



Quanzhou Huixin Micro-credit Co., Ltd.*
泉州匯鑫小額貸款股份有限公司

(於中華人民共和國成立的有限公司)
股份代號：1577



年報
2025



目錄

2	公司資料
4	董事長致辭
6	管理層討論及分析
27	董事、監事及高級管理層
33	董事會報告
50	監事會報告
52	企業管治報告
65	環境、社會及管治報告
102	獨立核數師報告
107	合併損益及其他綜合收益表
108	合併財務狀況表
109	合併權益變動表
110	合併現金流量表
111	財務報表附註
173	財務概要
174	釋義

公司資料

董事

執行董事

蔣斌先生(董事長)(於2025年6月12日獲委任)
吳智銳先生(董事長)(於2025年6月12日辭任)
周永偉先生
顏志江先生
劉愛琴女士

非執行董事

蔣海鷹先生
蔡鎔駿先生

獨立非執行董事

鄭文堅先生
楊東先生
楊章華先生

監事

王世杰先生(主席)
李建成先生
阮岑女士
陳金助先生
吳麟弟先生

審計委員會

楊東先生(主席)
蔡鎔駿先生
鄭文堅先生

薪酬委員會

鄭文堅先生(主席)
吳智銳先生(於2025年6月12日辭任)
蔣斌先生(於2025年6月12日獲委任)
楊章華先生

提名委員會

楊章華先生(主席)
周永偉先生(於2025年6月12日辭任)
劉愛琴女士(於2025年6月12日獲委任)
楊東先生

聯席公司秘書

顏志江先生
吳嘉雯女士(ACG, HKACG)

授權代表

吳智銳先生(於2025年6月12日辭任)
蔣斌先生(於2025年6月12日獲委任)
顏志江先生

註冊地址

中國
福建省
泉州市
鯉城區
新門街785-24號

總部／中國主要營業地點

中國
福建省
泉州市
豐澤區
大興街105號
匯金國際中心35樓

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場
二座31樓

本公司網址

www.qzhuixin.net

股份代號

1577

核數師及申報會計師

安永會計師事務所
執業會計師

法律顧問

楊楊朱律師事務所有限法律責任合夥
(有關香港法律)

H股股份登記處

寶德隆證券登記有限公司
香港
北角
電氣道148號21樓2103B室

主要往來銀行

中國農業銀行晉江金井支行
中國
福建省
泉州市
晉江市
金井鎮中興路200號

中國民生銀行泉州分行
中國
福建省
泉州市
豐澤區
刺桐路689號

廈門銀行銀隆支行
中國
福建省
廈門市
思明區
廈禾路857號

廈門銀行泉州分行
中國
福建省
泉州市
豐澤區
湖心街474號

董事長致辭

本人謹代表董事會將本集團2025年取得的經營成果展現給各位股東，並感謝各位股東對本公司的支持。

截至2025年12月31日止年度，我們的淨利息收入為人民幣109.4百萬元；淨利潤為人民幣100.1百萬元；貸款餘額達到人民幣1,055.3百萬元。

回顧2025年，全球經濟復蘇進程緩慢，內外多重壓力交織，國內經濟頂住下行壓力、實現穩中向好發展，全年GDP增速達到5.0%，經濟總量成功突破140萬億元，高質量發展取得實質性進展。宏觀政策協同發力、精準施策，積極財政政策加力增效，穩健貨幣政策保持適度寬鬆，市場流動性維持合理充裕，全社會綜合融資成本降至歷史低位。但信貸市場卻面臨著多重經營壓力，實體經濟復蘇節奏偏緩導致有效信貸需求不足、優質資產供給稀缺；融資利率持續下行疊加行業競爭白熱化，致使機構息差不斷收窄、盈利空間顯著壓縮；同時受宏觀環境及部分行業調整影響，信用風險有所抬升，資產質量管控壓力加大；疊加行業監管持續從嚴規範，合規經營與風險防控要求進一步提高，整體市場呈現出需求弱、盈利薄、風險高、監管嚴的複雜態勢，對穩健經營提出了更高挑戰。

公司在業務經營中始終將風險防控置於首要位置，持續完善項目盡調機制與風險評估體系，強化全流程貸後管理，穩步推動信貸資產質量提質增效。面對複雜的市場經營環境，主動適配市場需求，開拓場景客戶在經營周轉、專項事項等方面的資金需求，創新推出設備貸、拆遷貸、電商貸等特色產品，精準匹配特定場景客戶的融資需求。同時，緊抓資本市場企穩回升的發展機遇，經過嚴謹研究與風險評估，聚焦上市公司控股股東等優質客群，積極佈局股票質押業務，順利實現既定業務投放目標。

團隊建設方面，公司致力於打造學習型組織文化，積極借助數字化工具賦能工作，發揮AI工具對提升工作效率的作用，通過組織AI工具應用分享會，促進員工交流實操經驗、實現共同進步。鼓勵員工參與專業資格考試與繼續教育，持續提升個人綜合素養；常態化開展行業專題分享活動，支持員工針對不同行業、業務模式、區域產業園開展實地調研與分析，並形成專項報告內部交流，錘煉團隊研究能力、拓寬業務視野。同時，公司注重員工培養、職業晉升，進一步明確員工職業發展路徑，為團隊成長與長期發展提供堅實支撐。

董事長致辭(續)

整體來看，過去的一年，宏觀經濟與金融市場機遇與挑戰並行。2026年將繼續嚴守合規底線、嚴控經營風險、深耕精細化運營，實現穩健增值、保障股東長期利益，回報社會。

泉州匯鑫小額貸款股份有限公司
董事長
蔣斌

2026年3月26日

管理層討論及分析

行業概覽

於2014年，中華人民共和國國家發展和改革委員會指定泉州市作為民營經濟綜合改革試點地區，推行改革計劃，當中包括改善金融服務業，並加大對民營企業的財務支持力度及增加民營企業的可得融資資源。於2015年12月，國務院頒佈《推進普惠金融發展規劃(2016–2020年)》(國發[2015]74號)，旨在提高普惠金融服務的質量和覆蓋率。於2017年，泉州市政府頒佈《泉州市人民政府關於促進小額貸款公司、典當行和融資擔保公司健康持續發展的若干意見》，鼓勵小額貸款公司發展創新業務。於2018年，泉州市金融工作局等政府部門頒佈《關於加強實體經濟金融服務進一步緩解融資難融資貴的實施意見》，其中允許泉州小額貸款公司在泉州全域內開展主要面向中小企業和「三農」的小額貸款業務。於2021年，為進一步支持泉州市小額貸款公司的發展，泉州市金融工作辦公室頒佈《泉州市金融工作辦公室關於促進小額貸款公司持續健康發展的若干意見》。

業務概覽

本集團主要從事貸款業務。我們紮根於泉州市，根據福建省地方金融監督管理局的統計，按照2025年的收入計算，我們是福建省最大的持牌小額貸款公司。我們主要致力於向當地個人企業家、中小企業和微型企業提供實際和靈活的短期融資解決方案，以支持其持續發展，並解決其不斷湧現的流動資金需求。

於報告期間，我們的絕大部分收入來自向客戶授出的貸款產生之利息。截至2025年12月31日止年度，我們對客戶授出的貸款總額為人民幣1,367.2百萬元。截至2025年12月31日止年度，我們來自發放貸款的利息收入為人民幣110.2百萬元。

我們主要通過我們股東的股本及銀行借款為我們的營運提供資金。下表載列我們截至所示日期的股本、資本淨額、貸款本金餘額以及貸款／資本淨額比率：

	截至12月31日	
	2025年	2024年
股本(人民幣百萬元)	680.0	680.0
資本淨額(人民幣百萬元) ⁽¹⁾	1,287.2	1,221.2
貸款本金餘額(人民幣百萬元)	1,055.3	727.7
貸款／資本淨額比率 ⁽²⁾	0.82倍	0.60倍

附註：

(1) 指本集團股本、儲備與留存溢利的總和。

(2) 指我們的貸款本金餘額除以我們的資本淨額。

管理層討論及分析(續)

我們的貸款業務

貸款組合

我們的貸款本金餘額由截至2024年12月31日的人民幣727.7百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣1,055.3百萬元，主要由於企業資金需求增加。

下表載列截至所示日期按行業劃分的貸款結餘：

	截至12月31日			
	2025年		2024年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
製造	378,321	35.8	300,425	41.3
批發及零售	134,737	12.8	89,587	12.3
金融	155,018	14.7	114,177	15.7
建築	89,027	8.4	103,730	14.3
公用設施及商業服務	201,766	19.1	56,618	7.8
農業	10,950	1.0	—	—
運輸、倉儲和郵政	41,887	4.0	14,900	2.0
其他	43,585	4.2	48,219	6.6
合計	1,055,291	100.0	727,656	100.0

循環貸款及定期貸款

視乎客戶還款及再借款需求，我們提供兩類貸款，即循環貸款及定期貸款，為客戶提供靈活的融資解決方案。

下表載列我們截至所示日期的循環貸款及定期貸款的本金額：

	截至12月31日			
	2025年		2024年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
貸款本金餘額：				
循環貸款	872,340	82.7	525,797	72.3
定期貸款	182,951	17.3	201,859	27.7
合計	1,055,291	100.0	727,656	100.0

管理層討論及分析(續)

按擔保劃分的貸款組合

我們的發放貸款包括信用貸款、保證貸款及附擔保物貸款。下表載列我們截至所示日期按擔保劃分的貸款組合：

	截至12月31日			
	2025年		2024年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
貸款本金餘額：				
信用貸款	28,900	2.7	15,000	2.1
保證貸款	83,065	7.9	36,519	5.0
附擔保物貸款				
— 有保證	532,189	50.4	378,674	52.0
— 無保證	411,137	39.0	297,463	40.9
合計	1,055,291	100.0	727,656	100.0

我們的客戶主要有個人企業家、中小企業和微型企業。於2024年12月31日，我們的最大客戶及前五大客戶之未償還貸款結餘分別為人民幣37.4百萬元及人民幣131.4百萬元，佔我們的總貸款本金餘額的比例分別為5.1%及18.1%。於2024年12月31日，並無應收前五大客戶的利息。於2025年12月31日，我們的最大客戶及前五大客戶之未償還貸款結餘分別為人民幣50.0百萬元及人民幣142.5百萬元，佔我們的總貸款本金餘額的比例分別為4.7%及13.5%。於2025年12月31日，應收前五大客戶的利息約為人民幣44萬元。前五大客戶貸款之年利率介於11%至18%，貸款期限為6個月至48個月。前五大客戶中有三家中小企業或微型企業及兩名個人企業家，所在行業包含製造業、金融業以及公用設施及商業服務行業。以上貸款均為附擔保物貸款。

附擔保物貸款

本集團於附擔保物貸款項下取得的擔保物主要包括土地使用權、建築物所有權、股份質押及其他。下表載列截至所示日期附擔保物貸款項下的擔保物類別：

	截至12月31日	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
建築物所有權	211,042	245,185
建築物及土地使用權	225,150	130,650
股份	282,118	159,162
其他	225,016	141,140

管理層討論及分析(續)

貸款組合的到期情況

截至2025年12月31日，我們於一年內及一年後到期的貸款分別佔總貸款本金餘額的90.6%及9.4%。下表載列截至所示日期，根據本金額合約到期日的貸款到期情況：

	截至12月31日			
	2025年		2024年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
貸款本金餘額：				
已逾期	178,396	16.9 ⁽¹⁾	190,078	26.0 ⁽¹⁾
三個月內到期	45,930	4.3	38,385	5.4
三個月至一年內到期	731,946	69.4	458,281	63.0
一年後到期	99,019	9.4	40,912	5.6
合計	1,055,291	100.0	727,656	100.0

附註：

(1) 百分比相等於報告期間的相應日期違約比率，指逾期貸款本金結餘除以我們的總貸款本金餘額。

逾期貸款

我們截至2024年及2025年12月31日的逾期貸款本金額分別為人民幣190.1百萬元及人民幣178.4百萬元，分別佔我們截至同日的總貸款本金餘額的26.0%及16.9%。

截至2024年12月31日，我們有26項本金總額為人民幣190.1百萬元的逾期貸款。截至2025年12月31日，該等截至2024年12月31日的本金額達人民幣44.6百萬元的逾期貸款已經償付及截至2024年12月31日的本金額達人民幣1.3百萬元的逾期貸款已經撤銷。截至2025年12月31日，截至2024年12月31日的其餘部分逾期貸款本金額為人民幣144.2百萬元，而該等貸款的減值損失準備則為人民幣40.9百萬元。

截至2025年12月31日，我們有31項本金總額為人民幣178.4百萬元的逾期貸款，而截至同日的該等逾期貸款的減值損失準備為人民幣43.2百萬元。

我們的逾期貸款本金額由截至2024年12月31日的人民幣190.1百萬元減少至截至2025年12月31日的人民幣178.4百萬元，主要由於收回部分貸款。由於大部分逾期貸款均由擔保物作質押或擔保，我們預計逾期貸款虧損可能性較低。

管理層討論及分析(續)

按風險規模劃分的貸款組合

下表載列我們截至所示日期按風險規模劃分的貸款本金餘額及借款人數目的分佈：

	截至12月31日					
	2025年			2024年		
	借款人 數目 ⁽¹⁾	人民幣 千元	% ⁽²⁾	借款人 數目 ⁽¹⁾	人民幣 千元	% ⁽²⁾
貸款本金餘額：						
最多為人民幣1.0百萬元	121	47,231	4.5	104	44,139	6.1
人民幣1.0百萬元以上至 人民幣3.0百萬元(包含此數額)	81	163,977	15.5	65	114,580	15.7
人民幣3.0百萬元以上至 人民幣5.0百萬元(包含此數額)	79	329,004	31.2	52	223,644	30.7
人民幣5.0百萬元以上至 人民幣10.0百萬元(包含此數額)	16	322,910	30.6	4	184,222	25.3
人民幣10.0百萬元以上	8	192,169	18.2	5	161,071	22.2
合計	305	1,055,291	100.0	230	727,656	100.0

附註：

(1) 在多項貸款協議中授予單一借款人的貸款就計算向該客戶授出的貸款的風險規模而言綜合計算。

(2) 指各類別的貸款本金餘額除以我們的總貸款本金餘額。

管理層討論及分析(續)

我們採納貸款分類法管理貸款組合的風險。我們參考中國銀行保險監督管理委員會頒佈的《貸款風險分類指引》所載列的「五級分類原則」將貸款分類。根據「五級分類原則」將貸款分類後，我們按照預計貸款損失水平計提準備。根據「五級分類原則」，我們的貸款按其風險水平分為「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」或「損失」。我們將「次級」、「可疑」及「損失」貸款視為不良貸款。下表載列我們截至所示日期按類別劃分的總貸款本金餘額明細：

	截至12月31日			
	2025年		2024年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
正常	704,736	66.8	378,801	52.1
關注	319,663	30.3	321,732	44.2
次級	8,299	0.8	3,958	0.5
可疑	14,486	1.4	21,949	3.0
損失	8,107	0.7	1,216	0.2
合計	1,055,291	100.0	727,656	100.0

我們採用組合或單項評估的方式(按適用者)評估減值。我們於各相關期末評估我們的貸款減值情況、釐定準備水平，並使用香港財務報告準則第9號項下的減值概念確認任何相關準備。就用作預期信貸損失計量之第一階段及第二階段的貸款(「正常」貸款及部分「關注」貸款)而言，鑒於該等貸款並未減值，我們主要根據包括現行一般市場及行業狀況以及過往的減值比率等因素進行組合評估。就剩餘貸款而言，減值損失乃透過於結算日預期產生的損失按單項方式進行評估。

我們的「次級」類貸款由截至2024年12月31日的人民幣4.0百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣8.3百萬元。該變動主要由於考慮到借款人的還款能力，「關注」類貸款人民幣6.0百萬元降級為「次級」類貸款。我們的「可疑」類貸款由截至2024年12月31日的人民幣21.9百萬元減少至截至2025年12月31日的人民幣14.5百萬元，該變動同樣主要由於人民幣7.0百萬元貸款惡化至「損失」類貸款。

管理層討論及分析(續)

下表載列反映我們的貸款業務資產質量的主要違約及損失比率：

	截至12月31日／截至該日止年度	
	2025年 (人民幣千元， 百分比除外)	2024年 (人民幣千元， 百分比除外)
不良貸款比率 ⁽¹⁾	2.9%	3.7%
不良貸款餘額	30,892	27,123
總發放貸款餘額	1,056,251	729,008
撥備覆蓋率 ⁽²⁾	171.9%	216.9%
貸款損失準備 ⁽³⁾	53,115	58,823
不良貸款餘額	30,892	27,123
減值損失撥備率 ⁽⁴⁾	5.0%	8.1%
損失比率 ⁽⁵⁾	12.1%	11.7%
發放貸款減值準備計提淨額	13,333	13,142
利息收入	110,204	112,738

附註：

- (1) 指不良貸款餘額除以總發放貸款餘額。不良貸款比率顯示我們的貸款組合的質量。
- (2) 指所有貸款的貸款損失準備除以不良貸款餘額。所有貸款的不良貸款損失準備包括非不良貸款計提準備及不良貸款計提準備。撥備覆蓋率顯示我們就彌補貸款組合的可能損失所撥出的準備水平。
- (3) 貸款損失準備反映我們的管理層估計的貸款組合可能損失。
- (4) 指貸款損失準備除以總發放貸款餘額。貸款損失撥備率乃用以計量累計撥備水平。
- (5) 指發放貸款減值準備計提淨額除以我們的利息收入。損失比率乃我們的管理層用以監察有關已產生減值損失的財務業績之基準。

我們的不良貸款由截至2024年12月31日的人民幣27.1百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣30.9百萬元，乃由於多名借款人償還能力的惡化。我們的不良貸款比率由截至2024年12月31日的3.7%減少至截至2025年12月31日的2.9%，乃由於貸款規模擴大。

管理層討論及分析(續)

主要監管規定的合規情況

下表概述截至2025年12月31日止年度適用於我們的主要法定資本規定及借貸限制以及我們的合規情況：

主要規定	合規情況
福建省小額貸款公司的註冊資本不得低於人民幣1億元。	本集團於截至2025年12月31日止年度已遵守有關規定。
於2020年12月29日，最高人民法院頒佈《最高人民法院關於審理民間借貸案件適用法律若干問題的規定》(2020第二次修正)(「 該等規定 」)，其於2021年1月1日起生效，其規定：(i)該等規定適用於該等規定生效後人民法院新受理涉及民事借貸糾紛的一審案件；就2020年8月20日後新受理的民事借貸一審案件而言，倘貸款合約於2020年8月20日之前訂立，且任何一方要求根據當時的司法解釋計算自合約訂立起至2020年8月19日之利息，則人民法院應支持有關要求；及(ii)自2020年8月20日起至貸款支付日期之利息應根據於提出訴訟時該等規定所設定的利率保護標準計算。	本集團於截至2025年12月31日止年度已遵守有關規定。
小額貸款公司不得向其本身的股東、董事、高級管理層及彼等的關聯方授出貸款。	本集團於截至2025年12月31日止年度已遵守有關規定。
小額貸款公司對同一借款人的貸款餘額不得超過該小額貸款公司資本淨額的10%。	本集團於截至2025年12月31日止年度已遵守有關規定。
於H股於2016年9月30日在聯交所主板上市後，適用於本公司的向單一借款人授出的未償還貸款(最多人民幣5.0百萬元)的餘額與未償還貸款餘額總額的比率不得低於70%(「 經修訂70%規定 」)。	本集團於截至2025年12月31日止年度已遵守經修訂70%規定。

管理層討論及分析(續)

財務概覽

利息收入，淨額

我們絕大部分的利息收入來自我們向客戶提供的貸款所產生的利息。我們因銀行貸款及保證金貸款產生利息支出，該等貸款主要用於為我們的業務提供資金。

下表載列我們於所示年度的利息收入及利息支出：

	截至12月31日止年度	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
利息收入：		
發放貸款及應收賬款	110,204	112,740
其中：已減值貸款利息回撥	21,738	29,300
利息支出：		
銀行貸款及保證金貸款	(718)	(384)
租賃負債	(37)	(54)
利息收入，淨額	109,449	112,302

利息收入

提供予個人企業家、中小企業和微型企業的短期融資利息收入主要由未償還非不良貸款利息收入組成。來自未償還非不良貸款的利息收入主要受(i)未償還非不良貸款結餘；及(ii)我們就非不良貸款收取的實際利率的影響。

下表載列我們於所示年度的未償還非不良貸款平均結餘及相應平均實際年利率：

	截至12月31日止年度	
	2025年	2024年
未償還非不良貸款平均結餘 ⁽¹⁾ (人民幣千元)	669,200	567,014
平均實際年利率 ⁽²⁾	13.22%	14.72%

附註：

- (1) 按我們於所示年度各月月底的未償還非不良貸款本金平均結餘計算。
- (2) 按年內利息收入除以所示年度未償還非不良貸款平均結餘計算。

管理層討論及分析(續)

我們的貸款業務主要由股本和銀行借款提供資金。我們的利息收入由截至2024年12月31日止年度的人民幣112.7百萬元減少2.2%至截至2025年12月31日止年度的人民幣110.2百萬元。我們的未償還非不良貸款之平均結餘由2024年的人民幣567.0百萬元增加18%至2025年的人民幣669.2百萬元。該增加主要由於我們的貸款規模擴大。截至2024年及2025年12月31日止年度，我們的非不良貸款的平均實際年利率由14.72%下降至13.22%。該下降乃主要由於報告期間受銀行貸款業利率下調的影響，所授出新貸款的利率下降。

利息支出

下表載列我們於所示年度的借款平均結餘及實際年利率：

	截至12月31日止年度	
	2025年	2024年
借款平均結餘 ⁽¹⁾ (人民幣千元)	18,904	8,162
實際年利率 ⁽²⁾	3.80%	4.71%

附註：

- (1) 按我們於所示年度的銀行借款平均結餘計算。
- (2) 按年內利息支出除以年內銀行借款平均結餘計算。

我們的借款平均結餘由截至2024年12月31日的人民幣8.2百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣18.9百萬元，整體與我們的業務發展一致。

發放貸款及應收賬款減值準備計提淨額

發放貸款及應收賬款減值準備計提淨額主要來自於有關期間我們就發放貸款及應收賬款作出的減值損失準備的結餘。

我們定期審閱貸款組合及融資租賃，以評估是否存有任何減值損失；倘有任何減值證據，則評估減值損失金額。我們的管理層定期審閱估計未來現金流量時使用的方法及假設，以將估計虧損與實際虧損之間的差異減至最低。

截至2024年及2025年12月31日止年度，我們的發放貸款及應收賬款減值準備計提淨額分別為人民幣13.1百萬元及人民幣13.3百萬元。該增加乃主要由於貸款規模擴大。

管理層討論及分析(續)

業務及管理費用

我們的業務及管理費用主要包括稅金及附加費、員工成本、折舊及攤銷費用、核數師酬金及其他。下表載列我們於所示年度按性質劃分的業務及管理費用的組成部分：

	截至12月31日止年度	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
稅金及附加費	1,102	844
員工成本：		
薪金、獎金及津貼	10,607	10,149
其他社會福利	2,211	2,023
折舊及攤銷	4,584	4,367
核數師酬金	1,509	1,509
其他	3,912	4,124
業務及管理費用總額	23,925	23,016

我們的稅金及附加費主要包括城市維護建設稅及教育附加費用，分別佔截至2024年及2025年12月31日止年度之業務及管理費用的3.7%及4.6%。員工成本(包括向僱員支付的薪金、獎金及津貼、其他社會福利保障及福利)，分別佔我們截至2024年及2025年12月31日止年度之業務及管理費用的52.9%及53.6%。

我們的業務及管理費用由截至2024年12月31日止年度的人民幣23.0百萬元增加至截至2025年12月31日止年度的人民幣23.9百萬元，乃主要由於(i)員工成本增加；及(ii)稅金及附加費增加所致。

投資收益淨額

我們的金融工具收益淨額包括股利及其他收入、已變現收益/(虧損)淨額及未變現收益。

	截至12月31日止年度	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
股利及其他收入	3,436	6,897
已變現收益/(虧損)淨額	33,786	(4,701)
未變現收益	33,272	52,680
總計	70,494	54,876

管理層討論及分析(續)

金融工具之投資收益淨額由截至2024年12月31日止年度的人民幣54.9百萬元增加至截至2025年12月31日止年度的人民幣70.5百萬元，主要由於(i)金融工具公允價值變動人民幣33.3百萬元；(ii)出售金融資產的收益人民幣33.8百萬元；及(iii)收到上市證券分紅人民幣3.4百萬元。

其他收入及溢利淨額

我們的其他收入及溢利淨額包括銀行存款利息、政府補助及其他收益。

下表載列我們於所示年度的其他收入及溢利淨額詳情：

	截至12月31日止年度	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
政府補助	1,163	3,641
銀行存款利息	330	1,034
其他	2,346	1,157
總計	3,839	5,832

所得稅費用

於截至2024年及2025年12月31日止年度，根據自2008年1月1日起生效及於2017年2月24日及2018年12月29日修訂的《企業所得稅法》，我們須按25%的一般稅率繳稅。截至2024年及2025年12月31日止年度，我們的所得稅費用分別為人民幣29.8百萬元及人民幣36.1百萬元，而同年我們的實際稅率分別為23.6%及26.5%。

董事確認，我們已繳納所有有關稅項，且與中國主管稅務機關之間並不存在任何爭議或未解決的稅務問題。

年內淨利潤及綜合收益合計

鑒於上文所述，截至2024年及2025年12月31日止年度，我們分別錄得淨利潤(定義為淨利潤及綜合收益合計)人民幣96.3百萬元及人民幣100.1百萬元。截至2024年及2025年12月31日止年度，母公司擁有人應佔利潤為人民幣91.7百萬元及人民幣99.9百萬元。

流動資金及資本來源

我們過往主要通過股東股權出資、銀行借款及經營產生的現金流量撥付營運資金及其他資本需求。我們的流動資金及資本需求主要與放貸及其他營運資金需求有關。我們定期監測現金流量及現金結餘，力求令流動資金能滿足我們的營運資金需求，同時支持穩健的業務規模及擴張水平。

我們的負債率為我們淨負債除以資本與淨負債之和的百分比，由截至2024年12月31日的-9.2%增加至截至2025年12月31日的3.6%，乃主要由於(i)現金及現金等價物減少；及(ii)計息銀行及其他借款增加。

管理層討論及分析(續)

現金流量

下表載列我們於所示年度的現金流量表摘選概要：

	截至12月31日止年度	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
經營活動(使用)/產生的現金流量淨額	(114,483)	200,200
投資活動使用的現金流量淨額	(884)	(53,704)
籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額	71,713	(154,923)
現金及現金等價物減少淨額	(43,654)	(8,427)
年初現金及現金等價物	103,000	111,485
匯率變動之影響，淨額	(18)	(58)
年末現金及現金等價物	59,328	103,000

經營活動(使用)/產生的現金流量淨額

鑒於短期小額貸款業務的資本密集性，我們的業務涉及金額龐大的經營現金周轉及在日常業務經營過程中持續提供資金。

我們的經營活動產生的現金主要包括客戶償還的貸款及來自我們向客戶授出貸款的利息收入。我們經營活動使用的現金主要包括我們向客戶授出的貸款。經營活動產生的現金流量淨額反映：(i)稅前利潤就非現金項目及非經營活動項目作出調整，例如未變現收益、減值支出、已減值貸款利息回撥、匯兌虧損、物業及設備處置收益以及折舊及攤銷；(ii)營運資金變動的影響；及(iii)已付所得稅。

截至2025年12月31日止年度，經營活動使用的現金流量淨額為人民幣114.5百萬元。營運資金調整前經營活動產生的現金流量淨額為人民幣107.4百萬元。現金流入主要包括：(i)按公允價值計入損益的金融資產減少人民幣46.3百萬元；(ii)買入返售證券減少人民幣60.1百萬元；及(iii)其他資產減少人民幣12.6百萬元。現金流出主要包括(i)發放貸款及應收賬款增加人民幣324.5百萬元；及(ii)其他應付款項減少人民幣0.6百萬元。

投資活動使用的現金流量淨額

截至2025年12月31日止年度，我們的投資活動使用的現金流量淨額為人民幣0.88百萬元，主要包括購買物業及設備、其他無形資產及其他長期資產項目付款人民幣1.1百萬元。

籌資活動產生/(使用)的現金流量淨額

截至2025年12月31日止年度，我們的籌資活動產生的現金流量淨額為人民幣71.7百萬元，主要包括：(i)新增銀行及其他借款人民幣147.4百萬元；(ii)支付股利人民幣34.0百萬元；及(iii)償還借款人民幣40.0百萬元。

管理層討論及分析(續)

現金管理

我們已設立多項管理措施來管理我們的流動資金。由於我們的業務主要依賴我們的可用現金，我們通常預留充足的現金以滿足行政開支及支付借款利息等一般營運資金需求，並將幾乎所有的剩餘現金用作向客戶放貸。截至2024年及2025年12月31日，現金及現金等價物總額分別為人民幣103.0百萬元及人民幣59.3百萬元，而基於我們的實際營運資金需求，我們認為該等現金及現金等價物乃屬充足。

財務狀況表摘選項目

	截至12月31日	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
資產		
現金及現金等價物	59,328	103,000
買入返售證券	—	60,098
按公允價值計入損益的金融資產	267,295	280,304
發放貸款及應收賬款	1,003,136	670,185
物業、廠房及設備	8,164	8,659
投資物業	60,519	62,743
使用權資產 ⁽¹⁾	1,767	892
商譽	—	5,579
其他無形資產	148	101
遞延稅項資產	25,421	24,273
其他資產	7,813	23,275
資產合計	1,433,591	1,239,109
負債		
計息銀行及其他借款	107,519	—
租賃負債	1,767	952
應付所得稅	13,670	3,104
遞延稅項負債	14,135	3,890
其他應付款項	9,297	9,984
負債合計	146,388	17,930
淨資產	1,287,203	1,221,179

附註：

(1) 使用權資產主要包括物業租賃。

管理層討論及分析(續)

現金及現金等價物

現金及現金等價物主要包括我們的庫存現金及銀行存款。截至2024年及2025年12月31日，我們的現金及現金等價物分別為人民幣103.0百萬元及人民幣59.3百萬元。現金及現金等價物減少乃主要由於我們的貸款規模擴大。

發放貸款及應收賬款

發放貸款及應收賬款包括租賃應收款項淨額及發放貸款。倘金融資產逾期超過90日，我們則認為該金融資產已違約。

下表載列我們截至所示日期的發放貸款及應收賬款以及減值損失準備：

	截至12月31日	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
租賃應收款項淨額	76	193
發放貸款	1,056,251	729,008
發放貸款及應收賬款合計	1,056,327	729,201
減：減值損失準備	(53,191)	(59,016)
發放貸款及應收賬款淨額	1,003,136	670,185

我們的發放貸款淨額由截至2024年12月31日的人民幣670.2百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣1,003.1百萬元，乃由於企業資金需求增加。

截至2025年12月31日，我們於一年內及一年以上到期的貸款分別佔發放貸款總額的90.6%及9.4%。下表載列我們截至所示日期發放貸款總額的到期情況：

	截至12月31日			
	2025年		2024年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
已逾期	178,396	16.9	190,109	26.1
三個月內到期	45,931	4.3	38,988	5.3
三個月至六個月內到期	434,254	41.1	164,605	22.6
六個月至一年內到期	298,620	28.3	294,339	40.4
一年後到期	99,050	9.4	40,967	5.6
合計	1,056,251	100.0	729,008	100.0

管理層討論及分析(續)

於截至2024年及2025年12月31日止年度，我們的大部分貸款為保證貸款及附擔保物貸款，分別佔我們截至2024年12月31日發放貸款的5.0%及92.9%及截至2025年12月31日發放貸款的7.9%及89.4%。下表載列我們截至所示日期發放貸款總餘額：

	截至12月31日			
	2025年		2024年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
信用貸款	28,939	2.7	15,000	2.1
保證貸款	83,077	7.9	36,529	5.0
附擔保物貸款				
— 有保證	532,647	50.4	378,709	51.9
— 無保證	411,588	39.0	298,770	41.0
合計	1,056,251	100.0	729,008	100.0

按公允價值計入損益的金融資產

截至2025年12月31日，我們的投資組合主要包含上市股權投資、上市基金、非上市股權投資及私募股權基金。整體而言，投資組合由管理層根據有關金額及類別進行嚴格審查，嚴格控制在風險可承受範圍內。單一資產投資比例不超過資產總額的合理比例，確保不影響主營業務的正常運營。我們將閒置自有資金進行合規投資，提高資金使用效率，增加公司收益來源。我們的投資組合分佈於A股、港股及美股ETF，通過跨市場、跨行業配置降低單一市場的波動風險。

按公允價值計入損益的金融資產所產生主要收益包含證券資本收益及公允價值變動損益。

管理層討論及分析(續)

截至2025年12月31日，我們投資的上市股票和上市基金合計價值人民幣219百萬元，佔我們資產總額的15.3%，年內平均投資收益率約為38.28%。該等投資具有較高的流動性，通常可按交易當日市場報價變現。於非上市股權及私募股權基金的投資合計人民幣48百萬元，佔我們資產總額的3.4%，年內投資收益率為2.80%。我們主要通過控制總體投資規模、審慎選擇投資標的及加強投後管理控制投資風險。於2024年及2025年12月31日，本公司並無重大投資(包括任何價值佔本公司總資產5%或以上的投資)。下表載列本公司於所示日期按公允價值計入損益的金融資產結餘情況：

	截至12月31日	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
按公允價值計入損益		
理財產品	—	30,265
結構性存款	—	21,000
上市股權投資	199,813	177,613
上市基金	19,018	—
指定為按公允價值計入損益		
非上市股權投資及私募股權基金	48,464	51,426
按公允價值計入損益的金融資產合計	267,295	280,304

商譽

我們的商譽由截至2024年12月31日的人民幣5.6百萬元下降至截至2025年12月31日的零，主要是因為我們對商譽進行了減值評估，且可收回金額低於賬面值，相關差額人民幣5.6百萬元已在損益中確認。商譽的進一步詳情披露於合併財務報表附註21。

遞延稅項資產

遞延稅項資產由截至2024年12月31日的人民幣24.3百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣25.4百萬元，乃主要由於按公允價值計入損益的金融資產的公允價值調整增加。

管理層討論及分析(續)

其他資產

我們的其他資產由截至2024年12月31日的人民幣23.3百萬元減少至截至2025年12月31日的人民幣7.8百萬元，主要由於預付款項及保證金減少。下表載列我們截至所示日期的其他資產明細：

	截至12月31日	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
抵債資產	6,066	8,060
預付款項及保證金	—	11,940
其他應收款項	581	1,330
其他	1,166	1,946
其他資產合計	7,813	23,276

應付所得稅

截至2024年及2025年12月31日，我們的應付所得稅(指我們的即期所得稅負債)分別為人民幣3.1百萬元及人民幣13.7百萬元。

其他應付款項

我們的其他應付款項主要包括應付工資、增值稅及應付附加費及其他。截至2024年及2025年12月31日，我們的其他應付款項分別為人民幣10.0百萬元及人民幣9.3百萬元。該減少主要由於已收保證金及證券結算應付款項減少。

債項

計息銀行及其他借款

下表載列我們截至所示日期的未償還借款：

	截至12月31日	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
有擔保銀行借款	100,080	—
應付保證金貸款	7,439	—
合計	107,519	—

租賃負債

我們的租賃負債由截至2024年12月31日的人民幣1.0百萬元增加至截至2025年12月31日的人民幣1.8百萬元，主要由於新增租賃人民幣1.8百萬元所致。

或有負債

截至2025年12月31日，我們並無重大或有負債。

管理層討論及分析(續)

資本開支

我們的資本開支主要包括(i)購買無形資產；及(ii)購買家具及其他。下表載列我們於所示年度的資本開支：

	截至12月31日止年度	
	2025年 人民幣千元	2024年 人民幣千元
資本開支		
— 小額貸款業務	589	65,637
合計	589	65,637

關聯方交易

除本公司與七匹狼財務於2025年9月29日訂立的金融服務框架協議(有關詳情披露於本公司日期為2025年9月29日的公告)外，合併財務報表附註29所載的關聯方交易概無構成須遵守上市規則第14A章項下的申報、年度審閱、公告及/或獨立股東批准規定的關連交易或持續關連交易。

承諾及合同責任

於報告期間，我們並無任何資本承諾。

主要財務比率

下表載列我們截至所示日期的主要財務比率：

	截至12月31日/ 截至該日止年度	
	2025年	2024年
權益回報率 ⁽¹⁾	7.8%	7.5%
資產回報率 ⁽²⁾	7.0%	7.8%
總貸款與總資產比率 ⁽³⁾	73.7%	58.8%
負債率 ⁽⁴⁾	3.6%	-9.2%

附註：

- (1) 權益回報率按截至所示日期的年度歸屬於母公司擁有人的淨利潤除以歸屬於母公司擁有人的權益結餘乘以100%計算。
- (2) 資產回報率按截至所示日期的年度淨利潤除以總資產結餘乘以100%計算。
- (3) 總貸款與總資產比率相等於截至所示日期的發放貸款總額除以截至同日的總資產乘以100%。發放貸款總額指扣除貸款減值準備前的發放貸款總額。
- (4) 負債率相等於截至所示日期的淨負債除以截至同日的資本與淨負債之和乘以100%。

管理層討論及分析(續)

反映我們財務表現的權益回報率由截至2024年12月31日止年度的7.5%增長至截至2025年12月31日止年度的7.8%，主要由於金融資產收益淨額增加。反映我們盈利能力的資產回報率由截至2024年12月31日止年度的7.8%減少至截至2025年12月31日止年度的7.0%，主要由於我們的貸款規模擴大。反映我們高資本利用率的總貸款與總資產比率由截至2024年12月31日的58.8%增加至截至2025年12月31日的73.7%，維持在較高水平，主要由於總貸款增加。反映我們財務槓桿的負債率由截至2024年12月31日的-9.2%增加至截至2025年12月31日的3.6%，主要由於現金及現金等價物減少以及計息銀行及其他借款增加。

資產負債表外安排

截至2025年12月31日，我們並無任何資產負債表外安排。

外幣風險

截至2025年12月31日止年度，由於我們幾乎全部收入均來自於中國內地，本集團並無使用任何衍生金融工具來對沖匯率變動風險。

重大投資、收購及出售

截至2025年12月31日止年度，並無進行任何重大投資(包括任何價值佔本公司總資產5%或以上的投資)、收購或出售。

未來重大投資計劃及預期資金來源

除我們自商業銀行取得的銀行貸款外，我們亦考慮發行債券或進行收益權轉讓及回購融資或其他投資計劃或選擇。然而，截至本年報日期，我們並無任何確切意向或制定任何具體計劃於短期內進行重大外部融資。

除上文所披露者外，截至2025年12月31日，本集團並無任何未來重大投資或外部融資計劃。

抵押本集團資產

截至2025年12月31日，我們並無抵押任何資產。

僱員及酬金

截至2025年12月31日，本集團有56名僱員，而彼等均常駐中國。我們已根據中國相關法律及法規支付僱員薪酬。本公司經參考實際常規支付適當薪金和花紅。其他相應福利包括退休金、失業保險及房屋津貼。

管理層討論及分析(續)

上市規則項下之持續披露規定

截至2025年12月31日，本集團並無涉及根據上市規則第13.12至13.19條規定須予披露的任何事項。

前景

展望2026年，全球經濟展現出超預期的韌性，但增長路徑冷暖不一。國際貨幣基金組織預測2026年世界經濟將增長3.3%，較前期估算有所上調，主要得益於人工智能(AI)投資熱潮和私營部門的適應力。然而，表面平穩的增長之下暗流湧動。美國經濟在財政刺激和AI投資推動下或呈現「先熱後冷」的走勢，通脹粘性可能迫使美聯儲謹慎行事。歐元區則仍在能源轉型與結構性問題中尋求弱復甦，增長相對溫和。技術競賽與貿易摩擦的長期化，使得新興市場在獲得資本流入機遇的同時，也面臨外部需求波動的考驗。中國經濟處於增長動力切換的關鍵窗口期。作為「十五五」規劃的開局之年，政策重心在於通過改革與創新挖掘新動能。經濟增速目標預計將設定在4.5%–5%的區間，為結構調整預留彈性空間。擴大內需與培育新質生產力是全年主線。一方面，財政與貨幣政策協同發力，通過「兩新」政策(大規模設備更新、消費品以舊換新)和現代服務業投資，力圖激發有潛能的消費與有效益的投資。另一方面，以人工智能、商業航天、生物製造為代表的戰略性新興產業，正從概念走向規模化應用，成為對沖傳統產業放緩的核心力量。

總體而言，2026年國內外經濟形勢複雜而充滿張力。為此，本公司將繼續保持謹慎的態度，抓住機會，拓寬收入來源，提升股東回報。

董事、監事及高級管理層

董事

執行董事

蔣斌先生，49歲，於2025年6月12日獲委任為執行董事兼董事長。彼於企業管理方面擁有約18年經驗。彼於2015年4月至2020年5月期間曾任本公司副總經理，主要負責制訂並執行企業管治、企業策略及業務計劃，以及參與本公司營運的日常管理。自2020年6月起，彼擔任七匹狼財務副董事長，自2020年6月至2025年6月擔任七匹狼財務總經理，負責日常管理、財務管理部及綜合部的管理，以及該公司董事會授權的其他事宜。於2013年7月至2015年4月期間，蔣先生擔任福建萬道集團有限公司副總裁兼執行董事，主要負責設立、經營策略、隊伍發展、財務制度發展以及集資活動。於2010年8月至2013年7月期間，蔣先生擔任中信銀行泉州東湖支行經理。於2010年1月至2010年7月期間，彼擔任中信銀行泉州分行零售銀行部副總經理。於2007年6月至2010年1月期間，彼擔任中信銀行泉州東湖支行副總經理，負責零售銀行業務。於2004年3月至2007年6月期間，蔣先生擔任中信銀行泉州分行財富管理部經理，負責財富管理、新產品開發，以及市場管理。於2003年9月至2004年3月期間，彼擔任中信銀行泉州分行文員。於1999年9月至2003年9月期間，蔣先生任職於中國建設銀行福建省分行信用卡部及個人銀行業務部。

蔣先生於1999年7月獲福建農林大學(前稱福建農業大學)頒授經濟學學士學位，主修貨幣與銀行學。

周永偉先生(曾用名周連期先生)，63歲，自2010年1月8日起擔任我們的執行董事。彼主要負責本集團的企業策略規劃及整體業務發展及管理。周先生於金融及投資領域擁有約38年經驗，並於企業管理及業務經營方面擁有豐富經驗。周先生於2010年1月8日加入本集團擔任董事。彼於2010年1月8日至2021年1月18日期間擔任我們的董事長。於1981年1月至1987年6月及1987年7月至1993年5月期間，周先生分別任職中國銀行(晉江分行)金井辦事處業務員及分行副主任，於有關期內負責日常業務運作管理。自1993年5月起，彼出任福建七匹狼實業股份有限公司(前稱福建七匹狼製衣實業有限公司，深圳證券交易所上市公司，股票代碼：002029，主要從事衣品及製衣原材料設計、製造及銷售業務)董事，於有關期內負責策略規劃及整體管理。周先生自1997年1月及2008年10月起分別擔任福建七匹狼集團(主要從事項目投資及資產管理業務的公司)的董事及董事長，於有關期內負責策略規劃及整體管理。自2000年2月起，彼出任七匹狼控股集團股份有限公司(「**七匹狼控股集團**」)(主要從事項目投資及資產管理業務的公司)董事，並負責策略規劃，但並無參與其日常管理。此外，彼出任多家由福建七匹狼集團投資或控制的公司的董事，包括福建百應融資擔保股份有限公司(前稱晉江融資擔保有限責任公司)。

董事、監事及高級管理層(續)

周先生於2013年12月取得中國南京政治學院經濟與行政管理學士學位。於2013年11月28日，周先生獲香港理工大學頒發紫荊花杯傑出企業家獎。周先生於2010年4月進一步獲國務院表彰為全國勞動模範。彼亦擔任福建省人民代表大會代表(任期由2013年1月至2018年1月)、晉江市人民代表大會常務委員會委員(任期由2011年12月至2016年12月)。周先生當選為廈門市工商業聯合會副主席(任期自2017年12月起)及福建省僑聯副主席(任期自2017年9月起)，並於2012年12月當選為泉州市僑商聯合會第一屆會長。

顏志江先生，44歲，自2013年11月11日、2014年9月3日及2021年1月18日起分別獲委任為我們的執行董事、聯席公司秘書及總經理。彼自2014年7月10日起擔任副總經理，其後於2021年1月18日獲委任為本公司總經理。彼主要負責制定並執行我們的企業管治措施及風險管理政策及實施營運計劃，以及參與業務營運的日常管理。顏先生於法律事務及風險管理方面擁有約22年的經驗。顏先生於2013年11月11日加入本集團擔任執行董事及董事會秘書。加入本集團前，彼於2003年7月至2005年1月期間擔任廈門新泰陽進出口貿易有限公司(主要從事進出口、貿易及加工業務的公司)法務專員，負責企業法務。於2005年2月至2006年2月期間，彼任職德化縣人民法院書記員，負責協助法官及進行法庭審理記錄。於2006年2月至2008年5月期間，顏先生於廈門建昌律師事務所歷任實習律師及律師。於2008年6月至2010年7月期間，顏先生擔任七匹狼控股集團法律部門主管，負責企業法務事宜。於2010年8月至2014年3月期間，彼任職七匹狼控股集團風險管理部門總經理，於有關期內負責企業法務及風險管理事宜。

顏先生於2006年2月獲得中國司法部頒發的法律職業資格證書，並於2013年8月9日獲得上海證券交易所認證的董事會秘書資格。顏先生於2003年7月取得中國中山大學法學學士學位。

劉愛琴女士，49歲，自2017年8月25日起調任為我們的執行董事及於2021年7月2日獲委任為董事會秘書。劉女士於調任為執行董事前為非執行董事。劉女士現擔任財務部門負責人並主要負責財務管理及為本集團業務及營運提供策略性意見。彼於2015年6月至2017年6月期間擔任七匹狼控股集團預算管理部門高級經理。彼於2011年9月至2015年6月期間擔任廈門七匹狼創業投資有限公司財務經理。劉女士於2008年7月至2011年8月期間於廈門廣播電視集團擔任薪酬及項目會計師。於2000年7月至2004年9月，彼受聘於廈門金洋馬具工業有限公司並擔任副廠長。

劉女士於1999年7月獲中國廈門大學頒授哲學學士學位，並於2008年7月獲中國廈門大學頒授管理學碩士學位。彼於2011年8月獲得中級會計資格證書。

董事、監事及高級管理層(續)

非執行董事

蔣海鷹先生，50歲，自2015年6月12日起擔任我們的非執行董事。彼主要負責就本集團的業務及營運提供策略性意見。蔣先生於企業管理方面擁有逾31年的經驗。自1994年至1997年，蔣先生擔任福建惠安豪達業務經理。自2003年10月起，蔣先生擔任泉州豪翔總經理。

蔣先生於2003年3月26日畢業於日本大阪追手門學院大學，主修國際經濟。蔣先生自2005年起擔任泉州市青年企業家協會及泉州市青年商會副主席。彼亦自2008年起擔任惠安縣石雕石材同業公會副主席。自2012年起，彼為惠安縣常委會成員及福建省石材行業協會副主席。自2017年1月起，蔣先生擔任泉州市人民代表大會委員及泉州市工商業聯合會執行委員。

蔡鎔駿先生，39歲，自2018年6月12日起擔任我們的非執行董事。彼主要負責就本集團的業務及營運提供策略性意見。自2017年1月至今，蔡先生擔任福建盼盼投資有限公司總經理。自2009年9月起，蔡先生亦任職安徽君安房地產開發有限公司總經理。自2006年9月至2009年9月，蔡先生擔任龍岩市金源房地產發展有限公司總經理。

自2009年至今，蔡先生擔任安徽省滁州市福建商會常務副會長。自2013年起，蔡先生亦為福建省青商會會員。彼於2023年出任安徽省第十四屆人大代表。2025年12月，當選世界晉江青年聯誼會第七屆理事會會長。

蔡先生於2016年12月畢業於江西科技學院的工商企業管理專業。

獨立非執行董事

鄭文堅先生，49歲，自2023年6月9日起擔任我們的獨立非執行董事。彼主要負責向董事會提供獨立意見和判斷。彼自2017年5月起於國際商務學院中小企業發展研究中心任主任職位。自2017年3月起，彼於廈門奧格智能科技有限公司兼任品牌與戰略顧問。自2008年5月起，彼於廈門南天竺管理諮詢有限公司相繼兼任培訓師、諮詢師及顧問。鄭先生自2005年8月起於廈門大學嘉庚學院相繼擔任講師、副教授和碩士生導師。

鄭先生於2005年7月畢業於中國廈門大學，並取得企業管理碩士學位。

董事、監事及高級管理層(續)

楊東先生，51歲，自2023年6月9日起擔任我們的獨立非執行董事。彼主要負責向董事會提供獨立意見和判斷，尤其在本集團財務方面。彼在審計、合併會計、財務管理、盡職調查、合規審計及財務審核方面累積逾22年經驗。楊東先生於2024年10月1日獲委任為榕泉控股集團有限公司董事及首席財務官。楊東先生於2023年4月11日獲委任為叙福樓集團有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1978)附屬公司的首席財務官。彼分別於2019年4月1日至2023年4月3日和2020年5月6日至2023年4月11日獲委任為海藍控股有限公司(一家於香港聯交所主板上市的公司，股份代號：2278)首席財務官及公司秘書。楊東先生分別於2012年6月4日至2015年12月31日期間並於2016年8月22日至2019年3月31日期間擔任翠華控股有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：1314)〔翠華〕首席財務官協助翠華上市相關事宜及負責監督財務申報及特定財務專案。自2014年3月至2017年3月，楊東先生獲委任為翠華中國區首席執行官，協助管理及發展翠華於中國地區的業務。自2012年6月至2015年2月，楊東先生擔任翠華的公司秘書及授權代表。彼曾在畢馬威會計師事務所的香港和北京辦事處任職超過十年，並參與多項涉及聯交所上市公司的審計專案。

楊東先生於1999年11月畢業於香港城市大學，取得工商管理(會計)學士學位，並於2015年11月獲香港中文大學頒授工商管理碩士學位。楊東先生自2003年起為香港會計師公會會員，並自2011年起成為中國註冊會計師協會非執業會員。

楊章華先生，62歲，自2023年6月9日起擔任我們的獨立非執行董事。彼主要負責向董事會提供獨立意見和判斷。彼自2022年6月起於廈門綠進食品有限公司擔任顧問。自2020年1月至2022年5月，彼於中國綠色食品(控股)有限公司(一家於香港聯交所上市的公司，股份代號：904)擔任總裁辦主任及總裁助理。自2018年8月至2019年12月，楊先生於擔任泉州榮祺食品有限公司董事長顧問。彼自2012年3月至2018年7月於安記食品股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，股票代碼：603696)擔任董事長特別助理。自2011年1月至2012年2月，楊先生於中國綠色食品(控股)有限公司擔任總裁辦主任及研發品控中心總監。自1999年9月至2010年12月，楊先生擔任泉州出入境檢驗檢疫局科長及福建出入境檢驗檢疫局副處長。自1986年7月至1999年8月，彼於泉州進出口商品檢驗局擔任副科長。

董事、監事及高級管理層(續)

楊先生於1986年6月畢業於中國福建農林大學植物保護專業。彼分別聘任為中國合格評定國家認可委員會技術專家，泉州市市場監督管理局食品安全技術專家及廈門市食品安全工作聯合會預製菜標準化技術委員會技術專家。楊先生分別在全國食品質量控制與管理標準化技術委員會、全國調味品標準化技術委員會、中國食品科學技術學會預製菜專業委員會、福建省食品工業協會預製菜專業委員會及中國預製菜產業聯盟專家組任委員。彼於福建省餐飲烹飪行業協會預製菜委員會擔任常務副主席，並於泉州外燴餐飲行業協會擔任副會長。彼亦擔任福建農林學院碩士研究生校外導師和泉州師範學院客座教授。

監事

王世杰先生，38歲，於2021年6月11日重新獲委任為職工代表監事，並於同日獲委任為監事會主席。彼於2016年3月至2017年8月22日期間擔任職工代表監事。王先生於2014年6月23日加入本公司擔任風險管理部副經理，並於2018年3月晉升為經理。彼主要負責我們的法律事務及風險管理。加入本集團前，王先生於2013年9月至2014年6月期間擔任李惟斯(福建)體育用品有限公司的法律行政人員。彼於2011年9月至2013年8月期間擔任起步(中國)有限公司的法律行政人員。

王先生於2011年8月獲得中國司法部頒發的法律職業資格證書。王先生於2011年6月取得中國閩南師範大學(前稱漳州師範學院)的法學學士學位。

阮岑女士，45歲，自2014年7月10日起擔任職工代表監事。阮女士於2010年3月1日加入本集團擔任本公司行政經理。彼主要負責行政工作及團隊建設。加入本集團前，彼於2004年7月至2006年6月期間在泉州輕工工藝進出口(集團)公司(主要從事商品與技術進出口業務)擔任業務員，負責協助經營公司業務；於2006年7月至2010年2月期間擔任泉州輕藝股份有限公司(主要從事自營及代理商品與技術進出口業務)業務員，負責協助經營公司業務。

阮女士於2004年7月取得中國華僑大學國際經濟與貿易學士學位，並於2011年1月取得中級經濟師資格。

李建成先生，38歲，自2016年2月4日起加入本集團擔任股東代表監事。彼於2017年8月22日辭任股東代表監事並於2018年6月12日重任該職。李先生自2012年4月起任職七匹狼控股集團的辦公室秘書。

李先生於2011年7月修畢中國浙江大學四年藝術設計課程。

董事、監事及高級管理層(續)

陳金助先生，49歲，自2015年12月15日起擔任獨立監事。於2000年10月至2002年4月期間，陳先生擔任廈門新華博瑞生產力發展有限公司法務專員。於2002年5月至2011年10月期間，彼於福建建昌律師事務所歷任實習律師及律師。於2011年11月至2017年1月期間，彼擔任北京盈科(廈門)律師事務所律師。自2017年1月起，彼擔任上海協力(廈門)律師事務所律師。陳先生於2001年3月獲得中國司法部頒發的法律職業資格證書。

陳先生於2000年7月取得中國西北政法大學法學學士學位。

吳麟弟先生，48歲，自2015年12月15日起擔任獨立監事。吳先生於2001年7月至2003年9月期間擔任中國聯通漳州分公司營銷工程師。於2005年10月至2009年12月期間，彼擔任廈門國貿集團股份有限公司項目投資總監。於2009年12月至2015年9月期間，彼擔任廈門創翼創業投資有限公司總經理助理。自2015年10月起，彼擔任新時代證券股份有限公司高級經理。

吳先生於2009年8月14日取得中級經濟師資格並自2009年12月20日起為中國註冊會計師。吳先生於2001年7月畢業於中國廈門大學，持有管理學學士學位。其後，彼於2006年7月於中國廈門大學取得工商管理碩士學位。

高級管理層

有關蔣斌先生、周永偉先生、顏志江先生及劉愛琴女士的履歷詳情，請參閱上文「執行董事」分節。

董事會報告

董事欣然呈列本集團截至2025年12月31日止年度的年度報告及經審計財務報表。

主要營業地點及註冊辦事處

本公司於2010年1月8日在中國註冊成立。其中國主要營業地點位於中國福建省泉州市豐澤區大興街105號匯金國際中心35樓，其註冊辦事處位於中國福建省泉州市鯉城區新門街785-24號。其香港主要營業地點位於香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓。

主要業務

我們主要致力於向當地企業家、中小企業和微型企業提供實際和靈活的短期融資解決方案，以支持其持續發展，並解決不斷湧現的流動資金需求。

業務回顧

本集團截至2025年12月31日止年度的業務回顧及本集團未來業務發展討論載於本年報「董事長致辭」及「管理層討論及分析」各節。若干主要財務表現指標載於本年報「財務概要」一節。

有關自報告期結束後發生影響本集團的重要事件載於本董事會報告的「報告期後事件」分節。

環境、社會及管治

本集團嚴格遵守上市規則附錄C2所載的《環境、社會及管治報告指引》的要求（適用於報告期間）。本集團致力於將可持續發展理念融入其企業發展策略和日常營運及管理，做負責任的企業公民。有關詳情請參閱本年報「環境、社會及管治報告」一節。

對相關法律及法規的遵守

本公司堅持維護良好的企業管治，並遵守中國的適用法律法規，以及《公司條例》、《上市規則》及《證券及期貨條例》的規則條文經營。有關詳情請參閱本年報「管理層討論及分析」一節中的「主要監管規定的合規情況」分節。

附屬公司

於2025年12月31日本公司附屬公司之詳情載於本年報財務報表附註1。

董事會報告(續)

主要關係

本集團致力於維持長期可持續發展，不懈地為其僱員及客戶創造價值。本集團明白僱員是最寶貴的資產，實現及提升僱員利益將有助本集團整體目標的實現。我們為僱員提供全面的福利待遇及專業培訓計劃。本集團亦明白與客戶維持良好關係之重要性。我們為客戶提供高效多樣的金融解決方案，包括貸款及融資租賃服務，以滿足彼等在複雜經濟環境下的財務需求。本集團亦透過對客戶及僱員每年的調查以及檢討我們的工作實踐，不斷提高我們的客戶服務質素。於截至2025年12月31日止年度，我們認為我們與僱員之間維持良好關係，且並無與客戶發生重大糾紛。

主要風險因素

本集團面臨的主要風險及不確定因素載列如下：

與我們的業務有關的風險

本公司在受到嚴格監管的行業營運，故須遵守不斷演變的法律、法規及政策。為遵守該等法律、法規及政策的變動，本公司可能會被要求不時對其營運作出大幅變動。凡規管小額貸款行業的法律、法規及政策出現新變動（包括國家、省級或地方變動），均或會改變或替代現時適用於本公司的法律、法規及政策。倘本公司未能及時應對此等變動或未能完全遵守適用的法律及法規，其財務狀況、經營業績及業務前景可能會受到不利影響。

本公司主要依賴其客戶及／或彼等擔保人的信用，而非依賴擔保物，此舉可能會限制其向違約客戶收回款項的能力。倘客戶拖欠信用貸款（為一種既不以擔保物作抵押亦無任何擔保支持的貸款），本公司唯一的選擇為向客戶追收貸款。然而，客戶償還貸款的能力可能受多種因素限制，如客戶業務的盈利能力、與其業務相關的行業發展及其經營業務所在地區的當地經濟狀況。倘信用貸款客戶償還貸款的能力受到任何此等因素的不利影響及該等客戶繼續拖欠貸款，本公司可能會蒙受損失。倘客戶拖欠保證貸款，本公司可要求客戶及擔保人償還貸款的本金及任何應計利息。然而，倘本公司無法找到擔保人，或擔保人不再有足夠或並無任何財務資源以代替客戶全數還款，本公司的財務狀況及經營業績或會受到重大不利影響。

本公司業務的可持續性及未來增長主要取決於其有效管理其貸款的信用風險及維持低減值貸款比率的能力。本集團任何貸款組合質量惡化及減值貸款比率上升均會對其經營業績造成重大不利影響。倘本公司未能有效管理其貸款的信用風險及維持低減值貸款比率，其業務、財務狀況及經營業績可能會受到不利影響。

本集團於中國的現有業務主要位於泉州市。凡泉州市經濟或營商環境的任何重大惡化都可能對本集團的財務狀況及經營業績造成重大不利影響。

與僱員及高級管理層相關的風險

本集團可能蒙受其僱員、客戶或其他第三方進行詐騙或其他不當行為的風險。儘管本集團設有風險管理及內部監控系統以監察其營運及整體合規情況，本集團仍不能保證其將能及時發現不合規事件或可疑交易，或甚至完全不能發現不合規事件或可疑交易。再者，難以確定或預防洗錢活動等詐騙或不當行為，且本集團用以防止及偵察該等活動的措施未必有效，這可能導致其蒙受財務損失及令聲譽受損。

本集團未能為其營運吸引、挽留或獲得主要管理人員及合資格人員或會阻礙其持續增長及取得成功。小額貸款公司及金融服務供應商在爭取經驗豐富的管理人員及其他合資格人員方面的競爭十分激烈，且概不能保證本集團能繼續吸引及挽留對其增長至關重要的合資格僱員。在該等情況下，倘本集團不能及時或完全不能聘請及挽留具備相等資格的替代人員，其增長及業務前景或會受到不利影響。

本集團日常業務過程中亦會面臨多種主要風險，包括信用風險、外匯風險、利率風險、價格風險及流動性風險。上述風險的詳情載於本年報財務報表附註33。

主要客戶及供應商

來自五大客戶的利息收入合併佔我們於截至2025年12月31日止年度總利息收入少於30%。

於截至2025年12月31日止年度，我們的五大客戶全部均為獨立第三方，且據董事所知，我們的董事、彼等的緊密聯繫人或持有本公司已發行股本(不包括庫存股份，如有)超過5%的股東概無擁有我們任何五大客戶的任何權益。

作為一間小額貸款公司，本集團並無任何主要供應商。

財務概要

本集團於最近五個財政年度的業績以及資產及負債概要載於本年報「財務概要」一節。該概要並不構成財務報表的一部分。

財務報表

本集團截至2025年12月31日止年度的溢利及本集團截至該日的財務狀況載於本年報「財務報表」一節。

本集團年內表現的討論及分析以及其業績及財務狀況的相關重大因素載於本年報「管理層討論及分析」一節。

董事會報告(續)

儲備

本集團年內儲備變動的詳情載於本年報「合併權益變動表」一節，而可供分派予股東的儲備的詳情載於本年報財務報表附註27。

股利

董事會已建議向於2026年6月26日(星期五)名列本公司股東名冊的股東派付截至2025年12月31日止年度的末期股利每股人民幣0.05元(「建議末期股利」)。待股東於本公司將於2026年6月11日(星期四)舉行的應屆股東週年大會上批准後，建議末期股利預期將於2026年8月14日(星期五)或前後派付。

股利政策

根據適用法律、規則、法規及組織章程細則，股份持有人有權獲得股利分派或任何其他形式的分派。

本公司可以現金或任何其他方式分派股利予股東。宣派股利由董事會根據本期間的財務業績、現金流量、財務狀況、發展階段及資本需求酌情決定。建議的分派方案將由董事會以決議案形式提交予股東於股東大會上審議批准。股利將於股東大會上獲股東批准後三個月之內派發。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定股東享有出席股東週年大會及於會上表決的權利，本公司於香港備存的股東名冊將於2026年5月12日(星期二)至2026年6月11日(星期四)期間(包括首尾兩天)暫停登記，在此期間將不會辦理任何H股股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會並於會上表決，所有過戶文件連同相關股票及其他適用文件須於2026年5月11日(星期一)下午4時30分前送交至本公司於香港的H股股份登記處(地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室)(就H股而言)或本公司於中國的總部(地址為中國福建省泉州市豐澤區大興街105號匯金國際中心35樓)(就內資股而言)進行登記手續。

董事會已建議派發截至2025年12月31日止年度的建議末期股利，倘有關股利於股東週年大會上獲股東批准，預計將2026年8月14日(星期五)前向於2026年6月26日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東名冊的股東派發有關股利。為確定享有獲派付建議末期股利的權利，本公司於香港備存的股東名冊將於2026年6月22日(星期一)至2026年6月26日(星期五)期間(包括首尾兩天)暫停登記，在此期間將不會辦理任何H股股份過戶登記。為享有獲派付建議末期股利的權利，所有過戶文件連同相關股票及其他適用文件須於2026年6月18日(星期四)下午4時30分前送交至本公司於香港的H股股份登記處(地址為香港北角電氣道148號21樓2103B室)(就H股而言)或本公司於中國的總部(地址為中國福建省泉州市豐澤區大興街105號匯金國際中心35樓)(就內資股而言)進行登記手續。

銀行借款及其他借款

截至2025年12月31日銀行及其他借款的詳情載於本年報的財務報表附註24。

股本

本公司年內概無股本變動。本集團年內股本變動的詳情載於本年報「合併權益變動表」一節。

充足公眾持股量

根據本公司可取得的公開資料及據董事所知，本公司確認，截至2025年12月31日，其維持上市規則第19A.28B條規定的最低公眾持股量。本公司選用初始指定門檻(定義見上市規則第19A.28B條)以遵守上市規則第19A.28B條之規定，據此適用於本公司的最低百分比門檻為H股所屬類別已發行股份總數(不包括庫存股份)至少25%。

截至2025年12月31日，本公司的公眾H股比例為26.47%。

截至2025年12月31日，本公司僅有一類股份，即普通股，包括H股及內資股，其中H股於聯交所上市。

已發行股份的持股結構如下：(i)由一名董事持有的H股—14,000股；(ii)由公眾股東持有的H股—179,986,000股；以及(iii)500,000,000股內資股。截至2025年12月31日，本公司並無持有任何庫存股份。

優先購買權

根據組織章程細則及中國法律，本公司毋須受限於任何規定其須按持股比例向現有股東建議作出新發行的優先購買權。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2025年12月31日止年度，本集團概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份)。於2025年12月31日，本公司並沒有持有任何庫存股份。

股票掛鈎協議

本公司於年內概無訂立或年末存續的股票掛鈎協議。

董事會報告(續)

董事及監事

下表載列截至2025年12月31日止年度期間及截至本報告日期有關董事及監事的資料：

董事

姓名	年齡	職位	委任日期
蔣斌先生	49	董事長兼執行董事	2025年6月12日(於2025年6月12日獲委任為董事長)
吳智銳先生	49	董事長兼執行董事	2012年11月20日(因個人在其他業務上的安排於2025年6月12日辭任)
周永偉先生	63	執行董事	2010年1月8日
顏志江先生	44	執行董事	2013年11月11日
劉愛琴女士	49	執行董事	2017年8月25日
蔣海鷹先生	50	非執行董事	2015年6月12日
蔡鎔駿先生	39	非執行董事	2018年6月12日
鄭文堅先生	49	獨立非執行董事	2023年6月9日
楊東先生	51	獨立非執行董事	2023年6月9日
楊章華先生	62	獨立非執行董事	2023年6月9日

監事

姓名	年齡	職位	委任日期
王世杰先生	38	監事會主席兼職工代表監事	2016年3月16日(因組織章程細則項下監事會的監事人數變更而已於2017年8月22日辭任，並於2021年6月11日再獲委任為職工代表監事及監事會主席)
阮岑女士	45	職工代表監事	2014年7月10日
陳金助先生	49	獨立監事	2015年12月15日
吳麟弟先生	48	獨立監事	2015年12月15日
李建成先生	38	股東代表監事	2016年2月4日(因組織章程細則項下監事會的監事人數變更而已於2017年8月22日辭任，並於2018年6月12日再獲委任)

於截至2025年12月31日止年度期間，蔣斌先生獲委任為執行董事兼董事長。彼已於2025年6月12日根據上市規則第3.09D條的規定自合資格就香港法律提供意見的律師行取得法律意見(適用於其作為董事)，並已確認彼理解其作為董事的責任，以及向聯交所作出虛假聲明或提供虛假資料的可能後果。

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出的年度獨立性確認，並認為全體獨立非執行董事均獨立於本公司。

董事、監事及高級管理層的履歷

有關董事、監事及本公司高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層」一節。

董事及監事的服務合約

各董事及監事已與本公司訂立服務合約，各服務合約期限為三年。除上文所披露者外，本集團並無且不擬與任何董事或監事就其各自的董事及／或監事身份訂立任何僱主不可於一年內終止有關服務合約而毋須作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事的彌償保證

本公司已為董事及高級職員維持適當責任保險，而該等為董事利益而設的獲准許彌償條文(定義見公司條例第469條)現正生效及於年內維持生效。

董事、監事及高級管理層薪酬

有關董事、監事及本公司高級管理層(即四名執行董事)的薪酬詳情載於本年報財務報表附註10。

董事的薪酬須經股東於股東大會上批准。應付董事及高級管理層的酬金及彼等各自於僱傭合約或服務合約內的合約條款由董事會參考本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)建議的薪酬而釐定，並計及彼等的表現、本集團的經營業績及可資比較市場統計數據。概無董事或彼等各自的任何緊密聯繫人士參與決定其本身的薪酬。

截至2025年12月31日止年度，概無董事、監事或本公司高級管理層豁免或同意豁免任何酬金。

董事會報告(續)

管理合約

截至2025年12月31日止年度，概無就本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政方面訂立任何合約，亦不存在任何有關合約。

董事、監事及最高行政人員於證券中的權益

截至2025年12月31日，董事、監事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有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的權益或淡倉(包括其根據證券及期貨條例的相關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

姓名	職位	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	佔相關類別 股份百分比 ⁽²⁾	佔已發行股本 總額百分比 ⁽³⁾
周永偉先生	執行董事	於受控公司的權益 ⁽⁴⁾	203,932,000股 內資股(L)	40.79%	29.99%
蔣海鷹先生	非執行董事	於受控公司的權益 ⁽⁵⁾	50,000,000股 內資股(L)	10.00%	7.35%
楊東先生	獨立非執行董事	實益擁有人	14,000股 H股(L)	0.0078%	0.0021%

附註：

- (1) 字母「L」代表該人士於股份中持有的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- (2) 根據截至2025年12月31日內資股持股百分比計算。
- (3) 根據截至2025年12月31日已發行股份總數680,000,000股(包括180,000,000股H股及500,000,000股內資股)計算。
- (4) 福建七匹狼集團直接擁有已發行內資股的約40.79%權益。該已披露權益指由福建七匹狼集團持有的本公司權益，而福建七匹狼集團分別由周永偉先生、周少雄先生及周少明先生擁有約37.82%、約31.09%及約31.09%權益。周永偉先生控制福建七匹狼集團三分之一以上的表決權，因此根據證券及期貨條例被視為擁有本公司的權益。
- (5) 泉州豪翔直接擁有已發行內資股的約10%權益。該已披露權益指由泉州豪翔持有的本公司權益，而泉州豪翔分別由福建豪翔園林(由蔣海鷹先生擁有63.33%權益的公司)、蔣海鷹先生及福建惠安豪達擁有約61.08%、約34.05%及約4.87%權益。因此，根據證券及期貨條例，蔣海鷹先生被視為擁有泉州豪翔於本公司的權益。

董事會報告(續)

除上文所披露者外，截至2025年12月31日，概無董事、監事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有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的權益或淡倉(包括其根據證券及期貨條例的相關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須載入該條所述的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東的權益及淡倉

截至2025年12月31日，以下人士(董事、監事或本公司最高行政人員除外)或法團於股份及相關股份中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披露或記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益或淡倉：

股東	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	佔相關類別 股份百分比 ⁽²⁾	佔已發行股本 總額百分比 ⁽³⁾
福建七匹狼集團	實益擁有人	203,932,000股 內資股(L)	40.79%	29.99%
廈門順應通	實益擁有人	67,932,000股 內資股(L)	13.59%	9.99%
廈門嘉裕誠 ⁽⁴⁾	於受控公司的權益	67,932,000股 內資股(L)	13.59%	9.99%
廈門與狼共舞 ⁽⁴⁾	於受控公司的權益	67,932,000股 內資股(L)	13.59%	9.99%
蔡曉築先生 ⁽⁴⁾	於受控公司的權益	67,932,000股 內資股(L)	13.59%	9.99%
吳荻女士 ⁽⁴⁾	於受控公司的權益	67,932,000股 內資股(L)	13.59%	9.99%
泉州遠鵬	實益擁有人	57,248,000股 內資股(L)	11.45%	8.42%

董事會報告(續)

股東	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	佔相關類別 股份百分比 ⁽²⁾	佔已發行股本 總額百分比 ⁽³⁾
成康 ⁽⁵⁾	於受控公司的權益	57,248,000股 內資股(L)	11.45%	8.42%
洪靜曉女士 ⁽⁵⁾	於受控公司的權益	57,248,000股 內資股(L)	11.45%	8.42%
福建盼盼	實益擁有人	54,458,000股 內資股(L)	10.89%	8.01%
蔡金坡先生 ⁽⁶⁾	於受控公司的權益	54,458,000股 內資股(L)	10.89%	8.01%
泉州豪翔	實益擁有人	50,000,000股 內資股(L)	10.00%	7.35%
福建豪翔園林 ⁽⁷⁾	於受控公司的權益	50,000,000股 內資股(L)	10.00%	7.35%
蔡曉築先生 ⁽⁸⁾	於受控公司的權益	37,453,639股 H股(L)	20.81%	5.51%
高力亞太控股 有限公司 ⁽⁸⁾	於受控公司的權益	37,453,639股 H股(L)	20.81%	5.51%
展弘企業有限公司	實益擁有人	37,453,639股 H股(L)	20.81%	5.51%
吳為棋先生 ⁽⁹⁾	於受控公司的權益	26,884,000股 H股(L)		
	實益擁有人	8,516,000股 H股(L)		
		----- 35,400,000股 H股(L)	19.67%	5.21%
洪爾莞女士	實益擁有人	31,336,000股 H股(L)	17.41%	4.61%

董事會報告(續)

股東	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	佔相關類別 股份百分比 ⁽²⁾	佔已發行股本 總額百分比 ⁽³⁾
鄭秋月女士 ⁽¹⁰⁾	實益擁有人	330,000股 H股(L)		
	配偶權益	29,396,000股 H股(L)		
		29,726,000股 H股(L)	16.51%	4.37%
莊銘挺先生 ⁽¹¹⁾	於受控公司的權益	29,276,000股 H股(L)		
	實益擁有人	120,000股 H股(L)		
	配偶權益	330,000股 H股(L)		
		29,726,000股 H股(L)	16.51%	4.37%
Pleasant Advent Limited ⁽¹²⁾	於受控公司的權益	29,444,361股 H股(L)	16.36%	4.33%
黃思凝女士 ⁽¹²⁾	於受控公司的權益	29,444,361股 H股(L)	16.36%	4.33%
Good Rising Investments Limited	實益擁有人	29,444,361股 H股(L)	16.36%	4.33%
富智投資(香港)有限公司	實益擁有人	29,276,000股 H股(L)	16.26%	4.31%
Yue Tai Investment Limited	實益擁有人	26,884,000股 H股(L)	14.94%	3.95%
許英誼先生	實益擁有人	11,508,000股 H股(L)	6.39%	1.69%

附註：

- (1) 字母「L」代表該人士於內資股或H股(視情況而定)中持有的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- (2) 根據截至2025年12月31日內資股或H股(視情況而定)持股百分比計算。
- (3) 根據截至2025年12月31日已發行股份總數680,000,000股(包括180,000,000股H股及500,000,000股內資股)計算。

董事會報告(續)

- (4) 該已披露權益指由廈門順應通持有的本公司權益，而廈門順應通則分別由廈門嘉裕誠(由吳荻女士全資擁有的公司)及廈門與狼共舞(其由海博(香港)貿易公司(由蔡曉築先生全資擁有的公司)全資擁有)擁有約50%及約50%權益。因此，根據證券及期貨條例，廈門嘉裕誠、廈門與狼共舞、吳荻女士及蔡曉築先生均被視為擁有廈門順應通於本公司的權益。
- (5) 該已披露權益指由泉州遠鵬持有的本公司權益，而泉州遠鵬則由成康(由洪靜曉女士全資擁有的公司)全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，成康及洪靜曉女士均被視為擁有泉州遠鵬於本公司的權益。
- (6) 該已披露權益指由福建盼盼持有的本公司權益，而福建盼盼則由蔡金坡先生擁有約80%權益。因此，根據證券及期貨條例，蔡金坡先生被視為擁有福建盼盼於本公司的權益。
- (7) 該已披露權益指由泉州豪翔持有的本公司權益，而泉州豪翔分別由福建豪翔園林(由蔣海鷹先生擁有63.33%權益的公司)、蔣海鷹先生及福建惠安豪達擁有約61.08%、約34.05%及約4.87%權益。因此，根據證券及期貨條例，福建豪翔園林被視為擁有泉州豪翔於本公司的權益。
- (8) 該已披露權益指由展弘企業有限公司持有的本公司權益，而展弘企業有限公司由高力亞太控股有限公司(由蔡曉築先生全資擁有權益的公司)全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，高力亞太控股有限公司及蔡曉築先生均被視為擁有展弘企業有限公司於本公司的權益。
- (9) 該已披露權益指由Yue Tai Investment Limited(由吳為棋先生全資擁有的公司)持有的本公司權益。因此，根據證券及期貨條例，吳為棋先生被視為擁有Yue Tai Investment Limited於本公司的權益。
- (10) 根據證券及期貨條例，鄭秋月女士被視為為其配偶莊銘挺先生持有的29,396,000股H股中擁有權益。
- (11) 該已披露權益指由富智投資(香港)有限公司(由莊銘挺先生全資擁有的公司)持有的本公司權益。因此，根據證券及期貨條例，莊銘挺先生被視為擁有富智投資(香港)有限公司於本公司的權益。此外，根據證券及期貨條例，莊銘挺先生被視為為其配偶鄭秋月女士持有的330,000股H股中擁有權益。
- (12) 該已披露權益指由Good Rising Investments Limited持有的本公司權益，而Good Rising Investments Limited由Pleasant Advent Limited(由黃思凝女士全資擁有的公司)全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，Pleasant Advent Limited及黃思凝女士均被視為擁有Good Rising Investments Limited於本公司的權益。

除上文所披露者外，截至2025年12月31日，董事概不知悉任何其他人士或法團於股份及相關股份中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披露或記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊的權益或淡倉。

董事及監事於交易、安排或合約中的權益

除本報告「關連交易」分節所披露者外，於2025年12月31日或於截至2025年12月31日止年度任何時間，概無持有本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司為訂約方而董事或監事或與董事或監事有關連的實體於當中直接或間接擁有重大利益的重大交易、安排或合約。

重大合約

除本報告「關連交易」分節所披露者外，於截至2025年12月31日止年度，本公司概無與本公司或其任何附屬公司的控股股東(定義見上市規則)訂立任何重大合約。

競爭業務

於年內，董事及彼等的緊密聯繫人概無在與本集團競爭的任何業務中擁有任何權益。

遵守不競爭承諾

各主要股東已向本公司確認，其於截至2025年12月31日止年度已遵守其向本公司作出的不競爭承諾。根據不競爭協議，主要股東、其附屬公司(不包括本公司)以及其緊密聯繫人同意不會與本公司主要業務直接或間接進行競爭。倘其從事與本公司進行競爭之任何業務，其進一步同意授予本公司把握新商機選擇權、收購選擇權及優先購買權。

此外，主要股東於不競爭協議中不可撤回地承諾，於不競爭協議期間，其將不會及將亦促使其附屬公司(不包括本公司)以及其緊密聯繫人不會單獨或聯同任何其他實體，以任何形式直接或間接從事、參與、協助或支持第三方從事或參與與本公司的主要業務直接或間接競爭或可能直接或間接競爭的任何業務(融資業務除外)。上述限制乃受限於本公司根據不競爭協議的條款及條件放棄若干新商機的權利。

上述限制並不適用於(1)融資業務；(2)福建七匹狼集團、其附屬公司或緊密聯繫人就投資目的購買業務與我們的主要業務競爭或可能競爭的其他上市公司不多於10%的股權；或(3)福建七匹狼集團、其附屬公司或緊密聯繫人因業務與我們的主要業務競爭或可能競爭的其他公司進行債務重組而持有該等公司不多於10%的股權(就情況(2)及(3)而言，該等公司統稱為「投資公司」)。為免產生疑問，上述例外情況並不適用於福建七匹狼集團、其附屬公司或緊密聯繫人在持有該等投資公司不多於10%股權的情況下仍能夠控制相關董事會的該等投資公司。獨立非執行董事已審閱不競爭承諾的遵守及執行情況，並確認於報告期間各主要股東已遵守其項下的所有承諾。

董事及監事獲授股份或債權證的安排

於年內任何時間，概無任何董事或監事或彼等各自的配偶或未成年子女獲授透過收購股份或本公司債權證而獲益的權利，或彼等亦無行使有關權利。於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排以讓董事或監事可透過收購本公司或任何其他法團的股份或債務證券(包括債權證)獲益。

董事會報告(續)

上市規則項下持續披露規定

截至2025年12月31日，董事已確認彼等並不知悉任何情況須根據上市規則第13.12至13.19條的規定作出披露。

養老金計劃

本集團為其中國僱員參加由中國政府組織的養老金計劃。此養老金計劃的供款在根據統籌養老金計劃的規則發生時於損益扣除。本集團除以上供款外，無其他支付養老金福利應盡的義務。

遵守企業管治守則

截至2025年12月31日止年度，本公司已遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則(「企業管治守則」)所載的全部守則條文(「守則條文」)。

本公司採納的主要企業管治常規載於本年報「企業管治報告」一節。

重大法律訴訟

截至2025年12月31日止年度，本公司曾提出8項新的法律訴訟，以向客戶收回逾期款項。截至2025年12月31日止年度，我們並無涉及任何重大訴訟或仲裁，且據董事所知，本集團亦無任何尚未了結或面臨威脅的重大訴訟或索償。

報告期後事項

除上文及本年報財務報表附註36所披露者外，董事會並不知悉任何報告期後事件。

關連交易

截至2025年12月31日止年度，本集團訂有下列持續關連交易，有關詳情載列如下：

與七匹狼財務訂立金融服務框架協議

於2025年9月29日，本公司與七匹狼財務訂立一份金融服務框架協議（「**金融服務框架協議**」），據此，七匹狼財務同意向本集團提供若干金融服務，包括存款服務、付款及結算服務以及其他無需本集團存入或託管資產的金融服務。

於金融服務框架協議及本報告日期，七匹狼財務由福建七匹狼集團（主要股東）及福建七匹狼實業股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司（股票代碼：002029））分別直接擁有65%及35%權益。福建七匹狼實業股份有限公司由福建七匹狼集團、周永偉先生（主要股東）、周少雄先生及周少明先生分別擁有36.76%、2.28%、3.32%及1.87%權益。因此，根據上市規則，七匹狼財務為本公司的關連人士。故此，本集團與七匹狼財務訂立金融服務框架協議及其項下擬進行的交易構成本公司於上市規則第14A章項下的持續關連交易。

根據金融服務框架協議，於2025年9月29日至2026年9月28日、2026年9月29日至2027年9月28日及2027年9月29日至2028年9月28日期間，存款服務的年度上限分別為人民幣20,000,000元、人民幣20,000,000元及人民幣20,000,000元。

由於有關金融服務框架協議項下存款服務截至2028年9月28日止三個年度的年度上限（即每日最高存款餘額（包括其應計利息））的一項或多項適用百分比率（定義見上市規則）高於0.1%但低於5%，故根據上市規則第14A章，七匹狼財務向本集團提供存款服務須遵守申報、年度審閱及公告規定，惟獲豁免遵守獨立股東批准的規定。

由於七匹狼財務並無就根據金融服務框架協議提供付款及結算服務以及其他金融服務而向本公司收取費用，故七匹狼財務向本集團提供付款及結算服務以及其他金融服務符合上市規則第14A.76(1)(a)條的最低豁免額，並完全獲豁免遵守上市規則第14A章的規定。

執行董事及主要股東周永偉先生（「**周先生**」）為七匹狼財務的最終實益擁有人。執行董事兼董事長蔣斌先生（「**蔣先生**」）為七匹狼財務的副董事長。執行董事顏志江先生（「**顏先生**」）為七匹狼財務的一名董事。因此，周先生、蔣先生及顏先生已就有關金融服務框架協議的董事會決議案放棄投票。除周先生、蔣先生及顏先生外，概無其他董事於金融服務框架協議中擁有任何重大權益。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為2025年9月29日之公告，內容有關就金融服務框架協議進行的持續關連交易。

董事會報告(續)

審閱持續關連交易

上述截至2025年12月31日止年度的持續關連交易，已由獨立非執行董事審閱。獨立非執行董事已確認有關持續關連交易：

- (1) 在本集團的一般及日常業務過程中訂立；
- (2) 按一般商務條款或更佳條款進行；及
- (3) 按照規管該等交易的有關協議進行，條款屬公平合理且符合股東的整體利益。

本公司核數師已受聘根據香港會計師公會發出的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作」並參照實務說明第740號(經修訂)「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團的持續關連交易作出匯報。核數師已根據上市規則第14A.56條就上文所披露的截至2025年12月31日止年度的持續關連交易發出載有其發現及結論的無保留意見函件。

此外，本公司的核數師已向董事會確認，其並無注意到有任何事情使其相信上述截至2025年12月31日止年度的持續關連交易：

- (1) 並未獲董事會批准；
- (2) 在所有重大方面沒有根據本集團涉及其提供服務的交易的定價政策而訂立；
- (3) 在所有重大方面沒有根據該等規管交易的相關協議訂立；及
- (4) 超出本公司相關公告所披露金融服務框架協議項下存款服務的年度上限。

除上文所披露者外，本公司概無根據上市規則第14A章的規定須予披露的持續關連交易。

捐獻

截至2025年12月31日止年度，本集團並無作出任何公益及其他捐獻。

審計委員會

本公司審計委員會(「**審計委員會**」)與管理層及外部核數師安永會計師事務所已審閱並討論本集團所採納的會計原則及常規、審計、風險管理及內部監控系統及經審計財務報告事宜，包括審閱本集團截至2025年12月31日止年度的年度業績。

核數師

截至2025年12月31日止年度的財務報表已由安永會計師事務所審計，其將退任並符合資格及願意接受續聘。在股東週年大會上將提呈一項決議案，以續聘安永會計師事務所為本公司核數師。本公司於過去三年概無更換核數師。

承董事會命
董事長兼執行董事
蔣斌

2026年3月26日

監事會報告

監事會由五名監事組成，包括一名股東代表，即李建成先生；兩名職工代表，即王世杰先生(監事會主席)及阮岑女士；以及兩名獨立監事，即陳金助先生及吳麟弟先生。

選舉及服務合約

除由我們的僱員選出的職工代表監事外，由股東選出的監事的任期為三年，可於股東大會重選及連任後重續。截至2025年12月31日止年度，監事已各自與本公司訂立服務合約。

監事會舉行的會議

截至2025年12月31日止年度，監事會召開了2次會議。有關會議遵照相關規例及組織章程細則規定舉行。

監事會工作

截至2025年12月31日止年度，為本集團的長遠利益及股東利益，監事會嚴格遵照相關法律、法規、規則、監管文件、組織章程細則及上市規則行事，並認真履行其對本公司董事及高級管理層以下行為的監督責任：

本集團的財務資料

監事會已核實本集團的2025年財務報表、監督及檢查本集團執行有關財務政策及法規的情況以及本集團資產、財務收支的詳情。監事會認為，2025年財務報告已公平反映本集團的財務狀況及經營業績。

本集團的運營及內部監控

監事會在日常工作中，定期對本集團經營及管理的合法性及合理性進行監督。

監事會認為，本集團運作及內部監控正常及合理，且本集團已遵守所有適用法律、法規、規則及組織章程細則，因此其面臨的各種營運風險得到有效控制。

董事及其他高級管理層成員的表現及違規行為

監事會對董事會及本公司高級管理層的工作表現進行監督。

監事會認為，董事及本公司高級管理層按照股東大會決議案盡忠職守，概無作出損害本集團或股東利益的行為。於年內，董事及本公司高級管理層在執行職務時並無被發現任何違法、違規、違反組織章程細則或對本集團或股東利益不利的任何行為。

展望未來，監事會將繼續嚴格按照組織章程細則及有關法律法規履行其職務，並維護股東的利益。

監事會主席

王世杰

2026年3月26日

企業管治報告

本公司致力以公開的方式維持高水平的企業管治及保障其股東的權益。董事會及本公司管理層已採納上市規則附錄C1所載企業管治守則的守則條文，並不時檢討本公司企業管治常規。於報告期間，本公司已完全遵守守則條文。

董事會的組成

董事會致力為本公司提供有效及負責任的領導。董事必須個別及共同地為本公司及其股東的最佳利益真誠行事。董事會已成立三個董事委員會，即審計委員會、薪酬委員會及提名委員會（「**提名委員會**」）（各自稱為「**董事委員會**」及統稱為「**該等董事委員會**」），以監察本公司不同範疇的事務。

於2025年12月31日，董事會包括四名執行董事，即蔣斌先生（於2025年6月12日獲委任）、周永偉先生、顏志江先生及劉愛琴女士；兩名非執行董事，即蔣海鷹先生及蔡鎔駿先生；及三名獨立非執行董事，即鄭文堅先生、楊東先生及楊章華先生。

彼等的履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層」一節。一份列明董事角色及職能的董事名單可於聯交所及本公司網站查閱。

董事會成員、監事及本公司高級管理層成員之間並無財務、業務、家屬或其他重大或相關關係。

為協助董事會履行職責，本公司(i)使董事會（包括該等董事委員會）能夠評估本公司所有內部資源，以及任何外部資源，如核數師及法律顧問；(ii)安排審計委員會及外聘核數師的會議；及(iii)安排董事長與獨立非執行董事的會議。本公司管理層及任何獨立專業人士將出席董事會會議，並於必要時向董事會作出回應。董事會認為，本公司的有關安排及協助是充分及足夠的。

董事會及高級管理層的職責

董事會的職能與職責包括但不限於：召開股東大會及於股東大會上報告董事會的工作；執行於股東大會上通過的決議案；決定我們的業務及投資計劃；編製年度預算提案及決算方案；制定利潤分配及彌補虧損計劃；制定註冊資本增減計劃及發行債券計劃；制定本公司合併、分立或解散計劃；聘請或解聘總經理、董事會秘書、副總經理及其他高級管理層，以及決定彼等的薪酬；制定修改組織章程細則的計劃及行使組織章程細則賦予的其他權力、職能及職責。

企業管治報告(續)

董事會亦負責制定、檢討及監察本集團在企業管治和遵守法律及監管規定方面的政策及常規，以及董事及本公司高級管理層的培訓及持續專業發展。董事會亦審閱本公司企業管治報告內的披露資料，以確保合規。

董事會已將執行其業務策略及管理本公司業務的日常營運的權力及責任轉授予執行董事及高級管理層成員。董事會定期檢討所轉授的職能及權力，以確保有關轉授仍屬合適。

所有董事會成員有自行接觸本公司高級管理層的獨立途徑，以履行彼等的職責。相關董事亦可要求徵詢獨立專業意見，以協助彼等履行職責，費用由本集團承擔。

高級管理層的主要職責為制定並執行本公司的企業管治措施、風險管理、財務管理及業務管理政策，以及監督並參與本公司的日常營運。

全體董事須於首次獲委任時向董事會申報彼等同時在其他公司或機構擔任的董事或其他職務。有關利益須每年及在有需要時作更新。

本年度，董事會已舉行4次會議以制定、檢討及監察本公司在企業管治和遵守法律及監管規定方面的政策及常規。高級管理層監督本公司的日常營運，識別潛在風險並向董事會報告。

董事的持續培訓及專業發展

全體董事均知悉彼等對股東的責任，並以謹慎、熟練及勤勉行事履行彼等的職責，以推動本集團發展。每名新任董事均獲提供就職資料，以確保彼對本集團的業務及營運有適當了解，並充分理解其於適用規則及規定下身為董事的職責及責任。

於報告期間，本公司已提供有關最近更新之上市規則的培訓資料，以加強董事對良好企業管治常規的意識。

全體董事已參與持續專業發展，並已提供彼等於截至2025年12月31日止年度所接受培訓的記錄。

企業管治報告(續)

截至2025年12月31日止年度，董事所接受培訓的概要如下：

董事姓名	培訓類型
執行董事	
蔣斌(於2025年6月12日獲委任)	A
周永偉	A
顏志江	A, B
劉愛琴	A
吳智銳(於2025年6月12日辭任)	A
非執行董事	
蔣海鷹	A
蔡鎔駿	A
獨立非執行董事	
鄭文堅	A
楊東	A
楊章華	A

附註：

A: 閱讀資料

B: 出席講座及/或會議及/或論壇

董事長及行政總裁

蔣斌先生為董事長，負責規劃本集團的戰略、發展整體業務及管理本集團，領導董事會，確保董事會有效運作及為本集團和全體股東的最佳利益行事。董事長亦負責確保良好的企業管治常規。

作為本公司的總經理，顏志江先生負責制定並執行企業策略、監督整體業務發展及執行經營計劃，以及參與日常管理。

董事的保險

本集團已就其董事及高級職員可能面對的法律訴訟作出適當的投保安排。

獨立非執行董事的獨立性

獨立非執行董事的角色乃向董事會提供獨立及客觀的意見，為本公司提供足夠的制約及平衡，以保障股東及本公司整體利益。彼等於董事會及該等董事委員會上積極提供獨立及客觀的意見。

本公司已遵照上市規則第3.10(1)及3.10A條，委任三名獨立非執行董事，佔董事會人數三分之一。其中一名獨立非執行董事具備上市規則第3.10(2)條所規定的適當的會計專業資格或相關的財務管理專長。

各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條所列因素向本公司提交其年度獨立身份確認書。根據該等確認書，本公司認為全體獨立非執行董事根據該等獨立身份準則均屬獨立人士並能有效作出獨立判斷。

董事委員會

董事會有多個委員會支持，包括審計委員會、提名委員會及薪酬委員會。各董事委員會均有經董事會批准的明確書面職權範圍，涵蓋其職責、權力及職能。審計委員會、提名委員會及薪酬委員會各自的職權範圍分別登載於聯交所及本公司的網站。

所有董事委員會均獲提供足夠資源以履行其職責，包括於有需要時接觸管理層或獲取專業意見。本公司已建立一套完善的機制，確保董事會獲提供獨立觀點及意見，保持權力制衡，促進本公司穩步發展。相關機制載於本公司獨立非執行董事規則，並內嵌於管治結構。董事會每年審閱該機制的實施情況及有效性。

審計委員會

審計委員會包括三名成員，即楊東先生(獨立非執行董事)、鄭文堅先生(獨立非執行董事)及蔡鎔駿先生(非執行董事)。楊東先生現擔任審計委員會主席。

審計委員會的主要職責為審閱財務資料及監督財務申報程序、風險管理及內部監控系統、提名及監察外聘核數師，並向董事會提供建議及意見。

審計委員會於截至2025年12月31日止年度舉行2次會議。審計委員會已：(i)審閱本公司截至2024年12月31日止年度的財務報表及業績以及本公司截至2025年6月30日止六個月的中期財務報表及業績，包括本公司採納的會計原則及常規、外聘核數師所編製的報告(當中涵蓋其於審計過程中的主要調查結果)；及(ii)檢討企業管治政策及常規以及審計委員會的有效性、外聘核數師的甄選及委任以及本公司的風險管理及內部監控程序及系統。

企業管治報告(續)

薪酬委員會

薪酬委員會包括三名成員，即鄭文堅先生(獨立非執行董事)、楊章華先生(獨立非執行董事)、蔣斌先生(執行董事)(於2025年6月12日獲委任為成員)及吳智銳先生(執行董事)(於2025年6月12日辭任)。鄭文堅先生現擔任薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為評核高級管理層、執行董事及非執行董事的表現，以及就彼等的薪酬向董事會成員提出建議，檢討及批准向執行董事及管理層就其喪失或終止職務而須支付的賠償，以及因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，亦檢討及批准上市規則項下股份計劃所涉及的事宜。

薪酬政策的主要目標是根據業務需要及行業慣例維持公平及具競爭力的薪酬待遇。於檢討及釐定董事、監事及高級管理層的薪酬水平及酬勞方案(包括獎勵計劃)時，薪酬委員會將會參考(其中包括)可資比較公司所支付薪酬及酬勞的水平、董事、監事及高級管理層各自的職責以及本集團的表現。概無董事參與任何有關其本身薪酬的討論。

薪酬委員會於截至2025年12月31日止年度舉行1次會議。薪酬委員會已檢討：(i)有關董事、監事及本公司高級管理層的薪酬政策及架構；(ii)薪酬委員會的職權範圍；及(iii)薪酬委員會的有效性。

提名委員會

提名委員會包括三名成員，即楊章華先生(獨立非執行董事)、劉愛琴女士(執行董事)(於2025年6月12日獲委任為成員)、楊東先生(獨立非執行董事)及周永偉先生(執行董事)(於2025年6月12日不再為成員)。楊章華先生現擔任提名委員會主席。

提名委員會的主要職責為評估獨立非執行董事的獨立性、就填補董事會及/或高級管理層空缺的人選向董事會提出建議以及就董事委任或重新委任向董事會提出建議。

提名委員會於截至2025年12月31日止年度舉行1次會議。提名委員會已：(i)檢討董事會的架構、規模及組成以及評估獨立非執行董事的獨立性；及(ii)檢討提名委員會的有效性。

企業管治職能

董事會負責履行企業管治守則的守則條文第A.2.1規定的企業管治職能。

於報告期間，董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展，及本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則的情況，以及本公司遵守企業管治守則的情況及在本企業管治報告內的披露。

董事及監事的出席記錄

下表載列截至2025年12月31日止年度(i)各董事於舉行的董事會及該等董事委員會會議；及(ii)監事於監事會會議的出席記錄。董事並未授權任何替任董事出席董事會或該等董事委員會會議。

董事姓名	出席情況／會議數目			
	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審計委員會
蔣斌先生(董事長) (於2025年6月12日獲委任為執行董事 及薪酬委員會成員)	3/3	不適用	0/0	不適用
吳智銳先生(董事長) (於2025年6月12日辭任為執行董事及 薪酬委員會成員)	1/1	不適用	1/1	不適用
周永偉先生(於2025年6月12日 不再為提名委員會成員)	4/4	1/1	不適用	不適用
顏志江先生	4/4	不適用	不適用	不適用
劉愛琴女士(於2025年6月12日 獲委任為提名委員會成員)	4/4	0/0	不適用	不適用
蔣海鷹先生	4/4	不適用	不適用	不適用
蔡鎔駿先生	4/4	不適用	不適用	2/2
鄭文堅先生	4/4	不適用	1/1	2/2
楊東先生	4/4	1/1	不適用	2/2
楊章華先生	4/4	1/1	1/1	不適用

監事姓名	出席情況／會議數目
王世杰先生(主席)	2/2
阮岑女士	2/2
李建成先生	2/2
陳金助先生	2/2
吳麟弟先生	2/2

企業管治報告(續)

董事會議事程序

根據組織章程細則，董事會每年須舉行最少兩次董事會會議，由董事長召開及主持。根據企業管治守則的守則條文第C.5.3條，召開董事會定期會議須在至少14日前發出通知。通知須列明召開董事會會議的時間及地點。

董事會會議的法定人數為董事總人數的一半以上。董事可親身出席董事會會議，或書面委任另一董事為其受委代表出席董事會會議。本公司董事會秘書負責編製及備存董事會會議文件及記錄。

截至2025年12月31日止年度曾舉行4次董事會會議，而全體董事均有出席其應出席的會議。

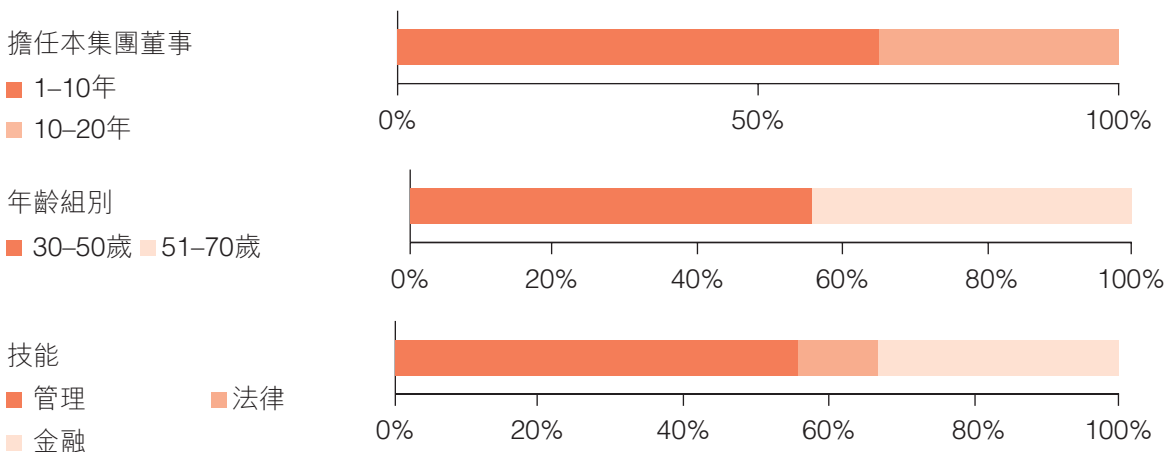
股東大會

截至2025年12月31日止年度，本公司於2025年6月12日召開一次股東大會(即股東週年大會)。所有董事均已出席該股東大會。

董事會成員多元化

董事會已根據企業管治守則所載要求於2016年9月6日採納董事會成員多元化政策(「**董事會成員多元化政策**」)。董事會成員多元化政策旨在列載本公司為達致董事會成員多元化而採取的方針。董事會的所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會多元化的裨益。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識、與董事會其他成員的關係及服務任期。最終將按人選的長處及可為董事會作出的貢獻而作決定。

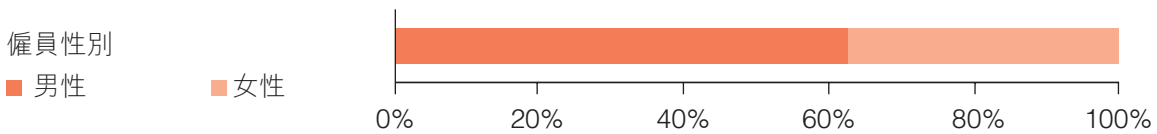
現時，董事會有9名董事，其中1名為女性董事，且董事會力圖至少保持目前的女性董事人數水平以達致性別多元化。董事會及提名委員會不時監察董事會成員多元化政策的執行以及所採取的措施，有關措施是為建立具潛力的董事會候選人人才庫以達致性別多元化，並適時檢討該政策，以確保該政策行之有效。



僱員多元化

截至2025年12月31日，本集團擁有56名僱員，包括高級管理層、其中22位女性及34位男性。本集團通過提供培訓及晉升機會，讓所有員工可以平等獲得資源及獎勵，建立一個性別平等的工作場所。

董事會認為，本公司在員工隊伍中實現了性別多元化。並將繼續採取措施，持續推進公司員工的多元化水平。



監事會

監事會由五名監事組成，包括一名股東代表，即李建成先生；兩名職工代表，即王世杰先生(監事會主席)及阮岑女士；以及兩名獨立監事，即陳金助先生及吳麟弟先生。除由僱員選出的職工代表監事外，由股東選出的監事的任期為三年，可於重選及連任後重續。

監事會的職能及職責包括(但不限於)：審閱並核實董事會編製的財務報告、業務報告和利潤分配方案；若發現疑點，可委託註冊會計師及執業核數師覆審本集團的財務資料；監察本集團的財務活動、監督董事及其他高級管理層成員的表現，並監察彼等於執行職責時有否違反法律、法規及組織章程細則；要求董事及高級管理層成員糾正任何損害本集團利益的行為；及行使組織章程細則賦予彼等的其他權利。

提名政策

為提名合適人選以供董事會考慮及向股東推薦在股東大會上進行選舉，提名委員會的秘書須就候選人的名單及資料召開會議。就推薦候選人參加股東大會選舉，將向股東發出通函，當中載列參選人姓名、履歷、獨立性、建議薪酬及適用法律及法規規定的任何其他資料。除董事會推薦參選的獲提名人士外，股東亦可發出書面通知，表明有意推舉某人參選董事。對推薦候選人於任何股東大會上參選的所有事宜，董事會擁有最終決定權。

企業管治報告(續)

提名委員會可酌情提名其認為合適的任何人士參選，而在衡量建議候選人的合適性時，以下各項標準將會作為參考：

- 聲譽；
- 在金融服務行業的資格、成就及經驗；
- 在履行董事及該等董事委員會成員(如適用)職責所作出的承諾；及
- 董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡(十八歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識、與董事會其他成員的關係及服務任期以及可為董事會作出的貢獻。

董事及監事的服務合約

各董事及監事已與本公司訂立服務合約，各服務合約的期限為三年。董事及監事應由我們的股東於股東大會上選出，任期為三年。

除上文所披露者外，本公司並無且不擬與任何董事或監事就其各自的董事及／或監事身份訂立任何服務合約(惟於一年內屆滿或僱主可於一年內終止有關服務合約而毋須給予賠償(法定賠償除外)的合約除外)。

董事及監事資料的更新

除本報告所披露者外，於報告期間內，董事及監事的資料概無其他變動。根據上市規則第13.51B(1)條，董事及監事的資料變動載列如下：

- 吳智銳先生因個人在其他業務上的安排於2025年6月12日辭任本公司執行董事、董事長、授權代表及薪酬委員會成員。
- 蔣斌先生於2025年6月12日獲委任為本公司執行董事、董事長、授權代表及薪酬委員會成員。
- 周永偉先生於2025年6月12日不再為提名委員會成員。
- 劉愛琴女士於2025年6月12日獲委任為提名委員會成員。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則，作為董事及監事進行本公司證券交易的操守守則。經向所有董事及監事作出具體查詢後，彼等確認於報告期間內已全面遵守標準守則訂明的相關準則。

聯席公司秘書

執行董事顏志江先生為聯席公司秘書之一。吳嘉雯女士(外聘服務提供商達盟香港有限公司上市公司上市部的高級經理)為本公司聯席公司秘書。顏志江先生為其與本公司的主要聯絡人。顏先生及吳女士作為聯席公司秘書，均已遵守上市規則第3.29條項下的相關專業培訓規定。

財務報告的責任

董事會明白其有責任根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及公司條例及上市規則的披露規定編製本集團財務報表，以令財務報表真實而公平地反映本集團於年內的事務狀況、業績及現金流量。本集團已根據審慎合理的判斷及估計，選擇合適的會計政策並貫徹應用。據董事所深知，並無存在有關可能影響本集團業務或使本集團持續經營能力成疑的事件或狀況的重大不確定因素。

本公司外聘核數師安永會計師事務所就財務申報所承擔的責任載於本年報「獨立核數師報告」一節。

外聘核數師

安永會計師事務所已獲委任為本公司外聘核數師。審計委員會已獲知會安永會計師事務所所提供的該等審計及非審計服務的性質及服務收費，並認為有關服務對外聘核數師的獨立性並無不利影響。

於截至2025年12月31日止年度，本集團就審計服務支付安永會計師事務所及其成員公司的費用總額為人民幣1,600,000元(含稅)，並就非審計服務支付人民幣50,000元(含稅)。本集團之非審計服務費為環境、社會及管治(「ESG」)報告相關服務費。

於回顧年度，董事會與審計委員會之間對外聘核數師的選任及委任並無意見分歧。

企業管治報告(續)

股東傳訊

本公司旨在透過其企業管治架構，為全體股東提供一個平等機會以在知情情況下行使其權利，並讓全體股東積極參與本公司事務。本公司根據相關規定及本公司於2016年1月25日採納的股東傳訊政策召開股東大會且高度重視股東的意見、提議及關注事項。董事、監事及本公司高級管理層將出席有關大會。根據該政策，董事、監事、外聘核數師及本公司的高級管理層將出席有關大會以回應股東問題。本公司透過其於聯交所及本公司網站刊登的財務報告(包括中期報告及年報)、通函、公告及其他披露資料向股東提供資料。此外，本公司在其網站上提供有關企業管治常規及業務發展及營運的最新資訊。為有效地與股東溝通，更好地了解彼等之意見，本公司亦鼓勵股東隨時通過投資者聯絡方式(電郵地址為wangshijie@qzhuixin.net，或使用展示於本公司網站的電子方式)向本公司提出疑問。

董事會已審閱本公司於2025年進行的股東及投資者參與及溝通活動，並滿意股東傳訊政策的執行及有效性。

股東權利

根據組織章程細則，股東可享有(其中包括)以下權利：

- **參加股東大會**

本公司鼓勵股東透過出席股東週年大會及其他股東大會參與本公司事務，而股東可於會上與董事會會面及交流意見，並行使其表決權利。

- **向董事會查詢及提出建議**

本公司鼓勵股東出席股東大會，並在股東大會向董事會及董事委員會就營運及管治事宜直接提問並作出建議，或將有關建議的書面通知送交本公司於香港的主要營業地點(地址為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座31樓)，註明由本公司的聯席公司秘書收啟。

- **召開股東特別大會**

根據組織章程細則，單獨或合計持有本公司發行在外的具表決權的股份10%或以上的股東以書面形式要求召開股東特別大會時，董事會應在兩個月內召開股東特別大會。董事會在收到上述書面要求後應在切實可行情況下盡快召開股東特別大會或類別股東大會。前述持股數目按股東呈交書面要求之日計算。股東大會應根據組織章程細則召開。

• 在股東大會上提出議案的程序

股東在監察及監控本公司業務營運的過程中，有權提出議案及質詢。持有本公司具表決權的股份3%或以上的股東，均有權以書面形式向本公司股東大會召集人提出臨時議案，而本公司應當將其屬於股東大會職責及權力範圍內事項的臨時議案列入有關股東大會的議程。

章程文件

於報告期間，組織章程細則經股東於本公司於2025年6月12日舉行的股東週年大會上修訂及批准。組織章程細則的當前版本登載於聯交所及本公司的網站。

投資者關係

於截至2025年12月31日止年度，本公司已透過及時發表的公告及／或其他刊物以及定期組織會議及訪問，維持企業透明度及與股東及投資界的溝通，從而加強投資者對本公司的了解。本公司的網站提供一個有效溝通平台，讓市場人士可了解其最新發展。

風險管理及內部監控

於截至2025年12月31日止年度，董事會已遵守企業管治守則所載有關風險管理(包括環境及社會風險)及內部監控的守則條文。董事會須就評估及決定其於達致本公司的戰略目標時願意承擔的風險性質及範圍，以及維持本公司適當及有效的風險管理及內部監控系統負上整體責任。該等系統旨在管理而非清除未能達到業務目標的風險，亦僅可就重大失實陳述或損失提供合理而非絕對的保證。除董事會的監管責任外，本公司已制定出風險管理程序，以識別、評估及管理重大風險(包括ESG問題)，並解決重大內部監控缺陷(如有)。本公司高級管理層負責年度風險呈報程序。風險管理部門管理人員與高級管理層成員會面，檢討及評估風險，並探討重大內部監控缺陷(如有)的解決方案，包括有關年度相關的任何變動。風險評估乃由本公司高級管理層若干成員進行檢討。本公司高級管理層監察風險，採取措施降低日常營運風險，向審計委員會及董事會提呈風險評估結果以供彼等檢討。

企業管治報告(續)

信用風險為我們業務最重大的固有風險。我們已根據貸款類型和數額、客戶類型以及當地法律和經濟環境建立信用風險管理系統。我們的風險管理程序主要包括對客戶的盡職審查、風險評估、多層評估及批核程序、授信後審閱和收款，且一般按所授出的貸款金額和類別進行不同程度的審查。本公司已採取以下措施：

- 建立良好的企業管治架構，清晰界定董事會、監事會及高級管理層的職責；
- 在董事會下成立貸審會及制定集體決策程序，以將貸款批核過程中與個人判斷或單一決策人的成見有關的風險減低；
- 建立垂直風險管理系統以確保我們的風險管理的獨立性；
- 建立及持續改善我們的營運程序及內部監控系統，並利用我們的信息技術系統控制各程序的執行。具體而言，我們已採納並每年嚴格落實循環貸款項目；及
- 為僱員提供專業培訓，特別是負責評估和批核程序的僱員。

本公司盡悉其於上市規則第13章及證券及期貨條例方面的責任，以及本公司應及時公佈內幕消息的最高原則。本公司已設立嚴謹的內部架構處理及發佈內幕消息。本公司不時參考自身與行業狀況以及證監會頒佈的內幕消息披露指引，檢討其關於內幕消息或可能屬於股價敏感性質資料的內部政策及指引。本公司的政策規定，嚴禁未經授權使用機密或內幕消息，並已設立及實施程序，就外界對本公司事務進行的查詢作出回應。

於截至2025年12月31日止年度，本公司遵守有關規管全體僱員對外媒體溝通的紀律及行為的規則及程序，並指定本公司所有對外媒體溝通事宜的主要發言人。優化本公司與媒體的溝通旨在規管全部媒體溝通活動，保障本公司利益以及確保內幕消息披露前絕對保密。董事會已持續監督本集團的風險管理及內部監控系統。董事會每年審閱本集團的風險管理及內部監控系統，並認為該等系統均屬有效及充足，可降低我們所面對的多項營運固有可量化風險。有關本公司面臨的主要風險及不確定因素的詳情，請參閱本報告「董事會報告」一節中的「主要風險因素」分節。本公司並無設立獨立的內部審計職能，原因為董事會在考慮到本公司現行架構及業務規模後認為於當前情況下有關委任事項並非迫切。

環境、社會及管治報告

關於本報告

概覽

本環境、社會及管治(ESG)報告為本公司的第十份ESG報告(「ESG報告」)，本報告真實、客觀地介紹了本集團2025年在環境、社會及管治領域的相關信息。本報告中所有涉及資金的幣種均為人民幣。

報告期

ESG報告每年出版一次。除非另有指明者，ESG報告所載資料涵蓋自2025年1月1日至2025年12月31日，與我們的財政年度一致。

報告範圍

除非另有指明者，本報告涵蓋本公司及其附屬公司的情況。

編製指南

- 香港聯合交易所有限公司《環境、社會及管治報告守則》
- 全球報告倡議組織(GRI)《可持續發展報告標準》

報告語言

本報告提供簡體中文版、繁體中文版和英文版供讀者參閱。

報告原則

- 重要性：本報告基於利益相關方研究，資料分析等工作，識別出影響本集團可持續發展的重要ESG議題並回應。
- 量化原則：本報告已經披露本公司ESG量化關鍵績效。
- 一致性原則：本報告對不同報告期所使用的指標儘量保持一致，如果關鍵績效指標發生變化，對發生變化的指標進行解釋說明。
- 平衡原則：本報告內容反映客觀事實，同時披露正面及負面性指標。

數據說明

本報告的數據來自本公司內部系統。

董事會批准

經管理層審閱後，本報告已於2026年3月26日獲董事會批准。

環境、社會及管治報告(續)

一、ESG治理

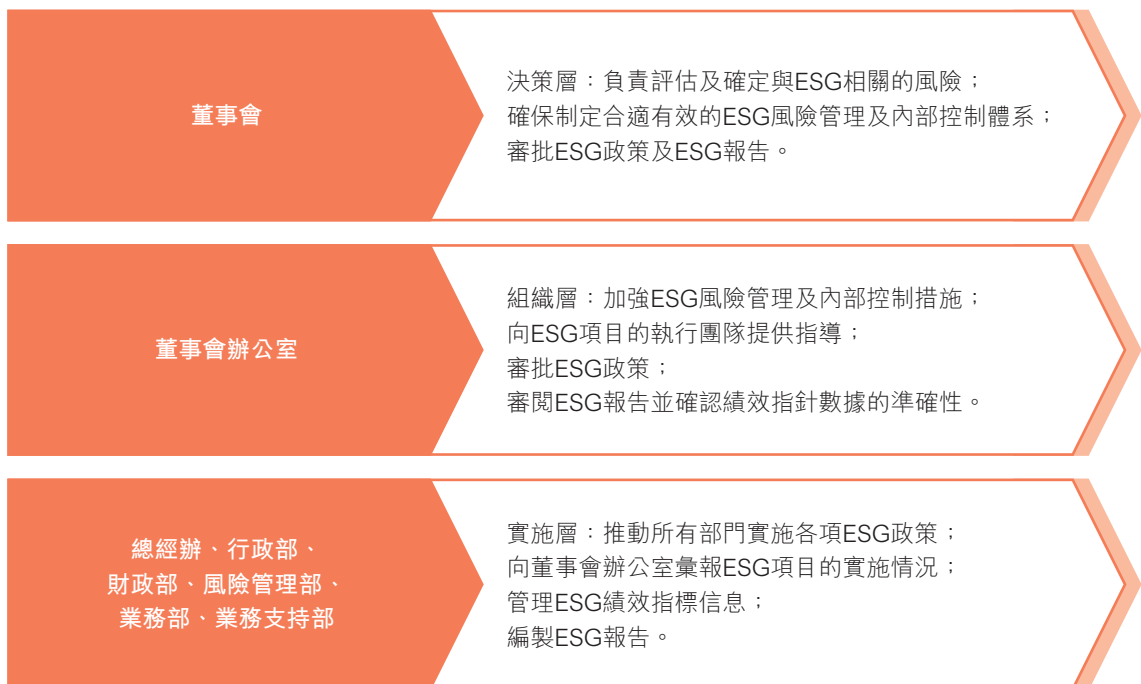
1.1 ESG治理結構

完善的ESG治理體系是公司踐行可持續發展戰略的核心支柱。公司構建「決策層—管理層—執行層」三級ESG治理架構，通過明確各層級職責分工與協同機制，將ESG戰略目標系統性貫穿於戰略決策、運營管理及業務執行全鏈條。依託上下貫通的協同機制與動態優化的治理體系，持續強化ESG管理的科學決策能力與精準落地效能，為構建可持續價值創造體系提供戰略支點與長效保障。

董事會聲明

公司嚴格遵守聯交所《主板上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告守則》《環境、社會及管治框架下氣候信息披露的實施指引》等ESG管理要求，由董事會全面負責ESG相關重大事項的審議與決策，包括明確ESG發展目標、制定ESG戰略規劃、審議ESG重大議題、監督ESG相關工作實施進展、審批ESG政策及ESG報告。

以ESG理念為指引，系統強化戰略實施效能：公司董事會及審計委員會每年至少召開一次會議，切實履行監督職責，穩步推進ESG工作與年度ESG報告的審閱和批覆。為更好地推動年度ESG計劃落地，公司積極引入外部資源，每年聘請專業的ESG諮詢機構及法律顧問，組建專家團隊，支持公司年度ESG工作計劃，滿足監管機構提出的ESG相關政策要求。2025年，公司董事會審議通過了《泉州匯鑫小額貸款股份有限公司2025年環境、社會及管治報告》等文件。在業務運營過程中，公司優先考慮環境、社會與管治相關因素，促使公司業務活動與ESG要求契合，全力構建面向未來的差異化可持續發展優勢。



1.2 ESG風險管理

公司將ESG風險治理納入戰略管理體系，建立常態化監測、評估與應對機制，系統識別環境、社會及治理維度對業務發展的潛在影響。在ESG風險管控實踐中，通過向客戶提供綜合風控建議、優化擔保結構、動態跟蹤客戶環保合規狀態(如環評批覆、排污許可有效性)、篩查歷史處罰記錄及關停風險、前瞻性評估其可能因環境糾紛或群體性事件引發的社會穩定性風險等，實現ESG要素在各業務環節的深度嵌入，有效推動公司實現負責任增長與長期價值創造。

案例：2025年公司重點開展風險意識及管控能力提升活動

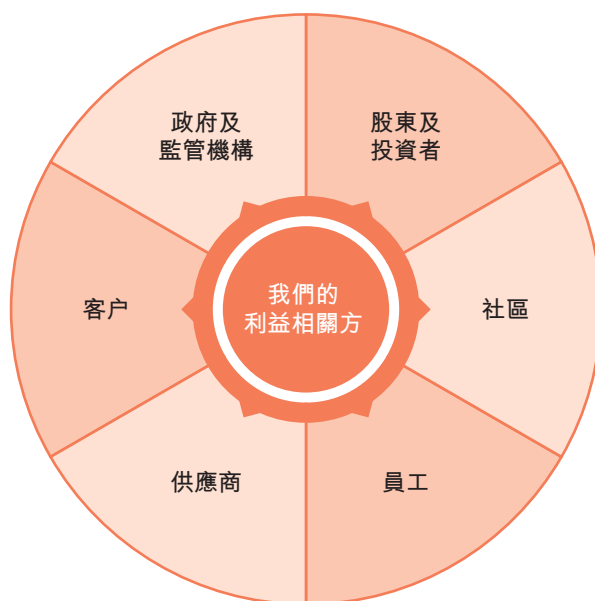
- 2025年3月，公司組織業務人員專項學習風控審查要點；
- 2025年3月，公司參加福建省地方金融協會組織的「逾期清收常見法律問題及最新監管趨勢分析」專題培訓；
- 2025年5月，公司參加福建省地方金融協會組織的「新規背景下小貸業務風控與清收」系列課程；
- 2025年5月，公司參加泉州地方金融行業協會組織的「信貸機構業務全流程風險控制與AI賦能信貸業務」培訓班；
- 2025年6月，公司參加泉州地方金融行業協會組織的「新形勢下地方金融機構業務全流程風險控制」培訓；
- 2025年12月，公司參加廈門市地方金融協會組織的「AI時代下的投資學與風險管理」專題培訓。

公司不定期舉辦行業分享會，提升員工對行業的洞察力與專業判斷能力，強化風險意識和管控能力，加強員工專業素養。

1.3 利益相關方溝通

公司積極構建日常運營服務各環節的多元化溝通渠道，與利益相關方保持緊密聯繫，充分傾聽各方意見和反饋，持續提升溝通質量與互動成效。公司參考聯交所《環境、社會及管治報告守則》、全球報告倡議組織《可持續發展報告標準》等文件，結合自身業務特點和行業屬性，建立了以「鑒別、分析、確認」為支柱的溝通機制，涵蓋政府及監管機構、股東、客戶、員工、供應商及社區在內的六大核心利益相關方群體，充分聚焦各方在ESG領域的關鍵側重點並作出積極回應。

環境、社會及管治報告(續)



利益相關方	關注議題	溝通與反饋
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> • 促進經濟發展 • 反貪污·反腐敗 • 合規管理 • 風險管理 • 應對氣候變化 	<ul style="list-style-type: none"> • 促進當地經濟發展 • 定期信息披露 • 參與政府調研與會議 • 完善風險管理
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> • 公司治理 • 業務發展 	<ul style="list-style-type: none"> • 舉行年度股東大會 • 舉行投資者見面會
客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 客戶權益保護 • 提供優質服務 • 保障信息安全 	<ul style="list-style-type: none"> • 開展投資者教育 • 負責任溝通 • 信息安全與客戶隱私保護
員工	<ul style="list-style-type: none"> • 保障權益 • 晉升發展 • 教育培訓 • 健康安全 	<ul style="list-style-type: none"> • 反對職場歧視 • 建立激勵制度 • 組織員工培訓 • 關愛員工健康 • 推進綠色辦公
供應商	<ul style="list-style-type: none"> • 負責任採購 • 供應鏈安全 	<ul style="list-style-type: none"> • 踐行責任採購 • 管理供應商ESG風險
社區	<ul style="list-style-type: none"> • 本地化經營 • 社區溝通 	<ul style="list-style-type: none"> • 本地化運營 • 參與社區共建

1.4 重大性議題分析

公司以戰略目標和行業特徵為基礎，嚴格執行聯交所《環境、社會及管治報告守則》的重要性原則要求，結合公司業務特點及內外部利益相關方對潛在議題清單的評估，系統化識別出與公司相關的25項實質性議題，並分析繪製2025年度重大性議題矩陣，全面展示不同議題在利益相關方關注與公司經營中的優先級。



環境、社會及管治報告(續)

二、綠色發展

2.1 應對氣候變化

氣候相關治理架構

公司董事會作為最高決策機構，對氣候戰略與風險管理承擔最終責任，負責審批公司整體氣候風險管理框架與核心目標。公司設立氣候治理執行機制，由總經辦牽頭制定與落實具體氣候戰略及政策，各部門負責人負責在業務範圍內識別、評估與本部門相關的氣候風險與機遇，確保氣候管理要求貫穿日常運營。在董事會監督下，管理層統籌推進氣候議題的系統性融合，將氣候相關風險納入運營、財務與合規風險管理體系，並嵌入公司戰略規劃與業務決策流程。

氣候相關風險與機遇識別分析

2025年，公司開展氣候相關風險和機遇的識別與分析，為制定科學的氣候戰略和行動路徑提供依據。

氣候相關風險的識別與分析				
風險類型	風險描述	對公司潛在影響與 關聯業務分析	預期影響的 時間範圍 ¹	應對措施
物理風險	<ul style="list-style-type: none"> 突發性事件風險：泉州地區面臨的颱風、強降雨、洪澇等極端天氣事件頻率與強度增加 	<ul style="list-style-type: none"> 短期：極端天氣可能導致抵押物(主要是房產、土地使用權)直接損毀、借款人營業中斷，引發短期集中性違約。 長期：災害頻發將推高抵押物保險成本，或在特定區域導致抵押物價值系統性折損，影響貸款資產質量。 	<p>短期至中期(持續且日益頻繁)</p>	<ul style="list-style-type: none"> 優化突發性事件風險評估與全流程管控。 優化資產區域分佈，設定高風險區域風險敞口上限，降低集中度風險。
	<ul style="list-style-type: none"> 長期慢性風險：海平面上升、長期高溫熱浪等對地區經濟活力、資產價值的漸進式影響。 	<ul style="list-style-type: none"> 長期：可能改變區域經濟結構和人口分佈，導致部分沿海或低窪地區抵押物價值長期下跌，這將挑戰公司以不動產抵押為主的業務模式的長期穩健性。 	<p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> 開展氣候情景分析，評估長期風險敞口。 優化行業授信策略，逐步退出氣候高風險暴露行業。 推動存量資產開展氣候韌性評估。

環境、社會及管治報告(續)

氣候相關風險的識別與分析				
風險類型	風險描述	對公司潛在影響與 關聯業務分析	預期影響的 時間範圍 ¹	應對措施
轉型風險	<ul style="list-style-type: none"> 政策與法律風險：面臨日益嚴格的環保、碳排放及綠色金融監管要求。 市場與聲譽風險：客戶因供應鏈綠色要求或消費者偏好轉變而面臨經營壓力，影響其還款能力；公司若未能有效管理氣候風險，可能損害投資者及合作夥伴信心。 	<ul style="list-style-type: none"> 短期：可能增加合規成本，影響對高排放行業(如部分製造業、批發零售業)的信貸審批標準。 中期：若監管要求將氣候風險納入金融機構客戶比例要求，可能直接影響公司業務規模。 中期內，全球供應鏈脫碳壓力將傳導至公司客戶群，導致部分傳統行業客戶需求萎縮、信用等级下滑，從而增加公司的信用風險敞口和不良資產處置壓力。 	<p>短期至中期(持續影響)</p> <p>中期(核心影響期)</p>	<ul style="list-style-type: none"> 建立政策動態監測機制，定期跟蹤國家及地方環保、碳排放與綠色金融監管政策變化。 將氣候相關合規要求嵌入信貸審批與投後管理流程。 推出綠色金融產品。 建立客戶綠色轉型支持機制。 建立氣候風險信息披露機制，主動披露公司在氣候治理、風險管控與綠色轉型方面的進展。

1 短期：0-3年；中期：4-10年；長期：10年以上。使用該定義的原因：基於公司內部對整體戰略規劃風險機遇演變與階段資源配置的綜合判斷。

氣候相關機遇的識別與分析				
機遇類型	機遇描述	對公司潛在影響與 關聯業務分析	預期影響的 時間範圍	回應舉措
綠色金融產品 機遇	<ul style="list-style-type: none"> 開發面向綠色建築、可再生能源、能效提升、生態農業等領域的專項綠色信貸產品。 	<ul style="list-style-type: none"> 聚焦本地產業鏈關鍵環節，為綠色轉型配套小微企業提供信用支持，豐富優質客戶儲備、增強業務抗風險能力。 優化貸款行業結構(目前製造業佔39.2%)、分散風險並契合政策導向的戰略方向。 需在中期戰略規劃中完成市場調研、產品設計、風控模型構建及試點推廣。 	中期(主要培育期)	<ul style="list-style-type: none"> 設計專項綠色信貸產品，制定綠色信貸產品標準與准入指引。 建立綠色項目識別與貸後跟蹤機制。

環境、社會及管治報告(續)

氣候相關機遇的識別與分析				
機遇類型	機遇描述	對公司潛在影響與 關聯業務分析	預期影響的 時間範圍	回應舉措
提升風險管理能力	<ul style="list-style-type: none"> 將氣候風險因子納入全面的信貸風險評估與定價模型。 	<ul style="list-style-type: none"> 短期：需啟動客戶及抵押物的氣候風險暴露數據的收集工作。 中期：建立初步的量化評估工具，使貸款定價能更準確地反映氣候風險，提升風險調整後收益。 	短期啟動、 中期完善	<ul style="list-style-type: none"> 開發氣候風險量化評估工具，將氣候風險指標嵌入信貸評級與授信決策流程。 基於氣候風險敞口實施差異化定價機制，引導資金向綠色可持續領域傾斜。
增強資產韌性	<ul style="list-style-type: none"> 通過優化抵押物類型和地域分佈，降低資產組合的整體氣候風險暴露。 	<ul style="list-style-type: none"> 長期：在長期資產配置策略中，逐步提高對氣候韌性較強區域或資產類別（如位於地勢較高、排水設施完善區域的房產）的偏好，構建更具韌性的資產組合。影響貸款資產質量。 	長期	<ul style="list-style-type: none"> 建立氣候風險敏感型抵押物分類標準，限制在高氣候風險區域的抵押物集中度。 定期開展資產組合氣候風險壓力測試，實現風險分散與組合韌性提升。

氣候相關風險與機遇管理舉措

公司將氣候變化相關因素納入業務管控流程，系統識別氣候風險與機遇在資產區域、資產類型及影響程度上的集中分佈，助推實現前瞻性資源調配與資產佈局。同時，建立動態監測與評估機制，深化氣候風險管控與投資決策、信貸審批、資產配置等核心業務環節深度融合。

溫室氣體排放	單位	2024		2025	
		總計	人均	總計	人均
直接排放(範圍一)	噸二氧化碳當量	53.73	1.05	72.93	1.30
間接排放(範圍二)	噸二氧化碳當量	34.20	0.67	50.16	0.90
溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	87.93	1.72	123.09	2.20

2.2 踐行綠色運營

公司踐行綠色運營理念，嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》等環保法律法規，持續優化運營過程中的資源利用效率與排放管理機制，切實降低經營活動對環境的影響，不斷夯實企業可持續發展的實踐基礎。

作為金融機構，公司在日常運營中產生的能源消耗與碳排放主要源於辦公用電、用水以及合同、賬單、文件等紙質耗材的使用。為踐行綠色發展理念，公司持續優化資源利用體系，全面推進綠色運營實踐。在節能管理方面，公司強化規範管理，大力倡導「人走電斷」行為落地，明確要求員工在離開辦公區域時及時關閉照明、空調、電腦等電源設備，並對未落實行為進行提醒與糾正。在紙張使用方面，積極推行雙面打印、無紙化辦公，控制紙質文件的輸出量，減少資源浪費。同時，公司嚴格執行辦公廢棄物分類管理要求，並委託物業單位規範清運，全方位降低環境污染風險，推動綠色辦公常態長效。2025年，公司未發生任何與環境保護相關的、對公司產生重大影響的違規事件。

環境、社會及管治報告(續)

資源消耗類別	單位	2024		2025	
		總計	人均	總計	人均
辦公用電	千瓦時	63,730	1,249.61	94,538.88	1,688.19
辦公用水	噸	388	7.61	467.97	8.36
汽油					
92#	升	10,506.63	206.01	9,138.23	163.18
95#	升	13,960.80	273.74	21,492.49	383.79
98#	升	72.29	1.42	146.55	2.62
汽油使用總量	升	24,539.72	481.17	30,777.27	549.59

固體廢棄物	單位	2024		2025	
		總計	人均	總計	人均
固體廢棄物(生活垃圾)	公斤	7,195	141.08	8,682	155.04
辦公用紙	噸	1.29	0.03	1.57	0.03

2.3 履行責任採購

公司供應商主要負責裝修服務及辦公用品供應，涵蓋複印機、掃描儀、墨盒、紙張等辦公耗材。公司嚴格遵守《中華人民共和國投標招標法》及內部《採購管理辦法》相關規定，建立健全系統化、規範化採購管理體系，實現對採購全流程的有效覆蓋與閉環管理。在採購執行過程中，公司強化事前計劃與規範申報，採購申請需明確列明產品規格、數量、單價等要素，並依託多渠道比價與定期詢價機制管控成本。採購完成後，建立重點採購項目明細台賬，完整記錄供應商、物流與產品信息，並系統歸檔採購文件，實現全程可追溯、可管控。

同時，公司持續完善採購篩選機制，優先選擇符合低污染、低能耗標準的環境友好型供應商，積極推進綠色供應鏈體系建設。

2025年，公司未發現因供應商在商業道德、環境保護及勞工措施等ESG方面的不當行為而引發的負面影響。如發現供應商存在違反法律法規或公司合規要求的行為，公司將立即與其終止合作，以確保供應鏈合規與安全。

供應商數量(按地區劃分)	單位	2024	2025
中國大陸的供應商數量	家	62	54
港澳臺及海外供應商數量	家	0	0

三、關懷員工

3.1 合規僱傭

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國就業促進法》《中華人民共和國婦女權益保障法》《女職工勞動保護特別規定》《中華人民共和國未成年人保護法》《禁止使用童工規定》等法律法規，全面落實合規僱傭管理。

在招聘與僱傭全流程中，公司嚴格執行公平就業原則，嚴禁任何基於性別、年齡、民族、家庭背景、社會出身等方面的歧視行為，致力於構建多元、平等、包容的用人環境。

公司依法與全體僱員簽訂書面勞動合同，明確約定工作內容、工作時間、勞動報酬、社會保險及雙方權利義務，確保勞動關係合法、規範、透明，堅決杜絕任何形式的強迫或強制勞動。同時，建立健全入職審查機制，在招聘環節重點核驗候選人身份與年齡信息，從源頭防範僱傭童工等違法違規風險。公司堅守合規僱傭，持續優化內部管理流程，在實踐中不斷提升應對與預防能力。報告期內，本公司未發生任何聘用童工或強制勞工事件；若發現涉及童工或強迫勞工的違規情況，公司將立即採取必要措施，依據相關規定終止僱傭關係，並對相關人員予以處罰。

環境、社會及管治報告(續)

2025年，公司全部員工均在中國境內辦公，合同簽訂率達100%。

	2023	2024	2025
2023-2025年員工結構(按照性別劃分)(單位：人)			
男性	31	29	34
女性	20	22	22
2023-2025年員工結構(按照年齡劃分)(單位：人)			
30歲及以下	6	7	9
31歲-40歲	33	29	28
41歲及以上	12	15	19
2023-2025年員工結構(按照級別劃分)(單位：人)			
高級管理層	7	7	9
中級管理層	10	7	12
一般員工	34	37	35
2023-2025年員工結構(按照學歷劃分)(單位：人)			
學士學位以下	11	8	9
學士學位	34	37	40
碩士學位及以上	6	6	7
2023-2025年員工結構(按照民族劃分)(單位：人)			
少數民族員工	0	0	0
2023-2025年員工結構(按照僱傭類別劃分)(單位：人)			
全職員工	/	51	56
兼職員工	/	0	0
2023-2025年員工結構(按照地區劃分)(單位：人)			
在中國大陸工作的員工	/	51	56
在港澳台及海外工作的員工	/	0	0
2023-2025年員工總流失率	16.00%	11.76%	21.57%
2023-2025年員工流失率(按照性別劃分)			
男性	16.67%	16.13%	27.59%
女性	14.29%	5.00%	13.64%
2023-2025年員工流失率(按照年齡劃分)			
30歲及以下	0	16.67%	0
31歲-40歲	17.14%	12.12%	24.14%
41歲及以上	18.18%	8.30%	26.67%
2023-2025年員工流失率(按照地區劃分)			
在中國大陸工作的員工	/	11.76%	21.57%
在港澳台及海外工作的員工	/	0	0

3.2 權益與福利

公司始終將人才視為寶貴資產，秉持「以人為本」的核心理念，全面保障員工合法權益。

在薪酬管理方面，公司堅持公平公正的原則，構建科學合理的崗位職級體系，實現薪酬福利與職級發展的緊密銜接。通過制定《年度評先評優管理辦法》《業務部門日常績效考核工作規範》等內部制度，建立以組織績效為導向、精神激勵與物質獎勵協同作用的激勵機制。

公司持續完善多層次、系統化的員工福利保障機制，在全面落實社會和醫療保險的基礎上，持續優化福利供給結構，為員工提供生日禮金、餐飲補貼、節日福利等關懷；針對婚育、撫恤等特殊情況，設立專項慰問、生育津貼等保障，切實提升員工的獲得感、幸福感和歸屬感。

2025年，公司社會保險覆蓋率達100%。

3.3 培訓與發展

公司持續優化員工職級序列體系，堅持「能力導向，兼顧績效，公平公開，客觀嚴謹」的基本原則，全面實施《任職資格與晉升管理辦法》，系統規劃員工的縱向晉升與橫向流動通道，科學規範人才選拔與培養機制，推動人才梯隊建設與業務發展需求的精準匹配。公司積極打造學習型組織文化，著力營造「讀以修身，學以致用」的常態化學習氛圍。通過構建多層次、開放式的學習交流平臺，全面支持員工拓寬視野、共享知識、提升能力，為員工職業發展提供體系化支撐。

管理序列	營銷序列	專業序列
<ul style="list-style-type: none">• 總經理• 總助／總監• 部門總監• 部門高級經理• 專業部總經理等	<ul style="list-style-type: none">• 高級部門經理• 高級團隊經理• 資深項目經理• 高級客戶經理• 風控／客服經理等	<ul style="list-style-type: none">• 主任風控師• 資深專家• 資深專家經理• 專業高級主管• 專員• 助理／見習等

環境、社會及管治報告(續)

2025年，公司秉承「讀以修身，學以致用」宗旨，以「促進知識共享、強化專業能力、提升辦公效率、優化人才梯隊」為核心目標，全面推進全員培訓體系建設。通過打造「內訓+外訓」雙軌並行培養模式，構建覆蓋全員、分層分類的針對性培養體系，培訓內容精準匹配不同崗位職責與職級發展需求，有效支撐員工職業能力提升與組織人才梯隊建設。此外，公司定期舉辦讀書分享會、典型項目複盤會及行業研究研討會，並輔以不定期專項培訓，系統提升員工的學習能力、專業素養與綜合表達能力。

面向業務人員

- 開展涵蓋業務實操、風險控制、財稅實務及行業前沿動態的專業提升課程
 - **業務專業培訓課程：**「項目盡調案例與技巧分享」「6個不同行業研究分享」「商業不動產價值運營和評估策略」
 - **風控專業培訓課程：**「AI時代下的投資學與風險管理專題培訓」「共有財產法律性質研究」
 - **財務專業培訓課程：**「新會計準則的執行及地方金融組織監管指標解讀」「財務報銷制度培訓」「產品設計思路與盡調重點－財報分析業務能力提升」
 - **人力行政培訓課程：**「採購管理制度與招標管理辦法宣講」「績效管理」

面向中高層管理人員

- 推出「中高層管理能力進階」專題培訓計劃，涵蓋「領導力：理論與實踐」「團隊管理與員工激勵」「目標管理與績效考核」等核心課程

面向新入職員工

- 定製包含公司發展歷程、產品體系、企業文化和制度規範在內的系統入職引導課程

面向全體員工

- 普及AI工具與辦公效率提升工具的應用實踐課程，涵蓋「智領未來：AI大模型及基於Deepseek的智能體應用落地」「生成式AI助力辦公效率提升實戰」等內容

環境、社會及管治報告(續)

2025年，公司員工培訓費用總支出近人民幣12萬元。

員工參與培訓情況	2023年	2024年	2025年
類別			
總受訓人次(人次)	326	206	693
總受訓時數(小時)	1,073.50	426.00	1,649.00
總受訓百分比(%)	100.00	76.19	89.86
按性別分類			
男員工受訓平均時數(小時)	21.08	7.48	24.14
男員工受訓百分比(%)	100.00	77.50	84.09
女員工受訓平均時數(小時)	10.20	5.52	23.48
女員工受訓百分比(%)	100.00	73.91	100.00
按職級分類			
高級管理層受訓平均時數(小時)	16.96	4.92	17.67
高級管理層受訓百分比(%)	100.00	33.33	60.00
中級管理層受訓平均時數(小時)	28.28	8.55	34.96
中級管理層受訓百分比(%)	100.00	100.00	92.86
一般員工受訓平均時數(小時)	14.60	6.83	22.36
一般員工受訓百分比(%)	100.00	82.50	100.00

3.4 安全與健康

公司嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國勞動法》等法律法規，高度重視員工健康與職場安全，通過實施系統化保障措施與常態化安全實踐，持續營造安全、健康的職場環境。在員工身體健康方面，公司統一購置意外傷害保險，提供年度健康體檢，並在辦公區域配備常用醫藥用品；在工作場所建設方面，公司嚴格遵循商業辦公標準與國家防火要求進行裝修，全面配置滅火器、逃生面罩等消防設備，設置清晰的逃生指引標識，並定期開展設備巡檢與安全出口檢查。在安全能力建設方面，公司定期組織消防安全疏散演練，培訓員工掌握消防器材使用與應急逃生技能，不斷提升全員防火安全意識與應急處置能力。

2023年至2025年內，公司未發生任何工傷或因工死亡事件。

3.5 傾聽與關愛

公司高度注重人文關懷，系統構建關愛體系，積極開展多元化員工活動，持續打造幸福職場，全面提升組織凝聚力與員工幸福感。

在關懷保障方面，公司建立人性化福利支持機制，為員工結婚、生育、住院、家屬逝世等提供禮金及慰問；依法落實女性職工專項權益，嚴格執行產檢假、產假、哺乳假和生育津貼；協助員工辦理意外險理賠與住院補貼申領，使員工切實感受到組織的關懷。

環境、社會及管治報告(續)

在活動開展方面，公司每年舉辦「尾牙年會活動」，表彰優秀員工與團隊，並展望新年發展藍圖，凝聚發展共識、激發組織向心力；在三八婦女節、母親節、兒童節等重要節日，開展專題關懷活動，為女性員工、員工母親及子女贈送心意禮物，傳遞企業溫情；中秋期間，創新開展「博餅晚會」及「彙聚鑫聲音你更精彩」歌詠比賽；此外，定期舉辦季度生日會等特色活動，增強員工的歸屬感與認同感。

2025年，公司組織各項員工活動費用支出超人民幣8.85萬元。

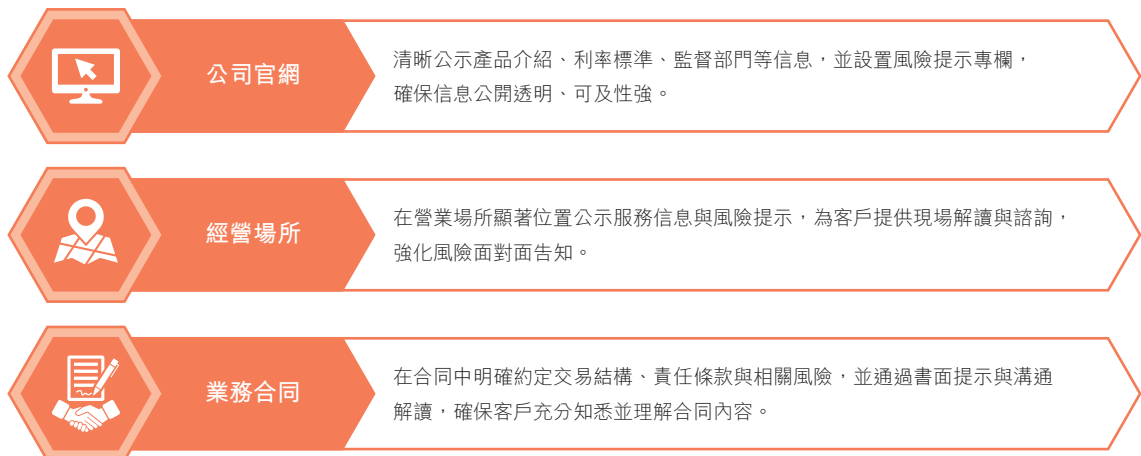
四、服務客戶

4.1 保障消費者權益

公司嚴格遵循「以客戶為中心」的原則，嚴格遵守《中華人民共和國消費者權益保護法》《中華人民共和國反不正當競爭法》等相關法律法規，切實保障客戶的知情權、選擇權等合法權益。

在信息披露方面，公司認真履行信息披露義務，確保產品介紹、利率標準、監管機構等關鍵信息準確、全面、透明。在交易合同中清晰約定交易結構與相關責任條款，並通過提示說明、書面解讀等方式，向客戶完整披露經營、產品及服務信息，構建公開、公平、誠信的交易環境。

公司持續優化客戶溝通機制，通過構建暢通、高效的互動渠道，主動傾聽客戶需求，提升服務響應速度與透明度。同時，公司不斷完善客戶交易風險管理體系，在官方網站、經營場所及合同簽訂環節設置清晰的風險提示，多維度增強客戶的風險識別與自我保護能力。2025年，公司共服務客戶97位，客戶滿意度100%，未收到任何客戶投訴。



4.2 保護信息安全與客戶隱私

公司始終將客戶隱私保護與信息安全作為合規經營的核心責任，全面貫徹《中華人民共和國消費者權益保護法》，將客戶隱私保護與信息安全作為企業合規經營與客戶服務的關鍵責任。2025年，公司進一步完善隱私數據治理體系，健全全生命周期信息管理機制，強化對敏感信息的識別、加密與訪問控制，全面提升防範信息泄露風險的綜合能力。在業務前段，於經營場所張貼貸款資料提供清單，明確信息收集範圍與用途，從源頭上杜絕過度收集客戶信息等行為，從源頭保障客戶數據權益。

公司高度重視信息安全，建立健全覆蓋全流程、多主體的保密責任機制。公司與全體員工簽訂保密協議，明確其對項目資料、客戶名單等商業秘密保密義務與責任；與客戶簽訂專項保密協議，確保客戶所提供資料得到嚴格保密；同時，公司執行嚴格的檔案借閱審批制度，實施客戶信息分級管理，確保員工僅可在授權範圍內接觸與其職責相關的客戶資料，實現信息在收集、調取等各環節的可控、可追溯，全面築牢信息安全防線。

- | | |
|-----------------|---|
| 制定信息收集範圍 | <ul style="list-style-type: none">• 在經營場所張貼資料提供清單，明確信息收集範圍 |
| 簽署保密協議 | <ul style="list-style-type: none">• 與客戶簽署保密協議• 與公司員工簽署保密協議 |
| 細化調取管理 | <ul style="list-style-type: none">• 僅與項目相關成員才能接觸客戶數據及隱私• 杜絕無關人員接觸客戶數據及隱私 |

4.3 支持地方行業發展

公司始終以服務實體經濟為核心使命，積極履行企業社會責任，持續優化金融資源配置結構，通過開展常態化企業走訪與客戶溝通，深入瞭解客戶在經營周期中的真實資金需求，精準引導資金流向實體經濟的關鍵領域與民生發展的薄弱環節，為經濟社會的高質量與可持續發展提供堅實金融支撐。

公司視民營經濟為推動區域發展和創新的主力軍，持續為民營企業提供適配的短期融資服務，致力於構建長期協同發展的夥伴關係。針對具備明確技術升級規劃、積極向智能化與綠色化轉型的製造業企業，在系統評估其項目可行性、市場前景及環境與社會效益的基礎上，向其提供期限靈活、結構穩定的專項融資支持，助力企業突破轉型升級中的資金約束。

環境、社會及管治報告(續)

作為福建省地方金融協會的主要發起單位之一，公司持續加強溝通協作，積極參與其組織的行業座談、政策研討及調研交流活動，致力於推動地方金融生態體系的完善與提升，助力打造具有行業示範效應的金融社會組織標杆。

案例：2025年公司承辦全國性小貸行業調研交流活動

2025年11月，中國小額貸款公司協會聯合福建省地方金融協會等多家行業協會代表赴公司開展調研交流。會上，協會領導對公司深耕行業研究、注重風險管理、服務實體經濟等實踐成果表示肯定，並圍繞行業挑戰、普惠金融創新、跨區域協作等議題展開深入討論，達成多項共識。此次活動有效搭建了行業對話平台，凝聚發展合力，公司將持續深化行業合作，優化服務質效，以務實行動助力地方金融治理提質，促進金融高質量發展。

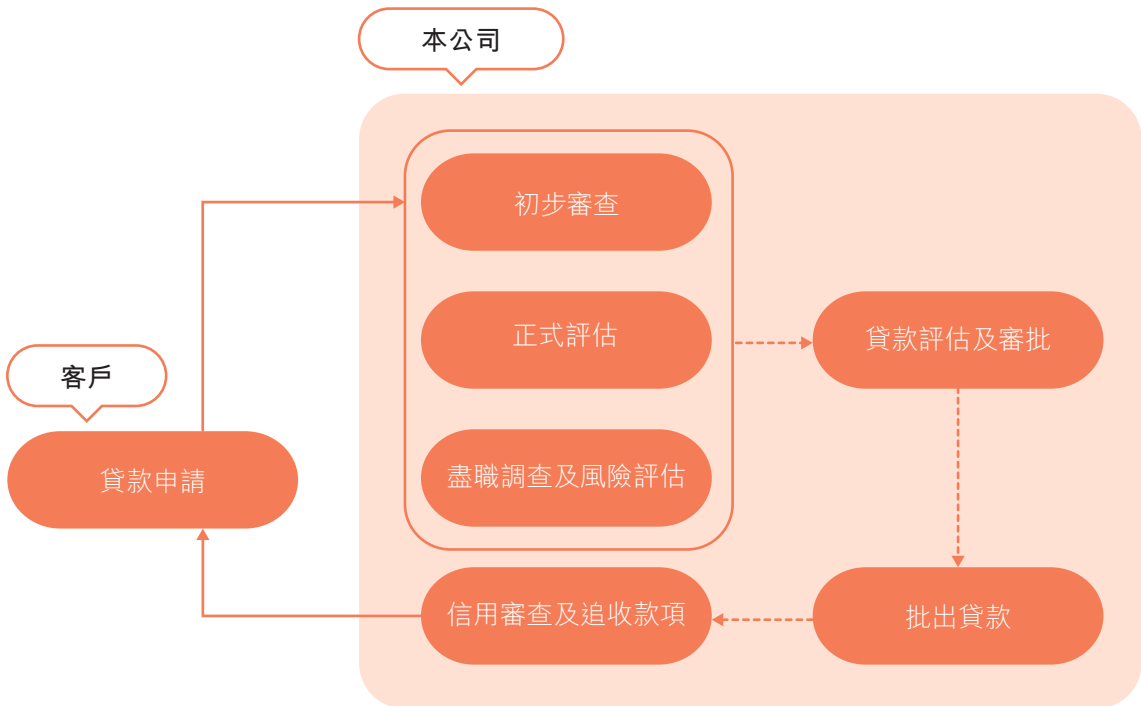
年份	服務實體經濟 總額／百萬元
2025年	303.98
2024年	150.91
2023年	311.99

五、風險管理

5.1 貸款風險管理

作為一家專業的小額貸款公司，公司將貸款風險防控置於全面風險管理的核心位置，設立由風險管理經理及專員組成的專職團隊，嚴格執行「貸前評估—貸中審查—貸後管理」三階段閉環機制，通過風險評估、貸審會審議、董事長或董事會審批等多層級審查流程，有效防範貸款業務各環節的潛在風險。

公司建立覆蓋貸前、貸中、貸後的全流程風險管理體系。在貸前審查環節，團隊不僅關注客戶的財務與征信狀況，更強化對行業前景、商業模式及與國家和地方政策契合度的綜合分析。定期組織對宏觀經濟政策、區域規劃與產業導向的專題研習，確保業務方向與國家戰略同步，防範系統性風險。此外，公司高度重視環境與社會風險的識別與評估，在貸款環節嚴格審查客戶是否依法取得環評報告、排污許可證等環保合規文件，審慎評估其是否存在因環境污染受到行政處罰或停業整頓等重大風險；同時，關注客戶經營活動可能引發的社會風險，如群體性維權等隱患，有效提升貸款風險管理的全面性與前瞻性。



圖：風險管控程序

環境、社會及管治報告(續)

5.2 合規風險管理

公司構建了以董事會、監事會為治理核心，高級管理層統籌監督，總經理及風險管理部門具體執行，各職能部門協同聯動的合規治理架構，確保合規管理體系全面覆蓋、有效落地。董事會、監事會及高級管理層對合規治理成效承擔最終責任。

公司要求全體員工遵守法律法規及內部規章制度，簽署合規承諾書，恪守商業行為準則，履行合規義務，共同築牢公司穩健發展的基石。

保護知識產權

公司嚴格遵守《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國著作權法》等法律法規，堅持合法合規使用商標，積極保護自身知識產權，充分尊重第三方知識產權，通過制度規範與流程管控，防範各類侵權風險，致力於營造公平有序的市場競爭環境。

在新媒體運營方面，公司高度重視公眾號運營中的知識產權保護，建立規範的轉載審核機制。所有擬轉載的原創文章，運營團隊均主動聯繫原創方溝通協商，在獲得明確授權同意後方進行合規轉載；如無法獲取明確授權，則嚴格採取鏈接轉載方式，切實保護第三方知識產權。2025年，未發生因知識產權糾紛導致的風險事件。

5.3 推進反洗錢工作

公司持續將反洗錢工作置於合規經營與風險防控的優先位置，嚴格履行金融機構法定義務，全面貫徹《中華人民共和國反洗錢法》《金融機構大額交易和可疑交易報告管理辦法》等法律法規及監管要求。

公司已建立健全《泉州匯鑫小額貸款股份有限公司反洗錢工作管理辦法》，持續優化反洗錢內部控制體系，強化客戶身份識別與資金來源審查機制，並在業務合同中明確約定客戶對其資金來源合法性的承諾與責任，築牢業務前端風險防線。

公司動態跟蹤反洗錢政策與監管導向，及時調整內部監控策略與管理流程，確保反洗錢體系與業務發展同步演進、深度融合。通過建立跨部門協同機制，推動反洗錢要求嵌入貸前審查、貸中監控、貸後管理等全生命周期業務環節，實現風險閉環管理。

為全面提升反洗錢工作質效，公司系統化開展全員反洗錢培訓與宣傳教育，強化員工履職責任與風險敏感度，切實提升識別、評估和應對洗錢風險的能力。

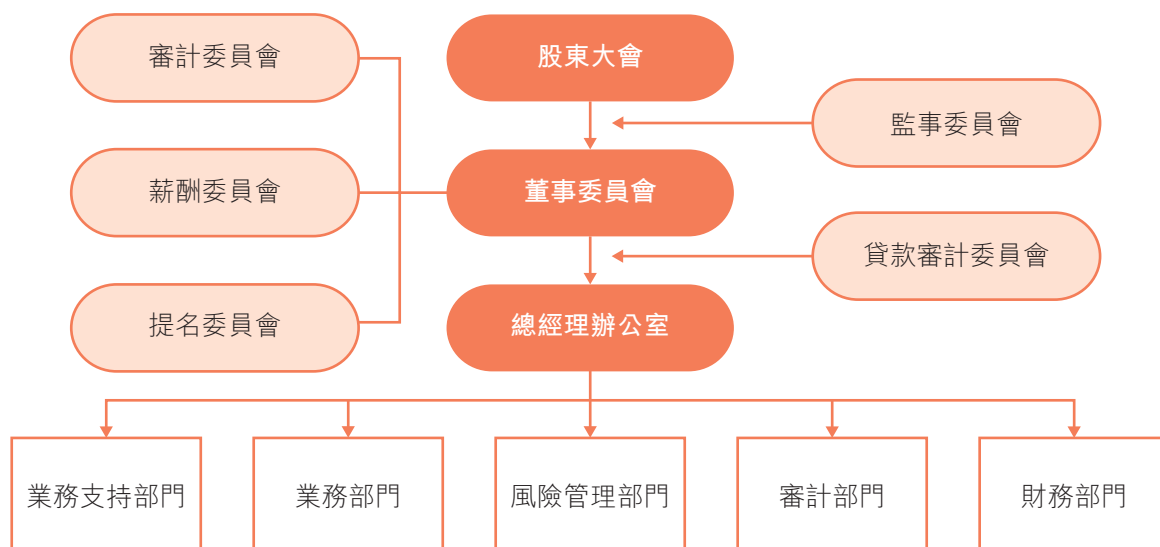
六、合規經營

6.1 完善公司治理

公司遵守《中華人民共和國公司法》等相關法律法規要求，持續健全以股東大會、董事會、監事會及管理層為核心的「三會一層」治理架構，明確各機構權責邊界，形成決策、執行、監督相互獨立、有效制衡、協調運轉的治理機制。董事會作為公司最高決策機構，對股東大會負責；監事會依法履行監督職責，對股東大會負責，並持續推動監督效能提升。

公司全面落實《中國人民銀行關於小額貸款公司試點的指導意見》《福建省小額貸款公司暫行管理辦法》《泉州市小額貸款公司跨縣域經營試點實施方案》《泉州市人民政府關於促進小額貸款公司、典當行和融資擔保公司健康持續發展的若干意見》《小額貸款公司監督管理暫行辦法》等監管政策要求，依法制定《公司章程》。公司始終秉承誠信與責任的核心價值觀，持續完善合規治理機制，系統提升風險識別、評估與防控能力，在堅持穩健經營的基礎上，推動企業實現高質量、可持續的長期發展。

環境、社會及管治報告(續)



圖：公司組織架構

董事會多元化

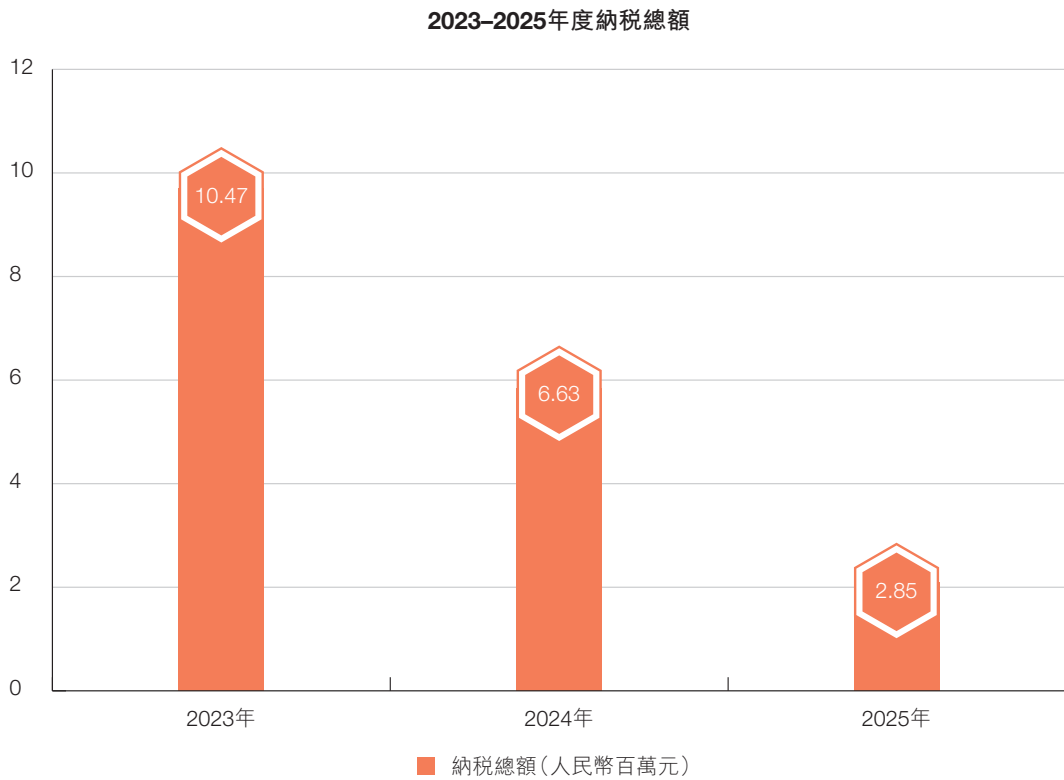
公司始終將董事會多元化與包容性建設作為提升治理效能、增強戰略決策質量的重要戰略舉措。董事會成員的選任堅持公平、公正、公開原則，系統落實多元化原則，明確不以性別、年齡、身高、民族、國籍、宗教信仰、經濟狀況或專業背景等個人特徵作為董事選拔的限制條件或評價依據，致力於構建兼容並蓄、視角多元的董事會治理結構。

報告期內

- 公司董事會由9名董事組成，包括4名執行董事、2名非執行董事及3名獨立非執行董事。公司董事成員中有一名女性董事。
- 公司監事委員會由5名監事組成，包括1名股東代表、2名職工代表及2名獨立監事。
- 公司高級管理層中女性管理者佔比達到28.51%。

6.2 嚴格履行納稅義務

2025年，公司持續健全治理機制，積極配合稅務部門的各項工作，嚴格履行納稅義務。



6.3 按時按質信息披露

公司嚴格遵循聯交所要求，持續完善完成信息披露機制，協調相關機構及部門，在規定時間內高效編製並發佈《泉州匯鑫小額貸款股份有限公司2024年度業績公告》《泉州匯鑫小額貸款股份有限公司2024年度報告》以及《泉州匯鑫小額貸款股份有限公司2024年度環境、社會及管治報告》等重要信息披露文件。截至2025年12月末，公司已在香港聯交所和公司官網同步發佈信息披露文件30項。

環境、社會及管治報告(續)

6.4 恪守廉潔從業

公司持續深化廉潔文化建設，將反貪污、反腐敗理念深度融入公司治理、業務運營與員工行為規範體系，不斷健全反腐合規治理框架，完善監督機制，積極構建內外協同、多方參與的常態化廉潔生態。為強化內部約束，公司組織全體員工簽署《廉政承諾書》，明確要求其恪守誠信、廉潔履職，杜絕任何收賄受賄、營私舞弊、瀆職失職等行為，並設立公開舉報渠道，構建覆蓋全員的內部自律與監督閉環。為執行外部監督，公司對在貸客戶隨機開展廉潔從業問卷調查，通過《廉潔從業客戶監督函》收集反饋信息，並同步在「泉州匯鑫」公眾號發佈《致合作夥伴的一封信》，主動邀請各方共同監督；公司與所有在途供應商及服務商簽訂《廉潔合作協議書》，倡導公平交易，防範商業賄賂。2025年，未有員工因違反腐敗政策或職業操守而涉及法律訴訟。



香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》索引

層面、一般披露及 關鍵績效指標			報告位置
A · 環境			
層面A1：排放物			
一般披露	有關廢氣排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (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	踐行綠色運營	
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據	踐行綠色運營	
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)	因業務類型和經營方式，公司的有害廢棄物少，故未統計有害廢物產生量	
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)	踐行綠色運營	
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	因業務類型和經營方式，公司排放量很少，故未訂立相關目標	
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟	踐行綠色運營 因業務類型和經營方式，公司所產生的廢棄物極少，故未訂立減廢目標	

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
層面A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策	踐行綠色運營
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)	踐行綠色運營
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	踐行綠色運營
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	本公司積極踐行低碳運營。由於公司所在行業性質，能源使用效率非重要議題，暫未設定能源使用效率目標
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	本公司非生產型企業，日常運營用水量較少，該指標不適用於公司業務
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量	本公司非生產型企業，該指標不適用於公司業務
層面A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策	由於公司業務性質，尚未制定相關政策
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	踐行綠色運營

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
B · 社會		
僱傭及勞工常規		
層面B1：僱傭		
一般披露	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	合規僱傭 權益與福利 傾聽與關愛
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	合規僱傭
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	合規僱傭
層面B2：健康與安全		
一般披露	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	安全與健康
關鍵績效指標B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率	安全與健康
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數	安全與健康
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	安全與健康

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
層面B3：發展及培訓		
一般披露	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	培訓與發展
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	培訓與發展
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	培訓與發展
層面B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (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	合規僱傭
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	合規僱傭
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	合規僱傭
營運慣例		
層面B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策	履行責任採購
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目	履行責任採購
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	履行責任採購
關鍵績效指標B5.3	描述有關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	履行責任採購
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	履行責任採購

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
層面B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、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	保障消費者權益
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	本公司非生產型企業，此項指標不適用
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	保障消費者權益
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	合規風險管理
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	本公司非生產型企業，此項指標不適用
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	保障消費者權益
層面B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、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	推進反洗錢工作 恪守廉潔從業
關鍵績效指標B7.1	於匯報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	恪守廉潔從業
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	恪守廉潔從業
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓	推進反洗錢工作 恪守廉潔從業

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
社區		
層面B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策	支持地方行業發展
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)	支持地方行業發展
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)	支持地方行業發展
氣候相關披露		
管治		
管治	發行人須披露有關以下方面的資料： <ul style="list-style-type: none"> (a) 負責監督氣候相關風險和機遇的治理機構(可包括董事會、委員會或其他同等治理機構)或個人的資訊；及 (b) 管理層在用以監察、管理及監督氣候相關風險和機遇的管治流程、監控措施及程序中的角色 	應對氣候變化

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
策略		
氣候相關風險和 機遇	<p>發行人須披露其資訊，以讓人理解其合理預期可能在短期、中期或長期影響其現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇。具體而言，發行人須：</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) 描述合理預期可能在短期、中期或長期影響發行人的現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇； (b) 就發行人已識別的每項氣候相關風險，解釋發行人是否認為該風險是與氣候相關物理風險或與氣候相關轉型風險； (c) 就發行人已識別的每項氣候相關風險和機遇，具體說明其合理預期可能影響發行人的時間範圍(短期、中期或長期)；及 (d) 解釋發行人如何定義短期、中期及長期，以及這些定義如何與其策略決定規劃範圍掛鈎 	應對氣候變化
業務模式和價值鏈	<p>發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其業務模式和價值鏈的當前和預期影響的資訊。具體而言，發行人須作如下披露：</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) 描述氣候相關風險和機遇對發行人的業務模式和價值鏈的當前和預期影響；及 (b) 描述在發行人的業務模式和價值鏈中，氣候相關風險和機遇集中的地方(例如，地理區域、設施及資產類型) 	應對氣候變化

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
策略和決策	<p>發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其策略和決策的影響的資訊。具體而言，發行人須披露：</p> <p>(a) 有關發行人已經及將來計劃在其策略和決策中如何應對氣候相關風險和機遇的信息，包括發行人計劃如何實現任何其所設定的氣候相關目標，以及任何法律或法規要求達到的目標；及</p> <p>(b) 有關發行人當前及將來計劃如何為根據第(a)段披露的行動提供資源</p> <p>發行人須披露先前各匯報期內按照第(a)段所披露計劃的進度</p>	應對氣候變化
財務狀況、財務表現及現金流量	<p>當前財務影響</p> <p>發行人須披露以下定性和量化資料：</p> <p>(a) 氣候相關風險和機遇如何影響發行人在匯報期的財務狀況、財務表現及現金流量；及</p> <p>(b) 當存在將導致下一匯報期間相關財務報表中的資產和負債賬面價值發生重要調整的重大風險時，關於第(a)段中識別的氣候相關風險和機遇的資訊</p>	應對氣候變化
	<p>預期財務影響</p> <p>發行人須披露以下定性和量化資料：</p> <p>(a) 發行人經考慮其管理氣候相關風險和機遇的策略後，預期其財務表現在短期、中期及長期內將如何變化；及</p> <p>(b) 基於發行人管理氣候相關風險和機遇的策略，其預計其財務業績及現金流量在短期、中期及長期的變化</p>	應對氣候變化

層面、一般披露及 關鍵績效指標		
關鍵績效指標	描述	報告位置
氣候韌性	<p>發行人須披露信息，使他人瞭解發行人的策略及業務模式對氣候相關變化、發展或不確定性的韌性。具體而言，發行人須披露：</p> <p>(a) 發行人截至匯報日對其氣候韌性的評估；及</p> <p>(b) 如何及何時進行氣候相關情景分析</p>	／
風險管理		
風險管理	<p>發行人須披露以下資訊：</p> <p>(a) 發行人用於識別、評估氣候相關風險，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程及相關政策；</p> <p>(b) 發行人用於識別、評估氣候相關機遇，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程(包括發行人可有及如何使用氣候相關情景分析來確定氣候相關機遇的資訊)；及</p> <p>(c) 氣候相關風險和機遇的識別、評估、優次排列和監察流程，是如何融入發行人的整體風險管理流程，以及融入的程度如何</p>	應對氣候變化
指標與目標		
溫室氣體排放	<p>發行人須披露匯報期內的溫室氣體絕對總排放量(以公噸二氧化碳當量表示)，並分為：</p> <p>(a) 範圍1溫室氣體排放；</p> <p>(b) 範圍2溫室氣體排放；及</p> <p>(c) 範圍3溫室氣體排放</p>	應對氣候變化

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
溫室氣體排放核算 方法	<p>發行人須：</p> <p>(a) 除非管轄機關或發行人上市之另一交易所另有要求，否則發行人須根據《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準(2004年)》計量其溫室氣體排放；</p> <p>(b) 披露其用於計量溫室氣體排放的方法；</p> <p>(c) 就披露的範圍2溫室氣體排放，披露其以地域為基準的範圍2溫室氣體排放，並提供有助於了解該排放的任何所需合約文書的資訊；及</p> <p>(d) 就披露的範圍3溫室氣體排放，根據《溫室氣體核算體系：企業價值鏈(範圍3)核算與報告標準(2011年)》所述的範圍3類別披露發行人計量範圍3溫室氣體排放中包含的類別</p>	／
氣候相關轉型風險	發行人須披露容易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比	／
氣候相關物理風險	發行人須披露容易受氣候相關物理風險影響的資產或業務活動的金額及百分比	／
氣候相關機遇	發行人須披露涉及氣候相關機遇的資產或業務活動的金額及百分比	／
資本運用	發行人須披露用於氣候相關風險和機遇的資本開支、融資或投資的金額	／

環境、社會及管治報告(續)

層面、一般披露及 關鍵績效指標	描述	報告位置
內部碳定價	<p>發行人須披露如下：</p> <p>(a) 闡釋發行人可有及如何在決策中應用碳定價(例如投資決策、轉移定價及情景分析)；及</p> <p>(b) 發行人用於評估其溫室氣體排放成本的每公噸溫室氣體排放量定價；或適當的否定聲明，確認發行人沒有在決策中應用碳定價</p>	／
薪酬	發行人須披露氣候相關考慮因素可有及如何納入薪酬政策，或提供適當的否定聲明	／
行業指標	鼓勵發行人披露與一項或多項特定的業務模式和活動有關的行業指標，或與參與有關行業常見特徵有關的行業指標	／
氣候相關目標	<p>發行人須披露：</p> <p>(a) 其為監察實現其策略目標的進展而設定的與氣候相關的定性及量化目標；及</p> <p>(b) 法律或法規要求發行人達到的任何目標，包括任何溫室氣體排放目標</p>	／
	發行人須披露其設定及審核每項目標的方法，以及其如何監察達標進度	／
	發行人須披露有關每項氣候相關目標的績效的資訊以及對發行人績效的趨勢或變化分析	／

獨立核數師報告



Ernst & Young
27/F, One Taikoo Place
979 King's Road
Quarry Bay, Hong Kong

安永會計師事務所
香港鰂魚涌英皇道979號
太古坊一座27樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致泉州匯鑫小額貸款股份有限公司股東
(於中華人民共和國成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第107頁至第172頁泉州匯鑫小額貸款股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的合併財務報表，此財務報表包括於2025年12月31日的合併財務狀況表與截至該日止年度的合併損益及其他綜合收益表、合併權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重大會計政策資料。

我們認為，該等合併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會計準則真實而公平地反映貴集團於2025年12月31日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已按照香港公司條例的披露要求適當編製。

意見的基礎

我們已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。我們在這些準則下的責任會在本報告核數師就審核合併財務報表須承擔的責任一節中進一步詳述。根據香港會計師公會之專業會計師道德守則(「守則」)中適用於審計公眾利益實體財務報表的相關要求，我們獨立於貴集團。我們亦已遵循守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證充足和適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審計事項

根據我們的專業判斷，關鍵審計事項為我們審核本期合併財務報表中最重要的事項。此等事項是在我們審核合併財務報表整體上和作出意見時進行處理的，而不會就此等事項單獨發表意見。下文載有我們的審計如何處理以下各項事項的資料。

獨立核數師報告(續)

我們已履行本報告核數師就審核合併財務報表須承擔的責任一節所述的責任，包括有關該等事項的責任。因此，我們的審計包括執行為應對合併財務報表重大錯誤陳述風險的評估而設的程序。審計程序的結果包括處理以下事項的程序，為我們就隨附的合併財務報表的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項	我們的審計如何處理關鍵審計事項
<p>發放貸款及應收賬款減值準備</p> <p>香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)要求使用「預期信用損失模型」計量金融資產的減值。</p> <p>預期信用損失(「預期信用損失」)的計量增加了複雜性，需要應用重大判斷，例如識別信用質量顯著惡化的風險敞口，以及使用預期信用損失模型中的假設(針對單獨或集體評估的風險敞口)，如預期未來現金流和前瞻性宏觀經濟因素。</p> <p>於2025年12月31日，貴集團的貸款和應收賬款包括應收貸款和應收租賃款，佔貴集團總資產的70%。貸款和應收賬款減值準備的確定是一個關鍵判斷領域。</p> <p>與貸款和應收賬款以及貸款和應收賬款減值準備相關的披露包括在合併財務報表附註6和附註17中。</p>	<p>我們了解了與貸款和應收賬款的審批、記錄和監控的控制，並對這些控制進行了評估。我們還評估了減值方法的應用、預期信用損失模型的管理以及貴集團在計算預期信用損失時使用的輸入值和假設的關鍵控制的有效性。</p> <p>對於組合評估的預期信用損失，我們評估和測試了貴集團的預期信用損失模型，包括主要組合的模型輸入、模型設計和模型表現。我們評估了貴集團信用風險是否顯著上升的標準，(若信用風險顯著上升)貸款和應收賬款減值準備需計量整個存續期的預期信用損失。我們還評估了歷史經驗是否代表了當前的情況和組合中最近的已發生損失，並評估了用於確定預期信用損失的前瞻性信息。</p> <p>對於單項評估的已減值貸款和應收賬款減值準備，我們評價了減值跡象和假設，以及減值準備的計量，包括未來現金流量的預測、相關抵押品的估值和可收回金額的估計。</p> <p>我們還評估了與貸款和應收賬款以及貸款和應收賬款減值準備相關的披露的充分性，與貸款和應收賬款以及貸款和應收賬款減值準備相關的披露包括在合併財務報表附註6和附註17中。</p>

獨立核數師報告(續)

年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年報中所包含的資料，但不包括合併財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對合併財務報表作出的意見並未涵蓋其他資料。我們不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審核合併財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與合併財務報表或我們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。倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

董事就合併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會計準則及香港公司條例披露要求編製真實而公平的合併財務報表，以及維持董事認為編製合併財務報表所必需的有關內部監控，以確保有關合併財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製合併財務報表時，貴公司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)。除非貴公司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。

審計委員會協助貴公司董事監督貴集團的財務報告流程。

核數師就審核合併財務報表須承擔的責任

我們的目標是合理確定整體上合併財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出包含我們意見的核數師報告。我們的報告僅向閣下作出整體報告，除此之外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向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，但不能擔保根據香港審計準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。重大錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等合併財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

獨立核數師報告(續)

我們根據香港審計準則進行審計的工作之一，是運用專業判斷，在整個審計過程中保持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估合併財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應這些風險設計及執行審計程序，並獲得充足及適當的審計憑證以為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部監控，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審計有關的內部監控，以設計恰當的審計程序，但並非旨在對貴集團的內部監控的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審計憑證，總結是否有對貴集團持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意合併財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審計憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴集團不再具有持續經營的能力。
- 評估合併財務報表的整體列報、架構和內容，包括披露資料，以及合併財務報表是否已公平地反映及列報相關交易及事項。
- 計劃和執行集團審計，以獲取關於貴集團內實體或業務單位財務資料的充足和適當的審計憑證，以對合併財務報表形成審計意見提供基礎。我們負責指導、監督和覆核為集團審計而執行的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

我們就(其中包括)審計工作的計劃範圍和時間、在審計過程中的主要發現，包括內部監控的任何重大缺失與審計委員會進行溝通。

我們亦向審計委員會作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係和其他事宜以及在適用的情況下，為消除威脅而採取的行動或保障措施，與審計委員會進行溝通。

獨立核數師報告(續)

我們從與審計委員會溝通的事項中，確定哪些是本期合併財務報表審計工作的最重要事項，即關鍵審計事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露，否則我們會在核數師報告中描述此等事項。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人為張秉賢(執業證書編號：P06447)。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
2026年3月26日

合併損益及其他綜合收益表

截至2025年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

	附註	2025年	2024年
利息收入	5	110,204,375	112,739,941
利息開支	5	(754,544)	(438,232)
利息收入，淨額		109,449,831	112,301,709
發放貸款及應收賬款減值損失，淨額	6	(13,332,678)	(13,145,705)
商譽及其他資產減值損失	9	(7,573,423)	(9,149,858)
業務及管理費用		(23,925,351)	(23,016,044)
匯兌虧損，淨額		(17,718)	(57,384)
投資收益淨額	7	70,494,208	54,875,596
其他收入及溢利，淨額	8	3,838,717	5,831,586
其他支出		(2,745,621)	(1,513,637)
稅前利潤	9	136,187,965	126,126,263
所得稅費用	12	(36,114,396)	(29,793,166)
年內淨利潤及綜合收益合計		100,073,569	96,333,097
歸屬於：			
母公司擁有人		99,924,755	91,713,602
非控股權益		148,814	4,619,495
		100,073,569	96,333,097
歸屬於母公司普通股股東的每股收益	14		
基本		0.15	0.13
攤薄		0.15	0.13

合併財務狀況表

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

	附註	2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產			
現金及現金等價物	15	59,327,861	103,000,233
買入返售證券		—	60,097,641
按公允價值計入損益的金融資產	16	267,294,781	280,304,315
發放貸款及應收賬款	17	1,003,136,192	670,185,381
物業、廠房及設備	18	8,163,900	8,658,634
投資物業	19	60,519,078	62,743,372
使用權資產	20	1,767,153	892,037
商譽	21	—	5,579,423
其他無形資產		147,917	101,092
遞延稅項資產	22	25,421,013	24,272,833
其他資產	23	7,813,472	23,274,528
資產合計		1,433,591,367	1,239,109,489
負債			
計息銀行及其他借款	24	107,519,565	—
租賃負債	20	1,767,153	951,565
應付所得稅		13,669,793	3,104,029
遞延稅項負債	22	14,134,990	3,889,862
其他應付款項	25	9,296,514	9,984,250
負債合計		146,388,015	17,929,706
淨資產		1,287,203,352	1,221,179,783
權益			
股本	26	680,000,000	680,000,000
儲備	27	181,941,357	175,987,158
留存溢利		423,687,720	363,717,164
歸屬於母公司擁有人的權益		1,285,629,077	1,219,704,322
非控股權益		1,574,275	1,475,461
權益合計		1,287,203,352	1,221,179,783

合併權益變動表

截至2025年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

	歸屬於母公司擁有人							
	股本	儲備				合計	非控股權益	總權益
		資本公積	盈餘儲備	一般儲備	留存溢利			
於2024年1月1日餘額	680,000,000	75,390,551	75,765,492	19,054,413	308,884,907	1,159,095,363	109,426,149	1,268,521,512
年內淨利潤及綜合收益合計	—	—	—	—	91,713,602	91,713,602	4,619,495	96,333,097
轉撥至盈餘儲備	—	—	2,881,345	—	(2,881,345)	—	—	—
發股利予股東(附註13)	—	—	—	—	(34,000,000)	(34,000,000)	(8,177,677)	(42,177,677)
與非控股權益的權益交易	—	2,895,357	—	—	—	2,895,357	(104,392,506)	(101,497,149)
於2024年12月31日餘額	680,000,000	78,285,908	78,646,837	19,054,413	363,717,164	1,219,704,322	1,475,461	1,221,179,783
於2025年1月1日餘額	680,000,000	78,285,908	78,646,837	19,054,413	363,717,164	1,219,704,322	1,475,461	1,221,179,783
年內淨利潤及綜合收益合計	—	—	—	—	99,924,755	99,924,755	148,814	100,073,569
轉撥至盈餘儲備	—	—	3,918,136	2,036,063	(5,954,199)	—	—	—
發股利予股東(附註13)	—	—	—	—	(34,000,000)	(34,000,000)	(50,000)	(34,050,000)
於2025年12月31日餘額	680,000,000	78,285,908	82,564,973	21,090,476	423,687,720	1,285,629,077	1,574,275	1,287,203,352

合併現金流量表

截至2025年12月31日止年度
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

	附註	2025年	2024年
經營活動產生的現金流量			
稅前利潤		136,187,965	126,126,263
調整：			
公允價值收益淨額：			
按公允價值計入損益之金融工具		(33,271,857)	(52,679,756)
物業及設備折舊		1,263,858	1,670,689
使用權資產折舊		942,446	1,061,402
其他無形資產攤銷		153,137	147,640
投資物業折舊		2,224,294	1,486,925
發放貸款及應收賬款減值	6	13,332,678	13,145,705
商譽及其他資產減值	9	7,573,423	9,149,858
已減值貸款利息回撥		(21,737,751)	(29,300,030)
匯兌虧損，淨額		17,718	57,384
出售物業及設備項目的收益		(81,142)	(25,766)
利息開支	5	754,544	438,232
		107,359,313	71,278,546
按公允價值計入損益的金融資產減少		46,281,391	21,206,229
買入返售證券減少／(增加)		60,097,641	(60,097,641)
發放貸款及應收賬款(增加)／減少		(324,545,738)	207,517,687
其他資產減少／(增加)		12,615,078	(11,825,409)
其他應付款項減少		(631,788)	(280,419)
經營活動(使用)／產生的稅前現金流量淨額		(98,824,103)	227,798,993
支付所得稅		(15,659,812)	(27,599,205)
經營活動(使用)／產生的現金流量淨額		(114,483,915)	200,199,788
投資活動產生的現金流量			
購置物業及設備、其他無形資產及			
其他長期資產項目		(1,125,496)	(54,302,027)
出售物業、廠房及設備項目所得款項		241,710	598,040
投資活動使用的現金流量淨額		(883,786)	(53,703,987)
籌資活動產生的現金流量			
新增銀行及其他借款		147,439,565	—
償還銀行及其他借款		(40,000,000)	(8,919,251)
已付利息		(637,694)	(1,360,014)
租賃付款本金部分		(1,038,824)	(969,008)
已付股利	13	(34,000,000)	(34,000,000)
向非控股股東支付股利		(50,000)	(8,177,677)
收購非控股權益		—	(101,497,149)
籌資活動產生／(使用)的現金流量淨額	28	71,713,047	(154,923,099)
現金及現金等價物減少淨額		(43,654,654)	(8,427,298)
年初現金及現金等價物		103,000,233	111,484,915
匯率變動之影響，淨額		(17,718)	(57,384)
年末現金及現金等價物	15	59,327,861	103,000,233

財務報表附註

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

1. 公司及集團資料

泉州匯鑫小額貸款股份有限公司(「本公司」)是一家於2010年1月8日在中華人民共和國(「中國」)註冊成立的有限責任公司。本公司註冊辦事處位於中國福建省泉州市鯉城區新門街785-24號。

年內，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的主要業務為向中小型企業(「中小企業」)、微型企業及個人企業家提供貸款、資金業務及投資諮詢服務。

有關附屬公司的資料

下表載列影響本集團業績、資產或負債的主要附屬公司，其法律實體類型均為企業。

名稱	註冊成立/ 登記及營運地點	註冊股本	繳足股本	本公司持有之 擁有權益百分比		主要業務及營 業地點
				直接	間接	
泉州匯鑫投資有限責任公司 (「匯鑫行」)	中國/中國內地	人民幣 (「人民幣」) 50,000,000元	人民幣 50,000,000元	100.0%	—	投資顧問服務， 泉州
泉州市匯知信投資有限責任公司 (「匯知信」)	中國/中國內地	10,000,000美元 (「美元」)	10,000,000美元	—	99.0%	投資，泉州
晉江市匯鑫小額貸款有限公司 (「晉江匯鑫」)	中國/中國內地	人民幣 320,000,000元	人民幣 320,000,000元	99.8%	—	提供小額貸款， 晉江
福建匯尚行資產運營有限公司	中國/中國內地	人民幣 10,000,000元	人民幣 10,000,000元	—	100.0%	投資，晉江
晉江厚德鑫信息服務有限公司	中國/中國內地	人民幣 5,000,000元	人民幣 5,000,000元	—	100.0%	資訊科技顧問 服務，晉江
廈門匯恒誠貿易有限責任公司	中國/中國內地	人民幣 5,078,000元	人民幣 5,078,000元	—	100.0%	批發，廈門
四川普泉貿易有限公司	中國/中國內地	人民幣 65,000,000元	人民幣 65,000,000元	—	100.0%	批發，四川
四川仙牌靈芝集團有限公司 (「四川仙牌」)	中國/中國內地	人民幣 40,000,000元	人民幣 40,000,000元	—	100.0%	食品製造，四川

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

1. 公司及集團資料(續)

有關附屬公司的資料(續)

本集團旗下附屬公司晉江市匯錦誠投資諮詢有限公司已於2025年7月23日解散。

上表所列本公司的附屬公司為董事認為主要影響年度業績或佔本集團淨資產相當部分者。董事認為詳細列出其他附屬公司會過於冗長。

2. 會計政策

2.1 編製基準

該等合併財務報表乃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會計準則(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)和詮釋)及香港公司條例的披露要求編製。編製財務報表時，均以歷史成本慣例為計價原則(已按公允價值計量的金融工具除外)。該等財務報表以人民幣呈列。

合併賬目之基準

合併財務報表包括本公司及其附屬公司截至2025年12月31日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利以及能透過對投資對象的權力(即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

於一般情況下均存在多數投票權形成控制權之推定。倘本公司擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票權持有人的合約安排；
- (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。

附屬公司之財務報表使用與本公司一致之會計政策按同一報告期間編製。附屬公司之業績由本集團取得控制權當日起計入合併賬目，並持續計入合併賬目至該控制權終止當日為止。

損益及其他綜合收益的各個組成部分歸屬於本集團母公司之擁有人及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益有虧絀結餘。所有有關本集團各成員公司間之交易的集團內部公司間資產及負債、權益、收入、開支及現金流量會於合併賬目時全數抵銷。

倘事實及情況顯示上文所述三項控制因素之一項或多項出現變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。於一間附屬公司之擁有權權益出現變動，惟並無失去控制權，則以權益交易入賬。

2. 會計政策(續)

2.1 編製基準(續)

合併賬目之基準(續)

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則會終止確認關聯資產(包括商譽)、負債、任何非控股權益及匯率波動儲備，並確認任何保留投資之公允價值及所產生並於損益確認之任何盈餘或虧損。先前已於其他綜合收益確認之本集團應佔組成部分乃重新分類至損益或保留溢利(如適用)，基準與本集團直接出售相關資產或負債所需使用之基準相同。

2.2 會計政策及披露變動

本集團首次就本年度之財務報表採用香港會計準則第21號(修訂本)缺乏可兌換性。本集團並無提早採納任何其他已頒佈但尚未生效的準則或修訂本。

香港會計準則第21號(修訂本)訂明實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計於計量日期的即期匯率。該等修訂本要求披露讓財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響的資料。由於本集團用作交易的貨幣為可兌換，因此該等修訂本對本集團的財務報表並無造成任何影響。

此外，香港會計師公會已就香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第18號、香港會計準則第1號、香港會計準則第8號、香港會計準則第36號及香港會計準則第37號財務報表不確定性披露的闡釋範例發佈修訂本，在相應的香港財務報告準則會計準則中加入闡釋範例。該等範例反映了相應香港財務報告準則會計準則中關於使用氣候相關示例在財務報表中呈報不確定性影響的現行規定。因此，該等修訂本並無生效日期或過渡性條文。本集團已審議該等闡釋範例的指引，有關修訂本對本集團財務報表並無造成任何影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則

本集團於該等財務報表中並未採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則。本集團擬於該等新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則生效後加以應用(如適用)。

香港財務報告準則第18號	財務報表中的呈列及披露 ²
香港財務報告準則第19號及其修訂本	不具公共受託責任之附屬公司：披露 ²
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	金融工具之分類及計量之修訂 ¹
香港財務報告準則第9號及 香港財務報告準則第7號(修訂本)	涉及依賴自然能源生產電力的合約 ¹
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投入 ³
香港會計準則第21號(修訂本)	換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣 ²
香港財務報告準則會計準則之 年度改進 — 第11卷	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號 及香港會計準則第7號(修訂本) ¹

¹ 於2026年1月1日或以後開始之年度期間生效

² 於2027年1月1日或以後開始之年度/報告期間生效

³ 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

2. 會計政策(續)

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則(續)

預期將適用於本集團之該等香港財務報告準則會計準則之進一步資料於下文載述。

香港財務報告準則第18號取代香港會計準則第1號財務報表的呈列。儘管香港財務報告準則第18號多個章節沿用香港會計準則第1號的規定並作出有限修訂，其亦引入有關損益及其他綜合收益表中的呈列(包括訂明總計及小計)的新規定。實體須將其損益及其他綜合收益表內的所有收入及開支分為五個類別之一：經營、投資、融資、所得稅及已終止經營業務，並呈列兩項新界定的小計。其亦規定以單一附註披露管理層界定的績效指標，並引入有關加強主要財務報表及附註內資料分組(匯總和分列)與分佈的規定。香港會計準則第1號先所載部分規定已轉至香港會計準則第8號會計政策、會計估計變更及錯誤，並更名為香港會計準則第8號財務報表的編製基準。由於頒佈香港財務報告準則第18號的影響有限但廣泛適用，故對香港會計準則第7號現金流量表、香港會計準則第33號每股盈利及香港會計準則第34號中期財務報告作出修訂。此外，亦已對其他香港財務報告準則會計準則作出相應的輕微修訂。香港財務報告準則第18號及其他香港財務報告準則會計準則的相應修訂於2027年1月1日或之後開始之年度期間生效，並允許提早應用及須追溯應用。本集團現正分析新規定以及評估香港財務報告準則第18號對本集團財務報表呈列及披露的影響。

香港財務報告準則第19號允許合資格實體選擇應用經削減的披露規定，同時仍應用其他香港財務報告準則會計準則之確認、計量及呈列規定。為符合資格，於報告期間末，實體須為香港財務報告準則第10號合併財務報表所界定之附屬公司，且並無公共受託責任，以及須擁有一間根據香港財務報告準則會計準則或國際財務報告準則會計準則編製可供公眾使用之合併財務報表的母公司(最終或中間控股公司)。香港財務報告準則第19號已於2025年4月作出修訂，將國際財務報告準則會計準則納入該準則適用資格標準範圍。該準則於2025年10月作出進一步修訂，以(i)自香港財務報告準則第19號中刪除披露目標；(ii)減少與供應商融資安排及特定類別金融負債相關的披露要求；及(iii)對於採用管理層定義的績效衡量指標的實體，以引用香港財務報告準則第18號的方式替代該等衡量指標的相關披露要求。允許提早應用。由於本公司為一間上市公司，故並不符合選擇應用香港財務報告準則第19號及其修訂本的資格。

香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本)金融工具之分類及計量之修訂澄清金融資產或金融負債的終止確認日期，並引入一項會計政策選擇，在達致特定標準的情況下，終止確認於結算日期之前通過電子支付系統結算的金融負債。該等修訂澄清如何評估具有環境、社會及管治以及其他類似或然特性的金融資產的合約現金流特性。此外，該等修訂澄清對具有無追索權特性的金融資產及合約掛鈎工具進行分類的規定。該等修訂亦包括對指定為按公平價值計入其他綜合收益的股權工具及具有或然特性的金融工具之投資的額外披露規定。該等修訂須追溯應用，並於初始應用日期對期初保留溢利(或權益的其他組成部分)進行調整。過往期間毋須重列，且僅可在不作出預知的情況下重列。允許同時提早應用所有該等修訂或僅應用與金融資產分類相關的修訂。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

2. 會計政策(續)

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則(續)

香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本)涉及依賴自然能源生產電力的合約澄清範圍內合約「自用」規定的應用，並修訂範圍內合約現金流量對沖關係中被對沖項目的指定規定。修訂本亦包括額外披露，使財務報表使用者能夠了解該等合約對實體財務表現及未來現金流量的影響。與自用例外情況相關的修訂本應追溯應用。過往期間毋須重列，並在無需事後確認的情況下方予重列。與對沖會計相關的修訂本應追溯應用於首次應用之日或之後指定的新對沖關係。允許提早應用。香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號(修訂本)應同時應用。該等修訂本預期對本集團的財務報表並無任何重大影響。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)處理了對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之間有關投資者與其聯營公司或合營公司之間資產出售或投入兩者規定之不一致情況。該等修訂本規定，當資產出售或投入構成一項業務時，須確認下游交易產生全數收益或虧損。當交易涉及不構成一項業務之資產時，由該交易產生之收益或虧損於該投資者之損益內確認，惟僅以不相關投資者於該聯營公司或合營企業之權益為限。該等修訂本將獲提前應用。香港會計師公會已剔除香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本)的以往強制生效日期。然而，該等修訂本現時可供採納。

香港會計準則第21號(修訂本)換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣規定，須按期末匯率將非惡性通貨膨脹功能貨幣換算為惡性通貨膨脹呈列貨幣。該等修訂亦規定，若實體之功能貨幣及呈列貨幣均為惡性通貨膨脹經濟中的貨幣，則須根據香港會計準則第29號惡性通貨膨脹經濟中的財務報告第34段，對功能貨幣屬非惡性通貨膨脹經濟中的貨幣之境外業務比較數字採用一般價格指數進行重列。該等修訂引入若干額外披露要求。允許提前應用。預期該等修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港財務報告準則會計準則之年度改進—第11卷載列香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第7號(及隨附香港財務報告準則第7號實施指引)、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第10號及香港會計準則第7號之修訂本。預期適用於本集團之修訂本詳情如下：

- 香港財務報告準則第7號金融工具：披露：修訂本已更新香港財務報告準則第7號第B38段及香港財務報告準則第7號實施指引第IG1、IG14及IG20B段的若干措辭，以簡化或與標準的其他段落及／或其他標準所用的概念及術語達致一致性。另外，修訂本釐清香港財務報告準則第7號實施指引未必說明香港財務報告準則第7號參考段落之所有規定，亦未必增設額外規定。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

2. 會計政策(續)

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則會計準則(續)

- 香港財務報告準則第9號金融工具：修訂本釐清當承租人根據香港財務報告準則第9號釐定租賃負債已終止時，承租人須應用香港財務報告準則第9號第3.3.3段並於損益中確認所產生的任何收益或虧損。然而，該等修訂本並未解決承租人如何區分香港財務報告準則第16號所界定的租賃修訂，與根據香港財務報告準則第9號終止租賃負債的情況。此外，修訂本已更新香港財務報告準則第9號第5.1.3段及香港財務報告準則第9號附錄A的若干措辭，以消除潛在混淆。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。
- 香港財務報告準則第10號合併財務報表：修訂本釐清香港財務報告準則第10號第B74段所述的關係僅為投資者與作為投資者實際代理的其他各方之間可能存在的各種關係的其中一個例子，消除與香港財務報告準則第10號第B73段規定的不一致之處。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。
- 香港會計準則第7號現金流量表：於先前刪除「成本法」定義後，修訂本於香港會計準則第7號第37段以「按成本」一詞取代「成本法」。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何影響。

2.4 重大會計政策

業務合併及商譽

業務合併乃以收購法列賬。已轉讓對價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、本集團自被收購方前擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制的股本權益的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公允價值或於被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包括對共同創造產出能力作出重大貢獻的資源投入及一項實質過程，本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合約條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債以作出適合的分類及標示，其中包括分離被收購方主合約中的嵌入式衍生工具。

如業務合併分階段進行，先前持有的股本權益按其於收購日期的公允價值重新計量，所產生的任何收益或虧損在損益或其他綜合收益(如適用)中確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然對價按公允價值計量，其公允價值變動於損益內確認。分類為權益的或然對價不重新計量，其後的結算在權益中入賬。

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

業務合併及商譽(續)

商譽最初按成本計量，即已轉讓對價、非控股權益的確認金額及本集團先前持有的被收購方股本權益的任何公允價值總額，超出所收購可識別淨資產及所承擔負債之間的部分。如對價與其他項目的總額低於所收購淨資產的公允價值，於重新評估後該差額於損益內確認為議價收購之收益。

於初始確認後，商譽按成本減任何累計減值損失計量。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12月31日進行商譽的年度減值測試。為進行減值測試，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，而不論本集團其他資產或負債是否已分配至該等單位或單位組別。

減值乃通過評估與商譽有關的現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額釐定。當現金產生單位(現金產生單位組別)的可收回金額低於賬面金額時，確認減值損失。已就商譽確認的減值損失不得於隨後期間撥回。

如商譽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金額。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份額進行計量。

公允價值計量

本集團於各報告期末對按公允價值計入損益的金融資產進行計量。公允價值是指市場參與者於計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或轉移一項負債所需支付的價格。公允價值乃基於出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最有利市場中進行之假設計量。主要市場或最有利市場必須是本集團能夠進入的市場。本集團採用市場參與者對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設計量資產或負債的公允價值。

以公允價值計量非金融資產會考慮市場參與者將該資產用於最大及最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠將該資產用於最大及最佳用途的其他市場參與者的能力。

本集團使用適用於不同情況且具備足夠可用數據以計量公允價值的估值技術，並盡可能多地使用相關可觀察輸入數據及盡可能少地使用不可觀察輸入數據。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

公允價值計量(續)

所有在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債均按公允價值層級歸類(載述於下文)。計量公允價值歸屬於何層級取決於對整體計量公允價值有重大影響的最低層級輸入值：

第一層級 — 根據相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)

第二層級 — 根據直接或間接可觀察到對公允價值計量屬重大的最低層級輸入值的估值技術

第三層級 — 根據不可觀察到對公允價值計量屬重大的最低層級輸入值的估值技術

對於按經常性基準在財務報表確認的資產和負債，本集團在各報告期末通過重新評估分類(基於對整體計量公允價值有重大影響的最低層級輸入值)，判斷各層級之間是否存在轉換。

非金融資產減值

如果一項資產(除了遞延稅項資產、投資物業及非流動資產/分類為持有待售處置組別)存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則需估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值和公允價值減出售費用兩者中的較高者計算，並按單個資產確認，除非該資產不能產生基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，在這種情況下，可確認該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

於進行現金產生單位減值測試時，倘可按合理及一致基準分配，企業資產(如總部大樓)的部分賬面值分配至個別現金產生單位，否則，將分配至最小的現金產生單位組別。

只有資產賬面金額超過其可收回金額時，才確認減值損失。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值和資產特定風險的評估的稅前折現率，將預計未來現金流量折成現值。減值損失於發生期間計入當期損益表。

於各報告期末評估是否有跡象表明以前確認的減值損失可能已不存在或可能降低。如果存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

關聯方

在下列情況下，一方被視為與本集團有關連：

- (a) 該方為個人或該個人之近親，而該個人
 - (i) 對本集團控制或共同控制；
 - (ii) 對本集團具有重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團之母公司之主要管理層人員；

或

- (b) 該方為符合以下任何情況之實體：
 - (i) 該實體與本集團為同一集團之成員；
 - (ii) 該實體為另一實體(或該另一實體之母公司、附屬公司或同系附屬公司)之聯營公司或合營企業；
 - (iii) 該實體與本集團為同一第三方之合營企業；
 - (iv) 某實體為第三方之合營企業，而另一實體為該第三方之聯營公司；
 - (v) 該實體為以本集團或與本集團有關聯之實體之僱員為受益人之退休福利計劃；
 - (vi) 該實體由(a)中所示之個人控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)中所示之個人對該實體具有重大影響，或其為該實體(或該實體之母公司)主要管理人員；及
 - (viii) 該實體或該實體所在集團之任何成員，為本集團或其母公司提供主要管理人員服務。

物業、廠房及設備以及折舊

除在建工程以外，物業、廠房及設備按成本減去累計折舊及任何減值損失列賬。如果一項物業、廠房及設備項目被分類為持有待售，或被分類為持有待售處置組別的一部分，則該項目不計提折舊，並根據香港財務報告準則第5號進行會計處理。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價格及任何令資產達至作擬定用途的運作狀況及地點所產生的直接應佔成本。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

物業、廠房及設備以及折舊(續)

物業、廠房及設備項目投入運行後產生的支出，比如維修和保養，通常會計入產生費用時期間的損益表內。在符合確認標準的情況下，重大檢查支出於資產賬面值中資本化為重置成本。如果物業、廠房及設備的某些重要組成部分需要定期更換，則本集團將該等部分確認為擁有特定可使用年限的單獨資產，並作出相應折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的預計可使用年限以直線法撇銷其成本至其殘值計算。就此目的所用的估計可使用年限、殘值率及年折舊率如下：

類別	估計可使用年期	估計殘餘率	年度折舊率
樓宇	20年	5%	5%
廠房及機械	3至5年	5%	19%至32%
家具及其他	3至10年	0至5%	10%至33%
租賃改良	剩餘租賃期限及該資產的可使用年限 (以較短者為準)	0%	租賃期限及該資產的可使用年限 (以較短者為準)

如果物業、廠房及設備項目的各部分具有不同使用年限，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。殘值、可使用年限和折舊方法至少於每個財政年度末檢討及作出調整(倘適用)。

物業、廠房及設備項目(包括初始確認的任何重大部分)於出售時或其使用或出售預計不會產生未來經濟利益時終止確認。於該資產終止確認的年度，出售或報廢該資產的任何收益或虧損，按有關資產銷售所得款項淨額與其賬面值兩者間的差額於損益表中確認。

投資物業

投資物業指為賺取租金收入及/或資本增值而持有的土地及建築物權益。

投資物業最初按成本(包括任何直接應佔開支)計量。初步確認後，投資物業按成本減其後累計折舊及任何累計減值損失列賬。折舊以直線法確認，以便在考慮投資物業的估計剩餘價值後，在其估計可使用年期內撇銷其成本。

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

投資物業(續)

投資物業於出售時或於投資物業永久不再使用及預期出售不會帶來未來經濟利益時終止確認。終止確認物業所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的差額計算)計入終止確認物業期間的損益。

折舊乃按直線法計算，將每項投資物業的成本於其估計可使用年期內撇銷至其剩餘價值。就此採用的估計可使用年期及主要年率如下：

類別	估計可使用年期	估計殘餘率	年度折舊率
土地及樓宇	27.4年	5%	3.5%

無形資產(商譽除外)

單獨取得的無形資產按成本進行初始計量。業務合併中取得的無形資產成本為購買日的公允價值。無形資產的可使用年限分為有期限或無期限評估。有期限的無形資產其後按可使用經濟年限攤銷，並於有跡象顯示無形資產可能減值時評估是否減值。有期限的無形資產攤銷期及攤銷方法須至少於每個財政年度末進行檢討。

無形資產之估計可使用年限如下：

類別	估計可使用年期
軟件	1至3年

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

租賃

本集團於合約開始時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約為或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團對所有租賃應用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。本集團確認租賃負債以作出租賃付款，而使用權資產指使用相關資產的權利。

(a) 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(即可使用相關資產的日期)確認。使用權資產以成本減累計折舊及任何減值損失計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已產生的初始直接成本，以及於開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產在租期及資產預計可使用年限(以較短租賃期限為準)內按直線法計提折舊。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按租期內作出的租賃付款之現值予以確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠、取決於某一指數或比率的可變租賃付款，以及預期在殘值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括合理確定將由本集團行使的購買選擇權的行使價以及為終止租賃而支付的罰款(倘租期反映本集團行使終止租賃選擇權)。並非取決於某一指數或比率的可變租賃付款於導致付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，由於租賃內含利率無法確定，本集團使用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額增加以反映利息增長，並就所作出的租賃付款作出減少。此外，倘存在租期的修改、租期變動、租賃付款變動(即由某一指數或比率的變動引起的未來租賃付款變動)或購買相關資產的選擇權評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於其短期租賃(即自開始日期起計租期為12個月或以下，並且不包含購買選擇權的租賃)。低價值資產租賃的確認豁免亦應用於被視為低價值的辦公室設備及手提電腦租賃。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款於租期內按直線法確認為一項開支。

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

租賃(續)

本集團作為出租人

當本集團作為出租人時，其於租賃開始(或於租賃修訂)時將各租賃分類為經營租賃或融資租賃。

本集團並未轉移資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃分類為經營租賃。租金收入於租期內按直線法入賬，由於其經營性質，計入損益表之收入內。或然租金在其賺取期間確認為收入。

向承租人轉移相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報的租賃入賬為融資租賃。

於開始日期，租賃資產的成本按租賃付款及相關付款的現值(包括初始直接成本)資本化，並以等於租賃投資淨額的金額呈列為應收款項。租賃投資淨額的融資收入於損益確認以提供租期內固定週期回報率。

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初始確認時乃分類為其後按攤銷成本、按公允價值計入其他綜合收益以及按公允價值計入損益計量。

金融資產在初始確認時的分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本集團管理該等金融資產的業務模式。惟不包含重大融資成分的貿易應收款項或本集團就貿易應收款項採取不調整重大融資成分影響的可行權宜方法除外，本集團初始按金融資產公允價值加交易成本(如屬並非按公允價值計入損益的金融資產)計量金融資產。

為使金融資產按攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益進行分類及計量，需產生就未償還本金的純粹本息付款(「純粹本息付款」)的現金流量。現金流量並非純粹本息付款的金融資產，不論其業務模式如何，均按公允價值計入損益分類及計量。

本集團管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式釐定現金流量是否來自收取合約現金流量、出售金融資產或兩者同時進行。旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產按攤銷成本分類及計量，而旨在持有金融資產以收取合約現金流量及出售金融資產的業務模式中持有的金融資產則按公允價值計入其他綜合收益分類及計量。並非以上述業務模式持有的金融資產按公允價值計入損益分類及計量。

須一般於按市場規則或慣例確定的期間內交付的金融資產的購買或出售於交易日(即本集團承諾購買或銷售該資產之日)確認。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量

金融資產的後續計量取決於其如下分類：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

按攤銷成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量並受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

按公允價值計入損益的金融資產

按公允價值計入損益的金融資產按公允價值計入損益的金融資產在財務狀況表以公允價值列示，而公允價值淨變動於損益中確認。

此類別包括本集團並無不可撤回地選擇分類為按公允價值計入其他綜合收益的衍生工具及股本投資。當支付權確立時，股本投資的股利亦於損益中確認為其他收入。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公允價值計入損益的金融資產。

金融資產終止確認

在下列情況下，金融資產(或金融資產的一部分，或一組相類似金融資產的一部分，如適用)會終止確認(即從本集團的合併財務狀況表中移除)：

- 收取資產產生的現金流量的權利已屆滿；或
- 本集團已轉移收取資產產生的現金流量的權利，或在「過手」安排下承擔了在並無重大延誤下將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)本集團轉讓了資產的絕大部分風險和回報，或(b)雖然本集團既無轉移亦無保留資產的絕大部分風險和回報，但轉讓了對該資產的控制權。

倘若本集團已轉讓其自資產收取現金流量之權利或訂立過手安排，本集團須評估有否保留資產所有權之風險及回報及其程度。倘本集團並無轉讓或保留該資產之絕大部分風險及回報，亦無轉讓該資產之控制權，則本集團繼續按本集團繼續參與該資產之程度確認轉讓資產。就此而言，本集團亦將其確認為相關負債。已轉讓資產及相關負債乃基於反映本集團保留之權利及責任之基準計量。

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

金融資產減值

本集團確認對並非按公允價值計入損益的所有債務工具預期信貸損失(「**預期信貸損失**」)的準備。預期信貸損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸損失分兩個階段進行確認。就自初始確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸損失提供予由未來12個月內可能發生違約事件而導致的信貸損失(12個月預期信貸損失)。就自初始確認起已經顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸損失均須計提虧損準備(全期預期信貸損失)。

於各報告日期，本集團評估金融工具信貸風險自初始確認以來是否大幅上升。於作出評估時，本集團會比較於報告日期評估的金融工具發生違約的風險與於初始確認日期評估的金融工具發生違約的風險及本集團會考慮合理可靠、毋須付出過多成本或努力即可獲得的資料，包括過往資料及前瞻性資料。本集團認為，倘合約付款逾期超過30日，則信貸風險已大幅上升。

倘合約付款逾期90日，則本集團認為金融資產違約。然而，在若干情況下，倘內部或外部資料反映，在沒有計及本集團任何現有信貸提升措施前，本集團不大可能悉數收到未償還合約款項，則本集團亦可認為金融資產將會違約。

金融資產於無合理期望可收回合約現金流量時撇銷。

按公允價值計入其他綜合收益的債務投資及按攤銷成本計量的金融資產按一般方法進行減值，並按下列階段預期信貸損失計量分類，惟下文詳述應用簡化方法的貿易應收款項及合約資產除外。

- 階段1 — 金融工具的信貸風險自初始確認後並無顯著增加，其虧損準備按等同12個月預期信貸損失的金額計量
- 階段2 — 金融工具的信貸風險自初始確認後顯著增加(惟並非信貸減值的金融資產除外)，其虧損準備按等同全期預期信貸損失的金額計量
- 階段3 — 報告日期為信貸減值的金融資產(惟並非購買或發起的信貸減值金融資產除外)，其虧損準備按等同全期預期信貸損失的金額計量

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

金融資產減值(續)

一般方法(續)

本集團計量金融工具預期信貸損失的方式須反映：

- 通過評估一系列可能結果而確定的無偏概率加權金額；
- 貨幣時間價值；及
- 在毋須付出過多成本或努力的情況下，可獲得在報告日期有關過去事項、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理可靠信息。

在計量預期信貸損失時，實體不需要識別每一種可能發生的情況。然而，本集團須透過反映信貸損失發生的可能性及不會發生信貸損失的可能性(即使發生信貸損失的可能性極低)，考慮信貸損失發生的風險或概率。

金融負債

初始確認及計量

本集團的金融負債於初始確認時被分類為按公允價值計入損益的金融負債、貸款及借款或應付款(如適用)。

所有的金融負債初始以公允價值確認，及如為貸款和借款及應付款，則扣除直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括按公允價值計入損益的金融負債、其他應付款項和計息借款。

後續計量

金融負債的後續計量按彼等類別釐定如下：

按公允價值計入損益的金融負債

按公允價值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債。

倘產生金融負債的目的為於近期回購，則該金融負債分類為持作買賣。此分類亦包括本集團根據香港財務報告準則第9號所界定之對沖關係不被指定為對沖工具之衍生金融工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。持作買賣的負債收益或虧損於損益表內確認。於損益表確認之公允價值盈虧淨額不包括就此等金融負債收取之任何利息。

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

金融負債(續)

後續計量(續)

按公允價值計入損益的金融負債(續)

於初始確認時指定為按公允價值計入損益的金融負債在初始確認日期且僅在符合香港財務報告準則第9號項下標準時指定。指定為按公允價值計入損益的負債收益或虧損於損益表內確認，惟本集團自身信貸風險所產生收益或虧損在其他綜合收益中呈列，其後並不能重新分類至損益表。於損益表確認之公允價值盈虧淨額不包括就此等金融負債收取之任何利息。

按攤銷成本列賬的金融負債(貿易及其他應付款項以及借款)

初始確認後，貿易及其他應付款項以及計息借款其後以實際利率法按攤銷成本計量，惟貼現的影響不重大除外，而在該情況下則按成本列賬。當負債透過實際利率攤銷程序終止確認時，收益及損失均會在損益中確認。

計算攤銷成本時將計及收購時的任何折讓或溢價，以及組成實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷在損益中的融資成本列示。

金融負債終止確認

如果金融負債的責任已解除、取消或屆滿，則對該負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以大部分條款不同的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款經大幅修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，且各自賬面金額的差異會在損益中確認。

金融工具的抵銷

當目前擁有可強制執行的合法權利以抵銷已確認金額，且有意按淨額結算或同時變現資產及償還負債，方會抵銷金融資產及金融負債，並於財務狀況表中呈列淨額。

現金及現金等價物

財務狀況表中現金及現金等價物包括庫存現金及銀行存款，以及易於轉換為已知數額現金、價值變動風險極微及出於履行短期現金承擔目的而持有的一般自購入後三個月內到期的短期高流通性存款。

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金及銀行存款，以及上文定義用途不受限制的短期存款。

買入返售證券

本集團根據協議購買證券，以轉售大致相同的證券。根據該等協議墊付的款項被分類為按攤銷成本計量的金融資產，並於財務狀況表中列為資產。本集團並不實際持有根據轉售協議購買的證券。如交易對手未能償還貸款，本集團有權獲得相關證券。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

所得稅

所得稅包括當期和遞延稅項。與在損益以外確認的項目相關的所得稅於損益以外確認，即於其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期稅項資產和負債，根據於報告期末前已經頒佈或實質已經頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本集團運營所在國家的現行詮釋及慣例，按照預期自稅務機關收回或向其支付的金額進行計量。

遞延稅項採用債務法就報告期末資產及負債的稅基與其出於財務報告目的的賬面值兩者間的所有暫時性差異計提準備。

所有應納稅暫時性差異均確認為遞延稅項負債，惟下列情況除外：

- 遞延稅項負債是由商譽或不構成企業合併交易中的資產或負債的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損及不會產生等額應納稅及可抵扣暫時性差異；及
- 就於多間附屬公司的投資相關應納稅暫時性差異而言，如果能夠控制該暫時性差異轉回的時間並且暫時性差異在可預見的未來有可能不會轉回。

遞延稅項資產乃就所有可抵扣的暫時性差異、未動用的稅項抵免和任何未動用稅項虧損的結轉予以確認。遞延稅項資產乃於有應納稅利潤可動用以抵銷可抵扣暫時性差異以及未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉的情況下予以確認，惟下列情況除外：

- 可抵扣暫時性差異相關的遞延稅項資產是由不構成企業合併交易中的資產或負債的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損及不會產生等額應納稅及可抵扣暫時性差異；及
- 就於多間附屬公司的投資相關可抵扣暫時性差異而言，遞延稅項資產確認僅是以暫時性差異將於可預見的未來轉回且有足夠的應納稅利潤可動用以抵銷暫時性差異為限。

於各報告期末對遞延稅項資產的賬面值予以審閱。倘不再是很可能獲得足夠的應納稅利潤以允許利用全部或部分遞延稅項資產時，應扣減該賬面值。於各報告期末應重新評估未確認的遞延稅項資產，在有足夠應納稅利潤可供收回全部或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

所得稅(續)

遞延稅項資產和負債以在報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率(和稅法)為基礎，按預期變現該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

當且僅當本集團擁有法定行使權可將當期稅項資產與當期稅項負債相互抵銷及遞延稅項資產與遞延稅項負債與由同一稅務機關對同一應課稅實體或不同的應課稅實體所徵收的所得稅有關，而該等實體有意在日後每個預計有大額遞延稅項負債需要清償或大額遞延稅項資產可以收回的期間內，按淨額基準清償當期稅項負債及資產，或同時變現該資產及清償該負債，即遞延稅項資產可與遞延稅項負債互相抵銷。

政府補助

政府補助於有合理保證確定其可收到且滿足一切附屬條件時以公允價值確認。若補助與費用項目相關，用於補償已發生的相關成本的，在確認相關成本的期間有系統地確認為收入。

收入確認

利息收入

利息收入使用實際利率法，應用金融工具的預計年期的預計未來現金收入貼現至該金融資產賬面淨值的利率按累算基準確認。倘貸款因發生減值損失而撇減，利息收入按照用以就計量減值損失貼現未來現金收入的利率確認，即仍按照原實際利率確認。

股利收入

股利收入於股東收取付款權利確立後確認，與股利相關的經濟利益很可能將流入本集團且股利金額可以可靠計量。

僱員福利

僱員養老金計劃

僱員養老金計劃本集團的中國內地僱員須參加由地方市政府管理的統籌養老金計劃。實體須依據工資成本的一定比例向統籌養老金計劃供款。該等供款已根據統籌養老金計劃的規則在應付時於損益扣除。準備及供款已於發生時計入損益內。本集團除以上供款外，無其他支付養老金福利之責任。

借款費用

借款費用直接歸屬於符合條件的資產(即需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產)的購置、建造或生產的借款費用作為該等資產的一部分成本予以資本化。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，則停止對有關借款費用的資本化。所有其他借款費用於產生期間支銷。借款費用包括實體有關借取資金所產生的利息和其他成本。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

2. 會計政策(續)

2.4 重大會計政策(續)

報告期間後事項

倘本集團在報告期間後但在授權刊發日期之前接獲有關於報告期間末存在的條件的資料，其將評估該資料是否影響其在財務報表確認的金額。本集團將調整在財務報表中確認的金額，以反映報告期間後的任何調整事項，並根據新資料更新與該等條件相關的披露。就報告期間後非調整事項而言，本集團將不會變更財務報表中確認的金額，但將披露非調整事項的性質及其財務影響的估計，或作出無法進行估計的聲明(如適用)。

股利

期末股利在股東大會上獲股東批准時確認為負債。建議期末股利於財務報表附註披露。由於本公司的組織章程大綱及細則授予董事宣派中期股利的權利，故本公司同時建議及宣派中期股利。因此，中期股利於建議及宣派時立即確認為負債。

外幣

該等財務報表以人民幣元(本集團的功能貨幣)列賬。本集團實體外幣交易記錄初步按當時於交易日期之功能貨幣匯率列賬。以外幣計值的貨幣資產及負債按報告期末通行的功能貨幣匯率換算。貨幣項目所產生的結算或換算差額於損益確認。

按歷史成本以外幣計值的非貨幣項目乃按於初始交易日期的匯率換算。以外幣計值按公允價值列賬的非貨幣項目乃按於公允價值計量日期的匯率換算。換算按公允價值計量的非貨幣項目所產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理(即公允價值收益或虧損分別於其他綜合收益或損益中確認之項目之交易差額，亦於其他綜合收益或損益中確認)。

抵債資產

抵債資產按其抵債日的公允價值進行初始確認，且相關的發放貸款及其相關減值準備在財務狀況表上終止確認。抵債資產按其成本與公允價值減去出售成本兩者之間較低者進行後續計量，並列示作為其他資產。

3. 重大會計判斷及估計

編製本集團財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額及其附帶披露，以及或有負債的披露。這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策過程中，管理層作出了以下判斷(除涉及估計的判斷外)，這些判斷對財務報表確認金額產生最重大影響：

遞延稅項資產

僅在可能獲得應課稅溢利作扣減未動用稅項虧損的情況下，方會就該等虧損確認遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產金額時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利水平以及未來稅項計劃策略作出重要管理層判斷。

本集團擁有結轉的稅項虧損人民幣8,715,564元(2024年：人民幣2,058,604元)。該等虧損與曾錄得虧損的附屬公司有關，尚未到期且不得用於抵銷本集團其他地方的應課稅收入。該等附屬公司並無任何應課稅暫時差額，亦無任何可用稅務籌劃機會，可部分支持將該等虧損確認為遞延稅項資產。在此基礎上，本集團釐定其不能就結轉的稅項虧損確認遞延稅項資產。

倘本集團能夠確認所有未確認遞延稅項資產，溢利及股權將增加人民幣455,959元。有關遞延稅項的進一步資料將於財務報表附註22中披露。

釐定含續租選擇權的合約租期的重大判斷

本集團擁有若干包含續租及終止選擇權的租賃合約。本集團在評估是否行使這些續租或終止租約選擇權時會作出判斷。即其會考慮所有創造經濟誘因以使本集團行使續租或終止選擇權的相關因素。在開始日期後，倘出現本集團可予控制之重大事件或情況改變，並影響其行使或不行使續租或終止租賃選擇權的能力，本集團會重新評估租期。

估計不確定因素

存在對下一個財政年度資產及負債的賬面金額作出重大調整的重大風險且關於未来的主要假設及於報告期末估計不確定性的其他主要來源描述如下。

計提發放貸款及應收賬款的預期信貸損失

本集團發放貸款及應收賬款的預期信貸損失計量為內部模型的輸出結果，且連帶多項有關不同輸入值選擇的相關假設。被視為會計判斷及估計的預期信貸損失模型的元素包括：

- 本集團的內部信用評級模型，其將違約概率(「**違約概率**」)分配予個別等級；

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計不確定因素(續)

計提發放貸款及應收賬款的預期信貸損失(續)

- 本集團評估信用風險是否已顯著增加的條件；
- 當按集體基準對預期信貸損失進行評估時，發放貸款和應收賬款的分類；
- 制定預期信貸損失模型，包括不同算式及輸入值選擇；及
- 選擇前瞻性宏觀經濟情況及其概率加權，以得出對預期信貸損失模型的經濟輸入值。

本集團的政策為根據實際損失經驗的情況下定期審閱其模型及於必要時作出調整。預期信貸損失金額對環境變化及預測經濟狀況較為敏感。本集團的歷史信貸損失經驗及預測經濟狀況亦無法代表未來客戶實際違約。

商譽減值

本集團至少按年度基準釐定商譽是否出現減值。該過程需要估計獲分配商譽的現金產生單位的使用價值。本集團須於估計使用價值時對現金產生單位的預期未來現金流量作出估計，亦須選用合適的貼現率以計算該等現金流量的現值。

使用估值技術釐定的金融工具的公允價值

如果金融工具的市場並不活躍，本集團使用估值技術以估計公允價值。該等估值技術包括使用近期公平交易、期權定價模式及市場參與者常用的其他估值技術。

本集團採用市場參與者常用的估值技術為金融工具定價。有關估值技術的說明，請參閱附註35。使用不同的估值技術和參數假設可能會導致公允價值估計有所出入。

4. 分部報告

本集團幾乎所有的收入都來自小額貸款業務。本公司的主要經營決策者注重本集團整體的經營業績。因此，並無呈列有關本集團的產品和服務的分部分析或資訊。

地區資料

本集團於年內大部分來自外部客戶的收入和資產均位於中國福建省泉州市。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

5. 利息收入

	2025年	2024年
利息收入：		
發放貸款及應收賬款	110,204,375	112,739,941
包括：已減值貸款利息回撥	21,737,751	29,300,030
利息支出：		
銀行貸款及保證金貸款	(717,694)	(384,421)
租賃負債	(36,850)	(53,811)
利息收入，淨額	109,449,831	112,301,709

6. 發放貸款及應收賬款減值損失

下表呈列於年內於損益中入賬的金融工具的預期信貸損失費用：

截至2025年12月31日止年度

	階段1 組合	階段2 組合	階段3	合計
發放貸款及應收賬款	3,498,041	971,014	8,863,623	13,332,678
減值損失總額	3,498,041	971,014	8,863,623	13,332,678

截至2024年12月31日止年度

	階段1 組合	階段2 組合	階段3	合計
發放貸款及應收賬款	(2,535,722)	(2,716,189)	18,397,616	13,145,705
減值損失總額	(2,535,722)	(2,716,189)	18,397,616	13,145,705

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

7. 投資收益淨額

	2025年	2024年
股利及其他收入	3,436,384	6,896,996
已變現收益／(虧損)淨額	33,785,967	(4,701,156)
按公允價值計入損益的金融資產	33,785,967	(3,859,029)
按公允價值計入損益的金融負債	—	(842,127)
未變現收益	33,271,857	52,679,756
按公允價值計入損益的金融資產	33,271,857	51,837,629
按公允價值計入損益的金融負債	—	842,127
合計	70,494,208	54,875,596

8. 其他收入及溢利，淨額

	2025年	2024年
政府補助	1,162,791	3,641,074
銀行存款利息	330,218	1,034,456
出售物業及設備項目的收益	81,142	25,766
其他	2,264,566	1,130,290
合計	3,838,717	5,831,586

9. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除如下項目：

	2025年	2024年
折舊及攤銷	4,583,735	4,366,656
員工成本：		
工資、獎金及津貼	10,607,296	10,148,572
其他社會福利	2,210,926	2,023,138
發放貸款及應收賬款的減值損失	13,332,678	13,145,705
商譽及其他資產減值損失	7,573,423	9,149,858
核數師酬金	1,509,434	1,509,434

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

10. 董事及監事薪酬

於年內任何時間，本公司未有任命行政總裁。按照《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》和香港《公司條例》第383條(1)(a)、(b)、(c)和(f)，以及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部分，年內董事和監事的薪酬披露如下：

姓名	截至2025年12月31日止年度			
	袍金	薪金、津貼 及實物福利	設定提存 計劃供款	合計
執行董事				
蔣斌 ¹	—	414,087	27,724	441,811
吳智銳 ²	—	406,200	37,025	443,225
周永偉	—	—	—	—
顏志江	—	625,000	74,051	699,051
劉愛琴	—	550,008	74,051	624,059
非執行董事				
蔣海鷹	—	—	—	—
蔡鎔駿	—	—	—	—
獨立非執行董事				
鄭文堅	91,812	—	—	91,812
楊東	91,812	—	—	91,812
楊章華	91,812	—	—	91,812
監事				
王世杰	10,000	384,766	46,555	441,321
李建成	—	—	—	—
阮岑	10,000	200,964	40,867	251,831
陳金助	20,000	—	—	20,000
吳麟弟	20,000	—	—	20,000
合計	335,436	2,581,025	300,273	3,216,734

¹ 於2025年6月獲委任為董事

² 於2025年6月辭任董事

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

10. 董事及監事薪酬(續)

姓名	截至2024年12月31日止年度			合計
	袍金	薪金、津貼 及實物福利	設定提存 計劃供款	
執行董事				
吳智銳	—	934,192	73,793	1,007,985
周永偉	—	—	—	—
顏志江	—	622,211	73,793	696,004
劉愛琴	—	508,058	73,793	581,851
非執行董事				
蔣海鷹	—	—	—	—
蔡鎔駿	—	—	—	—
獨立非執行董事				
鄭文堅	90,878	—	—	90,878
楊東	90,878	—	—	90,878
楊章華	90,878	—	—	90,878
監事				
王世杰	10,000	365,846	44,710	420,556
李建成	—	—	—	—
阮岑	10,000	186,906	39,742	236,648
陳金助	20,000	—	—	20,000
吳麟弟	20,000	—	—	20,000
合計	332,634	2,617,213	305,831	3,255,678

年內，並無董事放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

11. 五位最高薪酬人士

於年內五位最高薪酬僱員包括四位董事及一位監事(2024年：三名董事)，彼等的薪酬詳情載於上文附註10。五位最高薪酬僱員均為本公司董事或監事(2024年：兩位並非本公司董事或監事)。

	2025年	2024年
薪金、津貼及實物福利	—	693,211
設定提存計劃供款	—	111,786
合計	—	804,997

薪酬在下列區間的非董事及非監事的最高薪酬僱員的人數如下：

	人數	
	2025年	2024年
零至人民幣1,000,000元	—	2

12. 所得稅費用

	2025年	2024年
當期所得稅	27,017,448	17,585,612
遞延所得稅	9,096,948	12,207,554
合計	36,114,396	29,793,166

本集團的所有業務均在中國內地進行，根據於2008年1月1日起批准並生效的《中國企業所得稅法》，適用的所得稅率一般為25%。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

12. 所得稅費用(續)

按照本集團所在司法權區的法定稅率而適用於稅前利潤的稅項開支與按照實際稅率計算的稅項費用對賬如下：

	2025年	2024年
稅前利潤	136,187,965	126,126,263
按25%適用稅率計算的稅項	34,046,991	31,531,566
個別省或地方當局頒佈的較低稅率	(190,536)	(1,563,699)
以往期間當期稅項及遞延稅項調整	1,265,255	(1,643,155)
毋須課稅收入	(706,406)	(951,120)
不可扣稅費用	1,549,518	2,316,644
未確認稅項虧損及可扣減暫時差額	149,574	102,930
按照本集團實際稅率計算的年內稅項費用總額	36,114,396	29,793,166

13. 股利

根據於2025年6月12日舉行的本公司股東週年大會之決議案，截至2024年12月31日止年度，本公司向其股東派發現金股利人民幣34.0百萬元。

根據本公司董事會於2026年3月26日通過的決議案，提呈於法定盈餘儲備及一般儲備後建議派發末期股利約人民幣34.0百萬元(相當於每股人民幣0.05元(包括稅項))且須於應屆股東週年大會獲股東批准。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

14. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

每股基本收益按照歸屬於母公司股東的年內利潤及年內已發行普通股的加權平均數(已於年內作出調整以反映供股)而計算。

本公司於年內並無已發行潛在攤薄普通股，因此年內呈列的每股基本收益並無就攤薄作出調整。

	2025年	2024年
收益		
用以計算每股基本收益的歸屬於母公司普通股股東的利潤	99,924,755	91,713,602
股份		
用以計算每股基本收益的年內已發行普通股的加權平均數	680,000,000	680,000,000
每股基本及攤薄收益	0.15	0.13

15. 現金及現金等價物

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
庫存現金	—	23,450
銀行存款	34,552,773	101,244,498
現金等價物	24,775,088	1,732,285
現金流量表內之現金及現金等價物	59,327,861	103,000,233

於報告期間末，本集團現金及銀行餘額以美元計值，金額為人民幣767,875元(2024年：人民幣2,876,273元)。銀行存款按照每日銀行存款利率以浮息賺取利息。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

16. 按公允價值計入損益的金融資產

	附註	2025年 12月31日	2024年 12月31日
按公允價值計入損益			
理財產品	(a)(b)	—	30,265,314
結構性存款	(b)	—	21,000,000
上市股權投資	(c)	199,812,916	177,612,999
上市基金		19,017,937	—
指定為按公允價值計入損益	(d)		
非上市股權投資及私募股權基金		48,463,928	51,426,002
合計		267,294,781	280,304,315

- (a) 不時買入的由中國持牌商業銀行提供的持有期相對較短的理財產品。
- (b) 理財產品及結構性存款強制分類為按公允價值計入損益的金融資產，原因為其合約現金流量並非僅為本金及利息的支付款項。
- (c) 上市股權投資分類為按公允價值計入損益的金融資產，此乃由於其為持作交易用途。於2025年12月31日，本集團若干上市股權投資賬面淨值為人民幣50,218,683元(2024年12月31日：零)已作抵押，以擔保授予本集團的保證金貸款。
- (d) 非上市股權投資及私募股權基金乃指定為按公允價值計入損益，原因為本集團的風險管理及投資策略規定其按公允價值基準管理及評估表現。

17. 發放貸款及應收賬款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
發放貸款	1,056,251,923	729,008,189
租賃應收款項	87,344	247,674
減：未賺取融資收入	(11,088)	(54,702)
租賃應收款項淨額	76,256	192,972
減：減值準備	(53,191,987)	(59,015,780)
賬面淨值	1,003,136,192	670,185,381

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

17. 發放貸款及應收賬款(續)

本集團對未償還的發放貸款進行嚴格的控制以降低信貸風險。管理層定期對逾期餘額進行審閱。

本集團的發放貸款包括信用貸款、保證貸款及附擔保物貸款。於2025年12月31日，發放貸款的2.7%(2024年12月31日：2.1%)為信用貸款，發放貸款的7.9%(2024年12月31日：5.0%)為擔保貸款，而發放貸款的89.4%(2024年12月31日：92.9%)為附擔保物貸款。於2025年12月31日，本集團發放貸款包括向客戶提供的貸款人民幣108.2百萬元(2024年12月31日：人民幣81.1百萬元)，以供彼等向資產管理公司及銀行購買不良貸款(「不良貸款」)及相關抵押品。

對賬面總值變動的分析以及與發放貸款及應收賬款有關的相應預期信貸損失撥備如下：

	階段1組合	階段2組合	階段3	合計
於2024年1月1日的賬面總值	479,670,016	175,493,942	274,061,197	929,225,155
新增	854,501,910	—	—	854,501,910
還款	(933,076,786)	(27,109,406)	(101,833,405)	(1,062,019,597)
轉入階段1	—	—	—	—
轉入階段2	(21,552,961)	21,552,961	—	—
轉入階段3	—	—	—	—
撤銷	—	—	(29,998)	(29,998)
收回已撤銷之發放貸款及應收賬款	—	—	7,523,691	7,523,691
於2024年12月31日	379,542,179	169,937,497	179,721,485	729,201,161
新增	1,367,337,442	—	—	1,367,337,442
還款	(963,803,228)	(32,231,463)	(46,757,013)	(1,042,791,704)
轉入階段1	—	—	—	—
轉入階段2	(40,849,206)	40,849,206	—	—
轉入階段3	(37,411,397)	(5,515,240)	42,926,637	—
撤銷	—	—	(1,461,098)	(1,461,098)
收回已撤銷之發放貸款及應收賬款	—	—	4,042,378	4,042,378
於2025年12月31日	704,815,790	173,040,000	178,472,389	1,056,328,179

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

17. 發放貸款及應收賬款(續)

本集團根據前瞻性資料評估預期信貸損失，並於計量預期信貸損失時使用適合的模式和多項假設。該等模式和假設涉及未來宏觀經濟情況及借款人的信貸狀況(如客戶違約的可能性及相應損失)。本集團已採納判斷、假設及估計技術，以根據信貸風險顯著增加的判斷標準、已發生信貸減值金融資產的定義、計量預期信貸損失的參數及前瞻性資料等會計準則的要求計量預期信貸損失。

	階段1組合	階段2組合	階段3	合計
於2024年1月1日的預期信貸 損失準備	5,507,485	5,147,489	57,021,438	67,676,412
減值(撥回)/計提淨額	(2,284,672)	(3,347,020)	18,397,616	12,765,924
轉入階段1	—	—	—	—
轉入階段2	(251,050)	251,050	—	—
轉入階段3	—	—	—	—
已減值貸款利息回撥	—	—	(29,300,030)	(29,300,030)
年內階段間轉撥風險對年末 預期信貸損失的影響	—	379,781	—	379,781
撤銷及轉出	—	—	(29,998)	(29,998)
收回已撤銷之發放貸款及應收賬款	—	—	7,523,691	7,523,691
於2024年12月31日	2,971,763	2,431,300	53,612,717	59,015,780
減值計提淨額	4,047,047	551,373	1,060,067	5,658,487
轉入階段1	—	—	—	—
轉入階段2	(245,421)	245,421	—	—
轉入階段3	(303,585)	(66,921)	370,506	—
已減值貸款利息回撥	—	—	(21,737,751)	(21,737,751)
年內階段間轉撥風險對年末 預期信貸損失的影響	—	241,141	7,433,050	7,674,191
撤銷及轉出	—	—	(1,461,098)	(1,461,098)
收回已撤銷之發放貸款及應收賬款	—	—	4,042,378	4,042,378
於2025年12月31日	6,469,804	3,402,314	43,319,869	53,191,987

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

18. 物業、廠房及設備

	樓宇	租賃改良	廠房及機械	家具及其他	合計
成本：					
於2024年1月1日	7,128,280	5,330,631	—	5,498,887	17,957,798
增加	—	—	—	2,077,247	2,077,247
收購*	—	—	769,703	—	769,703
出售	—	—	(661,501)	(338,061)	(999,562)
於2024年12月31日	7,128,280	5,330,631	108,202	7,238,073	19,805,186
增加	—	—	23,042	906,650	929,692
出售	—	—	—	(878,134)	(878,134)
於2025年12月31日	7,128,280	5,330,631	131,244	7,266,589	19,856,744
累計折舊：					
於2024年1月1日	1,040,615	4,734,538	—	4,127,998	9,903,151
年度折舊計提	338,565	571,190	128,202	632,732	1,670,689
出售	—	—	(105,297)	(321,991)	(427,288)
於2024年12月31日	1,379,180	5,305,728	22,905	4,438,739	11,146,552
年度折舊計提	338,565	16,601	34,264	874,428	1,263,858
出售	—	—	—	(717,566)	(717,566)
於2025年12月31日	1,717,745	5,322,329	57,169	4,595,601	11,692,844
賬面淨值：					
於2025年12月31日	5,410,535	8,302	74,075	2,670,988	8,163,900
於2024年12月31日	5,749,100	24,903	85,297	2,799,334	8,658,634

* 本集團於2024年4月透過取得四川仙牌全部股權而獲取廠房及機械。廠房及機械的賬面值乃根據四川仙牌的收購代價按其於收購日期的相對公允價值分配。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

19. 投資物業

	土地及樓宇
成本：	
於2024年1月1日	—
收購	64,230,297
於2024年12月31日及2025年12月31日	64,230,297
累計折舊：	
於2024年1月1日	—
年度折舊計提	(1,486,925)
於2024年12月31日	(1,486,925)
年度折舊計提	(2,224,294)
於2025年12月31日	(3,711,219)
賬面淨值：	
於2025年12月31日	60,519,078
於2024年12月31日	62,743,372
公允價值	
於2025年12月31日	80,071,000

投資物業位於中國四川省成都市。本集團於2024年4月透過收購四川仙牌全部股權而獲取有關物業。

部分物業的相關證書尚未取得。本公司董事認為，此對本集團的財務報表並無重大影響。

投資物業於2025年12月31日的公允價值由本集團根據獨立估值師評估的結果估計。其屬於公允價值層級中的第三層級。

投資物業的公允價值是採用貼現現金流量法釐定，當中使用不可觀察輸入數據，包括估計租金及貼現率等。此方法涉及對由評估基準日至其經濟使用年限到期所產生的一系列現金流進行預測。就該預測的現金流系列而言，採用基於市場利率推導出的貼現率計算與資產相關的收益之現值。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

20. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有多個用於經營的物業項目的租賃合約。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。本集團擁有若干包括續租選擇權及終止選擇權的租賃合約及可變租賃付款，有關詳情於下文進一步討論。

(a) 使用權資產

本集團使用權資產的賬面值以及於年內的變動如下：

	物業
於2024年1月1日	1,829,348
增加	124,091
折舊費用	(1,061,402)
於2024年12月31日	892,037
增加	1,817,562
折舊費用	(942,446)
於2025年12月31日	1,767,153

(b) 租賃負債

租賃負債的賬面值以及於年內的變動如下：

	租賃負債
於2024年1月1日的賬面值	1,742,671
新租賃	124,091
年內確認的利息增長	53,811
付款	(969,008)
於2024年12月31日的賬面值	951,565
新租賃	1,817,562
年內確認的利息增長	36,850
付款	(1,038,824)
於2025年12月31日的賬面值	1,767,153

租賃負債的到期分析於財務報表附註34內披露。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

20. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 於損益中確認的有關租賃的金額如下：

	2025年	2024年
租賃負債利息	36,850	53,811
使用權資產折舊費用	942,446	1,061,402
與低價值資產租賃相關的費用(已計入業務及管理費用)	359,569	276,511
於損益中確認的總額	1,338,865	1,391,724

(d) 租賃現金流出總額於財務報表附註28(c)內披露。於2025年12月31日，並無有關尚未開始的租賃的未來現金流出。

21. 商譽

於2024年1月1日的成本(扣除累計減值)	14,729,281
年內減值	(9,149,858)
於2024年12月31日	5,579,423
於2024年12月31日：	
成本	16,950,298
累計減值	(11,370,875)
賬面淨值	5,579,423
於2025年1月1日的成本(扣除累計減值)	5,579,423
年內減值	(5,579,423)
於2025年12月31日	—
於2025年12月31日：	
成本	16,950,298
累計減值	(16,950,298)
賬面淨值	—

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

21. 商譽(續)

商譽減值測試

透過業務合併取得的商譽被分配至所收購附屬公司(作為現金產生單位)以進行減值測試。

- 融資租賃現金產生單位；及
- 小額貸款現金產生單位。

融資租賃現金產生單位

於2019年，本集團對商譽的減值進行評估，並確認收購匯知信(前稱為泉州市連車融資租賃有限公司)產生的商譽賬面值人民幣2,221,017元高於其可收回金額。因此，確認減值損失人民幣2,221,017元。

小額貸款現金產生單位

小額貸款現金產生單位可收回金額乃按照公允價值減出售成本與使用價值之間的較高者釐定。可收回金額乃根據管理層批准的五年期財政預算作出的現金流量預測計算的使用價值得出。應用於該等現金流量預測的(稅後)貼現率為12%，而超過五年期的現金流量則按2%的增長率作出推斷。於2025年12月31日，可收回金額低於賬面價值，因此確認減值損失人民幣14,729,281元。

分配至各現金產生單位的商譽賬面值如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
融資租賃	2,221,017	2,221,017
小額貸款	14,729,281	14,729,281
減：累計減值	(16,950,298)	(11,370,875)
	—	5,579,423

計算於2025年12月31日的使用價值採用多項假設。下文描述管理層根據其現金流量預測進行商譽減值測試時作出的關鍵假設：

貼現率—所使用的貼現率反映與相關單位有關的特定風險。

分配予貼現率的價值與外部信息來源相符。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

22. 遞延稅項

年內的遞延稅項資產及負債的變動如下：

遞延稅項資產總額

	貸款減值 準備	按公允價值 計入損益的 金融資產的 公允價值 調整	按公允價值 計入損益的 金融負債的 公允價值 調整	預計 負債計提	可抵扣 稅項虧損	其他資產之 減值撥備	租賃負債	合計
於2024年1月1日	18,229,090	10,690,003	210,532	3,307,697	153,203	—	457,337	33,047,862
在損益中確認	(56,765)	(7,508,178)	(210,532)	—	(47,281)	—	(234,328)	(8,057,084)
於2024年12月31日	18,172,325	3,181,825	—	3,307,697	105,922	—	223,009	24,990,778
在損益中確認	(576,691)	1,575,953	—	—	(105,922)	498,500	218,779	1,610,619
於2025年12月31日	17,595,634	4,757,778	—	3,307,697	—	498,500	441,788	26,601,397

遞延稅項負債總額

	使用權資產	按公允價值 計入損益的 金融資產的 公允價值調整	合計
於2024年1月1日	(457,337)	—	(457,337)
在損益中確認	234,328	(4,384,798)	(4,150,470)
於2024年12月31日	(223,009)	(4,384,798)	(4,607,807)
在損益中確認	(218,779)	(10,488,788)	(10,707,567)
於2025年12月31日	(441,788)	(14,873,586)	(15,315,374)

就呈列之目的而言，若干遞延稅項資產及負債已於合併財務狀況表內抵銷。下列為本集團就財務申報目的之遞延稅項結餘分析：

	2025年	2024年
於合併財務狀況表內確認之遞延稅項資產淨額	25,421,013	24,272,833
於合併財務狀況表內確認之遞延稅項負債淨額	(14,134,990)	(3,889,862)

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

22. 遞延稅項(續)

未就下列項目確認遞延稅項資產：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
稅項虧損	8,715,564	2,058,604
可抵扣暫時性差異	403,625	—
合計	9,119,189	2,058,604

上述稅項虧損可無限期供抵銷產生虧損公司的日後應課稅溢利。因為認為不大可能出現可供動用上述項目的應課稅溢利，故並無就上述項目確認遞延稅項資產。

23. 其他資產

	附註	2025年 12月31日	2024年 12月31日
抵債資產	(a)	6,066,000	8,060,000
預付款項及保證金		—	11,940,000
其他應收款項		580,932	1,329,086
其他		1,166,540	1,945,442
合計		7,813,472	23,274,528

附註：

- (a) 抵債資產為位於中國福建省泉州市的房產。使該等房產用作抵債的合約已經簽訂且經當地部門登記。抵債資產的可收回金額乃按公允價值減出售成本釐定。於2025年12月31日，可收回金額少於賬面值，故已確認減值損失人民幣1,994,000元(2024年12月31日：零)。尚未取得部分抵債資產的證明文件。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

24. 計息銀行及其他借款

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
有擔保銀行借款：		
於一年內	100,080,000	—
應付保證金貸款：		
於一年內	7,439,565	—
	107,519,565	—

於2025年12月31日，銀行借款的利率為3.60%，應付保證金貸款的利率為2.60%。

於2025年12月31日，人民幣1億元的計息銀行借款本金額由一名股東福建七匹狼集團有限公司(「七匹狼集團」)提供擔保。

於2025年12月31日，人民幣7.4百萬元的應付保證金貸款由質押人民幣50.2百萬元的若干上市股本投資作抵押。

25. 其他應付款項

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
應付薪金	2,949,907	2,618,167
應交增值稅及附加費	1,670,863	1,108,996
已收保證金	—	3,285,450
證券結算應付款項	—	1,070,000
其他	4,675,744	1,901,637
合計	9,296,514	9,984,250

26. 股本

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
已發行及已繳足每股面值人民幣1元的普通股	680,000,000	680,000,000

27. 儲備

本集團年內的儲備金額及相應變動在合併權益變動表中列報。

資本公積

資本公積包括股份溢價，即本集團股份面值與已收取發行本集團股份所得款項之間的差額。

盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備和任意盈餘儲備。

根據中國企業會計準則及中國財政部頒佈的其他相關規例所釐定，在中國成立的公司應將淨利潤的10%撥至法定盈餘儲備，直至餘額達註冊資本的50%。

在中國成立的公司經權益持有人批准，法定盈餘儲備可以用來彌補累積虧損(如有)及可轉增資本，但法定盈餘儲備於有關轉增資本後的餘額不得低於註冊資本的25%。

除提取法定盈餘儲備後，經股東批准，本公司及其附屬公司還可以提取淨利潤至任意盈餘儲備。經股東批准，任意盈餘儲備可以用於彌補以前年度的虧損(如有)及可轉增資本。

一般儲備

按照相關規例，本公司及其一間附屬公司晉江匯鑫應每年按照稅後利潤的一定比例撥出一般儲備，而一般儲備的餘額應達到其風險資產的1.5%。該儲備不會用於利潤分配或者轉增資本。於2025年12月31日，本集團一般儲備的餘額為人民幣21.1百萬元(2024年12月31日：人民幣19.1百萬元)，不低於其風險資產的1.5%。

28. 合併現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

於年內，就物業的租賃安排而言，本集團使用權資產及租賃負債的非現金增加分別為人民幣1,817,562元(2024年：人民幣124,091元)及人民幣1,817,562元(2024年：人民幣124,091元)。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

28. 合併現金流量表附註(續)

(b) 籌資活動產生的負債變動

	計息借款 及應付利息	租賃負債	應付股東款項	應付非控股 股東款項
於2025年1月1日	—	951,565	—	—
融資現金流量產生的變動	106,801,871	(1,038,824)	(34,000,000)	(50,000)
新租賃	—	1,817,562	—	—
應付2025年末期股利	—	—	34,000,000	50,000
利息開支	717,694	36,850	—	—
於2025年12月31日	107,519,565	1,767,153	—	—

	銀行借款 及應付利息	租賃負債	應付股東款項	應付非控股 股東款項
於2024年1月1日	9,894,844	1,742,671	—	—
融資現金流量產生的變動	(10,279,265)	(969,008)	(34,000,000)	(109,674,826)
新租賃	—	124,091	—	—
應付2024年末期股利	—	—	34,000,000	8,177,677
收購非控股權益	—	—	—	101,497,149
利息開支	384,421	53,811	—	—
於2024年12月31日	—	951,565	—	—

(c) 租賃現金流出總額

現金流量表中包括的租賃現金流出總額如下：

	2025年	2024年
經營活動中	359,569	276,511
籌資活動中	1,038,824	969,008

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

29. 關聯方披露

(a) 本集團主要管理人員薪酬

	2025年	2024年
薪金及其他短期員工福利	2,208,146	2,285,839

非執行董事及監事酬金的進一步詳情載於合併財務報表附註10。

(b) 貸款擔保

於2025年12月31日，人民幣1億元的計息銀行借款(2024年12月31日：無)由七匹狼集團作出擔保。本年度應計擔保費人民幣170,425元(2024年：人民幣69,802元)，該費用根據適用於計息借款餘額及已使用信用額度的固定利率計算。

(c) 應收關聯公司按金

應收福建七匹狼集團財務有限公司的按金為人民幣19,500,000元(2024年12月31日：零)。本年度已計提利息收入為人民幣23,402元(2024年：無)。

(d) 貸款便利服務

年內，本集團未向福建百應典當有限公司提供貸款融資服務(2024年：人民幣27,021元)。

(e) 委託貸款

廈門思明百應小額貸款有限公司(「思明百應」)代表本集團就管理委託貸款的管理及催收訂約。有鑒於此，思明百應於本集團的指導下作為中介機構向借款人發放貸款。本集團決定委託貸款的包銷標準及所有條款，包括其目的、金額、利率及還款時間表。於2025年12月31日，思明百應管理的貸款概無未償還結餘(2024年12月31日：人民幣5.2百萬元)。

(f) 租賃付款及物業管理費用

	2025年	2024年
租賃付款		
廈門七匹狼資產管理有限公司	203,248	133,432
泉州市恒禾投資發展有限公司	835,577	835,576
租賃收入		
福建七匹狼集團財務有限公司	54,445	54,445
物業管理費用		
泉州吉祥富貴物業管理有限公司	155,502	155,502
廈門花開吉祥物業管理有限公司	61,635	43,277

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

30. 或有負債

於2025年12月31日，本集團並無任何可能對其業務、財務狀況或經營業績產生重大不利影響的任何重大或有負債、擔保或任何其他未決或威脅的重大訴訟或索賠。

31. 承擔

於2025年12月31日，本集團並無任何重大合約承擔。

32. 按類別劃分的金融工具

各類金融工具於報告期間末的賬面值如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
金融資產		
按公允價值計入損益的金融資產	267,294,781	280,304,315
按攤銷成本列賬的金融資產		
— 現金及現金等價物	59,327,861	103,000,233
— 買入返售證券	—	60,097,641
— 發放貸款及應收賬款	1,003,136,192	670,185,381
— 其他應收款項	580,932	13,269,086
	1,330,339,766	1,126,856,656
金融負債		
按攤銷成本列賬的金融負債		
— 計息銀行及其他借款	107,519,565	—
— 其他應付款項	4,675,744	6,257,087
	112,195,309	6,257,087

33. 財務風險管理

本集團金融工具產生的主要風險包括信貸風險、外幣風險、利率風險、價格風險及流動性風險。除下文披露的風險以外，本集團並無面臨其他重大財務風險。董事會審閱並批准管理各項該等風險的政策，並概述如下。

(a) 信貸風險

信貸風險是指借款人或對手方不能履行責任而造成損失的風險。本集團採用同樣的政策和程序管理授予中小企業、微型企業及個人企業家的貸款。

本集團的信貸風險管理職能的主要特徵包括：

- 集中化的信貸管理程序；及
- 在整個信貸業務程序中，風險管理政策和程序注重風險控制，包括客戶調查及信貸評估、核定授信額度、貸款評估、貸款審查及批准、貸款發放和貸後監控。

本集團採用貸款分類方法管理貸款業務的貸款風險狀況。本集團的貸款按風險程度分為「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」或「損失」。五類發放貸款的主要定義載列如下：

- 正常：借款人能夠履行貸款條款。沒有理由懷疑彼等按時足額償還本息的能力。
- 關注：儘管存在可能對償還產生不利影響的特定因素，但借款人目前有能力償還貸款及利息。
- 次級：借款人償還貸款的能力出現問題，完全依靠其正常營業收入無法償還本息。即使執行擔保物或擔保，也可能會造成損失。
- 可疑：借款人無法足額償還本息。即使執行擔保物或擔保，仍需確認重大損失。
- 損失：在採取所有可能的措施或一切必要的法律程序之後，貸款本息仍然無法收回，或只能收回極少部分。

為了加強信貸風險管理常規，本集團亦對不同級別的信貸管理人員開展定期培訓課程。

本集團面臨的信貸風險主要與銀行存款、買入返售證券、發放貸款及應收賬款以及其他應收款項有關。這些資產的信貸風險主要源自交易對手未能履行其合約責任，最大風險敞口等於賬面值。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

減值評估

評估貸款減值的主要考慮為任何本金或利息付款是否逾期、對手方是否出現任何流動資金問題、信貸評級下降或者違反原始合約條款。

本集團根據前瞻性資料評估預期信貸損失，並於計量預期信貸損失時使用複合模式和多項假設。該等模式和假設涉及未來宏觀經濟情況及借款人的信貸狀況(如客戶違約的可能性及相應損失)。本集團採納判斷、假設及估計技術，以根據會計準則的要求計量預期信貸損失，例如：

- 信貸風險顯著增加的判斷標準
- 已發生信貸減值金融資產的定義
- 計量預期信貸損失的參數
- 前瞻性資料

信貸風險顯著增加的判斷標準

本集團於各報告期末評估相關金融工具的信貸風險自初始確認起是否有顯著增加。於確定信貸風險自初始確認起是否有顯著增加時，本集團考慮在毋須付出不必要成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本集團歷史數據的定性和定量分析、內部評級以及前瞻性資料。本集團以單一金融工具或結合具有相似信貸風險特徵的金融工具為基礎，將金融工具於各報告期末發生違約的風險與初始確認當日發生違約的風險比較，以確定金融工具預計年限內違約風險的變化情況。

當符合以下一個或多個定量、定性或底線標準，則本集團認為金融工具的信貸風險已顯著增加：

定量標準

- 於報告日期，與初始確認時違約概率升幅相比，剩餘年限違約概率顯著上升。

定性標準

- 債務人經營或財務情況出現重大不利變化
- 於五層貸款分類中歸入關注類別

底線標準

- 債務人合約付款(包括本息)逾期超過30天。

33. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

減值評估(續)

已發生信貸減值金融資產的定義

於根據香港財務報告準則第9號確定是否出現信貸減值時，本集團所採納準則與相關金融工具的內部信貸風險管理目標一致，當中考慮定量及定性標準。本集團評估債務人是否發生信貸減值時，主要考慮以下因素：

- 借款人的內部評級表明違約或將近違約；
- 發行人或客戶發生重大財務困難；
- 債務人將本集團任何發放貸款逾期超過90天；及
- 客戶很可能破產或進行其他財務重組。

金融資產發生信貸減值有可能因多項事件的綜合影響而未必因單獨事件所致。融資產，本集團主要以單項金融資產為基礎，評估不同情形下的未來現金流量(包括所持擔保物的可收回價值)。預期信貸損失按原實際利率折現的估計現金流量現值與資產賬面總值的差額計量。任何調整作為減值收益或損失於損益中確認。

預期信貸損失計量的參數

本集團根據信貸風險是否有顯著增加及資產有否出現減值，就不同資產分別以12個月或整個年限的預期信貸損失計量減值損失。計量預期信貸損失的關鍵參數包括違約概率、違約損失率(「**違約損失率**」)及違約風險敞口(「**違約風險敞口**」)。本集團考慮歷史統計數據(如內部評級、擔保方式及抵押品類別及還款方式等)的定量分析及前瞻性資料，以建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模式。

- 違約概率指債務人在未來12個月或在整個剩餘年限，無法履行其還款責任的可能性。本集團的違約概率基於內部評級結果進行調整，並經考慮前瞻性資料及剔除審慎調整，以反映債務人於某一時點在當前宏觀經濟環境下的違約概率。
- 違約損失率指本集團對違約風險產生虧損程度作出的預期。違約損失率因對手方類型、追索方法與優先次序以及擔保物類型而異。違約損失率為違約發生時風險虧損的百分比，乃按未來12個月內或整個剩餘年限為基準計算。
- 違約風險敞口指在未來12個月或在整個剩餘年限內，本集團於違約發生時應獲補償的金額。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

減值評估(續)

前瞻性資料

信貸風險顯著增加的評估及預期信貸損失的計算均涉及前瞻性資料。本集團通過分析歷史數據，識別影響信貸風險及預期信貸損失的關鍵經濟指標，如國內生產總值增長、中央銀行基準利率及物價指數等。

擔保物和其他信貸增強

所需擔保物的金額及類型取決於對手方的信貸風險評估。

本集團已設有涵蓋每種類型擔保物的可接受性和估值的指引。

本集團取得的擔保物主要包括土地使用權、房產所有權或設備抵押及股份質押。所有擔保物均需按照相關法律及法規辦理登記。信貸人員定期對擔保物進行檢查，並對擔保物價值變化情況進行認定。

雖然擔保物一定程度可減低信貸風險，本集團主要根據評估借款人以現金流量履行責任的能力而非擔保物的價值發放貸款。擔保物是否必要取決於貸款性質。在違約事件中，本集團可能會以出售擔保物還款。管理層會監察擔保物的市場價值，並將根據相關協議要求追加擔保物。

本集團的政策為對抵債財產進行有序處置。所得款項用於減少或償還未清償申索。

下表概述按擔保物的類型、擔保及逾期期限劃分的已減值貸款的賬面總值。

	2025年12月31日				合計
	未逾期	逾期3個月 或以下	逾期 3至12個月	逾期1年 以上	
保證貸款	—	—	185,200	8,137,195	8,322,395
附擔保物貸款(有保證)	—	9,257,300	37,226,197	123,666,497	170,149,994
合計	—	9,257,300	37,411,397	131,803,692	178,472,389

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

擔保物和其他信貸增強(續)

	2024年12月31日				合計
	未逾期	逾期3個月 或以下	逾期 3至12個月	逾期1年 以上	
保證貸款	—	—	—	9,574,003	9,574,003
附擔保物貸款(有保證)	—	—	87,220,000	82,927,482	170,147,482
合計	—	—	87,220,000	92,501,485	179,721,485

發放貸款的信貸質量

如有客觀證據表明一項或多項因素對貸款估計未來現金流量有影響，且該影響能可靠估計，則該貸款或墊款被認為是已減值貸款。本集團密切監察貸款的信貸質量，並利用出售已減值貸款等措施，減小所面臨的整體信貸風險。

本集團通過信貸評級管理金融資產的信貸質量。下表列示了基於本集團信貸評級系統的具有信貸風險敞口的發放貸款信貸質量。所呈列金額為減值撥備總額。

	既未逾期 也未減值	已逾期 但未減值	減值貸款	合計
2025年12月31日	750,895,790	126,960,000	178,472,389	1,056,328,179
2024年12月31日	449,152,823	100,326,853	179,721,485	729,201,161

根據過往經驗，本集團並無就該等既未逾期也未減值或已逾期但未減值的發放貸款個別確認撥備，因為信貸質量並無重大變動，且預期該金額將全數收回。

於2025年12月31日，已逾期但未減值的貸款與無拖欠記錄的個人客戶有關。根據過往經驗，本集團並無就該等發放貸款個別確認撥備，因為信貸質量並無重大變動，且預期該金額將全數收回。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(a) 信貸風險(續)

風險集中度分析

由於本集團向經評估信譽的第三方批出貸款，所以若干情況下並無要求提供擔保物。本集團藉分散組合(就客戶類型及行業而言)管理信貸風險集中敞口。由於本集團的業務營運受限於營業執照的地區限制，本集團面臨地區集中信貸風險。然而，雖然本集團的客戶集中於泉州市，但本集團亦提供貸款予從事不同行業的廣泛客戶，藉以減小其面臨該等風險的敞口。

未計所持擔保物或其他增強之最高信貸風險

下表載列基於本集團的信貸政策的最高信貸風險。

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
現金及現金等價物*	59,327,861	102,976,783
買入返售證券	—	60,097,641
發放貸款及應收賬款	1,003,136,192	670,185,381
其他應收款項	580,932	13,269,086
合計	1,063,044,985	846,528,891

* 不包括庫存現金

上表為本集團於2025年及2024年12月31日所面臨的信貸風險敞口的最差情形，且未計及任何所持擔保物或所附其他信貸增強情況。對於表內的資產，以上風險敞口以財務狀況表中呈報的賬面淨值列示。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(b) 外幣風險

本集團的業務主要位於中國，外匯匯率風險有限，敞口主要來自以港幣及美元計值的若干銀行存款及上市股權投資。

下表闡述於報告期間末的敏感性，反映了在所有其他變量不變的情況下，港幣及美元匯率發生合理可能的變動時，將對本集團稅前利潤(基於貨幣資產公允價值變動)及本集團權益產生的影響。

2025年

匯率變動	對稅前利潤的影響	對權益的影響
對人民幣升值5%	7,317,712	7,317,712
對人民幣減值5%	(7,317,712)	(7,317,712)

2024年

匯率變動	對稅前利潤的影響	對權益的影響
對人民幣升值5%	4,756,475	4,756,475
對人民幣減值5%	(4,756,475)	(4,756,475)

以上對權益的影響為就稅前利潤作出的調整。

(c) 利率風險

本集團的利率變動風險敞口主要與其銀行存款、買入返售證券、發放貸款及應收賬款及計息銀行借款有關。本集團絕大部分的發放貸款及應收賬款按固定利率計息，大多會受到生息資產和計息負債重新定價日不匹配的影響。本集團不使用衍生金融工具來管理利率風險。

下表分析本集團有關金融資產和負債的利率風險。

資產和負債按賬面值納入並按合約重新定價或到期日之間較早者分類。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

	2025年12月31日					
	已逾期	3個月內	3至12個月	1至5年	浮動利率	合計
金融資產：						
現金及現金等價物	—	—	—	—	59,327,861	59,327,861
發放貸款及應收賬款	259,616,233	46,940,320	609,688,004	86,891,635	—	1,003,136,192
小計	259,616,233	46,940,320	609,688,004	86,891,635	59,327,861	1,062,464,053
金融負債：						
計息銀行及其他借款	—	—	—	—	107,519,565	107,519,565
小計	—	—	—	—	107,519,565	107,519,565
利率敏感性敞口	259,616,233	46,940,320	609,688,004	86,891,635	(48,191,704)	954,944,488

	2024年12月31日					
	已逾期	3個月內	3至12個月	1至5年	浮動利率	合計
金融資產：						
現金及現金等價物	—	—	—	—	102,976,783	102,976,783
買入返售證券	—	60,097,641	—	—	—	60,097,641
發放貸款及應收賬款	224,848,964	34,655,835	385,022,858	25,657,724	—	670,185,381
小計	224,848,964	94,753,476	385,022,858	25,657,724	102,976,783	833,259,805
利率敏感性敞口	224,848,964	94,753,476	385,022,858	25,657,724	102,976,783	833,259,805

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(c) 利率風險(續)

下表闡述於報告期間末的敏感性，反映了在所有其他變量不變的情況下，利率發生合理可能的變動時，將對本集團的稅前利潤(通過浮動利率工具)產生的影響。除因稅前利潤變動對留存溢利(本集團權益的一部分)的後續影響外，本集團的權益並無受到其他影響。

變量變動	2025年 對稅前利潤的影響	2024年 對稅前利潤的影響
+50個基點	1,107,500	1,388,421
-50個基點	(1,107,500)	(1,388,421)

(d) 價格風險

權益價格風險乃個別證券價值變動產生的金融工具公允價值風險。本集團會面臨按公允價值計入損益的金融資產(附註16)所產生的權益價格風險。本集團的上市投資乃於香港、深圳及上海證券交易所上市，並按報告期間末的市場報價估值。

下表反映了在所有其他變量不變的情況下，對金融工具公允價值(基於其報告期間末賬面值)每變動20%的敏感度(未扣除任何稅項影響)。

權益價格變動	2025年 對稅前利潤的影響	2024年 對稅前利潤的影響
+20%	53,458,956	56,060,862
-20%	(53,458,956)	(56,060,862)

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險

流動性風險是指本集團在履行與金融負債有關的責任時遇到困難的風險。

本集團通過循環流動性融資來管理流動性風險。該融資考慮了金融工具的到期日以及經營產生的估計現金流量。

下表呈列本集團金融資產及金融負債的現金流量，該等資產及負債將於財務報告日期剩餘合約到期之前按淨額基準及總額基準結算。表內所披露之金額為合約未貼現現金流量。

	2025年12月31日						
	按要求	已逾期	3個月內	3至12個月內	1至5年	無固定期限	合計
金融資產：							
現金及現金等價物	59,327,861	—	—	—	—	—	59,327,861
按公允價值計入損益的 金融資產	—	—	—	—	—	267,294,781	267,294,781
發放貸款及應收賬款	—	305,432,389	76,302,610	651,034,190	88,824,040	—	1,121,593,229
其他資產	—	—	164,011	36,059	380,862	—	580,932
小計	59,327,861	305,432,389	76,466,621	651,070,249	89,204,902	267,294,781	1,448,796,803
金融負債：							
計息銀行及其他借款	—	—	—	109,319,565	—	—	109,319,565
租賃負債	—	—	247,351	742,053	835,576	—	1,824,980
其他應付款項	—	—	4,590,964	50,000	34,780	—	4,675,744
小計	—	—	4,838,315	110,111,618	870,356	—	115,820,289
淨額	59,327,861	305,432,389	71,628,306	540,958,631	88,334,546	267,294,781	1,332,976,514

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(e) 流動性風險(續)

	2024年12月31日						合計
	按要求	已逾期	3個月內	3至12個月內	1至5年	無固定期限	
金融資產：							
現金及現金等價物	103,000,233	—	—	—	—	—	103,000,233
買入返售證券	—	—	60,097,641	—	—	—	60,097,641
按公允價值計入損益的							
金融資產	30,265,314	—	21,333,200	—	—	229,039,001	280,637,515
發放貸款及應收賬款	—	280,103,039	49,393,714	402,917,989	28,575,637	—	760,990,379
其他資產	—	—	12,724,437	48,059	496,590	—	13,269,086
小計	133,265,547	280,103,039	143,548,992	402,966,048	29,072,227	229,039,001	1,217,994,854
金融負債：							
租賃負債	—	—	243,116	729,348	—	—	972,464
其他應付款項	—	—	5,947,835	274,471	34,781	—	6,257,087
小計	—	—	6,190,951	1,003,819	34,781	—	7,229,551
淨額	133,265,547	280,103,039	137,358,041	401,962,229	29,037,446	229,039,001	1,210,765,303

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

33. 財務風險管理(續)

(f) 資本管理

本集團資本管理的主要目標是保證本集團持續經營的能力以及保持穩健的資本比率，以支持其業務及將股東價值最大化。

本集團考慮經濟狀況的變化及相關資產的風險特徵來管理其資本結構並做出調整。為了保持或調整資本結構，本集團可能調整支付給股東的股利、返還股東資本或發行新股份。截至2025年12月31日止年度，資本管理的目標、政策或程序未有發生變化。

本集團採用負債率來監察資本。負債率按照淨負債除以資本與淨負債之和計算。淨負債包括計息銀行及其他借款，扣減現金及現金等價物。管理層視總權益(包括股本、儲備及留存溢利)為資本。於報告期間末的負債率如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
計息銀行及其他借款	107,519,565	—
減：現金及現金等價物	59,327,861	103,000,233
淨負債	48,191,704	(103,000,233)
股本	680,000,000	680,000,000
儲備	181,941,357	175,987,158
留存溢利	423,687,720	363,717,164
資本	1,285,629,077	1,219,704,322
資本及淨負債	1,333,820,781	1,116,704,089
負債率	3.6%	-9.2%

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

34. 資產和負債的到期日分析

下表列示於財務報告日期至合約到期日之餘下期間根據有關到期組別分類的資產及負債分析。就下表所載列，僅當本金付款逾期時，「發放貸款及應收賬款」方被認為逾期。此外，就分期償還之發放貸款及應收賬款而言，僅當部分發放貸款實際逾期時方被呈報為逾期。任何尚未逾期的部分發放貸款根據剩餘到期日呈報：

	2025年12月31日					
	按要求	已逾期/ 無固定期限	3個月內	3至12個月內	12個月以上	合計
資產：						
現金及現金等價物	59,327,861	—	—	—	—	59,327,861
按公允價值計入損益的 金融資產	—	267,294,781	—	—	—	267,294,781
發放貸款及應收賬款	—	135,152,520	45,509,544	724,452,059	98,022,069	1,003,136,192
其他	—	—	448,545	918,067	102,465,921	103,832,533
小計	59,327,861	402,447,301	45,958,089	725,370,126	200,487,990	1,433,591,367
負債：						
計息銀行及其他借款	—	—	—	107,519,565	—	107,519,565
租賃負債	—	—	233,133	711,944	822,076	1,767,153
其他	—	—	22,881,526	50,000	14,169,771	37,101,297
小計	—	—	23,114,659	108,281,509	14,991,847	146,388,015
淨額	59,327,861	402,447,301	22,843,430	617,088,617	185,496,143	1,287,203,352

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

34. 資產和負債的到期日分析(續)

	2024年12月31日					合計
	按要求	已逾期/ 無固定期限	3個月內	3至12個月內	12個月以上	
資產：						
現金及現金等價物	103,000,233	—	—	—	—	103,000,233
買入返售金融資產	—	—	60,097,641	—	—	60,097,641
按公允價值計入損益的 金融資產	30,265,314	229,039,001	21,000,000	—	—	280,304,315
發放貸款及應收賬款	—	136,191,865	38,151,157	455,366,642	40,475,717	670,185,381
其他	—	—	12,988,022	1,729,918	110,803,979	125,521,919
小計	133,265,547	365,230,866	132,236,820	457,096,560	151,279,696	1,239,109,489
負債：						
租賃負債	—	—	242,255	709,310	—	951,565
其他	—	—	12,779,028	274,471	3,924,642	16,978,141
小計	—	—	13,021,283	983,781	3,924,642	17,929,706
淨額	133,265,547	365,230,866	119,215,537	456,112,779	147,355,054	1,221,179,783

35. 金融工具公允價值及公允價值層級

公允價值是指市場參與者於計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或轉移一項負債所需支付的價格。

本集團的金融資產主要包括銀行存款、買入返售證券、按公允價值計入損益的金融資產以及發放貸款及應收賬款。

本集團的金融負債主要包括計息銀行及其他借款以及其他應付款項。

該等按攤銷成本計量之金融資產及負債因其剩餘期限較短或定期按市價重新定價，其賬面值與其公允價值相若。

本集團以負責人為首的財務部負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。財務負責人直接向審計委員會匯報。於各報告日期，本集團分析金融工具的價值變動。估值由總經理審閱並批准。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

35. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

非上市股本投資及私募股權基金公允價值乃使用適當的估值技術釐定。估值技術包括：利用最近的公平市場交易；參考另一實質相似之工具的現行市值及資產淨值，以及盡可能地使用可得及可靠的市場數據。董事認為，估值技術得出的估計公允價值(計入合併財務狀況表)及公允價值的相關變動屬合理，並為報告期間結束時最合適的價值。

公允價值層級

下表詳述本集團金融工具的公允價值計量層級：

按公允價值計量資產：

於2025年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			合計
	於活躍市場的 報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
按公允價值計入損益的金融資產	218,830,853	—	48,463,928	267,294,781

於2024年12月31日

	公允價值計量採用以下基準			合計
	於活躍市場的 報價 (第一層級)	重大可觀察 輸入數據 (第二層級)	重大不可觀察 輸入數據 (第三層級)	
按公允價值計入損益的金融資產	177,612,999	51,265,314	51,426,002	280,304,315

於2025年，第一層級與第二層級之間概無轉撥(2024年：無)。

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

35. 金融工具公允價值及公允價值層級(續)

公允價值層級(續)

第三層級公允價值計量的重大不可觀察輸入數據

於2025年12月31日	公允價值	估值方法及 關鍵輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
非上市股權投資	—	經調整資產淨值	缺乏可流通性折扣	流動性折扣越小， 公允價值越高
私募股權基金	48,463,928	經調整資產淨值	缺乏可流通性折扣	流動性折扣越小， 公允價值越高

於2024年12月31日	公允價值	估值方法及 關鍵輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	不可觀察輸入數據與 公允價值的關係
非上市股權投資	3,828,935	經調整資產淨值	缺乏可流通性折扣	流動性折扣越小， 公允價值越高
私募股權基金	47,597,067	經調整資產淨值	缺乏可流通性折扣	流動性折扣越小， 公允價值越高

於年內，公允價值計量在第三層級的變動如下：

按公允價值計入損益的金融資產

	2025年	2024年
於1月1日	51,426,002	47,430,000
於損益確認的總收益	866,861	3,996,002
出售	(3,828,935)	—
於12月31日	48,463,928	51,426,002

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

36. 報告期後事項

除其他附註所披露者外，本集團於報告期間後並無發生重大事項。

37. 本公司財務狀況表

有關本公司於報告期間末財務狀況表的資料如下：

	2025年 12月31日	2024年 12月31日
資產		
現金及現金等價物	47,442,401	77,303,562
按公允價值計入損益的金融資產	—	21,000,000
發放貸款及應收賬款	299,144,231	167,488,187
物業、廠房及設備	612,303	1,101,421
使用權資產	959,258	892,037
於多間附屬公司的投資	423,278,345	423,278,345
遞延稅項資產	18,751,538	20,423,818
其他資產	366,789,602	400,953,106
資產合計	1,156,977,678	1,112,440,476
負債		
租賃負債	959,258	951,565
其他應付款項	41,124,722	1,776,569
負債合計	42,083,980	2,728,134
淨資產	1,114,893,698	1,109,712,342
權益		
股本	680,000,000	680,000,000
儲備	168,225,212	164,307,076
留存溢利	266,668,486	265,405,266
權益合計	1,114,893,698	1,109,712,342

財務報表附註(續)

2025年12月31日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣為單位)

37. 本公司財務狀況表(續)

本公司儲備的概要如下：

	資本公積	盈餘儲備	一般儲備	合計
於2024年1月1日餘額	69,383,972	75,765,492	16,276,267	161,425,731
轉撥至盈餘儲備	—	2,881,345	—	2,881,345
於2024年12月31日及 2025年1月1日餘額	69,383,972	78,646,837	16,276,267	164,307,076
轉撥至盈餘儲備	—	3,918,136	—	3,918,136
於2025年12月31日餘額	69,383,972	82,564,973	16,276,267	168,225,212

38. 批准財務報表

於2026年3月26日，本公司董事會批准並授權刊發該等財務報表。

財務概要

以下載列本集團截至2021年、2022年、2023年、2024年及2025年12月31日的資產及負債，以及本集團截至2021年、2022年、2023年、2024年及2025年12月31日止年度各年的業績概要。

	截至12月31日止年度				
	2021年 人民幣千元	2022年 人民幣千元	2023年 人民幣千元	2024年 人民幣千元	2025年 人民幣千元
業績					
利息收入	139,788	138,502	140,179	112,740	110,204
稅前利潤	82,203	95,628	99,569	126,126	136,188
所得稅費用	(20,246)	(23,199)	(23,379)	(29,793)	(36,114)
年內淨利潤及綜合收益總額	61,957	72,429	76,190	96,333	100,074
資產及負債					
總資產	1,368,686	1,325,954	1,302,878	1,239,109	1,433,591
總負債	161,142	86,636	34,356	17,930	146,388
總權益	1,207,544	1,239,318	1,268,522	1,221,179	1,287,203

釋義

於本報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義。

「股東週年大會」	指	本公司將於2026年6月11日(星期四)上午十時三十分假座中國福建省泉州市豐澤區大興街105號匯金國際中心35樓舉行的股東週年大會
「組織章程細則」	指	本公司的組織章程細則(經不時修訂)
「董事會」	指	本公司董事會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本年報及作地區參考而言，除文義另有指明外，本年報內對於「中國」的提述不適用於台灣、澳門特別行政區及香港
「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本公司」、「公司」	指	泉州匯鑫小額貸款股份有限公司，一間於2010年1月8日在中國成立的股份有限公司，於2014年8月18日由前身公司泉州市鯉城區匯鑫小額貸款有限公司轉制而成，其H股於香港聯交所上市(股份代號：1577)
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司向境內投資者發行的以人民幣認購的普通股，每股面值人民幣1.00元
「境內投資者」	指	認購本公司股份且位於中國(香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣除外)的投資者
「融資業務」	指	主要股東及彼等各自的緊密聯繫人擁有權益的若干其他融資相關業務，即透過福建百應融資擔保股份有限公司提供融資擔保服務、透過廈門市百應融資租賃有限公司提供融資租賃服務、透過廈門博融典當有限公司及福建元亨典當有限公司提供典當貸款服務、透過廈門思明百應小額貸款有限公司於廈門市提供小額貸款服務，以及透過福建七匹狼集團財務有限公司向福建七匹狼集團的附屬公司或聯營公司或向於中國銀行業監督管理委員會福建監管局取得批准或註冊的有關其他公司提供結算服務、信託貸款服務、貸款，並吸收該等公司的存款
「外資股」	指	本公司向外國投資者發行的以外幣認購的普通股，及由本公司國內股東轉讓予外國投資者而所持有之股份

釋義(續)

「外國投資者」	指	認購本公司股份且位於外國以及香港特別行政區、澳門特別行政區及台灣的投資者
「福建」或「福建省」	指	福建省，為一個位於中國東南沿岸的省份
「福建豪翔園林」	指	福建豪翔園林建設有限責任公司
「福建惠安豪達」	指	福建省惠安豪達建設有限公司，前稱福建省惠安豪達石業有限公司
「福建盼盼」	指	福建盼盼生物科技有限公司
「福建七匹狼集團」	指	福建七匹狼集團有限公司
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司及其附屬公司
「香港會計準則」	指	香港會計準則
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「H股」	指	每股面值人民幣1.00元的外資股，於香港聯交所上市
「H股股份登記處」	指	寶德隆證券登記有限公司
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港幣」	指	港幣，香港法定貨幣
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「獨立第三方」	指	經作出一切合理查詢後，就董事所知，為並非本集團關連人士(根據上市規則的涵義)，且獨立於本公司及其董事、最高行政人員及主要股東或其任何附屬公司或彼等各自的聯繫人並與彼等概無關連的個人或公司
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「泉州」或「泉州市」	指	福建省泉州市
「泉州豪翔」	指	泉州豪翔石業有限公司
「泉州遠鵬」	指	泉州市遠鵬服飾織造有限公司
「人民幣」	指	中國現時的法定貨幣人民幣
「報告期間」	指	截至2025年12月31日止年度

釋義 (續)

「七匹狼財務」	指	福建七匹狼集團財務有限公司
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	內資股及／或H股
「股東」	指	股份持有人
「中小企業」	指	中小企業
「主要股東」	指	具有上市規則所賦予的涵義，且除文義另有所指外，統指福建七匹狼集團、周永偉先生及陳鵬玲女士
「監事」	指	本公司監事
「監事會」	指	本公司監事會
「國務院」	指	中華人民共和國國務院
「成康」	指	成康企業有限公司
「廈門嘉裕誠」	指	廈門嘉裕誠國際貿易有限公司
「廈門順應通」	指	廈門順應通國際貿易有限公司
「廈門與狼共舞」	指	廈門與狼共舞紡織服裝有限公司



Quanzhou Huixin Micro-credit Co., Ltd.*
泉州匯鑫小額貸款股份有限公司