

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



大中華金融控股有限公司

GREATER CHINA FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：431)

網址：<http://www.irasia.com/listco/hk/greaterchina/index.htm>

截至二零二二年十二月三十一日止年度末期業績公佈

業績概要

大中華金融控股有限公司（「本公司」）之董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同截至二零二一年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收入	4		
來自客戶合約		188,856	280,009
按實際利率法計算之利息		13,095	4,858
總收入		201,951	284,867
銷售成本		(107,680)	(122,441)
毛利		94,271	162,426
其他收入、收益及虧損	6	75,491	163,848
行政及其他經營開支		(86,979)	(109,561)
以股份支付款項開支		(1,787)	(4,599)
融資擔保撥備，扣除撥回		(70,516)	(120,977)
減值虧損，扣除撥回	7	(239,236)	(176,049)
商譽之減值虧損		(117,963)	(98,549)
使用權資產之減值虧損		(426)	(12,981)
財務成本	8	(35,816)	(29,244)
除稅前虧損		(382,961)	(225,686)
所得稅（開支）抵免	9	(14,964)	23,925
年內虧損	10	(397,925)	(201,761)

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他全面(開支)收入, 扣除稅項		
其後將不會重新分類至損益的項目:		
按公平值計入其他全面收益之金融資產 公平值變動	6,124	(7,789)
其後可能重新分類至損益的項目:		
因換算香港以外業務而產生的匯兌差額	(12,640)	12,177
撤銷附屬公司時解除儲備	-	(2)
出售附屬公司時解除儲備	-	(22)
年內其他全面(開支)收入	(6,516)	4,364
年內全面開支總額	(404,441)	(197,397)
以下人士應佔年內(虧損)溢利:		
本公司擁有人	(326,213)	(202,592)
非控股權益	(71,712)	831
	(397,925)	(201,761)
以下人士應佔年內全面(開支)收入總額:		
本公司擁有人	(316,336)	(205,170)
非控股權益	(88,105)	7,773
	(404,441)	(197,397)
	港仙	港仙
每股虧損	12	
基本	(4.20)	(2.61)
攤薄	(4.20)	(2.61)

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		61,921	77,016
使用權資產		22,816	26,369
商譽	13	110,070	228,033
無形資產		–	500
於聯營公司的權益		–	–
按公平值計入其他全面收益的金融資產		4,938	3,505
按公平值計入損益的金融資產	14	188,021	144,513
遞延稅項資產		37,264	49,061
已抵押銀行存款		5,653	–
按金	17	853	1,055
		<u>431,536</u>	<u>530,052</u>
流動資產			
應收貸款及利息	15	337,380	342,298
應收賬款及其他應收款項	16	104,612	77,609
預付款項及按金	17	11,907	101,028
貸款予一項非控股權益及應收一項 非控股權益之利息		36,148	140,531
貸款予一間聯營公司及 應收一間聯營公司之利息		497	1,260
按公平值計入損益的金融資產	14	6,905	20,891
代客戶持有的現金		–	807
受限制銀行存款		14,202	38,188
現金及現金等價物		26,280	47,936
		<u>537,931</u>	<u>770,548</u>
分類為持作出售的資產	22	5,781	–
		<u>543,712</u>	<u>770,548</u>

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
流動負債			
應付賬款、其他應付款項、已收取按金及 應計費用	18	99,934	116,857
合約負債		1,032	162
租賃負債		6,776	5,777
融資擔保負債	19	402,219	359,925
應付非控股權益款項		9,497	10,306
借貸	20	93,622	63,799
應付稅項		16,305	12,277
		<u>629,385</u>	<u>569,103</u>
與分類為持作出售的資產有關的負債	22	<u>1,142</u>	<u>–</u>
		<u>630,527</u>	<u>569,103</u>
流動(負債)資產淨值		<u>(86,815)</u>	<u>201,445</u>
總資產減流動負債		<u>344,721</u>	<u>731,497</u>
非流動負債			
租賃負債		4,777	10,992
借貸	20	185,463	178,082
可換股票據	21	189,992	175,280
		<u>380,232</u>	<u>364,354</u>
資產(負債)淨額		<u>(35,511)</u>	<u>367,143</u>
資本及儲備			
股本	23	7,776	7,776
儲備		(174,125)	140,424
本公司擁有人應佔(虧絀)／權益		(166,349)	148,200
非控股權益		130,838	218,943
(資本虧絀)／權益總計		<u>(35,511)</u>	<u>367,143</u>

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司上市。本公司的註冊辦事處地址為Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM10, Bermuda，其香港主要營業地點為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座3612-16室。

本集團主要從事投資控股、工業用物業發展、消費品的一般貿易以及貸款融資業務（包括貸款融資、融資擔保服務、貸款轉介及諮詢服務）。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元（「港元」）呈列。此外，若干於香港以外地區經營的集團實體的功能貨幣乃以集團實體經營所在主要經濟地區的貨幣列值。

2. 應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）的修訂本

於本年度強制生效的香港財務報告準則的修訂本

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則修訂本，有關修訂於本集團在二零二二年一月一日開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則 第3號的修訂本	概念框架的提述
香港財務報告準則 第16號的修訂本	二零二一年六月三十日後COVID-19相關租金減免
香港會計準則 第16號的修訂本	物業、廠房及設備－擬定用途前所得款項
香港會計準則 第37號的修訂本	繁重合約－履行合約的成本
香港財務報告準則的 修訂本	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之年度改進

本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度的綜合財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載列的披露資料並無重大影響。

已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並未提前應用下列已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號（包括 香港財務報告準則第17號的 二零二零年十月及二零二二 年二月修訂本）	保險合約 ¹
香港財務報告準則第10號及香 港會計準則第28號的修訂本	投資者與其聯營公司或合資企業之間出售或注入資產 ³
香港財務報告準則第16號的修 訂本	售後租回的租賃負債 ²
香港會計準則第1號的修訂本	負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號（二零二零 年）之有關修訂 ¹
香港會計準則第1號的修訂本	附有契約的非流動負債 ²
香港會計準則第1號及香港財務 報告準則實務報告第2號的修 訂本	會計政策的披露 ¹
香港會計準則第8號的修訂本	會計估計的披露 ¹
香港會計準則第12號的修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關之遞延稅項 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於待定日期或之後開始之年度期間生效。

除下文所述者外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號的修訂本「會計政策的披露」

香港會計準則第1號已作修訂，以「重大會計政策資料」取代所有「重大會計政策」。倘將會計政策資料與實體財務報表中所載的其他資料一併考慮時，可合理預期會影響一般用途財務報表主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。

該等修訂本亦釐清，即使所涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號「作出重要性判斷」（「實務報告」）亦已作修訂，以說明一間實體如何將「四步重要性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已增加指引及例子。

預期應用該等修訂本將不會對本集團財務狀況或表現造成重大影響，惟可能影響本集團重大會計政策之披露。有關應用影響（如有）將於本集團未來的綜合財務報表中予以披露。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

遵例聲明

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例（「公司條例」）所規定的適用披露資料。

於各報告期末，綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量的金融工具除外。

持續經營基準

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔虧損326,213,000港元。於二零二二年十二月三十一日，本集團的流動負債超出其流動資產86,815,000港元及其負債總額超出其資產總值35,511,000港元。同日，本集團的現金及現金等價物為26,280,000港元，而本集團錄得的未償還借款約為93,622,000港元，將於未來十二個月內到期償還。

本集團已就其客戶的融資及貸款向該等客戶的部分貸款人提供擔保，金額約為人民幣1,004,020,000元（相當於約1,135,245,000港元）。於二零二二年十二月三十一日，上述擔保中，一個金額約為人民幣53,746,000元（相當於約60,770,000港元）的擔保項目遭遇違約。在此項目中，貸款人已對若干借款人及其擔保人（即本集團的附屬公司）展開訴訟，要求償還未償還貸款。上述擔保中的另一個所涉金額約為人民幣166,529,000元（相當於約188,295,000港元）的擔保項目已於二零二三年一月遭遇違約。本集團面臨貸款人對借款人及其擔保人（即本集團的附屬公司）就償還未償還貸款提起訴訟的風險。

中華人民共和國法院已頒令凍結本集團的若干銀行賬戶約3,589,000港元。

上述情況表明重大不確定因素之存在可能使本集團的持續經營能力受到嚴重質疑。

鑒於該等情況，本公司董事已仔細考慮本集團未來的流動資金及表現以及其可用資金來源，以評估本集團是否將有足夠的財務資源持續經營。本集團已採取若干措施，以減輕流動資金壓力及改善其財務狀況，當中包括但不限於以下各項：

- (i) 本集團正採取措施以收緊成本控制，務求達至正經營現金流量；
- (ii) 本集團一直積極與若干金融機構磋商，並為本集團在可見未來的營運資金及承擔確定各種融資備選方案；
- (iii) 本集團一直積極與多間金融機構磋商銀行借貸及信貸融資的續期及延期；
- (iv) 本集團目前正積極跟進逾期應收款項的還款情況，包括但不限於採取法律行動；及
- (v) 本集團正考慮企業重組方案，以減少本集團整體的負債及承擔。

董事已審閱管理層所編製的本集團現金流量預測。有關現金流量預測涵蓋自二零二二年十二月三十一日起計不少於十二個月的期間。彼等認為，經計及上述計劃及措施，本集團將有足夠營運資金為其營運提供資金，並履行其自二零二二年十二月三十一日起計十二個月內到期的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當之舉。

儘管如上文所述，本公司管理層能否實現上述計劃及措施存在重大不確定性。本集團能否持續經營將取決於本集團能否透過以下方式產生足夠融資及經營現金流量：

- (i) 本集團成功在需要時獲得額外的新融資來源；及
- (ii) 貸款人、借款人及擔保人（即本集團的附屬公司）順利協商擔保項目中已違約借款的還款續新或延期；及
- (iii) 本集團是否能成功提升業務運營並產生足夠的經營現金流入。

倘本集團無法持續經營，亦將不得不作出調整以將本集團資產賬面值撇減至其可收回金額，以及對可能產生的任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未在綜合財務報表內反映。

4. 收入

本集團於年內的收入分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
來自客戶合約的收益：		
銷售貨品	–	394
倉庫存放收入	17,308	13,656
貸款融資業務之收入		
– 貸款轉介及諮詢服務費	52,622	87,314
– 融資擔保之擔保費收入	109,148	170,213
證券經紀業務之收入		
– 證券交易之佣金收入	31	29
– 包銷之佣金收入	–	2
保險經紀之佣金收入	2,709	2,842
資產管理之佣金收入	15	201
廣告收入	7,023	5,358
	188,856	280,009
來自按實際利率法計算之利息收益：		
貸款融資業務之收入		
– 應收貸款之利息收入	13,095	4,858
總收入	201,951	284,867

5. 分部資料

本集團的業務分為證券經紀、資產管理、保險經紀、貸款融資、工業用物業發展業務及一般貿易。向主要營運決策者（「主要營運決策者」）呈報以供分配資源及評估分部表現的資料按該基準編製。本集團可分為以下可呈報及經營分部：

- 工業用物業發展分部指在中華人民共和國（「中國」）經營倉庫。
- 一般貿易分部包括在中國的消費品貿易。
- 貸款融資(I)分部指在香港及北京提供融資擔保、貸款融資、貸款轉介及諮詢服務。
- 貸款融資(II)分部指在寧波提供小額貸款、貸款轉介及諮詢服務。
- 其他分部指在香港經營證券經紀、保證金融資、提供資產管理服務及提供保險經紀及代理服務以及在中國開展廣告服務。

分部收入及業績

以下為本集團按可呈報分部劃分的收入及業績分析。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	工業用 物業發展 千港元	一般貿易 千港元	貸款融資(I) 千港元	貸款融資(II) 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入						
於某一時點已確認	-	-	18	-	2,755	2,773
隨時間已確認	17,308	-	109,148	52,604	7,023	186,083
自其他來源已確認	-	-	-	13,095	-	13,095
	<u>17,308</u>	<u>-</u>	<u>109,166</u>	<u>65,699</u>	<u>9,778</u>	<u>201,951</u>
分部業績	<u>1,254</u>	<u>(22,260)</u>	<u>(76,454)</u>	<u>(60,715)</u>	<u>(2,887)</u>	<u>(161,062)</u>
商譽減值虧損	-	-	-	(117,963)	-	(117,963)
貸款予一項非控股權益及 應收其利息的減值虧損	-	-	-	(117,501)	-	(117,501)
未分配企業收入						20,984
未分配企業開支						(24,319)
未分配財務成本						(15,701)
透過損益按公平值列賬的 金融資產之公平值 變動淨額						34,388
以股份支付款項開支						<u>(1,787)</u>
除稅前虧損						(382,961)
所得稅開支						<u>(14,964)</u>
本年度虧損						<u><u>(397,925)</u></u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	工業用 物業發展 千港元	一般貿易 千港元	貸款融資(I) 千港元	貸款融資(II) 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入						
於某一時點已確認	-	-	15,311	672	3,468	19,451
隨時間已確認	13,656	-	170,213	71,331	5,358	260,558
自其他來源已確認	-	-	-	4,858	-	4,858
	<u>13,656</u>	<u>-</u>	<u>185,524</u>	<u>76,861</u>	<u>8,826</u>	<u>284,867</u>
分部業績	<u>(4,716)</u>	<u>(354)</u>	<u>(128,150)</u>	<u>(82,856)</u>	<u>(3,199)</u>	<u>(219,275)</u>
商譽減值虧損	-	-	-	(98,549)	-	(98,549)
貸款予一項非控股權益及 應收其利息的減值虧損	-	-	-	(68)	-	(68)
未分配企業收入						24,352
未分配企業開支						(26,616)
未分配財務成本						(14,016)
透過損益按公平值列賬的 金融資產之未分配公平值 變動						119,419
使用權資產之未分配 減值虧損						(6,334)
以股份支付款項開支						<u>(4,599)</u>
除稅前虧損						(225,686)
所得稅抵免						<u>23,925</u>
本年度虧損						<u><u>(201,761)</u></u>

上文所呈報的所有分部收入均來自外來客戶。

分部資產與負債

以下是本集團資產及負債按可呈報分部劃分的分析。

於二零二二年十二月三十一日

	工業用 物業發展 千港元	一般貿易 千港元	貸款融資(I) 千港元	貸款融資(II) 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產						
分部資產	83,647	7,897	224,012	296,865	11,111	623,532
商譽	-	-	-	110,070	-	110,070
貸款予一項非控股權益及 應收其利息	-	-	-	36,148	-	36,148
未分配現金及現金等價物						4,049
未分配物業、廠房及設備						193
未分配其他應收款項、 預付款項及按金						1,392
未分配按公平值計入其他 全面收益的金融資產						4,938
未分配按公平值計入損益的 金融資產						194,926
綜合資產總值						<u>975,248</u>
負債						
分部負債	47,553	28,406	432,193	268,086	4,724	780,962
未分配其他應付款項						3,116
未分配借貸						23,400
未分配租賃負債						3,792
未分配應付非控股權益款項						9,497
未分配可換股票據						189,992
綜合負債總額						<u>1,010,759</u>

於二零二一年十二月三十一日

	工業用 物業發展 千港元	一般貿易 千港元	貸款融資(I) 千港元	貸款融資(II) 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產						
分部資產	102,459	26,328	297,237	324,107	10,367	760,498
商譽	-	-	-	228,033	-	228,033
貸款予一項非控股權益及 應收其利息	-	-	-	140,531	-	140,531
未分配現金及現金等價物						625
未分配物業、廠房及設備						261
未分配其他應收款項、 預付款項及按金						1,743
未分配按公平值計入其他 全面收益的金融資產						3,505
未分配按公平值計入損益的 金融資產						165,404
綜合資產總值						<u>1,300,600</u>
負債						
分部負債	64,491	24,648	429,038	217,162	3,807	739,146
未分配其他應付款項						2,190
未分配租賃負債						6,535
未分配應付非控股權益款項						10,306
未分配可換股票據						175,280
綜合負債總額						<u>933,457</u>

6. 其他收入、收益及虧損

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動淨額	34,388	119,354
利息收入來自：		
銀行存款	491	288
其他貸款	10,871	9,442
貸款予一項非控股權益	20,885	23,381
貸款予一間聯營公司	-	59
投資收入	41	192
出售按公平值計入損益的金融資產之已變現虧損	(421)	(145)
出售物業、廠房及設備之收益	-	250
撇銷物業、廠房及設備之虧損	(10)	(118)
出售一間附屬公司之收益	-	1,492
租賃修訂之(虧損)收益	(217)	640
租賃安排終止的虧損	-	(308)
借貸非重大修改之收益	3,735	-
匯兌(虧損)收益淨額	(6)	226
服務費收入	995	628
管理服務收入	11	39
壞賬收回	3,345	7,337
雜項收入	707	492
政府補貼	676	599
	<u>75,491</u>	<u>163,848</u>

7. 減值虧損，扣除撥回

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
已確認下列各項之減值虧損(減值虧損撥回)：		
一應收賬款及其他應收款項	99,771	127,169
一應收貸款及利息	1,449	51,459
一其他按金	20,533	(248)
一貸款予一項非控股權益及應收一項非控股權益之利息	117,501	68
一貸款予一間聯營公司及應收一間聯營公司之利息	(18)	(2,399)
	<u>239,236</u>	<u>176,049</u>

附註：

本公司董事乃根據過往之違約率及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料以及客戶質押的抵押品公平值作出減值評估，此乃與上年相同。

8. 財務成本

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
可換股票據實際利息	14,712	13,573
租賃負債利息	955	1,100
銀行貸款利息	6,704	6,421
其他貸款利息	13,445	8,150
	<u>35,816</u>	<u>29,244</u>

9. 所得稅開支(抵免)

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
當期稅項：		
中國企業所得稅	5,297	5,618
過往年度撥備不足		
中國企業所得稅	1,717	1,540
遞延稅項：		
本年度	7,950	(31,083)
	<u>14,964</u>	<u>(23,925)</u>

根據香港利得稅兩級制，合資格集團實體的首筆2,000,000港元溢利將以8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元之溢利將以16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

本公司董事認為，實施利得稅兩級制所涉及的金額對綜合財務報表而言屬不重大。於兩個年度香港利得稅按估計應課稅溢利以16.5%計算。由於本集團於香港的附屬公司於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內並無估計應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

中國企業所得稅（「企業所得稅」）乃按照其現行法例、詮釋及慣例根據於中國享有若干稅務優惠之本集團附屬公司所賺取的估計應課稅收入按適用稅率計算。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，本集團中國附屬公司於兩個年度之適用中國企業所得稅稅率為25%。

10. 本年度虧損

本年度虧損已扣除下列項目後達致：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
核數師酬金		
—核數服務	1,450	1,450
—其他服務	350	400
確認為開支的存貨成本	—	102
使用權資產折舊	2,916	4,907
物業、廠房及設備的折舊	9,368	9,764
並未計入租賃負債計量之短期租賃付款	1,079	539
員工成本（包括董事酬金）	47,196	49,311

11. 股息

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無派付、宣派或建議派發股息。本公司董事並不建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付股息（二零二一年：無）。

12. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
虧損		
就計算每股基本虧損及攤薄虧損而言的 本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(326,213)</u>	<u>(202,592)</u>
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
股份數目		
普通股數目／加權平均數目	<u>7,775,857</u>	<u>7,775,723</u>

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損及已發行普通股的數目約7,775,857,000股（二零二一年：加權平均股數約7,775,723,000股）計算。

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損並無假設行使尚未行使購股權，此乃由於此舉將導致每股虧損減少。於計算截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損時並無作出調整，原因為轉換可換股票據將導致每股虧損減少。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

13. 商譽

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
成本		
年初及年末結餘	492,354	492,354
轉撥至持作出售資產	(14,500)	–
	<u>477,854</u>	<u>492,354</u>
累計減值虧損		
年初結餘	264,321	165,772
年內已確認減值虧損	117,963	98,549
轉撥至持作出售資產	(14,500)	–
	<u>367,784</u>	<u>264,321</u>
賬面值		
年末結餘	<u>110,070</u>	<u>228,033</u>

附註：

就分配至煙草融資現金產生單位（「煙草融資現金產生單位」）的商譽賬面值減值評估而言，本公司董事已釐定截至二零二二年十二月三十一日止年度確認減值虧損117,963,000港元（二零二一年：98,549,000港元）。獨立估值師在估值中所應用的方法、市場數據來源及假設並無重大變動。本公司董事根據現金流量預測，下調煙草融資現金產生單位的賬面值。

14. 按公平值計入損益的金融資產

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非上市投資基金		–	4,866
提早贖回可換股票據期權	21	6,905	16,025
溢利保證及激勵金	(i)	188,021	144,513
		<u>194,926</u>	<u>165,404</u>
就呈報目的分析為：			
流動資產		6,905	20,891
非流動資產		188,021	144,513
		<u>194,926</u>	<u>165,404</u>

附註：

- (i) 結餘指有關收購新雲聯投資有限公司（「新雲聯」）及其附屬公司及聯營公司（統稱「新雲聯集團」）的溢利保證及激勵金。根據買賣協議及補充協議，賣方及賣方擔保人向本公司間接全資附屬公司擔保，倘新雲聯集團擁有人應佔截至二零二四年十二月三十一日止五個年度之經審核除稅後純利（「實際溢利」）總額低於人民幣153,000,000元（「保證溢利」），賣方及賣方擔保人將就不足部分向本公司作出賠償，金額相等於保證溢利及實際溢利之差額乘1.2倍，本公司有權在到期日從相關可換股票據中扣除不足部分；或倘實際溢利（上限為人民幣612,000,000元）超過保證溢利，本公司同意向賣方發行額外可換股票據（相當於保證溢利與實際溢利之差額，根據實際溢利乘0.2倍至0.8倍）以結算激勵金或向賣方支付現金。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，公平值變動43,508,000港元（二零二一年：118,204,000港元）已於損益確認。

15. 應收貸款及利息

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他貸款（附註）	552,993	565,263
減：減值撥備	(215,613)	(222,965)
	<u>337,380</u>	<u>342,298</u>

附註：

其他貸款乃以人民幣計值向獨立第三方作出的貸款，其中約273,595,000港元（二零二一年：282,106,000港元）為有抵押及按年利率介乎5%至6%（二零二一年：介乎5%至6%）計息，而約279,398,000港元（二零二一年：283,157,000港元）為無抵押及按年利率介乎6%至22%（二零二一年：6%至24%）計息。

於報告期末按付款到期日的應收貸款及利息（扣除減值撥備後）的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
並無逾期	158,815	268,638
逾期不足1個月	86,366	3,028
逾期1至3個月	-	-
逾期3至6個月	84	-
逾期6個月至不足1年	20,659	27,785
逾期超過1年	71,456	42,847
	<u>337,380</u>	<u>342,298</u>

應收貸款及利息的減值撥備變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年初結餘	222,965	153,114
年內已確認金額	1,965	56,515
年內已撥回金額	(516)	(5,056)
已確認信貸減值貸款金額 (附註)	8,681	13,326
匯兌調整	(17,482)	5,066
	<u>215,613</u>	<u>222,965</u>
年末結餘	<u>215,613</u>	<u>222,965</u>

附註：

該金額指由於總賬面值因時間推移而增加，導致信貸減值貸款減值撥備增加。

16. 應收賬款及其他應收款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
下列產生之應收賬款：		
貸款轉介及諮詢服務 (附註a)	7,803	23,993
融資擔保服務 (附註b)	45,714	43,328
保險經紀佣金 (附註c)	82	57
資產管理費 (附註d)	3	77
廣告服務費 (附註e)	8	9
	<u>53,610</u>	<u>67,464</u>
減：減值撥備	(35,700)	(40,375)
	<u>17,910</u>	<u>27,089</u>
其他應收款項 (附註f)	248,654	150,738
減：減值撥備	(161,952)	(100,218)
	<u>86,702</u>	<u>50,520</u>
應收賬款及其他應收款項總額	<u>104,612</u>	<u>77,609</u>

附註：

- (a) 應收貸款轉介及諮詢服務賬款之一般結算期限為履行合約責任後30日內。
- (b) 應收融資擔保服務賬款之一般結算期限主要為履行合約責任後60至90日內。

- (c) 提供保險經紀服務產生之應收產品發行人賬款之一般結算期限主要為簽立保單及／或收到產品發行人之結算單後45至60日內。
- (d) 授予資產管理費客戶之信貸期為30日內或由訂約方相互協定。
- (e) 應收廣告服務賬款之一般結算期限主要為履行合約責任後30日內。
- (f) 計入其他應收款項之金額為就貸款融資業務之應收違約付款210,241,000港元(二零二一年：144,092,000港元)。

於報告期末按發票日期的應收賬款(扣除減值撥備)的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
0至30日	2,001	9,723
31至60日	1,840	1,998
61至90日	1,223	2,125
90日以上	12,846	13,243
	<u>17,910</u>	<u>27,089</u>

應收賬款減值撥備的變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年初結餘	40,375	26,681
年內已確認金額	31,007	36,595
年內已撥回金額	(828)	(255)
年內撇銷之金額	(31,688)	(23,528)
匯兌調整	(3,166)	882
年末結餘	<u>35,700</u>	<u>40,375</u>

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年初結餘	100,218	9,089
年內已確認金額	71,989	91,310
年內已撥回金額	(2,397)	(481)
匯兌調整	(7,858)	300
年末結餘	<u>161,952</u>	<u>100,218</u>

17. 預付款項及按金

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
預付款項 (附註a)	2,712	24,764
租金及公用設施按金	1,491	1,555
法定按金	-	255
其他按金 (附註b)	38,035	85,215
	<u>42,238</u>	<u>111,789</u>
減：減值撥備	(29,478)	(9,706)
預付款項及按金總額	<u>12,760</u>	<u>102,083</u>
就報告而言分析如下：		
流動資產	11,907	101,028
非流動資產	853	1,055
	<u>12,760</u>	<u>102,083</u>

附註：

- (a) 於二零二一年十二月三十一日，預付款項中結餘20,929,000港元指為貸款融資服務付予一間聯營公司的預付數據收集服務開支。
- (b) 於二零二二年十二月三十一日，其他按金38,002,000港元（二零二一年：84,339,000港元）主要包括就本集團擔保及買賣業務已付予合作方的按金。

其他按金減值撥備的變動如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年初結餘	9,706	9,635
年內已確認金額	20,905	428
年內已撥回金額	(372)	(676)
匯兌調整	(761)	319
年末結餘	<u>29,478</u>	<u>9,706</u>

18. 應付賬款、其他應付款項、已收取按金及應計費用

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
下列產生之應付賬款：		
證券交易業務：(附註a)		
— 現金客戶	—	346
— 保證金客戶	—	425
保險經紀服務(附註b)	219	227
貸款轉介服務(附註c)	16,105	—
	<hr/>	<hr/>
應付賬款總額	16,324	998
	<hr/>	<hr/>
應計費用	19,889	18,398
已收取按金(附註d)	36,055	71,605
其他應付款項	27,666	25,856
	<hr/>	<hr/>
其他應付款項、已收取按金及應計費用總額	83,610	115,859
	<hr/>	<hr/>
應付賬款、其他應付款項、已收取按金及應計費用總額	99,934	116,857
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

附註：

- (a) 應付證券經紀客戶賬款指就於進行受規管活動過程中已收及代客戶持有之信託及獨立銀行結餘已收經紀客戶及應償還經紀客戶的款項。然而，本集團並無可強制執行權利以存置按金抵銷該等應付賬款。

大多數應付賬款結餘須按要求償還，惟與於日常業務過程中就交易活動已收客戶的保證金存款有關的若干結餘除外。僅超過規定保證金存款之金額須按要求償還。

證券經紀業務產生之應付賬款(保證金客戶除外)之結算期限為交易日後兩個營業日。

由於本公司董事認為，鑒於證券業務性質，賬齡分析並無帶來額外價值，故並無披露賬齡分析。

- (b) 一般於收到產品發行人付款後30至120日內結算提供保險經紀服務產生之應付賬款。

於報告期末的保險經紀服務應付賬款的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
0至30日	91	88
31至60日	7	5
61至90日	3	15
90日以上	118	119
	<u>219</u>	<u>227</u>

- (c) 貸款轉介服務產生的應付賬款一般於收到發票後5日內結清。

於報告期末的貸款轉介服務應付賬款的賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
0至30日	<u>16,105</u>	<u>-</u>

- (d) 已收取按金中，22,195,000港元（二零二一年：56,955,000港元）乃本集團向客戶或第三方收取作為本集團授出的融資擔保的抵押。該等按金將於相應擔保合約屆滿後退還予客戶或第三方。根據合約，該等按金預期將於一年內結付。

19. 融資擔保負債

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
遞延收入	8	8
擔保虧損撥備	<u>402,211</u>	<u>359,917</u>
	<u>402,219</u>	<u>359,925</u>

擔保虧損撥備變動分析：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年初結餘	359,917	231,286
年內扣除之金額	81,832	150,820
年內撥回之金額	(11,316)	(29,843)
匯兌調整	(28,222)	7,654
年末結餘	<u>402,211</u>	<u>359,917</u>

20. 借貸

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行貸款 (附註a)	104,025	119,010
其他貸款 (附註b)	175,060	122,871
	<u>279,085</u>	<u>241,881</u>

	銀行貸款		其他貸款	
	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元	二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
應於下列期間償還的賬面值：				
一年內	67,277	63,799	26,345	–
一年以上但兩年以內	19,787	21,471	148,715	122,871
兩年以上但五年以內	16,961	33,740	–	–
	<u>104,025</u>	<u>119,010</u>	<u>175,060</u>	<u>122,871</u>
減：於流動負債列示之金額	(67,277)	(63,799)	(26,345)	–
於非流動負債列示之金額	<u>36,748</u>	<u>55,211</u>	<u>148,715</u>	<u>122,871</u>

附註：

- (a) 銀行貸款人民幣65,000,000元(約73,496,000港元) (二零二一年：人民幣70,000,000元(約85,883,000港元))由附註24所載本集團資產質押作押，按實際年利率3.65%至6.27% (二零二一年：4.95%至6.37%)計息。餘下銀行貸款人民幣27,000,000元(約30,529,000港元) (二零二一年：人民幣27,000,000元(約33,127,000港元))乃按固定年利率3.65% (二零二一年7.5%)計息，由一名獨立第三方提供的物業作抵押，須於一年內償還。
- (b) 其他貸款乃按固定年利率介乎6%至10.55% (二零二一年：10%至10.55%)計息及無抵押。

21. 可換股票據

根據收購新雲聯集團之買賣協議及補充協議，本金額為200,000,000港元之可換股票據於二零二零年七月三十一日發行予新雲聯集團之賣方，轉換價為1.00港元。

可換股票據包含三部分，即負債、權益及衍生部分－贖回選擇權。

於初步確認時，可換股貸款票據的權益部分與負債部分分開確認。權益部分於權益中以「可換股票據權益儲備」呈列。提早贖回選擇權被視為與主債務密切相關。負債部分的實際利率為8.22%。

可換股票據於報告期末確認之賬面值計算如下：

	可換股票據 千港元
權益部分	
於二零二一年一月一日、二零二一年十二月三十一日及 二零二二年十二月三十一日	53,452
負債部分	
於二零二一年一月一日	161,707
實際利息開支	13,573
於二零二一年十二月三十一日	175,280
實際利息開支	14,712
於二零二二年十二月三十一日	189,992
衍生部分	
於二零二一年一月一日	(15,380)
公平值變動收益	(645)
於二零二一年十二月三十一日	(16,025)
公平值變動虧損	9,120
於二零二二年十二月三十一日	(6,905)

22. 分類為持作出售之出售公司的資產及負債

於二零二二年十二月十四日，本集團訂立買賣協議，以出售Greater China Securities Limited（「出售公司」）之全部股權，代價為合共913,000港元及於該項出售完成時出售公司銀行存款金額的100%。

有關出售尚未完成，而預期將於十二個月內出售之出售公司應佔資產及負債已分類為持作出售之出售公司，並於二零二二年十二月三十一日之綜合財務狀況表中單獨呈列。

就分部報告而言，出售公司計入本集團之其他分部（見附註5）。由於出售公司並非主要業務線或營運所在地區，故該項出售並不構成一項已終止經營業務。出售所得款項淨額預期將超過相關資產及負債的賬面淨值，因此並無確認減值虧損。

分類為持作出售之出售公司的資產及負債的主要分類如下：

	二零二二年 十二月三十一日 千港元
無形資產	500
應收賬款	101
預付款項及按金	277
銀行結餘及現金	3,868
代客戶持有的現金	1,035
	<hr/>
分類為持作出售的資產總值	5,781
	<hr/> <hr/>
應付賬款	1,135
應計費用	7
	<hr/>
分類為持作出售的負債總	1,142
	<hr/> <hr/>

概無有關出售公司的累計收入或開支計入其他全面收益。

23. 股本

	股份數目 千股	面額 千港元
法定：		
每股面值0.001港元的普通股		
於二零二一年一月一日、二零二一年十二月三十一日、 二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日	2,109,890,000	2,109,890
每股面值0.001港元的優先股		
於二零二一年一月一日、二零二一年十二月三十一日、 二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日	110,000	110
已發行及繳足：		
每股面值0.001港元的普通股		
於二零二一年一月一日	7,775,357	7,775
行使購股權(附註)	500	1
於二零二一年十二月三十一日、二零二二年一月一日 及二零二二年十二月三十一日	7,775,857	7,776

附註：

於二零二一年四月九日，在按行使價每股股份0.188港元行使購股權後，本公司配發及發行500,000股每股面值0.001港元的新股份。

年內發行之全部股份於各方面與現有股份享有同等地位。

24. 資產抵押

已就本集團獲授之一般銀行信貸而作出抵押之資產賬面值如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
物業、廠房及設備	58,804	72,755
使用權資產－於中國之租賃土地	20,007	22,485
銀行存款	5,653	—
	84,464	95,240

25. 已發出擔保

於二零二二年十二月三十一日，已發出融資擔保最高總額為人民幣1,004,020,000元（約1,135,245,000港元）（二零二一年：人民幣2,011,431,000元（約2,467,825,000港元））。已發出融資擔保最高總額為倘對手方完全未履約將予確認的最大潛在虧損金額。

26. 或然資產及負債

除附註25所述者外，於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大或然資產或負債。

27. 報告期後事項

自報告期間末以來並無發生任何影響本公司的重大事項。

28. 比較數字

若干比較數字已重新分類以符合本期間的呈列。

獨立核數師報告摘要

下列各節載列由本公司核數師（「核數師」）就本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所作報告之摘要。

無法發表意見

我們不對 貴集團的綜合財務報表發表意見。因為我們在報告中「無法發表意見的基準」一節所述事項的重大性，我們未能取得充足的適當審核證據來就該等綜合財務報表發表審核意見提供基準。在所有其他方面，我們認為綜合財務報表已按照《公司條例》的披露要求妥善編製。

無法發表意見的基準

有關持續經營的重大不確定性

誠如綜合財務報表附註3所述， 貴集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得 貴公司擁有人應佔虧損326,213,000港元。於二零二二年十二月三十一日， 貴集團的流動負債超出其流動資產86,815,000港元及其負債總額超出其資產總值35,511,000港元。同日， 貴集團的現金及現金等價物為26,280,000港元，而 貴集團錄得的未償還借款約為93,622,000港元，將於未來十二個月內到期償還。

誠如綜合財務報表附註3所披露， 貴集團已就其客戶的融資及貸款向該等客戶的部分貸款人提供擔保，金額約為人民幣1,004,020,000元（相當於約1,135,245,000港元）。於二零二二年十二月三十一日，上述擔保中，一個金額約為人民幣53,746,000元（相當於約60,770,000港元）的擔保項目遭遇違約。在此項目中，貸款人已對若干借款人及其擔保人（即 貴集團的附屬公司）展開訴訟，要求償還未償還貸款。上述擔保中的另一個所涉金額約為人民幣166,529,000元（相當於約188,295,000港元）的擔保項目已於二零二三年一月遭遇違約。 貴集團面臨貸款人對借款人及其擔保人（即 貴集團的附屬公司）就償還未償還貸款提起訴訟的風險。

上述情況表明重大不確定因素之存在可能使 貴集團的持續經營能力受到嚴重質疑。

貴公司董事已經對 貴集團自本報告日期起未來十二個月的現金流預測作出詳盡審查，並採取一系列措施改善 貴集團的流動性和財務狀況，這些措施載於綜合財務報表附註3。綜合財務報表是以持續經營基準編製，並已假設貸款人當前無意行使權利以要求立即還款。相關措施的有效性取決於其結果，而措施受到多種不確定因素的影響，包括(i) 貴集團是否能在需要時獲得額外的融資來源；(ii) 貸款人、借款人及擔保人（即 貴集團的附屬公司）能否順利協商擔保項目中已違約借款的還款續新或延期；及(iii) 貴集團是否能成功提升業務運營並產生足夠的經營現金流入。

倘 貴集團無法持續經營，亦將不得不作出調整以將 貴集團資產賬面值撇減至其可收回金額，以及對可能產生的任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未在綜合財務報表內反映。

管理層討論及分析

業務回顧及前景

本集團主要從事投資控股、工業用物業發展及貸款融資業務（包括提供貸款融資、融資擔保服務、貸款轉介及諮詢服務）。本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度（「二零二二財年」）的分部收入及業績載於下表：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
來自以下各項之分部收入：		
工業用物業發展	17,308	13,656
一般貿易	-	-
貸款融資I (附註1)	109,166	185,524
貸款融資II (附註2)	65,699	76,861
其他	9,778	8,826
	<u>201,951</u>	<u>284,867</u>
來自以下各項之分部（虧損）溢利：		
工業用物業發展	1,254	(4,716)
一般貿易	(22,260)	(354)
貸款融資I (附註1)	(76,454)	(128,150)
貸款融資II (附註2)	(60,715)	(82,856)
其他	(2,887)	(3,199)
	<u>(161,062)</u>	<u>(219,275)</u>

附註1：貸款融資I指在香港及北京提供貸款融資、融資擔保、貸款轉介及諮詢服務。

附註2：貸款融資II指在寧波提供小額貸款、貸款轉介及諮詢服務。

工業用物業發展

該分部之收入主要指倉庫業務產生之倉庫存放收入。本集團之倉庫位於中國江蘇省太倉市，共分為六個單元，總面積約為48,600平方米。錄得的倉庫業務收入由截至二零二一年十二月三十一日止年度（「二零二一財年」）之約13,656,000港元增加3,652,000港元至二零二二財年約17,308,000港元，導致二零二二財年錄得分部溢利約1,254,000港元（二零二一財年：分部虧損約4,716,000港元）。於二零二二財年，本集團倉庫之平均出租率為約98.6%，並主要存放小型電動及非電動工具。

於二零二二財年，本集團倉庫業務保持較高出租率，歸因於倉庫位置優越，與租戶亦維持長期合作關係。本集團管理層預計，本集團於二零二三年的倉庫出租率可維持在95%以上。

一般貿易

本集團白酒貿易業務經營面臨困難，故二零二二財年並無就此產生銷售收入。該分部於二零二二財年因已付按金減值虧損而錄得虧損約22,260,000港元（二零二一財年：約354,000港元）。

貸款融資I

本集團的貸款融資I服務包括在香港及北京提供貸款融資、融資擔保、貸款轉介及諮詢服務。二零二二財年來自該分部的收入約為109,166,000港元（二零二一財年：約185,524,000港元），而產生之分部虧損約為76,454,000港元（二零二一財年：約128,150,000港元）。分部收入減少乃主要由於近期爆發COVID-19疫情及中國經濟增長放緩。

於北京的貸款融資業務

二零二二年上半年，隨著COVID-19疫情的急劇變化，中國大部分省份，特別是長三角地區受到疫情的嚴重影響，影響了中國經濟的穩步復蘇。目前，中小微企業及個人仍然是國內消費和資本投資復蘇的經濟動力。目睹越來越多的新興電商消費品牌的快速發展，本集團預計該等新的消費品牌將蘊含巨大的發展潛力。本集團將依託自身的資源優勢和靈活的合作模式，為新興電商品牌賦能。同時，本集團將繼續拓寬合作行業，優化商業模式，並隨著時代的變化完善風險控制策略，把握新興客戶的融資需求，為客戶提供更優質服務。

隨著後疫情時代的到來，人們習慣於居家辦公，居家生活及網絡購物。在這期間，直播網絡購物異軍突起，目前直播帶貨領域以字節跳動有限公司（「字節跳動」）旗下抖音手機APP一枝獨秀，本集團北京團隊緊跟時代步伐，以直播帶貨為契機，北京團隊結合擔保牌照與保理牌照，並與字節跳動旗下的幾家流量供應商、政府合資的直播基地一併合作，優化業務模式，提高風控能力，採取保理和擔保，保理轉讓，導流等模式為抖音直播帶貨的電商提供全面的供應鏈金融服務。

於香港的貸款融資業務

本集團於香港的貸款融資業務主要提供按揭貸款。於二零二二財年，並無提取新貸款，且於二零二二年十二月三十一日並無尚未償還貸款。本集團將對香港的貸款融資業務繼續實行審慎策略，採取嚴格的內部貸款管理系統，旨在識別適合的高淨值客戶。

貸款融資II

本集團的貸款融資II服務包括於中國寧波提供小額貸款、貸款轉介及諮詢服務。二零二二財年來自該分部之收入約為65,699,000港元（二零二一財年：約76,861,000港元），而產生之分部虧損約為60,715,000港元（二零二一財年：約82,856,000港元）。

分部虧損主要歸因於二零二二財年確認的其他應收款項減值虧損，乃由於年內爆發COVID-19疫情影響我們的部分客戶。

有關新雲聯投資有限公司（「新雲聯」）及其附屬公司和聯營公司（統稱為「新雲聯集團」）的收購事項已於二零二零年七月三十一日完成。新雲聯集團的主要業務為向中國5,600,000個煙草零售商提供電商平台經營及金融服務（包括小額貸款及貸款轉介經營）及廣告業務。於二零二二年十二月三十一日，在新雲聯集團電商平台註冊的煙草零售商約有4,800,000個。上述收購事項已產生協同效應，本集團利用其於中國貸款融資業務的知識、專長、經驗及財務資源，引導及賦能新雲聯集團為煙草零售商提供貸款融資業務。預計本集團所覆蓋的客戶基礎及金融機構合併網絡將為在貸款轉介業務及小微企業融資業務的交叉銷售及實現增長提供一個更強大的平台。此外，截至二零二四年十二月三十一日止五個年度不少於人民幣153,000,000元（相當於約168,000,000港元）的溢利保證亦將於未來年度對本集團的整體財務狀況帶來正面影響。

運營模式

網新新雲聯金融信息服務(浙江)有限公司(「新雲聯金服」)為中煙新商盟電子商務有限公司(「中煙新商盟電子商務」)的獨家金融服務供應商。新雲聯金服為浙江新雲聯雲科技有限公司之全資附屬公司，而浙江新雲聯雲科技有限公司由新雲聯通過51%股權間接控制。中煙新商盟電子商務乃由浙江新雲聯數字科技有限公司擁有49%股權，而浙江新雲聯數字科技有限公司由新雲聯擁有51%股權。中煙新商盟電子商務與新雲聯金服共享其電商平台，向中國超過4,800,000個註冊煙草零售商發佈通知並進行廣告宣傳。此外，新雲聯金服亦利用公眾號等新媒體平台及各省市煙草專賣局向客戶宣傳推廣。經電商平台注冊用戶授權後，新雲聯金服可訪問即時可得客戶資料庫。本集團亦向通過電話行銷或地面推廣等方式挖掘的合資格、有金融服務需求的煙草零售商提供金融服務。

新雲聯金服提供的服務包括向金融機構轉介有貸款服務需求的潛在借款人(主要是獲准於中國銷售煙草產品的零售商)。基於煙草零售商戶在訂煙進貨、店舖裝修等經營場景方面的資金需求，新雲聯金服推出煙草信用貸款服務，煙草零售商戶可通過該服務憑煙草零售許可證就能在綫申請貸款服務。目標客戶可通過電商平台、微信公眾號、客戶服務熱線及新雲聯手機應用程式與新雲聯金服直接聯繫，以問詢貸款服務。

新雲聯金服在審閱潛在借款人的資金需求並初步評估其信用狀況後，會將潛在借款人轉介予擁有合適金融產品的適當銀行，同時合作銀行將根據各自關注的資料細則進一步對潛在借款人進行評估，再次降低信貸風險。通過風險評估後的客戶，合作銀行將貸款發放至貸款人指定賬戶。由於信貸風險為金融服務業務固有的主要風險，在電商平台的支持下，新雲聯金服可基於實際及可查的交易來評估煙草零售商戶，從而能夠有效管理及監督由新雲聯金服轉介予金融機構的潛在借款人的信貸風險。

就轉介的貸款交易而言，新雲聯金服作為中介機構將向銀行或借款人收取轉介費。

於二零二二財年，新雲聯金服繼續與中國地區銀行合作，為潛在借款人提供資金。貸款產品主要為一年期信用貸款產品且須分期償還。根據各個別借款人的信貸評估，年利率介乎6.5%至24%。新雲聯金服收取之轉介費視合作銀行不同條款而定，約為3%。

從地區角度來看，業務規模最大的省份前十名為：廣東省、湖南省、四川省、雲南省、河南省、陝西省、河北省、山東省、江蘇省和貴州省。

政策

黨的二十大提出了新時代新征程的第二個百年奮鬥目標，報告中指出：「加快發展數字經濟，促進數字經濟和實體經濟深度融合，打造具有國際競爭力的數字產業集群」的號召，強調：「必須完整、準確、全面貫徹新發展理念，堅持社會主義市場經濟改革方向，堅持高水準對外開放，加快構建以國內大循環為主體、國內國際雙迴圈相互促進的新發展格局。建設現代化產業體系，堅持把發展經濟的著力點放在實體經濟上。」《黨的二十大報告輔導讀本》中，《加強和完善現代金融監管》一文強調，深化金融供給側結構性改革。全面強化金融服務實體經濟能力，堅決遏制脫實向虛。健全普惠金融體系，改進小微企業和「三農」金融供給，提升新市民金融服務水準，鞏固拓展金融扶貧成果。人民銀行2022年5月印發《關於推動建立金融服務小微企業敢貸願貸能貸會貸長效機制的通知》，著力提升金融機構服務小微企業等市場主體的意願、能力和可持續性，加快建立長效機制，平衡好增加信貸投放、優化信貸結構和防控信貸風險的關係，促進小微企業融資增量、擴面、降價，支持小微企業紓困發展，穩定宏觀經濟大盤，助力經濟高質量發展。報告提到，必須堅持在發展中保障和改善民生，鼓勵共同奮鬥創造美好生活，不斷實現人民對美好生活的嚮往。煙草行業是實體經濟的重要組成部分，零售小店作為「最小顆粒度」的零售單位，是保障、改善民生的「毛細血管」，是滿足人民美好生活的基礎終端，對促進經濟社會可持續發展具有重要使命。

以推動實體經濟和數字經濟發展融合發展為導向，中煙電子商務與新雲聯金服將致力於通過持續的科技金融技術創新，圍繞煙草零售小店為垂直服務場景，實現數字賦能和產品技術創新，打造領先的數字化解決方案；同時緊密聯合各家銀行機構，進一步加強產品開發，鞏固煙草行業金融板塊的領頭羊位置，聯合各家銀行機構，踐行普惠金融，促進共同富裕支持實體經濟高質量發展。

就小額融資業務而言，於二零二二年十二月三十一日，本集團之應收貸款及利息約為337,380,000港元（二零二一年十二月三十一日：約342,298,000港元），年利率介乎5%至22%（二零二一年十二月三十一日：5%至24%）。

其他

其他分部是指於香港經營證券經紀、保證金融資、提供資產管理服務、提供保險經紀與代理服務以及於中國提供廣告服務。二零二二財年該分部收入約為9,778,000港元（二零二一財年：約8,826,000港元），導致該分部虧損約為2,887,000港元（二零二一財年：約3,199,000港元）。於未來，本集團將繼續實施嚴格的成本控制措施，增加其他分部的資產回報。

重大減值

於二零二二財年，本集團的貸款融資及一般貿易業務產生減值虧損（已扣除撥回）約239,236,000港元（二零二一財年：約176,049,000港元）。

於本年度確認之減值虧損明細概述如下：

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零二二年	二零二一年
	千港元	千港元
就下列各項確認之減值虧損（已扣除撥回）：		
—應收賬款及其他應收款項	1,449	127,169
—應收貸款及利息	99,771	51,459
—其他按金	20,533	(248)
—貸款予一項非控股權益及應收其利息	117,501	68
—貸款予一間聯營公司及應收其利息	(18)	(2,399)
	<u>239,236</u>	<u>176,049</u>

減值虧損增加主要是由於貸款予一項非控股權益及應收其利息減值，該金額於二零二零年七月完成收購貸款融資業務後計入。於二零二二財年，有關非控股權益財務狀況繼續惡化，因此於本年度確認重大減值。

財務回顧

行政及其他營運開支

行政開支包括辦公室水電費及管理、法律及專業費用、僱員開支、使用權資產以及物業、廠房及設備折舊及攤銷。其他營運開支主要包括工業用物業發展及貸款融資所產生之營運開支。於二零二二財年之行政及其他營運開支約為86,979,000港元，較二零二一財年減少約20.6%或22,582,000港元，乃由於本集團繼續優化及改革業務流程，以實現降本增效。本公司管理層將繼續採取嚴格的成本監控措施，以確保行政及其他營運開支維持在合理水平。

財務成本

本集團二零二二財年的財務成本主要包括於二零二零年為收購新雲聯集團而發行可換股債券的實際利息開支以及銀行及其他貸款的貸款利息。財務成本由二零二一財年約29,244,000港元增加至二零二二財年約35,816,000港元，增加約22.5%或6,572,000港元，主要因二零二二財年貸款借款的額外利息產生。

流動資金及財務資源

本集團繼續採納審慎的營運資金管理政策。於二零二二財年，本集團的營運主要由內部產生的經營活動所得現金流量及外部融資提供資金。於二零二二年十二月三十一日，本公司擁有人應佔股東虧絀為約166,349,000港元（二零二一年十二月三十一日：本公司擁有人應佔股權約148,200,000港元）及本集團流動負債淨額約86,815,000港元（二零二一年十二月三十一日：流動資產淨值約201,445,000港元）。於二零二二年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物約為26,280,000港元（二零二一年十二月三十一日：約47,936,000港元），主要以港元及人民幣計值。於二零二二年十二月三十一日，流動比率為0.86（二零二一年十二月三十一日：1.35）。

於二零二二年十二月三十一日，本集團全部借貸共計約為279,085,000港元（二零二一年十二月三十一日：約241,881,000港元），其中，約93,622,000港元須於1年內償還，約168,502,000港元須於1至2年內償還及約16,961,000港元須於2至5年內償還。於二零二二年十二月三十一日，本集團以港元及人民幣計值的借貸分別約23,400,000港元及255,684,000港元，並按4.95%至10.55%的固定利率計息。由於本集團錄得資本虧絀，於二零二二年十二月三十一日之資本負債比率（定義為借貸總額除以本集團權益總額）並不適用（二零二一年十二月三十一日：65.9%）。

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無有關收購及建設物業、廠房及設備之資本承擔（二零二一年十二月三十一日：無）。

由於本集團之現金、借貸、收入及開支主要以港元及人民幣計值，故預期本集團並無任何重大外匯風險。因此，於二零二二財年，本集團並無使用任何金融工具以進行對沖。

資金投資

本集團的投資組合根據香港財務報告準則第9號分類為透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產（「透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產」）及透過損益按公平值列賬之金融資產（「透過損益按公平值列賬之金融資產」）。於二零二二年十二月三十一日，透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產及透過損益按公平值列賬之金融資產的相關賬面值分別約為4,938,000港元及零港元（二零二一年十二月三十一日：分別約3,505,000港元及4,866,000港元）。本集團的投資組合包括香港的上市股權。

或然負債

除下文所披露之已發出融資擔保外，本集團於二零二二年十二月三十一日並無重大或然負債（二零二一年十二月三十一日：無）。

已發出的擔保

融資擔保是指規定發出人（即擔保人）支付指定款項，以補償擔保的受益人（「持有人」）因某一特定債務人未能根據債務工具的條款償付到期債務而產生的損失的合約。於二零二二財年，本集團已發出的融資擔保最高總額約為人民幣1,004,002,000元（相當於約1,135,245,000港元）（二零二一年十二月三十一日：約人民幣2,011,431,000元（相當於約2,467,825,000港元））。

資本架構

於二零二二年十二月三十一日，本公司已發行每股面值0.001港元的普通股（「股份」）的總數為7,775,857,621股（二零二一年十二月三十一日：7,775,857,621股）。

抵押資產

本集團位於中國太倉的倉庫及銀行存款已就本集團獲授之一般銀行融資而作出抵押，賬面值如下：

	於十二月三十一日	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
物業、廠房及設備	58,804	72,755
使用權資產	20,007	22,485
銀行存款	5,653	—
	<u>84,464</u>	<u>95,240</u>

除以上所述者外，於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無質押其他資產以取得其借貸。

外幣風險

經董事確認，本集團的現有業務主要於中國及香港進行，且本集團與業務有關的所有收付款均以人民幣或港元計值。本集團預期不會有任何重大外匯風險，因此於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，並未使用衍生金融工具對沖其外幣風險。管理層將持續監察其外匯風險並在必要時候採取適當措施。

重大投資、重大收購及出售事項

於二零二二財年及二零二一財年，本集團並無持有任何重大投資，亦無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無重大投資或資本資產收購之近期計劃。

僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團有122名僱員（二零二一年十二月三十一日：141名僱員），並參照各僱員之資歷和經驗及根據現時行業慣例釐定薪酬。除薪金外，本集團的員工福利包括強積金供款、酌定花紅計劃及購股權計劃。按中國法規的規定，本集團為本集團的中國僱員向強制性社保基金供款，社保基金涵蓋養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。

股息

董事會不建議派付二零二二財年的任何末期股息（二零二一財年：無）。

報告期後重大事項

於本公佈日期，於二零二二年十二月三十一日後，本集團並無發生任何其他重大事項。

審核保留意見詳情及本公司之回應

審核保留意見詳情

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔虧損326,213,000港元。本集團於二零二二年十二月三十一日的流動負債淨額及負債淨額分別約為86,815,000港元及35,511,000港元，及本集團的現金及現金等價物約為26,280,000港元，而本集團錄得須於未來十二個月內償還的未償還借款約為93,622,000港元。該等情況表明存在重大不確定性，可能對本集團持續經營的能力產生重大疑慮。就此，本公司核數師（「核數師」）對本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表就本集團持續經營能力的重大不確定性出具不發表意見（「審核保留意見」）。

審核保留意見對本集團財務狀況之實際或潛在影響

審核保留意見本身不會對本集團之財務狀況有任何實際影響。誠如綜合財務報表附註3所載，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干於各呈報期間末按公平值計量之金融工具除外。倘本集團未能達致綜合財務報表附註3所述計劃及措施的預期效果，其可能無法繼續按持續經營基準營運，則需要作出調整以將本集團資產賬面價值撇減至其可收回金額，以為可能進一步產生之負債作出撥備，以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類至流動資產及流動負債。該等調整之影響並未反映於綜合財務報表內。

管理層之立場

鑒於審核保留意見，本集團管理層（包括董事）（「管理層」）在評估本集團按持續經營基準繼續經營之能力時，已考慮本集團目前的資金流通性、表現及可用融資來源。考慮到多項措施（例如包括與若干金融機構成功進行磋商並確定為本集團營運資金提供融資的多項選擇，以及與多間金融機構就銀行借款及信貸額度的續期及延期成功進行磋商）已成功及持續實施，管理層相信本集團將於二零二二年十二月三十一日起至少12個月內期間將擁有充足的營運資金，因此以持續經營基準編製本集團綜合財務報表具有適當性。

管理層對核數師出具的不發表意見並無異議，考慮到綜合財務報表是以持續經營基準獲編制，其有效性視乎管理層假設下的措施的結果，惟有關結果亦存在不確定性，包括本集團產生經營現金流和獲得額外融資來源的能力。雖然本公司認為已提供所有可用資料及文件，以證明本集團在截至二零二二年十二月三十一日止年度起計12個月將具有充足的營運資金，但本公司亦知悉核數師於上述所提出之不確定性，惟其不確定性僅靠提供文件和資料是無法消除的。

審核委員會對審核保留意見的看法

本公司審核委員會（「審核委員會」）已審查並認同管理層關於本集團處理上述審核保留意見的行動計劃的立場。審核委員會亦與管理層及核數師進行討論，瞭解審核保留意見的出具原因以及董事會及核數師的觀點。審核委員會認同管理層對審核保留意見的立場和觀點，認同本集團有能力持續經營，並同意管理層將實施的行動。

解決審核保留意見的建議計劃

經考慮綜合財務報表附註3所載第(i)至(v)點後，董事會信納本集團在可預見未來將有足夠的財務資源來履行到期的財務義務。管理層確認，若要解決核數師對持續經營問題的憂慮，須提供相關證據支撐。因此，管理層將開始與各金融機構接洽及談判，以獲得信貸融資，同時與中國的銀行談判增加銀行貸款。管理層將積極考慮潛在投資者提供的任何可行的企業重組計劃，並將在適當及可行之時推進落實。

鑒於上述情況，並假設本公司的所有計劃或行動均能按計劃完成，包括獲得替代性融資和順利完成企業重組計劃，且並無發生新的情況及條件（惟須順利完成對管理層對本集團持續經營能力的評估的審查，以及核數師對本公司之後將提供的文件、資料及證據感到滿意），董事認為，本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度起未來十二個月將有足夠的營運資金來履行到期的財務義務，且本公司認為，本集團有望在截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表獲審核時取消審核保留意見。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司議定於二零二三年六月二十日（星期二）舉行應屆股東週年大會（「二零二三年股東週年大會」）。為釐定本公司股東（「股東」）出席二零二三年股東週年大會並於會上投票的權利，本公司的股東名冊將於二零二三年六月十五日（星期四）至二零二三年六月二十日（星期二）（包括首尾兩天）暫停辦理過戶登記手續，期內將不會辦理本公司股份轉讓登記。如欲符合資格出席二零二三年股東週年大會並於會上投票，所有過戶表格連同相關股票必須於二零二三年六月十四日（星期三）下午四時三十分前送呈本公司的香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司辦理登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

遵守企業管治守則

於整個二零二二財年內，本公司已應用於二零二二財年不時生效的上市規則附錄14第二部所載的原則及遵守其守則條文。

審核委員會審閱

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團採納之會計原則及常規以及本集團二零二二財年之綜合財務報表。

購買、出售或贖回股份

於二零二二財年，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易之操守守則。經作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於整個二零二二財年已遵守標準守則。

承董事會命
大中華金融控股有限公司
主席
劉克泉

香港，二零二三年三月二十八日

於本公佈發出之日，董事會由執行董事劉克泉先生、楊大勇先生及陳征先生；非執行董事張沛東先生；以及獨立非執行董事關基楚先生、呂子昂博士及周梁宇先生組成。