

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就因本公佈全部或任何部份內容或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

# INTERNATIONAL BUSINESS SETTLEMENT HOLDINGS LIMITED 國際商業結算控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00147)

## 截至二零一七年三月三十一日止年度之 業績公佈

國際商業結算控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈，本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一七年三月三十一日止年度（「本年度」）之經審核綜合業績及截至二零一六年三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

截至二零一七年三月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收入	3	522,452	176,996
銷售及服務成本		<u>(492,761)</u>	<u>(398,429)</u>
毛利（損）		29,691	(221,433)
其他收入、收益及虧損	4	5,967	19,842
銷售費用		(17,184)	(21,972)
行政費用		(66,357)	(36,647)
融資成本	5	<u>(33,206)</u>	<u>(27,276)</u>
除稅前虧損		(81,089)	(287,486)
所得稅（開支）抵免	6	<u>(4,752)</u>	<u>69,552</u>

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年內虧損	7	(85,841)	(217,934)
年內其他全面收入(開支)			
隨後將不會分類至損益之項目：			
換算所產生之匯兌差額		<u>8,292</u>	<u>(651)</u>
年內全面開支總額		<u>(77,549)</u>	<u>(218,585)</u>
應佔年內虧損：			
— 本公司擁有人		(78,467)	(161,159)
— 非控制權益		<u>(7,374)</u>	<u>(56,775)</u>
		<u>(85,841)</u>	<u>(217,934)</u>
應佔全面開支總額：			
— 本公司擁有人		(69,536)	(158,121)
— 非控制權益		<u>(8,013)</u>	<u>(60,464)</u>
		<u>(77,549)</u>	<u>(218,585)</u>
每股虧損	8		
基本(港仙)		<u>(0.40)</u>	<u>(0.85)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一七年三月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		22,381	3,739
無形資產	9	32,538	–
於聯營公司之權益		–	–
長期應收賬項		68,254	102,579
融資租賃應收款項		283	423
遞延稅項資產		35,936	44,392
購買設備之按金		50,743	–
土地開發支出		–	274,176
		<u>210,135</u>	<u>425,309</u>
<b>流動資產</b>			
土地開發支出		151,904	–
待售物業	10	2,349,883	2,384,983
應收貿易賬項及其他應收賬項	11	123,578	187,890
融資租賃應收款項		122	125
有限制銀行存款		32,336	3,199
銀行結存及現金		1,513,380	36,567
		<u>4,171,203</u>	<u>2,612,764</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬項及其他應付賬項	12	475,735	534,015
銷售物業的已收按金		1,211,182	1,150,300
借款—一年內到期		885,699	114,229
應付非控制權益款項		54,639	58,654
應付最終控股公司款項		2,309	2,296
稅項負債		19,713	33,084
		<u>2,649,277</u>	<u>1,892,578</u>
<b>流動資產淨額</b>		<u>1,521,926</u>	<u>720,186</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>1,732,061</u>	<u>1,145,495</u>

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>非流動負債</b>			
借款—一年後到期		355,204	1,278,139
遞延收益		<u>2,255</u>	<u>2,405</u>
		<u>357,459</u>	<u>1,280,544</u>
<b>資產(負債)淨值</b>		<u><b>1,374,602</b></u>	<u><b>(135,049)</b></u>
<b>股本及儲備</b>			
股本	13	20,319	19,039
儲備		<u>1,342,361</u>	<u>(174,023)</u>
本公司股東應佔權益		<b>1,362,680</b>	(154,984)
非控制權益		<u>11,922</u>	<u>19,935</u>
<b>總權益(總權益虧絀)</b>		<u><b>1,374,602</b></u>	<u><b>(135,049)</b></u>

附註：

## 1. 一般資料

本公司乃於百慕達註冊成立之受豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。直接及最終控股公司為長鴻有限公司，其為於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立之公司，分別由任宇先生及袁亮先生（本公司一名董事）擁有70%及30%。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址載於年報「公司資料」一節。

本公司之功能貨幣為人民幣（「人民幣」），此乃由於本集團之業務主要位於中國。由於本公司股份於聯交所上市，為方便財務報表的使用者，本集團之業績及財務狀況以港元（「港元」）呈列，即綜合財務報表之呈列貨幣。

於二零一六年九月二十二日，本集團收購國際商業結算有限公司（「IBS HK」）。基於該平台，本集團旨在建設金融基礎設施，與「一帶一路」沿線國家央行及商業銀行的系統對接，為全球跨境貿易企業及個人實現全球範圍內點到點、「7X24」（即一天24小時，一週7天）、多幣種、實時的資金清結算。收購意在令本集團業務更多元化。同日，本公司董事建議將本公司之英文名稱由「Chaoyue Group Limited」更改為「International Business Settlement Holdings Limited」，以及將本公司第二中文名稱由「超越集團有限公司」更改為「國際商業結算控股有限公司」，因其將更好地為本公司部署下一代結算網絡之新業務。建議更改名稱已在二零一六年十一月九日的股東特別大會上獲批准。

## 2. 採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

### 應用香港財務報告準則之修訂本

於本年度，本集團首次應用下列由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則修訂本：

香港財務報告準則第11號（修訂本）	收購合資經營業務權益之會計
香港會計準則第1號（修訂本）	披露計劃
香港會計準則第16號及香港會計準則第38號（修訂本）	澄清折舊及攤銷之可接受方法
香港會計準則第16號及香港會計準則第41號（修訂本）	農業：生產性植物
香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號（修訂本）	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進

於本年度採用香港財務報告準則之修訂本並無對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露資料造成重大影響。

## 3. 收入及分類資料

本集團通過業務分部管理其業務，而業務分部由不同業務線組成，方式與向本集團執行董事（即主要營運決策者（「主要營運決策者」））內部呈報資料以用於資源分配及績效評估之方法一致。

於本年度，本集團收購IBS HK以開始國際商業結算分類（如附註1及14所載）。本集團已確定以下可呈報分類。

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 物業開發                       | — 在中國開發及銷售商業住宅物業，包括在中國承接一級土地開發業務。  |
| 國際商業結算<br>（「國際商業<br>結算服務」） | — 通過與各國央行實時清算系統連接，為國與國之間提供一條快捷、<br>高效及低成本的金銀金融高速路。基於獨特的區塊鏈的區域清算環技術，<br>IBS HK將開發一個多幣種、國際化、分佈式的全球清算平臺，<br>旨在為全球跨境貿易企業及個人實現全球範圍內點到點、「7X24」<br>（即一天24小時，一週7天）、多幣種、實時的資金清結算。 |

繼國際商業結算分類開始後，主要營運決策者認為，物業開發分類及國際商業結算分類為本集團的主要業務線及可呈報經營分類。除該兩個分類以外的業務營運對本集團而言並不重大，故就呈報用途呈列為「其他」。

由於上述變動，若干過往年度數據已重列，以符合本年度呈列。

#### 分類收入及業績

截至二零一七年三月三十一日止年度

	物業開發 千港元	國際商業結算 千港元	其他 千港元	綜合 千港元
收入				
對外銷售及分類收入	<u>518,132</u>	<u>4,320</u>	<u>-</u>	522,452
分類虧損	(39,557)	(26,207)	(1,272)	(67,036)
未分配公司費用				(32,826)
利息收入				<u>18,773</u>
除稅前虧損				<u>(81,089)</u>

截至二零一六年三月三十一日止年度

	物業開發 千港元	其他 千港元 (經重列)	抵銷 千港元	綜合 千港元
收入				
對外銷售	174,715	2,281	–	176,996
內部銷售	–	867	(867)	–
分類收入	<u>174,715</u>	<u>3,148</u>	<u>(867)</u>	176,996
分類虧損	(280,527)	(345)	–	(280,872)
未分配收入				601
未分配公司費用				(25,020)
利息收入				<u>17,805</u>
除稅前虧損				<u>(287,486)</u>

附註： 內部分類服務乃按現行市價收款。

營運及應呈報分類之會計政策與本集團之會計政策一致。分類業績指各分類之業績，並未計及分配中央行政費用（包括董事酬金及利息收入）。此為向主要營運決策者呈報資源分配及表現評估情況之方法。



分類資產及負債

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元 (經重列)
資產		
分類資產		
物業開發	2,655,601	2,859,572
國際商業結算	<u>54,745</u>	<u>–</u>
可呈報分類總額	2,710,346	2,859,572
其他	<u>857</u>	<u>605</u>
分類資產總額	<u>2,711,203</u>	<u>2,860,177</u>
未分配資產		
長期應收款項	68,254	102,579
銀行結存及現金	1,513,380	36,567
其他資產	<u>88,501</u>	<u>38,750</u>
未分配資產總額	<u>1,670,135</u>	<u>177,896</u>
綜合資產總額	<u><b>4,381,338</b></u>	<u><b>3,038,073</b></u>
負債		
分類負債		
物業開發	(2,978,341)	(3,144,740)
國際商業結算	<u>(17,083)</u>	<u>–</u>
可呈報分類總額	(2,995,424)	(3,144,740)
其他	<u>(692)</u>	<u>–</u>
分類負債總額	<u>(2,996,116)</u>	<u>(3,144,740)</u>
未分配負債		
其他負債	<u>(10,620)</u>	<u>(28,382)</u>
未分配負債總額	<u>(10,620)</u>	<u>(28,382)</u>
綜合負債總額	<u><b>(3,006,736)</b></u>	<u><b>(3,173,122)</b></u>

就監察分類表現及分類間資源分配而言：

- 所有資產已分配入營運分類（銀行結存及現金、長期應收款項以及不屬於各分類之其他資產除外）；及
- 所有負債已分配入營運分類（不屬於各分類之其他應付款項除外）。

#### 其他分類資料

#### 截至二零一七年三月三十一日止年度

計量分類溢利或虧損或分類資產時計入之款額：

	物業開發 千港元	國際商業 結算 千港元	可呈報 分類總額 千港元	其他 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
添置物業、廠房及設備	-	23,104	23,104	-	48	23,152
購買設備之按金增加	-	-	-	-	50,743	50,743
添置無形資產	-	7,715	7,715	-	-	7,715
物業、廠房及設備之折舊	(111)	(1,829)	(1,940)	(8)	(1,819)	(3,767)
應收貿易賬項及其他應收賬項減值	(3,809)	-	(3,809)	-	-	(3,809)
土地開發支出之減值	(11,511)	-	(11,511)	-	-	(11,511)

#### 截至二零一六年三月三十一日止年度

計量分類溢利或虧損或分類資產時計入之款額：

	物業開發 千港元	其他 千港元 (經重列)	未分配 千港元	綜合 千港元
添置物業、廠房及設備	75	5	2,344	2,424
出售物業、廠房及設備之收益	533	-	-	533
物業、廠房及設備之折舊	(456)	(1)	(1,321)	(1,778)
待售物業減值（計入銷售及服務成本）	(154,524)	-	-	(154,524)

#### 4. 其他收入、收益及虧損

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
利息收入	18,773	17,805
投資收入	-	1
融資租賃收入	92	67
匯兌收益淨額	2,066	1,162
土地開發支出之減值虧損	(11,511)	-
呆壞賬撥備(附註11)	(3,809)	-
出售物業、廠房及設備之收益	-	533
其他	356	274
	<u>5,967</u>	<u>19,842</u>

#### 5. 融資成本

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
於五年內悉數償還之借款之利息		
— 銀行借款	111,442	32,103
— 其他借款	31,579	123,054
	<u>143,021</u>	<u>155,157</u>
減：待售物業資本化數額	(109,815)	(127,881)
	<u>33,206</u>	<u>27,276</u>

## 6. 所得稅

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
中國之即期稅項		
中國企業所得稅（「企業所得稅」）	2,098	2,568
中國土地增值稅（「土地增值稅」）	(3,170)	13,882
過往年度土地增值稅超額撥備	—	(16,060)
	(1,072)	390
遞延稅項	5,824	(69,942)
稅項開支（抵免）	<u>4,752</u>	<u>(69,552)</u>

由於本集團並無產生或源於香港之收入，故並無於綜合財務報表中就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅按應課稅溢利之適用稅率計算（如適用）。本公司中國附屬公司截至二零一七年三月三十一日止年度之適用企業所得稅稅率為25%（二零一六年：25%）。

本地所得稅稅率指本集團主要營運所在司法權區之稅率。

## 7. 本年度虧損

本年度虧損已扣除：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
董事酬金	3,322	2,178
其他員工薪金、工資及津貼	25,012	14,797
其他員工之退休計劃供款	1,839	653
	<u>30,173</u>	<u>17,628</u>
減：於待售物業資本化之員工成本	<u>(2,462)</u>	<u>(1,697)</u>
員工成本總額	<u><u>27,711</u></u>	<u><u>15,931</u></u>
確認為開支的存貨成本	479,297	243,905
核數師酬金	1,800	1,550
物業、廠房及設備之折舊	3,767	1,778
待售物業之減值虧損（計入銷售及服務成本）	-	154,524
未撥充資本之研發開支	10,725	-
有關租賃物業之租金開支	<u>5,781</u>	<u>6,296</u>

## 8. 每股虧損

本公司股東應佔每股基本虧損乃按以下數據為基準計算：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
用於計算每股基本虧損之 本公司股東應佔本年度虧損	<u><u>(78,467)</u></u>	<u><u>(161,159)</u></u>
用於計算每股基本虧損之股份加權平均數	<u><u>19,389,757,252</u></u>	<u><u>19,039,072,320</u></u>

由於兩個年度並無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 9. 無形資產

	千港元
年內轉撥自按金 (附註14)	24,823
添置	<u>7,715</u>
於二零一七年三月三十一日	<u><u>32,538</u></u>

## 10. 待售物業

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
已落成待售物業	433,434	295,499
持作出售開發中物業	<u>1,916,449</u>	<u>2,089,484</u>
	<u><u>2,349,883</u></u>	<u><u>2,384,983</u></u>
預期落成之持作出售開發中物業之賬面值：		
—一年內	883,496	402,747
—一年後	<u>1,032,953</u>	<u>1,686,737</u>
	<u><u>1,916,449</u></u>	<u><u>2,089,484</u></u>

於二零一七年三月三十一日，賬面值約為969,206,000港元（二零一六年：681,951,000港元）之若干待售物業已予質押，作為本集團取得若干銀行借款之擔保。

## 11. 應收貿易賬項及其他應收賬項

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應收貿易賬項	5,078	5,493
減：呆壞賬撥備	(4,852)	(1,202)
	<u>226</u>	<u>4,291</u>
其他應收賬項及預付款項		
其他按金	11,938	12,581
建築工程之預付款項	39,150	81,776
其他稅項預付款項	26	19,881
其他應收賬項	40,585	32,757
其他預付款項	1,207	4,142
平台費用應收款項	3,383	–
應收一名第三方款項	27,063	32,462
	<u>123,578</u>	<u>187,890</u>

本集團之應收貿易賬項之賬齡分析（按向客戶交付物業日期及提供顧問服務日期計算）如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
91至180日	–	301
181至365日	–	3,715
一至兩年	226	275
	<u>226</u>	<u>4,291</u>

## 12. 應付貿易賬項及其他應付賬項

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應付貿易賬項	13,712	27,922
應付承包商之應計建築成本	355,239	443,944
應付利息	40,492	18,867
應付第三方款項	27,144	37,361
其他應付賬項	5,793	2,512
其他應付稅項	11,479	3,409
應付票據	16,914	—
預收客戶款項	4,962	—
	<u>475,735</u>	<u>534,015</u>

以下為本集團應付貿易賬項於報告期末根據已收取材料日期的賬齡分析：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
0至90日	13,712	16,747
91至180日	—	10,901
181至365日	—	123
365日以上	—	151
	<u>13,712</u>	<u>27,922</u>



### 13. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
每股面值0.001港元之普通股		
於二零一五年四月一日、二零一六年及 二零一七年三月三十一日	498,000,000,000	498,000
每股面值0.001港元之無投票權可換股優先股		
於二零一五年四月一日、二零一六年及 二零一七年三月三十一日	<u>2,000,000,000</u>	<u>2,000</u>
	<u>500,000,000,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.001港元之普通股		
於二零一五年四月一日及二零一六年三月三十一日	19,039,072,320	19,039
配售新股份（附註）	<u>1,280,000,000</u>	<u>1,280</u>
於二零一七年三月三十一日	<u>20,319,072,320</u>	<u>20,319</u>

#### 附註：

於二零一六年十二月二十二日，完成按面值每股0.001港元配售1,280,000,000股新股份。配售價為每股1.25港元。配售價與已發行股份面值1,585,920,000港元（經扣除相關成本12,800,000港元）之差額於股份溢價賬確認。

### 14. 收購附屬公司

於二零一六年九月二十二日，本集團以現金代價25,000,000港元收購IBS HK。基於該平台，本集團旨在建設基於有關平台的金融基礎設施，與「一帶一路」沿線國家央行及商業銀行的系統對接，為全球跨境貿易企業及個人實現全球範圍內點到點、「7X24」（即一天24小時，一週7天）、多幣種、實時的資金清結算，令本集團業務更多元化。

本公司董事認為，收購IBS HK並不構成一項業務合併，而是透過收購一間附屬公司收購資產及負債。該收購之影響概述如下：

千港元

**已轉讓代價：**

現金	25,000
----	--------

收購相關成本極低，故於本年度將其確認為費用。

千港元

**於收購日期所收購資產及所確認負債：**

就開發結算平台已付之按金	24,823
銀行結存及現金	351
其他應付賬項	(174)

25,000

千港元

**收購一間附屬公司之現金流出淨額：**

以現金支付之代價	(25,000)
所收購之銀行結存及現金	351

(24,649)

## 15. 其他承擔

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
有關下列各項已訂約但未於綜合財務報表撥備之承擔：		
— 待售物業建設	916,197	1,435,770
— 開發結算平台	44,292	—
— 購買設備	50,743	—
	<u>1,011,232</u>	<u>1,435,770</u>

## 16. 或然負債

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
就授予本集團物業買家之按揭融資 向銀行提供之擔保	<u>481,828</u>	<u>569,921</u>

本集團就若干銀行授出之按揭融資提供擔保，該等按揭融資涉及由本集團物業買家所訂立之按揭貸款。根據擔保之條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團須負責向銀行償還買家結欠之按揭貸款連同其應計利息及任何罰款，而本集團屆時有權接管有關物業之法定所有權。擔保期限由相關按揭貸款授出日期起計，並於買家取得個別房產證後結束。

## 末期股息

董事會建議不派發截至二零一七年三月三十一日止年度之股息（二零一六年：無）。

## 整體業績

本集團於本年度錄得營業額約522,452,000港元，較截至二零一六年三月三十一日止年度約176,996,000港元增長1.95倍。該大幅增長主要由於年內向客戶交付柳州正和樺桂置業集團有限公司（「柳州正和」）C區待售物業所致。

於本年度錄得毛利約29,691,000港元，而截至二零一六年三月三十一日止年度錄得毛損約221,433,000港元。於上年錄得毛損主要由於(1)就持作出售物業作出減值虧損約154,524,000港元；及(2)為改善該區及整個正和城的交通，修建連接正和城A區與B區的道路，其產生額外成本約56,777,000港元。

本年度錄得虧損約85,841,000港元，較截至二零一六年三月三十一日止年度約217,934,000港元顯著下降60.61%。本年度每股基本及攤薄虧損為0.40港仙，較截至二零一六年三月三十一日止年度0.85港仙下降52.94%。本集團於本年度虧損下降主要是由於上述柳州正和於上年錄得的減值虧損及額外費用所致。

## 經營業務回顧及前景

### 國際商業結算

本年度內本集團集中核心技術力量，自主核心研發的全球清結算網絡(Next Generation Settlement Network) (「NGSN」) 已完成開發和測試，核心系統平台已部署在數據中心並啟動上線運行。歐洲、中亞、南亞、中東和非洲五大區域清算環的部署已經全面展開，公司已在立陶宛、哈薩克斯坦、吉爾吉斯斯坦成立了全資子公司，在俄羅斯、泰國、吉布提、印尼等國家選擇了當地重要的金融機構做為本集團的區域戰略合作夥伴協助NGSN的清結算務在當地的落地。於本年五月，本集團和中國聯通國際有限公司簽署戰略合作協議，助力本集團加速海外清算環的部署。

目前NGSN已開始通過連入平台的會員機構為廣大中小型外貿企業客戶提供基於跨國業務清算服務及企業交易大數據模型徵信服務的一攬子服務包。截止二零一七年三月底，本平台為企業客戶提供累積超過1,000億的跨境貿易流量的數據服務，並進一步通過累積海量的企業外貿清結算數據，利用區塊鏈技術和大數據挖掘技術，建立企業徵信大數據模型，通過企業在NGSN上進行的資金清算服務數據進行動態評估，為企業建立一套金融業認可的企業信用體系，精準預估企業的資金缺口和償債能力，搭建基於NGSN的泛金融服務平台，為金融服務公司和企業牽線搭橋並提供徵信服務。

鑑於與國內銀行的對接的進展比計劃預期的慢，所以整體項目的發展稍微延遲了。現階段，我們已經和國內頂級大銀行已經在技術上實現了對接，相關業務方向比如東南亞和歐洲相關的銀行客戶也已經展開了技術對接驗證。在技術驗證完成之後，銀行客戶和我們將完成業務對接。公司將盡快基於業務和技術的對接情況，展開跨境清算業務。公司已在二零一七年三月獲得歐洲電子貨幣機構許可證，相關數字銀行的業務也會盡快開展。

於本年度，本分部錄得約4,320,000港元服務收入，這收入是基於NGSN網絡現有的服務能力，為我們的直接客戶和代理收取會員費以及相關的清算數據信息服務費用。本年度的分類虧損為26,207,000港元，本年度主要的費用是研發費用及工資。

展望將來，集團將進一步加速NGSN的國際佈局，在業務全球拓展、服務模式創新、系統跨境佈局三個方向上重點突破。

業務全球拓展：進一步邀請一帶一路沿線的各國央行、商業銀行、非銀金融機構加入NGSN網絡，並在一帶一路沿線國家投資相關金融服務機構，讓NGSN的清結算業務加速落地。隨著下一代清結算網絡平台在全球的快速擴張，可以覆蓋的客戶群體及市場空間將不斷擴大；隨著金融大數據的不斷累積和核心技術能力的持續領先，集團基於跨境清結算服務還將延伸出更多以大數據徵信為基礎的相關金融產品和服務。

服務模式創新：為NGSN的金融企業客戶提供跨境資金清結算服務，為跨境企業集團提供部分定制的一攬子跨境金融服務，為中小外貿企業提供大數據徵信服務和互聯網金融創新服務。同時集團將攜手各國央行及金融機構，構築起以下一代清結算系統平台NGSN為核心的泛金融服務生態體系，為三大類的平台會員在一帶一路乃至全球的跨境資金提供廣泛的跨境資金清結算服務、大數據徵信和創新金融服務。

系統跨境佈局：根據二零一七年的流量對現有的NGSN核心系統平台進行擴容和升級，實現多中心的整體佈局，同時利用前期定增募集的資金在全球範圍尤其是一帶一路上的區域加速各地的系統平台佈局。歐洲、中亞、南亞、中東和非洲部署五大區域清算環的區域子系統平台也會在不久將來陸續展開部署，屆時平台可以同時接入超過10,000家以上的會員，支持的多幣種、7X24小時的跨境資金劃匯清結算服務，平台支持的清結算服務年交易流水為百萬億數量級別。

## 柳州正和

正和城為混合多功能綜合項目，提供多種不同類型物業，包括由柳州正和開發的別墅、聯排屋、商業大樓、辦公大樓、酒店及高層公寓。

正和城項目由兩期構成，一期提供多幢建築面積約500,000平方米及可出售面積約474,570平方米之住宅及商業物業。二期將另外提供多幢住宅及商業物業，總建築面積約為580,000平方米，可出售面積約為536,199平方米。一期與二期均已開始施工及在開發中。各期項目進程如下所示：

	物業類型	情況
一期：		
A區	別墅及高層公寓	建築工程已竣工且大部分物業已銷售。
B區	別墅及高層公寓	建築工程已竣工且大部分物業已銷售。

	物業類型	情況
C區	住宅及商業綜合樓及 工作室／辦公大樓	7幢住宅及商業綜合樓的建築工程已於年內竣工而工程竣工驗收證書已於二零一六年十二月授出。本年度確認的收入主要來自銷售本區單位。  正在建設3幢工作室／辦公大樓。預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計於二零一八年上半年授出。
二期：		
D1區	別墅	建築工程已竣工。總可出售面積為8,008平方米的16幢別墅乃持作出售。
D1區	高層公寓	正在建設5幢高層公寓。預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計於二零一七年年末授出。
D2區	別墅	建築工程已竣工。總可出售面積為4,684平方米的8幢別墅乃持作出售。
E區	酒店及服務式公寓	正在建設酒店及服務式公寓。服務式公寓預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計於二零一七年年末取得。



	物業類型	情況
F區	住宅及商業綜合樓	正在建設6幢住宅及商業綜合樓。  3幢綜合樓的預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計於二零一八年上半年取得。  餘下3幢綜合樓的預售許可證預計於二零一七年年末授出而工程竣工驗收證書預計於二零一九年上半年取得。

截至二零一七年三月三十一日止年度，面積約91,400平方米已出售。本年度產生分部營業額約518,132,000港元（二零一六年：174,715,000港元）。營業額大幅增長主要由於C區物業銷售確認的收入所致。本年度錄得分類虧損39,557,000港元（二零一六年：280,527,000港元）。上年的大幅虧損主要由於基礎設施的減值虧損及產生額外成本所致。

外部專家戴德梁行有限公司已獲委任以協助評估物業開發項目於二零一七年三月三十一日的公允值。已就已竣工及待售的物業使用直接比較法，參考相關市場上可得的可比較銷售交易。在建物業的價值乃使用直接比較法得出，當中假設物業的建築工程已於估值日期竣工，並計及預計建築成本及為完成開發將支銷的成本。由於可變現淨值高於賬面值，截至二零一七年三月三十一日止年度無須作出減值虧損。

年內，柳州正和獲柳州東城投資開發有限公司（「東城投資」）告知，雙方於之前土地開發協議中規定的條款須重新談判且一級土地開發工作須於結論達成後才繼續進行。東城投資同意於一年內償還柳州正和因之前土地開發產生的成本。毗鄰正和城的一塊地塊已於二零一六年年末拍賣且柳州正和未能投得該地塊。

柳州正和將繼續開發正和城二期。憑借其於物業發展方面的豐富經驗，柳州正和將於廣西或中國其他省份積極尋找其他物業發展機會。

## 其他經營業務

- **提供顧問服務**

本年度對聯和福建來說是艱辛的一年。提供予其三名固定客戶的顧問服務並無獲續期。年內該分類的營業額為零港元（二零一六年：1,735,000港元）及分類虧損為1,272,000港元（二零一六年：750,000港元）。管理層將定期檢討有關情況，並發掘可行的改善方案。

- **商品貿易及營運電子商貿平台**

於本年度，本集團並無進行任何商品貿易及電子商貿平台營運活動。截至二零一六年三月三十一日止年度的營業額及分類收益分別為546,000港元及405,000港元。本集團將就貿易活動採取審慎態度，並將發掘商機為股東帶來回報。

- **金礦**

於位於吉爾吉斯共和國的金礦的27%實際股權在上年悉數減值。採礦場及其他基礎設施的建設工程正在興建中，預期將於二零一七年年末開始採礦。於本年度，本公司於金礦的股權已獲質押，為礦業公司借入的銀行貸款提供擔保。

## 重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

於年度概無重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

## 財務回顧

### 財務狀況、流動資金及資產負債比率

於二零一七年三月三十一日，本集團之資產總額及負債總額分別為4,381,338,000港元（二零一六年三月三十一日：3,038,073,000港元）及3,006,736,000港元（二零一六年三月三十一日：3,173,122,000港元）。於二零一七年三月三十一日，本集團錄得權益總額1,374,602,000港元（二零一六年三月三十一日：總權益虧絀135,049,000港元）。

於二零一七年三月三十一日，本集團錄得流動資產淨值1,521,926,000港元（二零一六年三月三十一日：720,186,000港元）。於二零一七年三月三十一日，銀行結存及現金為1,513,380,000港元（二零一六年三月三十一日：36,567,000港元），其中大部份以港元、美元及人民幣列值。

由二零一六年三月三十一日的總權益虧絀至二零一七年三月三十一日的權益總額的轉變及二零一七年三月三十一日流動資產淨值及銀行結存的增加主要由於二零一六年十二月通過配售股份募集資金1,587,200,000港元所致。

於二零一七年三月三十一日，本集團借款總額為1,324,995,000港元（二零一六年：1,490,679,000港元），明細如下：

- (i) 銀行借款及其他借款為1,240,903,000港元（二零一六年：1,392,368,000港元），以人民幣列值，實際利率介乎6.00%至24%不等；及
- (ii) 應付第三方、最終控股公司及非控制權益之免息貸款分別為27,144,000港元（二零一六年：37,361,000港元）、2,309,000港元（二零一六年：2,296,000港元）及54,639,000港元（二零一六年：58,654,000港元）；

於二零一七年三月三十一日，資產負債比率（即借款總額與權益總額之比例）為0.96。於二零一六年三月三十一日的資產負債無法計算，因本集團於二零一六年三月三十一日錄得總權益虧絀135,049,000港元。

### 發行新股份及所得款項用途

於二零一六年十一月二十四日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，本公司有條件同意透過配售代理按盡力基準以配售價每股普通股1.25港元配售本公司最多1,280,000,000股新普通股份。配售於二零一六年十二月二十二日完成，承配人及彼等各自認購的股份如下：

- (i) 中國信達（香港）資產管理有限公司（640,000,000股）；
- (ii) 重慶臨空戰略產業（香港）有限公司（320,000,000股）；及
- (iii) 重慶渝富（香港）有限公司（320,000,000股）。

所得款項淨額約為1,587,200,000港元，主要擬用於本集團下一代清結算網絡平台的業務發展，其覆蓋歐洲、中亞、南亞、中東及非洲等。本公司擬將：(i)所得款項淨額約70%用於結算平台硬件及軟件；及(ii)所得款項淨額約20%用於研發；其餘將作為本集團的一般營運資金。

截至二零一七年三月三十一日止，本公司動用配售新普通股份的部分所得款項。約23,724,000港元用於結算平台硬件及軟件而約7,280,000港元用於研發。本公司擬按原計劃使用未動用之所得款項。

## 股本

於二零一六年十二月二十二日，本公司以配售價每股普通股1.25港元完成本公司1,280,000,000股新普通股份的配售。

於二零一七年三月三十一日，本公司發行20,319,072,320股普通股，且本集團之權益總額約1,374,602,000港元。

## 外匯風險

本集團之部份資產與負債乃以人民幣、美元及港元列值，為將外匯風險降至最低程度，本集團盡量動用以相同貨幣列值之資金進行交易。

## 僱員及薪酬政策

於二零一七年三月三十一日，本集團僱用約120名僱員。僱員薪金乃根據僱員之表現及經驗每年檢討及調整。本集團之僱員福利包括績效花紅、醫療保險、強制性公積金計劃、地方市政府退休計劃，以及為員工提供教育資助以鼓勵持續專業進修。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十有關上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出特定查詢後，本公司收到全體董事的確認，彼等於整個報告年度內已遵守標準守則所載之規定標準及董事進行證券交易之行為守則。

## 購買、出售或贖回本公司股份

於截至二零一七年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

## 遵守企業管治常規守則

於截至二零一七年三月三十一日止年度整個期間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載列之守則條文，惟守則條文第A.2.1條之偏離除外。

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁（「行政總裁」）之職務不應由同一人擔任。於二零一六年九月二十三日，羅峰先生獲委任為董事會主席。然而，目前本公司並未委任行政總裁，故羅峰先生同時暫任行政總裁一職。董事會認為，同一人擔任主席兼行政總裁有利於確保本公司領導層貫徹一致，令本公司的整體戰略規劃更具效益及效率。董事會認為目前的安排將不會削弱權力及授權制衡，而此架構亦將令本公司得以及時及有效地作出並實行決策。鑑於本集團日後業務之發展，董事會將檢討現有架構並考慮提名合適人選擔任行政總裁。

## 審核委員會

本公司之審核委員會由葉勇先生（主席）、林文傑博士、張光生先生、陳少達先生及邵平先生五名獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱本集團截至二零一七年三月三十一日止年度之經審核綜合業績，並已與管理層討論本集團採納之會計準則及常規，以及本集團之風險管理及內部監控及財務報告事宜。

## 德勤•關黃陳方會計師行之工作範圍

初步公佈所載有關本集團截至二零一七年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及有關附註之數字，已由本集團核數師德勤•關黃陳方會計師行確認與本集團本年度之經審核綜合財務報表一致。德勤•關黃陳方會計師行所進行之有關確認工作，並不構成香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則定義下之核證工作，故德勤•關黃陳方會計師行並未就本初步公佈發出任何保證。

## 發佈末期業績及寄發年報

本末期業績公佈已於香港聯合交易所有限公司網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.ibsettlement.com](http://www.ibsettlement.com))發佈。載有按上市規則規定之所有資料的二零一六／二零一七年年報，將於適時寄發予本公司股東並可於上述網站供查閱。

## 致謝

本人謹此代表董事會對本公司股東及業務夥伴持之以恆之支持，以及全體管理層及員工於本年度內努力不懈及盡心效力為本集團所作出的貢獻致以衷心謝意。

承董事會命  
國際商業結算控股有限公司  
主席  
羅峰

香港，二零一七年六月三十日

於本公佈日期，董事會由執行董事羅峰先生（主席）、袁亮先生及樂利女士；及獨立非執行董事林文傑博士、葉勇先生、張光生先生、陳少達先生及邵平先生組成。