

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## Yangzhou Guangling District Taihe Rural Micro-finance Company Limited

揚州市廣陵區泰和農村小額貸款股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：8252)

### 截至二零一八年十二月三十一日止年度 業績公告

#### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特色

**GEM**之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之中小型公司提供一個上市之市場。有意投資人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。

由於**GEM**上市公司一般為中小型公司，在**GEM**買賣的證券可能較於主板買賣的證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在**GEM**買賣的證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

揚州市廣陵區泰和農村小額貸款股份有限公司(「本公司」)各董事(「董事」)對本公告共同及個別承擔全部責任。本公告載有遵照聯交所**GEM**證券上市規則(「**GEM**上市規則」)之規定，向公眾人士提供有關本公司之資料。本公司董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公告所載資料在所有重大事項方面均屬正確及完整且並無誤導或欺騙，及並無遺漏其他事實，致使本公告任何聲明產生誤導。

## 財務摘要

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	變動
<b>經營業績</b>			
利息收入	<b>108,333</b>	91,338	18.6%
本公司擁有人應佔年內溢利	<b>68,755</b>	45,834	50.0%
每股基本盈利	<b>0.11</b>	0.08	37.5%
<b>財務狀況</b>			
銀行結餘及現金	<b>4,337</b>	10,579	-59.0%
應收貸款	<b>814,276</b>	787,399	3.4%
股本	<b>600,000</b>	600,000	—
總資產	<b>827,458</b>	804,692	2.8%
淨資產	<b>811,311</b>	790,556	2.6%
<b>股息</b>			
— 擬派末期股息(每股)	<b>—</b>	0.08	不適用

# 損益及其他綜合收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

		截至十二月三十一日止年度	
	附註	二零一八年	二零一七年
利息收入	5	<b>108,332,583</b>	91,337,808
利息支出	5	<u>—</u>	<u>(97,502)</u>
<b>利息收入，淨額</b>	5	<b>108,332,583</b>	91,240,306
減值虧損撥備計提	14/17	<b>(3,037,970)</b>	(7,260,191)
擔保虧損撥備計提	18	<b>(25,852)</b>	(58,000)
業務及管理費用	6	<b>(15,291,369)</b>	(20,728,037)
其他收入／(開支)，淨額	7	<u><b>2,271,534</b></u>	<u>(2,161,792)</u>
<b>稅前利潤</b>		<b>92,248,926</b>	61,032,286
所得稅費用	10	<u><b>(23,494,218)</b></u>	<u>(15,198,399)</u>
<b>年度淨利潤及綜合收益合計</b>		<u><b>68,754,708</b></u>	<u>45,833,887</u>
歸屬於本公司普通股股東的每股收益	12		
基本		<u><b>0.11</b></u>	<u>0.08</u>
攤薄		<u><b>0.11</b></u>	<u>0.08</u>

# 財務狀況表

截至二零一八年十二月三十一日  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

		於十二月三十一日	
	備註	二零一八年	二零一七年
<b>資產</b>			
現金及現金等價物	13	<b>4,337,348</b>	10,578,504
發放貸款	14	<b>814,275,722</b>	787,399,240
物業及設備	15	<b>2,324,103</b>	2,010,562
遞延所得稅資產	16	<b>5,003,496</b>	4,465,859
其他資產	17	<b>1,516,837</b>	238,158
<b>資產合計</b>		<b><u>827,457,506</u></b>	<b><u>804,692,323</u></b>
<b>負債</b>			
遞延收入		<b>112,070</b>	397,701
應付所得稅		<b>8,044,735</b>	6,642,307
擔保負債	18	<b>83,852</b>	58,000
其他負債	19	<b>7,905,770</b>	7,037,944
<b>負債合計</b>		<b><u>16,146,427</u></b>	<b><u>14,135,952</u></b>
<b>權益</b>			
股本	20	<b>600,000,000</b>	600,000,000
儲備	21	<b>103,074,536</b>	95,905,406
留存溢利		<b>108,236,543</b>	94,650,965
<b>權益合計</b>		<b><u>811,311,079</u></b>	<b><u>790,556,371</u></b>
<b>負債與權益合計</b>		<b><u>827,457,506</u></b>	<b><u>804,692,323</u></b>

## 權益變動表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

	儲備					合計
	股本	資本公積	盈餘準備	一般準備	留存溢利	
於二零一七年一月一日餘額	450,000,000	40,477,627	28,820,340	6,195,009	55,289,944	580,782,920
年度淨利潤及綜合收益合計	—	—	—	—	45,833,887	45,833,887
已發行H股	150,000,000	13,939,564	—	—	—	163,939,564
留存溢利轉盈餘儲備	—	—	4,583,389	—	(4,583,389)	—
派發股利予股東	—	—	—	1,889,477	(1,889,477)	—
於二零一七年十二月三十一日餘額	<u>600,000,000</u>	<u>54,417,191</u>	<u>33,403,729</u>	<u>8,084,486</u>	<u>94,650,965</u>	<u>790,556,371</u>
年度淨利潤及綜合收益合計	—	—	—	—	<b>68,754,708</b>	<b>68,754,708</b>
留存溢利轉盈餘儲備	—	—	<b>6,875,471</b>	—	<b>(6,875,471)</b>	—
轉撥至一般風險準備	—	—	—	<b>293,659</b>	<b>(293,659)</b>	—
已派付股息(附註11)	—	—	—	—	<b>(48,000,000)</b>	<b>(48,000,000)</b>
於二零一八年十二月三十一日餘額	<u><b>600,000,000</b></u>	<u><b>54,417,191</b></u>	<u><b>40,279,200</b></u>	<u><b>8,378,145</b></u>	<u><b>108,236,543</b></u>	<u><b>811,311,079</b></u>

# 綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零一八年	二零一七年
<b>經營活動產生的現金流量</b>			
稅前利潤		<b>92,248,926</b>	61,032,286
調整：			
折舊及攤銷	15	<b>822,688</b>	828,382
計提／(撥回)減值虧損準備	14/17	<b>3,037,970</b>	7,260,191
計提擔保虧損準備	18	<b>25,852</b>	58,000
已減值貸款利息回撥	5	<b>(285,704)</b>	(604,784)
出售設備及其他資產淨損失／(收益)	7	<b>(107,864)</b>	9,998
利息支出	5	<b>—</b>	97,502
匯兌損失，淨額		<b>(103)</b>	64,415
		<b>95,741,765</b>	68,745,990
發放貸款增加		<b>(29,542,265)</b>	(212,592,542)
其他資產減少		<b>181,568</b>	134,444
其他負債增加／(減少)		<b>161,195</b>	(2,589,936)
經營活動產生／(使用)的稅前現金流量淨額		<b>66,542,263</b>	(146,302,044)
支付所得稅		<b>(22,629,427)</b>	(13,982,293)
經營活動產生／(使用)的現金流量淨額		<b>43,912,836</b>	(160,284,337)
<b>投資活動產生的現金流量</b>			
購建物業及設備項目		<b>(2,248,679)</b>	(1,554,345)
出售物業及設備之所得款項		<b>107,864</b>	24,515
投資活動使用的現金流量淨額		<b>(2,140,815)</b>	(1,529,830)
<b>籌資活動產生的現金流量</b>			
發行股份之所得款項		<b>—</b>	178,049,820
新的其他貸款		<b>—</b>	10,000,000
償還其他貸款		<b>(13,280)</b>	(10,000,000)
已付利息		<b>—</b>	(97,502)
已付股利		<b>(48,000,000)</b>	—
已付其他籌資活動		<b>—</b>	(9,048,059)
籌資活動(使用)／產生的現金流量淨額		<b>(48,013,280)</b>	168,904,259
現金及現金等價物增加／(減少)淨額		<b>(6,241,259)</b>	7,090,092
年期初現金及現金等價物		<b>10,578,504</b>	3,552,827
匯率變動之影響，淨額		<b>103</b>	(64,415)
年末現金及現金等價物	13	<b>4,337,348</b>	10,578,504

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 1. 公司資料

揚州市廣陵區泰和農村小額貸款有限公司(「**泰和小額貸款**」或「**本公司**」)根據江蘇省農村小額貸款公司試點領導工作小組辦公室頒佈的「蘇金融辦發[2008]47號」於二零零八年十一月十二日在中華人民共和國(「**中國**」)成立為有限責任公司。

根據二零一二年八月八日的股東大會上的決議案以及揚州市金融辦批准的「揚府金[2012]77號」，本公司於二零一二年八月十日改制為股份有限公司。改制後，本公司根據就其於二零一二年七月三十一日財務報表資產淨值作出的資產評估結果人民幣300.48百萬元，按每股人民幣1元的面值向其股東發行260百萬股股份。

本公司於二零一七年五月進行公開發售境外上市外資股(「**H股**」)。H股發行完成後，已發行股本增加至人民幣6億元。本公司H股於香港聯合交易所有限公司主板上市並自二零一七年五月八日開始交易。

本公司已取得營業執照，編號為No. 91330200711192037M。本公司的法人代表為柏萬林。本公司的註冊辦事處位於揚州市廣陵區李典鎮北洲路。

本公司的主要業務為向「農業、農村及農民」提供貸款、提供融資擔保、擔任融資機構代理以及其他融資業務。

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司為江蘇柏泰集團有限公司，該公司於中華人民共和國註冊成立。

## 2 編製基準

該等財務報表已根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」，包括國際會計準則委員會(「**國際會計準則委員會**」)所頒佈的所有的國際財務報告準則、國際會計準則(「**國際會計準則**」)及詮釋)以及香港公司條例的規定編製。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元呈列。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要

### 3.1 會計政策變動及披露

本公司已於本年度財務報表內首次採納下列經修訂準則：

國際財務報告準則第2號(修訂)	以股份為基礎付款交易的分類及計量
國際財務報告準則第4號(修訂)	結合IFRS 4保險合約應用IFRS 9金融工具
國際財務報告準則第9號	金融工具
國際財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益
國際財務報告準則第15號(修訂)	對IFRS 15來自客戶合約的收益作出的澄清
國際會計準則第40號(修訂)	投資物業轉讓
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第22號	外幣交易與預付代價
包括對二零一四年至二零一六年 週期的年度改進	國際財務報告準則第1號和國際會計準則 第28號的修訂

除載於國際財務報告準則第2號(修訂)、國際財務報告準則第4號(修訂)及「二零一四年至二零一六年週期的年度改進」的修訂與編製本公司財務報表無關外，有關修訂的性質及影響載列於下文：

- (a) 自二零一八年一月一日報告期間起，國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號「識別與測量」，引入分類及計量、減值及對沖會計處理的三種金融工具相關的新規定。在採納國際財務報告準則第9號之後，本公司仍使用攤余成本計量應收貸款，現金及現金等價物及其他應收款，並且由於公司大部分金融資產均為短期性質，故新的減值要求未對本公司產生重大影響。因此，國際財務報告準則第9號的採納未對公司的財務業績及狀況產生重大影響。
- (b) IFRS 15取代HKAS 11「建築合約」、IAS 18「收益」及相關詮釋，且其應用於客戶合約產生之所有收益，除非該等合約屬於其他準則範圍。新準則確立一個五步模型，對來自客戶合約的收益入賬。根據IFRS 15，收益按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務中有權能獲取作為交換的代價金額進行確認。國際財務報告準則第15號的原則為計量及確認收益提供更加結構化的方法。該準則亦引入廣泛的定性及定量披露規定，包括分拆收益總額，關於履行績效責任、不同期間的合約資產及負債賬目結餘的變動以及主要判斷及估計的資料。本公司的收入主要來源為發放貸款的利息收入，該準則的新要求的實施並未對本公司的財務報表產生重大影響。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.1 會計政策變動及披露(續)

- (c) 國際財務報告詮釋委員會「詮釋第22號」就如何確定交易日期提供了指導，以便在實體收到或支付外幣預付款並確認非貨幣性資產或負債的情況下應用IAS 21。該詮釋澄清了在確定用於非貨幣性資產或負債終止確認時產生的開支或收入(或其中一部分)或於同時產生相關資產的初始確認時，關於預付或預收代價之即期匯率，交易日期為實體初步確認由預付或預收代價產生的非貨幣性資產或負債之日期。倘存在多個預付或預收款項，則實體須釐定每次支付或收到預付代價的交易日期。由於本公司確定用於初始確認非貨幣性資產或非貨幣性負債的匯率的會計政策與解釋中提供的指導一致，該詮釋並無對本公司的綜合財務報表產生任何影響。

### 3.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本公司已採納所有與本公司有關且生效的國際財務報告準則。本公司於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國際財務報告準則和國際會計準則：

國際財務報告準則第3號(修訂)	業務的定義 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第9號(修訂)	具有反向補償的提前還款特徵 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第10號(修訂)、 國際會計準則第28號	投資者與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第16號	租賃 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第17號	保險合約 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號(修訂)、 國際會計準則第8號(修訂)	重要性定義 <sup>2</sup>
國際會計準則第19號(修訂)	計劃修訂、縮減或結算 <sup>1</sup>
國際會計準則第28號(修訂)	聯營或合營企業中的長期權益 <sup>1</sup>
國際財務報告解釋委員會釋義 第23號	所得稅處理的不確定性 <sup>1</sup>
二零一五-二零一七年度改進計畫	對國際財務報告準則第1號、 國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號和 國際會計準則第23號的修訂 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零一九年一月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二零年一月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二一年一月一日或以後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 尚無強制要求生效期間但允許提早運用

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

預期將與本公司相關的該等國際財務報告準則的進一步資料如下：

IFRS 16取代IAS 17「租賃」、國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、準則詮釋委員會－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及準則詮釋委員會－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易的內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人就大多數租賃確認資產及負債。該準則包括給予承租人兩項可選擇的租賃確認豁免－低價值資產租賃及短期租賃。於租賃開始日期，承租人將確認於租賃期作出租賃付款為負債（即租賃負債）及代表可使用相關資產的權利為資產（即有使用權資產）。除非有使用權資產符合IAS 40內投資物業的定義，否則有使用權資產其後按成本減累計折舊及任何減值虧損計量。租賃負債其後會就反映租賃負債利息而增加及因租賃付款而減少。承租人將須分別確認租賃負債的利息開支及有使用權資產的折舊開支。承租人將亦須於若干事件發生時重新計量租賃負債，例如由於租賃期變更或用於釐定該等付款的一項指數或比率變更而引致未來租賃付款變更。承租人一般將重新計量租賃負債的數額確認為有使用權資產的調整。IFRS 16大致沿用IAS 17內出租人的會計處理方式。出租人將繼續使用與IAS 17相同的分類原則對所有租賃進行分類，並將之分為經營租賃及融資租賃。國際財務報告準則第16號要求承租人和出租人進行比國際會計準則第17號更廣泛的披露。承租人可以選擇使用完整的追溯法或修改後的追溯法來應用該標準。

本公司將於二零一九年一月一日採納國際財務報告準則第16號。本公司計劃採用國際財務報告準則第16號的過渡性條文，以確認首次採用的累計影響作為二零一九年一月一日未分配利潤期初餘額的調整，並不會重述比較數據。此外，公司計劃將新要求應用於先前根據IAS 17確定為租賃的合同，並以剩餘租賃付款的現值計量租賃負債，並使用公司在首次申請日的增量借款利率貼現。有使用權的資產將按租賃負債金額計量，並對首次實施日期前在財務狀況表中確認的與租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。二零一八年期間內公司已對採用IFRS 16的影響進行了詳細評估。於二零一八年十二月三十一日，本公司不可撤銷的經營租賃承諾金額為人民幣1,496,920元，相關披露載列於附註26中。除確認的租賃負債和有使用權的資產外，本公司預計在初始採納國際財務報告準則第16號時產生的過渡調整不會對本公司產生重大影響。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策

#### 收入確認

#### 利息收入

貸款利息收入根據實際利率方法，通過將金融工具的預期壽命折減至金融資產的帳面淨值後以預估未來現金收入的折現率。當貸款因減值損失而被記下時，利息收入使用貼現利率來確認未來現金收入，以衡量減值損失，即原始的有效利率。

#### 擔保費收入(二零一八年一月一日起適用)

由於客戶同時接收並消費本公司提供的利益，擔保費收入以直線法在擔保年期內確認。

#### 擔保費收入(二零一八年一月一日前適用)

擔保費收入在簽訂擔保合同時得到確認且相關的擔保義務已被接受。與擔保合同有關的經濟利益可能流向公司，並可以可靠地計量與擔保合同有關的收入數額。擔保收入是根據擔保合同中約定的總費用確定的，並在保證期內確認為損益和其他綜合收益。

#### 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。若補助與費用科目相關並用於補償已發生的相關成本，在確認相關成本的期間有系統地確認為收入。

當補助與資產相關時，公允價值被貸記進一個遞延收益帳戶，並按相等的年度分期從相關資產的預期使用壽命中扣除，或從資產帳面價值中扣除，並以減少折舊費的方式計算進損益。

當公司收到非貨幣性資產的贈款時，以其非貨幣性資產的公允價值計量，並按等額年期分期記錄相關資產在預期有用壽命期內的損益和其他綜合收益。

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。與損益外確認的科目相關的所得稅不在損益確認，而在其他綜合收益或直接在權益中確認。

當期稅項資產和負債，以報告期末已經頒佈或實質已經頒佈的稅率(及稅法)，並考慮本公司運營所在國家的解釋及實際做法，按照預期自稅務機關收回或向稅務機關支付的金額進行計量。

遞延稅項採用債務法，對資產和負債稅務基礎及其出於財務報告目的的賬面金額於報告期末之間的所有暫時性差異計提撥備。

遞延所得稅負債就一切應納稅暫時性差異予以確認，除非：

- 於交易中首次確認的資產或負債(並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應納稅溢利或虧損)所產生的遞延所得稅負債；及
- 就與於附屬公司及合營公司的投資有關的應納稅暫時性差異而言，除非撥回暫時性差異的時間可以控制及暫時性差異可能不會在可預見將來撥回。

所有可抵扣暫時性差異、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項虧損，均確認為遞延所得稅資產。於可能獲得應納稅溢利作為抵銷，以動用該等可抵扣暫時性差異、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項虧損的情況下，均確認為遞延所得稅資產，除非：

- 於交易中首次確認的資產或負債(並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應納稅溢利或虧損)所產生的可抵扣暫時性差異的遞延所得稅資產；及
- 就與於附屬公司及合營公司的投資有關的可抵扣暫時性差異，僅於暫時性差異可能會在可預見將來撥回及將有應納稅溢利作抵銷，以動用暫時性差異的情況下，才確認遞延所得稅資產。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 所得稅(續)

遞延所得稅資產的賬面值乃於各報告期末進行審閱，並於不可能會有足夠應納稅溢利以動用全部或部分遞延所得稅資產時作出調減。未確認的遞延所得稅資產乃在各報告期末再進行評估，並於可能獲得足夠應納稅溢利以收回全部或部分遞延所得稅資產的情況下予以確認。

遞延所得稅資產及負債乃根據於報告期末已實施或已大致實施的稅率及稅務法例，按變現資產或清償負債的期間預期適用的稅率予以計量。

倘有法定可行使權將當期稅項資產及當期稅項負債抵銷，且該等遞延稅項與同一稅務機構相關，同一或不同納稅實體計劃淨額結算當期稅項或同時結算稅項資產和負債，同時在未來期間大量遞延所得稅負債或資產將被結算或撥回，則會抵銷遞延所得稅資產與遞延所得稅負債。

#### 物業及設備

物業及設備按成本減去累計折舊和任何減值損失計量。物業及設備的成本包括其購買價格、稅項和將資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定的方式進行運作狀態的直接可歸屬成本。

物業及設備投入運行後發生的支出，比如維修和保養，通常在費用發生時計入損益及其他綜合收益表。如果一項重要的檢查支出符合確認的條件，則支出予以資本化為重置資產。

當情況的改變顯示物業和設備的賬面值可能已不可回收時，需要考慮對其賬面價值計提減值撥備。

物業及設備採用直線法在計算折舊的估計使用年限內削減其成本至其殘值。用作此用途的預計使用年限、殘值率及年折舊率如下：

類別	預計可使用年期	預計殘值率	年折舊率
汽車	四到十年	0%	10% - 25%
傢具及辦公設備	五到十年	0%	10% - 20%
租賃裝修	資產的租賃期限及可使用年期(以較短者為準)		

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 物業及設備(續)

如果物業及設備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、使用年限和折舊方法至少於每一會計年度末重新評估，必要時進行調整。

初始確認的物業及設備以及重要組成部分一經處置或預期其使用或處置將不會帶來未來經濟利益，則終止確認。於資產終止確認當年的損益及其他綜合收益表確認的處置或報廢的任何收益或損失乃淨銷售收入和相關資產賬面值之差。

#### 租賃

由出租人保留資產所有權的大部分回報與風險的租約被視作經營租約。如果本公司為承租人，根據經營租約應付的租金(扣除任何自出租人所收獎勵)於租期按直線法自損益表中扣除。

#### 借款費用

直接歸屬於符合條件的資產的購置、建造和生產的借款費用作為那些資產的一部分成本予以資本化。符合條件的資產指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。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對這種借款費用的資本化。在用於符合條件資產的支出前，將專項借款用作暫時性投資獲取的投資收益從資本化的借款費用中扣除。其他借款成本在發生當期計入費用。借款成本包括實體產生的利息和其他與借款有關的成本。

#### 外幣換算

本財務報表以本公司的功能貨幣(即人民幣)呈列。外幣交易初步按交易日期現行的功能貨幣匯率記錄。

以外幣計值的貨幣性資產及負債按報告期末的功能貨幣匯率換算。屬於攤餘成本變動產生的折算差額計入利潤表，屬於其他賬面金額變動產生的折算差額計入其他綜合收益。其他貨幣性資產及負債項目產生的折算差額計入利潤表。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 外幣換算(續)

以歷史成本按外幣計量的非貨幣項目按初步交易日的匯率進行換算。以外幣按公平價值計量的非貨幣項目會使用釐定公平價值當日的匯率換算。換算按公平價值計量的非貨幣項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公平價值變動的收益或虧損一致的方法處理(即其他綜合收益或損益已確認的項目的公平價值收益或虧損，其換算差額亦分別於其他綜合收益或損益確認)。

用於確定終止確認與預付對價有關的非貨幣性資產或非貨幣性負債，並初始確認相關資產、費用或收益時的即期匯率的交易日是預付對價的日期。若支付或收取多筆預付款，則必須對支付或收取的每一筆預付對價確定交易日。

#### 金融工具(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策)

##### 初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為後按攤銷成本計量、並按攤銷成本進行後續計量。

初步確認時的金融資產分類取決於金融資產的合約現金流量特徵以及本公司管理彼等的業務模式。本公司初始按公平價值加上(倘金融資產並非按公平價值計入損益)交易成本計量金融資產。

為使金融資產按攤銷成本進行分類及計量，需就未償還本金產生純粹支付本金及利息現金流量。

本公司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。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

須於市場規則或慣例所設定的時間範圍內交付資產的金融資產購置或出售(定期交易)於交易日(即本公司承諾購買或出售資產的日期)確認。

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 金融工具(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策)(續)

##### 後續計量

就後續計量而言，金融資產分為以下幾類：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

該類別與本集團最為相關。倘滿足以下兩個條件，本公司將按攤銷成本計量金融資產：

- 於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；及
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為未償還本金支付本金及利息。

按攤銷成本列賬的金融資產其後續使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或減值時，收益及虧損於損益中確認。

#### 金融工具(*IAS39*二零一八年一月一日前應用的政策)

##### 初步確認及計量

本公司的金融資產在初始確認時分類為貸款及應收款項。初始確認金融資產時，按公平值計量，如果該金融資產不是按公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產，則還應加上直接歸屬於該金融資產的交易費用。

須於市場規則或慣例所設定的時間範圍內交付資產的金融資產購置或出售(定期交易)於交易日(即本集團承諾購買或出售資產的日期)確認。

##### 後續計量

貸款及應收款項是具有固定的或可確定付款額，且沒有活躍市場報價的非衍生金融資產。此類資產後續計量採用實際利率法按攤銷成本扣除減值準備後計量。計算攤銷成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率不可或缺的費用和交易費用。實際利率的攤銷記錄計入損益及其他綜合收益表中的其他收入及收益，發生減值所產生的損失確認在損益及其他綜合收益表，計入貸款的利息費用，營業成本或應收款項的其他損失。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 金融資產終止確認(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策及*IAS39*二零一八年一月一 日前應用的政策)

金融資產(或如適用，一項金融資產的一部分或一組相似金融資產的一部分)主要在下列情況下終止確認(即從本公司的綜合財務狀況表內移除)：

- 收取該項資產所得現金流量的權利經已屆滿；或
- 本公司已轉讓其收取該項資產所得現金流量的權利或根據一項「轉付」安排，在未有嚴重延緩的情況下，承擔支付第三者全數已收取現金流量的責任；並且(a)本公司已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本公司並無轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

倘本公司已轉讓其收取某項資產所得現金流量的權利或已訂立一項「轉付」安排，會評估其有否保留該項資產擁有權的風險及回報，以及其程度。倘本公司並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報或並無轉讓該項資產的控制權，該資產在本公司持續參與該項資產的前提下予以確認入賬。在該情況下，本公司亦確認相關負債。已轉讓的資產及相關負債以反映本公司保留的權利及義務的基礎計量。

#### 金融資產減值(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策)

本公司確認對並非按公平價值計入損益的所有債務工具預期信貸損失的撥備。預期信貸損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本公司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。就自初步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十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(十二個月預期信貸損失)。就自初步確認起經已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撥備(年限內預期信貸損失)。

本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本公司通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況，考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本公司歷史數據的定性和定量分析、外部信用風險評級以及前瞻性信息。

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 金融資產減值(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策)(續)

##### 一般方法(續)

本公司確定一項金融資產是否發生信用減值時，同時考慮披露在附註29中的定量、定性指標。在沒有合理預期可收回合約現金流量時撇銷金融資產。

按攤銷成本計算的金融資產在一般辦法下會受到減值，並且在以下階段分類用於計量預期信用損失，但採用下文詳述的簡化方法的其他應收款除外。

- 第一階段：自初始確認後信用風險無顯著增加的金融工具納入階段一，按照該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第二階段：自初始確認起信用風險顯著增加，但尚無客觀減值證據的金融工具納入階段二，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備；
- 第三階段：在資產負債表日存在客觀減值證據的金融資產納入階段三，按照該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其減值準備

#### 金融資產減值(*IAS39*二零一八年一月一日之前應用的政策)

本公司於各報告期末對是否有客觀證據表明金融資產或金融資產組發生減值作出評估。只有當且當金融資產已由於一項或多項事件(即減值事項)的發生而在初始確認日之後出現減值，以及該減值事項對該金融資產或資產組預計未來現金流能可靠計量時，該金融資產或資產組才會認定為減值。減值證據可能包括債務人或債務人組正在經歷嚴重金融危機，導致其無法按時償還本金或利息，並且其有可能經歷破產、其他財務重組或者其他明確數據表明其估計未來現金流量將會嚴重減少，如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟狀況。

##### 以攤銷成本計量的金融資產

對以攤銷成本計量的金融資產，本公司首先對單項重大的金融資產，或一組單項不重大的金融資產組進行評估，確認是否有客觀證據表明減值跡象出現。單項測試未發生減值的金融資產，應當包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的資產，不應或繼續在金融資產組合中進行減值測試。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 金融資產減值(IAS39二零一八年一月一日之前應用的政策)(續)

##### 以攤銷成本計量的金融資產(續)

已識別的任何減值虧損的金額按該資產賬面值與預計未來現金流的現值之間的差額(不包括未發生的信用損失)計量。預計未來現金流的現值的折現率為該金融資產的初始實際利率(即初始確認該項金融資產時的實際利率)。

減值準備作為資產賬面值的抵減科目，減少資產的賬面值；同時，減值損失在損益及其他綜合收益表中確認。利息收入按照減值後的賬面成本，根據為評估資產是否減值而計算的未來現金流現值所採用的利率進行預提。貸款及應收款項及與其相關的減值在未來無希望收回並且所有抵押擔保已被動用或已轉移給本公司時終止確認。

在以後的期間內，如果由於資產減值損失確認後發生的事件導致減值損失增加或減少時，通過減值準備科目增加或減少資產減值損失。如果之前已終止確認的金融資產在未來收回，則該金額在損益及其他綜合收益表中確認為其他收入及收益。

#### 金融負債(IFRS9自二零一八年一月一日起應用的政策及IAS39二零一八年一月一日前應用的政策)

##### 初始確認及計量

本公司的金融負債於初始確認時被分類為貸款、借款或應付款項。

所有金融負債在初始確認時以公平值計量。若為貸款及借款，則以公平值減去直接歸屬於該貸款和借款的交易費用予以計量。

本公司的金融負債包括計息銀行借款及其他負債。

##### 後續計量

金融負債的後續計量根據如下分類進行：

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

**金融負債(IFRS9自二零一八年一月一日起應用的政策及IAS39二零一八年一月一日前應用的政策)(續)**

#### 貸款及借款

初始確認後，計息貸款和借款根據實際利率法，採用攤銷成本進行後續計量。在折現效應不重大時，我們採用成本列賬。該金融負債終止確認或按實際利率進行攤銷過程時產生的收益或損失記入損益及其他綜合收益表。

攤銷成本根據將購買時的折價或溢價以及交易佣金和費用作為一個整體計算出來的實際利率進行計量。實際利率攤銷在損益及其他綜合收益表中的財務費用科目列示。

#### 財務擔保合約(IFRS9自二零一八年一月一日起應用的政策)

本公司發出的財務擔保合約即規定須付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致損失的合約。財務擔保合約初步按公平值確認為負債，並就發出擔保直接產生的交易成本作出調整。於初步確認後，本公司按以下兩項的較高者計量財務擔保合約：(i) 根據「金融資產減值」所載政策釐定的預期信用損失準備(IFRS9自二零一八年一月一日起應用的政策)；及(ii) 初步確認金額減(如適用)累計攤銷。

#### 財務擔保合約(IAS39二零一八年一月一日前應用的政策)

本公司發出的財務擔保合約即規定須付款以償付持有人因特定債務人未能根據債務工具的條款償還到期款項而招致損失的合約。財務擔保合約初步按公平值確認為負債，並就發出擔保直接產生的交易成本作出調整。於初步確認後，本公司按以下兩項的較高者計量財務擔保合約：(i) 於報告期末履行現有責任所需開支的最佳估計數額；及(ii) 初步確認金額減(如適用)累計攤銷

#### 金融負債的終止確認(IFRS9自二零一八年一月一日起應用的政策及IAS39二零一八年一月一日前應用的政策)

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，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，並且各自賬面值的差異在損益及其他綜合收益表中確認。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 非金融資產減值

如果一項資產存在減值跡象，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平值減出售費用兩者中的較高者計算，並按單個資產單獨確認，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。

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估價的稅前折現率，將預計未來現金流量折成現值。減值損失計入當期損益及其他綜合收益表。除非該資產是以評估價值計量，則相關的減值損失則按相關已評估資產的會計政策進行會計處理。

如果一項資產存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則需估計資產的可收回金額。對於一項除商譽以外的資產來說，只有在用於確認資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值損失才能轉回，但是由於該等資產的減值損失的轉回而增加的資產賬面金額，不應高於資產以前年度沒有確認減值損失時的賬面金額(減去折舊／攤銷)。這種減值損失的轉回於其產生期間計入損益及其他綜合收益表。除非該資產是以評估價值計量，則相關的減值損失則按相關已評估資產的會計政策進行會計處理。

#### 現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金和現金等價物包括庫存現金和活期存款，以及流動性強、易轉換成已知金額的現金、且價值變動風險很小的短期投資，且購買時到期日通常為三個月內，減去作為本公司現金管理一項組成部分的見票即付的銀行透支。

#### 撥備

如本公司目前因以往事件而須承擔責任(法定或推定)，以致很可能導致資源流出以清算責任，而有關利益流出金額可以可靠估計，即確認撥備。

如果折現影響重大，就撥備而確認的金額為預期清償債務所需開支於各報告期末的現值。因時間過去而引致的折現現值的增加會計入損益及其他綜合收益中的利息開支。

## 3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

### 3.3 主要會計政策(續)

#### 僱員福利

##### 僱員退休計劃

在中國內地運營的本公司僱員須參加地方市政府管理的統籌養老金計劃。企業須依據工資成本的一定比例向統籌養老金計劃供款。供款根據統籌養老金計劃而應付金額已列入損益內。撥備及供款已於產生時計入損益。本公司除上述應計提的統籌退休金及公積金供款外，無其他應盡的義務。

#### 股息

股息確認為負債，於股東批准及宣派時自權益扣除。中期股息於批准及宣派時自權益扣除，不再由本公司酌情決定。於報告期末後批准的年內股息披露為報告期後事件。

#### 關聯方

在下列情況下，另一方被視為與本公司有關連：

(a) 個人或該個人的近親與本公司有關連，若該個人：

- (i) 對本公司控制或共同控制；
- (ii) 對本公司具有重大影響；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理層人員；

或

(b) 對方為符合以下任何情況的實體：

- (i) 該實體與本公司為同一集團的成員；
- (ii) 該實體系另一實體(或該另一實體的母公司、附屬公司或同系附屬公司)的聯營企業或合營企業；
- (iii) 該實體與本公司為同一第三方的合營企業；
- (iv) 某實體為第三方的合營企業而另一實體為第三方的聯營企業；
- (v) 該實體為以本公司或與本公司有關聯的實體的僱員為受益人的退休福利計劃；
- (vi) 該實體由(a)中所示的個人控制或共同控制；及
- (vii) (a)(i)中所示的個人對該實體具有重大影響，或其為該實體(或該實體的母公司)主要管理層人員。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 4. 重大會計判斷及估計

編製本公司財務報表要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響收益、開支資產及負債的報告金額及其披露，以及資產負債表日或有負債的披露。然而，該等假設及估計的不確定性所導致的結果可能造成於未來期間對受影響的資產或負債的賬面值進行重大調整。

### 應收貸款的減值虧損

應收貸款的減值的計量在國際財務報告準則第9號下和國際會計準則第39號下都需要運用判斷，特別的，當需要確認減值損失及判斷信用風險是否顯著增加時，需要對未來現金流及抵押物價值進行估計。這些判斷受到一系列因素的影響，進而導致減值準備計提的變化。

公司預期信用損失基於複雜模型的計算得出，模型中運用的可變參數及其相互作用基於很多既有假設。預期信用損失模型中運用到的會計判斷和估計的要素包括：

- 公司內部評級模型，該模型為單個等級設定違約概率；
- 公司在判斷信用風險是否顯著增加時運用到的標準及貸款質量分析；
- 預期信用損失模型的修正，包括各種計算公式及輸入值選擇；
- 確定預期經濟狀況與違約概率、違約損失和違約風險敞口影響之間的關聯。

### 遞延稅項資產及負債以及本期所得稅支出

若干稅務法規的詮釋以及未來應課稅收入的金額及時間存在不確定性。鑒於現有合約協議的長期性質及複雜性，實際結果與所作假設之間出現的差異或該等假設的未來變化可能令到已經記錄的稅項抵免及開支於未來須要作出調整。本公司根據合理的估計就稅局審計可能出現的結果作出撥備。撥備的金額按各種不同因素計算，例如過往稅務審計經驗及應課稅實體與負責的稅局對稅務法規的詮釋各有不同。詮釋不同可能會導致各種不同的問題，視乎當時影響本公司的情况。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 5. 利息收入淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
以下各項的利息收入：		
應收貸款	<b>108,265,708</b>	91,250,415
銀行現金	<b>25,281</b>	19,805
第三方現金	<b>41,594</b>	67,588
小計	<b>108,332,583</b>	91,337,808
以下各項的利息開支：		
其他機構借款	<b>—</b>	97,502
小計	<b>—</b>	97,502
利息收入淨額	<b>108,332,583</b>	91,240,306
包括：已減值貸款利息收入(附註14)	<b>285,704</b>	604,784

### 6. 行政開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
員工成本	<b>4,513,331</b>	4,072,934
營業稅及附加	<b>700,155</b>	469,650
折舊及攤銷(附註15)	<b>822,688</b>	828,382
租賃開支	<b>622,784</b>	576,355
核數師酬金	<b>1,527,123</b>	1,864,975
辦公開支	<b>126,670</b>	185,844
業務招待開支	<b>1,779,576</b>	2,584,175
公開發售開支	<b>—</b>	5,221,535
服務費開支	<b>3,880,966</b>	3,163,636
其他	<b>1,318,076</b>	1,760,551
總計	<b>15,291,369</b>	20,728,037

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 7. 其他收入／(開支)淨額

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
其他收入：		
擔保手續費收入	<b>414,063</b>	61,921
政府補助	<b>1,877,500</b>	1,186,400
其他	<b>9,758</b>	8,526
出售固定資產收益	<b>107,864</b>	—
小計	<b>2,409,185</b>	1,256,847
其他費用開支：		
出售固定資產虧損	—	(9,998)
匯兌損失	<b>(104,052)</b>	(3,325,704)
手續費及佣金開支	<b>(23,599)</b>	(72,937)
慈善捐款	<b>(10,000)</b>	(10,000)
小計	<b>(137,651)</b>	(3,418,639)
其他收入／(開支)淨額	<b>2,271,534</b>	(2,161,792)

### 8. 董事及最高行政人員薪酬

姓名	職位	截至二零一八年十二月三十一日止年度			
		袍金	薪金、補貼 及實物福利	退休金 計劃公款	總計
柏萬林先生	執行董事	—	<b>500,000</b>	—	<b>500,000</b>
柏莉女士	執行董事兼最高行政人員	—	<b>150,000</b>	<b>59,366</b>	<b>209,366</b>
周吟青女士	執行董事	—	<b>120,000</b>	<b>47,496</b>	<b>167,496</b>
柏年斌先生	非執行董事	—	—	—	—
左玉潮先生	非執行董事	—	—	—	—
陳素權先生	非執行董事	—	<b>100,867</b>	—	<b>100,867</b>
吳賢坤先生	非執行董事	—	<b>20,000</b>	—	<b>20,000</b>
包振強先生	非執行董事	—	<b>20,000</b>	—	<b>20,000</b>
張翼先生	監事	—	<b>168,571</b>	<b>38,765</b>	<b>207,336</b>
王春宏女士	監事	—	<b>20,000</b>	—	<b>20,000</b>
李國彥女士	監事	—	<b>20,000</b>	—	<b>20,000</b>
		—	<b>1,119,438</b>	<b>145,627</b>	<b>1,265,065</b>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

姓名	職位	截至二零一七年十二月三十一日止年度			總計
		袍金	薪金、補貼 及實物福利	退休金 計劃公款	
柏萬林先生	執行董事	—	500,000	—	500,000
柏莉女士	執行董事兼最高行政人員	—	150,000	59,598	209,598
周吟青女士	執行董事	—	120,000	47,648	167,648
柏年斌先生	非執行董事	—	—	—	—
左玉潮先生	非執行董事	—	—	—	—
陳素權先生	非執行董事	—	67,953	—	67,953
吳賢坤先生	非執行董事	—	13,000	—	13,000
包振強先生	非執行董事	—	13,000	—	13,000
張翼先生	監事	—	192,052	34,319	226,371
王春宏女士	監事	—	13,000	—	13,000
李國彥女士	監事	—	13,000	—	13,000
		<u>—</u>	<u>1,082,005</u>	<u>141,565</u>	<u>1,223,570</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無董事，監事或高級管理層放棄或同意放棄任何酬金。

年內，本公司並無向董事，監事作為酌情花紅而支付或應付的金額。

年內，本公司並無向董事，監事，高級管理人員或下文附註9所載五名最高薪酬人士支付或應付任何作為加入本公司或辭退彌補為由的款項。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 9. 五名最高薪酬人士

截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度的五名最高薪酬人士包括3名董事(亦為最高行政人員)，薪酬詳情如附註8所示。截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度的餘下2名並非本公司董事或最高行政人員最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
薪金、補貼及實物福利	<b>307,618</b>	291,225
退休計劃供款	<b>97,155</b>	58,130
年終獎	<b>—</b>	—
	<b><u>404,773</u></b>	<u>349,355</u>

酬金在下列區間的非董事非最高行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
零－港元1,000,000元	<b><u>2</u></b>	<u>2</u>

### 10. 所得稅開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
當期所得稅	<b>24,031,855</b>	14,955,054
遞延所得稅(附註16)	<b>(537,637)</b>	243,345
	<b><u>23,494,218</u></b>	<u>15,198,399</u>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 10. 所得稅開支(續)

使用本公司註冊地司法權區的法定稅率計算的除稅前溢利的適用稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支的對賬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
稅前溢利	<b>92,248,926</b>	61,032,286
按適用稅率計算的稅費	<b>23,062,231</b>	15,258,072
免稅收入	—	(315,080)
就先前年度當期所得稅調整	<b>187,500</b>	—
不可扣稅開支	<b>244,487</b>	255,407
按本公司實際稅率計算的年內稅項開支總額	<b>23,494,218</b>	15,198,399

### 11. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
已宣派及派付股息	<b>48,000,000</b>	—

### 12. 歸屬於本公司普通股股東的每股收益

基本每股收益按有關期間歸屬於本公司普通股股東的溢利及發行在外普通股的加權平均數計算如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
收益		
用以計算基本每股收益的歸屬於本公司普通股股東的溢利	<b>68,754,708</b>	45,833,887
股數		
用以計算本年基本每股收益的已發行普通股的加權平均數 (i)	<b>600,000,000</b>	547,808,219
基本及攤薄每股收益	<b>0.11</b>	0.08

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 12. 歸屬於本公司普通股股東的每股收益(續)

#### (i) 普通股加權平均數

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
於一月一日的已發行普通股	600,000,000	450,000,000
於十二月三十一日的普通股加權平均數	<u>600,000,000</u>	<u>547,808,219</u>

於有關期間內，沒有潛在可攤薄的普通股，因此，攤薄每股收益相等於基本每股收益。

### 13. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
第三方現金	6,253	53,874
銀行現金	<u>4,331,095</u>	<u>10,524,630</u>
	<u>4,337,348</u>	<u>10,578,504</u>

於報告期末，本公司以人民幣計值的現金及現金等價物為人民幣4,335,026元(二零一七年：人民幣9,497,826元)。

### 14. 應收貸款

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
應收貸款	841,515,947	811,973,682
減：減值撥備	<u>27,240,225</u>	<u>24,574,442</u>
	<u>814,275,722</u>	<u>787,399,240</u>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 14. 應收貸款(續)

各類應收貸款如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
保證貸款	<b>801,348,948</b>	764,615,334
抵押貸款	<b>40,166,999</b>	47,358,348
	<b>841,515,947</b>	811,973,682
減：減值撥備	<b>27,240,225</b>	24,574,442
	<b>814,275,722</b>	787,399,240

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年的減值撥備變動如下：

	單項評估	組合評估	總計
於二零一七年一月一日	6,158,384	12,678,430	18,836,814
二零一七年年內支出／(撥回)	1,760,243	4,582,169	6,342,412
減值貸款應計利息(附註5)	(604,784)	—	(604,784)
於二零一八年一月一日	<b>7,313,843</b>	<b>17,260,599</b>	<b>24,574,442</b>

下表載列我們基於內部信用評價體系(五級分類原則)以及期末／年末階段分類列示的貸款信用質量及信貸風險最大敞口：

五級分類	二零一八年十二月三十一日				二零一七年
	第一階段	第二階段	第三階段	合計	十二月三十一日 合計
正常	<b>826,671,468</b>	—	—	<b>826,671,468</b>	800,984,711
關注	—	<b>3,301,005</b>	—	<b>3,301,005</b>	2,029,650
次級	—	—	<b>3,237,467</b>	<b>3,237,467</b>	—
可疑	—	—	<b>1,164,800</b>	<b>1,164,800</b>	3,668,315
損失	—	—	<b>7,141,207</b>	<b>7,141,207</b>	5,291,006
合計	<b>826,671,468</b>	<b>3,301,005</b>	<b>11,543,474</b>	<b>841,515,947</b>	811,973,682

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 14. 應收貸款(續)

下表載列貸款餘額與預期信用損失(ECLs)的變動：

	第一階段 (十二個月 預期信貸損失) 組合評估	第二階段 (年限內預期 信貸損失) 組合評估	第三階段 (年限內預期信貸 損失－已減值) 單項評估	合計
於二零一七年十二月三十一日的				
貸款餘額	800,984,711	2,029,650	8,959,321	811,973,682
本期新增	826,671,468	670,162	3,000,000	830,341,630
本期償還	(798,116,401)	(864,850)	(1,818,114)	(800,799,365)
劃分到第二階段	(2,630,843)	2,630,843	—	—
劃分到第三階段	(237,467)	(1,164,800)	1,402,267	—
於二零一八年十二月三十一日	<b>826,671,468</b>	<b>3,301,005</b>	<b>11,543,474</b>	<b>841,515,947</b>

	第一階段 (十二個月 預期信貸損失) 組合評估	第二階段 (年限內預期 信貸損失) 組合評估	第三階段 (年限內預期信貸 損失－已減值) 單項評估	預期信貸損失 準備合計
於二零一七年十二月三十一日的				
預期信貸損失	17,057,494	203,105	7,313,843	24,574,442
新增	17,816,241	65,346	1,165,867	19,047,454
撥回	(16,996,410)	(87,237)	(1,742,836)	(18,826,483)
劃分到第二階段	(56,026)	56,026	—	—
劃分到第三階段	(5,057)	(116,561)	121,618	—
階段轉撥產生之預期信貸損失				
重新計量淨額	—	197,783	676,830	874,613
風險參數的變化	—	—	1,855,903	1,855,903
已減值貸款利息撥回(附註5)	—	—	(285,704)	(285,704)
於二零一八年十二月三十一日	<b>17,816,242</b>	<b>318,462</b>	<b>9,105,521</b>	<b>27,240,225</b>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 15. 物業及設備

	車輛	家具及 辦公設備	經營租賃 改良支出	合計
成本：				
於二零一七年一月一日	605,783	860,568	7,290,632	8,756,983
增加	1,067,207	10,464	312,000	1,389,671
出售	(243,500)	—	—	(243,500)
於二零一七年十二月三十一日	1,429,490	871,032	7,602,632	9,903,154
增加	844,670	112,141	179,417	1,136,228
出售	(248,526)	—	—	(248,526)
於二零一八年十二月三十一日	<b>2,025,634</b>	<b>983,173</b>	<b>7,782,049</b>	<b>10,790,856</b>
累計折舊：				
於二零一七年一月一日	472,369	397,203	6,403,625	7,273,197
當年折舊	282,322	133,702	412,358	828,382
出售	(208,987)	—	—	(208,987)
於二零一七年十二月三十一日	545,704	530,905	6,815,983	7,892,592
當年折舊	321,858	121,193	379,637	822,688
出售	(248,526)	—	—	(248,526)
於二零一八年十二月三十一日	<b>619,036</b>	<b>652,097</b>	<b>7,195,620</b>	<b>8,466,753</b>
賬面淨值：				
於二零一七年十二月三十一日	883,786	340,127	786,649	2,010,562
於二零一八年十二月三十一日	<b>1,406,598</b>	<b>331,076</b>	<b>586,429</b>	<b>2,324,103</b>

於二零一八年十二月三十一日，本公司以一項賬面淨值為人民幣 670,574 元的車輛為本公司應付分期貸款作抵押(二零一七年十二月三十一日：無)。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 16. 遞延所得稅資產

#### (a) 按性質分析

	於十二月三十一日			
	二零一八年		二零一七年	
	可抵扣 暫時性差額	遞延所得稅 費用資產	可抵扣 暫時性差額	遞延所得稅 費用資產
資產減值準備	<b>19,818,063</b>	<b>4,954,516</b>	17,407,735	4,351,934
擔保性負擔	<b>83,852</b>	<b>20,963</b>	58,000	14,500
遞延收入	<b>112,070</b>	<b>28,017</b>	397,701	99,425
遞延所得稅費用	<b><u>20,013,985</u></b>	<b><u>5,003,496</u></b>	<u>17,863,436</u>	<u>4,465,859</u>

#### (b) 遞延所得稅費用變動

	資產減值準備	擔保性負債	遞延收入	總計
於二零一七年一月一日	4,709,204	—	—	4,709,204
在損益中確認(附註10)	<u>(357,270)</u>	<u>14,500</u>	<u>99,425</u>	<u>(243,345)</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>4,351,934</u>	<u>14,500</u>	<u>99,425</u>	<u>4,465,859</u>
在損益中確認(附註10)	<u>602,582</u>	<u>6,463</u>	<u>(71,408)</u>	<u>537,637</u>
於二零一八年十二月三十一日	<b><u>4,954,516</u></b>	<b><u>20,963</u></b>	<b><u>28,017</u></b>	<b><u>5,003,496</u></b>

### 17. 其他資產

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
預付款項	<b>1,384,071</b>	—
其他應收款	<b>1,088,749</b>	1,155,937
減：壞賬準備	<b>955,983</b>	917,779
	<b><u>1,516,837</u></b>	<u>238,158</u>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 17. 其他資產(續)

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年的減值撥備變動如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
於一月一日	<b>917,779</b>	—
年內支出	<b>86,483</b>	917,779
撇銷	<b>(48,279)</b>	—
於十二月三十一日	<b>955,983</b>	917,779

由於大多數作為交易對手的可比較公司的信用評級難以識別，因此預期信用損失是參考公司的歷史損失記錄採用虧損率法估計，基於其他應收款項的賬齡分析的。損失率已被酌情調整，以便反映當前狀況和對未來經濟狀況的預測。

下表載列了基於賬齡分析法分類列示的信貸風險最大敞口和其他應收款預期信用損失：

賬齡分析法	二零一八年十二月三十一日			
	總賬面金額		預期信用損失	
	金額	百分比	金額	預期信用損失率
90天以內	<b>29,817</b>	<b>2.74%</b>	—	—
91至365天內	<b>167,899</b>	<b>15.42%</b>	<b>64,950</b>	<b>38.68%</b>
365天以上	<b>891,033</b>	<b>81.84%</b>	<b>891,033</b>	<b>100.00%</b>
合計	<b>1,088,749</b>	<b>100.00%</b>	<b>955,983</b>	<b>87.81%</b>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 18. 擔保性負債

擔保性負債為作出擔保撥備。下表顯示了基於公司內部信用評級系統(五級原則)和年末階段分類的信用品質和最大信用風險敞口：

五級分類	二零一八年			合計	二零一七年
	第一階段	第二階段	第三階段		合計
正常	<u>4,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,000,000</u>	<u>5,800,000</u>

對未決風險敞口的變化和預期信用損失(「ECL」)的分析如下：

	第一階段 (十二個月 預期信貸損失) 綜合評估	合計
於二零一七年十二月三十一日的擔保性負債餘額	5,800,000	5,800,000
本期新增	4,000,000	4,000,000
本期償還	<u>(5,800,000)</u>	<u>(5,800,000)</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 18. 擔保性負債(續)

	第一階段 (十二個月 預期信貸損失) 綜合評估	預期信貸 損失準備合計
於二零一七年十二月三十一日的預期信用損失	58,000	58,000
新增	83,852	83,852
償還	(58,000)	(58,000)
於二零一八年十二月三十一日	<b>83,852</b>	<b>83,852</b>

### 19. 其他負債

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
應付工資	<b>652,207</b>	661,573
應付分期貸款	<b>421,000</b>	—
其他應付款項	<b>6,832,563</b>	6,376,371
	<b>7,905,770</b>	7,037,944

### 20. 股本

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
實收資本：	<b>600,000,000</b>	600,000,000
本公司股本變動如下：		
	發行股票數	股本
於二零一七年一月一日	450,000,000	450,000,000
已發行H股	150,000,000	150,000,000
於二零一七年十二月三十一日，二零一八年一月一日和 二零一八年十二月三十一日	<b>600,000,000</b>	<b>600,000,000</b>

二零一八年度股本無變動。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 21. 儲備

本公司年內的儲備金額及相應變動在股東權益變動表中列報。

### 資本公積

資本公積由本公司發行的股票面值與財務報表中的淨資產價值在二零一二年七月三十一日轉換為聯合股份公司時產生的股本溢價和首次公開發售時公司股票票面價值與公司發行股票所得的差額組成。

### 盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備。

根據公司法、本公司章程的規定，本公司在年末進行稅後利潤分配前，應按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

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)，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%。

### 一般儲備

根據《江蘇省農村小額貸款公司財務制度(試行)》(蘇財規[2009]1號)，本公司須通過股權留出不低於年末貸款餘額1%的一般儲備。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司分別對一般儲備作出撥款零及人民幣293,659元。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 22. 現金流量表

#### (a) 主要非現金交易

年內，本公司就購買汽車訂立分期貸款，貸款開始時的總資本值為人民幣434,280元(二零一七年度：無)。

#### (b) 融資活動產生的負債變動如下：

	向其他金融 機構的借款
於二零一七年一月一日	—
本期借款	10,000,000
本期還款	(10,000,000)
支付利息	(97,502)
利息支出	97,502
	<hr/>
於二零一八年一月一日	—
	<hr/>
分期貸款	434,280
分期貸款還款	(13,280)
	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日	<b>421,000</b>

### 23. 關聯方披露

#### (a) 租賃

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
租賃開支	<b>571,429</b>	<b>525,000</b>

本公司的辦公地點租賃開支為向本公司的一位有重大影響的股東支付。於二零一七年十二月二十八日，本公司與出租人續簽租賃合同，租賃期為二零一八年一月一日至二零二零年十二月三十一日。二零一八年的租賃費用為人民幣571,429元(二零一七年：人民幣525,000元)(不含增值稅)。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 23. 關聯方披露(續)

#### (b) 主要管理人員薪酬

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
主要管理人員薪酬	<b>1,432,563</b>	1,391,217

主要管理層人員薪酬包括支付本公司若干董事及首席執行官的款項，如附註8所披露。

### 24. 分部資料

於報告期間，本公司幾乎全部收益來自於向位於中國內地江蘇省揚州市的中小企業及小微企業提供信貸融資。除貸款業務外，並無其他重要分部。

### 25. 或有事項

截至報告期末，財務報表未披露的或有負債如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
財務擔保合同	<b>4,000,000</b>	5,800,000

### 26. 經營租賃

本公司作為承租人根據多項經營租賃協議租賃辦公物業。根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃付款額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
1年以內	<b>681,355</b>	651,355
至2年	<b>712,855</b>	681,355
2年至3年	<b>51,355</b>	712,855
後	<b>51,355</b>	102,710
	<b>1,496,920</b>	2,148,275

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 27. 表外項目

於報告期間，本公司表外項目如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
已簽約但未履行		
— 固定資產	199,999	—
— 經營租賃改良支出	791,613	—
	<u>991,612</u>	<u>—</u>

### 28. 金融工具分類

各金融工具類別於各有關期間末的賬面價值如下：

	於二零一八年 十二月三十一日
金融資產	
以按攤銷成本列賬的金融資產	
— 銀行存款及第三方現金	4,337,348
— 貸款應收款項	814,275,722
— 其他應收款	132,766
	<u>818,745,836</u>
	於二零一七年 十二月三十一日
金融資產	
貸款及應收款項	
— 銀行存款及第三方現金	10,578,504
— 貸款應收款項	787,399,240
— 其他應收款	238,158
	<u>798,215,902</u>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 28. 金融工具分類(續)

截至報告期末，各類金融工具的賬面金額如下：

	於二零一八年 十二月三十一日
金融負債	
以攤銷成本計量的金融負債	
—其他應付款	<b>2,142,882</b>
	<b>2,142,882</b>
	於二零一七年 十二月三十一日
金融負債	
以攤銷成本計量的金融負債	
—其他應付款	1,254,643
	<b>1,254,643</b>

### 29. 金融工具風險管理

本公司金融工具的主要風險包括信貸風險、外幣風險、利率風險及流動性風險。除下述風險以外，本公司無其他重大財務風險。董事會審閱並批准了管理這些風險的政策，概述如下：

#### (a) 信用風險

信用風險是因借方或對手方未能履行其責任而產生虧損的風險。本公司按相同規則及程序管理授予中小企業、小微企業及企業家個人的貸款。資產負債表外金融工具也存在信用風險，主要包括財務擔保。

本公司信貸風險管理職能的主要特色包括：

- 集中化的信用管理程序；
- 注重在整個信貸業務程序中控制風險的風險管理規則及程序，包括客戶調查及信用評級、授出信貸額度、貸款評估、貸款審查及批准、貸款發放和提款後監控；

## 29. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

貸款分類法已獲採納以管理貸款組合風險。貸款按其風險水平被分類為「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」或「損失」。該五個應收貸款類別的核心定義載列如下：

- 正常：借方可履行貸款條款。並無理由懷疑彼等按時全數償還本金及利息的能力。
- 關注：儘管特定因素可能對還款造成不利影響，但借方目前能夠償還彼等的貸款及利息。
- 次級：借方償還貸款的能力存疑，而彼等不能完全依賴正常業務收益償還本金及利息。即使涉及抵押物或擔保，亦可能會產生虧損。
- 可疑：借方無法全數償還本金及利息，即使涉及抵押物或擔保，亦將須確認重大虧損。
- 損失：在採取一切可能的措施或一切必要的法律程序後，貸款的本金及利息無法收回或僅可收回其中的小部分。

為了改善信用風險管理常規，本公司為不同級別的信貸管理人員提供定期培訓計劃。

財務擔保承擔與貸款類似的信用風險，公司採取類似的風險管理方法。

本公司的金融資產包括銀行現金、應收貸款及其他應收款項。此等資產的信用風險主要由對手方無法履行彼等的合約責任而產生，最大風險敞口等於賬面值。

### 信用風險計量

本公司結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，其預期信用損失的計量中使用了複雜的模型和假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和債務人的信用狀況(例如，債務人違約的可能性及相應損失)。本公司根據會計準則的要求在預期信用損失的計量中使用了判斷、假設和估計，例如：

- 信用風險顯著增加的判斷標準
- 已發生信用減值資產的定義
- 預期信用損失計量的參數
- 前瞻性信息

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 29. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 信用風險計量(續)

#### 信用風險顯著增加的判斷標準

本公司在每個報告期末評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在確定信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本公司考慮在無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得合理且有依據的信息，包括基於本公司歷史數據的定性和定量分析、內部評級以及前瞻性信息。本公司以單項金融工具或者具有相似信用風險特徵的金融工具組合為基礎，通過比較金融工具在報告期末發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具預計存續期內發生違約風險的變化情況。

當觸發以下一個或多個定量、定性標準或上限指標時，本公司認為金融工具的信用風險已發生顯著增加：

#### 定量標準

- 在報告日，剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例。

#### 定性標準

- 債務人經營或財務情況出現重大不利變化。
- 五級分類為關注級別。

#### 上限標準

- 債務人合同付款(包括本金和利息)逾期超過30天

## 29. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 信用風險計量(續)

#### 已發生信用減值資產的定義

在國際財務報告準則第9號下為確定是否發生信用減值時，本公司所採用的界定標準，與內部針對相關金融工具的信用風險管理目標保持一致，同時考慮定量、定性指標。本公司評估債務人是否發生信用減值時，主要考慮以下因素：

- 債務人發生重大財務困難；
- 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

#### 預期信用損失計量的參數

根據信用風險是否發生顯著增加以及是否已發生信用減值，本公司對不同的資產分別以12個月或整個存續期的預期信用損失計量減值準備。預期信用損失計量的關鍵參數包括違約概率、違約損失率和違約風險敞口。本公司通過考慮歷史統計數據(如內部評級、擔保方式及抵質押物類別、還款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立違約概率、違約損失率及違約風險敞口模型。

- 違約概率是指債務人在未來12個月或在整個剩餘存續期，無法履行其償付義務的可能性。本公司的違約概率以內部評級結果為基礎進行調整，加入前瞻性信息並剔除審慎性調整，以反映當前宏觀經濟環境下的債務人違約概率；
- 違約損失率是指本公司對違約風險暴露發生損失程度作出的預期。根據交易對手的類型、追索的方式和優先級，以及擔保品的不同，違約損失率也有所不同。違約損失率為違約發生時風險敞口損失的百分比，以未來12個月內或整個存續期為基準進行計算；
- 違約風險敞口是指，在未來12個月或在整個剩餘存續期中，在違約發生時，本公司應被償付的金額。

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 29. 金融工具風險管理(續)

### (a) 信用風險(續)

#### 信用風險計量(續)

#### 前瞻性信息

信用風險顯著增加的評估及預期信用損失的計算均涉及前瞻性信息。本公司通過進行歷史數據分析，識別出影響信用風險及預期信用損失的關鍵經濟指標，如全年國內生產總值(GDP)增長，中央銀行基準利率及物價指數等。

#### 抵押物及其他信用增級措施

本公司實施客戶特定抵押物類別的可接納性方面的指引。客戶貸款的主要抵押物類型：

- 房地產，包括住宅及商業物業；及
- 設備。

本公司亦重視確定抵押物的合法所有權、狀況及價值。抵押貸款依據抵押物的公平值批出。本公司於整個貸款期內持續監察抵押物的價值。

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。

於二零一八年十二月三十一日	逾期小於 三個月	逾期大於三個月 小於十二個月	逾期超過一年	總計
保證貸款	17,743	3,104,816	2,566,106	5,688,665
抵押貸款	3,132,392	132,652	5,739,900	9,004,944
	<u>3,150,135</u>	<u>3,237,468</u>	<u>8,306,006</u>	<u>14,693,609</u>

  

於二零一七年十二月三十一日	逾期小於 三個月	逾期大於三個月 小於十二個月	逾期超過一年	總計
保證貸款	1,185,000	52,500	1,993,076	3,230,576
抵押貸款	844,650	—	6,913,745	7,758,395
	<u>2,029,650</u>	<u>52,500</u>	<u>8,906,821</u>	<u>10,988,971</u>

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 29. 金融工具風險管理(續)

#### (a) 信用風險(續)

##### 風險集中度分析

本公司按客戶、地理區域及行業管理信用風險集中的風險敞口。本公司客戶主要位於農村地區，彼等集中於揚州，惟客戶個別分散。考慮到本公司經營地理區域的監管限制，存在因地理集中產生的信用風險。

##### 撇銷政策

公司於用盡一切可行方法收回並確定合理預期無法收回時全部或部分撇銷貿易及其他應收款項。合理預期無法收回的跡象包括破產、終止或預期成本遠高於應收賬款的賬面金額。公司可能會撇銷仍在採取強制執行活動的貿易應收款項。倘收回該款項，則於收益表內確認。

#### (b) 外幣風險

本公司業務主要位於中國，外匯匯率風險有限敞口僅主要來自以港幣計值的若干銀行存款。

下表為於報告期末外幣風險的敏感性分析，反映了在所有其他變量不變的假設下，港幣匯率發生合理可能的變動時，將對本公司稅前利潤(基於貨幣資產公允價值變動)及本公司權益產生的影響。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	對稅前 溢利的影響	對稅前 溢利的影響
港幣匯率浮動		
+5%	116	53,942
-5%	(116)	(53,942)

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 29. 金融工具風險管理(續)

### (c) 利率風險

本公司的利率風險變動敞口主要與其銀行存款、發放貸款以及計息銀行借款有關。本公司絕大部份的發放貸款按固定利率計息，更容易受到生息資產和計息負債重新定價日不匹配的影響。本公司不使用衍生金融工具來管理利率風險。

下表顯示截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年年末，當所有其他變量保持不變時，稅前溢利率合理可能變動的敏感度(透過對銀行及第三方現金浮動利率的影響)。我們的權益不受影響，惟稅前溢利變動對保留盈利(我們權益的組成部分)的相應影響除外。

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
	對稅前溢利的影響	對稅前溢利的影響
浮動人民幣利率變動		
+50個基點	<b>21,687</b>	52,893
-50個基點	<b>(21,687)</b>	(52,893)

### (d) 流動性風險

流動性風險是指本公司在履行與金融負債有關的義務時遇到困難的風險。

本公司通過循環流動性工具來管理流動性風險。該工具考慮了金融工具的到期日以及運營產生的預計現金流。

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 29. 金融工具風險管理(續)

#### (d) 流動性風險(續)

下表概括了本公司金融資產和金融負債按未折現的現金流所作的到期期限：

	即期	已逾期	於二零一八年十二月三十一日			合計
			3個月內	3至12個月內	1至5年	
金融資產：						
銀行及第三方現金	4,337,348	—	—	—	—	4,337,348
發放貸款	—	14,693,609	133,786,542	756,629,225	—	905,109,376
其他資產	1,088,749	—	—	—	—	1,088,749
小計	<u>5,426,097</u>	<u>14,693,609</u>	<u>133,786,542</u>	<u>756,629,225</u>	<u>—</u>	<u>910,535,473</u>
金融負債：						
其他負債	—	—	1,553,150	308,799	280,933	2,142,882
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,553,150</u>	<u>308,799</u>	<u>280,933</u>	<u>2,142,882</u>
淨額	<u>5,426,097</u>	<u>14,693,609</u>	<u>132,233,392</u>	<u>756,320,426</u>	<u>(280,933)</u>	<u>908,392,591</u>
資產負債表外擔保	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,000,000</u>	<u>—</u>	<u>4,000,000</u>
			於二零一七年十二月三十一日			
	即期	已逾期	3個月內	3至12個月內	1至	合計
金融資產：						
銀行及第三方現金	10,578,504	—	—	—	—	10,578,504
發放貸款	—	10,988,971	148,483,631	712,900,652	—	872,373,254
其他資產	1,155,937	—	—	—	—	1,155,937
小計	<u>11,734,441</u>	<u>10,988,971</u>	<u>148,483,631</u>	<u>712,900,652</u>	<u>—</u>	<u>884,107,695</u>
金融負債：						
其他負債	—	—	1,104,699	139,944	10,000	1,254,643
小計	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,104,699</u>	<u>139,944</u>	<u>10,000</u>	<u>1,254,643</u>
淨額	<u>11,734,441</u>	<u>10,988,971</u>	<u>147,378,932</u>	<u>712,760,708</u>	<u>(10,000)</u>	<u>882,853,052</u>
資產負債表外擔保	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>5,800,000</u>	<u>—</u>	<u>5,800,000</u>

# 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

## 29. 金融工具風險管理(續)

### (e) 資本管理

根據《關於深入推進農村小額貸款公司改革發展的意見》(蘇政辦發[2013]103號)，農村小額貸款公司的負債不得超過資本淨值的100%，或然負債不得超過其資本淨值的250%。

本公司資本管理的主要目標是保障本公司持續經營的能力及維持穩健的資本比率，以支持其業務並將股東的價值最大化。

本公司管理資本架構並根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵對其作出調整。為維持或調整資本架構，本公司或會調整向股東支付的股息、將資本退回予股東或發行新股份。截至二零一六年十二月三十一日和二零一七年十二月三十一日止年度，並無因管理資本而變更目標、政策或程序。

本公司採用資本負債比率監控資本，而資本負債比率乃按負債淨額除以資本加負債淨額計算。負債淨額包括計息銀行借款(扣除現金及現金等價物)。管理層將總權益(包括已發行股本、儲備及保留盈利)視為資本。於各有關期間末的資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
應付分期貸款	<b>421,000</b>	—
減：現金及現金等價物	<b>4,337,348</b>	10,578,504
負債淨額	<b>(3,916,348)</b>	(10,578,504)
股本	<b>600,000,000</b>	600,000,000
儲備	<b>103,074,536</b>	95,905,406
保留盈利	<b>108,236,543</b>	94,650,965
資本	<b>811,311,079</b>	790,556,371
資本及負債淨額	<b>807,394,731</b>	779,977,867
資本負債比率	<b>N/A</b>	N/A

## 財務報表附註

截至二零一八年十二月三十一日止年度  
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

### 30. 金融工具的公平值

公平值是指市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格。

本公司的金融資產主要包括銀行現金、第三方現金及應收貸款等。

本公司的金融負債主要包括其他應付款等。

由於該等金融資產及負債的剩餘期限較短或定期按市價重新定價，故其賬面值與公平值相若。

### 31. 報告期後事項

經二零一九年三月二十五日舉行的董事會會議批准，二零一八年的利潤分配計劃如下：

1. 二零一八年淨利潤的10%人民幣6,875,471撥入法定盈餘儲備；
2. 人民幣293,659元撥入一般儲備；

除上述情況外，報告期後概無其他重大事項。

### 32. 財務報表之批准

於二零一九年三月二十五日，本公司董事會批准並授權刊發該等財務報表。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司持續追求業務機會，鞏固市場地位並取得穩定的經營業績。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司錄得總利息收入約人民幣108.3百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣91.3百萬元增加約18.6%；以及稅後溢利約人民幣68.8百萬元，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣45.8百萬元增加約50.0%。於二零一八年十二月三十一日，本公司未償還貸款結餘(未計減值虧損撥備)約為人民幣841.5百萬元，較於二零一七年十二月三十一日的約人民幣812.0百萬元增加約3.6%。於二零一八年十二月三十一日的總資產約為人民幣827.5百萬元，較於二零一七年十二月三十一日的約人民幣804.7百萬元增加約2.8%，及於二零一八年十二月三十一日的資產淨值約為人民幣811.3百萬元，較於二零一七年十二月三十一日的約人民幣790.6百萬元增加約2.6%。

## 客戶人數

我們擁有相對廣泛的客戶群，主要由揚州市或於當地落戶的中小企業(「中小企業」)、微型企業及個體工商戶組成。我們的客戶所從事的行業眾多，但絕大部分同屬於中國人民銀行的三農分類。我們認為客戶所從事行業及業務的多樣性加上我們較小的單筆貸款規模有助於降低風險集中度，使我們更好地應對不同行業的週期性業務及經濟週期。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，我們曾經分別為500名及513名客戶發放貸款。下表載列所示期間我們曾發放貸款的客戶數目：

	截至十二月三十一日止年度			
	二零一八年		二零一七年	
	客戶人數	%	客戶人數	%
<b>按類別劃分客戶</b>				
中小企業及微型企業	<b>28</b>	<b>5.5</b>	38	7.6
個體工商戶	<b>485</b>	<b>94.5</b>	462	92.4
<b>合計</b>	<b>513</b>	<b>100.0</b>	500	100.0

## 管理層討論及分析

### 按規模劃分的貸款組合

下表載列我們於所示日期按規模劃分的未償還貸款：

	於二零一八年十二月三十一日		於二零一七年十二月三十一日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>少於或等於人民幣0.5百萬元</b>				
— 保證貸款	<b>21,088</b>	<b>2.5</b>	18,989	2.3
— 抵押貸款	<b>7,613</b>	<b>0.9</b>	10,486	1.3
	<b>28,701</b>	<b>3.4</b>	29,475	3.6
<b>超過人民幣0.5百萬元但少於或等於人民幣1百萬元</b>				
— 保證貸款	<b>95,789</b>	<b>11.4</b>	58,650	7.2
— 抵押貸款	<b>704</b>	<b>0.1</b>	1,522	0.2
	<b>96,493</b>	<b>11.5</b>	60,172	7.4
<b>超過人民幣1百萬元但少於或等於人民幣2百萬元</b>				
— 保證貸款	<b>317,150</b>	<b>37.6</b>	319,849	39.4
— 抵押貸款	<b>10,792</b>	<b>1.3</b>	14,262	1.8
	<b>327,942</b>	<b>38.9</b>	334,111	41.2
<b>超過人民幣2百萬元但少於或等於人民幣3百萬元</b>				
— 保證貸款	<b>367,322</b>	<b>43.7</b>	367,128	45.2
— 抵押貸款	<b>21,058</b>	<b>2.5</b>	21,088	2.6
	<b>388,380</b>	<b>46.2</b>	388,216	47.8
<b>合計</b>	<b>841,516</b>	<b>100.0</b>	811,974	100.0

## 管理層討論及分析

### 按擔保方式劃分的貸款組合

我們接受 (i) 以保證人提供保證的貸款，(ii) 以抵押物作為擔保的貸款，或 (iii) 同時以保證人提供保證並以抵押物作為擔保的貸款。下表載列於所示日期按擔保方式劃分的未償還貸款結餘：

	於二零一八年十二月三十一日		於二零一七年十二月三十一日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
保證貸款	<b>801,349</b>	<b>95.2</b>	764,616	94.2
抵押貸款	<b>40,167</b>	<b>4.8</b>	47,358	5.8
包括：保證及抵押貸款	<b>37,989</b>	<b>4.5</b>	44,376	5.5
<b>合計</b>	<b>841,516</b>	<b>100.0</b>	811,974	100.0

下表載列所示年度按擔保劃分的已授出貸款筆數：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一八年	二零一七年
保證貸款	<b>522</b>	528
抵押貸款	<b>42</b>	55
包括：保證及抵押貸款	<b>41</b>	55
<b>合計</b>	<b>564</b>	583

### 資產質量

我們採納貸款分類法管理貸款組合。我們經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》所載的「五級分類原則」將貸款分類。根據「五級分類原則」，貸款按彼等的風險水平被分類為「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」或「損失」。下表載列於所示日期我們按「五級分類原則」類別劃分的未償還貸款：

	於二零一八年十二月三十一日		於二零一七年十二月三十一日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
正常	<b>826,672</b>	<b>98.2</b>	800,985	98.6
關注	<b>3,301</b>	<b>0.5</b>	2,030	0.3
次級	<b>3,237</b>	<b>0.4</b>	—	0.0
可疑	<b>1,165</b>	<b>0.1</b>	3,668	0.5
損失	<b>7,141</b>	<b>0.8</b>	5,291	0.6
<b>合計</b>	<b>841,516</b>	<b>100.0</b>	811,974	100.0

## 管理層討論及分析

下表載列於所示日期的貸款質量分析：

	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
已減值貸款比率 <sup>(1)</sup>	<b>1.4%</b>	1.1%
已減值貸款的結餘(人民幣千元)	<b>11,543</b>	8,959
應收貸款總額(人民幣千元)	<b>841,516</b>	811,974
	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup>	<b>236.0%</b>	274.3%
減值虧損撥備(人民幣千元) <sup>(3)</sup>	<b>27,240</b>	24,574
已減值貸款的結餘(人民幣千元)	<b>11,543</b>	8,959
減值虧損撥備比率 <sup>(4)</sup>	<b>3.2%</b>	3.0%
	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
已逾期貸款的結餘(人民幣千元)	<b>14,694</b>	10,989
應收貸款總額(人民幣千元)	<b>841,516</b>	811,974
逾期貸款比率 <sup>(5)</sup>	<b>1.7%</b>	1.4%

附註：

- (1) 指減值貸款餘額除以應收貸款總額。
- (2) 指所有貸款減值虧損撥備除以已減值貸款餘額。所有貸款減值虧損撥備包括就經組合評估的貸款計提的撥備及就經個別評估的已減值貸款計提的撥備。撥備覆蓋率顯示我們就彌補貸款組合的可能虧損所撥出的撥備水平。
- (3) 減值虧損撥備反映管理層對貸款組合內可能產生的虧損的估計。
- (4) 指減值虧損撥備除以應收貸款總額。減值虧損撥備比率計量累計撥備水平。
- (5) 指逾期貸款(即全部或部分本金及/或利息逾期一日或以上的貸款)除以應收貸款總額。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 利息收入

我們的總利息收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣91.3百萬元增加約18.6%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣108.3百萬元。有關增加主要由於我們的應收貸款平均每日結餘由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣698.9百萬元增加約17.6%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣822.3百萬元及平均年利率由截至二零一七年十二月三十一日止年度的13.1%增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度的13.2%。

### 利息開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度並無利息開支(截至二零一七年十二月三十一日止年度：約人民幣0.1百萬元)，主要由於本公司二零一七年的外部借款已經於二零一七年十一月歸還。本公司於二零一八年末就購置汽車訂立分期貸款協議，該筆貸款截至二零一八年十二月三十一日尚未開始計息。

### 減值虧損撥備計提

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，我們的減值虧損撥備計提分別約為人民幣7.3百萬元及人民幣3.0百萬元。減值虧損撥備計提減少主要由於二零一八年新發放的貸款金額下降。

### 擔保虧損撥備計提

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，我們已根據客戶要求及我們的酌情決定偶發性提供融資擔保服務。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，我們已分別為我們的未償還融資擔保債務提供的擔保虧損撥備計提為人民幣58,000元及人民幣25,852元。

### 行政開支

我們的行政開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣20.7百萬元減少約26.2%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣15.3百萬元。此乃主要由於上市開支減少所致。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣15.2百萬元增加約54.6%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣23.5百萬元。有關增加主要是由於稅前利潤的增加。

### 溢利及全面收入總額

由於上文所述，我們的溢利及全面收入總額由截至二零一七年十二月三十一日止年度的約人民幣45.8百萬元增加約50.0%至截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣68.8百萬元。

### 重大投資

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無重大投資。

### 重大收購或出售附屬公司、關聯公司及合營企業

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無重大收購或出售附屬公司、關聯公司及合營企業。

### 重大投資或資本資產及預計資金來源之未來計劃

於二零一八年十二月三十一日，本公司並無重大投資或資本資產之具體未來計劃。

### 外匯風險

本公司主要於中華人民共和國(「中國」)經營業務，外匯匯率風險有限。於二零一七年五月八日在香港GEM上市(「上市」)後以港元計值的若干銀行存款，於二零一八年十二月三十一日的結餘約為2,655港元。本公司會持續監察情況，確保外匯風險處於可控範圍。

### 流動資金、財務資源及資本結構

於二零一八年十二月三十一日，本公司銀行結餘及現金約為人民幣4.3百萬元(二零一七年十二月三十一日：約人民幣10.6百萬元)。於二零一七年十二月三十一日，本公司無計息借款。於二零一八年十二月三十一日，本公司應付分期貸款餘額為人民幣421,000元。於二零一八年十二月三十一日，本公司資本負債比率(即總借款與本公司總資產的比率)為零(二零一七年十二月三十一日：零)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無使用任何金融工具作對沖。

### 債務及資產抵押

二零一八年內，本公司就購買汽車訂立分期貸款協議。於二零一八年十二月三十一日，本公司分期貸款餘額為人民幣421,000元，並且該貸款由汽車作抵押擔保。

## 管理層討論及分析

### 或然負債

並無於財務報表內作出撥備的或然負債如下：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
財務擔保合同	<u>4,000,000</u>	<u>5,800,000</u>

### 所得款項用途

上市實際所得款項淨額(經扣除包銷費用及佣金以及上市相關開支)約為185.4百萬港元(相當於約人民幣161.1百萬元)。於二零一八年十二月三十一日，本公司已動用實際所得款項淨額中約人民幣145.1百萬元用於擴大我們小額貸款業務的貸款組合，以及約人民幣16.0百萬元用作一般營運資金。於二零一八年十二月三十一日，所得款項已悉數用盡。下表載列於二零一八年十二月三十一日我們實際所得款項淨額的部署情況：

	已分配所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	於二零一八年 十二月三十一日 已部署的資金 (人民幣百萬元)	於二零一八年 十二月三十一日 的未動用資金 (人民幣百萬元)
於下列市場擴大我們的貸款組合			
邗江區及廣陵區	83.0	83.0	—
江都區	10.4	10.4	—
儀徵市(縣級市)	20.9	20.9	—
高郵市(縣級市)	14.5	14.5	—
寶應市(縣級市)	16.3	16.3	—
小計：	145.1	145.1	—
營運資金及其他一般企業用途	16.0	16.0	—
總計：	<u>161.1</u>	<u>161.1</u>	<u>—</u>

## 股息政策

董事會已採納一項股息政策，該政策為在建議或宣派股息時，本公司須維持足夠現金儲備，以應付其營運資金需求、未來增長及其股權價值。

根據本公司組織章程細則(「組織章程細則」)、所有適用法律法規及下列因素，董事會可酌情向本公司股東宣派及派發股息。

本公司採取年度股息政策，可按照不少每年可供分派溢利的30%向股東宣派或派付股息，惟於各情況下受董事會經全面審閱本公司的財務業績、現金流狀況、業務狀況及策略、未來營運及收入、資金需求及支出計劃、股東利益、派付股息的任何限制及董事會可能視為相關的任何其他因素後作出決定的規限，並概無保證在任何年度內將會宣派或分派有關金額或任何金額的股息。

視乎本公司之財務狀況以及上述本公司之狀況及因素，董事會可於財政年度或期間建議及／或宣派中期股息、末期股息、特別股息及任何董事會可能視為適當之純利派發作為股息。有關財政年度之任何建議股息均須獲股東批准。本公司可透過現金或以股代息或董事會認為適當的其他形式宣派及派付股息。任何未領取之股息須予以沒收，並須根據組織章程細則復歸本公司。

## 末期股息

經妥善考慮本公司建議轉往主板上市而預期產生的一次性專業費用及開支以及其對本公司現金流量的階段性影響，董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發末期股息。

截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本公告日期，本公司股東概無根據任何安排已放棄或已同意放棄任何股息。

## 重大訴訟及仲裁

於二零一八年十二月三十一日，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。

## 僱員及薪酬政策

於二零一八年十二月三十一日，本公司擁有32名全職僱員(二零一七年十二月三十一日：33名全職僱員)。我們僱員的質素對維持本公司的可持續發展及增長以及提高盈利能力而言至關重要。我們向全體僱員提供基本薪金及按僱員表現發放花紅，並提供多項福利以及津貼作為獎勵。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司總薪酬約為人民幣4.5百萬元(截至二零一七年十二月三十一日止年度：約人民幣4.1百萬元)。

# 管理層討論及分析

## 環境、社會及企業責任

作為一家負責任的公司，本公司致力於保持最高的環境及社會標準，以確保其業務的可持續發展。本公司已經遵守與其業務有關的所有相關法律及法規，包括健康及安全、工作場所狀況、僱傭及環境。本公司明白更好的未來取決於每個人的參與及貢獻。本公司已鼓勵僱員、客戶、供應商及其他持份者參與使社區整體受益的環境及社會活動。

本公司與其僱員保持穩固關係、與供應商加強合作並向客戶提供優質產品及服務，以確保可持續發展。

## 展望

二零一八年度，江蘇省國內生產總值（「國內生產總值」）首次突破人民幣9.0萬億元，於中國排名第二，同比增長6.7%。同期，揚州市國內生產總值約為人民幣5,466億元，同比增長7.9%。江蘇省及揚州市經濟的穩步增長為本公司的業務發展提供了良好的外部經濟環境。二零一八年度，中國政府出台了一系列有利於完善多層次信貸市場及發展普惠金融的政策。該等政策的出台為小額貸款公司的發展營造了公平、透明、可持續的政策環境和制度基礎。

隨著本公司成功於二零一七年五月八日於聯交所GEM上市，本公司的資本規模得到進一步擴充。同時，本公司持續不斷地推進戰略規劃和精細化管理措施的實施，進一步加強本公司的競爭優勢。業務策略方面，擴大及加強我們的後台營運支持的同時，本公司通過進一步滲透現有市場擴大我們的客戶基礎。

本公司的目標是成為領先的區域性小額貸款公司，專注於滿足中小企業、微型企業及個體工商戶的短期業務融資需求。展望未來，本公司董事會及全體員工將開拓創新、與時俱進，為客戶、員工和股東創造更大的價值。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

### 二零一九年年度財務預算方案

綜合考慮宏觀經濟形勢、金融環境和本公司過往三年業務增長情況，經詳細計算分析並收集不同意見后，制定本公司二零一九年年度財務預算方案，具體如下：

- 一、估計行政管理費用總額的上限為人民幣30百萬元；
- 二、根據戰略發展及業務拓展需要，本公司計劃安排資本性支出上限為人民幣4百萬元，主要包括房屋裝修、信息科技系統建設、購置其他固定資產的費用。

本公司二零一九年年度財務預算方案於二零一九年三月二十五日經董事會審議通過，並須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

### 審核委員會

本公司已於二零一五年一月三十一日根據GEM上市規則第5.28至第5.33條成立審核委員會（「**審核委員會**」）。審核委員會的書面職權範圍乃遵照企業管治守則第C.3.3及C.3.7段採納。審核委員會的主要職責為審閱及監督本公司的財務申報、風險管理及內部監控制度、監察核數程序並向董事會提供建議及意見。審核委員會由三名成員組成，即陳素權先生、包振強先生及吳賢坤先生。陳素權先生現時擔任審核委員會主席。

審核委員會已審閱本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績及業績公告。審核委員會及董事會認為該等財務資料的編製符合適用會計準則、GEM上市規則的規定及任何其他適用法律規定，並已作出適當披露。

### 企業管治

自二零一七年五月八日（即本公司H股（「**H股**」）於聯交所上市日期）起直至本公告日期，本公司一直遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則的規定。

## 其他事項

### 董事及監事進行證券交易的行為守則

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已採納有關本公司董事及監事(「監事」)進行證券交易的行為守則，其條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載的交易必守標準。經向所有董事及監事作出特定查詢後，董事及監事已確認於截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本公告日期均已遵守該行為守則及交易必守標準。本公司繼續並將繼續確保遵守行為守則。

### 公眾持股量

根據公開披露資料及就董事所知，於二零一八年及直至本公告日期，至少25%的本公司已發行股份由公眾股東持有。

### 核數師

安永會計師事務所已審核本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表。安永會計師事務所即將退任，本公司將於股東週年大會上提呈決議案續聘安永會計師事務為本公司核數師。

本公司於過往三個年度並無更換核數師。

### 報告期後事項

經二零一九年三月二十五日舉行的董事會會議批准，二零一八年的利潤分配計劃如下：

1. 二零一八年淨利潤的10%人民幣6,875,471撥入法定盈餘儲備；
2. 人民幣293,659元撥入一般儲備；

除上述情況外，報告期後概無其他重大事項。

### 合規顧問的權益

經本公司合規顧問中國銀河國際證券(香港)有限公司(「中國銀河」)確認，除本公司與作為合規顧問的中國銀河訂立的日期為二零一六年八月十六日的合規顧問協議及日期為二零一七年三月三十一日的補充協議及本公司與作為本公司建議由GEM轉往聯交所主板上市的聯席保薦人的中國銀河訂立的日期為二零一八年十一月三十日的聯席保薦人協議外，中國銀河董事、僱員或緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於二零一八年及截至本公告日期概無於本公司或本公司任何成員公司的股本中擁有任何根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的權益。

承董事會命  
揚州市廣陵區泰和農村小額貸款  
股份有限公司  
主席  
柏萬林

中國揚州，二零一九年三月二十五日

於本公告日期，董事會成員包括三名執行董事柏萬林先生、柏莉女士及周吟青女士；兩名非執行董事柏年斌先生及左玉潮先生；以及三名獨立非執行董事包振強先生、吳賢坤先生及陳素權先生。

本公告的資料乃遵照香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料，各董事願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將於GEM網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))之「最新公司公告」(由刊發日期起計最少保存七天)及本公司之網站([www.gltaihe.com](http://www.gltaihe.com))內刊發。