

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，並明確表示概不會就本公佈全部或任何
部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國富強金融集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：290)

網址：<http://www.290.com.hk>

截至二零一七年三月三十一日止年度之 全年業績公佈

中國富強金融集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司
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之綜合業績及
去年之比較數字如下：

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 | 49,880 | 49,207 |
| 經紀與其他服務之成本 | | (11,164) | (15,424) |
| 其他收入 | 5 | 85,019 | 5,591 |
| 可換股債券衍生部分之收益／(虧損) | | 31,564 | (1,419) |
| (減值)／撥回應收貸款及貿易 應收賬款之減值虧損 | | (2,749) | 21,165 |
| 員工成本 | | (51,601) | (40,430) |
| 其他經營開支 | | (50,516) | (45,364) |
| 融資成本 | 6 | (25,977) | (21,416) |
| 應佔聯營公司溢利 | | 6,434 | 5,577 |
| 應佔合營企業溢利／(虧損) | | 17 | (169) |

| | 附註 | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|---------------------------|----|----------------|-----------------|
| 除稅前溢利／(虧損) | 7 | 30,907 | (42,682) |
| 所得稅開支 | 8 | — | — |
| 本年度溢利／(虧損) | | <u>30,907</u> | <u>(42,682)</u> |
| 其他全面收益 | | | |
| <i>隨後可重新分類至損益之項目：</i> | | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | | (454) | (116) |
| 應佔聯營公司其他全面開支 | | (5,395) | (3,458) |
| 應佔合營企業其他全面開支 | | (67) | (51) |
| 出售一間合營企業時 匯兌差額重新分類至損益 | | <u>(194)</u> | — |
| | | <u>(6,110)</u> | <u>(3,625)</u> |
| 本年度全面收益／(開支)總計 | | <u>24,797</u> | <u>(46,307)</u> |
| 以下人士應佔本年度溢利／(虧損)： | | | |
| 本公司擁有人 | | 30,907 | (42,301) |
| 非控股權益 | | — | <u>(381)</u> |
| | | <u>30,907</u> | <u>(42,682)</u> |
| 以下人士應佔本年度全面收益／ (開支)總計： | | | |
| 本公司擁有人 | | 24,797 | (45,963) |
| 非控股權益 | | — | <u>(344)</u> |
| | | <u>24,797</u> | <u>(46,307)</u> |
| | | 港仙 | 港仙 |
| 每股溢利／(虧損) | 10 | | |
| 基本 | | 0.85 | (1.24) |
| 攤薄 | | <u>0.84</u> | <u>(1.24)</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 |
|------------------------|----|----------------|----------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | | 3,669 | 2,637 |
| 商譽 | | 3,994 | 3,994 |
| 應收貸款 | 11 | 7,494 | 5,502 |
| 其他非流動資產 | | 6,840 | 6,885 |
| 於聯營公司之權益 | | 83,148 | 88,887 |
| 於合營企業之權益 | | 1,086 | 1,135 |
| | | <u>106,231</u> | <u>109,040</u> |
| 流動資產 | | | |
| 持作買賣投資 | | 109,298 | 19,723 |
| 應收貸款及貿易應收賬款 | 11 | 171,839 | 140,872 |
| 其他應收款項、按金及預付款項 | | 14,380 | 6,528 |
| 銀行結餘及現金 – 信託 | | 115,097 | 135,215 |
| 銀行結餘及現金 – 一般 | | 471,990 | 46,757 |
| | | <u>882,604</u> | <u>349,095</u> |
| 流動負債 | | | |
| 貿易應付賬款、其他應付款項 及應計費用 | 12 | 125,079 | 221,414 |
| 應付貸款 | | 130,404 | – |
| 公司債券 | | 3,944 | 10,772 |
| 應繳稅項 | | 720 | 720 |
| | | <u>260,147</u> | <u>232,906</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>622,457</u> | <u>116,189</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>728,688</u> | <u>225,229</u> |

| | 附註 | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------------|----|-----------------------|----------------|
| 非流動負債 | | | |
| 可換股債券 | | 290,696 | – |
| 公司債券 | | 160,326 | 117,689 |
| | | <u>451,022</u> | <u>117,689</u> |
| 資產淨值 | | <u>277,666</u> | <u>107,540</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 13 | 40,367 | 341,839 |
| 儲備 | | 237,299 | (233,174) |
| | | <u>277,666</u> | <u>108,665</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 277,666 | 108,665 |
| 非控股權益 | | – | (1,125) |
| | | <u>277,666</u> | <u>107,540</u> |
| 權益總額 | | <u>277,666</u> | <u>107,540</u> |

綜合財務報表附註

截至二零一七年三月三十一日止年度

1. 一般事項

本公司於開曼群島註冊成立為一家受豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點之地址分別為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands及香港灣仔港灣道1號會展廣場辦公大樓35樓。

本集團之主要業務為證券及保險經紀、孖展融資、提供企業融資服務及放債服務。

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，而港元亦為本公司功能貨幣。

2. 採納新訂或經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度，本集團已首次應用若干由香港會計師公會頒佈，且與本集團之營運相關及對本集團二零一六年四月一日開始之年度期間之綜合財務報表有效之新訂及經修訂香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（「詮釋」）。

採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本期間及過往期間之業績及財務狀況之編製及呈列並無任何重大影響。

已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

於此等綜合財務報表之授權刊發日期，以下新訂及經修訂香港財務報告準則經已刊發但尚未生效，且未被本集團提早採用。

- 香港財務報告準則第2號（修訂本）－以股份支付之交易的分類及計量²
- 香港財務報告準則第4號（修訂本）－連同香港財務報告準則第4號保險合約應用香港財務報告準則第9號金融工具²
- 香港財務報告準則第9號－金融工具²
- 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號（二零一一年）（修訂本）－投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入資產⁴
- 香港財務報告準則第15號－客戶合約收入²
- 香港財務報告準則第15號（修訂本）－釐清香港財務報告準則第15號客戶合約收入²
- 香港財務報告準則第16號－租賃³
- 香港會計準則第7號（修訂本）－披露計劃³
- 香港會計準則第12號（修訂本）－就未變現虧損確認遞延稅項資產¹
- 香港財務報告準則第1號－首次採納香港財務報告準則²
- 香港財務報告準則第12號－其他實體權益的披露¹
- 香港會計準則第28號－於聯營公司及合營企業的投資²
- 香港會計準則第40號－投資物業²
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第22號－外幣交易及預付代價²

- 1 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 2 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 3 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效
- 4 於某待定日期或之後開始之年度期間生效

董事預期，所有準則將於該等準則生效日期後開始之首個期間應用於本集團之會計政策。有關預期將對本集團會計政策造成影響之新訂及經修訂香港財務報告準則之資料載於下文。其他新訂及經修訂香港財務報告準則預期並不會對本集團財務報表造成重大影響。

香港財務報告準則第9號金融工具

香港財務報告準則第9號金融工具對香港會計準則第39號關於金融資產及金融負債之分類及計量、金融資產之減值規定以及一般對沖會計處理之指引作出大幅修改。

管理層已開始評估香港財務報告準則第9號之影響，惟尚未能提供量化資料。在此階段，預期受影響之主要方面如下：

- 本集團金融資產之分類及計量將需按照新標準檢討，當中會考慮資產之合約現金流量及對其管理之業務模式；
- 本集團之應收貸款及貿易應收賬款及其他應收款項將需要就預期信用損失減值(按十二個月或終身基準)確認，除非其按新標準分類為按公平值列入損益賬則作別論；
- 本集團將不能再按成本減去減值來計量股本投資，此等投資將以公平值計量。公平值變動於損益呈列，除非本集團不可撤回地指定其呈列於其他全面收益；
- 倘本集團的某些金融負債繼續選用公平值，公平值變動金額將於其他全面收益呈列，但只限於與本集團自身信貸風險有關之變動。

香港財務報告準則第9號將於二零一八年一月一日或之後開始的年度報告期間生效。

3. 收入

收入即因正常業務過程中所提供服務而已收取及應收之款項淨額。本集團截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止年度收入之分析如下：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 股息收入 | 157 | 105 |
| 證券經紀業務之收入 | 9,193 | 15,975 |
| 保理業務之收入 | 3 | 187 |
| 放債業務之利息收入 | 7,715 | 5,485 |
| 保險經紀業務之收入 | 3,784 | 11,024 |
| 證券經紀業務之孖展利息收入 | 13,371 | 10,106 |
| 買賣上市證券之收益淨額 | 4,056 | 2,905 |
| 企業融資之服務收入 | 11,601 | 3,394 |
| 其他 | - | 26 |
| | <u>49,880</u> | <u>49,207</u> |

4. 分部資料

就資源分配及評估分部表現而言，向董事會（即主要營運決策人）匯報之資料乃集中於所提供服務之類別。於釐定本集團之可報告分部時，主要營運決策人所確定之經營分部並無綜合列賬。

特別是，本集團根據香港財務報告準則第8號之可報告及經營分部如下：

- 1) 經紀及孖展融資分部，於香港從事證券業務及孖展融資；
- 2) 自營買賣分部，從事自營買賣證券；
- 3) 企業融資分部，於香港提供企業融資服務；
- 4) 放債及保理分部，於香港提供放債及保理服務；及
- 5) 顧問及保險經紀分部，於香港提供顧問服務及保險經紀服務。

營運分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利／（虧損）指來自各分部之溢利／（虧損），而並無獲分配中央行政開支、董事薪酬及若干其他經營收入（利息收入及持作買賣投資之收益）。此乃向主要營運決策人報告以進行資源分配及表現評估之方法。分部間銷售乃按現行市價收費。

有關上述分部之資料呈報如下。

分部收入及業績

本集團按可報告及經營分部之收入及業績分析如下：

| | 經紀及孖展融資 | | 自營買賣 | | 企業融資 | | 放債及保理 | | 顧問及保險經紀 | | 分部間對銷 | | 綜合 | |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 收入 | | | | | | | | | | | | | | |
| 外部收入 | 22,564 | 26,081 | 4,213 | 3,010 | 11,601 | 3,394 | 7,718 | 5,672 | 3,784 | 11,050 | - | - | 49,880 | 49,207 |
| 分部間收入 | - | - | - | - | 1,670 | 50 | - | - | 4,122 | 4,065 | (5,792) | (4,115) | - | - |
| | <u>22,564</u> | <u>26,081</u> | <u>4,213</u> | <u>3,010</u> | <u>13,271</u> | <u>3,444</u> | <u>7,718</u> | <u>5,672</u> | <u>7,906</u> | <u>15,115</u> | <u>(5,792)</u> | <u>(4,115)</u> | <u>49,880</u> | <u>49,207</u> |
| 利息收入 | 48 | 58 | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 49 | 58 |
| 持作買賣投資之收益 | 6,454 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,454 | - |
| 融資成本 | (48) | (1,047) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (48) | (1,047) |
| 其他 | 9,815 | 23,792 | 3,840 | 2,664 | (11,053) | (13,956) | (2,932) | 13,289 | (1,789) | (7,958) | - | - | (2,119) | 17,831 |
| 分部溢利/(虧損) | 16,269 | 22,803 | 3,841 | 2,664 | (11,053) | (13,956) | (2,932) | 13,289 | (1,789) | (7,958) | - | - | 4,336 | 16,842 |
| 未分配經營收入 | | | | | | | | | | | | | 607 | 1,232 |
| 未分配經營開支 | | | | | | | | | | | | | (59,642) | (44,576) |
| 未分配其他收入、收益或虧損 | | | | | | | | | | | | | 73,520 | 200 |
| 可換取債券衍生部分之收益/(虧損) | | | | | | | | | | | | | 31,564 | (1,419) |
| 應佔聯營公司溢利 | | | | | | | | | | | | | 6,434 | 5,577 |
| 應佔合營企業溢利/(虧損) | | | | | | | | | | | | | 17 | (169) |
| 融資成本 | | | | | | | | | | | | | (25,929) | (20,369) |
| 除稅前溢利/(虧損) | | | | | | | | | | | | | 30,907 | (42,682) |

分部資產及負債

本集團按可報告及經營分部之資產及負債分析如下：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 分部資產 | | |
| 經紀及孖展融資 | 419,457 | 248,053 |
| 自營買賣 | 26,489 | 24,282 |
| 企業融資 | 9,985 | 9,926 |
| 放債及保理 | 35,699 | 53,622 |
| 顧問及保險經紀 | 1,715 | 2,334 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 分部資產總值 | 493,345 | 338,217 |
| 未分配 | 495,490 | 119,918 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 綜合資產 | 988,835 | 458,135 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 分部負債 | | |
| 經紀及孖展融資 | 121,038 | 139,386 |
| 自營買賣 | 136 | 149 |
| 企業融資 | 1,575 | 1,635 |
| 放債及保理 | 53 | 1,136 |
| 顧問及保險經紀 | 590 | 925 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 分部負債總額 | 123,392 | 143,231 |
| 未分配 | 587,777 | 207,364 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 綜合負債 | 711,169 | 350,595 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

就監察分部表現及在分部間分配資源而言：

- 所有資產均分配至經營分部，惟一般營運之若干物業及設備、其他非流動資產、於聯營公司及合營企業之權益、若干其他應收款項、按金及預付款項以及若干銀行結餘及現金 – 一般除外；及
- 所有負債均分配至經營分部，惟若干其他應付款項及應計費用、可換股債券之負債部分、公司債券、貸款及應繳稅項除外。

其他分部資料

| | 經紀及孖展融資 | | 自營買賣 | | 企業融資 | | 放債及保理 | | 顧問及保險經紀 | | 未分配 | | 綜合 | |
|------------------|-----------|------------|----------|----------|----------|--------------|-----------------|-----------|----------|----------|--------------|------------|--------------|--------------|
| | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一六年 |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 包括於分部業績或 | | | | | | | | | | | | | | |
| 分部資產計量之款項： | | | | | | | | | | | | | | |
| 非流動資產添置(不包括金融公具) | 18 | 724 | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,447 | 804 | 2,465 | 1,528 |
| 撇銷壞賬 | 5,371 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 221 | - | 5,592 | - |
| 折舊 | 190 | 282 | - | - | - | 1 | - | - | - | - | 1,243 | 1,494 | 1,433 | 1,777 |
| 撥回就貿易應收賬款確認之減值虧損 | (7,417) | (17,532) | - | - | - | (150) | - | - | - | - | - | - | (7,417) | (17,682) |
| 撥回就應收貸款確認之減值虧損 | - | - | - | - | - | - | - | (10,000) | - | - | - | - | - | (10,000) |
| 就貿易應收賬款確認之減值虧損 | 1,565 | 5,116 | - | - | - | 1,388 | - | - | - | - | - | - | 1,565 | 6,504 |
| 就應收貸款確認之減值虧損 | - | - | - | - | - | - | 8,601 | - | - | - | - | - | 8,601 | - |
| 就應收保理款項確認之減值虧損 | - | - | - | - | - | - | - | 13 | - | - | - | - | - | 13 |
| 出售物業及設備之收益 | (125) | (160) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (40) | (125) | (200) |
| | <u>18</u> | <u>724</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(150)</u> | <u>(10,000)</u> | <u>13</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,447</u> | <u>804</u> | <u>2,465</u> | <u>1,528</u> |

截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止年度，定期向主要營運決策人提供但並無計入分部業績或分部資產計量之數額為並不重大。

主要客戶之資料

年內並無個別客戶對本集團收入總額貢獻達10%以上(二零一六年：截至二零一六年三月三十一日止年度有7,916,000港元之收入來自一名對本集團收入總額貢獻達約16%的客戶)。

地區資料

本集團之營運主要設於香港及於香港運作，故並無呈列有關收入之地區資料。下表列示有關本集團物業及設備、其他非流動資產、商譽、於聯營公司及合營企業之權益(「指定非流動資產」)之資料。指定非流動資產之地理位置基於資產之實際位置，就物業及設備而言基於其分配的營運之位置，就商譽而言基於營運位置，就於聯營公司及合營企業之權益而言基於聯營公司及合營企業營運之位置。

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|---------------|---------------|----------------|
| 香港 | 78,108 | 79,565 |
| 中華人民共和國(「中國」) | 20,629 | 23,973 |
| | <u>98,737</u> | <u>103,538</u> |

5. 其他收入

| | | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------------------------|-------|---------------|--------------|
| | 附註 | | |
| 手續費收入 | | 3,357 | 2,416 |
| 金融機構利息收入 | | 51 | 111 |
| 出售附屬公司之收益 | 14(a) | 395 | - |
| 管理費收入 | | 190 | 1,440 |
| 出售物業及設備之收益 | | 125 | 200 |
| 匯兌收益淨額 | | 109 | - |
| 雜項收入 | | 1,144 | 1,424 |
| 出售一間合營企業之收益 | 14(c) | 73,000 | - |
| 持作買賣投資之未變現收益 | | 6,454 | - |
| 出售一間合營企業時 匯兌儲備重新分類至損益 | | 194 | - |
| | | <u>85,019</u> | <u>5,591</u> |

6. 融資成本

| | | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|------------|--|---------------|---------------|
| 銀行及其他借貸之利息 | | 4,891 | 1,179 |
| 公司債券之利息 | | 15,882 | 12,047 |
| 可換股債券之利息 | | 5,204 | 8,190 |
| | | <u>25,977</u> | <u>21,416</u> |

7. 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損) 經已扣除下列各項：

| | 附註 | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|-------------------|-------|---------------|---------------|
| 核數師酬金 | | 960 | 680 |
| 撇銷壞賬 | | 5,592 | - |
| 折舊 | | 1,433 | 1,777 |
| 匯兌虧損淨額 | | - | 17 |
| 經營租賃付款 | | 13,179 | 16,710 |
| 出售一間聯營公司之虧損 | 14(b) | 1,361 | 168 |
| 員工成本： | | | |
| - 董事酬金 | | 8,363 | 6,195 |
| - 薪金及津貼 | | 42,236 | 33,268 |
| - 退休福利計劃供款(不包括董事) | | 1,002 | 967 |
| | | 51,601 | 40,430 |

8. 所得稅開支

截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團之應課稅溢利已悉數被過往年度轉續之稅項虧損所吸收，故並無就香港利得稅作出撥備(二零一六年：無)。

年度稅項開支可與綜合損益及其他全面收益表之除稅前溢利／(虧損)對賬如下：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利／(虧損) | 30,907 | (42,682) |
| 按本地所得稅率16.5%(二零一六年：16.5%)計算之稅項 | 5,100 | (7,043) |
| 就稅務而言不可扣稅開支之稅務影響 | 15,467 | 936 |
| 就稅務而言非課稅收入之稅務影響 | (31,357) | (41) |
| 應佔聯營公司溢利之稅務影響 | (1,062) | (920) |
| 應佔合營企業(溢利)／虧損之稅務影響 | (3) | 28 |
| 動用過往年度未確認之稅務虧損 | (2,928) | (3,130) |
| 未確認稅務虧損之稅務影響 | 14,783 | 10,170 |
| 年度稅項 | - | - |

於二零一七年三月三十一日，本集團有估計未動用稅項虧損約342,670,000港元(二零一六年：277,318,000港元)可供抵銷未來溢利，稅務虧損須視乎香港稅務局(「稅務局」)同意。並無就約12,000,000港元之稅項虧損確認任何遞延稅項資產，稅項虧損之金額乃按向稅務局呈交反對書之相同基準由本集團估計。反對書是回應稅務局對本集團二零一六年三月三十一日前之課稅年度提出之重新評核。本集團已按稅務局局長指示於二零一六年八月購買總額約為7,883,000港元之儲稅券。

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，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司之稅率為25%。由於在中國成立之附屬公司根據中國企業所得稅法於兩個年度並無任何應課稅溢利，故概無就該等附屬公司計提中國企業所得稅撥備。

來自中國若干附屬公司之稅項虧損約6,125,000港元(二零一六年：12,624,000港元)擁有五年之到期期限。於本年度，約6,499,000港元之稅項虧損已經到期。餘下稅項虧損約336,545,000港元(二零一六年：264,694,000港元)根據當期稅項法律並未到期。

根據中國新企業所得稅法，自二零零八年一月一日起就中國附屬公司、聯營公司及合營企業所賺取的溢利(「二零零八年後盈利」)宣派的股息徵收預扣稅。於二零一七年及二零一六年三月三十一日，並無於綜合財務報表中就二零零八年後盈利產生的臨時差額作出遞延稅項撥備。於二零一七年及二零一六年三月三十一日，本集團並無任何重大二零零八年後盈利。

9. 股息

截至二零一七年三月三十一日止年度概無派付或建議派付任何股息，自報告年度末以來亦無建議派付任何股息(二零一六年：無)。

10. 每股溢利／(虧損)

本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄溢利／(虧損)，乃按以下數據計算：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------------------------|------------------|--------------|
| 溢利／(虧損) | | |
| 用作計算每股基本溢利／(虧損)之溢利／(虧損) | 30,907 | (42,301) |
| | 二零一七年 千股 | 二零一六年 千股 |
| 股份數目 | | |
| 用作計算每股基本溢利／(虧損)之普通股加權平均數 | 3,641,933 | 3,418,386 |
| 潛在攤薄普通股之影響： | | |
| 可換股債券 | 35,616 | — |
| | 3,677,549 | 3,418,386 |

11. 應收貸款及貿易應收賬款

應收貸款及貿易應收賬款包括i)來自證券經紀業務及其他業務之貿易應收賬款；及ii)來自放債業務之應收貸款及應收保理款項。

| | 附註 | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|----------|----|---------------------|--------------|
| 貿易應收賬款 | a) | 144,907 | 100,019 |
| 應收貸款－流動 | b) | 26,932 | 38,643 |
| 應收保理款項 | c) | <u>–</u> | <u>2,210</u> |
| | | 171,839 | 140,872 |
| 應收貸款－非流動 | b) | <u>7,494</u> | <u>5,502</u> |
| | | 179,333 | 146,374 |

a) 貿易應收賬款

貿易應收賬款之結餘(扣除減值虧損)如下：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------|
| 來自證券經紀業務之貿易應收賬款 | | |
| – 現金客戶 | 705 | 5,278 |
| – 香港中央結算有限公司(「香港結算所」) | – | 3,416 |
| – 孖展客戶 | 144,983 | 162,176 |
| 來自其他業務之貿易應收賬款 | <u>2,761</u> | <u>2,354</u> |
| | 148,449 | 173,224 |
| 減：減值虧損 | <u>(3,542)</u> | <u>(73,205)</u> |
| | 144,907 | 100,019 |

證券買賣業務所產生之貿易應收賬款償付期限為買賣日期後兩日(若干有抵押孖展客戶除外)。本集團向其他業務的貿易客戶授予平均30日的信貸期。

由於本集團之孖展客戶乃按往來賬戶基準列賬，且僅視乎條件或按本集團要求方須償還，故並無披露有關賬齡分析。本公司董事認為，基於孖展融資業務之性質，賬齡分析並無額外價值。

基於發票日期(與各自之收入確認日期相若)貿易應收賬款(孖展客戶除外)於二零一七年及二零一六年三月三十一日(扣除減值虧損)之賬齡分析如下:

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 少於30日 | 1,413 | 7,347 |
| 31至60日 | 49 | 201 |
| 61至90日 | 31 | 442 |
| 90日以上 | 584 | 1,104 |
| | <u>2,077</u> | <u>9,094</u> |

現金及孖展客戶之貿易應收賬款以客戶之抵押證券按市場報價約為1,228,702,000港元(二零一六年:1,455,925,000港元)抵押,且本集團可酌情變現有關於抵押證券,以清償任何按彼等各自進行之證券交易所發出之孖展補倉要求。現金及孖展客戶之貿易應收賬款可按要求償還,並按商業利率計息。於二零一七年三月三十一日,貿易應收賬款總額當中約136,922,000港元(二零一六年:71,717,000港元)為計息,而約7,985,000港元(二零一六年:28,302,000港元)為不計息。兩個年度內孖展客戶之抵押物概無被轉押。

釐定貿易應收賬款之可收回性時,本集團會考慮初次授出信貸當日至報告日期為止貿易應收賬款之信貸質素出現之任何變動。

計入貿易應收賬款為賬面總值約837,000港元(二零一六年:5,377,000港元)之債項,於二零一七年三月三十一日屬逾期,而本集團尚未就此作出減值虧損撥備。

於二零一七年及二零一六年三月三十一日已逾期但尚未減值之貿易應收賬款(孖展客戶除外)之賬齡分析(結算日期後)如下:

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 少於30日 | 214 | 3,634 |
| 31至60日 | 31 | 281 |
| 61至90日 | 11 | 358 |
| 90日以上 | 581 | 1,104 |
| | <u>837</u> | <u>5,377</u> |

來自現金客戶已逾期但尚未減值之貿易應收賬款，乃與本集團具有良好償還往績記錄或於其後悉數償付未償還結餘之多名獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層相信，該等結餘因信貸質素並無出現重大變化及有關結餘仍被視為可悉數收回而毋須作出減值撥備。本集團就該等結餘持有市場報價約10,069,000港元之抵押證券（二零一六年：826,698,000港元）。

貿易應收賬款減值虧損總額截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止年度之變動如下：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|----------|---------------------|----------------------|
| 年初結餘 | 73,205 | 84,383 |
| 出售貿易應收賬款 | (63,811) | - |
| 撥回減值虧損 | (7,417) | (17,682) |
| 已確認減值虧損 | <u>1,565</u> | <u>6,504</u> |
| 年終結餘 | <u><u>3,542</u></u> | <u><u>73,205</u></u> |

計入貿易應收賬款減值虧損為有財務困難的個別已減值貿易應收賬款，結餘合計約3,542,000港元（二零一六年：73,205,000港元）。於本年度，63,811,000港元（二零一六年：無）之貿易應收賬款已連同一間附屬公司出售，代價為2,000,000港元。有關詳情請參閱附註14(a)。

b) 應收貸款

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------------|----------------------|----------------------|
| 非流動部分 | | |
| 應收有抵押貸款 | 7,494 | 2,265 |
| 應收無抵押貸款 | 5,216 | 3,237 |
| | <u>12,710</u> | <u>5,502</u> |
| 減：減值虧損 | <u>(5,216)</u> | <u>—</u> |
| | <u>7,494</u> | <u>5,502</u> |
| 流動部分 | | |
| 應收有抵押貸款 | 9,690 | 32,275 |
| 應收無抵押貸款 | 20,627 | 6,368 |
| | <u>30,317</u> | <u>38,643</u> |
| 減：減值虧損 | <u>(3,385)</u> | <u>—</u> |
| | <u>26,932</u> | <u>38,643</u> |
| | <u>34,426</u> | <u>44,145</u> |

應收有抵押貸款乃以公平值為約1,866,000港元之上市公司之權益股份及若干物業單位之次按(二零一六年：一個物業單位之次按)作抵押，並按固定年利率14%至22.5%(二零一六年：10%至22%)計息。

應收無抵押貸款按固定年利率15%至22%(二零一六年：25%)計息。於二零一七年三月三十一日，無抵押應收貸款由一名獨立第三方擔保(二零一六年：由一名獨立第三方擔保)。

下表載列於報告日期尚未償還之應收貸款根據貸款發放日劃分之賬齡分析(扣除減值)：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------|---------------|---------------|
| 少於30日 | 457 | 4,516 |
| 31至60日 | 628 | 218 |
| 61至90日 | — | 194 |
| 90日以上 | 33,341 | 39,217 |
| | <u>34,426</u> | <u>44,145</u> |

應收貸款於相關貸款協議指定日期到期結算。

已逾期但被視為並未出現減值之應收貸款於二零一七年及二零一六年三月三十一日之賬齡分析如下：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 少於30日 | 45 | 323 |
| 31至60日 | - | 600 |
| 61至90日 | - | 600 |
| 90日以上 | - | 1,800 |
| | <u>45</u> | <u>3,323</u> |

年內就應收貸款總額確認之減值虧損變動如下：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 年初結餘 | - | 10,988 |
| 撥回減值虧損 | - | (10,000) |
| 因無法收回撤銷 | - | (988) |
| 已確認減值虧損 | <u>8,601</u> | <u>-</u> |
| 年終結餘 | <u>8,601</u> | <u>-</u> |

截至二零一七年三月三十一日止年度確認約8,601,000港元之減值虧損乃參考客戶信譽、過往違約記錄及隨後還款情況後根據估計不可收回金額釐定(二零一六年：截至二零一六年三月三十一日止年度，完成出售10,000,000港元之應收貸款後，撥回10,000,000港元之應收貸款減值虧損)。

c) 應收保理款項

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|--------|--------------|--------------|
| 應收保理款項 | <u>-</u> | <u>2,210</u> |

應收保理款項來自向客戶放債並以彼等之應收款項抵押予本集團。截至二零一七年三月三十一日止年度，並無確認減值虧損(二零一六年：13,000港元)。於本年度末，並無未償還之應收保理款項。

12. 貿易應付賬款、其他應付款項及應計費用

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 來自證券買賣業務之貿易應付賬款： | | |
| – 孖展及現金客戶 | 114,037 | 138,631 |
| – 香港結算所 | 5,183 | – |
| 其他應付款項及應計費用 | 5,859 | 82,783 |
| | <u>125,079</u> | <u>221,414</u> |

就貿易應付賬款而言，由於本集團之孖展及現金客戶及香港結算所乃按往來賬戶基準列賬，故並無披露有關客戶之賬齡分析，基於孖展融資業務之性質，賬齡分析並無額外價值。此外，香港結算所之結算期為交易日後兩個成交日。

13. 股本

| | 股份數目 千股 | 金額 千港元 |
|------------------------|-------------------|----------------|
| 法定： | | |
| 於二零一五年四月一日及二零一六年三月三十一日 | | |
| 每股面值0.1港元之普通股 | 5,000,000 | 500,000 |
| 股本削減 | – | (450,000) |
| 增加法定股本 | <u>15,000,000</u> | <u>150,000</u> |
| 於二零一七年三月三十一日 | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 | <u>20,000,000</u> | <u>200,000</u> |
| 已發行及繳足： | | |
| 於二零一五年四月一日及二零一六年三月三十一日 | | |
| 每股面值0.1港元之普通股 | 3,418,386 | 341,839 |
| 就行使可換股債券發行股份 | 618,343 | 61,834 |
| 股本削減 | – | (363,306) |
| 於二零一七年三月三十一日 | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 | <u>4,036,729</u> | <u>40,367</u> |

14. 出售本集團旗下部分

a) 出售附屬公司

於二零一六年十二月三十日，本集團出售本公司之附屬公司梅恩王朝國際有限公司之100%股本權益連同該附屬公司持有之北京英邁金源公關顧問有限公司(構成本公司之聯營公司)之48%權益，代價約為2,852,000港元。

於二零一六年十二月三十日，本集團出售本公司之附屬公司Legend Shores Limited之100%股本權益，代價為2,000,000港元。

該等出售事項之詳情概述如下：

| | 二零一七年 千港元 |
|--------|-------------------|
| 所得款項 | 4,852 |
| 減：資產淨值 | <u>(4,457)</u> |
| 出售收益 | <u><u>395</u></u> |

b) 出售一間聯營公司

於二零一六年六月二十九日，本集團出售本公司之聯營公司昇悅資本有限公司之25%股本權益連同昇悅資本有限公司之附屬公司，代價約為1,218,000港元。

出售事項之詳情概述如下：

| | 二零一七年 千港元 |
|--------|-----------------------|
| 所得款項 | 1,218 |
| 減：資產淨值 | <u>(2,579)</u> |
| 出售虧損 | <u><u>(1,361)</u></u> |

c) 出售一間合營企業

於上一年度，本集團持有Measure Up International Limited (「**Measure Up**」) 及其附屬公司(「**Measure Up集團**」)之35%股本權益，並入賬列作於合營企業之投資。

於二零一六年六月三十日，本集團出售本公司之合營企業Measure Up集團之35%股本權益連同Measure Up結欠本集團之貸款73,000,000港元，代價為73,000,000港元。

出售事項之詳情概述如下：

| | 二零一七年 千港元 |
|-----------|---------------|
| 所得款項 | 73,000 |
| 減：合營企業之權益 | - |
| 應收合營企業款項 | - |
| | <hr/> |
| 出售收益 | <u>73,000</u> |

年內本集團概無其他重大出售本集團旗下部分。

15. 資本風險管理

本集團管理旗下資本以確保本集團之實體能夠持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。本集團之整體策略與去年維持不變。

本集團之資本架構包括可換股債券、公司債券、貸款及現金及現金等值物，以及本公司擁有人應佔權益，當中包括已發行股本及儲備。

本公司董事定期審閱資本架構。作為審閱之一部分，本公司董事考慮資本成本及各類別資本涉及之風險，並會採取適當行動以調整本集團之資本架構。

就本集團若干附屬公司而言，彼等受證券及期貨事務監察委員會(「**證監會**」)規管且須根據證監會之規則遵守若干最低資本規定。管理層每日監察附屬公司之流動資金，以確保符合證券及期貨(財政資源)規則項下最低流動資金規定。流動資金範圍介於100,000港元至3,000,000港元或為其經調整總負債之5%(以較高者為準)。

本集團之另一間附屬公司為專業保險經紀協會之成員，並須於所有時間內維持最低資產淨值100,000港元。

於該兩個年度，並無未遵守有關規管機構所實施之資本規定之情況。

16. 承擔及或然事項

a) 經營租賃承擔

本集團作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用其若干辦公室物業。協議物業租期為六個月至五年，而租金於租賃開始時釐定。租賃並無訂明或然租金及續約條款。

於二零一七年及二零一六年三月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃而須支付之未來最低租賃付款承擔於下列期間到期：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|----------------|--------------|---------------|
| 一年內 | 2,268 | 13,797 |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 643 | 523 |
| | <u>2,911</u> | <u>14,320</u> |

b) 資本承擔

於報告日期，本集團有下列資本承擔：

| | 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 |
|-----------|---------------|--------------|
| 已訂約但尚未撥備： | | |
| 於合營企業之投資 | 5,428 | 5,853 |
| 於附屬公司之投資 | 11,405 | — |
| | <u>11,405</u> | <u>—</u> |

c) 待決訴訟

於二零一四年四月，一名清盤中的獨立第三方(「原告」)就根據原告於二零零九年九月出具之支票而支付予富強證券有限公司(「富強證券」)金額達4,000,000港元之款項(「款項」)對富強證券發出傳訊令狀，而該筆款項已轉撥至在富強證券開設之客戶賬戶。原告聲稱，該筆款項歸原告所有，並要求退還該筆款項。處理此案件的本公司外聘法律顧問對此作出之意見為：富強證券留存客戶賬戶內之股份，根據客戶與富強證券所訂立客戶協議之條款及條件，富強證券有權以賬戶內持有之任何證券及金額抵銷或抵扣客戶結欠富強證券之任何債務。經考慮該法律意見，本公司董事認為，上述法律訴訟不會對本集團之業務及財務狀況造成任何重大不利影響。自二零一四年六月起，原告並無採取任何進一步法律行動。

17. 報告日期後事項

- (i) 於二零一六年十一月十六日，本集團與貸款人(為一名獨立第三方)訂立貸款協議，內容有關最多為130,000,000港元按年利率8%計息之無抵押有期貸款融資。本集團已於二零一七年五月十一日悉數還款。
- (ii) 於二零一七年四月二十八日，可換股債券系列2017 C之若干持有人按行使價0.06港元行使其持有本金總額182,961,000港元之部分可換股債券(佔原有本金額之46.91%)。已就換股發行3,049,350,000股本公司普通股。
- (iii) 於二零一七年三月二十七日，附帶於萬佳投資有限公司(「萬佳」)認購本公司之可換股債券，中國信達(香港)資產管理有限公司(「信達香港」，萬佳之母公司)向本公司提供兩年期貸款融資，在若干條件規限下向本公司提供為數800,000,000港元年利率6%之無條件及不可撤銷現金貸款供本公司於不少於24個月之特定期間內提取。於報告年度末或截至此等綜合財務報表日期，該貸款尚未動用。萬佳及信達香港是本公司的主要股東。
- (iv) 於二零一七年一月二十三日，本公司與多名獨立第三方訂立一項股份認購協議，內容有關成立一間合營企業，總投資額為人民幣1,000,000,000元(相等於約1,112,000,000港元)，本公司將合共出資人民幣300,000,000元(相等於約334,000,000港元)，並持有合營企業股權之30%。成立合營企業須待中國證券監督管理委員會批准後，方可作實。截至此等綜合財務報表日期，尚未取得有關批准。

18. 比較數字

此等綜合財務報表內之若干比較數字已重新分類，以使與本年度之呈列方式一致。

末期股息

董事不建議派付截至二零一七年三月三十一日止年度之末期股息（二零一六年：無）。

管理層討論及分析

業績

截至二零一七年三月三十一日止年度，本集團之收入由截至二零一六年三月三十一日止年度約49,207,000港元增加至約49,880,000港元，增幅約為1.37%。

本集團截至二零一七年三月三十一日止年度錄得溢利約30,907,000港元，二零一六年同期則錄得虧損約42,682,000港元。於本報告年度，本公司擁有人應佔溢利淨額約為30,907,000港元，較二零一六年同期虧損約42,301,000港元增長約173.06%。整體表現由本公司擁有人應佔虧損淨額扭轉為溢利淨額主要由於(1)因出售Measure Up International Limited股份及相關股東貸款之收益；及(2)可換股債券的衍生部分之公平值之已變現收益。

本公司於本報告年度每股基本及攤薄溢利分別約為0.85港仙及0.84港仙，而二零一六年同期之每股基本及攤薄虧損則約為1.24港仙。

業務回顧

經紀及孖展融資

經紀及孖展融資業務為本集團主要收入來源之一。於本報告年度，經紀及孖展融資業務錄得收入約22,564,000港元，較二零一六年同期約26,081,000港元收入減少約13.48%。

本集團之策略為專注及鞏固現有證券營運，並與本集團專注於高端客戶之財富管理業務緊密合作，藉以提供能滿足不同客戶需要的一站式綜合金融服務業務。

自營買賣

於本報告年度，所有買賣之證券均為於聯交所上市之股份。自營買賣業務分部錄得交易收益約4,213,000港元（二零一六年：約3,010,000港元），並錄得分部收益約3,841,000港元（二零一六年：約2,664,000港元）。相關分部收益源自本集團證券買賣之已變現收益。

企業融資

於本報告年度，企業融資市場競爭激烈，來自企業融資業務之分部收入由約3,444,000港元大幅增長約285.34%至約13,271,000港元，而截至二零一七年三月三十一日止年度錄得分部虧損約11,053,000港元（二零一六年：約13,956,000港元），即虧損較二零一六年同期減少約20.8%。

放債及保理

於本報告年度，本地放債市場之競爭日趨激烈。本集團錄得放債之利息收入及保理收入約7,718,000港元（二零一六年：約5,672,000港元），較二零一六年同期上升約36.07%。

顧問及保險經紀

於本報告年度，本集團於提供其他顧問服務及保險經紀服務方面錄得其他業務經營分部收入約7,906,000港元（二零一六年：約15,115,000港元），較二零一六年同期下跌約47.69%。截至二零一七年三月三十一日止年度錄得之分部虧損約為1,789,000港元（二零一六年：約7,958,000港元），即虧損較二零一六年同期減少約77.52%。

出售一家合營企業

於二零一六年三月三十一日，邦思有限公司（「邦思」，本公司之直接全資附屬公司）與一名獨立第三方訂立買賣協議，以出售Measure Up International Limited（「Measure Up」）全部已發行股本之35%及Measure Up結欠邦思之貸款，代價為73,000,000港元。出售事項隨後已於二零一六年六月三十日完成。

發行可換股債券

- (a) 於二零一六年三月十八日，本公司（作為發行人）與永階控股有限公司（「永階」）訂立可換股債券認購協議（「認購協議」），據此，永階同意認購本金額為40,384,615港元之可換股債券（「可換股債券」）。

認購協議項下之認購事項已於二零一六年四月六日完成作實。永階可換股債券按年利率12%計息，自永階可換股債券發行日期起計十二個曆月到期，兌換價為每股兌換股份0.13港元。

永階已於二零一六年六月十日在本公司同意下將根據可換股債券享有之權利及權益轉讓予Flying Bridge Investment Limited (「**Flying Bridge**」)。

本金額40,384,615港元之Flying Bridge可換股債券隨後已於二零一六年十一月二十八日按0.13港元之兌換價悉數行使。共310,650,884股股份已於兌換完成時發行。

有關認購協議及相關交易之詳情，請參閱本公司日期為二零一六年三月十八日、四月六日及十一月二十九日的公佈。

- (b) 於二零一六年六月二十七日，本公司（作為發行人）與One Express Group Limited (「**One Express**」) 訂立可換股債券認購協議 (「**One Express**認購協議」)，據此，One Express同意認購本金額為32,000,000港元之可換股債券 (「**One Express**可換股債券」)。

One Express認購協議項下之認購事項已於二零一六年七月六日完成作實。One Express可換股債券按年利率5%計息，自One Express可換股債券發行日期起計二十四個曆月到期，兌換價為每股兌換股份0.104港元。

本金額32,000,000港元之One Express可換股債券隨後已於二零一六年十一月九日按0.104港元之兌換價悉數行使。共307,692,307股股份已於兌換完成時發行。

有關One Express認購協議及相關交易之詳情，請參閱本公司日期為二零一六年六月二十七日、七月六日及十一月十一日的公佈。

- (c) 於二零一六年十一月二十二日，本公司(作為發行人)與三名認購人訂立三份可換股債券認購協議(「**信達認購協議**」、「**PAL補充協議**」及「**Riverhead認購協議**」)，本金總額為570,000,000港元。
- (i) 本公司與萬佳投資有限公司(「**萬佳**」)訂立信達認購協議，根據認購協議，萬佳同意認購本金額為110,754,000港元之可換股債券(「**萬佳可換股債券**」)。
- (ii) 於二零一六年九月二十一日，本公司與Pacific Alliance Limited(「**PAL**」)訂立PAL認購協議，隨後本公司於二零一六年十一月二十二日訂立PAL補充協議。根據PAL補充協議，PAL同意認購本金額為153,585,000港元之可換股債券(「**PAL可換股債券**」)。
- (iii) 本公司與Riverhead Capital (International) Management Co., Limited(「**Riverhead**」)訂立Riverhead認購協議，根據Riverhead認購協議，Riverhead同意分四批認購總本金額為305,661,000港元之可換股債券(「**Riverhead可換股債券**」)。

三宗認購事項已於二零一七年三月三十日完成作實。萬佳可換股債券、PAL可換股債券及Riverhead可換股債券均按年利率2%計息，自可換股債券發行日期起計第三(3)週年(包括首尾兩日)到期，兌換價為每股兌換股份0.06港元。按兌換價0.06港元悉數兌換可換股債券後，合共將發行6,500,000,000股兌換股份予全部認購人，惟兌換價0.06港元可予以調整。

萬佳可換股債券隨後已於二零一七年四月二十八日按0.06港元之兌換價行使原有本金額約51.74%，相當於57,300,000港元。共955,000,000股股份已於兌換完成後發行。此外，本金額125,661,000港元之第一批Riverhead可換股債券隨後已於二零一七年四月二十八日按0.06港元之兌換價悉數行使。共2,094,350,000股股份已於兌換完成後發行。

有關信達認購協議、PAL認購協議及Riverhead認購協議及相關交易之詳情，請參閱本公司日期為二零一六年九月二十一日、二零一六年十一月二十二日、二零一七年三月三十日及二零一七年四月二十八日的公佈。

展望

二零一七年，世界將依舊處於動盪變化之中，政治和軍事因素將為世界經濟穩定帶來挑戰。中國正在進行供給側改革，經濟發展進入新常態，香港也將迎來回歸祖國二十周年，中國資本的全球配置以及「一帶一路」國家戰略的實施，使得整個金融市場充滿了巨大的挑戰與機遇。公司將積極適應國內外形勢，推進戰略實施，把握市場機遇，不斷提升核心競爭力和盈利能力，利用香港作為國際金融中心的地位，發揮香港「一國兩制」的優勢，真正實現香港繁榮、中國富強！

資本結構

於二零一六年九月二十一日，董事會建議藉股本削減（「股本削減」）及增加法定股本（「增加法定股本」）以重組本公司股本。

就股本削減，董事會建議藉著以下方式將本公司之已發行股本由341,838,566.80港元削減至34,183,856.68港元：(i)註銷每股已發行股份已繳足股本之0.09港元，以使每股已發行股份被視為本公司股本中一股每股面值0.01港元之已繳足股款股份；及(ii)將每股未發行股份之面值由0.10港元削減至0.01港元，以使本公司之法定股本由500,000,000港元（分為5,000,000,000股每股面值0.10港元之股份）削減至50,000,000港元（分為5,000,000,000股每股面值0.01港元之新股份）。

就增加法定股本，本公司現時之法定股本為500,000,000港元，分為5,000,000,000股每股面值0.10港元之股份，當中3,418,385,668股股份為已發行及繳足股款或入賬列作繳足股款。為了促成於行使可換股債券所附之兌換權後發行兌換股份以及為了配合本集團之未來擴展及增長，待股本削減生效後，董事會建議藉著增設15,000,000,000股新股份，以將本公司之法定股本由50,000,000港元（分為5,000,000,000股新股份）增加至200,000,000港元（分為20,000,000,000股每股面值0.01港元之新股份），增設之新股份於各方面與已發行之新股份享有同等地位。

建議股本重組已經達成並於二零一七年三月十五日生效。

於二零一七年三月三十一日，在Flying Bridge可換股債券、One Express認購協議、信達認購協議及Riverhead認購協議完成後，本公司已發行股本面值總額為40,367,288.59港元，分為4,036,728,859股每股面值0.01港元之股份。

有關股本重組及相關交易之詳情，請參閱本公司日期為二零一六年九月二十一日、十二月十三日及二零一七年一月五日及三月十六日的公佈。

資本風險管理

本集團管理旗下資本以確保本集團之實體能夠持續經營，並透過優化債務及權益結餘為股東帶來最大回報。

本集團之資本架構包括債務（包括可換股債券、公司債券、貸款）、現金及現金等值物，以及本公司擁有人應佔權益，當中包括已發行股本及儲備。

董事定期審閱資本架構。作為審閱之一部分，董事考慮資本成本及各類別資本涉及之風險，並會採取適當行動以調整本集團之資本架構。截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止年度，本集團之整體策略維持不變。

就本集團若干附屬公司而言，彼等受香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）規管且須根據證監會之規則遵守若干最低資本規定。本公司管理層每日監察附屬公司之流動資金水平，以確保符合香港證券及期貨（財政資源）規則項下最低流動資金規定。流動資金範圍介於100,000港元至3,000,000港元或為其經調整總負債之5%（以較高者為準）。

本集團其中一間附屬公司為專業保險經紀協會之成員，並須於所有時間內維持最低資產淨值100,000港元。

截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止年度，本集團成員公司並無未遵守有關規管機構所實施之資本規定之情況。

流動資金、財務資源及資本負債比率

於本報告年度，本集團主要透過經營業務產生之現金、貸款、及發行公司債券撥付其業務所需資金。

於二零一七年三月三十一日，本集團之流動資產及流動負債分別約為882,604,000港元(二零一六年：約349,095,000港元)及約為260,147,000港元(二零一六年：約232,906,000港元)，流動比率約為3.39倍(二零一六年：1.50倍)。

於二零一七年三月三十一日，本集團之現金及現金等值物合共約為471,990,000港元(二零一六年：約46,757,000港元)，其中約98.09%以港元(「港元」)計值(二零一六年：約89.22%)、約1.47%以美元(「美元」)計值(二零一六年：約9.77%)、及約0.44%以人民幣(「人民幣」)計值(二零一六年：約1.01%)，相當於流動資產總值約53.48%(二零一六年：約13.39%)。於二零一七年三月三十一日，本集團之貸款連同應計利息約為130,404,000港元(二零一六年：無)。

於本報告年度，概無金融工具作對沖用途。於二零一七年三月三十一日，按總借貸佔本公司擁有人應佔權益百分比計算之資本負債比率約為210.82%(二零一六年：約118.22%)。資本負債比率上升主要由於本報告年度發行公司債券及可換股債券所致。債務比率(定義為總債務除以總資產)約為71.92%(二零一六年：約76.53%)。

截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止年度，本集團分別向16名及10名獨立第三方發行總面值分別為47,000,000港元及19,000,000港元(分別扣除直接開支約6,769,000港元及3,772,000港元)之為期2年至7.5年及1年至7年之公司債券，其到期日介乎二零一八年一月至二零二四年四月。該等公司債券按固定年利率6%至7%計息，利息於債券發行周年日及到期日(不包括該兩天)支付。公司債券並無抵押。

重大投資

於二零一七年三月三十一日，本集團持有按公平值列入損益賬之金融資產約為109,298,000港元(二零一六年：約19,723,000港元)。

或然負債

於二零一七年三月三十一日，本集團概無重大或然負債(二零一六年：無)。

本集團資產抵押

於二零一七年三月三十一日，本集團並無抵押其任何資產(二零一六年：無)。

風險管理

本集團已實行妥善之信貸管理政策，當中包括審批客戶之買賣及信貸限額，並定期審閱批授之貸款，以及監察所承受之信貸風險並跟進有關逾期債務之信貸風險。有關政策均會定期檢討及更新。

外匯波動

於本報告年度，本集團主要採用港元進行業務交易。董事會認為，本集團並無重大外匯風險。

人力資源

於二零一七年三月三十一日，本集團共有72名僱員（二零一六年：75名僱員）。本報告年度內相關僱員成本（不包括董事薪酬）約為43,238,000港元（二零一六年：約34,235,000港元）。本集團根據業內慣例及個人表現釐定僱員薪酬。員工福利包括退休福利計劃供款、醫療津貼及其他附帶福利。此外，本集團設有一項購股權計劃，目的為根據合資格參與者之貢獻，給予彼等獎勵及回報。

訴訟

於二零一四年四月，一名清盤中的第三方（「原告」）就根據原告於二零零九年九月出具之支票而支付予本公司全資附屬公司富強證券金額達4,000,000港元之款項（「款項」）對富強證券發出傳訊令狀，而該筆款項已轉撥至在富強證券開設之客戶賬戶。原告聲稱，該筆款項歸原告所有，並要求退還該筆款項。據處理此案件的外聘法律顧問對此作出之意見為：富強證券留存客戶賬戶內之股份，根據客戶與富強證券所訂立客戶協議之條款及條件，富強證券有權以賬戶內持有之任何證券及金額抵銷或抵扣客戶結欠富強證券之任何債務。經考慮該法律意見，董事會認為，上述法律訴訟不會對本集團之業務及財務狀況造成任何重大不利影響。自二零一四年六月起，原告並無採取任何進一步法律行動。

購買、出售或贖回上市證券

於本報告年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

報告日期後事項

報告日期後事項之詳情載於本業績公佈附註17。

企業管治

本公司致力實行最高水平的企業管治，此有賴董事會在主席帶領下，因應本公司股東（「股東」）利益、其業務發展及外在環境轉變的情況下，承擔本公司整體管治責任。

本公司相信良好的企業管治為本公司完善管理奠定基礎，以符合所有股東的利益。

本公司已採納上市規則附錄14所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文。

遵守企業管治守則

於整個報告年度內，本公司一直遵守企業管治守則之所有守則條文及（如適用）已符合其建議最佳常規，惟以下偏離除外：

- (a) 企業管治守則之守則條文第A.2.1條訂明，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。

本公司並未設有「行政總裁」一職。過往此職責乃由本公司董事總經理（「董事總經理」）承擔。自吳卓凡先生於二零一六年七月八日辭任為董事總經理後，該等職責遂由本公司主席肩負。董事會注意到上述偏離情況，惟認為現行領導架構有利於本集團執行業務策略、制訂決策以及提升本集團的營運效益。董事會亦認為，上述安排並無損害權責平衡，因為一般管理決定乃由本公司執行董事共同作出，而重大決策則由董事會決定，董事會會定期舉行會議，亦會於有需要時舉行臨時會議以檢討本集團之營運情況。儘管如此，董事會將不時檢討其領導架構並於適當或有需要時作出進一步修改。

- (b) 企業管治守則之守則條文第A.5.1條訂明，發行人應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數。

自譚比利先生於二零一六年十二月二十一日辭任為獨立非執行董事及（其中包括）提名委員會主席後，提名委員會主席一職一直懸空，直至董事會主席解植春先生於二零一七年三月二十日獲委任為提名委員會主席為止。

董事之證券交易

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」）作為其自身董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，所有董事均確認彼等於整個報告年度內一直遵守標準守則所載之規定準則。

股東週年大會記錄日期

為釐定股東有權出席本公司將於二零一七年八月三十日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）並在會上投票，所有已填妥之過戶表格連同有關股票最遲須於二零一七年八月二十三日下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處聯合證券登記有限公司，地址為香港北角英皇道338號華懋交易廣場2期33樓3301-04室。於二零一七年八月二十四日其名字記錄於本公司股東名冊的股東均有權出席股東週年大會及於會上投票。

審閱財務資料

本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名獨立非執行董事組成，分別為吳祺國先生（審核委員會主席）、陳健生先生及趙公直先生。

審核委員會已與管理層審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並商討內部控制及財務申報事宜，包括審閱本公司截至二零一七年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及全年業績。

致同（香港）會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團之核數師致同（香港）會計師事務所有限公司（「致同」）已同意初步公佈所載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以及其相關附註載列之數字等同於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財務報表之數目。致同就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則之保證委聘，因此致同並無對初步公佈作出保證。

刊發年報

本公司之二零一七年年報將於二零一七年七月底寄發予股東並在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.290.com.hk)刊載。

承董事會命
中國富強金融集團有限公司
主席兼執行董事
解植春

香港，二零一七年六月二十九日

於本公佈日期，董事會成員包括四名執行董事，分別為解植春先生(主席)、劉一男先生、韓鎮宇先生及符雲嫦女士；兩名非執行董事，分別為唐保祺先生及吳凌先生；以及三名獨立非執行董事，分別為陳健生先生、吳祺國先生及趙公直先生。