

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，並明確表示概不會就因本公告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。



KVB KUNLUN FINANCIAL GROUP LIMITED

昆侖國際金融集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：6877)

截至二零一七年十二月三十一日止年度之末期業績公告

年度業績

本公司董事會（「董事會」）宣佈本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合年度業績連同二零一六年度相應比較數字。

綜合全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
槓桿式外匯及其他交易收入	3	397,025	306,036
現金交易收入	3	1,136	4,251
費用及佣金收入		108,775	55,356
其他收入／（虧損）	4	7,996	(3,036)
收入總額		<u>514,932</u>	<u>362,607</u>
轉介開支及其他費用		299,247	160,407
員工成本	5	56,931	60,105
折舊及攤銷	10及11	12,521	8,146
土地及樓宇的租賃付款		13,395	12,548
行政及其他經營開支	6	96,404	65,992
開支總額		<u>478,498</u>	<u>307,198</u>
經營溢利		36,434	55,409
融資成本		(1,415)	(1,166)

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
除稅前溢利		35,019	54,243
所得稅開支	7	(7,665)	(15,555)
年度溢利		27,354	38,688
其他全面收益			
<i>可能重新分類至損益之項目</i>			
貨幣匯兌差額		3,858	2,028
年度其他全面收益(扣除稅項)		3,858	2,028
年度其他全面總額		31,212	40,716
年度本公司股權持有人應佔溢利之每股盈利 —基本及攤薄(每股港仙)	9	1.35	1.90

綜合資產負債表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	9,719	10,400
無形資產	11	34,496	27,447
遞延稅項資產	17	1,367	1,876
		<u>45,582</u>	<u>39,723</u>
流動資產			
其他應收款項、預付款項及按金	12	11,824	10,875
預繳稅項		11,211	6,224
衍生金融工具	13	139,567	77,377
應收代理結餘	14	88,551	57,556
現金及銀行結餘以及客戶信託銀行結餘	15	1,104,050	890,403
		<u>1,355,203</u>	<u>1,042,435</u>
流動資產總值		<u>1,355,203</u>	<u>1,042,435</u>
資產總值		<u>1,400,785</u>	<u>1,082,158</u>
權益及負債			
股本	21	20,333	20,332
儲備		365,190	360,282
保留盈利		161,704	133,903
		<u>547,227</u>	<u>514,517</u>
權益總額		<u>547,227</u>	<u>514,517</u>

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
流動負債			
融資租賃承擔	16	47	18
即期所得稅負債		–	2,201
其他應付款項及應計負債	18	53,272	31,785
借貸	19	–	55,835
衍生金融工具	13	30,646	3,047
客戶結餘	20	766,182	473,904
		<u>850,147</u>	<u>566,790</u>
非流動負債			
融資租賃承擔	16	205	–
遞延稅項負債	17	3,206	851
		<u>3,411</u>	<u>851</u>
負債總額		<u><u>853,558</u></u>	<u><u>567,641</u></u>
總權益及負債		<u><u>1,400,785</u></u>	<u><u>1,082,158</u></u>

綜合財務報表附註

1 公司資料

1.1 一般資料

本公司於二零一零年十一月九日根據開曼群島公司法第22章(經綜合及修訂的一九六一年第三號法例)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之直接母公司為中信証券海外投資有限公司(「中信証券海外」)，一家於香港註冊成立之公司，其最終控股公司為中信証券股份有限公司(「中信証券」)，一家於中華人民共和國註冊成立之公司。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司為一間投資控股公司，其附屬公司主要從事提供槓桿式外匯交易及其他交易、現金交易業務及其他服務。

於二零一七年十二月三十一日，本公司已發行股份總數之59.03%由中信証券海外持有，14.75%已發行股份由KVB Kunlun Holdings Limited持有，而餘下26.22%已發行股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

於二零一六年六月二日，本公司全資附屬公司珠海橫琴昆侖新金融交易中心有限公司(「昆侖珠海橫琴」)與天津貴金屬交易所有限公司(「天津貴金屬交易所」)訂立會員協議，據此，天津貴金屬交易所將為昆侖珠海橫琴提供一個貴金屬現貨交易及結算平台，亦將為昆侖珠海橫琴提供相關諮詢、培訓及管理服務。天津貴金屬交易所由中國中信股份有限公司控制，該公司於香港註冊成立，對中信証券海外擁有重大影響力。

除非另有說明，本財務報表以港元(「港元」)呈列。

1.2 重大事件

於二零一七年六月二日，本集團接獲天津貴金屬交易所通知，其將調整貴金屬現貨交易業務，以減低交易風險，並將暫停於交易所就所有現貨商品交易建立新交易頭寸，由二零一七年六月十二日起生效(「暫停事項」)。現有交易頭寸結算將不會受到影響。

由於暫停事項，除結算現有頭寸外，於二零一七年六月十二日之後，本集團將不再就於天津貴金屬交易所進行貴金屬現貨交易業務產生任何收益。於報告日期，本集團未獲通知有關暫停事項何時或是否將獲撤銷。

2 重要會計政策概要

編製該等綜合財務報表所採用的主要會計政策載列如下。除另有說明外，該等政策一直適用於所有呈列年度。

2.1 編製基準

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的綜合財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。綜合財務報表乃按歷史成本法編製，並經重估按公允值計入損益的金融資產及金融負債(包括衍生工具)所修訂，以公允值列賬。

編製符合香港財務報告準則規定的財務報表須採用若干關鍵會計估計。管理層在應用本集團的會計政策時須作出其判斷。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零一七年一月一日開始之年度報告期間首次應用下列準則及修訂本：

- 就未變現虧損確認遞延稅項資產-香港會計準則第12號之修訂本；及
- 披露計劃-香港會計準則第7號之修訂本。

採納該等修訂本並無對過往期間所確認之數額造成任何影響。大部分修訂本亦將不會對本期間或未來期間構成影響。香港會計準則第7號之修訂本要求對融資活動產生之負債變動作出披露，見附註23。

(b) 尚未採納的新準則及詮釋

多項新訂會計準則及詮釋已頒佈但於二零一七年十二月三十一日報告期間並未強制生效及本集團並無提早採納。預期該等新訂準則及準則的修訂本及詮釋對本集團的綜合財務報表並無重大影響，惟下列各項除外：

香港財務報告準則第9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認、為對沖會計法提出新規則及為金融資產提出一個新的減值模型。

本集團預期該新指引並不會對其金融資產之分類及計量造成重大影響。

由於新規定僅影響指定按公允值計入損益之金融負債會計方法，而本集團並無任何該等負債，故對本集團金融負債之會計方法並無影響。終止確認之規則已自香港會計準則第39號轉移且並無變動。

新對沖會計規則中的對沖工具會計方法將有所調整，以更貼近本集團之風險管理慣例。作為一般規則而言，由於該準則引入更多原則導向之方法，故可能有更多合資格作對沖會計處理之對沖關係。

新減值模式規定以預期信貸虧損，而非僅以香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」項下已產生信貸虧損確認減值撥備。根據迄今進行之評估，本集團預期本集團金融資產之減值虧損撥備不會有重大變動。

該新準則亦引進擴大披露之規定及更改其呈報方式。此等影響預期將更改本集團有關其金融工具作出披露之性質及範圍，特別是於新準則採納年度。

香港財務報告準則第9號適用於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度。本集團將由二零一八年一月一日起追溯應用新規則，並採用準則允許之可行權宜處理。二零一七年之比較數字將不予重列。

就香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」而言，香港會計師公會已頒佈確認收入之新準則。此將取代香港會計準則第18號（涵蓋貨品及服務合約）及香港會計準則第11號（涵蓋建築合約）。此新訂準則乃根據當貨品或服務之控制權轉讓予客戶時才確認收入之原則下作出。該準則准許選擇具全面追溯力之方式或改良追溯力之方式採納。

根據迄今進行之評估，本集團預期採納之收益確認政策變動不會造成重大財務影響。

香港財務報告準則第15號已於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。本集團將以經修訂之追溯方式應用準則，及比較數字將不予重列。

在經營及融資租賃的劃分遭刪除的情況下，香港財務報告準則第16號「租賃」將導致近乎所有租約均於資產負債表中確認。根據新訂準則，以資產（租賃項目的使用權）及金融負債繳納租金均獲確認，惟短期及低值租賃不在此列。出租人的會計處理法將不會有重大變動。該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理法。於二零一七年十二月三十一日，本集團有不可註銷經營租賃承擔19,200,000港元。

新訂準則於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度強制生效。於目前階段，本集團不擬於其生效日期前採納該準則。

概無尚未生效且預期對本集團於目前或未來報告期間及對可見未來交易造成重大影響的其他準則。

3 分部報告

經營分部的報告方式與向本集團執行董事及高級管理層提供的內部報告一致。本集團的經營業務乃按其營運性質及所提供服務分開組織及管理。本集團旗下各業務分部均為提供服務的策略業務單位，其服務所承受風險及回報有別於其他業務分部。董事會從地區及產品角度考慮業務。

有關業務分部的詳情概述如下：

- (a) 保證金交易分部從事於澳洲、香港及紐西蘭提供槓桿式外匯、商品及指數交易服務；
- (b) 非槓桿式現金交易分部從事於紐西蘭提供非槓桿式外匯交易服務。本集團向公司客戶提供非槓桿式現金交易服務，尤其是該等為對沖彼等現金頭寸及履行結算責任而參與貨幣兌換業務的客戶。本集團從給予客戶的報價與本集團市場莊家提供的價格中賺取差價；及
- (c) 投資銷售分部從事向紐西蘭及澳洲客戶提供銷售及市場推廣業務；及

(d) 中華人民共和國(「中國」)業務分部從事於中國提供貴金屬交易及結算。

各分部間的交易(如有)乃參照向第三方收取的價格而進行,有關基準於截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度並無變動。

截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度,就可報告分部向管理層提供的分部資料如下:

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	紐西蘭 保證金交易 千港元	香港 保證金交易 千港元	澳洲 保證金交易 千港元	紐西蘭 現金交易 千港元	紐西蘭 投資銷售 千港元	澳洲 投資銷售 千港元	中國業務 千港元	未分配 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
分部收益及其他收入:										
來自外部客戶的外匯及 其他交易收入	364,042	142	4,472	1,136	-	-	28,369	-	-	398,161
分部間銷售	-	74,673	7,550	-	16,621	2,395	-	-	(101,239)	-
分部收益	364,042	74,815	12,022	1,136	16,621	2,395	28,369	-	(101,239)	398,161
費用及佣金收入	101,444	-	13	-	-	-	-	7,318	-	108,775
其他收入/(虧損)	309	-	1	25	-	17	(2,056)	9,700	-	7,996
收益及其他收入總額	<u>465,795</u>	<u>74,815</u>	<u>12,036</u>	<u>1,161</u>	<u>16,621</u>	<u>2,412</u>	<u>26,313</u>	<u>17,018</u>	<u>(101,239)</u>	<u>514,932</u>
分部溢利/(虧損)	53,110	64,064	11,254	(79)	(2,575)	(1,218)	(26)	17,018		141,548
其他未分配員工成本										(31,579)
其他未分配行政及經營開支										(74,950)
除稅前溢利										35,019
所得稅開支										(7,665)
年度溢利										<u>27,354</u>
其他分部資料:										
折舊及攤銷	-	66	25	-	-	1	1,890	10,539		12,521
租賃付款	-	762	-	-	-	-	2,428	10,205		13,395
融資成本	35	-	-	-	-	-	1,217	163		1,415

截至二零一六年十二月三十一日止年度

	紐西蘭 保證金交易 千港元	香港 保證金交易 千港元	紐西蘭 現金交易 千港元	紐西蘭 投資銷售 千港元	澳洲 投資銷售 千港元	中國業務 千港元	未分配 千港元	對銷 千港元	總計 千港元
分部收益及其他收入：									
來自外部客戶的外匯及 其他交易收入	310,104	(2)	4,251	-	-	(4,066)	-	-	310,287
分部間銷售	-	113,659	-	14,489	13,317	-	-	(141,465)	-
分部收益	310,104	113,657	4,251	14,489	13,317	(4,066)	-	(141,465)	310,287
費用及佣金收入	53,700	-	-	-	-	-	1,656	-	55,356
其他(虧損)/收入	1,096	-	47	-	81	17	(4,277)	-	(3,036)
收益及其他收入總額	<u>364,900</u>	<u>113,657</u>	<u>4,298</u>	<u>14,489</u>	<u>13,398</u>	<u>(4,049)</u>	<u>(2,621)</u>	<u>(141,465)</u>	<u>362,607</u>
分部溢利/(虧損)	52,561	104,238	3,228	952	9,367	(17,388)	(2,621)		150,337
其他未分配員工成本									(35,459)
其他未分配行政及經營開支									(60,635)
除稅前溢利									54,243
所得稅開支									(15,555)
年度溢利									<u>38,688</u>
其他分部資料：									
折舊及攤銷	-	82	-	-	21	928	7,115		8,146
租賃付款	-	953	-	-	-	2,925	8,670		12,548
融資成本	35	-	-	-	-	1,126	5		1,166

本公司駐於香港。本集團來自外部客戶的主要收入來自其於紐西蘭的經營業務。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
紐西蘭	365,178	314,355
其他	32,983	(4,068)
	<u>398,161</u>	<u>310,287</u>

其非流動資產(不包括遞延稅項資產)分佈如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
香港	13,831	8,943
紐西蘭	23,761	18,311
澳洲	958	1,395
中國	5,665	9,198
	<u>44,215</u>	<u>37,847</u>

概無外部客戶單獨佔各年度本集團交易收入的主要部分。

由於董事會並無使用有關資產及負債的資料評估可報告分部的表現，故有關分部資產及負債的資料並無呈報予董事會，因而並無披露有關資料。

4 其他收入／(虧損)

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
利息收入	2,661	1,877
匯兌收益／(虧損)，淨額	5,384	(5,814)
手續費回扣	—	865
出售固定資產之(虧損)／收益	(438)	36
其他	389	—
	<u>7,996</u>	<u>(3,036)</u>

5 員工成本

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
員工成本(包括董事酬金)：		
工資、花紅及津貼	54,144	50,595
退休金計劃供款	1,319	1,309
員工購股權開支(附註24)	1,468	8,201
	<u>56,931</u>	<u>60,105</u>

6 行政及其他經營開支

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
支付予當時直接控股公司的管理費	664	857
其他寫字樓租用開支	4,004	2,873
核數師酬金		
— 審核服務	2,966	2,833
— 非審核服務	679	611
資訊服務開支	6,417	4,018
專業及諮詢費	6,798	3,508
維修及維護(包括系統維護)	13,708	9,745
市場推廣、廣告及宣傳開支	22,864	16,149
手續費開支	22,126	10,468
差旅費	3,966	4,038
交際應酬費	970	1,901
保險	845	709
銀行費用	975	1,599
員工培訓	388	1,071
客戶虧絀結餘撇銷	1,091	2,115
無形資產之減值	1,730	—
其他	6,213	3,497
	<u>96,404</u>	<u>65,992</u>

7 所得稅開支

香港利得稅乃按年內的估計應課稅溢利以16.5% (二零一六年：16.5%) 的稅率計提撥備。海外溢利的稅項已按本年度估計應課稅溢利以本集團經營所在國家通行的稅率計算。根據當地稅務機關，本集團於紐西蘭、澳洲及中國的所得稅開支分別按28% (二零一六年：28%)、30% (二零一六年：30%) 及25% (二零一六年：25%) 的稅率計算。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期稅項：		
年內支出	4,992	15,416
去年超額撥備	(680)	(383)
其他	444	249
遞延稅項：		
年內扣除(附註17)	2,909	273
所得稅開支	<u>7,665</u>	<u>15,555</u>

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
除所得稅前溢利	<u>35,019</u>	<u>54,243</u>
按香港法定稅率計算的稅項	5,778	8,950
其他國家不同稅率的影響	1,031	1,430
無須課稅收入	(1,156)	(673)
不可扣稅開支	1,814	5,343
未確認暫時性差額	434	318
去年超額撥備	(680)	(383)
其他	<u>444</u>	<u>570</u>
所得稅開支	<u><u>7,665</u></u>	<u><u>15,555</u></u>

8 股息

董事會不宣派截至二零一七年十二月三十一日止年度的任何股息(二零一六年：無)。

9 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司股權持有人應佔溢利除以於本年度已發行普通股的加權平均數計算。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本公司股權持有人應佔溢利	<u><u>27,354</u></u>	<u><u>38,688</u></u>
	股份數目	股份數目
已發行普通股的加權平均數	<u><u>2,033,241,644</u></u>	<u><u>2,033,229,071</u></u>
每股基本盈利(港仙)	<u><u>1.35</u></u>	<u><u>1.90</u></u>

(b) 每股攤薄盈利

由於並無具攤薄潛力之普通股份，因此截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

於計算截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之每股攤薄盈利時，並無計入於二零一五年八月十九日及二零一六年十二月二十九日已授出並於二零一七年及二零一六年十二月三十一日尚未行使之購股權(附註24)之影響。

10 物業、廠房及設備

	傢俱、裝置 及設備 千港元	電腦設備 千港元	租賃裝修 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
於二零一六年一月一日					
成本	8,334	15,104	8,761	2,668	34,867
累計折舊	(7,013)	(8,605)	(7,821)	(2,031)	(25,470)
賬面淨值	<u>1,321</u>	<u>6,499</u>	<u>940</u>	<u>637</u>	<u>9,397</u>
截至二零一六年十二月三十一日					
止年度					
年初賬面淨值	1,321	6,499	940	637	9,397
匯兌調整	9	(31)	21	8	7
添置	1,006	1,559	2,937	-	5,502
出售	-	-	-	(64)	(64)
折舊	(654)	(2,047)	(1,413)	(328)	(4,442)
年末賬面淨值	<u>1,682</u>	<u>5,980</u>	<u>2,485</u>	<u>253</u>	<u>10,400</u>
於二零一六年十二月三十一日					
成本	9,368	16,636	11,693	1,927	39,624
累計折舊	(7,686)	(10,656)	(9,208)	(1,674)	(29,224)
賬面淨值	<u>1,682</u>	<u>5,980</u>	<u>2,485</u>	<u>253</u>	<u>10,400</u>
截至二零一七年十二月三十一日					
止年度					
年初賬面淨值	1,682	5,980	2,485	253	10,400
匯兌調整	68	125	102	7	302
添置	54	1,968	-	2,250	4,272
出售	-	(4)	(460)	-	(464)
折舊	(605)	(2,395)	(1,339)	(452)	(4,791)
年末賬面淨值	<u>1,199</u>	<u>5,674</u>	<u>788</u>	<u>2,058</u>	<u>9,719</u>
於二零一七年十二月三十一日					
成本	8,602	17,191	11,305	4,067	41,165
累計折舊	(7,403)	(11,517)	(10,517)	(2,009)	(31,446)
賬面淨值	<u>1,199</u>	<u>5,674</u>	<u>788</u>	<u>2,058</u>	<u>9,719</u>

11 無形資產

	電腦軟件 千港元	交易權 (附註) 千港元	總計 千港元
於二零一六年一月一日			
成本	15,416	–	15,416
累計攤銷	(7,737)	–	(7,737)
賬面淨值	<u>7,679</u>	<u>–</u>	<u>7,679</u>
截至二零一六年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	7,679	–	7,679
匯兌調整	131	–	131
添置	21,666	1,675	23,341
攤銷	(3,704)	–	(3,704)
年末賬面淨值	<u>25,772</u>	<u>1,675</u>	<u>27,447</u>
於二零一六年十二月三十一日			
成本	37,274	1,675	38,949
累計攤銷	(11,502)	–	(11,502)
賬面淨值	<u>25,772</u>	<u>1,675</u>	<u>27,447</u>
截至二零一七年十二月三十一日止年度			
年初賬面淨值	25,772	1,675	27,447
匯兌調整	778	55	833
添置	15,676	–	15,676
攤銷	(7,730)	–	(7,730)
減值	–	(1,730)	(1,730)
年末賬面淨值	<u>34,496</u>	<u>–</u>	<u>34,496</u>
於二零一七年十二月三十一日			
成本	52,702	1,802	54,504
累計攤銷及減值	(18,206)	(1,802)	(20,008)
賬面淨值	<u>34,496</u>	<u>–</u>	<u>34,496</u>

附註： 餘額指根據與天津貴金屬交易所訂立的會員協議已付的費用，載述於綜合財務資料附註1，毋須攤銷惟須每年進行減值評估。由於發生暫停事項，於二零一七年十二月三十一日之結餘已全數減值。

12 其他應收款項、預付款項及按金

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
租金及公用設施按金	3,954	4,525
預付款項	5,961	3,962
其他應收款項	1,909	2,388
總計	<u>11,824</u>	<u>10,875</u>

本集團其他應收款項及按金的賬面值與其公允值相若。

13 衍生金融工具

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
流動資產		
衍生合約	139,567	77,377
流動負債		
衍生合約	<u>(30,646)</u>	<u>(3,047)</u>
總計	<u>108,921</u>	<u>74,330</u>

本集團透過其保證金交易業務進行外幣、商品及其他產品交易。為保障本集團不受匯率及商品價格波動之風險影響，本集團於正常業務過程中與其往來銀行訂立多項外匯遠期交易及差價合約。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，尚未平倉遠期外匯合約的名義本金額分別為14,292,459,000港元及3,707,941,000港元。

14 應收代理結餘

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應收結餘：		
—代理	83,969	10,950
—天津貴金屬交易所	4,582	46,606
總計	<u>88,551</u>	<u>57,556</u>

本集團應收代理結餘的賬面值與其公允值相若。本集團可隨時自由提取在該等代理所開立的賬戶內的資金。

15 現金及銀行結餘以及客戶信託銀行結餘

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
現金及銀行結餘	430,198	317,554
銀行定期存款	87,553	160,282
客戶信託銀行結餘	586,299	412,567
	<u>1,104,050</u>	<u>890,403</u>

本集團於獲授權金融機構持有信託及獨立賬戶，以保管客戶來自一般業務交易的存款。本集團不可動用客戶的資金清償其自身於日常業務過程中的債務，因此該等款項並無計入現金流量表中列作現金及現金等價物。

於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，86,015,000港元及158,920,000港元的定期存款分別就銀行信貸抵押予銀行。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，本集團概無動用任何透支額。於二零一七年及二零一六年十二月三十一日，概無銀行存款於市場莊家存置作為抵押品。

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括以下各項：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
現金及銀行結餘	430,198	317,554
原訂於三個月內到期的銀行定期存款	1,538	1,362
	<u>431,736</u>	<u>318,916</u>

16 融資租賃承擔

租賃負債實際上為租賃資產權利的抵押，發生違約事件時，該等權利將轉歸出租人。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
融資租賃負債總額—最低租賃付款		
一年內	56	19
一年後及五年內	228	—
	<u>284</u>	<u>19</u>
融資租賃的未來融資開支	(32)	(1)
	<u>252</u>	<u>18</u>

融資租賃負債現值如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
一年內	47	18
一年後及五年內	205	—
	<u>252</u>	<u>18</u>

本集團根據不可註銷的融資租賃協議出租若干車輛。租賃期為三至五年，而資產所有權歸本集團所有。

17 遞延稅項

當有法定權利可將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，而遞延稅項涉及同一機構時，則可將個別法人的遞延稅項資產與負債抵銷。於相同稅務司法權區內的金額（並無計及抵銷結餘）載列如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
遞延稅項資產（超過12個月後收回）	1,367	1,876
遞延稅項負債（超過12個月後支付）	(3,206)	(851)
	<u>(1,839)</u>	<u>1,025</u>

綜合資產負債表內列賬的遞延稅項資產／(負債)的主要部分及年內變動如下：

	僱員福利 千港元	折舊 千港元	其他 暫時性差額 千港元	總計 千港元
於二零一六年一月一日	1,194	(620)	699	1,273
匯兌調整	20	(1)	6	25
年內(扣除)／計入	<u>(63)</u>	<u>(214)</u>	<u>4</u>	<u>(273)</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>1,151</u>	<u>(835)</u>	<u>709</u>	<u>1,025</u>
於二零一七年一月一日	1,151	(835)	709	1,025
匯兌調整	37	(3)	11	45
年內扣除	<u>(45)</u>	<u>(1,612)</u>	<u>(1,252)</u>	<u>(2,909)</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>1,143</u>	<u>(2,450)</u>	<u>(532)</u>	<u>(1,839)</u>

18 其他應付款項及應計負債

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
應計租金利益	231	456
應計審核費用	2,781	2,210
其他應計費用	5,257	4,279
應付佣金	27,825	11,873
僱員權益	11,820	9,638
遞延收益	—	193
其他應付款項	<u>5,358</u>	<u>3,136</u>
	<u>53,272</u>	<u>31,785</u>

本集團其他應付款項及應計負債的賬面值與其公允值相若。

19 借貸

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期		
銀行借貸	<u>-</u>	<u>55,835</u>
	<u>-</u>	<u>55,835</u>

於二零一六年十二月三十一日，銀行借貸須按年利率4.35%計息，以銀行存款68,860,848港元提供抵押及須於一年內償還。

本集團借貸之賬面值與其公允值相若。

20 客戶結餘

該等結餘指於正常業務過程中收取客戶的保證金存款及彼等進行買賣活動的已變現溢利或虧損。賬面值與其公允值相若。

21 股本

	已發行 股份數目	已發行股本 千港元
於二零一六年一月一日	2,033,040,000	20,330
行使購股權時發行的新普通股 (附註24)	<u>200,000</u>	<u>2</u>
於二零一六年十二月三十一日	<u>2,033,240,000</u>	<u>20,332</u>
於二零一七年一月一日	2,033,240,000	20,332
行使購股權時發行的新普通股 (附註24)	<u>50,000</u>	<u>1</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>2,033,290,000</u>	<u>20,333</u>

22 資本儲備

該結餘指KVB Kunlun New Zealand Limited、KVB Kunlun Pty Limited及昆倫國際(香港)有限公司資產淨值的賬面值與LXL Capital II Limited、LXL Capital III Limited及LXL Capital IV Limited作為於二零一二年完成的重組一部分用以交換該等附屬公司而發行的股份面值的差額。

23 融資活動所產生負債之對賬

	一年內 到期之 融資租賃 千港元	一年後 到期之 融資租賃 千港元	一年內 到期之 借貸 千港元	一年後 到期之 借貸 千港元	總計 千港元
於二零一七年一月一日	18	–	55,835	–	55,853
融資活動現金流之變動：					
償還融資租賃承擔	(41)	–	–	–	(41)
償還借貸	–	–	(55,835)	–	(55,835)
匯兌調整	1	4	–	–	5
其他變動：					
新增融資租賃	63	201	–	–	264
融資租賃之利息	6	–	–	–	6
	<u>47</u>	<u>205</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>252</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>47</u>	<u>205</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>252</u>

24 購股權計劃

於二零一五年八月十九日，本公司董事會向95名人士(「獲授人」)授出40,000,000份購股權，供彼等認購本公司股本中每股面值0.01港元的新普通股。

該等購股權可按每股股份0.95港元的價格予以行使，自授出日期起計的歸屬期及有效期有別。95名獲授人中的35名獲授人獲授予可於授出日期起計至二零一八年八月十八日為止三年之期間內行使之購股權。95名獲授人中的12名獲授人獲授予可於授出日期一週年當日起計至二零一九年八月十八日為止三年之期間內行使之購股權，歸屬期為由授出日期起計一年。餘下48名獲授人獲授予可於授出日期兩週年當日起計至二零一九年八月十八日為止兩年之期間內行使之購股權，歸屬期為由授出日期起計兩年。已授出的40,000,000份購股權中，本公司董事及主要行政人員獲授12,200,000份購股權。

本集團並無法律或推定責任以現金購回或結算購股權。

尚未行使的購股權數目變動如下：

獲授人	授出日期	於二零一六年 十二月三十一日 尚未行使	於期內授出	於期內被沒收	於期內行使	於二零一七年 十二月三十一日 尚未行使	行使價	行使期間
劉欣諾	二零一五年 八月十九日	8,300,000	-	-	-	8,300,000	0.95	二零一五年八月十九日 至二零一八年八月 十八日
吳棋鴻	二零一五年 八月十九日	2,000,000	-	-	-	2,000,000	0.95	二零一五年八月十九日 至二零一八年八月 十八日
Stephen Gregory McCoy	二零一五年 八月十九日	1,000,000	-	-	-	1,000,000	0.95	二零一五年八月十九日 至二零一八年八月 十八日
趙桂馨	二零一五年 八月十九日	300,000	-	-	-	300,000	0.95	二零一五年八月十九日 至二零一八年八月 十八日
Corenlis Jacobus Keyser	二零一五年八月 十九日	300,000	-	-	-	300,000	0.95	二零一五年八月十九日 至二零一八年八月 十八日
林文輝	二零一五年 八月十九日	300,000	-	-	-	300,000	0.95	二零一五年八月十九日 至二零一八年八月 十八日
集團公司僱員	二零一五年 八月十九日	16,500,000	-	(950,000)	-	15,550,000	0.95	二零一五年八月十九日 至二零一八年八月 十八日
集團公司僱員	二零一五年 八月十九日	1,250,000	-	(250,000)	-	1,000,000	0.95	二零一六年八月十九日 至二零一九年八月 十八日
集團公司僱員	二零一五年 八月十九日	4,300,000	-	(300,000)	-	4,000,000	0.95	二零一七年八月十九日 至二零一九年八月 十八日
顧問	二零一五年 八月十九日	400,000	-	-	-	400,000	0.95	二零一六年八月十九日 至二零一九年八月 十八日
顧問	二零一五年 八月十九日	550,000	-	(50,000)	-	500,000	0.95	二零一七年八月十九日 至二零一九年八月 十八日
		<u>35,200,000</u>	<u>-</u>	<u>(1,550,000)</u>	<u>-</u>	<u>33,650,000</u>		

二項式期權定價模式獲採納以估計購股權的公允值。計算購股權公允值所用的變數及假設乃基於董事的最佳估計。購股權價值隨某些主觀假設的變數不同而變化。於二零一五年八月十九日授出的購股權的詳情如下：

於授出日期的加權平均購股權價格：	0.3133港元
無風險利率：	0.821%
預期波幅：	59.08%
預期股息率：	1.63%
預期行使倍數：	董事：行使價2.8倍 其他：行使價2.2倍

購股權的計量日期為二零一五年八月十九日，即授出購股權的日期。預期股息率乃參考可資比較上市公司直至計量日期的過往股息付款記錄而釐定。股價的預期波幅參考摘錄自彭博的可資比較上市公司的股價截至評估日期的年度化過往每週波幅而釐定。

本年度於綜合全面收益表確認的購股權開支合共為381,000港元。

於二零一六年十二月二十九日，本公司董事會向95名人士（「獲授人」）授出40,000,000份購股權，供彼等認購本公司股本中每股面值0.01港元的新普通股。

該等購股權可按每股股份0.592港元的價格予以行使，自授出日期起計的歸屬期及有效期有別。95名獲授人中的37名獲授人獲授予可於授出日期起計至二零一九年十二月二十八日為止三年之期間內行使之購股權。95名獲授人中的9名獲授人獲授予可於授出日期一週年當日起計至二零二零年十二月二十八日為止三年之期間內行使之購股權，歸屬期為由授出日期起計一年。餘下49名獲授人獲授予可於授出日期兩週年當日起計至二零二零年十二月二十八日為止兩年之期間內行使之購股權，歸屬期為由授出日期起計兩年。已授出的40,000,000份購股權中，本公司董事及主要行政人員獲授11,750,000份購股權。

本集團並無法律或推定責任以現金購回或結算購股權。

尚未行使的購股權數目變動如下：

獲授人	授出日期	於二零一六年	於		於二零一七年	行使價 港元	行使期間
		十二月三十一日 尚未行使	於 年內授出	於年內 被沒收	於 年內行使		
劉欣諾	二零一六年 十二月二十九日	8,000,000	-	-	-	0.592	二零一六年十二月二十九日 至二零一九年十二月 二十八日
吳棋鴻	二零一六年 十二月二十九日	1,850,000	-	-	-	0.592	二零一六年十二月二十九日 至二零一九年十二月 二十八日
Stephen Gregory McCoy	二零一六年 十二月二十九日	1,000,000	-	-	-	0.592	二零一六年十二月二十九日 至二零一九年十二月 二十八日
趙桂馨	二零一六年 十二月二十九日	300,000	-	-	-	0.592	二零一六年十二月二十九日 至二零一九年十二月 二十八日
Corenlis Jacobus Keyser	二零一六年 十二月二十九日	300,000	-	-	-	0.592	二零一六年十二月二十九日 至二零一九年十二月 二十八日

獲授人	授出日期	於二零一六年		於二零一七年		行使價 港元	行使期間
		十二月三十一日 尚未行使	於 年內授出	於年內 被沒收	於 年內行使		
林文輝	二零一六年 十二月二十九日	300,000	-	-	-	0.592	二零一六年十二月二十九日 至二零一九年十二月 二十八日
集團公司僱員	二零一六年 十二月二十九日	17,900,000	-	(200,000)	(50,000)	0.592	二零一六年十二月二十九日 至二零一九年十二月 二十八日
集團公司僱員	二零一六年 十二月二十九日	1,150,000	-	(250,000)	-	0.592	二零一七年十二月二十九日 至二零二零年十二月 二十八日
集團公司僱員	二零一六年 十二月二十九日	8,500,000	-	(1,550,000)	-	0.592	二零一八年十二月二十九日 至二零二零年十二月 二十八日
顧問	二零一六年 十二月二十九日	500,000	-	(50,000)	-	0.592	二零一七年十二月二十九日 至二零二零年十二月 二十八日
顧問	二零一六年 十二月二十九日	200,000	-	-	-	0.592	二零一八年十二月二十九日 至二零二零年十二月 二十八日
		<u>40,000,000</u>	<u>-</u>	<u>(2,050,000)</u>	<u>(50,000)</u>		
		<u>37,900,000</u>					

二項式期權定價模式獲採納以估計購股權的公允值。計算購股權公允值所用的變數及假設乃基於董事的最佳估計。購股權價值隨某些主觀假設的變數不同而變化。於二零一六年十二月二十九日授出的購股權的詳情如下：

於授出日期的加權平均購股權價格：	0.2385港元
無風險利率：	1.443%
預期波幅：	70.97%
預期股息率：	0%
預期行使倍數：	董事：行使價2.8倍 其他：行使價2.2倍

購股權的計量日期為二零一六年十二月二十九日，即授出購股權的日期。預期股息率乃參考可資比較上市公司直至計量日期的過往股息付款記錄而釐定。股價的預期波幅參考摘錄自彭博的可資比較上市公司的股價截至評估日期的年度化過往每週波幅而釐定。

本年度於綜合全面收益表確認的購股權開支合共為1,087,000港元。

25 其後事件

於二零一八年一月二十五日，本公司與BC Global Fund SPC – BC Fintech Fund (「認購人I」) 及PA Investment Funds SPC (為PA High Technology Fund SP賬戶行事) (「認購人II」) 訂立認購協議，以發行本金額200,000,000港元之7.5厘息可換股債券(「債券」)。債券可轉換為最多326,264,273股換股股份(於發行後為繳足普通股份)，將於債券所附帶換股權按換股價每股換股股份0.613港元(可予調整)獲悉數行使後由本公司予以發行。

股東已於二零一七年五月十日舉行之本公司股東週年大會上根據一般授權批准及授權發行債券及債券所附轉換為本公司股份之權利。

發行債券之估計所得款項淨額將為199,280,000港元。本公司現時擬將估計所得款項淨額用於投資金融資產及用作營運資金。

管理層之討論及分析

業務回顧及財務業績

業務回顧

董事會欣然提呈本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合全年業績，連同二零一六年同期的經審核比較數字。

業務回顧及財務業績

業務回顧

於回顧年度，由於全年市場波動減少，本集團面對利淡的交易狀況時期。與二零一六年數字相比，由於回顧年度的客戶交易量增加，帶動收益總額有所增長。

美國於本年度開始實施「特朗普貿易政策」，由於美國經濟數據顯示合理正面反應及聯邦公開市場委員會多次加息，預期美元及股市表現強勁。由於英國脫歐談判、北韓危機及「特朗普通俄門」等地緣政治事件，令市場出現意想不到的波動。一般而言，於市場波動增加時，客戶的成交量趨向增加。然而，市場顯著波動亦導致客戶交易損失增加及成交量增加。外匯市場的波動性及其影響難以預測。

黃金是最受我們客戶歡迎的交易產品。於外匯產品方面，歐元／美元是最熱門的貨幣組合，其次為美元／日圓及英鎊／美元。

黃金的主要成交差價為211.40 美元／盎司。於回顧年度，黃金的成交價最高為1,357.60 美元／盎司及最低為1,146.20 美元／盎司，黃金的成交差價較二零一六年同期收窄。於二零一六年，黃金的差價為313.40 美元／盎司，最高成交價為1,375.30 美元／盎司及最低成交價為1,061.90 美元／盎司。

於貨幣市場方面，與二零一六年的價格波幅相比，歐元／美元於二零一七年的交易差價增加。於二零一七年期間，歐元／美元的最高及最低水平分別為1.2092及1.0341，相差接近1,751點，而二零一六年期間則相差接近1,264點，最高為1.1616及最低為1.0352。

零售外匯保證金交易市場競爭激烈，市場競爭對手包括國際多產品交易公司、其他網上交易公司及金融機構。本集團預期於可預見的將來，市場競爭將仍然非常激烈。本集團繼續尋求方法提升客戶服務水平，透過為客戶提供更多於環球金融市場交易投資的機會以滿足客戶需求。

收入總額

本集團的收入總額由截至二零一六年十二月三十一日止年度約362,600,000港元增加約42.0%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約514,900,000港元。

A. 槓桿式外匯及其他交易收入

本集團的槓桿式外匯及其他交易收入由截至二零一六年十二月三十一日止年度約306,000,000港元增加約29.7%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約397,000,000港元，主要由於截至二零一七年十二月三十一日止年度的成交量相比截至二零一六年十二月三十一日止年度增加所致。

B. 現金交易收入

本集團的現金交易收入由截至二零一六年十二月三十一日止年度約4,300,000港元減少約73.3%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約1,100,000港元，主要由於成交量減少所致。

C. 費用及佣金收入

本集團的費用及佣金收入由截至二零一六年十二月三十一日止年度約55,400,000港元增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度約108,800,000港元，錄得增加主要由於受惠成交量增加令佣金收益增加所致。

D. 其他收入

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團錄得匯兌收益約5,400,000港元，而於截至二零一六年十二月三十一日止年度則錄得匯兌虧損約5,800,000港元，主要由於本公司全資附屬公司KVB Kunlun New Zealand Limited於年末將以外幣計值的貨幣資產換算為當地呈報貨幣所致。

轉介開支及其他費用

本集團的轉介開支及其他費用由截至二零一六年十二月三十一日止年度約160,400,000港元增加約86.6%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約299,200,000港元，錄得增長主要由於服務供應商轉介予本集團的客戶的成交量增加。

員工成本

本集團的員工成本由截至二零一六年十二月三十一日止年度約60,100,000港元減少約5.3%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約56,900,000港元，錄得減少主要由於員工福利及員工購股權確認之開支減少所致。

折舊及攤銷

折舊及攤銷由截至二零一六年十二月三十一日止年度約8,100,000港元增加約53.7%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約12,500,000港元，錄得增長主要由於回顧年度升級電腦軟件及硬件以及新進辦公設備資本化所致。

土地及樓宇的租賃付款

土地及樓宇的租賃付款由截至二零一六年十二月三十一日止年度約12,500,000港元增加約6.8%至截至二零一七年十二月三十一日止年度約13,400,000港元，錄得增加主要由於北京辦公室之租金開支增加及由於其他辦公室續約令租金增加所致。

行政及其他經營開支

本集團的行政及其他經營開支由截至二零一六年十二月三十一日止年度約66,000,000港元增加至截至二零一七年十二月三十一日止年度約96,400,000港元，錄得增加主要由於二零一七年產生積極彌償客戶交易費，導致截至二零一七年十二月三十一日止年度之客戶促銷開支，相比於截至二零一六年十二月三十一日止年度增加約11,700,000港元所致。截至二零一七年十二月三十一日止年度的廣告及營銷開支亦較截至二零一六年十二月三十一日止年度增加約6,700,000港元。

淨溢利及純利率

基於上述理由，本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度實現淨溢利約27,400,000港元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度錄得淨溢利約38,700,000港元。截至二零一七年十二月三十一日止年度的純利率約為5.3%。

概括而言，本集團盈利能力下跌乃主要由於：

- 成交量增加令須支付予服務供應商的回扣增加，導致轉介開支及其他費用增加。
- 業務擴張令上文所述的若干主要項目的開支增加。

流動資金及財務資源

於回顧年度，本集團的營運主要由股本、本集團業務營運所得現金以及現金及銀行存款提供資金。

於二零一七年十二月三十一日，本集團持有的現金及銀行結餘為約517,800,000港元(二零一六年：約477,800,000港元)。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何銀行借貸(二零一六年：約55,800,000港元)。

負債比率

負債比率乃根據債務淨額(融資租賃承擔及銀行借貸)除以股東權益總額計算，於二零一七年十二月三十一日約為0.05%(二零一六年：10.86%)。

外匯風險

於回顧年度，本集團錄得匯兌收益約5,400,000港元(二零一六年：虧損約5,800,000港元)，主要由於本集團位於紐西蘭的附屬公司於年末將以外幣計值的貨幣資產換算為當地呈報貨幣。本集團透過定期檢討一籃子貨幣組合內的貨幣持倉積極管理外匯風險。為降低本集團所面臨的風險，本集團根據現行市況及附屬公司的營運資金需求運用對沖策略。

資本架構

於回顧年度，本集團的資本架構包括本公司擁有人應佔股權(包括已發行股本及儲備)。

新產品及服務

本集團於截至二零一七年十二月三十一日止年度新推出商品差價合約(CFD)，包括AL5000KG、CU5000KG、NI1000KG、XAG15KG、CPD1KG及XPT1KG。

回顧期間之重大投資、重大收購及出售附屬公司

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購及出售事項。

僱員及薪酬政策

於二零一七年十二月三十一日，本集團合共聘用76名僱員（二零一六年：合共86名）。於回顧期內的員工成本總額（包括董事酬金）為約56,900,000港元（二零一六年：60,100,000港元）。本集團的薪酬政策符合現行市場慣例並根據員工個人的表現及經驗而釐定。本集團根據員工受聘所在地的相關法律法規提供退休福利。本公司已採納購股權計劃，據此，本集團董事及僱員有權參與購股權計劃。

本集團資產抵押及或然負債

於二零一七年十二月三十一日，本集團若干銀行結餘約86,000,000港元（二零一六年：158,900,000港元）乃用於擔保銀行信貸及辦公室租賃債券。於二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

未來重大投資或資本資產計劃

本集團計劃：

1. 拓展全球海外華人社區之業務；
2. 增加金融服務及產品範疇；
3. 進一步提升線上交易平台；及
4. 開發高淨值及資深機構客戶分部。

董事及控股股東的競爭權益

截至二零一七年十二月三十一日，董事、控股股東及彼等各自的緊密聯繫人士（定義見香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」））概無於任何與本集團業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何業務或權益。

審閱財務報表

本公司於二零一二年十二月十八日成立審核委員會（「審核委員會」），其書面職權範圍符合上市規則所載規定。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，包括林文輝先生、趙桂馨女士及Cornelis Jacobus Keyser先生。林文輝先生為審核委員會主席。審核委員會的主要職責為審閱及監察本公司的財務申報程序、風險管理及內部監控制度、提名及監察外聘核數師以及向董事提供建議及意見。

審核委員會已與本集團的外聘核數師會晤，以審閱本集團採納的會計準則及實務並討論核數、風險管理及內部監控系統以及包括審閱本公告及本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的財務報表在內的財務申報事項。

末期股息

董事會不建議就截至二零一七年十二月三十一日止年度派發末期股息（二零一六年：無）。

報告期後事項

於二零一八年一月二十五日，本公司與BC Global Fund SPC – BC Fintech Fund及PA Investment Funds SPC（為PA High Technology Fund SP賬戶行事）訂立認購協議，以發行本金額200,000,000港元之7.5厘息可換股債券（「債券」）。債券可轉換為最多326,264,273股換股股份（於發行後為繳足普通股份），將於債券所附帶換股權按換股價每股換股股份0.613港元（可予調整）獲悉數行使後由本公司予以發行。

本公司股東已於二零一七年五月十日舉行之本公司股東週年大會上根據一般授權批准及授權發行債券及債券所附轉換為本公司股份之權利。

發行債券之所得款項淨額約為199,280,000港元。本公司現時擬將所得款項淨額用於投資金融資產及用作營運資金。

有關認購債券之詳情分別載於本公司日期為二零一八年一月二十五日及二零一八年二月十二日之公告。

除上文披露外，自呈報年度結束日起及截至本公告日期止，本公司概無報告期後重大事項。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一八年五月十六日(星期三)至二零一八年五月二十一日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會進行本公司任何股份過戶登記。為符合資格參加二零一八年股東週年大會及於會上投票，所有本公司之股份過戶文件連同相關股票證書須不遲於二零一八年五月十五日(星期二)下午四時正(香港時間)送達本公司之香港股份過戶及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，以作登記之用。

遵守企業管治守則

於二零一七年一月一日至二零一七年十二月十四日期間及於二零一七年十二月十五日至二零一七年十二月三十一日期間，本公司已分別遵守聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)附錄15所載企業管治守則以及上市規則附錄14所載企業管治守則的所有守則條文(統稱「企業管治守則」)，惟下列偏離者除外：

根據企業管治守則第A.2.7條之守則條文，主席應至少每年與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次沒有執行董事出席的會議。於二零一七年，主席並無在執行董事不在場之情況下，與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行任何會議，原因為主席日程緊迫。除主席以外，行政總裁會負責促進非執行董事(包括獨立非執行董事)作出實質貢獻，並確保將彼等之見解向董事會轉達及獲董事會知悉。

根據企業管治守則第A.6.7條之守則條文，獨立非執行董事及非執行董事應出席股東大會，對股東的意見有公正的了解。獨立非執行董事趙桂馨女士因健康理由而未能出席本公司於二零一七年五月十日舉行的股東週年大會。

董事進行的證券交易

本公司於二零一七年一月一日至二零一七年十二月十四日期間已採納載列於創業板上市規則第5.48條至5.67條規定的交易準則（「交易準則」），及於二零一七年十二月十五日至二零一七年十二月三十一日期間已採納上市規則附錄10所載有關上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），作為董事進行本公司證券交易的行為守則。

經向各董事作出具體查詢後，所有董事確認，彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度已遵守交易準則及標準守則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

承董事會命
昆侖國際金融集團有限公司
執行董事
劉欣諾

香港，二零一八年三月十六日

於本公告日期，本公司董事如下：

執行董事

劉欣諾先生

非執行董事

李志達先生

Stephen Gregory McCoy先生

獨立非執行董事

趙桂馨女士

Cornelis Jacobus Keyser先生

林文輝先生