

此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對要約、本綜合文件任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商或註冊證券機構、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有新融宇集團(控股)有限公司證券，應立即將本綜合文件連同隨附的接納及過戶表格送交買主或承讓人或經手買賣或轉讓的銀行、持牌證券交易商或註冊證券機構或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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

**TRIUMPH HOPE LIMITED**

(於英屬處女群島註冊成立的有限公司)



**新融宇**集團(控股)有限公司  
**Infinity** Financial Group (Holdings) Limited

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1152)

有關

太平基業證券有限公司



太平基業

代表**TRIUMPH HOPE LIMITED**提出之無條件強制性現金要約  
以收購新融宇集團(控股)有限公司之全部已發行股份  
(**TRIUMPH HOPE LIMITED**、陳先生及其一致行動人士已擁有之股份除外)  
之綜合文件

**Triumph Hope Limited**之財務顧問



長城環亞融資有限公司

**GREAT WALL PAN ASIA CORPORATE FINANCE LIMITED**

本公司之聯席財務顧問



國元融資(香港)有限公司  
**GUOYUAN CAPITAL (HONG KONG) LTD**



兆邦基國際

獨立董事委員會之獨立財務顧問



中國農信財務顧問有限公司

**China AF Corporate Finance Limited**

本封面所使用詞彙與本綜合文件「釋義」一節所界定者具有相同涵義。

太平基業證券函件載於本綜合文件第7至14頁。董事會函件載於本綜合文件第15至20頁。獨立董事委員會函件載於本綜合文件第21至22頁，當中載有其致獨立股東的推薦建議。獨立財務顧問函件載於本綜合文件第23至38頁，當中載有其就要約致獨立董事委員會的意見。

接納要約的程序及其他有關資料載於本綜合文件附錄一及隨附的接納及過戶表格內。接納要約最遲須於二零一八年一月五日(星期五)下午四時正或要約人根據收購守則經執行人員同意後可能釐定及公佈的有關較後時間及/或日期前送交本公司之股份過戶登記處香港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。

二零一七年十二月十五日

# 目 錄

|                          | 頁次    |
|--------------------------|-------|
| 預期時間表 .....              | ii    |
| 釋義 .....                 | 1     |
| 太平基業證券函件 .....           | 7     |
| 董事會函件 .....              | 15    |
| 獨立董事委員會函件 .....          | 21    |
| 獨立財務顧問函件 .....           | 23    |
| 附錄一 — 要約之其他條款及接納程序 ..... | I-1   |
| 附錄二 — 本集團之財務資料 .....     | II-1  |
| 附錄三 — 本集團之一般資料 .....     | III-1 |
| 附錄四 — 要約人之一般資料 .....     | IV-1  |
| 附錄五 — 備查文件 .....         | V-1   |
| 隨附文件—接納及過戶表格             |       |

## 預期時間表

下文所載預期時間表僅屬參考性質及可能作出變動。倘時間表有任何更改，將適時另行刊發公告。本綜合文件及隨附的接納及過戶表格所述所有時間及日期均指香港時間及日期。

本綜合文件及隨附接納及過戶表格寄發日期

(附註1) ..... 二零一七年十二月十五日(星期五)

要約開始接納 (附註1) ..... 二零一七年十二月十五日(星期五)

接納要約的最後時間及日期

(附註2、4、5及6) ..... 二零一八年一月五日(星期五)  
下午四時正

截止日期 (附註2、4及6) ..... 二零一八年一月五日(星期五)

於聯交所網站公佈要約結果

(附註2、4及6) ..... 二零一八年一月五日(星期五)  
下午七時正

就要約項下所接獲有效接納寄發股款的

最後日期 (附註3及6) ..... 二零一八年一月十六日(星期二)

附註：

- 1 要約(於所有方面均屬無條件)乃於二零一七年十二月十五日(星期五)(本綜合文件日期)作出，並於該日及自該日起至截止日期為止可供接納。
- 2 根據收購守則，要約須於本綜合文件寄發日期起至少21日內可供接納。除非要約人根據收購守則修訂或延長要約，否則接納要約的最後時間將於截止日期下午四時正截止。要約人有權根據收購守則延長要約至按照收購守則可能釐定(或執行人員按照收購守則允許)的有關日期。本公司及要約人將於截止日期下午七時正前於聯交所網站共同刊發公告，陳述要約結果及要約是否已修訂、延長或屆滿。倘要約人決定延長要約，則公告將說明下一個要約截止日期或要約將可供接納直至另行發出通知為止。倘屬後者，則將於要約截止前至少14日向尚未接納要約的獨立股東以公告形式發出通知。
- 3 就根據要約獲提呈的要約股份應付現金代價(經扣除就接納要約之賣方從價印花稅後)的股款將以平郵方式盡快寄發予接納要約之獨立股東，郵誤風險概由彼等自行承擔，惟無論如何須自過戶登記處接獲全部正式已填妥及簽署的接納及過戶表格連同有關接納涉及之要約股份之相關所有權文件，致使要約項下之接納為完整及有效之日後七(7)個營業日內寄發。
- 4 要約一經接納將不可撤銷及不得撤回，惟本綜合文件附錄一「4.撤回權利」一段所載之情況除外。

## 預期時間表

- 5 於中央結算系統以投資者戶口持有人身份直接持有要約股份或透過經紀或託管商參與者間接持有要約股份之要約股份實益擁有人，應留意促使根據中央結算系統一般規則及中央結算系統運作程序向中央結算系統發出指示之時間規定（載於本綜合文件附錄一）。
- 6 倘八號或以上熱帶氣旋警告訊號，或黑色暴雨警告訊號於下列時間生效，則接納要約之最後時間及日期以及就有效接納寄發要約項下應付股款金額之最後日期將會有變：(a) 於接納要約之截止日期中午十二時正前任何本地時間在香港生效，但於中午十二時正後取消，則接納要約的最後時間及日期將仍為同一營業日下午四時正；或(b) 於接納要約之最後日期及就有效接納寄發要約項下應付股款金額之最後日期中午十二時正至下午四時正期間任何本地時間在香港生效，則接納要約的最後時間及日期及寄發股款之最後日期將重訂為上午九時正至下午四時正期間任何時間並無該等警告生效之下一個營業日下午四時正。

除上文所述者外，倘接納要約及寄發股款之最後時間並無於上文所示日期及時間發生，則上述其他日期可能會受影響。要約人及本公司將於切實可行情況下盡快以公告方式共同知會獨立股東有關預期時間表的任何變動。

## 釋 義

於本綜合文件內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

|                     |   |  |
|---------------------|---|--|
| 「一致行動」              | 指 | 具有收購守則所賦予之涵義   |
| 「聯繫人」               | 指 | 具有收購守則所賦予之涵義   |
| 「Billion Mission」   | 指 | Billion Mission Limited，一間於安圭拉島註冊成立之有限公司及由鄭強先生全資擁有   |
| 「董事會」               | 指 | 董事會  |
| 「營業日」               | 指 | 聯交所對外進行交易業務的日子   |
| 「中央結算系統」            | 指 | 由香港中央結算有限公司設立及運作的中央結算及交收系統   |
| 「中國農信」或<br>「獨立財務顧問」 | 指 | 中國農信財務顧問有限公司，可從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，為本公司委任的獨立財務顧問，以就要約的條款是否屬公平合理及應否接納要約向獨立董事委員會及獨立股東提供意見 |
| 「截止日期」              | 指 | 二零一八年一月五日，即要約的截止日期，為本綜合文件寄發日期後21日，或倘要約延期，則為要約人根據收購守則可能延長及宣佈的任何其後的要約截止日期                                |
| 「本公司」               | 指 | 新融宇集團(控股)有限公司(股份代號：1152)，一間於百慕達註冊成立之有限公司，自二零一一年十月二十八日起其已發行股份於聯交所主板上市                                   |
| 「綜合文件」              | 指 | 由要約人及本公司聯合刊發之本綜合要約及回應文件，當中載有(其中包括)要約之詳情  |
| 「一致行動人士」            | 指 | 根據收購守則釐定之要約人及陳先生之一致行動人士(包括放債人及其最終實益擁有人)  |
| 「關連人士」              | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義   |

## 釋 義

|                               |   |  |
|-------------------------------|---|--|
| 「控股股東」                        | 指 | 具有上市規則所賦予之涵義   |
| 「董事」                          | 指 | 本公司不時的董事   |
| 「執行人員」                        | 指 | 證監會企業融資部的執行董事或其任何代表  |
| 「接納及過戶表格」                     | 指 | 本綜合文件隨附的有關要約的股份接納及過戶表格   |
| 「長城融資」                        | 指 | 長城環亞融資有限公司，可從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，要約人有關要約的財務顧問                 |
| 「本集團」                         | 指 | 本公司及其附屬公司  |
| 「國元融資」                        | 指 | 國元融資(香港)有限公司，可從事證券及期貨條例項下第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，本公司有關要約之其中一名財務顧問 |
| 「香港」                          | 指 | 中國香港特別行政區  |
| 「獨立董事委員會」                     | 指 | 由全體獨立非執行董事(即何敏先生、葉東明先生及張華先生)組成的獨立董事委員會，以就要約的條款是否屬公平合理及應否接納要約向獨立股東提供意見        |
| 「獨立股東」                        | 指 | 要約人、陳先生及一致行動人士以外的股東  |
| 「獨立第三方」                       | 指 | 獨立於本公司及本公司關連人士之人士  |
| 「Integrated Asset Management」 | 指 | Integrated Asset Management (Asia) Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司及由任德章先生全資擁有     |
| 「聯合公告」                        | 指 | 本公司與要約人就(其中包括)買賣協議及要約聯合刊發日期為二零一七年十一月二日的公告                                    |

## 釋 義

|            |   |   |
|------------|---|---|
| 「最後交易日」    | 指 | 二零一七年十月二十五日，即緊接股份於二零一七年十月二十六日上午九時正在聯交所暫停買賣前股份的最後交易日               |
| 「最後實際可行日期」 | 指 | 二零一七年十二月十二日，即本綜合文件付印前就確定當中所載若干資料的最後實際可行日期                         |
| 「上市規則」     | 指 | 聯交所證券上市規則   |
| 「主板」       | 指 | 聯交所主板   |
| 「放債人」      | 指 | 泓港財務有限公司，香港法例第163章放債人條例項下的持牌放債人及其最終實益擁有人為吳國輝先生，彼等均為獨立第三方          |
| 「放債人貸款協議1」 | 指 | 陳先生(作為借方)與放債人(作為貸方)於二零一七年十月二十四日就300百萬港元的貸款訂立的貸款協議                 |
| 「放債人貸款協議2」 | 指 | 陳先生(作為借方)與放債人(作為貸方)於二零一七年十月二十五日就100百萬港元的貸款訂立的貸款協議                 |
| 「放債人貸款協議」  | 指 | 放債人貸款協議1及放債人貸款協議2   |
| 「陳先生」      | 指 | 陳仲舒先生，買方的唯一股東及唯一董事；並為力弘的唯一股東                                      |
| 「要約」       | 指 | 太平基業證券代表要約人根據收購守則就要約股份將予提出的無條件強制性現金要約                             |
| 「要約期」      | 指 | 自二零一七年十一月二日(即聯合公告日期)起至截止日期下午四時正(或要約人根據收購守則可能決定將要約延期的較後時間及/或日期)止期間 |
| 「要約價」      | 指 | 要約人就要約項下所接納之每股要約股份向股東應付之每股要約股份價格0.37港元                            |

## 釋 義

|            |   |   |
|------------|---|---|
| 「要約股份」     | 指 | 要約人、陳先生及一致行動人士尚未擁有的全部已發行股份  |
| 「要約人」或「買方」 | 指 | Triumph Hope Limited，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司                             |
| 「海外股東」     | 指 | 本公司股東名冊顯示其地址在香港境外的獨立股東  |
| 「太平基業證券」   | 指 | 太平基業證券有限公司，可從事證券及期貨條例項下第1類(證券交易)及第9類(提供資產管理)受規管活動之持牌法團，代表要約人作出要約的代理 |
| 「力弘貸款協議1」  | 指 | 要約人(作為借方)與力弘(作為貸方)於二零一七年十月二十四日就300百萬港元的貸款訂立之貸款協議                    |
| 「力弘貸款協議2」  | 指 | 要約人(作為借方)與力弘(作為貸方)於二零一七年十月二十五日就100百萬港元的貸款訂立之貸款協議                    |
| 「力弘貸款協議」   | 指 | 力弘貸款協議1及力弘貸款協議2   |
| 「力弘」       | 指 | 力弘投資有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司並由陳先生最終全資擁有                              |
| 「中國」       | 指 | 中華人民共和國(就本綜合文件而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣)                                |
| 「過戶登記處」    | 指 | 本公司股份過戶登記處香港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          |
| 「有關期間」     | 指 | 自緊接二零一七年十一月二日(即聯合公告日期)前六個月起直至最後實際可行日期(包括該日)止期間                      |
| 「銷售股份」     | 指 | 要約人根據買賣協議之條款向賣方收購之合共501,210,000股股份                                  |

## 釋 義

|           |   |   |
|-----------|---|---|
| 「證監會」     | 指 | 香港證券及期貨事務監察委員會  |
| 「證券及期貨條例」 | 指 | 香港法例第571章證券及期貨條例  |
| 「股份」      | 指 | 本公司股本中每股面值0.005港元的普通股   |
| 「股東」      | 指 | 股份持有人   |
| 「聯交所」     | 指 | 香港聯合交易所有限公司   |
| 「買賣協議」    | 指 | 要約人(作為買方)與Billion Mission、恆昇及Integrated Asset Management(作為賣方)就買賣銷售股份而訂立之日期均為二零一七年十月二十五日之買賣協議 |
| 「買賣完成」    | 指 | 根據買賣協議之條款完成買賣協議   |
| 「收購守則」    | 指 | 香港公司收購及合併守則   |
| 「恆昇」      | 指 | 恆昇集團控股有限公司，一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司及由薛由釗先生最終全資擁有  |
| 「賣方」      | 指 | Billion Mission、恆昇及Integrated Asset Management之統稱   |
| 「兆邦基國際」   | 指 | 兆邦基國際融資有限公司，可從事證券及期貨條例項下第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團，本公司有關要約之其中一名財務顧問                   |
| 「港元」      | 指 | 香港法定貨幣港元  |
| 「%」       | 指 | 百分比   |

附註：

1. 本綜合文件所載的所有時間及日期均指香港時間及日期；
2. 本綜合文件內若干金額及百分比數字已作四捨五入調整；

## 釋 義

3. 除文義另有所指外，單數包含複數涵義，反之亦然；
4. 提述任何附錄、段落及其任何分段指分別提述本綜合文件附錄及段落以及其任何分段；
5. 提述任何法令或法定條文包括於本綜合文件日期前後修訂、綜合或取代有關法令或法定條文的法令或法定條文；
6. 提述一種性別指提述全部或任何性別；及
7. 帶星號「\*」的任何詞彙乃僅供識別。



太平基業證券有限公司  
PACIFIC FOUNDATION SECURITIES LIMITED

敬啟者：

太平基業證券有限公司



太平基業

代表 **TRIUMPH HOPE LIMITED** 提出之無條件強制性現金要約  
以收購新融宇集團(控股)有限公司之全部已發行股份  
(**TRIUMPH HOPE LIMITED**、陳先生及其一致行動人士已擁有之股份除外)

## 1. 緒言

於二零一七年十月二十五日(聯交所交易時段後)，買方及各賣方訂立買賣協議，據此，賣方已同意出售而買方已同意收購合共501,210,000股銷售股份，總現金代價為185,447,700港元(相等於每股銷售股份0.37港元)。銷售股份佔該公司於聯合公告日期全部已發行股本約51.04%。買賣協議乃屬無條件，且買賣完成已於二零一七年十月二十七日落實。

該公司進一步宣佈，根據收購守則規則26.1，於落實買賣完成後，要約人將須就全部已發行股份(要約人、陳先生及一致行動人士已擁有或同意收購之股份除外)提出要約。

於最後實際可行日期，根據公眾可得之該公司最近期公開資料，要約人持有501,210,000股股份，佔該公司已發行股本約51.04%。

本函件構成本綜合文件之一部分，當中載有(其中包括)要約之詳情、要約人之資料及要約人對該集團之意向。有關要約之條款及接納程序的進一步詳情載於本綜合文件附錄一以及隨附之接納及過戶表格。

務請獨立股東審慎考慮本綜合文件「董事會函件」、「獨立董事委員會函件」及「獨立財務顧問函件」所載之資料，並於決定是否接納要約前諮詢彼等之專業顧問。

## 2. 要約

### 要約之主要條款

太平基業證券為及代表要約人根據收購守則按以下條款提出要約：

每股要約股份而言 . . . . . 現金0.37港元

每股要約股份0.37港元之要約價與買方根據買賣協議所支付之每股銷售股份之價格相同。

於最後實際可行日期，要約人持有501,210,000股股份，佔該公司全部已發行股本約51.04%。除上文所述者外，要約人、陳先生及一致行動人士概無於該公司之股本或投票權擁有任何其他權益。

### 價值比較

要約價0.37港元較：

- (i) 股份於最後交易日在聯交所所報收市價每股0.455港元折讓約18.68%；
- (ii) 股份於截至及包括最後交易日止五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股0.428港元折讓約13.55%；
- (iii) 股份於截至及包括最後交易日止十個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.403港元折讓約8.19%；
- (iv) 該公司於二零一七年六月三十日之未經審核綜合資產淨值每股約0.10港元(按該公司於二零一七年六月三十日之未經審核綜合資產淨值約99,525,000港元及於最後實際可行日期已發行股份數目982,000,000股計算)溢價約270%；及
- (v) 股份於最後實際可行日期在聯交所所報收市價每股0.43港元折讓約13.95%。

### 最高及最低股價

股份於有關期間在聯交所所報最高及最低收市價分別為每股0.65港元(分別出現於二零一七年五月四日、二零一七年五月八日至二零一七年五月十一日期間、二零一七年五月三十一日、二零一七年六月十二日及二零一七年六月十三日)及每股0.355港元(出現於二零一七年十月二十日)。

### 要約之總代價

按每股要約股份之要約價0.37港元及於最後實際可行日期已發行982,000,000股股份(其中要約人於緊隨買賣完成後及於最後實際可行日期持有501,210,000股股份)之基準，按要約價估計之要約估值為177,892,300港元。

### 要約可動用之財務資源

要約項下應付之最高現金代價(要約人、陳先生及一致行動人士已持有之股份除外)約為177,892,300港元。要約人擬透過根據力弘貸款協議自力弘獲得的貸款為要約項下之應付總代價撥付資金，而力弘提供的貸款乃由陳先生根據放債人貸款協議自放債人獲得。

根據放債人貸款協議1，陳先生(作為押記人)與放貸人(作為承押記人)訂立股份押記協議，據此，(i)陳先生於放債人貸款協議1存續期間將一股力弘股份(相當於其當時的全部已發行股本)押記予放債人；及(ii)於押記可予執行前，押記人應有權於其認為適當時行使或指示行使質押股份附帶之投票權及其他權利，惟(a)其行使目的須與股份押記一致；及(b)行使或未行使該等權利將不會對質押股份之價值產生負面影響或損害承押記人之利益。

根據力弘貸款協議1，(i)陳先生(作為押記人)與力弘(作為承押記人)訂立日期為二零一七年十月二十四日的股份押記協議，據此，陳先生於力弘貸款協議1存續期間將一股要約人股份(相當於其當時的全部已發行股本)押記予力弘；及(ii)要約人(作為押記人)與力弘(作為承押記人)訂立日期為二零一七年十月二十五日的股份押記協議，據此(a)要約人於力弘貸款協議1存續期間將全部501,210,000股銷售股份及由其收購並存放於其與太平基業證券的證券交易賬戶的所有其他股份押記予力弘；及(b)於押記可予執行前，押記人應有權於其認

為適當時行使或指示行使質押股份附帶之投票權及其他權利，惟(1)其行使目的須與股份押記一致；及(2)行使或未行使該等權利將不會對質押股份之價值產生負面影響或損害承押記人之利益。

於最後實際可行日期，長城融資、國元融資、兆邦基國際、太平基業證券及放債人均非持有任何股份之實益擁有人。長城融資(即要約人之財務顧問)信納要約人可取得充裕之財務資源，以支付有關全面接納要約之總代價。

要約人確認，就力弘貸款協議之任何負債支付利息、進行償還或作出抵押將與該集團之業務無關。

### 接納要約之影響

接納要約後，獨立股東將向要約人售出其股份，而不附帶所有產權負擔，並連同該等股份所附帶之所有權利，包括但不限於收取要約作出當日(即寄發本綜合要約文件之日期)或之後參考記錄日期宣派、作出或派付之任何股息或其他分派(如有)之所有權利。

獨立股東一旦接納要約，即被視為相關人士作出保證，保證其根據要約售出之所有股份不附帶一切產權負擔，並連同其附帶之一切權利，包括但不限於收取要約作出當日或之後宣派、作出或派付之任何股息或其他分派之所有權利。接納要約將不可撤銷及不得撤回，惟須遵守收購守則之規定。

### 印花稅

接納要約的獨立股東應付之賣方從價印花稅乃基於(i)印花稅署署長根據香港法例第117章《印花稅條例》所釐定之要約股份市值；或(ii)要約人就接納相關要約應付之代價(以較高者為準)按0.1%的稅率計算，並將從要約人應付接納要約之人士之款項中扣除。要約人將安排代接納要約之有關獨立股東支付賣方從價印花稅並將就接納要約及轉讓要約股份支付買方從價印花稅。

## 結算

要約股份的代價將盡快以現金結算(惟無論如何將於由或代表要約人(或其代理)接獲有關所有權文件當日起計七(7)個營業日內),以使各項接納完整及有效。

## 稅務影響

該公司、要約人、陳先生及一致行動人士、太平基業證券、長城融資、過戶登記處或任何彼等之最終實益擁有人、董事、高級職員、專業顧問、代理或聯繫人或任何其他參與要約之人士概不會就獨立股東之個人稅務影響提供意見。謹請獨立股東就接納或拒絕要約之稅務影響諮詢彼等自身之專業顧問。該公司、要約人、陳先生及一致行動人士、太平基業證券、長城融資、過戶登記處或任何彼等之最終實益擁有人、董事、高級職員、專業顧問、代理或聯繫人或任何其他參與要約之人士概不對任何人士因接納或拒絕要約所產生之任何稅務影響或責任承擔任何責任。

## 海外股東

登記地址為香港境外而欲接納要約之股東,應就此全面遵守相關司法權區之適用法律及法規(包括就該司法權區取得任何可能需要之政府或其他同意,或遵守其他必要之手續及支付接納股東應付之任何轉讓稅或其他稅項)。

任何海外股東作出之任何接納將被視為構成該等海外股東向要約人作出之有關彼等已遵守當地法律及規定之聲明及保證。海外股東如有疑問,應諮詢彼等之專業顧問。

### 3. 有關要約人之資料

要約人為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司並由陳先生全資及實益擁有。要約人及陳先生各自為獨立於該公司或其關連人士並與彼等並無關連的第三方,惟要約人於買賣完成後將成為該公司的控股股東。要約人為一間投資控股公司及其自註冊成立以來從未從事任何業務。緊隨買賣完成後及於最後實際可行日期,要約人合共持有501,210,000股股份,相當於該公司全部已發行股本之約51.04%。

要約人之唯一董事陳先生，27歲，自二零一三年六月至十二月期間擔任海南正和實業集團股份有限公司（其名稱於二零一四年變更為洲際油氣股份有限公司，乃於上海證券交易所上市之公司，股份代號：600759）之董事。經陳先生確認，彼並非任何香港上市公司之主要股東。

#### 4. 有關該集團之資料

務請閣下垂注本綜合文件第15至20頁「董事會函件」中「有關本集團之資料」一節。

#### 5. 要約人對該集團的意向

要約人的意向為根據要約進一步整合其於該公司的權益。要約人之意向為該公司的現有主要業務將獲保留，而於完成要約後，要約人將同時協助該公司審閱其業務及經營並物色新的投資機會。就此而言，要約人可能觀察商機並考慮任何資產出售、資產收購、業務梳理、業務撤資、集資、業務重組及／或業務多元化是否適當，以提升該集團的長期發展潛力。倘有關公司行為作實，將會根據上市規則另行刊發公告。

除上述要約人對該集團的意向外及待對現有業務及經營進行審閱後，要約人無意對該集團的業務進行重大變動，包括任何固定資產重置，惟於正常業務過程中進行者除外。要約人將視乎該集團於未來的業務經營及發展審閱董事會及高級管理層的成員構成。要約人無意於完成要約前委任任何新董事加入董事會。董事會成員構成的任何變動將因應該集團及股東的整體最佳利益並根據收購守則及上市規則作出。然而，要約人保留權利對該集團的業務及經營作出其認為屬必要或適當的任何變動以盡量提升該集團的價值。

#### 6. 維持該公司的上市地位

要約人擬於完成要約後仍保持該公司在聯交所的上市地位。要約人的唯一董事及董事會已共同及個別及將獲委任加入董事會的新董事將共同及個別向聯交所承諾採取適當步驟保證於完成要約後股份存有充足的公眾持股量。

根據上市規則，倘於完成要約後，公眾人士持有該公司之已發行股份少於該公司適用之規定最低百分比(即25%)，或倘聯交所認為：(i)股份的買賣存在或可能存在虛假市場；或(ii)公眾人士並無持有充足的股份以維持有序的市場，則聯交所將考慮行使其暫停買賣股份的酌情權。

要約人將採取適當步驟保證於完成要約後股份存在充足的公眾持股量。

## 7. 強制收購

要約方無意行使任何權力以於要約截止後強制收購任何股份。

## 8. 一般事項

為確保全體獨立股東獲得公平對待，以代名人身份代表超過一名實益擁有人持有任何要約股份之登記獨立股東，應在可行情況下分開處理每名實益擁有人之股權。要約股份的實益擁有人(其投資以代名人義登記)如欲接納要約，務必就彼等對要約之意向向彼等的代名人作出指示。登記地址位於香港境外的獨立股東亦謹請垂注本綜合文件附錄一「6.海外股東」一段。

為接納要約，獨立股東應根據隨附接納及過戶表格印備之指示填妥及簽署有關表格。接納及過戶表格構成要約條款之一部分。經正式填妥及簽署之接納及過戶表格連同相關股票及／或過戶收據及／或其他業權文件(及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證)，必須郵寄或親自送交過戶登記處，信封註明「新融宇集團(控股)有限公司一要約」，惟不遲於截止日期下午四時正及／或根據收購守則要約人可能釐定及要約人可能於執行人員同意下宣佈之有關較後時間及／或日期前送達過戶登記處。

要約人、太平基業證券、長城融資、過戶登記處或彼等各自的任何董事或專業顧問或任何其他涉及要約之人士，概不對郵寄該等文件產生之任何損失或延誤或任何其他責任承擔責任。

## 9. 其他資料

務請閣下垂注本綜合文件各附錄所載有關要約之其他資料及隨附接納及過戶表格，此等資料亦構成本綜合文件之一部分。

## 太平基業證券函件

於考慮就要約採取之行動時，閣下應考慮本身之稅務或財務狀況，閣下如有任何疑問，應諮詢閣下之專業顧問。

此 致

列位獨立股東 台照

代表  
太平基業證券有限公司  
董事  
羅德榮

二零一七年十二月十五日



**新融宇**集團(控股)有限公司  
**Infinity** Financial Group (Holdings) Limited

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1152)

執行董事：

余學明先生(主席)

余傳福先生(行政總裁)

鄭強先生

吳凱先生

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton

HM11

Bermuda

獨立非執行董事：

何敏先生

葉東明先生

張華先生

總辦事處及香港主要經營地點：

香港

灣仔

港灣道26號

華潤大廈

24樓2407室

敬啟者：

太平基業證券有限公司  
代表**TRIUMPH HOPE LIMITED**提出  
之無條件強制性現金要約  
以收購新融宇集團(控股)有限公司  
之全部已發行股份  
(**TRIUMPH HOPE LIMITED**、陳先生  
及其一致行動人士已擁有之股份除外)

緒言

茲提述有關(其中包括)買賣協議及要約之聯合公告。於二零一七年十月二十五日,要約人(作為買方)及各賣方訂立買賣協議,據此,賣方已同意出售而買方已同意收購合共501,210,000股銷售股份,總現金代價為185,447,700港元(相等於每股銷售股份0.37港元)。

## 董事會函件

緊隨買賣完成於二零一七年十月二十七日落實後及於最後實際可行日期，要約人、陳先生及一致行動人士擁有501,210,000股股份(佔本公司全部已發行股本約51.04%)之權益。根據收購守則規則26.1，要約人(買方)因而將須就全部已發行股份(要約人、陳先生及一致行動人士已擁有或同意收購之股份除外)提出無條件強制性現金要約。

本綜合文件旨在向閣下提供(其中包括)：(i)要約之詳情(包括預期時間表)；(ii)獨立董事委員會就要約致獨立股東之意見函；及(iii)獨立財務顧問就要約致獨立董事委員會及獨立股東之意見函。

### 獨立董事委員會

由全體獨立非執行董事(即何敏先生、葉東明先生及張華先生)組成的獨立董事委員會已告成立，以就要約向獨立股東提供意見。於最後實際可行日期，概無獨立董事委員會成員於要約中擁有任何直接或間接權益。

### 無條件強制性現金要約

根據收購守則規則26.1，要約人(買方)因而將須就全部已發行股份(要約人、陳先生及其一致行動人士已擁有或同意收購之股份除外)提出無條件強制性現金要約。

於最後實際可行日期，本公司擁有982,000,000股已發行股份。本公司並無任何尚未行使之購股權、衍生工具、認股權證或可兌換或轉換為股份之證券，亦並無訂立任何協議發行任何購股權、認股權證或可兌換或轉換為股份之證券。

每股要約股份0.37港元之要約價與買方根據買賣協議所支付之每股銷售股份之價格相同。誠如「太平基業證券函件」所述，由於要約人於最後實際可行日期持有501,210,000股股份，因此480,790,000股股份將受要約所限，且按要約價計算之要約總代價將為177,892,300港元。

## 要約之主要條款

誠如「太平基業證券函件」所披露，代表要約人及遵照收購守則，太平基業證券謹此按照收購守則規則26.1按以下基準作出收購全部已發行股份(要約人、陳先生及其一致行動人士已擁有或同意收購之股份除外)的要約：

每股要約股份 . . . . . 現金0.37港元

每股要約股份0.37港元之要約價與買方根據買賣協議所支付之每股銷售股份之價格相同。要約將在各方面均屬無條件，並將不受限於接獲有關要約股份的最低數目的接納或任何其他條件。

根據要約將予收購之要約股份應為繳足及應不附帶所有留置權、索償、產權負擔、優先購買權及屬任何性質之任何其他第三方權利，以及連同於要約作出日期所附帶或於其後附帶之所有權利一併收購，包括有權全數收取寄發本綜合文件日期或之後已宣派、派付或作出之所有股息及其他分派(如有)。

獨立股東接納要約將被視為構成該人士保證，表示該人士根據要約售出的所有股份不附帶任何產權負擔連同有關股份附帶之所有權利，包括但不限於收取於要約作出日期(即本綜合文件日期)或之後宣派、作出或派付之任何股息或其他分派之所有權利。在收購守則相關條文之規限下，對要約之接納不可撤銷，且不能撤回。

務請閣下垂注本綜合文件內「太平基業證券函件」、附錄一及隨附接納及過戶表格所載有關要約之進一步詳情，其中包括要約之條款及條件以及接納手續、結算及接納期。

## 有關本集團之資料

本公司為一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份現時於主板上市(股份代號：1152)。本集團主要從事融資租賃及貿易業務。

## 董事會函件

下表為(i)本集團截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止財政年度之若干經審核財務資料(摘錄自本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度之年報);及(ii)本集團截至二零一六年六月三十日及二零一七年六月三十日止六個月之未經審核財務資料(摘錄自本公司截至二零一七年六月三十日止六個月之中期報告)概要:

|         | 截至六月三十日止六個月            |                                 | 截至十二月三十一日止年度                      |                       |
|---------|------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|
|         | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核)          | 二零一六年<br>千港元<br>(經審核)             | 二零一五年<br>千港元<br>(經審核) |
| 收入      | 52,243                 | 57,593                          | 61,742                            | 103,171               |
| 毛利      | 3,916                  | 6,294                           | 11,306                            | 16,310                |
| 除稅前虧損   | (1,972)                | (18,594)                        | (42,371)                          | (60,017)              |
| 期內/年內虧損 | (3,369)                | (19,672)                        | (42,944)                          | (77,410)              |
|         |                        | 於                               |                                   |                       |
|         |                        | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 於十二月三十一日<br>二零一六年<br>千港元<br>(經審核) | 二零一五年<br>千港元<br>(經審核) |
| 總資產     |                        | 254,474                         | 277,914                           | 359,824               |
| 總負債     |                        | 154,949                         | 180,132                           | 211,579               |
| 淨資產     |                        | 99,525                          | 97,782                            | 148,245               |

謹請閣下垂注本綜合文件附錄二及附錄三，其中載有本集團的進一步財務資料及一般資料。

## 董事會函件

### 本公司之股權架構

本公司於(i)緊接買賣完成前及(ii)緊隨買賣完成後及於最後實際可行日期之股權架構如下：

|  | 緊接買賣完成前                   |                      | 緊隨買賣完成後<br>及於最後實際可行日期     |                      |
|--|---------------------------|----------------------|---------------------------|----------------------|
|  | 股份數目                      | 概約百分比                | 股份數目                      | 概約百分比                |
| Billion Mission <sup>1</sup>             | 208,000,000               | 21.18                | —                         | —                    |
| 恆昇 <sup>2</sup>                          | 208,000,000               | 21.18                | —                         | —                    |
| Integrated Asset Management <sup>3</sup> | 85,210,000                | 8.68                 | —                         | —                    |
| 要約人、陳先生及一致行動人士                           | —                         | —                    | 501,210,000               | 51.04                |
| 余學明先生 <sup>4</sup>                       | 9,830,000                 | 1.00                 | 9,830,000                 | 1.00                 |
| 公眾股東                                     | <u>470,960,000</u>        | <u>47.96</u>         | <u>470,960,000</u>        | <u>47.96</u>         |
| <b>合計</b>                                | <b><u>982,000,000</u></b> | <b><u>100.00</u></b> | <b><u>982,000,000</u></b> | <b><u>100.00</u></b> |

附註：

1. 執行董事鄭強先生為Billion Mission全部已發行股本之實益擁有人，且根據證券及期貨條例被視為於Billion Mission所持的208,000,000股股份中擁有權益。
2. 薛由釗先生為恆昇全部已發行股本之實益擁有人，且根據證券及期貨條例被視為於恆昇所持的208,000,000股股份中擁有權益。
3. 任德章先生為Integrated Asset Management全部已發行股本之實益擁有人，且根據證券及期貨條例被視為於Integrated Asset Management所持的85,210,000股股份中擁有權益。
4. 余學明先生為本公司董事會主席兼執行董事。

### 有關要約人之資料

謹請閣下垂注本綜合文件所載「太平基業證券函件」中「有關要約人之資料」一節。

### 要約人對本集團的意向

謹請閣下垂注本綜合文件所載「太平基業證券函件」中「有關要約人之資料」及「要約人對該集團的意向」章節，其中載列有關要約人對本集團的意向的更多資料。

## 董事會函件

董事會知悉要約人對本集團的意向，並願意與要約人提出合理合作，此舉符合本公司及股東之整體利益。

於最後實際可行日期，本公司並無就任何出售／終止／縮減本集團現有業務而與要約人達成協議、安排、諒解、意向或磋商（不論達成與否）。

### 維持本公司的上市地位

要約人擬於完成要約後仍保持本公司在聯交所的上市地位。要約人的唯一董事及董事會已共同及個別及將獲委任加入董事會的新董事將共同及個別向聯交所承諾採取適當步驟保證於完成要約後股份存有充足的公眾持股量。

聯交所表示，倘於完成要約後，公眾人士持有之已發行股份少於本公司適用之規定最低百分比（即25%），或倘聯交所認為：(i) 股份的買賣存在或可能存在虛假市場；或(ii) 公眾人士並無持有充足的股份以維持有序的市場，則其將考慮行使其暫停買賣股份的酌情權。

要約人將採取適當步驟保證於完成要約後股份存在充足的公眾持股量。

### 推薦意見

謹請閣下分別垂注載於本綜合文件的「獨立董事委員會函件」及「獨立財務顧問函件」，當中載有彼等有關要約的推薦意見及建議以及彼等考慮的主要因素。

### 其他資料

謹請閣下垂注本綜合文件附錄所載其他資料。亦建議閣下細閱本綜合文件連同隨附之有關要約接納及結算程序的接納及過戶表格。

此 致

列位獨立股東 台照

代表  
新融宇集團(控股)有限公司  
執行董事  
吳凱  
謹啟

二零一七年十二月十五日



**新融宇**集團(控股)有限公司  
**Infinity** Financial Group (Holdings) Limited

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號:1152)

敬啟者：

太平基業證券有限公司  
代表**TRIUMPH HOPE LIMITED**提出  
之無條件強制性現金要約  
以收購新融宇集團(控股)有限公司  
之全部已發行股份  
(**TRIUMPH HOPE LIMITED**、陳先生  
及其一致行動人士已擁有之股份除外)

茲提述本公司與要約人聯合刊發日期為二零一七年十二月十五日之本綜合文件，本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與本綜合文件所界定者相同。

吾等已獲董事會委任組成獨立董事委員會，以考慮要約條款對獨立股東而言是否公平合理並就此向閣下提供建議及就是否接納要約向獨立股東提供推薦意見。

中國農信已獲委任為獨立財務顧問，以就要約條款對獨立股東而言是否公平合理向獨立董事委員會及獨立股東提供建議並就是否接納要約向獨立股東提供推薦意見。有關其建議連同其於達致有關建議時所考慮的主要因素及理由之詳情，載於本綜合文件第23至38頁之「獨立財務顧問函件」。

### 推薦意見

經考慮要約之條款及中國農信之建議，吾等認同中國農信之建議並認為要約條款對獨立股東而言屬公平合理。因此，吾等建議獨立股東接納要約。

## 獨立董事委員會函件

有意變現其部分或全部投資之獨立股東務請監察股份於要約期內之交易價及流通量，且倘出售股份之所得款項淨額(扣除所有交易成本後)將高於接納要約之所得款項淨額，應在計及其自身情況後考慮於公開市場出售其股份而非接納要約。

此外，獨立股東務請注意，彼等變現或持有其於股份之投資的決定受個人情況及投資目標所規限。倘獨立股東對出售或持有其於股份之投資的決定有任何疑問，彼等應諮詢各自之專業顧問以獲取建議。

吾等亦謹請閣下垂注「董事會函件」、「太平基業證券函件」及本綜合文件附錄所載之其他資料。

儘管吾等提供推薦意見，獨立股東應審慎考慮要約條款及本綜合文件中的「獨立財務顧問函件」。

此 致

列位獨立股東 台照

代表  
新融宇集團(控股)有限公司  
獨立董事委員會  
獨立非執行董事  
何敏 葉東明 張華  
謹啟

二零一七年十二月十五日

## 獨立財務顧問函件

以下為獨立財務顧問就要約之意見函件全文，以供載入本綜合文件。



中國農信財務顧問有限公司  
China AF Corporate Finance Limited

China AF Corporate Finance Limited  
Units 2303–2306, 23/F.,  
Great Eagle Centre  
23 Harbour Road  
Wanchai  
H.K.  
中國農信財務顧問有限公司  
香港灣仔港灣道23號鷹君中心  
23樓2303–2306室

敬啟者：

太平基業證券有限公司  
代表 **TRIUMPH HOPE LIMITED** 提出  
之無條件強制性現金要約  
以收購新融宇集團(控股)有限公司  
之全部已發行股份  
(**TRIUMPH HOPE LIMITED**、陳先生  
及其一致行動人士已擁有之股份除外)

### 緒言

吾等謹提述吾等獲委任為獨立財務顧問，以就要約向獨立董事委員會及獨立股東提供意見，有關要約之詳情載於日期為二零一七年十二月十五日的綜合文件，本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙具有綜合文件所賦予之相同涵義。

茲提述聯合公告，內容有關(其中包括)買賣協議及要約。於二零一七年十月二十五日，要約人(作為買方)與各賣方訂立買賣協議，據此，賣方已同意出售而買方已同意收購合共501,210,000股銷售股份，總現金代價為185,447,700港元(相等於每股銷售股份0.37港元)。

## 獨立財務顧問函件

緊隨二零一七年十月二十七日買賣完成後及於最後實際可行日期，要約人、陳先生及一致行動人士擁有501,210,000股股份(佔 貴公司全部已發行股本約51.04%)之權益。根據收購守則規則26.1，要約人(買方)因而將須就全部已發行股份(要約人、陳先生及一致行動人士已擁有或同意收購之股份除外)提出無條件強制性現金要約。

太平基業證券將為及代表要約人根據收購守則按以下條款提出要約：

每股要約股份而言 . . . . . 現金0.37港元

於最後實際可行日期，共有982,000,000股已發行股份。 貴公司並無任何可兌換或轉換為股份之尚未行使購股權、衍生工具、認股權證或證券，亦無就發行任何可兌換或轉換為股份之購股權、認股權證或證券訂立任何協議。

每股要約股份0.37港元之要約價與買方根據買賣協議支付之每股銷售股份之價格相同。要約在各方面均為無條件，因此不設要約股份數目最低接納水平及不受任何其他條件限制。

### 獨立董事委員會及獨立財務顧問

已成立由全體獨立非執行董事(分別為何敏先生、葉東明先生及張華先生)組成之獨立董事委員會，以就要約條款對獨立股東而言是否公平合理及應否接納要約向獨立股東提供意見。

吾等(中國農信財務)已經獨立董事委員會批准後獲 貴公司委任為獨立財務顧問，以就要約向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

於最後實際可行日期，吾等與 貴公司、賣方、要約人及其可合理視為與中國農信財務獨立性有關的一致行動人士概無任何關係，或於當中擁有任何權益。過去兩年內， 貴集團、賣方、要約人及一致行動人士並無委任吾等執行任何工作。除就是次委任吾等為獨立財務顧問而已付或應付吾等的一般專業費用外，概無吾等向 貴公司、賣方、要約人及一致行動人士、彼等任何附屬公司或彼等各自的聯繫人收取任何費用或利益而訂立的安排。

## 吾等的意見基準

吾等達致意見及建議時，已審閱(其中包括)聯合公告、貴公司截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度的年度報告、貴公司截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告及本綜合文件所載資料。吾等亦已查詢及審閱由貴公司管理層所提供有關貴集團業務及前景的資料。

吾等已依賴貴公司董事及管理層所提供的上述資料及陳述以及彼等所表達的意見，並已假設向吾等作出或綜合文件所引述的有關資料、聲明及陳述，於最後實際可行日期在所有重大方面均屬真實、準確及完整。吾等亦已依賴與董事有關貴集團及要約的討論，包括綜合文件所載資料及陳述。要約期內，倘有關資料其後出現任何重大變動，貴公司應在切實可行的情況下儘快根據收購守則規則9.1通知股東，獨立股東亦將於最後實際可行日期後及整個要約期內，在可能情況下儘快獲悉綜合文件及吾等意見中所提供有關資料的任何重大變動。吾等亦已假設董事及要約人分別於綜合文件中所作有關信仰、意見及意向的所有聲明乃經妥善查詢後合理作出。吾等並無理由懷疑綜合文件中所載資料或所表達意見中遺漏或隱瞞任何重大事實，或懷疑董事及要約人所提供資料及陳述的真實性、準確性及完整性。然而，吾等並無獨立核實貴公司、董事及貴公司管理層所提供資料，亦無獨立調查貴公司及／或要約人業務及事務、財務狀況及未來前景。

在達致吾等的意見時，吾等的意見必需基於現時有效的財務、經濟、市場、規管及其他條件，以及於最後實際可行日期吾等可得的資料。吾等亦已向貴公司管理層查詢，以確保貴公司所提供的資料在所有重大方面均屬真實、準確及完整。

由於獨立股東個別情況各異，吾等達致有關要約的意見時，並無計及獨立股東的稅務影響。吾等概不就因任何人士接納或不接納要約而對其產生的任何稅務影響或負債負責。身為海外居民或於買賣證券時須繳交海外稅項或香港稅項的獨立股東，尤其應考慮其自身稅務狀況，以及(倘有任何疑問)應諮詢其自身專業顧問。

## 所考慮的主要因素及理由

在達致吾等對要約的意見時，吾等已考慮以下主要因素及理由：

### 1. 貴集團的資料及財務表現

貴公司為一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市。貴集團主營業務包括融資租賃業務以及金屬及設備貿易。

以下為 貴集團(i)截至二零一六年十二月三十一日止兩個年度的綜合損益及其他全面收益表以及綜合財務狀況表摘要，乃摘錄自 貴公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的年報(「二零一六年年報」)；及(ii)截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月的綜合損益及其他全面收益表以及綜合財務狀況表摘要，乃摘錄自 貴公司截至二零一七年六月三十日止六個月的中期報告(「二零一七年年報」)：

表一： 貴集團綜合損益及其他全面收益表摘要

|                            | 截至六月三十日止六個月            |                        | 截至十二月三十一日止年度          |                       |
|----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(經審核) | 二零一五年<br>千港元<br>(經審核) |
| 收入                         | <b>52,243</b>          | <b>57,593</b>          | <b>61,742</b>         | <b>103,171</b>        |
| — 融資租賃                     | 3,474                  | 5,884                  | 10,812                | 15,829                |
| — 貿易業務                     | 48,769                 | 51,709                 | 50,930                | 87,342                |
| 分部溢利／(虧損)                  | <b>2,158</b>           | <b>(1,381)</b>         | <b>(19,130)</b>       | <b>(1,469)</b>        |
| — 融資租賃                     | 1,716                  | (1,883)                | (19,626)              | (1,950)               |
| — 貿易業務                     | 442                    | 502                    | 496                   | 481                   |
| 年／期內溢利／(虧損)                | <b>(3,369)</b>         | <b>(19,672)</b>        | <b>(42,944)</b>       | <b>(77,410)</b>       |
| 一年／期內來自持續經營業務之溢利／(虧損)      | (3,369)                | (18,965)               | (42,944)              | (61,133)              |
| 一年／期內來自已終止經營業務之溢利／(虧損)(附註) | —                      | (707)                  | —                     | (16,277)              |

附註：誠如二零一七年年報所披露，於二零一五年一月十二日，貴集團已決定終止經營 貴集團之針織分部，理由為針織業的市場情況及經營環境持續轉差。該業務營運已於二零一五年九月三十日完成終止經營。針織分部被分類為已終止經營業務。

## 獨立財務顧問函件

表二： 貴集團綜合財務狀況表摘要

|      | 於六月三十日        | 於十二月三十一日     |              |
|------|---------------|--------------|--------------|
|      | 二零一七年         | 二零一六年        | 二零一五年        |
|      | 千港元<br>(未經審核) | 千港元<br>(經審核) | 千港元<br>(經審核) |
| 總資產  | 254,474       | 277,914      | 359,824      |
| 總負債  | 154,949       | 180,132      | 211,579      |
| 資產淨值 | 99,525        | 97,782       | 148,245      |

### 截至二零一六年十二月三十一日止年度

誠如表一所述，貴集團收入錄得跌幅約40.16%，由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約103.17百萬港元減至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約61.74百萬港元。然而，儘管收入減少，但年內虧損由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約77.41百萬港元減至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約42.94百萬港元。有關改善乃主要由於(i)於截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得持作買賣投資的公平值變動虧損約11.25百萬港元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度則錄得收入約2.92百萬港元；(ii)融資成本由截至二零一五年十二月三十一日止年度的約27.64百萬港元減至截至二零一六年十二月三十一日止年度的約14.84百萬港元；及(iii)於截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得已終止經營業務的年內虧損約16.28百萬港元，而截至二零一六年十二月三十一日止年度已終止經營業務並無錄得虧損。

於二零一六年十二月三十一日，貴集團錄得總資產、總負債及資產淨值分別約277.91百萬港元、180.13百萬港元及97.78百萬港元，較二零一五年十二月三十一日的相應數字分別減少約22.76%、14.86%及34.04%。吾等亦從二零一六年年報中注意到，貴集團的流動比率由二零一五年十二月三十一日的5.1倍下降至二零一六年十二月三十一日的1.3倍。

### 截至二零一七年六月三十日止六個月

誠如上表一所載，貴集團收入錄得跌幅約9.29%，由截至二零一六年六月三十日止六個月的約57.59百萬港元減至截至二零一七年六月三十日止六個月的約52.24百萬港元。貿易業務分部及融資租賃分部的收入較上述期間分別減少約5.69%及40.96%。誠如二零一七年中期報告所披露，貿易業

務分部收入減少乃主要由於截至二零一七年六月三十日止六個月，中國經濟活動逐步放緩及重整，由投資及製造向消費及服務轉型，金屬市場需求疲弱。誠如 貴公司管理層所告知， 貴公司的貿易業務表現在很大程度上受鎳的市場需求疲弱影響，原因為 貴公司於截至二零一七年六月三十日止六個月僅買賣鎳這一種金屬。二零一七年中期報告亦有披露，融資租賃分部收入減少乃主要由於截至二零一七年六月三十日止六個月中國貨幣政策仍保持寬鬆的影響。儘管收入減少，但 貴集團的分部業績卻扭虧為盈，由截至二零一六年六月三十日止六個月的虧損約1.38百萬港元轉為截至二零一七年六月三十日止六個月的溢利約2.16百萬港元。該好轉乃主要由於融資租賃分部由截至二零一六年六月三十日止六個月的分部虧損約1.88百萬港元改善至截至二零一七年六月三十日止六個月的分部溢利約1.72百萬港元。儘管存在分部溢利， 貴集團截至二零一七年六月三十日止六個月仍錄得虧損約3.37百萬港元，此乃主要由於(i)行政及其他開支約15.7百萬港元；及(ii)融資成本約10.4百萬港元，被其他經營收入約20.7百萬港元（主要來自出售一間附屬公司之收益）所抵銷。吾等亦注意到， 貴集團期內虧損錄得大幅減少，由截至二零一六年六月三十日止六個月的約19.67百萬港元減至截至二零一七年六月三十日止六個月的約3.37百萬港元。有關改善乃主要由於截至二零一七年六月三十日止六個月出售 貴公司全資附屬公司東莞豐正針織有限公司獲得收入約19.57百萬港元，導致其他經營收入大幅增加，而 貴集團於截至二零一六年六月三十日止六個月則錄得其他經營開支約1.10百萬港元。

於二零一七年六月三十日， 貴集團錄得總資產及總負債分別約254.47百萬港元及154.95百萬港元，較二零一六年十二月三十一日的相應數字分別減少約8.43%及13.98%。資產淨值由二零一六年十二月三十日的約97.78百萬港元增加至二零一七年六月三十日的約99.53百萬港元。流動比率由二零一六年十二月三十一日的1.3倍輕微增加至二零一七年六月三十日的1.6倍。

### **貴集團前景及展望**

誠如二零一七年中期報告「管理層討論及分析」一節所述， 貴公司認為，儘管預期二零一七年全球及中國經濟面對挑戰及不明朗因素，鑒於中國政府採取多項支撐中國經濟的戰略，加上中國一帶一路計劃的正面刺激

作用，貴集團管理層有信心金融服務行業及貿易業務分部將繼續以合理年增長率繁榮向前。

(i) 貿易業務

貿易業務是貴集團的主要業務之一，佔貴集團於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止財政年度及截至二零一七年六月三十日止六個月總收入的80%以上。誠如二零一七年年中期報告所披露，貴集團認為，市場普遍認為中國政府將利用建設各種基建帶動經濟增長以應對經濟下行壓力，預期各種大宗商品的消費不會減慢。

此外，有鑒於中國線上零售市場的潛力，貴集團正考慮就貴集團的貿易業務開拓線上零售業務。線上品類的增加，加上當日達與次日達送貨服務在全國各地的擴展，現有品類在低線城市及農村地區的線上滲透進一步加深，線上購物人數的進一步增長，正推動及促進中國線上零售市場持續發展。因此，貴集團認為發展電子商務及全方位渠道能力是潛在增長機會。

(ii) 融資租賃

根據二零一七年年中期報告，貴集團將繼續為尊貴客戶提供專業金融服務以應對二零一七年的挑戰及不確定因素。經參考中國商務部於二零一七年八月四日發佈的「中國融資租賃業發展報告(2016-2017)」，吾等注意到，截至二零一六年十二月三十一日止年度，中國融資租賃業的總收入及總溢利較截至二零一五年十二月三十一日止年度的相應數字分別增長約35.0%及25.4%。

儘管貴公司有上述業務前景及規劃，吾等從二零一六年年報中注意到，貴集團收入自二零一三年以來一直遞減(二零一二年：400.04百萬港元；二零一三年：310.87百萬港元；二零一四年：287.95百萬港元；二零一五年：130.80百萬港元；及二零一六年：61.74百萬港元)，且貴集團於二零一三年起過往四個財政年度連續錄得虧損。鑒於(i) 貴集團在貴集團的經營規模(按收入計)上的財務表現於過往四個財政年度持續惡化；(ii) 於過往四個財政年度連續虧損，吾等對貴公司的盈利能力產生懷疑，原因為於可預見未來，貴集團持續虧損的狀況能否好轉尚不確定。

2. 有關要約人之資料及要約人對 貴集團的意向

茲提述綜合文件「太平基業證券函件」內「3.有關要約人之資料」及「5.要約人對該集團的意向」章節。

要約人為一間於英屬處女群島註冊成立之有限公司並由陳先生全資及實益擁有。要約人及陳先生各自為獨立於 貴公司或其任何關連人士並與彼等並無關連的第三方，惟要約人於買賣完成後將成為 貴公司的控股股東。要約人為一間投資控股公司及其自註冊成立以來並無從事任何業務。緊隨買賣完成後及於最後實際可行日期，要約人合共持有501,210,000股股份，相當於 貴公司全部已發行股本之約51.04%。

要約人的唯一董事為陳先生(27歲)，彼於二零一三年六月至十二月擔任上海證券交易所上市公司海南正和實業集團股份有限公司(於二零一四年更名為洲際油氣股份有限公司)(股票代碼：600759)之董事。據陳先生確認，彼並非任何香港上市公司之主要股東。

要約人的意向為根據要約進一步鞏固其於 貴公司的權益。要約人之意向為保留 貴公司的現有主要業務；與此同時，於完成要約後，要約人將協助 貴公司檢討其業務及經營並物色新的投資機會。就此而言，要約人可能尋找商機並考慮任何資產出售、資產收購、業務整頓、業務剝離、集資、業務重組及／或業務多元化是否適當，力求提升 貴集團的長期發展潛力。倘有關公司行為作實，將會根據上市規則另行刊發公告。

除上述要約人對 貴集團的意向外及對現有業務及經營進行檢討，要約人無意對 貴集團的業務進行重大變動，包括任何固定資產重置，惟於正常業務過程中進行者除外。要約人將視乎 貴集團於未來的業務經營及發展檢討董事會及高級管理層的成員構成。要約人無意於完成要約之前委任任何新董事加入董事會。董事會成員構成的任何變動將因應 貴集團及股東的整體最佳利益並根據收購守則及上市規則作出。然而，要約人保留權利對 貴集團的業務及經營作出其認為屬必要或適當的任何變動以盡量提升 貴集團的價值。

## 獨立財務顧問函件

誠如綜合文件「太平基業證券函件」內「6.維持該公司的上市地位」一節所載，要約人擬於完成要約後維持 貴公司於聯交所之上市地位。要約人的唯一董事及董事會已共同及個別地向聯交所承諾，及將獲委任進入董事會之新董事將共同及個別地向聯交所承諾，採取適當步驟保證股份於完成要約後存有充足的公眾持股量。

根據上市規則，倘於完成要約後，公眾人士持有之已發行股份少於 貴公司適用之規定最低百分比（即25%），或倘聯交所認為：(i)股份的買賣存在或可能存在虛假市場；或(ii)公眾人士並無持有充足的股份以維持有序的市場，則聯交所將考慮行使其暫停買賣股份的酌情權。

要約人將採取適當步驟保證於要約完成後股份存在充足的公眾持股量。

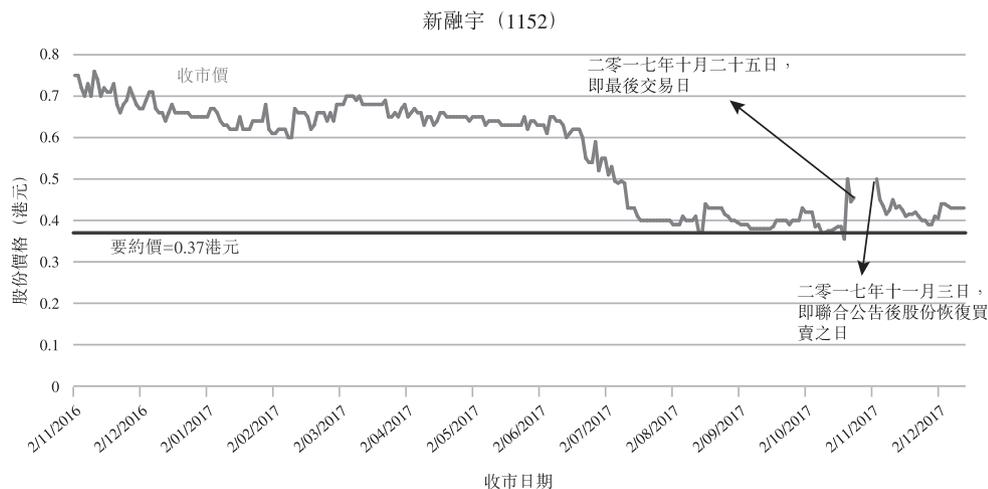
### 3. 要約價

要約價每股要約股份0.370港元較：

- (i) 股份於最後交易日在聯交所所報收市價每股0.455港元折讓約18.68%；
- (ii) 股份於截至最後交易日（包括該日）止五個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股0.428港元折讓約13.55%；
- (iii) 股份於截至最後交易日（包括該日）止十個連續交易日在聯交所所報平均收市價每股約0.403港元折讓約8.19%；
- (iv) 股份於最後實際可行日期在聯交所所報收市價每股0.430港元折讓約13.95%；及
- (v) 貴公司於二零一七年六月三十日之每股股份未經審核綜合資產淨值約0.10港元（按 貴公司於二零一七年六月三十日之未經審核綜合資產淨值約99,525,000港元及於最後實際可行日期已發行股份數目982,000,000股計算）溢價約270%。

股份之過往價格表現

以下載列股份於二零一六年十一月一日(即聯合公告前約一年)至最後實際可行日期止期間(「回顧期間」)之收市價變動圖，以顯示股份收市價之整體趨勢及變動水平。



資料來源：聯交所網站(www.hkex.com.hk)

附註：股份於二零一七年十月二十六日至二零一七年十一月二日(包括首尾兩日)暫停買賣。

於回顧期間，股份於聯交所所報最低及最高收市價分別為二零一七年十月二十日錄得之每股0.355港元及二零一六年十一月十日錄得之每股0.760港元，平均收市價約為每股0.559港元。

於回顧期間，股份收市價整體呈下降趨勢，由二零一六年十一月十日之最高點0.760港元下降至二零一七年八月十六日之0.370港元，特別是，股份收市價由二零一七年六月十三日之每股0.650港元大幅下跌至二零一七年八月十六日之每股0.370港元，跌幅約43.1%。吾等注意到，股份收市價曾由二零一七年十月二十日之最低點每股0.355港元飆升至二零一七年十月二十三日之每股0.50港元，其後於二零一七年十月二十六日至二零一七年十一月二日暫停買賣以待刊發聯合公告。 貴公司管理層表示， 貴公司並不知悉任何導致上述股份收市價飆升之原因。除上述飆升外，於回顧期間，股份收市價整體呈下降趨勢。

## 獨立財務顧問函件

吾等注意到，要約價低於回顧期間大部分時間之每日收市價。要約價0.370港元較股份於回顧期間之(i)最低每股收市價溢價約4.2%；(ii)最高每股收市價折讓約51.3%；及(iii)平均每股收市價折讓約33.8%。

儘管要約價低於回顧期間大部分時間之股份收市價，惟要約價較貴公司於二零一七年六月三十日之每股股份未經審核綜合資產淨值約0.10港元(按貴公司於二零一七年六月三十日之未經審核綜合資產淨值約99,525,000港元及已發行股份數目982,000,000股計算)溢價約270%。因此，吾等認為要約價屬公平合理。

### 股份之過往交易流通量

下表為股份於回顧期間之過往交易流通量。

|                         | 月／期內<br>交易日數 | 月／期內<br>股份每月<br>總成交量 | 月／期內<br>股份平均<br>每日成交量<br>(附註1) | 於月終<br>已發行股份<br>總數<br>(附註2) | 股份平均<br>每日成交量<br>佔已發行<br>股份總數之<br>百分比 |
|-------------------------|--------------|----------------------|--------------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| <b>二零一六年</b>            |              |                      |                                |                             |                                       |
| 十一月                     | 22           | 5,488,000            | 249,455                        | 982,000,000                 | 0.0254%                               |
| 十二月                     | 20           | 2,720,130            | 136,007                        | 982,000,000                 | 0.0138%                               |
| <b>二零一七年</b>            |              |                      |                                |                             |                                       |
| 一月                      | 19           | 1,296,000            | 68,211                         | 982,000,000                 | 0.0069%                               |
| 二月                      | 20           | 5,254,000            | 262,700                        | 982,000,000                 | 0.0268%                               |
| 三月                      | 23           | 14,516,000           | 631,130                        | 982,000,000                 | 0.0643%                               |
| 四月                      | 17           | 4,862,000            | 286,000                        | 982,000,000                 | 0.0291%                               |
| 五月                      | 20           | 2,194,000            | 109,700                        | 982,000,000                 | 0.0112%                               |
| 六月                      | 22           | 6,436,000            | 292,545                        | 982,000,000                 | 0.0298%                               |
| 七月                      | 21           | 2,512,000            | 119,619                        | 982,000,000                 | 0.0122%                               |
| 八月                      | 22           | 11,004,000           | 500,182                        | 982,000,000                 | 0.0509%                               |
| 九月                      | 21           | 388,000              | 18,476                         | 982,000,000                 | 0.0019%                               |
| 十月(附註3)                 | 16           | 4,060,000            | 253,750                        | 982,000,000                 | 0.0258%                               |
| 十一月(附註3)                | 20           | 60,044,000           | 3,002,200                      | 982,000,000                 | 0.3057%                               |
| 十二月(截至<br>最後實際可行<br>日期) | 8            | 14,430,000           | 1,803,750                      | 982,000,000                 | 0.1837%                               |

附註：

1. 平均每日成交量乃按月／期內股份總成交量除以月／期內交易日數計算得出。

## 獨立財務顧問函件

2. 根據股份平均每日成交量除以於每月月終或於最後實際可行日期(按適用者而定) 貴公司已發行股份總數計算得出。
3. 股份於二零一七年十月二十六日至二零一七年十一月二日(包括首尾兩日)暫停買賣。

誠如上表所示，除於二零一七年十一月股份平均每日成交量佔已發行股份總數之百分比達到約0.3057%(此乃由於二零一七年十一月二日公佈聯合公告引發投機交易)外，於回顧期間股份平均每日成交量佔已發行股份總數之百分比介乎約0.0019%至約0.1837%之間。吾等認為，股份於回顧期間整體交投淡薄。由於股份流通性較差，股東於公開市場大手出售股份或會導致股份價格下瀉。因此，吾等認為，要約為希望變現其於股份之投資之獨立股東提供可行離場選擇。

然而，倘任何希望變現其於股份之投資之獨立股東能夠於公開市場出售其股份及／或覓得有意買家按高於要約價之價格收購其股份，而向有意買家出售其股份之所得款項淨額高於要約項下應收款項淨額，有關獨立股東可按其各自情況，依願及酌情考慮不接納要約，而於公開市場及／或向有關有意買家出售其股份。

此外，倘獨立股東於閱覽二零一六年年報、二零一七年中期報告及綜合文件後對 貴集團於要約後之未來財務表現感到樂觀，則可按其各自情況考慮保留其全部或部分股份。

因此，獨立股東應於要約期密切監察股份市價及流通量，並根據個人風險偏好及可承受程度審慎考慮相關風險及不明朗因素。決定保留部分或全部於股份之投資之獨立股東亦務請審慎留意 貴集團之財務表現，以及要約人日後對 貴公司之意向，並注意鑒於回顧期間內成交量淡薄其於完成要約後出售其於股份之投資時可能遭遇之潛在困難。

### 可資比較分析

為評估要約價是否公平合理，吾等嘗試利用價格倍數即市價盈利比率（「**市盈率**」）及市價賬面值比率（「**市賬率**」）進行可資比較分析，市盈率及市賬率為評估一間公司財務估值時最普遍採用之基準，因為計算該等比率之數據可從公開可得資料正當及直接地取得，並反映公開市場釐定的有關公司價值。然而，鑒於(i) 貴公司於過去四個財政年度持續錄得虧損，市盈率分析並不切實可行；及(ii) 貴公司之業務模式（即融資租賃業務及貿易業務）屬於輕資產，而市賬率分析主要用於評估資本密集型業務，進行市賬率分析意義不大，因此，在評估要約是否公平合理時市盈率及市賬率均可能不適用於作比較之用。

另外，吾等嘗試利用其他價格倍數即市銷率（「**市銷率**」）、價格與除息稅前盈利比率（「**價格／息稅前盈利比率**」）及價格與除息稅折舊及攤銷前盈利比率（「**價格／息稅折舊攤銷前盈利比率**」）進行可資比較分析。鑒於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度 貴公司的除息稅前盈利及除息稅折舊及攤銷前盈利均為負值，在評估要約是否公平合理時價格／息稅前盈利比率及價格／息稅折舊攤銷前盈利比率不適用於作比較之用。因此，鑒於 貴公司處於虧損狀況，吾等認為市銷率亦可用作可資比較分析。

經考慮金屬貿易業務（即 貴集團主要業務）按銷售額計算佔 貴集團截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止財政年度以及截至二零一七年六月三十日止六個月總收入逾80%，吾等已嘗試物色符合下列條件的公司：(i)於聯交所上市；(ii)主要從事金屬貿易業務，其80%以上營業額來自金屬貿易；及(iii)市值低於50億港元，原因為 貴公司於最後實際可行日期的市值約為4.22億港元，被分類為低市值公司。根據上述甄選標準，吾等已盡吾等所知及努力物色到以下3間可資比較公司（「**可資比較公司**」），其為根據上述標準於聯交所網站物色到的可資比較公司詳盡清單。儘管可資比較公司可能於業務經營、財務狀況、市值、貿易前景、目標市場、產品

## 獨立財務顧問函件

組合及資本架構等方面與 貴公司有所不同，吾等認為由於可資比較公司乃根據上述標準所甄選並因而面對可資比較的業務風險及機遇，故可資比較公司整體上可作為 貴公司用以比較的公平且具代表性樣本。

下表載列可資比較公司各自的市銷率：

| 可資比較公司<br>(股份代號)                            | 主要業務                 | 於最後實際<br>可行日期之<br>市值          | 銷售額                          | 市銷率                  |
|---|----------------------|-------------------------------|------------------------------|----------------------|
|   |                      | (附註1)<br>百萬港元<br>(約數)         | (附註2)<br>百萬港元<br>(約數)        | (附註3)<br>倍率          |
| 新源萬恒控股<br>有限公司(前稱<br>百靈達國際控股<br>有限公司)(2326) | 採購及銷售金屬礦物及<br>相關工業原料 | 3,352                         | 1,620                        | 2.1                  |
| 亞太資源有限公司<br>(1104)                          | 商品貿易業務及自然資<br>源投資業務  | 1,131                         | 97                           | 11.6                 |
| 利記控股有限公司<br>(637)                           | 買賣金屬產品               | 539                           | 2,111                        | 0.3                  |
|   |                      |                               | 均值                           | 4.7                  |
|   |                      |                               | 最高值                          | 11.6                 |
|   |                      |                               | 最低值                          | 0.3                  |
|   |                      | 引伸市值<br>(附註4)<br>百萬港元<br>(約數) | 銷售額<br>(附註2)<br>百萬港元<br>(約數) | 引伸市銷率<br>(附註5)<br>倍率 |
| 貴公司   | 金屬及設備貿易以及金<br>融服務業務  | 363                           | 51                           | 7.1                  |

資料來源：聯交所網站及各間公司最新刊發之年報

附註：

1. 市值按於最後實際可行日期可資比較公司各自之股份收市價乘以相關已發行股份數目計量。
2. 銷售額指來自可資比較公司／ 貴公司金屬貿易之營業額(摘錄自彼等最新刊發之年報)。

## 獨立財務顧問函件

3. 市銷率按可資比較公司之市值除以彼等各自之銷售額(即來自金屬貿易之營業額, 摘錄自彼等各自最新刊發之年報)而計算得出。
4. 引伸市值按要約價乘以於最後實際可行日期相關已發行股份數目計量。
5. 貴公司之引伸市銷率按引伸市值(於上述第(4)點計量)除以銷售額(即來自金屬貿易之營業額, 摘錄自二零一六年年報)而計算得出。

如上表所示, 可資比較公司以市銷率介乎約0.3倍至約11.6倍, 平均為4.7倍作買賣。

吾等注意到, 要約價引申出 貴公司之引伸市銷率約7.1倍, 處於可資比較公司市銷率範圍內並高於該等公司之平均市銷率。因此, 吾等認為要約價對獨立股東而言屬公平合理。

### 推薦建議

儘管要約價整體上低於股份於回顧期間的收市價, 考慮到上述主要因素及原因, 特別是以下各項:

- (i) 鑒於 貴集團於過去四個財政年度之財務表現( 貴集團按收益計之營運規模)持續惡化及於過去四個財政年度持續錄得虧損, 吾等對 貴公司之盈利能力存疑, 貴集團能否在可見未來從持續虧損中扭虧為盈並不明朗;
- (ii) 由於股份交投淡薄(除於二零一七年十一月股份平均每日成交量佔已發行股份總數之百分比達到約0.3057%外, 於回顧期間股份平均每日成交量佔已發行股份總數之百分比介乎約0.0019%至約0.1837%之間), 獨立股東於公開市場大手出售所持股份或會導致股份價格下瀉, 而要約為希望變現其於股份之投資之獨立股東提供可行離場選擇; 及
- (iii) 按要約價所引伸之 貴公司之引伸市銷率處於可資比較公司市銷率範圍內並高於該等公司之平均市銷率,

吾等認為, 要約對獨立股東而言屬公平合理。因此, 吾等推薦獨立董事委員會建議獨立股東接納要約。

## 獨立財務顧問函件

有意接納要約之獨立股東務請注意股份價格之波動。概不保證目前股份市價於接納要約期間及之後是否得以持續，及是否高於要約價。

有意接納要約之獨立股東亦請密切監察股份於接納要約期間之市價及流通量，倘出售有關股份之所得款項淨額減所有交易成本後高於要約項下應收款項，應根據本身之情況及投資目標考慮於公開市場出售股份而非接納要約。

特此提醒獨立股東，其出售或持有於股份之投資之決定視乎個別情況及投資目標。另請希望接納要約之獨立股東細閱綜合文件所詳述接納要約之程序、綜合文件附錄及有關接納表格。

此 致

新融宇集團(控股)有限公司  
獨立董事委員會及列位獨立股東 台照

代表  
中國農信財務顧問有限公司  
董事  
陳家良  
謹啟

二零一七年十二月十五日

陳家良先生為根據證券及期貨條例可從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌人士，並被視為中國農信財務顧問有限公司之負責人員，而彼於機構融資行業擁有逾19年經驗。

為接納要約，閣下應根據其上所印列的指示填妥並簽署隨附之接納及過戶表格，該等指示構成要約條款的一部分。本綜合文件所載的指示應與接納及過戶表格所印列的構成要約條款一部分的指示一併閱讀。

## 1. 接納程序

- (a) 倘閣下股份的股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證）乃以閣下名義登記，而閣下欲接納要約，則閣下必須盡快將正式填妥及簽署的接納及過戶表格，連同有關股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證）郵寄或由專人遞交至過戶登記處，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，信封註明「新融宇集團（控股）有限公司一要約」，惟無論如何須在不遲於截止日期下午四時正或要約人根據收購守則可能釐定及公佈的較後時間及／或日期前送抵過戶登記處。
- (b) 倘閣下股份的股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證）乃以代名人公司名義或並非以閣下本身名義登記，而閣下欲就閣下持有的股份接納要約（無論全部或部分），則閣下必須：
- i. 將閣下之股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證）送達該代名人公司或其他代名人，並作出指示授權其代表閣下接納要約，並要求其將正式填妥及簽署之接納及過戶表格，連同有關股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證）送交過戶登記處；或
  - ii. 安排本公司透過過戶登記處將股份登記於閣下名下，並將正式填妥及簽署之接納及過戶表格，連同有關股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件（及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證）送交過戶登記處；或
  - iii. 倘閣下之股份已透過中央結算系統存放於閣下之持牌證券交易商／註冊證券機構／託管銀行，則指示閣下之持牌證券交易商／註

冊證券機構／託管銀行，授權香港中央結算(代理人)有限公司於香港中央結算(代理人)有限公司設定之期限或之前代表閣下接納要約。為趕及香港中央結算(代理人)有限公司設定之期限，閣下應向持牌證券交易商／註冊證券機構／託管銀行查詢處理閣下指示所需時間，並按閣下之持牌證券交易商／註冊證券機構／託管銀行之要求，向彼等提交閣下之指示；或

- iv. 倘閣下之股份已存放於中央結算系統之投資者戶口持有人戶口，則於香港中央結算(代理人)有限公司設定之期限或之前，透過「結算通」電話系統或中央結算系統互聯網系統，發出閣下之指示。為趕及香港中央結算(代理人)有限公司設定之期限，閣下應向持牌證券交易商／註冊證券機構／託管銀行查詢處理閣下指示所需時間，並按閣下之持牌證券交易商／註冊證券機構／託管銀行之要求，向彼等提交閣下之指示。
- (c) 倘閣下已提交閣下任何股份的過戶文件以登記於閣下名下，惟尚未收到閣下之股票，而閣下欲就閣下之股份接納要約，則閣下應先行填妥並簽署接納及過戶表格，連同閣下本人正式簽署的過戶收據送交過戶登記處。此舉將被視為不可撤銷地授權要約人、太平基業證券或彼等各自的代理，代表閣下在有關股票發行時向公司或過戶登記處領取有關股票，並代表閣下將該等股票送交過戶登記處以及授權及指示過戶登記處持有該等股票，惟須遵守要約的條款及條件，猶如該等股票乃連同接納及過戶表格一併送交過戶登記處。
- (d) 倘閣下股份之股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件(及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證)無法即時提供及／或已遺失(視情況而定)，而閣下欲接納有關閣下股份之要約，則閣下仍應將填妥之接納及過戶表格，連同註明閣下已遺失或無法即時提供一張或多張股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件(及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證)之函件，一併送交過戶登記處。倘閣下尋回或可取得有關文件，則有關股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件(及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證)應在其後盡快轉送至過戶登記處。倘閣下已遺失閣下之股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件，閣下並應致函過戶登記處索取彌償保證書，並應按所給予指示填妥後交回過戶登記處。

- (e) 僅在過戶登記處於要約接納截止時間或之前接獲已填妥及簽署之接納及過戶表格及過戶登記處已記錄該項接納及收購守則規則30.2註釋1所規定的任何相關文件已獲如此接獲，並在下列情況下，要約之接納方被視為有效：
- i. 隨附有關股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件（及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證）以及倘該等股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件（及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證）並非以閣下名義登記，則確立閣下成為有關股份登記持有人的權利的該等其他文件（例如妥為加蓋印花並經登記持有人簽立的相關股份轉讓文件（空白或以接納人為受益人））；或
  - ii. 由登記股東或其遺產代理人送達（惟最多僅為登記持有之數額，並僅以並無根據本(e)段另一分段計入之有關股份之接納為限）；或
  - iii. 經過戶登記處或聯交所核證。
- 倘接納及過戶表格乃由登記獨立股東以外之人士所簽立，則必須提交使過戶登記處信納的適當授權文件憑證（如遺囑認證書或授權書之核證副本）。
- (f) 接納要約之獨立股東須繳納賣方從價印花稅，金額按(i)印花稅署署長根據香港法例第117章印花稅條例釐定之要約股份市值；或(ii)要約人就相關要約獲接納應付之代價（以較高者為準）之0.1%計算，將自要約人就接納要約而應付有關人士之金額中扣除。要約人將安排代表接納要約之獨立股東繳納賣方從價印花稅，並將就接納要約及轉讓要約股份繳付買方從價印花稅。
- (g) 倘要約被撤回或失效，則要約人須盡快但無論如何於其後10日內，以平郵方式向相關獨立股東退回連同接納及過戶表格一併送交之股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件（及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證）。

- (h) 概不會就接獲任何接納及過戶表格、股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件(及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證)發出收據。

## 2. 接納期及修訂

最後的接納時間及日期將為截止日期的下午四時正，或(倘要約獲延遲)要約人將根據收購守則公佈的任何經延遲要約的後續截止日期。要約為無條件。

要約(倘修訂／延長)將於要約人根據收購守則(或執行人員根據收購守則批准)可能釐定時完成。要約人將就任何對要約作出之修訂或延長刊發公告，並將於有關公告列明下一個截止日期，或經修訂要約將可供接納直至另行通告為止，及在要約截止最少14日前必須提交書面通知予未接納要約之股東及必須刊發公告。倘要約人修訂要約的條款，則全體股東(不論是否已接納要約)均將有權根據經修訂的條款接納經修訂要約。倘要約延長或修訂，有關延長或修訂的公告將載列經修訂截止日期。倘要約被修訂，其將自向股東寄發經修訂綜合文件起計不少於14日內仍可供接納。倘要約的截止日期延長，除文義另有所指外，本綜合文件及接納及過戶表格中有關截止日期的任何提述須被視為經延長之要約截止日期。

要約人或會於經修訂要約或其後作出的任何修訂引入新條件，惟僅以為根據收購守則執行經修訂要約所需及獲執行人員同意為限。

倘(i)八號或以上熱帶氣旋警告訊號；或(ii)「黑色」暴雨警告訊號於以下時間生效：(a)於截止日期香港本地時間中午十二時正之前生效，惟於中午十二時正後解除，則接納要約的最後日期及時間將仍為同一營業日下午四時正；或(b)於截止日期香港本地時間中午十二時正至下午四時正內生效，則最後接納日期及時間將重訂為下一個於上午九時正至下午四時正內任何時間均無懸掛該等警告訊號的營業日或按執行人員可能批准的該等其他日期下午四時正。

## 3. 公告

- (a) 於截止日期下午六時正(或在特殊情況下執行人員可能准許之較後時間及／或日期)之前，要約人須知會執行人員及聯交所其有關要約之修訂、延長或屆滿之決定。要約人須在截止日期下午七時正前於聯交所網站登載

公告，說明(其中包括)收購守則規則19.1規定之資料、要約是否已修訂或延長或屆滿。公告將列明以下事項：

- i. 獲取的要約接納所涉及的股份總數及股份的權利；
- ii. 要約人、陳先生及一致行動人士於要約期前持有、控制或擁有指示權的股份總數及股份的權利；及
- iii. 要約人、陳先生及一致行動人士於要約期已收購或同意將予收購的股份總數及股份的權利。

該公告將包括要約人、陳先生或其一致行動人士借入或借出本公司任何相關證券(定義見收購守則規則22註釋4)之詳情，惟其中任何已借出或售出之借入證券除外，且載明該等股份數目代表的本公司相關類別已發行股本之百分比及本公司之投票權百分比。

- (b) 計算接納項下的股份總數時，只有完備、正確、符合收購守則規則30.2註釋1、且不遲於截止日期下午四時正(即接納要約的最後時間及日期)由過戶登記處接獲的有效接納，方會計算在內。
- (c) 根據收購守則的規定，有關要約的所有公告必須分別遵照收購守則及上市規則的規定予以作出。

#### 4. 撤回權利

- (a) 接納要約不可撤銷亦不能撤回，惟在下文(b)分段所載情況下除外。
- (b) 倘要約人未能遵守上文「公告」一段所載的規定，執行人員可要求已提交要約接納的獨立股東按執行人員可接受的條款獲授撤銷權，直至符合該段所載的規定為止。倘要約人未能遵守上文「公告」一段所載的規定，執行人員可要求已提交要約接納的獨立股東按執行人員可接受的條款獲授撤銷權，直至符合該段所載的規定為止。

倘接納人撤回其接納，則要約人須盡快但無論如何於撤回接納當日起計10天內，以平郵方式就要約向有關股東發還與有關接納及過戶表格一併遞交之股票及／或過戶收據及／或其他所有權文件(及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證)，郵誤風險概由有關接納人自行承擔。

## 5. 要約結算

倘收購守則規則30.2註釋1規定的有效接納及過戶表格及有關股票及／或過戶收據及／或任何其他所有權文件(及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證)屬完備及於各方面清晰，且過戶登記處在要約結束前接獲，則就根據要約提呈的要約股份應付接納股份要約的各獨立股東的款項(經扣除賣方從價印花稅)的支票，將盡快惟無論如何於過戶登記處收訖一切有關文件令有關接納為完備及有效後七(7)個營業日內，以平郵方式寄發予有關獨立股東，或若為聯名獨立股東，則寄發予名列本公司股東名冊首位之獨立股東，郵誤風險概由其自行承擔。

任何獨立股東根據要約有權收取的代價將按照要約的條款悉數結算(惟有關賣方從價印花稅之付款除外)，不論是否存在任何留置權、抵銷權、反申索或要約人可能以其他方式享有或聲稱享有針對該獨立股東的其他類似權利。

## 6. 海外股東

向海外股東提出要約或會受有關海外股東所在相關司法權區之法例禁止或影響。海外股東應就要約於相關司法權區之影響取得適當的法律意見，或自行了解並遵守任何適用法律或法規規定。欲接納要約的海外股東有責任全面遵守所有相關司法權區有關接納要約之法律及法規，包括但不限於取得任何可能需要之政府、外匯管制或其他同意及任何登記或存檔，並辦理所有其他所需手續或遵行所有其他所需之監管及／或法律規定以及支付接納股東應付的任何轉讓付款或其他稅項。任何海外股東接納要約，將被視作該人士保證其根據所有適用法律及法規可收取及接納要約(包括任何有關修訂)，而有關接納根據所有適用法律及法規為有效及具約束力。任何有關人士於決定是否接納要約時應諮詢專業意見。

## 7. 稅務影響

獨立股東如對彼等接納要約的稅務影響有任何疑問，應諮詢彼等自身的專業顧問。要約人、太平基業證券、彼等各自之最終實益擁有人及一致行動人士、過戶登記處或任何彼等各自之董事、高級職員、顧問、聯繫人、代理或參與要約之任何人士，概不會向獨立股東提供有關彼等之個別稅務影響之意見，對於任何人士因接納要約而產生之任何稅務影響或責任概不負責。

## 8. 一般事項

- (a) 所有通訊、通告、接納及過戶表格、證書、股票、過戶收據、其他所有權文件(及／或任何就此所需並令人信納之彌償保證)及結算要約項下應付代價的匯款將由獨立股東或其指定代理以平郵方式發出、接收或寄發，郵誤風險概由彼等自行承擔，且要約人、太平基業證券、過戶登記處或其他參與要約之人士或任何彼等各自之董事、高級職員、顧問、聯繫人、代理，概不就因此而可能產生之任何損失或任何其他責任承擔任何責任。
- (b) 接納及過戶表格所載之條文構成要約之條款及條件的一部分。
- (c) 意外漏寄本綜合文件及／或接納及過戶表格或其中任何一份文件予任何獲提呈要約的人士，將不會以任何方式導致要約失效。
- (d) 要約及所有接納均受香港法例監管並按其詮釋。股東或股東代表簽立接納及過戶表格，將構成有關股東同意香港法院對解決因要約可能產生的任何爭議具有獨家司法管轄權。
- (e) 根據收購守則規則30.2註釋1正式簽立接納及過戶表格後，將表示授權要約人、太平基業證券或要約人或太平基業證券可能指派之一名或多名人士，代表接納要約之一名或多名人士填妥、修訂及簽立任何文件及採取任何其他可能必要或適宜之行動，以便將該一名或多名人士已接納要約之股份歸屬予要約人或其可能指派之一名或多名人士。

- (f) 任何人士接納要約將被視為構成該(等)人士向要約人及太平基業證券保證，由該(等)人士所出售的根據要約提呈之股份，不附帶一切產權負擔，並連同於本綜合文件日期或其後之應計或附帶之一切權利，包括但不限於收取於本綜合文件日期或之後本公司所宣派、作出或派付之所有日後股息及其他分派(如有)之權利。
- (g) 任何代名人接納要約將被視為構成該代名人向要約人保證，接納及過戶表格所列股份數目為接納要約之有關實益擁有人的代名人持有之股份總數。
- (h) 倘並無填上數目或所填數目大於或少於閣下登記持有之股份或作接納要約之實物股份，而閣下已簽署本表格，則本表格將退還予閣下進行修改及重新遞交。任何經更正的表格必須於截止日期下午四時正或之前再次提交並送達過戶登記處。
- (i) 本綜合文件及接納及過戶表格中所提述之要約均包括其任何延長或修訂。
- (j) 在作出決定時，股東必須倚賴其本身對要約人及要約之條款(包括所涉及之得益及風險)審查。本綜合文件之內容(包括當中所載之任何一般意見或推薦建議連同接納及過戶表格)不得詮釋為任何法律或商業意見。股東應向其本身之專業顧問諮詢專業意見。
- (k) 倘要約因任何原因而失效，則不得再進一步接納，而要約人及太平基業證券將不再受任何先前接納所約束。
- (l) 要約乃於本綜合文件刊發及寄發當日(即二零一七年十二月十五日)作出。
- (m) 要約乃根據收購守則作出。
- (n) 除收購守則所准許者外，獨立股東於接納及過戶表格中所作出之任何接納、指示、授權及承諾不可撤回。



截至二零一四年、二零一五年及二零一六年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零一六年及二零一七年六月三十日止六個月，本集團並無因其規模、性質或影響範圍而屬特殊之項目。

**B. 本集團之經審核綜合財務報表**

下列為本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表全文，乃摘錄自年報。

**綜合損益及其他全面收益表**

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|              | 附註 | 二零一六年<br>千港元    | 二零一五年<br>千港元    |
|--------------|----|-----------------|-----------------|
| 收入           | 5  | 61,742          | 103,171         |
| 銷售成本         |    | <u>(50,436)</u> | <u>(86,861)</u> |
| 毛利           |    | 11,306          | 16,310          |
| 其他經營收入       | 5  | 4,585           | 5,116           |
| 持作買賣投資的公平值變動 |    | 2,924           | (11,252)        |
| 提前贖回可換股債券的收益 | 25 | —               | 4,992           |
| 銷售及分銷開支      |    | (2,611)         | (1,853)         |
| 行政及其他開支      |    | (43,739)        | (45,690)        |
| 應佔合資企業業績     | 15 | —               | —               |
| 融資成本         | 7  | <u>(14,836)</u> | <u>(27,640)</u> |
| 除稅前虧損        |    | (42,371)        | (60,017)        |
| 所得稅開支        | 8  | <u>(573)</u>    | <u>(1,116)</u>  |
| 持續經營業務的年內虧損  | 9  | (42,944)        | (61,133)        |
| 已終止經營業務      |    |                 |                 |
| 已終止經營業務的年內虧損 | 10 | <u>—</u>        | <u>(16,277)</u> |
| 年內虧損         |    | (42,944)        | (77,410)        |

|                    | 附註 | 二零一六年<br>千港元           | 二零一五年<br>千港元           |
|--------------------|----|------------------------|------------------------|
| 其他全面(開支)收入         |    |                        |                        |
| 其後可重新分類至損益之項目：     |    |                        |                        |
| 因轉換外國業務產生的匯兌差額     |    | (7,189)                | (7,364)                |
| 可供出售投資的公平值收益       |    | —                      | 330                    |
| 於出售可供出售投資時解除投資重估儲備 |    | <u>(330)</u>           | <u>—</u>               |
| 其他全面開支總額           |    | <u>(7,519)</u>         | <u>(7,034)</u>         |
| 年內全面開支總額           |    | <u><u>(50,463)</u></u> | <u><u>(84,444)</u></u> |
| 每股虧損(港仙)           | 11 |                        |                        |
| 持續經營業務及已終止經營業務：    |    |                        |                        |
| 基本及攤薄              |    | <u><u>(4.37)</u></u>   | <u><u>(8.00)</u></u>   |
| 持續經營業務：            |    |                        |                        |
| 基本及攤薄              |    | <u><u>(4.37)</u></u>   | <u><u>(6.31)</u></u>   |

## 綜合財務狀況表

於二零一六年十二月三十一日

|                  | 附註 | 二零一六年<br>千港元   | 二零一五年<br>千港元   |
|------------------|----|----------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                |                |
| 物業、廠房及設備         | 14 | 14,271         | 19,560         |
| 於一家合資企業的權益       | 15 | —              | —              |
| 融資租賃應收款項         | 16 | 34,608         | —              |
| 就收購物業、廠房及設備支付的按金 | 17 | —              | 609            |
|                  |    | <u>48,879</u>  | <u>20,169</u>  |
| <b>流動資產</b>      |    |                |                |
| 貿易及其他應收款項        | 18 | 43,528         | 20,967         |
| 融資租賃應收款項         | 16 | 27,597         | 78,035         |
| 持作買賣投資           | 19 | 4,104          | 11,220         |
| 可供出售投資           | 20 | —              | 9,880          |
| 銀行結餘及現金          | 21 | <u>153,806</u> | <u>219,553</u> |
|                  |    | <u>229,035</u> | <u>339,655</u> |
| <b>流動負債</b>      |    |                |                |
| 其他應付款項           | 22 | 31,039         | 34,263         |
| 其他借貸             | 23 | 80,000         | 30,000         |
| 融資租賃下的責任         |    |                |                |
| — 於一年內到期         | 24 | —              | 268            |
| 可換股債券            | 25 | 58,812         | —              |
| 應付所得稅            |    | <u>1,925</u>   | <u>2,504</u>   |
|                  |    | <u>171,776</u> | <u>67,035</u>  |
| 流動資產淨值           |    | <u>57,259</u>  | <u>272,620</u> |
| 總資產減流動負債         |    | <u>106,138</u> | <u>292,789</u> |

|          | 附註 | 二零一六年<br>千港元  | 二零一五年<br>千港元   |
|----------|----|---------------|----------------|
| 非流動負債    |    |               |                |
| 融資租賃下的責任 |    |               |                |
| — 一年後到期  | 24 | —             | 186            |
| 遞延稅項     | 26 | —             | —              |
| 其他借貸     | 23 | —             | 80,000         |
| 可換股債券    | 25 | —             | 55,804         |
| 企業債券     | 27 | <u>8,356</u>  | <u>8,554</u>   |
|          |    | <u>8,356</u>  | <u>144,544</u> |
|          |    | <u>97,782</u> | <u>148,245</u> |
| 資本及儲備    |    |               |                |
| 股本       | 28 | 4,910         | 4,910          |
| 儲備       |    | <u>92,872</u> | <u>143,335</u> |
|          |    | <u>97,782</u> | <u>148,245</u> |

## 綜合權益變動表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                   | 股本<br>千港元    | 股份溢價<br>千港元    | 可換股債券<br>權益儲備<br>千港元<br>(附註25) | 重估儲備<br>千港元  | 其他儲備<br>千港元<br>(附註) | 匯兌儲備<br>千港元     | 保留<br>盈利/<br>(累計虧損)<br>千港元 | 總計<br>千港元       |
|-------------------|--------------|----------------|--------------------------------|--------------|---------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|
| 於二零一五年一月一日        | <u>4,760</u> | <u>159,947</u> | <u>8,454</u>                   | <u>—</u>     | <u>9,943</u>        | <u>1,032</u>    | <u>27,181</u>              | <u>211,317</u>  |
| 年內虧損              | —            | —              | —                              | —            | —                   | —               | (77,410)                   | (77,410)        |
| 年內其他全面收入(開支):     |              |                |                                |              |                     |                 |                            |                 |
| 可供出售投資的公平值收益      | —            | —              | —                              | 330          | —                   | —               | —                          | 330             |
| 因轉換外國業務產生的匯兌差額    | —            | —              | —                              | —            | —                   | (7,364)         | —                          | (7,364)         |
| 年內全面收入(開支)總額      | <u>—</u>     | <u>—</u>       | <u>—</u>                       | <u>330</u>   | <u>—</u>            | <u>(7,364)</u>  | <u>(77,410)</u>            | <u>(84,444)</u> |
| 因可換股債券獲行使而發行股份    | 100          | 20,152         | (1,478)                        | —            | —                   | —               | —                          | 18,774          |
| 因認股權證獲行使而發行股份     | 50           | 9,950          | —                              | —            | —                   | —               | —                          | 10,000          |
| 提前贖回可換股債券         | —            | —              | (7,402)                        | —            | —                   | —               | —                          | (7,402)         |
| 因提前贖回可換股債券轉撥至保留盈利 | —            | —              | 4,670                          | —            | —                   | —               | (4,670)                    | —               |
| 於二零一五年十二月三十一日     | <u>4,910</u> | <u>190,049</u> | <u>4,244</u>                   | <u>330</u>   | <u>9,943</u>        | <u>(6,332)</u>  | <u>(54,899)</u>            | <u>148,245</u>  |
| 年內虧損              | —            | —              | —                              | —            | —                   | —               | (42,944)                   | (42,944)        |
| 年內其他全面開支:         |              |                |                                |              |                     |                 |                            |                 |
| 於出售可供出售投資時撥回儲備    | —            | —              | —                              | (330)        | —                   | —               | —                          | (330)           |
| 因轉換外國業務產生的匯兌差額    | —            | —              | —                              | —            | —                   | (7,189)         | —                          | (7,189)         |
| 年內全面開支總額          | <u>—</u>     | <u>—</u>       | <u>—</u>                       | <u>(330)</u> | <u>—</u>            | <u>(7,189)</u>  | <u>(42,944)</u>            | <u>(50,463)</u> |
| 於二零一六年十二月三十一日     | <u>4,910</u> | <u>190,049</u> | <u>4,244</u>                   | <u>—</u>     | <u>9,943</u>        | <u>(13,521)</u> | <u>(97,843)</u>            | <u>97,782</u>   |

附註：其他儲備指根據集團重組購入附屬公司已發行股本面值與就購入該等附屬公司所付代價的差額。

## 綜合現金流量表

截至二零一六年十二月三十一日止年度

|                        | 二零一六年<br>千港元    | 二零一五年<br>千港元    |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>經營活動</b>            |                 |                 |
| 持續經營業務的除稅前虧損           | (42,371)        | (60,017)        |
| 已終止經營業務的除稅前虧損          | —               | (15,650)        |
|                        | <u>(42,371)</u> | <u>(75,667)</u> |
| 調整：                    |                 |                 |
| 持作買賣投資的公平值變動           | (2,924)         | 11,252          |
| 物業、廠房及設備折舊             | 4,131           | 3,519           |
| 融資成本                   | 14,836          | 27,692          |
| 提前贖回可換股債券的收益           | —               | (4,992)         |
| 出售物業、廠房及設備的收益          | (228)           | (657)           |
| 撇銷物業、廠房及設備虧損           | 156             | —               |
| 銀行利息收入                 | (1,563)         | (2,368)         |
|                        | <u>(27,963)</u> | <u>(41,221)</u> |
| 營運資金變動前的經營現金流量         | (27,963)        | (41,221)        |
| 持作買賣投資減少(增加)           | 10,040          | (22,472)        |
| 存貨減少                   | —               | 11,119          |
| 貿易及其他應收款項(增加)減少        | (25,070)        | 29,606          |
| 融資租賃應收款項減少             | 11,169          | 157,411         |
| 其他應付款項增加(減少)           | 1,176           | (17,595)        |
|                        | <u>(30,648)</u> | <u>116,848</u>  |
| 經營活動(所用)產生的現金          | (30,648)        | 116,848         |
| 已付所得稅                  | (1,043)         | (1,106)         |
|                        | <u>(31,691)</u> | <u>115,742</u>  |
| <b>經營活動(所用)所得的現金淨額</b> | <b>(31,691)</b> | <b>115,742</b>  |
| <b>投資活動</b>            |                 |                 |
| 就收購物業、廠房及設備退回(支付)的按金   | 609             | (717)           |
| 收購物業、廠房及設備             | (322)           | (8,238)         |
| 出售物業、廠房及設備所得款項         | 253             | 9,276           |
| 結算衍生金融工具的付款            | —               | (110)           |
| 已收利息                   | 1,563           | 2,368           |
| 購買可供出售投資               | —               | (9,550)         |
| 贖回可供出售投資               | 9,550           | —               |
|                        | <u>11,653</u>   | <u>(6,971)</u>  |
| <b>投資活動所得(所用)的現金淨額</b> | <b>11,653</b>   | <b>(6,971)</b>  |

|                                    | 二零一六年<br>千港元      | 二零一五年<br>千港元      |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>融資活動</b>                        |                   |                   |
| 贖回可換股債券                            | —                 | (405)             |
| 贖回承兌票據                             | —                 | (140,000)         |
| 償還銀行借貸                             | (30,000)          | (10,850)          |
| 償還承兌票據                             | —                 | (1,894)           |
| 發行企業債券交易成本                         | —                 | (1,600)           |
| 已付利息                               | (14,826)          | (10,207)          |
| 償還融資租賃下的責任                         | (127)             | (256)             |
| 發行企業債券所得款項                         | —                 | 10,000            |
| 新增之銀行及其他借貸                         | —                 | 30,000            |
|                                    | <u>          </u> | <u>          </u> |
| <b>融資活動所用的現金淨額</b>                 | <u>(44,953)</u>   | <u>(125,212)</u>  |
| <b>現金及現金等價物減少淨額</b>                | (64,991)          | (16,441)          |
| <b>年初的現金及現金等價物</b>                 | 219,553           | 238,308           |
| <b>匯率變動的影響</b>                     | <u>(756)</u>      | <u>(2,314)</u>    |
| <b>年末的現金及現金等價物，<br/>以銀行結餘及現金代表</b> | <u>153,806</u>    | <u>219,553</u>    |

## 綜合財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料及呈列基準

新融宇集團(控股)有限公司(「本公司」)在百慕達註冊成立為一家獲豁免有限公司，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地址，載於本年報之公司資料一節。

本公司作為投資控股公司，其附屬公司之主要業務載於附註42，其主要從事以下主要分部：融資租賃及貿易業務。

於二零一五年一月十二日，董事會決定終止經營本集團的針織分部。自此之後，本集團主要從事融資租賃及貿易業務。相應的綜合財務報表及比較數字經已編製以單獨反映已終止經營業務的業績。

本公司的功能貨幣為人民幣。綜合財務報表乃以港元呈列，原因是本公司董事認為，就本集團綜合財務報表的使用者而言，港元為合適的呈列貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本年度，本集團已應用下列的新訂及經修訂香港財務報告準則，當中包括由香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則、香港會計準則、修訂及詮釋。

|   |                            |
|---|----------------------------|
| 香港財務報告準則之修訂                             | 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進 |
| 香港會計準則第1號之修訂                            | 披露計劃                       |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂                | 釐清可接納折舊及攤銷方法               |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第41號之修訂                | 農業：生產性植物                   |
| 香港會計準則第27號之修訂                           | 獨立財務報表內的權益法                |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第28號之修訂 | 投資實體：應用綜合的例外情況             |
| 香港財務報告準則第11號之修訂                         | 收購合營公司權益之會計處理              |

除以下所述者，本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本年度及過往年度本集團之財務表現及狀況及／或該等綜合財務報表所載之披露造成重大影響。

## 香港會計準則第27號之修訂「獨立財務報表之權益法」

香港會計準則第27號之修訂容許實體於其獨立財務報表中應用權益法將於附屬公司、合營公司及聯營公司之投資入賬。基於有關修訂，實體可選擇按以下各項將該等投資入賬：

- (i) 按成本；
- (ii) 根據香港財務報告準則第9號(或香港會計準則第39號)；或
- (iii) 使用香港會計準則第28號所述之權益法。

該等修訂應追溯應用。由於本公司於獨立財務報表中持有以成本列賬的合資企業投資，本公司董事認為應用香港會計準則第27號之修訂對本公司之獨立財務報表構成重大影響。

#### 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| 香港財務報告準則<br>第9號(二零一四年)         | 金融工具 <sup>2</sup>  |
| 香港財務報告準則第15號                   | 來自客戶合約的收入 <sup>2</sup>                                     |
| 香港財務報告準則第16號                   | 租賃 <sup>3</sup>  |
| 香港會計準則第7號之修訂                   | 披露計劃 <sup>1</sup>  |
| 香港會計準則第12號之修訂                  | 將遞延稅項資產確認為未變現虧損 <sup>1</sup>                               |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號之修訂 | 投資者與其聯營公司或合資企業之間的資產出售或貢獻 <sup>4</sup>                      |
| 香港財務報告準則第2號之修訂                 | 股份付款交易的分類及計量 <sup>2</sup>                                  |
| 香港財務報告準則第4號之修訂                 | 採用香港財務報告準則第4號「保險合約」時一併應用<br>香港財務報告準則第9號「財務工具」 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則之修訂                    | 香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週年之年度<br>改進 <sup>5</sup>                |

<sup>1</sup> 於二零一七年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零一九年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 尚未釐定生效日期。

<sup>5</sup> 於二零一七年一月一日或二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效(如適用)。

本公司董事預期，除下述者外，應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團之業績及財務狀況造成任何重大影響。

#### 香港財務報告準則第9號(二零一四年)「金融工具」

於二零零九年頒佈之香港財務報告準則第9號引入了金融資產分類及計量之新規定。香港財務報告準則第9號其後於二零一零年修訂，加入金融負債分類及計量以及終止確認之規定。於二零一三年，香港財務報告準則第9號進一步修訂，以落實對沖會計之實質性修訂，從而將使實體於財務報表中更好反映風險管理活動。香港財務報告準則第9號的最終版本於二零一五年頒佈，藉就若干金融資產引入「按公平值計入其他全面收益」(「按公平值計入其他全面收益」)的計量類別規定，以納入過往年度所頒佈香港財務報告準則第9號的全部規定，且對有關分類及計量作出有限修訂。香港財務報告準則第9號的最終版本亦就減值評估引入「預期信貸虧損」模式。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)之主要規定如下：

- 屬香港會計準則第39號金融工具：確認和計量範圍以內之所有已確認金融資產其後均須按攤銷成本或公平值計量。具體而言，於目的為收取合約性現金流之業務模式下持有及附有純粹作本金及尚未償還本金之利息付款之合約性現金流之債項投資，一般於後續會計期末按攤銷成本計量。於目的為同時收回收約現金流量及出售金融資產之業務模式中持有之債務工具，以及金融資產的合約性條款令於特定日期產生之現金流量純粹為支付本金及尚未償還本金之利息的債務工具，按公平值計入其他全面收益之方式計量。所有其他債項投資及股權投資均於後續報告期末按公平值計量。此外，根據

香港財務報告準則第9號(二零一四年)，實體可以不可撤回地選擇在其他全面收入中呈列股權投資(非持作買賣)之其後公平值變動，並一般只在損益中確認股息收入。

- 就指定按公平值計入損益之金融負債的計量而言，香港財務報告準則第9號(二零一四年)規定金融負債信貸風險變動導致該負債公平值變動之金額於其他全面收入呈列，除非在其他全面收入確認負債之信貸風險變動影響會導致或擴大損益之會計錯配，則作別論。金融負債信貸風險變動導致金融負債之公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定為按公平值計入損益之金融負債公平值變動全數金額於損益呈列。
- 就減值評估而言，加入了有關實體對其金融資產及提供延伸信貸承擔之預期信貸虧損之會計減值規定。該等規定消除了香港會計準則第39號就確認信貸虧損的門檻。根據香港財務報告準則第9號(二零一四年)之減值方法，於確認信貸虧損前毋須已發生信貸事件。反之，實體須一直將預期信貸虧損以及此等預期信貸虧損之變動入賬。於各報告日期對預期信貸虧損之金額進行更新，以反映自初次確認以來信貸風險之變動，並因此提供更適時之預期信貸虧損資料。
- 香港財務報告準則第9號(二零一四年)引入新模式，允許公司在對沖彼等之金融及非金融風險時更好地利用所進行的風險管理活動調整對沖會計。香港財務報告準則第9號(二零一四年)作為一種以原則為基礎的方法，著眼於風險的確認及計量，但並不區分金融項目和非金融項目。新模式亦允許實體利用內部產生的資料進行風險管理作為對沖會計的基準。根據香港會計準則第39號，有必要使用僅用作會計目的量度來展現相對於香港會計準則第39號的合格性及合規性。新模式亦包括合格性標準，但該等標準基於就對沖關係強度進行的經濟評估，此可利用風險管理數據釐定。相較於香港會計準則第39號之對沖會計內容，此應可降低實行成本，因其降低了僅為會計處理所需進行的分析量。

香港財務報告準則第9號(二零一四年)將於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，可提早應用。

本公司董事預期於日後採納香港財務報告準則第9號(二零一四年)，可能對本集團之金融資產及金融負債呈報之金額構成重大影響。就本集團之金融資產及金融負債而言，於完成詳細審閱前，對相關影響作出合理估計並不可行。

#### 香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收入」

香港財務報告準則第15號的核心原則為實體應確認收益以向客戶描述轉讓已承諾貨品或服務的金額，應為能反映該實體預期就交換該等貨品或服務有權獲得的代價。故此，香港財務報告準則第15號引入應用於客戶合約的模式，當中擁有交易的合約基礎五個步驟分析，以釐定是否須要確認收入，及確認收入的金額及時間。該五個步驟載列如下：

- (i) 識別與客戶之合約；
- (ii) 識別合約內履行之責任；

- (iii) 釐定交易價格；
- (iv) 按履行之責任分配交易價格；及
- (v) 當(或於)實體履行責任時確認收入。

香港財務報告準則第15號亦引入大量定性及定量披露規定，旨在讓財務報表使用者了解來自與客戶所訂立合約產生之收入及現金流量之性質、金額、時間及不確定性。

於香港財務報告準則第15號生效後，其將取代現時載於香港會計準則第18號收入、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋的收入確認指引。

香港財務報告準則第15號將於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間生效，且可提早應用。本公司董事預期日後應用香港財務報告準則第15號，可能對本集團綜合財務報表中已呈報金額及披露構成重大影響。然而，直至本集團進行詳細審閱前，對香港財務報告準則第15號的影響作出合理估計並不可行。

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」

香港財務報告準則第16號為租賃安排之識別以及其於出租人及承租人財務報表之處理方式提供一個綜合模型。

就承租人會計處理而言，該準則引入單一承租人會計處理模式，規定承租人就租賃期超過12個月的所有租賃確認資產及負債，惟相關資產價值較低則除外。

於租賃開始日期，承租人須按成本確認使用權資產，包括租賃負債之初始計量金額，加上於開始日期或之前向出租人作出之任何租賃付款，扣除任何已收取之租賃優惠、初始估計修復成本及承租人所產生之任何初始直接成本。租賃負債初步按於租賃付款尚未支付當日之現值確認。

其後，使用權資產按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就任何重新計量之租賃負債作出調整。租賃負債之其後計量方式為透過增加賬面值以反映租賃負債之利息，透過削減賬面值以反映所作出之租賃付款，以及透過重新計量賬面值以反映任何重新評估或租賃修訂或反映經修訂之實質固定租賃付款。使用權資產之折舊及減值費用(如有)將按照香港會計準則第16號物業、廠房及設備之規定計入損益，而租賃負債之應計利息將於損益內扣除。

就出租人會計處理而言，香港財務報告準則第16號實質上沿用香港會計準則第17號的出租人會計規定。因此，出租人繼續將其租賃分類為經營租賃或融資租賃，並以不同方式將此兩類租賃入賬。

香港財務報告準則第16號生效後，將取代現有租賃準則，包括香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

香港財務報告準則第16號將於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效，並可提早應用，前提是有關實體於首次應用香港財務報告準則第16號當日或之前已應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約的收入。本公司董事現正評估該等規定對綜合財務報表的影響。然而，於本集團完成詳盡審閱前，對有關影響作出合理估計並不可行。

### 3. 主要會計政策

綜合財務報表根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定的適用披露資料。

綜合財務報表根據歷史成本法基準編製，惟若干金融工具按公平值計量（如下文所載會計政策所述）。

歷史成本一般按換取貨品及服務的代價的公平值計算。

公平值為市場參與者於計量日按現行市況以進行有秩序交易出售資產所接收或轉讓負債所支付的價格（即退出價格），不論價格是否可以其他估值方法直接觀察或估計。於估計資產或負債的公平值時，本公司考慮資產或負債的特點（如市場參與者於計量日期對資產或負債作出定價時會考慮該等特點）。本綜合財務報表中就計量及／或披露而言的公平值乃按該基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號範圍內的以股份為基準的付款交易、屬於香港會計準則第17號範圍內的租賃交易，以及在某程度上類似公平值但並非公平值的計量，如香港會計準則第2號的可變現淨值或香港會計準則第36號的使用價值。

此外，就財務報告而言，公平值計量乃根據公平值計量的輸入值的可觀察程度及公平值計量的輸入值整體的重要性而劃分為第1、2或3層，如下所示：

- 第1層輸入值為該實體可於計量日自相同資產或負債於活躍市場取得的報價（未經調整）；
- 第2層輸入值為第1層以外的報價及為資產或負債的直接或間接可觀察輸入值；及
- 第3層輸入值為資產或負債的不可觀察輸入值。

主要會計政策於下文載列。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制的實體（即其附屬公司）的財務報表。倘附屬公司在類似情況下就相若交易及事件採用綜合財務報表所採納者以外的會計政策編製其財務報表，則在編製綜合財務報表時對該附屬公司的財務報表作出適當調整，以確保集團的會計政策相符一致。

倘本集團符合以下情況，即表示已取得控制權：(i)對投資對象行使權力；(ii)藉參與投資對象的業務而承擔或有權獲得可變回報；及(iii)有能力行使其對投資對象的權力而影響本集團的回報。倘本集團於投資對象所佔的投票權不足大多數，則根據所有相關事實及情況，可能透過以下方式取得投資對象的權力：(i)與其他投票持有人訂立合約安排；(ii)來自其他合約安排的權利；(iii)本集團的投票權及潛在投票權；或(iv)綜合上述各項（根據所有相關事實及情況而定）。

倘事實及情況表明以上所列控制權的該等要素的一個或多個有所變動時，本公司重估其是否控制投資對象。

附屬公司之綜合入賬於本集團取得有關附屬公司之控制權起開始，並於本集團失去有關附屬公司之控制權時終止。

附屬公司的收益及開支自本集團獲取控制起計入綜合損益及其他全面收益表內，直至本集團不再控制附屬公司當日為止。

附屬公司的損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司的全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使此舉導致非控股權益產生虧絀餘額亦然。

有關本集團成員公司之間交易之所有集團內公司間資產及負債、權益、收入、支出及現金流量於綜合賬目時全數對銷。

#### 於附屬公司的投資

於附屬公司的投資乃按成本減累計減值虧損列入本公司的財務狀況表。

#### 於一間合資企業的投資

合資企業指一項共同安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合資安排資產淨值擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有之控制，共同控制僅相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

本集團於合資企業之投資乃採用權益法於綜合財務報表入賬。根據權益法，於合資企業之投資初步以成本確認。本集團應佔合資企業之損益及其他全面收益變動於收購日期後分別在損益及其他全面收益內確認。倘本集團應佔合資企業之虧損等於或超逾本集團於該合資企業之權益（使用權益法釐定，連同實質屬於本集團於合資企業之淨投資之任何長期權益）時，本集團終止確認應佔額外虧損。本集團僅於產生法定或推定責任或代表合資企業付款時，方會就額外虧損計提撥備及確認負債。

當合資企業對於相同性質的交易所採納的會計政策與本集團有所不同時，本集團已作必要修訂，確保與本集團所採納之政策貫徹一致，才對使用合資企業之財務報表應用權益法。

於合資企業的投資於被投資方成為合資企業當日採用權益法入賬。於收購投資時，投資成本超出本集團應佔該合資企業可識別資產及負債公平淨值的任何部分確認為商譽，並計入投資的賬面值。

本集團應佔可識別資產及負債公平值淨值超出重新評估後投資成本的任何部分於收購投資期間於損益確認。

於應用權益法（包括確認合資企業之虧損（如有））後，本集團釐定其是否需要就於合資企業之投資確認任何額外減值虧損。組成於合資企業投資賬面值一部分之商譽不會分開確認。投資（包括商譽）之全部賬面值按單一資產進行減值測試，方法為將其可收回金額（以使用價值與公平值減出售成本之較高者為準）與其賬面值作比較。已確認之任何減值虧損屬於聯營公司投資賬面值之一部分。減值虧損之撥回以投資其後增加之可收回金額為限確認。

當投資於本集團失去對合資企業之重大影響而不再為合資企業當日，本集團終止採用權益法，而任何保留權益則按該日之公平值計量，而該公平值被視為根據香港會計準則第39號初步確認一項金融資產時之公平值。任何保留權益之公平值與出售聯營公司之部分權益之任何所得款項，以及投資於不再使用權益法當日之賬面值之差額於損益中確認。所有過往於其他全面收入中就該項投資確認之金額，會按假設投資對象直接出售相關資產或負債所需之相同基準重新分類至損益或保留盈利。

當本集團於一間合資企業之所有權權益減少，但本集團繼續使用權益法時，倘過往於其他全面收入中就所削減所有權權益確認之收益或虧損部分須於出售相關資產或負債時重新分類至損益，則有關收益或虧損部分會重新分類至損益。

本集團與其合資企業之間內部交易所產生的收益或虧損在綜合財務報表時僅確認並無關連投資者於合資企業之權益。本集團應佔因該等交易產生之收益或虧損乃予以對銷。

### 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備(包括持作生產或供應貨品或服務用途或作行政用途的租賃土地及樓宇)以成本減其後的累計折舊及其後的累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表列賬。

物業、廠房及設備項目折舊乃扣減其剩餘價值後於其估計可使用年期內採用直線法分配其成本而確認。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末檢討，任何估計變動的影響按未來適用法入賬。

根據融資租賃持有的資產按自有資產相同的基準於其預計可使用年期內折舊。然而，當無合理確定於租賃年期完結前取得擁有權，資產則以租賃年期及可使用年期兩者中較短的期間內折舊。

物業、廠房及設備項目於出售時或預期日後持續使用資產將不會產生經濟利益時不再確認入賬。出售或報廢物業、廠房及設備項目的任何盈虧乃按銷售所得款項與該資產的賬面值的差額計算，並計入損益內。

### 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者中的較低者入賬。存貨成本乃按加權平均法釐定。可變現淨值指存貨估計銷售價減所有完成估計成本及進行銷售所需成本。

### 金融工具

倘集團實體為有關工具合約條文所涉及的一方，則確認為金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債最初以公平值計量。因收購或發行金融資產及金融負債(以公平值經損益計量的金融資產或金融負債除外)而直接產生的交易成本於初步確認時新增至金融資產或金融負債的公平值或自該等價值扣除(如適用)。收購以公平值經損益計量(「以公平值經損益計量」)的金融資產或金融負債直接產生的交易成本，即時於損益內確認。

### 金融資產

本集團的金融資產包括貸款及應收款項、以公平值經損益計量的金融資產及可供出售金融資產。歸類視乎金融資產的性質及目的，並於最初確認時釐定。所有定期的金融資產買賣於交易日確認及終止確認。定期的金融資產買賣指購買或出售根據有關市場規則或慣例設定的時限內交付的資產。

### 實際利息法

實際利息法乃計算債務工具攤銷成本及於有關期間分配利息收入的方法。實際利率乃於初步確認時按債務工具的預期使用年期或較短期間(如適用)準確貼現估計未來現金收入(包括已付或已收組成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓一部分的所有費用)至賬面淨值的利率。

就債項工具而言，利息收入乃按實際利息基準確認，惟分類為以公平值經損益計量的金融資產的債項工具除外，其利息收入計入收益或虧損淨額內。

### 以公平值經損益計量的金融資產

以公平值經損益計量的金融資產包括持作買賣金融資產。

金融資產乃分類為持作買賣，倘：

- 其主要收購目的為於短期內出售；或
- 於初步確認時，其屬於本集團集體管理的已識別金融工具組合一部分，並最近具有實際的短期獲利模式；或
- 其為並非指定並可有效作對沖工具的衍生工具。

以公平值經損益計量的金融資產按公平值計量，因計量而產生的公平值變動直接確認於產生期間的損益中。確認於損益中的收益或虧損淨額包括從金融資產所賺取的任何股息或利息，並計入綜合損益及其他全面收益表中持作買賣投資公平值變動一項內。公平值的釐定方式見附註34。

### 貸款及應收款項

貸款及應收款項為並無於活躍市場報價而附帶固定或可釐定款項的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收款項(包括融資租賃應收款項、貿易及其他應收款項以及銀行結餘及現金)以實際利息法按攤銷成本減任何已識別減值虧損(見下文金融資產減值虧損的會計政策)入賬。

利息收入乃使用實際利率確認，惟確認利息影響不大的短期應收款項除外。

### 可供出售金融資產

可供出售金融資產為指定為可供出售或並非分類為以公平值經損益計量的金融資產、貸款及應收款項或持有至到期投資的非衍生工具。

本集團持有並分類為可供出售金融資產及於活躍市場上買賣的股本及債務證券，乃於各報告期末按公平值計量。可供出售貨幣性金融資產與匯率變動採用實際利息法計算的利息收入及可供出售股權投資的股息有關的賬面值變動乃確認於損益。可供出售金融資產賬面值的其他變動確認於其他全部收入並累計於重估儲備項下。當投資被出售或釐定為減值時，先前累計於重估儲備的累積收益或虧損重新分類至損益（見下文有關金融資產減值虧損的會計政策）。

可供出售權益工具的股息乃於本集團收取股息的權利確立時確認於損益中。

以外幣計值的可供出售貨幣性金融資產的公平值以該外幣釐定，並於報告期末按當時的現貨匯率換算。於損益確認的匯兌收益及虧損按貨幣性資產的攤銷成本釐定。其他匯兌收益及虧損確認於其他全面收入中。

### 金融資產減值虧損

金融資產（以公平值經損益計量的金融資產除外）於各報告期末評定是否有減值跡象。倘有客觀證據顯示金融資產的估計未來現金流因初步確認該資產後發生的一項或多項事件而受到影響，則該金融資產需作出減值。

就可供出售股權投資而言，倘該投資的公平值大幅或長期下降至低於其成本，則被視為客觀的減值證據。

就所有其他金融資產而言，減值的客觀證據可包括：

- 發行人或交易對手有重大財政困難；或
- 違約，如未能繳付或延遲償還利息或本金；或
- 借款人有可能面臨破產或財務重組；或
- 由於財務困難令金融資產的活躍市場消失。

就若干類別的金融資產而言，如融資租賃應收款項及貿易及其他應收款項，個別評估為未減值的資產其後按共同基準評估為減值。應收款項組合的減值的客觀證據包括本集團收取款項的過往經驗，組合內超過0至45天信貸期的拖欠款項數目增加，國家或當地經濟條件發生與拖欠應收款項有關的可予觀察的變動。

就按攤銷成本列賬的金融資產而言，減值虧損的金額按資產賬面值與採用金融資產原實際利率貼現的估計日後現金流現值的差額確認。

所有金融資產的減值虧損直接於金融資產的賬面值中扣減，惟融資租賃應收款項及貿易及其他應收款項除外，該等款項的賬面值透過使用撥備賬扣減。撥備賬的賬面值變動於損益確認。貿易應收款項在被視為不可收回時於撥備賬撇銷。先前已撇銷的款項如其後收回，則計入損益。

當可供出售金融資產被視為減值時，先前確認於其他全面收入的累積收益或虧損重新分類至出現減值的期間的損益中。

就按攤銷成本計量的金融資產，倘在隨後期間減值虧損數額減少，而有關減少與確認減值虧損後發生的事件有客觀聯繫，則先前已確認的減值虧損將透過損益撥回，惟該資產於減值撥回當日的賬面值不得超過未確認減值時的攤銷成本。

可供出售股權投資的減值虧損將不會經損益撥回。計提減值虧損後任何公平值增加直接確認於其他全面收入並累計於重估儲備中。就可供出售債務投資而言，倘投資的公平值增加可客觀地與確認減值虧損後發生的事件有關，則其後經損益撥回減值虧損。

#### 金融負債及權益工具

集團實體發行的債務及權益工具乃根據所訂立合約安排的性質與金融負債及權益工具的定義分類為金融負債或權益。

本集團的金融負債分類為其他金融負債。

#### 其他金融負債

其他金融負債包括其他應付款項、其他借貸以及融資租賃下的責任，其後採用實際利息法按攤銷成本計量。

#### 實際利息法

實際利息法乃計算金融負債的攤銷成本及於有關期間分配利息開支的方法。實際利率乃於初步確認時按金融負債的預期使用年期或較短期間(如適用)準確貼現估計未來現金付款(包括已付或已收組成實際利率、交易成本及其他溢價或折讓一部分的所有費用)至賬面淨值的利率。

利息開支乃按實際利息基準確認，惟分類為以公平值經損益計量之金融負債除外，其利息開支乃計入淨收益或虧損中。

#### 權益工具

權益工具為證實扣除所有負債後於集團資產擁有剩餘權益的任何合約。本公司發行的權益工具乃確認為已收所得款項減直接發行成本。

#### 可換股債券

本集團所發行之可換股債券包括負債及換股權部分，於初步確認時根據所訂立合約安排內容以及金融負債及權益工具的定義，獨立分類為相關項目。倘換股權會以固定金額現金或其他金融資產換取固定數目之本公司本身之權益工具的方式結算，則分類為權益工具。

初步確認時，負債部分的公平值按類似不可轉換債務當時的市場利率釐定。發行可換股債券的所得款項總額與撥往負債部分的公平值之間的差額（指持有人將債券轉換為權益的換股權）列入權益（可換股債券儲備）。

隨後期間，可換股債券的負債部分以實際利率法按攤銷成本列賬。權益部分（指可將負債部分轉換為本公司普通股的換股權）將保留於可換股債券儲備內，直至該嵌入式換股權獲行使為止（於此情況下，可換股債券儲備的結餘將轉撥至股份溢價）。倘換股權於到期日尚未獲行使，可換股債券權益儲備的結餘將解除至保留盈利。換股權獲轉換或到期時不會於損益確認任何收益或虧損。

與發行可換股債券有關之交易成本根據彼等相關之公平值按比例分配至負債及權益部分。與權益部分有關之交易成本即時於損益扣除。與負債部分有關之交易成本計入負債部分之賬面值，並於可換股債券期限內按實際利率法攤銷。

#### 企業債券

企業債券最初按未來利息及本金付款的現值計算，並按初次確認時類似負債所適用的市場利率貼現。

企業債券其後按攤銷成本列值。損益內就企業債券確認的利息開支乃使用實際利率法計算。

與發行企業債券直接相關之交易成本計入企業債券之賬面值，並於企業債券期限內按實際利率法攤銷。

#### 非上市認股權證

認股權證於權益中的認股權證儲備確認，直到彼等獲行使為止。倘認股權證獲行使，認股權證儲備連同行使時收取的所得款項，將轉撥至股本及股份溢價，作為所發行股份的代價。倘認股權證未有在到期前獲行使，認股權證儲備乃直接轉撥至保留盈利。

#### 終止確認

只有當資產現金流的合約權利屆滿時，或將其金融資產或該等資產擁有權的絕大部分風險及回報轉移予另一實體時，本集團方會終止確認金融資產。倘本集團並未轉移亦未保留擁有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制已轉移資產，則本集團確認其於資產保留的權益，以及其可能需支付金融的相關負債。倘本集團仍保留已轉移金融資產之擁有權的絕大部分風險及回報，本集團繼續確認該金融資產，並確認已收所得款項的有抵押借貸。

全面終止確認金融資產時，資產賬面值與已收及應收代價以及累計收益或虧損（已於其他全面收入確認並於重估儲備累計）總和間之差額，於損益確認。

本集團於及僅於本集團的責任獲解除、取消或到期方終止確認金融負債。終止確認的金融負債賬面值與已付及應付代價的差額乃於損益中確認。

### 現金及現金等價物

綜合財務狀況表內的銀行結餘及現金包括銀行及手頭現金及到期日為三個月或以下的短期存款。就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括上文界定的銀行結餘及現金。

### 有形資產減值

本集團於報告期末均會審閱其有形資產之賬面值，以釐定有否跡象顯示該等資產蒙受減值虧損。倘有任何該等跡象，則會估計資產之可收回金額，以決定減值虧損(如有)的程度。當不可能估計個別資產的可收回金額時，本集團估計資產所屬現金產生單位的可收回金額。當可識別合理及貫徹的分配基準時，企業資產亦分配至個別的現金產生單位，或分配至最小一組可識別合理及貫徹的分配基準的現金產生單位。

可收回金額為減除出售成本後的公平值與使用價值兩者的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用除稅前貼現率折減至其現值以反映目前市場對貨幣時間值的評估及該資產特有的風險(未來現金流量的估計並無就此作調整)。

倘估計資產之可收回金額低於其賬面值，則資產之賬面值將調低至其可收回金額。減值虧損乃即時於損益確認。

倘減值虧損其後撥回，則資產之賬面值會上調至其經修訂估計可收回金額，但所上調之賬面值不得超出倘若資產於以往年度並無確認減值虧損時原已釐定之賬面值。減值虧損逆轉即時確認為收入。

### 收入確認

#### (i) 銷售貨品

收入按正常業務過程中已售貨品之已收或應收代價的公平值計量，扣除折扣、銷售退回及銷售相關稅項。

銷售貨物的收入在貨品交付及擁有權轉移以及符合以下所有條件時確認：

- 本集團已將貨品擁有權的重大風險及回報轉移予買家；
- 本集團對所售貨品不再具有一般與擁有權相關的程度的持續管理參與權，亦無實際控制權；
- 收入金額能可靠計量；
- 與交易相關的經濟利益可能會流入本集團；及
- 交易已產生或將予產生的成本能可靠地計量。

於符合上述收入確認的準則前收取客戶的按金列入綜合財務狀況表的流動負債。

**(ii) 利息收入**

在經濟利益將有可能流入本集團且能夠可靠計量收入金額時確認金融資產的利息收入。金融資產的利息收入，按時間基準參考尚未償還本金及適用實際利率（即初次確認時將金融資產於預計年期的估計未來現金收入準確折現為該資產賬面淨值的利率）累計計算。

**(iii) 融資租賃利息收入**

融資租賃利息收入被分配至會計期間，以反映本集團按有關租賃之尚未償付投資淨額計算而產生之定期固定回報率。

**(iv) 融資租賃罰金收入**

當經濟利益很有可能歸本集團所有及收益款額能可靠地計算時方確認來自融資租賃的融資租賃罰金收入。

**租賃**

凡租賃條款將擁有權的絕大部分風險及回報轉移至承租人的租賃，均分類為融資租賃。所有其他租賃則分類為經營租賃。

**本集團作為出租人**

根據融資租賃應收承租人的款項會按本集團於租賃的投資淨額確認為應收款項。融資租賃收入被分配至會計期間，以反映本集團按有關租賃之尚未償付投資淨額計算而產生之定期固定回報率。

**本集團作為承租人**

以融資租賃持有的資產以其租賃初期的公平值或以其最低租賃付款的現值（若為較低者）確認為本集團資產。出租人相應的負債則以融資租賃責任計入綜合財務狀況表。

租賃付款以融資費用及減低租賃責任分配，從而達致其負債餘額的利率固定。融資費用即時於損益內確認，除非直接計入合資格資產內，在該情況下融資費用依據本集團之一般借貸成本政策（見下文會計政策）撥充資本。或然租金於產生期間確認為開支。

經營租賃付款於有關租賃期間按直線法確認為開支。

**租賃土地及樓宇**

當租賃包括土地及樓宇部分時，本集團以各部分擁有權附帶的絕大部分風險及回報是否已轉移至本集團的評估為基礎，分別將各部分的分類評定為融資或經營租賃，除非已清楚兩部分均為經營租賃；在此情況下，整項租賃分類為經營租賃。具體而言，最低租賃付款（包括任何一筆過預付款）於租賃生效時按租賃土地部分及樓宇部分的租賃權益的相關公平值比例於土地及樓宇部分之間作出分配。

倘租賃付款能可靠地分配，則入賬為經營租賃的租賃土地權益於綜合財務狀況表呈列為預付租賃付款，並按直線法於租賃期內攤銷。當租賃付款不能可靠地於土地及樓宇部分之間作出分配時，整項租賃全面分類為融資租賃，並入賬列為物業、廠房及設備。

#### 借貸成本

與收購、建設或生產合資格資產(即需要一段長時間才可供作擬定用途或出售的資產)直接相關的借貸成本加入該等資產的成本中，直至資產實質上已可供作其擬定用途或出售時為止。

所有其他借貸成本於產生期間於損益內確認。

#### 僱員福利

##### 退休福利成本及終止服務福利

國家管理退休福利計劃及強制性公積金計劃(「強積金計劃」)的供款乃為支付僱員因提供服務而應享有的供款時作為開支扣除。

##### 短期及其他長期僱員福利

僱員有關工資及薪金、年假及病假的應計福利乃於提供有關服務期間，按預期將就換取該服務而支付的未貼現福利金額確認負債。

就短期僱員福利確認的負債乃按預期將就換取相關服務而支付的未貼現福利金額計量。

就其他長期僱員福利確認的負債乃按預期本集團就截至報告日期止僱員所提供服務而作出的估計未來現金流出的現值計量。

#### 稅項

所得稅開支指本期應付稅項及遞延稅項的總和。

##### 本期稅項

本期應付稅項根據本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利有別於綜合損益及其他全面收益表所申報的「除稅前虧損」，原因為應課稅溢利並無包括於其他年度應課稅或可扣減的收支項目，另亦無計入從來毋須課稅或不可扣減的項目。本集團就本期稅項的責任乃根據於報告期末已頒行或大致上頒行的稅率計算。

##### 遞延稅項

遞延稅項就綜合財務報表內資產及負債賬面值，與計算應課稅溢利所用相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般會就所有應課稅暫時差額確認。遞延稅項資產一般會就所有可扣稅暫時差額確認，惟以可能出現應課稅溢利以供使用可扣稅的暫時差額為限。倘暫時差額源自商譽或初步確認不影響應課稅溢利或會計溢利的交易中其他資產及負債，則不會確認該等資產及負債。

遞延稅項負債乃按與於附屬公司的投資有關的應課稅暫時差額而確認，惟若本集團可令暫時差額回撥及暫時差額有可能未必於可見將來回撥之情況除外。遞延稅項資產只會就因該等有關投資及權益所產生的可扣減的暫時差額，在有足夠的應課稅溢利可能出現以致暫時差額的利益被利用，而在可見未來將預期可被撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值於各報告期末均會進行檢討，如不再可能有足夠應課稅溢利可用於抵免全部或部分相關撥回資產，則會予以撤減。

遞延稅項資產和負債是按預期於償還負債或變現資產期間使用的稅率，根據報告期末前已制定或實際制定的稅率（及稅法）為準計算。

遞延稅項負債和資產的計量反映了稅項結果符合本集團預期在報告期末彌補或結算資產及負債的賬面值的做法。

#### 年內本期及遞延稅項

本期及遞延稅項在損益內確認。

#### 外幣

於編製各個別集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外貨幣（外幣）進行的交易，按交易日的適用匯率確認。於報告期末，以外幣列值的貨幣項目乃按該日的匯率再行換算。以外幣列值按公平值入賬的非貨幣項目，乃按於釐定公平值當日的適用匯率再行換算。按歷史成本計量並以外幣計值的非貨幣項目不會再行換算。

於結算貨幣項目及換算貨幣項目時產生的匯兌差額，均於其產生期間內於損益中確認。

就呈列綜合財務報表而言，本集團海外業務的資產及負債乃按於各報告期末的適用匯率換算為本集團的呈列貨幣（即港元），而其收入及支出乃按該年度的平均匯率進行換算。所產生的匯兌差額（如有）在其他全面收入內確認及於權益內（匯兌儲備項目）累計。

#### 4. 關鍵會計判斷及估計不確定性的主要來源

於應用附註3所述本集團的會計政策時，本公司董事須就從其他來源不顯而易見的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按以過往經驗及認為屬有關的其他因素為基礎。實際結果可能有別於此等估計。

估計及相關假設會持續檢討。倘若會計估計修訂只影響該期間，則有關修訂會在修訂估計期間確認。倘若有關修訂同時影響當期及未來期間，則有關修訂會同時在修訂期間及未來期間確認。

### 應用會計政策之重大判斷

以下為本公司董事在應用本集團之會計政策過程作出且對綜合財務報表確認及披露之金額構成最重大影響之重大判斷，惟不包括涉及估計之判斷(見下文)。

### 融資租賃與經營租賃的分類

租賃須分類為融資租賃(實質上轉移了絕大部分的擁有權風險及報酬，承租人確認資產及負債，出租人確認應收款項)及經營租賃(承租人確認費用，出租人仍確認資產)。本公司董事信納租賃條款轉讓絕大部分的擁有權風險及回報予承租人，故租賃合約分類為融資租賃。詳情載於附註16。

### 合資安排分類

本集團管理層在釐定本集團的合資安排歸入合資企業或合資經營時行使其重大判斷。本集團根據合資安排的權利及責任釐定合資安排的分類，並釐定本集團的合資安排為合資企業，此乃由於對安排擁有共同控制權之訂約方據此對安排之資產淨值擁有權利。

### 估計不確定性的主要來源

以下為涉及日後的主要假設及於報告期末估計不明朗因素的其他主要來源(彼等均涉及會導致下個財政年度的資產及負債的賬面值出現大幅調整的重大風險)。

### 物業、廠房及設備折舊

物業、廠房及設備在考慮到其估計剩餘價值後以直線方法按估計可使用年期計提折舊。釐定可使用年期和剩餘價值涉及管理層的估計。本集團每年評估物業、廠房及設備的剩餘價值及可使用年期，倘若預期與原先估計不同，該差異可能影響年度的折舊，而日後期間的估計將會改變。

### 就物業、廠房及設備以及收購物業、廠房及設備支付的按金確認的減值虧損及撇銷

於釐定物業、廠房及設備以及就收購物業、廠房及設備支付的按金是否存在減值時，本公司董事評估物業、廠房及設備的可收回金額(為其公平值減出售成本與使用價值之較高者)。倘物業、廠房及設備的賬面值超過其可收回金額，則會作出減值虧損。於釐定物業、廠房及設備的可收回金額時，本公司董事須對預期將自來自物業、廠房及設備的預期流入的經濟利益產生的未來現金流量加以估計，以釐定物業、廠房及設備的使用價值或考慮可自於公平交易中的物業、廠房及設備銷售獲得的金額，以獲得其估計市值(即估計售價減估計出售成本)。

於二零一六年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面值約為14,271,000港元(二零一五年：19,560,000港元)，扣除累積減值虧損約為2,960,000港元(二零一五年：2,960,000港元)。

物業、廠房及設備撇銷乃根據本集團的會計政策確認。截至二零一六年十二月三十一日止年度內撇銷的物業、廠房及設備賬面值約為156,000港元(二零一五年：無)。

於二零一六年十二月三十一日，已就收購物業、廠房及設備支付的按金的賬面值為零(二零一五年：約609,000港元)。

#### 可換股債券負債部分的估值

管理層根據一名獨立估值師進行之估值估計於活躍市場並無買賣的可換股債券負債部分的公平值。可換股債券負債部分的公平值使用貼現現金流模型進行估值，此乃基於獲得(如可能)可觀察市場價格或費率支持之假設。於截至二零一五年十二月三十一日止年度，提前贖回的收益約為4,992,000港元(二零一六年：無)於綜合損益及其他全面收益表確認。於二零一六年十二月三十一日可換股債券負債部分的賬面值約為58,812,000港元(二零一五年：58,804,000港元)。進一步詳情載於附註25。

### 5. 收入及其他經營收入

本集團持續經營業務年內收入分析如下：

|               | 二零一六年<br>千港元         | 二零一五年<br>千港元          |
|---------------|----------------------|-----------------------|
| 金屬及設備貿易       | 50,930               | 87,342                |
| 融資租賃          | <u>10,812</u>        | <u>15,829</u>         |
|               | <u>61,742</u>        | <u>103,171</u>        |
| 其他經營收入        |                      |                       |
| 銀行利息收入        | 1,563                | 2,257                 |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | 228                  | —                     |
| 融資租賃罰金收入      | 2,618                | —                     |
| 增值稅退款         | 43                   | 2,859                 |
| 其他            | <u>133</u>           | <u>—</u>              |
|               | <u>4,585</u>         | <u>5,116</u>          |
|               | <u><u>66,327</u></u> | <u><u>108,287</u></u> |

### 6. 分部資料

就資源調配及分部表現評估向主要營運決策者，即本公司行政總裁呈報之資料集中於所交付或提供之貨品或服務類別。

由於本集團去年的收入、開支、資產及負債以及資本開支主要來自金融服務業務，因此概無呈列財務資料的分部分析。

年內，本集團修訂其分部報告，以作出更有效的業務分析，此乃由於貿易業務獨立於融資租賃業務所致。過往報告的融資租賃業務活動現已分為兩個分部，即貿易業務及融資租賃。融資租賃的業務活動維持不變。過往年度的數字經已呈列，以符合本年度的呈列格式。

具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號之可呈報及經營分部如下：

- (i) 融資租賃從事融資租賃業務(賺取利息收入及手續費)、租賃業務及收購租賃資產。
- (ii) 貿易業務從事金屬貿易。

主要經營決策者在設定本集團的可報告分部時並無彙合所識別的經營分部。

#### 分部收入及業績

以下為本集團來自持續經營業務之收益及業績按可呈報及經營分部作出之分析。

截至二零一六年十二月三十一日止年度

#### 持續經營業務

|              | 貿易業務<br>千港元   | 融資租賃<br>千港元     | 總計<br>千港元       |
|--------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 收入           | <u>50,930</u> | <u>10,812</u>   | <u>61,742</u>   |
| 分部溢利(虧損)     | <u>496</u>    | <u>(19,626)</u> | (19,130)        |
| 未分配經營收益      |               |                 | 1,791           |
| 持作買賣投資的公平值變動 |               |                 | 2,924           |
| 銷售及分銷開支      |               |                 | (1,039)         |
| 一般及行政開支      |               |                 | (12,081)        |
| 融資成本         |               |                 | <u>(14,836)</u> |
| 除稅前虧損        |               |                 | <u>(42,371)</u> |

截至二零一五年十二月三十一日止年度

持續經營業務

|               | 貿易業務<br>千港元   | 融資租賃<br>千港元    | 總計<br>千港元       |
|---------------|---------------|----------------|-----------------|
| 收入            | <u>87,342</u> | <u>15,829</u>  | <u>103,171</u>  |
| 分部溢利(虧損)      | <u>481</u>    | <u>(1,950)</u> | (1,469)         |
| 未分配經營收益       |               |                | 2,257           |
| 持作買賣投資的公平值變動  |               |                | (11,252)        |
| 提前贖回可換股債券的收益  |               |                | 4,992           |
| 銷售及分銷開支       |               |                | —               |
| 一般及行政開支       |               |                | (26,905)        |
| 融資成本          |               |                | <u>(27,640)</u> |
| 除稅前虧損(持續經營業務) |               |                | <u>(60,017)</u> |

經營分部的會計政策與本集團載列於附註3的會計政策相同。分部溢利(虧損)指各分部所賺取溢利或所產生之虧損，並未分配持作買賣投資的公平值變動、提前贖回可換股債券的收益、若干銷售及分銷開支、中央行政成本、董事薪酬、若干其他收入及收益及融資成本。此乃就資源分配及評估分部表現向行政總裁報告之計量。

#### 分部資產及負債

以下為本集團之資產及負債按可呈報及經營分部作出之分析：

| 分部資產    | 二零一六年<br>千港元   | 二零一五年<br>千港元   |
|---------|----------------|----------------|
| 貿易業務    | 33,492         | 13,206         |
| 融資租賃    | <u>82,709</u>  | <u>98,833</u>  |
| 分部資產總額  | 116,201        | 112,039        |
| 未分配企業資產 | <u>161,713</u> | <u>247,785</u> |
| 綜合資產    | <u>277,914</u> | <u>359,824</u> |

|         | 二零一六年<br>千港元   | 二零一五年<br>千港元   |
|---------|----------------|----------------|
| 分部負債    |                |                |
| 貿易業務    | —              | —              |
| 融資租賃    | <u>2,062</u>   | <u>221</u>     |
| 分部負債總額  | 2,062          | 221            |
| 未分配企業負債 | <u>178,070</u> | <u>211,358</u> |
| 綜合負債    | <u>180,132</u> | <u>211,579</u> |

為監察分部表現及分配分部間之資源：

- 所有資產均分配至經營分部，惟不包括中央化管理的現金及銀行結餘以及用於公司營運的其他資產(包括廠房及設備)以及其他應收款項。
- 所有負債均分配至經營分部，惟不包括中央化管理的其他應付款項、應付所得稅、融資租賃責任、可換股債券及其他借貸。

#### 其他分部資料

截至二零一六年十二月三十一日止年度

持續經營業務

|                                  | 貿易業務<br>千港元 | 融資租賃<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------------------------|-------------|-------------|------------|-----------|
| 計量分部溢利或分部資產時計入的金額                |             |             |            |           |
| 添置非流動資產(附註)                      | —           | 48          | 274        | 322       |
| 物業、廠房及設備折舊                       | —           | 3,308       | 823        | 4,131     |
| 出售物業、廠房及設備的收益                    | —           | —           | (228)      | (228)     |
| 物業、廠房及設備撤銷                       | —           | —           | 156        | 156       |
| 定期向主要營運決策者提供但計量分部溢利或分部資產時並無計入的金額 |             |             |            |           |
| 持作買賣投資的公平值變動                     | —           | —           | (2,924)    | (2,924)   |
| 所得稅開支                            | —           | 366         | 207        | 573       |
| 銀行利息收入                           | —           | (291)       | (1,405)    | (1,696)   |
| 融資成本                             | —           | —           | 14,836     | 14,836    |

附註：非流動資產不包括融資租賃應收款項。

截至二零一五年十二月三十一日止年度

持續經營業務

|                                  | 貿易業務<br>千港元 | 融資租賃<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------------------------------|-------------|-------------|------------|-----------|
| 計量分部溢利或分部資產時計入的金額                |             |             |            |           |
| 添置非流動資產(附註)                      | —           | 18,234      | 2,429      | 20,663    |
| 物業、廠房及設備折舊                       | —           | 1,714       | 549        | 2,263     |
| 定期向主要營運決策者提供但計量分部溢利或分部資產時並無計入的金額 |             |             |            |           |
| 持作買賣投資的公平值變動                     | —           | —           | 11,252     | 11,252    |
| 提前贖回可換股債券的收益                     | —           | —           | (4,992)    | (4,992)   |
| 所得稅開支                            | —           | (1,116)     | —          | (1,116)   |
| 銀行利息收入                           | —           | (546)       | (1,711)    | (2,257)   |
| 融資成本                             | —           | —           | 27,640     | 27,640    |

主要產品及服務收入

本集團銷售其主要產品及向外部客戶提供服務的收入之分析如下：

|          | 二零一六年<br>千港元  | 二零一五年<br>千港元   |
|----------|---------------|----------------|
| 金屬及設備貿易  | 50,930        | 87,342         |
| 融資租賃利息收入 | 10,374        | 15,829         |
| 融資租賃手續費  | 438           | —              |
|          | <u>61,742</u> | <u>103,171</u> |

地區資料

本集團的營運位於香港及中國。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內，本集團來自外部客戶的所有收入均源於中國。

本集團關於其非流動資產按資產地區劃分的資料詳情如下：

|    | 非流動資產(附註)     |               |
|----|---------------|---------------|
|    | 二零一六年<br>千港元  | 二零一五年<br>千港元  |
| 中國 | 13,086        | 18,102        |
| 香港 | <u>1,185</u>  | <u>2,067</u>  |
|    | <u>14,271</u> | <u>20,169</u> |

附註：非流動資產不包括融資租賃應收款項。

#### 主要客戶的資料

年內佔本集團總收入10%或以上的客戶詳情如下：

|                  | 二零一六年<br>千港元           | 二零一五年<br>千港元     |
|------------------|------------------------|------------------|
| 客戶A <sup>1</sup> | 50,930                 | 不適用 <sup>3</sup> |
| 客戶B <sup>2</sup> | 不適用 <sup>3</sup>       | 48,995           |
| 客戶C <sup>2</sup> | 不適用 <sup>3</sup>       | 38,347           |
| 客戶D <sup>2</sup> | <u>不適用<sup>3</sup></u> | <u>12,857</u>    |

<sup>1</sup> 來自貿易業務分部的收入

<sup>2</sup> 來自融資租賃分部的收入

<sup>3</sup> 有關收入並無為本集團總收入貢獻10%以上

#### 7. 融資成本

|            | 二零一六年<br>千港元  | 二零一五年<br>千港元  |
|------------|---------------|---------------|
| 持續經營業務     |               |               |
| 利息開支：      |               |               |
| — 銀行及其他借貸  | 11,117        | 9,175         |
| — 可換股債券    | 3,008         | 7,709         |
| — 企業債券     | 702           | 654           |
| — 融資租賃下的責任 | 9             | —             |
| — 承兌票據     | <u>—</u>      | <u>10,102</u> |
|            | <u>14,836</u> | <u>27,640</u> |

## 8. 所得稅開支

|           | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|-----------|--------------|--------------|
| 持續經營業務    |              |              |
| 本期稅項：     |              |              |
| 中國企業所得稅   | <u>207</u>   | <u>1,116</u> |
| 過往年度撥備不足： |              |              |
| 中國企業所得稅   | <u>366</u>   | <u>—</u>     |
|           | <u>573</u>   | <u>1,116</u> |

(i) 截至二零一六年十二月三十一日止年度，香港利得稅乃按估計溢利的16.5%（二零一五年：16.5%）計算。截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度，本集團並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無就兩個年度計提香港利得稅撥備。

(ii) 根據中華人民共和國企業所得稅法（「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%。

截至二零一六年十二月三十一日止年度的所得稅開支可與於綜合損益及其他全面收益表中之除稅前虧損對賬如下：

|                            | 二零一六年<br>千港元    | 二零一五年<br>千港元    |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| 除稅前虧損（來自持續經營業務）            | <u>(42,371)</u> | <u>(60,017)</u> |
| 按國內所得稅率25%（二零一五年：25%）計算的稅項 | (10,593)        | (15,004)        |
| 不可扣稅開支的稅務影響                | 7,548           | 11,952          |
| 毋須課稅收入的稅務影響                | (2,329)         | (1,250)         |
| 過往年度撥備不足                   | 366             | —               |
| 動用先前未確認之稅務虧損               | (30)            | —               |
| 在其他司法權區營運的附屬公司不同稅率的影響      | 1,309           | 4,948           |
| 尚未確認的稅項虧損的稅務影響             | <u>4,302</u>    | <u>470</u>      |
| 年內所得稅開支                    | <u>573</u>      | <u>1,116</u>    |

遞延稅項的詳情載於附註26。

## 9. 年內虧損

|                  | 二零一六年<br>千港元  | 二零一五年<br>千港元  |
|------------------|---------------|---------------|
| 年內虧損已扣除(計入)下列項目： |               |               |
| 持續經營業務           |               |               |
| 董事酬金(附註12)       | 3,974         | 4,226         |
| 薪金及津貼(不包括董事酬金)   | 6,670         | 7,194         |
| 退休福利計劃供款(不包括董事)  | <u>961</u>    | <u>1,008</u>  |
| 員工成本總額           | <u>11,605</u> | <u>12,428</u> |
| 核數師酬金            | 737           | 963           |
| 確認為開支的存貨金額       | 50,436        | 86,861        |
| 物業、廠房及設備折舊       | 4,131         | 2,263         |
| 出售物業、廠房及設備的收益    | (228)         | —             |
| 物業、廠房及設備撇銷虧損     | 156           | —             |
| 匯兌虧損淨額           | 8,568         | 5,800         |
| 辦公室物業經營租賃的最低租賃付款 | <u>6,300</u>  | <u>7,696</u>  |

## 10. 已終止經營業務

於二零一五年一月十二日，本集團宣佈董事會已決定終止經營本集團之針織分部，理由為針織業的市場情況及經營環境持續轉差。該業務營運已於二零一五年九月三十日完成終止經營。針織分部被分類為已終止經營業務。

已終止經營業務的年內虧損載列於下文。

|         | 二零一五年一月<br>一日至二零一五年<br>九月三十日<br>千港元 |
|---------|-------------------------------------|
| 收入      | 27,625                              |
| 銷售成本    | <u>(26,118)</u>                     |
| 毛利      | 1,507                               |
| 其他經營收入  | 1,416                               |
| 銷售及分銷開支 | (679)                               |
| 行政及其他開支 | (17,842)                            |
| 融資成本    | <u>(52)</u>                         |
| 除稅前虧損   | (15,650)                            |
| 所得稅開支   | <u>(627)</u>                        |
| 年內虧損    | <u>(16,277)</u>                     |

已終止經營業務的年內虧損包括下列各項。

|                  | 二零一五年一月<br>一日至二零一五年<br>九月三十日<br>千港元 |
|------------------|-------------------------------------|
| 薪金及津貼            | 4,416                               |
| 終止服務福利           | 695                                 |
| 退休福利計劃供款         | <u>86</u>                           |
| 員工成本總額           | <u><u>5,197</u></u>                 |
| 核數師酬金            | 173                                 |
| 貿易應收款項的減值虧損      | —                                   |
| 確認為開支的存貨金額       | 26,118                              |
| 物業、廠房及設備折舊       | 1,256                               |
| 辦公室物業經營租賃的最低租賃付款 | 2,424                               |
| 加工費(附註)          | 12,646                              |
| 分包費(列入銷售成本)      | 9,232                               |
| 銀行利息收入           | (111)                               |
| 出售物業、廠房及設備的收益    | <u>(657)</u>                        |

附註：根據加工協議，加工費包括以下項目：

|               | 二零一五年一月<br>一日至二零一五年<br>九月三十日<br>千港元 |
|---------------|-------------------------------------|
| 薪金及津貼         | <u>5,793</u>                        |
| 租賃工廠物業的最低租賃付款 | 512                                 |
| 勞工成本 — 直接及間接  | 6,021                               |
| 動能            | <u>320</u>                          |
|               | <u>6,853</u>                        |
|               | <u><u>12,646</u></u>                |

截至二零一五年十二月三十一日止年度，已終止經營業務為本集團帶來經營現金流入淨額約人民幣16,993元，並就投資活動收取約人民幣9,387元及就融資活動支付約人民幣10,902元。

## 11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

|                           | 二零一六年<br>千港元    | 二零一五年<br>千港元    |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>虧損</b>                 |                 |                 |
| 就計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人應佔年內虧損 | <u>(42,944)</u> | <u>(77,410)</u> |
|                           | 二零一六年<br>千股     | 二零一五年<br>千股     |
| <b>股份數目</b>               |                 |                 |
| 就計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數     | <u>982,000</u>  | <u>968,164</u>  |

就計算截至二零一五年十二月三十一日止年度的每股基本虧損的普通股加權平均數已就於二零一五年三月二十日及二零一五年七月二十八日兌換可換股債券以及於二零一五年六月八日行使認股權證作出調整。

由於行使可換股債券及認股權證可引致截至二零一六年十二月三十一日止年度的每股虧損減少，故每股攤薄虧損的計算方法並未有假設本公司尚未行使可換股債券及認股權證獲兌換。

**持續經營業務**

本公司普通擁有人應佔持續經營業務的每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算。

虧損數據按以下方式計算：

|                        | 二零一六年<br>千港元    | 二零一五年<br>千港元    |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| 本公司擁有人應佔年內虧損           | (42,944)        | (77,410)        |
| 減：已終止經營業務的年內虧損         | <u>—</u>        | <u>16,277</u>   |
| 就計算持續經營業務的每股基本及攤薄虧損的虧損 | <u>(42,944)</u> | <u>(61,133)</u> |

**已終止經營業務**

根據已終止經營業務的年內虧損零元(二零一五年：16,277,000港元)，以及上文詳述有關每股基本及攤薄虧損的分母計算，已終止經營業務的每股基本及攤薄虧損為每股零仙(二零一五年：1.69仙)。

## 12. 董事、最高行政人員及僱員的酬金

## (a) 董事酬金

年內已付及應付本公司董事的酬金詳情如下：

|                                | 截至二零一六年十二月三十一日止年度 |                    |                     | 總計<br>千港元    |
|--------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------|
|                                | 袍金<br>千港元         | 薪金及<br>其他津貼<br>千港元 | 退休福利<br>計劃供款<br>千港元 |              |
| 以下人士作為本公司或其附屬公司董事提供服務的已獲付或應收酬金 |                   |                    |                     |              |
| 執行董事：                          |                   |                    |                     |              |
| 鄭強先生                           | —                 | 600                | 18                  | 618          |
| 韓瀚霆先生<br>(於二零一六年五月三日辭任)        | —                 | 200                | 6                   | 206          |
| 余學明先生                          | —                 | 780                | 18                  | 798          |
| 余傳福先生                          | —                 | 756                | 18                  | 774          |
| 吳凱先生<br>(於二零一六年十一月三日獲委任)       | —                 | 96                 | —                   | 96           |
| 薛由釗先生                          | —                 | 600                | 18                  | 618          |
| 非執行董事：                         |                   |                    |                     |              |
| 陳儀先生                           | 200               | —                  | —                   | 200          |
| 獨立非執行董事：                       |                   |                    |                     |              |
| 王惟鴻先生                          | 200               | —                  | —                   | 200          |
| 何敏先生<br>(於二零一六年十一月三日獲委任)       | 32                | —                  | —                   | 32           |
| 葉東明先生<br>(於二零一六年十一月三日獲委任)      | 32                | —                  | —                   | 32           |
| 冼家敏先生                          | 200               | —                  | —                   | 200          |
| 趙利新先生                          | 200               | —                  | —                   | 200          |
|                                | <u>864</u>        | <u>3,032</u>       | <u>78</u>           | <u>3,974</u> |

截至二零一五年十二月三十一日止年度

| 袍金  | 薪金及<br>其他津貼 | 退休福利<br>計劃供款 | 總計  |
|-----|-------------|--------------|-----|
| 千港元 | 千港元         | 千港元          | 千港元 |

以下人士作為本公司或其附屬公司董事提供服務的已獲付或應收酬金

執行董事：

|       |   |     |    |     |
|-------|---|-----|----|-----|
| 鄭強先生  | — | 600 | 18 | 618 |
| 韓瀚霆先生 | — | 600 | 18 | 618 |
| 余學明先生 | — | 780 | 18 | 798 |
| 余傳福先生 | — | 756 | 18 | 774 |
| 薛由釗先生 | — | 600 | 18 | 618 |

非執行董事：

|      |     |   |   |     |
|------|-----|---|---|-----|
| 陳儀先生 | 200 | — | — | 200 |
|------|-----|---|---|-----|

獨立非執行董事：

|       |     |   |   |     |
|-------|-----|---|---|-----|
| 王惟鴻先生 | 200 | — | — | 200 |
| 冼家敏先生 | 200 | — | — | 200 |
| 趙利新先生 | 200 | — | — | 200 |

|     |       |    |       |
|-----|-------|----|-------|
| 800 | 3,336 | 90 | 4,226 |
|-----|-------|----|-------|

余傳福先生亦為本公司行政總裁，上文披露的酬金已包括其以行政總裁身份提供服務的酬金。

截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。

#### (b) 僱員酬金

截至二零一六年十二月三十一日止年度，在本集團五名最高薪酬人士中，四名(二零一五年：四名)為本公司董事。董事的酬金在上文附註12(a)中披露。其餘一名(二零一五年：一名)人士的酬金如下：

|              | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 薪金及其他津貼      | 1,025        | 987          |
| 表現掛鈎獎勵付款(附註) | 80           | —            |
| 退休福利計劃供款     | 18           | 18           |
|              | 1,123        | 1,005        |

附註：表現掛鈎獎勵付款乃參考兩個年度內經營業績及個人表現而釐定。

彼等的酬金在以下範圍內：

| 1,000,000港元至1,500,000港元 | 人數       |          |
|-------------------------|----------|----------|
|                         | 二零一六年    | 二零一五年    |
|                         | <u>1</u> | <u>1</u> |

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內，本集團並無已付或應付董事或五名最高薪酬人士酬金，以作為彼等加入本集團或加入本集團時的獎勵或離職補償。

### 13. 股息

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本公司並無宣派任何股息，自報告期末，亦無建議派付任何股息(二零一五年：無)。

### 14. 物業、廠房及設備

|               | 租賃土地<br>及樓宇<br>千港元 | 廠房<br>及機器<br>千港元 | 辦公室<br>設備<br>千港元 | 傢俱<br>及裝置<br>千港元 | 租賃<br>物業裝修<br>千港元 | 汽車<br>千港元    | 總計<br>千港元     |
|---------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|--------------|---------------|
| <b>成本</b>     |                    |                  |                  |                  |                   |              |               |
| 於二零一五年一月一日    | —                  | 51,809           | 14,530           | 395              | 5,198             | 5,760        | 77,692        |
| 添置            | 10,107             | —                | 595              | 1,886            | 6,424             | 1,042        | 20,054        |
| 出售            | —                  | (51,809)         | (1,455)          | (11)             | (443)             | (2,117)      | (55,835)      |
| 匯兌調整          | (439)              | —                | (22)             | (69)             | (237)             | (81)         | (848)         |
| 於二零一五年十二月三十一日 | 9,668              | —                | 13,648           | 2,201            | 10,942            | 4,604        | 41,063        |
| 添置            | —                  | —                | —                | —                | 322               | —            | 322           |
| 出售            | —                  | —                | —                | —                | —                 | (1,510)      | (1,510)       |
| 撤銷            | —                  | —                | (274)            | —                | (94)              | —            | (368)         |
| 匯兌調整          | (626)              | —                | (29)             | (502)            | (402)             | (62)         | (1,621)       |
| 於二零一六年十二月三十一日 | <u>9,042</u>       | <u>—</u>         | <u>13,345</u>    | <u>1,699</u>     | <u>10,768</u>     | <u>3,032</u> | <u>37,886</u> |
| <b>累計折舊</b>   |                    |                  |                  |                  |                   |              |               |
| 於二零一五年一月一日    | —                  | 42,264           | 14,309           | 395              | 5,128             | 3,179        | 65,275        |
| 年內撥備          | 263                | 948              | 294              | 191              | 1,005             | 818          | 3,519         |
| 出售時抵銷         | —                  | (43,212)         | (1,475)          | (11)             | (412)             | (2,106)      | (47,216)      |
| 匯兌調整          | (9)                | —                | (19)             | (8)              | (37)              | (2)          | (75)          |
| 於二零一五年十二月三十一日 | 254                | —                | 13,109           | 567              | 5,684             | 1,889        | 21,503        |
| 年內撥備          | 426                | —                | 148              | 326              | 2,484             | 747          | 4,131         |
| 出售時抵銷         | —                  | —                | —                | —                | —                 | (1,158)      | (1,158)       |
| 撤銷時抵銷         | —                  | —                | (151)            | —                | (61)              | —            | (212)         |
| 匯兌調整          | (36)               | —                | (17)             | (410)            | (173)             | (13)         | (649)         |
| 於二零一六年十二月三十一日 | <u>644</u>         | <u>—</u>         | <u>13,089</u>    | <u>483</u>       | <u>7,934</u>      | <u>1,465</u> | <u>23,615</u> |
| <b>賬面值</b>    |                    |                  |                  |                  |                   |              |               |
| 於二零一六年十二月三十一日 | <u>8,398</u>       | <u>—</u>         | <u>256</u>       | <u>1,216</u>     | <u>2,834</u>      | <u>1,567</u> | <u>14,271</u> |
| 於二零一五年十二月三十一日 | <u>9,414</u>       | <u>—</u>         | <u>539</u>       | <u>1,634</u>     | <u>5,258</u>      | <u>2,715</u> | <u>19,560</u> |

(i) 上述物業、廠房及設備項目按直線法以下列年率計算折舊：

|         |               |
|---------|---------------|
| 租賃土地及樓宇 | 租期或50年，以較短者為準 |
| 廠房及機器   | 20%           |
| 辦公室設備   | 20%           |
| 傢俱及裝置   | 10%至20%       |
| 租賃物業裝修  | 租期或五年，以較短者為準  |
| 汽車      | 20%           |

(ii) 於二零一六年十二月三十一日，本集團正在取得包括於上述樓宇的其中一個物業的所有權證，其於當日的賬面值約為8,398,000港元(二零一五年：9,414,000港元)。本公司董事認為，未取得該等物業的正式所有權並不影響其對本集團的價值，此乃由於本集團已悉數支付該樓宇的購買代價，且因未取得正式所有權而被沒收的可能性極低。

(iii) 於二零一五年十二月三十一日，汽車的賬面淨值約為2,715,000港元(二零一六年：1,567,000港元)，其包括融資租賃下的資產為數約503,000港元(二零一六年：無)。

### 15. 於一家合資企業的權益

|                | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 於合資企業投資成本      |              |              |
| 非上市            | —            | —            |
| 應佔收購前虧損及其他全面收入 | —            | —            |
|                | <u>—</u>     | <u>—</u>     |

於二零一六年十二月三十一日，本集團於以下主要合資企業擁有權益：

| 合資企業名稱             | 實體形式 | 註冊成立/<br>註冊國家 | 主要經營<br>地點 | 持有股份<br>類別 | 本集團持有之<br>所有權益或<br>參與股份的比例 |       | 持有之<br>投票權比例 |       | 主要業務      |
|--------------------|------|---------------|------------|------------|----------------------------|-------|--------------|-------|-----------|
|                    |      |               |            |            | 二零一六年                      | 二零一五年 | 二零一六年        | 二零一五年 |           |
| 荷包(深圳)信息科技<br>有限公司 | 註冊成立 | 中國            | 中國         | 普通股        | 49%                        | —     | 49%          | —     | 金融投資及資產管理 |

本集團於一家合資企業的非個別重大以及以權益法入賬權益的財務資料及賬面值載列如下：

|                 | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|-----------------|--------------|--------------|
| 本集團應佔業績         | —            | —            |
| 本集團應佔全面收益總額     | —            | —            |
| 本集團於合資企業的權益的賬面值 | <u>—</u>     | <u>—</u>     |

於二零一六年十二月三十一日及截至本報告日期，本集團概無向合資企業注入任何資金。

## 16. 融資租賃應收款項

若干貨船及機器乃根據融資租賃出租。租賃期內租約附帶之所有息率均於合約日按定息釐訂。

|             | 最低租賃付款               |                      | 最低租賃付款現值             |                      |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|             | 二零一六年<br>千港元         | 二零一五年<br>千港元         | 二零一六年<br>千港元         | 二零一五年<br>千港元         |
| 融資租賃應收款項包括： |                      |                      |                      |                      |
| 一年內         | 29,730               | 84,484               | 27,597               | 78,035               |
| 一年後但兩年內     | <u>39,107</u>        | <u>—</u>             | <u>34,608</u>        | <u>—</u>             |
|             | 68,837               | 84,484               | 62,205               | 78,035               |
| 減：未賺得的融資收入  | <u>(6,632)</u>       | <u>(6,449)</u>       | <u>—</u>             | <u>—</u>             |
| 應收最低租賃付款現值  | <u><u>62,205</u></u> | <u><u>78,035</u></u> | <u><u>62,205</u></u> | <u><u>78,035</u></u> |
| 分析作呈報用途：    |                      |                      |                      |                      |
| 流動資產        |                      |                      | 27,597               | 78,035               |
| 非流動資產       |                      |                      | <u>34,608</u>        | <u>—</u>             |
|             |                      |                      | <u><u>62,205</u></u> | <u><u>78,035</u></u> |

上述融資租賃的實際年利率介乎13.8%至15.56%（二零一五年：14.5%至18.81%）。

於報告期末，已訂立的相關租賃合約約62,205,000港元（二零一五年：78,035,000港元）的賬齡為2年（二零一五年：2年）內。

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本集團並無需要就融資租賃安排或或然租賃安排的未擔保殘值作出記錄。

融資租賃應收款項乃以租賃貨船及機器作抵押。於二零一五年十二月三十一日，除租賃資產外，所有融資租賃應收款項乃以中國私人實體的股票作抵押，而約65,555,000港元的融資租賃應收款項則以一項中國採礦權作進一步抵押。於二零一六年十二月三十一日，概無融資租賃應收款項以租賃機器作抵押。

於融資租賃安排項下的應收款項及融資租賃安排項下的應計利息結清後，將在承租人以人民幣100元行使購買權的情況下，把租賃資產的所有權轉讓予承租人。

融資租賃應收款項並無逾期亦無減值。

本集團的融資租賃應收款項以相關集團實體的功能貨幣人民幣列值。

## 17. 就收購物業、廠房及設備支付的按金

|          | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元    |
|----------|--------------|-----------------|
| 於一月一日    | 609          | 11,816          |
| 添置       | —            | 609             |
| 已動用      | (609)        | (11,816)        |
|          | <u>—</u>     | <u>(11,816)</u> |
| 於十二月三十一日 | <u>—</u>     | <u>609</u>      |

## 18. 貿易及其他應收款項

|            | 二零一六年<br>千港元  | 二零一五年<br>千港元  |
|------------|---------------|---------------|
| 貿易應收款項     | —             | —             |
| 減：已確認的減值虧損 | —             | —             |
|            | <u>—</u>      | <u>—</u>      |
| 採購預付訂金     | —             | 13,130        |
| 其他應收款項     | 9,241         | 6,962         |
| 預付款項(ii)   | 34,287        | 875           |
|            | <u>43,528</u> | <u>20,967</u> |

- (i) 本集團一般給予其貿易客戶0-45天的平均信貸期。本集團並無就此等結餘持有任何抵押品。

貿易應收款項減值虧損的變動如下：

|          | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 於一月一日    | —            | 51           |
| 於年內確認    | —            | —            |
| 於年內撤銷    | —            | (51)         |
|          | <u>—</u>     | <u>(51)</u>  |
| 於十二月三十一日 | <u>—</u>     | <u>—</u>     |

於二零一五年十二月三十一日，貿易應收款項之減值虧損包括個別被視為不可收回的已減值貿易應收款項，總結餘約為51,000港元(二零一六年：無)。

- (ii) 預付款項中包括採購金屬預付款項人民幣30,000,000元(相等於約33,492,000港元)(二零一五年：無)，其於本報告期末後已因購買合約中止而退回。

(iii) 綜合財務狀況表內所列的其他應收款項主要包括以與其相關實體的功能貨幣以外的貨幣計值的下列金額：

|     | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|-----|--------------|--------------|
| 人民幣 | —            | 395          |

## 19. 持作買賣投資

持作買賣投資包括：

|          | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 香港上市權益證券 | 4,104        | 11,220       |

## 20. 可供出售投資

可供出售投資包括：

|            | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 非上市工具，按公平值 | —            | 9,880        |

可供出售投資指金融機構所發行的理財產品。此等產品的主要投資目標為中國人民銀行發行的票據、政策性銀行發行的債務證券、中國政府於全國金融市場上發行專為機構投資者而設的債務證券，以及其他金融工具。

## 21. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團持有的現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。截至二零一六年十二月三十一日止年度，銀行結餘按當時市場年利率介乎0.001%至0.4%計息(二零一五年：年利率0.001%至0.4%)。

於二零一六年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的銀行結餘及現金約為112,333,000港元(二零一五年：184,751,000港元)。人民幣兌換為外幣須受中國的外匯管理條例以及結匯、售匯及付匯管理規定所監管。

於二零一六年十二月三十一日，本集團的銀行結餘及現金中約109,000港元(二零一五年：218,000港元)、16,878,000港元(二零一五年：16,857,000港元)及114,000港元(二零一五年：1,316,000港元)分別以港元、美元及人民幣計值，而該等貨幣並非有關集團實體的功能貨幣。

## 22. 其他應付款項

|        | 二零一六年<br>千港元  | 二零一五年<br>千港元  |
|--------|---------------|---------------|
| 預收款項   | 1,685         | 1,129         |
| 應付利息   | 7,216         | 9,208         |
| 應付增值稅  | 11,585        | 11,738        |
| 其他應付款項 | 10,553        | 12,188        |
|        | <u>31,039</u> | <u>34,263</u> |

- (i) 預收款項為根據有關的銷售合約就相關貨品銷售而收取客戶的預付款項。
- (ii) 綜合財務狀況表內的其他應付款項主要包括以與其有關的實體的功能貨幣以外的貨幣計值的下列金額：

|    | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元  |
|----|--------------|---------------|
| 港元 | <u>8,109</u> | <u>12,050</u> |

## 23. 其他借貸

|                   | 二零一六年<br>千港元    | 二零一五年<br>千港元    |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| 無抵押：              |                 |                 |
| 其他貸款(附註i)         | <u>80,000</u>   | <u>110,000</u>  |
| 須於下列期限內償還的其他借貸*：  |                 |                 |
| 一年內               | 80,000          | 30,000          |
| 一年以上但不超過兩年        | <u>—</u>        | <u>80,000</u>   |
|                   | 80,000          | 110,000         |
| 減：列於流動負債於一年內到期的金額 | <u>(80,000)</u> | <u>(30,000)</u> |
| 列於非流動負債的金額        | <u>—</u>        | <u>80,000</u>   |

\* 到期的款額按貸款協議所載的協定還款日計算。

附註：

- (i) 於二零一四年十二月三十一日，其他貸款約43,000,000港元乃為贖回部分可換股債券而向一名可換股債券持有人籌得，其年利率為13%。該筆貸款將根據協定條款償還，並於二零一七年五月悉數結清。該可換股債券持有人於截至二零一五年十二月三十一日止年度內轉換部分可換股債券後成為本公司的股東。詳情載於附註25。

於二零一五年十二月三十一日，其他貸款約37,000,000港元乃為贖回部分可換股債券而向本公司一名股東的一間附屬公司籌得，其年利率為13%。該筆貸款將根據協定條款償還，並於二零一七年五月悉數結清。應償還款項乃根據貸款協議所載預訂還款日期計算。詳情載於附註25。

於二零一五年十二月三十一日，其他貸款約30,000,000港元乃向一間受本公司一名股東控制的實體而籌得，其實際年利率為10%。該筆貸款乃以本公司一名董事所提供的個人擔保作為抵押。貸款已於截至二零一六年十二月三十一日止年度悉數償還。

## 24. 融資租賃下的責任

本集團的政策是根據融資租賃租賃若干汽車。此等租賃的平均租賃期為五年(二零一五年：五年)。

於報告期末，融資租賃下的未來最低租賃付款總額及其現值如下：

|                        | 最低租賃付款       |              | 最低租賃付款現值     |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
| 融資租賃下應付的金額：            |              |              |              |              |
| 一年內                    | —            | 283          | —            | 268          |
| 一年以上但不超過兩年             | —            | 189          | —            | 186          |
|                        | —            | 472          | —            | 454          |
| 減：未來融資支出               | —            | (18)         | —            | —            |
| 租賃責任的現值                | —            | 454          | —            | —            |
| 減：列於流動負債下於一年<br>內到期的金額 |              |              | —            | (268)        |
| 於一年後到期的金額              |              |              | —            | 186          |

本集團所有融資租賃下的責任按固定利率計息。截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內，此等融資租賃下的責任的相關年利率範圍為2.9%至4.7%。本集團於融資租賃下的責任以於租賃資產中的出租人押記作為抵押。此等租賃並無重續或購買權以及自動調整條款。

所有融資租賃下的責任均以港元計值。

## 25. 可換股債券

於二零一四年五月九日，本公司分別向獨立第三方遠見環球有限公司(「遠見」)及東方金融控股(香港)有限公司(「東方金融」)發行本金額為200,000,000港元及100,000,000港元年息票率為5%的可換股債券。可換股債券以港元計值。該等債券自發行日期起計36個月到期，可於到期日前任何時候獲債券持有人同意按初步兌換價每股1港元兌換為本公司股份。可換股債券於到期前可予轉讓但不可贖回。

於二零一四年九月二十五日，本公司與可換股債券持有人訂立修訂契據，據此可換股債券改為可於本公司及債券持有人相互同意後贖回。可換股債券的其他條款維持不變。於二零一五年十月十五日，該等修訂獲股東於股東特別大會上正式通過。該等條款的修訂並無導致註銷可換股債券的金融負債。

於二零一四年十一月十四日及二零一四年十一月十八日，本公司分別向遠見及東方金融提前贖回部分本金額為140,000,000港元及43,000,000港元的可換股債券。因此令截至二零一四年十二月三十一日止年度於損益內確認提前贖回收益約17,928,000港元。

於二零一五年五月二十日，東方金融按換股價每股1港元將本金額為10,000,000港元的可換股債券轉換為10,000,000股股份。

於二零一五年七月二十八日，本公司向東方金融進一步提前贖回部分本金額為37,000,000港元的可換股債券。因此令截至二零一五年十二月三十一日止年度於損益內確認提前贖回收益約4,992,000港元。同日，東方金融按換股價每股1港元將另一批本金額為10,000,000港元的可換股債券轉換為10,000,000股股份。

可換股債券包括兩個部分，負債及權益部分。權益部分於權益中列為可換股債券權益儲備。負債部分的實際年利率為8%。

年內可換股債券的變動載列如下：

|                      | 負債部分<br>千港元   | 權益部分<br>千港元   | 總計<br>千港元     |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|
| 於二零一五年一月一日           | 110,839       | 8,454         | 119,293       |
| 轉換為普通股               | (18,774)      | (1,478)       | (20,252)      |
| 扣除估算利息               | 7,709         | —             | 7,709         |
| 已付利息                 | (5,975)       | —             | (5,975)       |
| 提前贖回可換股債券的收益         | (4,992)       | —             | (4,992)       |
| 提前贖回可換股債券            | (30,003)      | (7,402)       | (37,405)      |
| 因提前贖回可換股債券轉撥至保留盈利    | —             | 4,670         | 4,670         |
| 於二零一六年一月一日           | 58,804        | 4,244         | 63,048        |
| 扣除估算利息               | 3,008         | —             | 3,008         |
| 已付利息                 | (3,000)       | —             | (3,000)       |
| 於二零一六年十二月三十一日        | <u>58,812</u> | <u>4,244</u>  | <u>63,056</u> |
|                      |               | 二零一六年<br>千港元  | 二零一五年<br>千港元  |
| 可換股債券 — 負債部分：        |               |               |               |
| 分析作呈報用途：             |               |               |               |
| 非流動負債                |               | —             | 55,804        |
| 流動負債(二零一五年：列入其他應付款項) |               | <u>58,812</u> | <u>3,000</u>  |
|                      |               | <u>58,812</u> | <u>58,804</u> |

## 26. 遞延稅項

年內遞延稅項負債的變動如下：

|                     | 折舊撥備與<br>相關折舊的差額<br>千港元 |
|---------------------|-------------------------|
| 於二零一五年一月一日          | (68)                    |
| 年內計入損益              | <u>68</u>               |
| 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日 | <u>—</u>                |

於二零一六年十二月三十一日，本集團有未動用稅項虧損約23,647,000港元(二零一五年：6,439,000港元)可供抵銷將來溢利。由於未能預測日後溢利收入來源，故並無因稅項虧損確認遞延稅項資產。於二零一六年十二月三十一日，上述未動用稅項虧損中約19,096,000港元(二零一五年：1,888,000港元)將於與其相關之評稅年度起計五年內屆滿。其他虧損可無限期承前結轉。

於二零一六年十二月三十一日，本集團概無可扣減暫時差額(二零一五年：2,960,000港元)。由於不大可能有應課稅溢利可與可扣減差額抵銷，故並無就有關可扣減暫時差額確認遞延稅項資產。

根據企業所得稅法，由二零零八年一月一日起，就中國附屬公司所賺取的利潤而宣派的股息須繳納預扣稅(「二零零八年後利潤」)。由於本集團能控制撥回暫時差額的時間，且該等暫時差額很可能不會於可見未來予以撥回，故並未於綜合財務報表內就二零零八年後利潤的暫時差額約1,290,000港元(二零一五年：3,582,000港元)作出遞延稅項撥備。

## 27. 企業債券

截至二零一五年十二月三十一日止年度內，本集團發行本金總額為10,000,000港元，按年利率7%計息的非上市企業債券。企業債券將須於相關企業債券發行日期起計第九十個月屆滿當日予以償還。企業債券的實際年利率為10.2%。

|          | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 於一月一日    | 9,054        | —            |
| 發行企業債券   | —            | 10,000       |
| 交易成本     | —            | (1,600)      |
| 應計利息     | (700)        | —            |
| 利息支出     | <u>702</u>   | <u>654</u>   |
| 於十二月三十一日 | <u>9,056</u> | <u>9,054</u> |

|                | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 分析作呈報用途：       |              |              |
| 非流動部分          | 8,356        | 8,554        |
| 流動部分(列入其他應付款項) | <u>700</u>   | <u>500</u>   |
|                | <u>9,056</u> | <u>9,054</u> |

## 28. 股本

|                              | 股份數目<br>千股        | 股本<br>千港元      |
|------------------------------|-------------------|----------------|
| 法定                           |                   |                |
| 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日          |                   |                |
| 每股面值0.005港元的普通股              | <u>20,000,000</u> | <u>100,000</u> |
| 已發行及繳足                       |                   |                |
| 於二零一四年十二月三十一日每股面值0.005港元的普通股 | 952,000           | 4,760          |
| 因可換股債券獲轉換而發行股份(附註(i))        | 20,000            | 100            |
| 因認股權證獲行使而發行股份(附註(ii))        | <u>10,000</u>     | <u>50</u>      |
| 於二零一五年及二零一六年十二月三十一日          |                   |                |
| 每股面值0.005港元的普通股              | <u>982,000</u>    | <u>4,910</u>   |

附註：

- (i) 於二零一五年五月二十日及二零一五年七月二十八日各日，各以10,000,000港元的可換股債券按換股價每股1港元轉換為10,000,000股股份(見附註25)。
- (ii) 於二零一五年六月八日，10,000,000份認股權證按每份1港元獲行使(見附註29)。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度內發行的所有普通股於各方面與當時之現有股份享有同等地位。

## 29. 非上市認股權證

於二零一四年十一月十八日，本公司按每份認股權證1港元之現金代價向一名獨立第三方發行60,000,000份認股權證。每份認股權證附帶自發行日期起24個月內任何時候按行使價每股1港元(可予正常調整)認購本公司一股每股面值0.005港元之普通股之權利。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，10,000,000份認股權證按每份1港元獲行使。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，概無認股權證獲行使，而認股權證已於二零一六年十一月十七日失效。

### 30. 退休福利計劃

本集團為所有於香港的合資格僱員參加強積金計劃。強積金計劃為一項界定供款計劃，而強積金計劃的資產於受託人控制的基金中與本集團的資產分開持有。本集團按相關成本的5%向計劃作出供款，並由僱員作出配對供款，惟每月有關入息上限為30,000港元。強積金計劃供款即時歸屬，於兩個年度內並無被沒收的強積金計劃供款。

本公司在中國成立的附屬公司的僱員為由中國政府營運的國家管理退休福利計劃的成員。中國的附屬公司須將其薪金的若干百分比向退休福利計劃供款，以為該計劃的福利提供運作資金。本集團就退休福利計劃須負的唯一責任是根據計劃作出規定的供款。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團向退休福利計劃作出的供款約為1,039,000港元（二零一五年：1,184,000港元）。

### 31. 資本風險管理

本集團的資本管理旨在確保本集團內的實體均可持續經營，同時透過優化債務及權益結餘為股東謀求最大回報。本集團的整體策略與去年相比維持不變。

本集團的資本結構由淨債項，包括其他借貸、融資租賃下的責任，可換股債券、企業債券，並扣除現金及現金等價物以及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）組成。

本公司董事定期檢討資本架構。作為此項檢討的一環，本公司董事考慮資本成本及各資本類別所附帶的風險，並採取適當的行動以調整本集團的資本架構。按照本公司董事的建議，本集團將透過發行新債或贖回現有債務及發行新股的方式平衡其整體資本架構。

### 32. 金融工具

#### 金融工具類別

|                     | 二零一六年<br>千港元   | 二零一五年<br>千港元   |
|---------------------|----------------|----------------|
| <b>金融資產</b>         |                |                |
| 持作買賣的以公平值經損益計量的金融資產 | 4,104          | 11,220         |
| 可供出售投資              | —              | 9,880          |
| 貸款及應收款項（包括銀行結餘及現金）  | <u>225,252</u> | <u>317,680</u> |
| <b>金融負債</b>         |                |                |
| 按攤銷成本列值的金融負債        | <u>164,937</u> | <u>196,208</u> |

### 33. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括融資租賃應收款項、貿易及其他應收款項、持作買賣投資、可供出售投資、銀行結餘及現金、其他應付款項、銀行及其他借貸、融資租賃下的責任、企業債券及可換股債券。有關該等金融工具的詳情於相關附註披露。該等金融工具附帶的風險包括市場風險（貨幣風險、利率風險及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。下文載列如何減低該等風險的政策。本公司

董事管理及監察此等風險，以確保及時和有效地採取適當的措施。本集團所承擔的財務風險或其管理及計量該等風險的方法並無重大變動。

### 市場風險

#### 貨幣風險

本集團進行若干以外幣計值的交易，因此承擔由此產生的匯率波動風險。本集團的資產主要為人民幣計值資產，但港元計值的其他借貸、可換股債券及企業債券合共佔本集團總負債的82%。此外，本集團若干資產乃以美元計值。就此而言，本集團認為其所承擔的外幣風險主要來自人民幣兌港元／美元的波動。

於報告結算日本集團以外幣計值的貨幣資產及負債的賬面值如下：

|     | 資產           |              | 負債           |              |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|
|     | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
| 港元  | 1,438        | 218          | 155,477      | 186,408      |
| 美元  | 16,878       | 16,857       | —            | —            |
| 人民幣 | <u>114</u>   | <u>1,711</u> | <u>—</u>     | <u>—</u>     |

本集團目前並無施外幣對沖政策。本集團將密切監察其外匯風險，並會於需要時考慮對沖重大的外匯風險。

#### 敏感度分析

本集團主要面對港元／美元／人民幣的貨幣風險。

下表詳列本集團在有關外幣兌相關申報實體的功能貨幣的匯率增減5%的敏感度。5%為向主要管理人員內部報告外匯風險所使用的敏感度比率，代表管理層對外匯匯率可能出現的合理升跌的評估。敏感度分析僅包括尚未兌換以外幣計值的貨幣項目，並於報告期末按5%的匯率波動調整換算。倘申報實體的相關功能貨幣兌有關外幣升值5%，則如下正數表示除稅後虧損會減少。倘相關功能貨幣兌有關外幣貶值5%，則會對虧損產生相等但相反的影響，而下文的結餘將呈列為負數。該分析是按截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的相同基準進行。

|             | 港元           |              | 美元           |              | 人民幣          |              |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
| 對年內除稅後虧損的影響 | <u>6,431</u> | <u>7,773</u> | <u>(705)</u> | <u>(632)</u> | <u>(5)</u>   | <u>(71)</u>  |

對港元進行的敏感度分析的結果主要由於承擔於報告期末以港元計值的未結清銀行結餘及現金、其他應付款項、其他借貸、可換股債券及企業債券所產生的風險所致。

對美元進行的敏感度分析的結果主要由於承擔於報告期末以美元計值的未結清銀行結餘及現金所產生的風險所致。

對人民幣進行的敏感度分析的結果主要由於承擔於報告期末以人民幣計值的未結清貿易及其他應收款項、銀行結餘及現金以及其他應付款項所產生的風險所致。

本公司董事認為，由於年末的風險並不反映年內的風險，故敏感度分析不反映固有外匯風險。

#### 利率風險

本集團面臨有關定息銀行存款、可換股債券、企業債券、其他借貸及融資租賃下的責任的公平值利率風險。本集團現時並無任何利率對沖政策。然而，管理層會監察利率風險，並將於預期有重大利率風險時考慮採取其他必要的行動。

本集團的銀行結餘及存款為短期性質，所承受的利率風險十分低微。

有關本集團因金融負債而承擔的利率風險詳情見本附註流動資金風險一節。

#### 敏感度分析

於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，本集團之銀行結餘屬短期性質及利率風險輕微，概無呈列有關利率風險的敏感度分析。

#### 其他價格風險

本集團其於上市權益證券的投資而承擔股票價格風險。本集團的股票價格風險主要集中於在香港聯合交易所有限公司報價的權益工具。本集團已委派一支專責團隊負責監察價格風險，並將於有需要時考慮對沖所承擔的風險。

#### 敏感度分析

以下的敏感度分析乃按於報告期末所承擔的股票價格風險而釐定。

倘相關權益工具的價格上升／下降5%（二零一五年：5%），則截至二零一六年十二月三十一日止年度的除稅後虧損會因權益工具的公平值變動而減少／增加約171,000港元（二零一五年：468,000港元）。

#### 信貸風險

於報告期末，本集團因交易對手方未能向本集團履行責任造成本集團財務損失而面對的最高信貸風險，乃源自於綜合財務狀況表所示各項已確認金融資產的賬面值。

為將融資租賃應收款項的信貸風險減至最低，本集團會評估各潛在承租人的信貸質素，並於接受任何新融資租賃前界定各承租人的限額。本集團如認為有需要，則會於訂立融資租賃安排時，亦要求某些融資租賃借款人除標的租賃資產以外向本集團質押其他抵押品。此外，本集團亦

會參照自融資租賃首次授出之日起至報告日期的還款時間表，監察各融資租賃承租人的融資租賃還款記錄，以釐定融資租賃應收款項的可收回性。另外，本集團會持續評估及檢討抵押資產的公平值，確保相關抵押品足以彌補授予客戶的融資租賃金額及任何未獲償還的融資租賃應收款項。

由於大部分的資金存放於獲國際信貸評級機構賦予高信貸評級的銀行，故流動資金的信貸風險有限。

本集團的融資租賃應收款項涉及信貸集中風險，因於二零一六年十二月三十一日的融資租賃應收款項總額分別32%及100%為融資租賃分部下應收本集團最大承租人款項(二零一五年：84%)及五名最大承租人款項(二零一五年：100%)。

本集團按地區劃分的信貸集中風險主要位於中國，於二零一五年及二零一六年十二月三十一日佔全部融資租賃應收款項。

#### **持有作擔保的抵押品及其他信貸增強措施**

本集團並無持有任何抵押品或其他信貸增強措施以為其金融資產(於二零一五年十二月三十一日的融資租賃應收款項除外)相關信貸風險提供保障。由於融資租賃應收款項以承租人提供的租賃資產及其他抵押品作擔保，因此融資租賃應收款項相關信貸風險減少。此等抵押品的詳情載於附註16。為盡量降低信貸風險，本集團管理層已委派團隊負責釐定信貸限額、信用審批及其他監控程序，以確保採取跟進行動收回逾期債務。此外，本集團於報告期末檢討每項個別租賃應收款項的可收回性，以確保為不可收回金額作出足夠的減值虧損撥備。就此，本公司董事認為本集團的信貸風險已大為降低。融資租賃應收款項的賬面值約為62,205,000港元(二零一五年：78,035,000港元)。

#### **流動資金風險**

在管理流動資金風險的過程中，本集團會監控並維持管理層認為足夠水平的現金及現金等價物，以為本集團的營運提供資金並降低現金流波動的影響。管理層會監控其他借貸的運用及確保貸款遵從契約。

下表詳細列明本集團非衍生金融負債餘下的合約到期期限。該表乃按本集團須付款的最早日期並以金融負債中的未貼現現金流為基準編製。其他非衍生金融負債的到期日乃按協定的還款日釐定。

該表載列了利息及本金現金流。在利息流按浮動利率計息的前提下，利率的未貼現現金流乃根據於報告期末的利率估計，因此，如浮息變動有別於報告期末釐定的估計利率，則上述的估計將會出現變動。

|                | 於二零一六年十二月三十一日            |                           |                           |                  |                          | 賬面值<br>千港元     |
|----------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|----------------|
|                | 於一年內<br>或於要<br>求時<br>千港元 | 一年以上<br>但不超過<br>兩年<br>千港元 | 兩年以上<br>但不超過<br>五年<br>千港元 | 五年<br>或以上<br>千港元 | 總合約<br>未貼現<br>現金流<br>千港元 |                |
| <b>非衍生金融負債</b> |                          |                           |                           |                  |                          |                |
| 其他應付款項         | 17,069                   | —                         | —                         | —                | 17,069                   | 17,069         |
| 其他借貸           | 87,216                   | —                         | —                         | —                | 87,216                   | 80,000         |
| 可換股債券          | 63,056                   | —                         | —                         | —                | 63,056                   | 58,812         |
| 企業債券           | 700                      | 700                       | 2,100                     | 11,050           | 14,550                   | 9,056          |
|                | <u>168,041</u>           | <u>700</u>                | <u>2,100</u>              | <u>11,050</u>    | <u>181,891</u>           | <u>164,937</u> |

|                | 於二零一五年十二月三十一日            |                           |                           |                  |                          | 賬面值<br>千港元     |
|----------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|--------------------------|----------------|
|                | 於一年內<br>或於要<br>求時<br>千港元 | 一年以上<br>但不超過<br>兩年<br>千港元 | 兩年以上<br>但不超過<br>五年<br>千港元 | 五年<br>或以上<br>千港元 | 總合約<br>未貼現<br>現金流<br>千港元 |                |
| <b>非衍生金融負債</b> |                          |                           |                           |                  |                          |                |
| 其他應付款項         | 17,896                   | —                         | —                         | —                | 17,896                   | 17,896         |
| 其他借貸           | 34,151                   | 90,400                    | —                         | —                | 124,551                  | 110,000        |
| 可換股債券          | 3,000                    | 63,000                    | —                         | —                | 66,000                   | 58,804         |
| 企業債券           | 700                      | 700                       | 2,100                     | 11,750           | 15,250                   | 9,054          |
| 融資租賃下的責任       | 283                      | 189                       | —                         | —                | 472                      | 454            |
|                | <u>56,030</u>            | <u>154,289</u>            | <u>2,100</u>              | <u>11,750</u>    | <u>224,169</u>           | <u>196,208</u> |

如浮息變動有別於報告期末釐定的估計利率，則上列非衍生金融負債的浮息工具金額會有所改變。

### 34. 於綜合財務狀況表確認的公平值計量

下表提供就經常性及非經常性計量而於各報告期末對按公平值計量的金融工具之分析，此乃根據本集團的會計政策按公平值可觀察程度分為1至3級別。

## (a) 以經常基準按公平值計量的金融資產及金融負債的公平值

| 金融工具     | 於下列年度的公平值    |              | 公平值等級 | 估值方法及<br>主要輸入數據 | 主要不可<br>觀察的<br>輸入數據 |
|----------|--------------|--------------|-------|-----------------|---------------------|
|          | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |       |                 |                     |
| 持作買賣投資   | 4,104        | 11,220       | 第1級   | 活躍市場報價          | 不適用                 |
| — 上市權益證券 |              |              |       |                 |                     |
| 可供出售投資   | —            | 9,880        | 第2級   | 銀行報價            | 不適用                 |
| — 非上市工具  |              |              |       |                 |                     |

可供出售投資的公平值乃使用貼現現金流方法，連同市場報價的主要輸入數據以及按反映各交易對手的信貸風險所得的貼現率貼現的當期可觀察利率而釐定。

於報告期間，第1級與第2級之間的公平值等級並無轉撥。

## (b) 並非以經常基準按公平值計量的本集團金融資產及金融負債的公平值

除下表詳述者外，本公司董事認為於綜合財務報表內按攤銷成本記錄的流動金融資產及金融負債賬面值與其公平值相若：

| 金融負債      | 公平值<br>等級 | 估值方法及主要輸入數據                                      | 公平值                                      | 主要不可<br>觀察的<br>輸入數據 | 不可觀察                |
|-----------|-----------|--|--|---------------------|---------------------|
|           |           |  |  |                     | 輸入數據與<br>公平值之<br>關係 |
| 可換股債券負債部分 | 第2級       | 市值基準主要輸入數據：<br>行使價、預期波幅、無<br>風險比率、實際利率、<br>預期有效期 | 63,398,000港元<br>(二零一五年：<br>56,925,000港元) | 不適用                 | 不適用                 |

本公司董事亦認為，由於金融資產及負債的長期部分按攤銷成本使用實際利息法列值，故其公平值與其賬面值相若。

## 35. 經營租賃承擔

本集團根據經營租賃安排租賃若干廠房及辦公室。物業的租賃經磋商訂立的年期介乎一年至三年，租金為固定。本集團並無於租賃期屆滿時可購買租賃資產的選擇權。

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃下有於以下期間到期的未來最低租賃付款：

|                 | 二零一六年<br>千港元        | 二零一五年<br>千港元        |
|-----------------|---------------------|---------------------|
| 一年內             | 2,279               | 5,653               |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | <u>2,578</u>        | <u>4,140</u>        |
|                 | <u><u>4,857</u></u> | <u><u>9,793</u></u> |

### 36. 資本承擔

|                                   | 二零一六年<br>千港元 | 二零一五年<br>千港元 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| 有關合資企業投資的已訂約但未於綜合財務報表內撥備的資本開支     | 10,941       | —            |
| 有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未於綜合財務報表內撥備的資本開支 | <u>—</u>     | <u>2,734</u> |

### 37. 報告期後事項

於二零一七年三月十六日，本公司的一家全資附屬公司豐臨控股有限公司訂立了買賣協議，出售其全資擁有的東莞豐正針織有限公司之全部股權予獨立第三方，代價為人民幣43,000,000元(相等於約48,378,000港元)。直至財務報表日期，出售尚未完成。詳情已載列於本公司日期為二零一七年三月十六日的公告。

### 38. 關連人士交易

本集團於年內與關連人士訂立以下重大交易。

#### (a) 主要管理人員的酬勞

於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內主要管理人員的酬金載列如下：

|        | 二零一六年<br>千港元        | 二零一五年<br>千港元        |
|--------|---------------------|---------------------|
| 短期僱員福利 | 5,001               | 6,710               |
| 入職後福利  | <u>96</u>           | <u>167</u>          |
|        | <u><u>5,097</u></u> | <u><u>6,877</u></u> |

董事及主要管理人員的酬金由本公司董事會經考慮個人的表現及市場趨勢後釐定。

(b) 本公司股東及一名董事提供的擔保

於二零一六年十二月三十一日，並無其他借貸(二零一五年：30,000,000港元)由本公司一名董事提供的個人擔保所擔保。於截至二零一六年十二月三十一日止年度，借貸已獲悉數結清且個人擔保已獲解除。詳情載於附註23。

### 39. 購股權計劃

根據二零一一年十月十一日本公司股東書面決議案，本公司已採納一項購股權計劃(「該計劃」)，旨在鼓勵合資格參與者爭取最佳表現及效率，使本集團受益。董事會可於該計劃生效日期起計10年內某營業日的任何時間內，向任何合資格參與者授出購股權。

該計劃的合資格參與者包括：(i)本集團任何董事、僱員、諮詢人、專業人士、客戶、供應商、代理、合夥人或顧問或承包商或本集團持有權益的公司或該公司的附屬公司(「聯屬人士」)；或(ii)以本集團任何董事、僱員、諮詢人、專業人士、客戶、供應商、代理、合夥人或顧問或承包商或聯屬人士為受益人的任何信託或全權信託對象包括上述人士的任何全權信託的受託人；或(iii)本集團任何董事、僱員、諮詢人、專業人士、客戶、供應商、代理、合夥人、顧問或承包商或聯屬人士實益擁有的公司。

凡向本公司董事、最高行政人員或主要股東或其各自任何聯繫人士授出任何購股權，而截至各授出日期(包括該日)止任何12個月內，有關人士的購股權合共佔已發行股份逾0.1%及總值(根據各授出日期的股份收市價計算)逾5,000,000港元，均須經獨立非執行董事(但不包括任何身為建議承受人的任何獨立非執行董事)批准，且進一步授出任何購股權必須經由本公司股東批准。

自該計劃採納以來及於截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度內，並無授出任何購股權。

### 40. 重大非現金交易

於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，其他借貸37,000,000港元(二零一六年：無)乃源自提前贖回可換股債券。詳情載於附註23及25。

於截至二零一六年十二月三十一日止年度內，本集團出售一輛汽車，代價約為580,000港元(二零一五年：無)，當中以現金結付約253,000港元(二零一五年：無)及償還融資租賃下的責任約327,000港元(二零一五年：無)。

## 41. 本公司財務狀況表

本公司於報告期末之財務狀況表如下：

|            | 附註  | 二零一六年<br>千港元     | 二零一五年<br>千港元   |
|------------|-----|------------------|----------------|
| 非流動資產      |     |                  |                |
| 於一間附屬公司的投資 |     | <u>17,138</u>    | <u>17,138</u>  |
| 流動資產       |     |                  |                |
| 其他應收款項     |     | 440              | 254            |
| 應收附屬公司款項   | (a) | 91,088           | 417,024        |
| 銀行結餘及現金    |     | <u>889</u>       | <u>100</u>     |
|            |     | <u>92,417</u>    | <u>417,378</u> |
| 流動負債       |     |                  |                |
| 其他應付款項     |     | 8,309            | 11,950         |
| 可換股債券      |     | 58,812           | —              |
| 其他借貸       |     | 80,000           | 30,000         |
| 應付附屬公司款項   | (a) | <u>113,572</u>   | <u>113,322</u> |
|            |     | <u>260,693</u>   | <u>155,272</u> |
| 流動(負債)資產淨值 |     | <u>(168,276)</u> | <u>262,106</u> |
| 總資產減流動負債   |     | <u>(151,138)</u> | <u>279,244</u> |
| 非流動負債      |     |                  |                |
| 可換股債券      |     | —                | 55,804         |
| 企業債券       |     | 8,356            | 8,554          |
| 其他借貸       |     | <u>—</u>         | <u>80,000</u>  |
|            |     | <u>8,356</u>     | <u>144,358</u> |
| (負債)資產淨值   |     | <u>(159,494)</u> | <u>134,886</u> |
| 資本及儲備      |     |                  |                |
| 股本         |     | 4,910            | 4,910          |
| 儲備         | (b) | <u>(164,404)</u> | <u>129,976</u> |
| 權益總額       |     | <u>(159,494)</u> | <u>134,886</u> |

附註：

- (a) 該等款項為無抵押、不計息及於要求時償還。
- (b) 儲備

|                   | 股份溢價    | 其他儲備<br>(附註) | 可換股<br>債券儲備 | 匯兌儲備    | 累計虧損      | 總計        |
|-------------------|---------|--------------|-------------|---------|-----------|-----------|
|                   | 千港元     | 千港元          | 千港元         | 千港元     | 千港元       | 千港元       |
| 於二零一五年一月一日        | 159,947 | 81,270       | 8,454       | —       | (106,441) | 143,230   |
| 年內虧損及年內全面開支總額     | —       | —            | —           | —       | (28,304)  | (28,304)  |
| 因轉換外國業務產生的匯兌差額    | —       | —            | —           | (6,172) | —         | (6,172)   |
| 發行以債券轉換的股份        | 20,152  | —            | (1,478)     | —       | —         | 18,674    |
| 因認股權證獲行使而發行股份     | 9,950   | —            | —           | —       | —         | 9,950     |
| 提前贖回可換股債券         | —       | —            | (7,402)     | —       | —         | (7,402)   |
| 因提前贖回可換股債券轉撥至保留盈利 | —       | —            | 4,670       | —       | (4,670)   | —         |
| 於二零一五年十二月三十一日     | 190,049 | 81,270       | 4,244       | (6,172) | (139,415) | 129,976   |
| 年內虧損及年內全面開支總額     | —       | —            | —           | —       | (294,380) | (294,380) |
| 於二零一六年十二月三十一日     | 190,049 | 81,270       | 4,244       | (6,172) | (433,795) | (164,404) |

附註：其他儲備指就收購達廣有限公司（「達廣」）而發行的股份面值與達廣及其附屬公司於收購日期的綜合資產淨值兩者的差額。

## 42. 本公司的附屬公司

於報告期末，本公司擁有以下附屬公司，該等所有附屬公司均採納二零一六年及二零一五年十二月三十一日為財政年結日：

| 公司名稱                                    | 註冊成立或成立/<br>經營的地點 | 已發行及繳足股<br>本/註冊資本  | 本公司應佔權益百分比 |       |       |       | 主要業務                         |
|---|-------------------|--|------------|-------|-------|-------|------------------------------|
|   |                   |  | 直接         |       | 間接    |       |                              |
|   |                   |  | 二零一六年      | 二零一五年 | 二零一六年 | 二零一五年 |                              |
| 達廣                                      | 英屬處女群島            | 普通股3,000美元   | 100%       | 100%  | —     | —     | 投資控股                         |
| 宏海集團有限公司                                | 英屬處女群島            | 普通股1美元   | 100%       | 100%  | —     | —     | 投資控股                         |
| 豐臨針織有限公司                                | 香港                | 普通股<br>10,000,000港元                                      | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業                         |
| 毅俊實業有限公司                                | 香港                | 普通股10,000港元  | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業                         |
| 豐臨控股有限公司                                | 香港                | 普通股10,000港元  | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業                         |
| 東莞豐正針織有限公司                              | 中國                | 註冊資本8,000,000<br>美元                                      | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業                         |
| Bravo Magic<br>Holdings Limited         | 英屬處女群島            | 普通股50,000美元  | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業                         |
| 博奇有限公司                                  | 香港                | 普通股1港元   | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業                         |
| Peak Matrix<br>Holdings Limited         | 英屬處女群島            | 普通股50,000美元  | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業                         |
| 華威資本有限公司                                | 香港                | 普通股1港元   | —          | —     | 100%  | 100%  | 融資租賃                         |
| 山西華威融資租賃<br>有限公司<br>(附註a)               | 中國                | 普通股<br>10,000,000美元<br>(二零一五年：<br>35,000,000美元)<br>(附註b) | —          | —     | 100%  | 100%  | 融資租賃及<br>買賣金屬及<br>設備         |
| World Channel<br>Development<br>Limited | 英屬處女群島            | 普通股1美元   | —          | —     | 100%  | 100%  | 投資控股                         |
| 專業租賃有限公司                                | 香港                | 普通股1港元   | —          | —     | 100%  | 100%  | 投資控股<br>(二零一五<br>年：融資<br>租賃) |

| 公司名稱                        | 註冊成立或成立/<br>經營的地點 | 已發行及繳足股<br>本/註冊資本 | 本公司應佔權益百分比 |       |       |       | 主要業務 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------|-------|-------|-------|------|
|                             |                   |                   | 直接         |       | 間接    |       |      |
|                             |                   |                   | 二零一六年      | 二零一五年 | 二零一六年 | 二零一五年 |      |
| 豐臨集團有限公司                    | 香港                | 普通股1港元            | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業 |
| 融山資本有限公司                    | 香港                | 普通股10,000港元       | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業 |
| 融元融資租賃<br>(上海)有限公司<br>(附註a) | 中國                | 附註c               | —          | —     | 100%  | 100%  | 暫停營業 |

附註a：為在中國成立的外商獨資企業。

附註b：於二零一六年三月十日，山西華威融資租賃有限公司的註冊資本由35,000,000美元(相等於約240,860,000港元)減少至10,000,000美元(相等於約68,817,000港元)。

附註c：融元融資租賃(上海)有限公司的註冊資本為50,000,000美元(相等於約389,000,000港元)，截至報告日期仍發行在外及尚未繳足。

附屬公司於兩個年度終結時或在該等年內任何時間並無存續的已發行債務證券。

## C. 本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核綜合財務報表

下列為本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核綜合財務資料全文，乃摘錄自本公司截至二零一七年六月三十日止六個月之中期報告。本節所用詞彙與有關中期報告所界定者具有相同涵義。

簡明綜合損益及其他全面收益表  
截至二零一七年六月三十日止六個月

|                            | 附註 | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|----------------------------|----|------------------------|------------------------|
|                            |    | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) |
| <b>持續經營業務</b>              |    |                        |                        |
| 收入                         | 4  | 52,243                 | 57,593                 |
| 銷售成本                       |    | <u>(48,327)</u>        | <u>(51,299)</u>        |
| 毛利                         |    | 3,916                  | 6,294                  |
| 其他經營收入(開支)                 | 4  | 20,741                 | (1,097)                |
| 銷售及分銷開支                    |    | (503)                  | (852)                  |
| 行政及其他開支                    |    | (15,698)               | (15,220)               |
| 融資成本                       | 6  | <u>(10,428)</u>        | <u>(7,719)</u>         |
| 除稅前虧損                      |    | (1,972)                | (18,594)               |
| 所得稅開支                      | 7  | <u>(1,397)</u>         | <u>(371)</u>           |
| 持續經營業務之期內虧損                | 8  | (3,369)                | (18,965)               |
| <b>已終止經營業務</b>             |    |                        |                        |
| 已終止經營業務之期內除稅後虧損            | 9  | <u>—</u>               | <u>(707)</u>           |
| 期內虧損                       |    | <u>(3,369)</u>         | <u>(19,672)</u>        |
| 其他全面收入(開支)：                |    |                        |                        |
| 其後可重新分類至損益之項目              |    |                        |                        |
| 因轉換外國業務產生的匯兌差額             |    | 5,112                  | (5,703)                |
| 可供出售投資的公平值收益               |    | <u>—</u>               | <u>219</u>             |
| 期內全面收入(開支)總額               |    | <u>1,743</u>           | <u>(25,156)</u>        |
| <b>持續及已終止經營業務之每股虧損(港仙)</b> |    |                        |                        |
| 基本及攤薄                      | 11 | <u>(0.34)</u>          | <u>(2.0)</u>           |
| <b>持續經營業務之每股虧損(港仙)</b>     |    |                        |                        |
| 基本及攤薄                      | 11 | <u>(0.34)</u>          | <u>(2.0)</u>           |

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

|              | 附註 | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>非流動資產</b> |    |                                 |                                  |
| 物業、廠房及設備     | 12 | 12,880                          | 14,271                           |
| 於一家合資企業的權益   | 14 | —                               | —                                |
| 融資租賃應收款項     | 15 | —                               | 34,608                           |
|              |    | <u>12,880</u>                   | <u>48,879</u>                    |
| <b>流動資產</b>  |    |                                 |                                  |
| 其他應收款項       | 16 | 52,112                          | 43,528                           |
| 融資租賃應收款項     | 15 | 63,342                          | 27,597                           |
| 持作買賣投資       | 17 | 1,915                           | 4,104                            |
| 銀行結餘及現金      | 18 | 124,225                         | 153,806                          |
|              |    | <u>241,594</u>                  | <u>229,035</u>                   |
| <b>流動負債</b>  |    |                                 |                                  |
| 其他應付款項       | 19 | 5,535                           | 31,039                           |
| 其他借貸         | 20 | 130,000                         | 80,000                           |
| 來自一名董事貸款     | 21 | 10,000                          | —                                |
| 可換股債券        | 22 | —                               | 58,812                           |
| 應付所得稅        |    | 1,411                           | 1,925                            |
|              |    | <u>146,946</u>                  | <u>171,776</u>                   |
| 流動資產淨值       |    | <u>94,648</u>                   | <u>57,259</u>                    |
| 總資產減流動負債     |    | <u>107,528</u>                  | <u>106,138</u>                   |
| <b>非流動負債</b> |    |                                 |                                  |
| 企業債券         | 23 | 8,003                           | 8,356                            |
|              |    | <u>99,525</u>                   | <u>97,782</u>                    |
| <b>資本及儲備</b> |    |                                 |                                  |
| 股本           | 24 | 4,910                           | 4,910                            |
| 儲備           |    | 94,615                          | 92,872                           |
|              |    | <u>99,525</u>                   | <u>97,782</u>                    |

簡明綜合權益變動表  
截至二零一七年六月三十日止六個月

|                       | 股本<br>千港元 | 股份溢價<br>千港元 | 可換股債券<br>權益儲備<br>千港元 | 重估儲備<br>千港元 | 其他儲備<br>千港元<br>(附註) | 匯兌儲備<br>千港元 | 保留盈利/<br>(累計虧損)<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------------------|-----------|-------------|----------------------|-------------|---------------------|-------------|------------------------|-----------|
| 於二零一六年一月一日<br>(經審核)   | 4,910     | 190,049     | 4,244                | 330         | 9,943               | (6,332)     | (54,899)               | 148,245   |
| 期內虧損                  | —         | —           | —                    | —           | —                   | —           | (19,672)               | (19,672)  |
| 期內其他全面開支              | —         | —           | —                    | 219         | —                   | (5,703)     | —                      | (5,484)   |
| 期內全面開支總額              | —         | —           | —                    | 219         | —                   | (5,703)     | (19,672)               | (25,156)  |
| 於二零一六年六月三十日<br>(未經審核) | 4,910     | 190,049     | 4,244                | 549         | 9,943               | (12,035)    | (74,571)               | 123,089   |
| 於二零一七年一月一日<br>(經審核)   | 4,910     | 190,049     | 4,244                | —           | 9,943               | (13,521)    | (97,843)               | 97,782    |
| 期內虧損                  | —         | —           | —                    | —           | —                   | —           | (3,369)                | (3,369)   |
| 期內其他全面收入              | —         | —           | —                    | —           | —                   | 5,112       | —                      | 5,112     |
| 期內全面收入總額              | —         | —           | —                    | —           | —                   | 5,112       | (3,369)                | 1,743     |
| 於二零一七年六月三十日<br>(未經審核) | 4,910     | 190,049     | 4,244                | —           | 9,943               | (8,409)     | (101,212)              | 99,525    |

附註： 其他儲備指根據集團重組購入附屬公司已發行股本面值與就購入該等附屬公司所付代價的差額。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

|                                | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
|                                | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 經營活動所用的現金淨額                    | (69,970)               | (36,521)               |
| 投資活動產生的現金淨額                    | 48,191                 | 5,900                  |
| 融資活動所用的現金淨額                    | <u>(9,593)</u>         | <u>(36,715)</u>        |
| 現金及現金等價物減少淨額                   | (31,372)               | (67,336)               |
| 於一月一日的現金及現金等價物                 | 153,806                | 219,553                |
| 匯率變動的影響                        | <u>1,791</u>           | <u>(4,982)</u>         |
| 於六月三十日的現金及現金等價物，<br>以銀行結餘及現金代表 | <u><u>124,225</u></u>  | <u><u>147,235</u></u>  |

## 簡明財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 1. 一般資料

本公司在百慕達註冊成立為一家獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處及主要營業地點地址披露於中期報告的公司資料。

本公司作為投資控股公司，其附屬公司主要從事融資租賃及貿易業務。

於二零一五年一月十二日，董事會決定終止經營本集團之紡織分部。自此之後，本集團主要從事融資租賃及貿易業務。已終止經營業務詳情載於附註9。相應的簡明綜合財務報表及比較數字經已編製以單獨反映已終止經營業務之業績。

本公司的功能貨幣為人民幣（「人民幣」）。簡明綜合中期財務報表乃以港元呈列，原因是本公司董事認為，就本集團簡明綜合財務報表的使用者而言，港元為合適的呈列貨幣。

### 2. 編製基準

簡明綜合中期財務報表已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六的適用披露規定以及由香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

### 3. 主要會計政策

本簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干物業及財務工具按公平值或重估金額（如適用）計算則除外。

簡明綜合中期財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所依循者一致。

於本中期期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈之修訂（「新訂及經修訂香港財務報告準則」），並且由本集團二零一七年一月一日開始之財政年度起生效。

|               |  |
|---------------|--|
| 香港財務報告準則之修訂   | 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進：香港財務報告準則第12號之修訂 |
| 香港會計準則第7號之修訂  | 披露計劃                                       |
| 香港會計準則第12號之修訂 | 就未變現虧損確認遞延稅項資產                             |

本中期期間應用新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本中期及過往中期期間本集團之財務表現及狀況及／或該等簡明綜合中期財務報表所載之披露造成重大影響。

#### 4. 收入及其他經營收入(開支)

收入指於會計期間確認的融資租賃收益、手續費收入以及金屬及設備貿易。

期內本集團之收入分析如下：

|              | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------------|------------------------|------------------------|
|              | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 收入           |                        |                        |
| 金屬及設備貿易      | 48,769                 | 51,709                 |
| 融資租賃         | <u>3,474</u>           | <u>5,884</u>           |
|              | <u>52,243</u>          | <u>57,593</u>          |
| 其他經營收入(開支)   |                        |                        |
| 持作買賣投資的未變現虧損 | (2,189)                | (1,347)                |
| 出售持作買賣投資的收益  | 2                      | —                      |
| 出售一間附屬公司的收益  | 19,574                 | —                      |
| 銀行利息收入       | 494                    | 250                    |
| 匯兌收益淨額       | 2,859                  | —                      |
| 增值稅退款        | <u>1</u>               | <u>—</u>               |
|              | <u>20,741</u>          | <u>(1,097)</u>         |

#### 5. 分部資料

就資源調配及分部表現評估向主要營運決策者，即本公司行政總裁呈報之資料集中於所交付或提供之貨品或服務類別。

由於本集團上一期間的收入、開支、資產及負債主要來自金融服務業務，因此概無呈列財務資料的分部分析。

期內，本集團修訂其分部報告，以作出更有效的業務分析，此乃由於貿易業務獨立於融資租賃業務所致。過往報告的融資租賃業務活動現已分為兩個分部，即貿易業務及融資租賃。融資租賃的業務活動維持不變。過往期間的數字經已呈列，以符合本期間的呈列格式。

具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號之可呈報及經營分部如下：

- (i) 融資租賃從事融資租賃業務(賺取利息收入及手續費)、租賃業務及收購租賃資產。
- (ii) 貿易業務從事金屬貿易。

主要經營決策者在設定本集團的可報告分部時並無彙合所識別的經營分部。

## 分部收入及業績

以下為本集團來自持續經營業務之收益及業績按可呈報及經營分部作出之分析。

## 截至二零一七年六月三十日止六個月

|              | 貿易業務<br>千港元 | 融資租賃<br>千港元  | 總計<br>千港元             |
|--------------|-------------|--------------|-----------------------|
| 收入           | 48,769      | 3,474        | 52,243                |
| 分部溢利         | <u>442</u>  | <u>1,716</u> | <u>2,158</u>          |
| 未分配經營收益      |             |              | 19,836                |
| 持作買賣投資的公平值變動 |             |              | (2,189)               |
| 銷售及分銷開支      |             |              | (321)                 |
| 行政及其他開支      |             |              | (11,028)              |
| 融資成本         |             |              | <u>(10,428)</u>       |
| 除稅前虧損        |             |              | <u><u>(1,972)</u></u> |

## 截至二零一六年六月三十日止六個月

## 持續經營業務

|               | 貿易業務<br>千港元 | 融資租賃<br>千港元    | 總計<br>千港元              |
|---------------|-------------|----------------|------------------------|
| 收入            | 51,709      | 5,884          | 57,593                 |
| 分部溢利(虧損)      | <u>502</u>  | <u>(1,883)</u> | <u>(1,381)</u>         |
| 未分配經營收益       |             |                | 253                    |
| 持作買賣投資的公平值變動  |             |                | (1,347)                |
| 銷售及分銷開支       |             |                | —                      |
| 行政及其他開支       |             |                | (8,400)                |
| 融資成本          |             |                | <u>(7,719)</u>         |
| 除稅前虧損(持續經營業務) |             |                | <u><u>(18,594)</u></u> |

經營分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部溢利(虧損)指各分部所賺取溢利或所產生之虧損，並未分配持作買賣投資的公平值變動、若干銷售及分銷開支、中央行政成本、董事薪酬、若干其他收入及收益及融資成本。此乃就資源分配及評估分部表現向行政總裁報告之計量。

## 分部資產及負債

以下為本集團之資產及負債按可呈報及經營分部作出之分析：

|             | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------------|---------------------------------|----------------------------------|
| <b>分部資產</b> |                                 |                                  |
| 貿易業務        | —                               | 33,492                           |
| 融資租賃        | 57,516                          | 82,709                           |
| 分部資產總額      | 57,516                          | 116,201                          |
| 未分配企業資產     | 196,958                         | 161,713                          |
| 綜合資產        | 254,474                         | 277,914                          |
| <b>分部負債</b> |                                 |                                  |
| 貿易業務        | —                               | —                                |
| 融資租賃        | 1,760                           | 2,062                            |
| 分部負債總額      | 1,760                           | 2,062                            |
| 未分配企業負債     | 153,189                         | 178,070                          |
| 綜合負債        | 154,949                         | 180,132                          |

為監察分部表現及分部間之資源分配：

- 所有資產均分配至經營分部，惟不包括中央化管理的現金及銀行結餘以及用於公司營運的其他資產(包括廠房及設備)以及其他應收款項。
- 所有負債均分配至經營分部，惟不包括中央化管理的其他應付款項、來自一名董事貸款、應付所得稅及其他借貸。

## 地區資料

本集團的營運位於香港及中國。

截至二零一七年及二零一六年六月三十日止期間，本集團來自外部客戶的所有收入均源於中國。

本集團關於其非流動資產按資產地區劃分的資料詳情如下：

|    | 非流動資產(附註)                       |                                  |
|----|---------------------------------|----------------------------------|
|    | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
| 中國 | 11,782                          | 13,086                           |
| 香港 | <u>1,098</u>                    | <u>1,185</u>                     |
|    | <u>12,880</u>                   | <u>14,271</u>                    |

附註：非流動資產不包括融資租賃應收款項。

## 6. 融資成本

|        | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------|------------------------|------------------------|
|        | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 利息開支：  |                        |                        |
| —其他借貸  | 5,991                  | 5,874                  |
| —可換股債券 | 4,090                  | 1,496                  |
| —企業債券  | <u>347</u>             | <u>349</u>             |
|        | <u>10,428</u>          | <u>7,719</u>           |

## 7. 所得稅開支

|                   | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-------------------|------------------------|------------------------|
|                   | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 本期稅項              |                        |                        |
| —中國企業所得稅(「企業所得稅」) | 1,397                  | 371                    |
| 遞延稅項              | <u>—</u>               | <u>—</u>               |
|                   | <u>1,397</u>           | <u>371</u>             |

- (i) 截至二零一七年六月三十日止期間，香港利得稅乃按自香港產生的估計溢利的16.5%(二零一六年：16.5%)計算。截至二零一七年及二零一六年六月三十日止期間，本集團並無須繳納香港利得稅的應課稅溢利，故並無就兩段期間計提香港利得稅撥備。
- (ii) 根據中華人民共和國企業所得稅法(「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%。

## 8. 期內虧損

|                    | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------------------|------------------------|------------------------|
|                    | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 持續經營業務             |                        |                        |
| 期內虧損已扣除下列項目：       |                        |                        |
| 物業、廠房及設備折舊         | 1,938                  | 1,795                  |
| 匯兌虧損淨額             | —                      | 3                      |
| 有關辦公室物業經營租賃的最低租賃付款 | <u>2,882</u>           | <u>3,361</u>           |

## 9. 已終止經營業務

於二零一五年一月十二日，本集團宣佈董事會已決定終止經營本集團之針織分部，理由為針織業的市場情況及經營環境持續轉差。該業務營運已於二零一五年九月三十日完成終止經營。針織分部被分類為已終止經營業務。

截至二零一七年六月三十日止六個月，概無就已終止經營業務錄得任何收益或虧損。簡明綜合損益及其他全面收益表所載的比較數字已經重列，以重新呈列針織分部為已終止經營業務。

|         | 截至二零一六年<br>六月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) |
|---------|---|
| 收入      | —   |
| 銷售成本    | <u>—</u>                                  |
| 毛利      | —   |
| 其他經營收入  | 464                                       |
| 銷售及分銷開支 | —   |
| 行政及其他開支 | (1,162)                                   |
| 融資成本    | <u>(9)</u>                                |
| 除稅前虧損   | (707)                                     |
| 所得稅開支   | <u>—</u>                                  |
| 期內虧損    | <u><u>(707)</u></u>                       |

## 10. 股息

於中期期間，概無派付、宣派或擬派股息。董事不建議就截至二零一七年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

## 11. 每股虧損

本公司股東(「股東」)應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

|                       | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
|                       | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) |
| <b>虧損</b>             |                        |                        |
| 就計算每股基本及攤薄虧損的虧損       | <u>(3,369)</u>         | <u>(19,672)</u>        |
|                       | 二零一七年<br>千股            | 二零一六年<br>千股            |
| <b>股份數目</b>           |                        |                        |
| 就計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數 | <u>982,000</u>         | <u>982,000</u>         |

由於行使可換股債券及認股權證可引致截至二零一六年十二月三十一日止年度的每股虧損減少，故每股攤薄虧損的計算方法並未有假設本公司尚未行使可換股債券及認股權證獲兌換。

## 持續經營業務

股東應佔持續經營業務的每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

盈利數據按以下方式計算：

|                        | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|------------------------|------------------------|------------------------|
|                        | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) |
| <b>虧損</b>              |                        |                        |
| 就計算每股基本及攤薄盈利的虧損        | <u>(3,369)</u>         | <u>(19,672)</u>        |
| 減：                     |                        |                        |
| 已終止經營業務之期內虧損           | <u>—</u>               | <u>(707)</u>           |
| 就計算持續經營業務之每股基本及攤薄虧損的虧損 | <u>(3,369)</u>         | <u>(18,965)</u>        |

所使用之分母與上文用作計算每股基本及攤薄虧損所詳述者相同。

## 已終止經營業務

基於已終止經營業務之期內虧損零元(二零一六年：約707,000港元)及上文用作計算每股基本及攤薄虧損所詳述的分母，已終止經營業務之每股基本及攤薄虧損為零仙(二零一六年：每股0.07港仙)。

## 12. 物業、廠房及設備的變動

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團就收購物業、廠房及設備產生的費用約163,000港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：4,000港元)。期內出售的物業、廠房及設備之淨賬面值為零元(截至二零一六年六月三十日止六個月：零元)。

## 13. 附屬公司

截至二零一七年六月三十日止期間，本集團與一名獨立第三方訂立了出售協議，出售其於東莞豐正針織有限公司之全部股權，代價為47,859,000港元。

於報告期內，出售收益約19,574,000港元已於簡明綜合損益表中確認。

## 14. 於一家合資企業的權益

|                | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 於合資企業投資成本      |                                 |                                  |
| 非上市            | —                               | —                                |
| 應佔收購後虧損及其他全面收入 | —                               | —                                |
|                | <u>—</u>                        | <u>—</u>                         |

於二零一七年六月三十日，本集團於以下主要合資企業擁有權益：

| 合資企業名稱             | 實體形式 | 註冊成立/<br>註冊國家 | 主要經營<br>地點 | 持有股份<br>類別 | 本集團持有之所有權<br>權益或參與股份<br>的比例 |                      | 持有之<br>投票權比例   |                      | 主要業務          |
|--------------------|------|---------------|------------|------------|-----------------------------|----------------------|----------------|----------------------|---------------|
|                    |      |               |            |            | 二零一七年<br>六月三十日              | 二零一六年<br>十二月<br>三十一日 | 二零一七年<br>六月三十日 | 二零一六年<br>十二月<br>三十一日 |               |
| 荷包(深圳)信息<br>科技有限公司 | 註冊成立 | 中國            | 中國         | 普通股        | 49%                         | 49%                  | 49%            | 49%                  | 金融投資及資<br>產管理 |

本集團於一家合資企業的非個別重大以及以權益法入賬權益的財務資料及賬面值載列如下：

|                 | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元 | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元 |
|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| 本集團應佔業績         | —                     | —                       |
| 本集團應佔全面收益總額     | —                     | —                       |
| 本集團於合資企業的權益的賬面值 | <u>—</u>              | <u>—</u>                |

於二零一七年六月三十日及截至本報告日期，本集團概無向合資企業注入任何資金。

## 15. 融資租賃應收款項

融資租賃應收款項指本集團的附屬公司山西華威融資租賃有限公司與其承租人訂立的相關融資租賃協議。融資租賃的實際利率介乎13%至16%不等。租賃期內租約附帶之所有息率均於合約日按定息釐訂。

於截至二零一七年六月三十日止期間，於報告期末，已訂立的相關租賃合約約63,342,000港元(二零一六年：36,153,000港元)的賬齡為1年(二零一六年：2年)內。

於二零一七年六月三十日，融資租賃應收款項總額約63,342,000港元(二零一六年十二月三十一日：約62,205,000港元)包括即期應收款項約63,342,000港元(二零一六年十二月三十一日：約27,597,000港元)及非即期應收款項零元(二零一六年十二月三十一日：約34,608,000港元)。

融資租賃應收款項乃以貨船、機器、固定資產、中國私人實體的股票或採礦權作抵押。

於融資租賃安排項下的應收款項及租賃安排項下的應計利息結清後，將在承租人以人民幣100元行使購買權的情況下，把租賃資產的所有權轉讓予承租人。

## 16. 其他應收款項

|        | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 其他應收款項 | 51,726                          | 9,241                            |
| 預付款項   | 386                             | 34,287                           |
|        | <u>52,112</u>                   | <u>43,528</u>                    |

## 17. 持作買賣投資

持作買賣投資包括：

|          | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------|---------------------------------|----------------------------------|
| 香港上市權益證券 | <u>1,915</u>                    | <u>4,104</u>                     |

## 18. 銀行結餘及現金

銀行結餘及現金包括本集團持有的現金及原到期日為三個月或以下的短期銀行存款。截至二零一七年六月三十日止期間，銀行結餘按當時市場年利率介乎0.001%至0.4%計息(二零一六年：年利率0.001%至0.4%)。

## 19. 其他應付款項

|        | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 預收款項   | 1,129                           | 1,685                            |
| 應付利息   | 3,006                           | 7,216                            |
| 應付增值稅  | 983                             | 11,585                           |
| 其他應付款項 | 417                             | 10,553                           |
|        | <u>5,535</u>                    | <u>31,039</u>                    |

## 20. 其他借貸

|                   | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 無抵押：              |                                 |                                  |
| 其他貸款 (附註i)        | <u>130,000</u>                  | <u>80,000</u>                    |
| 須於下列期限內償還的其他借貸*：  |                                 |                                  |
| 一年內               | 130,000                         | 80,000                           |
| 減：列於流動負債於一年內到期的金額 | <u>(130,000)</u>                | <u>(80,000)</u>                  |
| 列於非流動負債的金額        | <u>—</u>                        | <u>—</u>                         |

\* 到期的款額按貸款協議所載的協定還款日計算。

附註：

- (i) 於二零一四年十二月三十一日，其他貸款約43,000,000港元乃為贖回部分可換股債券而向一名可換股債券持有人籌得，其年利率為13%。該筆貸款將根據協定條款償還，並於二零一七年五月悉數結清。該可換股債券持有人於截至二零一五年十二月三十一日止年度內轉換部分可換股債券後成為本公司的股東。已簽訂補充貸款協議而結付日期已延長至二零一七年九月。

於二零一五年十二月三十一日，其他貸款約37,000,000港元乃為贖回部分可換股債券而向本公司一名股東的一間附屬公司籌得，其年利率為13%。該筆貸款將根據協定條款償還，並於二零一七年五月悉數結清。應償還款項乃根據貸款協議所載預定還款日期計算。已簽訂補充貸款協議而結付日期已延長至二零一七年九月。

於二零一七年六月三十日，其他貸款約50,000,000港元乃向獨立第三方籌得，其年利率為10%。貸款將根據協定條款償還，並於二零一八年四月悉數結清。應付金額乃根據貸款協議所載預定還款日期計算。

**21. 來自一名董事貸款**

於二零一七年六月三十日，貸款10,000,000港元乃為向本公司董事籌得且為免息。該筆貸款將根據協定條款償還，並於二零一八年五月悉數結清。

**22. 可換股債券**

期內可換股債券的變動如下：

|                | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 可換股債券—負債部分：    |                                 |                                  |
| 分析作呈報用途：       |                                 |                                  |
| 非流動負債          | —                               | —                                |
| 流動負債(列入其他應付款項) | —                               | 58,812                           |
|                | <u>—</u>                        | <u>58,812</u>                    |
|                | <u>—</u>                        | <u>58,812</u>                    |

**23. 企業債券**

於二零一七年六月三十日，本集團已發行非上市企業債券餘額仍為10,000,000港元(二零一六年：10,000,000港元)，按年利率7%計息。企業債券將須於相關企業債券發行日期起計第九十個月屆滿當日予以償還。

|                | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 分析作呈報用途：       |                                 |                                  |
| 非流動部分          | 8,003                           | 8,356                            |
| 流動部分(列入其他應付款項) | 157                             | 700                              |
|                | <u>8,160</u>                    | <u>9,056</u>                     |

**24. 股本**

|   | 股份數目<br>千股        | 股本<br>千港元      |
|---|-------------------|----------------|
| 法定  |                   |                |
| 於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日每股<br>0.005港元的普通股 | <u>20,000,000</u> | <u>100,000</u> |
| 已發行及繳足                                    |                   |                |
| 於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日每股<br>0.005港元的普通股 | <u>982,000</u>    | <u>4,910</u>   |

自二零一六年十二月三十一日起至二零一七年六月三十日止期間，本公司已發行股本概無任何變動。

## 25. 經營租賃承擔

本集團根據經營租賃安排租賃若干物業及辦公室。

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃下有於以下期間到期的未來最低租賃付款：

|                 | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 一年內             | 2,016                           | 2,279                            |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | <u>1,885</u>                    | <u>2,578</u>                     |
|                 | <u><u>3,901</u></u>             | <u><u>4,857</u></u>              |

## 26. 資本承擔

截至二零一七年六月三十日，本集團概無任何資本承擔：

|                                 | 二零一七年<br>六月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>十二月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 有關於合資公司的投資的已訂約但未於綜合財務報表內撥備的資本開支 | <u>11,288</u>                   | <u>10,941</u>                    |

## 27. 關連人士交易

## 主要管理人員的酬勞

本集團於期內與關連人士訂立以下重大交易：

於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止兩段期間主要管理人員的酬金載列如下：

|        | 截至六月三十日止六個月            |                        |
|--------|------------------------|------------------------|
|        | 二零一七年<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一六年<br>千港元<br>(未經審核) |
| 短期僱員福利 | 2,612                  | 1,926                  |
| 退職福利   | <u>57</u>              | <u>42</u>              |
|        | <u><u>2,669</u></u>    | <u><u>1,968</u></u>    |

董事及主要管理人員的酬金由董事會經考慮個人的表現及市場趨勢後釐定。

於截至二零一七年六月三十日止期間，概無其他關連人士交易須根據上市規則第14A章之界定予以披露。

## 28. 購股權計劃

根據二零一一年十月十一日本公司股東書面決議案，本公司已採納一項購股權計劃，旨在鼓勵合資格參與者爭取最佳表現及效率，使本集團受益。董事會可於該計劃生效日期起計10年內某營業日的任何時間，向任何合資格參與者授出購股權。

該計劃的合資格參與者包括：(i)本集團任何董事、僱員、諮詢人、專業人士、客戶、供應商、代理、合夥人或顧問或承包商或本集團持有權益的公司或該公司的附屬公司(「聯屬人士」)；或(ii)以本集團任何董事、僱員、諮詢人、專業人士、客戶、供應商、代理、合夥人或顧問或承包商或聯屬人士為受益人的任何信託或全權信託對象包括上述人士的任何全權信託的受託人；或(iii)本集團任何董事、僱員、諮詢人、專業人士、客戶、供應商、代理、合夥人、顧問或承包商或聯屬人士實益擁有的公司。

凡向本公司董事、最高行政人員或主要股東或其各自任何聯繫人士授出任何購股權，而截至各授出日期(包括該日)止任何12個月內，有關人士的購股權合共佔已發行股份逾0.1%及總值(根據各授出日期的股份收市價計算)逾5,000,000港元，均須經獨立非執行董事(但不包括身為建議承受人的任何獨立非執行董事)批准，且進一步授出任何購股權必須經由本公司股東批准。

自該計劃採納以來及於本中期期間內，並無授出任何購股權。

## D. 債項聲明

於二零一七年九月三十日(即本通函付印前確定有關債項聲明若干資料之最後實際可行日期)營業時間結束時,本集團之債項如下:

### 其他借貸

於二零一七年九月三十日,本集團有自獨立第三方籌得之其他借貸約50百萬港元,其年利率為10%。應付金額乃根據貸款協議所載預定還款日期計算。該貸款須於二零一八年四月償還。

### 來自董事之貸款

本集團有自本公司一名董事籌得之未償還貸款10百萬港元,其為不計息。該貸款須於二零一八年五月償還。

### 企業債券

本集團有未償還企業債券8.2百萬港元。已發行非上市企業債券餘額仍為10百萬港元,按年利率7%計息。企業債券將須於相關企業債券發行日期起計第九十個月屆滿當日予以償還。

### 免責聲明

除上文其他部分所披露者及集團內公司間負債以及一般貿易應付款項外,於二零一七年九月三十日營業時間結束時,本集團並無任何其他已發行及未償還或法定或以其他方式增設但尚未發行之債務證券、任何其他有期貸款、屬借貸性質的任何其他借貸或債務,包括銀行透支及承兌負債(一般貿易應付款除外)或承兌信貸或租購承擔、任何其他按揭及抵押或任何擔保或任何融資租賃承擔或重大或然負債。

## E. 重大變動

董事確認，除以下各項外，自二零一六年十二月三十一日（即本集團最近期刊發之經審核財務報表編製之日）起直至及包括最後實際可行日期，本集團之財務或貿易狀況或前景概無重大變動：

1. 誠如本公司截至二零一七年六月三十日止六個月之中期報告所披露，本集團於截至二零一七年六月三十日止六個月錄得虧損約3百萬港元，較截至二零一六年六月三十日止六個月之虧損約20百萬港元減少約83%。虧損減少乃主要由於出售本公司全資附屬公司東莞豐正針織有限公司產生收益約20百萬港元，導致其他經營收入大幅增加；及
2. 根據本集團截至二零一七年九月三十日止九個月之綜合管理賬目，本集團錄得流動負債由二零一六年十二月三十一日的約172百萬港元減少約61%至二零一七年九月三十日的約67百萬港元，此乃主要由於以下各項的合併影響：(i)可換股債券由二零一六年十二月三十一日的約59百萬港元減少至二零一七年九月三十日的零；(ii)其他借貸由二零一六年十二月三十一日的約80百萬港元減少約38%至二零一七年九月三十日的約50百萬港元；及(iii)其他應付款項由二零一六年十二月三十一日的約31百萬港元減少約86%至二零一七年九月三十日的約4百萬港元，並被來自董事之貸款由二零一六年十二月三十一日的零增加至二零一七年九月三十日的約10百萬港元所抵銷。由於以現金償還其他借貸及贖回可換股債券，本集團錄得銀行結餘及現金由二零一六年十二月三十一日的約154百萬港元減少約44%至二零一七年九月三十日的約86百萬港元。

## 1. 責任聲明

本綜合文件遵照上市規則及收購守則列出相關詳情以提供有關本公司、本集團以及要約人有關資料。

於本綜合文件日期，董事會由七名董事組成。執行董事為余學明先生、余傳福先生、鄭強先生及吳凱先生；及獨立非執行董事為何敏先生、葉東明先生及張華先生。

董事願就本綜合文件所載資料(與要約人或其任何聯繫人或彼等任何一致行動人士相關的資料除外)的準確性共同及個別地承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，本綜合文件內所表達的意見(要約人董事所表達的意見除外)乃經審慎周詳考慮後作出，且本綜合文件並無遺漏其他事實，致使本綜合文件所載任何陳述有所誤導。

## 2. 股本

於最後實際可行日期，本公司之法定及已發行股本如下：

|                           | 港元                    |
|---------------------------|-----------------------|
| 法定                        |                       |
| <u>20,000,000,000</u> 股股份 | <u>100,000,000.00</u> |
| 已發行及繳足                    |                       |
| <u>982,000,000</u> 股股份    | <u>4,910,000.00</u>   |

於最後實際可行日期，本公司概無可轉換為或交換為股份之尚未行使購股權、衍生工具、認股權證或證券。

所有已發行股份於所有方面(包括收取股息之權利、投票權及資本回報)均享有同等權益。自二零一六年十二月三十一日起(即本公司最近期經審核財務報表編製日期)，本公司概無發行任何股份。

### 3. 權益披露

#### (a) 要約人之權益

於最後實際可行日期，本公司及其任何董事概無於要約人之權益股本或任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具中擁有任何權益，且亦無人士（包括本公司）於有關期間買賣要約人之權益股本或任何可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具。

#### (b) 董事於股份之權益

於最後實際可行日期，除下文所披露者外，概無董事於本公司附帶投票權之股份或其他證券或本公司可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具中擁有任何權益。

| 董事名稱  | 權益性質  | 所持股份總數            | 於本公司權益之 |     |
|-------|-------|-------------------|---------|-----|
|       |       |                   |         | 百分比 |
| 余學明先生 | 實益擁有人 | 9,830,000<br>(好倉) |         | 1%  |

#### (c) 其他權益

於最後實際可行日期：

- (i) 概無本公司之附屬公司或本集團任何成員公司之退休基金（如有）或收購守則聯繫人士定義之第(2)類指定之本公司顧問（包括獨立財務顧問）擁有或控制附帶投票權之本公司股份或其他證券或本公司任何可換股證券、認股權證、購股權及衍生工具；
- (ii) 本公司及任何董事概無借入或借出本公司附帶投票權之股份或其他證券或本公司可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具。
- (iii) 概無擁有或控制本公司附帶投票權之任何股份或其他證券或本公司可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具之人士已不可撤銷地承諾自身接受或不接受要約。

- (iv) 概無人士與本公司或與因收購守則項下聯繫人士定義的第(1)、(2)、(3)及(4)類而屬於本公司聯繫人士之任何人士訂立收購守則規則22註釋8所述種類的任何安排。
- (v) 本公司附帶投票權之股份或其他證券或本公司可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具並非由與公司有關連的基金經理全權管理。
- (vi) 除余學明先生持有之9,830,000股股份外，概無董事於本公司任何股份、可換股證券、認股權證、購股權或其他衍生工具中擁有任何權益，且余學明先生並無計劃就其擁有之實益股權接受要約。

#### 4. 買賣本公司證券

- (a) 於有關期間，概無董事買賣本公司附帶購股權之任何股份或其他證券或本公司可換股證券、認股權證、購股權或衍生工具。
- (b) 於有關期間，
  - (i) 本公司及董事概無買賣要約人於權益股本之任何權益或可換股證券、認股權證、購股權及衍生工具；
  - (ii) 概無本公司之附屬公司或本集團任何成員公司之退休基金(如有)或收購守則聯繫人士定義之第(2)類指定之本公司顧問(包括獨立財務顧問)買賣本公司附帶投票權之股份或其他證券之任何權益或本公司任何可換股證券、認股權證、購股權及衍生工具；
  - (iii) 概無與本公司或與因收購守則項下聯繫人士定義的第(1)、(2)、(3)及(4)類而屬於本公司聯繫人士之任何人士訂立收購守則規則22註釋8所述種類的任何安排之人士買賣本公司附帶投票權之股份或其他證券或本公司任何可換股證券、認股權證、購股權及衍生工具；及
  - (iv) 概無與本公司有關連之基金經理買賣本公司附帶投票權之股份或其他證券或本公司任何可換股證券、認股權證、購股權及衍生工具。

## 5. 訴訟

於最後實際可行日期，本公司或其任何附屬公司概無牽涉任何重大訴訟或仲裁，而就董事所知，本公司或其任何附屬公司並無尚未了結或可能面臨或被指控的重大訴訟或索償。

## 6. 重大合約

以下為本集團成員公司於要約期開始前兩年(直至及包括最後實際可行日期)訂立(並非於本集團一般業務過程中訂立)之屬或可能屬重大之合約：

1. 本公司之間接全資附屬公司豐臨控股有限公司與東莞市德爾能新能源股份有限公司訂立之日期為二零一七年三月十六日之出售協議(載於本公司日期為二零一七年三月十六日之公告)，據此，豐臨控股有限公司同意出售而東莞市德爾能新能源股份有限公司同意收購東莞豐正針織有限公司全部權益，代價為約人民幣43.0百萬元(相當於約48.4百萬港元)；
2. 本公司之間接全資附屬公司專業租賃有限公司與深圳荷包金融信息諮詢有限公司就成立合營企業公司根據合營企業協議按照中國法律訂立之日期為二零一六年十月十二日之合營企業協議(載於本公司日期為二零一六年十月十三日之公告)；及
3. 本公司之間接全資附屬公司山西華威融資租賃有限公司(「山西華威」)與江蘇世貿農業發展有限公司(「江蘇世貿」)訂立之日期為二零一六年七月五日之融資租賃協議(載於本公司日期為二零一六年七月五日之公告)，據此，山西華威同意自江蘇世貿購買用於江蘇世貿農產品採銷業務營運之若干機器及設備(「設備」)，代價為約人民幣20,000,000元(相當於約23,234,000港元)，而山西華威已同意租回設備予江蘇世貿，為期一年。

## 7. 專家及同意書

以下為發出本綜合文件所載意見、函件或建議的專家的資格：

| 名稱    | 資格   |
|-------|--|
| 國元融資  | 一間可從事證券及期貨條例項下第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團 |
| 兆邦基國際 | 一間可從事證券及期貨條例項下第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團 |
| 中國農信  | 一間可從事證券及期貨條例項下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動的持牌法團           |

於最後實際可行日期，上述專家並無於本集團任何成員公司持有任何股權，亦無任何權利(無論是否可依法強制執行)可認購或指定他人認購本集團任何成員公司的證券，且並無直接或間接於自二零一六年十二月三十一日(編製本公司最新刊發的經審核財務報表的結算日期)起，本集團任何成員公司收購、出售或租賃或建議收購、出售或租賃的任何資產擁有任何權益。

上述專家已各自發出且並未撤回其就刊發本綜合文件連同按本綜合文件所載的形式及內容載入其函件副本及引述其名稱的書面同意。

## 8. 證券權益及買賣的其他披露

- (a) 於最後實際可行日期，本公司並未且不會給予任何董事利益作為離職或與要約相關的其他損失的補償(惟法定賠償除外)。
- (b) 於最後實際可行日期，任何董事及任何其他人士之間並無協議或安排乃取決於或倚賴要約的結果或與要約有其他關連。
- (c) 於最後實際可行日期，要約人、陳先生及任何一致行動人士並未訂立任何董事於其中擁有重大個人權益的重大合約。

## 9. 董事服務合約

於最後實際可行日期，除張華先生(「張先生」)、余傳福先生(「余傳福先生」)、余學明先生(「余學明先生」)及鄭強先生(「鄭先生」)外，概無董事與本公司或其任何附屬公司或聯營公司訂有任何屬於(i)在聯合公告日期前6個月內訂立或修訂的合約(包括持續性及固定期限合約)；(ii)通知期為12個月或以上的持續性合約；或(iii)有效期超過12個月的固定期限合約(不論通知期長短)的服務合約。

(a) 張先生服務合約之詳情如下：

根據本公司與張先生訂立的董事服務協議，彼已自二零一七年九月十五日獲委任為董事並將繼續擔任董事直至根據上述服務協議的條款終止服務協議為止。張先生有權收取每年200,000港元的董事袍金，該金額乃由董事會參照彼作為本公司董事所承擔的職責及責任釐定。根據本公司細則(「細則」)，張先生將任職至本公司下屆股東週年大會並將符合資格重選連任，之後彼將於其上次重選連任後於本公司股東週年大會上至少每三年輪值退任一次。本公司與張先生先前並未訂立任何合約。

(b) 余傳福先生服務合約的詳情如下：

根據本公司與余傳福先生訂立的董事服務協議，彼已獲委以兩年任期，自二零一四年六月四日起生效，惟須根據細則退任及重選連任。余傳福先生擔任董事職務的薪酬乃根據其經驗、於本公司所承擔的責任、市場狀況及本公司的薪酬政策釐定。余傳福先生有權收取每月63,000港元的董事袍金。

(c) 余學明先生的服務合約詳情如下：

根據本公司與余學明先生訂立的董事服務協議，彼已獲委以兩年任期，自二零一四年六月四日起生效，惟須根據細則退任及重選連任。余學明先生擔任董事職務的薪酬乃根據其經驗、於本公司所承擔的責任、市場狀況及本公司的薪酬政策釐定。余學明先生有權收取每月65,000港元的董事袍金。

(d) 鄭先生的服務合約詳情如下：

根據本公司與鄭先生訂立的董事服務協議，彼已獲委以兩年任期，自二零一三年五月十六日起生效，彼有權收取每年600,000港元的薪酬及酌情花紅。該薪酬乃根據其經驗、於本公司所承擔的責任、市場狀況及本公司的薪酬政策釐定。鄭先生將僅任職至本公司下屆股東週年大會並將符合資格重選連任，之後彼將根據本公司組織章程細則輪值退任及重選連任。

## 10. 其他事項

- (a) 本公司的註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。
- (b) 本公司的香港主要營業地點位於香港灣仔港灣道26號華潤大廈24樓2407室。
- (c) 本公司的公司秘書為陳競強先生。
- (d) 本公司香港股份過戶登記分處為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。
- (e) 中國農信的註冊辦事處位於香港灣仔港灣道23號鷹君中心23樓2303-2306室。

## 1. 責任聲明

本綜合文件載有遵照收購守則向股東提供之有關要約人及要約之資料。

要約人之唯一董事陳仲舒先生對本綜合文件所載資料(有關本集團、賣方及彼等各自的聯繫人士及與其一致行動人士之資料除外)的準確性承擔全部責任，並在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知，於本綜合文件所表達之意見(本集團、賣方及彼等各自的聯繫人士及與其一致行動人士所表達者除外)均經審慎周詳考慮後達致，且本綜合文件並無遺漏任何其他事實，致使本綜合文件所載任何陳述有所誤導。

## 2. 市價

下表根據本公司之公開資料列出股份於(i)有關期間各曆月的最後交易日；(ii)最後交易日；及(iii)最後實際可行日期在聯交所所報之收市價。

|                       | 每股收市價<br>(港元) |
|-----------------------|---------------|
| 二零一七年五月三十一日           | 0.650         |
| 二零一七年六月三十日            | 0.590         |
| 二零一七年七月三十一日           | 0.400         |
| 二零一七年八月三十一日           | 0.400         |
| 二零一七年九月二十九日           | 0.430         |
| 二零一七年十月二十五日(最後交易日)    | 0.455         |
| 二零一七年十一月三十日           | 0.405         |
| 二零一七年十二月十二日(最後實際可行日期) | 0.430         |

股份於有關期間在聯交所所報的最高及最低收市價分別為每股0.65港元(二零一七年五月四日、自二零一七年五月八日至二零一七年五月十一日期間、二零一七年五月三十一日、二零一七年六月十二日及二零一七年六月十三日)及每股0.355港元(於二零一七年十月二十日)。

### 3. 權益披露

於最後實際可行日期，要約人持有501,210,000股股份，佔本公司全部已發行股本約51.04%。除下文所披露者外，要約人、陳先生及一致行動人士概無於本公司之股本或投票權中擁有任何其他權益：

| 姓名／名稱    | 權益類型 | 身份              | 所持股份數目      | 佔本公司<br>已發行股本<br>權益概約% |
|----------|------|-----------------|-------------|------------------------|
| 要約人      | 好倉   | 實益擁有人           | 501,210,000 | 51.04%                 |
| 陳先生(附註1) | 好倉   | 於受控制法團<br>之權益   | 501,210,000 | 51.04%                 |
| 力弘(附註2)  | 好倉   | 擁有股份抵押<br>權益之人士 | 501,210,000 | 51.04%                 |

附註：

1. 要約人之唯一董事陳先生為要約人已發行股本的實益擁有人，故根據證券及期貨條例被視為於要約人持有之501,210,000股股份中擁有權益。
2. 根據力弘貸款協議1，要約人(作為押記人)與力弘(作為承押記人)於二零一七年十月二十五日訂立股份押記協議，據此(其中包括)要約人於力弘貸款協議1存續期間將全部501,210,000股銷售股份押記予力弘。

### 4. 買賣證券

除買賣協議項下之交易外，要約人、陳先生或任何一致行動人士概無於有關期間內及截至最後實際可行日期前以有值代價買賣本公司任何相關證券(定義見收購守則規則22附註4)。

### 5. 其他安排

要約人確認，於最後實際可行日期：

- (a) 除要約人持有之501,210,000股股份外，要約人、陳先生及一致行動人士概無擁有、控制或操控股份或本公司可換股證券、認股權證、購股權或本公司衍生工具的任何投票權或權利；

- (b) 要約人、陳先生及一致行動人士概無借入或借出本公司的任何有關證券（定義見收購守則規則22附註4）；
- (c) 要約人、陳先生及一致行動人士並無訂立有關本公司證券的未行使衍生工具；
- (d) 要約人、陳先生或任何一致行動人士與任何其他人士之間並無存有收購守則規則22附註8所述之任何類別安排；
- (e) 要約人概無訂立任何可能會或可能不會援引或尋求援引要約之先決條件或條件之協議或安排；
- (f) 要約人、陳先生及一致行動人士概無收到任何有關接納或拒絕要約之不可撤銷承諾；
- (g) 概無或不會給予任何董事利益，以作為其離職或其他與要約有關之補償（根據適用法律規定之法定賠償除外）；及
- (h) 要約人、陳先生或任何一致行動人士與任何董事、新任董事、股東或新任股東概無存有任何與要約有關或取決於要約之協議、安排或諒解（包括任何賠償安排）。

要約人及各賣方各自確認，於最後實際可行日期：

- (a) 要約人、陳先生及一致行動人士（作為一方）與賣方及彼等各自一致行動人士（作為另一方）概無訂立任何特別交易（定義見收購守則規則25）；及
- (b) 賣方及彼等各自一致行動人士均無及將不會以任何形式向要約人、其最終實益擁有人或彼等各自一致行動人士收取任何其他代價或利益。

## 6. 同意及資格

- (a) 以下為本綜合文件載述其所提供意見或建議的專家的資格：

| 名稱     | 資格   |
|--------|--|
| 太平基業證券 | 一間根據證券及期貨條例從事第1類(證券交易)及第9類(提供資產管理)受規管活動之持牌法團，為代表要約人作出要約之代理 |

- (b) 太平基業已就刊發本綜合文件發出同意書，同意按綜合文件所載形式及文義轉載其意見、函件及／或報告(視情況而定)及引述其名稱及標誌，且迄今並無撤回其同意書。

## 7. 一般事項

- (a) 要約人的註冊辦事處為 Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands。
- (b) 要約人為一間於二零一七年九月二十九日在英屬處女群島註冊成立之有限公司，由陳先生全資及實益擁有。要約人為一間投資控股公司，自註冊成立以來尚未開展任何業務。於最後實際可行日期，要約人持有合共 501,210,000 股股份，佔本公司全部已發行股本的約 51.04%。
- (c) 於本綜合文件日期，要約人之唯一董事為陳先生，27 歲，自二零一三年六月至十二月曾擔任上海證券交易所上市公司海南正和實業集團股份有限公司(股份代號：600759，其名稱於二零一四年更改為洲際油氣股份有限公司)之董事。據陳先生確認，彼並非任何香港上市公司之主要股東。
- (d) 陳先生之通訊地址為香港北角和富中心7棟25樓B座。
- (e) 長城融資之註冊辦事處地址為香港皇后大道中99號中環中心65樓03、05-06室。
- (f) 太平基業證券之註冊辦事處地址為香港皇后大道中16-18號新世界大廈2座11樓。

- (g) 力弘之註冊辦事處地址為 Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG 1110, British Virgin Islands。
- (h) 放債人之註冊辦事處地址為香港德輔道中288號易通商業大廈8樓D室。

## 備查文件

下列文件之副本於自本綜合文件刊發日期開始並在要約仍可供接納期間內，於(i)一般辦公時間內上午九時正至下午五時三十分(星期六、星期日及公眾假期除外)於本公司香港之主要營業地點，地址為香港灣仔港灣道26號華潤大廈24樓2407室；(ii)證監會網站www.sfc.hk；及(iii)本公司網站www.1152.com.hk可供查閱：

- (a) 要約人之組織章程大綱及細則；
- (b) 太平基業證券函件，其全文載於本綜合文件；
- (c) 本公司組織章程大綱及細則；
- (d) 本公司截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年十二月三十一日止兩個年度之年報；
- (e) 本公司截至二零一六年六月三十日及二零一七年六月三十日止六個月之中期報告；
- (f) 「董事會函件」，其全文載於本綜合文件；
- (g) 「獨立財務顧問函件」，其全文載於本綜合文件；
- (h) 附錄三「重大合約」一節所述重大合約；
- (i) 附錄三「7.專家及同意書」一節所述同意書及附錄四「6.同意及資格」一節所述同意書；
- (j) 附錄三「董事服務合約」一節所述服務合約；及
- (k) 「獨立董事委員會函件」，其全文載於本綜合文件。