

2018

年報

The logo for TaiHe, featuring the word "TaiHe" in a bold, dark teal font. The letter "i" in "Tai" has a small red dot above it.

**Yangzhou Guangling District Taihe Rural
Micro-finance Company Limited**
揚州市廣陵區泰和農村小額貸款股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 8252

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM之特色

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

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

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

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

目錄

2	公司資料
4	財務摘要
5	主席報告
6	管理層討論及分析
15	董事、監事及高級管理層履歷詳情
19	企業管治報告
32	董事會報告
45	監事會報告
46	環境、社會及管治報告
59	獨立核數師報告
64	損益及其他綜合收益表
65	財務狀況表
66	權益變動表
67	現金流量表
68	財務報表附註
112	財務概要

董事

執行董事

柏萬林先生(主席)
柏莉女士
周吟青女士

非執行董事

柏年斌先生
左玉潮先生

獨立非執行董事

包振強先生
吳賢坤先生
陳素權先生

監事

王春宏女士
張翼先生
李國彥女士

董事委員會

審核委員會

陳素權先生(主席)
吳賢坤先生
包振強先生

薪酬委員會

包振強先生(主席)
陳素權先生
吳賢坤先生

提名委員會

柏萬林先生(主席)
吳賢坤先生
包振強先生

聯席公司秘書

許磊先生
劉國賢先生(HKICPA)

香港聯交所授權代表

柏萬林先生
許磊先生

合規主任

柏莉女士

中國總部及註冊辦事處

中國江蘇省揚州市廣陵區李典鎮北洲路

香港主要營業地點

香港灣仔
皇后大道東248號
陽光中心40樓

公司網址

www.gltaihe.com

股份代號

8252

核數師及申報會計師

安永會計師事務所
執業會計師
香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

公司資料

主要往來銀行

中國農業銀行(揚州蔣王支行)
中國
江蘇省
揚州市
邗江區
蔣王鎮
萬都五金機電城 B6

交通銀行股份有限公司(香港分行)
香港中環
畢打街 20 號

有關香港法例的法律顧問

鐘氏律師事務所
香港
中環
皇后大道中 5 號
衡怡大廈 28 樓

有關中國法律的法律顧問

通商律師事務所
中國北京市
建國門外大街甲 12 號
新華保險大廈 6 層
郵編：100022

合規顧問

中國銀河國際證券(香港)有限公司
香港
干諾道中 111 號
永安中心 20 樓

H 股證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 22 樓

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

主席報告

各位股東：

本人欣然代表本公司董事會(「**董事會**」)向本公司股東(「**股東**」)提呈本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度之業績。

本公司於聯交所成功上市後，我們於業內的企業形象及流動資金狀況得到進一步提升。本公司的上市地位證明我們對維持及確保高水平企業管治、內部監控及風險管理的承諾，其對本集團的可持續發展及長遠成功屬至關重要。

於回顧年度內，本公司取得令人鼓舞之業績。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司錄得總利息收入約人民幣108.3百萬元，較上年之約人民幣91.3百萬元增加約18.6%；以及稅後溢利約人民幣68.8百萬元，較上年之約人民幣45.8百萬元增加約50.0%。於二零一八年十二月三十一日，本公司未償還貸款結餘(未計減值虧損撥備)約為人民幣841.5百萬元，較上年之約人民幣812.0百萬元增加約3.6%。於二零一八年十二月三十一日的總資產約為人民幣827.5百萬元，較上年之約人民幣804.7百萬元增加約2.8%。

二零一八年度，本公司持續不斷地推進戰略規劃和精細化管理措施的實施，進一步加強本公司的競爭優勢。業務策略方面，本公司通過進一步滲透現有市場擴大我們的客戶基礎，同時擴大及加強了我們的後台營運支持。於二零一八年度，我們被中國小額貸款公司協會評為「全國優秀小額貸款公司」，以認可我們的優質小額貸款服務。我們亦於二零一二年至二零一八年連續七年被揚州市金融辦公室評為揚州市「十佳明星小貸公司」。

展望未來，本公司董事會同仁及全體員工將開拓創新、與時俱進，為客戶、員工和股東創造更大的價值。

最後，我謹代表董事會，感謝全體股東的鼎力支持，亦謹此向全體員工為本公司作出的熱忱投入及貢獻致以誠摯謝意！

揚州市廣陵區泰和農村小額貸款股份有限公司

主席

柏萬林

香港

二零一九年三月二十五日

業務回顧

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

客戶人數

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

截至十二月三十一日止年度

	二零一八年		二零一七年	
	客戶人數	%	客戶人數	%
按類別劃分客戶				
中小企業及微型企業	28	5.5	38	7.6
個體工商戶	485	94.5	462	92.4
合計	513	100.0	500	100.0

管理層討論及分析

按規模劃分的貸款組合

下表載列我們於所示日期按規模劃分的未償還貸款：

於二零一八年十二月三十一日 於二零一七年十二月三十一日

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

按擔保方式劃分的貸款組合

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

於二零一八年十二月三十一日 於二零一七年十二月三十一日

	人民幣千元	%	人民幣千元	%
保證貸款	801,349	95.2	764,616	94.2
抵押貸款	40,167	4.8	47,358	5.8
包括：保證及抵押貸款	37,989	4.5	44,376	5.5
合計	841,516	100.0	811,974	100.0

下表載列所示年度按擔保劃分的已授出貸款筆數：

截至十二月三十一日止年度

	二零一八年	二零一七年
保證貸款	522	528
抵押貸款	42	55
包括：保證及抵押貸款	41	55
合計	564	583

資產質量

我們採納貸款分類法管理貸款組合。我們經參考中國銀行保險監督管理委員會頒佈的《貸款風險分類指引》所載的「五級分類原則」將貸款分類。根據「五級分類原則」，貸款按彼等的風險水平被分類為「正常」、「關注」、「次級」、「可疑」或「損失」。下表載列於所示日期我們按「五級分類原則」類別劃分的未償還貸款：

於二零一八年十二月三十一日 於二零一七年十二月三十一日

	人民幣千元	%	人民幣千元	%
正常	826,672	98.2	800,985	98.6
關注	3,301	0.5	2,030	0.3
次級	3,237	0.4	—	0.0
可疑	1,165	0.1	3,668	0.5
損失	7,141	0.8	5,291	0.6
合計	841,516	100.0	811,974	100.0

管理層討論及分析

下表載列於所示日期的貸款質量分析：

	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
已減值貸款比率 ⁽¹⁾	1.4%	1.1%
已減值貸款的結餘(人民幣千元)	11,543	8,959
應收貸款總額(人民幣千元)	841,516	811,974

	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
撥備覆蓋率 ⁽²⁾	236.0%	274.3%
減值虧損撥備(人民幣千元) ⁽³⁾	27,240	24,574
已減值貸款的結餘(人民幣千元)	11,543	8,959
減值虧損撥備比率 ⁽⁴⁾	3.2%	3.0%

	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
已逾期貸款的結餘(人民幣千元)	14,694	10,989
應收貸款總額(人民幣千元)	841,516	811,974
逾期貸款比率 ⁽⁵⁾	1.7%	1.4%

附註：

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

財務回顧

利息收入

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

利息開支

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

減值虧損撥備計提

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

擔保虧損撥備計提

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

行政開支

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

所得稅開支

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

管理層討論及分析

溢利及全面收入總額

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

重大投資

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無重大投資。

重大收購或出售附屬公司、關聯公司及合營企業

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

重大投資或資本資產及預計資金來源之未來計劃

於二零一八年十二月三十一日，本公司並無重大投資或資本資產之具體未來計劃。

外匯風險

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

流動資金、財務資源及資本結構

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

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司並無使用任何金融工具作對沖。

債務及資產抵押

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

或然負債

並無於財務報表內作出撥備的或然負債如下：

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

所得款項用途

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

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

管理層討論及分析

股息政策

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

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

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

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

末期股息

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

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

重大訴訟及仲裁

於二零一八年十二月三十一日，本公司並無牽涉任何重大訴訟或仲裁。

僱員及薪酬政策

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

環境、社會及企業責任

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

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

有關本公司環境表現以及其與僱員、供應商及客戶的關係的更多詳情，請參閱本報告「環境、社會及管治報告」。

展望

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

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

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

董事、監事及高級管理層履歷詳情

董事

執行董事

柏萬林先生，70歲，董事會主席兼執行董事。彼主要負責企業策略規劃及本公司的整體業務發展與管理。彼為提名委員會主席。柏先生自二零零八年十一月本公司註冊成立至今一直在本公司擔任董事會主席兼執行董事。柏先生為柏年斌先生及柏莉女士的父親。

柏先生於一九七三年二月至一九九零年十二月擔任揚州市振興服裝廠(一家服裝製造及銷售公司)廠長及黨支部書記，全面負責該公司的營運及管理以及黨政工作。柏先生於一九九一年一月至一九九六年七月擔任江蘇琴曼集團有限公司董事長兼總經理，全面負責該公司的營運及管理。柏先生於一九九六年八月至二零一四年十一月擔任江蘇柏泰集團有限公司(「**柏泰集團**」，服裝製造、進出口及銷售以及投資管理公司)董事長，制定該公司的營運發展策略及規劃，監督該公司的營運及管理。二零零九年十一月至二零一四年九月，柏先生擔任江蘇邗江民泰村鎮銀行股份有限公司的董事，參與制定該公司的營運發展策略及規劃。二零一三年十月至二零一五年一月，柏先生擔任揚州廣陵中城村鎮銀行股份有限公司的監事，監督該公司董事會的表現。

柏先生曾任揚州唯一制衣有限公司的董事長及法人代表，揚州唯一制衣有限公司為於中國註冊成立的公司，其業務範圍包括生產銷售高檔服裝。由於此公司不再經營而未有進行年度審查，此公司的營業執照已於二零零八年四月十六日被撤銷。柏先生曾任江蘇凱昌服裝有限公司的監事，江蘇凱昌服裝有限公司為於中國註冊成立的公司，其業務範圍包括生產銷售服裝。由於此公司不再經營而未有進行年度審查，此公司的營業執照已於二零一零年十二月二日被撤銷。

柏先生於一九六八年在中國的江蘇省邗江中學完成其中學教育。

柏莉女士，43歲，本公司的執行董事兼總經理。彼主要負責制訂及執行我們的企業策略、監督我們的整體業務發展及參與我們業務營運的日常管理。柏女士於二零一二年八月二十三日獲委任為執行董事。彼於二零一零年七月一日加入本公司，擔任副總經理，其後於二零一三年五月六日晉升為總經理，負責整體管理及營運。柏女士為柏萬林先生的女兒及柏年斌先生的妹妹。

柏女士於一九九八年八月至二零一零年三月擔任交通銀行股份有限公司(股份代號：601328.SH及3328.HK)揚州分行的客戶經理，負責貸款調查及發放。柏女士於二零一零年三月至二零一二年八月擔任柏泰集團的監事，監管該公司董事會的表現。

柏女士於一九九七年七月畢業於中國的揚州大學，主修國際商務。

董事、監事及高級管理層履歷詳情

周吟青女士，40歲，執行董事兼副總經理。彼主要負責監督本公司的財務管理。周女士於二零一三年五月六日獲委任為執行董事及於二零一四年三月十日獲委任為副總經理。

周女士於一九九六年三月至二零一四年三月擔任柏泰集團的財務總監(最後職位)，負責柏泰集團的財務管理。

周女士於二零零七年七月在中國的中央廣播電視大學(現稱國家開放大學)畢業，主修財務會計。

非執行董事

柏年斌先生，44歲，於二零零八年十一月獲委任為非執行董事。彼主要負責以董事會成員身份出席董事會會議以執行職務，惟不參與本公司業務營運的日常管理。柏先生自二零零八年十一月本公司註冊成立至今一直擔任非執行董事。柏先生為柏萬林先生的兒子及柏莉女士的兄長。

柏先生從一九九五年四月至今擔任柏泰集團的董事，負責制定該公司的營運發展策略及規劃。二零零一年七月至今，柏先生擔任揚州柏泰制衣有限公司(製造及銷售服裝的公司)的董事兼總經理，全面負責該公司的營運及管理。二零零四年十一月至今，柏先生擔任江蘇聯泰時尚購物廣場置業有限公司(主要從事家居建材業務的公司)的監事，監管該公司。二零一四年十一月至今，柏先生擔任上海柏可時裝有限公司(一家服裝銷售公司)的監事，監管該公司董事會的表現。二零一四年十二月至今，柏先生擔任柏泰集團董事長，負責制定該公司的營運發展策略及規劃並監督該公司的營運及管理。二零一七年三月至今，柏先生擔任江蘇柏泰股份有限公司(製造及銷售服裝的公司)的董事長兼總經理，全面負責該公司的營運及管理。

柏先生於一九九二年五月於中國的江蘇省揚州中學完成其中學教育。

左玉潮先生，47歲，於二零零八年十一月獲委任為非執行董事。彼主要負責以董事會成員身份出席董事會會議以執行職務，惟不參與我們業務營運的日常管理。左先生於二零零八年十一月十二日加入本公司擔任非執行董事。

一九九二年七月至一九九九年十二月，左先生擔任中國農業銀行(股份代號：601288.SH)揚州廣陵支行的信貸員，負責貸款審核。一九九九年十二月至今，左先生擔任柏泰集團總經理(最後職位)，全面負責該公司的營運及管理。二零一七年三月至今，左先生擔任江蘇柏泰股份有限公司(製造及銷售服裝的公司)的監事會主席，監督該公司董事會的表現。

左先生一九九二年七月畢業於蘇州城建環保學院(現稱蘇州科技學院)，主修房地產管理。

董事、監事及高級管理層履歷詳情

獨立非執行董事

包振強先生，56歲，於二零一六年五月獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責以董事會成員身份出席董事會會議以執行職務，惟不參與我們業務營運的日常管理。彼亦是薪酬委員會主席和審核委員會及提名委員會成員。

包先生於學術研究及教學領域擁有超過35年教學經驗。一九八二年二月至二零零四年七月，包先生在揚州大學擔任教師。二零零四年七月至今，彼在揚州大學擔任教授，從事學術研究及教學。

包先生於一九八一年十二月畢業於揚州工業專科學校(現稱揚州大學)，主修機械製造。彼於二零零三年十二月於南京航空航天大學取得電氣工程博士學位。

吳賢坤先生，68歲，於二零一五年一月獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責以董事會成員身份出席董事會會議以執行職務，惟不參與我們業務營運的日常管理。彼亦是薪酬委員會、審核委員會及提名委員會成員。

吳先生於教學及行政管理方面擁有超過3經驗。一九八一年二月至一九八三年七月，吳先生在邗江縣中學擔任教師。一九八三年九月至二零零零年九月，吳先生擔任廣陵北洲中學校長，從事教學及行政工作。二零零零年九月至二零一零年六月，吳先生擔任邗江中等專科學校黨總支書記，負責黨政工作。

吳先生於一九八一年一月畢業於揚州師範學院(現稱揚州大學)，主修中文。

陳素權先生，39歲，於二零一五年一月獲委任為獨立非執行董事。彼主要負責以董事會成員身份出席董事會會議以執行職務，惟不參與我們業務營運的日常管理。彼亦是審核委員會主席及薪酬委員會成員。

陳先生於會計、審計及金融領域擁有超過15年經驗。陳先生亦是香港會計師公會會員。二零零一年六月至二零零三年十月，陳先生擔任何錫麟會計師行中高級審計職員。二零零四年一月至二零零九年七月，陳先生獲委任為畢馬威會計師事務所的經理(最後職位)，負責項目審計。二零零九年十一月至二零一二年十月，陳先生擔任中國長城電氣控股有限公司財務總監兼公司秘書，負責合規與整體財務及會計活動。二零一三年十二月至今，陳先生擔任華章科技控股有限公司(股份代號：1673.HK)首席財務官兼公司秘書，負責內部監控及監督財務及會計活動。二零一四年十月至今，陳先生擔任華星控股有限公司(股份代號：8237.HK)的獨立非執行董事，就策略、表現、資源及操守標準等事宜提供獨立判斷。

陳先生於二零零一年十一月取得香港理工大學會計學文學學士學位。

董事、監事及高級管理層履歷詳情

監事

王春宏女士，69歲，自二零一五年一月起出任本公司監事會主席兼監事（「監事」）。

王女士於一九九九年十二月畢業於中共中央黨校函授學院的函授課程。

一九八八年八月至二零零五年七月，王春宏女士在邗江職教中心擔任教師，從事教學及研究。王女士自二零零五年八月起退休，直至於本公司擔任現行職位前並無參與任何受僱。

李國彥女士，39歲，自二零一五年一月起出任監事。李女士於二零零一年六月畢業於南京航空航天大學，主修工程管理，並於二零零五年四月取得中國南京航空航天大學的技術經濟及管理碩士學位。

二零零五年七月至今，李女士在南京航空航天大學擔任教師，從事教學。

張翼先生，33歲，自二零一三年五月起出任僱員監事。張先生於二零零九年六月在中國的揚州大學取得學士學位，主修國際商務。

張先生於二零一一年十二月加入本公司擔任客戶經理，現任本公司客戶服務部部門經理，負責貸款申請初步審核。

二零一零年八月至二零一一年十一月，張先生擔任江蘇瑞聯電子科技有限公司的產品研發人員，從事新產品開發。

高級管理層

柏莉女士乃本公司執行董事兼總經理。詳情請參閱上文所述的履歷。

周吟青女士乃本公司執行董事兼副總經理。詳情請參閱上文所述的履歷。

許磊先生，34歲，乃本公司副總經理兼董事會秘書及聯席公司秘書。

二零零七年八月至二零一零年三月，許先生擔任普華永道中天會計師事務所高級審計員。二零一零年三月至二零一四年四月，許先生擔任匯銀智慧社區有限公司（前稱匯銀家電（控股）有限公司）（股份代號：1280.HK）的內部審計總監及投資者關係經理。

企業管治報告

董事會謹此在本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報中呈列本企業管治報告。

企業管治常規

本公司深明董事會對於就本公司業務提供有效領導及指引，以及確保本公司經營之透明度及問責性的重要性。董事會制定適當政策，並推行適用於本公司業務開展及增長的企業管治常規。

本公司已於截至二零一八年十二月三十一日止年度採用並遵守GEM上市規則附錄十五的企業管治守則（「守則」）所載原則及守則條文。

本公司將繼續審閱企業管治常規，以提高企業管治標準，遵守日益嚴格的監管規定及符合股東與投資者日益高漲的期望。

遵守進行證券交易的規定交易準則

本公司已採納董事及監事進行證券交易的行為守則，其條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載規定交易準則。經作出一切合理查詢後，全體董事及監事確認彼等於回顧年度一直遵守本公司所採納有關董事及監事進行證券交易的規定交易準則及行為守則。

A. 董事會

A.1 董事會

本公司由董事會規管，而董事會負責領導並控制本公司。董事通過指示及監察本公司事務共同負責推動本公司取得成功。董事會就本公司業務制定策略及發出指示，旨在發展業務並提高股東價值。

除本年報所披露者外，據董事深知，董事、監事、董事會主席、本公司總裁及本公司高級管理層之間並無財務、業務、家族或其他關係。

A.2 董事會的組成

董事會現由下列董事組成：

執行董事

柏萬林先生(主席)

柏莉女士

周吟青女士

非執行董事

柏年斌先生

左玉潮先生

獨立非執行董事

包振強先生

吳賢坤先生

陳素權先生

董事及高級管理層履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷詳情」一節。董事會組成已相當平衡。各董事具備相關專業知識與豐富的企業及策略規劃經驗，可為本公司業務作出貢獻。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司符合GEM上市規則第5.05(1)及(2)以及5.05A條有關委任最少三名獨立非執行董事(佔董事會成員三分之一以上)之規定，其中至少一名須具備合適之專業資格或會計或相關財務管理專業知識。全體獨立非執行董事亦符合GEM上市規則第5.09條評估彼等獨立性的指引。董事會已收到各獨立非執行董事寄發的年度獨立性確認函。本公司認為所有獨立非執行董事均為獨立人士。

企業管治報告

A.3 董事會

董事會負責領導並控制本公司，以及推動本公司邁向成功。為達至該目標，董事會設定企業及策略目標與政策，並監察與評估本公司的經營活動及財務表現。

全體董事根據適用法律及法規真誠履行職責，客觀作出決策，以及始終以符合本公司及其股東利益的方式行事。

本公司已分別與執行董事、非執行董事及獨立非執行董事訂立正式服務協議及委任書，當中載有彼等各自委任的主要條款及條件。各董事的任期為三年。

本公司現有董事及職員責任保單已包含對本公司董事及高級職員提出法律行動的保險。

A.4 主席及行政總裁

董事會主席一職由柏萬林先生擔任，柏先生對董事會進行領導並負責其有效運作及領導。柏莉女士擔任本公司行政總裁。柏女士專注於本公司的業務發展及日常管理及一般運作。

A.5 職責及職能授權

本公司已制定並採納董事會職能分配書面職權範圍，以及授權本公司管理層的職能。董事會保留就本公司一切重大事宜作出決策的權利，包括批准及監察所有政策事宜、整體策略及預算、風險管理及內部監控制度、重大交易(特別是可能涉及利益衝突的重大交易)、財務資料、董事委任以及其他重大財務與營運事宜。

為確保符合董事會程序以及所有適用法律及法規，全體董事均可全面及時獲取所有相關資料，並得到本公司的公司秘書(「**公司秘書**」)及高級管理層的意見與服務。在向董事會提出合理要求後，任何董事均可於適當情況下要求獨立專業意見，費用由本公司支付。本公司日常管理、行政工作及營運由本公司執行董事及高級管理層負責。董事會已就實行董事會決策將職責範疇授權予該等高級職員。董事會定期審閱已授權職能及工作。訂立任何重大交易前，上述高級職員須取得董事會批准。

本公司並未成立任何企業管治委員會，董事會負責履行企業管治職責，包括：

- (1) 制訂及檢討本公司之企業管治政策及常規；
- (2) 檢討及監察董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (3) 檢討及監察本公司關於遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (4) 制訂、檢討及監察適用於董事及僱員的操守守則及合規手冊(如有)；及
- (5) 檢討本公司遵守守則的情況及於本公司企業管治報告內的披露。

A.6 委任、重選及罷免董事

根據本公司章程第103條，所有現任董事在二零一八年一月九日舉行的股東特別大會上重選，任期為三年。

A.7 董事會會議、股東大會及程序

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會共召開九次董事會會議及二次股東大會。以下為董事出席董事會舉行的會議及股東大會的出席紀錄：

	親自出席／委任代表出席／ 董事會會議次數	親自出席次數／ 股東大會次數
柏萬林先生	9/0/9	2/2
柏莉女士	9/0/9	2/2
周吟青女士	9/0/9	2/2
柏年斌先生	9/0/9	1/2
左玉潮先生	9/0/9	1/2
包振強先生	9/0/9	2/2
吳賢坤先生	9/0/9	2/2
陳素權先生	9/0/9	1/2

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會主席與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行一次會議，並無執行董事出席。

董事會成員獲提供完整、適當、及時的資料，以使董事會成員能夠恰當地履行其職責。

企業管治報告

定期董事會會議時間表及各董事會會議的議程初稿均提前寄發至所有董事。定期董事會會議最少有十四天的通知期。至於其他董事會及委員會會議，一般亦會發出合理通知。於各定期董事會會議前，均於最少三天前向所有董事發送董事會文件連同所有適當、完整及可靠資料，確保董事有充裕時間審閱相關文件，為會議作充分準備。

公司秘書負責保存所有董事會及委員會會議的會議紀錄。每次會議後一般會於合理時間內向所有董事發送會議紀錄初稿以供董事評註，而最後定稿可供各董事查閱。本公司章程載有條文，規定如董事或彼等任何聯繫人在有關交易中涉及重大利益，則有關董事在批准有關交易的會議上須放棄投票，亦不得計入會議之法定人數。

A.8 持續專業發展

本公司已向彼等提供有關擔任董事之職責及責任、適用於董事之相關法律及法規、權益披露之責任及本公司業務之相關指引資料。而該類介紹資料亦會於其獲委任為董事之後立即提供予新任命之董事。本公司已向全體董事匯報有關 GEM 上市規則及其他適用監管規定之最新發展情況，以確保彼等遵守及提升彼等對良好企業管治常規的意識。本公司將為董事安排持續簡報會及專業發展(如需要)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，所有董事按守則第 A.6.5 段規定的以下方式參與持續專業發展：

	培訓類型
柏萬林先生	A,B
柏莉女士	A,B
周吟青女士	A,B
柏年斌先生	A,B
左玉潮先生	A,B
包振強先生	A,B
吳賢坤先生	A,B
陳素權先生	A,B

A：參加提高專業技能及知識的研討會／課程／會議

B：閱讀有關法規更新材料

A.9 企業管治職能

董事會負責履行企業管治職責，並已於年內檢討本公司企業管治政策及常規以及遵守守則的情況，檢討及監察董事持續專業發展，檢討及監察本公司有關遵守法律及監管規定方面的政策及常規以及本報告的披露資料。

B. 董事會轄下的委員會

截至二零一八年十二月三十一日止年度，董事會已成立三個董事會轄下的委員會，即審核委員會（「審核委員會」）、提名委員會（「提名委員會」）及薪酬委員會（「薪酬委員會」），並訂明書面職權範圍以協助有效履行彼等的職責，此等資料可於本公司及聯交所網站查閱。上述委員會均獲指派特定職責。

B.1 審核委員會

董事會於二零一五年一月三十一日設立審核委員會，並根據 GEM 上市規則第 5.28 至 5.33 條及守則訂明書面職權範圍。該職權範圍於二零一八年十一月八日作出修訂。審核委員會的主要職責為 (i) 審閱財務報表及報告，並於本公司負責會計及財務報告職能的職員或外聘核數師向董事會提呈任何重大或非尋常項目前對其作出考慮；(ii) 參考核數師執行的工作檢討與外聘核數師的關係、彼等的核數費用及委聘條款，並就委任、續聘及罷免外聘核數師向董事會提出建議；及 (iii) 檢討本公司的財務報告制度、風險管理及內部監控制度以及相關程序的充分性和有效性。

截至二零一八年十二月三十一日，審核委員會共包括三名成員，即陳素權先生（主席）、吳賢坤先生及包振強先生，彼等均為獨立非執行董事。截至二零一八年十二月三十一日止年度，審核委員會分別檢討本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度業績及報告、本公司截至二零一八年六月三十日止六個月的中期業績及報告以及本公司截至二零一八年三月三十一日與二零一八年九月三十日止期間的第一季度與第三季度業績及報告。於二零一八年十二月三十一日之後至本報告日期，審核委員會全體成員均出席會議檢討本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的風險管理及內部監控。本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的末期業績及全年業績公告與本年報經審核委員會審核後，方提交至董事會審批。審核委員會成員認為編製該等業績符合適用會計準則、GEM 上市規則且已作出充分披露。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，審核委員會召開四次會議，各審核委員會成員的出席情況載於下表：

	出席次數／會議數目
陳素權先生	4/4
吳賢坤先生	4/4
包振強先生	4/4

企業管治報告

B.2 提名委員會

本公司於二零一五年一月三十一日成立提名委員會，並根據守則訂明書面職權範圍。該職權範圍於二零一八年十一月八日作出修訂。提名委員會的主要職責為(i)至少每年檢討董事會的架構、人數及組成(包括但不限於觀點、技能、知識、經驗及多元化方面)，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；(ii)物色具備合適資格可成為董事會成員的人士，並經考慮本公司董事會多元化政策及提名政策挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；(iii)評核本公司獨立非執行董事的獨立性；(iv)就董事委任或重新委任本公司董事以及董事(尤其是主席及行政總裁)繼任計劃向董事會提出建議；及(v)定期審閱本公司董事會多元化政策及提名政策。

截至二零一八年十二月三十一日，提名委員會由三名成員組成，包括一名執行董事柏萬林先生(主席)以及兩名獨立非執行董事吳賢坤先生及包振強先生。截至二零一八年十二月三十一日止年度，提名委員會召開一次會議檢討董事會架構及組成並評估獨立非執行董事的獨立性。各提名委員會成員的出席情況載於下表：

	出席次數／會議數目
柏萬林先生	1/1
吳賢坤先生	1/1
包振強先生	1/1

董事會多元化政策

董事會已於二零一五年一月三十一日採納董事會多元化政策(「**董事會多元化政策**」)(經二零一八年十一月八日修訂)。為達致可持續及均衡發展，本公司視董事會層面上的日益多元化為支持其實現戰略目標及可持續發展的一個關鍵元素。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以適合條件充分顧及董事會多元化的裨益。

本公司致力於為董事會成員甄選最佳人選。甄選及提名人選將按一系列多元化範疇為基準，除教育背景、專業經驗、技能、知識、觀點、時間貢獻及服務任期外，亦包括但不限於性別、年齡、文化背景及種族。最終將按人選的長處及可為董事會帶來的貢獻而作決定。提名委員會就實施董事會多元化政策的可計量目標及提名政策向董事會提出建議。

提名委員會已按四個重點範疇(性別、年齡、專業經驗及服務任期)考慮可計量目標，以執行董事會多元化政策，有關目標將不時檢討以確保其合適及確定達成該等目標的進度。提名委員會將不時(視適用情況而定)檢討董事會多元化政策，確保其持續有效。

提名程序

委員會充分顧及董事會多元化政策、提名政策和本公司需求的情況下，透過參考擬候選人的觀點技能、知識、經驗等，物色具備合適資格可擔任董事的人士，並視情況而定，評核擬獨立非執行董事的獨立性。合資格的候選人將被推薦至董事會以批准委任或由董事會推薦至股東大會參選。董事會對與董事的甄選及委任有關的所有事項負有最終責任。

B.3 薪酬委員會

本公司於二零一五年一月三十一日成立薪酬委員會，並根據守則訂明書面職權範圍。薪酬委員會已採納守則第B.1.2(c)(ii)段下的方針。薪酬委員會的主要職責包括(i)就董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；(ii)向董事會建議個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；及(iii)參考董事會的公司宗旨及目標檢討及批准管理層薪酬建議。

截至二零一八年十二月三十一日，薪酬委員會由三名成員組成，包括三名獨立非執行董事包振強先生(主席)、陳素權先生及吳賢坤先生。董事的酬金乃參考彼等各自的經驗、對本公司的責任及一般市況釐定。截至二零一八年十二月三十一日止年度，薪酬委員會召開一次會議檢討本公司董事及高級管理層的薪酬待遇，各薪酬委員會成員的出席情況載於下表：

	出席次數／會議數目
包振強先生	1/1
陳素權先生	1/1
吳賢坤先生	1/1

C. 高級管理層的酬金

高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷詳情」一節。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，已付／應付本公司高級管理層(董事除外)的酬金範圍如下：

	人數
零至300,000港元	1

D. 董事對財務報表的責任

董事會確認須負責編製本公司各財政年度財務報表，確保財務報表按法定規定及適用會計準則編製。有關本公司核數師就彼等負責編製財務報表所作的陳述載於本年報第59頁的獨立核數師報告。董事會亦須確保及時刊發財務報表。董事經作出合理查詢後確認，就彼等所知，概無有關可對本公司持續經營能力構成重大疑問的事件或狀況的任何重大不確定因素。

E. 風險管理及內部監控

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已透過成立適當及有效之風險管理及內部監控系統遵守企業管治守則規則C.2。管理層須負責設計、實施及監管有關系統，而董事會須監察管理層持續履行其職責。風險管理及內部監控系統之主要功能於下文各節載述：

風險管理系統

本公司採納風險管理系統，其管理與本公司之業務及營運有關之風險。該系統包括以下階段：

- 識別：識別風險所有權、業務目標及可能影響目標達成之風險。
- 評估：分析風險之可能性及影響，並相應評估風險組合。
- 管理：考慮風險應對措施，確保與董事會有效溝通及持續監察剩餘風險。

根據於二零一八年進行之風險評估，概無識別出任何重大風險。

內部監控系統

本公司的內部監控系統使本公司可達成有關營運成效及效率、財務報告之可靠性及遵守適用法律及法規之目標。該內部監控系統框架之組成部分列示如下：

- 控制環境：為本公司進行內部監控提供基準之一套標準、程序及架構。
- 風險評估：識別及分析風險以達成本公司之目標，並就如何管理風險形成依據之動態交互流程。
- 監控活動：由政策及程序訂立之行動，以確保執行管理層為減低風險以達成目標所作出之指示。
- 資料及溝通：內部及外部溝通，以為本公司提供進行日常監控所需之資料。

- 監管：持續及獨立評估，以確定內部監控之各組成部分是否存在及運作正常。

為加強本公司處理內幕消息之系統，並確保其公開披露資料屬真實、準確、完整及合時，本公司亦採納及實施內幕消息政策及程序。本公司已不時採納若干合理措施，確保存在適當保障，以防止違反本公司之披露規定，包括：

- 資料按需要知情基礎限制有限數目之僱員存取。擁有內幕消息之僱員完全熟知彼等之保密義務。
- 本公司於進行重要磋商時訂有保密協議。
- 與媒體、分析師或投資者等外界人士溝通時，執行董事為代表本公司發言之指定人士。

根據於二零一八年進行之內部監控檢討，概無識別重大監控不足。

內部審核職能

本公司已設立內部審核部(「**內部審核部**」)。內部審核部負責制訂年度審核計劃、根據年度審核計劃進行內部審核，及(如適用)於內部審核過程中聯絡及協助外部審核顧問。內部審核部獨立於本公司之日常營運，並透過進行約談、流程跟蹤及營運成效測試，對風險管理及內部監控系統進行評核。

風險管理及內部監控系統之成效

董事會須負責本公司之風險管理及內部監控系統，並確保每年檢討該等系統之成效。董事會進行檢討時已考慮若干範疇，包括但不限於(i)上一次年度檢討後之重大風險之性質及程度，以及本公司應對其業務及外在環境轉變之能力；及(ii)管理層持續監察風險及內部監控系統之範疇及質素。

董事會透過其檢討以及內部審核部及審核委員會進行之審核，總結風險管理及內部監控系統屬有效及充足。然而，設計有關系統乃為管理而非消除無法達成業務目標之風險，並僅可就重大錯誤陳述或虧損提供合理而非絕對之保證。董事會亦認為，資源及相關員工之資歷及經驗屬充足，而所提供之培訓計劃及預算亦屬充分。

企業管治報告

F. 獨立核數師的酬金

截至二零一八年十二月三十一日止年度，已付／應付本公司核數師的酬金如下：

提供的服務	已付／應付 人民幣千元
審計服務	1,527
非審計服務	15
合計	<u>1,542</u>

G. 公司秘書

方圓企業服務集團(香港)有限公司的經理黃日東先生於二零一八年五月三十日辭任聯席公司秘書，而劉國賢先生於同日獲委任為聯席公司秘書。

劉國賢先生於公司秘書、財務及銀行運作方面有超過10年的經驗。彼於二零一八年三月加入方圓企業服務集團(香港)有限公司(企業服務供應商)擔任經理，並負責協助提供公司秘書服務。劉先生持有香港大學工商管理學(會計及財務)學士學位，為香港會計師公會會員及特許財務分析師特許持有人。劉先生目前擔任於聯交所上市的多家公司的公司秘書及聯席公司秘書。

許磊先生自二零一五年一月三十一日起擔任聯席公司秘書。許先生的履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷詳情」一節。

本公司已向聯交所申請而聯交所已向本公司授出須嚴格遵守聯交所GEM證券上市規則第5.14條及第11.07(2)條有關許先生出任聯席公司秘書資格之規定的更新豁免，有效期自劉先生獲委任為本公司聯席公司秘書當日(即二零一八年五月三十日)起計至二零二零年五月七日。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一八年五月三十日的公告。

根據GEM上市規則第5.15條規定，許先生及劉先生於截至二零一八年十二月三十一日止年度接受不少於15個小時的相關專業培訓。許先生為聯席公司秘書的主要公司聯絡人。

H. 與股東及投資者的溝通

董事會認為，具透明度及適時披露本公司資料將有助股東及投資者作出最佳投資決定，並可使他們更加瞭解本公司的業務表現及策略。此舉亦對發展及維繫與本公司的潛在投資者及現有投資者的持續投資者關係至為重要。

本公司設有網站(www.gltaihe.com)作為與股東及投資者溝通的平台，可供公眾人士瀏覽有關本公司業務發展及營運、財務資料、企業管治常規及其他資料的資訊。

股東及投資者亦可直接致函本公司香港主要營業地點(地址為香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓)或通過電郵(ray@gltaihe.com)查詢。本公司會適時處理有關查詢及提供相關資訊。

董事會認為本公司股東大會為股東與董事會交換意見的重要渠道。董事會主席及董事會轄下各委員會主席及／或其他成員將盡量出席會議，回答股東提出的任何問題。

本公司持續加強與投資者的溝通及關係。指派高級管理人員與機構投資者及分析師保持定期對話，讓彼等瞭解本公司的發展。

I. 股東權利

要求召開臨時股東大會或者類別股東會議的程序

本公司股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照本公司章程第八十五條規定的下列程序辦理：

- (1) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十或以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算；
- (2) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通告，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議。召集的程序應當盡可能與董事會召集股東會議的程序相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由本公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。

提交查詢的程序

股東應將有關其持股權、股份轉讓、登記及派付股息的問題直接遞交本公司香港H股過戶登記處卓佳證券登記有限公司，詳情如下：

卓佳證券登記有限公司

地址：香港皇后大道東183號合和中心22樓

電郵：is-enquiries@hk.tricorglobal.com

電話：(852) 2980 1333

傳真：(852) 2810 8185

股東可於任何時間透過本公司如下指定聯絡人、通訊地址、電郵地址及垂詢熱線致詢本公司：

收件人：董事會／公司秘書

地址：中國江蘇省揚州市廣陵區李典鎮北洲路

電郵：ray@gltaihe.com

電話：(86) 514-87947629

傳真：(86) 514-87948990

茲提醒股東在垂詢時提供詳細聯絡資料，以便本公司在認為合適時作出及時回應。

股東於股東大會上提呈提案的程序

根據本公司章程第66條，本公司召開股東大會，單獨或合計持有本公司有表決權的股份總數百分之三或以上的股東，有權以書面形式向本公司提出新的提案，該等股東應在股東大會召開十日前提呈臨時提案並書面提交董事會；董事會應當在收到提案後二日內通知其他股東，並將該臨時提案提交股東大會審議。本公司應當將提案中屬於股東大會職責範圍內的事項，列入該次會議的議程。

J. 章程文件

根據股東於二零一五年一月三十一日通過的決議案，章程已獲採納，自上市日期起生效。於二零一八年，章程已作出若干修訂以符合本公司目前的管理狀況。該等修訂於二零一八年一月九日舉行的本公司股東特別大會上獲股東通過，且章程的經修訂版本自該日起已獲採納。

章程可於聯交所及本公司網站查閱。

本公司董事會欣然呈列本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報及經審核財務報表。

主要業務及業務回顧

本公司之業務目標是成為領先的區域性小額貸款公司，專注於滿足中小企業、小微企業及個體工商戶的短期業務融資需求。自本公司於二零一七年五月八日在聯交所成功上市後，本公司的競爭優勢進一步得到強化，並服務了更多的中小企業、小微企業及個體工商戶。於二零一八年十二月三十一日，本公司未償還貸款結餘(未計減值虧損撥備)約為人民幣841.5百萬元，較上年之約人民幣812.0百萬元增加約3.6%。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司向513名客戶發放貸款，較截至二零一七年十二月三十一日止年度的498名客戶增加約3.0%。

主要風險及不確定因素

作為一家專門服務於中小企業、小微企業及個體工商戶短期業務融資需求的小額貸款公司，信貸風險為我們業務所固有的最重大風險。為應對信貸風險，我們已制定標準及中央風險管理體系並採納「審貸分離」政策。儘管我們的風險管理體系旨在管理我們的信貸風險，然而無法保證該系統將能有效避免所有過度的信貸風險。此外，本公司的業務營運須遵守政府政策、監管機關所設立的相關法規及指引。倘未能遵守規則及規定，均可能會招致機關的處罰、修正或中止營業。本公司密切監察政府政策、法規及市場的變動，亦會進行研究以評估該等變動的影響。

遵守法律及法規

本公司主要於香港及中國經營業務，而本公司本身於聯交所上市。本公司的成立及營運須遵守中國所有法律及其業務所在司法權區的適用法律。截至二零一八年十二月三十一日止年度至本年報日期止，本公司已遵守中國及香港的所有相關法律及法規。

董事並不知悉任何法律及法規具有行業針對性且對本公司業務及營運造成重大影響。

業績

本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的業績及本公司與本公司於該日的事務狀況載於第64頁至第111頁的財務報表。

董事會報告

利潤分配方案及股息

本公司截至二零一八年度的利潤分配方案如下：(i) 二零一八年的淨溢利的10%，即人民幣6,875,471元分配至法定盈餘儲備；及(ii) 人民幣293,659元分配至一般儲備。上述本公司二零一八年度利潤分配方案須待股東於二零一八年股東週年大會批准後，方可作實。

董事會不建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發末期股息。

暫停辦理過戶登記及記錄日

本公司謹訂於二零一九年六月十二日(星期三)上午10時正假座中國江蘇省揚州市邗江區蔣王街道紅旗大街1號2樓舉行二零一八年度股東週年大會(「股東週年大會」)。為確定股東週年大會的出席資格，本公司將於二零一九年五月十一日(星期六)至二零一九年六月十二日(星期三)期間(包括首尾兩日)，暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不接受任何股份過戶登記。於二零一九年六月十二日(星期三)名列本公司股東名冊之股東或彼等之委任代表或正式授權之公司代表，方有權出席股東週年大會。凡擬出席股東週年大會及於會上表決的人士，務必將所有經填妥的過戶文件連同相關股份證書最遲須於二零一九年五月十日(星期五)下午四時三十分以前送呈本公司H股過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓(就H股持有人而言)或本公司中國主要營業地址，地址為中國江蘇省揚州市邗江區蔣王街道紅旗大街1號2樓(就內資股持有人而言)。

財務概要

本公司在過去五個財政年度的業績及資產與負債概要載於本年報第112頁的財務概要。該概要並不構成經審核財務報表的一部分。

股本

本公司於年內的股本變動詳情載於本年報權益變動表一節。

優先權

根據章程及中國法律，本公司並無受制於任何優先權而被要求建議按現有股東的股權比例向彼等進行新發行。

固定資產

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度的固定資產變動詳情載於財務報表附註15。

可分派儲備

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度的儲備變動詳情載於本年報權益變動表一節。於二零一八年十二月三十一日，本公司留存溢利約人民幣108百萬元。

主要客戶及供應商

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司主要客戶應佔收入的百分比如下：

收益

—最大客戶	1.5%
—五大客戶合計	6.1%

就董事所悉，董事或彼等各自的緊密聯繫人或任何股東(就董事所知擁有本公司已發行股份超過5%者)概無於本公司五大客戶中擁有任何權益。

由於本公司業務性質，本公司並無主要供應商。

董事會報告

董事

年內，本公司的董事如下：

執行董事

柏萬林先生(主席)

柏莉女士

周吟青女士

非執行董事

柏年斌先生

左玉潮先生

獨立非執行董事

包振強先生

吳賢坤先生

陳素權先生

根據本公司章程第 103 條，全體現任董事均於二零一八年一月九日舉行的股東特別大會上獲重選，任期為三年。

根據 GEM 上市規則第 5.09 條，本公司已接獲三名獨立非執行董事的年度獨立性確認書，且本公司認為獨立非執行董事屬獨立。

董事會及高級管理層

董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報「董事、監事及高級管理層履歷詳情」一節。

董事服務協議

概無董事或監事已與本公司訂立本公司不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

董事資料的變動

自本公司二零一八年第三季度報告日期起，根據GEM上市規則第17.50A(1)條予以披露董事的資料概無任何變動。

董事、監事於重大交易、安排或合約之權益

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無董事、監事或與董事、監事有關聯的實體於就本公司業務而言屬重大的任何交易、安排或合約中擁有直接或間接重大權益。

與控股股東或任何附屬公司的重大合約

截至二零一八年十二月三十一日止年度，除本公司(作為承租人)與聯泰廣場(作為出租人)之間的租賃協議(詳情載於本年報第99頁)外，本公司與控股股東(定義見GEM上市規則)或任何附屬公司之間並無重大合約，亦無控股股東或任何附屬公司向本公司提供服務的重大合約。

董事及監事收購股份或債券之權利

除本年報所披露者外，概無董事或監事或彼等各自之聯繫人獲本公司授予權利或行使任何該等權利以收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券。

管理合約

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政合約。

獲准許的彌償條文

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已就董事及監事可能面臨因企業活動產生的對第三方的法律責任，為董事及監事之職責作適當的投保安排。

捐款

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司作出捐款合共人民幣10,000元(二零一七年：人民幣10,000元)。

董事會報告

關聯方交易

本公司所訂立重大關聯方交易的詳情載於財務報表附註23。概無關聯方交易構成根據GEM上市規則第20章須予披露的關連交易。

薪酬政策

薪酬委員會已告成立，經考慮本公司的營運業績、個人表現及可資比較市場慣例，檢討本公司的薪酬政策，以及本公司董事及高級管理層的整體薪酬架構。

董事酬金及五名最高薪酬人士

有關董事酬金及五名最高薪酬人士的詳情載於財務報表附註8及附註9。

僱員退休計劃

本公司就本公司於中國的僱員參與由江蘇省揚州市市政府管理的退休金計劃。

董事及控股股東於競爭性業務中擁有的權益

於本報告日期，柏泰集團及江蘇聯泰時尚購物廣場置業有限公司(「**聯泰廣場**」)(兩者均為我們的「**控股股東**」(定義見GEM上市規則))各於江蘇邗江民泰村鎮銀行股份有限公司(「**民泰銀行**」)持有10%權益(作為被動投資者)，及柏泰集團於揚州廣陵中成村鎮銀行股份有限公司(「**中成銀行**」)持有8%權益(作為被動投資者)。

民泰銀行主要於揚州市邗江區從事若干銀行業務，如吸收公眾存款；提供短期、中期及長期貸款；辦理國內結算；辦理票據承兌與貼現；從事同業拆借；從事銀行借記卡業務；代理發行、代理兌付、承銷政府債券；代理收付款項；以及中國銀行業監督管理委員會批准的其他業務(「**銀行業務**」)。

中成銀行主要於揚州市廣陵區從事銀行業務。

就有關民泰銀行及中成銀行的一般資料以及董事認為民泰銀行與中成銀行的主營業務與本公司的主營業務間之競爭屬有限及並非激烈的理由的進一步詳情，請參閱日期為二零一七年四月二十四日的本公司招股章程內「與控股股東的關係－控股股東投資的其他業務」一段。

除上文所披露者外，截至二零一八年十二月三十一日，概無本公司控股股東、董事及彼等各自之緊密聯繫人於與我們的主營業務出現或可能出現直接或間接競爭的任何業務中擁有須根據GEM上市規則第11.04條予以披露的任何權益。

不競爭承諾

誠如本公司招股章程中所述，柏泰集團、聯泰廣場、柏萬林先生、王正茹女士(柏萬林先生之配偶)、柏年斌先生、柏莉女士和朱文英女士(柏萬林先生之母)於二零一七年四月六日與本公司簽署了避免同業競爭協議(「**避免同業競爭協議**」)。

除「董事及控股股東於競爭性業務中擁有的權益」一段已披露者外，彼等各自己向本公司書面確認彼等於截至二零一八年十二月三十一日止年度及直至本報告日期止遵守避免同業競爭協議以便在本報告中作出披露。獨立非執行董事亦已審閱柏泰集團、聯泰廣場、柏萬林先生、王正茹女士、柏年斌先生、柏莉女士和朱文英女士各自遵守避免同業競爭協議所載承諾的情況，並已確認就其所確知，概無違反於避免同業競爭協議內作出的任何承諾。於二零一八年十二月三十一日，朱文英女士於二零一八年七月出售柏泰集團及聯泰廣場的股權後，已不再於柏泰集團及聯泰廣場以及本公司擁有權益。

董事、監事及高級行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券中擁有的權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，本公司及其聯繫人之董事、監事及高級行政人員於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「**證券及期貨條例**」)第XV部)的任何股份(「**股份**」)及債券或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7和第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被視為或當作權益或淡倉者)，或於本公司相關股份及債務證券中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於登記冊內的權益或淡倉或以其他方式須根據GEM上市規則第5.46至5.68條知會本公司及聯交所的股份交易如下：

董事會報告

本公司股份

董事／監事	權益性質	所持股份 數目 ⁽¹⁾	於相關股份 類別的概約 股權百分比 ⁽²⁾	於本公司 已發行股份 總額中的概 約股權 百分比 ⁽³⁾
柏萬林先生	受控法團權益 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾	430,100,000 內資股(L)	95.58%	71.68%
柏莉女士	實益擁有人	10,000,000 內資股(L)	2.22%	1.67%
左玉潮先生	實益擁有人	2,600,000 內資股(L)	0.58%	0.43%
周吟青女士	實益擁有人	700,000 內資股(L)	0.16%	0.12%

附註：

- (1) 字母「L」指有關人士於本公司內資股(「內資股」)中的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- (2) 計算乃基於內資股股權百分比(即本公司股本中每股面值為人民幣1.00元並由中國國有及／或中國註冊企業以人民幣認購及繳足的普通股)。
- (3) 有關計算乃以合共已發行600,000,000股股份為基準。
- (4) 柏泰集團直接擁有本公司約40.03%權益。所披露的權益指柏泰集團於本公司持有的權益，而柏泰集團由柏萬林先生、柏年斌先生、柏莉女士及王正茹女士(柏萬林先生的配偶)分別持有約33.33%、約25.01%、約25.01%及約16.67%。柏萬林先生及其配偶控制柏泰集團超過三分之一的投票權，故根據證券及期貨條例被視為於柏泰集團於本公司的權益中擁有權益。
- (5) 聯泰廣場直接擁有本公司約31.65%的權益。所披露的權益指由聯泰廣場於本公司持有的權益，而聯泰廣場由柏泰集團、柏萬林先生、柏年斌先生及柏莉女士分別持有約48.67%、約26.33%、約20.00%及約5.00%。於二零一七年十二月十二日，本公司控股股東柏泰集團及聯泰廣場已向獨立商業銀行分別質押本公司45,000,000股及35,000,000股內資股，作為柏泰集團及聯泰廣場獲得提供金額分別為人民幣40,000,000元及人民幣30,000,000元銀行融資之抵押。於二零一八年十二月三十一日，柏泰集團控制聯泰廣場超過三分之一投票權，故根據證券及期貨條例被視為於聯泰廣場於本公司的權益中擁有權益。柏萬林先生及其配偶王正茹女士控制柏泰集團超過三分之一的投票權，故根據證券及期貨條例被視為於柏泰集團於聯泰廣場及本公司的權益中擁有權益。因此，柏萬林先生被視作於柏泰集團及聯泰廣場被視作於當中擁有證券權益的45,000,000及35,000,000股內資股中擁有權益。詳情載於日期為二零一七年十二月十二日的公告。

相聯法團

董事／監事	相聯法團	權益性質	於相聯法團
			相關股份類別中的概約股權百分比
柏萬林先生	柏泰集團	實益擁有人 ⁽¹⁾	33.33%
		配偶家族權益 ⁽²⁾	16.67%
柏莉女士	柏泰集團	實益擁有人 ⁽¹⁾	25.01%
柏年斌先生	柏泰集團	實益擁有人 ⁽¹⁾	25.01%

附註：

- (1) 所披露的權益指於柏泰集團的權益，柏泰集團為由柏萬林先生、柏年斌先生、柏莉女士及王正茹女士(柏萬林先生的配偶)分別全資擁有約33.33%、約25.01%、約25.01%及約16.67%的相聯法團。
- (2) 柏萬林先生為王正茹女士的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於王正茹女士於柏泰集團的權益中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，概無董事、監事及本公司高級行政人員或彼等之聯繫人於本公司股份、相關股份或債券或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7和第8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被視為或當作權益或淡倉者)或根據證券及期貨條例第352條須記錄於登記冊內的權益或淡倉，或以其他方式須根據GEM上市規則第5.46至5.68知會本公司及聯交所的股份及債務證券交易。

董事會報告

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一八年十二月三十一日，據董事所知，下列人士分別於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須登記於根據證券及期貨條例第336條所指登記冊內的權益或淡倉：

股東	權益性質	所持股份 數目 ⁽¹⁾	相關股份類別中 的概約股權 百分比	於本公司 已發行股份 總額中的概約 股權百分比 ⁽³⁾
柏泰集團 ⁽⁸⁾	實益擁有人	240,200,000 內資股(L)	53.38% ⁽²⁾	40.03%
	受控法團權益 ⁽⁴⁾	189,900,000 內資股(L)	42.20% ⁽²⁾	31.65%
柏萬林先生 ⁽⁸⁾	受控法團權益 ⁽⁵⁾	430,100,000 內資股(L)	95.58% ⁽²⁾	71.68%
王正茹女士 ⁽⁸⁾	配偶的家族權益 ⁽⁶⁾	430,100,000 內資股(L)	95.58% ⁽²⁾	71.68%
聯泰廣場 ⁽⁸⁾	實益擁有人	189,900,000 內資股(L)	42.20% ⁽²⁾	31.65%
孫粗洪先生	實益擁有人	23,646,000 H股(L)	15.76% ⁽⁷⁾	3.94%
黎明偉先生	實益擁有人	8,458,000 H股(L)	5.64% ⁽⁷⁾	1.41%

附註：

- (1) 字母「L」指有關人士於本公司股份中的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- (2) 有關計算乃以於內資股的股權百分比為基準。
- (3) 有關計算乃以上市後合共已發行600,000,000股股份為基準。
- (4) 於二零一八年十二月三十一日，聯泰廣場由柏泰集團持有約48.67%，柏萬林先生持有約26.33%，柏年斌先生持有約20.00%及柏莉女士持有約5.00%。柏泰集團控制聯泰廣場超過三分之一投票權，故根據證券及期貨條例被視為於聯泰廣場於本公司的權益中擁有權益。

- (5) 於二零一八年十二月三十一日，柏泰集團由柏萬林先生、柏年斌先生、柏莉女士及王正茹女士(柏萬林先生的配偶)分別持有約33.33%、約25.01%、約25.01%及約16.67%。柏萬林先生及其配偶控制柏泰集團超過三分之一的投票權，故根據證券及期貨條例被視為於柏泰集團於本公司的權益中擁有權益。
- (6) 王正茹女士為柏萬林先生的配偶，故根據證券及期貨條例被視為於柏萬林先生於本公司的權益中擁有權益。
- (7) 有關計算乃以於H股的股權百分比為基準。
- (8) 於二零一七年十二月十二日，本公司控股股東柏泰集團及聯泰廣場已向獨立商業銀行分別質押本公司45,000,000股及35,000,000股內資股，作為柏泰集團及聯泰廣場獲得提供金額分別為人民幣40,000,000元及人民幣30,000,000元銀行融資之抵押。於二零一八年十二月三十一日，柏泰集團控制聯泰廣場超過三分之一投票權，故根據證券及期貨條例被視為於聯泰廣場於本公司的權益中擁有權益。柏萬林先生及其配偶王正茹女士控制柏泰集團超過三分之一的投票權，故根據證券及期貨條例被視為於柏泰集團於聯泰廣場及本公司的權益中擁有權益。因此，柏萬林先生及王正茹女士被視作於柏泰集團及聯泰廣場被視作於當中擁有證券權益的45,000,000及35,000,000股內資股中擁有權益。詳情載於日期為二零一七年十二月十二日的公告。

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，盡董事所悉，並無本公司主要股東及其他人士於任何股份及本公司債券或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司及聯交所知會的權益或淡倉，或須根據證券及期貨條例第336條須加入登記冊的權益或淡倉。

控股股東抵押股份

於二零一七年十二月十二日，本公司控股股東柏泰集團及聯泰廣場已向獨立商業銀行分別質押本公司45,000,000股及35,000,000股內資股，作為柏泰集團及聯泰廣場獲得提供金額分別為人民幣40,000,000元及人民幣30,000,000元銀行融資之抵押。於二零一七年十二月十二日，該等質押內資股份佔柏泰集團及聯泰廣場合共持有內資股總數約18.6%、已發行內資股總數約17.8%及本公司已發行總股份約13.3%。詳情載於本公司日期為二零一七年十二月十二日的公告。

購買、出售或贖回上市證券

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

董事會報告

二零一九年年度財務預算方案

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

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

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

審核委員會

審核委員會已於二零一五年一月三十一日成立。審核委員會的職責、職能及組成載於本年報企業管治報告中「審核委員會」一段。

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

企業管治及合規主任

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

本公司的合規主任為柏莉女士，其履歷詳情載於本年報第15頁。

公眾持股量

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

核數師

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

本公司於過往三個年度並無更換核數師。

合規顧問的權益

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

代表董事會

主席

柏萬林

香港

二零一九年三月二十五日

監事會報告

監事會按照中國公司法、其他相關法律法規及章程的條文，勤勉盡責、保護本公司及股東的權利及權益、遵守誠信原則並勤勉積極執行其工作。

監事會於二零一八年內謹慎檢討本公司運營及發展計劃，並向董事會提出合理建議及意見，嚴格有效地監控及監督本公司管理層所作的重大政策及特定決策，以確保其符合中國法律法規及章程，並符合股東的利益。

監事會已認真審閱並批准董事會將於應屆股東週年大會遞呈的董事會報告、經審核財務報表及股息派付建議。我們一致認為，本公司董事會、最高行政人員及其他高級管理人員已嚴格遵守誠信原則、工作勤勉、忠誠行使其職權以最大化本公司利益及按照章程執行各項任務。直至本報告日期，並無發現本公司任何董事、最高行政人員或高級管理人員違反法律法規或章程或損害本公司或本公司股東利益的情況。

監事會對本公司二零一八年進行的各項任務及其產生的經濟效益表示滿意，對本公司未來發展前景充滿信心。

承監事會命

揚州市廣陵區泰和農村小額貸款股份有限公司

監事會主席

王春宏

香港

二零一九年三月二十五日

有關本報告

本環境、社會及管治報告(「**ESG 報告**」)乃按照聯交所GEM證券上市規則附錄20所載的環境、社會及管治報告指引(「**ESG 報告指引**」)的要求而編製。此ESG報告旨在深入瞭解本公司在營運及可持續發展方面所採用的方法及行動，而該等方法及行動對本公司及持份者的利益有所影響。本公司知悉ESG報告的重要性，並致力在業務過程中不斷提升企業社會責任，以更好地響應社會日新月異發展中不斷變化的需求。

報告期及報告範圍

本ESG報告涵蓋本公司在業務範圍內的環境及社會表現，包括本公司位於廣陵區揚州的辦事處。ESG報告涵蓋二零一八年一月一日至二零一八年十二月三十一日止期間(「**報告期**」)。

與持份者溝通

為達致加強本公司可持續性方針及表現的目標，本公司積極聆聽內部及外界持份者的意見。本公司主動收集持份者的回饋意見，以維持本公司可持續性的高標準，同時亦建立互信互助的合作關係。本公司透過下表所列示的預設溝通渠道與持份者聯繫。

環境、社會及管治報告

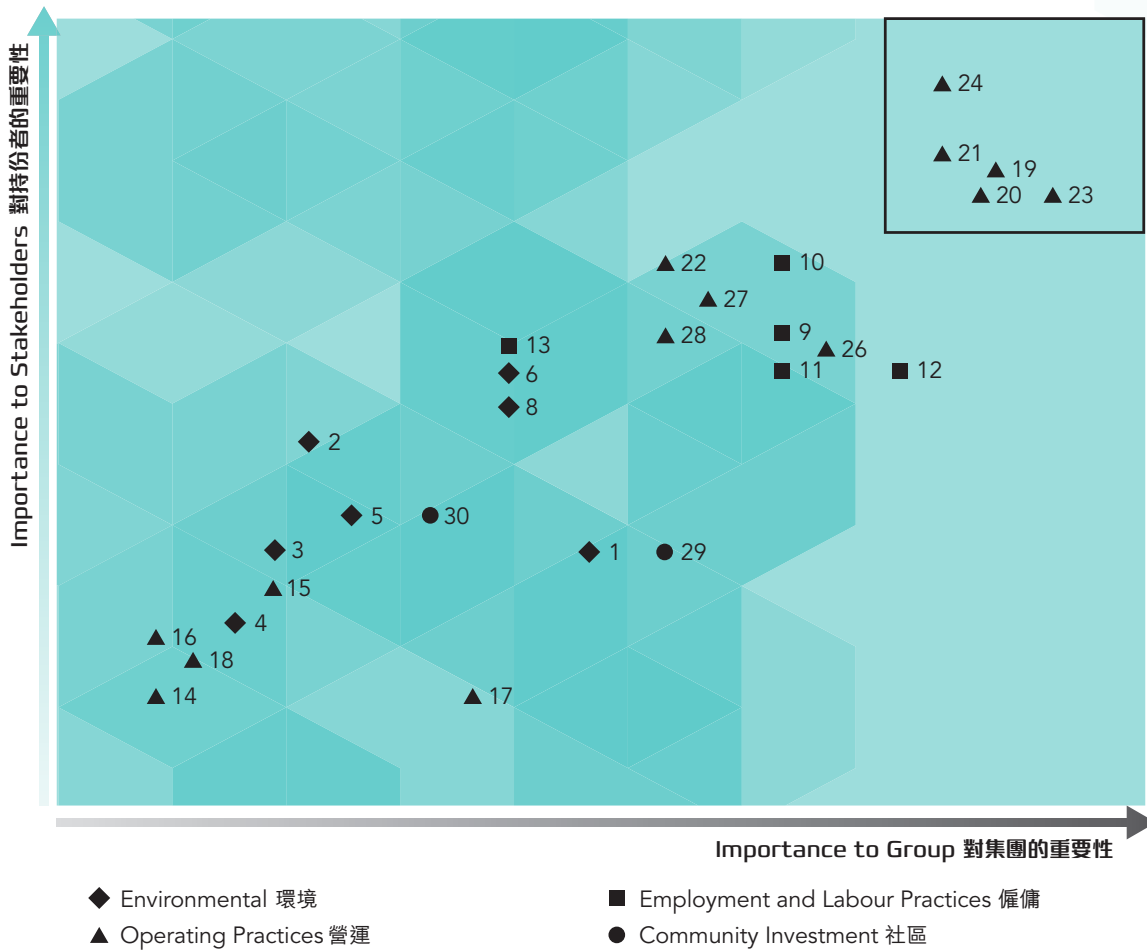
表 1. 與持份者聯繫

持份者	期望及關注事項	聯繫渠道
政府及法定機構	<ul style="list-style-type: none"> — 遵守法律及法規 — 支持經濟發展 	<ul style="list-style-type: none"> — 監察遵守地方法律及法規的情況 — 審閱報告及已繳納稅項
股東	<ul style="list-style-type: none"> — 投資回報 — 企業管治 — 業務合規 	<ul style="list-style-type: none"> — 定期報告及公告 — 定期股東大會 — 官方網站
僱員	<ul style="list-style-type: none"> — 僱員待遇及福利 — 職業生涯發展 — 健康及安全工作環境 	<ul style="list-style-type: none"> — 績效審查 — 定期會面及培訓 — 電郵、通告板、熱線、關懷管理活動
客戶	<ul style="list-style-type: none"> — 高質產品及服務 — 保障客戶權力 	<ul style="list-style-type: none"> — 客戶滿意度調查 — 會面及實地考察 — 客戶服務熱線及電郵
供應商	<ul style="list-style-type: none"> — 公平公開採購 — 雙贏合作 	<ul style="list-style-type: none"> — 公開招標 — 供應商滿足度評估 — 會面及實地考察 — 同業座談會
公眾	<ul style="list-style-type: none"> — 投入社區 — 業務合規 — 環境保護意識 	<ul style="list-style-type: none"> — 媒體會議及回應查詢 — 公益活動 — 面談

重要性評估

本公司承諾就查明及瞭解持份者對ESG報告的主要關注事項及重大權益進行年度審閱。於報告期內，本公司已與其持份者進行重要性評估調查。所選的內部和外部持份者乃基於彼等對本公司的影響及依賴程度為基礎。本公司管理層篩選出對本公司具較大影響力及高度依賴性的持份者。所選定的持份者獲邀透過網上調查表達彼等對一系列可持續發展事宜的意見及關注事項。因此，本公司能夠優先處理該等事項的討論。重要性評估調查的結果呈列如下。

Stakeholders Engagement Materiality Matrix 重要性分析矩陣



環境、社會及管治報告

- | | | |
|----------------|-------------------|------------------|
| 1 空氣及溫室氣體排放 | 11 職業健康及安全 | 21 營銷及推廣 |
| 2 污水處理 | 12 僱員發展及培訓 | 22 觀察及保障知識產權 |
| 3 土地使用、污染及復墾 | 13 預防童工及強迫勞動 | 23 產品質量監控及管理 |
| 4 固體廢物處理 | 14 按地域劃分的供應商 | 24 保障客戶資源及私隱 |
| 5 能源使用 | 15 篩選供應商及評估其產品／服務 | 25 有關產品／服務的標籤 |
| 6 用水 | 16 供應商的環保評估 | 26 信息披露 |
| 7 使用其他原材料／包裝材料 | 17 供應商的社會風險評估 | 27 防止賄賂、勒索、欺詐及洗錢 |
| 8 保護自然資源的紓緩措施 | 18 採購行為 | 28 反腐敗政策及舉報程序 |
| 9 僱員組合 | 19 合規營運 | 29 瞭解當地社區的需求 |
| 10 僱員薪酬及福利 | 20 客戶滿足度 | 30 公益及慈善 |

本公司構建了重要性分析矩陣，並相應地優先處理了30個問題。就本ESG報告而言，本公司辨識有關產品／服務的健康及安全、客戶滿意度、營銷及推廣、產品質量保證及召回百分比，以及保障客戶資料及私隱作為本公司及其持份者最為高度重視的問題。此評估有助本公司優先處理其可相關持續性問題及重點指出關鍵及相關範疇，致使符合持份者的期望。

持份者意見反饋

本公司致力追求卓越，歡迎持份者給予意見反饋，特別是有關在重要性評估中列為高度重要的主題。歡迎讀者透過電郵「ray@gltaihe.com」與本公司分享意見。

環境可持續性

本公司相信節能是環境、社區及公司業務長期可持續發展的關鍵。本公司在其日常營運中嚴格監控其資源排放及消耗，並已遵守中國的一切相關環境法律及法規。本公司所有部門均已實施有效的節能措施，以減低排放及資源消耗。

本節主要披露本公司於報告期內有關排放、能源使用以及環境及天然資源的政策及慣例。

排放

本公司嚴格遵守中國有關排放的法律及法規。本公司的政策包括通過監控能源消耗及減少本公司乘坐私家車的行程來減低該等排放物對環境的影響。

空氣排放及溫室氣體(「GHG」)排放

於報告期內，本公司的直接排放量源於使用公司車輛。駕駛公司車輛產生了空氣排放並產生了GHG排放。

本公司已採納政策專注購買環保車輛，以減低日常運營使用車輛的頻率。此外，本公司鼓勵其僱員上下班時乘搭電力公共交通工具，以將空氣及GHG排放量保持在低水平。

同時，GHG排放亦因本公司使用所購電力而產生。由於間接排放的GHG排放量取決於所用電量，本公司已訂下目標在其日常營運中減低用電量。本公司為降低用電量而採取的具體措施已載列於本ESG報告「能源使用－電力」一節。

於報告期內，本公司在範圍1(直接排放)、範圍2(能源間接排放)及範圍3(紙質廢物間接排放)下的GHG排放量分別為74.9噸二氧化碳當量、67.8噸二氧化碳當量及0.3噸二氧化碳當量。本公司的GHG排放總量為143.0噸二氧化碳當量，而本公司的GHG密度為4.5噸二氧化碳當量／僱員。

污水

本公司於二零一八年並無產生有害污水，原因為所生產的唯一一類污水為來自其日常辦公室營運的生活污水。生活污水已直接排入污水管網，並在當地的市級污水處理廠處理。於報告期內，本公司產生了0.3噸生活污水。由於所產生的污水量取決於耗水量，而本公司已採取具體措施減少用水量，詳情載於本ESG報告「能源使用－水」一節。

環境、社會及管治報告

固體廢物

本公司於日常營運產生的固體廢物僅包括生活固體廢物。於報告期內並無產生有害固體廢物。本公司已採納回收政策，要求僱員分類回收廢紙及罐裝飲品等可回收物品。不可回收物品將會收集並妥善地送到垃圾填埋場。本公司亦鼓勵僱員在日常運營中減少消耗紙張及文具。於報告期內，本公司產生了0.6噸非有害固體廢物。

於回顧年度，本公司並無違反有關排放且對本公司擁有重大影響力的任何相關法律及法規。

本公司的總排放量

排放	關鍵績效指標 (KPI)	單位	截至十二月三十一日年度			
			二零一八年		二零一七年	
			數量	密度* (按每位 僱員計算)	數量	密度* (按每位 僱員計算)
GHG 排放	範圍1(直接排放)	噸二氧化碳當量	74.9	—	73.1	—
	範圍2(能源間接排放)	噸二氧化碳當量	67.8	—	66.3	—
	範圍3(紙張廢物間接排放)	噸二氧化碳當量	0.3	—	0.3	—
	總量(範圍1&2&3)	噸二氧化碳當量	143.0	4.5	139.7	4.7
非有害廢物	非有害污水	噸	0.3	0.01	0.3	0.01
	非有害固體廢物	噸	0.6	0.02	0.6	0.02

* 密度 = 數量 ÷ 公司年度平均員工數目

能源使用

本公司於回顧年度已遵守有關本公司能源使用的相關法律及法規。由於本公司並無從事製造業務，故在物色合適水源方面並無遇上問題，且並無使用任何包裝材料。於報告期內，本公司所用能源主要為電力、水及汽油。

電力

由於本公司知悉減少用電量將間接減少 GHG 排放，故本公司密切留意日常運營中的節能。本公司已制定內部政策，將每名僱員的平均用電量保持在低水平，並預期本公司所有僱員嚴格遵守本公司的節能政策。本公司通過定期教育其僱員有關節能及減排來實現其目標。

為加強每位僱員的環保節能意識，本公司已在辦公室的當眼位置貼上「節約用電，離開時請關燈」的標籤。本公司已在其定期召開的會議中加入環境保護專題，旨在讓僱員自我監督，並相互呼籲以實現本公司有關減少用電量及 GHG 排放方面的總體目標。

本公司的所有用電量均直接來自辦公室的日常營運。於報告期內，本公司的總用電量達 96,374 千瓦時。為降低用電量，本公司已實施下列措施：

- 每天下班時關掉所有電燈及電器設備；
- 按季節調節辦公室的空調溫度；
- 定期清潔辦公室設備，確保其可有效操作；及
- 以省電的 LED 燈取代辦公室的照明。

水

本公司在僱員的日常辦公時間內對其進行節水教育。於報告期內，本公司的總耗水量為 293 立方米。耗水量極小且僅於有需要時才使用。政策亦規定本公司僱員包括但不限於下列各項改變其用水行為：

- 定期向僱員教育及推廣節水；
- 使用節水的水龍頭以提高用水效率；
- 在當眼處張貼節水標語鼓勵節約用水；及
- 水龍頭損壞時立即修理滴水的水龍頭。

環境、社會及管治報告

汽油

本公司出於運輸目的而擁有消耗汽油的汽車。本公司通過簡單的措施鼓勵節能，比如充分利用空間避免不必要的運輸、降低在其日常營運使用車輛的頻率，以及使用更環保的車輛來替代高污染車輛。除了節約本公司車輛消耗的能源外，本公司亦極度鼓勵其員工上班時乘坐公共交通工具或環保巴士而非自行開車。本公司致力於減少運輸造成的GHG排放。於報告期內，本公司車輛消耗的汽油達31,753公升。

本公司的能源總用量

能源用途	關鍵績效指標 (KPI)	單位	截至十二月三十一日年度			
			二零一八年		二零一七年	
			數量	密度* (按每位 僱員計算)	數量	密度* (按每位 僱員計算)
電力消耗	電力	千瓦時	96,374	3,011.7	94,237	3,141.2
水消耗	水	立方米	293	9.2	266	8.9
汽油消耗	汽油	公升	31,753	992.3	31,003	1,033.4

* 密度 = 數量 ÷ 本公司年度平均員工數目

環境及天然資源

「節約能源，綠色經營」是本公司一直以來的環保理念。為堅持這理念，本公司制定了一系列政策鼓勵僱員在對環境影響最小的環境下營運。由於紙張是本公司辦公室使用的主要資源，本公司已採取下列措施降低紙張的整體消耗量：

- 選擇來源更環保的供應商，在消耗相同數量紙張的同時間接盡量減少樹木損失量；
- 實現無紙化辦公室，並盡可能以電子方式傳播信息(即通過電子郵件或電子佈告欄)；
- 如真的需要打印，為大多數網絡打印機設定雙面列印為預設模式；
- 在辦公室張貼海報及標籤推廣「列印前三思而行」的主意，提醒員工避免不必要的打印；
- 在影印機旁邊放置盒子及托盤收集單面列印紙張重用及收集雙面列印紙張回收；及
- 使用舊的單面文件背面作列印或用作草稿紙。

此外，本公司購買新汽車時會選擇環保型車輛，並鼓勵其僱員減少使用車輛，從而減少碳排放。本公司將會教育其僱員，以確保僱員幫助本公司實現其環保目標。

社會責任

僱員

僱員不僅是業務營運的組成部分，亦為與客戶建立長期關係的基礎。僱員的一言一行時時刻刻代表著本公司的企業形象。人力資源的核心職責為吸引及挽留優質僱員。本公司通過完善的業績考核制度及有效的溝通機制，促進員工職業生涯的發展，並通過員工培訓提高員工的技能。

本公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動合同法》、《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國社會保險法》等相關法例及法規。

本公司尊重所有僱員個人的性別、年齡及宗教信仰，嚴禁出現針對僱員個人差異而發生的歧視行為。本公司遵守相關法例及法規，嚴禁出現僱用童工或者強制勞動情形。截至二零一八年十二月三十一日，本公司並未僱用任何童工或者強制勞工情形。

僱員情況統計	單位	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
男性僱員	人	17	18
女性僱員	人	15	15
合計	人	32	33
在江蘇省內	人	32	33
在江蘇省外	人	—	—
合計	人	32	33
合同制僱員	人	32	33
本科	人	16	17
大專	人	7	8
大專以下(不含)	人	9	8
合計	人	32	33
30歲以下(含30歲)	人	12	14
31歲—40歲	人	8	10
41歲—50歲	人	7	5
50歲以上	人	5	4
合計	人	32	33

環境、社會及管治報告

員工流失率情況統計	單位	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一七年 十二月三十一日
離職員工	人	2	5
員工流失率	%	6.3	15.1
男性僱員流失率	%	3.1	12.1
女性僱員流失率	%	3.1	3.0
30歲以下(含30歲)僱員流失率	%	3.1	12.1
31歲-40歲僱員流失率	%	3.1	3.0
江蘇省內僱員流失率	%	6.3	15.1

培訓

本公司每年均會投入足夠的資源為員工提供有關專業技能、操作流程、知識、企業文化及道德的培訓，以提高我們員工的能力及本公司的社會影響力，包括員工入職培訓及入職後每年數次專業技能培訓。於報告期內，本公司舉辦法律、財務、小額信貸業務、時間管理等方面的員工培訓。

員工培訓	單位	二零一八年	二零一七年
培訓總時間	小時	648	645
人均培訓時間	小時	20.3	19.5
高級管理層人數	人	4	4
高級管理層人均培訓時間	小時	32.0	30.0
基層僱員人數	人	20	21
基層僱員人均培訓時間	小時	26.0	25.0
男性僱員人數	人	14	15
男性僱員人均培訓時間	小時	27.7	25.7
女性僱員人數	人	10	10
女性僱員人均培訓時間	小時	26.0	26.0

職業健康及安全

本公司始終關心僱員的職業健康與安全。於報告期內，本公司組織所有僱員進行體檢，鼓勵員工參加文體活動，進一步提高員工身體素質。本公司通過制定公司規定和組織員工培訓，提升員工防範和應急處理火災的能力，防範員工職業安全風險。

供應商

鑑於本公司的業務性質，我們的供應商有限。我們的供應商主要來自江蘇省。本公司就辦公和電腦設備、文具和促銷活動禮品挑擇了一個供應商名單。本公司已制定採購政策，以挑選可靠的供應商及服務供應商支援業務營運。本公司挑選供應商時考慮彼等的聲譽及往績，以確保所採購的物品符合國家標準。

客戶

為提升本公司服務質量，本公司通過實地、定期走訪深入瞭解客戶的實際需求和發展目標。藉與客戶建立長期的良好合作關係，本公司有效支持了經營區域內經濟的發展，並間接促進經營區域內的就業。同時，本公司積極獲取客戶意見反饋，包括意見表及電話反饋等。

客戶的意見主要由各業務單位員工負責收集。本公司通過制定客戶投訴程序來確保有效收集並處理客戶意見。高級管理層會定期查閱客戶建議，從中吸取經驗並向員工提出改進建議，進而提升本公司的服務質量。

本公司堅持向客戶提供清晰、透明和全面的信息服務。本公司詳細介紹產品的條款、細則及品種。

保障客戶資料

本公司處理大量客戶的個人資料及信用資料。本公司實施嚴格政策及程序，確保收集、處理及使用客戶個人資料時能保密並保護私隱。誠如「員工手冊」所述，本公司僱員須簽署保密協議，確認收到資料並同意彼等就保護客戶資料及其保密的責任及義務。此外，查閱保密資料或文件受到限制，僅在有需要時方可獲得。報告期內，本公司並無接獲客戶就個人資料洩露的投訴。

反貪及反洗錢

本公司致力在營運過程中保持道德及誠信，絕不容忍任何形式的貪污或賄賂，本公司於報告期內嚴格遵守《中華人民共和國反洗錢法》以及其他關於反貪、賄賂、勒索、欺詐行為及洗錢的法律法規。本公司已參考上述法律及法規制定「反洗錢政策」，規定業務部員工在與潛在客戶開始業務往來前，須根據相關內部指引通過查閱文檔與客戶溝通完全瞭解其背景。本公司的風險管理部門為管理風險亦收集有關現有客戶的所得款項用途、還款資金來源及經營狀況等資料，並不時獲取其最新資料，一旦發現異常情況立即匯報。本公司已將舉報政策加入「員工手冊」，努力促進誠信及防止不道德行為。本公司鼓勵舉報疑似業務違規，並就此提供明確的渠道。

環境、社會及管治報告

回饋社會

本公司從註冊成立至今一直致力於為低收入大學生提供助學補助金。於報告期內，本公司資助揚州市10名低收入學生人民幣10,000元的學費。本公司不僅希望通過參與社會活動幫助有需要的人士，更希望激發僱員貢獻社區。本公司將繼續秉承對客戶、僱員、業務夥伴、股東及社會負責的原則，並將發掘機會培養各持份者之間的融洽關係。

編號	具體內容	披露位置
A1.1	排放物種類及相關排放數據	50頁—51頁
A1.2	溫室氣體總排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位，每項設施計算)	51頁
A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位，每項設施計算)	不適用
A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位，每項設施計算)	51頁
A1.5	描述減低排放量的措施及成果	50頁—51頁
A1.6	描述處理有害及無害廢棄的方法，減低產生量的措施及所得成果	51頁
A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)	53頁
A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算) volume, per facility)	53頁
A2.3	描述能源使用效益計劃及所得成果	52頁—53頁
A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及提升用水效益計劃及所得成果	52頁
A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量	52頁
A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動	50頁—53頁
B1.1	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	54頁
B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	55頁
B2.1	因工作關係而死亡的人數及比率	不適用
B2.2	因工傷損失工作日數	不適用

編號	具體內容	披露位置
B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法	55頁
B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比	55頁
B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	55頁
B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工	不適用
B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟	不適用
B5.1	按地區劃分的供應商數目	56頁
B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法	56頁
B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	不適用
B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	56頁
B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	不適用
B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	不適用
B6.5	描述消費者數據保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法	56頁
B7.1	於報告期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果	不適用
B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法	56頁
B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)	57頁
B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)	57頁

獨立核數師報告



Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel 電話: +852 2846 9888
Fax 傳真: +852 2868 4432
ey.com

致揚州市廣陵區泰和農村小額貸款有限公司成員
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第64頁至第111頁揚州市廣陵區泰和農村小額貸款有限公司(「貴公司」)的財務報表,此財務報表包括於二零一八年十二月三十一日的財務狀況表與截至該日止年度的損益及其他綜合收益表、權益變動表及現金流量表,以及財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等財務報表已根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」,包括國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)所頒布的所有的國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)編製了貴公司的財務報表(「相關財務報表」)真實而公平地反映貴公司於二零一八年十二月三十一日的財務狀況及截至該日止年度的財務表現及現金流量,並已按照香港公司條例的披露要求適當編製。

意見的基礎

我們已根據國際審計準則(「國際審計準則」)進行審核。我們在這些準則下的責任會在本報告「核數師就審核財務報表須承擔的責任」一節中進一步詳述。根據國際會計師職業道德準則理事會之職業會計師道德守則(簡稱「守則」),我們獨立於貴公司,並已遵循守則履行其他道德責任。我們相信,我們所獲得的審核憑證充足和適當地為我們的意見提供基礎。

關鍵審計事項

根據我們的專業判斷，關鍵審計事項為我們審核本期財務報表中最重要的事項。此等事項是在我們在審核財務報表整體上和作出意見時進行處理的，而不會就此等事項單獨發表意見。下文載有我們的審計如何處理以下各項事項的資料。

我們已履行本報告「核數師就審核財務報表須承擔的責任」一節所述的責任，包括有關該等事項的責任。因此，我們的審計包括執行為應對財務報表重大錯誤陳述風險的評估而設的程序。審計程序的結果包括處理以下事項的程序，為我們就隨附的財務報表的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

我們的審計如何處理關鍵審計事項

應收貸款減值準備

基於國際財務報告準則第9號取代國際會計準則第39號的影響，本公司的貸款減值準備評估模型由基於歷史信息評估已發生損失的方法變更為使用前瞻性信息評估預期信用損失的方法。

預期信用損失的計量方法要求應用重大判斷和估計，包括識別信用風險顯著增加的風險敞口，以及預期信用損失模型(對風險敞口進行單項評估和組合評估)中使用的假設，例如預計未來現金流和前瞻性宏觀經濟因素。基於應收貸款的重要性(於二零一八年十二月三十一日，應收貸款餘額佔總資產比例為98.4%)以及此類估計所固有的相關不確定性，我們認為該事項是一項關鍵審計事項。

與應收貸款及應收貸款減值準備相關的披露載列於財務報表附註4和附註14中。

我們瞭解及評估了對應收貸款的批准、記錄及監察的管控以及應用減值方法的關鍵控制的設計和執行情況。

對於組合評估的預期信用損失，我們評估了公司的預期信用損失模型，包括模型的設計，數據輸入及性能。同時，我們對公司判斷信用風險是否顯著增加的標準、定性評估及前瞻性調整進行了評估。

對於需要進行單項減值評估的風險敞口，我們特別審閱了公司對預計未來現金流量、相關抵押品的估值及預計可回收金額的假設。

我們亦對有關應收貸款及應收貸款減值準備披露的充足性進行評估。

獨立核數師報告

年報所載的其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括年報中所包含的資料，但不包括財務報表及我們就此發出的核數師報告。

我們對財務報表作出的意見並未涵蓋其他資料。我們不對其他資料發表任何形式的核證結論。

就審核財務報表而言，我們的責任是閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與財務報表或我們在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若我們基於已完成的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，我們須報告該事實。我們就此並無任何事項須報告。

董事就財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據國際會計準則委員會頒布的國際財務報告準則及香港公司條例披露要求編製真實而公平的財務報表，以及維持董事認為編製財務報表所必需的有關內部監控，以確保有關財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

在編製財務報表時，貴公司董事須負責評估貴公司持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項(如適用)。除非貴公司董事有意將貴公司清盤，或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則董事須採用以持續經營為基礎的會計法。

審計委員會協助貴公司董事監督貴公司的財務報告流程。

核數師就審核財務報表須承擔的責任

我們的目標是合理確定整體上財務報表是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並發出包含我們意見的核數師報告。我們僅向閣下作出整體報告，除此之外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理確定屬高層次的核證，但不能擔保根據國際審計準則進行的審核在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。重大錯誤陳述可源於欺詐或錯誤，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據財務報表作出的經濟決定時，被視為重大錯誤陳述。

我們根據國際審計準則進行審核的工作之一，是運用專業判斷，在整個審核過程中保持職業懷疑態度。我們亦：

- 識別及評估財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，因應這些風險設計及執行審核程序，而獲得充足及適當的審核憑證以為我們的意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部監控，因此未能發現由此造成的重大錯誤陳述風險比未能發現由於錯誤而導致的重大錯誤陳述風險更高。
- 瞭解與審核有關的內部監控，以設計恰當的審核程序，但並非旨在對貴公司的內部監控的有效性發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作出的會計估算和相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取的審核憑證，總結是否有對貴公司持續經營的能力構成重大疑問的事件或情況等重大不確定因素。倘若我們總結認為有重大不確定因素，我們需要在核數師報告中提請注意財務報表內的相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂我們的意見。我們的結論是基於截至核數師報告日期所獲得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致貴公司不再具有持續經營的能力。
- 評估財務報表的整體列報、架構和內容，包括披露資料，以及財務報表是否已公平地反映及列報相關交易及事項。

獨立核數師報告

我們就審核工作的計劃範圍和時間、在審核過程中的主要發現，包括內部監控的重大缺失及其他事項與審計委員會進行溝通。

我們亦向審計委員會作出聲明，確認我們已遵守有關獨立性的道德要求，並就所有被合理認為可能影響核數師獨立性的關係和其他事宜以及適用的相關保障措施，與審計委員會進行溝通。

我們通過與審計委員會就事項進行溝通，確定那些是本期財務報表審核工作的最重要事項，即關鍵審計事項除非法律或法規不容許公開披露此等事項或在極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超過公眾知悉此等事項的利益而不應在報告中予以披露，否則我們會在核數師報告中描述此等事項。

本獨立核數師報告的審計項目合夥人為何兆烽。

執業會計師

香港

二零一九年三月二十五日

損益及其他綜合收益表

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

截至十二月三十一日止年度

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

財務狀況表

截至二零一八年十二月三十一日
(除另有說明外，所有金額均以人民幣元為單位)

於十二月三十一日

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

柏莉
董事

周吟青
董事

權益變動表

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

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

現金流量表

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

截至十二月三十一日止年度

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

1. 公司資料

揚州市廣陵區泰和農村小額貸款有限公司(「**泰和小額貸款**」或「**本公司**」)根據江蘇省農村小額貸款公司試點領導工作小組辦公室頒佈的「蘇金融辦發 200847 號」於二零零八年十一月十二日在中華人民共和國(「**中國**」)成立為有限責任公司。

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

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

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

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

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

2 編製基準

該等財務報表已根據國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)，包括國際會計準則委員會(「**國際會計準則委員會**」)所頒佈的所有的國際財務報告準則、國際會計準則(「**國際會計準則**」)及詮釋)以及香港公司條例的規定編製。編製財務報表時，均以歷史成本慣例為計價原則(已按公允價值計量的金融工具除外)。該等財務報表以人民幣元呈列。

財務報表附註

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要

3.1 會計政策變動及披露

本公司已於本年度財務報表內首次採納下列經修訂準則：

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

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

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.1 會計政策變動及披露(續)

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

3.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本公司已採納所有與本公司有關且生效的國際財務報告準則。本公司於財務報表中並未採用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則和國際會計準則：

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

¹ 於二零一九年一月一日或以後開始之年度期間生效

² 於二零二零年一月一日或以後開始之年度期間生效

³ 於二零二一年一月一日或以後開始之年度期間生效

⁴ 尚無強制要求生效期間但允許提早運用

財務報表附註

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.2 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

預期將與本公司相關的該等國際財務報告準則的進一步資料如下：

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

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策

收入確認

利息收入

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

擔保費收入(二零一八年一月一日起適用)

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

擔保費收入(二零一八年一月一日前適用)

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

政府補助

政府補助於有合理保證確定其可收到且滿足一切附屬條件時以公允價值確認。若補助與費用科目相關並用於補償已發生的相關成本，在確認相關成本的期間有系統地確認為收入。

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

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

財務報表附註

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

所得稅

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

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

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

遞延所得稅負債就一切應納稅暫時性差異予以確認，除非：

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

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

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

所得稅(續)

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

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

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

物業及設備

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

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

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

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

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

財務報表附註

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

物業及設備(續)

如果物業及設備的各部分具有不同使用年限，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。

殘值、使用年限和折舊方法至少於每一會計年度末重新評估，必要時進行調整。

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

租賃

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

借款費用

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

外幣換算

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

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

外幣換算(續)

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

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

金融工具(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策)

初步確認及計量

金融資產於初步確認時分類為後按攤銷成本計量、並按攤銷成本進行後續計量。

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

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

本公司管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式確定現金流量是否來自收集合約現金流量、出售金融資產，或兩者兼有。

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

財務報表附註

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

金融工具(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策)(續)

後續計量

就後續計量而言，金融資產分為以下幾類：

按攤銷成本列賬的金融資產(債務工具)

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

- 於旨在持有金融資產以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產；及
- 金融資產的合約條款於特定日期產生的現金流量純粹為未償還本金支付本金及利息。

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

金融工具(*IAS39*二零一八年一月一日前應用的政策)

初步確認及計量

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

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

後續計量

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

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

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

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

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

金融資產減值(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策)

本公司確認對並非按公平價值計入損益的所有債務工具預期信貸損失的撥備。預期信貸損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本公司預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定，並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般方法

預期信貸損失分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言，預期信貸損失提供予由未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(十二個月預期信貸損失)。就自初步確認起經已顯著增加的信貸風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信貸損失均須計提虧損撥備(年限內預期信貸損失)。

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

財務報表附註

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

金融資產減值(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策)(續)

一般方法(續)

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

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

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

金融資產減值(*IAS39*二零一八年一月一日之前應用的政策)

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

以攤銷成本計量的金融資產

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

金融資產減值(IAS39二零一八年一月一日之前應用的政策)(續)

以攤銷成本計量的金融資產(續)

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

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

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

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

初始確認及計量

本公司的金融負債於初始確認時被分類為貸款、借款或應付款項。

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

本公司的金融負債包括計息銀行借款及其他負債。

後續計量

金融負債的後續計量根據如下分類進行：

財務報表附註

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

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

貸款及借款

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

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

財務擔保合約(*IFRS9*自二零一八年一月一日起應用的政策)

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

財務擔保合約(*IAS39*二零一八年一月一日前應用的政策)

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

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

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並且各自賬面值的差異在損益及其他綜合收益表中確認。

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

非金融資產減值

如果一項資產存在減值跡象，或需要進行年度減值測試，則需估計資產的可收回金額。資產可收回金額按該資產或現金產生單位的使用價值和公平值減出售費用兩者中的較高者計算，並按單個資產單獨確認，除非該資產不能產生基本上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，在這種情況下，可確認該資產所屬的現金產生單位的可收回金額。

只有資產賬面金額超過其可收回金額時，才確認減值損失。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金時間價值和資產特定風險的估價的稅前折現率，將預計未來現金流量折成現值。減值損失計入當期損益及其他綜合收益表。除非該資產是以評估價值計量，則相關的減值損失則按相關已評估資產的會計政策進行會計處理。

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

現金及現金等價物

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

撥備

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

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

財務報表附註

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

3. 主要會計政策及主要會計估計概要(續)

3.3 主要會計政策(續)

僱員福利

僱員退休計劃

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

股息

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

關聯方

在下列情況下，另一方被視為與本公司有關連：

(a) 個人或該個人的近親與本公司有關連，若該個人：

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

或

(b) 對方為符合以下任何情況的實體：

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

4. 重大會計判斷及估計

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

應收貸款的減值虧損

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

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

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

遞延稅項資產及負債以及本期所得稅支出

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

財務報表附註

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

5. 利息收入淨額

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

6. 行政開支

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

財務報表附註

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

7. 其他收入／(開支)淨額

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

8. 董事及最高行政人員薪酬

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

財務報表附註

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

8. 董事及最高行政人員薪酬(續)

截至二零一七年十二月三十一日止年度

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

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

年內，本公司並無向董事，監事作為酌情花紅而支付或應付的金額。

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

財務報表附註

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

9. 五名最高薪酬人士

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

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

酬金在下列區間的非董事非最高行政人員最高薪酬僱員的人數如下：

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

10. 所得稅開支

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

財務報表附註

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

10. 所得稅開支(續)

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

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

11. 股息

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

12. 歸屬於本公司普通股股東的每股收益

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

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

財務報表附註

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

12. 歸屬於本公司普通股股東的每股收益(續)

(i) 普通股加權平均數

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

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

13. 現金及現金等價物

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

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

14. 應收貸款

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

財務報表附註

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

14. 應收貸款(續)

各類應收貸款如下：

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

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年的減值撥備變動如下：

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

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

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

14. 應收貸款(續)

下表載列貸款餘額與預期信用損失(ECLs)的變動：

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

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

財務報表附註

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

15. 物業及設備

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

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

財務報表附註

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

16. 遞延所得稅資產

(a) 按性質分析

於十二月三十一日

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

(b) 遞延所得稅費用變動

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

17. 其他資產

於十二月三十一日

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

財務報表附註

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

17. 其他資產(續)

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度各年的減值撥備變動如下：

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

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

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

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

18. 擔保性負債

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

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

對未決風險敞口的變化和預期信用損失(「ECL」)的分析如下：

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

財務報表附註

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

18. 擔保性負債(續)

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

19. 其他負債

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

20. 股本

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
實收資本：	600,000,000	600,000,000

本公司股本變動如下：

	發行股票數	股本
於二零一七年一月一日	450,000,000	450,000,000
已發行H股	150,000,000	150,000,000
於二零一七年十二月三十一日，二零一八年一月一日和 二零一八年十二月三十一日	600,000,000	600,000,000

二零一八年度股本無變動。

21. 儲備

本公司年內的儲備金額及相應變動在股東權益變動表中列報。

資本公積

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

盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備。

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

在中國成立的公司經權益持有人批准，法定盈餘儲備可以用來彌補累積虧損(如有)，轉增資本，但法定盈餘儲備於有關轉增資本後的餘額不得低於註冊資本的25%。

一般儲備

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

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

財務報表附註

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

22. 現金流量表

(a) 主要非現金交易

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

(b) 融資活動產生的負債變動如下：

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

23. 關聯方披露

(a) 租賃

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

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

財務報表附註

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

23. 關聯方披露(續)

(b) 主要管理人員薪酬

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

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

24. 分部資料

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

25. 或有事項

截至報告期末，財務報表未披露的或有負債如下：

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

26. 經營租賃

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

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

財務報表附註

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

27. 表外項目

於報告期間，本公司表外項目如下：

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

28. 金融工具分類

各金融工具類別於各有關期間末的賬面價值如下：

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

28. 金融工具分類(續)

截至報告期末，各類金融工具的賬面金額如下：

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

29. 金融工具風險管理

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

(a) 信用風險

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

本公司信貸風險管理職能的主要特色包括：

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

財務報表附註

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

29. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

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

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

為了改善信用風險管理常規，本公司為不同級別的信貸管理人員提供定期培訓計劃。

財務擔保承擔與貸款類似的信用風險，公司採取類似的風險管理方法。

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

信用風險計量

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

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

29. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

信用風險計量(續)

信用風險顯著增加的判斷標準

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

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

定量標準

- 在報告日，剩餘存續期違約概率較初始確認時上升超過一定比例。

定性標準

- 債務人經營或財務情況出現重大不利變化。
- 五級分類為關注級別。

上限標準

- 債務人合同付款(包括本金和利息)逾期超過30天

財務報表附註

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

29. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

信用風險計量(續)

已發生信用減值資產的定義

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

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

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

預期信用損失計量的參數

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

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

29. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

信用風險計量(續)

前瞻性信息

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

抵押物及其他信用增級措施

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

- 房地產，包括住宅及商業物業；及
- 設備。

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

下表概述按擔保物的類型擔保及逾期期限劃分的已減值貸款。

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

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

財務報表附註

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

29. 金融工具風險管理(續)

(a) 信用風險(續)

風險集中度分析

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

撇銷政策

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

(b) 外幣風險

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

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

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

29. 金融工具風險管理(續)

(c) 利率風險

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

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

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

(d) 流動性風險

流動性風險是指本公司在履行與金融負債有關的義務時遇到困難的風險。

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

財務報表附註

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

29. 金融工具風險管理(續)

(d) 流動性風險(續)

下表概括了本公司金融資產和金融負債按未折現的現金流所作的到期期限：

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

29. 金融工具風險管理(續)

(e) 資本管理

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

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

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

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

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

財務報表附註

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

30. 金融工具的公平值

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

本公司的金融資產主要包括銀行現金、第三方現金及應收貸款等。

本公司的金融負債主要包括其他應付款等。

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

31. 報告期後事項

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

1. 二零一八年淨利潤的10%，即人民幣6,875,471元分撥至法定盈餘儲備；
2. 人民幣293,659元分撥至一般儲備；

除上述情況外，報告期後概無其他重大事項。

32. 財務報表之批准

於二零一九年三月二十五日，本公司董事會批准並授權刊發該等財務報表。

以下為本公司於二零一八年、二零一七年、二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日最近期五個財政年度的業績以及資產及負債，乃摘錄自截至二零一八年、二零一七年、二零一六年、二零一五年及二零一四年十二月三十一日止年度的已刊發經審核財務報表。本財務摘要所載的金額乃根據本公司現有架構於所有年度均存在的基礎而編製。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息收入	108,333	91,338	74,495	95,947	98,107
利息開支	—	(98)	(596)	(1,442)	(1,433)
利息收入淨額	108,333	91,240	73,899	94,505	96,674
資產減值準備撥回／(計提)	(3,037)	(7,260)	2,374	849	1,555
擔保虧損準備撥回／(計提)	(26)	(58)	—	74	110
行政開支	(15,291)	(20,728)	(22,593)	(17,647)	(20,802)
其他收入／(開支)淨額	2,272	(2,162)	453	361	(249)
稅前溢利	92,249	61,032	54,133	78,068	77,252
所得稅開支	(23,494)	(15,198)	(13,653)	(16,666)	(9,759)
期間稅後溢利及綜合收入總額	68,755	45,834	40,480	61,402	67,493
資產及負債					
資產總計	827,458	804,692	597,951	610,659	536,675
負債合計	16,146	14,136	17,168	25,357	12,775
資產淨值	811,311	790,556	580,783	585,302	523,900