

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



大中華金融控股有限公司

GREATER CHINA FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：431)

網址：<http://www.irasia.com/listco/hk/greaterchina/index.htm>

截至二零二三年十二月三十一日止年度末期業績公佈

業績概要

大中華金融控股有限公司（「本公司」）之董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二三年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同截至二零二二年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收入	4		
來自客戶合約		42,930	188,856
按實際利率法計算之利息		6,480	13,095
總收入		49,410	201,951
銷售成本		(12,465)	(107,680)
毛利		36,945	94,271
其他收入、收益及虧損	6	63,984	75,491
行政及其他經營開支		(69,187)	(86,979)
以股份支付款項開支		(603)	(1,787)
融資擔保撥備		(50,177)	(70,516)
減值虧損，扣除撥回	7	(406,222)	(239,236)
商譽之減值虧損		(110,070)	(117,963)
使用權資產之減值虧損		-	(426)
財務成本	8	(37,234)	(35,816)
除稅前虧損		(572,564)	(382,961)
所得稅開支	9	(42,661)	(14,964)
年內虧損	10	(615,225)	(397,925)

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
其他全面收入(開支)，扣除稅項			
<i>其後將不會重新分類至損益的項目：</i>			
按公平值計入其他全面收益之金融資產			
公平值變動		(4,422)	6,124
<i>其後可能重新分類至損益的項目：</i>			
因換算香港以外業務而產生的匯兌差額		2,778	(12,640)
撤銷附屬公司時解除儲備		10	-
		<u>(1,634)</u>	<u>(6,516)</u>
年內其他全面開支		(1,634)	(6,516)
年內全面開支總額		<u>(616,859)</u>	<u>(404,441)</u>
以下人士應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(472,487)	(326,213)
非控股權益		(142,738)	(71,712)
		<u>(615,225)</u>	<u>(397,925)</u>
以下人士應佔年內全面開支總額：			
本公司擁有人		(468,878)	(316,336)
非控股權益		(147,981)	(88,105)
		<u>(616,859)</u>	<u>(404,441)</u>
		港仙	港仙
每股虧損	12		
基本		<u>(6.08)</u>	<u>(4.20)</u>
攤薄		<u>(6.08)</u>	<u>(4.20)</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		51,739	61,921
使用權資產		18,774	22,816
商譽	13	–	110,070
無形資產		–	–
於聯營公司的權益		–	–
按公平值計入其他全面收益的金融資產		516	4,938
按公平值計入損益的金融資產	14	189,924	188,021
遞延稅項資產		–	37,264
已抵押銀行存款		5,502	5,653
其他應收款項	16	2,607	–
按金	17	–	853
		269,062	431,536
流動資產			
應收貸款及利息	15	36,291	337,380
應收賬款及其他應收款項	16	61,975	104,612
預付款項及按金	17	8,040	11,907
貸款予一項非控股權益及應收一項非控股 權益之利息		–	36,148
貸款予一間聯營公司及應收一間聯營公司之 利息		–	497
按公平值計入損益的金融資產	14	3,378	6,905
受限制銀行存款		6,396	14,202
現金及現金等價物		31,985	26,280
		148,065	537,931
分類為持作出售的資產		–	5,781
		148,065	543,712

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
流動負債			
應付賬款、其他應付款項及應計費用	18	103,000	99,934
合約負債		434	1,032
租賃負債		918	6,776
融資擔保負債	19	437,869	402,219
應付非控股權益款項		11,167	9,497
借貸	20	123,763	93,622
應付稅項		21,866	16,305
		<u>699,017</u>	<u>629,385</u>
與分類為持作出售的資產有關的負債		<u>–</u>	<u>1,142</u>
		<u>699,017</u>	<u>630,527</u>
流動負債淨額		<u>(550,952)</u>	<u>(86,815)</u>
總資產減流動負債		<u>(281,890)</u>	<u>344,721</u>
非流動負債			
租賃負債		–	4,777
借貸	20	163,939	185,463
可換股票據	21	205,938	189,992
		<u>369,877</u>	<u>380,232</u>
負債淨額		<u>(651,767)</u>	<u>(35,511)</u>
資本及儲備			
股本	22	7,776	7,776
儲備		(642,400)	(174,125)
本公司擁有人應佔虧絀		(634,624)	(166,349)
非控股權益		(17,143)	130,838
虧絀總計		<u>(651,767)</u>	<u>(35,511)</u>

綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1. 一般資料

本公司於百慕達註冊成立為獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司上市。本公司的註冊辦事處地址為Victoria Place, 5th Floor, 31 Victoria Street, Hamilton HM10, Bermuda，其香港主要營業地點為香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場二座3612-16室。

本集團主要從事投資控股、工業用物業發展、消費品的一般貿易以及貸款融資業務（包括貸款融資、融資擔保服務、貸款轉介及諮詢服務）。

綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元（「港元」）呈列。此外，若干於香港以外地區經營的集團實體的功能貨幣乃以集團實體經營所在主要經濟地區的貨幣列值。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用以下由香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈並於二零二三年一月一日開始的年度期間強制生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號 （包括二零二零年十月及 二零二二年二月香港財務報告準 則第17號的修訂本）	保險合約
香港會計準則第8號的修訂本	會計估計的定義
香港會計準則第12號的修訂本	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號的修訂本	國際稅務改革－第二支柱示範規則
香港會計準則第1號及香港財務報 告準則實務報告第2號的修訂本	會計政策的披露

本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的綜合財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載列的披露資料並無重大影響。

已頒佈惟尚未生效之經修訂香港財務報告準則

本集團並未提前應用下列已頒佈惟尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號的修訂本	投資者與其聯營公司或合資企業之間出售或 注入資產 ³
香港財務報告準則第16號的修訂本	售後租回的租賃負債 ¹
香港會計準則第1號的修訂本	負債分類為流動或非流動以及 香港詮釋第5號(二零二零年)之有關修訂 ¹
香港會計準則第1號的修訂本	附有契約的非流動負債 ¹
香港會計準則第7號及香港財務 報告準則第7號的修訂本	供應商融資安排 ¹
香港會計準則第21號的修訂本	缺乏可兌換性 ²

¹ 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零二五年一月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於待定日期或之後開始之年度期間生效。

本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

3. 綜合財務報表編製基準及重大會計政策

遵例聲明

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)及香港公司條例(「公司條例」)所規定的適用披露資料。

於各報告期末，綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟若干按公平值計量的金融工具除外。

持續經營基準

本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度錄得本公司擁有人應佔虧損427,487,000港元。於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動負債超出其流動資產550,952,000港元及其負債總額超出其資產總值651,767,000港元。同日，本集團的現金及現金等價物為31,985,000港元，而本集團錄得的未償還借貸約為123,763,000港元，將於未來十二個月內到期償還。

本集團已就其客戶的融資及貸款向該等客戶的部分貸款人提供擔保，金額約為人民幣457,113,000元（相當於約502,961,000港元）。於二零二三年十二月三十一日，上述擔保中，金額約為人民幣393,667,000元（相當於約433,162,000港元）的若干擔保項目遭遇違約。

中華人民共和國法院已頒令凍結本集團的若干銀行賬戶約6,018,000港元。

上述情況表明重大不確定因素之存在可能使本集團的持續經營能力受到嚴重質疑。

鑒於該等情況，本公司董事已仔細考慮本集團未來的流動資金及表現以及其可用資金來源，以評估本集團是否將有足夠的財務資源持續經營。本集團已採取若干措施，以減輕流動資金壓力及改善其財務狀況，當中包括但不限於以下各項：

- (i) 本集團正採取措施以收緊成本控制，務求達至正經營現金流量；
- (ii) 本集團一直積極與若干金融機構磋商，並為本集團在可見未來的營運資金及承擔確定各種融資備選方案；
- (iii) 本集團一直積極與多間金融機構磋商銀行借貸及信貸融資的續期及延期；
- (iv) 本集團目前正積極跟進逾期應收款項的還款情況，包括但不限於採取法律行動；及
- (v) 本集團正考慮企業重組方案，以減少本集團整體的負債及承擔。

董事已審閱管理層所編製的本集團現金流量預測。有關現金流量預測涵蓋自二零二三年十二月三十一日起計不少於十二個月的期間。彼等認為，經計及上述計劃及措施，本集團將有足夠營運資金為其營運提供資金，並履行其自二零二三年十二月三十一日起計十二個月內到期的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當之舉。

儘管如上文所述，本公司管理層能否實現上述計劃及措施存在重大不確定性。本集團能否持續經營將取決於本集團能否透過以下方式產生足夠融資及經營現金流量：

- (i) 本集團成功在需要時獲得額外的新融資來源；
- (ii) 貸款人、借款人及擔保人（即本集團的附屬公司）順利協商擔保項目中已違約借款的還款續新或延期；及
- (iii) 本集團是否能成功提升業務運營並產生足夠的經營現金流入。

倘本集團無法持續經營，亦將不得不作出調整以將本集團資產賬面值撇減至其可收回金額，以及對可能產生的任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未在綜合財務報表內反映。

4. 收入

本集團於年內的收入分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
來自客戶合約的收入：		
倉庫存放收入	16,580	17,308
貸款融資業務之收入		
－貸款轉介及諮詢服務費	13,245	52,622
－融資擔保之擔保費收入	8,214	109,148
證券交易之佣金收入	55	31
保險經紀之佣金收入	3,632	2,709
資產管理之佣金收入	44	15
廣告收入	1,160	7,023
	<u>42,930</u>	<u>188,856</u>
來自按實際利率法計算之利息收益：		
貸款融資之收入	6,480	13,095
	<u>6,480</u>	<u>13,095</u>
總收入	<u><u>49,410</u></u>	<u><u>201,951</u></u>

5. 分部資料

本集團的業務分為證券經紀、資產管理、保險經紀、貸款融資、工業用物業發展業務及一般貿易。向主要營運決策者（「主要營運決策者」）呈報以供分配資源及評估分部表現的資料按該基準編製。截至二零二三年十二月三十一日止年度，管理層已透過管理其業務重新審視可呈報分部及本集團的內部報告。經考慮未來策略計劃，本集團已識別以下四個可呈報分部。截至二零二二年十二月三十一日止年度的相應分部資料已經重列。去年披露的貸款融資(I)分部及貸款融資(II)分部已重列為貸款融資分部。

- 工業用物業發展分部指在中華人民共和國（「中國」）經營倉庫。
- 一般貿易分部包括在中國的消費品貿易。
- 貸款融資分部指在香港、寧波、及北京提供融資擔保、貸款融資、小額貸款、貸款轉介及諮詢服務。
- 其他分部指在香港經營證券經紀、保證金融資、提供資產管理服務及提供保險經紀及代理服務以及在中國開展廣告服務。

分部收入及業績

以下為本集團按可呈報分部劃分的收入及業績分析。

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	工業用 物業發展 千港元	一般貿易 千港元	貸款融資 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入					
於某一時點已確認	-	-	4	3,731	3,735
隨時間已確認	16,580	-	21,455	1,160	39,195
自其他來源已確認	-	-	6,480	-	6,480
	<u>16,580</u>	<u>-</u>	<u>27,939</u>	<u>4,891</u>	<u>49,410</u>
分部業績	<u>(3,758)</u>	<u>(1,904)</u>	<u>(411,003)</u>	<u>(2,083)</u>	<u>(418,748)</u>
商譽減值虧損	-	-	(110,070)	-	(110,070)
貸款予非控股權益及應收 其利息的減值虧損	-	-	(41,105)	-	(41,105)
其他應收款項的減值虧損					(12,932)
未分配企業收入					52,863
未分配企業開支					(22,948)
未分配財務成本					(17,397)
透過損益按公平值列賬的 金融資產之公平值變動 淨額					(1,624)
以股份支付款項開支					(603)
除稅前虧損					(572,564)
所得稅開支					(42,661)
年內虧損					<u>(615,225)</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	工業用 物業發展 千港元	一般貿易 千港元	貸款融資 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入					
於某一時點已確認	-	-	18	2,755	2,773
隨時間已確認	17,308	-	161,752	7,023	186,083
自其他來源已確認	-	-	13,095	-	13,095
	<u>17,308</u>	<u>-</u>	<u>174,865</u>	<u>9,778</u>	<u>201,951</u>
分部業績	<u>1,254</u>	<u>(22,260)</u>	<u>(137,169)</u>	<u>(2,887)</u>	<u>(161,062)</u>
商譽減值虧損	-	-	(117,963)	-	(117,963)
貸款予一項非控股權益及 應收其利息的減值虧損	-	-	(117,501)	-	(117,501)
未分配企業收入					20,984
未分配企業開支					(24,319)
未分配財務成本					(15,701)
透過損益按公平值列賬的 金融資產之公平值變動 淨額					34,388
以股份支付款項開支					<u>(1,787)</u>
除稅前虧損					(382,961)
所得稅開支					<u>(14,964)</u>
年內虧損					<u><u>(397,925)</u></u>

上文所呈報的所有分部收入均來自外來客戶。

分部資產與負債

以下是本集團資產及負債按可呈報分部劃分的分析。

於二零二三年十二月三十一日

	工業用 物業發展 千港元	一般貿易 千港元	貸款融資 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產					
分部資產	77,366	15,489	103,610	6,481	202,946
商譽	-	-	-	-	-
貸款予一項非控股權益及 應收其利息	-	-	-	-	-
未分配現金及現金等價物					3,206
未分配物業、廠房及設備					135
未分配其他應收款項、 預付款項及按金					17,022
未分配按公平值計入 其他全面收益的金融資產					516
未分配按公平值計入 損益的金融資產					193,302
綜合資產總值					417,127
負債					
分部負債	65,876	16,878	726,016	4,315	813,085
未分配其他應付款項					3,433
未分配借貸					34,400
未分配租賃負債					871
未分配應付非控股權益款項					11,167
未分配可換股票據					205,938
綜合負債總額					1,068,894

於二零二二年十二月三十一日

	工業用 物業發展 千港元	一般貿易 千港元	貸款融資 千港元	其他 千港元	總計 千港元
資產					
分部資產	83,647	7,897	520,877	11,111	623,532
商譽	–	–	110,070	–	110,070
貸款予一項非控股權益及 應收其利息	–	–	36,148	–	36,148
未分配現金及現金等價物					4,049
未分配物業、廠房及設備					193
未分配其他應收款項、 預付款項及按金					1,392
未分配按公平值計入 其他全面收益的金融資產					4,938
未分配按公平值計入 損益的金融資產					194,926
綜合資產總值					<u>975,248</u>
負債					
分部負債	47,553	28,406	700,279	4,724	780,962
未分配其他應付款項					3,116
未分配借貸					23,400
未分配租賃負債					3,792
未分配應付非控股權益款項					9,497
未分配可換股票據					189,992
綜合負債總額					<u>1,010,759</u>

6. 其他收入、收益及虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動淨額	(1,624)	34,388
利息收入來自：		
銀行存款	107	491
其他貸款	7,432	10,871
貸款予一項非控股權益	4,691	20,885
其他應收款項	2,002	–
投資收入	–	41
出售按公平值計入損益的金融資產之已變現虧損	–	(421)
出售物業、廠房及設備之收益	221	–
撇銷物業、廠房及設備之虧損	–	(10)
出售附屬公司之收益	145	–
註銷一間附屬公司之收益	31	–
租賃修訂之虧損	–	(217)
租賃終止之收益	4,725	–
借貸非重大修改之收益	146	3,735
金融資產重大修改之收益 (附註16(g))	40,781	–
匯兌收益 (虧損) 淨額	4	(6)
服務費收入	4,487	995
管理服務收入	–	11
壞賬收回	222	3,345
雜項收入	614	707
政府補貼	–	676
	63,984	75,491

7. 減值虧損，扣除撥回

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
已確認下列各項之減值虧損 (減值虧損撥回)：		
一應收賬款及其他應收款項	52,188	99,771
一應收貸款及利息	302,743	1,449
一其他按金	4,136	20,533
一貸款予一項非控股權益及應收其利息	41,105	117,501
一貸款予一間聯營公司及應收其利息	(436)	(18)
一應收聯營公司款項	6,486	–
	406,222	239,236

附註：

本公司董事乃根據過往之違約率及毋須花費不必要成本或精力即可獲得的前瞻性資料以及客戶質押的抵押品公平值作出減值評估，此乃與上年相同。

8. 財務成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
可換股票據實際利息	15,946	14,712
租賃負債利息	371	955
銀行貸款利息	4,472	6,704
其他貸款利息	16,445	13,445
	<u>37,234</u>	<u>35,816</u>

9. 所得稅開支

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
當期稅項：		
中國企業所得稅	4,989	5,297
過往年度撥備不足：		
中國企業所得稅	1,410	1,717
遞延稅項：		
本年度	36,262	7,950
	<u>42,661</u>	<u>14,964</u>

根據利得稅兩級制，合資格集團實體的首筆2,000,000港元溢利將以8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元之溢利將以16.5%的稅率徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

本公司董事認為，實施利得稅兩級制所涉及的金額對綜合財務報表而言屬不重大。於兩個年度香港利得稅按估計應課稅溢利以16.5%計算。由於本集團於香港的附屬公司於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度內並無估計應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

中國企業所得稅（「企業所得稅」）乃按照其現行法例、詮釋及慣例根據於中國享有若干稅務優惠之本集團附屬公司所賺取的估計應課稅收入按適用稅率計算。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，本集團中國附屬公司於兩個年度之適用中國企業所得稅稅率為25%。

10. 本年度虧損

本年度虧損已扣除下列項目後達致：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
核數師酬金		
—核數服務	1,400	1,450
—其他服務	350	350
使用權資產折舊	1,634	2,916
物業、廠房及設備折舊	8,546	9,368
並未計入租賃負債計量之短期租賃付款	820	1,079
員工成本(包括董事酬金)	33,119	47,196

11. 股息

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無派付、宣派或建議派發股息。本公司董事並不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付股息(二零二二年：無)。

12. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按下列數據計算：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
虧損		
就計算每股基本及攤薄虧損而言的本公司擁有人 應佔年內虧損	<u>(472,487)</u>	<u>(326,213)</u>
	千股	千股
股份數目		
普通股數目	<u>7,775,857</u>	<u>7,775,857</u>

每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損及普通股數目約7,775,857,000股(二零二二年：7,775,857,000股)計算。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之每股攤薄虧損並無假設行使尚未行使購股權，此乃由於此舉將導致每股虧損減少。於計算截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的每股攤薄虧損時並無作出調整，原因為轉換可換股票據將導致每股虧損減少。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

13. 商譽

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
成本		
年初及年末結餘	477,854	492,354
轉撥至持作出售資產	-	(14,500)
出售附屬公司	(6,500)	-
	<u>471,354</u>	<u>477,854</u>
累計減值虧損		
年初結餘	367,784	264,321
年內已確認減值虧損	110,070	117,963
轉撥至持作出售資產	-	(14,500)
出售附屬公司時撇銷	(6,500)	-
	<u>471,354</u>	<u>367,784</u>
賬面值		
年末結餘	-	110,070

附註：

就分配至煙草融資現金產生單位（「煙草融資現金產生單位」）的商譽賬面值減值評估而言，本公司董事已釐定截至二零二三年十二月三十一日止年度確認減值虧損110,070,000港元（二零二二年：117,963,000港元）。獨立估值師在估值中所應用的方法、市場數據來源及假設並無重大變動。本公司董事根據現金流量預測，下調煙草融資現金產生單位的賬面值。

14. 按公平值計入損益的金融資產

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
提早贖回可換股票據期權	21	3,378	6,905
溢利保證及激勵金	(i)	189,924	188,021
		<u>193,302</u>	<u>194,926</u>
就呈報目的分析為：			
流動資產		3,378	6,905
非流動資產		189,924	188,021
		<u>193,302</u>	<u>194,926</u>

附註：

- (i) 結餘指有關收購新雲聯投資有限公司（「新雲聯」）及其附屬公司及聯營公司（「新雲聯集團」）的溢利保證及激勵金。根據買賣協議及補充協議，賣方及賣方擔保人向本公司間接全資附屬公司擔保，倘新雲聯集團公司應佔截至二零二四年十二月三十一日止五個年度之經審核除稅後純利（「實際溢利」）總額低於人民幣153,000,000元（「保證溢利」），賣方及賣方擔保人將就不足部分向本公司作出賠償，金額相等於保證溢利及實際溢利之差額乘1.2倍，本公司有權在到期日從相關可換股票據（附註21）中扣除不足部分；或倘實際溢利（上限為人民幣612,000,000元）超過保證溢利，本公司同意向賣方發行額外可換股票據（相當於保證溢利與實際溢利之差額，根據實際溢利乘0.2倍至0.8倍）以結算激勵金或向賣方支付現金。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，公平值收益1,903,000港元（二零二二年：43,508,000港元）已於損益確認。

15. 應收貸款及利息

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
其他貸款（附註）	555,107	552,993
減：減值撥備	(518,816)	(215,613)
	<u>36,291</u>	<u>337,380</u>

附註：

其他貸款乃以人民幣計值向獨立第三方作出的貸款，其中約272,480,000港元（二零二二年：273,595,000港元）為有抵押及按年利率介乎5%至6%（二零二二年：介乎5%至6%）計息，而約282,627,000港元（二零二二年：279,398,000港元）為無抵押及按年利率介乎6%至22%（二零二二年：6%至22%）計息。

於報告期末按付款到期日的應收貸款及利息（扣除減值撥備後）的賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
並無逾期	—	158,815
逾期不足1個月	—	86,366
逾期1至3個月	—	—
逾期3至6個月	—	84
逾期6個月至不足1年	36,291	20,659
逾期超過1年	—	71,456
	<u>36,291</u>	<u>337,380</u>

應收貸款及利息的減值撥備變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年初結餘	215,613	222,965
年內已確認金額	302,743	1,965
年內已撥回金額	-	(516)
已確認信貸減值貸款金額 (附註)	6,257	8,681
匯兌調整	(5,797)	(17,482)
	<u>518,816</u>	<u>215,613</u>
年末結餘	<u>518,816</u>	<u>215,613</u>

附註：

該金額指由於總賬面值因時間推移而增加，導致信貸減值貸款減值撥備增加。

16. 應收賬款及其他應收款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
下列產生之應收賬款：		
貸款轉介及諮詢服務 (附註a)	5,987	7,803
融資擔保服務 (附註b)	26,345	45,714
保險經紀佣金 (附註c)	683	82
資產管理費 (附註d)	31	3
廣告服務費 (附註e)	-	8
	<u>33,046</u>	<u>53,610</u>
減：減值撥備	(29,728)	(35,700)
	<u>3,318</u>	<u>17,910</u>
其他應收款項 (附註f及附註g)	253,180	248,654
減：減值撥備	(191,916)	(161,952)
	<u>61,264</u>	<u>86,702</u>
應收賬款及其他應收款項總額	<u>64,582</u>	<u>104,612</u>
就呈報目的分析為：		
流動資產	61,975	104,612
非流動資產	2,607	-
	<u>64,582</u>	<u>104,612</u>

附註：

- (a) 應收貸款轉介及諮詢服務賬款之一般結算期限為履行合約責任後30日內。
- (b) 應收融資擔保服務賬款之一般結算期限主要為履行合約責任後60至90日內。
- (c) 提供保險經紀委託產生之應收產品發行人賬款之一般結算期限主要為簽立保單及／或收到產品發行人之結算單後45至60日內。
- (d) 授予資產管理費客戶之信貸期為30日內或由訂約方相互協定。
- (e) 廣告服務費之應收賬款之一般結算期限主要為履行合約責任後30日內。
- (f) 計入其他應收款項之金額為就貸款融資業務之應收違約付款217,640,000港元（二零二二年：210,241,000港元）。
- (g) 截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團一家附屬公司就未償還按金人民幣26,000,000元提起訴訟，其後與合作方達成和解協議，合作方同意退還按金並向本集團附屬公司賠償人民幣42,370,000元，於22個月內分期支付。本集團管理層認為，和解協議的條款大為不同，因為新條款下使用原實際利率折現的現金流折現現值與原金融資產剩餘現金流折現現值相差10%以上。因此，有關條款修訂已入賬為原金融資產消除及新金融資產確認。因此，本集團終止確認原按金人民幣26,000,000元及減值撥備人民幣26,000,000元，並在消除日確認應收賠償人民幣36,809,000元。上述已終止確認的按金及減值撥備賬面值與上述已確認應收賠償的差額約人民幣36,809,000元（約40,781,000港元）已於修訂當日確認為截至二零二三年十二月三十一日止年度的其他收益（如附註6所載）。

於報告期末按發票日期的應收賬款（扣除減值撥備）的賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30日	916	2,001
31至60日	6	1,840
61至90日	278	1,223
90日以上	2,118	12,846
	<u>3,318</u>	<u>17,910</u>

應收賬款減值撥備的變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年初結餘	35,700	40,375
年內已確認金額	17,871	31,007
年內已撥回金額	(1)	(828)
年內撇銷之金額	(22,882)	(31,688)
匯兌調整	(960)	(3,166)
	<u>29,728</u>	<u>35,700</u>

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年初結餘	161,952	100,218
年內已確認金額	34,752	71,989
年內已撥回金額	(434)	(2,397)
匯兌調整	(4,354)	(7,858)
	<u>191,916</u>	<u>161,952</u>

17. 預付款項及按金

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
預付款項	4,906	2,712
租金及公用設施按金	1,160	1,491
其他按金 (附註)	6,136	38,035
	<u>12,202</u>	<u>42,238</u>
減：減值撥備	(4,162)	(29,478)
預付款項及按金總額	<u>8,040</u>	<u>12,760</u>
就報告而言分析如下：		
流動資產	8,040	11,907
非流動資產	-	853
	<u>8,040</u>	<u>12,760</u>

附註：

於二零二三年十二月三十一日，其他按金分別6,056,000港元（二零二二年：8,604,000港元）及零（二零二二年：29,398,000港元）主要包括就本集團擔保及買賣業務已付予合作方的按金。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團一間附屬公司與本集團一般貿易業務的一名合作方訂立和解協議，該合作方已同意向本集團退還交易按金及作出賠償。因此，原按金人民幣26,000,000元及減值撥備人民幣26,000,000元已終止確認，而其他應收賠償其後確認。詳情於附註16(g)披露。

按金減值撥備的變動如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年初結餘	29,478	9,706
年內已確認金額	4,139	20,905
年內已終止確認金額	(29,450)	-
年內已撥回金額	(3)	(372)
匯兌調整	(2)	(761)
	<u>4,162</u>	<u>29,478</u>

18. 應付賬款、其他應付款項、已收取按金及應計費用

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
下列產生之應付賬款：		
保險經紀服務 (附註a)	918	219
貸款轉介服務 (附註b)	18,011	16,105
	<u>18,929</u>	<u>16,324</u>
應付賬款總額		
應計費用	8,054	11,066
應付利息	19,318	8,823
已收取按金 (附註c)	27,649	36,055
其他應付款項	27,620	27,666
預收款項	1,430	-
	<u>84,071</u>	<u>83,610</u>
其他應付款項、已收取按金及應計費用總額		
	<u>84,071</u>	<u>83,610</u>
應付賬款、其他應付款項、已收取按金及應計費用總額	<u>103,000</u>	<u>99,934</u>

附註：

- (a) 一般於收到產品發行人付款後30至120日內結算提供保險經紀服務產生之應付賬款。

於報告期末的保險經紀服務應付賬款的賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30日	752	91
31至60日	48	7
61至90日	28	3
90日以上	90	118
	<u>918</u>	<u>219</u>

- (b) 貸款轉介服務產生的應付賬款一般於收到發票後5日內結清。

於報告期末的貸款轉介業務應付賬款的賬齡分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
0至30日	12,076	16,105
90日以上	5,935	–
	<u>18,011</u>	<u>16,105</u>

- (c) 已收取按金中，21,734,000港元（二零二二年：22,195,000港元）乃本集團向客戶或第三方收取作為本集團授出的融資擔保的抵押。該等按金將於相應擔保合約屆滿後退還予客戶或第三方。根據合約，該等按金預期將於一年內結付。

19. 融資擔保負債

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
遞延收入	8	8
擔保虧損撥備	437,861	402,211
	<u>437,869</u>	<u>402,219</u>

擔保虧損撥備變動分析：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
年初結餘	402,211	359,917
年內扣除之金額	58,038	81,832
年內已撥回金額	(7,861)	(11,316)
動用撥備	(3,713)	–
匯兌調整	(10,814)	(28,222)
年末結餘	<u>437,861</u>	<u>402,211</u>

20. 借貸

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行貸款 (附註a)	79,552	104,025
其他貸款 (附註b)	208,150	175,060
	<u>287,702</u>	<u>279,085</u>

	銀行貸款		其他貸款	
	二零二三年 十二月 三十一日 千港元	二零二二年 十二月 三十一日 千港元	二零二三年 十二月 三十一日 千港元	二零二二年 十二月 三十一日 千港元
應於下列期間償還的賬面值：				
一年內	30,259	67,277	93,504	26,345
一年以上但兩年以內	16,504	19,787	114,646	148,715
兩年以上但五年以內	–	16,961	–	–
五年以上	32,789	–	–	–
	<u>79,552</u>	<u>104,025</u>	<u>208,150</u>	<u>175,060</u>
減：於流動負債列示之金額	(30,259)	(67,277)	(93,504)	(26,345)
於非流動負債列示之金額	<u>49,293</u>	<u>36,748</u>	<u>114,646</u>	<u>148,715</u>

附註：

- (a) 銀行貸款人民幣72,300,000元 (約79,552,000港元) (二零二二年：65,000,000元 (約73,496,000港元)) 由附註23所載本集團資產質押作押，按實際年利率介乎3.65%至4.95% (二零二二年：3.65%至6.27%) 計息。於二零二二年十二月三十一日，銀行貸款人民幣27,000,000元 (約30,529,000港元) 乃按固定年利率3.65%計息，由一名獨立第三方提供的物業作抵押，須於一年內償還。
- (b) 其他貸款乃按固定年利率介乎6%至12% (二零二二年：6%至10.55%) 計息及無抵押。

21. 可換股票據

根據收購新雲聯集團之買賣協議及補充協議，本金額為200,000,000港元之可換股票據於二零二零年七月三十一日（「發行日期」）發行予新雲聯集團之賣方，轉換價為1.00港元。其賦予票據持有人權利於發行日期第三週年當日至到期日（即發行日期第五週年當日）止任何時間將可換股票據之30%轉換為本公司之普通股。於到期日，票據持有人有權將可換股票據餘下之70%全數轉換。可換股票據之轉換設有禁售期，直至本公司、賣方及賣方擔保人確認或共同約定就新雲聯集團於截至二零二四年十二月三十一日止五個年度之保證溢利不足部分削減本金額（誠如附註14(i)所披露）。可換股票據本金額相等於保證溢利部分不可於禁售期內轉換。

可換股票據包含三部分，即負債、權益及衍生部分－贖回選擇權。

於初步確認時，可換股貸款票據的權益部分與負債部分分開確認。權益部分於權益中以「可換股票據權益儲備」呈列。提早贖回選擇權被視為與主債務密切相關。負債部分的實際利率為8.22%。

年內，票據持有人並無將可換股票據轉換為普通股，本公司亦無贖回可換股票據。

可換股票據於報告期末確認之賬面值計算如下：

	可換股票據 千港元
權益部分	
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日及 二零二三年十二月三十一日	<u>53,452</u>
負債部分	
於二零二二年一月一日	175,280
實際利息開支	<u>14,712</u>
於二零二二年十二月三十一日	189,992
實際利息開支	<u>15,946</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>205,938</u>
衍生部分－贖回選擇權	
於二零二二年一月一日	(16,025)
公平值變動虧損	<u>9,120</u>
於二零二二年十二月三十一日	(6,905)
公平值變動虧損	<u>3,527</u>
於二零二三年十二月三十一日	<u>(3,378)</u>

22. 股本

	股份數目 千股	面值 千港元
法定：		
每股面值0.001港元的普通股		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	<u>2,109,890,000</u>	<u>2,109,890</u>
每股面值0.001港元的優先股		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	<u>110,000</u>	<u>110</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.001港元的普通股		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	<u>7,775,857</u>	<u>7,776</u>

23. 資產抵押

已就本集團獲授之一般銀行信貸而作出抵押之資產賬面值如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
物業、廠房及設備	<u>49,447</u>	58,804
使用權資產－於中國之租賃土地	<u>18,774</u>	20,007
銀行存款	<u>5,502</u>	5,653
	<u>73,723</u>	<u>84,464</u>

24. 已發出擔保

於二零二三年十二月三十一日，已發出融資擔保最高總額為人民幣457,113,000元（約502,961,000港元）（二零二二年：人民幣1,004,020,000元（約1,135,245,000港元））。已發出融資擔保最高總額為倘對手方完全未履約將予確認的最大潛在虧損金額。

25. 或然資產及負債

除附註24所述者外，於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大或然資產或負債。

26. 報告期後事項

自報告期間末以來並無發生任何影響本公司的重大事項。

27. 比較數字

若干比較數字已重新分類以符合本期間的呈列。

獨立核數師報告摘要

下列各節載列由本公司核數師（「核數師」）就本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所作報告之摘要。

無法發表意見

我們不對 貴集團的綜合財務報表發表意見。因為我們在報告中「無法發表意見的基準」一節所述事項的重大性，我們未能取得充足的適當審核證據來就該等綜合財務報表發表審核意見提供基準。在所有其他方面，我們認為綜合財務報表已按照《公司條例》的披露要求妥善編製。

無法發表意見的基準

有關持續經營的重大不確定性

誠如綜合財務報表附註3所述， 貴集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度錄得 貴公司擁有人應佔虧損472,487,000港元。於二零二三年十二月三十一日， 貴集團的流動負債超出其流動資產550,952,000港元及其負債總額超出其資產總值651,767,000港元。同日， 貴集團的現金及現金等價物為31,985,000港元，而 貴集團錄得的未償還借貸約為123,763,000港元，將於未來十二個月內到期償還。

誠如綜合財務報表附註3所披露， 貴集團已就其客戶的融資及貸款向該等客戶的部分貸款人提供擔保，金額約為人民幣457,113,000元（相當於約502,961,000港元）。於二零二三年十二月三十一日，上述擔保中，金額約為人民幣393,667,000元（相當於約433,162,000港元）的若干擔保項目遭遇違約。

上述情況表明重大不確定因素之存在可能使 貴集團的持續經營能力受到嚴重質疑。

貴公司董事已經對 貴集團自本報告日期起未來十二個月的現金流預測作出詳盡審查，並採取一系列措施改善 貴集團的流動性和財務狀況，這些措施載於綜合財務報表附註3。綜合財務報表是以持續經營基準編製，並已假設貸款人當前無意行使權利以要求立即還款。相關措施的有效性取決於其結果，而措施受到多種不確定因素的影響，包括(i) 貴集團是否能在需要時獲得額外的融資來源；(ii)客戶的貸款人、借款人及擔保人（即 貴集團的附屬公司）能否順利協商擔保項目中已違約借貸的還款續新或延期；及(iii) 貴集團是否能成功提升業務運營並產生足夠的經營現金流入。

倘 貴集團無法持續經營，亦將不得不作出調整以將 貴集團資產賬面值撇減至其可收回金額，以及對可能產生的任何進一步負債作出撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響尚未在綜合財務報表內反映。

管理層討論及分析

業務回顧及展望

本集團主要從事投資控股、工業用物業發展、消費品的一般貿易及貸款融資業務（包括提供貸款融資、融資擔保服務、貸款轉介及諮詢服務）。本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度（「二零二三財年」）的分部收入及業績載於下表：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
來自以下各項之分部收入：		
工業用物業發展	16,580	17,308
一般貿易	-	-
貸款融資	27,939	174,865
其他	4,891	9,778
	<u>49,410</u>	<u>201,951</u>
來自以下各項之分部（虧損）溢利：		
工業用物業發展	(3,758)	1,254
一般貿易	(1,904)	(22,260)
貸款融資	(411,003)	(137,169)
其他	(2,083)	(2,887)
	<u>(418,748)</u>	<u>(161,062)</u>

工業用物業發展

該分部之收入主要指倉庫業務產生之倉庫存放收入。本集團之倉庫位於中國江蘇省太倉市，共分為六個單元，總面積約48,600平方米。錄得的倉庫業務收入由截至二零二二年十二月三十一日止年度（「二零二二財年」）約17,308,000港元減少728,000港元至二零二三財年約16,580,000港元，導致二零二三財年錄得分部虧損約3,758,000港元（二零二二財年：分部溢利約1,254,000港元）。二零二三財年的收入減少及分部虧損主要是由於人民幣兌港元匯率下跌及延期支付二零二二財年的物業稅所致。於二零二三財年，本集團倉庫的平均出租率為100%，主要用作存放小型電動及非電動動力工具。於二零二三財年，本集團倉庫業務保持較高出租率，歸因於倉庫位置優越，與客戶維持長期合作關係。本集團管理層預計，本集團於二零二四年的倉庫出租率可維持在95%以上。

一般貿易

本集團白酒貿易業務經營面臨困難，故二零二三財年並無就此產生銷售收入。該分部於二零二三財年錄得虧損約1,904,000港元（二零二二財年：約22,260,000港元），乃由於就收回未償還按金所產生的法律及專業費用。

貸款融資

本集團的貸款融資服務包括在香港、北京及寧波提供貸款融資、融資擔保、貸款轉介及諮詢服務。二零二三年財年來自該分部的收入約為27,939,000港元（二零二二財年：約174,865,000港元），而產生之分部虧損約為411,003,000港元（二零二二財年：約137,169,000港元）。分部虧損主要由於二零二三財年確認應收貸款及利息之減值虧損所致。

二零二三年，中國緩解疫情影響，開始恢復經濟秩序。儘管過去一年中國經濟出現復甦跡象，但整體經濟仍面臨諸多風險及挑戰，包括就業壓力增加、有效需求不足、房地產信用風險加劇及地方政府債務管理難度加大。該等問題對本集團於二零二三財年的貸款融資業務產生重大影響，因此北京及寧波的貸款融資業務產生的收入大幅減少。

於北京的貸款融資業務

於過去一年，為按持續經營基準改善本集團之財務狀況，本集團其中一項主要行動為考慮可能出售目前淨負債狀況之北京融資擔保業務。

探索該選項的決定乃基於對本集團整體業務組合的全面評估以及以最大限度地提高盈利能力及可持續性的方式分配資源的需要。這一戰略舉措將使本集團能夠精簡其業務，專注於其核心優勢，並將資源分配至具有更強增長前景的領域。本集團致力審慎評估出售北京融資擔保業務的方案或任何其他可能的方案以改善其表現。有關該潛在出售事項進展的更新將於落實時提供。

於寧波的貸款融資業務

由於寧波貸款融資業務持續虧損及中國營商環境充滿挑戰，本集團已進行審慎評估及考慮，就二零二三財年對其在寧波的營運及員工架構作出策略調整。管理層決定放緩貸款轉介業務，以盡量減少違約率產生的進一步虧損。透過暫停貸款轉介業務，本集團旨在降低與違約相關的風險，並專注於實施必要措施解決相關問題。該暫停將使本集團能夠重新評估其策略，完善其風險管理框架，並探索符合不斷變化的市場動態的替代業務模式。本集團的首要任務仍然是維持其業務的長期可行性及穩定性，且本集團致力於採取積極措施，以盡量減少進一步虧損，並確保為未來增長奠定堅實基礎。

作為本集團貸款轉介業務全面重組計劃的一部分，本集團正積極尋求潛在投資者注資及支持其營運。本集團深知財務穩定性及戰略合作夥伴關係乃重中之重，本集團正探索與具有相同願景並能為業務增長及盈利能力作出貢獻的投資者互動的機會。該等潛在投資者不僅將帶來財務資源，亦將帶來行業專業知識及網絡，從而提升本集團在市場上的競爭地位。本集團致力於進行全面的盡職調查，並物色符合本集團價值觀及長期目標的合適投資者。

於香港的貸款融資業務

本集團於香港的貸款融資業務主要涉及提供按揭貸款。香港物業按揭利率在過去一年一直處於高位，抑制了消費者需求及投資動力，導致香港物業市場呈下行趨勢。於二零二三財年並無提取新貸款，於二零二三年十二月三十一日並無未償還貸款。本集團決定不再繼續香港的貸款融資業務，乃由於經濟前景黯淡。

其他

其他分部指於香港經營提供資產管理服務、提供保險經紀及代理服務以及於中國經營廣告服務。為簡化本集團架構及剝離虧損業務，本集團於二零二三年十二月出售證券經紀業務。二零二三財年，來自該分部的收入約為4,891,000港元（二零二二財年：約9,778,000港元），導致該分部虧損約2,083,000港元（二零二二財年：約2,887,000港元）。未來，本集團將繼續實施嚴格的成本控制措施，增加其他分部的資產回報。

重大減值

於二零二三財年，本集團的貸款融資業務產生減值虧損（扣除撥回）約406,222,000港元（二零二二財年：約239,236,000港元）。於所示年度確認的減值虧損明細載列如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
就下列各項確認之減值虧損（減值虧損撥回）：		
– 應收賬款及其他應收款項	52,188	99,771
– 應收貸款及利息	302,743	1,449
– 其他按金	4,136	20,533
– 貸款予一項非控股權益及應收其利息	41,105	117,501
– 貸款予一間聯營公司及應收其利息	(436)	(18)
– 應收聯營公司款項	6,486	–
	<u>406,222</u>	<u>239,236</u>

財務回顧

行政及其他營運開支

行政開支包括辦公室水電費及管理、法律及專業費用、僱員開支、使用權資產以及物業、廠房及設備攤銷。其他營運開支主要包括工業用物業發展及貸款融資所產生之營運開支。於二零二三財年之行政及其他營運開支約為69,187,000港元，較二零二二財年減少約20.5%或17,792,000港元，主要原因為本集團的中國貸款融資業務精簡，且本集團堅持優化及改革業務流程，以縮減成本，提升營運效益。本公司管理層將一致地實施嚴格的成本控制措施，將行政及其他營運開支維持於合理水平。

財務成本

本集團二零二三財年的財務成本主要包括於二零二零年為收購新雲聯投資有限公司及其附屬公司和聯營公司而發行可換股債券的實際利息開支，以及銀行貸款及其他貸款的利息。財務成本由二零二二財年約35,816,000港元增加至二零二三財年約37,234,000港元，增加約4.0%或1,418,000港元，主要因為二零二三財年貸款借貸所產生的額外利息。

流動資金及財務資源

本集團繼續採納審慎的營運資金管理政策。於二零二三財年，本集團的營運資金主要由內部產生的經營活動所得現金流及外部融資所提供。於二零二三年十二月三十一日，本公司擁有人應佔股東虧絀約為634,624,000港元（二零二二年十二月三十一日：約166,349,000港元）及本集團流動負債淨額約550,952,000港元（二零二二年十二月三十一日：約86,815,000港元）。於二零二三年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物約為31,985,000港元（二零二二年十二月三十一日：約26,280,000港元），主要以港元及人民幣計值。於二零二三年十二月三十一日，流動比率為0.21（二零二二年十二月三十一日：0.86）。

於二零二三年十二月三十一日，本集團全部借貸共計約為287,702,000港元（二零二二年十二月三十一日：約279,085,000港元），其中，約123,763,000港元須於1年內償還，約131,150,000港元須於1至2年內償還及約32,789,000港元須於5年以上償還。於二零二三年十二月三十一日，本集團以港元及人民幣計值的借貸分別約34,400,000港元及253,302,000港元，並按3.65%至12.00%的固定利率計息。由於本集團錄得資本虧絀，於二零二三年及二零二二年十二月三十一日之資本負債比率（定義為借貸總額除以本集團權益總額）並不適用。

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無有關收購及建設物業、廠房及設備之資本承擔（二零二二年十二月三十一日：無）。

由於本集團之現金、借貸、收入及開支主要以港元及人民幣計值，故預期本集團並無任何重大外匯風險。因此，於二零二三財年，本集團並無使用任何金融工具以進行對沖。

資金投資

本集團的投資組合根據香港財務報告準則第9號分類為透過其他全面收益按公平值列賬（「透過其他全面收益按公平值列賬」）之金融資產。於二零二三年十二月三十一日，透過其他全面收益按公平值列賬之金融資產的相關賬面值約為516,000港元（二零二二年十二月三十一日：約4,938,000港元）。本集團的投資組合包括香港的上市股權。

或然負債

除下文所披露之已發出融資擔保外，本集團於二零二三年十二月三十一日並無重大或然負債（二零二二年十二月三十一日：無）。

已發出的擔保

融資擔保是指規定發出人（即擔保人）支付指定款項，以補償擔保的受益人（「持有人」）因某一特定的債務人未能根據債務工具的條款，償付到期債務而產生的任何損失的合約。於二零二三財年，本集團已發出的融資擔保最高總額約為人民幣457,113,000元（相當於約502,961,000港元）（二零二二年十二月三十一日：約人民幣1,004,020,000元（相當於約1,135,245,000港元））。

資本架構

於二零二三年十二月三十一日，本公司已發行每股面值0.001港元的普通股（「股份」）的總數為7,775,857,621股（二零二二年十二月三十一日：7,775,857,621股）。

抵押資產

本集團位於中國太倉的倉庫及銀行存款已就本集團獲授之一般銀行融資而作出抵押，賬面值如下：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
物業、廠房及設備	49,447	58,804
使用權資產	18,774	20,007
銀行存款	5,502	5,653
	<u>73,723</u>	<u>84,464</u>

除以上所述者外，於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無抵押其他資產以取得其借貸。

外幣風險

經董事確認，本集團的現有業務主要於中國及香港進行，且本集團與業務有關的所有收付款均以人民幣或港元計值。本集團預期不會有任何重大外匯風險，因此於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，並未使用衍生金融工具對沖其外幣風險。管理層將持續監察其外匯風險並在必要時候採取適當措施。

重大投資、重大收購及出售事項

除本公佈所披露者外，於二零二三財年及二零二二財年，本集團並無持有任何重大投資，亦無進行任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營企業。

重大投資或資本資產之未來計劃

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大投資或資本資產收購之近期計劃。

僱員及薪酬政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團有82名僱員（二零二二年十二月三十一日：122名僱員），並參照各僱員之資歷和經驗及根據現時行業慣例釐定薪酬。除薪金外，本集團的員工福利包括強積金供款、酌定花紅計劃及購股權計劃。按中國法規的規定，本集團為本集團的中國僱員向強制性社保基金供款，社保基金涵蓋養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金。

股息

董事會不建議派付二零二三財年的任何末期股息（二零二二財年：無）。

報告期後重大事項

於本公佈日期，於二零二三年十二月三十一日後，本集團並無發生任何可能影響本集團的重大事項。

審核保留意見詳情及本公司之回應

審核保留意見詳情

本集團於二零二三財年錄得本公司擁有人應佔虧損472,487,000港元。本集團於二零二三年十二月三十一日的流動負債淨額及負債淨額分別約為550,952,000港元及651,767,000港元，及本集團的現金及現金等價物約為31,985,000港元，而本集團錄得須於未來十二個月內償還的未償還借款約為123,763,000港元。該等情況表明存在重大不確定性，可能對本集團持續經營的能力產生重大疑慮。就此，本公司核數師（「核數師」）對本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表就本集團持續經營能力的重大不確定性出具不發表意見（「審核保留意見」）。

審核保留意見對本集團財務狀況之實際或潛在影響

審核保留意見本身不會對本集團之財務狀況有任何實際影響。誠如綜合財務報表附註3所載，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干於各呈報期間末按公平值計量之金融工具除外。倘本集團未能達致本公佈附註3所述計劃及措施的預期效果，其可能無法繼續按持續經營基準營運，則需要作出調整以將本集團資產賬面價值撇減至其可收回淨額，及為可能進一步產生之負債作出撥備，以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類至流動資產及流動負債。該等調整之影響並未反映於綜合財務報表內。

管理層之立場

鑒於審核保留意見，本集團管理層（包括董事）（統稱「管理層」）在評估本集團按持續經營基準繼續經營之能力時，已考慮本集團目前的資金流通性、表現及可用融資來源。考慮到多項措施（例如與若干金融機構成功進行磋商並確定為本集團營運資金提供融資的多項方案，以及與多間金融機構就銀行借款及信貸額度的續期及延期成功進行磋商）已成功及持續實施，管理層相信本集團將於二零二三年十二月三十一日起至少12個月內期間擁有充足的營運資金，因此以持續經營基準編製本集團綜合財務報表具有適當性。

管理層對核數師出具的審核保留意見並無異議，考慮到綜合財務報表是以持續經營基準編製，其有效性視乎管理層假設下的措施的結果，惟有關結果亦存在不確定性，包括本集團產生經營現金流和獲得額外融資來源的能力。雖然本公司認為其已提供所有可用資料及文件，以證明本集團在截至二零二三年十二月三十一日止年度起計12個月將具有充足的營運資金，但本公司亦知悉核數師於上述所提出之不確定性，惟其不確定性僅靠提供文件和資料是無法消除的。

審核委員會對審核保留意見的看法

本公司審核委員會（「審核委員會」）已審查並認同管理層關於本集團處理上述審核保留意見的行動計劃的立場。審核委員會亦與管理層及核數師進行討論，瞭解審核保留意見的出具原因以及董事會及核數師的觀點。審核委員會認同管理層對審核保留意見的立場和觀點，認同本集團有能力持續經營，並同意管理層將實施的行動。

解決審核保留意見的建議計劃

經考慮本公佈附註3所載第(i)至(v)點後，董事會信納本集團在可預見未來將有足夠的財務資源來履行到期的財務義務。管理層確認，若要解決核數師對持續經營問題的憂慮，須提供相關證據支撐。因此，管理層將著手與各金融機構接洽及談判，以獲得信貸融資，同時與中國的銀行談判增加銀行貸款。管理層將積極考慮潛在投資者提供的任何可行的企業重組計劃，並將在適當及可行之時推進落實。

鑒於上述情況，並假設本公司的所有計劃或行動均能按計劃實施，包括獲得替代性融資和順利完成企業重組計劃，且並無發生不可預見的情況或條件（惟須順利完成對管理層對本集團持續經營能力的評估的審查，以及核數師對本公司之後將提供的文件、資料及證據感到滿意），董事認為，本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度起未來十二個月將有足夠的營運資金來履行到期的財務義務，且本公司認為，本集團有望在截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表獲審核時取消審核保留意見。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司議定於二零二四年六月十八日（星期二）舉行應屆股東週年大會（「二零二四年股東週年大會」）。為釐定本公司股東（「股東」）出席二零二四年股東週年大會並於會上投票的權利，本公司的股東名冊將於二零二四年六月十三日（星期四）至二零二四年六月十八日（星期二）（包括首尾兩天）暫停辦理過戶登記手續，期內將不會辦理本公司股份轉讓登記。如欲符合資格出席二零二四年股東週年大會並於會上投票，所有過戶表格連同相關股票必須於二零二四年六月十二日（星期三）下午四時三十分前送呈本公司的香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司辦理登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

遵守企業管治守則

於整個二零二三財年內，本公司已應用不時生效的上市規則附錄C1第二部所載的原則及遵守其守則條文。

審核委員會審閱

審核委員會已與本公司管理層審閱本集團採納之會計原則及常規以及本集團二零二三財年之綜合財務報表。

購買、出售或贖回股份

於二零二三財年，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為本公司董事進行證券交易之操守守則。經作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於整個二零二三財年已遵守標準守則。

承董事會命
大中華金融控股有限公司
主席
劉克泉

香港，二零二四年三月二十八日

於本公佈發出之日，董事會由執行董事劉克泉先生、楊大勇先生及陳征先生；非執行董事張沛東先生；以及獨立非執行董事關基楚先生、呂子昂博士及周梁宇先生組成。