

歐力士(亞洲)有限公司

2018/19 業績通告

**CERTIFIED TRUE COPY:
FOR AND ON BEHALF OF
ORIX ASIA LIMITED**



HIROYUKI SAKAI
MANAGING DIRECTOR

收益表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	二零一九年 美元	二零一八年 (備註) 美元
採用實際利率法計算的利息收入	3(a)	30,206,760	32,390,343
其他利息收入	3(a)	15,527	16,767
利息支出	3(b)	(11,156,675)	(9,879,516)
利息收入淨額		<u>19,065,612</u>	<u>22,527,594</u>
收費及佣金收入	4(a)	4,080,697	3,108,590
收費及佣金支出	4(b)	(2,660,665)	(2,703,713)
收費及佣金收入淨額		<u>1,420,032</u>	<u>404,877</u>
買賣溢利淨額	5	1,881,145	4,211,048
其他營運收入	6	2,252,470	60,595
		<u>4,133,615</u>	<u>4,271,643</u>
營運收入		24,619,259	27,204,114
營運支出	7	<u>(17,045,276)</u>	<u>(17,247,747)</u>
		7,573,983	9,956,367
貸款減值(支銷)/回撥	8	(4,251,646)	660,931
其他金融資產減值虧損		-	(2,554)
出售固定資產虧損		(50,862)	-
除稅前溢利		3,271,475	10,614,744
所得稅	10(a)	(516,036)	(1,424,703)
本年度溢利		<u>2,755,439</u>	<u>9,190,041</u>

第七至第七十一頁之附註乃本財務報表之一部份。

收益表及全面收益表 截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	二零一九年 美元	二零一八年 (備註) 美元
本年度溢利		2,755,439	9,190,041
於本年度內其他全面收益 (經除稅及分類調整後)	11		
<i>其後可能重新分類至收益表之項目</i>			
證券投資：重估儲備及匯兌儲備之淨變動		<u>91,591</u>	<u>(50,921)</u>
本年度總全面收益		<u>2,847,030</u>	<u>9,139,120</u>

備註：本公司已於二零一八年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第 9 號及《香港財務報告準則》第 15 號。根據已選擇的過渡方法，並無重列比較資料。見附註 2(c)。

第七至第七十一頁之附註乃本財務報表之一部份。

財務狀況表於二零一九年三月三十一日

	附註	二零一九年 美元	二零一八年 (備註) 美元
資產			
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	12	22,999,272	31,007,670
買賣資產	13/26(b)	314,475	764,888
客戶貸款	14(a)	667,563,145	749,631,822
證券投資	15	31,906,697	30,406,301
物業及設備	16	1,869,260	2,373,931
遞延稅項資產	17(b)	529,818	412,749
可收回稅款	17(a)	757,645	-
其他資產	18	10,451,300	15,832,979
資產總額		736,391,612	830,430,340
權益及負債			
銀行及其他金融機構之存款及結餘		191,578,509	269,518,505
客戶存款	19	112,767,628	102,620,243
同系附屬公司存款		93,508,986	121,877,128
最終控股公司貸款	20	49,932,249	38,234,095
買賣負債	21/26(b)	33,127	-
應付稅款	17(a)	-	938,166
其他負債	22	12,119,613	23,221,357
負債總額		459,940,112	556,409,494
權益			
股本	23	32,000,000	32,000,000
儲備	24	244,451,500	242,020,846
權益總額		276,451,500	242,020,846
負債及權益總額		736,391,612	830,430,340

備註：本公司已於二零一八年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第9號及《香港財務報告準則》第15號。根據已選擇的過渡方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

經董事會於二零一九年七月十二日批准及授權發佈

酒井 裕之)
) 董事
劉國平)

第七至第七十一頁之附註乃本財務報表之一部份。

權益變動表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	股本 美元	重估儲備/ (虧損) 美元	匯兌儲備/ (虧損) 美元	保留溢利 美元	總額 美元
於二零一七年四月一日		32,000,000	6,346	-	232,875,380	264,881,726
二零一八年之權益變動						
本年度溢利		-	-	-	9,190,041	9,190,041
其他全面收益		-	(50,921)	-	-	(50,921)
本年度總全面收益		-	(50,921)	-	9,190,041	9,139,120
於二零一八年三月三十一日 (備註)		32,000,000	(44,575)	-	242,065,421	274,020,846
首次應用《香港財務報告準則》第9號之變動，已扣除稅項	2(c) (i)	-	-	-	(416,376)	(416,376)
經重列結餘		32,000,000	(44,575)	-	241,649,045	273,604,470
二零一九年之權益變動						
本年度溢利		-	-	-	2,755,439	2,755,439
其他全面收益	11	-	58,322	33,269	-	91,591
本年度總全面收益		-	58,322	33,269	2,755,439	2,847,030
於二零一九年三月三十一日		32,000,000	13,747	33,269	244,404,484	276,451,500

備註：本公司已於二零一八年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第9號及《香港財務報告準則》第15號。根據已選擇的過渡方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

第七至第七十一頁之附註乃本財務報表之一部份。

現金流量表

截至二零一九年三月三十一日止年度

	附註	二零一九年 美元	二零一八年 (備註) 美元
經營活動			
營運溢利		3,271,475	10,614,744
調整：			
可供出售之非上市債務證券之利息收入	3(a)	(359,290)	(138,779)
貸款減值支銷/(回撥)		4,251,646	(660,931)
折舊	(16)	875,047	836,730
租賃及貸款合約折扣攤銷	3(a)	(15,527)	(16,767)
其他金融資產減值虧損		-	2,554
出售固定資產虧損		50,862	-
未實現匯兌虧損		425,077	2,786,462
營運資金變動前之經營溢利		8,499,290	13,424,013
營運資產之減少/(增加)：			
買賣資產		450,413	(608,509)
銀行及其他金融機構貸款總額		-	27,675
客戶貸款總額		76,092,768	84,956,146
其他資產		5,377,125	(1,968,036)
營運負債之增加/(減少)：			
買賣負債		33,127	(131,279)
銀行及其他金融機構之存款及結餘		(77,883,089)	(149,654,818)
客戶存款		10,329,806	67,632,117
應付同系附屬公司款項		(27,943,880)	(11,524,717)
其他負債		(10,883,914)	13,975,507
經營活動(使用)/產生現金		(15,928,354)	16,128,099
已付香港利得稅		(2,251,199)	(1,413,194)
經營活動(使用)/產生現金流淨額		(18,179,553)	14,714,905

現金流量表

截至二零一九年三月三十一日止年度(續)

	附註	二零一九年 美元	二零一八年 (備註) 美元
投資活動			
購買物業及設備款項	16	(421,238)	(300,857)
購買證券投資之款項		(36,779,653)	(66,383,965)
出售證券投資之所得		35,718,330	56,401,211
用於投資活動之現金流淨額		<u>(1,482,561)</u>	<u>(10,283,611)</u>
融資活動			
來自母公司貸款所得款項		11,760,449	-
融資活動產生的現金淨額		<u>11,760,449</u>	<u>-</u>
現金及等同現金項目之(減少)/增加淨額		(7,901,665)	4,431,294
於四月一日之現金及等同現金項目		31,007,670	26,734,660
匯率變更之影響		<u>(106,733)</u>	<u>(158,284)</u>
於三月三十一日之現金及等同現金項目	25	<u>22,999,272</u>	<u>31,007,670</u>
經營業務活動之現金流量包括:			
已收利息		29,677,945	32,253,982
已付利息		<u>(11,836,063)</u>	<u>(9,263,826)</u>

備註：本公司已於二零一八年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第9號及《香港財務報告準則》第15號。根據已選擇的過渡方法，並無重列比較資料。見附註2(c)。

第七至第七十一頁之附註乃本財務報表之一部份。

財務報表附註

(除非另有說明，款項均以美元為單位)

1 主要業務

本公司之主要業務為向工業、商業及個人客戶提供租賃設備融資及分期還款合約，同時亦從事債務證券及股份證券投資。

本公司為一間受香港《銀行業條例》管制之有限持牌銀行，同時亦是香港按揭證券有限公司之核准賣商／服務商。

2 主要會計政策

(a) 符合指引聲明

本財務報表乃按照香港會計師公會頒布所有適用的《香港財務報告準則》，其整體已包括個別適用的《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋，以及香港一般採用的會計原則及香港《公司條例》的規定而編製。本公司採納的主要會計政策簡列如下：

香港會計師公會已頒布數項新增及經修訂的《香港財務報告準則》，並於本年度本公司的會計期首次生效或可被提早採納。附註 3 提供因首次應用該等準則而引致會計政策變動的資料，而該等資料只包括與本公司有關而須反映在本期及去年會計期的財務報表。

(b) 財務報表編製基準

除分類為通過損益以反映公平價值及公平價值變化計入其他全面收益/可供出售之金融工具是以公平價值入賬外，此財務報表之編製基礎為原值成本慣例價值列示（見附註 2(d)）。

編製符合《香港財務報告準則》的財務報表需要管理層的判斷、估計及假設，而此等判斷、估計及假設會影響會計政策的採用及資產與負債及收入與支出的呈報總額。此等估計及有關的假設是基於以往經驗及其他在此情況下合適的因素而制定。在欠缺其他現有數據的情況下，則採用此等估計及假設作為判斷有關資產和負債價值之基礎，此估計結果與實則價值或有不同。

2 主要會計政策 (續)

此等估計及假設將不斷檢討修訂。如修訂只影響本期，會在作出修訂之期內確認，但如影響本期及未來期間，修訂便會在該期及未來期間內確認。

管理層對應用於財務報告及估計構成重大影響的香港財務報告準則所作出之判斷，對來年的財務報告及不明朗估計的主要來源於列於附註 32。

(c) 會計政策之變動

香港會計師公會已頒佈多項於本公司當前會計期間首次生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則的修訂。當中與本公司財務報表相關的修訂如下：

- (i) 《香港財務報告準則》第 9 號，金融工具
- (ii) 《香港財務報告準則》第 15 號，客戶合約收益
- (iii) 香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第 22 號，外幣交易及預付代價

本公司並無應用任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

(i) 《香港財務報告準則》第 9 號，金融工具

《香港財務報告準則》第 9 號取代《香港會計準則》第 39 號，金融工具：確認及計量，其載列確認及計量金融資產、金融負債以及買賣非金融項目的若干合約的規定。

本公司已根據過渡規定對於二零一八年四月一日已存在的項目追溯應用《香港財務報告準則》第 9 號。本公司已將初步應用的累積效應確認為對於二零一八年四月一日期初股權所作的調整。因此，比較資料持續根據《香港會計準則》第 39 號報告。

下表概述於二零一八年四月一日過渡至《香港財務報告準則》第 9 號對保留溢利及儲備的影響以及相關稅務影響。

保留溢利

美元

金融資產確認額外預期信貸虧損：

- 客戶貸款	497,804
- 其他資產	850
- 相關稅項	(82,278)

於二零一八年四月一日的保留溢利減少淨額 416,376

2 主要會計政策 (續)

有關過往會計政策的變動性質及影響以及過渡方法的進一步詳情如下：

a 金融資產和金融負債的分類

《香港財務報告準則》第 9 號將金融資產分類為三個主要類別：以攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收益及按公平值計入損益。該等類別取代《香港會計準則》第 39 號的類別：持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益的金融資產。《香港財務報告準則》第 9 號項下的金融資產乃根據管理金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵分類。根據《香港財務報告準則》第 9 號，倘主合約為該準則範圍內的金融資產，則嵌入合約的衍生工具不再分割。取而代之，混合式工具須整體評估分類。

下表列示《香港會計準則》第 39 號項下本公司各類金融資產的最初計量類別，及對根據《香港會計準則》第 39 號釐定的金融資產賬面值與根據《香港財務報告準則》第 9 號釐定者進行對賬。

	於二零一八年三月 三十一日《香港會 計準則》第 39 號 項下的賬面值 美元	重新分類 美元	重新計量 美元	於二零一八年四月 一日《香港財務報 告準則》第 9 號項 下的賬面值項 美元
金融資產				
現金及等同現金項目	31,007,670	-	-	31,007,670
客戶貸款	749,631,822	-	(497,804)	749,134,018
證券投資	30,406,301	-	-	30,406,301
其他資產 (備註)	15,832,979	-	(850)	15,832,129

備註：預期信貸虧損於資產負債表以外之項目分類為「其他資產」。

有關本公司如何根據《香港財務報告準則》第 9 號分類、計量金融資產以及確認相關損益的註釋，請參閱附註 2(d) 各自的會計政策。

所有金融負債的計量類別仍維持不變。於二零一八年四月一日，所有金融負債之賬面值 (包括金融擔保合約) 並無受到首次應用《香港財務報告準則》第 9 號的影響。

2 主要會計政策 (續)

b 信貸虧損

《香港財務報告準則》第 9 號以「預期信貸虧損」模式取代《香港會計準則》第 39 號的「已產生虧損」模式。預期信貸虧損模式要求持續計量金融資產相關的信貸風險，因此確認預期信貸虧損的時間早於根據《香港會計準則》第 39 號之「已產生虧損」會計模式之時間。

本公司將新預期信貸虧損模式應用於以下項目：

- 按攤銷成本計量的金融資產 (包括現金及等同現金項目以及應收及其他應收款項)；
- 按公平值計入其他全面收益的債務證券 (可劃轉)；
- 應收租賃款項；
- 已發出的財務擔保合約；及
- 已發出的貸款承諾，並未按公平價值計入損益中計量。

有關本公司就處理信貸虧損的會計政策的進步詳情，請參閱會計政策附註 2(h)。

下表將截止二零一八年三月三十一日根據《香港會計準則》第 39 號釐定虧損撥備及於二零一八年四月一日根據《香港財務報告準則》第 9 號釐定虧損撥備期初餘額 (附註 14(b)) 進行對賬。

	美元
於二零一八年三月三十一日根據《香港會計準則》第 39 號的虧損撥備	4,350,987
於二零一八年四月一日確認的額外信用虧損：	
- 客戶貸款	497,804
- 其他資產	850
於二零一八年四月一日根據《香港財務報告準則》第 9 號的虧損撥備	<u>4,849,641</u>

c. 過渡

採納《香港財務報告準則》第 9 號導致的會計政策變動已被追溯應用，惟下文所述者除外：

- 有關比較期間的資料尚未重列。採納《香港財務報告準則》第 9 號導致金融資產賬面值差額於二零一八年四月一日於保留溢利及儲備中確認。因此，二零一八年三月三十一日呈列的資料乃繼續根據《香港會計準則》第 39 號呈報，且因此可能不可與本期間進行比較。

2 主要會計政策 (續)

- 以下評估乃根據於二零一八年四月一日 (本公司初步應用《香港財務報告準則》第 9 號的日期) 存在的事實及情況而作出：
 - 釐定持有金融資產的業務模式；及
 - 並非持作買賣的權益性工具的指定若干投資分類為按公平值計入其他全面收益 (不可劃轉)。
- 倘於初步應用日期評估信貸風險自初步確認以來有否大幅上升將涉及不必要的成本或努力，則就該金融工具確認整個期限的預期信貸虧損。

(ii) 《香港財務報告準則》第 15 號，客戶合約收益

《香港財務報告準則》第 15 號建立了確認來自客戶合約收益及若干成本的全面框架《香港財務報告準則》第 15 號將取代《香港會計準則》第 18 號收益 (包括銷售貨品及提供服務所產生的收益) 及《香港會計準則》第 11 號建造合約 (訂明建造合約的會計處理方法)。

本公司對新準則進行了評估，並總結目前與客戶簽訂的合約收入處理方式符合新原則要求。本公司的財政狀況並未因採用《香港財務報告準則》第 15 號有重大的影響，保留溢利亦沒有過渡性影響。根據《香港財務報告準則》第 15 號，應收款項僅在本公司可無條件享有代價的情況下方獲確認。倘本公司於收取代價或無條件享有合約中所承諾貨物及服務的代價前確認相關收入，則成為無條件享有該代價的權利。同樣地，合約負債 (而非應付款項) 於顧客支付代價 (或按合約規定須支付代價且款項已到期) 時，在本公司確認相關收入前獲確認。

(iii) 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第 22 號「外幣交通及預付代價」

該詮釋就釐定「交易日期」提供指引，旨在釐定於初步確認因實體收取或支付的外幣預付代價交易而產生的有關資產、開支或收入 (或其中部分) 所使用的匯率。

該詮釋澄清「交易日期」為初步確認因支付或收取預付代價而產生之非貨幣性資產或負債之日。倘確認有關項目前存在多筆付款或收款，實體應按該方式釐定每筆付款或收款的交易日期。採納香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第 22 號對本公司財務狀況及財務業績並無產生任何重大影響。

2 主要會計政策 (續)

(d) 金融資產及負債

(A) 本政策自二零一八年四月一日起適用

(1) 金融資產

(i) 分類及其後的計量

由二零一八年四月一日起，本公司已應用《香港財務報告準則》第9號就其金融資產分類為下列計量類別：

- 以公平值計量且其變動計入損益；
- 以公平值計量且其變動計入其他全面收益；或
- 攤餘成本。

債務及權益性工具的分類規定載述如下：

債務工具

債務工具為該等以發行人觀點而言符合定義為金融負債之工具，如貸款、政府和企業債券及於不可索償的保理業務中購自客戶之貿易應收賬。

債務工具之分類及其後之計量取決於：

- 本公司管理該資產之業務模式；及
- 該資產之現金流特性。

根據該等因素，本公司分類其債務工具至下列三個計量類別其中之一：

- 攤餘成本 — 如該投資持作收取合約現金流，其現金流代表純屬本金及利息之償付。該等投資之利息收入採用實際利率法計算(參閱附註 2(m)(i))。
- 以公平值計量且其變動計入其他全面收益 — 可劃轉，若該投資目的為同時收取合約現金流量及出售債務工具的業務模式下持有以及附有純粹本金及利息之償付。公平值之變動於其他全面收益入賬，惟確認信貸虧損、利息收入(採用實際利率法計算)和匯兌收益及虧損將於收益賬確認。當撤銷確認該投資時，其以往計入其他全面收益之累計收益將由權益賬劃轉至收益賬。
- 以公平值計量且其變動計入損益 — 若該投資不符合準則列作攤餘成本或以公平值計量且其變動計入其他全面收益(可劃轉)。其後按以公平值計量且其變動(包括利息)計入損益計量。

2 主要會計政策 (續)

業務模式：業務模式反映本公司如何管理資產以產生現金流。即本公司之目標是否純屬從該資產收取合約現金流或收取合約現金流兼從出售該資產中收取現金流。倘若兩者皆不適用（如金融資產乃持作買賣用途），則分類該金融資產為「其他」業務模式之一部份及按以公平值計量且其變動計入損益計量。本公司就一組資產釐定業務模式時考慮之因素包括過往之經驗於：如何從該等資產收取合約現金流、如何評估該等資產之表現及呈報重要管理人員、如何評估和管理風險及如何酬報管理人員。持作買賣用途之證券主要為持作短期買賣用途或一併管理之金融工具組合之一部份（其有證據顯示近期作短期獲利之真實模式）。該等證券則分類至「其他」業務模式內及按以公平值計量且其變動計入損益計量。

純屬本金及利息之償付：倘業務模式為持有資產以收取合約現金流或以收取合約現金流及出售，本公司會評估金融工具之現金流是否代表純屬本金及利息之償付（「純屬本金及利息之償付測試」）。在進行評估時，本公司會考慮合約現金流與基本借貸安排是否一致，即利息只包含金錢的時間價值、信貸風險、其他基本借貸風險及利潤率之考慮與基本借貸安排一致。如合約條款引入與基本借貸安排非一致之風險承擔或波幅，相關金融資產會按以公平值計量且其變動計入損益分類及計量。

含內嵌衍生工具之金融資產，當釐定其現金流是否純屬本金及利息之償付時會以整體作考慮。

本公司只會在管理該等資產之業務模式變更時才重新分類債務投資。重新分類自變更後的首個報告期開始生效。預期該變更為非常見的及於期內並無發生。

權益性工具

權益性證券投資分類為透過損益以公平值計量，除非該權益性投資並非以交易為目的持有，且於初始確認投資時本公司選擇（不可撤銷）指定該投資為透過其他全面收益按公平值計量（不可劃轉），以致公平值其後變動於其他全面收益確認。該選擇乃按個別工具逐個基準作出，惟僅可於該投資從發行人角度而言符合權益定義時作出。倘作出該選擇，其他全面收益中累計的金額維持於公平值儲備（不可劃轉）中，直至出售該投資為止。出售時，累計於公平值儲備（不得重新歸入）中的金額轉至保留盈利。該金額並不透過損益重新歸入。根據附註 2(m)(v)之政策，股本證券投資產生的股息（不論其是分類為透過損益按公平值計量或是透過其他全面收益按公平值計量（不得重新歸入））均於損益中確認為其他收入。

2 主要會計政策 (續)

(ii) 除修改外之撤銷確認

當從資產收取現金流量之合約權利已失效，或當其已被轉移及(i) 本公司重大地轉讓擁有權之所有風險及回報或(ii) 本公司未轉讓也不重大地保留擁有權之所有風險和回報及本公司並無保留控制權時，金融資產（或其部份）即被撤銷確認。

(2) 金融負債

(i) 分類及其後之計量

於本期間及之前期間，金融負債乃分類為其後按攤餘成本計量，除了：

- 以公平值計量且其變動計入損益的金融負債：該分類應用於衍生工具、持作買賣用途的金融負債（例如：買賣賬內之短盤）及於初始確認時以此指定之其他金融負債。指定以公平值計量且其變動計入損益的金融負債之收益及虧損，部份於其他全面收益（歸因於該負債的信貸風險變動引致之金融負債公平值變動金額，按非歸因於引致市場風險的市場狀況變動金額釐定）及部份於收益賬（負債之公平值變動的剩餘金額）呈列。除非該呈列將會引起或擴大會計錯配，歸因於負債的信貸風險變動之收益及虧損則於收益賬呈列；
- 源自不合資格撤銷確認的轉讓資產之金融負債，按轉讓收取之代價確認。於往後期間，本公司確認金融負債產生之任何支出；及
- 財務擔保合約及貸款承擔。

(ii) 撤銷確認

金融負債於終止（即當合約內列明之責任已解除、取消或失效）時撤銷確認。

(B) 本政策自二零一八年四月一日前適用

(1) 金融工具

(i) 初始確認

本公司之金融資產或金融負債按取得時之持有用途作不同分類。種類包括通過損益以反映公平價值、貸款及應收款、持至到期日投資、可供出售之金融資產及其他金融負債。本公司並沒有持至到期日資產。

2 主要會計政策 (續)

金融工具最初乃以公平價值計算，而公平價值大致與交易價相同。若金融資產或金融負債不是以公平價值計入損益的類別，則包括因購入或發行金融資產或金融負債而直接產生的交易成本。以公平價值計入損益之金融資產及金融負債之交易成本須立即在收益賬內支銷。

當本公司成為金融工具合約其中一方訂約方時，須即日確認為金融資產及金融負債。金融資產之購入或出售以交易日確認入賬。金融資產或金融負債之公平價值變化所產生之收益或虧損由該日起計算。

(ii) 分類

通過損益以反映公平價值

此類別包括持作買賣用途的金融資產及負債，以及於初始時指定為通過損益以反映公平價值的金融資產及金融負債。

買賣用途的金融工具包括主要作為買賣用途或作為整體管理的金融工具組合的一部份而購入或引致之金融資產或金融負債，且有證據顯示近期有短期出售以賺取利潤的模式。不具有有效對沖作用的衍生工具，分類為買賣用途工具。

於下列情況下，金融工具於初始確認時指定為以公平價值誌入損益：

- 該資產或負債是以公平價值基準進行內部管理、評估及呈報；
- 該指定可消除或大幅減少會計錯配的發生；該指定可消除或大幅減少會計錯配的發生；
- 該資產或負債包含嵌入衍生工具，而該嵌入衍生工具可大幅改變按合約產生的現金流量；或
- 嵌入衍生工具可以從金融工具分離。

屬於此類別的金融資產及金融負債按公平價值入賬。公平價值變動於出現之期間列入收益表及其他全面收益內。於出售或重購時，出售淨所得或淨支付款項與賬面值的差額計入收益表內。

2 主要會計政策 (續)

貸款和應收款

貸款和應收款為固定或可確定付款金額及沒有活躍市場報價的非衍生金融資產，但不包括 (a) 計劃於短期內出售而被分類為持有作買賣用途；(b) 於初始期已被指定為按公平價值計入損益或可供出售；或(c) 有可能不能收回大部分初始投資，但不包括因信貸變壞的原因，將會分類為可供出售。貸款及應收款主要包括在其他銀行及金融機構的存款及客戶貸款。

貸款及應收款及分類為貸款和應收款之證券應採用實際利息法計算攤餘成本。如有減值虧損，則需從上述之攤餘成本中減除 (見附註 2(h)(i))。

可供出售之金融資產

此類別包括被指定為可供出售的非衍生金融資產或並非分類為以上兩種類別。其中包括於需要流動資金或因應市場環境而出售之計劃作不定期持有之金融資產。

可供出售之金融資產按公平價值入賬。除減值損失和貨幣性資產之外匯盈虧 (如債務證券) 在收益表內確認外，因公平價值的變動所產生的未實現盈虧於其他全面收益內確認，並在股東權益內分開累計。採用實際利率法計算的債務證券所得利息收入以及股票所得股息收入，分別按附註 2(m)(i) 及 2(m)(v) 所載的政策在收益表確認。

沒有活躍市場報價而其公平價值是不能夠可靠計量的股份證券投資，及與該等無報價股票掛鉤和必須透過交付該等無報價股票進行結算的衍生工具，按成本入賬。如有減值虧損，則需從上述之成本中減除 (附註 2(h)(i))。

當出售可供出售之金融資產時，出售盈虧包括出售所得款項淨額與賬面值的差額，以及曾經確認為其他全面收益之累計公平價值調整須由股東權益重新分類而轉入收益表。

其他金融負債

除買賣負債及指定為通過損益以反映公平價值的金融負債外，其他金融負債採用實際利率法計算攤銷成本入賬。

2 主要會計政策 (續)

(iii) 計算公平價值之原則

金融工具的公平價值是於報告期結束日根據其市場報價為依據但未減除將來的估計出售成本。金融資產按買入價作價，金融負債則按賣出價作價。

如未有最新公眾交易價格，或未能從認可交易所獲得市場報價，或從經紀／交易商獲得屬於非通過交易所買賣的金融工具市場報價，此工具的公平價值按估值模式估值，而該估值模式可根據市場實際交易提供可靠的估計價格。

當採用現金流貼現價格模式，估計將來現金流按管理層的最佳估計為依據，而採用的貼現率是於報告期結束日適用於條款相近的金融工具。當採用其他價格模式時，則於報告期結束日的市場價格資料為依據。

(iv) 終止確認

當從金融資產獲得現金流的法定權利屆滿或已將該金融資產之主要風險及收益擁有權同時轉移後終止確認金融資產。

當合約的義務已被履行、取消或期滿，終止確認金融負債。

(v) 對銷

資產及負債若存在依法有效的對銷權利，及計劃以淨額結算或準備同時變現資產以償付債務，則有關金融資產及負債可予對銷，以淨金額列入財務狀況表內。

(e) 物業及設備

物業及設備以成本減去累計折舊及減值虧損記入財務狀況表（見附註 2(h)(iii)）。

報廢或出售物業及廠房項目所產生的損益，以出售所得淨額與項目的賬面值的差額釐定，並於報廢或出售日在收益表內確認。

2 主要會計政策 (續)

如該等交易以公平價值成交，經營租賃產生售後租回交易之收益或虧損被即時確認為收入。如出售價低於公平價值，任何盈虧將被即時確認；除非該虧損被低於市價之未來最低租賃款項所補償，則以該資產預計使用期內之租賃開支按比例遞延及攤銷。如出售價高於公平價值，高於公平價值之金額以該資產預計使用期內之租賃開支按比例遞延及攤銷。

折舊是按預計可用年限，以直線法將成本攤銷計算。各類物業、廠房及設備的年折舊率如下：

- 租賃物業改善工程	10% to 20%
- 傢具及裝置	20% to 33 ¹ / ₃ %
- 汽車	20%

部份物業及設備項目有不同之可用年限，成本以合理原則在零件及每件項目獨立計算折舊。資產可用年限及剩餘價值於每年進行審閱 (如有)。

(f) 租賃及分期付款合約

(i) 分類

由承租人承擔擁有權的絕大部分相關風險及報酬的租賃列為融資租賃。出租人並未轉讓擁有權的所有風險及報酬的資產租賃列為經營租賃。

(ii) 融資租賃

當本公司為融資出租人時，按融資租賃而租出資產的投資淨額，即應收租金總額減未賺取收入，在財務狀況表列作客戶貸款。擁有融資租賃特性的分期付款合約計算入賬時與融資租賃相同。減值虧損根據於附註 2(h)(i)(A)所載之會計政策計算。

(iii) 經營租賃

若公司為經營租賃之出租人，則有關資產會按其性質於財務狀況表內入賬 (如適用)；其折舊根據本公司於附註 2(e)所載之折舊政策計算。減值虧損根據於附註 2(h)(iii)所載之會計政策計算。經營租賃之出租收入則按本公司於附註 2(m)(iv)所載之收入確認政策計算。

2 主要會計政策 (續)

當本公司使用經營租賃資產，經營租賃付款於會計期間內按租賃年期以等額分期於損益中確認，惟倘可選擇之其他基準更有效列示產生自己租賃資產之盈利模式則除外。經營租賃協議所涉及的激勵措施均在收益表中確認為租賃淨付款的組成部分。會計期間內產生或然租金時即於收益表內列支。

(g) 收回資產

在收回減值貸款時，本公司會通過法庭程序或借款人自願交出擁有權收回抵押品資產。收回資產繼續列為貸款。本公司並無持有收回資產供作自用。

收回資產按有關貸款的金額或於轉換日已減除出售成本後之公平價值，按兩者之較低者入賬。收回資產毋須折舊或攤銷。

在初始期分類及後期再計量所引致的減值損失於收益表確認。

(h) 資產信貸虧損及減值

(i) 金融工具及應收租賃款項的信貸虧損

(A) 本政策自二零一八年四月一日起適用

本公司就以下項目確認預期信貸虧損準備：

- 按攤餘成本列賬之金融工具 (包括現金及等同現金項目，應收及其他應收款項)；
- 按公平值計入其他全面收益債務證券 (可劃轉)；
- 應收租賃款；及
- 已發出的貸款承諾，並未按公允價值計入損益中計量。

以公允價值計量的金融資產，包括債券基金單位、以公允價值計入損益計量的股本證券、按公允價值計入其全面收益的指定股權證券 (非劃轉) 及衍生金融資產，均無需接受預期信貸虧損的評估。

2 主要會計政策 (續)

預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損是指信用損失的概率加權估計。信貸損失按所有預期現金短缺的現值 (即根據合約應付本公司的現金流量與預期收到的現金流量之間的差額) 計量。

對於未提取的貸款承諾，預期現金短缺以 (i) 貸款承諾持有人提取貸款時應未付予本公司的合約現金流量與 (ii) 貸款被提取時本公司預期收取的現金流量之間的差額計量。

如果現貼現的影響重大，即使用以下貼現率貼現預期現金短缺：

- 固定利率金融資產、貿易應收賬及其他應收賬：初始確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮動利率金融資產：當前實際利率；
- 應收租賃款項：計量應收租賃款時使用的貼現率；
- 貸款承諾：針對現金流量特定風險調整的當前無風險利率。

估計預期信用虧損時考慮的最長期限是本公司面臨信用風險的最長合約期。

在計量預期信用虧損時，本公司會考慮合理且可支持的信息，而不會涉及過多的成本或努力。這包括有關過去事件，當前狀況和未來經濟狀況預測的信息。

預期信用虧損在以下其中一個基礎上計量：

- 12 個月的預期信貸虧損：這是指預計在報告日期後 12 個月內可能發生的違約事件造成的損失；和
- 終身預期信貸虧損：這是指預期由預期信貸虧損模型適用的項目的預期壽命內的所有可能默認事件導致的損失。

應收款項及應收租賃款項的損失準備金額按終身預期信貸虧損的相等金額計量。這些金融資產的預期信貸虧損用基於公司歷史信用損失經驗的撥備矩陣進行估算，並根據債務人持有的因素進行調整，並對報告日期的當前和預測一般經濟狀況進行評估。

對於所有其他金融工具 (包括已發行的貸款承諾)，本公司確認相當於 12 個月預期信貸虧損的損失準備金，除非自初始確認以來金融工具的信用風險顯著增加，在這種情況下，損失準備金會按等於終身預期信貸虧損的金額計量。

2 主要會計政策 (續)

信貸風險顯著增加

在評估自初始確認後金融工具 (包括貸款承諾) 的信用風險是否顯著增加時，本公司將報告日期評估的金融工具違約風險與初始確認日評估的風險進行比較。在進行重新評估時，本公司認為，當 (i) 借款人不可能支付其對本公司的所有信貸義務，而本公司沒有追索兌現擔保 (如有) 等行為時，或 (ii) 該金融資產逾期 90 天，便會發生違約事件。本公司考慮了合理且可支持的定量和定性信息，包括歷史經驗和前瞻性信息，而無需過多的成本或努力。

在評估自初始確認後信用風險是否顯著增加時，會特別考慮以下信息：

- 未能在合約到期日支付本金或利息；
- 金融工具的外部或內部信用評級 (如有) 實際上或預期會顯著惡化；
- 債務人的經營業績實際上或預期會顯著惡化；和
- 技術、市場、經濟或法律環境的現有或預測變化，而對債務人履行其對本公司責任的能力產生重大不利影響。

對於貸款承諾，為評估預期信貸虧損而初始確認日期被視為本公司成為不可撤銷承諾的一方的日期。在評估自初步確認貸款承諾以來的信貸風險是否顯著增加時，本公司會考慮貸款承諾所涉及的貸款發生違約風險的變動。

根據金融工具的特質，對信用風險顯著增加的評估是在個人基礎或集體基礎上進行的。當評估在集體基礎上進行時，金融工具根據共享信用風險特徵進行分組，例如過期狀態和信用風險評級。

在每個報告日期重新計量預期信貸虧損，以反映自初始確認以來金融工具信用風險的變化。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值損益。本公司確認所有金融工具的減值損益，並通過損失準備金賬對其賬面金額進行相應調整，但以按公允價值計入其他全面收益 (可劃轉) 計量的債務證券投資除外，在這種情況下，損失準備會在其他全面收益中確認，並於公平值儲備 (可劃轉) 中累計。

2 主要會計政策 (續)

計算利息收入的基礎

於附註 2(m)(i) 確認的利息收入乃根據金融資產的賬面總額計算，除非金融資產為信貸減值，在此情況下，利息收入乃根據金融資產的攤銷成本 (即賬面值總額減虧損撥備) 計算。

在每個報告日，本公司會評估金融資產是否出現信用減值。當一項或多項事件對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響時，金融資產即為出現信用減值。

金融資產出現信用減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人出現重大財務困難；
- 違約，例如違約或拖欠利息或本金付款；
- 借貸人很可能會進入破產或其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現重大變化，而對債務人產生不利影響；或
- 由於發行人遇到財務困難，證券市場不再活躍。

註銷政策

金融資產或應收租賃款的賬面總額在沒有實際可收回的情況下予以註銷 (部分或全部)。當本公司確定債務人並無資產或收入來源，以產生足夠現金流償還註銷金額時，便會常見這種情況。

先前已撇銷的資產的其後回收確認為收回發生期間的損益減值撥回。

(B) 本政策自二零一八年四月一日前適用

於二零一八年四月一日前，本公司採用「已產生虧損」模式計量非以公平值計量且其變動計入損益減值損失的金融資產 (如應收及其他應收款項、可供出售投資及持有至到期日的負債證券)。根據「已產生虧損」模式，減值虧損確認只會在有客觀證據顯示該資產出現減值。

2 主要會計政策 (續)

客觀減值證據如下：

- 發行人或借款人出現重大的財務困難；
- 違反合約，如拖欠利息或本金付款；
- 借款人很可能面臨破產或其他財務重組；
- 技術、市場、經濟或法律環境出現對借款人構成負面影響的重大變動；
- 於權益工具的投資顯著或長期跌至低於成本。

如有任何這類證據存在，便會釐定減值虧損並按以下方式確認：

- 對於攤銷成本列賬的應收和其他應收款項及其他金融資產，如折現影響重大，減值虧損以資產的賬面金額與以其初始實際利率折現的預計未來現金流量現值之間的差額計量。如金融資產具備類似的風險特徵 (例如類似的逾期情況) 及未有個別地被評估為減值，則有關的評估會合併進行。被合併評估減值的金融資產的未來現金流量根據與該合併組別具有類似信貸風險特徵的資產的過往虧損情況計算。

如果減值虧損在其後的期間減少，而且客觀上與減值虧損確認後發生的事件有關，則應通過損益轉回該減值虧損。減值虧損的轉回不得導致資產的賬面金額超過其在以往年度如沒有確認任何減值虧損的情況下而應已確定的金額。

當收回負債人及其他以攤餘成本列賬的金融資產的應收賬款被視為呆賬但並非完全沒有可能收回，相關減值虧損採用準備賬記錄。當本公司認為賬款收回的可能性極低時，被視為不可收回的金額便會直接沖銷該資產的總賬面值。其後收回早前已計入準備賬的數額會在準備賬轉回。準備賬的其他變更及其後收回早前直接沖銷的數額均在損益賬內確認。

2 主要會計政策 (續)

- 有關可供出售投資，已在公平值儲備 (可劃轉) 確認的累積虧損會重新分類至損益賬。於損益賬內確認累積虧損之金額，是購入價 (減除任何本金償還及攤銷) 與現時公平值二者之差額，再減除往年已於損益賬內確認的減值損失。

有關已確認可供出售股份證券的減值損失是不能轉回損益賬的。其後該資產之公平價值增加須直接在其他全面收益內確認。

就可供出售債務證券而言，如其後該資產之公平價值增加，而該增加是可客觀地與確認減值損失後發生的事件有關連，減值損失可轉回。在此情況下，轉回減值損失於損益賬內確認。

(ii) 已簽發的財務擔保的信貸虧損

財務擔保是指要求發行人 (即擔保人) 須就某指定債務人未能根據債務合約的條款支付到期債務時須向合約持有人支付指定款項以償付其損失之合約。

發出的財務擔保初始時按公允價值確認，列入「應付及其他應付賬」項下，已簽發的財務擔保在簽發時之公允價值，如可獲取有關資料，則參照類同服務在正常交易所取得服務費以釐定，否則，則參照貸方提供擔保時的實際利率相比較所得的利率差以作出估計，而在該情況下對此資料作出合理估計。就發行擔保所收到或應收之代價，該代價將根據本公司適用於該類資產的政策確認。倘未收取或應收該等代價，隨即於損益賬中確認為支出。

初始確認後，初始確認為遞延收入的金額在擔保期內於損益賬中攤銷為已發出財務擔保的收入。

(A) 本政策自二零一八年四月一日起適用

本公司監察特定債務人違約的風險，並當財務擔保的預期信貸虧損確定為高於擔保的「應付及其他應付賬」中的金額 (即初始確認金額減累計攤銷) 時確認撥備。

為釐定預期信貸虧損，本公司會考慮特定債務人自擔保發出以來的違約風險變動情況。一般情況下僅計量 12 個月內的預期信貸虧損，除非特定債務人的違約風險自擔保發出以來顯著增加，於該情況下則計量整個存續期的預期信貸虧損。

2 主要會計政策 (續)

由於本公司根據已擔保工具條款在特定債務人違約情況下僅須作出付款，預期信貸虧損乃根據就產生信貸虧損向持有人作出補償的預期付款，扣減本公司預期從擔保持有人、特定債務人或任何其他人士收取的任何款項估計。有關款項隨後使用就現金流量特定風險作出調整的當前無風險利率折現。

(B) 本政策自二零一八年四月一日起適用

於二零一八年四月一日起，倘及當 (i) 擔保的持有人根據擔保對本公司作出要約及 (ii) 對本公司的索償金額預期超過擔保的「貿易及其他應付款項」中的金額時，則確認撥備。

(iii) 其他非流動資產的減值

本公司於各報告期末審閱內部及外部資料來源，以確定下列資產有否出現減值跡象，或先前確認的減值虧損是否不再存在或可能已經減少 (商譽的情況則除外)：

- 物業、廠房及設備 (按重新估值數額列賬的物業除外)；
- 歸類為經營租賃項下持有的租賃土地的預付利息；
- 無形資產；
- 商譽；及
- 本公司財務狀況表內於附屬公司、聯營公司及合營企業的投資。

倘存在任何該等跡象，則將對資產的可收回金額進行估計。此外，就商譽、尚不可用的無形資產及使用年期不確定的無形資產而言，不論是否存在任何減值跡象，有關可回收金額將每年進行估計。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額為其公允價值減去出售成本與使用價值兩者之間的較高者。在評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折現至其現值。

倘資產無法獨立於其他資產產生現金流入，則以能獨立產生現金流入的最小資產組別 (即現金產生單位) 來確定可收回金額。

2 主要會計政策 (續)

- 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額，則於損益中確認減值虧損。就現金產生單位確認的減值虧損最初會予以分配，以減少任何分配至該現金產生單位 (或該組單位) 的商譽的賬面值，進而按比例減少該單位 (或該組單位) 內其他資產的賬面值，惟資產的賬面值不會減至低於其個別公允價值減去出售成本 (倘能計量) 或使用價值 (倘能釐定) 的金額。

- 減值虧損之轉回

就商譽以外的資產而言，倘用作釐定可收回金額的估計發生有利變動，則會撥回減值虧損。有關商譽的減值虧損不會撥回。

減值虧損撥回以假定過往年度並未確認減值的情況下可能釐定該資產的賬面值為限。減值虧損撥回在確認撥回的年度計入損益。

(i) 現金等值項目

現金等值項目包括短期以及流動性極高的投資，可隨時兌換為已知的現金數額，而價值變動風險並不重大，並在購入後三個月內到期。現金及現金等價物根據附註 2(h)(i) 所載政策就預期信貸虧損 (預期信貸虧損) 進行評估。

(j) 僱員福利

短期僱員福利及供款定義退休供款計劃

薪金、年度獎金、有薪年假、定額供款退休計劃之供款及公司非貨幣福利成本是在僱員提供相關服務的年度內累計確認。若有關清還此等款項要遞延而影響是重要時，該金額以現值金列示。

香港《強制性公積金計劃條例》規定需為強制性公積金作出供款，並於產生時確認在收益表內。

(k) 所得稅

本年度所得稅包括本期及遞延稅項資產和負債的變動。除該稅款與其他全面收益或股東權益有關而須在其他全面收益或股東權益確認的金額外，本期稅項及遞延稅項資產和負債的變動計入收益表內。

2 主要會計政策 (續)

本年度應繳稅項是按本年度應課稅利潤於每個報告期結束日生效或實則上生效之稅率計算，以及以往年度應繳稅項之調整。

遞延稅項資產及負債是由可扣稅及應課稅之暫時性差額而產生，即財務報表之資產及負債之賬面值及課稅基礎值兩者間之差額。遞延稅項資產亦可來自未扣減之稅務虧損及未運用之稅務優惠。

除了某些有限的例外情況外，所有遞延稅項負債及未來可能有應課稅溢利予以抵銷之遞延稅項資產均予確認。未來有應課稅溢利可支持由可扣減暫時性差額而產生之遞延稅項資產之確認，包括現在應課稅之暫時性差額之轉回。此暫時性差額必須為同一個應課稅實體及同一稅務機關，及預期會在本期預計可扣減暫時性差額之轉回，或由遞延稅項資產產生之稅損可以收回或留存。相同標準應用在判斷現時應課稅暫時性差異能否支持由未使用的稅損或稅免產生的稅遞延稅項資產確認，即如果是屬於同一稅務機關及應課稅實體，以及預計在某期間內因該稅損或稅免可使用而轉回時，會計入該等差異。

遞延稅項確認額乃按資產及負債之賬面值之預期變現或支付形式，使用於每個報告期結束日已頒佈或實質頒佈之稅率計算。遞延稅項資產及負債不予折現計算。

於每個報告期結束日，本公司將重新審閱有關的遞延稅項資產的賬面金額，對預期不再有足夠的應課稅溢利以實現相關稅務利益予以扣減。被扣減的遞延稅項資產若於預期將來出現足夠的應課稅溢利時，應予轉回。

本期稅項與遞延稅項結餘及其變動之數額會分別列示而不會相互抵銷，本公司只有在有合法權利對本期稅項資產及負債抵銷及符合以下附帶條件的情況下，才對本期及遞延稅項資產及負債作出抵銷：

- 就本期稅項資產及負債而言，本公司計劃支付淨額或同時收回資產及償還負債；
或
- 有關的遞延稅項資產及負債為同一稅務機關對同一個應課稅實體或不同的應課稅實體收利得稅所產生，在未來每一個預計實現重大遞延稅項的期間，該實體計劃以淨額形式結算本期稅項資產及負債或兩者同時收回及償還。

2 主要會計政策 (續)

(l) 準備金及或然負債

當負債的限期或數額不確定，但有可能因過去事項構成法律或推定義務而付出經濟利益以償責任，並能對此作可靠估計，此負債便確認為準備。當貨幣的時間值屬重大的，準備金額須按估計清償義務之支出的現值列賬。

倘可能不需要付出經濟利益，或不能對數額作可靠估計，除非付出的機會是極微，則此項責任會以或然負債形式披露。如潛在義務的存在只在會否發生一項或多項未來事件中獲肯定下以或然負債形式披露。

(m) 收入確認

當收入於本公司日常業務過程中經銷售商品、提供服務或由其他人士使用本公司租賃資產所產生，則由本公司分類為收益。

收入於產品或服務的控制權轉移至客戶，或承租人有權使用該資產時確認，金額為本公司預期將有權收取的承諾代價，且不包括代表第三方收取的有關金額。

倘合約載有向客戶提供超過 12 個月的重大融資利益的融資組成部分，則收入按應收款項的現值計量，並使用反映於與有關客戶的個別融資交易的貼現率貼現，且利息收入根據實際利率法分開入賬。倘合約載有向本公司提供重大融資利益的融資組成部分，則根據該合約確認的收入包括根據實際利率法合約責任附有的利息開支。

本公司收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 利息收入

實際利率法

所有帶息金融工具之利息收入及支出均按其實際利息於收益表內確認。

實際利率是將估計未來現金支出或收入在金融工具預計年期內折現至金融資產的賬面淨值或金融負債的攤餘成本的比率。

2 主要會計政策 (續)

本公司會在計算信貸減值資產以外的金融工具的實際利息時估計未來現金流，並且考慮的金融工具的一切合約條款，但不考慮未來信貸損失。對於初始確認時已是之信貸減值的購入或源生金融資產，經信貸調整的實際利率是利用估計未來現金流包括預期信貸虧損 (即初期確認時無須預期信貸虧損準備) 計算。

實際利率的計算包括交易成本和費用以及點子支出或收入，這些積分是實際利率的組成部分。交易成本包括直接歸屬於購入或發行金融資產或金融負債的增量成本。

攤銷成本和總賬面金額

金融資產或金融負債的「攤餘成本」是指金融資產或金融負債在初始確認時減去本金償還額後的金額，加上或減去使用實際利率法計算的初始確認金額與初始金額和到期金額的差別的累計攤銷金額。對於金融資產，根據任何預期信貸損失準備進行調整。

「金融資產的賬面總額」是指在調整任何預期信貸損失準備金之前的金融資產的攤餘成本。

計算利息收入和支出

在計算利息收入和支出時，實際利率適用於資產的總賬面金額（當資產不是信貸減值時）或負債的攤餘成本。

但是，對於在初始確認後已成為信貸減值的金融資產，利息收入的計算方法是將實際利率應用於金融資產的攤餘成本。如果資產不再是信貸減值，則利息收入的計算將恢復為總額。

對於初始確認時購買或產生信貸減值的金融資產，利息收入的計算方法是將信貸調整後的實際利率應用於資產的攤餘成本。即使資產的信用風險有所改善，利息收入的計算也不會恢復為總額。

(ii) 費用及佣金收入

費用及佣金收入在提供相關服務時確認。當相應服務提供後，費用及佣金收入會列入損益賬。本公司所收取／所支付因產生或收購金融資產的原有或承擔服務費會被遞延及確認，作為對實際利息的調整。當尚未確定貸款承擔會得到提取，貸款承擔服務費於承擔期內以直線法確認。

2 主要會計政策 (續)

(iii) 融資租賃及分期付款合約之融資收入

融資租賃隱含財務收入按租賃年期確認為利息收入，以令每個會計年度期間剩餘的淨租賃投資回報大致相同。應收或然租金收入於賺取租金之會計期間確認為收入。佣金支付予融資租賃貸款之發行商或分期購買付款之承包商是以攤銷租賃年期計算。

(iv) 經營租賃之租金收入

除非有其他更具代表性之基準以衡量從該等經營之租賃資產獲得利益模式，租賃收入按該租賃資產所載之會計年期以等額分期記入收益表。經營租賃協議所涉及的激勵措施均在收益表中確認為租賃淨收款總額的組成部分。應收或然租金收入於賺取租金之會計期間確認為收入。

(v) 股息收入

- 非上市投資股息收入在股東收取權被確立時才予以確認。
- 上市投資股息收入則在該投資之股價除息時才被確認。

(n) 外幣換算

於本年度內之外幣交易乃按各交易日期之匯率換算為美元。以外幣換算之貨幣資產及負債，則於報告期結束日之適用匯率換算為美元。外幣換算之匯兌收益及虧損於收益表內確認。

以外幣換算之原值成本計價的非貨幣性資產與負債應採用交易日匯率換算。以公平價值計價的非貨幣性資產與負債應採用確定公平價值時存在的即期匯率換算。

以公平價值計入損益之投資及衍生金融工具的匯兌差額分別記入買賣用途金融工具或以公平價值計入損益之金融工具之實現及未實現淨收益／虧損內。所有其他與貨幣項目有關的匯兌差額則於收益表內列示為外匯買賣收益／虧損。因折算可供出售股份證券而產生的差額則於其他全面收益內確認，並分別累計在股東權益之匯兌儲備內。

以港元為單位之股本均按一美元兌五港元換算為美元。

2 主要會計政策 (續)

(o) 關聯人士

- (1) 個人或該個人之近親家庭成員，如該個人在以下情況下視為與本公司有關聯：
- (i) 可控制或共同控制本公司；
 - (ii) 對本公司有重大影響力；或
 - (iii) 是本公司或本公司之母公司的主要管理人員之成員。
- (2) 在以下任何情況下一實體會視為與本公司有關聯：
- (i) 該實體及本公司皆是同一集團成員（即每一間母公司、附屬公司及同系附屬公司與其他有關聯）。
 - (ii) 一實體是另一實體的聯營公司或合營公司（或該聯營公司或合營公司與該另一實體均屬同一集團）。
 - (iii) 兩個實體是同一第三者的合營公司。
 - (iv) 一實體是一第三者的合營公司而另一實體則是該第三者的聯營公司。
 - (v) 該實體屬提供福利予本公司或與本公司關連的實體的僱員離職後福利計劃。
 - (vi) 該實體由(1)所指人士控制或共同控制。
 - (vii) 於(1)(i)所指人士可對該實體發揮重大影響力或是該實體（或該實體之母公司）之主要行政人員的成員。
 - (viii) 該實體或是其集團中一部分之任何成員，而提供主要管理人員服務予本公司或本公司之母公司。

個人的近親家庭成員指可影響，或受該個人影響，他們與該實體交易的家庭成員。

3 利息收入及利息支出

(a) 利息收入

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
採用實際利率法計算的利息收入：		
銀行及其他金融機構貸款利息收入	207,056	126,192
貸款利息收入	29,534,169	31,989,528
非上市債券利息收入	359,290	138,779
同系附屬公司貸款利息收入	105,928	135,715
其他	317	129
	<u>30,206,760</u>	<u>32,390,343</u>
其他利息收入：		
租賃及貸款合約折扣攤銷	15,527	16,767
	<u>15,527</u>	<u>16,767</u>
整體金融資產的利息收入總額	<u>30,222,287</u>	<u>32,407,110</u>

以上利息收入並非按公平價值計入收益表的金融資產的利息收入。

截至二零一九年三月三十一日止年度，其他利息收入包括減值金融資產虧損折現撥回的利息收入 135,451 美元（二零一八年：74,463 美元）。

(b) 利息支出

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
同系附屬公司借款利息支出及最終控股公司 客戶、銀行及其他金融機構存款利息支出	4,033,518	3,200,200
	<u>7,123,157</u>	<u>6,679,316</u>
整體金融負債的利息支出總額	<u>11,156,675</u>	<u>9,879,516</u>

以上利息支出並非按公平價值計入收益表的金融負債的利息支出。

4 收費及佣金收入及支出

(a) 收費及佣金收入

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
《香港財務報告準則》第 15 號範圍以內來自與客戶合約之收益：		
- 信貸有關收費及佣金	1,659,448	1,114,199
- 管理服務費	2,421,249	1,994,391
	<u>4,080,697</u>	<u>3,108,590</u>

(b) 收費及佣金支出

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
經紀佣金支出	2,444,665	2,535,713
管理服務費支出	216,000	168,000
	<u>2,660,665</u>	<u>2,703,713</u>

以上信貸有關收費及佣金收入及經紀佣金支出與並非按公平價值計入收益表的金融資產或金融負債有關。

5 買賣溢利淨額

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
貨幣衍生工具淨盈利	<u>1,881,145</u>	<u>4,211,048</u>

6 其他營運收入

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
淨外匯虧損	(339,329)	(2,734,839)
提前終止貸款之罰款收入	1,307,408	1,574,742
其他	1,284,391	1,220,692
	<u>2,252,470</u>	<u>60,595</u>

7 營運支出

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
職員成本		
- 薪金及其他福利	8,405,582	8,408,966
- 強制性公積金供款	364,432	415,986
折舊	875,047	836,730
物業租金支出	3,022,807	3,034,646
其他房地產及設備費用支出	401,001	283,055
廣告費用支出	120,397	24,012
核數師酬金	331,402	325,456
行政及管理費用	1,748,320	1,717,583
收數費用	69,313	87,034
諮詢費用	592,166	566,752
差旅及交通	76,187	110,573
其他	1,038,622	1,436,954
	<u>17,045,276</u>	<u>17,247,747</u>

8 貸款減值虧損

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
預期信貸虧損模式第三階段 / 個別評估		
- 新撥備	(4,858,011)	(905,134)
- 回撥	452,141	1,153,536
- 收回	450,310	174,144
	<u>(3,955,560)</u>	<u>422,546</u>
預期信貸虧損模式第一及第二階段 / 整體評估		
- 新撥備 (備註)	(296,086)	-
- 回撥	-	(238,385)
	<u>(296,086)</u>	<u>(238,385)</u>
於損益表虧損淨 (提撥) / 回撥	<u>(4,251,646)</u>	<u>660,931</u>

備註：在預期信貸虧損模式第一階段及第二階段的貸款包含預期信貸虧損模式的第一階段的資產負債表以外之項目，金額為 341 美元。

9 董事薪酬

依照香港《公司條例》第 383(1)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第 2 部，董事薪酬披露如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
董事袍金	38,219	38,401
薪金、津貼及實物收益	86,246	86,656
酌情花紅	140,271	140,937
	<u>264,736</u>	<u>265,994</u>

10 所得稅

(a) 收益表內稅項指：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
本期稅項—香港利得稅		
本年度稅項	560,015	1,791,456
往年度(超額撥備) / 撥備不足	(9,188)	48,203
	<u>550,827</u>	<u>1,839,659</u>
遞延稅項		
暫時性差異產生(附註 17(b))	(34,791)	(414,956)
所得稅支出	<u>516,036</u>	<u>1,424,703</u>

二零一九年之香港利得稅準備乃根據本年度估計之應課稅溢利，按稅率百分之十六點五(二零一八年：百分之十六點五)計算，並考慮到香港特區政府就 2017-18 年度課稅年度應付稅項作出的 75%稅務寬減。本公司合資格享有最多 30,000 港元的稅務寬減(二零一七年：2016-17 課稅年度享有最多 20,000 港元的稅務寬減，並在計算 2017 年撥備時計入)。

10 所得稅 (續)

(b) 稅項支出與按適用應課稅率計算之會計溢利間之對賬：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
除稅前溢利	3,271,475	10,614,744
按香港利得稅率 16.5% 計算之名義稅項 (二零一八年：16.5%)	539,793	1,751,433
不可扣減支出之稅項影響	44,089	15,664
非應課稅收入之稅項影響	(59,283)	(22,899)
其他調整之稅項影響	625	(367,698)
往年度(超額撥備) / 撥備不足	(9,188)	48,203
實際稅項支出	516,036	1,424,703

11 其他全面收益

(a) 其他全面收益的各組成部份的稅項影響

	二零一九年			二零一八年		
	稅前金額 美元	稅務利益 美元	稅後金額 美元	稅前金額 美元	稅務利益 美元	稅後金額 美元
證券投資按公平值 計入其他全面收 益：重估儲備及 滙兌儲備的淨變 動	91,591	-	91,591	(50,921)	-	(50,921)
其他全面收益	91,591	-	91,591	(50,921)	-	(50,921)

(b) 其他全面收益的各組成部份的分類調整影響

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
證券投資：		
於本年度內確認公平價值變動	91,591	(50,921)
其他全面收益內遞延稅項回撥 / (支出) 淨額 (附註 17(b))	-	-
重估儲備及滙兌儲備的淨變動		
於本年度內確認於其他全面收益	91,591	(50,921)

12 現金及存放於銀行及其他金融機構結餘

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
現金	637	637
銀行及認可機構結餘剩餘到期日 - 一個月內	22,998,635	31,007,033
	<u>22,999,272</u>	<u>31,007,670</u>

13 買賣資產

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
衍生工具的正公平值（附註 26(b)）	<u>314,475</u>	<u>764,888</u>

14 客戶貸款

(a) 客戶貸款

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
以攤餘成本計量的客戶貸款	120,141,973	87,841,138
融資租賃（附註 14(e)）	<u>556,685,407</u>	<u>666,163,664</u>
客戶貸款總額	<u>676,827,380</u>	<u>754,004,802</u>
減：減值準備（附註 14(b)）		
- 第三階段的預期信貸虧損	(7,637,907)	-
- 第一及第二階段的預期信貸虧損	(1,619,851)	-
- 個別評估	-	(3,525,267)
- 整體評估	-	(825,720)
租賃及借貸合約尚未實現之折扣	(6,477)	(21,993)
	<u>667,563,145</u>	<u>749,631,822</u>

14 客戶貸款(續)

(b) 減值準備之變動

下表顯示按金融工具類別劃分的減值準備的期初與期末餘額的對賬。二零一八年的比較金額反映了《香港會計準則》第 39 號的計量基準下的信貸虧損的撥備賬。

	整體評估 美元	個別評估 美元	總額 美元
於二零一七年四月一日	1,072,595	3,968,884	5,041,479
支銷金額	-	905,134	905,134
回撥	(238,385)	(1,327,680)	(1,566,065)
可收回貸款	-	174,144	174,144
註銷金額	-	(158,294)	(158,294)
匯兌調整	(8,490)	(36,921)	(45,411)
於二零一八年三月三十一日	<u>825,720</u>	<u>3,525,267</u>	<u>4,350,987</u>

	階段 1 美元	階段 2 美元	階段 3 美元	總額 美元
於二零一八年四月一日 (附註 2(c)(i)(b))	1,027,690	297,943	3,523,158	4,848,791
轉移至階段 1	-	-	-	-
轉移至階段 2	(14,760)	14,760	-	-
轉移至階段 3	(13,659)	-	13,659	-
虧損撥備的淨重估 (包括匯兌調整)	(512,003)	706,309	4,384,040	4,578,346
源生或購入之新金融資產	204,732	188,172	-	392,904
已撤銷確認及償還之金融資產	(166,195)	(113,138)	-	(279,333)
撤銷	-	-	(282,950)	(282,950)
於二零一九年三月三十一日	<u>525,805</u>	<u>1,094,046</u>	<u>7,637,907</u>	<u>9,257,758</u>

備註：本公司已於二零一八年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第 9 號。根據過渡，於二零一八年四月一日的額外確認信貸虧損為 497,804 美元。

14 客戶貸款(續)

(c) 按行業分類之客戶貸款分析

以香港金融管理局(「金管局」)行業劃分定義分類之客戶貸款資料：

	二零一九年		二零一八年	
	客戶貸款 總額 美元	有抵押的 客戶貸款 總額 百分比	客戶貸款 總額 美元	有抵押的 客戶貸款 總額 百分比
用於香港之貸款總額				
工業、商業及金融				
- 物業投資	228,024	80	564,280	100
- 金融企業	4,327,955	100	-	-
- 批發及零售商	1,666,725	37	2,917,054	26
- 製造業	23,315,381	51	21,927,342	55
- 運輸及運輸工具	464,392,447	96	553,155,189	98
- 其他	69,626,170	77	73,841,571	82
個人				
- 購買其他住宅物業 之 貸款	130,631	100	312,933	100
- 其他	30,499,341	71	37,838,948	62
	594,186,674	91	690,557,317	93
用於香港以外之貸款 總額	82,640,706	89	63,447,485	89
客戶貸款總額	676,827,380	91	754,004,802	92

14 客戶貸款(續)

(d) 客戶貸款減值 (第3階段)

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
減值客戶貸款總額 (第三階段 / 個別評估)	11,761,119	4,872,391
減值準備 - 第三階段 / 個別評估	(7,637,907)	(3,525,267)
	<u>4,123,212</u>	<u>1,347,124</u>
佔客戶貸款總額之百分比		
- 減值貸款總額 (第三階段 / 個別評估)	<u>1.74%</u>	<u>0.65%</u>

經預期信貸虧損第三階段或個別評估的減值準備已計及本公司就這些貸款所持抵押品的可變現價值，為 4,253,668 美元（二零一八年：1,668,255 美元）。公司持有之抵押品主要由設備、汽車和在本公司的現金存款組成。

(e) 融資租賃及分期付款合約之投資淨額

客戶貸款包括具有融資租賃性質之租購合約租予客戶之設備及汽車投資淨額。此等合約一般為期三至五年，並附有或不附有賬面值購買租賃設備之認購權。租購合約在年底之最低應收租金總額及其現值詳列如下：

	二零一九年		
	最低租賃 還款現值 美元	將收取之 利息收入 美元	最低應收 租金總額 美元
一年以內	267,529,425	18,766,586	286,296,011
一年以上但五年以內	277,194,916	18,836,116	296,031,032
五年以後	11,961,066	792,138	12,753,204
	<u>556,685,407</u>	<u>38,394,840</u>	<u>595,080,247</u>
減值準備	<u>(8,330,313)</u>		
融資租賃及分期付款合約之投資淨額	<u>548,355,094</u>		

14 客戶貸款(續)

(e) 融資租賃及分期付款合約之投資淨額(續)

	二零一八年		
	最低租賃 還款現值 美元	將收取之 利息收入 美元	最低應收 租金總額 美元
一年以內	258,078,742	21,171,728	279,250,470
一年以上但五年以內	394,469,867	20,653,327	415,123,194
五年以後	13,615,055	1,044,290	14,659,345
	<u>666,163,664</u>	<u>42,869,345</u>	<u>709,033,009</u>
減值準備	(3,793,031)		
融資租賃及分期付款合約之投 資淨額	<u>662,370,633</u>		

15 證券投資

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
證券投資以公平值計入損益計量的債務工具 (附註 15(a))	30,384,488	-
證券投資以指定公平值計入其他全面收益的權益性工具 (附註 15(b))	1,522,209	-
可供出售的證券投資 (附註 15(c))	-	30,406,301
	<u>31,906,697</u>	<u>30,406,301</u>

15 證券投資 (續)

(a) 以公平值變化計入損益計量的債務投資證券

二零一九年
美元

以公平值變化計入損益計量的債務投資證券

非上市債務證券

30,384,488

- 由主權機構發出

30,384,488

(b) 以指定公平值計量計入其他全面收益的權益性投資證券

於二零一九年，此投資被指定以公平值計量計入其他全面收益的為權益性證券。指定以公平值計量且其變動的決定是投資預料將會長期用於戰略目的。

	於二零一九年 三月三十一日的 公平值 美元	於二零一九年確 認的股息收入 美元
--	--------------------------------	-------------------------

以指定公平值計入其他全面收益的權益性投資證券

權益性證券

- 非上市

1,522,209

-

截至二零一九年三月三十一日止，該投資未被出售，與該投資有關的權益並無轉移任何累計收益或虧損。

(c) 可供出售金融資產

二零一九年
美元

可供出售金融資產

未上市債務證券

30,406,301

- 由主權機構發出

30,406,301

16 物業及設備

	租賃物業 之裝修 美元	傢俬及 設備 美元	汽車 美元	總額 美元
成本：				
於二零一八年四月一日	1,629,153	2,513,544	97,290	4,239,987
增加	-	421,238	-	421,238
出售	(67,956)	-	-	(67,956)
	<u>1,561,197</u>	<u>2,934,782</u>	<u>97,290</u>	<u>4,593,269</u>
於二零一九年三月三十一日	<u>1,561,197</u>	<u>2,934,782</u>	<u>97,290</u>	<u>4,593,269</u>
累計折舊：				
於二零一八年四月一日	229,327	1,539,439	97,290	1,866,056
年度內支出	211,260	663,787	-	875,047
出售	(17,094)	-	-	(17,094)
	<u>423,493</u>	<u>2,203,226</u>	<u>97,290</u>	<u>2,724,009</u>
於二零一九年三月三十一日	<u>423,493</u>	<u>2,203,226</u>	<u>97,290</u>	<u>2,724,009</u>
賬面淨值：				
於二零一九年三月三十一日	<u>1,137,704</u>	<u>731,556</u>	<u>-</u>	<u>1,869,260</u>
成本：				
於二零一七年四月一日	1,606,629	2,246,800	97,290	3,950,719
增加	22,524	278,333	-	300,857
出售	-	(11,589)	-	(11,589)
	<u>1,629,153</u>	<u>2,513,544</u>	<u>97,290</u>	<u>4,239,987</u>
於二零一八年三月三十一日	<u>1,629,153</u>	<u>2,513,544</u>	<u>97,290</u>	<u>4,239,987</u>
累計折舊：				
於二零一七年四月一日	17,463	931,027	92,425	1,040,915
年度內支出	211,864	620,001	4,865	836,730
出售	-	(11,589)	-	(11,589)
	<u>229,327</u>	<u>1,539,439</u>	<u>97,290</u>	<u>1,866,056</u>
於二零一八年三月三十一日	<u>229,327</u>	<u>1,539,439</u>	<u>97,290</u>	<u>1,866,056</u>
賬面淨值：				
於二零一八年三月三十一日	<u>1,399,826</u>	<u>974,105</u>	<u>-</u>	<u>2,373,931</u>

17 所得稅於財務狀況表內

(a) 本期稅項於財務狀況表內指：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
本年度香港利得稅撥備	560,015	1,791,456
已付暫繳利得稅	(1,317,660)	(853,290)
(可收回) / 應付稅項	<u>(757,645)</u>	<u>938,166</u>

(b) 遞延稅項資產確認：

於本年度內確認於財務狀況表中之遞延稅項資產組合及變動如下：

	超過有關 折舊的折舊 免稅額 美元	花紅 準備 美元	信貸損失 準備金 (i) 美元	總額 美元
遞延稅項源自：				
於二零一七年四月一日 收益表內存入 (附註 10(a))	(107,759)	(71,431)	176,983	(2,207)
	<u>101,196</u>	<u>354,499</u>	<u>(40,739)</u>	<u>414,956</u>
於二零一八年三月三十一日 首次採納《香港財務報告準 則》第九號的影響	(6,563)	283,068	136,244	412,749
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>82,278</u>	<u>82,278</u>
於二零一八年四月一日 收益表內支出 (附註 10(a))	(6,563)	283,068	218,522	495,027
	<u>48,163</u>	<u>(62,209)</u>	<u>48,837</u>	<u>34,791</u>
於二零一九年三月三十一日	<u>41,600</u>	<u>220,859</u>	<u>267,359</u>	<u>529,818</u>

(i) 於初步採納《香港財務報告準則》第 9 號後，本公司已就預期信貸虧損模式確認的額外信貸虧損已確認在遞延稅項資產中。

18 其他資產

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
應收利息	710,822	541,297
同系附屬公司欠款	3,214,992	9,563,990
存款、預付款項及其他應收款項	6,525,486	5,727,692
	<u>10,451,300</u>	<u>15,832,979</u>

19 客戶存款

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
定期及通知存款	<u>112,767,628</u>	<u>102,620,243</u>

20 最終控股公司貸款

該結餘代表最終控股公司貸款利，年息為 2.29% (二零一八年：2.66%)，總數為 49,932,249 美元 (二零一八年：38,234,095 美元)。該貸款屬無抵押及三年後到期 (二零一八年：一年內到期)。

21 買賣負債

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
衍生工具的負公平值 (附註 26(b))	<u>33,127</u>	<u>-</u>

22 其他負債

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
應付利息	781,497	1,460,795
欠同系附屬公司款項	3,787,882	13,606,397
其他負債及應計賬	7,550,234	8,154,165
	<u>12,119,613</u>	<u>23,221,357</u>

23 股本

	二零一九年		二零一八年	
	股票數目	美元	股票數目	美元
已發行及已繳足股本：				
普通股	<u>16,000,000</u>	<u>32,000,000</u>	<u>16,000,000</u>	<u>32,000,000</u>

每次宣佈後普通股持有人皆有資格收取股息及於公司會議上以每股一票的權利投票。所有股份於相同地位情況下分享公司剩餘資產。於二零一八年及二零一九年三月三十一日止年度，面值 10 港元及面值 2 美元之普通股在股權上並沒有先後分別。

資本管理

就監管及風險管理而言，本公司的資本包括股本、儲備及保留溢利。會計部負責監管資本基礎金額及觸發限額的資本充足比率以及所涉及的風險，以確保在計及業務增長及其他相關因素時符合相關法定限制。

本公司的政策旨在保持雄厚資本基礎以支持本公司業務的發展，並符合法定資本充足比率及其他監管資本規定。用於本公司各業務活動的資本分配，取決於各業務部門所承受的風險，考慮現有及將來活動，並根據相關監管機構的要求。

於截至二零一八年及二零一九年三月三十一日止各年度，本公司已遵守一切外界所定的資本規定，也遠超金管局的最低規定比率。

24 儲備

(a) 本公司的權益各組合於年初至年終期內結餘變動對賬表列於權益變動表內。

(b) 儲備性質及目的

(i) 重估儲備

證券投資按公平值計入其他全面收益或可供出售金融資產的重估儲備包含於報告期結束日證券投資或可供出售金融資產之公平價值累積轉變淨額直到金融資產終止確認及根據會計政策附註 2(d)會計方法計算。

(ii) 法定儲備

除了按《香港財務報告準則》確認減值準備外，為了審慎監管目的，本公司需符合香港《銀行業條例》規定就有關在貸款中可能引致之損失設置法定儲備。於二零一九年三月三十一日，法定儲備金額為 6,840,000 美元 (二零一八年：9,300,000 美元)，經諮詢金管局後於保留溢利中誌賬。

(iii) 匯兌儲備

換算儲備包括因公允價值與其他綜合收益而指定的權益工具的收益或虧損產生的匯兌差額。

25 現金及等同現金項目

於現金流量表之現金及等同現金項目

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	12,872,703	24,836,806
原有期限少於三個月之同業定期存放	10,126,569	6,170,864
	<u>22,999,272</u>	<u>31,007,670</u>

26 衍生工具

(a) 衍生工具的名義金額

衍生工具是指由一項或多項基本資產或指數價值釐定價值之財務合約。這些工具的名義數額於結算日只代表未完成的交易金額，並不代表風險數額。所有衍生工具均為買賣。

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
貨幣衍生工具		
- 遠期交易及期貨	<u>257,683,859</u>	<u>257,500,000</u>

(b) 衍生工具之公平價值及信貸風險加權金額

	二零一九年			二零一八年		
	公平價值		信貸風險 加權數額	公平價值		信貸風險 加權數額
	資產 美元	負債 美元		資產 美元	負債 美元	
貨幣衍生工具	<u>314,475</u>	<u>(33,127)</u>	<u>579,386</u>	<u>764,888</u>	<u>-</u>	<u>667,978</u>

上表列出資產負債表以外交易的名義數額、公平價值及信貸風險加權數額。公平價值是用來計算信貸風險加權數額。該等數額是按照《銀行業（資本）規則》作評估。

於本年度內本公司並沒有任何雙邊淨額安排及該等金額以總額列示。

(c) 衍生工具之剩餘期限

本公司之衍生工具的名義金額（於報告期結束日，以剩餘到期日分類之剩餘期限所支付金額）列表分析如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
貨幣衍生工具		
- 剩餘期限少於一年之名義金額	<u>257,683,859</u>	<u>257,500,000</u>

27 或然負債及承擔

(a) 或然負債及承擔信貸伸延

以下是或然負債及承擔各主要類別之合約數額總結：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
與貿易有關之或然負債（附註 28(i)）	2,481,077	4,143,123
其他承擔		
- 原到期期限少於一年或本公司可無條件取消	25,302,129	34,459,903
	<u>27,783,206</u>	<u>38,603,026</u>

或然負債及承擔是與信貸有關之工具，包括用以提供信貸之承兌票據、信用證、擔保書和承付款項。所涉及風險基本上與向客戶提供貸款之風險相同。合約數額是指合約被完全提取及客戶違約時所承擔風險的數額。由於此類信貸便利可能在未運用前已到期，故合約金額之總數並不代表未來預期現金流。

(b) 租賃承擔

於三月三十一日，不可撤銷經營租賃下的未來最低應付租賃款項總額如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
租約約滿於：		
- 一年	2,905,395	3,129,079
- 一年至五年間	11,482,464	11,513,598
- 五年以後	1,674,526	4,546,871
	<u>16,062,385</u>	<u>19,189,548</u>

本公司以經營租賃形式租用物業，租期一般為一至六年，於租約期滿時可選擇續租，條款屆時另行商議。上述租賃不含或然租金。

28 財務風險管理

此部份披露本公司承受風險及其管理及控制程序。使用金融工具所衍生的主要風險為：

- 信貸風險：因客戶或交易對方未有履行合約責任及信貸承擔而引致的損失，包括結算風險。
- 市場風險：因利率、匯率及股票市場變動而承受的風險。
- 流動資金風險：公司未能滿足償還到期債務款項，或以繼續運作為基礎下，不能在市場上在可接受價格下借取無擔保或擔保資金來提供實際或提議承擔之風險。

本公司管理層定期審閱已制定政策、程序及控制信貸、流動資金、股本、利率、外幣兌換及其他市場風險之監察和控制。內部查核員也定期進行查核以確保政策與程序符合規定。

本公司主要進行掉期利率合約和遠期匯率合約之衍生交易以分別控制利率及匯率風險。以會計準則而言，此衍生工具不符合採用對沖會計法條件則列作貿易工具。於二零一九及二零一八三月三十一日，所有衍生工具均為場外交易之衍生工具。

(a) 信貸風險管理

信貸風險源於客戶或交易對手未能履行其承擔，可來自本公司的貸款、貿易融資、財資、衍生工具及其他業務。

為監察本公司的信貸風險管理，董事會（「董事會」）已授權信貸委員會執行此職能。信貸風險控制限額設有不同層次和範疇。董事會審批核心控制限額，並授權信貸委員會審批具體控制限額。釐定限額時會考慮風險、回報及市場情況，並且採用積極限額監控程序。

信貸委員會負責處理所有與本公司信貸風險有關的事務。本公司識別和管理信貸風險的方法，包括設定目標市場、制定信貸政策和信貸審批程序，以及監控資產質素。

28 財務風險管理 (續)

本公司已制定信貸政策以定義信貸延長準則，信貸批核及監察模式，貸款分類系統及壞賬準備程序。此政策乃根據香港《銀行業條例》及金管局發行有關大額風險承擔及壞賬準備指引。

本公司以審慎架構管理信貸風險，根據客戶所在國家及其行業評估客戶商譽、設立信貸額及抵押要求，如有須要。在評估與個別客戶或交易對手相關的信貸風險時，雖然可藉客戶或交易對手的抵押品減低信貸風險，然而他們的財政實力以及還款能力才是本公司的主要考慮因素。管理層定期監察及控制信貸風險承擔，信貸額及資產質素。

企業信貸風險

除遵守本公司之貸款標準外，管理信貸風險的主要手法為信貸核准過程。本公司有多項政策及程序，以評估特定交易對手或交易的潛在信貸風險，以及決定批核有關交易與否。就企業客戶而言，本公司已制定一套適用於所有交易對手的定期而詳盡之信貸覆核系統。本公司亦已就個別行業及不同的借款人和借款人團體設立風險承擔限額，不論風險是貸款風險或非資金風險。本公司亦已釐定檢討程度，確保按照貸款的規模和風險評級，為貸款進行適當的檢討和核准。

財資交易的信貸風險

本公司採用企業信貸風險的管理方法，管理本公司財資交易的信貸風險，包括引用風險評級系統處理交易對手及設定個別交易對手的風險限額。

與信貸有關的承擔

與信貸有關的承擔和或然事項的風險，本質上與提供貸款予客戶時的信貸風險相同。因此，有關交易必須符合客戶申請貸款時所要達到的信貸申請，組合保存和抵押要求。本公司並沒有提供任何其他擔保而承受信貸風險。

信貸集中的風險

信貸集中的風險源於交易對手團體受到地區、經濟或行業因素的影響，而該等團體的整體信貸風險承擔對本公司的總體風險承擔至關重要。本公司的財務工具分散覆蓋不同行業。本公司審慎管理信貸風險集中情況，並為交易對手、國家及行業設立信貸限額。

28 財務風險管理 (續)

(i) 最高信貸風險上限

在不計所持有的抵押品或其他信用提升的情況下，於報告期結束日的最高信貸風險，是指財務狀況表結算日各項金融資產經扣除減值準備後的賬面值。該項最高風險概述如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	22,999,272	31,007,670
買賣資產	314,475	764,888
客戶貸款	667,563,145	749,631,822
公平價值計入其他全面收益之金融資產	31,906,697	-
可供出售之金融資產	-	30,406,301
其他資產	10,451,300	15,832,979
與信貸有關之或然負債 (附註27(a))	2,481,077	4,143,123
	<u>735,715,966</u>	<u>831,786,783</u>

(ii) 貸款的信貸質素

本公司按貸款分類系統對貸款進行分類，以便向金管局報告。下表列出了有關第一階段，第二階段和第三階段客戶貸款逾期狀態的信息。

按攤銷成本的客戶貸款 – 總賬面值：

	二零一九年			總額 美元	二零一八年
	階段 1 美元	階段 2 美元	階段 3 美元		總額 美元
- 現期	648,916,448	2,657,623	515,734	652,089,805	741,199,029
- 逾期少於 三十日	7,476,342	858,642	14,158	8,349,142	7,472,921
- 逾期多於 三十日	-	4,335,311	12,053,122	16,388,433	5,332,852
	<u>656,392,790</u>	<u>7,851,576</u>	<u>12,583,014</u>	<u>676,827,380</u>	<u>754,004,802</u>

28 財務風險管理 (續)

其中：

	二零一九年			總額 美元	二零一八年
	階段 1 美元	階段 2 美元	階段 3 美元		總額 美元
- A 級：合格	651,888,973	258,235	-	652,147,208	743,513,081
- B 級：需要 關注	4,503,817	7,593,341	87,405	12,184,563	5,506,849
- C 級：次級	-	-	5,875,691	5,875,691	362,683
- D 級：呆滯	-	-	5,376,602	5,376,602	4,622,189
- E 級：虧損	-	-	1,243,316	1,243,316	-
	<u>656,392,790</u>	<u>7,851,576</u>	<u>12,583,014</u>	<u>676,827,380</u>	<u>754,004,802</u>

(iii) 抵押品及其他信用提升

本公司持有以物業按揭形式、其他登記抵押資產、現金存款及擔保，以用作貸款的抵押品。持有用作非貸款金融資產的抵押品，是按照工具之性質決定。

金融資產之抵押品及其他信用提升之公平價值估計如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
持有金融資產之抵押品及其他信用提升 之公平價值：		
- 按攤餘成本計量的客戶貸款	126,736,700	113,405,208
- 融資租賃	753,354,708	899,657,803
	<u>880,091,408</u>	<u>1,013,063,011</u>

28 財務風險管理 (續)

抵押品

如可能，本公司視抵押品為對借貸方之次要追索權。抵押品主要包括物業、設備及抵押存款。本公司已實施有關政策以確定各抵押品之信貸風險緩。

雖然本公司的最高信貸風險為資產的賬面值，或如屬資產負債表以外的工具，則為受擔保、承諾、承兌或保證的金額，涉及的風險或會因抵銷抵押品、信貸擔保或採取其他減低公司風險的行動而減少。

各類金融資產的抵押品載列如下：

- (i) 現金及存放於銀行及其他金融機構結餘、買賣資產、銀行及其他金融機構貸款及可供出售之金融資產

該等資產一般不會尋求抵押品。

- (ii) 客戶貸款、或然負債及承諾

若干客戶貸款、或然負債及承諾中之大部分金額一般有抵押品保證。本公司認為此抵押品作為針對風險已足夠。

(b) 市場風險管理

市場風險是為金融工具市值估價（即按市價計值之基準）比較其成本加應計利息（即累計基準）。

金融工具交易包括若干衍生金融工具。衍生工具指其價值取決於一項或多項相關金融工具或指數價值之金融合約，包括掉期合約、遠期合約、期權及其組合。

本公司於本年度內沒有重大交易活動，故沒有資料披露。

28 財務風險管理 (續)

(i) 外匯風險

本公司的外匯倉盤主要來自外匯交易。所有外匯倉盤由司庫部門管理並由董事會批核限額。

本公司為外幣資產單位和相應負債尋求最適當的相同貨幣；並以遠期匯率合約作管理匯率風險。

如個別外幣之持倉淨額佔所持有外幣淨持倉總額之百分之十或以上，便須予以披露。

	二零一九年		
	美元等值		
	港元	日元	總額
現貨資產	682,505,609	46,941,707	729,447,316
現貨負債	(385,366,636)	(41,651,142)	(427,017,778)
遠期買入	92,272	91,588	183,860
遠期賣出	(256,880,289)	(91,588)	(256,971,877)
非結構性長盤淨額	<u>40,350,956</u>	<u>5,290,565</u>	<u>45,641,521</u>
	二零一八年		
	美元等值		
	港元	港元	港元
現貨資產	797,206,913	21,846,333	819,053,246
現貨負債	(503,604,446)	(16,541,912)	(520,146,358)
遠期買入	-	-	-
遠期賣出	(256,351,320)	-	(256,351,320)
非結構性長盤淨額	<u>37,251,147</u>	<u>5,304,421</u>	<u>42,555,568</u>

於二零一九年三月三十一日，本公司並無結構倉盤淨額（二零一八年：無）。

28 財務風險管理 (續)

敏感度分析

表列出本公司之稅後盈利（及保留溢利）因本公司在報告期結束日面對合理外匯匯率的可能變化而產生的概約變動。敏感度分析包括借方及貸方以相關實體功能貨幣之外的貨幣為單位的集團公司內部往來結餘。

	二零一九年		二零一八年	
	貨幣對美元 升值/(貶值)	稅後盈利及 保留溢利 之變動 美元	貨幣對美元 升值/(貶值)	稅後盈利及 保留溢利 之變動 美元
港元	1% (1%)	336,930 (336,930)	1% (1%)	311,047 (311,047)
日元	3% (3%)	132,529 (132,529)	3% (3%)	132,876 (132,876)

敏感度分析乃在其他所有可變動因素（尤其是利率）保持不變的情況下，假設外匯匯率變動於報告期結束日發生，並已將該變動套用於本公司於該日現有之衍生及非衍生金融工具上所產生之匯率風險下釐定。

上述變動代表管理層預期外匯匯率在截至下一個週年報告期結束日期間之合理變動，並假設港元兌美元之聯繫匯率並未因美元兌其他貨幣之任何變動而有重大影響。二零一八年亦以同一基準作分析。

28 財務風險管理 (續)

(ii) 利率風險

本公司之利率倉盤來自財資和商業銀行活動。利率風險由非買賣組合產生，主要是由利息相關資產、負債及承擔在再定息時的時差所引起；亦與非利息相關負債包括股東資金有關。在董事會批核之限額內，利率風險及利率差異由司庫部門管理。本公司以利率掉期及其他衍生工具管理利率風險。

結構性利率風險主要來自非利息相關負債(包括股東資金)。結構性利率風險由資產負債管理委員會監督。

於報告期結束日，利息相關資產及負債的參考期間之實際利率及估計下個再訂息日(或以較早的到期日)指示，表列如下：

	實際利率	總額 美元	二零一九年				非利息相關 美元
			三個月 或以下 (包括逾期) 美元	一年或 以下但超過 三個月 美元	五年或以下 但超過一年 美元	超過五年 美元	
資產							
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	1.75%	22,999,272	13,834,713	-	-	-	9,164,559
客戶貸款	4.36%	667,563,145	255,086,134	180,032,431	232,200,647	243,888	45
證券投資	1.50%	31,906,697	10,182,180	20,202,309	-	-	1,522,208
其他資產	2.84%	13,922,498	3,162,888	-	-	-	10,759,610
資產總額		<u>736,391,612</u>	<u>282,265,915</u>	<u>200,234,740</u>	<u>232,200,647</u>	<u>243,888</u>	<u>21,446,422</u>
負債							
銀行及其他金融機構之存款及結餘	2.13%	191,578,509	176,290,716	15,287,793	-	-	-
客戶存款	2.13%	112,767,628	92,543,676	10,960,529	-	-	9,263,423
同系附屬公司存款	2.39%	93,508,986	93,508,986	-	-	-	-
最終控股公司貸款	2.29%	49,932,249	49,932,249	-	-	-	-
其他負債	0.75%	12,152,740	3,789,003	-	-	-	8,363,737
負債總額		<u>459,940,112</u>	<u>416,064,630</u>	<u>26,248,322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,627,160</u>
利率敏感度差異			<u>(133,798,715)</u>	<u>173,986,418</u>	<u>232,200,647</u>	<u>243,888</u>	<u>3,819,262</u>

28 財務風險管理 (續)

(b) 市場風險管理 (續)

(ii) 利率風險 (續)

二零一八年

	實際利率	總額 美元	三個月 或以下 (包括逾期) 美元	一年或 以下但超過 三個月 美元	五年或以下 但超過一年 美元	超過五年 美元	非利息相關 美元
資產							
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	1.50%	31,007,670	6,997,390	-	-	-	24,010,280
銀行及其他金融機構貸款	-	-	-	-	-	-	-
客戶貸款	4.06%	749,631,822	218,408,450	176,706,371	354,316,096	200,866	39
可供出售之金融資產	0.70%	30,406,301	5,095,840	25,310,461	-	-	-
其他資產	2.55%	19,384,547	9,413,753	-	-	-	9,970,794
資產總額		<u>830,430,340</u>	<u>239,915,433</u>	<u>202,016,832</u>	<u>354,316,096</u>	<u>200,866</u>	<u>33,981,113</u>
負債							
銀行及其他金融機構之存款及結餘	1.84%	269,518,505	206,049,907	63,468,598	-	-	-
客戶存款	1.47%	102,620,243	70,784,746	23,124,987	-	-	8,710,510
同系附屬公司存款	1.83%	121,877,128	121,877,128	-	-	-	-
最終控股公司貸款	2.66%	38,234,095	38,234,095	-	-	-	-
其他負債	1.46%	24,159,523	13,607,282	-	-	-	10,552,241
負債總額		<u>556,409,494</u>	<u>450,553,158</u>	<u>86,593,585</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,262,751</u>
利率敏感度差異			<u>(210,637,725)</u>	<u>115,423,247</u>	<u>354,316,096</u>	<u>200,866</u>	<u>14,718,362</u>

28 財務風險管理 (續)

敏感度分析

於二零一九年三月三十一日，估計利率上升一百點子，在其他可變動因素保持不變的情況下，本公司本年度溢利及保留溢利將增加約 298,000 美元（二零一八年：增加 304,000 美元）。

上述敏感度分析乃假設利率變動於報告結束日發生，並已將該變動套用於該日現有之衍生及非衍生金融工具上所產生之利率風險下釐定。一百點子上升或微跌（二零一八年：一百點子升跌）代表管理層預期利率在截至下一個週年報告期結束日期間之合理變動。二零一八年三月三十一日亦以同一基準作分析。

(c) 流動資金風險管理

流動資金管理目的為確保有足夠現金量以應付一切財務承擔及商務發展機會。為達致管理流動資金風險，本公司已設立流動資金風險管理政策（以下稱「政策」）；此政策經由管理層履查及由董事審批並最少每年履查。

本公司按照內部及或監管機構的規定透過法定流動性資金維持比率（「流動資產維持比率」）、對關連人士的無擔保風險承擔和資產及負債年期安排來衡量流動資金。

管理層每日密切監察流動資金，確定公司資產、負債及承擔之流動資金架構可應付資金需要及符合流動資金比率。本公司於本年度平均流動性資金維持比率遠超於法定百分之二十五之最低要求。

本年度內平均流動資金比率是期內每月平均比率之簡單平均數，此比率已按金管局協議以單獨基礎計算及根據《銀行業（流動性）規則》計算。

董事會授權資產負債管理委員會（“ALCO”）制定，審查和更新政策，以監督公司管理流動性。

ALCO 負責策劃及管理本公司有關資產負債表結構、市場風險、資金及流動資金管理之整體風險管理組織，並每月進行會議。

28 財務風險管理 (續)

流動性壓力測試是一種風險管理工具，用以評估當市場或宏觀經濟因素急劇但合理的變化所產生的流動性壓力情況下，公司可能出現風險暴露的情況。本公司為 (i) 流動資產維持比率和(ii) 資產及負債年期安排敏感性分析壓力測試。

其他監控措施:

(i) 財務部編制流動性比率預測報告，預測以每日未來 7 天的流動資產維持比率，反映出更加現實的流動性狀況，並及時考慮到融資安排的必要性。

(ii) 有關對關連人士的無擔保風險承擔，財務部按資本基礎以每日預測比率及會計部按每天計算比率。

(iii) 關於現金流量預測，財務部擬定了未來四個月的現金流量報告預測，制定財務計劃，確認融資策略的時間安排和數量。

(iv) 流動性相關問題，策略，內部風險限制和壓力測試結果在每月的 ALCO 會議上報告，並在會議記錄中記錄。

28 財務風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

(i) 資產及負債於剩餘到期日分析

按報告期結束日至合約到期日剩餘期間分析的到期情況如下：

	二零一九年							
	總額 美元	即時支付 美元	一個月或 以下 美元	三個月 或以下 但超過 一個月 美元	一年或以下 但超過 三個月 美元	五年或以下 但超過一年 美元	超過五年 美元	無註明日期 或已逾期 美元
資產								
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	22,999,272	12,872,703	10,126,569	-	-	-	-	-
客戶貸款	667,563,145	-	25,973,493	57,288,306	215,736,147	318,131,496	40,683,100	9,750,603
證券投資	31,906,697	-	5,092,364	5,089,816	20,202,308	-	-	1,522,209
其他資產	10,451,300	3,214,992	371,982	37,165	9,129	-	-	6,818,032
無註明日期資產	3,471,198	-	-	-	-	-	-	3,471,198
資產總額	736,391,612	16,087,695	41,564,408	62,415,287	235,947,584	318,131,496	40,683,100	21,562,042
負債								
銀行及其他金融機構之存款及結餘	191,578,509	-	36,690,702	57,619,226	97,268,581	-	-	-
客戶存款	112,767,628	-	42,938,106	51,390,544	13,128,770	5,305,466	4,742	-
同系附屬公司存款	93,508,986	-	-	93,508,986	-	-	-	-
最終控股公司貸款	49,932,249	-	-	-	-	49,932,249	-	-
其他負債	12,152,740	3,787,882	7,208,285	158,993	242,904	754,676	-	-
負債總額	459,940,112	3,787,882	86,837,093	202,677,749	110,640,255	55,992,391	4,742	-
資產與負債差異		12,299,813	(45,272,685)	(140,262,462)	125,307,329	262,139,105	40,678,358	21,562,042

28 財務風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

(i) 資產及負債於剩餘到期日分析

按報告期結束日至合約到期日剩餘期間分析的到期情況如下：

	二零一八年							無註明日期 或已逾期 美元
	總額 美元	即時支付 美元	一個月或 以下及即時 支付 美元	三個月 或以下 但超過 一個月 美元	一年或以下 但超過 三個月 美元	五年或以下 但超過一年 美元	超過五年 美元	
資產								
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	31,007,670	24,836,806	6,170,864	-	-	-	-	-
客戶貸款	749,631,822	-	26,700,398	55,353,475	206,842,537	426,670,347	26,244,826	6,820,239
可供出售之金融資產	30,406,301	-	5,095,840	-	25,310,461	-	-	-
其他資產	19,384,547	9,563,991	345,405	22,087	4,236	-	-	9,448,828
資產總額	<u>830,430,340</u>	<u>34,400,797</u>	<u>38,312,507</u>	<u>55,375,562</u>	<u>232,157,234</u>	<u>426,670,347</u>	<u>26,244,826</u>	<u>16,269,067</u>
負債								
銀行及其他金融機構之存款及結餘	269,518,505	-	62,225,989	133,883,054	58,115,824	15,293,638	-	-
客戶存款	102,620,243	-	21,122,812	51,319,196	25,301,333	4,707,830	169,072	-
同系附屬公司存款	121,877,128	-	-	121,877,128	-	-	-	-
最終控股公司貸款	38,234,095	-	-	-	-	38,234,095	-	-
其他負債	24,159,523	13,606,397	7,895,143	640,593	996,125	1,021,265	-	-
負債總額	<u>556,409,494</u>	<u>13,606,397</u>	<u>91,243,944</u>	<u>307,719,971</u>	<u>84,413,282</u>	<u>59,256,828</u>	<u>169,072</u>	<u>-</u>
資產與負債差異		<u>20,794,400</u>	<u>(52,931,437)</u>	<u>(252,344,409)</u>	<u>147,743,952</u>	<u>367,413,519</u>	<u>26,075,754</u>	<u>16,269,067</u>

28 財務風險管理 (續)

(c) 流動資金風險管理 (續)

(ii) 負債於剩餘到期日分析

下表呈列本公司基於合約未貼現現金流（包括使用合同費率或計算的利息支付，如果浮動的基礎上，在報告期末率期）及可以要求支付的最早日期之非衍生金融負債的合約剩餘情況分析：

		二零一九年							
	賬面值 美元	現金流出 總額 美元	即時支付 美元	一個月或 以下 美元	三個月 或以下 但超過 一個月 美元	一年以或下 但超過 三個月 美元	五年或以下 但超過一年 美元	超過五年 美元	無註明 日期 美元
負債									
銀行及其他金融機構之存款及結餘	191,578,509	193,565,171	-	36,968,611	58,125,773	98,460,787	-	-	-
客戶存款 (備註 1)	112,767,628	104,203,491	-	41,675,469	51,391,818	11,136,204	-	-	-
同系附屬公司存款	93,508,986	93,700,591	-	191,605	93,508,986	-	-	-	-
最終控股公司貸款	49,932,249	51,963,256	-	269,930	-	871,813	50,821,513	-	-
其他負債 (備註 2)	12,152,740	8,646,030	3,624,730	5,021,300	-	-	-	-	-
負債總額	459,940,112	452,078,539	3,624,730	84,126,915	203,026,577	110,468,804	50,821,513	-	-
承擔									
擔保、承兌及其他金融服務	2,481,077	2,481,077	-	-	983,077	1,498,000	-	-	-
		二零一八年							
	賬面值 美元	現金流出 總額 美元	即時支付 美元	一個月或 以下 美元	三個月 或以下 但超過 一個月 美元	一年以或下 但超過 三個月 美元	五年或以下 但超過一年 美元	超過五年 美元	無註明 日期 美元
負債									
銀行及其他金融機構之存款及結餘	269,518,505	272,188,648	-	62,691,741	134,840,142	58,754,734	15,902,031	-	-
客戶存款 (備註 1)	102,620,243	94,451,312	-	20,568,066	50,512,567	23,370,679	-	-	-
同系附屬公司存款	121,877,128	122,068,120	-	190,992	121,877,128	-	-	-	-
最終控股公司貸款	38,234,095	41,028,829	-	250,774	-	-	40,778,055	-	-
其他負債 (備註 2)	24,159,523	19,510,314	13,613,891	5,239,905	-	656,518	-	-	-
負債總額	556,409,494	549,247,223	13,613,891	88,941,478	307,229,837	82,781,931	56,680,086	-	-
承擔									
擔保、承兌及其他金融服務	4,143,123	4,143,123	-	921,444	2,880,000	341,679	-	-	-

備註 1：名義現金總流出的金額未包含預收租金 9,263,423 美元 (二零一八年：8,710,510 美元)。

備註 2：名義現金總流出的金額未包含花紅準備金 1,338,537 美元 (二零一八年：1,715,564 美元)。

28 財務風險管理 (續)

(d) 營運風險管理

營運風險由本公司日常營運及受信人業務產生。本公司之內部審核部門及監察部門在監察及限定本公司營運風險方面具有重要作用。它們職能主要專注於：

- 獨立評估所有內部控制是否充分；
- 確保遵守營運準則，包括監管機構之規定及法例規定；及
- 主動提出改善建議。

為確保完全之獨立性，內部審核部門與監察部門是獨立之部門。內部審核部門透過審核委員會直接向董事會主席報告，而監察部門直接向監察部門主管報告。

29 金融工具之公平價值

(a) 以公平價值列賬的金融工具

公平價值估計是根據金融工具的特性和相關市場資料於某一特定時間作出，因此一般是主觀的。本公司以下列的公平價值分級方法計算公平價值反映用於測量中輸入參數之重要性：

- 第一級估值：僅用一級輸入數據（即於計量日期相同資產或負債在活躍市場之未經調整報價）計量之公平價值
- 第二級估值：使用二級輸入數據（即未能符合第一級規定之可觀察輸入數據，以及不使用不可觀察重要輸入數據）計量之公平價值。不可觀察輸入數據指未有相關市場數據之輸入數據
- 第三級估值：使用不可觀察重要輸入數據計量之公平價值

29 金融工具之公平價值(續)

於活躍市場買賣的金融資產及金融負債，是根據市場報價或交易商報價以釐定其公平價值。而對於所有其他金融工具，本公司則利用估值模式以釐定公平價值。估值模式包括淨現值及現金流貼現模式、以及其他估值模式。用於估值模式之假設及輸入參數包括無風險利率、基準利率、信貸息差及用於估計貼現率、債券及股票價格之其他溢價、外幣兌換率、股票價格及預期價格波幅及相聯關係。採用估值模式的目的是釐定出公平價值，藉以於申報日能反映金融工具的價格，而該價格可被視為等同在公平交易下由市場人士決定的價格。

本公司會使用廣泛應用的估值模式，以釐定一般性及較簡單金融工具的公平價值，例如僅使用可觀察市場價格、及毋須管理層耗時判斷及估計之利率及貨幣掉期。可觀察價格及模式的輸入參數，通常可從市場上的上市債務及股份證券、在交易所買賣的衍生工具和簡單的場外交易衍生工具如遠期外匯合約獲取。獲取可觀察市場價格及模式的輸入參數，可以減省管理層需時判斷及估計，也可減少有關釐定公平價值的不穩定因素。是否取得可觀察市場價格及輸入參數，視乎產品及市場性質，並會因金融市場的個別事件和一般情況而有不同變化。

至於較複雜的金融工具，本公司會使用通常由已有認受性的估值模式改動而得來的自有估值模式。部分甚或所有須予輸入模式的重要參數或未能從市場中觀察得出，而必須從市場價格或利率計算、或基於假設而估計而得出。涉及重要而非可觀察之輸入參數的工具例子包括若干沒有活躍市場之證券。該等須利用重要而非可觀察之輸入參數的估值模式，需要管理層投入較多時間於判斷及估計，始能釐定金融工具的公平價值；而揀選適當的估值模式、為估值之金融工具決定其預期的未來現金流、決定交易對手方違約和提早還款的或然率，以及挑選適用的貼現率等，一般皆需要管理層的判斷和估計。

- 衍生工具

遠期外匯合約之公平價值，是採用經紀或未來現金流貼現估計。未來現金流乃基於管理層估計於報告期結束日當終止合約包括計入當時市場條件和對手信貸價值後之所收或所付之最高金額計算。採用之貼現率以於報告期結束日相若工具之市場利率釐定。

29 金融工具之公平價值(續)

- 債務及股益性證券

債務證券是按在交易所或交易商取得的市場報價，如適用。非上市權益性證券之公平值是按該被投資公司之財務狀況及業績、風險情況、前景及其他因素估計，並參考活躍市場對類似公司的估值。

下表按公平價值等級制度（公平價值據此分類）分析於報告期結束日以公平價值計量之金融工具：

	二零一九年			合計 美元
	一級 美元	二級 美元	三級 美元	
資產				
買賣資產	-	314,475	-	314,475
按公平值計入其他全面收 益的金融資產				
- 債務證券	30,384,488	-	-	30,384,488
- 權益性證券	-	-	1,522,209	1,522,209
	<u>30,384,488</u>	<u>314,475</u>	<u>1,522,209</u>	<u>32,221,172</u>
負債				
買賣負債	-	33,127	-	33,127

29 金融工具之公平價值(續)

	二零一八年			
	一級 美元	二級 美元	三級 美元	合計 美元
資產				
買賣資產	-	764,888	-	764,888
可供出售之金融資產				
- 債務證券	30,406,301	-	-	30,406,301
	<u>30,406,301</u>	<u>764,888</u>	<u>-</u>	<u>31,171,189</u>
負債				
買賣負債	-	-	-	-

於二零一九年及二零一八年三月三十一日年度內，根據第一級及第二級分級方法釐定公平價值之金融工具，兩者之間並無重大的轉移。

非上市權益性證券的公平值乃參考可比較上市公司的倍率（例如比較公司的市帳率）而釐定，並就折讓的流動資金作出調整，以反映證券並非活躍交易的事實。個別的比率增加將導致公平價值有利的變動，而個別流動性折扣的增加將導致不利的變動。

下表顯示公平值第三級的期初餘額與期末餘額的對賬：

	按公平值計入其他全面收益的金融資產	
	二零一九年 美元	二零一八年 美元
資產		
於四月一日	-	-
附加	1,488,940	-
滙兌儲備計入其他全面收益	33,269	-
	<u>1,522,209</u>	<u>-</u>
於三月三十一日	1,522,209	-
本年度的總收益或虧損包括在報告期末持有的其他全面收益的公平價值金融資產的滙兌儲備	<u>33,269</u>	<u>-</u>

29 金融工具之公平價值(續)

(b) 非公平價值列賬的金融工具之公平價值

本公司採用下列方法和重要假定，以釐定如下的金融工具之公平價值：

- (i) 浮息金融工具的公平價值，乃假定為與其賬面值相若。如此等工具為貸款和非上市債務證券，由於相關的信貸風險影響是在賬面值和公平價值中將減值準備金額減除後才分別予以確認，因此其公平價值不能反映其信貸質素的改變。總賬面值與其公平價值相距不遠。
- (ii) 以攤銷成本入賬的定息貸款和按揭貸款的公平價值，乃在此等貸款按相若貸款所獲提供的目前市場利率批出時，以市場利率比較的方式估計。由於相關的信貸風險影響是在賬面值和公平價值中將減值準備金額減除後才分別予以確認，在決定公平價值總額時，貸款組合內各項貸款的信貸質素的改變均不會予以考慮。

30 關聯人士重大交易

本公司於本年度與同系附屬公司、最終控股公司及受最終控股公司直接或間接影響之個體進行多項交易。此等交易包括提供信貸、銀行存款及資產負債表以外交易。

(a) 與集團公司之交易

除了在本財務報表其他地方已披露的關聯方交易和餘額，本公司在年內有以下與其關聯人士之重大交易及結餘。

於本年度與同系附屬公司及最終控股公司交易之收入及支出列示如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
同系附屬公司		
利息收入	105,928	135,715
利息支出	(2,929,716)	(2,303,327)
收費及佣金收入	2,874,449	1,994,391
收費及佣金支出	(216,000)	(168,000)
其他營運支出	(27,367)	(32,414)
其他營運收入	973,961	978,245
最終控股公司		
利息支出	(1,103,802)	(896,873)
其他營運支出	(267,535)	(377,611)

30 關聯人士重大交易

(a) 與集團公司之交易 (續)

於本年度與同系附屬公司及最終控股公司之平均資產/(負債)結餘列示如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
同系附屬公司		
客戶貸款	20,760	41,964
其他資產	3,888,186	7,513,036
同系附屬公司存款	(112,854,702)	(130,899,729)
其他負債	(6,130,941)	(4,218,268)
最終控股公司		
其他資產	37,679	41,619
最終控股公司貸款	(47,002,979)	(38,401,077)
其他負債	(228,231)	(233,663)

客戶貸款當中包含已抵押、按商務利率計算利息及三年內到期的同系附屬公司之貸款。

同系附屬公司之其他結餘屬無抵押、按商務利率計算利息及無限定還款期。

同系附屬公司之存款屬無抵押、按商務利率計算利息及一年內到期。

銀行同業及其他金融機構之存款結存中，約有 192,000,000 美元 (二零一八年：270,000,000 美元) 之短期及長期債務由最終控股公司擔保。

(b) 主要管理人員酬金

本公司之主要管理人員薪酬，包括支付公司董事金額於附註 9 披露。

30 關聯人士重大交易 (續)

(c) 董事貸款

依照香港《公司條例》第 383(1)(d)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第 3 部，本公司董事貸款披露如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
年終有關貸款總額	-	31,818
於本年度內有關貸款最高總額	-	69,398

二零一九年及二零一八年三月三十一日止，上述貸款並無任何到期而未付利息及提撥準備。

31 直接母公司及最終控股公司

於二零一九年三月三十一日，董事認為本公司之直接母公司及最終控股公司為日本註冊之 ORIX Corporation。

32 估計之主要不明朗因素

貸款的預期信貸虧損

自二零一八年四月一日起適用

有關信貸虧損及貸款減值的政策載於附註 2(h)。

自二零一八年四月一日前適用

本公司會判斷是否有客觀證據顯示貸款組合出現減值（即估計未來現金流量減少）而定期檢討其貸款組合以衡量是否出現減值損失。減值之客觀證據包括借款人之還款狀況有不利轉變的可察覺數據，以及對該組合之逾期還款有影響的本地或經濟狀況。管理層在估計（基於判斷）未來現金流時，會考慮涉及同類信貸風險性質之資產的過往虧損經驗以及相近的貸款減值客觀證據。過往虧損經驗會因應現存資料作出調整。

管理層用以估計未來現金流的方法和假設，均作定期檢討，以減低真實虧損和估計虧損之差異。

33 已頒佈但於截至二零一九年三月三十一日止年度尚未生效的修訂、新準則及詮釋的可能影響

截至本財務報表刊發日，香港會計師公會已頒佈了多項修訂、新準則及詮釋；但該等修訂、新準則及詮釋於截至二零一九年三月三十一日止會計年度尚未生效，因此亦未於本財務報表內獲採納。當中可能對本公司財務報表有影響如下：

自以下日期
或之後開始的
會計期間有效

《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」	二零一九年一月一日
香港《國際財務報告準則詮釋委員會詮釋》 第 23 號「所得稅不確定性的處理」	二零一九年一月一日
2015-2017 週期之年度改進	二零一九年一月一日

《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」

如在附註 2 (f) 所披露，目前本公司將租賃分為融資租賃及經營租賃，並根據租賃分類以不同方式對租賃安排進行會計處理。本公司作為出租人和其他人作為承租人簽訂了一些租約。

《香港財務報告準則》第 16 號一經採納，承租人將不再區分融資租賃及經營租賃。取而代之，在實際可行合宜方法規限下，承租人將所有租賃以類似現有融資租賃會計處理的方法入賬，即承租人於租賃開始日期，按最低未來租賃款項現值確認及計量租賃負債，並確認相應「使用權」資產。於初步確認該資產及負債後，承租人將確認租賃負債尚未償還結餘的應計利息開支及使用權資產折舊，而非根據現時政策於租期內按系統基準確認根據經營租賃所產生的租賃開支。作為實際可行合宜方法，承租人可選擇不就短期租賃（即租期為 12 個月或以下）及低價值資產的租賃應用此會計模式，於該情況下，租金開支將繼續於租期內按系統基準確認。預期新會計模式的應用將導致資產和負債增加，並影響租賃期內損益表中的費用確認時間。

本公司預期新的會計模式應用將導致資產和負債增加，並影響租賃期內損益表中的費用確認時間。

本公司計劃選擇採用經修訂的追溯法應用《香港財務報告準則》第 16 號，並於二零一九年四月一日確認因首次應用的累積影響在權益期初餘額作出調整，並不會有比較資料。如在附註 27 (b) 所披露，於二零一九年三月三十一日，本公司於不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃付款額為 16,062,385 美元，其中大部分為於報告日期後 1 至 6 年支付。於初步採納《香港財務報告準則》第 16 號後，經考慮折扣影響後，租賃負債及相應使用權資產於 2019 年 4 月 1 日的期初結餘將分別調整至約 1,500 萬美元及 1,400 萬美元。

未經審核補充財務資料

(a) 資本及資本充足要求

香港已採用巴塞爾資本協定 3 並於二零一三年一月一日生效之二零一二年《銀行業（資本）（修訂）規則》。

	二零一九年	二零一八年
資本比率：		
普通股權一級 (“CET1”) 資本比率	37.35%	32.57%
一級資本比率	37.35%	32.57%
總資本比率	<u>38.52%</u>	<u>33.75%</u>

資本充足比率乃按照《銀行業（資本）規則》計算。本公司採用《基本計算法》計算信用風險的風險加權數及《基本指標計算法》計算業務操作風險的風險加權數。

於二零一九年三月三十一日年度內，買賣賬所產生之市場風險很輕微。本公司根據金管局發出之《銀行業（資本）規則》第 22(l)(a) 及 (b) 條所規定，符合豁免要求。因此，本公司可獲豁免申報市場風險之計算。

未扣除及經已扣除的總資本成份如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
普通股權一級資本：		
普通股權一級資本工具	32,000,000	32,000,000
留存溢利	244,404,484	242,065,421
儲備披露	47,016	(44,575)
扣減之前的普通股權一級資本	<u>276,451,500</u>	<u>274,020,846</u>
對 CET1 資本的監管扣減：		
一般銀行業務風險監管儲備	6,840,491	9,323,051
遞延稅項資產淨值	529,818	412,749
普通股權一級資本總額	<u>269,081,191</u>	<u>264,285,046</u>
額外一級 (“AT1”) 資本	-	-
一級 (“T1”) 資本總額	<u>269,081,191</u>	<u>264,285,046</u>

未經審核補充財務資料 (續)

(a) 資本及資本充足要求 (續)

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
二級 (“T2”) 資本		
合資格二級資本票據加任何相關股份溢價	-	-
合資格計入二級資本的集體減值備抵及一般銀行風 險監管儲備	8,407,733	9,577,323
二級資本總額	<u>8,407,733</u>	<u>9,577,323</u>
資本總額	<u>277,488,924</u>	<u>273,862,369</u>

為符合《銀行業（披露）規則》，本公司將在本公司網站 (<http://www.orix.com.hk>) 「監管披露」一欄下使用金管局指定的標準模版披露一切關於監管資本披露的額外資料。

(b) 流動資金比率

	二零一九年 (流動性維持比率)	二零一八年 (流動性維持比率)	二零一七年 (流動性維持比率)
平均流動資金比率	<u>58.93%</u>	<u>53.31%</u>	<u>51.96%</u>

本年度內平均流動資金比率是期內每月平均比率之簡單平均數，此比率已按金管局協議以單獨基礎計算及根據《銀行業（流動性）規則》計算。

未經審核補充財務資料 (續)

(c) 按行業分類之客戶貸款進一步分析

佔客戶貸款總額百分之十或以上的行業，其應佔減值貸款額、逾期貸款額及個別和綜合評估的貸款減值準備、於本年度收益表支銷的新撥備額及於本年度註銷減值準備如下：

	二零一九年						
	客戶貸款 總額 美元	減值客戶 貸款 美元	逾期客戶 貸款 美元	個別評估 貸款減值 準備 美元	整體評估 貸款減值 準備 美元	於年度內 收益表支銷 之新撥備 美元	於年度內 減值準備 註銷 美元
用於香港之貸款總額							
工業、商業及金融							
- 運輸及運輸工具	464,392,447	2,285,662	2,318,794	947,597	1,029,958	230,698	88,383
- 其他	69,626,170	525,831	117,119	257,649	102,069	176,529	-
	二零一八年						
	客戶貸款 總額 美元	減值客戶 貸款 美元	逾期客戶 貸款 美元	個別評估 貸款減值 準備 美元	整體評估 貸款減值 準備 美元	於年度內 收益表支銷 之新撥備 美元	於年度內 減值準備 註銷 美元
用於香港之貸款總額							
工業、商業及金融							
- 運輸及運輸工具	553,155,189	1,637,777	1,635,844	994,595	346,886	730,680	109,520

未經審核補充財務資料 (續)

(d) 逾期及經重組資產

(i) 逾期客戶貸款

	二零一九年		二零一八年	
	總額 美元	佔客戶貸款 總額之 百分比	總額 美元	佔客戶貸款 總額之 百分比
客戶貸款總額之本金或 利息有逾期：				
- 三個月以上至六個月	3,334,092	0.49%	354,505	0.05%
- 六個月以上至一年	2,977,022	0.44%	766,344	0.10%
- 一年以上	4,154,678	0.61%	3,840,265	0.51%
	<u>10,465,792</u>	1.54%	<u>4,961,114</u>	0.66%
就逾期貸款的有抵押 部份所持有的抵押品 的現行市價	<u>4,563,963</u>		<u>1,755,002</u>	
逾期貸款有抵押部份	<u>4,065,912</u>		<u>1,755,002</u>	

未經審核補充財務資料 (續)

(d) 逾期及經重組資產 (續)

	二零一九年		二零一八年	
	總額 美元	佔客戶貸款 總額之 百分比	總額 美元	佔客戶貸款 總額之 百分比
逾期貸款無抵押部份	<u>6,399,880</u>		<u>3,206,112</u>	
逾期貸款之個別減值 準備	<u>6,422,015</u>		<u>3,499,364</u>	

有指定還款期之貸款，當貸款之本金或利息已逾期，並於財政年度結束日仍未償還，則應列作逾期處理。分期付款償還貸款，當貸款之分期付款已逾期，並在財政年度結束日仍未償還，則應列作逾期處理。即期支付貸款，在借款人收到償還要求但並無根據要求通知還款及／或在貸款已持續超出已知會借款人的批准的限額，而超出已知會借款人所核准限額的時限比貸款逾期的時間更長時，亦應列作逾期處理。

未經審核補充財務資料 (續)

(d) 逾期及經重組資產 (續)

(ii) 經重組客戶貸款

經重組貸款是指由於借款人財政狀況轉壞或無法按原定還款期還款，而被重定還款期的或重新議定的客戶貸款，而經修訂的還款計劃對於本公司屬非商業條款。經重組客戶貸款乃扣除隨後逾期超過三個月的任何貸款入賬，並於附註 d(i) 呈列為逾期客戶貸款。於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日，經重組客戶貸款之金額並不屬重大。

(iii) 銀行及其他金融機構之逾期貸款

於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日，本公司並無逾期三個月以上之銀行及其他金融機構貸款。

(iv) 經重組銀行及其他金融機構貸款

於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日，本公司並無經重組銀行及其他金融機構貸款。

(v) 其他逾期資產

於二零一九年三月三十一日及二零一八年三月三十一日，本公司並無逾期三個月以上之其他資產。

未經審核補充財務資料 (續)

(d) 逾期及經重組資產 (續)

(vi) 按地理區域分析之客戶貸款

	二零一九年				
	客戶貸款 總額 美元	逾期三個月 以上 客戶貸款 美元	減值客戶 貸款(個別 釐定) 美元	個別評估 貸款減值 準備 美元	整體評估 貸款減值 準備 美元
香港	664,462,825	10,172,557	11,467,884	7,346,040	1,608,049
其他	12,364,555	293,235	293,235	291,867	11,802
	<u>676,827,380</u>	<u>10,465,792</u>	<u>11,761,119</u>	<u>7,637,907</u>	<u>1,619,851</u>
	二零一八年				
	客戶貸款 總額 美元	逾期三個月 以上 客戶貸款 美元	減值客戶 貸款(個別 釐定) 美元	個別評估 貸款減值 準備 美元	整體評估 貸款減值 準備 美元
香港	739,553,326	4,961,114	4,872,391	3,525,267	773,373
其他	14,451,476	-	-	-	52,347
	<u>754,004,802</u>	<u>4,961,114</u>	<u>4,872,391</u>	<u>3,525,267</u>	<u>825,720</u>

以上地理區域分析乃按交易對手之所在地，並已顧及轉移風險因素。一般而言，若貸款之擔保人所處地區與交易對手不同，則風險轉移至擔保人的所在地區。

未經審核補充財務資料 (續)

(e) 國際債權

本公司以外地交易對手最終承擔風險之所在地，及根據交易對手經風險轉移後衍生出之區域，作為國際債權之分析。若一個交易對手之申索是由另一個在不同國家的人士作出保證或申索是對於一間銀行之外地分行，而其總公司是位於一個不同的國家，風險便確認為由一個國家轉移到另一個國家。下列地區佔國際債權總額的百分之十或以上，列報如下：

二零一九年三月三十一日					
非銀行私營機構					
	銀行 美元	官方部門 美元	非銀行 金融機構 美元	非金融 私營機構 美元	總額 美元
發達國家	13,906,977	-	-	1,559,790	15,466,767
離岸中心	779,831	-	538,090	44,639,144	45,957,065
—其中：香港	779,731	-	538,090	43,993,385	45,311,206
發展中的亞洲和 太平洋地區	31,354	-	-	12,132,948	12,164,302
—其中：中華人民 共和國	-	-	-	12,132,948	12,132,948
	<u>14,718,162</u>	<u>-</u>	<u>538,090</u>	<u>58,331,882</u>	<u>73,588,134</u>

二零一八年三月三十一日					
非銀行私營機構					
	銀行 美元	官方部門 美元	非銀行 金融機構 美元	非金融 私營機構 美元	總額 美元
發達國家	18,970,158	-	-	177,876	19,148,034
離岸中心	117,417	-	7,042,819	22,911,232	30,071,468
—其中：香港	117,317	-	7,042,819	21,728,978	28,889,114
發展中的亞洲和 太平洋地區	31,263	-	-	13,617,230	13,648,493
—其中：中華人民 共和國	-	-	-	13,617,230	13,617,230
	<u>19,118,838</u>	<u>-</u>	<u>7,042,819</u>	<u>36,706,338</u>	<u>62,867,995</u>

未經審核補充財務資料 (續)

(f) 內地非銀行類客戶風險

根據《銀行業(披露)規則》，以下對非銀行交易對手的內地相關授信風險額之分析乃參照金管局的內地業務申報表所列之機構類別及直接風險之類別以分類。此報表僅計及本公司所貸出之授信風險額。

	二零一九年		總額 美元
	資產 負債表內 風險 美元	資產 負債表外 風險 美元	
在中國大陸居住的中國國民或在中國大陸 註冊的企業及其附屬公司或合營企業	148,176	-	148,176
地方政府之其他機構	1,139,141	-	1,139,141
在中國大陸以外居住的中國國民或在中國 大陸以外地方註冊的企業而用於中 國大陸之信貸	39,953,835	3,236,179	43,190,014
其他交易對手而其風險被認定為國內非 銀行類客戶風險	5,075,236	-	5,075,236
	<u>46,316,388</u>	<u>3,236,179</u>	<u>49,552,567</u>
已扣減減值準備的資產總額	<u>736,391,612</u>		
資產負債表內風險佔資產總額之百分比	<u>6.29%</u>		

未經審核補充財務資料 (續)

(f) 內地非銀行類客戶風險 (續)

	二零一八年		總額 美元
	資產 負債表內 風險 美元	資產 負債表外 風險 美元	
在中國大陸居住的中國國民或在中國大陸 註冊的企業及其附屬公司或合營企業	283,113	-	283,113
地方政府之其他機構	835,257	-	835,257
在中國大陸以外居住的中國國民或在中國 大陸以外地方註冊的企業而用於中國 大陸之信貸	44,913,919	2,276,383	47,190,302
其他交易對手而其風險被認定為國內非 銀行類客戶風險	527,852	1,126,994	1,654,846
	<u>46,560,141</u>	<u>3,403,377</u>	<u>49,963,518</u>
已扣減減值準備的資產總額	<u>830,430,340</u>		
資產負債表內風險佔資產總額之百分比	<u>5.61%</u>		

(g) 收回資產

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
收回資產	<u>11,972</u>	<u>230,767</u>

未經審核補充財務資料 (續)

(h) 分項資料

(i) 按區域劃分

本公司業務全部在香港。

(ii) 按業務劃分

	二零一九年		二零一八年	
	除稅前 溢利 美元	總資產 美元	除稅前 溢利 美元	總資產 美元
商業融資業務	3,984,702	670,798,419	13,663,663	752,202,057
投資	(2,247,749)	31,906,697	(2,997,860)	30,406,301
其他	1,255	-	5,488	129,744
	<u>1,738,208</u>	<u>702,705,116</u>	<u>10,671,291</u>	<u>782,738,102</u>
無註明業務類別之 收入／資產	<u>1,533,267</u>	<u>32,202,945</u>	<u>(56,547)</u>	<u>46,404,673</u>
	<u><u>3,271,475</u></u>	<u><u>734,908,061</u></u>	<u><u>10,614,744</u></u>	<u><u>829,142,775</u></u>

商業融資業務包括接受存款，提供貸款及其他國際銀行業務。

投資業務包括投資於有股息收益之股票及有利息收益之債務證券。

其他業務包括船舶融資及僱員貸款計劃。

未經審核補充財務資料 (續)

(i) 信貸風險管理的額外披露

(i) 資本規定

於報告期結束日，按基本（信貸風險）計算法計算的各類風險資本規定分析如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
資產負債表內風險的資本規定總額	671,543,056	764,689,244
資產負債表外風險的資本規定總額	1,075,601	1,496,603
	<u>672,618,657</u>	<u>766,185,847</u>

(ii) 資本要求

於報告期結束日，按基本指標計算法計算營運風險的資本要求如下：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
營運風險的資本要求	<u>3,788,060</u>	<u>3,616,053</u>

(iii) 市場風險

本公司根據《銀行業（資本）規則》第 22(1)條所規定，並得到金管局豁免就《銀行業（資本）規則》第 17 條關於市場風險之計算。

未經審核補充財務資料 (續)

(j) 企業管治

本公司承諾實施優良企業管治，並於本年度一直遵照金管局所發出之監管政策手冊《本地註冊認可機構的企業管治》之法定指引。

董事委員會

除了每季舉行董事會會議外，本公司已成立信貸委員會、資產負債管理委員會、營運風險管理團隊及審核委員會。

(i) **董事會季會**

董事會至少每季舉行董事會會議，討論公司之行政及財務；成員包括執行及非執行董事。

(ii) **信貸委員會**

信貸委員會負責協助董事會策劃及制訂管理信貸風險，並執行及維持公司之整體信貸風險，參予有關審閱及批准大型借貸活動。成員包括行政總裁/董事總經理、信貸部主管及市場業務部主管。

(iii) **資產負債管理委員會**

資產負債管理委員會負責策劃及管理本公司有關資產負債表結構、市場風險、資金及流動資金管理之整體風險管理組織，並向董事會提議政策；成員包括董事、司庫部主管及會計部主管。

未經審核補充財務資料 (續)

(j) 企業管治 (續)

(iv) 營運風險管理團隊

營運風險指因缺乏或失誤之內部程序、人員、系統及外部事件而造成意料之外的虧損之風險。二零二零年初，本公司已改善營運風險管理架構並確保營運風險貫徹地及全面地被識別、監控及滙報達致預防及避免營運虧損。

營運風險管理團隊建立並定期協助董事會透過執行各類管理工具包括合規監控自我評估操作、工作流程及風險矩陣之更新、主要風險事項之記錄及指標、內部審計、保有持續業務計劃及有關保險合約確保落實有關措施。營運風險評估報告是定期提交董事會審閱。

(v) 審核委員會

審核委員會與高級管理層、內部審核主管、法規遵行部主管定期舉行會議，評估審核範圍及性質，確保有效之內部監控及符合指引，並研討及確定本公司已執行核數師之全部建議；成員包括非執行董事、內部審核主管、法規遵行部主管及所有列席之執行董事。

(k) 董事及高層管理人員之薪酬

本公司薪酬政策乃根據業務需要及行內慣例而制訂，以維持合理及具競爭力之薪酬福利。同時以促進有效的風險管理為原則，旨在鼓勵僱員支持公司達致業務目標，維持長期財政穩健，以及公司在風險承擔、風險管理架構等方面的工作。

按照金管局於二零一五年三月所發出的監管政策手冊CG-5《穩健的薪酬制度指引》，本公司已檢討並修訂對本公司僱員的薪酬政策，當中包括重新評估應用於薪酬組合、績效薪酬機制和最終所發放報酬的釐定原則。

本公司會考慮規模和性質與本公司相若之機構向其董事支付之袍金、各董事之工作量及彼等所承擔之責任等因素，以釐定向非執行董事支付之袍金。

未經審核補充財務資料 (續)

(k) 董事及高層管理人員之薪酬 (續)

由母公司 ORIX Corporation, Japan (「ORIX」) 借調之外籍人士，其董事薪酬福利是由 ORIX 決定及審議。在決定董事薪酬福利時，本公司會考慮以下因素：

- 業務需要及經濟環境；
- 勞工市場之薪酬福利；
- 董事工作量及承擔之責任；
- 從工作表現評估過程而釐定董事之個人及對公司之整體貢獻；及
- 挽留人才之考慮與個人之潛能。

任何董事均不會參與決定其個人之薪酬。

董事會每年審議所有本地薪酬福利僱員。本地僱員的薪酬組合包含固定薪酬和浮動薪酬，兩者之間的合適比例因應僱員的職級、職務、職責，以及其在本公司內所進行的業務等而有所不同。

固定薪酬乃指僱員的年薪（包括年終薪金），而浮動薪酬則根據僱員的工作表現而發放，使其所獲得的報酬更能配合風險和較長期的價值創造。浮動薪酬直接與工作表現掛鈎，所以若在量化或其他工作績效指標的表現欠佳時，均會導致浮動薪酬的減少或取消。

薪酬委員會在釐定本地高級管理層的薪酬組合時所考慮的因素，包括個人工作表現、相關分處和部門的業績表現以及本公司整體的業務目的和目標。

未經審核補充財務資料 (續)

(k) 董事及高層管理人員之薪酬 (續)

關於本公司董事及本地高層管理人員薪酬總額之資料呈列如下：

(i) 本財政年度之薪酬金額 (以固定薪金及浮動薪酬，以及受薪人數劃分)：

固定薪酬 美元	浮動薪酬 美元	受薪人數
1,412,885	495,068	14

(ii) 本財政年度並沒有延付薪酬；

(iii) 本財政年度並無任何高層管理人員獲發新聘簽約金或解僱金。

本公司將會密切留意勞工市場，尤其是金融服務界別的最新發展，並在必要時檢討及改善薪酬及績效報酬政策，藉此提供具競爭力的薪酬組合以保留人才。

(l) 槓桿比率

於三月三十一日的槓桿比率乃按照符合香港金融管理局頒佈之《槓桿比率框架》計算。

	二零一九年	二零一八年
槓桿比率	<u>36.63%</u>	<u>31.90%</u>

在《銀行業(披露)規則》要求下，本公司將在本公司網站 (<http://www.orix.com.hk>) 「監管披露」一欄下使用金管局指定的標準模版披露關於監管槓桿比率披露的資料。

未經審核補充財務資料 (續)

(m) 逆周期緩衝資本比率

於二零一九年三月三十一日的逆周期緩衝資本("CCyB")比率乃按照符合香港金融管理局頒佈之《逆周期緩衝資本比率框架》計算。

	二零一九年	二零一八年
CCyB 比率	<u>2.4471%</u>	<u>1.8379%</u>

下表所列乃根據《銀行業(披露)規則》之規定，按本公司的、攸關 CCyB 比率的計算的私人機構信用風險承擔所在的每一司法管轄區之相關風險加權數額及每一司法管轄區的適用管轄區逆周期緩衝資本(JCCyB)比率：

司法管轄區	二零一九年總	JCCyB	二零一八年總	JCCyB
	風險加權數額		風險加權數額	
	美元	比率	美元	比率
香港特別行政區	650,354,937	2.5000%	741,297,891	1.875%
中華人民共和國	11,841,078	0%	13,617,230	0%
庫拉索	19,594	0%	19,594	0%
日本	1,559,790	0%	155,937	0%
澳門特別行政區	62,950	0%	51,639	0%
紐西蘭	-	0%	21,939	0%
薩摩亞	149,134	0%	348,763	0%
新加坡	-	0%	69,577	0%
英屬西印度群島	414,081	0%	692,681	0%
橫跨不同國家總額	<u>664,401,564</u>		<u>756,275,251</u>	

在《銀行業(披露)規則》要求下，本公司將在本公司網站 (<http://www.orix.com.hk>) 「監管披露」一欄下使用金管局指定的標準模版披露關於 CCyB 比率的資料。

遵從《銀行業（披露）規則》

本公司須遵從由香港金融管理局發出之《銀行業（披露）規則》，該規則對認可機構之公開披露如收益表、事務狀況及資本充足訂下最低標準。截至二零一九年三月三十一日止財政年度之財務報表已全面遵從《銀行業（披露）規則》所適用之披露規定。

獨立核數師報告致歐力士(亞洲)有限公司全體股東

(於香港註冊成立之有限公司)

意見

本核數師（以下簡稱「我們」）已審計列載於第一至七十一頁歐力士(亞洲)有限公司(以下簡稱「該公司」)的財務報表，此財務報表包括於二零一九年三月三十一日的財務狀況表與截至該日止年度的收益表、全面收益表、權益變動表和現金流量表，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香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了該公司於二零一九年三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，並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》（以下簡稱「守則」），我們獨立於該公司，並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

財務報表及其核數師報告以外的信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的全部信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

獨立核數師報告致歐力士(亞洲)有限公司全體股東

(於香港註冊成立之有限公司)

董事就財務報表須承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，董事負責評估 該公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 該公司清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們是按照香港《公司條例》第 405 條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。

獨立核數師報告致歐力士(亞洲)有限公司全體股東 (於香港註冊成立之有限公司)

核數師就審計財務報表承擔的責任 (續)

- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對該公司內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對該公司的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致該公司不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映交易和事項。

除其他事項外，我們與董事溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環遮打道十號
太子大廈八樓

二零一九年七月十二日

如中英文本有所歧異，概以英文本為準。