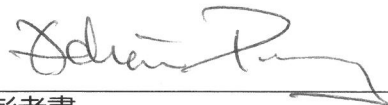


歐力士(亞洲)有限公司

2019/20 業績通告

承董事會命
歐力士(亞洲)有限公司



彭孝書
董事總經理

收益表
截至二零二零年三月三十一日止年度
(款項均以美元為單位)

	附註	二零二零年 美元	二零一九年 (備註) 美元
採用實際利率法計算的利息收入	3(a)	28,451,229	30,206,760
其他利息收入	3(a)	6,695	15,527
利息支出	3(b)	(9,864,808)	(11,156,675)
利息收入淨額		<u>18,593,116</u>	<u>19,065,612</u>
收費及佣金收入	4(a)	8,316,994	4,080,697
收費及佣金支出	4(b)	(2,575,169)	(2,660,665)
收費及佣金收入淨額		<u>5,741,825</u>	<u>1,420,032</u>
買賣(虧損)/溢利淨額	5	(2,835,694)	1,881,145
其他營運收入	6	6,720,830	2,252,470
		<u>3,885,136</u>	<u>4,133,615</u>
營運收入		28,220,077	24,619,259
營運支出	7	<u>(18,566,639)</u>	<u>(17,045,276)</u>
貸款減值支銷	8	9,653,438 (7,587,539)	7,573,983 (4,251,646)
出售固定資產溢利/(虧損)		<u>7,705</u>	<u>(50,862)</u>
除稅前溢利		2,073,604	3,271,475
所得稅	10(a)	<u>(150,056)</u>	<u>(516,036)</u>
本年度溢利		<u>1,923,548</u>	<u>2,755,439</u>

第八至第六十七頁之附註乃本財務報表之一部份。

收益表及全面收益表
截至二零二零年三月三十一日止年度
(款項均以美元為單位)

	附註	二零二零年 美元	二零一九年 (備註) 美元
本年度溢利		1,923,548	2,755,439
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>38,225</u>	<u>91,591</u>
本年度總全面收益		<u>1,961,773</u>	<u>2,847,030</u>

備註：本公司已於二零一九年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第 16 號。在該模式下，並無重列比較資料。見附註 2(c)。

第八至第六十七頁之附註乃本財務報表之一部份。

財務狀況表於二零二零年三月三十一日

(款項均以美元為單位)

	附註	二零二零年 美元	二零一九年 (備註) 美元
資產			
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	12	11,806,911	22,999,272
買賣資產	13/27(b)	-	314,475
客戶貸款	14(a)	560,029,290	667,563,145
證券投資	15	24,717,527	31,906,697
物業及設備	16	13,508,531	1,869,260
遞延稅項資產	17(b)	1,230,977	529,818
可收回稅款	17(a)	-	757,645
其他資產	18	9,461,964	10,451,300
資產總額		620,755,200	736,391,612
權益及負債			
銀行及其他金融機構之存款及結餘		119,779,192	191,578,509
客戶存款	19	96,708,525	112,767,628
同系附屬公司存款		51,895,683	93,508,986
最終控股公司貸款	20	50,647,922	49,932,249
買賣負債	21/27(b)	867,858	33,127
租賃負債	23	12,685,247	-
應付稅款	17(a)	347,584	-
其他負債	22	9,408,812	12,119,613
負債總額		342,340,823	459,940,112

財務狀況表於二零二零年三月三十一日(續)

(款項均以美元為單位)

	附註	二零二零年 美元	二零一九年 (備註) 美元
權益			
股本	24	32,000,000	32,000,000
儲備	25	246,414,377	244,451,500
權益總額		<u>278,414,377</u>	<u>276,451,500</u>
負債及權益總額		<u>620,755,200</u>	<u>736,391,612</u>

備註：本公司已於二零一九年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第 16 號。在該模式下，並無重列比較資料。見附註 2(c)。

經董事會於二零二零年七月二十四日批准及授權發佈

彭孝書)
)
) 董事
劉國平)
)
)

第八至第六十七頁之附註乃本財務報表之一部份。

權益變動表

截至二零二零年三月三十一日止年度

(款項均以美元為單位)

	附註	股本 美元	重估儲備/ (虧損) 美元	匯兌儲備 美元	保留溢利 (備註) 美元	總額 美元
於二零一八年四月一日		32,000,000	(44,575)	-	241,649,045	273,604,470
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 (備註)		32,000,000	13,747	33,269	244,404,484	276,451,500
首次應用《香港財務報告準則》第 16 號之變動	2(c)	-	-	-	1,104	1,104
於二零一九年四月一日經重列結餘		32,000,000	13,747	33,269	244,405,588	276,452,604
二零二零年之權益變動						
本年度溢利		-	-	-	1,923,548	1,923,548
其他全面收益	11	-	8,013	30,212	-	38,225
本年度總全面收益		-	8,013	30,212	1,923,548	1,961,773
於二零二零年三月三十一日		32,000,000	21,760	63,481	246,329,136	278,414,377

備註：本公司已於二零一九年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第 16 號。在該模式下，並無重列比較資料。見附註 2(c)。

第八至第六十七頁之附註乃本財務報表之一部份。

現金流量表
截至二零二零年三月三十一日止年度
(款項均以美元為單位)

	附註	二零二零年 美元	二零一九年 (備註) 美元
經營活動			
營運溢利		2,073,604	3,271,475
調整：			
可供出售之非上市債務證券之利息收入	3(a)	(458,346)	(359,290)
貸款減值支銷	8	7,587,539	4,251,646
折舊	16	3,380,494	875,047
租賃及貸款合約折扣攤銷	3(a)	(6,659)	(15,527)
股息收入	6	(578,540)	-
出售固定資產(溢利)/虧損		(7,705)	50,862
未實現匯兌(收益)/虧損		(3,880,608)	425,077
營運資金變動前之經營溢利		8,109,779	8,499,290
營運資產之(增加)/減少：			
買賣資產		314,475	450,413
客戶貸款總額		107,460,147	76,092,768
其他資產		1,076,951	5,377,125
營運負債之(減少)/增加：			
買賣負債		834,731	33,127
銀行及其他金融機構之存款及結餘		(73,600,769)	(77,883,089)
客戶存款		(17,265,640)	10,329,806
應付同系附屬公司款項		(42,022,449)	(27,943,880)
其他負債		(2,142,705)	(10,883,914)
經營活動使用現金		(17,235,480)	(15,928,354)
香港利得稅退稅/(已付)		264,045	(2,251,199)
經營活動產生/(使用)現金流淨額		(16,971,435)	(18,179,553)

現金流量表
截至二零二零年三月三十一日止年度(續)
(款項均以美元為單位)

	附註	二零二零年 美元	二零一九年 (備註) 美元
投資活動			
股息收入	6	578,540	-
購買物業及設備款項	16	(508,631)	(421,238)
購買證券投資之款項		(27,794,806)	(36,779,653)
出售證券投資之所得		35,819,517	35,718,330
投資活動產生/(使用)現金流淨額		8,094,620	(1,482,561)
融資活動			
已付租賃租金的資本部分		(2,003,171)	-
已付租賃租金的利息部分	23	(435,255)	-
來自母公司貸款所得款項		-	11,760,449
融資活動(使用)/產生現金流淨額		(2,438,426)	11,760,449
現金及等同現金項目之減少淨額		(11,315,241)	(7,901,665)
於四月一日之現金及等同現金項目		22,999,272	31,007,670
匯率變更之影響		122,880	(106,733)
於三月三十一日之現金及等同現金項目	26	11,806,911	22,999,272
經營業務活動之現金流量包括:			
已收利息		27,773,011	29,677,945
已付利息		(9,341,309)	(11,836,063)

備註：本公司已於二零一九年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第 16 號。在該模式下，並無重列比較資料。見附註 2(c)。

第八至第六十七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 2(c) 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 33。

(c) 會計政策之變動

香港會計師公會已頒佈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《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」，及香港財務報告準則的修訂。

除《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」外，相關修訂並未對本公司編制或列報當期或前期業績及財務狀況的方式產生重大影響。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。

《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」

《香港財務報告準則》第 16 號取代了《香港會計準則》第 17 號「租賃」，及其相關詮釋香港《國際財務報告準則詮釋委員會詮釋》第 4 號「決定一項安排是否包含租賃」，及香港《常務解釋委員會發布之解釋公告》第 15 號「經營租賃－激勵措施」及第 27 號「評估涉及租賃法律形式為租賃之交易的實質」。新準則為承租人引入了單一的會計模型，這要求承租人就所有租賃確認使用權資產和租賃負債，惟租賃期為十二個月或更短的租賃（「短期租賃」）以及低價值資產租賃除外。出租人的會計處理繼續沿用《香港會計準則》第 17 號的規定，相關要求基本維持不變。

《香港財務報告準則》第 16 號亦增加了定性和定量披露要求，旨在使財務報表使用者能夠評估租賃對實體的財務狀況、財務表現和現金流的影響。

本公司自二零一九年四月一日起初始應用《香港財務報告準則》第 16 號「租賃」。本公司已於二零一九年四月一日開始採用《香港財務報告準則》第 16 號。本公司已選擇採用經修訂的追溯法，因此已將首次應用的累積影響確認為對二零一九年四月一日權益期初結餘的調整。比較資料未經重述，並繼續按照《香港會計準則》第 17 號報告。

2 主要會計政策 (續)

下文載列了以往會計政策變動的性質和影響以及所採用的過渡方案的詳情：

a. 新的租賃定義

租賃定義的變化主要涉及控制權的概念。《香港財務報告準則》第 16 號根據客戶是否在一段時間內控制被識別資產的使用（可能依據一定的使用量來釐定）來對租賃作出定義。若客戶不但擁有主導可識別資產使用的權利，還有權獲得使用可識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，則資產的使用權發生讓渡。

本公司僅對在二零一九年四月一日或之後訂立或變更的合同應用《香港財務報告準則》第 16 號的新租賃定義。對於在二零一九年四月一日之前訂立的合約，本公司已採用與過渡相關的簡便實務操作方法，沿用此前針對現有安排是否為租賃或包含租賃的評估結果。因此，此前根據《香港會計準則》第 17 號被評估為租賃的合約在《香港財務報告準則》第 16 號下繼續作為租賃進行會計處理，而此前被評估為非租賃服務安排的合約繼續作為待執行合約進行會計處理。

b. 承租人的會計處理和過渡影響

《香港財務報告準則》第 16 號移除了《香港會計準則》第 17 號關於承租人需將租賃劃分為經營租賃或融資租賃的要求。相反，本公司在作為承租人時需將所有租賃予以資本化，這包括此前根據《香港會計準則》第 17 號劃分為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。就本公司所知，該等新資本化租賃主要涉及附註 16 披露的其他物業、廠房和設備。本公司如何應用承租人的會計處理解釋，見附註 2(f)。

過渡至《香港財務報告準則》第 16 號當日（即二零一九年四月一日），本公司釐定剩餘租賃期的長度，並以剩餘租賃付款額按二零一九年四月一日的相關增量借款利率折現的現值，對此前劃分為經營租賃的租賃的租賃負債進行計量。用於確定剩餘租賃付款額現值的增量借款利率之加權平均值為 3.13%。

為順利過渡至《香港財務報告準則》第 16 號，本公司已於《香港財務報告準則》第 16 號的首次執行日採用以下確認豁免和簡便實務操作方法：

- (i) 對於自《香港財務報告準則》第 16 號首次執行日起計剩餘租賃期在十二個月內結束（即租賃期於二零二零年三月三十一日或之前結束）的租賃，本公司選擇不對其應用《香港財務報告準則》第 16 號有關確認租賃負債和使用權資產的要求；
- (ii) 於《香港財務報告準則》第 16 號的首次執行日計量租賃負債時，本公司對具有合理相似特徵的租賃組合（例如，經濟環境、標的資產類別、剩餘租賃期均相似的租賃）採用單一折現率；以及
- (iii) 於《香港財務報告準則》第 16 號的首次執行日計量使用權資產時，本公司將使用於二零一九年三月三十一日的虧損合約準備的前期評估結果，作為執行減值測試的替代方法。

2 主要會計政策 (續)

下表載列了附註 28(b)披露的二零一九年三月三十一日的經營租賃承擔和於二零一九年四月一日確認的租賃負債期初結餘之間的對賬。

	二零一九年 四月一日 \$
二零一九年三月三十一日的經營租賃承擔 (附註 28(b))	16,355,798
減：可豁免資本化的經營租賃承擔：	
- 短期租賃和其他租賃，其剩餘租賃期限在二零二零年三月三十一日或之前 終止	(17,199)
加：公司考慮合理肯定會被行使的延長選擇權的租賃付款	39,558
	<u>16,378,157</u>
減：日後利息支出總數	(1,360,004)
於二零一九年四月一日確認的租賃負債總額	<u>15,018,153</u>

與此前劃分為經營租賃的租賃有關的使用權資產已按等於剩餘租賃負債確認金額的金額確認，並根據二零一九年三月三十一日財務狀況表中確認的與該租賃相關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

下表概述了採用《香港財務報告準則》第 16 號對本公司財務狀況表的影響。

	二零一九年 三月三十一日 賬面值 \$	經營租賃 合約資本化 \$	二零一九年 四月一日 賬面值 \$
受採用《香港財務報告準則》第 16 號影響的 財務狀況表單列項目：			
物業、廠房和設備 (附註 16)	1,869,260	14,351,436	16,220,696
資產總額	736,391,612	14,351,436	750,743,048
租賃負債 (附註 23)	-	(15,018,153)	(15,018,153)
其他負債 (附註 22)	(12,119,613)	667,821	(11,451,792)
負債總額	(459,940,112)	(14,350,332)	(474,290,444)
資產淨值	276,451,500	1,104	276,452,604

2 主要會計政策 (續)

c. 對本公司財務業績及現金流量的影響

對二零一九年四月一日的使用權資產及租賃負債進行初始確認後，本公司作為承租人需確認租賃負債未償付結餘所產生的利息費用，並對使用權資產計提折舊，而非按照此前的政策在租賃期內以直線法確認經營租賃的租金費用。與本年度採用《香港會計準則》第 17 號的業績相比，這對本公司收益表中報告的經營利潤產生了積極影響。

在現金流量表內，本公司作為承租人需將根據已資本化的租賃支付的租金拆分為資本要素和利息要素。該等要素被劃分為融資現金流出，並採用與此前根據《香港會計準則》第 17 號劃分為融資租賃的租賃類似的會計處理方法，而非根據《香港會計準則》第 17 號下的經營租賃劃分為經營現金流出。

d. 出租人會計

本公司以經營租賃之出租人租出部分辦公室。適用於本公司作為出租人的會計政策與《香港會計準則》第 17 號項下的相關政策維持不變。

(d) 金融資產及負債

(1) 金融資產

(i) 分類及其後的計量

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。

2 主要會計政策 (續)

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。

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。

2 主要會計政策 (續)

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。

(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；

2 主要會計政策 (續)

- 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。

(e) 使用權資產，物業及設備

以下項目的使用權資產，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))：

- 在公司不是物業權益的註冊擁有人情況下，由永久所有權或租賃財產的租賃產生的使用權資產；和
- 廠房及設備項目，包括相關廠房及設備租賃產生的使用權資產 (見附註 2(f))。

報廢或出售使用權資產或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。

物業和設備項目的折舊是以直線法在以下預計可用期限內沖銷其成本或估價 (已扣除估計殘值(如有)) 計算：

- | | |
|------------|--------------------------|
| - 租賃物業改善工程 | 10% 至 20% |
| - 傢具及裝置 | 20% 至 33 $\frac{1}{3}$ % |
| - 汽車 | 20% |

部份使用權資產或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

於合約開始時，本公司評估合約是否為租賃或是否包含租賃。如合約讓渡了一段時間以控制對被識別資產的使用權以換取對價，則合約為租賃或包含租賃。若客戶不但擁有主導可識別資產使用的權利，還有權獲得使用可識別資產所產生的幾乎全部經濟利益，則資產的使用權發生讓渡。

2 主要會計政策 (續)

(i) 作為承租人

(A) 二零一九年一月一日起開始適用的政策

對於所有租賃，若合約同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分，本公司選擇不拆分非租賃組成部分，而將各個租賃組成部分和與其相關的非租賃組成部分作為單一的租賃組成部分進行會計處理。於租賃開始日，本公司確認使用權資產和租賃負債，租賃期少於或等於十二個月的短期租賃和低價值資產租賃除外，對於公司而言主要是辦公家具。當本公司簽訂有關低價值資產的租賃時，本公司決定是否按每項租賃的基準將租賃資本化。與未資本化租賃有關的租賃支付，在租賃期內以系統性基準確認為支出。

若租賃被資本化，租賃負債按照租賃期內的應付租賃付款額按租賃內含利率（若租賃內含利率無法直接確定，則使用相關的增量借款利率）折現後的現值進行初始確認。初始確認後，租賃負債按攤余成本計量，並採用實際利率法計算利息費用。不取決於指數或比率的可變租賃付款額不納入租賃負債的計量，因此在其發生的會計期間內在損益中列支。

在資本化租賃時確認的使用權資產按成本初始計量。使用權資產的成本包括租賃負債的初始金額，加上在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額以及已發生的初始直接費用。在適用情況下，使用權資產的成本還包括拆卸及移除標的資產、復原標的資產或其所在場所估計將發生的成本折現後的現值，減去收到的租賃激勵。使用權資產以成本減去累計折舊和減值虧損（參閱附註 2(e)及 2(h)(iii)）後入賬，以下使用權資產類型除外：

- 使用權資產符合投資物業定義按照公允價值列賬；
- 與本公司為租賃權益的註冊擁有者的租賃土地和建築物相關的使用權資產以公允價值計量；和
- 與租賃土地權益相關的使用權資產，其中土地權益作為存貨持有，以成本與可變現淨值兩者中的較低者列示。

2 主要會計政策 (續)

倘指數或比率變化導致未來租賃付款額發生變動，或者本公司根據餘值擔保估計的應付金額發生變動，或者對於本公司是否合理確定將行使購買、續租或終止租賃選擇權的重估結果發生變化，則應重新計量租賃負債。倘在這種情況下重新計量租賃負債，應對使用權資產的賬面金額作出相應調整；倘使用權資產的賬面金額已減至零，則將相關調整計入損益。

(ii) 作為出租人

當本公司作為出租人時，其會於租賃生效時釐定各項租賃屬融資租賃或經營租賃。如租賃轉嫁相關資產所有權的絕大部分風險和回報給承租人，將租賃分類為融資租賃。如果不是這種情況，則將該租賃劃歸為經營租賃。

當合約包括租賃及非租賃部分時，本公司根據各租賃部分的相對單獨價格，將合約代價分配予各該等部分。經營租賃的租金收入根據附註 2(m)(iii) 確認。

(B) 二零一九年四月一日之前適用的政策

(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) 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

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。

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。

2 主要會計政策 (續)

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：

- 十二個月的預期信貸虧損：這是指預計在報告日期後十二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)，本公司確認相當於十二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) 該金融資產逾期九十天，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。

(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中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。

2 主要會計政策 (續)

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。

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。一般情況下僅計量十二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。

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。

(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十二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

	二零二零年 美元	二零一九年 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	256,505	207,056
貸款利息收入	27,571,462	29,534,169
非上市債券利息收入	458,346	359,290
同系附屬公司貸款利息收入	144,595	105,928
其他	20,321	317
	<u>28,451,229</u>	<u>30,206,760</u>
其他利息收入：		
租賃及貸款合約折扣攤銷	6,695	15,527
	<u>28,457,924</u>	<u>30,222,287</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。

截至二零二零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 222,658 美元（二零一九年：135,451 美元）。

(b) 利息支出

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
同系附屬公司借款利息支出及最終控股公司	3,300,318	4,033,518
客戶、銀行及其他金融機構存款利息支出	6,129,235	7,123,157
租賃負債利息支出	435,255	-
	<u>9,864,808</u>	<u>11,156,675</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

	二零二零年 美元	二零一九年 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	1,516,425	1,659,448
- 管理服務費	6,800,569	2,421,249
	<u>8,316,994</u>	<u>4,080,697</u>

(b) 收費及佣金支出

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
經紀佣金支出	2,371,169	2,444,665
管理服務費支出	204,000	216,000
	<u>2,575,169</u>	<u>2,660,665</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(虧損) / 溢利淨額

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
貨幣衍生工具淨(虧損) / 盈利	<u>(2,835,694)</u>	<u>1,881,145</u>

6 其他營運收入

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
淨外匯收益 / (虧損)	3,913,025	(339,329)
提前終止貸款之罰款收入	986,192	1,307,408
租金收益	976,097	973,961
其他	266,976	310,430
權益性投資證券股息收入	578,540	-
	<u>6,720,830</u>	<u>2,252,470</u>

7 營運支出

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
職員成本		
- 薪金及其他福利	9,480,270	8,405,582
- 強制性公積金供款	445,053	364,432
折舊	3,380,494	875,047
物業租金支出	101,718	3,022,807
其他房地產及設備費用支出	374,062	401,001
廣告費用支出	74,759	120,397
核數師酬金	332,035	331,402
行政及管理費用	1,824,593	1,748,320
收數費用	186,680	69,313
諮詢費用	520,189	592,166
差旅及交通	88,174	76,187
其他	1,758,612	1,038,622
	<u>18,566,639</u>	<u>17,045,276</u>

8 貸款減值虧損

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
預期信貸虧損模式第三階段		
- 新撥備	5,533,320	4,858,011
- 回撥	(1,192,585)	(452,141)
- 收回	(67,769)	(450,310)
	<u>4,272,966</u>	<u>(3,955,560)</u>
預期信貸虧損模式第一及第二階段		
- 新撥備 (備註)	3,314,573	296,086
- 回撥	-	-
	<u>3,314,573</u>	<u>296,086</u>
於損益表虧損淨提撥	<u>7,587,539</u>	<u>4,251,646</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 464 美元 (二零一九年：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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
董事袍金	38,703	38,219
薪金、津貼及實物收益	68,535	86,246
酌情花紅	150,148	140,271
退休保障計劃供款	-	-
	<u>257,386</u>	<u>264,736</u>

10 所得稅

(a) 收益表內稅項指：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
本期稅項—香港利得稅		
本年度稅項 (附註 17(a))	882,840	560,015
往年度超額撥備	(31,625)	(9,188)
	<u>851,215</u>	<u>550,827</u>
遞延稅項		
暫時性差異產生 (附註 17(b))	(701,159)	(34,791)
所得稅支出	<u>150,056</u>	<u>516,036</u>

二零二零年之香港利得稅準備乃根據本年度估計之應課稅溢利，首 2,000,000 港元的應評稅利潤按稅率百分之八點五計算，及應評稅利潤中超過 2,000,000 港元的部分按稅率百分之十六點五計算 (二零一九年：應評稅利潤按稅率百分之十六點五計算)。繳納暫繳稅與 2018/19 年相同。考慮到香港特區政府就 2019-20 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 20,000 港元的稅務寬減 (二零一九年：2017-18 課稅年度享有最多 30,000 港元的稅務寬減，並在計算 2019 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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
除稅前溢利	2,073,604	3,271,475
按香港利得稅率計算之名義稅項		
根據利得稅兩級制	320,856	539,793
不可扣減支出之稅項影響	116,192	44,089
非應課稅收入之稅項影響	(222,188)	(59,283)
其他調整之稅項影響	(33,179)	625
往年度超額撥備	(31,625)	(9,188)
實際稅項支出	150,056	516,036

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

	二零二零年			二零一九年		
	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	38,225	-	38,225	91,591	-	91,591
其他全面收益	38,225	-	38,225	91,591	-	91,591

(b) 其他全面收益的各組成部份的分類調整影響

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
證券投資：		
於本年度內確認公平價值變動	38,225	91,591
其他全面收益內遞延稅項(支出) / 回撥淨額 (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	38,225	91,591

12 現金及存放於銀行及其他金融機構結餘

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
現金	645	637
銀行及認可機構結餘剩餘到期日 - 一個月內	11,806,266	22,998,635
	<u>11,806,911</u>	<u>22,999,272</u>

13 買賣資產

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
衍生工具的正公平值（附註 27(b)）	-	314,475

14 客戶貸款

(a) 客戶貸款

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
以攤餘成本計量的客戶貸款	140,695,569	120,141,973
融資租賃（附註 14(e)）	433,297,099	556,685,407
客戶貸款總額	<u>573,992,688</u>	<u>676,827,380</u>
減：減值準備（附註 14(b)）		
- 第三階段的預期信貸虧損	(8,987,057)	(7,637,907)
- 第一及第二階段的預期信貸虧損	(4,973,413)	(1,619,851)
租賃及借貸合約尚未實現之折扣	(2,908)	(6,477)
	<u>560,029,290</u>	<u>667,563,145</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。

	二零二零年			
	階段 1 美元	階段 2 美元	階段 3 美元	總額 美元
於二零一九年四月一日	525,805	1,094,046	7,637,907	9,257,758
轉移至階段 1	-	-	-	-
轉移至階段 2	(18,412)	18,412	-	-
轉移至階段 3	(16,282)	(356,735)	373,017	-
虧損撥備的淨重估 (包括匯兌調整)	1,018,280	1,654,209	3,544,304	6,216,793
源生或購入之新金融資產	1,119,934	315,929	537,613	1,973,476
已撤銷確認及償還之金融資產	(118,070)	(263,703)	-	(381,773)
撤銷	-	-	(3,105,784)	(3,105,784)
於二零二零年三月三十一日	<u>2,511,255</u>	<u>2,462,158</u>	<u>8,987,057</u>	<u>13,960,470</u>
	二零一九年			
	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	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>

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：

	二零二零年		二零一九年	
	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
- 金融企業	3,569,137	100	4,327,955	100
- 批發及零售商	1,832,813	36	1,666,725	37
- 製造業	14,650,647	39	23,315,381	51
- 運輸及運輸工具	357,786,359	96	464,392,447	96
- 其他	71,294,826	77	69,626,170	77
個人				
- 購買其他住宅物業 之貸款	49,307	100	130,631	100
- 其他	28,588,824	66	30,499,341	71
	477,771,913	89	594,186,674	91
用於香港以外之貸款 總額	96,220,755	84	82,640,706	89
客戶貸款總額	573,992,668	88	676,827,380	91

14 客戶貸款 (續)

(d) 客戶貸款減值 (第三階段)

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
減值客戶貸款總額 (第三階段)	12,332,553	11,761,119
減值準備 - 第三階段 (附註 14(b))	(8,987,057)	(7,637,907)
	<u>3,345,496</u>	<u>4,123,212</u>
佔客戶貸款總額之百分比		
- 減值貸款總額 (第三階段)	<u>2.15%</u>	<u>1.74%</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 3,426,026 美元 (二零一九年：4,253,668 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：

	二零二零年		
	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	179,051,619	16,117,180	195,168,799
一年以上但五年以內	248,020,546	16,105,836	264,126,382
五年以後	6,224,934	399,184	6,624,118
	<u>433,297,099</u>	<u>32,622,200</u>	<u>465,919,299</u>
減值準備	(12,614,418)		
融資租賃及分期付款合約之投資淨額	<u>420,682,681</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	(8,330,313)		
融資租賃及分期付款合約之投 資淨額	<u>548,355,094</u>		

15 證券投資

	二零二零年 美元	二零一九年 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))	23,165,106	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))	<u>1,552,421</u>	<u>1,522,209</u>
	<u>24,717,527</u>	<u>31,906,697</u>

(a) 以公平值變化計入損益計量的債務投資證券

	二零二零年 美元	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	<u>23,165,106</u>	<u>30,384,488</u>
- 由主權機構發出	<u>23,165,106</u>	<u>30,384,488</u>

15 證券投資 (續)

(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。

	於二零二零年 三月三十一日的 公平值 美元	於二零二零年 確認的股息收入 美元
<i>以指定公平值計入其他全面收益的權益性投資證券</i>		
權益性證券		
- 非上市	<u>1,522,421</u>	<u>578,540</u>
	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
<i>以指定公平值計入其他全面收益的權益性投資證券</i>		
權益性證券		
- 非上市	<u>1,522,209</u>	<u>-</u>

截至二零二零年三月三十一日止，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。

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	使用權資產 美元	總額 美元
成本：					
於二零一九年四月一日 《香港財務報告準則》第 16號首次執行的調整 (備註)	1,561,197	2,934,782	97,290	-	4,593,269
	-	-	-	14,351,436	14,351,436
於二零一九年四月一日 增加	1,561,197	2,934,782	97,290	14,351,436	18,944,705
出售	-	320,357	113,776	74,498	508,631
匯兌調整	-	(213,220)	(97,290)	-	(310,510)
	-	-	-	181,601	181,601
於二零二零年三月三十一 日	1,561,197	3,041,919	113,776	14,607,535	19,324,427
累計折舊：					
於二零一九年四月一日	423,493	2,203,226	97,290	-	2,724,009
年度內支出	203,768	526,389	5,689	2,644,648	3,380,494
出售	-	(213,220)	(97,290)	-	(310,510)
匯兌調整	-	-	-	21,903	21,903
於二零二零年三月三十一 日	627,261	2,516,395	5,689	2,666,551	5,815,896
賬面淨值：					
於二零二零年三月三十一 日	933,936	525,524	108,087	11,940,984	13,508,531
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)
於二零一九年三月三十一 日	1,561,197	2,934,782	97,290	-	4,593,269
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)
於二零一九年三月三十一 日	423,493	2,203,226	97,290	-	2,724,009
賬面淨值：					
於二零一九年三月三十一 日	1,137,704	731,556	-	-	1,869,260

備註：本公司已於二零一九年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第16號。在該模式下，並無重列比較資料。見附註2(c)。

17 所得稅於財務狀況表內

(a) 本期稅項於財務狀況表內指：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
本年度香港利得稅撥備（附註 10(a)）	882,840	560,015
已付暫繳利得稅	(535,256)	(1,317,660)
應付稅項 / (可收回)	<u>347,584</u>	<u>(757,645)</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	使用權資產 的折舊 美元	花紅準備 美元	信貸損失 準備金 美元	總額 美元
遞延稅項源自：					
於二零一八年四月一 日	(6,563)	-	283,068	218,522	495,027
收益表內存入 (附註 10(a))	<u>48,163</u>	<u>-</u>	<u>(62,209)</u>	<u>48,837</u>	<u>34,791</u>
於二零一九年三月三 十一日及四月一日	41,600	-	220,859	267,359	529,818
收益表內存入 (附註 10(a))	<u>16,122</u>	<u>122,803</u>	<u>8,971</u>	<u>553,263</u>	<u>701,159</u>
於二零二零年三月三 十一日	<u>57,722</u>	<u>122,803</u>	<u>229,830</u>	<u>820,622</u>	<u>1,230,977</u>

18 其他資產

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
應收利息	930,730	710,822
同系附屬公司欠款	3,083,403	3,214,992
存款、預付款項及其他應收款項	<u>5,447,831</u>	<u>6,525,486</u>
	<u>9,461,964</u>	<u>10,451,300</u>

19 客戶存款

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
定期及通知存款	<u>96,708,525</u>	<u>112,767,628</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 2.64% (二零一九年：2.29%)，總數為 50,647,922 美元 (二零一九年：49,932,249 美元)。該貸款屬無抵押及二年後到期 (二零一九年：三年後到期)。

21 買賣負債

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
衍生工具的負公平值 (附註 27(b))	<u>867,858</u>	<u>33,127</u>

22 其他負債

	二零二零年 三月三十一日 美元	二零一九年 四月一日 美元	二零一九年 三月三十一日 美元
應付利息	869,741	781,497	781,497
欠同系附屬公司款項	3,022,386	3,787,882	3,787,882
其他負債及應計賬 (備註)	<u>5,516,685</u>	<u>6,882,413</u>	<u>7,550,234</u>
	<u>9,408,812</u>	<u>11,451,792</u>	<u>12,119,613</u>

備註：過渡至《香港財務報告準則》第 16 號當日 (即二零一九年四月一日)，先前計入在「其他負債及應計賬」的累積租賃負債的 667,821 美元調整到「使用權資產」。見附註 2(c)。

23 租賃負債

下表載列了本公司租賃負債在本報告期間和上一報告期末以及過渡至《香港財務報告準則》第16號之日的剩餘合同期限：

	二零二零年 三月三十一日		二零一九年 四月一日	
	最低租賃 還款現值 美元	最低應收 租金總額 美元	最低租賃 還款現值 美元	最低應收 租金總額 美元
一年內	<u>2,966,626</u>	<u>3,016,782</u>	<u>2,940,984</u>	<u>2,990,774</u>
一年至二年間	2,866,575	3,006,138	2,804,213	2,942,426
二年至五年間	6,853,046	7,601,812	7,855,553	8,770,410
五年以後	-	-	1,417,403	1,674,524
	<u>9,719,621</u>	<u>10,607,950</u>	<u>12,077,169</u>	<u>13,387,360</u>
減：日後利息支出總數	<u>12,686,247</u>	<u>13,624,732</u> (939,485)	<u>15,018,153</u>	<u>16,378,134</u> (1,359,981)
租賃負債之現值		<u>12,685,247</u>		<u>15,018,153</u>

備註：於二零一九年四月一日，本公司已通過經修訂的追溯法初始採用了《香港財務報告準則》第16號，並對當日的期初餘額進行調整，以對之前根據《香港會計準則》第17號被分類為經營租賃的租賃確認租賃負債。這些負債已與先前歸類為融資租賃的租賃相關的結轉餘額合計。本公司沒有對二零一九年三月三十一日的比較信息進行重述及之前被分類為融資租賃的租賃有關。有關過渡至《香港財務報告準則》第16號的影響的進一步詳情載於附註2(c)。

與收益中有關的租賃費用項目分析如下：

	二零二零年 美元
資產類別的使用權資產的折舊：廠房及設備	<u>2,644,648</u>
	<u>2,644,648</u>
租賃負債利息	435,255
截至二零二零年三月三十一日止有關短期租賃和剩餘租賃的支出	108,652

24 股本

	二零二零年		二零一九年	
	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。於二零一九年及二零二零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。

於截至二零一九年及二零二零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。

25 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。

25 儲備 (續)

(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。於二零二零年三月三十一日，法定儲備金額為 2,200,000 美元 (二零一九年：6,840,000 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。

26 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

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	8,293,576	12,872,703
原有期限少於三個月之同業定期存放	3,513,335	10,126,569
	<u>11,806,911</u>	<u>22,999,272</u>

27 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。

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
貨幣衍生工具		
- 遠期交易及期貨	<u>257,500,000</u>	<u>257,683,859</u>

27 衍生工具 (續)

(b) 衍生工具之公平價值及信貸風險加權金額

	二零二零年			二零一九年		
	公平價值		信貸風險 加權數額 美元	公平價值		信貸風險 加權數額 美元
	資產 美元	負債 美元		資產 美元	負債 美元	
貨幣衍生工具	-	(867,858)	515,000	314,475	(33,127)	579,386

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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
貨幣衍生工具		
- 剩餘期限少於一年之名義金額	257,500,000	257,683,859

28 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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
與貿易有關之或然負債（附註 29(i)）	165,947	2,481,077
其他承擔		
- 原到期期限少於一年或本公司可無條件取消	16,175,593	25,302,129
	16,341,540	27,783,206

28 或然負債及承擔 (續)

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，在不可撤銷的經營租賃合約內，未來最低應付租賃款項總額如下：

	二零一九年 美元
租約約滿於：	
- 一年	2,972,814
- 一年至五年間	11,708,458
- 五年以後	1,674,526
	<hr/>
	16,355,798

本公司為之前根據《香港會計準則》第 17 號被分類為經營租賃的租賃而持有的許多辦公設備物業和項目的承租人。本公司已通過經修訂的追溯法初始採用了《香港財務報告準則》第 16 號。根據該方法，本公司於二零一九年四月一日對期初餘額進行調整，以對之前根據《香港會計準則》第 17 號被分類為經營租賃的租賃確認租賃負債（參閱附註 2(c)）。自二零一九年四月一日起，根據附註 2(f)規定的政策，未來租賃付款在財務狀況表中確認為租賃負債。於二零一九年三月三十一日的經營租賃承擔已重列以符合本年度的呈報。

29 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。

29 財務風險管理 (續)

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。於二零二零及二零一九三月三十一日，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。

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。

29 財務風險管理 (續)

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。

(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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	11,806,911	22,999,272
買賣資產	-	314,475
客戶貸款	560,029,290	667,563,145
公平價值計入其他全面收益之金融資產	24,717,527	31,906,697
其他資產	9,461,964	10,451,300
與信貸有關之或然負債（附註28(a)）	165,947	2,481,077
	<u>606,181,639</u>	<u>735,715,966</u>

29 財務風險管理 (續)

(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：

	二零二零年				二零一九年
	第一階段 美元	第二階段 美元	第三階段 美元	總額 美元	總額 美元
- 現期	524,881,303	3,679,118	1,482,821	530,043,242	652,089,805
- 逾期少於 三十日	8,827,772	1,526,756	222,202	10,576,730	8,349,142
- 逾期多於 三十日	-	12,201,299	21,171,397	33,372,696	16,388,433
	<u>533,709,075</u>	<u>17,407,173</u>	<u>22,876,420</u>	<u>573,992,668</u>	<u>676,827,380</u>

其中：

	二零二零年				二零一九年
	第一階段 美元	第二階段 美元	第三階段 3 美元	總額 美元	總額 美元
- A 級：合格	530,842,706	306,307	-	531,149,013	652,147,208
- B 級：需要 關注	2,866,369	17,100,866	4,447,091	24,414,326	12,184,563
- C 級：次級	-	-	9,295,448	9,295,448	5,875,691
- D 級：呆滯	-	-	8,663,487	8,663,487	5,376,602
- E 級：虧損	-	-	470,394	470,394	1,243,316
	<u>533,709,075</u>	<u>17,407,173</u>	<u>22,876,420</u>	<u>573,992,668</u>	<u>676,827,380</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。

29 財務風險管理 (續)

金融資產之抵押品及其他信用提升之公平價值估計如下：

	二零二零年 美元	二零一九年 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	135,711,057	126,736,700
- 融資租賃	568,260,866	753,354,708
	<u>703,971,923</u>	<u>880,091,408</u>

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。

29 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。

	二零二零年		
	美元等值		
	港元	日元	總額
現貨資產	550,586,782	74,101,974	624,688,756
現貨負債	(249,973,235)	(67,177,825)	(317,151,060)
遠期買入	-	-	-
遠期賣出	(258,501,890)	-	(258,501,890)
非結構性長盤淨額	<u>42,111,657</u>	<u>6,924,149</u>	<u>49,035,806</u>
	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>

於二零二零年三月三十一日，本公司並無結構倉盤淨額（二零一九年：無）。

29 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。

	二零二零年		二零一九年	
	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%)	351,632 (351,632)	1% (1%)	336,930 (336,930)
日元	3% (3%)	173,450 (173,450)	3% (3%)	132,529 (132,529)

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。二零一九年亦以同一基準作分析。

29 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：

	二零二零年						非利息相關 美元
	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	
資產							
現金及存放於銀行及其他金融機構結餘	0.98%	11,806,911	4,966,204	-	-	-	6,840,707
客戶貸款	4.52%	560,029,290	248,509,567	104,302,785	207,112,610	104,283	45
證券投資	1.39%	24,717,527	15,460,949	7,704,157	-	-	1,552,421
其他資產	2.08%	24,201,472	3,033,310	-	-	-	21,168,162
資產總額		<u>620,755,200</u>	<u>271,970,030</u>	<u>112,006,942</u>	<u>207,112,610</u>	<u>104,283</u>	<u>29,561,335</u>
負債							
銀行及其他金融機構之存款及結餘	1.98%	119,779,192	52,243,005	-	67,536,187	-	-
客戶存款	2.18%	96,708,525	79,656,382	10,140,886	-	-	6,911,257
同系附屬公司存款	2.05%	51,895,683	51,895,683	-	-	-	-
最終控股公司貸款	2.64%	50,647,922	50,647,922	-	-	-	-
應付稅款		347,584	-	-	-	-	347,584
租賃負債 (備註)	3.46%	12,685,247	753,639	2,212,987	9,718,621	-	-
其他負債	3.87%	10,276,670	3,019,154	-	-	-	7,257,516
負債總額		<u>342,340,823</u>	<u>238,215,785</u>	<u>12,353,873</u>	<u>77,254,808</u>	<u>-</u>	<u>14,516,357</u>
利率敏感度差異			<u>33,754,245</u>	<u>99,653,069</u>	<u>129,857,802</u>	<u>104,283</u>	<u>15,044,978</u>

備註：本公司已於二零一九年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第 16 號。在該模式下，並無重列比較資料。見附註 2(c)。

29 財務風險管理 (續)

二零一九年

	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	1.75%	22,999,272	13,834,713	-	-	-	9,164,559
銀行及其他金融機構貸款	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>

29 財務風險管理 (續)

敏感度分析

於二零二零年三月三十一日，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 823,000 美元（二零一九年：增加 298,000 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（二零一九年：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。二零一九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。

29 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，預測以每日未來七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。

29 財務風險管理 (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：

	二零二零年							
	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	11,806,911	8,293,576	3,513,335	-	-	-	-	-
客戶貸款	560,029,290	-	21,340,682	41,702,240	139,035,284	296,251,864	51,638,935	10,060,285
證券投資	24,717,527	-	5,158,810	10,302,139	7,704,157	-	-	1,552,421
物業及設備	13,508,531	-	224,805	660,963	1,982,888	9,072,328	-	1,567,547
其他資產	9,461,964	3,083,403	325,459	11,440	6,227	-	-	6,035,435
無註明日期資產	1,230,977	-	-	-	-	-	-	1,230,977
資產總額	<u>620,755,200</u>	<u>11,376,979</u>	<u>30,563,091</u>	<u>52,676,782</u>	<u>148,728,556</u>	<u>305,324,192</u>	<u>51,638,935</u>	<u>20,446,665</u>
負債								
銀行及其他金融機構之存款及結餘	119,779,192	-	27,690,931	24,552,074	-	67,536,187	-	-
客戶存款	96,708,525	-	10,054,983	70,132,780	12,700,614	3,820,148	-	-
同系附屬公司存款	51,895,683	-	-	51,895,683	-	-	-	-
租賃負債 (備註)	12,685,247	-	254,822	498,817	2,212,987	9,718,621	-	-
最終控股公司貸款	50,647,922	-	-	-	38,702,686	11,945,236	-	-
應付稅款	347,584	-	-	-	347,584	-	-	-
其他負債	10,276,670	3,022,386	6,311,663	203,951	244,019	494,651	-	-
負債總額	<u>342,340,823</u>	<u>3,022,386</u>	<u>44,312,399</u>	<u>147,283,305</u>	<u>54,207,890</u>	<u>93,514,843</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
資產與負債差異		<u>8,354,593</u>	<u>(13,749,308)</u>	<u>(94,606,523)</u>	<u>94,520,666</u>	<u>211,809,349</u>	<u>51,638,935</u>	<u>20,446,665</u>

備註：本公司已於二零一九年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第 16 號。在該模式下，並無重列比較資料。見附註 2(c)。

29 財務風險管理 (續)

二零一九年

	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	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
物業及設備	1,869,260	-	-	-	-	-	-	1,869,260
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	1,601,938	-	-	-	-	-	-	1,601,938
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

29 財務風險管理 (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：

	二零二零年								
	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	119,779,192	122,862,528	-	28,064,866	24,732,483	1,049,569	69,015,610	-	-
客戶存款 (備註 1)	96,708,525	90,433,027	-	9,688,100	70,454,064	10,290,863	-	-	-
同系附屬公司存款	51,895,683	51,987,003	-	91,320	51,895,683	-	-	-	-
租賃負債 (備註 3)	12,685,247	13,624,732	-	255,479	502,055	2,259,248	10,607,950	-	-
最終控股公司貸款	50,647,922	51,687,164	-	335,135	-	39,382,006	11,970,023	-	-
應付稅款	347,584	347,584	-	-	-	347,584	-	-	-
其他負債 (備註 2)	10,276,670	6,969,584	2,814,246	4,155,338	-	-	-	-	-
負債總額	342,340,823	337,911,622	2,814,246	42,590,238	147,584,285	53,329,270	91,593,583	-	-
承擔									
擔保、承兌及其他金融服務	165,947	165,947	-	-	-	165,947	-	-	-
	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	-	-	-

備註 1：名義現金總流出的金額未包含預收租金 6,911,257 美元 (二零一九年：9,263,423 美元)。

備註 2：名義現金總流出的金額未包含花紅準備金 1,392,910 美元 (二零一九年：1,338,537 美元)。

備註 3：本公司已於二零一九年四月一日首次採納《香港財務報告準則》第 16 號。在該模式下，並無重列比較資料。見附註 2(c)。

29 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。

30 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

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。

30 金融工具之公平價值 (續)

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。

- 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價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。

30 金融工具之公平價值 (續)

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：

	二零二零年			
	一級 美元	二級 美元	三級 美元	合計 美元
資產				
按公平值計入其他全面收益的金融資產				
- 債務證券	23,165,106	-	-	23,165,106
- 權益性證券	-	-	1,552,421	1,552,421
	<u>23,165,106</u>	<u>-</u>	<u>1,552,421</u>	<u>24,717,527</u>
負債				
買賣負債	<u>-</u>	<u>867,858</u>	<u>-</u>	<u>867,858</u>
	二零一九年			
	一級 美元	二級 美元	三級 美元	合計 美元
資產				
買賣資產				
可供出售之金融資產	-	314,475	-	314,475
- 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	<u>-</u>	<u>33,127</u>	<u>-</u>	<u>33,127</u>

於二零二零年及二零一九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。

30 金融工具之公平價值 (續)

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	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元
資產		
於四月一日	1,522,209	-
附加	-	1,488,940
滙兌儲備計入其他全面收益	30,212	33,269
於三月三十一日	1,522,421	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	63,481	33,269

重新計量為戰略目的持有的非上市股本證券而產生的任何損益均在其他綜合收益的公允價值儲備（不可回收）中確認。出售股本證券後，其他全面收益中累積的金額直接轉入留存收益。

(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。

31 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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
同系附屬公司		
利息收入	144,595	105,928
利息支出	(2,001,148)	(2,929,716)
收費及佣金收入	6,942,375	2,874,449
收費及佣金支出	(204,000)	(216,000)
其他營運支出	(26,824)	(27,367)
其他營運收入	976,097	973,961
	<u> </u>	<u> </u>
最終控股公司		
利息支出	(1,299,170)	(1,103,802)
其他營運支出	(200,654)	(267,535)
	<u> </u>	<u> </u>

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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
同系附屬公司		
客戶貸款	-	20,760
其他資產	1,928,112	3,888,186
同系附屬公司存款	(70,436,265)	(112,854,702)
其他負債	(5,615,170)	(6,130,941)
	<u> </u>	<u> </u>
最終控股公司		
其他資產	36,623	37,679
最終控股公司貸款	(50,322,686)	(47,002,979)
其他負債	(241,240)	(228,231)
	<u> </u>	<u> </u>

31 關聯人士重大交易

(a) 與集團公司之交易 (續)

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 120,000,000 美元 (二零一九年：192,000,000 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。

(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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
年終有關貸款總額	-	-
於本年度內有關貸款最高總額	-	-

二零二零年及二零一九年三月三十一日止，上述貸款並無任何到期而未付利息及提撥準備。

32 直接母公司及最終控股公司

於二零二零年三月三十一日，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。

33 估計之主要不明朗因素

貸款的預期信貸虧損

有關信貸虧損及貸款減值的政策載於附註 2(h)。

34 報告期結束日後的事件

於冠狀病毒的爆發自二零二零年一月開始。這種迅速發展的局面對全球商業活動產生了不利影響。這種情況的迅速發展和流動性無法預測任何最終結果，因為這可能會對經濟和市場狀況產生持續的不利影響，並引發全球經濟放緩的時期。管理層一直在監視與冠狀病毒有關的發展，並根據現有的業務連續性計劃以及全球衛生組織，有關政府和大流行性流感應對最佳實踐的指導，協調其行動對策。

董事相信，由於此後發生的事件，他們已在本公司採取合理措施並於二零二零年三月三十一日對減值作出調整。

35 已頒佈但於截至二零二零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；《香港財務報告準則》第 17 號「保險合約」，該等修訂、新準則及詮釋於截至二零二零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。當中發展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 3 號之修訂「業務之定義」 二零二零年一月一日

《香港會計準則》第 1 號及《香港會計準則》第 8 號之修訂「重大之定義」 二零二零年一月一日

本公司正在評估該發展對首個應用期可能產生的影響。至今所得結論是若採納該等修訂、新準則和詮釋對本公司的財務報表不可能構成重大影響。

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》。

	二零二零年	二零一九年
資本比率：		
普通股權一級 (“CET1”) 資本比率	44.17%	37.35%
一級資本比率	44.17%	37.35%
總資本比率	<u>45.32%</u>	<u>38.52%</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。

於二零二零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：

	二零二零年 美元	二零一九年 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	246,329,136	244,404,484
儲備披露	<u>85,241</u>	<u>47,016</u>
扣減之前的普通股權一級資本	278,414,377	276,451,500
對 CET1 資本的監管扣減：		
一般銀行業務風險監管儲備	2,201,495	6,840,491
遞延稅項資產淨值	<u>1,230,977</u>	<u>529,818</u>
普通股權一級資本總額	274,981,905	269,081,191
額外一級 (“AT1”) 資本	<u>-</u>	<u>-</u>
一級 (“T1”) 資本總額	<u>274,981,905</u>	<u>269,081,191</u>

未經審核補充財務資料 (續)

(a) 資本及資本充足要求 (續)

	二零二零年 美元	二零一九年 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	7,146,973	8,407,733
二級資本總額	<u>7,146,973</u>	<u>8,407,733</u>
資本總額	<u>282,128,878</u>	<u>277,488,924</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

	二零二零年 (流動性維持比率)	二零一九年 (流動性維持比率)	二零一八年 (流動性維持比率)
平均流動資金比率	<u>94.25%</u>	<u>58.93%</u>	<u>53.31%</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、逾期貸款額及預期信貸虧損整模式第一、第二及第三階段的貸款減值準備/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：

	二零二零年						
	客戶貸款 總額 美元	減值客戶 貸款 美元	逾期客戶 貸款 美元	第三階段 的預期信貸虧損 美元	第一及 第二階段的 預期信貸虧損 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	357,786,359	2,157,068	9,893,784	849,136	2,908,173	2,463,949	786,937
- 其他	71,294,826	409,007	930,528	226,365	1,143,053	1,137,790	63,127
用於香港以外之貸款總額							
- 物業投資	71,217,215	-	-	-	40,088	39,677	-
	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	第三階段 的預期信貸虧損 美元	第一及 第二階段的 預期信貸虧損 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	-

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

	二零二零年		二零一九年	
	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	9,374,575	1.63%	3,334,092	0.49%
- 六個月以上至一年	1,471,929	0.26%	2,977,022	0.44%
- 一年以上	8,362,478	1.46%	4,154,678	0.61%
	<u>19,208,982</u>	3.35%	<u>10,465,792</u>	1.54%
就逾期貸款的有抵押部份所持有的抵押品的現行市價	<u>14,676,866</u>		<u>4,563,963</u>	
逾期貸款有抵押部份	<u>11,362,718</u>		<u>4,065,912</u>	

未經審核補充財務資料 (續)

(d) 逾期及經重組資產 (續)

	二零二零年		二零一九年	
	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>7,846,264</u>		<u>6,399,880</u>	
逾期貸款之個別減值 準備	<u>8,226,182</u>		<u>6,422,015</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。於二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日，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

於二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日，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

於二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日，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

於二零二零年三月三十一日及二零一九年三月三十一日，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

	二零二零年				
	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(第三 階段) 美元	第三階段 的預期信貸 虧損 美元	第一及第二 階段的預期 信貸虧損 美元
香港	567,205,391	18,950,353	12,073,923	8,835,727	4,895,597
其他	6,787,277	258,630	258,630	151,330	77,816
	<u>573,992,668</u>	<u>19,208,983</u>	<u>12,332,553</u>	<u>8,987,057</u>	<u>4,973,413</u>
	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(第三 階段) 美元	第三階段 的預期信貸 虧損 美元	第一及第二 階段的預期 信貸虧損 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>

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：

	二零二零年三月三十一日				
	非銀行私營機構				總額 美元
	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	
發達國家	8,037,734	-	-	1,640,984	9,678,718
離岸中心	43,081	-	2,083,133	705,718	2,831,932
—其中：香港	43,081	-	2,083,133	195,684	2,321,898
發展中的亞洲和 太平洋地區	8,436	-	-	6,632,334	6,640,770
—其中：中華人民 共和國	-	-	-	6,632,334	6,632,334
	<u>8,089,251</u>	<u>-</u>	<u>2,083,133</u>	<u>8,979,036</u>	<u>19,151,420</u>
	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>

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。

	二零二零年		
	資產 負債表內 風險 美元	資產 負債表外 風險 美元	總額 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	84,049	-	84,049
地方政府之其他機構	4,015,911	-	4,015,911
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	24,622,699	645,045	25,267,744
其他交易對手而其風險被認為國內非 銀行類客戶風險	4,627,487	-	4,627,487
	<u>33,350,146</u>	<u>645,045</u>	<u>33,995,192</u>
已扣減減值準備的資產總額	<u>620,755,200</u>		
資產負債表內風險佔資產總額之百分比	<u>5.37%</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>		

(g) 收回資產

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
收回資產	<u>748,450</u>	<u>11,972</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

	二零二零年		二零一九年	
	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	1,710,533	564,074,252	3,984,702	670,798,419
投資	(2,517,550)	24,717,527	(2,247,749)	31,906,697
其他	-	-	1,255	-
	(807,017)	588,791,779	1,738,208	702,705,116
無註明業務類別之 收入／資產	2,880,621	31,963,421	1,533,267	32,202,945
	<u>2,073,604</u>	<u>620,755,200</u>	<u>3,271,475</u>	<u>734,908,061</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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
資產負債表內風險的資本規定總額	571,209,649	671,543,056
資產負債表外風險的資本規定總額	548,189	1,075,601
	<u>672,618,657</u>	<u>672,618,657</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：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
營運風險的資本要求	<u>4,034,368</u>	<u>3,788,060</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。二零一零年初，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

董事會授權審核委員會審查財務報表和披露，內部審計師執行的審計工作，內部控制系統以及風險管理和合規性對公司的有效性有關的所有事項。審核委員會由非執行董事和獨立董事組成，每年與公司管理層，關鍵人員和內部審核負責人舉行三至四次會議。委員會主席為獨立非執行董事。

(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
1,558,131	569,040	16

(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。

	二零二零年	二零一九年
槓桿比率	<u>44.24%</u>	<u>36.63%</u>

在《銀行業(披露)規則》第 24A 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

於二零二零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。

	二零二零年	二零一九年
CCyB 比率	<u>0.9848%</u>	<u>2.4471%</u>

下表所列乃根據《銀行業(披露)規則》第 24B 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	二零二零年總 風險加權數額		二零一九年總 風險加權數額	
	美元	JCCyB 比率	美元	JCCyB 比率
香港特別行政區	557,932,915	1%	650,354,937	2.5000%
中華人民共和國	6,481,004	0%	11,841,078	0%
庫拉索	19,594	0%	19,594	0%
日本	1,640,984	0%	1,559,790	0%
澳門特別行政區	58,868	0%	62,950	0%
紐西蘭	-	0%	-	0%
薩摩亞	36,841	0%	149,134	0%
新加坡	-	0%	-	0%
英屬西印度群島	394,731	0%	414,081	0%
橫跨不同國家總額	<u>566,564,937</u>		<u>664,401,564</u>	

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。截至二零二零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六十七頁歐力士(亞洲)有限公司(以下簡稱「該公司」)的財務報表，此財務報表包括於二零二零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二零二零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

二零二零年七月二十四日

如中英文本有所歧異，概以英文本為準。