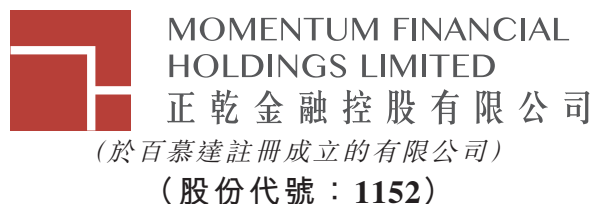


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## 截至2023年12月31日止年度全年業績公佈

正乾金融控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至2023年12月31日止年度的綜合全年業績(「全年業績」)連同去年比較數字如下：

### 綜合損益及其他全面收益表 截至2023年12月31日止年度

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
收入	4	761,781	327,721
銷售成本		<u>(711,584)</u>	<u>(304,579)</u>
毛利		50,197	23,142
其他經營收入	6	8,143	363
按公平值透過損益計量(「按公平值 透過損益計量」)的金融資產公平值變動		(68)	(137)
行政及其他開支		(12,275)	(9,210)
銷售及分銷開支		(39)	(19)
出售附屬公司的虧損		-	(24)
融資租賃應收款項減值虧損撥回		146	765
貿易應收款項(減值虧損)/減值虧損撥回		(6,472)	3,192
其他應收款項及按金減值虧損		<u>(5,742)</u>	<u>(782)</u>
來自經營的溢利		33,890	17,290
融資成本	7	<u>(8,523)</u>	<u>(870)</u>

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
除稅前溢利		25,367	16,420
所得稅開支	8	<u>(5,822)</u>	<u>(1,239)</u>
年內溢利	9	<u>19,545</u>	<u>15,181</u>
年內其他全面收益，扣除稅項： 可能重新分類至損益之項目： 因轉換外國業務產生的匯兌差額		<u>(2,581)</u>	<u>(8,636)</u>
		<u>(2,581)</u>	<u>(8,636)</u>
年內全面收益總額		<u>16,964</u>	<u>6,545</u>
以下人士應佔年內溢利：			
— 本公司擁有人		20,346	15,297
— 非控股權益		<u>(801)</u>	<u>(116)</u>
		<u>19,545</u>	<u>15,181</u>
以下人士應佔年內全面收益總額：			
— 本公司擁有人		17,847	6,928
— 非控股權益		<u>(883)</u>	<u>(383)</u>
		<u>16,964</u>	<u>6,545</u>
每股盈利(港仙)	10		
基本		<u>2.07</u>	<u>1.56</u>
攤薄		<u>2.07</u>	<u>1.56</u>

綜合財務狀況表  
於2023年12月31日

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		6,188	6,857
使用權資產		679	1,352
於一家合資企業的權益		–	–
融資租賃應收款項	12	–	581
		<u>6,867</u>	<u>8,790</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		25,712	26,991
貿易及其他應收款項	13	355,905	301,781
融資租賃應收款項	12	553	5,224
按公平值透過損益計量的金融資產		126	194
可退回稅項		1,243	1,276
銀行結餘及現金		24,335	8,188
		<u>407,874</u>	<u>343,654</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	145,477	92,544
合約負債		–	10,134
最終控股公司貸款		50,000	50,000
租賃負債		497	642
銀行及其他借貸		17,818	13,026
承兌票據		–	35,379
可換股債券		–	42,525
企業應付稅項		9,380	10,900
		<u>8,082</u>	<u>6,299</u>
		<u>231,254</u>	<u>261,449</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>176,620</u>	<u>82,205</u>
<b>資產總額減流動負債</b>		<u>183,487</u>	<u>90,995</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	14	41,858	239
租賃負債		–	497
承兌票據		33,755	–
		<u>75,613</u>	<u>736</u>
<b>淨資產</b>		<u>107,874</u>	<u>90,259</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		4,910	4,910
儲備		100,049	82,202
		<u>104,959</u>	<u>87,112</u>
非控股權益		2,915	3,147
<b>總權益</b>		<u>107,874</u>	<u>90,259</u>

## 綜合財務報表附註

截至2023年12月31日止年度

### 1. 一般資料

正乾金融控股有限公司(「本公司」)在百慕達註冊成立為一家獲豁免有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點地址於年報之公司資料中披露。

本集團之主要業務為提供融資租賃及諮詢服務以及跨境業務。

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

### 2. 編製基準

該等綜合財務報表乃是根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所發佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，此統稱包括所有適用的香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋及香港公認會計原則編製。該等綜合財務報表亦符合聯交所主板證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定，以及香港公司條例(第622章)的披露規定。本集團採用的重要會計政策論述如下。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則於本集團當前會計期間首次生效或可供提早採用。附註3已提供因該等發展的初始應用而導致的任何會計政策變更的資料，僅該等變更與本集團於該等綜合財務報表中反映的當期及以往會計期間相關。

### 3. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

#### (a) 本集團應用的新訂準則及其修訂

本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈並於2023年1月1日或之後開始之年度期間強制生效的下列香港財務報告準則之修訂以編製綜合財務報表：

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂	披露會計政策
香港會計準則第8號之修訂	會計估計的定義
香港會計準則第12號之修訂	與來自單一交易的資產及負債有關的遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂	國際稅收改革—支柱二規則範本
香港財務報告準則第17號	保險合約

於本年度應用新訂香港財務報告準則及其修訂對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或本公佈所載之披露並無重大影響。

#### (b) 會計政策變動

應用香港會計師公會就香港取消強制性公積金(「強積金」)與長期服務金(「長服金」)對沖機制的會計影響發出之指引而導致會計政策的變動

本集團有若干附屬公司於香港營運，根據特定情況有義務向員工支付長服金。與此同時，本集團向受託人作出強制性強積金供款，該受託人管理專為每名個別員工退休權益而設的信託資產。僱主可根據僱傭條例(第57章)使用強制性供款所產生的僱員累算退休權益來對沖長服金。於2022年6月，香港特區政府就《2022年僱傭及退休計劃法案(抵銷安排)(修訂)條例》(「修訂條例」)刊憲，取消僱主使用強制性強積金供款所產生的累算權益來對沖遣散費和長服金的做法(「該取消」)。該取消將於2025年5月1日(「轉制日」)正式生效。此外，根據修訂條例，緊接轉制日(而非終止僱傭日期)前的最後一個月的薪金乃用於計算轉制日前受僱期間長服金部分。

於2023年7月，香港會計師公會發佈《香港取消強積金與長服金對沖機制的會計影響》，為對沖機制的會計處理和香港取消強積金與長服金對沖機制所產生的影響提供指引。有鑒於此，本集團已追溯實施香港會計師公會就長服金義務發佈的指引，以就對沖機制及該取消提供更可靠及更多相關資料。

(c) 尚未生效之新訂準則、準則及詮釋之修訂

本集團並無應用任何於2023年1月1日開始的財政年度已頒佈但尚未生效之準則及詮釋之修訂。該等準則及詮釋之修訂包括以下可能與本集團有關者。

	在以下日期或 之後開始的會計 期間生效
香港會計準則第1號之修訂—負債分類為流動或非流動	2024年1月1日
香港會計準則第1號之修訂—附帶契諾的非流動負債	2024年1月1日
香港財務報告準則第16號之修訂—售後租回中的租賃負債	2024年1月1日
香港詮釋第5號(經修訂)財務報表列報之修訂—借款人 對於包含須按要求償還條款的定期貸款的分類	2024年1月1日
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂—供應 商融資安排	2024年1月1日
香港會計準則第21號之修訂—缺乏兌換性	2025年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之 修訂—投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產出售或注資	待香港會計師 公會釐定

本集團正在評估該等修訂及新訂準則預期於初始應用期間的影響。本公司的董事認為採用該等修訂及新訂準則不大可能對綜合財務報表產生重大影響。

#### 4. 收入

本集團年內收入分析如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
於香港財務報告準則第15號範圍內客戶的合約收入		
— 跨境業務	761,305	326,130
— 諮詢及其他服務收入	<u>199</u>	<u>742</u>
其他來源收入	761,504	326,872
— 來自提供融資租賃服務的利息收入	<u>277</u>	<u>849</u>
	<u><u>761,781</u></u>	<u><u>327,721</u></u>

#### 5. 分部資料

就資源分配及評估分部表現而向本公司行政總裁，即主要營運決策者呈報的資料集中於所交付或提供之貨品或服務類別。董事選擇圍繞產品及服務的差異組織本集團。

具體而言，本集團之可呈報分部如下：

- (i) 涵蓋於融資租賃業務內的提供融資租賃及諮詢服務(賺取利息收入、手續費及諮詢費)及收購租賃資產
  
- (ii) 跨境業務

## 分部收入及業績

以下為本集團之收入及業績按可呈報及經營分部作出之分析：

### 截至2023年12月31日止年度

	提供融資 租賃及諮詢 服務 千港元	跨境業務 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入	<u>277</u>	<u>761,305</u>	<u>199</u>	<u>761,781</u>
分部溢利／(虧損)	<u>(828)</u>	<u>41,600</u>	<u>(4,487)</u>	<u>36,285</u>
未分配其他經營收入				7,336
按公平值透過損益計量的 金融資產的公平值變動				(68)
未分配開支				(9,663)
融資成本				<u>(8,523)</u>
除稅前溢利				<u>25,367</u>

### 截至2022年12月31日止年度

	提供融資 租賃及諮詢 服務 千港元	跨境業務 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入	<u>849</u>	<u>326,130</u>	<u>742</u>	<u>327,721</u>
分部溢利／(虧損)	<u>1,107</u>	<u>27,935</u>	<u>(4,610)</u>	<u>24,432</u>
未分配其他經營收入				143
出售附屬公司的虧損				(24)
按公平值透過損益計量的 金融資產的公平值變動				(137)
未分配開支				(7,271)
融資成本				<u>(723)</u>
除稅前溢利				<u>16,420</u>



分部溢利指各分部之溢利(未經分配按公平值透過損益計量的金融資產的公平值變動、來自最終控股公司貸款修改收益、出售附屬公司的收益、若干銷售及分銷開支、中央行政費用、董事薪酬、若干其他經營收入及融資成本)。此乃就資源分配及表現評估而向行政總裁呈報之方法。

### 分部資產及負債

以下為本集團之資產及負債按可呈報及經營分部作出之分析：

	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>分部資產</b>		
跨境業務	391,059	294,355
融資租賃業務	3,585	25,295
其他	9,848	16,139
	<u>404,492</u>	<u>335,789</u>
分部資產總額	404,492	335,789
未分配企業資產	10,249	16,655
	<u>414,741</u>	<u>352,444</u>
<b>分部負債</b>		
跨境業務	103,705	79,653
融資租賃業務	409	1,139
其他	10,976	13,191
	<u>115,090</u>	<u>93,983</u>
分部負債總額	115,090	93,983
未分配企業負債	196,777	168,202
	<u>311,867</u>	<u>262,185</u>

就監察分部表現及分配分部間資源而言：

- 所有資產均分配至經營分部，惟不包括中央化管理的銀行結餘及現金、按公平值透過損益計量的金融資產、可收回所得稅以及用於公司營運的其他資產(包括若干廠房及設備)、使用權資產以及其他應收款項。
- 所有負債均分配至經營分部，惟不包括中央化管理的若干其他應付款項、最終控股公司貸款、銀行及其他借貸、可換股債券、承兌票據、租賃負債、應付所得稅及企業債券。

## 6. 其他經營收入

	2023年 千港元	2022年 千港元
銀行利息收入	17	15
匯兌收益淨額	309	—
修訂承兌票據之收益	2,272	—
修訂可換股債券之收益	1,665	—
其他	3,880	348
	<u>8,143</u>	<u>363</u>

## 7. 融資成本

	2023年 千港元	2022年 千港元
利息：		
— 銀行及其他借貸	1,311	147
— 最終控股公司貸款	4,750	—
實際利息開支：		
— 企業債券	760	700
— 租賃負債	56	23
— 其他應付款項	998	—
— 承兌票據	648	—
	<u>8,523</u>	<u>870</u>

## 8. 所得稅開支

	2023年 千港元	2022年 千港元
本期稅項		
香港利得稅		
— 一年內撥備	6,071	2,039
— 過往年度超額撥備	—	(963)
	<u>6,071</u>	<u>1,076</u>
中國企業所得稅		
— 一年內撥備	24	163
— 過往年度超額撥備	(273)	—
	<u>(249)</u>	<u>163</u>
	<u>5,822</u>	<u>1,239</u>

根據兩級制利得稅制度，本公司其中一間香港附屬公司須就其估計應課稅溢利的首2百萬港元按8.25%繳納香港利得稅及就估計應課稅溢利超過2百萬港元的部分按16.5%繳納香港利得稅。截至2023年12月31日止年度，其他不符合兩級制利得稅制度的香港附屬公司須按16.5%繳納香港利得稅。

於年內，本集團的中國附屬公司適用的稅率為25% (2022年：25%)。

## 9. 年內溢利

年內溢利已扣除／(計入)下列項目：

	2023年 千港元	2022年 千港元
董事及最高行政人員酬金	912	1,017
薪金及其他津貼(不包括董事及最高行政人員酬金)	2,748	2,789
退休福利計劃供款(不包括董事及最高行政人員酬金)	226	129
員工成本總額	<u>3,886</u>	<u>3,935</u>
核數師酬金	750	700
確認為開支的存貨金額	711,311	304,576
物業、廠房及設備折舊	492	622
使用權資產折舊	666	261
匯兌(收益)／虧損淨額(計入行政及其他開支)	(309)	100
出售附屬公司的虧損	-	24
修訂承兌票據之收益	2,272	-
修訂可換股債券之收益	1,665	-
貿易應收款項減值虧損／(減值虧損撥回)	6,472	(3,192)
融資租賃應收款項減值虧損撥回	(146)	(765)
其他應收款項及按金減值虧損	5,742	782
有關租用場所的短期經營租賃的租賃付款	<u>498</u>	<u>160</u>

## 10. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	2023年 千港元	2022年 千港元
盈利		
就計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔年內盈利	<u>20,346</u>	<u>15,297</u>

	2023年 千股	2022年 千股
股份數目		
就計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>982,000</u>	<u>982,000</u>

由於計算每股攤薄盈利並無假設本公司的未行使可換股債券獲轉換(原因為截至2023年及2022年12月31日止年度該等可換股債券的行使價高於普通股的平均市價)，故於截至2023年及2022年12月31日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

## 11. 股息

截至2023年12月31日止年度內，本公司並無支付或建議派付任何股息，自報告期末，亦無建議派付任何股息(2022年：無)。

## 12. 融資租賃應收款項

根據還款時間表，融資租賃應收款項如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
一年內	591	5,637
於第二年	-	607
於第三年	-	-
未折現的租賃付款	591	6,244
減：未賺取的融資收入	(26)	(277)
最低租賃付款現值	565	5,967
已確認減值虧損	(12)	(162)
於租賃的淨投資	<u>553</u>	<u>5,805</u>

本集團若干機器乃根據融資租賃出租。租賃期內租約附帶之所有息率均於合約日按定息釐定。

於年內，於租賃的淨投資減少主要為根據融資租賃協議收回融資租賃應收款項。

已確認之減值虧損變動如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
於年初	162	981
於本年度撥回的減值虧損	(146)	(765)
匯兌調整	(4)	(54)
	<u>12</u>	<u>162</u>

下表列示計入損益的金額：

	2023年 千港元	2022年 千港元
融資租賃淨投資的融資收入	<u>277</u>	<u>849</u>

上述融資租賃的實際利率為每年11%(2022年：11%至13%)。於報告期末，已訂立約3,320,000港元(2022年：36,484,000港元)的相關租賃合約的賬齡為5年內(2022年：3至5年)。

於2023年及2022年12月31日，全部融資租賃應收款項乃以租賃資產及客戶按金(2022年：租賃資產及客戶按金)作抵押。於租賃期末，租賃資產的所有權將按最低代價轉讓予客戶。

於報告期末，概無任何有關融資租賃安排或或然租賃安排的未擔保剩餘價值需要列賬。

本集團已收取按金約232,000港元(2022年：692,000港元)以作為若干融資租賃應收款項之抵押，並按融資租賃協議所規定的最終租賃分期付款到期日分類為非流動負債。按金為免息。此外，於2023年及2022年12月31日，融資租賃應收款項以租賃資產(主要為租賃機械)作抵押。在承租人沒有違約的情況下，本集團未經承租人同意，不得出售或抵押融資租賃應收款項的抵押品。

所有融資租賃安排均以人民幣計值，人民幣為從事融資租賃業務的本集團實體的功能貨幣。因此，本集團不會承受外匯風險。

### 13. 貿易及其他應收款項

	2023年 千港元	2022年 千港元
按攤銷成本計算的應收款項包括：		
貿易應收款項	360,993	222,205
減：減值虧損撥備	<u>(18,980)</u>	<u>(12,630)</u>
	<u>342,013</u>	<u>209,575</u>
其他應收款項	11,894	39,152
減：減值虧損撥備	<u>(7,745)</u>	<u>(2,080)</u>
	<u>4,149</u>	<u>37,072</u>
按金及預付款項	<u>1,393</u>	<u>55,134</u>
	<u>1,393</u>	<u>55,134</u>
	<u><u>347,555</u></u>	<u><u>301,781</u></u>

本集團一般給予貿易客戶60至180日(2022年：60至180日)的平均信貸期。以下載列於報告期末按發票日期劃分的本集團貿易應收款項(扣除減值虧損)的賬齡分析：

	2023年 千港元	2022年 千港元
0至30日	20,918	48,069
31至60日	24,680	46,039
60日以上	<u>296,415</u>	<u>115,467</u>
	<u><u>342,013</u></u>	<u><u>209,575</u></u>

#### 14. 貿易及其他應付款項

	2023年 千港元	2022年 千港元
<b>非流動</b>		
其他應付款項	<u>41,858</u>	<u>239</u>
<b>流動</b>		
貿易應付款項	77,837	51,780
其他應付款項	67,214	40,018
融資租賃應收款項之保證金	232	453
應付增值稅	<u>194</u>	<u>293</u>
	<u>145,477</u>	<u>92,544</u>

於報告期末，根據發票日期作出之貿易應付款項之賬齡分析如下。

	2023年 千港元	2022年 千港元
0至30日	33,764	12,195
31至60日	19,721	19,448
60日以上	<u>24,802</u>	<u>20,137</u>
	<u>77,837</u>	<u>51,780</u>

購貨平均信貸期為60日(2022年：60日)。本集團設有財務風險管理政策以確保所有應付款項均於信貸期限內支付。

#### 15. 資本承擔

	2023年 千港元	2022年 千港元
有關向投資對象注資的已訂約承擔的資本開支	<u>10,810</u>	<u>11,100</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團主要從事提供跨境業務以及提供融資租賃及諮詢服務。

#### 1. 跨境業務

本集團自2017年起開始從事跨境業務，並以S2B2C及B2C模式擴展跨境業務。S2B2C模式於中國向電商分銷商及／或終端客戶提供增值服務，方式為(i)獲得集海外直購、進出口供應鏈管理於一體的跨境電商平台；及(ii)租賃多個保稅倉庫以便本集團向中國高效進口產品，為迅速回應客戶訂單維持庫存，同時為客戶提供報關、倉儲及物流幫助，增強競爭力。

B2C模式使本集團直接向終端消費者推廣及銷售產品。本集團相信，B2C模式可豐富其跨境業務分部的收入來源。

#### 2. 提供融資租賃及諮詢服務

自2014年起，融資租賃業務一直為本集團的主要業務之一。

本集團融資租賃及諮詢服務主要以以下形式進行：

##### (i) 直接融資租賃

直接融資租賃通常涉及本集團按照本集團客戶的指示直接自供應商購買機械或設備，其後將其出租予本集團客戶。其後，客戶將按月分期向本集團償還融資額、利息及手續費。本集團所授出的融資額通常根據機械或設備的購買價格及客戶的信譽及還款能力釐定。租賃期限屆滿且租賃付款獲悉數償還後，機械或設備的所有權將以名義價格轉讓予客戶。於直接融資租賃中，儘管本集團於租賃期內對租賃相關的機械或設備具有合法所有權，惟所有權的絕大部分風險及報酬乃通過本集團與客戶之間的合約關係轉移予客戶。



## (ii) 售後租回

售後租回通常涉及客戶將其擁有的機械或設備出售予本集團，本集團其後將該等機械或設備租回予該客戶。此形式的融資租賃主要供需要營運資金為其業務運營提供資金的客戶使用。其後，客戶將按月分期償還本集團融資額、利息及手續費。本集團所授出的融資額通常根據機械或設備的購買價格及折舊以及客戶的信譽及還款能力釐定。租賃期限屆滿且租賃付款獲悉數償還後，機械或設備的所有權將以名義價格轉讓予客戶。於售後租回交易中，儘管本集團於租賃期內對租賃相關的機械或設備具有合法所有權，惟所有權的絕大部分風險及報酬乃通過本集團與客戶之間的合約關係轉移予客戶。

本集團的融資租賃及諮詢服務團隊(「團隊」)在融資租賃及醫療設備領域擁有豐富經驗，其向製造商、分銷商、銀行及其他金融機構獲取有關未來潛在管道項目的資料。獲取有關資料後，團隊將聯絡潛在客戶進行商討，並就以直接融資租賃或售後租回形式進行的潛在融資租賃合作進行盡職審查。

有關於2023年12月31日融資租賃主要條款的詳情(包括未償還融資租賃應收款項總額、到期情況、利率、所得抵押品及/或擔保)載於綜合財務報表附註12。

於評估客戶的信貸風險時，團隊將進行(i)背景評估；(ii)財務能力及還款能力評估；(iii)信貸評估；(iv)擔保人背景評估；(v)主體事項評估；及(vi)行業評估。本集團的審批程序包括盡職審查、可行性研究、查核及信貸風險評估。就監察各項未償還融資租賃合約而言，團隊將記錄台賬、發出付款提示、密切跟進分期付款項、與客戶保持溝通以跟進逾期分期付款項(如有)及展開適當程序以收回未償還分期付款項。

由於本集團接受新客戶時採用嚴格程序，本集團自開展融資租賃業務以來，概無拖欠還款的記錄。於2023年12月31日，融資租賃應收款項的累計減值虧損為12,000港元(2022年：162,000港元)，乃參考本集團融資租賃債務人的歷史還款模式及若干其他因素(包括前瞻性因素)計提，以符合香港財務報告準則第9號金融工具的規定。截至2023年12月31日止年度，融資租賃應收款項累計減值虧損的變動指：(1)未償還融資租賃應收款項較2022年12月31日減少；及(2)截至2023年12月31日止年度錄得若干延遲還款情況(已於截至2023年12月31日止年度悉數追回)，導致預期信貸虧損計算受到影響。董事認為，本集團融資租賃業務概無錄得拖欠還款的事實反映本集團接受新客戶／項目時的內部控制程序及監察程序健全有效。

綜上所述，截至2023年12月31日止年度，本集團已作出以下戰略性的定制安排，以鞏固本集團的市場地位：(i)引入新客戶及供應商；(ii)加強產品線及產品平台；(iii)改善營運並降低營運成本；及(iv)在市場上尋找新融資以支持並鞏固本集團的業務及營運。

## 財務回顧

### 收入

年內，跨境業務分部錄得分部收入約761.3百萬港元(2022年：326.1百萬港元)，較去年增加133.5%。融資租賃業務分部錄得分部收入約0.3百萬港元(2022年：0.8百萬港元)，較去年減少62.5%。

增加主要由於本集團完善S2B2C模式，進一步優化產品種類。

### 銷售成本及毛利

本集團於報告期間內之銷售成本較截至2022年12月31日止年度(「去年同期」)增加133.6%至約711.6百萬港元，乃由於收入增加所致。

本集團於報告期間內之毛利率由去年同期約7.0%減少至約6.6%。由於收入增加，毛利較去年同期增加117.3%至約50.2百萬港元。毛利率減少主要歸因於本集團在當前激烈的市場競爭下，為客戶提供更具競爭力的價格。

## 開支

行政及其他開支佔營運成本的最大部分。行政及其他開支較去年同期增加33.7%至約12.3百萬港元，主要由於收入增加及相關營運成本。

## 稅項

根據兩級制利得稅制度，本公司其中一間香港附屬公司須就其估計應課稅溢利的首2百萬港元按8.25%的稅率繳納香港利得稅及就估計應課稅溢利超過2百萬港元的部分按16.5%的稅率繳納香港利得稅。於年內其他不符合兩級制利得稅制度的香港附屬公司須按16.5%的稅率繳納香港利得稅。

於年內，本集團的中國附屬公司適用的稅率為25% (2022年：25%)。

## 年內溢利

於報告期間，本集團錄得年內溢利約19.5百萬港元(2022年：15.2百萬港元)。收入大幅增加導致溢利相應增加。

## 流動資金、財務資源及資本架構

於2023年12月31日，本集團持有現金及銀行結餘合共約24.3百萬港元(2022年：8.2百萬港元)。於2023年12月31日及2022年12月31日，本集團的流動比率(定義為流動資產除以流動負債)分別為1.76倍及1.31倍。於2023年12月31日，本集團所持有的現金及現金等價物則主要以港元(「港元」)、人民幣(「人民幣」)及美元(「美元」)計值。

於2023年12月31日，本集團的借款總額為約111.5百萬港元(2022年：152.9百萬港元)，包括(i)來自最終控股公司貸款50百萬港元(2022年：50百萬港元)；(ii)銀行及其他借貸17.8百萬港元(2022年：13.0百萬港元)；(iii)可換股債券零港元(2022年：42.5百萬港元)；(iv)承兌票據33.8百萬港元(2022年：35.4百萬港元)；(v)企業債券9.4百萬港元(2022年：10.9百萬港元)；及(vi)租賃負債0.5百萬港元(2022年：1.1百萬港元)。

來自最終控股公司貸款按固定年利率9.5% (2022年：9.5%) 計息，須於一年內償還。

本集團的銀行借貸以人民幣計值，須於一年內償還及按固定年利率9% (2022年：8.40%) 計息。

可換股債券可在債券發行日期至2023年6月24日之間的任何時間轉換為本公司的普通股。債券可按每股0.2港元轉換為本公司總共195,000,000股普通股。倘債券未獲轉換，將於2023年6月24日按面值贖回。利息按每年5% 累計，並於到期日與可換股債券的未償還本金一起結算。本公司與債券持有人一致協定將到期日延長至2025年6月24日。

本集團企業債券為無抵押，及按年利率7% 計息，利息按年支付。企業債券將須於相關債券發行日期起計第九十個月屆滿當日予以償還。

除約1.7百萬港元 (2022年：1.7百萬港元) 的借款獲一間附屬公司某一董事提供的個人擔保及一間附屬公司提供的企業擔保作抵押外，其他借款均為無抵押。短期借貸約為77.7百萬港元 (2022年：152.4百萬港元)，其他則為一年後到期的長期借貸。

為支持及擴大跨境貿易業務，本集團將努力多元化其融資來源及發掘集資機會。

## 或然負債

於2023年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 負債比率

於2023年12月31日的負債比率為37.0% (2022年：43.4%)。負債比率按相關年度年終時，外部融資債務總額除以資產總值得出。

## 資產抵押

於2023年12月31日，本集團賬面淨值為220,000港元的資產 (根據融資租賃安排持有) 已抵押 (2022年：281,000港元)。

## 資本支出

於本年度，本集團因收購物業、廠房及設備而產生約零港元(2022年：零港元)。

## 資本承擔

於2023年12月31日，本集團向投資對象注資的已訂約承擔約10.8百萬港元(2022年：11.1百萬港元)。

## 外匯風險

就跨境業務而言，本集團主要面臨港元／美元／人民幣的貨幣風險，本集團認為其面臨的外匯風險主要為人民幣兌港元／美元及港元兌人民幣的波動風險。

就融資租賃業務而言，本集團的收入、支出以及營運開支均以人民幣交易，故本集團預期貨幣風險微不足道。

本集團現時並無外幣對沖政策。本集團將密切監察外匯風險情況，並將因應情況需要，考慮對沖重大的外幣風險。

## 末期股息

董事會決議不宣派截至2023年12月31日止年度的任何末期股息(2022年：無)。

## 遵守相關法律法規

於本年度內，就本集團所知，本集團並無嚴重違反或未能遵守任何適用法律法規規定，足以對本集團的業務及營運構成重大的影響。

## 僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團於香港及中國聘有合共約29名(2022年：48名)員工。

本集團的薪酬政策經參照員工的工作表現、資歷及經驗，以及本集團的營運業績及當期市況而釐定，按年對員工的薪金及工資作出檢討。本集團亦向其員工提供酌情花紅、醫療保險、社會保障基金及公積金。

## 重大事項

本公司股份已自2021年11月4日起於聯交所暫停買賣。

茲提述本公司日期為2023年6月23日的公佈，由於復牌指引已獲達成，本公司股份已自2023年6月26日起於聯交所恢復買賣。

## 收購、出售或贖回本公司的上市證券

截至2023年12月31日止年度，本公司或其任何附屬公司均未收購、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 報告期末後的事件

於截至2023年12月31日止財政年度結束後及直至本公佈日期，概無影響本集團業務的重大或重要事項。

## 重大投資之未來計劃

為維持足夠營運水平及足夠價值的資產以支持其營運，本集團一直探索各種改善其財務業績的方法並於可接受的風險水平內拓寬收入來源。因此，在符合本公司及股東的整體利益的前提下，本公司不排除投資或擴展至其他業務的可能性。同時，由於本公司不時獲投資者接洽潛在投資項目，本公司不排除執行債務及／或股權集資計劃的可能性，以滿足因本集團任何業務發展而產生的融資需求以及於適當的籌資機會出現時改善其財務狀況。於該等方面，本公司將根據適用的條例及法規於適當時發佈公佈。

## 前景及展望

根據第三方研究報告，2021年全球B2C跨境電子商務市場總值約為61,230億港元，預計到2030年將激增至約61.62萬億港元。研究報告發現，2021年中國成為全球第一大電子商務市場，佔全球零售電子商務銷售份額的52.1%。



香港作為國際商業中心，市場蓬勃發展，電子商務發展亦將騰飛。香港在內地跨境零售及進口市場上肩負重要的職能並起到舉足輕重的作用。得益於香港地理位置毗鄰內地加上大多數進口貨品享有免稅政策，香港是在中國開展跨境業務的理想地點。

香港的有利營商環境促進頻繁的國際貿易及貨品流通，並令其成為中國採購進口貨品的主要中心。在「雙循環」經濟增長模式下，進口貨品的內地消費市場將繼續發展。由於內地市場擴大及自由化程度提高，香港定必受益於不斷增長的跨境業務。

因此，隨著網上電子商務平台活躍用戶的增加，本公司認為(i)線上購物已成為中國網上零售的主要形式，因為消費者越來越習慣利用其零碎時間在其喜歡的網上電子商務平台上隨時隨地瀏覽及購物；以及(ii)物流基礎設施及移動支付的普及使線上購物日益高效及便利。

有鑒於此，本公司認為，上述趨勢正在推動中國電子商務行業持續增長，亦為擴大及豐富本公司的跨境業務提供機會。

### **遵守企業管治常規守則**

截至2023年12月31日止年度全年，本公司已遵守載於上市規則附錄C1企業管治守則的守則條文。

### **遵守證券交易的標準守則**

本公司已採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為其本身有關董事證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，本公司並無知悉於截至2023年12月31日止年度內任何違反標準守則載列的有關董事進行證券交易的規定標準。

## 長青(香港)會計師事務所有限公司之工作範圍

本公司核數師長青(香港)會計師事務所有限公司(「長青」)已就本集團截至2023年12月31日止年度本初步業績公佈的數字與本集團於本年度的財務報表所載的金額作比較，並核對一致。長青就此進行的工作有限，並不構成審核、審閱或其他委聘保證，因此核數師不會就本初步業績公佈發表任何保證意見。

## 審核委員會

本公司於2011年10月11日成立本公司的審核委員會(「審核委員會」)，該委員會的主要職責為監察本公司與其外聘核數師之間在本集團核數範圍所引發事宜上的關係；檢討本集團的財務匯報程序、本集團內部監控系統及風險管理系統的充分性及有效性。審核委員會的職權範圍乃參照香港會計師公會頒佈的《成立審核委員會指引》編製及採納，當中述明審核委員會的授權及職責，已於本公司網站刊載。

審核委員會由三名獨立非執行董事(文偉麟先生、周振存先生及陳永平先生)組成，主席為陳永平先生。

審核委員會已審閱及同意本公司核數師審核的本集團截至2023年12月31日止年度的全年業績。



於本公司及聯交所網站刊載年報

根據上市規則，本公司2023年年報將載有上市規則所規定的所有資料，並將適時於本公司網站[www.1152.com.hk](http://www.1152.com.hk)及聯交所網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)刊載。

代表董事會  
正乾金融控股有限公司  
執行董事  
劉欣晨先生

香港，2024年3月27日

於本公佈日期，董事會包括兩名本公司執行董事，即劉欣晨先生及張如潔先生；以及三名本公司獨立非執行董事，即周振存先生、陳永平先生及文偉麟先生。