



Shanghai Dongzheng Automotive Finance Co., Ltd.\*

上海東正汽車金融股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2718



# 2020 年報



# 目錄

公司資料	2
董事長致辭	4
管理層討論及分析	5
董事、監事及高級管理人員簡介	14
董事會報告	17
監事會報告	28
企業管治報告	30
獨立核數師報告	40
損益及其他綜合收益表	46
財務狀況表	47
權益變動表	48
現金流量表	49
財務報表附註	51
釋義	113
五年財務摘要	115

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

林帆先生(主席)  
邵永駿先生

#### 非執行董事

許智俊先生  
李國洲先生

#### 獨立非執行董事

黃文宗先生(於2020年2月24日獲委任)  
梁艷君女士  
林哲瑩先生(於2020年6月30日辭任)

### 監事會

李輝華先生(主席)  
李濤先生  
王清女士

### 審核委員會

黃文宗先生(主席)  
(於2020年2月24日獲委任)  
梁艷君女士  
林哲瑩先生(於2020年6月30日辭任)

### 薪酬與考核委員會

黃文宗先生(主席)  
(於2020年2月24日獲委任)  
許智俊先生  
梁艷君女士(於2020年2月24日辭任及  
2020年6月30日獲委任)  
林哲瑩先生(於2020年6月30日辭任)

### 提名委員會

梁艷君女士(主席)  
許智俊先生  
黃文宗先生(於2020年6月30日獲委任)  
林哲瑩先生(於2020年6月30日辭任)

### 風險管理委員會

林帆先生(主席)  
邵永駿先生  
黃文宗先生(於2020年2月24日獲委任)  
梁艷君女士(於2020年2月24日辭任)

### 公司秘書

陳栢鴻先生  
姚雯女士(於2021年1月26日辭任)

### 核數師

畢馬威會計師事務所  
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師  
香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

### 法律顧問

梁延達律師事務所有限法律責任合夥(香港法例)  
香港灣仔  
港灣道26號  
華潤大廈2606-08室

湖北若言律師事務所(中國法律)  
中國湖北  
武漢市武昌區  
中北路1號  
楚天都市花園B座17樓

## 公司資料

### 合規顧問

浩德融資有限公司  
香港  
中環  
永和街21號

### H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17M樓

### 網址

[www.dongzhengafc.com](http://www.dongzhengafc.com)

### 股份代號

2718

### 中國註冊地址及總辦事處地址

中國上海市  
陸家嘴環路166號  
未來資產大廈30樓ABC室

### 香港主要營業地點

香港  
皇后大道中99號  
中環中心  
59樓5905室

## 董事長致辭

各位股東：

本人謹代表上海東正汽車金融股份有限公司董事會向全體股東提呈本公司截至2020年12月31日止的年度報告。

2020年是極不平凡的一年，面對突如其來的新冠肺炎疫情，舉國上下齊心協力，用眾志成城、堅忍不拔書寫了抗疫史詩。在共克時艱的日子裡，東正金融秉承以人為本，顧客至上的理念，與全國人民患難與共，根據客戶受疫情影響的具體情況，主動提供人文關懷，推出延期還款政策，切實履行社會責任，為全國防疫抗疫、復工復產貢獻力量。

2020年下旬，本公司收到上海銀保監局發出的行政決定書，董事會及本公司管理層高度重視，並於第一時間貫徹落實行政決定書提出的各項工作要求，在保障經營穩定的同時，積極推進控股股東股權清退工作、暫停並加強規範經銷商貸款業務、完善關聯交易管理機制。

艱難方顯勇毅，磨礪始得玉成。2020年，面對前所未有的困難，公司董事會協同管理層作出了積極應對，在監管機構的悉心指導和大力支持下，克服了重重困難和挑戰，實現公司整體平穩運行，維護了三個方面的穩定：資金端的穩定：與主要授信銀行加強合作，確保流動性安全並積極提升抗風險能力；業務端的穩定，與主要業務渠道保持了良好的合作，並與主要主機廠品牌建立了戰略合作伙伴關係，零售貸款投放保持較好節奏趨勢；人才端的穩定，日常經營管理有序開展，人員及團隊保持向心力，攜手共進。在多方努力配合及支持下，公司堅決克服新冠肺炎疫情影響，維護金融穩定，服務實體經濟，全年實現淨利潤約人民幣55百萬元。

展望2021年，儘管全球經濟持續受到新冠肺炎疫情影響，但國內疫情得到有效控制，國內經濟將逐步恢復增長。此外，商務部等12部門於2021年1月聯合印發的通知中再次強調穩定和擴大汽車消費，汽車消費金融市場依然向好，作為持牌金融機構，公司也將夯實基礎，磨練內功，抓好汽車金融市場的發展機遇，進一步煥發新活力。

疾風知勁草，在危機面前，在困難面前，公司上下協作，戮力同心，實現平穩過渡。在此我謹代表董事會感謝股東、社會各界及廣大投資者一直以來的關注、支持和理解，及感謝全體員工一年來的辛苦付出及貢獻。本人堅信：心有所向，未來可期。

董事長

林帆

中國上海，二零二一年三月三十一日

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本公司是受中國銀保監會監管的汽車金融公司，專注於豪華車市場，主要業務涵蓋汽車貸款業務，為終端客戶、大客戶及公司客戶等購買汽車提供貸款、直租產品及其他金融服務。

於2020年，因2019冠狀病毒疫情爆發及中國隨後的全國封鎖，令社會各界面臨多變且充滿挑戰的局面，汽車行業一度陷入停擺狀態。在2019冠狀病毒疫情和經濟下行雙重不利因素影響下，根據中國汽車工業協會公佈的數據，2020年，我國乘用車產銷量同比下降6.5%和6%。

在汽車金融行業方面，作為持牌機構，汽車金融公司受到中國銀保監會嚴格監管。於2020年12月31日，我國共有25家持牌汽車金融公司（2019年12月31日：25家），並面臨商業銀行、融資租賃公司及互聯網金融公司的競爭。汽車金融公司憑著與汽車製造商和經銷商的密切業務關係，為客戶提供更好的產品組合和更優質的服務。本公司除利用持牌機構優勢，通過同業拆借、銀行授信等傳統融資途徑推出自營產品外，還積極與各大銀行合作推出聯合貸產品作為自營產品的補充，方便公司根據市場情況進行資產配置。

年內，本公司經營及完善經銷商網絡，業務開展範圍覆蓋中國180多個城市。於2020年12月31日，本公司共有962家合作經銷商（2019年：913家），且主要集中於中高端品牌，貼近消費升級客戶群體，依託網絡優勢及市場合理佈局優勢，為消費人群提供良好的客戶體驗及服務。

受2019冠狀病毒疫情爆發等因素影響，2020年對比去年同期，客戶對乘用車的消費需求有所下降，汽車金融行業亦受到嚴峻挑戰，本公司新發放貸款亦有所減少，於2020年12月31日，公司貸款規模較2019年12月31日人民幣100.0億元下降42.5%至人民幣57.5億元。截至2020年12月31日止年度，本公司利息淨收入人民幣495百萬元，較2019年下降7.6%，本公司2020年營運收入人民幣577百萬元，較去年下降27.8%。2020年本公司實現淨利潤人民幣55百萬元，較2019年人民幣389.4百萬元下降85.9%。本年對比2019年利潤下降主要是由於(i)受2019冠狀病毒爆發的影響，客戶對乘用車的消費需求下降，本公司新發放貸款有所減少；(ii)2019冠狀病毒疫情導致本公司部分客戶還款能力受到負面影響，增加了發放貸款及墊款及應收融資租賃款等的減值損失準備金額約人民幣2.67億元；及(iii)自2019年本公司調整了向客戶收取服務費的安排使手續費及佣金收入有所下降。

年內，本公司合計放款金額62.85億元，比2019年減少55.1%。零售貸款方面，2020年全年本公司共授出零售貸款3,760筆，比2019年減少87.0%，主要原因是受2019冠狀病毒疫情爆發導致外部經濟環境放緩及減低客戶消費需求，以及本公司採取更審慎方法審批貸款申請，導致新發放貸款減少。

## 管理層討論及分析

本公司手續費及佣金淨收入主要包括本公司將零售客戶轉介予商業銀行或其他金融機構及提供貸款相關服務等所收取的非利息收入。2020年，本公司手續費及佣金淨收入人民幣72.5百萬元，與2019年手續費及佣金淨收入人民幣173.7百萬元相比下降58.3%，主要由於市場經營環境的變化，公司調整了向客戶收取服務費的安排，導致諮詢服務收入下降。

經銷商貸款業務方面，於2020年12月31日，貸款餘額人民幣25.81億元，與2019年底相比保持穩定。截至2020年12月31日止年度，本公司經銷商貸款的平均收益率從9.75%下降至8.24%，主要由於本公司對受疫情衝擊較大的客戶做出利率調整。

	於12月31日／	
	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
總放款量(人民幣百萬元)	<b>6,285.12</b>	13,984.08
自營零售放款筆數	<b>3,760</b>	28,815
其中：		
標準自營	<b>1,694</b>	20,902
聯合貸	<b>2,066</b>	7,913
總未償還款餘額(人民幣百萬元)	<b>6,144.36</b>	10,147.44
其中：		
零售貸款	<b>3,563.07</b>	7,522.35
經銷商貸款	<b>2,581.29</b>	2,625.09

風險管理方面，本公司著重於從風險政策、大數據風控、風險監測以及資產保全等維度提升風險管控能力，實現了不良貸款率和不良貸款餘額的雙降。截至2020年12月31日，本公司不良貸款餘額為人民幣22百萬元，較2019年底人民幣45百萬元，下降了51%；本公司不良貸款率從2019年12月31日的0.44%下降至2020年12月31日的0.36%。上述貸款質量表現主要歸功於以下措施：(i)公司通過引入多維度風險數據，運用統計學原理及機器學習算法，推動大數據風控模型迭代升級，增強了自動化審批系統對客戶欺詐風險和信用風險的識別能力，提升了信貸審批決策效率；(ii)公司強化了日常風險監測機制，包括渠道業務質量監測、業務風險成本監測、業務風險專項排查、貸後回訪監測等，更快、更準確地識別並控制潛在風險；及(iii)在疫情導致客戶還款能力普遍下降的壓力下，公司全面改善資產保全策略，提升各階段資產回收及處置能力，提高法律訴訟階段工作效率，公司逾期資產的總體回收能力較往年有了顯著提升。

	於12月31日	
	2020年	2019年
不良率(60+)	<b>0.36%</b>	0.44%
貸款撥備率	<b>7.35%</b>	1.89%
撥備覆蓋率	<b>2,037.81%</b>	423.97%

## 管理層討論及分析

本公司於2020年10月20日收到上海銀保監局出具的行政決定書(「該等決定書」)，該等決定書指出：(i)本公司的經銷商汽車貸款業務嚴重違反審慎經營規則；(ii)正通通過不正當手段，獲批發起設立本公司；及(iii)正通及其關聯人與本公司違規開展關聯交易。根據該等決定書，撤銷同意控股股東出資、增資等行政許可；本公司應清退正通持有本公司的股權，限制正通的相關股東權利；及控股股東基於被撤銷行政許可取得的利益不受保護。同時，上海銀保監局責令本公司暫停經銷商汽車貸款業務，對本公司處以罰款人民幣2百萬元，及對本公司總裁李禕先生給予警告。自收到該等決定書後，本公司對經銷商貸款業務、零售貸款業務及關連交易進行核查及評估，擬定工作計劃及進行一系列整改，採取措施落實該等決定書的要求。有關詳情已於本公司日期為2020年12月7日之公告披露。股東清退方面，本公司於2021年2月3日及2021年3月3日公佈，據正通所告知，正通與獨立可能買方(「可能買方」)就(其中包括)可能出售本公司股份(「潛在出售事項」)進行討論。就本公司所知，尚未就是否會進行潛在出售事項作出任何決定，亦未就潛在出售事項訂立任何正式協議，且討論及磋商仍在進行，因此，潛在出售事項不一定會進行。

## 財務回顧

### 利息淨收入

公司利息淨收入由2019年約人民幣536百萬元減少7.6%至2020年約人民幣495百萬元。

下表載列截至2020年與2019年12月31日止年度的比較數字。

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息收入		
發放貸款及墊款	737,326	978,697
存放中央銀行及其他同業款項	2,796	13,620
應收融資租賃	3,230	7,416
	<b>743,352</b>	999,733
利息支出		
拆入資金	(248,209)	(463,800)
股東存款	—	(133)
	<b>(248,209)</b>	(463,933)
利息淨收入	<b>495,143</b>	535,800



## 管理層討論及分析

1. 利息收入：截至2020年12月31日止年度，公司取得利息收入約人民幣743百萬元，比2019年同期的約人民幣1,000百萬元減少25.6%。利息收入的減少主要是由於貸款規模的下降以及貸款收益率因市場環境影響而有所下降。零售貸款平均收益率由2019年的9.78%下降至2020年的9.51%，經銷商貸款平均收益率則由2019年的9.75%下降至2020年的8.24%。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	%	%
淨息差	5.85	4.83
貸款及墊款平均收益率	9.10	9.78
其中：		
零售貸款平均收益率	9.51	9.78
經銷商貸款平均收益率	8.24	9.75

2. 利息支出：本公司利息開支由2019年的約人民幣464百萬元減少至2020年的約人民幣248百萬元，主要是由於貸款規模降低而造成融資規模減少，以及因市場利率變化，本公司於2020年同業借款利率較2019年低。於2020年12月31日，本公司拆入資金餘額約為人民幣20.3億元（2019年：58.9億元），截至2020年12月31日止年度，計息負債平均成本率為6.09%（2019年：6.56%）。

	截至12月31日止年度	
	2020年	2019年
	%	%
計息負債平均成本	6.09	6.56
當期新增計息負債平均成本	6.13	6.08

## 管理層討論及分析

### 非息收入

截至2020年12月31日止年度，本公司取得非息收入約人民幣82百萬元，較2019年同期的約人民幣264百萬元下降68.9%。

1. 手續費及佣金淨收入：本公司2020年取得的手續費及佣金淨收入約人民幣72.5百萬元。具體明細請見下表：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
手續費及佣金收入		
諮詢服務	12,901	91,615
聯合貸款服務	48,505	69,954
其他	11,906	13,387
小計	73,312	174,956
手續費及佣金支出		
佣金費	—	(221)
其他	(805)	(987)
小計	(805)	(1,208)
手續費及佣金淨收入	72,507	173,748

2020年，本公司手續費及佣金淨收入約人民幣72.5百萬元，與2019年相比下降58.27%，主要由於市場經營環境的變化，包括汽車金融手續費受到制約和限制，公司自2019年起調整了向客戶收取服務費的安排，導致諮詢服務收入下降。

2. 其他淨收入：2020年公司取得其他淨收入約人民幣10百萬元（2019年：人民幣90百萬元），主要為浦東新區政府對金融行業的政府補貼人民幣12百萬元及匯兌虧損約人民幣1百萬元。

### 營業支出

截至2020年12月31日止年度，公司營業支出總計約為人民幣120百萬元，較2019年同期的約人民幣164百萬元下降了人民幣44百萬元，主要原因為(i)本公司業務量收縮及成本控制措施導致人工成本及其他營業開支下降；及(ii)本年度並無一次性上市開支。

## 管理層討論及分析

## 減值損失

本公司採用香港財務報告準則第9號預期信用損失模型，將公司的風險資產分成三階段，於2020年共計提減值損失約人民幣381百萬元（2019年：人民幣115百萬元），比2019年增加了233%。使用預期信用損失模型釐定損失準備涉及若干關鍵參數及假設，包括損失階段的識別，違約概率、違約損失率、違約風險及貼現率等估計及前瞻性資料調整。一般而言，損失階段越高，其他參數的值則越高，因此撥備率亦越高。基於本公司評估，及經考慮2019冠狀病毒疫情導致本公司部分客戶還款能力受到負面影響，若干合計約人民幣28.9億元的貸款及應收款項被認為信用風險自初始確認以來顯著增加且應根據香港財務報告準則第9號預期信用損失模型分類為第二損失階段。由於第二損失階段的撥備率高於第一損失階段的撥備率，故本公司就2020年12月31日的貸款及應收款項結餘採用較高的整體撥備率，並錄得減值損失準備增加。有關進一步詳情，請參閱財務報表附註13及25(a)以及下表：

	截至12月31日止年度	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
發放貸款及墊款	369,426	118,183
應收融資租賃款	565	(3,630)
其他資產	11,409	—
合計	381,400	114,553

## 淨利潤

截至2020年12月31日止年度，公司錄得淨利潤約人民幣55百萬元，與2019年的約人民幣389百萬元相比，下降了人民幣334百萬元。

## 現金及存放中央銀行款項

於2020年12月31日，本公司現金及存放中央銀行款項約為人民幣5百萬元（2019年：人民幣9百萬元），與2019年相比下降了4百萬元。存放中央銀行款項主要包括法定存款準備金和超額存款準備金。本公司已按照中國人民銀行的規定，根據存入保證金和股東存款的6%的比率繳存法定存款準備金。結餘減少乃由於年內保證金餘額減少。

## 存放同業款項

於2020年12月31日，存放同業款項約為人民幣90百萬元，與於2019年12月31日的約人民幣127百萬元相比，下降28.6%，下降較大的主要原因是本公司年底前償還了部分拆入資金，同時2020年底國內資金市場相對緊張所致。

## 管理層討論及分析

### 發放貸款及墊款

於2020年12月31日，貸款及墊款淨額約為人民幣57.5億元，與2019年末約人民幣100億元相比，下降42.5%。本公司貸款業務主要包括汽車貸款業務，其中：零售貸款總額約人民幣35.6億元，較2019年末約人民幣75.2億元相比，下降52.6%；經銷商貸款總額約人民幣25.8億元，較於2019年12月31日的約人民幣26.3億元相比，下降1.7%。

	於12月31日	
	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
零售貸款	3,563,067	7,522,352
經銷商貸款	2,581,294	2,625,086
發放貸款及墊款總額	6,144,361	10,147,438
應計利息	58,581	48,079
減：減值損失準備	(451,667)	(191,364)
發放貸款及墊款淨額	5,751,275	10,004,153

### 拆入資金

於2020年12月31日，本公司拆入資金約為人民幣20億元，較截至2019年末約人民幣58.9億元相比，下降65.5%，降幅與貸款規模降低一致。

### 流動資金及資本資源

本公司主要通過股本、商業銀行拆入資金及貸款產品及服務產生的收益滿足流動資金需求，為本公司的貸款業務提供了有力的資金支持。於2020年12月31日，本公司存放同業款項約為人民幣0.9億元，較2019年年底約人民幣1.27億元減少28.6%。本公司來自銀行的拆入資金約為人民幣20.3億元，較2019年年底約人民幣58.9億元減少65.5%。本公司總授信額度超過人民幣24.7億元，未動用餘額超過人民幣4.4億元。

公司的資本充足率由2019年12月31日的41.62%提高至2020年12月31日的59.37%。

	於12月31日	
	2020年	2019年
核心一級資本充足率	58.38%	40.54%
一級資本充足率	58.38%	40.54%
資本充足率	59.37%	41.62%
流動性比率	88.58%	137.12%
資產負債率	35.16%	61.18%

附註：資產負債率=總負債/總資產x100%計算。

## 外匯風險

由於本公司主要於中國內地開展業務及以人民幣結算，故並無重大外匯風險。於2020年12月31日，本公司有若干以外幣計值的存放銀行款項及其他負債，淨頭寸約為人民幣37.4百萬元，外匯風險為偏低。

## 重大收購或出售資產

截至2020年12月31日止年度期間，概無重大收購及出售本公司的重大資產。

## 重大投資

於2020年12月31日，本公司並無持有任何公司股權的重大投資。

## 資產抵押

本公司已抵押其資產，作為銀行融資的抵押品，用作為日常業務營運資金。於2020年12月31日，已抵押本公司資產約為人民幣2,357.21百萬元(2019年12月31日：無)。

## 重大投資及資本資產的未來計劃

於2020年12月31日，本公司並無重大投資及資本資產的任何計劃。

## 人力資源及薪酬政策

於2020年12月31日，本公司共有218名僱員，其中大部分僱員位於中國。本公司擁有一支高學歷及高素質的人才隊伍。於2020年12月31日，本公司約95%的僱員擁有學士學位或以上學歷，及18%擁有碩士學位或以上學歷。於2020年，本公司產生的員工成本總額約人民幣70百萬元(2019年：人民幣98百萬元)。

本公司致力於建立具競爭力及公平的薪酬福利體系，每年根據業績調整僱員薪酬及福利。本公司不斷完善薪酬及激勵政策，同時改善僱員的長期獎勵計劃並且優化薪酬結構，將僱員福利與整體業務營運掛鉤，以期提升僱員忠誠度。

除考慮薪酬委員會的意見及市場水平外，本公司於釐定董事薪酬水平時亦考慮勝任能力、對本公司的貢獻及承擔的責任。

## 管理層討論及分析

### 重大訴訟及仲裁

截至2020年12月31日止年度期間，概無對本公司營運活動產生重大影響的訴訟及仲裁。

### 或然負債

於2020年12月31日，本公司並無任何重大或然負債。

### 公司發展策略和展望

面對國內汽車銷量放緩，行業下行壓力增大的總體趨勢，本公司會緊密依據當下市場情況，提供更加靈活、多樣、及創新的金融服務，在提高客戶感受的同時結合新的科技手段保持良好的風控能力，支持汽車行業實體經濟發展。本公司計劃在2021年推動以下工作：

第一，進一步深耕主機廠業務，提高市場滲透率，通過專業培訓、駐店輔導等，加強渠道合作積極性。特別是面對新能源車的上升趨勢，廣泛探討與相關汽車品牌的合作機會，並在新能源車產業鏈條尋找融資機會，為今後消費產業升級帶來新業務增長點。

第二，科技金融方面，積極開發金融應用程序客戶端、微信小程序、微信公眾號等線上智能化金融服務技術，持續拓展第三方金融系統接口，實現線上廣告投放、審批簽約放款自動化，便捷還款等實用功能，提升用戶體驗，豐富零售產品，滿足服務需求。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 執行董事

林帆先生，54歲，為執行董事兼董事會主席。彼亦為風險管理委員會主席。彼於2017年2月加入本公司，負責本公司整體戰略規劃以及業務方向及管理。

林先生在金融行業擁有逾30年經驗。林先生於1988年7月至2015年9月歷任中國建設銀行（「中國建設銀行」）湖北省及三峽分行以及總部的多個業務及財務職能管理職位，包括中國建設銀行湖北省分行副行長、中國建設銀行三峽分行行長。彼於2015年11月至2017年2月出任金融科技公司深圳瀚德創客金融投資有限公司的副董事長。林先生取得中南財經政法大學（前稱中南財經大學）財務及會計學士學位及武漢大學經濟法學士學位。彼亦取得中南財經政法大學國民經濟學博士學位。林先生獲中國建設銀行授予高級會計師資格。

邵永駿先生，45歲，為執行董事兼風險管理委員會成員。彼於2015年3月加入本公司，負責本公司整體戰略規劃以及業務方向及管理。

邵先生擁有逾15年管理經驗。於加入本公司前，邵先生於2011年7月至2019年4月擔任正通副總裁及執行董事，負責投資者關係及汽車金融業務。邵先生取得深圳大學會計專業學士學位，並取得上海交通大學高級管理人員工商管理碩士學位。彼此前曾任畢馬威中國審計師、深圳市兆鴻源科技有限公司總經理及房地產開發及投資公司華祥集團的副總裁。

### 非執行董事

許智俊先生，62歲，於2018年8月加入本公司擔任非執行董事。許先生為薪酬委員會及提名委員會成員。

許先生在豪華品牌經銷市場方面有豐富的經營及管理經驗。於2020年6月自正通退任前，許先生為正通的執行董事兼首席執行官。於2017年1月加入正通前，許先生任職於寶馬亞洲私人有限公司並擔任寶馬（中國）汽車貿易有限公司總裁，負責領導寶馬中國區業務。許先生分別於1984年11月及1986年6月取得新加坡管理學院工商管理學文憑及營銷管理學研究生文憑。許先生於1991年12月透過遙距教育取得英國杜倫大學工商管理碩士學位。許先生亦於1986年11月修畢英國市務學會營銷學文憑。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

李國洲先生，55歲，於2019年9月加入本公司擔任非執行董事。

李先生在汽車製造行業擁有豐富會計及管理經驗，包括擔任東風標緻雪鐵龍汽車金融有限公司的總經理，及神龍汽車有限公司的商務副總經理兼執行委員會成員。於2018年12月至2020年9月，李先生擔任股東東風汽車集團有限公司的財務及會計部資金分部經理。自2020年9月起，李先生擔任東風汽車財務有限公司的副總經理。李先生於1987年7月取得東南大學（前稱為南京工學院）計算機科學與工程學學士學位。李先生亦獲東風汽車公司人事部認可為高級會計師。李先生此前曾擔任武漢理工大學（前稱為武漢交通科技大學）的講師。

## 獨立非執行董事

黃文宗先生，56歲，於2020年2月加入本公司擔任獨立非執行董事。黃先生為審核委員會及薪酬委員會主席、提名委員會及風險管理委員會成員。

彼現為才滙會計師事務所有限公司非執行主席、中審亞太才滙（香港）會計師事務所有限公司非執行董事及黃文宗慈善基金有限公司之創辦董事及成員。黃先生持有中國暨南大學管理學碩士學位，彼亦為英國特許公認會計師公會、香港會計師公會、英格蘭及威爾斯特許會計師公會及香港華人會計師公會資深會員以及香港稅務學會之註冊稅務師。彼為一名資深執業會計師，於審計、稅務、公司內部監控及管治、收購及財務顧問、企業重組或清算、家族信託和財富管理方面，積累逾三十年經驗。黃先生現擔任下列聯交所上市公司的獨立非執行董事：齊屹科技（開曼）有限公司（股份代號：1739）、海隆控股有限公司（股份代號：1623）、保利協鑫能源控股有限公司（股份代號：3800）、綠心集團有限公司（股份代號：94）、綜合環保集團有限公司（股份代號：923）、惠記集團有限公司（股份代號：610）、神州數碼控股有限公司（股份代號：861）、中國東方集團控股有限公司（股份代號：581）及中智全球控股有限公司（股份代號：6819）。於2016年6月至2018年8月及自2017年3月至2019年12月期間，他曾分別任昆明滇池水務股份有限公司（股份代號：3768）、中國新高教育集團有限公司（股份代號：2001）之獨立非執行董事。

梁艷君女士，37歲，於2018年8月加入本公司擔任獨立非執行董事。梁女士為提名委員會主席、審核委員會及薪酬委員會的成員。

梁女士現為嘉維泰銀律師事務所（一間中國律師事務所）合夥人。梁女士在法律實務方面擁有豐富經驗。彼此前曾於北京市競天公誠律師事務所、北京懋德律師事務所以及北斗鼎銘律師事務所等多家中國律師事務所任職律師。梁女士在中國取得中國政法大學法學學士學位，並取得司法部授予的中國律師執業證。彼亦為一家在聯交所上市的公司福壽園國際集團有限公司（股份代號：1448）擔任獨立非執行董事。



## 董事、監事及高級管理人員簡介

### 監事

李輝華先生，48歲，於2016年3月獲委任為監事，並於2018年5月擔任監事會主席。

李先生擁有逾16年財務及審計經驗。彼於2012年11月加入正通擔任審計部總經理，彼先前擔任創維集團有限公司的審計師，及於深圳市中汽南方投資集團有限公司審計部門及內部控制部門任職。李先生已取得湖南大學工業管理工程學士學位。彼已獲中國財政部授予會計師資格並獲中國註冊會計師協會頒發註冊會計師資格（非執業會員）。

李濤先生，51歲，於2018年5月獲委任為監事。

李先生在法律方面擁有逾22年經驗。李先生於2016年8月至2020年2月期間為正通法務部總經理。李先生於1996年9月至2016年7月為高級人民法院民事審判庭庭長。李先生於1996年7月取得武漢大學經濟法學士學位及於2003年2月取得武漢大學法律碩士學位。

王清女士，31歲，於2018年5月獲委任為職工代表監事。彼於2016年4月加入本公司，且現擔任法務部經理。

王女士於加入本公司前任職於平安數據科技（深圳）有限公司上海分公司及陽光財產保險股份有限公司。王女士於2012年及於2019年取得上海大學法律學士學位及法律碩士學位。

### 高級管理人員

李禕先生，47歲，於2017年5月加入本公司擔任總裁。李先生負責本公司整體業務營運及管理。

李先生擁有逾15年經銷及汽車金融經驗。李先生於2004年2月加入正通，並擔任湖北欣瑞汽車銷售服務有限公司總經理、湖北鼎傑汽車銷售服務有限公司總經理及正通營運管理部門總經理兼首席營運官。彼亦於2015年11月至2017年3月擔任執行董事。彼負責本公司成立及密切參與本公司業務營運及戰略規劃工作。

李先生取得武漢汽車工業大學（現稱武漢理工大學）汽車專業學士學位。李先生自2013年3月起擔任全國工商聯汽車經銷商商會副會長。

徐碩先生，48歲，於2017年8月加入本公司擔任本公司的首席信息官。徐先生負責本公司的信息系統管理及科技風險管理。

徐先生於信息系統及技術領域方面擁有逾15年經驗。徐先生曾於包括國際商業機器（中國）有限公司、中國PTC（納斯達克：PTC）及甲骨文（中國）軟件系統有限公司在內的多間科技公司任職。徐先生畢業於上海交通大學，取得流體傳動與控制專業學士學位，並取得北京大學國家發展研究院及弗拉瑞克－魯汶－根特管理學院（現稱弗拉瑞克商學院）的工商管理碩士學位。

## 董事會報告

董事欣然提呈其報告連同本公司截至2020年12月31日止年度經審核財務報表。

## 主要業務

本公司的主要業務包括汽車貸款業務，為終端客戶、大客戶及公司客戶等購買汽車提供貸款、直租產品及其他金融服務。

## 業績

本公司截至2020年12月31日止年度的業績及2020年12月31日的財務狀況載於本年報第46至47頁。

## 業務回顧

本公司的業務表現、財務回顧、業務回顧及其未來展望及策略載於「管理層討論及分析」一節。若干財務主要表現指標於「五年財務摘要」一節內提供。

## 財務概要

本公司過往五年的業績、資產及負債概要載於「五年財務摘要」一節。

## 銀行拆入資金

本公司銀行拆入資金詳情載於財務報表附註18。

## 物業及設備

本公司於2020年的物業及設備變動詳情載於財務報表附註15。

## 股本

於2020年12月31日，本公司股本合共為人民幣2,139,651,400元，分為2,139,651,400股每股面值人民幣1元的本公司普通股，包括539,651,400股H股、80,000,000股內資股及1,520,000,000股非上市外資股。截至2020年12月31日止年度的股本變動詳情載於權益變動表及財務報表附註23。

## 董事會報告

## 儲備

本公司截至2020年12月31日止年度的儲備變動詳情載於權益變動表及財務報表附註23。

於2020年12月31日，本公司根據中國規則及規例計算的可分派儲備為人民幣505,315千元。

## 股息

董事會不建議派發截至2020年12月31日止年度的末期股息(2019年：無)。

本公司於2020年概無宣派任何中期股息。本公司已於2019年10月21日舉行的2019年第三次臨時股東大會通過，並已於2019年11月29日支付中期股息每股人民幣0.08元(含稅)。

概無有關股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為釐定有權出席股東週年大會及於會上投票的H股股東名單，本公司將於2021年5月21日(星期五)至2021年5月26日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理H股股份過戶登記手續，期間將不會辦理任何H股股份過戶手續。為釐定H股股東符合出席股東週年大會並於會上投票的資格，並非以其名義登記的H股股東應填妥其有關股份過戶文據連同有關H股股票，務必於2021年5月20日(星期四)下午四時三十分前送達本公司香港H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 退休福利

本公司退休福利計劃詳情載於財務報表附註6。本公司分別為中國及香港合資格僱員向中國市政府組織的退休福利計劃及根據強制性公積金計劃條例設立的強制性公積金(「強積金」)計劃作出供款。

根據中國市政府組織的退休福利計劃，本公司須按薪金成本之特定百分比作出供款，為福利提供資金，該百分比由退休福利計劃各自的地方政府機關釐定。本公司有關退休福利計劃的唯一責任為根據計劃作出特定供款。

對於香港的合資格僱員，香港強積金計劃資產與本公司資產分開持有，存放於由獨立受託人管理的基金。強積金計劃供款按參與僱員於本公司的相關收入百分比作出，於根據強積金計劃規則到期應繳時自損益扣除。本公司有關強積金計劃的唯一責任是作出規定供款。當僱員退出強積金計劃，強制性供款全數歸屬僱員。

## 董事會報告

### 所得款項用途

股份於2019年4月3日在聯交所上市。全球發售所得款項淨額(包括行使超額配股權)為1,552.3百萬港元(約人民幣1,368.97百萬元)。本公司日期為2019年3月25日的補充招股章程先前所披露的所得款項淨額的擬定用途並無發生變動。於2020年12月31日,本公司所得款項的動用情況如下:

所得款項淨額用途	全球發售所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	已動用所得 款項淨額 (人民幣百萬元)	未動用所得 款項淨額 (人民幣百萬元)
發放予外部客戶的自營零售貸款資金	889.83	889.83	—
拓展外部經銷商網絡	68.45	32.28	36.17
發放予正通客戶的自營零售貸款資金	205.34	205.34	—
發展技術、管理及風險管理能力	68.45	26.96	41.49
一般營運資金	136.90	136.90	—
總計	1,368.97	1,291.31	77.66

未動用金額約人民幣77.66百萬元存放於中國及香港的銀行存作銀行存款。本公司預期分別於2021年12月31日及2022年12月31日之前擬動用65%及35%的未動用所得款項淨額。

### 主要客戶及供應商

截至2020年12月31日止年度,來自五大客戶的收益佔本公司年內收益的比例不超過30%。由於本公司的業務性質,與主要供應商有關的披露並不適用。

## 董事會報告

## 本公司董事及監事

年內及截至本報告日期，本公司董事及監事為：

### 執行董事

林帆先生(主席)

邵永駿先生

### 非執行董事

許智俊先生

李國洲先生

### 獨立非執行董事

黃文宗先生(於2020年2月24日獲委任)

梁艷君女士

林哲瑩先生(於2020年6月30日辭任)

### 監事

李輝華先生(主席)

李濤先生

王清女士

董事及監事履歷資料載於本年報「董事、監事及高級管理人員簡介」一節。

林帆先生、邵永駿先生、許智俊先生、李國洲先生、黃文宗先生及梁艷君女士將於應屆股東週年大會上退任。建議(i)林帆先生及邵永駿先生獲重選為第二屆董事會執行董事；(ii)許智俊先生及李國洲先生獲重選為第二屆董事會非執行董事；及(iii)黃文宗先生及梁艷君女士獲重選為第二屆董事會獨立非執行董事。

李輝華先生、李濤先生及王清女士將於應屆股東週年大會上退任。建議李輝華先生獲重選為第二屆監事會股東代表監事。李濤先生出於健康原因不參與重選。根據公司法及公司章程的規定，李濤先生應繼續擔任監事，直至改選出的監事就任。李濤先生確認彼與監事會及董事會概無任何意見分歧，亦無與其辭任(將於委任新監事後生效)有關的任何事宜須提請股東注意。王清女士獲選為第二屆監事會職工代表監事。

各建議董事及股東代表監事之任期自應屆股東週年大會以普通決議案的方式通過相關決議案之日起計為期三年。第二屆監事會職工代表監事之任期自應屆股東週年之日起計為期三年。第一屆董事會將於第二屆董事會成立時屆滿。

## 董事會報告

### 董事、監事及主要行政人員的權益及淡倉

於2020年12月31日，概無董事、監事、本公司主要行政人員或彼等任何聯繫人於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有任何須記入根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 主要股東的權益及淡倉

據董事所知，於2020年12月31日，其他人士（董事、監事及本公司主要行政人員除外）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露，或記入根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉如下：

主要股東名稱	股份類別	好倉／淡倉	身份	直接或間接	佔相關類別已發行	佔全部已發行
				持有的股份數目 (股份)	股份的百分比 (%)	普通股百分比 (%)
中國正通汽車服務控股有限公司	非上市外資股	好倉	實益擁有人 <sup>1</sup>	1,520,000,000	100.00	71.04
怡都控股有限公司	非上市外資股	好倉	受控制法團權益 <sup>2</sup>	1,520,000,000	100.00	71.04
王木清	非上市外資股	好倉	信託創辦人 <sup>3</sup>	1,520,000,000	100.00	71.04
王博恆	非上市外資股	好倉	信託創辦人 <sup>3</sup>	1,520,000,000	100.00	71.04
東風汽車集團有限公司	內資股	好倉	實益擁有人	80,000,000	100.00	3.74
Xingtai Capital Management Limited	H股	好倉	投資經理 <sup>4</sup>	81,653,000	15.13	3.82
Global Precise Assets Limited	H股	好倉	實益擁有人	80,000,400	14.82	3.74
TX Capital (HK) Limited	H股	好倉	投資經理 <sup>5</sup>	44,948,000	8.33	2.10
Xingtai China Master Fund	H股	好倉	實益擁有人	43,450,000	8.05	2.03
Seahawk China Dynamic Fund	H股	好倉	實益擁有人	33,335,000	6.18	1.56
Canepa Funds ICAV Xingtai China Fund	H股	好倉	實益擁有人	27,000,000	5.00	1.26

附註：

- 該等1,520,000,000股股份以中國正通汽車服務控股有限公司名義登記並由其實益擁有。
- 中國正通汽車服務控股有限公司由怡都控股有限公司擁有51.29%，根據證券及期貨條例怡都控股有限公司被視為於中國正通汽車服務控股有限公司持有的股份中擁有權益。
- 王木清先生及王博恆先生為擁有Bright Brilliant Holdings Limited（全資擁有怡都控股有限公司）全部已發行股份的家族信託的創辦人，根據證券及期貨條例其被視為於怡都控股有限公司持有的股份中擁有權益。根西島的Credit Suisse Trust Limited為家族全權信託的受託人。王氏家族成員為該等信託的酌情受益人。
- 根據Xingtai Capital Management Limited所提交日期為2020年12月14日的權益披露表，Xingtai Capital Management Limited作為投資經理為Xingtai China Master Fund、Canepa Funds ICAV-XINGTAI CHINA FUND及Milltrust International Investments SPC-Milltrust Xingtai China Fund SP持有81,653,000股H股。

## 董事會報告

5. 根據TX Capital (HK) Limited所提交日期為2019年7月31日的權益披露表，TX Capital (HK) Limited以TX Capital Value Fund的投資顧問的身份持有44,948,000股H股。因此，其被視為於TX Capital Value Fund持有的本公司H股中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年12月31日，董事並不知悉任何其他人士（董事、監事及本公司主要行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉或須記入根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉。

### 獨立非執行董事的獨立性確認書

本公司已收到各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出確認其獨立性的確認書。本公司認為所有獨立非執行董事均具有獨立性。

### 董事及監事的服務合約及薪酬

於2020年12月31日，概無董事或監事與本公司訂立不可於一年內由本公司終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的服務合約。

董事及監事於截至2020年12月31日止年度的薪酬詳情載於財務報表附註8。

### 董事及監事於重要交易、安排或合約的權益

於年末或本年度內任何時間，本公司概無訂立對本公司業務屬重要且董事或監事或與其有關連的實體於其中直接或間接擁有重大權益的任何交易、安排或合約。

### 本公司與控股股東及彼等各自附屬公司之間的重大合約

本公司與正通或其附屬公司之間的重大合約或正通或其附屬公司向本公司提供服務的重大合約詳情載於本年報「持續關連交易」一節。

### 董事及監事收購股份的權利

於截至2020年12月31日止年度內任何時間，本公司概無訂立任何安排，致使董事或監事可通過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

## 董事會報告

### 董事及監事於競爭業務的權益

概無董事、監事或彼等聯繫人於與本公司業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益或與本公司有其他利益衝突。

### 持續關連交易

截至2020年12月31日止年度，本公司與正通及其聯繫人(定義見上市規則)訂立的持續關連交易如下：

#### (i) 行政成本償付框架協議

日期：	2019年3月1日
訂約方：	(1) 本公司 (2) 正通
目的：	本公司會支付正通經銷商在協助本公司處理行政工作時可能產生的行政成本。該等成本主要包括勞務費、印刷費、郵費、電話費及運輸費等，而該等成本均在正通經銷商協助本公司提供零售貸款時產生。
期限：	上市日期至2021年12月31日，惟經訂約方協商一致可提前終止。
定價：	正通經銷商產生的行政成本由本公司按實報實銷基準償付，並符合相關部門設定的任何適用指導標準。

2020年就行政成本償付的年度上限為人民幣20百萬元。截至2020年12月31日止年度，實際交易金額為人民幣1.1百萬元。



## 董事會報告

**(ii) 循環貸款融資框架協議**

日期： 2019年3月1日

訂約方： (1) 本公司  
(2) 正通

目的： 本公司一貫向若干經銷商提供經銷商融資貸款，此乃中國汽車金融公司的常見做法。經銷商網絡包括正通經銷商及外部經銷商。根據循環貸款融資框架協議，本公司同意向正通經銷商提供循環貸款融資，以幫助彼等購買汽車。

期限： 上市日期至2021年12月31日，惟經訂約方協商一致可提前終止。

定價： 貸款利率將參考中國人民銀行（「中國人民銀行」）就類似種類的貸款所公佈的利率再加上與市場慣例一致的加成率（介乎中國人民銀行所公佈利率的49.4%至95.4%）釐定。本公司亦會調整利率以符合相關部門（如中國人民銀行及中國銀保監會）設定的任何適用指導標準（如有）。

2020年本公司向正通將予提供的最高尚未償還貸款餘額的年度上限為人民幣1,500百萬元。截至2020年12月31日止年度，實際最高尚未償還貸款餘額為人民幣1,484.27百萬元。2020年利息收入的建議年度上限為人民幣128百萬元。截至2020年12月31日止年度，實際利息收入為人民幣120.63百萬元。

## 董事會報告

### (iii) 聯合促銷框架協議

日期： 2019年3月1日

訂約方： (1) 本公司  
(2) 正通

目的： 本公司已與正通經銷商訂立聯合促銷安排以促成特定車型的銷售。根據該等安排，正通經銷商向彼等自本公司獲得融資來購買推廣中的特定車型的客戶提供利息補貼。

本公司將直接從貸款額扣除利息補貼，並入賬列作遞延收入，其將於貸款期內於利息收入中列賬及攤銷。

期限： 上市日期至2021年12月31日，惟經訂約方協商一致可提前終止。

定價： 本公司於聯合促銷安排下收取的利率與標準利率相同。確認的利息收入是根據本公司於聯合促銷安排下發放零售貸款時正通經銷商向終端客戶提供的利息補貼預先確定。

2020年就正通經銷商提供的利息補貼確認的利息收入的年度上限為人民幣23百萬元。截至2020年12月31日止年度，實際利息收入為人民幣20.8百萬元。

獨立非執行董事認為，本公司訂立的不獲豁免持續關連交易符合以下條件：

- (i) 於本公司的日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 基於正常或更佳的商業條款；及
- (iii) 根據規管有關交易的協議按公平合理並符合本公司股東整體利益的條款進行。

## 董事會報告

根據上市規則第14A.56條，本公司已委聘其獨立外聘核數師畢馬威會計師事務所就本公司截至2020年12月31日止年度內進行的持續關連交易執行若干程序。畢馬威會計師事務所已確認其並無注意到任何事項致使其認為持續關連交易：

- (i) 未經董事會批准；
- (ii) 在所有重大方面並無遵照本年報所述本公司定價政策；
- (iii) 在所有重大方面並無根據規管有關交易的相關協議訂立；及
- (iv) 已超過相關建議年度上限。

董事認為，除(i)根據傳遞安排透過關聯方結算所收來自汽車製造商的補貼；及(ii)因取消貸款而應收關聯方經銷商款項的有關交易（誠如財務報表附註26所披露）不構成關連交易外，根據上市規則第14A章，財務報表附註26所披露的重大關聯方交易構成關連交易。本公司已就該等交易遵守上市規則第14A章的適用規定。

## 上市證券持有人的稅項減免

就本公司所知，股東並無因持有本公司證券而享有任何稅項減免。

## 優先購買權

本公司公司章程或中國法律並無有關優先購買權的規定。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2020年12月31日止年度內，本公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 遵守不競爭協議

獨立非執行董事於考慮控股股東的書面確認後，認為於截至2020年12月31日止年度內，控股股東已遵守向本公司作出的不競爭承諾。

## 獲准許的彌償條文

於截至2020年12月31日止年度內及本報告獲批准日期，本公司已就董事於履行其職責時可能承擔或招致或與此相關的虧損或負債安排適當的董事及高級職員責任保險保障。

## 董事會報告

### 報告期後重要事項

#### 正通有意出售本公司股份

本公司於2021年2月3日及2021年3月3日公佈，據正通所告知，正通與可能買方就(其中包括)潛在出售事項進行討論。就本公司所知，尚未就是否會進行潛在出售事項作出任何決定，亦未就潛在出售事項訂立任何正式協議，且討論及磋商仍在進行，因此，潛在出售事項不一定會進行。

#### 正通之控股股東有意出售其股份

本公司於2020年10月20日公佈，據正通所告知，於2020年10月19日，正通之控股股東(即怡都控股有限公司(「怡都」))及王木清先生與廈門信達股份有限公司(「信達」，作為買方)訂立買賣協議(「買賣協議」)。根據買賣協議，怡都有條件地同意出售而信達有條件地同意購買正通已發行股份總數帶29.9%投票表決權之股份，代價為1,403,371,394港元(「交易」)。交易完成後，信達將成為正通的最大單一股東，並將能夠向正通及其附屬公司提供財務支援。交易須待買賣協議中規定的若干先決條件(包括獲得相關監管機構的必要授權、同意或批准等)達成或獲豁免後，方告完成。就本公司所知，交易仍在進行。

### 企業管治

截至2020年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則的所有守則條文。詳情載於「企業管治報告」一節。

### 核數師

畢馬威會計師事務所將於本公司應屆股東週年大會退任，惟其合資格並願意獲續聘連任。有關續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案，將於應屆股東週年大會上提呈。

### 足夠的公眾持股量

基於可公開查閱之資料及據本公司及其董事所知，截至2020年12月31日止年度，本公司已發行股本總額的25%以上一直由公眾人士(定義見上市規則)持有。

承董事會命

主席  
林帆

二零二一年三月三十一日

## 監事會報告

二零二零年度，上海東正汽車金融股份有限公司監事會嚴格按照本公司章程，認真履行監督檢查及其他各項職責，充分發揮監事會的監督管理作用，以確保公司穩健發展，保護全體股東的合法權益。監事會通過查閱有關文件、公司資料、財務報告並列席歷次董事會、股東大會會議，對公司的經營運作情況、財務狀況、關聯交易、內部控制情況進行了有效監督。對報告期內公司有關情況發表如下獨立意見：

### 一、監事會的工作情況

二零二零年度，召開了兩次監事會會議，出席會議的監事人數均符合法定人數要求。

第一次監事會於二零二零年三月召開，會議審閱並通過(其中包括)：本公司二零一九年度工作總結及二零二零年度經營計劃；二零一九年度外部審計報告；二零一九年度利潤分配方案；二零一九年度內部審計工作報告及二零二零年度內部審計工作計劃；二零二零年度財務預算報告；二零一九年度全面風險管理報告等。

第二次監事會於二零二零年八月召開，會議審閱並通過(其中包括)：中期業績公告草稿；中期報告草稿；二零二零年上半年內審工作報告；二零二零年上半年全面風險管理報告；評審各董監高的履職情況並對其進行績效考核評價以及本公司董事、監事、高管的二零二零年度薪酬等。

對董監高履職情況的監督及考核是監事會工作的重點，二零二零年度，監事會按照《銀行業金融機構績效考評監管指引》、《商業銀行公司治理指引》、《商業銀行監事會工作指引》等法律法規，結合本公司實際情況，對董監高二零二零年度專業知識、工作經驗、道德素養、職業道德、經營管理和戰略貢獻、工作執行情況、參會情況等各方面進行考核。

## 監事會報告

### 二. 監事會對公司依法運作的獨立意見

報告期內，公司監事會根據國家有關法律法規，聯交所頒佈的上市規則以及公司依法治理的規範性文件，對公司股東大會、董事會的召開程序、決議事項，董事會對股東大會決議的執行情況，公司高級管理人員履行職責的合法、合規性以及執行公司各項管理制度等進行了監督。

通過對公司董事及高級管理人員的監督，監事會認為：公司董事會二零二零年度的工作能夠嚴格按照《公司法》、《證券法》、《香港聯交所上市規則》、《公司章程》及其他有關法律、法規和制度規範運作，各位董事工作認真負責、高度重視並貫徹落實上海銀保監局行政決定書的要求，逐步完善了公司內部管理和內部控制制度。公司重大經營決策合理，其程序合法有效；公司絕大部分董事、高級管理人員在履行公司職務時，遵守法律、行政法規和公司章程的規定，履行誠信和勤勉的義務，維護公司利益。

監事會對本公司二零二零年度經營業績及資產狀況表示滿意。二零二一年，監事會將嚴格執行《公司法》、《證券法》和《公司章程》等有關規定，依法對董事會、高級管理人員履職行為進行監督，按照現代企業制度的要求，督促公司進一步完善法人治理結構，提高治理水平。同時，監事會將繼續加強落實監督職能，認真履行職責，依法列席公司董事會，及時掌握公司重大決策事項和各項決策程序的合法性，從而更好地維護股東和公司的權益。

承監事會命

主席  
李輝華

二零二一年三月三十一日

## 企業管治報告

### 企業管治常規

本公司一向承諾恪守奉行高水準的企業管治，以保障股東權益及提升企業價值與問責性。本公司亦深明良好企業管治對本公司的成功與持續經營極為重要。

董事會認為，於截至2020年12月31日止年度內本公司一直遵守企業管治守則內的適用守則條文。

本公司將定期檢討並加強其企業管治常規，以確保繼續符合企業管治守則的規定。

### 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納自行制定的有關董事及監事進行證券交易之行為守則，其條款不遜於標準守則的規定標準。本公司已向全體董事及監事作出具體查詢，彼等已確認，彼等於截至2020年12月31日止年度內均已遵守上述守則。

### 董事會

#### 董事會組成

於本報告日期，董事會目前共由六名董事組成，包括兩名執行董事、兩名非執行董事及兩名獨立非執行董事。

截至2020年12月31日止年度及直至本報告日期，本公司董事為：

#### 執行董事

林帆先生(主席)  
邵永駿先生

#### 非執行董事

許智俊先生  
李國洲先生

#### 獨立非執行董事

黃文宗先生(於2020年2月24日獲委任)  
梁艷君女士  
林哲瑩先生(於2020年6月30日辭任)

## 企業管治報告

本公司根據上市規則於所有公司通訊中列明各獨立非執行董事。註明董事職位及職能的最新董事名單(按分類)亦根據上市規則於本公司網站及聯交所網站內披露。

董事會所有成員之間均無關連。

於2019年12月31日至2020年2月23日，本公司未能符合以下要求：(i)根據上市規則第3.10(1)條，董事會必須至少包括三名獨立非執行董事；(ii)根據上市規則第3.10(2)條，至少一名獨立非執行董事必須具有適當的專業或資格，或具備適當的會計或相關財務管理專長；及(iii)根據上市規則第3.21條有關審核委員會組成的規定。於委任黃文宗先生為獨立非執行董事(自2020年2月24日起生效)後，本公司已遵守上市規則的有關規定。

自林哲瑩先生2020年6月30日辭任獨立非執行董事，本公司未能符合以下要求：(i)根據上市規則第3.10(1)條，董事會必須至少包括三名獨立非執行董事；及(ii)根據上市規則第3.21條有關審核委員會組成的規定。本公司已申請而聯交所已批准豁免嚴格遵守上述上市規則，直至2021年2月28日止。本公司一直積極物色合適候選人以盡快填補董事會及審核委員會空缺。

除上述者外，於截至2020年12月31日止年度內，董事會一直遵守上市規則有關委任最少三名獨立非執行董事，並且其中最少一名獨立非執行董事擁有適當專業資格，或會計或相關財務管理專長的規定。董事會三分之一成員為獨立非執行董事。

本公司已收到所有獨立非執行董事有關保持獨立性的年度書面確認函，認為所有獨立非執行董事均具有獨立性。

所有董事均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專業精神，使其有效率及有效地運作。

### 責任

董事會共同負責領導及控制本公司並監察本公司業務、策略性決議及表現。董事會已委派本公司總裁，並經由其向高級管理人員授權本公司日常管理及經營的權力及責任。此外，董事會已設立董事委員會(「委員會」)，並向該等委員會授權其各自職權範圍載列的各項責任。

所有董事均本其真誠履行職責，符合適用的法律及規例的標準，並時刻為本公司及其股東的利益行事。

### 董事會授權

董事會保留其對本公司一切重大事項作出決策的權利，包括：制定及監察所有政策及方針、整體策略及預算、內部監控及風險管理制度、重大交易(尤其是可能涉及利益衝突的交易)、財務資料、董事委任以及其他重大財務及經營事項。



## 企業管治報告

所有董事均可充分及準時獲取所有相關資料及本公司公司秘書的建議及服務，以確保遵守董事會的處事程序及所有適用的規則及規例。每位董事可於適當情況下向董事會提出尋求獨立專業人士意見並由本公司支付開支的有關要求。

本公司的日常管理、行政管理及營運均授權予本公司主席及總裁。董事會定期檢討有關的已授權職能及職責。本公司進行任何重大交易前須獲取董事會的批准。

本公司已就可能對其董事、監事及高級管理人員提起的潛在法律訴訟安排合適保險。

### 董事的委任及重選

董事委任、重選及免任的程序及過程已於公司章程內作出規定。提名委員會負責審議董事會架構、規模、董事會的多元化及組成，監察董事的委任及接任計劃並評估獨立非執行董事的獨立性。有關提名委員會的詳情載於下文「董事委員會」一節內。

每一名董事已與本公司簽訂一份服務合約。

董事(包括非執行董事)的任期通常為三年或於董事會任期屆滿之日止(以較短者為準)，任期屆滿時合資格膺選連任。第一屆董事會任期自2018年8月開始，任期3年。

### 董事會成員多元化

本公司在設定董事會成員組合時，會考慮人選會否為董事會帶來潛在的補充裨益以及會否提升董事會整體的資格、經驗及專業知識，其中從多個方面考慮董事會成員多元化，包括專業經驗及資格、性別、年齡、種族及文化和教育背景以及董事會不時視為相關和合適的任何其他因素。人選篩選過程會考慮多個多元化角度，包括但不限於經驗及專業知識、專業經驗及資格、性別、年齡、種族及文化和教育背景。提名委員會將適時檢討上述董事會成員多元化政策，確保該政策發揮其效用。

## 企業管治報告

### 董事的入職培訓及持續發展

每名新獲委任的董事均於其首次獲委任時接受正式、全面及專門設計的入職培訓，以確保彼適當瞭解本公司業務及經營，及充分明白上市規則、普通法及相關法定監管要求規定董事所須承擔的責任及義務。

現有董事持續獲提供有關法律及監管制度發展以及業務及市場環境的最新資料，以協助彼等履行職責。本公司不時為董事舉辦研討會，以向彼等分享上市規則及其他適用法規的變更。

### 主席及總裁

回顧年內，本公司主席及總裁的職位分別由林帆先生（執行董事）及李禕先生擔任，彼此之間並無任何財務、業務、家族或其他關係。由兩人分開擔任可確保將管理董事會與本公司日常業務管理之職責清楚劃分，以確保權力與授權分佈均衡。本公司總裁負責帶領本公司的日常管理、執行本公司的戰略規劃及業務目標，並制定及向董事會推薦業務規劃及預算；而董事會主席負責領導董事會，並確保建立良好的企業管治常規及程序。

### 會議出席記錄

以下載列各董事於截至2020年12月31日止年度內出席股東大會、董事會會議及委員會會議的記錄：

董事會成員	任期內會議出席／舉行次數					
	股東大會	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	風險管理委員會
<b>執行董事</b>						
林帆先生(主席)	2/2	9/9	不適用	不適用	不適用	4/4
邵永駿先生	2/2	9/9	不適用	不適用	不適用	4/4
<b>非執行董事</b>						
許智俊先生	2/2	9/9	不適用	1/1	1/1	不適用
李國洲先生	2/2	9/9	不適用	不適用	不適用	不適用
<b>獨立非執行董事</b>						
黃文宗先生	2/2	9/9	2/2	1/1	1/1	4/4
梁艷君女士	2/2	9/9	2/2	1/1	1/1	不適用
林哲瑩先生	2/2	5/5	1/1	不適用	不適用	不適用

附註：出席情況按相關董事各自有資格出席的會議次數計算。

## 董事會及委員會會議

### 董事會常規及會議的進行

於截至2020年12月31日止年度內，本公司合共舉行了9次董事會會議。於董事會會議上，董事會審閱及批准截至2019年12月31日止年度的年度業績、截至2020年6月30日止六個月的中期業績，亦考慮本公司其他重大事宜。

根據公司章程及上市規則之相關規定，本公司已事先遞交董事會與委員會每次會議議程及文件，並發出會議通知。

每次董事會會議或委員會會議前至少3個營業日向所有董事發出董事會會議文件連同所有適當、完整及可靠資料，以便董事瞭解本公司最新發展及財務狀況及使董事在知情情況下作出決定。於需要時，董事會及每名董事亦可單獨及獨立地接觸高級管理人員。

會議記錄的草稿及最終本會交由董事或有關委員會成員傳閱並提出意見及記錄。董事會會議及委員會會議記錄由本公司聯席公司秘書負責保存，並供所有董事於任何合理時間內查閱。

公司章程載列條文，規定當任何董事或彼等任何聯繫人在會議上審批的交易中有重大利益時，該等董事不得投票及計入有關會議的法定人數。

於截至2020年12月31日止年度內，本公司主席已根據企業管治守則的有關規定，在無其他董事出席的情況下，與所有獨立非執行董事舉行會議。

## 董事委員會

董事會已設立四個委員會，即薪酬委員會、提名委員會、審核委員會及風險管理委員會，以監察本公司事務的特定方面。薪酬委員會、提名委員會、審核委員會及風險管理委員會均已制定明確的書面職權範圍。該等書面職權範圍列於本公司及聯交所網站並於股東要求時供其查閱。委員會在履行其責任時獲提供充裕的資源，並須就其決定或推薦建議向董事會匯報。於截至2020年12月31日止年度內，薪酬委員會、提名委員會、審核委員會及風險管理委員會分別召開1次、1次、2次及4次會議。

### 薪酬委員會

於本報告日期，薪酬委員會包括三名成員，包括兩名獨立非執行董事黃文宗先生及梁艷君女士，及一名非執行董事許智俊先生。黃先生出任薪酬委員會主席。

## 企業管治報告

薪酬委員會主要負責向董事會就本公司對所有董事及高級管理人員的薪酬政策及架構提出建議，並設立正式及具透明度的程序以制定有關薪酬政策。薪酬委員會亦負責參照董事會的企業目標及目的，檢討及批准管理層的薪酬建議，並確保概無董事或其任何聯繫人參與自行釐定薪酬。

於截至2020年12月31日止年度內，薪酬委員會共召開1次會議。年內，薪酬委員會進行以下工作：(i)考慮及審閱本公司薪酬政策及策略；(ii)評估執行董事及高級管理人員的表現；及(iii)向董事會提供有關董事及高級管理人員薪酬的建議。

董事薪酬詳情載於財務報表附註8。本公司高級管理人員截至2020年12月31日止年度的薪酬範圍詳情如下：

	高級管理人員人數
人民幣1,000,000元至人民幣2,000,000元	4

### 提名委員會

於本報告日期，提名委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事梁艷君女士及黃文宗先生，及一名非執行董事許智俊先生。梁女士出任提名委員會主席。

提名委員會主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成，並就任何建議改動提出推薦建議，物色合適人選以委任為董事，向董事會推薦董事的委任或續任及接任計劃，並評核獨立非執行董事的獨立性。提名委員會亦會適時檢討董事會成員多元化政策，確保其發揮效用，並按本公司的企業策略討論可能需要作出的任何修訂，隨後向董事會推薦建議有關修訂以供參詳及審批。

於截至2020年12月31日止年度內，提名委員會共舉行1次會議。提名委員會於年內完成以下工作：(1)檢討董事會的架構、規模、董事會的多元化及組成以確保董事會專業知識、技能及經驗並重，配合本公司的業務所需；及(2)審閱獨立非執行董事就其獨立性提交的確認函，並評核其獨立性。

### 審核委員會

於本報告日期，審核委員會包括兩名成員，均為獨立非執行董事，即黃文宗先生及梁艷君女士。黃先生為審核委員會主席。

## 企業管治報告

審核委員會主要負責審閱本公司的財務資料、監察外聘核數師是否獨立和客觀以及審核程序是否有效，並向董事會就委聘、重聘、解聘外聘核數師及批准其聘用薪酬及條款提出建議。審核委員會亦負責檢討財務報告程序及財務控制、內部監控及風險管理系統，包括內部審核職能的資源，僱員資歷及經驗、培訓計劃及預算等是否充足，以及就本公司僱員對本公司可能在財務報告、內部控制或其他事項上有不當行為而提出的疑慮所作出之安排。

審核委員會在提呈董事會批准前審閱本公司的年報、賬目以及中期報告。

於截至2020年12月31日止年度內，審核委員會共召開2次會議。審核委員會於年內進行以下工作：(i)審閱截至2019年12月31日止年度的年度業績；(ii)審閱截至2020年6月30日止六個月的中期業績；(iii)審閱有關財務匯報程序及合規程序，以及內部監控及風險管理系統的內部審計報告；及(iv)與外部核數師討論審計的性質及範圍及申報責任。

### 風險管理委員會

於本報告日期，風險管理委員會包括三名成員，包括兩名執行董事林帆先生及邵永駿先生，以及一名獨立非執行董事黃文宗先生。林先生為風險管理委員會主席。

風險管理委員會主要負責協助董事會進行全面風險管理及戰略規劃、制定基本風險管理標準、監督高級管理人員的全面風險管理實務、定期評估本公司風險政策、管理表現及風險承受能力及就完善風險管理及內部控制向董事會提供意見。

於截至2020年12月31日止年度內，風險管理委員會共舉行4次會議。年內，風險管理委員會進行以下工作：(i)評估本公司的風險政策；及(ii)向董事會提呈完善風險管理及內部控制政策及程序的建議。

## 董事對財務報告的責任

董事確認其編製本公司截至2020年12月31日止年度的財務報表的責任。

董事會負責在按上市規則及其他適用法定及監管規定所編製的年度及中期報告、財務及其他披露資料中提呈平衡、清晰及易於理解的評估。

管理層向董事會提供所需解釋及資料，使董事會可以就提呈董事會批准的本公司財務報表作出知情評估。

## 企業管治報告

### 企業管治職能

董事會負責履行以下企業管治職責：

- (a) 制定及檢討本公司的企業管治政策及常規；
- (b) 檢討及監察本公司董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (c) 檢討及監察本公司在遵守董事會可能規定或本公司任何憲章文件可能包含或上市規則、適用法例及其他適用組織管治標準可能規定之任何規定、指引及規則的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察本公司僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守本公司不時採納之企業管治守則的情況及在本公司年報所載企業管治報告內的披露。

### 外聘核數師及核數師的酬金

本公司外聘核數師就其申報財務報表責任的聲明載於第40頁「獨立核數師報告」一節內。

截至2020年12月31日止年度，本公司核數師畢馬威會計師事務所的酬金載列如下：

服務類別	已付／應付費用 (人民幣千元)
審計服務	3,800
非審計服務	60
總計	3,860

### 風險管理及內部監控

董事會負責維持穩健妥善且有效的風險管理及內部控制制度，以保障股東的投資及本公司的資產。

本公司設有內部審計功能協助董事會及風險管理委員會監察風險管理及內部控制制度，並承諾每年最少檢討一次本公司風險管理及內部監控制度之有效性，包括所需資源、本公司會計及財務匯報人員的資歷及經驗以及相關僱員的培訓計劃及預算開支是否足夠。

## 企業管治報告

董事會通過風險管理委員會已完成對本公司截至2020年12月31日止年度風險管理及內部監控制度的審閱。有關審閱已涵蓋本公司的財務、營運、監察及風險管理方面。董事會確認本公司風險管理及內部監控制度穩健、有效運作及足夠。

### 與股東及投資者溝通

本公司深信，持續與股東保持有效溝通，對促進投資者關係及加深投資者對本公司業務表現及策略瞭解至為重要。本公司亦明白保持透明度與及時披露公司資料的重要性，因其有利於股東及投資者評估本公司的表現。

本公司的股東大會為董事會與本公司股東提供溝通的場合。本公司亦通過年報、中期報告及其他公司公佈與股東、投資者及大眾溝通。

本公司致力通過一系列投資者關係活動保持高水平的投資者關係，並定期與海外及中國內地機構投資者會面，以保證本公司可以及時向投資者更新本公司的主要發展狀況及策略。

為促進溝通，本公司設有網站<http://www.dongzhengafc.com>，刊登有關本公司架構、董事會、業務發展及營運、財務資料、企業管治常規的最新資料及其他資料，可供公眾查閱。

### 公司秘書

於本報告日期，陳栢鴻先生為本公司公司秘書。彼為本公司的僱員並對本公司業務有充分認識。作為公司秘書，彼負責支援董事會日常運作，以確保符合董事會政策及程序。所有董事均可取得及使用公司秘書的意見及服務，以確保遵守董事會程序及適用法律、規則及規例。2020年，公司秘書已符合上市規則第3.29條關於接受專業培訓的要求。

### 股東權利

根據企業管治守則第O段的強制披露規定，本公司須披露之若干股東權利概要載列如下：

#### 股東召開臨時股東大會的程序

根據公司章程第90條，股東要求召開臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- (i) 合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份10%或以上的兩名或兩名以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召開臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股數按股東提出書面要求日計算。

## 企業管治報告

- (ii) 倘董事會在收到前述書面要求後30日內並無發出召開股東大會的通告，提出該要求的股東可在董事會收到上述書面要求後4個月內自行召開會議，召開的程序應當盡可能與董事會召開股東大會的程序相同。

### 股東於股東大會上提呈建議的程序

根據公司章程第71條，於本公司召開股東大會時，董事會、監事會及單獨或合計持有本公司股份3%或以上的股東可向本公司遞交提案，該等股東可在股東大會召開至少10日前以書面形式向召集人臨時遞交提案。召集人應當在收到有關提案之日後2日內發出股東大會補充通告，告知臨時提案的內容。

### 股東向本公司作出查詢的程序

就有關董事會的事宜，股東可聯絡本公司，地址為香港皇后大道中99號中環中心59樓5905室。

就有關股份登記的事宜，如股份過戶及登記、更改姓名或地址、遺失股票或股息單等，註冊股東可聯絡本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓。

## 憲章文件

於本公司2019年第四次臨時股東大會上，股東批准建議修訂公司章程內有關股東大會通知期限及召開程序要求的內容。建議修訂已獲中國銀保監會批准，自2020年3月10日起生效。公司章程的最新版本載於本公司及聯交所網站內。



## 獨立核數師報告



致上海東正汽車金融股份有限公司股東之獨立核數師報告  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

### 意見

我們已審核第46至112頁所載上海東正汽車金融股份有限公司(「貴公司」)財務報表，當中包括於2020年12月31日的財務狀況表、截至該日止年度的損益及其他綜合收益表、權益變動表及現金流量表以及財務報表附註(包括主要會計政策概要)。

我們認為，財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公允地反映 貴公司於2020年12月31日的財務狀況及 貴公司截至該日止年度的財務表現及現金流量，並已按照香港公司條例的披露規定妥為編製。

### 意見基準

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則(「香港核數準則」)進行審核。我們於該等準則項下的責任乃於我們之報告核數師就審核財務報表須承擔的責任中進一步詳述。我們根據香港會計師公會頒佈之專業會計師職業道德守則(「守則」)連同中華人民共和國與我們審核財務報表有關的任何道德規定獨立於 貴公司，我們亦已根據該等規定及守則履行其他道德責任。我們相信，我們所獲得的審核憑證充足及適當地為我們的意見提供基準。

## 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項

就我們的專業判斷而言，關鍵審核事項為對我們審核本期間財務報表最為重要的事項。該等事項是在我們審核整體財務報表及達成我們對其的意見時進行處理，而我們不會對該等事項提供單獨的意見。

發放貸款及墊款損失準備	
請參閱財務報表附註13及附註1(h)會計政策。	
關鍵審核事項	我們進行審核時如何處理該事項
<p>於2020年12月31日，貴公司的發放貸款及墊款為人民幣6,202,942千元，減值損失準備為人民幣451,667千元。</p> <p>貴公司根據香港財務報告準則第9號 — 金融工具使用預期信用損失（「預期信用損失」）模型計算損失準備。貴公司將發放貸款及墊款分類為三個不同階段，並根據未來12個月或發放貸款及墊款的整個存續期的預期信用損失確認減值準備，具體視乎相關發放貸款及墊款的信用風險自初始確認以來是否顯著增加。</p>	<p>我們評估發放貸款及墊款損失準備的審核程序包括以下各項：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>瞭解及評估與以下項目有關的關鍵財務報告內部控制的設計、執行情況及運行成效：貸款的審批、記錄及監管、信貸評級流程以及發放貸款及墊款損失準備的計量；</li> <li>在我們內部專家的協助下，評估管理層於釐定損失準備時所用預期信用損失模型的可靠性，包括評估預期信用損失模型中主要參數及假設是否適當（包括識別損失階段、違約概率、違約損失率、違約風險、貼現率及前瞻性資料調整）；</li> <li>評估預期信用損失模型中主要參數所用數據的完整性及準確性。</li> </ul>

## 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項(續)

發放貸款及墊款損失準備(續)	
請參閱財務報表附註13及附註1(h)會計政策。	
關鍵審核事項	我們進行審核時如何處理該事項
<p>使用預期信用損失模型釐定損失準備涉及若干關鍵參數及假設，包括損失階段的識別，違約概率、違約損失率、違約風險及貼現率等估計及前瞻性資料調整以及新冠肺炎的影響。於選取該等參數及假設的應用過程中須管理層作出判斷。</p> <p>具體而言，損失準備的釐定很大程度取決於外部宏觀環境及 貴公司內部信用風險管理策略。發放貸款及墊款預期信用損失乃源自管理層考慮過往逾期數據及過往貸款損失經驗而作出的估計。</p> <p>由於發放貸款及墊款損失準備的固有不確定性及所涉及的管理層判斷以及由於其對 貴公司財務業績及資本的重大影響，故我們將其認定為一項關鍵審核事項。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ 對於源自與原貸款協議相關的內部數據的主要參數，透過將管理層評估減值準備所用貸款清單的總結餘與總賬進行比較，抽樣調查並比較個別貸款資料與相關協議及其他相關文件，以評估貸款清單的編製是否準確。</li> <li>➤ 對於涉及判斷的關鍵參數，從外部來源獲得證據並將其與 貴公司的內部記錄(包括過往損失經驗)進行比較。在此過程中，我們就管理層對估計及輸入參數相對於過往期間及新會計準則過渡時所作修訂提出質詢，並考慮所運用判斷是否一致。我們將模型中所運用的經濟因素與市場信息進行對比，以評估該等數據是否與市場及經濟發展相符。</li> <li>➤ 對於源自系統產生的內部數據的關鍵參數，透過按抽樣基準將輸入資料與原始文件進行比較而評估輸入資料的準確性。此外，利用我們的資訊科技專家評估所選取樣本逾期資料的編製邏輯。</li> </ul>

## 獨立核數師報告

## 關鍵審核事項(續)

發放貸款及墊款損失準備(續)	
請參閱財務報表附註13及附註1(h)會計政策。	
關鍵審核事項	我們進行審核時如何處理該事項
	<ul style="list-style-type: none"> <li>基於以風險為導向的方法選取樣本，評價管理層關於貸款信用風險自初始確認以來是否已或尚未顯著增加以及貸款是否已存在信用減值的評估是否合理。我們檢查貸款逾期資料。就經銷商貸款而言，我們向信貸經理詢問借款人的業務經營狀況、檢查借款人的財務資料以及搜尋有關借款人業務的市場資料等。</li> <li>基於貸款信用風險自初始確認以來尚未或已顯著增加的貸款樣本的上述參數及假設，採用預期信用損失模型分別重新計算12個月及整個存續期信用損失的信用損失準備金額。</li> <li>評價有關發放貸款及墊款損失準備的披露是否符合香港財務報告準則第7號 — 金融工具：披露的披露要求。</li> </ul>

## 財務報表及其核數師報告以外的資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年報內的全部資料，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資料，我們亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審核，我們的責任是閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與財務報表或我們在審核過程中所瞭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，如我們認為該其他資料存在重大錯誤陳述，我們須報告該事實。在此方面，我們並無任何報告。

## 獨立核數師報告

## 董事就財務報表須承擔的責任

董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實而公允的財務報表，並作出董事認為屬必要的有關內部監控，以使財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

於編製財務報表時，董事須負責評估 貴公司持續經營的能力，並披露與持續經營有關的事項（如適用）。除非董事擬將 貴公司清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法，否則須採用持續經營會計基準。

董事在審核委員會協助下履行其監督 貴公司財務報告流程的職責。

## 核數師就審核財務報表須承擔的責任

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獲得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。本報告僅向 閣下（作為團體）作出，而不作其他目的。我們概不就本報告內容而對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證屬高層次的保證，惟根據香港核數準則進行之審核工作不能保證總能察覺所存在之重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據該等財務報表作出之經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港核數準則進行審核過程中，我們運用專業判斷，並保持專業懷疑態度。我們亦：

- 識別及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，設計及執行審核程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，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，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致重大錯誤陳述的風險高於因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審核相關的內部監控，以設計適當的審核程序，但目的並非對 貴公司內部監控的成效發表意見。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性及所作出會計估計及相關披露資料的合理性。

## 獨立核數師報告

### 核數師就審核財務報表須承擔的責任(續)

- 對董事採用持續經營會計基準的恰當性作出結論，並根據所取得的審核憑證，確定是否存在與可能導致對 貴公司持續經營能力構成重大疑慮的事件或情況有關的重大不確定因素。倘我們認為存在重大不確定性，則須在核數師報告中提請注意財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則修改我們的意見。我們的結論乃基於截至核數師報告日期止所取得的審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴公司無法持續經營。
- 評估財務報表(包括披露資料)的整體列報方式、結構及內容，以及財務報表是否公平反映有關交易及事件。

我們與審核委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括我們在審核期間識別出內部控制的任何重大缺失。

我們亦向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關道德要求，並與彼等溝通所有可能被合理地認為會影響我們獨立性的關係及其他事項，以及用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施(倘適用)。

從與審核委員會溝通的事項中，我們釐定對本期間財務報表的審核至關重要之事項，因而構成關鍵審核事項。除非法律或法規不容許公開披露此等事項，或於極罕有的情況下，我們認為披露此等事項可合理預期的不良後果將超越公眾知悉此等事項的利益而不應於報告中披露，否則我們會於核數師報告中描述此等事項。

負責審核並出具本獨立核數師報告的項目合夥人是彭成初。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

2021年3月31日

## 損益及其他綜合收益表

截至2020年12月31日止年度  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息收入		743,352	999,733
利息支出		(248,209)	(463,933)
利息淨收入	3	495,143	535,800
手續費及佣金收入		73,312	174,956
手續費及佣金支出		(805)	(1,208)
手續費及佣金淨收入	4	72,507	173,748
其他淨收入	5	9,521	90,270
營業收入		577,171	799,818
營業支出		(119,901)	(163,853)
減值損失		(381,400)	(114,553)
金融成本		(1,899)	(1,633)
除稅前利潤	6	73,971	519,779
所得稅	7	(18,986)	(130,378)
年內利潤及綜合收益總額		54,985	389,401
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣元)	10	0.0257	0.1945

第51至112頁的附註構成該等財務報表一部分。

## 財務狀況表

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
現金及存放中央銀行款項	11	5,025	9,479
存放同業款項	12	90,396	126,524
發放貸款及墊款	13	5,751,275	10,004,153
應收融資租賃款	14	18,455	52,001
物業及設備	15	28,234	40,532
無形資產	16	11,337	16,512
遞延稅項資產	21(b)	112,503	54,852
其他資產	17	251,537	23,990
<b>資產總值</b>		<b>6,268,762</b>	<b>10,328,043</b>
<b>負債</b>			
銀行拆入資金	18	2,033,911	5,891,421
保證金	19	30,299	156,845
租賃負債	20	23,372	32,388
當期稅項	21(a)	18,379	70,961
其他負債	22	98,241	166,853
<b>負債總額</b>		<b>2,204,202</b>	<b>6,318,468</b>
<b>資產淨值</b>		<b>4,064,560</b>	<b>4,009,575</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	23(c)	2,139,651	2,139,651
儲備	23(d)	1,924,909	1,869,924
<b>權益總額</b>		<b>4,064,560</b>	<b>4,009,575</b>

於2021年3月31日獲董事會批准及授權刊發。

董事會主席兼執行董事  
林帆

總裁兼主管會計工作負責人  
李禕

第51至112頁的附註構成該等財務報表一部分。



## 權益變動表

截至2020年12月31日止年度  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	一般風險準備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於2019年1月1日的結餘		1,600,000	404,340	45,252	107,041	325,545	2,482,178
<b>2019年權益變動：</b>							
1. 年內利潤及綜合收益總額		—	—	—	—	389,401	389,401
2. 發行H股	23(c)	539,651	769,517	—	—	—	1,309,168
3. 利潤分配							
— 宣派本年度股息	23(b)	—	—	—	—	(171,172)	(171,172)
— 提取盈餘公積	23(d)	—	—	38,940	—	(38,940)	—
— 提取一般風險準備	23(d)	—	—	—	49,006	(49,006)	—
於2019年12月31日的結餘		2,139,651	1,173,857	84,192	156,047	455,828	4,009,575
<b>2020年權益變動：</b>							
1. 年內利潤及綜合收益總額		—	—	—	—	54,985	54,985
2. 利潤分配							
— 提取盈餘公積	23(d)	—	—	5,498	—	(5,498)	—
於2020年12月31日的結餘		2,139,651	1,173,857	89,690	156,047	505,315	4,064,560

第51至112頁的附註構成該等財務報表一部分。

## 現金流量表

截至2020年12月31日止年度

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
除稅前利潤		73,971	519,779
就以下項目作出調整：			
減值損失	6(b)	381,400	114,553
折舊及攤銷	6(c)	17,969	17,660
金融成本	6(c)	1,899	1,633
上市開支	6(c)	—	9,207
出售物業及設備之收益		(9)	—
<b>經營資產變動</b>			
存放中央銀行款項減少淨額		4,628	5,752
存放同業款項減少／(增加)淨額		10,000	(10,000)
發放貸款及墊款減少／(增加)淨額		3,893,955	(1,648,080)
應收融資租賃款減少淨額		32,981	54,609
其他資產增加淨額		(249,418)	(10,212)
<b>經營負債變動</b>			
銀行拆入資金減少淨額		(3,825,712)	(236,859)
保證金(減少)／增加淨額		(126,546)	77,213
股東存款減少淨額		—	(600,000)
其他負債減少淨額		(93,997)	(27,052)
經營產生／(所用)的現金		121,121	(1,731,797)
已付所得稅	21(a)	(129,219)	(99,638)
經營活動所用的現金淨額		(8,098)	(1,831,435)
<b>投資活動</b>			
購買物業及設備以及無形資產的付款		(1,836)	(6,312)
出售物業及設備所得款項		4	—
投資活動所用的現金淨額		(1,832)	(6,312)

第51至112頁的附註構成該等財務報表一部分。

**現金流量表**  
截至2020年12月31日止年度  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
<b>融資活動</b>			
已付租賃租金的資本要素	24(b)	(8,900)	(7,518)
已付租賃租金的利息要素	24(b)	(1,899)	(1,633)
公開發售後發行H股所得款項		—	1,413,670
上市開支的付款	24(b)	(5,185)	(80,078)
向本公司權益股東支付股息	23(b)	—	(171,172)
<b>融資活動(所用)/產生現金淨額</b>		<b>(15,984)</b>	1,153,269
<hr/>			
現金及現金等值物減少淨額		(25,914)	(684,478)
於1月1日的現金及現金等值物	24	116,519	800,997
於12月31日的現金及現金等值物	24	90,605	116,519

第51至112頁的附註構成該等財務報表一部分。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 1 主要會計政策

#### (a) 合規聲明

該等財務報表乃根據所有適用香港財務報告準則(香港財務報告準則)(包括香港會計師公會(香港會計師公會)頒佈的所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(香港會計準則)及詮釋)、香港公認會計原則以及香港公司條例披露規定編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。本公司所採納主要會計政策披露於下文。

香港會計師公會已頒佈若干於本公司當前會計期間首次生效或可供提早採納的新訂及經修訂香港財務報告準則。附註1(c)提供有關因首次採用該等與本公司當前及過往會計期間有關並反映於該等財務報表之發展而導致會計政策發生任何變動的資料。

#### (b) 財務報表的編製基準

編製財務報表所使用的計量基準為歷史成本基準。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策的應用及所申報的資產、負債、收入及開支的數額。估計及相關假設乃根據過往經驗以及相信於該等情況下屬合理的各項其他因素作出，所得結果構成就目前未能從其他來源得出的資產及負債的賬面價值所作判斷的基準。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設按持續經營基準予以審閱。倘會計估計的修訂僅會影響修訂估計的期間，則有關會計估計的修訂將於該期間內確認，或倘該項會計估計的修訂影響現時及未來期間，則有關會計估計的修訂將於修訂期間及未來期間確認。

管理層在應用香港財務報告準則過程中所作出對財務報表有重大影響的判斷以及估計不確定性的主要來源於附註2論述。

#### (c) 會計政策變動

本公司已於本會計期間將香港會計師公會頒佈之下列香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)的修訂本應用至該等財務報表：

- 香港財務報告準則第3號(修訂本)，*業務的定義*
- 香港財務報告準則第16號(修訂本)，*與2019冠狀病毒有關的租金優惠*

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 主要會計政策(續)

### (c) 會計政策變動(續)

有關採納上述經修訂香港財務報告準則的影響載述於下文：

#### **香港財務報告準則第3號(修訂本)，業務的定義**

該等修訂本澄清業務的定義並就釐定一項交易是否代表一項業務合併的方法提供進一步指引。此外，於所收購的資產總值的絕大部分公允價值集中於單一的一項可識別資產或一組相似可識別資產時，該等修訂本引入選擇性「集中度測試」，容許對所收購一組活動及資產是否屬一項資產(而非一項業務收購)進行簡化評估。

#### **香港財務報告準則第16號(修訂本)，與2019冠狀病毒有關的租金優惠**

該修訂本提供可行權宜方法允許承租人豁免評估的規定，不評估直接由2019冠狀病毒疫情產生的若干合資格租金寬減(「與2019冠狀病毒有關的租金優惠」)是否屬租賃修訂，而按猶如該等租金優惠並非屬租賃修訂入賬。

上述修訂本概無對本公司如何編製或於本年報呈列當期或過往期間的業績及財務狀況造成重大影響。

### (d) 外幣換算

本公司收到投資者以外幣投入資本時，會按收取當日的即期匯率將資本換算為人民幣。其他外幣交易在初始確認時按交易日期的即期匯率或與交易日期的即期匯率近似的匯率換算為人民幣。

即期匯率是中國人民銀行(「中國人民銀行」)、國家外匯管理局公佈的外匯牌價或根據公佈的外匯牌價套算的匯率。即期匯率的近似匯率乃按照系統合理的方法確定，通常是當期平均匯率。

外幣貨幣性資產及負債採用報告期末的即期匯率換算為人民幣。由此產生的匯兌收益及虧損於損益確認。以歷史成本計量的外幣非貨幣性資產及負債，採用交易日期的匯率換算為人民幣。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 1 主要會計政策(續)

#### (e) 物業及設備

下列物業及設備項目按成本減累計折舊及減值損失(見附註1(i))列賬：

- 本公司並非物業權益登記擁有人的永久業權或租賃物業租賃產生的使用權資產；及
- 設備項目，包括租賃相關設備產生的使用權資產(見附註1(g))。

報廢或處置物業及設備項目所產生的損益以處置所得款項淨額與項目賬面價值之間的差額釐定，並於報廢或處置日期在損益中確認。

物業及設備項目的折舊是以直線法在以下估計可使用年期內核銷其成本(扣除估計殘值(如有))計算：

	估計可使用年期
辦公室傢具	5年
電子設備	5年
租賃物業裝修	3至5年

倘物業及設備項目的組成部分有不同的可使用年期，有關項目的成本會按照合理的基準分配至各個部分，而且每個部分會分開計提折舊。資產的可使用年期及殘值(如有)會每年予以審閱。

#### (f) 無形資產(商譽除外)

本公司購入的無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期為有限)及減值損失(見附註1(i))列賬。

可使用年期有限的無形資產攤銷，於資產的估計可使用年期內以直線法在損益扣除。以下可使用年期有限的無形資產自可使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

	估計可使用年期
電腦軟件	5年

攤銷年期及方法每年予以審閱。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 主要會計政策(續)

### (g) 租賃資產

本公司會於合約初始生效時評估該合約是否屬租賃或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約屬租賃或包含租賃。倘客戶有權主導可識別資產的使用及從該使用中獲取絕大部分經濟收益，則表示控制權已轉移。

#### (i) 作為承租人

倘合約包含租賃部分及非租賃部分，本公司選擇不將非租賃部分分開，並就各租賃部分及任何相關非租賃部分作為所有租賃的單一租賃部分入賬。

於租賃開始日期，本公司確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的短期租賃或低價值資產租賃(就本公司而言主要為辦公室傢具)除外。當本公司就低價值資產訂立租賃時，本公司決定是否按個別租賃基準將租賃撥充資本。與該等並無撥充資本之租賃有關之租賃付款，於租期內按系統基準確認為開支。

當租賃撥充資本時，租賃負債初始於租期內按應付租賃付款現值確認，並使用租賃隱含之利率貼現，或倘利率無法即時釐定，則使用相關增量借貸利率。於初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量，而利息支出使用實際利率法計算。並無依賴指數或利率之可變租賃付款並無計入租賃負債計量，因此於產生之會計期間於損益扣除。

當租賃撥充資本時，所確認使用權資產初始按成本計量，包括租賃負債的初始金額加上在開始日期或之前支付的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或還原相關資產或該資產所在地而產生的估計成本，該成本須貼現至其現值並扣除任何收取的租賃優惠。使用權資產隨後按成本減去累計折舊及減值損失列賬(見附註1(e)及1(j))。

當指數或利率變動引致未來租賃付款變動，或本公司根據剩餘價值擔保預期應付款項之估計有變，或當重新評估本公司是否將合理確定行使購買、延期或終止選擇權而產生變動，則會重新計量租賃負債。當租賃負債以此方式重新計量，就使用權資產之賬面價值作出相應調整，或倘使用權資產之賬面價值減至零，則於損益入賬。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

# 1 主要會計政策(續)

## (g) 租賃資產(續)

### (i) 作為承租人(續)

當租賃範疇發生變化或租賃合同原先並無規定的租賃代價發生變化(「租賃修改」)，未作為單獨的租賃入賬時，則亦要對租賃負債進行重新計量。在此情況，租賃負債根據經修訂的租賃付款和租賃期限，使用經修訂的貼現率在修改生效日重新計量。唯一的例外是因2019冠狀病毒疫情而直接產生的任何租金減免，且符合香港財務報告準則第16號租賃第46A段所載的條件。在該等情況，本公司利用香港財務報告準則第16號第46A段所載的實際權宜方法，確認代價變動，猶如其並非租賃修改。

### (ii) 作為出租人

當本公司作為出租人行事，其於租賃開始時釐定各項租賃為融資租賃或經營租賃。倘租賃轉移相關資產所有權附帶的絕大部分風險及回報予承租人，則該租賃分類為融資租賃。倘情況並非如此，則租賃分類為經營租賃。

## (h) 金融工具

### (i) 金融資產及負債的確認及計量

金融資產或金融負債在本公司成為金融工具合同條款的一方時，於財務狀況表內確認。金融資產及金融負債初始按公允價值，另加(就並非分類為按公允價值計入損益的工具而言)任何直接應佔交易成本計量。有關本公司釐定金融工具公允價值的方法的解釋，請見附註25(f)。金融工具隨後根據其分類按以下方法入賬。

本公司持有的金融工具分類為下列其中一個計量類別：

- 攤銷成本，倘金融工具是為收回屬於純粹本金及利息付款(「純粹本金及利息付款」)的合同現金流量而持有。投資產生的利息收入採用實際利率法計算(見附註1(p)(i))。
- 按公允價值計入其他綜合收益(「按公允價值計入其他綜合收益」) — 可轉回，倘金融工具的合同現金流量僅包括本金及利息付款且金融工具以通過收回合同現金流量及銷售的方式實現目標的業務模式持有。公允價值變動於其他綜合收益確認，惟預期信用虧損、利息收入(採用實際利率法計算)及外匯收益及虧損於損益中確認除外。金融工具終止確認時，於其他綜合收益累計的金額由權益轉回損益。



財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 主要會計政策(續)

### (h) 金融工具(續)

#### (i) 金融資產及負債的確認及計量(續)

- 按公允價值計入損益(按公允價值計入損益)，倘金融工具不符合按攤銷成本計量或按公允價值計入其他綜合收益(可轉回)計量的標準。金融工具(包括利息)的公允價值變動於損益中確認。

然而，本公司於按逐項資產基準初始確認金融資產時可作出下列不可撤回的選擇/指定：

- 本公司可以不可撤回方式選擇於其他綜合收益(「其他綜合收益」)中呈列既非持作買賣用途亦非收購方於香港財務報告準則第3號適用的業務合併中確認的或然代價的股本投資的公允價值的後續變動；及
- 本公司可以不可撤回方式指定符合攤銷成本或按公允價值計入其他綜合收益準則的債務工具為按公允價值計入損益，前提是此舉可消除或大幅減少會計錯配(稱為公允價值選項)。

#### 按攤銷成本列賬的金融資產

本公司基於資產的合同現金流量特點及本公司管理資產的業務模式評估金融資產的分類及計量。

就按攤銷成本分類及計量的資產而言，其合同條款應引致屬於純粹本金及利息付款的現金流量。

就純粹本金及利息付款測試而言，本金為金融資產於初始確認時的公允價值。本金金額可能於金融資產的使用年期內變動(例如償還本金的情況)。利息包括金錢的時間價值代價、與特定期間未償還本金金額有關的信用風險及其他基本借貸風險、成本以及利潤率有關的代價。純粹本金及利息付款採用金融資產計值貨幣評估。

屬於純粹本金及利息付款的合同現金流量與基本借貸安排一致。引入與基本借貸安排無關的合同現金流量相關風險或波動性(如承受股價或商品價格波動)的合同條款不引致屬於純粹本金及利息付款的合同現金流量。源生或購入的金融資產可以是一項基本借貸安排，而不論其就法律形式而言是否為一項貸款。

評估管理金融資產的業務模式對於金融資產分類而言至關重要。本公司按照可反映金融資產組別是如何共同管理以達致特定業務目標的水平確定業務模式。本公司的業務模式並非取決於管理層對某一特定工具的意向，因此，業務模式評估乃以整體為基準而非對各項工具逐一進行。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

# 1 主要會計政策(續)

## (h) 金融工具(續)

### (i) 金融資產及負債的確認及計量(續)

#### 按攤銷成本列賬的金融資產(續)

本公司管理其金融工具的業務模式反映本公司如何管理其金融資產以產生現金流量。本公司的業務模式決定現金流量的產生方式，即收取合同現金流量還是出售金融資產，或兩者皆有。

本公司會在進行業務模式評估時考慮可取得的所有相關資料。然而，有關評估並非基於本公司合理預期不會發生的情境(例如所謂的「最差情況」或「緊張情況」)而進行。本公司會考慮可獲得的所有相關證據，例如：

- 就有關業務模式以及在該業務模式下持有的金融資產的表現如何作出評估並呈報予本公司的主要管理人員；
- 影響有關業務模式(以及在該業務模式下持有的金融資產)表現的風險以及管理該等風險的具體方式；及
- 業務管理者如何獲得報酬(例如報酬是否基於所管理資產的公允價值或基於所收回的合同現金流量)。

於初始確認一項金融資產時，本公司會確定新確認的金融資產是否為現有業務模式的一部分，或是否反映一項新業務模式的開始。本公司會於各報告期間重新評估其業務模式，以確定有關業務模式自上個期間以來是否發生變動。

按攤銷成本列賬的金融資產應計算減值。

#### 其他金融負債

其他金融負債包括銀行拆入資金、保證金、股東存款、應付利息及其他應付款項，初始按公允價值(扣除交易成本)計量。其他金融負債其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

### (ii) 金融資產減值

本公司按以下項目就預期信用損失確認損失準備：

- 按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及存放中央銀行款項、存放同業款項、發放貸款及墊款、應收利息及其他應收款項)；及
- 應收融資租賃款。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 主要會計政策(續)

### (h) 金融工具(續)

#### (ii) 金融資產減值(續)

##### 預期信用損失計量

預期信用損失是信用損失的概率加權估計。信用損失以所有預期現金短缺金額的現值(即根據合同應歸還予本公司的現金流量與本公司預期因權衡多項未來經濟狀況而收到的現金流量之間的差額)計量。

倘貼現影響重大，預期現金短缺金額採用以下貼現率貼現：

- 固定利率金融資產、應收利息、其他應收款項及合同資產：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；
- 應收融資租賃款：計量應收融資租賃款所採用的貼現率。

估計預期信用損失所考慮的最長期間為本公司面對信用風險的最長合同期。

於計量預期信用損失時，本公司考慮合理及有理據而無需付出不必要成本或努力即可獲得的資料。該等資料包括過往事件、當前狀況及未來經濟狀況預測等資料。

預期信用損失基於下列其中一個基準計量：

- 12個月的預期信用損失：預期於報告日期後12個月內可能發生的違約事件導致的損失(第1階段)；及
- 整個存續期的預期信用損失：預期該等採用預期信用損失模式的項目於整個存續期內所有可能發生的違約事件導致的損失(第2階段及第3階段)。

其他應收款項的信用撥備一般是以相當於整個存續期的預期信用損失的金額計量。該等金融資產的預期信用損失乃使用基於本公司過往信用損失經驗的撥備矩陣進行估算，並就於報告日期債務人的特定因素及對當前與預測整體經濟狀況的評估進行調整。

就所有其他金融工具而言，本公司會以相等於12個月的預期信用損失金額確認損失準備，除非自初始確認後該金融工具的信用風險顯著增加，在此情況下，損失準備會以相等於整個存續期的預期信用損失金額計量。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

# 1 主要會計政策(續)

## (h) 金融工具(續)

### (ii) 金融資產減值(續)

#### 信用減值金融資產

各報告日期，本公司評估金融資產是否出現信用減值。當發生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，即表示有關金融資產出現「信用減值」。信用減值金融資產被稱為第3階段資產。

金融資產信用減值的證據包括以下可觀察事件：

- 借款人或發行人出現重大財務困難；
- 發生違約或逾期事件等違反合同的情況；
- 出借款項予借款人的貸款人，出於與借款人的財務困難有關的經濟或合同原因，而向借款人授出貸款人在其他情況下不會考慮的寬限期；
- 借款人很可能會進入破產或其他財務重組程序；
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對借款人產生不利影響的重大變動；
- 某一證券因財務困難而喪失活躍市場；或
- 按可反映所招致信用損失的較大折扣購買金融資產。

本公司未必可確定單一非連續事件，反而可能是多個事件的共同影響導致金融資產出現信用減值。本公司會在各報告日期評估按攤銷成本計量的貸款及應收款項是否出現信用減值。

如借款人因財務狀況惡化而獲授寬限期，則有關發放貸款及墊款即被視為出現信用減值，除非有證據證明不能收取合同現金流量的風險已因授出寬限期而顯著降低，且並無其他減值跡象。就擬議而尚未授出寬限期的金融資產而言，若有可觀察證據顯示信用減值(包括符合違約定義(見下文)的情況)，則有關資產即被視為出現信用減值。違約包括在有關款項逾期60日或以上時不太可能按指示支付相關款項及最後擔保的情況。

#### 信用減值金融資產利息收入的計算基準

利息收入按金融資產賬面總值計算，除非金融資產出現信用減值，在此情況下，利息收入按金融資產攤銷成本(即賬面總值減損失準備)計算。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 主要會計政策(續)

### (h) 金融工具(續)

#### (ii) 金融資產減值(續)

##### 違約的定義

違約的定義對於確定預期信用損失而言至關重要。計量預期信用損失及確定損失準備是基於12個月的預期信用損失還是存續期的預期信用損失時會用到違約的定義，因為違約是違約概率(「違約概率」)的組成部分，而違約概率影響預期信用損失的計量以及對信用風險顯著增加的確認。

本公司認為以下事件構成違約事件：

- 借款人逾期未履行其對本公司的任何重大信用責任超過60日；或
- 借款人不太可能全面履行其對本公司的信用責任。

違約的定義已經妥當調整，以反映不同類型資產的不同特點。

在評估借款人是否不太可能履行其信用責任時，本公司會同時考慮定性及定量指標。相同對手方的逾期狀況及不履行其他責任等是進行有關分析時所考慮的關鍵因素。本公司藉助各種資料來源(包括內部資料或通過外部資源而取得的資料)進行違約評估。

##### 信用風險的顯著增加

本公司會監控須遵守減值規定的所有金融資產，以評估有關信用風險自初始確認以來有否顯著增加。如信用風險顯著增加，本公司將根據存續期而非12個月的預期信用損失計量損失準備。

在評估金融工具的信用風險自初始確認以來有否顯著增加時，本公司會對比報告日期所評估金融工具的違約風險與初始確認日期所評估金融工具的違約風險。在進行上述評估時，本公司會同時考慮合理及有理據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需過度成本或努力即可取得的前瞻性資料。具體而言，在評估信用風險自初始確認以來有否顯著增加時，會考慮以下資料：

- 於合同到期日無法支付本金或利息；
- 金融工具外部或內部信用評級(如有)實際或預期顯著下降；

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 1 主要會計政策(續)

#### (h) 金融工具(續)

##### (ii) 金融資產減值(續)

###### 違約的定義(續)

###### 信用風險的顯著增加(續)

- 特定金融工具的信用風險外部市場指標顯著轉差，例如信用息差、債務人信用違約掉期價格或金融資產公允價值低於其攤銷成本的時期或程度顯著提升；
- 債務人經營業績實際或預期顯著轉差；
- 同一債務人於其他金融工具的信用風險大幅提高；及
- 技術、市場、經濟或法律環境發生對債務人履行對本公司責任的能力產生重大不利影響的現有或預期變動。

無論上述評估結果如何，除非本公司擁有合理及有理據的資料另有說明，否則倘合同付款逾期，本公司會推定金融資產的信用風險自初始確認以來已顯著增加。

儘管如上所述，但本公司認為倘金融工具於報告日期釐定為信用風險低，均假設該金融工具的信用風險自初始確認以來並無顯著增加。倘出現下列情形，金融工具釐定為信用風險低：i) 金融工具違約風險低；ii) 借款人於短期履行合同現金流量責任的能力強；及iii) 經濟及業務狀況的長期不利變動可能但不一定會削弱借款人履行合同現金流量責任的能力。本公司認為，倘金融資產內部或外部信用評級為按公認定義的「投資級」，則有關金融資產的信用風險低。

本公司定期監察識別信用風險有否顯著增加所採用標準的有效性，並適當修訂有關標準以確保能於有關款項逾期前識別信用風險的顯著增加。

根據金融工具的性质，信用風險顯著增加的評估按個別基準或集體基準進行。當評估以集體基準進行時，會按照金融工具的共同信用風險特徵(例如過期狀態及信用風險評級)歸類。

預期信用損失在各報告日期重新計量，以反映自初始確認後金融工具信用風險的變化。預期信用損失金額的任何變化均在損益中確認為減值收益或虧損。本公司確認全部金融工具的減值收益或虧損時，會對其賬面價值透過損失準備賬進行相應調整。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 主要會計政策(續)

### (h) 金融工具(續)

#### (ii) 金融資產減值(續)

##### 違約的定義(續)

財務狀況表內預期信用損失準備的呈列

預期信用損失準備按如下方式於財務狀況表內呈列：

- 就按攤銷成本列賬的金融資產而言：作為對該資產賬面總值的抵減；

##### 核銷政策

若無實際收回可能性，則會核銷(部分或全部)金融資產、應收融資租賃款或合同資產的賬面總值。該情況通常出現在本公司確定債務人沒有資產或收入來源以可產生足夠的現金流量來償還應核銷的金額。

先前核銷的資產其後收回於收回發生期間內於損益中確認為減值撥回。

#### (iii) 公允價值計量

倘金融資產或金融負債存在活躍市場，則會使用並無就於未來出售或交收時可能產生的交易成本作出調整的活躍市場報價，確定該金融資產或金融負債的公允價值。

倘金融工具並不存在活躍市場，則採用估值技術確定公允價值。估值技術包括運用知情並自願的訂約方最近進行的公平市場交易；參照實質上相同的另一項工具的當前公允價值；貼現現金流量分析及期權定價模式。倘使用貼現現金流量技術，則估計未來現金流量乃根據管理層的最佳估計得出，而所使用的貼現率乃報告期末適用於具有類似條款及條件的工具之當前市場利率。倘使用其他定價模式，輸入數據乃根據報告期末的市場數據得出。

在估計金融資產及金融負債的公允價值時，本公司已考慮所有可能影響金融資產及金融負債的公允價值的因素，包括但不限於無風險利率、信用風險、外匯匯率及市場波動。

本公司獲得的市場數據來自產生或購買該金融工具的另一市場。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 1 主要會計政策(續)

#### (h) 金融工具(續)

##### (iv) 終止確認金融資產及金融負債

當金融資產滿足下列其中一項條件時，則金融資產(或一項金融資產或一組金融資產的一部分)將被終止確認：

- 收取該金融資產現金流量的合同權利屆滿；或
- 本公司已轉移金融資產所有權的絕大部分風險及回報，或倘概無保留或轉移該金融資產所有權的絕大部分風險及回報，則放棄對該資產的控制權。

倘本公司並無轉讓或保留金融資產所有權的絕大部分風險及回報但保留控制權，則本公司將按其繼續涉及金融資產的程度繼續確認金融資產及相關負債。

當合同中規定的相關現有責任(或其中一部分)獲解除、取消或屆滿時，金融負債(或其中一部分)方可終止確認。當本公司及現有貸款人協議以一項新金融負債取代一項原有金融負債，而新的金融負債的條款顯著不同，或對現有金融負債的條款作出重大修改，則該替代或修改事項將作為原有金融負債的終止確認以及一項新金融負債的確認入賬。終止確認金融負債的賬面價值與已付代價之間的差額於損益確認。

##### (v) 抵銷

倘本公司具有抵銷已確認金額的法定權利、且該等交易計劃以淨額結算或同時變現金融資產及清償金融負債，該資產及該負債可以抵銷，且相互抵銷後的淨額在財務狀況表內入賬。

#### (i) 其他資產減值

於各報告期末審閱內部及外來的資料來源，以識別以下資產是否可能出現減值跡象，或以往確認的減值損失不復存在或可能已經減少。

- 物業及設備，包括使用權資產
- 無形資產

如出現任何此類跡象，則對該資產的可收回金額作出估算。



財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 主要會計政策(續)

### (i) 其他資產減值(續)

#### — 計算可收回金額

資產的可收回金額是其公允價值減出售成本與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，估計未來現金流量會按可以反映當時市場對貨幣時間值及該資產獨有風險評估的除稅前貼現率，貼現至其現值。倘資產產生的現金流入基本上不能獨立於其他資產所產生的現金流入，則以能夠獨立產生現金流入的最小資產組別(即一個現金產生單位)來釐定可收回金額。

#### — 確認減值損失

當資產或所屬現金產生單位的賬面金額高於其可收回金額時，便會於損益中確認減值損失。就現金產生單位確認的減值損失會予以分配，以按比例減去該單位(或一組單位)中資產的賬面價值；但資產賬面價值不會減少至低於其個別公允價值減出售成本(如可計量)或其使用價值(如可確定)。

#### — 撥回減值損失

倘用作釐定可收回金額的估計出現有利變動，有關減值損失會被撥回。

減值損失的撥回不會超過假設該資產於報告期間從未確認減值損失而應釐定的資產賬面價值。所撥回的減值損失於確認撥回的報告期間計入損益。

### (j) 合同負債

當客戶於本公司確認相關收益前支付不可退回代價，則確認合同負債(見附註1(p))。倘於本公司確認相關收益前本公司有無條件權利收取不可退回代價，亦可確認合同負債。

### (k) 計息借款

計息借款初始按公允價值減交易成本計量。初始確認後，計息借款按攤銷成本入賬，初始確認金額與贖回價值之間的任何差額連同任何應付利息及費用採用實際利率法於借款期間的損益中確認。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 1 主要會計政策(續)

#### (l) 現金及現金等值物

現金及現金等值物包括銀行存款及現金、存放同業款項的活期存款以及可即時兌換成已知金額現金、價值變動風險極低且自收購起計三個月內到期的短期高流動性投資。

#### (m) 僱員福利

##### (i) 短期僱員福利

薪金及年度花紅在僱員提供相關服務的年度計提。如延遲付款或結算會構成重大影響，該等金額將按現值列賬。

##### (ii) 設定提存計劃

根據相關中國法律及法規，本公司已為僱員參加定額供款，如基本養老金計劃、住房公積金、基本醫療保險、失業保險、工傷保險及生育保險。本公司按基於政府機構所規定的數額計算的適用比率向上述計劃作出供款。供款按應計基準於僱員提供相關服務期間的損益內扣除。

##### (iii) 離職福利

離職福利會在本公司不再能夠撤回所提供的離職福利或確認涉及離職福利付款的重組成本(以較早者為準)時確認。

#### (n) 所得稅

年度所得稅包括當期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。當期稅項及遞延稅項資產及負債的變動乃於損益確認，惟與於其他全面收入確認或直接於權益確認的項目有關者則除外，在該等情況下有關稅額分別於其他全面收入確認或直接於權益確認。

當期稅項乃年度應課稅收入的預期應繳稅項(稅率為於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率)及之前年度應繳稅項的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別源自可扣稅及應課稅暫時差額，即用作財務申報的資產及負債的賬面價值與其稅基的差額。遞延稅項資產亦源自未動用稅項虧損及未動用稅項抵免。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 主要會計政策(續)

### (n) 所得稅(續)

除若干少數例外情況外，將確認所有遞延稅項負債，以及於可能有日後應課稅利潤供抵銷可動用資產時確認所有遞延稅項資產。可引證確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的日後應課稅利潤，包括撥回現有應課稅暫時差額將產生者，惟有關差額須與相同稅務機關及相同稅務實體有關，並預期在可扣稅暫時差額預計撥回的同一年間或遞延稅項資產所產生稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。倘該等差額與相同稅務機關及相同稅務實體有關，並預期可於動用稅項虧損或抵免期間撥回，則釐定現有應課稅暫時差額是否足以確認源自未動用稅項虧損及抵免的遞延稅項資產時，亦採納相同準則。

已確認的遞延稅項金額乃按照資產及負債賬面價值的預期變現或清償方式，根據於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債不予貼現。

遞延稅項資產的賬面價值會於報告期末進行覆核，並在不再可能產生足夠的應課稅利潤以使用有關的稅務利益時作調減。倘可能存在足夠的應課稅利潤供利用，則任何該等扣減將被撥回。

分派股息產生的額外所得稅於確認支付相關股息的負債時確認。

當期稅項結餘及遞延稅項結餘與其變動將分開列示，且不會抵銷。倘本公司有可依法執行的權利以當期稅項資產抵銷當期稅項負債，且符合下列附帶條件，則當期稅項資產及遞延稅項資產可分別抵銷當期稅項負債及遞延稅項負債：

- 倘為當期稅項資產及負債，本公司計劃按淨額結算或同時變現資產及清償負債；或
- 倘為遞延稅項資產及負債，則該等資產及負債須與同一稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
  - 同一課稅實體；或
  - 計劃在預期須清償或收回大額遞延稅項負債或資產的每個未來期間，按淨額或同時變現當期稅項資產與清償當期稅項負債的不同課稅實體。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 1 主要會計政策(續)

#### (o) 撥備及或然負債

倘本公司因過往事件以致有法定或推定責任，而履行該責任可能致使經濟利益流出，且責任金額能夠可靠估計，則確認撥備。倘貨幣的時間價值屬重大，撥備按履行責任的預計開支的現值列賬。

倘該責任可能不會導致經濟利益流出或責任金額難以可靠估計，則該責任將披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極微。由一件或多件未來事件是否發生確定是否存在的可能責任，亦會披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極微。

#### (p) 收入確認

收入乃為描述向客戶轉讓承諾服務所確認的金額，該金額應能反映該實體預期就交換該等服務有權獲得的代價。具體而言，本公司採用5步法確認收入：

- 步驟1： 識別與客戶訂立的合同。
- 步驟2： 識別合同內的履約責任。
- 步驟3： 釐定交易價。
- 步驟4： 將交易價分攤至合同內的履約責任。
- 步驟5： 於實體完成履約責任時(或就此)確認收入。

收入於服務控制權轉移予客戶或承租人有權使用資產時確認，確認金額為本公司預期有權收取的代價，不包括代第三方收取的金額。收入不包括增值稅或其他營業稅。

服務控制權可於某一時段內或某一時點轉移。倘滿足以下情況，則屬於服務控制權於某一時段內轉移：

- 客戶在實體履約的同時即取得並消耗該實體履約所帶來的利益；
- 本公司於履約過程中創建及增強客戶能控制的資產；或
- 本公司履約不會創造可由本公司另作他用的資產，且本公司對迄今完成的履約付款擁有可強制執行的權利。

倘服務控制權在一段時間內轉讓，收入乃於合同期參照履約責任圓滿完成的進展確認。否則，收入於客戶取得服務控制權的時點確認。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 1 主要會計政策(續)

### (p) 收入確認(續)

本公司收入及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### (i) 利息收入

利息收入於產生時按實際利率法確認，使用透過金融資產整個預期存續期間的估計未來現金收款與該金融資產總賬面價值之間的實際折讓得出的利率。就按攤銷成本計量且並無出現信用減值的金融資產而言，實際利率應用於資產的總賬面價值。就出現信用減值的金融資產而言，實際利率應用於資產的攤銷成本(即扣除損失準備的總賬面價值)(見附註1(h)(i))。

#### (ii) 手續費及佣金收入

手續費及佣金收入在提供相關服務時計入當期損益。

本公司對收取的導致形成或取得金融資產的收入或佣金費進行遞延，確認為對實際利率的調整。倘在貸款承諾期滿時還沒有發放貸款，有關收費將確認為手續費及佣金收入。

### (q) 政府補助

倘可合理保證將收取政府補助且本公司將符合其附帶條件，則政府補助初始會於財務狀況表確認。補償本公司所產生開支的補助於相關開支產生期間有系統地於損益確認為收入。用於彌補本公司資產成本的補助自資產賬面價值扣除，其後實際於該資產的可使用年期透過扣減折舊費用於損益確認。

### (r) 借款成本

借款成本於產生期間列支。

### (s) 關聯方

(a) 倘一名人士符合下列條件，則該名人士或其近親與本公司有關聯：

- (i) 控制或共同控制本公司；
- (ii) 對本公司有重大影響力；或
- (iii) 為本公司或本公司母公司的主要管理層成員。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

# 1 主要會計政策(續)

## (s) 關聯方(續)

(b) 倘一個實體符合下列任何條件，則該實體與本公司有關聯：

- (i) 該實體與本公司屬同一集團的成員公司(即母公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關聯)。
- (ii) 一個實體為另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的公司旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩個實體均為同一第三方的合營企業。
- (iv) 一個實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為本公司或與本公司有關聯的實體就僱員福利設立的離職福利計劃。
- (vi) 實體受(a)項所述人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)所述人士對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的母公司)的主要管理層成員。
- (viii) 向本公司或本公司母公司提供主要管理人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

某名人士的近親指在與該實體進行交易的過程中預計會影響該名人士或受其影響的家庭成員。

## (t) 分部報告

經營分部及財務報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本公司各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本公司最高層管理人員的財務資料而確定。

就財務報告而言，個別重要經營分部不會合併呈報，除非該等分部具有類似經濟特徵以及有關產品及服務性質、生產程序性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用之方式及監管環境性質類似。倘並非個別重大之經營分部符合該等標準大部分特徵，則可合併呈報。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 2 會計判斷及估計

### (a) 應用本公司會計政策時的重要會計判斷

在應用本公司會計政策時，管理層已作出下列會計判斷：

#### **確認所得稅及遞延稅項資產**

確定所得稅撥備涉及對未來若干交易的稅務處理作出判斷。本公司審慎評估交易的稅務影響，並據此作出稅項撥備。有關交易的稅務處理會定期重新審視，以將所有稅法變更併入考慮。遞延稅項資產因應可扣稅暫時差額確認。由於該等遞延稅項資產只會在很可能存在未來應課稅利潤以抵銷未動用稅項抵免的情況下方作確認，故管理層需要作出判斷以評估未來應課稅利潤是否有可能存在。管理層的評估會持續予以檢討，如未來可能有應課稅利潤可用作收回遞延稅項資產，則確認額外遞延稅項資產。

### (b) 估計不確定性的來源

附註13及14載有關於金融資產減值相關假設及其風險因素的資料。附註1(e)及1(f)載有關於折舊及攤銷相關假設及其風險因素的資料。附註25(f)載有關於金融工具公允價值相關假設及其風險因素的資料。估計不確定性的其他重要來源如下：

#### **釐定租賃期**

誠如附註1(g)政策所闡述，租賃負債以租賃期內應付租賃付款的現值進行初始確認。於開始日期釐定包含本公司可行使的續租權的租賃租期時，本公司會評估行使續租權之可能性，並考慮到所有能形成經濟誘因促使本公司行使續租權之相關事實及情況(包括有利條款、已作出之租賃裝修及該相關資產對本公司經營之重要性)。倘發生重大事件或情況出現重大變動而該等事件或變動受本公司控制，則將重新評估租賃期。租賃期的任何延長或縮短均會影響於未來年度確認的租賃負債及使用權資產金額。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 3 利息淨收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
利息收入		
發放貸款及墊款	737,326	978,697
存放中央銀行及同業款項	2,796	13,620
應收融資租賃款	3,230	7,416
小計	743,352	999,733
利息支出		
銀行拆入資金	(248,209)	(463,800)
股東存款	—	(133)
小計	(248,209)	(463,933)
利息淨收入	495,143	535,800

## 4 手續費及佣金淨收入

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
手續費及佣金收入		
聯合貸款服務	48,505	69,954
諮詢服務	12,901	91,615
其他	11,906	13,387
小計	73,312	174,956
因下列各項產生的手續費及佣金支出		
佣金費	—	(221)
其他	(805)	(987)
小計	(805)	(1,208)
手續費及佣金淨收入	72,507	173,748

本公司按時間點確認其諮詢服務產生的手續費及佣金收入；按時間進度確認其聯合貸款服務產生的手續費及佣金收入。



財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 5 其他淨收入

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
政府補助	(a)	12,164	50,817
淨匯兌(虧損)/收益		(995)	39,703
其他		(1,648)	(250)
合計		9,521	90,270

(a) 政府補助乃本公司自其所在地當地政府無條件收取。

## 6 除稅前利潤

除稅前利潤乃經扣除/(計入)以下各項後得出：

### (a) 員工成本

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金、花紅及津貼	62,683	81,869
其他社會福利	6,418	8,459
退休金計劃供款	749	8,115
合計	69,850	98,443

### (b) 減值損失

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
發放貸款及墊款	13(e)	369,426	118,183
應收融資租賃款	14(b)	565	(3,630)
其他資產	17(a)	11,409	—
合計		381,400	114,553

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 6 除稅前利潤(續)

## (c) 其他項目

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
折舊及攤銷		
— 使用權資產	9,290	8,609
— 無形資產	5,536	6,488
— 物業及設備	3,143	2,563
税金及附加費	7,955	8,645
法律顧問	4,662	3,277
核數師酬金	3,800	2,800
維護費	2,116	4,577
差旅開支	1,851	4,251
辦公室開支	942	4,681
有關短期租賃的開支	320	345
上市開支	—	9,207
其他	10,436	9,967
小計	50,051	65,410
金融成本	1,899	1,633
合計	51,950	67,043

## 7 損益及其他綜合收益表內的所得稅

## (a) 損益及其他綜合收益表內的稅項指：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
當期稅項			
本年計提		76,780	111,121
過往年度超額撥備		(143)	—
小計	21(a)	76,637	111,121
遞延稅項			
暫時差額的產生	21(b)	(57,651)	19,257
合計		18,986	130,378

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 7 損益及其他綜合收益表內的所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的稅項開支與會計利潤的對賬：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
除稅前利潤：		73,971	519,779
除稅前利潤的名義稅項	(i)	18,493	129,945
不可扣稅開支的稅務影響		636	433
過往年度超額撥備		(143)	—
實際稅項開支		18,986	130,378

(i) 本公司須按法定稅率25%繳付中國企業所得稅。

## 8 董事及監事薪酬

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事薪酬如下：

	附註	薪金、津貼及				2020年合計 人民幣千元
		董事袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>						
林帆先生		—	1,435	—	2	1,437
邵永駿先生		—	754	—	2	756
<b>非執行董事</b>						
許智俊先生		—	—	—	—	—
李國洲先生	(1)	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
林哲瑩先生	(2)	139	—	—	—	139
梁艷君女士		278	—	—	—	278
黃文宗先生	(3)	236	—	—	—	236
<b>監事</b>						
李輝華先生		—	—	—	—	—
李濤先生		—	—	—	—	—
王清女士		—	296	—	2	298

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 8 董事及監事薪酬(續)

	附註	薪金、津貼及				2019年合計 人民幣千元
		董事袍金 人民幣千元	實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	
<b>執行董事</b>						
林帆先生		—	1,416	—	51	1,467
邵永駿先生		—	488	—	14	502
<b>非執行董事</b>						
殷耀亮先生	(4)	—	—	—	—	—
許智俊先生		—	—	—	—	—
李國洲先生	(1)	—	—	—	—	—
<b>獨立非執行董事</b>						
林哲瑩先生	(2)	476	—	—	—	476
梁艷君女士		477	—	—	—	477
鮑曉莉女士	(5)	103	—	—	—	103
劉偉良先生	(6)	251	—	—	—	251
<b>監事</b>						
李輝華先生		—	—	—	—	—
李濤先生		—	—	—	—	—
王清女士		—	262	—	31	293

- (1) 李國洲先生於2019年9月23日獲委任為非執行董事。
- (2) 林哲瑩先生於2020年6月30日辭任獨立非執行董事。
- (3) 黃文宗先生於2020年2月24日獲委任為獨立非執行董事。
- (4) 殷耀亮先生於2019年9月23日辭任非執行董事。
- (5) 鮑曉莉女士於2019年3月8日辭任獨立非執行董事。
- (6) 劉偉良先生於2019年3月8日獲委任為獨立非執行董事，後於2019年12月31日辭任。

於報告期間，概無董事或監事(林帆、邵永駿、林哲瑩、梁艷君、黃文宗及王清除外)(2019年：林帆、邵永駿、林哲瑩、梁艷君、鮑曉莉、劉偉良及王清除外)就其向本公司所提供服務收取任何袍金或酬金，原因是彼等由本公司股東支付。

概無董事就報告期間自本公司收取其他薪酬或實物福利。根據截至2020年12月31日有效的現行安排，於報告期間，概無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金的安排。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 9 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士中，一名(2019年：一名)為董事，其薪酬披露於附註8。其他四名(2019年：四名)人士薪酬總額如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
薪金及其他酬金	5,169	6,387
酌情花紅	198	—
退休金供款計劃	16	205
	5,383	6,592

四名(2019年：四名)最高薪酬人士的酬金範圍如下：

	2020年 人數	2019年 人數
零港元至1,000,000港元	—	—
1,000,001港元至1,500,000港元	3	1
1,500,001港元至2,000,000港元	1	2
2,000,001港元至2,500,000港元	—	1
	4	4

## 10 每股盈利

### (a) 每股基本及攤薄盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣54,985千元(2019年：人民幣389,401千元)及年內已發行普通股加權平均數2,139,651千股(2019年：2,001,771千股普通股)計算，有關計算載列如下：

#### 普通股加權平均數

	2020年	2019年
於1月1日普通股數目(千股)	2,139,651	1,600,000
發行H股的影響(千股)	—	401,771
於12月31日普通股的加權平均數(千股)	2,139,651	2,001,771

於2019年4月3日，本公司於香港聯交所主板上市，據此，已發行533,336千股普通股。於2019年4月25日，本公司授出超額配股權已獲部分行使，據此，已發行6,315千股普通股。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 10 每股盈利(續)

## (a) 每股基本及攤薄盈利(續)

## 普通股加權平均數(續)

	2020年	2019年
本公司普通權益股東應佔溢利(人民幣千元)	54,985	389,401
已發行普通股加權平均數(千股)	2,139,651	2,001,771
股東應佔每股基本及攤薄盈利(人民幣元)	0.0257	0.1945

截至2020年或2019年12月31日止年度並無潛在攤薄普通股，因此，每股攤薄盈利相當於每股基本盈利。

## 11 現金及存放中央銀行款項

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
存放中央銀行款項			
— 法定存款準備金	(a)	4,796	9,424
— 超額存款準備金	(b)	226	50
小計		5,022	9,474
應計利息		3	5
合計		5,025	9,479

(a) 本公司根據相關法規於中國人民銀行(「中國人民銀行」)存放法定存款準備金。

於12月31日，適用於本公司的法定存款準備金率如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
存款準備金率	6.0%	6.0%

法定存款準備金不可用於本公司的經營業務。

(b) 超額存款準備金乃為現金結算目的而存放於中國人民銀行的款項。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 12 存放同業款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
存放同業款項	90,379	126,469
應計利息	17	55
合計	90,396	126,524

## 13 發放貸款及墊款

### (a) 按性質分析

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
零售貸款	3,563,067	7,522,352
經銷商貸款	2,581,294	2,625,086
發放貸款及墊款總額	6,144,361	10,147,438
應計利息	58,581	48,079
小計	6,202,942	10,195,517
減：減值損失準備	(451,667)	(191,364)
發放貸款及墊款淨額	5,751,275	10,004,153

於2020年12月31日，本公司已質押人民幣23.6億元的零售貸款，作為本公司向銀行拆入若干資金的抵押品(2019年：無)。

### (b) 按抵押品種類分析

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
抵押貸款	3,563,067	7,522,352
擔保貸款	2,581,294	2,625,086
發放貸款及墊款總額	6,144,361	10,147,438
應計利息	58,581	48,079
減：減值損失準備	(451,667)	(191,364)
發放貸款及墊款淨額	5,751,275	10,004,153

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 13 發放貸款及墊款(續)

## (c) 按抵押類型及逾期期限分析的逾期貸款(不包括應計利息)

	2020年12月31日				
	逾期不足	逾期超過	逾期超過	逾期超過一年	合計
	三個月	三個月至	六個月至一年		
	(包括三個月)	六個月	(包括一年)		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
抵押貸款	33,337	8,282	7,545	1,520	50,684

  

	2019年12月31日				
	逾期不足	逾期超過	逾期超過	逾期超過一年	合計
	三個月	三個月至	六個月至一年		
	(包括三個月)	六個月	(包括一年)		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
抵押貸款	89,974	17,012	12,800	3,385	123,171

逾期貸款指全部或部分本金或利息已逾期一日或以上的發放貸款及墊款。所有金額均以發放貸款及墊款逾期總金額(未扣除任何減值損失準備)列示。於2020年12月31日，並無逾期擔保貸款(於2019年12月31日：無)。



財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 13 發放貸款及墊款(續)

#### (d) 按減值損失準備評估方法分析

	2020年12月31日			
	12個月預期信用損失 人民幣千元	無信用減值的 整個存續期預 期信用損失 人民幣千元	存在信用減值 的整個存續期 預期信用損失 人民幣千元	合計 人民幣千元
發放貸款及墊款總額(包括應計利息)	3,524,437	2,656,341	22,164	6,202,942
減：減值損失準備	(64,203)	(366,087)	(21,377)	(451,667)
發放貸款及墊款淨額	3,460,234	2,290,254	787	5,751,275

  

	2019年12月31日			
	12個月預期信用損失 人民幣千元	無信用減值的 整個存續期預 期信用損失 人民幣千元	存在信用減值 的整個存續期 預期信用損失 人民幣千元	合計 人民幣千元
發放貸款及墊款總額(包括應計利息)	10,072,109	78,175	45,233	10,195,517
減：減值損失準備	(112,932)	(38,459)	(39,973)	(191,364)
發放貸款及墊款淨額	9,959,177	39,716	5,260	10,004,153

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 13 發放貸款及墊款(續)

## (e) 減值損失準備變動

截至2020年12月31日止年度				
附註	12個月預期	無信用減值的	存在信用減值	合計
	信用損失	整個存續期預	的整個存續期	
	人民幣千元	期信用損失	預期信用損失	人民幣千元
		人民幣千元	人民幣千元	
於2020年1月1日	112,932	38,459	39,973	191,364
轉移至：				
— 12個月預期信用損失	400	(352)	(48)	—
— 無信用減值的整個存續期預期信用損失	(95,421)	95,421	—	—
— 存在信用減值的整個存續期預期信用損失	(2,658)	(2)	2,660	—
本年計提	48,950	232,561	87,915	369,426
年內核銷	—	—	(134,520)	(134,520)
核銷後收回	—	—	25,397	25,397
於2020年12月31日	64,203	366,087	21,377	451,667
截至2019年12月31日止年度				
附註	12個月預期	無信用減值的	存在信用減值	合計
	信用損失	整個存續期預	的整個存續期	
	人民幣千元	期信用損失	預期信用損失	人民幣千元
		人民幣千元	人民幣千元	
於2019年1月1日	89,071	26,522	20,386	135,979
轉移至：				
— 12個月預期信用損失	7,104	(7,104)	—	—
— 無信用減值的整個存續期預期信用損失	(780)	860	(80)	—
— 存在信用減值的整個存續期預期信用損失	(419)	(1,908)	2,327	—
本年計提	17,956	20,089	80,138	118,183
年內核銷	—	—	(66,750)	(66,750)
核銷後收回	—	—	3,952	3,952
於2019年12月31日	112,932	38,459	39,973	191,364

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 14 應收融資租賃款

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
最低應收融資租賃款	25,687	60,577
減：未實現融資租賃收益	(1,634)	(3,443)
應收融資租賃款現值	24,053	57,134
減：減值損失準備	(5,598)	(5,133)
合計	18,455	52,001

(a) 按剩餘期限分析的應收融資租賃款、未實現融資租賃收益及最低應收融資租賃款載列如下：

	2020年12月31日		
	最低應收融 資租賃款 人民幣千元	未實現融資 租賃收益 人民幣千元	應收融資 租賃款現值 人民幣千元
1年以內(含1年)	16,042	(1,186)	14,856
1年以上但2年以內(含2年)	8,405	(420)	7,985
2年以上但3年以內(含3年)	1,240	(28)	1,212
小計	25,687	(1,634)	24,053
減：減值損失準備			(5,598)
合計			18,455

	2019年12月31日		
	最低應收融 資租賃款 人民幣千元	未實現融資 租賃收益 人民幣千元	應收融資 租賃款現值 人民幣千元
1年以內(含1年)	47,399	(3,002)	44,397
1年以上但2年以內(含2年)	12,769	(399)	12,370
2年以上但3年以內(含3年)	294	(36)	258
3年以上但4年以內(含4年)	115	(6)	109
小計	60,577	(3,443)	57,134
減：減值損失準備			(5,133)
合計			52,001

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 14 應收融資租賃款(續)

(b) 減值損失準備變動如下：

附註	截至2020年12月31日止年度			合計 人民幣千元
	12個月預期 信用損失 人民幣千元	無信用減值的 整個存續期預 期信用損失 人民幣千元	存在信用減值 的整個存續期 預期信用損失 人民幣千元	
於2020年1月1日	388	795	3,950	5,133
轉移至：				
— 12個月預期信用損失	74	(74)	—	—
— 無信用減值的整個存續 期預期信用損失	(4)	4	—	—
— 存在信用減值的整個存 續期預期信用損失	(3)	—	3	—
年內(撥回)/計提	6(b) (259)	(194)	1,018	565
年內核銷	—	—	(100)	(100)
於2020年12月31日	196	531	4,871	5,598

  

附註	截至2019年12月31日止年度			合計 人民幣千元
	12個月預期 信用損失 人民幣千元	無信用減值的 整個存續期預 期信用損失 人民幣千元	存在信用減值 的整個存續期 預期信用損失 人民幣千元	
於2019年1月1日	644	4,159	6,660	11,463
轉移至：				
— 12個月預期信用損失	3,999	(3,999)	—	—
— 無信用減值的整個存續 期預期信用損失	(33)	33	—	—
— 存在信用減值的整個存 續期預期信用損失	(1)	—	1	—
年內(撥回)/計提	6(b) (4,221)	602	(11)	(3,630)
年內核銷	—	—	(3,244)	(3,244)
核銷後收回	—	—	544	544
於2019年12月31日	388	795	3,950	5,133

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 15 物業及設備

### (a) 賬面價值對賬

	電子設備 人民幣千元	辦公室傢具 人民幣千元	租賃物業裝修 人民幣千元	按成本列賬的 租賃自用物業 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>					
於2019年1月1日	3,597	1,032	7,060	33,918	45,607
添置	488	50	7,367	15,386	23,291
於2019年12月31日	4,085	1,082	14,427	49,304	68,898
添置	289	—	1	—	290
出售	(7)	—	—	(13,092)	(13,099)
於2020年12月31日	4,367	1,082	14,428	36,212	56,089
<b>累計折舊：</b>					
於2019年1月1日	(1,442)	(557)	(4,577)	(10,618)	(17,194)
本年計提	(734)	(199)	(1,630)	(8,609)	(11,172)
於2019年12月31日	(2,176)	(756)	(6,207)	(19,227)	(28,366)
本年計提	(691)	(122)	(2,330)	(9,290)	(12,433)
出售	3	—	—	12,941	12,944
於2020年12月31日	(2,864)	(878)	(8,537)	(15,576)	(27,855)
<b>賬面淨值：</b>					
於2020年12月31日	1,503	204	5,891	20,636	28,234
於2019年12月31日	1,909	326	8,220	30,077	40,532

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 15 物業及設備(續)

## (b) 使用權資產

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
按成本列賬的租賃自用物業	20,636	30,077

與在損益確認的租賃相關的開支項目分析如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
使用權資產折舊開支	9,290	8,609
金融成本(附註6(c))	1,899	1,633
與短期租賃相關的開支	320	345

## 16 無形資產

	電腦軟件 人民幣千元
成本：	
於2019年1月1日	30,185
添置	7,643
於2019年12月31日	37,828
添置	361
於2020年12月31日	38,189
累計攤銷：	
於2019年1月1日	(14,828)
本年計提	(6,488)
於2019年12月31日	(21,316)
本年計提	(5,536)
於2020年12月31日	(26,852)
賬面淨值：	
於2020年12月31日	11,337
於2019年12月31日	16,512

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 17 其他資產

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他應收款項	(a)	225,064	12,570
預付款項		19,997	3,845
應收利息		5,154	7,300
其他		1,322	275
合計		251,537	23,990

### (a) 其他應收款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
因取消第三方貸款而應收關聯方經銷商款項	228,188	—
聯合貸款應收佣金	4,872	9,255
按金	3,413	3,315
減：減值損失準備	(11,409)	—
合計	225,064	12,570

	附註	減值損失準備 人民幣千元
於2020年1月1日		—
本年計提	6(b)	11,409
於2020年12月31日		11,409

於2020年12月31日，因取消第三方貸款而應收關聯方經銷商款項的賬齡超過3個月但1年以內（2019年：無）。

## 18 銀行拆入資金

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
銀行拆入資金		
— 已抵押	1,333,000	—
— 無抵押	689,776	5,848,488
應計利息	11,135	42,933
合計	2,033,911	5,891,421

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 19 保證金

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
經銷商就經銷商貸款提供的保證金	19,738	135,585
融資租賃客戶的保證金	5,995	15,005
經銷商就零售業務提供的保證金	4,566	6,255
合計	30,299	156,845

## 20 租賃負債

下表列示本公司租賃負債的剩餘合約到期日：

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	最低租賃 付款的現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款的現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
1年以內(含1年)	10,628	11,017	8,982	10,887
1年以上但2年以內(含2年)	9,066	10,023	9,775	11,053
2年以上但3年以內(含3年)	3,678	4,332	9,419	10,023
3年以上	—	—	4,212	4,332
	12,744	14,355	23,406	25,408
	23,372	25,372	32,388	36,295
減：未來利息支出總額		(2,000)		(3,907)
租賃負債現值		23,372		32,388

## 21 財務狀況表內的所得稅

(a) 財務狀況表內的當期稅項指：

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
於年初的結餘		70,961	59,478
於本年度的當期所得稅準備 年內付款	7(a)	76,637 (129,219)	111,121 (99,638)
於年末的結餘		18,379	70,961



財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 21 財務狀況表內的所得稅(續)

### (b) 已確認遞延稅項資產及負債：

於年內在財務狀況表確認的遞延稅項資產/(負債)的組成部分及變動如下：

因下列各項產生的遞延稅項：	減值損失準備 人民幣千元	零售貸款補貼 人民幣千元	使用權 資產折舊開支 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年1月1日的結餘	15,169	58,635	305	74,109
計入/(扣自)損益	10,351	(29,881)	273	(19,257)
於2019年12月31日的結餘	<b>25,520</b>	<b>28,754</b>	<b>578</b>	<b>54,852</b>
計入/(扣自)損益	<b>77,187</b>	<b>(19,633)</b>	<b>97</b>	<b>57,651</b>
於2020年12月31日的結餘	<b>102,707</b>	<b>9,121</b>	<b>675</b>	<b>112,503</b>

## 22 其他負債

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
其他應付款項	(a)	<b>96,550</b>	165,881
預收款項		<b>1,691</b>	972
合計		<b>98,241</b>	166,853

### (a) 其他應付款項

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
聯合貸款應付款項	<b>34,910</b>	76,133
應付首次公開發售服務費	<b>26,132</b>	32,962
應付僱員福利	<b>11,921</b>	12,569
應付經紀費	<b>11,539</b>	12,281
應計費用	<b>5,257</b>	14,155
稅金及附加費以及其他應付稅項	<b>3,399</b>	12,707
其他	<b>3,392</b>	5,074
合計	<b>96,550</b>	165,881

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

**23 資本及儲備****(a) 權益組成部分變動**

本公司期初與期末權益結餘各組成部分的對賬載於權益變動表。

**(b) 股息**

年內付予本公司權益股東之股息：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中期期間後建議宣派中期股息(2019年：每股人民幣0.08元)	—	171,172

**(c) 股本**

於2019年4月3日，本公司H股於香港聯合交易所有限公司主板上市，據此，本公司以每股3.06港元的價格發行533,336千股每股面值為人民幣1.00元的普通股。發行該等H股所得款項總額為1,632,008千港元(相當於約人民幣1,397,081千元)。公開發售後發行金額為人民幣760,080千元的H股所產生的溢價計入資本公積。

於2019年4月25日，本公司授出的超額配股權部分獲行使，據此，本公司以每股3.06港元的價格發行6,315千股每股面值為人民幣1.00元的普通股。發行該等股份的所得款項總額為19,325千港元(相當於約人民幣16,589千元)。於超額配發後發行金額為人民幣9,437千元的股份所產生的溢價計入資本公積。

**(d) 儲備的性質及目的****(i) 資本公積**

於2019年4月3日，本公司通過首次公開發售(「首次公開發售」)方式發行533,336千股新H股。於2019年4月25日，本公司通過超額配發方式發行6,315千股新H股。公開發售及超額配發後分別發行金額為人民幣760,080千元及人民幣9,437千元的H股所產生的溢價計入資本公積。

**(ii) 盈餘公積**

盈餘公積指法定盈餘公積金。根據中國公司法及本公司組織章程細則，本公司在彌補過往年度累計虧損後每年須將其按中國公認會計原則釐定的淨利潤的10%轉撥至法定盈餘公積金，直至公積金餘額達到其註冊資本的50%為止。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 23 資本及儲備(續)

### (d) 儲備的性質及目的(續)

#### (ii) 盈餘公積(續)

待於中國成立的實體的權益持有人批准後，法定盈餘公積可用於抵銷累計虧損(如有)，亦可轉換為資本，惟法定盈餘公積結餘在該資本化後不得低於註冊資本的25%。

於向法定盈餘公積作出撥款後，本公司在經股東批准後，亦可將其淨利潤撥至任意盈餘公積。待股東批准後，任意盈餘公積可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，亦可轉換為資本。

#### (iii) 一般風險準備

根據中國財政部(「財政部」)頒佈的《金融企業準備金計提管理辦法》(財金[2012] 20號)，本公司每年須透過利潤分配提取一般準備，一般準備不應低於風險資產總額期末餘額的1.5%。於2020年12月31日，本公司的一般風險準備結餘為人民幣156,047千元(2019年12月31日：人民幣156,047千元)，已達到要求。

### (e) 資本管理

本公司管理資本的首要目標乃保障本公司可持續發展，透過對服務作出與風險水平相稱的定價及透過以合理成本取得融資，繼續為股東提供回報及利益。

本公司積極及定期檢討及管理其資本架構，以在較高股東回報情況下可能伴隨的較高風險借貸水平與良好資本狀況帶來的好處及保障之間取得平衡，並根據經濟狀況變化對資本架構作出調整。

於年內，本公司的資本管理方法概無任何變動。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 23 資本及儲備(續)

## (e) 資本管理(續)

本公司根據原中國銀行業監督管理委員會(「中國銀監會」)於2012年頒佈的《商業銀行資本管理辦法(試行)》及中國銀行保險監督管理委員會(「中國銀保監會」)頒佈的相關規定計算於2020年12月31日及2019年12月31日的資本充足率，載列如下：

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
核心一級資本		
— 股本	2,139,651	2,139,651
— 資本公積	1,173,857	1,173,857
— 盈餘公積	89,690	84,192
— 一般風險準備	156,047	156,047
— 留存盈利	505,315	455,828
核心一級資本總額	4,064,560	4,009,575
核心一級資本扣除項目		
— 經扣減相關遞延所得稅負債後的無形資產淨值	(11,337)	(16,512)
核心一級資本淨額	4,053,223	3,993,063
一級資本淨額	4,053,223	3,993,063
二級資本		
— 超額貸款減值準備	68,770	105,563
二級資本淨額	68,770	105,563
資本基礎淨額	4,121,993	4,098,626
信用風險加權資產	5,570,340	8,550,586
操作風險加權資產	1,372,488	1,297,962
風險加權資產總額	6,942,828	9,848,548
核心一級資本充足率	58.38%	40.54%
一級資本充足率	58.38%	40.54%
資本充足率	59.37%	41.62%

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 24 現金流量表附註

### (a) 現金及現金等值物包括

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
中央銀行存款儲備	11	226	50
原到期日為三個月或以內的存放同業款項		90,379	116,469
現金流量表中的現金及現金等值物		90,605	116,519

### (b) 融資活動所產生負債之對賬

下表載列本公司融資活動所產生負債之變動詳情，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債乃為現金流量或未來現金流量於本公司現金流量表分類為融資活動所得現金流量之負債。

	應付首次公開 發售服務費 (附註22(a)) 人民幣千元	租賃負債 (附註20) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2020年1月1日	32,962	32,388	65,350
融資現金流量變動：			
支付租賃租金的資本部分	—	(8,900)	(8,900)
支付租賃租金的利息部分	—	(1,899)	(1,899)
上市開支的付款	(5,185)	—	(5,185)
融資現金流量變動總額	(5,185)	(10,799)	(15,984)
匯率調整	(1,645)	—	(1,645)
其他變動：			
金融成本(附註6(c))	—	1,899	1,899
年內出售租約產生的租賃負債減少	—	(116)	(116)
其他變動總額	—	1,783	1,783
於2020年12月31日	26,132	23,372	49,504

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 24 現金流量表附註(續)

## (b) 融資活動所產生負債之對賬(續)

	應付首次公開 發售服務費 (附註22(a)) 人民幣千元	租賃負債 (附註20) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於2019年1月1日	29,971	24,520	54,491
<b>融資現金流量變動：</b>			
支付融資租賃租金的資本部分	—	(7,518)	(7,518)
支付融資租賃租金的利息部分	—	(1,633)	(1,633)
上市開支的付款	(80,078)	—	(80,078)
<b>融資現金流量變動總額</b>	<b>(80,078)</b>	<b>(9,151)</b>	<b>(89,229)</b>
<b>其他變動：</b>			
期內訂立新租約產生的租賃負債增加	—	15,386	15,386
金融成本(附註6(c))	—	1,633	1,633
資本化上市開支	73,862	—	73,862
費用化上市開支	9,207	—	9,207
<b>其他變動總額</b>	<b>83,069</b>	<b>17,019</b>	<b>100,088</b>
於2019年12月31日	32,962	32,388	65,350

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值

本公司在正常業務過程中面對信用、流動性、利率、貨幣及操作風險。本公司面對的該等風險及本公司用以管理該等風險的財務風險管理政策與慣例載述如下。

## (a) 信用風險

## (i) 信用風險的管理

信用風險源自客戶無力或不願履行其財務責任或對本公司的承諾。其主要源自本公司的汽車零售及經銷商貸款信貸業務及融資租賃業務。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (i) 信用風險的管理(續)

根據外部監管機構及相關制度的規定，本公司已根據信用風險管理制定信用風險評級、信用風險操作、信貸業務審批、發放貸款及墊款以及應收融資租賃款的面談及收款的操作規則。本公司信用風險管理的工作貫穿於信貸前調查、信貸業務審批及信貸後管理部分的各個方面。於信貸前調查期間，本公司將對借款人進行信用背景調查。於審批期間，所有信貸業務必須經相應審批人的批准。於信貸後管理期間，本公司將繼續監控所有發放貸款及墊款以及應收融資租賃款，並對可能影響借款人還款能力的任何負面事件採取相應措施，以防範及控制風險。

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致本公司財務虧損之風險。於各報告期末，本公司因交易對手未能履行職責而造成本公司財務損失的最大信用風險敞口，乃來自財務狀況表所列各已確認金融資產之賬面價值。

為最大限度地降低信用風險，本公司已指派其風險管理部門建立及維護本公司的金融資產信用風險評級以根據違約風險程度將風險分類。信用評級資料由獨立評級機構(如有)提供，否則，風險管理部門將使用其他公開可用財務資料及本公司本身的交易記錄對其交易對手進行評級。本公司將持續監控其面臨的風險及其交易對手的信用評級。

#### (ii) 評估金融資產的信用風險

本公司採用五級風險分類法管理發放貸款及墊款以及應收融資租賃款產生的信用風險。根據風險等級，其通常被歸類為正常、關注、次級、可疑和損失。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

## (a) 信用風險(續)

## (ii) 評估金融資產的信用風險(續)

於2018年1月1日採納香港財務報告準則第9號後，本公司現行金融資產信用風險評級框架亦包括以下類別：

分類	說明	確認預期信用損失的基準
良好	交易對手的違約風險低及並無任何逾期款額	12個月預期信用損失
可疑	自初始確認以來的信用風險大幅增加	對於非信用不良貸款，為整個存續期預期信用損失
無法償還	有證據顯示資產是信用不良	對於信用不良貸款，為整個存續期預期信用損失
核銷	有證據顯示債務人面臨嚴峻財務困境，本公司並無實際收回可能性	款額進行核銷

截至2020年12月31日止年度，鑒於本公司已識別該等債務人有財務困難，故本公司已核銷發放貸款及墊款以及應收融資租賃款人民幣134,520千元(2019年12月31日：人民幣66,750千元)及人民幣100千元(2019年12月31日：人民幣3,244千元)。

就存放同業款項、發放貸款及墊款以及其他應收款項而言，本公司已確定多種經濟情景，透過對該等不同情景進行加權來考慮信用損失發生的風險或概率。不同的經濟情景將導致不同的違約概率。



財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (ii) 評估金融資產的信用風險(續)

下表載有關於本公司所面臨的信用風險及發放貸款及墊款、應收融資租賃款及其他應收款項的預期信用損失的資料，乃基於本公司的撥備矩陣作出。由於本公司過往的信用損失並無就不同客戶分部顯示重大不同損失模式，基於逾期狀態的損失準備不會進一步於本公司不同客戶基礎之間進一步區分。

	2020年12月31日						合計 人民幣千元
	發放貸款及墊款		應收融資租賃款		其他應收款項		
	人民幣千元	撥備率 (%)	人民幣千元	撥備率 (%)	人民幣千元	撥備率 (%)	
就12個月預期信用損失評估的總餘額							
— 概無逾期或信用不良(包括應計利息)	3,524,437		15,565		8,285		3,548,287
減值損失準備	(64,203)		(196)		—		(64,399)
淨值	3,460,234	1.82%	15,369	1.26%	8,285	不適用	3,483,888
屬非信用不良且就整個存續期預期信用損失評估的總結餘							
— 已逾期但並無信用不良	28,520		3,617		—		32,137
— 概無逾期或信用不良(包括應計利息)	2,627,821		—		228,188		2,856,009
小計	2,656,341		3,617		228,188		2,888,146
減值損失準備	(366,087)		(531)		(11,409)		(378,027)
淨值	2,290,254	13.78%	3,086	14.68%	216,779	5.00%	2,510,119
屬信用不良且就整個存續期預期信用損失評估的總結餘							
— 已逾期及信用不良	22,164		4,871		—		27,035
減值損失準備	(21,377)		(4,871)		—		(26,248)
淨值	787	96.45%	—	100.00%	—	不適用	787
賬面價值	5,751,275		18,455		225,064		5,994,794

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

## (a) 信用風險(續)

## (ii) 評估金融資產的信用風險(續)

	2019年12月31日				合計 人民幣千元
	發放貸款及墊款 人民幣千元	撥備率(%)	應收融資租賃款 人民幣千元	撥備率(%)	
就12個月預期信用損失評估的 總餘額					
— 概無逾期或信用不良 (包括應計利息)	10,072,109		49,394		10,121,503
減值損失準備	(112,932)		(388)		(113,320)
淨值	9,959,177	1.12%	49,006	0.79%	10,008,183
屬非信用不良且就整個存續期 預期信用損失評估的總結餘					
— 已逾期但並無信用不良	77,938		3,241		81,179
— 概無逾期或信用不良 (包括應計利息)	237		—		237
小計	78,175		3,241		81,416
減值損失準備	(38,459)		(795)		(39,254)
淨值	39,716	49.20%	2,446	24.53%	42,162
屬信用不良且就整個存續期預 期信用損失評估的總結餘					
— 已逾期及信用不良	45,233		4,499		49,732
減值損失準備	(39,973)		(3,950)		(43,923)
淨值	5,260	88.37%	549	87.79%	5,809
賬面價值	10,004,153		52,001		10,056,154

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

### (b) 流動性風險

本公司旨在維持充足的現金及現金等值物。由於相關業務的動態性質，本公司的政策是定期監控本公司的流動性風險及維持充足的現金及現金等值物以滿足本公司的流動資金需求。

目前，本公司的主要資金來源為繳入股本、銀行拆入資金及以及貸款服務收取的本金和利息。在資金來源不足、貸款服務收到的本金和利息不足的情況下，提供流動資金的主要方法是銀行拆入資金。有關資金主要用於發放貸款及維持本公司的日常運營。有關資金用途亦包括償還銀行拆入資金及相關利息支出。

下表載有餘下合同到期情況的分析，其乃基於報告期末本公司金融資產及負債的已訂約未貼現現金流量作出。

	2020年12月31日						合計	賬面價值 人民幣千元
	實時償還／	三個月至						
	無期限 人民幣千元	一個月內 人民幣千元	一至三個月 人民幣千元	一年 人民幣千元	一年至五年 人民幣千元	人民幣千元		
<b>資產</b>								
現金及存放中央銀行款項	5,025	—	—	—	—	5,025	5,025	
存放同業款項	90,396	—	—	—	—	90,396	90,396	
發放貸款及墊款	20,461	267,726	913,945	3,573,863	1,447,715	6,223,710	5,751,275	
應收融資租賃款	96	893	1,786	8,037	9,277	20,089	18,455	
其他資產	230,218	—	—	—	—	230,218	230,218	
<b>合計</b>	<b>346,196</b>	<b>268,619</b>	<b>915,731</b>	<b>3,581,900</b>	<b>1,456,992</b>	<b>6,569,438</b>	<b>6,095,369</b>	
<b>負債</b>								
銀行拆入資金	—	(680,701)	(588,123)	(768,431)	—	(2,037,255)	(2,033,911)	
保證金	(24,372)	—	(1,240)	(2,390)	(2,297)	(30,299)	(30,299)	
租賃負債	—	(1,471)	(2,941)	(6,605)	(14,355)	(25,372)	(23,372)	
其他負債	(58,241)	(3,963)	(5,097)	(14,097)	(11,753)	(93,151)	(93,151)	
<b>合計</b>	<b>(82,613)</b>	<b>(686,135)</b>	<b>(597,401)</b>	<b>(791,523)</b>	<b>(28,405)</b>	<b>(2,186,077)</b>	<b>(2,180,733)</b>	
<b>淨頭寸</b>	<b>263,583</b>	<b>(417,516)</b>	<b>318,330</b>	<b>2,790,377</b>	<b>1,428,587</b>	<b>4,383,361</b>	<b>3,914,636</b>	

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

## (b) 流動性風險(續)

	2019年12月31日						合計	賬面價值 人民幣千元
	實時償還/ 無期限	一個月內	一至三個月	三個月至 一年	一年至五年			
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
<b>資產</b>								
現金及存放中央銀行款項	9,479	—	—	—	—	9,479	9,479	
存放同業款項	86,523	30,004	—	10,172	—	126,699	126,524	
發放貸款及墊款	44,953	938,229	2,284,993	3,716,099	3,974,455	10,958,729	10,004,153	
應收融資租賃款	3,475	3,241	6,482	29,168	13,078	55,444	52,001	
其他資產	19,870	—	—	—	—	19,870	19,870	
<b>合計</b>	<b>164,300</b>	<b>971,474</b>	<b>2,291,475</b>	<b>3,755,439</b>	<b>3,987,533</b>	<b>11,170,221</b>	<b>10,212,027</b>	
<b>負債</b>								
銀行拆入資金	—	(761,987)	(1,722,338)	(3,456,366)	—	(5,940,691)	(5,891,421)	
保證金	(141,840)	—	—	(2,537)	(12,468)	(156,845)	(156,845)	
租賃負債	—	(907)	(1,815)	(8,165)	(25,408)	(36,295)	(32,388)	
其他負債	(77,041)	(18,421)	(8,370)	(28,370)	(20,972)	(153,174)	(153,174)	
<b>合計</b>	<b>(218,881)</b>	<b>(781,315)</b>	<b>(1,732,523)</b>	<b>(3,495,438)</b>	<b>(58,848)</b>	<b>(6,287,005)</b>	<b>(6,233,828)</b>	
<b>淨頭寸</b>	<b>(54,581)</b>	<b>190,159</b>	<b>558,952</b>	<b>260,001</b>	<b>3,928,685</b>	<b>4,883,216</b>	<b>3,978,199</b>	

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

### (c) 利率風險

本公司的利率風險主要來自信貸業務及同業拆借。定息及浮息計息金融工具令本公司分別面臨公允價值利率風險及現金流量利率風險。本公司的風險管理委員會審評並管理市場經營風險。

#### (i) 利率概況

下表詳列於報告期末本公司資產及負債的利率概況。

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	實際利率 %	金額 人民幣千元	實際利率 %	金額 人民幣千元
定息：				
金融資產				
發放貸款及墊款	7.51%-15.48%	5,751,275	7.60%-15.48%	10,004,153
應收融資租賃款	7.86%-18.71%	18,455	7.86%-18.71%	52,001
合計		5,769,730		10,056,154
金融負債				
銀行拆入資金	5.00%-8.00%	(2,033,911)	5.00%-8.00%	(5,891,421)
合計		(2,033,911)		(5,891,421)
淨頭寸		3,735,819		4,164,733

	2020年12月31日		2019年12月31日	
	實際利率 %	金額 人民幣千元	實際利率 %	金額 人民幣千元
浮息：				
金融資產				
現金及存放中央銀行款項	0.72%-1.62%	5,025	0.72%-1.62%	9,479
存放同業款項	0.01%-2.17%	90,396	0.01%-2.17%	126,524
合計		95,421		136,003

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

## (c) 利率風險(續)

## (ii) 敏感度分析

## — 公允價值利率風險

本公司並無持有任何按公允價值計量固定利息的計息金融工具，故利率上升或下降不會透過公允價值變動而影響本公司除稅後利潤及權益。

## — 現金流量利率風險

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
除稅後利潤及保留利潤增加/(減少)		
利率上升100個基點	626	893
利率下降100個基點	(626)	(892)

上文敏感度分析乃基於資產及負債具有靜態利率風險敞口。該分析僅衡量一年內利率變動的影響，顯示一年期間內除稅後利潤及權益將受本公司資產及負債重新定價的影響程度。該分析並無計及(i)收益率曲線隨利率變化而轉動；(ii)管理層所採取風險管理措施的影響。該分析亦基於假設組合並無其他變動且所有頭寸將會被持有，並在到期後續期。

## (d) 貨幣風險

本公司的功能貨幣為人民幣。除存放同業款項(包括H股發售後發行股份所得款項)外，由於大部分業務活動均在中國內地並以人民幣結算，因此本公司並無重大貨幣風險。造成該種風險的貨幣主要是港元。由於本公司於報告期間公開發售及超額配發後發行股份的大部分所得款項已轉換為人民幣，餘下所得款項將用於發展本公司的貸款業務，因此評估貨幣風險較低。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

### (d) 貨幣風險(續)

#### (i) 匯率風險敞口

	外幣風險敞口(以人民幣千元列示)			
	於2020年12月31日		於2019年12月31日	
	美元	港元	美元	港元
存放同業款項	52	247	56	32,878
其他負債	—	(37,671)	—	(45,243)
淨頭寸	52	(37,424)	56	(12,365)

#### (ii) 敏感度分析

下表列示倘本公司於報告期末面臨重大風險之外幣匯率於該日出現變動時，本公司除稅後利潤及權益之即時變動(假設所有其他風險變數維持不變)。

	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
除稅後利潤及權益變動		
匯率上升100個基點	(280)	(92)
匯率下降100個基點	280	92

由於基於報告日期收盤價計算的兌人民幣的外匯匯率有100個基點波動，故外匯敏感度為所確認的收益或虧損。

上表呈列之分析結果乃本公司除稅後利潤及權益所受即時影響之總數(按各自之外幣計量)，並按報告期末現行匯率換算為人民幣，以供呈列之用。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 25 財務風險管理及金融工具的公允價值(續)

### (e) 操作風險

操作風險是指與本公司流程、人員、技術及基礎設施相關的各種原因以及除信貸、市場及流動性風險以外的外部因素造成的直接或間接損失風險。操作風險來自本公司的所有業務。

本公司已制定一系列有關內部控制措施的政策及程序以識別、評估、控制、管理及報告操作風險。該機制涉及所有業務方面，因此本公司可識別活動、流程及系統的所有固有操作風險。

### (f) 公允價值

公允價值計量歸類的層級經參考估值技術中使用的輸入數據的可觀察性及重要性釐定如下：

- 第1層估值： 僅以第1層輸入數據計量的公允價值，即同一資產或負債於計量日在活躍市場的未調整報價。
- 第2層估值： 以第2層輸入數據計量的公允價值，即未能符合第1層及不使用不可觀察重要輸入數據的可觀察輸入數據。不可觀察的輸入數據為並無市場數據可作參考的輸入數據。
- 第3層估值： 使用不可觀察重要輸入數據計量的公允價值。

於報告期末，本公司並無按公允價值計量的金融資產及負債且本公司按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面價值與其公允價值並無重大差異。



財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 26 重大關聯方交易

本公司與關聯方於報告期間進行以下重大交易。本公司董事認為，該等關聯方交易乃於正常業務過程中按本公司與各關聯方磋商的條款進行。

### (a) 關聯方的名稱及與關聯方的關係

下列公司為於報告期間與本公司有結餘及/或交易的本公司關聯方。

公司	關係
中國正通汽車服務控股有限公司(「正通」)	母公司
保定奧澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
包頭市寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
包頭市路澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
北京寶澤行汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
北京百旺沃瑞汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
北京中汽南方華北汽車服務有限公司	同系附屬公司
北京中汽南方中關汽車銷售有限公司	同系附屬公司
北京正通寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
北京正通鼎沃汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
長沙瑞寶汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
成都祺寶汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
郴州瑞寶汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
鼎澤保險代理有限公司	同系附屬公司
東莞奧澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
東莞捷運行汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
東莞寮步中汽南方汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
東莞正通凱迪汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
東莞中汽南方汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
佛山奧澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
佛山鼎寶行汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
佛山寶運行汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
福建中汽南方汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
福州鼎沃汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
贛州寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
廣東中汽南方勝沃汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
廣東中汽南方汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
廣州市恒悅行汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
廣州寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
廣州寶泰行汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
海南中汽南方汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
河南省錦堂盛汽車有限公司	同系附屬公司
衡陽路澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
湖南中汽南方星沙汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 26 重大關聯方交易(續)

## (a) 關聯方的名稱及與關聯方的關係(續)

公司	關係
湖北奧澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
湖北博誠汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
湖北長澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
湖北捷瑞汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
湖北欣瑞汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
呼和浩特市捷運行汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
呼和浩特市祺寶汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
呼和浩特市英菲汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
湖南中汽南方汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
內蒙古鼎澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
內蒙古鼎傑汽車貿易有限公司	同系附屬公司
江西德奧汽車銷售服務公司	同系附屬公司
揭陽鼎傑汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
揭陽路澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
荊門寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
廊坊市路澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
南昌寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
青島華成汽車服務有限公司	同系附屬公司
青島奧澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
清遠奧澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
清遠南方合眾汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
清遠南方豐田汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
汕頭市宏祥物資有限公司	同系附屬公司
汕頭市路傑汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
上海奧匯汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
上海陸達汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
上海紳協汽車貿易有限公司	同系附屬公司
上海旗澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
上海祺寶汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
上饒市路澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
汕頭市寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
深圳奧澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
深圳寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
深圳馳星汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
深圳鼎沃汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
深圳市南方騰龍汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
深圳市南方騰星汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
深圳寶泰行汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
深圳市南方英菲尼迪汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
深圳市中汽南方機電設備有限公司	同系附屬公司
嵯州奧澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 26 重大關聯方交易(續)

### (a) 關聯方的名稱及與關聯方的關係(續)

公司	關係
深圳市中汽南方華沃汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
宿州安之星汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
天津中汽南方汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
天津汽車工業銷售深圳南方有限公司	同系附屬公司
威海路澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
武漢寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
武漢正通聯合實業投資集團有限公司	同系附屬公司
武漢正通悅馳汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
武漢路澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
武漢開泰汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
湘潭寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
襄陽寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
宜昌寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
宜春寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
義烏市新徽汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
永康市國邦汽車銷售有限公司	同系附屬公司
湛江正通凱迪汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
鄭州奧澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
鄭州鼎沃汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
中山中汽南方汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
珠海寶澤汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
珠海中汽南方捷路汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司
珠海正通騰星汽車銷售服務有限公司	同系附屬公司

### (b) 重大關聯方交易

本公司執行董事認為，該等關聯方交易乃於正常業務過程中按本公司與各訂約方磋商的條款進行。

	附註	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
獲取零售貸款貼息款	(i)	1,700	68,313
利息收入	(i)	188,204	287,552
利息支出		—	(133)
營業支出		(159)	(283)
因取消貸款而應收關聯方經銷商款項增加		235,574	—
因取消貸款而應收關聯方經銷商款項減少		(7,386)	—
同系附屬公司存款增加		—	362,280
同系附屬公司存款減少		—	(962,280)

- (i) 獲取零售貸款貼息款包括已收來自汽車製造商的補貼，有關補貼根據傳遞安排透過關聯方結算。計入補貼的利息收入於報告期間攤銷至損益表。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 26 重大關聯方交易(續)

## (c) 關聯方結餘

於報告期末，本公司有以下關聯方結餘：

	附註	2020年 12月31日 人民幣千元	2019年 12月31日 人民幣千元
<b>資產</b>			
經銷商貸款(含應計利息)	(i)、(iii)	1,465,015	1,497,265
零售貸款補貼	(ii)	(13,678)	(80,656)
抵押服務費	(ii)	510	1,559
因取消貸款而應收關聯方經銷商款項	(iii)	228,188	—
其他應收款項		345	345
<b>負債</b>			
保證金		—	75,000
其他負債		932	1,073
<b>資產負債表外項目</b>			
就經銷商貸款收取的擔保	(iv)	1,465,015	1,497,265

- (i) 於2020年，本公司對部分受新型冠狀病毒疫情影響的經銷商貸款借款人批准延遲償還貸款本金及貸款利息，截至2020年12月31日，分別包括與關聯方的經銷商貸款本金人民幣1,440,044千元及應計利息人民幣24,971千元。
- (ii) 零售貸款補貼及抵押服務費初始按攤銷法於貸款及應收款項確認。
- (iii) 已於2020年12月31日就此等結餘計提損失準備人民幣83,411千元。
- (iv) 有關擔保由本公司同系附屬公司提供，以償還經銷商貸款。該等擔保與相關貸款於同日到期。

關聯方結餘全部與本公司主要業務有關，惟截至2020年12月31日及2019年12月31日應付同系附屬公司其他負債金額分別為人民幣932千元及人民幣1,073千元除外。

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 26 重大關聯方交易(續)

### (d) 董事及關鍵管理人員薪酬

本公司關鍵管理人員(包括附註8所披露支付予本公司董事及附註9所披露支付予若干最高薪酬人士的款項)的薪酬如下：

	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元
關鍵管理人員薪酬	7,874	8,855

## 27 分部報告

### (a) 業務分部

本公司按業務分部管理業務。按與就資源分配及表現評估向本公司最高行政管理層內部呈報資料方式一致的方式，本公司呈列以下可呈報分部：

- 零售業務： 該分部指本公司向汽車終端客戶提供的零售業務。本公司零售業務將幫助客戶購買乘用車。該等產品及服務包括直接貸款(為本公司以自有資金向客戶發放的汽車零售貸款，並就貸款計息)、貸款促成服務、聯合貸款安排及直接租賃服務；
- 經銷商貸款業務： 該分部指本公司向汽車經銷商提供的經銷商貸款，方便彼等購買汽車及配件；及
- 其他： 其他指不構成單一可呈報分部的任何其他業務。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 27 分部報告(續)

## (a) 業務分部(續)

	截至2020年12月31日止年度			
	零售業務 人民幣千元	經銷商貸款業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
利息淨收入	348,656	143,691	2,796	495,143
手續費及佣金淨收入	72,507	—	—	72,507
其他淨收入	—	—	9,521	9,521
營業收入	421,163	143,691	12,317	577,171
營業支出	(88,060)	(31,841)	—	(119,901)
減值損失	(44,033)	(337,367)	—	(381,400)
金融成本	(1,395)	(504)	—	(1,899)
除稅前利潤	287,675	(226,021)	12,317	73,971
其他分部資料				
— 折舊及攤銷	13,198	4,771	—	17,969
	於2020年12月31日			
	零售業務 人民幣千元	經銷商貸款業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
可呈報分部資產/資產總值	3,715,297	2,282,560	270,905	6,268,762
可呈報分部負債/負債總額	(1,427,606)	(675,022)	(101,574)	(2,204,202)

財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 27 分部報告(續)

### (a) 業務分部(續)

	截至2019年12月31日止年度			合計 人民幣千元
	零售業務 人民幣千元	經銷商貸款業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	
利息淨收入	427,885	94,295	13,620	535,800
手續費及佣金淨收入	173,748	—	—	173,748
其他淨收入	—	—	90,270	90,270
營業收入	601,633	94,295	103,890	799,818
營業支出	(138,723)	(25,130)	—	(163,853)
減值損失	(101,156)	(13,397)	—	(114,553)
金融成本	(1,382)	(251)	—	(1,633)
除稅前利潤	360,372	55,517	103,890	519,779
其他分部資料				
— 折舊及攤銷	14,951	2,709	—	17,660
	於2019年12月31日			
	零售業務 人民幣千元	經銷商貸款業務 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
可呈報分部資產/資產總值	7,419,766	2,653,217	255,060	10,328,043
可呈報分部負債/負債總額	(4,894,400)	(1,203,270)	(220,798)	(6,318,468)

### (b) 地理資料

地理上，本公司在中國開展業務。非流動資產亦位於中國。

### (c) 有關主要客戶的資料

於報告期間，概無來自單一外部客戶交易的收益佔本公司總收益10%或以上。

## 財務報表附註

(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

## 28 或然事項

於報告期末，本公司並無任何重大或然負債。

## 29 報告期後非調整事項

### 中國正通汽車服務控股有限公司(「母公司」)有意出售公司股份

本公司於2021年2月3日及2021年3月3日公佈，據母公司所告知，其與獨立可能買方就(其中包括)可能出售本公司股份(「潛在出售事項」)進行討論。就本公司所知，尚未就是否會進行潛在出售事項作出任何決定，亦未就潛在出售事項訂立任何正式協議，且討論及磋商仍在進行，因此，潛在出售事項不一定會進行。

### 母公司之控股股東有意出售其股份

本公司於2020年10月20日公佈，據母公司所告知，於2020年10月19日，母公司之控股股東(即怡都控股有限公司(「怡都」))及王木清先生與廈門信達股份有限公司(「信達」，作為買方)訂立買賣協議(「買賣協議」)。根據買賣協議，怡都有條件地同意出售而信達有條件地同意購買母公司已發行股份總數帶29.9%投票表決權之股份，代價為1,403,371,394港元(「交易」)。交易完成後，信達將成為母公司的最大單一股東，並將能夠向母公司及其附屬公司提供財務支援。交易須待買賣協議中規定的若干先決條件(包括獲得相關監管機構的必要授權、同意或批准等)達成或獲豁免後，方告完成。

截至該等財務報表獲批准日期，就本公司所知，交易仍在進行。



財務報表附註  
(除特別說明外，金額單位為人民幣千元)

### 30 截至2020年12月31日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

截至該等財務報表刊發日期為止，香港會計師公會已頒佈多項截至2020年12月31日止年度尚未生效且於該等財務報表並無獲採納的修訂及一項新準則香港財務報告準則第17號保險合約，該等發展包括下列各項可能與本公司相關者。

	於該日或之後開始的 會計期間生效
香港財務報告準則第3號的修訂 — 業務的定義	2022年1月1日
香港會計準則第16號的修訂 — 物業、廠房及設備	2022年1月1日
香港會計準則第37號的修訂 — 虧損性合約	2022年1月1日
香港財務報告準則2018年至2020年週期之年度改進	2022年1月1日

本公司正在評估該等發展預期於初始應用期間造成的影響。至今結論為採納該等修訂不大可能對財務報表造成重大影響。

## 釋義

於本年報內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「公司章程」	指	本公司章程，經不時修訂、修改或以其他方式補充
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「中國銀保監會」	指	中國銀行保險監督管理委員會
「上海銀保監局」	指	中國銀保監會上海監管局
「本公司」	指	上海東正汽車金融股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，其H股在聯交所上市(股份代號：2718)
「公司法」	指	中國公司法
「企業管治守則」	指	上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告
「董事」	指	本公司董事
「內資股」	指	本公司股本中的已發行普通股，每股面值為人民幣1.00元，乃以人民幣認購或入賬列為繳足
「H股」	指	本公司股本中的已發行普通股，每股面值為人民幣1.00元，以港元認購及買賣，並於聯交所上市
「H股股東」	指	H股持有人
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「上市日期」	指	2019年4月3日，本公司在聯交所上市日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「標準守則」	指	上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本年報而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬與考核委員會

## 釋義

「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「風險管理委員會」	指	董事會風險管理委員會
「證券法」	指	中國證券法
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章香港證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中的普通股，包括內資股、非上市外資股及H股
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	監事會成員
「監事會」	指	本公司監事會
「非上市外資股」	指	本公司股本中的已發行普通股，每股面值為人民幣1.00元，並由中國國民或於中國註冊成立實體以外人士認購及持有，且並無於任何證券交易所上市
「正通」	指	中國正通汽車服務控股有限公司，本公司的控股股東，一家於2010年7月9日根據開曼群島法例註冊成立的獲豁免有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1728)
「%」	指	百分比

## 五年財務摘要

截至12月31日止年度

	2016年 (人民幣千元)	2017年 (人民幣千元)	2018年 (人民幣千元)	2019年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)
利息收入	280,340	424,600	759,035	999,733	<b>743,352</b>
利息支出	(121,148)	(169,768)	(320,485)	(463,933)	<b>(248,209)</b>
利息淨收入	159,192	254,832	438,550	535,800	<b>495,143</b>
手續費及佣金收入	170,226	205,323	331,554	174,956	<b>73,312</b>
手續費及佣金支出	(912)	(905)	(1,425)	(1,208)	<b>(805)</b>
手續費及佣金淨收入	169,314	204,418	330,129	173,748	<b>72,507</b>
其他淨收入	3,913	2,710	47,098	90,270	<b>9,521</b>
營業收入	332,419	461,960	815,777	799,818	<b>577,171</b>
營業支出	(67,879)	(70,042)	(127,955)	(163,853)	<b>(119,901)</b>
減值損失	(31,795)	(43,395)	(84,343)	(114,553)	<b>(381,400)</b>
金融成本	—	—	—	(1,633)	<b>(1,899)</b>
除稅前利潤	232,745	348,523	603,479	519,779	<b>73,971</b>
所得稅	(58,260)	(87,750)	(150,962)	(130,378)	<b>(18,986)</b>
年內利潤及綜合收益總額	174,485	260,773	452,517	389,401	<b>54,985</b>

## 五年財務摘要

於12月31日

	2016年 (人民幣千元)	2017年 (人民幣千元)	2018年 (人民幣千元)	2019年 (人民幣千元)	2020年 (人民幣千元)
現金及存放中央銀行款項	4,280	7,003	35,213	9,479	5,025
存放同業及其他金融機構款項	239,879	270,494	780,960	126,524	90,396
發放貸款及墊款	3,736,577	5,869,004	8,426,177	10,004,153	5,751,275
應收融資租賃款	—	19,898	102,980	52,001	18,455
物業及設備	5,874	4,558	5,113	40,532	28,234
無形資產	12,460	17,413	15,357	16,512	11,337
遞延稅項資產	20,587	62,193	73,804	54,852	112,503
其他資產	35,283	41,853	92,557	23,990	251,537
<b>資產總值</b>	<b>4,054,940</b>	<b>6,292,416</b>	<b>9,532,161</b>	<b>10,328,043</b>	<b>6,268,762</b>
<b>負債</b>					
銀行及其他金融機構拆入資金	3,232,885	4,020,000	6,085,347	5,891,421	2,033,911
保證金	27,642	78,894	79,632	156,845	30,299
股東存款	—	—	600,000	—	—
租賃負債	—	—	—	32,388	23,372
當期稅項	54,392	76,884	59,478	70,961	18,379
其他負債	40,754	56,598	224,611	166,853	98,241
<b>負債總額</b>	<b>3,355,673</b>	<b>4,232,376</b>	<b>7,049,068</b>	<b>6,318,468</b>	<b>2,204,202</b>
<b>資產淨值</b>	<b>699,267</b>	<b>2,060,040</b>	<b>2,483,093</b>	<b>4,009,575</b>	<b>4,064,560</b>