

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



GLOBAL INTERNATIONAL CREDIT GROUP LIMITED

環球信貸集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1669)

截至二零一六年十二月三十一日止年度 末期業績公告

環球信貸集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度的經審核末期業績，並連同截至二零一五年十二月三十一日止年度的比較數字。

合併綜合收益表

		截至十二月三十一日 止年度	
	附註	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入	5	130,295	124,322
其他收入	5	1,308	215
行政及其他開支	6	(34,711)	(45,692)
衍生金融工具的公平值變動	14	(5,302)	-
財務成本—淨額	7	(3,438)	(21,333)
除利得稅前溢利		88,152	57,512
利得稅開支	8	(11,609)	(10,332)
本公司擁有人應佔年內溢利及綜合收入總額		<u>76,543</u>	<u>47,180</u>
本公司擁有人應佔每股盈利			
—基本及攤薄(以每股港仙呈列)	9	<u>19.1</u>	<u>11.8</u>

合併財務狀況表

		於 二零一六年 十二月 三十一日 千港元	於 二零一五年 十二月 三十一日 千港元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,116	429
應收貸款	11	232,989	234,894
遞延利得稅資產		806	983
可換股承兌票據	13	151,956	215,765
衍生金融工具	14	15,306	20,608
非流動資產總額		402,173	472,679
流動資產			
應收貸款	11	666,276	702,800
應收利息	12	5,841	7,133
預付款項、按金及其他應收款項		5,530	4,788
可換股承兌票據	13	81,492	–
已抵押存款		–	31,054
現金及現金等價物		130,433	101,200
流動資產總額		889,572	846,975
資產總額		1,291,745	1,319,654
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	4,000	4,000
儲備		658,509	607,566
權益總額		662,509	611,566
負債			
非流動負債			
最終控股公司貸款	18(a)	178,815	235,469
流動負債			
應計費用及其他應付款項		3,101	7,528
應付稅項		869	3,961
銀行及其他借款	15	396,074	461,130
最終控股公司貸款	18(a)	50,377	–
流動負債總額		450,421	472,619
負債總額		629,236	708,088
權益及負債總額		1,291,745	1,319,654

合併財務報表附註

1 一般資料

環球信貸集團有限公司於二零一四年一月二十日根據開曼群島法律第22章《公司法》(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司，而其附屬公司主要於香港從事提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務。

董事視Blossom Spring Global Limited(「Blossom Spring」，一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司)為本公司的最終控股公司。

本公司在香港聯合交易所有限公司作第一上市。

除另有註明者外，此等合併財務報表以千港元(「千港元」)呈列。此等合併財務報表於二零一七年三月二十三日獲董事會批准刊發。

2 編製基準

本公司合併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」)及香港公司條例(第622章)的規定編製。該等合併財務報表已按歷史成本法編製，並已就按公平值列賬之衍生金融工具重估作出修訂。

編製符合香港財務報告準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層於應用本集團會計政策過程中運用其判斷。

3 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團於二零一六年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列準則的修訂本：

- 收購共同營運權益的會計處理—香港財務報告準則11號(修訂本)；
- 澄清折舊及攤銷的可接受方法—香港會計準則16號及香港會計準則38號(修訂本)；
- 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期年度改進；及
- 披露計劃—香港會計準則1號(修訂本)。

採納此等修訂本概不會對本集團本年及過往年度的財務表現及狀況及/或此等合併財務報表所載的披露事項產生任何重大影響。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干新訂準則及準則與詮釋的修訂本於二零一六年一月一日開始的年度期間生效，於編製此等合併財務報表時亦未獲提早採納。預期新訂準則及修訂本概不會對本集團合併財務報表產生重大影響，惟下文所載各項除外：

香港財務報告準則9號「金融工具」

香港財務報告準則9號「金融工具」闡述金融資產及金融負債的分類、計量及確認。香港財務報告準則9號的完整版本於二零一四年七月頒佈，取代香港會計準則39號有關金融工具分類及計量的指引。香港財務報告準則9號保留但簡化混合計量模式，為金融資產確立三個主要計量類別：攤銷成本、按公平值計入其他綜合收入（「按公平值計入其他綜合收入」）及按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）。分類基準視乎實體的業務模式及金融資產的合約現金流特性而定。權益工具投資起初須以不可撤銷選擇權按公平值計入損益計量，以呈列其他綜合收入（「其他綜合收入」）的非循環公平值變動。現有新預期信貸虧損模式將取代香港會計準則39號所用已產生虧損減值模式。除就指定按公平值計入損益的負債須於其他綜合收入確認本身的信貸風險變動外，並無變更金融負債的分類及計量。香港財務報告準則第9號放寬了對沖有效性的要求，取代了明確的對沖有效性測試。其對於對沖項目及對沖工具之間的經濟關係有一定要求，「對沖比率」亦須與管理層在風險管理過程中實際使用一致。

按規定仍須編製同期資料，惟與現時根據香港會計準則39號編製有所不同。新準則闡述金融資產及金融負債的分類、計量及終止確認，為對沖會計及金融資產分別引入新規則及新減值模式。儘管本集團尚未對金融資產的分類及計量進行詳細評估，惟衍生金融工具目前已按公平值計入損益計量，並可能按香港財務報告準則9號的相同基準計量。因此，本集團預期新指引概不會對其金融資產的分類及計量產生重大影響。由於新規定僅影響指定按公平值計入損益的金融負債的會計處理，而本集團並無任何該等負債，故對本集團的金融負債會計處理並無影響。有關終止確認規則已自香港會計準則39號「金融工具：確認及計量」轉移且並無變動。

新減值模式規定根據預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）確認減值撥備，而非根據香港會計準則39號所載僅按已產生的信貸虧損確認減值撥備。該新減值模式適用於按攤銷成本分類的金融資產、按公平值計入其他綜合收入計量的債務工具、香港財務報告準則15號「客戶合同收入」項下的合約資產、租賃應收款項、貸款承諾及若干金融擔保合約。儘管本集團尚未詳細評估該新模式將如何影響其減值撥備，此舉或會導致提早確認信貸虧損。該新準則亦引入擴大的披露規定及呈報方式的變更。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質及範圍，尤其是於採納該新準則的年度內。香港財務報告準則9號必須於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度應用。根據香港財務報告準則9號完整版本的過渡條文，僅獲允許於二零一五年二月一日之前開始的年度報告期間分階段提早採納此項準則。於該日後，新準則必須獲全面採納。本集團並不擬於其強制生效日期前採納香港財務報告準則9號。

本集團擬於能夠切實提供可靠估計時，釐定香港財務報告準則第9號的潛在影響。

香港財務報告準則15號「客戶合同收入」

香港會計師公會已就確認收入頒佈一項新準則。該準則將取代香港會計準則18號所涵蓋有關貨品及服務合同及香港會計準則11號所涵蓋有關建造合同的規定。新準則的原則為於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認收入。該準則允許於採納時採用全面追溯法或經修訂追溯法。

香港財務報告準則15號須於二零一八年一月一日或之後開始的財政年度強制採納。於此階段，本集團並不擬於其強制生效日前採納該準則。

本集團正評估香港財務報告準則第15號對本集團的影響，但認為該準則將不會於應用時對本集團的合併財務報表產生重大影響。

香港財務報告準則16號「租賃」

於取消區分為經營租賃及融資租賃後，香港財務報告準則16號將使幾乎所有租賃均於資產負債表中予以確認。根據新準則，資產(租賃項目的使用權)及支付租金的金融負債均獲確認，惟短期且低價值的租賃則屬例外。

出租人的會計處理將不會有重大變化。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為1,371,000港元(見附註17)。然而，本集團尚未釐定因此等承擔將會導致確認資產與就未來付款之負債程度，以及此舉將如何影響本集團的溢利及現金流量的分類。

部分承擔將因期限較短及價值較低而得到豁免，而部分承擔則可能與不符合資格作為香港財務報告準則16號所指租賃的安排有關。

新準則須於二零一九年一月一日或之後開始的財政年度強制應用。於此階段，本集團並不擬於其強制生效日前採納該準則。

4 分部資料

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的全部收入來自在香港提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務。收入即自授予本集團客戶的貸款所賺取的利息收入。呈報予本集團主要營運決策人以分配資源及評估本集團表現的有關資料集中於本集團整體的經營業績，原因為本集團的資源統一亦無獨立經營分部財務資料。因此，並無呈列有關本集團產品與服務的分部分析或資料。

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，本集團來自外部客戶的所有收入及資產均產生自及位於香港境內。

5 收入及其他收入

收入指於香港提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務所賺取的利息收入。於年內已確認的收入及其他收入如下：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入		
利息收入	<u>130,295</u>	<u>124,322</u>
其他收入		
銀行利息收入	104	132
轉介收入	1,092	-
雜項收入	<u>112</u>	<u>83</u>
	<u>1,308</u>	<u>215</u>

6 行政及其他開支

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
行政開支		
僱員福利開支(包括董事薪酬)	12,927	11,925
廣告及市場推廣開支	8,030	14,833
法律及專業費用	2,417	7,903
核數師酬金		
— 審核服務	1,300	1,400
— 非審核服務	309	710
物業、廠房及設備折舊	329	975
土地及樓宇的經營租賃	3,900	3,611
其他經營開支	<u>2,983</u>	<u>3,054</u>
	<u>32,195</u>	<u>44,411</u>
其他開支		
應收貸款的個別減值評估撥備	3,354	122
應收利息的個別減值評估撥備	-	260
應收貸款的共同減值評估(撥備撥回)/撥備	<u>(838)</u>	<u>899</u>
	<u>2,516</u>	<u>1,281</u>
行政及其他開支	<u>34,711</u>	<u>45,692</u>

7 財務成本—淨額

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
有抵押銀行貸款利息	249	186
有抵押其他借款利息	27,212	22,099
最終控股公司貸款利息(附註18(a))	7,010	269
最終控股公司貸款匯兌重新調整(附註18(a))	(13,287)	—
已抵押存款利息收入	(63)	(48)
可換股承兌票據利息收入(附註13)	(31,011)	(1,173)
可換股承兌票據匯兌重新調整(附註13)	13,328	—
	<u>3,438</u>	<u>21,333</u>

8 利得稅開支

於年內，香港利得稅乃按照估計應課稅溢利的16.5%(二零一五年：16.5%)計提撥備。

計入合併綜合收益表的利得稅開支金額指：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期稅項：		
—年內即期利得稅	11,455	10,588
—往年超額撥備	(23)	(1)
即期稅項總額	<u>11,432</u>	<u>10,587</u>
遞延稅項：		
本年遞延利得稅項撥備	177	(255)
利得稅開支	<u>11,609</u>	<u>10,332</u>

9 每股盈利

a) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司擁有人應佔溢利76,543,000港元(二零一五年：47,180,000港元)除以年內已發行普通股的加權平均數400,000,000股(二零一五年：400,000,000股)計算。

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一六年	二零一五年
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	76,543	47,180
每股基本盈利的已發行普通股加權平均數(千股)	400,000	400,000
每股基本盈利(港仙)	<u>19.1</u>	<u>11.8</u>

b) 每股攤薄盈利

截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度，概無發行在外且具潛在攤薄潛力的普通股，因此每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

10 股息

本公司將於應屆股東週年大會上建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息每股3.0港仙(合共12,000,000港元)及特別股息每股1.9港仙(合共7,600,000港元)。此等合併財務報表並無呈列此應付股息。

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
已派付中期股息每股2.8港仙(二零一五年：無)	11,200	—
建議派付末期股息每股3.0港仙(二零一五年：3.6港仙)	12,000	14,400
建議派付特別股息每股1.9港仙(二零一五年：無)	<u>7,600</u>	<u>—</u>

11 應收貸款

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收貸款	915,578	951,491
減：		
應收貸款的個別減值評估撥備	(13,265)	(9,911)
應收貸款的共同減值評估撥備	<u>(3,048)</u>	<u>(3,886)</u>
扣除撥備後的應收貸款	899,265	937,694
減：非流動部分	<u>(232,989)</u>	<u>(234,894)</u>
流動部分	<u>666,276</u>	<u>702,800</u>

本集團自於香港提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務所產生的應收貸款以港元計值。

除為數2,213,000港元(二零一五年：6,104,000港元)的無抵押、計息並須於與客戶議定的固定期限內償還的應收貸款外，所有應收貸款均以客戶提供的抵押品作為抵押，計息並須於與客戶議定的固定期限內償還。於各報告日期所面臨的最大信貸風險為上文所述應收貸款的賬面值。

根據到期日，扣除撥備後的應收貸款於報告期末的到期情況如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期	666,276	702,800
超過一年及五年以內	80,950	78,125
五年以上	152,039	156,769
	<u>899,265</u>	<u>937,694</u>

於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，本公司各名客戶為獲授貸款而抵押予本公司一間附屬公司的若干物業已抵押予獨立第三方持牌放債人，以確保本公司附屬公司獲授其他借款。

12 應收利息

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
應收利息	6,158	7,450
減：		
應收利息的個別減值評估撥備	(317)	(317)
扣除撥備後的應收利息	<u>5,841</u>	<u>7,133</u>

本集團自於香港提供物業按揭貸款及私人貸款的貸款業務所產生的應收利息以港元計值。

除為數30,000港元(二零一五年：88,000港元)的無抵押並須於與客戶議定的固定期限內償還的應收利息外，所有應收利息以客戶提供的抵押品作為抵押，並須於與客戶議定的固定期限內償還。於各報告日期所面臨的最大信貸風險為上文所述應收利息的賬面值。

該等扣除撥備後的應收利息按逾期日計算的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
即期	3,842	5,249
0至30天	1,254	1,231
31至90天	464	412
超過90天	281	241
	<u>5,841</u>	<u>7,133</u>

13 可換股承兌票據

於二零一五年十二月十八日，本公司認購Quark Finance Group（「Quark」）所發行本金額為人民幣200,000,000元（相當於約235,200,000港元）的非上市人民幣可換股承兌票據（「票據」）。該票據按年利率10厘計息，將於二零一八年十二月十七日到期。如票據的所有本金額悉數轉換為繳足B系列優先股，票據可於緊隨轉換後按全面攤薄的轉換基準轉換為Quark普通股總數的20%（最低）至40%（最高），惟須視乎能否達成本公司於二零一五年十月二十六日刊發的通函所披露的表現指標而定。於二零一六年十二月三十一日，票據並無換股。

於初始確認後，管理層將票據分成兩個組成部分：主債務工具按公平值進行初始確認，並按攤銷成本減減值進行後續計量；分類作衍生金融工具（附註14）的票據附帶換股權，有關票據按公平值計入損益進行初始確認及後續計量。可換股承兌票據的變動如下：

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
可換股承兌票據		
於一月一日	215,765	-
購買票據	-	214,592
利息收入(附註7)	31,011	1,173
匯兌重新調整(附註7)	(13,328)	-
	<u>233,448</u>	<u>215,765</u>
於十二月三十一日	233,448	215,765
減：非流動部分	(151,956)	(215,765)
	<u>81,492</u>	<u>-</u>
流動部分	<u>81,492</u>	<u>-</u>

14 衍生金融工具

	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
可換股承兌票據附帶的換股權		
於一月一日	20,608	-
購買票據	-	20,608
公平值變動	(5,302)	-
	<u>15,306</u>	<u>20,608</u>
於十二月三十一日	15,306	20,608

可換股承兌票據附帶的換股權指就附註13所載Quark所發行票據作出的投資。截至二零一六年十二月三十一日止年度，衍生金融工具公平值虧損5,302,000港元（二零一五年：無）於合併綜合收益表內確認。

15 銀行及其他借款

銀行及其他借款分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
銀行貸款—有抵押(附註(a))	-	30,965
其他借款—有抵押(附註(b))	<u>396,074</u>	<u>430,165</u>
銀行及其他借款總額	<u>396,074</u>	<u>461,130</u>

(a) 銀行貸款—有抵押

於二零一五年十二月三十一日，有抵押銀行貸款以美元計值，以年均利率1.25%，由已抵押存款4,000,000美元(相當於約31,054,000港元)作抵押。該有抵押銀行貸款於截至二零一六年十二月三十一日止年度悉數償清。

(b) 其他借款—有抵押

其他借款396,074,000港元(二零一五年：425,165,000港元)以港元計值，於一年內償付，以年利率介乎6.25%至6.75%(二零一五年：7%)計息。該等其他借款來自獨立第三方持牌放債人，由本公司就向各客戶授出貸款而質押予本公司一間附屬公司的若干物業及本公司的公司擔保作抵押。於二零一六年及二零一五年十二月三十一日，該等物業的公平值分別為862,850,000港元及933,510,000港元。

於二零一五年十二月三十一日，其他借款5,000,000港元按年均利率10%計息，來自獨立第三方持牌放債人，由本公司的公司擔保作抵押。該筆借款於截至二零一六年十二月三十一日止年度悉數償清。

16 股本

法定股本

	普通股數目	普通股面值 港元	普通股等同面值 港元
於二零一五年十二月三十一日、 二零一六年一月一日及 二零一六年十二月三十一日	<u>10,000,000,000</u>	<u>0.01</u>	<u>100,000,000</u>

已發行股本

	已發行 股份數目	金額 港元
於二零一五年十二月三十一日、 二零一六年一月一日及 二零一六年十二月三十一日	<u>400,000,000</u>	<u>4,000,000</u>

17 承擔

經營租賃承擔—本集團作為承租人

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租賃其辦公室。租賃年期為兩年，租賃協議可於租期結束時按市場租金續期。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租金總額如下：

	於十二月三十一日	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
一年內	1,371	3,890
一至五年	-	1,364
	<u>1,371</u>	<u>5,254</u>

18 關聯方交易

本集團由Blossom Spring(於英屬處女群島註冊成立)控制，而Blossom Spring為本集團最終控股公司，並擁有本公司75%股份。其餘25%股份則由多方持有。最終控制方為金曉琴女士(「金女士」)。

除本公告其他部分披露的交易及結餘外，下文概述本集團與其關聯方於截至二零一五年及二零一六年十二月三十一日止年度在日常業務過程中進行的重大交易，以及於二零一五年及二零一六年十二月三十一日自關聯方交易中產生的結餘。

(a) 最終控股公司利息開支及貸款

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
股東貸款		
於一月一日	235,469	-
提取貸款	-	235,200
利息開支(附註7)	7,010	269
匯兌重新調整(附註7)	(13,287)	-
	<u>229,192</u>	<u>235,469</u>
於十二月三十一日	229,192	235,469
減：非即期部分	(178,815)	(235,469)
	<u>50,377</u>	<u>-</u>
即期部分	50,377	-

於二零一五年七月二十一日，Blossom Spring與本公司訂立股東貸款協議(「貸款」)，據此，Blossom Spring已同意向本公司授予無抵押貸款，金額最高可達人民幣200,000,000元(相當於約235,200,000港元)，為期三年，並不時就未償還本金額按年利率3.0%計息，以為本公司購買Quark票據提供資金(誠如本公告附註13所披露)。

貸款為一項背對背融資並附有有限追索權，據此，除非本公司收到Quark的付款，否則本公司毋須償還貸款。

(b) 控股股東的彌償

金女士與本集團訂立彌償契據，以個人名義向本公司彌償，其中包括與法律訴訟有關的損害賠償、法律費用及負債(誠如本公告附註19所述)。

(c) 主要管理人員薪酬

本公司執行董事及其他主要管理人員的薪酬如下所示：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
薪金、福利及花紅	4,009	4,088
退休金成本	102	70
	<u>4,111</u>	<u>4,158</u>

(d) 支付予關聯方的薪酬

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
向一名本公司董事的配偶所支付的薪金及退休金成本	<u>147</u>	<u>-</u>

19 訴訟

於二零一四年七月，一名獨立第三方(「原告人」)向香港高等法院原訴法庭對本公司附屬公司的一名客戶(「客戶」，作為第一被告人)及本公司的附屬公司(作為第二被告人)提出申索，指稱本公司的附屬公司於二零一三年在與客戶訂立一項按揭財務安排時並無真誠行事，理由是本公司的附屬公司實際上知悉或在法律上推定而知悉該名借款人意圖詐騙債權人及/或缺乏真誠(「訴訟」)。因此，原告人尋求宣告客戶向本公司的附屬公司提供的按揭(「按揭」)屬無效及將其作廢，撤銷按揭在土地註冊處的登記，評估損害賠償金、支付利息及成本。

於二零一五年十月，原告人與本公司的附屬公司進行調解討論，未有結果。兩場案件管理會議已於二零一六年七月二十六日及二零一七年一月十九日舉行，且香港高等法院原訴法庭已訂於二零一八年五月九日至二零一八年五月十六日期間進行審訊。董事已就案件的成功機會尋求獨立法律顧問意見，並認為，基於法律顧問的初步意見及暫時看法，本集團很大機會在抗辯申索上獲得勝訴。因此，董事擬就申索積極抗辯。

於二零一四年十二月十七日，客戶被香港高等法院原訴法庭判定破產。董事參考基於訴訟及客戶信用程度的按揭有效性，評估該貸款的可收回程度，並認為須於截至二零一三年十二月三十一日止年度的合併綜合收益表內確認未償還應收貸款款項8,800,000港元的減值。因此，於二零一五年及二零一六年十二月三十一日，計入應收貸款的應收客戶款項8,800,000港元已悉數減值。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團根據香港法例第163章放債人條例於香港主要從事貸款業務，主力提供短期及長期物業按揭貸款。

截至二零一六年十二月三十一日止年度（「二零一六年財政年度」），香港樓市價格先於二零一六年初有所下調，並自二零一六年第二季度起於價格及成交量呈現強勢反彈。然而，全球經濟的不明朗因素及美國加息情況備受關注，均令樓市難以預測。為應對該等不明朗因素，本集團已於二零一六年財政年度採取更審慎的業務策略及收緊其信貸政策，以保持其按揭貸款組合的整體質素。

此外，香港按揭貸款市場競爭日趨激烈，為本集團的按揭貸款業務帶來更多挑戰。就此，本集團運用其競爭優勢，於二零一六年財政年度錄得理想業績，於二零一六年十二月三十一日，貸款組合價值合共約915,600,000港元，產生全年利息收入約130,300,000港元。

儘管當前市場狀況緊張，本集團認為，其對貸款申請的嚴格控制及有效的信貸風險管理將為本集團帶來穩固的按揭貸款組合。

此外，為滿足日益增長的流動服務使用及熟悉科技之客戶群的需求，本集團於二零一六年上半年首次推出手機流動程式並升級其公司網頁，將其他個人化功能融入其中，如免費網上物業估價及按揭貸款計算機等。本集團亦已於二零一六年下半年推出有獎手機遊戲「熱問」，以回饋客戶支持及透過接觸更廣泛的客戶群以進一步提升其品牌知名度。

隨著於二零一五年十二月完成收購中國P2P放貸平台Quark的票據，本集團於二零一六年財政年度確認額外票據利息收入約31,000,000港元。然而，該利息收入部分被相關衍生金融工具公平值虧損約5,300,000港元及最終控股公司貸款利息開支約7,000,000港元所抵銷。

受益於來自票據的額外收入來源，本集團於二零一六年財政年度的業績再創新高，股東應佔溢利飆升62.1%至約76,500,000港元。

行業概覽

近年來，貸款行業的聲譽被非法財務中介的不良經營手法損害，彼等利用欺詐手段濫收客戶費用及提供違法貸款。為解決此問題，香港政府已額外施加放債人發牌條件，並自二零一六年十二月一日起實施，旨在促成有效措施，以強制取締放債人及其關連人士濫收額外費用、更有效保障有意借款人的私隱、提高透明度及加強披露，並推廣審慎借款的重要性。

本集團一向致力提供優質及可靠的貸款服務，並已於施加額外發牌條件前採取各種措施，提高客戶對非法財務中介所採用欺詐手段的認識。由財務中介轉介的貸款只佔本集團業務的一小部分，本集團相信，施加新發牌條件不會對本集團業務構成重大影響，且本集團將嚴格遵守新發牌規定。本集團將繼續與政府合作打擊非法財務中介，以維護貸款行業的聲譽。

財務回顧

收入

於二零一六年財政年度，本集團來自其貸款業務的利息收入約為130,300,000港元，較截至二零一五年十二月三十一日止年度（「二零一五年財政年度」）的利息收入約124,300,000港元增加約6,000,000港元或4.8%。利息收入增加是由於應收按揭貸款的平均月底結餘增加所致。應收按揭貸款總額的平均月底結餘由二零一五年財政年度約825,300,000港元增加約102,400,000港元或12.4%至二零一六年財政年度約927,700,000港元。

其他收入

本集團其他收入由二零一五年財政年度約200,000港元增加約1,100,000港元或6.5倍至二零一六年財政年度約1,300,000港元。有關增加主要由於轉介業務產生轉介費收入。

行政及其他開支

本集團產生的行政及其他開支主要包括僱員福利開支、廣告及市場推廣開支、法律及專業費用、應收貸款個別／共同減值評估撥備／撥備撥回、土地及樓宇的經營租賃以及其他經營開支。該等開支分別佔二零一六年財政年度及二零一五年財政年度總收入約26.6%及36.8%，並由二零一五年財政年度約45,700,000港元減少約11,000,000港元或24.1%至二零一六年財政年度約34,700,000港元。

僱員福利開支由二零一五年財政年度約11,900,000港元上升約1,000,000港元或8.4%至二零一六年財政年度約12,900,000港元。員工薪金增加約1,000,000港元，乃由於在二零一六年財政年度平均僱員人數增加及委任首席財務總監所致。

廣告及市場推廣開支由二零一五年財政年度約14,800,000港元減少約6,800,000港元或45.9%至二零一六年財政年度約8,000,000港元。減少主要是由於(i)因市況不明朗而減少分配資源予廣告及市場推廣活動；及(ii)二零一五年財政年度推出的一次性抽獎活動。

法律及專業費用由二零一五年財政年度約7,900,000港元減少約5,500,000港元或69.6%至二零一六年財政年度約2,400,000港元。法律及專業費用於二零一六年財政年度減少是由於(i)二零一五年財政年度專業人士就購買Quark發行的票據提供建議而向其支付費用約3,900,000港元；及(ii)支付予公司秘書及其他專業顧問的費用減少約1,200,000港元。

除上述僱員福利開支、廣告及市場推廣開支以及法律及專業費用，行政及其他開支由二零一五年財政年度約11,000,000港元增加約400,000港元或3.6%至二零一六年財政年度約11,400,000港元。該等開支主要包括應收貸款／利息個別／共同減值評估撥備／撥備撥回約2,500,000港元(二零一五年財政年度：1,300,000港元)；土地及樓宇的經營租賃約3,900,000港元(二零一五年財政年度：3,600,000港元)；核數師酬金約1,600,000港元(二零一五年財政年度：2,100,000港元)；物業、廠房及設備折舊約300,000港元(二零一五年財政年度：1,000,000港元)；及其他經營開支約3,000,000港元(二零一五年財政年度：3,100,000港元)。

衍生金融工具的公平值變動

於二零一五年十二月十八日，本公司認購Quark發行的票據，本金額為人民幣200,000,000元(相當於約235,200,000港元)。票據按年利率10厘計息，將於二零一八年十二月十七日到期。倘票據的所有本金額轉換為繳足B系列優先股，則票據可轉換為緊隨轉換後Quark股份總數的20%(最低)至40%(最高)(按全面攤薄轉換基準計算)，視乎能否達成本公司於二零一五年十月二十六日刊發的通函所披露表現指標而定。金女士為本公司的最終實益擁有人，亦為Expolito Enterprises Limited的唯一最終實益擁有人，而Expolito Enterprises Limited為持有Quark股份46%權益的公司。票據分成兩個組成部分，包括(i)按攤銷成本入賬的可換股承兌票據，及(ii)於合併財務報表按公平值計量的衍生金融工具。於二零一六年十二月

三十一日，票據並無獲轉股，而其中可換股承兌票據賬面值約為233,400,000港元，而衍生金融工具賬面值約為15,300,000港元，此乃根據獨立第三方估值師國際評估有限公司於二零一六年十二月三十一日編製的估值報告而釐定，而於二零一五年十二月三十一日兩者之賬面值分別約為215,800,000港元及20,600,000港元。因此，本集團於二零一六年財政年度在合併綜合收益表確認衍生金融工具公平值變動虧損約5,300,000港元(二零一五年財政年度：無)。

財務成本－淨額

財務成本由二零一五年財政年度約21,300,000港元減少約17,900,000港元或84.0%至二零一六年財政年度約3,400,000港元。財務成本主要包括有抵押銀行及其他借款利息、最終控股公司貸款所支付利息開支以及最終控股公司貸款及票據的匯兌重新調整(經扣除已抵押存款及票據利息收入)。有關減少主要由於(i)二零一五年十二月所購票據的利息收入增加；沖抵(ii)於二零一六年財政年度的有抵押及其他借款所支付利息增加(原因為平均未償還結餘增加)；及(iii)用於購買票據的最終控股公司貸款所支付利息開支增加所致。

淨息差

淨息差由二零一五年財政年度約12.6%降至二零一六年財政年度約11.0%。有關下降主要是由於(i)於二零一六年財政年度本集團一按貸款產生的利息收入增加；(ii)香港按揭貸款市場競爭加劇；及(iii)上述有抵押及其他借款所支付的利息開支增加。年內的淨息差指本集團按揭貸款及私人貸款的利息收入減銀行及其他借款的財務成本淨額除以年內相應貸款的月底應收貸款結餘總額平均值。

利得稅開支

本集團的實際稅率由二零一五年財政年度18.0%減至二零一六年財政年度13.2%。實際稅率減少主要由於二零一六年財政年度(i)票據產生的不徵稅利息收入增加；(ii)最終控股公司貸款產生的不可扣減利息開支增加；及(iii)不可扣減的衍生金融工具公平值變動增加所致。

溢利及綜合收入總額

因上文所述，本集團於二零一六年財政年度的溢利及綜合收入總額約為76,500,000港元，較二零一五年財政年度的溢利及綜合收入總額約47,200,000港元增加約29,300,000港元或62.1%。增加主要由於自票據產生的淨利息收入及平均月底貸款組合增加所致。扣除自票據產生的淨利息收入和公平值變動後，二零一六年財政年度本集團按揭及私人貸款業務產生的溢利及綜合收入總額約為57,800,000港元，較二零一五年財政年度增加約11,500,000港元或24.8%。

展望

於二零一七年，香港經濟增長動力及樓市仍滿佈陰霾。即使香港樓市價格於近期再創新高，惟美國加息情況備受關注、住房供應增加及政府持續推出「辣招」，均為樓市平添不少隱憂。於貸款行業競爭加劇、集資成本可能增加，加上近期認可機構加強對識別未經授權多重按揭的風險管理，預期均對本集團來年的盈利增長產生衝擊。本集團將繼續以靈活的業務策略發展及擴展貸款業務，並採取審慎及明智的信貸風險管理政策以應對未來挑戰。

為鞏固於物業按揭貸款行業龍頭公司之一的地位及進一步擴大客戶基礎，本集團將繼續調配資源於各種市場推廣活動、進一步提高服務質素及加強客戶體驗，並提供新貸款產品以滿足不同客戶需要。同時，本集團將繼續積極尋求多元化及較低成本的財務資源以及更有效利用資金，以維持淨息差。

本集團相信，憑藉其專業及高質素服務、享負盛名的「GICL」品牌及有效的信貸風險管理政策，本集團將能夠於當前挑戰重重的香港按揭貸款市場保持強勢。

中國P2P放貸市場於過往數年增長迅速，且該行業於二零一六年初面對監管收緊及經歷動盪，目前正處於整合階段。本集團將對P2P放貸市場的最新市場發展保持警覺，並審慎評估票據轉換的合理性。

流動資金及財務資源及資本結構

截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團主要透過保留盈利、來自一間銀行及獨立第三方持牌放債人的貸款以及最終控股公司貸款為經營及資本需求提供資金。香港的認可金融機構放款業務受政府嚴格監控，本集團將主要透過獨立第三方持牌放債人、保留盈利及股本為日後經營及資本需求提供資金。本集團於來年亦會積極尋求多元化的融資資源。於二零一六年十二月三十一日，概無任何重大資本開支承擔。於二零一六年十二月三十一日，現金及現金等價物以及已抵押存款約為130,400,000港元，較於二零一五年十二月三十一日減少約1,900,000港元。於二零一六年十二月三十一日，計息銀行及其他借款約為396,100,000港元，較於二零一五年十二月三十一日減少約65,000,000港元。於二零一六年十二月三十一日，除最終控股公司貸款外，所有計息借款須按要求償還，並以下列項目作抵押：(i)客戶為獲取應收貸款而抵押予本集團一間附屬公司的若干物業；及(ii)本公司簽立的公司擔保。截至二零一六年十二月三十一日止年度，本集團的借款融資並無受到有關財務比率要求的任何契諾或限制本集團承擔額外債務或股本融資的任何重大契諾所規限。於二零一六年十二月三十一日，本集團的未動用可供提取融資約為443,900,000港元(二零一五年：約109,800,000港元)。

最終控股公司貸款

於二零一五年七月二十一日，Blossom Spring與本公司訂立股東貸款協議(「貸款」)，據此，Blossom Spring已同意向本公司授予無抵押貸款，金額最高可達人民幣200,000,000元(相當於約235,200,000港元)，為期三年，並不時就未償還本金額按年利率3.0%計息，以為本公司購買票據提供資金(於下文「所持重大投資、重大收購及出售事項」一節中披露)。

流動比率

本集團的流動比率由於二零一五年十二月三十一日約1.8倍增加至於二零一六年十二月三十一日約2.0倍。

資產負債比率

於二零一六年十二月三十一日，本集團的資產負債比率乃按負債淨額(即借款總額減現金及現金等價物以及已抵押存款)除以權益總額計算得出為0.75，而於二零一五年十二月三十一日則為0.92。

資產總額回報率及股本回報率

資產總額回報率由於二零一五年十二月三十一日約3.6%增至於二零一六年十二月三十一日約5.9%。股本回報率由於二零一五年十二月三十一日約7.7%上升至於二零一六年十二月三十一日約11.6%。

所持重大投資、重大收購及出售事項

於二零一五年十二月十八日，本公司向Quark購買，而Quark向本公司出售及發行本金額為人民幣200,000,000元(相當於約235,200,000港元)可在達成股份購買協議條件後轉換為Quark繳足B系列優先股的票據。根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)，交易構成本公司一項主要交易。金女士為本公司的最終實益擁有人，亦是Expolito Enterprises Limited的唯一最終實益擁有人，而Expolito Enterprises Limited為持有Quark股份46%權益的公司。票據按票據未償還本金額年利率10.0%計息。

票據可自二零一六年一月一日起進行換股。於決定進行換股後，如有必要，本公司會遵守上市規則的所有適用規定(包括股東批准的規定)。

除上文所披露者外，本集團於截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無持有任何重大投資、有關附屬公司及聯營公司的重大收購及出售事項。

僱員及薪酬政策

於二零一六年十二月三十一日，本集團聘有29名(二零一五年：30名)全職僱員。本集團截至二零一六年及二零一五年十二月三十一日止年度的僱員福利開支總額(包括董事薪酬)分別為約12,900,000港元及約11,900,000港元。僱員薪酬包括工資、加班津貼、佣金及年底的酌情花紅。本集團主要根據現時市場趨勢、個人表現及經驗向僱員發放薪酬，並每年進行績效評核。

或然負債

於二零一六年十二月三十一日，本集團概無重大或然負債(二零一五年：無)。

資產抵押

於二零一六年十二月三十一日，由本集團一間附屬公司客戶抵押予其之若干物業已被抵押作為本集團獲得若干貸款融資的擔保。該等物業已抵押予本集團，作為賬面淨值約446,200,000港元(二零一五年：約474,100,000港元)應收貸款之抵押。借貸融資用作擴展本集團的按揭業務。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一六年十二月三十一日止年度，概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

根據守則條文A.2.1條，主席與總裁的角色應有區分，不應由同一人士擔任。然而，本公司的主席及總裁並無分開，王瑤女士目前身兼兩職。董事相信，主席及總裁的職務歸於同一職位能確保本集團擁有一致的領導，並使本集團的整體策略規劃更為有效及高效。董事會認為，目前的安排不會破壞權力及權限的平衡，而此架構將使本公司可即時及有效作出及實施決策。董事會將於適當時候在考慮本集團的整體情況後檢討及考慮分開董事會主席與本公司總裁的職務。

根據守則之守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會(「股東週年大會」)。董事會主席王瑤女士因私人理由，缺席本公司於二零一六年六月六日舉行之股東週年大會。本公司獨立非執行董事文耀光先生，根據本公司組織章程細則(「細則」)出任股東週年大會主席並於會上回答問題。本公司所有其他董事亦出席會議，以回應股東有關本公司事務的詢問。

遵守證券交易的標準守則

董事會已就董事進行證券交易採納一套操守準則(「公司準則」)，而條款並不遜於上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)的規定準則。經作出具體查詢後，本公司確認全體董事截至二零一六年十二月三十一日止年度，均一直遵守標準守則及公司準則所載的規定準則。

審核委員會審閱末期業績

本公司審核委員會(「審核委員會」)由三名獨立非執行董事組成，包括吳麗文博士(「吳博士」)、文耀光先生及唐偉倫先生，並由吳博士擔任主席。

審核委員會已與本公司管理層討論有關內部監控及財務申報事宜，包括與編製截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表有關的會計原則及常規。其亦與本公司管理層及核數師審閱截至二零一六年十二月三十一日止年度的合併財務報表，並建議董事會予以批准。

末期股息

董事會建議向於二零一七年六月九日(星期五)名列本公司股東名冊的股東派發末期股息每股普通股3.0港仙，合共12,000,000港元。建議末期股息將於本公司應屆股東週年大會上獲批准後，於二零一七年六月三十日(星期五)或前後派付。

特別股息

董事會建議向於二零一七年六月九日(星期五)名列本公司股東名冊的股東派發特別股息每股普通股1.9港仙，合共7,600,000港元。建議特別股息將於本公司應屆股東週年大會上獲批准後，於二零一七年六月三十日(星期五)或前後派付。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席本公司於二零一七年六月一日(星期四)舉行的應屆股東週年大會並於會上投票的資格，本公司的股東名冊將由二零一七年五月二十六日(星期五)至二零一七年六月一日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份登記，期間將不會登記本公司股份過戶。為符合資格出席本公司應屆股東週年大會並於會上投票，所有填妥的過戶表格連同相關股票必須於二零一七年五月二十五日(星期四)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以供辦理登記。

為釐定獲派末期股息及特別股息的資格，本公司的股東名冊將由二零一七年六月七日(星期三)至二零一七年六月九日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份登記，期間將不會登記本公司股份過戶。末期股息及特別股息將派付予於二零一七年六月九日(星期五)營業時間結束時名列本公司股東名冊的本公司股東。為符合獲派末期股息及特別股息的資格，所有填妥的過戶表格連同相關股票必須於二零一七年六月六日(星期二)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓，以供辦理登記。

刊發

本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期業績公告分別於聯交所(www.hkexnews.hk)及本公司(www.gic.com.hk)網站刊載。二零一六年年報將於適當時候寄發予本公司股東並分別於聯交所及本公司的網站刊載。

股東週年大會

本公司將於二零一七年六月一日(星期四)舉行股東週年大會。股東週年大會通告(構成致股東通函的一部分)連同代表委任表格及本公司二零一六年年報，將於上述網站刊載，並於適當時候寄發予本公司股東。

承董事會命
環球信貸集團有限公司
主席兼總裁
王瑤

香港，二零一七年三月二十三日

於本公告日期，董事會包括兩名本公司執行董事王瑤女士及金曉琴女士；及三名本公司獨立非執行董事吳麗文博士、文耀光先生及唐偉倫先生(別名：唐俊懿)。