
此 乃 要 件 請 即 處 理

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本通函全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的持牌證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已售出或轉讓名下所有 **Sinolink Worldwide Holdings Limited** 百仕達控股有限公司* 股份，應立即將本通函連同隨附的代表委任表格送交買主或承讓人，或經手出售或轉讓的銀行、持牌證券交易商或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。



百仕達控股有限公司*

SINOLINK WORLDWIDE HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1168)

主 要 交 易

向眾安科技(國際)集團有限公司額外增資

董事會函件載於本通函第4頁至第16頁。

本通函寄發予股東僅供參考之用，並已根據上市規則取得股東的書面批准，以代替召開本公司的股東大會。

* 僅供識別

2022年12月29日

目 錄

	頁次
釋義	1
董事會函件	4
附錄一 — 有關本集團的財務資料	I-1
附錄二 — 合資公司的會計師報告	II-1
附錄三 — 合資公司的管理層討論及分析	III-1
附錄四 — 本集團於完成百仕達額外認購事項後的備考財務資料	IV-1
附錄五 — 有關本集團的一般資料	V-1

釋 義

於本通函內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「%」	指	百分比；
「百仕達額外認購事項」	指	本公司根據購股協議的條款及條件認購156,060,606股新合資公司普通股，認購價為102,999,999.96美元；
「公告」	指	本公司日期為2021年10月27日的公告，內容有關先前百仕達認購事項；
「董事會」	指	董事會；
「營業日」	指	除星期六、星期日及法定假期外的任何日子或香港或中國的銀行須暫停營業的日子；
「通函」	指	本公司日期為2021年12月1日的通函，內容有關先前百仕達認購事項；
「本公司」	指	Sinolink Worldwide Holdings Limited 百仕達控股有限公司*，一家於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1168)；
「交割」	指	百仕達額外認購事項的交割，已於2022年9月14日根據購股協議的條款及條件完成；
「董事」	指	本公司董事；
「金融科技」	指	金融科技；
「本集團」	指	本公司及其附屬公司；
「港元」	指	港元，香港法定貨幣；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「保險科技」	指	旨在從傳統的保險行業模式中實現節約及效率的技術創新；
「投資者」	指	本公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund，有關其各自已認購的合資公司普通股；

釋 義

「合資公司」	指	眾安科技(國際)集團有限公司，由投資者共同投資的香港有限公司；
「合資公司普通股」	指	合資公司股本中具投票權的普通股；
「最後可行日期」	指	2022年12月23日，為本通函付印前確定本通函所載若干資料的最後可行日期；
「上市規則」	指	《聯交所證券上市規則》，經不時修訂及補充；
「主板」	指	聯交所主板；
「鄧先生」	指	本公司非執行董事鄧銳民先生；
「歐先生」	指	本公司非執行董事歐亞平先生；
「歐太太」	指	張來平女士，歐先生的配偶；
「Opportunities Fund」	指	AIA VCC for a/c of AIA Opportunities Fund - Venture Capital 2021，為其中一名投資者；
「中國」	指	中華人民共和國，就本通函而言，不包括香港、台灣及中華人民共和國澳門特別行政區；
「先前百仕達認購事項」	指	本公司認購合共74,212,258股合資公司普通股，認購價約為4,900萬美元，詳情載於公告及通函；
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣；
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.10港元的普通股(或本公司不時將股本拆細、合併、重新分類或重組所產生的其他面值)；
「股東」	指	本公司股份持有人；
「股東協議」	指	投資者與合資公司就投資者與合資公司之間的權利及義務於2022年9月2日訂立的股東協議；

釋 義

「購股協議」	指	本公司、合資公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund於2022年9月2日就百仕達額外認購事項訂立的購股協議；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「附屬公司」	指	具上市規則賦予該詞的涵義；
「交易文件」	指	購股協議、股東協議、經重述細則及就百仕達額外認購事項送呈的任何其他文件、證書及協議；
「美元」	指	美國法定貨幣美元；
「Warrior」	指	Warrior Treasure Limited，根據英屬處女群島法律註冊成立的投資控股有限公司，為其中一名投資者；
「眾安保險」	指	眾安在綫財產保險股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司並以「ZA Online Fintech P & C」在香港經營業務，其H股股份於聯交所主板上市(股份代號：6060)；及
「眾安科技」	指	眾安信息技術服務有限公司，眾安保險的全資附屬公司，於2016年7月7日在中國註冊成立。

* 僅供識別



百仕達控股有限公司*

SINOLINK WORLDWIDE HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：1168)

執行董事：

項亞波(主席兼行政總裁)

陳巍

非執行董事：

歐晉羿

歐亞平

鄧銳民

獨立非執行董事：

田勁

項兵

辛羅林

敬啟者：

註冊辦事處：

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

總辦事處及

香港主要營業地點：

香港

德輔道中199號

無限極廣場

28樓

主要交易

向眾安科技(國際)集團有限公司額外增資

緒言

茲提述(i)有關向合資公司額外增資的公告及通函；及(ii)本公司日期為2022年9月2日的公告，內容有關百仕達額外認購事項。

於2022年9月2日，本公司與合資公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund訂立購股協議，據此，本公司有條件同意認購，及合資公司有條件同意以認購價102,999,999.96美元發行及配發156,060,606股新合資公司普通股。截至2022年9月2日(即本公司有關百仕達額外認購事項的公告日期)，眾安科技、本公司、Warrior及Opportunities Fund分別持

有合資公司約47.32%、約41.50%、約8.33%及約2.85%的投票權益。交割後，眾安科技、本公司、Warrior及Opportunities Fund分別持有合資公司約44.70%、約44.75%、約7.86%及約2.69%的投票權益。合資公司現仍為本公司聯繫人。本通函旨在向閣下提供(其中包括)(i)有關百仕達額外認購事項的進一步詳情；(ii)本集團的財務資料；及(iii)合資公司的財務資料。

購股協議的重大條款

購股協議的重大條款如下：

日期

2022年9月2日

訂約方

- (i) 本公司；
- (ii) 合資公司；
- (iii) 眾安科技；
- (iv) Warrior；及
- (v) Opportunities Fund。

經董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，眾安科技、Warrior及Opportunities Fund及其各自的控股股東均為獨立於本公司及其關連人士的第三方。

根據購股協議的條款及條件，本公司有條件同意認購156,060,606股新合資公司普通股，認購價為102,999,999.96美元，即每股合資公司普通股認購價為0.66美元。

認購價乃訂約方經考慮市況、先前百仕達認購事項的認購價及合資公司先前於2022年3月募集的資金、合資公司的業務及發展前景以及合資公司就營運及擴展其業務的財務需求進行公平磋商後釐定。就百仕達額外認購事項應付合資公司的認購價乃由本公司的內部資源撥付。

先決條件

百仕達額外認購事項須待(其中包括)下列條件獲達成或豁免後,方可作實:

- (i) 截至交割日期,合資公司及本公司各自的聲明及保證仍屬真實準確,且無誤導成份;
- (ii) 合資公司及本公司各自己履行及遵守購股協議中包含的所有協議、義務及條件;
- (iii) 截至交割日期,購股協議所需任何主管政府機構或任何其他人士的所有同意(於交割或之後所需獲得的同意除外)已正式獲得及生效;
- (iv) 有關購股協議項下擬進行的交易的所有公司及其他程序以及與該等交易相關的所有文件及文據,在形式和內容上均獲本公司合理信納;
- (v) 截至購股協議日期,合資公司的有效組織章程細則已妥為修訂(「經重述細則」);
- (vi) 各訂約方已簽立並交付交易文件;及
- (vii) 自購股協議日期起,合資公司及其附屬公司的整體財務狀況、業務、前景或營運並無受到重大不利影響。

有關合資公司的先決條件可由本公司書面豁免,而有關本公司的先決條件可由合資公司書面豁免。

交割

交割應不遲於上述各項先決條件獲達成或豁免後十個營業日內或合資公司與本公司共同書面協定的有關其他時間及地點落實。

百仕達額外認購事項的所有先決條件均已達成,交割於2022年9月14日落實。

終止

購股協議可在交割前(a)經訂約方共同書面同意予以終止;(b)倘交割於2022年12月31日或之前未完成,由本公司或合資公司予以終止,惟在交割於有關日期前未完成,而訂約方須就此負責的情況下,則概無訂約方有權終止購股協議;(c)僅就本公司與合資公司之間

董事會函件

的購股協議項下的交易而言，在訂約一方重大違反購股協議且有關違約情況於另一方接獲有關通知後30日內未獲豁免或補救的情況下，由非違約一方予以終止，而終止無法免除違約方有關違約責任或其他責任。

股東協議

購股協議規定，簽立及交付股東協議為交割的先決條件，其概要載列如下。

合資公司的董事會組成

眾安科技有權提名三名董事，且本公司有權提名一名董事。交割前，合資公司董事會由四名董事組成，即歐晉羿、宋玄璧、許煒(作為眾安科技的代名人)及鄧先生(作為本公司的代名人)。合資公司的董事會於交割後維持不變。合資公司董事會會議的法定人數須董事會過半數在任董事出席，惟須至少一名眾安科技及本公司各自提名的董事出席。更換核數師、宣派股息及修訂章程等若干保留事項須經董事會以簡單多數投票及至少一名眾安科技及本公司各自提名的董事批准。

優先認購權

倘合資公司發行任何新股權，各合資公司股東應享有優先認購權，可按彼等各自比例購買全部或任何部分的該等新股權份額。

轉讓限制

除股東協議項下所允許者外，合資公司股東在未獲得其他合資公司股東事先書面同意下，概不得或允許其聯屬人士直接或間接出售、分配、轉讓、留置、抵押、質押或以其他方式讓渡或處置(「轉讓」)其持有的全部或任何部分合資公司普通股。

優先購買權

倘任何合資公司股東擬轉讓其全部或任何部分合資公司普通股，則所有其他合資公司股東均享有優先購買權，可根據股東協議按比例購買該等合資公司普通股。

共同銷售權

倘眾安科技、本公司及／或Warrior擬轉讓其持有的受制於投資者的共同銷售權的合資公司普通股(「售股股東」)及在投資者並未根據股東協議行使其各自的優先購買權的情況下，投資者有權參與售股股東向第三方作出的任何合資公司股權銷售，其價格、條款及條件與售股股東所提供者相同。

反攤薄

倘於交割後任何時間，合資公司以無代價或按合資公司收取的每股合資公司普通股代價(經扣除任何銷售折扣、折讓或佣金，該金額低於投資者認購其合資公司普通股的原購買價(「原購買價」))發行任何新證券，則應按照股東協議調整原購買價且合資公司應於有關調整後向每位有關投資者發行額外數量的合資公司普通股。

進行百仕達額外認購事項的理由及裨益

本公司的主要業務活動愈加注重進行金融科技投資及管理，以及物業開發、物業管理、物業投資、金融服務及資產融資。與此同時，本公司亦一直積極發掘機會，透過多項方法推動金融科技發展，包括與眾安科技成立合資公司。於合資公司的投資可使本公司與眾安科技合作發掘金融科技及保險科技的國際業務發展、合作及投資機遇。

合資公司作為一家金融科技公司，需要時間建立及招攬龐大的前期投資以開發硬件及相關科技，方能賺取溢利。金融科技業發展一日千里，且業界有望於未來十年全面革新金融服務模式。董事會認為，本公司對合資公司的投資屬長遠投資，並相信合資公司的表現將於未來數年有所改善。鑒於金融科技影響深遠，加上業界獲得香港特區政府持續支持，董事會認為進一步投資合資公司機遇無限，對本公司甚為有利。

百仕達額外認購事項將為合資公司提供額外營運資金及增強財務靈活性，有望進一步促進其於海外市場發掘金融科技及保險科技的國際業務發展、合作及投資機遇的業務進程。鑑於本公司金融科技業務的擴展計劃，金融科技業務乃透過合資公司的間接全資附屬公司眾安銀行有限公司進行，百仕達額外認購事項將有助本公司優化其投資目標及戰略，以致其於合資公司的投資獲得更多穩定回報。

基於上述，董事(包括獨立非執行董事)認為，購股協議乃按正常商業條款訂立，且購股協議的條款及其項下擬進行的交易屬公平合理並符合本公司及股東的整體利益。

歐先生(本公司的非執行董事及眾安保險的非執行董事兼董事長)及歐晉羿先生(本公司及眾安保險的非執行董事)已於就有關百仕達額外認購事項及其當中擬進行的事項的董事會相關決議案放棄投票。

董事會函件

百仕達額外認購事項的財務影響

於本通函日期，眾安科技、本公司、Warrior及Opportunities Fund分別持有合資公司約44.70%、約44.75%、約7.86%及約2.69%的投票權益。合資公司現仍為本公司的聯營公司。於合資公司的權益將採用權益法繼續於本集團的財務報表內入賬為於聯營公司的權益。

本集團有意以本公司的內部資源撥付百仕達額外認購事項。因此，預期本集團的總資產、總負債及盈利將不會因百仕達額外認購事項而改變。「於聯營公司－合資公司的投資」將會增加806,490,000港元，而相應財務影響將透過「現金及銀行結餘」減少806,490,000港元的相同金額予以反映。鑒於該等財務影響，董事認為百仕達額外認購事項將不會對本集團的資產淨值或盈利構成任何重大財務影響。

有關訂約方的資料

本公司

本公司主要業務活動愈加注重於進行金融科技投資及管理，亦從事物業開發、物業管理、物業投資、金融服務及資產融資。

合資公司

合資公司為於香港註冊成立的有限公司，並為眾安保險的非全資附屬公司。成立合資公司旨在探索金融科技及保險科技(包括虛擬銀行及香港全數碼化保險公司及技術出口海外市場)的國際業務發展、合作及投資機會。

下表載列合資公司基於其於2021年及2020年12月31日或截至該日期止年度經審核綜合財務報表的若干經選定的財務資料。

	於2021年 12月31日／ 截至該日期止年度 經審核 千港元	於2020年 12月31日／ 截至該日期止年度 經審核 千港元
權益總額	3,535,480	2,615,113
除稅前虧損	(849,113)	(609,805)
年內虧損淨額	(849,338)	(609,878)
合資公司擁有人應佔虧損淨額	(759,617)	(496,440)

董事會函件

於2021年12月31日，合資公司經審核綜合資產淨值為3,535,480,000港元。

於本通函日期，眾安科技、本公司、Warrior及Opportunities Fund分別持有合資公司約44.70%、約44.75%、約7.86%及約2.69%的投票權益。合資公司現仍為本公司的聯營公司。

於最後可行日期，合資公司的經營附屬公司如下：

附屬公司名稱	註冊 成立地點	註冊成立日期	合資公司 的權益佔比	主營業務
Asia Fintech Center Pte. Ltd.	新加坡	2020年11月27日	49%	創新實驗室
PT ZATech Global Indonesia	印尼	2021年4月1日	49%	技術開發/ 技術諮詢
眾安銀行有限公司 (「眾安銀行」)	香港	2018年8月8日	100%	虛擬銀行
眾安關懷有限公司	香港	2019年5月23日	100%	技術
眾安國際金融服務 有限公司	香港	2019年12月4日	100%	技術開發/ 技術諮詢
眾安國際保險經紀 有限公司	香港	2018年5月15日	100%	保險經紀
眾安人壽有限公司 (「眾安人壽」)	香港	2019年2月27日	65%	壽險
ZA Tech (Thailand) Co., Ltd.	泰國	2022年12月2日	49%	技術開發/ 技術諮詢

董 事 會 函 件

附屬公司名稱	註冊		合資公司	
	成立地點	註冊成立日期	的權益佔比	主營業務
ZA Tech Global (Cayman) Limited	開曼群島	2018年6月14日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZA Tech Global (Ireland) Limited	愛爾蘭都柏林	2020年3月2日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZA Tech Global (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	2019年4月16日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZA Tech Global Limited (「ZA Tech」)	香港	2018年5月28日	49%	技術開發／ 技術諮詢
ZATech Global Holding Pte. Ltd.	新加坡	2021年12月8日	49%	投資控股
ZA Tech Global (Malaysia) Sdn. Bhd.	馬來西亞	2022年4月18日	49%	技術開發／ 技術諮詢
眾安(深圳)科技諮詢 服務有限公司	中國	2020年12月7日	100%	技術開發／ 技術諮詢
眾安數字資產集團 有限公司	英屬處女 群島	2019年9月2日	100%	數字資產
眾安金融服務有限公司	香港	2018年8月3日	100%	投資控股

董事會函件

附屬公司名稱	註冊		合資公司	
	成立地點	註冊成立日期	的權益佔比	主營業務
ZA Tech Brokers Thailand Co., Ltd.	泰國	2007年8月28日	36.25%	保險經紀
Piculet Holding (Thailand) Co., Ltd.	泰國	2020年7月31日	24.01%	投資控股
Zebra Credit Limited	香港	2022年3月8日	100%	放債人

歐亞平先生為眾安保險主席兼非執行董事、眾安金融服務有限公司的非執行董事、眾安銀行的非執行董事及眾安人壽的主席及董事。歐晉羿先生為眾安保險的非執行董事以及合資公司及其若干主要附屬公司(包括眾安金融服務有限公司及眾安銀行(彼於眾安金融服務有限公司及眾安銀行擔任非執行董事)及ZA Tech)的董事。

合資公司向其客戶提供技術開發、技術諮詢及銀行服務，以及直接包銷長期保險業務。眾安銀行、眾安人壽及ZA Tech為合資公司的三間主要營運附屬公司。於2021年，合資公司的主要收益來源包括來自銀行營運的收益約2.35億港元、保險收益約1.27億港元以及技術開發及諮詢收益約3.04億港元。

眾安銀行

合資公司積極參與香港的金融科技創新，旗下眾安銀行於2019年3月27日成為香港首批獲頒發虛擬銀行牌照的銀行。於2020年3月24日，眾安銀行正式成為香港第一間面世的虛擬銀行，為香港居民提供突破性銀行產品和服務。自正式開業至今短短兩年多時間，眾安銀行始終秉持著創新守正、用戶為先的理念，憑藉創新、安全的產品和服務體驗，為香港金融業的數碼化發展注入新的活力。截至2022年6月30日，眾安銀行已贏得超過60萬零售用戶的信任與支持，存款餘額超過80億港元，貸款餘額逾40億港元。於2022年1月，眾安銀行成為香港第一間獲證券及期貨務監察委員會頒發第1類受規管活動(證券交易)牌照的虛擬銀行，為進一步升級用戶的投資理財體驗做好準備。

至此，眾安銀行成為目前香港產品線最齊全的虛擬銀行之一，為用戶提供存款、貸款、轉賬、消費、保險、投資及商業銀行等24小時數碼銀行服務，亦是本港首間涵蓋銀行、投資及保險服務的一站式個人綜合理財平台的虛擬銀行，透過全數碼化營運模式，全方位滿足市民的金融需要。

2022年4月，眾安銀行與香港忠意保險(香港)有限公司(「忠意香港」)宣佈開展銀行保險業務合作，是全港首個由國際知名保險公司及香港領先的虛擬銀行攜手組成的合作夥伴關係，結合了忠意香港傳承百年的知識與眾安銀行的金融科技優勢，以提供優越的創新金融產品讓客戶更靈活自主地管理個人財務及保障為共同目標。忠意香港已於眾安銀行應用程式上推出人壽保險產品，首階段合作推出了5款保障全面的人壽產品，包括危疾、儲蓄、退休、合資格延期年金保單及保費回贈型人壽計劃。

2022年6月，眾安銀行乘香港政府推出2022年(第二階段)消費券計劃的契機，與最多香港市民選用領取消費券的儲值支付工具八達通攜手推出開戶優惠。合作融合了眾安銀行領先市場的創新服務與眾安銀行應用程式方便易用的優勢，配合八達通龐大的用戶及商戶網絡，共同推動香港後疫情時代的數碼經濟發展，為市民提供有溫度的金融產品和服務。

眾安人壽

2020年5月，合資公司與富邦人壽保險(香港)有限公司的合資公司—眾安人壽，獲得了香港保險業監管局透過快速通道授予全數碼化保險公司牌照，並以眾安人壽為商業名稱，推出多款基本的人壽及醫療保障產品。

藉合資公司雙牌照的優勢，眾安人壽夥拍眾安銀行，透過眾安銀行應用程式為用戶帶來香港首個虛擬銀行聯乘全數碼化保險公司的深度合作。去年推出的三年期儲蓄人壽保險「ZA儲蓄保」深受用戶歡迎，眾安人壽於2022年上半年再度夥拍眾安銀行推出「ZA儲蓄保2」，延續每年高達2.5%的保證平均回報率¹，協助用戶靈活實現理財目標。現在，用戶最快3分鐘就可以在眾安銀行應用程式獲得由眾安人壽提供的保險產品。

¹ 「保證回報率每年2.5%」是指在保單於3年期滿時的內部回報率(IRR)，並假設沒有部份或全數退保。

ZA Tech

眾安國際與軟銀願景基金1期共同出資成立的ZA Tech，將眾安前沿的科技解決方案輸出至海外市場。ZA Tech專注於向保險公司和互聯網公司提供全面的創新數碼方案，以科技重新定義保險價值鏈及互聯網生態。

目前ZA Tech已在多個亞洲市場的保險科技領域取得驕人成績，足跡遍佈日本、新加坡、馬來西亞及印尼，並已進一步拓展至越南、泰國及菲律賓等。憑借前沿的解決方案、豐富的行業知識和在亞洲累積的經驗，ZA Tech已成為保險公司和互聯網公司的最佳科技合作夥伴，協助彼等進行數碼化轉型和創新型增長。

2022年4月，ZA Tech成為印尼首家伊斯蘭數碼銀行Aladin Bank的最新投資者，未來將致力發揮投資者和商業夥伴的雙重角色，積極為Aladin Bank拓展業務生態圈。雙方將聚焦長期戰略合作，包括但不限於產品及科技範疇。Aladin Bank作為一間放眼未來的伊斯蘭銀行(Future Sharia Bank)，致力於拓展印尼伊斯蘭金融版圖。本次投資合作顯示了眾安在印尼推廣普惠金融的決心，也是伊斯蘭數碼銀行服務和保險科技結合的產物，將為普羅大眾提供更多選擇，通過現代數字化方式進行保險交易，讓更廣大的群體以較普惠的價格接觸到數字化保險產品。

同月，ZA Tech與日本領先人壽保險集團住友生命保險公司(Sumitomo Life Insurance)（「住友」）展開合作，攜手透過當地最大流動支付平台PayPay推出創新的中暑保障，廣受市場青睞。未來ZA Tech將繼續藉卓越技術協助住友推出更多同類型產品，進一步促進其業務數碼化。

2022年5月，ZA Tech的戰略保險經紀夥伴PT. Web Proteksi Solusindo (WPS)與中國人壽保險(印尼)有限公司（「中人壽印尼」）達成銷售合作協議。作為是次合作的戰略夥伴之一，ZA Tech透過領先的保險科技數碼方案，助力中人壽印尼進一步拓展印度尼西亞市場版圖，提供更簡易、有效率的投保程序。

眾安科技

眾安科技為於中國註冊成立的有限公司，並為眾安保險的直接全資附屬公司。眾安保險為一家於中國註冊成立的股份有限公司並以「ZA Online Fintech P & C」在香港經營業務，其H股股份於聯交所主板上市(股份代號：6060)。眾安科技主要從事技術發展及技術顧問業務。眾安保險為中國首家互聯網保險科技公司，主要從事提供四大生態系統場景下的保險產品及解決方案，即健康、數字生活、消費金融及汽車生態系統。

Warrior

Warrior 為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，其主要業務活動為投資控股。其為周大福代理人有限公司的全資附屬公司，該公司由鄭裕彤家族持有。

Opportunities Fund

Opportunities Fund 為一家於新加坡註冊成立的可變資本公司，為友邦保險控股有限公司集團範圍內投資計劃的一部分，旨在促進全球資本部署，特別關注資產負債表對專業及另類投資的敞口。友邦保險控股有限公司為一間於聯交所主板上市的公司(股份代號：1299)，根據其最新刊發的年報，其並無任何控股股東。

上市規則涵義

由於有關百仕達額外認購事項(由於百仕達額外認購事項乃於先前百仕達認購事項12個月內進行，根據上市規則第14.22條與先前百仕達認購事項合併計算時)的一個或多個適用百分比率超過25%但低於100%，故根據上市規則第14章，訂立購股協議及完成百仕達額外認購事項將構成本公司的主要交易，並須遵守通知、公告及股東批准規定。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，概無股東於百仕達額外認購事項或其項下擬進行的交易擁有任何重大權益。因此，倘本公司召開股東大會批准購股協議及百仕達額外認購事項，概無股東將須放棄投票，根據上市規則第14.44條可接受股東書面批准以代替召開股東大會。

本公司已就購股協議及百仕達額外認購事項獲一組緊密聯繫股東授予不可撤回及無條件的書面批准，該組緊密聯繫股東包括(i)Asia Pacific Promotion Limited(持有3,272,309,301股股份，佔本公司已發行總股本的約51.34%)；(ii)歐先生及歐太太(持有13,113,738股股份，佔本公司已發行總股本的約0.21%)；(iii)鄧先生(持有21,375,000股股份，佔本公司已發行總股本的約0.34%)；及(iv)陳巍先生(持有13,500,000股股份，佔本公司已發行總股本的約0.21%)，彼等所持有股份合共佔本公司已發行總股本的約52.1%。

Asia Pacific Promotion Limited由非執行董事歐先生全資擁有。鄧先生為非執行董事。陳巍先生為執行董事。

因此，根據上市規則第14.44條，已達成上市規則第14章項下有關購股協議及百仕達額外認購事項的股東批准要求，以代替本公司股東大會。

董事會函件

推薦建議

董事認為購股協議乃按一般商業條款訂立，購股協議的條款及其項下擬進行交易屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。因此，倘召開股東大會，董事會將推薦股東於該股東大會投票贊成有關批准購股協議及百仕達額外認購事項及其項下擬進行的交易的普通決議案。

其他資料

務請閣下垂注本通函附錄所載其他資料。如本通函的中英文版本有任何歧義，概以英文版為準。

此 致

列位股東 台照

承董事會命
Sinolink Worldwide Holdings Limited
百仕達控股有限公司*
主席兼行政總裁
項亞波

2022年12月29日

* 僅供識別

1. 本集團的財務資料

本集團截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個財政年度各年的經審核綜合財務報表連同隨附的附註以及截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期財務資料已分別於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.sinolinkhk.com)刊發的本公司以下年報及中期報告中披露：

- 本集團截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期財務資料已於2022年9月15日刊發的本公司2022年中期報告第29至70頁中披露。請參閱下方本公司2022年中期報告的鏈接：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0915/2022091500525_c.pdf
- 本集團截至2021年12月31日止年度的經審核綜合財務報表已於2022年4月26日刊發的本公司2021年年報第49至160頁中披露。請參閱下方本公司2021年年報的鏈接：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2022/0426/2022042601206_c.pdf
- 本集團截至2020年12月31日止年度的經審核綜合財務報表已於2021年4月27日刊發的本公司2020年年報第49至158頁中披露。請參閱下方本公司2020年年報的鏈接：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2021/0427/2021042700646_c.pdf
- 本集團截至2019年12月31日止年度的經審核綜合財務報表已於2020年4月27日刊發的本公司2019年年報第53至178頁中披露。請參閱下方本公司2019年年報的鏈接：
https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0427/2020042702003_c.pdf

2. 債務聲明

於2022年11月30日(即本通函付印前就本債務聲明而言的最後可行日期)營業時間結束時，本集團有尚未償還的有抵押銀行借款約12.25億港元。銀行借款由本集團的銀行存款及投資物業作抵押。

於2022年11月30日營業時間結束時，本集團已就為本集團物業買家安排的按揭貸款約700萬港元向銀行作出擔保。

於2022年11月30日營業時間結束時，本集團就附帶未貼現本金額約930萬港元辦公物業持有有抵押及無擔保的未償還租賃責任。租賃責任以租金按金作抵押。

除上文或本通函另有披露者以及除本集團的集團內公司間負債以及於日常業務過程中一般應付貨款及其他負債外，於截至2022年11月30日營業時間結束時，本集團並無任何已發行及發行在外或同意將予發行的貸款資本、銀行透支、貸款、已發行及發行在外的債務證券、已批准或增設但尚未發行的債務證券、其他借款的定期貸款、屬借款性質的債務、承兌負債(一般貿易票據除外)或承兌信用證、債權證、按揭、押記、其他已確認租賃負債或租賃承諾(無論有擔保、無擔保、有抵押或無抵押)、擔保或其他重大或然負債。

3. 營運資金

經考慮現時的現金及銀行結餘、本集團可動用的銀行融資及其他可動用的內部資源，以及百仕達額外認購事項的影響，董事認為本集團具備充裕營運資金以應付其現時及自本通函日期起計至少12個月的需求。

本公司已取得上市規則第14.66(12)條所規定的相關確認。

4. 並無重大不利變動

於最後可行日期，董事並不知悉本集團的財務或經營狀況自2021年12月31日(即本集團最近期刊發經審核財務報表的編製日期)起有任何重大不利變動。

5. 本集團的財務及經營前景

本集團

展望未來，全球經濟面臨諸多挑戰。受到俄烏衝突、新冠疫情和全球通脹壓力持續上升等因素的影響，全球經濟增速明顯放緩。在IMF發佈的《世界經濟展望報告》中，預計世界經濟增速將由去年的6.1%放緩至今年的3.2%，與之前預期的3.6%相比，下降了0.4個百分點。

從美國等發達經濟體來看，供應鏈修復仍然緩慢，面對工資—價格螺旋上漲的風險，預計年內美國通脹回落幅度相對有限，無法回到美聯儲的貨幣政策目標區間，全球通脹形勢依然嚴峻。儘管美國消費者和企業發展保持穩健，科技創新也持續發力，本輪經濟週期卻迅速向前推進，與此同時，各國政府和央行減少了對經濟的支持力度。世界經濟局勢在迅速演變中。

觀察中國方面，今年下半年的經濟復甦亦並非易事。與兩年前首次疫情封控後隨即快速反彈相比，中國當前面臨的環境更加嚴峻。回顧2020年，強勁的出口和蓬勃的房地產市場迅速推動了經濟「V型」復甦。而現在，這些有利因素不復存在。隨著全球增長放緩，發達市場消費支出從商品轉向服務領域，外部需求或將隨之放緩。與此同時，2021年對房地產市場實施的嚴格監管導致該板塊急劇下滑，目前尚未見底。此外，國內需求仍未恢復。即使在第二季度採取疫情封控措施之前，商品和服務消費增長也並未恢復至疫情前水準。5月份經濟活動資料表明，消費疲軟將逐漸成為關鍵問題。消費表現仍然非常疲弱，這與封控解除後工業產出迅速反彈形成鮮明對比。如果防疫措施沒有發生根本性轉變，服務消費行業的巨大缺口或將持續存在，勞動力市場也可能會出現風險，從而進一步阻礙消費全面復甦。

在此背景下，上半年經濟增長2.5%，對比今年政府工作報告中確定的國內生產總值增長5.5%左右的全年預期增長目標，意味著下半年還需要付出艱苦的努力。就下半年來看，房地產投資出現明顯復甦的可能性較低，基建是今年經濟增長的重要動力源，建設項目的種類將主要集中於政府支持的供水、污水處理、資料中心等區別於傳統基礎設施的項目計劃。

長期而言，新冠疫情可能加速了中國的結構性放緩。由於人口老齡化趨勢及高債務帶來的拖累，中國長期增長放緩的趨勢是不可避免的，問題在於放緩速度的快慢。新冠疫情在全球範圍內加速了數位化、居家辦公及低碳環保等趨勢，同時似乎也加速了中國增長放緩的趨勢。與疫情前相比，中國面臨債務水準更高，內需動力更弱，投資回報更低的局面。生產力增長近年來的持續減速也是一項重要挑戰，如果不扭轉這一局面，未來增長可能會出現更嚴重的結構性疲弱。雖然擺脫「膨脹性」增長於長期而言並非壞事，但無論如何，結構性放緩所帶來的挑戰不容小覷。

在眾多行業板塊中，我們認為金融科技行業最具有發展潛力。金融科技在過去數年發展迅速，當中的技術也在不斷應用在各個金融服務的場景之中，不僅為金融服務業提升工作效率，同時也給予普羅大眾更多的產品和服務選擇。特別在年初的新冠疫情下，科技賦能改變及改善生活方法，提供更快捷和方便的服務和體驗，科技的發展潛力和空間快速提升，提供更多機遇和價值。

對於公司的業務發展而言，我們積極平衡現有業務的盈利與增長，同時也在發掘新的發展機遇。本集團將繼續抓緊金融科技行業在往後日子的發展勢頭，並將通過合理的資源配置及有效管理，為本集團提供具有穩定增長的業務發展，並以股東長遠利益為最終依歸。

合資公司

透過進一步向合資公司增資，合資公司將繼續建立健全目標導向的團隊管理體系，培養核心人才。此外，合資公司將繼續充分利用香港的國際化優勢，立足香港。本公司相信，合資公司於深入拓展香港、日本、東南亞市場的同時，必將開拓全球其他國家區域業務機會，尋求更多生態合作夥伴，持續輸出保險科技解決方案並提供綜合金融服務。

目前，合資公司管理層擬按以下方式動用合資公司透過百仕達額外認購事項將籌得的額外資金(1.03億美元(相當於約8.06億港元))：

- 約44.2%或3.56億港元用作合資公司的營運資金及一般經營成本，包括員工成本、軟件及資訊科技設備開支以及租金及樓宇管理費；
- 約43.4%或3.50億港元用作合資公司進一步注資其虛擬銀行業務的營運資金；及
- 約12.4%或1.00億港元用作合資公司進一步注資其放債業務的營運資金。

本公司相信，合資公司將結合在中國保險科技市場總結出的經驗，開發世界領先的、基於雲架構、開放式的保險行業核心平台產品，打造傳統保險行業與互聯網平台的混合生態，致力於成為亞太地區首選的保險數位化合作夥伴與金融服務提供者。

以下第II-1至II-3頁為本公司申報會計師羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)發出的會計師報告全文，以供收錄於本通函。



羅兵咸永道

致百仕達控股有限公司列位董事就歷史財務資料出具的會計師報告

序言

本所(以下簡稱「我們」)謹此就眾安科技(國際)集團有限公司(「合資公司」)及其附屬公司(統稱為「合資集團」)的歷史財務資料作出報告(載於第II-4至II-120頁)，此等歷史財務資料包括於2019年、2020年及2021年12月31日和2022年6月30日的綜合及公司財務狀況報表、以及截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度各年及截至2022年6月30日止六個月(「業績紀錄期」)的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋資料(統稱為「歷史財務資料」)。第II-4至II-120頁所載的歷史財務資料為本報告的組成部分，其擬備以供收錄於百仕達控股有限公司(「貴公司」)日期為2022年12月29日有關 貴公司向合資公司增資而刊發的通函(「通函」)內。

董事就歷史財務資料須承擔的責任

貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料，並對其認為為使歷史財務資料的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

作為歷史財務資料基礎的合資集團此前發佈截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的財務報表以及截至2022年6月30日止六個月的管理賬目(「歷史財務報表」)，是由合資公司董事負責擬備。合資公司董事須負責根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)擬備合資集團的歷史財務報表，並對其認為為使歷史財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

申報會計師的責任

我們的責任是對歷史財務資料發表意見，並將我們的意見向閣下報告。我們已按照香港會計師公會頒佈的香港投資通函呈報準則第200號「投資通函內就歷史財務資料出具的會計師報告」執行我們的工作。該準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行工作以對歷史財務資料是否不存在任何重大錯誤陳述獲取合理保證。

我們的工作涉及執程序以獲取有關歷史財務資料所載金額及披露的證據。所選擇的程序取決於申報會計師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致歷史財務資料存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，申報會計師考慮與該實體根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備真實而中肯的歷史財務資料相關的內部控制，以設計適當的程序，但目的並非對該實體內部控制的有效性發表意見。我們的工作亦包括評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計的合理性，以及評價歷史財務資料的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的證據能充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

我們認為，就本會計師報告而言，該等歷史財務資料已根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，真實而中肯地反映了合資公司於2019年、2020年及2021年12月31日和2022年6月30日的財務狀況，以及合資集團於2019年、2020年及2021年12月31日和2022年6月30日的綜合財務狀況，及合資集團於業績紀錄期的綜合財務表現及綜合現金流量。

審閱追加期間的比較財務資料

我們已審閱合資集團追加期間的比較財務資料，此等財務資料包括截至2021年6月30日止六個月的綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及其他解釋資料(「追加期間的比較財務資料」)。貴公司董事須負責根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準，呈列及擬備追加期間的比較財務資料。我們的責任是根據我們的審閱，對追加期間的比較財務資料作出結論。我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由

實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信，就本報告而言，追加期間的比較財務資料在各重大方面未有根據歷史財務資料附註2.1所載的擬備基準擬備。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)下事項出具的報告

調整

在擬備歷史財務資料時，並無對相關財務報表作出調整。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2022年12月29日

歷史財務資料

以下載列的歷史財務資料構成本會計師報告的組成部分。

本報告所載之歷史財務資料乃由本公司董事根據合資集團此前發佈的截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的財務報表以及截至2022年6月30日止六個月的管理賬目(「歷史財務報表」)編製。此前發佈的截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度的財務報表乃由合資公司法定核數師根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。

歷史財務資料以港元呈列，除另有指明者外，所有金額均約整至最接近的千位(千港元)。

綜合全面收益表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元
收益及其他收入						
來自第三方之服務費收入	5	98,617	182,615	283,345	131,457	149,270
來自關聯方之服務費收入	5	11,745	20,018	20,172	—	3,813
來自銀行業務之利息收入	6	18,827	65,933	146,946	69,430	110,723
來自非銀行業務之利息收入	6	3,024	26,762	24,023	10,666	21,584
投資收益／(虧損)淨額	7	—	14,064	(11,989)	(7,012)	244,234
保費收益	8	—	2,271	126,866	3,308	305,878
銀行業務所得手續費及佣金	9	—	1,637	87,785	28,529	69,550
其他收入	10	2,240	11,639	9,431	1,645	84,565
收益及其他收入總額		<u>134,453</u>	<u>324,939</u>	<u>686,579</u>	<u>238,023</u>	<u>989,617</u>
開支						
經營開支	11	(482,048)	(797,543)	(1,244,390)	(531,281)	(731,914)
銀行業務利息支出	6	(60)	(37,797)	(60,096)	(34,697)	(21,553)
非銀行業務利息支出	14	(1,398)	(3,533)	(681)	(367)	(793)
銀行業務手續費及佣金支出	9	—	(499)	(35,086)	(5,875)	(29,174)
產生的賠款及給付淨額以及 保單持有人之負債變動	12	—	(47,161)	(128,877)	(1,497)	(306,410)
金融資產預期信貸虧損	15	(92)	(14,258)	(49,496)	(5,032)	(34,720)
總開支		<u>(483,598)</u>	<u>(900,791)</u>	<u>(1,518,626)</u>	<u>(578,749)</u>	<u>(1,124,564)</u>
經營虧損		(349,145)	(575,852)	(832,047)	(340,726)	(134,947)
分佔聯營公司業績	21	<u>28</u>	<u>(33,953)</u>	<u>(17,066)</u>	<u>(7,222)</u>	<u>(11,684)</u>
除所得稅前虧損		<u>(349,117)</u>	<u>(609,805)</u>	<u>(849,113)</u>	<u>(347,948)</u>	<u>(146,631)</u>

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元
除所得稅前虧損		(349,117)	(609,805)	(849,113)	(347,948)	(146,631)
所得稅	16	(3,070)	(73)	(225)	—	—
年／期內虧損淨額		<u>(352,187)</u>	<u>(609,878)</u>	<u>(849,338)</u>	<u>(347,948)</u>	<u>(146,631)</u>
以下應佔：						
— 合資公司擁有人		(301,189)	(496,440)	(759,617)	(320,201)	(214,982)
— 非控制權益		(50,998)	(113,438)	(89,721)	(27,747)	68,351
		<u>(352,187)</u>	<u>(609,878)</u>	<u>(849,338)</u>	<u>(347,948)</u>	<u>(146,631)</u>
其他全面收益						
其後可能重新分類至損益 的項目						
換算海外業務的匯兌差額		(46)	6,088	(9,651)	(4,933)	(12,742)
按公平值列賬及計入其他 全面收益計量的債務工具之 公平值變動(「按公平值列賬 及計入其他全面收益」)		61	5,323	(34,288)	(36,377)	(244,784)
		<u>15</u>	<u>11,411</u>	<u>(43,939)</u>	<u>(41,310)</u>	<u>(257,526)</u>
年／期內全面虧損總額		<u>(352,172)</u>	<u>(598,467)</u>	<u>(893,277)</u>	<u>(389,258)</u>	<u>(404,157)</u>
以下應佔：						
— 合資公司擁有人		(51,013)	(108,825)	(96,359)	(33,643)	54,735
— 非控制權益		(352,172)	(598,467)	(893,277)	(389,258)	(404,157)

綜合財務狀況表

	附註	於12月31日			於2022年
		2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	6月30日 千港元
資產					
物業及設備	18	15,772	16,127	11,747	18,105
使用權資產	19	19,790	15,292	9,398	58,623
無形資產	20	13,797	40,586	39,280	96,730
採用權益法入賬之投資	21	31,397	46,334	91,940	68,154
應收貨款及其他應收款	23	37,704	108,173	201,432	278,460
應收利息		3,594	43,007	46,163	52,675
發放貸款及墊款	22	—	674,135	2,512,897	4,220,770
應收保費		—	13	71	123
再保險資產	24	—	2,327	5,290	5,647
再保險人應佔未決賠款撥備		—	—	1,214	85
按公平值列賬及計入其他					
全面收益之金融資產	25	99,973	5,036,151	5,589,985	5,347,099
按公平值列賬及計入損益					
(「按公平值列賬及					
計入損益」)計量之金融資產	26	—	133,178	225,839	765,590
可收回所得稅		—	1,198	—	—
投資按攤銷成本計量的債務證券	27	—	298,344	263,497	195,594
其他資產	29	18,496	44,946	45,624	36,864
現金及存放銀行及其他					
金融機構款項	28	2,262,853	3,021,407	3,104,095	1,775,569
總資產		<u>2,503,376</u>	<u>9,481,218</u>	<u>12,148,472</u>	<u>12,920,088</u>

	附註	於12月31日			於2022年
		2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	6月30日 千港元
負債					
客戶存款	33	26,607	6,012,613	6,967,176	8,102,206
租賃負債	19	22,194	16,723	12,422	60,256
應付關聯方款項	31	339,503	593,113	1,060,324	1,095,062
保險合約負債	32	—	49,488	180,324	442,864
應付所得稅		2,375	—	—	—
應付分保賬款		—	330	1,497	4,980
合約負債		7,097	21,877	29,257	58,012
應付貸款及其他負債	30	50,601	171,961	361,992	381,719
總負債		<u>448,377</u>	<u>6,866,105</u>	<u>8,612,992</u>	<u>10,145,099</u>
資產淨值		<u>2,054,999</u>	<u>2,615,113</u>	<u>3,535,480</u>	<u>2,774,989</u>
權益					
股本	34	999,316	2,315,599	4,041,005	4,585,469
可贖回優先股	35	1,480,721	938,709	1,047,192	253,555
儲備		(9,953)	344	(19,456)	(273,431)
累計虧損		(443,384)	(975,838)	(1,812,720)	(2,116,833)
合資公司擁有人應佔權益總額		<u>2,026,700</u>	<u>2,278,814</u>	<u>3,256,021</u>	<u>2,448,760</u>
非控制權益		<u>28,299</u>	<u>336,299</u>	<u>279,459</u>	<u>326,229</u>
權益總額		<u>2,054,999</u>	<u>2,615,113</u>	<u>3,535,480</u>	<u>2,774,989</u>

合資公司財務狀況表

	附註	於12月31日			於2022年
		2019年	2020年	2021年	6月30日
		千港元	千港元	千港元	千港元
資產					
物業及設備	18	15,772	13,119	6,953	11,804
使用權資產	19	13,295	8,984	3,760	30,710
無形資產		—	—	—	11,145
於附屬及其他公司的投資	17	1,609,784	2,909,193	4,617,360	4,878,794
應收貨款及其他應收款		—	—	292	16,346
按公平值列賬及計入其他全面收益之					
金融資產	25	—	—	398,643	—
按公平值列賬及計入損益之金融資產	26	—	50,719	51,167	50,719
其他資產		7,343	8,512	3,063	5,489
應收附屬公司款項		169,067	461,578	499,974	573,073
現金及現金等價物	28	772,387	143,038	324,772	173,119
總資產		<u>2,587,648</u>	<u>3,595,143</u>	<u>5,905,984</u>	<u>5,751,199</u>
負債					
租賃負債	19	15,733	11,165	6,011	32,756
應付附屬公司款項		927	14,408	67,244	161,187
應付關聯方款項	31	339,503	581,465	1,048,552	1,088,374
應付貨款及其他負債	30	20,907	2,678	54,340	60,253
總負債		<u>377,070</u>	<u>609,716</u>	<u>1,176,147</u>	<u>1,342,570</u>
資產淨值		<u>2,210,578</u>	<u>2,985,427</u>	<u>4,729,837</u>	<u>4,408,629</u>
權益					
股本	34	999,316	2,315,599	4,041,005	4,585,469
可贖回優先股	35	1,480,721	938,709	1,047,192	253,555
儲備	38	—	868	10,707	13,720
累計虧損	38	(269,459)	(269,749)	(369,067)	(444,115)
權益總額		<u>2,210,578</u>	<u>2,985,427</u>	<u>4,729,837</u>	<u>4,408,629</u>

綜合權益變動表

附註	合資公司擁有人應佔							非控制 權益 千港元	權益總額 千港元
	股本 千港元	可贖回 優先股 千港元	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	購股 權儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元		
截至2019年12月31日止年度									
於2019年1月1日的結餘	129,659	700,000	—	(30)	—	(132,186)	697,443	352,335	1,049,778
發行普通股	869,657	—	—	—	—	—	869,657	—	869,657
發行可贖回優先股	—	936,277	—	—	—	—	936,277	—	936,277
贖回可贖回優先股	—	(155,556)	—	—	—	(10,009)	(165,565)	—	(165,565)
附屬公司的非控制權益注資	—	—	—	—	—	—	—	79,967	79,967
與非控制權益的交易	—	—	(9,953)	—	—	—	(9,953)	(352,990)	(362,943)
年內虧損淨額	—	—	—	—	—	(301,189)	(301,189)	(50,998)	(352,187)
其他全面收益	—	—	—	(31)	—	—	(31)	(15)	(46)
貨幣匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
按公平值列賬及計入其他全面收益 的金融資產之公平值變動	—	—	61	—	—	—	61	—	61
於2019年12月31日的結餘	999,316	1,480,721	(9,953)	(61)	—	(443,384)	2,026,700	28,299	2,054,999
截至2020年12月31日止年度									
於2020年1月1日的結餘	999,316	1,480,721	(9,953)	(61)	—	(443,384)	2,026,700	28,299	2,054,999
發行普通股	1,316,283	—	—	—	—	—	1,316,283	—	1,316,283
贖回可贖回優先股	—	(542,012)	—	—	—	(36,014)	(578,026)	—	(578,026)
僱員購股權	—	—	—	—	3,499	—	3,499	—	3,499
附屬公司的非控制權益注資	—	—	—	—	—	—	—	416,825	416,825
年內虧損淨額	—	—	—	—	—	(496,440)	(496,440)	(113,438)	(609,878)
其他全面收益	—	—	—	2,983	—	—	2,983	3,105	6,088
貨幣匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—
按公平值列賬及計入其他全面收益 的金融資產之公平值變動	—	—	3,815	—	—	—	3,815	1,508	5,323
於2020年12月31日的結餘	2,315,599	938,709	(9,953)	2,922	3,499	(975,838)	2,278,814	336,299	2,615,113

		合資公司擁有人應佔儲備										非控制權益	權益總額
		股本	可贖回優先股	其他儲備	匯兌儲備	按公平值計入其他全面收益之金融資產儲備	購股權儲備	累計虧損	總計	非控制權益	權益總額		
附註		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至2021年12月31日止年度													
	於2021年1月1日的結餘	2,315,599	938,709	(9,953)	2,922	3,876	3,499	(975,838)	2,278,814	336,299	2,615,113		
34	發行普通股	1,725,406	—	—	—	—	—	—	1,725,406	—	1,725,406		
35	發行可贖回優先股	—	600,197	—	—	—	—	—	600,197	—	600,197		
	贖回可贖回優先股	—	(491,714)	—	—	—	—	(77,265)	(568,979)	—	(568,979)		
	僱員購股權	—	—	—	—	—	16,366	—	16,366	—	16,366		
	行使購股權	—	—	—	—	—	1,135	—	1,135	—	1,135		
	附屬公司的非控制權益注資	—	—	—	—	—	—	(759,617)	(759,617)	39,519	39,519		
	年內虧損淨額	—	—	—	—	—	—	—	—	(89,721)	(89,721)		
	其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	(5,193)	(9,651)		
	貨幣匯兌差額	—	—	—	(4,458)	—	—	—	(4,458)	—	(9,651)		
	按公平值列賬及計入其他全面收益的金融資產之公平值變動	—	—	—	—	(32,843)	—	—	(32,843)	(1,445)	(34,288)		
	於2021年12月31日的結餘	4,041,005	1,047,192	(9,953)	(1,536)	(28,967)	21,000	(1,812,720)	3,256,021	279,459	3,535,480		
截至2022年6月30日止六個月													
	於2022年1月1日的結餘	4,041,005	1,047,192	(9,953)	(1,536)	(28,967)	21,000	(1,812,720)	3,256,021	279,459	3,535,480		
34	發行普通股	544,464	—	—	—	—	—	—	544,464	—	544,464		
35	贖回可贖回優先股	—	(793,637)	—	—	—	—	(89,131)	(882,768)	—	(882,768)		
	與非控制權益的交易	—	—	(11,558)	—	—	—	—	(11,558)	11,558	—		
	僱員及其他購股權	—	—	—	—	—	1,493	—	1,493	—	1,493		
	出售附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	(19,523)	(19,523)		
	期內虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(214,982)	(214,982)	68,351	(146,631)		
	其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,654)	(12,742)		
	貨幣匯兌差額	—	—	—	(8,088)	—	—	—	(8,088)	—	(12,742)		
	按公平值列賬及計入其他全面收益的金融資產之公平值變動	—	—	—	—	(235,822)	—	—	(235,822)	(8,962)	(244,784)		
	於2022年6月30日的結餘	4,585,469	253,555	(21,511)	(9,624)	(264,789)	22,493	(2,116,833)	2,448,760	326,229	2,774,989		

合資公司擁有人應佔

	儲備									
	股本	可贖回 優先股	其他儲備	匯兌儲備	資產儲備	購股 權儲備	累計虧損	總計	非控制 權益	權益總額
附註	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
截至2021年6月30日止六個月(未經審核)										
於2021年1月1日的結餘	2,315,599	938,709	(9,953)	2,922	3,876	3,499	(975,838)	2,278,814	336,299	2,615,113
發行可贖回優先股	—	600,197	—	—	—	—	—	600,197	—	600,197
僱員購股權	—	—	—	—	—	3,102	—	3,102	—	3,102
期內虧損淨額	—	—	—	—	—	—	(320,201)	(320,201)	(27,747)	(347,948)
其他全面收益	—	—	—	(2,417)	—	—	—	(2,417)	(2,516)	(4,933)
貨幣匯兌差額	—	—	—	—	(32,997)	—	—	(32,997)	(3,380)	(36,377)
按公平值列賬及計入其他全面收益 的金融資產之公平值變動	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
於2021年6月30日的結餘	2,315,599	1,538,906	(9,953)	505	(29,121)	6,601	(1,296,039)	2,526,498	302,656	2,829,154

綜合現金流量表

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
經營活動						
經營活動(動用)/產生的						
現金	37	(56,154)	4,185,531	(629,909)	1,235,435	(208,018)
(已繳)/退回所得稅		(993)	(3,646)	(225)	1,198	—
經營活動(動用)/產生的 現金淨額						
		<u>(57,147)</u>	<u>4,181,885</u>	<u>(630,134)</u>	<u>1,236,633</u>	<u>(208,018)</u>
投資活動						
提取銀行存款		600,000	—	—	—	—
已收利息		4,774	—	—	—	—
已收股息		—	548	687	352	253
購買物業及設備付款	18	(17,354)	(8,371)	(4,897)	(3,177)	(13,316)
收購無形資產		(14,695)	(31,085)	(6,914)	(2,544)	(14,647)
出售及收回投資所得款項		—	3,323,429	4,838,954	3,196,804	1,758,260
購買投資證券		(99,912)	(8,685,474)	(5,498,515)	(2,374,976)	(2,066,369)
於聯營公司的投資		(19,624)	(34,875)	(62,673)	(31,153)	—
出售附屬公司現金流入淨額		—	—	—	—	87,576
投資活動產生/(動用)的 現金淨額						
		<u>453,189</u>	<u>(5,435,828)</u>	<u>(733,358)</u>	<u>785,306</u>	<u>(248,243)</u>

	附註	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
		2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
(未經審核)						
融資活動						
承兌票據所得款項		20,346	—	—	—	—
償還承兌票據		(50,457)	—	—	—	—
發行普通股所得款項	34	869,657	1,316,283	1,725,406	—	544,464
附屬公司的非控制權益注資		79,967	416,825	39,519	—	—
發行可贖回優先股所得款項		936,277	—	600,197	600,197	—
贖回可贖回優先股		(165,565)	(578,026)	(568,979)	—	(882,768)
與非控制權益的交易		(362,943)	—	—	—	—
租賃負債之本金部分之付款		(7,412)	(10,331)	(8,785)	(5,093)	(7,002)
已付租賃負債利息	14	(1,398)	(1,039)	(680)	(367)	(793)
融資活動產生／(動用)的						
現金淨額		<u>1,318,472</u>	<u>1,143,712</u>	<u>1,786,678</u>	<u>594,737</u>	<u>(346,099)</u>
現金及現金等價物						
增加／(減少)淨額		<u>1,714,514</u>	<u>(110,231)</u>	<u>423,186</u>	<u>2,616,676</u>	<u>(802,360)</u>
年／期初的現金及現金等						
價物		546,237	2,262,944	2,158,741	2,158,741	2,556,871
匯率變動對現金及現金等						
價物的影響		<u>2,193</u>	<u>6,028</u>	<u>(25,056)</u>	<u>(11,383)</u>	<u>(28,942)</u>
年／期末的現金及						
現金等價物	28	<u><u>2,262,944</u></u>	<u><u>2,158,741</u></u>	<u><u>2,556,871</u></u>	<u><u>4,764,034</u></u>	<u><u>1,725,569</u></u>
指：						
現金及存放中央銀行及						
銀行之結餘		1,027,781	1,356,657	2,027,871	3,889,811	1,458,479
銀行存款及墊款		<u>1,235,163</u>	<u>802,084</u>	<u>529,000</u>	<u>874,223</u>	<u>267,090</u>
		<u><u>2,262,944</u></u>	<u><u>2,158,741</u></u>	<u><u>2,556,871</u></u>	<u><u>4,764,034</u></u>	<u><u>1,725,569</u></u>

歷史財務資料附註

1. 合資集團一般資料

眾安科技(國際)集團有限公司(「合資公司」)及其附屬公司(統稱「合資集團」)向其客戶提供技術開發、技術諮詢及銀行服務，以及直接包銷長期保險業務。

合資公司根據香港公司條例(第622章)於2017年9月22日在香港註冊成立為有限公司。合資公司註冊辦事處地址為香港數碼港道100號數碼港3座資訊科技大道13樓1302-03室。

合資公司為眾安信息技術服務有限公司(「眾安科技」)的附屬公司，眾安科技持有合資公司44.70%的普通股。百仕達控股有限公司(「本公司」，於香港聯交所主板上市)持有合資公司44.75%的普通股。合資公司的最終母公司為眾安在綫財產保險股份有限公司(「眾安保險」)，該公司於中華人民共和國註冊成立，並於香港聯交所主板上市。

本會計師報告所載有關截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度的歷史財務資料並不構成合資公司截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度的法定年度綜合財務報表，但源於該等財務報表。根據公司條例第436條須就該等法定財務報表披露的其他資料如下：

合資公司已根據公司條例第622(3)條及附表6第3部向公司註冊處處長提交截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度各年的法定財務報表。合資公司的核數師已就該等截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度各年的財務報表提交報告。核數師報告(i)就截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度各年而言並無保留意見；(ii)除核數師就截至2020年12月31日止年財政年度的財務報表作出的報告外，並無載有核數師提請注意任何引述之強調事項；及(iii)並無載有根據公司條例第406(2)、第407(2)或(3)條就截至2019年、2020年及2021年12月31日止財政年度作出的陳述。

2. 主要會計政策概要

編製該等歷史財務資料所應用的重大會計政策載列如下。除非另有說明，否則該等政策已於所呈列的所有年度／期間貫徹應用。

2.1 編製基準

歷史財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。歷史財務資料已按歷史成本基準編製，惟按公平值列賬及計入損益以及按公平值列賬及計入其他全面收益之金融資產乃按公平值計量。

編製符合香港財務報告準則的歷史財務資料需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用合資集團會計政策過程中行使其判斷。涉及高度判斷或複雜性的範疇，或假設及估算對歷史財務資料屬重大的範疇於附註4中披露。

(i) 合資集團應用的新訂及經修訂準則

多項新訂或經修訂準則適用於2022年1月1日開始之會計期間。合資集團毋須因採納該等準則而改變其會計政策或作出追溯調整。

香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：擬定使用前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	有償合約－履行合約成本
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念性框架之提述
香港財務報告準則第16號(修訂本)	2021年之後Covid-19相關租金優惠
會計指引第5號(經修訂)	共同控制合併的合併會計處理
年度改進項目	香港財務報告準則2018年至2020年的年度改進

(ii) 已頒佈但尚未生效之新訂準則及對準則之修訂：

		於下列日期 或之後開始之 會計期間生效
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告 第2號(修訂本)	會計政策披露	2023年1月1日
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	2023年1月1日
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及 負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合約	2023年1月1日
香港財務報告準則第17號(修訂本)	香港財務報告準則第17號 (修訂本)	2023年1月1日
香港詮釋第5號	借款人對載有按要求償還 條款的定期貸款的分類	2023年1月1日
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合營 企業之間的資產出售或注資	待釐定

香港財務報告準則第17號

香港財務報告準則第17號於2017年12月發佈，並將替代目前香港財務報告準則第4號保險合約。該準則適用於已簽發保險合約、所有保險合約及具任意分紅特徵投資合約的計量。該準則需要在當前計量模型中，對每個報告期的預估值進行重新計量。合約按以下構建單元計量：

- 經折現的概率加權估計現金流量；
- 顯性的風險調整；及
- 合約服務邊際(「CSM」)，反映初始確認時未實現、而將在整個保險責任期間逐步確認為收益的利潤。

於2020年10月，已發佈香港財務報告準則第17號(修訂本)。此準則目前於2023年1月1日或之後開始的年度期間強制生效，並容許提早採納。預期有關影響重大。合資集團現正評估採納香港財務報告準則第17號的影響。

概無其他尚未生效的經修訂準則及年度改進預期會對合資集團產生重大影響。

2.2 綜合原則及會計政策

(i) 附屬公司

附屬公司乃合資公司對其擁有控制權的所有實體。倘合資公司具有承擔或享有參與有關實體所得的可變回報的風險或權利，並能透過其在該實體的權力影響該等回報，即代表合資集團對該實體具有控制權。附屬公司由控制權轉至合資公司之日起綜合入賬，自控制權終止之日停止綜合計算。

合資公司採用收購會計法將業務合併入賬。

集團旗下公司間的交易、結餘及未實現收益均予以抵銷。未實現虧損亦會抵銷，惟除非交易提供所轉讓資產出現減值的憑證。附屬公司的會計政策已在需要時作出調整，以確保與合資公司所採納政策一致。

附屬公司業績及權益中的非控制權益分別於綜合全面收益表、綜合財務狀況表及綜合權益變動表中單獨呈列。

(ii) 採用權益法入賬之投資

合資集團已對所有合營安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合約權益和義務而定。合資集團已評估其合營安排的性質並釐定為合營企業，並採用權益法入賬。聯營公司指所有合資集團對其有重大影響力而無控制權的主體，通常附帶有20%–50%投票權的股權。

於一合營企業／一聯營公司的投資，自其成為一合營企業／一聯營公司之日起以權益法入賬。該等投資最初以成本值確認，並按投資者應佔被投資方於收購日後的利潤或虧損及其他全面收益增加或減少賬面值。

(iii) 權益會計法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益確認合資集團應佔被投資方收購後溢利或虧損並於其他全面收益確認合資集團應佔被投資方其他全面收益的變動。已收或應收聯營公司的股息確認為投資賬面值扣減。

倘合資集團應佔權益入賬投資的虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)，則合資集團不會確認進一步虧損，除非已代表另一實體承擔責任或作出付款。

合資集團與其合營企業／聯營公司之間交易的未變現收益按合資集團於該等實體的權益予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。權益入賬被投資方的會計政策已在需要時作出調整，以確保與合資集團所採納政策一致。

權益入賬投資的賬面值根據附註2.7所述政策進行減值測試。

(iv) 擁有權權益變動

合資公司將不導致喪失控制權的非控制權益交易視作與合資公司權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股與非控制權益賬面值的調整，以反映其於附屬公司的相關權益。非控制權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於合資公司擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

當合資公司因喪失控制權或重大影響力而停止綜合入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公平值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司或金融資產的保留權益而言，該公平值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益就該實體確認的任何金額按猶如合資公司已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味著先前於其他全面收益確認的金額重新分類至損益。

2.3 業務合併

所有業務合併均採用收購會計法入賬，而不論當中是否已收購權益工具或其他資產。收購附屬公司轉讓之代價包括：

- 轉讓資產的公平值

- 對被收購業務前擁有人產生的負債
- 合資集團發行的股權
- 因或有代價安排而產生的任何資產或負債公平值，以及
- 附屬公司的任何已存在股權的公平值。

在業務合併中所購買可辨認的資產以及所承擔的負債及或有負債，首先以彼等於購買日期的公平值計量。合資集團按公平值或非控制性權益應佔被購買方淨資產的比例，確認被購買方的任何非控制性權益。

購買相關成本在產生時支銷。

2.4 外匯換算

(i) 功能及列報貨幣

合資集團內各實體的財務報表內的所有項目均以該主體經營所在主要經濟環境內通行的貨幣（「功能貨幣」）計量。歷史財務資料乃以合資公司的功能貨幣及合資集團的列報貨幣港元（「港元」）列報。

(ii) 交易及結餘

外幣交易按交易日的匯率換算為功能貨幣。結算該等交易及按於年結日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益通常於損益中確認。

與借款相關的匯兌收益及虧損以及所有其他匯兌收益及虧損均於綜合全面收益表內按淨額基準於其他收益項下呈列。

(iii) 集團公司

功能貨幣與列報貨幣不同之海外業務之業績及財務狀況按如下方法換算為列報貨幣：

- 每份呈報之財務狀況表內之資產及負債按該財務狀況表日期之收市匯率換算；

- 每份全面收益表內之收支項目按平均匯率換算(除非此匯率並非交易日期通行匯率之累計影響之合理約數；在此情況下，收支項目於交易日期進行換算)；及
- 所有由此產生之匯兌差額於其他全面收益內確認。

(iv) 境外經營的處置和部分處置

對於境外經營的處置(即處置合資集團在境外經營中的全部權益，處置涉及喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權，處置涉及喪失對擁有境外經營的合營企業的共同控制權，或處置涉及喪失對擁有境外經營的聯營公司的重大影響)，就該項經營累計計入權益的歸屬於本公司所有者的所有匯兌差額均重分類至損益。

對於並不導致合資集團喪失對擁有境外經營的附屬公司的控制權的部分處置，合資集團在累計匯兌差額中的比例份額重新歸屬於非控制性權益並且不在損益中確認。對於所有其他部分處置(即合資集團在聯營公司或合營企業中的所有權權益的減少並不導致合資集團喪失重大影響或共同控制權)，合資集團在累計匯兌差額中的比例份額重分類至損益。

2.5 物業及設備

物業及設備按歷史成本減折舊入賬。歷史成本包括收購該等項目直接應佔的開支。

僅當與項目有關的未來經濟利益可能流入合資集團，而該項目的成本能夠可靠地計量時，方會將該項目其後產生的成本計入該項資產的賬面值內或確認為獨立資產(如適當)。呈列為獨立資產的任何部分的賬面值於重置時終止確認。其他所有維修及保養乃於其產生的報告期間內自損益扣除。

折舊乃使用直線法計算，以於其估計可使用年期內，或倘為租賃物業裝修於以下較短租期內分配其成本(扣除其剩餘價值)：

類別	可使用年期
傢具、裝置及設備	3至5年
汽車	5年
租賃物業裝修	租賃年期或可使用年期較短者

於各報告期末均會檢討資產殘餘價值及可使用年期，並在適當情況下作出調整。

倘資產賬面價值大於其估計可收回金額，其賬面價值即時撇減至可收回金額(附註2.7)。

處置的收益或虧損按所得款項與賬面值的差額確定，並計入綜合全面收益表中的其他收益／(虧損)，淨額。

2.6 無形資產

合資集團的無形資產包括軟件及許可證。

無形資產僅於預期從項目使用中取得的未來經濟利益將流入合資集團及其成本可可靠計量時確認。單獨收購的無形資產按成本於初始確認時計量。

電腦軟件產生的開支於其產生期間確認為開支。倘產品或程序在技術及商業上可行且合資集團擁有足夠資源及意圖完成開發，則開發活動的支出予以資本化。資本化支出包括材料成本、直接勞工及適當比例的生產間接成本及借貸成本(如適用)。資本化的開發成本按成本減累計攤銷及減值虧損列賬。其他開發支出於其產生期間確認為開支。合資集團收購的其他無形資產按成本減累計攤銷(倘估計可使用年期為有限)及減值虧損列賬。

無形資產的可使用年期按為合資集團帶來經濟利益的期間評估。倘未能釐定帶來經濟利益的期間，則無形資產將分類為無期限無形資產。

(i) 攤銷方法及期間

合資集團使用直線法按下列期間對具有有限可使用年期的無形資產予以攤銷：

類別	可使用年期
軟件	3至10年
許可	無限期

倘無形資產之可使用年期被評定為無限期，則不會進行攤銷。倘評定無形資產之可使用年期為無限期，則會每年檢討以釐定有否有任何事件或情況繼續支持該項資產的無限可

使用年期。倘並無任何該等事件或情況，則可使用年期評估由無限期轉為有限期的變動自變動日期起根據上文所載攤銷有限期無形資產之政策列賬。

2.7 非金融資產減值

資產須於發生事件或情況變動顯示其賬面價值可能無法收回時進行減值檢討。具有無限可使用年期的無形資產不會攤銷，但須每年進行減值測試，倘事件或情況變動顯示可能出現減值時，則更頻繁地進行減值測試。減值虧損按資產賬面價值超出其可收回金額的金額確認。可收回金額指資產公平值減銷售成本及使用價值的較高者。就評估減值而言，資產按獨立可辨認現金流入的最低水平歸類，該現金流入與其他資產或資產組合(現金產生單位)的現金流入很大程度上獨立開來。已減值的非金融資產(商譽除外)於各報告期末檢討是否可能撥回減值。

2.8 租賃

合資集團作為承租人

於租賃資產可供合資集團使用之日，合資集團針對租賃確認使用權資產及相應負債。

合約可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。合資集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合約代價。不過，對於合資集團作為承租人的房地產租賃，合資集團已選擇不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將其作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

租賃期間是基於每一份租賃合約協商得出，且該等租賃期間的釐定涉及一系列不同的合約條款。除出租人在租賃資產中持有的擔保物權外，租賃協議不設置任何限制條款。租賃資產不得用作借款的擔保。租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃優惠
- 基於指數或比率確定的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量
- 合資集團根據餘值擔保預計應付的金額
- 合資集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；及

- 在租賃期反映出合資集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

根據合理確定續期選擇權支付的租賃付款亦計入負債計量之內。

租賃付款額按租賃內含利率折現。合資集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，合資集團應：

- 在可能情況下，使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動；及
- 進行租賃的特定調整，例如期限、國家、貨幣及抵押。

合資集團未來可能根據指數或利率增加可變租賃付款額，而有關指數或利率在其生效前不會計入租賃負債。當根據指數或利率對租賃付款作出的調整生效時，租賃負債會就使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款於本金及融資成本之間分配。融資成本在租賃期間於損益扣除，藉以令各期間的負債餘額的期間利率一致。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初步計量租賃負債的金額
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本。

使用權資產一般按直線法以資產可使用年期或租期(以較短者為準)計算折舊。倘合資集團合理確定行使採購選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。合資集團在重估其於物業、廠房及設備呈列的土地及樓宇的價值時，並無就其所持有的使用權

樓宇作此選擇。與短期設備及車輛租賃以及所有低價值資產租賃相關的付款按直線法於綜合全面收益表確認為開支。短期租賃指租期為12個月或以下的租賃。低價值資產主要包括資訊科技設備及小型辦公室傢俬。

2.9 應收貨款及其他應收款

應收貨款為就於日常業務過程中提供服務而應收客戶的款項。其他應收款通常指除合資集團經營活動之外的交易所得款項。除包含重大融資組成部份的應收貨款及其他應收款以公平值計量外，其餘應收貨款及其他應收款初步按無附帶條件的代價金額進行確認，其後使用實際利率法按攤銷成本減虧損撥備計量。

2.10 投資及其他金融資產

(i) 分類

合資集團將其金融資產分類為以下計量類別：

- 其後按公平值計量者(計入其他全面收益或計入損益)，及
- 按攤銷成本計量者。

有關分類取決於實體管理金融資產及現金流量合約條款的業務模式。

就按公平值計量的資產而言，其收益及虧損將於損益或其他全面收益列賬。就未持作買賣的權益工具投資而言，此將取決於合資集團是否不可撤銷地選擇於初始確認時按公平值列賬及計入其他全面收益列賬權益投資。

合資集團僅限於當管理該等資產的業務模式改變時重新分類債務投資。

(ii) 確認及終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指合資集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且合資集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

(iii) 計量

於初步確認時，合資集團以其公平值加上(倘金融資產並非按公平值列賬及計入損益)收購該項金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。與按公平值列賬及計入損益的金融資產相關的交易成本於損益中支銷。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，合資集團會作全面考慮以釐定其現金流量是否僅為本金及利息付款。

債務工具

債務工具的后續計量取決於合資集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。合資集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 攤銷成本：對於持有以收取合約現金流量的資產，且合約現金流量僅為本金及利息的支付，則該資產按攤銷成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的收益或虧損直接於損益確認，並與匯兌收益及虧損一同列示在其他收益／(虧損)中。減值虧損作為單獨的項目在綜合全面收益表中列報。
- 按公平值列賬及計入其他全面收益：對於持有以收取合約現金流量又出售金融資產的資產，且其現金流量僅為本金及利息支付，則該等資產按公平值列賬及計入其他全面收益的方式進行計量。除減值收益或虧損、利息收入以及匯兌收益及虧損計入損益外，賬面價值的變動計入其他全面收益。金融資產終止確認時，之前於其他全面收益確認的累計收益或虧損從權益重分類至損益，並計入其他收益／(虧損)。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌收益及虧損在其他收益／(虧損)中列示，減值支出作為單獨的項目在綜合全面收益表中列報。
- 按公平值列賬及計入損益：不符合按攤銷成本或按公平值列賬及計入其他全面收益計量的資產，則按公平值列賬及計入損益的方式進行計量。后續按公平值列賬及計入損益的債務投資產生的收益或虧損，於其產生期間在損益中確認，並於其他收益／(虧損)中以淨額列示。

權益工具

合資集團以公平值對所有權益投資進行后續計量。如果合資集團管理層選擇將權益投資的公平值收益及虧損計入其他全面收益，則當終止確認該項投資時，不會將公平值收益及虧損重新分類至損益。當合資集團已確立收取股息的權利時，該等投資的股息才繼續作為其他收入計入損益。

對按公平值列賬及計入損益的金融資產，其公平值變動列示於綜合全面收益表的其他收益／(虧損)(如適用)。對於按公平值列賬及計入其他全面收益的權益投資，其減值虧損(以及減值虧損撥回)不會與其他公平值變動分開呈報。

(iv) 減值

合資集團對按攤銷成本及按公平值列賬及計入其他全面收益的債務工具的預期信貸虧損進行前瞻性評估。所應用的減值方法取決於信貸風險有否顯著增加。

就所有應收貨款而言，合資集團採用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期存續期虧損須於應收款初始確認時予以確認。進一步詳情請參閱附註23。

2.11 現金及現金等價物

為便於在綜合現金流量表中列示，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行通知存款、原到期日為三個月或以內且隨時可轉換為確定金額現金及價值變動風險不重大的其他短期高流動投資。

2.12 股本及可贖回優先股

在並無任何責任向持有人轉讓現金或其他資產時，普通股分類為權益。倘持有人無權選擇贖回或僅於合資公司酌情決定可贖回時，可贖回優先股分類為權益。

直接歸屬於發行新股的增量成本在權益中列為所得款項的減項(扣除稅項)。

2.13 應付貨款及其他負債

該等金額指於財政年度結束前產生但尚未支付的其他應計開支。該等金額為無抵押且通常需要在確認後30日內支付。除報告期後12個月內尚未到期的付款外，其他負債呈列為流動負債。其他負債初步以公平值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

2.14 收入確認

合資集團的主要收入按以下基準確認：

(i) 執行、許可及執行後輔助服務

執行服務指提供予客戶以開發定制化知識產權的定制化服務。執行服務的合約期限通常不超過一年。執行合約按固定費用基準收費。

許可服務指授權客戶於整個許可期限使用合資集團開發的軟件。許可服務的合約期限通常為三至五年。許可服務的定期固定費用於合約期限內確認。

執行後輔助服務主要指執行後維修或諮詢服務。維修服務的定期固定費用於合約期限內確認，而諮詢服務收入則於提供服務時確認。

合資集團的客戶合約通常包括執行服務、許可服務及執行後輔助服務。於釐定執行服務、許可服務及執行後輔助服務是否為單獨的履約義務時需要作出判斷。客戶各自受惠於執行服務、許可服務或執行後輔助服務，而該等服務在合約中均有明確規定，可單獨區分，並無聯通或關連，對彼此亦無重大影響。合資集團認為，執行服務、許可服務或執行後輔助服務屬於單獨的履約義務。

對於執行服務，履約義務指開發滿足個人客戶特定需求的定制化知識產權並按要求提供予客戶，客戶可不時審查及驗收迄今已完成產品，故合資集團的履約行為創造或改進了客戶在資產被創造或改進時控制的資產。因此，執行服務產生的收入於合約期限內按工作進度確認，有關進度乃就客戶而言迄今為止已轉移服務相對於合約項下承諾的剩餘服務的價值而衡量。

對於許可服務，履約義務指授予權利於許可期限內使用合資集團的軟件。於合資集團履約時，客戶可同時收取及使用該等輔助服務的利息，並於整個許可期限內按消耗時間確認收入。

對於執行後輔助服務，履約義務指隨時可提供技術支持及非特定更新及升級服務或技術諮詢。於合資集團履約時，客戶可同時收取及使用該等輔助服務的利息，並於輔助安排期限內根據消耗時間按比例確認收入。

(ii) 保險費收入

長期保險合約的毛承保保費於到期支付時確認。

(iii) 利息收入

所有按攤銷成本及按公平值列賬及計入其他全面收益的金融資產以及金融負債的利息收入使用實際利率法於綜合全面收益表中確認。按公平值列賬及計入損益的非衍生金融資產及負債產生的同類利息收入乃使用相若方法釐定，但不包括彼等的交易成本。已確認的利息收入乃基於金融資產的總賬面價值計算得出，但不包括購入或源生的已發生信貸減值的金融資產，其源生的經信貸調整的實際利率應用於計算金融資產的攤銷成本；或金融資產發生信貸減值(第三階段)，在此情況下利息收入乃按金融資產的攤銷成本(即總賬面價值減虧損撥備)計算得出。

(iv) 服務費及佣金收入

服務費及佣金收入乃於服務提供予客戶時按應計基準確認。償還貸款的貸款費用確認為費用收入。為第三方磋商或參與磋商一項交易所產生的佣金及費用乃於服務提供予客戶時確認。

(v) 股息收入

股息於確立股東收取付款之權利時確認。

2.15 保險合約

(i) 分類

合資集團簽發轉移保險風險或財務風險或兩者的合約。保險合約乃於合約生效時轉移重大保險風險的合約。該等合約亦可轉移財務風險。合約一旦被分類為保險合約，於其剩餘年期內將一直為保險合約，即使保險風險於年／期內已大幅減少。

作為一般指引，合資集團界定重大保險風險為有可能須於投保事件發生時支付的賠償較並無發生投保事件時須支付的賠償高最少 105%。

(ii) 再保險

合資集團在日常業務過程中會再保險，以透過分散風險來限制其潛在虧損淨額。再保險安排並無解除合資集團對保單持有人的直接責任。

該等合約項下可收回款項乃於同年確認為相關索償。長期合約相關的再保險成本乃於基礎保單年限內使用與基礎保單會計處理一致的假設進行會計處理。

合資集團根據其再保險合約享有的利益被確認為再保險資產。該等資產包括取決於有關再保險合約產生之預期賠款及利益的分保公司應收款及再保險資產。可從再保險公司收回或應付予再保險公司的金額與有關再保險合約的約定金額一致並根據每份再保險合約的條款計量。再保險負債主要是再保險合約的應付分保費，並在到期時確認為費用。

合資集團於各財務狀況表日對其再保險資產進行減值評估。倘有客觀證據顯示再保險資產發生減值，則合資集團將再保險資產的賬面價值減少至其可收回金額，並於綜合全面收益表中確認減值虧損。合資集團採用與按攤銷成本持有的金融資產所採納的相同程序收集再保險資產發生減值的客觀證據。減值虧損亦按該等金融資產所使用的相同方法進行計量並確認。

(iii) 保險給付和賠付

保險賠付反映於年內產生的到期、退保、提取及賠款的成本，以及預計宣派紅利時的應計保單持有人紅利。死亡賠付及退保乃根據收到的通知書確認。到期及年金付款乃於到期時確認。保單給付確認為保險負債。

(iv) 保險合約負債

壽險負債乃於合約簽訂及收取保費時確認。於各報告日期負債的變動乃於綜合全面收益表中確認。

倘合資集團於估值日期後12個月不再進行新業務交易，基於履行有效保單所需的估計費用，則費用儲備金被納入法定要求，並須面臨費用通脹風險。

根據《保險業(長期負債釐定)規則》建立一個彈性儲備，並計入長期業務基金負債，以針對未來可能發生的資產價值變動的影響提供審慎的撥備，以應對負債。

負債乃根據香港《保險公司(長期負債釐定)規則》計算得出。

(v) 負債充足測試

於各報告期末進行負債充足測試以確保保險負債的充足性。法定保單準備金將與按總保費估值基準計算的最佳預估準備金作比較。倘法定保單準備金低於公司層面上的最佳預估準備金，差額將作為額外準備金持有。

2.16 當期及遞延所得稅

本期間的所得稅開支或抵免指就本期間應課稅收入按各司法權區的適用所得稅稅率支付的稅項(就暫時性差額及未動用稅項虧損應佔遞延稅項資產及負債變動作出調整)。

當期所得稅

當期所得稅支出根據合資公司及其附屬公司營運及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例受詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定撥備。

遞延所得稅

遞延所得稅乃採用負債法就資產和負債的稅基與資產和負債在綜合財務報表的賬面值的暫時差額悉數計提撥備。若遞延所得稅因於一項交易(業務合併除外)中初步確認資產或負債而產生，而在交易時不影響會計或應課稅損益，則亦不予入賬。遞延所得稅乃按報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並預期將於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債清償時應用的稅率(及稅法)計算。

遞延稅項資產僅在未來應課稅金額將很可能可用於利用該等暫時差異及虧損時予以確認。

倘合資集團能控制撥回暫時差額的時間且差額很可能不會於可見將來撥回，則不會就海外業務投資賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘存在可依法強制執行的權利將即期稅項資產與負債抵銷，及倘遞延稅項結餘與同一稅務機構相關，則可將遞延稅項資產與負債抵銷。倘實體有可依法強制執行抵銷權利且有意按淨額基準清償或同時變現資產及清償負債時，則即期稅項資產與稅項負債抵銷。

2.17 經營開支

經營開支主要包括僱員福利開支以及與合資集團一般經營有關的廣告及推廣開支。僱員福利開支的會計政策披露於附註2.18。廣告及推廣開支包括但不限於促銷、品牌推广、獲取客戶及對持卡人的借記卡獎勵計劃所產生並於產生時確認的成本。

2.18 僱員福利開支

(i) 僱員應享假期

僱員的年假權利在僱員應享有時確認。已就截至綜合財務狀況表日期止因僱員已提供的服務而產生的年假的估計負債作出撥備。僱員的病假及產假須待休假時方予以確認。

(ii) 花紅計劃

花紅計劃撥備於因僱員提供服務而使合資集團有現時法定或推定責任且可對責任作出可靠估計時確認。

(iii) 定額供款計劃

合資集團僱員參與主要由省、市政府組織的多項定額供款退休金計劃。向強制性公積金(「強積金」)計劃等定額供款計劃作出的供款於產生時計入開支。除上述供款(於產生時計入開支)外，合資集團並無其他有關退休福利的重大法定或推定責任。

經管理層批准，合資集團為接受提前退休安排的僱員支付提前退休福利。提前退休福利支付予於正常退休日期前自願退休的僱員。相關福利款項於提前退休之日至正常退休日期期間作出。當僱員提前退休時，合資集團就其提前退休責任的現值記錄負債。

2.19 股份支付

合資集團經營股權結算以股份為基礎的薪酬計劃，據此合資集團接收僱員提供的服務作為合資公司權益工具的代價。所接收僱員服務以換取授予權益工具的公平值確認為開支。總支出金額參照已授出權益工具的公平值確定：

- 包括任何市場表現條件；

- 不包括任何服務及非市場表現歸屬條件的影響；
- 包括任何非歸屬條件的影響。

於各報告期末，根據非市場表現和服務條件，合資集團修訂對預期將歸屬的權益工具數目所作估計。其於綜合全面收益表確認修訂原來估計產生之影響(如有)，並對權益進行相應的調整。

倘修訂以股權結算的獎勵條款，則至少確認開支，猶如有關條款並無作出修訂。就任何增加股份支付安排的總公平值，或於修訂當日計算時於其他方面對僱員有利的修訂確認額外開支。

倘若以股權結算的獎勵被註銷，則其被視為已於註銷日期行權，任何尚未確認的獎勵開支均立即予以確認。然而，若授予新獎勵代替已註銷的獎勵，並於授出日期指定為替代獎勵，則已註銷的獎勵及新獎勵均被視為原獎勵的變更，一如前段所述。

2.20 股息

就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派的任何股息金額(已經適當授權及再不由實體酌情決定)作出撥備。

2.21 政府補助

當可合理確定將收到有關補貼及合資集團將遵守所有附帶條件時，政府補助按公平值確認。

2.22 撥備

在以下情況時確認撥備：合資集團因過往事件而產生現有法律或推定責任；履行該責任可能會導致資源流出；及金額已可靠估計。對於日後虧損不確認撥備。

3. 財務風險管理

本附註解釋合資集團面臨的金融風險及該等風險如何影響合資集團的未來財務表現。

3.1 財務風險因素

合資集團的活動承受多種財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及價格風險)、信貸風險、流動資金風險及保險風險。董事監察合資集團的財務風險因素，並不時採取必要措施以盡量減低該等財務風險。一般而言，合資集團在其風險管理方面採用保守策略，並未使用任何衍生工具或其他工具作對沖用途。

(i) 市場風險

(a) 外匯風險

合資集團在國際上經營業務及面臨主要由於人民幣(「人民幣」)、美元(「美元」)、日圓(「日圓」)、新加坡幣(「新加坡幣」)、歐元(「歐元」)及印尼盾(「印尼盾」)產生的外匯風險。外匯風險來自以非相關集團實體的功能貨幣的貨幣計值的日後商業交易及已確認資產與負債。風險透過對極可能產生的收益及支出的預測而計量。風險乃透過匹配外幣的成本及收益而進行對沖。

由於港元與美元掛鈎，管理層認為，港元與美元換算的匯率風險並無對合資集團產生重大影響。

風險

合資集團於報告期末所面臨對合資集團而言屬重大的外匯風險(以千港元列示)如下：

	2019年12月31日		2020年12月31日		
	人民幣 千港元	日圓 千港元	人民幣 千港元	日圓 千港元	新加坡幣 千港元
金融資產					
現金及存放銀行及其他					
金融機構款項	38,373	18,560	130,172	74,810	14,203
金融負債					
應付貨款及其他負債	(5)	—	(733)	—	—
應付關聯方款項	(339,503)	—	(581,465)	—	—
客戶按金	—	—	(75,926)	—	—
租賃負債	(1,344)	—	—	—	—

	2021年12月31日		2022年6月30日		
	人民幣 千港元	歐元 千港元	人民幣 千港元	日圓 千港元	歐元 千港元
金融資產					
現金及存放銀行及其他					
金融機構款項	129,312	5,009	235,750	21,623	157
應收貨款及其他應收款	—	—	—	11,878	—
按公平值列賬及計入					
其他全面收益的金融資產	—	—	136,698	—	—
金融負債					
應付貨款及其他負債	(4,217)	—	(1,761)	—	—
應付關聯方款項	(1,048,475)	—	(1,088,374)	—	—
客戶按金	(78,650)	—	(62,353)	—	—

敏感度

誠如上表所示，合資集團主要面臨人民幣兌港元、日圓兌港元、新加坡幣兌港元及歐元兌港元的匯率變動風險。以下分析列示損益對合理可能的匯率變動的敏感度，有關變動主要來自以外幣計值的資產及負債以及對稅後權益的影響。

	對稅後溢利的影響				對稅後權益的影響			
	12月31日		2022年		12月31日		2022年	
	2019年	2020年	2021年	6月30日	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元							
歐元兌港元匯率－升5%*	—	—	250	8	—	—	250	8
歐元兌港元匯率－跌5%*	—	—	(250)	(8)	—	—	(250)	(8)
日圓兌港元匯率－升5%*	928	3,741	—	1,675	928	3,741	—	1,675
日圓兌港元匯率－跌5%*	(928)	(3,741)	—	(1,675)	(928)	(3,741)	—	(1,675)
人民幣兌港元匯率－升5%*	(15,124)	(26,398)	(50,102)	(45,837)	(15,124)	(26,398)	(50,102)	(39,002)
人民幣兌港元匯率－跌5%*	15,124	26,398	50,102	45,837	15,124	26,398	50,102	39,002
新加坡幣兌港元匯率－升5%*	—	710	—	—	—	710	—	—
新加坡幣兌港元匯率－跌5%*	—	(710)	—	—	—	(710)	—	—

* 所有其他變數保持不變

(b) 利率風險

利率風險乃關於金融工具或保險合約或再保險合約的公平值或未來現金流量將因應市場利率變動而波動的風險。合資集團面臨利率風險的金融資產及負債主要為現金及存放銀行及其他金融機構款項、發放貸款及墊款、按公平值列賬及計入其他全面收益及按攤銷成本計量的投資證券、客戶按金及保險合約負債。利率變動可能會對投資回報以及計算保險合約負債中所使用的估值利率產生影響。

基於對當前市場狀況的觀察，下列利率的假設變動被認為屬合理可能，並代表管理層對未來十二個月期間合理可能的利率變化的評估。

敏感度

銀行業務

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，倘銀行業務的利率敏感性資產及負債的利率於年／期末上升／下跌50個基點，且所有其他變數保持不變，則該等變動產生的利率敏感性資產及負債對合資集團的除所得稅前虧損及權益產生的協同影響約為：

年／期末	利率	除稅前虧損 (增加)／減少 千港元	權益 增加／ (減少) 千港元
2019年12月31日	+50個基點	(6,192)	(6,692)
	-50個基點	6,192	6,692
2020年12月31日	+50個基點	14,744	(8,541)
	-50個基點	(14,744)	8,541
2021年12月31日	+50個基點	16,336	(7,785)
	-50個基點	(16,336)	7,785
2022年6月30日	+50個基點	31,864	6,706
	-50個基點	(31,864)	(6,706)

保險業務

於2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，倘利率已上升／下跌50個基點，且所有其他變數保持不變，則該等變動產生的利率敏感性資產及負債對合資集團的除所得稅前虧損及權益產生的協同影響約為：

		2022年6月30日	
	利率變動	除稅前虧損 (增加)／減少 千港元	權益 增加／ (減少) 千港元
債務證券投資	+50個基點	(4,952)	(10,008)
	-50個基點	4,952	10,008
保險合約	+50個基點	5,088	5,088
	-50個基點	(5,179)	(5,179)

	2021年12月31日		
		除稅前虧損	權益增加／
	利率變動 (增加)／減少	(增加)／減少	(減少)
		千港元	千港元
債務證券投資	+50個基點	(2,402)	(8,954)
	-50個基點	2,402	8,954
保險合約	+50個基點	2,135	2,135
	-50個基點	(2,178)	(2,178)
	2020年12月31日		
		除稅前虧損	權益增加／
	利率變動 (增加)／減少	(增加)／減少	(減少)
		千港元	千港元
債務證券投資	+50個基點	(701)	(7,636)
	-50個基點	701	7,636
保險合約	+50個基點	248	248
	-50個基點	(250)	(250)

大部分保險業務的利率敏感性資產為固定利率工具。於2019年12月31日，保險業務並無持有大利率敏感性資產或負債。

(c) 價格風險

價格風險指因市場價格變動(利率風險或貨幣風險產生的變動除外)而引起的金融工具公平值波動的風險，不論該等變動是否由個別金融工具或其發行人的特定因素或影響市場上交易的所有類似金融工具的因素所引起。

合資集團面臨股價風險的金融資產主要為按公平值列賬及計入損益的上市股本證券。

合資集團的大多數股權投資於納斯達克公開交易。

合資集團對價格合理可能的變動進行敏感性分析，而所有其他變數保持不變。

於2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，估計股價上升／(下降)10%可能會導致除稅前虧損及權益分別(減少)／增加約4,341,000港元、3,069,000港元及2,198,000港元。於2019年並無股權投資。

*(ii) 信貸風險*風險管理

信貸風險指借款人或交易對手未能按協定條款履行其義務的可能性。合資集團的所有活動中存在的信貸風險包括銀行賬簿以及資產負債表內及表外交易。信貸風險主要來自債務證券投資、發放個人貸款、商業貸款及公司業務、科技業務的應收貸款及再保險資產以及應收保險合約持有人款項。

合資集團已制定一套全面的政策及程序，當中概述治理框架及適當的信貸限額，以管理及監測不同信貸投資組合在投資組合層面和個人層面可能產生的信貸風險。該等政策涵蓋多個領域，包括信貸風險治理結構、客戶選擇標準、客戶接受標準及審批後監測。該機制的主要目標為：

- 分析各種信貸投資組合的信貸風險、借款人的地理位置及貸款類型等；
- 預測和監測信貸評級的任何變動及各信貸投資組合的風險回報動態；
- 定期評估信貸投資組合的組成及配置，並在經濟環境／行業形勢變化時及時作出調整；及
- 主要通過重新平衡和控制投資組合以及整體投資組合的信貸風險對沖的遷移，對不同類型的信貸相關活動實施有效的資本和資源配置。

整體信貸風險乃透過合資集團的審批機關層級進行管理。

合資集團建立全面的監測流程，擬管理與合資集團風險偏好相一致的信貸投資組合風險水平，並識別任何信貸惡化的預早警示信號。在收購階段和審批後階段，採用多項指標評估和監測信貸風險質量。賬戶乃根據其最新信用狀況和歷史記錄而分為不同的風險級別。對未按時付款的貸款融資進行單獨管理並進行適當的後續跟進行動。除客戶狀況外，信貸風險質量可能因不利的經濟環境而惡化。

合資集團監測主要宏觀經濟指標的表現。合資集團亦定期應用壓力測試技術，評估不利市場條件下的信貸投資組合弱點。特別的壓力評估亦會於市場似乎惡化時進行。

整體信貸投資組合質量乃透過若干關鍵指標(包括30天逾期比率及一個日曆年的信貸沖銷總額)每月進行評估及監測。倘指標超過風險偏好界定的限度，則對合資集團的高級管理層發出警示。如有必要，可採取補救措施。

合資集團亦旨在持有具多元化特徵的信貸投資組合以盡量降低集中風險。合資集團按產品性質、地域、客戶、交易對手及行業來識別信貸集中風險。合資集團旨在尋求多元化信貸投資組合，而非集中於單一客戶及行業。

預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)計量

誠如附註2.10(iv)所述，合資集團按前瞻性基準對與其現金及存放銀行及其他金融機構款項、發放貸款及墊款(包括承擔)、按公平值列賬及計入其他全面收益的投資證券、按攤銷成本計量的投資證券及應收貨款及其他應收款有關的預期信貸虧損進行評估。所應用的減值方法取決於信貸風險是否有顯著增加。

根據香港財務報告準則第9號，預期信貸虧損風險分為三個階段：

- 第一階段適用於自初始確認以來信貸風險並無顯著增加的情況。分類為第一階段的資產需計提十二個月預期信貸虧損。
- 第二階段適用於自初始確認以來個人或集體信貸風險已發生顯著增加而並無信貸事件的客觀證據的情況。分類為第二階段的資產需進行全期預期信貸虧損計算。
- 第三階段適用於存在信貸減值的客觀證據的情況。分類為第三階段的資產需進行全期預期信貸虧損計算。

須界定重大信貸惡化標準以評估信貸風險的顯著增加，主要基於下文概述的主要要求：

- 報告時發生的違約風險與初始確認時發生的違約風險進行比較
- 逾期天數超過30天
- 信貸還款能力下降
- 下降三級或以上等級數
- 當借款人已按香港金融管理局(「香港金管局」)之貸款分類呈報為特別關注。分類該貸款之決定乃基於借款人之償還能力及個別交易對手之違約可能性。

當有客觀證據表明金融工具減值，例如違約(逾期90天則視為違約)、債務重組、於到期日無法償還全部本金、借款人破產，則該金融工具歸類為第三階段的風險。採用貼現現金流模式以估計有關風險的預期信貸虧損。

預期信貸虧損之計算

合資集團已採用統計模型方法，據此，預期信貸虧損計算為違約概率（「違約概率」）、違約虧損（「違約虧損」）、違約風險（「違約風險」）及預期年限的函數。為確認金融工具的預期信貸虧損及將前瞻性因素納入模型中，預期信貸虧損計算模型中使用了歷史、當前及前瞻性數據。

預期信貸虧損估計中採用瞬時（「瞬時」）違約概率。合資集團在釐定各產品類型的方法時考慮了定性及定量標準。

違約虧損衡量違約情況下的虧損嚴重性，即當賬戶違約時合資集團預期的虧損佔違約風險的百分比，同時亦考慮貸款融資的有擔保部分及無擔保部分。

違約風險承擔即實體於貸款違約時須承擔的金額。根據香港財務報告準則第9號，按攤銷成本計量及按公平值列賬及計入其他全面收益的金融資產、貸款承擔及財務擔保合約須計提減值。我們將該等風險分類為：1) 資產負債表內金融資產；2) 未提取貸款，可進一步分為 i) 不可撤銷；ii) 可撤銷零售；及 iii) 可撤銷非零售。信貸轉換係數（「信貸轉換係數」）的價值反映了將提取的預計未提取金額。合資集團（「該銀行」）銀行業務使用監管信貸轉換係數（即50%）並根據內部虧損經驗及專家判斷（如有）進行調整。對於銀團貸款，由於專家對其承擔性質的判斷，預計信貸轉換係數較高，因此採納100%信貸轉換係數。

合資集團不時為預期信貸虧損估計設定三種宏觀經濟情景。在宏觀經濟前景不確定下，著重點在於下行情景。合資集團繼續重新審視並驗證該等宏觀經濟情景以應對宏觀環境變化。最終預期信貸虧損為該等情景折現至財務狀況表日期的概率加權平均結果。所使用的折現率為實際利率。

就應收貸款而言，合資集團應用香港財務報告準則第9號批准的簡化方法，其規定初始確認應收款項時予以確認的預計使用年期虧損。其他應收款按12個月預期信貸虧損或全期預期信貸虧損計量，取決於自初始確認以來信貸風險是否有顯著增加。在進行評估時，合資集團同時考慮了合理且有依據的定量及定性資料，包括歷史經驗及前瞻性可用資料。

納入前瞻性資料至預期信貸虧損模型

香港財務報告準則第9號要求通常透過使用宏觀經濟預測因素(「宏觀經濟預測因素」)獲得對前瞻性預期信貸虧損的估計。

於2019年12月31日

批發風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2020年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2020年至 2024年)
香港預測因素			
實際國內生產總值增長率(%)	良好	6.11	3.70
	基本	3.96	3.03
	不良	-1.46	2.28
香港工業生產：製造業指數 (基準年：2010年)	良好	103.64	105.37
	基本	102.11	103.24
	不良	98.04	99.36
香港一般政府結餘生產總值比率變動(%)	良好	-3.01	0.43
	基本	-3.33	0.14
	不良	-6.72	-1.26
	情景	2020年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2020年至 2024年)
中國內地預測因素			
中國政府開支總額(人民幣十億元)	良好	28,741.79	34,334.52
	基本	27,864.61	33,100.45
	不良	25,958.98	30,768.91
中國失業率(%)	良好	3.85	3.94
	基本	4.06	4.07
	不良	5.19	4.78

於2020年12月31日

零售風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2021年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2021年至 2025年)
香港預測因素			
香港失業率(%)	良好	3.15	2.96
	基本	3.46	3.12
	不良	4.90	3.96
物業價格指數－私人零售			
(基準年：1999年)	良好	272.08	297.37
	基本	255.94	276.15
	不良	217.12	239.75

批發風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2021年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2021年至 2025年)
香港預測因素			
實際國內生產總值增長率(%)	良好	10.87	4.23
	基本	7.48	3.52
	不良	-2.38	2.75
香港工業生產：製造業指數			
(基準年：2010年)	良好	98.86	102.26
	基本	98.05	101.21
	不良	95.66	99.18
香港一般政府結餘生產總值比率變動(%)			
	良好	1.31	2.11
	基本	0.61	1.73
	不良	-1.29	0.56

		2021年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2021年至 2025年)
中國內地預測因素			
中國政府開支總額(人民幣十億元)	良好	29,555.64	35,127.24
	基本	28,526.15	33,743.40
	不良	25,851.96	31,005.70
中國失業率(%)	良好	3.32	3.67
	基本	3.73	3.91
	不良	5.05	4.65

於2021年12月31日

零售風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

		2022年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2022年至 2026年)
香港預測因素			
香港失業率(%)	良好	3.81	3.39
	基本	4.32	3.70
	不良	5.76	4.57
物業價格指數－私人零售			
(基準年：1999年)	良好	580.14	618.81
	基本	555.02	584.88
	不良	481.59	520.21

批發風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2022年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2022年至 2026年)
香港預測因素			
實際國內生產總值增長率(%)	良好	3.72	2.58
	基本	1.19	1.90
	不良	-5.70	1.10
香港工業生產：製造業指數 (基準年：2010年)	良好	106.18	108.25
	基本	104.63	106.25
	不良	100.17	101.95
香港一般政府結餘生產總值比率變動(%)	良好	4.28	4.86
	基本	3.67	4.35
	不良	-0.94	2.03
	情景	2022年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2022年至 2026年)
中國內地預測因素			
中國政府開支總額(人民幣十億元)	良好	28,419.41	32,430.69
	基本	27,429.50	31,154.08
	不良	24,858.11	28,611.98
中國失業率(%)	良好	3.57	3.71
	基本	3.96	4.00
	不良	4.82	4.79

於2022年6月30日

零售風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2022年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2022年至 2026年)
香港預測因素			
香港失業率(%)	良好	3.56	3.19
	基本	3.98	3.54
	不良	5.15	4.46
物業價格指數－私人零售			
(基準年：1999年)	良好	508.39	536.65
	基本	499.44	514.65
	不良	478.84	456.28

批發風險的預期信貸虧損估計所使用的重大假設如下：

	情景	2022年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2022年至 2026年)
香港預測因素			
實際國內生產總值增長率(%)	良好	8.49	3.49
	基本	5.85	2.79
	不良	-1.43	1.38
香港工業生產：製造業指數			
(基準年：2010年)	良好	124.04	128.60
	基本	113.75	117.02
	不良	87.33	90.71
香港一般政府結餘生產總值比率變動(%)	良好	0.21	2.50
	基本	-0.29	1.99
	不良	-4.19	-0.88

	情景	2022年 前瞻性 (年末)	5年平均 值 (2022年 至2026年)
中國內地預測因素			
中國政府開支總額(人民幣十億元)	良好	26,445.96	31,440.92
	基本	28,439.04	31,703.62
	不良	29,194.49	30,751.96
中國失業率(%)	良好	3.79	3.71
	基本	4.00	4.00
	不良	4.31	4.74

合資集團已就宏觀經濟因素設定三種情景：

- 良好情景反映未來經濟表現樂觀；
- 不良情景假設經濟衰退；及
- 基本情景說明經濟的平均表現。

合資集團已考慮目前經濟表現、市場預測及管理層對經濟前景的判斷及將概率權重分配予良好、不良及基本情景：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
良好	10%	0%	5%	5%
不良	10%	30%	50%	50%
基本	80%	70%	45%	45%

管理層疊加

合資集團已於2021年12月31日採納管理層疊加以補充建模方法及數據可用性的限制並計及受若干行業宏觀事件影響的潛在信用惡化風險。管理層疊加的金額佔再無證券組合的0.23%，且該金額對預期信貸虧損而言並不重大。合資集團於2019年、2020年12月31日及2022年6月30日概無採納任何管理層疊加。

敏感性分析

於2019年12月31日、2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，基於(i)良好情景權重增加10%及基本情景權重減少10%；(ii)不良情景權重增加10%及基本情景權重減少10%，就減值撥備結果因前瞻性宏觀經濟變量而變化的影響進行敏感性分析如下：

	於2019年 12月31日 千港元	於2020年 12月31日 千港元	於2021年 12月31日 千港元	於2022年 6月30日 千港元
良好+10%及基本-10%	(4)	(329)	(427)	(554)
不良+10%及基本-10%	32	1,778	1,821	2,323

信貸風險評級

為滿足概率加權的前瞻性預期信貸虧損的要求，瞬時違約概率已於預期信貸虧損估計中採納。於釐定各產品類型的方法時，合資集團已計及定性及定量標準。已制定兩種方法以捕捉產品的特定風險特徵。

零售貸款以外的風險：

風險因素法的原則為轉換通過週期(「通過週期」)違約概率，即瞬時違約概率的歷史長期平均過渡矩陣，即於特殊年內反映該時間目前經濟狀況的過渡矩陣。

- 財資投資、商業貸款及企業貸款的Z值風險因素法：由於內部違約數據不足，合資集團使用外部徵信數據建立違約概率模型，即非零售投資組合的過渡矩陣。

零售貸款：

各評級的瞬時違約概率乃基於外部累計違約數據計算。

- 違約外推曲線法：由於個人分期貸款的內部數據不足，合資集團透過評級充分利用累計分期貸款違約率數據及就及無抵押私人貸款使用外推曲線法開發了違約概率模型。

撤銷政策

當合資集團執行了所有必要的程序後仍認為無法合理預期可收回金融資產的整體或一部分時，則將其進行撤銷。

合資集團有可能撤銷仍然處於強制執行中的金融資產。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，合資集團已撤銷資產對應的未結清的合同金額分別為零、零、約1,914,000港元及3,863,000港元。合資集團仍尋求全額收回其合法享有的債權，但由於無法合理預期全部收回，因此進行部分撤銷。

信貸風險

於2019年、2020年及2021年12月31日及2022年6月30日，信貸風險主要來自現金及存放銀行及其他金融機構款項、發放貸款及墊款(包括承擔)、按公平值列賬及計入其他全面收益的投資證券、按攤銷成本計量的投資證券以及應收貨款及其他應收款。

未計入持有之抵押品或其他增強信貸措施之最高信貸風險值

下表包含金融工具的信貸風險之分析。下列金融資產的賬面值／風險總額亦指合資集團該等金融資產之最高信貸風險值。

須作減值的金融資產

於2019年12月31日

	賬面值／風險總額			合計 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	淨值 千港元
	正常 千港元	特別關注 千港元	次級 或以下 千港元			
發放貸款及墊款						
— 第一階段	—	—	—	—	—	—
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
按公平值列賬及計入 其他全面收益之 金融資產						
— 第一階段	99,913	—	—	99,913	(1)	99,912
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
投資按攤銷成本計量的 債務證券						
— 第一階段	—	—	—	—	—	—
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
現金及存放銀行及其他 金融機構款項						
— 第一階段	2,262,944	—	—	2,262,944	(91)	2,262,853
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
信貸承擔						
— 第一階段	—	—	—	—	—	—
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
應收貸款及其他應收款						
— 第一階段	37,704	—	—	37,704	—	37,704
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
合計	<u>2,400,561</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,400,561</u>	<u>(92)</u>	<u>2,400,469</u>

於2020年12月31日

	賬面值／風險總額			合計 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	淨值 千港元
	正常 千港元	特別關注 千港元	次級 或以下 千港元			
發放貸款及墊款						
— 第一階段	682,396	—	—	682,396	(7,756)	674,640
— 第二階段	—	331	—	331	(92)	239
— 第三階段	—	—	771	771	(771)	—
按公平值列賬及計入						
其他全面收益						
之金融資產						
— 第一階段	5,036,272	—	—	5,036,272	(5,505)	5,030,767
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
投資按攤銷成本計量的						
債務證券						
— 第一階段	298,488	—	—	298,488	(144)	298,344
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
現金及存放銀行及						
其他金融機構款項						
— 第一階段	3,021,741	—	—	3,021,741	(334)	3,021,407
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
信貸承擔						
— 第一階段	30,000	—	—	30,000	(45)	29,955
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
應收貨款及其他應收款						
— 第一階段	108,173	—	—	108,173	—	108,173
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
合計	<u>9,177,070</u>	<u>331</u>	<u>771</u>	<u>9,178,172</u>	<u>(14,647)</u>	<u>9,163,525</u>

於2021年12月31日

	賬面值／風險總額			合計 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	淨值 千港元
	正常 千港元	特別關注 千港元	次級 或以下 千港元			
發放貸款及墊款						
— 第一階段	2,545,368	—	—	2,545,368	(29,734)	2,515,634
— 第二階段	—	944	—	944	(263)	681
— 第三階段	—	—	4,685	4,685	(4,667)	18
按公平值列賬及計入						
其他全面收益						
之金融資產						
— 第一階段	5,199,836	—	—	5,199,836	(2,105)	5,197,731
— 第二階段	—	39,303	—	39,303	(15,564)	23,739
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
投資按攤銷成本計量的						
債務證券						
— 第一階段	251,992	—	—	251,992	(149)	251,843
— 第二階段	—	20,427	—	20,427	(8,773)	11,654
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
現金及存放銀行及						
其他金融機構款項						
— 第一階段	3,104,212	—	—	3,104,212	(117)	3,104,095
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
信貸承擔						
— 第一階段	189,137	—	—	189,137	(756)	188,381
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
應收貸款及其他應收款						
— 第一階段	201,432	—	—	201,432	—	201,432
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
合計	<u>11,491,977</u>	<u>60,674</u>	<u>4,685</u>	<u>11,557,336</u>	<u>(62,128)</u>	<u>11,495,208</u>

於2022年6月30日

	賬面值／風險總額			合計 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	淨值 千港元
	正常 千港元	特別關注 千港元	次級 或以下 千港元			
發放貸款及墊款						
— 第一階段	4,128,944	—	—	4,128,944	(39,226)	4,089,718
— 第二階段	—	138,218	—	138,218	(1,604)	136,614
— 第三階段	—	—	9,057	9,057	(7,675)	1,382
按公平值列賬及計入						
其他全面收益						
之金融資產						
— 第一階段	5,612,469	—	—	5,612,469	(2,231)	5,610,238
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	39,231	39,231	(27,458)	11,773
投資按攤銷成本計量的						
債務證券						
— 第一階段	188,924	—	—	188,924	(56)	188,868
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	20,459	20,459	(13,733)	6,726
現金及存放銀行及						
其他金融機構款項						
— 第一階段	1,775,570	—	—	1,775,570	(1)	1,775,569
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
信貸承擔						
— 第一階段	251,357	—	—	251,357	(688)	250,669
— 第二階段	—	14,506	—	14,506	(126)	14,380
— 第三階段	—	—	11	11	(6)	5
應收貨款及其他應收款	278,460	—	—	278,460	—	278,460
— 第一階段	—	—	—	—	—	—
— 第二階段	—	—	—	—	—	—
— 第三階段	—	—	—	—	—	—
合計	<u>12,235,724</u>	<u>152,724</u>	<u>68,758</u>	<u>12,457,206</u>	<u>(92,804)</u>	<u>12,364,402</u>

抵押品或其他增強信貸措施

該銀行制定了一系列政策與指南緩釋信用風險。其中最為普遍的方法為預付資金提供抵押品。該銀行擁有特定類別抵押品準入的內部指引，以減輕信貸風險。指引對該銀行可以接受的抵押品管理作出監管，且指引乃定期審閱。

該銀行就作為貸款發放流程之一部分而獲得之抵押品編製估值。該評估乃定期審閱。貸款及墊款之主要抵押品類型為：

- 物業之按揭；
- 土地之抵押；及
- 銀行存款之抵押。

除上述外，該銀行亦尋求擔保(倘適用)。若發現客戶之貸款出現減值訊號，該銀行將盡快要求對方提供額外的抵押品(部分有抵押或無抵押)，以減輕信貸風險。

截至2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，抵押品並未覆蓋所有已減值貸款及墊款。中央銀行結餘、於銀行及其他金融機構的存款及墊款以及按公平值列賬及計入其他全面收益之投資證券所面臨的風險通常為無抵押及無擔保。截至2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，就發放貸款及墊款而言，分別有零、13.1%及23.4%的風險受抵押品及其他抵押覆蓋。於2019年12月31日概無貸款及墊款。

保險業務的信貸風險

再保險資產的信貸風險指由於再保人違約，合資集團可能遭受損失的風險。於2020年12月31日、2021年12月31日及2022年6月30日，再保險資產淨值分別約為318,000港元，故風險對合資集團而言並不重大。再保險委員會亦定期監察以觀察再保人的信貸評級及償債狀況。

科技業務的信貸風險

由於交易對手通常信譽良好及應收款項屬短期，管理層認為應收貨款及其他應收款的預期虧損比率近乎為零。於過往兩年內就該等應收款項而言概無可觀察虧損。

下表闡述由於該等因素導致年度期初至期末之虧損撥備變動：

發放貸款及墊款

	第一階段 12個月的 預期信貸虧損 千港元	第二階段 全期預期 信貸虧損 千港元	第三階段 全期預期 信貸虧損 千港元	合計 千港元
於2019年1月1日、 2019年12月31日及 2020年1月1日的虧損撥備	—	—	—	—
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(72)	72	—	—
轉移至第三階段	(160)	—	160	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	7,988	20	611	8,619
於2020年12月31日及 2021年1月1日的虧損撥備	7,756	92	771	8,619
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(160)	160	—	—
轉移至第三階段	(716)	(93)	809	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	22,854	104	4,934	27,892
撤銷	—	—	(1,914)	(1,914)
收回	—	—	67	67
於2021年12月31日及 2022年1月1日的虧損撥備	29,734	263	4,667	34,664
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(972)	972	—	—
轉移至第三階段	(1,023)	(17)	1,040	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	11,487	386	5,779	17,652
撤銷	—	—	(3,863)	(3,863)
收回	—	—	52	52
於2022年6月30日的虧損撥備	<u>39,226</u>	<u>1,604</u>	<u>7,675</u>	<u>48,505</u>

下表闡述由於該等因素導致年度期初至期末之虧損撥備變動：

財資投資

	第一階段 12個月的 預期信貸虧損 千港元	第二階段 全期預期 信貸虧損 千港元	第三階段 全期預期 信貸虧損 千港元	合計 千港元
於2019年1月1日	—	—	—	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	1	—	—	1
撇銷	—	—	—	—
收回	—	—	—	—
於2019年12月31日及 2020年1月1日	1	—	—	1
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	5,648	—	—	5,648
於2020年12月31日及 2021年1月1日	5,649	—	—	5,649
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(2,284)	2,284	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	(1,111)	22,053	—	20,942
於2021年12月31日及 2022年1月1日	2,254	24,337	—	26,591
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	(24,337)	24,337	—
來自源生、購入、終止確認 及模型參數變動的金融資產 預期信貸虧損的變動	33	—	16,854	16,887
於2022年6月30日	2,287	—	41,191	43,478

就本披露而言，按公平值列賬及計入其他全面收益之金融資產的預期信貸虧損已計入虧損撥備。

下表闡述由於該等因素導致年度期初至期末之風險總額(賬面值或風險總額)變動：

發放貸款及墊款

	第一階段 風險總額 千港元	第二階段 風險總額 千港元	第三階段 風險總額 千港元	合計 千港元
於2019年1月1日、2019年 12月31日及2020年1月1日	—	—	—	—
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(331)	331	—	—
轉移至第三階段	(771)	—	771	—
風險變動淨額	683,498	—	—	683,498
於2020年12月31日 及2021年1月1日	682,396	331	771	683,498
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(1,010)	1,010	—	—
轉移至第三階段	(4,793)	—	4,793	—
風險變動淨額	1,868,775	(397)	1,035	1,869,413
撤銷	—	—	(1,914)	(1,914)
於2021年12月31日 及2022年1月1日	2,545,368	944	4,685	2,550,997
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(138,680)	138,680	—	—
轉移至第三階段	(6,347)	(61)	6,408	—
風險變動淨額	1,728,603	(1,345)	1,827	1,729,085
撤銷	—	—	(3,863)	(3,863)
於2022年6月30日	4,128,944	138,218	9,057	4,276,219

下表闡述由於該等因素導致年度期初至期末之風險總額(賬面值或風險總額)變動：

財資投資

	第一階段 風險總額 千港元	第二階段 風險總額 千港元	第三階段 風險總額 千港元	合計 千港元
於2019年1月1日	—	—	—	—
風險變動淨額	99,913	—	—	99,913
於2019年12月31日及 2020年1月1日	99,913	—	—	99,913
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
風險變動淨額	5,234,847	—	—	5,234,847
於2020年12月31日及 2021年1月1日	5,334,760	—	—	5,334,760
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	(59,730)	59,730	—	—
轉移至第三階段	—	—	—	—
風險變動淨額	176,798	—	—	176,798
於2021年12月31日及 2022年1月1日	5,451,828	59,730	—	5,511,558
轉移至第一階段	—	—	—	—
轉移至第二階段	—	—	—	—
轉移至第三階段	—	(59,690)	59,690	—
風險變動淨額	349,565	(40)	—	349,525
於2022年6月30日	5,801,393	—	59,690	5,861,083

管理層認為信貸承擔的虧損撥備屬非重大。現金及存放銀行及其他金融機構款項以及應收貨款及其他應收款被分類至第一階段及於年內並無階段轉移。

(iii) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理指透過來自眾安科技的充裕資金，維持充足現金及／或可動用資金以履行到期責任。於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，合資集團分別持有通知存款約2,263,000,000港元、3,042,928,000港元、3,104,095,000港元及1,788,762,000港元，預期可隨時產生現金流入以管理流動資金風險。

到期日分析

下表按合約日期(即最早可贖回日(如適用))將合資集團的金融負債分為相關到期組別進行分析。

該表所披露金額乃合約未貼現現金流量。除租賃負債及來自客戶的按金外，由於貼現影響並不重大，於12個月內到期的結餘等於其賬面結餘。

	6個月 或以下 千港元	一年 或以下 但超過 6個月 千港元	超過一年 千港元	總合約 現金流量 千港元	負債 賬面值 千港元
於2019年12月31日					
應付貨款及其他負債	50,601	—	—	50,601	50,601
應付關聯方款項	339,503	—	—	339,503	339,503
租賃負債	3,480	6,807	13,691	23,978	22,194
來自客戶的按金	26,869	1	—	26,870	26,607
合計	<u>420,453</u>	<u>6,808</u>	<u>13,691</u>	<u>440,952</u>	<u>438,905</u>
於2020年12月31日					
應付貨款及其他負債	171,961	—	—	171,961	171,961
應付關聯方款項	593,113	—	—	593,113	593,113
應付分保賬款	330	—	—	330	330
保險合約負債	—	4,129	45,359	49,488	49,488
來自客戶的按金	6,010,986	5,268	—	6,016,254	6,012,613
租賃負債	5,242	4,888	6,223	16,353	16,723
合計	<u>6,781,632</u>	<u>14,285</u>	<u>51,582</u>	<u>6,847,499</u>	<u>6,844,228</u>

	6個月 或以下 千港元	一年 或以下 但超過 6個月 千港元	超過一年 千港元	總合約 現金流量 千港元	負債 賬面值 千港元
於2021年12月31日					
應付貨款及其他負債	361,992	—	—	361,992	361,992
應付關聯方款項	1,060,324	—	—	1,060,324	1,060,324
應付分保賬款	1,497	—	—	1,497	1,497
保險合約負債	31,658	—	148,666	180,324	180,324
來自客戶的按金	7,054,696	12,498	—	7,067,194	6,967,176
租賃負債	6,171	4,797	2,356	13,324	12,422
合計	<u>8,516,338</u>	<u>17,295</u>	<u>151,022</u>	<u>8,684,655</u>	<u>8,583,735</u>
於2022年6月30日					
應付貨款及其他負債	381,719	—	—	381,719	381,719
應付關聯方款項	1,095,062	—	—	1,095,062	1,095,062
應付分保賬款	4,980	—	—	4,980	4,980
保險合約負債	24,076	10,865	407,923	442,864	442,864
來自客戶的按金	7,996,786	123,643	—	8,120,429	8,102,206
租賃負債	12,261	11,936	61,255	85,452	60,256
合計	<u>9,514,884</u>	<u>146,444</u>	<u>469,178</u>	<u>10,130,506</u>	<u>10,087,087</u>

(iv) 保險風險

合資集團的業務為承保投保人的死亡、罹病、意外及相關風險。合資集團確保識別並系統地管理所有風險，主要風險概述如下：

死亡風險為死亡索賠發生率／索賠金額高於假定保險責任之虧損風險。

罹病風險為非死亡索賠發生率／索賠金額高於假定保險責任之虧損風險。

費用風險為進行全新業務及管理有效保單的成本超過假定保險責任之虧損風險。

退保風險為保單終止率與預期不同。

在保持其他假設不變的同時，以下敏感性分析乃基於下列假設的變動。

2022年6月30日		除稅前虧損 (增加)／減少	權益(減少)／ 增加
	假設變動		
死亡	增加10%	(100,154)	(100,154)
	減少10%	99,764	99,764
罹病	增加10%	(122,076)	(122,076)
	減少10%	106,720	106,720
費用	增加10%	(7,409,341)	(7,409,341)
	減少10%	7,398,208	7,398,208
退保率	增加10%	(2,770,481)	(2,770,481)
	減少10%	2,917,157	2,917,157
2021年12月31日		除稅前虧損 (增加)／減少	權益(減少)／ 增加
	假設變動		
死亡	增加10%	(77,588)	(77,588)
	減少10%	75,301	75,301
罹病	增加10%	(127,127)	(127,127)
	減少10%	106,270	106,270
費用	增加10%	(7,464,862)	(7,464,862)
	減少10%	7,443,233	7,443,233
退保率	增加10%	(2,770,481)	(2,770,481)
	減少10%	2,917,157	2,917,157
2022年12月31日		除稅前虧損 (增加)／減少	權益(減少)／ 增加
	假設變動		
死亡	增加10%	(291,755)	(291,755)
	減少10%	286,378	286,378
罹病	增加10%	(1,688,664)	(1,688,664)
	減少10%	1,364,914	1,364,914
運營	增加10%	(5,006,853)	(5,006,853)
	減少10%	5,000,572	5,000,572
退保率	增加10%	1,153,774	1,153,774
	減少10%	(1,020,587)	(1,020,587)

於2019年，概無出現保險風險。

透過包銷策略及再保險安排減輕風險

在再保險人的幫助下，合資公司與 Hannover Re 達成再保險安排，以成數分保轉移 60% 至 80% 的死亡率與傷病率風險，每受保人的自留比例上限為 1,000,000 港元，自願醫保計劃的自留比例上限為零。

合資集團亦秉持已深入發展的包銷及賠償的市場慣例。

資產負債匹配的風險

合資集團面臨資產及負債價值變動帶來的潛在財務影響。不利市場變動將影響合資集團的總體償付能力及財務狀況。合資集團以穩健的框架識別、監測及管理市場風險以及合資集團財務狀況上的後續影響。投資／資產負債管理委員會（「投資／資產負債委員會」）的主要目標乃確保合資集團的流動資產組合配置能夠償還其負債並滿足顧客的合理期待。

3.2 資本管理

合資集團管理資本旨在保障其持續經營的能力，藉以持續為股東提供回報及為其他持份者提供利益，同時維持最佳資本構架以期降低資本成本。

合資集團的資本架構包括股本及可贖回優先股。為維持或調整資本架構，合資集團將考慮宏觀經濟狀況及經營所產生現金流量的充足性，並可調整支付予股東的股息金額、向股東退回資本、發行新股份。

銀行營運資本管理

銀行設立資本管理政策根據金管局之《監管政策手冊》（「監管政策手冊」）「本地註冊認可機構資本充足制度概覽」（「CA-G-1」）及「監管審查程序」（「CA-G-5」）概述管治架構及資本管理框架。根據香港監管框架，附屬銀行須分別滿足三項風險加權資本比率，即普通股權一級資本比率、一級資本比率及總資本比率。該政策旨在維持穩固的資本狀況以支持銀行業務戰略及作為吸收虧損的緩衝。

銀行實施一項授權等級制度管理資本狀況。董事會監察附屬銀行資本框架的有效性並確保資本管理組織架構屬適當。

司庫部與財務部的資產負債管理(「資產負債管理」)團隊合作實施資本管理戰略。司庫部負責在維持足以符合資本充足比率(「資本充足比率」)要求的資本水平的同時為日後的投資機會留存可利用的彈性。資產負債管理團隊負責監測資本充足比率及不同的資本限額(包括普通股權一級資本比率、一級資本比率、總資本比率及槓桿比率)及對銀行資本管理活動進行獨立評估及監測資本狀況。財務部負責向高級管理層匯報限額的使用情況及任何違反限額的情況。財務部及司庫部向資產負債委員會匯報有關監測資本管理的情況。

銀行設立明晰的框架評估及監測內部資本水平的充足比率，銀行通過確立最小內部資本需求及穩固的資本管理管治框架以實現該等目標。

保險業務資本管理

保險業務資本管理旨在滿足《保險業條例》中註明的資本需求及保障其持續經營的能力，藉以透過與風險等級相符的保險合約定價持續為股東提供回報及其他持份者提供益處。

合資集團完全滿足《保險業(償付準備金)規則》中定義的所需資本需求。下表概述最低所需資本及盈餘淨額。

	2019年	2020年	2021年	於2022年 6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
可用資本	不適用	811,406	722,929	625,111
償付準備金	不適用	5,032	18,514	30,375
償付能力充足率(%)	不適用	16,124	3,905	2,058

3.3 公平值估計

(i) 金融資產及負債

公平值層級

下表列示合資集團按持續基準以公平值確認之金融資產的賬面價值，按公平值層級劃分。

經常性公平值計量

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	合計 千港元
於2019年12月31日				
按公平值列賬及計入				
其他全面收益之金融資產	—	99,973	—	99,973
金融資產總額	—	99,973	—	99,973
於2020年12月31日				
按公平值列賬及計入				
其他全面收益之金融資產	—	5,036,151	—	5,036,151
按公平值列賬及計入損益 之金融資產	99,077	34,101	—	133,178
金融資產總額	99,077	5,070,252	—	5,169,329
於2021年12月31日				
按公平值列賬及計入				
其他全面收益之金融資產	—	5,589,985	—	5,589,985
按公平值列賬及計入損益 之金融資產	89,027	136,812	—	225,839
金融資產總額	89,027	5,726,797	—	5,815,824
於2022年6月30日				
按公平值列賬及計入				
其他全面收益之金融資產	—	5,347,099	—	5,347,099
按公平值列賬及計入損益 之金融資產	309,383	456,207	—	765,590
金融資產總額	309,383	5,803,306	—	6,112,689

合資集團之政策為於報告期末確認公平值層級的轉入及轉出。

第一級：於活躍市場買賣的金融工具(例如公開買賣的衍生工具及股本證券)的公平值乃按報告期末所報市價釐定。合資集團所持金融資產所用的市場報價為當時買入價。該等工具列入第一級。

第二級：並非於活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公平值乃利用估值技術釐定，該估值技術盡量利用可觀察市場數據，盡量少依賴實體特定的估計。如計算有關工具的公平值所需的所有重大輸入數據為可觀察數據，則該工具列入第二級。對於以可觀察經紀報價計值的債券類證券，公平值估計結果列入第二級。

第三級：倘一項或多項重大輸入數據並非根據可觀察市場數據釐定，則該工具列入第三級。

於往績記錄期內，第一、第二及第三級之間並無重新按公平值進行計量轉換。

(ii) 並非以公平值列賬的金融資產及金融負債的公平值

就並非以公平值於歷史財務資料列賬的金融資產及金融負債而言，由於短期性質，合資集團確定其公平值為於年末的賬面值的合理約數。合資集團按攤銷成本列賬之金融工具賬面價值與其於2020年及2021年12月31日及2022年6月30日的價值概無重大差異，惟下列金融工具除外，其賬面價值及公平值層級披露如下：

	於2020年12月31日				
	公平值計量分類為				
	賬面價值	公平值	第一級	第二級	第三級
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
按攤銷成本列賬之金融資產					
— 債權類證券	298,344	304,365	—	304,365	—

	於2021年12月31日				
	公平值計量分類為				
	賬面價值 千港元	公平值 千港元	第一級 千港元	第二級 千港元	第三季 千港元
按攤銷成本列賬 之金融資產 — 債權類證券	<u>263,497</u>	<u>261,895</u>	<u>—</u>	<u>261,895</u>	<u>—</u>
	於2022年6月30日				
	公平值計量分類為				
	賬面價值 千港元	公平值 千港元	第一級 千港元	第二級 千港元	第三季 千港元
按攤銷成本列賬 之金融資產 — 債權類證券	<u>195,594</u>	<u>160,242</u>	<u>—</u>	<u>160,242</u>	<u>—</u>

4. 關鍵估計及判斷

歷史財務資料的編製須使用會計估計，根據定義，該等估計很少等於實際結果。管理層亦須於應用合資集團的會計政策時行使判斷。

估計及判斷持續進行評估，並基於過往經驗及其他因素(包括可能會對實體造成財務影響且在有關情況下被視為合理的對未來事件的預期)。

(a) 保險合約估計未來現金流量

合資集團保險合約負債乃遵照《保險業(長期負債釐定)規則》釐定，並採用審慎假設，包括對相關因素的不利偏差維持合適的裕量。合資集團對其面臨風險的各年度的預期死亡人數作出估計。合資集團對死亡率的估計乃基於反映近期歷史死亡率經驗的標準行業死亡率表，並於適當時作出調整以反映合資集團自身經驗。利益支出及保費價值的估值乃取決於額外審慎的死亡數估計。合資集團對死亡率的估計乃基於同業經驗，並於適當時作出調整以反映合資集團自身經驗。不確定性主要源自未來人口死亡率與傷病率的新趨勢。合資集團同時面臨傷病率與死亡率風險。

有資產支持的長期保險合約，其資產之未來投資收益亦已作出估計，此等估計乃基於目前之市場回報率，以及對未來經濟及財務發展之預期。

法律規定之費用儲備金乃基於倘合資集團在估值日後12個月停止進行新交易的情況下滿足有效保單所需的估計開支且面臨開支膨脹風險。

在長期業務負債準備金之中，按《保險業(長期負債釐定)規則》建立了一個彈性儲備，為對用作滿足負債的資產價值的未來可能變動提供審慎的準備。將建立的彈性儲備金額取決於利率及股權變動程度的假設。

合資集團以審慎方法選擇關鍵假設及進行敏感度分析，反映實際發展經驗。該等假設按年檢討以確保用於滿足相關法規規定及負債的假設餘量充足。

(b) 產品分類

合資集團發行轉移保險風險、金融風險或上述兩種風險的合約。保險合約為轉移重大風險的合約，而投資合約為並無重大保險風險的合約。合資集團作出重大判斷，以確定會否出現受保事故的情況(不包括缺乏商業理據者)而導致合資集團須向客戶支付巨額的額外賠償。倘合資集團須向其客戶支付巨額的額外賠償，合約則列作保險合約入賬。

於確定產品分類的保險風險水平時作出的判斷，會影響在財務報表中確認為保險或投資合約負債的金額。

(c) 金融資產減值

金融資產的虧損撥備基於對違約風險及預期信貸虧損率的假設。合資集團根據過往歷史現有市況以及報告期末的前瞻性估計，作出假設並進行減值計算。關鍵假設及減值計算的詳情披露於附註3.1(ii)內的表格中。

(d) 所得稅及遞延稅項

與若干暫時差異及稅項虧損有關的遞延所得稅資產按管理層認為未來有可能出現應課稅溢利可用作抵銷該等暫時差異或稅項虧損而確認。當預期金額與原定估計有差異時，則該差異將會於估計改變的年內影響遞延所得稅資產及稅項費用的確認。

(e) 激勵

如附註2.17所披露，銀行通過為扣賬卡設立獎勵計劃向客戶提供激勵以進行推廣。釐定銀行扣賬卡業務客戶時，管理層須作出判斷。管理層於作出判斷時會考慮到(包括但不限於)扣賬卡業務的運營模式、與關聯方訂立的有效合約及激勵計劃的設計等因素。該等激勵被視作營銷開支而非應付予顧客的代價。

(f) 非金融資產減值

合資集團於年末時評估全部非金融資產是否存在任何減值跡象。非金融資產將於有跡象顯示賬面值可能不可收回時進行減值測試。當一項資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額(為其公平值減出售成本與其使用價值兩者中的較高者)時即存在減值。公平值減出售成本乃根據來自類似資產公平交易的受約束銷售交易的可用數據或可觀察市價減出售資產的增量成本計算。

計算使用價值時，管理層須估計來自資產或現金產生單位的預期未來現金流量，並選取合適的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

(g) 合併持有少於50% 擁有權的實體

董事釐定，儘管合資公司持有ZA Tech Global Limited(「ZA Tech Global」)不足50%股權，合資公司仍控制該附屬公司。股東之間簽訂的認購協議授予合資公司潛在表決權及委任大多數董事會成員及負責管理相關活動的管理人員的權利。

5. 服務費收入

(i) 劃分客戶合約的收入

合資集團的收入主要來自長期向以下地區的客戶提供執行服務及執行後輔助服務。

	執行			許可			執行後輔助			總計							
	截至12月31日止年度	截至6月30日止六個月	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度	截至6月30日止六個月	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度	截至6月30日止六個月	截至12月31日止年度	截至12月31日止年度	截至6月30日止六個月						
	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元			
日本	51,565	108,824	58,070	6,237	17,727	18,576	8,920	11,579	12,115	19,825	9,840	7,984	69,381	97,318	147,225	78,969	42,434
新加坡	25,055	49,927	61,350	820	7,780	20,743	11,064	1,288	2,553	10,301	4,972	5,916	27,163	60,260	92,394	30,197	49,252
愛爾蘭	—	8,826	3,521	—	5,252	13,050	5,395	—	10,278	13,539	6,785	9,456	—	24,356	30,110	14,884	22,972
其他	13,294	5,387	24,911	468	681	5,010	10,339	56	14,631	3,867	1,894	5,805	13,818	20,699	33,788	7,407	38,425
	89,914	131,616	198,606	7,525	31,440	57,379	35,718	12,923	39,577	47,532	23,491	29,161	110,362	202,633	303,517	131,457	153,063

附註：包括截至2022年6月30日止六個月合資集團若干聯營公司產生的服務費收入3,813,000港元(2021年：20,172,000港元；2020年：20,018,000港元；2019年：11,745,000港元)。截至2021年6月30日止六個月並無來自關聯方的服務費收入。

(ii) 與客戶合約有關的資產及負債

合資集團並無擁有下列與客戶合約有關的重大合約資產及負債：

(a) 未完成長期輔助合約

下表列示因訂立固定價格長期許可及執行後輔助合約而未完成的履約承擔：

	於 12 月 31 日			於 2022 年
	2019 年	2020 年	2021 年	6 月 30 日
	千港元	千港元	千港元	千港元
分攤至長期許可及執行後 輔助合約(部分或全部 未完成)的交易價格總額	16,088	70,674	73,321	169,176

管理層預計截至 2019 年、2020 年及 2021 年 12 月 31 日以及 2022 年 6 月 30 日分攤至未完成履約承擔的所有交易價格將於未來三至五年內確認為收入。上述披露金額不包括受限制的可變代價。

所有其他輔助合約的有效期為一年或更短，或者根據成本產生的時間確認為費用。根據香港財務報告準則第 15 號，並未披露分配至該等未履行合約的交易價格。

於 2019 年、2020 年及 2021 年 12 月 31 日以及 2022 年 6 月 30 日，合資集團收取的客戶款項超過所提供的服務，因此已分別確認合約負債 7,097,000 港元、21,877,000 港元、29,257,000 港元及 58,012,000 港元。

(b) 就合約負債確認的收入

下表列示於本報告期就結轉合約負債確認的收入：

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2020 年	2021 年	2021 年	2022 年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於年／期初計入合約 負債結餘的已確認 營業額					
許可及執行後服務	—	6,423	12,834	7,988	12,833

6. 利息收入及支出

(i) 來自銀行業務之利息收入淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
金融資產利息收入					
— 按攤銷成本計量	18,825	29,997	46,371	18,476	46,868
— 按公平值列賬及 計入其他全面 收益計量	2	35,936	100,575	50,954	63,855
	18,827	65,933	146,946	69,430	110,723
減：吸收存款利息支出	(60)	(37,797)	(60,096)	(34,697)	(21,553)
	18,767	28,136	86,850	34,733	89,170

(ii) 來自非銀行業務之利息收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
金融資產利息收入					
— 按攤銷成本計量	3,023	21,713	11,903	5,688	7,935
— 按公平值列賬及 計入其他全面 收益計量	1	5,049	10,931	4,640	7,616
— 按公平值列賬及 計入損益計量	—	—	1,189	338	6,033
	3,024	26,762	24,023	10,666	21,584

7. 投資收益／(虧損)淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
按公平值列賬及計入 損益之金融資產的 收益／(虧損)淨額	—	6,766	848	4,331	(234,917)
按公平值列賬及計入 其他全面收益 之金融資產的 收益／(虧損)淨額	—	6,226	(11,387)	(10,619)	(4,352)
按攤銷成本計量之 金融資產的 收益／(虧損)淨額	—	—	—	—	(3,900)
投資支出	—	(826)	(1,450)	(724)	(1,117)
出售附屬公司的收益	—	—	—	—	124,609
出售聯營公司的收益	—	—	—	—	363,920
其他	—	1,898	—	—	(9)
	<u>—</u>	<u>14,064</u>	<u>(11,989)</u>	<u>(7,012)</u>	<u>244,234</u>

8. 保費收入

保費收入指計入直接及再保險承保業務的總保費，具體如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
總保費收入	—	2,931	131,296	4,919	309,360
減：再保險分出保費	—	(660)	(4,430)	(1,611)	(3,482)
淨保費收入	<u>—</u>	<u>2,271</u>	<u>126,866</u>	<u>3,308</u>	<u>305,878</u>

9. 銀行業務所得手續費及佣金淨額

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
					(未經審核)
扣賬卡	—	1,503	79,007	20,958	60,684
其他	—	134	8,778	7,571	8,866
手續費及佣金收入	—	1,637	87,785	28,529	69,550
減：手續費及佣金支出	—	(499)	(35,086)	(5,875)	(29,174)
	—	1,138	52,699	22,654	40,376

10. 其他收入

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
					(未經審核)
外匯收益／(虧損)	2,239	342	564	(2,794)	50,027
政府補助(附註(a))	—	3,753	3,941	158	150
營銷收入	—	500	2,303	650	—
其他收入	1	7,044	2,623	3,631	34,388
	2,240	11,639	9,431	1,645	84,565

附註(a)：政府補助包括截至2022年6月30日止六個月的香港保就業計劃及抗疫計劃補助150,000港元(截至2021年6月30日止六個月：香港保就業計劃為零，新加坡僱傭補貼計劃為158,000港元；2021年：香港保就業計劃3,783,000港元，新加坡僱傭補貼計劃158,000港元；2020年：香港保就業計劃3,575,000港元，新加坡僱傭補貼計劃178,000港元；2019年：無)。該等政府補助並無附帶未達成的條件或其他或然事項。

11. 經營開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
					(未經審核)
人力資源開支(附註13)	345,340	518,057	768,789	274,408	453,881
廣告及宣傳開支	2,786	83,683	212,498	116,821	129,967
資訊科技開支	12,235	63,264	65,530	18,809	54,800
法律及專業費用	30,121	44,645	47,113	14,161	21,580
租金	17,245	22,009	32,957	15,102	14,314
折舊及攤銷	13,832	21,492	27,283	14,255	17,349
銷售稅	2,974	11,340	706	10,778	(477)
核數師薪酬	1,481	4,803	5,425	2,341	3,532
其他	56,034	28,250	84,089	64,606	36,968
	<u>482,048</u>	<u>797,543</u>	<u>1,244,390</u>	<u>531,281</u>	<u>731,914</u>

上述開支包括眾安科技及眾安保險向合資集團收取的款項。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月的收取的款項分別為259,968,000港元、321,975,000港元、414,489,000港元、188,604,000港元及68,269,000港元。

12. 產生的賠款及給付淨額以及保單持有人之負債變動

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
					(未經審核)
壽險					
保險合約負債及					
賠款撥備變動	—	49,485	132,361	4,555	261,124
再保險資產撥備變動	—	(2,327)	(4,009)	(3,202)	771
產生的賠款及					
給付淨額	—	3	525	144	44,515
	<u>—</u>	<u>47,161</u>	<u>128,877</u>	<u>1,497</u>	<u>306,410</u>

13. 人力資源開支(包括董事酬金)

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
薪金、職員福利及 保險成本	342,938	512,137	740,389	267,526	418,333
退休金成本— 界定供款計劃	2,402	2,421	11,451	4,599	4,120
以股份為基礎支付	—	3,499	16,949	2,283	31,428
	<u>345,340</u>	<u>518,057</u>	<u>768,789</u>	<u>274,408</u>	<u>453,881</u>

14. 非銀行業務利息支出

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
租賃負債產生之 利息支出(附註19)	1,398	1,039	680	367	793
貸款利息	—	2,494	—	—	—
其他	—	—	1	—	—
	<u>1,398</u>	<u>3,533</u>	<u>681</u>	<u>367</u>	<u>793</u>

15. 金融資產預期信貸虧損

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
預期信貸虧損變動	<u>92</u>	<u>14,258</u>	<u>49,496</u>	<u>5,032</u>	<u>34,720</u>
以下應佔：					
按公平值列賬及計入					
其他全面收益					
之金融資產	1	5,247	12,423	(4,247)	12,020
投資按攤銷成本計量的					
債務證券	—	—	8,778	—	4,867
發放貸款及墊款	—	8,619	27,474	9,505	17,652
其他	<u>91</u>	<u>392</u>	<u>821</u>	<u>(226)</u>	<u>181</u>
	<u>92</u>	<u>14,258</u>	<u>49,496</u>	<u>5,032</u>	<u>34,720</u>

16. 所得稅

本附註分析合資集團的所得稅開支，列示無需課稅及不可抵扣項目如何影響稅項開支，亦解釋與合資集團的稅務狀況相關的重大估計。

截至2019年、2020年、2021年12月31日止年度及截至2021年及2022年6月30日止六個月，根據香港、新加坡、日本及愛爾蘭估計應課稅溢利，香港利得稅、新加坡、日本及愛爾蘭企業稅實際稅率分別為16.5%、17%、30.62%及12.5%。

(i) 即期所得稅開支

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
即期所得稅	<u>3,070</u>	<u>73</u>	<u>225</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

(ii) 所得稅開支與初步應付稅額的數值對賬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元
除所得稅前虧損	(349,117)	(609,805)	(849,113)	(347,948)	(146,631)
按相關國家獲得溢利的 適用地稅率計算的 稅項	(64,566)	(99,433)	(128,790)	(59,323)	(52,680)
稅務影響：					
無須課稅的收入	(4,909)	(8,214)	(3,354)	(443)	(27,712)
不可扣稅開支	3,400	2,832	19,383	11,950	15,235
未確認稅務虧損的 稅務影響	68,960	108,072	126,323	51,044	69,562
利用先前未確認的 稅項虧損	—	(3,184)	(13,337)	(3,228)	(4,405)
過往期間即期稅項的調整	185	—	—	—	—
所得稅開支	<u>3,070</u>	<u>73</u>	<u>225</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

有關2020/21及2021/22課稅年度提交予香港稅務局(「稅務局」)的利得稅計算，眾安人壽乃根據《稅務條例》(「稅務條例」)第23(1)(a)條以5%的保費基準釐定其A級業務的應課稅溢利。於2022年，根據稅務條例第23(3)條，眾安人壽採用稅務條例第23(1)(b)條項下「經調整盈餘額」方法並將追溯應用此方法於其於香港的A級業務於2020/21及2021/22課稅年度的應課稅溢利／經調整虧損上。就此而言，已調整截至2020年及2021年12月31日止年度的未動用稅務虧損以反映變動。

(iii) 遞延所得稅

各年度／期間遞延所得稅負債／(資產)淨值變動如下：

	累計稅項 折舊／攤銷 千港元	稅項虧損 千港元	預期信貸 虧損撥備 千港元	總計 千港元
於2019年1月1日、 2019年12月31日 及2020年1月1日	—	—	—	—
於合併綜合收益表扣除／(計入)	6,922	(4,511)	(2,411)	—
於2020年12月31日及 2021年1月1日	6,922	(4,511)	(2,411)	—
於合併綜合收益表扣除／(計入)	6	4,424	(4,430)	—
於2021年12月31日及 2022年1月1日	6,928	(87)	(6,841)	—
於合併綜合收益表扣除／(計入)	1,460	87	(1,547)	—
於2022年6月30日	8,388	—	(8,388)	—

於2019年、2020年、2021年12月31日及2022年6月30日，合資集團擁有預期未動用稅務虧損分別約523,461,000港元、1,034,684,000港元(未經採用稅務條例第23(3)條：約858,946,000港元)、1,716,871,000港元(未經採用稅務條例第23(3)條：約1,453,596,000港元)及2,079,400,000港元，可供抵銷日後溢利。於2021年12月31日及2022年6月30日，未動用稅務虧損分別包含一筆將於5年內到期的款項，金額為約21,371,000港元及約37,194,000港元。由於難以預計未來溢利流，故未有就有關虧損確認遞延稅項資產。

17. 附屬公司

合資集團的主要附屬公司載列如下。除非另有說明，否則該等公司的股本僅由合資集團直接持有的普通股組成。註冊成立或註冊國家亦為其主要營業地點。

實體名稱	註冊成立 地點及法人 實體類別	主要業務 及營業地點	合資集團持有的 擁有權權益／董事會表決權			
			於12月31日			於
			2019年 %	2020年 %	2021年 %	2022年 6月30日 %
眾安金融服務 有限公司	香港，有限 責任公司	投資控股， 香港	100	100	100	100
眾安銀行有限公司 (附註a)	香港，有限 責任公司	虛擬銀行業務， 香港	100	100	100	100
ZA Tech Global Limited (附註b&d)	香港，有限 責任公司	技術開發／ 技術諮詢， 香港	49*/67	49*/67	49*/67	49*/67
ZA Tech Japan Inc. (附註b)	日本，有限 責任公司	技術開發／ 技術諮詢， 日本	49*/67	49*/67	49*/67	—
ZA Tech Global (Cayman) Limited (附註b)	開曼群島， 有限責任 公司	技術開發／ 技術諮詢， 開曼群島	49*/67	49*/67	49*/67	49*/67
ZA Tech Global (Singapore) Pte. Ltd. (附註b)	新加坡，有限 責任公司	技術開發／ 技術諮詢， 新加坡	49*/67	49*/67	49*/67	49*/67
ZA Tech Global (Ireland) Ltd. (附註b & c)	都柏林， 愛爾蘭	技術開發／ 技術諮詢， 愛爾蘭	—	49*/67	49*/67	49*/67
眾安人壽有限公司 (附註e)	香港，有限 責任公司	壽險，香港	65/60	65/60	65/60	65/60

* 該等實體乃經考慮多種因素(包括透過持股架構行使的控制權、董事會表決權及相關安排)後被劃分為合資公司的附屬公司。

附註：

- a) 眾安銀行有限公司由合資公司間接持有及由眾安金融服務有限公司全資擁有。
- b) ZA Tech Japan Inc.、ZA Tech Global (Cayman) Limited、ZA Tech Global (Singapore) Pte. Ltd.、ZA Tech Global (Ireland) Limited由合資公司間接持有及由ZA Tech Global Limited (「ZA Tech Global」)全資擁有。ZA Tech Japan Inc.已於2022年2月1日出售(附註42)。
- c) 於2020年3月2日，ZA Tech Global發起成立了ZA Tech Global (Ireland) Limited，其註冊資本為1,000歐元。ZA Tech Global持有ZA Tech Global (Ireland) Limited 100%表決權。合資公司透過ZA Tech Global持有ZA Tech Global (Ireland) Limited的控制權。
- d) 於2020年9月30日及2021年8月4日，合資公司與SVF Zen JV Co (Singapore) Pte. Ltd.向ZA Tech Global注資均為合共10,000,000美元，當中合資公司及SVF Zen JV CO (Singapore) Pte. Ltd.每次注資分別為4,900,000美元及5,100,000美元。於該兩項交易後，合資公司持有ZA Tech Global的49%所有權權益，並有權委任多數董事會及管理層成員。
- e) 於2020年4月20日，合資公司與富邦人壽保險(香港)有限公司(「富邦人壽保險」)向眾安人壽有限公司注資合共999,999,000港元，其中合資公司及富邦人壽保險分別注資649,999,350港元及349,999,650港元。於是項交易後，眾安人壽有限公司的實繳資本根據註冊資本增至1,000,000,000港元。合資公司持有眾安人壽有限公司的65%股東表決權。

17.1 非控制權益

下文載列擁有對合資集團而言屬重大的非控制權益的附屬公司的財務資料概要。各附屬公司所披露金額乃公司間進行對銷前的金額。

ZA Tech Global Limited

綜合財務狀況表概要

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
流動資產	258,388	298,677	273,164	617,217
流動負債	(204,790)	(271,057)	(310,546)	(450,417)
流動資產淨值	53,598	27,620	(37,382)	166,800
非流動資產	35,927	36,161	61,228	39,625
非流動負債	(1,861)	(306)	(1,846)	(933)
非流動資產淨值	34,066	35,855	59,382	38,692
資產淨值	87,664	63,475	22,000	205,492
累計非控制權益	33,151	19,821	(4,612)	107,201

綜合全面收益表概要

	自 2019 年 3 月 29 日 (認購日期) 起至 2019 年 12 月 31 日 止期間 千港元	截至 2020 年 12 月 31 日 止年度 千港元	截至 2021 年 12 月 31 日 止年度 千港元	截至 2021 年 6 月 30 日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 2022 年 6 月 30 日 止六個月 千港元
收入	83,187	209,661	309,129	132,881	155,120
年／期內(虧損)／溢利	(91,767)	(109,726)	(107,275)	(33,654)	181,237
其他全面(開支)／收益	(29)	6,088	(10,241)	(4,932)	(9,115)
年／期內全面 (虧損)／溢利總額	<u>(91,796)</u>	<u>(103,638)</u>	<u>(117,516)</u>	<u>(38,586)</u>	<u>172,122</u>
分配予非控制權益的 (虧損)／溢利	<u>(46,816)</u>	<u>(52,855)</u>	<u>(63,957)</u>	<u>(19,004)</u>	<u>92,769</u>

綜合現金流量表概要

	自 2019 年 3 月 29 日 (認購日期) 起至 2019 年 12 月 31 日 止期間 千港元	截至 2020 年 12 月 31 日 止年度 千港元	截至 2021 年 12 月 31 日 止年度 千港元	截至 2021 年 6 月 30 日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 2022 年 6 月 30 日 止六個月 千港元
經營活動所得／ (所用)的現金	69,557	(57,326)	69,472	(3,553)	(16,154)
投資活動(所用)／ 所得的現金	(19,624)	(20,957)	(12,732)	(3,985)	72,908
融資活動所得／ (所用)的現金	156,003	74,674	(110,896)	(416)	(375)
現金及現金等價物 增加／(減少)淨額	<u>205,936</u>	<u>(3,609)</u>	<u>(54,156)</u>	<u>(7,954)</u>	<u>56,379</u>

眾安人壽有限公司

財務狀況表概要

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
總資產	8,739	1,024,026	1,062,696	1,184,605
總負債	(2,601)	(192,051)	(317,246)	(534,016)
資產淨值	<u>6,138</u>	<u>831,975</u>	<u>745,450</u>	<u>650,589</u>
累計非控制權益	<u>(4,582)</u>	<u>290,830</u>	<u>259,863</u>	<u>228,604</u>

全面收益表概要

	自2019年				
	2月27日				
	(認購日期)				
	起至	截至	截至	截至	截至
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	12月31日	12月31日	12月31日	6月30日	6月30日
	止期間	止年度	止年度	止六個月	止六個月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)				
收入	—	2,271	126,866	3,308	305,878
年／期內虧損	(13,863)	(159,502)	(84,349)	(28,159)	(69,808)
其他全面收益／(開支)	—	4,308	(4,129)	(9,657)	(25,606)
年／期內全面 虧損總額	<u>(13,863)</u>	<u>(155,194)</u>	<u>(88,478)</u>	<u>(37,816)</u>	<u>(95,414)</u>
分配予非控制權益的 虧損	<u>(4,852)</u>	<u>(54,318)</u>	<u>(30,967)</u>	<u>(13,236)</u>	<u>(33,395)</u>

現金流量表概要

	自 2019 年 2 月 27 日 (認購日期)				
	起至	截至	截至	截至	截至
	2019 年	2020 年	2021 年	2021 年	2022 年
	12 月 31 日	12 月 31 日	12 月 31 日	6 月 30 日	6 月 30 日
	止期間	止年度	止年度	止六個月	止六個月
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
經營活動(所用)／					
所得的現金	(11,262)	(14,239)	15,390	(16,540)	160,878
投資活動所用的現金	—	(746,549)	(24,513)	(14,066)	(230,712)
融資活動所得的現金	20,000	980,000	—	—	—
	<u>20,000</u>	<u>980,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
現金及現金等價物					
增加／(減少)淨額	<u>8,738</u>	<u>219,212</u>	<u>(9,123)</u>	<u>(30,606)</u>	<u>(69,834)</u>

18. 物業及設備

合資集團

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
截至 2019 年 12 月 31 日止年度				
期初賬面淨值	1,203	1,051	694	2,948
添置	14,509	2,845	—	17,354
折舊費用	(3,744)	(634)	(152)	(4,530)
期末賬面淨值	<u>11,968</u>	<u>3,262</u>	<u>542</u>	<u>15,772</u>
於 2019 年 12 月 31 日				
成本	15,850	3,970	757	20,577
累計折舊	(3,882)	(708)	(215)	(4,805)
賬面淨值	<u>11,968</u>	<u>3,262</u>	<u>542</u>	<u>15,772</u>
截至 2020 年 12 月 31 日止年度				
期初賬面淨值	11,968	3,262	542	15,772
添置	4,690	3,681	—	8,371
折舊費用	(5,919)	(1,486)	(151)	(7,556)
出售	(495)	—	—	(495)
匯兌換算影響	11	24	—	35
期末賬面淨值	<u>10,255</u>	<u>5,481</u>	<u>391</u>	<u>16,127</u>
於 2020 年 12 月 31 日				
成本	19,222	7,680	757	27,659
累計折舊	(8,967)	(2,199)	(366)	(11,532)
賬面淨值	<u>10,255</u>	<u>5,481</u>	<u>391</u>	<u>16,127</u>

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
截至 2021 年 12 月 31 日止年度				
期初賬面淨值	10,255	5,481	391	16,127
添置	1,181	3,716	—	4,897
折舊費用	(5,889)	(3,065)	(151)	(9,105)
匯兌換算影響	(64)	(108)	—	(172)
期末賬面淨值	<u>5,483</u>	<u>6,024</u>	<u>240</u>	<u>11,747</u>
於 2021 年 12 月 31 日				
成本	20,281	11,262	757	32,300
累計折舊	<u>(14,798)</u>	<u>(5,238)</u>	<u>(517)</u>	<u>(20,553)</u>
賬面淨值	<u>5,483</u>	<u>6,024</u>	<u>240</u>	<u>11,747</u>
於 2022 年 1 月 1 日				
期初賬面淨值	5,483	6,024	240	11,747
添置	7,682	5,634	—	13,316
折舊費用	(4,052)	(1,238)	(76)	(5,366)
出售附屬公司	(930)	(554)	—	(1,484)
重分類	1,333	(1,333)	—	—
匯兌換算影響	(15)	(93)	—	(108)
期末賬面淨值	<u>9,501</u>	<u>8,440</u>	<u>164</u>	<u>18,105</u>
於 2022 年 6 月 30 日				
成本	28,352	13,740	757	42,849
累計折舊	<u>(18,851)</u>	<u>(5,300)</u>	<u>(593)</u>	<u>(24,744)</u>
賬面淨值	<u>9,501</u>	<u>8,440</u>	<u>164</u>	<u>18,105</u>

合資公司

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
截至 2019 年 12 月 31 日止年度				
期初賬面淨值	1,203	1,051	694	2,948
添置	14,509	2,845	—	17,354
折舊費用	(3,744)	(634)	(152)	(4,530)
期末賬面淨值	<u>11,968</u>	<u>3,262</u>	<u>542</u>	<u>15,772</u>
於 2019 年 12 月 31 日				
成本	15,850	3,970	757	20,577
累計折舊	(3,882)	(708)	(215)	(4,805)
賬面淨值	<u>11,968</u>	<u>3,262</u>	<u>542</u>	<u>15,772</u>
截至 2020 年 12 月 31 日止年度				
期初賬面淨值	11,968	3,262	542	15,772
添置	3,967	399	—	4,366
折舊費用	(5,540)	(833)	(151)	(6,524)
出售	(495)	—	—	(495)
期末賬面淨值	<u>9,900</u>	<u>2,828</u>	<u>391</u>	<u>13,119</u>
於 2020 年 12 月 31 日				
成本	18,476	4,369	757	23,602
累計折舊	(8,576)	(1,541)	(366)	(10,483)
賬面淨值	<u>9,900</u>	<u>2,828</u>	<u>391</u>	<u>13,119</u>

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、固定 裝置及設備 千港元	汽車 千港元	合計 千港元
截至 2021 年 12 月 31 日止年度				
期初賬面淨值	9,900	2,828	391	13,119
添置	—	306	—	306
折舊費用	(5,400)	(921)	(151)	(6,472)
期末賬面淨值	<u>4,500</u>	<u>2,213</u>	<u>240</u>	<u>6,953</u>
於 2021 年 12 月 31 日				
成本	18,476	4,675	757	23,908
累計折舊	(13,976)	(2,462)	(517)	(16,955)
賬面淨值	<u>4,500</u>	<u>2,213</u>	<u>240</u>	<u>6,953</u>
截至 2022 年 6 月 30 日 止六個月				
期初賬面淨值	4,500	2,213	240	6,953
添置	7,138	1,488	—	8,626
折舊費用	(3,200)	(499)	(76)	(3,775)
期末賬面淨值	<u>8,438</u>	<u>3,202</u>	<u>164</u>	<u>11,804</u>
於 2022 年 6 月 30 日				
成本	25,614	6,163	757	32,534
累計折舊	(17,176)	(2,961)	(593)	(20,730)
賬面淨值	<u>8,438</u>	<u>3,202</u>	<u>164</u>	<u>11,804</u>

19. 租賃

合資集團

該附註載列有關合資集團作為承租人所訂立租約的資料。

(i) 於綜合財務狀況表內確認的款項

綜合財務狀況表所載列與租賃有關的款項如下：

	於 12 月 31 日			於 2022 年
	2019 年	2020 年	2021 年	6 月 30 日
	千港元	千港元	千港元	千港元
使用權資產				
樓宇	16,516	13,552	8,263	58,056
設備	3,274	1,740	1,135	567
	<u>19,790</u>	<u>15,292</u>	<u>9,398</u>	<u>58,623</u>
租賃負債				
流動	9,946	10,149	10,115	16,142
非流動	12,248	6,574	2,307	44,114
	<u>22,194</u>	<u>16,723</u>	<u>12,422</u>	<u>60,256</u>

截至 2019 年、2020 年及 2021 年 12 月 31 日止年度以及截至 2022 年 6 月 30 日止六個月，使用權資產分別增加 8,507,000 港元、6,777,000 港元、6,722,000 港元及 56,918,000 港元。

(ii) 於綜合全面收益表內確認的款項

綜合全面收益表所載列與租賃有關的款項如下：

	截至 12 月 31 日止年度			截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年	2020 年	2021 年	2021 年	2022 年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
(未經審核)					
使用權資產的折舊費用					
樓宇	6,767	7,925	8,218	5,507	5,404
設備	1,637	1,715	1,740	589	567
	<u>8,404</u>	<u>9,640</u>	<u>9,958</u>	<u>6,096</u>	<u>5,971</u>
利息支出(附註 14)	1,398	1,039	680	367	793
與租賃低值資產 有關的開支	<u>51</u>	<u>68</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,731</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，租賃現金流出總額分別為8,861,000港元、11,438,000港元、9,465,000港元、7,628,000港元及10,526,000港元。

合資公司

該附註載列有關合資公司作為承租人所訂立租約的資料。

(i) 於財務狀況表內確認的款項

財務狀況表所載列與租賃有關的款項如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
使用權資產				
樓宇	11,985	696	3,760	30,710
設備	1,310	8,288	—	—
	<u>13,295</u>	<u>8,984</u>	<u>3,760</u>	<u>30,710</u>
租賃負債				
流動	5,345	6,211	5,550	7,669
非流動	10,388	4,954	461	25,087
	<u>15,733</u>	<u>11,165</u>	<u>6,011</u>	<u>32,756</u>

20. 無形資產

合資集團

	軟件 千港元	許可 千港元	總計 千港元
成本			
於2019年1月1日	—	—	—
增加	14,695	—	14,695
於2019年12月31日及2020年1月1日	14,695	—	14,695
增加	29,199	1,886	31,085
於2020年12月31日及2021年1月1日	43,894	1,886	45,780
增加	5,891	1,023	6,914
於2021年12月31日及2022年1月1日	49,785	2,909	52,694
增加	64,674	—	64,674
匯兌調整	(963)	—	(963)
於2022年6月30日	113,496	2,909	116,405
累計攤銷			
於2019年1月1日	—	—	—
年內攤銷	898	—	898
於2019年12月31日及2020年1月1日	898	—	898
年內攤銷	4,296	—	4,296
於2020年12月31日及2021年1月1日	5,194	—	5,194
年內攤銷	8,220	—	8,220
於2021年12月31日及2022年1月1日	13,414	—	13,414
期內攤銷	6,012	—	6,012
匯兌換算影響	249	—	249
於2022年6月30日	19,675	—	19,675
於2019年12月31日之賬面淨值	13,797	—	13,797
於2020年12月31日之賬面淨值	38,700	1,886	40,586
於2021年12月31日之賬面淨值	36,371	2,909	39,280
於2022年6月30日之賬面淨值	93,821	2,909	96,730

21. 採用權益法核算之投資

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
綜合財務狀況表之賬面值	<u>31,397</u>	<u>46,334</u>	<u>91,940</u>	<u>68,154</u>

合資集團董事認為，於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，概無聯營公司及合資公司對合資集團而言屬重大，因此聯營公司及合資公司的個別財務資料並未披露。個別非重大聯營公司及合資公司總計財務資料概要如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
年／期內應佔					
溢利／(虧損)	<u>28</u>	<u>(33,953)</u>	<u>(17,066)</u>	<u>(7,222)</u>	<u>(11,684)</u>
年／期內應佔全面					
收益／(虧損)總額	<u>28</u>	<u>(33,953)</u>	<u>(17,066)</u>	<u>(7,222)</u>	<u>(11,684)</u>

(未經審核)

22. 發放貸款及墊款

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
企業客戶	—	30,000	535,615	1,874,637
個人客戶	—	652,754	2,011,946	2,394,638
	—	682,754	2,547,561	4,269,275
減：預期信貸虧損撥備	—	(8,619)	(34,664)	(48,505)
	—	674,135	2,512,897	4,220,770

23. 應收貨款及其他應收款

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
應收貨款	37,703	74,473	112,377	153,019
按金	—	15,503	77,965	78,451
其他應收款	1	18,197	11,090	46,990
	37,704	108,173	201,432	278,460

合資集團給予貿易債務人的信貸期一般由0至30日不等。按發票日期呈列的應收貨款賬齡分析如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
30日內	22,585	37,322	80,500	75,632
31日至60日	9,948	641	5,948	2
61日至90日	5,170	10,793	17,908	20,091
超過90日	—	25,717	8,021	57,294
	<u>37,703</u>	<u>74,473</u>	<u>112,377</u>	<u>153,019</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，並未就應收貨款作出虧損撥備及無應收貨款已撇銷。

24. 再保險資產

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
可收回再保險人款項	—	—	168	233
分保保險合約負債	—	2,327	5,122	5,414
	<u>—</u>	<u>2,327</u>	<u>5,290</u>	<u>5,647</u>
預期結算				
—一年內	—	515	981	914
—一年後	—	1,812	4,309	4,733
	<u>—</u>	<u>2,327</u>	<u>5,290</u>	<u>5,647</u>

25. 按公平值列賬及計入其他全面收益的金融資產

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
債務證券				
已上市	99,973	2,559,603	3,829,308	4,488,037
未上市	—	2,476,548	1,760,677	859,062
	<u>99,973</u>	<u>5,036,151</u>	<u>5,589,985</u>	<u>5,347,099</u>
發行者種類				
官方實體	99,973	—	9,875	13,490
銀行及其他金融機構	—	2,784,980	2,559,274	2,462,674
企業	—	2,251,171	3,020,836	2,870,935
	<u>99,973</u>	<u>5,036,151</u>	<u>5,589,985</u>	<u>5,347,099</u>

合資公司

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
債務證券				
—於香港上市	—	—	398,643	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>398,643</u>	<u>—</u>

26. 按公平值列賬及計入損益的金融資產

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
股權證券				
— 已上市—香港	—	30,107	17,742	22,335
— 已上市—海外	—	18,252	20,118	236,329
債務證券				
— 未上市	—	34,100	136,812	456,207
其他投資	—	50,719	51,167	50,719
	—	133,178	225,839	765,590

合資公司

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
其他投資	—	50,719	51,167	50,719

27. 投資按攤銷成本計量的債務證券

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
債務證券				
— 未上市	—	298,488	272,419	209,383
減：預期信貸虧損撥備	—	(144)	(8,922)	(13,789)
	—	298,344	263,497	195,594

28. 現金及存放銀行及其他金融機構款項

合資集團

	於12月31日			於6月30日	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元
銀行及庫存現金	1,027,781	1,356,657	2,027,871	3,889,811	1,458,488
存放銀行及其他金融 機構款項	1,235,163	1,665,084	1,076,341	1,389,223	317,082
減：預期信貸虧損撥備	(91)	(334)	(117)	(136)	(1)
	<u>2,262,853</u>	<u>3,021,407</u>	<u>3,104,095</u>	<u>5,278,898</u>	<u>1,775,569</u>

(i) 綜合現金流量表對賬

上述數額與財政年度末綜合現金流量表中列示的現金數額對賬如下：

	於12月31日			於6月30日	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元
上述結餘	2,262,853	3,021,407	3,104,095	5,278,898	1,775,568
預期信貸虧損	91	334	117	136	1
拆出及預付銀行原 到期日超過三個月 的資金	—	(863,000)	(547,341)	(515,000)	(50,000)
各綜合現金流量表餘額	<u>2,262,944</u>	<u>2,158,741</u>	<u>2,556,871</u>	<u>4,764,034</u>	<u>1,725,569</u>

合資公司

	於12月31日			於2022年
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	6月30日 千港元
銀行及庫存現金	<u>772,387</u>	<u>143,038</u>	<u>324,772</u>	<u>173,119</u>

29. 其他資產

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
預付支出	13,386	38,648	40,441	24,191
存款	4,797	5,831	31	29
其他	313	467	5,152	12,644
	<u>18,496</u>	<u>44,946</u>	<u>45,624</u>	<u>36,864</u>

30. 應付貨款及其他負債

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
應付貨款	—	22,972	638	435
應付薪金	23,320	31,163	124,268	128,371
其他負債	27,281	117,826	237,086	252,913
	<u>50,601</u>	<u>171,961</u>	<u>361,992</u>	<u>381,719</u>

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，根據發票日期的合資集團應付貨款賬齡分析如下：

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
30日內	—	13,132	388	48
31至60日	—	8,462	—	9
61至90日	—	27	—	63
超過90日	—	1,351	250	315
	—	22,972	638	435
合資公司				
	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
應付薪金	20,433	1,786	7,636	7,746
其他負債	474	892	46,704	52,507
	20,907	2,678	54,340	60,253

31. 關聯方交易

除歷史財務資料另行披露者外，合資集團於往績記錄期內與其關聯方進行以下交易。

(i) 主要管理人員薪酬

與主要管理人員及被確認為主要管理人員的人士(「主要管理人員」)所控制或共同控制的實體的交易披露於下文。

	於12月31日			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
薪金	6,122	3,771	10,016	3,824	3,828
花紅及退休金	—	10	2,361	2,622	5,415
其他福利	—	1,633	2,858	678	6,332
	<u>6,122</u>	<u>5,414</u>	<u>15,235</u>	<u>7,124</u>	<u>15,575</u>

(ii) 與關聯方的交易

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，合資集團與關鍵管理人員的交易如下。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
				(未經審核)	
利息支出	<u>4</u>	<u>10</u>	<u>1,319</u>	<u>18</u>	<u>11</u>
利息收入	<u>—</u>	<u>1</u>	<u>28</u>	<u>(8)</u>	<u>(17)</u>

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
客戶按金	687	2,548	119,959	8,086
應付利息	—	4	112	4
應付款項及應計費用	4	—	2	—
	<u>691</u>	<u>2,552</u>	<u>120,073</u>	<u>8,090</u>
應收利息	—	—	—	1
發放貸款及墊款	—	945	2,443	1,970
	<u>—</u>	<u>945</u>	<u>2,443</u>	<u>1,971</u>

合資集團與眾安科技間有若干外包安排，由眾安科技向合資集團提供技術服務支持及人力資源服務支持。

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，合資集團與眾安科技的交易如下。

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年	2020年	2021年	2021年	2022年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
技術服務費	<u>14,666</u>	<u>13,427</u>	<u>14,773</u>	<u>5,912</u>	<u>10,847</u>
人力資源服務費	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,629</u>

(未經審核)

(iii) 與關聯方的年末應付款餘額

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
眾安科技	317,568	560,155	1,010,030	1,032,311
ZA Online	21,935	32,958	50,294	62,751
	<u>339,503</u>	<u>593,113</u>	<u>1,060,324</u>	<u>1,095,062</u>

合資公司

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
眾安科技	317,568	548,507	998,335	1,031,842
ZA Online	21,935	32,958	50,217	56,532
	<u>339,503</u>	<u>581,465</u>	<u>1,048,552</u>	<u>1,088,374</u>

該等餘額為按要求償還、無抵押及不計息。

(iv) 年末客戶存款

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
其他關聯方	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>4,357</u>	<u>9,042</u>

(v) 按公平值列賬及計入其他全面收益的年末金融資產

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
ZA Online	—	23,486	22,967	21,784

32. 保險合約負債

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
福利儲備	—	3,671	135,006	397,546
費用儲備	—	45,817	45,318	45,318
	—	49,488	180,324	442,864
預期結算				
— 一年內	—	4,129	31,825	34,941
— 一年後	—	45,359	148,499	407,923
	—	49,488	180,324	442,864

33. 客戶存款

合資集團

	於12月31日			於2022年
	2019年	2020年	2021年	6月30日
	千港元	千港元	千港元	千港元
儲蓄存款	8,639	3,885,056	5,030,202	3,587,096
定期存款	17,968	2,127,557	1,936,974	4,515,110
	26,607	6,012,613	6,967,176	8,102,206

34. 股本

	股份數目	股份賬面值 人民幣千元	股份等同賬 面值 千港元
已發行及繳足：			
於2019年1月1日	100,000,000	110,000	129,659
發行普通股	<u>800,000,000</u>	<u>784,314</u>	<u>869,657</u>
於2019年12月31日及2020年1月1日	900,000,000	894,314	999,316
發行普通股	<u>1,200,000,000</u>	<u>1,176,470</u>	<u>1,316,283</u>
於2020年12月31日及2021年1月1日	2,100,000,000	2,070,784	2,315,599
發行普通股	<u>452,984,526</u>	<u>1,417,661</u>	<u>1,725,406</u>
於2021年12月31日及2022年1月1日	2,552,984,526	3,488,445	4,041,005
發行普通股	<u>105,088,530</u>	<u>439,393</u>	<u>544,464</u>
於2022年6月30日	<u>2,658,073,056</u>	<u>3,927,838</u>	<u>4,585,469</u>

於2019年10月16日，合資公司以現金人民幣400,000,000元(相當於約443,523,000港元)向眾安科技發行408,000,000股普通股；及合資公司以現金人民幣384,313,725元(相當於約426,134,000港元)向本公司發行392,000,000股普通股。所有現金已於發行日期結清。

於2020年1月16日，合資公司以現金人民幣600,000,000元(相當於約665,284,000港元)向眾安科技配發及發行612,000,000股普通股；及合資公司以現金人民幣576,470,588元(相當於約650,999,000港元)向本公司配發及發行588,000,000股普通股。所有現金已於2020年1月16日結清。

於2021年10月25日，合資公司以現金人民幣376,250,383元(相當於約457,520,000港元)向Warrior Treasure Limited(「Warrior」)配發及發行206,164,594股普通股。向Warrior發行普通股所得資金通過支付贖回Warrior持有的376,250,383股可贖回優先股結清。

於2021年10月27日，合資集團與眾安科技、本公司、Warrior及AIA VCC for a/c of AIA Opportunities Fund - Venture Capital 2021 (「AIA VCC」)訂立股份購買協議。於2021年11月23日，合資集團以現金人民幣344,867,832元(相當於約419,696,000港元)向眾安科技配發及發行81,735,522股普通股；合資集團以現金人民幣313,124,819元(相當於約381,580,000港元)向本公司配發及發行74,212,258股普通股；合資集團以現金人民幣63,903,021元(相當於約77,768,000港元)向Warrior配發及發行15,145,358股普通股；及合資集團以現金人民幣319,515,122元(相當於約388,842,000港元)向AIA VCC配發及發行75,726,794股普通股。所有現金已於2021年11月23日結清。

於2022年3月2日，合資公司以現金人民幣439,392,589元(相當於約544,464,000港元)向眾安科技配發及發行105,885,530股普通股。所有現金已於2022年3月8日結清。

35. 可贖回優先股

	股份數目	合計 千港元
於2019年1月1日	614,166,500	700,000
發行可贖回優先股	(i) 814,105,000	936,277
贖回可贖回優先股	(ii) (140,000,000)	(155,556)
於2019年12月31日及2020年1月1日	1,288,271,500	1,480,721
贖回可贖回優先股	(iii) (480,000,000)	(542,012)
於2020年12月31日及2021年1月1日	808,271,500	938,709
發行可贖回優先股	(iv) 500,000,000	600,197
贖回可贖回優先股	(v) (404,135,750)	(491,714)
於2021年12月31日及2022年1月1日	904,135,750	1,047,192
贖回可贖回優先股	(vi) (654,135,750)	(793,637)
於2022年6月30日	<u>250,000,000</u>	<u>253,555</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月，合資公司發行及贖回以下可贖回優先股：

- (i) 於2019年2月4日，合資公司以總代價人民幣342,048,000元(相當於約400,000,000港元)向Warrior發行342,048,000股可贖回優先股。於2019年7月26日，合資公司以總代價人民幣378,507,500元(相當於約430,000,000港元)向Warrior發行378,507,500股可贖回優先股。於2019年7月26日，合資公司以總代價人民幣93,549,500元(相當於約106,276,000港元)向本公司發行93,549,500股可贖回優先股。
- (ii) 於2019年10月16日，已贖回本公司持有的140,000,000股可贖回優先股。
- (iii) 於2020年1月16日，已贖回本公司持有的480,000,000股可贖回優先股。
- (iv) 於2021年5月3日，合資公司以總代價人民幣500,000,000元(相當於約600,197,000港元)向本公司發行500,000,000股可贖回優先股。
- (v) 於2021年10月25日，已贖回Warrior持有的404,135,750股可贖回優先股。
- (vi) 於2022年3月4日，已贖回Warrior持有的404,135,750股可贖回優先股。於2020年5月13日，已贖回本公司持有的250,000,000股可贖回優先股。

可贖回優先股並無固定到期日，及合資公司可酌情予以贖回。當發生合資公司的股本退回、清算、解散或清盤，可贖回優先股持有人應有權以現金收取當時已發行的可贖回優先股對應的注資金額連同於發生上述事件當日的收益金額。

36. 以股份為基礎支付

(i) 附屬公司購股權計劃

於2020年12月29日經ZA Online股東臨時股東大會批准後，合資公司及其附屬公司(即眾安人壽有限公司(「眾安人壽」)及ZA Tech Global Limited(「ZA Tech Global」))各自己採納附屬公司購股權計劃(各自及統稱為「附屬公司購股權計劃」)。各附屬公司購股權計劃的目的為令合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global能夠向各合資格參與者(「承授人」)授出合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global的股份購股權作為彼等對合資集團成長作出貢獻的獎勵或回報以及為合資集團提供更靈活的方式向附屬公司購股權計劃的各合資格參與者獎勵、酬勞、補償及／或提供利益。

合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global各自的董事會(或透過其管理委員會)經參考合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global於授出時各自每股相關股份的資產淨值釐定合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global的購股權的行使價。

倘(a)承授人於歸屬日期持續受僱，則所授予的購股權須根據相關要約函件中規定的歸屬時間表歸屬；及(b)合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global董事會全權酌情釐定的其他條件(如有)，則購股權的歸屬須待相關要約函件所載的向承授人授出該等購股權的所有條款及條件均獲達成後方可作實。

因行使根據附屬公司購股權計劃已授出而尚未行使之所有尚未行使的購股權時可能發行的合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global的最高股份總數不得超過合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global各自於採納各附屬公司購股權計劃當日已發行股本10% (「計劃限制」)(倘附屬公司購股權計劃所述的特定資本化事件不時發生時可予調整)。

於本報告日期，有權分別認購合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global合計145,926,445股、35,402,650股及2,596,000股股份的購股權根據附屬公司購股權計劃尚未行使，該等股份於附屬公司購股權計劃採納日期佔合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global已發行普通股約6.95%、3.54%及8.65%。

附屬公司購股權計劃應自附屬公司購股權計劃批准後開始生效及有效，為期10年。

於2020年12月30日，合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global分別向承授人授予109,951,100份、27,484,500份及2,268,000份購股權(「第一批」)。於2021年6月25日，合資公司、眾安人壽及ZA Tech Global分別向承授人授予43,918,370份、840,000份及762,000份購股權(「第二批」)。於2022年1月20日，合資公司向承授人授予12,280,000份購股權(「第三批」)。於2022年4月8日，眾安人壽向承授人授予12,062,900份購股權(「第四批」)。

基於相關股份的公平值，董事已使用二項式定價模型以釐定授出日期的購股權公平值。

(a) 合資公司

以下載列根據計劃已授出且尚未行使之購股權概要：

	每股購股權 平均行使價 港元	購股權數目
於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年1月1日	—	—
於年內已授出	1.34	109,951,100
於2020年12月31日及2021年1月1日	1.34	109,951,100
於年內已授出	1.34	43,918,370
於年內已行使	1.34	(127,050)
於年內已沒收	1.34	(8,429,600)
於2021年12月31日及2022年1月1日	1.34	145,312,820
於期內已授出	1.50	12,280,000
於期內已行使	1.34	(252,600)
於期內已沒收	1.35	(6,409,875)
於2022年6月30日	1.35	150,930,345

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月，概無購股權屆滿。

於年／期末尚未行使之購股權的屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2022年 6月30日
2020年12月30日	2030年12月30日	1.34港元	—	109,951,100	101,794,450	97,941,575
2021年6月25日	2031年6月25日	1.34港元	—	—	43,518,370	40,988,770
2022年1月20日	2032年1月20日	1.50港元	—	—	—	12,000,000
合計			—	109,951,100	145,312,820	150,930,345
於年／期末尚未行使之購股權的加權平均剩餘合約年限			不適用	10年	9.15年	8.72年

(b) 眾安人壽

以下載列根據計劃已授出且尚未行使之購股權概要：

	每股購股權 平均行使價 港元	購股權數目
於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年1月1日	—	—
於年內已授出	1.17	27,484,500
於2020年12月31日及2021年1月1日	1.17	27,484,500
於年內已授出	1.17	840,000
於年內已沒收	1.17	(2,475,000)
於2021年12月31日及2022年1月1日	1.17	25,849,500
於期內已授出	1.31	12,062,900
於年內已沒收	1.17	(2,509,750)
於2022年6月30日	1.22	35,402,650

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月，概無購股權獲行使或屆滿。

於年／期末尚未行使之購股權的屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2022年 6月30日
2020年12月30日	2030年12月30日	1.17港元	—	27,484,500	25,009,500	22,899,750
2021年6月25日	2031年6月25日	1.17港元	—	—	840,000	440,000
2022年4月8日	2032年4月8日	1.31港元	—	—	—	12,062,900
合計			—	27,484,500	25,849,500	35,402,650
於年／期末尚未行使之購股權的加權平均剩餘合約年限			不適用	10年	9.03年	8.95年

(c) ZA Tech Global

以下載列根據計劃已授出且尚未行使之購股權概要：

	每股購股權 平均行使價 港元	購股權數目
於2019年1月1日、2019年12月31日及2020年1月1日	—	—
於年內已授出	9.40	2,268,000
於2020年12月31日及2021年1月1日	9.40	2,268,000
於年內已授出	9.40	762,000
於年內已行使	9.40	(102,500)
於年內已沒收	9.40	(47,500)
於2021年12月31日及2022年1月1日	9.40	2,880,000
於期內已沒收	9.40	(55,000)
於2022年6月30日	9.40	2,825,000

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月，概無購股權屆滿。

於年／期末尚未行使之購股權的屆滿日期及行使價如下：

授出日期	屆滿日期	行使價	購股權 2019年 12月31日	購股權 2020年 12月31日	購股權 2021年 12月31日	購股權 2022年 6月30日
2020年12月30日	2030年12月30日	9.40港元	—	2,268,000	2,118,000	2,118,000
2021年6月25日	2031年6月25日	9.40港元	—	—	762,000	707,000
合計			—	2,268,000	2,880,000	2,825,000
於年／期末尚未行使之購股權的加權平均剩餘合約年限			不適用	10年	9.14年	8.63年

已授出購股權之公平值

合資公司及其附屬公司的第一批主要假設載列如下：

	合資公司	眾安人壽	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	0.00	0.00
波動率(%)	26.81	30.00	50.00
無風險利率(%)	0.54	0.54	0.54
購股權期限(年)	10	10	10
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	0.71	0.81	9.74
行使價(港元)	1.34	1.17	9.40

合資公司及其附屬公司的第二批主要假設載列如下：

	合資公司	眾安人壽	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	0.00	0.00
波動率(%)	39.62	30.00	50.00
無風險利率(%)	1.12	1.12	1.12
購股權期限(年)	10	10	10
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	1.53	0.77	10.96
行使價(港元)	1.34	1.17	9.40

合資公司及其附屬公司的第三批主要假設載列如下：

	合資公司	眾安人壽	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	不適用	不適用
波動率(%)	42.57	不適用	不適用
無風險利率(%)	1.62	不適用	不適用
購股權期限(年)	10	不適用	不適用
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	4.56	不適用	不適用
行使價(港元)	1.50	不適用	不適用

合資公司及其附屬公司的第四批主要假設載列如下：

	合資公司	眾安人壽	ZA Tech Global
股息率(%)	不適用	0.00	不適用
波動率(%)	不適用	30.00	不適用
無風險利率(%)	不適用	2.48	不適用
購股權期限(年)	不適用	10	不適用
根據分類加總法估計的授予日股價(港元)	不適用	0.66	不適用
行使價(港元)	不適用	1.3091	不適用

於綜合全面收益表中確認的附屬公司購股權計劃總費用在附註13中披露。

(ii) 附屬公司受限制股份單位計劃

合資公司於2020年9月15日取得股東大會批准及ZA Tech Global Limited於2021年6月24日取得股東大會批准後，合資公司及其附屬公司ZA Tech Global各自已分別採納附屬公司受限制股份單位計劃(各自及統稱為「附屬公司受限制股份單位計劃」)。各附屬公司受限制股份單位計劃旨在令合資公司及ZA Tech Global能夠向彼等各自的合資格參與者(「受限制股份單位承授人」)授出合資公司及ZA Tech Global Limited各自的受限制股份單位(「受限制股份單位」)作為彼等對合資集團成長作出貢獻的獎勵或回報以及為合資集團提供更靈活的方式向附屬公司受限制股份單位計劃的各合資格參與者獎勵、酬勞、補償及/或提供利益。

合資公司及ZA Tech Global各自的董事會(或透過其管理委員會)釐定合資公司及ZA Tech Global授出各自的受限制股份單位時的代價(「授出價」)。

(a)倘承授人於歸屬日期持續受僱，則所授予的受限制股份單位須根據相關要約函件訂明的歸屬時間表歸屬；及(b)合資公司及ZA Tech Global各自的董事會全權酌情釐定的其他條件(如有)，各附屬公司受限制股份單位計劃的受限制股份單位的歸屬須待相關要約函件所載的向受限制股份單位承授人授出該等受限制股份單位的所有條款及條件均獲達成後方可作實。

合資公司及ZA Tech Global各自的受限制股份單位計劃項下可供配發及發行的尚未行使股份數最高不得超過合資公司及ZA Tech Global於採納各附屬公司受限制股份單位計劃日期已發行股本的10%（「受限制股份單位計劃上限」），惟附屬公司受限制股份單位計劃所述的特定資本化事件不時發生時可予調整。

於本報告日期，合資公司及ZA Tech Global的附屬公司受限制股份單位計劃項下尚未行使且可供配發及發行的股份總數分別為98,535,000股及538,000股，約佔合資公司及ZA Tech Global於採納附屬公司受限制股份單位計劃日期已發行普通股的4.69%及1.79%。

附屬公司受限制股份單位計劃從各自採納附屬公司受限制股份單位計劃日期起10年期間生效及有效。

於2021年6月25日，ZA Tech Global向受限制股份單位承授人授出588,000個受限制股份單位（「第一批受限制股份單位」）。於2022年4月8日，合資公司向受限制股份單位承授人授出73,205,000個受限制股份單位（「第二批受限制股份單位」）。

根據相關股份之公平值，董事使用二項式定價模型釐定截至授予日受限制股份單位之公平值。

(a) 合資公司

以下載列根據該計劃已授出及尚未行使的受限制股份單位的概要：

	每個受限制 股份單位的 平均授出價 港元	受限制股份 單位數目
於2019年1月1日、2019年12月31日、2020年1月1日、 2020年12月31日、2021年1月1日、2021年12月31日 及2022年1月1日	—	—
期內已授出	1.50	73,205,000
期內已失效	1.50	(2,750,000)
	<u>1.50</u>	<u>70,455,000</u>
於2022年6月30日	<u>1.50</u>	<u>70,455,000</u>

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，概無已行使或屆滿的受限制股份單位。

於年／期末尚未行使的受限制股份單位的屆滿日期及授出價如下：

授予日期	屆滿日期	授出價	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2022年 6月30日
2022年4月8日	2032年4月8日	1.50 港元	—	—	—	70,455,000
於年／期末尚未行使的受限制股份單位的 加權平均剩餘合約期限			不適用	不適用	不適用	9.78 年

(b) *ZA Tech Global*

以下載列根據該計劃已授出及尚未行使的受限制股份單位的概要：

	每個受限制 股份單位的 平均授出價 港元	受限制股份 單位數目
於2019年1月1日、2019年12月31日、2020年1月1日、 2020年12月31日及2021年1月1日 年內已授出	— 9.40	— 588,000
於2021年12月31日及2022年1月1日 期內已沒收	9.40 9.40	588,000 (20,000)
於2022年6月30日	9.40	568,000

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2022年6月30日止六個月，概無已行使或屆滿的受限制股份單位。

於年／期末尚未行使的受限制股份單位的屆滿日期及授出價如下：

授予日期	屆滿日期	授出價	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2021年 12月31日	2022年 6月30日
2021年6月25日	2031年6月25日	9.40 港元	—	—	588,000	568,000
於年／期末尚未行使的受限制股份單位的 加權平均剩餘合約期限			不適用	不適用	9.49 年	8.99 年

已授出受限制股份單位之公平值

合資公司及其附屬公司的第一批受限制股份單位主要假設載列如下：

	合資公司	ZA Tech Global
股息率(%)	不適用	0.00
波動率(%)	不適用	50.00
無風險利率(%)	不適用	1.12
受限制股份單位期限(年)	不適用	10
根據分類加總法估計的授予日受限制股份單位(港元)	不適用	10.96
授出價(港元)	不適用	9.40

合資公司及其附屬公司的第二批受限制股份單位主要假設載列如下：

	合資公司	ZA Tech Global
股息率(%)	0.00	不適用
波動率(%)	41.63	不適用
無風險利率(%)	2.48	不適用
受限制股份單位期限(年)	10	不適用
根據分類加總法估計的授予日受限制股份單位(港元)	3.29	不適用
授出價(港元)	1.50	不適用

於綜合全面收益表中確認的附屬公司受限制股份單位計劃總費用在附註13中披露。

37. 綜合現金流量表附註

(i) 除所得稅前虧損與經營活動(動用)／產生的現金之間的對賬

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
除所得稅前虧損	(349,117)	(609,805)	(849,113)	(347,948)	(146,631)
調整：					
物業及設備的折舊	4,530	7,556	9,105	4,153	5,366
無形資產攤銷	898	4,296	8,220	4,006	6,012
使用權資產折舊	8,404	9,640	9,958	6,096	5,971
出售物業及設備以及 使用權資產的虧損	—	495	—	—	—
租賃負債產生的利息支出	1,398	1,039	680	367	793
外匯(收益)／虧損	(2,239)	(342)	(564)	2,794	(50,027)
投資(收入)／虧損淨額	—	(6,130)	9,296	5,936	219,631
僱員購股權	—	3,499	17,500	2,283	31,428
分佔聯營公司業績	(28)	33,953	17,066	7,222	11,684
來自關聯方的服務費收入	(11,745)	(13,950)	—	—	(3,524)
金融資產預期信貸虧損變動	92	14,157	49,496	5,032	34,720
出售附屬公司的收益	—	—	—	—	(124,609)
出售聯營公司的收益	—	—	—	—	(363,920)
經營資產及負債變動：					
應收貨款及其他應收款增加	(34,074)	(70,448)	(93,259)	(101,074)	(92,518)
應收利息(增加)／減少	(3,573)	(39,413)	(3,156)	3,822	(6,512)
於銀行存置及原到期日超過 三個月的墊款(增加)／減少	—	(863,000)	315,659	348,000	497,341
發放貸款及墊款增加	—	(682,803)	(1,866,718)	(693,803)	(1,725,525)
應收保費增加	—	(13)	(58)	(43)	(52)
再保險資產增加	—	(2,327)	(2,963)	—	(357)
再保險人應佔保險合約 (增加)／減少	—	—	(1,214)	(3,602)	1,129
其他資產增加	(9,138)	(26,447)	(1,032)	(452)	(20,493)
應付貨款及其他負債增加	46,541	121,360	190,031	111,384	39,643
合約負債增加	—	14,780	7,380	9,156	36,641
應付分保賬款增加	—	330	1,167	611	3,483
保險合約負債增加	—	49,488	130,836	4,558	262,540
應付關聯方款項增加	265,290	253,610	467,211	182,124	34,738
來自客戶的按金增加	26,607	5,986,006	954,563	1,684,813	1,135,030
經營活動(動用)／產生的現金	(56,154)	4,185,531	(629,909)	1,235,435	(208,018)

(ii) 非現金投資活動

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元	2022年 千港元
採用權益法列賬之以非現金 代價收購的投資	11,746	—	—	—	—
非現金資本出資	—	13,950	—	—	3,524
以非現金代價出售聯營公司	—	—	—	—	368,232
增加使用權資產	8,507	6,777	6,722	—	56,918

(未經審核)

(iii) 融資活動產生的負債對賬

	承兌票據 千港元	租賃 千港元	合計 千港元
於2019年1月1日的結餘	(30,111)	(22,495)	(52,606)
現金流量	30,111	8,810	38,921
增加新租賃負債	—	(8,507)	(8,507)
外匯調整	—	(2)	(2)
於2019年12月31日及 2020年1月1日的結餘	—	(22,194)	(22,194)
現金流量	—	11,370	11,370
增加新租賃負債	—	(6,777)	(6,777)
外匯調整	—	167	167
其他變動	—	711	711
於2020年12月31日及 2021年1月1日的結餘	—	(16,723)	(16,723)
現金流量	—	9,465	9,465
增加新租賃負債	—	(6,722)	(6,722)
外匯調整	—	1,558	1,558
於2021年12月31日及 2022年1月1日的結餘	—	(12,422)	(12,422)
現金流量	—	7,795	7,795
增加新租賃負債	—	(56,918)	(56,918)
出售附屬公司	—	3,639	3,639
外匯調整	—	(2,350)	(2,350)
於2022年6月30日的結餘	—	(60,256)	(60,256)

38. 合資公司的儲備變動

	累計虧損 千港元	儲備 千港元
於2019年1月1日的結餘	(134,112)	—
年內虧損	(125,338)	—
贖回可贖回優先股	(10,009)	—
於2019年12月31日及2020年1月1日的結餘	(269,459)	—
年內溢利	35,724	—
贖回可贖回優先股	(36,014)	—
僱員購股權	—	868
於2020年12月31日及2021年1月1日的結餘	(269,749)	868
年內虧損	(22,053)	—
贖回可贖回優先股	(77,265)	—
僱員購股權	—	9,669
行使購股權	—	170
於2021年12月31日及2022年1月1日的結餘	(369,067)	10,707
年內溢利	14,083	—
贖回可贖回優先股	(89,131)	—
僱員購股權	—	3,013
於2022年6月30日的結餘	(444,115)	13,720

39. 合資公司董事的福利及權益

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，除下文所披露者外，並無直接或間接向合資公司董事支付或作出任何其他酬金、退休福利、與終止董事服務有關的付款或福利。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月並無就提供董事服務而向第三方提供或支付任何代價。截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月並無以董事、彼等的控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款或其他交易。

合資公司董事概無在涉及合資公司業務並於年末或於截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月任何時間存續的任何重大交易、安排和合約(而合資公司為訂約方)中直接或間接擁有重大利益。

董事酬金

根據香港公司條例(第622章)第383條及公司(披露董事利益資料)規則(第622G章)，就身為董事(不論合資公司或其附屬公司業務)的服務已付予董事或董事應收的總酬金載列如下：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	2021年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元
薪金	3,824	3,771	10,016	3,824	3,828
花紅及退休金	700	10	2,361	2,622	5,415
其他福利	341	1,633	2,858	678	6,332
	<u>4,865</u>	<u>5,414</u>	<u>15,235</u>	<u>7,124</u>	<u>15,575</u>

40. 股息

截至2019年、2020年及2021年12月31日止年度以及截至2021年及2022年6月30日止六個月，並無派付或擬派任何股息。

41. 承擔

	於12月31日			於2022年
	2019年 千港元	2020年 千港元	2021年 千港元	6月30日 千港元
原到期日為以下日期之 信貸承擔：				
— 一年或以上	—	—	75,116	34,500
— 無條件取消	—	30,000	114,021	231,374
	<u>—</u>	<u>30,000</u>	<u>189,137</u>	<u>265,874</u>

42. 出售附屬公司

(i) 出售ZA Tech Japan Inc.

於2022年1月26日，ZA Tech Global Limited與Softbank Corp. 訂立購股協議，以向Softbank Corp. 出售ZA Tech Japan Inc. 400股普通股(為ZA Tech Japan Inc. 的全部已發行及發行在外股份)，總代價為1,731,370,000日圓(相當於約116,867,000港元)。該交易於2022年2月1日完成。

ZA Tech Japan Inc. 於出售日期的資產及負債如下：

	千港元
廠房及設備	1,484
使用權資產	3,051
應收貨款及其他應收款	15,471
其他資產	2,334
銀行結餘及現金	402
應付貨款及其他負債	(8,910)
合約負債	(10,193)
租賃負債	(3,639)
	<u> </u>
已出售淨資產	—
出售收益	116,867
	<u> </u>
	<u>116,867</u>
	千港元
支付方式：	
現金代價	<u>116,867</u>
	千港元
出售產生的現金及現金等價物流入淨值之分析：	
現金所得款項淨額	116,867
已出售的現金及現金等價物	(402)
	<u> </u>
現金及現金等價物流入淨值	<u>116,465</u>

截至2022年6月30日止六個月，ZA Tech Japan Inc. 向合資集團貢獻約8,344,000港元的收益及501,000港元的虧損。

43. 或然負債

於2019年、2020年及2021年12月31日以及2022年6月30日，合資集團概無重大或然負債。

44. 於報告期後發生的事件

(i) 發行及配發合資公司普通股

於2022年9月2日，合資公司、眾安科技、本公司、Warrior與AIA VCC訂立購股協議，據此，本公司有條件同意認購，及合資公司有條件同意發行及配發合資公司的156,060,606股新普通股，以現金支付的總代價為102,999,999.96美元(約806,490,000港元)。

本公司於2022年9月14日完成認購事項後，眾安科技、本公司、Warrior及AIA VCC於合資公司持有的投票權益分別為44.70%、44.75%、7.86%及2.69%。

(ii) 贖回可贖回優先股

於2022年9月9日，本公司持有的250,000,000股可贖回優先股以人民幣250,000,000元(約284,699,000港元)贖回。

III 期後財務報表

合資公司或其任何附屬公司並無就於2022年6月30日後及直至本報告日期止的任何期間編製經審核財務報表。合資公司或其任何附屬公司並無就於2022年6月30日後及直至本報告日期止的任何期間宣派或作出任何股息或分派。

以下載列合資公司以及其附屬公司(統稱「合資集團」)截至2019年、2020年及2021年12月31日止三個年度各年以及截至2022年6月30日止六個月的管理層討論及分析，乃基於本通函附錄二會計師報告所載合資公司的財務資料而作出。

截至2019年12月31日止年度

業務概覽

合資公司作為中國首家互聯網保險公司眾安保險的國際發展平台，於2017年12月在香港成立，旨在發掘海外市場中金融科技以及保險科技的國際業務發展、虛擬銀行、合作及投資機遇，致力於向傳統保險公司提供創新科技和解決方案，為互聯網平台打造整體保險金融解決方案。在過去的數年中，合資公司初步完成了國際業務的籌備工作，在發展初期聚焦亞洲市場，進行技術輸出。

2019年1月16日，合資公司與東南亞領先的O2O平台Grab Holdings Inc. (「Grab」)公佈將成立合資公司，共同探索東南亞互聯網保險分銷業務。合資公司將為其搭建數位化保險銷售平台，並提供後台技術支援。

2019年3月27日，合資公司的附屬公司眾安銀行有限公司(「眾安銀行」)，前稱眾安虛擬金融有限公司)獲香港金融管理局頒發首批香港虛擬銀行牌照，可於香港提供線上金融服務。2019年4月11日，合資公司的附屬公司ZA Tech Global Limited與新加坡領先保險公司NTUC Income締結戰略夥伴關係，以提升新加坡數位化保險方面的創新。

於2019年12月18日，眾安銀行宣佈作為首間香港虛擬銀行啟動試業，讓指定香港用戶在眾安銀行向大眾全面開展業務前，率先體驗銀行服務。試業將以香港金管局監管的金融科技監管沙箱進行。試業初期，眾安銀行將為約2,000名本港零售客戶提供服務，透過收集反饋意見來進一步完善銀行服務平台，為全面正式開業做好準備。

財務回顧

收益及期內虧損

截至2019年12月31日止年度，合資集團的收益及其他收入約為1.34億港元。收益主要來自向客戶提供的實施服務、許可服務及實施後支持服務所得收入約1.10億港元及利息

及其他收入2,400萬港元。總開支為4.84億港元。開支主要包括人力資源開支3.45億港元、法律及專業費用3,000萬港元、資訊科技開支1,200萬港元及租金和物業管理費1,700萬港元。合資集團錄得合資公司擁有人應佔全面虧損總額3.01億港元。

流動資金及財務資源、資產負債率、庫務政策

合資集團主要以其自有資金及發行普通股及可贖回優先股的方式撥付營運所需資金。於2019年12月31日，合資集團的現金及應收銀行同業及其他金融機構款項約為26.63億港元。合資集團並無任何外部借款，故資產負債率不適用。合資集團的資產淨值約為20.55億港元。

承擔

於2019年12月31日，合資集團並無任何承擔。

外匯風險

截至2019年12月31日止年度，合資集團因國際化運營而主要承受人民幣及日圓(「日圓」)的外匯風險。

外匯風險來自以非相關集團實體功能貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。風險通過預測極可能產生的人民幣及日圓收益及開支計量。合資集團並無外幣對沖政策。然而，合資公司的董事密切監察合資集團的外匯風險，並可能於日後視乎外幣的情況及走勢考慮採納合理的外幣對沖政策。

僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，合資集團就主要業務活動僱用約533名全職僱員。合資集團瞭解幹練和具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員發放薪酬。合資集團亦提供若干其他福利，例如醫療及退休福利。

或然負債

於2019年12月31日，合資集團並無任何重大或然負債。

重要投資及重大收購及出售事項

於2019年2月4日，合資公司以362,580,827港元自一名現有非控股股東收購眾安金融服務有限公司剩餘35%的已發行股份。收購完成後，眾安金融服務有限公司成為合資公司的全資附屬公司。

除上文所披露者外，合資集團於截至2019年12月31日止年度期間並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業事項。

資產抵押

於2019年12月31日，合資集團的資產均未被抵押。

資本架構

於2019年12月31日，合資集團的負債總額約為4.48億港元，主要包含應付關聯方款項。合資集團的權益總額約為20.55億港元。截至2019年12月31日止年度，合資公司向本公司及一名第三方發行814,105,000股每股面值人民幣1元的可贖回優先股，總代價為人民幣814,105,000元(相當於約936,276,000港元)：

- 根據日期為2018年6月4日有關可贖回優先股的認購協議(「認購協議」)向一名第三方發行342,048,000股每股面值人民幣1元的可贖回優先股，代價為人民幣342,048,000元(相當於約400,000,000港元)；
- 根據認購協議向一名第三方發行378,507,500股每股面值人民幣1元的可贖回優先股，代價為人民幣378,507,500元(相當於約430,000,000港元)；及
- 根據合資公司協議向本公司發行93,549,500股每股面值人民幣1元的可贖回優先股，代價為人民幣93,549,500元(相當於約106,276,000港元)。合資公司並無其他可贖回優先股待向本公司發行。

於2019年10月，合資公司向本集團贖回人民幣140,000,000元的部分可贖回優先股。截至2019年12月31日，本集團持有合資公司480,000,000股可贖回優先股，現金代價為人民幣480,000,000元(相當於5.467億港元)

重大投資或資本資產的未來計劃

於2019年12月31日，合資集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

截至2020年12月31日止年度

業務概覽

於2020年3月24日，眾安銀行正式成為香港首家虛擬銀行，為香港居民提供突破傳統、打破時間界限的銀行產品及服務。有別於傳統銀行的實體模式，眾安銀行專注透過一站式的手機應用程式讓用戶體驗24/7的銀行服務。在「用戶共創」理念的推動下，眾安銀行

鼓勵用戶積極參與產品設計及前期開發過程，從而打造貼近用戶需求的產品和服務。眾安銀行的特色產品和服務包括：提供1%年利率的「ZA活期Go」、30分鐘承諾的貸款服務、簡單流暢的轉賬體驗以及香港首張自訂卡號碼的Visa卡—ZA Card等等。

於2020年5月，合資公司與富邦人壽保險(香港)有限公司的合資企業—眾安人壽有限公司獲得香港保險業監管局透過快速通道授予全數碼化保險公司牌照，並以眾安人壽為商業名稱，推出多款基本人壽及醫療保險產品。眾安銀行致力於照顧用戶的綜合金融需求。於2022年1月，眾安銀行已成為香港首家獲證券及期貨事務監察委員會頒發第1類受規管活動(證券交易)牌照的虛擬銀行，並為進一步升級用戶的投資理財體驗做好準備。

於2020年10月，眾安銀行正式推出香港第一張由用戶自訂卡號碼的Visa卡—ZA Card。ZA Card不設年費、利息和逾期費用，與多間知名合作夥伴共同為用戶打造個性化、流暢和安全的支付體驗。

截至2020年12月31日，眾安銀行已獲得超過18萬用戶。2020年6月至12月，眾安銀行作為香港第一間及唯一一間支持香港政府現金發放計劃的虛擬銀行，協助逾8萬香港市民透過簡單快捷的數碼化渠道領取現金，並透過「唔要一萬我要萬一」的推廣活動讓更多市民體驗虛擬銀行嶄新的服務。

財務回顧

收益及期內虧損

截至2020年12月31日止年度，合資集團的收益及其他收入約為3.25億港元。收益主要來自向客戶提供的實施服務、許可服務及實施後支持服務所得收入約2.03億港元及利息收入9,300萬港元。總開支為9.01億港元。開支主要包括人力資源開支5.18億港元、法律及專業費用4,500萬港元、廣告及宣傳開支8,400萬港元、資訊科技開支6,300萬港元及租金和物業管理費2,200萬港元。合資集團錄得合資公司擁有人應佔全面虧損總額4.90億港元。

流動資金及財務資源、資產負債率、庫務政策

合資集團主要以其自有資金及發行普通股的方式撥付營運所需資金。於2020年12月31日，合資集團的現金及應收銀行同業及其他金融機構款項約為30.21億港元。合資集團並無任何外部借款，故資產負債率不適用。合資集團的資產淨值約為26.15億港元。

承擔

於2020年12月31日，除合資公司的會計師報告附註41所披露者外，合資集團並無其他重大承擔。

外匯風險

截至2020年12月31日止年度，合資公司因國際化運營而主要承受人民幣、日圓及新加坡幣(「新加坡幣」)的外匯風險。

外匯風險來自以非相關集團實體功能貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。風險通過預測極可能產生的人民幣、日圓及新加坡幣收益及開支計量。合資集團並無外幣對沖政策。然而，合資公司的董事密切監察合資集團的外匯風險，並可能於日後視乎外幣的情況及走勢考慮採納合理的外幣對沖政策。

僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，合資集團就主要業務僱用約518名全職僱員。合資集團瞭解幹練和具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員發放薪酬。合資集團亦提供若干其他福利，例如醫療及退休福利。

或然負債

於2020年12月31日，合資集團並無任何重大或然負債。

重要投資及重大收購及出售事項

截至2020年12月31日止年度，合資公司並無重要投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業事項。

資產抵押

於2020年12月31日，合資集團的資產均未被抵押。

資本架構

於2020年12月31日，合資集團的負債總額約為68.66億港元，主要包含應付關聯方款項。合資集團的權益總額約為26.15億港元。截至2020年12月31日止年度，合資集團已行使其權利贖回本集團持有的480,000,000股可贖回優先股，代價為人民幣511,894,000元(約542,012,000港元)。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2020年12月31日，合資集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

截至2021年12月31日止年度

業務概覽

眾安銀行憑藉其創新及安全的產品及服務，於正式開業短短兩年內已贏得用戶的信任及支持，成為香港首家虛擬銀行。截至2021年12月31日，眾安銀行的用戶數量已突破50萬，約佔6%的香港人口，成為香港用戶規模最大的虛擬銀行；同時，存款餘額達70億港元，貸款餘額同比增長約4倍至約25億港元。此外，眾安銀行亦為本地產品最齊全的虛擬銀行之一，為用戶提供創新性存款、貸款、轉賬、消費、保險及商業銀行服務。

於2021年3月，眾安銀行正式進軍商業銀行業務，協助香港不同行業的中小企業開拓商機。其亦參與由香港按證保險有限公司推出的「中小企融資擔保計劃」，幫助中小企業從容應對疫情帶來的營運挑戰。於2021年5月，眾安銀行藉合資公司雙牌照的優勢，夥拍眾安國際旗下全數碼化保險公司眾安人壽有限公司，透過眾安銀行應用程式為用戶打造嶄新的保險體驗。

於2021年10月，合資公司獲友邦保險旗下Opportunities Fund、Warrior等投資者注資共計約2.32億美元，成為香港本地金融科技獨角獸，未來發展潛力龐大。

財務回顧

收益及期內虧損

截至2021年12月31日止年度，合資集團的收益及其他收入約為6.87億港元。收益主要來自向客戶提供的實施服務、許可服務及實施後支持服務所得收入約3.04億港元、利息收入1.71億港元、保費收入1.27億港元以及來自銀行業務所得手續費及佣金收入8,800萬港元。總開支為15.19億港元。開支主要包括人力資源開支7.69億港元、法律及專業費用4,700萬港元、廣告及宣傳開支2.12億港元、資訊科技開支6,600萬港元及租金和物業管理費3,300萬港元。合資集團錄得合資公司擁有人應佔全面虧損總額7.97億港元。

流動資金及財務資源、資產負債率、庫務政策

合資集團主要以其自有資金及發行普通股及可贖回優先股撥付營運所需資金。於2021年12月31日，合資公司的現金及應收銀行同業及其他金融機構的款項約為31.04億港元。合資集團並無任何外部借款，故資產負債率不適用。合資集團的資產淨值約為35.35億港元。

承擔

於2021年12月31日，除合資公司的會計師報告附註41所披露者外，合資集團並無其他重大承擔。

外匯風險

截至2021年12月31日止年度，合資集團於國際上運營，並主要承受人民幣及歐元（「歐元」）的外匯風險。

外匯風險來自以非相關集團實體功能貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。風險通過預測極可能產生的人民幣及歐元收益及開支計量。合資集團並無外幣對沖政策。然而，合資公司的董事密切監察合資集團的外匯風險，並可能於日後視乎外幣的情況及走勢考慮採納合理的外幣對沖政策。

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，合資集團就主要業務僱用約1,038名全職僱員。合資集團深明高素質及具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員提供薪酬待遇。合資集團亦提供其他各種福利，例如醫療及退休福利。

或然負債

於2021年12月31日，合資集團並無任何重大或然負債。

重要投資及重大收購及出售事項

截至2021年12月31日止年度，合資公司並無重要投資，亦無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

資產抵押

於2021年12月31日，合資集團的資產均未被抵押。

資本架構

於2021年12月31日，合資集團的負債總額約為86.13億港元，主要包含應付關聯方款項。合資集團的權益總額約為35.35億港元。截至2021年12月31日止年度，本集團已投資人民幣500,000,000元(相當於600,197,000港元)認購合資公司500,000,000股可贖回優先股，合資公司有權於自發行日期起五年內向本集團贖回全部或任何部分可贖回優先股。截至2021年12月31日，本集團持有合資公司500,000,000股可贖回優先股，現金代價為人民幣500,000,000元(相當於6.002億港元)。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2021年12月31日，合資集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

截至2022年6月30日止六個月

業務概覽

作為一間迅速成長的新銀行，眾安銀行致力照顧用戶的綜合理財需要。於2022年1月，眾安銀行成為香港第一間獲證券及期貨事務監察委員會頒發第1類受規管活動(證券交易)牌照的虛擬銀行，為進一步升級用戶的投資理財體驗蓄勢待發。

合資公司將繼續建立健全目標導向的團隊管理體系，培養核心人才；繼續充分利用香港的國際化優勢，立足香港；深入拓展香港、日本、東南亞市場，並開拓全球其他國家區域業務機會，尋求更多生態合作夥伴，持續輸出保險科技解決方案與提供綜合金融服務。

管理層相信合資公司將結合在中國保險科技市場總結出的經驗，建立世界領先的、基於雲架構、開放式的保險行業核心平台產品，打造傳統保險行業與互聯網平台的混合生態，致力於成為亞太地區首選的保險數位化合作夥伴與金融服務提供者。

財務回顧

收益及期內虧損

截至2022年6月30日止期間，合資集團的收益及其他收入約為9.90億港元。收益主要來自向客戶提供的實施服務、許可服務及實施後支持服務所得收入約1.53億港元、利息收入1.32億港元、保費收益3.06億港元、銀行業務所得手續費及佣金收入7,000萬港元及投資收益淨額2.44億港元。總開支為11.25億港元。開支主要包括人力資源開支4.54億港元、法律及專業費用2,200萬港元、廣告及推廣開支1.30億港元、資訊科技開支5,500萬港元及租金及物業管理費1,400萬港元。合資集團錄得合資公司擁有人應佔全面虧損總額4.59億港元。

流動資金及財務資源、資產負債率、庫務政策

合資集團主要以其自有資金及發行普通股撥付營運所需資金。於2022年6月30日，合資集團的現金及應收銀行同業及其他金融機構款項約為17.76億港元。合資集團並無任何外部借款，故資產負債率不適用。合資集團的資產淨值約為27.75億港元。

承擔

除合資公司的會計師報告附註41所披露者外，截至2022年6月30日，合資集團並無其他重大承擔。

外匯風險

截至2022年6月30日止期間，合資公司於國際上運營，並主要承受人民幣、日圓及歐元的外匯風險。

外匯風險來自以非相關集團實體功能貨幣計值的未來商業交易及已確認資產及負債。風險通過預測極可能產生的人民幣、日圓及歐元收益及開支計量。合資集團並無外幣對沖政策。然而，合資公司的董事密切監察合資集團的外匯風險，並可能視乎外幣情況及趨勢，考慮於日後採取適當的外幣對沖政策。

僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，合資集團就主要業務僱用約1,292名全職僱員。合資集團深明高素質及具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場常規及個人表現向僱員提供薪酬待遇。合資集團亦提供其他各種福利，例如醫療及退休福利。

或然負債

於2022年6月30日，合資集團並無任何重大或然負債。

重要投資及重大收購及出售事項

於2022年1月26日，ZA Tech Global Limited與Softbank Corp.訂立一份購股協議，向Softbank Corp.出售ZA Tech Japan Inc.的400股普通股，相當於ZA Tech Japan Inc.的全部已發行及發行在外股份，總代價為1,731,370,000日圓(相當於約116,867,000港元)。交易已於2022年2月1日完成。

於2022年1月28日，ZA Tech Global (Cayman) Limited與納斯達克上市公司Grab Holdings Limited(「Grab」)訂立交換協議，將A3 Holdings Limited的3,400,000股普通股轉讓予Grab，相當於A3 Holdings的40%已發行及發行在外股份，以置換向ZA Tech Global (Cayman)發行及配發的Grab資本中8,800,000股A類普通股。於2022年1月28日，Grab的股價為每股5.51美元，總代價為48,488,000美元。

於2022年5月9日，ZA Tech Global Limited與Grab訂立交換協議，將PT Visionet Internasional Proteksi的120股普通股轉讓予Grab，相當於PT Visionet Internasional Proteksi的40%已發行及發行在外股份，以置換向ZA Tech Global (Cayman) Limited發行及配發的Grab資本中1,290,032股A類普通股。於2022年5月9日，Grab的股價為每股2.80美元，總代價為3,612,000美元。

除上文所披露者外，合資集團於截至2022年6月30日止六個月期間並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

資產抵押

於2022年6月30日，合資集團的資產均未被抵押。

資本架構

於2022年6月30日，合資集團的負債總額約為101.45億港元，主要包含應付關聯方款項。合資集團的權益總額約為27.75億港元。截至2022年6月30日止六個月，合資集團行使其權利贖回本集團持有的250,000,000股可贖回優先股，代價為人民幣250,000,000元(約305,623,000港元)。

重大投資或資本資產的未來計劃

於2022年6月30日，合資集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

(A) 本集團於完成百仕達額外認購事項後的未經審核備考財務資料

以下本集團未經審核備考綜合資產及負債表(「未經審核備考財務資料」)乃根據下文所載附註及上市規則第4.29段編製，旨在說明對本集團資產及負債的影響，猶如百仕達額外認購事項已於2022年6月30日完成。

截至2022年6月30日的未經審核備考財務資料乃基於(i)本集團於2022年6月30日的未經審核中期簡明綜合財務狀況表(如其截至2022年6月30日止六個月已刊發的中期報告所載)；及(ii)為反映百仕達額外認購事項的影響而編製的備考調整(如下文所載附註所述)(直接歸因於百仕達額外認購事項，與未來事件或決定無關且有事實依據)後編製。

未經審核備考財務資料應與本通函所載其他財務資料一併閱讀。

未經審核備考財務資料由本公司董事編製，僅供說明之用，乃基於多項假設、估計及當前可得資料。因其假設性質，倘百仕達額外認購事項於2022年6月30日或任何未來日期完成，未經審核備考財務資料未必可真實反映本集團的財務狀況。

本集團於2022年6月30日完成百仕達額外認購事項後的未經審核備考資產及負債表

	本集團	就百仕達額外認購事項的		本集團於完成
	於2022年 6月30日的 備考資產及 負債表 千港元 附註1	備考調整		百仕達額外 認購事項 後的備考 資產及負債表 千港元
		千港元 附註2	千港元 附註3	
資產				
非流動資產				
物業、廠房及設備	247,709	—	—	247,709
投資物業	2,700,000	—	—	2,700,000
於聯營公司的權益	1,213,322	806,490	3,800	2,023,612
按公平值列賬及計入損益之 聯營公司欠款	—	—	—	—
按公平值列賬及計入損益之 應收聯營公司貸款	—	—	—	—
應收貸款	293,527	—	—	293,527
按公平值列賬及計入其他全面 收益之股本工具	2,241,517	—	—	2,241,517
按公平值列賬及計入損益之 其他金融資產	684,495	—	—	684,495
按金、其他應收款及 其他非流動資產	208,907	—	—	208,907
融資租賃應收款	—	—	—	—
遞延稅項資產	3,326	—	—	3,326
已抵押銀行存款	982,416	—	—	982,416
銀行存款	710,526	—	—	710,526
	<u>9,285,745</u>	<u>806,490</u>	<u>3,800</u>	<u>10,096,035</u>
流動資產				
物業存貨	911,246	—	—	911,246
應收貨款及其他應收款、 按金及預付款	32,802	—	—	32,802
應收貸款	290,812	—	—	290,812
融資租賃應收款	1	—	—	1
按公平值列賬及計入損益之 其他金融資產	21,283	—	—	21,283
銀行存款	128,655	—	—	128,655
結構性存款	66,082	—	—	66,082
現金及現金等價物	1,290,818	(806,490)	(3,800)	480,528
	<u>2,741,699</u>	<u>(806,490)</u>	<u>(3,800)</u>	<u>1,931,409</u>

	本集團	就百仕達額外認購事項的		本集團於完成
	於2022年 6月30日的 備考資產及 負債表	備考調整		百仕達額外 認購事項 後的備考 資產及負債表
	千港元 附註1	千港元 附註2	千港元 附註3	千港元
負債				
流動負債				
應付貨款、已收按金及 應計費用	429,566	—	—	429,566
合約負債	10,504	—	—	10,504
應繳所得稅	772,341	—	—	772,341
借款	1,055,000	—	—	1,055,000
租賃負債	2,012	—	—	2,012
	<u>2,269,423</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>2,269,423</u>
淨流動資產／(負債)	<u>472,276</u>	<u>(806,490)</u>	<u>(3,800)</u>	<u>(338,014)</u>
總資產減流動負債	<u>9,758,021</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>9,758,021</u>
非流動負債				
租賃負債	8,208	—	—	8,208
遞延稅項負債	947,888	—	—	947,888
	<u>956,096</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>956,096</u>
總負債	<u>956,096</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>956,096</u>
資產淨值	<u>8,801,925</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,801,925</u>

附註：

- 有關金額來自本集團於2022年6月30日的未經審核中期簡明綜合財務狀況表(如其截至2022年6月30日止六個月已刊發的中期報告所載)。
- 假設認購156,060,606股合資公司普通股已於2022年6月30日完成，則調整指於聯營公司的權益增加102,999,999.96美元(按2022年6月30日美元兌港元7.83的匯率計算，相當於約806,490,000港元)，現金支付金額相等。概不表示美元金額已經、可能已經或可按該匯率或任何其他匯率兌換為港元，或可予兌換，反之亦然。
- 調整指關於百仕達額外認購事項的估計專業費用約3,800,000港元。金額包括本集團就百仕達額外認購事項將承擔的法律費用、印刷成本、申報會計師的費用及其他直接應佔成本。
- 概無對未經審核備考財務資料作出任何調整以反映任何交易結果或本集團於2022年6月30日後訂立的其他交易。

(B) 本集團於完成百仕達額外認購事項後的未經審核備考財務資料的報告

以下為羅兵咸永道會計師事務所(香港執業會計師)就本集團未經審核備考財務資料發出的報告正文，以供載入本通函。



羅兵咸永道

獨立申報會計師就編製未經審計備考財務資料的鑒證報告

致百仕達控股有限公司列位董事

本所已對百仕達控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的未經審計備考財務資料(由 貴公司董事(「貴公司董事」)編製，並僅供說明用途)完成鑒證工作並作出報告。未經審計備考財務資料包括 貴公司就向眾安科技(國際)集團有限公司額外增資(「該項交易」)而於刊發日期為2022年12月29日的通函(「通函」)中第IV-1至IV-3頁內所載有關於2022年6月30日的未經審計備考綜合資產和負債報表以及相關附註(「未經審計備考財務資料」)。 貴公司董事用於編製未經審計備考財務資料的適用標準載於通函第IV-1至IV-3頁。

未經審計備考財務資料由 貴公司董事編製，以說明該項交易對 貴集團於2022年6月30日的財務狀況可能造成的影響，猶如該項交易於2022年6月30日已經發生。在此過程中， 貴公司董事從 貴集團截至2022年6月30日止期間的中期簡明綜合財務資料中摘錄有關 貴集團財務狀況的資料，並已就上述財務報表刊發審閱報告。

董事對未經審計備考財務資料的責任

貴公司董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29條及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引第7號「編製備考財務資料以載入投資通函內」(「會計指引第7號」)，編製未經審計備考財務資料。

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

我們的獨立性和質量控制

我們遵守香港會計師公會頒佈的職業會計師道德守則中對獨立性及其他職業道德的要求，有關要求基於誠信、客觀、專業勝任能力和應有的關注、保密及專業行為的基本原則而制定的。

本所應用香港會計師公會所頒佈的香港質量控制準則第1號，因此保持一個全面的質量控制制度，包括制定與遵守職業道德要求、專業準則以及適用的法律及監管要求相關的政策和程序守則。

申報會計師對未經審計備考財務資料的責任

本所的責任是根據上市規則第4.29(7)條的規定，對未經審計備考財務資料發表意見並向閣下報告。對於本所過往就用於編製未經審計備考財務資料的任何財務資料而發出的報告，除於報告發出日期向該等報告收件人承擔的責任外，本所概不承擔任何責任。

本所根據香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3420號「就編製招股章程內備考財務資料作出報告的鑒證業務」執行我們的工作。該準則要求申報會計師計劃和實施程序以對貴公司董事是否根據上市規則第4.29及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製未經審計備考財務資料獲取合理保證。

就本業務而言，本所沒有責任更新或重新出具任何在編製未經審計備考財務資料時所使用的歷史財務資料的報告或意見，且在本業務過程中，我們無就編製未經審計備考財務資料時所使用的財務資料進行審計或審閱。

將未經審計備考財務資料包括在通函中，目的僅為說明某一重大事項或交易對該實體未經調整財務資料的影響，猶如該事項或交易已在為說明為目的而選擇的較早日期發生。因此，我們不對該項交易於2022年6月30日的實際結果會否如同呈報一樣提供任何保證。

對於未經審計備考財務資料是否已按照適用標準適當地編製而進行的合理保證鑒證業務，涉及實施程序以評估董事用以編製未經審計備考財務資料的適用標準是否提供合理基準，以呈列該事項或交易直接造成的重大影響，並須就以下事項獲取充分適當的證據：

- 相關備考調整是否適當地按照該等標準編製；及

- 未經審計備考財務資料是否反映了已對未經調整財務資料作出適當調整。

所選定的程序取決於申報會計師的判斷，並考慮申報會計師對該公司性質的了解、與編製未經審計備考財務資料有關的事項或交易以及其他相關業務情況的了解。

本業務也包括評估未經審計備考財務資料的整體呈列方式。

我們相信，我們所獲得的證據充足及適當地為我們的意見提供基礎。

意見

本所認為：

- a) 未經審計備考財務資料已由 貴公司董事按照所述基準適當編製；
- b) 該基準與 貴集團的會計政策一致；及
- c) 就根據上市規則第4.29(1)條所披露的未經審計備考財務資料而言，該等調整是適當的。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港

2022年12月29日

1. 責任聲明

本通函乃遵照上市規則的規定而提供有關本公司的資料，董事願就本通函共同及個別地承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本通函所載資料在各重大方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事項，致使本通函所載任何陳述或本通函產生誤導。

2. 董事權益披露

於最後可行日期，本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中擁有如下權益及淡倉（如有）而根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例的有關條文董事及最高行政人員被視為或被當作擁有的權益及淡倉）；或須載入並已載入本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內；或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所：

董事於股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份	股份權益			股份權益 總額	根據購股權 於相關 股份的權益		於最後 可行日期佔 已發行股份的 概約百分比
		個人權益	公司權益	家族權益		權益總額	權益總額	
陳巍	實益擁有人	13,500,000	—	—	13,500,000	3,468,000	16,968,000	0.266%
歐亞平	共同擁有權益及 所控制公司的 權益	—	3,272,309,301 (附註)	13,113,738	3,285,423,039	—	3,285,423,039	51.540%
鄧銳民	實益擁有人	21,375,000	—	—	21,375,000	40,460,000	61,835,000	0.970%
田勁	實益擁有人	—	—	—	—	2,312,000	2,312,000	0.036%
項兵	實益擁有人	—	—	—	—	2,312,000	2,312,000	0.036%
項亞波	實益擁有人	—	—	—	—	40,460,000	40,460,000	0.635%
辛羅林	實益擁有人	—	—	—	—	2,312,000	2,312,000	0.036%

附註：該等3,272,309,301股股份由Asia Pacific Promotion Limited（「Asia Pacific」）持有，該公司於英屬處女群島註冊成立，並由歐亞平先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，歐先生被視為於Asia Pacific持有的股份中擁有權益。

董事於可認購股份的購股權中的權益

董事姓名	授出日期	行使期	行使價 (港元)	於最後可行 日期尚未 行使購股權 所涉及的 股份數目	於最後 可行日期 佔已發行 股份的 概約百分比
陳巍	15.05.2015	15.11.2015-14.05.2025	1.185	1,734,000	0.027%
		15.05.2016-14.05.2025	1.185	1,734,000	0.027%
鄧銳民	15.05.2015	15.11.2015-14.05.2025	1.185	20,230,000	0.317%
		15.05.2016-14.05.2025	1.185	20,230,000	0.317%
田勁	15.05.2015	15.11.2015-14.05.2025	1.185	1,156,000	0.018%
		15.05.2016-14.05.2025	1.185	1,156,000	0.018%
項兵	15.05.2015	15.11.2015-14.05.2025	1.185	1,156,000	0.018%
		15.05.2016-14.05.2025	1.185	1,156,000	0.018%
項亞波	15.05.2015	15.11.2015-14.05.2025	1.185	20,230,000	0.317%
		15.05.2016-14.05.2025	1.185	20,230,000	0.317%
辛羅林	15.05.2015	15.11.2015-14.05.2025	1.185	1,156,000	0.018%
		15.05.2016-14.05.2025	1.185	1,156,000	0.018%

附註：

- (1) 購股權的歸屬期乃由授出日期起直至行使期開始之日為止。
- (2) 該等購股權為董事作為實益擁有人持有的個人權益。

除上文所披露者外，於最後可行日期，概無本公司董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有任何權益或淡倉而根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所(包括根據證券及期貨條例的有關條文彼等被當作或被視為擁有的權益或淡倉)，或須載入本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所。

3. 主要股東權益披露

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於最後可行日期，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 及第 3 分部的條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第 336 條須存置的登記冊內的權益或淡倉的股東(本公司董事或最高行政人員除外)如下：

於股份或相關股份的好倉

股東名稱	身份／權益性質	股份權益	衍生		於最後可行日期佔已發行股份的概約百分比	
			工具權益	總權益	總權益	概約百分比
Asia Pacific (附註)	實益擁有人／實益權益	3,272,309,301	—	3,272,309,301	51.34%	

附註：該等 3,272,309,301 股股份由 Asia Pacific 持有，該公司在英屬處女群島註冊成立，由本公司非執行董事歐亞平先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，歐先生被視為於 Asia Pacific 持有的股份中擁有權益。彼の權益披露於上文「董事於股份及相關股份的好倉」分節。

除上文所披露者外，於最後可行日期，就董事所知，本公司並無獲任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)告知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 及第 3 分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或須記載於本公司根據證券及期貨條例第 336 條須存置的登記冊的權益或淡倉。

4. 董事的服務合約

於最後可行日期，董事概無與本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何於一年內未屆滿或不可由本集團該成員公司終止而不作賠償(法定賠償除外)的服務合約。

5. 董事的競爭權益

於最後可行日期，據董事所知，根據上市規則第 8.10 條，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人於與本集團業務構成或可能構成競爭的業務中擁有任何權益，亦無與本集團存在或可能存在任何其他利益衝突。

6. 董事於資產／合約的權益及其他權益

於最後可行日期，除本通函所披露者外，概無董事於本通函日期存續且對本集團業務而言屬重大的任何合約或安排中擁有重大權益。

於最後可行日期，概無董事於本集團任何成員公司自2021年12月31日(即本集團最近期刊發經審核賬目的編製日期)以來所收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

7. 重大合約

本集團成員公司於緊接本通函日期前兩年內所訂立而屬或可能屬重大的合約(並非於本集團日常業務過程中訂立的合約)如下：

- (a) 本公司、眾安科技及合資公司於2021年4月29日訂立的認購協議，內容有關(其中包括)根據協議的條款及條件認購500,000,000股合資公司可贖回優先股，總認購價為人民幣500,000,000元；
- (b) 本公司全資附屬公司眾聯融資租賃(上海)有限公司(「眾聯融資」)、上海威尋網路技術有限公司(「上海威尋」)及招商銀行股份有限公司上海分行(「受託人」)於2021年8月17日訂立的委託貸款協議，據此，眾聯融資同意借出而上海威尋同意借入一筆本金為人民幣130,000,000元(相當於約156,627,000港元)且將於2022年8月18日到期的委託貸款(「委託貸款」)；
- (c) 合資公司與本公司、眾安科技、Warrior及Opportunities Fund於2021年10月27日訂立的購股協議，內容有關(其中包括)根據協議的條款及條件進行的先前百仕達認購事項；
- (d) 本公司間接全資附屬公司香港百仕達有限公司(「香港百仕達」)、重慶眾安小額貸款有限公司(「重慶合資公司」)及重慶合資公司的其他股東(即天翼電子商務有限公司及眾安科技)於2021年10月27日訂立的增資協議，內容有關重慶合資公司的註冊資本從人民幣5.10億元增至人民幣10.2億元及香港百仕達根據增資協議所載條款及條件按其於重慶合資公司的股權比例以現金注資人民幣9,000萬元；
- (e) 眾聯融資、上海威尋及受託人於2022年8月18日訂立的補充委託貸款協議，據此，訂約方同意將委託貸款的到期日延長至2023年8月18日；

- (f) 購股協議；及
- (g) 股東協議。

8. 重大訴訟

於最後可行日期，就董事所知，概無本集團成員公司牽涉任何重大訴訟或仲裁或申索，董事亦不知悉本集團任何成員公司有任何未決或對其構成威脅的重大訴訟或申索。

9. 一般資料

- (a) 本公司的註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司的總辦事處及香港的主要營業地點為香港德輔道中199號無限極廣場28樓。
- (b) 本公司的公司秘書為羅泰安先生，其為香港會計師公會會員。
- (c) 本公司股份登記處香港分處為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46樓，及本公司股份過戶處香港分處為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。
- (d) 本通函的中英文版本如有任何歧義，概以英文本為準。

10. 展示文件

下列各文件副本已自本通函日期起計14日內刊登於聯交所(www.hkexnews.hk)及本公司(www.sinolinkhk.com)網站：

- 購股協議；及
- 股東協議。