



First Credit Finance Group Limited

第一信用金融集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8215)

截至二零一三年六月三十日止  
六個月中期業績公告

### 香港聯合交易所有限公司創業板的特色

創業板(「創業板」)的定位乃為相比其他在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。潛在投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市的公司屬新興性質，在創業板買賣的證券可能會較在聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告的資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關第一信用金融集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)的資料。本公司董事(「董事」)願就本公告共同及個別承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完整，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

簡明綜合損益及其他全面收入報表  
截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至		截至	
		六月三十日止三個月 二零一三年 港元 (未經審核)	六月三十日止三個月 二零一二年 港元 (未經審核)	六月三十日止六個月 二零一三年 港元 (未經審核)	六月三十日止六個月 二零一二年 港元 (未經審核)
收益	5	<b>12,703,951</b>	12,325,227	<b>26,675,549</b>	23,989,200
其他收入及收益	5	<b>521,001</b>	1,328,851	<b>3,556,071</b>	1,750,955
		<b>13,224,952</b>	13,654,078	<b>30,231,620</b>	25,740,155
行政開支		<b>(4,802,506)</b>	(5,801,413)	<b>(9,722,752)</b>	(11,125,075)
其他經營開支		<b>(3,739,914)</b>	(4,493,698)	<b>(5,874,626)</b>	(9,089,082)
財務費用	6	<b>(316,691)</b>	(181,645)	<b>(617,272)</b>	(250,333)
除稅前溢利	7	<b>4,365,841</b>	3,177,322	<b>14,016,970</b>	5,275,665
所得稅開支	8	<b>(768,294)</b>	(637,892)	<b>(1,993,727)</b>	(1,252,561)
本公司擁有人應佔期內溢利		<b>3,597,547</b>	2,539,430	<b>12,023,243</b>	4,023,104
其他全面收入(扣除稅項)					
將重新分類至損益的項目：					
可供出售投資公平值變動		<b>(90,000)</b>	(140,500)	<b>6,000</b>	1,243,400
可供出售投資減值時重新分類至 損益的累計虧損		—	45,000	—	67,500
出售可供出售投資時重新分類至 損益的累計收益		—	—	<b>(337,410)</b>	—
		<b>(90,000)</b>	(95,500)	<b>(331,410)</b>	1,310,900
本公司擁有人應佔期內全面收入總額		<b>3,507,547</b>	2,443,930	<b>11,691,833</b>	5,334,004
		港仙	港仙	港仙	港仙
每股盈利					
基本	10	<b>0.31</b>	0.25	<b>1.12</b>	0.40
攤薄	10	<b>不適用</b>	不適用	<b>不適用</b>	不適用

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一三年六月三十日

	附註	二零一三年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	5,337,973	5,266,844
投資物業		39,300,000	37,600,000
無形資產		792,448	792,448
融資租約下租賃土地		25,402,039	25,437,250
可供出售投資		9,744,000	17,954,100
應收貸款	12	156,279,592	83,669,225
遞延稅項資產		680,755	680,755
非流動資產總額		<u>237,536,807</u>	<u>171,400,622</u>
<b>流動資產</b>			
應收貸款	12	105,449,494	130,926,296
預付款項、按金及其他應收款項		1,651,363	2,756,319
銀行及現金結餘		6,526,003	8,923,960
應收即期稅項		556,390	2,550,117
流動資產總額		<u>114,183,250</u>	<u>145,156,692</u>
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		2,825,100	3,470,906
計息貸款	13	51,846,341	45,531,107
應付融資租賃款項		150,000	150,000
流動負債總額		<u>54,821,441</u>	<u>49,152,013</u>
流動資產淨值		<u>59,361,809</u>	<u>96,004,679</u>
資產總額減流動負債		<u>296,898,616</u>	<u>267,405,301</u>
<b>非流動負債</b>			
應付融資租賃款項		287,500	362,500
遞延稅項負債		106,098	106,098
非流動負債總額		<u>393,598</u>	<u>468,598</u>
資產淨值		<u>296,505,018</u>	<u>266,936,703</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	14	12,000,000	10,000,000
儲備		284,505,018	256,936,703
權益總額		<u>296,505,018</u>	<u>266,936,703</u>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

(未經審核)

	本公司擁有人應佔					
	股本 港元	股份溢價 港元	資本儲備 港元	可供出售 投資重估 儲備 港元	保留溢利 港元	總額 港元
於二零一二年一月一日	10,000,000	44,002,607	148,309,615	(4,609,164)	59,896,358	257,599,416
期內全面收入總額	—	—	—	1,310,900	4,023,104	5,334,004
紅股開支	—	3,000,000	—	—	—	3,000,000
期內權益變動	—	3,000,000	—	1,310,900	4,023,104	8,334,004
於二零一二年六月三十日	<u>10,000,000</u>	<u>47,002,607</u>	<u>148,309,615</u>	<u>(3,298,264)</u>	<u>63,919,462</u>	<u>265,933,420</u>
於二零一三年一月一日	<b>10,000,000</b>	<b>78,552,607</b>	<b>148,309,615</b>	<b>170,555</b>	<b>29,903,926</b>	<b>266,936,703</b>
期內全面收入總額	—	—	—	(331,410)	12,023,243	11,691,833
發行股份(附註14)	2,000,000	16,000,000	—	—	—	18,000,000
股份發行開支	—	(123,518)	—	—	—	(123,518)
期內權益變動	<b>2,000,000</b>	<b>15,876,482</b>	<b>—</b>	<b>(331,410)</b>	<b>12,023,243</b>	<b>29,568,315</b>
於二零一三年六月三十日	<u><b>12,000,000</b></u>	<u><b>94,429,089</b></u>	<u><b>148,309,615</b></u>	<u><b>(160,855)</b></u>	<u><b>41,927,169</b></u>	<u><b>296,505,018</b></u>

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	截至	
	六月三十日止六個月 二零一三年	六月三十日止六個月 二零一二年
	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)
經營活動所用現金淨流量	(34,633,763)	(18,823,444)
投資活動產生／(所用)現金淨流量	8,736,362	(12,881,327)
融資活動產生現金淨流量	27,919,237	9,426,603
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	2,021,836	(22,278,168)
期初現金及現金等價物	(12,028,864)	34,935,908
期末現金及現金等價物	(10,007,028)	12,657,740
現金及現金等價物結餘分析		
銀行及現金結餘	6,526,003	12,657,740
銀行透支	(16,533,031)	—
	(10,007,028)	12,657,740

# 簡明財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

## 1. 編製基準

此等簡明財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)及創業板上市規則的適用披露規定而編製。

此等簡明財務報表應與二零一二年年度財務報表一併閱讀。除下述者外，編製此等簡明財務報表採用的會計政策及計算方法與截至二零一二年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者貫徹一致。

## 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已採納香港會計師公會所頒佈與其業務相關，並於自二零一三年一月一日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。採納此等新訂及經修訂香港財務報告準則並未導致本期間及過往年度的本集團會計政策、本集團財務報表的呈列方式及所呈報金額出現重大變動，惟下文載列者除外。

### a. 香港會計準則第1號修訂本「財務報表的呈列」

香港會計準則第1號的修訂本標題為「其他全面收入項目的呈列」，當中為全面收益表及收益表引入新術語。根據香港會計準則第1號修訂本，全面收益表更名為損益及其他全面收入報表，而收益表則更名為損益表。香港會計準則第1號修訂本保留以單一報表或兩份獨立但相連的報表呈列損益及其他全面收入的選項。

香港會計準則第1號的修訂本要求於其他全面項目章節作出更多披露，將其他全面收入項目分為兩類：(a)其後不會重新分類至損益的項目；及(b)其後於符合特定條件時可能重新分類至損益的項目。其他全面收入的所得稅須以相同基準分配。

有關修訂本已追溯應用，因此，其他全面收入項目的呈列方式已作修改，以反映有關變動。除上文所述呈列方式的變動外，應用香港會計準則第1號的修訂本並未對損益、其他全面收入及全面收入總額造成任何影響。

### b. 香港財務報告準則第13號「公平值計量」

香港財務報告準則第13號「公平值計量」為香港財務報告準則規定或允許的所有公平值計量確立單一指引來源。該準則澄清公平值的定義為平倉價(即市場參與者根據市況於計量日期進行有序交易出售資產或轉讓負債的價格)，同時加強對公平值計量的披露。

採納香港財務報告準則第13號僅影響簡明財務報表中對公平值計量的披露。香港財務報告準則第13號已按未來適用法應用。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則。應用該等新訂香港財務報告準則不會對本集團的財務報表造成重大影響。

### 3. 公平值計量

本集團計入簡明綜合財務狀況表中的金融資產及金融負債的賬面值與其各自的公平值相若。

公平值為於市場參與者於計量日期進行有序交易出售資產時將收取或轉讓負債時將支付的價格。以下公平值計量披露資料所用的公平值架構按用以計量公平值的估值方法所使用的輸入資料分為三個等級：

等級一的輸入資料：根據本集團於計量日期可獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。

等級二的輸入資料：除等級一包含的報價外的輸入資料，無論是資產或負債直接的或是間接的可觀察輸入資料。

等級三的輸入資料：資產或負債的非可觀察輸入資料。

本集團的政策是於促成轉撥的事件或情況變動發生日期確認三個等級之間的任何轉撥。

於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日，本集團於權益證券的可供出售投資的公平值指於各日期所計量的經常性公平值總額，乃採用等級一的市場報價釐定。

於二零一三年六月三十日，本集團概無任何以公平值計量的其他金融資產／負債(二零一二年十二月三十一日：無)。

### 4. 分部資料

於截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月，本集團的收益均來自在香港提供及安排信貸融資。收益指向本集團客戶提供貸款所得的利息收入。因為本集團的資源為已整合及並無分散的財務資料，故為進行資源分配及評估本集團表現報告予本集團主要營運決策者的資料集中於本集團的整體經營業績。因此，並無呈列有關本集團產品及服務的分部分析或資料。

於截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月，本集團所有來自外界客戶及資產的收益均產生自香港並存置於香港。

## 5. 收益、其他收入及收益

	截至		截至	
	六月三十日止三個月		六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	港元	港元	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
<b>收益：</b>				
貸款利息收入	<b>12,703,951</b>	12,275,569	<b>26,675,549</b>	23,740,124
已減值貸款利息收入	—	49,658	—	249,076
	<b>12,703,951</b>	12,325,227	<b>26,675,549</b>	23,989,200
<b>其他收入：</b>				
其他費用收入	<b>74,252</b>	325,290	<b>133,543</b>	530,430
銀行利息收入	<b>180</b>	907	<b>181</b>	909
租金收入總額	<b>278,895</b>	199,324	<b>547,173</b>	332,424
股息收入	<b>167,674</b>	130,379	<b>167,674</b>	214,241
	<b>521,001</b>	655,900	<b>848,571</b>	1,078,004
<b>收益：</b>				
投資物業公平值收益	—	672,951	<b>1,700,000</b>	672,951
出售可供出售投資收益(附註)	—	—	<b>1,007,500</b>	—
	—	672,951	<b>2,707,500</b>	672,951
<b>其他收入及收益</b>	<b>521,001</b>	1,328,851	<b>3,556,071</b>	1,750,955
<b>收益、其他收入及收益總額</b>	<b>13,224,952</b>	13,654,078	<b>30,231,620</b>	25,740,155

附註：截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團出售其於中國民生銀行股份有限公司(股份代號：01988)的全部可供出售投資，銷售所得款項總額合共約為8,900,000港元(不包括交易成本)，用作一般營運資金。

## 6. 財務費用

	截至		截至	
	六月三十日止三個月		六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	港元	港元	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
融資租賃費用	<b>3,750</b>	1,250	<b>7,500</b>	1,250
銀行貸款及透支利息	<b>284,448</b>	140,943	<b>541,827</b>	209,631
須於五年內悉數償付的其他借貸利息	<b>28,493</b>	39,452	<b>67,945</b>	39,452
	<b>316,691</b>	181,645	<b>617,272</b>	250,333



## 7. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

	截至 六月三十日止三個月		截至 六月三十日止六個月	
	二零一三年 港元 (未經審核)	二零一二年 港元 (未經審核)	二零一三年 港元 (未經審核)	二零一二年 港元 (未經審核)
折舊	389,435	154,473	774,427	281,002
融資租約下租賃土地攤銷	17,606	16,595	35,211	31,439
董事酬金				
工資、花紅及津貼	1,201,578	1,202,500	2,415,189	2,258,000
紅股開支	—	1,500,000	—	3,000,000
退休金計劃供款	136,125	136,125	272,250	255,300
	1,337,703	2,838,625	2,687,439	5,513,300
僱員福利開支(不包括董事酬金)				
工資、花紅及津貼	2,343,127	2,067,563	4,755,327	3,943,053
退休金計劃供款	148,424	153,389	313,762	280,843
	2,491,551	2,220,952	5,069,089	4,223,896
可供出售投資減值虧損	—	45,000	—	67,500
出售可供出售投資收益	—	—	(1,007,500)	—
投資物業公平值收益	—	(672,951)	(1,700,000)	(672,951)
根據經營租約就土地及樓宇支付的最低租金	276,900	316,800	572,768	633,600
應收貸款減值撥備淨額	1,826,376	2,056,838	1,617,927	4,010,823

## 8. 所得稅開支

	截至 六月三十日止三個月		截至 六月三十日止六個月	
	二零一三年 港元 (未經審核)	二零一二年 港元 (未經審核)	二零一三年 港元 (未經審核)	二零一二年 港元 (未經審核)
即期稅項 — 香港利得稅	768,294	690,468	1,993,727	1,329,831
遞延稅項	—	(52,576)	—	(77,270)
所得稅開支	768,294	637,892	1,993,727	1,252,561

期內，香港利得稅已根據估計應課稅溢利，按16.5%(二零一二年：16.5%)的稅率作出撥備。

## 9. 股息

二零一三年八月八日，董事會(「董事會」)宣佈於二零一三年九月十七日派發中期股息每股0.003港元予於二零一三年八月二十七日名列本公司股東名冊的本公司股東。

## 10. 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下各項計算：

	截至		截至	
	六月三十日止三個月		六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年	二零一三年	二零一二年
	港元	港元	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
<b>盈利</b>				
本公司擁有人應佔溢利	<u>3,597,547</u>	<u>2,539,430</u>	<u>12,023,243</u>	<u>4,023,104</u>
<b>股份數目</b>				
用於計算每股基本盈利的普通股 加權平均數	<u>1,149,450,549</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>1,075,138,122</u>	<u>1,000,000,000</u>

### (b) 每股攤薄盈利

由於本公司於截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 11. 物業、廠房及設備

於截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備約845,556港元(二零一二年：1,375,725港元)。

## 12. 應收貸款

	二零一三年 六月三十日	二零一二年 十二月三十一日
	港元	港元
	(未經審核)	(經審核)
客戶貸款	<u>269,132,586</u>	<u>223,977,432</u>
應收應計利息	<u>3,168,205</u>	<u>3,008,509</u>
	<u>272,300,791</u>	<u>226,985,941</u>
獨立評估的減值撥備	<u>(6,602,834)</u>	<u>(8,721,549)</u>
集體評估的減值撥備	<u>(3,968,871)</u>	<u>(3,668,871)</u>
	<u>261,729,086</u>	<u>214,595,521</u>
列為：		
非流動資產	<u>156,279,592</u>	<u>83,669,225</u>
流動資產	<u>105,449,494</u>	<u>130,926,296</u>
	<u>261,729,086</u>	<u>214,595,521</u>

本集團一直嚴格控制未收回應收貸款，務求將信貸風險減至最低。管理層定期檢查逾期結餘。

應收貸款總額的信貸質量分析如下：

	二零一三年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港元 (經審核)
未逾期或減值		
— 無抵押	111,354,985	132,467,218
— 有抵押	111,428,789	59,896,436
逾期不足一個月	18,929,969	22,972,175
逾期一至三個月	8,811,515	2,689,911
逾期超過三個月	—	30,616
	<b>250,525,258</b>	218,056,356
已減值貸款(附註)	<b>21,775,533</b>	8,929,585
	<b>272,300,791</b>	226,985,941

附註：包括已就減值虧損作出部分或全數撥備的個別減值應收貸款。

並無逾期亦無減值的應收款項與眾多近期並無拖欠記錄的不同類型客戶有關。

已逾期但並無減值的應收款項與多名於本集團有良好往績記錄的個人客戶有關。根據過往經驗，由於信貸質量並無重大改變，且結餘仍視為可全數收回，故本公司董事認為毋須就個別貸款作出減值撥備。在所有已逾期但並無減值的貸款中，住宅單位抵押品就首次按揭貸款及就第二次按揭貸款於二零一三年六月三十日按其當時市價計量的公平值分別為15,020,000港元(二零一二年十二月三十一日：4,950,000港元)及13,060,000港元(二零一二年十二月三十一日：4,070,000港元)。

個別減值應收貸款與陷入財政困境的客戶有關，預期僅有一部分應收款項可收回。於二零一三年六月三十日，本公司並無持有任何個別減值應收貸款的抵押品(二零一二年十二月三十一日：無)。

總體而言，第一信用財務有限公司(「第一信用」，本公司的間接全資附屬公司)貸款部按月向本集團的公司管理層建議作出撥備的金額。本集團亦通過綜合所有信貸風險特徵類似的應收款項，對應收貸款進行集體評估，以及基於過往的減值率對所有應收貸款進行減值檢討。

### 13. 計息貸款

	二零一三年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港元 (經審核)
銀行貸款	25,313,310	24,578,283
銀行透支	16,533,031	20,952,824
其他貸款	10,000,000	—
	<b>51,846,341</b>	45,531,107

本集團的銀行貸款於二零一三年六月三十日的總額25,313,310港元(二零一二年十二月三十一日：24,578,283港元)包含一項按要求償還的條款，故分類為流動負債。

根據原有到期時間，本集團計息貸款的應償還金額如下：

	二零一三年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港元 (經審核)
按要求或一年內	29,267,439	22,274,238
第二年	1,387,267	1,364,974
第三至第五年	4,441,756	4,172,364
五年後	16,749,879	17,719,531
	<b>51,846,341</b>	<b>45,531,107</b>

於二零一三年六月三十日，銀行貸款及透支合共41,846,341港元(二零一二年十二月三十一日：45,531,107港元)以下列各項為抵押：

- (i) 本集團樓宇賬面值為1,634,299港元(二零一二年十二月三十一日：1,751,732港元)的押記；
- (ii) 本集團融資租約下租賃土地賬面值為25,402,039港元(二零一二年十二月三十一日：25,437,250港元)的押記；及
- (iii) 本集團投資物業公平值為39,300,000港元(二零一二年十二月三十一日：37,600,000港元)的押記。

於二零一三年六月三十日的實際利率如下：

	二零一三年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港元 (經審核)
銀行貸款	2.5%–4.25%	2.5%–4.25%
銀行透支	5.25%	5.25%–7.25%
其他貸款	8%	—

## 14. 股本

	法定		已發行及全數繳足	
	股份數目	金額 港元	股份數目	金額 港元
每股面值0.01港元的普通股				
於二零一二年一月一日、 二零一二年十二月三十一日及 二零一三年一月一日，經審核	500,000,000,000	5,000,000,000	1,000,000,000	10,000,000
發行股份(附註)	—	—	200,000,000	2,000,000
於二零一三年六月三十日，未經審核	<b>500,000,000,000</b>	<b>5,000,000,000</b>	<b>1,200,000,000</b>	<b>12,000,000</b>

附註：本公司於二零一三年四月二十四日以每股0.09港元的認購價發行200,000,000股新普通股，總現金代價為18,000,000港元。發行股份的溢價為15,876,482港元(已扣除股份發行開支)，已計入本公司的股份溢價賬。

## 15. 關連方交易

(a) 除簡明財務報表中其他部分所披露的交易及結餘之外，本集團期內與關連方有以下重大交易：

	附註	截至	
		六月三十日止六個月 二零一三年 港元 (未經審核)	二零一二年 港元 (未經審核)
來自一間關連公司利息收入	(i)	575,574	591,933
來自一名主要股東利息收入	(ii)	486,422	608,953
從一間關連公司購買投資物業	(iii)	—	10,110,000
根據融資租約從一間關連公司購買樓宇及租賃土地	(iii)	—	12,390,000

附註：

- (i) 該關連公司由本公司主席兼董事擔任主要股東、主席及董事的一間公司間接全資擁有。
- (ii) 本公司該名主要股東由二零一三年四月十八日起不再為本公司的股東。
- (iii) 該關連公司由本公司一名前主要股東擁有。該名前主要股東由二零一三年四月十八日起不再為本公司的股東。

(b) 與關連方的結餘

	附註	二零一三年	二零一二年
		六月三十日 港元 (未經審核)	十二月三十一日 港元 (經審核)
向主要股東貸款	(i)	—	11,365,000
向關連公司貸款	(ii)	6,400,000	13,400,000

附註：

- (i) 該款項為無抵押、按年利率14%計息及須於二零一五年三月償還。該名前主要股東由二零一三年四月十八日起不再為本公司的股東。
- (ii) 該關連公司由本公司主席兼董事擔任主要股東、主席及董事的一間公司間接全資擁有。該等款項為無抵押、按年利率12%計息及須一年內償還。

(c) 向本集團主要管理人員支付的薪酬

	截至	
	六月三十日止六個月	
	二零一三年	二零一二年
	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)
短期僱員福利(包括工資、花紅、有薪年假及病假)	2,415,189	2,258,000
僱員退休後福利	272,250	255,300
紅股開支	—	3,000,000
	<u>2,687,439</u>	<u>5,513,300</u>

16. 或然負債

於二零一三年六月三十日，本集團及本公司擁有以下重大或然負債：

本集團的外部法律顧問提出，本集團涉及收取超過48%但低於60%的年利率的貸款協議應推定為欺詐性，屬於欺詐性利率的部分可能由法庭認定為不可強制執行。然而，倘法庭在考慮與個別借款人相關的事實及所有情況之後信納上述利率並非不合理或不公平，則該等推定可予駁回。於二零一三年六月三十日，本集團面臨該法律風險的最高金額為應收相關借款人的貸款總額約33,300,000港元(二零一二年十二月三十一日：34,800,000港元)。

17. 報告期後事項

於二零一三年八月五日，第一信用於公開市場上出售120,000股滙豐控股有限公司股份(其股份於聯交所主板上市(股份代號：00005))，銷售所得款項總額合共約為10,722,000港元。本集團擬將出售事項所得款項用作一般營運資金，將可提高本集團之流動資金。

## 中期股息

二零一三年八月八日，董事會宣佈於二零一三年九月十七日派發中期股息每股0.003港元予於二零一三年八月二十七日名列本公司股東名冊的本公司股東。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及展望

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團繼續透過向客戶(包括個人、公司及外籍家庭傭工)提供有抵押及無抵押貸款經營其放債業務。

期內，本公司因應現行市場趨勢加大營銷力度，並激勵旗下員工，從而維持其貸款產品競爭力，致力增強貸款業務。此舉成功令利息收入較二零一二年同期增多，而我們亦持續達致擴大貸款組合的目標。

鑑於當前市況，董事已檢討本公司日期為二零一一年十一月三十日的招股章程(「招股章程」)所載本集團的業務目標，並認為除本公司先前發出的公告及財務報表所披露者外，毋須對當中的業務目標作出修訂。

於未來的日子，本公司會考慮增撥資源，向更大客戶群提供較小額貸款，汲取更多客戶，以擴大我們的貸款組合及客戶覆蓋面。本公司亦會因應市況，不時配合我們的業務策略推出一系列營銷策略。

鑑於預期消費額將持續增長，一眾銀行及其他財務公司將貸款業務打進香港消費借貸市場，競爭繼續加劇，且預期此趨勢將持續。有鑑於此，本公司將嚴格控制其開支，以進一步加強其成本節約措施。

展望未來，董事會將繼續檢討本公司的整體表現及本公司所獲得的業務機遇，冀能提升股東價值及鞏固本集團的財務狀況。

## 財務回顧

### 收益

本公司的收益來自向客戶提供各類貸款產品而收取的利息。於截至二零一三年六月三十日止六個月，我們的收益較去年同期的約23,990,000港元增加約11.20%至約26,680,000港元。

收益增加乃主要由於平均貸款結餘由截至二零一二年六月三十日止六個月的約203,320,000港元增加約12.67%至二零一三年同期的約229,090,000港元所致。同時，平均利率平穩，於截至二零一三年六月三十日止六個月約為23.29%，而於二零一二年同期則約為23.60%。

## 淨息差

本集團於截至二零一三年六月三十日止六個月錄得淨息差約23.16% (二零一二年六月三十日：23.56%)，維持於相對穩定水平。

## 其他收入

本集團的其他收入包括來自放債業務收費的收入、銀行利息收入、租金收入及可供出售投資的股息收入。其他收入 (不包括投資物業公平值收益增加及出售可供出售投資收益) 由截至二零一二年六月三十日止六個月的約1,080,000港元下跌至二零一三年同期的約850,000港元。

## 行政開支

本集團的行政開支主要包括僱員開支以及辦公室及分行租用成本。僱員開支包括董事酬金、僱員工資及花紅、強制及自願性公積金供款、僱員、董事及高級人員的保險費等。租用成本包括租金開支及管理費、地租及差餉以及水電費。行政開支亦包括維修保養費、一般保險費及折舊費等。

於擴充分行網絡後，我們於截至二零一三年六月三十日止六個月的行政開支 (不包括董事酬金) 較去年同期增加約1,420,000港元。然而，由於並無如截至二零一二年六月三十日止六個月確認向冼國林先生 (「冼先生」) 作出以股份為基礎的付款3,000,000港元，因此，本集團的行政開支由截至二零一二年六月三十日止六個月的約11,130,000港元減少約12.61%至回顧期間的約9,720,000港元。

## 其他經營開支

本集團的其他經營開支主要包括應收貸款減值撥備、廣告及推廣開支、法律及專業費用以及其他一般開支。

與二零一二年同期的約9,090,000港元比較，截至二零一三年六月三十日止六個月的其他經營開支減少至約5,870,000港元。此乃主要由於截至二零一三年六月三十日止六個月，廣告及推廣開支因應我們推行具成本效益的營銷方針而減少約1,070,000港元，加上減值撥備主要因撥回若干應收貸款的減值撥備而大幅減少約2,390,000港元所致。

## 財務費用

本集團的財務費用包括獨立第三方放債人及銀行貸款及本集團就樓宇、投資物業及汽車自銀行獲取的按揭貸款的利息還款。財務費用由截至二零一二年六月三十日止六個月的約250,000港元增加至截至二零一三年六月三十日止六個月的約620,000港元，乃主要由於有關我們的樓宇及投資物業的銀行貸款及銀行透支增加所致。



## 期內溢利

基於以上陳述，截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團錄得的本公司擁有人應佔溢利約為12,020,000港元，較截至二零一二年六月三十日止六個月的約4,020,000港元增加約198.85%。

## 業務目標與實際業務進展的對比

招股章程所載的業務目標與本集團於截至二零一三年六月三十日止六個月的實際業務進展的對比分析如下：

### 招股章程所載截至二零一三年六月三十日止六個月的業務目標

### 截至二零一三年六月三十日止六個月的實際業務進展

#### 藉授出更多現有貸款類型擴充我們的貸款組合及拓展我們的客戶基礎

- 我們將根據市況透過增加我們現有貸款產品的貸款賬戶(顯示較高風險調整後盈利能力)數量來持續監察我們貸款產品的表現及增加我們的貸款組合，使我們的客戶及收入基礎多樣化。
- 我們繼續擴大貸款組合，應收貸款總額由二零一二年十二月三十一日的約226,990,000港元增加約19.96%至二零一三年六月三十日的約272,300,000港元。

#### 提高客戶對我們品牌及貸款產品類型的認識

- 我們將檢討以往推廣活動的成效及利用內部資源實施行之有效的宣傳運動，以集中推廣我們的現有貸款產品。
- 管理層及市場推廣部定期檢討當前的市場推廣活動。

#### 擴充我們的分行網絡及貸款人員團隊及開發我們的網頁以提高客戶覆蓋面

- 倘我們物色到理想的選址，適合按合理成本策略性地發展放債業務，我們或新增分行辦事處，拓展我們的網絡。分行辦事處將以經營租約的形式租用。
- 我們已於元朗租用分行辦事處，同時正物色合適選址以供進一步發展分行網絡。
- 我們將隨著分行網絡增長增加僱員人數(尤其在貸款部及信貸部)。
- 於二零一三年六月三十日，我們共有55名僱員，與二零一二年十二月三十一日比較維持於相若水平。管理層將定期檢討人力資源安排。

#### 維持我們的內部控制及風險管理能力

- 我們將檢討其內部監控程序的合適性及效率，需要時更新其內部監控程序。
- 本公司合規委員會按季檢討我們的現有內部監控程序。

## 流動資金、財務資源及股本結構

於截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團藉下列所得款項撥支營運所需資金：(i)經營活動所得現金流量；(ii)通過發行股份融資；及(iii)透過獨立第三方及銀行的貸款及／或信貸融資。

於二零一三年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為59,360,000港元(二零一二年十二月三十一日：96,000,000港元)，包括現金結餘約6,530,000港元(二零一二年十二月三十一日：8,920,000港元)。於二零一三年六月三十日，流動比率(即流動資產除以流動負債的比率)約為2.08倍(二零一二年十二月三十一日：2.95倍)。流動比率下降主要由於本集團於回顧期間為其物業取得銀行貸款及就擴大貸款組合提取銀行透支所致。

本集團的股本僅包括普通股。於二零一三年六月三十日，本公司擁有人應佔權益總額約為296,510,000港元(二零一二年十二月三十一日：266,940,000港元)。

## 所持重大投資

我們的投資物業有關我們位於(i)香港中環德輔道中121號遠東發展大廈9樓901-902室；及(ii)香港中環德輔道中121號遠東發展大廈9樓905-908室的物業，該等物業目前已出租予獨立第三方租戶。投資物業於各報告期末由獨立專業合資格估值師進行重估。由於物業的市值上升，投資物業的公平總值由二零一二年十二月三十一日的37,600,000港元增加至二零一三年六月三十日的39,300,000港元。

股份於創業板上市之後，為配合我們貸款組合規模的預期增長，本集團已暫停新增任何可供出售證券的投資，並已在市價合理時逐步將可供出售證券變現，以滿足我們的現金流量需求。

於二零一三年六月三十日，列為可供出售投資的本集團上市投資項目的公平值約為9,740,000港元，較二零一二年十二月三十一日有關投資項目的公平值減少約8,210,000港元。公平值減少主要由於截至二零一三年六月三十日止六個月出售可供出售投資中國民生銀行股份有限公司(股份代號：01988)的股份。總出售所得款項合共約為8,900,000港元(不包括交易成本)，用作一般營運資金。下表載列於二零一三年六月三十日可供出售投資的公平值：

股份代號	名稱	港元
00005	滙豐控股有限公司	<u>9,744,000.00</u>

於二零一三年八月五日，本集團於出售滙豐控股有限公司股份後，見簡明財務報表附註17及本公司日期為二零一三年八月五日的公告，本集團已售出所有可供出售投資。

## 對附屬公司及聯屬公司作出重大收購及出售，以及重大投資或資本資產的未來計劃

於截至二零一三年六月三十日止六個月，概無對附屬公司及聯屬公司作出重大收購或出售。除本公告第15頁「業務回顧及展望」一段及第17頁「業務目標與實際業務進展的對比」一段披露者外，於二零一三年六月三十日，並無重大投資或資本資產的具體計劃。

## 僱員資料

於二零一三年六月三十日，本集團共有55名員工(二零一二年十二月三十一日：56名)。截至二零一三年六月三十日止六個月的薪酬總額(包括董事酬金)約為7,760,000港元(二零一二年六月三十日：9,740,000港元)。本公司的薪酬政策乃根據個別僱員的表現、資格及經驗參考當前市況釐定。本公司的薪酬涵蓋固定月薪、醫療保險、僱員的法定強制性公積金計劃供款、購股權計劃以及董事紅股計劃等。本集團亦將根據個人表現向僱員發放酌情年終花紅，作為對彼等貢獻的認可及獎勵。

## 本集團資產的押記

於二零一三年六月三十日，除一輛賬面值約為450,000港元(二零一二年十二月三十一日：530,000港元)的汽車乃按融資租賃責任持有外，本集團抵押其位於(i)香港中環德輔道中121號遠東發展大廈9樓901-903室的物業，以取得初步為11,250,000港元、為期15年的按揭貸款；(ii)香港中環德輔道中121號遠東發展大廈9樓905-911室的物業，以取得初步為16,000,000港元、為期15年的按揭貸款；及(iii)觀塘偉業街172號堅德工業大廈4樓B室的物業，以取得初步約為1,070,000港元、為期15年的按揭貸款。於二零一三年六月三十日，上述按揭貸款的未償還金額分別約為10,660,000港元、12,380,000港元以及890,000港元，而於二零一二年十二月三十一日則分別約為10,930,000港元、12,730,000港元以及920,000港元。

除上述按揭貸款外，於二零一三年六月三十日，本集團以抵押物業獲銀行授予總額為22,000,000港元的透支信貸融資，未償還總額約為16,530,000港元(二零一二年十二月三十一日：20,950,000港元)。

## 資產負債比率

於二零一三年六月三十日，本集團的債務淨額約為48,580,000港元(二零一二年十二月三十一日：40,590,000港元)，按此計算於二零一三年六月三十日的資產負債比率(債務淨額除以經調整資本與債務淨額的總和)約為14.08%(二零一二年十二月三十一日：13.20%)。資產負債比率上升主要由於出現額外銀行按揭貸款及擴大貸款組合之現金流出所致。

## 匯兌風險

本集團主要於香港從事放債業務。由於業務收益及成本主要以港元計值，本集團面臨的匯率波動風險微乎其微，故並未使用金融工具進行對沖。

## 或然負債

有關本集團或然負債的詳情載於簡明財務報表附註16。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（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的權益（包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所述登記冊中的權益；或根據創業板上市規則第5.46至第5.67條須知會本公司及聯交所的權益如下：

於本公司的權益：

董事姓名	身份	所持普通股 的好倉	首次公開	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
			發售前購股權 計劃涉及的 相關股份數目	
冼先生	受控制法團權益(附註)	230,880,000	—	19.24%

附註：好年企業有限公司以及Enhance Pacific Limited為該等股份的註冊及實益擁有人。好年企業有限公司乃於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由冼先生全資擁有，並擁有211,280,000股股份的權益。根據證券及期貨條例第XV部的條文規定，冼先生被視為於好年企業有限公司所擁有權益的全部股份中擁有權益。Enhance Pacific Limited乃於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由冼先生全資擁有，並擁有19,600,000股股份的權益。根據證券及期貨條例第XV部的條文規定，冼先生被視為於Enhance Pacific Limited所擁有權益的全部股份中擁有權益。

## 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，就任何董事或本公司最高行政人員所知或獲悉，於股份及相關股份中持有5%或以上權益並載於根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊中的企業或個人(董事或本公司最高行政人員除外)的詳情如下：

於本公司的權益：

主要股東名稱／姓名	身份	所持普通股 的好倉	估本公司 已發行股本 的概約百分比
好年企業有限公司	實益擁有人(附註1)	211,280,000	17.61%
康宏財務有限公司	實益擁有人(附註2)	200,000,000	16.67%
康宏金融集團有限公司	受控制法團權益(附註2)	200,000,000	16.67%
康宏理財控股有限公司	受控制法團權益(附註2)	200,000,000	16.67%
Convoy Inc.	受控制法團權益(附註2)	200,000,000	16.67%
Perfect Team Group Limited	受控制法團權益(附註2)	200,000,000	16.67%
Easy Finance Management Limited	實益擁有人(附註3)	94,680,000	7.89%
王正平	受控制法團權益(附註3)	94,680,000	7.89%
施露比	受控制法團權益(附註3)	94,680,000	7.89%

附註1：好年企業有限公司乃於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由冼先生全資擁有。

附註2：康宏財務有限公司乃於香港註冊成立的有限公司，由康宏理財控股有限公司全資擁有，而康宏理財控股有限公司則由康宏金融集團有限公司擁有75%權益。康宏金融集團有限公司由Convoy Inc.及Perfect Team Group Limited分別擁有約43.79%及約56.21%權益。根據證券及期貨條例，康宏理財控股有限公司、康宏金融集團有限公司、Convoy Inc.及Perfect Team Group Limited被視為於康宏財務有限公司擁有權益的全部股份中擁有權益。

附註3：Easy Finance Management Limited乃於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由王正平先生全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部的條文規定，王正平先生被視為於Easy Finance Management Limited擁有權益的全部股份中擁有權益。施露比女士為王正平先生的配偶，故根據證券及期貨條例，彼被視為於王正平先生被視為或當作擁有權益的全部股份中擁有權益。

除上文披露者外，董事並不知悉任何其他企業或個人(董事或本公司最高行政人員除外)於二零一三年六月三十日在股份或相關股份中擁有載於根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文規定須予存置之登記冊中的任何權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司已根據二零一一年十一月二十四日的股東書面決議案採納購股權計劃(「購股權計劃」)，其旨在獎勵合資格參與者對本集團所作的貢獻。該計劃亦令本集團能招攬及挽留能幹的僱員及吸納對本集團有寶貴價值的人才。購股權計劃的合資格參與者包括董事會全權認為曾對或將對本公司及／或任何附屬公司作出貢獻的(a)本公司及／或任何附屬公司的任何全職或兼職僱員；(b)本公司及／或任何附屬公司的任何董事(包括執行、非執行及獨立非執行董事)；及(c)本公司及／或任何附屬公司的任何諮詢人或顧問(不論其是否專業人士、為受僱、合約或義務性質，亦不論有否收取酬勞)、分銷商、承包商、供應商、服務供應商、代理、客戶及業務夥伴。

截至二零一三年六月三十日止六個月，並無根據購股權計劃授出任何購股權。

## 向實體墊款

於二零一三年五月十三日，第一信用與獨立第三方許金祥先生(「許先生」)訂立兩份有抵押分期付款協議，根據創業板上市規則第19章，該等協議構成本公司一項須予披露交易。根據該等協議，第一信用已授予：

- i) 許先生30年期的有抵押分期付款，貸款額為4,000,000港元，年利率為第一信用最優惠貸款利率加1.25%(現時每年為6.5%，由第一信用不時全權酌情釐定)；及
- ii) 許先生30年期的有抵押分期付款，貸款額為3,900,000港元，年利率為15.6%。

於30年期內，有抵押分期付款須每月分期還款。該等貸款以有關位於香港物業的第一法定押記／按揭作抵押。於二零一三年六月三十日，該等貸款的未償還結餘總額為7,900,000港元。

## 購買、出售或贖回上市證券

截至二零一三年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 董事的證券交易

本公司已採納董事進行證券交易的操守守則，其條款不遜於創業板上市規則第5.48至第5.67條所載的交易準則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等均確認已於截至二零一三年六月三十日止

六個月中期報告涵蓋的回顧期間一直遵守本公司所採納的有關董事進行證券交易的交易準則規定及操守守則。期內本公司並無發現任何違規事件。

## 企業管治

本公司致力於在整個集團採納高水平的企業管治常規及程序。董事深信完善及合理的企業管治常規對於本集團的穩健增長及保障股東權益至關重要。據董事會所知，於截至二零一三年六月三十日止六個月，本公司已符合創業板上市規則附錄十五所載企業管治常規守則的守則條文。

## 競爭權益

於二零一三年六月三十日，非執行董事陳麗兒女士出任一間公司的高級管理層，而該公司旗下一間附屬公司主要從事放債業務。於二零一三年四月前，非執行董事戴國良先生(彼已於二零一三年四月二十九日退任)的配偶擁有一間從事放債業務的全資公司。

董事確認，除上文所披露的競爭權益外，於回顧期間，概無董事、主要股東以及彼等各自的聯繫人士的業務或權益直接或間接與本公司或其任何附屬公司為其中一方的本集團業務構成任何重大利益衝突。

## 合規顧問權益

誠如本公司合規顧問浩德融資有限公司(「浩德」)所知會，於二零一三年六月三十日，浩德及其任何董事或僱員或聯繫人士概無在本公司或本集團任何成員公司的股本中擁有任何權益(包括認購有關證券的認股權或權利)。

## 審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)由本公司三名現任獨立非執行董事組成，即陳海雲先生、李健輝先生及李傑之先生。審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並商討內部監控及財務報告事項，包括審閱本集團截至二零一三年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合業績。董事會認為，該等財務資料的編製符合適用會計準則、創業板上市規則下的規定及任何其他適用法律規定，且已作出充足披露。

承董事會命  
第一信用金融集團有限公司  
主席  
冼國林

香港，二零一三年八月八日

於本公告日期，董事會由執行董事冼國林先生(主席)、曾仁光先生(行政總裁)、梁偉雄先生及何筱敏女士，以及非執行董事陳麗兒女士及獨立非執行董事陳海雲先生、李健輝先生及李傑之先生組成。

本公告將由刊登之日起至少七日在創業板網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))「最新公司公告」網頁刊載。本公告亦會在本公司網站([www.firstcredit.com.hk](http://www.firstcredit.com.hk))刊載及保存。