

(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)
(股份代號：8215)

**截至二零一五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之內容概不負責，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之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」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完整，沒有誤導或欺騙成分，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。

董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年六月三十日止三個月及六個月的未經審核簡明綜合業績，連同二零一四年相應期內的未經審核比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收入報表
截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日 止三個月		截至六月三十日 止六個月	
		二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)	二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)
收益	5	16,336,180	12,950,024	31,072,674	27,132,770
其他收入及收益	5	2,070,789	366,735	2,437,546	723,700
		18,406,969	13,316,759	33,510,220	27,856,470
行政開支		(4,623,709)	(4,910,820)	(9,361,997)	(9,847,282)
其他經營開支		(3,698,765)	(4,857,500)	(7,626,295)	(11,676,649)
財務費用	6	(963,754)	(675,026)	(2,284,649)	(1,601,235)
除稅前溢利	7	9,120,741	2,873,413	14,237,279	4,731,304
所得稅開支	8	(1,202,869)	(460,763)	(2,078,404)	(762,235)
期內溢利		7,917,872	2,412,650	12,158,875	3,969,069
其他全面收入(扣除稅項)					
可能重新分類至損益的項目：					
物業重估收益		5,203,775	—	5,203,775	—
		5,203,775	—	5,203,775	—
期內全面收入總額		13,121,647	2,412,650	17,362,650	3,969,069
		港仙	港仙	港仙	港仙
			(經重列)		(經重列)
每股盈利					
基本	10	1.34	1.68	2.38	2.92
攤薄	10	不適用	不適用	不適用	不適用

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	二零一五年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	2,487,059	3,364,450
投資物業		62,600,000	45,400,000
無形資產		792,448	792,448
融資租約下租賃土地		15,454,856	25,296,408
應收貸款	12	249,373,070	223,903,767
遞延稅項資產		378,007	378,007
非流動資產總額		331,085,440	299,135,080
流動資產			
應收貸款	12	176,947,418	112,965,068
預付款項、按金及其他應收款項		1,702,414	3,665,776
銀行及現金結餘		25,320,688	7,134,632
應收即期稅項		—	578,953
流動資產總額		203,970,520	124,344,429
流動負債			
應計費用及其他應付款項		2,192,599	1,866,673
計息貸款	13	65,625,596	82,274,376
應付融資租賃款項		137,500	150,000
即期稅項負債		3,520,454	—
流動負債總額		71,476,149	84,291,049
流動資產淨值		132,494,371	40,053,380
資產總額減流動負債		463,579,811	339,188,460
非流動負債			
應付融資租賃款項		—	62,500
遞延稅項負債		127,804	127,804
非流動負債總額		127,804	190,304
資產淨值		463,452,007	338,998,156
資本及儲備			
股本	14	6,048,000	14,400,000
儲備		457,404,007	324,598,156
權益總額		463,452,007	338,998,156

簡明綜合權益變動表

截至二零一五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	實繳盈餘 港元	物業重估 儲備 港元	保留溢利 港元	建議末期 股息 港元	總額 港元
於二零一四年一月一日	12,000,000	94,429,089	142,309,615	—	—	44,905,226	2,400,000	296,043,930
期內全面收入總額	—	—	—	—	—	3,969,069	—	3,969,069
配售時發行股份(附註14(a))	2,400,000	19,200,000	—	—	—	—	—	21,600,000
股份發行開支	—	(763,452)	—	—	—	—	—	(763,452)
已派付末期股息	—	—	(480,000)	—	—	—	(2,400,000)	(2,880,000)
期內權益變動	2,400,000	18,436,548	(480,000)	—	—	3,969,069	(2,400,000)	21,925,617
於二零一四年六月三十日	<u>14,400,000</u>	<u>112,865,637</u>	<u>141,829,615</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>48,874,295</u>	<u>—</u>	<u>317,969,547</u>
於二零一五年一月一日	14,400,000	112,865,637	141,829,615	—	—	69,902,904	—	338,998,156
期內全面收入總額	—	—	—	—	5,203,775	12,158,875	—	17,362,650
根據供股發行股份(附註14(c))	43,200,000	59,616,000	—	—	—	—	—	102,816,000
股份溢價減少(附註)	—	(168,878,070)	—	168,878,070	—	—	—	—
股本重組(附註14(d))	(51,840,000)	—	—	51,840,000	—	—	—	—
配售時發行股份(附註14(e))	288,000	8,006,400	—	—	—	—	—	8,294,400
股份發行開支	—	(4,019,199)	—	—	—	—	—	(4,019,199)
期內權益變動	(8,352,000)	(105,274,869)	—	220,718,070	5,203,775	12,158,875	—	124,453,851
於二零一五年六月三十日	<u>6,048,000</u>	<u>7,590,768</u>	<u>141,829,615</u>	<u>220,718,070</u>	<u>5,203,775</u>	<u>82,061,779</u>	<u>—</u>	<u>463,452,007</u>

附註：

根據於二零一四年十二月二十四日舉行的股東特別大會上通過的一項決議案，本公司宣佈建議註銷股份溢價賬，方法為於緊接寄發繳足股款供股股份的股票前之日註銷本公司股份溢價賬的全部進賬金額(附註14(c))，並將有關註銷所產生的進賬轉撥至本公司指定為實繳盈餘賬的賬戶。

繳足股款供股股份的股票已於二零一五年二月二日寄發予本公司當時有權收取有關股票的股東，而緊接該日前本公司股份溢價賬的進賬結餘168,878,070港元已相應轉撥至實繳盈餘賬。

簡明綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	(69,800,505)	(1,745,875)
投資活動所用現金淨額	(36,050)	(118,487)
融資活動產生現金淨額	<u>88,108,470</u>	<u>12,335,616</u>
現金及現金等價物增加淨額	18,271,915	10,471,254
期初現金及現金等價物	<u>(14,747,849)</u>	<u>4,656,511</u>
期末現金及現金等價物	<u><u>3,524,066</u></u>	<u><u>15,127,765</u></u>
現金及現金等價物結餘分析		
銀行及現金結餘	25,320,688	15,127,765
銀行透支	<u>(21,796,622)</u>	—
	<u><u>3,524,066</u></u>	<u><u>15,127,765</u></u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零一五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」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二零一四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所採用的會計政策及計算方法與截至二零一四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，本集團已採納下列由香港會計師公會頒佈與其業務有關並於二零一五年一月一日開始的會計年度生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）。

香港財務報告準則修訂本	二零一零年至二零一二年週期香港財務報告準則的年度改進
香港財務報告準則修訂本	二零一一年至二零一三年週期香港財務報告準則的年度改進

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。

本集團並無提早應用已頒佈但尚未於二零一五年一月一日開始的財政年度生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團正在評估（如適用）所有將於未來期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則的潛在影響，但尚無法確定此等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對本集團經營業績及財務狀況構成重大影響。

3. 公平值計量

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：資產或負債可直接或間接觀察的輸入資料（等級一包含的報價除外）。

等級三的輸入資料：資產或負債的不可觀察輸入資料。

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。

披露於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日的公平值架構等級

本集團投資物業的公平值計量乃經常性，並採用等級二的輸入資料釐定。

披露於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日用以計量公平值所使用的估值方法及輸入資料

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，投資物業均由獨立專業合資格估值師永利行評值顧問有限公司直接比較相近規模、性質及地段物業的價格重新估值(等級二計量)。估值使用的主要輸入資料為每平方呎價格。

於該兩個期間／年度內，所採用的估值方法並無變動。

並非按公平值列值的金融資產及負債的公平值

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

4. 分部資料

於截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，本集團所有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。由於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而向本集團主要營運決策者報告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。

截至二零一五年及二零一四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

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	港元	港元	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
收益：				
貸款利息收入	16,336,180	12,950,024	31,072,674	27,132,770
其他收入：				
其他費用收入	50,893	64,087	94,861	118,559
銀行利息收入	164	70	165	71
租金收入總額	319,732	302,578	642,520	605,070
	370,789	366,735	737,546	723,700
收益：				
投資物業公平值收益	1,700,000	—	1,700,000	—
其他收入及收益	2,070,789	366,735	2,437,546	723,700
收益、其他收入及收益總額	18,406,969	13,316,759	33,510,220	27,856,470

6. 財務費用

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)	二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)
融資租賃費用	3,750	3,750	7,500	7,500
銀行貸款及透支利息	487,333	244,098	834,752	629,118
須於五年內悉數償付的其他借貸利息	472,671	427,178	1,442,397	964,617
	963,754	675,026	2,284,649	1,601,235

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	
	二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)	二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)
折舊	209,959	397,066	423,721	791,370
融資租約下租賃土地攤銷	17,606	17,606	35,211	35,211
董事酬金：				
薪金、花紅及津貼	1,213,333	1,202,500	2,403,333	2,395,137
退休金計劃供款	136,125	136,125	272,250	272,250
	1,349,458	1,338,625	2,675,583	2,667,387
僱員福利開支(不包括董事酬金)：				
薪金、花紅及津貼	2,244,904	2,449,036	4,688,425	4,905,020
退休金計劃供款	136,717	130,994	285,651	281,347
	2,381,621	2,580,030	4,974,076	5,186,367
投資物業公平值收益	1,700,000	—	1,700,000	—
根據經營租約就土地及樓宇支付的最低租金	325,050	304,500	650,100	609,000
應收貸款減值撥備淨額	1,933,872	2,867,062	3,544,204	7,530,817

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	
	二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)	二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)
即期稅項 — 香港利得稅	1,202,869	460,763	2,078,404	762,235

截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月，香港利得稅已根據估計應課稅溢利，按16.5%(二零一四年：16.5%)的稅率作出撥備。

9. 股息

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	港元	港元	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
派付二零一三年末期股息每股普通股0.2港仙	—	2,880,000	—	2,880,000

董事並不建議就截至二零一五年六月三十日止六個月向股東派付任何中期股息。

10. 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利乃基於本公司擁有人應佔期內溢利12,158,875港元(二零一四年：3,969,069港元)及期內已發行普通股加權平均股數509,941,693股(二零一四年：135,918,409股(經重列))計算。

普通股加權平均股數已就簡明綜合財務報表附註14(b)及(c)所述的股份合併及供股作追溯調整。

每股攤薄盈利

由於本公司於截至二零一五年及二零一四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

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備36,215港元(二零一四年：118,558港元)。

12. 應收貸款

	二零一五年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 港元 (經審核)
客戶貸款	424,685,875	336,862,414
應收應計利息	6,187,011	4,060,434
	430,872,886	340,922,848
獨立評估的減值撥備	(2,327,335)	(2,128,950)
集體評估的減值撥備	(2,225,063)	(1,925,063)
	426,320,488	336,868,835
列為：		
非流動資產	249,373,070	223,903,767
流動資產	176,947,418	112,965,068
	426,320,488	336,868,835

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

上述應收貸款以港元計值。

應收貸款的信貨質量分析如下：

	二零一五年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 港元 (經審核)
未逾期或減值		
— 無抵押	327,431,459	220,720,795
— 有抵押	69,710,853	64,846,116
逾期不足一個月	5,407,813	9,328,135
逾期一至三個月	301,274	36,675,493
逾期超過三個月	25,584,379	7,076,188
	428,435,778	338,646,727
減值(附註)	2,437,108	2,276,121
	430,872,886	340,922,848

附註：指於期間／年度結算日已就減值虧損作出部分或全數撥備的個別減值應收貸款總額。

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，由於該等應收貸款已於報告期後大部分／全數收回或信貨質量並無重大改變，且該等結餘仍被視為可全數收回，故董事認為毋須就此等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，首次按揭貸款26,088,888港元(於二零一四年十二月三十一日：30,429,790港元)及第二次按揭貸款1,168,808港元(於二零一四年十二月三十一日：10,396,761港元)乃以於二零一五年六月三十日公平值(按其當時市價計量)分別為32,410,000港元(於二零一四年十二月三十一日：40,570,000港元)及11,390,000港元(於二零一四年十二月三十一日：37,370,000港元)的抵押品作為抵押。

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。於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本集團並無就個別減值應收貸款持有任何抵押品。

13. 計息貸款

	二零一五年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 港元 (經審核)
銀行貸款	23,828,974	21,891,895
銀行透支	21,796,622	21,882,481
獨立第三方貸款	20,000,000	38,500,000
	65,625,596	82,274,376

借貸的應償還金額如下：

	二零一五年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 港元 (經審核)
按要求或一年內	45,865,282	61,792,557
第二年	1,480,613	1,454,906
第三年至第五年	4,742,896	4,667,237
五年後	13,536,805	14,359,676
	65,625,596	82,274,376
一年後到期償還但包含按 要求償還條款的銀行 貸款部分(列入流動負債)	(19,760,314)	(20,481,819)
十二個月內到期償還的 款項(列入流動負債)	45,865,282	61,792,557

本集團借貸的賬面值以港元計值。

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，銀行貸款及透支以本集團分類為物業、廠房及設備的樓宇、融資租約下租賃土地以及投資物業作為抵押。

於報告期末的平均利率如下：

	二零一五年 六月三十日 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 (經審核)
銀行貸款	2.5%–4.25%	2.5%–4.25%
銀行透支	5.25%–5.75%	5.25%–5.75%
獨立第三方貸款	8%–8.5%	8%–8.5%

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
於二零一四年一月一日每股				
面值0.01港元的普通股，經審核	500,000,000,000	5,000,000,000	1,200,000,000	12,000,000
配售時發行股份(附註(a))	—	—	240,000,000	2,400,000
股份合併(附註(b))	(450,000,000,000)	—	(1,296,000,000)	—
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日每股				
面值0.1港元的普通股，經審核	50,000,000,000	5,000,000,000	144,000,000	14,400,000
根據供股發行股份(附註(c))	—	—	432,000,000	43,200,000
股本重組(附註(d))	450,000,000,000	—	—	(51,840,000)
配售時發行股份(附註(e))	—	—	28,800,000	288,000
於二零一五年六月三十日每股				
面值0.01港元的普通股，未經審核	500,000,000,000	5,000,000,000	604,800,000	6,048,000

附註：

- (a) 於二零一四年四月二十五日，本公司與利宏金融投資有限公司訂立一份配售協議，內容有關按每股0.09港元的價格向獨立投資者配售240,000,000股每股面值0.01港元的普通股。配售事項於二零一四年五月七日完成，而已扣除股份發行開支763,452港元的配售股份溢價為19,200,000港元，已計入本公司的股份溢價賬。
- (b) 根據於二零一四年十二月二十四日舉行的股東特別大會上通過的一項決議案，每十股每股面值0.01港元的本公司已發行及未發行股份已合併為一股每股面值0.1港元的股份，自二零一四年十二月二十九日起生效。合併股份相互之間在各方面均享有同等地位。有關決議案的實施不會改變本公司的相關資產、業務營運、管理或財務狀況，或股東的權益或權利，惟股東可享有的任何零碎合併股份(少於一股合併股份)除外。
- (c) 根據於二零一四年十二月二十四日舉行的股東特別大會上通過的一項決議案，本公司宣佈建議透過按於記錄日期每持有一股已發行股份獲配發三股每股面值0.1港元的供股股份(「供股股份」)的基準，按每股供股股份0.238港元的認購價發行供股股份的方式進行供股(「供股」)。

於二零一五年二月二日，供股已完成，而432,000,000股供股股份已因供股而獲發行及配發。同日，供股股份發行溢價為59,616,000港元，在扣除股份發行開支3,603,567港元後，已計入本公司的股份溢價賬。

- (d) 根據於二零一四年十二月二十四日舉行的股東特別大會上通過的一項決議案，本公司宣佈建議進行股本重組，以將(i)本公司每股已發行股份的面值由0.1港元削減至0.01港元，方法為註銷每股已發行股份的繳足股本0.09港元；及(ii)每股面值0.1港元的法定但未發行股份拆細為十股每股面值0.01港元的新股份(「股份重組」)。

於二零一五年三月二日，本公司宣佈，進行股本重組的所有先決條件均已獲達成，並已於二零一五年三月二日生效。

- (e) 於二零一五年四月二十四日，本公司與君陽證券有限公司訂立一份配售協議，內容有關按每股0.288港元的價格向獨立投資者配售28,800,000股每股面值0.01港元的普通股。配售事項於二零一五年五月八日完成，配售股份溢價為8,006,400港元，在扣除股份發行開支415,632港元後，已計入本公司的股份溢價賬。

15. 關連方交易

- (a) 除此等簡明綜合財務報表中其他部分所披露的關連方交易及結餘之外，本集團期內與其關連方有以下重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)
來自一間關連公司的利息收入(附註)	<u>682,002</u>	<u>683,090</u>

附註： 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。

(b) 與關連方的結餘：

	二零一五年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 港元 (經審核)
向一間關連公司提供的貸款(附註)	<u>12,400,000</u>	<u>12,400,000</u>

附註： 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。於二零一五年六月三十日，向關連方提供的貸款乃按實際年利率11%計息，並須於二零一六年四月八日償還(於二零一四年十二月三十一日：按實際年利率11%計息，並須於二零一六年四月八日償還)。

(c) 期內本集團向主要管理人員支付的薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 港元 (未經審核)	二零一四年 港元 (未經審核)
短期僱員福利(包括薪金、花紅、有薪年假及病假)	2,403,333	2,395,137
僱員退休福利	<u>272,250</u>	<u>272,250</u>
	<u>2,675,583</u>	<u>2,667,387</u>

16. 或然負債

於二零一五年六月三十日，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，本集團涉及按超過48%但低於60%的年利率收取利息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，則此推定可予駁回。於二零一五年六月三十日，本集團面臨該法律風險的最高金額為其授予借款人的應收貸款總額約24,840,000港元(於二零一四年十二月三十一日：25,270,000港元)。

管理層討論及分析

業務回顧及展望

截至二零一五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，由於本集團繼續致力擴大其貸款組合，以及於二零一五年二月透過供股及於二零一五年五月透過配售事項集資所支持下，截至二零一五年六月三十日止六個月，平均貸款結餘較去年同期增加約31.39%至約391,380,000港元，令截至二零一五年六月三十日止六個月的收益增至約31,070,000港元。

於二零一五年二月初，本公司透過按每持有一股股份獲配發三股供股股份的基準以每股0.238港元的價格發行432,000,000股供股股份，籌集所得款項淨額約99,210,000港元。截至二零一五年八月七日止，供股實際所得款項淨額已全數按擬定用途分別用於放債相關業務及本集團一般營運資金，其有關資料載於日期為二零一五年三月十九日有關變更供股所得款項用途的公告內。隨後，為有助本公司擴闊其股東基礎，本公司於二零一五年五月八日成功完成配售事項，籌集所得款項淨額約7,880,000港元，有關詳情載於日期分別為二零一五年四月二十四日及二零一五年五月八日的公告。於二零一五年八月七日，配售事項所得款項淨額悉數按擬定用途用於放債業務。

在天津設立業務的申請尚在處理，本集團將繼續監察有關申請的狀況。鑑於制定天津業務發展計劃需投放大量人力及時間，董事將持續檢討相對投放於該計劃的人力而言該計劃可帶來的潛在裨益，且或會按當前市況及本集團的狀況，考慮其他方案或商機。

展望將來，應對挑戰重重的市況，本集團會著重維持其貸款組合的增長及信貸質量。憑藉靈活營運業務的優勢，本集團將透過向更廣闊的客戶群提供價格具競爭力的產品以及高效的客戶服務，致力支持其業務發展。

財務回顧

收益

本集團的收益來自向其客戶提供各類貸款產品而收取的利息。

截至二零一五年六月三十日止六個月，收益約為31,070,000港元，較二零一四年同期錄得約27,130,000港元增加約14.52%。收益增加乃主要由於本集團在二零一五年二月完成供股及在二零一五年五月完成配售事項後致力擴大其貸款組合，令平均貸款結餘有所增長所致。就此而言，截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團平均貸款結餘由二零一四年同期約297,870,000港元增長約31.39%至約391,380,000港元。

同時，平均利率錄得下跌，由截至二零一四年六月三十日止六個月約18.22%下跌至二零一五年同期約15.88%。

淨息差

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團錄得淨息差約14.92% (二零一四年六月三十日：約17.40%)。淨息差下跌反映本集團面對競爭激烈的放債行業的低利率環境與融資成本壓力，加上獲取的財務支援增加的情況下的定價策略。

其他收入及收益

本集團的其他收入及收益主要包括就其放債業務收取費用的收入、銀行存款的銀行利息收入、租金收入及投資物業公平值收益。其他費用收入主要包括將第一次貸款還款日期的原定還款日期延後而按貸款實際利率徵收的延期費。就租金收入而言，儘管金額較本集團來自貸款的利息收入相對為低，惟租金收入為本集團提供穩定收入且一直為本集團業務的一部分。其他收入及收益由截至二零一四年六月三十日止六個月約720,000港元增加至截至二零一五年六月三十日止六個月約2,440,000港元，乃由於回顧期間錄得投資物業公平值收益1,700,000港元所致。

行政開支

本集團的行政開支主要包括僱員開支以及其辦公室及分行租用成本。僱員開支包括董事酬金、僱員薪金及花紅、強制性及自願性公積金供款，以及僱員、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。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的行政開支較二零一四年同期約9,850,000港元輕微下跌約4.93%至約9,360,000港元。

其他經營開支

本集團的其他經營開支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。

與截至二零一四年六月三十日止六個月的其他經營開支約11,680,000港元比較，期內的其他經營開支減少至約7,630,000港元。該減少乃主要由於截至二零一五年六月三十日止六個月的應收貸款減值撥備淨額因特定客戶的應收貸款減值撥備而較二零一四年同期減少約3,990,000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以及以其樓宇、投資物業及汽車作抵押自銀行獲取的按揭貸款的利息還款。財務費用由截至二零一四年六月三十日止六個月約1,600,000

港元增加至截至二零一五年六月三十日止六個月約2,280,000港元，乃主要由於期內來自銀行及獨立第三方放債人的財務支援增加所致。

期內溢利

基於上述原因，截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約12,160,000港元，較截至二零一四年六月三十日止六個月約3,970,000港元增加約206.34%。

流動資金、財務資源及股本結構

截至二零一五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)發行權益股份；及(iii)獨立第三方及銀行的貸款及／或信貸融資。於二零一五年六月三十日，本集團的流動資產淨值約為132,490,000港元(二零一四年十二月三十一日：40,050,000港元)，包括銀行及現金結餘約25,320,000港元(二零一四年十二月三十一日：7,130,000港元)。於二零一五年六月三十日，流動比率(即流動資產除以流動負債的比率)約為2.85倍(二零一四年十二月三十一日：1.48倍)。流動比率上升主要由於在二零一五年二月透過供股及在二零一五年五月透過配售事項籌集的資金有所增加所致。

本集團的股本僅包括普通股。於二零一五年六月三十日，本公司擁有人應佔權益總額約為463,450,000港元(二零一四年十二月三十一日：339,000,000港元)。

所持重大投資

本集團的投資物業有關其位於(i)香港德輔道中121號遠東發展大廈9樓901-902室；(ii)香港德輔道中121號遠東發展大廈9樓903室；及(iii)香港德輔道中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。賬面值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及新訂上文第(ii)項物業的租約，投資物業的賬面值總額由二零一四年十二月三十一日的45,400,000港元增加至二零一五年六月三十日的62,600,000港元。

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

截至二零一五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14頁「業務回顧及展望」一段披露者外，於二零一五年六月三十日，並無重大投資或資本資產的具體計劃。

僱員資料

於二零一五年六月三十日，本集團共有44名員工(二零一四年十二月三十一日：53名員工)。截至二零一五年六月三十日止六個月的薪酬總額(包括董事酬金)約為7,650,000港元(二零一四年六月三十日：7,850,000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。本集團的薪酬方案涵蓋固定月薪、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，作為對彼等貢獻的嘉許及獎勵。

本集團資產的押記

於二零一五年六月三十日，除一輛賬面值約為130,000港元(二零一四年十二月三十一日：210,000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)香港德輔道中121號遠東發展大廈9樓901-903室的物業，以取得提取值為11,250,000港元、為期15年的分期按揭貸款；(ii)香港德輔道中121號遠東發展大廈9樓905-911室的物業，以取得提取值約為12,730,000港元、為期15年的分期按揭貸款；及(iii)觀塘偉業街172號堅德工業大廈4樓B室的物業，以取得提取值約為920,000港元、為期15年的分期按揭貸款。於二零一五年六月三十日，上述按揭貸款的未償還金額分別約為9,480,000港元、10,920,000港元以及790,000港元，而於二零一四年十二月三十一日則分別約為9,790,000港元、11,290,000港元以及810,000港元。

除上述分期按揭貸款外，於二零一五年六月三十日，本集團已就抵押物業獲銀行授予總額為22,000,000港元(二零一四年十二月三十一日：22,000,000港元)的透支信貸融資，未償還總額約為21,800,000港元(二零一四年十二月三十一日：21,880,000港元)。

資產負債比率

於二零一五年六月三十日，本集團的債務淨額約為46,280,000港元(二零一四年十二月三十一日：77,350,000港元)，按此計算於二零一五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9.08%(二零一四年十二月三十一日：18.58%)。資產負債比率下跌主要由於在二零一五年二月透過供股及在二零一五年五月透過配售事項令資金有所增加所致。

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綜合財務報表附註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

於二零一五年六月三十日，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	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
冼國林(「冼先生」)	受控制法團權益(附註)	92,352,000	15.27%

附註：好年企業有限公司及Enhance Pacific Limited為此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，並於84,512,000股股份中擁有權益。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，並於7,840,000股股份中擁有權益。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

於二零一五年六月三十日，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	身份	所持普通股的好倉	佔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)	84,512,000	13.97%
康宏財務有限公司	實益擁有人(附註2)	80,000,000	13.23%
康宏金融控股有限公司	受控制法團權益(附註2)	80,000,000	13.23%

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，由康宏金融控股有限公司(前稱康宏理財控股有限公司，其股份於聯交所主板上市(股份代號：1019))全資擁有。根據證券及期貨條例，康宏金融控股有限公司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。

除上文所披露者外，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)於二零一五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的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(「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。

截至二零一五年六月三十日止六個月，並無根據購股權計劃授出購股權。

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一五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、出售或贖回本公司的任何上市證券。

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條所載的交易準則規定。經向全體董事作出具體查詢後，彼等均確認已於截至二零一五年六月三十日止六個月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。本期間內，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，於截至二零一五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

於二零一五年六月三十日，非執行董事陳麗兒女士擔任一間公司的高級管理層，而該公司的其中一間附屬公司主要從事放債業務。

董事確認，除上文所披露者外，於截至二零一五年六月三十日止六個月，概無董事、主要股東以及彼等各自的聯繫人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的利益衝突。

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，即李健輝先生、戴文軒先生及余運喜先生。審核委員會已審閱本集團截至二零一五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，二零一五年八月七日

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；非執行董事陳麗兒女士；以及獨立非執行董事李健輝先生、戴文軒先生及余運喜先生組成。

本公告將由刊登之日起至少七日在創業板網站(www.hkgem.com)「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)刊載及保存。