



MERDEKA

MERDEKA FINANCIAL SERVICES GROUP LIMITED

(萬德金融服務集團有限公司*)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：8163)

**截至二零一六年六月三十日止六個月之
未經審核中期業績公佈**

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應瞭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資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於主板買賣之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佈之內容概不負責，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佈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。

本公佈乃遵照《聯交所創業板證券上市規則》(「《創業板上市規則》」)的規定而刊載，旨在提供有關 *Merdeka Financial Services Group Limited* (萬德金融服務集團有限公司*) (「本公司」) 之資料；本公司各董事願共同及個別對此承擔全部責任。本公司各董事經作出一切合理查詢確認後，就彼等所深知及確信，本公佈所載資料在一切重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成分，且無遺漏任何其他事實，致使本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

* 僅供識別

摘要

- 本集團二零一六年上半年之總收入增加約**147.1%**，已呈報收入約**97,200,000**港元。
- 融資租賃業務為本集團帶來重大影響，期內呈報收入約**23,700,000**港元。
- 本集團毛利按年增加約**74.9%**至約**6,000,000**港元。
- 融資租賃業務貢獻毛利約**3,300,000**港元，佔本集團毛利率**3.4%**。
- 資產負債比率整體輕微提升**2.83%**。
- 流動比率由二零一五年十二月三十一日之**1.41**增至二零一六年六月三十日之**2.16**。
- 本集團之現金及現金等值項目約為**97,000,000**港元。
- 截至二零一六年六月三十日止六個月之每股基本及攤薄虧損為**0.012**港元，較截至二零一五年六月三十日止六個月之**0.017**港元下跌約**29.41%**。

管理層討論及分析

業務回顧

截至二零一六年六月三十日止六個月，Merdeka Financial Services Group Limited(萬德金融服務集團有限公司*)(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)繼續從事金融服務業務、貿易業務(包括與香港客戶進行不同品牌奶粉產品貿易)及資訊科技業務。金融服務業務(包括放債業務及融資租賃業務)及貿易業務持續穩健增長，而資訊科技業務仍然面臨重重挑戰。

* 僅供識別

營運回顧

於開展放債業務及收購恒河融資租賃(上海)有限公司(「恒河」)後，本公司顯然正投放更多資源發展金融服務業務。

由於恒河需要額外資金，以應付其業務營運的龐大增長以及中國融資租賃與日俱增的需求，於二零一五年十二月十四日，本公司與上海市異離股權投資管理有限公司(「上海異離」)訂立注資協議(「注資協議」)，將恒河註冊資本由人民幣**170,000,000**元增至人民幣**300,000,000**元。注資協議及其項下擬進行之交易乃經本公司於二零一六年四月二十六日正式舉行之股東特別大會批准、確認及追認。

自二零一六年七月二十六日起，由於本公司進一步向恒河以現金注資約人民幣**20,280,000**元(約**23,590,000**港元)，作為其註冊及繳足股本，用作一般營運資金，以促進融資租賃業務之擴展，因此，本公司於恒河之權益增至**64.71%**。

於回顧期間，受惠於在二零一四年及二零一五年所簽訂之合約，恒河持續賺取利息收入，並一直就新合約進行溝通及磋商，務求進一步尋找新客戶，並擴充其金融租賃業務。然而，依照預期交易量及現行上市規則，有關事宜進展緩慢。本公司盡力遵守創業板上市規則並將因此作出所需披露。

於二零一六年一月二十二日，恒河簽訂及簽立有關在中國組成合營公司(即萬德徵信有限公司(「萬德徵信」))之若干所需文件，恒河(連同坤良股權投資基金管理(上海)有限公司(「坤良」)及上海華皓財務管理有限公司(「華皓」))於當中持有**70%**股權。預期萬德徵信將主要從事向本地及海外機構投資者、金融機構、監管機關、政府部門及經濟研究所提供多種信貸資訊服務。於其成立後，萬德徵信將列作本公司之附屬公司，而其業績將於本集團財務報表綜合入賬。

營運回顧(續)

自獲授有效放債人牌照並開展其放債業務後，本公司遵照放債人條例規定，透過在日常業務過程中以系統化和重複模式提供貸款，得以將放債業務發展成為其中一項主要業務。於二零一六年上半年，本集團不時獲潛在借貸人接洽，以商討提供貸款事宜。

為進一步將本公司業務擴大和多元化延伸至金融服務業務，本公司以現金代價**7,500,000**港元購買廈信證券(香港)有限公司(「廈信」)之全部股權。廈信為一間根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)可進行第**1**類(證券交易)受規管活動之持牌法團。由於證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)於二零一六年七月六日授出批准，交易已於二零一六年七月十五日完成。於完成後，廈信已成為本公司之間接全資附屬公司，而廈信之財務業績將於本集團賬目綜合入賬。

於回顧期間，貿易業務繼續為本集團提供穩定的收入來源，而由於業務穩健成長，本集團正擴大其貿易業務，以涵蓋不同類型的消費產品及涉足中國不同的地區市場。本集團的貿易零售店位於上水，以便更接近客戶。其貿易產品種類擴大至涵蓋糖果及藥品。本集團於本地及日本以及其他亞洲國家採購貿易產品。此外，根據食品安全條例註冊為食品進口商／食品經銷商後，本集團已於二零一六年第一季開始就其來自不同亞洲國家(包括日本、韓國及馬來西亞)的貿易產品進行代工生產。連同本集團位於中華人民共和國(「中國」)綿陽的移動及雲端信息科技中心所帶來的互補效果，本集團的貿易公司源易通有限公司(「源易通」)一直於中國擴大其客戶群。

本集團之資訊科技業務於回顧期間依然備受挑戰，部分由於市場競爭激烈，另一方面亦因顧客項目周期改變。然而，本集團正合併不同收購實體以形成單項收入流，並將其業務承擔轉移至其擁有**60%**股權之附屬公司綿陽恒達信息科技有限公司(「恒達」)。透過於中國發展移動及以雲端為基礎的城市**Wi-Fi**應用軟件，同時善用源易通及其顧客，恒達一直發展以移動及雲端為基礎的應用程式軟件及經營相關電子商務平台，以便本集團於中國為源易通的貿易品進行消費品貿易。

財務業績討論

相比去年上半年，本集團二零一六年上半年之總收入增加約**147.1%**，已呈報收入約**97,200,000**港元。收入大幅增長主要由於本集團透過加強與批量採購商及本地藥店的直接銷售渠道帶動貿易業務快速增長。此外，我們亦透過更多醫藥及進口食品產品貿易，而非如過往集中於化妝品及牛奶產品的貿易，令我們的產品組合更趨多元化。另一方面，於二零一五年九月完成收購融資租賃業務亦為本集團帶來重大影響，期內呈報收入約**23,700,000**港元。

本集團毛利按年增加約**74.9%**至約**6,000,000**港元。增幅主要由於整合融資租賃業務分部，該分部貢獻毛利約**3,300,000**港元，佔本集團毛利率**3.4%**，而貿易業務亦貢獻毛利約**1,600,000**港元，佔本集團毛利率約**1.6%**。

鑒於期內進行的經營活動日益增加，整體經營及行政開支亦相應上升**64.4%**至約**15,600,000**港元。

本年度上半年之融資成本開支本應約為**29,900,000**港元，然而，約**20,400,000**港元已作為融資租賃業務之銷售成本。餘下融資成本按年增加約**24.3%**至約**9,500,000**港元。於報告期內，概無兌換或償還可換股債券及承兌票據之未償還本金額，因此，融資成本上升主要由於可換股債券及承兌票據之未償還賬面值之估算利息開支增加所致。

融資租賃合同

於二零一六年六月三十日，恒河擁有下列融資租賃合同，總額為人民幣**669,000,000**元。該等融資租賃合同的詳情如下：

	本金額 (人民幣千元)	開始日期	年期	年利率
客戶A(附註1)	45,000	二零一四年一月三日	三年	11.00%
客戶B(附註2)	35,000	二零一四年一月三日	三年	11.00%
客戶C(附註3)	460	二零一五年三月三十一日	五年	11.00%
客戶D(附註4)	50,000	二零一五年六月十五日	三年	8.00%
				(附註5)
客戶E(附註6)	200,000	二零一五年八月十四日	三年	6.67%
	200,000	二零一五年八月三十一日	三年	6.38%
客戶F(附註7)	44,000	二零一五年八月三十一日	三年	11.00%
客戶G(附註8)	94,500	二零一五年八月三十一日	一年	5.40%

融資租賃合同(續)

附註：

1. 一間位於上海之公司，主要於中國從事刺繡工藝。
2. 一間位於上海之公司，主要於中國從事製造金屬機械及電器產品。
3. 一間位於上海之公司，主要於中國從事提供審計、稅務及商業諮詢服務。
4. 一間以武漢為基地之公司，主要於中國從事煤炭貿易、生產及分銷綠色能源。
5. 利率可經恒河及客戶D雙方同意後予以調整。
6. 一間以中國為基地之公司，主要於亞洲、非洲及歐洲從事港口及交通基礎設施建設。
7. 一間以上海為基地之公司，主要於中國從事物業開發業務。
8. 一間以南通為基地之公司，主要於中國從事提供建設服務。

本公司之集資活動

於緊接本公佈日期前過去十二個月，本公司曾進行下列集資活動：

公佈日期	集資活動	所得款項淨額(概約)	所得款項擬定用途	所得款項實際用途
二零一五年 五月十日	按於記錄日期每持有一股份獲發兩股發售股份之基準進行公開發售	66,220,000港元	其中(i)不少於80%將用作向恒河注資作為其一般營運資金，以促進融資租賃業務之擴展；及(ii)餘下款項將用作本集團一般營運資金	悉數按擬定用途使用
二零一五年 八月十七日	根據一般授權配售新股份	8,500,000港元	增強本公司之一般營運資金基礎，為其業務發展及/或任何日後出現之投資機會提供資金	已根據日期為二零一五年八月十日之收購協議作為收購厦信所支付代價7,500,000港元。餘額仍存於銀行及將按擬定用途使用

本公司之集資活動(續)

公佈日期	集資活動	所得款項淨額(概約)	所得款項擬定用途	所得款項實際用途
二零一六年 三月十四日	根據一般授權配售 新股份	14,000,000港元	(i)不少於11,200,000港元用於向恒河注資，作為其一般營運資金，通過增加向承租人提供的資金預算以及開拓中國其他地區以促進融資租賃業務之擴充；及 (ii)餘額用於鞏固本公司之一般營運資金基礎，為其業務發展提供資金及/或為任何日後出現之投資機會或日後任何償還其未償還債務之需求提供資金	約12,000,000港元已用作向恒河注資，而餘額仍存於銀行及將按擬定用途使用
二零一六年 六月八日	根據一般授權配售 新股份	23,900,000港元	(i)不少於19,140,000港元用於向恒河注資，作為其一般營運資金，通過增加向承租人提供的資金預算以及開拓中國其他地區以促進融資租賃業務之擴充；及 (ii)餘額用於鞏固本公司之一般營運資金基礎，為其業務發展提供資金及/或為任何日後出現之投資機會或日後任何償還其未償還債務之需求提供資金	約20,000,000港元已用作向恒河注資，而餘額仍存於銀行及將按擬定用途使用

展望

本公司及本集團顯然將於二零一六年未來日子投放更多資源發展金融服務業務。

董事相信，收購恒河將容許本集團在毋須開設新融資公司的情況下，進一步透過直接注資營運資金發展中國融資相關業務，隨後享有恒河資本槓桿帶來的好處。展望將來，鑒於中國融資租賃行業增長潛力龐大，董事相信該項收購將改善本集團業績表現及為整體股東帶來回報。

預期於本公司盡力遵從創業板上市規則規定及載列者作出所需披露後，恒河將於二零一六年下半年完成更多交易。

展望(續)

於其業務過程中，恒河已發展其信貸評級系統，可與其他金融機構(包括銀行)及政府機構所使用者兼容。因此，其用作投資及開拓業務，並拓展至組成萬德徵信，以進行主要從事向本地及海外機構投資者、金融機構、監管機關、政府部門及經濟研究所提供多種信貸資訊服務之業務，實屬合情合理。董事認為，恒河擴展至與其本身融資租賃相關的業務，乃符合本公司及股東之整體利益，更有利於本集團增加其收益及溢利。董事預期，成立萬德徵信將為恒河增闢新收入來源，繼而整體上令本公司及股東受惠。

就放債業務而言，本公司持續接獲不同顧客的查詢。然而，本公司進行交易時將保持審慎，以降低洗黑錢風險，同時更實際地降低壞賬風險。預期來自放債業務的收入將穩健增長。

完成收購廈信後，本公司透過擁有100%之間接全資證券經紀附屬公司進一步擴展業務及多元化延伸至金融服務。此外，本公司已成立一間間接全資附屬公司，以開展資產管理業務，並將於適當時候向證監會申請相關牌照。

貿易業務預期繼續為本集團提供穩定的收入來源，預期本集團正不斷擴大其貿易業務以涵蓋不同類型的消費產品貿易及涉足中國不同的地區市場。本集團亦開始就其來自不同亞洲國家(包括日本、韓國及馬來西亞)的貿易產品進行代工生產。

於資訊科技業務方面，收入將主要來自合併不同收購實體形成單項收入流產生的額外資金。本集團亦將其移動及雲端資訊科技中心轉移至位於中國綿陽市的恒達。憑藉貿易業務及資訊科技業務之互補效果，本集團擬藉由發展以移動及雲端為基礎的應用程式軟件及於中國經營相關電子商務平台，以便透過其客戶於中國展開消費品貿易。另一個能與本集團業務相輔相成的機會，為發展以移動及雲端為基礎的應用程式，以配合本集團已經或將會提供之金融服務，例如根據香港及中國法律在許可情況下進行融資租賃、放債及證券經紀業務等。

承兌票據

本集團承兌票據之未償還本金額約為55,600,000港元，當中包括兩張承兌票據。根據有關於二零一四年收購Ever Hero Group Limited之協議發行之承兌票據(「二零一四年承兌票據」)之未償還本金額約為23,600,000港元，乃按年息率2厘收取利息，結算日為二零一七年四月四日。根據有關於二零一五年收購華高創投有限公司之協議發行之承兌票據(「二零一五年承兌票據」)之未償還本金額約為32,000,000港元，乃屬免息，結算日為二零一八年四月二十一日。

訴訟

於二零一五年一月二十二日，本公司宣佈，區君宇(原告)於香港高等法院原訟法庭向下列人士發出傳訊令狀：(i)本公司之間接全資附屬公司End User Technology Limited(第一被告)；(ii)本公司(第二被告)；及(iii)本公司之董事總經理兼執行董事劉智仁(第三被告)，以就以下事項提出索償，其中包括：(1)強制履行日期為二零一三年五月二日之協議，內容有關本公司之須予披露交易(詳情於本公司日期為二零一三年五月二日之公佈披露)；或(2)替代性地，8,000,000港元的替代強制履行損害；及(3)利息；(4)進一步及／或其他補償；及(5)成本。本公司已指示法律代表處理有關事宜，並獲告知該申索並無充分理據，因為該協議已獲正式及妥善履行。三名被告包括本公司與其附屬公司及劉智仁先生已向高等法院提交相關答辯書。於二零一六年八月三日，訂約方已應法院指令出席仲裁，而本公司正待接受其正式結果。

有關收購華高創投有限公司全部已發行股本之溢利保證

於二零一五年四月二十一日，根據日期為二零一四年十月三十一日之相關收購協議之條款，本集團已完成收購華高創投有限公司之全部已發行股本，有關投資主要作為恒河之股權，賣方以買方為受益人向買方作出溢利保證，目標集團於截至二零一五年、二零一六年及二零一七年十二月三十一日止三個年度各年之綜合淨利潤(扣除稅項及任何非經常性及特殊項目後)不得少於10,000,000港元。

誠如本公司核數師所確認，華高創投集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度錄得之除稅及特殊項目前實際溢利超過保證溢利，而本公司已收到保證證書。

根據一般授權配售新股份

於二零一六年六月八日交易時段後，本公司與配售代理訂立配售協議，據此，本公司已根據於二零一六年五月二十四日授出之一般授權通過配售代理按竭盡所能基準，配售最多270,000,000股配售股份予不少於六名承配人，彼等及其最終實益擁有人將為獨立第三方，價格為每股配售股份0.092港元。

配售事項已根據配售協議之條款及條件於二零一六年六月二十四日完成。本公司已收取配售事項所得款項淨額(經扣除配售事項之佣金及其他開支)約23,900,000港元。配售事項所得款項淨額將全數用作：(i)不少於19,140,000港元用於向恒河注資，作為其一般營運資金，通過增加向承租人提供的資金預算以及開拓中國其他地區以促進融資租賃業務之擴充；及(ii)餘額用於鞏固本公司之一般營運資金基礎，為其業務發展提供資金及／或為任何日後出現之投資機會或日後任何償還其未償還債務之需求提供資金。

完成收購廈信

於二零一六年七月六日，證監會已就本公司申請成為廈信之主要股東授出批准，因此，收購廈信之所有先決條件已獲達成且完成已於二零一六年七月十五日落實(「完成」)。於完成後，廈信已成為本公司之間接全資附屬公司，而廈信之財務業績將於本集團賬目綜合入賬。

關於融資租賃協議及保理協議之主要交易

誠如本公司日期為二零一六年八月一日之公佈(「融資租賃公佈」)所披露，於二零一六年八月一日(交易時段後)，恒河與大連船舶重工集團海洋工程有限公司(「承租人」)訂立融資租賃協議(「融資租賃協議」)，據此，恒河有條件同意按總代價人民幣1,000,000,000元(約為1,170,000,000港元)向承租人購買租賃資產(定義見融資租賃公佈)。恒河同意讓承租人以租賃應收款項(「租賃應收款項」)總額約人民幣1,103,390,000元(約為1,291,000,000港元)租回租賃資產，由支付租賃資產之代價當日起計為期二年(「租期」)。

作為融資租賃協議之附帶條件，恒河與上海浦東發展銀行股份有限公司(「貸款人」)於二零一六年八月一日訂立保理協議。根據保理協議，貸款人同意於租期向恒河提供貸款融資人民幣1,000,000,000元(約為1,170,000,000港元)，純粹用於撥付融資租賃協議項下租賃資產之代價；及恒河同意向貸款人轉讓融資租賃協議項下之租賃應收款項，且當中不附任何追索權，而貸款人將於租期內每半年將其從承租人收取的租賃應收款項扣除手續費及貸款還款額(定義見融資租賃公佈)後向恒河匯款。

由於根據創業板上市規則計算有關簽訂融資租賃協議及保理協議的交易之若干適用百分比率高於100%，但有關協議項下擬進行之交易並無涉及收購或出售資產，故有關協議項下擬進行之交易構成本公司之主要交易，並因而須遵守創業板上市規則第19章項下通知、公告及股東批准之規定。本公司將召開股東特別大會(「股東特別大會」)，以考慮及酌情通過普通決議案，藉此批准(其中包括)融資租賃協議、保理協議及其項下擬進行之交易。因此，根據創業板上市規則，一份載有(其中包括)融資租賃協議及保理協議之進一步詳情以及股東特別大會通告之通函，將寄交本公司股東。

向恒河注資

本公司已向恒河注資現金約人民幣20,280,000元(約23,590,000港元)，作為其註冊及已繳之資本，以用作一般營運資金以促進擴展融資租賃業務。因此，本公司於恒河的權益增至**64.71%**，自二零一六年七月二十六日起生效。

資本架構及資本負債比率

	於二零一六年六月三十日		於二零一五年 十二月三十一日	
	千港元	比例	千港元	比例
	(未經審核)		(經審核)	
總借貸				
— 銀行借款	580,115	74.99%	851,824	83.66%
— 可換股債券(負債部分)	107,029	13.83%	100,205	9.84%
— 融資租賃責任	2,423	0.31%	2,867	0.28%
— 承兌票據	50,294	6.50%	47,627	4.68%
	739,861	95.63%	1,002,523	98.46%
本公司股權擁有人應佔權益	33,811	4.37%	15,679	1.54%
已使用的總資本	773,672	100%	1,018,202	100%

於二零一六年六月三十日，由於本年度上半年進行下列活動，資產負債比率整體輕微改善**2.83%**。本公司已償還部分於中國獲得之短期銀行借款，因此，尚未償還銀行借款有所減少。同時，本公司已透過根據一般授權進行配售以進行兩次集資活動，因此帶動本公司股權持有人應佔權益增加。

於本年度上半年，概無轉換或贖回可換股債券。可換股債券增加僅由於添加估算利息所致。因此，可換股債券未兌換本金維持為約**124,100,000**港元，其到期日為二零一七年八月十二日。

現時有兩批承兌票據，分別統稱為二零一四年承兌票據及二零一五年承兌票據。於二零一六年六月三十日，二零一四年承兌票據之未贖回本金額及票面利息約為**26,600,000**港元(二零一五年十二月三十一日：**26,600,000**港元)，於二零一七年四月到期。於二零一五年四月，本公司發行本金額**32,000,000**港元的二零一五年承兌票據，作為收購恒河**40%**股權的部分代價。二零一五年承兌票據將於二零一八年十月到期。

流動資金及財務資源

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
流動資產	381,951	570,963
流動負債	176,717	406,266
流動比率	2.16	1.41

誠如上段所闡述，償還短期銀行借款及進行集資活動令流動比率由二零一五年十二月三十一日之1.41增至二零一六年六月三十日之2.16。

於二零一六年六月三十日，本集團之現金及現金等值項目約為97,000,000港元(二零一五年十二月三十一日：52,800,000港元)，其中，已存置定期存款4,000,000港元作為取得一般銀行融資之抵押(二零一五年：無)。

外匯風險

本集團以港元為呈報貨幣。於截至二零一六年六月三十日止期間及截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團的大部分交易均以港元(「港元」)及人民幣(「人民幣」)列值。本集團的融資租賃及資訊科技業務均位於中國內地，故須就相關成本承受人民幣匯率波動的風險。經計及相關成本及利益後，本集團並無正式採用任何對沖工具或衍生產品，惟本集團將繼續密切監控匯率風險。

或然負債

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

收購及出售附屬公司及聯屬公司

本集團於截至二零一六年六月三十日止期間並無出售任何主要附屬公司及聯營公司。

重大投資

本集團於回顧期內並無收購或持有任何重大投資。

資產抵押

於二零一六年六月三十日，由承租人持有且賬面值約人民幣581,700,000元(相等於約679,300,000港元)的融資租賃資產已抵押予銀行，作為本集團獲授之貸款融資之抵押品(二零一五年十二月三十一日：人民幣802,100,000元，相等於約957,800,000港元)。

同時，定期存款4,000,000港元已抵押予銀行，作為一般銀行融資7,000,000港元之抵押品(二零一五年十二月三十一日：無)。

資本承擔

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於二零一六年六月三十日，本集團共僱用35名員工(二零一五年十二月三十一日：35名)。本集團薪酬政策以公平、具激勵性，與表現掛鈎且具市場競爭力為原則。薪酬方案通常每年檢討。除薪金外，其他員工福利包括公積金供款、醫療保險及與表現掛鈎之花紅。本集團亦設有優先購股權計劃以獎勵及激勵員工。

截至二零一六年六月三十日止六個月未經審核簡明綜合中期業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈，本集團截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零一五年同期未經審核之比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止三個月 二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	截至六月三十日止六個月 二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
收入	2	48,265	29,814	97,177	39,322
銷售成本		(45,215)	(27,184)	(91,136)	(35,868)
毛利		3,050	2,630	6,041	3,454
其他收入及其他淨收益及虧損		1,366	(1,216)	1,419	(2,460)
收購一間附屬公司之議價收購 收益		–	2,139	–	2,139
經營及行政開支		(7,664)	(5,624)	(15,610)	(9,498)
貿易應收款項減值		(3)	–	(3)	–
存貨撇銷		(53)	–	(53)	–
融資成本	5	(4,766)	(4,018)	(9,567)	(7,694)
分佔聯營公司業績		–	2,048	–	2,048
除稅前虧損	4	(8,070)	(4,041)	(17,773)	(12,011)
所得稅	6	(145)	(198)	(200)	(1,428)
本期間虧損		(8,215)	(4,239)	(17,973)	(13,439)
應佔虧損：					
本公司股權擁有人		(8,585)	(4,009)	(18,117)	(13,140)
非控股權益		370	(230)	144	(299)
		(8,215)	(4,239)	(17,973)	(13,439)
		港元	港元 經重列	港元	港元 經重列
每股虧損					
基本及攤薄	8	(0.006)	(0.005)	(0.012)	(0.017)

就該等期間應派及擬派股息之詳情於附註7披露。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
本期間虧損	(8,215)	(4,239)	(17,973)	(13,439)
其他除稅後全面虧損：				
換算海外附屬公司財務報表的匯兌差額	(5,698)	11	(4,548)	11
本期間全面總虧損	(13,913)	(4,228)	(22,521)	(13,428)
應佔全面總虧損：				
本公司股權擁有人	(11,660)	(4,007)	(20,534)	(13,138)
非控股權益	(2,253)	(221)	(1,987)	(290)
	(13,913)	(4,228)	(22,521)	(13,428)

簡明綜合財務狀況報表

於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	5,779	5,841
可供出售投資		9,066	10,036
融資租賃應收款項	11	517,541	530,520
非流動資產總值		532,386	546,397
流動資產			
存貨		3,039	3,952
貿易應收賬款	10	3,992	4,854
融資租賃應收款項	11	243,047	488,077
貸款應收款項	12	7,961	7,451
預付款項、按金及其他應收款項		26,913	13,714
遞延稅項資產		—	76
現金及現金等值項目	13	96,999	52,839
流動資產總值		381,951	570,963
資產總值		914,337	1,117,360
股東權益及負債			
本公司股權擁有人應佔股東權益			
股本	16	1,620	1,225
儲備		32,191	14,454
非控股權益		33,811	15,679
		77,398	68,015
權益總值		111,209	83,694

簡明綜合財務狀況報表(續)

於二零一六年六月三十日

	附註	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動負債			
可換股債券	14	107,029	100,205
承兌票據		50,294	47,627
於一年以上到期之融資租賃承擔		1,968	1,968
於一年以上到期之銀行借款		467,120	477,600
		626,411	627,400
流動負債			
於一年內到期之銀行借款		112,995	374,224
於一年內到期之融資租賃承擔		455	899
貿易應付款項	17	11,019	19,869
其他應付款項及應計費用		52,248	7,772
應付稅項		—	3,502
		176,717	406,266
		803,128	1,033,666
		914,337	1,117,360
		205,234	164,697
		111,209	83,694

簡明綜合股東權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月

本公司股權擁有人應佔

	已發行 股本 (未經審核) 千港元	股份 溢價賬 (未經審核) 千港元	繳入盈餘 (未經審核) 千港元	可換股		股本削減 儲備 (未經審核) 千港元	匯兌波動 儲備 (未經審核) 千港元	累計虧損 (未經審核) 千港元	總計 (未經審核) 千港元	非控股權益 (未經審核) 千港元	權益總計 (未經審核) 千港元
				債券之 權益部分 (未經審核) 千港元	優先購股 權儲備 (未經審核) 千港元						
於二零一五年一月一日	30,643	810,692	66,710	22,728	963	132,931	(54)	(1,051,679)	12,934	(9,472)	3,462
二零一五年之權益變動：											
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	(13,140)	(13,140)	(299)	(13,439)
其他全面收益	-	-	-	-	-	-	2	-	2	9	11
全面總虧損	-	-	-	-	-	-	2	(13,140)	(13,138)	(290)	(13,428)
已發行股份股本削減	(30,260)	-	-	-	-	30,260	-	-	-	-	-
收購附屬公司	-	-	-	31,235	-	-	-	-	31,235	1,241	32,476
於二零一五年六月三十日	383	810,692	66,710	53,963	963	163,191	(52)	(1,064,819)	31,031	(8,521)	22,510
於二零一六年一月一日	1,225	884,832	66,710	53,115	27,363	163,191	(4,134)	(1,176,623)	15,679	68,015	83,694
二零一六年之權益變動：											
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	(18,117)	(18,117)	144	(17,973)
其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	(2,395)	(22)	(2,417)	(2,131)	(4,548)
全面總虧損	-	-	-	-	-	-	(2,395)	(18,139)	(20,534)	(1,987)	(22,521)
分派儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,666)	(6,666)
成立一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,036	18,036
根據配售發行股份	395	38,271	-	-	-	-	-	-	38,666	-	38,666
於二零一六年六月三十日	1,620	923,103	66,710	53,115	27,363	163,191	(6,529)	(1,194,762)	33,811	77,398	111,209

簡明綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
經營業務產生之現金流量淨額		212,089	10,131
投資活動產生/(所用)之現金流量淨額		59,432	(3,748)
融資活動所用之現金流量淨額		(225,922)	(20,409)
現金及現金等值項目增加/(減少)淨額		45,599	(14,026)
期初之現金及現金等值項目		52,839	32,207
外匯匯率變動之影響淨額		(1,439)	22
期末之現金及現金等值項目		96,999	18,203
現金及現金等值項目結餘分析：			
現金及銀行結餘	13	96,999	18,203

附註：

1. 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合中期業績乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，為包括所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋之統稱)而編製。未經審核簡明綜合中期業績亦遵守香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)的適用披露規定。

未經審核簡明綜合中期業績乃以歷史成本慣例為編製基準，惟金融工具乃按公平價值計量。歷史成本一般基於交換資產所付代價之公平價值。

未經審核簡明綜合中期業績應與本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度之經審核年度財務報表(「二零一五年年報」)一併閱讀。所採納之會計政策及計算方法乃與編製二零一五年年報所遵循者一致。

本集團已採用於二零一六年一月一日開始的會計期間頒佈及生效之準則、修訂及詮釋。採納該等準則、修訂及詮釋對本季度業績並無重大財務影響。

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績已經本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

2. 收入

收入亦即本集團之營業額，指於六個月回顧期內之銷售貨品(扣除退貨撥備及貿易折扣後)之發票淨值及所提供服務的價值及金融服務所得利息收入。

收入之分析如下：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元	千港元	千港元
收入來自：				
貿易業務	36,507	26,549	72,118	35,060
金融服務業務	11,450	2,828	24,484	3,722
資訊科技業務	308	288	535	391
其他業務	—	149	40	149
	48,265	29,814	97,177	39,322

3. 分部報告

為方便管理，本集團根據其產品及服務規劃為不同業務單位，本集團之五個業務可呈報分部如下：

- (a) 買賣貨品、零件及配件之貿易業務分部；
- (b) 從事提供融資租賃服務及提供放債服務之金融服務業務分部；
- (c) 從事分銷資訊科技產品及提供相關技術支援服務之資訊科技業務分部；及
- (d) 從事服務業務(如提供培訓課程)之其他業務分部。

作為主要營運決策人之執行董事獨立監控各業務分部之業績，目的為就資源分配及表現評估作出決策。分部表現按可呈報分部虧損作出評估，而可呈報分部虧損乃為除稅前經調整虧損的計量單位。除稅前經調整虧損與本集團之除稅前虧損計量一致，惟該計量並不包括利息收入、融資成本、以股權結算的優先購股權開支，以及總辦事處及公司開支。

收入及開支乃參考該等分部產生之銷售及該等分部產生之開支，或該等分部應佔資產折舊或攤銷分配至可報告分部。

分部資產包括非流動資產及流動資產，惟不包括未分配至個別可報告分部之若干資產。

分部負債包括非流動負債及流動負債，惟不包括集團管理之應付稅項及其他未分配總辦事處及公司負債。

3. 分部報告(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月

	貿易業務 (未經審核) 千港元	金融服務 業務 (未經審核) 千港元	資訊科技 業務 (未經審核) 千港元	其他業務 (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元	未分配 (未經審核) 千港元	本集團合計 (未經審核) 千港元
分部收入：							
來自外間客戶之收入	72,118	24,484	535	40	97,177	-	97,177
經營溢利／(虧損)	(242)	807	(488)	10	87	-	87
利息收入	-	30	-	-	30	20	50
融資成本	(15)	-	-	-	(15)	(9,552)	(9,567)
其他開支	-	-	-	-	-	(8,343)	(8,343)
除稅前溢利／(虧損)	(257)	837	(488)	10	102	(17,875)	(17,773)
非流動資產添置	15	1,013	-	-	1,028	20	1,048
折舊	(47)	(334)	(36)	-	(417)	(658)	(1,075)

截至二零一五年六月三十日止六個月

	貿易業務 (未經審核) 千港元	金融服務 業務 (未經審核) 千港元	資訊科技 業務 (未經審核) 千港元	其他業務 (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元	未分配 (未經審核) 千港元	本集團合計 (未經審核) 千港元
分部收入：							
來自外間客戶之收入	35,060	391	3,722	149	39,322	-	39,322
經營溢利／(虧損)	1,136	283	(3,092)	35	(1,638)	-	(1,638)
利息收入	-	-	-	-	-	46	46
收購一間附屬公司之 議價收購收益	-	-	-	-	-	2,139	2,139
分佔聯營公司業績	-	2,048	-	-	2,048	-	2,048
融資成本	-	-	-	-	-	(7,694)	(7,694)
其他開支	-	-	-	-	-	(6,912)	(6,912)
除稅前溢利／(虧損)	1,136	2,331	(3,092)	35	410	(12,421)	(12,011)
非流動資產添置	178	-	120	-	298	1,465	1,763
折舊	(22)	-	(26)	-	(48)	(880)	(928)

3. 分部報告(續)

於二零一六年六月三十日

	貿易業務 (未經審核) 千港元	金融服務 業務 (未經審核) 千港元	資訊科技 業務 (未經審核) 千港元	其他業務 (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元	未分配 (未經審核) 千港元	本集團合計 (未經審核) 千港元
分部資產	15,883	851,386	5,602	289	873,160	-	873,160
現金及現金等值項目	-	-	-	-	-	32,533	32,533
其他資產	-	-	-	-	-	8,644	8,644
資產總值	15,883	851,386	5,602	289	873,160	41,177	914,337
分部負債	(4,875)	(634,765)	(2,679)	-	(642,319)	-	(642,319)
可換股債券	-	-	-	-	-	(107,029)	(107,029)
承兌票據	-	-	-	-	-	(50,294)	(50,294)
其他負債	-	-	-	-	-	(3,486)	(3,486)
負債總值	(4,875)	(634,765)	(2,679)	-	(642,319)	(160,809)	(803,128)

於二零一五年十二月三十一日

	貿易業務 (經審核) 千港元	金融服務 業務 (經審核) 千港元	資訊科技 業務 (經審核) 千港元	其他業務 (經審核) 千港元	合計 (經審核) 千港元	未分配 (經審核) 千港元	本集團合計 (經審核) 千港元
分部資產	12,694	1,073,223	5,983	282	1,092,182	-	1,092,182
現金及現金等值項目	-	-	-	-	-	18,118	18,118
其他資產	-	-	-	-	-	7,060	7,060
資產總值	12,694	1,073,223	5,983	282	1,092,182	25,178	1,117,360
分部負債	(1,428)	(874,815)	(2,962)	(3)	(879,208)	-	(879,208)
可換股債券	-	-	-	-	-	(100,205)	(100,205)
承兌票據	-	-	-	-	-	(47,627)	(47,627)
其他負債	-	-	-	-	-	(6,626)	(6,626)
負債總值	(1,428)	(874,815)	(2,962)	(3)	(879,208)	(154,458)	(1,033,666)

3. 分部報告(續)

區域分部資料

(a) 來自外間客戶之收入

	截至二零一六年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元
香港(所在地)	73,191	39,322
中國	23,986	—
	97,177	39,322

收益資料乃以客戶所在地為依據。

(b) 非流動資產

	於二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
香港(所在地)	4,079	4,851
中國	1,700	990
	5,779	5,841

非流動資產資料乃以資產所在地為依據。

3. 分部報告(續)

主要客戶之資料

來自對本集團銷售總額貢獻10%或以上客戶之收入如下：

	截至二零一六年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至二零一五年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元
客戶A—來自貿易業務之收入—香港	43,352	—
客戶B—來自金融服務業務之收入—中國	12,819	—
客戶C—來自貿易業務之收入—香港	—	7,181
客戶D—來自貿易業務之收入—香港	—	4,627
	56,171	11,808

4. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損經扣除下列項目後達致：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
折舊	547	445	1,075	928
員工成本(包括董事酬金)	2,906	1,464	5,873	2,911

5. 融資成本

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
可換股債券之估算利息開支(附註1)	3,468	3,037	6,824	5,945
承兌票據之估算利息開支	1,136	788	2,431	1,292
承兌票據之息票開支	118	152	236	388
銀行借款利息開支	9,524	—	20,384	—
融資租賃承擔之利息開支(附註2)	30	41	62	69
	14,276	4,018	29,937	7,694
減：計入銷售成本之銀行借款利息 開支	(9,510)	—	(20,370)	—
	4,766	4,018	9,567	7,694

附註：

- (1) 該開支指兩段期間可換股債券負債部分之估算利息。
- (2) 收購汽車之融資利息。

6. 所得稅

於損益確認的所得稅列示如下：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
香港利得稅：				
— 即期	—	198	—	198
— 過往年度(超額撥備)撥備不足	—	—	(20)	1,230
中國企業所得稅：				
— 即期	—	—	75	—
— 過往年度撥備不足	145	—	145	—
於損益確認的所得稅總額	145	198	200	1,428

兩段期間之香港利得稅乃按估計應課稅溢利的16.5%計算。

於兩段期間內，中國附屬公司均按照中國企業所得稅率25%繳稅。

兩段期間內並無有關其他全面收益的所得稅。

7. 股息

截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司並無派付或宣派中期股息(二零一五年：無)。

9. 物業、廠房及設備

於截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團斥資約1,048,000港元以購買汽車、電腦及辦公室設備(二零一五年：1,763,000港元)。

10. 貿易應收賬款

貿易應收賬款於報告期末之賬齡分析(根據發票日期並扣除減值)如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
30日內	295	1,577
31至60日	155	33
61至120日	81	977
120日以上	3,461	2,267
於期終／年終	3,992	4,854

本集團與其客戶之貿易條款主要以信貸為主，信貸期一般為兩個月。每名客戶有最高信貸限額。本集團嚴格控制未結清之應收賬款，並設有信貸監控程序以監控信貸風險，高級管理人員會定期檢討逾期欠款。貿易應收款項均為免息。

未被視為減值之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
無減值	3,992	4,854

無減值之應收賬款與近期並無拖欠記錄之客戶有關。本集團並無就該等款項持有抵押品。

11. 融資租賃應收款項

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
即期融資租賃應收款項	243,047	488,077
非即期融資租賃應收款項	517,541	530,520
於期終／年終	760,588	1,018,597

融資租賃項下應收款項

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	二零一六年 六月 三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元	二零一六年 六月 三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月 三十一日 (經審核) 千港元
不超過一年	276,705	521,179	243,047	488,077
超過一年	554,946	593,570	517,541	530,520
	831,651	1,114,749	760,588	1,018,597
未賺取融資收入	(71,063)	(96,152)	不適用	不適用
最低租賃付款現值	760,588	1,018,597	760,588	1,018,597

整段租期內之既有租賃利率固定於合約日期當日之水平。於二零一六年六月三十日之平均年利率約為4.9%(二零一五年十二月三十一日：5.2%)。

融資租賃應收款項結餘以承租人持有之設備作為抵押。本集團在承租人並無違約的情況下，不得銷售或再抵押有關抵押品。

於二零一六年六月三十日之融資租賃應收款項並無逾期或減值。

12. 應收貸款

期內本集團之應收貸款來自放債業務。

應收貸款之利率及信貸期由訂約雙方共同協定。應收貸款以債務人／若干個別人士之個人擔保作抵押。高級管理人員定期檢討並嚴密跟進逾期結餘。

於報告期末，應收貸款按其剩餘期間至合約到期日之分析如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
償還：		
三個月內	6,061	2,100
三個月至一年	1,900	5,351
	7,961	7,451

並無個別或共同被視為減值的應收貸款之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
未逾期及未減值	2,900	5,901
逾期一至三個月但未減值	5,061	1,550
	7,961	7,451

貸款利率於簽訂合約日期議定。於二零一六年六月三十日，平均每月利率介乎1%至2.5%(二零一五年十二月三十一日：每月介乎1%至2.5%)。

並無逾期及減值的應收貸款與近期並無拖欠記錄的若干債務人有關。

逾期但並無減值的應收貸款與獨立債務人有關。本公司董事認為可全數收回有關結餘，故認為毋需作出撥備。

13. 現金及現金等值項目

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
現金及現金等值項目	96,999	52,839

於二零一六年六月三十日，現金及現金等值項目中包括以人民幣計值約**57,800,000**港元(二零一五年十二月三十一日：**29,700,000**港元)，及約**38,000,000**港元(佔本集團現金及現金等值項目約**39.2%**)(二零一五年十二月三十一日：**41.5%**)為銀行結餘，存放於香港具有高信貸評級且信譽良好之銀行，而本集團現金及現金等值項目中約**37.1%**(二零一五年十二月三十一日：**41.1%**)以港元計值。

14. 可換股債券

可換股債券負債部分之變動載列如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於期初／年初	100,205	87,803
利息費用	6,824	12,402
於期終／年終	107,029	100,205

15. 銀行借款

	附註	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
固定利率：			
須應要求償還之有抵押銀行借款	a	206	206
於一年內到期之有抵押銀行借款	b	112,789	374,018
		112,995	374,224
於一年後但三年內到期之 有抵押銀行借款	b	467,120	477,600
於期終／年終		580,115	851,824

附註：

- (a) 銀行借款由本公司一間附屬公司一名前任董事提供之個人擔保作抵押。利息按每月平息0.88%收取。
- (b) 於中國獲得之銀行借款以於二零一六年六月三十日賬面值約為人民幣581,700,000元(相等於約679,300,000港元)(二零一五年十二月三十一日：約人民幣802,100,000元，相等於約957,800,000港元)之承租人所持有融資租賃資產作抵押。於二零一六年六月三十日，銀行借款之利率每年介乎5.0%至6.3%(二零一五年十二月三十一日：每年介乎5.1%至6.3%)。銀行借款均以人民幣計值。

其中，銀行融資7,000,000港元以定期存款4,000,000港元作抵押。於二零一六年六月三十日，已使用該融資約3,900,000港元(二零一五年十二月三十一日：無)。該銀行融資須待與若干抵押覆蓋比率有關之契據獲達成後方告落實，而此乃與金融機構作出借款安排的普遍做法。倘任何抵押覆蓋比率於任何時間低於所規定水平，本集團須提供銀行可接納之額外抵押及／或減少銀行所指定之尚未動用融資額。本集團定期監控其遵守該等契據之情況。於二零一六年六月三十日，概無違反有關所提取融資之契據(二零一五年十二月三十一日：無)。

16. 股本

	附註	本公司 股份數目 千股	面值 千港元
法定：			
於二零一五年一月一日			
每股面值0.08港元之普通股		2,500,000	200,000
股份分拆	<i>a(i)</i>	197,500,000	—
<hr/>			
於二零一五年十二月三十一日、 二零一六年一月一日及 六月三十日			
每股面值0.001港元之普通股		200,000,000	200,000
<hr/>			
已發行及繳足：			
於二零一五年一月一日			
每股面值0.08港元之普通股		383,031	30,643
股本削減	<i>a(ii)</i>	—	(30,260)
<hr/>			
每股面值0.001港元之普通股		383,031	383
發行發售股份	<i>(b)</i>	766,063	766
根據一般授權發行股份	<i>(c)</i>	76,000	76
<hr/>			
於二零一五年十二月三十一日、 二零一六年一月一日			
每股面值0.001港元之普通股		1,225,094	1,225
根據一般授權發行股份	<i>(d)</i>	395,000	395
<hr/>			
於二零一六年六月三十日			
每股面值0.001港元之普通股		1,620,094	1,620

16. 股本(續)

附註：

- (a) 於二零一五年一月六日(香港時間)，本公司建議進行之股本重組(「股本重組」)生效。股本重組涉及下列各項：
- (i) 本公司每股法定但未發行股份分拆為八十股股份，致使每股未發行股份的面值由**0.08**港元削減至**0.001**港元；及
 - (ii) 每股已發行股份的實繳股本由**0.08**港元削減至**0.001**港元，方式為註銷最多**0.079**港元之實繳股本，致使組成每股面值**0.001**港元之新股份。
- (b) 於二零一五年八月十日，本公司按於二零一五年七月十六日每持有一股現有股份獲發兩股發售股份之基準，以每股發售股份(每股面值**0.001**港元)**0.09**港元之認購價發行發售股份，產生所得款項淨額約**66,220,000**港元，其中，(i)不少於**80%**將用於向恒河注資，作為其一般營運資金以促進融資租賃業務之擴展及(ii)餘下所得款項淨額將用於鞏固本公司之一般營運資金基礎，藉以發展其現有資訊科技及貿易業務及／或為任何未來投資機遇提供資金。
- (c) 於二零一五年八月十七日，本公司與一名配售代理訂立一般授權(「一般授權」)配售協議，據此，本公司有條件同意透過配售代理按竭盡所能基準，配售最多**76,000,000**股配售股份予不少於六名承配人，價格為每股一般授權配售股份**0.120**港元。一般授權配售協議項下配售股份之總面值為**76,000**港元。一般授權配售股份之所得款項淨額將用於鞏固一般營運資金，藉以為業務發展及為本公司任何未來投資機遇提供資金。
- (d) 於二零一六年三月十四日，本公司與配售代理訂立一般授權配售協議，據此，本公司有條件地同意通過配售代理按竭盡所能基準，配售最多**245,000,000**股配售股份予不少於六名承配人，價格為每股一般授權配售股份**0.119**港元。於二零一六年三月三十一日，本公司與配售代理訂立補充協議，以將配售股份數目減至**125,000,000**股。一般授權配售協議項下之配售股份總面值為**125,000**港元。

以及，於二零一六年六月八日，本公司與配售代理訂立另一一般授權配售協議，據此，本公司有條件同意通過配售代理按竭盡所能基準，配售最多**270,000,000**股配售股份予不少於六名承配人，價格為每股一般授權配售股份**0.092**港元。一般授權配售協議項下之配售股份總面值為**270,000**港元。

一般授權配售股份所得款項淨額乃用於鞏固一般營運資金，為本公司業務發展提供資金及為任何日後出現之投資機會提供資金。

17. 貿易應付款項

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
30日內	8,327	17,514
31至60日	36	236
61至120日	321	—
120日以上	2,335	2,119
於期終／年終	11,019	19,869

18. 承擔

(a) 經營租約承擔

本集團根據經營租約安排租賃其若干辦公室物業。經磋商的物業租約年期介乎一至三年。

本集團在下列年期屆滿的不可撤銷經營租約的未來最低租賃付款總額為：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
物業		
一年內	2,458	1,526
第二至第五年(包括首尾兩年)	1,428	1,667
於期終／年終	3,886	3,193

(b) 資本承擔

本集團於二零一六年六月三十日並無任何重大資本承擔(二零一五年十二月三十一日：無)。

19. 或然負債

本集團於二零一六年六月三十日並無任何重大或然負債(二零一五年十二月三十一日：無)。

20. 關聯方交易

除於未經審核簡明綜合中期業績其他章節所披露者外，本集團有以下關聯方交易。

關聯方名稱	關係	交易性質	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
			二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元	二零一五年 (未經審核) 千港元
賴祐康	本公司秘書	應付貸款利息	6	-	16	-
		應付貸款	-	-	200	-

附註： 貸款利率為每月1%。董事認為，本集團與關聯方之交易乃於日常業務過程中進行。

於本期間內付予主要管理人員之薪酬總額約為2,988,000港元(二零一五年：1,140,000港元)。

21. 比較數字

誠如附註8所詳述，每股虧損之比較數字已經重列，以符合本期間之呈報方式。

22. 報告期後事項

於二零一六年七月六日，證監會已就本公司申請成為廈信之主要股東授出批准，因此，收購廈信之所有先決條件已獲達成且完成已於二零一六年七月十五日落實。於完成後，廈信已成為本公司之間接全資附屬公司，而廈信之財務業績將於本集團賬目綜合入賬。

自二零一六年七月二十六日起，本公司向恒河注資現金約人民幣20,280,000元(約23,590,000港元)，作為其註冊及已繳之資本，以用作一般營運資金以促進擴展融資租賃業務後，本公司於恒河的權益增至64.71%。

董事於股份及相關股份的權益

於二零一六年六月三十日，本公司董事及最高行政人員及／或任何彼等各自之聯繫人於本公司及／或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有已記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊，或根據證券及期貨條例第XV部或創業板上市規則已知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於二零一六年六月三十日於本公司股份以及優先購股權及可換股債券所涉及相關股份之權益及淡倉

(i) 於本公司股份之好倉：

董事姓名	擁有權益之股份數目及權益性質			佔本公司 已發行 股本總額之 概約百分比 (%)
	個人	一項全權信託 之創辦人	總數	
張偉賢(附註)	557,814	98,437,500	98,995,314	6.11
劉智仁	3,984,375	—	3,984,375	0.25

附註： 所披露權益包括Ivana持有之98,437,500股股份，該公司為於英屬處女群島註冊成立之公司，由CW Limited擁有100%權益，而CW Limited由Asiatrust Limited全資擁有。Asiatrust Limited為一間信託公司，為全權信託之受託人，該全權信託之創辦人(定義見證券及期貨條例)為張先生，受益人為張先生之家庭成員(包括張先生本人)。因此，根據證券及期貨條例，張先生被視為於有關股份中擁有權益。張先生亦個人擁有557,814股股份權益。

董事於股份及相關股份的權益(續)

於二零一六年六月三十日於本公司股份以及優先購股權及可換股債券所涉及相關股份之權益及淡倉(續)

(ii) 於根據本公司優先購股權計劃授出優先購股權所涉及相關股份之好倉：

董事姓名	優先購股權之授出日期	優先購股權之行使期	每股行使價 港元	尚未行使之優先購股權份數	相關股份總數	佔本公司已發行股本總額之概約百分比 (%)
張偉賢	19/8/2015	19/8/2015 – 18/8/2025	0.147	100,000,000	100,000,000	6.17
劉智仁	19/8/2015	19/8/2015 – 18/8/2025	0.147	20,000,000	20,000,000	1.23
楊慕嫦	17/1/2013	17/1/2013 – 16/1/2023	2.130	16,483	16,483	0.001
	19/8/2015	19/8/2015 – 18/8/2025	0.147	1,000,000	1,000,000	0.062
吳祺國	19/8/2015	19/8/2015 – 18/8/2025	0.147	1,000,000	1,000,000	0.062
葉吉江	19/8/2015	19/8/2015 – 18/8/2025	0.147	1,000,000	1,000,000	0.062

(iii) 於本公司可換股債券之相關股份之好倉：

可換股債券持有人姓名	可換股債券之本金額 港元	相關股份總數	佔本公司已發行股本總額之概約百分比 (%)
張偉賢	110,000,000	297,619,048	18.37

附註：該等可換股債券(由原定二零一一年八月十二日延至二零一七年八月十二日到期)乃本公司於二零零八年八月十二日發行作為收購林木業務之部分代價，為非上市、免息及可按本公司經調整兌換價每股0.3696港元兌換為本公司股份(根據可換股債券之條款可予調整)。該項權益由Ivana持有，該公司為於英屬處女群島註冊成立之公司，由CW Limited擁有100%權益，而CW Limited由Asiatrust Limited全資擁有。Asiatrust Limited為一間信託公司，為全權信託之受託人，該全權信託之創辦人(定義見證券及期貨條例)為張先生，受益人為張先生之家族成員(包括張先生本人)。

董事於股份及相關股份的權益(續)

於二零一六年六月三十日於本公司股份以及優先購股權及可換股債券所涉及相關股份之權益及淡倉(續)

除上文披露者外，於二零一六年六月三十日，並無任何本公司董事及最高行政人員及／或任何彼等各自之聯繫人於本公司及／或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有任何已記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊或根據證券及期貨條例第XV部或創業板上市規則已知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

董事收購股份或債權證的權利

除上文「董事於股份及相關股份的權益」一節及下文「優先購股權計劃」一節披露者外，本公司或其任何附屬公司或相聯法團於截至二零一六年六月三十日止六個月期間概無訂立任何安排，使本公司董事及最高行政人員(包括彼等各自之配偶及18歲以下之子女)可透過收購本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債權證而獲益。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益

於二零一六年六月三十日，以下人士(非本公司董事或最高行政人員)於本公司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分部之條文須向本公司披露，或已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定須存置之登記冊中的權益或淡倉：

(i) 於本公司股份之好倉：

股東名稱	權益性質／身份	股份數目	佔本公司 已發行股本 總額之 概約百分比 (%)
Ivana	實益擁有人	98,437,500	6.08%
CW Limited(附註1)	受控制法團	98,437,500	6.08%
Asiitrust Limited(附註1)	受託人	98,437,500	6.08%

主要股東於本公司股份及相關股份的權益(續)

(i) 於本公司股份之好倉：(續)

附註：

- (1) 該權益由Ivana持有。Ivana為於英屬處女群島註冊成立之公司，由CW Limited擁有100%權益，而CW Limited由Asiatrust Limited全資擁有。Asiatrust Limited為一間信託公司，為全權信託之受託人，該全權信託之創辦人(定義見證券及期貨條例)為張先生，受益人為張先生之家族成員(包括張先生本人)。
- (2) 該百分比指相關權益披露表格所示之本公司股本百分比。

(ii) 於本公司可換股債券所涉及相關股份之好倉：

股東名稱	權益性質／身份	相關股份數目	佔本公司 已發行股本 總額之 概約百分比 (%)
Ivana	實益擁有人	297,619,048	18.37%
CW Limited(附註1)	受控制法團	297,619,048	18.37%
Asiatrust Limited(附註1)	受託人	297,619,048	18.37%
溢華企業有限公司	實益擁有人	173,913,043	10.37%
程隼(附註2)	受控制法團	173,913,043	10.37%
高雲峰(附註2)	受控制法團	173,913,043	10.37%

主要股東於本公司股份及相關股份的權益(續)

(ii) 於本公司可換股債券之相關股份之好倉：(續)

附註：

- (1) 該權益由Ivana持有。Ivana為於英屬處女群島註冊成立之公司，由CW Limited擁有100%權益，而CW Limited由Asiatrust Limited全資擁有。Asiatrust Limited為一間信託公司，為全權信託之受託人，該全權信託之創辦人(定義見證券及期貨條例)為張先生，受益人為張先生之家族成員(包括張先生本人)。
- (2) 該權益由溢華企業有限公司持有，該公司為於英屬處女群島註冊成立之公司，分別由程隽先生及高雲峰先生持有50%及50%。
- (3) 該百分比指相關權益披露表格所示之本公司股本百分比。

除上文披露者外，本公司董事及最高行政人員並不知悉有任何人士於二零一六年六月三十日在本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露，或已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定須存置之登記冊中的權益或淡倉。

優先購股權計劃

本公司之現有優先購股權計劃(「優先購股權計劃」)已獲本公司股東採納並於二零一二年五月三日生效。除非另行註銷或修訂，否則優先購股權計劃將由其採納日期起計十年期間內有效。於二零一六年六月三十日，優先購股權計劃項下有233,390,855份優先購股權尚未行使。根據該等尚未行使之優先購股權計算，可予發行之股份總數為233,390,855股，分別佔於二零一六年六月三十日及本公佈刊發日期本公司已發行股本總額約14.41%及14.41%。

優先購股權計劃(續)

於期內，優先購股權計劃項下之優先購股權變動詳情如下：

姓名	優先購股權份數					優先購股權之 授出日期	優先購股權之 行使期	授出日期前之 股價 (附註2) 每股	優先購股權之 行使價 (附註1) 每股
	於二零一六年 一月一日 尚未行使	於期內授出	於期內行使	於期內 註銷/失效	於二零一六年 六月三十日 尚未行使				
執行董事									
張偉賢	100,000,000	0	0	0	100,000,000	19/8/2015	19/8/2015 - 18/8/2025	0.147	0.147
劉智仁	20,000,000	0	0	0	20,000,000	19/8/2015	19/8/2015 - 18/8/2025	0.147	0.147
獨立非執行董事									
楊慕嫻	16,483	0	0	0	16,483	17/1/2013	17/1/2013 - 16/1/2023	0.010	2.130
	1,000,000	0	0	0	1,000,000	19/8/2015	19/8/2015 - 18/8/2025	0.147	0.147
吳祺國	1,000,000	0	0	0	1,000,000	19/8/2015	19/8/2015 - 18/8/2025	0.147	0.147
葉吉江	1,000,000	0	0	0	1,000,000	19/8/2015	19/8/2015 - 18/8/2025	0.147	0.147
僱員及其他合資格參與者									
僱員	42,367	0	0	(14,126)	28,241	30/5/2012	30/5/2012 - 29/5/2022	0.017	3.600
	40,000,000	0	0	0	40,000,000	19/8/2015	19/8/2015 - 18/8/2025	0.147	0.147
其他合資格參與者	332,003	0	0	0	332,003	30/5/2012	30/5/2012 - 29/5/2022	0.017	3.600
	14,128	0	0	0	14,128	17/1/2013	17/1/2013 - 16/1/2023	0.010	2.130
	70,000,000	0	0	0	70,000,000	19/8/2015	19/8/2015 - 18/8/2025	0.147	0.147
	233,404,981	0	0	(14,126)	233,390,855				

附註：

1. 優先購股權之行使價須就資本化發行、供股、本公司股份分拆或合併或本公司股本其他類似變動而作出調整。
2. 本公司股份於優先購股權授出日期前之價格，為緊接優先購股權授出日期前之交易日本公司股份於聯交所所報之收市價。

優先購股權計劃(續)

除上文披露者外，於本公佈日期，並無其他優先購股權於結算日後獲行使。

計算公平價值時並無計及已授出優先購股權之其他特性。

購買、出售或贖回本公司上市股份

本公司或其任何附屬公司於截至二零一六年六月三十日止六個月期間內並無購買、出售或贖回任何本公司上市股份。

遵守企業管治常規守則

企業管治常規

本公司董事認為，本公司於截至二零一六年六月三十日止六個月期間，除下列各項偏離創業板上市規則附錄15所載之企業管治守則(「企業管治守則」)下之守則條文外，已一直遵守企業管治守則之守則條文：

守則條文第A.2.1條

守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之職務須分立並不應由同一人出任。

主席及行政總裁之職務並無如守則條文第A.2.1條所載分立。

張偉賢先生現時兼任本公司主席及行政總裁之職務。傳統上，由於本公司相信董事會之架構確保權力及職權能取得平衡，本公司行政總裁亦兼任本公司主席之職務，因此毋須將本公司主席及行政總裁之職務分立。張先生擁有擔任本公司主席一職所需之豐富經驗。同時，彼擁有合適之管理技巧及商業觸覺，此乃於本集團日常管理中擔任本公司行政總裁的先決元素。

董事會由六名董事組成，包括三名獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)，可於能力及經驗上取得平衡，符合本集團之要求。此外，本公司主要營運附屬公司管理層之職務由董事總經理及其他個別人士履行。因此，董事會現時之架構確保權力及職權之平衡。儘管本公司不認為該職務分立可改善企業表現，然而董事會委任劉智仁先生為本公司之董事總經理，處理本集團之日常管理。張偉賢先生除擔任本公司之主席職責外，亦留任本公司之行政總裁，制定業務以及企業發展策略、指揮及監察本集團之整體事務。

遵守企業管治常規守則(續)

企業管治常規(續)

守則條文第A.4.2條

守則條文第A.4.2條規定所有獲委任以填補臨時空缺之董事應由股東於彼等獲委任後首次股東大會上接受推選。每名董事(包括以特定任期獲委任的董事)應最少每三年輪值告退一次。

根據本公司組織章程細則，任何獲委任以填補臨時空缺之本公司董事將留任直至下屆股東週年大會，屆時將合資格重選連任。

董事會認為本公司已遵守創業板上市規則附錄3第4(2)段，由於鮮有出現臨時空缺，加上由委任人選填補臨時空缺至下屆股東週年大會之間，相距不足一年，被認為是較短時間，故有關偏離事項不屬重大。

根據本公司組織章程細則，本公司主席及董事總經理毋須輪值告退，於釐定每年須告退之董事人數時亦不會計算在內。董事會認為，本公司主席與董事總經理及彼等領導之延續性對維持董事會主要管理層之穩定實屬必要。另一方面，董事會將確保本公司董事(除本公司主席及董事總經理以外)將最少每三年輪值告退一次，以符合守則條文第A.4.2條。

守則條文第A.6.4條

守則條文第A.6.4條規定董事會須就有關僱員買賣發行人之證券制訂書面指引，嚴謹程度不遜於董事進行證券交易的標準守則。

本公司並無就本公司董事進行證券交易採納操守守則，惟已應用創業板上市規則第5.48至第5.67條所載之交易必守標準原則。本公司亦已向本公司全體董事作出特定查詢，而本公司並不知悉於截至二零一六年六月三十日止六個月期間有任何違反創業板上市規則第5.48至第5.67條所載交易必守標準原則之情況。

有關本公司企業管治常規之其他資料，已於二零一六年三月刊發之本公司二零一五年年報內所載之企業管治報告披露。

遵守企業管治常規守則(續)

提名委員會

本公司已成立提名委員會(「提名委員會」)，其特定的權責範圍書符合企業管治守則之守則條文。提名委員會由五名成員組成，當中包括三名獨立非執行董事楊慕嫦女士、吳祺國先生及葉吉江先生，以及兩名執行董事張偉賢先生及劉智仁先生。提名委員會主席由出席會議之成員推選。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會(「薪酬委員會」)，其特定的權責範圍書符合企業管治守則之守則條文。薪酬委員會由五名成員組成，當中包括三名獨立非執行董事楊慕嫦女士、吳祺國先生及葉吉江先生，以及兩名執行董事張偉賢先生及劉智仁先生。薪酬委員會主席由出席會議之成員推選。

審核委員會

本公司已成立審核委員會(「審核委員會」)，並根據創業板上市規則規定制訂特定的權責範圍書。審核委員會主要職責為確保本公司財務報告及內部監控程序客觀及可信，以及與本公司外聘核數師維持恰當關係。

審核委員會由三名成員組成，包括全體獨立非執行董事楊慕嫦女士、吳祺國先生及葉吉江先生，其中一人為合資格會計師，並在會計及財務事宜方面具備豐富經驗。審核委員會主席由出席會議之成員推選。審核委員會所有成員均具備必要的相關行業或法律、會計及財務經驗，可就董事會策略及其他相關事宜提供意見。審核委員會所有成員可完全自由地與外聘核數師及本公司全體僱員聯繫。

審核委員會已審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，並確認有關業績之編製已遵守本公司採納之適用會計原則及慣例以及聯交所之規定，並已作出充分之披露。

本公司已根據創業板上市規則於其網站及聯交所網站刊發其提名委員會、薪酬委員會及審核委員會之權責範圍書。

董事會

於本公佈日期，本公司之董事為：

執行董事：

張偉賢先生(主席兼行政總裁)

劉智仁先生(董事總經理)

獨立非執行董事：

楊慕嫦女士

吳祺國先生

葉吉江先生

承董事會命

MERDEKA FINANCIAL SERVICES GROUP LIMITED

(萬德金融服務集團有限公司*)

主席兼行政總裁

張偉賢

香港，二零一六年八月九日

本公佈將自其刊發之日起計至少一連七日於聯交所網站(<http://www.hkgem.com>)之「最新上市公司公告」頁內刊登，並將於本公司網(<http://www.merdeka.com.hk>)刊登及持續登載。

* 僅供識別