



# 佐力科創小額貸款股份有限公司 Zuoli Kechuang Micro-finance Company Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號：6866

中期報告 2015



# 目 錄

- 2 釋義
- 4 公司資料
- 6 管理層討論及分析
- 19 獨立核數師報告
- 20 損益及其他綜合收益表
- 21 財務狀況表
- 22 權益變動表
- 23 簡明現金流量表
- 24 未經審核中期財務報告附註
- 43 其他資料

於本報告內，除文義另有所指外，以下詞彙具有下列涵義。

「一致行動協議」	指 俞寅先生、沈海鷹先生、張建明先生及普華能源於二零一四年四月二十八日訂立之協議
「三農」	指 農業、農村及農民，或視情況而定，指參與農業業務及／或農村發展活動以及／或於農村地區居住的個人或機構
「章程」	指 本公司章程
「董事會」	指 本公司董事會
「財務總監」	指 本公司財務總監
「守則條文」	指 上市規則附錄14所載企業管治守則的守則條文
「本公司」、「我們」或「我們的」	指 佐力科創小額貸款股份有限公司，於二零一一年八月十八日在中國註冊成立並於二零一四年四月二十八日由我們的前身公司轉為股份有限公司，其H股於香港聯交所上市(股份代號：6866)
「該合作」	指 浙江省人民政府金融工作辦公室授予本公司與小微電商網貸平臺合作之批准
「德清銀天」	指 德清銀天股權投資管理有限公司
「鼎盛投資」	指 德清鼎盛股權投資管理有限公司
「董事」	指 本公司董事
「內資股」	指 我們的股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，由中國國民及／或中國成立實體以人民幣認購並繳足
「H股」	指 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股份，其於香港聯交所上市
「香港」	指 中國香港特別行政區
「香港聯交所」或「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司

## 釋義(續)

「上市規則」	指 香港聯交所證券上市規則，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上市日期」	指 二零一五年一月十三日(H股於香港聯交所上市之日)
「標準守則」	指 上市規則附錄10所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「中國」	指 中華人民共和國，惟就本中期報告而言及僅作為地理說明而言，而除文義另有所指外，本中期報告中對「中國」的提述不包括台灣、澳門特別行政區及香港
「前身公司」或「我們的前身公司」	指 德清佐力科創小額貸款有限公司，一家於二零一一年八月十八日在中國成立的有限責任公司，為本公司前身
「普華能源」	指 德清普華能源有限公司
「人民幣」	指 中國當時的法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指 香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修訂)
「股份」	指 內資股及／或H股
「股東」	指 股份持有人
「中小企業」	指 《關於印發中小企業劃型標準規定的通知》所界定之中小型企業
「監事」	指 本公司監事
「佐力控股」	指 佐力控股集團有限公司

## 董事

### 執行董事

俞寅先生(董事長)  
鄭學根先生  
胡海峰先生

### 非執行董事

潘忠敏先生(前稱潘忠明)

### 獨立非執行董事

何育明先生  
金雪軍先生  
黃廉熙女士

## 監事

沈姪敏女士(主席)  
戴勝慶先生  
王培軍先生

## 審計委員會

何育明先生(主席)  
金雪軍先生  
黃廉熙女士

## 薪酬與考核委員會

金雪軍先生(主席)  
俞寅先生  
何育明先生

## 提名委員會

黃廉熙女士(主席)  
金雪軍先生  
俞寅先生

## 貸款審查委員會

胡海峰先生(主席)  
費曉芳女士  
黃晨江先生  
夏靜女士  
胡芳芳女士

## 公司秘書

葉鉅雲先生(香港法例第159章《法律執業者條例》  
所界定之律師)

## 授權代表

俞寅先生  
葉鉅雲先生

## 註冊辦事處

中國  
浙江  
德清  
武康鎮  
藍色港灣  
東升街57至67號

## 中國總部及主要營業地點

中國  
浙江  
德清  
武康鎮  
藍色港灣  
東升街57至67號

## 公司資料(續)

### 香港主要營業地點

香港  
中環康樂廣場8號  
交易廣場第三期  
19樓

### 公司網站

[www.zlkcd.cn](http://www.zlkcd.cn)

### 股份代號

6866

### 核數師

畢馬威會計師事務所  
執業會計師

### 本公司的法律顧問

柯伍陳律師事務所(關於香港法例)  
北京大成(上海)律師事務所(關於中國法律)

### 合規顧問

中國銀河國際證券(香港)有限公司

### H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712-1716室

### 主要往來銀行

中國銀行德清桂花城支行  
中國  
浙江  
德清縣武康鎮  
曲園南路245至253號

### 行業概覽

我們主要於中國浙江省湖州市德清縣進行業務。德清近年經濟發展和增長強勁。按經濟、社會條件、環境及政府管理方面計躋身國內綜合實力百強縣。若干高新技術、生物製藥及創新企業已選擇將德清作為其總部或於德清開展業務，從而幫助促進了本地金融服務業的發展。此外，德清已獲浙江省政府指定為「科技強縣」、「金融創新示範縣」以及「長三角金融後台基地」。

浙江小額貸款行業內的競爭日趨激烈。截至二零一五年六月三十日，浙江的小額貸款公司數目達到344家。每家小額貸款公司的平均註冊資本由二零零九年的約人民幣137百萬元增加至二零一五年的約人民幣205百萬元。每家小額貸款公司的平均貸款餘額由二零零九年十二月三十一日的人民幣137.1百萬元增加至二零一五年六月三十日的人民幣254.46百萬元。

德清的小額貸款行業於過去五年亦快速增長。截至二零一五年六月三十日，德清有五家小額貸款公司。德清小額貸款公司的貸款餘額由二零零九年十二月三十一日的約人民幣316百萬元大幅增至二零一四年六月三十日的人民幣2,442百萬元。截至二零一五年六月三十日，德清小額貸款公司的貸款餘額進一步增加至人民幣3,000百萬元。年度貸款累計額也呈現顯著增長，由截至二零一零年十二月三十一日止年度的人民幣1,621百萬元大幅增至截至二零一四年六月三十日的約人民幣2,926百萬元，截至二零一五年六月三十日，又進一步增加至約人民幣2,999百萬元。於二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日，德清全部小額貸款公司的平均逾期比率分別為0.54%及0.59%。

除了小額貸款公司之間的競爭外，商業銀行、保險公司、金融公司和中介貸款公司也透過提供具備獨有特點和優勢的貸款與小額貸款公司進行競爭。

### 業務概覽

於二零一五年六月三十日，根據浙江省人民政府金融工作辦公室，按註冊資本計，我們是浙江最大的持牌小額貸款公司。我們透過快速全面的貸款評估及批准程序提供具有靈活期限的融資方案，致力為位於商業及農業活動蓬勃的浙江省湖州市德清縣的客戶服務。

我們的核心客戶主要包括三農以及從事各種行業的中小企業及微型企業。

## 管理層討論及分析(續)

由於我們之資本基礎增加及客戶的融資需求強勁，故我們的總貸款餘額由二零一四年十二月三十一日之人民幣1,155.2百萬元上升至二零一五年六月三十日之人民幣1,359.5百萬元。下表載列我們於所示日期之註冊資本、向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額及槓桿比率：

項目	二零一五年	二零一四年
	六月三十日	十二月三十一日
註冊資本(人民幣千元)	1,180,000	880,000
向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額(人民幣千元)	1,359,535	1,155,225
槓桿比率 <sup>(1)</sup>	1.15	1.31

附註：

(1) 指向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額除以註冊資本。

於截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日止，我們貸款的平均利率均為15.6%。我們的平均利率於上述期間未發生變動，主要由於我們於二零一五年繼續為具備較強還款能力的客戶提供服務(而我們向彼等收取較低利率)。

我們主要服務德清中小企業及微型企業、以及從事農業、工業及服務業的人士。於截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日止，我們分別為超過460名及490名客戶提供服務。

於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的貸款合約中分別有51.7%及53%的貸款金額最多為人民幣1.0百萬元。

於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們授出的貸款總額分別為人民幣1,219.3百萬元及人民幣1,398.9百萬元。

### 按擔保方式劃分的貸款組合

下表載列我們於所示日期按擔保方式劃分的貸款組合：

項目	二零一五年		二零一四年	
	六月三十日		十二月三十一日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
信用貸款 <sup>(1)</sup>	1,240	0.1	450	0.0
保證貸款	1,281,410	94.2	1,098,330	95.1
抵押貸款	75,885	5.6	55,445	4.8
質押貸款	1,000	0.1	1,000	0.1
向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額合計	1,359,535	100.0	1,155,225	100.0

附註：

(1) 我們的信用貸款一般為小額短期貸款，並於信用評估過程中評估貸款所涉及的風險後授予具備良好信貸記錄的客戶。



## 管理層討論及分析(續)

我們採納貸款分類法管理我們的貸款組合的信用風險。我們參考中國人民銀行於二零零二年四月二日頒布的《銀行貸款損失準備計提指引》所載列的「五級分類原則」將我們的貸款分類。

下表載列於所示日期我們按類別劃分的向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額合計明細：

項目	二零一五年 六月三十日		二零一四年 十二月三十一日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
正常	1,167,660	85.9	961,260	83.2
關注	175,000	12.9	179,000	15.5
次級	15,900	1.2	14,420	1.2
可疑	500	0.0	370	0.1
損失	475	0.0	175	0.0
<b>向客戶提供的貸款及墊款 的未收回總額合計</b>	<b>1,359,535</b>	<b>100.0</b>	<b>1,155,225</b>	<b>100.0</b>

就「正常」及「關注」的貸款而言，由於並無逾期或減值，我們主要基於以下因素進行組合評估，包括當前整體市場及行業條件以及過往的減值比率。至於就「次級」、「可疑」及「損失」貸款，減值損失根據於資產負債表日產生的預期損失評估按適用情況經個別評估。

下表載列我們於所示日期或年度的主要營運數據：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>減值貸款比率<sup>(1)</sup></b>	<b>1.2%</b>	1.3%
減值貸款餘額	16,875	14,965
向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額	1,359,535	1,155,225
<b>撥備覆蓋率<sup>(2)</sup></b>	<b>305%</b>	306.3%
減值損失撥備 <sup>(3)</sup>	51,463	45,831
減值貸款餘額	16,875	14,965
<b>減值損失準備率<sup>(4)</sup></b>	<b>3.8%</b>	4.0%
逾期貸款餘額	1,275	545
向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額	1,359,535	1,155,225
<b>逾期貸款率<sup>(5)</sup></b>	<b>0.09%</b>	0.05%

## 管理層討論及分析(續)

附註：

- (1) 指減值貸款餘額除以向客戶提供的貸款及墊款的未收回總餘額。減值貸款比率顯示我們的貸款組合質素。
- (2) 指所有貸款的減值損失撥備除以減值貸款餘額。所有貸款的減值損失撥備包括就經組合評估的貸款計提的撥備及就經個別評估的減值貸款計提的撥備。撥備覆蓋率顯示我們就彌補貸款組合的可能虧損所撥出的撥備水平。
- (3) 減值損失撥備反映管理層對我們的貸款組合的可能虧損所作的估計。
- (4) 指減值損失撥備除以向客戶提供的貸款及墊款的未收回總餘額。減值損失準備率量度撥備的累計水平。
- (5) 指逾期貸款除以向客戶提供的貸款及墊款的未收回總餘額。

我們的減值貸款由截至二零一四年十二月三十一日的人民幣15.0百萬元增至截至二零一五年六月三十日的人民幣16.9百萬元，主要由於我們向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額由截至二零一四年十二月三十一日的人民幣1,155.2百萬元增加至截至二零一五年六月三十日的人民幣1,359.5百萬元，而我們繼續專注於為具備較強還款能力的客戶提供服務。由於我們的減值貸款餘額於二零一五年六月三十日較二零一四年十二月三十一日的增長率略大於減值損失撥備於二零一五年六月三十日較二零一四年十二月三十一日的增長率，我們的撥備覆蓋率(顯示我們就彌補貸款組合的可能虧損所撥出的撥備水平)由二零一四年十二月三十一日的306.3%略減至截至二零一五年六月三十日的305%。

下表載列我們於所示日期或年度按擔保方式劃分的逾期貸款明細：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
信用貸款	0.0	0.0
保證貸款	100	0.0
抵押貸款	1,175	545
質押貸款	0.0	0.0
<b>逾期貸款總額</b>	<b>1,275</b>	545

於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，我們的逾期貸款分別為人民幣0.5百萬元及人民幣1.3百萬元，佔同日我們總貸款餘額的0.05%及0.09%。於二零一四年十二月三十一日的逾期貸款人民幣545,000元中，有人民幣70,000元已於二零一五年一月收回。於二零一五年六月三十日的逾期貸款人民幣1,275,000元中，有人民幣600,000元已於二零一五年七月收回。

## 財務概覽

### 淨利息收入

我們自我們向客戶提供的貸款以及我們的銀行及非銀行機構現金存款產生利息收入。我們的淨利息收入經扣除利息及佣金開支。我們的利息開支來自銀行及其他借款(主要用於擴展我們的業務及應付營運資金需要)以及銀行收費。

下表載列我們於所示年度按來源劃分的淨利息收入明細：

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
來自以下項目的利息收入		
向客戶提供的貸款及墊款	100,025	71,049
銀行存款	1,028	194
應收非銀行機構款項	112	—
利息收入總額	101,165	71,243
來自以下項目的利息及佣金開支		
銀行借款	6,602	5,541
非銀行機構借款	—	99
銀行收費	47	22
利息及佣金開支總額	6,649	5,662
淨利息收入	94,516	65,581

我們來自向客戶提供的貸款及墊款的利息收入主要受到我們的貸款組合規模，以及我們就向客戶提供的貸款收取的平均利率所影響。於報告期間，我們的貸款餘額增加，整體與我們的資本基礎規模相符，而資本基礎規模乃受我們的註冊資本和銀行借款的規模影響。截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止，我們的總貸款餘額分別為人民幣1,064.5百萬元及人民幣1,359.5百萬元，而截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止，我們的貸款平均利率均為15.6%。於報告期間，我們的平均利率未發生變動。

於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的利息及佣金開支(包括銀行及非銀行機構的借款利息以及銀行收費)分別為人民幣5.7百萬元及人民幣6.6百萬元。我們的利息開支主要受銀行借款的平均結餘和銀行借款利率影響，而這些借款主要用作擴充我們的貸款業務。我們的利息開支變動主要反映我們的銀行借款水平。截至二零一四年六月三十日止六個月，除銀行借款外，我們亦支付來自由湖州市小額貸款協會管理的基金池的其他借款利息人民幣9.9萬元。於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，銀行收費總額分別為人民幣2.2萬元及人民幣4.7萬元。

## 管理層討論及分析(續)

於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的淨利息收入分別為人民幣65.6百萬元及人民幣94.5百萬元。

### 其他收益

截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的其他收益分別為人民幣19.8百萬元及人民幣19.7百萬元。我們的其他收益主要為政府補助金。截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，政府補助金分別為人民幣19.7百萬元及人民幣13.5百萬元。

### 減值損失

減值損失包括我們就向客戶提供的貸款及墊款作出的撥備。我們定期審閱我們的貸款及墊款組合，以評估是否存在任何減值損失，以及倘出現任何減值跡象，則評估有關減值損失的金額。管理層會定期審閱用於估計未來現金流量的方法及假設，以減低估計損失與實際損失之間的任何差額。

於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的減值損失分別為人民幣16.1百萬元及人民幣5.6百萬元。

### 行政開支

我們的行政開支主要包括：(i)營業稅金及附加；(ii)員工成本，例如向僱員支付的薪金、獎金及津貼、設備保險及其他福利；(iii)辦公開支及差旅費；(iv)經營租賃費用；(v)折舊及攤銷開支；(vi)顧問及專業服務費用；及(vii)其他開支，包括業務服務費、業務發展費用、廣告費用以及雜項開支，例如印花稅、培訓費用及勞動保護費。下表載列我們於所示年度按性質劃分的行政開支組成部分：

項目	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
營業稅金及附加	5,599	3,988
員工成本	3,805	1,421
辦公開支及差旅費	2,978	672
經營租賃費用	325	258
折舊及攤銷開支	507	328
顧問及專業服務費用	2,990	305
業務發展費用	550	141
廣告費用	2,108	62
其他	2,527	805
行政開支總額	21,389	7,980

## 管理層討論及分析(續)

我們的營業稅金及附加主要包括：(i)營業稅；(ii)城市維護建設稅；及(iii)教育費附加。於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的營業稅金及附加分別為人民幣4.0百萬元及人民幣5.6百萬元，分別佔我們的行政開支總額的50.0%及26.2%。於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的營業稅分別為人民幣3.6百萬元及人民幣5.0百萬元，分別佔我們的營業稅金及附加總額的89.3%及89.3%。

於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的員工成本佔行政開支總額的17.8%及17.8%。除基本薪金外，自二零一二年起，我們亦提供績效花紅以激勵客戶經理。截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們分別向我們的僱員支付人民幣0.1百萬元及人民幣0.1百萬元的績效花紅，分別佔我們同期利息收入的0.1%及0.1%。

### 所得稅

於截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，我們的所得稅分別為人民幣15.4百萬元及人民幣22.2百萬元，而我們的實際稅率分別為25.0%及25.4%。

### 期間利潤

由於上文所述，我們於二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月分別獲得期間利潤人民幣46.0百萬元及人民幣65.0百萬元。

### 流動資金和資本資源

H股於二零一五年一月十三日(「上市日期」)在聯交所主板上市，而本公司進行提呈發售的所得款項淨額約為338.4百萬元(經扣除包銷費用及相關開支後)。

我們過往主要股東的權益投資、銀行借款及經營所得現金流就營運資金及其他資本要求提供資金。我們的流動資金及資本要求主要與授出貸款及其他營運資金需要有關。我們定期監察我們的現金流量及現金結餘，並致力維持既符合營運資本需要又能使業務規模及擴展處於穩健水平的最佳流動資金。除我們向商業銀行取得的正常銀行借款及如資產性融資等潛在債務融資計劃外，我們預期於短期內不會有任何重大外部債務融資計劃。

## 管理層討論及分析(續)

### 營運資金管理

#### 經營活動所用的現金淨額

我們自經營活動產生的現金主要包括我們授予客戶的貸款之利息收入。我們的經營活動所用現金主要包括我們向客戶提供的貸款及墊款及多種稅項。

我們將股東的權益投資及銀行借款入賬為自融資活動產生的現金，我們會將該等現金用作授予客戶的新貸款，並將該等現金分類為經營活動所用現金，故此我們一般入賬為經營活動所用的現金淨額。由於我們的業務屬於放貸性質，以及有關調配現金的會計處理方法乃入賬為營運現金流出，因此我們於擴充貸款業務時，我們一般會因有關會計處理方法而自經營活動產生現金流出淨額，其一般與行業慣例一致。

於二零一五年六月三十日止六個月的經營活動所用現金淨額為人民幣129.5百萬元。我們的經營活動所得現金流淨額反映：(i)我們的稅前利潤為人民幣87.2百萬元(經就非現金及非經營項目作調整)，主要包括減值損失人民幣5.6百萬元及利息及佣金開支人民幣6.6百萬元；(ii)營運資金變動影響，主要包括由於我們於二零一五年一月上市募集資金而擴大業務規模，導致向客戶提供的貸款及墊款增加人民幣204.3百萬元，以及其他應付款項減少人民幣16.9百萬元，主要由於我們於二零一四年上半年錄得政府補助金人民幣13.0百萬元已於二零一五年上半年轉入其他收益；及(iii)已付所得稅人民幣10.6百萬元。

#### 投資活動(所用)／產生的現金淨額

截至二零一五年六月三十日止六個月，我們的投資活動產生的現金淨額為人民幣1.4百萬元。我們的投資活動現金流入淨額主要包括(i)支付租賃費及裝修款人民幣1.2百萬元，及(ii)支付購買設備款人民幣0.2百萬元。

#### 融資活動產生的現金淨額

我們的融資活動產生的現金主要包括來自權益投資的所得款項。我們用於融資活動的現金包括：(i)借款還款；(ii)已付利息；及(iii)支付與上市有關的專業費用。

截至二零一五年六月三十日止六個月，我們的融資活動產生的現金淨額為人民幣225.9百萬元。我們的融資活動所得現金流量淨額由權益投資人民幣307.6百萬元，部分被：(i)借款還款人民幣51.0百萬元；(ii)就其他融資活動支付的現金(為與上市有關的專業費用)人民幣23.9百萬元；(iii)已付利息人民幣6.8百萬元。

### 現金管理

由於我們的業務主要倚賴可動用現金，因此我們通常保留充足的現金以應付一般營運資金需要，例如行政開支和支付銀行借款利息，並且將幾乎所有剩餘現金用於向客戶授出貸款。於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，現金和現金等價物總額分別為人民幣24.5百萬元及人民幣119.5百萬元，根據我們的實際營運資金需要，我們認為該等金額已屬足夠。

### 現金和現金等價物

現金和現金等價物主要包括我們的手頭現金及銀行存款。下表載列我們於所示日期的現金和現金等價物：

項目	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
手頭現金	1	—
銀行存款	119,462	24,488
現金及現金等價物	119,463	24,488

我們的現金和現金等價物由二零一四年十二月三十一日的人民幣24.5百萬元增加至二零一五年六月三十日的人民幣119.5百萬元，主要由於我們擬於二零一五年七月支付收購德清金匯小額貸款有限公司款項而於二零一五年六月三十日保留較多現金和現金等價物餘額。

### 應收利息

我們的應收利息由二零一四年十二月三十一日的人民幣9.8百萬元增至二零一五年六月三十日的人民幣10.0百萬元，主要與我們的貸款餘額增長相符，而貸款餘額增長則主要由於我們的業務規模及資本基礎擴大所致。

### 向客戶提供的貸款及墊款

我們向客戶提供的貸款及墊款反映我們的貸款組合的結餘總額。下表載列我們於所示日期按客戶類型劃分的向客戶提供的貸款及墊款總額：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
企業貸款	690,850	699,580
個人貸款	668,685	455,645
向客戶提供的貸款及墊款總額	1,359,535	1,155,225
減值損失準備		
— 組合	(45,146)	(40,380)
— 個別	(6,317)	(5,451)
減值損失準備總額	(51,463)	(45,831)
向客戶提供的貸款及墊款淨額	1,308,072	1,109,394

## 管理層討論及分析(續)

於二零一五年六月三十日，我們向客戶提供的貸款及墊款淨額為人民幣1,308.1百萬元，主要由於我們於二零一五年一月十三日在聯交所主板上市募集資金，並用作向客戶授出貸款。

我們專注提供短期貸款以盡量減低我們所面對的風險，因此我們向客戶提供之絕大部分貸款及墊款的期限少於一年。

我們於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日的逾期貸款分別為人民幣0.5百萬元及人民幣1.3百萬元，分別佔我們於同日向客戶提供的貸款及墊款總額的0.05%及0.09%。

下表載列我們於所示日期按擔保方式劃分的貸款組合：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
信用貸款 <sup>(1)</sup>	1,240	450
保證貸款	1,281,410	1,098,330
抵押貸款	75,885	55,445
質押貸款	1,000	1,000
向客戶提供的貸款及墊款總額	1,359,535	1,155,225

附註：

(1) 我們的信用貸款一般為小額短期貸款，並授予於信用評估程序中評估貸款涉及的風險時被評估為擁有良好信用記錄的客戶。

於截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日止，我們的大部分貸款為保證貸款。截至二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日止，我們的保證貸款分別佔我們向客戶提供的貸款及墊款總額的95.1%及94.2%。

### 當期稅項負債

我們的當期稅項負債指我們的所得稅應付款，於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日分別為人民幣9.7百萬元及人民幣17.3百萬元。



資本承擔

於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日未償付且並無於財務報表撥備的資本承擔如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約，但未撥備	256,738	—

上述資本承擔指收購的投資承擔。

下表載列於所示日期的若干主要財務比率：

	截至 二零一五年 六月三十日 止六個月	截至 二零一四年 十二月三十一日 止十二個月
加權平均權益回報	10.6% <sup>(2)</sup>	11.0%
平均資產回報 <sup>(1)</sup>	9.9% <sup>(2)</sup>	9.6%

附註：

- (1) 指期間／年度利潤除以期／年初及期／年末總資產的平均餘額
- (2) 透過將實際數字除6再乘以12以年度化計算

	二零一五年 六月三十日	二零一四年 十二月三十一日
資產負債比率	0.35%	15.50%

附註：

- (1) 指於期末之總計息借款減現金和現金等價物再除以總權益。

我們的加權平均權益回報由截至二零一四年十二月三十一日止年度的11.0%減至二零一五年六月三十日止六個月的10.6%，主要因我們於二零一五年一月十三日在聯交所主板上市，募集資金而令我們的資本基礎增加。於截至二零一五年六月三十日止六個月，我們的平均資產回報上升，而該上升乃主要由於我們的業務及利潤持續增長。

## 管理層討論及分析(續)

我們的資產負債比率由截至二零一四年十二月三十一日的15.50%減至二零一五年六月三十日的0.35%，主要因我們擬於二零一五年七月支付收購德清金匯小額貸款有限公司款項而於二零一五年六月三十日保留較多現金和現金等價物餘額；同時上市募集資金令我們的資本基礎增加。

### 關連方交易

截至二零一五年六月三十日止六個月，我們向執行董事兼董事長俞寅先生租用一項物業，支付租金人民幣51.5萬元；我們向俞寅先生的妹妹租用一項物業，支付租金人民幣11萬元。該等關連方交易構成上市規則第14A章項下之持續關連交易，並獲全面豁免遵守股東批准、年度審閱及所有披露之規定。

董事確認此等租賃乃按公平原則進行且屬公平合理，並符合本公司及股東的整體利益。

### 債務

#### 借款

下表載列我們於所示日期的未償還借款：

項目	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行借款	124,000	175,000
借款總額	124,000	175,000

我們的銀行借款是我們擴充業務所需的借款。

### 資產負債表外安排

截至二零一五年六月三十日，我們概無訂立任何資產負債表外安排。

### 僱用及酬金

於二零一五年六月三十日，本公司僱用39名僱員。僱員薪酬已根據中國有關政策支付。本公司按實際常規支付適當薪金及花紅。其他相應福利包括退休金、失業保險及房屋津貼等。

### 前景

隨著中國小額貸款公司協會於二零一五年一月成立，中國小額貸款公司協會所扮演的貸款中介人角色日漸受到相關機關認同，而小額貸款行業預期將會在監管方面整體受惠。就我們的市場而言，德清在經濟、社會狀況、環境及政府管理方面均位居全國綜合實力百強縣。多家高科技、生物醫藥及創新企業均選擇以德清為基地或於德清進行業務，有助培育地方金融服務業。此外，德清已獲浙江省政府指定為「科技強縣」、「金融創新示範縣」及「長三角金融後台基地」。因此，我們預期德清將繼續經歷穩定經濟增長，並將為我們帶來相對有利的市場環境。我們會利用經擴大的資本基礎繼續引入創新貸款及相關產品、加大我們的市場滲透及加強我們的競爭優勢，從而增加我們的市場份額。

隨著我們於聯交所成功上市，公司的資本規模得到進一步擴充，根據我們於二零一四年三月獲得的浙江省人民政府金融工作辦公室的批准，我們於上市後可由德清縣擴大至湖州市範圍內開展業務。我們計劃擴張我們在湖州市其他地區的貸款業務，在政策允許的情況下，我們計劃通過服務湖州以外的客戶或者在取得監管批准後通過策略性收購其他小額貸款公司或財務機構以擴大我們的業務地理覆蓋範圍，並於未來三至五年逐步擴充至浙江其他主要城市，如杭州市及嘉興市，進而將我們的業務拓展到杭嘉湖乃至長三角地區。

同時，我們計劃繼續擴充和鞏固德清縣的業務，通過在德清縣內鄉鎮逐步設立分支機構，拓寬營銷渠道，進一步增加三農客戶的市場滲透率。我們於二零一五年四月三十日與德清金匯小額貸款有限公司簽訂買賣協議，擬以最高代價人民幣256.738百萬元收購該目標公司96.9298%的股權。

除了我們的線下貸款業務以外，為了搶佔互聯網金融業務市場，我們積極開拓線上業務，進而擴大我們的經營渠道。浙江省人民政府金融工作辦公室於二零一五年四月十三日已批准本公司與小微電商網貸平台合作，使本公司可以在不超過貸款總規模30%的範圍內，向經營生活品、農產品、文化用品、工業品的網上零售商提供單戶合計不超過人民幣500,000元的貸款，且相關年化利率不超過15%。董事會認為，該合作標誌著本公司的積極發展，並正式開始進入互聯網金融業務。此等業務範圍的擴大使本公司的收入渠道多樣化，打通了向全國的網上零售商提供貸款服務的渠道，突破目前業務網絡局限於湖州的限制，減少本公司對該市場的依賴。

# 獨立核數師報告



致佐力科創小額貸款股份有限公司董事會之審閱報告  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 緒言

吾等已審閱載於第20至42頁的中期財務報告，其包括佐力科創小額貸款股份有限公司於二零一五年六月三十日的財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關損益及其他綜合收益表、權益變動表及簡明現金流量表，以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務報告的編製須遵守其中相關條文及香港會計師公會所頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈列中期財務報告。

吾等的責任是根據吾等的審閱對中期財務報告作出結論，並按照雙方所協定之應聘條款僅向閣下全體呈列，且不作其他用途。吾等概不就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

## 審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員詢問，並實施分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠少於按照香港核數準則進行審核的範圍，故不能保證吾等會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事宜。因此，吾等不會發表任何審核意見。

## 結論

根據吾等的審閱工作，吾等並無注意到任何事項，致令吾等相信於二零一五年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面並無按照香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所  
執業會計師

香港中環  
遮打道10號  
太子大廈8樓

二零一五年八月二十五日

## 損益及其他綜合收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月—未經審核  
(以人民幣(「人民幣」)列值)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息收入		101,165	71,243
利息及佣金開支		(6,649)	(5,662)
淨利息收入	3	94,516	65,581
其他收益		19,706	19,834
減值損失		(5,632)	(16,052)
行政開支		(21,389)	(7,980)
除稅前利潤	4	87,201	61,383
所得稅	5	(22,181)	(15,370)
期間利潤及全面收益總額		65,020	46,013
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣)	6	0.06	0.06

隨附附註為本中期財務報告的組成部分。

## 財務狀況表

於二零一五年六月三十日 — 未經審核  
(以人民幣列值)

	附註	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
現金和現金等價物	7	119,463	24,488
應收利息		9,978	9,795
向客戶提供的貸款及墊款	8	1,308,072	1,109,394
物業、廠房及設備	9	2,830	1,636
遞延稅項資產	13	11,139	15,182
其他資產	10	1,681	16,922
<b>總資產</b>		<b>1,453,163</b>	1,177,417
<b>負債</b>			
計息借款	11	124,000	175,000
應計費用及其他應付款項	12	4,777	21,798
當期稅項負債		17,275	9,740
<b>總負債</b>		<b>146,052</b>	206,538
<b>淨資產</b>		<b>1,307,111</b>	970,879
<b>資本及儲備</b>			
股本	14	1,180,000	880,000
儲備		127,111	90,879
<b>總權益</b>		<b>1,307,111</b>	970,879

隨附附註為本中期財務報告的組成部分。

## 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  
(以人民幣列值)

	股本 人民幣千元 附註14(b)	資本儲備 人民幣千元 附註14(c)(i)	盈餘儲備 人民幣千元 附註14(c)(ii)	保留盈利 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一四年一月一日的結餘	510,000	33,292	7,819	38,369	589,480
<b>截至二零一四年六月三十日止六個月的 權益變動：</b>					
期間利潤及全面收益總額	—	—	—	46,013	46,013
轉換為股份有限責任公司	130,000	(68,989)	(7,819)	(53,192)	—
資本注資(附註14(b))	240,000	48,000	—	—	288,000
於二零一四年六月三十日的結餘	880,000	12,303	—	31,190	923,493
於二零一四年七月一日的結餘	880,000	12,303	—	31,190	923,493
<b>截至二零一四年十二月三十一日止 六個月的權益變動：</b>					
期間利潤及全面收益總額	—	—	—	47,386	47,386
撥入盈餘儲備	—	—	7,858	(7,858)	—
於二零一四年十二月三十一日的結餘	880,000	12,303	7,858	70,718	970,879
於二零一五年一月一日的結餘	880,000	12,303	7,858	70,718	970,879
<b>截至二零一五年六月三十日止六個月的 權益變動：</b>					
期間利潤及全面收益總額	—	—	—	65,020	65,020
已發行H股(附註14(b))	300,000	(12,303)	(7,858)	(8,627)	271,212
於二零一五年六月三十日的結餘	1,180,000	—	—	127,111	1,307,111

隨附附註為本中期財務報告的組成部分。

## 簡明現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月 — 未經審核  
(以人民幣列值)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營所用現金		(118,932)	(426,689)
已付中國所得稅		(10,603)	(12,814)
<b>經營活動所用的現金淨額</b>		<b>(129,535)</b>	<b>(439,503)</b>
<b>投資活動</b>			
出售投資的所得款項		—	670,634
購買物業、廠房及設備的付款		(1,412)	(685)
收購投資的付款		—	(520,470)
<b>投資活動產生的現金淨額</b>		<b>(1,412)</b>	<b>149,479</b>
<b>融資活動</b>			
資本注資的所得款項		307,586	288,000
新造借款的所得款項		—	94,000
償還借款		(51,000)	(105,000)
融資活動產生的其他現金流量		(30,644)	(12,008)
<b>融資活動產生的現金淨額</b>		<b>225,922</b>	<b>264,992</b>
<b>現金和現金等價物增加/(減少)淨額</b>		<b>94,975</b>	<b>(25,032)</b>
一月一日的現金和現金等價物	7	24,488	81,100
六月三十日的現金和現金等價物	7	119,463	56,068

隨附附註為本中期財務報告的組成部分。



# 未經審核中期財務報告附註

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

## 1 編製基準

本中期財務報告已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則中適用的披露條文(包括遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號*中期財務報告*)所編製。本中期財務報告於二零一五年八月二十五日獲授權刊發。

除預期於二零一五年年度財務報表中反映的會計政策變動外，中期財務報告已根據二零一四年年度財務報表所採納的相同會計政策編製。有關任何會計政策變動之詳情載於附註2。

中期財務報告的編製遵守香港會計準則第34號之規定，而管理層須作出本年度迄今影響政策應用和資產及負債、收入及支出申報數額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報告包括簡明財務報表及經挑選的附註解釋。該等附註包括就理解本公司自二零一四年年度財務報表以來之財務狀況變動及表現而言屬重大的事件及交易之解釋。簡明中期財務報表及其附註並不包括就根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的整份財務報表所規定的全部資料。

中期財務報告乃未經審核，惟畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「*實體獨立核數師對中期財務資料的審閱*」進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第19頁。

## 2 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈下列於本公司當前會計期間首次生效的香港財務報告準則修訂。

- 香港財務報告準則二零一零年至二零一二年週期之年度改進
- 香港財務報告準則二零一一年至二零一三年週期之年度改進

該等變動對編製或呈列本公司當前或過往期間業績及財務狀況的方式概無重大影響。本公司尚未應用任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 3 淨利息收入

本公司主要業務為向中國浙江省湖州市的客戶提供貸款。各重大收益分類的已確認金額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
來自以下項目的利息收入		
向客戶提供的貸款及墊款	100,025	71,049
銀行存款	1,028	194
應收非銀行機構款項	112	—
	101,165	71,243
來自以下項目的利息及佣金開支		
銀行借款	(6,602)	(5,541)
非銀行機構借款	—	(99)
銀行收費	(47)	(22)
	(6,649)	(5,662)
淨利息收入	94,516	65,581

本公司擁有多元客戶群，於期內並無與任何客戶的交易佔本公司淨利息收入超過10%。

期間，董事確定本公司僅有一個業務部分／可報告分部，因本公司主要從事提供貸款服務，該服務亦是本公司分配資源及評估表現的基準。

本公司主要營運地點為中國浙江省湖州市。為香港財務報告準則第8號下的分部資料披露之目的，本公司視德清縣為本公司所在地。本公司所有收益及資產均主要位於湖州市，因為該市為本公司唯一地理地區。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 4 除稅前利潤

除稅前利潤乃扣除下列各項後計算得出：

#### (a) 員工成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	1,861	1,085
退休計劃供款	122	66
社會保險及其他福利	1,822	270
<b>合計</b>	<b>3,805</b>	<b>1,421</b>

本公司須參與由浙江省湖州市市政府組織的養老金計劃，據此本公司須為中國僱員支付年度供款，該供款額為標準工資中的某一比率(由有關中國政府部門於期內決定)。除上述年度供款外，本公司並無其他有關付予中國僱員退休福利的重大責任。

#### (b) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
折舊開支(附註9)	507	328
有關建築物的經營租賃支出	325	258
審計師薪酬	660	220

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 5 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
當期稅項		
期間中國所得稅準備	18,138	22,647
遞延稅項(附註13)		
暫時性差異的產生及撥回	4,043	(7,277)
	22,181	15,370

### 6 每股盈利

每股基本盈利乃基於本公司普通股股東應佔利潤人民幣65.02百萬元(截至二零一四年六月三十日止六個月：人民幣46.01百萬元)及中期期間的已發行普通股加權平均數1,158,453,000股(截至二零一四年六月三十日止六個月：741,534,000股)計算得出。

由於截至二零一五年六月三十日及二零一四年六月三十日止六個月各期間均並無潛在可攤薄普通股，因此，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

### 7 現金和現金等價物

	於二零一五年	於二零一四年
	六月三十日 人民幣千元	十二月三十一日 人民幣千元
手頭現金	1	—
銀行存款	119,462	24,488
現金流量表中的現金和現金等價物	119,463	24,488

本公司在中國向客戶提供小額貸款業務乃以人民幣進行。人民幣並非自由兌換貨幣，將人民幣匯出中國必須遵守由中國政府頒佈的相關外匯管制規則及法規。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 8 向客戶提供的貸款及墊款

#### (a) 按性質分析

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
企業貸款	690,850	699,580
零售貸款	668,685	455,645
向客戶提供的貸款及墊款總額	1,359,535	1,155,225
減：減值損失準備金		
— 組合評估	(45,146)	(40,380)
— 個別評估	(6,317)	(5,451)
減值損失準備金總額	(51,463)	(45,831)
向客戶提供的貸款及墊款淨額	1,308,072	1,109,394

#### (b) 按抵押物類型分析

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
信用貸款	1,240	450
保證貸款	1,281,410	1,098,330
抵押貸款	75,885	55,445
質押貸款	1,000	1,000
向客戶提供的貸款及墊款總額	1,359,535	1,155,225
減：減值損失準備金		
— 組合評估	(45,146)	(40,380)
— 個別評估	(6,317)	(5,451)
減值損失準備金總額	(51,463)	(45,831)
向客戶提供的貸款及墊款淨額	1,308,072	1,109,394

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 8 向客戶提供的貸款及墊款(續)

#### (c) 按行業分部分析

	於二零一五年六月三十日		於二零一四年十二月三十一日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
農業、林業、畜牧業及漁業	178,550	13%	195,350	17%
建築	146,000	11%	187,000	16%
批發及零售	215,110	16%	173,350	15%
製造	92,390	7%	77,030	7%
其他	58,800	4%	66,850	6%
企業貸款	690,850	51%	699,580	61%
零售貸款	668,685	49%	455,645	39%
向客戶提供的貸款及墊款 總額	1,359,535	100%	1,155,225	100%
減：減值損失準備金	(51,463)		(45,831)	
向客戶提供的貸款及墊款 淨額	1,308,072		1,109,394	

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 8 向客戶提供的貸款及墊款(續)

#### (d) 按抵押物類型及逾期期限分析的逾期貸款

	於二零一五年六月三十日				
	逾期不足	逾期超過	逾期超過	逾期超過	合計
	三個月(包括	三個月至	六個月至	逾期超過	
	三個月)	六個月(包括	六個月至	一年(包括	
三個月)	六個月)	一年(包括	一年)	一年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
抵押貸款	200	500	—	475	1,175
保證貸款	100	—	—	—	100
<b>總計</b>	<b>300</b>	<b>500</b>	<b>—</b>	<b>475</b>	<b>1,275</b>

	於二零一四年十二月三十一日				
	逾期不足	逾期超過	逾期超過	逾期超過	合計
	三個月(包括	三個月至	六個月至	逾期超過	
	三個月)	六個月(包括	六個月至	一年(包括	
三個月)	六個月)	一年(包括	一年)	一年	合計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
抵押貸款	70	—	—	475	545

逾期貸款指向客戶提供而全部或部分本金或利息已逾期一日或以上的貸款及墊款。所有金額均以向客戶提供的貸款及墊款逾期總金額(未扣除任何減值損失準備)列示。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 8 向客戶提供的貸款及墊款(續)

#### (e) 按減值損失準備金評估方法分析

	於二零一五年六月三十日		
	準備金經組合評估 的貸款及墊款 人民幣千元	準備金經個別評估 的貸款及墊款 人民幣千元	合計 人民幣千元
向客戶提供的貸款及墊款總額	1,342,660	16,875	1,359,535
減：減值損失準備金	(45,146)	(6,317)	(51,463)
向客戶提供的貸款及墊款淨額	1,297,514	10,558	1,308,072

	於二零一四年十二月三十一日		
	準備金經組合評估 的貸款及墊款 人民幣千元	準備金經個別評估 的貸款及墊款 人民幣千元	合計 人民幣千元
向客戶提供的貸款及墊款總額	1,140,260	14,965	1,155,225
減：減值損失準備金	(40,380)	(5,451)	(45,831)
向客戶提供的貸款及墊款淨額	1,099,880	9,514	1,109,394



## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 8 向客戶提供的貸款及墊款(續)

#### (f) 減值損失準備金之變動

	截至二零一五年六月三十日止六個月		
	經組合評估的	經個別評估的	合計
	減值損失準備	減值損失準備	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於一月一日	40,380	5,451	45,831
年度計提	4,766	4,451	9,217
年度撥回	—	(3,585)	(3,585)
於六月三十日	45,146	6,317	51,463

	截至二零一四年十二月三十一日止年度		
	經組合評估的	經個別評估的	合計
	減值損失準備	減值損失準備	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於一月一日	18,696	5,381	24,077
年度計提	21,684	5,092	26,776
年度撥回	—	(5,022)	(5,022)
於十二月三十一日	40,380	5,451	45,831

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 8 向客戶提供的貸款及墊款(續)

#### (g) 按信貸質素分析

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
向客戶提供的貸款及墊款總餘額		
未逾期亦未減值	1,342,660	1,140,260
已減值	16,875	14,965
	1,359,535	1,155,225
減：減值損失準備金		
未逾期亦未減值	(45,146)	(40,380)
已減值	(6,317)	(5,451)
	(51,463)	(45,831)
淨餘額		
未逾期亦未減值	1,297,514	1,099,880
已減值	10,558	9,514
	1,308,072	1,109,394

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 9 物業、廠房及設備

	辦公室及 其他設備 人民幣千元	車輛 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	租賃物業 裝修 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>成本：</b>					
於二零一四年一月一日	570	562	286	1,545	2,963
添置	18	623	60	—	701
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	588	1,185	346	1,545	3,664
添置	74	—	102	1,525	1,701
於二零一五年六月三十日	662	1,185	448	3,070	5,365
<b>累計折舊：</b>					
於二零一四年一月一日	(243)	(225)	(118)	(747)	(1,333)
年度支出	(117)	(206)	(63)	(309)	(695)
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	(360)	(431)	(181)	(1,056)	(2,028)
期間支出	(65)	(118)	(42)	(282)	(507)
於二零一五年六月三十日	(425)	(549)	(223)	(1,338)	(2,535)
<b>淨賬面值：</b>					
於二零一五年六月三十日	237	636	225	1,732	2,830
於二零一四年十二月三十一日	228	754	165	489	1,636

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 10 其他資產

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
其他應收款項	1,121	—
待攤費用	313	—
首次公開發售服務費	—	16,237
其他	247	685
	<b>1,681</b>	<b>16,922</b>

首次公開發售服務費已在發行H股後自權益扣除。所有其他資產預期將於一年內收回或確認為開支。

### 11 計息借款

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行貸款(附註)		
— 無擔保	124,000	—
— 由關連方保證	—	175,000
	<b>124,000</b>	<b>175,000</b>

附註：本公司所有銀行貸款均須符合與金融機構訂立的借款安排中常見之契約。倘本公司違反契約，該等貸款將須按要求支付。本公司會定期監察該等契約之遵守情況。於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本公司概無違反任何與銀行貸款有關之契約。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 12 應計費用及其他應付款項

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
有條件政府補助金(附註)	—	13,000
應付首次公開發售服務費	—	4,475
營業税金及附加以及其他應付稅項	1,644	1,286
應付員工成本	781	1,147
應付利息	342	532
其他應付款項	2,010	1,358
	<b>4,777</b>	21,798

附註：根據德清縣政府特別會議的會議記錄，本公司於二零一四年收到德清縣的有條件政府補助金人民幣13.0百萬元，條件為本公司的H股須在二零一六年前在香港聯合交易所有限公司主板成功上市。

### 13 遞延稅項資產

於期內，財務狀況表中已確認遞延稅項資產之組成部分及其變動如下：

遞延稅項資產源於：	減值損失準備 人民幣千元	應計員工成本 人民幣千元	有條件政府 補助金 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一四年一月一日	6,019	112	—	6,131
計入損益	5,439	362	3,250	9,051
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	11,458	474	3,250	15,182
計入/(扣自)損益(附註5)	(642)	(151)	(3,250)	(4,043)
於二零一五年六月三十日	10,816	323	—	11,139

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 14 資本、儲備及股息

#### (a) 權益組合之變動

本公司於期初及期末的各權益部分的對賬載列於權益變動表。

#### (b) 股本

本公司於二零一四年四月二十八日由有限責任公司轉為股份有限公司。於二零一五年一月十三日，本公司發行300,000,000股普通股，並於香港聯合交易所有限公司上市。於二零一五年六月三十日，股本指本公司1,180,000,000股每股面值人民幣1元的普通股。

#### (c) 儲備之性質及用途

##### (i) 資本儲備—資本／股份溢價

資本儲備主要由資本／股份溢價組成，即本公司的實繳資本／股份面值與注資／自發行本公司股份所收的所得款項之間的差額。

##### (ii) 盈餘儲備

盈餘儲備指法定盈餘儲備公積金。本公司須將其根據中國財政部(「財政部」)頒佈的企業會計準則及其他相關規定釐定的淨利潤的10%轉撥至法定盈餘儲備公積金，直至儲備公積金餘額達到其註冊資本的50%。

在獲得於中國成立的實體的權益持有人批准的情況下，法定盈餘儲備可用於抵銷累計虧損(如有)，亦可轉換為資本，惟法定盈餘儲備結餘在該資本化後不得低於註冊資本的25%。

於向法定盈餘儲備作出撥款後，本公司在經股東批准後，亦可將淨利潤撥至任意盈餘儲備。待股東批准後，任意盈餘儲備可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，並可轉換為資本。

##### (iii) 一般風險儲備

根據相關規定，本公司須從稅後利潤中提取部分金額作為一般儲備，金額為風險資產總額期末結餘的1.5%，以於二零一七年六月三十日前以該等資產抵銷可能出現的虧損。於二零一五年六月三十日，本公司並無撥出任何一般儲備。本公司董事決定於二零一五年七月一日至二零一七年六月三十日止期間撥出一般風險儲備，以符合相關法規。

## 14 資本、儲備及股息(續)

### (d) 可供分派儲備

於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日，可供分派予本公司權益擁有人／股東的儲備總額(按中國公司法的規定計算)分別為人民幣70.7百萬元及人民幣120.6百萬元。

## 15 金融工具之公允價值管理

### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債

#### (i) 公允價值層級

下表呈列於報告期末按經常性基準計量的本公司金融工具的公允價值，歸類至香港財務報告準則第13號「公允價值計量」定義的三層公允價值層級。公允價值計量歸類的層級經參考估值技術中使用的輸入值的可觀察性及重要性釐定如下：

- |        |   |
|--------|---|
| 第一層估值： | 以第一層輸入值計量公允價值，即同一資產或負債於計量日在活躍市場的未調整報價。                                  |
| 第二層估值： | 以第二層輸入值計量之公允價值，即未能符合第一層及不使用不可觀察數據作重要輸入值的可觀察輸入值。不可觀察之輸入值為並無市場數據可作參考之輸入值。 |
| 第三層估值： | 使用不可觀察數據作重要輸入值計量之公允價值。  |

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 15 金融工具之公允價值管理(續)

#### (a) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

##### (i) 公允價值層級(續)

本公司有一支由財務經理帶領的團隊，對歸類為公允價值層級第三層的理財產品進行估值。本公司透過貼現現金流量法或其他估值方法釐定理產品的公允價值。該團隊直接向財務總監報告。該團隊於各中期及年度報告日期編製估值報告，連同公允價值計量變動之分析，並經由財務總監審閱及批准。其每年兩次與財務總監及董事商討估值程序及結果，以在時間上配合報告日期。

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
第三層	—	—

截至二零一五年六月三十日止六個月，第一層與第二層的工具之間並無轉撥。於期內，第三層公允價值計量之結餘變動如下：

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於期／年初	—	150,000
購貨付款	—	520,470
銷售所得款項	—	(670,470)
於期／年末	—	—

#### (b) 按公允價值以外者計量的金融資產和負債的公允價值

本公司以成本或攤銷成本入賬的金融工具賬面值，與其於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日之公允價值並無重大差異。



## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 16 承擔

#### (a) 資本承擔

於二零一四年十二月三十一日及二零一五年六月三十日未償付且並無於財務報表撥備的資本承擔如下：

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約，但未撥備	256,738	—

上述資本承擔指收購的投資承擔。

#### (b) 經營租賃承擔

根據不可撤銷的物業經營租賃應付的未來最低租賃款項總額如下：

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	375	515
超過一年但於五年內	549	515
合計	924	1,030

本公司為根據經營租賃租用若干物業的承租人。首段租賃期一般為一至三年，並可於期末重新磋商所有條款。概無租賃包括或然租金。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 17 重大關連方交易

#### (a) 與主要管理人員之間的交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
主要管理人員薪酬	606	603
經營租賃費用(附註)	313	258
就向客戶提供的貸款及墊款獲取保證	—	—
解除向客戶提供的貸款及墊款的保證	—	(4,300)

附註：經營租賃費用乃就租賃本公司辦事處而向本公司董事長及其家庭支付。該租賃乃按正常商業條款進行。

#### (b) 與主要管理人員的結餘

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
	其他資產	313

#### (c) 其他關連方交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息收入	—	1
向客戶額外提供的貸款及墊款	—	1,000
向客戶提供的貸款及墊款還款	—	(1,000)
獲取銀行貸款保證	—	70,000
解除銀行貸款保證	(175,000)	(70,000)
就向客戶提供的貸款及墊款獲取保證	—	3,900
解除向客戶提供的貸款及墊款的保證	—	(6,100)

上文所載的所有交易於期內均按正常商業條款進行。

## 未經審核中期財務報告附註(續)

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

### 17 重大關連方交易(續)

#### (d) 與其他關連方的結餘

	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
就銀行貸款獲得的保證(附註)	—	175,000

附註：有關保證乃由本公司關連方無償提供，並於二零一五年一月十三日到期。

### 18 報告期後未經調整事項

於二零一五年六月三十日，本公司舉行股東大會並批准收購德清金匯小額貸款有限公司之96.9298%股權，最高代價為人民幣256.738百萬元。該收購相關事項於二零一五年七月已基本完成，但相關的工商變更登記手續尚在辦理中。

## 其他資料

### 企業管治

本公司致力維持高水平企業管治及公開保障其股東權益。

截至本中期報告日期，董事會包括三名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會已採納守則條文。本公司H股於二零一五年一月十三日在聯交所上市。於自上市日期以來整段期間內，本公司已完全遵守守則條文。

丁茂國先生(「丁先生」)為進一步發展個人事業而自二零一五年七月二十四日起辭任執行董事及財務總監職務。丁先生先前作為財務總監之職責將由本公司首席財務執行官胡芳芳女士履行。

### 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之標準守則作為董事進行本公司證券交易的行為守則。經向全體董事會成員作出特定查詢後，彼等確認其自上市日期起已遵守標準守則訂明的相關準則。

### 股本

於二零一五年六月三十日，本公司股本總額為人民幣1,180,000,000元，分為1,180,000,000股每股面值人民幣1.00元的股份。

## 董事、監事及最高行政人員於證券中的權益

於二零一五年六月三十日，董事、監事及最高行政人員於本公司股份、本公司相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括其根據證券及期貨條例的相關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條須載入該條所述名冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

### (i) 董事於本公司股份中的權益

董事姓名	股份類別	股份數目	權益性質	佔相關類別股本百分比 <sup>(1)</sup>	佔已發行股本總額百分比 <sup>(1)</sup>
俞寅	內資股	88,000,000(L)	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	10.00%	7.46%
	內資股	307,061,040(L)	與另一人共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	34.89%	26.02%
鄭學根	內資股	2,992,000(L)	實益擁有人	0.34%	0.25%
胡海峰	內資股	10,630,400(L)	實益擁有人	1.21%	0.90%
丁茂國 <sup>(5)</sup>	內資股	4,400,000(L)	實益擁有人	0.50%	0.37%
潘忠敏	內資股	11,792,000(L)	受控法團權益 <sup>(3)</sup>	1.34%	1.00%

## 其他資料(續)

### (ii) 監事於本公司股份中的權益

董事姓名	股份類別	股份數目	權益性質	佔相關類別股本百分比 <sup>(1)</sup>	佔已發行股本總額百分比 <sup>(1)</sup>
沈婭敏	內資股	13,511,520 (L)	實益擁有人	1.54%	1.15%

附註：

- (1) 有關計算以於本報告日期本公司已發行合共1,180,000,000股普通股為基準，當中包括880,000,000股內資股及300,000,000股H股。
- (2) 於二零一四年四月二十八日，俞有強先生、俞寅先生、沈海鷹先生、張建明先生及普華能源訂立一致行動協議，據此，彼等共同及個別地承諾，彼等本身連同其聯繫人或透過其所控制的公司將採納一個建立共識的方法，以按一致基準達致決定，並於本公司（及其附屬公司（將來如有））的股東大會上根據該等決定行使彼等的投票權。因此，俞有強先生（透過德清銀天、佐力控股及普華能源）、俞寅先生、沈海鷹先生（由其本身以及透過鼎盛投資及佐力控股）、張建明先生及普華能源共同控制本公司已發行股本總數約33.48%。由於一致行動協議及根據證券及期貨條例，普華能源、俞有強先生、俞寅先生、沈海鷹先生及張建明先生各自被視為於本公司已發行股本總數約33.48%中擁有權益。
- (3) 潘忠敏先生持有邦尼纖維75.50%股權，邦尼纖維從而持有本公司已發行股本總數約1.00%。根據證券及期貨條例，潘忠敏先生被視為於本公司已發行股本總數約1.00%中擁有權益。
- (4) 「L」字母指該人士於有關證券持有的好倉。
- (5) 於二零一五年七月二十四日，丁茂國先生辭任本公司之執行董事及財務總監職務。

## 主要股東的權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，以下人士或法團於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露或記錄於根據證券及期貨條例第336條所須存置的登記冊的權益或淡倉：

股東	股份類別	股份數目	權益性質	佔相關類別 股本百分比 <sup>(1)</sup>	佔已發行股本 總額百分比 <sup>(1)</sup>
俞有強先生	內資股	395,061,040(L)	受控法團權益 <sup>(2)(3)</sup>	44.89%	33.48%
普華能源	內資股	264,000,000(L)	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	30.00%	22.37%
	內資股	131,061,040(L)	與另一人共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	14.89%	11.11%
佐力控股	內資股	395,061,040(L)	受控法團權益 <sup>(2)(4)</sup>	44.89%	33.48%
德清銀天	內資股	395,061,040(L)	受控法團權益 <sup>(2)(5)</sup>	44.89%	33.48%
俞寅先生	內資股	88,000,000(L)	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	10.00%	7.46%
	內資股	307,061,040(L)	與另一人共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	34.89%	26.02%
沈海鷹先生	內資股	23,760,000(L)	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	2.70%	2.01%
	內資股	371,301,040(L)	與另一人共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	42.19%	31.47%
鼎盛投資	內資股	395,061,040(L)	與另一人共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	44.89%	33.48%
張建明先生	內資股	19,301,040(L)	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	2.19%	1.64%

## 其他資料(續)

股東	股份類別	股份數目	權益性質	佔相關類別 股本百分比 <sup>(1)</sup>	佔已發行股本 總額百分比 <sup>(1)</sup>
	內資股	375,760,000(L)	與另一人共同持有的權益 <sup>(2)</sup>	42.70%	31.84%
中融國際信託 有限公司	H股	76,920,000(L)	實益擁有人	25.64%	6.52%
許正輝先生	H股	34,600,000(L)	實益擁有人	11.53%	2.93%
邱曉梅女士	H股	34,600,000(L)	配偶權益 <sup>(6)</sup>	11.53%	2.93%
段敏女士	H股	28,840,000(L)	實益擁有人	9.61%	2.44%
韓建旻先生	H股	28,840,000(L)	配偶權益 <sup>(7)</sup>	9.61%	2.44%
魏鋒先生	H股	28,840,000(L)	實益擁有人	9.61%	2.44%
Guo Na女士	H股	28,840,000(L)	配偶權益 <sup>(8)</sup>	9.61%	2.44%
李桐先生	H股	15,380,000(L)	實益擁有人	5.13%	1.30%
周彤女士	H股	15,380,000(L)	配偶權益 <sup>(9)</sup>	5.13%	1.30%

附註：

- (1) 有關計算以於本報告日期本公司已發行合共1,180,000,000股普通股為基準，當中包括880,000,000股內資股及300,000,000股H股。
- (2) 於二零一四年四月二十八日，俞有強先生、俞寅先生、沈海鷹先生、張建明先生及普華能源訂立一致行動協議，據此，彼等共同及個別地承諾，彼等本身連同其聯繫人或透過其所控制的公司將採納一個建立共識的方法，以按一致基準達致決定，並於本公司(及其附屬公司(將來如有))的股東大會上根據該等決定行使彼等的投票權。因此，俞有強先生(透過德清銀天、佐力控股及普華能源)、俞寅先生、沈海鷹先生(由其本身以透過鼎盛投資及佐力控股)、張建明先生及普華能源共同控制本公司已發行股本約33.48%。由於一致行動協議及根據證券及期貨條例，普華能源、俞有強先生、俞寅先生、沈海鷹先生及張建明先生各自被視為於本公司已發行股本約33.48%中擁有權益。
- (3) 由於普華能源由俞有強先生間接控制，故俞有強先生被視為於普華能源持有之股份中擁有權益。
- (4) 普華能源由佐力控股全資擁有。根據證券及期貨條例，佐力控股被視為於普華能源持有之股份中擁有權益。
- (5) 德清銀天由俞有強先生全資擁有並持有佐力控股約32.04%的股權。佐力控股由德清銀天控制，因此，德清銀天被視為於佐力控股持有的股份中擁有權益。



## 其他資料(續)

- (6) 邱曉梅女士為許正輝先生之配偶。根據證券及期貨條例，邱曉梅女士被視為於許正輝先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (7) 韓建旻先生為段敏女士之配偶。根據證券及期貨條例，韓建旻先生被視為於段敏女士擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (8) Guo Na女士為魏鋒先生之配偶。根據證券及期貨條例，Guo Na女士被視為於魏鋒先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (9) 周彤女士為李桐先生之配偶。根據證券及期貨條例，周彤女士被視為於李桐先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (10) 字母「L」指該人士於有關證券持有的好倉。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，董事概不知悉任何其他人士或法團於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露或記錄於根據證券及期貨條例第336條所須存置的登記冊的權益或淡倉。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

本公司H股於二零一五年一月十三日於聯交所上市。自上市日期至二零一五年六月三十日，本公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 股息

本公司於二零一五年一月十三日於聯交所上市。董事會並不建議派付截至二零一五年六月三十日止期間之中期股息。

## 報告期後事件

於二零一五年六月三十日，本公司舉行股東大會並批准收購德清金匯小額貸款有限公司的96.9298%股權，最高代價為人民幣256.738百萬元。目前，該買賣協議生效之先決條件已全部達成，惟相關的工商變更登記手續尚在辦理中。

本公司於二零一五年六月三十日召開的股東大會上通過轉制為外商投資股份有限公司之特別決議案。該轉制已獲浙江省商務廳及浙江省金融工作辦公室批准，而工商變更登記手續已於二零一五年八月二十四日完成。

## 審計委員會

董事會審計委員會已審閱中期業績。