



融
通
天
下

匯
達
四
海

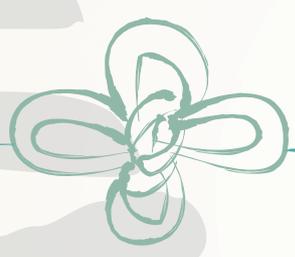
中期報告 2015



CHINA HUIRONG FINANCIAL HOLDINGS LIMITED
中國匯融金融控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：1290

雁



蝕

公司資料 02

財務摘要 04

管理層討論及分析 05

其他資料 17



目錄

中期財務報表的審閱報告 24

中期簡明合併綜合收益表 25

中期簡明合併財務狀況表 26

中期簡明合併權益變動表 28

中期簡明合併現金流量表 29

中期簡明合併財務報表附註 30

釋義 57

詞彙 60



公司資料

董事會

執行董事

陳雁南先生(主席)
吳敏先生(行政總裁)
毛竹春先生(財務總監)

非執行董事

卓有先生
曹健先生
張成先生

獨立非執行董事

張化橋先生
馮科先生
謝日康先生

委員會組成

審核委員會

謝日康先生(主席)
馮科先生
張成先生

薪酬委員會

張化橋先生(主席)
謝日康先生
吳敏先生

提名委員會

陳雁南先生(主席)
馮科先生
張化橋先生

互聯網金融工作委員會

張化橋先生(主席)
吳敏先生
馮科先生

聯席公司秘書

賀炅先生
梁晶晶小姐

授權代表

吳敏先生
梁晶晶小姐

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港皇后大道東183號
合和中心54樓

中國主要營業地點及總辦事處

中國江蘇省蘇州市東吳北路101號

主要股份過戶登記處

Codan Trust Company (Cayman) Limited

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司

主要往來銀行

江蘇銀行蘇州分行
蘇州銀行蘇州分行

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

公司資料 (續)



法律顧問

盛信律師事務所
海問律師事務所

公司網址

www.cnhuirong.com

股份代號

公司股份於
香港聯合交易所有限公司主板上市

股份代號 01290



財務摘要

截至二零一五年六月三十日止六個月之財務摘要：

	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	變動 %
經營業績			
收益	195,043	188,200	3.6
淨收益	170,608	162,759	4.8
權益持有人應佔利潤	56,036	76,938	-27.2
每股基本盈利(人民幣元)	0.055	0.075	-27.2
	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	變動 %
財務狀況			
總資產	2,350,299	2,380,204	-1.3
授予客戶的貸款	1,648,970	1,494,248	10.4
銀行存款及手頭現金	660,024	855,975	-22.9
資產淨額	1,516,004	1,500,113	1.1

管理層討論及分析

1. 業務回顧與發展

我們的主要業務除了授出以房地產抵押物、財產權利質押物或動產質押物作抵押的典當貸款，以及委託貸款業務，截至二零一五年六月三十日止六個月內還新增了線上匹配借貸金融服務業務。

1.1 典當貸款

我們分別於二零一五年四月八日和四月二十一日，先後成立了蘇州市吳中典當有限責任公司南京分公司及南通分公司，使我們的門店拓展至蘇州以外的區域。

下表載列我們於所示期間授出的以房地產作抵押物、以財產權利作質押物及以動產作質押物的新貸款和續當貸款詳情：

	典當貸款	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	1,590	1,599
授出新貸款總宗數	96	120
續當貸款總金額(人民幣百萬元)	71	207
續當貸款總宗數	7	7
平均貸款還款期(日)	25	97

截至二零一五年六月三十日止六個月，我們授出的以房地產作抵押物、以財產權利作質押物及以動產作質押物的新貸款與上年同期保持相若的水準，但續當貸款則大幅下降。

截至二零一五年六月三十日止六個月，以房地產作抵押物、以財產權利作質押物及以動產作質押物的貸款，其平均貸款還款天數，由上年同期的97天，下降至報告期的25天，是由於本集團在報告期內注重拓展週期短、回收快的動產質押融資業務。



管理層討論及分析(續)

1.2 委託貸款

根據中國經營實體與匯方同達之間的合約安排，匯方同達向中國經營實體收取獨家管理及諮詢服務費。為提高資金使用效益，匯方同達向客戶提供委託貸款業務。下表載列我們於所示期間授出的委託貸款貸款情況：

	委託貸款	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	150	154
授出新貸款總宗數	6	3

截至二零一五年六月三十日止六個月，我們授出的委託貸款與上年同期保持相若的水平。

1.3 線上匹配借貸金融服務業務

為配合本集團致力令其業務多樣化及拓展其收入來源，本集團已於二零一五年一月八日正式上線運營推出線上匹配借貸(「**匹配借貸**」)平台—蘇州錢袋(www.suzhoumoney.com)一以提供不同的借貸渠道，補足本集團傳統的有抵押物短期貸款業務。透過本集團的匹配借貸服務，本集團僅為有資金需要的第三方(「**相關借款人**」)以及有興趣並願意承擔相關風險的第三方(「**相關放款人**」)提供線上平台，以分別供彼等宣傳其資金要求及提供資金。在相關借款人獲准於本集團營運的線上平台宣傳其資金需求前，其須先通過平台所建立的風險評估體系(包括信用調查)及確定還款保障措施(包括提供擔保或抵押物)。任何自相關放款人處所籌集的資金，以及向相關借款人放款或自相關借款人收款均由獨立於本集團的第三方託管商管理。本集團透過提供有關匹配借貸平台賺取佣金。

下表載列我們於所示期間，線上匹配借貸平台上所發生的借貸業務情況：

	線上匹配借貸平台上發生的 借貸業務	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
借貸業務總金額(人民幣百萬元)	36	—
借貸業務總宗數	18	—

本集團於二零一五年七月完成收購一家名為蘇州市吳中區東山農村小額貸款有限公司的股權，該收購詳情請見本公司日期為二零一五年三月三十日的公告內容。

管理層討論及分析(續)

2. 財務回顧

截至二零一五年六月三十日止六個月，權益持有人應佔利潤為人民幣56,036千元(上年同期：人民幣76,938千元)，比上年同期下降27.2%。

利潤下降主要是因為截至二零一五年六月三十日止六個月，市場整體利率水準的下降，導致本集團授出貸款的息費也隨之下降，以及大額淨提取減值準備。

對作為我們主要客戶群體的中小企業而言，增長放緩、週轉變慢、轉型升級的壓力進一步影響著它們的持續經營能力和還款能力。本集團的中國經營實體—蘇州市吳中典當有限責任公司主要在蘇州從事抵押貸款業務，主要的抵押物為房地產，蘇州房地產市場的變動對本公司的業務影響較大。截至二零一五年六月三十日止六個月，蘇州有少量二手房的成交價格和市場評估價格之間存在較大的落差。截至二零一五年六月三十日止六個月，減值準備淨提取大幅增加，是因為面對經營環境的變化，減值準備需充分反映所面臨的市場風險和信貸風險。

截至二零一五年六月三十日止六個月的的主要財務回顧如下：

2.1 利息及手續費收入、利息成本和淨息差

利息及手續費收入：

- (i) 利息收入：截至二零一五年六月三十日止六個月，利息收入為人民幣195,043千元，比上年同期增長3.6%。利息收入的增長主要來源於授予客戶貸款規模的增長。

截至二零一五年六月三十日止六個月，來自前五大客戶的利息收入佔總利息收入的37.3%(上年同期：35.4%)。

- (ii) 手續費收入：截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團透過提供有關匹配借貸平台賺取的手續費收入為人民幣372千元(上年同期：無)。

利息成本：截至二零一五年六月三十日止六個月，利息成本為人民幣25,642千元，與上年同期保持相若的水準(上年同期：人民幣25,442千元)。

淨息差：淨息差是年度利息淨收益除以年初和六月末平均賺息資產(相等於授予客戶的貸款和銀行存款之和)。截至二零一五年六月三十日止六個月，淨息差(未年化折算)為7.3%(上年同期：7.7%)。

淨息差的下降，是由於市場資金充沛，導致市場利率下降。我們預計，市場利率的下降，有可能成為新常態。



管理層討論及分析(續)

2.2 行政費用

截至二零一五年六月三十日止六個月，行政費用為人民幣42,007千元，比上年同期增加人民幣8,101千元，或23.9%。

行政費用對淨收益的比率，截至二零一五年六月三十日止六個月為24.6%，上年同期為20.8%。

截至二零一五年六月三十日止六個月，行政費用比上年同期增加人民幣8,101千元，主要是因為職工薪酬和福利比上年同期增加人民幣6,112千元。

截至二零一五年六月三十日止六個月，職工薪酬和福利增加人民幣6,112千元，主要是因為購股權計劃確認職工薪酬與福利人民幣4,338千元。該費用並不導致本集團的現金流出，在確認職工薪酬與福利的同時，亦確認為本集團的資本公積，不影響本集團的總權益。

2.3 減值準備淨提取

截至二零一五年六月三十日止六個月，減值準備淨提取為人民幣44,702千元(上年同期：人民幣22,027千元)，其中個別評估減值準備為人民幣41,907千元，組合評估減值準備為人民幣2,795千元。

截至二零一五年六月三十日止六個月，減值準備淨提取大幅增加，是因為面對經營環境的變化，減值準備需充分反映所面臨的市場風險和信貸風險。

2.4 所得稅費用

截至二零一五年六月三十日止六個月，所得稅費用為人民幣28,757千元，比上年同期下降19.0%。

所得稅費用中含預扣稅人民幣4,980千元(上年同期：人民幣5,182千元)。根據《中華人民共和國企業所得稅法》，於中國大陸境內成立的外資企業向境外直接控股企業宣派的股息向境外匯出時將被徵收10%的預扣稅。儘管在實際匯出股息前並不構成本集團的現時納稅義務，本集團仍根據最佳估計數預提該所得稅支出。

剔除預扣稅的影響後，截至二零一五年六月三十日止六個月的實際稅率為28.0%，上年同期為27.0%。

管理層討論及分析(續)

2.5 權益持有人應佔利潤

截至二零一五年六月三十日止六個月，權益持有人應佔利潤為人民幣56,036千元，比上年同期下降27.2%。

3. 授予客戶的貸款

3.1 貸款組合

下表載列我們於所示日期的授予客戶的貸款的資料：

	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)	增長比例 %
向客戶提供的貸款本息組合 (人民幣千元)			
以房地產作抵押物的典當貸款	918,170	869,181	5.6%
以財產權利作質押物的典當貸款	501,295	467,430	7.2%
以動產作質押物的典當貸款	92,493	10,960	743.9%
委託貸款	221,910	186,873	18.7%
合計	1,733,868	1,534,444	13.0%
尚未償還的貸款宗數			
以房地產作抵押物的典當貸款	70	78	
以財產權利作質押物的典當貸款	42	42	
以動產作質押物的典當貸款	805	850	
委託貸款	7	5	
合計	924	975	
平均貸款金額(人民幣千元)			
以房地產作抵押物的典當貸款	13,117	11,143	
以財產權利作質押物的典當貸款	11,936	11,129	
以動產作質押物的典當貸款	115	11	
委託貸款	31,701	37,375	

於二零一五年六月三十日，我們授予客戶的貸款餘額為人民幣1,733,868千元，比於二零一四年十二月三十一日的餘額增長13.0%。其中以動產作質押物的典當貸款增長743.9%，是因為我們重點開拓大額存貨質押典當貸款業務所致。



管理層討論及分析 (續)

3.2 貸款分級與減值準備

下表載列我們於所示日期的授予客戶的貸款分級的情況：

	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 (未經審核)	佔比	人民幣千元 (經審核)	佔比
未逾期末減值	1,119,863	64.6%	1,230,672	80.2%
逾期末減值(i)	525,296	30.3%	277,879	18.1%
個別已減值(ii)	88,709	5.1%	25,893	1.7%
總額	1,733,868	100.0%	1,534,444	100.0%
扣除：減值準備(iii)	(84,898)	4.9%	(40,196)	2.6%
淨值	1,648,970	—	1,494,248	—

(i) 逾期末減值貸款佔比的上升，是因為部分客戶的週轉變慢導致。

於二零一五年六月三十日，逾期末減值貸款人民幣525,296千元中，以房地產作抵押物的典當貸款人民幣477,386千元，佔90.9%；以財產權利作質押物的典當貸款人民幣47,910千元，佔9.1%。該等貸款被具有可合理地確定市價的房地產抵押物全額擔保，或在股權質押的情況下，由於客戶信用並無重大改變而該等貸款被視為可悉數收回。

(ii) 於二零一五年六月三十日，個別已減值客戶貸款人民幣88,709千元中，預計損失人民幣61,540千元。

(iii) 面臨市場環境的變化，為了充分反映所面臨的市場風險，於二零一五年六月三十日，本集團針對以房地產作抵押物的典當貸款、以財產權利為質押物的典當貸款以及委託貸款計提的減值準備餘額共為人民幣84,898千元，佔授予客戶貸款餘額(撥備前)的4.9%。

下表載列我們於所示日期的減值準備的情況：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
以房地產作抵押物的典當貸款	(31,382)	(10,247)
以財產權利作質押物的典當貸款	(49,965)	(26,959)
以動產作質押物的典當貸款	—	—
委託貸款	(3,551)	(2,990)
	(84,898)	(40,196)

管理層討論及分析(續)

3.3 涉訴貸款

於二零一五年六月三十日，逾期未減值貸款中有18筆以房地產作抵押物的典當貸款共計人民幣123,376千元處於訴訟程序中，預計不會產生損失；個別已減值貸款中，有3筆以房地產作抵押物的典當貸款共計人民幣24,132千元處於訴訟程序中，已計提個別評估減值準備人民幣12,066千元；有4筆以股權作質押物的典當貸款共計人民幣28,422千元處於訴訟程序中，已全額計提個別評估減值準備。

於二零一四年十二月三十一日，逾期未減值貸款中有9筆以房地產作抵押物的典當貸款共計人民幣65,632千元處於訴訟程序中，預計不會產生損失；個別已減值貸款中有1筆以股權作質押物的典當貸款人民幣10,434千元處於訴訟程序中，已計提個別評估減值準備人民幣4,174千元。

4. 信貸風險管理

根據我們的內部政策，我們向貸款申請人授出的貸款本金額乃與申請人作個別磋商後釐定，但以房地產作抵押物及以財產權利作質押物的貸款的經評估貸款與估值比例分別為70%及50%為上限。下表載列於所示日期按抵押物種類劃分的(i)貸款總額；(ii)抵押物於批出貸款時的估值；(iii)未償還貸款於授出日期的加權平均經評估貸款與估值比率明細：

	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)
貸款總額(人民幣百萬元)		
房地產抵押物	918.2	869.2
財產權利質押物	501.3	467.4
貸款批核時的抵押物估值(人民幣百萬元)		
房地產抵押物	1,521.3	1,491.7
財產權利質押物	2,215.7	2,215.3
經評估貸款與估值比率範圍		
房地產抵押物	3.9%–70%	24%–70%
財產權利質押物	3.3%–50%	4%–46%
加權平均經評估貸款與估值比率		
房地產抵押物	58%	57%
財產權利質押物	29%	27%



管理層討論及分析 (續)

5. 總權益與資本管理

5.1 總權益

於二零一五年六月三十日的總權益為人民幣1,516,004千元，比二零一四年十二月三十一日的總權益增加人民幣15,891千元，或1.1%。

增長的來源包括：(i)截至二零一五年六月三十日止六個月權益持有人應佔利潤為人民幣56,036千元，及(ii)本集團為購股權計劃共確認員工福利費用人民幣4,338千元，該費用並不導致本集團的現金流出，在確認職工福利費用的同時，確認為本集團的其他儲備。

減少的項目為派付二零一四年度末期股息人民幣44,483千元。

5.2 資本負債比率管理

我們基於資本負債比率監控資本風險。資本負債比率按照淨負債除以總資本計算得出。淨負債為銀行借款減去現金及現金等價物後的餘額；總權益為合併財務狀況表中所列的總權益；總資本為淨負債和總權益之和。

我們於二零一五年六月三十日的資本負債比例為31.7%，於二零一四年十二月三十一日的資本負債比例為30.2%。

6. 銀行借款與資產押記

下表載列我們於所示日期的銀行借款的數據：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
銀行借款—本金	798,000	835,000
銀行借款—應付利息	1,366	1,509
	799,366	836,509

銀行借款均於一年內到期。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，銀行借款的年利率介乎5.60%至7.28%之間(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：介乎5.70%至7.80%之間)。

於二零一五年六月三十日，本金為人民幣248,000千元的銀行借款以本集團美元47,371千元(折合人民幣290,071千元)受限銀行定期存款為質押。(於二零一四年十二月三十一日，本金為人民幣55,000千元的銀行借款以本集團美元10,237千元(折合人民幣62,641千元)受限銀行定期存款為質押。)

管理層討論及分析(續)

於二零一五年六月三十日，本金為人民幣370,000千元的銀行借款由吳中嘉業和最終股東擔保(於二零一四年十二月三十一日：同)。於二零一五年六月三十日，本金為人民幣60,000千元的銀行借款由吳中集團擔保(於二零一四年十二月三十一日：無)。

7. 資本開支

我們的資本開支主要包括不動產、工廠及設備。截至二零一五年六月三十日止六個月的資本開支為人民幣427千元，上年同期為人民幣274千元。

8. 重大投資、收購及出售

於二零一五年五月八日，本集團全資子公司匯方科技投資設立全資子公司一蘇州匯方融達網絡科技有限公司(「融達網絡」)。融達網絡的註冊資本為人民幣30,000千元，實收資本為人民幣2,000千元。本集團設立融達網絡，是由融達網絡專門從事線上匹配借貸金融服務業務。

9. 或然負債、合約責任、流動資金及財務資源

9.1 或然負債

於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本集團概無任何重大或然負債。

9.2 承諾

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租用多個房屋。此等租賃具有不同年期、升級條款和續約權利。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款總額如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不超過一年	2,513	1,590
超過一年而不超過五年	2,875	1,593
	5,388	3,183



管理層討論及分析(續)

9.3 流動資金及財務資源

a. 現金流量分析

於二零一五年六月三十日，本集團現金及現金等價物為人民幣94,318千元，比年初減少人民幣92,041千元。下表載列於所示期間的現金流量概要：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動淨現金流出	(10,131)	(334,758)
投資活動淨現金流出	(427)	(274)
融資活動淨現金(流出)/流入	(81,483)	118,000
現金及現金等價物淨減少	(92,041)	(217,032)
期初現金及現金等價物	186,359	338,837
期末現金及現金等價物	94,318	121,805

來自經營活動的淨現金流量

報告期內，經營活動淨現金流出人民幣10,131千元，主要是因為本集團授予客戶的貸款略有增長。

來自融資活動的淨現金流量

報告期內融資活動淨現金流出人民幣81,483千元的主要影響因素為(i)派付二零一四年度末期股息人民幣44,483千元；及(ii)歸還銀行借款人民幣37,000千元。

b. 流動資金風險

流動資金風險為本集團由於合約承擔的現金需要而於債務到期時未能償還債務的風險。該等流出將消耗客戶貸款的可用現金資源。在極端情況下，欠缺流動資金可導致資產負債水準惡化及銷售資產。

本集團旨在通過已承諾的信貸額度維持充足的現金及資金來源，並且通過維持已承諾信貸額度保持資金靈活性。為管理流動資金風險，管理層以預期現金流量為基準監控本集團流動資金儲備的滾動預測(包括未提取的銀行信貸額度)以及現金及現金等價物。本集團預期通過內部產生的經營現金流量及金融機構的借款滿足未來的現金流量需求。

管理層討論及分析(續)

下表為將按相關到期組別將本集團的金融負債分類後作出的分析，分類方法基於資產負債表日期至合約到期日的剩餘期間。下表內披露的金額為合約未貼現現金流量。

	按需求或			合計
	於一個月內	一至六個月	六至	
	償還		十二個月	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
未經審核				
於二零一五年				
六月三十日				
銀行借款	—	708,703	112,846	821,549
應付關聯方款項	1,087	—	—	1,087
其他金融負債	705	—	—	705
金融負債合計	1,792	708,703	112,846	823,341
經審核				
於二零一四年				
十二月三十一日				
銀行借款	48,232	336,289	484,270	868,791
應付關聯方款項	633	—	—	633
其他金融負債	2,458	—	—	2,458
金融負債合計	51,323	336,289	484,270	871,882

流動資金的來源定期由財務部審閱，以確保有足夠的可用流動資金來滿足全部義務。

10. 人力資源與僱員福利

於二零一五年六月三十日，本集團共有118名全職僱員，較二零一四年十二月三十一日的112名，增加了6名。我們將根據業務開展情況，並檢討僱員的表現，以調整僱員的數量及薪酬政策。

截至二零一五年六月三十日止六個月，職工薪酬和福利為人民幣16,338千元，比上年同期增加人民幣6,112千元，主要是因為購股權計劃確認職工薪酬與福利人民幣4,338千元。本公司的股東於二零一四年五月二十六日通過並採納了購股權計劃；於二零一四年六月十六日，本公司根據購股權計劃授出共50,000,000份購股權。

根據適用中國法規，我們已為社會保障保險基金(包括退休金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)及為僱員的住房公積金作出供款。我們已於所有重大方面遵守中國法律項下所有適用於我們的法定社會保險和住房公積金責任。我們並不受到任何集體談判協議規限。



管理層討論及分析(續)

11. 重大投資之未來計劃

除本報告已披露外，本集團未有任何重大投資及重大資本資產收購之計劃。惟本集團會繼續尋找新的商業發展機會。

12. 報告期後事項

本集團於二零一五年七月完成收購蘇州市吳中區東山農村小額貸款有限公司40%的股權，該收購詳情請見本公司日期為二零一五年三月三十日的公告內容。

13. 未來展望

我們所面臨的經濟形勢並不樂觀，增長速度換擋期、結構調整陣痛期和前期刺激政策消化期「三期」疊加的狀態仍在持續。

作為我們主要客戶群體的中小企業，仍在直接面對增長放緩、週轉變慢和轉型升級的壓力，不能排除有少數企業的經營狀況將更加困難。儘管市場資金較為充沛，但中小企業的投資意願並不強烈，我們預計，市場利率的下降，有可能成為新常態。

我們主要在蘇州從事抵押貸款業務，而主要的抵押物為房地產，蘇州房地產市場的變動對本集團的業務影響較大。二零一五年下半年，蘇州二手房市場的態勢並不明朗。

我們已於二零一五年七月完成收購一家名為蘇州市吳中區東山農村小額貸款有限公司40%的股權，並且已經上線運營線上匹配借貸金融服務平台—蘇州錢袋(www.suzhoumoney.com)，我們將把二者有機結合起來，逐步將本集團發展成為綜合性的融資服務供應商。

其他資料



購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事於合約之權益

除本報告所披露者外，各董事概無於本公司或其附屬公司於截至二零一五年六月三十日止六個月期間內的任何時間參與訂立之重要合約中直接或間接擁有重大權益。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有根據《證券及期貨條例》第352條須由本公司存置之登記冊所記錄之權益及淡倉，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(1) 於本公司之股份好倉

董事姓名	權益性質	權益類別	股份或 相關股份數目	佔已發行股份 總數的百分比
陳雁南	實益擁有人	購股權	3,800,000(L) (附註2)	0.37%
	於受控制法團之權益	普通股	65,000,000(L) (附註3)	6.34%
吳敏	實益擁有人	購股權	3,800,000(L) (附註2)	0.37%
	實益擁有人	普通股	640,000(L)	0.06%
毛竹春	實益擁有人	購股權	2,400,000(L) (附註2)	0.23%
卓有	實益擁有人	購股權	1,000,000(L) (附註2)	0.10%
	於受控制法團之權益	普通股	39,000,000(L) (附註4)	3.80%
曹健	實益擁有人	購股權	1,000,000(L) (附註2)	0.10%



其他資料(續)

董事姓名	權益性質	權益類別	股份或 相關股份數目	佔已發行股份 總數的百分比
張成	實益擁有人	購股權	1,000,000(L) (附註2)	0.10%
張化橋	實益擁有人	購股權	2,000,000(L) (附註2)	0.20%
	實益擁有人	普通股	5,880,000(L)	0.57%
馮科	實益擁有人	購股權	2,000,000(L) (附註2)	0.20%
謝日康	實益擁有人	購股權	2,000,000(L) (附註2)	0.20%

附註：

1. (L)代表好倉。
2. 有關購股權計劃權益之詳情載於「購股權計劃」一段及本公司日期為二零一四年四月二十二日之通函。
3. 該等股份由南方大雁投資有限公司持有，而南方大雁投資有限公司由陳雁南先生全資實益擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，陳雁南先生被視作於所有該等股份中擁有權益。
4. 該等股份由亞述巴比倫投資有限公司持有，而亞述巴比倫投資有限公司由卓有先生全資實益擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，卓有先生被視作於所有該等股份中擁有權益。

其他資料(續)

(2) 於本公司相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)之股份好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	註冊資本額	佔總註冊資本的百分比
陳雁南	江蘇吳中嘉業集團有限公司	實益擁有人	人民幣 95,000,000元(L)	10%
	蘇州新區恒悅管理諮詢有限公司	實益擁有人	人民幣 20,000,000元(L)	10%
卓有	江蘇吳中嘉業集團有限公司	實益擁有人	人民幣 57,000,000元(L)	6%
	蘇州新區恒悅管理諮詢有限公司	實益擁有人	人民幣 12,000,000元(L)	6%

附註：

- (L)代表好倉。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有須根據《證券及期貨條例》第352條記錄之權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。



其他資料 (續)

主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，按本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置的主要股東權益登記冊所記錄，下列人士(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5%或以上權益及淡倉：

於本公司之股份好倉：

股東名稱	權益性質	股份類別	股份數目	佔已發行股份總數的百分比
曉來投資有限公司	實益擁有人	普通股	260,000,000(L)	25.36%
喜來投資有限公司	實益擁有人	普通股	65,000,000(L)	6.34%
朱天曉	於受控制法團之權益	普通股	325,000,000(L) (附註2)	31.70%
寶翔投資有限公司	實益擁有人	普通股	84,500,000(L)	8.24%
張祥榮	於受控制法團之權益	普通股	84,500,000(L) (附註3)	8.24%
奇蹟資本有限公司	實益擁有人	普通股	71,500,000(L)	6.97%
葛健	於受控制法團之權益	普通股	71,500,000(L) (附註4)	6.97%
南方大雁投資有限公司	實益擁有人	普通股	65,000,000(L)	6.34%
Dalvey Asset Holding Limited	實益擁有人	普通股	117,561,000(L)	11.47%
RRJ Capital Master Fund II, L.P.	於受控制法團之權益	普通股	117,561,000(L) (附註5)	11.47%

附註：

- (L)代表好倉。
- 該等股份指曉來投資有限公司持有之260,000,000股股份及喜來投資有限公司持有之65,000,000股股份。曉來投資有限公司及喜來投資有限公司均由朱天曉先生全資實益擁有。因此，根據《證券及期貨條例》，朱天曉先生被視作於曉來投資有限公司及喜來投資有限公司實益擁有之所有股份中擁有權益。
- 該等股份由寶翔投資有限公司持有，而寶翔投資有限公司由張祥榮先生全資實益擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，張祥榮先生被視作於所有該等股份中擁有權益。
- 該等股份由奇蹟資本有限公司持有，而奇蹟資本有限公司由葛健先生全資實益擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，葛健先生被視作於所有該等股份中擁有權益。
- 該等股份由Dalvey Asset Holding Limited持有。由於Dalvey Asset Holding Limited乃由RRJ Capital Master Fund II, L.P.全資擁有，因此，根據《證券及期貨條例》，RRJ Capital Master Fund II, L.P.被視作於所有該等股份中擁有權益。

其他資料 (續)

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，除本公司董事及最高行政人員外，概無人士或法團於本公司股份或相關股份中擁有須根據《證券及期貨條例》第336條記錄之權益或淡倉。

購股權計劃

於二零一四年五月二十六日，本公司購股權計劃(「購股權計劃」)獲本公司股東批准及採納。

於二零一四年六月十六日，董事會考慮及批准根據購股權計劃向若干合資格人士授出50,000,000份購股權。根據購股權計劃授予各承授人的購股權將於授出日期的第二個週年日(即二零一六年六月十六日)歸屬及自該日期起可予行使。已歸屬購股權將自授出日期起計五年期間屆滿(即至二零一九年六月十五日)前可予行使。該等購股權的承授人有權按每股股份港幣1.40元的行使價行使購股權。更多詳情，請參閱本公司於二零一四年六月十六日作出的公告。

根據購股權計劃授出的未行使購股權詳情如下：

參與者 姓名或類別	於二零一五年 一月一日尚未 行使購股權涉及 的股份數目			於二零一五年 六月三十日尚未 行使購股權涉及 的股份數目		
	期內授出	期內行使	期內失效	期內授出	期內行使	期內失效
董事						
陳雁南	3,800,000	—	—	3,800,000	—	—
吳敏	3,800,000	—	—	3,800,000	—	—
毛竹春	2,400,000	—	—	2,400,000	—	—
卓有	1,000,000	—	—	1,000,000	—	—
曹健	1,000,000	—	—	1,000,000	—	—
張成	1,000,000	—	—	1,000,000	—	—
張化橋	2,000,000	—	—	2,000,000	—	—
馮科	2,000,000	—	—	2,000,000	—	—
謝日康	2,000,000	—	—	2,000,000	—	—
小計	19,000,000	—	—	19,000,000	—	—
僱員						
僱員	31,000,000	—	—	31,000,000	—	—
合計	50,000,000	—	—	50,000,000	—	—

附註：所有授予合資格人士的購股權的歸屬須以有關個別承授人及／或本集團達成彼等各自要約函內所載若干表現目標為條件。



其他資料(續)

企業管治常規

本公司董事會致力維持高水平之企業管治標準。

董事會相信，高水平之企業管治標準對於為本集團提供框架以保障股東利益及提升企業價值和問責性而言至為關鍵。

本公司之企業管治常規乃基於上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》(「**企業管治守則**」)所載列之原則及守則條文而制定。

董事會認為，於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司已遵守企業管治守則所載之所有適用原則及守則條文。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載標準守則作為董事進行證券交易的操守守則。經對本公司全體董事作出特定查詢後，彼等已確認於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，均一直遵守標準守則所載列之所有相關規定。

本公司亦採納標準守則作為可能擁有本公司內幕資料之有關僱員進行證券交易之書面指引(「**僱員書面指引**」)。

據本公司所悉，於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，有關僱員並無違反僱員書面指引。

董事資料變更

根據上市規則第13.51B(1)條，須於本報告中作出披露之董事資料變更如下：

本公司獨立非執行董事馮科先生自二零一五年六月十七日起獲委任為珠光控股集團有限公司(一間於聯交所上市之公司，股份代號：01176)之獨立非執行董事。

其他資料 (續)



本公司獨立非執行董事張化橋先生自二零一五年二月九日起獲委任為中石化石油工程技術服務股份有限公司(前稱中國石化儀征化纖股份有限公司)(一間於聯交所上市之公司, 股份代號: 01033)的獨立非執行董事。張先生自二零一五年五月十三日起調任為中國支付通集團控股有限公司(前稱奧思知集團控股有限公司)(一間於聯交所上市之公司, 股份代號: 08325)的執行董事。張先生亦於二零一五年六月十日起辭任南京中央商場(集團)股份有限公司(一間於上海證券交易所上市之公司, 股份代號: 600280)之董事職務。

此外, 本公司獨立非執行董事謝日康先生於二零一五年四月一日起辭任卡撒天嬌集團有限公司(一間於聯交所上市之公司, 股份代號: 02223)之獨立非執行董事。

審閱中期業績

本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由三名董事組成, 包括獨立非執行董事謝日康先生、獨立非執行董事馮科先生及非執行董事張成先生, 並由謝日康先生擔任主席。本公司已採納書面職權範圍, 當中清楚載列審核委員會的憲章、權限、責任、權力及職能。本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的中期簡明合併業績已由審核委員會成員審閱, 方提呈董事會以供審批。

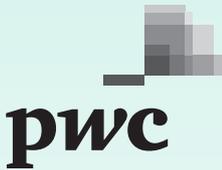
審核委員會連同本公司管理層已審閱本集團所採納的會計政策及常規, 並已討論(其中包括)內部監控及財務申報事宜, 包括審閱截至二零一五年六月三十日止六個月之未經審核中期業績。此外, 本公司獨立核數師已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行的中期財務資料審閱」對於截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核中期業績進行審閱。

股息

董事會不建議派付截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息。



中期財務報表的審閱報告



羅兵咸永道

致中國匯融金融控股有限公司股東
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第25頁至56頁的中期財務報表，此中期財務報表包括中國匯融金融控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(以下合稱「貴集團」)於二零一五年六月三十日的中期簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及公平地列報該等中期財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務報表作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務報告審閱」進行審閱。審閱中期財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程式。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務報表在所有重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零一五年八月二十五日

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，www.pwchk.com

中期簡明合併綜合收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	未經審核	
		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	7	195,043	188,200
利息支出	8	(25,642)	(25,442)
淨利息收入		169,401	162,758
其他經營收益，淨值	12	1,207	1
淨收益		170,608	162,759
行政支出	9	(42,007)	(33,906)
客戶貸款減值準備淨提取	19(c)	(44,702)	(22,027)
其他利得，淨值	11	894	5,618
除所得稅前利潤		84,793	112,444
所得稅支出	13	(28,757)	(35,506)
期間本公司權益持有人應佔利潤		56,036	76,938
期間其他綜合收益，扣除稅項		—	—
期間本公司權益持有人應佔總綜合收益		56,036	76,938
本公司權益持有人應佔利潤之每股盈利(以人民幣表示)			
— 每股基本盈利	14	0.055	0.075
— 每股攤薄盈利	14	0.052	0.075

第30至56頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。



中期簡明合併財務狀況表

於二零一五年六月三十日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備	16	1,441	1,715
無形資產		468	285
遞延所得稅資產	17	21,315	10,139
		23,224	12,139
流動資產			
其他資產	18	18,081	17,842
授予客戶的貸款	19	1,648,970	1,494,248
銀行存款及手頭現金	20	660,024	855,975
		2,327,075	2,368,065
總資產		2,350,299	2,380,204
權益及負債			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	21	8,111	8,111
股本溢價	22	548,237	592,720
其他儲備	22	561,051	556,713
留存收益	15	398,605	342,569
總權益		1,516,004	1,500,113

中期簡明合併財務狀況表(續)

於二零一五年六月三十日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	於二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
負債			
流動負債			
其他負債	23	11,791	16,228
當期所得稅負債		17,071	21,519
遞延所得稅負債	17	4,980	5,202
應付關連方款項	27(c)	1,087	633
銀行借款	24	799,366	836,509
總負債		834,295	880,091
總權益及負債		2,350,299	2,380,204
流動資產淨值		1,492,780	1,487,974
總資產減流動負債		1,516,004	1,500,113

第30至56頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。



中期簡明合併權益變動表

截至二零一五六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	未經審核					
	附註	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
二零一五年一月一日結餘		8,111	592,720	556,713	342,569	1,500,113
綜合收益						
期間利潤		—	—	—	56,036	56,036
其他綜合收益		—	—	—	—	—
期間總綜合收益		—	—	—	56,036	56,036
分派二零一四年度的股息	15	—	(44,483)	—	—	(44,483)
僱員服務價值	22(b)	—	—	4,338	—	4,338
與公司所有人的交易， 直接在權益中確認		—	(44,483)	4,338	—	(40,145)
二零一五年六月三十日結餘		8,111	548,237	561,051	398,605	1,516,004
二零一四年一月一日結餘		8,111	592,720	534,365	195,143	1,330,339
綜合收益						
期間利潤		—	—	—	76,938	76,938
其他綜合收益		—	—	—	—	—
年度總綜合收益		—	—	—	76,938	76,938
僱員服務價值	22(b)	—	—	456	—	456
與公司所有人的交易， 直接在權益中確認		—	—	456	—	456
二零一四年六月三十日結餘		8,111	592,720	534,821	272,081	1,407,733

第30至56頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。

中期簡明合併現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

		未經審核 截至六月三十日止 六個月二零四年	
		二零一五年 人民幣千元	二零四年 人民幣千元
	附註		
經營活動的現金流量			
除所得稅前利潤		84,793	112,444
調整：			
利息支出	8	25,642	25,442
客戶貸款減值準備淨提取	19(c)	44,702	22,027
折舊及攤銷	9	518	632
僱員獎勵計劃	22(b)	4,338	456
		159,993	161,001
經營資產及負債變動額：			
— 其他資產		(239)	(10,937)
— 授予客戶的貸款		(199,424)	(787,284)
— 銀行定期存款		103,910	(142,661)
— 其他負債		(4,437)	(4,055)
— 應收關聯方款項		—	500,000
— 應付關聯方款項	27(c)	454	(1,949)
		60,257	(285,885)
經營產生/(使用)的現金			
已付利息		(25,785)	(25,045)
已付所得稅		(44,603)	(23,828)
		(10,131)	(334,758)
經營活動淨現金流出			
投資活動的現金流量			
購買不動產，工廠及設備	16	(217)	(274)
購買其他無形資產		(210)	—
		(427)	(274)
投資活動淨現金流出			
融資活動的現金流量			
向權益持有者派發股息	15	(44,483)	—
銀行借款所得款		378,000	348,000
償還銀行借款		(415,000)	(230,000)
		(81,483)	118,000
融資活動淨現金(流出)/流入			
		(92,041)	(217,032)
現金及現金等價物淨減少			
期初現金及現金等價物		186,359	338,837
期末現金及現金等價物	20	94,318	121,805

第30至56頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。



中期簡明合併財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1 一般資料

於二零一一年十一月十一日，中國匯融金融控股有限公司(「本公司」)於開曼群島根據開曼群島公司法(二零一零年修訂版)註冊成立為獲豁免的有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為：Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為一家投資控股公司，本公司及其子公司(以下統稱為「本集團」)主要通過向中華人民共和國(「中國」)境內的客戶發放抵押支援型典當貸款和委託貸款業務提供借貸服務。

為準備本公司的股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板進行首次上市，本集團通過進行重組(「重組」)使蘇州市吳中典當有限責任公司(「吳中典當」)成為本公司的子公司。吳中典當乃由朱天曉先生、張祥榮先生、葛健先生、陳雁南先生、魏興發先生、楊伍官先生及卓有先生(「最終股東」)經營及最終控制。

重組主要涉及加入由最終股東擁有的本公司及其其他子公司作為同為最終股東擁有的吳中典當的控股公司。因此，重組使用與反向收購相近的會計原則入賬。本集團的合併財務報表已按合併基準編製，並包括吳中典當在內的組成本集團的各公司的資產、負債及業績的賬面值列報。

本公司股份於二零一三年十月二十八日於聯交所上市。除另有說明外，簡明合併中期財務報表金額單位為人民幣千元。

陳列在第25頁至56頁的簡明合併中期財務報表已於二零一五年八月二十五日獲本公司董事會批准和授權刊發。

本簡明合併中期財務資料已審閱，但未經審核。

2 編製基準

本截至二零一五年六月三十日止六個月的簡明中期合併財務資料乃按照香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。本簡明中期合併財務資料應與截至二零一四年十二月三十一日止年度財務報表一併閱讀，該財務報表是根據香港財務報告準則編製的。

2.1 持續經營基準

本集團利用其銀行融資應付日常營運資本需求。目前的經濟狀況繼續對(a)對本集團典當貸款和委託貸款的需求；(b)在到期日對貸款本金和利息的收回；及(c)在可見未來可運用的銀行融資造成不明朗因素。本集團在考慮運營表現的合理可能變動後，其推斷和預測顯示本集團應有能力在目前的融資水準下繼續經營。在作出查詢後，董事合理預期本集團有足夠資源在可見未來繼續經營。因此，本集團繼續按持續經營基準編製其簡明合併中期財務報表。集團借款的更多資料載於附註24。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

3 會計政策

編製本簡明中期合併財務資料所採用之會計政策與截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策(見有關的年度財務報表)一致。

截至二零一五年十二月三十一日止財政年度生效的香港財務報告準則的修訂，不會對本集團有重大影響。

本中期期間的所得稅按照預期年度總盈利適用的稅率予以計提。

沒有其他在本中期期間首次生效的修改準則或解釋預期會對本集團造成重大影響。

4 關鍵會計估計及假設

編製中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果可能有別於此等估算。

在編製此等簡明綜合中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零一四年十二月三十一日止年度合併財務報表所應用的相同。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團的營運活動主要面對多種不同的財務風險，市場風險(包括利率風險及外匯風險)、信用風險及流動性風險。

本簡明中期合併財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資訊和披露，此中期綜合財務資料應與本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的財務報表一併閱讀。

風險管理政策自上年末並無變動。

5.1.1 信用風險

本集團需承擔信用風險，該風險乃指交易對方未能履行償還責任而引致本集團財務損失的風險。經濟情況或本集團的資產組合中比較集中的特定行業分部的表現出現重大轉變時，將使產生虧損與資產負債表日期所提取的減值準備出現差異。因此，管理層審慎管理其信用風險。信用風險主要是來自本集團的資產組合內的客戶貸款。

(a) 緩釋信用風險的政策

本集團採用了一系列的政策和措施來緩釋信用風險。相比上年末，信用風險緩解政策並無重大變動。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

5.1.1 信用風險(續)

(b) 減值準備政策

相比上年末，本集團監測及管理市場風險的政策規定並無重大變動。

於中期簡明合併財務狀況表所示的年末減值準備來自根據不同抵押物種類進行區分的三類貸款。大部份的減值準備來自房地產抵押典當貸款、股權質押典當貸款和委託貸款。下表所示為本集團按照抵押物種類區分的三類客戶貸款原值及相應的減值準備：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
授予客戶的貸款，總額		
— 房地產抵押典當貸款	918,170	869,181
— 股權質押典當貸款	501,295	467,430
— 動產質押典當貸款	92,493	10,960
— 委託貸款	221,910	186,873
	1,733,868	1,534,444
扣除：減值準備		
— 房地產抵押典當貸款	(31,382)	(10,247)
— 股權質押典當貸款	(49,965)	(26,959)
— 動產質押典當貸款	—	—
— 委託貸款	(3,551)	(2,990)
	(84,898)	(40,196)
	1,648,970	1,494,248

於二零一五年六月三十日，本集團接納的房地產抵押物的公允價值約人民幣1,439,719千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣1,489,079千元)。

截至二零一五年六月三十日止六個月，扣除抵押房產收回金額，房地產抵押貸款信用損失為人民幣19,404千元(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。因此，截至二零一五年六月三十日止六個月，房地產典當貸款減值虧損總計為人民幣11,978千元(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

5.1.1 信用風險(續)

(b) 減值準備政策(續)

有關房地產抵押典當貸款、股權質押典當貸款和委託貸款的個別評估及集體評估的減值準備，請參閱附註19。

動產質押貸款的信用風險較低，原因為本集團在客戶償還貸款前實際上接管或委託獨立第三方接管質押物。

(c) 未考慮抵押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
與資產有關的信用風險敞口如下：		
其他應收款	11,321	10,776
授予客戶的貸款	1,648,970	1,494,248
銀行存款	658,833	854,650
	2,319,124	2,359,674

上表所示為本集團於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日不考慮抵押物或其他信用增級措施的最大信用風險敞口。以上資產的風險敞口以中期簡明合併財務狀況表中的賬面淨值列示。

管理層對其繼續將本集團來自於客戶貸款信用風險敞口控制和維持在較低限度的能力具有信心：本集團的銀行存款結餘主要存放在管理層認為高信用等級的國際和中國主要商業銀行內。本集團認為與存放於主要商業銀行銀行存款結餘有關的信用風險在可管理範圍之內。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

5.1.1 信用風險(續)

(d) 授予客戶的貸款

授予客戶的貸款概述如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
未逾期末減值	1,119,863	1,230,672
逾期末減值	525,296	277,879
個別已減值	88,709	25,893
總額	1,733,868	1,534,444
扣除：減值準備(附註19)	(84,898)	(40,196)
淨值	1,648,970	1,494,248

(i) 未逾期末減值客戶貸款

未逾期末減值客戶貸款來自近期沒有違約記錄的眾多客戶。

此類別包含所有動產質押典當貸款，因為可通過出售被沒收的動產質押物償還此類貸款，且其售價通常較貸款賬面價值為高。由於委託貸款於二零一五年六月三十日並無到期或減值，其亦歸為此類(二零一四年十二月三十一日：同)。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

5.1.1 信用風險(續)

(d) 授予客戶的貸款(續)

(ii) 逾期未減值客戶貸款

逾期未減值貸款來自在本集團擁有良好貸款記錄的客戶。由於該等貸款被具有可合理地確定市價的房地產抵押物全額擔保，或在股權質押典當貸款的情況下，由於客戶信用狀況並無重大改變而該等結餘被視為可悉數收回，因此，董事們相信，概無需對該等結餘提取準備。逾期未減值貸款總額的賬齡分析如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
房地產抵押典當貸款，總額		
逾期一個月以內	253,966	2,709
逾期一至三個月	—	6,779
逾期四至六個月	6,696	16,882
逾期六個月以上	216,724	232,871
	477,386	259,241
股權質押典當貸款，總額		
逾期一個月以內	38,464	—
逾期一至三個月	9,446	2,495
逾期四至六個月	—	16,143
	47,910	18,638
逾期未減值貸款合計	525,296	277,879

於二零一五年六月三十日，本集團就逾期未減值房地產抵押典當貸款接納公允價值約為人民幣814,376千元的房地產抵押物(二零一四年十二月三十一日：約為人民幣412,574千元)。

在首次確認客戶貸款後，房地產抵押物的公允價值根據常用於相應資產的估值技術釐定。由於所有客戶貸款的到期日均被視為一個較短期間的六個月內，因此公允價值並未參考隨後期間內同類資產的市價進行更新。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

5.1.1 信用風險(續)

(d) 授予客戶的貸款(續)

(iii) 個別已減值貸款

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
個別減值貸款總額	88,709	25,893
— 房地產抵押典當貸款	38,809	—
— 股權抵押典當貸款	49,900	25,893
佔貸款總額的百分比	5.12%	1.69%
就該等貸款計提的減值準備	61,540	19,633

(e) 存在信用風險的金融資產的風險集中性

本集團維持廣泛的客戶基礎。於二零一五年六月三十日，前五大客戶的貸款總額佔客戶貸款的36.0%(二零一四年十二月三十一日：25.1%)。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，來自前五大客戶的利息收入為總利息收入的37.3%(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：35.4%)。

5.1.2 市場風險

本集團需承擔市場風險，市場風險乃當市場價格變動，金融工具的公允價值或將來的現金流會隨之波動的風險。市場風險是從利率、貨幣產品的未平盤額而產生，並受一般及特別的市場轉變及市場比率或價格的波動水準轉變而影響，例如利率、信用息差及匯率。本集團的市場風險主要來自客戶貸款、銀行存款及銀行借款產生的利率風險。相比上年末，本集團監測及管理市場風險的政策規定並無重大變動。

(a) 利率風險

現金流量利率風險為金融工具之未來現金流因應市場利率變動出現波動的風險。公允價值利率風險為金融工具的價值因應市場利率變動產生波動的風險。本集團因應市場利率現行水準波動的影響而承擔公允價值及現金流量風險。

最重要的計息資產及負債是客戶貸款及銀行借款，兩者均以固定利率計息以產生獨立於市場利率的現金流。合同利率的重新定價是與各授予客戶的典當貸款的到期日或銀行借款到期日互相配合的。於各資產負債表日期，所有客戶貸款的到期日均於六個月內，而銀行借款的到期日為十二個月內。本集團定期計量其貸款組合、銀行借款與計息的銀行存款及關聯方結餘可能發生的利率變動對損益造成的影響。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

5.1.2 市場風險(續)

(a) 利率風險(續)

根據模擬分析並保持其他變量不變，倘基準利率上升/下降100個基點，主要由於利率重設導致固定利率銀行借款利息支出增加/減少，截至二零一五年六月三十日止六個月期間的除所得稅前利潤將下跌/增加約人民幣7,333千元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：約人民幣3,914千元)。

付息金融資產，主要為客戶貸款，其利率並不主要受到市場基準利率的變動影響。其反而更受到供需關係以及雙邊談判的影響，令根據基準利率進行的量化敏感性分析顯得缺乏代表性。

(b) 外匯風險

本集團主要在中國營運。大部分已確認的資產及負債均以人民幣計價及大部分交易均以人民幣結算。本集團概無持有或發行任何衍生金融工具以管理其外匯風險。

於二零一五年六月三十日，除銀行存款中以美元及港幣計價的款項合計為人民幣566,460千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣600,407千元)，本集團並無重大資產或負債以人民幣以外的貨幣計價。倘美元兌人民幣轉弱/轉強1%，而保持所有其他變量不變，截至二零一五年六月三十日止六個月期間的除所得稅前利潤將減少/增加人民幣5,656千元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：增加/減少人民幣5,927千元)，主要是由於折算以美元及港幣計價的資產時產生匯兌虧損/利得。

5.1.3 流動資金風險

流動資金風險為本集團由於合約承擔的現金需要而於債務到期時未能償還債務的風險。該等流出將消耗客戶貸款的可用現金資源。在極端情況下，欠缺流動資金可導致資產負債水準惡化及銷售資產。

本集團旨在通過已承諾的信貸額度維持充足的現金及資金來源，並且通過維持已承諾信貸額度保持資金靈活性。為管理流動資金風險，管理層以預期現金流量為基準監控本集團流動資金儲備的滾動預測(包括未提取的銀行信貸額度)以及現金及現金等價物。本集團預期通過內部產生的經營現金流量及金融機構的借款滿足未來的現金流量需求。

下表為將按相關到期組別將本集團的金融負債分類後作出的分析，分類方法基於資產負債表日期至合約到期日的剩餘期間。下表內披露的金額為合約未貼現現金流量。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

5.1.3 流動資金風險(續)

	按需求或 於一個月內 償還 人民幣千元	一至六個月 人民幣千元	六至十二個月 人民幣千元	合計 人民幣千元
未經審核				
於二零一五年六月三十日				
銀行借款	—	708,703	112,846	821,549
應付關聯方款項	1,087	—	—	1,087
其他金融負債	705	—	—	705
金融負債合計	1,792	708,703	112,846	823,341
經審核				
於二零一四年 十二月三十一日				
銀行借款	48,232	336,289	484,270	868,791
應付關聯方款項	633	—	—	633
其他金融負債	2,458	—	—	2,458
金融負債合計	51,323	336,289	484,270	871,882

流動資金的來源定期由財務部審閱，以確保有足夠的可用流動資金來滿足全部義務。

5.2 金融資產及負債的公允價值

本集團按攤銷成本呈列的金融資產及負債分別歸類為「貸款及應收款項」及「其他金融負債」。由於本集團的金融資產及負債於一年內到期，於各結算日的賬面值與其公允價值相約。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

6 分部資訊

遵照香港財務報告準則第8號的管理方針，營運分部根據向本集團董事會(首席經營決策者)的內部報告的相同方式呈報，首席經營決策者負責分配資源至可報告分部並評估其表現。

本集團的經營均位於中國，並在同一法律實體之下。主要業務活動為向客戶授出以抵押物支持的典當貸款及由第三方擔保的委託貸款，該等客戶主要為蘇州大市(即蘇州市和由蘇州市政府管轄的四個縣跟城市分別為常熟、昆山、太倉和張家港)的中小型企業及個人。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團根據香港財務報告準則第8號以單一營運及報告分部管理其業務(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：同)。

7 利息收入

	未經審核	
	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
客戶貸款利息收入		
房地產抵押典當貸款	98,256	90,883
股權質押典當貸款	70,713	63,352
委託貸款	12,697	7,856
動產質押典當貸款	4,863	15,105
銀行存款利息收入	8,514	11,004
	195,043	188,200

客戶貸款利息收入為向客戶收取的屬於實際利率組成部分的所有款項，包括利息收入和行政費收入。

8 利息支出

	未經審核	
	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
銀行借款利息支出	25,642	25,442



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

9 行政支出

	未經審核	
	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
職工福利費用(附註10)	16,338	10,226
營業稅金及附加	11,048	10,450
增值稅及附加	5,238	4,880
交通及食宿	2,515	1,305
核數師薪酬	1,500	500
經營租賃租金	1,374	1,184
專業服務及顧問費用	1,291	2,855
通訊及辦公費用	1,046	494
折舊及攤銷	518	632
廣告開支	461	10
其他費用	678	1,370
	42,007	33,906

本集團貸款業務需要繳納營業稅和附加。營業稅為客戶貸款利息收入的5%。營業稅附加為應交營業稅總額的12%。本集團其他中國子公司需要繳納增值稅和附加。根據簽署的獨家管理及諮詢服務協議，匯方同達向吳中典當提供獨家諮詢及附加服務，該諮詢費收入需繳納6%的增值稅及等於12%增值稅額的附加稅。

10 職工福利費用

	未經審核	
	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
工資及薪金	8,811	6,770
僱員獎勵計劃(附註22(b))	4,338	456
自由獎金	1,744	1,615
其他社會保障責任	814	765
退休金	631	620
	16,338	10,226

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

11 其他利得，淨值

	未經審核	
	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
政府補助	542	180
淨匯兌利得	352	5,438
	894	5,618

12 其他經營收益，淨值

	未經審核	
	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
處置抵債資產的淨收益	835	1
諮詢費收入—蘇州錢袋	372	—
	1,207	1

二零一五年二月，本集團建立了互聯網融資平台「蘇州錢袋」，該平台扮演借貸雙方的中間人收取手續費。蘇州錢袋按照1.7%至5%的比率每年向借款人收取固定諮詢費。

13 所得稅支出

	未經審核	
	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
當期所得稅	39,933	35,467
遞延所得稅	(11,176)	39
	28,757	35,506



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

13 所得稅支出(續)

本集團就中期簡明合併綜合收益表中的實際所得稅支出，與採用適用稅率和除稅前利潤而應產生的稅額的差額如下：

	未經審核	
	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
除稅前利潤	84,793	112,444
按適用的當地稅率計算的稅項	22,222	29,132
稅項影響：		
— 不可稅前扣稅的費用	1,145	480
— 以前年度調整	410	712
— 中國代扣代繳所得稅	4,980	5,182
稅項支出	28,757	35,506

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，本公司獲豁免支付開曼群島所得稅。

根據相關規則及法規，在英屬處女群島註冊成立的企業不須繳納所得稅。

由於本集團概無從香港賺取或衍生自香港的應課稅利潤，故並無作出香港利得稅撥備。截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月各期間，適用香港利得稅稅率為16.5%。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)，本集團就其於中國內地營運的所得稅撥備，已根據現有的法例、詮釋及慣例，按估計應課稅利潤按適用的企業所得稅稅率25%計算。

根據企業所得稅法，於中國大陸成立的外資企業向其境外直接控股企業宣派的股息被徵收10%的預扣稅。此規定由二零零八年一月一日起生效，並適用於二零零七年十二月三十一日後的盈利。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本集團確認的預扣稅金額為人民幣4,980千元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣5,182千元)。本集團能控制該等中國子公司的股息政策並已確定可能不會於可見未來分派大部分該等盈利。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

14 每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利根據本公司權益持有人應佔本集團利潤，除以年內已發行普通股的加權平均數，截至二零一四年、二零一五年六月三十日止六個月各期間內分別計算。

	未經審核	
	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
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	56,036	76,938
已發行普通股加權平均數(千股)	1,025,237	1,025,237
基本每股盈利(以人民幣元計)	0.055	0.075

(b) 攤薄每股盈利

攤薄每股收入假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本集團擁有一類具備攤薄效應的潛在普通股：僱員獎勵計劃的購股權(附註22(b))。對於該等購股權，假設行使購股權所發行的數目減去相同所得以公允價值(以當期平均市價釐定)發行的數目即為無對價發行的數目。得出的無對價發行數目計入普通股加權平均數，普通股加權平均數是計算攤薄每股收益的分母。

	未經審核	
	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
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	56,036	76,938
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,025,237	1,025,237
調整：		
— 購股權(千股)	48,085	—
	1,073,322	1,025,237
已發行普通股調整後加權平均數的每股攤薄盈利(人民幣)	0.052	0.075



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

15 利潤分配

於二零一五年五月二十八日舉行的公司股東週年大會上，本公司宣佈以股份溢價方式派付截止二零一四年十二月三十一日普通股股份每股港幣0.055元的股息。本公司決議通過股息應以股份溢價賬支付。按於二零一五年五月二十八日的已發行股份1,025,237,000股計算，總額為港幣56,388千元(折合約人民幣44,483千元)的股息款項已於二零一五年六月三十日支付(截至二零一四年六月三十日止六個月：本集團內任何企業未選派或派發股息)。

16 不動產、工廠及設備

	經營租賃 資產改良 人民幣千元	傢俱及設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
未經審核			
截至二零一五年六月三十日止六個月			
賬面淨值			
二零一五年一月一日期初賬面淨值	1,203	512	1,715
添置	65	152	217
折舊	(345)	(146)	(491)
二零一五年六月三十日期終賬面淨值	923	518	1,441
未經審核			
截至二零一四年六月三十日止六個月			
賬面淨值			
二零一四年一月一日期初賬面淨值	1,784	782	2,566
添置	206	68	274
折舊	(415)	(199)	(614)
二零一四年六月三十日期終賬面淨值	1,575	651	2,226

截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本年不動產、工廠及設備的折舊費用全部計入各期合併綜合收益表的「行政支出」中(截至二零一四年六月三十日止六個月：同)。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 遞延所得稅

截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月期間遞延所得稅資產的變動(未考慮可在同一徵稅區內抵銷的結餘)列示如下：

	客戶貸款 減值損失 人民幣千元	可抵扣虧損 人民幣千元	合計 人民幣千元
遞延所得稅資產			
未經審核			
二零一五年一月一日期初結餘	10,049	90	10,139
在合併綜合收益表中列支	11,176	—	11,176
二零一五年六月三十日期末結餘	21,225	90	21,315
未經審核			
二零一四年一月一日期初結餘	1,069	652	1,721
在合併綜合收益表中列支	5,507	(364)	5,143
二零一四年六月三十日期末結餘	6,576	288	6,864



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

17 遞延所得稅(續)

	代扣代繳 所得稅 (附註13) 人民幣千元	合計 人民幣千元
遞延所得稅負債		
未經審核		
二零一五年一月一日期初結餘	5,202	5,202
在合併綜合收益表中列支	(222)	(222)
二零一五年六月三十日期末結餘	4,980	4,980
未經審核		
二零一四年一月一日期初結餘	—	—
在合併綜合收益表中貸記	5,182	5,182
二零一四年六月三十日期末結餘	5,182	5,182

於二零一五年六月三十日，本集團已就中國境外投資者應佔若干中國子公司部分未匯出可供分配利潤在匯出時應支付的預扣稅確認遞延所得稅負債人民幣4,980千元(二零一四年六月三十日：人民幣5,182千元)。

18 其他資產

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
應收銀行存款利息	7,026	6,964
抵債資產		
— 民品	6,760	7,066
其他應收款項	4,295	3,812
	18,081	17,842

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 授予客戶的貸款

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
授予客戶的貸款，總額		
房地產抵押典當貸款	918,170	869,181
股權質押典當貸款	501,295	467,430
動產質押典當貸款	92,493	10,960
委託貸款	221,910	186,873
	1,733,868	1,534,444
扣減：減值準備		
一個別評估	(61,540)	(19,633)
一集體評估	(23,358)	(20,563)
	(84,898)	(40,196)
授予客戶的貸款，淨值	1,648,970	1,494,248

客戶典當貸款來自本集團的典當貸款業務。向客戶授出的貸款期為六個月以內。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，房地產抵押典當貸款及股權質押典當貸款的年利率介乎19.20%至37.99%之間(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：介乎22.37%至37.99%之間)。

委託貸款的貸款期限均在一年之內。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，委託貸款的年利率為12%(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：12%)。

授予客戶的貸款均為人民幣。減值準備均與股權質押典當貸款、房地產抵押典當貸款和委託貸款有關(附註5.1.1(b))。

於二零一五年六月三十日，續當貸款金額為人民幣70,780千元，其中包括金額為人民幣64,480千元的房地產抵押典當貸款及金額為人民幣6,300千元的股權質押典當貸款(二零一四年十二月三十一日：續當貸款金額為人民幣9,700千元，均為房地產抵押典當貸款)。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，無續當貸款對原合同條款進行了實質修改(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：同)。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 授予客戶的貸款(續)

(a) 客戶貸款賬齡分析

客戶貸款(扣除減值準備)的賬齡分析列示如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
三個月內	682,532	1,131,098
三至六個月	343,679	83,718
六至十二個月	379,466	103,624
十二至二十四個月	174,365	123,853
二十四個月以上	68,928	51,955
	1,648,970	1,494,248

(b) 客戶貸款減值準備變動表

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
個別評估		
期初結餘	19,633	74
提取的貸款減值準備	41,907	19,559
期末結餘	61,540	19,633
集體評估		
期初結餘	20,563	4,203
提取的貸款減值準備	2,795	16,360
期末結餘	23,358	20,563

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

19 授予客戶的貸款(續)

(c) 客戶貸款淨提取

	未經審核	
	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
客戶貸款減值準備淨提取		
個別評估	41,907	15,905
集體評估	2,795	6,122
	44,702	22,027

20 銀行存款及手頭現金

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
手頭現金	1,191	1,325
活期銀行存款	93,127	185,034
原存期超過三個月的定期存款	565,706	669,616
	660,024	855,975

手頭現金及活期銀行存款按幣種分類如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
人民幣	93,564	255,567
美元	565,961	599,613
港幣	499	795
	660,024	855,975

於二零一五年六月三十日，定期存款美元47,371千元(二零一四年十二月三十一日：美元10,237千元)，折合人民幣290,071千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣62,641千元)，是本集團本金為人民幣248,000千元(二零一四年十二月三十一日：人民幣55,000千元)銀行借款的質押物而使用受到限制(附註24)。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月
(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

20 銀行存款及手頭現金(續)

本集團現金及現金等價物如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
手頭現金及活期銀行存款	660,024	855,975
減：原存期超過三個月的定期存款	(275,635)	(606,975)
有銀行擔保的受限定存款	(290,071)	(62,641)
	94,318	186,359

21 股本

	股份數目	普通股 港幣	普通股 人民幣
經批准：			
於二零一五年六月三十日與二零一四年十二月三十一日	10,000,000,000	100,000,000	
已發行及繳足：			
未經審核			
於二零一五年六月三十日與二零一四年十二月三十一日	1,025,237,000	10,252,370	8,111,008
未經審核			
於二零一四年六月三十日與二零一三年十二月三十一日	1,025,237,000	10,252,370	8,111,008

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

22 其他儲備

	其他儲備				總計 人民幣千元
	股本溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	員工獎勵 計劃儲備 人民幣千元	
未經審核					
於二零一五年一月一日	592,720	500,000	51,942	4,771	1,149,433
僱員獎勵計劃(b)	—	—	—	4,338	4,338
二零一五年六月派付二零一四年 股息(附註15)	(44,483)	—	—	—	(44,483)
於二零一五年六月三十日	548,237	500,000	51,942	9,109	1,109,288
經審核					
於二零一四年一月一日	592,720	500,000	34,365	—	1,127,085
提取法定儲備(a)	—	—	17,577	—	17,577
僱員獎勵計劃(b)	—	—	—	4,771	4,771
於二零一四年十二月三十一日	592,720	500,000	51,942	4,771	1,149,433

(a) 法定儲備

根據中國相關法律和法規及組成本集團於中國註冊成立的公司(「中國子公司」)的公司章程的規定，中國子公司須在抵銷過往年度虧損後，於派發純利前將按中國會計準則釐定的年度法定純利10%撥至法定盈餘公積金。當中國子公司的法定盈餘公積金結餘達到股本的50%時，股東可酌情決定是否進一步撥款。法定盈餘公積金可用於抵銷過往年度虧損(如有)，亦可通過按股東現時持有的股份比例向有關股東發行新股轉換為股本或增加其現有持股的面值，惟發行後餘下的法定盈餘公積金數額須不少於註冊資本的25%。

(b) 僱員獎勵計劃—僱員服務價值

本公司的股東於二零一四年五月二十六日通過了購股權計劃以獎勵現在或者將來為本集團做出貢獻的員工。於二零一四年六月十六日，本公司共授予符合條件的參與者共50,000,000份購股權，每份行權價為港幣1.4元。員工在完成兩年的服務期限後方可行權(鎖定期)。購股權在授予日起計的兩年後方可行權，行權條件為集團完成目標公司權益佔有人應佔淨利潤的80%或以上。購股權的有效期為五年。集團沒有法定義務回購或以現金贖回該購股權。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

22 其他儲備(續)

(b) 僱員獎勵計劃—僱員服務價值(續)

	二零一五年	
	每股行使價 港幣(元)	購股權數目 (千計)
於二零一五年一月一日	1.4	50,000
授予數目	—	—
於二零一五年六月三十日	1.4	50,000

	二零一四年	
	每股行使價 港幣(元)	購股權數目 (千計)
於二零一四年一月一日	—	—
授予數目	1.4	50,000
於二零一四年六月三十日	1.4	50,000

在期末未行使的期權將於二零一六年六月十六日歸屬。

二零一四年所授予的期權的加權平均公允價值利用布萊克—斯科爾斯(Black-Scholes)估值模式釐定為每份期權港幣0.44元。對該模式輸入的重大數據為於授予日期的加權平均股價為港幣1.40元、行使價為以上所列、波動率為48.26%、股息收益率為20.89%、期權期限為5年及每年無風險利率為1.36%。按照持續複合股份回報的標準而計量的波動率，是根據自上市日起每日股價的統計分析而計算的。二零一五年一月一日至六月三十日未授予購股權。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，為該獎勵計劃確認董事和員工福利費用人民幣4,338千元(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：人民幣456千元)。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

23 其他負債

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
應計僱員福利	7,497	10,012
稅項及其他應繳稅項	3,384	3,805
預提費用	205	205
其他金融負債	705	2,206
	11,791	16,228

於二零一五年六月三十日，本集團的其他金融負債並不計息。由於期限較短，公允價值接近其賬面值(二零一四年十二月三十一日：同)。

24 銀行借款

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
銀行借款—本金	798,000	835,000
銀行借款—應付利息	1,366	1,509
	799,366	836,509

銀行借款均於一年內到期。截至二零一五年六月三十日止六個月期間，銀行借款的年利率介乎5.60%至7.28%之間(截至二零一四年六月三十日止六個月期間：介乎5.70%至7.80%之間)。

於二零一五年六月三十日，人民幣248,000千元銀行借款以本集團美元47,371千元(折合人民幣290,071千元)受限銀行定期存款為質押(二零一四年十二月三十一日：人民幣55,000千元銀行借款以本集團美元10,237千元(折合人民幣62,641千元)受限以行定期存款為質押)(附註20)。

於二零一五年六月三十日，人民幣370,000千元銀行借款由吳中嘉業和最終股東擔保(二零一四年十二月三十一日：同)。於二零一五年六月三十日，人民幣60,000千元銀行借款由吳中集團擔保(二零一四年十二月三十一日：無)。

因貼現的影響並不重大，銀行借款的公允價值接近其賬面值。

本集團的借款以人民幣計價。

於二零一五年六月三十日，本集團擁有的貸款額度已全部動用(二零一四年十二月三十一日：同)。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

25 或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零一四年十二月三十一日：同)。

26 承諾

(a) 經營租賃承諾

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租用多個房屋。此等租賃具有不同年期、升級條款和續約權利。

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款總額如下：

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
不超過一年	2,513	1,590
超過一年而不超過五年	2,875	1,593
	5,388	3,183

27 關聯方交易

若一方有能力直接或間接控制另一方，或在作出財政及經營決策時能對另一方行使重大影響力，即被視為關聯方。受到共同控制的各方亦被視為關聯方。本集團的主要管理層成員及其近親家庭成員亦被視為關聯方。

(a) 本集團的關聯方名稱及關係性質

關聯方名稱	關係性質
吳中嘉業	吳中典當直接股權持有人
吳中集團	重組前吳中嘉業的控股股東
吳中地產	吳中集團控制的關聯方
吳中(美國)文化教育交流服務有限公司	吳中集團控制的關聯方
各最終股東全資擁有的英屬處女群島公司 (「最終股東擁有的英屬處女群島實體」)	各最終股東控制的關聯方

中期簡明合併財務報表附註 (續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

27 關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯方交易

本集團與關聯方進行了以下重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 未經審核	二零一四年 人民幣千元 經審核
本集團支付吳中地產的辦公室租金	220	117
由吳中嘉業和最終股東擔保的銀行借款，按期末本金 (附註24)	370,000	370,000
由吳中集團擔保的銀行借款，按期末本金 (附註24)	60,000	—

(c) 與關聯方的款項結餘

	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 未經審核	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元 經審核
應付關聯方的款項		
應付最終股東擁有的英屬處女群島實體的款項	633	633
應付吳中地產集團的房屋租賃費	454	—
	1,087	633

與關聯方的其他結餘為免息。

(d) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員包括執行董事、副總裁、總裁助理及董事會秘書。向關鍵管理人員支付作為僱員服務的已付或應付薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 未經審核	二零一四年 人民幣千元 經審核
基本薪金	1,293	1,206
自由獎金	977	624
退休金和其他社會保障責任	256	194
購股權計劃	1,527	183
	4,053	2,207



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

28 財務報表日後事項

於二零一五年三月三十日，董事會宣佈一項潛在收購，以現金代價人民幣126,414,800元(折合約港幣158,018,500元)向吳中嘉業收購蘇州市吳中區東山農村小額貸款有限公司40%股權。該交易於二零一五年五月二十八日本公司召開的特別股東大會上獲得批准，並於二零一五年七月一日完成。

釋義

在本中期報告中，除文義另有所指外，下列詞彙具備下列涵義。

「董事會」	指 本公司之董事會
「中國」	指 中華人民共和國，就本中期報告而言不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指 中國匯融金融控股有限公司，於二零一一年十一月十一日於開曼群島註冊成立的有限公司，且除文義另有所指外，所有其附屬公司，或文義指其成為其現有附屬公司之控股公司前之時間，其現有附屬公司
「董事」	指 本公司之董事
「合約安排」	指 由匯方同達、匯方科技、中國經營實體、吳中嘉業、恒悅諮詢及中國股東(視乎情況而定)訂立之一系列合約，詳情載於招股章程內「歷史與重組—合約安排」一節
「蘇州大市」	指 蘇州市和由蘇州市政府管轄的四個縣級城市，分別為常熟、昆山、太倉和張家港
「本集團」、「我們」或「我們的」	指 本公司、其附屬公司和中國經營實體(根據合約安排，其財務業績已被綜合併入賬為本公司之附屬公司)或如文義所述，指本公司成為我們現有附屬公司的控股公司前的期間(或本公司的該等聯營公司前)，則為由該等附屬公司或其前身公司(視乎情況而定)所經營的業務
「恒悅諮詢」	指 蘇州新區恒悅管理諮詢有限公司，於二零零七年十月二十二日根據中國法律成立之有限公司，為中國經營實體的直接股東之一
「香港會計師公會」	指 香港會計師公會
「港幣」	指 香港法定貨幣港幣
「香港財務報告準則」	指 由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則
「香港」	指 中國香港特別行政區
「匯方科技」	指 蘇州匯方管理諮詢有限公司，於二零一一年十二月二十九日根據中國法例成立之外商獨資企業，並為本公司之間接全資附屬公司。於二零一三年十二月十二日，經江蘇省蘇州工商行政管理局核准，名稱變更為蘇州匯方科技有限公司



釋義 (續)

「匯方同達」	指 蘇州匯方同達管理諮詢有限公司，於二零一二年二月十日於中國成立之有限公司，為本公司一間間接全資附屬公司。於二零一三年十二月十一日，經蘇州市吳中工商行政管理局核准，名稱變更為蘇州匯方同達信息科技有限公司
「上市」	指 本公司股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂或補充)
「標準守則」	指 《上市規則》附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國經營實體」或「吳中典當」	指 蘇州市吳中典當有限責任公司，於一九九九年十二月二十一日根據中國法律成立的有限公司，前稱吳縣市吳中典當行有限公司。根據合約安排，該公司並非由我們擁有，惟其財務業績已被綜合併入賬為本公司之附屬公司
「中國股東」	指 朱天曉先生、張祥榮先生、葛健先生、陳雁南先生、魏興發先生、楊伍官先生及卓有先生，彼等為本公司的最終及間接股東。除陳雁南先生為本公司執行董事兼主席及卓有先生為本公司非執行董事外，概無其他中國股東為本公司的董事或高級管理層成員
「招股章程」	指 本公司於二零一三年十月十六日刊發有關全球發售的招股章程
「重組」	指 本集團為籌備上市而進行的重組，詳情載於招股章程「歷史與重組—重組」一節
「人民幣」	指 中國法定貨幣人民幣
「《證券及期貨條例》」	指 香港法例第571章《證券及期貨條例》(經不時修訂或補充)
「聯交所」	指 香港聯合交易所有限公司
「吳中集團」	指 江蘇吳中集團有限公司，於一九九二年五月二十六日根據中國法律成立的有限公司(前稱江蘇吳中集團公司)
「吳中嘉業」	指 江蘇吳中嘉業集團有限公司，於二零零五年四月二十五日根據中國法律成立的有限公司，前稱江蘇吳中嘉業投資有限公司，為中國經營實體之直接股東之一

釋義 (續)



「吳中地產」 指 江蘇吳中地產集團有限公司，於一九九二年八月十三日根據中國法律成立的有限公司，前稱江蘇吳中東吳產業開發公司、吳縣市東吳產業開發公司及江蘇吳中東吳產業開發有限公司

於本中期報告內，除文義另有所指外，「聯繫人」、「關連人士」、「關連交易」、「控股股東」、「附屬公司」及「主要股東」之涵義與上市規則內定義之該等詞彙具備相同涵義。

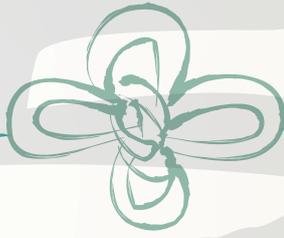
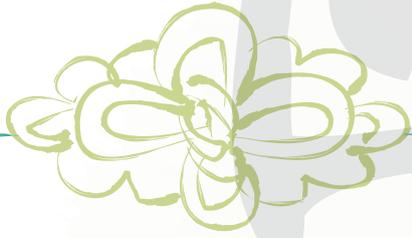


詞彙

本詞彙載有本中期報告所採用有關我們及我們的業務之若干詞彙及釋義解釋。詞彙及其涵義未必與該等詞彙的業內標準涵義或用法一致。

「平均貸款金額」	指	截至所示日期某一類別的貸款的總貸款餘額除以該類別的未償還貸款宗數
「複合年增長率」	指	複合年增長率
「撇賬比率」	指	所示期間的減值扣減額除以同期授予客戶的貸款總額的期末結餘，再乘以100%
「成本與收入比率」	指	所示期間的行政支出除以同期的淨收益，再乘以100%
「總貸款收益率」	指	所示期間來自授予客戶的貸款的利息收入除以貸款總額的期初及期末平均結餘，再乘以100%
「減值貸款比率」	指	截至所示日期的個別減值貸款總額除以同日的授予客戶貸款總額，再乘以100%
「經評估貸款與估值比率」	指	截至計算日期尚未償還的貸款本金額除以於貸款申請審閱過程中決定抵押該貸款的相關抵押物的經評定價值，再乘以100%
「淨息差」	指	所示期間的淨利息收入除以同期的計息資產的期初及期末平均結餘(其相等於期末的(i)授予客戶貸款及(ii)銀行存款的總和)，再乘以100%
「平均資產回報率」	指	權益持有人於所示期間應佔利潤除以同期總資產的期初及期末平均結餘，再乘以100%
「平均權益回報率」	指	權益持有人於所示期間應佔利潤除以同期總權益的期初及期末平均結餘，再乘以100%

歷



融