

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就因本公告全部或任何部份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。



## **Zuoli Kechuang Micro-finance Company Limited\***

### **佐力科創小額貸款股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：6866)

**截至二零一六年六月三十日止六個月**

**中期業績公告**

佐力科創小額貸款股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製的未經審核業績(「中期業績」)。董事會及董事會審計委員會已審閱並確認中期業績。

## 中期業績

### 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— 未經審核  
(除另有註明外，以人民幣(「人民幣」)千元列值)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
利息收入		118,268	101,165
利息及佣金開支		<u>(4,948)</u>	<u>(6,649)</u>
淨利息收入	3	113,320	94,516
其他收益		19	19,706
撥回／(扣除)減值損失		596	(5,632)
行政開支		<u>(18,793)</u>	<u>(21,389)</u>
除稅前利潤	4	95,142	87,201
所得稅	5	<u>(23,826)</u>	<u>(22,181)</u>
期間利潤及全面收益總額		<u>71,316</u>	<u>65,020</u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		70,895	65,020
非控股權益		<u>421</u>	<u>—</u>
期間利潤		<u>71,316</u>	<u>65,020</u>
每股盈利			
基本及攤薄(人民幣)	6	<u>0.06</u>	<u>0.06</u>

## 綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日 — 未經審核

(除另有註明外，以人民幣千元列值)

	附註	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 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	157,289	82,572
應收利息		12,591	14,852
向客戶提供的貸款及墊款	8	1,529,640	1,382,415
固定資產	9	5,611	4,162
商譽		18,005	18,005
遞延稅項資產	10	14,285	16,966
可供出售金融資產	11	42,770	—
其他資產	12	2,623	3,598
<b>總資產</b>		<b>1,782,814</b>	<b>1,522,570</b>
<b>負債</b>			
計息借款	13	150,000	100,000
應計費用及其他應付款項	14	5,185	7,249
當期稅項負債		11,690	19,728
已發行債券	15	149,030	—
應付股息	16	165,200	—
<b>總負債</b>		<b>481,105</b>	<b>126,977</b>
<b>淨資產</b>		<b>1,301,709</b>	<b>1,395,593</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	17	1,180,000	1,180,000
儲備		113,872	208,177
<b>本公司權益股東應佔總權益</b>		<b>1,293,872</b>	<b>1,388,177</b>
<b>非控股權益</b>		<b>7,837</b>	<b>7,416</b>
<b>總權益</b>		<b>1,301,709</b>	<b>1,395,593</b>

## 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頒佈的香港會計準則第34號中期財務報告)所編製。本中期財務報告於二零一六年八月二十五日獲授權刊發。

除預期於二零一六年年末財務報表中反映的會計政策變動外，中期財務報告已根據二零一五年年末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集團自二零一五年年末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。

### 2 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈數項於本集團當前會計期間首次生效的香港財務報告準則修訂。當中，下列修訂乃與本集團有關：

- 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進
- 香港會計準則第1號之修訂，財務報表之呈列：披露計劃

本集團尚未應用任何於當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

#### 香港財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進

此週期之年度改進包括對四項準則之修訂。其中，香港會計準則第34號中期財務報告已獲修訂，以釐清倘實體藉相互參照中期財務報告另一報表內的資料，披露準則所要求而屬中期財務報表以外的資料，則中期財務報表使用者應可按相同條款及同時取得

相互參照所納入的資料。由於本集團並無呈列中期財務報表以外的相關規定披露，故該等修訂並無對本集團的中期財務報告造成影響。

### 香港會計準則第1號之修訂，財務報表之呈列：披露計劃

香港會計準則第1號之修訂對多項呈列要求引入小幅變動。該等修訂並無對本集團中期財務報告之呈列及披露造成重大影響。

## 3 淨利息收入

本集團之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	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	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	117,651	100,025
銀行存款	617	1,028
應收非銀行機構款項	—	112
	<u>118,268</u>	<u>101,165</u>
來自以下項目的利息及佣金開支		
銀行借款	(4,223)	(6,602)
非銀行機構借款	(697)	—
銀行收費	(28)	(47)
	<u>(4,948)</u>	<u>(6,649)</u>
淨利息收入	<u>113,320</u>	<u>94,516</u>

本集團擁有多元客戶群，於期內並無與任何客戶的交易佔本集團淨利息收入超過10%。

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

本集團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，本集團視湖州市為本公司所在地。本集團所有收益及資產均主要位於湖州市，而該市為本集團主要地理區域。

#### 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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金、獎金及津貼	3,930	1,861
退休計劃供款	251	122
社會保險及其他福利	870	1,822
合計	<u>5,051</u>	<u>3,805</u>

本集團須參與由浙江省湖州市市政府組織的養老金計劃，據此本集團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（由有關中國部門於期內決定）。除上述年度供款外，本集團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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
折舊開支(附註9)	989	507
有關建築物的經營租賃支出	444	325
審計師薪酬	859	660

## 5 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
當期稅項		
期間中國所得稅準備	21,145	18,138
遞延稅項(附註10)		
暫時性差異的產生及撥回	<u>2,681</u>	<u>4,043</u>
合計	<u><u>23,826</u></u>	<u><u>22,181</u></u>

附註：

- (i) 本公司及本集團於中國註冊成立之附屬公司須繳納中國所得稅，而於截至二零一六年六月三十日止六個月之法定稅率為25%(截至二零一五年六月三十日止六個月：25%)。
- (ii) 由於本集團於香港註冊成立之附屬公司於截至二零一六年六月三十日止六個月並無須繳納香港利得稅之應課稅利潤，故並無就香港利得稅計提撥備。

## 6 每股盈利

每股基本盈利乃基於本公司權益股東應佔利潤人民幣70.9百萬元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣65.0百萬元)及中期期間的已發行普通股加權平均數1,180,000,000股(截至二零一五年六月三十日止六個月：1,158,453,000股)計算得出。

由於截至二零一六年六月三十日及二零一五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

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
	手頭現金	2
銀行存款	156,923	82,398
其他	<u>364</u>	<u>172</u>
現金流量表中的現金和現金等價物	<u><u>157,289</u></u>	<u><u>82,572</u></u>

## 8 向客戶提供的貸款及墊款

### (a) 按性質分析

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
企業貸款	529,374	708,934
零售貸款	896,910	643,174
互聯網貸款	<u>175,837</u>	<u>103,261</u>
向客戶提供的貸款及墊款總額	<u>1,602,121</u>	<u>1,455,369</u>
減：減值損失準備金		
— 組合評估	(54,534)	(54,932)
— 個別評估	<u>(17,947)</u>	<u>(18,022)</u>
減值損失準備金總額	<u>(72,481)</u>	<u>(72,954)</u>
向客戶提供的貸款及墊款淨額	<u>1,529,640</u>	<u>1,382,415</u>

### (b) 按抵押物類型分析

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
信用貸款	138,578	91,144
保證貸款	1,387,146	1,283,653
抵押貸款	68,617	79,972
質押貸款	<u>7,780</u>	<u>600</u>
向客戶提供的貸款及墊款總額	<u>1,602,121</u>	<u>1,455,369</u>
減：減值損失準備金		
— 組合評估	(54,534)	(54,932)
— 個別評估	<u>(17,947)</u>	<u>(18,022)</u>
減值損失準備金總額	<u>(72,481)</u>	<u>(72,954)</u>
向客戶提供的貸款及墊款淨額	<u>1,529,640</u>	<u>1,382,415</u>



(c) 按行業分部分析

	於二零一六年 六月三十日		於二零一五年 十二月三十一日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
批發及零售	181,929	11 %	282,920	19 %
農業、林業、畜牧業及漁業	156,821	10 %	197,220	14 %
建築	86,792	5 %	158,492	11 %
製造	58,332	4 %	35,752	3 %
其他	45,500	3 %	34,550	2 %
企業貸款	529,374	33 %	708,934	49 %
零售貸款	896,910	56 %	643,174	44 %
互聯網貸款	175,837	11 %	103,261	7 %
向客戶提供的貸款及墊款總額	1,602,121	100 %	1,455,369	100 %
減：減值損失準備金	(72,481)		(72,954)	
向客戶提供的貸款及墊款淨額	1,529,640		1,382,415	

(d) 按抵押物類型及逾期期限分析的逾期貸款

	於二零一六年六月三十日				
	逾期不足 三個月 (包括三個月) 人民幣千元	逾期超過 三個月至 六個月 (包括六個月) 人民幣千元	逾期超過 六個月 至一年 (包括一年) 人民幣千元	逾期 超過一年 人民幣千元	合計 人民幣千元
信用貸款	2,862	3,331	—	—	6,193
保證貸款	662	460	1,038	3,817	5,977
抵押貸款	4,100	—	2,300	6,767	13,167
合計	7,624	3,791	3,338	10,584	25,337

	於二零一五年十二月三十一日				合計 人民幣千元
	逾期不足 三個月 (包括三個月) 人民幣千元	逾期超過 三個月至 六個月 (包括六個月) 人民幣千元	逾期超過 六個月 至一年 (包括一年) 人民幣千元	逾期 超過一年 人民幣千元	
信用貸款	173	—	200	—	373
保證貸款	1,215	—	400	3,487	5,102
抵押貸款	<u>580</u>	<u>2,300</u>	<u>3,600</u>	<u>3,787</u>	<u>10,267</u>
合計	<u>1,968</u>	<u>2,300</u>	<u>4,200</u>	<u>7,274</u>	<u>15,742</u>

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。

(e) 按減值損失準備金評估方法分析

	於二零一六年六月三十日		
	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	<b>1,570,017</b>	<b>32,104</b>	<b>1,602,121</b>
減：減值損失準備金	<u>(54,534)</u>	<u>(17,947)</u>	<u>(72,481)</u>
向客戶提供的貸款及墊款淨額	<u><b>1,515,483</b></u>	<u><b>14,157</b></u>	<u><b>1,529,640</b></u>

	於二零一五年十二月三十一日		
	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	1,420,297	35,072	1,455,369
減：減值損失準備金	<u>(54,932)</u>	<u>(18,022)</u>	<u>(72,954)</u>
向客戶提供的貸款及墊款淨額	<u>1,365,365</u>	<u>17,050</u>	<u>1,382,415</u>

(f) 減值損失準備金之變動

	截至二零一六年六月三十日止六個月		
	經組合評估的 減值損失準備 人民幣千元	經個別評估的 減值損失準備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於一月一日	54,932	18,022	72,954
期間計提	—	122	122
期間撥回	(398)	(320)	(718)
收回過往年度撤銷的貸款及墊款	<u>—</u>	<u>123</u>	<u>123</u>
於六月三十日	<u>54,534</u>	<u>17,947</u>	<u>72,481</u>

	截至二零一五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	40,380	5,451	45,831
收購附屬公司	9,110	10,111	19,221
年度計提	5,442	10,837	16,279
年度撥回	—	(10,307)	(10,307)
撇銷	—	(2,920)	(2,920)
收回過往年度撇銷的貸款及墊款	—	4,850	4,850
	<u>54,932</u>	<u>18,022</u>	<u>72,954</u>
於十二月三十一日	<u>54,932</u>	<u>18,022</u>	<u>72,954</u>

(g) 按信貸質素分析

	於二零一六年	於二零一五年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	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	1,570,017	1,420,297
已減值	<u>32,104</u>	<u>35,072</u>
	<u>1,602,121</u>	<u>1,455,369</u>
減：減值損失準備金		
未逾期亦未減值	(54,534)	(54,932)
已減值	<u>(17,947)</u>	<u>(18,022)</u>
	<u>(72,481)</u>	<u>(72,954)</u>
淨餘額		
未逾期亦未減值	1,515,483	1,365,365
已減值	<u>14,157</u>	<u>17,050</u>
	<u>1,529,640</u>	<u>1,382,415</u>

## 9 固定資產

	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>					
於二零一五年一月一日	588	1,185	346	1,545	3,664
收購附屬公司	69	215	125	966	1,375
添置	73	380	672	2,045	3,170
出售	—	(215)	—	—	(215)
於二零一五年 十二月三十一日及 二零一六年一月一日	730	1,565	1,143	4,556	7,994
添置	162	384	261	1,631	2,438
於二零一六年 六月三十日	892	1,949	1,404	6,187	10,432
<b>累計折舊：</b>					
於二零一五年一月一日	(360)	(431)	(181)	(1,056)	(2,028)
收購附屬公司	(34)	(98)	(80)	(515)	(727)
年度支出	(138)	(259)	(107)	(675)	(1,179)
出售	—	102	—	—	102
於二零一五年 十二月三十一日及 二零一六年一月一日	(532)	(686)	(368)	(2,246)	(3,832)
期間支出	(85)	(165)	(128)	(611)	(989)
於二零一六年 六月三十日	(617)	(851)	(496)	(2,857)	(4,821)
<b>淨賬面值：</b>					
於二零一六年 六月三十日	275	1,098	908	3,330	5,611
於二零一五年 十二月三十一日	198	879	775	2,310	4,162

## 10 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	應計開支	有條件政府 補助金	已確認稅務 損失	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
於二零一五年一月一日	11,458	474	3,250	—	15,182
收購附屬公司	2,674	100	—	7,004	9,778
自損益扣除	<u>(367)</u>	<u>183</u>	<u>(3,250)</u>	<u>(4,560)</u>	<u>(7,994)</u>
於二零一五年 十二月三十一日及 二零一六年一月一日	13,765	757	—	2,444	16,966
自損益扣除(附註5)	<u>49</u>	<u>(286)</u>	<u>—</u>	<u>(2,444)</u>	<u>(2,681)</u>
於二零一六年 六月三十日	<u>13,814</u>	<u>471</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>14,285</u>

## 11 可供出售金融資產

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
理財產品(附註)	<u>42,770</u>	<u>—</u>

附註：理財產品乃由中國一間銀行發行，其為非上市證券。

## 12 其他資產

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
預付所得稅	434	1,808
預付款項	2,147	1,693
其他	<u>42</u>	<u>97</u>
	<u>2,623</u>	<u>3,598</u>

### 13 計息借款

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行貸款(附註)		
一 由關連方保證	<u>150,000</u>	<u>100,000</u>

附註：本集團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。倘本集團違反契約，該等貸款將須按要求支付。本集團會定期監察該等契約之遵守情況。於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，本集團概無違反任何與銀行貸款有關之契約。

### 14 應計費用及其他應付款項

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
應付增值稅	1,494	—
應付員工成本	1,122	1,748
應付利息	209	61
營業稅金及附加以及其他應付稅項	171	1,750
其他應付款項	<u>2,189</u>	<u>3,690</u>
	<u>5,185</u>	<u>7,249</u>

### 15 已發行債券

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
債券，按攤銷成本(附註)	<u>149,030</u>	<u>—</u>

附註：面值合共人民幣150.0百萬元及期限為六個月之債券分別於二零一六年五月及六月發行。年化利率為6%。

## 16 應付股息

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
應付股息(附註)	<u>165,200</u>	—

附註：待股東於二零一六年六月三十日舉行之大會上批准後，本集團已就截至二零一五年十二月三十一日止年度向本公司全體股東派付現金股息每股人民幣0.14元，合共人民幣165,200,000元。應付內資股持有人之股息將以人民幣支付，而應付H股持有人之股息則以港元支付。現金股息已由本公司於二零一六年七月二十八日派付。

## 17 資本、儲備及股息

### (a) 股息

於中期獲批准應付權益股東之上一財政年度的股息。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
於下一個中期獲批准之上一財政年度的 末期股息每股人民幣0.14元	<u>165,200</u>	—

### (b) 股本

於二零一六年六月三十日，股本指本公司1,180,000,000股每股面值人民幣1.0元的普通股。

### (c) 儲備之性質及用途

#### (i) 資本／股份儲備

資本／股份儲備主要由資本／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

根據相關法規，本公司及其於中國從事小額貸款業務的附屬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。本集團董事預期將於二零一七年六月三十日之前遵守相關法規。

## 18 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集團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。

	於二零一六年六月三十日			合計 人民幣千元
	第一層 人民幣千元	第二層 人民幣千元	第三層 人民幣千元	
可供出售金融資產				
理財產品	<u>—</u>	<u>42,770</u>	<u>—</u>	<u>42,770</u>

(ii) 用於第二層公允價值計量的估值方法及輸入數據

理財產品的公允價值乃參照發行銀行於報告期末公佈的收益率及本集團持有該等理財產品的期間而釐定。

(b) 按公允價值以外者計量的金融資產和負債的公允價值

本集團以成本或攤銷成本入賬的金融工具賬面值，與其於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日之公允價值並無重大差異。

## 19 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：

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	444	714
超過一年但於五年內	<u>97</u>	<u>183</u>
合計	<u>541</u>	<u>897</u>

本集團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五年，並可於期末重新磋商所有條款。概無租賃包括或然租金。

## 20 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	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
主要管理人員薪酬	1,613	606
經營租賃費用(附註)	258	313
就已發行債券獲取保證	150,000	—

附註：經營租賃費用乃就租賃本集團辦事處而向本集團董事長支付。該租賃乃按正常商業條款進行。

### (b) 與主要管理人員的結餘

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
	就銀行貸款獲得的保證(附註20(d)(i))	50,000
就已發行債券獲得的保證(附註20(d)(ii))	150,000	—

### (c) 其他關連方交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營租賃費用	55	—
獲取銀行貸款保證	50,000	—
解除銀行貸款保證	—	(175,000)
就已發行債券獲取保證	150,000	—

上文所載的所有交易於期內均按正常商業條款進行。

(d) 與其他關連方的結餘

	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
就銀行貸款獲得的保證(附註(i))	150,000	100,000
就已發行債券獲得的保證(附註(ii))	150,000	—

附註：

- (i) 於二零一六年六月三十日，就銀行貸款獲得的保證乃由本集團主要管理人員及其他關連方無償提供，其中人民幣20.0百萬元、人民幣30.0百萬元及其餘金額將分別於二零一六年十二月二十二日、二零一六年十二月二十七日及二零一六年八月二十三日到期。
- (ii) 於二零一六年六月三十日，就已發行債券獲得的保證乃由本集團主要管理人員及其他關連方無償提供。有關已發行債券的詳情，請參閱附註15。

## 21 報告期後未經調整事項

本集團於二零一六年七月發行總面值為人民幣150.0百萬元的定息公司債券。該等債券的期限為六個月，且年化利率為6%。

根據本集團與中國一間資產管理公司於二零一六年八月訂立的轉讓及回購協議，本集團將藉轉讓及回購若干貸款的實益權利按年利率6.60%取得融資達人民幣150.0百萬元。以上交易乃由若干股東以彼等於本公司的股份權益擔保。

於二零一六年八月十五日，本集團舉行董事會會議，並批准以代價不超過人民幣133.68百萬元收購杭州市高新區(濱江)興耀普匯小額貸款有限公司(「杭州興耀普匯小貸」)的60%股權。直至二零一六年八月二十五日，以上收購事項須待中國若干機關批准，方可作實。

## 管理層討論及分析

### 行業概覽

我們的主要業務於中華人民共和國(「中國」)浙江省湖州市德清縣進行，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躋身國際綜合實力百強縣，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」。

浙江的小額貸款行業內的競爭非常激烈，截至二零一六年六月三十日，浙江的小額貸款公司達到341家。每家小額貸款公司的平均註冊資本為人民幣196.6百萬元。每家小額貸款公司的平均貸款餘額為人民幣225.8百萬元。

德清的小額貸款行業亦發展迅速。截至二零一六年六月三十日，德清共有五家小額貸款公司，於截至二零一六年六月三十日止六個月累計發放貸款總量達人民幣2,318.9百萬元，其中本集團累計發放貸款總額約佔其70.1%；截至二零一六年六月三十日貸款餘額達人民幣2,712.4百萬元，其中本集團貸款餘額約佔其59.1%。

### 業務概覽

於二零一六年六月三十日，根據浙江省人民政府金融工作辦公室按註冊資本統計，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，致力於為中國浙江省湖州市的客戶及全國網上零售商提供貸款服務。

我們的核心客戶主要包括從事農業業務的客戶、從事農村發展活動及／或於農村居住的客戶(「三農」)、中小型企業(「中小企業」)、微型企業以及經營生活品、農產品、文化用品、工業品的網上零售商。

由於我們的貸款業務擴充及客戶的融資需求強勁，我們的未收回總額由二零一五年十二月三十一日之人民幣1,455.4百萬元上升至二零一六年六月三十日之人民幣1,602.1百萬元。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	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
註冊資本(人民幣千元)	1,180,000	1,180,000
向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額 (人民幣千元)	1,602,121	1,455,369
槓桿比率 <sup>(1)</sup>	<u>1.36</u>	<u>1.23</u>

附註：

(1) 指向客戶提供的貸款及墊款的未收回總餘額除以註冊資本。

於截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日止年度，我們貸款的平均利率分別為15.6%及15.1%，我們的貸款平均利率下降主要是：根據財政部國家稅務總局《關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)(「第36號通知」)相關規定，公司自二零一六年五月一日起納入營改增試點範圍，由於增值稅是價內稅，故相應利息收入為扣除增值稅後的淨額，而之前利息收入不需扣除營業稅，導致我們的貸款平均利率(指貸款利息收入除以日均貸款餘額)下降。

我們主要服務於湖州從事三農的客戶、中小企業、微型企業以及經營生活品、農產品、文化用品、工業品的全國網上零售商。於截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日止，我們分別為超過1,545名及2,887名客戶提供服務。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年六月三十日止六個月，我們的貸款合約中分別有53.0%及91.5%的貸款規模最多為人民幣1.0百萬元。我們的貸款合約中貸款金額最多為人民幣1.0百萬元的比例於上述期間大幅度上升主要是由於我們的互聯網貸款業務及線下消費貸款業務不斷增加，而該等業務單戶貸款金額不超過人民幣50萬元。

於截至二零一五年六月三十日及二零一六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1,398.9百萬元及人民幣1,626.3百萬元。

### 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	二零一六年 六月三十日		二零一五年 十二月三十一日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
信用貸款 <sup>(1)</sup>	138,578	8.6	91,144	6.3
保證貸款	1,387,146	86.6	1,283,653	88.2
抵押貸款	68,617	4.3	79,972	5.5
質押貸款	7,780	0.5	600	0.0
向客戶提供的貸款及墊款 的未收回總額合計	<u>1,602,121</u>	<u>100.0</u>	<u>1,455,369</u>	<u>100.0</u>

(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。我們的信用貸款與上述期間上升主要是由於我們的互聯網貸款業務金額小、期限短且以信用貸款為主。

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	二零一六年 六月三十日		二零一五年 十二月三十一日	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
正常	1,466,118	91.5	1,261,417	86.7
關注	103,899	6.5	158,880	10.9
次級	11,279	0.7	18,748	1.3
可疑	17,004	1.1	12,595	0.9
損失	3,821	0.2	3,729	0.2
向客戶提供的貸款及墊款 的未收回總額合計	<u>1,602,121</u>	<u>100.0</u>	<u>1,455,369</u>	<u>100.0</u>

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：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
減值貸款比率 <sup>(1)</sup>	2.0 %	2.4 %
減值貸款餘額	32,104	35,072
向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額	1,602,121	1,455,369
撥備覆蓋率 <sup>(2)</sup>	225.8 %	208 %
減值損失準備金 <sup>(3)</sup>	72,481	72,954
減值貸款餘額	32,104	35,072
減值損失準備率 <sup>(4)</sup>	4.5 %	5.0 %
逾期貸款餘額	25,337	15,742
向客戶提供的貸款及墊款的未收回總額	1,602,121	1,455,369
逾期貸款率 <sup>(5)</sup>	1.58 %	1.08 %



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準備金除以減值貸款餘額。所有貸款的減值損失準備金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) 減值損失準備金反映管理層對我們的貸款組合的可能虧損所作的估計。
- (4) 指減值損失準備金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二零一五年十二月三十一日的人民幣35.1百萬元略減至截至二零一六年六月三十日的人民幣32.1百萬元，主要由於二零一五年十二月三十一日尚未償還的若干次級類貸款於本期收回所致。

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：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
信用貸款	6,193	373
保證貸款	5,977	5,102
抵押貸款	<u>13,167</u>	<u>10,267</u>
<b>逾期貸款總額</b>	<b><u>25,337</u></b>	<b><u>15,742</u></b>

於二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日，我們的逾期貸款分別為人民幣15.7百萬元及人民幣25.3百萬元，佔同日我們未收回總額的1.08%及1.58%。截至二零一六年八月二十五日，於二零一六年六月三十日的逾期貸款中，有人民幣68.7萬元已收回。

## 財務概覽

### 淨利息收入

我們自我們向客戶提供的貸款及我們的銀行存款產生利息收入。我們的淨利息收入經扣除利息及佣金支出。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 二零一六年 人民幣千元	截至六月三十日 止六個月 二零一五年 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	117,651	100,025
銀行存款	617	1,028
應收非銀行機構款項	—	112
利息收入總額	<u>118,268</u>	<u>101,165</u>
來自以下項目的利息及佣金開支		
銀行借款	(4,223)	(6,602)
非銀行機構借款	(697)	—
銀行收費	(28)	(47)
利息及佣金開支總額	<u>(4,948)</u>	<u>(6,649)</u>
淨利息收入	<u>113,320</u>	<u>94,516</u>

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，我們的未收回貸款餘額增加，乃主要由於擴充貸款業務及客戶對融資的需求殷切所致。於二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日，我們的總貸款餘額分別為人民幣1,455.3百萬元及人民幣1,602.1百萬元，而截至二零一五年十二月三十一日止年度及截至二零一六年六月三十日止六個月，我們的

貸款平均利率分別為15.6%及15.1%。我們的貸款平均利率下降主要由於根據第36號通知的相關規定，公司自2016年5月1日起納入營改增試點範圍，由於增值稅是價內稅，故相應利息收入為扣除增值稅後的淨額，而之前利息收入不需扣除營業稅，導致我們的貸款平均利率(指貸款利息收入除以日均貸款餘額)下降。

於截至二零一五年六月三十日及二零一六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6.6百萬元及人民幣4.9百萬元。我們的利息開支主要來自支付銀行借款利息及非銀行機構借款(應付債券)利息，而這些借款主要用作擴充我們的貸款業務。

截至二零一五年十二月三十一日和二零一六年六月三十日，我們的銀行借款餘額分別為人民幣100百萬元和人民幣150百萬元。於報告期內，我們的銀行計息借款增加，主要由於我們貸款需求強勁；我們的銀行借款利息支出減少，主要由於我們的銀行借款年利率下降所致。

截至二零一六年六月三十日，我們的應付債券賬面餘額為人民幣149百萬元。

於截至二零一五年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，我們的淨利息收入分別為人民幣94.5百萬元及人民幣113.3百萬元。

### **其他收益**

截至二零一五年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，我們的其他收益分別為人民幣19.7百萬元及人民幣1.9萬元。我們的其他收益主要是政府補助金。其他收益在上述時期大幅度下降主要因為(i)二零一四年收到的政府補助人民幣13.0百萬元於二零一五年上半年確認收益；(ii)二零一六年政府補助於上半年尚未取得。

### **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。

於截至二零一五年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，我們的減值損失分別為人民幣5.6百萬元及人民幣-0.6百萬元。

## 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，包括業務發展費用、廣告費用以及雜項開支，例如印花稅、會議費用及勞動保護費等。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	截至六月三十日
	止六個月	止六個月
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
營業稅金及附加	4,125	5,599
員工成本	5,051	3,805
辦公開支及差旅費	1,575	2,978
經營租賃費用	444	325
折舊及攤銷開支	989	507
顧問及專業服務費用	2,947	2,990
業務發展費用	397	550
廣告費用	2,210	2,108
其他	1,055	2,527
行政開支總額	<b>18,793</b>	<b>21,389</b>

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。於截至二零一五年六月三十日及二零一六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5.6百萬元及人民幣4.1百萬元，分別佔我們的行政開支總額的26.2%及21.9%。於上述期間我們的營業稅金及附加下降，主要根據第36號通知的相關規定，我們自2016年5月1日起納入營改增試點範圍，不再繳納營業稅所致。

截至二零一五年六月三十日及二零一六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26.9%。我們的員工成本由截至二零一五年六

月三十日止六個月的人民幣3.8百萬元增加至截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣5.1百萬元，主要由於：(i)我們因貸款業務擴充而於二零一五年下半年及二零一六年上半年聘用額外僱員，其中包括新的高級管理層及客戶經理等；及(ii)德清金匯小額貸款有限公司(「金匯小貸」)現有員工於二零一五年七月一日起由我們聘用。

## 所得稅

於截至二零一五年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，我們的所得稅分別為人民幣22.2百萬元及人民幣23.8百萬元，而我們的實際稅率分別為25.4%及25.0%。

## 期間利潤

由於上文所述，我們於截至二零一五年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月分別獲得期間利潤人民幣65.0百萬元及人民幣71.3百萬元。

## 流動資金和資本資源

我們主要以本公司股東(「股東」)的權益投資、銀行借款、發行債券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在浙江省股權交易中心發行債券融資外，我們預期於短期內不會有任何重大外部債務融資計劃。

## 營運資金管理

### 經營活動所得／(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、銀行借款及發行債券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。

於截至二零一六年六月三十日止六個月的經營活動產生現金淨額為人民幣-74.3百萬元。我們的經營活動所得／(所用)的現金淨額反映：(i)我們的稅前利潤為人民幣95.1百萬元(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-0.6百萬元，折舊及攤銷人民幣1.0百萬元，及利息開支人民幣4.9百萬元；(ii)營運資金變動影響，主要包括向客戶提供的貸款及墊款(總額)增加人民幣146.6百萬元，應收利息及其他資產等減少人民幣2.8百萬元，以及應計費用及其他應付款項等減少人民幣1.7百萬元；及(iii)已付所得稅人民幣29.2百萬元。

#### **投資活動(所用)／產生的現金淨額**

截至二零一六年六月三十日止六個月，我們的投資活動產生的現金流出淨額為人民幣45.3百萬元。我們的投資活動現金流出額主要包括：(i)支付購買理財產品人民幣42.8百萬元，(ii)支付裝修款、購買設備等人民幣2.5百萬元。

#### **融資活動產生的現金淨額**

截至二零一六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194.3百萬元。我們的融資活動所得現金流量淨額由發行債券扣除相關承銷費等淨額人民幣148.4百萬元和新增銀行借款人民幣50.0百萬元，部分被支付借款利息人民幣4.1百萬元抵銷所致。

#### **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等，並且將剩餘現金用於向客戶授出貸款。於二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日，現金和現金等價物總額分別為人民幣82.6百萬元及人民幣157.3百萬元。

## 現金和現金等價物

現金和現金等價物主要為我們的銀行存款。下表載列我們於所示日期的現金和現金等價物：

項目	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
手頭現金	2	2
銀行存款	156,923	82,398
其他	<u>364</u>	<u>172</u>
現金流量表的現金及現金等價物	<u><u>157,289</u></u>	<u><u>82,572</u></u>

我們的現金和現金等價物由二零一五年十二月三十一日的人民幣82.6百萬元增加至二零一六年六月三十日的人民幣157.3百萬元，主要由於我們於二零一六年七月派付現金股息而於二零一六年六月三十日保留較多現金和現金等價物。

## 應收利息

截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日，我們的應收利息分別為人民幣14.9百萬元及人民幣12.6百萬元。我們的應收利息於上述期間下降，主要是由於我們的利隨本清客戶有較多於二零一六年上半年到期支付利息沖減應收利息所致。



## 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：

項目	二零一六年	二零一五年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
企業貸款 <sup>(1)</sup>	529,374	708,934
零售貸款	896,910	643,174
互聯網貸款	<u>175,837</u>	<u>103,261</u>
向客戶提供的貸款及墊款總額	<u><b>1,602,121</b></u>	<u><b>1,455,369</b></u>
減：減值損失準備		
—組合評估	(54,534)	(54,932)
—個別評估	<u>(17,947)</u>	<u>(18,022)</u>
減值損失準備總額	<u>(72,481)</u>	<u>(72,954)</u>
向客戶提供的貸款及墊款淨額	<u><b>1,529,640</b></u>	<u><b>1,382,415</b></u>

附註：

(1) 包括個體工商戶貸款

於二零一六年六月三十日，我們向客戶提供的貸款及墊款總額為人民幣1,602.1百萬元，主要由於我們的融資規模增加，業務規模擴大。

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。



我們於二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日的逾期貸款分別為人民幣15.7百萬元及人民幣25.3百萬元，分別佔我們於同日向客戶提供的貸款及墊款總額的1.08%及1.58%。

下表載列我們於所示日期按擔保方式劃分的貸款組合：

	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
信用貸款 <sup>(1)</sup>	138,578	91,144
保證貸款	1,387,146	1,283,653
抵押貸款	68,617	79,972
質押貸款	<u>7,780</u>	<u>600</u>
向客戶提供的貸款及墊款總額	<u><u>1,602,121</u></u>	<u><u>1,455,369</u></u>

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。

於截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日止，我們的大部分貸款為保證貸款。截至二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日止，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88.2%及86.6%。

### 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，於二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日分別為人民幣19.7百萬元及人民幣11.7百萬元。

### 資本承擔

截至二零一六年六月三十日，我們並無任何資本承擔。

下表載列於所示日期的若干主要財務比率：

	截至 六月三十日 止六個月 二零一六年	截至 十二月三十一日 止十二個月 二零一五年
加權平均權益回報	10.0 <sup>(2)</sup>	11.3
平均資產回報 <sup>(1)</sup>	<u>8.6<sup>(2)</sup></u>	<u>10.8</u>

附註：

(1) 指本公司權益股東應佔期間／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

	二零一六年 六月三十日	二零一五年 十二月三十一日
資產負債比率	<u>11.0%</u>	<u>1.3%</u>

附註：

(1) 指於期末之銀行借款及應付債券之總和減去現金和現金等價物再除以本公司權益股東應佔總權益。

我們的資產負債率由截至二零一五年十二月三十一日的1.3%增長至二零一六年六月三十日的11.0%，主要是我們貸款需求強勁，而擴大融資槓桿，截至二零一六年六月三十日，我們除增加銀行借款人民幣50.0百萬元外，還增加應付債券餘額人民幣149百萬元。

### 關連方交易

截至二零一六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，應付租金為人民幣25.8萬元；我們向俞寅先生的妹妹租用一項物業，應付租金為人民幣5.5萬元。該等關連方交易構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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。

董事確認此項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。

於報告期間，我們執行董事兼董事長俞寅先生及其他關連方已就我們若干銀行借款提供保證。於二零一六年六月三十日，銀行借款餘額為人民幣150.0百萬元，俞寅先生就銀行借款人民幣50.0百萬元提供保證，餘額為人民幣50.0百萬元，其他關聯方就該銀行借款提供保證餘額為人民幣150.0百萬元。該等關連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。

於報告期間，我們執行董事兼董事長俞寅先生及其他關連方已就我們於浙江省股權交易中心發行債券提供保證。於二零一六年六月三十日，俞寅先生及其他關聯方就已發行債券提供保證餘額為人民幣150.0百萬元。該等關連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。

### 債務

下表載列我們於所示日期的未償還借款及應付債券：

項目	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行借款	150,000	100,000
應付債券	<u>149,030</u>	<u>—</u>
合計	<u><u>299,030</u></u>	<u><u>100,000</u></u>

我們的銀行借款及應付債券是我們擴充業務所需借款。

### 資產負債表外安排

截至二零一六年六月三十日，我們概無訂立任何資產負債表外安排。

## 僱用及酬金

於二零一六年六月三十日，本集團僱用約82名僱員。僱員薪酬已根據中國有關政策支付。本集團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的成立及《金融業企業劃型標準規定》，中國小額貸款公司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。

就我們線下業務的主要市場而言，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」及「金融創新示範縣」。因此，我們預期德清將繼續經歷經濟穩定，並將為我們帶來相對有利的市場環境。我們會利用資本基礎優勢，並不斷創新貸款產品、拓寬業務渠道、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。

同時，隨著我們於去年收購位於德清縣內的金匯小貸並在德清縣內兩個鄉鎮營業網點的建立，有利於繼續擴充我們在德清的業務，進一步增加三農客戶的市場滲透率。

此外，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（「該合作」），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%。該

合作標志著本公司的積極發展，並正式開始進入互聯網金融業務。董事會認為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。

於二零一六年一月，本公司與金融大數據服務平台「元寶鋪」(全稱浙江電融數據技術有限公司)開展戰略合作，雙方將在浙江省、江蘇省和上海市範圍內建立獨家合作夥伴關係，重點開展小微純信用貸款業務，雙方有意在包括但不限於提供數據採集、客戶推選、產品的運行模式、研發新產品、提高品牌競爭力及確定戰略目標等領域開展戰略合作。

同時在政策允許的情況下，我們會繼續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線下業務的地區覆蓋範圍。我們於二零一六年八月十五日與杭州興耀普匯小貸部分股東簽訂股權轉讓協議，擬以最高代價人民幣133.68百萬元收購杭州興耀普匯小貸60%的股權，該股權轉讓協議待相關部門批准後方生效。

## 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。

截至本公告日期，董事會包括四名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事。董事會已採納上市規則附錄14所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的守則條文(「**守則條文**」)。於截至二零一六年六月三十日止六個月整段期間內，本公司已完全遵守守則條文。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「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，彼等確認其於截至二零一六年六月三十日止六個月整段期間已遵守標準守則訂明的相關準則。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 股息

董事會並不建議派付截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息。

## 報告期後事件

### 發行二零一六年小貸公司定向債

於二零一六年七月四日、七月十一日、七月十八日、七月二十日及七月二十五日，本公司繼續於中國發行私募債券，即佐力科創小額貸款股份有限公司二零一六年小貸公司定向債(第四期-1、第四期-2、第五期-1、第五期-2及第六期-1、第六期-2)。各分期的發行規模為人民幣25,000,000元，期限為六個月，面值及發行價均為人民幣100元，年化利率為6%。債券發行所募集的資金將用於補充流動資金及發放貸款。

## 須予披露交易

於二零一六年八月十五日，本公司與杭州錢潮化工有限公司、杭州浴寶電器有限公司、杭州欣業制蓋有限公司、杭州興耀電力工程有限公司、杭州博凡科技有限公司、臨安市國貿大廈有限公司、王新義以及各持有杭州興耀普匯

小貸少於5.00%股權的其他四名個人股東(統稱「賣方」)及杭州興耀建設集團有限公司(為杭州興耀普匯小貸其中一名非出售股東及賣方收款代理)分別訂立買賣協議(「買賣協議」)。

根據買賣協議，本公司已有條件地同意收購而賣方已各自有條件地同意共同出售該等賣方持有之杭州興耀普匯小貸60.00%股權，最高代價為人民幣133.68百萬元，乃由本公司與賣方經公平磋商，並參考杭州興耀普匯小貸於二零一六年三月三十一日之資產淨值後釐定。

杭州興耀普匯小貸為一家於中國浙江省杭州市成立的持牌小額貸款公司，批准業務範圍包括在高新區(濱江)行政區域內辦理各項小額及小型貸款，辦理小企業發展、管理及財務諮詢服務。於完成建議收購事項後，杭州興耀普匯小貸將成為本公司擁有60%股權的非全資附屬公司，而其財務業績將綜合入賬至本公司的財務業績。

### 控股股東質押股份

於二零一六年八月五日，本公司控股股東俞寅先生、沈海鷹先生及張建明先生已質押各自持有的88,000,000股、23,760,000股及19,301,000股本公司內資股(分別佔本公司已發行股本總額之約7.46%、2.01%及1.64%)予長安財富資產管理有限公司(「長安」)，作為本公司與長安之間的一份轉讓及回購協議(「協議」)項下本公司責任之擔保。於本公告日期，質押股份合共相當於本公司已發行股本總額約11.11%。

協議屬本公司一項融資活動，而本公司會將根據協議自長安取得的資金用於其貸款業務。於本公告日期，質押股份之質押尚未獲解除。

### 審計委員會

董事會審計委員會已審閱中期業績。

## 刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.zlkcxd.cn](http://www.zlkcxd.cn))。載有上市規則所規定之全部資料之截至二零一六年六月三十日止六個月中期報告，將於適當時間寄發予股東，並於該等網站可供查閱。

承董事會命  
佐力科創小額貸款股份有限公司  
董事長  
俞寅

香港，二零一六年八月二十五日

於本公告日期，執行董事為俞寅先生、鄭學根先生、楊晟先生及胡海峰先生；非執行董事為潘忠敏先生；以及獨立非執行董事為何育明先生、金雪軍先生及黃廉熙女士。

\* 僅供識別