



中國新金融集團有限公司

China Innovative Finance Group Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)
股份代號：00412.HK



中期報告 2016

目錄

2	公司資料
4	簡明綜合收益表
5	簡明綜合全面收益表
6	簡明綜合財務狀況表
8	簡明綜合權益變動表
10	簡明綜合現金流量表
11	簡明綜合財務報表附註
48	主席報告
50	管理層討論及分析
54	購股權計劃
55	董事及最高行政人員之權益
56	主要股東權益
58	企業管治

公司資料

董事會

非執行董事兼主席：

李航先生(於二零一六年十月十八日獲委任)

執行董事：

王振江先生(於二零一六年十月十八日獲委任)

邱偉隆先生

馬超先生

非執行董事：

邱劍陽先生

獨立非執行董事：

杜成泉先生

鍾育麟先生

張榮平先生

審核委員會

鍾育麟先生(主席)

杜成泉先生

張榮平先生

薪酬委員會

張榮平先生(主席)

王振江先生(於二零一六年十月十九日獲委任)

邱偉隆先生(於二零一六年十月十九日獲委任)

杜成泉先生

鍾育麟先生(於二零一六年十月十九日獲委任)

提名委員會

李航先生(主席)(於二零一六年十月十九日獲委任)

邱偉隆先生

杜成泉先生

鍾育麟先生(於二零一六年十月十九日獲委任)

張榮平先生

執行委員會

邱偉隆先生(主席)

王振江先生(於二零一六年十月十八日獲委任)

馬超先生

公司秘書

劉友專先生

註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

主要辦事處

香港

北角

馬寶道28號

華匯中心29樓

股份代號

412

核數師

國衛會計師事務所有限公司

香港中環

畢打街11號

置地廣場

告羅士打大廈31字樓

公司資料

法律顧問

香港法例：

施文律師行

香港中環

皇后大道中15號

約克大廈10樓1002-1003室

百慕達法例：

Conyers Dill & Pearman

香港

中環

康樂廣場8號

交易廣場一期2901室

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

香港

皇后大道中1號

百慕達股份過戶登記總處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

The Belvedere Building

69 Pitts Bay Road

Pembroke HM08

Bermuda

香港股份過戶登記分處

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17M樓

網址

www.cifg.com.hk

簡明綜合收益表

截至二零一六年九月三十日止六個月

截至九月三十日止六個月

	附註	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
持續經營業務			
收入	4	114,482	9,076
收入成本		(77,945)	(3,726)
其他收入		2,505	192
按公平值計入損益之投資之公平值虧損淨額	6	(539,598)	(347,410)
出售附屬公司之收益		—	7,264
僱員福利開支	6	(22,540)	(7,195)
折舊		(7,866)	(692)
根據土地及樓宇經營租賃之最低租金		(5,420)	(2,529)
行政開支		(43,336)	(12,400)
融資成本	5	(61,873)	(2,148)
來自持續經營業務之除稅前虧損	6	(641,591)	(359,568)
所得稅抵免	7	90,848	4,285
來自持續經營業務之期內虧損		(550,743)	(355,283)
已終止經營業務			
來自已終止經營業務之期內虧損		—	(6,067)
本公司擁有人應佔期內虧損		(550,743)	(361,350)
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本			
— 來自持續經營及已終止經營業務		(2.86)港仙	(2.09)港仙
— 來自持續經營業務		(2.86)港仙	(2.05)港仙
攤薄			
— 來自持續經營及已終止經營業務		(2.86)港仙	(2.09)港仙
— 來自持續經營業務		(2.86)港仙	(2.05)港仙

簡明綜合全面收益表

截至二零一六年九月三十日止六個月

截至九月三十日止六個月

	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
期內虧損	(550,743)	(361,350)
其他全面虧損		
其後可能重新分類至簡明綜合收益表之項目：		
換算海外業務財務報表產生之匯兌差額	(11,431)	(6,656)
本公司擁有人應佔期內全面虧損總額	(562,174)	(368,006)

簡明綜合財務狀況表

於二零一六年九月三十日

		二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		160,529	168,698
無形資產	10	1,269,528	1,243,156
可供出售投資	11	4,600	4,600
應收融資租賃	12	563,318	664,576
應收貸款	13	—	155,500
按公平值計入損益之投資	14	502,921	96,010
受限制現金		69,805	72,127
非流動資產總額		2,570,701	2,404,667
流動資產			
可供出售投資	11	—	340,800
應收融資租賃	12	206,730	260,404
應收貸款	13	168,000	20,000
按公平值計入損益之投資	14	1,596,553	2,185,079
預付款項、按金及其他應收款項		250,732	321,532
受限制現金		20,907	37,204
現金及現金等值物		225,754	327,621
流動資產總額		2,468,676	3,492,640
流動負債			
其他應付款項及應計款項		168,766	207,183
借貸	15	851,742	922,381
應繳所得稅		1,058	1,382
流動負債總額		1,021,566	1,130,946
流動資產淨額		1,447,110	2,361,694
總資產減流動負債		4,017,811	4,766,361

簡明綜合財務狀況表

於二零一六年九月三十日

	附註	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動負債			
借貸	15	471,990	499,000
可換股債券	16	949,249	937,705
遞延稅項負債		81,323	170,301
非流動負債總額		1,502,562	1,607,006
資產淨額		2,515,249	3,159,355
股本及儲備			
本公司擁有人應佔股權			
已發行股本	17	4,797	4,828
儲備		2,510,452	3,154,527
權益總額		2,515,249	3,159,355

簡明綜合權益變動表

截至二零一六年九月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	已發行股本	股份溢價賬	購股權儲備	資本贖回儲備	實繳盈餘	可供出售投資重估儲備	匯兌儲備	累計虧損	股權總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
		(附註a)	(附註b)	(附註c)	(附註d)	(附註e)	(附註g)		
於二零一五年四月一日	4,236	1,649,764	40,150	1,177	1,524,577	120	(2,698)	(1,796,253)	1,421,073
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(361,350)	(361,350)
期內其他全面(虧損)/收益：									
收購一間附屬公司而產生	-	-	-	-	-	-	(72)	-	(72)
出售一間附屬公司而產生	-	-	-	-	-	-	2,698	-	2,698
換算海外業務財務報表產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(9,282)	-	(9,282)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(6,656)	(361,350)	(368,006)
發行股份	590	1,581,355	-	-	-	-	-	-	1,581,945
於二零一五年九月三十日(未經審核)	4,826	3,231,119	40,150	1,177	1,524,577	120	(9,354)	(2,157,603)	2,635,012

	本公司擁有人應佔									
	已發行股本	股份溢價賬	購股權儲備	資本贖回儲備	實繳盈餘	可供出售投資重估儲備	可換股債券儲備	匯兌儲備	累計虧損	股權總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
		(附註a)	(附註b)	(附註c)	(附註d)	(附註e)	(附註f)	(附註g)		
於二零一六年四月一日	4,828	3,236,117	40,150	1,177	1,524,577	120	81,615	(4,672)	(1,724,557)	3,159,355
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(550,743)	(550,743)
期內其他全面虧損：										
換算海外業務財務報表產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(11,431)	-	(11,431)
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	-	(11,431)	(550,743)	(562,174)
股份購回(附註17)	(31)	(81,575)	-	-	-	-	-	-	-	(81,606)
解除提前贖回可換股債券	-	-	-	-	-	-	(28,053)	-	4,441	(23,612)
可換股債券權益部分	-	-	-	-	-	-	27,887	-	-	27,887
發行可換股債券所產生遞延稅項	-	-	-	-	-	-	(4,601)	-	-	(4,601)
於二零一六年九月三十日(未經審核)	4,797	3,154,542	40,150	1,177	1,524,577	120	76,848	(16,103)	(2,270,859)	2,515,249

簡明綜合權益變動表

截至二零一六年九月三十日止六個月

附註：

- (a) 股份溢價賬指本公司發行股份所收取之所得款項超出所發行股份面值減去股份發行開支。根據百慕達公司法，本公司之股份溢價賬可以繳足紅股方式分派。
- (b) 購股權儲備與根據新購股權計劃授予僱員之購股權相關。
- (c) 資本贖回儲備因註銷購回股份時削減本公司已發行股本面值而產生。
- (d) 實繳盈餘因過往年度之資本重組而產生。根據百慕達公司法，本公司之實繳盈餘賬可供分派。然而，倘在下列情況下，本公司不得從實繳盈餘中宣派或派付股息或作出分派：(i)本公司現時或於有關派付後無法支付到期負債；或(ii)其資產之可變現價值會因而少於其負債及其已發行股本與股份溢價賬之總值。
- (e) 可供出售投資重估儲備包括於報告期末持有之可供出售投資之累計公平值變動淨額。
- (f) 可換股債券儲備與本公司發行之可換股債券相關。
- (g) 匯兌儲備包括換算海外業務財務報表產生之所有外幣匯兌差額。

簡明綜合現金流量表

截至二零一六年九月三十日止六個月

截至九月三十日止六個月

	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
(用於)／來自以下各項之現金流量淨額：		
經營活動	(191,670)	451,677
投資活動	153,430	(442,681)
融資活動	(71,645)	160,534
現金及現金等值物(減少)／增加淨額	(109,885)	169,530
期初之現金及現金等值物	436,952	4,331
外幣匯率變動之影響	(10,601)	(9,192)
期終之現金及現金等值物	316,466	164,669
現金及現金等值物結餘分析：		
已抵押及受限制銀行存款	90,712	73,220
現金及銀行結餘	225,754	91,449
	316,466	164,669

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

1. 公司資料

中國新金融集團有限公司(「本公司」)乃一家於百慕達註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司之註冊辦事處及主要營業地點分別為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda及香港北角馬寶道28號華匯中心29樓。

2. 編制基準

(a) 遵守聲明

截至二零一六年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表(「中期財務報表」)乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定及香港會計師公會頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」而編制。

中期財務報表乃以港元(「港元」)列示，港元亦為本公司之功能貨幣，而除另有註明外，所有數值均約整最接近之千位數。

中期財務報表並不包括年度財務報表規定之所有資料及披露資料，且應與本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

除下文所述者外，本集團編制中期財務報表所採納之會計政策與編制截至二零一六年三月三十一日止年度之年度財務報表所採納之有關政策一致。

2. 編制基準(續)

(b) 應用新增及經修改香港財務報告準則

除於本期間首次採納之若干新增及經修改香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其亦包括香港會計準則及詮釋)外，所採納之會計政策與本集團編制截至二零一六年三月三十一日止年度之年度經審核財務報表所採納者一致。

香港財務報告準則(修訂本)	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(修訂本)	披露方案
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	釐清可予接受之折舊及攤銷方法
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物
香港會計準則第27號(修訂本)	獨立財務報表之權益法
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
香港財務報告準則第11號 (修訂本)	收購合營業務權益之會計法
香港財務報告準則第14號	監管遞延賬戶

採納該等新增及經修改香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策、本集團財務報表之呈列以及本期間及過往年度所呈報之金額出現重大變動。

本集團並無提前採納任何已頒佈但尚未生效之準則、詮釋或修訂本。

(c) 判斷及估計

管理層編制中期財務報表時，須作出會影響會計政策應用以及影響資產及負債、收入及開支之呈報金額的判斷、估計及假設。實際業績可能與該等估計有所不同。

管理層在應用會計政策方面作出之重大判斷及關鍵估計不確定因素來源與於二零一六年三月三十一日及截至該日期止年度綜合財務報表所應用者相同。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

3. 經營分部資料

本集團之經營分部乃根據由本集團之主要營運決策者（「主要營運決策者」）審閱以作出決策之報告而劃分。本集團有三個須報告持續經營分部。詳情如下：

- (i) 證券投資分部，主要從事買賣證券及衍生工具及持有股本及債務投資主要作利息收入、股息收入及資本增值；
- (ii) 放債分部，主要於香港從事放債業務；及
- (iii) 融資租賃分部，主要從事直接融資租賃、顧問服務及資產交易平台業務。

於截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團已終止林地管理分部。所列報之分部資料並無納入已終止經營業務之任何款項。

主要營運決策者分別地監察本集團經營分部業績以就資源分配及本集團表現評核作出決定。分部表現乃按須報告分部業績（經調整來自持續經營業務之除稅前虧損）評核。經調整來自持續經營業務之除稅前虧損與本集團來自持續經營業務之除稅前虧損之計量一致，惟不包括未分配收入、融資成本以及開支。

由於投資控股、物業投資及林地管理業務已終止經營，故上一期間的比較數字已經重列，以使與本期間之呈列一致。

就監察分部表現及分配分部間資源：

- 所有資產均分配至須報告分部，惟未分配企業資產（如物業、廠房及設備）除外；及
- 所有負債均分配至須報告分部，惟即期及遞延稅項負債以及未分配企業負債（如可換股債券以及其他應付款項及應計費用）除外。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

3. 經營分部資料(續)

	證券投資		放債		融資租賃		未分配		綜合	
	截至九月三十日止六個月		截至九月三十日止六個月		截至九月三十日止六個月		截至九月三十日止六個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)								
分部收入										
外部客戶之收入	847	—	9,083	2,232	104,552	6,794	—	50	114,482	9,076
其他收入	—	—	—	—	—	—	—	41	—	41
總計	847	—	9,083	2,232	104,552	6,794	—	91	114,482	9,117
分部業績	(601,100)	(348,094)	9,004	1,918	66,639	(5,903)	—	(13,625)	(525,457)	(365,704)
對賬：										
未分配融資成本									(60,944)	(529)
未分配(開支)/收入									(55,190)	6,665
來自持續經營業務之除稅前虧損									(641,591)	(359,568)
其他分部資料										
融資成本 - 已分配金額	(417)	(1,396)	—	—	(512)	(223)	—	—	(929)	(1,619)
融資成本 - 未分配金額							(60,944)	(529)	(60,944)	(529)
									(61,873)	(2,148)
折舊 - 已分配金額	—	—	—	—	(2,377)	(447)	—	—	(2,377)	(447)
折舊 - 未分配金額							(5,489)	(245)	(5,489)	(245)
									(7,866)	(692)
出售附屬公司之收益	—	—	—	—	—	—	—	7,264	—	7,264
按公平值計入損益之投資之公平值 (虧損)/收益淨額(附註)	(603,869)	(347,410)	—	—	64,271	—	—	—	(539,598)	(347,410)
資本開支 - 已分配金額	—	—	—	—	—	100	—	—	—	100
資本開支 - 未分配金額							10	714	10	714
									10	814

附註：

截至二零一六年九月三十日止六個月，按公平值計入損益之投資之公平值收益約64,271,000港元(截至二零一六年三月三十一日止年度：約56,406,000港元)已計入融資租賃分部的分部業績中。融資租賃分部按公平值計入損益之投資之公平值收益指非上市投資之未變現公平值收益。該投資尚未被歸類為持作買賣。融資租賃分部之管理層已積極參與收購該等非上市投資，包括投資分析、與賣方磋商合約及項目監察及管理。此外，該投資之全部有關採購成本及開支亦於融資租賃分部下記賬。因此，截至二零一六年九月三十日止六個月及截至二零一六年三月三十一日止年度，投資公平值收益已計入融資租賃分部。

整個融資租賃分部乃由主要營運決策者獨立定期審閱，以決定該分部可分配的資源及評核其表現。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

3. 經營分部資料(續)

本集團資產及負債按須報告經營分部分分析如下：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
分部資產：		
證券投資	1,995,217	2,217,712
放債	175,404	327,403
融資租賃	2,609,793	2,633,497
	4,780,414	5,178,612
未分配資產	258,963	718,695
總資產	5,039,377	5,897,307
分部負債：		
證券投資	555,058	634,325
融資租賃	698,888	787,858
	1,253,946	1,422,183
未分配負債	1,270,182	1,315,769
總負債	2,524,128	2,737,952

外部客戶之收入

本集團來自持續經營業務之收入均源自位於香港及中華人民共和國(「中國」)之外部客戶。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

3. 經營分部資料(續)

有關主要客戶的資料

來自佔本集團收益10%以上的客戶的各自收益如下：

	截至 二零一六年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零一五年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
客戶A	20,001	4,339
客戶B*	—	951
客戶C*	16,754	—

* 客戶B及客戶C於截至二零一六年及二零一五年九月三十日止六個月並無佔本集團收益10%以上。

地區資料

本集團之營運主要位於香港及中國其他地區。有關本集團按客戶地區劃分之收入及按資產地區劃分之非流動資產之地區資料載列如下：

	外部客戶之收入 截至九月三十日止六個月		非流動資產(附註)	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
香港	9,930	2,282	178,824	157,928
中國其他地區	104,552	6,794	1,321,038	1,326,053
	114,482	9,076	1,499,862	1,483,981

附註：非流動資產並不包括可供出售投資、應收融資租賃、應收貸款及按公平值計入損益之投資。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

4. 收入

收入亦為本集團之營業額，指期內總租金收入；放債業務之利息收入；融資租賃業務之租賃及顧問服務收入；手續費收入以及按公平值計入損益之投資之股息收入。

收入之分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
融資租賃收入	53,525	6,773
顧問服務收入(附註a)	48,964	21
總租金收入	—	50
放債業務之利息收入	7,471	2,232
手續費收入(附註b)	3,675	—
按公平值計入損益之投資之股息收入	847	—
	114,482	9,076

附註：

- a 融資租賃分部產生之顧問服務收入指為融資租賃客戶提供顧問服務所得之收入，有關服務包括但不限於：
- (i) 制訂融資租賃架構；
 - (ii) 提供法律分析；
 - (iii) 就交易安排提供建議；及
 - (iv) 財務及稅務分析。
- b 計入手續費收入為截至二零一六年九月三十日止六個月來自融資租賃分部約2,063,000港元及來自放債分部約1,612,000港元的款項。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

5. 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
須於五年內悉數償還之銀行借貸之利息(附註)	4,468	223
保證金及其他貸款之利息	416	1,396
估算債券利息	573	529
估算可換股債券利息	56,416	—
	61,873	2,148

附註：載有應要求償還條款之本集團銀行借貸乃分類為流動負債。就上述披露而言，該等借貸之利息已披露作「須於五年內悉數償還之銀行借貸之利息」。

6. 除稅前虧損

本集團來自持續經營業務之除稅前虧損已扣除／(抵免)下列各項：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
僱員福利開支(包括董事酬金)：		
董事酬金：		
— 袍金	—	—
— 薪金及津貼	5,680	1,949
— 退休福利計劃供款(定額供款計劃)	27	18
— 酬金股份	2,219	—
	7,926	1,967
其他僱員成本：		
— 薪金及津貼	14,312	5,070
— 退休福利計劃供款(定額供款計劃)	302	158
	14,614	5,228
僱員福利開支總額	22,540	7,195

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

6. 除稅前虧損(續)

本集團來自持續經營業務之除稅前虧損已扣除／(抵免)下列各項(續)：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
來自出售交易證券之銷售所得款項	(300,103)	(62,812)
交易證券之成本	376,174	49,084
按公平值計入損益之投資之已變現虧損／(收益) — 交易證券 (附註14(e))	76,071	(13,728)
按公平值計入損益之投資之未變現(收益)／虧損 — 交易證券 (附註14(e))	(36,182)	361,138
按公平值計入損益之投資之公平值虧損淨額 — 交易證券	39,889	347,410
按公平值計入損益之投資之已變現虧損 — 衍生金融工具 (附註14(e))：		
— 期貨合約	8,396	—
— 認購期權	495,400	—
按公平值計入損益之投資之未變現收益 — 衍生金融工具 (附註14(e))：		
— 期貨合約	(4,055)	—
— 認股權證	(32)	—
按公平值計入損益之投資之公平值虧損淨額 — 衍生金融工具	499,709	—
按公平值計入損益之投資之公平值虧損淨額	539,598	347,410
匯兌虧損淨額	5,344	1
提前贖回可換股債券虧損淨額(附註16)	275	—

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

7. 所得稅抵免

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
即期稅項		
— 香港利得稅	—	—
— 上一期間香港利得稅的超額撥備	—	432
— 中國企業所得稅	(2,731)	(995)
	(2,731)	(563)
遞延稅項抵免淨額	93,579	4,848
於簡明綜合收益表確認之所得稅抵免總額	90,848	4,285

截至二零一六年九月三十日止六個月並無就現時香港利得稅作出撥備，因本集團期內並無在香港產生任何應課稅溢利。

截至二零一五年九月三十日止六個月已計提香港利得稅抵免，因為於上一段期間有稅項超額撥備。

中國企業所得稅乃按截至二零一六年及二零一五年九月三十日止六個月之估計應課稅溢利之25%計算。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

8. 本公司擁有人應佔每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於以下數據計算：

(a) 每股基本虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
來自持續經營及已終止經營業務： 用以計算每股基本虧損之虧損	(550,743)	(361,350)
持續經營業務： 用以計算每股基本虧損之虧損	(550,743)	(355,283)
已終止經營業務： 用以計算每股基本虧損之虧損	—	(6,067)
股份數目 用以計算期內每股基本虧損之期內已發行普通股 加權平均數(千股)	19,284,491	17,292,079
	港仙 (未經審核)	港仙 (未經審核)
本公司擁有人應佔已終止經營業務之每股基本虧損	—	(0.04)

(b) 每股攤薄虧損

轉換購股權及可換股債券之潛在普通股對每股基本虧損產生反攤薄效應，因此計算每股攤薄虧損時不會考慮在內。

9. 股息

本公司董事會不建議就本期間派發任何中期股息(截至二零一五年九月三十日止六個月：無)。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

10. 無形資產

	牌照 千港元 (附註a)	商譽 千港元 (附註b)	總計 千港元
於二零一六年四月一日	447,000	796,156	1,243,156
收購一間附屬公司(附註18)	—	26,372	26,372
於二零一六年九月三十日(未經審核)	447,000	822,528	1,269,528

附註：

- (a) 牌照為由深圳市人民政府金融發展服務辦公室授出於深圳經營資產交易平台的牌照。由於該牌照並無到期日，董事視該牌照擁有無限使用年期並預期可一直貢獻現金流入淨額及將不計算攤銷，直至確定其可使用年期為有限期為止。
- (b) 商譽因收購事項而產生，並分配至預期受惠於收購事項之現金產生單位。約796,156,000港元與收購香港租賃有限公司及其附屬公司(「香港租賃集團」)有關，而約26,372,000港元則與收購中新金中弘(深圳)商業代理有限公司(前稱深圳市前海昊天中弘商業代理有限公司)(「中新金中弘」)有關(附註18)。

11. 可供出售投資

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產		
會籍債券(按公平值)(附註a)	4,600	4,600
流動資產		
非上市股本投資(按成本)(附註b)		
— 香港	—	340,800

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

11. 可供出售投資(續)

附註：

- (a) 會籍債券於初步確認時乃指定為可供出售金融資產，並無固定到期日或票面息率。會籍債券之公平值乃按其公開市場報價，經考慮出售時之估計轉讓費用而釐定。本集團並無意於短期內出售該投資。

截至二零一六年及二零一五年九月三十日止六個月，可供出售投資並無公平值收益於簡明綜合其他全面收益表中確認。

- (b) 截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團以代價約340,800,000港元認購56,800,000股Joint Global Limited(「Joint Global」，一間於馬紹爾群島共和國註冊成立的公司)股份。

於二零一六年六月，本集團出售56,800,000股Joint Global股份，以換取中南融資有限公司(「中南融資」)48,000,000股股份(附註14(b))。

12. 應收融資租賃

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收最低租賃付款現值	770,048	924,980
減：計入流動資產的即期部分	(206,730)	(260,404)
計入非流動資產於一年後到期的款項	563,318	664,576

於二零一六年九月三十日，應收融資租賃約574,352,000港元(二零一六年三月三十一日：約668,467,000港元)已用作本集團獲取銀行借貸的抵押。

本公司董事認為，本集團未償還應收融資租賃結餘之固有信貸風險相當低。本集團在按預期時間表追收應收融資租賃款項方面並無遇上任何拖延或違約的情況。於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日，並無就應收融資租賃作減值撥備。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

12. 應收融資租賃(續)

該等租賃項下應收最低租賃付款與應收最低租賃付款現值之對賬載列如下：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收最低租賃付款	892,941	1,093,980
減：		
有關應收最低租賃付款的未賺取融資收入	(122,893)	(169,000)
應收最低租賃付款現值	770,048	924,980

下表載列本集團按有關屆滿期組別劃分融資租賃項下的應收最低租賃付款：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
— 一年內	269,947	337,485
— 第二年	355,743	282,439
— 第三至第五年	267,251	474,056
	892,941	1,093,980

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

12. 應收融資租賃(續)

下表載列本集團按有關屆滿期組別劃分融資租賃項下的應收最低租賃付款的現值：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
— 一年內	206,730	260,404
— 第二年	313,600	226,532
— 第三至第五年	249,718	438,044
	770,048	924,980

本集團應收融資租賃之賬面值主要以人民幣(「人民幣」)列值。

具信貸風險的金融資產風險集中

於截至二零一六年九月三十日止六個月及截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團所有承租人均為位於中國。倘上述任何承租人面臨財困，本集團透過正常租賃付款收回應收融資租賃的能力或會受到不利影響，而本集團或須收回租賃資產才可收回有關款項。

於二零一六年九月三十日，本集團的應收融資租賃以抵押品及按金約82,548,000港元(二零一六年三月三十一日：約91,509,000港元)作抵押。

為管理此風險，本集團定期評估該等承租人的業務表現。鑒於該等承租人運作暢順，加上應收他們款項的收款紀錄良好，管理層相信，本集團應收該等承租人的尚欠應收融資租賃結餘的固有信貸風險不大。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

13. 應收貸款

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收貸款	213,000	220,500
減：減值虧損準備	(45,000)	(45,000)
	168,000	175,500
減：分類為流動資產之款額	(168,000)	(20,000)
非即期部份	—	155,500

應收貸款指本集團放債業務所產生的應收款項，並按年利率介乎16厘至18厘(二零一六年三月三十一日：4厘(另加投資收入的40%)至10厘)計息。授出該等貸款經本集團管理層審批及監察。

除於二零一六年九月三十日賬面值158,000,000港元(二零一六年三月三十一日：155,500,000港元)的應收貸款獲抵押品及個人擔保的抵押擔保外，於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日的所有應收貸款並無獲抵押。

於報告期末應收貸款(扣除減值)的賬齡分析(按自貸款實際提取日期起應收貸款的年期釐定)載列如下：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收貸款：		
90天內	—	175,500
1天至180天	168,000	—
	168,000	175,500

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

13. 應收貸款(續)

應收貸款減值虧損準備之變動如下：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
期／年初	45,000	—
本期間／年度減值虧損	—	45,000
期／年終	45,000	45,000

於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日之應收貸款減值虧損準備為已個別減值之應收貸款45,000,000港元，其原有賬面值為45,000,000港元。

已個別減值應收貸款乃與一名出現財政困難之借款人有關，已逾期償還利息及本金。

於報告期末被視為並無減值之應收貸款之賬齡分析(按付款到期日)如下：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
未逾期亦無減值	168,000	175,500

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

14. 按公平值計入損益之投資

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產		
非上市股本投資，於初步確認時指定為按公平值計入損益		
金融資產(附註a及e)		
香港(附註b)	340,800	—
中國(附註c)	162,121	96,010
	502,921	96,010
流動資產		
持作買賣有報價基金投資，按公平值(附註d及e)		
開曼群島	164,392	—
持作買賣上市股本投資，按公平值(附註d、e及f)：		
香港	866,896	1,119,830
中國	7,135	4,933
	874,031	1,124,763
衍生金融工具，按公平值(附註e及g)：		
認購期權(附註h)	—	497,000
期貨合約(附註i)	557,460	562,678
認股權證	670	638
	558,130	1,060,316
	1,596,553	2,185,079

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

14. 按公平值計入損益之投資(續)

附註：

- (a) 於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日，非上市股本投資乃於初步確認時由本集團指定為按公平值計入損益之金融資產。非上市股本投資、有報價基金投資及上市股本投資組成一組金融資產，根據本集團之投資策略按公平值基準管理及評估其表現。該等金融資產之表現會由本集團之主要管理人員定期檢討。
- (b) 於二零一六年六月，本集團出售56,800,000股Joint Global股份，以換取中南融資48,000,000股股份(附註11(b))。中南融資是一間投資控股公司，其附屬公司主要從事投資控股、物業投資、投資顧問與金融服務、證券買賣投資以及貸款的業務。詳情載於本公司日期為二零一六年十月二十六日的公佈。
- (c) 截至二零一六年三月三十一日止年度，本公司以代價約39,604,000港元認購雲南路建集團之30,000,000股股份，佔其已發行股本8.33%。於二零一六年三月三十一日，該非上市股本投資之公平值約為96,010,000港元，於截至二零一六年三月三十一日止年度綜合收益表確認未變現收益約56,406,000港元。

於二零一六年九月三十日，該非上市股本投資之公平值約為161,327,000港元。截至二零一六年九月三十日止六個月於簡明綜合收益表確認未變現收益約65,317,000港元。

截至二零一六年九月三十日止六個月，本集團通過收購一家附屬公司於中國錄得非上市股本投資之公平值約794,000港元(附註18)。

- (d) 於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日，有報價基金投資及上市股本投資乃為持作買賣並分類為按公平值計入損益之金融資產。有報價基金及上市股本投資之公平值乃分別按有報價基金市場及活躍市場之報價而釐定。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

14. 按公平值計入損益之投資(續)

附註：(續)

(e) (i) 於二零一六年九月三十日，本集團按公平值計入損益之投資詳情：

投資名稱	於二零一六年 九月三十日 持有股份 ／單位數目	於二零一六年 九月三十日 股權百分比 %	截至	截至	於	於	於二零一六年 九月三十日 佔本集團 淨資產百分比 %	投資成本 千港元 (未經審核)
			二零一六年 九月三十日 止期間 未變現收益／ (虧損)淨額 千港元 (未經審核)	二零一六年 九月三十日 止期間 已收股息 千港元 (未經審核)	二零一六年 九月三十日 之公平值 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 之公平值 千港元 (經審核)		
非流動資產								
香港之非上市股份								
中南融資有限公司	48,000,000	4.35	—	—	340,800	—	13.55	340,800
中國之非上市股份								
Shanghai Ningfeng Network Construction Company Limited	不適用	12	—	—	794	—	0.03	794
雲南路建集團	30,000,000	8.33	65,317	—	161,327	96,010	6.41	39,604
			65,317	—	162,121	96,010	6.44	40,398
			65,317	—	502,921	96,010	19.99	381,198
流動資產								
中國之上市股份								
西部證券(股份代號：2673)	259,000	0.01	(1,093)	—	7,133	324	0.28	8,008
桂東電力(股份代號：600310)	100	0.00	—	—	1	4,608	0.00	1
華夏銀行(股份代號：600015)	100	0.00	—	—	1	1	0.00	1
			(1,093)	—	7,135	4,933	0.28	8,010
開曼群島之有報價基金								
海通國際投資基金	200,000	不適用	8,892	—	164,392	—	6.54	155,500
香港之上市股份								
中國智慧能源集團控股有限公司 (股份代號：1004)	777,736,000	9.95	—	—	559,970	559,970	22.26	511,153
遠東控股國際有限公司 (股份代號：36)	11,814,000	1.08	9,216	—	16,658	7,442	0.66	24,009
華泰證券股份有限公司 (股份代號：6886)	2,600	0.00	(7)	1	41	48	0.00	64
天順證券集團有限公司 (股份代號：1141)	32,500,000	0.21	357	—	6,727	6,370	0.27	15,343
華融國際金融控股有限公司 (股份代號：993)	150,000,000	4.49	(46,500)	—	283,500	330,000	11.27	750,000
已出售證券				846		216,000		
			(36,934)	847	866,896	1,119,830	34.46	1,300,569
			(29,135)	847	1,038,423	1,124,763	41.28	1,464,079
按公平值計入損益之投資之未變現收 益 — 交易證券(附註6)			36,182					

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

14. 按公平值計入損益之投資(續)

附註：(續)

(e) (i) 於二零一六年九月三十日，本集團按公平值計入損益之投資詳情：(續)

投資名稱	股份代號	數量	出售款額 千港元 (未經審核)	已變現收益／ (虧損)	
				成本 千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
友邦保險控股有限公司	#1299	1,080,000	50,336	50,369	(33)
國銀金融租賃股份有限公司	#1606	20,000,000	39,433	40,403	(970)
香港交易及結算所有限公司	#388	170,000	32,980	32,591	389
騰訊控股有限公司	#700	200,000	32,806	32,310	496
嘉年華國際控股有限公司	#996	200,000,000	140,000	216,000	(76,000)
期內香港證券已變現虧損			295,555	371,673	(76,118)
期內中國證券已變現收益					47
按公平值計入損益之投資之已變現虧損					
— 交易證券(附註6)					(76,071)

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

14. 按公平值計入損益之投資(續)

附註：(續)

(e) (i) 於二零一六年九月三十日，本集團按公平值計入損益之投資詳情：(續)

衍生金融工具

期貨	合約數目		於二零一六年 九月三十日之估值			未變現 收益/(虧損) 千港元 (未經審核)
	短倉	長倉	短倉 千港元 (未經審核)	長倉 千港元 (未經審核)	長短倉 千港元 (未經審核)	
10年美國國庫債券	0	25	—	12,690	12,690	(5)
2年美國國庫債券	0	70	—	29,668	29,668	(2)
3年美國國庫債券	0	9	—	11,729	11,729	(95)
5年美國國庫債券	0	43	—	10,130	10,130	(120)
三個月歐洲美元利率	0	132	—	253,397	253,397	(516)
E-mini S&P 500	0	45	—	37,672	37,672	(307)
小麥	26	0	4,050	—	(4,050)	1,266
天然氣	0	16	—	3,603	3,603	(331)
日圓	0	9	—	8,623	8,623	24
加拿大元	0	24	—	14,189	14,189	323
玉米	34	0	4,437	—	(4,437)	(14)
白金	0	15	—	6,013	6,013	(198)
白銀	0	8	—	5,956	5,956	238
低硫柴油	0	14	—	4,863	4,863	387
汽油	0	9	—	4,203	4,203	120
取暖油	0	9	—	4,536	4,536	170
咖啡	0	11	—	4,845	4,845	730
活牛	15	0	4,656	—	(4,656)	58
英鎊	8	0	5,036	—	(5,036)	269
原油	11	0	4,162	—	(4,162)	(105)
原銅	10	0	4,283	—	(4,283)	(82)
棉花	0	20	—	5,276	5,276	(86)
黃豆	0	11	—	4,066	4,066	(604)
黃豆粉	31	0	7,198	—	(7,198)	460
黃金	0	7	—	7,145	7,145	35
瑞士法郎	20	0	20,053	—	(20,053)	323
鉛	11	30	4,526	12,343	7,817	1,852
墨西哥披索	40	0	7,925	—	(7,925)	759
歐羅	0	21	—	22,942	22,942	(294)
瘦豬	25	0	3,408	—	(3,408)	491
鋁	132	168	42,791	54,462	11,671	(804)
鋅	3	20	1,380	9,187	7,807	479
澳元	0	21	—	12,449	12,449	(223)
糖	0	26	—	5,191	5,191	(151)
鎳	16	25	7,838	12,243	4,405	8
應收短倉合約			121,743	557,421	435,678	4,055
					121,782	
於二零一六年九月三十日之公平值					557,460	
截至二零一六年九月三十日止期間之未變現收益 — 期貨 合約(附註6)						4,055
截至二零一六年九月三十日止期間之已變現虧損 — 期貨 合約(附註6)						(8,396)

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

14. 按公平值計入損益之投資(續)

附註：(續)

(e) (i) 於二零一六年九月三十日，本集團按公平值計入損益之投資詳情：(續)

	於二零一六年	於二零一六年			截至二零一六年	截至二零一六年
	九月三十日	三月三十一日	之公平值	投資成本	出售款額	已變現虧損淨值
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
					(附註6)	(附註6)
認購期權						
中國新城市商業發展有限公司 (股份代號：1321)	—	497,000	1,400	1,600	(495,400)	—
認股權證						
保興資本控股有限公司 — 認股 權證(股份代號：1153)	670	638	8	—	—	32
				1,600	(495,400)	32

上表列出構成本集團資產淨值重大部份之投資。

(ii) 於二零一六年九月三十日，本集團有賬面值約559,970,000港元(二零一六年三月三十一日：無)之上市股本投資，高於本集團總資產之10%。該等投資之詳情如下：

公司名稱	註冊 成立地點	主要業務	已發行 股本詳情	於報告期末 本集團持有 已發行股本 面值比例	於二零一六年 九月三十日 佔本集團總資 產之百分比	投資成本
					%	千港元
						(未經審核)
中國智慧能源集團控股有限公司	百慕達	投資控股、買賣證券、買賣 皮草成衣及毛皮，以及開 採天然資源及清潔能源 業務	每股面值0.01 港元之普 通股	9.95%	11.11	511,153

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

14. 按公平值計入損益之投資(續)

附註：(續)

- (f) 於二零一六年九月三十日，本集團賬面值約621,082,000港元(二零一六年三月三十一日：約835,644,000港元)於上市股本證券之投資已抵押予若干金融機構，作為本集團就該等投資獲授若干保證金融資之擔保。

於二零一六年九月三十日，本集團賬面值約236,250,000港元(二零一六年三月三十一日：約275,000,000港元)於上市股本證券之投資已抵押予一家銀行，作為本集團獲授有期貨款之擔保。

- (g) 除被指定為對沖外，衍生金融資產分類為按公平值計入損益之金融資產。

- (h) 截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團與數名獨立第三方(「認沽期權持有人」)訂立具法律約束力的期權協議，據此，本集團獲認沽期權持有人授出將予由本集團購買的期權(「認購期權」)，以購入於香港聯交所主板上市的中國新城市商業發展有限公司(「中國新城市」)(股份代號：1321)70,000,000股普通股，為期一年。

截至二零一六年三月三十一日止年度，認購期權之公平值約為497,000,000港元，年內於綜合收益表確認未變現收益約495,600,000港元。

截至二零一六年九月三十日止期間，因中國新城市相關股價下跌，本集團與獨立第三方訂立買賣協議以代價1,600,000港元出售全部70,000,000股認購期權。因此，期內於簡明綜合收益表確認未變現虧損約495,400,000港元。

- (i) 期貨合約為與金融機構買賣商品的金融工具。期貨合約乃按活躍市場之報價計量。該等合約以金融機構授出之保證金融資撥資。因此，賬面值約557,460,000港元(二零一六年三月三十一日：約562,678,000港元)之期貨合約已質押予該金融機構以抵押該保證金融資。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

15. 借貸

	附註	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
附帶利息之銀行借貸：	(a)		
— 一年內到期償還或載有須應要求償還條款之 銀行借貸部份		312,894	307,861
— 一年後但兩年內到期償還之銀行借貸部份		322,729	222,022
— 兩年後但五年內到期償還之銀行借貸部份		130,737	258,026
保證金及其他貸款	(b)	537,865	613,538
到期償還之債券：	(c)		
— 一年內		983	983
— 一年後		18,524	18,951
		1,323,732	1,421,381
減：分類為流動負債之金額		(851,742)	(922,381)
分類為非流動負債之金額		471,990	499,000
分析為：			
有抵押		1,304,225	1,401,447
無抵押		19,507	19,934
		1,323,732	1,421,381

附註：

(a) 附帶利息之銀行借貸

於二零一六年九月三十日，本集團有賬面總值約192,008,000港元(二零一六年三月三十一日：約119,442,000港元)的定期貸款以及賬面總值約574,352,000港元(二零一六年三月三十一日：約668,467,000港元)的保理貸款。於二零一六年九月三十日，一年後到期償還賬面總值100,000,000港元(二零一六年三月三十一日：100,000,000港元)的定期貸款部分重新分類至流動負債項下。就上述分析而言，有關借貸乃計入即期附帶利息之銀行借貸，並分析為須於一年內或應要求償還之銀行借貸。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

15. 借貸(續)

附註：(續)

(a) 附帶利息之銀行借貸(續)

不考慮任何應要求償還條文之影響，基於貸款之期限，貸款須於以下年期償還：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
一年內	212,894	207,861
第二年	422,729	322,022
第三至第五年(包括首尾兩年)	130,737	258,026
	766,360	787,909

於二零一六年九月三十日，本集團約92,008,000港元(二零一六年三月三十一日：約19,442,000港元)有期貨款為浮息借貸，按實際年利率3.24厘至4.57厘計息(二零一六年三月三十一日：年利率4.57厘)，而本集團約100,000,000港元(二零一六年三月三十一日：約100,000,000港元)有期貨款為定息借貸，按實際年利率6厘計息(二零一六年三月三十一日：年利率6厘)。

於二零一六年九月三十日，本集團之保理貸款為定息借貸，按4.35厘至8厘之實際年利率計息(二零一六年三月三十一日：年利率5.10厘至8.00厘)。

於二零一六年九月三十日，賬面總值約18,816,000港元(二零一六年三月三十一日：19,442,000港元)的定期貸款部分以銀行存款約20,907,000港元(二零一六年三月三十一日：21,602,000港元)作抵押。賬面總值100,000,000港元(二零一六年三月三十一日：100,000,000港元)定期貸款的其他部分以本集團投資賬面值約236,250,000港元(二零一六年三月三十一日：約275,000,000港元)的上市股本證券作抵押。賬面總值約73,192,000港元(二零一六年三月三十一日：無)定期貸款的餘下部分則以本集團賬面值約149,213,000港元(二零一六年三月三十一日：無)的物業、廠房及設備作抵押。於二零一六年九月三十日，賬面總值約574,352,000港元(二零一六年三月三十一日：約668,467,000港元)的保理貸款以賬面總值約574,352,000港元(二零一六年三月三十一日：約668,467,000港元)的應收融資租賃及約69,805,000港元(二零一六年三月三十一日：約72,127,000港元)的受限制銀行存款作抵押。

(b) 保證金及其他貸款

於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日，本集團獲若干金融機構墊付保證金及其他貸款以購買期貨合約及交易證券，且無固定還款年期並按年利率5厘至10.25厘計息(二零一六年三月三十一日：年利率5厘至10.25厘)。全數約537,865,000港元(二零一六年三月三十一日：約613,538,000港元)乃以期貨合約約557,460,000港元(二零一六年三月三十一日：約562,678,000港元)及交易證券約621,082,000港元(二零一六年三月三十一日：約835,644,000港元)作抵押。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

15. 借貸(續)

附註：(續)

(c) 債券

	千港元
於二零一六年四月一日	19,934
按實際利率計算之已計利息(附註5)	573
減：期內償還款項	(1,000)
於二零一六年九月三十日(未經審核)	19,507
減：分類至流動負債項下的款項	(983)
非流動部分	18,524

於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日，本公司擁有兩項未償還債券：(i)向一名獨立第三方發行本金額為10,000,000港元之5厘無抵押七年期普通債券，已發行債券之最終到期日為二零二一年；及(ii)向一名獨立第三方發行本金額為10,000,000港元之5厘無抵押七年期普通債券，已發行債券之最終到期日為二零二零年。

(d) 抵銷安排

下表呈列可予淨額結算但於二零一六年九月三十日及二零一六年三月三十一日並無被抵銷之已確認借貸，及顯示倘所有抵銷權利獲行使對簡明綜合財務狀況表會構成之淨影響。

借貸

	抵銷金額		呈列淨額 千港元	無抵銷金額		淨額 千港元
	總負債 千港元	總資產 千港元		已抵押按 公平值計入 損益之投資 (附註14(f) 及14(i)) 千港元	買賣衍生 金融工具 支付之按金 千港元	
於二零一六年九月三十日						
保證金及其他貸款	537,865	—	537,865	1,178,542	16,300	(656,977)
於二零一六年 三月三十一日						
保證金及其他貸款	613,538	—	613,538	1,398,322	35,061	(819,845)

16. 可換股債券

可換股債券一（「可換股債券一」）

於二零一五年十月二十八日，本公司發行本金總額50,000,000美元（約387,500,000港元）利率8厘計值可換股債券。持有人可按換股價0.68港元，將每份債券轉換成本公司普通股，二零一八年十月二十八日到期。可換股債券一之詳情載於本公司日期為二零一五年十月十三日之通函。

可換股債券一自發行日期起按可換股債券本金額之年利率8厘計息，且須於到期日支付。

可換股債券一包括兩個部分：負債及權益部分。權益部分以「可換股債券權益儲備」一項呈列。初步確認負債部分之實際利率為年利率12.08厘。

可換股債券二（「可換股債券二」）

於二零一五年十二月二十四日，本公司發行本金總額40,000,000美元（約310,000,000港元）利率8厘計值可換股債券。持有人可按換股價0.72港元，將每份債券轉換成本公司普通股，二零一八年十二月二十四日到期。可換股債券二之詳情載於本公司日期為二零一五年十二月十五日之通函。

可換股債券二自發行日期（包括該日）起按年利率8厘計息，且須於每年六月二十二日及十二月二十二日每六個月支付一次，第一個付息日為二零一六年六月二十二日。

可換股債券二包括兩個部分：負債及權益部分。權益部分以「可換股債券權益儲備」一項呈列。負債部分之實際利率初步確認為年利率10.60厘。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

16. 可換股債券(續)

可換股債券三(「可換股債券三」)

於二零一五年十二月三十一日，本公司發行本金總額40,000,000美元(約310,000,000港元)利率7厘計值可換股債券。持有人可按換股價0.72港元，將每份債券轉換成本公司普通股，二零一七年十二月三十一日到期。可換股債券三之詳情載於本公司日期為二零一五年十二月二十四日之通函。

可換股債券三於發行日期後按年利率7厘計息，且須每六個月支付一次。

可換股債券三包括兩個部分：負債及權益部分。權益部分以「可換股債券權益儲備」一項呈列。初步確認負債部分之實際利率為年利率12.91厘。

於二零一六年八月，本公司提早贖回可換股債券三。於贖回日期，負債部分的公平值約為289,064,000港元。超出負債部分賬面值的公平值約288,789,000港元產生贖回可換股債券三之虧損約275,000港元，於期內在簡明綜合收益表確認。

可換股債券四(「可換股債券四」)

於二零一六年八月十六日，本公司發行本金總額40,000,000美元(約310,000,000港元)利率8厘計值可換股債券。持有人可按換股價0.72港元，將每份債券轉換成本公司普通股，二零一八年八月十六日到期。可換股債券四之詳情載於本公司日期為二零一六年七月二十七日之通函。

可換股債券四於發行日期後按年利率8厘計息，且須每六個月支付一次。

可換股債券四包括兩個部分：負債及權益部分。權益部分以「可換股債券權益儲備」一項呈列。初步確認負債部分之實際利率為年利率12.88厘。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

16. 可換股債券(續)

可換股債券一、可換股債券二、可換股債券三及可換股債券四(「所有可換股債券」)

所有可換股債券可於發行日期或之後隨時轉換成本公司股份，直至到期日營業時間結束為止。

除之前贖回、轉換、購買及註銷外，本公司將於到期日按本金額及其應計及未付利息贖回各項可換股債券。

可換股債券按下列計算於財務狀況表確認：

	可換股 債券一 千港元	可換股 債券二 千港元	可換股 債券三 千港元	可換股 債券四 千港元	總計 千港元
本金額：					
負債部分	345,789	287,564	276,404	282,113	1,191,870
權益部分	41,711	22,436	33,596	27,887	125,630
可換股債券面值					
— 於發行日期	387,500	310,000	310,000	310,000	1,317,500
於二零一六年四月一日	363,894	291,147	282,664	—	937,705
於發行日期之負債部分	—	—	—	282,113	282,113
推算利息開支	21,960	15,964	14,118	4,374	56,416
已付及應付利息	(20,893)	(12,469)	(10,850)	—	(44,212)
交易成本	—	3,159	2,857	—	6,016
提早贖回可換股債券三	—	—	(288,789)	—	(288,789)
於二零一六年九月三十日 (未經審核)	364,961	297,801	—	286,487	949,249

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

17. 已發行股本

法定及已發行股本

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
法定股本：		
2,000,000,000,000股(二零一六年三月三十一日： 2,000,000,000,000股)每股面值0.00025港元 (二零一六年三月三十一日：0.00025港元)之普通股	500,000	500,000
已發行及繳足：		
19,188,648,437股(二零一六年三月三十一日： 19,310,488,342股)每股面值0.00025港元 (二零一六年三月三十一日：0.00025港元)之普通股	4,797	4,828

本公司已發行普通股本及股份溢價賬之變動概要如下：

	已發行 股份數目	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元	總計 千港元
於二零一六年四月一日	19,310,448,342	4,828	3,236,117	3,240,945
股份購回(附註)	(121,799,905)	(31)	(81,575)	(81,606)
於二零一六年九月三十日 (未經審核)	19,188,648,437	4,797	3,154,542	3,159,339

附註：於二零一六年六月十四日，本公司舉行股東特別大會，並批准進行場外股份購回：向中國翔龍集團有限公司無償購回本公司117,870,876股普通股及向高傳義先生無償購回本公司3,929,029股普通股。股份購回與收購香港租賃集團相關。購回合共121,799,905股股份已於二零一六年八月二十二日完成。詳情載於本公司日期為二零一六年八月二十二日之翌日披露報表以及本公司日期為二零一六年四月十五日、二零一六年四月二十一日及二零一六年六月十四日之公佈。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

18. 收購一間附屬公司

於二零一六年九月六日，本集團根據日期為二零一六年九月二日之買賣協議以總代價約34,845,000港元向北京泰通恆業投資有限公司收購中新金中弘之全部股本。中新金中弘主要在深圳從事保理業務、提供諮詢服務及提供融資擔保的業務。代價將以現金方式清償。

由於收購事項，本集團預期可使業務多元化以把握中國融資租賃發展趨勢的裨益。收購產生之商譽約26,372,000港元歸類為本集團商業保理之現金產生單位。

概無已確認之商譽預期可用作扣除所得稅。下表概述收購應付的代價以及於收購日期確認的已收購資產及已承擔負債金額。

	千港元
已收購可識別資產及已承擔負債之已確認金額	
物業、廠房及設備	13
按公平值計入損益之投資(附註14(c))	794
預付款項、按金及其他應收款項	7,753
現金及現金等值物	154
其他應付款項及應計款項	(241)
	<hr/>
附屬公司已承擔之可識別淨資產總額	8,473
商譽(附註10)	26,372
	<hr/>
	34,845
	<hr/>
	千港元
總代價以下列方式清償：	
於二零一六年九月三十日應付現金代價	34,845
	<hr/>
	千港元
收購一間附屬公司產生之現金流入淨額：	
已收購現金及現金等值物	154
	<hr/>

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

18. 收購一間附屬公司(續)

收購相關成本約200,000港元於截至二零一六年九月三十日止六個月的簡明綜合收益表行政開支一項扣除。

於截至二零一六年九月三十日止六個月，自其收購後，中新金中弘為本集團收入貢獻約82,000港元。截至二零一六年九月三十日止六個月本集團虧損包括自其收購後中新金中弘於同期產生之虧損約89,000港元。倘收購事項已於二零一六年四月一日完成，簡明綜合收益表計入收入約82,000港元及虧損約1,067,000港元。

19. 承擔

經營租賃安排

作為承租人

本集團根據經營租賃安排租用若干辦公室物業，議定初步租期為7.5個月至五年。

於報告期末，根據不可撤銷經營租賃，本集團應付之未來最低租賃款項總額如下：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
一年內	8,142	7,365
第二至第五年(包括首尾兩年)	10,579	13,855
	18,721	21,220

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

20. 關連人士交易

除本中報其他部分披露者外，本集團曾與關連人士進行下列交易：

本集團主要管理人員之薪酬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
短期僱員福利	8,378	1,949
退休福利計劃供款	99	18
酬金股份	2,219	—
已付主要管理人員之薪酬總額	10,696	1,967

與收購香港租賃集團有關的股份購回詳情載於附註17。

21. 金融工具**按攤銷成本計量之金融資產及金融負債公平值**

本公司董事認為，於中期財務報表按攤銷成本入賬之金融資產及金融負債賬面值與彼等之公平值相若。

22. 金融資產公平值計量**(a) 以循環基準按公平值計量之本集團金融資產之公平值**

本集團部份金融資產乃於各報告期末按公平值計量。下表載列有關該等金融資產公平值釐定方法之資料(尤其是所使用之估值技術及輸入數據)，以及按公平值計量輸入數據之可觀察程度而劃分之公平值等級(分為第一至三級)。

- 第一級公平值計量為按相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)所得出；
- 第二級公平值計量為於第一級計入之報價以外可直接(即透過價格)或間接(即透過價格產生者)觀察資產或負債所得輸入數據所得出；及

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

22. 金融資產公平值計量(續)

(a) 以循環基準按公平值計量之本集團金融資產之公平值(續)

— 第三級公平值計量為資產或負債之不可觀察輸入數據所得出。

金融資產	公平值		公平值等級	估值技術及主要輸入數據
	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)		
1) 會籍債券	4,600	4,600	第二級	公開市場之報價，經計及出售該會籍時之估計轉讓費用
2) 於上市股本證券之投資	874,031	1,124,763	第一級	活躍市場之報價
3) 於有報價基金之投資	164,392	—	第一級	有報價基金市場之報價
4) 於非上市股本證券之投資 — 香港	340,800	—	第二級	該等被投資方近期向其他獨立第三方配發其他股份之認購價
5) 於非上市股本證券之投資 — 中國	162,121	96,010	第二級	收入法
6) 認購期權	—	497,000	第一級	活躍市場之報價
7) 認股權證	670	638	第一級	活躍市場之報價
8) 期貨	557,460	562,678	第一級	活躍市場之報價

截至二零一六年九月三十日止期間及截至二零一六年三月三十一日止年度，本集團之金融資產於第一級及第二級公平值等級間並無轉移，第三級公平值等級亦無轉入或轉出。

22. 金融資產公平值計量(續)**(a) 以循環基準按公平值計量之本集團金融資產之公平值(續)**

按公平值計量之金融資產：

	公平值等級		總計 千港元
	第一級 千港元	第二級 千港元	
於二零一六年九月三十日(未經審核)			
可供出售投資	—	4,600	4,600
按公平值計入損益之投資	1,596,553	502,921	2,099,474
	1,596,553	507,521	2,104,074
於二零一六年三月三十一日(經審核)			
可供出售投資	—	4,600	4,600
按公平值計入損益之投資	2,185,079	96,010	2,281,089
	2,185,079	100,610	2,285,689

(b) 公平值計量及估值程序

本集團管理層負責釐定合適的公平值計量估值技術及輸入數據。

於估計金融資產或金融負債之公平值時，本集團在可得情況下均採用市場可觀察數據。倘第一級輸入數據不可用，本集團會委聘獨立合資格外聘估值師進行估值。本集團管理層與合資格外聘估值師緊密合作，以制訂合適之估值技術及模式輸入數據。本集團管理層每半年向執行董事匯報一次，以解釋金融資產及金融負債公平值波動之原因。

簡明綜合財務報表附註

二零一六年九月三十日

23. 報告期末後事項

於二零一六年十月七日，本公司宣佈，本公司與Sea Venture Investments Limited (「Sea Venture」) 訂立補充契據，據此，本公司及Sea Venture同意修訂可換股債券四的條款，使本公司可於可換股債券四到期前，隨時向Sea Venture發出不少於三個交易日的通知(或Sea Venture以書面同意的較短時間)，以適用贖回金額(定義見本公司日期為二零一六年七月二十七日之公佈)贖回全部或部分未償還的可換股債券四。同日，本公司向Sea Venture發出贖回通知，行使其贖回權利，以適用贖回金額贖回部分可換股債券四(本金額為10,000,000美元)。有關提早贖回可換股債券的其他詳情，請參閱本公司日期為二零一六年十月十七日之公佈。提早贖回於二零一六年十月十七日完成。

24. 批准中期財務報表

中期財務報表已經由本公司審核委員會審閱，並已經由董事會於二零一六年十一月二十八日批准及授權刊發。

主席報告

本人代表**中國新金融集團有限公司**（「中國新金融」或「公司」，連同其附屬公司統稱「集團」；股份代號：0412.HK）董事會（「董事會」或「董事」）欣然向各位股東呈報中國新金融截至二零一六年九月三十日止六個月的中期業績報告。

「十三五」時期，中國政府大力推動金融改革，主要著力於建設現代金融體系。「十三五」的金融改革規劃包括深化金融機構改革、加強金融市場建設、擴大金融業雙向開放等方面。中國新金融積極配合國家政策，致力提供優秀的金融服務，並充份發揮集團的市場地位及作用。集團以全方位全牌照綜合性金融服務平台為定位，去年集中精力擴大新金融服務產業面，於中國全面佈局。中國新金融更致力將體系內的新金融服務產業相互間產生策略性協同效應，通過橫向、縱向的合作開發，不斷豐富產品體系，期望提高經營成果。

期內，中國政府持續推動融資租賃行業發展，多個城市公佈利好融資租賃業的規條及指引。中國新金融將把握政策環境利好的機遇，發揮自身優勢，繼續在融資租賃業務上深耕細作、鞏固實力。

截至二零一六年九月三十日，集團業務開始陸續貢獻收入，營業額按年增長11.61倍至約1.14億港元。

過去半年，中國新金融踏上了企業成長的新楷梯。中國新金融在金融板塊的悉心佈局帶來了增長潛力，業務體系亦漸見成熟，逐漸受到企業、金融機構及投資市場等的關注及認可。二零一六年九月二十三日，山東省國資委轄下綜合型國有特大型企業集團山東高速集團（「山東高速」）以約16.21億港元代價，收購中國新金融的28.45%股份，成為中國新金融的策略股東，反映出山東高速對中國新金融前景充滿信心。

隨著「滬港通」與「深港通」相繼啟動，更多內地資金湧入香港資本市場。管理層認為，中港兩地的股市交投將有所增加，相信這將為公司的證券交易業務帶來理想收入。管理層看好證券市場的發展機會，未來將加大力度拓展證券交易業務。

主席報告

未來前景

未來，環球以至中國的經濟前景曖昧不明，但集團有信心可迎難以上。中國新金融將繼續透過清晰的併購策略，壯大現有業務及進入具增長潛力的市場，努力成為全方位全牌照的綜合性金融服務平台。目前，中國新金融正物色資產管理公司、其他融資租賃公司、小額貸款公司及P2P平台等的收購機會，亦積極尋求在海外成熟的金融市場進行併購，以期為集團分散業務風險之餘，亦帶來實時盈利貢獻。長遠，海外併購可提升中國新金融的知名度，吸引更多海外資金擴展業務。

山東高速的金融及投資產業持續發展，旗下銀行、基金及保險三大金融板塊在省內外均取得領先地位。自山東高速入股後，中國新金融亦已進行董事會重組。本人將積極擔當兩者之間的橋樑，借助在山東高速在金融產業上的經驗及資源，提升中國新金融的實力，加快發展步伐。

中國新金融將積極與山東高速尋求各種形式的業務合作。當中，隨著國家「一帶一路」政策帶動，我們深信未來基建金融市場將有龐大增長潛力。山東高速作為國內最大的基礎設施和公路交通運營者，中國新金融可藉著其市場地位，進一步探索進行項目融資及投資項目基金的可能性。此外，集團亦將發掘與山東高速在融資租賃等領域上的合作，從而使雙方的金融業務產生巨大的協同效應。

在此，我向各位董事及員工表示衷心的感謝，感謝大家對中國金融的貢獻與支持。同時要感謝廣大股東和客戶對我們的信任，我們期望能不負眾望，為集團爭取更優秀的成績。

主席兼非執行董事
李航

二零一六年十一月二十八日

管理層討論及分析

財務業績

董事會謹此宣佈，本集團截至二零一六年九月三十日止六個月錄得虧損約5.51億港元(二零一五年：虧損約3.61億港元)。虧損主要為截至二零一六年九月三十日止六個月按公平值計入損益之投資之公平值虧損約5.4億港元(二零一五年：虧損約3.47億港元)。本集團為一間投資控股公司，從事之主要業務如下：

a) 融資租賃

融資租賃業務自二零一五年九月一日收購香港租賃有限公司全部已發行股本完成當日起併入本集團後，截至二零一六年九月三十日止六個月錄得正面的業績約6,700萬港元(二零一五年：虧損約600萬港元)。

b) 證券投資

截至二零一六年九月三十日止六個月，本集團之證券組合錄得按公平值計入損益之投資之未變現公平值虧損約2,400萬港元，以及已變現虧損約5.8億港元。

c) 放貸業務

截至二零一六年九月三十日止六個月，放貸業務錄得收入約為900萬港元(二零一五年：約200萬港元)。收入增加主要由於業務拓展所致，截至二零一六年九月三十日止六個月之累計借貸本金額約為3.64億港元(二零一五年：4,500萬港元)。本集團將繼續審慎管理風險，保持業務盈利能力。

d) 資產交易平台

本集團從事的買賣業務有關於租賃設施、租賃資產及其他相關租賃物業、提供現貨交易平台以及上述業務相關的營銷服務及諮詢服務。

本集團的全資附屬公司深圳亞太租賃資產交易中心有限公司紮根前海，受惠於廣東自貿區及前海深港合作區的政策優勢，本集團計劃打造該公司成為領先境內及國際綜合融資租賃業務服務供應商以及融資租賃交易服務平台。

管理層討論及分析

管理層相信該公司具有獨特的金融交易平台，是僅七家持有交易場所業務資格的金融交易平台中的一員，能夠與本集團其他業務分部產生協同效應，把握融資租賃產業的商機。

e) 保理

於二零一六年九月二日，本公司與北京泰通恆業投資有限公司訂立買賣協議，以收購中新金中弘(深圳)商業保理有限公司(前稱深圳市前海昊天中弘商業保理有限公司)全部已發行股本。收購事項已於二零一六年九月六日完成。

上述公司主要在深圳從事保理業務、提供諮詢服務及提供融資擔保的業務。

截至二零一六年九月三十日止六個月，保理業務錄得約89,000港元之虧損。管理層相信，保理業務能夠產生穩定的收入來源，為本集團發展成熟後與其他業務分部產生潛在的業務協同效應。

前景

本集團會繼續豐富其金融服務的種類，為中國及香港市場提供服務，同時積極於大中華地區及世界其他地方尋找有關金融服務的其他收購契機及開拓相關產業的投資，致力提升本集團的表現，增加股東的價值。

本公司獲納入為恆生綜合大中型股指數成份股，二零一六年九月二日收市後生效。因此，本公司股份將可根據滬港通機制進行交易。

董事會認為，本公司獲納入為這兩項具市場指標性的指數成份股，充份體現了資本市場對本公司的高度認可和信心，長遠有助壯大股東基礎及增加本公司股份流動性，並提供本公司在投資市場的知名度。

報告期末後事項

於二零一六年十月七日，本公司宣佈，本公司與Sea Venture Investments Limited(「Sea Venture」)訂立補充契據，據此，本公司及Sea Venture同意修訂4,000萬美元有抵押可換股債券的條款，使本公司可於可換股債券到期前，隨時向Sea Venture發出不少於三個交易日的通知(或Sea Venture以書面同意的較短時間)，以適用贖回金額(定義見本公司日期為二零一六年七月二十七日之公佈)贖回全部或部分未償還的可換股債券。同

日，本公司向Sea Venture發出贖回通知，行使其贖回權利，以適用贖回金額贖回部分可換股債券(本金額為1,000萬美元)。贖回於二零一六年十月十七日完成。有關提早贖回可換股債券的其他詳情，請參閱本公司日期為二零一六年十月十七日之公佈。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一六年九月三十日，本集團之資產及借貸總額分別約為50.39億港元及22.73億港元。本集團之借貸指銀行借貸13.04億港元、本公司所發行三份按固定年利率8厘計息之可換股債券(本金總額9.49億港元)及兩份按固定年利率為5厘計息之無抵押七年期債券2,000萬港元。儘管可換股債券以美元計值，惟匯率相對穩定，且債券以港元計值，故毋須承擔匯率波動之風險。於二零一六年九月三十日，資本負債比率(借貸總額除以資產總額)約為45.1%(二零一五年：23.7%)

貨幣風險管理

本集團之貨幣資產、負債及交易主要以人民幣、港元及美元計值。本集團主要面臨人民幣外匯風險，並可能影響本集團之表現。然而，本集團於本審閱期內並無蒙受重大匯率波動之風險。管理層會留意因人民幣持續波動而可能面臨之匯率風險，並將密切監察其對本集團表現之影響，日後有需要時考慮採取適當之對沖措施。

資產抵押

於二零一六年九月三十日，本集團之銀行融資乃以物業、廠房及設備、應收融資租賃、受限制現金及本公司上市股本證券作抵押。

或然負債及資本承擔

本集團於二零一六年九月三十日並無重大或然負債及資本承擔(二零一六年三月三十一日：無)。

購買、贖回或出售本公司上市證券

於二零一六年六月十四日，本公司舉行股東特別大會，並批准進行場外股份購回：向中國翔龍集團有限公司無償購回本公司117,870,876股普通股及向高傳義先生無償購回本公司3,929,029股普通股。股份購回與收購香港租賃集團相關。購回合共121,799,905股股份已於二零一六年八月二十二日完成。詳情載於本公司日期為二零一六年四月十五日、二零一六年四月二十一日及二零一六年六月十四日的公佈。

管理層討論及分析

重大收購及出售附屬公司

截至二零一六年九月三十日止六個月，本集團概無重大收購或出售附屬公司。

僱員、薪酬政策及退保福利計劃

於二零一六年九月三十日，本集團之在職員工(包括本公司董事)有106人，當中66人駐於中國。於本期間內產生及計入損益之僱員成本(包括董事酬金)約為2,300萬港元(二零一五年：700萬港元)。

本集團挑選及擢升員工乃按其資歷、經驗及是否適合該職位而決定。本集團之薪酬政策旨在挽留及激勵員工。員工之表現會於每年評核，作為檢討薪酬福利之基礎。本集團根據香港法例第485章《香港強制性公積金計劃條例》為所有僱員設立一項定額供款之強制性公積金退休福利計劃。

本集團中國附屬公司之僱員乃為中國政府操作之國家管理退休福利計劃之成員。中國附屬公司須向該退休福利計劃按指定工資百分比供款作為有關福利之資金。本集團就該退休福利計劃之唯一責任為作出指定供款。

購股權計劃

於二零一四年八月十八日，本公司根據於本公司股東週年大會上通過之普通決議案採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。

購股權計劃項下購股權於截至二零一六年九月三十日止六個月內之變動詳情如下：

類別名稱	購股權 授出日期	購股權數目					於30.09.2016 尚未行使	歸屬期	購股權有效期	購股權 每股行使價 (港元)
		於01.04.2016 尚未行使	期內授出	期內行使	期內失效	期內註銷				
董事										
邱偉隆	05.12.2014	169,400,000	-	-	-	-	169,400,000	-	05.12.2014至 04.12.2024	0.42
總計		169,400,000	-	-	-	-	169,400,000			

董事及最高行政人員之權益

董事及最高行政人員於本公司或其相聯法團股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一六年九月三十日，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(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中，擁有(i)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之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文董事及最高行政人員被當作或視為擁有之權益或淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須列入本公司備存之登記冊中之權益及淡倉；或(iii)根據上市規則所載之《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司普通股及相關股份之好倉

董事／ 最高行政人員姓名	股份數目					權益總計	佔本公司 於二零一六年 九月三十日 之已發行 股本百分比
	實益權益	家族權益	公司權益	其他權益	在相關股份／ 股本衍生 工具中的權益		
吉可為(附註1)	5,617,977	—	1,083,538,169	—	—	1,089,156,146	5.68
邱偉隆(附註2)	—	—	—	—	169,400,000	169,400,000	0.88

附註：

- 由於匯華顧問有限公司由其執行董事吉可為先生全資擁有，故根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)，吉可為先生被視為擁有匯華顧問有限公司所持1,083,539,169股本公司普通股(「股份」)之權益。吉可為先生同時實益擁有5,617,977股股份之權益。
- 該169,400,000股相關股份為本公司根據其於二零一四年八月十八日舉行之股東週年大會上採納之購股權計劃授予邱偉隆先生之購股權獲行使而須予發行之股份。

除上文所披露者外，於二零一六年九月三十日，董事及本公司最高行政人員概無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、相關股份或債權證中，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之權益(包括根據證券及期貨條例之有關條文本公司董事或最高行政人員被當作或視為擁有之權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須列入本公司備存之登記冊中之權益，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益。

主要股東權益

主要股東於本公司股份之權益或淡倉

於二零一六年九月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊所載，下列人士（不包括本公司董事及最高行政人員）擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部向本公司披露於本公司股份中之權益或淡倉：

於本公司普通股之好倉

主要股東名稱	身份	在相關 股份／股本衍生 工具中的權益	擁有權益 之股份數目	於二零一六年 九月三十日 之已發行 股本百分比
山東高速集團有限公司(附註1)	企業權益	—	5,459,648,350	28.45
李少宇(附註2)	企業權益	—	3,547,689,650	18.49
			80,729,170(S)	0.42
			(附註6)	
網智金控集團有限公司(前稱中科 礦業集團有限公司)(附註3)	企業權益	—	1,662,330,000	8.66
黃如論(附註4)	企業權益	—	1,320,000,000	6.88
吉可為(附註5)	企業權益	—	1,083,538,169	5.65
	實益權益	—	5,617,977	0.03
王梓懿	實益權益	—	1,083,538,169	5.65

主要股東權益

附註：

1. 由於山東高速(香港)國際資本有限公司為Shandong Hi-Speed (BVI) Capital Management Limited之附屬公司，而Shandong Hi-Speed (BVI) Capital Management Limited為山東國際(香港)有限公司之附屬公司，而山東國際(香港)有限公司為山東省農村經濟開發投資公司之附屬公司，而山東省農村經濟開發投資公司由山東高速集團有限公司全資擁有，故根據證券及期貨條例，山東高速集團有限公司被視為擁有山東高速(香港)國際資本有限公司所持5,459,648,350股股份之權益。
2. 由於昊天管理(香港)有限公司為智添投資有限公司之附屬公司，而智添投資有限公司為昊天發展集團有限公司之附屬公司，而昊天發展集團有限公司為亞聯創富控股有限公司之附屬公司，而李少宇女士擁有亞聯創富控股有限公司100%實益權益，故根據證券及期貨條例，李少宇女士被視為擁有昊天管理(香港)有限公司所持3,503,559,650股股份之權益。此外，由於李少宇女士擁有亞聯創富控股有限公司100%實益權益，故根據證券及期貨條例，李少宇女士被視為擁有亞聯創富控股有限公司所持44,130,000股股份之權益。
3. 由於立天科技有限公司為Perfect Touch Technology Inc.之附屬公司，而Perfect Touch Technology Inc.為網智金控集團有限公司(前稱中科礦業集團有限公司)之附屬公司，故根據證券及期貨條例，網智金控集團有限公司被視為擁有立天科技有限公司所持1,662,330,000股股份之權益。
4. 由於黃如論先生擁有世紀金源投資集團有限公司之控股權益，故根據證券及期貨條例，黃如論先生被視為擁有世紀金源投資集團有限公司所持1,320,000,000股股份之權益。
5. 由於匯華顧問有限公司由其執行董事吉可為先生全資擁有，故根據證券及期貨條例，吉可為先生被視為擁有匯華顧問有限公司所持1,083,539,169股股份之權益。吉可為先生同時實益擁有5,617,977股股份之權益。
6. (S) — 淡倉。

企業管治

除於下文所述偏離外，本公司截至二零一六年九月三十日止六個月一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載之企業管治守則（「守則」）之守則條文：根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之角色應分開，並不應由同一名人士擔任。主席及行政總裁之責任必須清楚劃分並以書面列明。執行董事邱偉隆先生自二零一四年八月十九日獲委任為執行董事以來，一直主要負責領導董事會及本公司的整體管理和營運。吉可為先生兼任本公司副主席及行政總裁，自二零一五年九月十一日獲委任以來，一直負責本公司的整體管理。本公司認為副主席及行政總裁角色結合，有利本公司有效制訂及實施其策略，使本集團能敏銳地捉緊商機。吉可為先生於二零一六年十月十八日辭任本公司副主席兼行政總裁後，本公司非執行董事李航先生獲委任為本公司主席。本公司提名委員會尚在物色適當人選填補本公司行政總裁暫時出缺，以符合守則條文第A.2.1條。

儘管本公司之公司細則規定，本公司不少於三分之一之董事（包括執行董事及非執行董事）須於本公司股東週年大會上輪值告退（守則條文第A.4.2條規定每位董事最少每隔三年輪值告退一次），然而獨立非執行董事並非以特定年期委任。因此，本公司已偏離守則條文第A.4.1條。本公司認為，本公司已採取足夠措施確保本公司之企業管治常規與守則所規定者相近。

守則條文第D.1.4條載列，發行人應有正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。本公司各獨立非執行董事均無正式的委任書。然而，本公司全體董事在履行本公司董事之職責方面，均須參照公司註冊處發出之《董事責任指引》及香港董事學會頒佈之《董事指引》及《獨立非執行董事指南》當中所載之指引。董事認為，這已符合守則條文第D.1.4條之宗旨。

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席本公司之股東大會。於截至二零一六年九月三十日止六個月，由於海外事務或其他已預先安排之事務，本公司一名非執行董事及兩名獨立非執行董事未能出席於二零一六年六月十四日舉行之股東特別大會，而本公司一名非執行董事及一名獨立非執行董事則未能出席於二零一六年九月十九日舉行之股東週年大會。

企業管治

審核委員會

本公司已根據守則之規定成立審核委員會，以便檢討及監督本集團財務申報程序與內部控制。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。本公司截至二零一六年九月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表已經由本公司審核委員會審閱。

遵守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十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易之守則。經本公司作出特定查詢後，董事已確認彼等於截至二零一六年九月三十日止六個月內已遵守標準守則所載之規定準則。

本公司董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條之規定，本公司董事資料變動載列如下：

吉可為先生於二零一六年十月十八日辭任本公司執行董事、副主席、行政總裁及薪酬委員會及執行委員會成員，僅保留本公司旗下兩間全資子公司之董事職務。

王振江先生於二零一六年十月十八日獲委任為本公司執行董事兼副總裁。彼於二零一六年十月十九日獲委任為本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）及執行委員會成員。

本公司執行董事邱偉隆先生於二零一六年十月十九日退任本公司提名委員會（「提名委員會」）主席，但繼續留任提名委員會成員，以及獲委任為薪酬委員會成員。自二零一六年八月一日起，彼出任本公司執行董事收取的董事袍金由每年1,560,000港元增加至每年2,600,000港元。

李航先生於二零一六年十月十八日獲委任為本公司非執行董事兼董事會主席。彼於二零一六年十月十九日獲委任為提名委員會成員及主席。

本公司獨立非執行董事鍾育麟先生於二零一六年十月十九日獲委任為薪酬委員會及提名委員會成員。彼於二零一六年七月十五日獲委任為鮮馳達控股集團有限公司執行董事，該公司於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：1175)。

本公司獨立非執行董事張榮平先生於二零一六年九月八日辭任民信金控有限公司執行董事，該公司於香港聯合交易所有限公司主板上市(股份代號：273)。

承董事會命
中國新金融集團有限公司
執行董事
邱偉隆

香港，二零一六年十一月二十八日

於本報告刊發日期，本公司合共有三位執行董事，分別為王振江先生、邱偉隆先生及馬超先生；兩位非執行董事李航先生及邱劍陽先生；另有三位獨立非執行董事，分別為杜成泉先生、鍾育麟先生及張榮平先生。