

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



# 弘達金融控股有限公司

HongDa Financial Holding Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1822)

## 截至二零一七年六月三十日止六個月 未經審核中期業績公佈

### 財務摘要

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)
收益	1,214,855,710	1,593,617,850
毛利	41,156,918	69,655,395
期內溢利	28,801,746	44,521,190
期內全面收入總額	35,325,824	43,947,181

弘達金融控股有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱「本集團」)董事會(「董事會」)謹此呈報本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績，連同截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核比較數字如下：

## 簡明綜合損益表及其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)
<b>收益</b>	4	<b>1,214,855,710</b>	1,593,617,850
銷售成本		<b>(1,173,698,792)</b>	<b>(1,523,962,455)</b>
毛利		<b>41,156,918</b>	69,655,395
其他收入及收益		<b>47,900,987</b>	15,486,591
銷售及分銷開支		<b>(1,378,657)</b>	(1,171,580)
一般及行政費用		<b>(25,367,877)</b>	(17,432,475)
其他開支淨額		<b>(596,240)</b>	(5,203,485)
融資成本	5	<b>(29,110,596)</b>	(6,137,393)
應佔一家合營公司之虧損		<b>(2,396,037)</b>	(1,400,143)
<b>除稅前溢利</b>	6	<b>30,208,498</b>	53,796,910
所得稅開支	7	<b>(1,406,752)</b>	(9,275,720)
<b>期內溢利</b>		<b>28,801,746</b>	44,521,190
<b>其他全面收入／(虧損)</b>			
其後可能重新分類至損益之項目：			
可供出售投資			
公平值變動		<b>3,475,139</b>	(506,600)
所得稅影響		—	50,660
		<b>3,475,139</b>	(455,940)
換算境外業務的匯兌差額		<b>3,048,939</b>	(118,069)
<b>期內其他全面收入／(虧損)，除稅後</b>		<b>6,524,078</b>	(574,009)
<b>期內全面收入總額</b>		<b>35,325,824</b>	43,947,181
母公司擁有人應佔溢利		<b>28,801,746</b>	44,521,190
母公司擁有人應佔全面收入總額		<b>35,325,824</b>	43,947,181
<b>母公司普通股股權持有人應佔每股盈利／(虧損)</b>	9	<b>(未經審核)</b>	(未經審核)
基本			
— 期內溢利		<b>0.44 港仙</b>	0.69 港仙
攤薄			
— 期內溢利／(虧損)		<b>(0.01) 港仙</b>	0.53 港仙

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

		二零一七年 六月 三十日 港元 (未經審核)	二零一六年 十二月 三十一日 港元 (經審核)
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		27,695,845	23,866,795
商譽		—	—
無形資產		49,078,369	47,315,686
於一家合營公司的權益		10,184,947	7,880,984
長期預付款項及按金		6,137,795	6,804,775
已收購可換股債券之債務部分		38,487,000	—
可供出售投資	10	115,475,248	112,000,000
衍生金融工具		1,513,000	—
非流動資產總值		<u>248,572,204</u>	<u>197,868,240</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		5,193,659	5,193,443
應收賬款	11	989,539,846	1,099,418,264
預付款項、按金及其他應收款項	12	83,841,333	13,046,900
可退回稅項		184,464	141,476
現金及現金等價物		31,226,454	39,482,564
流動資產總值		<u>1,109,985,756</u>	<u>1,157,282,647</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	13	737,028	386,022
其他應付款項及應計款項		15,165,910	18,895,162
計息銀行及其他借貸		182,991,998	180,528,860
應付稅項		12,397,417	17,728,062
衍生金融工具	14	4,194,000	—
可換股債券	14	86,571,941	—
流動負債總額		<u>302,058,294</u>	<u>217,538,106</u>

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一七年六月三十日

	二零一七年 六月 三十日 附註 港元 (未經審核)	二零一六年 十二月 三十一日 港元 (經審核)
<b>流動資產淨值</b>	<b>807,927,462</b>	<b>939,744,541</b>
<b>總資產減流動負債</b>	<b>1,056,499,666</b>	<b>1,137,612,781</b>
<b>非流動負債</b>		
計息其他借貸	2,075,119	6,300,524
遞延稅項負債	12,446,435	13,931,809
衍生金融工具	14 12,770,000	63,586,000
可換股債券	14 73,138,358	147,653,618
<b>非流動負債總額</b>	<b>100,429,912</b>	<b>231,471,951</b>
<b>資產淨值</b>	<b>956,069,754</b>	<b>906,140,830</b>
<b>權益</b>		
<b>母公司擁有人應佔權益</b>		
已發行股本	15 66,341,705	65,014,150
儲備	889,728,049	841,126,680
<b>總權益</b>	<b>956,069,754</b>	<b>906,140,830</b>

## 簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 1. 公司資料

本公司為一家於開曼群島註冊成立的有限公司，其註冊辦事處位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。

本公司的主要營業地點位於香港金鐘道 88 號太古廣場二座 36 樓 3618 室。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團主要從事提供汽車租賃服務；材料貿易及金融服務。

### 2. 編製基準及會計政策之變動

本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第 34 號中期財務報告及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄 16 之適用披露規定編製。

編製簡明綜合中期財務資料時所採納的會計政策與編製本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度綜合財務報表所依循者一致，惟採納以下本集團於二零一七年一月一日開始或之後的年度期間生效的經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），同時包括香港會計準則及詮釋）除外：

香港會計準則第七號修訂

香港會計準則第十二號修訂

二零一四年至二零一六年週期之年度改進

披露計劃

就未變現虧損確認遞延稅項資產

若干香港財務報告準則之修訂

採納上述經修訂香港財務報告準則對簡明綜合中期財務資料並無造成重大財務影響。

### 3. 營運分部資料

就管理而言，本集團按產品及服務界定業務單位，以下四個為須予申報之業務分部：

- (a) 汽車租賃分部 — 主要從事提供汽車租賃服務；
- (b) 材料貿易分部 — 主要從事材料貿易之買賣；
- (c) 消費電子器材／平台及相關解決方案／服務分部 — 主要從事研究、設計、開發及銷售數位信號處理(「**DSP**」)消費電子器材／平台(包括嵌入式固件)，並向客戶提供**DSP**為基礎的消費類電子器材／平台提供解決方案／服務；及
- (d) 金融服務分部 — 主要通過提供貸款從事放債業務。

為作出資源分配決策及評估表現，管理層個別監察本集團經營分部之業績。分部表現乃按須予申報分部溢利／(虧損)評估，即計量經調整除稅前溢利／(虧損)。經調整除稅前溢利／(虧損)按本集團除稅前溢利／(虧損)計量，惟在計量時不包括未分配利息收入、未分配其他收入及收益、未分配折舊、未分配企業及其他未分配開支、未分配融資成本，以及應佔一家合營公司之虧損。

分部資產不包括已收購可換股債券之債務部分、衍生金融工具、可退回稅項、現金及現金等價物及其他未分配總公司及企業資產，上述資產均以集團為單位管理以及於一家合營公司的權益。

分部負債不包括計息其他借貸、衍生金融工具、可換股債券、若干應付稅項、遞延稅項負債以及其他未分配總公司及企業負債，原因為上述負債均以集團為單位管理。

### 3. 營運分部資料(續)

	汽車租賃		材料貿易		消費電子器材/平台及相關 解決方案/服務		金融服務		總額	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)
<b>分部收益：</b>										
銷售貨品	—	—	1,201,627,026	1,573,158,708	—	451,692	—	—	1,201,627,026	1,573,610,400
汽車租賃收入	13,228,684	11,577,015	—	—	—	—	—	—	13,228,684	11,577,015
貸款利息收入	—	—	—	—	—	—	8,430,435	—	—	8,430,435
	<u>13,228,684</u>	<u>11,577,015</u>	<u>1,201,627,026</u>	<u>1,573,158,708</u>	<u>—</u>	<u>451,692</u>	<u>—</u>	<u>8,430,435</u>	<u>1,214,855,710</u>	<u>1,593,617,850</u>
<b>分部業績</b>	<b>508,615</b>	<b>(3,256,271)</b>	<b>37,678,150</b>	<b>58,180,873</b>	<b>—</b>	<b>(712,929)</b>	<b>—</b>	<b>8,298,435</b>	<b>38,186,765</b>	<b>62,510,108</b>
<b>對賬：</b>										
未分配利息收入									218,931	77,551
未分配其他收入及收益									46,622,000	12,963,133
未分配折舊									(923,129)	(966,190)
企業及其他未分配開支									(23,941,309)	(14,107,927)
未分配融資成本									(27,558,723)	(5,279,622)
應佔一家合營公司之虧損									(2,396,037)	(1,400,143)
除稅前溢利									<u>30,208,498</u>	<u>53,796,910</u>
<b>其他分部資料：</b>										
融資成本	1,551,873	857,771	—	—	—	—	—	—	1,551,873	857,771
折舊	3,686,186	4,997,959	—	—	—	4,410	—	—	3,686,186	5,002,369
商譽減值	—	5,200,000	—	—	—	—	—	—	—	5,200,000
資本開支	3,077,131	3,205,594	—	—	—	—	—	—	3,077,131	3,205,594
	<u>84,971,355</u>	<u>85,328,743</u>	<u>984,873,753</u>	<u>1,102,990,274</u>	<u>115,475,139</u>	<u>112,000,000</u>	<u>1,185,320,247</u>	<u>1,300,319,017</u>	<u>1,358,557,960</u>	<u>1,355,150,887</u>
<b>分部資產</b>	<b>84,971,355</b>	<b>85,328,743</b>	<b>984,873,753</b>	<b>1,102,990,274</b>	<b>115,475,139</b>	<b>112,000,000</b>	<b>1,185,320,247</b>	<b>1,300,319,017</b>	<b>1,358,557,960</b>	<b>1,355,150,887</b>
<b>對賬：</b>										
企業及其他未分配資產									173,237,713	54,831,870
資產總額									<u>1,358,557,960</u>	<u>1,355,150,887</u>
<b>分部負債</b>	<b>43,337,547</b>	<b>47,480,620</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>170,000</b>	<b>43,337,547</b>	<b>47,650,620</b>	<b>359,150,659</b>	<b>401,359,437</b>
<b>對賬：</b>										
企業及其他未分配負債									359,150,659	401,359,437
負債總額									<u>402,488,206</u>	<u>449,010,057</u>

### 3. 營運分部資料(續)

#### 地區資料

下表呈列截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月按地區劃分來自本地及海外客戶的收益以及於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日的若干非流動資產資料。

	美國 港元	中國大陸 港元	香港 港元	總額 港元
<b>截至二零一七年六月三十日止六個月</b>				
來自外部客戶的收益(未經審核)	<u>—</u>	<u>13,228,684</u>	<u>1,201,627,026</u>	<u>1,214,855,710</u>
<b>截至二零一六年六月三十日止六個月</b>				
來自外部客戶的收益(未經審核)	<u>4,211,581</u>	<u>11,577,015</u>	<u>1,577,829,254</u>	<u>1,593,617,850</u>
<b>於二零一七年六月三十日</b>				
非流動資產(未經審核)	—	187,678,639	60,893,565	248,572,204
非流動資產(不包括財務工具)(未經審核)	<u>—</u>	<u>71,223,705</u>	<u>15,985,456</u>	<u>87,209,161</u>
<b>於二零一六年十二月三十一日</b>				
非流動資產(經審核)	—	183,766,134	14,102,106	197,868,240
非流動資產(不包括金融工具)(經審核)	<u>—</u>	<u>69,821,359</u>	<u>9,242,106</u>	<u>79,063,465</u>

本集團按地區劃分的收益資料乃根據按客戶所屬／位處或付運貨品的地點而釐定。本集團按地區劃分的非流動資產資料乃根據該等資產所在地而釐定。

#### 關於主要客戶的資料

截至二零一七年六月三十日止六個月之收益618,200,000港元及525,300,000港元乃來自兩名材料貿易分部之客戶，其個別金額佔本集團期內總收益的10%或以上。截至二零一六年六月三十日止六個月之收益1,497,100,000港元乃來自一名材料貿易分部之客戶，其金額佔本集團上一個期間總收益的10%或以上。



#### 4. 收益

收益指期內扣除退貨及貿易折扣後的已售貨品的發票淨值；提供汽車租賃及提供其他服務以及融資服務所賺取之貸款利息。

收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)
銷售貨品	1,201,627,026	1,573,610,400
汽車租賃收入	13,228,684	11,577,015
貸款利息收入	—	8,430,435
	<u>1,214,855,710</u>	<u>1,593,617,850</u>

#### 5. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)
銀行及其他貸款利息	12,007,591	2,296,127
可換股債券利息	17,056,681	3,824,164
銀行手續費	46,324	17,102
	<u>29,110,596</u>	<u>6,137,393</u>

#### 6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利從扣除／(計入)以下各項所得：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)
出售存貨及提供服務之成本	1,173,698,792	1,523,962,455
折舊	4,609,315	5,968,559
可換股債券的衍生金融工具公平值收益	(46,622,000)	(12,613,000)
出售物業、廠房及設備項目的收益淨額	(799,148)	(154,978)
物業、廠房及設備項目的撇銷	596,240	3,485
商譽減值	—	5,200,000
	<u>1,120,172,199</u>	<u>1,465,040,471</u>

## 7. 所得稅開支

香港利得稅按香港產生之估計應課稅溢利按16.5%(二零一六年:16.5%)稅率計提。其他地區的應課稅溢利乃按本集團經營所在的司法權區以當時的稅率計算稅項。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 港元 (未經審核)	二零一六年 港元 (未經審核)
即期 — 香港		
期內開支	1,471,622	9,266,667
即期 — 其他地區		
期內開支	—	22,285
過往年度撥備不足/(超額)	(622)	78,197
遞延	(64,248)	(91,429)
期內稅項開支總額	<u>1,406,752</u>	<u>9,275,720</u>

## 8. 股息

董事會不建議派付截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息(二零一六年:無)。

## 9. 母公司普通股股權持有人應佔每股盈利/虧損

每股基本盈利金額乃根據母公司普通股股權持有人應佔期內溢利28,801,746港元(二零一六年六月三十日:44,521,190港元)及期內已發行普通股的加權平均數6,596,129,595股(二零一六年六月三十日:6,481,375,000股)計算。

截至二零一七年六月三十日止六個月每股攤薄盈利金額乃根據母公司普通股股權持有人應佔期間溢利計算,經調整以反映可換股債券利息開支及可換股債券的衍生部分公平值收益之影響(倘適用)(見下文)。計算時採用的加權平均普通股數為計算每股基本盈利時採用的年內已發行普通股數,以及假設所有潛在攤薄普通股視為行使或兌換為普通股時無償發行的加權平均普通股數。

9. 母公司普通股股權持有人應佔每股盈利／虧損(續)

	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 港元 (未經審核)	截至 二零一六年 六月三十日 止六個月 港元 (未經審核)
本公司普通股股權持有人應佔溢利	<u>28,801,746</u>	<u>44,521,190</u>
加：可換股債券的利息開支	17,056,681	3,824,164
減：可換股債券的衍生部分公平值收益	<u>(46,622,000)</u>	<u>(12,613,000)</u>
用於釐定每股攤薄盈利的溢利／(虧損)	<u>(763,573)</u>	<u>35,732,354</u>
	股份數目 截至 二零一七年 六月三十日 止六個月	股份數目 截至 二零一六年 六月三十日 止六個月
股份 計算每股基本盈利時採用之期內已發行加權平均普通股數	6,596,129,595	6,481,375,000
攤薄影響 — 加權平均普通股數：		
認股權證	—	92,394,870
購股權	—	42,773,183
可換股債券	<u>571,428,570</u>	<u>141,287,284</u>
計算以上每股攤薄盈利／(虧損)時採用之期內已發行 加權平均普通股數	<u>7,167,558,165</u>	<u>6,757,830,337</u>

10. 可供出售投資

	二零一七年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
非上市權益投資，按公平值	<u>115,475,248</u>	<u>112,000,000</u>

本集團在截至二零一七年六月三十日止六個月內已於其他全面收入確認之可供銷售投資公平值溢利總額達3,475,139港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：虧損506,600港元)。

## 11. 應收賬款

除汽車租賃客戶，本集團與客戶主要按信貸方式訂立貿易條款，則通常須預付款項。信貸期一般介乎三十天至一百六十天或於若干情況下信貸期將予以延長。

於報告期間末，根據發票日期及扣除撥備後的應收賬款賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 港元 (經審核)
三十天內	188,314,646	210,269,401
三十一天至六十天	72,065,567	575,117,263
六十一天至九十天	202,132,710	312,799,342
超過九十天	527,026,923	1,232,258
總計(註)	<u>989,539,846</u>	<u>1,099,418,264</u>

註：報告期末後，於二零一七年六月三十日約726,500,000港元之該等尚未收回應收賬款已獲償還。

## 12. 預付款項、按金及其他應收款項

結餘包括保證金2,881,750港元(二零一六年十二月三十一日：5,000,850港元)，與本集團的銀行貸款有關。保證金按每年10.2厘計息。

除上文所述，所有其他應收款項於報告期末為免息。

結餘亦包括一筆股東貸款74,480,000港元(二零一六年十二月三十一日：無)，該金額用作撥支由本集團非上市可供出售投資提議收購平安證券集團(控股)有限公司之股份。股東貸款為無抵押、免息及並無固定還款期。

## 13. 應付賬款

於報告期間末，根據發票日期的應付賬款賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 港元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 港元 (經審核)
三十天內	400,028	275,508
三十一天至六十天	88,594	60,662
超過六十天	248,406	49,852
	<u>737,028</u>	<u>386,022</u>

應付賬款為免息，而貿易債權人給予的信貸期一般為三十天至九十天或月結單後九十天。

## 14. 可換股債券

於二零一六年五月十七日，本公司發行二零一八年可換股債券及二零一九年可換股債券(統稱「可換股債券」)，本金總額分別為100,000,000港元及100,000,000港元。二零一八年可換股債券及二零一九年可換股債券的到期日分別為二零一八年五月十六日及二零一九年五月十六日。

可換股債券持有人可於發行日期後四十日至到期日十日前隨時選擇轉換，初始換股價為每股0.35港元(可予調整)。可換股債券按初始換股價轉換為約571,428,570股本公司普通股。任何尚未轉換的可換股債券將按可換股債券未換本金連同其任何應計利息贖回。可換股債券按每年5厘計息，每半年支付一次，於每個曆年的六月三十日及十二月三十一日支付。二零一八年可換股債券及二零一九年可換股債券負債部分的實際利率分別為22.8%及23.5%。

如轉換權沒有被行使，負債部分的公平值乃使用類似債券等同市場利率於發行日期予以估計。嵌入可換股債券的換股權已確認為衍生金融工具及按初步確認的公平值計量及於隨後各報告日期重新計量。

期內可換股債券之負債及衍生部分之變動載列如下：

	負債部分 港元	衍生部分 港元	總計 港元
於二零一七年一月一日(經審核)	147,653,618	63,586,000	211,239,618
利息開支	17,056,681	—	17,056,681
已付利息	(5,000,000)	—	(5,000,000)
可換股債券衍生部分之公平值收益	—	(46,622,000)	(46,622,000)
於二零一七年六月三十日(未經審核)	<u>159,710,299</u>	<u>16,964,000</u>	<u>176,674,299</u>
代表：			
流動部份(未經審核)	86,571,941	4,194,000	90,765,941
非流動部份(未經審核)	<u>73,138,358</u>	<u>12,770,000</u>	<u>85,908,358</u>
	<u>159,710,299</u>	<u>16,964,000</u>	<u>176,674,299</u>

## 15. 股本

### 股份：

	普通股數目	已發行股本 港元	股份溢價賬 港元	總計 港元
於二零一七年一月一日(經審核)	6,501,415,000	65,014,150	877,633,203	942,647,353
行使認股權證	132,755,454	1,327,555	19,399,371	20,726,926
購股權失效	—	—	112,000,000	112,000,000
於二零一七年六月三十日(未經審核)	<u>6,634,170,454</u>	<u>66,341,705</u>	<u>1,009,032,574</u>	<u>1,075,374,279</u>

於二零一五年六月十五日，根據本公司與配售代理於二零一五年三月二十六日訂立的配售協議，本公司已按每股0.26港元之價格完成配售合共1,500,000,000股每股面值0.01港元的新普通股，並按每股購股權股份0.26港元之行使價授出800,000,000份購股權股份，發行予華商租車有限公司(「**關連配售事項**」)。華商租車有限公司於緊隨配售協議完成後為持有本公司約67.4%股權的控股股東。期內，餘下未行使之400,000,000股購股權股份已於到期後失效，金額112,000,000港元之購股權儲備已計入股份溢價賬。

### 認股權證：

截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團向一名獨立第三方(「**認股權證認購方**」)發行非上市認股權證，作為認股權證認購方向本集團提供一個五年期總額50,000,000港元貸款融資的部份條件。有關認股權證賦予認股權證認購方權利，可於二零一二年十月三十一日至二零一七年十月三十日期間內，隨時以現金按原認購價每股0.27港元(可予調整)認購最多合共16,807,500港元的本公司普通股。

於關連配售事項前，由於本公司完成數次公開發售及配售事項，故尚未行使認股權證的認購價已根據有關認股權證文據的條款而調整至每股0.12港元。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度，由於於二零一五年六月完成關連配售事項，故尚未行使認股權證的認購價已根據有關認股權證文據的條款進一步調整至每股0.11港元。

於二零一七年一月三日，二零一七年二月二十三日及二零一七年三月三十一日，132,755,454股認股權證股份由一名認股權證認購方以每股認股權證股份0.11港元之價格行使，認股權證附帶之認購權金額為14,603,100港元。於認股權證獲行使後，金額6,123,826港元乃由認股權證儲備轉撥往股份溢價賬。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 汽車租賃業務

本公司管理層相信中國租車市場仍處於早期階段，汽車租賃市場需求殷切及具增長潛力，因此於回顧期內本公司繼續專注於此業務。本公司於中國主要從事汽車租賃服務業務之間接全資附屬公司北京途安汽車租賃有限責任公司（「**北京途安**」），其現有車隊規模之使用率已達致飽和。北京途安正致力提高執行力及吸納取更多新客戶。於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團汽車租賃業務分部錄得約 13,200,000 港元之收益，而毛利為約 2,000,000 港元，毛利率約為 15%。

#### 材料貿易業務

雖然回顧期內材料貿易量錄得下跌，但材料貿易業務仍然是本集團的主要收入來源。截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團材料貿易分部之收益，由截至二零一六年六月三十日止六個月錄得之約 1,573,200,000 港元，下跌 24% 至約 1,201,600,000 港元，毛利為約 38,200,000 港元，毛利率約為 3.2%。

#### 金融服務業務

本集團於二零一五年十月成功透過本公司一家全資附屬公司獲得放債人條例（香港法例第 163 章）項下之放債人牌照，透過提供貸款於香港進行放債業務。本集團將致力向客戶提供靈活便捷、易於使用及度身訂製之金融服務。由於我們提供的金融服務尚在起步階段，此分部於回顧期間並未錄得收益，而此分部於截至二零一六年六月三十日止六個月僅貢獻約 8,400,000 港元收益。

本集團於 2016 年以人民幣 100,000,000 元（相等於約 112,000,000 港元）投資於中國黑龍江省哈爾濱市一家合營公司，於報告期末持有該合營公司之 2% 權益。合營公司之主要業務目標為於中國發展網絡小額貸款業務、小額貸款業務、票據貼現業務、資產轉讓業務、代理業務、二級借貸業務及投資業務。該可供出售投資於報告期末錄得約 3,500,000 港元的公平值上升。

## 未來展望

本公司管理層相信金融服務對企業和經濟增長而言至關重要，而提供金融服務是發展潛力優厚及可持續之業務。本集團正全力進軍金融服務業，積極把握這個大有可為的商機。本集團旨在提供更廣泛的綜合服務，以進一步拓寬其收入來源及為未來的發展鋪路。

本集團將實行多元化策略以擴充其業務，並專注於發展金融、資產管理業務。本集團現正積極物色及收購各類優質資產、資產管理公司等金融業務，以加強本集團之業務板塊。此外，為了支援我們的業務發展，本集團一直在引入機構投資者和戰略合作夥伴，透過發行可轉換債券和其他不同的融資渠道，為尋求新的業務機遇而鋪路，相信長遠能為本公司股東締造更高的價值。

## 財務回顧

### 本集團業績

#### 收益

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團錄得收益約1,214,900,000港元，較截至二零一六年六月三十日止六個月錄得的收益約1,593,600,000港元下跌24%。誠如「**業務回顧**」一節所述，收益減少主要由於(i)材料貿易交易量下降，導致材料貿易收益由截至二零一六年六月三十日止六個月的約1,573,200,000港元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的約1,201,600,000港元及(ii)金融服務業務收益減少約8,400,000港元所致。

#### 銷售成本

本集團的銷售成本由截至二零一六年六月三十日止六個月的約1,524,000,000港元減少約23%至截至二零一七年六月三十日止六個月的約1,173,700,000港元。錄得跌幅主要由於本回顧期內材料貿易業務量有所減少。



## **毛利及毛利率**

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團錄得毛利約41,200,000港元，較上回顧期間錄得的毛利下跌約41%。毛利率由二零一六年的4.4%略為下跌約1.0%至本回顧期間的3.4%。有關跌幅是由具有較高利潤率的金融服務分部的收益下跌所致。

## **其他收入及收益**

本集團的其他收入及收益由截至二零一六年六月三十日止六個月的約15,500,000港元增加約209%至截至二零一七年六月三十日止六個月的約47,900,000港元。有關升幅主要由於本回顧期間內有關可換股債券之衍生金融工具公平值收益所致。

## **銷售及分銷開支**

本集團的銷售及分銷開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的約1,200,000港元增加17%至截至二零一七年六月三十日止六個月的約1,400,000港元，該增加主要由於本回顧期間汽車租賃業務分部增加銷售及分銷開支所致。

## **一般及行政費用**

本集團的一般及行政費用由截至二零一六年六月三十日止六個月的約17,400,000港元增加46%至截至二零一七年六月三十日止六個月的約25,400,000港元，該增加主要由於本回顧期間經營租賃付款及工資增加所致。

## **其他開支**

本集團的其他開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的約5,200,000港元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的約600,000港元，該減少主要由於上回顧期間之商譽減值虧損所致。

## **融資成本**

融資成本由截至二零一六年六月三十日止六個月的約6,100,000港元增加至截至二零一七年六月三十日止六個月的約29,100,000港元，此乃由於上回顧期間後(i)提取若干新增計息銀行及其他借貸以為汽車租賃業務購置汽車及潛在項目提供融資；及(ii)於二零一六年五月發行的可換股債券之較高實際利息所致。

## 所得稅

所得稅開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的約9,300,000港元減少至截至二零一七年六月三十日止六個月的約1,400,000港元，主要由於回顧期間材料貿易業務所得的溢利減少所致。

## 流動資金及財務資源

本集團於二零一七年六月三十日的現金及現金等價物約31,200,000港元(二零一六年十二月三十一日：39,500,000港元)。

本集團於二零一七年六月三十日的計息銀行及其他借貸約185,100,000港元(二零一六年十二月三十一日：186,800,000港元)及本集團的可換股債券之負債部分約為159,700,000港元(二零一六年十二月三十一日：147,700,000港元)。

考慮到本集團現時現金及現金等價物結餘，以及從本集團業務內部產生的資金，董事會深信本集團於可見將來有充裕資源應付其債項償還及其業務的融資需要。

## 資本負債比率

	二零一七年 六月 三十日 港元 (未經審核)	二零一六年 十二月 三十一日 港元 (經審核)
計息銀行及其他借貸總額及可換股債券之負債部分	344,777,416	334,483,002
權益	<u>956,069,754</u>	<u>906,140,830</u>
資本負債比率	<u>36.1%</u>	<u>36.9%</u>

資本負債比率略為減少乃主要由於回顧期內償還計息銀行及其他借貸所致。

於二零一七年六月三十日，本集團於一年內及第二年到期的計息銀行及其他借貸分別約為183,000,000港元(二零一六年十二月三十一日：180,500,000港元)及2,100,000港元(二零一六年十二月三十一日：6,300,000港元)，其中約20,700,000港元(二零一六年十二月三十一日：22,200,000港元)之銀行借貸以人民幣計值。

於二零一七年六月三十日，本集團於一年內及由第二年至第三年間到期的可換股債券之負債部分分別約為86,600,000港元(二零一六年十二月三十一日：無)及73,100,000港元(二零一六年十二月三十一日：147,600,000港元)。

## 資本架構

本公司的資本僅由普通股組成。於二零一七年六月三十日，本公司普通股總數為6,634,170,454股(面值總額為66,341,705港元)。已發行股份總數於本回顧期間之變動如下：

	股份數目
二零一七年一月一日	6,501,415,000
加： 行使認股權證(註)	<u>132,755,454</u>
二零一七年六月三十日	<u><u>6,634,170,454</u></u>

註：

於二零一六年十二月十五日、二零一七年二月十日及二零一七年三月二十四日，認購人Capital Fame Technology Limited(「Capital Fame」)部分行使根據本公司與Capital Fame於二零一二年十月十八日之認股權證認購協議授出之認股權證，以認購132,755,454股股份(總面值為14,603,100港元)。於二零一七年六月三十日，Capital Fame已行使所有持有餘下認股權證，認購132,755,454股認股權證股份。

詳情請參閱本公司日期為二零一二年十月十八日有關發行認股權證之公佈，及本公司日期為二零一三年三月十九日、二零一三年九月二日、二零一四年一月二十四日、二零一四年十一月二十日及二零一五年六月十五日有關調整股份認購價之一系列公佈。

## 本集團資產的抵押

於二零一七年六月三十日，若干本集團之車輛約5,700,000港元(二零一六年十二月三十一日：8,100,000港元)已作為若干其他借貸的抵押。

## 外匯風險

本集團的外匯風險主要來自收益或收入、產生的成本及開支，以及以本集團營運單位功能貨幣以外的貨幣列值的若干銀行及其他借貸。就本集團以美元及人民幣作為功能貨幣的營運單位而言，其外幣交易及有關單位以外幣(按功能貨幣於二零一七年六月三十日的現行匯率換算為外幣)列值的貨幣資產和負債主要以港元列值。本集團預期匯率波動風險並不重大，故並無進行任何對沖活動。

## 或然負債

於報告期間末，本集團並無任何重大或然負債。

## 資本承擔

於報告期末，本集團並無任何重大資本承擔(二零一六年十二月三十一日：無)。

## 股息

董事會不建議派付截至二零一七年六月三十日止六個月的任何股息(二零一六年：無)。

## 僱員及薪酬政策

於二零一七年六月三十日，本集團僱用合共35名僱員。截至二零一七年六月三十日止六個月，員工成本總額(包括董事酬金)約為10,000,000港元。本集團的薪酬政策參照個別僱員的表現、資歷及經驗、本集團業績及市況釐定。本集團向其僱員提供酌情花紅、醫療保險、公積金、教育津貼及培訓。

## 報告期後事項

- (i) 於二零一七年六月二十九日，本公司之全資附屬公司與做實事科技服務(北京)有限公司訂立投資協議，以現金認購其擴大後之約11%股本。有關投資已經於二零一七年八月一日完成。詳情請參見本公司的二零一七年六月二十九日之公告。
- (ii) 於二零一七年七月六日，本公司申請以200,000,000港元之認購金額認購Honghua Investment Fund Limited的基金權益(「基金」)。基金由基金管理人管理，旨在為其股東實現穩定資本增值。詳情請參見本公司的二零一七年七月六日之公告。
- (iii) 於二零一七年八月二十二日，本公司與認購人訂立認購協議。據此，認購人有條件同意以現金認購本金總額為200,000,000港元之二零二零年可換股債券。根據初始換股價每股換股股份0.35港元，於悉數行使二零二零年可換股債券附帶之換股權後，將配發及發行571,428,571股換股股份，佔(i)於本公告日期本公司已發行股本約8.61%；及(ii)經配發及發行換股股份所擴大之本公司已發行股本約7.93%。詳情請參見本公司的二零一七年八月二十二日之公告。

## 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的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「**標準守則**」)作為其董事進行本公司證券交易的守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事確認已於截至二零一七年六月三十日止六個月內遵守標準守則內所載的必守標準。

## 購買、贖回或出售本公司的上市證券

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

## 企業管治

本公司已於回顧期間遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則當中所載之守則條文，惟守則第A.6.7條守則條文除外，原因為董事鄧淑芬女士、方俊先生、江騰飛先生及趙憲明先生因彼等須處理其他事務而未能出席本公司於二零一七年五月二十六日舉行之股東週年大會。

## 審核委員會審閱

於本回顧期內的中期業績為未經審核，惟已經本公司核數師審閱。本公司審核委員會的成員包括全部三名獨立非執行董事方俊先生、黃耀傑先生及趙憲明先生(審核委員會主席為趙憲明先生)。審核委員會已與管理層審閱本集團所採納的會計準則及本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核財務報表。

## 致謝

董事會謹藉此機會對客戶及股東長期支持及員工熱誠及工作努力不懈表示致謝。

承董事會命  
**弘達金融控股有限公司**  
主席兼執行董事  
**鄧淑芬**

香港，二零一七年八月二十五日

於本公佈日期，董事會包括下列董事：

**執行董事：**

鄧淑芬女士(主席)

劉江媛女士

陳驍航女士

龔卿禮先生

**非執行董事：**

江騰飛先生(副主席)

**獨立非執行董事：**

方俊先生

黃耀傑先生

趙憲明先生