



中期報告 2017



匯融




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





我們立志成為中國領先的綜合性
金融服務供應商



目錄

- 2 公司資料
- 4 財務摘要
- 5 管理層討論及分析
- 16 其他資料
- 25 中期財務報表的審閱報告
- 26 中期簡明合併綜合收益表
- 27 中期簡明合併財務狀況表
- 28 中期簡明合併權益變動表
- 29 中期簡明合併現金流量表
- 31 中期簡明合併財務報表附註
- 67 釋義
- 70 詞彙

公司資料

董事會

執行董事

吳敏先生(主席兼行政總裁)
張長松先生(財務總監)
陳雁南先生

非執行董事

卓有先生
張姝女士
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

吳敏先生(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

公司秘書

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

香港九龍漆咸道南87-105號
百利商業中心
418室

中國主要營業地點及總辦事處

中國江蘇省蘇州市寶帶東路345號22樓

主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司

公司資料(續)

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

法律顧問

孖士打律師行
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

截至二零一七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		變動 %
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	
經營業績			
收益	134,016	120,424	11.29
淨收益	102,924	93,444	10.15
權益持有人應佔利潤	19,939	3,257	512.19
每股基本盈利(人民幣元)	0.019	0.003	533.33
	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元	變動 %
財務狀況			
總資產	3,134,833	3,136,179	-0.04
授予客戶的貸款	2,091,565	2,024,425	3.32
銀行存款及手頭現金	862,057	912,349	-5.51
資產淨額	1,814,312	1,800,138	0.79

管理層討論及分析

1. 業務回顧與發展

我們的主要業務為借貸業務。

1.1 貸款

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個人財產及存貨作質押物的新貸款和續當貸款詳情：

	貸款	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	807	645
授出新貸款總宗數	141	53
續當貸款總金額(人民幣百萬元)	158	95
續當貸款總宗數	42	8
平均貸款還款期(日)	19	28

截至二零一七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相比略有上升。授出續當貸款業務與上年同期相比亦有上升。

截至二零一七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個人財產及存貨作質押物的貸款，其平均貸款還款天數，與上年同期相比有所下降。

1.2 委託貸款

根據吳中典當與匯方同達之間的合約安排，匯方同達向吳中典當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	
	二零一七年	二零一六年
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	30	195
授出新貸款總宗數	1	5

截至二零一七年六月三十日止六個月，我們授出的委託貸款比上年同期相比有所下降。

管理層討論及分析(續)

1.3 線上匹配借貸金融服務業務

本集團透過提供有關線上匹配借貸(「**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：

	二零一七年	二零一六年
借貸業務總金額(人民幣百萬元)	1,272	743
借貸業務總宗數	1,111	169

截至二零一七年六月三十日止六個月，蘇州錢袋借貸業務在總宗數上與上年相比有較大幅度的增長，受政府監管要求，借貸業務單宗金額大幅下降。

1.4 蘇州吳中區東山農村小額貸款有限公司(「東山小貸」)業務

截至二零一七年六月三十日止六個月，下表載列我們於所示期間授出以房地產作抵押物以及擔保和信用貸款的合計新增貸款詳情：

	二零一七年	二零一六年
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	271	109
授出新貸款總宗數	95	42

2. 財務回顧

截至二零一七年六月三十日止六個月，權益持有人應佔利潤為人民幣19,939千元(上年同期：人民幣3,257千元)，比上年同期上升512.2%。

利潤上升乃主要由於：(i)通過本集團於二零一五年二月推出的在線匹配借貸平台—蘇州錢袋(www.suzhoumoney.com)所產生的利息收入金額有所增加；及(ii)有關給予客戶貸款的減值撥備開支淨額由截至二零一六年六月三十日止六個月的約人民幣69.1百萬元大幅減少約78.0%至截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣15.2百萬元，部分由人民幣兌美元的匯兌變動的負面影響所抵銷。

管理層討論及分析(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月的主要財務回顧如下：

2.1 利息及諮詢費收入、利息成本和淨息差

利息及諮詢費收入：

- (i) 利息收入：截至二零一七年六月三十日止六個月，利息收入為人民幣134,016千元，比上年同期上升11.3%。

截至二零一七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23.1%（上年同期：28.1%）。

- (ii) 諮詢費收入：截至二零一七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諮詢費收入為人民幣1,560千元（上年同期：人民幣1,210千元）。

利息成本：截至二零一七年六月三十日止六個月，利息成本為人民幣40,390千元（上年同期：人民幣29,322千元）。

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）。截至二零一七年六月三十日止六個月，淨息差（未年化折算）為3.3%（上年同期：3.3%），與上年同期保持相若的水平。

2.2 行政費用

截至二零一七年六月三十日止六個月，行政費用為人民幣33,665千元，比上年同期上升人民幣1,343千元，或4.2%。

行政費用對淨收益的比率，截至二零一七年六月三十日止六個月為32.7%，上年同期為34.6%。

截至二零一七年六月三十日止六個月，行政費用比上年同期上升人民幣1,343千元，主要是因為職工薪酬和福利比上年同期上升人民幣4,678千元，部分由營業稅金及附加費下降的負面影響所抵銷。

截至二零一七年六月三十日止六個月，營業稅金及附加費下降人民幣3,919千元。

2.3 減值準備淨提取

截至二零一七年六月三十日止六個月，減值準備淨提取為人民幣15,223千元（上年同期：人民幣69,088千元），二零一七年上半年有關給予客戶貸款的資產減值損失較上年度同期下降約78.0%。截至二零一七年六月三十日止六個月，單項評估減值貸款的資產減值損失約人民幣31,107千元，較上年度同期的人民幣69,974千元下降約55.5%。組合評估減值貸款的資產減值損失轉回人民幣16,097千元，而上年同期組合評估減值貸款的資產減值損失轉回人民幣886千元。

管理層討論及分析(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月，減值準備淨提取大幅減少，是因為二零一七年上半年股權質押類貸款沒有新增的逾期貸款，房地產抵押貸款新增逾期貸款比例很小。

2.4 所得稅費用

截至二零一七年六月三十日止六個月，所得稅費用為人民幣9,759千元，比上年同期上升233.8% (上年同期：所得稅費用中含轉回預扣稅人民幣2,913千元)。

2.5 權益持有人應佔利潤

截至二零一七年六月三十日止六個月權益持有人應佔利潤為人民幣19,939千元。

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：

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日	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貸款	1,128,805	1,089,431	3.61%
以財產權利作質押物的貸款	379,774	419,901	-9.56%
以個人財產及存貨作質押物的貸款	60,002	16,197	270.45%
保證貸款	182,850	273,729	-33.20%
信用貸款	593,762	485,400	22.32%
合計	2,345,193	2,284,658	2.65%
尚未償還的貸款宗數			
以房地產作抵押物的貸款	215	134	
以財產權利作質押物的貸款	38	35	
以個人財產及存貨作質押物的貸款	963	853	
保證貸款	74	103	
信用貸款	347	113	
合計	1,637	1,238	
平均貸款金額(人民幣千元)			
以房地產作抵押物的貸款	5,250	8,130	
以財產權利作質押物的貸款	9,994	11,997	
以個人財產及存貨作質押物的貸款	62	19	
保證貸款	2,471	2,658	
信用貸款	1,711	4,296	

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：

	於二零一七年 六月三十日		於二零一六年 十二月三十一日	
		佔比		佔比
未逾期末減值	1,227,575	52.35%	1,043,847	45.69%
逾期末減值(i)	750,755	32.01%	880,398	38.54%
個別已減值(ii)	366,863	15.64%	360,413	15.78%
總額	2,345,193	100.0%	2,284,658	100.0%
扣除：減值準備(iii)	(253,628)	-10.81%	(260,233)	-11.39%
淨值	2,091,565	—	2,024,425	—

(i) 逾期末減值貸款佔比有所下降，主要歸因於以房地產作抵押物的貸款回收人民幣111,541千元。

於二零一七年六月三十日，逾期末減值貸款人民幣750,755千元中，以房地產作抵押物的貸款人民幣725,750千元，佔96.67%。該等貸款被具有可合理地確定市價的房地產抵押物擔保，並且客戶信用並無重大改變，因此該等貸款被視為可悉數收回。

(ii) 於二零一七年六月三十日，個別已減值客戶貸款人民幣366,863千元中，預計損失人民幣207,089千元。

(iii) 面臨市場環境的變化，為了充分反映所面臨的市場風險，於二零一七年六月三十日，本集團針對以房地產作抵押物的貸款、以財產權利為質押物的貸款、保證貸款以及信用貸款計提的減值準備餘額共為人民幣253,628千元，佔授予客戶貸款餘額(撥備前)的10.81%。

下表載列我們於所示日期的減值準備的情況：

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
以房地產作抵押物的貸款	(73,719)	(49,317)
以財產權利作質押物的貸款	(140,258)	(171,268)
以個人財產及存貨作質押物的貸款	—	—
保證貸款	(35,684)	(33,342)
信用貸款	(3,967)	(6,306)
	(253,628)	(260,233)

管理層討論及分析(續)

3.3 涉訴貸款

於二零一七年六月三十日，逾期未減值貸款中有37筆以房地產作抵押物的貸款共計人民幣428,384千元處於訴訟程序中，預計不會產生損失。該等貸款被具有可合理地確定市價的房地產抵押物擔保，預計可悉數收回。個別已減值貸款中有16筆以股權作質押物的貸款人民幣152,971千元處於訴訟程序中，已計提個別評估減值準備人民幣101,794千元。

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；及(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：

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
貸款總額(人民幣百萬元)		
房地產抵押物	1,129	1,089
財產權利質押物	380	420
貸款批核時的抵押物估值(人民幣百萬元)		
房地產抵押物	2,027	1,732
財產權利質押物	1,913	1,552
經評估貸款與估值比率範圍		
房地產抵押物	2%–70%	6%–69%
財產權利質押物	0.6%–48%	3%–48%
加權平均經評估貸款與估值比率		
房地產抵押物	54%	56%
財產權利質押物	29%	34%

5. 市場風險

市場風險有關詳情載於「中期簡明合併財務報表附註」一節「5.1.2市場風險」一段。

管理層討論及分析(續)

6. 總權益與資本管理

6.1 總權益

於二零一七年六月三十日的總權益為人民幣1,814,312千元，比二零一六年十二月三十一日的總權益增加人民幣14,174千元，或0.79%。增長的來源為截至二零一七年六月三十日止六個月的期間利潤人民幣28,777千元。截至二零一七年六月三十日止六個月權益持有人應佔利潤為人民幣19,939千元。

6.2 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；總權益為中期簡明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。

我們於二零一七年六月三十日的資本負債比例為38.09%，於二零一六年十二月三十一日的資本負債比例為37.87%。

7. 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資料：

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
銀行借款(a)	901,128	888,422
小額貸款公司借款(b)	68,000	—
證券公司借款(c)	20,242	20,249
合併特殊目的主體持有人權益—蘇州錢袋(d)	284,799	379,635
	1,274,169	1,288,306

- (a) 銀行借款均於一年內到期。截至二零一七年六月三十日止六個月，銀行借款的年利率介乎4.4%至6.2%之間(二零一六年：4.4%–5.9%)。

於二零一七年六月三十日，人民幣312,000千元銀行借款以本集團美元49,493千元(折合約人民幣335,283千元)受限銀行定期存款為質押(於二零一六年十二月三十一日：人民幣290,000千元銀行借款以本集團美元48,149千元(折合約人民幣334,010千元)受限銀行定期存款為質押)。

於二零一七年六月三十日，人民幣48,000千元銀行借款以本集團人民幣52,000千元受限銀行定期存款為質押(於二零一六年十二月三十一日：人民幣57,000千元銀行借款以本集團人民幣60,000千元受限銀行定期存款為質押)。

管理層討論及分析(續)

於二零一七年六月三十日，人民幣370,000千元銀行借款由吳中嘉業和最終控制人擔保(二零一六年十二月三十一日：同)。於二零一七年六月三十日，人民幣50,000千元銀行借款由吳中集團擔保(二零一六年十二月三十一日：同)。於二零一七年六月三十日，人民幣120,000千元銀行借款由匯方科技擔保(二零一六年十二月三十一日：同)。

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何未支取的信貸額度(二零一六年十二月三十一日：同)。

- (b) 於二零一七年六月三十日，小額貸款公司提供的人民幣68,000千元借款由吳中集團擔保(二零一六年十二月三十一日：無)。
- (c) 於二零一七年六月三十日，人民幣20,200千元證券公司借款以匯方同達2,383,474股的標的股票質押(二零一六年十二月三十一日：同)。
- (d) (i) 於二零一七年六月三十日，平台貸款持有人的權益是通過蘇州錢袋P2P平台從個人投資者取得的借款(二零一六年十二月三十一日：同)。
(ii) 於二零一七年六月三十日，貸款資金來源是蘇州錢袋所取得的借款，並由東山小貸提供擔保，併入本集團共計人民幣281,000千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣375,198千元)。

8. 資本開支

我們的資本開支主要包括不動產、工廠及設備。截至二零一七年六月三十日止六個月的資本開支為人民幣1,029千元，上年同期為人民幣1,210千元。

9. 重大投資、收購及出售

二零一六年六月和十一月，匯方同達成立全資子公司蘇州當天下網絡科技有限公司(「當天下」)和蘇州匯方四海調劑有限公司(「匯方四海」)，實收資本分別為人民幣150千元和人民幣200千元；二零一七年六月，匯方同達將其持有的當天下和匯方四海100%的股權，分別以人民幣7,000千元和人民幣1,500千元的價格轉讓予蘇州訊聯商務資訊諮詢有限公司，轉讓價款已於期後全部收到。

10. 或然負債、合約責任、流動資金及財務資源

10.1 或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零一六年十二月三十一日：無)。

10.2 承諾

(a) 經營租賃承諾

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

管理層討論及分析(續)

根據不可撤銷經營租賃，未來最低租賃付款總額如下：

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
不超過一年	5,232	3,443
超過一年而不超過五年	5,604	3,535
超過五年	—	31
合計	10,836	7,009

(b) 資本承諾

	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日
蘇州匯方嘉達信息科技有限公司(「匯方嘉達」)	50,000	—
當天下	—	5,000
匯方四海	—	1,000

10.3 流動資金及財務資源

a. 現金使用分析

於二零一七年六月三十日，本集團現金及現金等價物為人民幣862,057千元，比期初減少人民幣50,292千元。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	
	二零一七年	二零一六年
經營活動淨現金流出	(919)	(166,707)
投資活動淨現金流出	(1,029)	(1,210)
融資活動淨現金(流出)/流入	(31,198)	149,443
現金及現金等價物淨減少	(33,146)	(18,474)
現金及現金等價的匯兌(損失)/利得	(366)	12,976

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919千元，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31,198千元的主要影響因素為(i)向非控制性權益派付股息人民幣18,000千元；(ii)借款所得款人民幣2,041,269千元；及(iii)償還借款人民幣2,054,467千元。

管理層討論及分析(續)

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。

下表為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 償還	一至六個月	六至 十二個月	逾期	
於二零一七年六月三十日					
銀行存款及手頭現金	165,042	307,505	402,936	—	875,483
授予客戶的貸款	141,813	782,774	325,387	882,504	2,132,478
金融資產合計	306,855	1,090,279	728,323	882,504	3,007,961
借款	80,150	333,337	980,203	—	1,321,690
應付關聯方款項	27,633	—	—	—	27,633
其他金融負債	404	—	—	—	404
金融負債合計	108,187	333,337	980,203	—	1,349,727
於二零一六年十二月三十一日					
銀行存款及手頭現金	510,169	146,580	261,255	—	918,004
授予客戶的貸款	200,638	575,062	259,925	1,021,133	2,056,758
金融資產合計	710,807	721,642	521,180	1,021,133	2,974,762
借款	234,104	709,807	370,094	—	1,314,005
應付關聯方款項	633	—	—	—	633
其他金融負債	5,763	—	—	—	5,763
金融負債合計	240,500	709,807	370,094	—	1,320,401

流動資金的來源定期由本集團財務部審閱，以確保有足夠的可用流動資金來滿足全部義務。

管理層討論及分析(續)

11. 人力資源與僱員福利

於二零一七年六月三十日，本集團共有158名全職僱員，較二零一六年十二月三十一日的148名，增加了10名，主要是線上匹配借貸金融業務進一步擴張需要增加人力資源，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。

截至二零一七年六月三十日止六個月，職工薪酬和福利為人民幣18,578千元，比上年同期上升人民幣4,678千元。

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。

12. 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。

13. 報告期後事項

於二零一七年六月三十日後，除本報告已披露外，並無任何重大事項。

未來展望

上半年，一系列指標的向好，是企業內部管理不斷規範和完善的結果。市場環境並沒有發生大的變化，在較長一段時間內，我們依然會面對較大的經營壓力。

未來，我們將加快存量資產的清收，加強現金儲備，並適當歸還貸款，降低融資成本；積極調整產品結構，對流動性不佳的企業大額質押貸款維持或削減，適當增加個人抵質押產品及快速周轉類產品；對線上匹配借貸業務的整改告一段落，我們將在符合監管要求的情況下，籌建自營團隊並加大管道合作的力度和範圍，確保蘇州錢袋的區域領導地位；民品業務將更加注重產品的多樣化和靈活性，多嘗試並尋求適當的產品結構，爭取在業務量上有所突破。

我們將繼續鞏固區域市場的領導地位，適時擴張經營區域和經營範圍，對創新業務包容和接納，拓展新的收入來源，為公司股東帶來回報。

其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一七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二零一七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

於二零一七年六月三十日，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) 於本公司股份之好倉

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	4,000,000(L) (附註2)	0.39%
	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	4,000,000(L) (附註2)	0.39%
	實益擁有人	普通股	640,000(L)	0.06%
張長松	實益擁有人	購股權	3,200,000(L) (附註2)	0.31%
	實益擁有人	普通股	550,000(L)	0.05%
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%

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
張妹	實益擁有人	購股權	1,000,000(L) (附註2)	0.10%
	實益擁有人	普通股	300,000(L)	0.03%
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：

- (L)代表好倉。
- 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二零一六年九月十三日之公告。
- 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。
- 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)之股份之好倉

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，於二零一七年六月三十日，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

於二零一七年六月三十日，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%
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：

1. (L)代表好倉。
2. 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。
3. 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。
4. 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。
5. 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，於二零一七年六月三十日，除本公司董事及最高行政人員(彼等之權益載於上文「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」一節外)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。購股權計劃自其採納日期起10年有效，其主要條款概述如下：

目的

購股權計劃目的在於獎勵及獎賞合資格參與者對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司的利益一致，藉以鼓勵彼等盡力提升本公司價值。

合資格參與者

根據購股權計劃，董事會可向本集團任何僱員(無論全職或兼職)或董事授出購股權以認購本公司股份。

根據購股權計劃可供發行的股份總數

於二零一七年六月三十日，本公司已授出合共50,000,000份購股權，該等購股權均未獲行使。因此，本公司或會根據購股權計劃授出52,523,700份購股權，佔本公司於本報告日期已發行股本約5.12%。

(a) 10% 上限

因行使根據購股權計劃授出的所有購股權及根據本公司任何其他購股權計劃可能授出的任何購股權而可予發行的最高股份數目，合共不得超過採納購股權計劃日期已發行股份總數的10%(「計劃授權上限」)。於計算計劃授權上限時，根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃條款失效的購股權將不會計算在內。

獲股東於股東大會批准後，本公司可不時更新計劃授權上限，惟基於已更新上限而於根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所授出全部購股權獲行使時而可能發行的股份總數，不得超過股東批准已更新上限當日已發行股份的10%。

本公司亦可在股東大會取得股東另行批准向董事會特別識別的任何合資格人士授出超過計劃授權上限或經更新上限的購股權。

(b) 30% 上限

因根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的全部授出在外的購股權獲行使而可能發行的股份數目整體上限，合共不得超過本公司不時已發行股份的30%。

其他資料(續)

各合資格人士的最高權利

概不得根據購股權計劃向任何合資格人士授出購股權，以致有關購股權獲行使後會導致有關合資格人士有權認購的股份數目，加上其於直至有關購股權提呈日期(包括該日)12個月期間根據其獲授的全部購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權)而向其發行或將發行的股份總數超過該日已發行股份的1%。倘若進一步向合資格人士授出任何購股權而超出上文所述的1%上限，則須經股東於股東大會批准，而該名合資格人士及其緊密聯繫人(定義見《上市規則》)須放棄投票。

行使價

行使價由董事會全權酌情釐定但無論如何不得低於以下之最高者：

- (a) 授出日期聯交所每日報價表所列股份的收市價；
- (b) 緊接要約日期前5個交易日聯交所每日報價報所列股份收市價的平均數；及
- (c) 股份面值。

表現目標及購股權須持有的最低期限

董事會於作出授出購股權要約時可施加並於要約函件中註明按其全權酌情認為適當的任何條款及條件，包括任何歸屬計劃及／或條件、任何購股權於其可獲行使前必須持有的任何最低期限及／或購股權持有人於購股權可獲行使前須達致的任何表現目標。

接納購股權時應付數額

各合資格人士在接納購股權要約時須向本公司支付港幣0.62元。

於二零一六年九月十三日，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一個或第二個週年日(即二零一六年九月十三日或二零一七年九月十三日)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(即至二零二一年九月十二日)前可予行使。該等購股權的承授人有權按每股股份港幣0.62元的行使價行使購股權。更多詳情，請參閱本公司於二零一六年九月十三日作出的公告。

購股權計劃之剩餘年期

購股權計劃將於二零二四年五月二十六日屆滿，且不會再授出其他購股權，惟購股權計劃之條款在所有其他方面均仍具效力及效用，以致先前授出可於當時或其後根據購股權計劃行使的任何購股權(或以購股權計劃條文規定者為限)得以行使。

其他資料(續)

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	於二零一七年 一月一日			於二零一七年 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	尚未行使購股權 涉及的股份數目	
董事						
陳雁南	4,000,000	—	—	—	4,000,000	
吳敏	4,000,000	—	—	—	4,000,000	
張長松	3,200,000	—	—	—	3,200,000	
卓有	1,000,000	—	—	—	1,000,000	
張成	1,000,000	—	—	—	1,000,000	
張妹	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	20,200,000	—	—	—	20,200,000	
僱員						
僱員	29,800,000	—	—	—	29,800,000	
合計	50,000,000	—	—	—	50,000,000	

附註：

1. 緊接授出購股權當日前一日的股份收市價為港幣0.59元。
2. 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。
3. 年內授出購股權的公平值載於中期簡明合併財務報表附註24。

於二零一四年六月十六日，本公司共授予董事及部分員工共50,000千份購股權，每份行權價為港幣1.4元，作為彼等對本集團已作出或將作出貢獻的激勵或獎勵。

於二零一五年，本集團未完成目標利潤。因此購股權計劃已取消，並轉回截止2015年為止計提的累計費用。

購股權的加權平均公允價值乃根據購股權標準估值模型布萊克-舒爾斯模型釐定。該公允價值基於一系列假設並受該模型局限性影響。

其他資料(續)

企業管治常規

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，於截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守企業管治守則所載之適用的原則和守則條文，惟守則條文第A.2.1條規定主席與行政總裁的角色應分開及不應由同一個人擔任的規定除外。由於吳敏先生同時擔任主席及行政總裁，故本公司偏離此條文。董事會認為，此管理架構於制定及執行本公司策略以及本公司營運方面實屬有效。儘管存在偏離情況，董事會認為其屬具有附帶權力制衡的合適架構，可提供充分檢查保障本集團及其股東之利益。董事會將不時檢討管理架構及是否需要區分董事會主席及行政總裁之職務予兩名個別人士。

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之操守守則。

經對本公司全體董事作出特定查詢後，彼等已確認於截至二零一七年六月三十日止六個月期間，均一直遵守標準守則。

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，於截至二零一七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委任、辭任及資料變更情況如下：

本公司獨立非執行董事張化橋先生自二零一七年四月二十八日起獲委任為China Rapid Finance Ltd. (一間股份於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：XRF)的獨立非執行董事。

陳雁南先生辭任本公司董事會主席及本公司提名委員會(「**提名委員會**」)主席，自二零一七年六月一日起生效。

吳敏先生獲委任為本公司董事會主席及提名委員會主席，自二零一七年六月一日起生效。

其他資料(續)

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。本公司已採納審核委員會書面職權範圍，當中清楚載列審核委員會的憲章、權限、責任、權力及職能。本集團截至二零一七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，包括審閱截至二零一七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」對於截至二零一七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

董事會建議不派付截至二零一七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26頁至66頁的中期財務資料，此中期財務資料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」)於二零一七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佈的香港會計準則第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資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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佈的香港審閱準則第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。審閱中期財務資料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序。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資料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，二零一七年八月二十五日

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

截至二零一七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

	附註	二零一七年	二零一六年
利息收入	7	134,016	120,424
利息支出	8	(40,390)	(29,322)
淨利息收入		93,626	91,102
淨投資收益	9	7,129	—
其他經營收益，淨值	10	2,169	2,342
淨收益		102,924	93,444
行政支出	11	(33,665)	(32,322)
減值準備淨提取	13	(15,223)	(69,088)
其他(損失)/利得，淨值	14	(15,500)	12,996
除所得稅前利潤		38,536	5,030
所得稅支出	15	(9,759)	7,296
期間利潤		28,777	12,326
歸屬於：			
— 本公司權益持有人		19,939	3,257
— 非控制性權益		8,838	9,069
期間其他綜合收益，扣除稅項		—	—
期間總綜合收益		28,777	12,326
歸屬於：			
— 本公司權益持有人		19,939	3,257
— 非控制性權益		8,838	9,069
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	16	0.019	0.003
— 每股攤薄盈利	16	0.019	0.003

第31至66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

於二零一七年六月三十日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

附註	於二零一七年 六月三十日 未經審核	於二零一六年 十二月三十一日 經審核
資產		
非流動資產		
不動產、工廠及設備	2,774	2,236
無形資產	957	1,021
遞延所得稅資產 18	76,238	72,494
	79,969	75,751
流動資產		
其他資產 19	21,373	22,657
授予客戶的貸款 20	2,091,565	2,024,425
以公允價值計量的金融資產 21	79,869	100,997
銀行存款及手頭現金 22	862,057	912,349
	3,054,864	3,060,428
總資產	3,134,833	3,136,179
權益及負債		
本公司權益持有人應佔權益		
股本 23	8,111	8,111
股本溢價 24	548,237	548,237
其他儲備 24	588,136	584,739
留存收益	474,282	454,343
	1,618,766	1,595,430
非控制性權益	195,546	204,708
總權益	1,814,312	1,800,138
負債		
流動負債		
其他負債 25	6,648	16,742
當期所得稅負債	12,071	30,360
應付關連方款項 29(c)	27,633	633
銀行借款 26	1,274,169	1,288,306
總負債	1,320,521	1,336,041
總權益及負債	3,134,833	3,136,179

第31至66頁的附註為本中期合併財務資料的整體部份。

本財務資料已由本公司董事會於二零一七年八月二十五日批核並代表董事會簽署。

中期簡明合併權益變動表

截至二零一七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
歸屬於本公司權益持有人

	附註	股本	股本溢價	其他儲備	留存收益	總權益	非控制性 權益	總權益
二零一七年一月一日結餘		8,111	548,237	584,739	454,343	1,595,430	204,708	1,800,138
綜合收益								
期間利潤		—	—	—	19,939	19,939	8,838	28,777
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—
期間總綜合收益		—	—	—	19,939	19,939	8,838	28,777
僱員獎勵計劃—職工服務價值		—	—	3,397	—	3,397	—	3,397
向非控制性權益派發股息	17	—	—	—	—	—	(18,000)	(18,000)
與公司所有人的交易， 直接在權益中確認		—	—	3,397	—	3,397	(18,000)	(14,603)
二零一七年六月三十日結餘		8,111	548,237	588,136	474,282	1,618,766	195,546	1,814,312
二零一六年一月一日結餘		8,111	548,237	578,319	418,078	1,552,745	214,076	1,766,821
綜合收益								
期間利潤		—	—	—	3,257	3,257	9,069	12,326
其他綜合收益		—	—	—	—	—	—	—
期間總綜合收益		—	—	—	3,257	3,257	9,069	12,326
向非控制性權益派發股息		—	—	—	—	—	(24,008)	(24,008)
與公司所有人的交易， 直接在權益中確認		—	—	—	—	—	(24,008)	(24,008)
二零一六年六月三十日結餘		8,111	548,237	578,319	421,335	1,556,002	199,137	1,755,139

第31至66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

截至二零一七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

附註	二零一七年	二零一六年
經營活動的現金流量		
除所得稅前利潤	38,536	5,030
調整：		
利息支出	8	29,322
淨投資收益	9	—
減值準備淨提取	13	69,088
折舊及攤銷	11	365
淨匯兌損失／(收益)	366	(12,976)
僱員獎勵計劃	3,397	—
	90,137	90,829
經營資產及負債變動額：		
— 其他資產	1,071	1,296
— 授予客戶的貸款	(82,150)	(164,606)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的淨減少	21,128	—
— 銀行定期存款	16,780	(23,808)
— 其他負債	(10,094)	(4,832)
— 應付關聯方款項	29(c) 27,000	546
	64,052	(100,575)
經營(使用)／產生的現金		
已付利息	(41,329)	(34,242)
已付所得稅	(31,792)	(31,890)
	(9,069)	(166,707)
經營活動淨現金流出		
投資活動的現金流量		
處置子公司淨收益	9 8,150	—
購買不動產，工廠及設備	(1,029)	(640)
購買其他無形資產	—	(570)
	7,121	(1,210)
投資活動淨現金流入／(流出)		
融資活動的現金流量		
向非控制性權益派發股息	(18,000)	(24,008)
借款所得款	2,041,269	853,302
償還借款	(2,054,467)	(679,851)
	(31,198)	149,443
融資活動淨現金(流出)／流入		

第31至66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(續)

截至二零一七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	
		二零一七年	二零一六年
現金及現金等價物淨減少		(33,146)	(18,474)
期初現金及現金等價物		191,216	65,946
現金及現金等價物匯兌利得		(366)	12,976
期末現金及現金等價物	22	157,704	60,448

第31至66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

截至二零一七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」)的境內客戶發放抵押貸款、保證貸款和信用貸款提供借貸服務。

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。重組後，本集團的財務報表已按合併基準編製，並以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。本公司於二零一三年十月二十八日在聯交所上市。

於二零一五年七月一日，本集團以人民幣126,414,800元(折合約港幣158,018,500元)之現金對價從江蘇吳中嘉業投資有限公司(「吳中嘉業」)方收購蘇州吳中區東山農村小額貸款有限公司(「東山小貸」)40%股權。因此，東山小貸由此成為集團旗下子公司，其業務主要涉及發放小額貸款，為中國境內客戶提供財務擔保。

於二零一六年五月三十日，本集團成立了一家100%控股的保理公司蘇州匯達商業保理有限公司(「匯達保理」)，於中國境內開展保理業務。

於二零一六年十二月十五日，本集團成立了一家100%控股的公司蘇州匯方嘉達信息科技有限公司(「匯方嘉達」)，於中國境內開展技術開發和諮詢業務。於二零一七年六月三十日尚未開始經營。

於二零一六年六月及十一月，本集團分別成立了兩家100%控股的公司蘇州當天下網絡科技有限公司(「當天下」)和蘇州匯方四海調劑有限公司(「匯方四海」)，於中國境內開展技術開發和調劑業務。於二零一七年六月，本集團將這兩家子公司轉讓予第三方公司(附註9(b))。

除另有說明外，中期簡明合併財務資料金額單位為人民幣千元。

本中期簡明合併財務資料已於二零一七年八月二十五日獲本公司董事會(「董事會」)批准和授權刊發。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

2 編製基準

本截至二零一七年六月三十日止六個月的中期簡明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。本中期簡明合併財務資料應與截至二零一六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)對本集團抵押貸款、保證貸款、信用貸款和保證服務的需求；(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中期簡明合併財務資料。本集團借款的更多資料載於附註26。

3 會計政策

除了採用預期總年度收益適用的稅率估計所得稅以及採納截至二零一七年十二月三十一日止之財政年度生效的香港財務報告準則的修訂外，編製本中期簡明合併財務報表所採用之會計政策與編製截至二零一六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。

- (a) 截至二零一七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。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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(續)

(b) 尚未採納的新準則之影響

準則	主要規定	自此日期 或之後財年生效
香港財務報告準則 第15號	<p>香港會計師公會已發布收入確認的新準則。此將取代香港會計準則第18號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和香港會計準則第11號(涵蓋建造合同)。新準則的原則為收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。</p> <p>此準則於二零一八年一月一日或之後開始的年度報告期內的首個中期期間生效。本集團將於二零一八年一月一日起採納此項新準則。</p> <p>現階段，本集團估計新準則對集團財務報表的影響有限。本集團將在未來六個月對影響作出更詳細的評估。</p>	二零一八年一月一日
香港財務報告準則 第9號	<p>此項新準則針對金融資產和金融負債的分類、計量和終止確認，並介紹套期會計的新規定和金融資產的新減值模型。</p> <p>本集團目前尚未對金融資產的分類和計量進行詳細評估。目前，本集團不持有被分類為可供出售金融資產的債務工具，而符合條件的該類債務工具隨後將可被確認為以公允價值計量且變動計入綜合收益(FVOCI)的金融資產以及可選擇以FVOCI計量的權益工具。</p> <p>本集團持有的其他金融資產包括現按以公允價值計量且其變動計入當期損益的權益投資(FVPL)，其將很可能繼續按香港財務報告準則第9號下的相同基準入賬。</p>	二零一八年一月一日

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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(續)

(b) 尚未採納的新準則之影響(續)

準則	主要規定	自此日期 或之後財年生效
香港財務報告準則 第9號	<p>由於新規定僅影響被指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的會計處理，而本集團並無任何該類金融負債，因此新規定對本集團的金融負債並無影響。</p> <p>終止確認規則引自香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，沒有任何變動。</p> <p>新套期會計準則將套期工具的會計計量和集團的風險管理實務更緊密地結合。作為一般性原則，由於準則引入了更多以原則為本的方針，所有更多的套期關係將符合套期會計條件。本集團尚未就HKFRS9的實施下可能產生的套期關係作詳細評估。</p> <p>新減值模型要求按預期信貸損失(ECL)確認減值撥備，而非僅發生的信貸損失(根據香港會計準則第39號)。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、按FVOCI計量的債務工具、香港財務報告準則第15號「與客戶之間的合同產生的收入」下的合同資產、應收租賃款、貸款承擔和若干財務擔保合同。儘管本集團尚未詳細評估新模型將如何影響其減值撥備，但有可能導致提早確認信貸損失。</p> <p>新準則亦增加了披露規定和列報的改變。預期將改變本集團有關其金融工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。</p> <p>香港財務報告準則第9號必須在二零一八年一月一日或之後開始的財政年度起應用。根據香港財務報告準則第9號的過渡性條款，只容許就二零一五年二月一日前開始的年度報告期分階段提早採納。在該日後，新規則必須全數採納。本集團不打算在強制性日期前採納香港財務報告準則第9號。</p>	二零一八年一月一日



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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(續)

(b) 尚未採納的新準則之影響(續)

準則	主要規定	自此日期 或之後財年生效
香港財務報告準則 第16號	<p>香港財務報告準則第16號將導致幾乎所有租賃在資產負債表內確認，經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。根據該新準則，資產(該租賃項目的使用權)與支付租金的金融負債須確認入賬。唯一例外者為短期和低價值租賃。</p> <p>對出租人的會計處理將不會有重大改變。</p> <p>此準則將主要影響集團經營租賃的會計處理。於報告日期，集團有不可撤消的經營租賃承擔人民幣10,836千元(見附註28(a))。然而，集團仍未釐定該等承擔將導致資產和負債就未來付款確認的程度，以及將如何影響集團的利潤和現金流量分類。</p> <p>若干承諾或會由短期和低價值租賃所涵蓋，同時根據香港財務報告準則第16號，部分承諾可能不符合租賃的定義。</p> <p>此準則必須於二零一九年一月一日或之後開始的年度報告期內的首個中期期間適用。在現階段，本集團不準備在生效日前採納該準則。</p>	二零一九年一月一日

沒有其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告解釋委員會)解釋公告而預期會對本集團有重大影響。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

4 關鍵會計估計及假設

編製中期財務報表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。

在編製此等中期簡明合併財務報表時，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，與截至二零一六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

本集團的營運活動面臨多種不同的財務風險，而此營運活動包括分析、評估、接受及管理不同程度的風險或風險組合。承擔風險乃金融業的核心，而營運風險則為開展業務不可避免的一環。因此，本集團的目的是為適當地平衡風險及回報，和盡可能減少對本集團在財務業績上的潛在的不利因素。

本集團風險管理政策旨在確認及分析該等風險，建立適當的風險額度及控制，監控該等風險及達至釐定之額度內。本集團更會定期審查此風險管理政策和程序，以反映市場和產品的改變。

集中的風險管理部門根據董事會批核的政策執行風險管理工作。風險管理部門與本集團的營運單位緊密合作，以識別及評估財務風險。董事會為整體風險管理提供書面的管理原則，以及涵蓋特定風險種類的書面政策，例如信用風險及利率風險等。

財務風險的最重要種類為信用風險、流動性風險及市場風險。市場風險主要包括利率風險、外匯風險和其他價格風險。

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。



中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

(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。

就貸款服務而言，最傳統的做法是接受客戶的特定類別抵押物。客戶貸款的主要抵押物種類包括：

- 房地產，包括住宅及商業物業；
- 股權工具，主要為通常與借款人有關的非上市股權；及
- 個人財產及存貨，包括但不限於存貨、車輛、奢侈品包、手錶、貴金屬及珠寶。

本集團亦專注於確定房地產抵押物的合法所有權及為其估值。授出貸款金額主要是基於抵押物的價值，通常低於房地產抵押物之估計價值。本集團在整段貸款期內持續監控房地產類抵押物的價值。

除貸款抵押物外，本集團亦就股權質押貸款而引入其他信用增級措施，主要為償還貸款保證的第三方擔保，考慮借款人的還款能力、還款記錄、抵押物的狀況、財務表現、槓桿比率、行業前景及市場競爭等因素。

對保證貸款，本集團考量借款人及第三方擔保人的還款能力、財務業績、槓桿比率及業務表現等因素。

除抵押貸款和保證貸款，本集團也向客戶提供信用貸款。本集團評估借款人的信用分級，包括借款人的經營狀況，財務資訊，還款能力以及借款人所在行業的行業前景。

本公司的子公司東山小貸為客戶提供融資擔保服務。東山小貸考量借款人的還款能力、還款記錄、抵押物狀態、財務業績、槓桿比率、行業前景及市場競爭等因素。東山小貸亦要求信貸第三方擔保公司對擔保提供再擔保。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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

為編製財務報表，僅將基於客觀減值證據的於資產負債表日期已發生的損失確認為減值準備。

於中期簡明合併財務狀況表所示的期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。該等減值準備來自股權質押貸款、房地產抵押貸款、保證貸款和信用貸款。下表所示為本集團按照抵押物種類區分的客戶貸款總額及相應的減值準備：

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
授予客戶的貸款，總額		
抵押貸款	1,568,581	1,525,529
一房地產抵押貸款	1,128,805	1,089,431
一股權質押貸款	379,774	419,901
一個人財產及存貨質押貸款	60,002	16,197
保證貸款	182,850	273,729
信用貸款	593,762	485,400
	2,345,193	2,284,658
減：減值準備		
抵押貸款	(213,977)	(220,585)
一房地產抵押貸款	(73,719)	(49,317)
一股權質押貸款	(140,258)	(171,268)
一個人財產及存貨質押貸款	—	—
保證貸款	(35,684)	(33,342)
信用貸款	(3,967)	(6,306)
	(253,628)	(260,233)
	2,091,565	2,024,425

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

本集團的信用風險管理政策規定，對未償還的保證貸款、信用貸款、房地產抵押貸款及股權質押貸款至少每年進行一次個別評估，如應個別情況將需要更頻密地審核。於資產負債表日，應逐筆評估這些貸款所產生的損失，釐定相應的個別準備。評估通常考慮持有的抵押物及單個貸款賬戶的預期收款，並考慮客戶的財務狀況、目前還款能力、抵押物的質素及價值、過往經驗、第三方擔保人的財務狀況及客戶的特定資料以及有關客戶營運地區的經濟環境。個人財產及存貨質押貸款個別而言並不重大，不進行個別評估。

在以下情況下提取集體減值準備：(i)對同類抵押物的未償還貸款組合進行個別評估但沒有發現客觀減值證據；及(ii)利用可供使用的過往經驗、經驗判斷及統計方法判斷存在已產生但尚未確認的損失。

個人財產及存貨質押貸款的信用風險較低，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。截至二零一七年六月三十日止的六個月期間，考慮到通過重新獲得財產收回的金額後，個人財產及存貨質押物並未產生信貸虧損。因此，並無就以該類抵押物擔保貸款提取集體減值準備。

有關股權質押貸款、房地產抵押貸款、保證貸款和信用貸款的個別評估及集體評估的減值準備，請參閱附註20。

(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

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
與資產有關的信用風險敞口如下：		
其他應收款	16,920	16,990
授予客戶的貸款	2,091,565	2,024,425
銀行存款	860,255	910,919
	2,968,740	2,952,334

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

(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(續)

上表所示為本集團於二零一七年六月三十日及二零一六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帳面淨值列示。本集團持有的銀行存款主要存放在大型商業銀行。

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甚微。

(d) 授予客戶的貸款

授予客戶的貸款概述如下：

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
未逾期未減值	1,227,575	1,043,847
逾期未減值	750,755	880,398
個別已減值	366,863	360,413
總額	2,345,193	2,284,658
扣除：減值準備(附註20(c))	(253,628)	(260,233)
淨值	2,091,565	2,024,425

(i) 未逾期未減值貸款

未逾期未減值貸款來自近期沒有違約記錄的眾多客戶。

此類別包含所有個人財產及存貨質押貸款，因為可通過出售被沒收的個人財產及存貨質押物償還此類貸款，且其售價通常較貸款賬面價值為高。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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) 逾期末減值貸款

逾期末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，或在股權質押貸款和保證貸款的情況下，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。逾期末減值貸款總額的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
房地產抵押貸款，總額		
逾期一個月以內	3,153	—
逾期一至三個月	104	6,884
逾期四至六個月	797	—
逾期六個月以上	721,696	830,407
	725,750	837,291
股權質押貸款，總額		
逾期六個月以上	—	7,247
	—	7,247
保證貸款，總額		
逾期一個月以內	—	1,335
逾期一至三個月	6,600	6,230
逾期四至六個月	6,345	3,000
逾期六個月以上	8,990	22,225
	21,935	32,790
信用貸款，總額		
逾期六個月以上	3,070	3,070
	3,070	3,070
逾期末減值貸款合計	750,755	880,398

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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) 逾期末減值貸款(續)

於二零一七年六月三十日，本集團就逾期末減值房地產抵押貸款接納公允價值約為人民幣1,660,376千元的房地產抵押物(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,384,947千元)。

(iii) 個別已減值貸款

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
個別減值貸款總額		
— 房地產抵押貸款	143,369	117,131
— 股權質押貸款	175,623	199,648
— 保證貸款	47,871	43,634
	366,863	360,413
個別減值貸款減值準備		
— 房地產抵押貸款	(57,506)	(32,780)
— 股權質押貸款	(120,911)	(139,684)
— 保證貸款	(28,672)	(25,266)
	(207,089)	(197,730)
個別減值貸款淨值	159,774	162,683

(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。於二零一七年六月三十日，前五大客戶的貸款總額佔客戶貸款的28.1%(二零一六年十二月三十一日：29.1%)。截至二零一七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23.1%(二零一六年：28.1%)。

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、貨幣和權益性投資的未平盤額而產生，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、匯率及權益價格。本集團的市場風險主要來自客戶貸款、銀行存款及銀行和其他借款產生的利率風險。本集團已制訂政策及程式以監控及管理市場風險。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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

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和其他借款，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貸款的到期日或銀行和其他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十二個月內，而銀行和其他借款的到期日為十二個月內。本集團定期計量其貸款組合、銀行和其他借款與計息的銀行存款可能發生的利率變動對損益造成的影響。

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銀行定期存款利息收入及固定利率銀行和其他借款利息支出增加/減少，截至二零一七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2,205千元(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：約人民幣2,655千元)。

其他付息金融資產，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。

於二零一七年六月三十日，除銀行存款中以美元及港幣計價的款項合計為人民幣653,806千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣661,953千元)(附註22)，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，截至二零一七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6,538千元(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：減少/增加人民幣6,297千元)。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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

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。

	按需求或於 一個月內 償還	一至六個月	六至十二個月	逾期	合計
未經審核					
於二零一七年六月三十日					
銀行存款及手頭現金	165,042	307,505	402,936	—	875,483
授予客戶的貸款	141,813	782,774	325,387	882,504	2,132,478
金融資產合計	306,855	1,090,279	728,323	882,504	3,007,961
借款	(80,150)	(333,337)	(908,203)	—	(1,321,690)
應付關聯方款項	(27,633)	—	—	—	(27,633)
其他金融負債	(404)	—	—	—	(404)
金融負債合計	(108,187)	(333,337)	(908,203)	—	(1,349,727)
流動資金敞口	198,668	756,942	(179,880)	882,504	1,658,234

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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	一至六個月	六至十二個月	逾期	合計
經審核					
於二零一六年十二月三十一日					
銀行存款及手頭現金	510,169	146,580	261,255	—	918,004
授予客戶的貸款	200,638	575,062	259,925	1,021,133	2,056,758
金融資產合計	710,807	721,642	521,180	1,021,133	2,974,762
借款	(234,104)	(709,807)	(370,094)	—	(1,314,005)
應付關聯方款項	(633)	—	—	—	(633)
其他金融負債	(5,763)	—	—	—	(5,763)
金融負債合計	(240,500)	(709,807)	(370,094)	—	(1,320,401)
流動資金敞口	470,307	11,835	151,086	1,021,133	1,654,361

流動資金的來源定期由本集團財務部審閱，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

本集團的金融資產及負債分別歸類為「貸款及應收款項」，「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」及「其他金融負債」。

「貸款及應收款項」和「其他金融負債」按攤銷成本列示。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。

於二零一七年六月三十日，本集團持有的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產均為權益性投資(二零一六年十二月三十一日：同)。管理層指定所有權益性投資列示為「以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產」。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

5.2 金融資產及負債的公允價值(續)

(a) 公允價值

下表根據在評估公允價值的估值技術中所運用到的輸入的層級，分析本集團於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日按公允價值入賬的金融工具。這些輸入按照公允價值層級歸類為如下三層：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

	第1層	第2層	第3層	總計
於二零一七年六月三十日				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
被指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
— 權益性投資	—	55,868	24,001	79,869
於二零一六年十二月三十一日				
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
被指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產				
— 權益性投資	—	100,997	—	100,997

期內第1與第2層金融資產之間並無轉撥。第2層與第3層之間的轉撥在下文第3層的調節中說明。

評估技術在本期內並沒有發生其他改變。

用於得出第2層公允價值的估值技術

投資於公共實體的第2層權益性投資的公允價值是根據此等投資於二零一七年六月三十日的當時買方報價釐定。對第2層非上市實體權益性投資的公允價值，根據最大限度利用可觀察市場資料的估值技術計量。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

5.2 金融資產及負債的公允價值(續)

(a) 公允價值(續)

使用重大不可觀察輸入的公允價值計量(第3層)

下表顯示截至二零一七年六月三十日止六個月期間第3層金融工具的變動。

二零一七年六月三十日	權益性投資
一月一日的期初結餘	—
轉撥至第3層(a)	34,550
購買	10,000
結算	(30,000)
在綜合收益確認的收益	9,451
六月三十日的期末結餘	24,001
報告期末持有的資產在本期間綜合收益中所確認的未變現利得總額	9,451

- (a) 二零一七年，本集團從第2層轉撥一非上市實體權益性投資(已利用可觀察市場價格按公允價值入賬)至第3層。這是由於本集團改變了該投資的退出方式，報價不再適用。因而於二零一七年六月三十日該權益性投資利用貼現現金流量法確定公允價值，採用的貼現率等於合同約定的收益率。本集團就權益性投資採用的第3層主要輸入數據屬於貼現率，而這並不是以可觀察市場資料為根據。

在此等期間內於綜合收益中確認的總收益(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：無)中，所有數額均歸屬於與報告期末持有的資產或負債相關的未變現收益(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：無)的變動。

有關權益性投資的未變現收益人民幣9,451千元在中期簡明合併綜合收益表內的「淨投資收益」中確認(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：無)。

6 分部資訊

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。

本集團的經營主要位於中國境內，並在三個法律實體之下，即吳中典當、蘇州匯方同達資訊科技有限公司(「匯方同達」)和東山小貸。該三個實體的業務為向蘇州大市的客戶發放貸款及提供融資擔保。

於截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，本集團根據香港財務報告準則第8號定義下的可報告分部以一個經營及可報告分部經營其業務。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

7 利息收入

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
客戶貸款利息收入		
抵押貸款		
— 房地產抵押貸款	44,370	50,430
— 股權質押貸款	27,760	19,996
— 個人財產及存貨質押貸款	4,389	7,092
信用貸款	34,394	20,014
保證貸款	16,439	17,735
銀行存款利息收入	6,664	5,157
	134,016	120,424

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	
	二零一七年	二零一六年
銀行借款利息支出	23,268	22,982
小額貸款公司借款利息支出	746	—
其他利息支出	16,376	6,340
	40,390	29,322

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 淨投資收益

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
公允價值變動損失—上市權益性證券(a)	(10,079)	—
公允價值變動收益—非上市權益性證券(a)	8,951	—
處置子公司淨收益(b)	8,150	—
上市權益性證券現金股利	107	—
	7,129	—

(a) 截至二零一七年六月三十日止六個月期間，公允價值變動損失/收益為來自被指定為按公允價值計量且其變動計入損益的金融工具的公允價值變動(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：無)(附註21)。

(b) 於二零一七年，本集團處置了兩家100%控股的子公司當天下及匯方四海，實現收益人民幣8,150千元(二零一六年：無)。

10 其他經營收益，淨值

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
諮詢費收入—蘇州錢袋(a)	1,560	1,210
處置抵債資產的淨收益	567	947
擔保費收入—東山小貸	24	185
其他	18	—
	2,169	2,342

(a) 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。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，蘇州錢袋按照1.5%至8.0%的比率每年向借款人收取固定諮詢費(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：介乎1.5%至8.6%之間)。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 行政支出

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
職工福利費用(附註12)	18,578	13,900
廣告開支	3,663	3,413
經營租賃租金	2,428	2,190
交通及食宿	2,014	2,601
專業服務及顧問費用	1,698	1,741
通訊及辦公費用	1,106	1,290
手續費	876	563
增值稅及附加(b)	714	1,597
折舊及攤銷	492	365
核數師薪酬	300	—
營業稅金及附加(a)	—	3,919
其他費用	1,796	743
	33,665	32,322

- (a) 於二零一六年五月一日前，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%。自二零一六年五月一日起，本集團的客戶貸款利息收入需要繳納6%的增值稅及等於12%的應交增值稅額的附加稅。
- (b) 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。於二零一六年五月一日前，該增值稅不可抵扣因而確認為行政支出。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

12 職工福利費用

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
工資及薪金	6,862	5,988
自由獎金	5,528	6,156
其他社會保障責任	2,003	1,016
退休金	788	740
僱員獎勵計劃(附註24(b))	3,397	—
	18,578	13,900

13 減值準備淨提取

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
客戶貸款減值準備淨提取(附註20(c))	15,010	69,088
其他資產減值準備淨提取(附註19)	213	—
	15,223	69,088

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 其他(損失)/利得，淨值

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
淨匯兌(損失)/利得	(15,650)	12,976
政府補助	150	20
	(15,500)	12,996

15 所得稅支出

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
當期所得稅	13,503	10,621
遞延所得稅	(3,744)	(17,917)
	9,759	(7,296)

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	
	二零一七年	二零一六年
除稅前利潤	38,536	5,030
按適用的當地稅率計算的稅項	9,758	1,289
稅項影響：		
— 不可稅前扣稅的費用	463	306
— 在實體經營的國家的不同稅率的影響	(460)	—
— 以前年度調整	(2)	(5,978)
— 代扣代繳所得稅	—	(2,913)
稅項支出	9,759	(7,296)

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。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 所得稅支出(續)

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。

本集團的估計應課稅利潤之適用香港利得稅，稅率為16.5%。

根據中國企業所得稅法(「**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。

16 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股份數，截至二零一七年和二零一六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	
	二零一七年	二零一六年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	19,939	3,257
已發行普通股加權平均股份數(千股)	1,025,237	1,025,237
基本每股盈利(以人民幣元計)	0.019	0.003

(b) 攤薄每股盈利

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	19,939	3,257
已發行普通股的加權平均數(千股)	1,025,237	1,025,237
調整： 一購股權(千股)	19,363	—
	1,044,600	1,025,237
已發行普通股每股攤薄盈利的加權平均數(以人民幣元計)	0.019	0.003

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 股息

於本財務資料發佈日，本公司董事會未就截至二零一七年六月三十日止六個月期間的經營成果提議宣派中期股息。

於二零一七年一月二十日，東山小貸董事會批准二零一六年度的股息共計人民幣30,000千元。向非控制性權益股東支付的金額為人民幣18,000千元。

18 遞延所得稅

截至二零一七年六月三十日止六個月期間及截至二零一六年十二月三十一日止年度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	其他資產 減值損失	由被指定為按 公允價值計量 且其變動計入 損益的金融 工具產生的 淨損失	可抵扣虧損	員工獎勵 計劃儲備	合計
遞延所得稅資產						
未經審核 於二零一七年一月一日	69,135	—	116	2,862	381	72,494
在合併綜合收益表中列支	(1,781)	53	282	4,341	849	3,744
於二零一七年六月三十日	67,354	53	398	7,203	1,230	76,238
經審核 於二零一六年一月一日	46,514	—	—	747	—	47,261
在合併綜合收益表中列支	22,621	—	116	2,115	381	25,233
於二零一六年十二月三十一日	69,135	—	116	2,862	381	72,494

於二零一七年六月三十日，本集團未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(二零一六年十二月三十一日：同)。

於二零一七年六月三十日，本集團預計遞延所得稅資產於1年以上轉回(二零一六年十二月三十一日：同)。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 其他資產

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
應收銀行存款利息	5,366	6,144
抵債資產—個人財產，總額	4,666	5,667
扣減：減值準備	(213)	—
抵債資產—個人財產，淨值	4,453	5,667
其他應收款項	11,554	10,846
	21,373	22,657

20 授予客戶的貸款

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
授予客戶的貸款，總額		
抵押貸款	1,568,581	1,525,529
—房地產抵押貸款	1,128,805	1,089,431
—股權質押貸款	379,774	419,901
—個人財產及存貨質押貸款	60,002	16,197
保證貸款	182,850	273,729
信用貸款	593,762	485,400
	2,345,193	2,284,658
扣減：減值準備		
—個別評估	(207,089)	(197,730)
—集體評估	(46,539)	(62,503)
	(253,628)	(260,233)
授予客戶的貸款，淨值	2,091,565	2,024,425

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 授予客戶的貸款(續)

客戶貸款來自本集團的貸款業務。向客戶授出的貸款期為一年以內。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，房地產抵押貸款及股權質押貸款的年利率介乎8.0%至30.0%之間(二零一六年：介乎12.0%至36.7%之間)。

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，授予客戶的保證貸款的年利率介乎8.0%至18.0%之間(二零一六年：介乎8.0%至18.0%之間)。

截至二零一七年六月三十日止六個月期間，授予客戶的信用貸款的年利率介乎8.0%至18.0%之間(二零一六年：介乎6.0%至18.0%之間)。

授予客戶的貸款均為人民幣。

於二零一七年六月三十日，續當貸款金額為人民幣157,543千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣109,980千元)，均為房地產抵押貸款(二零一六年十二月三十一日：同)。截至二零一七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(二零一六年：同)。

(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：

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
三個月內	734,095	713,123
三至六個月	148,801	188,504
六至十二個月	316,759	93,313
十二至二十四個月	42,649	615,558
二十四個月以上	849,261	413,927
	2,091,565	2,024,425

(b) 貸款減值準備變動表

	二零一七年六月三十日		合計
	個別評估	集體評估	
期初	197,730	62,503	260,233
已確認減值虧損	58,358	81	58,439
轉回的貸款減值準備	(27,251)	(16,178)	(43,429)
本期釋放的減值撥備折現利息	(21,615)	—	(21,615)
其他(轉出)/轉入	(133)	133	—
期末	207,089	46,539	253,628

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 授予客戶的貸款(續)

(b) 貸款減值準備變動表

	二零一六年十二月三十一日		合計
	個別評估	集體評估	
年初	127,118	52,503	179,621
已確認減值虧損	104,446	44,981	149,427
轉回的貸款減值準備	(19,510)	(23,307)	(42,817)
本年釋放的減值撥備折現利息	(25,998)	—	(25,998)
其他轉入／(轉出)	11,674	(11,674)	—
年末	197,730	62,503	260,233

(c) 客戶貸款淨提取

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
客戶貸款減值準備淨提取		
個別評估	31,107	69,974
集體評估	(16,097)	(886)
	15,010	69,088

21 以公允價值計量的金融資產

	二零一七年	二零一六年
	六月三十日	十二月三十一日
	未經審核	經審核
被指定為按公允價值計量的金融資產按發行人分類如下：		
上市—公共實體	55,868	66,447
非上市實體	24,001	34,550
	79,869	100,997

上述權益性投資根據已記錄的風險管理策略進行管理，並以公允價值為基礎進行業績評估，並在此基礎上向高級管理層報告相關權益性投資的資訊。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

21 以公允價值計量的金融資產(續)

以上權益性投資的公允價值變動記錄在中期簡明合併綜合收益表內記錄為「淨投資收益」(附註9(a))。

投資於公共實體的權益性投資的公允價值是根據此等投資於二零一七年六月三十日和二零一六年十二月三十一日的當時買方報價釐定。

對非上市實體權益性投資的公允價值，根據估值技術計量(附註5.2)。

公允價值為人民幣41,901千元的上市實體權益性投資(二零一六年十二月三十一日：人民幣49,835千元)，由券商提供的人民幣20,200千元借款提供質押(二零一六年十二月三十一日：同)(附註26(d))。

22 銀行存款及手頭現金

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
手頭現金	1,802	1,430
活期銀行存款	155,902	189,786
原存期超過三個月的定期銀行存款	704,353	721,133
	862,057	912,349

手頭現金及活期銀行存款按幣種分類如下：

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
人民幣	208,251	250,396
美元	652,444	661,231
港幣	1,362	722
	862,057	912,349

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 銀行存款及手頭現金(續)

本集團現金及現金等價物如下：

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
手頭現金及活期銀行存款	862,057	912,349
減：原存期超過三個月的未受限定期存款	(317,070)	(327,123)
質押於銀行擔保的受限定期存款	(387,283)	(394,010)
	157,704	191,216

於二零一七年六月三十日，定期存款美元49,493千元(二零一六年十二月三十一日：美元48,149千元)，折合約人民幣335,283千元(二零一六年十二月三十一日：折合約人民幣334,010千元)，被作為本集團本金為人民幣312,000千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣290,000千元)銀行借款的質押物而使用受到限制(附註26)。

於二零一七年六月三十日，定期存款人民幣52,000千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣60,000千元)是本集團本金為人民幣48,000千元(二零一六年十二月三十一日：人民幣57,000千元)銀行借款的質押物而使用受到限制(附註26)。

23 股本

	股份數目	普通股 港幣	普通股 人民幣
已發行及繳足			
於二零一七年六月三十日與二零一六年十二月三十一日	1,025,237,000	10,252,370	8,111,008

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

24 股份溢價及其他儲備

	其他儲備					合計
	股本溢價	資本儲備	法定儲備	一般儲備	僱員獎勵計劃儲備	
於二零一七年一月一日	548,237	500,000	77,715	4,417	2,607	1,132,976
僱員獎勵計劃(b)	—	—	—	—	3,397	3,397
於二零一七年六月三十日	548,237	500,000	77,715	4,417	6,004	1,136,373
於二零一六年一月一日	548,237	500,000	73,902	4,417	—	1,126,556
提取儲備(a)	—	—	3,813	—	—	3,813
僱員獎勵計劃(b)	—	—	—	—	2,607	2,607
於二零一六年十二月三十一日	548,237	500,000	77,715	4,417	2,607	1,132,976

(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

本公司於二零一六年九月十三日通過了一項購股權以授予現在或者將來為本集團做出貢獻的員工。於二零一六年九月十三日，本公司共授予董事及部分員工共50,000,000份購股權，每份行權價為港幣0.62元。員工在完成一或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一或兩年後方可行權，行權條件為本集團於二零一六年及二零一七年分別完成目標公司權益佔有人應佔淨利潤的60%或以上，或本集團於二零一六年及二零一七年累計完成目標公司權益佔有人應佔淨利潤的60%或以上。購股權的有效期為五年。本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)

截至二零一七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)

24 股份溢價及其他儲備(續)

(b) 僱員獎勵計劃—僱員服務價值(續)

	二零一七年	
	平均行使價 每股港幣(元)	購股權數目 (千計)
於一月一日	0.62	50,000
授予	—	—
於六月三十日	0.62	50,000

	二零一六年	
	平均行使價 每股港幣(元)	購股權數目 (千計)
於一月一日	—	—
授予	0.62	50,000
於十二月三十一日	0.62	50,000

在期末未行使的期權將於二零一八年九月十二日歸屬。

在二零一六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0.82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0.62元、行使價為以上所列、波動率為51.79%、股利收益率為零、期權期限為5年及每年無風險利率為0.66%。按照持續複合股份回報的標準而計量的波動率，是根據自上市起每日股價的統計分析而計算的。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，為該授予董事及員工的購股權計劃確認員工福利費用人民幣3,397千元(截至二零一六年六月三十日止六個月期間：無)。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 其他負債

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
應計僱員福利	5,029	10,088
稅項及其他應繳稅項	1,215	891
其他金融負債	404	5,763
	6,648	16,742

於二零一七年六月三十日，本集團的其他金融負債並不計息(二零一六年十二月三十一日：同)。由於期限較短，公允價值接近其賬面值。

26 借款

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
銀行借款(a)	901,128	888,422
合併特殊目的主體持有人權益—蘇州錢袋(b)	284,799	379,635
小額貸款公司借款(c)	68,000	—
證券公司借款(d)	20,242	20,249
	1,274,169	1,288,306

(a) 銀行借款均於一年內到期。截至二零一七年六月三十日止六個月期間，銀行借款的年利率介乎4.4%至6.2%之間(二零一六年：4.4%至5.9%)。

於二零一七年六月三十日，人民幣312,000千元銀行借款以本集團美元49,493千元受限銀行定期存款為質押(二零一六年十二月三十一日：人民幣290,000千元銀行借款以本集團美元48,149千元受限銀行定期存款為質押)(附註22)。

於二零一七年六月三十日，人民幣48,000千元銀行借款以本集團人民幣52,000千元受限銀行定期存款為質押(二零一六年十二月三十一日：人民幣57,000千元銀行借款以本集團人民幣60,000千元受限銀行定期存款為質押)(附註22)。

於二零一七年六月三十日，人民幣370,000千元銀行借款由吳中嘉業和最終股東擔保(二零一六年十二月三十一日：同)。於二零一七年六月三十日，人民幣50,000千元銀行借款由江蘇吳中集團有限公司(「吳中集團」)擔保(二零一六年十二月三十一日：同)。於二零一七年六月三十日，人民幣120,000千元銀行借款由蘇州匯方科技有限公司(「匯方科技」)擔保(二零一六年十二月三十一日：同)。

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

26 借款(續)

(a) (續)

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。

於二零一七年六月三十日，本集團無尚未動用的貸款額度(二零一六年十二月三十一日：同)。

(b) 於二零一七年六月三十日，合併特殊目的主體持有人的權益是通過蘇州錢袋P2P平台從個人投資者取得的借款(二零一六年十二月三十一日：同)。

於二零一七年六月三十日，貸款資金來源是蘇州錢袋所取得的上述借款，並由東山小貸提供擔保，併入本集團共計人民幣281,000千元本金(二零一六年十二月三十一日：人民幣375,198千元)。

(c) 於二零一七年六月三十日，小額貸款公司提供的人民幣68,000千元借款由吳中集團提供擔保(二零一六年十二月三十一日：無)。

(d) 於二零一七年六月三十日，券商提供的本金為人民幣20,200千元借款由本集團持有的上市股票質押(二零一六年十二月三十一日：同)(附註21)。

27 或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零一六年十二月三十一日：同)。

28 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：

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
不超過一年	5,232	3,443
超過一年而不超過五年	5,604	3,535
超過五年	—	31
	10,836	7,009

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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 承諾(續)

(b) 資本承諾

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
匯方嘉達(a)	50,000	50,000
當天下	—	5,000
匯方四海	—	1,000
	50,000	56,000

(a) 本集團於二零一六年十二月十五日成立了匯方嘉達。註冊資本為人民幣50,000千元，本集團於二零一七年六月三十日尚未支付完畢。

29 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
江蘇吳中地產集團有限公司(「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(「吳中美國」)	吳中集團控制的關聯方
各最終股東全資擁有的英屬維爾京群島公司 (「最終股東擁有的英屬維爾京群島實體」)	各最終股東控制的關聯方
卓佳專業商務有限公司(「卓佳」)	公司秘書

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

29 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：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
本集團支付吳中地產的辦公室租金	—	772
銀行借款由吳中嘉業和最終股東擔保(列示為期末本金) (附註26)	370,000	370,000
銀行借款由吳中集團擔保(列示為期末本金)(附註26)	118,000	60,000
由P2P平台支付給董事及關鍵管理人員的利息支出	214	239

(c) 與關聯方的款項結餘

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
應付關聯方的款項		
應付吳中嘉業	27,000	—
應付最終股東擁有的英屬維爾京群島實體	633	633
	27,633	633

與關聯方的款項結餘為免息。

	二零一七年 六月三十日 未經審核	二零一六年 十二月三十一日 經審核
於P2P平台由董事及關鍵管理人員提供的借款	512	4,204

中期簡明合併財務報表附註(續)

截至二零一七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)

29 關聯方交易(續)

(d) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員包括執行董事、首席風控官及副總裁。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：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年
基本薪金	2,180	1,290
自由獎金	1,325	845
退休金和其他社會保障責任	243	122
購股權計劃	1,181	—
	4,929	2,257

(e) 由管理層主體提供的關鍵管理人員

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團支付給卓佳的公司秘書費為人民幣36千元(二零一六年：人民幣37千元)。

釋義

在本報告中，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》
「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
「報告期」	指 截至二零一七年六月三十日止六個月
「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)

釋義(續)

- 「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
- 「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%