

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，且表明不會就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

INTERNATIONAL BUSINESS SETTLEMENT HOLDINGS LIMITED 國際商業結算控股有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00147)

截至二零一七年九月三十日止六個月之中期業績公佈

國際商業結算控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年九月三十日止六個月期間(「期內」或「報告期間」)之未經審核簡明綜合業績，連同比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

| | 附註 | 未經審核 | |
|-----------------|----|-----------------------------|-----------------------|
| | | 截至九月三十日止六個月 二零一七年 千港元 | 二零一六年 千港元 (經重列) |
| 收入 | 3 | 14,764 | 58,468 |
| 銷售及服務成本 | | (6,069) | (42,334) |
| 毛利 | | 8,695 | 16,134 |
| 其他收入、收益及虧損 | 4 | 24,911 | 2,027 |
| 銷售費用 | | (7,119) | (9,552) |
| 行政費用 | | (43,514) | (23,288) |
| 融資成本 | 5 | (10,789) | (11,732) |
| 除稅前虧損 | | (27,816) | (26,411) |
| 所得稅 | 6 | (4,784) | (4,562) |
| 期內虧損 | 7 | (32,600) | (30,973) |
| 期內其他全面收入(開支) | | | |
| 其後不會重新分類至損益之項目： | | | |
| 換算所產生之匯兌差額 | | 1,143 | 4,720 |
| 期內全面開支總額 | | (31,457) | (26,253) |

| | | 未經審核 | |
|---------------|--------|------------------------|------------------------|
| | | 截至九月三十日止六個月 | |
| | | 二零一七年 | 二零一六年 |
| | | 千港元 | 千港元 |
| | | (經重列) | |
| 附註 | | | |
| 應佔期內虧損 | | | |
| | 本公司擁有人 | (29,877) | (27,263) |
| | 非控制權益 | <u>(2,723)</u> | <u>(3,710)</u> |
| | | <u>(32,600)</u> | <u>(30,973)</u> |
| 應佔全面(收入)開支總額： | | | |
| | 本公司擁有人 | (28,727) | (21,977) |
| | 非控制權益 | <u>(2,730)</u> | <u>(4,276)</u> |
| | | <u>(31,457)</u> | <u>(26,253)</u> |
| 每股虧損 | | | |
| | 基本(港仙) | <u>(0.15)</u> | <u>(0.14)</u> |
| | | 9 | |

簡明綜合財務狀況表

| | 附註 | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 20,864 | 22,381 |
| 無形資產 | 10 | 47,816 | 32,538 |
| 於聯營公司之權益 | | — | — |
| 長期應收賬項 | 11 | 124,407 | 68,254 |
| 融資租賃應收款項 | | — | 283 |
| 遞延稅項資產 | | 36,568 | 35,936 |
| 購買設備之按金 | | — | 50,743 |
| | | 229,655 | 210,135 |
| 流動資產 | | | |
| 土地開發支出 | 12 | — | 151,904 |
| 待售物業 | | 2,698,009 | 2,349,883 |
| 應收貿易賬項及其他應收賬項 | 13 | 339,213 | 123,578 |
| 融資租賃應收款項 | | — | 122 |
| 有限制銀行存款 | | 18,105 | 32,336 |
| 銀行結存及現金 | | 1,040,125 | 1,513,380 |
| | | 4,095,452 | 4,171,203 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易賬項及其他應付賬項 | 14 | 524,047 | 475,735 |
| 銷售物業的已收按金 | | 1,281,705 | 1,211,182 |
| 借款—一年內到期 | 15 | 1,027,055 | 885,699 |
| 應付非控制權益款項 | | 55,365 | 54,639 |
| 應付最終控股公司款項 | | 2,308 | 2,309 |
| 稅項負債 | | 17,521 | 19,713 |
| | | 2,908,001 | 2,649,277 |
| 流動資產淨值 | | 1,187,451 | 1,521,926 |
| 總資產減流動負債 | | 1,417,106 | 1,732,061 |
| 非流動負債 | | | |
| 借款—一年後到期 | 15 | 73,961 | 355,204 |
| 遞延收益 | | — | 2,255 |
| | | 73,961 | 357,459 |
| 資產淨值 | | 1,343,145 | 1,374,602 |

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 股本及儲備 | | |
| 股本 | 20,319 | 20,319 |
| 儲備 | <u>1,313,634</u> | <u>1,342,361</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | 1,333,953 | 1,362,680 |
| 非控制權益 | <u>9,192</u> | <u>11,922</u> |
| 權益總額 | <u>1,343,145</u> | <u>1,374,602</u> |

附註：

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」（「香港會計準則第34號」）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。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般基於換取商品及服務而付出之代價之公允值。

除下文闡述者外，截至二零一七年九月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法，與編製本集團截至二零一七年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者相同。

採用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本中期期間，本集團已首次應用香港會計師公會頒佈之下述香港財務報告準則之新訂修訂本，其於本中期期間強制生效：

| | |
|-------------------|----------------------------------|
| 香港會計準則第7號（修訂本） | 披露主動性 |
| 香港會計準則第12號（修訂本） | 就未變現虧損確認遞延稅項資產 |
| 香港財務報告準則第12號（修訂本） | 作為香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期之年度改進之一部分 |

於本中期期間應用以上香港財務報告準則（修訂本）並無對該等簡明綜合財務報表所呈報之金額及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露產生重大影響。有關因應用香港會計準則第7號（修訂本）而自融資活動產生之負債變動（包括自現金流量產生之變動以及非現金變動）之額外披露將於截至二零一八年三月三十一日止年度之綜合財務報表內提供。

本集團並無提前採納任何於該等簡明綜合財務報表獲授權刊發日期已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則之修訂本。

3. 收入及分類資料

本集團通過業務分類管理其業務，而業務分類由不同業務線組成，方式與向本集團執行董事（即主要營運決策者（「主要營運決策者」））內部呈報資料以用於資源分配及績效評估之方法一致。

本集團已識別以下可呈報分類。

- | | | |
|--------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 物業開發 | — | 在中國開發及銷售商業住宅物業，包括在中國承接一級土地開發業務。 |
| 國際商業結算 | — | 通過與各國央行實時清算系統連接，為國與國之間提供一條快捷、高效及低成本的金融高速路。基於獨特的區塊鏈的區域清算環技術，本集團將開發一個多幣種、國際化、分佈式的全球清算平台，旨在為全球跨境貿易企業及個人實現全球範圍內點到點、「7X24」（即一天24小時，一週7天）、多幣種、實時的資金清結算。 |
| 融資業務 | — | 透過放債服務、融資租賃、租賃、保理及其他相關服務提供融資。 |

於本中期期間擴大融資業務後，主要營運決策者認為，物業開發分類、國際商業結算分類以及融資業務分類為本集團的主要業務線及可呈報經營分類。除該三個分類以外的業務營運對本集團而言並不重大，故就呈報用途呈列為「其他」。

由於上述變動，若干過往期間數據已重列，以與期內呈列貫徹一致。

分類收入及業績

截至二零一七年九月三十日止六個月（未經審核）

| | 物業開發 | 國際商業 結算 | 融資業務 | 其他 | 總額 |
|-----------|--------------|------------|--------------|----------|------------------------|
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 收入 | | | | | |
| 對外銷售及分類收入 | <u>9,258</u> | <u>-</u> | <u>5,506</u> | <u>-</u> | <u>14,764</u> |
| 分類（虧損）溢利 | (5,077) | (14,864) | 4,478 | (327) | (15,790) |
| 未分配公司費用 | | | | | (16,521) |
| 利息收入 | | | | | <u>4,495</u> |
| 除稅前虧損 | | | | | <u><u>(27,816)</u></u> |

截至二零一六年九月三十日止六個月(未經審核)

| | 物業開發 千港元 | 國際商業 結算 千港元 | 融資業務 千港元 (經重列) | 其他 千港元 | 總額 千港元 (經重列) |
|-----------|-------------|-------------------|----------------------|-----------|--------------------|
| 收入 | | | | | |
| 對外銷售及分類收入 | 50,584 | - | 7,884 | - | 58,468 |
| 分類(虧損)溢利 | (7,797) | (992) | 3,799 | (767) | (5,757) |
| 未分配公司費用 | | | | | (22,459) |
| 利息收入 | | | | | 1,805 |
| 除稅前虧損 | | | | | <u>(26,411)</u> |

分類資產及負債

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) (經重列) |
|--------------|---------------------------------|------------------------------------------|
| 資產 | | |
| 分類資產 | | |
| 物業開發 | 2,836,818 | 2,655,601 |
| 國際商業結算 | 94,174 | 54,745 |
| 融資業務 | <u>350,908</u> | <u>151,733</u> |
| 可呈報分類總額 | 3,281,900 | 2,862,079 |
| 其他 | <u>905</u> | <u>857</u> |
| 分類資產總額 | <u>3,282,805</u> | <u>2,862,936</u> |
| 未分配資產 | | |
| 銀行結存及現金 | 1,040,125 | 1,513,380 |
| 其他資產 | <u>2,177</u> | <u>5,022</u> |
| 未分配資產總額 | <u>1,042,302</u> | <u>1,518,402</u> |
| 綜合資產總額 | <u><u>4,325,107</u></u> | <u><u>4,381,338</u></u> |

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) (經重列) |
|--------------|---------------------------------|------------------------------------------|
| 負債 | | |
| 分類負債 | | |
| 物業開發 | (2,939,666) | (2,978,341) |
| 國際商業結算 | (33,188) | (17,083) |
| 融資業務 | (2,317) | (4,016) |
| 可呈報分類總額 | (2,975,171) | (2,999,440) |
| 其他 | (721) | (692) |
| 分類負債總額 | (2,975,892) | (3,000,132) |
| 未分配負債 | | |
| 其他負債 | (6,070) | (6,604) |
| 未分配負債總額 | (6,070) | (6,604) |
| 綜合負債總額 | (2,981,962) | (3,006,736) |

地理區域資料

本集團之業務主要位於註冊成立國家中國。所有來自外部客戶之收入均來自中國客戶。本集團所有非流動資產主要位於中國。

4. 其他收入、收益及虧損

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|---------------------|------------------------|---------------------------------|
| | 二零一七年 千港元 (未經審核) | 二零一六年 千港元 (未經審核) (經重列) |
| 利息收入 | 4,495 | 1,805 |
| 匯兌收益淨額 | 8,306 | — |
| 呆壞賬撥備撥回 | 2,708 | — |
| 土地開發支出之減值虧損撥回(附註12) | 6,428 | — |
| 政府資助 | 2,306 | — |
| 融資租賃收入 | — | 28 |
| 其他 | 668 | 194 |
| | 24,911 | 2,027 |

5. 融資成本

| | 截止九月三十日止六個月 | |
|-----------|------------------------|------------------------|
| | 二零一七年 千港元 (未經審核) | 二零一六年 千港元 (未經審核) |
| 借款之利息 | | |
| — 銀行借款 | 49,792 | 67,640 |
| — 其他借款 | 9,757 | 9,900 |
| | <u>59,549</u> | <u>77,540</u> |
| 減：待售物業資本化 | <u>(48,760)</u> | <u>(65,808)</u> |
| | <u>10,789</u> | <u>11,732</u> |

中期期間資本化之借款成本乃於特定用作獲取合資格資產之借款中產生。

6. 所得稅

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一七年 千港元 (未經審核) | 二零一六年 千港元 (未經審核) |
| 中國之即期稅項 | | |
| — 企業所得稅(「企業所得稅」) | 1,213 | 1,034 |
| — 土地增值稅(「土地增值稅」) | 2,741 | (867) |
| | <u>3,954</u> | <u>167</u> |
| 遞延稅項 | | |
| — 期內 | 830 | 4,395 |
| | <u>830</u> | <u>4,395</u> |
| 稅項開支 | <u>4,784</u> | <u>4,562</u> |

由於本集團於香港並無產生應課稅溢利，故於兩個中期期間內並無就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅按應課稅溢利之適用稅率計算（如適用）。於兩個中期期間，本公司中國附屬公司之適用企業所得稅稅率為25%。

本集團須根據中國相關稅務規例，就預售物業發展項目預付土地增值稅及企業所得稅。於二零一七年九月三十日，有關出售物業收取按金的已預付土地增值稅及企業所得稅金額約為5,960,000港元（二零一七年三月三十一日：11,571,000港元），並扣除各附屬公司於簡明綜合財務狀況表之稅項負債。

7. 期內虧損

期內虧損已扣除：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一七年 千港元 (未經審核) | 二零一六年 千港元 (未經審核) |
| 董事酬金 | 2,060 | 1,089 |
| 其他員工薪金、工資及津貼 | 19,170 | 9,284 |
| 其他員工之退休計劃供款 | 971 | 572 |
| | <u>22,201</u> | <u>10,945</u> |
| 減：於待售物業資本化之員工成本 | (997) | (772) |
| 員工成本總額 | <u><u>21,204</u></u> | <u><u>10,173</u></u> |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 2,806 | 1,370 |
| 有關收購一間附屬公司之專業費用 | - | 1,577 |
| 有關租賃物業之租金開支 | 9,845 | 2,780 |
| 未撥充資本化之研發開支 | <u><u>2,384</u></u> | <u><u>-</u></u> |

8. 股息

於報告期間，並無派付、宣派或擬派任何股息。本公司董事不建議派付中期股息（二零一六年：無）。

9. 每股虧損

本公司擁有人應佔本中期期間每股基本虧損乃按以下數據計算得出：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一七年 | 二零一六年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 溢利及虧損 | | |
| 用於計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔期內虧損 | <u>(29,877)</u> | <u>(27,263)</u> |
| | | |
| | 截至九月三十日止六個月 | |
| | 二零一七年 | 二零一六年 |
| 股份數目 | | |
| 用於計算每股基本虧損之加權平均股份數目 | <u>20,319,072,320</u> | <u>19,039,072,320</u> |

由於兩個期間並無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

10. 無形資產

無形資產於本中期期內之變動概述如下：

| | 千港元 |
|-------------------|---------------|
| 於二零一七年四月一日（經審核） | 32,538 |
| 添置 | 13,814 |
| 匯兌調整 | <u>1,464</u> |
| 於二零一七年九月三十日（未經審核） | <u>47,816</u> |

本集團向一家獨立軟件公司付款以協助本集團開發與「一帶一路」沿線國家央行及商業銀行的系統對接之結算平台。該平台現處於測試對接銀行系統階段，本公司董事認為，該平台將於未來產生經濟利益。平台之預期使用年期為10年，而當該無形資產準備使用時將予以攤銷。

11. 長期應收賬項

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 應收租賃及保理款項之賬面值 | 150,047 | 99,964 |
| 減：流動資產項下所示之一年內到期之款項 (附註13) | <u>(25,640)</u> | <u>(31,710)</u> |
| 非流動資產項下所示之款項 | <u><u>124,407</u></u> | <u><u>68,254</u></u> |

賬面值包括以下各項：

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| — 應收租賃款項 (附註a) | 150,047 | — |
| — 應收保理款項 (附註b) | <u>—</u> | <u>99,964</u> |
| | <u><u>150,047</u></u> | <u><u>99,964</u></u> |

附註：

- (a) 於二零一七年六月，本集團與一名獨立第三方訂立銷售及回租安排（「該安排」）。根據該安排，本集團按固定年利率6%向承租人墊付合共人民幣131,300,000元（相當於約154,144,000港元），分30期按季度償還。本集團自承租人取得市值約為人民幣131,300,000元的若干苗圃（即該安排的標的財產）的所有權。本集團亦自承租人的中間控股公司取得擔保以就本集團的應收租賃款項提供擔保，以防承租人違約拖欠付款。於承租人解除其於該安排下的全部責任後，本集團將按面額向承租人退還苗圃的所有權。

- (b) 於二零一七年三月三十一日之結餘指應收福建萬嘉貿易有限公司（「福建萬嘉」）之款項。於二零一四年二月，福建萬嘉與一名非關聯第三方承租人訂立一份協議，以租賃由福建萬嘉擁有之物業，租期截至二零二四年。於二零一五年五月十一日，本集團與福建萬嘉訂立一份金額為人民幣120,000,000元（相當於約147,122,000港元）的保理協議。據此，本集團有權收取物業租賃產生之租金收入。福建萬嘉負責代表本集團收取租金。倘承租人違約拖欠付款，福建萬嘉須償還到期款項。該款項按固定年利率13%計息，且須於五年內按季度償還。於二零一五年五月七日，本集團自福建高德貿易有限公司（「福建高德」，福建萬嘉的關聯公司）取得擔保，福建高德同意就應收保理款項向本集團提供擔保，以防違約。於本中期期間，經雙方同意，福建萬嘉以現金提早向本集團償還全部未償還結餘並終止協議。

12. 土地開發支出

於本中期期間，土地開發成本約人民幣140,285,000元（相當於約161,759,000港元）已收回並撥回早前確認的減值虧損6,428,000港元。

13. 應收貿易賬項及其他應收賬項

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 應收貿易賬項 | 2,529 | 5,078 |
| 減：呆壞賬撥備 | (2,295) | (4,852) |
| | 234 | 226 |
| 其他應收賬項及預付款項 | | |
| 其他按金 (附註a) | 12,464 | 11,938 |
| 建築工程之預付款項 | 35,668 | 39,150 |
| 其他應收賬項 | 8,498 | 8,875 |
| 其他預付款項 | 5,796 | 1,207 |
| 平台費用應收款項 | - | 3,383 |
| 應收一名第三方款項 (附註b) | 23,480 | 27,063 |
| 其他稅項預付款項 (附註c) | 27,103 | 26 |
| 應收租賃款項 (附註11) | 25,640 | - |
| 應收貸款 (附註d) | 80,000 | - |
| 應收保理款項 (附註e) | 117,398 | 31,710 |
| 應收利息 | 2,932 | - |
| 應收貿易賬項及其他應收賬項總額 | 339,213 | 123,578 |

附註：

- a. 於二零一七年九月三十日，其他按金包括本集團向地方政府支付一筆約11,153,000港元（二零一七年三月三十一日：10,713,000港元）的保證金，以在柳州市建造一家酒店。該筆款項將在酒店竣工及開始運營後悉數退回，酒店預計會於一年內竣工及開始運營。
- b. 應收一名第三方款項的結餘為非貿易相關、無抵押及須按要求償還。其因廣西正桓貿易有限公司（「廣西正桓」，柳州正和之全資附屬公司）代表廣西正和實業集團有限公司（「廣西正和實業」，於作出借款時為柳州正和前主要股東之控股公司）向銀行作出的貸款而產生，該筆銀行貸款乃以廣西正和實業的資產作抵押。該筆銀行貸款計息，為銀行就廣西正桓提取的借款所收取的款項。
- c. 該結餘主要指預付企業所得稅13,975,000港元及預付增值稅4,394,000港元，乃與預收客戶款項有關。
- d. 於二零一七年八月，本集團就向一名獨立第三方提供120,000,000港元的過渡貸款訂立協議。該筆貸款按固定年利率10%計息，且須於二零一七年九月償還。應收貸款由借款人於一項投資基金擁有的100%股權及其全資附屬公司的10%股權作擔保。於二零一七年九月三十日，40,000,000港元已償還而餘額80,000,000港元連同其應計利息已逾期。本集團期後收回該筆餘額80,000,000港元連同有關利息。
- e. 於本中期期間，本集團與六名獨立第三方（「賣方」）訂立六份總金額為人民幣100,000,000元的保理協議。據此，本集團有權就賣方貼現予本集團的應收票據收取現金。賣方負責代表本集團收取現金及須償還本集團應收保理款項。應收保理款項按固定年利率6.5%計息，且須於一年內按季度償還。賣方的一家關聯公司已就本集團應收保理款項提供擔保。於二零一七年九月三十日，未收回應收保理款項為117,398,000港元。

本集團之應收貿易賬項(扣除呆壞賬撥備)之賬齡分析(按向客戶交付物業日期及提供顧問服務日期計算)如下:

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|------|---------------------------------|---------------------------------|
| 一年以上 | <u>234</u> | <u>226</u> |

於二零一七年九月三十日,由於信貸質素並無任何重大變動及有關金額基於過往經驗仍被視為可收回,本集團應收貿易賬項234,000港元(於二零一七年三月三十一日:226,000港元)已逾期而本集團尚未作出減值虧損撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

14. 應付貿易賬項及其他應付賬項

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 應付貿易賬項 | 13,594 | 13,712 |
| 應付承包商之應計建築成本 | 446,031 | 355,239 |
| 應付利息 | 10,946 | 40,492 |
| 應付第三方款項(附註) | 23,564 | 27,144 |
| 其他應付賬項 | 10,865 | 5,793 |
| 其他應付稅項 | 3,368 | 11,479 |
| 應付票據 | - | 16,914 |
| 預收客戶款項 | <u>15,679</u> | <u>4,962</u> |
| | <u>524,047</u> | <u>475,735</u> |

附註: 結餘指應付第三方之非貿易相關、無抵押、免息及按要求償還款項。於二零一七年九月三十日,計入應付福建萬嘉貿易有限公司及福州大展實業有限公司款項約15,209,000港元(二零一七年三月三十一日:19,119,000港元)指該等訂約方為柳州正和當時前股東之業務夥伴時所作出之墊款。

以下為本集團應付貿易賬項於報告期末根據已收取材料日期的賬齡分析：

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至90日 | <u>13,594</u> | <u>13,712</u> |

15. 借款

| | 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 有抵押銀行借款 | 906,058 | 902,613 |
| 無抵押其他借款 | <u>194,958</u> | <u>338,290</u> |
| | <u>1,101,016</u> | <u>1,240,903</u> |
| 按下列情況償還的借款賬面值： | | |
| 一年內 | 1,027,055 | 885,699 |
| 超過一年，但不超過兩年 | 73,961 | 323,630 |
| 超過兩年，但不超過五年 | <u>-</u> | <u>31,574</u> |
| | 1,101,016 | 1,240,903 |
| 減：流動負債項下所示之款項 | <u>(1,027,055)</u> | <u>(885,699)</u> |
| 非流動負債項下所示之款項 | <u>73,961</u> | <u>355,204</u> |

於兩個期間內，所有借款均為固定利率借款，且以人民幣計值。

有關本集團固定利率借款之實際利率之範圍如下：

| | 二零一七年 九月三十日 | 二零一七年 三月三十一日 |
|------|----------------|-----------------|
| 實際利率 | <u>5%-30%</u> | <u>6%-24%</u> |

於二零一七年九月三十日，本集團其他借款指(i)一名第三方提供的無抵押借款117,398,000港元(二零一七年三月三十一日：315,737,000港元)，該借款按固定年利率5%(二零一七年三月三十一日：6%)計息，須於二零一八年七月償還；(ii)另一名第三方提供的無抵押借款22,265,000港元(二零一七年三月三十一日：22,553,000港元)，該借款按固定年利率24%(二零一七年三月三十一日：24%)計息，須於二零一八年三月償還；及(iii)另一名第三方提供的無抵押借款55,295,000港元(二零一七年三月三十一日：零)，該借款按固定年利率24%計息，須於二零一七年十二月償還。

為本集團之銀行借款作擔保之已抵押資產的賬面值載列如下：

| 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------------------------------|---------------------------------|
|---------------------------------|---------------------------------|

由下列項目抵押：

| | | |
|------|----------------|----------------|
| 待售物業 | 971,087 | 969,207 |
|------|----------------|----------------|

除本集團自身已抵押之資產外，廣西正和實業(柳州正和之前關聯人士)及柳州正和前股東之其他關連人士亦向銀行抵押若干資產以為本集團之借款作擔保。

16. 其他承擔

| 二零一七年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------------------------------|---------------------------------|
|---------------------------------|---------------------------------|

有關下列各項已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備之承擔：

| | | |
|----------|----------------|------------------|
| — 建設待售物業 | 711,449 | 916,197 |
| — 開發結算平台 | 35,781 | 44,292 |
| — 購買設備 | — | 50,743 |
| | 747,230 | 1,011,232 |

17. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合期內的呈列方式。

管理層討論及分析

整體業績

本集團於報告期間錄得營業額約14,764,000港元，較二零一六年同期約58,468,000港元大幅下降74.75%。期內營業額主要來自柳州正和樺桂置業集團有限公司（「柳州正和」）所建造的正和城（「正和城」）物業的銷售及來自融資業務的利息收入。

於報告期間錄得毛利約8,695,000港元（二零一六年：16,134,000港元）。

期內錄得虧損約32,600,000港元，較上一年度同期約30,973,000港元上升5.25%。於報告期間每股基本虧損為0.15港仙，較二零一六年同期0.14港仙略微上升7.14%。

經營業務回顧及前景

國際商業結算

集團自行開發的全球清結算網絡(Next Generation Settlement Network)（「NGSN」）主要是為市場提供另一清結算的途徑，給接入網絡的銀行及客戶提供多一條全天候，多幣種的匯劃渠道選擇，同時還可以幫助銀行及客戶打開海外市場，並配合國家政策，可以有效地幫助接入的國家或地區提高貿易結算的便利性，為「一帶一路」沿線國家的銀行及客戶拓展業務提供支持。

於主要經營項目方面，集團積極拓展銀行客戶。到目前為止，有幾家大規模銀行（包括國內及國外銀行）目前正計劃實施參與，並與20餘家意向銀行客戶保持持續溝通，集團希望在2018年實現國內外大、中、小銀行共計40餘家建立全方面的合作關係。此外，集團也與多家大型企業簽署合作意向書，計劃於2018年內實現運營的經營目標。在與客戶商討合作時，多家銀行及企業客戶也充分認識到NGSN解決方案所帶來的價值，以及NGSN可以助力國家主導的「一帶一路」戰略，其負責人十分關注此事，並希望NGSN系統早日投入使用。但由於NGSN屬於支付類的清結算系統，系統中所接入的銀行與非銀金融機構數量將會決定其價值與影響力，故公司希望盡可能在2018年底實現NGSN為客戶提供運營的經營策略。

集團在電子貨幣及跨境支付方面亦正積極發展，計劃在佈局、連接、服務三方面推動該業務，為股東創造價值。

集團於去年獲得由立陶宛央行頒發的電子貨幣機構(Electronic Money Institution)（「EMI」）許可證。該許可證在歐盟範圍內通行，長期有效。基於該許可證，集團可為來自全球的企業和個人開立賬戶，並面向所有歐洲國家提供電子貨幣發行、兌換以及支付服務。直至目前，歐洲電子銀行系統、統一客戶審查系統已經完成技術研發，預計本年度12月可向立陶宛及歐盟提供服務，集成支付網關預計本年度12月可以完成國內支付機構、立陶宛電子銀行的接入。分佈式點對點清算系統預計本年度內開始系統開發工作，並根據集團業務發展，適時推出。

除歐洲外，集團在重點佈局「一帶一路」沿線國家，目前集團已經著手申請吉爾吉斯坦的NBKR Payment License以及開展港澳台、東南亞等地區的準備工作。

基於NGSN技術沉澱，亦在建設多個IT系統以支撐業務佈局，集團希望為企業客戶、個人客戶提供網絡支付、跨境匯款、貨幣兌換等基礎金融服務。於去年集團已完成了與歐洲SEPA系統對接的概念驗證項目，有效驗證了NGSN對歐接口的可行性，待NGSN發展成熟後，EMI的系統可接入NGSN，讓NGSN為EMI的客戶提供服務，二者即可協同發展，互相促進，為集團創造更大的貢獻。

於報告期間，本分類沒有新機構成員加入網絡據此沒有錄得任何會員費收入，並產生約14,864,000港元之虧損（二零一六年：992,000港元）。期內主要費用是辦事處租金開支、研發費用及工資。

柳州正和

正和城為混合多功能綜合項目，提供多種不同類型物業，包括由柳州正和所開發的別墅、聯排屋、商業大樓、辦公大樓、酒店及高層公寓。

正和城項目由兩期構成，一期提供多幢建築面積約500,000平方米及可出售面積約474,570平方米之住宅及商業物業。二期將另外提供多幢住宅及商業物業，總建築面積約為580,000平方米，可出售面積約為536,199平方米。一期與二期均已開始施工及在開發中。各期項目進程如下所示：

| | 物業類型 | 情況 |
|-----|---------|-------------------|
| 一期： | | |
| A區 | 別墅及高層公寓 | 建築工程已竣工且大部分物業已出售。 |
| B區 | 別墅及高層公寓 | 建築工程已竣工且大部分物業已出售。 |

| | 物業類型 | 情況 |
|-----|-------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| C區 | 住宅及商業綜合樓及工作室／辦公大樓 | 7幢住宅及商業綜合樓的建築工程已竣工且工程竣工驗收證書已授出。大部分住宅綜合樓已出售。 3幢工作室／辦公大樓仍處於建設中。預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計於二零一八年上半年授出。 |
| 二期： | | |
| D1區 | 別墅 | 建築工程已竣工。總可出售面積為8,008平方米的16幢別墅乃持作出售。 |
| D1區 | 高層公寓 | 正在建設5幢高層公寓。預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計於二零一七年年末授出。 |
| D2區 | 別墅 | 建築工程已竣工。總可出售面積為4,684平方米的8幢別墅乃持作出售。 |
| E區 | 酒店及服務式公寓 | 正在建設酒店及服務式公寓。服務式公寓預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計於二零一七年年末取得。 |

| | 物業類型 | 情況 |
|----|----------|--------------------------------------------------|
| F區 | 住宅及商業綜合樓 | 正在建設6幢住宅及商業綜合樓。 |
| | | 3幢綜合樓的預售許可證已授出而工程竣工驗收證書預計於二零一八年上半年取得。 |
| | | 餘下3幢綜合樓的預售許可證預計於二零一七年年末授出而工程竣工驗收證書預計於二零一九年下半年取得。 |

於截至二零一七年九月三十日止期間，面積約1,152平方米（二零一六年：4,841平方米）已出售。期內產生分類營業額約9,258,000港元（二零一六年：50,584,000港元）。期內錄得分類虧損5,077,000港元（二零一六年：7,797,000港元）。

報告期間銷售數字較低乃主要因為期內無向客戶交付新竣工單位。由於D1區高層公寓的工程竣工驗收證書預期於二零一七年年末取得，預期於截至二零一八年三月三十一日止財政年度的銷售物業的收入將大幅增加。

外部專家戴德梁行有限公司已獲委任以協助評估物業開發項目於二零一七年九月三十日的公允值。已就已竣工及待售的物業使用直接比較法，參考相關市場上可得的可比較銷售交易。在建物業的價值乃使用直接比較法得出，當中假設物業的建築工程已於估值日期竣工，並計及預計建築成本及為完成開發將支銷的成本。由於可變現淨值高於賬面值，截至二零一七年九月三十日止期間無須作出減值虧損。

柳州正和將繼續開發正和城二期及於廣西或中國其他省份積極尋找其他物業發展機會。

融資業務

於二零一五年，本集團取得中國（上海）自由貿易試驗區管理委員會之批准並於中國（上海）自由貿易試驗區成立外商獨資企業（「外商獨資企業」），以在中國進行融資業務。經營範圍包括融資租賃業務；租賃業務；向國內外市場購買租賃資產；租賃資產之殘值處理及維修；提供租賃交易諮詢和擔保以及從事商業保理業務。外商獨資企業之註冊資本為100,000,000美元（約人民幣6.2億元）及於二零一五年對外商獨資企業之第一階段注資為20,000,000美元（約人民幣1.24億元）。

於報告期間，已向外商獨資企業注資15,000,000美元（約人民幣1.01億元）拓寬融資業務，以拓展本集團之收入來源及動用本集團資源充分提升本公司及其股東之整體回報。

於報告期間，本分類錄得利息收入約5,506,000港元（二零一六年：7,884,000港元）及分類溢利4,478,000港元（二零一六年：3,799,000港元）。

其他經營業務

本集團的其他經營業務涵蓋提供顧問服務、商品貿易及營運電子商貿平台及投資金礦。於報告期間，此等其他經營業務概無產生營業額，惟產生虧損327,000港元（二零一六年：767,000港元）。管理層將定期檢討有關情況，並發掘可行的改善方案為股東帶來回報。

於位於吉爾吉斯共和國的金礦的27%實際股權在上年悉數減值。採礦場及其他基礎設施的建設工程出現延誤，預期將於二零一八年開始試採礦。本公司於金礦的股權已獲質押，為礦業公司借入的銀行貸款提供擔保，以為其運營提供資金。

重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

於報告期間發生其他重大收購及出售附屬公司及聯營公司事項。

財務回顧

財務狀況、流動資金及資產負債比率

於二零一七年九月三十日，本集團之資產及負債總額分別為4,325,107,000港元（二零一七年三月三十一日：4,381,338,000港元）及2,981,962,000港元（二零一七年三月三十一日：3,006,736,000港元）。於二零一七年九月三十日，本集團錄得權益總額1,343,145,000港元（二零一七年三月三十一日：1,374,602,000港元）。權益總額減少主要由於期內產生虧損。

於二零一七年九月三十日，本集團錄得流動資產淨值1,187,451,000港元（二零一七年三月三十一日：1,521,926,000港元）。於二零一七年九月三十日，銀行結存及現金為1,040,125,000港元（二零一七年三月三十一日：1,513,380,000港元），其中大部分以港元、美元及人民幣計值。

本集團的流動比率（界定為流動資產除以流動負債）為1.41（二零一七年三月三十一日：1.57）。

於二零一七年九月三十日，本集團之借款總額為1,182,253,000港元（二零一七年三月三十一日：1,324,995,000港元），均以人民幣計值，明細如下：

- (i) 銀行及其他借款為1,101,016,000港元（二零一七年三月三十一日：1,240,903,000港元），實際利率介乎5.00%至30.00%不等；及
- (ii) 應付第三方、最終控股公司及非控制權益之免息貸款分別為23,564,000港元（二零一七年三月三十一日：27,144,000港元）、2,308,000港元（二零一七年三月三十一日：2,309,000港元）及55,365,000港元（二零一七年三月三十一日：54,639,000港元）。

於二零一七年九月三十日，資產負債比率（即借款總額與權益總額之比例）為0.88（二零一七年三月三十一日：0.96）。

財務資源

期內，本集團主要透過內部資源、借款以及自上年進行股本融資所籌集之所得款項繼續為其營運提供資金。管理層認為，本集團將透過其業務營運產生流動資金，並將於必要時考慮利用進一步股本融資。

股本架構

於二零一七年九月三十日，本公司之已發行股本總額為20,319,072港元，分為20,319,072,320股本公司普通股。

資產抵押

於二零一七年九月三十日，賬面值為971,087,000港元（二零一七年三月三十一日：969,207,000港元）之若干待售物業已予抵押，作為本集團所獲授若干銀行借款之擔保。

或然負債

本集團就若干銀行授出之按揭融資提供擔保，該等按揭融資涉及由本集團物業買家所訂立之按揭貸款。根據擔保之條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團須負責向銀行償還買家結欠之按揭貸款連同其應計利息及任何罰款，而本集團屆時有權接管有關物業之法定所有權。擔保期限由相關按揭貸款授出日期起計，並於買家取得個別房產證後結束。於二零一七年九月三十日，就上述之按揭融資向銀行提供之擔保為484,508,000港元（二零一七年三月三十一日：481,828,000港元）。

外匯風險

本集團之部分資產與負債乃以人民幣、美元及港元列值，為將外匯風險降至最低程度，本集團盡量動用以相同貨幣列值之資金進行交易。

中期股息

董事會決議，概不宣派截至二零一七年九月三十日止六個月之任何中期股息。

僱員及薪酬政策

於二零一七年九月三十日，本集團僱用約180名僱員。僱員薪金乃根據僱員之表現及經驗每年檢討及調整。本集團之僱員福利包括績效花紅、醫療保險、強制性公積金計劃、地方市政府退休計劃，以及為員工提供教育資助以鼓勵持續專業進修。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載有關上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。經向全體董事作出特定查詢後，本公司接獲全體董事之確認，彼等於整個報告期間已遵守標準守則所載之規定標準及董事進行證券交易之行為守則。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至二零一七年九月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

遵守企業管治常規守則

於截至二零一七年九月三十日止六個月整個期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載列之守則條文，惟以下守則條文第A.2.1、E.1.2、F.1.3及A.6.7條之偏離除外：

- (a) 根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁（「行政總裁」）之職務不應由同一人擔任。於二零一七年九月二十二日本公司宣佈羅峰先生退任本公司主席（先前亦擔任行政總裁職務）後，本公司並無正式委任主席及行政總裁。主席之職責及本集團業務之日常管理由執行董事集體處理，且由高級管理層團隊支持，而高級管理層團隊由兼備相關專業知識及經驗之員工輔助。

董事會認為，此安排讓擁有不同專業知識之全體執行董事均能作出貢獻，且有利於延續本公司之政策及策略，並符合本公司股東之整體利益。鑑於本公司日後業務之發展，董事會將檢討現有架構並考慮提名合適人選擔任主席及行政總裁職務之事宜。

- (b) 守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會。誠如上文所述，本公司並無正式之主席。然而，出席於二零一七年九月二十二日舉行之股東週年大會之本公司其中一名董事獲選為大會主席，以確保於大會上與股東進行有效溝通。
- (c) 守則條文第F.1.3條規定，公司秘書應向主席及／或行政總裁匯報。於二零一七年九月二十二日羅峰先生退任主席後，由於本公司並無主席及行政總裁，故公司秘書自二零一七年九月二十二日起向執行董事匯報。
- (d) 就守則條文第A.6.7條而言，本公司之獨立非執行董事邵平先生因彼之其他事務而無法出席於二零一七年九月二十二日舉行之股東週年大會。

除上文所述者外，董事認為，本公司於期內已遵守企業管治守則之守則條文。

審核委員會

本公司之審核委員會由葉勇先生（主席）、張光生先生、陳少達先生及邵平先生四名獨立非執行董事組成。彼等負責確保內部監控之質素及完整性、審閱本集團之會計原則及常規、風險管理，以及本集團之中期及年度賬目。

審閱中期業績

本公司審核委員會與管理層已審閱本集團採納之會計原則及政策，以及本集團截至二零一七年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公佈已於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.ibsettlement.com)刊發。載有按上市規則規定之所有資料之中期報告，將適時寄發予本公司股東並可於上述網站供查閱。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會對股東一直以來的支持以及全體員工於期內所作之努力及貢獻致以衷心謝意。

承董事會命
國際商業結算控股有限公司
執行董事
袁亮

香港，二零一七年十一月三十日

於本公佈日期，董事會由執行董事袁亮先生、樂利女士及胡建軍先生；及獨立非執行董事葉勇先生、張光生先生、陳少達先生及邵平先生組成。