

富道

WEALTHY WAY

**Wealthy Way Group Limited**

**富道集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3848

**中期報告 2018**

---



**2**  
公司資料

**4**  
管理層討論及分析

**10**  
其他資料

**13**  
未經審核簡明綜合全面收入表

**14**  
未經審核簡明綜合財務狀況表

**16**  
未經審核簡明綜合權益變動表

**17**  
未經審核簡明綜合現金流量表

**18**  
未經審核簡明綜合財務報表附註

# 目錄

## 公司名稱

富道集團有限公司

## 股份代號

03848

## 董事會

### 執行董事

盧偉浩先生(主席)  
陳淑君女士

### 非執行董事

謝偉全先生

### 獨立非執行董事

夏得江先生  
葉志威先生  
洪小媛女士

## 審核委員會

夏得江先生(主席)  
葉志威先生  
洪小媛女士

## 薪酬委員會

夏得江先生(主席)  
盧偉浩先生  
葉志威先生

## 提名委員會

夏得江先生(主席)  
盧偉浩先生  
葉志威先生

## 公司秘書

卓達儀女士

## 註冊辦事處

PO Box 1350  
Clifton House  
75 Fort Street  
Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道26號  
華潤大廈  
34樓3402室

## 公司網址

<http://www.cwl.com>

## 核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司  
香港  
九龍尖沙咀  
廣東道30號  
新港中心1座801-806室

## 合規顧問

豐盛融資有限公司  
香港  
中環  
德輔道中135號  
華懋廣場二期  
14樓A室



## 公司資料(續)

### 主要股份過戶登記處

Estera Trust (Cayman) Limited  
Clifton House  
75 Fort Street  
P.O. Box 1350  
Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

### 主要往來銀行

中國農業銀行  
中國  
北京  
東城區  
建國門內大街69號

### 香港股份過戶登記處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

富道集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績，連同二零一七年同期的比較數據如下：

## 業務概覽

本公司於二零一七年七月二十一日於聯交所主板成功上市。於截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團收益主要來自於融資租賃利息收入、融資租賃相關保理服務收入及顧問服務收入，分別佔本集團總收益的約65.8%、31.0%及3.2%。

二零一八年，中國融資租賃行業瞬息萬變，中國人民銀行推行金融去槓桿化改革，對金融機構造成影響，導致市場流動資金緊縮。董事預期，本集團於中國的業務將因銀行融資借貸成本上漲而受到影響，因而影響本集團財務狀況。同時，本集團將優化風險審查機制、風險管控及貸后資產管理。本集團將以審慎的態度持續發展，以提升資產質素並盡量將整體資產風險降至最低。

於過往年度，本集團已經累積的知識及經驗可滿足中國各行業客戶的不同規模的融資需求。本集團的融資租賃服務提供予為傳統融資來源尋求融資替代來源而擁有融資需求的客戶。董事預計不僅客戶而且各行業的其他公司將持續需要融資租賃服務。董事相信，與客戶、設備製造商及銀行維持良好的關係對本集團的持續成功至關重要。本集團亦將積極開拓新的業務藍海，並進一步深入挖掘和鞏固區域客戶。

## 財務回顧

本集團財務資料相關討論及分析如下。

### 收益

本集團的收益源自於(i)融資租賃利息收入；(ii)融資租賃相關保理業務利息收入；(iii)融資租賃顧問服務收入；及(iv)其他融資顧問服務收入。本集團的融資租賃服務包括售後租回及直接融資租賃。

## 管理層討論及分析(續)

收益由截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣42.7百萬元減少約15.9%至截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣35.9百萬元。該減少主要由於二零一八年首六個月的融資租賃顧問收入減少所致。於截至二零一八年六月三十日止六個月，融資租賃利息收入約人民幣23.6百萬元(於截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣26.1百萬元)。截至二零一八年六月三十日止六個月，融資租賃相關保理業務所得利息收入約人民幣11.1百萬元(於截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣2.4百萬元)。本集團的顧問服務主要包括融資租賃顧問服務。於截至二零一八年六月三十日止六個月，顧問服務收入約人民幣1.1百萬元(於截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣14.1百萬元)。董事計劃未來繼續著重於融資租賃服務並拓闊融資租賃相關保理業務以取得長期增長。

### 其他收入

其他收入由截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣0.9百萬元增長約人民幣0.4百萬元至截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣1.3百萬元，乃由於逾期罰款收入所致。

### 僱員福利開支

僱員福利開支主要包括僱員薪資及其他福利相關成本。僱員福利開支由截至二零一七年六月三十日止六個月約人民幣3.7百萬元增長約人民幣0.9百萬元或25.0%至截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣4.6百萬元，乃由於為擴大本集團業務增加人力所致。

### 其他經營開支

其他經營開支主要包括酬酢開支、法律及專業費用及差旅費等。於截至二零一八年六月三十日止六個月，其他經營開支為約人民幣3.8百萬元(於截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣4.1百萬元)，為本集團總收益的約10.4%(於截至二零一七年六月三十日止六個月：約9.6%)。

### 財務成本

於截至二零一八年六月三十日止六個月，財務成本維持不變，為約人民幣15.8百萬元(於截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣15.7百萬元)。

### 本公司擁有人應佔期內溢利

於截至二零一八年六月三十日止六個月，期內溢利維持為約人民幣8.6百萬元(於截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣8.7百萬元)。

### 中期股息

董事會概不建議於截至二零一八年六月三十日止六個月內支付任何中期股息(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

### 流動資金、財務資源及資本資源

於二零一八年六月三十日，現金及現金等價物為約人民幣21.5百萬元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣56.0百萬元)。本集團於二零一八年六月三十日之營運資金(流動資產減流動負債)及權益總額為約人民幣406.2百萬元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣371.0百萬元)及約人民幣466.1百萬元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣486.5百萬元)。

於二零一八年六月三十日，一年內到期之本集團銀行借款達至約人民幣137.4百萬元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣117.6百萬元)，一年後到期之本集團銀行借款達至約人民幣480.1百萬元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣551.1百萬元)。

於二零一八年六月三十日之資產負債率(銀行借款總額/權益總額)為約132.5%(於二零一七年十二月三十一日：約137.4%)。該減少主要由於金融去槓桿化改革導致銀行借款減少所致。

### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款由(i)融資租賃應收款項(包括融資租賃本金及利息)；(ii)保理貸款應收款項；及(iii)顧問服務費應收賬款組成。於二零一八年六月三十日，貸款及應收賬款為約人民幣1,052.9百萬元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣1,147.3百萬元)，維持於相若水平。

### 資本承擔

於二零一八年六月三十日，本集團無資本承擔(二零一七年十二月三十一日：無)。

### 僱員及薪酬政策

於二零一八年六月三十日，本集團為主要業務僱用44名全職僱員(於二零一七年六月三十日：45名)。於截至二零一八年六月三十日止六個月，僱員福利開支(包括董事薪金)達至約人民幣4.6百萬元(於截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣3.7百萬元)。本集團高度重視維持高素質人才及繼續根據本集團業績、個人績效及當前市場利率向僱員提供薪酬待遇。亦提供其他多種福利，如醫療及退休福利。此外，根據本公司採用之購股權計劃條款，本集團合格僱員可能獲授購股權。

### 風險管理

本集團的業務營運於中國融資租賃市場進行。因此，本集團的業務、財務狀況、營運業績及前景受中國的經濟、政治及法律發展之重大影響。

## 管理層討論及分析(續)

作為融資租賃服務提供者，本集團已實施風險管理系統以減輕我們日常營運中的風險。本集團風險管理架構包括頂層風險控制委員會，下設風險管理部、業務開發部及會計財務部。每一潛在機會均由業務開發部從客戶背景、信用記錄、財政及相關資產方面評估。風險管理部審查所有給定資料並充分考慮相關風險因素。必要時，外部法律顧問或參與審查項目法律問題。本集團會計財務部亦與風險管理部深度合作，通過提供財務及稅務意見協助進行風險評估。風險控制委員會作為最終決策者擁有批准每一項目之絕對權力。本集團亦定期對客戶進行租賃後管理及監控融資租賃應收款項。

董事於作出業務決策前將宏觀與微觀經濟條件均納入考慮。本集團將繼續提高風險管理能力。本集團將進一步簡化工作流程以提高客戶選擇過程，包括信用評估及審批手續。此外，本集團計劃升級資訊技術系統，以更嚴密監控客戶之財務及營運情況。最後，本集團將持續擴大風險管理團隊以滿足業務營運擴大的需求。

## 或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何重大擔保的或然負債(二零一七年十二月三十一日：無)。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司上市證券。

## 購股權計劃

於二零一七年六月十九日，本公司根據上市規則第17章規定有條件批准及採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃之目的為讓本公司向本公司或任何附屬公司的僱員、顧問、諮詢人、服務供應商、代理、客戶、夥伴或合營夥伴(包括本公司或任何附屬公司的任何董事)授出購股權(而向該等僱員、顧問、諮詢人、服務供應商、代理、客戶、夥伴或合營夥伴或董事會全權酌情認為曾經或可能對本集團作出貢獻的任何人士(「參與人士」)授出購股權時，彼等必須為本公司或任何附屬公司的全職或兼職僱員或以其他方式獲聘用)以供認購股份，藉此鼓勵或獎勵彼等對本集團作出貢獻，從而使彼等與本集團的利益相連。在購股權計劃條款規限及上市規則的要求下(特別是授予董事、本公司主要行政人員及主要股東或彼等各自聯繫人的購股權)，董事會有權於採納購股權計劃後日期10年內隨時向董事會確定的任何參與人士提出授予購股權要約。根據購股權計劃項下授出的購股權獲行使而可能發行的本公司股份總數為14,400,000股。

於二零一八年七月四日，根據購股權計劃，向若干僱員授予可認購合共4,320,000股本公司每股面值0.01港元普通股的4,320,000份購股權，購股權有效期自二零一八年七月四日起至二零一九年七月四日止，行使價為6.02港元。

就於二零一八年七月四日根據購股權計劃授出之購股權而言，有關各購股權之行使價乃由本公司董事會釐定，惟無論如何不得少於以下最高者：(i)於授出日期(須為營業日)本公司股份於聯交所每日報價表所報之收市價或(ii)於緊接授出日期前五個營業日本公司股份於聯交所每日報價表所報之平均收市價或(iii)本公司一股股份之面值。有關授出購股權之進一步詳情，請參閱本公司於二零一八年七月四日於本公司及聯交所網站刊發之公告。

下表載列購股權計劃項下尚未行使購股權之詳情：

承授人姓名	授出日期	行使期	行使價	購股權數目				於二零一八年六月三十日尚未行使
				於報告期初	於報告期內授出	已行使	已失效	
<b>本公司或其附屬公司之董事</b>								
謝偉全	二零一八年七月四日	二零一八年七月四日至二零一九年七月四日	6.02港元	—	360,000	—	—	360,000
<b>本公司或其附屬公司之高級管理層</b>								
盧澤民	二零一八年七月四日	二零一八年七月四日至二零一九年七月四日	6.02港元	—	360,000	—	—	360,000
<b>本公司或其附屬公司之其他僱員</b>								
僱員	二零一八年七月四日	二零一八年七月四日至二零一九年七月四日	6.02港元	—	3,600,000	—	—	3,600,000
				—	4,320,000	—	—	4,320,000

## 報告期後事項

### 授出購股權

於二零一八年七月四日，根據購股權計劃，向若干僱員授予可認購合共4,320,000股本公司每股面值0.01港元普通股的4,320,000份購股權，購股權有效期自二零一八年七月四日起至二零一九年七月四日止，行使價為6.02港元。有關授出購股權之進一步詳情，請參閱本公司於二零一八年七月四日於本公司及聯交所網站刊發之公告。

## 管理層討論及分析(續)

### 收購深圳市浩森小額貸款股份有限公司的47%股權(「收購事項」)

於二零一八年八月二十二日(交易時段後)，本公司全資附屬公司富道國際金融有限公司(「買方」)與(其中包括)廣東恒豐投資集團有限公司(「賣方」)以及盧暖培先生(「擔保人」)訂立買賣協議(「協議」)。根據協議，賣方已有條件同意出售，而買方已有條件同意收購深圳市浩森小額貸款股份有限公司(「目標公司」)的47%股權，代價為人民幣156,700,000元(如適用，可予調整)。代價應以下列方式結算：(a)人民幣47,010,000元以現金方式結算；及(b)剩餘結餘人民幣109,690,000元由買方透過發行承兌票據的方式結算。由於擔保人(為執行董事盧偉浩先生之胞兄弟及非執行董事謝偉全先生之表叔)擁有賣方之80%，故賣方及擔保人各自為本公司之關連人士。因此，根據上市規則，收購事項構成本公司的主要及關連交易。

於收購事項前，本公司透過其間接全資附屬公司富道(中國)融資租賃有限公司擁有目標公司之8%股權。於完成收購事項後，本公司將間接擁有目標公司之合共55%股權，且目標公司將成為本公司之間接非全資附屬公司。因此，目標公司之財務業績、資產及負債將綜合併入本集團之綜合財務報表。

完成收購事項須待協議所載條件於二零一九年二月二十八日或之前或買方及賣方可能協定之其他日期達成或(倘適用)獲買方豁免後，方可作實。本公司將召開股東特別大會以(其中包括)就協議及其項下擬進行之交易取得獨立股東批准。有關收購事項之進一步詳情，請參閱本公司於二零一八年八月二十二日刊載於本公司及聯交所網站之公告。

### 展望及計劃

二零一八年上半年，董事看到了中國整體經濟保持整體穩中有進的發展勢頭。二零一八年下半年，本集團將繼續堅持審慎態度，有效控制成本，謹慎地與具備高質素的客戶發展服務，以適應現時充滿挑戰的環境。本集團將繼續加強風險管理能力；擴大業務營運至融資租賃相關保理服務以抓住增長機遇；與具有發展潛力的業內現有及新客戶開展業務；通過聘請具有行業經驗的高級人員提升我們的管理團隊；並建立客戶對本集團的忠誠度。

## 遵守企業管治守則情況

本集團致力於推行良好的企業管治及制訂符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)原則的企業管治程序。於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司一直遵守企業管治守則之所有守則條文，並採納了載於企業管治守則其中絕大多數的建議最佳常規。

## 董事委員會

我們已於二零一七年六月十九日設立下列董事會轄下的委員會：審核委員會(「審核委員會」)、薪酬委員會(「薪酬委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)。委員會均根據董事會設立的職權範圍運作。三個董事委員會的職權範圍已於本公司及聯交所網站刊登。

## 審核委員會

本公司擁有已按照上市規則的要求成立的審核委員會(「審核委員會」)，目的是審查及監督本集團的財務報告流程及內部控制。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會成員包括夏得江先生、葉志威先生及洪小媛女士。審核委員會審閱了本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表。

## 薪酬委員會

本公司按照上市規則第3.25條根據董事會於二零一七年六月十九日通過的決議案設立薪酬委員會，並訂有符合企業管治守則第B1段的書面職權範圍。薪酬委員會的主要職能為就有關全體董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會提供建議、審閱績效薪酬及確保概無董事釐定自身的薪酬。薪酬委員會包括夏得江先生、盧偉浩先生及葉志威先生。夏得江先生為薪酬委員會主席。

## 提名委員會

本公司根據董事會於二零一七年六月十九日通過的決議案設立提名委員會，並訂有符合企業管治守則第A5段的書面職權範圍。提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、規模及組成、評估獨立非執行董事的獨立性及就有關委任董事的事宜向董事會作出建議。提名委員會包括夏得江先生、盧偉浩先生及葉志威先生。夏得江先生為提名委員會主席。



## 其他資料(續)

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售及贖回本公司上市證券。

### 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」)作為其本身有關董事進行證券交易的行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，各董事確認其於截至二零一八年六月三十日止六個月一直遵守有關守則所載的規定準則。

### 董事於股份及相關股份的權益及淡倉

於本報告日期，於本公司及我們的相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部(如下文所定義))的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據上市規則附錄10中所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則通知本公司及聯交所的權益或淡倉(在各情況下均於股份在聯交所上市後)如下：

### 於本公司股份(「股份」)／相關股份的好倉

董事姓名	權益性質	直接及實益持有的	股份數目佔本公司 已發行股本百分比
盧偉浩先生(附註1)	受控制法團權益	108,000,000	75%

附註：

- (1) 盧偉浩先生為富登投資有限公司全部已發行股本的實益擁有人。根據證券及期貨條例，盧偉浩先生被視為於富登投資有限公司持有之本公司108,000,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，於本報告日期，概無本公司董事及最高行政人員及／或彼等各自任何聯繫人於本公司及／或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及／或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條本公司須置存有關登記冊所記錄之任何權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部或上市規則之標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

於本報告日期，以下佔本公司已發行股本5%或以上的權益及淡倉須根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須置存的有關登記冊內：

### 於本公司股份(「股份」)/相關股份的好倉

主要股東姓名/名稱	身份/權益性質	股份/相關股份數目	佔已發行股份概約百分比 (%)
富登投資有限公司	實益擁有人	108,000,000	75%
盧偉浩先生(附註1)	受控制法團權益	108,000,000	75%
林義紅女士(附註2)	配偶權益	108,000,000	75%

附註：

- (1) 盧偉浩先生為富登投資有限公司全部已發行股本的實益擁有人。根據證券及期貨條例，盧偉浩先生被視為於富登投資有限公司持有之本公司108,000,000股股份中擁有權益。
- (2) 林義紅女士為盧偉浩先生的配偶。根據證券及期貨條例，林義紅女士被視為於盧偉浩先生擁有權益相同數目股份中擁有權益。

除上文披露者外，於本報告日期，本公司並無獲知會有任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)於股份或相關股份擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司須置存之登記冊之權益或淡倉。

承董事會命  
富道集團有限公司  
主席兼執行董事  
盧偉浩

香港，二零一八年九月二十七日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事盧偉浩先生及陳淑君女士；非執行董事謝偉全先生；及獨立非執行董事夏得江先生、葉志威先生及洪小媛女士。

# 未經審核簡明綜合 全面收入表

截至二零一八年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月			
	附註	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收益	5	<b>35,895</b>	42,666
其他收入		<b>1,262</b>	899
僱員福利開支		<b>(4,579)</b>	(3,663)
減值虧損撥		<b>(250)</b>	—
拆舊		<b>(292)</b>	(373)
經營租賃開支		<b>(730)</b>	(363)
其他經營開支		<b>(3,751)</b>	(4,096)
上市開支		—	(5,012)
財務成本	6	<b>(15,753)</b>	(15,722)
<b>除所得稅前溢利</b>	7	<b>11,802</b>	14,336
所得稅開支	8	<b>(3,231)</b>	(5,642)
<b>本公司擁有人應佔期內溢利</b>		<b>8,571</b>	8,694
其他全面收入			
隨後可能重新分配至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差異		<b>343</b>	343
<b>本公司擁有人應佔之期內其他全面收入</b>		<b>343</b>	343
<b>本公司擁有人應佔之期內全面收入總額</b>		<b>8,914</b>	9,037
每股盈利(人民幣分)：			
基本及攤薄	10	<b>6.0</b>	8.1

# 未經審核簡明綜合 財務狀況表

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	2,038	1,579
貸款及應收賬款	12	531,446	699,464
按公平值計入其他全面收入之金融資產	15	32,000	—
遞延稅項資產		9,844	—
		<b>575,328</b>	701,043
<b>流動資產</b>			
貸款及應收賬款	12	521,512	447,876
預付款項、按金及其他應收款項	13	10,480	2,703
現金及現金等價物		21,503	55,973
應收關聯方款項	14	73	—
		<b>553,568</b>	506,552
<b>流動負債</b>			
來自融資租賃客戶的按金		1,430	200
應付董事款項	14	7	—
應付關聯方款項	14	—	1,646
應付最終控股公司款項	14	—	4,327
應計費用及其他應付款項		4,684	2,872
遞延收入		2,086	684
銀行借款—有抵押	16	137,359	117,569
應付稅項		1,825	8,302
		<b>147,391</b>	135,600
<b>流動資產淨值</b>		<b>406,177</b>	370,952
<b>總資產減流動負債</b>		<b>981,505</b>	1,071,995

## 未經審核簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一八年六月三十日

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
來自融資租賃客戶的按金		<b>35,323</b>	34,380
銀行借款—有抵押	16	<b>480,112</b>	551,114
		<b>515,435</b>	585,494
<b>資產淨值</b>		<b>466,070</b>	486,501
<b>權益</b>			
股本	17	<b>1,248</b>	1,248
儲備		<b>464,822</b>	485,253
<b>總權益</b>		<b>466,070</b>	486,501

# 未經審核簡明綜合 權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	股本	股份溢價 <sup>#</sup>	匯兌儲備 <sup>#</sup>	其他儲備 <sup>#</sup>	法定 盈餘儲備 <sup>#</sup>	保留溢利 <sup>#</sup>	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日 (經審核)	—*	—	(494)	218,400	9,209	71,749	298,864
全面收入：							
期內溢利	—	—	—	—	—	8,694	8,694
其他全面收入：							
換算海外業務產生之 匯兌差額	—	—	343	—	—	—	343
期內全面收入總額	—	—	343	—	—	8,694	9,037
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	—	1,691	(1,691)	—
於二零一七年六月三十日 (未經審核)	—*	—	(151)	218,400	10,900	78,752	307,901
於二零一七年十二月三十一日 之結餘，按初始呈列	1,248	163,723	(4,216)	218,400	13,164	94,182	486,501
初步採納香港財務報告準則 第9號	—	—	—	—	—	(29,345)	(29,345)
於二零一八年一月一日之 經調整結餘	<b>1,248</b>	<b>163,723</b>	<b>(4,216)</b>	<b>218,400</b>	<b>13,164</b>	<b>64,837</b>	<b>457,156</b>
全面收入：							
期內溢利	—	—	—	—	—	8,571	8,571
其他全面收入：							
換算海外業務產生之 匯兌差額	—	—	343	—	—	—	343
期內全面收入總額	—	—	343	—	—	8,571	8,914
轉撥至法定盈餘儲備	—	—	—	—	1,112	(1,112)	—
於二零一八年六月三十日 (未經審核)	<b>1,248</b>	<b>163,723</b>	<b>(3,873)</b>	<b>218,400</b>	<b>14,276</b>	<b>72,296</b>	<b>466,070</b>

\* 金額低於人民幣1,000元

<sup>#</sup> 該等儲備賬包括綜合財務狀況表中約人民幣464,822,000元(截至二零一七年止六個月：人民幣307,901,000元)之綜合儲備。

# 未經審核簡明綜合 現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
<b>經營活動產生之現金流量</b>		
營運資金變動前的經營溢利	27,808	29,533
貸款及應收賬款減少／(增加)	55,004	(397,208)
預付款項、按金及其他應收款項增加	(7,349)	(25,262)
應計費用及其他應付款項增加	1,814	4,387
遞延收入增加	1,402	1,009
融資租賃客戶按金增加	2,173	14,490
經營產生／(所用)現金	80,852	(373,051)
已付所得稅	(9,771)	(9,741)
<b>經營活動產生／(所用)現金淨額</b>	<b>71,081</b>	<b>(382,792)</b>
<b>投資活動產生之現金流量</b>		
銀行利息收入	168	899
購買物業、廠房及設備	(726)	(10)
購買按公平值計入其他全面收入之金融資產	(32,000)	—
出售物業、廠房及設備所得款項	122	—
應收關聯方款項增加	(73)	—
<b>投資活動(所用)／產生現金淨額</b>	<b>(32,509)</b>	<b>889</b>
<b>融資活動產生之現金流量</b>		
已付銀行貸款利息	(15,753)	(15,722)
銀行貸款所得款項	8,300	450,000
償還銀行貸款	(59,512)	(64,355)
應付關聯方款項(減少)／增加	(1,608)	2,401
應付董事款項增加	7	—
應付最終控股公司款項減少	(4,327)	(319)
<b>融資活動(所用)／產生現金淨額</b>	<b>(72,893)</b>	<b>372,005</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(34,321)</b>	<b>(9,898)</b>
期初現金及現金等價物	55,973	107,365
外匯匯率變動之影響	(149)	338
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>21,503</b>	<b>97,805</b>

# 未經審核簡明綜合 財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

## 1. 公司資料

本公司於二零一五年十二月十日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處為P.O. Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。本公司主要營業地點位於香港灣仔港灣道26號華潤大廈34樓3402室。

本公司為一家投資控股公司。本集團的主要業務為於中華人民共和國(「中國」)提供融資租賃、保理及顧問服務。

於二零一七年七月二十一日，本公司股份於聯交所主板上市(「上市」)。

就擬定進行上市而言，本集團已進行重組(「重組」)，據此，本公司成為本集團之控股公司。重組詳情載於本公司於二零一七年六月二十八日發行之招股章程。

## 2. 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(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」，以及聯交所證券上市規則附錄16的適用披露規定而編製。

編製符合香港會計準則第34號的簡明綜合財務報表要求管理層作出可影響會計政策之採納以及按年初至今基準呈報之資產及負債、收入及支出之金額之判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計有所差異。

簡明綜合財務報表包括對了解本集團自二零一七年十二月三十一日以來的財務狀況及業績變化有重大影響的事項及交易的說明，且因此不包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的一整套財務報表所需的所有資料，該統稱包括所有適用由香港會計師公會發佈之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。

除若干按公平值計量之金融工具外，簡明綜合財務報表乃以歷史成本為基準編製。該等簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)列報。除另有說明外，所有金額進位至最接近的千元。

簡明綜合財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 3. 主要會計政策

除採納於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則而導致的會計政策變動外，編製簡明綜合財務報表時採用的會計政策與截至二零一七年十二月三十一日止年度的本集團綜合財務報表採用的會計政策一致。

#### 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當前的會計期間首次生效的新訂或經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第15號的修訂	客戶合約產生的收入
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第22號	外幣交易及預付交易款
香港財務報告準則第2號的修訂	以股份付款的交易的分類及計量
香港財務報告準則第4號的修訂	與香港財務報告準則第4號保險合約一併應用香港財務報告準則第9號金融工具
香港會計準則第40號的修訂	轉撥投資物業
香港財務報告準則的修訂	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期年度改進

除附註4所披露者外，於本中期期間採納其他新訂及經修訂香港財務報告準則對簡明綜合中期財務報表所呈報金額並無造成任何重大影響。

本集團並無於簡明綜合中期財務報表提早採納任何已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂香港財務報告準則。

### 4. 會計政策變動影響概要

本附註概述採納香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第15號客戶合約產生的收入對簡明綜合中期財務報表的影響。

#### 採納香港財務報告準則第9號金融工具及相關修訂對會計政策的影響及變動

於本期間，本集團已應用香港財務報告準則第9號金融工具及相關修訂。香港財務報告準則第9號就1)金融資產及金融負債的分類和計量、2)金融資產的預期信貸虧損及3)一般對沖會計處理引入新規定。

本集團受香港財務報告準則第9號(有關金融資產分類及信貸虧損計量)影響。

#### 4. 會計政策變動影響概要(續)

##### 採納香港財務報告準則第9號金融工具及相關修訂對會計政策的影響及變動(續)

根據所選擇的過渡方法，本集團將初步採納香港財務報告準則第9號的累計影響確認為對二零一八年一月一日的期初權益結餘所作調整。比較資料未經重列。下表概列就綜合財務狀況表內每個受香港財務報告準則第9號影響的項目所確認期初結餘調整。

	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元	初步採納香港 財務報告準則 第9號之影響 人民幣千元	於二零一八年 一月一日 人民幣千元
貸款及應收賬款	699,464	(23,852)	<b>675,611</b>
遞延稅項資產	—	9,781	<b>9,782</b>
<b>非流動資產總值</b>	<b>701,043</b>	<b>(14,071)</b>	<b>686,972</b>
貸款及應收賬款	447,876	(15,274)	<b>432,602</b>
<b>流動資產</b>	<b>506,552</b>	<b>(15,274)</b>	<b>491,278</b>
<b>資產淨值</b>	<b>486,501</b>	<b>(29,345)</b>	<b>457,156</b>
儲備	485,253	(29,345)	<b>455,908</b>
<b>總權益</b>	<b>486,501</b>	<b>(29,345)</b>	<b>457,156</b>

#### 金融工具之分類及計量

香港財務報告準則第9號將金融資產劃分為三大分類類別：按攤銷成本計量、按公平值計入其他全面收入(按公平值計入其他全面收入)及按公平值計入損益(按公平值計入損益)。該等分類取代香港會計準則第39號的類別，分別為持有至到期投資、貸款及應收款項、可供出售金融資產及按公平值計入損益的金融資產。香港財務報告準則第9號下的金融資產分類乃基於管理金融資產的業務模式及其合約現金流量特徵。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 4. 會計政策變動影響概要(續)

#### 金融工具之分類及計量(續)

本集團持有的非股本投資歸入以下其中一個計量類別：

- 按攤銷成本計量，倘持有投資的目的為收取純粹為支付本金及利息的合約現金流。投資所得利息收入乃使用實際利率法計算；
- 按公平值計入其他全面收入—可循環，倘投資的合約現金流僅包括本金及利息付款，且投資乃於其目的為同時收取合約現金流及出售的業務模式中持有。公平值的變動於其他全面收入確認，惟預期信貸虧損、利息收入(使用實際利率法計算)及匯兌損益於損益確認。當投資終止確認時，於其他全面收入累計的金額由權益再循環至損益；或
- 按公平值計入損益，倘投資不符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收入(可循環)的標準。投資的公平值變動(包括利息)於損益確認。

於股本證券的投資分類為按公平值計入損益，除非股本投資並非持作買賣用途，且於初次確認該投資時，本集團選擇指定投資為按公平值計入其他全面收入(不可再循環)，以致公平值的後續變動於其他全面收入確認。有關選擇乃按工具個別作出，惟僅當發行人認為投資符合權益定義時方可作出。於作出有關選擇後，於其他全面收入累計的金額繼續保留於公平值儲備(不可再循環)，直至投資被出售為止。出售時，於公平值儲備(不可再循環)累計的金額轉撥至保留盈利，而非透過損益再循環。來自股本證券投資(不論分類為按公平值計入損益或按公平值計入其他全面收入(不可再循環))的股息均於損益確認為其他收入。

下表及隨附之附註說明本集團每類金融資產按香港會計準則第39號的原計量分類及按香港財務報告準則第9號的新計量分類。

金融資產	按香港會計準則 第39號原分類	按香港財務報告 準則第9號新分類	按香港會計 準則第39號	按香港財務 報告準則第9號
			於二零一八年 一月一日 賬面值 人民幣千元	於二零一八年 一月一日 賬面值 人民幣千元
貸款及應收賬款	貸款及應收款項	攤銷成本	1,147,340	1,108,214
其他應收款項	貸款及應收款項	攤銷成本	2,703	2,703
現金及現金等價物	貸款及應收款項	攤銷成本	55,973	55,973

## 4. 會計政策變動影響概要(續)

### 金融資產預期信貸虧損

香港財務報告準則第9號以「預期信貸虧損」(「預期信貸虧損」)模型取代香港會計準則第39號的「已發生虧損」模型。預期信貸虧損模型要求對與金融資產相關的信貸風險進行持續的計量，因此，信貸虧損會早於按香港會計準則第39號「已發生虧損」模型確認。

本集團應用新的預期信貸虧損模型於按攤銷成本計量之金融資產，包括現金及現金等價物、貸款及應收賬款、其他應收款項以及融資租賃應收款項。

按公平值計量之金融資產，包括被指定為按公平值計入其他全面收入計量的股權投資，不用進行預期信貸虧損評估。

### 計量預期信貸虧損

預期信貸虧損為信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額(即根據合約應付本集團的現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額)的現值計量。

於計量預期信貸虧損時，本集團計及毋須付出不必要成本或努力情況下即可獲得的合理可靠資料。該等資料包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

根據香港財務報告準則第9號，預期信貸虧損按以下基準之一計量：

- 12個月預期信貸虧損：此為報告日期後12個月內可能發生的違約事項導致之預期虧損；及
- 年期內預期信貸虧損：此為應用預期信貸虧損模型的金融工具的預計年期內所有可能發生的違約事項導致的預期虧損。

本集團已就融資租賃應收款項及貿易應收款項根據年期內預期信貸虧損計算虧損撥備。就保理應收款項而言，本集團計量相等於12個月預期信貸虧損之虧損撥備。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人及經濟環境特定之前瞻性因素作出調整。

### 信貸風險顯著增加

本集團通過比較於報告日期評估之金融工具發生違約的風險與在初始確認日期評估之發生違約的風險，以評估金融工具的信貸風險自初始確認後是否已顯著增加。於重估時，本集團認為發生下列情況下則屬違約：(i)在本集團無追索權(例如：實現擔保(如持有))的情況下，借款人不大大可能向本集團悉數支付其信貸義務；或(ii)該金融資產逾期30日。本集團考慮合理且有依據的定量和定性資料，包括歷史經驗和前瞻性資料。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 4. 會計政策變動影響概要(續)

#### 信貸風險顯著增加(續)

根據金融工具的性質，信貸風險顯著增加的評估乃按個別基準或共同基準進行。倘評估為按共同基準進行，金融工具則按共同的信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)進行分組。

預期信貸虧損在每個報告日重新計量，以反映金融工具信貸風險自初始確認以來的變化。預期信貸虧損的任何變動均於損益確認為減值收益或虧損。本集團就所有金融工具確認減值收益或虧損，並通過虧損撥備賬對彼等之賬面值作出相應調整。

#### 信貸減值金融資產

於各報告日期，本集團評估金融資產是否出現信貸減值。當一項或多項對金融資產未來估計現金流有負面影響的事件發生時，金融資產則為出現信貸減值。

#### 撤銷政策

若日後實際上不可收回款項，金融資產或租賃應收款項的賬面總額(部份或全數)會被撤銷。一般而言，本集團認為債務人並無資產或收入來源可產生足夠現金流以償還應撤銷之金額。

隨後收回先前撤銷之資產於收回期間在損益內確認為減值撥回。

於估計預期信貸虧損時考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

#### 期初結餘調整

因相關會計政策變動，本集團於二零一八年一月一日確認額外預期信貸虧損人民幣39,126,000元，導致保留盈利減少人民幣29,345,000元以及遞延稅項資產增加人民幣9,782,000元。於二零一七年十二月三十一日根據香港會計準則第39號釐定的期末虧損撥備與於二零一八年一月一日根據香港財務報告準則第9號釐定的期初虧損撥備之對賬乃概述於附註4。

#### 過渡

採納香港財務報告準則第9號導致的會計政策變動已被追溯應用，惟下列所述者除外：一有關比較期間的資料尚未重列。採納香港財務報告準則第9號導致的金融資產賬面值差額於二零一八年一月一日於保留盈利及儲備中確認。因此，二零一七年呈列的資料繼續根據香港會計準則第39號呈報，並因此可能不可與本期間進行比較。一有關釐定持有金融資產之業務模式之評估乃根據於二零一八年一月一日(本集團首次採納香港財務報告準則第9號的日期)存在的事實及情況而作出。一倘於首次採納日期評估信貸風險自初步確認以來是否存在顯著增加涉及不必要的成本或努力，則就該金融工具確認年內預期信貸虧損。

#### 4. 會計政策變動影響概要(續)

##### 香港財務報告準則第15號「客戶合約產生的收益」(「香港財務報告準則第15號」)

香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第11號「建築合約」、香港會計準則第18號「收益」及相關詮釋。香港財務報告準則第15號建立一個五步模式，以將客戶合約產生的收益列賬。根據香港財務報告準則第15號，實體於完成履約責任時(或就此)確認收益，即當與特定的履約責任相關的貨品或服務的「控制權」轉移予客戶時。

收益於資產控制權轉讓予客戶時確認。根據合約條款及合約適用法律，資產控制權可隨時間或於某一時間點轉移。倘本集團在履約過程中滿足下列條件，資產之控制權將隨時間轉移：

- 提供全部利益，而客戶亦同步收到並消耗有關利益；
- 創建並提升本集團履約時客戶所控制之資產；或
- 並無創建對本集團而言有其他用途之資產，而本集團可強制執行其權利收回累計至今已完履約部分之款項。

倘資產之控制權隨時間轉移，收益將於合約期間參考已完成履約責任之進度確認。否則，收益於客戶獲得資產控制權之時間點確認。

根據評估，由於本集團的融資租賃收入及保理收入不在香港財務報告準則第15號的範圍內，故採納香港財務報告準則第15號對本集團收益確認並無重大影響。有關本集團所提供顧問服務收入的新會計政策及過往會計政策變動性質的詳情載列如下：

根據香港會計準則第18號，提供顧問服務的收益於提供服務時經參考完成階段確認。根據評估，提供顧問服務的收益於服務完成時確認。由於所有顧問合約均為短期，並於截止年度/期間完成，因此採納香港財務報告準則第15號並無對本集團財務狀況及業績產生重大影響。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 5. 收益及分部資料

報告期間的收益指於中國提供融資租賃、保理及顧問服務的已收及應收的收入。

於整個報告期間，由於本集團主要於中國從事提供融資租賃、保理及顧問服務以及執行董事(即本集團主要經營決策者)就分配資源及評估本集團表現審閱本集團整體綜合財務狀況及業績，故董事釐定本集團僅有一個經營及可呈報分部。

本公司為投資控股公司，而本集團主要營運地點位於中國。本集團全部收益及非流動資產主要來自中國這個單一地區。

本集團收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
<b>收益</b>		
融資租賃利息收入	<b>23,638</b>	26,132
保理業務利息收入	<b>11,125</b>	2,392
顧問服務收入	<b>1,132</b>	14,142
— 融資租賃顧問服務收入	<b>1,132</b>	13,067
— 其他融資顧問服務收入	<b>—</b>	1,075
	<b>35,895</b>	42,666

### 6. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
銀行借款利息	<b>15,753</b>	15,722

## 7. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃扣除下列各項後計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
核數師薪金	355	286
捐贈	—	884
僱員福利開支		
—董事薪金	682	702
—薪酬及福利	3,503	2,481
—退休福利計劃供款	394	480
	4,579	3,663

## 8. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項—中國	3,294	5,642
遞延稅項	(63)	—
	3,231	5,642

本集團須就本集團成員公司於所在及經營之司法權區產生或衍生之溢利按實體基準繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)之規則及條例，截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團毋須於該等司法權區繳納任何所得稅。

由於截至二零一八年六月三十日止六個月(截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)：無)本集團並無於香港產生任何應課稅溢利，故本集團並無就香港利得稅作出撥備。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，截至二零一八年六月三十日止六個月，於中國之附屬公司估計應課稅溢利稅率為25%(截至二零一七年六月三十日止六個月：25%)。

由於本集團可控制撥回暫時性差額之時間，且本公司董事相信中國附屬公司於可預見未來不會派發任何股息，因而並無就於二零一八年六月三十日(二零一七年十二月三十一日(經審核)：無)就中國附屬公司保留溢利之暫時性差異計提遞延稅項負債。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 9. 股息

董事不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核):無)。

### 10. 每股盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
盈利：		
本公司擁有人應佔期內溢利(人民幣千元)	8,571	8,694
股份數目：		
普通股加權平均數(千股)	144,000	108,000

計算每股基本盈利所用之股份數目已就附註17(b)所述之資本化發行進行追溯調整，猶如其於二零一七年一月一日已發生。

由於截至二零一八年六月三十日止六個月並無發行在外之潛在攤薄普通股(截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核):無)，因此並無呈列每股攤薄盈利。

### 11. 物業、廠房及設備

於報告期間，本集團按總成本約人民幣726,000元(截至二零一七年十二月三十一日止年度(經審核):人民幣839,000元)收購車輛及設備。於報告期間，本集團按總成本約人民幣680,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月:無)出售車輛。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 12. 貸款及應收賬款

	附註	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產：</b>			
融資租賃應收款項	(a)	<b>551,466</b>	661,514
保理貸款應收款項	(b)	<b>14,000</b>	37,950
		<b>565,466</b>	699,464
<b>流動資產：</b>			
融資租賃應收款項	(a)	<b>258,488</b>	275,772
保理貸款應收款項	(b)	<b>267,438</b>	172,074
應收賬款		<b>942</b>	30
		<b>526,868</b>	447,876
貸款及應收賬款，總額		<b>1,092,334</b>	1,147,340
減：減值虧損撥備			
— 融資租賃應收款項	(a)	<b>(27,844)</b>	—
— 保理貸款應收款項	(b)	<b>(11,532)</b>	—
		<b>1,052,958</b>	1,147,340

就呈報目的之分析：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產	<b>531,446</b>	699,464
流動資產	<b>521,512</b>	447,876
	<b>1,052,958</b>	1,147,340

## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 12. 貸款及應收賬款(續)

附註：

- (a) 本集團融資租賃應收款項以人民幣(相關集團實體功能貨幣)計價。於二零一八年六月三十日，上述融資租賃的實際年利率在5.4%至15.3%範圍內(二零一七年十二月三十一日(經審核)：5.4%至15.3%)。

於二零一八年六月三十日，本集團融資租賃應收款項約人民幣162,305,000元(二零一七年十二月三十一日(經審核)：人民幣216,204,000元)按固定利率計息，而餘下結餘約人民幣647,649,000元(二零一七年十二月三十一日(經審核)：人民幣721,082,000元)則按浮動利率計息。

	最低租賃付款		最低租賃付款現值	
	於	於	於	於
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
融資租賃應收款項包括：				
一年內	299,493	324,652	258,488	275,772
超過一年但少於五年	593,659	710,367	551,466	651,837
超過五年	—	9,733	—	9,677
	893,152	1,044,752	809,954	937,286
減：未實現財務收益	(83,198)	(107,466)	—	—
最低租賃付款現值	809,954	937,286	809,954	937,286
減：減值虧損撥備	(27,844)	—	(27,844)	—
	782,110	937,286	782,110	937,286

基於相關合約載列之貸款償還日期，本集團於各報告日期融資租賃應收款項之賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30日	24,554	35,166
31至90日	53,141	57,158
91至365日	180,793	183,448
超過365日	551,466	661,514
融資租賃應收款項，總額	809,954	937,286
減：減值虧損撥備	(27,844)	—
	782,110	937,286

## 12. 貸款及應收賬款(續)

附註：(續)

(a) (續)

於報告日期對融資租賃應收款項的信貨質素分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
尚未逾期	778,873	927,306
已逾期但無信貸減值	1,262	9,980
已逾期及信貸減值	29,819	—
減：減值虧損撥備	(27,844)	—
	<b>782,110</b>	937,286

融資租賃應收款項主要由租賃資產、客戶及供應商的按金及租賃資產回購安排(如適用)擔保。其他抵押品或自客戶取得，以擔保彼等於融資租賃下的還款責任，該等抵押品包括物業、廠房及設備、客戶及/或其關聯方的擔保。

就本集團於報告日期的融資租賃安排或然租賃安排而言，並無任何無擔保剩餘價值須入賬。

(b) 本集團之保理貸款應收款項以人民幣(相關集團實體功能貨幣)計值，授予每一客戶之信用期通常於一年至兩年間。於二零一八年六月三十日，上述保理貸款應收款項實際年利率在7.7%至12.7%範圍內(二零一七年十二月三十一日(經審核)：7.7%至16.3%)。

於二零一八年六月三十日，保理貸款應收款項由客戶的賬面值為約人民幣335,591,000元(二零一七年十二月三十日(經審核)：人民幣306,810,000元)之應收賬款抵押。

基於相關合約載列之到期日，本集團於各報告日期保理貸款應收款項之賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至30日	6,238	30,574
31至90日	57,000	18,500
91至365日	204,200	123,000
超過365日	14,000	37,950
保理貸款應收款項，總額	<b>281,438</b>	210,024
減：減值虧損撥備	<b>(11,532)</b>	—
	<b>269,906</b>	210,024

## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 12. 貸款及應收賬款(續)

附註：(續)

(b) (續)

於報告日期對本集團保理貸款應收款項的信貨分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
尚未逾期	276,438	210,024
已逾期但無信貸減值	5,000	—
減：減值虧損撥備	(11,532)	—
	269,906	210,024

倘一筆融資租賃應收款項或保理貸款應收款項的某次分期還款逾期，則僅該分期結餘分類為逾期。

本公司管理層審閱及評估根據客戶償還歷史及抵押資產價值所作之個別減值評估以及根據客戶營運所在之當前及預測行業狀況所作之集體減值評估。

於報告期內融資租賃及保理貸款應收款項撥備的變動如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
期／年初	—	—
於採納香港財務報告準則第9號後於二零一八年一月一日確認之減值虧損	39,126	—
期／年內已確認之減值虧損	250	—
期／年末	39,376	—

### 13. 預付款項、按金及其他應收款項

	於	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
預付款項	642	2,268
按金	353	350
其他應收款項	9,485	85
	<b>10,480</b>	2,703

### 14. 應收／(付)董事／關聯方／最終控股公司款項

應付金額為無抵押、無息且按需償還。

### 15. 按公平值計入其他全面收入(「按公平值計入其他全面收入」)列賬之金融資產

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
指定按公平值計入其他全面收入之非上市股本證券	<b>32,000</b>

於二零一八年六月二十一日，本集團收購深圳市浩森小額貸款股份有限公司(「浩森小額貸款」，於中國註冊成立並從事提供小額貸款)之8%股權。

本集團指定其於浩森小額貸款之投資為按公平值計入其他全面收入(不可再循環)，此乃由於該投資並非持作買賣。期內並無就該投資收取任何股息。

於報告期後，本集團與一名關連人士(「賣方」)訂立買賣協議，據此賣方有條件同意出售及轉讓，而本集團有條件同意收購浩森小額貸款之47%股權，總代價為人民幣156,700,000元。有關該收購之詳情，請參閱本公司日期為二零一八年八月二十二日之公告。

## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 16. 銀行借款

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
銀行貸款—有擔保，應償還款項*：		
一年內	<b>137,359</b>	117,569
超過一年但少於兩年	<b>150,895</b>	147,569
超過兩年但少於五年	<b>241,302</b>	393,868
超過五年	<b>87,915</b>	9,677
	<b>617,471</b>	668,683
減：流動負債下所示金額	<b>(137,359)</b>	(117,569)
	<b>480,112</b>	551,114

\* 應償還款項以相應貸款協議載列之預定還款日期為基準。

於二零一八年六月三十日，本集團銀行借款為浮息借款，按中國人民銀行頒佈的基準利率的105%至110%(二零一七年十二月三十一日(經審核)：105%至110%)的年利率計息。於二零一八年六月三十日，本集團有抵押銀行貸款實際年利率在4.5%至5.6%範圍內(二零一七年十二月三十一日(經審核)：4.5%至5.0%)。

於二零一八年六月三十日，本集團之全部銀行借款(二零一七年十二月三十一日(經審核)：全部)由抵押若干租賃資產作擔保。

本集團銀行借款以相關集團實體之功能貨幣人民幣計價。

## 17. 股本

### 法定及已發行股本

	普通股數量	金額 千港元
每股面值0.01港元之普通股		
法定：		
於二零一七年一月一日、二零一七年十二月三十一日 及二零一八年六月三十日	20,000,000,000	200,000

	普通股數量	金額 人民幣千元
已發行及繳足：		
於二零一七年一月一日	1,000	—*
根據股份發售發行股份(附註a)	36,000,000	312
資本化發行股份(附註b)	107,999,000	936
於二零一七年十二月三十一日及二零一八年六月三十日	144,000,000	1,248

附註：

- (a) 於二零一七年七月二十一日，本公司透過股份發售以5.56港元的價格發行36,000,000股每股面值0.01港元的普通股。同日，本公司股份於聯交所上市。在所得款項中，相等於本公司股份面值360,000港元(相當於人民幣312,000元)的金額已入賬為本公司股本。所得款項餘額199,800,000港元(相當於人民幣173,142,000元，未扣除發行開支)已入賬至股份溢價賬。
- (b) 根據股東於二零一七年六月十九日通過的書面決議案，待本公司股份溢價賬因本公司股份的股份發售而取得進賬後，本公司董事獲授權將本公司股份溢價賬的進賬金額1,079,000港元(相當於人民幣936,000元)撥充資本，以向本公司股東配發及發行合共107,999,000股股份，該等股份按面值金額繳足，並在所有方面與現有股份具同等地位(「資本化發行」)。資本化發行已於二零一七年七月二十一日完成。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

### 18. 關聯人士交易

除簡明綜合財務報表所披露者外，本集團於期間內與關聯人士進行下列交易。

#### (a) 關聯人士交易

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
向一間關聯公司支付的租賃開支	(i)	249	249
向一間關聯公司支付的樓宇管理費用	(i)	109	99
就酒店集會而應向一間關聯公司支付的酒店開支	(i)	157	67

附註：

(i) 盧先生之胞兄盧暖培先生為上述關聯公司的最終實益擁有人。

上文所列本集團與上述關聯人士的交易按雙方協定的條款進行。

#### (b) 主要管理人員薪酬

於報告期間向主要管理人員(董事會成員)支付薪酬的詳情載於附註7。

### 19. 經營租賃安排

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公室物業。物業的租賃乃按介乎一至三年(二零一七年十二月三十一日(經審核)：一至三年)磋商。

於各報告期末，本集團不可取消經營租賃就土地與樓宇的最低尚未清償承擔到期如下：

	於	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	1,369	993
超過一年但不超過五年	1,262	1,573
	2,631	2,566

## 20. 報告期後事項

### 授出購股權

於二零一八年七月四日，根據購股權計劃，向若干僱員授予可認購合共4,320,000股本公司每股面值0.001港元普通股的4,320,000份購股權，購股權有效期自二零一八年七月四日起至二零一九年七月四日止，行使價為6.02港元。有關授出購股權之進一步詳情，請參閱本公司於二零一八年七月四日於本公司及聯交所網站刊發之公告。

### 收購深圳市浩森小額貸款股份有限公司的47%股權(「收購事項」)

於二零一八年八月二十二日(交易時段後)，本公司全資附屬公司富道國際金融有限公司(「買方」)與(其中包括)廣東恒豐投資集團有限公司(「賣方」)以及盧暖培先生(「擔保人」)訂立買賣協議(「協議」)。根據協議，賣方已有條件同意出售，而買方已有條件同意收購深圳市浩森小額貸款股份有限公司(「目標公司」)的47%股權，代價為人民幣156,700,000元(如適用，可予調整)。代價應以下列方式結算：(a)人民幣47,010,000元以現金方式結算；及(b)剩餘結餘人民幣109,690,000元由買方透過發行承兌票據的方式結算。由於擔保人(為執行董事盧偉浩先生之胞兄弟及非執行董事謝偉全先生之表叔)擁有賣方之80%，故賣方及擔保人各自為本公司之關連人士。因此，根據上市規則，收購事項構成本公司的主要及關連交易。

於收購事項前，本公司透過其間接全資附屬公司富道(中國)融資租賃有限公司擁有目標公司之8%股權。於完成收購事項後，本公司將間接擁有目標公司之合共55%股權，且目標公司將成為本公司之間接非全資附屬公司。因此，目標公司之財務業績、資產及負債將綜合併入本集團之綜合財務報表。

完成收購事項須待協議所載條件於二零一九年二月二十八日或之前或買方及賣方可能協定之其他日期達成或(倘適用)獲買方豁免後，方可作實。本公司將召開股東特別大會以(其中包括)就協議及其項下擬進行之交易取得獨立股東批准。有關收購事項之進一步詳情，請參閱本公司於二零一八年八月二十二日刊載於本公司及聯交所網站之公告。