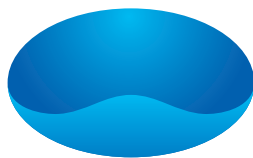


香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



## 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)

#### 截至二零一六年十二月三十一日止年度之全年業績公告

截至二零一六年十二月三十一日止年度之摘要：

|              | 截至十二月三十一日止年度<br>或於十二月三十一日 |                | 變動     |
|--------------|---------------------------|----------------|--------|
|              | 二零一六年<br>人民幣千元            | 二零一五年<br>人民幣千元 | %      |
| <b>經營業績</b>  |                           |                |        |
| 收益           | <b>248,334</b>            | 375,536        | (33.9) |
| 淨收益          | <b>187,816</b>            | 323,334        | (41.9) |
| 權益持有人應佔利潤    | <b>40,078</b>             | 101,886        | (60.7) |
| 每股基本盈利(人民幣元) | <b>0.04</b>               | 0.10           | (60.0) |

中國匯融金融控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年十二月三十一日止年度(「報告年度」)之經審核全年業績如下：

## 合併綜合收益表

|                                | 附註   | 截至十二月三十一日止年度    |                 |
|--------------------------------|------|-----------------|-----------------|
|                                |      | 二零一六年<br>人民幣千元  | 二零一五年<br>人民幣千元  |
| 利息收入                           | 10   | 248,334         | 375,536         |
| 利息支出                           | 11   | <u>(65,639)</u> | <u>(54,655)</u> |
| 淨利息收入                          |      | <u>182,695</u>  | <u>320,881</u>  |
| 由被指定為公允值計量且其變動計入損益的金融工具產生的淨損失  | 12   | (462)           | —               |
| 其他經營收益                         | 13   | <u>5,583</u>    | <u>2,453</u>    |
| 淨收益                            |      | 187,816         | 323,334         |
| 行政支出                           | 14   | (63,998)        | (67,580)        |
| 客戶貸款減值準備淨提取                    | 4(c) | (106,610)       | (142,920)       |
| 其他利得，淨值                        |      | <u>45,769</u>   | <u>38,285</u>   |
| 除所得稅前利潤                        |      | 62,977          | 151,119         |
| 所得稅支出                          | 15   | <u>(8,259)</u>  | <u>(41,605)</u> |
| 年度本公司權益持有人應佔利潤                 |      | <u>54,718</u>   | <u>109,514</u>  |
| 歸屬於：                           |      |                 |                 |
| — 本公司所有者                       |      | 40,078          | 101,886         |
| — 非控制性權益                       |      | <u>14,640</u>   | <u>7,628</u>    |
| 本年度其他綜合收益，扣除稅項                 |      | <u>—</u>        | <u>—</u>        |
| 本年總綜合收益                        |      | <u>54,718</u>   | <u>109,514</u>  |
| 歸屬於：                           |      |                 |                 |
| — 本公司所有者                       |      | 40,078          | 101,886         |
| — 非控制性權益                       |      | <u>14,640</u>   | <u>7,628</u>    |
| 本公司權益持有人應佔溢利的每股盈利<br>(以每股人民幣計) |      |                 |                 |
| — 基本和攤薄每股盈利                    | 16   | <u>0.04</u>     | <u>0.10</u>     |

## 合併財務狀況表

|                          |    | 於十二月三十一日         |                  |
|--------------------------|----|------------------|------------------|
|                          |    | 二零一六年            | 二零一五年            |
|                          | 附註 | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| <b>資產</b>                |    |                  |                  |
| <b>非流動資產</b>             |    |                  |                  |
| 不動產、工廠及設備                |    | 2,236            | 1,121            |
| 無形資產                     |    | 1,021            | 559              |
| 遞延所得稅資產                  |    | <u>72,494</u>    | <u>47,261</u>    |
|                          |    | <u>75,751</u>    | <u>48,941</u>    |
| <b>流動資產</b>              |    |                  |                  |
| 其他資產                     |    | 22,657           | 19,876           |
| 授予客戶的貸款                  | 4  | 2,024,425        | 2,030,053        |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>損益的金融資產 | 5  | 100,997          | —                |
| 銀行存款及手頭現金                | 6  | <u>912,349</u>   | <u>670,547</u>   |
|                          |    | <u>3,060,428</u> | <u>2,720,476</u> |
| <b>總資產</b>               |    | <u>3,136,179</u> | <u>2,769,417</u> |
| <b>權益及負債</b>             |    |                  |                  |
| <b>本公司權益持有人應佔權益</b>      |    |                  |                  |
| 股本                       |    | 8,111            | 8,111            |
| 股本溢價                     | 7  | 548,237          | 548,237          |
| 其他儲備                     | 7  | 584,739          | 578,319          |
| 留存收益                     |    | <u>454,343</u>   | <u>418,078</u>   |
|                          |    | <u>1,595,430</u> | <u>1,552,745</u> |
| <b>非控制性權益</b>            |    | <u>204,708</u>   | <u>214,076</u>   |
| <b>總權益</b>               |    | <u>1,800,138</u> | <u>1,766,821</u> |

|               |    | 於十二月三十一日                |                         |
|---------------|----|-------------------------|-------------------------|
|               |    | 二零一六年                   | 二零一五年                   |
|               | 附註 | 人民幣千元                   | 人民幣千元                   |
| <b>負債</b>     |    |                         |                         |
| <b>流動負債</b>   |    |                         |                         |
| 其他負債          | 8  | 16,742                  | 16,015                  |
| 即期所得稅負債       |    | 30,360                  | 32,412                  |
| 遞延所得稅負債       |    | —                       | 2,913                   |
| 應付關連方款項       |    | 633                     | 684                     |
| 借款            | 9  | <u>1,288,306</u>        | <u>950,572</u>          |
| <b>總負債</b>    |    | <u><b>1,336,041</b></u> | <u><b>1,002,596</b></u> |
| <b>總權益及負債</b> |    | <u><b>3,136,179</b></u> | <u><b>2,769,417</b></u> |

# 合併財務報表附註

截至二零一六年十二月三十一日止年度

## 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」）境內的客戶發放抵押貸款、保證貸款和信用貸款。

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。本集團的合併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。東山小貸由此成為本集團旗下子公司。東山小貸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。

除另有說明外，合併財務報表金額單位為人民幣千元。

## 2 重要會計政策摘要

編製合併財務報表採用的主要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本集團的合併財務報表根據所有適用之香港財務報告準則以及香港《公司條例》(第622章)第9部分「帳目及審計」的規定編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產作出修訂。

#### 2.1.1 持續經營基準

本集團利用銀行融資應付其日常的營運資本需求。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)在到期日對貸款利息和本金的收回；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。在作出評估後，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合併財務報表。本集團借款在附註9中披露。

#### 2.1.2 會計政策和披露的變動

##### (a) 本集團已採納的新訂和已修改的準則

於二零一六年一月一日或之後開始的財政年度，本集團首次採納了以下新準則、修改和解釋：

|                           |               |
|---------------------------|---------------|
| 香港財務報告準則第11號(修改)          | 收購共同營運權益的入賬   |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號(修改) | 澄清折舊和攤銷的可接受方法 |
| 香港會計準則第1號(修改)             | 披露倡議          |

香港財務報告準則年度修訂—二零一二年至二零一四年週期：

|                 |                 |
|-----------------|-----------------|
| 香港財務報告準則第5號(修改) | 持作出售的非流動資產及終止經營 |
| 香港財務報告準則第7號(修改) | 金融工具：披露         |
| 香港會計準則第19號(修改)  | 職工福利            |
| 香港會計準則第34號(修改)  | 中期財務報告          |

採納該等修改對當期和任何前期並無影響，且不大可能會對未來期間產生影響。

(b) 尚未採納的新準則和解釋

多項新準則和準則的修改及解釋在二零一六年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用。此等準則、修改和解釋預期不會對本集團的合併財務報表造成重大影響，惟以下列載者除外：

| 準則                         | 主要規定  | 自此日期或<br>之後財年生效 |
|----------------------------|---|-----------------|
| 香港財務報告準則第15號—與客戶之間的合同產生的收入 | <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>現階段，本集團未能估計新準則對集團財務報表的影響。本集團將在未來十二個月對影響作出更詳細的評估。</p> <p>香港財務報告準則第15號必須在二零一八年一月一日或之後開始的財政年度採納。目前，本集團預計不會在生效日期前採納此準則。</p> | 二零一八年<br>一月一日   |

| 準則                       | 主要規定  | 自此日期或<br>之後財年生效 |
|--------------------------|---|-----------------|
| 香港財務報告<br>準則第9號—金融<br>工具 | <p data-bbox="671 278 1187 417">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 data-bbox="671 466 1187 640">雖然本集團尚未對金融資產的分類和計量進行詳細評估，但目前被分類為可供出售金融資產的債務票據似乎符合條件，可分類為按公允價值且其變動計入其他綜合收益(FVOCI)。</p> <p data-bbox="671 689 1187 863">本集團持有的其他金融資產包括現按公允價值而其變動透過損益入賬的股權投資(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> <p data-bbox="671 912 1187 1012">目前，本集團無法估計新指引對其金融資產及金融負債的分類和計量的影響。</p> <p data-bbox="671 1061 1187 1164">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> | 二零一八年<br>一月一日   |



| 準則                       | 主要規定  | 自此日期或<br>之後財年生效 |
|--------------------------|---|-----------------|
| 香港財務報告<br>準則第9號—金融<br>工具 | <p>新套期會計規則將套期會計更緊密配合本集團的風險管理實務。作為一般性原則，因為準則引入更多原則為本的方針，所以更多套期關係可能符合套期會計條件。本集團尚未就香港財務報告準則第9號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後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<br>一月一日   |

| 準則  | 主要規定  | 自此日期或<br>之後財年生效 |
|---|---|-----------------|
| 香港財務報告<br>準則第16號<br>「租賃」  | <p data-bbox="671 278 1187 527">香港財務報告準則第16號「租賃」將導致差不多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被確認。唯一例外者為短期和低價值租賃。</p> <p data-bbox="671 576 1187 640">對承租人的會計處理將不會有重大改變。</p> <p data-bbox="671 689 1187 938">此準則將主要影響集團經營租賃的會計處理。於報告日期，集團有不可取消的經營租賃承擔港幣7,009千元。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 data-bbox="671 987 1187 1129">若干承擔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，部分承擔可能不符合租賃的定義。</p> <p data-bbox="671 1178 1187 1315">此新準則必須在二零一九年一月一日或之後開始的財政年度採納。目前，本集團預計不會在生效日期前採納此準則。</p> | 二零一九年<br>一月一日   |
| <p data-bbox="399 1364 1445 1425">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。</p> |   |                 |

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的營運活動主要面對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。

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

### 3.2 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。

#### (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。就典當服務而言，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有：

- 房地產，包括住宅及商業物業；
- 股權，主要為通常與借款人有關的非上市股權；及
- 動產，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估計價值。本集團緊密監控在整段貸款期內房地產類抵押物的價值。

除典當貸款抵押物外，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協力廠商擔保、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、行業前景及競爭等因素。

對保證貸款，本集團考量獨立協力廠商擔保人的償債能力、財務業績、槓桿率及業務表現等因素。

除典當貸款和保證貸款，本集團也向客戶提供信用貸款。委託貸款通常是無擔保。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。本集團會要求持牌的擔保公司為某些委託貸款擔當擔保人。

本集團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償債能力、償債記錄、抵押物狀態、財務業績、槓桿率、行業前景和市場競爭等因素。東山小貸亦要求信貸再擔保公司對擔保提供再擔保。

**(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。

於合併財務狀況表所示的年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。大部份的減值準備來自股權質押典當貸款、房地產抵押典當貸款、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三類客戶貸款原值及相應的減值準備：

|             | 於十二月三十一日         |                  |
|-------------|------------------|------------------|
|             | 二零一六年            | 二零一五年            |
|             | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 授予客戶的貸款，總額  |                  |                  |
| 抵押貸款        | 1,525,529        | 1,626,651        |
| — 房地產抵押典當貸款 | 1,089,431        | 1,059,644        |
| — 股權質押典當貸款  | 419,901          | 553,810          |
| — 個人財產抵押貸款  | 16,197           | 13,197           |
| 保證貸款        | 273,729          | 261,941          |
| 信用貸款        | 485,400          | 321,082          |
|             | <u>2,284,658</u> | <u>2,209,674</u> |
| 減：減值準備      |                  |                  |
| 抵押貸款        | (220,585)        | (161,823)        |
| — 房地產抵押典當貸款 | (49,317)         | (40,832)         |
| — 股權質押典當貸款  | (171,268)        | (120,991)        |
| — 個人財產抵押貸款  | —                | —                |
| 保證貸款        | (33,342)         | (13,595)         |
| 信用貸款        | (6,306)          | (4,203)          |
|             | <u>(260,233)</u> | <u>(179,621)</u> |
|             | <u>2,024,425</u> | <u>2,030,053</u> |

管理層根據本集團標準決定減值的客觀證據是否存在。

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、房地產抵押典當貸款及股權質押典當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。於資產負債表日期，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、獨立協力廠商擔保人的財政狀況及客戶的特定資料以及有關客戶營運地點的經濟環境。動產質押貸款個別而言並不重大，不進行個別評估。

為以下情況下提取集體準備：(i)對同類抵押物的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。

動產質押貸款的信用風險較低，原因為本集團在客戶償還貸款前實際上接管或委託獨立協力廠商接管質押物。於截至二零一六十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日止年度，考慮到通過處置財產收回的金額後，動產質押貸款並未產生損失。因此，並無就以該類抵押物進行擔保的貸款提取集體減值準備。因此，並無就以該類抵押物進行擔保的貸款提取集體減值準備。

有關股權質押典當貸款、房地產抵押典當貸款、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4。

(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

|                 | 於十二月三十一日         |                  |
|-----------------|------------------|------------------|
|                 | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
| 與資產有關的信用風險敞口如下： |                  |                  |
| 其他應收款           | 16,990           | 13,946           |
| 授予客戶的貸款         | 2,024,425        | 2,030,053        |
| 銀行存款            | 910,919          | 669,147          |
|                 | <u>2,952,334</u> | <u>2,713,146</u> |

上表所示為本集團於二零一六年十二月三十一日及二零一五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合併財務狀況表中的賬面淨值列示。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：

|        | 於十二月三十一日                |                         |
|--------|-------------------------|-------------------------|
|        | 二零一六年<br>人民幣千元          | 二零一五年<br>人民幣千元          |
| 未逾期未減值 | 1,043,847               | 1,150,290               |
| 逾期未減值  | 880,398                 | 850,137                 |
| 個別已減值  | <u>360,413</u>          | <u>209,247</u>          |
| 總額     | 2,284,658               | 2,209,674               |
| 減：減值準備 | <u>(260,233)</u>        | <u>(179,621)</u>        |
| 淨值     | <u><u>2,024,425</u></u> | <u><u>2,030,053</u></u> |

(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。

此類別包含所有動產質押典當貸款，因為可通過出售被沒收的動產質押物償還此類貸款，且其售價通常較貸款賬面價值為高。

(ii) 逾期未減值貸款

逾期未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，或在股權質押典當貸款、保證貸款和信用貸款的情況下，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。逾期未減值貸款總額的賬齡分析如下：

|              | 於十二月三十一日       |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零一六年          | 二零一五年          |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 房地產抵押典當貸款，總額 |                |                |
| 逾期一個月以內      | —              | 317,754        |
| 逾期一至三個月      | 6,884          | 21,480         |
| 逾期四至六個月      | —              | —              |
| 逾期六個月以上      | 830,407        | 285,434        |
|              | <u>837,291</u> | <u>624,668</u> |
| 股權質押典當貸款，總額  |                |                |
| 逾期一個月以內      | —              | 180,256        |
| 逾期一至三個月      | —              | 6,126          |
| 逾期四至六個月      | —              | —              |
| 逾期六個月以上      | 7,247          | 18,816         |
|              | <u>7,247</u>   | <u>205,198</u> |
| 保證貸款，總額      |                |                |
| 逾期一個月以內      | 1,335          | 17,180         |
| 逾期一至三個月      | 6,230          | 3,091          |
| 逾期四至六個月      | 3,000          | —              |
| 逾期六個月以上      | 22,225         | —              |
|              | <u>32,790</u>  | <u>20,271</u>  |
| 信用貸款，總額      |                |                |
| 逾期六個月以上      | 3,070          | —              |
|              | <u>3,070</u>   | <u>—</u>       |
| 逾期未減值貸款合計    | <u>880,398</u> | <u>850,137</u> |

於二零一六年十二月三十一日，本集團就逾期未減值房地產抵押典當貸款接納公允價值約為人民幣1,384,947千元的房地產抵押物（二零一五年：人民幣924,460千元）。



(iii) 個別已減值貸款

|            | 於十二月三十一日         |                  |
|------------|------------------|------------------|
|            | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
| 個別減值貸款總額   |                  |                  |
| —房地產抵押典當貸款 | 117,131          | 67,847           |
| —股權質押典當貸款  | 199,648          | 117,861          |
| —保證貸款      | 43,634           | 23,539           |
|            | <u>360,413</u>   | <u>209,247</u>   |
| 個別減值貸款減值準備 |                  |                  |
| —房地產抵押典當貸款 | (32,780)         | (29,483)         |
| —股權質押典當貸款  | (139,684)        | (86,866)         |
| —保證貸款      | (25,266)         | (10,769)         |
|            | <u>(197,730)</u> | <u>(127,118)</u> |
| 個別減值貸款淨值   | <u>162,683</u>   | <u>82,129</u>    |

(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。於二零一六年十二月三十一日，前五大客戶的貸款總額佔客戶貸款的29.1% (二零一五年：28.2%)。截至二零一六年十二月三十一日止年度，來自前五大客戶的利息收入為總利息收入的27.4% (二零一五年：29.6%)。

### 3.3 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、銀行存款及銀行借款產生的利率風險。本集團已制訂政策及程序以監控及管理市場風險。

(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典當貸款的到期日或銀行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以及固定利率銀行借款利息支出增加／減少，截至二零一六年十二月三十一日止年度的除所得稅前利潤將下跌／增加約人民幣2,841千元（二零一五年：下跌／增加約人民幣1,051千元）。

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。

於二零一六年十二月三十一日，除銀行存款中以美元及港幣計價的款項合計為人民幣661,953千元（二零一五年：人民幣607,216千元）外，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，截至二零一六年十二月三十一日止年度的除所得稅前利潤將減少／增加人民幣6,620千元（二零一五年：減少／增加人民幣6,072千元），主要是由於折算以美元及港幣計價的資產時產生匯兌虧損／利得。

### 3.4 流動性風險

流動性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。為管理流動性風險，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資產及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。本集團對這些金融工具預期的現金流量與下表中的分析可能有顯著的差異，例如：活期客戶存款在下表中被劃分為實時償還，但是活期客戶存款預期將保持一個穩定甚或有所增長的餘額。

|               | 按需求或於<br>一個月內償還<br>人民幣千元 | 一至六個月<br>人民幣千元   | 六至十二個月<br>人民幣千元  | 逾期<br>人民幣千元      | 合計<br>人民幣千元        |
|---------------|--------------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|
| <b>於二零一六年</b> |                          |                  |                  |                  |                    |
| 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       | <u>200,638</u>           | <u>575,062</u>   | <u>259,925</u>   | <u>1,021,133</u> | <u>2,056,758</u>   |
| <b>金融資產合計</b> | <u>710,807</u>           | <u>721,642</u>   | <u>521,180</u>   | <u>1,021,133</u> | <u>2,974,762</u>   |
| 銀行借款          | (234,104)                | (709,807)        | (370,094)        | —                | (1,314,005)        |
| 應付關聯方款項       | (633)                    | —                | —                | —                | (633)              |
| 其他金融負債        | <u>(5,763)</u>           | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>(5,763)</u>     |
| <b>金融負債合計</b> | <u>(240,500)</u>         | <u>(709,807)</u> | <u>(370,094)</u> | <u>—</u>         | <u>(1,320,401)</u> |
| <b>流動資金敞口</b> | <u>470,307</u>           | <u>11,835</u>    | <u>151,086</u>   | <u>1,021,133</u> | <u>1,654,361</u>   |
| <b>於二零一五年</b> |                          |                  |                  |                  |                    |
| 十二月三十一日       |                          |                  |                  |                  |                    |
| 銀行存款及手頭現金     | 286,951                  | 75,124           | 314,364          | —                | 676,439            |
| 授予客戶的貸款       | <u>58,999</u>            | <u>693,922</u>   | <u>393,944</u>   | <u>908,543</u>   | <u>2,055,408</u>   |
| <b>金融資產合計</b> | <u>345,950</u>           | <u>769,046</u>   | <u>708,308</u>   | <u>908,543</u>   | <u>2,731,847</u>   |
| 銀行借款          | (88,629)                 | (655,112)        | (295,980)        | —                | (1,039,721)        |
| 應付關聯方款項       | (684)                    | —                | —                | —                | (684)              |
| 其他金融負債        | <u>(2,611)</u>           | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>—</u>         | <u>(2,611)</u>     |
| <b>金融負債合計</b> | <u>(91,924)</u>          | <u>(655,112)</u> | <u>(295,980)</u> | <u>—</u>         | <u>(1,043,016)</u> |
| <b>流動資金敞口</b> | <u>254,026</u>           | <u>113,934</u>   | <u>412,328</u>   | <u>908,543</u>   | <u>1,688,831</u>   |

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。

### 3.5 金融資產及負債的公允價值

本集團按攤銷成本呈列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。

於二零一六年十二月三十一日，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(二零一五年：無)。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」。

#### (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      |
|--|-----|---------|-----|---------|
| 於二零一六年十二月三十一日<br>以公允價值計量且其變動<br>計入損益的金融資產<br>被指定為按公允價值計量且<br>其變動計入損益的金融資產<br>— 權益性投資 | —   | 100,997 | —   | 100,997 |

年內第1層與第2層金融資產之間並無轉撥。

#### (i) 在第1層內的金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等權益性投資包括在第1層。

(ii) 在第2層內的金融工具

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。估值技術儘量利用可觀察市場數據(如有)，儘量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第3層。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 利率互換的公允價值根據可觀察收益率曲線，按估計未來現金流量的現值計算。
- 遠期外匯合同的公允價值利用資產負債表日期的遠期匯率釐定，而所得價值折算至現值。
- 其他技術，例如折算現金流量分析，用以釐定其餘金融工具的公允價值。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，不存在第3層金融工具(二零一五年：同)。

### 3.6 資本風險管理

本集團資本管理政策的目標乃為保障本集團持續經營的能力，以為股東帶來回報及為其他利益相關方帶來利益，維持穩健的資本基礎以支持其業務的發展，以及支持本集團的穩定及發展。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、發行新股或出售資產以減低債務。

財務部定期監控流動資金情況。本集團基於資本負債比率監控資本風險。此比率按照淨負債除以總資本計算得出。淨負債按照銀行借款扣除現金及現金等價物計算得出。總資本按照合併財務狀況表所列的「總權益」加上淨負債計算得出。

本集團的策略為維持資本負債比率在50%之內，並一貫遵循吳中典當對客戶貸款總額的合規規定。二零一六年十二月三十一日及二零一五年十二月三十一日的資本負債比率如下：

|            | 於十二月三十一日         |                  |
|------------|------------------|------------------|
|            | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
| 銀行借款       | 1,288,306        | 950,572          |
| 減：現金及現金等價物 | <u>(191,216)</u> | <u>(65,946)</u>  |
| 債務淨額       | 1,097,090        | 884,626          |
| 總權益        | <u>1,800,138</u> | <u>1,766,821</u> |
| 總資本        | <u>2,897,228</u> | <u>2,651,447</u> |
| 資本負債比率     | <u>38%</u>       | <u>33%</u>       |

#### 4 授予客戶的貸款

|            | 於十二月三十一日         |                  |
|------------|------------------|------------------|
|            | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
| 授予客戶的貸款，總額 |                  |                  |
| 抵押貸款       | 1,525,529        | 1,626,651        |
| 一房地產抵押典當貸款 | 1,089,431        | 1,059,644        |
| 一股權質押典當貸款  | 419,901          | 553,810          |
| 一個人財產抵押貸款  | 16,197           | 13,197           |
| 保證貸款       | 273,729          | 261,941          |
| 信用貸款       | <u>485,400</u>   | <u>321,082</u>   |
|            | <u>2,284,658</u> | <u>2,209,674</u> |
| 減：減值準備     |                  |                  |
| 一 個別評估     | (197,730)        | (127,118)        |
| 一 集體評估     | <u>(62,503)</u>  | <u>(52,503)</u>  |
|            | <u>(260,233)</u> | <u>(179,621)</u> |
| 授予客戶的貸款，淨值 | <u>2,024,425</u> | <u>2,030,053</u> |

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。截至二零一六年十二月三十一日止年度，房地產抵押典當貸款及股權質押貸款的年利率介乎12.00%至36.72%之間（二零一五年：介乎12.00%至37.99%之間）。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，授予客戶的保證貸款的年利率介乎8.04%至18%之間(二零一五年：介乎7.8%至18%之間)。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，授予客戶的信用貸款的年利率介乎6%至18%之間(二零一五年：同)。

授予客戶的貸款均以人民幣計價。減值準備均為股權質押典當貸款、房地產抵押典當貸款、保證貸款及信用貸款產生(二零一五年：同)。

於二零一六年十二月三十一日，續當貸款金額為人民幣109,980千元(二零一五年：人民幣64,480千元)均為房地產抵押典當貸款(二零一五年：同)。截至二零一六年十二月三十一日止年度，無續當貸款對原合同條款進行了實質修改(二零一五年：同)。

(a) 客戶貸款賬齡分析

貸款賬齡按貸款發放日開始計算，續當不改變貸款原賬齡起計日。客戶貸款淨值的賬齡分析列示如下：

|          | 於十二月三十一日         |                  |
|----------|------------------|------------------|
|          | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
| 三個月以內    | 713,123          | 604,184          |
| 三至六個月    | 188,504          | 131,067          |
| 六至十二個月   | 93,313           | 846,798          |
| 十二至二十四個月 | 615,558          | 268,672          |
| 二十四個月以上  | 413,927          | 179,332          |
|          | <u>2,024,425</u> | <u>2,030,053</u> |

(b) 貸款減值準備變動表

|               | 於二零一六年十二月三十一日  |               |                |
|---------------|----------------|---------------|----------------|
|               | 個別評估<br>人民幣千元  | 集體評估<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元    |
| 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          | 11,674         | (11,674)      | —              |
| 年末            | <u>197,730</u> | <u>62,503</u> | <u>260,233</u> |

|            | 於二零一五年十二月三十一日  |               |                |
|------------|----------------|---------------|----------------|
|            | 個別評估           | 集體評估          | 合計             |
|            | 人民幣千元          | 人民幣千元         | 人民幣千元          |
| 年初         | 19,633         | 20,563        | 40,196         |
| 收購子公司      | 13,535         | 3,789         | 17,324         |
| 已確認減值虧損    | 93,291         | 59,072        | 152,363        |
| 轉回的貸款減值準備  | (332)          | (9,111)       | (9,443)        |
| 核銷的不可收回的貸款 | (20,819)       | —             | (20,819)       |
| 其他轉入       | 21,810         | (21,810)      | —              |
| 年末         | <u>127,118</u> | <u>52,503</u> | <u>179,621</u> |

(c) 客戶貸款減值準備淨提取

|             | 截至十二月三十一日<br>止年度 |                |
|-------------|------------------|----------------|
|             | 二零一六年            | 二零一五年          |
|             | 人民幣千元            | 人民幣千元          |
| 客戶貸款減值準備淨提取 |                  |                |
| 個別評估        | 84,936           | 92,959         |
| 集體評估        | <u>21,674</u>    | <u>49,961</u>  |
|             | <u>106,610</u>   | <u>142,920</u> |

## 5 以公允價值計量的金融資產

|                           | 截至十二月三十一日<br>止年度 |          |
|---------------------------|------------------|----------|
|                           | 二零一六年            | 二零一五年    |
|                           | 人民幣千元            | 人民幣千元    |
| 被指定為按公允價值計量的金融資產按發行人分類如下： |                  |          |
| 公共實體                      | 66,447           | —        |
| 非上市實體                     | <u>34,550</u>    | <u>—</u> |
|                           | <u>100,997</u>   | <u>—</u> |

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。

以上權益性投資的公允價值變動記錄在合併綜合收益表內記錄為「以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」。



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，根據最大限度利用可觀察市場資料的估值技術計量。

公允價值為人民幣49,835千元的上市實體權益性投資，由券商提供的人民幣20,200千元借款提供質押(二零一五年：無)。

## 6 銀行存款及手頭現金

|               | 於十二月三十一日              |                       |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
|               | 二零一六年<br>人民幣千元        | 二零一五年<br>人民幣千元        |
| 手頭現金          | 1,430                 | 1,400                 |
| 活期銀行存款        | 189,786               | 64,546                |
| 原存期超過三個月的定期存款 | <u>721,133</u>        | <u>604,601</u>        |
|               | <u><b>912,349</b></u> | <u><b>670,547</b></u> |

手頭現金及活期銀行存款按幣種分類如下：

|     | 於十二月三十一日              |                       |
|-----|-----------------------|-----------------------|
|     | 二零一六年<br>人民幣千元        | 二零一五年<br>人民幣千元        |
| 人民幣 | 250,396               | 63,250                |
| 美元  | 661,231               | 607,219               |
| 港幣  | <u>722</u>            | <u>78</u>             |
|     | <u><b>912,349</b></u> | <u><b>670,547</b></u> |

本集團現金及現金等價物如下：

|                   | 於十二月三十一日              |                      |
|-------------------|-----------------------|----------------------|
|                   | 二零一六年<br>人民幣千元        | 二零一五年<br>人民幣千元       |
| 銀行存款及手頭現金         | 912,349               | 670,547              |
| 減：原存期超過三個月的未受限期存款 | (327,123)             | (294,721)            |
| 有銀行擔保的受限期存款       | <u>(394,010)</u>      | <u>(309,880)</u>     |
|                   | <u><b>191,216</b></u> | <u><b>65,946</b></u> |

於二零一六年十二月三十一日，定期存款美元48,149千元(二零一五年：美元47,721千元)，折合約人民幣334,010千元(二零一五年：折合約人民幣309,880千元)被作為本集團本金為人民幣290,000千元(二零一五年：人民幣267,000千元)借款的質押物而使用受到限制。

於二零一六年十二月三十一日，定期存款人民幣60,000千元(二零一五年：無)是本集團本金為人民幣57,000千元(二零一五年：無)銀行借款的質押物而使用受到限制。

## 7 股份溢價及其他儲備

|                   | 其他儲備           |                |               |              | 僱員獎勵<br>計劃儲備 | 合計               |
|-------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|--------------|------------------|
|                   | 股本溢價           | 資本儲備           | 法定儲備          | 一般儲備         |              |                  |
| 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<br>十二月三十一日 | <u>548,237</u> | <u>500,000</u> | <u>77,715</u> | <u>4,417</u> | <u>2,607</u> | <u>1,132,976</u> |
| 於二零一五年一月一日        | 592,720        | 500,000        | 51,942        | —            | 4,771        | 1,149,433        |
| 提取儲備(a)           | —              | —              | 18,797        | 442          | —            | 19,239           |
| 僱員獎勵計劃            | —              | —              | —             | —            | (4,771)      | (4,771)          |
| 業務合併產生的非控制性<br>權益 | —              | —              | 3,163         | 3,975        | —            | 7,138            |
| 二零一四年股息分配         | (44,483)       | —              | —             | —            | —            | (44,483)         |
| 於二零一五年<br>十二月三十一日 | <u>548,237</u> | <u>500,000</u> | <u>73,902</u> | <u>4,417</u> | <u>—</u>     | <u>1,126,556</u> |

### (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完成指定業績目標後方可行權，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。

|       | 二零一六年            |               |
|-------|------------------|---------------|
|       | 平均行使價<br>每股港幣(元) | 購股權數目<br>(千計) |
| 於一月一日 | —                | —             |
| 授予    | <u>0.62</u>      | <u>50,000</u> |
|       | <u>0.62</u>      | <u>50,000</u> |

在年末未行使的期權將於二零一八年九月十二日歸屬。

在期內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(二零一五年：不適用)。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(二零一五年：不適用)、行使價為以上所列、波動率為51.79%(二零一五年：不適用)、股利收益率為零(二零一五年：不適用)、期權期限為5年及每年無風險利率為0.66%(二零一五年：不適用)。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。截至二零一六年十二月三十一日止年度，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2,607千元(二零一五年：不適用)。

## 8 其他負債

|           | 於十二月三十一日       |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 二零一六年<br>人民幣千元 | 二零一五年<br>人民幣千元 |
| 應計僱員福利    | 10,088         | 11,431         |
| 稅項及其他應繳稅項 | 891            | 1,963          |
| 預提費用      | —              | 10             |
| 其他金融負債    | <u>5,763</u>   | <u>2,611</u>   |
|           | <u>16,742</u>  | <u>16,015</u>  |

於二零一六年十二月三十一日，本集團及本公司的其他金融負債並不計息。由於期限較短，公允價值接近其賬面值(二零一五年：同)。

## 9 借款

|                       | 於十二月三十一日         |                |
|-----------------------|------------------|----------------|
|                       | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
| 銀行借款(a)               | 888,422          | 859,442        |
| 合併特殊目的主體持有人權益—蘇州錢袋(b) | 379,635          | 63,382         |
| 證券公司借款(c)             | 20,249           | —              |
| 已發行小微企業私募債券           | <u>—</u>         | <u>27,748</u>  |
|                       | <u>1,288,306</u> | <u>950,572</u> |

- (a) 銀行借款均於一年內到期。截至二零一六年十二月三十一日止年度，銀行借款的年利率介乎4.35%至6.20%之間(二零一五年：介乎4.35%至6.50%之間)。

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48,149千元受限銀行定期存款為質押(於二零一五年十二月三十一日：人民幣267,000千元銀行借款以本集團美元47,721千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(二零一五年：無)。

於二零一六年十二月三十一日，人民幣370,000千元銀行借款由吳中嘉業和最終控制人擔保(二零一五年：同)。於二零一六年十二月三十一日，人民幣50,000千元銀行借款由江蘇吳中集團有限公司擔保(二零一五年：人民幣60,000千元)。於二零一六年十二月三十一日，人民幣120,000千元銀行借款由匯方科技擔保(二零一五年：同)。

由於折現的影響不重大，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量。

於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何未支取的信貸額度(二零一五年：同)。

- (b) 於二零一六年十二月三十一日，合併結構性主體持有人的權益是通過蘇州錢袋網路融資平台從個人投資者取得的借款。

於二零一六年十二月三十一日，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。併入本集團的貸款及應收利息共計人民幣375,198千元(二零一五年：人民幣62,886千元)。

- (c) 於二零一六年十二月三十一日，券商提供的人民幣20,200千元借款由本集團持有的上市股票質押(二零一五年：無)。

## 10 利息收入

|           | 截至十二月三十一日             |                       |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|           | 止年度                   |                       |
|           | 二零一六年<br>人民幣千元        | 二零一五年<br>人民幣千元        |
| 客戶貸款利息收入  |                       |                       |
| 抵押貸款      |                       |                       |
| 一房地產抵押貸款  | 87,167                | 175,070               |
| 一股權質押貸款   | 53,331                | 122,704               |
| 一個人財產質押貸款 | 13,686                | 13,917                |
| 保證貸款      | 34,697                | 17,631                |
| 信用貸款      | 48,745                | 29,577                |
| 銀行存款利息收入  | <u>10,708</u>         | <u>16,637</u>         |
|           | <u><b>248,334</b></u> | <u><b>375,536</b></u> |

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，包括利息收入和綜合行政費收入。

## 11 利息支出

|             | 截至十二月三十一日            |                      |
|-------------|----------------------|----------------------|
|             | 止年度                  |                      |
|             | 二零一六年<br>人民幣千元       | 二零一五年<br>人民幣千元       |
| 銀行借款利息支出    | 44,703               | 52,901               |
| 其他利息支出(附註9) | <u>20,936</u>        | <u>1,754</u>         |
|             | <u><b>65,639</b></u> | <u><b>54,655</b></u> |

## 12 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

|                 | 截至十二月三十一日<br>止年度 |                |
|-----------------|------------------|----------------|
|                 | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
| 公允價值損失—非上市權益性證券 | (6,909)          | —              |
| 公允價值收益—上市權益性證券  | <u>6,447</u>     | <u>—</u>       |
|                 | <u>(462)</u>     | <u>—</u>       |

於二零一六年十二月三十一日，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為來自以公允價值計量的金融工具的所有公允價值變動(二零一五年：無)。

## 13 其他經營收益

|               | 截至十二月三十一日<br>止年度 |                |
|---------------|------------------|----------------|
|               | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
| 顧問費收入—蘇州錢袋(a) | 4,136            | 775            |
| 出售抵債資產之淨收益    | 1,298            | 1,615          |
| 擔保費收入—東山小貸    | 146              | 63             |
| 其他            | <u>3</u>         | <u>—</u>       |
|               | <u>5,583</u>     | <u>2,453</u>   |

(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。蘇州錢袋按照1.5%至8.6%的比率每年向借款人收取固定諮詢費(二零一五年：0.2%至5.0%)。

## 14 行政支出

|            | 截至十二月三十一日<br>止年度 |                |
|------------|------------------|----------------|
|            | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
| 職工福利費用     | 28,950           | 17,259         |
| 廣告開支       | 7,586            | 2,137          |
| 經營租賃租金     | 4,342            | 3,439          |
| 營業稅金及附加(a) | 4,064            | 19,797         |
| 交通及食宿      | 4,048            | 4,592          |
| 折舊及攤銷      | 1,023            | 1,113          |
| 專業服務及顧問費用  | 3,697            | 3,396          |
| 通訊及辦公費用    | 2,406            | 2,430          |
| 增值稅及附加(b)  | 1,787            | 7,955          |
| 核數師薪酬      |                  |                |
| — 審核服務     | 2,192            | 3,800          |
| — 非審核服務    | —                | —              |
| 手續費        | 1,366            | 168            |
| 其他費用       | 2,537            | 1,494          |
|            | <b>63,998</b>    | <b>67,580</b>  |

- (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) 於二零一六年十二月三十一日，根據簽署的獨家管理及諮詢服務協議，蘇州匯方同達管理諮詢有限公司(「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(二零一五年：同)。

## 15 所得稅支出

|       | 截至十二月三十一日<br>止年度    |                      |
|-------|---------------------|----------------------|
|       | 二零一六年<br>人民幣千元      | 二零一五年<br>人民幣千元       |
| 當期所得稅 | 36,405              | 72,581               |
| 遞延所得稅 | <u>(28,146)</u>     | <u>(30,976)</u>      |
|       | <u><b>8,259</b></u> | <u><b>41,605</b></u> |

本集團就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：

|                   | 截至十二月三十一日<br>止年度    |                      |
|-------------------|---------------------|----------------------|
|                   | 二零一六年<br>人民幣千元      | 二零一五年<br>人民幣千元       |
| 除稅前利潤             | <u>62,977</u>       | <u>151,119</u>       |
| 按適用的當地稅率計算的稅項     | 16,359              | 38,028               |
| 稅項影響：             |                     |                      |
| — 不可稅前抵扣的費用       | 834                 | (121)                |
| — 在企業經營所在國不同稅率的影響 | (668)               | —                    |
| — 代扣代繳所得稅(a)      | (2,913)             | 2,823                |
| — 以前年度調整(b)       | <u>(5,353)</u>      | <u>875</u>           |
| 稅項支出              | <u><b>8,259</b></u> | <u><b>41,605</b></u> |

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。

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。



- (a) 根據企業所得稅法，於中國大陸成立的外資企業向其境外直接控股企業宣派的股息會代繳代扣10%的所得稅。本集團能控制該等中國子公司的股息政策並於二零一五年度確認為在中國應計的代繳代扣所得稅。

根據本公司二零一六年三月二十三日召開的董事會，決定不宣派與二零一五年度相關的股息。因此，本集團轉回了二零一五年度在中國應計的代繳代扣所得稅。

- (b) 以前年度的匯算清繳差異主要來源於東山小貸實際繳納所得稅與以前年度所得稅估計的差異。根據當地稅務局規定，東山小貸享有12.5%的優惠所得稅稅率，低於本集團上年度計算所得稅採用的25%的稅率。

## 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數目計算。

|                     | 截至十二月三十一日<br>止年度   |                    |
|---------------------|--------------------|--------------------|
|                     | 二零一六年              | 二零一五年              |
| 本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元) | 40,078             | 101,886            |
| 已發行普通股加權平均股份數(千股)   | <u>1,025,237</u>   | <u>1,025,237</u>   |
| 基本每股盈利(以人民幣元計)      | <u><u>0.04</u></u> | <u><u>0.10</u></u> |

(b) 攤薄每股盈利

攤薄每股收入假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本集團擁有一類具備攤薄效應的潛在普通股：僱員獎勵計劃的購股權（附註7(b)）。對於該等購股權，假設行使購股權所發行的數目減去相同所得以公允價值（以當年平均市價釐定）發行的數目即為無對價發行的數目。得出的無對價發行數目計入普通股加權平均數，普通股加權平均數是計算攤薄每股收益的分母。

|                         | 截至十二月三十一日<br>止年度   |                    |
|-------------------------|--------------------|--------------------|
|                         | 二零一六年              | 二零一五年              |
| 本公司權益持有人應佔利潤（人民幣千元）     | 40,078             | 101,886            |
| 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）               | <u>37,971</u>      | <u>—</u>           |
| 已發行普通股每股攤薄盈利的加權平均數（人民幣） | <u><u>0.04</u></u> | <u><u>0.10</u></u> |

17 股息

於本財務資料發佈日，本公司董事會未就截至二零一六年十二月三十一日止年度的經營成果提議宣派年度股息。

## 18 承諾

### (a) 經營租賃承諾

本集團在不可撤銷經營租賃協議下租賃多個樓宇。租賃具有不同期限、自動調整條款和續租權。

在不可撤銷經營租賃協議下，未來總計最低租賃費用如下：

|            | 於十二月三十一日     |              |
|------------|--------------|--------------|
|            | 二零一六年        | 二零一五年        |
|            | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| 不超過一年      | 3,443        | 3,354        |
| 超過一年而不超過五年 | 3,535        | 4,956        |
| 超過五年       | 31           | —            |
|            | <u>7,009</u> | <u>8,310</u> |

### (b) 資本承諾

|                  | 於十二月三十一日     |          |
|------------------|--------------|----------|
|                  | 二零一六年        | 二零一五年    |
|                  | 人民幣千元        | 人民幣千元    |
| 蘇州當天下網絡科技有限公司(a) | 5,000        | —        |
| 蘇州匯方四海調劑有限公司(b)  | 1,000        | —        |
|                  | <u>6,000</u> | <u>—</u> |

(a) 本集團於二零一六年六月十七日成立了新的全資法律實體蘇州當天下網絡科技有限公司(「當天下」)。註冊資本為人民幣5,000千元，本集團於二零一六年十二月三十一日尚未支付完畢。

(b) 本集團於二零一六年十一月三十日成立了新的全資法律實體蘇州匯方四海調劑有限公司(「匯方四海」)。註冊資本為人民幣1,000千元，本集團於二零一六年十二月三十一日尚未支付完畢。

### (c) 擔保承諾

|    | 於十二月三十一日 |       |
|----|----------|-------|
|    | 二零一六年    | 二零一五年 |
|    | 人民幣千元    | 人民幣千元 |
| 擔保 | —        | 1,060 |

## 管理層討論與分析

二零一六年是中國匯融整體戰略全面升級、業務全面調整的關鍵一年。面對複雜多變的外部環境和日趨激烈的行業競爭格局，中國匯融緊緊圍繞「變革、轉型、創新」的戰略目標，克服重重困難和挑戰，堅持不斷完善內部管理架構，積極面對市場競爭，全面實現業務轉型與升級，使傳統業務結構得到優化和調整、新興產業蓄勢待發，形成了公司積極穩健的發展態勢。

### 1 業務回顧與發展

#### 1.1 授予客戶的貸款

截至二零一六年十二月三十一日，我們授出以房地產作抵押物、以財產權利作質押物、以存貨作質押的貸款以及委託貸款的合計新增貸款和續當貸款的詳情如下：

|                 | 截至十二月三十一日 |       |
|-----------------|-----------|-------|
|                 | 止年度       |       |
|                 | 二零一六年     | 二零一五年 |
| 授出新貸款總額(人民幣百萬元) | 1,779     | 2,957 |
| 授出新貸款宗數         | 173       | 187   |
| 續當貸款總金額(人民幣百萬元) | 26        | 67    |
| 續當貸款總宗數         | 9         | 4     |
| 平均貸款還款期(日)      | 172       | 130   |

於報告年度內，平均貸款還款期由截至二零一五年十二月三十一日止年度的130日延長至172日，比上年延長了42日。

## 1.2 授予客戶的貸款餘額

於二零一六年十二月三十一日，我們授予客戶的貸款餘額為人民幣2,024,425千元，下表載列我們於所示期間授出貸款的餘額情況：

|            | 於十二月三十一日                |                         |
|------------|-------------------------|-------------------------|
|            | 二零一六年                   | 二零一五年                   |
| 授予客戶的貸款，淨額 |                         |                         |
| 房地產抵押貸款    | <b>1,040,114</b>        | 1,018,812               |
| 股權質押貸款     | <b>248,633</b>          | 432,819                 |
| 個人財產抵押貸款   | <b>16,197</b>           | 13,197                  |
| 保證貸款       | <b>240,387</b>          | 248,346                 |
| 信用貸款       | <b>479,094</b>          | 316,879                 |
|            | <b><u>2,024,425</u></b> | <b><u>2,030,053</u></b> |

截至二零一六年十二月三十一日，我們授出以房地產為抵押的貸款基本與上年持平。根據典當相關管理制度，房地產抵押貸款月均淨額已基本達到我們可以授予客戶貸款的上限。此外，出於存量結構調整的考量，於報告年度內我們授出以股權質押貸款的淨額比上年同期下降了42.6%。

## 1.3 線上匹配借貸金融服務業務—蘇州錢袋

為致力於本集團業務多樣化及拓展收入來源，本集團於二零一五年一月八日正式上線運營推出線上匹配借貸(「匹配借貸」)平台—蘇州錢袋([www.suzhoumoney.com](http://www.suzhoumoney.com))—以提供多元化的借貸渠道，補足本集團傳統的有抵押物的短期貸款業務。

於報告年度，蘇州錢袋累計發佈標的661個，於二零一六年十二月三十一日平台註冊用戶為35,970人，平台未結清的標的餘額為483,604千元。

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：

|                 | 截至十二月三十一日 |       |
|-----------------|-----------|-------|
|                 | 二零一六年     | 二零一五年 |
| 借貸業務總金額(人民幣百萬元) | 2,352     | 179   |
| 借貸業務總宗數         | 661       | 97    |

二零一六年為蘇州錢袋業務量爆發式增長的一年，借貸業務總金額比上年同期增長1,214%，借貸業務總宗數比上年同期增長581%，呈現出良好的增長態勢。

#### 1.4 貸款實際收益率

於報告期內，貸款實際收益率為15.1%，比上年有所下降(二零一五年：22.2%)。收益率下降主要是因為總體市場融資成本下降，為保持我們在區域市場的領先地位和競爭優勢，於報告期內，本公司在上年度的基礎上繼續下調了對客戶的收息價格。

#### 1.5 減值撥備

於二零一六年十二月三十一日，本集團個別已減值貸款餘額為人民幣360,413千元，佔授予客戶貸款餘額(撥備前)的15.8%；其中預計產生減值損失為人民幣197,730千元，佔授予客戶貸款餘額(撥備前)的8.7%。面臨市場環境的變化，為充分反映本集團所面臨的信用風險，於二零一六年十二月三十一日，本集團計提的減值準備餘額為人民幣260,233千元，佔授予客戶貸款餘額(撥備前)的11.4%。

## 2 財務回顧

於報告年度內，本集團全年淨收益為人民幣187,816千元，比二零一五年下降41.9%；權益持有人應佔利潤為人民幣40,078千元，比二零一五年下降60.7%。

主要財務回顧如下：

### 2.1 利息收入、利息成本和淨息差

利息收入：

於二零一六年，由於市場利率整體下降，利息收入有所減少。

截至二零一六年十二月三十一日止年度，來自前五大客戶的利息收入為總利息收入的27.43%（二零一五年：28.91%），我們的利息收入客戶集中度比例已經連續三年下降。

利息成本：

於報告年度內，利息成本為人民幣65,639千元（二零一五年：人民幣54,655千元），比二零一五年增長20%。利息成本的增加主要是因為本報告年度借款規模的適度增長。

淨息差：

淨息差是指年度利息淨收益除以年初和年末平均賺息資產（相等於授予客戶的貸款和銀行存款之和），於報告年度，淨息差為6.5%（二零一五年：12.7%）。

## 2.2 行政費用

於報告年度內，行政費用為人民幣63,998千元(二零一五年：人民幣67,580元)，比二零一五年減少人民幣3,582千元，或5.3%，主要由於：

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%的增值稅及相等於12%的應交增值稅額的附加稅，由於營業收入的降低上述營業稅額較上年同期減少人民幣15,733千元。增值稅金降低主要由於集團內部管理諮詢費收入隨單體利潤的降低而減少，相應稅金有所減少。

### 2.2.1 職工薪酬和福利

|          | 截至十二月三十一日<br>止年度 |                |
|----------|------------------|----------------|
|          | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
| 薪金       | 12,806           | 9,793          |
| 自由獎金     | 10,054           | 9,072          |
| 退休金      | 1,455            | 1,343          |
| 其他社會保障責任 | 2,028            | 1,822          |
| 僱員獎勵計劃   | 2,607            | (4,771)        |
|          | <u>28,950</u>    | <u>17,259</u>  |

於二零一六年十二月三十一日，本集團共有148名員工，較二零一五年十二月三十一日的126名員工，增加了22名全職僱員。我們將根據業務開展情況，並檢討僱員的表現，以調整僱員的數量和薪酬政策。截止二零一六年十二月三十一日，職工薪酬和福利為人民幣28,950千元，比上年同期增長人民幣11,691千元，或68%。



## 2.2.2 僱員獎勵計劃

本公司股東於二零一四年五月二十六日採納一項購股權計劃，以本公司可向合資格參與者歸屬購股權作為彼等對本集團做出貢獻或潛在貢獻的激勵或獎勵（有關購股權計劃的主要條款及更多詳情，請參閱本公司日期為二零一四年四月二十二日的通函）。由於本公司業績未達到歸屬條件設定的表現目標及購股權未被歸屬，此前於二零一四年六月十六日授出可認購合共最多50,000,000股股份之全部50,000,000份購股權已失效。

為進一步獎勵及激勵合資格參與者為本集團做出貢獻及使其利益與本公司保持一致，本公司於二零一六年九月十三日（「授出日期」）向董事及特定僱員授出可認購合共最多50,000,000股股份之50,000,000份購股權，行使價為每股港幣0.62元。上述購股權須待下列條件達成後方可行使：(a)相關承授人／本集團達到特定表現目標，所獲授之50%購股權可於授出日期起第一個週年日至二零二一年九月十二日止之期間內任何時間行使；及(b)相關承授人／本集團達到特定表現目標，所獲授之全部購股權減去已行使之購股權可於授出日期起第二個週年日至二零二一年九月十二日止之期間內任何時間行使（有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一六年九月十三日之公告）。截至二零一六年十二月三十一日止年度，為該授予董事及員工的購股權計劃確認員工福利費用為人民幣2,607千元，具體購股權行權價格及購股權數量如下：

|       | 二零一六年       |               |
|-------|-------------|---------------|
|       | 平均行使價       | 購股權數目         |
|       | 每股港幣(元)     | (千計)          |
| 於一月一日 | —           | —             |
| 授予    | 0.62        | 50,000        |
|       | <u>0.62</u> | <u>50,000</u> |

### 2.2.3 行政費用對淨收益率

行政費用對淨收益的比率，於報告年度內為34%（二零一五年：20.9%）。

### 2.3 減值準備的淨提取

於報告年度內，減值準備淨提取為人民幣106,610千元（二零一五年：人民幣142,920千元）。

|                  | 截至十二月三十一日<br>止十二個月    |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
|                  | 二零一六年<br>人民幣千元        | 二零一五年<br>人民幣千元        |
| 客戶貸款減值準備淨提取／（轉回） |                       |                       |
| 個別評估             | 84,936                | 92,959                |
| 集體評估             | <u>21,674</u>         | <u>49,961</u>         |
|                  | <u><b>106,610</b></u> | <u><b>142,920</b></u> |

報告年度內，減值準備淨提取比上年減少25.4%。

### 2.4 所得稅費用

於報告年度內，所得稅費用為人民幣8,259千元，比二零一五年下降80%（二零一五年：人民幣41,605千元）。

### 2.5 權益持有人應佔利潤與資產回報

於報告年度內，權益持有人應佔利潤為人民幣40,078千元（二零一五年：人民幣101,886千元），比二零一五年下降60.7%。於報告年度內，平均資產回報率為1.9%（二零一五年：4.3%）；平均權益回報率為3.5%（二零一五年：9.4%）。

### 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：

|                     | 於十二月三十一日         |                  |
|---------------------|------------------|------------------|
|                     | 二零一六年            | 二零一五年            |
| 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         | 1,089,431        | 1,059,644        |
| 以財產權利作質押物的貸款        | 419,901          | 553,810          |
| 以動產作質押物的貸款          | 16,197           | 13,197           |
| 保證貸款                | 273,729          | 261,941          |
| 信用貸款                | 485,400          | 321,082          |
| 合計                  | <u>2,284,658</u> | <u>2,209,674</u> |
| 尚未償還的貸款宗數           |                  |                  |
| 以房地產作抵押物的貸款         | 134              | 96               |
| 以財產權利作質押物的貸款        | 35               | 52               |
| 以動產作質押物的貸款          | 853              | 798              |
| 保證貸款                | 103              | 178              |
| 信用貸款                | 113              | 122              |
| 合計                  | <u>1,238</u>     | <u>1,246</u>     |
| 平均貸款金額(人民幣千元)       |                  |                  |
| 以房地產作抵押物的貸款         | 8,130            | 11,038           |
| 以財產權利作質押物的貸款        | 11,997           | 10,650           |
| 以動產作質押物的貸款          | 19               | 17               |
| 保證貸款                | 2,658            | 1,472            |
| 信用貸款                | 1,846            | 2,632            |
| 合計                  | <u>24,650</u>    | <u>25,809</u>    |

### 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：

|            | 於十二月三十一日         |               |                  |              |
|------------|------------------|---------------|------------------|--------------|
|            | 二零一六年            |               | 二零一五年            |              |
|            | 人民幣千元            | 佔比            | 人民幣千元            | 佔比           |
| 未逾期未減值(i)  | 1,043,847        | 45.7 %        | 1,150,290        | 52.1 %       |
| 逾期未減值(ii)  | 880,398          | 38.5 %        | 850,137          | 38.5 %       |
| 個別已減值(iii) | <u>360,413</u>   | <u>15.8 %</u> | <u>209,247</u>   | <u>9.5 %</u> |
| 總額         | 2,284,658        | 100.0 %       | 2,209,674        | 100.0 %      |
| 扣除：減值準備    | <u>(260,233)</u> | <u>11.4 %</u> | <u>(179,621)</u> | <u>8.1 %</u> |
| 淨值         | <u>2,024,425</u> | <u>—</u>      | <u>2,030,053</u> | <u>—</u>     |

#### (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。

此類別包含所有動產質押貸款，因為可通過出售被沒收的動產質押物償還此類貸款，且其售價通常較貸款賬面價值為高。

#### (ii) 逾期未減值貸款

逾期未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。

於二零一六年十二月三十一日，本集團就逾期未減值房地產抵押典當貸款接納公允價值約為人民幣1,384,947千元的房地產抵押物(二零一五年：約為人民幣924,460千元)。

於二零一六年十二月三十一日，逾期未減值貸款為人民幣880,398千元，其中以房地產作抵押物的典當貸款為人民幣837,291千元，佔95.1%；以財產權利作質押物的典當貸款為人民幣7,247千元，佔0.8%；保證類貸款為人民幣32,790千元，佔3.7%；信用貸款為人民幣3,070千元，佔0.3%。

- (iii) 於二零一六年十二月三十一日，個別已減值貸款為人民幣360,413千元，當中預計損失為人民幣197,730千元。此預計損失是基於少量客戶產生未來現金流困難的情況，我們按照該信貸資產的賬面金額與預計未來現金流的現值之間的差額進行計量。

下表載列我們於所示日期的減值準備的情況：

|              | 於十二月三十一日         |                  |
|--------------|------------------|------------------|
|              | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元   |
| 以房地產作抵押物的貸款  | (49,317)         | (40,832)         |
| 以財產權利作抵押物的貸款 | (171,268)        | (120,991)        |
| 以動產作質押物的貸款   | —                | —                |
| 保證貸款         | (33,342)         | (13,595)         |
| 信用貸款         | (6,306)          | (4,203)          |
| 合計           | <u>(260,233)</u> | <u>(179,621)</u> |

面臨市場環境的變化，為了充分反映所面臨的市場風險，於二零一六年十二月三十一日，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、委託貸款以及保證和無抵押貸款計提的減值準備餘額共為人民幣260,233千元，佔授予客戶貸款餘額(撥備前)的11.4%，其中個別評估減準備餘額為人民幣197,730千元，組合評估減值準備餘額為人民幣62,503千元。

### 3.3 涉訴貸款

於二零一六年十二月三十一日，逾期未減值貸款中有39筆以房地產作抵押物的貸款共計人民幣531,608千元處於訴訟程序中，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金額擔保，預計可悉數收回。個別已減值貸款中有13筆以股權作質押物的貸款人民幣

141,586千元處於訴訟程序中，已計提個別評估減值準備人民幣91,496千元。為增強公司的資產運作效率，二零一六年度本集團對逾期貸款加大催收力度，透過法律訴訟等手段對逾期客戶進行催收。

#### 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；(iii)截至未償還貸款授出日期的加權平均經評估貸款與估值比率明細：

|                       | 於十二月三十一日       |          |
|-----------------------|----------------|----------|
|                       | 二零一六年          | 二零一五年    |
| 貸款總額(人民幣百萬元)          |                |          |
| 房地產抵押物                | <b>1,089</b>   | 1,060    |
| 財產權利質押物               | <b>420</b>     | 554      |
| 典當貸款批核時的抵押物估值(人民幣百萬元) |                |          |
| 房地產抵押物                | <b>1,732</b>   | 1,608    |
| 財產權利質押物               | <b>1,552</b>   | 1,917    |
| 經評估典當貸款與估值比率範圍        |                |          |
| 房地產抵押物                | <b>6% -69%</b> | 14% -70% |
| 財產權利質押物               | <b>3% -48%</b> | 4% -50%  |
| 加權平均經評估典當貸款與估值比率      |                |          |
| 房地產抵押物                | <b>56%</b>     | 57%      |
| 財產權利質押物               | <b>34%</b>     | 37%      |

## 5. 總權益與資本管理

### 5.1 總權益

於二零一六年十二月三十一日的總權益為人民幣1,800,138千元，比於二零一五年十二月三十一日的總權益增長人民幣33,317千元，或1.9%。增長的來源包括：

- (i) 於報告年度內，權益持有人應佔淨利潤為人民幣40,078千元；及
- (ii) 本集團為購股權計劃共確認員工福利費用人民幣2,607千元。

### 5.2 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。

我們於二零一六年十二月三十一日的資本負債比例為38%（二零一五年：33%）。

## 6. 借款與資產押記

下表載列我們於所示日期的銀行借款的數據：

|                       | 於十二月三十一日         |                |
|-----------------------|------------------|----------------|
|                       | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
| 銀行借款(a)               | 888,422          | 859,442        |
| 券商借款(c)               | 20,249           | —              |
| 小微企業私募債               | —                | 27,748         |
| 合併特殊目的主體持有人權益—蘇州錢袋(b) | <u>379,635</u>   | <u>63,382</u>  |
|                       | <u>1,288,306</u> | <u>950,572</u> |

- (a) (i) 銀行借款均於一年內到期。截至二零一六年十二月三十一日止年度，銀行借款的年利率介乎4.35%至6.20%之間（二零一五年：介乎4.35%至6.50%之間）。

- (ii) 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(於二零一五年十二月三十一日：人民幣267,000千元銀行借款以本集團美元47,721千元(折合約人民幣309,880千元)受限銀行定期存款為質押)。
  - (iii) 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。
  - (iv) 於二零一六年十二月三十一日，人民幣370,000千元銀行借款由吳中嘉業和最終控制人擔保(二零一五年：人民幣370,000千元)。於二零一六年十二月三十一日，人民幣50,000千元銀行借款由江蘇吳中集團有限公司擔保(二零一五年：人民幣60,000千元)。於二零一六年十二月三十一日，人民幣120,000千元銀行借款由匯方科技擔保(二零一五年：人民幣120,000千元)。
  - (v) 於二零一六年十二月三十一日，本集團並無任何未支取的信貸額度(二零一五年：同)。
- (b) (i) 於二零一六年十二月三十一日，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。
- (ii) 於二零一六年十二月三十一日，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375,198千元(二零一五年：人民幣62,886千元)。
- (c) 於二零一六年十二月三十一日，人民幣20,200千元銀行借款以本集團持有的上市公司2,383,474股的標的股票為質押。

## 7. 資本開支

我們的資本開支主要包括不動產和無形資產。於報告年度內的資本開支為人民幣1,224千元(二零一五年：人民幣700千元)。

## 8. 重大投資、收購及出售

根據本集團整體戰略全面升級，業務全面調整的要求，本集團於本年度內進行以下兩項投資：(i)於二零一六年八月二十二日認購中衡設計集團股份有限公司的非公開發行股票3,177,966股，認購價格為每股人民幣18.88元，認購總價款為人民幣60,000千元，資產負債表日的公允價值為人民幣66,447千元；(ii)於二零一六年十二月二十日出資人民幣41,459千元收購東莞市雄林新材料科技股份有限公司6.85%的股權，資產負債表日的公允價值為人民幣34,550千元。



## 9. 或然負債、合約責任、流動資金及財務資源

### 9.1 或然負債

於二零一六年十二月三十一日，除了以下相關承諾和保證事項以外，本集團概無任何重大或然負債(二零一五年：東山小貸存在人民幣1,060千元的擔保承諾)。

### 9.2 承諾

#### a 經營租賃承諾

本集團在不可撤銷經營租賃協議下租用多個樓宇。此等租賃具有不同年期、升級條款和續約權利。在不可撤銷經營租賃協議下，未來總計最低租賃費用如下：

|            | 於十二月三十一日            |                     |
|------------|---------------------|---------------------|
|            | 二零一六年<br>人民幣千元      | 二零一五年<br>人民幣千元      |
| 不超過一年      | 3,443               | 3,354               |
| 超過一年而不超過五年 | 3,535               | 4,956               |
| 超過五年       | <u>31</u>           | <u>—</u>            |
|            | <u><b>7,009</b></u> | <u><b>8,310</b></u> |

#### b 資本承諾

|               | 於十二月三十一日            |                 |
|---------------|---------------------|-----------------|
|               | 二零一六年<br>人民幣千元      | 二零一五年<br>人民幣千元  |
| 蘇州當天下網絡科技有限公司 | 5,000               | —               |
| 蘇州匯方四海調劑有限公司  | <u>1,000</u>        | <u>—</u>        |
|               | <u><b>6,000</b></u> | <u><b>—</b></u> |

- (a) 本集團於二零一六年六月十七日成立了新的全資法律實體蘇州當天下網絡科技有限公司，註冊資本為人民幣5,000千元，本集團於二零一六年十二月三十一日尚未支付完畢。
- (b) 本集團於二零一六年十一月三十日成立了新的全資法律實體蘇州匯方四海調劑有限公司註冊資本為人民幣1,000千元，本集團於二零一六年十二月三十一日尚未支付完畢。

c. 擔保承諾

於十二月三十一日  
二零一六年 二零一五年

擔保

— 1,060

### 9.3 流動資金及財務資源

#### a. 現金流量分析

於二零一六年十二月三十一日，本集團現金及現金等價物為人民幣191,216千元，比二零一五年十二月三十一日增加人民幣125,270千元。下表載列於所示期間的現金流量概要：

|                  | 於十二月三十一日         |                |
|------------------|------------------|----------------|
|                  | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
| 經營活動淨現金(流出)／流入   | <b>(181,602)</b> | (27,103)       |
| 投資活動淨現金(流出)／流入   | <b>(1,224)</b>   | (123,995)      |
| 融資活動淨現金(流出)／流入   | <b>308,039</b>   | (3,832)        |
| 現金及現金等價物淨增加／(減少) | <b>125,213</b>   | (154,930)      |
| 現金及現金等價的匯兌收益     | <b>57</b>        | 34,517         |
| 年初現金及現金等價物       | <b>65,946</b>    | 186,359        |
| 年末現金及現金等價物       | <b>191,216</b>   | 65,946         |

#### 來自經營活動的淨現金流量

於報告年度內，經營活動淨現金流出人民幣181,602千元。經營活動淨現金流出主要由於本年以公允價值計算的金融資產投資增加和銀行定期存款的增加。

#### 來自投資活動的淨現金流量

於報告年度內投資活動淨現金流出人民幣1,224千元。

#### 來自融資活動的淨現金流量

於報告年度內融資活動淨現金流入人民幣308,039千元，主要為新增金融機構借款。

## b 流動資金風險

流動資金風險有關詳情載於「合併財務報表附註」一節「流動資金風險」一段。

## 10. 市場風險

市場風險有關詳情載於「合併財務報表附註」一節「市場風險」一段。

## 11. 人力資源與僱員福利

於二零一六年十二月三十一日，本集團共有148名全職僱員，較二零一五年十二月三十一日的126名，增加了22名，主要是因為本報告年度內線上匹配借貸金融業務量過賬快速及新增了保理業務。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。

於報告年度內，職工薪酬和福利為人民幣28,950千元，比截至二零一五年十二月三十一日止年度增長68%，具體情況如下：

|          | 截至十二月三十一日<br>止年度 |                |
|----------|------------------|----------------|
|          | 二零一六年<br>人民幣千元   | 二零一五年<br>人民幣千元 |
| 薪金       | 12,806           | 9,793          |
| 自由獎金     | 10,054           | 9,072          |
| 退休金      | 1,455            | 1,343          |
| 其他社會保障責任 | 2,028            | 1,822          |
| 僱員獎勵計劃   | 2,607            | (4,771)        |
|          | <u>28,950</u>    | <u>17,259</u>  |

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

誠如本公告所披露，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

於二零一六年十二月三十一日後，與本公告已披露者一致，並無任何重大事項。

## 未來展望

雖然目前的經濟環境依然充滿挑戰和不確定性，但基於二零一六年本集團內部組織架構的日趨完善，以及新產品的陸續推出，使本集團的市場化能力及風控能力亦隨之得以增強。儘管宏觀經濟依然低迷，行業競爭日趨加劇，但管理層對本集團的未來仍充滿信心。

二零一七年，管理層明確提出打造以小貸典當為基礎的傳統業務利潤中心、以蘇州錢袋為核心的互聯網金融利潤中心、以股權投資及保理業務為載體的投資業務利潤中心等三個利潤中心。我們將圍繞上述利潤中心進一步加大存量資產的清收力度，提升公司資產運營效率，此外，我們還將優化部門組織架構，完善和建立符合本公司需求的績效管理體系及內控體系，並保障上述三個利潤中心得以高效運行。

管理層認為，二零一七年將是本集團升級轉型的關鍵年，管理層亦視之為開創新局面的重要戰略機遇期。隨著本集團組織架構日益合理，內控體系逐漸完善，我們在區域市場的領導地位將會得以加強，管理層將會利用此等競爭優勢把握新機會，並由此拓展新的收入來源，為本集團股東帶來回報。

## 末期股息

董事會不建議派發截至二零一六年十二月三十一日止年度之末期股息。

## 收購、出售或贖回上市證券

本報告年度內，本公司或其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 企業管治守則

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，報告年度內，本公司已遵守企業管治守則所載之所有適用原則及守則條文。

## 遵守證券交易之標準守則

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」)作為董事進行證券交易之操守守則。本公司已向所有董事作出個別查詢，而董事已確認在本報告年度內一直遵從標準守則所載的所有相關規定。

## 董事資料變更

自二零一六年中期報告之日至本公告之日，本公司董事資料變更如下：

本公司獨立非執行董事馮科先生自二零一六年十一月五日起獲委任為盈德氣體集團有限公司(於聯交所主板上市的公司，股份代號：02168)的獨立非執行董事。

## 年度業績與經審核合併財務報表

本公司的審核委員會已與本公司核數師舉行會議，審閱本集團截至二零一六年十二月三十一日止之年度業績。

本集團之核數師羅兵咸永道會計師事務所已審閱及同意本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的業績公告所載之上述數字，與本集團該年度的經審核合併財務報表所載數字相符。羅兵咸永道會計師事務所就此執行的工作並不構成根據香港會計師公會發出的香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行核證聘用，因此羅兵咸永道會計師事務所並無對本公告發出任何核證。

## 股東周年大會

本公司之股東周年大會謹訂於二零一七年五月二十六日舉行。召開本公司股東周年大會之通告將於適當時候刊發及寄發予本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將由二零一七年五月二十二日(星期一)至二零一七年五月二十六日(星期五)(包括首尾兩天)期間暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格出席即將召開的股東周年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票必須於二零一七年五月十九日(星期五)下午四時三十分之前送達本公司的香港股份過戶登記分處香港中央證券登記有限公司辦理登記手續，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

## 刊載全年業績公告及年度報告

本公告將刊載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.cnhuirong.com](http://www.cnhuirong.com))。截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度報告載有上市規則附錄十六所規定之所有相關資料，將於適當時候寄發予本公司股東及可於上述網站閱覽。

## 釋義

於本業績公告內，除文意另有所指外，相關詞彙之涵義與本公司日期為二零一三年十月十六日的招股章程中的釋義相同。

承董事會命  
中國匯融金融控股有限公司  
主席  
陳雁南

香港，二零一七年三月十七日

於本公告日期，本公司執行董事為陳雁南先生、吳敏先生及張長松先生；非執行董事為卓有先生、張成先生及張姝女士；獨立非執行董事為張化橋先生、馮科先生及謝日康先生。