

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。



## 南華金融控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：619)

### 截至二零一五年六月三十日止六個月之 中期業績公告

#### 未經審核中期業績

南華金融控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一五年六月三十日止六個月（「該期間」）未經審核之綜合業績如下：

#### 簡明綜合收益表

		截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
	附註		
收入	3	107,216	42,171
投資物業公平值虧損		-	(37,000)
應收貸款及貿易款項減值淨額		(268)	(1,129)
按公平值列帳及在損益帳處理之財務資產收益 (虧損)		74,870	(24,810)
其他收入		1,536	1,901
其他經營支出		(100,672)	(68,578)
經營業務之溢利/(虧損)		82,682	(87,445)
融資成本	6	(3,546)	(3,795)
應佔聯營公司虧損		(974)	(2,299)
除稅前溢利/(虧損)	4	78,162	(93,539)
利得稅項支出	7	(305)	(112)
期內溢利/(虧損)		<u>77,857</u>	<u>(93,651)</u>
應佔方：			
本公司股本持有人		77,863	(93,641)
非控股股東		(6)	(10)
		<u>77,857</u>	<u>(93,651)</u>
本公司股本持有人應佔每股收益/(虧損)	15		<經重列>
基本及經攤薄	9	1.27港仙	(1.55港仙)

簡明綜合財務狀況表

		二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,591	3,619
投資物業	10	397,500	397,500
無形資產		836	836
聯營公司投資		3,341	4,315
可供出售之投資		47,857	28,467
其他資產		19,198	13,031
長期應收貸款	11	5,008	6,502
長期按金		849	850
非流動資產總值		<u>477,180</u>	<u>455,120</u>
<b>流動資產</b>			
按公平值列帳及在損益帳處理之財務資產	12	276,894	148,524
應收貸款	11	536,038	194,436
應收貿易款項	13	258,466	191,586
其他應收款項、預付款項及按金		37,021	36,737
有抵押定期存款		1,998	1,997
客戶信託存款		709,063	628,708
現金及銀行結餘		171,296	127,175
流動資產總值		<u>1,990,776</u>	<u>1,329,163</u>
<b>流動負債</b>			
客戶之存款		925,639	704,414
應付貿易款項	13	43,145	110,943
其他應付款項及應計費用		44,474	19,708
應付稅項		157	21
計息銀行借款		487,114	324,664
流動負債總值		<u>1,500,529</u>	<u>1,159,750</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>490,247</u>	<u>169,413</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>967,427</u>	<u>624,533</u>
<b>非流動負債</b>			
計息銀行借款		154,215	160,185
已收按金		1,303	1,467
遞延稅項負債		29,145	29,004
非流動負債總值		<u>184,663</u>	<u>190,656</u>
<b>資產淨值</b>		<u>782,764</u>	<u>433,877</u>
<b>權益</b>			
<b>本公司股本持有人應佔權益</b>			
已發行股本	14	599,737	348,334
儲備		182,490	85,000
		<u>782,227</u>	<u>433,334</u>
<b>非控股股東權益</b>		<u>537</u>	<u>543</u>
<b>權益總值</b>		<u>782,764</u>	<u>433,877</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

### 1. 編製基準

本集團未經審核的簡明綜合中期業績及未經審核的簡明綜合中期財務報表（「中期財務報表」）已經本公司審核委員會審閱。

本中期財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文，包括遵守香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號中期財務報告編製。

除預計於2015年度財務報表上的會計政策變更，本中期財務報表所採用之會計政策及計算方法與二零一四年十二月三十一日止年度之全年財務報表所採用者一致。會計政策的任何變更的詳情載於附註2。

本中期財務報表並不包括編製整套財務報表所需之全部資料，並應於適當處與本集團二零一四年度財務報表並覽。

### 2. 會計政策的變更

香港會計師公會已頒佈香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之有關修訂，該等修訂於本集團及本公司當前會計期間首次生效。

- 香港財務報告準則於二零一零年至二零一二年的年度改進
- 香港財務報告準則於二零一一年至二零一三年的年度改進

以上所有情況並無對本集團已編製或發表的當期及以前期間的業績及財務狀況造成重大影響。

### 3. 收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
佣金及經紀收入	44,365	26,567
買賣股票、外幣、金銀及期貨合約之 淨溢利/(虧損)	38,473	(4,777)
上市投資之股息收入	584	1,070
來自金銀和外匯的利息收入	208	604
來自借貸的利息收入	10,597	8,693
來自銀行及金融機構之利息收入	408	360
服務提供	7,600	5,623
租金總收入	4,981	4,031
	<b>107,216</b>	<b>42,171</b>

#### 4. 除稅前溢利/(虧損)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
本集團之溢利/(虧損)已扣除：		
提供服務成本	18,354	14,307
折舊	1,179	1,873
孖展融資及信貸業務利息支出	2,622	2,181

#### 5. 營業額及分部資料

本集團按業務類別(產品及服務)劃分之分部管理其業務。本集團按與就資源分配及表現評估向本集團最高行政管理層內部呈報資料一致之方式呈列以下七個可報告分部。

	截至六月三十日止六個月			
	二零一五年	二零一四年	二零一五年 經營業務 溢利/ (虧損)	二零一四年 經營業務 溢利/ (虧損)
	收入 千港元	收入 千港元	千港元	千港元
經紀	44,971	23,658	(2,142)	(12,659)
買賣及投資	39,485	(3,422)	84,710	(38,620)
孖展融資及信貸借款	11,216	9,876	3,686	2,696
企業諮詢及包銷	4,450	1,899	645	(1,537)
財富管理	964	1,834	(4,255)	(1,413)
物業投資	4,980	4,031	4,393	(34,383)
其他業務及企業	1,150	4,295	(4,355)	(1,529)
綜合	107,216	42,171	82,682	(87,445)

本集團超過90%之收入及經營業務溢利/(虧損)之貢獻來自香港經營之業務。

#### 6. 融資成本

融資成本主要包括本集團之投資物業而作抵押的按揭貸款之利息支出。

#### 7. 利得稅項

香港利得稅乃按期內於香港賺取之估計應課稅溢利，以現行稅率16.5%（二零一四年：16.5%）作撥備。於其他地方賺取之應課稅溢利乃根據本集團在經營國家現行稅率、現行有關之法例、規則及詮釋計算。

## 8. 中期股息

董事會決議不派發截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零一四年六月三十日止六個月：無）。

## 9. 每股盈利／(虧損)

每股基本及攤薄盈利乃根據本公司股東該期間應佔溢利約77,863,000港元（二零一四年：虧損93,641,000港元）及期內已發行加權平均股份6,108,705,975（二零一四年（經重列）：6,032,494,770）股普通股計算。

於該期間，本集團按本公司股東每持有兩股現有股份獲發一股供股股份之基準進行供股而集資約251.4百萬港元，供股價為0.1港元，較現有股份於供股日期當時之公平值有所折讓。

供股產生之紅利元素已納入每股基本及攤薄盈利之計算，上期之每股基本及攤薄虧損已經調整（根據香港會計準則第33號每股盈利）以就該期間之供股提供可作比較之基準（附註15）。

於二零一五年六月九日，本公司根據於二零一二年六月五日採納之本公司購股權計劃向本公司附屬公司之若干僱員授出合共60,000,000份購股權。由於本公司購股權之行使價較期內之股份平均市價為高，故本公司購股權於截至二零一五年六月三十日止六個月內並無產生攤薄盈利影響。

## 10. 投資物業

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於一月一日之帳面值	397,500	430,000
增加	-	659
按公平值調整之淨虧損	-	(33,159)
帳面值	<b>397,500</b>	<b>397,500</b>

於二零一五年六月三十日，本集團之投資物業由羅馬國際評估有限公司按公開市場價格及現有用途為基準於當日估值為397,500,000港元（二零一四年十二月三十一日：397,500,000港元）。投資物業在經營租賃安排下出租予第三者。

本集團投資物業乃長期租約持有並位於香港。該投資物業已抵押予銀行，作為本集團獲授銀行貸款融資之抵押。

本集團投資物業詳情如下：

地點	現時用途
香港金鐘道89號力寶中心第一座26樓	寫字樓

## 11. 應收貸款

於資產負債表結算日，客戶應收貸款到期情況按其剩餘日期至合約到期日之分析如下：

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
還款：		
即期	513,540	173,657
三個月內	1,243	1,390
三個月以上至一年	21,255	19,389
一年以上至五年	5,008	6,502
	<hr/>	<hr/>
列作流動資產部份	541,046 (536,038)	200,938 (194,436)
列作非流動資產部份	<hr/> <b>5,008</b> <hr/>	<hr/> <b>6,502</b> <hr/>

## 12. 按公平值列帳及在損益帳處理之財務資產

按公平值列帳及在損益帳處理之財務資產顯示了香港上市股票之市值。

## 13. 應收貿易款項及應付貿易款項

本集團給予客戶之信貸期至各證券、外幣、金銀及商品交易結算日期或訂約方共同協議之信貸期。

本集團所有應收貿易款項及應付貿易款項之帳齡均在90日之內。

## 14. 已發行股本

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
股本		
已發行及繳足股本：		
7,542,126,750 (附註) (二零一四年: 5,028,084,500) 普通股	<hr/> <b>599,737</b> <hr/>	<hr/> <b>348,334</b> <hr/>

### 附註

於二零一五年六月二十二日，本公司完成一項供股，通過按每股0.1港元之價格發行2,514,042,250股供股股份集資約251.4百萬港元。扣除有關供股開支約2.9百萬港元後，發行普通股所得款項淨值約為248.5百萬港元。

## 15. 重列上期數字

於二零一五年五月二十二日，董事會宣佈本公司建議以供股方式按每股0.1港元之價格向合資格股東發行2,514,042,250股新普通股。供股基準為每持有兩股現有股份獲發一股供股股份。根據香港會計準則第33號每股盈利之規定，本公司已因應供股中包含的紅利元素而調整二零一四年每股基本及攤薄虧損。

	如二零一四年 六月三十日 所報告 港仙	重列之影響 港仙	二零一四年 六月三十日 重列 港仙
每股普通股之基本及攤薄虧損	<u>(1.86)</u>	<u>0.31</u>	<u>(1.55)</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

乘接二零一五年上半年的利好市況以及我們於二零一五年六月進行供股，本集團的實力較六個月前更見雄厚，當可把握和應對本地及海外的機遇和挑戰。

滬港通於二零一四年下半年啟動後大市走勢強勁，帶動二零一五年首六個月大市交投繼續暢旺。二零一五年首六個月的平均每日成交額約為1,250億港元，較去年同期的630億港元增加99%。每日市場成交額亦創出另一里程碑，數次突破2,000億港元的關口。集資活動（包括首次公開發售）亦見活躍，二零一五年首六個月的總集資額亦達7,090億港元，較去年同期的2,180億港元增加225%。

該期間，本集團錄得溢利為77,900,000港元，而去年同期錄得的虧損為93,700,000港元，主要原因是經紀業務的收入以及財務資產的公平值收益及買賣收益增加。此外，該期間並無錄得投資物業公平值變動，而二零一四年同期曾錄得投資物業的公平值虧損。上述因素足以消弭該期間經營支出上升的影響有餘。

### 經紀、買賣及投資

香港股市成交額於二零一五年第二季度大幅增加，推動經紀業務之該期間收入改善。二零一五年上半年經紀收入為45,000,000港元，較二零一四年同期之23,700,000港元收入增加90%。經營虧損由二零一四年同期的12,700,000港元減至該期間的2,100,000港元。

期內，買賣及投資錄得溢利84,700,000港元，二零一四年同期則錄得虧損38,600,000港元。於該期間錄得財務資產的公平值收益74,900,000港元。

### 孖展融資及信貸借款

本分部之該期間收入為11,200,000港元，二零一四年同期則為9,900,000港元。本分部之溢利貢獻由截至二零一四年六月三十日止六個月之2,700,000港元增至該期間之3,700,000港元。貸款組合的規模增加169.3%，由二零一四年十二月三十一日的200,900,000港元增加至二零一五年六月三十日的541,000,000港元。

### 企業諮詢及包銷

企業諮詢及包銷業務的收入由截至二零一四年六月三十日止六個月的1,900,000港元，增加至該期間的4,500,000港元。我們已經成功推動此業務轉虧為盈，其從截至二零一四年六月三十日止六個月錄得經營業務虧損1,500,000港元轉為於該期間錄得溢利600,000港元。

### 財富管理

此分部之該期間收入為1,000,000港元，而二零一四年同期錄得的收入為1,800,000港元。經營業務虧損從二零一四年同期的1,400,000港元上升至該期間的4,300,000港元。



### **物業投資**

該期間並無錄得重估公平值的收益或虧損，二零一四年同期則錄得重估公平值的虧損37,000,000港元。租金總收入大幅提高，由二零一四年首六個月的4,000,000港元增加至該期間的5,000,000港元。

### **其他業務及企業**

該期間收入為1,200,000港元而二零一四年同期則為4,300,000港元。經營業務虧損由二零一四年同期的1,500,000港元增加至該期間的4,400,000港元。

### **流動資金及財務資源**

本集團從一家銀行獲取每年審視之短期融資額度及一項長期按揭貸款。股票孖展融資業務之銀行融資以我們的孖展客戶及本集團之證券作抵押。信貸借款業務之銀行融資屬無抵押借款。未償還信貸融資由本公司擔保。

本集團採用資本負債比率監管資金，資本負債比率為債務淨額除以資本及淨負債總額。本集團之政策為將資本負債比率保持在50%以下。債務淨額按計息銀行貸款減現金及銀行結餘計算。資本為權益總值。於該期間結之資本負債比率約為37.5%（二零一四年十二月三十一日：45.2%）。

本集團於該期間結之現金結餘為171,300,000港元，較二零一四年年結增加34.7%。本集團擁有足夠之營運資金基礎以應付其營運需要。

### **展望**

在中國，中國人民銀行亦推出多項寬鬆措施，以應對經濟下滑和抑制通縮壓力。中國證券監督管理委員會亦於該期間出手，推出多項措施以更好地規管行業慣例。預計將於二零一五年下半年啟動的深港通亦可望為市場注入新動力。同時，美國聯邦儲備局加息的時機以及希臘債務危機在歐元區的最新發展亦可能對市場構成影響。

展望未來，香港失業率自二零一四年下半年以來保持在平均約3.3%的水平，顯示香港的就業市場和本地經濟相比其他大部份發達國家為強健。因此，董事會預期金融市場將隨之出現更多商機而客戶對金融服務之需求亦會相應增加。預期客戶數目及交易量將會急升。

### **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

於該期間，本公司並無贖回其於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市之股份，而本公司及其任何附屬公司概無購買或出售該等股份。

## 企業管治守則

除吳鴻生先生（本公司之主席及執行董事）由於須處理其他商務，故未能按照企業管治守則之守則條文第E.1.2條之規定出席於二零一五年六月九日舉行之本公司股東週年大會外，本公司於該期間已遵守聯交所證券上市規則附錄十四之企業管治守則所載的所有守則條文。

承董事會命  
南華金融控股有限公司  
主席及執行董事  
吳鴻生

香港，二零一五年八月七日

於本公告日期，本公司之董事為(1)執行董事：吳鴻生先生、Richard Howard Gorges先生、張賽娥女士及吳旭洋先生；及(2)獨立非執行董事：謝黃小燕女士、Hon. Raymond Arthur William Sears, Q.C.及董煥樟先生。