

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：00619)

截至二零一六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」）截至二零一六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

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------------|-----|------------------------|------------------------|
| | | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 收入 | 3,5 | 64,745 | 107,216 |
| 投資物業公平值之溢利 | | 11,200 | - |
| 應收貸款及貿易款項減值淨額 | | (359) | (268) |
| 按公平值列帳及在損益帳處理之財務資產 收益/(虧損) | | (21,750) | 74,870 |
| 其他收入 | | 770 | 1,536 |
| 其他經營支出 | | (64,456) | (100,672) |
| 經營業務之溢利/(虧損) | | (9,850) | 82,682 |
| 融資成本 | 6 | (4,063) | (3,546) |
| 應佔聯營公司虧損 | | - | (974) |
| 除稅前溢利/(虧損) | 4 | (13,913) | 78,162 |
| 利得稅項支出 | 7 | (312) | (305) |
| 期內溢利/(虧損) | | (14,225) | 77,857 |
| 應佔方： | | | |
| 本公司股本持有人 | | (14,225) | 77,863 |
| 非控股股東 | | - | (6) |
| | | (14,225) | 77,857 |
| 本公司股本持有人應佔每股收益/(虧損) | | | |
| 基本及經攤薄 | 9 | (0.19 港仙) | 1.27 港仙 |

簡明綜合財務狀況表

| | | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|---------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 2,644 | 3,442 |
| 投資物業 | 10 | 408,700 | 397,500 |
| 無形資產 | | 836 | 836 |
| 可供出售之投資 | | 29,407 | 33,258 |
| 其他資產 | | 6,690 | 6,369 |
| 長期按金 | | 728 | 727 |
| 非流動資產總值 | | <u>449,005</u> | <u>442,132</u> |
| 流動資產 | | | |
| 按公平值列帳及在損益帳處理之財務資產 | 11 | 258,688 | 204,960 |
| 應收貸款 | 12 | 306,870 | 285,258 |
| 應收貿易款項 | 13 | 127,972 | 120,947 |
| 其他應收款項、預付款項及按金 | | 28,772 | 31,763 |
| 有抵押定期存款 | | 1,316 | 39,156 |
| 衍生財務工具 | 15 | 1,438 | - |
| 客戶信託存款 | | 435,490 | 561,659 |
| 現金及銀行結餘 | | 130,059 | 110,721 |
| 流動資產總值 | | <u>1,290,605</u> | <u>1,354,464</u> |
| 流動負債 | | | |
| 客戶之存款 | | 475,822 | 613,391 |
| 應付貿易款項 | 13 | 26,203 | 27,093 |
| 其他應付款項及應計費用 | | 16,390 | 18,485 |
| 衍生財務工具 | 15 | 3,163 | - |
| 應付稅項 | | 4,339 | 4,326 |
| 計息銀行借款 | | 367,771 | 256,769 |
| 流動負債總值 | | <u>893,688</u> | <u>920,064</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>396,917</u> | <u>434,400</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>845,922</u> | <u>876,532</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 計息銀行借款 | | 162,435 | 175,209 |
| 已收按金 | | 1,135 | 582 |
| 遞延稅項負債 | | 29,755 | 29,741 |
| 非流動負債總值 | | <u>193,325</u> | <u>205,532</u> |
| 資產淨值 | | <u>652,597</u> | <u>671,000</u> |
| 權益 | | | |
| 本公司股本持有人應佔權益 | | | |
| 已發行股本 | 14 | 597,685 | 597,685 |
| 其他儲備 | | 54,912 | 73,315 |
| 權益總值 | | <u>652,597</u> | <u>671,000</u> |

綜合財務報表附註

截至二零一六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。

除預計於二零一六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二零一五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二零一五年度財務報表並覽。

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10、香港財務報告準則12

及香港會計準則28（2011）（修訂）

香港會計準則 1（修訂）

香港會計準則 16及香港會計準則 38（修訂）

香港會計準則 16及香港會計準則 41（修訂）

香港會計準則 27（2011）（修訂）

《二零一二年至二零一四年週期的年度改進》

投資實體：應用綜合豁免

披露計劃

可接受折舊及攤銷方式的釐清

農業：生產性植物

獨立財務報表中的權益法

多項香港財務報告準則的修訂

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 | |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 佣金及經紀收入 | 13,140 | 44,365 |
| 買賣股票、外幣、金銀及期貨合約之淨溢利 | 23,132 | 38,473 |
| 上市投資之股息收入 | 1,805 | 584 |
| 來自金銀和外匯的利息收入 | 367 | 208 |
| 來自借貸的利息收入 | 9,566 | 10,597 |
| 來自銀行及金融機構之利息收入 | 674 | 408 |
| 服務提供 | 11,281 | 7,600 |
| 租金總收入 | 4,780 | 4,981 |
| | 64,745 | 107,216 |

4. 除稅前溢利/(虧損)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一六年 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 (未經審核) 千港元 |
| 本集團之溢利/(虧損)已扣除： | | |
| 提供服務成本 | 7,417 | 18,354 |
| 折舊 | 1,013 | 1,179 |
| 孖展融資及信貸業務利息支出 | 1,232 | 2,622 |

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 | | | |
|-----------|---------------|----------------|------------------------------|------------------------------|
| | 二零一六年 | 二零一五年 | 二零一六年 經營業務 溢利/ (虧損) | 二零一五年 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 | 13,675 | 44,971 | (31,594) | (2,142) |
| 買賣及投資 | 25,067 | 39,485 | (2,589) | 84,710 |
| 孖展融資及信貸借款 | 10,817 | 11,216 | 7,916 | 3,686 |
| 企業諮詢及包銷 | 9,631 | 4,450 | 6,274 | 645 |
| 財富管理 | 256 | 964 | (1,841) | (4,255) |
| 物業投資 | 4,780 | 4,980 | 15,482 | 4,393 |
| 其他業務及企業 | 519 | 1,150 | (3,498) | (4,355) |
| 綜合 | <u>64,745</u> | <u>107,216</u> | <u>(9,850)</u> | <u>82,682</u> |

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%（二零一五年：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二零一六年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零一五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虧損約14,225,000港元（二零一五年六月三十日止六個月：盈利77,863,000港元）及期內已發行加權平均股份7,542,126,750（二零一五年六月三十日止六個月：6,108,705,975）股普通股計算。

10. 投資物業

| | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 於一月一日之帳面值 | 397,500 | 397,500 |
| 按公平值調整之淨虧損 | 11,200 | - |
| 帳面值 | <u>408,700</u> | <u>397,500</u> |

於二零一六年六月三十日，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408,700,000港元（二零一五年十二月三十一日：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. 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的市值主要為香港上市股份投資。

12. 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：

| | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|-----------|------------------------------------|------------------------------------|
| 還款： | | |
| 即期 | 292,917 | 266,401 |
| 三個月內 | 1,034 | 1,481 |
| 三個月以上至一年 | 12,919 | 17,376 |
| 一年以上至五年 | - | - |
| 列作流動資產部份 | <u>306,870</u> <u>(306,870)</u> | <u>285,258</u> <u>(285,258)</u> |
| 列作非流動資產部份 | <u>-</u> | <u>-</u> |

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

| 股本 | 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|--|---------------------------------|----------------------------------|
| 已發行及繳足股本: | | |
| 7,542,126,750 (二零一五年: 7,542,126,750) 普通股 | 597,685 | 597,685 |

15. 公平價值及公平價值等級架構

上市股本投資之公平價值基於市場報價。非上市之可供出售投資為會所債券，其公平價值基於市場交易價格。本集團之衍生財務工具按市場報價入賬，公平價值以莊家或其他市場參與者以可觀察輸入數據所支持的報價來釐定，其中包括現貨及遠期匯率。

公平價值等級構架

下表列述本集團之金融工具之公平價值計量等級：

| 二零一六年六月三十日 | 公平價值計量採用 | | | 合計 千港元 |
|------------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|----------------|
| | 活躍市場之 報價 (第1級) 千港元 | 重大可觀察 輸入值 (第2級) 千港元 | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) 千港元 | |
| <i>按公平價值列賬的資產：</i> | | | | |
| <i>可供出售之投資：</i> | | | | |
| 股份投資 | 27,019 | - | - | 27,019 |
| 債券投資 | - | 2,388 | - | 2,388 |
| <i>按公平價值列賬及在損益賬處理之</i> | | | | |
| 財務資產(附註11) | 258,688 | - | - | 258,688 |
| <i>衍生財務工具：</i> | | | | |
| 槓桿性外匯合約 | - | 1,424 | - | 1,424 |
| 槓桿性金銀合約 | - | 14 | - | 14 |
| | 285,707 | 3,826 | - | 289,533 |
| <i>按公平價值列賬的負債：</i> | | | | |
| <i>衍生財務工具：</i> | | | | |
| 槓桿性外匯合約 | - | 3,163 | - | 3,163 |
| 槓桿性金銀合約 | - | - | - | - |
| | - | 3,163 | - | 3,163 |

15. 公平價值及公平價值等級架構(續)

公平價值等級構架(續)

二零一五年十二月三十一日

| | 公平價值計量採用 | | | 合計 千港元 |
|-----------------------|-----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------|
| | 活躍市場之 報價 (第1級) 千港元 | 重大可觀察 輸入值 (第2級) 千港元 | 重大不可觀察 輸入值 (第3級) 千港元 | |
| <i>按公平價值列賬的資產:</i> | | | | |
| <i>可供出售之投資:</i> | | | | |
| 股份投資 | 30,870 | - | - | 30,870 |
| 債券投資 | - | 2,388 | - | 2,388 |
| <i>按公平值列賬及在損益賬處理之</i> | | | | |
| 財務資產(附註11) | 204,960 | - | - | 204,960 |
| <i>衍生財務工具:</i> | | | | |
| 槓桿性外匯合約 | - | - | - | - |
| 槓桿性金銀合約 | - | - | - | - |
| | 235,830 | 2,388 | - | 238,218 |
| <i>按公平價值列賬的負債:</i> | | | | |
| <i>衍生財務工具:</i> | | | | |
| 槓桿性外匯合約 | - | - | - | - |
| 槓桿性金銀合約 | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |

管理層討論與分析

業務回顧

二零一六年上半年本集團繼續面對挑戰，因本地及環球經濟充斥不明朗因素導致市場成交量疲弱及市況波動。

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月錄得虧損為 14,200,000 港元，相對去年同期錄得溢利為 77,900,000 港元。虧損主因於財務資產之公平值變動之虧損和買賣收益減少，相對去年同期本集團財務資產之公平值則取得顯著收益。受制於上半年本地股市成交量萎縮，經紀業務亦出現收入下跌。該期間經紀、買賣及投資分部收入減少完全抵銷投資物業公平值收益之貢獻。

經紀、買賣及投資

香港市場於二零一六年首六個月每日平均成交額為 675 億港元，較去年同期之 1,253 億港元下跌 46%。基於該期間內的市場成交量疲弱，經紀業務收入較去年同期減少 69.6% 至 13,700,000 港元。該期間內經紀業務經營虧損亦由二零一六年上半年 2,100,000 港元擴大至 31,600,000 港元。

本集團之證券交易組合歸類為按公平值列帳及在損益帳處理入財務資產，於二零一五年十二月三十一日之賬面值為 205,000,000 港元增加至二零一六年六月三十日之賬面值為 258,700,000 港元。下表列出為該組合之主要組成：

| 股票編號 | 股票名稱 | 於二零一六年 六月三十日 之賬面值 千港元 | 所佔股權 百分比 | 於該期間 公平值變動之 溢利/(虧損) 千港元 |
|-----------|--------------|--------------------------------|-------------|----------------------------------|
| 670 | 中國東方航空股份有限公司 | 74,965 | 0.148 | (10,309) |
| 1618 | 中國冶金科工股份有限公司 | 31,739 | 0.070 | 817 |
| 413 | 南華集團控股有限公司 | 23,209 | 0.669 | (1,200) |
| 992 | 聯想集團有限公司 | 21,678 | 0.042 | (9,734) |
| 1105 | 星島新聞集團有限公司 | 14,410 | 1.681 | (1,214) |
| 其他 | | 92,687 | | (110) |
| 總值 | | 258,688 | | (21,750) |

於市況波動下本集團之買賣及投資分部於二零一六年首六個月，錄得虧損 2,600,000 港元相對去年同期錄得溢利為 84,700,000 港元。該期間內財務資產公平值變動之虧損為 21,800,000 港元，去同同期則錄得收益為 74,900,000 港元。

孖展融資及信貸借款

貸款組合的總值於該期間上升 7.6%，由二零一五年十二月三十一日的 285,300,000 港元增加至二零一六年六月三十日的 306,900,000 港元。本分部於該期間收入為 10,800,000 港元，二零一五年同期則為 11,200,000 港元。本分部之溢利貢獻由截至二零一五年六月三十日止六個月之 3,700,000 港元增加至該期間之 7,900,000 港元。

企業諮詢及包銷

自二零一六年上半年，香港首次公開發售集資規模較去年同期下降56.6%。該期間有四十家新上市公司，去年同期則有五十一家。儘管市場放緩，我們依然完成多項結構性融資交易，並參與了幾個新股和現貨市場配售項目。集團亦持續擴大了企業諮詢業務範疇。

最終本集團的企業諮詢及包銷業務相關分部業務收入及營運溢利分別由截至二零一五年六月三十日止六個月之4,500,000港元及600,000港元增加至該期間之9,600,000港元及6,300,000港元。

財富管理

此分部於該期間收入為300,000港元，而二零一五年同期錄得的收入為1,000,000港元。該期間內經營業務虧損從二零一五年同期的4,300,000港元收窄至1,800,000港元。

物業投資

該期間錄得重估公平值溢利為11,200,000港元，二零一五年同期並無錄得重估公平值的收益或虧損。租金總收入由二零一五年首六個月的5,000,000港元輕微下跌至該期間的4,800,000港元。

其他業務及企業

該期間錄得收入為500,000港元而二零一五年同期則為1,200,000港元。經營業務虧損由二零一五年同期的4,400,000港元下降至該期間的3,500,000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。現存信貸融資額度由本公司擔保。

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38.0%（二零一五年十二月三十一日：32.4%）。

本集團於該期間期結日之現金結餘為130,000,000港元，較二零一五年年結增加17.5%。本集團擁有足夠之營運資金基礎以應付其營運需要。

資本架構

與最近期刊發之年報比較，本集團之資本架構並無重大改變。

報告期後事項

於二零一六年四月二十日，本公司宣佈建議供股，按於記錄日期每持有一股本公司股份獲發一股供股股份之基準，以每股供股股份認購價0.066港元向合資格股東發行7,542,126,750股供股股份（「供股」）。供股已於二零一六年八月十一日完成，並籌集所得款項總額約497,800,000港元（未計開支）。有關供股詳情，請參閱本公司日期為二零一六年四月二十日、二零一六年五月十日、二零一六年六月三十日及二零一六年八月十日之公告、日期為二零一六年六月十四日之通函以及日期為二零一六年七月二十日之章程。

就供股完成後，對尚未行使購股權持有人於行使認購時，其行使價及配發之股份數目會作出下列調整：

| 授出日期 | 緊接供股完成之前 | | 緊隨供股完成之後 | |
|-----------|-----------|---------------------|-----------|------------------------|
| | 每股行使價 | 尚未行使購股權於行使時可認購之股份數目 | 調整後每股行使價 | 尚未行使購股權調整後於行使時可認購之股份數目 |
| 2015年6月9日 | HK\$0.202 | 45,000,000 | HK\$0.195 | 46,615,386 |

展望

短期內，環球市場氣氛依然觀望和謹慎，但因深港通交易安排已開通綠燈，多數預期市場氣氛及動力於二零一六年下半年會逐步恢復改善，管理層預計本集團所有業務將受到幫助。展望未來，本集團將繼續保持審慎樂觀因香港將會繼續成為內地企業的主要融資中心及踏進國際市場的門檻。本公司於二零一六年八月初完成供股增加其資本基礎用於擴大其業務營運及規模，於競爭激烈的香港金融市場維持市場競爭力，並增強其競爭力迎接未來挑戰。

中期股息

董事會決議不派發截至二零一六年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零一五年六月三十日止六個月：無）。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於該期間內，本公司僱員股份獎勵計劃之受託人根據股份獎勵計劃之規則條款及其信託契約並無購買本公司之任何股份。此外，於該期間內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

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條之規定出席本公司於二零一六年六月七日舉行之股東週年大會外，於該期間與最近期刊發之年報比較並無重大改變，本公司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之所有守則條文。

審閱財務報表

本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績已由審核委員會審閱，而審核委員會認為，該等中期業績已遵照適用會計準則及規定編製，並已作出充分披露。

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，二零一六年八月三十一日

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