



First Credit Finance Group Limited
第一信用金融集團有限公司

(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)

2017

第一季度報告

香港聯合交易所有限公司創業板的特色

創業板(「創業板」)的定位乃為相比其他在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。潛在投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

由於創業板上市公司屬新興性質，在創業板買賣的證券可能會較在聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，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報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。

本報告的資料乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「**創業板上市規則**」)而刊載，旨在提供有關第一信用金融集團有限公司(「**本公司**」)的資料；本公司的董事(「**董事**」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完整，沒有誤導或欺騙成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

董事會(「董事會」)欣然提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年三月三十一日止三個月的未經審核簡明綜合業績，連同二零一六年相應期內的未經審核比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收入表

| | 附註 | 截至三月三十一日止三個月 | |
|--------------------|----|-----------------------|-----------------------|
| | | 二零一七年 港元 (未經審核) | 二零一六年 港元 (未經審核) |
| 收益 | 3 | 25,798,743 | 14,098,809 |
| 其他收入 | 4 | 380,387 | 330,637 |
| 其他收益及虧損 | 5 | – | (700,000) |
| | | 26,179,130 | 13,729,446 |
| 行政開支 | | (5,044,652) | (4,340,957) |
| 其他經營開支 | | (3,335,190) | (3,606,043) |
| 財務費用 | 6 | (1,865,894) | (97,067) |
| 出售一間附屬公司收益 | | 13,213,019 | – |
| 除稅前溢利 | 7 | 29,146,413 | 5,685,379 |
| 所得稅開支 | 8 | (2,674,103) | (1,053,211) |
| 期內溢利及全面收入總額 | | 26,472,310 | 4,632,168 |
| | | 港仙 | 港仙 (經重列) |
| 每股盈利 | 10 | | |
| 基本 | | 0.73 | 1.09 |
| 攤薄 | | 不適用 | 不適用 |

簡明綜合財務報表附註

1. 編製基準及主要會計政策

本集團截至二零一七年三月三十一日止三個月的未經審核簡明綜合業績已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的所有適用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。此等未經審核簡明綜合財務報表亦符合創業板上市規則的適用披露條文及香港《公司條例》(第622章)的披露規定。

除投資物業以公平值計量外，此等未經審核簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。本集團此等未經審核簡明綜合業績以港元(「港元」)呈列。

編製此等未經審核簡明綜合業績所採用的主要會計政策與本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者貫徹一致，惟本公司已採納香港會計師公會所頒佈與其業務相關，並於自二零一七年一月一日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則。採納此等新訂及經修訂香港財務報告準則並未對本集團簡明綜合財務報表造成任何重大影響。

本集團並無應用已頒佈但尚未生效的新訂香港財務報告準則。本集團已開始評估此等新訂香港財務報告準則的影響，惟目前尚未能確定此等新訂香港財務報告準則對其營運及財務狀況是否有重大影響。

2. 分部資料

於截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止三個月，本集團所有收益均來自在香港提供及安排信貸融資。收益指向本集團客戶提供貸款所得的利息收入。由於本集團的資源為已整合及並無分散的財務資料，故為進行資源分配及評估本集團表現向本集團主要營運決策者報告的資料集中於本集團的整體經營業績。因此，並無呈列有關本集團產品及服務的分部分析或資料。

於截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止三個月，本集團所有來自外界客戶及資產的收益均產生自香港並存置於香港。

3. 收益

本集團截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止三個月之收益指就提供予借款人的信貸融資收取的利息收入。

4. 其他收入

| | 截至三月三十一日止三個月 | |
|--------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一七年 港元 (未經審核) | 二零一六年 港元 (未經審核) |
| 其他費用收入 | 130 | 128 |
| 銀行利息收入 | 98,634 | 1 |
| 租金收入總額 | 210,219 | 330,508 |
| 管理費用收入 | 60,000 | - |
| 其他利息收入 | 11,404 | - |
| | 380,387 | 330,637 |

5. 其他收益及虧損

| | 截至三月三十一日止三個月 | |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一七年 港元 (未經審核) | 二零一六年 港元 (未經審核) |
| 投資物業公平值虧損 | - | (700,000) |

6. 財務費用

| | 截至三月三十一日止三個月 | |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一七年 港元 (未經審核) | 二零一六年 港元 (未經審核) |
| 銀行貸款及透支利息 | 62,079 | 97,067 |
| 須於五年內悉數償付的其他借貸利息 | 1,412,329 | - |
| 須於五年內悉數償付的貸款票據實際利息開支 | 391,486 | - |
| | 1,865,894 | 97,067 |

7. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)下列各項：

| | 截至三月三十一日止三個月 | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一七年 港元 (未經審核) | 二零一六年 港元 (未經審核) |
| 融資租約下租賃土地攤銷 | 10,883 | 17,408 |
| 折舊 | 376,839 | 86,854 |
| 董事酬金： | | |
| 薪金、花紅及津貼 | 1,121,577 | 992,001 |
| 退休金計劃供款 | 112,538 | 96,488 |
| | 1,234,115 | 1,088,489 |
| 僱員福利開支(不包括董事酬金)： | | |
| 薪金、花紅及津貼 | 2,366,997 | 2,395,298 |
| 退休金計劃供款 | 144,048 | 152,720 |
| | 2,511,045 | 2,548,018 |
| 投資物業公平值虧損 | - | 700,000 |
| 出售一間附屬公司收益 | (13,213,019) | - |
| 根據經營租約就土地及樓宇支付的最低租金 | 528,019 | 276,675 |
| 應收貸款減值撥備淨額 | 1,197,830 | 1,264,991 |

8. 所得稅開支

| | 截至三月三十一日止三個月 | |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| | 二零一七年 港元 (未經審核) | 二零一六年 港元 (未經審核) |
| 即期稅項－香港利得稅 | 2,674,103 | 1,053,211 |

截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止三個月，香港利得稅已根據估計應課稅溢利，按16.5%(二零一六年：16.5%)的稅率作出撥備。

9. 股息

董事並不建議就截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止三個月向股東派付任何中期股息。

10. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃基於截至二零一七年三月三十一日止三個月本公司擁有人應佔溢利26,472,310港元(二零一六年：4,632,168港元)及期內已發行普通股加權平均股數3,628,800,000股(二零一六年：423,959,294股(經重列))計算。

(b) 每股攤薄盈利

由於本公司於截至二零一七年及二零一六年三月三十一日止三個月並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

11. 儲備變動

(未經審核)
本公司擁有人應佔

| | 股本 港元 | 股份溢價 港元 | 資本儲備 港元 | 滙入盈餘 港元 | 物業重估儲備 港元 | 有關分類為 持作出售資產 於其他全面收入 及累計權益確認 | 保留溢利 港元 | 建議末期股息 港元 | 總額 港元 |
|---------------|------------|-------------|-------------|-------------|--------------|---------------------------------------|-------------|--------------|-------------|
| | | | | | | 之金額 港元 | | | |
| 於二零一六年一月一日 | 6,048,000 | 7,590,768 | 141,829,615 | 220,718,070 | 5,203,775 | - | 94,775,610 | - | 476,165,838 |
| 期內全面收入總額 | - | - | - | - | - | - | 4,632,168 | - | 4,632,168 |
| 配售時發行股份 | 1,209,600 | 9,313,920 | - | - | - | - | - | - | 10,523,520 |
| 根據供股發行股份 | 65,318,400 | 349,453,440 | - | - | - | - | - | - | 414,771,840 |
| 股份發行開支 | - | (9,696,266) | - | - | - | - | - | - | (9,696,266) |
| 期內權益變動 | 66,528,000 | 349,071,094 | - | - | - | - | 4,632,168 | - | 420,231,262 |
| 於二零一六年三月三十一日 | 72,576,000 | 356,661,862 | 141,829,615 | 220,718,070 | 5,203,775 | - | 99,407,778 | - | 896,397,100 |
| 於二零一七年一月一日 | 72,576,000 | 356,661,862 | 141,829,615 | 213,460,470 | - | 5,203,775 | 128,422,102 | 7,257,600 | 925,411,424 |
| 期內全面收入總額 | - | - | - | - | - | - | 26,472,310 | - | 26,472,310 |
| 出售一間附屬公司時解除儲備 | - | - | - | - | - | (5,203,775) | 5,203,775 | - | - |
| 期內權益變動 | - | - | - | - | - | (5,203,775) | 31,676,085 | - | 26,472,310 |
| 於二零一七年三月三十一日 | 72,576,000 | 356,661,862 | 141,829,615 | 213,460,470 | - | - | 160,098,187 | 7,257,600 | 951,883,734 |

管理層討論及分析

業務回顧及展望

截至二零一七年三月三十一日止三個月(「**回顧期間**」)，本集團繼續透過向客戶(包括個人、公司及外籍家庭傭工)提供有抵押及無抵押貸款經營其放債業務。

業務回顧

回顧期間，本集團平均貸款結餘錄得令人滿意的增長，較去年同期增加約151.26%，回顧期間平均貸款結餘約達920,900,000港元，詳情載於下文「財務回顧」一節。

於二零一六年十月初，鑒於證券相關業務的發展潛力，本集團透過認購Asia Wealth Financial Holdings Limited(「**Asia Wealth**」)的新股份(佔Asia Wealth當時已發行股本約9.09%)，開始投資本業務領域。隨後於二零一七年四月一日，本集團進一步認購Asia Wealth的額外股份，從而使本集團於Asia Wealth的股權增至透過配發及發行額外股份的經擴大Asia Wealth已發行股本約88.89%。Asia Wealth隨後成為本公司一間非全資附屬公司。透過認購Asia Wealth股份，本集團收購Asia Wealth全資附屬公司亞洲創富證券有限公司的間接股權，該公司持有證券及期貨條例(香港法例第571章)(「**證券及期貨條例**」)牌照，可進行第1類(證券交易)受規管活動。認購Asia Wealth股份的詳情於本公司日期為二零一六年十月五日及二零一六年十一月八日之公告內披露。

除上文所述外，根據現行市況及考慮到本公司及其股東之整體利益，本公司亦正積極探索更多潛在投資機遇，包括但不限於投資債券、債務票據、上市股本證券或項目投資。

展望將來，為追求股東價值最大化及提高於競爭激烈行業的地位，本集團將在其對放債業務擁有豐富經驗的基礎上，繼續致力維持收益增長及信貸質量。同時，本集團將緊密監察其資本基礎及透過多種途徑確保維持充足資金，以緊握及支撐不同潛在機遇。

財務回顧

收益

本集團的收益來自向其客戶提供各類貸款產品而收取的利息。

於回顧期間，本集團收益約25,800,000港元，較二零一六年同期錄得約14,100,000港元上升約82.99%。收益增加乃主要由於本集團透過多樣化客戶基礎，尤其是來自不同市場分部的個人及企業客戶以擴大貸款組合，將平均貸款結餘由二零一六年同期的約366,510,000港元推高約151.26%至回顧期間的約920,900,000港元。

同時，平均利率由截至二零一六年三月三十一日止三個月錄得約15.39%下跌至於回顧期間約11.21%。

淨息差

回顧期間，本集團錄得淨息差約10.42%（截至二零一六年三月三十一日止三個月：約15.39%）。淨息差下跌反映本集團面對競爭激烈的放債行業處於低利率環境下的定價策略。

其他收入和其他收益及虧損

本集團的其他收入主要包括銀行存款的銀行利息收入、租金收入、管理費用收入及其他利息收入。本集團於回顧期間的全部租金收入均產生自迪協投資有限公司（「迪協」）名下持有之投資物業，該公司於二零一七年二月二十日完成其出售事項前，為本公司一間附屬公司。儘管金額較本集團來自貸款的利息收入低，但投資物業為本集團提供穩定的租金收入來源。然而，自二零一七年二月出售迪協完成後，概無產生租金收入。其他收入由截至二零一六年三月三十一日止三個月約330,000港元輕微上升約15.05%至回顧期間約380,000港元。與此同時，由於本集團於二零一七年三月三十一日並無持有投資物業，因此與截至二零一六年三月三十一日止三個月的700,000港元的虧損（其乃由於投資物業的公平值虧損所致）相比，於回顧期間並無錄得其他收益及虧損。

行政開支

本集團的行政開支主要包括僱員開支以及其辦公室及分行租用成本及折舊費。僱員開支包括董事酬金、僱員薪金及花紅、強制及自願性公積金供款，以及僱員、董事及高級人員的保險費等。租用成本包括租金開支及管理費、地租及差餉以及水電費。行政開支亦包括維修保養及一般保險費等。

回顧期間，本集團的行政開支略微上升，約為5,040,000港元，而二零一六年同期則約為4,340,000港元。行政開支的增加乃主要由於租約租金支付的增加，以及因本公司總辦事處擴大而產生的折舊金額增加。

其他經營開支

本集團的其他經營開支主要包括應收貸款減值撥備、廣告及推廣開支、法律及專業費用以及其他一般開支。

與截至二零一六年三月三十一日止三個月的其他經營開支約3,610,000港元比較，回顧期間的其他經營開支略微下降至約3,340,000港元。該下降乃主要由於回顧期間廣告及推廣開支較二零一六年同期下降所致。

財務費用

本集團的財務費用主要包括本公司獨立第三方放債人及其關聯人士（「獨立第三方」）之貸款、貸款票據及以其樓宇及投資物業作抵押自銀行獲取的按揭貸款的利息還款。財務費用由截至二零一六年三月三十一日止三個月約100,000港元增長至回顧期間約1,870,000港元，乃主要由於較二零一六年同期而言，回顧期間源自獨立第三方放債人的貸款及貸款票據利息還款增加所致。

出售一間附屬公司收益

本集團於回顧期間出售一間附屬公司收益約為13,200,000港元，於二零一七年二月二十日完成出售迪協後確認。出售迪協的詳情載列於本公司日期為二零一六年十一月二十九日及二零一六年十二月二日之公告。

期內溢利

本集團溢利由截止二零一六年三月三十一日止三個月約4,630,000港元增長約471.49%至回顧期間約26,470,000港元。該增長主要是由於回顧期間收益增長約11,700,000港元及出售一間附屬公司收益約13,210,000港元。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一七年三月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊或根據創業板上市規則第5.46條所載董事買賣準則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司的權益：

好倉

| 董事姓名 | 身份 | 所持普通股數量 | 佔本公司 已發行股本 的概約百分比 |
|------|-------------|-------------|-------------------------|
| 冼國林 | 受控制法團權益(附註) | 599,056,000 | 16.51% |

附註：好年企業有限公司(「好年」)及Enhance Pacific Limited(「Enhance Pacific」)為此等股份的註冊及實益擁有人。好年乃於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由冼國林先生全資擁有，並於559,856,000股股份中擁有權益。根據證券及期貨條例第XV部的條文規定，冼國林先生被視為於好年所擁有權益的全部股份中擁有權益。Enhance Pacific乃於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由冼國林先生全資擁有，並於39,200,000股股份中擁有權益。根據證券及期貨條例第XV部的條文規定，冼國林先生被視為於Enhance Pacific所擁有權益的全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一七年三月三十一日，概無董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置的登記冊或根據創業板上市規則第5.46條所載董事買賣準則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一七年三月三十一日，有關人士（不包括董事或本公司最高行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊的權益及淡倉如下：

好倉

| 主要股東名稱 | 身份 | 所持普通股數量 | 佔本公司 已發行股本 的概約百分比 |
|----------------------|--------------|---------------|-------------------------|
| 康宏環球控股有限公司 | 受控制法團權益(附註1) | 1,070,400,000 | 29.50% |
| Convoy (BVI) Limited | 受控制法團權益(附註1) | 1,070,400,000 | 29.50% |
| 康宏財務有限公司 | 實益擁有人(附註1) | 1,070,400,000 | 29.50% |
| 智易控股有限公司 | 受控制法團權益(附註2) | 720,000,000 | 19.84% |
| 悅茂有限公司 | 受控制法團權益(附註2) | 720,000,000 | 19.84% |
| 肇堅有限公司 | 實益擁有人(附註2) | 720,000,000 | 19.84% |
| 好年 | 實益擁有人(附註3) | 559,856,000 | 15.43% |
| 君陽金融控股有限公司 | 受控制法團權益(附註4) | 350,000,000 | 9.65% |

附註1：該等股份由康宏財務有限公司持有，該公司乃於香港註冊成立的有限公司。康宏財務有限公司由 Convoy (BVI) Limited 全資擁有，而 Convoy (BVI) Limited 則由康宏環球控股有限公司（其股份於聯交所主板上市，股份代號：01019）全資擁有。根據證券及期貨條例，Convoy (BVI) Limited 及康宏環球控股有限公司被視為於康宏財務有限公司擁有權益的全部股份中擁有權益。

附註2：該等股份由肇堅有限公司持有，該公司乃於香港註冊成立的有限公司。肇堅有限公司由悅茂有限公司全資擁有，而悅茂有限公司則由智易控股有限公司(其股份於創業板上市，股份代號：08100)全資擁有。根據證券及期貨條例，悅茂有限公司及智易控股有限公司被視為於肇堅有限公司擁有權益的全部股份中擁有權益。

附註3：好年乃於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由冼國林先生全資擁有。

附註4：該等股份由Classictime Investments Limited持有，該公司乃於英屬處女群島註冊成立的有限公司，由君陽金融控股有限公司全資擁有。君陽金融控股有限公司(股份代號：0397)為於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市。根據證券及期貨條例，君陽金融控股有限公司被視為於Classictime Investments Limited擁有權益的全部股份中擁有權益。

除上文披露者外，董事並不知悉任何其他人士(董事或本公司最高行政人員除外)在本公司股份或相關股份中擁有記錄於根據證券及期貨條例第336條規定須予存置的登記冊中的任何權益或淡倉。

購股權計劃

本公司已於二零一一年十一月二十四日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，其旨在獎勵合資格參與者對本集團所作的貢獻。該計劃亦令本集團能招攬及挽留能幹的僱員及吸納對本集團有寶貴價值的人才。購股權計劃的合資格參與者包括董事會全權認為曾對或將對本公司及／或其任何附屬公司作出貢獻的(a)本公司及／或其任何附屬公司的任何全職或兼職僱員；(b)本公司及／或其任何附屬公司的任何董事(包括執行、非執行及獨立非執行董事)；及(c)本公司及／或其任何附屬公司的任何諮詢人或顧問(不論其是否專業人士、為受僱、合約或義務性質，亦不論有否收取酬勞)、分銷商、承包商、供應商、服務供應商、代理、客戶及業務夥伴。

自二零一一年十一月二十四日採納購股權計劃以來，根據購股權計劃並無購股權授出／失效／注銷。

購買、出售或贖回上市證券

於回顧期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

企業管治

本公司致力於在整個集團採納高水平的企業管治常規及程序。董事深信完善及合理的企業管治常規對於本集團的穩健增長及保障股東權益至關重要。據董事會所知，於回顧期間，本公司已符合創業板上市規則附錄十五所載企業管治守則的守則條文。

競爭權益

董事確認，於回顧期間，概無董事、本公司控股股東及彼等各自的緊密聯繫人士擁有與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之任何業務或權益，或與本集團構成任何其他利益衝突。

審核委員會

於本報告日期，本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由三名現任獨立非執行董事組成，即馮錦文先生、王志維先生及余運喜先生。審核委員會已審閱本集團截至二零一七年三月三十一日止三個月的未經審核簡明綜合業績。董事會認為，該等財務資料的編製符合適用會計準則、創業板上市規則下的規定及任何其他適用法律規定，且已作出充足披露。

代表董事會
第一信用金融集團有限公司
行政總裁兼執行董事
曾仁光

香港，二零一七年五月九日