

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



## China Success Finance Group Holdings Limited

### 中國金融發展(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3623)

### 截至二零二零年六月三十日止六個月 中期業績公告

財務摘要	截至六月三十日止六個月		變動百分比
	二零二零年 (人民幣千元)	二零一九年 (人民幣千元)	
收益	75,434	29,176	158.5%
其他收益	7,192	9,900	-27.4%
除稅前虧損	(2,713)	(19,922)	-86.4%
期內虧損	(17,464)	(20,812)	-16.1%
期內全面虧損總額	(17,124)	(21,408)	-20.0%
每股虧損(每股人民幣元)	(0.03)	(0.04)	-25.0%

  

	於二零二零年	於二零一九年	變動百分比
	六月三十日 (人民幣千元)	十二月三十一日 (人民幣千元)	
資產總值	1,708,471	2,151,341	-20.6%
權益總值	533,163	546,949	-2.5%

## 中期業績

中國金融發展(控股)有限公司(「**本公司**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)茲宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「**本集團**」)截至二零二零年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績，連同二零一九年同期的比較數字。截至二零二零年六月三十日止六個月的中期財務資料尚未經審核，但已獲本公司審核委員會(「**審核委員會**」)及外聘核數師審閱。

綜合損益表  
截至二零二零年六月三十日止六個月—未經審核  
(以人民幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
擔保收入		636,105	552,161
減：擔保服務費		(544,398)	(517,482)
擔保費收入淨額		<u>91,707</u>	<u>34,679</u>
利息收入		—	5,477
減：利息開支		(17,667)	(11,307)
利息開支淨額		<u>(17,667)</u>	<u>(5,830)</u>
顧問服務費收入		<u>1,394</u>	<u>327</u>
收益	3	75,434	29,176
其他收益	4	7,192	9,900
減值及撥備扣除	5(a)	(21,631)	(29,406)
經營開支		(37,150)	(24,952)
分佔聯營公司虧損		<u>(26,558)</u>	<u>(4,640)</u>
除稅前虧損	6(b)	(2,713)	(19,922)
所得稅	6(a)	(14,751)	(890)
期內虧損		<u>(17,464)</u>	<u>(20,812)</u>
以下各項應佔：			
本公司權益股東		(17,994)	(20,947)
非控股權益		530	135
期內虧損		<u>(17,464)</u>	<u>(20,812)</u>
每股虧損(每股人民幣元)			
基本	7(a)	<u>(0.03)</u>	<u>(0.04)</u>
攤薄	7(b)	<u>(0.03)</u>	<u>(0.04)</u>

綜合損益表及其他全面收入表  
截至二零二零年六月三十日止六個月—未經審核  
(以人民幣列示)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
期內虧損	(17,464)	(20,812)
期內其他全面虧損(除稅後及重新分類調整)		
可能重新分類至損益的項目：		
換算中國內地境外業務財務報表的匯兌差額	<u>340</u>	<u>(596)</u>
期內全面虧損總額	<u>(17,124)</u>	<u>(21,408)</u>
以下各項應佔：		
本公司權益股東	(17,654)	(21,543)
非控股權益	<u>530</u>	<u>135</u>
期內全面虧損總額	<u>(17,124)</u>	<u>(21,408)</u>

綜合財務狀況表  
於二零二零年六月三十日—未經審核  
(以人民幣列示)

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
現金及銀行存款	8	639,665	1,067,291
已質押銀行存款		134,494	95,289
貿易及其他應收款項	9	639,287	705,669
保理應收款項	10	54,945	59,112
融資租賃應收款項	11	43,862	45,339
於聯營公司權益		41,983	68,541
廠房及設備		8,563	1,217
無形資產		2	3
商譽		1,600	—
其他金融資產		68,753	43,753
遞延稅項資產	12(b)	75,317	65,127
<b>資產總額</b>		<b>1,708,471</b>	<b>2,151,341</b>
<b>負債</b>			
擔保負債	13	420,224	486,645
已收擔保保證金	14	487,531	766,997
計息借款	15	59,600	38,555
可換股債券負債部分	16	72,308	66,771
應計費用及其他應付款項		86,834	223,450
即期稅項	12(a)	44,894	21,305
租賃負債		3,917	669
<b>負債總額</b>		<b>1,175,308</b>	<b>1,604,392</b>
<b>資產淨值</b>		<b>533,163</b>	<b>546,949</b>

綜合財務狀況表  
 於二零二零年六月三十日—未經審核  
 (以人民幣列示)

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
股本及儲備			
股本	17(b)	4,187	4,187
儲備		<u>527,763</u>	<u>542,079</u>
本公司權益股東應佔權益總額		531,950	546,266
非控股權益		<u>1,213</u>	<u>683</u>
權益總額		<u><u>533,163</u></u>	<u><u>546,949</u></u>

## 未經審核中期財務報告附註

(除非另有指明，否則以人民幣列示)

### 1 編製基準

本中期財務報告已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文編製，包括遵守香港會計師公會(香港會計師公會)頒佈的香港會計準則(香港會計準則)第34號中期財務報告。本報告於二零二零年八月二十八日獲准刊發。

除預期將於二零二零年年度財務報表內反映的會計政策變動外，中期財務報告已根據與二零一九年年度財務報表所採納的相同會計政策編製。會計政策的任何變動詳情載於附註2。

按照香港會計準則第34號編製中期財務報告須由管理層作出判斷、估計和假設。此等判斷、估計和假設會影響政策應用及按年初至今基準所呈報的資產及負債、收入及支出金額。實際結果或會有別於該等估計。

本中期財務報告載有簡明綜合財務報表及節選的解釋附註。附註包括對了解本集團自二零一九年年度財務報表刊發以來的財務狀況及表現所出現的變動而言屬重要的事件及交易的解釋。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則而編製的完整財務報表所規定的所有資料。

中期財務報告未經審核，但已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱委聘準則》第2410號實體獨立核數師對中期財務資料進行審閱而進行審閱。畢馬威會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第1頁。

有關截至二零一九年十二月三十一日止財政年度並載入本中期財務報告內作為比較資料的財務資料，並不構成本公司於該財政年度的法定年度綜合財務報表，惟乃摘錄自該等財務報表。與該等法定財務報表有關的更多資料已根據香港公司條例(第622章)第436條披露如下：

本公司已根據公司條例第662(3)條及附表6第3部的規定，向公司註冊處處長遞交截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務報表。

本公司核數師已就該等財務報表發出無保留意見的核數師報告；核數師報告中並無提述核數師在無保留意見的情況下，以注意事項的方式提請垂注任何事宜；且並無載有公司條例第406(2)、407(2)或(3)條所指的聲明。

## 2 會計政策變動

本集團已於本會計期間就此等財務報表應用下列由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂本：

- 香港財務報告準則第3號(修訂本)，業務之定義
- 香港財務報告準則第16號(修訂本)，Covid-19相關租金寬減

除香港財務報告準則第16號(修訂本)，本集團並無應用於本會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋。採納經修訂香港財務報告準則之影響討論如下：

### **香港財務報告準則第3號(修訂本)，業務之定義**

該等修訂澄清了業務的定義，並就如何釐定交易是否代表業務合併提供進一步指引。此外，該等修訂引入一項可選的「集中測試」，允許對所收購的一組活動及資產是否為資產而非業務收購進行簡化評估，前提是所收購的總資產的絕大部分公允價值集中於單一可識別資產或一組類似可識別資產。

本集團已就收購日期為二零二零年一月一日或之後的交易按未來適用法應用該等修訂。

### **香港財務報告準則第16號(修訂本)，Covid-19相關租金寬減**

該修訂提供可行權宜方法，允許承租人不需評估因COVID-19疫情直接導致的若干符合條件的租金寬減(「Covid-19相關租金寬減」)是否為租賃修訂，而是將該等租金寬減按並非租賃修訂的方式入賬。

於中期報告期間，本集團並無租金寬減。



### 3 收益

本集團的主要業務為提供擔保、融資租賃、保理及財務顧問服務。期內已確認的各重大類別收益的金額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>擔保費收入</b>		
— 融資擔保收入	1,601	5,448
— 網上融資擔保收入	634,109	545,875
— 履約擔保收入	376	810
— 訴訟擔保收入	19	28
	<hr/>	<hr/>
擔保費收入總額	636,105	552,161
減：擔保服務費	(544,398)	(517,482)
	<hr/>	<hr/>
<b>擔保費收入淨額</b>	<b>91,707</b>	<b>34,679</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>利息收入／(開支)</b>		
— 應收款項之利息收入	—	305
— 融資租賃之利息收入	—	2,683
— 保理之利息收入	—	2,489
減：利息開支	(17,667)	(11,307)
	<hr/>	<hr/>
<b>利息開支淨額</b>	<b>(17,667)</b>	<b>(5,830)</b>
	<hr/>	<hr/>
顧問服務費收入	1,394	327
	<hr/>	<hr/>
<b>總計</b>	<b>75,434</b>	<b>29,176</b>
	<hr/>	<hr/>

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團最大單一客戶的收益佔本集團收益的百分比為1.33%（截至二零一九年六月三十日止六個月：11.00%）；而本集團前五大客戶的收益所佔百分比為2.21%（截至二零一九年六月三十日止六個月：24.06%）。

截至二零二零年六月三十日止六個月，向本集團推薦客戶的最大單一合作第三方推薦的客戶收入佔本集團收益的63.70%（截至二零一九年六月三十日止六個月：41.38%）；而向本集團推薦客戶的前五大合作第三方推薦的客戶收益的比例為96.52%（截至二零一九年六月三十日止六個月：70.79%）。

#### 4 其他收益

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
修訂可換股債券條款之公允價值收益		—	4,197
銀行存款利息收入		7,123	3,945
關聯方利息收入		—	940
政府補助	(a)	58	806
其他		11	12
總計		<u>7,192</u>	<u>9,900</u>

- (a) 廣東集成融資擔保有限公司(「集成擔保」)主要從佛山市財政局獲取資金支持。政府補助乃由有關政府當局酌情授予。政府補助的目的為補償本集團向中小型企業提供支持。政府補助是無條件的，因此於收到該等補助時確認為收入。截至二零二零年六月三十日止六個月，人民幣58,000元的政府補助(截至二零一九年六月三十日止六個月：人民幣806,000元)獎勵予集成擔保。

#### 5 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

- (a) 減值及撥備—扣除／(撥回)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
就已發出擔保扣除的撥備	13(a)	10,032	1,121
減值撥備計提：			
—應收擔保付款	9(a)(ii)	5,877	3,286
—保理應收款項	10(b)	4,167	(334)
—融資租賃應收款項	11(b)	1,005	915
—貿易及其他應收款項		550	18,700
商譽減值		—	5,718
總計		<u>21,631</u>	<u>29,406</u>

(b) 員工成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	11,378	9,663
定額退休計劃供款	172	267
以權益結算以股份為基礎的付款開支	3,338	—
總計	<u>14,888</u>	<u>9,930</u>

根據中國相關勞動規則及條例，中國附屬公司參加了由地方機關組織的定額供款退休福利計劃（「該等計劃」），據此中國附屬公司須向該等計劃符合資格僱員薪金的一定比例作出供款。地方政府機關負責向退休僱員支付全部退休金。

除作出上述供款外，本集團對支付退休金及其他僱員退休後福利並無其他重大責任。

於二零二零年五月十八日，本集團向董事及核心人員授出31,755,400份購股權，該等購股權將按每股0.84港元行使，並於十年內到期。

(c) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
折舊開支	688	701
—使用權資產	491	406
—自有設備	197	295
攤銷	73	86
有關租賃物業的經營租賃費用	102	1,463
核數師酬金	1,285	1,310
—審閱服務	830	680
—其他服務	455	630
匯兌虧損／(收益)淨額	<u>3,340</u>	<u>(66)</u>

由於餘下租賃期限將於12個月內結束，上文經營租賃支出乃自採納香港財務報告準則第16號起豁免。

## 6 綜合損益表內的所得稅

### (a) 綜合損益表內的稅項指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>		
期內撥備中國所得稅	(30,856)	(36,187)
納稅申報差異	5,915	5,050
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額的產生及撥回	10,190	30,247
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
總計	<u><u>(14,751)</u></u>	<u><u>(890)</u></u>

### (b) 按適用稅率計算的所得稅與會計虧損之間的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除稅前虧損	(2,713)	(19,922)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
除稅前虧損之名義稅項，按有關司法權區 之適用稅率計算	678	4,981
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響	(20,632)	(5,758)
不可扣稅開支的稅務影響	(712)	(5,163)
納稅申報差異	5,915	5,050
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
實際稅項開支	<u><u>(14,751)</u></u>	<u><u>(890)</u></u>

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 由於本公司及附屬公司於期內並無產生任何須繳納香港利得稅的收入，故本公司及位於香港的附屬公司並無就香港利得稅作出撥備。
- (iii) 根據於二零零八年一月一日生效的中國企業所得稅(「企業所得稅」)法，本集團的中國附屬公司須按25%的法定稅率繳納中國所得稅。
- (iv) 根據企業所得稅法及其相關規例，非中國居民企業須就自二零零八年一月一日起賺取的溢利應收中國企業的股息按10%的稅率繳納預扣稅(除非根據稅務條約／安排獲減免)。於二零零八年一月一日前產生的收入分配獲豁免此等預扣稅。作為本集團股息政策持續評估的一部分，管理層認為，為業務發展目的，中國附屬公司自二零零八年一月一日起至二零二零年六月三十日的未分派盈利人民幣140,093,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣139,972,000元)不會於可預見未來分派。因此，並無就中國預扣稅確認遞延稅項負債。

## 7 每股虧損

### (a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通權益股東應佔虧損人民幣17,994,000元(截至二零一九年六月三十日止六個月虧損：人民幣20,947,000元)及期內已發行普通股加權平均數524,635,000股(截至二零一九年六月三十日止六個月：524,635,000股普通股)計算如下：

普通股的加權平均數目

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 千股	二零一九年 千股
於一月一日的已發行普通股	524,635	524,635
於六月三十日的普通股加權平均數目	<u>524,635</u>	<u>524,635</u>

### (b) 每股攤薄虧損

本集團於截至二零二零年六月三十日止六個月的可換股債券為攤薄潛在普通股。

由於本集團可換股債券對於截至二零二零年六月三十日止六個月的每股基本虧損計算有反攤薄影響，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 8 現金及現金等價物

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
活期存款及原到期日少於三個月的銀行定期存款	85,401	193,765
原到期日超過三個月的銀行存款	60,000	102,400
受限制客戶擔保保證金	77	71
受限制第三方擔保保證金	487,454	766,926
其他受限制資金	6,600	4,057
庫存現金	133	72
<b>綜合財務狀況表內的現金及銀行存款</b>	<b>639,665</b>	<b>1,067,291</b>
原到期日超過三個月的銀行存款	(60,000)	(102,400)
受限制客戶擔保保證金	(77)	(71)
受限制第三方擔保保證金	(487,454)	(766,926)
其他受限制資金	(6,600)	(4,057)
<b>綜合現金流量表內的現金及現金等價物</b>	<b>85,534</b>	<b>193,837</b>

於六月三十日，所收取的受限制擔保保證金如下：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
受限制第三方擔保保證金	487,454	766,926
受限制客戶擔保保證金：		
—指定託管銀行賬戶	72	66
—本集團之銀行賬戶	5	5
<b>總計</b>	<b>487,531</b>	<b>766,997</b>

## 9 貿易及其他應收款項

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
應收擔保付款	(a)(i)	239,839	245,197
減：呆賬撥備	(a)(ii)	(187,494)	(181,617)
		<u>52,345</u>	<u>63,580</u>
來自顧問服務的貿易應收款項		329	369
來自擔保業務的應收款項		<u>79,737</u>	<u>79,947</u>
		<u>80,066</u>	<u>80,316</u>
貿易應收款項	(a)	<u>132,411</u>	<u>143,896</u>
扣除減值撥備的投資首付款	(b)	24,307	24,857
扣除減值撥備的按金及其他應收款項	(c)	111,136	70,540
應收關聯方款項	19(b)	<u>22,686</u>	<u>20,480</u>
		<u>290,540</u>	<u>259,773</u>
網上融資擔保業務的遞延開支		288,558	425,580
抵押資產		3,106	3,199
其他		<u>57,083</u>	<u>17,117</u>
總計		<u>639,287</u>	<u>705,669</u>

(a) 貿易應收款項的賬齡分析

截至報告期末，按擔保收入確認日期或墊款付款日期計算，貿易應收款項(扣除呆賬撥備)的賬齡分析如下：

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內		62,925	66,275
一個月以上但不超過三個月		—	3,233
三個月以上但不超過一年		15,397	12,464
一年以上		241,583	243,541
總計		319,905	325,513
減：呆賬撥備	(ii)	(187,494)	(181,617)
總計		132,411	143,896

(i) 應收違約擔保付款

應收違約擔保付款指由本集團作出的付款，以補償擔保的受益人(「持有人」)因客戶未能根據相應債務工具的條款償付到期債務而產生的損失。應收違約擔保付款為計息款項，且本集團對若干客戶持有若干抵押品。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團並無出售應收違約擔保付款。



(ii) 已減值的貿易應收款項

貿易及其他應收款項的減值虧損採用撥備賬入賬，除非本集團信納不太可能收回有關款項，在該情況下，該減值虧損將直接自應收賬款中撇銷。

於二零二零年六月三十日，本集團應收違約擔保付款中人民幣319,905,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣325,513,000元)被釐定為第三階段存在信貸減值的整個存續期預期信貸虧損(見附註9(a))。該等應收款項與出現財政困難的客戶或其他方有關，而管理層評估該等應收款項預期無法全數收回。因此，已確認如下呆賬撥備：

	二零二零年 存在信貸減值 的整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日	181,617
重新計量虧損撥備淨額	<u>5,877</u>
於二零二零年六月三十日	<u><u>187,494</u></u>
	二零一九年 存在信貸減值 的整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	14,432
重新計量虧損撥備淨額	<u>167,185</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u><u>181,617</u></u>

(b) 扣除減值撥備的投資首付款

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
投資首付款	81,557	81,557
減：撥備	<u>(57,250)</u>	<u>(56,700)</u>
總計	<u>24,307</u>	<u>24,857</u>

賬齡分析

	二零二零年 六月三十日 人民幣千元	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
超過一年	<u>24,307</u>	<u>24,857</u>
總計	<u>24,307</u>	<u>24,857</u>

投資首付款指本集團正在進行的收購項目的首付款。於二零二零年六月三十日，本集團應收賬款中已就投資首付款作出了人民幣57,250,000元的減值撥備(二零一九年十二月三十一日：人民幣56,700,000元)。該等投資首付款與出現財政困難的客戶或其他方有關，而管理層評估該等應收款項預期無法全數收回。投資首付款被釐定為第三階段存在信貸減值的整個存續期預期信貸虧損。

(c) 扣除減值撥備的按金及其他應收款項

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
按金及其他應收款項	179,497	138,901
減：其他應收款項撥備	<u>(68,361)</u>	<u>(68,361)</u>
總計	<u>111,136</u>	<u>70,540</u>

## 賬齡分析

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
少於一年	52,567	39,032
超過一年	58,569	31,508
總計	<u>111,136</u>	<u>70,540</u>
		二零二零年 存在信貸減值的 整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日		68,361
重新計量虧損撥備淨額		—
於二零二零年六月三十日		<u>68,361</u>
		二零一九年 存在信貸減值的 整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日		6,100
重新計量虧損撥備淨額		62,261
於二零一九年十二月三十一日		<u>68,361</u>

於二零二零年六月三十日，管理層對本集團應收賬款人民幣68,361,000元採用整個存續期預期信貸虧損進行信貸減值評估，並就此全數計提減值撥備。

## 10 保理應收款項

於二零二零年六月三十日			
附註	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減值 的整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
保理應收款項	56,559	26,950	83,509
保理應收款項應收利息	105	4,987	5,092
減：保理應收款項撥備	(a)/(b) (1,719)	(31,937)	(33,656)
保理應收款項賬面值	<u>54,945</u>	<u>—</u>	<u>54,945</u>
於二零一九年十二月三十一日			
附註	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減值 的整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
保理應收款項	56,559	26,950	83,509
保理應收款項應收利息	196	4,896	5,092
減：保理應收款項撥備	(a)/(b) (1,577)	(27,912)	(29,489)
保理應收款項賬面值	<u>55,178</u>	<u>3,934</u>	<u>59,112</u>

### (a) 賬齡分析

截至報告期末，按合約內訂明的到期日計算，保理應收款項的賬齡分析如下：

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內	—	105
一個月以上但不超過三個月	—	—
三個月以上但不超過一年	56,665	36,560
一年以上	31,936	51,936
總計	<u>88,601</u>	<u>88,601</u>
減：保理應收款項撥備	<u>(33,656)</u>	<u>(29,489)</u>
總計	<u>54,945</u>	<u>59,112</u>

(b) 保理應收款項減值

保理應收款項的減值虧損採用撥備賬入賬，除非本集團信納不太可能收回有關款項，在該情況下，該減值虧損將直接自應收款項中撇銷。

因此，期／年內就保理應收款項確認減值虧損撥備如下：

	二零二零年		
	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減值的 整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日之結餘	1,577	27,912	29,489
重新計量虧損撥備淨額	142	4,025	4,167
於二零二零年六月三十日之結餘	<u>1,719</u>	<u>31,937</u>	<u>33,656</u>
	二零一九年		
	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減值的 整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日之結餘	1,569	1,474	3,043
重新計量虧損撥備淨額	8	26,438	26,446
於二零一九年十二月三十一日之結餘	<u>1,577</u>	<u>27,912</u>	<u>29,489</u>

## 11 融資租賃應收款項

於二零二零年六月三十日				
	附註	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減值 的整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
融資租賃應收款項淨額		46,351	144,567	190,918
減：融資租賃應收款項撥備	(a)/(b)	(2,489)	(144,567)	(147,056)
融資租賃應收款項賬面值		<u>43,862</u>	<u>—</u>	<u>43,862</u>
於二零一九年十二月三十一日				
	附註	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減值 的整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
融資租賃應收款項淨額		46,823	144,567	191,390
減：融資租賃應收款項撥備	(a)/(b)	(1,484)	(144,567)	(146,051)
融資租賃應收款項賬面值		<u>45,339</u>	<u>—</u>	<u>45,339</u>

(a) 下表分析於報告期末按相關到期組別劃分的本集團融資租賃應收款項：

	於二零二零年六月三十日		於二零一九年十二月三十一日	
	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元	最低租賃 付款現值 人民幣千元	最低租賃 付款總額 人民幣千元
逾期	144,567	144,567	145,039	145,039
一年內	46,351	50,898	46,351	50,898
總計	190,918	195,465	191,390	195,937
減：融資租賃應收款項撥備	(147,056)	(147,056)	(146,051)	(146,051)
融資租賃應收款項投資淨額	<u>43,862</u>	<u>48,409</u>	<u>45,339</u>	<u>49,886</u>

(b) 融資租賃應收款項減值撥備

	二零二零年		
	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減值 的整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日之結餘	1,484	144,567	146,051
重新計量虧損撥備淨額	1,005	—	1,005
於二零二零年六月三十日之結餘	<u>2,489</u>	<u>144,567</u>	<u>147,056</u>
	二零一九年		
	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減值 的整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日之結餘	1,389	4,191	5,580
重新計量虧損撥備淨額	95	140,376	140,471
於二零一九年十二月三十一日之結餘	<u>1,484</u>	<u>144,567</u>	<u>146,051</u>

(c) 已逾期融資租賃應收款項的分析如下：

	二零二零年六月三十日				二零一九年十二月三十一日			
	逾期 三個月以內 人民幣千元	逾期 三個月以上 一年以內 人民幣千元	逾期 一年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元	逾期 三個月以內 人民幣千元	逾期 三個月以上 一年以內 人民幣千元	逾期 一年以上 人民幣千元	總計 人民幣千元
融資租賃應收款項	<u>38,733</u>	<u>95,610</u>	<u>10,224</u>	<u>144,567</u>	<u>38,985</u>	<u>95,830</u>	<u>10,224</u>	<u>145,039</u>

## 12 綜合財務狀況表內的所得稅

### (a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日		<b>21,305</b>	17,867
期／年內中國所得稅撥備	6(a)	<b>24,941</b>	25,768
已付中國所得稅		<b>(1,352)</b>	(22,330)
		<hr/>	<hr/>
於六月三十日／十二月三十一日		<b>44,894</b>	21,305

### (b) 已確認遞延稅項資產及負債

於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成部分及於年／期內的變動如下：

	貿易及其他		分佔聯營			長期		公允價值		總計	
	遞延收入	應收款項 的減值撥備	應計開支	公司溢利	政府補貼	應收利息	待攤費用	變動損益	再擔保費		
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一九年一月一日	30,255	(2,672)	8,753	939	(1,118)	(489)	(151)	(24,275)	(3,971)	(56)	7,215
於損益計入／(扣除)	93,275	2,672	43,228	735	1,118	489	(434)	(82,087)	(1,084)	—	57,912
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零一九年十二月三十一日 及二零二零年一月一日	123,530	—	51,981	1,674	—	—	(585)	(106,362)	(5,055)	(56)	65,127
於損益(扣除)／計入	(23,510)	(5,036)	2,512	302	—	—	(137)	36,003	—	56	10,190
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
於二零二零年六月三十日	<b>100,020</b>	<b>(5,036)</b>	<b>54,493</b>	<b>1,976</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(722)</b>	<b>(70,359)</b>	<b>(5,055)</b>	<b>—</b>	<b>75,317</b>

### (c) 與綜合財務狀況表的對賬

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九 十二月三十一日 人民幣千元
於綜合財務狀況表中確認的遞延稅項資產淨值	<b>75,317</b>	65,127



(d) 未確認的遞延稅項資產

本集團就累計稅項虧損人民幣363,718,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣345,971,000元)未確認的遞延稅項資產為人民幣82,409,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣80,570,000元)，原因是相關稅務司法權區及實體不大可能擁有可用以抵銷虧損的未來應課稅溢利。餘下未動用稅項虧損主要來自集成融資租賃(人民幣141,259,000元)、集成擔保(人民幣53,512,000元)及集成股權基金(人民幣52,556,000元)，且根據現行稅法將於五年內屆滿。

(e) 未確認的遞延稅項負債

於二零二零年六月三十日，與中國附屬公司的未分配溢利有關的暫時差額為人民幣140,093,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣139,972,000元)。由於本公司控制該等附屬公司的股息政策，並已決定於可預見未來不會分派該等溢利，故並無就於分派該等保留溢利時應支付的稅項確認遞延稅項負債人民幣14,009,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣13,997,000元)(附註6(b)(iv))。

13 擔保負債

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延收入		400,081	476,534
擔保虧損撥備	(a)	20,143	10,111
總計		<u>420,224</u>	<u>486,645</u>

(a) 擔保虧損撥備

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日		10,111	7,166
期／年內扣除	5(a)	10,032	2,945
於六月三十日／十二月三十一日		<u>20,143</u>	<u>10,111</u>

14 已收擔保保證金

已收擔保保證金指向客戶或第三方收取的保證金，作為本集團發出網上融資擔保的抵押品。該等保證金將於相應擔保合約屆滿後退還予客戶或第三方。根據合約，該等保證金預計將於一年內結清。

## 15 計息借款

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行借款	(a)	50,000	—
應付票據	(b)	9,600	38,555
總計		<u>59,600</u>	<u>38,555</u>

### (a) 銀行借款

本集團附屬公司於二零一九年十二月取得銀行借款人民幣15,000,000元，利率為4.5%，到期日為二零二零年十二月。

本集團附屬公司於二零二零年五月及二零二零年四月分別取得銀行借款人民幣5,000,000元及人民幣30,000,000元，利率為4.4%，到期日為二零二一年四月。

### (b) 應付票據

於二零一九年一月十一日，應付票據產生自有關可換股債券的修訂契據(附註16)。二零一九年一月十一日應付票據的公允價值為46,057,000港元。應付票據的到期日為二零二零年一月三十一日，屆時本公司可申請延長一年，惟須經買方批准。於二零二零年一月三十一日，買方同意將到期日延長至二零二零年七月三十一日。於二零二零年二月二十七日及二零二零年五月二十八日，本集團分別贖回應付票據本金20,000,000港元及20,000,000港元。於二零二零年六月三十日，正在對應付票據的條款進行修訂。

## 16 可換股債券負債部分

可換股債券及新可換股債券組成部分於期內的變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元
於發行日期	93,660	29,695
利息支出	16,224	—
應付利息增加淨額	(3,001)	—
預付管理費增加淨額	112	—
已付利息	(4,015)	—
已付管理費	(1,238)	—
匯兌調整	8,898	—
	<hr/>	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	110,640	29,695
利息支出	602	—
應付利息增加淨額	(245)	—
預付管理費增加淨額	(41)	—
匯兌調整	2,068	—
	<hr/>	<hr/>
於二零一九年一月十一日(修訂前)	113,024	29,695
終止確認可換股債券	(113,024)	(29,695)
於修訂後確認新可換股債券	59,878	12,596
利息支出	11,277	—
應付利息增加淨額	(1,873)	—
預付管理費增加淨額	(11)	—
已付利息	(2,505)	—
已付管理費	(752)	—
匯兌調整	757	—
	<hr/>	<hr/>
於二零一九年十二月三十一日	<u>66,771</u>	<u>12,596</u>
	<hr/>	<hr/>
利息支出	6,844	—
應付利息減少淨額	1,943	—
預付管理費增加淨額	(385)	—
已付利息	(2,541)	—
已付管理費	(840)	—
匯兌調整	516	—
	<hr/>	<hr/>
於二零二零年六月三十日	<u>72,308</u>	<u>12,596</u>

於二零二零年六月三十日，本集團應付買方的應付債券約為人民幣81,908,000元，包括人民幣72,308,000元的可換股債券(附註16)及人民幣9,600,000元的應付票據(附註15)(統稱為「債券」)。

根據債券認購協議，其中對財務狀況的要求是，在不考慮債券公允價值變動對資產淨值的影響下，本集團的資產淨值總額不應低於人民幣800,000,000元，同時認購協議所界定的本集團的資本負債比率不應超過40%。於二零二零年六月三十日，本集團的資產淨值總額低於人民幣800,000,000元且本集團的資本負債比率高於40%。因此，債券購買人可行使權利，要求本集團償還債券款項。直至此等財務報表獲批准日期，本集團並無收到債券購買人發出的要求即時償還的通知。

本集團正在實施資本管理安排以管理本集團的流動資金需求並改善本集團的財務狀況，包括但不限於以下安排：

- 本集團已於二零二零年二月及二零二零年五月根據應付票據的償還安排分別償還應付票據本息21,326,000港元及21,870,000港元。
- 主席兼執行董事張鐵偉先生將繼續為債券提供個人擔保，將繼續存入不少於110,000,000股本集團股份於張鐵偉名下在債券購買人處開設的賬戶；及
- 本集團正在與債券購買人協商以更新財務契諾的條款，豁免上市公司過往年度持續盈利及主要財務指標的要求，並延長債券認購協議。直至此等財務報表日期，律師仍在處理更新協議事宜。

## 17 股本及儲備

### (a) 股息

本公司於截至二零二零年六月三十日止六個月及截至二零一九年十二月三十一日止年度並無宣派股息。因此，於二零二零年六月三十日，並無應付股息結餘。

### (b) 股本

#### (i) 法定及已發行股本

	於二零二零年六月三十日			於二零一九年十二月三十一日		
	股份數目 千股	股本 千港元	股本 人民幣千元	股份數目 千股	股本 千港元	股本 人民幣千元
法定： 每股0.01港元的普通股	<u>800,000</u>	<u>8,000</u>	<u>6,512</u>	<u>800,000</u>	<u>8,000</u>	<u>6,512</u>
已發行及繳足普通股：						
於一月一日	<u>524,635</u>	<u>5,246</u>	<u>4,187</u>	<u>524,635</u>	<u>5,246</u>	<u>4,187</u>
回購的股份	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於六月三十日/十二月三十一日	<u>524,635</u>	<u>5,246</u>	<u>4,187</u>	<u>524,635</u>	<u>5,246</u>	<u>4,187</u>

根據香港公司條例第135條，本公司普通股並無票面值。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並且於本公司大會上每股可投一票。所有普通股就本公司的剩餘資產享有同等地位。

## 18 承擔

於二零二零年六月三十日並未於中期財務報告中作出撥備的尚未履行資本承擔

	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約	<u>40,680</u>	<u>—</u>

## 19 重大關聯方交易

### (a) 關聯方交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
服務費開支	(107)	(993)
利息收入淨額	—	940
委託收付款	456	3,780
貸款	—	20,480
總計	<u>349</u>	<u>24,207</u>

### (b) 與其他關聯方的結餘

於報告期末，本集團與關聯方有以下結餘：

應收關聯方款項

	附註	於二零二零年 六月三十日 人民幣千元	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元
集成貸款	(i)	20,480	20,480
盛世雋恩企業管理		456	—
集成數據		1,750	—
廣東睦泮		13,739	13,739
總計		<u>36,425</u>	<u>34,219</u>

- (i) 於二零一四年三月二十日，集成貸款股東批准向其股東派付股息人民幣15,000,000元。集成擔保有權收取股息人民幣2,730,000元。於二零二零年六月三十日，集成擔保對集成貸款的借款結餘為人民幣22,633,000元，其中包括本金人民幣20,480,000元及利息人民幣2,153,000元。該筆借款的利率為12%。根據集成貸款的經營狀況，已就股息及應收利息作出減值。

## 20 新冠病毒疫情的影響

自二零二零年初以來新冠病毒疫情致使本集團的經營環境出現更多的不確定性，並對本集團的經營及財務狀況造成影響。

本集團一直密切關注疫情事態發展對本集團業務的影響，並已採取應變措施。該等應變措施包括：進一步評估貿易及其他應收款項以及保理及融資租賃應收款項的質素，持續關注客戶的經營情況並加強收款，根據銀行及其他融資情況重新評估本集團的流動資金等。本集團將根據情況變化持續檢討應變措施。

截至本報告日期，並未發現新冠病毒疫情造成之重大不利影響會影響本集團之持續經營假設。鑒於情況持續演變及可能獲得進一步資料，實際影響可能與估計有所不同。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

#### 穩健發展傳統業務

二零二零年上半年，疫情對經濟及社會發展造成前所未有的衝擊，經過中央政府上下統籌推進疫情防控和經濟社會發展各項工作，內地疫情防控形勢持續向好，經濟運行穩步復蘇。面對疫情帶來的嚴峻考驗和複雜多變的國內外環境，本集團採取審慎穩健的發展戰略，業務發展速度有所放緩。本集團在做好疫情防控的同時，夯實主營業務，根據國家經濟政策與市場環境的變化，發揮自身優勢，運用科技力量，為客戶提供更專業、高效的綜合金融服務，助力客戶共同打贏抗疫阻擊戰。

在擔保業務方面，二零二零年上半年，本集團持續在科技金融領域深耕細作，以客戶需求為導向，運用科技力量探尋新的服務模式，滿足客戶的個性化金融服務需求。與此同時，借助疫情期間國家進一步加大對中小微企業的金融扶持力度以及佛山市融資擔保基金成立的契機，本集團繼續發展傳統擔保業務，與金融機構加強交流，尋求新的合作空間。二零二零年二月二十三日，集成擔保取得廣東省地方金融監督管理局按新標準審核通過並換發的融資擔保業務經營許可證，進一步提升集成擔保的市場競爭力。

在融資租賃及商業保理，以及大資管業務方面，二零二零年上半年，本集團採取有所為、有所不為的經營原則，審慎開展業務。

#### 推動灣區綜合服務

隨著《粵港澳大灣區發展規劃綱要》、《關於金融支持粵港澳大灣區建設的意見》及《關於貫徹落實金融支持粵港澳大灣區建設意見的實施方案》等文件的陸續出臺，本集團緊抓國家關於大灣區的政策支持和市場機遇，利用本集團資源優勢，在大灣區建設綜合金融服務方面積極尋找機會，為大灣區建設貢獻力量。



## 拓寬深化合作渠道

二零二零年上半年，面對疫情帶來的機遇和挑戰，本集團堅持佈局科技金融領域，充分挖掘合作機會，與金融機構、科技金融公司多方聯動，共同探索多元化合作模式，以期為客戶提供更高效、全方位的綜合金融服務。

## 投資並購增強實力

二零二零年上半年，本集團投資的作為順德三舊改造標杆項目之一的集成科創園項目，正按改造計劃推進建設工作。

## 財務回顧

### 收益

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團的收益約為人民幣82.6百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：約人民幣39.1百萬元)，同比上升約111.3%。本集團收益的詳細分析如下：

#### 1. 融資擔保服務

本集團融資擔保服務的收益主要來自就我們所提供的融資擔保服務而收取的服務費。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團來自融資擔保服務的淨收益約為人民幣91.3百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：約人民幣34.0百萬元)，增幅約為168.5%。

二零二零年上半年本集團採取審慎穩健經營戰略，持續在科技金融領域深耕細作，運用科技力量，提升服務效率和質量。二零二零年上半年融資擔保服務淨收益較去年同期有較大增幅，其原因是由於二零一九年平臺業務大幅增長形成的遞延收益按權責發生制在二零二零年上半年進行確認。

#### 2. 非融資擔保服務

本集團的非融資擔保服務收益主要來自為客戶提供有關履行付款責任的履約擔保，以及訴訟擔保所收取的服務費。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團來自非融資擔保服務的收益減少約50.0%至約人民幣0.4百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：約人民幣0.8百萬元)。

二零二零年上半年非融資擔保收益較上年同期減少的原因是由於本集團調整產品結構，將精力主要投放在新業務領域，使得履約擔保業務及訴訟擔保業務發生額及收入有所變化。

### **3. 財務顧問服務**

本集團的財務顧問服務收益主要來自本集團為客戶提供財務顧問服務所收取的服務費。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團來自財務顧問服務的收益約為人民幣1.4百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：約人民幣0.3百萬元)。

財務顧問服務收益在二零二零年上半年較去年同期有小幅上升的主要原因是二零二零年上半年中小微企業融資需求有所增加，本集團持續為中小微企業提供財務顧問服務。

### **4. 融資租賃及保理服務**

本集團的融資租賃服務所得收益主要來自本集團為客戶提供融資租賃服務所收取的租賃費。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團沒有錄得來自融資租賃服務的收益(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：約人民幣2.7百萬元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團沒有錄得來自保理業務的收益(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：約人民幣2.5百萬元)。

本集團的融資租賃及保理服務在二零二零年上半年均沒有錄得收入的主要原因：(i) 原有業務大部分均已到期；及(ii) 上半年受宏觀經濟環境影響及市場不確定因素的增加，本集團採取審慎穩健的發展戰略，審慎開展業務。

### **其他收益**

本集團的其他收益由修訂可換股債券條款之公允價值收益、銀行存款利息收入、關聯方利息收入、政府補助和其他組成。截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團的其他收益分別約為人民幣9.9百萬元及人民幣7.2百萬元，減少約27.3%。

其他收益較上年同期有所減少的原因是：本集團於二零一九年上半年完成更改可換股債券的條款及條件產生了一次性收益。

### 減值及撥備(扣除)／撥回

減值及撥備主要指就已發出擔保扣除／(撥回)的撥備以及應收違約擔保付款、保理應收款項、融資租賃應收款項、貿易及其他應收款項等減值撥備(於客戶或其他各方可能陷入財務困境且有關款項被視為無法收回之時計提)。倘出現減值且於過往年度作出的撥備隨後獲收回，則會於收回相關數額的年度將之前作出的減值及撥備撥回。

### 經營開支

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團的經營開支約為人民幣37.2百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：約人民幣25.0百萬元)，較上年同期增加約人民幣12.2百萬元，上升約48.8%。本集團一貫嚴格堅持成本控制原則，經營開支詳細分析如下：

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月期間，工資薪金約人民幣14.9百萬元，較去年同期的約人民幣9.9百萬元上升約50.5%。工資薪金較去年同期上升的最主要原因為本集團於二零二零年五月十八日向本集團董事及員工授出的購股權所產生的費用。

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月期間，其他經營開支約人民幣22.3百萬元(截至二零一九年六月三十日止六個月期間：約人民幣15.0百萬元)。其中租金及中介諮詢費分別約人民幣0.1百萬元及人民幣6.3百萬元，降幅分別約為93.0%及13.5%；而辦公費、業務招待費及匯兌損益分別約人民幣1.3百萬元、6.0百萬元及3.3百萬元，升幅分別約為148.0%、435.9%及5,160.6%。二零二零年上半年本集團業務招待費較去年同期有較大上升的最主要原因是本集團用於開展業務的費用有所增加。

## 分佔聯營公司虧損

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，分佔聯營公司虧損約為虧損人民幣26.6百萬元，較截至二零一九年六月三十日止六個月期間虧損約人民幣4.6百萬元增加約人民幣22.0百萬元。分佔聯營公司淨虧損的增加主要來自於本集團聯營公司集成貸款的減值撥備增加。

## 除稅前虧損

除稅前虧損由截至二零一九年六月三十日止六個月期間虧損約人民幣19.9百萬元減少約人民幣17.2百萬元或約86.4%至截至二零二零年六月三十日止六個月期間虧損約人民幣2.7百萬元。

虧損的主要原因是由於：(i) 本集團聯營公司集成貸款的減值撥備增加導致集成貸款於中期期間錄得較大淨虧損；(ii) 本集團於中期期間的經營開支較去年同期有所增加；及(iii) 本集團於中期期間仍有較大的減值及撥備扣除。

## 所得稅

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月期間的所得稅約為人民幣14.8百萬元，較二零一九年同期的約人民幣0.9百萬元增加約1,544.4%。所得稅增加的主要原因是由於本集團上半年因平臺業務受疫情影響產生的遞延收益下降，導致遞延所得稅資產的下降。

## 貿易及其他應收款項—應收違約擔保付款

應收違約擔保付款主要指本集團代替客戶償還拖欠貸款金額。於客戶拖欠銀行貸款還款時，根據相關擔保協議，未清償結餘將首先由本集團代替客戶償付。本集團隨後要求客戶還款或接管有關客戶提供的反擔保資產來收回未清償結餘。應收違約擔保付款為計息款項，且本集團針對若干客戶持有若干抵押品。應收違約擔保付款的賬面淨值由二零一九年十二月三十一日的約人民幣63.6百萬元減至二零二零年六月三十日約人民幣52.3百萬元。

## 流動資金及資本資源

### 財富管理及投資政策

為有效利用本集團的財務資源來為股東獲取更佳回報，本集團一貫的方法為管理層尋求可提供較佳回報但風險較低的一些其他投資機會。

### 已質押銀行存款與現金及銀行存款

於二零二零年六月三十日，即期已質押銀行存款約為人民幣134.5百萬元(於二零一九年十二月三十一日：約人民幣95.3百萬元)，較去年底增加約人民幣39.2百萬元。現金及銀行存款約為人民幣639.7百萬元(二零一九年十二月三十一日：約人民幣1,067.3百萬元)，較去年底減少約人民幣427.6百萬元。現金及銀行存款減少的主要原因是本集團與客戶開展業務需要，第三方存入的擔保保證金有所減少。

### 利率風險及外匯風險

於二零二零年六月三十日，本集團的利率主要與計息銀行存款及質押銀行存款有關。

本集團於截至二零二零年六月三十日止六個月期間主要以人民幣進行業務，而本集團的大部分資產及負債以港元及人民幣計值。由於人民幣並非可自由兌換貨幣，因此港元兌人民幣的匯率波動可對本集團的業績產生影響。儘管外匯並無使本集團面對重大風險且本集團現時並無就該等外匯風險採取任何對沖措施，本集團將會繼續採取積極措施密切監控有關貨幣變動產生的風險。

### 資本負債比率

本集團的資本負債比率(負債總額除以權益總額)由二零一九年十二月三十一日的約293.3%減少至二零二零年六月三十日的約220.4%，主要是由於負債總額的減少所致。負債總額減少的主要原因是擔保負債(遞延收入)、應付合作公司擔保保證金以及應計費用及其他應付款項的減少所致。

## 前景及展望

### 宏觀前瞻

展望二零二零年下半年，估計新冠肺炎疫情仍存在變量，宏觀經濟將持續受累于不明朗因素，復蘇之路仍將崎嶇不平。

二零二零年下半年，面對疫情的持續影響，本集團將繼續採取審慎穩健的發展戰略，在發展傳統業務的同時，擇機以投資並購的方式增強本集團實力，實現本集團穩步發展。

### 穩健發展傳統業務

本集團將緊抓國家持續加大金融支持中小微企業力度的機遇，繼續穩健發展傳統業務，尋求新的合作機遇，提升本集團綜合實力。

擔保業務方面，本集團將繼續推進在科技金融領域的探索，借助商業銀行互聯網貸款新規出臺的契機，加強與金融機構、科技公司的合作，謀求更深層次、更寬領域的合作機會，打造具有特色的綜合金融服務產品。同時，乘借國家政策的東風以及銀擔合作的政策支持，繼續發力傳統擔保業務，以中小微企業為目標客戶群體，運用科技力量完善風控體系，為中小微企業提供更高效、全面的融資服務。

另外，考慮宏觀經濟環境及政策引導，本集團將結合大灣區建設需要，審慎穩健地為客戶提供專業化、特色化的融資租賃及保理、資產管理等金融服務。

### 推動灣區綜合服務

本集團將繼續緊抓大灣區發展機遇，在灣區建設綜合金融服務方面尋找機會，為灣區內企業提供具有特色的金融服務支持，參與推進大灣區建設發展。

## 投資並購增強本集團實力

本集團將根據市場發展機遇和長期戰略規劃，以投資、參股或收購的方式尋找新的涉農項目商業投資機會，以點及面，以單個項目主體為切入點，繼而為其上下游客戶提供各種綜合金融服務。通過與整條產業鏈的合作作為試點，進一步研究及開發產業鏈的金融產品線，並將進行延伸複製，致力未來提供產業鏈綜合金融服務，提升本集團的綜合競爭力。

另外，本集團考慮未來公司業務發展，已購買佛山新城區新建辦公物業作為自用物業。

## 其他資料

### 股息

董事會已決議不會宣派任何本公司截至二零二零年六月三十日止六個月期間的中期股息。

### 企業管治

除下文所披露者外，截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本公司已採納並遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文。

關於企業管治守則的第A.6.7條守則條文，所有董事(包括非執行及獨立非執行董事)均已參加於二零二零年五月二十一日舉行的股東週年大會。本公司將繼續審閱及加強其企業管治常規以確保遵守企業管治守則。

### 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的標準守則，作為本公司有關董事買賣本公司上市證券之行為守則。

全體董事均已回應本公司的具體查詢，確認彼等於截至二零二零年六月三十日止六個月期間均全面遵守標準守則所載的規定標準，並無不符合標準守則所載的規定標準的情況。

## 審核委員會

本公司自二零一三年十月十八日起成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並遵照企業管治守則現行條文制訂職權範圍。審核委員會的主要職責為就委任及罷免外聘核數師向董事會提供建議、審閱財務報表及就有關財務申報提供重大意見以及統籌本公司的內部監控程序及風險管理。審核委員會的現有成員包括曾鴻基先生、區天旂先生及許彥先生，而彼等均為獨立非執行董事。曾鴻基先生為審核委員會主席。

本中期公告已獲審核委員會及本公司核數師畢馬威會計師事務所審閱。

## 購買、出售或贖回上市證券

本公司已根據首次公開發售前購股權計劃授出可認購合共10,000,000股股份的購股權(「**首次公開發售前購股權**」)。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，概無首次公開發售前購股權獲行使或注銷及可認購20,000股股份的首次公開發售前購股權已失效。於二零二零年六月三十日，可認購6,473,000股股份的首次公開發售前購股權尚未行使。

本公司已根據首次公開發售後購股權計劃實際授出可認購合共31,755,400股股份的購股權(「**首次公開發售後購股權**」)。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，概無首次公開發售後購股權獲行使、注銷或失效。於二零二零年六月三十日，可認購31,755,400股股份的首次公開發售後購股權尚未行使。

除上文所披露者外，截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本公司及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。

## 於二零一八年二月一日發行的可換股債券

於二零二零年二月一日，根據可換股債券及票據的條款及條件，買方確認、同意及知悉，剩餘的可換股債券已延期至二零二一年二月一日，剩餘的票據按照與買方新約定的時間表於年內分期完成贖回。本公司已於二零一八年二月一日完成可換股債券的發行並於二零一九年一月十一日完成可換股債券條款及條件的更改。有關可換股債券的詳情請參閱本公司日期為二零一八年一月二十五日、二零一八年二月一日、二零一八年十二月二十七日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月十一日有關可換股債券的公告。

截至二零二零年八月二十八日前，本公司已向買方贖回票據的所有本金(即60,000,000港元)及其對應利息。



## 競爭及利益衝突

除於本集團的利益外，本公司董事、控股股東或主要股東或任何彼等各自的聯繫人於回顧期內概無從事任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務或與本集團有任何其他利益衝突。

## 公眾持股量

直至本公告日期，本公司已維持香港上市規則規定的公眾持股量。

## 報告期後事件

於二零二零年七月十六日，集成擔保與佛山市盛世雋恩企業管理有限公司(「賣方」)訂立臨時協議，據此賣方有條件同意出售，且集成擔保有條件同意收購位於廣東省佛山市順德區佛山新城的新建辦公物業作為自用物業，總代價不高於人民幣32,966,880元(相當於約36,556,973港元)。詳情請參閱本公司日期為二零二零年七月十六日有關收購物業的公告。

## 刊發中期報告

本公司截至二零二零年六月三十日止六個月期間的中期報告載有上市規則規定的所有資料，將於適當時寄發予本公司股東並在本公司網站(<http://www.chinasuccessfinance.com>)及聯交所指定網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))登載。

## 致謝

董事會謹此對本集團管理層及全體員工的不斷支持和貢獻表示衷心感激。董事會亦希望藉此機會感謝一眾忠實股東、投資者、客戶、業務夥伴及聯營公司以及往來銀行及核數師對本集團前景繼續抱有信心。

承董事會命  
中國金融發展(控股)有限公司  
主席兼執行董事  
張鐵偉

香港，二零二零年八月二十八日

於本公告日期，董事會包括(i)五名執行董事，即張鐵偉先生、李斌先生、戴菁女士、徐凱英先生及龐浩泉先生，(ii)一名非執行董事，即何達榮先生，及(iii)四名獨立非執行董事，即曾鴻基先生、區天旂先生、許彥先生及周小江先生。