



中國金融發展(控股)有限公司

CHINA SUCCESS FINANCE GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：3623

中期報告 **2020**

目錄

公司資料	2
概要	4
主席報告	5
管理層討論與分析	7
中期財務資料審閱報告	17
綜合損益表	18
綜合損益及其他全面收入表	19
綜合財務狀況表	20
綜合權益變動表	22
簡明綜合現金流量表	24
未經審核中期財務報告附註	25
其他資料	67

執行董事

張鐵偉先生(主席)
李斌先生(行政總裁)
戴菁女士
徐凱英先生
龐浩泉先生

非執行董事

何達榮先生

獨立非執行董事

曾鴻基先生
區天旂先生
許彥先生
周小江先生

授權代表

李斌先生
彭中輝先生

審核委員會

曾鴻基先生(主席)
區天旂先生
許彥先生

薪酬委員會

許彥先生(主席)
張鐵偉先生
曾鴻基先生

提名委員會

張鐵偉先生(主席)
鴻基先生
許彥先生

公司秘書

彭中輝先生

法律顧問

有關香港法律

Benny Pang & Co. (與施文律師行聯營)

核數師

畢馬威會計師事務所
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

註冊辦事處

Fourth Floor, One Capital Place
P.O. Box 847, Grand Cayman
KY1-1103
Cayman Islands

根據公司條例第16部登記的香港主要營業地點

香港
灣仔皇后大道東28號
金鐘滙中心
6樓
604室

開曼群島股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Clifton House, 75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

公司資料

主要往來銀行

招商銀行股份有限公司佛山分行
佛山農村商業銀行股份有限公司金瀾分行

公司網址

<http://www.chinasuccessfinance.com>

股份代號

3623

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%
本公司權益股東應佔全面虧損總額	(17,654)	(21,543)	-18.1%
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%

* 截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月期間的每股虧損乃按本公司普通股權持有人應佔虧損及本公司在相應期間的已發行股份數目計算。截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月期間，本公司已發行股份數目分別為524,635,000股及524,635,000股普通股。

主席報告

各位股東：

本人謹代表中國金融發展(控股)有限公司(「本公司」或「中國金融發展」)董事會(「董事會」)，欣然呈報本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核中期業績。

二零二零年上半年，新冠肺炎疫情在世界各地大規模爆發，各國封鎖措施致使多個行業停工停產，在消費及投資大幅下降的情況下，全球經濟出現嚴重倒退，加上疫情已使全球不少公司債台高築，在有效疫苗或療法出現之前，經濟重啟之路注定崎嶇不平。與此同時，國際局勢動盪，中美貿易摩擦及地緣政治持續增添不穩定因素，導致營商環境持續疲弱，進一步削弱投資者信心，為環球經濟帶來前所未有的衝擊。

猶幸，疫情爆發後中央政府隨即展開疫情防控及經濟社會發展工作，加上內地積極推動遠程辦公和發展無人派送等新業態，有效加快疫情受控速度，人民生活逐步恢復正常。一季度國內生產總值經歷有紀錄以來首次負增長後，二季度由負轉正，按年增長3.2%，而且投資、消費和出口均有所改善，反映內地經濟長期向好的基本面不變。香港方面，反覆的疫情為本地市場帶來重大威脅。由於出口表現欠佳和旅客人數大減，各行各業陷入寒冬期，不少企業更因入不敷出結業收場，導致失業率攀升。第二季，本地生產總值和私人消費開支分別按年實質下跌9.0%和14.5%，較市場預期差，反映疫情重創香港經濟。

期內，面對經濟及社會前所未有的衝擊，本集團以防疫抗疫為核心，同時著力做好風控，加大力度推動業務發展，致力為客戶提供全面、專業、高效的綜合金融服務，務求與客戶「疫」境同行。

擔保業務方面，本集團一如既往穩定發展傳統業務，亦積極投入資源深耕科技金融業務，以創新思維和技術為重心，探尋新的服務模式以滿足客戶個性化的金融服務需求。本集團亦受惠於中央政府對中小微企業的金融扶持政策，加上把握佛山市融資擔保基金成立的契機，進一步優化擔保業務，提升本集團擔保業務的市場競爭力。期內，本集團的擔保收入錄得大幅上升。

融資租賃、商業保理業務和大資管業務方面，鑑於疫情和外圍環境導致市場不確定因素增加，本集團密切留意市場發展，以審慎的態度、實事求是的原則持續審視業務，從而開源節流和提升效益。同時，在多重利好政策支持的前提下，本集團以現有資源為基礎，在大灣區建設綜合金融服務方面積極尋找商機；本集團堅持在科技金融領域佈局，與金融機構、科技金融公司加強溝通，共同探索多元化的合作模式，致力為客戶提供更高效、全方位的綜合金融服務。

二零二零年上半年，儘管本集團主營業務收入錄得大幅上升，但由於期內需計提減值損失準備，本集團對聯營企業的投資錄得淨虧損，及經營開支有所增加，導致錄得淨虧損。

展望二零二零年下半年，估計新冠肺炎疫情仍存在變數，環球經濟將持續受累於不明朗因素，復甦步伐緩慢。國際貨幣基金組織在六月發表的《世界經濟展望》中預測，二零二零年全球經濟將萎縮4.9%，較四月時的預測值-3.0%更為悲觀，預計經濟前景和營商環境在下半年將維持黯淡。

雖然內地經濟在疫情期間展現強大的抗逆力，但由於疫情對內需市場產生一定的抑制，加上復甦之路漫長，預計內地經濟面臨的下行壓力將會加大。展望下半年，中央政府將保持寬鬆貨幣等利好政策，同時提振內需，穩定生產和供應，紓難解困，繼續扶持中小微企業穩定經營。

二零二零年二月二十三日，廣東集成融資擔保有限公司（「**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，實力再次獲得肯定。隨著國家持續加大對中小微企業的扶持力度，本集團將把握契機，穩健發展傳統業務，同時持續推動科技金融領域的發展。另外，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，並以點帶面提供產業鏈綜合金融服務，務求創造新的盈利增長點。

最後，本人謹代表董事會，向本集團股東、客戶及合作夥伴表達由衷的謝意。面對不明朗的經濟前景，本集團的管理層成員以及全體員工將迎難而上，不遺餘力爭取最佳的業務發展和業績，致力為投資者及股東創造更豐厚的回報。

主席及執行董事
張鐵偉

二零二零年八月二十八日

管理層討論與分析

概覽

二零二零年上半年，新冠肺炎疫情於全球大爆發，全球經濟嚴重衰退幾成定局，供應鏈中斷、需求被抑制，加上各國的封鎖措施導致全球經濟活動停擺，使原本增長低迷的全球經濟雪上加霜，主要發達經濟體和新興經濟體均出現不同程度的萎縮，全球經濟正在經歷大蕭條以來的最艱難時刻。全球貨幣政策轉向“再寬鬆”，帶動經濟增長的同時增加了金融風險。隨著疫情持續蔓延與逆全球化、美國政府推行單邊主義、中東地緣政治與貿易摩擦、債務風險等相互疊加，全球經濟前景更加暗淡，面臨更大波動。

內地及香港方面，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，企業推進復工複產，人民生產生活秩序逐步恢復。二零二零年上半年，內地經濟先降後升，第二季GDP按年增長3.2%，扭轉第一季收縮6.8%的形勢，較市場預期好；主要指標恢復性增長，經濟運行穩步復蘇。但由於疫情衝擊，內地經濟發展損失尚需彌補，而外部風險挑戰亦明顯增多，疫情對全球經濟的巨大衝擊將繼續發展演變，中美關係持續緊張，中國經濟全面恢復仍面臨壓力。香港方面，疫情對本地市場的威脅揮之不去，即使政府已積極推出紓困和保就業措施，但由於內部及對外需求持續疲弱，本地GDP連續兩季出現負增長，第二季失業率更攀升至6.2%，創15年來新高。

面對疫情帶來的嚴峻考驗和複雜多變的國內外環境，二零二零年上半年，本集團採取審慎穩健的發展戰略，在做好疫情防控及風險防範的同時，堅持發展傳統業務，拓寬深化合作渠道，努力為客戶提供更全面、專業、高效的綜合金融服務，以應對宏觀環境帶來的負面衝擊。

業務回顧

穩健發展傳統業務

二零二零年上半年，受宏觀經濟環境影響，本集團採取審慎穩健的發展戰略，業務發展速度有所放緩，但疫情並無造成實質性影響。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。

由於宏觀經濟及行業的變化，截止二零二零年六月三十日，本公司已終止有關建議設立合營企業的潛在商討項目，而該項目的訂金已於二零一九年度內進行減值計提。有關建議設立合營企業的公告可查閱本公司日期自二零一五年十二月二十八日至二零一九年十二月三十一日相關的公告。

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。

管理層討論與分析

所得款項用途

於二零一八年二月一日，本公司根據一般授權發行本金總額154,000,000港元的可換股債券。扣除管理費1,540,010港元後，所得款項淨額為152,459,990港元。截至二零一九年八月三十一日，該款項已全部使用完畢。截至二零二零年六月三十日已動用計劃金額的分析載列如下：

配售所得款項之 擬定用途	計劃分配 (百萬港元)	實際動用 (百港萬元)	於 二零一八年		於 二零一九年		於 二零一九年		於 二零二零年		未動用 配售所得款 項之預期 時間表
			截至 二零一八年 十二月 三十一日 實際動用 (百萬港元)	未動用配售 所得款項 (百萬港元)	截至 二零一九年 六月三十日 實際動用 (百萬港元)	未動用配 售所得款項 (百萬港元)	截至 二零一九年 八月 三十一日 實際動用 (百萬港元)	未動用配售 所得款項 (百萬港元)	截至 二零一九年 十二月 三十一日 未動用配售 所得款項 (百萬港元)	未動用配售 所得款項 (百萬港元)	
尋求合適的收購及合作 機會	7.6	5.5	5.5 ^(附註1)	—	—	—	—	—	—	—	不適用
用作增加資產淨值、註冊 資本及/或實繳資本	68.6	73.2	73.2 ^(附註2)	—	—	—	—	—	—	—	不適用
償還可換股債券本金和 利息以及手續費	15.1	25.1 ^(附註6)	15.0 ^(附註3)	10.1	5.8 ^(附註4)	4.3	4.3 ^(附註5)	—	—	—	不適用
用作本集團的一般營運 資金	61.2	48.7	31.6	17.1	14.0	3.1	3.1	—	—	—	不適用
總計	152.5	152.5	125.3	27.2	19.8	7.4	7.4	—	—	—	

附註：

1. 5.5百萬元乃用作收購T. M. Management Limited (「**TM Management**」)，該公司為一間持有香港證券及期貨事務監察委員會第9類受規管活動相關牌照的持牌金融機構。本集團已收購TM Management的全部普通股，以進一步拓展本集團的現有業務範圍。
2. 73.2百萬元乃用作增加集成擔保(本集團的一間全資附屬公司)的註冊資本。所得款項用途之目的是在當前國內金融環境合規性要求增加的有利形勢下，充實公司的資本實力，運用科技金融手段，積極開拓新型業務市場。通過此次增資，集成擔保將能夠進行較大規模的擔保業務。
3. 已動用的15.0百萬元包括用作償還可換股債券之利息的5.0百萬元及用作償還可換股債券之本金的10.0百萬元。
4. 5.8百萬元用作償還可換股債券之利息及手續費。
5. 4.3百萬元用作償還可換股債券的利息。
6. 與最初計劃的分配相比，實際利用率增加了66.2%，原因是本公司管理層決定償還可換股債券之本金。本公司管理層認為，提前償還本金將會提高本集團的資金使用效率。

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。

管理層討論與分析

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。

管理層討論與分析

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。

人力資源及薪酬政策

本集團在公開市場招攬人才。本集團給予僱員具競爭力的薪酬組合，包括向合資格僱員提供薪金、花紅、膳食及定期體檢等各種福利。本集團十分注重員工發展，定期向員工提供培訓以提升彼等對市場上財務產品及有關本集團所在行業的適用法律及法規認識和專業技能。本集團利用自身豐富的資源，向員工提供實質性支持，以提升他們的自我形象，實現個人發展。

本集團與其僱員維持良好關係。於二零二零年六月三十日，本集團聘用52名全職僱員。僱員薪酬主要包括薪金、酌情花紅、五險一金、僱主責任險及退休福利計劃供款。於截至二零二零年六月三十日止六個月期間，本集團產生員工成本(包括董事酬金)約人民幣14.9百萬元。

本集團已採納首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃作為對董事及合資格僱員的鼓勵。於二零二零年五月十八日，本集團根據本公司於二零一三年十月十八日採納的首次公開發售後購股權計劃實際授出31,755,400份購股權。

管理層討論與分析

前景及展望

宏觀前瞻

展望二零二零年下半年，全球疫情持續蔓延，經濟復蘇之路仍將崎嶇不平。發達經濟體貨幣政策延續寬鬆，新興經濟體內外部脆弱性加劇，疫情存在不斷反復的風險，增加市場動盪和經濟復蘇的難度。加上全球性、地域性政經摩擦和衝突導致的不確定性急劇上升，進一步加劇了全球經濟下行壓力。

隨著內地經濟逐步克服疫情帶來的不利影響，經濟運行呈恢復性增長和穩步復蘇態勢，凸顯了內地經濟的強大韌性和潛力，但仍然面臨很大的下行壓力和很多不確定性。展望下半年，內地將繼續保持寬鬆貨幣政策，擴大內需，投資和消費協同發力，圍繞做好“六穩”工作，落實“六保”任務，努力完成全年經濟社會發展的目標任務。而香港於二零二零年七月出現疫情爆發，下半年經濟可能繼續出現負增長。

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。

中期財務資料審閱報告

致中國金融發展(控股)有限公司董事會的審閱報告
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱載於第18至66頁的中期財務報告，當中包括中國金融發展(控股)有限公司(「貴公司」)截至二零二零年六月三十日的綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表，以及綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定編製中期財務報告須符合當中相關條文及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號中期財務報告。董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈列中期財務報告。

我們的責任是根據審閱結果對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方協定的委聘條款，僅向董事會全體報告，除此之外，本報告別無其他目的。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告的審閱工作包括主要向負責財務及會計事宜的人士查詢，並應用分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能保證我們會注意到審核中可能會發現的所有重大事宜。因此，我們不會發表任何審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並無注意到任何事宜令我們相信於二零二零年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面未有根據香港會計準則第34號中期財務報告的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8樓

二零二零年八月二十八日

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		91,707	34,679
利息收入		—	5,477
減：利息開支		(17,667)	(11,307)
利息開支淨額		(17,667)	(5,830)
顧問服務費收入		1,394	327
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		(26,558)	(4,640)
除稅前虧損	6(b)	(2,713)	(19,922)
所得稅	6(a)	(14,751)	(890)
期內虧損		(17,464)	(20,812)
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		(17,464)	(20,812)
每股虧損(每股人民幣元)			
基本	7(a)	(0.03)	(0.04)
攤薄	7(b)	(0.03)	(0.04)

第25至66頁的附註構成本中期財務報告的一部分。本期溢利中應付本公司權益股東的股息詳情載於附註27(a)

綜合損益及其他全面收入表

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	340	(596)
期內全面虧損總額	(17,124)	(21,408)
以下各項應佔：		
本公司權益股東	(17,654)	(21,543)
非控股權益	530	135
期內全面虧損總額	(17,124)	(21,408)

第25至66頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

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
資產			
現金及銀行存款	8	639,665	1,067,291
已質押銀行存款	9	134,494	95,289
貿易及其他應收款項	10	639,287	705,669
保理應收款項	11	54,945	59,112
融資租賃應收款項	12	43,862	45,339
於聯營公司權益	14	41,983	68,541
廠房及設備	15	8,563	1,217
無形資產		2	3
商譽	18	1,600	—
其他金融資產	16	68,753	43,753
遞延稅項資產	17(b)	75,317	65,127
資產總額		1,708,471	2,151,341
負債			
擔保負債	19	420,224	486,645
已收擔保保證金	20	487,531	766,997
計息借款	21	59,600	38,555
可換股債券負債部分	22	72,308	66,771
應計費用及其他應付款項	23	86,834	223,450
即期稅項	17(a)	44,894	21,305
租賃負債	24	3,917	669
負債總額		1,175,308	1,604,392
資產淨值		533,163	546,949

第25至66頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合財務狀況表(續)

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	26(b)	4,187	4,187
儲備		527,763	542,079
<hr/>			
本公司權益股東應佔權益總額		531,950	546,266
非控股權益		1,213	683
<hr/>			
權益總額		533,163	546,949

於二零二零年八月二十八日經董事會批准及授權刊發。

張鐵偉
董事

李斌
董事

第25至66頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合權益變動表

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)

	本公司權益股東應佔										
	附註	股本	股份溢價	資本儲備	盈餘儲備	監管儲備	匯兌儲備	保留盈利/ (累積虧損)	總計	非控股權益	權益總額
		人民幣千元 附註 26(b)	人民幣千元 附註 26(c)	人民幣千元 附註 26(d)	人民幣千元 附註 26(e)	人民幣千元 附註 26(f)	人民幣千元 附註 26(g)	人民幣千元			
於二零一九年一月一日的結餘		4,187	442,174	334,697	56,997	30,988	9,828	97,495	976,366	1,871	978,237
截至二零一九年六月三十日止											
六個月權益變動：											
期內虧損		—	—	—	—	—	—	(20,947)	(20,947)	135	(20,812)
換算中國內地境外業務財務報表的 匯兌差額		—	—	—	—	—	(596)	—	(596)	—	(596)
全面虧損總額		—	—	—	—	—	(596)	(20,947)	(21,543)	135	(21,408)
法定儲備提取		—	—	—	—	14,763	—	(14,763)	—	—	—
盈餘儲備提取		—	—	—	(2)	—	—	2	—	—	—
可換股債券資本儲備		—	—	(17,099)	—	—	—	17,099	—	—	—
於二零一九年六月三十日及 二零一九年七月一日之結餘		4,187	442,174	317,598	56,995	45,751	9,232	78,886	954,823	2,006	956,829
截至二零一九年十二月三十一日											
六個月之權益變動：											
期內虧損		—	—	—	—	—	—	(409,114)	(409,114)	(1,323)	(410,437)
換算中國內地境外業務財務報表的 匯兌差額		—	—	—	—	—	(1,332)	—	(1,332)	—	(1,332)
全面虧損總額		—	—	—	—	—	(1,332)	(409,114)	(410,446)	(1,323)	(411,769)
股東出資	26(d)	—	—	1,889	—	—	—	—	1,889	—	1,889
法定儲備提取	26(f)	—	—	—	—	(14,763)	—	14,763	—	—	—
盈餘儲備提取		—	—	—	2	—	—	(2)	—	—	—
於二零一九年十二月三十一日 的結餘		4,187	442,174	319,487	56,997	30,988	7,900	(315,467)	546,266	683	546,949

綜合權益變動表

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)

	本公司權益股東應佔										
	附註	股本	股份溢價	資本儲備	盈餘儲備	監管儲備	匯兌儲備	保留盈利/ (累積虧損)	總計	非控股權益	權益總額
		人民幣千元 附註 26(b)	人民幣千元 附註 26(c)	人民幣千元 附註 26(d)	人民幣千元 附註 26(e)	人民幣千元 附註 26(f)	人民幣千元 附註 26(g)	人民幣千元			
於二零二零年一月一日的結餘		4,187	442,174	319,487	56,997	30,988	7,900	(315,467)	546,266	683	546,949
截至二零二零年六月三十日止 六個月權益變動:											
期內虧損		—	—	—	—	—	—	(17,994)	(17,994)	530	(17,464)
換算中國內地境外業務財務報表 的匯兌差額		—	—	—	—	—	340	—	340	—	340
全面虧損總額		—	—	—	—	—	340	(17,994)	(17,654)	530	(17,124)
根據購股權計劃已發行股份	26(c)&(d)	—	2,612	726	—	—	—	—	3,338	—	3,338
於二零二零年六月三十日的結餘		4,187	444,786	320,213	56,997	30,988	8,240	(333,461)	531,950	1,213	533,163

第25至66頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

簡明綜合現金流量表
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
經營活動			
經營所用現金		(74,394)	(55,739)
已付稅項	17(a)	(1,352)	(11,748)
經營活動所用現金淨額		(75,746)	(67,487)
投資活動			
出售投資附屬公司之所得款項		1,023	—
購買設備之付款	15(a)	(4,292)	—
收購一間附屬公司之付款	13	(1,530)	—
出售設備所得款項	15(a)	519	—
購入金融資產	16	(25,000)	(10,000)
已收利息		5,998	4,479
投資活動所用現金淨額		(23,282)	(5,521)
融資活動			
銀行貸款所得款項	21(a)	50,000	—
已付利息		(18,773)	(5,098)
贖回應付票據之付款		(36,538)	—
已付租賃租金的資本及利息部分		(624)	(518)
融資活動所用現金淨額		(5,935)	(5,616)
現金及現金等價物減少淨額		(104,963)	(78,624)
於一月一日的現金及現金等價物	8	193,837	235,661
外匯匯率變動影響		(3,340)	66
於六月三十日的現金及現金等價物	8	85,534	157,103

第25至66頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

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17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。

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)

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 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
擔保費收入		
— 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
擔保費收入總額	636,105	552,161
減：擔保服務費	(544,398)	(517,482)
擔保費收入淨額	91,707	34,679
利息收入／(開支)		
— 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)
利息開支淨額	(17,667)	(5,830)
顧問服務費收入	1,394	327
總計	75,434	29,176

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%）。

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)

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		7,192	9,900

(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	19(a)	10,032	1,121
減值撥備計提：			
—應收擔保付款	10(a)(ii)	5,877	3,286
—保理應收款項	11(b)	4,167	(334)
—融資租賃應收款項	12(b)	1,005	915
—貿易及其他應收款項		550	18,700
商譽減值		—	5,718
總計		21,631	29,406

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)

5 除稅前虧損(續)

(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	14,888	9,930

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	3,340	(66)

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
即期稅項		
期內撥備中國所得稅	(30,856)	(36,187)
納稅申報差異	5,915	5,050
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回	10,190	30,247
總計	(14,751)	(890)

(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)
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
實際稅項開支	(14,751)	(890)

- (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。

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)

6 綜合損益表內的所得稅(續)

(b) 按適用稅率計算的所得稅與會計虧損之間的對賬：(續)

- (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	524,635	524,635

(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。

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)

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
綜合財務狀況表內的現金及銀行存款	639,665	1,067,291
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)
綜合現金流量表內的現金及現金等價物	85,534	193,837

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
總計	487,531	766,997

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)

9 已質押銀行存款

已質押銀行存款指已質押予多家銀行的存款，用作本集團就客戶向多家銀行的借款而向其提供的融資擔保。

10 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)
		52,345	63,580
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		79,737	79,947
		80,066	80,316
貿易應收款項	(a)	132,411	143,896
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	29(b)	22,686	20,480
		290,540	259,773
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		57,083	17,117
總計		639,287	705,669

10 貿易及其他應收款項(續)

(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。

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)

10 貿易及其他應收款項(續)

(a) 貿易應收款項的賬齡分析(續)

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10(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	5,877
於二零二零年六月三十日	187,494
	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	167,185
於二零一九年十二月三十一日	181,617

10 貿易及其他應收款項(續)

(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	(57,250)	(56,700)
總計	24,307	24,857

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	24,307	24,857
總計	24,307	24,857

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	(68,361)	(68,361)
總計	111,136	70,540

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)

10 貿易及其他應收款項(續)

(c) 扣除減值撥備的按金及其他應收款項(續)

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	111,136	70,540
		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		68,361
		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		68,361

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。

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)

11 保理應收款項

	附註	於二零二零年六月三十日		總計 人民幣千元
		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	
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		54,945	—	54,945

	附註	於二零一九年十二月三十一日		總計 人民幣千元
		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	
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		55,178	3,934	59,112

(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	88,601	88,601
減：保理應收款項撥備	(33,656)	(29,489)
總計	54,945	59,112

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)

11 保理應收款項(續)

(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	1,719	31,937	33,656
	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	1,577	27,912	29,489

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)

12 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		43,862	—	43,862		
				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		45,339	—	45,339		

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)

12 融資租賃應收款項(續)

(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	43,862	48,409	45,339	49,886

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)

12 融資租賃應收款項(續)

(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	2,489	144,567	147,056
	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	1,484	144,567	146,051

(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	38,733	95,610	10,224	144,567	38,985	95,830	10,224	145,039

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)

13 於附屬公司的投資

下表載列本集團附屬公司的詳情。

公司名稱	註冊成立地點及 法人實體類別	註冊成立日期	已繳足資本	所有權權益比例			主要業務
				本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
Double Chance Developments Limited	英屬處女群島有限公司	二零一二年 二月八日	1股每股面值1美 元的股份	100%	100%	—	投資控股
Yes Success Limited	英屬處女群島有限公司	二零一五年 六月三日	1股每股面值1美 元的股份	100%	100%	—	投資控股
China Success Capital Limited	英屬處女群島有限公司	二零一六年 六月二十九日	1股每股面值1美 元的股份	100%	100%	—	投資控股
T. M. Management Limited	香港有限公司	一九八六年 三月四日	10,000港元	100%	—	100%	於中國境外提供 股票、基金、債 券等投資組合管 理服務
廣東集成融資擔保有限公司 (「集成擔保」)	中國有限公司	一九九六年 十二月二十六日	人民幣 430,000,000元	99.27%	—	100%	於中國提供融資 擔保服務
廣東集成資產管理有限公司 (「集成資產」)	中國有限公司	二零零四年 六月二十三日	人民幣 170,270,000元	99.27%	—	99.27%	於中國提供資產 管理及財務顧問 服務
中國集成金融控股有限公司	香港有限公司	二零一一年 十一月十八日	10,000股每股面 值1港元的股份	100%	—	100%	投資控股
深圳市集成融資租賃有限公司 (「集成融資租賃」)	中國有限公司	二零一四年 六月六日	28,000,000美元	100%	—	100%	於中國提供融資 租賃服務
深圳集成股權投資基金管理有 限公司	中國有限公司	二零一四年 九月六日	人民幣 15,000,000元	100%	—	100%	於中國從事股權 投資
深圳市集成一號股權投資基金 合夥企業(有限合伙)	中國有限合伙	二零一五年 一月十四日	人民幣 194,000,000元	100%	—	100%	於中國從事股權 投資

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)

13 於附屬公司的投資(續)

公司名稱	註冊成立地點及 法人實體類別	註冊成立日期	已繳足資本	所有權權益比例			主要業務
				本集團的 實際權益	由本公司 持有	由附屬公司 持有	
深圳前海集成房圈財富管理有 限公司(「前海集成房圈」)	中國有限公司	二零一五年 七月八日	人民幣 61,000,000	100%	—	100%	於中國提供房地 產金融服務
佛山市集成金融服務外包有限 公司(「集成金融服務」)	中國有限公司	二零一五年 十月十五日	人民幣 30,126,000元	60%	—	60%	於中國提供房地 產金融服務
中國金融發展(香港)有限公司	香港有限公司	二零一六年 八月一日	—	100%	—	100%	於中國境外提供 資產管理及併購 服務
廣州恆粵六號投資合夥企業(有 限合夥)	中國有限合夥	二零一七年 二月二十三日	人民幣 45,070,027元	99.34%	—	100%	於中國從事股權 投資
鶴山市綠湖羊眠山農業發展 有限公司(附註1)	中國有限公司	二零一七年 十二月十五日	人民幣 3,000,000元	51.00%	—	51.00%	於中國提供農業 發展服務
佛山市集成雲技術科技有限公 司	中國有限公司	二零一九年 一月九日	人民幣1,000,000 元	69.49%	—	70%	於中國提供雲技 術開發服務

附註1 於二零二零年一月二十一日，集成融資租賃入資鶴山市綠湖羊眠山農業發展有限公司人民幣1,530,000元，持有51%股份。餘下49%股份由廣東花皇投資有限公司持有。鶴山市綠湖羊眠山農業發展有限公司專注於生物育種行業。

附註2 於二零二零年二月二十一日，佛山市政府批准註銷佛山市廣達資產管理有限公司。

附註3 於二零二零年四月四日，佛山市政府批准註銷佛山市集成科技股份有限公司。

附註4 於二零一九年十二月十二日，佛山市政府批准註銷佛山再生一號企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)。

附註5 於二零一九年十二月十一日，中國金融發展正式通過有關註銷中國成功投資基金分離投資組合公司及成功基金管理有限公司的決議案。

附註6 於二零一九年七月十六日，廣州市市場監督管理局批准集成資管退出廣州恆粵十號投資合夥企業(有限合夥)。

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)

14 於聯營公司的權益

下表載列聯營公司的詳情，聯營公司為非上市公司實體，無法獲取其市場報價：

聯營公司名稱	商業 架構形式	註冊成立及 營運地點	所有投資人 已繳足資本	所有權益比例		主要業務
				本集團的 實際權益	由附屬公司 持有	
佛山市禪城集成小額貸款有限公司*(「集成貸款」)	註冊成立	中國	人民幣250,000,000元	27.08%	27.28%	小額貸款融資
廣州恒晟基金管理有限公司*	註冊成立	中國	人民幣23,900,000元	40%	40%	股權基金管理
廣州融達成信息技術服務有限公司*	註冊成立	中國	人民幣8,000,000元	30%	30%	信息技術
廣州集成資本管理有限公司* (「廣州集成資本」)(附註1)	註冊成立	中國	人民幣4,000,000元	40%	40%	商業服務

上述所有聯營公司均採用權益法於綜合財務報表入賬。

附註1 於二零一九年七月二十四日，前海集成房圈與三家實體成立廣州集成資本，前海集成房圈已支付人民幣4,000,000元，佔其認繳股本的一半，前海集成房圈佔其總認繳股本的40%。

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)

14 於聯營公司的權益(續)

- (a) 重要聯營公司集成貸款之財務資料概要(已就會計政策的差異作出調整，並與綜合財務報表所載賬面值對賬)披露如下：

	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
聯營公司總額		
流動資產	38,146	162,638
非流動資產	73,192	72,938
流動負債	(40,612)	(70,881)
權益	70,726	164,695
	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
收益	1,211	5,596
開支	(95,180)	(102,278)
全面虧損總額	(93,969)	(96,682)
	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
與本集團於聯營公司的權益對賬		
聯營公司資產淨值總額	70,726	164,695
本集團的實際權益	27.08%	27.08%
本集團應佔聯營公司資產淨值	19,153	44,601
於聯營公司資產淨值中的非控股權益	141	328
商譽	4,232	4,232
成本減值	(5,855)	(5,855)
綜合財務報表所載賬面值	17,671	43,306

於二零二零年六月三十日，集成擔保所持有於集成貸款的所有權權益比例為27.28%。集成擔保委任3名代表加入集成貸款董事會(共9名成員)，故對集成貸款有重大影響力。

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)

14 於聯營公司的權益(續)

(b) 個別非重大聯營公司的綜合資料

	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
綜合財務報表中個別非重大聯營公司的賬面總值	24,312	25,235
	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
本集團分佔該等聯營公司總額 經營虧損	(923)	(1,168)
全面虧損總額	(923)	(1,168)

15 廠房及設備

(a) 設備

	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	設備總計 人民幣千元
成本				
於二零一九年一月一日	4,110	2,360	—	6,470
添置	—	28	—	28
出售	—	(289)	—	(289)
匯兌調整	31	12	—	43
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	4,141	2,111	—	6,252
添置	—	9	4,283	4,292
出售	—	(519)	—	(519)
匯兌調整	28	—	—	28
於二零二零年六月三十日	4,169	1,601	4,283	10,053
累計折舊				
於二零一九年一月一日	(3,372)	(1,678)	—	(5,050)
年內支出	(270)	(273)	—	(543)
出售時撥回	—	207	—	207
匯兌調整	(15)	(8)	—	(23)
於二零一九年十二月三十一日及 二零二零年一月一日	(3,657)	(1,752)	—	(5,409)
期內支出	(138)	(59)	—	(197)
出售時撥回	—	490	—	490
匯兌調整	(20)	—	—	(20)
於二零二零年六月三十日	(3,815)	(1,321)	—	(5,136)
賬面淨值				
於二零二零年六月三十日	354	280	4,283	4,917
於二零一九年十二月三十一日	484	359	—	843

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)

15 廠房及設備(續)

(b) 使用權資產

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團就使用辦公室訂立多項租賃協議，因此確認使用權資產增加人民幣3,646,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣374,000元)。

16 其他金融資產

	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
按公允價值計入損益的金融資產		
—非上市股權投資	38,375	38,375
—理財產品	25,000	—
—購回選擇權	3,650	3,650
—嵌入可換股債券之換股權	1,728	1,728
總計	68,753	43,753

於二零二零年六月三十日，股權投資的賬面值為人民幣38,375,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣38,375,000)，盛世雋恩企業管理有限公司(「盛世雋恩企業管理」)價值的3.5%及廣東睦湃科技有限公司(「廣東睦湃」)價值的12.9%。

17 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		21,305	17,867
期／年內中國所得稅撥備	6(a)	24,941	25,768
已付中國所得稅		(1,352)	(22,330)
於六月三十日／十二月三十一日		44,894	21,305

17 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(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：

	融資擔保		貿易及其他		分估聯營		長期		公允價值		總計
	遞延收入	保虧損撥備	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	
	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	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
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
於二零二零年六月三十日	100,020	(5,036)	54,493	1,976	—	—	(722)	(70,359)	(5,055)	—	75,317

(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	75,317	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。

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)

17 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(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))。

18 商譽

成本：

於二零一九年一月一日	5,695
匯兌調整	128

於二零一九年十二月三十一日	5,823
添置	1,600

於二零二零年六月三十日	7,423
-------------	-------

累計減值虧損：

於二零一九年一月一日	—
減值虧損	(5,823)

於二零一九年十二月三十一日	(5,823)
減值虧損	—

於二零二零年六月三十日	(5,823)
-------------	---------

賬面值：

於二零二零年六月三十日	1,600
-------------	-------

於二零一九年十二月三十一日	—
---------------	---

18 商譽(續)

於二零一八年二月十四日，本集團收購 T. M. Management Limited 的全部普通股，該公司持有牌照，可從事第9類受規管活動(定義見證券及期貨條例)業務。交易總代價6,897,000港元以現金支付，其中1,290,000港元已於二零一七年十二月三十一日預付。就此項交易而言，業務合併產生的商譽為6,500,000港元。由於T.M. Management 直至二零二零年六月三十日並無開展業務活動，本集團已就T. M. Management 的商譽悉數計提減值。

於二零二零年一月二十一日，本集團收購鶴山市綠湖羊眠山農業發展有限公司51%的普通股，該公司專注於生物育種產業。交易總代價為人民幣1,530,000元。就此項交易而言，業務合併產生的商譽為人民幣1,600,000元。

19 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		420,224	486,645

(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		20,143	10,111

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)

20 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。

21 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		59,600	38,555

(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22)。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。

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)

22 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	—
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	—
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	—
於二零一九年十二月三十一日	66,771	12,596
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	—
於二零二零年六月三十日	72,308	12,596

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)

22 可換股債券負債部分(續)

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22)及人民幣9,600,000元的應付票據(附註21)(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。

23 應計費用及其他應付款項

	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
應計費用及其他應付款項	86,834	223,450

- (i) 應計費用及其他應付款項預期於一年內或按期間償付，惟兩者均須按要求償還。

24 租賃負債

下表列示本集團租賃負債於本報告期末及過往報告期末及過渡至香港財務報告準則第16號之日期之餘下合約到期日：

	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 付項現值 人民幣千元	最低租賃 付項總額 人民幣千元	最低租賃 付項現值 人民幣千元	最低租賃 付項總額 人民幣千元
一年內	1,053	1,272	460	487
一年後但兩年內	762	917	209	219
兩年後但五年內	2,102	2,347	—	—
	2,864	3,264	209	219
	3,917	4,536	669	706
減：未來利息開支總額		(619)		(37)
租賃負債之現值		3,917		669

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)

25 以權益結算以股份為基礎的交易

於二零一三年十一月六日，本集團授出購股權(「首次公開發售前購股權」)，據此，本集團的一名董事及49名員工，可按每股1.90港元認購本公司的股份。每份購股權授予持有人認購本公司一股普通股的權利並以股份全數結算。

於二零二零年五月十八日，本集團授出購股權(「首次公開發售後購股權」)，於相關承授人接納後，本公司已授出31,755,400份購股權，可按每股0.84港元認購本公司31,755,400股普通股。於31,755,400份購股權中，3,600,000份購股權已授予董事會成員，3,155,400份購股權已授予本集團的核心員工，25,000,000份購股權已授予本集團設有特定績效目標的員工以作激勵。該等購股權將按每股0.84港元行使，並於十年內到期。

(a) 授出之條款及條件如下：

授出日期	歸屬日期	到期日	授出購股權數目			購股權的合約期限
			董事	僱員	總計	
二零二零年 五月十八日	二零二零年 五月十八日	二零二零年 五月十七日	3,600,000	3,155,400	6,755,400	10年
	二零二一年 三月三十一日	二零二零年 五月十七日	—	6,250,000	6,250,000	10年
	二零二二年 三月三十一日	二零二零年 五月十七日	—	8,750,000	8,750,000	10年
	二零二三年 三月三十一日	二零二零年 五月十七日	—	10,000,000	10,000,000	10年
			3,600,000	28,155,400	31,755,400	
二零一三年 十一月六日	二零一四年 六月三十日	二零二三年 十一月五日	500,000	4,500,000	5,000,000	10年
	二零一六年 六月三十日	二零二三年 十一月五日	300,000	2,700,000	3,000,000	10年
	二零一八年 六月三十日	二零二三年 十一月五日	200,000	1,800,000	2,000,000	10年
			1,000,000	9,000,000	10,000,000	

25 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

(b) 購股權數目及加權平均行使價如下：

授出日期為二零二零年五月十八日	於二零二零年六月三十日		於二零一九年十二月三十一日	
	行使價	購股權數目 千份	行使價	購股權數目 千份
授出日已授出但尚未行使	0.84港元	31,755	—	—
期／年內已沒收	0.84港元	—	—	—
期／年內已行使	0.84港元	—	—	—
期／年末已授出但尚未行使	0.84港元	31,755	—	—
期／年末可行使	0.84港元	6,755	—	—

授出日期為二零一三年十一月六日	於二零二零年六月三十日		於二零一九年十二月三十一日	
	行使價	購股權數目 千份	行使價	購股權數目 千份
期／年初已授出但尚未行使	1.90港元	6,493	1.90港元	6,498
期／年內已沒收	1.90港元	(20)	1.90港元	(5)
期／年內已行使	1.90港元	—	1.90港元	—
期／年末已授出但尚未行使	1.90港元	6,473	1.90港元	6,493
期／年末可行使	1.90港元	6,473	1.90港元	6,493

附註：於二零二零年六月三十日尚未行使的購股權的行使價為0.84港元或1.90港元，加權平均剩餘合約期限為10年或3.3年(二零一九年十二月三十一日：3.8年)。

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)

25 以權益結算以股份為基礎的交易(續)

(c) 購股權的公允價值及假設：

授出購股權而獲取的服務的公允價值乃參考所授出購股權的公允價值計算。所授出購股權的公允價值估算是根據二項式矩陣模式計算。購股權的合約期限用作該模式的輸入數據。二項式矩陣模式已包括預計提早行使的影響。

於二零二零年五月十八日授出之購股權的公允價值及假設

於計量日期每份購股權的公允價值(加權平均)	0.42港元
股價	0.84港元
行使價	0.84港元
預期波幅	52%
購股權年期	10年
預期股息	0%
無風險利率(基於匯兌基金票據)	0.55%

於二零一三年十一月六日授出之購股權的公允價值及假設

於計量日期每份購股權的公允價值(加權平均)	1.60港元
股價	2.68港元
行使價	1.90港元
預期波幅	65%
購股權年期	10年
預期股息	0%
無風險利率(基於匯兌基金票據)	1.87%

預期波幅是依據近些年度可比較公司股份價格的歷史波幅而得出。主觀輸入假設的變動可能對公允價值估計產生重大影響。

上文所示預期期限的無風險利率被視為於授出日期香港外匯基金債券綫性插補收益率。

行使購股權需滿足服務條件。但在計算授出日期的公允價值時無須考慮這項條件。

26 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	800,000	8,000	6,512	800,000	8,000	6,512
已發行及繳足普通股：						
於一月一日	524,635	5,246	4,187	524,635	5,246	4,187
回購的股份	—	—	—	—	—	—
於六月三十日/十二月三十一日	524,635	5,246	4,187	524,635	5,246	4,187

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。

(c) 股份溢價

根據開曼群島公司法，本公司股份溢價賬的資金可分派予股東，惟緊隨擬分派股息日期後，本公司須能償還其於日常業務過程中到期的債務。

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)

26 股本及儲備(續)

(d) 資本儲備

資本儲備包括以下各項：

- 根據於二零一二年九月十七日完成的集團重組，本公司的股本面值與集成擔保的繳足股本之間的差額，加上向入股公司(即集成擔保的控股公司，包括本公司、Double Chance、集成金融及集成資產)收購的資產淨值；
- 授予本公司僱員的未行使購股權於授出日期的公允價值部分，已根據就以股份為基礎的付款而採納的會計政策確認；
- 分配至本公司發行的可換股票據未行使權益部分的金額，已根據就可換股票據而採納的會計政策確認；
- 關聯方於二零一三年豁免債務。
- 股東出資：收購價與廣東睦湃股權公允價值之間的差額(見附註16)。
- 於二零二零年五月十八日，本集團向董事及核心員工授出31,755,400份購股權，本期的購股權攤銷形成該等款項。

(e) 盈餘儲備

盈餘儲備包括法定盈餘儲備及任意盈餘儲備。

於中國成立的實體須將其純利的10%(根據中國財政部(「財政部」)頒佈的中國企業會計準則(二零零六年)及其他相關規例釐定)劃撥至法定盈餘儲備，直至結餘達到註冊資本的50%。

在獲於中國成立的實體的權益持有人批准的情況下，法定盈餘儲備可用於彌補累計虧損(如有)，亦可轉換至資本，惟於資本化後法定盈餘儲備結餘不得低於註冊資本的25%。

在劃撥法定盈餘儲備後，本集團亦可於獲股東批准後劃撥純利至任意盈餘儲備。經股東批准後，任意盈餘儲備可用於彌補過往年度的虧損(如有)，並可轉換為資本。

26 股本及儲備(續)

(f) 監管儲備

根據中國相關政府部門於二零一零年三月八日發佈的《融資性擔保公司管理暫行辦法》(「暫行辦法」)規定，融資性擔保公司須設立未到期責任準備金(相當於年內確認的擔保收入的50%)，以及擔保賠償準備金(不低於在中國成立的實體所承擔未到期擔保結餘的1%)。本集團已於二零一一年開始計提相關政府部門規定的數額，於扣除融資擔保虧損撥備後作為監管儲備。根據廣東省人民政府令第149號暫行辦法實施細則，上述法定儲備的使用須遵守廣東省人民政府金融工作辦公室的進一步指引。

(g) 匯兌儲備

匯兌儲備包括所有因換算以人民幣以外功能貨幣計值的業務財務報告而產生的匯兌差額。

(h) 可供分派儲備

於二零二零年六月三十日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額為人民幣361,374,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣376,510,000元)。

董事不建議就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派發任何股息。

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)

27 金融工具的公允價值計量

(i) 以公允價值計量的金融資產及負債

下表呈列本集團於報告期末按經常基準計量的金融工具的公允價值，並根據香港財務報告準則第13號公允價值計量所界定的三個公允價值層級分類。一項公允價值計量所屬層級類別乃參考下列估值技術所用輸入數據的可觀察性及重要性而釐定：

第一級估值：	僅使用第一級輸入數據(即於計量日期相同資產或負債於活躍市場之未經調整報價)計量之公允價值。
第二級估值：	使用第二級輸入數據(即未能符合第一級的可觀察輸入數據，且不屬重大不可觀察輸入數據)計量的公允價值。不可觀察輸入數據是指欠缺市場數據的輸入數據。
第三級估值：	使用重大不可觀察輸入數據計量的公允價值。

於二零二零年六月三十日，本集團持有按公允價值計入損益計量(附註16)的其他金融資產，其公允價值計量分類至第三級。

有關第三級公允價值計量的資料

非上市股權投資及理財產品之公允價值乃採用最近期的交易價格釐定。

嵌入可換股債券之換股權之公允價值採用二項式模型釐定。估值由獨立合資格估值師進行。本集團管理層已就估值假設及結果與估值師進行討論。

第三級公允價值計量結餘的年內變動如下：

	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
其他金融資產		
於一月一日	43,753	23,951
收購額外投資	25,000	13,738
嵌入可換股債券之換股權	—	1,728
購回選擇權	—	3,650
期/年內於損益確認之公允價值變動	—	686
於六月三十日及十二月三十一日	68,753	43,753

27 金融工具的公允價值計量(續)

(ii) 並非按公允價值計量之金融資產及負債的公允價值

於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日，本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面價值與其公允價值並無重大差異。

以下概述估計金融工具之公允價值所用的主要方法及假設。

(i) 貿易及其他應收款項、保理應收款項及融資租賃應收款項

貿易及其他應收款項、保理應收款項及融資租賃應收款項初始按公允價值確認，其後按攤銷成本減呆賬減值撥備列賬。公允價值按未來本金及利息現金流的現值(以資產負債表日的市場利率貼現)計算。

倘採用貼現現金流法，估計未來現金流乃基於管理層的最佳估計，而折現率為類似工具於資產負債表日的市場相關利率。

(ii) 已發出擔保

已發出擔保的公允價值乃參考類似服務公平交易下收取的費用(如可獲得有關資料)釐定，或經比較貸方於有擔保下收取的實際利率與於並無擔保下貸方應收取的估計利率(如可就有關資料作出可靠估計)後，參考利率差額進行估計而釐定。

(iii) 用於釐定公允價值的利率

於二零二零年六月三十日，釐定貿易及其他應收款項公允價值所採納的市場利率介乎2.44%至2.88%(二零一九年：2.36%至2.89%)。

28 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	40,680	—

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)

29 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	349	24,207

(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		36,425	34,219

- (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。

30 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。

其他資料

股息

董事會已決議不會宣派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。

董事於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二零年六月三十日，本公司各董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的規定擁有或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條規定須備存的登記冊，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份的權益

董事姓名	身份	附註	股份數目	股權概約百分比 (附註6)
張鐵偉先生	(1) 實益權益	1, 7	2,038,000	48.23%
	(2) 於受控制法團的權益		250,994,000	
徐凱英先生	(1) 實益權益	2, 7	400,000	48.23%
	(2) 於受控制法團的權益		252,632,000	
龐浩泉先生	(1) 實益權益	3, 7	400,000	48.23%
	(2) 於受控制法團的權益		252,632,000	
何達榮先生	於受控制法團的權益	4	45,000,000	8.58%
李斌先生	實益權益	5	1,400,000	0.27%
戴菁女士	實益權益	5	1,300,000	0.25%
曾鴻基先生	實益權益	5	400,000	0.08%
區天旂先生	實益權益	5	400,000	0.08%
許彥先生	實益權益	5	400,000	0.08%
周小江先生	實益權益	5	400,000	0.08%

附註：

1. Expert Depot Limited 為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由主席兼執行董事張鐵偉先生持有。
2. Bliss Success Investments Limited 為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由執行董事徐凱英先生持有。
3. Novel Heritage Limited 為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由執行董事龐浩泉先生持有。

4. New Maestro Investments Limited 為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由非執行董事何達榮先生持有。
5. 於二零一三年十一月六日，本公司根據首次公開發售前購股權計劃向李斌先生及戴菁女士授出1,000,000份及900,000份購股權。於二零二零年五月十八日，本公司根據首次公開發售後購股權計劃向董事會全體董事每人分別授予400,000份購股權，除何達榮先生以外，其他董事均接受本公司所授出的購股權。截至二零二零年六月三十日止六個月期間，上述已授出的首次公開發售前購股權及首次公開發售後購股權概無獲行使或註銷。
6. 參考於二零二零年六月三十日的已發行股份數目(524,635,000股)計算。
7. 根據日期為二零一五年五月三十一日的一致行動確認書，張鐵偉先生、徐凱英先生、龐浩泉先生及陳國顯先生確認彼等互相在行使及實行本集團的管理與營運方面的決策權時將作出一致行動，並於作出任何一致同意的商業決定(包括財務決定及業務營運決定)前達成共識。因此，根據證券及期貨條例，張鐵偉先生、徐凱英先生、龐浩泉先生及陳國顯先生擁有的權益應被視為他們合計持有的權益。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，概無本公司董事及最高行政人員或彼等各自的聯繫人於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的規定擁有或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條提述的登記冊或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

其他資料

董事收購股份或債權證的權利

董事姓名	授出日期	行使期(受歸屬期所限)	每股 行使價 港元	期內 行使	於二零二零年 六月三十日 尚未行使購 股權所涉及 的股份數目	佔本公司已 發行股本的 概約百分比
張鐵偉	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至二零三零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.08%
李斌	二零一三年十一月六日	二零一四年六月三十日至二零二三年十一月五日	1.9	無	1,000,000	0.19%
	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至二零三零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.08%
戴菁	二零一三年十一月六日	二零一四年六月三十日至二零二三年十一月五日	1.9	無	900,000	0.17%
	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至二零三零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.08%
徐凱英	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至二零三零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.08%
龐浩泉	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至二零三零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.08%
曾鴻基	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至二零三零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.08%
區天旂	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至二零三零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.08%
許彥	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至二零三零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.08%
周小江	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至二零三零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.08%

除上文所披露者外，於截至二零二零年六月三十日止六個月期間任何時間，本公司或其任何附屬公司並無參與任何安排，使本公司董事透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益；及概無董事或其配偶或未滿十八歲的子女擁有認購本公司證券的權利或於報告期內已行使任何有關權利。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二零年六月三十日，就本公司董事或最高行政人員所知，以下人士（並非本公司董事或最高行政人員）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須予披露或根據證券及期貨條例第 336 條須登記於該條提述的登記冊的權益或淡倉如下：

股東名稱／姓名	身份	附註	股份數目	股權概約百分比
Expert Depot Limited	實益權益	1, 6	253,032,000	48.23%
Bliss Success Investments Limited	實益權益	2, 6	253,032,000	48.23%
Novel Heritage Limited	實益權益	3, 6	253,032,000	48.23%
陳國顯先生	於受控制法團的權益	4, 6	253,032,000	48.23%
Insider Solution Limited	實益權益	4, 6	253,032,000	48.23%
New Maestro Investments Limited	實益權益	5	45,000,000	8.58%

附註：

- Expert Depot Limited 為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由主席兼執行董事張鐵偉先生持有。於 Expert Depot Limited 所持的 253,032,000 股股份中，1,638,000 股股份乃由張鐵偉先生為其本身的實益權益持有。
- Bliss Success Investments Limited 為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由執行董事徐凱英先生持有。
- Novel Heritage Limited 為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由執行董事龐浩泉先生持有。
- Insider Solution Limited 為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股份由陳國顯先生持有。
- New Maestro Investments Limited 為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由非執行董事何達榮先生持有。
- 根據日期為二零一五年五月三十一日的一致行動確認書，張鐵偉先生、徐凱英先生、龐浩泉先生及陳國顯先生確認彼等互相在行使及實行本集團的管理與營運方面的決策權時將作出一致行動，並於作出任何一致同意的商業決定（包括財務決定及業務營運決定）前達成共識。因此，根據證券及期貨條例，張鐵偉先生、徐凱英先生、龐浩泉先生及陳國顯先生擁有的權益應被視為彼等合計持有的權益。

除上文所披露者外，於二零二零年六月三十日，董事並不知悉任何其他人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司任何股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部須向本公司披露的權益或淡倉。

其他資料

購股權計劃

本公司維持兩項購股權計劃(即首次公開發售前購股權計劃(「**首次公開發售前購股權計劃**」)及首次公開發售後購股權計劃(「**首次公開發售後購股權計劃**」, 連同首次公開發售前購股權計劃稱為「**購股權計劃**」), 以資肯定本集團僱員作出的貢獻, 並讓其繼續為本集團的持續營運及發展效力。該兩項計劃均根據於二零一三年十月十八日(「**採納日期**」)通過的本公司全體股東書面決議案獲採納。

根據購股權計劃, 董事會可酌情向本集團任何僱員(包括任何執行董事)提呈購股權以認購本公司股份, 惟須受該購股權計劃內所訂明的條款及條件規限。

首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃的目的旨在讓本公司向參與人士授出購股權, 作為彼等對本集團所作貢獻的獎勵或獎賞。

根據首次公開發售前購股權計劃的購股權涉及的股份總數為10,000,000股, 須按以下方式分批歸屬予有關購股權持有人:

- (i) 50%的購股權須於二零一四年六月三十日歸屬及可予行使;
- (ii) 30%的購股權須於二零一六年六月三十日歸屬及可予行使; 及
- (iii) 20%的購股權須於二零一八年六月三十日歸屬及可予行使。

於二零一三年十一月六日, 本公司根據首次公開發售前購股權計劃授出10,000,000份購股權。首次公開發售前購股權計劃的條文在所有其他方面均一直有效及生效, 而於首次公開發售前購股權計劃有效期內授出的購股權可繼續根據相關發行條款行使。於截至二零二零年六月三十日止六個月期間, 概無根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權獲行使或註銷及根據該計劃的20,000份購股權已失效。

於二零二零年六月三十日, 根據首次公開發售前購股權計劃仍有6,473,000份購股權尚未行使。

於截至二零二零年六月三十日止六個月期間，根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權變動載列如下：

參加者 類別及姓名	歸屬日期	行使期	於二零二零年			於二零二零年	
			一月一日 尚未行使	期內行使	期內失效	期內註銷	六月三十日 結餘
類別1 — 董事							
李斌	二零一四年六月三十日	二零一四年六月三十日至 二零二三年十一月五日	500,000	—	—	—	500,000
	二零一六年六月三十日	二零一六年六月三十日至 二零二三年十一月五日	300,000	—	—	—	300,000
	二零一八年六月三十日	二零一八年六月三十日至 二零二三年十一月五日	200,000	—	—	—	200,000
戴菁	二零一四年六月三十日	二零一四年六月三十日至 二零二三年十一月五日	450,000	—	—	—	450,000
	二零一六年六月三十日	二零一六年六月三十日至 二零二三年十一月五日	270,000	—	—	—	270,000
	二零一八年六月三十日	二零一八年六月三十日至 二零二三年十一月五日	180,000	—	—	—	180,000
小計		1,900,000	—	—	—	1,900,000	
類別2 — 受僱於連續性僱傭合約的僱員							
	二零一四年六月三十日	二零一四年六月三十日至 二零二三年十一月五日	2,183,000	—	(10,000)	—	2,173,000
	二零一六年六月三十日	二零一六年六月三十日至 二零二三年十一月五日	1,446,000	—	(6,000)	—	1,440,000
	二零一八年六月三十日	二零一八年六月三十日至 二零二三年十一月五日	964,000	—	(4,000)	—	960,000
小計			4,593,000	—	(20,000)	—	4,573,000
總計			6,493,000	—	(20,000)	—	6,473,000

附註：

1. 購股權的授予日期為二零一三年十一月六日。
2. 購股權的行使價為1.90港元。

其他資料

首次公開發售後購股權計劃

首次公開發售後購股權計劃的目的在於吸引及挽留最優秀的可用人員，並向本集團僱員(全職及兼職)、董事、顧問、諮詢人、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、業務夥伴或服務供應商提供額外獎勵，推動本集團業務發展。

因行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司的任何其他購股權計劃所授出但尚未行使的所有購股權而可予發行的股份總數，不得超過不時已發行股份的30%。

自採納日期起，因行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可予發行的最高股份數目(就此而言，並不包括因行使根據首次公開發售後購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃所授出但已失效的購股權而可予發行的股份)，合共不得超過於上市日期所有已發行股份的10%(即於超額配股權已獲行使後的414,044,000股股份)。10%的限額可隨時透過取得本公司股東在股東大會上的批准予以更新，惟因行使根據首次公開發售後購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可予發行的股份總數，不得超過於批准經更新限額之日已發行股份的10%。

於二零二零年五月十八日(「授出日期」)，在相關承授人接納的前提下，本公司已根據首次公開發售後購股權計劃實際授出行使價為每股港幣0.84元的31,755,400份購股權。其中，3,600,000份購股權已授予董事會董事，3,155,400份購股權已授予本集團的核心員工，及25,000,000份購股權已授予本集團的有設定特定績效目標的員工以作激勵。

就董事及核心員工而言，其獲授的購股權可於授出日期之日起一次性歸屬，並於授出日期起計十年期間(「購股權期間」)屆滿前之任何時間內行使。

就有業績考核的員工而言，其獲授的購股權須待有業績考核的員工已達成與本集團相關的特定績效目標後方可被行使。績效目標由董事會釐定並於各承授人各自的授予信函中所載。除非已達成績效目標，否則向有業績考核的員工授出的購股權將失效。

根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權可由有業績考核的員工於購股權期間內依照下述行權時間表行使：

- 1、於二零二一年三月三十一日起至購股權期間屆滿之任何時間，首次行使最多25%購股權；
- 2、於二零二二年三月三十一日起至購股權期間屆滿之任何時間，再次行使最多35%購股權；及
- 3、於二零二三年三月三十一日起至購股權期間屆滿之任何時間，行使餘下40%購股權，為免歧義，其包含於二零二一年三月三十一日起尚未被行使(及未失效)之購股權。

於截至二零二零年六月三十日止六個月期間，概無根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權獲行使、註銷或失效。

於二零二零年六月三十日，根據首次公開發售後購股權計劃仍有31,755,400份購股權尚未行使。

其他資料

於截至二零二零年六月三十日止六個月期間，根據首次公開發售後購股權計劃授出的購股權變動載列如下：

參加者 類別及姓名	歸屬日期	行使期	於二零二零年 五月十八日 尚未行使	期內行使	期內失效	期內注銷	於二零二零年 六月三十日 結餘
類別1—董事							
張鐵偉	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	400,000	—	—	—	400,000
李斌	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	400,000	—	—	—	400,000
戴菁	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	400,000	—	—	—	400,000
徐凱英	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	400,000	—	—	—	400,000
龐浩泉	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	400,000	—	—	—	400,000
曾鴻基	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	400,000	—	—	—	400,000
區天旂	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	400,000	—	—	—	400,000
許彥	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	400,000	—	—	—	400,000
周小江	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	400,000	—	—	—	400,000
小計			3,600,000	—	—	—	3,600,000
類別2—受僱於連續性僱傭合約的雇員							
	二零二零年五月十八日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	3,155,400	—	—	—	3,155,400
小計			3,155,400	—	—	—	3,155,400
類別3—設定業績考核的雇員							
	二零二一年三月三十一日	二零二一年三月三十一日至 二零二零年五月十七日	6,250,000	—	—	—	6,250,000
	二零二二年三月三十一日	二零二二年三月三十一日至 二零二零年五月十七日	8,750,000	—	—	—	8,750,000
	二零二三年三月三十一日	二零二三年三月三十一日至 二零二零年五月十七日	10,000,000	—	—	—	10,000,000
小計			25,000,000	—	—	—	25,000,000
總計			31,755,400	—	—	—	31,755,400

附註：

1. 購股權的授予日期為二零二零年五月十八日。
2. 購股權的行使價為0.84港元。
3. 緊接授出日期前五個營業日的股份平均收市價為每股港幣0.816元。

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。

董事資料變更

截至二零二零年六月三十日止六個月期間，概無董事資料變更。

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本公司審核委員會(「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。

本中期報告已獲審核委員會及外聘核數師畢馬威會計師事務所審閱。

其他資料

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、註銷或失效。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

直至本報告日期，本公司已維持上市規則規定的公眾持股量。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於報告期內，本集團概無進行重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

集團資產抵押

於報告期內，本集團概無資產抵押以擔保其借款及／或公用事業擔保。

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。

刊載中期報告

本報告的電子版將刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(<http://www.chinasuccessfinance.com>)。

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、核數師、業務夥伴及聯營公司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
張鐵偉

香港，二零二零年八月二十八日

於本報告日期，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。