



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
2021



目錄

公司資料	2
概要	3
主席報告	4
管理層討論與分析	7
中期財務資料審閱報告	18
綜合損益表	19
綜合損益及其他全面收入表	20
綜合財務狀況表	21
綜合權益變動表	23
簡明綜合現金流量表	25
未經審核中期財務報告附註	26
其他資料	76

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

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)
曾鴻基先生
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. in association with C&T Legal
LLP

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
Windward 3, Regatta Office Park
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

主要往來銀行

佛山農村商業銀行股份有限公司

公司網址

<http://www.chinasuccessfinance.com>

股份代號

3623

概要

財務摘要

	截至六月三十日止六個月		變動百分比
	二零二一年 (人民幣千元)	二零二零年 (人民幣千元)	
收益	62,386	75,434	-17.3%
其他收益	4,020	7,192	-44.1%
除稅前溢利/(虧損)	13,957	(2,713)	-614.4%
期內溢利/(虧損)	4,970	(17,464)	-128.5%
本公司權益股東應佔全面收入/(虧損)總額	9,498	(17,654)	-153.8%
期內全面收入/(虧損)總額	6,273	(17,124)	-136.6%
每股盈利/(虧損)(每股人民幣元)*	0.02	(0.03)	-166.7%

	於二零二一年	於二零二零年	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	1,082,562	1,198,874	-9.7%
權益總值	495,386	479,903	3.2%

* 截至二零二零年及二零二一年六月三十日止六個月期間的每股盈利/(虧損)乃按本公司普通股權持有人應佔溢利/(虧損)及本公司在相應期間的已發行普通股加權平均數目計算。截至二零二零年及二零二一年六月三十日止六個月期間，本公司已發行普通股加權平均數目分別為524,635,000股及532,441,000股普通股。

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」)截至二零二一年六月三十日止六個月(「期內」)之未經審核中期業績。

二零二一年上半年，隨著全球疫苗接種的普及及疫苗接種速度的加快，全球新冠肺炎(「新冠肺炎」)疫情漸趨穩定，國際貿易、投資以及製造業等加速恢復，全球經濟逐步復甦。然而，部份國家，特別是新興國家，正努力對抗高傳染性的變異毒株，使得經濟復甦進展緩慢。

猶幸，即使內地部分省市偶有零星病例，但得益於中央政府貫徹高效的防疫措施，內地疫情整體受到較好控制。期內，中央政府上下統籌持續鞏固拓展疫情防控和經濟社會發展成果，實施準確的宏觀政策。因此，二零二一年上半年的GDP同比增長12.7%，兩年平均增長率為5.3%，反映國內經濟長期向好的基本面不變。香港方面，隨著本地疫情受控和政局穩定，香港經濟明顯復甦，二零二一年第一季度錄得同比增長7.8%，結束連續6個季度按年收縮的局面，然而部分行業仍然面對較大的經營壓力，令經濟復甦的步伐出現不平衡的情況，要回復疫情前的經濟水平仍需要時間。

期內，錯綜複雜的市場環境與反覆的疫情阻礙集團業務發展步伐的同時也增加了風控的難度，面對此等挑戰，本集團堅持審慎穩健的原則，結合對市場環境、政策變化等關鍵因素的研判，策略性地開展傳統業務，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。

在擔保業務方面，本集團期內持續優化業務結構，深耕科技金融領域，利用科技為客戶制定貼心精準的金融服務。同時，本集團借助國家加大對中小微企業金融扶持的政策東風，尋求與金融機構合作，致力為客戶提供多元化的金融服務。在融資租賃、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穩定的因素增加，本集團密切留意市場發展，以審慎的態度、有所為、有所不為的原則持續審視業務。

主席報告

中央政府近年為發展粵港澳大灣區推出一系列政策，本集團緊抓大灣區建設之重大機遇，期內憑藉資源優勢和行業領先地位，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、科技金融公司緊密聯繫，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。此外，為響應中央以中央一號文件的形式對生豬養殖行業的發展做出的戰略性部署，本集團積極探索「金融+實體」融合模式，其於大灣區的生豬養殖場已通過環保影響評價審核及基本完成工程建設，並於期內正式開始運營。本集團在養殖業的突破為未來發展供應鏈綜合金融服務奠定了基礎。

展望二零二一年下半年，預料全球經濟仍面臨新冠變異毒株衝擊帶來的不穩定性影響，加上受到美國等發達國家持續寬鬆的財政和貨幣政策帶來的溢出效應、中美經貿關係的走向、地緣政治的不確定性以及部分國家國內政治衝突等因素影響，全球經濟的復甦仍然不明朗。內地雖然在經濟復甦方面較其他國家快速，其中《2021年政府工作報告》更預期內地國內生產總值將增長6%以上，但外部經濟的不穩定性、疫情及中美關係等因素將影響國內經濟發展。展望下半年，中央政府將繼續紮實做好「六穩」工作、全面落實「六保」任務，同時加快形成以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，努力保持經濟運行在合理區間。至於香港經濟，考慮到日益緩解的疫情、失業率持續改善及消費券派發等因素，下半年經濟預計將進一步復甦。

本集團將繼續以審慎態度發展傳統業務，在擔保業務方面，將繼續探索「金融+實體」融合模式，緊抓國家對中小微企業加大金融支持的政策機遇，與金融機構共同探索、設計新產品模式，豐富產品鏈，以拓展本集團收入來源；在大灣區業務佈局方面，本集團將審視大灣區建設需要，為客戶提供各種專業的合適的金融服務。至於供應鏈金融業務，本集團將繼續緊隨國家政策導向，配合自身的科技優勢及專業團隊，以現代化、規模化、標準化的養殖模式運營生豬養殖場，加快推進與整條養殖產業鏈的金融合作，深入研究並開發全產業鏈金融產品。

主席報告

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商業投資機會，並以點帶面提供產業鏈綜合金融服務，務求提升本集團的綜合競爭力。

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

二零二一年八月三十日

管理層討論與分析

概覽

二零二一年上半年，伴隨全球疫苗的普及以及接種速度的加快，全球新冠肺炎疫情形勢好轉，國際貿易、投資以及製造業等加速恢復，全球經濟逐步復甦，但呈現出顯著的分化和不均衡態勢，中美等少數主要經濟體引領世界經濟復甦，受疫情反覆拖累，不少新興市場和發展中經濟體經濟復甦面臨阻礙、復甦緩慢。

內地及香港方面，面對複雜多變的國內外環境，中央政府上下統籌持續鞏固拓展疫情防控和經濟社會發展成果，精準實施宏觀政策，經濟發展呈現穩中加固、穩中向好態勢，於二零二一年上半年GDP同比增長12.7%，兩年平均增長率為5.3%。但全球疫情持續演變，外部不穩定不確定因素較多，國內經濟恢復不均衡，鞏固穩定發展的基礎仍需努力。香港方面，隨著本地疫情受控和政局穩定，香港經濟逐漸復甦，香港經濟於二零二一年第一季度按年增長7.8%，扭轉連續6個季度按年收縮的情況，然而部分行業的經營仍然深受壓力，令經濟復甦的步伐出現不平衡的情況。

二零二一年上半年，充滿挑戰的市場環境與曠日持久的新冠疫情對本集團的業務拓展及風險管理能力帶來嚴峻考驗。一方面上半年疫情的反覆削弱市場投資的積極性，集團的業務發展步伐有所放緩；另一方面疫情帶來的連鎖反應亦導致業務風險暴露增加，風控難度加大。面對此等挑戰，本集團深刻意識到風險防範、業務創新及加快金融科技應用的重要性，期內本集團堅持審慎穩健的原則，將風險防範放在首位，穩健發展傳統業務的同時，通過推動大灣區綜合服務、拓寬深化合作渠道、投資併購增強實力、探索產融結合新領域等多渠道發展，變壓力為動力，化危機為轉機，力求在逆境中逆勢而上，從搶抓機遇中贏得更大的發展空間。

業務回顧

審慎穩健發展傳統業務

二零二一年上半年，面對錯綜複雜的外部經濟環境，本集團繼續堅持審慎穩健的原則，結合對市場環境、政策變化等關鍵因素的研判，有選擇性的開展傳統業務。

在擔保業務方面，二零二一年上半年，根據本集團的發展戰略及對市場環境、行業政策變化的研判，本集團以審慎、維穩為主，業務發展步伐放緩。一方面本集團不斷夯實業務基礎、持續優化業務結構，另一方面根據市場趨勢繼續佈局科技金融領域，擇優選取合作機構，運用科技力量探索、設計符合客戶需求的個性化金融服務方案，為客戶提供更精準化金融服務。同時，繼續發展傳統擔保業務，借助國家對中小微企業加大金融支持的政策東風，與金融機構加強交流，探尋多元化的合作空間，為客戶提供多元化的金融服務。

在融資租賃及商業保理以及大資管業務方面，二零二一年上半年，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

粵港澳大灣區是中國經濟活力最強的區域之一，一系列相關支持政策舉措接連出台。國家「十四五」《規劃綱要》提出，要「將粵港澳大灣區加快打造成引領高質量發展的第一梯隊」，廣東省發佈的綱要將粵港澳大灣區建設放在重要位置，以粵港澳大灣區為主平台，引領帶動全省形成推動國家經濟高質量發展的強大引擎。本集團緊抓大灣區建設重大機遇，整合業務資源優勢，在灣區建設綜合金融方面佈局，助力灣區建設。

管理層討論與分析

拓寬深化合作渠道

二零二一年上半年，本集團根據發展戰略目標以及結合市場發展趨勢，持續探索科技金融領域，加強與金融機構、科技金融公司的深入交流，共同探索多元化業務合作模式，為客戶提供更多樣化的綜合金融服務。

探索產融結合新領域，入股養殖業實體

二零二一年，中央政府延續多年以中央一號文件提及生豬養殖行業的戰略性部署，要加快推進農業現代化，要加快構建現代養殖體系，保護生豬基礎產能，健全生豬產業平穩有序發展長效機制。另一方面，「一帶一路」政策也為養殖業行業帶來巨大的市場和機遇。

二零二一年上半年，本集團緊跟國家政策導向，加快對「金融+實體」融合模式的探索，投資的大灣區生豬現代化養殖場已通過環保影響評價審核及基本完成工程建設，現有母豬存欄1998頭，預計年銷售商品豬6萬頭。目前生豬養殖場已正式運營，因前期基建工程等運營成本投入較多，加上目前豬週期波動，豬價較年初有所回落，報告期內未實現盈利，儘管如此，本集團對養殖業已完成初步探索，為今後發展供應鏈綜合金融服務奠定基礎。

投資併購增強實力

二零二一年上半年，本集團投資的作為順德三舊改造標桿項目之一的集成科創園項目，已完成一期工程的建設並已交付使用，正按改造計劃推進二期建設工作，建設進度及影響力引人矚目。

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，且於二零一九年八月三十一日已悉數動用。

財務回顧

收益

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本集團的收益約為人民幣66.4百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：約人民幣82.6百萬元)，減少約19.6%。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。截至二零二一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44.1百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：約人民幣91.3百萬元)，減少約51.7%。

二零二一年上半年本集團結合對市場環境、政策變化等關鍵因素的分析，採取審慎穩健經營戰略，業務發展步伐放緩。在科技金融領域，擇優選取合作機構，運用科技力量為客戶提供精準化金融服務；在傳統擔保業務方面，繼續與金融機構加強交流，探尋多元化的合作空間。

二零二一年上半年融資擔保服務淨收益較去年同期有較大減少，其原因是由於本集團在二零二一年上半年對業務結構進行調整導致中期期間新增擔保業務有所減少；及因存量擔保業務逐漸到期導致來自於過往年度的遞延收益而歸屬於本期確認的擔保收入有所減少。

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。截至二零二一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25.0%至約人民幣0.3百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：約人民幣0.4百萬元)。

二零二一年上半年非融資擔保收益較去年同期減少的原因是由於本集團持續優化業務結構，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。

管理層討論與分析

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。截至二零二一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0.02百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：約人民幣1.4百萬元)。

財務顧問服務收益在二零二一年上半年較去年同期下降的主要原因是本集團財務顧問服務的原有業務大部分均已到期，以及由於市場環境變化的影響，本集團進一步縮減財務顧問服務，導致收益減少。

4. 市場生豬銷售收益

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本集團來自市場生豬銷售的收益約為人民幣27.8百萬元(截至二零二零年十二月三十一日止年度：約人民幣8.9百萬元)。

二零二零年，本集團抓住政策扶持、行業轉型、環保防疫等契機，入股養殖業實體，投資參建大灣區生豬養殖場，推行現代化、規模化、標準化的生豬養殖模式，目前生豬養殖場的主體工程建設已基本完成投入及建設完畢，且生豬養殖場已正式運營。本集團於二零二零年下半年開始錄得來自市場生豬銷售的銷售收入，並且銷售收入在二零二一年上半年實現加速增長。

	截至 六月三十日 止六個月 二零二一年 人民幣千元	截至 十二月三十一日 止年度 二零二零年 人民幣千元
市場生豬銷售	27,820	8,922
已售市場生豬成本	(11,631)	(3,553)
收入淨額	16,189	5,369

因目前豬週期波動，豬價較年初有所回落，導致本期生物資產公允價值變動損失約人民幣17.7百萬元。儘管如此，本集團對養殖業已完成初步探索，為今後發展供應鏈綜合金融服務奠定基礎。

其他收益

本集團的其他收益由銀行存款利息收益、政府補貼及其他組成。截至二零二零年及二零二一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7.2百萬元及人民幣4.0百萬元，減少約44.4%。

其他收益較上年同期有所減少的原因是：二零二一年上半年本集團現金與銀行存款的減少導致銀行存款利息收入減少。

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、於聯營公司投資減值等減值撥備(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

截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本集團的經營開支(含研發成本)約為人民幣27.0百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月期間：約人民幣37.2百萬元)，較去年同期減少約人民幣10.2百萬元或約27.4%。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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
工資	14,257	14,888
審計費	1,764	1,285
攤銷費	3	73
折舊費	828	688
租金	123	102
中介諮詢費	4,652	6,253
辦公差旅及業務招待費	1,817	7,626
匯兌(收益)/損失	(143)	3,340
其他	3,746	2,895
合計	27,047	37,150

管理層討論與分析

中介諮詢費較去年同期有所減少的主要原因是因業務結構調整導致中期期間集成擔保新增擔保業務有所減少，使其數據存儲量相關的數據服務費減少。

辦公差旅及業務招待費較去年同期有較大減少的主要原因是本集團用於開展業務的業務招待費有所減少。

分佔聯營公司虧損

截至二零二一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1.1百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月期間虧損約人民幣26.6百萬元減少約人民幣25.5百萬元。

二零二零年上半年本集團在聯營公司層面對集成貸款進行了減值計提，根據權益法核算確認了投資損失。二零二零年，本集團在集團層面整體對集成貸款的長期股權投資進行了減值，確認在減值及撥備扣除中。故本期無需在聯營公司層面對集成貸款再進行減值計提，導致本期較去年同期的分佔聯營公司虧損有大幅減少。

除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)由截至二零二零年六月三十日止六個月期間虧損約人民幣2.7百萬元減少約人民幣16.7百萬元或約618.5%至截至二零二一年六月三十日止六個月期間溢利約人民幣14.0百萬元。

本期錄得除稅前溢利的主要原因是：(i)本集團中期期間的經營開支及對聯營企業的投資虧損較去年同期大幅減少；(ii)本集團中期期間的減值及撥備扣除大幅減少，撥回金額為人民幣5.1百萬元。

所得稅

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月期間的所得稅約為人民幣9.0百萬元，較二零二零年同期的約人民幣14.8百萬元減少約39.2%。所得稅減少的主要原因是：由融資擔保項目形成的遞延收益確認的當期收入已於上期繳納所得稅，故本期的所得稅費用有所減少。

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二零二零年十二月三十一日的約人民幣3.1百萬元增加至二零二一年六月三十日約人民幣4.6百萬元。

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

於二零二一年六月三十日，即期已質押銀行存款約為人民幣136.2百萬元(於二零二零年十二月三十一日：約人民幣175.5百萬元)，較去年年底減少約人民幣39.3百萬元。現金及銀行存款約為人民幣244.4百萬元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣354.1百萬元)，較去年年底減少約人民幣109.7百萬元。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

於二零二一年六月三十日，本集團的利率主要與計息銀行存款及質押銀行存款有關。

本集團於截至二零二一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。

管理層討論與分析

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)由二零二零年十二月三十一日的約149.8%下降至二零二一年六月三十日的約118.5%，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，定期向員工提供業務及企業管治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的認識和專業技能。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。於二零二一年六月三十日，本集團聘用71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。於截至二零二一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14.3百萬元。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。

前景及展望

宏觀前瞻

展望二零二一年下半年，全球經濟復甦將進一步提速，不同區域的復甦進程將進一步分化，新興經濟體受到財力限制、疫苗接種較慢等因素影響，經濟復甦將較為緩慢。但未來全球經濟仍面臨新冠變異毒株的衝擊，這給全球經濟復甦增添了新的不確定性。美國等發達國家持續寬鬆的財政和貨幣政策帶來的溢出效應、中美經貿關係的走向、地緣政治的不確定性以及部分國家國內政治衝突等因素影響全球經濟的復甦。

隨著內地疫情的持續受控，加上全球經濟復甦步伐加快，內地經濟有望保持持續穩定復甦的態勢，《2021年政府工作報告》預期內地國內生產總值增長6%以上。展望下半年，外部經濟的不確定性、疫情的反覆衝擊以及中美經貿關係的走向等影響內地經濟的增長。內地將保持宏觀政策的連續性、穩定性、可持續性以及對經濟恢復的必要支持力度，扎實做好「六穩」工作、全面落實「六保」任務，同時加快形成以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，努力保持經濟運行在合理區間。隨著香港疫情受控及失業率的持續改善，香港經濟下半年將進一步復甦。

二零二一年下半年，根據外部經濟形勢及疫情存在不確定性的狀況，本集團繼續堅持審慎穩健的原則，在穩健發展傳統業務的同時，堅持佈局灣區建設，擇機以投資併購的方式不斷增強本集團實力，提升本集團的核心競爭力，實現本集團穩步發展。

審慎穩健發展傳統業務

本集團將結合宏觀經濟形勢，著重關注行業政策，把握市場動向，繼續審慎穩健發展傳統業務，整合資源，發揮集團內各公司優勢，尋求新的合作機遇，為本集團的長遠穩健發展增添新動力。

擔保業務方面，本集團將繼續探索科技金融領域，積極尋求與金融機構、科技公司的合作共贏，為客戶提供多元、個性化的綜合金融服務。緊抓國家對中小微企業加大金融支持的政策機遇，繼續發力傳統擔保業務，立足自身優勢，結合客戶需求，與金融機構共同探索、設計新產品模式，豐富產品鏈，為本集團增加收入來源。

管理層討論與分析

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，充分發揮本集團多牌照優勢，審慎穩健地為客戶提供專業化、特色化的綜合性金融服務。

探索產融結合新模式，發展供應鏈綜合金融服務

生豬養殖是農業的重要組成部分，更是關乎國計民生的「菜籃子」政策的重要一環。二零二一年三月，《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》強調，要持續強化農業基礎地位，增強農業綜合生產能力，同時推進農業一二三產業融合發展，延長農業產業鏈條，健全農村金融服務體系，完善金融支農激勵機制。

本集團將繼續緊跟國家政策導向，加快探索「金融+實體」融合模式，運用本集團的科技力量和專業團隊，以現代化、規模化、標準化的養殖模式運營生豬養殖場，並以此為試點，加快推進與整條養殖產業鏈的金融合作，深入研究並開發全產業鏈金融產品。通過探索產融結合新模式，積極響應國家金融支農政策，提升本集團的核心競爭力。

推動灣區綜合服務

本集團將繼續緊跟大灣區建設發展機遇，整合業務資源優勢，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。

投資併購增強本集團實力

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商業投資機會，拓展新的業務市場，提升本集團的綜合競爭力。

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19至75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」)截至二零二一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二零二一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

二零二一年八月三十日

綜合損益表

截至二零二一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	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
擔保收入		121,337	636,105
減：擔保服務費		(76,938)	(544,398)
擔保費收入淨額		44,399	91,707
利息收入		—	—
減：利息開支		(9,857)	(17,667)
利息開支淨額		(9,857)	(17,667)
市場生豬銷售		27,820	—
顧問服務費		24	1,394
收益	3	62,386	75,434
其他收益	4	4,020	7,192
已售市場生豬成本		(11,631)	—
減值及撥備(撥回)/扣除	5(a)	5,063	(21,631)
經營開支		(26,116)	(32,241)
研發成本		(931)	(4,909)
生物資產公允價值變動淨值		(17,731)	—
分佔聯營公司虧損		(1,103)	(26,558)
除稅前溢利/(虧損)	6(b)	13,957	(2,713)
所得稅	6(a)	(8,987)	(14,751)
期內溢利/(虧損)		4,970	(17,464)
以下各項應佔：			
本公司權益股東		8,195	(17,994)
非控股權益		(3,225)	530
期內溢利/(虧損)		4,970	(17,464)
每股盈利/(虧損)(每股人民幣元)			
基本	7(a)	0.02	(0.03)
攤薄	7(b)	0.02	(0.03)

第26至75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28(a)。

綜合損益及其他全面收入表

截至二零二一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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
期內溢利／(虧損)	4,970	(17,464)
期內其他全面收入／(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	1,303	340
期內全面收入／(虧損)總額	6,273	(17,124)
以下各項應佔：		
本公司權益股東	9,498	(17,654)
非控股權益	(3,225)	530
期內全面收入／(虧損)總額	6,273	(17,124)

第26至75頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日—未經審核
(以人民幣列示)

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
現金及銀行存款	8	244,371	354,105
已質押銀行存款	9	136,223	175,495
貿易及其他應收款項	10	297,960	302,342
保理應收款項	11	54,508	56,084
融資租賃應收款項	12	42,152	41,579
於聯營公司權益	14	24,379	25,482
生物資產	15	11,029	28,399
存貨	16	837	—
物業、廠房及設備	17	169,106	103,749
無形資產		—	1
按公允價值計入損益的金融資產	18	64,064	64,187
遞延稅項資產	19(b)	37,933	47,451
商譽	20	—	—
資產總額		1,082,562	1,198,874
負債			
擔保負債	21	178,927	273,308
已收擔保保證金	22	178,518	239,818
計息借款	23	105,000	50,000
可換股債券負債部分	24	53,587	60,015
應計費用及其他應付款項	25	41,232	65,393
即期稅項	19(a)	15,817	18,908
租賃負債	26	14,095	11,529
負債總額		587,176	718,971
資產淨值		495,386	479,903

第26至75頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日-未經審核(續)
(以人民幣列示)

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
股本及儲備			
股本	28(b)	4,343	4,266
儲備		494,722	476,091
本公司權益股東應佔權益總額		499,065	480,357
非控股權益		(3,679)	(454)
權益總額		495,386	479,903

於二零二一年八月三十日經董事會批准及授權刊發。

張鐵偉
董事

李斌
董事

第26至75頁的附註構成本中期財務報告的一部份。

綜合權益變動表

截至二零二一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	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
		人民幣千元 附註28(b)	人民幣千元 附註28(c)	人民幣千元 附註28(d)	人民幣千元 附註28(e)	人民幣千元 附註28(f)	人民幣千元 附註28(g)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	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	28(c)	-	2,612	726	-	-	-	-	3,338	-	3,338
於二零二零年六月三十日及 二零二零年七月一日的結餘		4,187	444,786	320,213	56,997	30,988	8,240	(333,461)	531,950	1,213	533,163
截至二零二零年十二月三十一日止六個月 權益變動											
期內虧損		-	-	-	-	-	-	(65,425)	(65,425)	(1,667)	(67,092)
換算中國內地境外業務財務報表的匯兌差額		-	-	-	-	-	5,959	-	5,959	-	5,959
全面虧損總額		-	-	-	-	-	5,959	(65,425)	(59,466)	(1,667)	(61,133)
可換股債券轉換為股本	28(b) & (c)	79	8,470	-	-	-	-	-	8,549	-	8,549
根據購股權計劃已發行股份	28(c) & (d)	-	(208)	2,739	-	-	-	-	2,531	-	2,531
通過應用國際財務報告準則第16號生效		-	-	-	-	-	-	(3,207)	(3,207)	-	(3,207)
於二零二零年十二月三十一日的結餘		4,266	453,048	322,952	56,997	30,988	14,199	(402,093)	480,357	(454)	479,903

綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月—未經審核(續)
(以人民幣列示)

	本公司權益股東應佔										
	附註	股本 人民幣千元 附註28(b)	股份溢價 人民幣千元 附註28(c)	資本儲備 人民幣千元 附註28(d)	盈餘儲備 人民幣千元 附註28(e)	監管儲備 人民幣千元 附註28(f)	匯兌儲備 人民幣千元 附註28(g)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二一年一月一日的結餘		4,266	453,048	322,952	56,997	30,988	14,199	(402,093)	480,357	(454)	479,903
截至二零二一年六月三十日止六個月權益變動：											
期內溢利		-	-	-	-	-	-	8,195	8,195	(3,225)	4,970
換算中國內地境外業務財務報表的匯兌差額		-	-	-	-	-	1,303	-	1,303	-	1,303
全面收入總額		-	-	-	-	-	1,303	8,195	9,498	(3,225)	6,273
盈餘儲備提取	28(e)	-	-	-	(5,005)	-	-	5,005	-	-	-
可換取債券轉換為股本及行使購股權	28(b) & (c)	77	7,135	-	-	-	-	-	7,212	-	7,212
根據購股權計劃已發行股份	28(d)	-	-	1,998	-	-	-	-	1,998	-	1,998
於二零二一年六月三十日的結餘		4,343	460,183	324,950	51,992	30,988	15,502	(388,893)	499,065	(3,679)	495,386

第26至75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

截至二零二一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	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
經營活動			
經營所用現金		(33,835)	(74,394)
已付稅項	19(a)	(2,560)	(1,352)
經營活動所用現金淨額		(36,395)	(75,746)
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	17(a)	(9,371)	(4,292)
收購一間附屬公司之付款	13	—	(1,530)
工程預付款		(53,276)	—
出售設備所得款項	17(a)	—	519
購入金融資產	18	—	(25,000)
已收利息		1,850	5,998
投資活動所用現金淨額		(60,797)	(23,282)
融資活動			
銀行貸款所得款項	23(a)	110,000	50,000
銀行貸款之付款		(55,000)	—
已付利息		(3,461)	(18,773)
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		(1,796)	(624)
融資活動所得／(所用)現金淨額		49,743	(5,935)
現金及現金等價物減少淨額		(47,449)	(104,963)
於一月一日的現金及現金等價物	8	86,582	193,837
外匯匯率變動影響		(143)	(3,340)
於六月三十日的現金及現金等價物	8	38,990	85,534

第26至75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*。本報告於二零二一年八月三十日獲准刊發。

除預期將於二零二一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二零二零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二零二零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18頁。

有關截至二零二零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二零二零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。

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)

2 會計政策變動

本集團已於本會計期間就本中期財務報告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16號(修訂本)，二零二一年六月三十日之後的**新型冠狀病毒相關租金寬減**
- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)，**利率基準改革—第二階段**

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16號(修訂本)，二零二一年六月三十日之後的新型冠狀病毒相關租金寬減(二零二一年修訂)

本集團此前應用了香港財務報告準則第16號(修訂本)中的實用權宜之計，因此作為承租人，如果符合資格條件，則無需評估因新型冠狀病毒大流行而直接導致的某些租金優惠是否屬於租賃修改。其中一項條件要求租賃付款額的減少僅影響在指定期限內或之前到期的原始付款額。二零二一年修訂將此時限從二零二一年六月三十日延長至二零二二年六月三十日。

於中期報告期間，本集團並無租金寬減。

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)，利率基準改革—第二階段

該等修訂就以下各項提供具針對性的寬免：(i)將釐定金融資產、金融負債及租賃負債的基準變動作為修改進行會計處理；及(ii)當一項利率基準因銀行間同業拆借利率改革(「銀行間同業拆借利率改革」)而被替代性基準利率取代時，終止對沖會計處理。

由於本集團並無與受限於銀行間同業拆借利率改革的基準利率掛鈎的合約，該等修訂對本中期財務報告並無影響。

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 收益及分部報告

(a) 收益

本集團的主要業務為提供擔保、融資租賃、保理、銷售市場生豬及財務顧問服務。年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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
擔保費收入		
— 融資擔保收入	1,334	1,601
— 網上融資擔保收入	119,729	634,109
— 履約擔保收入	271	376
— 訴訟擔保收入	3	19
擔保費收入總額	121,337	636,105
減：擔保服務費	(76,938)	(544,398)
擔保費收入淨額	44,399	91,707
利息收入／(開支)		
利息收入	—	—
減：利息開支	(9,857)	(17,667)
利息開支淨額	(9,857)	(17,667)
顧問服務費	24	1,394
市場生豬銷售	27,820	—
總計	62,386	75,434

截至二零二一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22.47%（截至二零二零年六月三十日止六個月：1.33%）；而本集團前五大客戶的收益所佔百分比為31.40%（截至二零二零年六月三十日止六個月：2.21%）。

截至二零二一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37.71%（截至二零二零年六月三十日止六個月：63.70%）；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58.47%（截至二零二零年六月三十日止六個月：96.52%）。

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 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告

本集團按分部管理業務，而分部按業務範圍(產品及服務)設立。本集團採取與向本集團最高行政管理人員進行內部匯報一致的方式進行資源分配及表現評估，並已呈列下列兩個可報告分部。本集團並無合併營運分部以形成下列可報告分部。

- 金融服務：於中華人民共和國(「中國」)提供擔保服務、保理服務、融資租賃服務及諮詢服務。
- 銷售生豬：自二零二零年開始，本集團收購鶴山市綠湖羊眠山農業發展有限公司(「羊眠山」)以使本集團的業務多元化。羊眠山的主要業務為於中國銷售市場生豬。

(i) 分部業績、資產及負債

就評估分部間的分部表現及分配資源而言，本集團高級行政管理人員按以下基準監察各可報告分部的應佔業績、資產及負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產、於聯營公司的權益、於金融資產的投資、遞延稅項資產、存貨及生物資產。分部負債包括來自擔保的負債、已收質押存款、計息借款、可換股債券的負債部分、應計費用及其他應付款項、即期稅項及租賃負債。

收益及開支乃參照該等分部產生的銷售額及該等分部產生的開支或該等分部應佔資產的折舊或攤銷另行產生者分配至可報告分部。分部溢利包括本集團分佔本集團聯營公司的業務所產生的溢利。

報告分部溢利所使用的計量為「期內虧損／收益」。為得出期內虧損／收益，就減值、經營開支及分佔聯營公司收益等項目對本集團的收益作進一步調整。

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 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

按收益確認的時間進行的收益劃分以及與為截至二零二一年六月三十日止期間分部績效的資源評估向本集團的最高行政管理人員提供的本集團可報告分部有關的資料載列於下文：

	金融服務	銷售生豬	總計
	截至六月三十日止六個月		
	二零二一年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
按收益確認的時間進行劃分			
按一段時間內：			
擔保收益	121,585	—	121,585
分部間收益	(248)	—	(248)
減：擔保服務費	(76,938)	—	(76,938)
擔保費收益淨額	44,399	—	44,399
按時間點：			
利息收益	—	—	—
減：利息開支	(7,802)	(2,055)	(9,857)
利息開支淨額	(7,802)	(2,055)	(9,857)
顧問服務費	24	—	24
市場生豬銷售	—	27,820	27,820
可呈報分部收益	36,621	25,765	62,386

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 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(i) 分部業績、資產及負債(續)

	金融服務	銷售生豬	總計
	截至六月三十日止六個月		
	二零二一年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
其他收益	3,520	500	4,020
已售市場生豬成本	–	(11,631)	(11,631)
減值及撥備開支	5,063	–	5,063
經營開支	(22,704)	(3,577)	(26,281)
分部間經營開支	–	165	165
研發成本	(931)	–	(931)
生物性資產的公允價值變動淨額	–	(17,731)	(17,731)
分佔聯營公司收益	(1,103)	–	(1,103)
除稅前可呈報分部溢利/(虧損)	20,466	(6,509)	13,957
所得稅	(8,987)	–	(8,987)
期內可呈報分部溢利/(虧損)	11,479	(6,509)	4,970
可呈報分部資產	839,186	181,064	1,020,250
可呈報分部負債	401,576	169,670	571,246

截至二零二零年六月三十日止六個月，業務僅為金融服務。

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)

3 收益及分部報告(續)

(b) 分部報告(續)

(ii) 可報告分部資產及負債

	金融服務		銷售生豬		總計	
	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
資產						
可報告分部資產	839,186	992,011	181,064	133,930	1,020,250	1,125,941
於聯營公司的權益	24,379	25,482	-	-	24,379	25,482
遞延稅項資產	37,933	47,451	-	-	37,933	47,451
綜合總資產	901,498	1,064,944	181,064	133,930	1,082,562	1,198,874

	金融服務		銷售生豬		總計	
	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
負債						
可報告分部負債	401,576	584,005	169,670	115,862	571,246	699,867
消除遞延收益	113	196	-	-	113	196
即期稅項負債	15,817	18,908	-	-	15,817	18,908
綜合總負債	417,506	603,109	169,670	115,862	587,176	718,971

(iii) 區域信息

可報告分部並無按區域信息劃分，因為主要分部業務均位於中國。

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	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行存款利息收入		3,500	7,123
政府補助	(a)	503	58
其他		17	11
總計		4,020	7,192

- (a) 截至二零二一年六月三十日止六個月，羊眠山從鶴山市財政局受到資金支持人民幣500,000元。該政府補助源自鶴山市的「畜禽糞污資源化利用整縣推進項目」，於收到時確認為收入。

截至二零二零年六月三十日止六個月，廣東集成融資擔保有限公司（「集成擔保」）或授予政府補助人民幣58,000元。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。

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 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(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	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
就已發出擔保扣除／(撥回)的撥備	21(a)	(4,201)	10,032
減值撥備扣除／(撥回)：			
－應收擔保付款	10(a)(ii)	(35)	5,877
－保理應收款項	11(b)	(254)	4,167
－融資租賃應收款項	12(b)	(573)	1,005
－貿易及其他應收款項		－	550
總計		(5,063)	21,631

(b) 員工成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	11,861	11,378
定額退休計劃供款	363	172
以權益結算以股份為基礎的付款開支	2,033	3,338
總計	14,257	14,888

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。

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 除稅前溢利／(虧損)(續)

(b) 員工成本(續)

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	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
折舊開支	828	688
—使用權資產	734	491
—自有設備	94	197
攤銷	3	73
有關租賃物業的經營租賃費用	123	102
核數師酬金	1,764	1,285
—審閱服務	1,433	830
—其他服務	331	455
匯兌虧損淨額	(143)	3,340

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

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

(a) 綜合損益表內的稅項指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期稅項		
期內撥備中國所得稅	—	(30,856)
納稅申報差異	531	5,915
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回	(9,518)	10,190
總計	(8,987)	(14,751)

(b) 按適用稅率計算的所得稅與會計溢利／(虧損)之間的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	13,957	(2,713)
除稅前溢利／(虧損)之名義稅項， 按有關司法權區之適用稅率計算	(3,489)	678
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響	(5,940)	(20,632)
不可扣稅開支的稅務影響	(89)	(712)
納稅申報差異	531	5,915
實際稅項開支	(8,987)	(14,751)

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)

- (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法(「企業所得稅」)，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。

根據中華人民共和國企業所得稅法第27條(中華人民共和國主席令第63號)，羊眠山有權就其畜牧業業務享受全面豁免企業所得稅。

- (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，於二零二一年六月三十日，中國附屬公司自二零零八年一月一日起計的未分派虧損人民幣275,066,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣289,023,000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。

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)

7 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通權益股東應佔溢利人民幣8,195,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月的虧損：人民幣17,994,000元)及期內已發行普通股加權平均數532,441,000股(截至二零二零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	
	二零二一年 千股	二零二零年 千股
於一月一日的已發行普通股	524,635	524,635
可換股債券轉換成股份的影響	7,806	—
於六月三十日的普通股加權平均數目	532,441	524,635

(b) 每股攤薄盈利

截至二零二一年六月三十日止六個月每股攤薄盈利的計算並無假設本公司的購股權獲行使，因為影響為反攤薄。

本集團於截至二零二一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二零二一年六月三十日止六個月的每股基本盈利計算有反攤薄影響，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

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

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 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	38,907	86,463
原到期日超過三個月的銀行存款	22,270	20,000
受限制客戶擔保保證金	61	61
受限制第三方擔保保證金	178,457	239,757
其他受限制資金	4,593	7,705
庫存現金	83	119
綜合財務狀況表內的現金及銀行存款	244,371	354,105
原到期日超過三個月的銀行存款	(22,270)	(20,000)
受限制客戶擔保保證金	(61)	(61)
受限制第三方擔保保證金	(178,457)	(239,757)
其他受限制資金	(4,593)	(7,705)
綜合現金流量表內的現金及現金等價物	38,990	86,582

於六月三十日，所收取的受限制擔保保證金如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
受限制第三方擔保保證金	178,457	239,757
受限制客戶擔保保證金		
— 指定託管銀行賬戶	56	56
— 本集團之銀行賬戶	5	5
總計	178,518	239,818

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	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應收擔保付款	(a)(i)	138,776	137,233
減：呆賬撥備	(a)(ii)	(134,171)	(134,171)
		4,605	3,062
來自顧問服務的貿易應收款項		819	819
來自擔保的貿易應收款項		1,571	1,621
		2,390	2,440
貿易應收款項	(a)	6,995	5,502
扣除減值撥備的投資首付款	(b)	—	—
扣除減值撥備的按金及其他應收款項	(c)	47,429	44,740
應收關聯方款項	31(b)	1,750	1,750
		56,174	51,992
網上融資擔保業務的遞延開支		135,226	190,131
向網上融資擔保支付的預付款項		4,027	19,663
預付工程款項		15,999	19,469
向第三方支付預付款項		83,035	17,498
抵押資產		2,927	3,017
其他		572	572
總計		297,960	302,342

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

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

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內		300	451
一個月以上但不超過三個月		1,543	-
三個月以上但不超過一年		451	3,162
一年以上		138,872	136,060
總計		141,166	139,673
減：呆賬撥備	(ii)	(134,171)	(134,171)
總計		6,995	5,502

(i) 應收擔保付款

應收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。

截至二零二一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。

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)

(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。

於二零二一年六月三十日，本集團應收違約擔保付款中人民幣134,171,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣139,673,000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：

	二零二一年 存在信貸 減值的整個 存續期預期 信貸虧損 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日	134,171
撥回	(35)
撇銷撥回	35
於二零二一年六月三十日	134,171
	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
減值減值撥備	66,185
撥回	(40)
撇銷	(113,591)
於二零二零年十二月三十一日	134,171

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)

(b) 扣除減值撥備的投資首付款

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
投資首付款	81,550	81,550
減：撥備	(81,550)	(81,550)
總計	-	-

賬齡分析

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
超過一年	81,550	81,550
減：撥備	(81,550)	(81,550)
總計	-	-

投資首付款指本集團正在進行的收購項目的首付款。於二零二一年六月三十日，本集團應收賬款中已就投資首付款作出了人民幣81,550,000元的減值撥備(二零二零年十二月三十一日：人民幣81,550,000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。

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

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
按金及其他應收款項	138,762	136,073
減：其他應收款項撥備	(91,333)	(91,333)
總計	47,429	44,740
應收關聯方款項	27,113	27,113
減：撥備	(25,363)	(25,363)
總計	1,750	1,750

賬齡分析

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
按金及其他應收款項		
少於一年	7,228	14,602
超過一年	131,534	121,471
總計	138,762	136,073
減：撥備	(91,333)	(91,333)
總計	47,429	44,740

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(續)

應收關聯方款項	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
少於一年	-	1,750
超過一年	27,113	25,363
總計	27,113	27,113
減：撥備	(25,363)	(25,363)
總計	1,750	1,750

	二零二一年 存在信貸 減值的整個 存續期預期 信貸虧損 人民幣千元
於二零二零年十二月三十一日	(91,333)
重新計量虧損撥備淨額	-
於二零二一年六月三十日	(91,333)

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)

	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	(22,972)
於二零二零年十二月三十一日	(91,333)

於二零二一年六月三十日，管理層對本集團應收賬款人民幣91,333,000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。

11 保理應收款項

	附註	於二零二一年六月三十日		
		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		54,729	26,950	81,679
保理應收款項應收利息		2,172	4,986	7,158
減：保理應收款項撥備	(a)/(b)	(2,393)	(31,936)	(34,329)
保理應收款項賬面值		54,508	-	54,508

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)

	於二零二零年十二月三十一日		
	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	2,172	4,986	7,158
減：保理應收款項撥備	(a)/(b) (2,647)	(31,936)	(34,583)
保理應收款項賬面值	56,084	-	56,084

(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：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內	-	277
一個月以上但不超過三個月	-	517
三個月以上但不超過一年	794	37,937
一年以上	88,043	51,936
總計	88,837	90,667
減：保理應收款項撥備	(34,329)	(34,583)
總計	54,508	56,084

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撤銷。

因此，期/年內就保理應收款項確認減值虧損撥備如下：

	二零二一年		
	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
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日之結餘	2,647	31,936	34,583
重新計量虧損撥備淨額	(254)	-	(254)
於二零二一年六月三十日之結餘	2,393	31,936	34,329

	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	1,070	4,024	5,094
於二零二零年十二月三十一日之結餘	2,647	31,936	34,583

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

		於二零二一年六月三十日		
		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
	附註			
融資租賃應收款項淨額		46,351	144,568	190,919
減：融資租賃應收款項撥備	(a)/(b)	(4,199)	(144,568)	(148,767)
融資租賃應收款項賬面值		42,152	-	42,152

		於二零二零年十二月三十一日		
		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
	附註			
融資租賃應收款項淨額		46,351	144,568	190,919
減：融資租賃應收款項撥備	(a)/(b)	(4,772)	(144,568)	(149,340)
融資租賃應收款項賬面值		41,579	-	41,579

(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：

	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 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	160,948	160,948	144,568	144,568
一年內	29,971	30,470	46,351	50,892
總計	190,919	191,418	190,919	195,460
減：融資租賃應收款項撥備	(148,767)	(148,767)	(149,340)	(149,340)
融資租賃應收款項投資淨額	42,152	42,651	41,579	46,120

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

	二零二一年		
	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
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日之結餘	4,772	144,568	149,340
重新計量虧損撥備淨額	(573)	-	(573)
於二零二一年六月三十日之結餘	4,199	144,568	148,767
	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	1,483	144,568	146,051
重新計量虧損撥備淨額	3,289	-	3,289
於二零二零年十二月三十一日之結餘	4,772	144,568	149,340

(c) 已逾期融資租賃應收款項的分析如下：

	二零二一年六月三十日				二零二零年十二月三十一日			
	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	16,370	10	144,568	160,948	-	-	144,568	144,568

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 (「Double Chance」)	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 (「Yes Success」)	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(「Success Capital」)	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
中國集成金融控股有限 公司(「集成金融」)	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
中國金融發展(香港)有限 公司(「金融發展(香港)」)	香港有限公司	二零一六年八月 一日八月一日	-	100%	-	100%	於中國境外提供資產 管理及併購服務
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	99.27%	-	99.27%	於中國提供資產 管理及財務顧問服務
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
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 (「集成股權基金」)	中國有限公司	二零一四年 九月六日	人民幣 15,000,000元	100%	-	100%	於中國的股權投資

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	
佛山市集成雲科技有限 公司(「集成雲」)	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
深圳市集成一號股權 投資基金合夥企業 (有限合夥)(「集成基金」)	中國有限合	二零一五年 一月十四日	人民幣 194,000,000元	100%	-	100%	於中國的股權投資
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元	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
廣州恆粵六號投資合夥 企業(有限合夥) (「恆粵六號」)	中國有限合	二零一七年 二月二十三日	人民幣 45,070,027元	99.34%	-	100%	於中國的股權投資
T. M. Management Limited (「T. M. Management」)	香港有限公司	一九八六年 三月四日	100,000港元	100%	-	100%	在中國境外 提供股票、 基金、債券等 投資組合管理服務
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%	0%	51%	於中國提供農業 發展服務

附註1： 於二零二零年一月二十一日，集成融資租賃入資羊眠山人民幣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。羊眠山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。

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
廣州恆晟基金管理有限公司(「恆晟基金」)	註冊成立	中國	人民幣 23,900,000元	40% (附註1)	40%	股權基金管理
廣州融達成信息技術服務有限公司(「廣州融達成」)	註冊成立	中國	人民幣 8,000,000元	30% (附註2)	30%	信息技術
凱利集成(廣東)控股有限公司*(原名「廣州集成資本」)	註冊成立	中國	人民幣 4,000,000元	30% (附註4)	30%	商業服務

附註1：於二零一五年十一月二十三日，集成基金與兩家實體成立恆晟基金。集成基金已繳足其認繳股本人民幣20,000,000元，佔總認繳股本的40%。於二零一七年，其中一名股東西藏雪坤富神投資有限公司已繳足其認繳股本人民幣3,900,000元。

附註2：於二零一六年七月二十日，集成基金與兩家實體及兩名個人成立廣州融達成。集成基金已繳足其認繳股本人民幣3,000,000元，佔總認繳股本的30%。

附註3：於二零一六年八月二十五日，集成基金與兩家實體成立佛山市佛旨盈產業投資有限公司。集成基金已認繳股本人民幣2,400,000元，佔總認繳股本的30%。佛山市佛旨盈產業投資有限公司已於二零一九年四月八日註銷。

附註4：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30%。

附註5：管理層於二零二零年對集成貸款權益悉數作出減值。

上述所有聯營公司均採用權益法在綜合財務報表中入賬。

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 生物資產

	流動 生物資產 市場生豬 人民幣千元	非流動 生物資產 種豬 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日(經審核)	28,399	–	28,399
由於購買／養殖而增加	851	11,740	12,591
由於出售／處置而減少	(11,684)	(546)	(12,230)
公允價值變動減出售成本	(17,566)	(165)	(17,731)
於二零二一年六月三十日(未經審核)	–	11,029	11,029

(i) 非流動生物資產

非當期生物資產是指被選為持作自用種豬的所需品質的生豬，包括為繁育待銷小豬及／或待進一步飼養為市場生豬而持有的母豬。由於特定年齡的種豬並無活躍的市場，因此採用重置成本法。已取得不同品種的母豬的市場價格，作為重置成本的基礎，並根據可用經濟年限的減少／消耗進行調整，運用相應的指標以估計不同品種種豬的公允價值。

於持作自用種豬作為市場生豬出售或將予出售時，非流動生物資產可能轉為流動生物資產。

(ii) 流動生物資產

當前的生物資產包括為出售而飼養的市場生豬。由於市場生豬有活躍市場，就市場生豬採用市場價格。

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 生物資產(續)

(iii) 本集團於報告期末擁有的市場生豬的數量如下：

	二零二一年 六月三十日 (頭)	二零二零年 十二月三十一日 (頭)
流動生物資產		
— 市場生豬	—	5,950
非流動生物資產		
— 種豬	1,998	—

(iv) 生物資產的公允價值計量

公允價值層級

估值技術所用輸入數據如下：

- 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。

生物性資產的公允價值計量屬於公允價值等級的第三級。

截至二零二一年六月三十日止六個月，第一級與第二級之間並無轉換，或並無轉出或轉至第三級。本集團的政策為於其產生的報告期末於公允價值等級之間確認轉換。

本集團的所有生物性資產於二零二一年六月三十日進行重估。該等估值乃由獨立合資格估值師廣東中廣信資產評估有限公司(「估值師」)進行。本集團的行政總裁已與估值師於報告期末進行估值時討論估值假設及估值結果。

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 生物資產(續)

(iv) 生物資產的公允價值計量(續)

公允價值層級(續)

有關第三級公允價值計量的資料：

	重大不可觀察 輸入數據	於二零二一年 六月三十日	於二零二零年 十二月三十一日
流動生物性資產			
— 市場生豬	市場價格	不適用	人民幣36.5元/千克
非流動生物資產			
— 種豬	重置成本	人民幣4,925元至 人民幣5,586元/頭	不適用

獨立持作自用的市場生豬及種豬的估計市場價格及重置成本的大幅增加/減少會導致生物資產公允價值的大幅增加/減少。

因市場價格及重置成本增加/減少致使持作自用的市場生豬及種豬的估計公允價值增加/減少。於二零二一年六月三十日，倘持作自用的種豬的重置成本增加/減少10%，生物資產的估計公允價值會增加/減少人民幣1,103,000元。

生物性資產的公允價值變動呈列於綜合損益及其他全面收益表「生物性資產公允價值的變動淨額」。

16 存貨

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	837	-

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 物業、廠房及設備

(a) 賬面值的對賬

	生豬農場 人民幣千元	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					
於二零二零年一月一日	-	4,141	2,111	-	6,252
添置	-	-	598	85,705	86,303
出售	-	-	(530)	-	(530)
匯兌調整	-	(86)	(2)	-	(88)
二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	-	4,055	2,177	85,705	91,937
添置	9,009	9	353	53,277	62,648
在建工程轉撥至固定資產	11,688	-	-	(11,688)	-
出售	-	-	-	-	-
匯兌調整	-	(15)	(19)	-	(34)
二零二一年六月三十日	20,697	4,049	2,511	127,294	154,551
累計折舊					
於二零二零年一月一日	-	(3,657)	(1,752)	-	(5,409)
年度支銷	-	(244)	(105)	-	(349)
因出售而撥回	-	-	497	-	497
匯兌調整	-	57	1	-	58
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	-	(3,844)	(1,359)	-	(5,203)
期間支銷	(259)	(84)	(56)	-	(399)
因出售而撥回	-	-	-	-	-
匯兌調整	-	13	19	-	32
於二零二一年六月三十日	(259)	(3,915)	(1,396)	-	(5,570)
賬面淨值					
於二零二一年六月三十日	20,438	134	1,115	127,294	148,981
於二零二零年十二月三十一日	-	211	818	85,705	86,734

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 物業、廠房及設備(續)

(b) 使用權資產

按相關資產的類別對使用權資產賬面淨值的分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
計入「物業、廠房及設備」		
為自用而租賃的其他物業， 按折舊成本列賬	23,277	19,715

與損益中確認的租賃有關的開支項目的分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
按相關資產的類別劃分的使用權資產的折舊費用： 為自用而租賃的其他物業	(3,152)	(2,700)
賬面淨值	20,125	17,015

於截至二零二一年六月三十日止六個月，使用權資產添置為人民幣3,562,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣3,646,000元)。該添置主要是由於羊眠山所租賃森林土地的所有權資產。

誠如附註2所披露，本集團已提早採納香港財務報告準則第16號(修訂本)，租賃，二零二一年六月三十日之後的COVID-19相關租金寬減，並就本集團於期內收取的所有合資格租金寬減應用實用權宜之計。

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)

18 按公允價值計入損益的金融資產

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 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	62,427	62,427
— 購回選擇權	32	32
— 嵌入可換股債券之換股權	1,605	1,728
總計	64,064	64,187

於二零二一年六月三十日，股權投資的賬面值為人民幣62,427,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣62,427,000元)，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(「睦湃」)價值的12.9%。

19 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表所示的本期稅項為：

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日		18,908	21,305
期／年內撥備中國所得稅	6(a)	(531)	(373)
已付中國所得稅		(2,560)	(2,024)
於六月三十日／十二月三十一日		15,817	18,908

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)

19 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 確認遞延稅項資產及負債

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

	遞延收益 人民幣千元	融資擔保 虧損撥備 人民幣千元	貿易及其他 應收款項的 減值撥備 人民幣千元	應計開支 人民幣千元	分佔一間聯營 公司溢利 人民幣千元	政府補助 人民幣千元	應收利息 人民幣千元	長期待攤費用 人民幣千元	公允價值 變動損益 人民幣千元	再擔保費 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	123,530	-	51,981	1,674	-	-	(585)	(106,362)	(5,055)	(56)	65,127
於損益計入/(扣除)	(59,233)	-	(18,438)	(328)	-	-	(307)	58,826	1,804	-	(17,676)
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	64,297	-	33,543	1,346	-	-	(892)	(47,536)	(3,251)	(56)	47,451
於損益計入/(扣除)	(22,137)	-	-	(563)	-	-	(544)	13,726	-	-	(9,518)
於二零二一年六月三十日	42,160	-	33,543	783	-	-	(1,436)	(33,810)	(3,251)	(56)	37,933

(c) 綜合財務狀況表對賬

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 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	37,933	47,451

(d) 未確認遞延稅項資產

本集團並無就累計稅項虧損人民幣374,633,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣389,789,000元)確認遞延稅項資產人民幣89,407,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣92,351,000元)，原因為相關稅務司法權區及實體不大可能有未來應課稅溢利以抵銷可動用的虧損。餘下未動用稅項虧損主要來自集成融資租賃(人民幣128,690,000元)、集成擔保(人民幣85,851,000元)及集成股權基金(人民幣52,787,000元)，且根據現行法律將於五年內屆滿。

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)

19 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(e) 未確認遞延稅項負債

於二零二一年六月三十日，與中國附屬公司的未分配溢利有關的暫時差額為人民幣275,066,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣289,023,000元)。由於本公司控制該等附屬公司的股息政策，並已決定不會於可預見未來分派該等溢利，故並無就分派該等保留溢利時應付的稅項確認遞延稅項負債人民幣27,507,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣28,902,000元)(附註6(b)(iv))。

20 商譽

於二零一八年二月十四日，本集團收購T. M. Management Limited之100%普通股，該公司獲發牌照以進行第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港元已按現金支付，其中1,290,000港元已於二零一七年十二月三十一日預付。故業務合併產生之商譽為6,500,000港元。由於T. M. Management直至二零一九年十二月三十一日並無進行業務，本集團已就T. M. Management的商譽悉數計提減值。

21 擔保負債

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延收入		166,808	256,988
擔保虧損撥備	(a)	12,119	16,320
總計		178,927	273,308

(a) 擔保虧損撥備

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日		16,320	10,111
期／年內扣除／(撥回)	5(a)	(4,201)	6,209
於六月三十日／十二月三十一日		12,119	16,320

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 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。

23 計息借款

	附註	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行借款	(a)	105,000	50,000
—一年內或按要求		32,000	50,000
—一年後但兩年內		8,000	—
—兩年後但五年內		65,000	—
總計		105,000	50,000

(a) 銀行借款

於二零二一年六月三十日，短期計息貸款人民幣30,000,000元須於一年內償還及有抵押，利息為4.40%。該等銀行借款以本集團的銀行存款人民幣39,600,000元作抵押。

於二零二一年五月十七日，本集團借入無擔保長期計息貸款人民幣75,000,000元，利息為5.58%，還款安排為二零二二年六月二十一日至二零二四年十二月三十一日每季人民幣2,000,000元，二零二五年三月二十一日至二零二八年十二月三十一日每季人民幣3,000,000元，於二零二九年三月三十一日餘額為人民幣5,000,000元。於二零二一年六月三十日，長期貸款即期部分為人民幣2,000,000元。

於二零二一年六月三十日，本集團總額為人民幣135,000,000元(於二零二零年十二月三十一日：人民幣60,000,000元)的銀行融資已獲動用了人民幣105,000,000元(於二零二零年十二月三十一日：人民幣50,000,000元)。

截至二零二一年六月三十日，有關銀行並無要求提供與本集團或附屬公司財務比率的任何契諾。

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)

24 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及二零二零年一月一日	66,771	12,596
年內轉換	(7,129)	(1,500)
利息支出	13,817	-
應付利息增加淨額	(4,186)	-
預付管理費增加淨額	(737)	-
已付利息	(2,541)	-
已付管理費	(840)	-
匯兌調整	(5,140)	-
於二零二零年十二月三十一日	60,015	11,096
期內轉換	(7,128)	(1,500)
利息支出	4,644	-
應付利息減少淨額	(2,088)	-
預付管理費增加淨額	(264)	-
已付利息	(1,731)	-
已付管理費	(533)	-
匯兌調整	672	-
於二零二一年六月三十日	53,587	9,596

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)

24 可換股債券負債部分(續)

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%。於二零二一年六月三十日，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。

25 應計費用及其他應付款項

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
應計費用及其他應付款項	41,232	65,393

- (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。

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 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：

	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 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	1,128	1,804	1,055	1,640
一年後但兩年內	1,198	1,856	984	1,511
兩年後但五年內	1,934	3,453	2,213	3,524
五年後	9,835	16,731	7,277	12,232
	12,967	22,040	10,474	17,267
	14,095	23,844	11,529	18,907
減：未來利息開支總額		(9,749)		(7,378)
租賃負債之現值		14,095		11,529

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 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港元認購本集團的普通股。每份購股權授予持有人認購本集團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	

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 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	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 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
二零二零年五月十八日				
授出日已授出但尚未行使	0.84 港元	31,755	0.84 港元	31,755
期／年內已沒收	0.84 港元	—	0.84 港元	—
期／年內已行使	0.84 港元	(30)	0.84 港元	—
期／年末已授出但尚未行使	0.84 港元	31,725	0.84 港元	31,755
期／年末可行使	0.84 港元	6,725	0.84 港元	6,755
授出日期為	於二零二一年 六月三十日		於二零二零年 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
二零一三年十一月六日				
期／年初已授出但尚未行使	1.90 港元	6,473	1.90 港元	6,493
期／年內已沒收	1.90 港元	(15)	1.90 港元	(20)
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	6,458	1.90 港元	6,473
期／年末可行使	1.90 港元	6,458	1.90 港元	6,473

附註：於二零二一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9年或2.05年(二零二零年十二月三十一日：9.5年或2.8年)。

27 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。

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)

28 股本及儲備

(a) 股息

本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度並無宣派股息。因此，於二零二一年六月三十日，並無應付股息結餘。

(b) 股本

(i) 法定及已發行股本

	於二零二一年六月三十日			於二零二零年十二月三十一日		
	股份數目	股本	股本 人民幣	股份數目	股本	股本 人民幣
	千股	千港元	千元	千股	千港元	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	533,809	5,338	4,266	524,635	5,246	4,187
轉換為股本的可轉換普通股及 行使購股權	9,204	92	77	9,174	92	79
於六月三十日/十二月三十一日	543,013	5,430	4,343	533,809	5,338	4,266

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。

28 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18)。
- 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。

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)

28 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

於二零二一年六月三十日，可供分派予本公司權益股東的儲備總額為人民幣394,928,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣382,372,000元)。

董事不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度派發任何股息。

29 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。

於二零二一年六月三十日，本集團持有按公允價值計入損益計量(附註18)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。

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 金融工具的公允價值計量(續)

(i) 以公允價值計量的金融資產及負債(續)

有關第三級公允價值計量的資料(續)

第三級公允價值計量結餘的期/年內變動如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
其他金融資產		
於一月一日	64,187	43,753
嵌入可換股債券之換股權	—	1,728
購回選擇權	—	32
匯兌調整	(123)	—
期/年內於損益確認之公允價值變動	—	18,674
於六月三十日/十二月三十一日	64,064	64,187

(ii) 並非按公允價值計量之金融資產及負債的公允價值

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，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。

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 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(續)

(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

二零二一年六月三十日，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2.43%至2.95%(二零二零年：2.44%至2.88%)。

30 承擔

於二零二一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：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約	8,094	27,806

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)

31 重大關聯方交易

(a) 關聯方交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
服務費開支	(800)	(107)
委託收付款	—	456
總計	(800)	349

(b) 與關聯方的結餘

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	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
集成貸款	(i)	—	—
集成數據		1,750	1,750
總計		1,750	1,750

- (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。於二零二一年六月三十日，集成擔保對集成貸款的借款結餘為人民幣23,210,000元，其中包括本金人民幣20,480,000元及股息人民幣2,730,000元。根據集成貸款的經營狀況，已就股息及應收利息作出減值。

股息

董事會已決議不會宣派本公司截至二零二一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

於二零二一年六月三十日，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	權益性質	附註	所持 股份數目	相關 股份數目	權益總額 (好倉)	股權概約 百分比 ^(附註8)
張鐵偉先生	實益權益、與其他人士 共同持有的權益及 於受控制法團的權益	1,2,9	255,838,000	400,000	256,238,000	47.19%
徐凱英先生	與其他人士共同持有的權 益及於受控制法團的權益	3,4,9	255,838,000	400,000	256,238,000	47.19%
龐浩泉先生	與其他人士共同持有的權 益及於受控制法團的權益	5,6,9	255,838,000	400,000	256,238,000	47.19%
李斌先生	實益權益	7	-	1,400,000	1,400,000	0.26%
戴菁女士	實益權益	7	-	1,300,000	1,300,000	0.24%
曾鴻基先生	實益權益	7	-	400,000	400,000	0.07%
區天旂先生	實益權益	7	-	400,000	400,000	0.07%
許彥先生	實益權益	7	-	400,000	400,000	0.07%
周小江先生	實益權益	7	-	400,000	400,000	0.07%

其他資料

附註：

1. 張鐵偉先生直接持有1,638,000股股份並通過Expert Depot Limited間接持有120,650,000股股份。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。根據證券及期貨條例，彼亦透過日期為二零一五年五月三十一日的一致行動確認書被視為於133,550,000股股份中擁有權益。
2. 張鐵偉先生在股本衍生工具下的權益為持有400,000份購股權。
3. 徐凱英先生通過Bliss Success Investments Limited間接持有63,750,000股股份。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。根據證券及期貨條例，彼亦透過日期為二零一五年五月三十一日的一致行動確認書被視為於192,088,000股股份中擁有權益。
4. 徐凱英先生在股本衍生工具下的權益為持有400,000份購股權。
5. 龐浩泉先生通過Novel Heritage Limited間接持有54,000,000股股份。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。根據證券及期貨條例，彼亦透過日期為二零一五年五月三十一日的一致行動確認書被視為於201,838,000股股份中擁有權益。
6. 龐浩泉先生在股本衍生工具下的權益為持有400,000份購股權。
7. 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。除當時的非執行董事何達榮先生以外，其他董事均接受本公司所授出的購股權。截至二零二一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。
8. 參考於二零二一年六月三十日的已發行股份數目(543,013,624股)計算。
9. 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，於二零二一年六月三十日，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條須登記於該條所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。

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	於二零二一年 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	0.07%
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	0.18%
	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	0.07%
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	0.07%
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	0.07%
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	0.07%
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	0.07%
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	0.07%
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	0.07%
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	0.07%

除上文所披露者外，於截至二零二一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。

其他資料

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，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	權益性質	附註	所持股份數目	權益衍生品	權益總額 (好倉)	股權概約 百分比 ^(附註7)
Expert Depot Limited	實益權益	1、6	120,650,000	-	120,650,000	22.22%
Bliss Success Investments Limited	實益權益	2、6	63,750,000	-	63,750,000	11.74%
Novel Heritage Limited	實益權益	3、6	54,000,000	-	54,000,000	9.94%
Insider Solution Limited	實益權益	4、6	15,000,000	-	15,000,000	2.76%
New Maestro Investments Limited	實益權益	5	45,000,000	-	45,000,000	8.29%
Chance Talent Management Limited	實益權益	8	6,174,312	58,715,576	64,889,888	11.95%

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。
- 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，其全部已發行股本由陳國顯先生持有。
- 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。根據證券及期貨條例，彼等被視為於256,238,000股股份中擁有權益，佔本公司於二零二一年六月三十日的已發行股本總額的約47.19%。
- 參照於二零二一年六月三十日的已發行股份數目(543,013,624股)計算。

8. 於二零一八年二月一日，本公司向Chance Talent Management Limited（「**Chance Talent Management**」）發行本金總額為154百萬港元的可換股債券。

本公司償還70,000,000港元的本金額後，尚未償還的可換股債券本金額84,000,000港元中的20,000,000港元於二零二零年十一月十日及二零二一年一月二十八日按每股1.09港元的轉換價轉換為總計18,348,624股股份。剩餘的可換股債券本金額為64,000,000.00港元。

假設剩餘的可換股債券餘額按每股1.09港元的轉換價悉數轉換，58,715,576股股份（「**可轉換股份**」）將轉換、發行及分配予Chance Talent Management。就此而言，根據證券及期貨條例，Chance Talent Management被視為於該等可轉換股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，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。

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。於截至二零二一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承授人行使或註銷，而15,000份購股權已失效。

於二零二一年六月三十日，根據首次公開發售前購股權計劃仍有6,458,000份購股權尚未行使。

其他資料

於截至二零二一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	歸屬期間	行使期	於二零二一年				於二零二一年
			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	二零一三年十一月六日至 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
	二零一三年十一月六日至 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
	二零一三年十一月六日至 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	二零一三年十一月六日至 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
	二零一三年十一月六日至 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
	二零一三年十一月六日至 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							
	二零一三年十一月六日至 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	2,173,000	-	-	-	2,173,000
	二零一三年十一月六日至 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	1,440,000	-	(9,000)	-	1,431,000
	二零一三年十一月六日至 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	960,000	-	(6,000)	-	954,000
小計			4,573,000	-	(15,000)	-	4,558,000
總計			6,473,000	-	(15,000)	-	6,458,000

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。

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」)，本公司已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授出行使價為每股港幣0.84元的32,155,400份購股權。於32,155,400份購股權中，4,000,000份購股權已授予董事會全體董事(除當時的非執行董事何達榮先生以外，其他董事均接受本公司所授出的購股權)，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。

就全體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。

其他資料

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。

於截至二零二一年六月三十日止六個月內，根據首次公開發售後購股權計劃授出的30,000份購股權獲行使且概無首次公開發售後購股權已註銷或失效。

於二零二一年六月三十日，仍有31,725,400份購股權尚未獲承授人行使。

於截至二零二一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	歸屬期	行使期	於二零二一年				於二零二一年
			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 的結餘
類別1-董事							
張鐵偉	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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

其他資料

參加者類別 及姓名	歸屬期	行使期	於二零二一年 一月一日				於二零二一年
			尚未行使	期內行使	期內失效	期內註銷	六月三十日 的結餘
類別2—受僱於連續性僱傭合約的僱員							
	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	二零二零年五月十八日至 二零二零年五月十七日	3,155,400	(30,000)	—	—	3,125,400
小計			3,155,400	(30,000)	—	—	3,125,400
類別3—設定業績考核的僱員							
	二零二一年三月三十一日至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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至 二零二零年五月十七日	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	(30,000)	—	—	31,725,400

附註：

1. 購股權的授出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0.816港元。

更新首次公開發售後購股權計劃之上限

經本公司股東於二零二一年五月二十七日舉行的股東大會批准，首次公開發售後購股權計劃項下授出購股權的上限由41,404,400股股份更新為54,301,362股股份，即本公司於股東大會日期已發行股份總數的10%。

連同於二零二一年六月三十日的合計38,183,400份尚未行使的購股權，包括根據首次公開發售前購股權計劃可能發行的6,458,000股新股及根據首次公開發售後購股權計劃可能發行的31,725,400股新股(相當於已發行股份總數的約7.03%)，待本公司根據首次公開發售後購股權計劃(附有經更新的購股權計劃上限)可能授出/已授出之該等購股權獲行使後，本公司將獲准配發及發行最多92,484,762股股份(相當於二零二一年六月三十日已發行股份的約17.03%)，將不會超過不時已發行股份30%的整體上限。

其他資料

企業管治

除下文所披露者外，截至二零二一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)均已參加於二零二一年五月二十七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

何達榮先生已退任本公司非執行董事，自二零二一年五月二十七日舉行的股東週年大會結束起生效。董事會目前包括(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，及(ii)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。

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，確認彼等於截至二零二一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審閱。

購買、出售或贖回上市證券

在本公司股本股份(「股份」)於聯交所上市前，本公司已根據二零一三年十月十八日採納的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」)。截至二零二一年六月三十日止六個月期間，概無已授出的首次公開發售前購股權獲行使及可認購15,000股股份的首次公開發售前購股權已失效。於二零二一年六月三十日，可認購6,458,000股股份的首次公開發售前購股權尚未行使。

除首次公開發售前購股權外，本公司已根據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授出可認購合共32,155,400股股份的購股權(「首次公開發售後購股權」)。已授出的首次公開發售後購股權中的30,000份購股權已於截至二零二一年六月三十日止六個月期間內獲行使及可認購400,000股股份的首次公開發售後購股權在此期間失效。於二零二一年六月三十日，可認購31,725,400股股份的首次公開發售後購股權尚未行使。經本公司股東於二零二一年五月二十七日舉行的股東大會批准，首次公開發售後購股權計劃項下授出購股權的上限更新為54,301,362股股份，即本公司於股東大會日期已發行股份總數的10%。

此外，本公司謹此根據上市規則第17.09(3)條，參考本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的年報，提供有關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之額外資料。

首次公開發售前購股權計劃之計劃上限為10,000,000股股份。於二零二零年十二月三十一日，本公司已授出首次公開發售前購股權，因此不可根據首次公開發售前購股權計劃進一步授出購股權。

首次公開發售後購股權計劃之計劃上限為41,404,400股股份。本公司已授出31,755,400份購股權，因此首次公開發售後購股權計劃項下可供發行的購股權總數為9,649,000份，相當於本公司於二零二零年十二月三十一日已發行股本533,809,312股股份的1.81%。

於二零二一年一月二十八日，本公司收到由建銀國際(控股)有限公司間接全資擁有的Chance Talent Management Limited(「買方」)的關於以本金總額10,000,000港元按轉換價每股1.09港元部分轉換可換股債券的轉換通知。

其他資料

因該轉換，本公司向買方配發及發行合共9,174,312股換股股份(「換股股份」)，佔經轉換後配發及發行換股股份擴大的本公司已發行股本約1.69%。換股股份彼此之間及與於配發日期的所有現有股份在所有方面均享有同等權益。在配發及發行換股股份後，本公司已發行股本已增加至543,013,624股。

除上文所披露者外，截至二零二一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

根據可換股債券的條款及條件，可換股債券於二零二一年一月三十一日到期，本金額64,000,000港元連同全部應計及未付利息仍將由本公司按照訂約方共同商定的條款支付予買方。本公司正在與買方就可換股債券的條款進行商討，且雙方於有關新條款的討論完成前無意採取任何進一步行動。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、二零一九年一月十一日、二零二零年十一月十三日、二零二一年一月二十八日及二零二一年一月二十九日的公告。

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，本公司已維持香港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

於二零二一年五月六日，為令羊眠山獲得銀行融資人民幣105百萬元（「羊眠山銀行貸款」），羊眠山的大股東集成融資租賃已將其所持羊眠山51%股權全部抵押予銀行，並就羊眠山結欠該銀行全部債務最高人民幣53.55百萬元（等於羊眠山銀行貸款的51%）提供不可撤銷及連帶責任擔保。

報告期後事件

於二零二一年六月三十日後及直至本報告日期，本公司或本集團概無發生重大後續事件。

刊發中期報告

本公司截至二零二一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)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
張鐵偉

香港，二零二一年八月三十日

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，及(ii)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。