



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

2023

中期報告



目錄

公司資料	2
概要	3
主席報告	4
管理層討論與分析	6
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	73

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
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
周小江先生

薪酬委員會

周小江先生(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
周小江先生

公司秘書

彭中輝先生

法律顧問

有關香港法律
C&T Legal LLP in association with Pang & Co,
Benny

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
廣東鶴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		
	二零二三年 (人民幣千元)	二零二二年 (人民幣千元)	變動百分比
收益	2,926	46,468	-93.7%
其他收益	2,709	8,546	-68.3%
除稅前虧損	(31,041)	(67,841)	-54.2%
期內虧損	(34,898)	(65,281)	-46.5%
本公司權益股東應佔全面虧損總額	(30,325)	(65,194)	-53.5%
期內全面虧損總額	(36,327)	(67,898)	-46.5%
每股基本虧損(每股人民幣元)*	(0.05)	(0.11)	-54.5%

	於二零二三年 六月三十日 (人民幣千元)	於二零二二年 十二月三十一日 (人民幣千元)	變動百分比
	資產總值	665,396	
權益總值	300,856	336,857	-10.7%

* 截至二零二二年及二零二三年六月三十日止六個月期間的每股基本虧損乃按本公司普通權益股東應佔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。截至二零二二年及二零二三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547,571,000股及552,158,000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」)截至二零二三年六月三十日止六個月(「期內」)之未經審核中期業績。

二零二三年上半年，儘管新冠疫情對全球經濟的衝擊消退，但在俄烏衝突焦灼、通脹飆升、貨幣政策持續收緊的情況下，全球經濟繼續承壓。

內地方面，二零二三年是疫情防控優化與經濟秩序歸位的一年，隨著中央政府及各部門一系列刺激經濟的政策出台，上半年國內經濟運行呈現恢復向好態勢，高質量發展穩步推進，上半年GDP同比增長5.5%，然而經濟復蘇仍面臨內需疲弱、重點領域風險隱患較多、外部環境複雜嚴峻等多重風險。香港方面，儘管外圍環境仍有不明朗因素和挑戰，但在訪港旅遊業及香港本地需求強勁復蘇帶動下，消費氣氛大幅改善，投資回穩向好，香港經濟重現活力。

期內，面對多變的國內外經濟態勢，本集團把握國家政策調整，適應宏觀經濟形勢，加強內部風險防控，提高整體抗風險能力，固本強基，平穩有序開展業務。

擔保業務方面，期內本集團延續審慎穩健的經營原則，不斷優化產品結構和業務結構，持續深耕科技金融領域，加強探索與金融機構、科技公司的多元化合作模式，同時以務實的態度開拓業務，挖掘傳統擔保業務的新潛力，多管齊下持續提升服務質效。在融資租賃、商業保理及大資管業務方面，本集團密切關注市場發展動向，審慎開展業務。

此外，本集團積極把握粵港澳大灣區強大的政策優勢及發展機遇，融入灣區戰略建設，助力灣區發展。供應鏈金融業務方面，期內生豬市場供需關係處於焦灼狀態，價格持續走低，本集團適時調整業務策略，科學評估市場風險，主動收縮產能，減產以降低虧損規模，靜待週期拐點。

主席報告

展望二零二三年下半年，全球經濟仍受高通脹風險、地緣政治及貿易保護主義等多方因素鉗制，復蘇前景撲朔迷離。內地經濟轉型升級面臨需求不足、重點領域風險隱患較多，外部環境複雜嚴峻等阻力，經濟恢復基礎尚不穩固，下階段中央政府進一步加大政策支持力度，以涵蓋貨幣、財政政策在內的「一攬子」政策穩定社會預期，提振發展信心。香港方面，預計隨著特區政府各項發展政策逐步落地及訪港旅客持續改善，市場信心將持續走強，香港經濟穩步向上，展現充沛活力。

下階段本集團繼續以務實的發展態度穩健開展傳統業務。擔保業務方面，本集團積極響應國家發展民營經濟、提振民企信心的政策導向，持續優化業務模式，加大對傳統擔保業務的開拓力度，同時加強與金融機構及科技公司的合作與交流，深耕科技金融領域，持續為公司增效創收；供應鏈金融業務方面，本集團預期生豬市場短期內仍受高供給弱需求局面影響，價格上行空間受限，加之養殖成本持續高企，目前行業處於低谷期，本集團將綜合多方研判，視市場情況適時開展業務；此外，本集團把握全球低碳轉型趨勢及國家「雙碳」戰略機遇，響應綠色經濟理念，重點關注國際儲能供應鏈業務，以自身豐富的金融業服務經驗，開展符合儲能產業的供應鏈金融服務，充分發揮金融服務實體作用，為本集團業績增長注入新動力。

最後，本人謹代表董事會向各位股東、客戶及商業夥伴對我們的長期支持及信任表示衷心的感謝，接下來，我們將力求穩步前進，櫛風沐雨，砥礪前行，以卓越的成績回報股東和投資者對本集團的厚愛。

主席及執行董事

張鐵偉

二零二三年八月三十日

概覽

二零二三年上半年，全球主要經濟體基本已經完全走出疫情，但全球產業鏈恢復緩慢，全球製造業持續低迷。疫情留下的疤痕效應、俄烏衝突持續和高通脹等多重因素使得世界經濟整體復蘇形勢依然充滿不確定性。

二零二三年是中國全面貫徹落實黨的二十大精神的開局之年，是實施「十四五」規劃承前啟後的關鍵一年，上半年，中國地區各部門堅持穩中求進工作總基調，宏觀政策協同發力，中國經濟運行呈現恢復向好態勢，高質量發展穩步推進，上半年GDP同比增長5.5%，中國經濟長期向好的基本面沒有改變。但當前經濟運行面臨新的困難挑戰，主要是國內需求不足、重點領域風險隱患較多、外部環境複雜嚴峻。香港方面，特區政府的一系列逆週期措施已發揮了穩住經濟的作用，二零二三年首季香港本地生產總值恢復實際正增長，終止二零二二年全年負增長。但受經濟增速放緩、市場需求疲弱的影響，香港外貿持續承壓。

二零二三年上半年，面對錯綜複雜的內外部經濟環境，本集團根據對市場的綜合分析以及研判，以穩為主，堅持「調結構、控風險」經營方針，穩健發展傳統業務，通過推動大灣區綜合服務、拓寬深化合作渠道、優化供應鏈金融服務等多渠道推動各項業務平穩有序開展。

業務回顧

審慎穩健發展傳統業務

二零二三年以來，中國精準有力實施穩健的貨幣政策，推動經濟運行持續整體好轉，上半年信貸結構持續優化，經濟發展動能增強。二零二三年六月末，中國廣義貨幣餘額287.3萬億元，同比增長11.3%；狹義貨幣餘額69.56萬億元，同比增長3.1%。但上半年中國CPI和PPI數據雙雙下滑，今年以來，CPI數據從2-6月份一路下滑，PPI也連續跌了7個月，巨量資金未起到提振消費，拉動經濟的目的。國內需求不足，制約經濟發展。

二零二三年上半年，為配合本集團發展戰略要求，本集團繼續堅持審慎穩健的經營原則，持續優化調整產品結構，有選擇性地開展業務，放緩傳統業務發展速度，確保本集團穩健持續發展。

管理層討論與分析

擔保業務方面，本集團採取「風險第一，業務第二」的業務策略，密切關注市場動向，結合市場需求，不斷優化產品結構和業務結構，為客戶提供更優質高效的金融服務；加大對科技金融領域的投入力度，加強與金融機構、科技公司的合作，探尋更多元化的合作方式；對傳統擔保業務領域，本集團積極謀篇佈局，在風控可控的情況下，挖掘合作新潛力，不斷豐富產品內涵。二零二三年上半年，擔保業務整體較去年同期有所下降。

在融資租賃、商業保理以及大資管業務方面，二零二三年上半年，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

作為聯結國內外兩大市場、引領國內外雙向開放的重要區域，粵港澳大灣區為國家經濟發展和對外開放發揮支撐引領的作用。隨著橫琴前海「金融30條」的印發，大灣區將迎來更大的發展機遇。本集團充分發揮自身優勢，搶抓經濟發展機遇，積極融入灣區戰略建設中，為灣區內企業賦能，提供特色化金融綜合服務。

拓寬深化合作渠道

二零二三年上半年，本集團繼續在合作渠道發力，積極尋找新合作機會，與金融機構、科技金融公司加強溝通交流，不斷創新金融服務產品，為客戶提供特色金融服務。

調整優化供應鏈綜合金融服務

二零二三年以來，生豬市場高供給弱需求局面加劇，生豬及豬肉價格長期處於低位徘徊狀態，價格持續走低。全國平均豬糧比價低於5:1，進入過度下跌一級預警區間。從供給方面看，受價格低迷影響生豬養殖戶對豬價前景的預期轉弱，加上近期南方疫病頻發，養殖戶出欄積極性高漲，推動生豬供應增加；需求方面，受年初以來居民消費修復力度整體溫和影響，豬肉需求回升勢頭較弱，加之屠宰企業凍品入庫量有限，消費跟進不暢，加劇供大於求的局面。

董事會密切關注生豬市場動態，鑒於目前生豬產能過剩，市場行情不佳，養殖成本持續倒掛，為增強風險防禦能力，穿越低迷行情週期，二零二三年上半年，本集團及時調整業務策略，適時縮減養殖規模，主動收縮產能，減產以降低虧損規模，同時對養殖場內生物安全進行評估及升級改造，提升養殖水平，靜待週期拐點。

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

本集團的收益主要來自於與本集團主營業務相關的收益。截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本集團的收益約為人民幣2.9百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：約人民幣46.5百萬元)，減少約93.8%。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。截至二零二三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1.6百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：約人民幣14.3百萬元)，減少約88.8%。

管理層討論與分析

報告期內融資擔保服務淨收益較去年同期有較大幅度的減少，由以下因素綜合影響：(i) 融資擔保服務受行業市場環境變化及需求變動、疊加合作機構產品調整等多重因素影響，期內本集團延續審慎穩健的經營原則，持續優化產品結構和業務模式，在風險可控的前提下，以務實的發展態度有選擇性地開展傳統業務，放緩傳統業務發展速度，業務發生量大幅減少；及(ii)因現存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。截至二零二三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80.0%至約人民幣0.1百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：約人民幣0.5百萬元)。

非融資擔保服務受行業市場環境變化及行業競爭日益增大的影響，報告期內非融資擔保服務的收益也出現較大幅度的下滑。

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。截至二零二三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0.01百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：約人民幣0.6百萬元)。

報告期內本集團密切關注市場發展動向，審慎開展業務。

4. 市場生豬銷售收益

截至二零二三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1.2百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：約人民幣31.1百萬元)。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
市場生豬銷售	1,151	31,066
已售市場生豬成本	(5,759)	(28,602)
收入淨額	(4,608)	2,464

報告期內，生豬市場受高供給弱需求的局面影響下，價格持續低迷，加之養殖成本持續高企及疫病防控成本增加，本集團及時調整業務策略，科學評估市場風險，適時縮減養殖規模，主動收縮產能，以降低虧損規模，同時對養殖場內生物安全進行評估及升級改造，提升養殖質量及效率。本集團未來將繼續密切關注行業動態及政策導向，靜待週期拐點，綜合多方分析，視市場情況適時開展業務。

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、銀行存款利息收益、政府補助及其他組成。截至二零二二年及二零二三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8.5百萬元及人民幣2.7百萬元，減少約68.2%。

其他收益較去年同期有大幅減少的原因主要來自於二零二二年上半年修訂可換股債券條款之公允價值產生的收益。

管理層討論與分析

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、按金及其他應收款項、應收關聯方款項等減值撥備(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撥回之前所作減值及撥備。

經營開支

截至二零二三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25.7百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：約人民幣34.8百萬元)，較去年同期減少約人民幣9.1百萬元或約26.1%。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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資薪金	10,492	14,239
審計費	474	1,700
攤銷費	—	—
折舊費	2,657	913
租金	98	44
中介諮詢費	1,905	3,056
辦公差旅及業務招待費	3,144	2,286
匯兌損失／(收益)	386	960
其他	6,563	11,605
合計	25,719	34,803

工資薪金較去年同期有所減少的主要原因是本集團因發展需要，對部分員工進行了人員調整以及薪酬調整。

中介諮詢費較去年同期有所減少的主要因為報告期內本集團與律師諮詢相關的服務費有所減少。

其他較去年同期有大幅減少的主要原因是來自於本集團附屬公司鶴山市綠湖羊眠山農業發展有限公司的淘汰豬只價值約人民幣4.2百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：約人民幣9.6百萬元)。

生物資產公允價值變動

報告期內生物資產公允價值變動來自於結轉銷售去年的生物資產評估減值部分約人民幣3.1百萬元。

分佔聯營公司虧損

截至二零二三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1.3百萬元，較截至二零二二年六月三十日止六個月期間虧損約人民幣1.3百萬元基本持平。

報告期內本集團分佔聯營公司的業績情況尚未達預期，本集團將持續關注聯營公司的經營情況。

除稅前虧損

除稅前虧損由截至二零二二年六月三十日止六個月期間虧損約人民幣67.8百萬元減少約人民幣36.8百萬元或約54.3%至截至二零二三年六月三十日止六個月期間虧損約人民幣31.0百萬元。

報告期內錄得除稅前虧損的主要原因是：二零二三年上半年本集團融資擔保服務淨收益及市場生豬銷售淨收益較去年同期有較大幅度減少。

管理層討論與分析

所得稅

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月期間的所得稅約為人民幣3.9百萬元，較二零二二年同期的約人民幣-2.6百萬元增加約250.0%。

所得稅的增加主要是由於報告期內對減值損失準備對應的遞延所得稅資產進行轉回，使得遞延所得稅費用對總體所得稅的影響較大。

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二零二二年十二月三十一日的約人民幣23.6百萬元減少至二零二三年六月三十日的約人民幣22.3百萬元。應收違約擔保付款於二零二三年六月三十日減值損失準備計提了約人民幣0.3百萬元(於二零二二年六月三十日：計提約人民幣24.5百萬元)。

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

於二零二三年六月三十日，即期已質押銀行存款約為人民幣72.3百萬元(於二零二二年十二月三十一日：約人民幣74.6百萬元)，較去年年底減少約人民幣2.3百萬元。現金及銀行存款約為人民幣130.4百萬元(二零二二年十二月三十一日：約人民幣158.4百萬元)，較去年年底減少約人民幣28.0百萬元。

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

於二零二三年六月三十日，本集團的利率主要與計息銀行存款及質押銀行存款有關。

本集團於截至二零二三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。儘管外匯敞口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，本集團仍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)由二零二二年十二月三十一日的約119.5%增加至二零二三年六月三十日的約121.2%，主要是由於權益總額的減少所致。權益總額減少的主要原因是現金及銀行存款以及貿易及其他應收款項的減少導致資產總額的減少從而影響了權益總額。

管理層討論與分析

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。於二零二三年六月三十日，本集團聘用38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。於截至二零二三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10.5百萬元。

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。有關詳情請參閱下文的「購股權計劃」一節。

前景及展望

宏觀前瞻

展望二零二三年下半年，世界經濟依然存在諸多風險和不確定性，高通脹的外溢風險、地緣政治軍事衝突升級、全球債務危機、貿易保護主義等，都制約世界經濟的復蘇。

目前國內經濟持續恢復發展的基礎仍不穩固，經濟轉型升級面臨新的阻力。但國內經濟穩中向好、長期向好的基本面沒有變，潛力足、韌性大、活力強的特點沒有變。二零二三年七月召開的中央政治局會議強調要堅持穩中求進工作總基調，要精準有力實施宏觀調控，加強逆週期調節和政策儲備，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策；會議提出要積極擴大國內需求，推動消費引擎再發力，持續深化改革開放，切實防範化解重點領域風險，努力實現全年發展目標。香港方面，隨著特區政府各項重振經濟政策的實施，以及積極融入國家發展大局，香港經濟的復蘇將穩步向前。

二零二三年下半年，外部環境不確定性依然較大。本集團將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，積極探索合作新領域，不斷增強本集團實力，提升整體核心競爭力。

審慎穩健發展傳統業務

擔保業務方面，本集團將結合市場需求，進一步優化產品結構，夯實業務基礎；繼續佈局科技金融領域，尋求與金融機構、科技公司更多元化的合作，滿足客戶個性化的綜合金融需求。加大對傳統擔保業務開拓力度，挖掘客戶新需求，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。

在融資租賃及商業保理業務方面，本集團將根據對外部經濟環境和市場需求的綜合研判，適當調整業務客戶群體，調整經營思路。

調整優化供應鏈綜合金融服務

生豬養殖業的健康穩定發展對中國農業的整體發展和人民群眾菜籃子的供應都至關重要，近年來，中央政府不斷強化監測預警，持續跟蹤監測豬糧比價、能繁母豬存欄量等指標，並通過出台養殖補貼政策，凍豬肉儲備調節等方式科學引導生產，穩定行業預期。展望二零二三年下半年，本集團預期市場供求基本面難改變，價格將維持弱勢，上行空間有限，此外，疫病頻發、飼料價格波動等因素或將持續影響養殖成本。面對價格低迷、成本高企的市場預期，本集團審慎評估業務開展風險，將視市場情況適時開展業務。

推動灣區綜合服務

粵港澳大灣區是新發展格局的戰略支點、高質量發展的示範地、中國式現代化的引領地，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。

管理層討論與分析

聚焦新領域探索新賽道

近年來碳中和成為全球各國共同努力的目標和願景，綠色低碳發展成為國際共識，中國堅定落實《巴黎協定》，積極參與全球氣候治理。隨著國家「雙碳」目標的推動，可再生能源產業得到強有力的政策支持，儲能業務在快速演變的市場競爭中蓬勃發展。本集團將根據市場發展機遇和長期戰略規劃，積極響應低碳經濟理念，重點關注國際儲能供應鏈業務，借助自身金融服務力量，與儲能生產企業緊密合作，為客戶提供符合產業特性的配套金融服務產品，以金融支撐實體，推動綠色轉型發展，提升本集團高質量發展驅動力。

綜合損益表

截至二零二三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	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
擔保收入		19,068	61,462
減：擔保服務費		(17,305)	(46,675)
擔保費收入淨額		1,763	14,787
市場生豬銷售		1,151	31,066
顧問服務費		12	615
收益	3	2,926	46,468
其他收益	4	2,709	8,546
已售市場生豬成本		(5,759)	(28,602)
減值及撥備計入／(扣除)	5(a)	938	(58,644)
經營開支		(25,127)	(34,011)
研發成本		(592)	(792)
利息開支		(7,909)	(8,889)
金融資產公允價值變動淨值		—	(216)
生物資產公允價值變動淨值		3,091	9,608
分佔聯營公司虧損		(1,318)	(1,309)
除稅前虧損	6(b)	(31,041)	(67,841)
所得稅	6(a)	(3,857)	2,560
期內虧損		(34,898)	(65,281)
以下各項應佔：			
本公司權益股東		(28,896)	(62,577)
非控股權益		(6,002)	(2,704)
期內虧損		(34,898)	(65,281)
每股虧損(每股人民幣元)			
基本	7	(0.05)	(0.11)
攤薄	7	(0.05)	(0.11)

第25至72頁的附註構成本中期財務報告的一部分。本期虧損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

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期內虧損	(34,898)	(65,281)
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	(1,429)	(2,617)
期內全面虧損總額	(36,327)	(67,898)
以下各項應佔：		
本公司權益股東	(30,325)	(65,194)
非控股權益	(6,002)	(2,704)
期內全面虧損總額	(36,327)	(67,898)

第25至72頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日—未經審核
(以人民幣列示)

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
現金及銀行存款	8	130,413	158,351
已質押銀行存款	9	72,340	74,610
貿易及其他應收款項	10	174,749	203,618
保理應收款項	11	26,540	27,090
融資租賃應收款項	12	19,378	20,470
於聯營公司權益	14	21,418	22,736
生物資產	15	725	2,841
存貨	16	1,388	1,908
物業、廠房及設備	17	186,069	191,714
按公允價值計入損益的金融資產	18	6,964	6,964
遞延稅項資產	19(b)	25,412	29,245
商譽	20	—	—
資產總額		665,396	739,547
負債			
擔保負債	21	20,607	39,384
已收擔保保證金	22	106,914	119,979
計息借款	23	142,286	133,980
可換股債券負債部分	24	38,060	44,226
應計費用及其他應付款項	25	27,647	35,666
即期稅項	19(a)	16,491	16,468
租賃負債	26	12,535	12,987
負債總額		364,540	402,690
資產淨值		300,856	336,857

第25至72頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日—未經審核
(以人民幣列示)

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
股本及儲備			
股本	28(b)	4,420	4,420
儲備		322,620	352,619
本公司權益股東應佔權益總額		327,040	357,039
非控股權益		(26,184)	(20,182)
權益總額		300,856	336,857

於二零二三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25至72頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二三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
於二零二二年一月一日的結餘		4,343	460,183	316,187	56,997	30,988	15,751	(463,079)	421,370	(11,894)	409,476
截至二零二二年六月三十日止											
六個月權益變動：											
期內虧損		-	-	-	-	-	-	(62,577)	(62,577)	(2,704)	(65,281)
換算中國內地境外業務財務報表的 匯兌差額		-	-	-	-	-	(2,617)	-	(2,617)	-	(2,617)
全面虧損總額		-	-	-	-	-	(2,617)	(62,577)	(65,194)	(2,704)	(67,898)
轉換為股本的可換股債券及確認											
新可換股債券	28(b) & (c)	77	8,383	3,778	-	-	-	(3,778)	8,460	-	8,460
根據購股權計劃已發行股份	28 (d)	-	-	1,000	-	-	-	-	1,000	-	1,000
於二零二二年六月三十日的結餘		4,420	468,566	320,965	56,997	30,988	13,134	(529,434)	365,636	(14,598)	351,038
截至二零二二年十二月三十一日止											
六個月權益變動：											
期內虧損		-	-	-	-	-	-	(11,602)	(11,602)	(5,584)	(17,186)
換算中國內地境外業務財務報表的 匯兌差額		-	-	-	-	-	2,314	-	2,314	-	2,314
全面虧損總額		-	-	-	-	-	2,314	(11,602)	(9,288)	(5,584)	(14,872)
轉換為股本的可換股債券及行使購股權											
根據購股權計劃已發行股份	28 (b) & (c) 28 (d)	-	-	691	-	-	-	-	691	-	691
於二零二二年十二月三十一日的結餘		4,420	468,566	321,656	56,997	30,988	15,448	(541,036)	357,039	(20,182)	336,857

綜合權益變動表

截至二零二三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	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
於二零二三年一月一日的結餘		4,420	468,566	321,656	56,997	30,988	15,448	541,036	357,039	20,182	336,857
截至二零二三年六月三十日止 六個月權益變動：											
期內虧損		-	-	-	-	-	-	(28,896)	(28,896)	(6,002)	(34,898)
換算中國內地境外業務財務報表的 匯兌差額		-	-	-	-	-	(1,429)	-	(1,429)	-	(1,429)
全面虧損總額		-	-	-	-	-	(1,429)	(28,896)	(30,325)	(6,002)	(36,327)
根據購股權計劃已發行股份	28 (d)	-	-	326	-	-	-	-	326	-	326
於二零二三年六月三十日的結餘		4,420	468,566	321,982	56,997	30,988	14,019	(569,932)	327,040	(26,184)	300,856

第25至72頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

簡明綜合現金流量表

截至二零二三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	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
經營活動			
經營所用現金		(11,961)	(20,574)
已付稅項	19(a)	(1)	(138)
經營活動所用現金淨額		(11,962)	(20,712)
投資活動			
已收利息		7,847	3,396
投資活動產生其他現金流量		(40)	(8,732)
投資活動所得／(所用)現金淨額		7,807	(5,336)
融資活動			
銀行貸款所得款項	23(a)	53,306	64,980
銀行貸款之付款		(45,000)	(32,000)
贖回可換股債券之付款		(7,781)	(41)
融資活動產生其他現金流量		(2,873)	(1,319)
融資活動(所用)／所得現金淨額		(2,348)	31,620
現金及現金等價物(減少)／增加淨額		(6,503)	5,572
於一月一日的現金及現金等價物	8	29,981	29,723
外匯匯率變動影響		(386)	(960)
於六月三十日的現金及現金等價物	8	23,092	34,335

第25至72頁的附註構成本中期財務報告的一部分。

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》。本報告於二零二三年八月三十日獲准刊發。

除預期將於二零二三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二零二二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(a)。

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二零二二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，但已由本公司審核委員會進行審閱。

2 會計政策變動

(a) 新訂及經修訂香港財務報告準則

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新訂及經修訂香港財務報告準則修訂本：

- 香港財務報告準則第17號，*保險合約*
- 香港會計準則第8號(修訂本)，*會計政策、會計估計變更及差錯：會計估計的定義*
- 香港會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：與從單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項*
- 香港會計準則第12號(修訂本)，*所得稅：國際稅收改革—支柱二模板規則*

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(續)

(a) 新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

該等修訂均不會對本集團當期或前期的業績及財務狀況於本中期財務報告中的編製或呈列方式產生重大影響。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。

3 收益及分部報告

(a) 收益

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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
擔保費收入		
—網上融資擔保收入	18,803	60,421
—履約擔保收入	144	471
—融資擔保收入	121	505
—訴訟擔保收入	—	65
擔保費收入總額	19,068	61,462
減：擔保服務費	(17,305)	(46,675)
擔保費收入淨額	1,763	14,787
顧問服務費	12	615
市場生豬銷售	1,151	31,066
總計	2,926	46,468

本集團的主要業務為提供擔保、融資租賃、保理、市場生豬銷售及財務顧問服務。

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

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、融資租賃服務及財務顧問服務。
- 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、於金融資產的投資及生物資產，惟於聯營公司的權益及遞延稅項資產除外。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及由分部直接管理的租賃負債。

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。

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期內分部績效的資源評估向本集團的最高行政管理人員提供有關本集團可報告分部的資料載列於下文：

	金融服務		羊眠山 截至六月三十日止六個月		總計	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 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	19,068	61,462	-	-	19,068	61,462
分部間收益	-	-	-	-	-	-
減：擔保服務費	(17,305)	(46,675)	-	-	(17,305)	(46,675)
擔保費收益淨額	1,763	14,787	-	-	1,763	14,787
顧問服務費	12	615	-	-	12	615
按時間點：						
市場生豬銷售	-	-	1,151	31,066	1,151	31,066
可呈報分部收益	1,775	15,402	1,151	31,066	2,926	46,468

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		羊眠山		總計	
	截至六月三十日止六個月					
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他收益	1,366	8,351	1,343	195	2,709	8,546
已售市場生豬成本	-	-	(5,759)	(28,602)	(5,759)	(28,602)
減值及撥備開支	938	(58,644)	-	-	938	(58,644)
經營開支	(16,886)	(20,230)	(8,241)	(13,781)	(25,127)	(34,011)
研發成本	(592)	(792)	-	-	(592)	(792)
利息開支	(4,155)	(5,442)	(3,754)	(3,447)	(7,909)	(8,889)
金融資產公允價值						
變動淨值	-	(216)	-	-	-	(216)
生物資產公允						
價值變動淨值	-	-	3,091	9,608	3,091	9,608
除稅前可呈報分部虧損	(17,554)	(61,571)	(12,169)	(4,961)	(29,723)	(66,532)
所得稅	(3,857)	2,560	-	-	(3,857)	2,560
期內可呈報分部虧損	(21,411)	(59,011)	(12,169)	(4,961)	(33,580)	(63,972)
分估聯營公司虧損	(1,318)	(1,309)	-	-	(1,318)	(1,309)
期內綜合虧損	(22,729)	(60,320)	(12,169)	(4,961)	(34,898)	(65,281)
於六月三十日/ 十二月三十一日						
可呈報分部資產	516,065	561,150	187,486	197,019	703,551	758,169
可呈報分部負債	187,194	213,621	245,840	243,204	433,034	456,825

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		羊眠山		總計	
	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
資產						
可報告分部資產	516,065	561,150	187,486	197,019	703,551	758,169
對銷分部間應收款項	(84,985)	(70,603)	-	-	(84,985)	(70,603)
於聯營公司的權益	21,418	22,736	-	-	21,418	22,736
遞延稅項資產	25,412	29,245	-	-	25,412	29,245
綜合總資產	477,910	542,528	187,486	197,019	665,396	739,547

	金融服務		羊眠山		總計	
	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於 二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
負債						
可報告分部負債	187,194	213,621	245,840	243,204	433,034	456,825
對銷分部間應付款項	-	-	(84,985)	(70,603)	(84,985)	(70,603)
即期稅項負債	16,491	16,468	-	-	16,491	16,468
綜合總負債	203,685	230,089	160,855	172,601	364,540	402,690

(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	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
修訂可換股債券條款之公允價值收益		—	6,938
銀行存款利息收入		1,144	1,807
政府補助	(a)	477	218
其他		1,088	(417)
總計		2,709	8,546

- (a) 於二零二一年，鶴山市財政局向鶴山市綠湖羊眠山農業發展有限公司提供數筆政府補助總計人民幣2,514,000元，以扶持其生豬養殖產業。截至二零二三年六月三十日止六個月政府補助的攤銷為人民幣192,000元。

佛山市集成雲技術科技有限公司(「集成雲」)收到主要來自佛山市順德區經濟促進局的資金扶持。政府補助乃由相關政府當局酌情授予。政府補助的目的在於促進高科技企業及信息科技企業的發展。截至二零二三年六月三十日止六個月，集成雲獲獎勵政府補助人民幣200,000元(二零二二年六月三十日：零)。

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。政府補助乃由相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。除此之外，本公司獲授部分補助用於維持其就業穩定及支持發展。

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

除稅前虧損已(計入)/扣除下列各項：

(a) 減值及撥備－(計入)/扣除

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
就已發出擔保(計入)/扣除的撥備	21(a)	(2,036)	10,392
減值撥備扣除/(計入)：			
－應收違約擔保付款	10(a)(ii)	297	24,530
－保理應收款項	11(b)	550	3,396
－融資租賃應收款項	12(b)	1,092	13,303
－按金及其他應收款項	10(c)	159	7,023
－應收關聯方款項		(1,000)	–
總計		(938)	58,644

(b) 員工成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資、薪金及其他福利	9,832	12,808
定額退休計劃供款	334	431
以權益結算以股份為基礎的付款開支	326	1,000
總計	10,492	14,239

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按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

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
折舊開支		2,657	913
—使用權資產		815	807
—自有設備		1,842	106
有關租賃物業的經營租賃費用	(i)	98	44
核數師酬金		474	1,700
匯兌虧損淨額		386	960
存貨虧損	(ii)	4,207	9,571

(i) 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。

(ii) 羊眠山的主要業務為於中國銷售市場生豬。於二零二三年六月三十日存貨虧損為人民幣4,207,000元(二零二二年六月三十日：人民幣9,571,000元)，指來自損失生豬的成本。

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)

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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期稅項		
期內撥備中國所得稅	-	-
納稅申報差異	(24)	(155)
遞延稅項		
暫時差額的產生及撥回	(3,833)	2,715
總計	(3,857)	2,560

(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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前虧損	(31,041)	(67,841)
除稅前虧損之名義稅項， 按有關司法權區之適用稅率計算	7,760	16,961
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響	(10,799)	(14,080)
不可扣稅開支的稅務影響	(794)	(166)
納稅申報差異	(24)	(155)
實際稅項(開支)／收入	(3,857)	2,560

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，本集團毋須分別在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 香港就位於香港的本公司及附屬公司提出海外收入豁免，但本公司及附屬公司於年內並無產生任何須繳納香港利得稅的收入。
- (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，於二零二三年六月三十日，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467,317,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣436,277,000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28,896,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月的虧損：人民幣62,577,000元)及期內已發行普通股加權平均數552,158,000股(截至二零二二年六月三十日止六個月：547,571,000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	
	二零二三年 千股	二零二二年 千股
於一月一日的已發行普通股	552,158	542,305
可換股債券轉換成股份的影響	—	5,266
於六月三十日的普通股加權平均數目	552,158	547,571

(b) 每股攤薄虧損

本集團於截至二零二三年六月三十日止期間的可換股債券為攤薄潛在普通股。截至二零二三年六月三十日止期間的每股攤薄虧損為(0.05)(二零二二年：(0.11))。

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

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 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	22,996	29,839
受限制客戶擔保保證金	61	61
受限制第三方擔保保證金	106,853	119,918
其他受限制資金	407	8,391
手頭現金	96	142
綜合財務狀況表內的現金及銀行存款	130,413	158,351
受限制客戶擔保保證金	(61)	(61)
受限制第三方擔保保證金	(106,853)	(119,918)
其他受限制資金	(407)	(8,391)
綜合現金流量表內的現金及現金等價物	23,092	29,981

於六月三十日，所收取的受限制擔保保證金如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
受限制第三方擔保保證金	106,853	119,918
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	106,914	119,979

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。

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

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
應收違約擔保付款	(a)(i)	139,062	139,062
減：呆賬撥備	(a)(ii)	(116,769)	(115,512)
		22,293	23,550
來自顧問服務的貿易應收款項		1,573	1,736
來自擔保的貿易應收款項		837	1,055
銷售生物資產的貿易應收款項		246	–
		2,656	2,791
貿易應收款項	(a)	24,949	26,341
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)	103,994	127,168
應收關聯方款項	31(c)	5,910	6,614
		134,853	160,123
網上融資擔保業務的遞延開支		2,536	18,106
向網上融資擔保支付的預付款項		–	3,656
預付工程款項		32,281	15,999
向第三方支付預付款項		1,944	2,507
抵押資產		2,563	2,655
其他		572	572
總計		174,749	203,618

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	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內	523	741
一個月以上但不超過三個月	246	-
三個月以上但不超過一年	-	20,668
一年以上	140,949	120,444
總計	141,718	141,853
減：呆賬撥備 (ii)	(116,769)	(115,512)
總計	24,949	26,341

(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。

(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核銷。

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)

(ii) 已減值的貿易應收款項(續)

於二零二三年六月三十日，本集團應收違約擔保付款中人民幣141,718,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣141,853,000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：

	二零二三年 存在信貸 減值的整個 存續期預期 信貸虧損 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	115,512
減值撥備	1,257
撥回	(960)
收回	960
於二零二三年六月三十日	116,769

	二零二二年 存在信貸 減值的整個 存續期預期 信貸虧損 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日	98,989
減值撥備	17,760
撥回	(1,237)
核銷	-
於二零二二年十二月三十一日	115,512

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

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
投資首付款	50,550	50,550
減：撥備	(50,550)	(50,550)
總計	—	—

賬齡分析

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
超過一年	50,550	50,550
減：撥備	(50,550)	(50,550)
總計	—	—

投資首付款指本集團正在進行的收購項目的首付款。於二零二三年六月三十日，本集團應收賬款中已就投資首付款作出了人民幣50,550,000元的減值撥備(二零二二年十二月三十一日：人民幣50,550,000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

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
按金	10,164	17,178
其他應收款項 (i)	178,396	194,397
減：其他應收款項撥備	(84,566)	(84,407)
總計	103,994	127,168
應收關聯方款項	10,543	12,247
減：撥備	(4,633)	(5,633)
總計	5,910	6,614

賬齡分析

按金及其他應收款項	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
少於一年	1,839	69,247
超過一年	186,721	142,328
總計	188,560	211,575
減：撥備	(84,566)	(84,407)
總計	103,994	127,168

應收關聯方款項	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
少於一年	—	—
超過一年	10,543	12,247
總計	10,543	12,247
減：撥備	(4,633)	(5,633)
總計	5,910	6,614

(i) 其他應收款項主要為合作基金預付款項、租金按金及其他非業務相關應收款項。本集團於投標或籌備階段就聯營業務向無關聯第三方提供合作基金預付款項。倘合約在協定日期內無法完成，則無關聯第三方將向本集團退還資金。

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)

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)

	二零二三年 存在信貸 減值的整個 存續期預期 信貸虧損 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日	(84,407)
減值撥備	(159)
於二零二三年六月三十日	(84,566)

	二零二二年 存在信貸 減值的整個 存續期預期 信貸虧損 人民幣千元
於二零二一年十二月三十一日	(91,333)
減值撥備	(7,474)
核銷	14,400
於二零二二年十二月三十一日	(84,407)

於二零二三年六月三十日，管理層對本集團應收賬款人民幣84,566,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣84,407,000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。

截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，管理層對本集團應收關聯方款項人民幣4,633,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣5,633,000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	於二零二三年六月三十日		
		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		18,675	40,000	58,675
保理應收款項應收利息		2,067	4,215	6,282
減：保理應收款項撥備	(a)/(b)	(2,331)	(36,086)	(38,417)
保理應收款項賬面值		18,411	8,129	26,540

	附註	於二零二二年十二月三十一日		
		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		18,675	40,000	58,675
保理應收款項應收利息		2,067	4,215	6,282
減：保理應收款項撥備	(a)/(b)	(2,239)	(35,628)	(37,867)
保理應收款項賬面值		18,503	8,587	27,090

(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：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
一個月內	—	—
一個月以上但不超過三個月	—	—
三個月以上但不超過一年	20,742	20,742
逾期	44,215	44,215
總計	64,957	64,957
減：保理應收款項撥備	(38,417)	(37,867)
總計	26,540	27,090

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核銷。

因此，期／年內就保理應收款項確認減值虧損撥備如下：

	二零二三年		
	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
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日之結餘	2,239	35,628	37,867
重新計量虧損撥備淨額	92	458	550
於二零二三年六月三十日之結餘	2,331	36,086	38,417

	二零二二年		
	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
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日之結餘	2,862	37,419	40,281
重新計量虧損撥備淨額	(623)	3,500	2,877
核銷	-	(5,291)	(5,291)
於二零二二年十二月三十一日 之結餘	2,239	35,628	37,867

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

	附註	於二零二三年 存在信貸 減值的整個 存續期預期 信貸虧損 人民幣千元
融資租賃應收款項淨額		165,222
減：融資租賃應收款項撥備	(a)/(b)	(145,844)
融資租賃應收款項賬面值		19,378

	附註	於二零二二年 存在信貸 減值的整個 存續期預期 信貸虧損 人民幣千元
融資租賃應收款項淨額		165,222
減：融資租賃應收款項撥備	(a)/(b)	(144,752)
融資租賃應收款項賬面值		20,470

(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：

	於二零二三年 六月三十日		於二零二二年 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	165,222	165,222	165,222	165,222
總計	165,222	165,222	165,222	165,222
減：融資租賃應收款項撥備	(145,844)	(145,844)	(144,752)	(144,752)
融資租賃應收款項投資淨額	19,378	19,378	20,470	20,470

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

	二零二三年	
	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
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日之結餘	144,752	144,752
重新計量虧損撥備淨額	1,092	1,092
於二零二三年六月三十日之結餘	145,844	145,844

	二零二二年	
	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
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日之結餘	140,570	140,570
重新計量虧損撥備淨額	4,182	4,182
於二零二二年十二月三十一日之結餘	144,752	144,752

(c) 已逾期融資租賃應收款項的分析如下：

	二零二三年六月三十日				二零二二年十二月三十一日			
	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	-	-	165,222	165,222	-	-	165,222	165,222

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
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	-	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元	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
佛山市集成雲技術科技有限公司(「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

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」)	中國有限合夥	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
深圳前海集成房團管理諮詢有限公司 (「前海集成房團」)	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
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%	於中國境外 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	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%	-	51%	於中國提供農業 發展服務

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)

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	
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 30,000,000元	40%(附註1)	40%	股權基金管理
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 18,000,000元	30%(附註2)	30%	商業服務
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%(附註3)	27.28%	小額貸款融資
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4)	30%	信息技術

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%。其中一名股東西藏雪坤富神投資有限公司於二零一七年已繳足其認繳股本人民幣3,900,000元、於二零一九年已繳足人民幣1,100,000元及於二零二零年已繳足人民幣5,000,000元。

附註2 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%。於二零二一年，前海集成房圈的持股比例變更為30%及其認繳股本變更為人民幣6,000,000元。中國凱利集團有限公司於二零二零年已繳足其認繳股本人民幣3,000,000元及於二零二一年已繳足人民幣2,000,000元。廣東恒銀控股有限公司於二零二零年已繳足其認繳股本人民幣1,880,000元及於二零二一年已繳足人民幣2,320,000元。華葉控股有限公司於二零二零年已繳足其認繳股本人民幣3,000,000元。廣東能興文化傳播有限公司於二零二零年已繳足其認繳股本人民幣1,800,000元。

附註3 管理層於二零二零年度對集成貸款權益悉數作出減值。

附註4 管理層於二零二二年度對廣州融達成權益悉數作出減值。

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 飼養庫存 人民幣千元	非流動 生物資產 農產品 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日(經審核)	11,536	14,656	545	26,737
由於購買／養殖而增加	74,695	890	180	75,765
由於出售／處置而減少	(83,382)	(17,791)	–	(101,173)
公允價值變動減出售成本	(733)	2,245	–	1,512
於二零二二年十二月三十一日 及二零二三年一月一日 (經審核)	2,116	–	725	2,841
由於購買／養殖而增加	4,759	–	–	4,759
由於出售／處置而減少	(9,966)	–	–	(9,966)
公允價值變動減出售成本	3,091	–	–	3,091
於二零二三年六月三十日 (未經審核)	–	–	725	725

(i) 非流動生物資產

非流動庫存為農產品桉樹。

(ii) 流動生物資產

當前的庫存為市場生豬(包括豬仔及為出售而飼養的育肥豬)。

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：

	於二零二三年 六月三十日 (頭)	於二零二二年 十二月三十一日 (頭)
流動生物資產		
— 豬仔	—	—
— 育肥豬	—	1,616
非流動生物資產		
— 後備母豬	—	—
— 母豬	—	—

16 存貨

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	1,388	1,908

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)

17 物業、廠房及設備

(a) 賬面值的對賬

	豬場及 其他樓宇 人民幣千元	汽車 人民幣千元	辦公及 其他設備 人民幣千元	裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	為自用而租賃 的其他物業 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本							
於二零二二年一月一日	107,346	4,121	64,373	1,412	375	23,773	201,400
添置	7,403	1,014	776	-	18,593	60	27,846
在建工程轉撥至固定資產	-	-	-	-	-	-	-
出售	-	-	(273)	-	(9,192)	-	(9,465)
匯兌調整	-	120	25	-	-	-	145
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	114,749	5,255	64,901	1,412	9,776	23,833	219,926
添置	-	44	2	-	-	416	462
在建工程轉撥至固定資產	-	-	-	-	-	-	-
出售	-	(130)	-	-	-	-	(130)
匯兌調整	-	46	10	-	-	-	56
於二零二三年六月三十日	114,749	5,215	64,913	1,412	9,776	24,249	220,314
累計折舊							
於二零二二年一月一日	(4,025)	(3,979)	(4,295)	(22)	-	(3,970)	(16,291)
年度支銷	(5,742)	(190)	(4,305)	(67)	-	(1,734)	(12,038)
因出售而撥回	-	-	273	-	-	-	273
匯兌調整	-	(114)	(24)	-	-	(18)	(156)
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	(9,767)	(4,283)	(8,351)	(89)	-	(5,722)	(28,212)
期間支銷	(2,869)	(156)	(2,172)	(27)	-	(866)	(6,090)
因出售而撥回	-	123	-	-	-	-	123
匯兌調整	-	(43)	(9)	-	-	(14)	(66)
於二零二三年六月三十日	(12,636)	(4,359)	(10,532)	(116)	-	(6,602)	(34,245)
賬面淨值							
於二零二三年六月三十日	102,113	856	54,381	1,296	9,776	17,647	186,069
於二零二二年十二月三十一日	104,982	972	56,550	1,323	9,776	18,111	191,714

(b) 使用權資產

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團就使用房屋訂立多項租賃協議，因此確認使用權資產添置為人民幣416,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣48,000元)。

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(按公允價值計入損益)的金融資產

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 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	4,003	4,003
—嵌入可換股債券之換股權	2,961	2,961
總計	6,964	6,964

於二零二三年六月三十日，股權投資的賬面值為人民幣4,003,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣4,003,000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%。

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	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日		16,468	16,473
期／年內撥備中國所得稅	6(a)	24	155
已付中國所得稅		(1)	(160)
於六月三十日／十二月三十一日		16,491	16,468

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：

	遞延稅項資產					遞延稅項負債				淨額
	遞延收益	貿易及其他 應收款項的 減值撥備	應計開支	公允價值 變動損益	總計	長期 待攤費用	應收利息	再擔保費	總計	
	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
於二零二二年一月一日	26,539	24,747	1,323	(164)	52,445	(23,193)	(1,796)	(70)	(25,059)	27,386
於損益(扣除)/計入	(21,379)	4,131	(900)	1,180	(16,968)	18,662	179	(14)	18,827	1,859
於二零二二年 十二月三十一日及 二零二三年一月一日	5,160	28,878	423	1,016	35,477	(4,531)	(1,617)	(84)	(6,232)	29,245
於損益(扣除)/計入	(4,136)	(4,904)	(267)	-	(9,307)	3,892	1,498	84	5,474	(3,833)
於二零二三年 六月三十日	1,024	23,974	156	1,016	26,170	(639)	(119)	-	(758)	25,412

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。

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)

21 擔保負債

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延收入		5,899	22,640
擔保虧損撥備	(a)	14,708	16,744
總計		20,607	39,384

(a) 擔保虧損撥備

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日		16,744	14,998
期／年內(計入)／扣除	5(a)	(2,036)	1,746
於六月三十日／十二月三十一日		14,708	16,744

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。

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)

23 計息借款

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
銀行借款	(a)	142,286	133,980
總計		142,286	133,980

(a) 銀行借款

於二零二三年六月三十日，短期計息貸款人民幣50,000,000元須於一年內償還及有抵押。

於二零二三年六月三十日，本集團總額為人民幣153,479,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣140,000,000元)的銀行融資已獲動用了人民幣142,286,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣133,980,000元)。

截至二零二三年六月三十日，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。

24 可換股債券負債部分

於二零二二年五月十六日，本公司訂立第三份修訂契據(「第三份修訂契據」)。根據第三份修訂契據，可換股債券的若干條款如下：(i)自二零二二年二月一日起，可換股債券的票面息率仍為6.5%；(ii)到期贖回內部回報率仍為10.5%；(iii)剩餘可換股債券的到期日延展至二零二三年一月三十一日；及(iv)違約利息獲豁免。有關詳情請參閱本公司日期為二零二二年六月十日之公告。

第三份修訂契據可換股債券之主要財務要求如下：

- 資產淨值總額不少於人民幣445,000,000元(或其等值的任何其他貨幣)，但未考慮債券的公允價值變動對資產淨值總額的影響；
- 資產負債率不超過百分之七十五(75%)；

該修訂導致終止確認全部修訂契據可換股債券，以及就提早贖回權確認第三份修訂契據可換股債券的新金融負債和權益部分，以及公允價值為人民幣2,961,000元的金融資產。

第三份修訂契據可換股債券包含兩個部分，即負債及權益部分。於二零二二年五月十六日，負債部分的初始公允價值估計約為54,803,000港元。於隨後期間，負債部分採用實際利率法按攤銷成本計量。代表權益部分價值的剩餘金額約6,235,000港元乃呈列於「資本儲備」下的權益。

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)

根據第三份補充修訂契據，Expert Depot已同意將其建銀國際賬戶中的110,000,000股股份質押給買方，以擔保本公司可換股債券到期時應付買方的所有款項。於本報告日期，Expert Depot共持有122,702,000股股份，約佔已發行股份總數的22.22%，質押股份約佔已發行股份總數的19.92%。Expert Depot由張鐵偉先生直接全資擁有。

- 本集團於二零二二年一月十八日將5,000,000港元轉換為4,587,156股普通股。已轉換普通股佔所有普通股的0.83%，增加股份溢價人民幣4,039,000元。
- 本集團於二零二二年二月已償還可換股債券(包括利息)501,095港元。
- 本集團於二零二二年六月十三日將5,000,000港元轉換為4,587,156股普通股。已轉換普通股佔所有普通股的0.83%，增加股份溢價人民幣4,259,000元。
- 本集團於二零二二年八月已償還可換股債券(包括利息)4,621,200港元。
- 可換股債券已於二零二三年一月三十一日到期。
- 本集團於二零二三年一月已償還可換股債券(包括利息)9,636,904港元。
- 本公司於二零二三年六月三十日訂立第四份修訂契據及於二零二三年七月十八日完成修訂。

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)

24 可換股債券負債部分(續)

可換股債券、第三份修訂契據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
二零二二年一月一日	58,653	1,525
於期內轉換	(4,588)	(119)
應付利息及費用變動淨額	(1,058)	—
償還可換股債券	(408)	—
匯兌調整	5,059	—
於二零二二年五月十六日(修訂前)	57,658	1,406
取消確認可換股債券	(57,658)	(1,406)
修訂後確認新可換股債券	47,384	5,390
修訂後轉換	(4,184)	(458)
償還可換股債券	(3,950)	—
應付利息及費用變動淨額	972	—
匯兌調整	4,004	—
於二零二二年十二月三十一日	44,226	4,932
償還可換股債券	(7,781)	—
應付利息及費用變動淨額	(1,041)	—
匯兌調整	2,656	—
於二零二三年六月三十日	38,060	4,932

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 應計費用及其他應付款項

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
應計費用及其他應付款項	27,647	35,666

(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。

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：

	於二零二三年 六月三十日		於二零二二年 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	1,859	1,926	1,730	1,792
一年後但兩年內	1,400	1,562	1,552	1,680
兩年後但五年內	1,720	2,067	1,786	2,088
五年後	7,556	15,836	7,919	16,612
	10,676	19,465	11,257	20,380
	12,535	21,391	12,987	22,172
減：未來利息開支總額		(8,856)		(9,185)
租賃負債之現值		12,535		12,987

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 二零二零年五月十八日	於二零二三年 六月三十日		於二零二二年 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	31,455	0.84 港元	31,605
期／年內已沒收	0.84 港元	(480)	0.84 港元	(30)
期／年內已行使	0.84 港元	—	0.84 港元	(120)
期／年末已授出但尚未行使	0.84 港元	30,975	0.84 港元	31,455
期／年末可行使	0.84 港元	30,975	0.84 港元	31,455

授出日期為 二零一三年十一月六日	於二零二三年 六月三十日		於二零二二年 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	6,408	1.90 港元	6,448
期／年內已沒收	1.90 港元	(495)	1.90 港元	(40)
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	5,913	1.90 港元	6,408
期／年末可行使	1.90 港元	5,913	1.90 港元	6,408

附註：於二零二三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6.88年或0.34年(二零二二年十二月三十一日：7.38年或0.84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。

購股權乃根據一項服務條件授出。計量所收取服務在授出日期的公允價值時並無考慮這項條件。授出購股權並無附帶其他市場條件。

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

本公司於截至二零二三年六月三十日止六個月及截至二零二二年六月三十日止期間並無宣派股息。因此，於二零二三年六月三十日，並無應付股息結餘。

(b) 股本

(i) 法定及已發行股本

	於二零二三年六月三十日			於二零二二年十二月三十一日		
	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	552,307	5,523	4,420	543,013	5,430	4,343
轉換為股本的可換股債券及 行使購股權	-	-	-	9,294	93	77
於六月三十日/十二月三十一日	552,307	5,523	4,420	552,307	5,523	4,420

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：

- 該修訂導致終止確認全部修訂契據可換股債券，以及確認新金融負債和權益部分。可換股票據之新權益部分和可換股票據之原權益部分之間的差額；
- 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；及
- 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%。

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)

(e) 盈餘儲備(續)

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。

(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) 累計虧損

於二零二三年六月三十日，本公司累計虧損為人民幣158,450,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣132,815,000元)。

董事不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月及截至二零二二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

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。

於二零二三年六月三十日，本集團持有按公允價值計入損益計量(見附註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

非上市股權投資之公允價值乃採用銷售比較法(就物業之土地部分而言)及折舊重置成本法(就物業裝修而言)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(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：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
按公允價值計入損益計量的金融資產：		
於一月一日	6,964	46,673
嵌入可換股債券之換股權	—	1,018
購回選擇權	—	(32)
期／年內於損益確認之公允價值變動	—	(40,695)
於六月三十日／十二月三十一日	6,964	6,964

(ii) 並非按公允價值計量之金融資產及負債的公允價值

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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。

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)

(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

二零二三年六月三十日，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1.78%至2.42%(二零二二年：1.77%至2.49%)。

30 承擔

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日概無未償還之資本承擔。

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) 主要管理人員薪酬

本集團的主要管理人員薪酬，包括已付本集團董事、若干最高薪酬僱員及兩名其他主要管理人員的薪酬，如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、津貼及其他福利	5,268	6,036
界定供款退休計劃供款	91	89
總計	5,359	6,125

薪酬總額已計入「員工成本」(附註5(b))。

(b) 關聯方交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
服務費開支	945	700
總計	945	700

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(續)

(c) 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	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
集成貸款	(i)	-	-
Grace Creative Corporation Limited		5,910	6,614
總計		5,910	6,614

(i) 於二零一八年，集成資產對集成貸款的借款結餘為人民幣4,633,000元，其中包括本金人民幣2,480,000元及利息人民幣2,153,000元。該借款的利率為12%。根據集成貸款的經營狀況，已就應收款項作出減值。於二零二三年，集成資產收到集成貸款的還款人民幣1,000,000元。

32 報告期後的非調整事件

於二零二三年七月十八日，本公司訂立第四份修訂契據(「第四份修訂契據」)。根據第四份修訂契據，可換股債券的若干條款如下：

- (i) 剩餘12,000,000港元可換股債券的到期日延長至二零二三年七月三十一日；
- (ii) 剩餘14,000,000港元可換股債券的到期日延長至二零二四年一月三十一日；
- (iii) 剩餘14,000,000港元可換股債券的到期日延長至二零二四年七月三十一日；
- (iv) 違約利息獲豁免。

第四份修訂契據可換股債券之主要財務要求如下：

- 二零二三年一月三十一日(包括該日)後任何時間的資產淨值總額不少於人民幣280,000,000元(或其等值的任何其他貨幣)，並未計及可換股債券的公允價值變動對資產淨值總額的影響；

詳情請參閱本公司日期為二零二三年六月三十日及二零二三年七月十八日之公告。

其他資料

股息

董事會已決議不會宣派本公司截至二零二三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

於二零二三年六月三十日，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	262,402,000	400,000	262,802,000	47.58%
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	262,402,000	400,000	262,802,000	47.58%
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	262,402,000	400,000	262,802,000	47.58%
李斌先生	實益權益	7	-	1,400,000	1,400,000	0.25%
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%
周小江先生	實益權益	7	-	400,000	400,000	0.07%

附註：

1. 主席兼執行董事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122,560,000股股份。Expert Depot Limited為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，由張鐵偉先生全資擁有。根據證券及期貨條例，彼亦透過日期為二零二三年二月十七日的一致行動確認書被視為於138,204,000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400,000份購股權。
3. 執行董事徐凱英先生通過Bliss Success Investments Limited間接持有74,110,000股股份。Bliss Success Investments Limited為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，由徐凱英先生全資擁有。根據證券及期貨條例，彼亦透過日期為二零二三年二月十七日的一致行動確認書被視為於188,292,000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400,000份購股權。
5. 執行董事龐浩泉先生通過Novel Heritage Limited間接持有63,294,000股股份。Novel Heritage Limited為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，由龐浩泉先生全資擁有。根據證券及期貨條例，彼亦透過日期為二零二三年二月十七日的一致行動確認書被視為於199,108,000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。截至二零二三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或註銷，以及可認購495,000股股份之首次公開發售前購股權已失效。概無已授出的首次公開發售後購股權獲行使，以及可認購480,000股股份及25,000,000股股份之首次公開發售後購股權已分別失效和獲註銷。
8. 參考於二零二三年六月三十日的已發行股份數目(552,307,936股)計算。
9. 根據日期為二零二三年二月十七日的一致行動確認書，張鐵偉先生、徐凱英先生及龐浩泉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已作出一致行動，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，彼等被視為於262,802,000股股份中擁有權益，佔本公司於二零二三年六月三十日的已發行股本總額的約47.58%。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，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	於二零二三年 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 二零二零年五月十七日	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 ^(附註1)	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 二零二零年五月十七日	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 ^(附註2)	1.9	無	900,000	0.16%
	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	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 二零二零年五月十七日	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 二零二零年五月十七日	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 二零二零年五月十七日	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 二零二零年五月十七日	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 二零二零年五月十七日	0.84	無	400,000	0.07%

附註：

- 500,000份購股權、300,000份購股權及200,000份購股權分別自二零一四年六月三十日起、二零一六年六月三十日起及二零一八年六月三十日起可行使。該等購股權於二零二三年十一月五日前皆可行使。
- 450,000份購股權、270,000份購股權及180,000份購股權分別自二零一四年六月三十日起、二零一六年六月三十日起及二零一八年六月三十日起可行使。該等購股權於二零二三年十一月五日前皆可行使。

除上文所披露者外，於截至二零二三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

於二零二三年六月三十日，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：

股東名稱	權益性質	附註	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, 5	122,560,000	-	122,560,000	22.19%
Bliss Success Investments Limited	實益權益	2, 5	74,110,000	-	74,110,000	13.42%
Novel Heritage Limited	實益權益	3, 5	63,294,000	-	63,294,000	11.46%
New Maestro Investments Limited	實益權益	4	44,998,000	-	44,998,000	8.15%
Chance Talent Management Limited	實益權益	7	-	36,697,248	36,697,248	6.64%

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。根據可換股債券的第四份補充修訂契據，Expert Depot Limited已同意將其建銀國際賬戶中的110,000,000股股份質押給Chance Talent Management Limited(「買方」)以擔保可換股債券剩餘未償還本金，有關詳情請參閱下文的「集團資產押記」一節。
- 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。
- 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。
- 根據日期為二零二三年二月十七日的一致行動確認書，張鐵偉先生、徐凱英先生及龐浩泉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已作出一致行動，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，彼等被視為於262,802,000股股份中擁有權益，佔本公司於二零二三年六月三十日的已發行股本總額的約47.58%。
- 參照於二零二三年六月三十日的已發行股份數目(552,307,936股)計算。

其他資料

7. 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。

根據日期為二零二三年六月三十日的第四份補充修訂契據，可換股債券的未償還本金總額為40,000,000港元並將於二零二三年及二零二四年分期償還。

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，36,697,248股股份(「**可轉換股份**」)將轉換、發行及分配予Chance Talent Management。就此目的而言，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，於二零二三年六月三十日，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統稱為「**購股權計劃**」)。該等計劃根據於二零一三年十月十八日(「**採納日期**」)通過的本公司股東書面決議案獲採納。

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在於使本公司能夠向本集團董事、高級管理層及僱員授出購股權，以肯定彼等對本集團的貢獻，同時挽留及激勵他們。董事會可根據首次公開發售前購股權計劃的條款及條件酌情向本集團任何僱員發售購股權以認購本公司股份。

根據首次公開發售前購股權計劃將向各承授人授出的購股權數目由董事會基於包括但不限於僱員工作經驗、服務年限、承授人表現及其對本集團貢獻等多個因素而釐定。

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(即首次公開發售前購股權計劃項下可予授出的購股權總數)。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。於首次公開發售前購股權計劃生命週期期間已授出的購股權將繼續生效，並於失效前可予行使。我們的董事、高級管理層以及其他僱員分別獲授相當於1,000,000股股份、3,000,000股股份及6,000,000股股份的購股權。

於截至二零二三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或註銷，以及可認購495,000股股份之首次公開發售前購股權已失效。

於截至二零二三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	於二零二三年 一月一日			於二零二三年 六月三十日	
			尚未行使	期內行使	期內失效	期內註銷	尚未行使
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
	二零一八年六月三十日	二零二三年十一月五日					
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	2,148,000	-	(247,500)	-	1,900,500
	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	1,416,000	-	(148,500)	-	1,267,500
	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	944,000	-	(99,000)	-	845,000
小計			4,508,000	-	(495,000)	-	4,013,000
總計			6,408,000	-	(495,000)	-	5,913,000

附註：

- 購股權的授予日期為二零一三年十一月六日。
- 購股權的行使價為1.90港元。
- 戴菁女士為本公司高級管理層成員，即於授出購股權時為受僱於連續性僱傭合約的僱員。因此，自其於二零一八年五月十八日獲委任為本集團執行董事起，其購股權已自受僱於連續性僱傭合約的僱員類別重新分類為董事類別。

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，向參與者(包括但不限於僱員、董事、顧問及業務夥伴)提供額外獎勵，並使其利益與本集團一致，以進一步發展本集團的業務。

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。首次公開發售後購股權計劃項下概無購股權於期內授出。

就全體董事及核心員工而言，其獲授的購股權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特定績效目標後方可被行使。績效目標由董事會釐定並基於員工於本集團擔任的職務及其經驗年期等多個因素釐定。期初及期末首次公開發售後購股權計劃項下可供授出的購股權數目為54,301,362份購股權。

於截至二零二三年六月三十日止六個月內，概無已授出的首次公開發售後購股權獲行使，以及可認購480,000股股份及25,000,000股股份的首次公開發售後購股權已分別失效和獲註銷。

於截至二零二三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	於二零二三年				於二零二三年
			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 尚未行使
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)	-	0
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	-	(400,000)	-	3,200,000

其他資料

參加者類別及姓名	歸屬期	行使期	於二零二三年 一月一日 尚未行使	期內行使	期內失效	期內註銷	於二零二三年 六月三十日 尚未行使
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	2,855,400	-	(80,000)	-	2,775,400
小計			2,855,400	-	(80,000)	-	2,775,400
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)	0
	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)	0
	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)	0
小計			25,000,000	-	-	(25,000,000)	0
總計			31,455,400	-	(480,000)	(25,000,000)	5,975,400

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. 許彥先生於二零二二年十一月十二日退任本公司獨立非執行董事。他所持有的400,000份購股權於二零二三年二月失效。

企業管治

截至二零二三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」)附錄十四第2部分的守則條文。

本公司將繼續審閱及加強其企業管治常規以確保遵守上市規則附錄十四第2部分的守則條文。

董事資料變更

於截至二零二三年六月三十日止六個月期間，董事資料概無變更。

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，確認彼等於截至二零二三年六月三十日止六個月期間均全面遵守標準守則所載的規定標準，並無不符合標準守則所載的規定標準的情況。

審核委員會

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

期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司於聯交所上市的任何證券。

於二零一八年二月一日發行的本公司可換股債券

根據可換股債券的條款及條件，可換股債券於二零二三年一月三十一日到期。本公司已與Chance Talent Management訂立第四份補充修訂契據以延展可換股債券之到期日及修訂若干可換股債券的條款及條件。根據第四份補充修訂契據，可換股債券的未償還本金總額為40,000,000港元並將於二零二三年及二零二四年分期償還。

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、二零二一年一月二十九日、二零二一年九月二十四日、二零二一年十一月二十四日、二零二二年一月十八日、二零二二年一月二十八日、二零二二年五月十六日、二零二二年六月十日、二零二二年六月十四日及二零二三年六月三十日的公告。

除上文所披露者外，截至二零二三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。

其他資料

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。

控股股東質押股份

於報告期內，根據可換股債券的第三份補充修訂契據，Expert Depot Limited已同意將其建銀國際賬戶中的110,000,000股股份質押給買方，以擔保可換股債券當時剩餘未償還本金金額40,000,000港元及本公司根據可換股債券到期應付買方的所有款項。於本報告日期，Expert Depot Limited共持有122,702,000股股份，約佔已發行股份總數的22.22%，且已質押股份約佔已發行股份總數的19.92%。Expert Depot Limited由張鐵偉先生(本公司主席兼執行董事)直接全資擁有，張鐵偉先生於本報告日期為本公司的控股股東。

報告期後事件

本公司於二零二三年六月三十日訂立第四份修訂契據及於二零二三年七月十八日完成修訂。除其他修訂外，本公司將在二零二四年七月三十一日前償還剩餘的債券餘額。於二零二三年七月二十六日，本公司償還可換股債券本金12,000,000港元及剩餘未償還本金金額28,000,000港元。假設在買方行使轉換權之前，本公司的已發行股份總數沒有變化及每股1.09港元的換股價沒有調整，於買方悉數行使換股權後，合共25,688,073股換股股份將配發及發行予買方，佔本公司於本報告日期的已發行股份約4.65%及佔本公司經配發及發行換股股份擴大的已發行股份約4.44%。

刊發中期報告

本公司截至二零二三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，將寄發予本公司股東。本報告電子版本將在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinasuccessfinance.com)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、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，二零二三年九月二十二日

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)三名獨立非執行董事，即曾鴻基先生、區天旂先生及周小江先生。