

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



CHINA HUIRONG FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

中國匯融金融控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1290)

截至二零二四年六月三十日止六個月之中期業績公告

摘要

	截至六月三十日止六個月		變動 %
	二零二四年 人民幣千元 未經審計	二零二三年 人民幣千元 未經審計	
經營業績			
營業收入	351,380	317,157	11%
營業成本	211,488	202,974	4%
本公司權益擁有人應佔利潤	30,609	27,619	11%
基本每股盈利(人民幣元)	0.028	0.025	12%
	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 經審計	變動 %
財務狀況			
總資產	3,544,257	3,300,657	7%
總負債	1,369,219	1,135,039	21%
授予客戶的貸款	2,484,041	2,309,546	8%
銀行存款及手頭現金	124,268	142,427	-13%
資產淨額	2,175,038	2,165,618	0%

中國匯融金融控股有限公司(「本公司」或「中國匯融」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)截至二零二四年六月三十日止六個月(「報告期」)之中期業績如下：

中期簡明合併綜合收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
利息收入	6	166,677	128,653
商品銷售收入	7	183,556	187,980
諮詢費收入		989	109
手續費收入		<u>158</u>	<u>415</u>
營業收入		<u>351,380</u>	<u>317,157</u>
利息支出	8	(29,582)	(17,192)
商品銷售成本	7	<u>(181,906)</u>	<u>(185,782)</u>
營業成本		<u>(211,488)</u>	<u>(202,974)</u>
淨投資收益	9	1,218	3,994
信用減值損失	10	(46,136)	(39,453)
其他經營收入	11	<u>5,548</u>	<u>5,215</u>
經營收益淨額		100,522	83,939
行政支出		(43,179)	(39,774)
其他(損失)/利得，淨值	12	<u>(186)</u>	<u>949</u>
經營利潤		57,157	45,114
使用權益法入賬的應佔聯營企業淨利潤		<u>—</u>	<u>2,134</u>
除所得稅前利潤		57,157	47,248
所得稅支出	13	<u>(14,582)</u>	<u>(10,721)</u>
本期利潤		<u>42,575</u>	<u>36,527</u>

		截至六月三十日止六個月	
		二零二四年	二零二三年
	附註	未經審計	未經審計
本期利潤歸屬於：			
— 本公司所有者		30,609	27,619
— 非控制性權益		<u>11,966</u>	<u>8,908</u>
		<u>42,575</u>	<u>36,527</u>
每股盈利(以人民幣元表示)			
— 基本每股盈利	14(a)	<u>0.028</u>	<u>0.025</u>
— 攤薄每股盈利	14(b)	<u>0.028</u>	<u>0.025</u>
本期其他綜合收益，扣除稅項		<u>—</u>	<u>—</u>
本期總綜合收益		<u>42,575</u>	<u>36,527</u>
本期總綜合收益歸屬於：			
— 本公司所有者		30,609	27,619
— 非控制性權益		<u>11,966</u>	<u>8,908</u>
		<u>42,575</u>	<u>36,527</u>

中期簡明合併財務狀況表

於二零二四年六月三十日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
資產			
非流動資產			
不動產、工廠及設備	16	52,582	53,274
使用權資產	17	17,459	15,690
按權益法入賬的投資	18	4,122	5,374
投資性物業	19	186,473	186,473
無形資產		531	608
授予客戶的貸款	20	223,017	206,970
應收融資租賃款	21	26,536	35,024
遞延所得稅資產	22	95,386	93,720
其他非流動資產		2,916	1,639
總非流動資產		609,022	598,772
流動資產			
存貨		1,979	1,412
其他流動資產		57,899	70,135
應收手續費		73	15
授予客戶的貸款	20	2,261,024	2,102,576
返售協議持有的金融資產		301,574	200,015
應收融資租賃款	21	78,111	69,729
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	23	110,307	115,576
銀行存款及手頭現金	24	124,268	142,427
總流動資產		2,935,235	2,701,885
總資產		3,544,257	3,300,657

	附註	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
權益			
本公司所有者應佔權益			
股本	25	8,662	8,662
股本溢價	26	604,478	604,478
其他儲備	26	587,239	587,239
留存收益		<u>693,364</u>	<u>682,650</u>
		1,893,743	1,883,029
非控制性權益		<u>281,295</u>	<u>282,589</u>
總權益		<u><u>2,175,038</u></u>	<u><u>2,165,618</u></u>
負債			
非流動負債			
租賃負債	17	2,908	1,325
借款	27	383,100	351,600
遞延所得稅負債	22	<u>22,889</u>	<u>22,036</u>
總非流動負債		<u>408,897</u>	<u>374,961</u>
流動負債			
其他流動負債	28	157,017	146,171
當期所得稅負債		18,953	26,380
應付關聯方款項		633	633
應付股息		1,261	2,161
租賃負債	17	2,993	2,114
借款	27	<u>779,465</u>	<u>582,619</u>
總流動負債		<u>960,322</u>	<u>760,078</u>
總負債		<u><u>1,369,219</u></u>	<u><u>1,135,039</u></u>
總權益及負債		<u><u>3,544,257</u></u>	<u><u>3,300,657</u></u>

中期簡明合併財務信息附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

1. 一般信息

於二零一一年十一月十一日，中國匯融金融控股有限公司(「本公司」)於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免的有限責任公司。本公司的註冊辦事處地址為：Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司乃由朱天曉先生、張祥榮先生、葛健先生、陳雁南先生、魏興發先生、楊伍官先生及卓有先生(「最終股東」)最終所控制。

本公司為一家投資控股公司，本公司及其子公司(以下統稱為「本集團」)主要通過向中華人民共和國(「中國」)境內的客戶發放抵押貸款及非抵押貸款提供借貸服務。

於二零一三年十月二十八日，本公司的股份在香港聯合交易所有限公司上市。

本中期簡明合併財務信息已於二零二四年八月三十日獲董事會批准和授權刊發。

2. 編製基準

截至二零二四年六月三十日止六個月的中期簡明合併財務信息是根據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」要求編製。中期簡明合併財務信息不包括年度合併財務報表中通常含有的所有類型的附註。因此，本中期簡明合併財務信息應與截至二零二三年十二月三十一日止的年度報告及本集團於二零二四年六月三十日止六個月期間內公布的任何公告一並閱讀。

本集團繼續採用持續經營基準編製其中期簡明合併財務信息。

3. 重要會計政策

所採用的會計政策與編製截至二零二三年十二月三十一日止年度的合併財務報表所採用的會計政策一致。

3.1 本集團採用的經修訂的準則

若干經修訂的準則適用於當前報告期。本集團採用這些準則後無需更改其會計政策或進行追溯調整。

3.2 已頒佈但本集團尚未採納的準則的影響

於二零二四年七月，香港會計師公會頒佈了「香港財務報告準則」第18號，該準則自二零二七年一月一日或之後開始的報告期生效，並允許提前應用。「香港財務報告準則」第18號對財務報表的列報方式引入了重大變化，重點關注出現在損益表中的有關財務業績的資訊，這將影響本集團在財務報表

中呈列和披露財務業績的方式。「香港財務報告準則」第18號引入的主要變化包括：(i)損益表的結構，(ii)對管理層定義的業績指標(即備選或非公認會計準則業績指標)的披露要求，以及(iii)對資訊的匯總和分列要求的增強。管理層目前正在評估應用「香港財務報告準則」第18號對合併財務報表列報及披露的影響。

4. 關鍵會計估計及判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事件的合理預期，持續評估其關鍵會計估計和判斷。

在編製此中期簡明合併財務信息時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零二三年十二月三十一日止年度的合併財務報表所應用的相同。

5. 分部信息

董事會是本集團的首席經營決策者，評估本集團的財務狀況及市場地位，並作出戰略決定。

本集團於截至二零二四年六月三十日止六個月期間按照兩個經營及報告分部管理業務(二零二三年：同)。

(a) 經營分部

從經營角度看，本集團主要從以下兩個業務分部提供服務：

普惠金融事業部：普惠金融事業部主要在中國提供貸款服務。從產品角度，普惠金融事業部主要通過抵押類貸款和非抵押類貸款向客戶提供貸款服務。

生態金融事業部：該事業部主要致力於供應鏈科技、科技助貸、保理、融資租賃、特殊資產投資業務及股權投資業務。

(b) 分部分析

每個報告分部的除所得稅前利潤或虧損包括了從外部交易和與其他分部交易產生的收入和支出，以及按該分部的經營進行分配的合併綜合收益表其他項目。

分部資產和分部負債的計量與合併財務狀況表一致。該等資產與負債按各分部的經營進行分配。

截至二零二四年六月三十日止六個月

未經審計	普惠金融 事業部	生態金融 事業部	總部和 其他	合併抵銷	合計
外部營業收入	117,293	227,147	6,940	—	351,380
內部營業收入	—	151	4,032	(4,183)	—
外部營業成本	(6,752)	(194,571)	(10,165)	—	(211,488)
內部營業成本	(3,760)	(392)	—	4,152	—
淨投資(損失)／收益	—	(3)	1,221	—	1,218
信用減值(損失)／收益	(41,218)	(6,879)	1,961	—	(46,136)
其他經營收入	156	3,348	5,995	(3,951)	5,548
行政支出	(18,897)	(5,236)	(23,028)	3,982	(43,179)
其他利得／(損失)，淨值	—	80	(266)	—	(186)
使用權益法入賬的應佔聯營企業淨利潤	—	—	—	—	—
除所得稅前利潤／(虧損)	<u>46,822</u>	<u>23,645</u>	<u>(13,310)</u>	<u>—</u>	<u>57,157</u>
資本性支出	<u>(468)</u>	<u>(19)</u>	<u>(6,094)</u>	<u>—</u>	<u>(6,581)</u>

於二零二四年六月三十日

未經審計	普惠金融 事業部	生態金融 事業部	總部和 其他	合併抵銷	合計
分部資產	1,620,257	1,354,640	570,753	(1,393)	3,544,257
分部負債	<u>(287,941)</u>	<u>(650,246)</u>	<u>(432,509)</u>	<u>1,477</u>	<u>(1,369,219)</u>

截至二零二三年六月三十日止六個月

未經審計	普惠金融 事業部	生態金融 事業部	總部和 其他	合併抵銷	合計
外部營業收入	105,975	205,941	5,241	—	317,157
內部營業收入	64	261	6,449	(6,774)	—
外部營業成本	(4,799)	(189,293)	(8,882)	—	(202,974)
內部營業成本	(3,339)	(3,881)	—	7,220	—
淨投資收益	1	304	3,689	—	3,994
信用減值(損失)/收益	(40,863)	(1,186)	2,596	—	(39,453)
其他經營收入	955	2,930	5,524	(4,194)	5,215
行政支出	(16,109)	(4,798)	(22,615)	3,748	(39,774)
其他利得，淨值	59	—	890	—	949
使用權益法入賬的應佔合營企業淨利潤	—	2,134	—	—	2,134
除所得稅前利潤/(虧損)	<u>41,944</u>	<u>12,412</u>	<u>(7,108)</u>	<u>—</u>	<u>47,248</u>
資本性支出	<u>(1,012)</u>	<u>(19)</u>	<u>(13,159)</u>	<u>—</u>	<u>(14,190)</u>

於二零二三年十二月三十一日

經審計	普惠金融 事業部	生態金融 事業部	總部和 其他	合併抵銷	合計
分部資產	1,631,667	1,208,238	461,597	(845)	3,300,657
分部負債	<u>(276,529)</u>	<u>(507,296)</u>	<u>(352,144)</u>	<u>930</u>	<u>(1,135,039)</u>

6. 利息收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
客戶貸款利息收入		
— 抵押類授予客戶的貸款	96,718	82,639
— 非抵押類授予客戶的貸款	48,155	43,125
返售協議持有的金融資產利息收入	16,524	—
融資租賃利息收入	4,771	43
銀行存款利息收入	509	2,846
	<u>166,677</u>	<u>128,653</u>

7. 商品銷售收入和成本

銷售的商品主要包括電子產品和日用百貨。

8. 利息支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
銀行借款利息支出	15,268	12,302
小額貸款公司借款利息支出	3,900	2,033
其他借利息支出	10,075	2,432
其他利息支出	339	425
	<u>29,582</u>	<u>17,192</u>

9. 淨投資收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
公允價值變動(損失)/收益		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	(516)	5,608
處置金融資產淨收益/(損失)	1,734	(1,937)
其他	—	323
	<u>1,218</u>	<u>3,994</u>

10. 信用減值損失

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
客戶貸款信用減值損失	40,495	39,371
應收融資租賃款項信用減值損失	2,276	—
其他流動資產信用減值損失	—	82
返售協議持有的金融資產信用減值損失	3,365	—
	<u>46,136</u>	<u>39,453</u>

11. 其他經營收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
處置抵債資產之淨(損失)/收益	(127)	1,015
租金收入	4,971	3,681
其他	704	519
	<u>5,548</u>	<u>5,215</u>

12. 其他(損失)/利得，淨值

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
淨匯兌(損失)/利得	(266)	880
政府補助	80	69
	<u>(186)</u>	<u>949</u>

13. 所得稅支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
當期所得稅	15,395	18,143
遞延所得稅	(813)	(7,422)
	<u>14,582</u>	<u>10,721</u>

本集團就中期簡明合併綜合收益表中的所得稅支出，與採用適用稅率和除所得稅前利潤而應產生的稅額的差額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
除所得稅前利潤	<u>57,157</u>	<u>47,248</u>
按適用的當地稅率計算的稅額	14,489	11,762
在計算應納稅所得額時不可抵扣／(不徵稅)數額的影響		
— 業務招待費	415	57
— 其他	<u>(1,555)</u>	<u>(1,019)</u>
小計	<u>(1,140)</u>	<u>(962)</u>
未確認遞延所得稅資產的未使用稅損	1,594	596
以前年度未確認遞延所得稅稅損抵減當期所得稅	(853)	(675)
中國代扣代繳所得稅	3,500	—
其他	<u>(3,008)</u>	<u>—</u>
所得稅支出	<u><u>14,582</u></u>	<u><u>10,721</u></u>

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，因此，本公司獲豁免支付開曼群島所得稅。

根據相關規則及法規，在英屬處女群島註冊成立的企業不須繳納所得稅。

截至二零二四年六月三十止六個月期間，本集團於香港賺取或獲得的應課稅利潤之適用香港利得稅稅率為16.5%(二零二三年：同)。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)，本集團就其於中國大陸營運的所得稅撥備，已根據現有的法例、解釋及慣例，按估計應課稅利潤按適用的企業所得稅稅率25%(二零二三年：25%)計算。

對年應納稅所得額不超過人民幣1百萬元的小型微利企業，其所得的按25%(二零二三年：25%)計入應納稅所得額，按20%(二零二三年：20%)的稅率繳納企業所得稅。對年應納稅所得額高於人民幣1百萬元但低於人民幣3百萬元的小型微利企業，其所得的按25%(二零二三年：25%)計入應納稅所得額，按20%(二零二三年：20%)的稅率繳納企業所得稅。

根據企業所得稅法，外商投資者從在中國大陸成立的外商投資企業取得股息須代扣代繳稅率為10%(二零二三年：10%)的所得稅。

14. 每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利根據本公司所有者應佔本集團利潤，除以期內已發行普通股的加權平均股份數，截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月分別計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
本公司所有者應佔本期利潤	<u>30,609</u>	<u>27,619</u>
已發行普通股加權平均股份數(千股)	<u>1,090,335</u>	<u>1,090,335</u>
基本每股盈利(人民幣元)	<u><u>0.028</u></u>	<u><u>0.025</u></u>

(b) 攤薄每股盈利

攤薄每股盈利假設所有可攤薄的潛在普通股被兌換後，根據已發行普通股的加權平均股數計算。本集團未發行任何類別的潛在攤薄普通股，因此，攤薄每股盈利與截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月的基本每股收益相同。

15. 股息

於二零二四年五月二十八日舉行的本公司周年股東大會上就截至二零二三年十二月三十一日的經營成果提議宣派普通股每股港幣0.02元的股息。本公司決議通過該等股息應以留存收益支付。按於二零二三年十二月三十一日的已發行股份1,090,335千股計算，總額為港幣21.8百萬元(折合為人民幣19.8百萬元)的股息款項已於二零二四年六月二十八日由本公司支付。

於二零二三年六月十二日舉行的本公司周年股東大會上就截至二零二二年十二月三十一日的經營成果提議宣派普通股每股港幣0.03元的股息。本公司決議通過該等股息應以留存收益支付。按於二零二二年十二月三十一日的已發行股份1,090,335千股計算，總額為港幣32.7百萬元(折合為人民幣29.2百萬元)的股息款項已於二零二三年七月七日由本公司支付。

16. 不動產、工廠及設備

	建築物 未經審計	車輛 未經審計	電子設備及 其他 未經審計	合計 未經審計
成本				
於二零二四年一月一日	51,484	620	7,970	60,074
增加	—	—	503	503
於二零二四年六月三十日	<u>51,484</u>	<u>620</u>	<u>8,473</u>	<u>60,577</u>
累計折舊				
於二零二四年一月一日	(1,850)	(252)	(4,698)	(6,800)
增加	(450)	(74)	(671)	(1,195)
於二零二四年六月三十日	<u>(2,300)</u>	<u>(326)</u>	<u>(5,369)</u>	<u>(7,995)</u>
賬面價值				
於二零二四年六月三十日	<u>49,184</u>	<u>294</u>	<u>3,104</u>	<u>52,582</u>
	經審計	經審計	經審計	經審計
於二零二三年十二月三十一日	<u>49,634</u>	<u>368</u>	<u>3,272</u>	<u>53,274</u>

17. 租賃

本附註提供關於本集團作為承租人的租賃信息。

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
使用權資產		
土地使用權(附註(a))	11,745	11,916
不動產	<u>5,714</u>	<u>3,774</u>
	<u>17,459</u>	<u>15,690</u>
租賃負債		
流動	2,993	2,114
非流動	<u>2,908</u>	<u>1,325</u>
	<u>5,901</u>	<u>3,439</u>

附註：

- (a) 於二零二四年六月三十日，土地使用權為人民幣184.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣189.0百萬元)為支付中匯金融大廈建造和運營成本取得的非流動專用借款提供抵押(附註27(a))。

使用權資產變動列示如下。

	土地使用權 未經審計	不動產 未經審計	合計 未經審計
成本			
於二零二四年一月一日	15,246	16,413	31,659
增加	—	3,639	3,639
減少	—	(356)	(356)
於二零二四年六月三十日	<u>15,246</u>	<u>19,696</u>	<u>34,942</u>
累計折舊			
於二零二四年一月一日	(3,330)	(12,639)	(15,969)
增加	(171)	(1,699)	(1,870)
減少	—	356	356
於二零二四年六月三十日	<u>(3,501)</u>	<u>(13,982)</u>	<u>(17,483)</u>
賬面價值			
於二零二四年六月三十日	<u>11,745</u>	<u>5,714</u>	<u>17,459</u>
	經審計	經審計	經審計
於二零二三年十二月三十一日	<u>11,916</u>	<u>3,774</u>	<u>15,690</u>

對於短期租賃和低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債。

18. 按權益法入賬的投資

於二零一八年六月四日，本集團以人民幣1.5百萬元之現金對價收購深圳鑽盈互聯網有限公司7.5%股權。

於二零二一年，本集團投資人民幣16.0百萬元與另一方共同設立蘇州次貝企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「蘇州次貝」)，並取得蘇州次貝90%股權。根據合夥協議規定，合夥企業經營決議需經全體合夥人一致同意。因此本集團擁有蘇州次貝的共同控制權，投資使用權益法入賬。

截至二零二四年六月三十日止六個月，按權益法入賬的投資賬面價值變動如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 未經審計	二零二三年 未經審計
於一月一日	5,374	26,005
減資	(1,252)	(17,071)
本期利潤	—	2,134
已收股息	—	(2,134)
	<u> </u>	<u> </u>
於六月三十日	<u>4,122</u>	<u>8,934</u>

19. 投資性物業

	截至二零二四年六月三十日止六個月 未經審計		
	中匯金融大廈 (附註(a), (b))	其他	合計
公允價值			
於一月一日	<u>184,793</u>	<u>1,680</u>	<u>186,473</u>
於六月三十日	<u>184,793</u>	<u>1,680</u>	<u>186,473</u>

附註：

- (a) 該投資性物業為本集團自行建造的建築，名為中匯金融大廈。本集團建成後決定將其部分作為商業和辦公物業對外出租以賺取租金收入，並使用公允價值進行計量。截至二零二四年六月三十日該大廈的公允價值與二零二三年十二月三十一日的公允價值相比幾乎沒有變動。
- (b) 於二零二四年六月三十日，投資性物業中匯金融大廈為非流動專用銀行借款本金人民幣184.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣189.0百萬元)提供抵押，其為支付中匯金融大廈建造和運營成本(附註27(a))。

20. 授予客戶的貸款

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
非流動		
授予客戶的貸款，總額		
非抵押類貸款	227,786	211,344
— 保證貸款	227,786	211,344
減：預期信用損失準備	(4,769)	(4,374)
授予客戶的貸款，淨值	223,017	206,970
流動		
授予客戶的貸款，總額		
抵押類貸款	1,980,965	1,842,019
— 房地產抵押貸款	1,672,654	1,536,177
— 動產抵押貸款	308,311	305,842
非抵押類貸款	1,117,312	1,050,815
— 股權質押貸款	528,427	373,041
— 擔保貸款	323,661	293,917
— 其他非抵押類貸款	265,224	383,857
減：預期信用損失準備	3,098,277	2,892,834
抵押類貸款	(564,019)	(525,812)
非抵押類貸款	(273,234)	(264,446)
授予客戶的貸款，淨值	(837,253)	(790,258)
授予客戶的貸款，淨值	2,261,024	2,102,576

客戶貸款來自本集團的貸款業務。向客戶授出的流動貸款期為一年以內。向客戶授出的非流動貸款期為二至五年。

截至二零二四年六月三十日止六個月期間，房地產抵押貸款及股權質押貸款的固定年利率介乎8.0%至24.0%之間(二零二三年：同)。截至二零二四年六月三十日止六個月期間，動產抵押貸款的固定年利率介乎8.0%至54.0%之間(二零二三年：同)。截至二零二四年六月三十日止六個月期間，授予客戶的擔保貸款的固定年利率介乎5.5%至18.0%之間(二零二三年：同)。截至二零二四年六月三十日止六個月期間，授予客戶的其他非抵押貸款的固定年利率介乎8.0%至16.0%之間(二零二三年：同)。

於二零二四年六月三十日，續當貸款金額為人民幣307.5百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣342.2百萬元)，其中包括房地產抵押貸款，股權質押貸款和擔保貸款(二零二三年十二月三十一日：同)。

(a) 授予客戶的貸款賬齡分析

貸款賬齡按貸款發放日開始計算，續當不改變貸款原賬齡起計日。客戶貸款淨值的賬齡分析列示如下：

未經審計	於二零二四年六月三十日		合計
	抵押類貸款	非抵押類貸款	
非流動			
三個月以內	—	42,298	42,298
三至六個月	—	53,624	53,624
六至十二個月	—	46,186	46,186
十二至二十四個月	—	80,909	80,909
	<u>—</u>	<u>223,017</u>	<u>223,017</u>

未經審計	於二零二四年六月三十日		合計
	抵押類貸款	非抵押類貸款	
流動			
三個月以內	259,893	278,433	538,326
三至六個月	272,669	201,941	474,610
六至十二個月	319,427	117,008	436,435
十二至二十四個月	160,643	15,708	176,351
二十四個月以上	7,598	144,773	152,371
逾期(附註(i))	396,716	86,215	482,931
	<u>1,416,946</u>	<u>844,078</u>	<u>2,261,024</u>

經審計	於二零二三年十二月三十一日		合計
	抵押類貸款	非抵押類貸款	
非流動			
三個月以內	—	37,224	37,224
三至六個月	—	13,747	13,747
六至十二個月	—	79,549	79,549
十二至二十四個月	—	48,676	48,676
二十四個月以上	—	27,774	27,774
	<u>—</u>	<u>206,970</u>	<u>206,970</u>

經審計	於二零二三年十二月三十一日		
	抵押類貸款	非抵押類貸款	合計
流動			
三個月以內	274,674	203,631	478,305
三至六個月	296,519	203,471	499,990
六至十二個月	302,958	132,577	435,535
十二至二十四個月	99,000	26,614	125,614
二十四個月以上	6,273	126,092	132,365
逾期 (附註(i))	<u>336,783</u>	<u>93,984</u>	<u>430,767</u>
	<u>1,316,207</u>	<u>786,369</u>	<u>2,102,576</u>

附註：

(i) 扣除預期信用損失準備後的客戶逾期貸款淨值

未經審計	於二零二四年六月三十日		
	抵押類貸款	非抵押類貸款	合計
逾期三個月以內	49,329	23,097	72,426
逾期三個月至一年	54,947	60,725	115,672
逾期一年至三年	24,379	1,406	25,785
逾期三年以上	<u>268,061</u>	<u>987</u>	<u>269,048</u>
	<u>396,716</u>	<u>86,215</u>	<u>482,931</u>

經審計	於二零二三年十二月三十一日		
	抵押類貸款	非抵押類貸款	合計
逾期三個月以內	27,713	84,948	112,661
逾期三個月至一年	40,160	1,765	41,925
逾期一年至三年	10,738	6,224	16,962
逾期三年以上	<u>258,172</u>	<u>1,047</u>	<u>259,219</u>
	<u>336,783</u>	<u>93,984</u>	<u>430,767</u>

21. 應收融資租賃款項

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
未貼現的租賃付款分析如下：		
可在十二個月後回收	29,585	39,162
可在十二個月內回收	<u>87,819</u>	<u>78,069</u>
	<u>117,404</u>	<u>117,231</u>

下表列出了應收未折現租賃付款額的到期日分析：

	於二零二四年 六月三十日	於二零二三年 十二月三十一日
一年以內	87,819	78,069
一至二年	23,814	26,063
二至三年	<u>5,771</u>	<u>13,099</u>
總未貼現的租賃付款	117,404	117,231
減：未到期融資租賃收入	<u>(7,215)</u>	<u>(9,212)</u>
	110,189	108,019
減：預期信用減值損失	<u>(5,542)</u>	<u>(3,266)</u>
租賃投資淨額	<u>104,647</u>	<u>104,753</u>
分析如下：		
非流動	26,536	35,024
流動	<u>78,111</u>	<u>69,729</u>
	<u>104,647</u>	<u>104,753</u>

本集團的應收融資租賃款均以人民幣計值。

本集團作為某些設備和機械的出租人向承租人訂立融資租賃安排。簽訂的融資租賃期限從1年到3年不等（2023年：從1年到3年不等）。

由於設備和機械存在二級市場，融資租賃的剩餘價值風險並不顯著。

本集團的融資租賃安排不包括可變付款。

合同約定的平均實際利率為每年12.66%（2023年：每年13.94%）。

22. 遞延所得稅

(a) 遞延所得稅資產

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
暫時性差異結餘組成歸屬於：		
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 產生的淨損失	95,772	93,879
可抵扣虧損	<u>2,442</u>	<u>3,522</u>
遞延所得稅資產合計	<u>98,214</u>	<u>97,401</u>
按照抵銷準則抵銷遞延所得稅負債	<u>(2,828)</u>	<u>(3,681)</u>
遞延所得稅資產淨額	<u>95,386</u>	<u>93,720</u>

截至二零二四年六月三十日止六個月遞延所得稅資產的變動(未考慮結餘可在同一徵稅區內抵銷)列示如下：

未經審計	金融資產預期 信用損失	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的金融 工具產生的 淨損失	可抵扣虧損	合計
於二零二三年一月一日	85,525	981	6,151	92,657
貸/(借)記合併綜合收益表	<u>10,064</u>	<u>(981)</u>	<u>(1,443)</u>	<u>7,640</u>
於二零二三年六月三十日	<u>95,589</u>	<u>—</u>	<u>4,708</u>	<u>100,297</u>
於二零二四年一月一日	93,879	—	3,522	97,401
貸/(借)記合併綜合收益表	<u>1,893</u>	<u>—</u>	<u>(1,080)</u>	<u>813</u>
於二零二四年六月三十日	<u>95,772</u>	<u>—</u>	<u>2,442</u>	<u>98,214</u>

於二零二四年六月三十日，本集團預計遞延所得稅資產於一年以上轉回(二零二三年十二月三十一日：同)。

(b) 遞延所得稅負債

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
暫時性差異結餘組成歸屬於：		
投資性物業淨收益	23,300	23,300
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具 產生的淨收益	<u>2,417</u>	<u>2,417</u>
遞延所得稅負債合計	<u>25,717</u>	<u>25,717</u>
按照抵銷準則抵銷遞延所得稅資產	<u>(2,828)</u>	<u>(3,681)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u><u>22,889</u></u>	<u><u>22,036</u></u>

截至二零二四年六月三十日止六個月期間遞延所得稅負債的變動(未考慮結餘可在同一征稅區內抵銷)列示如下：

未經審計	投資性物業淨 收益	以公允價值 計量且其變 動計入當期 損益的金融 工具產生的 淨收益	合計
於二零二三年一月一日	24,925	685	25,610
借記合併綜合收益表	<u>—</u>	<u>218</u>	<u>218</u>
於二零二三年六月三十日	<u>24,925</u>	<u>903</u>	<u>25,828</u>
於二零二四年一月一日	23,300	2,417	25,717
借記合併綜合收益表	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零二四年六月三十日	<u><u>23,300</u></u>	<u><u>2,417</u></u>	<u><u>25,717</u></u>

於二零二四年六月三十日，本集團預計遞延所得稅負債於一年以上轉回(二零二三年十二月三十一日：同)。

23. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
權益性證券	90,140	95,148
結構性存款(附註(a))	<u>20,167</u>	<u>20,428</u>
	<u>110,307</u>	<u>115,576</u>

附註：

(a) 結構性存款的利率與外幣匯率有關。

於二零二四年六月三十日，人民幣20.0百萬元結構性存款(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)被作為本集團人民幣19.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)銀行借款的質押物(附註27(b))。

24. 銀行存款及手頭現金

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
手頭現金	1,658	1,632
活期銀行存款	119,921	135,040
證券公司存款	395	602
應收銀行存款利息	165	513
原存期超過三個月的銀行定期存款，淨額	2,129	4,640
原存期超過三個月的銀行定期存款，總額	2,293	4,804
減：預期信用損失準備	(164)	(164)
	<u>124,268</u>	<u>142,427</u>

銀行存款及手頭現金按幣種分類如下：

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
人民幣元	117,674	138,198
美元	154	3,687
港幣元	<u>6,440</u>	<u>542</u>
	<u>124,268</u>	<u>142,427</u>

本集團現金及現金等價物如下：

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
銀行存款及手頭現金	124,268	142,427
減：應收銀行存款利息	(165)	(513)
原質押給銀行的原期限超過三個月的有限制定期存款	<u>(2,129)</u>	<u>(4,640)</u>
	<u>121,974</u>	<u>137,274</u>

25. 股本

	股份數目	普通股 港幣元	普通股 人民幣元
已發行及繳足：			
未經審計			
於二零二四年六月三十日	<u>1,090,335,000</u>	<u>10,903,350</u>	<u>8,622,017</u>
經審計			
於二零二三年十二月三十一日	<u>1,090,335,000</u>	<u>10,903,350</u>	<u>8,662,017</u>

本期內普通股沒有變動。

26. 股份溢價及其他儲備

未經審計	其他儲備					股份支付 儲備	合計
	股本溢價	資本儲備	法定儲備	一般儲備			
於二零二四年一月一日及 二零二四年六月三十日	<u>604,478</u>	<u>498,574</u>	<u>77,715</u>	<u>4,417</u>	<u>6,533</u>	<u>1,191,717</u>	

27. 借款

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
非流動		
銀行借款 (附註(a))	<u>383,100</u>	<u>351,600</u>
流動		
銀行借款 (附註(b))	390,166	300,654
其他公司借款 (附註(c))	157,850	92,115
小額貸款公司借款 (附註(d))	119,990	110,000
本集團內員工借款 (附註(e))	<u>111,459</u>	<u>79,850</u>
	<u>779,465</u>	<u>582,619</u>
	<u><u>1,162,565</u></u>	<u><u>934,219</u></u>

本集團借款均以人民幣計值。

附註：

- (a) 於二零二四年六月三十日，本金人民幣184.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣189.0百萬元)非流動銀行借款固定年利率為4.3%(二零二三年十二月三十一日：年利率為4.3%)為支付中匯金融大廈建造和運營成本取得的非流動專用借款。上述借款在十二年內按約定分期還款計劃償還本金。借款由中匯金融大廈作抵押(二零二三年十二月三十一日：同)(附註19)。

於二零二四年六月三十日，人民幣70.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣80.0百萬元)非流動銀行借款固定年利率為4.2%(二零二三年十二月三十一日：年利率為4.2%)，上述借款在4年內按約定分期還款計劃償還本金。借款以本集團一家子公司的全部股份擔保及本集團兩家子公司保證。

於二零二四年六月三十日，人民幣57.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：不適用)非流動銀行借款固定年利率為3.25%(二零二三年十二月三十一日：不適用)，上述借款在10年內按約定分期還款計劃償還本金。借款以本集團一家子公司的全部股份擔保。

於二零二四年六月三十日，人民幣72.1百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣82.6百萬元)非流動銀行借款固定年利率介乎3.3%至4.9%(二零二三年十二月三十一日：年利率介乎3.3%至4.9%)，上述借款在2年至3年內按約定分期還款計劃償還本金。借款以由本集團兩家子公司保證及江蘇吳中集團有限公司(「吳中集團」)保證。

於二零二四年六月三十日，本集團沒有未支取的信貸額度(二零二三年十二月三十一日：同)。

- (b) 於二零二四年六月三十日，當期銀行借款均在一年內到期，固定年利率介乎2.6%至6.5%之間(二零二三年十二月三十一日：固定年利率介乎2.6%至6.5%之間)。

於二零二四年六月三十日，人民幣19.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)銀行借款以本集團人民幣20.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)結構性存款為質押。

於二零二四年六月三十日，人民幣86.0百萬元銀行借款(二零二三年十二月三十一日：人民幣88.0百萬元)由江蘇吳中嘉業集團有限公司(「吳中嘉業」)和最終股東擔保(其中一名最終股東未有提供擔保)。

於二零二四年六月三十日，人民幣70.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣40.0百萬元)銀行借款由吳中集團擔保。

於二零二四年六月三十日，人民幣20.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)銀行借款由蘇州國發融資擔保有限公司擔保並由吳中集團及其兩家子公司反擔保。

於二零二四年六月三十日，人民幣10.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣10.0百萬元)銀行借款由江蘇金創融資再擔保有限公司擔保。

- (c) 於二零二四年六月三十日，其他公司借款固定年利率介乎6.5%至9.0%之間(二零二三年十二月三十一日：年利率介乎6.5%至9.0%之間)。
- (d) 於二零二四年六月三十日，人民幣50.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣50.0百萬元)小額貸款公司借款由吳中嘉業擔保。
- (e) 於二零二四年六月三十日，本集團內員工借款固定年利率介乎7.5%至8.0%(二零二三年十二月三十一日：年利率介乎7.5%至8.0%)。

28. 其他流動負債

	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
應付工程款	15,840	19,793
金融資產債權受讓方預付款項	47,362	34,820
預收貨款	2,745	10,579
預收諮詢費收入	628	1,555
應付雇員福利	3,772	4,814
稅項及其他應繳稅項	2,039	2,817
返售安排保證金	67,680	50,000
應付票據	2,053	4,558
其他金融負債	14,898	17,235
	157,017	146,171

29. 或有負債

於二零二四年六月三十日，本集團無任何重大的或有負債(二零二三年十二月三十一日：同)。

30. 承諾

(a) 資本承諾

被投資公司名稱	於二零二四年 六月三十日 未經審計	於二零二三年 十二月三十一日 經審計
蘇州次貝(附註(a))	40,878	39,626
蘇州乾匯同萃創業投資合夥企業(有限合夥)(「乾匯同萃」) (附註(b))	10,000	10,000
蘇州康力君卓數字經濟產業投資基金合夥企業(有限合夥) (「康力君卓」)(附註(c))	5,000	5,000
蘇州中鑫恒遠創業投資合夥企業(有限合夥)(「中鑫恒遠」) (附註(d))	2,000	2,000
	<u>57,878</u>	<u>56,626</u>

附註：

- (a) 本集團對蘇州次貝的協議注資款為人民幣45.0百萬元，其中截至二零二四年六月三十日人民幣40.9百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣39.6百萬元)尚未支付。
- (b) 本集團對乾匯同萃的協議注資款為人民幣20.0百萬元，其中截至二零二四年六月三十日人民幣10.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣10.0百萬元)尚未支付。
- (c) 本集團對康力君卓的協議注資款為人民幣10.0百萬元，其中截至二零二四年六月三十日人民幣5.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣5.0百萬元)尚未支付。
- (d) 本集團對中鑫恒遠的協議注資款為人民幣10.0百萬元，其中截至二零二四年六月三十日人民幣2.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣2.0百萬元)尚未支付。

管理層討論與分析

本公司以全國化為導向，充分利用香港上市公司平台，依託國際資本市場，踐行普惠金融和生態金融雙輪驅動的策略，致力為中小企業和個人提供全方位的金融服務，為投資者和金融機構提供優質安全的金融資產。本公司品牌廣受歡迎，資產質量穩中向好，盈利能力持續提升，已逐步發展成為綜合性金融服務公司。

報告期內，面對外部市場環境的不利變化，本公司聚焦價值創造，經營規模、營業收入逆勢保持增長。普惠金融事業部方面，房地產抵押貸款採取大小額並舉發展策略，探索差異化發展；非抵押貸款嘗試探索上市公司股票質押貸款；藝術品投資業務保持審慎發展。生態金融事業部方面，商業保理業務規模和效益實現新突破；融資租賃積極儲備客戶，繼續探索發展路徑；供應鏈管理業務聚焦糧油、生鮮等民生消費品；股權投資業務保持穩健投資節奏；特殊資產投資業務加強關鍵項目管理，推動項目退出與複製。

1. 業務回顧與發展

1.1 普惠金融事業部

普惠金融事業部依託蘇州市吳中典當有限責任公司（「吳中典當」）、蘇州市東山科技小額貸款有限公司（「東山小貸」）、蘇州匯方融通中小微企業轉貸引導基金合夥企業（有限合夥）（「匯方融通」）、南京藝瓴文化藝術有限公司（「南京藝瓴」）等平台，秉承著小額分散的普惠金融理念，開展典當業務、科技小貸業務、轉貸基金業務和藝術品投資業務。其主要產品包括抵押貸款（房地產抵押貸款、動產抵押貸款）、非抵押貸款（股權質押貸款、保證貸款及其他非抵押貸款），專注於解決中小企業的短期經營周轉及個人的短期資金周轉難題。目前業務主要覆蓋蘇州、成都、武漢、合肥、無錫、長沙、南昌及福州，並不斷朝著中國領先的普惠金融服務供應商的地位邁進。

(a) 典當業務

下表載列截至二零二四年六月三十日之授出貸款的總額、筆數和收入詳細：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
授出新抵押貸款總筆數		
授出新房地產抵押貸款總筆數	243	298
授出新動產抵押貸款總筆數	1,001	1,697
授出新抵押貸款總金額(人民幣百萬元)		
授出新房地產抵押貸款總金額	254	211
授出新動產抵押貸款總金額	18	164
報告期末抵押貸款餘額(本金)(人民幣百萬元)		
報告期末房地產抵押貸款餘額(本金)	793	708
報告期末動產抵押貸款餘額(本金)	173	158
抵押貸款利息收入(人民幣千元)		
房地產抵押貸款利息收入	54,830	48,159
動產抵押貸款利息收入	15,786	11,190
授出新非抵押貸款總筆數	28	20
授出新非抵押貸款總金額(人民幣百萬元)	374	362
報告期末非抵押貸款餘額(本金)(人民幣百萬元)	436	397
非抵押貸款利息收入(人民幣千元)	10,175	12,464

典當業務主要依託吳中典當、長沙市芙蓉區匯方典當有限責任公司(「長沙典當」)、南昌市匯方典當有限責任公司(「南昌典當」)、福州市匯方典當有限責任公司(「福州典當」)及蘇州匯融文化藝術有限公司(「匯融文化」)為主體開展業務。吳中典當，成立於一九九九年，註冊資本人民幣1,000百萬元，為本公司由蘇州匯方同達信息科技有限公司(「匯方同達」)、蘇州匯方科技有限公司(「匯方科技」)、吳中典當、江蘇吳中嘉業集團有限公司(「吳中嘉業」)、蘇州新區恒悅管理諮詢有限公司及最終股東訂立之一系列合約安排(「合約安排」)下的間接全資附屬公司，為中國大陸地區最大典當行之一。長沙典當，成立於二零二一年，註冊資本人民幣50百萬元，為本公司間接全資附屬公司。南昌典當，成立於二零二二年，註冊資本人民幣30百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，本公司持股90%。福州典當，成立於二零二三年，註冊資本人民幣30百萬元，為本公司間接全資附屬公司。匯融文化，成立於二零二二年，註冊資本人民幣1百萬元，為本公司的間接全資附屬公司。

典當業務主要包括抵押貸款和非抵押貸款業務。抵押貸款業務主要包括房地產抵押貸款和動產抵押貸款。

① 房地產抵押貸款

房地產抵押貸款主要針對已取得房屋不動產證的客戶推出的個人或企業融資服務。根據客戶資信狀況、房屋價值、客戶行業分析、償債能力等綜合評估業務風險。借款金額不超過評估總價的80%，年化利率12%至18%，借款期限不超過1年。展業區域主要面向蘇州、成都、武漢、合肥、無錫、長沙、南昌、福州等中國城市的核心城區。目標客群主要分佈在製造業、餐飲業、零售業、貿易業等行業。截至二零二四年六月三十日，客戶數量合共571個，其中個人客戶合共548個，企業客戶合共23個，五大客戶合共佔報告期末房地產抵押貸款餘額(本金)之38.14%。房地產抵押貸款作為普惠金融事業部的核心產品之一，有著優質的客戶資源，保持良好穩健的發展態勢。

截至二零二四年六月三十日，本公司報告期末房地產抵押貸款餘額(本金)人民幣793百萬元，獲得利息收入人民幣54,830千元，與去年同期相比上升。主要原因是普通住宅價格下行，市場競爭加劇，加大對豪華住宅、工業廠房的佈局力度，業務規模得以擴大。

房地產抵押貸款面對的主要風險及不確定性因素包括房地產價格波動風險、監管政策變化風險、信貸政策變化風險、流動性風險及信用風險等。

二零二四年上半年，房地產抵押貸款根據市場形式調整經營策略，在堅持小額分散的基礎上，審慎拓展大額業務。房地產抵押貸款的未來發展方向是密切關注資產價格走勢，積極調整經營策略，專注於能夠穿越週期的優質資產，提升各展業區域的經營規模。

② 動產抵押貸款

動產抵押貸款主要面向個人提供快速動產抵押融資服務，產品品類涵蓋藝術品、黃金、珠寶、車輛、手錶及奢侈品等。借款金額不超過評估總價的95%，年化利率及綜合費率8%至54%，借款期限不超過1年。展業區域主要面向蘇州，成都、武漢、合肥、長沙、南昌等地正在逐步拓展中。目標客群主要分佈在製造業、農業、零售業等行業。截至二零二四年六月三十日，客戶數量合共1,389個，五大客戶合共佔報告期末動產抵押貸款餘額(本金)之29.61%。

截至二零二四年六月三十日，本公司報告期末動產抵押貸款餘額(本金)人民幣173百萬元，獲得利息收入人民幣15,786千元，與去年同期相比上升。主要原因是在門店保持持續經營的基礎上，藝術品抵押業務貢獻了增量。

奢侈品銷售業務依託動產抵押貸款場景開展業務。截至二零二四年六月三十日，奢侈品銷售業務筆數7筆，獲得銷售收入人民幣79千元。受二手奢侈品價格大幅降低影響，本公司控制經營風險，決定戰略收縮該業務，於報告期末已完成門店改造、庫存出清。在決定縮減這塊業務後，奢侈品銷售業務未來將不在本事業部中獨立論述。

動產抵押貸款面對的主要風險及不確定性因素包括抵押物鑒定風險、抵押物估價風險、監管政策變化風險及信用風險等。

二零二四年上半年，動產抵押貸款在經濟下行的不利環境下，堅持為客戶提供短期流動性支持。動產抵押貸款的未來發展方向積極開發服務存量客戶，關注藝術品拍賣市場走勢，審慎控制藝術品抵押業務規模。

③ 非抵押貸款

非抵押貸款主要為面向個人和中小企業提供的股權融資服務。根據企業經營情況、財務狀況、行業發展、償還債務能力等因素綜合評估業務風險。借款金額不超過股權評估價值的50%，年化利率8%至18%，借款期限不超過1年。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在製造業、建築業、投資等行業。截至二零二四年六月三十日，客戶數量合共23個，其中個人客戶合共18個，企業客戶合共5個，五大客戶合共佔報告期末非抵押貸款餘額(本金)之48.21%。

截至二零二四年六月三十日，本公司報告期末非抵押貸款餘額(本金)人民幣436百萬元，與去年同期相比上升，獲得利息收入人民幣10,175千元，與去年同期相比下降。主要原因是新增上市公司股票質押業務，業務規模上升，同時，受經濟下行影響，部分老客戶經營困難，利息延期支付導致利息收入下降。

非抵押貸款面對的主要風險及不確定性因素包括監管政策變化風險、信貸政策變化風險、信用風險及流動性風險等。

二零二四年上半年，本公司重視關注存量非抵押貸款客戶的實際經營情況，探索上市公司股票質押業務，但受限於二級市場疲軟，仍保持審慎態度。非抵押貸款的未來發展方向是穩妥控制存量業務餘額，爭取上市公司股票質押業務規模擴大。

針對典當業務，本公司採取全方面的內部監控措施，貸前措施主要為執行審貸分離、分級審批。明確各審批環節崗位職責，執行操作風險和不良貸款問責機制；貸後措施主要為執行貸後管理辦法及事後監督、合規監控管理制度，對業務流程和風險實時監測和管理，每季度針對各產品實行貸後檢查，不定期進行專項檢查；針對逾期業務的管理措施主要為流程嚴格按貸後管理辦法執行，管理系統在每筆業務到期前預警通知，經營單位及時報告風險控制部門並同時報備處置方案，確保資產質量穩定。

(b) 科技小貸業務

下表載列截至二零二四年六月三十日之授出以房地產作抵押物貸款、保證貸款及信用貸款的合計新增貸款詳情：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
授出新貸款總筆數	55	67
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	427	194
報告期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	547	416
利息收入(人民幣千元)	<u>24,499</u>	<u>20,579</u>

科技小貸業務主要依託東山小貸為主體開展業務。東山小貸，成立於二零一二年，註冊資本人民幣300百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，是本公司與蘇州市吳中區東山鎮集體資產經營公司等主體合作成立的公司，本公司持股70%，是中國江蘇省內為數不多的擁有A評級的小貸公司。

東山小貸主要面向中小企業及個人發放小額貸款及提供融資性擔保等金融服務。貸款方式分為抵押類貸款、保證類貸款以及信用類貸款。

抵押類貸款根據企業資信狀況、抵押物價值、行業分析、現金流等綜合評估業務風險。借款金額不超過評估總價75%，年化利率10%至18%，借款期限不超過1年。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在製造業、餐飲業、服務業等行業。截至二零二四年六月三十日，抵押類貸款報告期末餘額(本金)人民幣382百萬元。截至二零二四年六月三十日，客戶數量合共66個，其中個人客戶合共52個，企業客戶合共14個，五大客戶合共佔報告期末抵押類貸款餘額(本金)之37.93%。

保證類貸款主要根據企業經營情況、財務狀況及行業發展等綜合判斷業務風險。年化利率10%至18%，借款期限不超過1年。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在製造業、貿易、投資等行業。截至二零二四年六月三十日，保證類貸款報告期末餘額(本金)人民幣74百萬元。截至二零二四年六月三十日，客戶數量合共31個，其中個人客戶合共17個，企業客戶合共14個，五大客戶合共佔報告期末保證類貸款餘額(本金)之47.80%。

信用類貸款主要根據個人或企業資信狀況、企業經營情況、資產狀況、償還債務能力等綜合判斷業務風險。年化利率8%至16%，借款期限不超過1年。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在貿易、園林、投資等行業。截至二零二四年六月三十日，信用類貸款報告期末餘額(本金)人民幣91百萬元。截至二

二零二四年六月三十日，客戶數量合共11個，其中個人客戶合共2個，企業客戶合共9個，五大客戶合共佔報告期末信用類貸款餘額(本金)之76.96%。

截至二零二四年六月三十日，科技小貸業務報告期末餘額(本金)人民幣547百萬元，獲得利息收入人民幣24,499千元，與去年同期相比上升。主要原因東山小貸以江蘇省展業為契機，積極通過同業拆借等方式新增融資，助力業務規模和利息收入同步增加。

科技小貸業務面對的主要風險及不確定性因素包括房地產估價風險、信用風險、監管政策變化風險、信貸政策變化風險及流動性風險等。

二零二四年上半年，東山小貸調整經營策略，專注為大額穩健資產提供流動性支持，加強同國資小貸機構業務合作。科技小貸業務的未來發展方向是在堅持為股東帶來穩定分紅回報的基礎上，利用全江蘇省展業的優勢，加大對科技型、低碳型中小企業的服務力度，履行好普惠金融促進區域經濟發展的社會責任。

針對科技小貸業務，本公司採取全方面的內部監控措施，貸前措施主要為執行審貸分離、分級審批。明確各審批環節崗位職責，執行操作風險和不良貸款問責機制；貸後措施主要為執行貸後管理辦法及事後監督、合規監控管理制度，對業務流程和風險實時監測和管理，每季度針對各產品實行貸後檢查，不定期進行專項檢查；針對逾期業務的管理措施主要為流程嚴格按貸後管理辦法執行，管理系統在每筆業務到期前預警通知，經營單位及時報告風險控制部門並同時報備處置方案，確保資產質量穩定。

(c) 轉貸基金業務

下表載列截至二零二四年六月三十日之授出中小企業及個人的銀行轉貸基金業務的合計新增貸款詳情：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
授出新貸款總筆數	630	453
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	2,360	2,214
報告期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	12	45
利息收入(人民幣千元)	<u>2,684</u>	<u>3,856</u>

轉貸基金業務主要依託匯方融通為主體開展業務。匯方融通，成立於二零一七年，註冊資本人民幣55百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，是本公司與中國江蘇省蘇州市吳中區政府屬下的蘇州市吳中金融招商服務有限公司合作成立的轉貸基金，本公司持股72.73%，是中國蘇州市乃至江蘇省具有稀缺性的政企合作轉貸基金。

轉貸基金業務作為銜接銀行機構和中小企業的橋樑，專注於服務中小企業及地方政府平台的轉貸需求。根據企業資信狀況、企業經營情況、財務狀況、銀行授信條件等綜合評估業務風險。年化利率13.80%，借款期限1至30天。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在製造業、建築業、貿易業等行業。截至二零二四年六月三十日，授出新貸款客戶數量合共630個，五大客戶合共佔授出新貸款總金額之9.21%。

截至二零二四年六月三十日，轉貸基金業務授出新貸款總金額人民幣2,360百萬元，與去年同期相比上升，獲得利息收入人民幣2,684千元，與去年同期相比下降。主要原因是與蘇州農商銀行總行的轉貸合作順利，授出新貸款總筆數和總金額均上升，但同期響應監管要求，嚴格按照四倍貸款市場報價利率收取利息，從而導致利息收入下降。

轉貸基金業務面對的主要風險及不確定性因素包括監管政策變化風險及信用風險等。

二零二四年上半年，匯方融通加強同簽約銀行的合作緊密度，加強對客戶的盡職調查，審慎把控業務風險。轉貸基金業務的未來發展方向是堅守轉貸基金的獲客場景，堅定支持中小企業的轉貸需求，實現企業的社會價值。

針對轉貸基金業務，本公司採取全方面的內部監控措施，貸前措施主要為執行審貸分離、分級審批。明確各審批環節崗位職責，執行操作風險和不良貸款問責機制；貸後措施主要為執行貸後管理辦法及事後監督、合規監控管理制度，對業務流程和風險實時監測和管理，每季度針對各產品實行貸後檢查，不定期進行專項檢查；針對逾期業務的管理措施主要為流程嚴格按貸後管理辦法執行，管理系統在每筆業務到期前預警通知，經營單位及時報告風險控制部門並同時報備處置方案，確保資產質量穩定。

(d) 藝術品投資業務

截至二零二四年六月三十日，下表載列藝術品投資業務之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
報告期藝術品交易存量筆數	11	17
報告期藝術品交易存量金額(人民幣百萬元)	133	148
藝術品經營收入(人民幣千元)	<u>9,148</u>	<u>9,502</u>

藝術品投資業務主要依託南京藝瓏、蘇州匯方睿仟文化藝術有限公司(「睿仟文化」)為主體開展業務。南京藝瓏，成立於二零二一年，註冊資本人民幣55百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，是本公司與南京藝力文化發展有限公司合

作設立的公司，本公司持股55%，開展藝術品投資、藝術品保管及藝術品處置等業務。睿仟文化，成立於二零二四年，註冊資本人民幣10百萬元，為本公司的間接全資附屬公司。

藝術品投資業務涵蓋中國近現代書畫、國際當代書畫、古代古董器物和雕塑造像等全品類藝術品。展業區域主要面向全中國。目標客群主要為各大拍賣公司、國內知名收藏家。

截至二零二四年六月三十日，報告期末藝術品交易存量金額人民幣133百萬元，獲得藝術品經營收入人民幣9,148千元，與去年同期相比降低。主要原因是經濟下行，藝術品拍賣成交量和成交價下降，本公司適度收縮藝術品投資業務。

藝術品投資業務面對的主要風險及不確定性因素包括監管政策變化風險、藝術品價值判斷風險、藝術品運輸及存儲風險、信用風險、流動性風險及藝術品市場系統性風險等。

二零二四年上半年，藝術品投資業務關注行業形勢，專注存量客戶服務與維護，積極協助客戶處置藝術品，嚴格控制存量業務風險。藝術品投資業務的未來發展方向是努力構建服務藝術品全產業鏈的綜合體系，將南京藝瓴發展為中國區域內有知名度，涵蓋藝術品投資、藝術品鑑定保管、藝術品代理拍賣、藝術品展覽及其他產業鏈服務的藝術品綜合服務機構。

1.2 生態金融事業部

生態金融事業部依託蘇州匯達商業保理有限公司(「匯達保理」)、蘇州匯方融資租賃有限公司(「匯方融租」)、蘇州市匯方供應鏈管理有限公司(「匯方供應鏈」)、蘇州匯方融萃企業管理諮詢有限公司(「匯方融萃」)、青島萬宸不良資產處置有限公司(「青島萬宸」)、蘇州匯方安達保險代理有限公司(「匯方安達」，前稱南京舜安保險代理有限公司)等平台，秉承著創新引領的生態金融理念，高度重視內外資源交互融合，開展商業保理業務、融資租賃業務、供應鏈管理業務、股權投資業務、特殊資產投資業務和保險代理業務。

(a) 商業保理業務

下表為商業保理業務截至二零二四年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
新受讓應收賬款業務總筆數	10	16
新受讓應收賬款業務總金額(人民幣百萬元)	98	108
報告期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	421	359
利息收入(人民幣千元)	18,208	15,525
服務費收入(人民幣千元)	<u>2,938</u>	<u>1,882</u>

商業保理業務主要依託匯達保理為主體開展業務。匯達保理，成立於二零一六年，註冊資本人民幣170百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，是本公司與蘇州吳中高新創業服務有限公司、蘇州東方創業投資有限公司及蘇州市吳中城市建設投資發展有限公司三家國有及集體資本合作設立的公司，本公司持股52.94%。

匯達保理主要面向中小企業以受讓應收賬款的方式提供貿易融資服務。保理業務主要根據客戶信貸狀況，綜合分析企業經營情況、財務狀況、應收賬款及行業發展前景因素等評估業務風險。借款金額不超過應收賬款總金額80%，年化利率8%至13%，借款期限4年以內。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在建築業、製造業等行業。截至二零二四年六月三十日，客戶數量合共18個，五大客戶合共佔報告期末餘額(本金)之59.57%。

截至二零二四年六月三十日，匯達保理報告期末餘額(本金)人民幣421百萬元，獲得利息收入人民幣18,208千元，與去年同期相比上升。主要原因是持續獲取銀行融資，業務規模穩步擴大。

商業保理業務面對的主要風險及不確定性因素包括債務人信用風險、應收賬款風險、貿易欺詐風險及監管政策變化風險等。

二零二四年上半年，在利率下行、新增工程項目減少、行業競爭加劇的背景
下，商業保理業務繼續堅持政府工程保理為主要賽道，加強市場開拓與銀行融
資，規模和效益實現新的突破。商業保理業務的未來發展方向是關注地方政府
應付賬款的支付情況，動態調整業務規模，重視推動多維度融資，構建豐富多
元的產品體系。

針對商業保理業務，本公司採取全方面的內部監控措施，貸前措施主要為執行
審貸分離、分級審批。明確各審批環節崗位職責，執行操作風險和不良貸款問
責機制；貸後措施主要為執行貸後管理辦法及事後監督、合規監控管理制度，
對業務流程和風險實時監測和管理，每季度針對各產品實行貸後檢查，不定期
進行專項檢查；針對逾期業務的管理措施主要為流程嚴格按貸後管理辦法執
行，管理系統在每筆業務到期前預警通知，經營單位及時報告風險控制部門並
同時報備處置方案，確保資產質量穩定。

(b) 融資租賃業務

下表為融資租賃業務截至二零二四年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
新增融資交易總筆數	5	2
新增融資交易總金額(人民幣百萬元)	29	19
報告期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	109	19
利息收入(人民幣千元)	4,531	43
服務費收入(人民幣千元)	241	401

融資租賃業務主要依託匯方融租為主體開展業務。匯方融租，成立於二零二三年，註冊資本人民幣170百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，是本公司與蘇州聖莊食品有限公司(「聖莊食品」)、蘇州天衣針織品有限公司(「天衣針織」)合作設立的公司，本公司持股70%。

匯方融租主要向客戶提供兩類融資租賃服務，即直接融資租賃及售後回租。融資租賃業務主要根據客戶的行業及聲譽、現有債務狀況、經營現金流量和租賃資產產生的預計現金流量等綜合評估業務風險。年化利率為7%到14%，融資租賃期限3年以內。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在先進製造業等行業。截至二零二四年六月三十日，客戶數量合共18個，五大客戶合共佔報告期末餘額(本金)之51%。

截至二零二四年六月三十日，匯方融租報告期末餘額(本金)人民幣109百萬元，獲得利息收入人民幣4,531千元，獲得服務費收入人民幣241千元，與去年同期相比上升。主要原因是報告期末餘額與去年年末基本持平，日均餘額上升導致利息收入和服務費收入上升。。

融資租賃業務面對的主要風險及不確定性因素包括租賃物風險、客戶經營風險、客戶資產負債率偏高風險、監管政策變化風險等。

二零二四年上半年，匯方融租首期到位資本金順利實現全部投放，現有業務以售後回租模式為主，服務多家上市公司、專精特新企業。融資租賃業務的未來發展方向是圍繞先進製造業、醫療衛生業和公用事業，探索直租業務發展機會，支持中小微企業創業創新，助力產業轉型升級。

針對融資租賃業務，本公司採取全方面的內部監控措施，貸前措施主要為執行審貸分離、分級審批。明確各審批環節崗位職責，執行操作風險和不良貸款問責機制；貸後措施主要為執行貸後管理辦法及事後監督、合規監控管理制度，

對業務流程和風險實時監測和管理，每季度針對各產品實行貸後檢查，不定期進行專項檢查；針對逾期業務的管理措施主要為流程嚴格按貸後管理辦法執行，管理系統在每筆業務到期前預警通知，經營單位及時報告風險控制部門並同時報備處置方案，確保資產質量穩定。

(c) 供應鏈管理業務

下表為供應鏈管理業務截至二零二四年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
業務總筆數	643	538
糧油業務總筆數	121	98
生鮮業務總筆數	385	314
電子產品業務總筆數	2	17
其他業務總筆數	135	109
銷售收入(人民幣千元)	183,556	187,980
糧油銷售收入	168,989	116,818
生鮮銷售收入	7,230	24,284
電子產品銷售收入	5,990	45,973
其他銷售收入	<u>1,347</u>	<u>905</u>

供應鏈管理業務主要依託匯方供應鏈、江蘇仲利通信科技有限公司(「仲利通信」，前稱蘇州匯方融達網路科技有限公司)和四川匯達鼎宸科技有限公司(「匯達鼎宸」，前稱四川奧美殊科技有限公司)為主體開展業務。匯方供應鏈，成立於二零一八年，註冊資本人民幣400百萬元，為本公司間接全資附屬公司，關注新興供應鏈場景。仲利通信，成立於二零一五年，註冊資本人民幣50百萬元，為本公司間接全資附屬公司。匯達鼎宸，成立於二零一五年，註冊資本

民幣20百萬元，為本公司間接全資附屬公司。目前，供應鏈管理業務已與中糧集團有限公司、益海嘉裏金龍魚糧油食品股份有限公司等多家知名企業實現合作，業務覆蓋糧油、生鮮、電子產品等消費品領域。截至二零二四年六月三十日，五大供應商佔供應鏈管理業務總採購額約98.73%，而最大供應商佔供應鏈管理業務總採購額約70.07%。

截至二零二四年六月三十日，供應鏈管理業務完成業務總筆數643筆，與去年同期相比上升，獲得銷售收入人民幣183,556千元，與去年同期相比下降。主要原因是本公司嚴格控制供應鏈風險，主動調整產品結構，減少電子產品業務佔比，提高糧油等業務佔比。

截至二零二四年六月三十日，供應鏈管理業務無基於發票日期的已結算貿易應付款項。

供應鏈管理業務面對的主要風險及不確定性因素包括存貨跌價風險、合規及操作風險、貨物運輸風險、貨物保管風險及客戶違約風險等。

二零二四年上半年，匯方供應鏈聚焦糧油、生鮮等民生消費品，加速佈局酒類市場和銷售渠道。供應鏈管理業務的未來發展方向是在糧油價格下行的大趨勢下，積極拓展資質良好的合作夥伴，增加銷售量，發揮收入貢獻作用。

(d) 股權投資業務

下表為股權投資業務截至二零二四年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
新增投資總筆數	0	3
新增投資總金額(本金)(人民幣百萬元)	0	21
報告期末投資本金金額(本金)(人民幣百萬元)	81	81
投資虧損(人民幣千元)	(3)	—

股權投資業務主要依託匯方融萃、蘇州匯方同萃企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「匯方同萃」)為主體開展業務。匯方融萃，成立於二零二一年，註冊資本人民幣100百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，本公司持股90%。匯方同萃，成立於二零二二年，註冊資本人民幣20百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，本公司持股60%。股權投資業務以打造債權與股權協同發展的經營格局為目標，圍繞國家政策導向，與資深股權投資機構開展合作。投資領域主要覆蓋先進製造、半導體、新能源、生物醫藥等戰略新興行業。

股權投資業務面對的主要風險及不確定性因素包括被投企業經營惡化風險、監管政策變化風險、金融市場系統性風險及合約風險等。

截至二零二四年六月三十日，匯方融萃與六家資深股權投資機構合作，意向認繳人民幣78百萬元，實際投資人民幣71百萬元。

二零二二年，匯方同萃與蘇州乾匯智投資本管理有限公司(「乾匯資本」)達成合作意向，以雙普通合夥人(「雙GP」)合作模式設立蘇州乾匯同萃創業投資合夥企業(有限合夥)(「乾匯同萃」)，匯方同萃、乾匯資本共同擔任乾匯同萃的執行事務合夥人，乾匯資本擔任乾匯同萃的管理人。乾匯同萃計劃募集規模約人民幣200百萬元，認繳募集規模人民幣42百萬元，投資期限為7年。截至二零二四年六月三十日，匯方同萃意向投資乾匯同萃人民幣20百萬元，實際投資人民幣10百萬元。

截至二零二四年六月三十日，報告期末投資本金金額(本金)人民幣81百萬元，股權投資業務投資虧損為人民幣3千元。投資虧損主要是因為乾匯同萃管理及財務費用導致的業務暫時性虧損。

二零二四上半年，隨著國家收緊首次公開募股，一級市場投資退出通道受限，市場遇冷，投資標的池中被投企業放緩融資速度，公允價值變動收益減少。股

權投資業務的未來發展方向是關注股權投資市場政策趨勢，審慎新增投資項目，重視已投項目的投後管理，敦促管理人加快項目的退出速度。

(e) 特殊資產投資業務

下表為特殊資產業務截至二零二四年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
新增投資總筆數	1	—
新增投資總金額(人民幣百萬元)	88	—
報告期末投資金額(人民幣百萬元)	306	7
投資收入(人民幣千元)	—	2,456
利息收入(人民幣千元)	16,524	—

特殊資產投資業務主要依託青島萬宸、蘇州匯方鼎合商業管理有限公司(「匯方鼎合」)、蘇州匯方仲德企業管理諮詢有限公司(「匯方仲德」)及蘇州匯方雲啟企業管理諮詢有限公司(「匯方雲啟」)為主體開展業務。青島萬宸，成立於二零一九年，註冊資本人民幣10百萬元，為本公司間接全資附屬公司。匯方鼎合，為參與蘇州市廣大教育科技發展有限公司(「廣大教科」，一間根據中國法例成立的有限責任公司，中國蘇州茉莉花酒店的合法實益擁有人)重整設立的特殊目的載體，成立於二零二三年，註冊資本人民幣35百萬元，為本公司間接全資附屬公司。匯方仲德，為通過拍賣方式收購(「廣場收購項目」)位於中國蘇州吳中區的一塊土地及其建築物(「中珠廣場」)設立的特殊目的載體，成立於二零二三年，註冊資本人民幣20百萬元，為本公司間接非全資附屬公司。匯方雲啟，為廣場收購項目設立的特殊目的載體，成立於二零二三年，註冊資本人民幣20百萬元，為本公司間接非全資附屬公司。

特殊資產投資業務充分利用本集團的產業佈局、持牌資產管理公司及銀行資源，以開展特殊資產收購、特殊資產處置、特殊資產運營等業務。特殊資產投

資業務主要面向商業地產、工業地產、住宅地產等具備潛力的標的資產，以及上述資產附帶的無抵押的信用類債權。

截至二零二四年六月三十日，報告期末投資餘額人民幣306百萬元，與去年同期相比大幅上升，主要原因是本公司以投資額人民幣196百萬元參與廣大教科重整及以投資額人民幣88.4百萬元收購中珠廣場。截至二零二四年六月三十日，獲得利息收入人民幣16,524千元，與去年同期相比上升，主要原因是參與廣大教科重整及收購中珠廣場帶來的收入增加。

特殊資產投資業務面對的主要風險及不確定性因素包括資產估價風險、流動性風險、操作風險、房地產價格波動風險及信用風險等。

二零二四年上半年，特殊資產投資業務專注於法拍配資、重整配資領域，全力推動存量項目的順利退出與新項目的拓展複製。特殊資產投資業務的未來發展方向是做好廣大教科、中珠廣場兩大項目的到期退出，積極尋找目標投資機遇，並以破產、預重整等方式深耕債權，構建上游資產端、中游資金端、下游處置端的深度合作網絡。

(f) 保險代理業務

下表為保險代理業務截至二零二四年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
業務總筆數	37	182
手續費收入(人民幣千元)	<u>127</u>	<u>415</u>

保險代理業務主要依託匯方安達為主體開展業務。匯方安達，成立於二零零四年，註冊資本人民幣2.4百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，是本公司與國

有資本蘇州市吳中金融招商服務有限公司等機構合作設立的公司，本公司持股65%。

保險代理業務積極整合政府及保險公司資源，以信用、負責、專業、合規為宗旨，以大型民營企業、政府及國資平台、外資企業為業務拓展方向，代理險種範圍涵蓋財產保險、信用保證保險、責任保險及人身保險等。

截至二零二四年六月三十日，保險代理業務發生業務總筆數37筆，獲得手續費收入人民幣127千元，與去年同期相比下降。主要原因是宏觀經濟下行，針對企業客戶的財產保險業務面臨更加嚴峻的競爭形勢。

保險代理業務面對的主要風險及不確定性因素包括監管政策變化風險及合約風險等。

二零二四年上半年，保險代理業務加強外部合作，積極推進創新險種。保險代理業務的未來發展方向是力爭落地新的共保體合作，引入具備市場競爭力的代理人團隊及探索壽險代理業務。

1.3 總部及其他

總部作為本公司戰略新與業務的孵化器，承載了創新業務的階段性培育職能。海外金融業務作為本公司全球化發展的嘗試，目前暫由總部直接管理。截至二零二四年六月三十日，下表載列海外金融業務之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
授出新貸款總筆數	1	1
授出新貸款總金額(港幣百萬元)	20	20
報告期末餘額(本金)(港幣百萬元)	23	26
利息收入(港幣千元)	<u>724</u>	<u>754</u>

海外金融業務主要依託匯方投資為主體開展業務。匯方投資，成立於二零一一年，為本公司間接全資附屬公司，於二零一九年一月在香港獲得放債人牌照，牌照編號MLR5279。

海外金融業務貸款方式主要為保證類貸款。保證類貸款主要根據企業經營情況、財務狀況及行業發展前景等綜合判斷業務風險。年化利率5.5%至7%，借款期限12個月。展業區域主要面向香港。目標客群主要為香港本地企業，目前主要與香港本地持牌放債機構開展業務合作。

截至二零二四年六月三十日，海外金融業務報告期末餘額(本金)港幣23百萬元，獲得利息收入港幣724千元，與去年同期相比下降，主要原因是客戶於報告期末歸還部分貸款本金。

海外金融業務面對的主要風險及不確定性因素包括國際政治經濟形勢變動風險及匯率波動風險等。

二零二四年上半年，海外金融業務密切關注企業經營情況變化，主動縮減貸款餘額，提高對部分客戶利率。海外金融業務的未來發展方向是在東南亞等更多海外國家與地區，尋求典當、數字資產等領域的佈局機會。

2. 財務回顧

2.1 總體財務數據

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
經營業績		
營業收入	351,380	317,157
經營收益淨額	100,522	83,939
淨資產	2,175,038	2,140,987
行政支出	43,179	39,774
所得稅費用	14,582	10,721
權益持有人應佔利潤	30,609	27,619
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.028</u>	<u>0.025</u>

截至二零二四年六月三十日，實現營業收入人民幣351,380千元，與去年同期相比上升，主要原因是如「1. 業務回顧與發展」各節中所述，典當業務、融資租賃業務及特殊資產管理業務導致的利息收入上升。截至二零二四年六月三十日，本公司權益持有人應佔利潤人民幣30,609千元，與去年同期相比上升，主要原因是上述因素導致的營業收入上升。

2.2 兩大事業部財務分析

2.2.1 普惠金融事業部

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
營業收入	117,293	106,039
營業成本	(10,512)	(8,138)
其他非經營虧損	<u>(59,959)</u>	<u>(55,957)</u>
稅前利潤	<u>46,822</u>	<u>41,944</u>

截至二零二四年六月三十日，實現營業收入人民幣117,293千元，與去年同期相比上升，主要原因是東山小貸和南昌典當授出的抵押類貸款金額增加。截至二零二四年六月三十日，實現稅前利潤人民幣46,822千元，與去年同期相比上升，主要原因是上述因素導致的營業收入上升。

2.2.2 生態金融事業部

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
營業收入	227,298	206,202
營業成本	(194,963)	(193,174)
其他非經營虧損	<u>(8,690)</u>	<u>(616)</u>
稅前利潤	<u>23,645</u>	<u>12,412</u>

截至二零二四年六月三十日，實現營業收入人民幣227,298千元，與去年同期相比上升，主要原因是如「1. 業務回顧與發展」各節中所述，商業保理、融資租賃、特殊資產管理進一步擴大業務規模，帶來利息收入上升。截至二零二四年六月三十日，實現稅前利潤人民幣23,645千元，與去年同期相比上升，主要原因是上述因素導致的收入增加。

2.2.3 總部及其他

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
營業收入	10,972	11,690
營業成本	(10,165)	(8,882)
其他非經營虧損	<u>(14,117)</u>	<u>(9,916)</u>
稅前虧損	<u><u>(13,310)</u></u>	<u><u>(7,108)</u></u>

總部作為本集團前進發展的核心，承擔了投資管理、風險防控、科技支持，後勤保障等服務職能，近年來一直致力於降本增效，未來將繼續推進精細化管理，實現增收節支。

截至二零二四年六月三十日，實現營業收入人民幣10,972千元，與去年同期相比下降，主要原因是定期存單利息收入減少。截至二零二四年六月三十日，稅前虧損人民幣13,310千元，與去年同期相比增加，主要原因是上述原因導致的收入減少、利息支出增加、股票價值變動導致的稅前利潤下降，以及匯率變動導致的稅前利潤下降。

3. 信用風險

3.1 貸款分級與減值準備

下表對納入預期信用損失評估範圍的金融資產的信用風險敞口進行了分析。下列金融資產的賬面價值即本集團就這些資產的最大信用風險敞口。

	於二零二四年六月三十日			於二零二三年 十二月三十一日	
	預期信用損失階段			合計 人民幣千元	合計 人民幣千元
	第一階段 十二個月 預期信用損失 人民幣千元	第二階段 整個存續期 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 整個存續期 預期信用損失 人民幣千元		
授予客戶的貸款					
抵押類授予客戶的貸款 (附註(a))	1,020,914	22,054	937,997	1,980,965	1,842,019
非抵押類授予客戶的 貸款(附註(b))	991,121	12,800	341,177	1,345,098	1,262,159
帳面價值總額	2,012,035	34,854	1,279,174	3,326,063	3,104,178
預期信用損失準備	(32,895)	(4,723)	(804,404)	(842,022)	(794,632)
帳面價值	1,979,140	30,131	474,770	2,484,041	2,309,546
銀行定期存款					
信用等級					
AAA	2,293	—	—	2,293	4,804
帳面價值總額	2,293	—	—	2,293	4,804
預期信用損失準備	(164)	—	—	(164)	(164)
帳面價值	2,129	—	—	2,129	4,640

於二零二三年
十二月三十一日

於二零二四年六月三十日

	預期信用損失階段			合計 人民幣千元	合計 人民幣千元
	第一階段 十二個月 預期信用損失 人民幣千元	第二階段 整個存續期 預期信用損失 人民幣千元	第三階段 整個存續期 預期信用損失 人民幣千元		
其他流動資產 (不包括抵債資產)					
帳面價值總額	35,561	—	—	35,561	19,106
預期信用損失準備	(1,141)	—	—	(1,141)	(1,141)
帳面價值	<u>34,420</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>34,420</u>	<u>17,965</u>
返售協議持有的 金融資產					
帳面價值總額	308,766	—	—	308,766	203,842
預期信用損失準備	(7,192)	—	—	(7,192)	(3,827)
帳面價值	<u>301,574</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>301,574</u>	<u>200,015</u>
應收融資租賃款項					
帳面價值總額	104,912	—	5,277	110,189	108,019
預期信用損失準備	(3,525)	—	(2,017)	(5,542)	(3,266)
帳面價值	<u>101,387</u>	<u>—</u>	<u>3,260</u>	<u>104,647</u>	<u>104,753</u>

附註：

(a) 抵押類授予客戶的貸款由房地產抵押貸款及動產抵押貸款組成。

(b) 非抵押類授予客戶的貸款由股權抵押貸款、保證貸款及其他信用貸款組成。

倘其客戶未能履行合約責任，本集團可能會蒙受信貸損失。於二零二四年六月三十日，本集團授予客戶的貸款的預期信用損失準備（包括損失準備和核銷）分佈如下：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
抵押類授予客戶的貸款 (附註(a))		
第一及第二階段	13,130	10,875
第三階段	550,889	514,937
小計	<u>564,019</u>	<u>525,812</u>
非抵押類授予客戶的貸款 (附註(b))		
第一及第二階段	24,488	35,353
第三階段	253,515	233,467
小計	<u>278,003</u>	<u>268,820</u>
預期信用損失準備，合計		
第一及第二階段	842,022	794,632
第三階段	37,618	46,228
	<u>804,404</u>	<u>748,404</u>

附註：

(a) 抵押類授予客戶的貸款由房地產抵押貸款及動產抵押貸款組成。

(b) 非抵押類授予客戶的貸款由股權質押貸款，保證貸款及其他信用貸款組成。

本集團根據預期信用損失模型計量預期信用損失準備。該模型使用的主要參數、假設和估計技術請參閱上一年度合併財務報表。

於二零二四年六月三十日，本集團針對抵押類授予客戶的貸款和非抵押類授予客戶的貸款計提的減值準備共為人民幣842,022千元，佔授予客戶貸款總額（撥備前）約25.32%；公司總體減值準備較上年末增加人民幣47,390千元。

對處於第一及第二階段的授予客戶的貸款，本集團以歷史信息作為基礎，預計每六個月單個敞口或資產組合的違約概率、違約損失率和違約風險敞口，確定預期信用損失準備。報告期內第一及第二階段預期信用損失準備下降的主要原因為根據違約概率及違約損失率變化更新預期信用損失準備。

對處於第三階段的已發生減值的授予客戶的貸款，本集團通過預測未來與該筆貸款相關的折現現金流，進而評估損失準備，並且該評估至少每六個月重新進行一次。

對抵押類貸款，折現現金流主要基於抵押物的類型和預測市場價值及處置時間，報告期內導致抵押類貸款預期信用損失準備增加的原因主要為涉訴貸款轉移至第三階段，以及根據抵押物的最新評估價值、借款人的破產清償方案等支持性文件，更新預期信用損失準備。

對非抵押類貸款，折現現金流依賴於借款人財產狀況及經營狀況，以及本集團保全的借款人的資產價值。報告期內導致非抵押類貸款預期信用損失準備增加的原因主要為涉訴貸款轉移至第三階段，以及根據借款人的破產清償方案等支持性文件，更新預期信用損失準備。

本集團亦與個別抵押類及非抵押類貸款客戶達成債務償還補充協議，以期最大可能保護本集團利益，本集團根據此類協議及其遵循情況調整預期信用損失準備。

報告期內本集團未核銷客戶貸款預期信用損失準備。核銷僅在本集團已用盡所有實際追償手段且根據如下證據顯示其在清算客戶財產並向擔保人追償後仍無法追回其債權的情況下作出決定：

- (i) 法院、仲裁庭或相關政府部門出具的財產清償證明等外部證據；和
- (ii) 本集團風控部門和內部律師出具的財產追回證明、和解報告、法律意見書等內部證據。

3.2 新增涉訴貸款

截至六月三十日止六個月
二零二四年 二零二三年

新增抵押貸款		
客戶數	63	35
貸款餘額(人民幣千元)	96,757	31,460
新增非抵押貸款		
客戶數	1	—
貸款餘額(人民幣千元)	30,000	—

截至二零二四年六月三十日止六個月，新增涉訴抵押貸款餘額人民幣96,757千元，新增涉訴非抵押貸款餘額人民幣30,000千元，新增涉訴貸款餘額較去年同期增加，主要原因是經濟下行，經營困難客戶增加，本公司在嘗試非訴訟手段無效後，加大了訴訟處置力度。

3.3. 信用風險管理及內部控制

3.3.1 信用風險管理

本集團的放債業務主要包括四大業務單元，即(i)典當業務、科技小貸業務和海外金融業務；(ii)轉貸基金業務；(iii)商業保理業務；(iv)融資租賃業務。

對於本集團各放債業務單元，本集團從信用風險評估、授出貸款到貸後監控和風險管理的整個貸款過程都制定了明確的指引、政策和措施，詳情載於下文。不同的職能，如新貸款申請的信用風險評估、貸款程序和批准都被明確劃分和隔離。

3.3.1.1 典當業務、小額信貸業務、海外金融業務

以下是該業務單元每個類別下可用產品類型之摘要：

- **典當業務**：主要包括提供房地產抵押貸款、民品抵押貸款和非抵押貸款。該類別的非抵押貸款主要提供股權質押貸款。

- **科技小貸業務**：主要包括提供房地產抵押貸款和非抵押貸款。此類非抵押貸款主要包括保證類貸款和信用類貸款。
- **海外金融業務**：包括提供非抵押貸款，主要為保證類貸款。

該業務部門的產品類型可大致分為抵押貸款及非抵押貸款。

(a) 抵押貸款

放貸前評估

盡職審查

業務部門會取得及審核身份證或營業執照、中國人民銀行出具的客戶信用報告及第三方評估機構出具的反欺詐評估報告等文件，以核實客戶身份及財務狀況。

在涉及固定資產抵押物的情況下，為降低經營風險，業務部門將獲取和審查抵押品評估報告、產權文件和相關合同，並進行實地視察，以檢查抵押品是否存在及其價值及是否附帶抵押品的任何押記或按揭。

信貸評估

業務部門將編製一份全面的客戶貸前調查報告，供風險控制部門審核。

抵押貸款乃根據將提供的抵押品、客戶的現金流量和償付能力狀況而授出。客戶的信用風險是根據所提供的抵押品價值、客戶的信用記錄、客戶的償債能力以及對客戶行業和前景分析等多重因素綜合評估的。抵押品評估價值基於評估機構發佈的任何評估價值，以及實現資產價值的能力，同時考慮到資產的性質、位置、房齡和大小(如果是房地產)。

重續貸款

每次貸款續期都將被視為新貸款，並根據新貸款申請所採用的相同程序進行評估。本集團亦會考慮過往貸款的利息及本金是否已按期支付，以及抵押品的評估價值是否仍能被本集團接受以續貸。

授出貸款

執行貸款

本集團為每筆貸款交易設定最高限額及最高利率，風險控制部門可根據信貸評估結果靈活調整貸款利率、貸款額度等貸款條款。

審批貸款

本集團為不同金額的貸款設下清晰的審批標準，並就每個審批限額指定審批人，包括風險控制部門、首席風險官(如適用)、信貸審批委員會(如適用)。

發放資金

本集團將在確保貸款審批、合同簽署、抵押品他項權利登記等一系列工作全部完成後才發放資金。

貸款後監控

落實貸後監測管理程序，對信用風險和整個貸款過程進行持續監測和管理，每季度進行貸後檢查和審查，並在貸款期間不時進行專門檢查。

本集團定期根據客戶信用記錄、還款來源(包括對企業客戶(或其控制實體)的收入、資產和負債以及單個客戶的可用資產進行的審查)、反欺詐調查和婚姻狀況等對客戶進行信用風險評估。

追收貸款

對抵押人(借款人)償還本息的情況進行持續監控。如本集團注意到逾期償還貸款本息或發生影響抵押品的重大事件，本集團將在必要時通過法律程序行使債權人權利。

文件記錄

建立具有預警系統的綜合管理系統，以存儲與貸款交易有關的所有業務信息和文件，以確保準確及時地記錄每筆交易並識別任何違約貸款。

(b) 非抵押貸款

非抵押貸款主要包括股權質押貸款、保證類貸款和信用類貸款。

放貸前評估

盡職調查

業務部門會取得及審核身份證或營業執照、中國人民銀行出具的客戶信用報告及第三方評估機構出具的反欺詐評估報告、企業客戶的財務報表及納稅表(如適用)等文件，以核實以下信息：

- 客戶的基本信息；
- 企業客戶的主要財務信息及其經營數據，包括：
 - 資產負債率、流動比率、現金比率等中長期償債能力分析；
 - 營業利潤率、淨利潤率等企業盈利能力分析；
 - 用電量、用水量、工資支付等非財務指標；和

- 擔保人的信息(如有)，包括擔保人的資產和提供此類擔保的能力以及類似於審查借款人客戶財務信息的因素。

對於股權質押貸款，本集團將對股權的結果和價值進行內部審查。本集團亦會取得並審核相關部門出具的股權登記證，以核實股權的有效性。

信貸評估

業務部門將編製一份全面的客戶貸前調查報告，供風險控制部門審核。

非抵押貸款乃根據客戶的現金流量及償付能力情況而授出。客戶信用風險的評估和監控方式與抵押貸款相同。

重續貸款

每次貸款續期都將被視為新貸款，並根據新貸款申請所採用的相同程序進行評估。本集團亦會考慮過往貸款的利息及本金是否已按期支付，以及客戶的財務狀況是否仍能被本集團接受以續貸。

授出貸款

執行貸款

本集團為每筆貸款交易設定最高限額及最高利率，風險控制部門可根據信貸評估結果靈活調整貸款利率、貸款額度等貸款條款。

審批貸款

非抵押貸款應由風險控制部門、首席風險官、信貸審批委員會依次審批。

發放資金

本集團將在確保貸款審批、合同簽署、貸款擔保、股票權利登記(如適用)等一系列工作全部完成後才發放資金。

貸款後監控

落實貸後監測管理程序，對信用風險和整個貸款過程進行持續監測和管理，每季度進行貸後檢查和審查，並在貸款期間不時進行專門檢查。

本集團定期檢討客戶及擔保人的還款狀況及財務狀況。

追收貸款

對於非抵押貸款逾期還款或發生涉及非抵押貸款擔保人的重大事件時，在查明特定客戶或擔保人無法償還的原因後，本集團將根據客戶的經營狀況、還款資金來源和還款意願，制定針對客戶的應對方案。本集團亦會與該等客戶協商增加其擔保金額或確定還款計劃，並在必要時通過法律程序實施追償措施。

文件記錄

建立具有預警系統的綜合管理系統，以存儲與貸款交易有關的所有業務信息和文件，以確保準確及時地記錄每筆交易並識別任何違約貸款。

3.3.1.2 轉貸基金業務

在中國，從銀行獲得貸款的中小企業借款人必須在貸款到期時全額償還貸款後再重新申請新貸款，從而對過渡性貸款提供商提供的服務產生強烈需求，以此銀行能及時批准向中小企業提供的新貸款以及創造靈活的還款條件。本集團向中小企業提供短期貸款資金用於償還到期貸款，在中小企業從合作銀行獲得新貸款後，中小企業將向本集團償還短期貸款資金（連同其應計利息），以緩解中小企業在中國發放貸款過程中普遍存在的「先還後貸」的資金周轉壓力。

本集團主要以匯方融通為法人主體開展轉貸基金業務，該轉貸基金由蘇州市吳中區人民政府批准、引導及監管，與在蘇州市吳中區設有分行的銀行合作，向(i)其還款記錄和信用風險已經由銀行先前評估過，滿足銀行信用

要求的；且(ii)想續期但難以全額償還前期貸款的中小企業提供短期貸款資金。該業務一般由中小企業(部分由本集團合作銀行轉介)發起，先向本集團申請轉貸基金，然後本集團對中小企業進行盡職調查，並將根據合作銀行向本集團確認的貸款條件和金額向其提供資金。

本集團在轉貸基金業務中向中小企業預付／授予資金。本集團的資金來源主要來自匯方融通的實繳註冊資本人民幣75百萬元及該項業務產生的利息收入。本集團與中小企業簽訂貸款協議後，本集團將資金匯入符合銀行管理要求的中小企業轉貸還款賬戶。在與合作銀行的前期貸款結清後，合作銀行向中小企業發放新貸款，並將本集團預付／授予的轉貸資金(連同所產生的利息)轉入轉貸基金專用賬戶或本集團指定的符合銀行管理要求的委託賬戶，以此作為中小企業向本集團償還轉貸資金。

放貸前評估

盡職調查

業務部門會取得及審核中小企業的基本信息，如營業執照、財務報表等文件，以核實客戶身份及財務狀況。同時，業務部門將在發放貸款前從銀行獲取申請表和業務聯繫表的反饋。

信貸評估

業務部門將編製一份全面的客戶貸前調查報告，供風險控制部門審核。

轉貸基金乃根據企業資信狀況、企業經營情況、財務狀況及銀行授信條件而授出。要獲得該業務單元的貸款資格，中小企業必須通過信用審查程序並滿足貸款銀行的借款人資格，包括信用評估、財務資源和運營數據等。

本集團在該業務中承擔的信用風險包括(i)銀行貸款續期條件的變化；(ii)中小企業不符合續貸條件；(iii)中小企業將貸款資金用於其他用途而不是償還當前貸款；和(iv)中小企業向本集團逾期還款。

重續貸款

本集團一般情況下不予重續貸款。

授出貸款

執行貸款

本集團為每筆貸款交易設定最高限額及最高利率，風險控制部門可根據信貸評估結果靈活調整貸款利率、貸款額度等貸款條款。

審批貸款

本集團為不同金額的貸款設下清晰的審批標準，並就每個審批限額指定審批人，包括風險控制部門、首席風險官(如適用)。

發放資金

中小企業信用審查通過後，匯方融通按照內部轉貸基金管理辦法簽訂合同並發放資金。

貸款後監控

本集團對轉貸基金實行全面跟蹤監督，對使本集團面臨進一步信用風險的中小企業的企業風險及變化建立預警機制。本集團對轉貸基金周期的以下六個階段進行跟蹤和監督：(i)合同簽約；(ii)貸前落實；(iii)資金劃撥；(iv)貸款發放；(v)資金返還；及(vi)檔案歸檔，由轉貸基金業務部門負責與客戶保持密切的溝通和聯繫，密切監控客戶的業務表現，並向風險控制部門反饋。本集團風險控制部門將對客戶長期未償還周轉貸款資金等異常情況進行監測和提示，並將及時向本集團相關人員發出預警，以密切監控此類事件產生的信用風險。

追收貸款

中小企業的還款受到密切監控。對於逾期還款或發生不利變化的客戶，在查明特定客戶逾期還款的原因後，本集團將根據客戶的經營狀況、還款資金來源和還款意願，制定針對客戶的應對方案。本集團亦會與該等客戶協商增加其有效的資產擔保或確定還款計劃，並在必要時通過法律程序實施追償措施。

文件記錄

建立具有預警系統的綜合管理系統，以存儲與貸款交易有關的所有業務信息和文件，以確保準確及時地記錄每筆交易並識別任何違約貸款。

3.3.1.3 商業保理業務

放貸前評估

盡職調查

業務部門會收集有關應收賬款的付款和分類管理的信息和文件，對應收賬款進行核實，確認應收賬款登記結果。業務部門也會獲取並審核營業執照、企業信用報告、財務報表、納稅表等文件，並進行實地視察，以核實客戶身份及財務狀況。

信貸評估

在客戶和相關債務人的標準和信用風險評估方面，本集團首先將客戶和債務人劃分為(i)製造(或服務型)企業；及(ii)工程項目型企業，並根據(i)和(ii)的設立年份、信用記錄、社會聲譽、產品質量和市場狀況兩套不同的標準對客戶和債務人進行評估。

在應收賬款風險評估方面，本集團重點評估債務人以往付款情況、應收賬款質量、應收賬款期限、支付責任、合同約定價格和轉讓限制等。

重續貸款

每次貸款續期都將被視為新貸款，並根據新貸款申請所採用的相同程序進行評估。本集團亦會考慮過往貸款的利息及本金是否已按期支付，以及客戶的財務狀況是否仍能被本集團接受以續貸。

授出貸款

執行貸款

由信貸審批委員根據信貸評估結果確定貸款利率、貸款額度等貸款條款。

審批貸款

商業保理業務應由信貸審批委員會審批。

發放資金

本集團將在確保貸款審批、合同簽署、應收賬款登記等一系列工作全部完成後才發放資金。

貸款後監控

本集團已指定人員對應收賬款轉讓的保理和登記進行審核。本集團將按月或按季收集客戶的財務報，以客觀檢討其資產負債表、營業收入及盈利能力。本集團亦將通過實地調查和盡職調查密切監控客戶的業務運營或任何變化、財務狀況和償付能力。客戶在本集團及其他金融機構的信用記錄亦會受到監察。

追收貸款

本集團將評估應收賬款轉讓的真實性、合法性和應收賬款的可收回性。此外，本集團密切關注和跟蹤客戶與債務人之間有關應收賬款或債務人財務狀況惡化的糾紛，並將及時採取措施應對此類風險，例如停止提供進一步的保理服務，向客戶收回應收客戶款項等。

如融資期滿，客戶未能贖回應收賬款或債務人未能償還應收賬款，將立即採取各種催收措施，包括應收賬款展期登記，取得對應收賬款的控制權並通過法律途徑執行本集團的索賠。

文件記錄

建立具有預警系統的綜合管理系統，以存儲與貸款交易有關的所有業務信息和文件，以確保準確及時地記錄每筆交易並識別任何違約貸款。

3.3.1.4 融資租賃業務

放貸前評估

盡職調查

業務部門會獲取並審核營業執照、企業信用報告、財務報表、納稅表等文件，並進行實地視察，以核實客戶身份及財務狀況。

為避免操作風險，還需要驗證客戶的身份。例如，本集團將取得及審核營業執照以核實客戶身份，並要求客戶作為承租人簽署所有文件。

信貸評估

融資租賃業務的授出考慮了客戶的行業及聲譽、客戶的現金流量、償付能力狀況和租賃資產流動性。客戶的信用風險是根據客戶的信用記錄、客戶的償債能力以及對客戶行業和前景分析、租賃物價值及變現能力等多重因素綜合評估的。

重續貸款

每次租約續期都將被視為新貸款，並根據新貸款申請所採用的相同程序進行評估。本集團亦會考慮過往租金是否已按期支付，以及客戶的財務狀況是否仍能被本集團接受以續貸。

授出貸款

執行貸款

本集團通常與客戶簽訂融資租賃協議，其中規定了相關租賃資產、租賃資產購買價格、租賃期限、租賃付款的支付時間表、保證金(如有)、管理費(如有)、產權轉讓條款和租賃資產的保險等主要條款。由信貸審批委員根據信貸評估結果確定貸款條款。

根據客戶的信用狀況，本公司可能要求承租人及第三方提供額外的抵押品或擔保，使本集團將能夠更好地防範信貸風險。該等額外的抵押品或擔保包括(i)承租人的法定代表人、股權持有人或其家庭成員(如有)提供的連帶擔保；及(ii)承租人擁有的不動產或者車輛的質押。

審批貸款

融資租賃業務應由信貸審批委員會審批。

發放資金

本集團將在確保業務審批、合同簽署、擔保措施落實等一系列工作全部完成後才發放資金。

貸款後監控

按月或按季收集客戶的財務報告，定期檢討承租人的經營狀況、償付能力、資信狀況、債權債務情況的變化。每次檢查形成租賃後檢查日誌、租賃後檢查報告等相關書面報告。

追收貸款

倘承租人未能支付任何一期租金或未能履行融資租賃安排項下的任何責任，本集團有權要求其及時支付全部或部分租賃應收款項，或立即單方面處置有關租賃資產。

文件記錄

建立具有預警系統的綜合管理系統，以存儲與貸款交易有關的所有業務信息和文件，以確保準確及時地記錄每筆交易並識別任何違約貸款。

3.3.2 內部控制

除本公告上述披露的措施外，本集團採用以下主要內部控制措施，旨在建立覆蓋全員、全產品、全流程的全面風險管理體系：

- 信用評估與放款流程分離，建立多層次的貸款審批政策，在整個業務流程中明確不同崗位職責，促進前、中、後台員工的誠信和責任感；
- 頒佈信貸審批委員會的工作規則、產品大綱政策和規範貸款審批流程的產品管理政策，這些政策包括，例如，為每筆貸款交易設定最高限額；
- 落實貸後監測管理程序，對信用風險和整個貸款過程進行持續監測和管理，每季度進行貸後檢查和審查，並在貸款期間不時進行專門檢查；
- 建立具有預警系統的綜合管理系統，以存儲與貸款交易有關的所有業務信息和文件，以確保準確及時地記錄每筆交易並識別任何違約貸款；和
- 頒佈違約負債和壞賬識別及核銷管理政策，相關負債只有在被認定為壞賬且符合核銷管理政策時才能進行核銷。

4. 借款

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動		
銀行借款(附註(a))	<u>383,100</u>	<u>351,600</u>
流動		
銀行借款(附註(b))	390,166	300,654
其他公司借款(附註(c))	157,850	92,115
小額貸款公司借款(附註(d))	119,990	110,000
本集團內員工借款(附註(e))	<u>111,450</u>	<u>79,850</u>
	<u>779,465</u>	<u>582,619</u>
	<u><u>1,162,565</u></u>	<u><u>934,219</u></u>

本集團借款均以人民幣計值。

附註：

- (a) 於二零二四年六月三十日，人民幣184.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣189.0百萬元)非流動借款固定年利率為4.3%(二零二三年十二月三十一日：固定年利率4.3%)。上述借款在十二年內按約定分期還款計畫償還本金。借款以中匯金融大廈擔保。

於二零二四年六月三十日，人民幣70.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣80.0百萬元)非流動銀行借款固定年利率為4.2%(二零二三年十二月三十一日：固定年利率為4.2)，上述借款在4年內按約定分期還款計畫償還本金。借款以本集團一家子公司的全部股份擔保及本集團兩家子公司保證。

於二零二四年六月三十日，人民幣57.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：無)非流動銀行借款固定年利率為3.25%(二零二三年十二月三十一日：不適用)。借款以本集團一家子公司保證。上述借款在10年內按約定分期還款計畫償還本金。

於二零二四年六月三十日，人民幣72.1百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣82.6百萬元)非流動銀行借款固定年利率介乎3.3%至4.9%之間(二零二三年十二月三十一日：固定年利率介乎3.3%至4.9%之間)，上述借款在2至3年內按約定分期還款計畫償還本金。借款以本集團兩家子公司保證及由吳中集團保證。

於二零二四年六月三十日，本集團沒有未支取的信貸額度(二零二三年十二月三十一日：同)。

- (b) 於二零二四年六月三十日，當期銀行借款均在一年內到期，固定年利率介乎2.6%至6.5%之間(二零二三年十二月三十一日：固定年利率介乎2.6%至6.5%之間)。

於二零二四年六月三十日，人民幣19.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)銀行借款以本集團人民幣20.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)結構性存款為質押。

於二零二四年六月三十日，人民幣86.0百萬元銀行借款(二零二三年十二月三十一日：人民幣88.0百萬元)由吳中嘉業和最終股東擔保(其中一名最終股東未有提供擔保)。

於二零二四年六月三十日，人民幣70.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣40.0百萬元)銀行借款由吳中集團擔保。

於二零二四年六月三十日，人民幣20.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)銀行借款由蘇州國發融資擔保有限公司擔保並由吳中集團及其兩家子公司反擔保。

於二零二四年六月三十日，人民幣10.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣10.0百萬元)銀行借款由江蘇金創融資再擔保有限公司擔保。

- (c) 於二零二四年六月三十日，其他公司借款固定年利率介乎6.5%至9.0%之間(二零二三年十二月三十一日：固定年利率介乎6.5%至9.0%之間)。
- (d) 於二零二四年六月三十日，人民幣50.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣50.0百萬元)小額貸款公司借款由吳中嘉業擔保。
- (e) 於二零二四年六月三十日，本集團內員工借款固定年利率介乎7.5%至8.0%(二零二三年十二月三十一日：年利率介乎7.5%至8.0%之間)。

本集團財政管理的首要目標是維護本集團的持續經營能力及維持良好的資本比率，以支持其業務和實現股東價值最大化。本集團持續採納審慎的財政政策。董事會及管理層一直密切監察本集團之流動資金狀況，監察及持續對客戶財務狀況進行信貸評估，以確保本集團具有穩健之現金狀況。為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支給予股東的股息金額、向股東發還資金、發行新股、回購本公司股份或籌借／償還債務。

於二零二四年六月三十日，本集團資本負債比率為38.60%。本集團基於資本負債比率監控資本風險。此比率按照淨負債除以總資本計算得出。淨負債按照借款扣除現金及現金等價物計算得出。總資本按照中期簡明合併財務狀況表所列的「總權益」加上淨負債計算得出。本集團的策略為維持資本負債比率在50%之內，並一貫遵循吳中典當對客戶貸款總額的合規規定。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團未使用任何金融工具作為對沖用途。

5. 資本開支

我們的資本開支主要包括不動產、工廠及設備、無形資產及投資性物業。截至二零二四年六月三十日止六個月的資本開支為人民幣6,581千元，去年同期為人民幣14,190千元。

6. 外匯風險敞口

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團發生淨匯兌損失人民幣266千元與去年同期的淨匯兌利得人民幣880千元相比下降。本集團主要以人民幣進行其業務交易，因此並無面臨重大外匯風險，也未進行任何相關對沖。

7. 抵押資產

於二零二四年六月三十日，本集團合計人民幣184.8百萬元的使用權及投資性物業(二零二三年十二月三十一日：人民幣184.8百萬元)被作為本集團人民幣184百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣189.0百萬元)銀行借款的抵押物。

於二零二四年六月三十日，本集團人民幣20.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)結構性存款被作為本集團人民幣19.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣20.0百萬元)銀行借款的質押物。

除上述披露外，截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團無任何抵押資產。

8. 重大投資、收購及出售

8.1 收購及出售廣大教科

茲提述本公司刊發日期為二零二三年八月十七日及二零二三年八月三十日有關收購及出售廣大教科的公告及補充公告。於二零二四年六月三十日，收購廣大教科已完成，本公司後續將關注廣大教科出售進展。於二零二四年六月三十日，廣大教科作為返售協議持有的金融資產核算的公允價值為人民幣212,703百萬元，佔本集團總資產之6.0%。截至二零二四年六月三十日，本集團通過該投資實現諮詢服務收入人民幣0.7百萬元及利息收入人民幣13,043百萬元。本集團之策略是積極尋求向客戶提供重整配資、法拍配資領域的融資解決方案的機會。董事會認為收購事項及出售

事項的淨收益為本集團提供了一個創造投資回報的機會，並在正常業務範圍內為客戶提供融資解決方案，從而創造了雙贏局面。因此，董事會討論並通過上述提到之協議項下擬進行之交易，並認為該等交易將為本公司及股東整體帶來利益及創造價值。

8.2 收購及出售中珠廣場

匯方供應鏈和一個獨立方(「最終購買方」)共同成立了匯方仲德和匯方雲啟(「購買方」)，後者為匯方仲德全資子公司。購買方為特殊目的載體，其目的是參與廣場收購項目。

於二零二四年一月十六日，匯方供應鏈與最終購買方簽訂了一項預購協定(「預購協議」)，根據該協定，購買方應參與拍賣以期從蘇州吳中人民法院收購中珠廣場。同日，購買方以人民幣88.4百萬元(「收購對價」)成功拍賣，其中人民幣17.68百萬元為拍賣保證金(在簽訂預購協議前，最終購買方於二零二四年一月十二日和二零二四年一月十五日向匯方供應鏈全額支付合作保證金，構成處置對價的一部分)，及於二零二四年一月三十一日和二零二四年二月五日支付收購對價餘額人民幣70.72百萬元。廣場收購項目完成後，購買方為中珠廣場(「收購」)的註冊所有人。

於二零二四年一月十六日，青島萬宸與最終購買方簽訂了諮詢服務協定，根據該協定，青島萬宸將就廣場收購項目向最終購買方提供為期一年的諮詢服務，諮詢費為人民幣710千元(「諮詢費」)。最終購買方於二零二三年十二月二十八日向青島萬宸全額支付諮詢費。

根據預購協議，最終購買方應以人民幣96.67百萬元金額(「出售對價」)收購匯方供應鏈在匯方仲德95%的股權(「返售協議」)(或如果匯方供應鏈在最終購買方書面申請授予出售對價第二期付款長達6個月的寬限期，出售對價則為人民幣100.81百萬元)，即最終購買方應支付匯方供應鏈收購對價及人民幣8.27百萬元管理費。根據預購協議，最終購買方應於二零二五年二月二十八日或之前全額支付出售對價，即出售對價第二期。

上述一系列交易的商業實質為最終購買方提供收購中珠廣場所需的融資。收購完成後，收購對價人民幣88.4百萬元將作為返售協議持有的金融資產入賬，佔本集團總

資產之2.5%，收購對價與處置對價之間的差額將採用實際利率法確認為預購協議期間的利息收入。

有關上述交易之進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二四年一月十六日之公告及日期為二零二四年一月三十一日之補充公告。

於二零二四年六月三十日，除收購及出售廣大教科外，上述各項投資的公允價值均低於本集團總資產的5%。於二零二四年六月三十日，除收購及出售廣大教科外，本集團並未持有對任何其他公司的重大股權投資。本集團子公司、聯營企業及合營企業於報告期內無任何其他重大收購或出售事宜。

9. 或然負債、合約責任、現金使用分析

9.1 或有負債

於二零二四年六月三十日，本集團無任何重大的或有負債(二零二三年十二月三十一日：同)。

9.2 承諾

(a) 資本承諾

被投資公司名稱	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
蘇州次貝企業管理諮詢合夥企業 (有限合夥)(「蘇州次貝」)(附註(a))	40,878	39,626
乾匯同萃(附註(b))	10,000	10,000
蘇州康力君卓數字經濟產業投資基金合夥 企業(有限合夥)(「康力君卓」)(附註(c))	5,000	5,000
蘇州中鑫恆遠創業投資合夥企業(有限合 夥)(「中鑫恆遠」)(附註(d))	2,000	2,000
	<u>57,878</u>	<u>56,626</u>

附註：

- (a) 本集團對蘇州次貝的協議注資款為人民幣45.0百萬元，其中截至二零二四年六月三十日人民幣40.9百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣39.6百萬元)尚未支付。
- (b) 本集團對乾匯同萃的協議注資款為人民幣20.0百萬元，其中截至二零二四年六月三十日人民幣10.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣10.0百萬元)尚未支付。
- (c) 本集團對康力君卓的協議注資款為人民幣10.0百萬元，其中截至二零二四年六月三十日人民幣5.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣5.0百萬元)尚未支付。
- (d) 本集團對中鑫恒遠的協議注資款為人民幣10.0百萬元，其中截至二零二四年六月三十日人民幣2.0百萬元(二零二三年十二月三十一日：人民幣2.0百萬元)尚未支付。

9.3 現金使用分析

於二零二四年六月三十日，本集團現金及現金等價物為人民幣124,268千元，與上年年末相比減少人民幣14,777千元。本集團的現金及現金等價物按幣種分類為人民幣、美元及港幣。下表載列於所示期間的現金流量概要：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動淨現金(流出)／流入	(207,990)	44,834
投資活動淨現金流入	3,772	13,942
融資活動淨現金流入／(流出)	<u>189,441</u>	<u>(22,876)</u>
現金及現金等價物淨(減少)／增加	<u>(14,777)</u>	<u>35,900</u>
現金及現金等價物外匯匯率變化影響	<u>(523)</u>	<u>106</u>

來自經營活動的淨現金流量

報告期內，經營活動淨現金流出人民幣207,990千元，主要是因為授予客戶的貸款及返售協議持有的金融資產增加。

來自投資活動的淨現金流量

報告期內，投資活動淨現金流入人民幣3,772千元，主要是因為蘇州次貝投資減少以及出售股票帶來現金流入。

來自融資活動的淨現金流量

報告期內，融資活動淨現金流入人民幣189,441千元，主要是因為銀行借款、其他公司借款、本集團內員工借款增加。

10. 人力資源與僱員福利

於二零二四年六月三十日，本集團共有157名全職僱員，較二零二三年十二月三十一日的160名有所減少。本公司將持續開展人力資源優化工作，根據業務開展情況，檢討僱員的表現，以調整僱員的數量及薪酬政策。

截至二零二四年六月三十日止六個月，職工薪酬和福利為人民幣20,626千元，與上年同期相比增加人民幣1,326千元。

本集團會每年對薪酬政策進行檢討，酌情花紅會參考本集團和個人績效及表現按年度基準派發。我們致力建立一個能為員工營造有學習及發展機會的工作環境，本集團向員工提供完善的培訓，包括財務知識、合規及領導管理等課程，從而實現其個人及專業發展的目標。

根據適用中國法規，我們已為社會保障保險基金(包括退休金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)及為僱員的住房公積金作出供款。我們已於所有重大方面遵守中國法律項下所有適用於我們的法定社會保險和住房公積金責任。我們並不受到任何集體談判協議規限。

本集團的中國職工獲中國政府資助的多個設定提存退休金計劃保障。在該等計劃下，職工有權享有根據若干公式計算的每月退休金。有關政府機構負責該等職工退休時的退休金責任。本集團按職工薪金的特定百分比每月向該等退休金計劃供款。根據該等計劃，除所作供款外，本集團對退休後福利概無責任，且不能動用已被沒收的供款。

該等計劃的供款於產生時入賬列為費用，且為一名職工向該等定額供款退休金計劃作出的供款不可用作削減本集團於日後向該等定額供款退休金計劃的責任，即使該名職工離開本集團。

11. 重大投資之未來計劃

除本公告段落9.2已披露的資本承諾外，本集團未有任何其他重大投資及重大資本資產收購之計劃。惟本集團會繼續尋找新的商業發展機會。

12. 報告期後事項

於二零二四年六月三十日後，除本公告已披露外，並無任何重大事項。

未來展望

普惠金融事業部：堅定業務發展信心，守住風險底線；典當業務審慎把握大小額業務結構，做好大額業務長期管理，及時動態調整風控標準；科技小貸利用全省展業優勢，積極同國資同業合作；轉貸基金緊跟政策導向，發揮金融服務實體經濟作用；藝術品投資業務探索創新合作模式，尋找可持續發展之路。

生態金融事業部：商業保理加強同國資同業的合作，積極儲備主流銀行機構適配的底層資產；融資租賃拓展高價值裝備直租業務；供應鏈管理開拓新業務增長點，持續貢獻穩健營收；股權投資做好投後跟蹤管理，審慎新增投資；特殊資產投資跟蹤存量項目退出，加強渠道合作尋求新項目；保險代理維護存量業務，推動共保體等創新險種落地。

總部及其他：提高主動風險管理能力，利用金融科技手段加強內外部數據分析和監測，合理配置信貸資金；提升籌融資能力，擴大資金來源；推進人力資源優化，推動員工素質能力提升。

股息

董事會不建議派付截至二零二四年六月三十日止六個月之中期股息。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零二四年六月三十日止六個月期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

本公司之企業管治常規乃基於《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄C1第二部分所載之《企業管治守則》(「企業管治守則」)所載列之原則及守則條文而制定。

董事會認為，於報告期內，本公司已遵守企業管治守則所載之所有原則及守則條文。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)作為董事進行證券交易之操守守則。經對本公司全體董事作出特定查詢後，彼等已確認於截至二零二四年六月三十日止六個月期間，均一直遵守標準守則。

董事資料變更

自二零二四年一月一日至本公告之日，本公司董事資料變更如下：

本公司獨立非執行董事謝日康先生自二零二四年五月八日不再擔任星盛商業管理股份有限公司(一間股份於聯交所上市的公司，股份代號：06668)之獨立非執行董事。

本公司執行董事吳敏先生的基本年薪變更為人民幣764,000元及港幣600,000元，自二零二四年三月一日起生效。

本公司執行董事邱蔚先生的基本年薪變更為人民幣720,000元，自二零二四年一月一日起生效。

本公司執行董事張長鬆先生的基本年薪變更為人民幣324,000元及港幣480,000元，自二零二四年三月一日起生效。

本公司執行董事姚文軍先生的基本年薪變更為人民幣660,000元，自二零二四年一月一日起生效。

審閱中期業績

本公司獨立核數師還未審核本公告內所含會計信息，但本公司審核委員會連同本公司管理層已審閱本集團所採納的會計政策及常規，並已討論（其中包括）內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審核中期業績。此外，本公司獨立核數師已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行的中期財務資料審閱」對於截至二零二四年六月三十日止六個月的未經審核中期財務資料進行審閱。

刊載中期業績公告及中期報告

本公司截至二零二四年六月三十日止六個月之中期業績公告分別於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cnhuirong.com)刊登。二零二四年中期報告將於適當時於香港聯合交易所有限公司及本公司網站刊登。

承董事會命
中國匯融金融控股有限公司
主席
吳敏

中國蘇州，二零二四年八月二十八日

於本公告日期，本公司執行董事為吳敏先生、邱蔚先生、張長松先生及姚文軍先生；本公司非執行董事為凌曉明先生及毛竹春先生；及本公司獨立非執行董事為梁劍虹先生、馮科先生及謝日康先生。