



中關村科技租賃股份有限公司

ZHONGGUANCUN SCIENCE-TECH LEASING CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1601

2021 中期報告



目錄

- 2** 公司資料
- 4** 公司簡介
- 5** 業績概覽
- 7** 管理層討論與分析
- 41** 其他資料
- 47** 獨立審閱報告
- 49** 中期簡明合併財務報表及附註
- 82** 釋義

本報告以中、英文兩種語言編製，在對本報告的中、英文版本理解上發生歧義時，以英文為準。

公司資料

董事會

非執行董事

段宏偉先生(董事會主席)
婁毅翔先生
張書清先生
杜雲超先生

執行董事

何融峰先生(總經理)
黃聞先生

獨立非執行董事

程東躍先生
吳德龍先生
林禎女士

監事會

張健先生(監事會主席)
田安平先生
方放先生
闕巍先生
佟超先生
周迪女士
韓娜娜女士

公司秘書

高偉先生(FCIS,FCS(PE))

授權代表

何融峰先生
黃聞先生

合規顧問

國泰君安融資有限公司
香港
皇后大道中181號
新紀元廣場低座27樓

註冊辦事處

中國
北京市朝陽區
容達路21號樓
2至16層101內16層1610室

總部和中國主要營業地點

中國
北京市海澱區
西三環北路
甲2號院7號樓5至6層

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

主要往來銀行

江蘇銀行

中國
北京市海澱區
中關村南三街6號
中科資源大廈一層

北京銀行

中國
北京市海澱區
彩和坊路6號
朔黃發展大廈1層

公司資料

交通銀行

中國
北京市海澱區
科學院南路
新科祥園甲6號

審核委員會

吳德龍先生(主席)
程東躍先生
林禎女士
婁毅翔先生
杜雲超先生

薪酬委員會

程東躍先生(主席)
吳德龍先生
林禎女士
段宏偉先生
何融峰先生

提名委員會

段宏偉先生(主席)
程東躍先生
吳德龍先生
林禎女士
何融峰先生

風險控制委員會

林禎女士(主席)
程東躍先生
吳德龍先生
張書清先生
黃聞先生

核數師

畢馬威會計師事務所
香港
中環遮打道10號
太子大廈8樓

法律顧問

關於香港法律

麥家榮律師行
香港
中環德輔道中111號
永安中心9/F·901-905室

關於中國法律

聖大律師事務所
中國
北京市西城區
阜外大街2號
萬通金融中心B座17層

H股股份過戶登記處

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至1716號舖

股份代碼

1601

公司網址

www.zgclearse.com

公司簡介

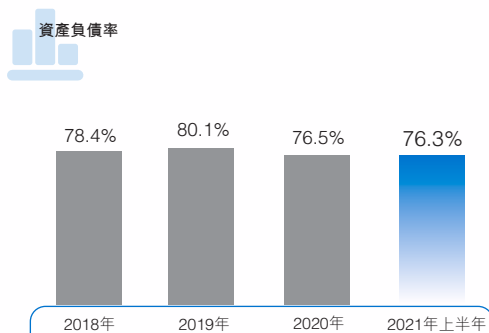
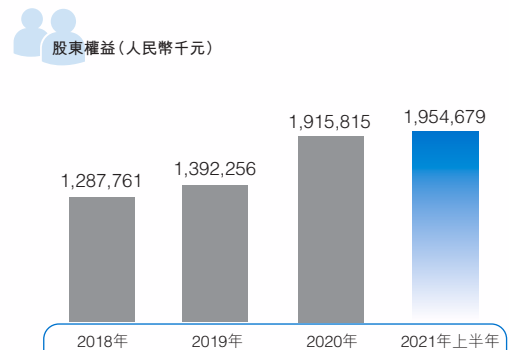
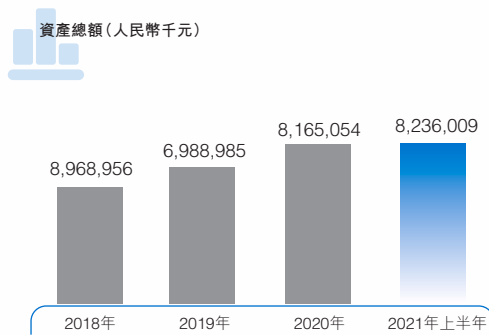
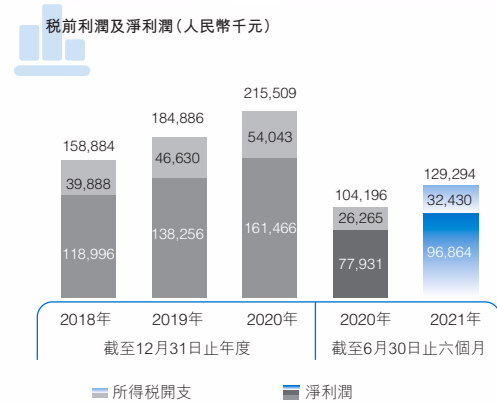
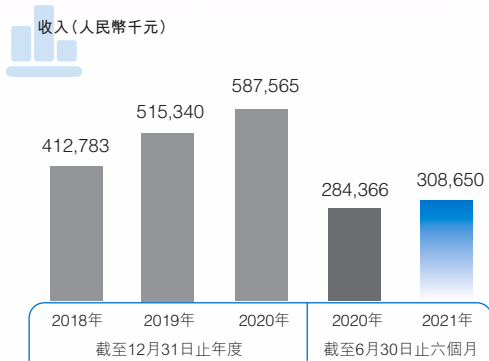
中關村科技租賃股份有限公司於2012年11月在北京成立，是中關村發展集團旗下唯一的上市平台。我們是服務中國科技型中小企業的先行者，以促進金融與科技的融合，成就科技創業者的夢想為使命，致力於為科技型中小企業提供融資租賃和租投一體化等金融服務。2020年1月21日，我們在聯交所主板上市。

我們提出了「成長即安全」的信用理念，構建了科技型中小企業成長驅動因子信用評級模型。運用模型，我們發現了大量具有高成長潛力且未被傳統金融機構發掘的中小企業；我們深刻理解中小企業的成長特點和需求，推出了「項目租賃、銷售型租賃、服務型租賃」等創新產品，幫助企業增長收入和改善盈利，培育中小企業信用。同時，我們搭建了特色化的增值服務體系，通過聯合租賃、銀租通、保租通，向同業及傳統金融機構傳遞中小企業信用，助力他們獲得更多的金融支持。

我們成功實踐了「租投聯動」的商業模式，突破了傳統金融機構盈利邊界。2019年，我們發起設立了首支股權投資基金，實現了「租投聯動」策略的成功落地。通過在早期為企業提供租賃服務時簽訂認股權協定，我們得以鎖定高潛力客戶並事先獲得投資機會；通過為客戶提供融資租賃及增值服務，我們助力客戶價值的高速增長；通過股權投資基金行權，我們成功獲取了企業成長帶來的超額收益，實現了債權回報與股權回報的有機組合。

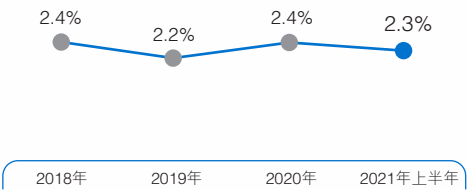
我們培育並積累了一大批具有高成長性的優質客戶，為我們持續健康的發展構築了堅實基礎。自2012年成立以來，我們專注於服務科技型中小企業。截至2021年6月底，累計服務承租人1,200餘家，其中估值超過人民幣10億元的企業150多家，40餘家企業已實現上市，這些企業廣泛分佈在人工智慧、雲計算、新能源汽車、新材料、機器人、基因檢測、智慧倉儲等領域。

業績概覽

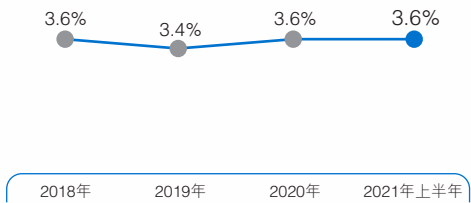


業績概覽

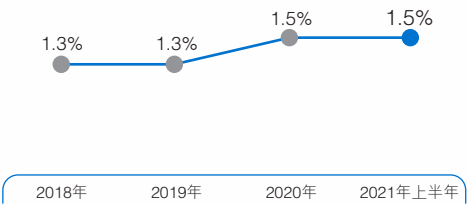
淨利差



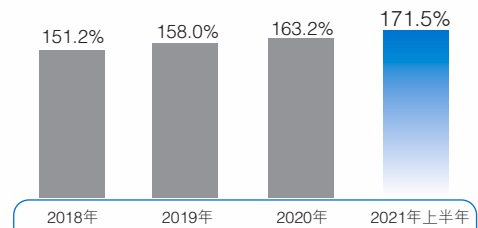
淨息差



不良資產率



不良資產準備覆蓋率



管理層討論與分析

	截至6月30日止六個月		截至12月31日止年度		
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營業績					
收入	308,650	284,366	587,565	515,340	412,783
利息收入	253,304	232,766	480,944	420,698	340,571
諮詢費收入	55,346	51,600	106,621	94,642	72,212
其他淨收入	6,386	7,830	19,079	18,759	16,331
利息開支	(116,637)	(115,441)	(232,839)	(220,978)	(168,012)
運營開支	(53,505)	(50,257)	(116,141)	(100,190)	(74,854)
減值損失計提	(21,388)	(25,327)	(44,467)	(27,768)	(27,364)
對聯營企業的					
投資收益／(損失)	5,805	(935)	(1,687)	(265)	–
淨匯兌(損失)／收益	(17)	3,960	3,999	(12)	–
稅前利潤	129,294	104,196	215,509	184,886	158,884
淨利潤	96,864	77,931	161,466	138,256	118,996
基本每股收益(元)	0.07	0.06	0.12	0.14	0.12
盈利能力					
權益回報率 ⁽¹⁾	10.0%	9.7%	9.8%	10.3%	9.6%
總資產回報率 ⁽²⁾	2.4%	2.2%	2.1%	2.1%	2.2%
淨息差 ⁽³⁾	3.6%	3.6%	3.6%	3.4%	3.6%
淨利差 ⁽⁴⁾	2.3%	2.5%	2.4%	2.2%	2.4%
淨利潤率 ⁽⁵⁾	31.4%	27.4%	27.5%	26.8%	28.8%

註：

- (1) 按年或期內年化利潤除以年或期初及期末總權益平均餘額計算。
- (2) 按年或期內年化利潤除以年或期初及期末總資產平均餘額計算。
- (3) 根據年化利息收入淨額除以生息資產平均餘額計算。
- (4) 根據年化利息收入收益率與利息開支成本率的差額計算。
- (5) 按年或期內淨利潤除以年或期內收入計算。

管理層討論與分析

	截至6月30日			截至12月31日	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資產負債情況					
資產總額	8,236,009	7,404,287	8,165,054	6,988,985	5,968,956
貸款及應收款項	7,535,443	6,598,568	7,382,156	6,424,127	5,376,794
負債總額	6,281,330	5,572,379	6,249,239	5,596,729	4,681,195
借款	4,430,333	3,894,791	4,153,046	4,158,382	3,319,747
權益總額	1,954,679	1,831,908	1,915,815	1,392,256	1,287,761
每股淨資產(元)	1.47	1.37	1.44	1.39	1.29
資產財務指標					
資產負債率 ⁽¹⁾	76.3%	75.3%	76.5%	80.1%	78.4%
風險資產權益比率 ⁽²⁾	396.7%	372.0%	397.4%	480.9%	437.6%
流動資金比率 ⁽³⁾	119.8%	113.2%	104.0%	117.7%	112.2%
負債比率 ⁽⁴⁾	226.7%	212.6%	216.8%	298.7%	257.8%
生息資產品質					
不良資產率 ⁽⁵⁾	1.5%	1.5%	1.5%	1.3%	1.3%
撥備覆蓋率 ⁽⁶⁾	171.5%	157.6%	163.2%	158.0%	151.2%

註：

- (1) 按年末／期末總負債除以年末／期末總資產計算。
- (2) 按風險資產除以總權益計算。風險資產指總資產扣除現金及現金等價物和已抵押及受限制存款。
- (3) 按年末／期末流動資產除以年末／期末流動負債計算。
- (4) 將債務總額除以權益總額計算。債務總額包括借款。
- (5) 指不良資產佔扣除減值損失準備前生息資產餘額的百分比。
- (6) 按生息資產減值損失準備除以不良生息資產餘額計算。

管理層討論與分析

1. 經營回顧

1.1 經濟形勢

隨著新一輪科技革命和產業變革突飛猛進，科技創新成為國際戰略博弈的主要戰場，圍繞科技制高點的競爭空前激烈。2021年上半年，國際環境也錯綜複雜，世界經濟陷入低迷期，全球產業鏈供應鏈面臨重塑，不穩定性不確定性明顯增加，新冠肺炎疫情影響廣泛深遠。

但是，開放是經濟全球化的本質特徵，國際科技創新合作是大勢所趨。2021年上半年，中國經濟步入持續復蘇的常態化，高新技術產業高歌猛進、消費引領經濟增長。《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》提出，要提升產業鏈供應鏈現代化水準，發展戰略性新興產業，加快構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，推動科技創新在暢通循環中發揮關鍵作用，並確立了堅持創新在中國現代化建設全局中的核心地位，把科技自立自強作為國家發展的戰略支撐，科技創新的重要性被提升到前所未有的高度。國內的創新創業生態也在不斷完善，市場主體活力不斷增強。

金融環境方面，2021年上半年，中國繼續堅持穩健的貨幣政策，保持流動性合理充裕，金融供給側結構性改革進一步深化，對實體經濟和科技創新的支持力度持續加大。截至2021年6月末，廣義貨幣(M2)餘額人民幣231.78萬億元，同比增長8.6%；社會融資規模存量為人民幣301.56萬億元，同比增長11%。其中，對實體經濟發放的人民幣貸款餘額為人民幣184.54萬億元，同比增長12.6%；實體經濟綜合融資成本穩中有降，小微企業新發貸款合同利率5.18%，比上年同期低0.3個百分點，製造業貸款合同利率4.13%，比上年同期低0.25個百分點。截至2021年5月末，科技型中小企業的獲貸率為41.8%，貸款餘額比年初增長8.75%。

管理層討論與分析

行業發展方面，作為與實體經濟聯繫最為緊密的金融產品，融資租賃在服務中小企業、促進產業升級、優化資源配置等方面發揮了重要作用，已成為我國現代服務業的重要組成部分，也是推動經濟增長的重要引擎，尤其是中國銀保監會於2020年6月發佈《融資租賃公司監督管理暫行辦法》以來，融資租賃行業已步入有序、高質量發展軌道。融資租賃行業整體上呈現「減量增質」良好發展態勢，我們相信這將為行業內優質融資租賃公司的持續健康發展提供有利條件。

數據來源：中國人民銀行

1.2 公司應對

2021年是實現第一個百年奮鬥目標、向全面建成社會主義現代化強國的第二個百年奮鬥目標邁進之年，也是新一輪「十四五」規劃的開局之年。值此關鍵的轉型突破年，本集團始終堅持服務科技型中小企業的戰略定位，肩負起科技金融創新的使命，為投資者創造更大價值。

經營效益持續向好。2021年上半年，本集團緊抓轉型升級關鍵機遇，踐行「專業化、投行化、數字化」經營理念，經營業績穩步增長。租賃業務方面，本集團進一步聚焦新能源、新材料、人工智能、生物醫藥、高端裝備等戰略性新興產業並進行產業鏈垂直佈局，創新開發知識產權租賃等特色產品，打造差異化服務客戶的場景生態，滿足科技及新經濟企業多樣化的金融需求。2021年上半年，本集團實現租賃投放金額人民幣2,595.7百萬元，同比增長20.7%。投資業務方面，本集團「租投聯動」策略效果初步展現，累計投資項目9個，投資金額人民幣138.4百萬元，投資領域涉及生命健康、新消費、先進製造、新一代信息技術等領域，被投項目展示出強大的增長潛力，資本市場表現優異。2021年上半年，本集團實現收益總額人民幣308.7百萬元，稅前利潤人民幣129.3百萬元，同比增長分別為8.5%、24.1%。

管理層討論與分析

戰略升級順利開局。基於外部環境變化帶來的機遇和挑戰，本集團立足長遠發展，引入國際專業諮詢機構，編製戰略升級諮詢報告，確立了「成為國內一流的科創金融服務商」的發展目標、構建了「1+3+N」的戰略升級體系，統一思想、明確路徑，為本集團未來五年發展提供實施綱領和行動指引。

數字化轉型初顯成效。本集團信息化基礎建設全面鋪開，圍繞智慧獲客、智能風控全面佈局數字化轉型。報告期內，本集團完成客戶中心一期建設並上線，優化客戶體驗、提高獲客效率；進入信用評級模型應用階段，以賦能業務發展、提升工作效率、確保風險可控為宗旨打造核心競爭優勢；開展精準租後，立體搭建資產監測體系，整合挖掘數據資源，探索物聯接入等方式打造智能化租後管理。

品牌建設邁上新台階。2021年上半年，本集團首次成功申辦國家級賽事—第六屆「創客中國」大賽新材料專題賽，與一線投資機構深度互動，批量挖掘新材料行業獨角獸，構建產學研金深度融合服務平台；聯合行業協會主辦第十三屆中國環境產業大會暨宜興環保產業高品質發展大會，推動環保產業多領域融合與高質量發展。通過舉辦面向科技創業者的高層次賽事活動，本集團成功整合大量資源，批量獲取優質科技型中小客戶，品牌影響力得到大幅提升。

管理層討論與分析

2. 損益分析

2.1 概覽

於報告期內，本集團實現總收益人民幣308.7百萬元，較上年同期總收益人民幣284.4百萬元增長8.5%；實現期內淨利潤人民幣96.9百萬元，較上年同期淨利潤77.9百萬元增長24.3%。

2.2 收益

於報告期內，本集團實現收益人民幣308.7百萬元，較上年同期的人民幣284.4百萬元增長8.5%，利息收入和諮詢費收入均穩定增長。於報告期內，利息收入為人民幣253.3百萬元，佔收益總額的82.1%，較上年同期增長8.8%；諮詢費收入為人民幣55.3百萬元，較上年同期增長7.3%，是由於為客戶積極提供多樣化的諮詢增值服務所致。

下表列出所示期間本集團按服務劃分的收益及變動情況。

	2021年		截至6月30日止六個月 2020年		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
利息收入	253,304	82.1%	232,766	81.9%	8.8%
諮詢費收入	55,346	17.9%	51,600	18.1%	7.3%
收益合計	308,650	100.0%	284,366	100.0%	8.5%

管理層討論與分析

2.2.1 利息收入

本集團利息收入由上年同期的人民幣232.8百萬元，增加8.8%至報告期內的人民幣253.3百萬元，佔本集團總收益的82.1%，主要因為業務進一步擴張所致。

下表列出所示期間生息資產平均餘額、利息收入及生息資產平均收益率。

	截至6月30日止六個月					
	2021年			2020年		
	生息資產 平均餘額 ⁽¹⁾ 人民幣千元	利息收入 人民幣千元	生息資產 平均收益率 ⁽²⁾ %	生息資產 平均餘額 人民幣千元	利息收入 人民幣千元	生息資產 平均收益率 %
合計	7,651,863	253,304	6.6%	6,661,543	232,766	7.0%

註：

- (1) 生息資產平均餘額以期初和期末計提減值準備前的貸款及應收款項的總和除以2計算得出。
- (2) 在計算截至2020年6月30日和2021年6月30日的六個月的生息資產平均收益率時，我們通過將2020年和2021年6月30日止的六個月的利息收入分別乘以2按年計算我們的利息收入，然後將年化利息收入除以生息資產平均餘額。

按生息資產平均餘額分析

本集團的生息資產平均餘額由上年同期的人民幣6,661.5百萬元，上升至報告期內的人民幣7,651.9百萬元，增幅14.9%，主要由於業務擴張，租賃項目投放額持續增加。

管理層討論與分析

按生息資產平均收益率分析

於報告期內，本集團的生息資產平均收益率為6.6%，較上年同期的7.0%下降了0.4個百分點，主要原因為國家執行穩定的貨幣政策，流動性保持合理充裕，本集團根據市場環境變化適時調整了市場策略，新增利息收入收益率較上年有所下降，使2021年上半年生息資產平均收益率較去年同期略有下降，但基本保持穩定。

2.2.2 諮詢費收入

於報告期內，本集團的諮詢費收入由上年同期的人民幣51.6百萬元，增加7.3%至報告期內的人民幣55.3百萬元，佔本集團總收益的17.9%。增加主要原因為本集團服務客戶增加。

本集團向客戶提供多種類的諮詢服務，如管理諮詢、業務諮詢以及政策諮詢。

下表列出所示期間按服務類別劃分的諮詢服務費收入。

	2021年		截至6月30日止六個月 2020年		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
政策諮詢費收入	39,490	71.4%	37,488	72.7%	5.3%
管理和業務諮詢費收入	15,856	28.6%	14,112	27.3%	12.4%
諮詢費收入合計	55,346	100.0%	51,600	100.0%	7.3%

管理層討論與分析

2.3 利息開支

於報告期內，本集團利息開支人民幣116.6百萬元，較上年同期的人民幣115.4百萬元增加1.0%，主要是由於融資租賃業務快速增長，本集團加大了融資力度，支持業務發展，同時利息開支成本率下行所致。

下表列出所示期間按資金來源劃分的利息開支明細。

	2021年		截至6月30日止六個月		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
商業銀行	52,656	45.1%	43,779	37.9%	20.3%
向關聯方借款 ⁽¹⁾	17,616	15.1%	23,786	20.6%	(25.9%)
資產支持證券	18,579	15.9%	25,309	21.9%	(26.6%)
承租人免息保證金	27,603	23.7%	22,120	19.2%	24.8%
租賃負債	183	0.2%	447	0.4%	(59.1%)
利息開支合計	116,637	100.0%	115,441	100.0%	1.0%

註：

(1) 指中關村發展集團股份有限公司(「中關村發展集團」)及其子公司的質押貸款。

管理層討論與分析

下表列出所示期間借款的平均餘額、利息開支、及利息開支成本率。

借款 ⁽¹⁾	截至6月30日止六個月					
	2021年		利息開支 成本率 ⁽³⁾	2020年		利息開支 成本率
	借款平均 餘額 ⁽²⁾ 人民幣千元	利息開支 人民幣千元		借款平均 餘額 ⁽²⁾ 人民幣千元	利息開支 人民幣千元	
商業銀行	2,491,735	52,656	4.2%	1,878,158	43,779	4.7%
向關聯方借款	922,857	17,616	3.8%	1,114,286	23,786	4.3%
資產支持證券	896,084	18,579	4.1%	1,021,272	25,309	5.0%
借款合計	4,310,676	88,851	4.1%	4,013,716	92,874	4.6%

註：

- (1) 不包括承租人免息保證金估算利息開支和租賃負債的利息開支。
- (2) 按2020年和2021年6月30日前六個月借款的月均餘額計算。
- (3) 按2020年和2021年6月30日前六個月年化借款利息開支除以借款月均餘額計算。

於報告期內，本集團的借款開支成本率為4.1%，較上年同期減少，主要原因為本集團積極開展融資成本管理，優化負債結構，降低融資成本所致。

管理層討論與分析

2.4 淨利差和淨息差

下表列出所示期間的淨息差及有關數據。

	截至6月30日止六個月		變動
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
利息收入	253,304	232,766	8.8%
利息開支	(116,637)	(115,441)	1.0%
利息收入淨額	136,667	117,325	16.5%
利息收入收益率 ⁽¹⁾	6.7%	7.1%	(5.6%)
利息開支成本率 ⁽²⁾	4.4%	4.6%	(4.3%)
淨利差 ⁽³⁾	2.3%	2.5%	(8.0%)
淨息差 ⁽⁴⁾	3.6%	3.6%	0.0%

註：

- (1) 按年化利息收入除以生息資產月均餘額計算。
- (2) 按年化利息開支除以計息負債月均餘額計算。
- (3) 按利息收入收益率與利息開支成本率的差額計算。
- (4) 按年化利息收入淨額除以生息資產平均餘額計算。

於報告期內，本集團融資租賃淨利差為2.3%，較上年同期有所下降。主要原因為利息開支成本率下浮小於利息收入收益率下浮。利息開支成本率的變化情況詳見本部分「2.3利息開支」的討論分析。較上年同期，報告期內本集團的利息收入淨額增加16.5%，生息資產月均餘額增加14.9%。利息收入淨額增速與生息資產月均餘額增速趨同，故本集團的淨息差為3.6%，較上年同期的3.6%持平。

管理層討論與分析

2.5 其他淨收益

其他淨收益主要包括我們自相關部門得到的政府補助及銀行存款利息。於報告期內，我們獲得的其他淨收益為人民幣6.4百萬元，較去年同期下降18.4%，主要原因是政府補助下降。

下表列出本集團於所示期間的其他淨收益明細。

	截至6月30日止六個月		變動
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
政府補助	3,000	5,000	(40.0%)
銀行存款利息收入	3,293	2,480	32.8%
其他收益	93	350	(73.4%)
其他淨收益合計	6,386	7,830	(18.4%)

2.6 運營開支

於報告期內，本集團運營開支為人民幣53.5百萬元，較上年同期增加人民幣3.2百萬元，增幅6.5%。

下表列出本集團於所示期間的運營開支明細。

	截至6月30日止六個月				變動
	2021年		2020年		
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
員工成本	31,965	59.7%	32,012	63.7%	(0.1%)
租賃費用	792	1.5%	772	1.5%	2.6%
服務開支	4,621	8.6%	2,961	5.9%	56.1%
折舊和攤銷	7,795	14.6%	6,352	12.6%	22.7%
專業服務開支	4,131	7.7%	2,692	5.4%	53.5%
上市專項開支	0	0.0%	3,199	6.4%	(100.0%)
其他	4,201	7.9%	2,269	4.5%	85.1%
運營開支合計	53,505	100.0%	50,257	100.0%	6.5%

管理層討論與分析

2.7 減值損失計提

減值損失與本集團貸款及應收款項及信貸承諾相關。於報告期內，本集團預期信用減值損失為人民幣21.4百萬元，較上年同期預期信用減值損失人民幣25.3百萬元降低15.6%，主要是由於本集團通過優化反覆運算信用評級模型，加強融資租賃資產過程管理，風險識別和化解能力不斷增強，融資租賃資產品質持續提升。

下表列出所示期間的減值損失計提明細。

	截至6月30日止六個月		變動
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
貸款及應收款項	21,419	25,131	(14.8%)
表外信貸承諾 ⁽¹⁾	(31)	196	(115.8%)
減值損失合計	21,388	25,327	(15.6%)

註：

(1) 本集團不可撤銷的信貸承諾主要是已簽約但租賃期尚未開始的融資租賃。

2.8 所得稅開支

於報告期內，本集團所得稅開支為人民幣32.4百萬元，較上年同期增加人民幣6.2百萬元，增幅23.5%，主要是由於稅前利潤增加所致。

本集團報告期內的所得稅實際稅率為25.1%。

管理層討論與分析

2.9 期內利潤

於報告期內，本集團利潤為人民幣96.9百萬元，較上年同期增加人民幣18.9百萬元，增幅24.3%。期內利潤增長主要是由於本集團收益合計增長8.5%的同時，利息開支較上年同期僅增加1.0%，運營開支僅增長6.5%。同時，對聯營企業的投資收益為人民幣5.8百萬元，較上年同期增加人民幣6.7百萬元，主要原因為本集團「租投聯動」業務進展順利，投資業務產生投資收益增幅較快所致。收益、利息開支及運營開支的變化情況，詳見本部分「2.2收益」、「2.3利息開支」及「2.6運營開支」的討論分析。

綜上，面對國際國內錯綜複雜的政治經濟環境，本集團採取積極措施，拓寬業務渠道，優化盈利結構，實現了經營收益的穩健增長和資產品質的穩中有升。預計未來隨著本集團資本實力的充實，租賃業務規模逐步發展、數位化能力的進一步提升，本集團客戶規模將進一步擴大，運營效率不斷提高，盈利能力將顯著增強。

2.10 基本每股收益

於報告期內，本集團2021年上半年基本每股收益為人民幣0.07元，與上年同期有所上升，上升原因為本集團盈利能力增強。

管理層討論與分析

3. 財務狀況分析

3.1 資產(概覽)

於報告期末，本集團資產總額人民幣8,236.0百萬元，較上年末增加人民幣71.0百萬元，增幅0.9%。貸款及應收款項為人民幣7,535.4百萬元，較上年末增加人民幣153.3百萬元，增幅2.1%。從資產結構上看，現金及現金等價物佔資產總額的5.3%，貸款及應收款項佔資產總額的91.5%。

下表列出本集團於所示日期的資產分析。

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
貸款及應收款項	7,535,443	91.5%	7,382,156	90.3%	2.1%
已抵押及受限制存款	50,187	0.6%	137,830	1.7%	(63.6%)
現金及現金等價物	432,553	5.3%	413,273	5.1%	4.7%
其他資產	51,183	0.6%	71,380	0.9%	(28.3%)
遞延所得稅資產	57,524	0.7%	53,224	0.7%	8.1%
物業及設備	8,031	0.1%	13,037	0.2%	(38.4%)
對聯營企業的投資	78,133	0.9%	72,328	0.9%	8.0%
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	11,521	0.2%	11,521	0.1%	0.0%
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	1,000	0.0%			100.0%
無形資產	10,434	0.1%	10,305	0.1%	1.3%
資產總額	8,236,009	100.0%	8,165,054	100.0%	0.9%

管理層討論與分析

3.2 貸款及應收款項

本集團貸款及應收款項包括直租業務形成應收融資租賃款及回租形成的應收售後回租款。於報告期內，本集團新增融資租賃客戶85位，新增合同164個。受融資租賃業務規模擴張驅動，貸款及應收款項持續增長。於報告期末，本集團貸款及應收款項淨額為人民幣7,739.2百萬元，較上年末增幅2.3%。

下表列出本集團於所示日期的貸款及應收款項明細。

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元	變動
貸款及應收款項總額	8,362,117	8,197,267	2.0%
減：未實現融資收入	(622,901)	(632,757)	(1.6%)
貸款及應收款項淨額	7,739,216	7,564,510	2.3%
減：減值損失準備	(203,773)	(182,354)	11.7%
貸款及應收款項帳面值	7,535,443	7,382,156	2.1%

管理層討論與分析

3.2.1 貸款及應收款項的到期情況

下表列出於所示日期的貸款及應收款項淨額到期情況。

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
到期日					
1年內	4,249,451	54.9%	4,112,931	54.4%	3.3%
1-2年	2,344,759	30.3%	2,244,571	29.7%	4.5%
2-3年	977,716	12.6%	922,495	12.2%	6.0%
3年及以上	167,290	2.2%	284,513	3.7%	(41.2%)
貸款及應收款項淨額	7,739,216	100.0%	7,564,510	100.0%	2.3%

於報告期末，上表列出的到期日在一年內的貸款及應收款項淨額佔本集團應貸款及應收款項淨額的54.9%。本集團業務投放節奏均衡，預期未來業務現金流入持續穩定。

3.2.2 貸款及應收款項的資產品質情況

本集團密切監控租賃資產的品質。自二零一三年起，本集團對貸款及應收款項實施五級分類，即(i)正常類；(ii)關注類；(iii)次級類；(iv)可疑類；和(v)損失類，並將後三類已發生信用減值的資產定為不良資產。

管理層討論與分析

貸款及應收款項五級分類情況

1. 正常類。承租人能夠履行並一直履行其在租賃協議下的責任，我們沒有理由懷疑我們收回全部租賃資產的能力。有關此類項下的貸款及應收款項租金一直準時支付或逾期不超過30日。
2. 關注類。承租人能夠履行並一直履行其在租賃協議下的責任，但存在不利因素可能會對我們收回全部租賃資產的能力產生負面影響。相關因素涉及宏觀環境、產業政策、行業環境、承租人的管理能力、信用狀況、租賃資產價值變動與承租人償付意願。
3. 次級類。承租人在依靠其經營收入全數支付租賃款項方面表現出較大的困難，即使執行擔保或考慮租賃物質素，也可能會蒙受一定的損失。
4. 可疑類。承租人在依靠其經營收入全數支付租賃款項方面表現出較大的困難，即使執行擔保或考慮租賃物質素也很可能產生重大損失。
5. 損失類。在用盡所有必要的措施和法律補救措施後，我們仍然無法收回大部分租賃資產和利息收入。

資產管理措施

2021年上半年，國際國內形勢錯綜複雜，行業競爭加劇，本集團立足於核心能力建設，通過科技賦能與機制賦能，持續提升資產管理能力與資產管理效率，優化資產結構，提高資產處置能力，報告期內集團資產安全性穩中有進，撥備覆蓋率穩步提升，資產品質持續優化。

強化專業能力，優化資產結構

報告期內，本集團踐行業務專業化發展路徑，進一步進行產業聚焦及上下游產業鏈垂直佈局，優化客戶分級管理機制，通過主動管理資產配置，優化資產結構。

管理層討論與分析

加強科技賦能及機制優化，提升資產管理能力與效率

報告期內，本集團通過強化數據治理、加大資訊化基礎設施投入及建設，夯實數據資產基礎；推進大數據、評級模型與業務流程深度融合，進一步提高風險識別、量化能力及監控效能；開展精準租後，發力金融科技，豐富資產監測維度，深化大數據及物聯網技術手段在租後管理中的應用，優化前中後臺資產運營體系，合理匹配管理資源，提升資產管理效率。

優化風險處置管理體系，提高資產處置能力

報告期內，本集團持續夯實司法資源保障體系，不斷優化工作機制與人員分工，積極拓展資產處置新思路，探索拓寬不良資產處置渠道，提高逾期處理能力。報告期內，本公司不良資產處置能力顯著提升。

下表列出截至所示日期的貸款及應收款項淨額分類明細。

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
正常	7,215,018	93.2%	7,020,279	92.8%	2.8%
關注	405,349	5.2%	432,506	5.7%	(6.3%)
次級	53,641	0.7%	52,209	0.7%	2.7%
可疑	6,423	0.1%	59,516	0.8%	(89.2%)
損失	58,785	0.8%	-	-	不適用
貸款及應收款項淨額	7,739,216	100.0%	7,564,510	100.0%	2.3%
不良資產	118,849		111,725		
不良資產率	1.5%		1.5%		

管理層討論與分析

於報告期內，本集團繼續秉持審慎的風險管理理念，全鏈條踐行嚴格的風險監察與管理，提升服務科技和新經濟行業的核心競爭力。通過對各項風險進行精準識別、嚴格管控、高效化解，本集團資產不良率保持穩定，整體資產品質持續優化。其中，正常類資產佔比93.2%，較年初有所提升，同時，本集團本著審慎經營，管控風險的原則，將部分風險較高的項目劃入損失類，並全額計提了風險準備。

3.2.3 貸款及應收款項減值及撥備情況

下表列出於所示日期貸款及應收款項撥備整體情況。本集團使用新金融工具會計準則，根據新準則採用預期信用損失(「預期信用損失」)模型的要求，本集團的生息資產撥備從上年末的人民幣182.4百萬元，增加人民幣21.4百萬元，至報告期末的人民幣203.8百萬元。

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重
不良資產	78,758	38.6%	70,576	38.7%
正常、關注類資產	125,015	61.4%	111,778	61.3%
撥備總計	203,773	100.0%	182,354	100.0%
不良資產	118,849		111,725	
撥備覆蓋比率	171.5%		163.2%	

於報告期末，本集團貸款及應收款項撥備覆蓋率為171.5%，較上年末上升8.3個百分點。本集團管理層認為，審慎的風險管理政策對本公司的可持續發展至關重要，因此本集團足額計提撥備以提高應對風險能力。

管理層討論與分析

下表列出於所示日期按預期信用損失計量的撥備分佈情況。本集團通過監控預期信用損失密切監控貸款及應收款項的信貨品質。於報告期末，本集團第一階段、第二階段及第三階段的貸款及應收款項之預期信用損失率分別為0.6%、4.1%及34.6%。較上年末，本集團第一階段、第二階段、第三階段預期損失率分別增加0.1%、減少0.2%及增加2.5%，主要出於審慎性考慮，適度調整了預期信用損失計量的參數，提高撥貸比，系統性提升資產抗風險能力。

	階段一 未來12個月 預期信用損失 人民幣千元	階段二 整個存續期 未發生信用減值 人民幣千元	階段三 預期信用損失 已信用減值 人民幣千元	合計 人民幣千元
2021年6月30日				
預期損失率%	0.6%	4.1%	34.6%	2.6%
貸款及應收款項淨額	7,262,518	11,497	465,201	7,739,216
減值損失準備	(42,309)	(477)	(160,987)	(203,773)
貸款及應收款項	7,220,209	11,020	304,214	7,535,443
2020年12月31日				
預期損失率%	0.5%	4.3%	32.1%	2.4%
貸款及應收款項淨額	7,067,972	46,180	450,358	7,564,510
減值損失準備	(35,826)	(1,989)	(144,539)	(182,354)
貸款及應收款項帳面值	7,032,146	44,191	305,819	7,382,156

管理層討論與分析

3.3 其他

於報告期末，本集團現金及現金等價物為人民幣432.6百萬元，本集團保留足夠的現金以支持業務擴張，並確保其流動性和安全性。本集團受限制存款人民幣50.2百萬元，為因辦理銀行承兌匯票業務及保理業務受限的銀行存款。

於報告期末，本集團貿易及其他應收款餘額為人民幣51.2百萬元，主要為向供應商預付的設備款與待抵扣增值稅進項稅等。

於報告期末，本集團遞延所得稅資產餘額為人民幣57.5百萬元，主要產生於財務報告的淨利潤和應課稅收入之間的暫時性差異。

於報告期末，本集團物業和設備餘額為人民幣8.0百萬元，主要為使用權資產、員工的辦公設備和電腦。

於報告期末，本集團對合營／聯營企業的投資餘額為人民幣78.1百萬元，為本集團對聯營企業北京中諾以及江蘇中諾的權益性投資。

於報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產餘額為人民幣11.5百萬元，為對北京中關村協同創新投資基金管理有限公司的策略股權投資。

於報告期末，本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產餘額為人民幣1.0百萬元，為對北京市元生天使創業投資合夥企業(有限合夥)的股權投資。

於報告期末，本集團無形資產餘額為人民幣10.4百萬元，主要為用於業務運營和風險管理職能的軟體。

管理層討論與分析

3.4 負債

於報告期末，本集團負債總額人民幣6,281.3百萬元，較上年末增加人民幣32.1百萬元，增幅0.5%。其中，借款是本集團負債的主要構成部分，佔比70.5%，較上年末66.5%有所增加。

下表列出於所示日期的負債的分析。

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
借款	4,430,333	70.5%	4,153,046	66.5%	6.7%
貿易及其他負債	1,833,202	29.2%	2,069,874	33.1%	(11.4%)
應交所得稅	17,795	0.3%	26,319	0.4%	(32.4%)
負債總額	6,281,330	100.0%	6,249,239	100.0%	0.5%

3.5 借款

本集團借款包括商業銀行借款、關聯方借款和資產支持證券，其中商業銀行借款為主要融資來源，佔比58.2%，與上年末基本持平，融資結構穩定。於報告期末，本集團借款為人民幣4,430.3百萬元，較上年末增加人民幣277.3百萬元，增幅6.7%，主要原因為報告期內本集團租賃業務投放增加。

管理層討論與分析

下表列出於所示日期借款按融資來源的分佈情況。

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
銀行貸款	2,579,693	58.2%	2,335,002	56.2%	10.5%
— 質押貸款	1,599,630	36.1%	1,394,087	33.5%	14.7%
— 信用貸款	980,063	22.1%	940,915	22.7%	4.2%
向相關聯方借款 ⁽¹⁾					
— 質押借款	1,160,000	26.2%	800,000	19.3%	45.0%
資產支持證券	690,640	15.6%	1,018,044	24.5%	(32.2%)
借款合計	4,430,333	100.0%	4,153,046	100.0%	6.7%

註：

(1) 指中關村發展集團及其子公司的質押借款

於報告期末，本集團銀行貸款餘額為人民幣2,579.7百萬元，佔借款總額的58.2%，較上年末略有上升；向關聯方借款餘額佔借款總額26.2%，較上年末有所上升；資產支持證券餘額佔借款總額的15.6%，較上年末有所下降，主要為報告期內無新發行的資產支持證券。本集團將積極開發資產支持票據、超短期融資券等債務融資產品，進一步拓展集團資金來源。

管理層討論與分析

下表列出於所示日期借款按流動性的分佈情況。

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
流動	2,822,005	63.7%	3,068,052	73.9%	(8.0%)
非流動	1,608,328	36.3%	1,084,994	26.1%	48.2%
借款合計	4,430,333	100.0%	4,153,046	100.0%	6.7%

於報告期末，本集團的流動借款(短期借款及長期融資中一年內到期的部分)佔本集團借款總額的63.7%，較上年末下降8.0%。

3.6 貿易及其他負債

本集團的貿易及其他負債主要包括應付承租人的保證金、將在以後期間徵收的增值稅、應付票據及應付帳款、租賃負債。

於報告期末，本集團貿易及其他負債合計為人民幣1,833.2百萬元，較上年末的人民幣2,069.9百萬元下降11.4%，主要是由應付票據承兌所致。

管理層討論與分析

3.7 資本及儲備

於報告期末，本集團權益總額人民幣1,954.7百萬元，較上年末增加人民幣38.9百萬元，增幅2.0%。

下表列出於所示日期的權益情況。

	2021年6月30日		2020年12月31日		變動
	人民幣千元	比重	人民幣千元	比重	
股本	1,333,334	68.2%	1,333,334	69.6%	0.0%
儲備	621,345	31.8%	582,481	30.4%	6.7%
權益總額	1,954,679	100.0%	1,915,815	100.0%	2.0%

4. 資本開支

於報告期內，本集團資本開支為人民幣1.02百萬元，主要用於業務運營和風險管理信息系統的升級、辦公和電子設備的購置。

5. 風險管理

本集團建立了一套審慎、高效、創新的風險管理體系，旨在使服務科技和新經濟行業產生的風險和收益之間取得適當的平衡，在持續推動中國科技和新經濟公司增長的同時，實現本公司價值的最大化。

本集團面臨的主要經營風險為信用風險、利率風險和流動性風險。

5.1 信用風險

信用風險是指我們的客戶未能履行其在租賃協議項下的付款責任的風險以及客戶信譽出現重大不利變動時產生的風險。信用風險是我們要面對的主要風險之一，其對我們的收益、現金流量和租賃資產帳面值產生負面影響。為管控我們面對的信用風險，我們已制定且不斷迭代專業和合理的信用風險管理政策和流程。

管理層討論與分析

一是**嚴格的行業客戶准入**。從准入環節對行業和客戶進行嚴格把關是我們一貫的策略，也是信用風險把控的第一關。我們的五個事業部持續對各自負責的科技和新經濟行業進行跟蹤研究，分別提出體現行業特點的客戶分級標準，進一步從細分行業上確立准入政策、盡調標準、定制化服務方案。在符合政府行業政策導向的領域中，選擇發展空間大、發展前景明朗、行業信用良好的細分領域進行業務拓展。為進一步提升行業風控能力，我們從今年開始實行產業開題制度，首批確定13條開題產業，引導、支援各事業部圍繞開題產業深入開展行業研究、渠道建設、業務拓展，通過深耕產業獲得高品質客戶群。

二是**科學的信用評價體系**。在加強風險管控的同時，為了更好地實現為業務賦能，我們對原有的「主體成長性+債項安全性」評級模型進行優化與迭代，根據「科技+租賃」的業務特點，創新性地提出了「資產信用+主體信用+債項安全」的三維評價體系。資產信用評級模型按照不同產品特點分別從創收性、保值性、可控性、流通性進行評價，加強對資產風險的管理，主要評價租賃物對債權的保障程度；主體信用評級模型根據創新型企業在不同發展階段的特徵，分別設置了收入-市值型、收入-增速型、收入-利潤型三個子模型，並分別從管理能力、產業環境、產品品質、市場地位、商業模式、經營品質等維度進行評價，並對創新型企業的重大潛在風險進行單獨列示，運用投行思維，真正挖掘客戶價值與成長潛力；債項安全評級模型回歸租賃本質，對資產信用、主體信用、增信措施評價結果進行組合管理，主要評價債項的安全程度。優化後的評級體系對現行的內部評級體系進行了重塑，不斷提升模型科學化、精細化的風險刻畫能力，為項目決策提供技術支援。我們還進一步強化了評級結果在授信管理、項目定價、項目審批、租後管理、客戶分級、流程優化等多場景的應用。

管理層討論與分析

三是全面的盡職調查體系。我們的項目盡職調查體系對承租人主體的經營風險、信用風險及法律風險、承租人關聯企業的風險、租賃物對債權的保障等多方面進行綜合考慮。業務經理通過多種方式的盡職調查，在充分收集資訊的基礎上，對承租人的基本情況、財務表現、信用記錄、融資用途各方面進行深入分析，評估項目風險並設計項目方案，形成盡職調查報告提交評審經理。評審經理對盡職調查報告進行相關驗證和進一步風險評估，出具審核報告。資產經理對租賃物的真實性、權屬情況和價值合理性進行調查的基礎上，對租賃物保值性、可控性和變現性進行全面評估後形成的租賃物報告。通過多個角度的盡職調查和項目分析，確保項目整體風險可控。

四是嚴謹科學的專案審批決策。我們通過多人決策和專業化決策確保項目審批的嚴謹性和科學性。多人決策機制是指在承租人准入、項目立項和盡職調查階段，由三名以上員工進行項目討論，共同做出決策，提升決策的準確性、全面性，確保項目決策嚴謹；專業化決策是指，針對公司業務在大數據、大環境、大健康、大智造及新消費五大行業的分佈特點，對評審經理和評審委員也進行對應的專業化細分。每位評審經理都指定了特定的行業細分領域，確保其專注於細分行業，形成專業化的評審經驗。每個項目的評審委員會由不同領域的評審委員組成，分別從行業、財務、法務等專業角度對項目進行評價。

管理層討論與分析

五是完備的租後管理體系。我們建立的租後管理體系涵蓋了租賃物管理、承租人運營監控、租賃資產分級、不良資產處置四個方面。在租賃物管理方面，我們制定了租賃物管理的各項要求，包括租賃物的准入條件、監控措施和保險保障；在承租人運營監控方面，我們採取現場和非現場檢查相結合的方式，密切監控承租人的運營情況，一旦發現風險信號，立刻啟動調查，並出具處置建議；在租賃資產分級方面，我們對租賃資產按正常類、關注類、次級類、可疑類、損失類五級分類，並定期評估和調整，對發生劣變的資產及時採取應對措施；在不良資產處置方面，我們組成跨部門小組對不良資產的處置方式進行分析，形成有針對性的處理方案，包括對租賃物採取相關的法律程式、出售租賃物或其他措施。基於我們長期專業化發展的積累，我們能夠在現有客戶群網路中迅速以合理價格處置不良資產，收回貸款及應收款項。

5.2 利率風險

利率風險源於生息資產和計息負債的到期日和合同復位價日的不匹配。本集團利率變動導致的金融工具的現金流量變動風險主要與融資租賃有關。本集團採用以下方法管理利率風險：

- 優化生息資產和計息負債的到期日與合同復位價日的時間差；及
- 管理生息資產和計息負債的定價與LPR和中國人民銀行基準利率間的差異。

管理層討論與分析

5.3 流動性風險

流動性風險指本集團可能無法以合理的成本獲得充足的資金，致使我們無法履行各項付款義務以支持業務的運營及擴張。

管理流動性風險時，本集團持有管理層認為充分的現金及現金等價物，並對其實施全面的政策和流程監控，以滿足本集團經營和可持續發展需要。本集團管理層對融資的使用情況進行監控，並確保遵守相應的融資合同協議。

於報告期內，本集團流動性情況良好。通過評估和監控流動性情況，本集團整體配置金融資產和金融負債，提高及時以合理成本保障流動性的能力。

5.4 外匯風險

本集團的記帳本位幣為人民幣。本集團大部分收入和支出以人民幣計價。本集團目前沒有任何外匯對沖政策。管理層將繼續監控集團的外匯風險敞口，並考慮酌情採取審慎措施。

6. 集團資產質押

於報告期末，本集團有人民幣3,914.2百萬元的貸款及應收款項用於質押，有人民幣50.2百萬元的現金用於銀行承兌匯票、銀行保理借款和資產證券化業務。

7. 重大投資、收購及出售

於報告期內，本集團並無重大投資及重大收購或處置子公司、聯營公司及合資企業。

管理層討論與分析

8. 人力資源

8.1 員工和薪酬

於2021年6月30日，本集團共有124名僱員(於2020年12月31日：120名)。其中，約99.2%的僱員擁有學士(45人)及學士以上學位(75人碩士，3人博士)，約62.9%的僱員擁有碩士及碩士以上學位；約17.7%的僱員(22人)擁有中級及中級以上職稱、約6.5%的僱員(8人)擁有副高級及以上職稱。

本集團僱員總體保持穩定，留用率較高，除了正常的人員流動之外，我們33.1%以上在崗人員司齡在5年以上(41人)。於報告期內，本集團並無經歷任何重大勞資糾紛。

於報告期內，本集團員工成本約為人民幣32.0百萬元(上年同期：約人民幣32.0百萬元)。

8.2 激勵計劃

本集團已建立和實施靈活高效的僱員薪酬激勵計劃，使僱員薪酬與其整體工作表現及對公司的貢獻度掛鉤，並已建立一套以業績為基礎，結合整體工作表現及任務達成等相關指標的薪酬獎勵制度。本集團基於僱員的崗位、司齡及工作表現，按照專業或管理序列晉升僱員，為僱員提供了清晰的職業發展路徑。本集團每年根據經營目標責任、關鍵目標達成等情況，針對不同類型、不同層級僱員實施全面的績效評估及有針對性的培訓計劃。本集團自成立至報告期末尚未採納購股權計劃。

8.3 僱員福利

本集團嚴格履行根據中國相關法律法規規定的所有法定社會保險及住房公積金責任，為僱員繳納社會保險(包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)及住房公積金。除上述社會保險及住房公積金外，公司亦向符合條件的僱員提供補充醫療保險及意外傷害保險。

管理層討論與分析

8.4 員工培訓

本集團重視員工培訓，初步建立了基於崗位勝任力的培訓體系。為持續提升員工學習積極性、主動性，培育和造就一支專業高效的學習型人才隊伍，本集團以人為本、按需施教、按照分級分類管理的原則，組織多期關於經營管理、專業技能的培訓課程，課程全面覆蓋了從基層員工至高級管理層的各層級員工，同時還實施了幹部和青年人才培養計劃。

9. 或然負債及資本承擔

9.1 或然負債

於報告期末，本集團不存在任何重大或然負債。

9.2 資本承諾及信貸承擔

本集團於以下所示日期有以下資本承諾及不可撤回的信貸承諾：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
表外信貸承諾 ⁽¹⁾	15,000	38,117
資本性支出承諾 ⁽²⁾	27,620	27,620

註：

- (1) 本集團不可撤銷的信貸承諾主要是已簽約但租賃期尚未開始的融資租賃。
- (2) 於報告期末，本集團對外已簽署尚未支付的資本性支出承諾包括對北京中諾和江蘇中諾未繳出資金額，分別為人民幣3.1百萬元和人民幣24.5百萬元。

管理層討論與分析

10. 全球發售所得款淨額的用途

本公司就全球發售事宜，以發行價每股1.52港元發行333,334,000股H股。

H股於2020年1月21日在聯交所掛牌上市。本公司自全球發售所得款項淨額(扣除承銷佣金及相關成本和費用)約人民幣405.8百萬元。

我們將按照以下列於本公司日期為2019年12月31日的招股書(「招股書」)所披露一致的用途逐步使用首次公開發售所得款項淨額：

- 所得款項淨額約70%或人民幣284.0百萬元用於擴大我們的業務運營；
- 所得款項淨額約10%或人民幣40.6百萬元用於升級我們的信息系統；
- 所得款項淨額約10%或人民幣40.6百萬元用於招聘更多具有寶貴經驗、知識和技能的專業人才；及
- 所得款項淨額約10%或人民幣40.6百萬元用於補充流動資金。

管理層討論與分析

自全球發售所得款項淨額用途的詳細分類及說明載列如下：

所得款用途	招股書所披露			預期使用時間
	預期動用金額 (人民幣百萬元)	已動用金額 (人民幣百萬元)	未動用金額 (人民幣百萬元)	
擴大業務運營	284.0	284.0	-	不適用
升級信息系統	40.6	9.7	30.9	逐步使用至2023年
招聘人才	40.6	39.7	0.9	逐步使用至2021年
補充流動資金	40.6	40.6	-	不適用

11. 未來展望

本集團將依託科技和新經濟行業高速發展的市場機遇，繼續深耕戰略性新興產業，以打造國內一流科創金融服務商為目標，快速做大客戶規模，加大租投聯動業務投入，培育租管聯動業務，提升數字化運營水準，進一步加強對客戶的綜合服務能力，做長做深金融價值鏈。提高自身盈利水準，為股東創造更多價值，為中國建設科技強國貢獻力量。

其他資料

1. 企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄十四所載的企業管治守則作為其本身的企業管治守則。本公司致力維持高水平的企業管治，以保障本公司股東的權益及提升企業價值與問責性。

據董事所知，於報告期內，本公司已遵守企業管治守則內之所有適用的守則條文。董事會將定期檢討及加強本公司企業管治常規，確保本公司繼續符合企業管治守則之要求。

2. 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已制定《董事、監事、高級管理人員及其他內幕信息知情人員證券交易管理制度》作為所有董事、監事、高級管理人員及其他內幕消息知情人員進行證券交易的行為守則，其條款不遜於上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則的規定。

經向全體董事及監事作出具體查詢，各董事及監事已確認於報告期內，彼等一直遵上述交易管理制度所載的規定。

3. 中期股息

董事會不建議宣派截至2021年6月30日止六個月的任何中期股息(2020年中期：無)。

4. 審核委員會

審核委員會由五名成員(其中吳德龍先生、程東躍先生及林禎女士為獨立非執行董事，婁毅翔先生及杜雲超先生為非執行董事)組成。吳德龍先生為審核委員會主席，彼具備上市規則所規定的專業會計資格。

其他資料

審核委員會已與管理層和外部核數師進行了討論，並審查了集團截至2021年6月30日止六個月未經審計的中期合併財務報表以及中期業績。此外，本公司的外部核數師畢馬威會計師事務所已獨立審閱了截至2021年6月30日的六個月內未經審計的中期合併財務報表。

5. 董事、監事及最高行政人員資料變動

根據香港上市規則第13.51B(1)條，本公司董事、監事、最高行政人員(相當於總經理)自2020年年度報告發佈以來的履歷變動情況如下：

董事姓名	變更詳情
段宏偉先生	自2021年6月2日起兼任中關村發展集團科技金融事業部總經理
婁毅翔先生	自2021年6月2日起任中關村發展集團資本運營部部長，卸任戰略管理部部長
張書清先生	自2021年6月2日起兼任中關村發展集團科技金融事業部常務副總經理
杜雲超先生	當選為非執行董事和審核委員會成員，自2021年5月28日本公司週年股東大會表決通過之日起生效
監事姓名	變更詳情
闕巍先生	當選為股東代表監事，自2021年5月28日本公司週年股東大會表決通過之日起生效
張健先生	自2021年6月2日起任中關村發展集團辦公室主任，卸任資本運營部部長

6. 購買、出售或贖回上市證券

於報告期內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

其他資料

7. 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中擁有的權益及淡倉

於報告期末，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券證中擁有任何根據《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或淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須登記於根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

8. 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於報告期末，就董事所知，下列人士(除本公司董事、監事及最高行政人員外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之規定須向本公司披露及根據證券及期貨條例第336條規定記入本公司須保存登記冊於股份或相關股份之權益或淡倉：

股東姓名	股份類別	身份/權益性質	權益股份數目 ⁽¹⁾	佔有關股份 類別股份 總數之 概約百分比 ⁽¹⁾ (%)	佔股份 總數之 概約百分比 ⁽¹⁾ (%)
中關村發展集團 ⁽²⁾	內資股	實益擁有人	600,000,000(L)		
		受控制法團權益	40,000,000(L)		
		合計：	640,000,000(L)	76.19%(L)	48.00%(L)
中關村發展投資中心 ⁽³⁾	內資股	受控制法團權益	640,000,000(L)	76.19%(L)	48.00%(L)
朝陽國資經管中心 ⁽⁴⁾	內資股	實益擁有人	100,000,000(L)		
		受控制法團權益	100,000,000(L)		
		合計：	200,000,000(L)	23.81%(L)	15.00%(L)
望京綜開 ⁽⁴⁾	內資股	實益擁有人	100,000,000(L)	11.90%(L)	7.50%(L)
南山資本 ⁽⁵⁾	H股	實益擁有人	99,900,000(L)	20.25%(L)	7.49%(L)

其他資料

股東姓名	股份類別	身份/權益性質	權益股份數目 ⁽¹⁾	佔有關股份 類別股份 總數之 概約百分比 ⁽¹⁾ (%)	佔股份 總數之 概約百分比 ⁽¹⁾ (%)
南山集團有限公司 ⁽⁵⁾	H股	受控制法團權益	99,900,000(L)	20.25%(L)	7.49%(L)
龍口市東江鎮南山村 村民委員會 ⁽⁵⁾	H股	受控制法團權益	99,900,000(L)	20.25%(L)	7.49%(L)
宋作文 ⁽⁵⁾	H股	受控制法團權益	99,900,000(L)	20.25%(L)	7.49%(L)
北京碧水源科技股份 有限公司	H股	實益擁有人	60,100,000(L)	12.18%(L)	4.51%(L)
北京控股集團有限公司 ⁽⁶⁾	H股	受控制法團權益	50,952,000(L)	10.33%(L)	3.82%(L)
北京控股集團(英屬維爾京 群島)有限公司 ⁽⁶⁾	H股	受控制法團權益	50,952,000(L)	10.33%(L)	3.82%(L)
北京控股有限公司 ⁽⁶⁾	H股	受控制法團權益	50,952,000(L)	10.33%(L)	3.82%(L)
北控環境建設有限公司 ⁽⁶⁾	H股	受控制法團權益	50,952,000(L)	10.33%(L)	3.82%(L)
北控水務集團有限公司 ⁽⁶⁾	H股	受控制法團權益	50,952,000(L)	10.33%(L)	3.82%(L)
源晶有限公司 ⁽⁶⁾	H股	實益擁有人	50,952,000(L)	10.33%(L)	3.82%(L)
北京市海澱區國有資本經營 管理中心 ⁽⁷⁾	H股	受控制法團權益	36,742,000(L)	7.45%(L)	2.76%(L)

其他資料

股東姓名	股份類別	身份/權益性質	權益股份數目 ⁽¹⁾	佔有關股份 類別股份 總數之 概約百分比 ⁽¹⁾ (%)	佔股份 總數之 概約百分比 ⁽¹⁾ (%)
北京中關村科學城創新發展 有限公司 ⁽⁷⁾	H股	實益擁有人	36,742,000(L)	7.45%(L)	2.76%(L)
夏曙東 ⁽⁸⁾	H股	受控制法團權益	32,894,000(L)	6.67%(L)	2.47%(L)
Shudong Investment Limited ⁽⁸⁾	H股	受控制法團權益	32,894,000(L)	6.67%(L)	2.47%(L)
TransCloud Company Limited ⁽⁸⁾	H股	受控制法團權益	32,894,000(L)	6.67%(L)	2.47%(L)
中國車聯網有限公司 ⁽⁸⁾	H股	實益擁有人	32,894,000(L)	6.67%(L)	2.47%(L)

註：

- (1) 於報告期末，本公司共發行總股數1,333,334,000股，包括840,000,000股內資股和493,334,000股H股。(L)代表好倉。
- (2) 中關村發展集團直接於600,000,000股內資股中擁有權益。中關村科技創業金融服務集團是中關村發展集團的全資子公司，因此，根據證券及期貨條例，中關村發展集團被視為於中關村科技創業金融服務集團持有40,000,000股內資股中擁有權益。
- (3) 根據證券及期貨條例，中關村發展投資中心直接持有中關村發展集團55.4%之股份權益，中關村發展投資中心被視為於中關村發展集團持有全部內資股中擁有權益。
- (4) 朝陽國資經管中心直接於100,000,000股內資股中擁有權益。望京綜開是朝陽國資經管中心的全資子公司，因此，根據證券及期貨條例，朝陽國資經管中心被視為於望京綜開持有100,000,000股全部內資股中擁有權益。
- (5) 根據證券及期貨條例，南山資本是南山集團有限公司的全資子公司，因此南山集團有限公司被視為於南山資本持有的全部H股中擁有權益。南山集團有限公司由龍口市東江鎮南山村村民委員會擁有51%權益，宋作文先生擁有49%權益，因此，根據證券及期貨條例，龍口市東江鎮南山村村民委員會和宋作文先生均被視為擁有南山資本持有全部H股中擁有權益。

其他資料

- (6) 源晶有限公司是北控水務集團有限公司的全資子公司，北控水務集團有限公司由北控環境建設有限公司持有41.13%股份，北控環境建設有限公司是北京控股有限公司的全資子公司。北京控股有限公司由Modern Orient Limited擁有7.93%權益及北京企業投資有限公司擁有12.97%權益，而Modern Orient Limited由北京企業投資有限公司全資擁有，北京企業投資有限公司由北京控股集團(英屬維爾京群島)有限公司擁有72.72%權益。作為北京控股集團有限公司的全資子公司，北京控股集團(英屬維爾京群島)有限公司直接及間接持有北京控股有限公司61.69%的股權。因此，根據證券及期貨條例，北控水務集團有限公司、北控環境建設有限公司、北京企業投資有限公司、Modern Orient Limited、北京控股有限公司、北京控股集團(英屬維爾京群島)有限公司和北京控股集團有限公司均被視為對源晶有限公司持有的H股擁有權益。
- (7) 根據證券及期貨條例，北京中關村科學城創新發展有限公司是北京市海淀區國有資本經營管理中心的全資子公司，因此，北京市海澱區國有資本經營管理中心被視為於北京中關村科學城創新發展有限公司持有全部H股中擁有權益。
- (8) 中國車聯網有限公司是TransCloud Company Limited的全資子公司，TransCloud Company Limited是Shudong Investment Limited的全資子公司，Shudong Investment Limited由夏曙東先生全資持有。因此，TransCloud Company Limited、Shudong Investment Limited及夏曙東先生被視為對中國車聯網有限公司持有的H股擁有權益。

除上文所披露者外，於報告期末，就董事所知，概無其他人士(除本公司董事、監事及最高行政人員外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露及根據證券及期貨條例第336條規定記入本公司須保存登記冊於股份或相關股份之權益或淡倉。

9. 重大法律、訴訟及仲裁事項

於報告期末，本公司沒有作為被告的未決訴訟。

10. 報告期後的重大事項

於2021年8月24日，本集團設立了中信建投一中關村科技租2021年第1期資產支持專項計劃，根據該計劃，本集團已向中國的合資格投資者發行融資租賃應收賬款資產支持證券，發行規模為人民幣5.16億元，在上海證券交易所上市及買賣。

除上文所披露者外，本集團於報告期末之後概無任何重大事項。

獨立審閱報告



致中關村科技租賃股份有限公司董事會的獨立審閱報告 (於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的股份有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第49頁至第81頁中關村科技租賃股份有限公司(「貴公司」)及其合併結構化主體(統稱「貴集團」)的中期財務報告，此中期財務報告包括於2021年6月30日的合併財務狀況表與截至該日止6個月期間的合併損益表、合併損益及其他綜合收益表、合併股東權益變動表及簡明合併現金流量表以及附註解釋。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則，上市公司就中期財務數據編製的報告必須符合上市規則中的相關規定和國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告的規定。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論，並按照我們雙方所協議的應聘條款，僅向 貴公司董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號，由實體之獨立核數師審閱中期財務資料進行審閱。中期財務報告審閱工作包括向主要負責財務會計事項人員作出詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按香港核數準則進行審核的範圍為小，所以不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

獨立審閱報告

結論

根據我們的審閱工作，我們並沒有注意到任何事項，使我們相信於2021年6月30日的中期財務數據在所有重大方面沒有按照國際會計準則第34號，中期財務報告的規定編製。

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港中環
遮打道10號
太子大廈8號

2021年8月20日

未經審核的合併損益表

截至2021年6月30日止6個月
以人民幣列示

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
利息收入		253,304	232,766
諮詢費收入		55,346	51,600
收益	3	308,650	284,366
其他淨收入	4	6,386	7,830
利息開支	5	(116,637)	(115,441)
運營開支	6	(53,505)	(50,257)
減值損失計提	7	(21,388)	(25,327)
應佔聯營企業收益／(損失)		5,805	(935)
匯兌淨(損失)／收益		(17)	3,960
稅前利潤		129,294	104,196
所得稅開支	8	(32,430)	(26,265)
本期利潤		96,864	77,931
歸屬於：			
本公司股東		96,864	77,931
本期利潤		96,864	77,931
基本及稀釋每股收益(人民幣元)	9	0.07	0.06

第57頁至第81頁的附註屬本中期財務報告的組成部分。本公司應付股東股息的詳情載列於附註17。

未經審核的合併損益和其他綜合收益表

截至2021年6月30日止6個月
以人民幣列示

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
本期利潤	96,864	77,931
本期其他綜合收益	—	—
本期綜合收益總額	96,864	77,931
歸屬於：		
本公司股東	96,864	77,931
本期綜合收益總額	96,864	77,931

第57頁至第81頁的附註屬本中期財務報告的組成部分。

未經審核的合併財務狀況表

於2021年6月30日
以人民幣列示

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
物業和設備	10	8,031	13,037
無形資產		10,434	10,305
貸款及應收款項	11	3,464,083	3,431,726
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產		11,521	11,521
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產		1,000	—
對聯營企業的投資		78,133	72,328
其他資產	12	792	544
遞延所得稅資產	13(b)	57,524	53,224
		3,631,518	3,592,685
流動資產			
貸款及應收款項	11	4,071,360	3,950,430
其他資產	12	50,391	70,836
已抵押及受限制存款		50,187	137,830
現金及現金等價物	14	432,553	413,273
		4,604,491	4,572,369
流動負債			
借款	15	2,822,005	3,068,052
應交所得稅	13(a)	17,795	26,319
貿易及其他負債	16	1,005,004	1,301,405
		3,844,804	4,395,776
流動資產淨值			
		759,687	176,593
總資產減流動負債			
		4,391,205	3,769,278
非流動負債			
借款	15	1,608,328	1,084,994
貿易及其他負債	16	828,198	768,469
		2,436,526	1,853,463
淨資產			
		1,954,679	1,915,815

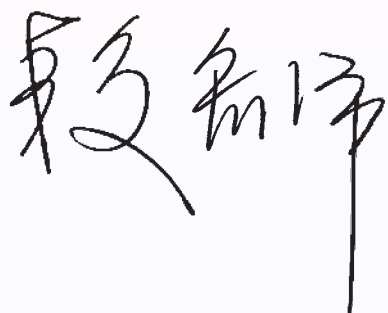
第57頁至第81頁的附註屬本中期財務報告的組成部分。

未經審核的合併財務狀況表

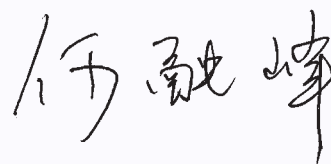
於2021年6月30日
以人民幣列示

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
資本和儲備	17		
股本		1,333,334	1,333,334
儲備		621,345	582,481
歸屬於本公司股東的權益總額		1,954,679	1,915,815
權益總額		1,954,679	1,915,815

董事會於二零二一年八月二十日核准並許可發出。



段宏偉
董事長



何融峰
總經理

第57頁至第81頁的附註屬本中期財務報告的組成部分。

未經審核的合併權益變動表

截至2021年6月30日止6個月
以人民幣列示

本公司權益股東應佔

	附註	股本 人民幣千元	資本公積 人民幣千元	盈餘儲備 人民幣千元	公允價值		保留利潤 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
					儲備 人民幣千元	一般儲備 人民幣千元		
於2020年1月1日的餘額		1,000,000	252,761	13,814	1,239	-	124,442	1,392,256
截至2020年6月30日止6個月								
期間的權益變動								
本期利潤		-	-	-	-	-	77,931	77,931
綜合收益總額		-	-	-	-	-	77,931	77,931
發行H股	17(a)/(b)	333,334	78,388	-	-	-	-	411,722
過往年度已批股息	17(d)	-	-	-	-	-	(50,000)	(50,000)
於2020年6月30日和7月1日的餘額		1,333,334	331,149	13,814	1,239	-	152,373	1,831,909
截至2020年12月31日止6個月								
期間的權益變動								
本期利潤		-	-	-	-	-	83,535	83,535
其他綜合收益		-	-	-	371	-	-	371
綜合收益總額		-	-	-	371	-	83,535	83,906
轉撥至法定儲備	17(c)(i)	-	-	16,122	-	-	(16,122)	-
提取一般風險準備	17(c)(iii)	-	-	-	-	110,470	(110,470)	-
於2020年12月31日的餘額		1,333,334	331,149	29,936	1,610	110,470	109,316	1,915,815

第57頁至第81頁的附註屬本中期財務報告的組成部分。

未經審核的合併權益變動表

截至2021年6月30日止6個月
以人民幣列示

	本公司權益股東應佔							
	附註	股本	資本公積	盈餘儲備	公允價值 儲備	一般儲備	保留利潤	權益總額
		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2021年1月1日的餘額		1,333,334	331,149	29,936	1,610	110,470	109,316	1,915,815
截至2021年6月30日止6個月 的權益變動								
本期利潤		-	-	-	-	-	96,864	96,864
綜合收益總額		-	-	-	-	-	96,864	96,864
過往年度已批股息	17(d)	-	-	-	-	-	(58,000)	(58,000)
於2021年6月30日的餘額		1,333,334	331,149	29,936	1,610	110,470	148,180	1,954,679

第57頁至第81頁的附註屬本中期財務報告的組成部分。

未經審核的簡明合併現金流量表

截至2021年6月30日
以人民幣列示

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動			
經營(所用)/產生的現金		(106,691)	240,846
已繳納中國所得稅	13(a)	(45,254)	(27,195)
經營活動(所用)/產生的現金淨額		(151,945)	213,651
投資活動			
購買設備和無形資產支付款項		(1,022)	(1,966)
出售和贖回投資所得款項		—	280
投資支付款項		(1,000)	—
投資活動所用的現金淨額		(2,022)	(1,686)

第57頁至第81頁的附注屬本中期財務報告的組成部分。

未經審核的簡明合併現金流量表

截至2021年6月30日
以人民幣列示

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
融資活動			
借款所得款項		2,639,509	1,429,766
權益股東的出資額		–	451,099
償還借款		(2,362,347)	(1,693,885)
已付利息		(99,653)	(100,908)
上市費用付款		–	(17,258)
已付租金資本部分		(719)	(6,152)
已付租金利息部分		(183)	(447)
已付其他借款成本		(3,352)	(3,418)
融資活動產生的現金淨額		173,255	58,797
現金及現金等價物增加淨額		19,288	270,762
於1月1日現金及現金等價物		413,273	252,106
匯率變動影響		(8)	87
於6月30日現金及現金等價物	14	432,553	522,955

第57頁至第81頁的附註屬本中期財務報告的組成部分。

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

1 編製基礎

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用披露條文，並按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告之規定而編製。本中期財務報告已於2021年8月20日獲授權刊發。

本公司編製本中期財務報告所採用的會計政策與本公司於2020年年度財務報表所採用者一致，惟預期於2021年年度財務報表內反映的會計政策變動除外。此等會計政策變動之詳情載於附註2。

按照國際會計準則第34號編製的中期財務報告，需要管理層作出判斷、估計及假設，此舉會影響會計政策的應用以及按截至報告日期為止基準呈報的資產及負債、收入及支出的金額。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報告載有簡明合併財務報表及經選取的解釋附註。附註包括對了解本集團自2020年年度財務報表刊發以來的財務狀況及表現方面的變動屬重要的事件和交易的說明。上述簡明合併中期財務報表及附註並不包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的整份財務報表的所有數據。

中期財務報告未經審核，但已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號由實體之獨立核數師審閱中期財務資料進行審閱。畢馬威會計師事務所所致董事會的獨立審閱報告詳見第47頁至第48頁。

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

2 會計政策變更

國際會計準則委員會頒佈了以下《國際財務報告準則》修訂，該等準則修訂在本集團當前的會計期間開始生效：

- 《國際財務報告準則》第16號修訂—*新冠肺炎疫情相關租金減讓*
- 《國際財務報告準則》第9號、《國際會計準則》第39號、《國際財務報告準則》第7號、《國際財務報告準則》第4號和《國際財務報告準則》第16號修訂，*利率基準改革—階段二*

這些修訂均未對本集團當前或以前會計期間的業績和財務狀況在本中期財務報告中的編製或披露產生重大影響。本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

3 收益

本集團主要業務為於中國向客戶提供融資租賃服務和有關諮詢服務。本集團於截至2020年和2021年6月30日止6個月期間並無與承租人的交易超過本集團總收益的10%。

由於本集團主要從事單一業務活動，因此並無列載分部數據。收益指利息收入及扣除增值稅以及其他費用的諮詢費。

各重大類別的收益金額如下：

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
融資租賃利息收入		22,487	35,924
售後回租利息收入		230,817	196,842
諮詢費收入	(i)		
—政策諮詢費收入		39,490	37,488
—管理諮詢費收入		15,856	14,112
		308,650	284,366

附註：

- (i) 與客戶的合同產生的諮詢費收入在國際財務報告準則第15號範圍內並於某一時間點確認。

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

4 其他淨收入

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
存款利息		3,293	2,480
政府補助	(i)	3,000	5,000
其他		93	350
		6,386	7,830

附註：

- (i) 政府補助主要用於獎勵在知名海外資本市場完成首次公開招股的企業。該補助為無條件，因此在收到時確認為收入。

5 利息開支

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
借款	71,235	69,088
向關聯方借款	17,616	23,786
承租人免息保證金估算利息開支	27,603	22,120
租賃負債利息開支	183	447
	116,637	115,441

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

6 運營開支

稅前利潤已扣除下列各項：

(a) 員工成本

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
薪金、花紅和津貼	23,688	27,100
社會保險和其他福利	7,970	4,912
以現金結算的股份支付	657	—
小計	32,315	32,012

(b) 其他項目

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
折舊費		
—自有設備	354	262
—使用權資產	5,584	5,148
攤餘成本		
—無形資產	1,673	931
—其他	184	11
其他租賃費用	792	772

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

7 減值損失計提

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貸款及應收款項	11(c)	21,419	25,131
信用承擔	16(a)	(31)	196
		21,388	25,327

8 合併損益表內的所得稅

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
當期稅項			
— 本期中國企業所得稅(「企業所得稅」)準備		36,730	31,127
遞延所得稅			
— 產生暫時性差異	13(b)	(4,300)	(4,862)
		32,430	26,265

附註：

- (i) 本公司須按25%的法定稅率繳納中國企業所得稅。合併結構化主體毋須繳納中國企業所得稅。
- (ii) 受香港利得稅的規限，本公司和合併結構化主體並無產生任何收入，故本公司和合併結構化主體於有關期間並未作出任何香港利得稅準備。

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

9 基本及稀釋每股收益

基本每股收益是根據本年中期歸屬於本公司股東的利潤人民幣96.9百萬元(截至2020年6月30日止6個月：人民幣77.9百萬元)及已發行普通股的加權平均數1,333.3百萬股(截至2020年6月30日止6個月：1,296.7百萬股)計算。

由於截至2021和2020年6月30日止6個月期間內並無任何具有攤薄影響的潛在已發行股份，所以基本及稀釋每股收益並無任何差異。

10 物業和設備

	按成本 列賬的自用 租賃物業 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本					
於2020年1月1日	30,482	1,539	836	799	33,656
添置	-	1,840	166	648	2,654
出售	-	(32)	-	-	(32)
於2020年12月31日/ 2021年1月1日	30,482	3,347	1,002	1,447	36,278
添置	-	280	156	541	977
出售	-	(64)	(6)	-	(70)
於2021年6月30日	30,482	3,563	1,152	1,988	37,185

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

10 物業和設備(續)

	按成本 列賬的自用 租賃物業 人民幣千元	電子設備 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	其他 人民幣千元	總計 人民幣千元
累計折舊					
於2020年1月1日	(9,563)	(839)	(535)	(371)	(11,308)
期內扣除	(10,805)	(545)	(89)	(503)	(11,942)
出售撥回	-	9	-	-	9
於2020年12月31日/ 2021年1月1日	(20,368)	(1,375)	(624)	(874)	(23,241)
期內扣除	(5,344)	(284)	(59)	(251)	(5,938)
出售撥回	-	19	6	-	25
於2021年6月30日	(25,712)	(1,640)	(677)	(1,125)	(29,154)
賬面值淨額					
於2021年6月30日	4,770	1,923	475	863	8,031
於2020年12月31日	10,114	1,972	378	573	13,037

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

11 貸款及應收款項

按性質分類的貸款及應收款項

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
最低應收融資租賃款 不遲於一年		575,871	652,869
一年以上五年以下		245,164	269,732
應收融資租賃款總額		821,035	922,601
減：未實現融資收入		(55,887)	(69,507)
應收融資租賃款淨額		765,148	853,094
應收售後回租款項	(i)	6,974,068	6,711,416
貸款及應收款項		7,739,216	7,564,510
減：			
應收融資租賃減值損失準備		(90,865)	(84,178)
售後回租減值損失準備		(112,908)	(98,176)
貸款及應收款項減值損失準備		(203,773)	(182,354)
總計		7,535,443	7,382,156

附註：

- (i) 對於不符合國際財務報告準則第15號銷售規定的售後回租交易的應收款項，本公司根據國際財務報告準則第9號將其確認為貸款及應收款項。

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

11 貸款及應收款項(續)

出於報告目的的分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動資產	3,464,083	3,431,726
流動資產	4,071,360	3,950,430
總計	7,535,443	7,382,156

(a) 最低應收融資租賃款現值：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於一年內到期	531,834	596,374
於一年到五年內到期	233,314	256,720
總計	765,148	853,094

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

11 貸款及應收款項(續)

(b) 貸款及應收款項減值損失準備：

	截至2021年6月30日止6個月			總計
	12個月預期 信用損失	全期預期 信用損失— 並無信用減值	全期預期 信用損失— 信用減值	
貸款及應收款項淨額	7,262,518	11,497	465,201	7,739,216
減：減值損失準備	(42,309)	(477)	(160,987)	(203,773)
貸款及應收款項賬面值	7,220,209	11,020	304,214	7,535,443

	2020年12月31日			總計
	12個月預期 信用損失	全期預期 信用損失— 並無信用減值	全期預期 信用損失— 信用減值	
貸款及應收款項淨額	7,067,972	46,180	450,358	7,564,510
減：減值損失準備	(35,826)	(1,989)	(144,539)	(182,354)
貸款及應收款項賬面值	7,032,146	44,191	305,819	7,382,156

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

11 貸款及應收款項(續)

(c) 貸款及應收款項減值損失準備變動如下：

	截至2021年6月30日止6個月			總計
	12個月預期 信用損失	全期預期 信用損失— 並無信用減值	全期預期 信用損失— 信用減值	
於2021年1月1日的餘額	35,826	1,989	144,539	182,354
轉撥：				
—至12個月預期信用損失	—	—	—	—
—至全期預期信用損失				
—並無信用減值	(35)	81	(46)	—
—至全期預期信用損失				
—信用減值	(15)	(1,866)	1,881	—
扣除	6,533	273	14,613	21,419
於2021年6月30日的餘額	42,309	477	160,987	203,773
	2020年12月31日			總計
	12個月預期 信用損失	全期預期 信用損失— 並無信用減值	全期預期 信用損失— 信用減值	
於2020年1月1日的餘額	25,391	2,422	109,817	137,630
轉撥：				
—至12個月預期信用損失	15	—	(15)	—
—至全期預期信用損失				
—並無信用減值	(296)	296	—	—
—至全期預期信用損失				
—信用減值	(498)	(2,051)	2,549	—
扣除	11,214	1,322	32,188	44,724
於2020年12月31日的餘額	35,826	1,989	144,539	182,354

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

12 其他資產

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動資產			
其他資產		792	544
流動資產			
可扣減增值稅(增值稅)		37,714	56,361
預付款項		4,844	7,695
應收關聯方款項	20(c)	2,675	2,675
應收票據		900	1,040
其他應收款項		4,258	3,065
		50,391	70,836
總計		51,183	71,380

13 合併財務狀況表內的所得稅

(a) 應交所得稅

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
於報告期／年初	26,319	14,494
期間／年度所得稅準備	36,730	63,770
已付所得稅	(45,254)	(51,945)
於報告期／年末	17,795	26,319

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

13 合併財務狀況表內的所得稅(續)

(b) 已在合併財務狀況表內確認的遞延所得稅資產/(負債)的組成部分和本期間變動如下：

自以下各項產生的遞延稅項：	以公允價值計量 且其變動計入 其他綜合收益的 金融資產重估 人民幣千元	對聯營公司 投資的重估 人民幣千元	已在過往年度 支付企業所得稅 的收益 人民幣千元	減值損失準備 人民幣千元	應計員工成本 人民幣千元	總計 人民幣千元
2020年1月1日	(2,006)	-	6,153	34,496	4,978	43,621
(計入損益)/自損益扣除	-	-	(3,085)	11,117	1,695	9,727
計入其他綜合收益	(124)	-	-	-	-	(124)
2020年12月31日/2021年1月1日	(2,130)	-	3,068	45,613	6,673	53,224
(計入損益)/自損益扣除	-	(1,397)	2,612	5,347	(2,262)	4,300
於2021年6月30日	(2,130)	(1,397)	5,680	50,960	4,411	57,524

14 現金及現金等價物

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
庫存現金	1	7
銀行存款	432,552	413,266
現金及現金等價物	432,553	413,273

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

15 借款

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
銀行貸款		
—有質押	1,599,630	1,394,087
—無抵押	980,063	940,915
向關聯方借款		
—有質押	1,160,000	800,000
資產支持證券	690,640	1,018,044
	4,430,333	4,153,046

出於報告目的的分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非流動負債	1,608,328	1,084,994
流動負債	2,822,005	3,068,052
	4,430,333	4,153,046

於2021年6月30日，應還借款如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
一年內	2,822,005	3,068,052
一年後兩年內	1,511,053	981,726
兩年後五年內	97,275	103,268
	4,430,333	4,153,046

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

15 借款(續)

借款的合同利率範圍如下：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
利率範圍：	3.85%-5.46%	3.85%-5.70%

16 貿易及其他負債

附註	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
流動負債		
應付票據	472,936	738,322
承租人保證金	333,997	370,252
後續期間待收取的增值稅	64,932	75,608
應付股利	58,000	-
應付賬款	32,829	42,349
預提員工成本	19,773	31,261
應付利息	14,353	25,155
租賃負債	2,918	1,946
應付增值稅及應付其他稅項	1,882	784
預收款項	1,321	7,583
其他應付款項	2,063	8,145
	1,005,004	1,301,405
非流動負債		
承租人保證金	709,613	644,903
遞延收入	86,127	86,856
後續期間待收取的增值稅	28,797	32,525
租賃負債	2,898	4,048
預提員工成本	696	39
信用承擔準備	67	98
	828,198	768,469
總計	1,833,202	2,069,874

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

17 資本、儲備及股息

(a) 股本

本公司於2012年11月27日於中國北京成立，註冊資本為人民幣500.0百萬元。所有股東已於2013年5月1日前就其認購額分三期付款全數注資。

於2017年6月9日，本公司股東召開2017年第三次股東特別大會，決定增資人民幣500.0百萬元，由初始實繳資本的股東按比例注資。因此，本公司的註冊資本增加至人民幣10.0億元。

於2019年8月16日，本公司轉為股份公司，更名為中關村科技租賃股份有限公司。

於2020年1月21日，本公司在香港證券交易所以每H股港幣1.52元的價格向社會公開發行333,334,000股H股(面值為每H股人民幣1.00元)。於2021年4月14日完成H股全流通後，本公司的註冊股本包括840,000,000股內資股以及493,334,000股H股。

(b) 資本儲備

於2019年8月16日，本公司轉為股份公司，更名為中關村科技租賃股份有限公司。截至2018年12月31日，公司經審計的淨資產為人民幣1,287.8百萬元，其中1,000.0百萬元轉為股份公司1,000.0百萬股，每股面值1.0元，公司保留利潤人民幣35.0百萬元，用於2018年度的股利分配，人民幣252.8百萬元轉入公司資本儲備。

於2020年1月21日，本公司在香港證券交易所以每股H股1.52港元的價格向社會公開發行333,334,000股H股(面值為每H股人民幣1.00元)。扣除上市費用後，所得款項淨額約為人民幣411.7百萬元，其中人民幣333.3百萬元以及人民幣78.4百萬元分別計入股本和資本公積。

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

17 資本、儲備及股息(續)

(c) 儲備

(i) 盈餘儲備

本公司須將淨利潤的10% (根據中國財政部(「財政部」)頒佈的《中國企業會計準則》及其他相關規例釐定)劃撥至法定盈餘儲備，直至有關餘額達致註冊資本的50%。

在獲本公司股東批准的情況下，法定盈餘儲備可用於彌補累計虧損(如有)，亦可轉撥至資本，惟於有關資本化後法定盈餘儲備的餘額不得低於資本化前註冊資本的25%。

在劃撥至法定盈餘儲備後，本公司亦可於獲股東批准後劃撥淨利潤至任意盈餘儲備。

(ii) 公允價值儲備(不可撥回)

公允價值儲備(不可撥回)包括持有至報告期末根據國際財務報告準則第9號指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資的公允價值累計變動淨額。

(iii) 一般儲備

根據2020年4月16日發佈的《北京市融資租賃公司監督管理指引(試行)》，本公司需根據風險資產餘額的一定比例提取一般風險損失準備，一般風險準備的餘額不應低於風險資產年末餘額的1.5%。

(d) 股息

歸屬於前一財務年度並於本中期期間核准和派發的末期股息為零(截至2020年6月30日止的六個月：零)，而於本中期期間核准但是未派發的末期股息為人民幣58.0百萬元(截至2020年6月30日止的六個月：人民幣50.0百萬元)。

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

18 金融工具的公允價值

公允價值估計是根據金融工具的特性和相關市場信息於某一特定時間作出，因此一般是主觀的。本集團根據以下層級確定和披露金融工具的公允價值：

第一級： 相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)；

第二級： 使用估值方法，該估值方法基於直接或間接可觀察到的、對入賬公允價值有重大影響的輸入值；和

第三級： 使用估值方法，該估值方法基於不可觀察到的市場數據、對入賬公允價值有重大影響的輸入值。

	2021年6月30日			
	第一級	第二級	第三級	總計
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	—	—	11,521	11,521
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	—	—	1,000	1,000
合計	—	—	12,521	12,521

	2020年12月31日			
	第一級	第二級	第三級	總計
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	—	—	11,521	11,521

截至2020年和2021年6月30日止6個月，第一級和第二級之間並無轉撥，也無轉入或轉出第三級。本集團的政策為於發生轉撥的報告期末確認公允價值層級間的轉撥。

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

18 金融工具的公允價值(續)

有關第三級公允價值計量的數據

下表呈列第三級主要金融工具的有關估值方法和輸入值。

金融資產/負債	公允價值層級	估值方法和 主要輸入值	重大不可觀察 輸入值	不可觀察輸入值和 公允價值的關係
非上市投資	第三級	市場可資比較公司	缺乏市場流通性 折扣	折扣越高，公允價值 越低

非上市投資的公允價值採用可資比較上市公司的價格/盈利比率確定，並就缺乏市場流通性折扣作出調整。公允價值計量與缺乏市場流通性折扣負相關。

這些第三級公允價值計量餘額的期間/年內變動如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
非上市投資：		
於報告期/年初	11,521	11,026
投資支付款項	1,000	—
期間/年內於其他綜合收益確認的未變現淨收益	—	495
於報告期/年末	12,521	11,521

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

19 承擔和或然負債

(a) 信用承擔

本集團的不可撤銷信用承擔主要為已訂約、而又未提撥準備的貸款及應收款項。於2021年6月30日，本集團的不可撤銷租賃承擔為人民幣15.0百萬元(2020年12月31日：人民幣38.1百萬元)。

(b) 資本支出義務

於2021年6月30日，本集團對北京中諾同創投資基金管理有限公司以及江蘇中關村中諾協同投資基金合夥企業(有限合夥)的未支付資本投資分別為人民幣3.1百萬元以及人民幣24.5百萬元(2020年12月31日分別為人民幣3.1百萬元以及人民幣24.5百萬元)，上述所有聯營公司均以權益法在合併財務報表中列賬。

20 重大關聯方交易

(a) 與主要管理人員的交易

	截至6月30日止6個月	
	2021 人民幣千元	2020年 人民幣千元
主要管理人員薪酬	6,590	6,369

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

20 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的交易金額：

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
貿易相關		
關聯方貸款及應收款項的利息收入	111	233
償還關聯方貸款及應收款項	2,212	2,172
非貿易相關		
借款相關		
償還關聯方借款	840,000	300,000
向關聯方借款	1,200,000	300,000
向關聯方借款產生的利息開支	17,616	23,786
貸款相關		
關聯方還款	—	280
擔保相關		
關聯方擔保餘額的減少	82,305	4,948
其他		
向關聯方支付租房租金、物業管理和停車費	3,149	6,273

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

20 重大關聯方交易(續)

(c) 與關聯方交易的餘額：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
貿易相關		
應收關聯方貸款及應收款項	2,318	4,410
應付關聯方保證金	1,585	1,585
非貿易相關		
借款相關		
應付關聯方借款	1,160,000	800,000
應付關聯方利息	2,021	12,396
擔保相關		
關聯方擔保餘額	269,163	351,468
其他		
租金押金	2,674	2,674
應收關聯方其他款項	1	1
對關聯方的租賃預付款	—	3,123

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

21 合併結構化主體

在日常活動過程中，本集團訂立資產證券化交易，並將金融資產轉移至特殊目的實體，有關特殊目的實體為結構化主體，創立的目的是為向投資者提供投資貸款及應收款項的機會。如果結構化主體根據合同安排進行活動，則在評審本集團是否控制結構化主體時，於結構化主體的投票權並非考慮的主要因素之一。當本集團本身參與結構化主體的運營，並因有關參與而對可變回報承擔風險時，以及當本集團通過對結構化主體施加權力而有能力影響這些回報時，本集團取得結構化主體的控制權。在該情況下，本集團在其綜合入賬範圍內納入結構化主體。

於2021年6月30日，本集團合併結構化主體的數量為2家(2020年12月31日：2家)於2021年6月30日，該等合併結構化主體的資產總計為人民幣740.3百萬元(2020年12月31日：人民幣1,067.8百萬元)。

22 股份支付安排

(a) 股份支付安排的說明

於2020年12月23日，本集團向員工授予12,670,000份股票增值權，令員工有權在特定非市場業績條件得到滿足後獲得現金付款。該等股票增值權在授予日後五年末到期。現金付款額是根據H股面值至行權日本公司股價的增幅而確定。

股票增值權所產生的負債計入應付賬款和其他負債，詳情如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元	2020年 12月31日 人民幣千元
股票增值權所產生負債的賬面總額	696	39
股票增值權負債的內在價值總額	—	—

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

22 股份支付安排(續)

(b) 公允價值計量

股票增值權的公允價值使用二項式模型進行計量。公允價值的計量並未曾考慮該等安排所附的非市場業績條件。

股票增值權在計量日的公允價值計量中所使用的輸入值如下：

	2021年 6月30日	2020年 12月31日
於計量日的公允價值(人民幣)	0.17	0.29
股票價格(港幣)	0.95	1.1
行使價格(人民幣)	1	1
預期波幅	36.86%	35.73%
預計存續期(年)	4.5	5.0
預計股息	0%	0%
無風險利率	0.78%	0.48%

預期波幅是按照歷史波幅(以股票增值權的加權平均尚餘期限為準)計算，並且依據已公開的資料，就預期的未來波幅變動作出調整。

未經審核中期財務報告附註

(除文意另有所指外，均以人民幣列示)

22 股份支付安排(續)

(c) 未行使股票增值權的對賬

股票增值權的數目和行使價格如下：

	股票增值權 數目	行權價格
於2021年1月1日未行使	12,670,000	人民幣1元
本期授予	-	-
於2021年6月30日未行使	12,670,000	人民幣1元
於2021年6月30日可行使	-	-

於2021年6月30日未行使的股票增值權的行使價格為人民幣1元，合同剩餘期限為4.5年。

(d) 在損益中確認的支出

有關相關員工成本，詳見附註6(a)。

釋義

於本報告內，除非文義另有所指，否則下列詞彙具有以下涵義：

「資產支持證券」	指	資產支持證券
「公司章程」	指	本公司之公司章程(經不時修訂)
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	香港上市規則附錄十四所載之「企業管治守則」
「主席」	指	董事會主席
「朝陽國資經管中心」	指	北京市朝陽區國有資本經營管理中心，一家於2009年5月27日根據中國法律成立的國有企業，亦為本公司的主要股東
「中國」	指	中華人民共和國，僅就本中期報告及作地域參考而言，不包括香港、澳門及臺灣
「緊密連絡人」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義
「本公司」、「本集團」或「我們」	指	中關村科技租賃股份有限公司，一家於根據中國法律註冊成立的股份有限公司，其H股股份於聯交所上市，股份代碼1601
「控股股東」	指	具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指中關村發展投資中心、中關村發展集團及中關村科技創業金融服務集團
「董事」	指	本公司董事或其中任何一名

釋義

「內資股」	指	本公司所發行面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入帳列作繳足
「報告期末」	指	2021年6月30日
「H股」	指	普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，以港元認購及買賣，並於聯交所上市
「港元」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「上市」	指	H股於聯交所主板上市
「上市日期」	指	2020年1月21日，即H股於聯交所上市及獲准於聯交所開始買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則(經不時修訂)
「標準守則」	指	香港上市規則附錄十所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」
「南山資本」	指	南山集團資本投資有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限公司
「中國人民銀行」	指	中國的中央銀行中國人民銀行
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期」	指	2021年1月1日至2021年6月30日

釋義

「《證券及期貨條例》」	指	《證券及期貨條例》(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「股份」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，當中包括內資股及H股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「監事」	指	本公司監事
「望京綜開」	指	北京望京新興產業區綜合開發有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限公司，由朝陽國資經管中心全資擁有
「中關村科技創業金融服務集團」	指	北京中關村科技創業金融服務集團有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限公司，由中關村發展集團全資擁有
「中關村發展集團」	指	中關村發展集團股份有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限公司
「中關村發展投資中心」	指	北京中關村發展投資中心，一家根據中國法律註冊成立的有限公司
「%」	指	百分比