

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)

截至二零二二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 %
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	
經營業績			
營業收入	305,419	134,754	127%
營業支出	191,717	14,509	1,221%
本公司擁有人應佔利潤	18,149	14,776	23%
每股基本盈利(人民幣元)	0.017	0.014	21%
	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元	變動 %
財務狀況			
總資產	2,846,077	2,836,195	0%
授予客戶的貸款	1,929,962	1,815,077	6%
銀行存款及手頭現金	374,228	483,347	-23%
資產淨額	2,075,674	2,093,734	-1%

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」)截至二零二二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

截至二零二二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	
		二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
利息收入	6	125,126	132,020
商品銷售收入	7	178,474	575
諮詢服務費收入	8	723	298
手續費收入	9	<u>1,096</u>	<u>1,861</u>
營業收入		305,419	134,754
利息支出	10	(14,618)	(12,705)
商品銷售成本	7	(177,099)	(484)
手續費支出	9	<u>—</u>	<u>(1,320)</u>
營業成本		(191,717)	(14,509)
淨投資(損失)／收益	11	(286)	5,494
信用減值損失	12	(39,966)	(57,738)
以攤餘成本計量的金融資產終止確認產生的 淨收益		1,911	485
其他經營(損失)／收益	13	<u>(1,711)</u>	<u>330</u>
經營收益淨額		73,650	68,816
行政支出		(34,514)	(31,395)
其他利得／(損失)，淨值	14	<u>1,755</u>	<u>(2,274)</u>
經營利潤及除所得稅前利潤		40,891	35,147
所得稅支出	15	<u>(12,399)</u>	<u>(12,083)</u>
本期利潤		<u>28,492</u>	<u>23,064</u>

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
利潤歸屬於：			
— 本公司所有者		18,149	14,776
— 非控制性權益		<u>10,343</u>	<u>8,288</u>
本公司權益持有人應佔利潤之每股盈利 (以人民幣元表示)			
— 每股基本盈利	16	0.017	0.014
— 每股攤薄盈利	16	<u>0.017</u>	<u>0.013</u>
本期間其他綜合收益，扣除稅項		<u>—</u>	<u>—</u>
本期總綜合收益		<u>28,492</u>	<u>23,064</u>
本期總綜合收益歸屬於：			
— 本公司所有者		18,149	14,776
— 非控制性權益		<u>10,343</u>	<u>8,288</u>
		<u>28,492</u>	<u>23,064</u>

上述簡明合併綜合收益表需與相應附註一併閱讀。

中期簡明合併財務狀況表

於二零二二年六月三十日

(除特別註明外，金額單位為人民幣千元)

	附註	於二零二二年 六月三十日 未經審計	於二零二一年 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	18	54,437	53,274
使用權資產	19	19,152	20,903
按權益法入賬的投資	20	30,965	17,475
投資性物業	21	203,698	203,698
無形資產		1,725	2,238
授予客戶的貸款	23	220,059	202,993
遞延所得稅資產	22	84,635	89,882
非流動資產總計		614,671	590,463
流動資產			
存貨		884	17,707
其他流動資產		59,824	39,545
應收手續費		11	6
授予客戶的貸款	23	1,709,903	1,612,084
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產	24	86,556	93,043
銀行存款及手頭現金	25	374,228	483,347
流動資產總計		2,231,406	2,245,732
總資產		2,846,077	2,836,195

	附註	於二零二二年 六月三十日 未經審計	於二零二一年 十二月三十一日 經審計
權益			
本公司權益持有人應佔權益			
股本	26	8,662	8,662
股本溢價	27	604,478	604,478
其他儲備	27	593,122	593,122
留存收益		<u>643,417</u>	<u>662,597</u>
		1,849,679	1,868,859
非控制性權益		<u>225,995</u>	<u>224,875</u>
總權益		<u>2,075,674</u>	<u>2,093,734</u>
負債			
非流動負債			
租賃負債	19	3,782	4,540
借款	29	197,000	89,380
遞延所得稅負債	22	<u>20,704</u>	<u>22,427</u>
非流動負債總計		<u>221,486</u>	<u>116,347</u>
流動負債			
其他流動負債	28	79,834	83,357
當期所得稅負債		18,145	30,253
應付關聯方款項		633	633
應付股息		1,261	2,678
租賃負債	19	2,508	2,913
借款	29	<u>446,536</u>	<u>506,280</u>
流動負債總計		<u>548,917</u>	<u>626,114</u>
總負債		<u>770,403</u>	<u>742,461</u>
總權益及負債		<u>2,846,077</u>	<u>2,836,195</u>

上述簡明合併財務狀況表需與相應附註一併閱讀。

中期簡明合併財務信息附註

截至二零二二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)

(中文翻譯僅供參考。如中英文版本有任何歧異，概以英文版本為準)

1 一般資料

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境內(「中國」)的客戶發放抵押類貸款和非抵押類貸款提供借貸服務。

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資料已於二零二二年八月二十六日獲本公司董事會(「董事會」)批准和授權刊發。

2 編製基準

截至二零二二年六月三十日止六個月的中期簡明合併財務資料乃按照香港註冊會計師協會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」要求編製。中期簡明合併財務資料不包括年報中含有的所有附註。因此，本中期簡明合併財務資料應與截至二零二一年十二月三十一日止年度財務報表及本集團於二零二二年六月三十日止六個月期間內公佈的任何公告一併閱讀。

本集團繼續採用持續經營基準編製其中期簡明合併財務資料。

3 重要會計政策

編製本中期簡明合併財務報表所採用之會計政策與編製截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用的會計政策一致。

3.1 本集團採用的新的和經修訂的準則

若干新的或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 已頒布但本集團尚未採納的準則的影響

其他尚未生效的準則預計將不會在當期或未來報告期間對本集團及可預見的未來交易產生重要影響。

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資料時，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，與截至二零二一年十二月三十一日止年度合併財務報表所應用的相同。

5 分部信息

本公司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。

本集團於截至二零二二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（二零二一年十二月三十一日：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、保險仲介及股權投資業務。

(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。

未經審計	截至二零二二年六月三十日止六個月				
	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
外部經營收入	105,310	194,000	6,109	—	305,419
內部經營收入	306	352	5,801	(6,459)	—
外部經營成本	(3,418)	(179,982)	(8,317)	—	(191,717)
內部經營成本	(3,683)	(2,190)	(306)	6,179	—
淨投資(損失)/收益	—	(369)	83	—	(286)
信用減值損失	(33,833)	(2,113)	(4,020)	—	(39,966)
以攤餘成本計量的金融資產終止 確認產生的淨收益	1,911	—	—	—	1,911
其他經營(損失)/收益	(2,336)	50	1,287	(712)	(1,711)
行政支出	(11,560)	(2,894)	(21,052)	992	(34,514)
其他利得/(損失), 淨值	—	(25)	1,780	—	1,755
除所得稅前利潤/(虧損)	<u>52,697</u>	<u>6,829</u>	<u>(18,635)</u>	<u>—</u>	<u>40,891</u>
資本性支出	<u>(884)</u>	<u>(177)</u>	<u>(8,027)</u>	<u>—</u>	<u>(9,088)</u>
	於二零二二年六月三十日				
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	1,407,760	494,559	946,227	(2,469)	2,846,077
分部負債	<u>(137,601)</u>	<u>(132,391)</u>	<u>(503,568)</u>	<u>3,157</u>	<u>(770,403)</u>

截至二零二一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	保險代理 事業部	總部和 其他	合併抵銷	合計
外部經營收入	115,715	8,856	819	9,364	—	134,754
內部經營收入	339	—	—	—	(339)	—
外部經營成本	(4,160)	(1,416)	(1,320)	(7,613)	—	(14,509)
內部經營成本	(7)	—	—	(339)	346	—
淨投資收益	—	—	—	5,494	—	5,494
信用減值損失	(54,313)	(2,265)	—	(1,160)	—	(57,738)
以攤餘成本計量的金融 資產終止確認產生的 淨收益	485	—	—	—	—	485
其他經營收益	99	213	7	18	(7)	330
行政支出	(12,230)	(3,363)	(829)	(14,973)	—	(31,395)
其他利得／(損失)，淨值	375	(393)	—	(2,256)	—	(2,274)
除所得稅前利潤／(虧損)	<u>46,303</u>	<u>1,632</u>	<u>(1,323)</u>	<u>(11,465)</u>	<u>—</u>	<u>35,147</u>
資本性支出	<u>(477)</u>	<u>(6)</u>	<u>—</u>	<u>(17,747)</u>	<u>—</u>	<u>(18,230)</u>

於二零二一年十二月三十一日

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	1,077,031	288,450	1,506,622	(35,908)	2,836,195
分部負債	<u>(168,332)</u>	<u>(100,786)</u>	<u>(510,269)</u>	<u>36,926</u>	<u>(742,461)</u>

6 利息收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
客戶貸款利息收入		
— 抵押類授予客戶的貸款	74,978	74,873
— 非抵押類授予客戶的貸款	47,209	53,986
銀行存款利息收入	<u>2,939</u>	<u>3,161</u>
	<u>125,126</u>	<u>132,020</u>

7 商品銷售收入和成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
商品銷售收入		
— 作為委託人	178,474	530
— 作為代理人	<u>—</u>	<u>45</u>
	<u>178,474</u>	<u>575</u>
商品銷售成本		
— 作為委託人	<u>(177,099)</u>	<u>(484)</u>
	<u>(177,099)</u>	<u>(484)</u>

8 諮詢費收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
貸款諮詢費收入	<u>723</u>	<u>298</u>

9 手續費收入和支出

截至六月三十日止六個月
二零二二年 二零二一年
未經審計 未經審計

手續費收入

擔保業務手續費收入
保險仲介手續費收入

755	1,070
<u>341</u>	<u>791</u>
<u>1,096</u>	<u>1,861</u>

手續費支出

保險仲介手續費支出

—	(1,320)
<u>—</u>	<u>(1,320)</u>

10 利息支出

截至六月三十日止六個月
二零二二年 二零二一年
未經審計 未經審計

銀行借款利息支出
小額貸款公司借款利息支出
其他利息支出

14,379	11,879
3	508
<u>236</u>	<u>318</u>
<u>14,618</u>	<u>12,705</u>

11 淨投資(損失)／收益

截至六月三十日止六個月
二零二二年 二零二一年
未經審計 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
處置金融資產淨收益
上市權益性證券現金股利

(626)	3,913
340	—
<u>—</u>	<u>1,581</u>
<u>(286)</u>	<u>5,494</u>

12 信用減值損失

截至六月三十日止六個月
二零二二年 二零二一年
未經審計 未經審計

客戶貸款信用減值損失	41,170	58,145
財務擔保信用減值損失	(1,359)	(362)
其他資產信用減值損失	155	(45)
	<u>39,966</u>	<u>57,738</u>

13 其他經營(損失)/收益

截至六月三十日止六個月
二零二二年 二零二一年
未經審計 未經審計

出售抵債資產之淨(損失)/收益	(2,367)	34
租金收入	399	247
其他	257	49
	<u>(1,711)</u>	<u>330</u>

14 其他利得/(損失), 淨值

截至六月三十日止六個月
二零二二年 二零二一年
未經審計 未經審計

淨匯兌利得/(損失)	1,755	(2,751)
政府補助	—	477
	<u>1,755</u>	<u>(2,274)</u>

15 所得稅支出

截至六月三十日止六個月
二零二二年 二零二一年
未經審計 未經審計

當期所得稅	8,875	7,469
遞延所得稅	3,524	4,614
	<u>12,399</u>	<u>12,083</u>

本集團就中期簡明合併綜合收益表中的實際所得稅支出，與採用適用稅率和除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	
	二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
除稅前利潤	40,891	35,147
按適用的當地稅率計算的稅項	10,418	9,174
在計算應納稅所得額時不可抵扣／(不徵稅)數額的稅項影響		
— 業務招待費	41	147
— 歸屬於非控制性權益的投資收益	(951)	(101)
— 上市權益性證券現金股利	—	(395)
— 其他	108	82
小計	9,616	8,907
以前年度調整	105	(349)
沒有確認遞延所得稅資產的未使用稅損	634	1,108
以前年度未確認遞延所得稅稅損抵減本期所得稅	(232)	—
代扣代繳所得稅	2,276	2,417
所得稅支出	12,399	12,083

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。

截至二零二二年六月三十止六個月期間，本集團的估計應課稅利潤之適用香港利得稅稅率為16.5% (二零二一年：同)。

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

對年應納稅所得額低於人民幣1百萬元的小型微利企業，其所得的按12.5%計入應納稅所得額，按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%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

根據企業所得稅法，外商投資者從在大陸成立的外商投資企業取得股息須預提稅率為10%的所得稅。

16 每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利根據本公司權益持有人應佔本集團利潤，除以期內已發行普通股的加權平均股份數，截至二零二二年和二零二一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	
	二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	<u>18,149</u>	<u>14,776</u>
已發行普通股加權平均股份數(千股)	<u>1,090,335</u>	<u>1,087,771</u>
基本每股盈利(以人民幣元計)	<u><u>0.017</u></u>	<u><u>0.014</u></u>

(b) 攤薄每股盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	<u>18,149</u>	<u>14,776</u>
已發行普通股加權平均股份數(千股)	<u>1,090,335</u>	<u>1,087,771</u>
調整：		
— 購股權(千股)	<u>—</u>	<u>10,610</u>
	<u>1,090,335</u>	<u>1,098,381</u>
攤薄每股盈利(以人民幣元計)	<u><u>0.017</u></u>	<u><u>0.013</u></u>

17 股息

於二零二二年五月二十六日舉行的本公司周年股東大會上就截至二零二一年十二月三十一日的經營成果提議宣派每股港幣0.04元的股息。本公司決議通過該等股息應以留存收益支付。按於二零二一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43.6百萬元(折合為人民幣37.3百萬元)的股息款項已於二零二二年六月十五日支付。(二零二一年：未宣佈或派發股息)。

18 不動產、工廠及設備

	建築物	車輛	電子設備及 其他	合計
成本				
於二零二二年一月一日	51,484	367	5,272	57,123
增加	—	—	2,001	2,001
減少	—	—	—	—
於二零二二年六月三十日	<u>51,484</u>	<u>367</u>	<u>7,273</u>	<u>59,124</u>
累計折舊				
於二零二二年一月一日	—	(22)	(3,827)	(3,849)
增加	(448)	(44)	(346)	(838)
減少	—	—	—	—
於二零二二年六月三十日	<u>(448)</u>	<u>(66)</u>	<u>(4,173)</u>	<u>(4,687)</u>
賬面淨值				
於二零二二年六月三十日	<u>51,036</u>	<u>301</u>	<u>3,100</u>	<u>54,437</u>

19 租賃

本附註提供關於本集團作為承租人的租賃信息。

	於二零二二年 六月三十日 未經審計	於二零二一年 十二月三十一日 經審計
使用權資產		
土地使用權(a)	12,431	12,602
房屋	<u>6,721</u>	<u>8,301</u>
	<u>19,152</u>	<u>20,903</u>
租賃負債		
流動	2,508	2,913
非流動	<u>3,782</u>	<u>4,540</u>
	<u>6,290</u>	<u>7,453</u>

(a) 於二零二二年六月三十日，土地使用權為人民幣197.0百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣89.4百萬元)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29)。

使用權資產變動列示如下。

未經審計	土地使用權	房屋	合計
成本			
於二零二二年一月一日	15,246	21,050	36,296
增加	—	—	—
減少	—	—	—
	<u>15,246</u>	<u>21,050</u>	<u>36,296</u>
於二零二二年六月三十日	<u>15,246</u>	<u>21,050</u>	<u>36,296</u>
累計折舊			
於二零二二年一月一日	(2,644)	(12,749)	(15,393)
增加	(171)	(1,580)	(1,751)
減少	—	—	—
	<u>(2,815)</u>	<u>(14,329)</u>	<u>(17,144)</u>
於二零二二年六月三十日	<u>(2,815)</u>	<u>(14,329)</u>	<u>(17,144)</u>
賬面淨值			
於二零二二年六月三十日	<u>12,431</u>	<u>6,721</u>	<u>19,152</u>
於二零二二年一月一日	<u>12,602</u>	<u>8,301</u>	<u>20,903</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。

20 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16.0百萬元與其他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。截止二零二二年六月三十日止六個月，本集團及普通合夥人分別向蘇州次貝注資人民幣13.5百萬元和人民幣1.5百萬元。

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。

截至二零二二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	
	二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
於一月一日	17,475	1,500
增加	13,490	10,130
本期利潤或損失	—	—
於六月三十日	<u>30,965</u>	<u>11,630</u>

21 投資性物業

	截至二零二二年六月三十日止六個月 未經審計		
	中匯金融 大廈 ^{(a)(b)}	其他	總計
公允價值			
於一月一日	<u>202,018</u>	<u>1,680</u>	<u>203,698</u>
於六月三十日	<u>202,018</u>	<u>1,680</u>	<u>203,698</u>

	截至二零二一年六月三十日止六個月 未經審計		
	中匯金融大廈	其他	總計
公允價值			
於一月一日	—	1,621	1,621
資本化後續支出	—	59	59
於六月三十日	<u>—</u>	<u>1,680</u>	<u>1,680</u>

(a) 投資性房地產為公司自建的投資性房地產，為中匯金融大廈。它於二零二零年一月開始動工，於二零二一年十二月完成。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，截至二零二二年六月三十日該大廈的公允價值與二零二一年十二月三十一日的公允價值相比幾乎沒有變動。

(b) 於二零二二年六月三十日，投資性房地產中匯金融大廈為人民幣197.0百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣89.4百萬元)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29)。

22 遞延所得稅

(a) 遞延所得稅資產

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
暫時性差異結餘組成歸屬於：		
金融資產預期信用損失	84,519	87,048
以公允價值計量且其變動計入損益的金融工具產生的淨損失	1,900	2,944
可抵扣虧損	<u>5,117</u>	<u>5,068</u>
遞延所得稅資產合計	<u>91,536</u>	<u>95,060</u>
按照抵銷準則抵銷遞延所得稅負債	<u>(6,901)</u>	<u>(5,178)</u>
遞延所得稅資產淨額	<u><u>84,635</u></u>	<u><u>89,882</u></u>

截至二零二二年六月三十日止六個月期間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：

遞延所得稅資產	金融資產預 期信用損失	以公允價值 計量且其變動 計入損益的金融 工具產生的 淨(收益)/損失	可抵扣虧損	僱員獎勵 計劃儲備	總計
二零二一年一月一日	79,746	5,616	1,382	1,000	87,744
在合併綜合收益表中列支	<u>(4,114)</u>	<u>(500)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(4,614)</u>
於二零二一年六月三十日	<u>75,632</u>	<u>5,116</u>	<u>1,382</u>	<u>1,000</u>	<u>83,130</u>
二零二二年一月一日	87,048	2,944	5,068	—	95,060
在合併綜合收益表中列支	<u>(2,529)</u>	<u>(1,044)</u>	<u>49</u>	<u>—</u>	<u>(3,524)</u>
於二零二二年六月三十日	<u><u>84,519</u></u>	<u><u>1,900</u></u>	<u><u>5,117</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>91,536</u></u>

於二零二二年六月三十日，本集團預計遞延所得稅資產於1年以上轉回(二零二一年十二月三十一日：同)。

(b) 遞延所得稅負債

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 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	<u>27,605</u>	<u>27,605</u>
遞延所得稅負債合計	<u>27,605</u>	<u>27,605</u>
按照抵銷準則抵銷遞延所得稅資產	<u>(6,901)</u>	<u>(5,178)</u>
遞延所得稅負債淨額	<u><u>20,704</u></u>	<u><u>22,427</u></u>

截至二零二二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徵稅區內抵銷)列示如下：

	投資性物業 截至六月三十日止	
	二零二二年 未經審計	二零二一年 未經審計
遞延所得稅負債		
於一月一日	27,605	—
在合併綜合收益表中列支	<u>—</u>	<u>—</u>
於六月三十日	<u><u>27,605</u></u>	<u><u>—</u></u>

於二零二二年六月三十日，本集團預計遞延所得稅負債於一年以上轉回(二零二一年十二月三十一日：同)。

23 授予客戶的貸款

非流動	二零二二年	二零二一年
	六月三十日 未經審計	十二月三十一日 經審計
授予客戶的貸款，總額		
非抵押類貸款	225,508	207,542
— 保證貸款	225,508	207,542
減：預期信用損失	(5,449)	(4,549)
授予客戶的貸款，淨值	220,059	202,993
流動		
授予客戶的貸款，總額		
抵押類貸款	1,462,046	1,398,366
— 房地產抵押貸款	1,240,563	1,253,726
— 個人財產抵押貸款	221,483	144,640
非抵押類貸款	920,486	853,650
— 股權質押貸款	464,072	465,319
— 保證貸款	230,586	227,288
— 信用貸款	225,828	161,043
	2,382,532	2,252,016
減：預期信用損失		
抵押類貸款	(457,810)	(389,812)
非抵押類貸款	(214,819)	(250,120)
	(672,629)	(639,932)
授予客戶的貸款，淨值	1,709,903	1,612,084

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三至五年。

截至二零二二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年利率介乎8.0%至24.0%之間(二零二一年：同)。截至二零二二年六月三十日止六個月期間，授予客戶的保證貸款的年利率介乎5.5%至18.0%之間(二零二一年：介乎5.5%至25.2%之間)。截至二零二二年六月三十日止六個月期間，授予客戶的信用貸款的年利率介乎3.8%至16.0%之間(二零二一年：介乎3.8%至17.0%之間)。

於二零二二年六月三十日，續當貸款金額為人民幣242.1百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣245.8百萬元)，包括房地產抵押貸款，股權質押貸款和保證貸款(二零二一年十二月三十一日：同)。

24 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
權益性證券	36,026	31,748
結構性存款(a)	<u>50,530</u>	<u>61,295</u>
	<u>86,556</u>	<u>93,043</u>

(a) 結構性存款的利率與外幣匯率有關。

(b) 於二零二二年六月三十日，人民幣49.5百萬元結構性存款(二零二一年十二月三十一日：人民幣59.5百萬元)被作為本集團人民幣49.5百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣59.5百萬元)銀行借款的質押物(附註29)。

25 銀行存款及手頭現金

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
手頭現金	915	1,020
活期銀行存款	185,890	233,368
證券公司存款	1,657	393
應收銀行存款利息	1,691	4,340
原存期超過三個月的銀行定期存款，淨額	184,075	244,226
原存期超過三個月的銀行定期存款，總額	184,239	244,390
減：預期信用損失	(164)	(164)
	<u>374,228</u>	<u>483,347</u>

手頭現金及銀行存款按幣種分類如下：

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
人民幣	362,511	471,512
美元	8,398	7,915
港幣	<u>3,319</u>	<u>3,920</u>
	<u>374,228</u>	<u>483,347</u>

本集團現金及現金等價物如下：

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
銀行存款及手頭現金	374,228	483,347
減：原存期超過三個月的未受限定期存款	—	(10,000)
應收銀行存款利息	(1,691)	(4,340)
質押於銀行擔保的受限定期存款	<u>(184,075)</u>	<u>(234,226)</u>
	<u>188,462</u>	<u>234,781</u>

於二零二二年六月三十日，定期存款人民幣184.0百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣234.2百萬元)是本集團本金為人民幣175.3百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣222.0百萬元)銀行借款的質押物而使用受到限制(附註29)。

26 股本

	股份數目	普通股 港幣	普通股 人民幣
已發行及繳足			
於二零二二年六月三十日	<u>1,090,335,000</u>	<u>10,903,350</u>	<u>8,662,017</u>
於二零二一年十二月三十一日	<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。

27 股份溢價及其他儲備

	其他儲備					合計
	股本溢價	資本儲備	法定儲備	一般儲備	僱員獎勵計劃儲備	
於二零二一年一月一日	602,728	504,658	77,715	4,417	6,984	1,196,502
職工股份期權計劃下發行股份	<u>1</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1</u>
於二零二一年六月三十日	<u>602,729</u>	<u>504,658</u>	<u>77,715</u>	<u>4,417</u>	<u>6,984</u>	<u>1,196,503</u>
於二零二二年一月一日	604,478	504,457	77,715	4,417	6,533	1,197,600
職工股份期權計劃下發行股份	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於二零二二年六月三十日	<u>604,478</u>	<u>504,457</u>	<u>77,715</u>	<u>4,417</u>	<u>6,533</u>	<u>1,197,600</u>

28 其他流動負債

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
應付工程款	39,799	51,114
金融資產債權受讓方預付款項	10,840	2,762
贖回保證金	10,430	4,990
應計僱員福利	4,219	7,106
稅項及其他應繳稅項	3,064	1,746
財務擔保準備	514	1,873
預收貨款	—	5,303
其他金融負債	<u>10,968</u>	<u>8,463</u>
	<u>79,834</u>	<u>83,357</u>

29 借款

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
非流動		
銀行借款(a)	<u>197,000</u>	<u>89,380</u>
流動		
銀行借款(b)	<u>446,536</u>	<u>506,280</u>
	<u>643,536</u>	<u>595,660</u>

本集團銀行借款均以人民幣計值。

- (a) 於二零二二年六月三十日，人民幣197.0百萬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。上述借款在12年內按約定分期還款計劃償還本金，執行5年期貸款市場報價利率加35基點的浮動利率。借款以中匯金融大廈抵押(二零二一年十二月三十一日：人民幣89.4百萬元為建造中匯金融大廈取得的非流動專用借款。上述借款在6年內按約定分期還款計劃償還本金，執行5年期貸款市場報價利率加15基點的浮動利率。借款以本集團持有的土地使用權抵押和江蘇吳中集團有限公司(「吳中集團」)擔保)。於二零二二年六月三十日，本集團沒有未支取的信貸額度(二零二一年十二月三十一日：未支取的信貸額度為人民幣4.1百萬)(附註21)。
- (b) 流動銀行借款均於一年內到期。截至二零二二年六月三十日，銀行借款的年利率介乎3.5%至5.5%之間(二零二一年十二月三十一日：年利率介乎3.4%至5.5%之間)。

於二零二二年六月三十日，人民幣175.3百萬元銀行借款(二零二一年十二月三十一日：人民幣222.0百萬元)以本集團人民幣184.0百萬元受限銀行定期存款為質押(二零二一年十二月三十一日：人民幣234.2百萬元)(附註25)。

於二零二二年六月三十日，人民幣49.5百萬元銀行借款(二零二一年十二月三十一日：人民幣59.5百萬元)以本集團人民幣49.5百萬元結構性存款為質押(二零二一年十二月三十一日：人民幣59.5百萬元)。

於二零二二年六月三十日，人民幣90.1百萬元銀行借款(二零二一年十二月三十一日：人民幣120.2百萬元)由江蘇吳中嘉業集團有限公司(「吳中嘉業」)和最終股東擔保。

於二零二二年六月三十日，人民幣40.0百萬元銀行借款由吳中集團擔保(二零二一年十二月三十一日：無)。

於二零二二年六月三十日，無銀行借款由蘇州國發融資擔保有限公司擔保(二零二一年十二月三十一日：人民幣30.0百萬元)。

30 承諾

(a) 資本承諾

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
蘇州次貝企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「蘇州次貝」)(a)	15,535	29,025
蘇州乾融園豐創業投資合夥企業(有限合夥)(「蘇州乾融」)(b)	14,000	—
蘇州匯方同萃企業管理諮詢合夥企業(有限合夥) (「匯方同萃」)(c)	12,000	—
蘇州中鑫恆遠創業投資合夥企業(有限合夥)(「中鑫恆遠」)(d)	2,000	5,000
	<u>43,535</u>	<u>34,025</u>

- (a) 本集團對蘇州次貝的協議注資款為人民幣45.0百萬元，其中截至二零二二年六月三十日人民幣15.5百萬元尚未支付(二零二一年十二月三十一日：人民幣29.0百萬元)。
- (b) 本集團對蘇州乾融的協議注資款為人民幣20.0百萬元，其中截至二零二二年六月三十日人民幣14.0百萬元尚未支付(二零二一年十二月三十一日：無)。
- (c) 本集團對匯方同萃的協議注資款為人民幣12.0百萬元，截至二零二二年六月三十日尚未支付(二零二一年十二月三十一日：無)。
- (d) 本集團對中鑫恆遠的協議注資款為人民幣10.0百萬元，其中截至二零二二年六月三十日人民幣2.0百萬元尚未支付(二零二一年十二月三十一日：人民幣5.0百萬元)。

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，本公司貫徹「牢記一個中心，堅定雙輪共進，探索三大領域，圍繞四項要求，增強五種能力」的經營策略。以價值創造為中心，精細化管理水平全面提升，品牌宣傳工作有序開展。堅持普惠金融和生態金融雙輪驅動，堅持傳統業務和創新業務齊頭並進，夯實發展根基，激發創新活力。持續推動對新業務領域的探索，融資顧問完成團隊組建，融資租賃完成合作夥伴談判，藝術品拍賣完成市場調研。報告期內，董事會及本公司管理層堅持「為手中盈餘理財，為便宜生活搭台，為暫遇困難解憂，為小微企業加油」的工作要求，部署了具體執行措施。堅持鼓勵全體管理層和員工增強學習能力、專業能力、協調能力、執行能力和抗壓能力。

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」）、長沙市芙蓉區匯方典當有限責任公司（「長沙典當」）、蘇州市吳中區東山農村小額貸款有限公司（「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」）及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、小額貸款業務、轉貸基金業務、藝術品投資業務和奢侈品銷售業務。其主要產品包括抵押貸款（房地產抵押貸款、民品典當抵押貸款）、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、香港及長沙，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

下表載列截至二零二二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	
	二零二二年	二零二一年
授出新抵押貸款總筆數		
授出新房地產抵押貸款總筆數	342	447
授出新民品抵押貸款總筆數	1,140	1,478
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	205	396
授出新民品抵押貸款總金額	58	33
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)	687	870
報告期末民品抵押貸款餘額(本金)	79	47
抵押貸款利息收入(人民幣千元)		
房地產抵押貸款利息收入	25,172	27,729
民品抵押貸款利息收入	6,802	5,496
授出新非抵押貸款總筆數	25	22
授出新非抵押貸款總金額(人民幣百萬元)	401	328
報告期末非抵押貸款餘額(本金)(人民幣百萬元)	375	370
非抵押貸款利息收入(人民幣千元)	11,997	21,206

典當業務主要依託吳中典當、長沙典當為主體開展業務。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(「恒悅諮詢」)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。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。

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民品抵押貸款。

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，低風險，低周轉。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8%至24%，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、長沙等中國城市的核心城區。目標客群主要分佈在餐飲業、零售業、貿易業等行業。截至二零二二年六月三十日，客戶數量合共517個，五大客戶合共佔報告期末房地產抵押貸款餘額(本金)之43.71%。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。

截至二零二二年六月三十日，本公司報告期末房地產抵押貸款餘額(本金)人民幣687百萬元，獲得利息收入人民幣25,172千元，與去年同期相比下降。主要原因是國家施行寬鬆的貨幣政策，商業銀行信貸門檻降低，市場競爭加劇，影響營銷獲客。

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估價風險、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、信用風險等。

二零二二年上半年，房地產抵押貸款著力豐富業務品類，靈活調整業務模式，積極探尋符合自身發展要求的多產品經營路線。受二零二二年上半年新冠疫情影響，跨省商務談判受到限制，典當公司全國擴張計劃推遲。房地產抵押貸款的未來發展方向是繼續堅定不移走全國化擴張道路，以每年1至2家的速度推進省會級城市典當公司的設立，力爭到二零二五年讓經營網絡遍佈10至12座城市。

② 民品抵押貸款

民品抵押貸款主要面向個人提供快速民品典當融資服務，產品品類涵蓋藝術品、黃金、珠寶、藝術品、鑽石、手錶、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7.25%至54%，借款期限不超過1年。展業區域主要面向蘇州核心城區，成都、武漢、合肥、無錫、長沙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。截至二零二二年六月三十日，客戶數量合共724個，五大客戶合共佔報告期末民品抵押貸款餘額(本金)之65.35%。

截至二零二二年六月三十日，本公司報告期末民品抵押貸款餘額(本金)人民幣79百萬元，獲得利息收入人民幣6,802千元，與去年同期相比上升。主要原因是本公司新增藝術品典當業務，有效滿足了客戶的差異化需求。

民品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、信用風險等。

二零二二年上半年，民品抵押貸款積極拓寬民品種類，加快擴大展業區域，業務現已拓展至中國成都、合肥、無錫、長沙等地。民品抵押貸款的未來發展方向是繼續走高質量、可持續的經營思路，加強門店數字化水平，提升客戶滿意度。

③ 非抵押貸款

非抵押貸款主要為面向中小企業提供的股權融資服務。根據企業經營狀況、財務分析、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24%，借款期限6個月。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在製造業、房地產、投資等行業。截至二零二二年六月三十日，客戶數量合共21個，五大客戶合共佔報告期末非抵押貸款餘額(本金)之49.1%。

截至二零二二年六月三十日，本公司報告期末非抵押貸款餘額(本金)人民幣375百萬元，與去年同期相比基本持平，獲得利息收入人民幣11,997千元，與去年同期相比大幅下降。主要原因是我們的客戶生產經營受疫情影響嚴重，本公司適當降低利率水平及呆壞賬收回款項減少。

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、信用風險等。

二零二二年上半年，本公司重視關注非抵押貸款客戶的實際經營情況，支持客戶在後疫情時代恢復經營與生產。非抵押貸款的未來發展方向是拓展新型戰略夥伴關係，穩妥控制現有業務餘額，謀求小而分散的轉型道路。

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逾期業務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控部門並同時報備處置方案，確保資產質量穩定。

(b) 小額貸款業務

下表載列截至二零二二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	
	二零二二年	二零二一年
授出新貸款總筆數	111	89
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	187	185
報告期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	349	362
利息收入(人民幣千元)	<u>16,212</u>	<u>16,942</u>

小額貸款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%，是江蘇省內為數不多的擁有AAA評級的小貸公司。

東山小貸主要面向農業、農村、農民「三農」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。

抵押類貸款根據客戶資信狀況、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9%至18%，借款期限6至12個月。截至二零二二年六月三十日，抵押類貸款報告期末餘額(本金)人民幣136百萬元。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在農業、餐飲業、服

務業等行業。截至二零二二年六月三十日，客戶數量合共72個，五大客戶合共佔期末抵押類貸款餘額(本金)之31.8%。

保證類貸款主要根據企業經營情況、財務分析、行業發展等綜合判斷業務風險。年化利率12%至18%，借款期限3至12個月。截至二零二二年六月三十日，保證類貸款報告期末餘額(本金)人民幣90百萬元。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。截至二零二二年六月三十日，客戶數量合共34個，五大客戶合共佔報告期末保證類貸款餘額(本金)之41.9%。

信用類貸款主要根據個人或企業資信狀況、經營狀況、資產狀況、償債能力等綜合判斷業務風險。年化利率8%至16%，借款期限12個月。截至二零二二年六月三十日，信用類貸款報告期末餘額(本金)人民幣123百萬元。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。截至二零二二年六月三十日，客戶數量合共16個，五大客戶合共佔報告期末信用類貸款餘額(本金)之35.6%。

截至二零二二年六月三十日，小額貸款業務報告期末餘額(本金)人民幣349百萬元，獲得利息收入人民幣16,212千元，與去年同期相比下降。主要原因是受市場競爭加劇影響，日均餘額下降導致利息收入略有下降。

小額貸款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、信貸政策變化風險等。

二零二二年上半年，本集團加強小額貸款業務數字化建設，開展多元化對外合作，積極提升品牌知名度和影響力。小額貸款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，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。

針對小額貸款業務，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逾期業務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控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

下表載列截至二零二二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	
	二零二二年	二零二一年
授出新貸款總筆數	312	220
授出新貸款總金額(人民幣百萬元)	1,937	1,151
報告期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	13	60
利息收入(人民幣千元)	<u>6,234</u>	<u>2,601</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75百萬元，為本公司間接非全資附屬公司，是本公司與江蘇省蘇州市吳中區政府屬下的蘇州市吳中金融控股有限公司合作成立的轉貸基金，本公司持股80%，是蘇州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、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14.8%至18%，借款期限3至30天。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要分佈在製造、建築、貿易等行業。截至二零二二年六月三十日，授出新貸款客戶數量合共274個，五大客戶合共佔授出新貸款總金額之15.9%。

截至二零二二年六月三十日，轉貸基金業務期末餘額(本金)人民幣13百萬元，與去年同期相比大幅下降。主要原因是轉貸基金業務具有借款期限短、周轉率高的業務特性，因此期末餘額波動幅度較大。截至二零二二年六月三十日，轉貸基金業務獲得利息收入人民幣6,234千元，與去年同期相比大幅上升。主要原因是市場轉貸需求旺盛，本公司與部分銀行開展的戰略合作成效顯著。

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、信用風險等。

二零二二年上半年，轉貸基金業務繼續藉助加入蘇州市級轉貸服務平台的機遇，擴大品牌影響力，做大市場份額。轉貸基金業務的未來發展方向是在市級轉貸服務平台的指導下，作為銜接銀行和中小企業的橋樑，積極調動各方資源，在蘇州市吳中區乃至蘇州市範圍內實現對有需求且符合條件的中小企業的全覆蓋。

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逾期業務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控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

截至二零二二年六月三十日，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	
	二零二二年	二零二一年
新增藝術品交易總筆數	4	—
新增藝術品交易總金額(人民幣百萬元)	54	—
報告期藝術品交易存量金額(人民幣百萬元)	131	—
藝術品經營收入(人民幣千元)	<u>8,404</u>	<u>—</u>

藝術品投資業務主要依託南京藝瓴為主體開展業務。南京藝瓴，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。

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。

截至二零二二年六月三十日，報告期末藝術品交易存量金額人民幣131百萬元，獲得藝術品經營收入人民幣8,404千元，呈現出良好發展態勢。

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、藝術品市場系統性風險等。

二零二二年上半年，藝術品投資業務與多家國內知名拍賣行實現合作，業務規模迅速擴大，利潤貢獻逐步提升。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。

(e) 奢侈品銷售業務

截至二零二二年六月三十日，下表載列奢侈品銷售業務之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
業務總筆數	175	34
銷售收入(人民幣千元)	<u>5,129</u>	<u>6,567</u>

奢侈品銷售業務主要依託吳中典當為主體開展業務。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，是奢侈品銷售業務面向企業端客戶的主要銷售平台。

本公司藉助在典當行業的知名度以及業務經驗，在原有的典當絕當品銷售的基礎上，將部分典當門店打造成富有影響力的奢侈品典當、養護、回收寄賣的綜合性奢侈品服務平台，實現金融服務與零售的打通。展業區域主要面向蘇州。目標客群主要面向奢侈品零售商及個人消費者。

截至二零二二年六月三十日，奢侈品銷售業務筆數175筆，與去年同期相比上升，獲得銷售收入人民幣5,129千元，與去年同期相比下降。主要原因是奢侈品銷售業務目標客群從企業端向個人客戶端轉型，業務呈現出小而分散的特點。

奢侈品銷售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、奢侈品鑒定風險、流動性風險、奢侈品市場系統性風險等。

二零二二年上半年，奢侈品銷售業務完成商業模式驗證、旗艦店裝修改造完成並預計下半年投入運營。奢侈品銷售業務的未來發展方向是依託奢侈品與典當門店的多維度結合，藉助區域性直播平台與線上商城平台的搭建，與國外知名中古品牌合作打造奢侈品銷售線上到線下平台。

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」)、蘇州匯方同萃企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「匯方同萃」)、青島萬宸不良資產處置有限公司(「青島萬宸」)、蘇州次貝企業管理諮詢合夥企業(有限合夥)(「蘇州次貝」)、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)、四川奧美殊科技有限公司(「奧美殊」)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、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二零二二年六月三十日之經營情況:

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
新受讓應收賬款業務總筆數	8	5
新受讓應收賬款業務總金額(人民幣百萬元)	66	27
報告期末餘額(本金)(人民幣百萬元)	<u>304</u>	<u>148</u>
利息收入(人民幣千元)	<u>14,435</u>	<u>7,628</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(「吳中高新」)、蘇州東方創業投資有限公司

(「東方投資」)及蘇州市吳中城市建設投資發展有限公司(「吳中投資」)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，綜合分析企業經營狀況、財務狀況、應收賬款及行業發展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6.5%至13%，借款期限5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。截至二零二二年六月三十日，客戶數量合共15個，五大客戶合共佔報告期末餘額(本金)之59.81%。

截至二零二二年六月三十日，匯達保理報告期末餘額(本金)人民幣304百萬元，獲得利息收入人民幣14,435千元，與去年同期相比大幅上升。主要原因是股東增資和銀行融資持續推進，業務規模進一步擴大。

商業保理業務面對的主要風險及不確定性因素包括信用風險、應收賬款、監管政策變化風險等。

二零二二年上半年，商業保理業務已實現全面電子化業務，市場化進程進一步加快，業務規模迅速擴大，貸後管理有效提升。商業保理業務的未來發展方向是重視推動多維度融資，繼續做大業務規模，加強數字化建設，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逾期業務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控部門並同時報備處置方案，確保資產質量穩定。

(b) 供應鏈管理業務

下表為供應鏈管理業務截至二零二二年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
業務總筆數		
糧油業務總筆數	109	3
生鮮業務總筆數	77	—
白酒業務總筆數	55	53
其他業務總筆數	178	96
銷售收入(人民幣千元)		
糧油銷售收入	125,571	7
生鮮銷售收入	11,881	—
白酒銷售收入	926	411
其他銷售收入	<u>40,096</u>	<u>157</u>

供應鏈管理業務主要依託匯方供應鏈為主體開展業務。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，開展供應鏈代採、代銷業務。目前，匯方供應鏈已與中興通訊股份有限公司、益海嘉裏金龍魚糧油食品股份有限公司、瀘州老窖股份有限公司、新希望集團有限公司等大量優秀企業實現合作，業務覆蓋糧油、生鮮、白酒、移動終端等消費品領域。

截至二零二二年六月三十日，供應鏈管理業務完成業務總筆數419筆，獲得銷售收入人民幣178,474千元，與去年同期相比大幅上升。主要原因是進入糧油、生鮮等嶄新場景，業務模式獲得客戶的認可，合作規模進一步擴大。

供應鏈管理業務面對的主要風險及不確定性因素包括貨物運輸風險、貨物保管風險、客戶違約風險等。

二零二二年上半年，匯方供應鏈進一步拓展生鮮、移動終端等業務品類，進一步擴大業務規模，服務於更多客戶群體。供應鏈管理業務的未來發展方向是深耕民生消費品領域，自主打造供應鏈SaaS平台，拓展更多產品品類。

(c) 股權投資業務

下表為股權投資業務截至二零二二年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
新增投資總筆數	1	—
新增投資總金額(人民幣百萬元)	9	—
報告期末投資金額(人民幣百萬元)	<u>24</u>	<u>—</u>

股權投資業務主要依託匯方融萃、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。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。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、合約風險等。

截至二零二二年六月三十日，匯方融萃已與三家資深股權投資機構達成合作，意向認繳人民幣40百萬元，實際投資人民幣24百萬元，其中意向投資蘇州乾匯信立創業投資合夥企業(有限合夥)(「乾匯信立」)(基金管理人為蘇州乾匯智投資資本管理有限公司(「乾匯資本」)人民幣10百萬元，實際投資人民幣10百萬元；意向投資蘇州中鑫恆遠創業投資合夥企業(有限合夥)(「中鑫恆遠」)(基金管理

人為蘇州中鑫創新投資管理有限公司(「中鑫資本」)人民幣10百萬元，實際投資人民幣8百萬元；意向投資蘇州乾融園豐創業投資合夥企業(有限合夥)(「乾融園豐」)(基金管理人為江蘇乾融資本管理有限公司(「乾融資本」)人民幣20百萬元，實際投資人民幣6百萬元。

二零二二年上半年，匯方融萃新增投資乾融園豐，並與股權投資機構蘇州市吳中金控股權投資管理有限公司、蘇州阿特斯投資管理有限公司達成初步合作意向。匯方同萃與乾匯資本達成合作意向，擬以雙普通合夥人(「雙GP」)合作模式設立投資基金，匯方同萃將擔任投資基金的執理事務合夥人，乾匯資本將擔任投資基金的管理人。預計投資基金募集規模約2億元人民幣，投資期限為7年。

股權投資業務的未來發展方向是進一步加強與資深股權投資機構合作，加快推動雙GP合作模式落地，以直接或間接方式深度參與股權投資項目，打造具備良好發展前景和豐厚投資回報的股權投資平台。

(d) 特殊資產投資業務

下表為特殊資產業務截至二零二二年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
新增投資總筆數	2	2
新增投資總金額(人民幣百萬元)	16	10
報告期末投資金額(人民幣百萬元)	<u>32</u>	<u>10</u>

特殊資產投資業務主要依託青島萬宸、蘇州次貝為主體開展業務。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。蘇州次貝，成立於二零二一年，註冊資本人民幣50百萬元，是本公司與外部資產管理機構合作設立的特殊資產投資基金，本公司作為有限合夥人持股90%。

特殊資產投資業務充分利用本集團的產業佈局、團隊基礎、機構資源，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住宅地產、商業地產、工業地產等具備潛力的標的資產，以及無抵押的信用類債權。

截至二零二二年六月三十日，特殊資產投資業務新增投資總筆數2筆，與去年同期相比持平，報告期末投資金額人民幣32百萬元，與去年同期相比大幅上升。主要原因是業務投資標的涉及不良資產債權包，處置周期一般在1年以上，因此報告期末投資金額不斷上升。目前底層債權均在有序推進處置。

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、房地產價格波動風險、信用風險等。

二零二二年上半年，特殊資產投資業務持續加強與江蘇資產管理有限公司、蘇州資產管理有限公司等國有資產管理公司交流合作，有效建立多元化、多渠道資產處置方案，加強創新合作架構。特殊資產投資業務的未來發展方向是積極參與江蘇省內特殊資產流轉市場，挖潛存量及儲備項目，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。

(e) 保險代理業務

下表為保險代理業務截至二零二二年六月三十日之經營情況：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
業務總筆數	174	298
銷售收入(人民幣千元)	<u>341</u>	<u>1,316</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，以共保體、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、人身保險等。

截至二零二二年六月三十日，保險代理業務發生業務總筆數174筆，獲得銷售收入人民幣341千元，與去年同期相比下降。主要原因是共保體業務大幅萎縮，疫情反彈對市場化業務營銷造成不利影響。

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、合約風險等。

二零二二年上半年，保險代理業務積極尋求共保體業務新增長點，加強拓展市場化代理人業務，與多家外資企業、大型企業集團實現業務合作。保險代理業務的未來發展方向是圍繞財產險場景，落地更多共保體合作，引入更多代理人團隊，力爭成為蘇州領先、省內知名的保險代理機構。

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。截至二零二二年六月三十日，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	
	二零二二年	二零二一年
授出新貸款總筆數	—	—
授出新貸款總金額(港幣百萬元)	—	—
報告期末餘額(本金)(港幣百萬元)	26	26
利息收入(港幣千元)	<u>626</u>	<u>686</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，開展多元金融。

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、財務分析、行業發展等綜合判斷業務風險。年化利率5.5%至7%，借款期限12至24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。

截至二零二二年六月三十日，海外金融業務報告期末餘額(本金)港幣26百萬元，與去年同期相比持平，獲得利息收入港幣626千元，與去年同期相比下降。主要原因是本公司針對部分客戶適當降低利率，在疫情下助力企業紓困。

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、匯率波動風險等。

二零二二年上半年，鑒於香港等海外地區疫情尚未得到有效緩解，出入境受到極大限制，影響了海外金融業務拓展，報告期內業務表現無顯著變化。海外金融業務的

未來發展方向是待出入境政策放開後，在澳門、新加坡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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營業績		
營業收入	305,419	134,754
經營收益淨額	73,650	68,816
淨資產	2,075,674	1,948,514
行政支出	34,514	31,395
所得稅費用	12,399	12,083
權益持有人應佔利潤	18,149	14,776
每股基本盈利(人民幣元)	<u>0.017</u>	<u>0.014</u>

截至二零二二年六月三十日，實現營業收入人民幣305,419千元，與去年同期相比上升，主要原因是匯方供應鏈收入顯著增加。截至二零二二年六月三十日，權益持有人應佔利潤人民幣18,149千元，與去年同期相比上升，主要原因是信用減值損失減少。

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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營業收入	105,616	116,054
營業成本	7,101	4,167
其他非經營虧損	(45,818)	(65,584)
稅前利潤	<u>52,697</u>	<u>46,303</u>

普惠金融事業部以支持普惠金融發展為導向，堅持守正創新，開拓進取，深耕典當業務、小額貸款業務、轉貸基金業務、藝術品投資業務和奢侈品銷售業務。

截至二零二二年六月三十日，實現營業收入人民幣105,616千元，與去年同期相比下降，主要原因是典當業務非抵押貸款和小額貸款業務利息收入下降。截至二零二二年六月三十日，實現稅前利潤人民幣52,697千元，與去年同期相比上升，主要原因是信用減值損失減少。

2.2.2 生態金融事業部

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營業收入	194,352	8,856
營業成本	182,172	1,416
其他非經營虧損	(5,351)	(5,808)
稅前利潤	<u>6,829</u>	<u>1,632</u>

生態金融事業部以培育新興業態，整合金融資源為抓手，順應行業趨勢，謀求業績突破，深耕商業保理業務、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。

截至二零二二年六月三十日，實現營業收入人民幣194,352千元，與去年同期相比大幅上升，主要原因是供應鏈管理及商業保理收入大幅增加。截至二零二二年六月三十日，實現稅前利潤人民幣6,829千元，與去年同期相比大幅上升，主要原因是上述因素導致的營業收入上升。

2.2.3 總部及其他

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營業收入	11,910	9,364
營業成本	8,623	7,952
其他非經營虧損	(21,922)	(12,877)
稅前虧損	<u>(18,635)</u>	<u>(11,465)</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。

截至二零二二年六月三十日，實現營業收入人民幣11,910千元，與去年同期相比上升，主要原因是來自匯方同達與吳中典當諮詢費收入增加。截至二零二二年六月三十日，稅前虧損人民幣18,635千元，與去年同期相比增加，主要原因是行政支出增加及淨投資收益減少。

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。

	於二零二二年六月三十日			於二零二一年 十二月三十一日	
	預期信用損失階段				
	第一階段 12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	總計 人民幣千元	總計 人民幣千元
授予客戶的貸款					
抵押類授予客戶的 貸款(a)	593,717	33,533	834,796	1,462,046	1,398,366
非抵押類授予客戶的 貸款(b)	937,641	5,768	202,585	1,145,994	1,061,192
賬面總額	1,531,358	39,301	1,037,381	2,608,040	2,459,558
損失準備	(37,095)	(9,837)	(631,146)	(678,078)	(644,481)
賬面價值	<u>1,494,263</u>	<u>29,464</u>	<u>406,235</u>	<u>1,929,962</u>	<u>1,815,077</u>
銀行定期存款					
信用等級					
A至AAA	168,260	—	—	168,260	244,390
A以下	15,979	—	—	15,979	—
賬面總額	184,239	—	—	184,239	244,390
損失準備	(164)	—	—	(164)	(164)
賬面價值	<u>184,075</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>184,075</u>	<u>244,226</u>
銀行結構性存款					
信用等級					
A至AAA	50,530	—	—	50,530	61,295
賬面總額	<u>50,530</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>50,530</u>	<u>61,295</u>

於二零二一年
十二月三十一日

於二零二二年六月三十日

	預期信用損失階段			總計 人民幣千元	總計 人民幣千元
	第一階段 12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)					
賬面總額	18,872	—	1,890	20,762	14,246
損失準備	—	—	(1,106)	(1,106)	(951)
賬面價值	<u>18,872</u>	<u>—</u>	<u>784</u>	<u>19,656</u>	<u>13,295</u>
擔保和承諾					
財務擔保敞口	<u>15,750</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>15,750</u>	<u>46,950</u>

(a) 抵押類授予客戶的貸款由房地產抵押貸款及財產權利抵押貸款組成。

(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。

下表載列本集團於所示日期的減值準備的情況：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
抵押類授予客戶的貸款	457,810	389,812
非抵押類授予客戶的貸款	<u>220,268</u>	<u>254,669</u>
	<u>678,078</u>	<u>644,481</u>

面臨市場環境的變化，為了充分反映所面臨的市場風險，於二零二二年六月三十日，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餘額共為人民幣678,078千元，佔授予客戶貸款餘額(撥備前)約26%；本公司總體減值準備較上年末增加人民幣33,597千元。

3.2 新增涉訴貸款

	截至二零二二年 六月三十日 止六個月 人民幣千元	截至二零二一年 六月三十日 止六個月 人民幣千元
新增抵押貸款		
客戶數	33	16
貸款餘額(人民幣千元)	59,130	13,080
新增非抵押貸款		
客戶數	—	—
貸款餘額(人民幣千元)	—	—

截至二零二二年六月三十日止六個月，新增涉訴抵押貸款餘額人民幣59,130千元，無新增涉訴非抵押貸款，新增涉訴抵押貸款餘額較去年同期增加。

4. 借款

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
非流動		
銀行借款(a)	197,000	89,380
流動		
銀行借款(b)	446,536	506,280
	643,536	595,660

本集團銀行借款均以人民幣計值。

- (a) 於二零二二年六月三十日，人民幣197.0百萬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。上述借款在12年內按約定分期還款計劃償還本金，執行5年期貸款市場報價利率加35基點的浮動利率。借款以中匯金融大廈抵押(二零二一年十二月三十一日：人民幣89.4百萬元為建造中匯金融大廈取得的非流動專用借款。上述借款在6年內按約定分期還款計劃償還本金，執行5年期貸款市場報價利率加15基點的浮動利率。借款以本集團持有的土地使用權抵押和江蘇吳中集團

有限公司(「吳中集團」)擔保)。於二零二二年六月三十日，本集團沒有未支取的信貸額度(二零二一年十二月三十一日：未支取的信貸額度為人民幣4.1百萬)(附註21)。

- (b) 流動銀行借款均於一年內到期。截至二零二二年六月三十日，銀行借款的年利率介乎3.5%至5.5%之間(二零二一年十二月三十一日：年利率介乎3.4%至5.5%之間)。

於二零二二年六月三十日，人民幣175.3百萬元銀行借款(二零二一年十二月三十一日：人民幣222.0百萬元)以本集團人民幣184.0百萬元受限銀行定期存款為質押(二零二一年十二月三十一日：人民幣234.2百萬元)(附註25)。

於二零二二年六月三十日，人民幣49.5百萬元銀行借款(二零二一年十二月三十一日：人民幣59.5百萬元)以本集團人民幣49.5百萬元結構性存款為質押(二零二一年十二月三十一日：人民幣59.5百萬元)。

於二零二二年六月三十日，人民幣90.1百萬元銀行借款(二零二一年十二月三十一日：人民幣120.2百萬元)由吳中嘉業和最終股東擔保。

於二零二二年六月三十日，人民幣40.0百萬元銀行借款由吳中集團擔保(二零二一年十二月三十一日：無)。

於二零二二年六月三十日，無銀行借款由蘇州國發融資擔保有限公司擔保(二零二一年十二月三十一日：人民幣30.0百萬元)。

於二零二二年六月三十日，本集團資本負債比率為17.98%。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。

截至二零二二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、無形資產及在建工程。截至二零二二年六月三十日止六個月的資本開支為人民幣9,088千元，去年同期為人民幣18,230千元。

6. 外匯風險敞口

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團發生淨匯兌利得人民幣1,755千元與去年同期的淨匯兌損失人民幣2,751千元相比上升。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

於二零二二年六月三十日，本集團人民幣197.0百萬元的使用權(二零二一年十二月三十一日：人民幣89.4百萬元)為銀行借款提供抵押。

於二零二二年六月三十日，本集團人民幣49.5百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣59.5百萬元)結構性存款被作為本集團人民幣49.5百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣59.5百萬元)銀行借款的質押物。

於二零二二年六月三十日，定期存款人民幣184.0百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣234.2百萬元)是本集團本金為人民幣175.3百萬元(二零二一年十二月三十一日：人民幣222.0百萬元)銀行借款的質押物而使用受到限制。

除上述披露外，截至二零二二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 設立匯方同萃

二零二二年五月十三日，本公司間接全資附屬公司匯方科技就擬成立匯方同萃與吳敏先生、邱蔚先生、張長松先生、姚文軍先生、周俊先生、柴琨先生、湯治先生及朱瑩霏女士訂立合夥協議(「合夥協議」)。根據合夥協議，匯方同萃的資本承諾總額為人民幣20百萬元，其中匯方科技的資本承諾為人民幣12百萬元，其餘八位合夥人的資本承諾各自分別為人民幣1百萬元。八位合夥人均為本集團僱員。由於兩名合夥人為執行董事，一名合夥人為本公司的行政總裁，因此為本公司的關連人士，訂立合夥協議構成本公司的關連交易。有關上述交易之進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年五月十三日之公告及日期為二零二二年五月十九日之補充公告。

二零二二年五月二十三日，匯方同萃於中國蘇州正式設立，註冊資本人民幣20百萬元。本公司持股比例60%，截至二零二二年六月三十日尚未足額繳納承諾注資

額。本集團之投資策略是設立匯方同萃，以與乾匯資本合作成立投資基金，旨在利用乾匯資本在股權投資方面的資源和專業知識，探索先進製造業的潛在投資機會。

於二零二二年六月三十日，上述各項投資的公允價值均低於本集團總資產的5%。於二零二二年六月三十日，本集團並未持有對任何其他公司的任何重大股權投資。本集團子公司、聯營企業及合營企業於報告期間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

於二零二二年六月三十日，本集團除對外擔保業務金額人民幣15.8百萬元之外無任何重大的或有負債(於二零二一年十二月三十一日：人民幣47.0百萬元)。

9.2 承諾

(a) 資本承諾

	二零二二年 六月三十日 未經審計	二零二一年 十二月三十一日 經審計
蘇州次貝(a)	15,535	29,025
蘇州乾融(b)	14,000	—
匯方同萃(c)	12,000	—
中鑫恆遠(d)	2,000	5,000
	<u>43,535</u>	<u>34,025</u>

(a) 本集團對蘇州次貝的協議注資款為人民幣45.0百萬元，其中截至二零二二年六月三十日，人民幣15.5百萬元尚未支付(二零二一年十二月三十一日：人民幣29.0百萬元)。

(b) 本集團對蘇州乾融的協議注資款為人民幣20.0百萬元，其中截至二零二二年六月三十日，人民幣14.0百萬元尚未支付(二零二一年十二月三十一日：無)。

(c) 本集團對匯方同萃的協議注資款為人民幣12.0百萬元，截至二零二二年六月三十日，尚未支付(二零二一年十二月三十一日：無)。

- (d) 本集團對中鑫恆遠的協議注資款為人民幣10.0百萬元，其中截至二零二二年六月三十日，人民幣2.0百萬元尚未支付(二零二一年十二月三十一日：人民幣5.0百萬元)。

9.3 現金使用分析

於二零二二年六月三十日，本集團現金及現金等價物為人民幣188,462千元，與上年同期相比增加人民幣97,579千元。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	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動淨現金流出	(18,947)	(107,104)
投資活動淨現金流出	(26,907)	(28,360)
融資活動淨現金(流出)／流入	<u>(1,399)</u>	<u>122,664</u>
現金及現金等價物淨減少	(47,253)	(12,800)
現金及現金等價物的匯兌收益／(損失)	<u>934</u>	<u>(236)</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18,947千元，主要是因為已付所得稅增加。

來自投資活動的淨現金流量

報告期內，投資活動淨現金流出人民幣26,907千元，主要是因為開展股權投資業務及中滙金融大廈建造與經營支出。

來自融資活動的淨現金流量

報告期內，融資活動淨現金流出人民幣1,399千元，主要是因為向本公司權益持有人派發股息及償還借款。

10. 人力資源與僱員福利

於二零二二年六月三十日，本集團共有147名全職僱員，較二零二一年十二月三十一日的141名有所增加，主要原因是本公司業務更加多元，奢侈品銷售等相應崗位人員需求增加。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。

截至二零二二年六月三十日止六個月，職工薪酬和福利為人民幣19,897千元，與上年同期相比增加人民幣2,144千元。

本集團會每年進行檢討，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。

11. 重大投資之未來計劃

除本公告附註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

於二零二二年六月三十日後，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：典當業務繼續以全國化戰略為指引，堅定輕重資產並重發展的戰略模式，積極落地市場化創新調整，著力加強市場營銷隊伍建設；重點打造奢侈品銷售業務，深耕藝術品投資業務，力爭年內在發展規模和發展質量上實現雙突破。

生態金融事業部：商業保理業務重視推動多維度融資，同步加強市場化拓展和貸後管理；供應鏈管理業務進一步拓展業務品類；特殊資產和財富管理持續探索穩定商業模式的創新落地；股權投資進一步加強與投資機構合作，加快推動雙GP合作模式落地；有序推進融資租賃項目，謀求落定新功能牌照。

總部：(i)持續關注疫情對宏觀經濟的影響，檢視風險控制政策的有效性；(ii)加強主動流動性管理，重視做好融資工作，助力業務快速發展；(iii)持續整合優化信息系統，消除信息孤島，加強數據挖掘、分析和應用；(iv)加大外部人才引進和內部人才培養，控制人力成本總額，推動編製精細化管理。

股息

董事會不建議派付截至二零二二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

於截至二零二二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」)附錄十四所載之《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十所載《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，彼等已確認於截至二零二二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

自二零二二年一月一日至本公告之日，本公司董事資料變更如下：

張成先生、卓有先生辭任本公司非執行董事，自二零二二年五月二十六日起生效。

邱蔚先生、姚文軍先生獲委任為本公司執行董事，自二零二二年五月二十六日起生效。

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，包括審閱截至二零二二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布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」對於截至二零二二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

本公司截至二零二二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。二零二二年中期報告將於適當時寄發予本公司股東及分別於香港聯合交易所有限公司及本公司網站刊登。

信用風險管理、內部控制及預期信用損失準備

1. 信用風險管理

本集團的放債業務主要包括三大業務單元，即(i)典當業務、小額貸款業務和海外金融業務；(ii)轉貸基金業務；(iii)商業保理業務。

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。

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。
- **小額貸款業務**：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

授出貸款

抵押貸款的授出考慮了將提供的抵押品、客戶的現金流量和償付能力狀況。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。

貸款續期

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。

持續的信用風險評估

客戶評估：除授出貸款時進行的信用風險分析外，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。

抵押品評估：對抵押品的評估將側重於(i)真實性和合法性；(ii)抵押品價值。真實性和合法性將通過下文「審查文件」一段所述的相關文件來審閱。價值評估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)。

還款評估：對抵押人(借款人)償還本息的情況也進行持續監控。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。

審查文件

在對客戶進行信用風險評估的過程中，本集團將分別獲取和審查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和抵押品評估報告。本集團亦會取得及審核身份證或營業執照以核實客戶身份，並要求客戶作為借款人簽署所有文件。

在涉及固定資產抵押物的情況下，為降低經營風險，文件審查過程還需要驗證合同的真實性和抵押物的有效性。例如，對於以房地產抵押貸款，本集團將獲取並審查產權文件和相關合同，以確保抵押的有效性。

(b) 非抵押貸款

授出貸款

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。

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。

此外，業務部門將編製一份全面的客戶貸前調查報告，供貸審部門審核，其中包括以下信息：

— 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。

持續的信用風險評估

定期檢討客戶及擔保人的還款狀況及財務狀況。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。

審查文件

在信用風險評估過程中，本集團將分別獲取和審查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。

為避免操作風險，文件審查過程還需要驗證客戶的身份。例如，本集團將取得及審核身份證或營業執照以核實客戶身份，並要求客戶作為借款人簽署所有文件。

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。

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。

授出貸款

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。

中小企業信用審查通過後，由本公司按照內部轉貸基金管理辦法簽訂合同。

每筆轉貸基金金額不超過人民幣20百萬元。

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。

持續的信用風險評估

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，並向風控部門反饋。本集團風控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。

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。

審查文件

在信用風險評估過程中，本集團將獲取和審查中小企業的基本信息，如營業執照、財務報表等。同時，本集團將在發放貸款前從銀行獲取申請表和業務聯繫表的反饋。

1.3 商業保理業務

授出保理

為管理商業保理業務部門，本集團制定了一套內部措施，詳細規定了客戶和相關債務人的標準和信用風險評估、審批的具體規定、應收賬款過戶流程及融資後管理。信用風險控制、信用額度和利率將根據評估結果確定。

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，本集團重點評估應收賬款期限、支付責任、合同約定價格和轉讓限制等。

信用風險評估

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。

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。

審查文件

對於商業保理，本集團收集有關應收賬款的付款和分類管理的信息和文件。本集團將對應收賬款進行核實，確認應收賬款登記結果，獲取並審核客戶的企業信息。

客戶的財務報告亦會按月或按季收集，以客觀檢討其資產負債表、營業收入及盈利能力。

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。

3. 預期信用損失準備

倘其客戶未能履行合約責任，本集團可能會蒙受信貸損失。有關於截至二零二一年十二月三十一日止財政年度確認預期信用損失準備(包括損失準備和核銷)的進一步詳情載於下文。

於二零二一年十二月三十一日，本集團授予客戶的貸款的預期信用損失準備分佈如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
抵押類授予客戶的貸款⁽¹⁾		
第一及第二階段	18,392	7,171
第三階段	371,420	356,576
小計	<u>389,812</u>	<u>363,747</u>
非抵押類授予客戶的貸款⁽²⁾		
第一及第二階段	25,862	28,842
第三階段	228,807	211,081
小計	<u>254,669</u>	<u>239,923</u>
預期信用損失準備，合計	644,481	603,670
第一及第二階段	44,254	36,013
第三階段	<u>600,227</u>	<u>567,657</u>

附註：

(1) 抵押類授予客戶的貸款由房地產抵押貸款及民品抵押貸款組成。

(2) 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本公司2021年報，特別是管理層討論與分析3.1及合併財務報告附註2.12, 3.1(a), 4.1(a)和32。

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。2021年度第一及第二階段預期信用損失準備上升的主要原因為本年末第一及第二階段授予客戶的貸款餘額較上年末增加，以及違約損失率略有上升。

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，2021年度導致抵押類貸款預期信用損失準備增加的原因主要包括：

- (i) 與抵押物類似的資產市場價值下降導致抵押物的預測市場價值相應下降，或強制出售抵押物時的折扣率高於原先估計；和
- (ii) 由於疫情或訴訟程序中其他外部因素，導致預期處置抵押物的時間延長。

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。2021年度導致非抵押類貸款預期信用損失準備增加的原因主要包括

- (i) 客戶經營狀況由於新冠疫情等原因惡化，或發生財務困難，導致還款能力較授予貸款時大幅下滑；和
- (ii) 根據客戶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。

2021年，本集團核銷客戶貸款預期信用損失準備人民幣70,762,000元，平均逾期5.6年。核銷僅在本集團已用盡所有實際追償手段且根據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。

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，二零二二年八月二十六日

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張姝女士；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。