

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對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的任何損失承擔任何責任。



China Success Finance Group Holdings Limited
中國金融發展(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3623)

截至二零一九年十二月三十一日止年度
全年業績公告

財務摘要	截至二零一九年	截至二零一八年	變動百分比
	十二月三十一日	十二月三十一日	
	止年度	止年度	
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	
收益	69,043	56,078	23.1%
其他收益	17,306	4,964	>100%
除稅前(虧損)/溢利	(463,393)	23,181	<-100%
年內(虧損)/溢利	(431,249)	5,281	<-100%
年度全面(虧損)/收入總額	(433,177)	8,003	<-100%
每股基本(虧損)/盈利			
(每股人民幣元)	(0.82)	0.01	<-100%
	於二零一九年	於二零一八年	變動百分比
	十二月三十一日	十二月三十一日	
	(人民幣千元)	(人民幣千元)	
資產總值	2,151,341	1,938,278	11.0%
權益總值	546,949	978,237	-44.1%

全年業績

中國金融發展(控股)有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，連同上一個財政年度的比較數字如下：

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以人民幣列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (附註)
擔保收入		1,419,386	343,435
減：擔保服務費		<u>(1,338,833)</u>	<u>(312,607)</u>
擔保費收入淨額		<u>80,553</u>	<u>30,828</u>
利息收入		9,754	36,099
減：利息開支		<u>(22,518)</u>	<u>(16,452)</u>
利息(開支)／收入淨額		<u>(12,764)</u>	<u>19,647</u>
顧問服務費		<u>1,254</u>	<u>5,603</u>
收益	3	<u>69,043</u>	<u>56,078</u>
其他收益	4	17,306	4,964
已扣除減值及撥備	5(a)	(471,989)	(2,291)
經營開支		(55,028)	(53,077)
其他金融資產之公允價值收益淨額		4,336	15,885
分佔聯營公司(虧損)／收益		<u>(27,061)</u>	<u>1,622</u>
除稅前(虧損)／溢利	5	<u>(463,393)</u>	<u>23,181</u>
所得稅	6(a)	<u>32,144</u>	<u>(17,900)</u>
年內(虧損)／溢利		<u>(431,249)</u>	<u>5,281</u>

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (附註)
以下各項應佔：			
本公司權益股東		(430,061)	5,662
非控股權益		<u>(1,188)</u>	<u>(381)</u>
年內(虧損)/溢利		<u><u>(431,249)</u></u>	<u><u>5,281</u></u>
每股(虧損)/盈利 (每股人民幣元)			
基本	8(a)	<u><u>(0.82)</u></u>	<u><u>0.01</u></u>
攤薄	8(b)	<u><u>(0.82)</u></u>	<u><u>0.01</u></u>

附註：本集團於二零一九年一月一日以經修訂追溯方式首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方式，比較資料不予重列。

綜合損益及其他全面收益表
截至二零一九年十二月三十一日止年度
(以人民幣列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (附註)
年內(虧損)/溢利		(431,249)	5,281
年內其他全面(虧損)/收益 (除稅後及重新分類調整)			
可能重新分類至損益的項目：			
換算中國大陸境外業務財務報表的匯兌差額		(1,928)	2,722
年內全面(虧損)/收益總額		<u>(433,177)</u>	<u>8,003</u>
以下各項應佔：			
本公司權益股東		(431,989)	8,384
非控股權益		<u>(1,188)</u>	<u>(381)</u>
年內全面(虧損)/收益總額		<u>(433,177)</u>	<u>8,003</u>

附註：本集團於二零一九年一月一日以經修訂追溯方式首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方式，比較資料不予重列。參見附註1(c)。

綜合財務狀況表
於二零一九年十二月三十一日
(以人民幣列示)

		二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (附註)
資產			
現金及銀行存款	9	1,067,291	719,072
已質押銀行存款	10	95,289	86,188
貿易及其他應收款項	11	705,669	725,219
保理應收款項	12	59,112	90,999
融資租賃應收款項	13	45,339	186,906
於聯營公司權益		68,541	91,602
設備		843	1,420
無形資產		3	11
商譽	15	—	5,695
其他金融資產	14	43,753	23,951
遞延稅項資產		65,127	7,215
其他資產		374	—
資產總額		2,151,341	1,938,278
負債			
擔保負債	16	486,645	128,187
已收擔保保證金		766,997	309,021
計息借款	17	38,555	—
可換股債券負債部分	18	66,771	110,640
應計費用及其他應付款項	19	223,450	393,937
即期稅項		21,305	17,867
融資租賃負債		—	389
租賃負債	20	669	—
負債總額		1,604,392	960,041
資產淨值		546,949	978,237

	二零一九年	二零一八年
附註	十二月三十一日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元

(附註)

股本及儲備

股本	21(a)	4,187	4,187
儲備		<u>542,079</u>	<u>972,179</u>
本公司權益股東應佔權益總額		546,266	976,366
非控股權益		<u>683</u>	<u>1,871</u>
權益總額		<u><u>546,949</u></u>	<u><u>978,237</u></u>

附註：本集團於二零一九年一月一日以經修訂追溯方式首次應用香港財務報告準則第16號。根據該方式，比較資料不予重列。參見附註1(c)。

財務報表附註

(除非另有指明，否則以人民幣列示)

1 重大會計政策

(a) 合規聲明

該等財務報表已根據所有適用香港財務報告準則包括香港會計師公會發佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋、香港公認會計原則及香港公司條例的規定編製。該等財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。本集團採納的重大會計政策於下文披露。

香港會計師公會已發佈若干於本集團當前會計期間首次生效或可提早採納的新訂及經修訂香港財務報告準則。附註1(c)載列在與該等財務報表所反映與本集團當前及過往會計期間有關的範圍內，因首次應用該等準則而導致會計政策出現任何變動的資料。

(b) 財務報表的編製基準

截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)以及本集團於聯營公司的權益。

除以下按公允價值列賬的資產及負債外，編製財務報表所採用計量基準為歷史成本法(如下文所載會計政策所詮釋)：

- 於債務及股本證券的投資；及
- 衍生金融工具。

按照香港財務報告準則編製的財務報表須由管理層作出判斷、估計及假設，此等判斷、估計及假設會影響政策應用及所呈報的資產、負債、收入及開支金額。此等估計及相關假設以過去經驗及在各種情況下相信為合理的各項其他因素為基礎，而所得結果乃用作判斷目前無法輕易通過其他來源獲得的資產及負債賬面值的依據。實際結果可能有別於此等估計。

本公司會持續檢討該等估計及相關假設。倘對會計估計的修訂僅影響修訂估計的期間，則有關修訂會在該期間確認，或倘有關修訂影響即期及未來期間，則有關修訂會在修訂期間及未來期間確認。

(c) 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈一項新的香港財務報告準則(香港財務報告準則第16號租賃)及數項香港財務報告準則的修訂，該等新準則及修訂乃於本集團當前會計期間首次生效。

除香港財務報告準則第16號租賃外，概無發展事項對本集團當期或往期業績及財務狀況的編製或呈列方式產生重大影響。本集團並無應用任何在當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋、香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號釐定安排是否包含租賃、香港(常設詮釋委員會)詮釋第15號經營租賃—優惠及香港(常設詮釋委員會)詮釋第27號評估涉及租賃法律形式的交易實質。香港財務報告準則第16號為承租人引入單一會計模式，要求承租人確認所有租賃的使用權資產和租賃負債，但租賃期限為十二個月或以下的租賃(「短期租賃」)和低價值資產的租賃則除外。對出租人的會計要求沿用香港會計準則第17號並大致維持不變。

香港財務報告準則第16號亦引入額外的定性及定量披露要求，旨在讓財務報表使用者評估租賃對實體財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團由二零一九年一月一日起初始應用香港財務報告準則第16號。本集團選擇使用經修訂追溯法及因而將初始應用之累計影響確認為於二零一九年一月一日的期初權益結餘調整。比較資料不予重列，繼續按照香港會計準則第17號呈報。

有關過往會計政策變動的性質和影響及所採用的過渡性選擇的進一步詳情載列如下：

a. 租賃的新定義

租賃定義的變動主要與控制權的概念有關。香港財務報告準則第16號根據客戶是否在一時段內控制已識別資產的使用(其可由指定使用量釐定)而對租賃作出定義。當客戶有權指示可識別資產的用途以及從該用途中獲得絕大部分經濟利益時，即表示擁有控制權。

香港財務報告準則第16號內租賃的新定義僅適用於本集團於二零一九年一月一日及之後訂立或變更的合約。就於二零一九年一月一日之前訂立的合約而言，本集團已採用過渡性可行的權宜方法以豁免屬租賃或包含租賃的現有安排的過往評估。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續根據香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約則繼續入賬列為未生效合約。

b. 承租人會計處理及過渡影響

香港財務報告準則第16號取消承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定(如香港會計準則第17號先前所規定)。相反，本集團作為承租人時，須資本化所有租賃(包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃)，惟短期租賃及低價值資產租賃則獲豁免。據本集團所知，該等新資本化租賃主要涉及物業、廠房及設備。

於過渡至香港財務報告準則第16號當日(即二零一九年一月一日)，本集團釐定剩餘租期長短，並就先前分類為經營租賃之租賃按剩餘租賃付款現值計量租賃負債，使用於二零一九年一月一日之相關增量借貸利率貼現。於釐定剩餘租賃付款現值的增量借款利率的加權平均數為6%。

為方便過渡至香港財務報告準則第16號，本集團於初始應用香港財務報告準則第16號當日應用下列確認例外情況及實際權宜方法：

- (i) 本集團選擇不會就確認剩餘租期為於香港財務報告準則第16號初始應用日期起計12個月內結束(即租期於二零一九年十二月三十一日或之前到期)之租賃當中租賃負債及使用權資產，應用香港財務報告準則第16號之規定；

- (ii) 當計量於初始應用香港財務報告準則第16號當日之租賃負債時，本集團對具有合理相似特徵之租賃組合(例如於類似經濟環境中屬類似相關資產類別且剩餘租期相若之租賃)應用單一貼現率；及
- (iii) 當計量於初始應用香港財務報告準則第16號當日之使用權資產時，本集團依賴先前於二零一八年十二月三十一日對租賃是否為虧損合同作出之評估，以替代進行減值審閱。

下表載列於二零一八年十二月三十一日之經營租賃承擔與於二零一九年一月一日已確認租賃負債之期初結餘之對賬：

	二零一九年 一月一日 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	2,523
減：與獲豁免資本化的租賃有關的承擔：	
— 餘下租期於二零一九年十二月三十一日或之前終止的短期租賃及其他租賃	(1,425)
	1,098
減：未來利息開支總額	(232)
餘下租賃款項按於二零一九年一月一日之增量借貸利率貼現之現值	866
於二零一九年一月一日確認的租賃負債總額	<u>866</u>

先前分類為經營租賃的租賃之相關使用權資產已按等同於餘下租賃負債已確認的金額確認，並經於二零一八年十二月三十一日的財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整。

就採納香港財務報告準則第16號對先前分類為融資租賃之租賃造成的影響而言，本集團於初步應用香港財務報告準則第16號當日毋須作出更改結餘標題以外之任何調整。因此，該等金額將計入「租賃負債」而非「融資租賃負債」，而相應租賃資產折舊賬面值識別為使用權資產。其對權益期初結餘概無影響。

下表概述採納香港財務報告準則第16號對本集團綜合財務狀況表的影響：

	於二零一八年 十二月三十一日 的賬面值 人民幣千元	經營租賃 合約資本化 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 的賬面值 人民幣千元
綜合財務狀況表內受採納香港財務報告 準則第16號影響之項目：			
其他資產	—	866	866
資產總額	1,938,278	866	1,939,144
租賃負債	—	(866)	(866)
負債總額	(960,041)	(866)	(960,907)
資產淨值	978,237	—	978,237

對本集團之財務業績、分部業績及現金流量的影響並不重大。

2 分部報告

經營分部及財報表所呈報的各分部項目金額，乃根據就分配資源予本集團各業務及地區分部及評估其表現而定期提供予本集團最高層管理人員的財務報表而確定。

就財務申報而言，個別重要營運分部不會匯總呈報，除非有關分部具有類似經濟特徵以及在服務性質、客戶類型或類別、提供服務所採用的方式及監管環境性質方面類似。倘獨立而言並非屬重要的營運分部的上述大部分特徵相同，則可匯總呈報。

報告期內，董事確定本集團僅有一個業務組成部分／可呈報分部，因本集團主要從事為客戶提供融資解決方案，乃本集團分配資源及評估表現的基準。

本公司為投資控股公司及本集團的主要營業地點為中國。就香港財務報告準則第8號下的分部資料披露而言，本集團將中國視作其居住國。所有本集團收益及非流動資產主要歸屬於中國(即單一地區)。

3 收益

本集團的主要業務為提供擔保、融資租賃、保理及財務顧問服務。年內已確認的各重大類別收益的金額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
擔保費收入		
— 融資擔保收入	8,447	6,159
— 線上融資擔保收入	1,409,603	332,976
— 履約擔保收入	1,279	3,725
— 訴訟擔保收入	57	575
	<hr/>	<hr/>
擔保費收入總額	1,419,386	343,435
減：擔保服務費	(1,338,833)	(312,607)
	<hr/>	<hr/>
擔保費收入淨額	80,553	30,828
	<hr/>	<hr/>
利息(開支)／收入		
— 應收款資金佔用利息收入	305	416
— 融資租賃利息收入	5,381	18,295
— 保理利息收入	4,068	6,067
— 投資首付款利息收入	—	11,321
減：利息開支	(22,518)	(16,452)
	<hr/>	<hr/>
利息(開支)／收入淨額	(12,764)	19,647
	<hr/>	<hr/>
顧問服務費	1,254	5,603
	<hr/>	<hr/>
總計	69,043	56,078

於二零一九年，本集團最大單一客戶的收益佔本集團收益的百分比為10.45%（二零一八年：12.70%）；而本集團前五大客戶的收益所佔百分比為17.33%（二零一八年：42.87%）。

於二零一九年，本集團最大的合作第三方向本集團推薦客戶的收益佔本集團收益的百分比為33.98%（二零一八年：25.39%）；而本集團前五大合作第三方向本集團推薦客戶的收益所佔百分比為77.72%（二零一八年：37.65%）。

4 其他收益

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
修訂可換股債券條款之公允價值收益		4,274	—
銀行存款利息收入		12,073	2,846
關聯方利息收入		—	1,860
政府補助	(a)	922	120
其他		37	138
		<u>17,306</u>	<u>4,964</u>
總計		<u>17,306</u>	<u>4,964</u>

- (a) 廣東集成融資擔保有限公司(「集成擔保」)主要從佛山市財政局獲取資金支持。政府補助的津貼乃由有關政府當局酌情授予。政府補助的目的為補償本集團向中小型企業提供支持。政府補助是無條件的，因此於收到該等補助時確認為收入。截至二零一九年十二月三十一日止年度，政府補助人民幣865,672元(二零一八年：人民幣60,000元)獎勵予集成擔保。

廣東集成資產管理有限公司(「集成資產」)主要從佛山市順德區經濟促進局獲取資金支持。政府補助的津貼乃由有關政府當局酌情授予。政府補助的目的為向大於若干指定規模的企業提供財務支持。截至二零一九年十二月三十一日止年度，政府補助人民幣50,000元(二零一八年：人民幣50,000元)已獎勵予集成資產。

5 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)以下各項後達致：

(a) 減值及撥備扣除/(撥回)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
就已發出擔保扣除/(撥回)撥備	16(a)	2,945	(1,567)
就以下各項扣除減值撥備：			
— 應收違約擔保付款	11(a)(ii)	167,185	1,614
— 保理應收款項	12(b)	26,446	787
— 融資租賃應收款項	13(b)	140,471	1,827
— 貿易及其他應收款項		129,119	—
無形資產撇銷		—	61
撥回先前撇銷之款項		—	(431)
商譽減值		5,823	—
		<u>471,989</u>	<u>2,291</u>
總計		<u>471,989</u>	<u>2,291</u>

(b) 員工成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	21,597	23,441
界定供款退休計劃供款	610	485
以權益結算以股份為基礎的付款開支	—	174
	<u>22,207</u>	<u>24,100</u>
總計	<u>22,207</u>	<u>24,100</u>

根據中國相關勞動規則及規例，中國附屬公司參加了由地方機關組織的定額供款退休福利計劃(「有關計劃」)，據此中國附屬公司須向有關計劃按合資格僱員薪金某一百分比作出供款。地方政府機關負責向退休僱員支付全部退休金。

除作出上述供款外，本集團對支付退休金及其他僱員退休後福利並無其他重大責任。

(c) 其他項目

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
折舊支出		1,469	599
—使用權資產		903	—
—所擁有設備		566	599
攤銷		173	397
物業租賃的經營租賃支出	1(c)b(i)	1,890	4,132
核數師薪酬		2,920	2,407
—審核服務		1,798	1,710
—其他服務		1,122	697
外匯虧損淨額		<u>291</u>	<u>4,094</u>

由於剩餘租賃期於12個月內結束，根據香港財務報告準則第16號，上述經營租賃開支被豁免。

6 綜合損益表的所得稅

(a) 綜合損益表內的稅項指：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
即期稅項		
年內中國所得稅撥備	(30,818)	(20,665)
以前年度所得稅調整	<u>5,050</u>	<u>(25)</u>
遞延稅項		
產生及轉回暫時差異	<u>57,912</u>	<u>2,790</u>
總計	<u>32,144</u>	<u>(17,900)</u>

(b) 按適用稅率計算的所得稅與會計溢利的對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前(虧損)/溢利	<u>(463,393)</u>	<u>23,181</u>
除稅前(虧損)/溢利的名義稅項，按所涉司法權區適用的稅率計算	115,848	(5,795)
未確認的未動用稅項虧損的稅務影響	(88,486)	(11,918)
不可扣除開支的稅項影響	(268)	(162)
以前年度所得稅調整	<u>5,050</u>	<u>(25)</u>
實際所得稅	<u>32,144</u>	<u>(17,900)</u>

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。
- (ii) 年內，由於本公司及在香港的附屬公司並無錄得任何須繳納香港利得稅的收入，故並未就本公司及附屬公司計提香港利得稅撥備。
- (iii) 根據中國企業所得稅(「企業所得稅」)法(於二零零八年一月一日生效)，本集團的中國附屬公司須按25%的法定稅率繳納中國所得稅。
- (iv) 根據企業所得稅法及其相關法規，非中國居民企業須就中國企業自二零零八年一月一日後賺取的溢利應收股息按10%稅率繳納預扣稅(除非根據稅務條約/安排調低)。於二零零八年一月一日前產生的盈利分派獲豁免繳納有關預扣稅。作為本集團股息政策持續評估的一部分，管理層認為，為業務發展目的，中國附屬公司自二零零八年一月一日起至二零一九年十二月三十一日的未分派盈利人民幣139,972,000元(二零一八年：人民幣241,622,000元)不會於可預見未來分派。因此，並無就中國預扣稅確認遞延稅項負債。

7 股息

本公司於二零一九年及二零一八年並無宣派股息。因此，於二零一九年十二月三十一日並無應付股息結餘。

8 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本盈利乃根據本公司普通股股東應佔虧損人民幣430,061,000元(二零一八年溢利：人民幣5,662,000元)及於年內已發行普通股加權平均數524,635,000股(二零一八年：528,212,000股普通股)計算。

普通股的加權平均數目

	二零一九年 千股	二零一八年 千股
於一月一日的已發行普通股	524,635	530,805
回購股份的影響	—	(2,593)
於十二月三十一日的普通股加權平均數目	<u>524,635</u>	<u>528,212</u>

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度的可換股債券為攤薄潛在普通股。

由於本集團可換股債券對截至二零一九年十二月三十一日止年度的每股基本盈利計算有反攤薄影響，每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利相同。

9 現金及現金等價物及其他現金流量資料

(a) 現金及現金等價物包括

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
活期存款及原到期日少於三個月的銀行定期存款	193,765	235,609
原到期日超過三個月的銀行存款	102,400	—
受限制客戶擔保保證金	71	61
受限制第三方擔保保證金	766,926	308,960
其他受限制資金	4,057	174,390
現金	72	52
	<hr/>	<hr/>
綜合財務狀況表內的現金及銀行存款	1,067,291	719,072
原到期日超過三個月的銀行存款	(102,400)	—
受限制客戶擔保保證金	(71)	(61)
受限制第三方擔保保證金	(766,926)	(308,960)
其他受限制資金	(4,057)	(174,390)
	<hr/>	<hr/>
綜合現金流量表內的現金及現金等價物	<u>193,837</u>	<u>235,661</u>

根據廣東省人民政府於二零一零年九月二十七日頒佈的《融資性擔保公司管理暫行辦法》實施細則及融資性擔保業務監管部際聯席會議於二零一二年四月十五日下發的《關於規範融資性擔保機構客戶擔保保證金管理的通知》，本集團須於二零一一年三月三十一日前設立若干安排以管理客戶擔保保證金。

有關安排包括：(i) 貸款銀行、客戶或第三方與本集團間訂立三方託管協議，確保委託貸款銀行管理保證金；(ii) 從客戶／第三方收取的擔保保證金存入指定託管銀行賬戶；及(iii) 本集團不可使用有關保證金。

為遵守上述規則及法規，本集團已制定並於二零一二年五月採納內部指引。然而，上述規則及法規不可對銀行強制執行，而本集團未能與若干貸款銀行簽訂三方託管安排。於二零一九年十二月三十一日，根據三方託管安排存入指定銀行賬戶的受限制客戶擔保保證金為人民幣66,000元(二零一八年：人民幣56,000元)。就該等並無設立三方託管安排的擔保服務而言，本集團已於本集團銀行賬戶管理所收取的受限制客戶擔保保證金。

根據有關線上融資性擔保業務的協議，本集團設立若干安排以管理第三方擔保保證金。

有關安排包括：(i) 貸款銀行、第三方與本集團間訂立三方託管協議，確保委託貸款銀行管理保證金；(ii) 從第三方收取的擔保保證金存入指定託管銀行賬戶；及(iii) 本集團不可使用有關保證金。於二零一九年十二月三十一日，根據三方託管安排存入指定銀行賬戶的受限制第三方擔保保證金為人民幣766,926,000元(二零一八年：人民幣308,960,000元)。相應結餘之同等金額已記入所收取的擔保保證金內。

於十二月三十一日，維持所收取的受限制擔保保證金如下：

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
受限制第三方擔保保證金	766,926	308,960
受限制客戶擔保保證金：		
— 指定託管銀行賬戶	66	56
— 本集團的銀行賬戶	5	5
	<u>766,997</u>	<u>309,021</u>
總計		

(b) 除稅前溢利與經營活動產生之現金的對賬

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利		<u>(463,393)</u>	<u>23,181</u>
就以下各項調整：			
折舊及攤銷	5(c)	1,642	996
減值及撥備扣除	5(a)	471,989	2,291
分佔聯營公司虧損／(收益)		27,061	(1,622)
未變現匯兌虧損		754	15,339
利息收入	4	(12,073)	(4,706)
以權益結算以股份為基礎的付款開支	5(b)	—	174
利息開支	3	22,518	16,452
其他金融資產之公允價值收益淨額		(4,336)	(15,885)
修訂可換股債券條款的其他收入	18	(4,274)	—
營運資金變動：			
已質押銀行存款(增加)/減少	10	(9,101)	9,311
貿易及其他應收款項(增加)		(239,520)	(383,304)
保理應收款項減少	12	5,441	1,943
融資租賃應收款項減少/(增加)	13	1,096	(14,112)
應計費用及其他應付款項(減少)/增加	19	(170,307)	342,719
遞延收入增加	16	355,513	112,984
經營活動(所用)/ 所得現金		<u>(16,990)</u>	<u>105,761</u>

(c) 融資活動所產生負債的對賬

	附註	計息借款 人民幣千元	可換股債券 的負債部分 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一九年一月一日		—	110,640	1,255	111,895
融資現金流量變動：					
修訂後可換股債券及計息借款條					
款之確認	18	41,257	(41,257)	—	—
償還計息借款	17	(8,958)	—	—	(8,958)
已付租賃資本與利息部分		—	—	(1,102)	(1,102)
已付利息		(4,079)	(5,532)	-	(9,611)
融資現金流量變動總額		28,220	(46,789)	(1,102)	(19,671)
匯兌調整		179	2,825	10	3,014
其他變動：					
利息開支	3	10,311	11,879	92	22,282
其他收益		—	(2,576)	—	(2,576)
租賃負債增加	20	—	—	414	414
其他應付款項增加		366	968	—	1,334
其他應收款項減少		(521)	(10,176)	—	(10,697)
其他變動總額		10,156	95	506	10,757
於二零一九年 十二月三十一日		38,555	66,771	669	105,995

10 已質押銀行存款

已質押銀行存款指已質押予多家銀行的存款，用作本集團就客戶向多家銀行的借款而向之提供的融資擔保。

11 貿易及其他應收款項

		於二零一九年 附註 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
應收違約擔保付款	(a)(i)	245,197	247,083
減：呆賬撥備	(a)(ii)	<u>(181,617)</u>	<u>(14,432)</u>
		<u>63,580</u>	<u>232,651</u>
來自顧問服務的應收賬款		369	13,344
來自擔保的應收賬款		<u>79,947</u>	<u>22,801</u>
		<u>80,316</u>	<u>36,145</u>
貿易應收款項	(a)	<u>143,896</u>	<u>268,796</u>
扣除減值撥備的投資首付款	(b)	24,857	74,850
扣除減值撥備的按金及其他應收款項	(c)	70,540	210,378
應收關聯方款項		<u>20,480</u>	<u>27,568</u>
		<u>259,773</u>	<u>581,592</u>
線上融資性擔保業務之遞延開支		425,580	98,075
抵押資產		3,199	3,380
其他		<u>17,117</u>	<u>42,172</u>
總計		<u><u>705,669</u></u>	<u><u>725,219</u></u>

(a) 貿易應收款項的賬齡分析

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

	於二零一九年 附註 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
1個月內	66,275	14,563
1個月以上但不超過3個月	3,233	—
3個月以上但不超過1年	12,464	7,381
1年以上	<u>243,541</u>	<u>261,284</u>
總計	325,513	283,228
減：呆賬撥備	(ii) <u>(181,617)</u>	<u>(14,432)</u>
總計	<u>143,896</u>	<u>268,796</u>

(i) 應收違約擔保付款

應收違約擔保付款指由本集團作出的付款，以補償擔保的受益人(「持有人」)因客戶未能根據相應債務工具的條款償付到期債務而產生的損失。應收違約擔保付款為計息款項，且本集團針對若干客戶持有若干抵押品。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無出售應收違約擔保付款。

(ii) 已減值的貿易應收款項

貿易及其他應收款項的減值虧損採用撥備賬入賬，除非本集團信納不太可能收回有關款項，在該情況下，該減值虧損將直接自應收賬款中撇銷。

於二零一九年十二月三十一日，本集團應收違約擔保付款人民幣325,513,000元(二零一八年：人民幣283,228,000元)釐定為第三階段存在信貸減值的整個存續期預期信貸虧損，見附註11(a)。該等應收款項與出現財政困難的客戶或其他各方有關，而管理層評估該等應收款項預期無法全數收回。因此，呆賬撥備確認如下：

	二零一九年 存在信貸減值的 整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日	14,432
重新計量虧損撥備淨額	<u>167,185</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u><u>181,617</u></u>
	二零一八年 存在信貸減值的 整個存續期 預期信貸虧損 人民幣千元
於二零一七年十二月三十一日	12,818
重新計量虧損撥備淨額	<u>1,614</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u><u>14,432</u></u>

(b) 投資首付款，扣除減值撥備

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
投資首付款	81,557	74,850
減：撥備	(56,700)	—
總計	<u>70,540</u>	<u>210,378</u>

賬齡分析

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
少於一年	—	—
大於等於一年	24,857	74,850
總計	<u>24,857</u>	<u>74,850</u>

投資首付款指本集團正在進行的收購項目的首付款。於二零一九年十二月三十一日，本集團債務人之投資首付款為人民幣56,700,000元。該等投資首付款與出現財政困難的客戶或其他各方有關，而管理層評估該等應收款項預期無法全數收回。投資首付款釐定為第三階段存在信貸減值的整個存續期預期信貸虧損。

(c) 扣除減值撥備的按金及其他應收款項

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
按金及其他應收款項	138,901	216,478
減：其他應收款項撥備	<u>(68,361)</u>	<u>(6,100)</u>
總計	<u>70,540</u>	<u>210,378</u>

賬齡分析

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
少於一年	39,032	139,680
大於等於一年	<u>31,508</u>	<u>70,698</u>
總計	<u>70,540</u>	<u>210,378</u>

二零一九年
存在信貸減值的
整個存續期
預期信貸虧損
人民幣千元

於二零一八年十二月三十一日	(6,100)
重新計量虧損撥備淨額	<u>(62,261)</u>
於二零一九年十二月三十一日	<u>(68,361)</u>

二零一八年
存在信貸減值
的整個存續期
預期信貸虧損
人民幣千元

於二零一七年十二月三十一日 (6,100)
重新計量虧損撥備淨額 —

於二零一八年十二月三十一日 (6,100)

於二零一九年十二月三十一日，管理層對本集團債務人款項人民幣68,361,000元採用整個存續期預期信貸虧損進行信貸減值評估，並就此計提悉數減值撥備。

於二零一八年十二月三十一日，管理層對本集團債務人款項人民幣6,100,000元採用整個存續期預期信貸虧損進行信貸減值評估，並就此計提悉數減值撥備。

12 保理應收款項

	二零一九年十二月三十一日		
		存在 信貸減值 的整個存 續期預期 信貸虧損	總計
	附註 12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
保理應收款項	56,559	26,950	83,509
保理應收款項應收利息	196	4,896	5,092
減：保理應收款項撥備	(a)/(b) (1,577)	(27,912)	(29,489)
保理應收款項賬面值	<u>55,178</u>	<u>3,934</u>	<u>59,112</u>

二零一八年十二月三十一日

	存在 信貸減值 的整個存		總計
	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	續期預期 信貸虧損 人民幣千元	
附註			
保理應收款項	62,000	26,950	88,950
保理應收款項應收利息	196	4,896	5,092
減：保理應收款項撥備	(a)/(b) (1,569)	(1,474)	(3,043)
保理應收款項賬面值	<u>60,627</u>	<u>30,372</u>	<u>90,999</u>

(a) 賬齡分析

截至報告期末，按合約內到期日期計算，保理應收款項的賬齡分析如下：

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
1個月內	105	105
1個月以上但不超過3個月	—	—
3個月以上但不超過1年	36,560	65,116
1年以上	51,936	28,821
總計	<u>88,601</u>	<u>94,042</u>
減：保理應收款項撥備	<u>(29,489)</u>	<u>(3,043)</u>
總計	<u>59,112</u>	<u>90,999</u>

(b) 保理應收款項減值

保理應收款項的減值虧損採用撥備賬入賬，除非本集團信納不太可能收回有關款項，在該情況下，該減值虧損將直接自應收賬款中撇銷。

因此，於年內就保理應收款項確認減值虧損撥備如下：

	二零一九年		
	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減 值的整個存 續期預期信 貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日之結餘	1,569	1,474	3,043
重新計量虧損撥備淨額	8	26,438	26,446
於二零一九年十二月三十一日之結餘	<u>1,577</u>	<u>27,912</u>	<u>29,489</u>
	二零一八年		
	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減 值的整個存 續期預期信 貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日之結餘	1,717	539	2,256
轉撥至12個月預期信貸虧損	(123)	123	—
重新計量虧損撥備淨額	(25)	812	787
於二零一八年十二月三十一日之結餘	<u>1,569</u>	<u>1,474</u>	<u>3,043</u>

13 融資租賃應收款項

二零一九年十二月三十一日			
		存在 信貸減值 的整個存 續期預期 信貸虧損	總計
	附註	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	續期預期 信貸虧損 人民幣千元
			人民幣千元
融資租賃應收款項淨額		46,823	144,567
減：融資租賃應收款項撥備	(a)/(b)	(1,484)	(144,567)
		<u>45,339</u>	<u>—</u>
融資租賃應收款項賬面值		<u>45,339</u>	<u>45,339</u>
二零一八年十二月三十一日			
		存在 信貸減值 的整個存 續期預期 信貸虧損	總計
	附註	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	續期預期 信貸虧損 人民幣千元
			人民幣千元
融資租賃應收款項淨額		47,919	144,567
減：融資租賃應收款項撥備	(a)/(b)	(1,389)	(4,191)
		<u>46,530</u>	<u>140,376</u>
融資租賃應收款項賬面值		<u>46,530</u>	<u>186,906</u>

(a) 下表分析於報告期末按相關到期組別劃分的本集團融資租賃應收款項：

	二零一九年十二月三十一日		二零一八年十二月三十一日	
	最低租賃款 項現值	最低租賃款 項總額	最低租賃款 項現值	最低租賃款 項總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
逾期	145,039	145,039	28,179	28,179
一年內	46,351	50,898	109,774	116,640
一年後但於五年內	—	—	54,533	58,357
總計	191,390	195,937	192,486	203,176
減：融資租賃應收款項 撥備	(146,051)	(146,051)	(5,580)	(5,580)
融資租賃應收款項投 資淨額	<u>45,339</u>	<u>49,886</u>	<u>186,906</u>	<u>197,596</u>

(b) 融資租賃應收款項減值撥備

	二零一九年		
	12個月預期 信貸虧損	存在信貸減 值的整個存 續期預期 信貸虧損	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日之結餘	1,389	4,191	5,580
重新計量虧損撥備淨額	95	140,376	140,471
於二零一九年十二月三十一日之結餘	<u>1,484</u>	<u>144,567</u>	<u>146,051</u>

	二零一八年		
	12個月預期 信貸虧損 人民幣千元	存在信貸減 值的整個存 續期預期信 貸虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日之結餘	1,008	2,745	3,753
重新計量虧損撥備淨額	381	1,446	1,827
於二零一八年十二月三十一日之結餘	<u>1,389</u>	<u>4,191</u>	<u>5,580</u>

(c) 已逾期融資租賃應收款項的分析如下：

	於二零一九年十二月三十一日				於二零一八年十二月三十一日			
	逾期三個月以上			總計	逾期三個月以上			總計
月以內	年以內	一年以上	月以內		年以內	一年以上		
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
融資租賃應收款項	<u>38,985</u>	<u>95,830</u>	<u>10,224</u>	<u>145,039</u>	<u>—</u>	<u>27,713</u>	<u>466</u>	<u>28,179</u>

14 其他金融資產

	二零一九年 附註 十二月三十一日 人民幣千元	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
按公允價值計入損益的金融資產		
— 未上市股本投資	38,375	23,951
— 嵌入可換股債券之換股權	18	—
— 購回選擇權	<u>3,650</u>	<u>—</u>
總計	<u>43,753</u>	<u>23,951</u>

於二零一二年四月六日，集成擔保與佛山市集成金融集團有限公司(「佛山金融」)訂立協議。於二零一二年十月十二日，廣東集成資產管理有限公司(「集成資產」)與佛山金融及一名第三方(為建築商)訂立三方協議。該等協議與集成擔保及集成資產以總代價人民幣54,300,000元向佛山金融收購物業有關。有關物業指位於中國佛山的一幢商業樓宇的數個樓層。根據該等協議，佛山金融會擔任代表，負責領導整個投標及開發過程，且佛山金融會將商業樓宇的建設工程分包予建築商。於二零一三年十月二十一日，集成擔保與佛山金融訂立一份補充協議，而集成資產與佛山金融及建築商訂立一份補充三方協議。於二零一三年十月二十三日，預付款項人民幣20,893,000元及人民幣27,300,000元已分別退還予集成擔保及集成資產。來自集成擔保的預付款項人民幣6,107,000元為土地使用權成本人民幣174,480,000元的3.5%，乃由佛山金融代表集成擔保向相關政府機構支付並歸屬於集成擔保。

於二零一七年一月二十五日，為提高物業建設及開發效率，集成擔保與七家實體(均為本集團的關聯方)訂立協議。於二零一七年二月九日，八名訂約方成立佛山市盛世隼恩企業管理有限公司(「盛世隼恩企業管理」)。根據盛世隼恩企業管理的章程細則，集成擔保持有盛世隼恩企業管理的3.5%股份，並注入該等物業的3.5%權益作為盛世隼恩企業管理的註冊資本。於二零一七年十一月十四日，盛世隼恩企業管理全體股東以現金繳足資本人民幣4,536,000元。集成擔保出資3.5%權益及繳足人民幣159,000元。

於二零一九年七月三日，深圳市集成融資租賃有限公司(「集成融資租賃」)與廣東睦湃科技有限公司(「廣東睦湃」)的股東廣東銀河摩托車集團有限公司簽訂協議，據此集成融資租賃透過注資人民幣11,850,000元收購廣東睦湃的12.90%股權。由於該交易乃由本集團主席兼執行董事張鐵偉先生促成，張鐵偉先生間接持有廣東睦湃的股份，其收購價格與廣東睦湃股權之公允價值間的差額入賬列為資本儲備且視作一項股東出資。

於二零一九年十二月三十一日，股權投資的賬面值為人民幣38,375,000元(二零一八年：人民幣23,951,000元)，盛世隼恩企業管理價值的3.5%及廣東睦湃價值的12.9%。

15 商譽

成本：

於二零一八年十二月三十一日	5,695
匯兌調整	128
於二零一九年十二月三十一日	<u>5,823</u>

累計減值虧損：

於二零一八年一月一日、二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	—
減值虧損	<u>(5,823)</u>
於二零一九年十二月三十一日	(5,823)

賬面值：

於二零一九年十二月三十一日	—
於二零一八年十二月三十一日	<u>5,695</u>

於二零一八年二月十四日，本集團收購 T. M. Management Limited 之全部普通股，其獲發牌從事第9類受規管活動(定義見證券及期貨條例)的業務。交易代價總額6,897,000港元已按現金支付，截至二零一七年十二月三十一日，其中1,290,000港元已預付。故業務合併產生之商譽為6,500,000港元。由於 T. M. Management 於二零一九年十二月三十一日之前並無開展業務，本集團已就 T. M. Management 之商譽計提全額減值。

16 擔保負債

	於二零一九年 附註 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延收入	476,534	121,021
擔保虧損撥備	(a) <u>10,111</u>	<u>7,166</u>
總計	<u>486,645</u>	<u>128,187</u>

(a) 擔保虧損撥備

	於二零一九年 附註 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日	7,166	8,733
年內扣除／(撥回)	5(a) <u>2,945</u>	<u>(1,567)</u>
於十二月三十一日	<u>10,111</u>	<u>7,166</u>

17 計息借款

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
應付票據	<u>38,555</u>	<u>—</u>

於二零一九年一月十一日，應付票據產生自有關可換股債券的修訂契據(附註18)。二零一九年一月十一日應付票據公允價值為46,057,000港元。應付票據按年息票率6%計息，每半年支付一次，即每年的二月一日及八月一日。本公司須向每位購買者支付管理費，金額等同於每位購買者於各發行日期及其週年日各自持有的未償還債券本金總額的1%。

應付票據到期日為二零二零年一月三十一日，本公司可於該日申請延長一年，惟須經購買者批准。到期後，本公司須償還的金額等於未償還本金額與自發行日期起至全部未償還金額已由發行人悉數支付予購買者日期就票據持有人所持有的票據本金總額按內部回報率10%計算之回報金額的總和。

應付票據的實際利率為27.3%。於二零一九年十一月十二日，本集團提早贖回應付票據本金10,000,000港元。於二零一九年十二月三十一日，若干股份以質押予購買者。

18 可換股債券負債部分

- (a) 於二零一八年二月一日，本公司已按面值發行本金額為154,000,000港元的可換股債券（「原始可換股債券」）。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一八年一月二十五日之公告。原始可換股債券的主要條款載列如下：
- (i) 原始可換股債券按年息票率6%計息，每半年支付一次，即每年的二月一日及八月一日。本公司須向各購買者支付管理費，金額等同於每位購買者於各發行日期及其週年日各自持有的未償還債券本金總額的1%。
 - (ii) 發行人可於發行日期的首個週年日任何時間悉數贖回原始可換股債券（但並非部分），金額等同於以下各項總和：(i) 所有未償還可換股債券的本金總額；(ii) 該等未償還可換股債券的任何應計但未付利息（包括任何拖欠利息）及尚未償付管理費；及(iii) 自發行日期起至有關贖回價的全部未償還金額已由發行人悉數支付日期就該等未償還可換股債券本金總額按內部回報率10%計算之回報金額。
 - (iii) 受合約條件的規限且在遵守合約條件的情況下，購買者可選擇經向發行人發出不少於10個營業日的通知，於發行日期起12個月後直至到期日前1個營業日營業結束時（包括首尾兩日）隨時全部或部分行使有關原始可換股債券的換股權。換股價將初步定為每股2.20港元。
 - (iv) 原始可換股債券之主要財務需求如下：
 - 資產淨值總額不少於人民幣800,000,000元（或其等值的任何其他貨幣），但未考慮債券的公允價值變動對資產淨值總額的影響；
 - 資產負債率不超過百分之四十（40）；

原始可換股債券由兩個部分組成，即負債部分及權益部分。該兩個部分的初始公允價值乃按發行所得款項總額釐定。初始公允價值減負債部分的已分配交易成本乃於發行日期採用二項樹模型，並計及原始可換股債券的條款及條件後釐定，估計為約116,928,000港元。於隨後期間，負債部分乃採用實際利率法按攤銷成本計量。可換股債券的負債部分的實際利率為每年17.8%。剩餘金額減已分配交易成本即權益部分的價值約37,128,000港元，乃於權益內呈列為「資本儲備」。

- (b) 於二零一九年一月十一日，本公司訂立了一份修訂契據(「修訂契據」)。根據修訂契據，修訂了可換股債券之若干條款，包括：(i) 償還可換股債券部分本金10,000,000港元，(ii) 發行60,000,000.00港元按6%之利率計息之有息票據，(iii) 將可換股債券中77,064,200股未轉換的換股股份(本金額為84,000,000港元)的換股價下調，由2.20港元下調至1.09港元(「新可換股債券」)，及(iv) 本公司可贖回或指定第三方可購買全部或部分未轉換新可換股債券之早期贖回權，贖回及購買期限為自發行日至本公司悉數支付全部該等贖回價之未轉換金額日期止，未轉換的新可換股債券的內部收益率為其本金總額之26%。有關詳情，請參閱本公司於二零一八年十二月二十七日之公告。

該修訂導致終止確認全部原始可換股債券及就應付票據確認公允價值為人民幣41,257,000元的有息借款(附註17)，及就提早贖回權確認新可換股債券之新金融負債和權益部分，以及公允價值為人民幣1,728,000元的金融資產(附註14)。該修訂所產生的公允價值收益中，人民幣4,274,000元於綜合損益表內確認為其他收益(附註4)及人民幣17,099,000元於權益確認。

新可換股債券由兩個部分組成，負債及權益部分。於二零一九年一月十一日，負債部分的初始公允價值估計約為66,844,000港元。於隨後期間，負債部分乃採用實際利率法按攤銷成本計量。新可換股債券的負債部分的實際利率為每年20.6%。剩餘金額即權益部分的價值約14,539,000港元，乃於權益內呈列為「資本儲備」。

可換股債券及新可換股債券組成部分於期內的變動載列如下：

	負債部分 人民幣千元	權益部分 人民幣千元
於發行日期	93,660	29,695
利息支出	16,224	—
應付利息增加淨額	(3,001)	—
預付管理費增加淨額	112	—
已付利息	(4,015)	—
已付管理費	(1,238)	—
匯兌調整	8,898	—
	<hr/>	<hr/>
於二零一八年十二月三十一日及二零一九年一月一日	110,640	29,695
利息支出	602	—
應付利息增加淨額	(245)	—
預付管理費增加淨額	(41)	—
匯兌調整	2,068	—
	<hr/>	<hr/>
於二零一九年一月十一日(修訂前)	113,024	29,695
終止確認可換股債券	(113,024)	(29,695)
於修訂後確認新可換股債券	59,878	12,596
利息支出	11,277	—
應付利息增加淨額	(1,873)	—
預付管理費增加淨額	(11)	—
已付利息	(2,505)	—
已付管理費	(752)	—
匯兌調整	757	—
	<hr/>	<hr/>
於二零一九年十二月三十一日	<u>66,771</u>	<u>12,596</u>

19 應計費用及其他應付款項

	於二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
應計費用及其他應付款項	<u>223,450</u>	<u>393,937</u>

- (i) 應計費用及其他應付款項預期將於一年內或按時結清，但兩項按要須即時償還。

20 租賃負債

下表列示本集團租賃負債於目前及過往報告期末及過渡至香港財務報告準則第16號之日期之餘下合約到期日：

	二零一九年 十二月三十一日		二零一九年 一月一日 (附註)		二零一八年 十二月三十一日 (附註)	
	最低租賃 款項之現值 人民幣千元	最低租賃 款項總額 人民幣千元	最低租賃 款項之現值 人民幣千元	最低租賃 款項總額 人民幣千元	最低租賃 款項之現值 人民幣千元	最低租賃 款項總額 人民幣千元
一年內	460	487	1,016	1,051	166	171
一年後但於兩年內	209	219	166	182	156	171
兩年後但於五年內	—	—	73	97	67	86
	<u>209</u>	<u>219</u>	<u>239</u>	<u>279</u>	<u>223</u>	<u>257</u>
	<u>669</u>	<u>706</u>	<u>1,255</u>	<u>1,330</u>	<u>389</u>	<u>428</u>
減：未來利息開支總額		<u>(37)</u>		<u>(75)</u>		<u>(39)</u>
租賃負債之現值		<u>669</u>		<u>1,255</u>		<u>389</u>

附註：本集團透過採用經修訂追溯法已首次應用香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日的期初結餘以就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的有關租賃確認租賃負債。該等負債已與有關先前分類為融資租賃的租賃的結轉結餘加總。於二零一八年十二月三十一日的比較資料並無重列，且僅與先前分類為融資租賃的租賃相關。有關過渡至香港財務報告準則第16號的影響的進一步詳情載於附註1(c)。

21 股本及儲備

(a) 法定及已發行股本

	附註	二零一九年			二零一八年		
		股份數目 千股	股本 千港元	股本 人民幣千元	股份數目 千股	股本 千港元	股本 人民幣千元
法定：							
每股面值0.01港元的普通股		<u>800,000</u>	<u>8,000</u>	<u>6,512</u>	<u>800,000</u>	<u>8,000</u>	<u>6,512</u>
已發行及繳足普通股：							
於一月一日		524,635	5,246	4,187	530,805	5,308	4,241
回購的股份		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(6,170)</u>	<u>(62)</u>	<u>(54)</u>
於十二月三十一日		<u>524,635</u>	<u>5,246</u>	<u>4,187</u>	<u>524,635</u>	<u>5,246</u>	<u>4,187</u>

根據香港《公司條例》第135條，公司普通股並無票面值。

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並且於本公司大會上每股可投一票。所有普通股就本公司的剩餘資產享有同等地位。

畢馬威會計師事務所的工作範疇

本公司核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已把有關本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之業績公佈之財務數字與本集團本年度之綜合財務報表所列數額作比較，而有關數額屬一致。畢馬威會計師事務所就此方面所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱工作準則或香港核證委聘準則而進行之審核、審閱或其他核證委聘，故核數師不會作出任何保證。

管理層討論與分析

業務回顧

概覽

二零一九年世界經濟增速持續下滑，國際貿易與投資增長表現不佳，主要發達經濟體增速持續下行，新興經濟體下行壓力加大。美國政府推行單邊主義和貿易保護主義政策、發達經濟體貨幣與財政政策效果減弱、全球總需求不足等因素制約全球經濟增長。與此同時，主要經濟體就業市場穩中向好、物價水平總體穩中有降，國際貨幣體系日益多元。但影響世界經濟增長的不確定因素依然較多，貿易保護主義和地緣政治風險不確定性以及發達經濟體結構性因素等導致了全球經濟下行壓力持續加大。

面對複雜多變的國內外環境，中國經濟運行總體平穩，發展質量穩步提升，主要預期目標較好實現，二零一九年中國國內生產總值（「GDP」）接近人民幣100萬億元，按年同比增長6.1%，人均GDP突破1萬美元，供給側結構性改革深入推進，動力轉換步伐加快，轉型升級成效顯著。固定資產投資運行總體平穩，基建投資總體平穩，但受減稅降費舉措以及對地方政府隱性債務監管強化的影響，地方政府財政收入增長較為低迷，本輪基建投資增長低於市場預期。二零一九年以來，中國央行通過降准、調降LPR利率等貨幣政策手段進行逆週期調節，加大金融對實體經濟的支持力度，改善融資環境，但民營和中小企業的融資形勢仍然嚴峻。在經濟運行出現積極變化的同時，經濟下行壓力猶存，工業運行穩中趨緩、物價水平上漲較快、區域增長不平衡加劇、中美貿易摩擦不確定性等難題值得關注。

年內，本集團根據國內外經濟形勢變化，主動把握市場機遇，依據市場需求加大集團的轉型力度，在積極發展傳統業務、推動大灣區綜合服務、拓寬深化合作渠道、投資並購增強實力等方面同時發力；同時不斷加強內部精細化管理，致力於更好地為客戶提供全面、專業、高效的綜合金融服務。

行業及業務回顧

擔保業務

為全面、深入貫徹實施《融資擔保公司監督管理條例》，實現融資擔保機構和融資擔保業務監管全覆蓋，二零一九年十月，中國銀行保險監督管理委員會（「銀保監會」）等九部門聯合印發《關於印發融資擔保公司監督管理補充規定的通知》，將未取得融資擔保業務經營許可證但實際上經營融資擔保業務的住房置業擔保公司、信用增進公司等機構納入監管，從嚴規範融資擔保業務牌照管理，有利於進一步規範融資擔保經營行為，促進融資擔保行業穩健運行，更好支持普惠金融發展。

二零一九年，集成擔保順應市場變化趨勢，加大在科技金融領域上的探索和投入，取得了不錯的成績，客戶數量和業務規模較二零一八年度有較大幅度的增長。在科技金融業務領域，集成擔保通過進一步優化技術人員配置、改善業務運營流程、持續升級業務系統等多項措施竭力擴展業務，運用科技力量，加大拓展科技金融業務的力度和深度，根據客戶差異化需求，為客戶提供個性化的產品和服務。除此之外，乘借國家政策的東風以及佛山市融資擔保基金成立的契機，集成擔保繼續發展傳統擔保業務、保持存量；另一方面積極運用科技手段開發新的業務模式，提升服務效率，獲得了更為廣泛的市場認同和多方合作機遇，進一步擴大市場份額和提升核心競爭力。

融資租賃及保理業務

為規範融資租賃公司經營行為，統一融資租賃業務經營和監管規則，促進融資租賃行業平穩有序發展，二零二零年一月初，銀保監會發佈《融資租賃公司監督管理暫行辦法(徵求意見稿)》，主要內容包括完善經營規則、落實指標約束、推進分類處置、加強監督管理四大方面。隨著融資租賃監管辦法的出台，融資租賃公司應積極回歸本源，培育專業化經營能力，從而更好地發揮融資租賃服務助力製造業發展、推動產業升級、服務實體經濟的重要作用。

二零一九年，集成融資租賃公司利用自身綜合發展的資源優勢，結合大灣區建設需要，進一步優化產品結構，為客戶提供專業化、特色化的租賃和保理服務，解決灣區建設過程中的融資租賃服務需求。

財務顧問及房圈融資業務

本集團順應市場變化趨勢，減少財務顧問業務，逐步退出房圈融資業務，集中精力開拓其他新業務。

發展大資管業務

二零一九年圍繞落實資管新規的相關詳細政策陸續出台，本集團夯實資產管理內功，不斷提升專業特色化服務能力，把握資管新規實施下行業重塑帶來的發展契機，整合內地、香港兩地資源優勢，推進大資管業務，強化市場競爭力。

推動灣區綜合服務

二零一九年二月國務院出台《粵港澳大灣區發展規劃綱要》，對粵港澳大灣區的戰略定位、發展目標、空間佈局等方面作了全面規劃；二零一九年七月廣東出台推進粵港澳大灣區建設實施意見和三年行動計劃，意味著粵港澳大灣區建設的「施工圖」和「任務書」正式印發。本集團抓住機遇、乘勢而上，在灣區建設綜合金融服務方面提前佈局，利用內地、香港兩地資源優勢，積極為灣區建設提供專業優質的資源配置服務，為粵港澳大灣區建設貢獻力量。

拓寬深化合作渠道

二零一九年，本集團積極佈局科技金融領域，深入探索多元化合作模式，豐富產品鏈，與更多金融機構、科技金融公司建立了穩固的合作關係，將科技力量也變為本集團的優勢之一，為客戶提供高效、全方位的綜合金融服務。同時，運用互聯網技術、大數據技術、雲計算等科技手段，不斷完善風控體系、提高風控效率，有利於拓展本集團業務，尋求更多元化的合作機遇。

投資並購增強實力

近年來，廣東省「三舊」改造工作成效顯著，省以及地方政府先後出台多項措施優化「三舊」改造政策，加快盤活利用各類低效城鎮建設用地，提高土地產出率，推動經濟高質量發展。二零一九年，本集團抓住契機，參股作為順德村級工業園標杆項目之一的集成科創園項目，以享受地方「三舊」改造項目升級改造帶來的經濟增值和社會效益，結合本集團的傳統優勢，進一步提升本集團綜合實力。

財務回顧

收益

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的收益約為人民幣69.0百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣56.1百萬元)，上升約23.1%。本集團收益詳細分析如下：

融資擔保業務

本集團融資擔保服務的收益主要來自就我們所提供的融資擔保服務而收取的服務費。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團來自融資擔保服務的淨收益約為人民幣79.5百萬元，相比截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣27.0百萬元，增幅約為194.4%。二零一九年融資擔保收益大幅增加，主要是由於集成擔保加大在科技金融領域上的探索和投入，運用科技力量，提升服務效率、開發新業務模式，在擴大市場份額的同時為本公司增創收入。

二零一九年，本集團應收款資金佔用利息收入約為人民幣0.3百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣0.4百萬元)。應收款資金佔用利息收入較上年同期變化不大。

非融資擔保業務

本集團的非融資擔保業務收益主要來自為客戶提供有關履行付款責任的履約擔保以及訴訟擔保所收取的服務費收入。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團來自非融資擔保業務收益約為人民幣1.3百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣4.3百萬元)，較二零一八年度降幅約為69.8%。二零一九年非融資擔保服務較上年同期減少的原因是由於集成擔保根據市場變化趨勢，調整產品結構，將精力主要投放在新業務領域，使得履約擔保業務及訴訟擔保業務業績及收入有所變化。

財務顧問業務

本集團的財務顧問服務收益主要來自本集團向客戶提供財務顧問服務所收取的服務費。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團來自財務顧問服務的收益約為人民幣1.3百萬元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣5.6百萬元）。本集團的財務顧問服務收益在二零一九年下降的原因是本集團財務顧問服務的原有業務大部分均已到期，以及由於市場環境變化的影響，新增業務較上年同期有所減少，導致收益減少。

融資租賃及保理業務

本集團的融資租賃服務所得收益主要來自本集團為客戶提供融資租賃服務所收取的租賃費。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團來自融資租賃服務及保理業務所得的收益減少約人民幣15.0百萬元至約人民幣9.4百萬元（截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣24.4百萬元）。

其中，二零一九年年內取得保理業務收益約為人民幣4.1百萬元。

本集團的融資租賃及保理服務收益在二零一九年較二零一八年均有下降的主要原因是融資租賃及保理服務的原有業務大部分都均已到期，以及由於市場環境變化的影響，新增業務較上年同期有所減少，導致收入減少。

投資首付款利息收入

本集團投資首付款利息收入主要來自目前商談中的潛在收購項目的訂金利息。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並沒有錄得投資首付款利息收入。

其他收益

本集團的其他收益由修訂可換股債券條款之公允價值收益、銀行存款利息收入、關聯方利息收入、政府補助和其他組成。截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的其他收益分別約為人民幣5.0百萬元及人民幣17.3百萬元，二零一九年較二零一八年同比增幅約為246.0%。其他收益上升的主要原因是：本集團於二零一九年一月十一日完成更改可換股債券的條款及條件產生的其他收益及二零一九年本集團現金與銀行存款的增加使得銀行存款利息收入增加。

減值及撥備(扣除)／撥回

減值及撥備主要指擔保虧損撥備以及應收違約擔保付款、保理應收款項、融資租賃應收款項、貿易及其他應收款項減值撥備(於客戶或其他各方可能陷入財務困境且有關款項被視為無法收回之時計提)。倘出現減值且於過往年度作出的撥備隨後獲收回，則會於收回相關數額的年度將之前作出的減值及撥備撥回。本集團於二零一九財年的減值損失準備計提約人民幣471.9百萬元，較二零一八財年的減值損失準備計提約人民幣2.3百萬元增加約人民幣469.6百萬元。其中二零一九財年的減值損失準備計提約人民幣471.9百萬元詳細分析如下：

就已發出擔保扣除／(撥回)的撥備

基於現有擔保在保餘額本年計提擔保責任準備金約人民幣2.9百萬元(二零一八年度：撥回約人民幣1.6百萬元)。

應收違約擔保付款

應收違約擔保付款主要指本集團代表客戶償還拖欠貸款金額。於客戶拖欠銀行貸款還款時，根據相關擔保協議，未清償結餘將首先由本集團代表客戶償付。本集團隨後要求客戶還款或接管有關客戶提供的反擔保資產來收回未清償結餘。應收違約擔保付款為計息項目，且本集團針對若干客戶持有若干抵押品。應收違約擔保付款的賬面淨值由二零一八年十二月三十一日的約人民幣232.7百萬元減少至二零一九年十二月三十一日約人民幣63.6百萬元。應收違約擔保付款於二零一九年減值損失準備計提了約人民幣167.2百萬元(二零一八年度：計提約人民幣1.6百萬元)。

保理應收款項

保理應收款項基於二零一九年年末應收保理餘額計提了約人民幣26.4百萬元的減值損失準備金(二零一八年度：計提約人民幣0.8百萬元)。

融資租賃應收款項

融資租賃應收款項基於二零一九年年末應收融資租賃餘額計提了約人民幣140.5百萬元的減值損失準備金(二零一八年度：計提約人民幣1.8百萬元)。

貿易及其他應收款項

貿易及其他應收款項於二零一九年減值損失準備計提了約人民幣129.1百萬元。該部分減值主要為計提貿易應收款減值準備金約人民幣62.0百萬元及其他應收款的減值準備金約人民幣67.1百萬元。

商譽減值

本年度本集團附屬子公司因經營業績未達到經營業績要求且無實質性進展，因此對於合併日形成的商譽約人民幣5.8百萬元全額計提減值準備。

經營開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的經營開支為約人民幣55.0百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣53.1百萬元)。本集團一貫嚴格堅持成本控制原則，經營開支詳細分析如下：

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度工資薪金約人民幣22.2百萬元，較去年同期的約人民幣24.1百萬元下降7.9%。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度其他經營開支約人民幣32.8百萬元(截至二零一八年十二月三十一日止年度：約人民幣29.0百萬元)。其中租金及匯兌損益分別約人民幣1.9百萬元及0.3百萬元，降幅分別為54.3%及92.9%；而中介諮詢費及業務招待費分別約人民幣16.5百萬元及2.7百萬元，升幅分別為129.8%及71.3%。二零一九年本集團中介諮詢費較去年同期上升的最主要原因是集成擔保因業務增長需要，其數據存儲量相關的數據服務費大幅增加。

分佔聯營公司虧損

截至二零一九年十二月三十一日止年度分佔聯營公司虧損約虧損人民幣27.1百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度溢利約人民幣1.6百萬元減少約人民幣28.7百萬元。分佔聯營公司虧損增加主要來自於本集團聯營公司集成貸款。

除稅前(虧損)/溢利

本集團除稅前(虧損)/溢利由截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣23.2百萬元減至截至二零一九年十二月三十一日止年度虧損約人民幣463.4百萬元，溢利減少約人民幣486.6百萬元或約2,097.4%。虧損的主要原因是由於：(i)本集團於二零一九年度的減值損失準備計提較去年同期有較大幅度增加，其中本集團於二零一九年的減值損失準備計提約人民幣471.9百萬元，較二零一八年的減值損失準備計提約人民幣2.3百萬元增加約人民幣469.6百萬元；及(ii)本集團對聯營企業的投資於二零一九年度錄得淨虧損。

所得稅

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的所得稅費用約為人民幣-32.1百萬元，較截至二零一八年同期的所得稅費用約人民幣17.9百萬元減少約279.3%。所得稅的減少主要是由於本集團於二零一九年部分附屬公司進行減值損失準備計提產生的遞延所得稅資產較大，使得遞延所得稅費用對總體所得稅的影響較大。

流動資金及資本資源

財富管理及投資政策

為更有效利用本集團的財務資源以為股東獲取更佳回報，本集團一貫的方法為管理層會尋求可提供較佳回報但風險最低的一些其他投資機會。

已質押銀行存款與現金及銀行存款

於二零一九年十二月三十一日，即期已質押銀行存款約為人民幣95.3百萬元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣86.2百萬元)，較上年底增加約人民幣9.1百萬元。現金及銀行存款約為人民幣1,067.3百萬元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣719.1百萬元)，較上年底增加約人民幣348.2百萬元。現金及銀行存款增加的主要原因是集成擔保與客戶開展新業務，新客戶為合作的新項目於本集團存入擔保保證金。

利率風險及外匯風險

於二零一九年十二月三十一日。本集團的利率主要與計息銀行存款及質押銀行存款有關。

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度主要以人民幣進行業務，而本集團的大部分貨幣資產及負債以港元及人民幣計值。由於人民幣並非可自由兌換貨幣，因此港元兌人民幣的匯率波動可對本集團的業績產生影響。儘管外匯並無使本集團面對重大風險且本集團現時並無就該等外匯風險採取任何對沖措施，本集團將會繼續採取積極措施密切監控有關貨幣變動產生的風險。

資本負債比率

本集團的資本負債比率(負債總額除以權益總額)由二零一八年十二月三十一日的約98.1%增加至二零一九年十二月三十一日的約293.3%。主要是由於負債總額的增加及權益總額的減少所致。負債總額增加的主要原因是擔保負債(遞延收入)及應付合作公司擔保保證金的增加。權益總額減少的主要原因是貿易及其他應收款項的減值費用的增加。

人力資源及薪酬政策

本集團在公開市場招攬人材並與彼等訂立僱傭合約。本集團給予僱員具競爭力的薪酬組合，包括向合資格僱員提供薪金及花紅。本集團亦定期向員工提供培訓以提升彼等對市場上財務產品及有關本集團所在行業的適用法律及法規認識。

本集團與其僱員維持良好關係。於二零一九年十二月三十一日，本集團聘用48名全職僱員。僱員薪酬主要包括薪金、酌情花紅、社會保險及退休福利計劃供款。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團產生員工成本(包括董事酬金)約人民幣22.2百萬元。

本公司已採納首次公開發售前購股權計劃及首次公開發售後購股權計劃作為對董事及合資格僱員的鼓勵。

社會企業

本集團在服務地方經濟，幫扶中小微企業發展的同時，不忘踐行社會公益責任，主動參與公益活動，樹立了良好的社會形象。由本集團股東與員工自發成立的集成愛心基金會每年定向幫扶本集團內部困難員工，對經受重大疾病或意外傷害的員工家庭給予及時的幫助，與員工及其家庭成員一起共渡難關。在扶貧工作上，本集團派遣專員赴四川省涼山州布拖縣開展扶貧協作工作，並對結對幫扶村捐贈產業發展扶持基金，捐助貧困學生，助力四川省涼山彝族自治州打贏精準扶貧攻堅戰。此外，本集團主席及執行董事張鐵偉先生擔任廣東財經大學的校外金融碩士學位導師，與高校聯合培養優秀學子，幫助學生培養理論與實踐相結合的學習習慣及思維模式，鼓勵學生深挖專業知識，鍛煉領導能力，培養創新精神及高道德標準。除此以外，張鐵偉先生還擔任佛山市禪城區禁毒協會監事，通過參與禁毒宣傳等活動加強對市民群眾的毒品認知教育力度，為佛山市禁毒工作貢獻力量。

前景及展望

宏觀前瞻

展望二零二零年，主要發達經濟體仍有經濟下行趨勢，貨幣寬鬆政策難以有效刺激經濟回升，其他經濟體受這些主要經濟體增速放緩影響，難以實現增速強勁回升。負利率的出現與擴散、貿易摩擦不斷、國際金融市場動盪、地緣政治風險不確定以及部分國家國內政治衝突等因素將對二零二零年全球經濟增長產生消極影響。

二零二零年是中國全面建成小康社會和「十三五」規劃收官之年，三大攻堅戰進入決勝階段，中國將立足現有的基礎，堅定不移貫徹新發展理念，以改革開放為動力，繼續推進供給側結構性改革，實施好積極的財政政策和穩健的貨幣政策以及就業、產業、區域等政策，加大「六穩」工作的力度，統籌推進穩增長、促改革、調結構、惠民生、防風險、保穩定，保持經濟運行在合理區間，確保全面建成小康社會和「十三五」規劃圓滿收官。

二零二零年新年伊始，中國經濟發展遭遇新冠肺炎疫情，短期內對消費、投資等帶來較大負面影響，部分行業也將遭受到難以預測的衝擊，中國政府及時推出一攬子財稅金融政策，為戰勝疫情和經濟活動的恢復提供了政策和資金支持，從長期來看，中國經濟長期向好的趨勢不會改變。二零二零年，經濟下行壓力猶存，但週期性因素或產生積極影響，疊加逆週期調節政策持續發力，經濟下行壓力有望減弱。

二零二零年，面對國內外經濟金融環境諸多不確定因素，本集團在穩健發展傳統業務的同時，兼顧發展大資管業務，佈局灣區建設，擇機以投資並購方式增強本集團實力，提升核心競爭力，實現本集團高質量發展。

穩健發展傳統業務，積極創新產品

本集團將響應國家加大對中小微企業扶持力度的號召，繼續穩健發展傳統業務，利用擔保、融資租賃及保理等業務渠道，優化資源配置，積極開拓新產品，不斷提升為中小微企業提供綜合金融服務的能力。

擔保業務方面，集成擔保將繼續加大在科技金融領域上的探索和投入，緊跟最新市場變化趨勢，不斷開拓新型產品和多元化的客戶群體，運用科技力量，優化系統配置，完善風控體系，提高風控效率。同時，乘借國家政策的東風，以及佛山市融資擔保基金的成立，集成擔保繼續發展傳統擔保業務，以中小微企業為目標客戶群體，深入挖掘客戶需求，創新業務產品，為中小微企業提供更全面的融資服務。

融資租賃及保理業務方面，將繼續發揮本集團的資源配置優勢，結合大灣區建設需要，為客戶提供專業化、特色化的金融服務。

兼顧發展大資管業務

二零二零年是中國加快金融開放和落實資管新規的關鍵之年，資管行業加快變革。對此，本集團將把握資管新規實施下行業重塑帶來的發展契機，運用金融科技技術，不斷提升產品創新和差異化能力，以適應新時代激烈市場競爭的要求。

推動灣區綜合服務

本集團將繼續緊抓國家關於大灣區的政策變化和市場機遇，在灣區建設綜合金融服務方面戰略佈局，為灣區內企業提供全方位、多元化的金融服務支持，為粵港澳大灣區建設貢獻力量。

投資並購增強本集團實力

二零二零年，本集團將根據市場發展機遇和長期戰略規劃，擇機通過設立基金，以參股或收購方式尋找新的商業投資機會，推進傳統產業建設與金融服務的深度結合，拓展新的業務市場，享受紅利行業帶來的收益，提升本集團的綜合競爭力。

其他資料

購入、出售或贖回本公司上市證券

行使購股權

於本公司股本中的股份(「股份」)在聯交所上市前，本公司根據於二零一三年十月十八日採納的購股權計劃授出可認購合共10,000,000股股份的購股權(「首次公開發售前購股權」)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無已授出的首次公開發售前購股權獲行使。於二零一九年十二月三十一日，可認購6,493,000股股份的首次公開發售前購股權仍未行使及可認購815,000股股份的首次公開發售前購股權已註銷以及731,000股股份已失效。除首次公開發售前購股權外，本公司並無授出可認購股份的任何購股權。

除上文所披露者外，本公司及其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司的任何上市證券。

企業管治

除下文所披露者外，本公司已採用並遵守截至二零一九年十二月三十一日止年度上市規則附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)所載的守則條文(「守則條文」)。就企業管治守則守則條文A.6.7而言，一名執行董事委任代理人出席本公司於二零一九年五月二十三日舉行的股東週年大會。本公司將繼續審閱及加強其企業管治行為以確保遵守企業管治守則。

董事遵守證券交易標準守則

本公司已採納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(「**標準守則**」)作為有關董事進行本公司證券交易的行為守則。

本集團已向全體董事作出具體查詢且獲全體董事確認，彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度一直遵守標準守則所述的規定。

股息

董事會議決不宣派截至二零一九年十二月三十一日止年度的任何股息。

審核委員會

本公司已於二零一三年十月十八日成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並遵照上市規則及企業管治守則制訂職權範圍。審核委員會的主要職責為就外聘核數師的委任及罷免向董事會提供建議、審閱財務報表及就財務申報提供重大意見，以及監督本公司的內部監控及風險管理制度。於二零一九年十二月三十一日，審核委員會由曾鴻基先生、區天旂先生及許彥先生組成。曾鴻基先生獲委任為審核委員會主席。

全年業績審閱

審核委員會已審閱本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。審核委員會認為該等財務報表根據適用的會計準則、上市規則及法定條文編製，並已作出充足披露。

股東週年大會

本公司謹訂於二零二零年五月二十一日舉行截至二零一九年十二月三十一日止年度的股東週年大會(「**股東週年大會**」)。股東週年大會通告將於適當時刊發出及寄發予本公司股東。

暫停辦理股東登記手續

本公司將自二零二零年五月十五日至二零二零年五月二十一日(包括首尾兩天)暫停辦理股東登記手續，期間將不會進行本公司股份的過戶登記。為符合出席股東週年大會及於會上投票的資格，所有已正式填妥的股份過戶文件連同相關股票須於二零二零年五月十四日下午四時三十分前送達本公司在香港的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司(地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖)以辦理股份過戶登記手續。

刊發全年業績公告及年報

本公告已登載於本公司網站(<http://www.chinasuccessfinance.com>)及聯交所指定網站(www.hkexnews.hk)。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度並載有上市規則規定的所有資料的年報，將於適當時寄發予本公司股東並在上述網站登載。

承董事會命
中國金融發展(控股)有限公司
主席兼執行董事
張鐵偉

香港，二零二零年三月三十日

於本公告日期，董事會包括(i) 五名執行董事，即張鐵偉先生、李斌先生、戴菁女士、徐凱英先生及龐浩泉先生，(ii) 一名非執行董事，即何達榮先生，及(iii) 四名獨立非執行董事，即曾鴻基先生、區天旂先生、許彥先生及周小江先生。