

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。



INTERNATIONAL ALLIANCE FINANCIAL LEASING CO., LTD.

国际友联融资租赁有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1563)

**截至二零二一年六月三十日止六個月
中期業績公告**

財務摘要

- 截至二零二一年六月三十日止六個月，收入約為人民幣121.6百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣128.0百萬元減少約5.0%。
- 相較於截至二零二零年六月三十日止六個月的除所得稅前虧損約人民幣44.1百萬元，截至二零二一年六月三十日止六個月的除所得稅前溢利約為人民幣65.3百萬元。
- 相較於截至二零二零年六月三十日止六個月的虧損約人民幣35.5百萬元，截至二零二一年六月三十日止六個月的期內溢利約為人民幣44.7百萬元。
- 於二零二一年六月三十日，總資產約為人民幣2,666.4百萬元，較於二零二零年十二月三十日的約人民幣3,109.5百萬元減少約14.3%。
- 於二零二一年六月三十日，股東權益總額約為人民幣1,241.9百萬元，較於二零二零年十二月三十一日的約人民幣1,195.5百萬元增加約3.9%。
- 截至二零二一年六月三十日止六個月，股本回報率約為3.6%。
- 截至二零二一年六月三十日止六個月，總資產回報率約為1.7%。

国际友联融资租赁有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年六月三十日止六個月(「報告期」)的未經審核簡明綜合業績，連同二零二零年同期的比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 5 | 121,586 | 127,967 |
| 其他收入 | 6 | 3,032 | 2,259 |
| 總收入及其他收入、收益或虧損 | | 124,618 | 130,226 |
| 財務成本 | 7 | (48,206) | (71,185) |
| 匯兌(虧損)收益淨額 | | (3,502) | 4,217 |
| 員工成本 | | (6,904) | (4,346) |
| 其他經營開支 | | (11,752) | (8,924) |
| 金融資產(減值虧損)撥回淨額 | 8 | 11,015 | (94,135) |
| 除所得稅前溢利/(虧損) | 9 | 65,269 | (44,147) |
| 所得稅(開支)抵免 | 10 | (20,521) | 8,619 |
| 期內溢利/(虧損) | | 44,748 | (35,528) |
| 期內其他全面收益(開支) | | | |
| 其後或會重新分類至損益的項目： | | | |
| 換算產生之匯兌差額 | | 1,686 | (774) |
| 期內溢利及全面收益(開支)總額 | | 46,434 | (36,302) |
| 每股盈利(虧損) | | | |
| (以每股人民幣元列示) | | | |
| 基本及攤薄 | 12 | 0.0298 | (0.0237) |

簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

| | 附註 | 於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------|----|------------------------------------|-------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 廠房及設備 | 13 | 149 | 99 |
| 使用權資產 | 13 | 1,404 | 2,068 |
| 無形資產 | | 1,618 | 1,794 |
| 融資租賃應收款項 | 14 | 978,149 | 1,376,356 |
| 其他應收款項 | | — | 3,500 |
| 遞延稅項資產 | | 108,496 | 112,075 |
| | | <u>1,089,816</u> | <u>1,495,892</u> |
| 流動資產 | | | |
| 融資租賃應收款項 | 14 | 1,261,767 | 1,327,549 |
| 按公平值計入損益的金融資產 | 18 | 47,999 | 50,457 |
| 預付款項及其他應收款項 | | 55,774 | 27,278 |
| 銀行結餘 | 15 | 211,061 | 208,330 |
| | | <u>1,576,601</u> | <u>1,613,614</u> |
| 流動負債 | | | |
| 應付票據及其他應付款項 | | 180,861 | 170,042 |
| 融資租賃客戶按金 | | 49,007 | 23,827 |
| 租賃負債 | | 1,534 | 1,561 |
| 應付所得稅 | | 16,532 | 30,010 |
| 遞延收入 | | 12,843 | 9,948 |
| 借貸 | 16 | 616,110 | 930,145 |
| | | <u>876,887</u> | <u>1,165,533</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>699,714</u> | <u>448,081</u> |
| 總資產減流動負債 | | <u>1,789,530</u> | <u>1,943,973</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 17 | 10 | 10 |
| 儲備 | | 1,241,874 | 1,195,440 |
| 總權益 | | <u>1,241,884</u> | <u>1,195,450</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 融資租賃客戶按金 | | 155,425 | 174,078 |
| 租賃負債 | | — | 692 |
| 遞延收入 | | 20,131 | 14,872 |
| 借貸 | 16 | 372,090 | 558,881 |
| | | <u>547,646</u> | <u>748,523</u> |
| | | <u>1,789,530</u> | <u>1,943,973</u> |

簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

| | 儲備 | | | | | | 小計 | 總計 |
|-----------------------|-------------|--------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------|--------------------------|-----------|-----------|
| | 股本 人民幣千元 | 股份溢價 人民幣千元 (附註(i)) | 資本儲備 人民幣千元 (附註(ii)) | 盈餘儲備 人民幣千元 (附註(iii)) | 換算儲備 人民幣千元 | 保留溢利/ (累計虧損) 人民幣千元 | | |
| 於二零二零年一月一日 (經審核) | 10 | 1,204,120 | (42,520) | 14,335 | 2,208 | 4,919 | 1,183,062 | 1,183,072 |
| 期內虧損 | — | — | — | — | — | (35,528) | (35,528) | (35,528) |
| 期內其他全面開支： | — | — | — | — | (774) | — | (774) | (774) |
| 期內溢利及全面開支總額 | — | — | — | — | (774) | (35,528) | (36,302) | (36,302) |
| 於二零二零年六月三十日 (未經審核) | 10 | 1,204,120 | (42,520) | 14,335 | 1,434 | (30,609) | 1,146,760 | 1,146,770 |
| 於二零二一年一月一日 (經審核) | 10 | 1,204,120 | (42,520) | 14,704 | (2,024) | 21,160 | 1,195,440 | 1,195,450 |
| 期內溢利 | — | — | — | — | — | 44,748 | 44,748 | 44,748 |
| 期內其他全面收益： | — | — | — | — | 1,686 | — | 1,686 | 1,686 |
| 期內溢利及全面收益總額 | — | — | — | — | 1,686 | 44,748 | 46,434 | 46,434 |
| 於二零二一年六月三十日 (未經審核) | 10 | 1,204,120 | (42,520) | 14,704 | (338) | 65,908 | 1,241,874 | 1,241,884 |

附註：

- (i) 股份溢價指股東出資及已發行股本之間的差額。
- (ii) 資本儲備指集團重組完成後，本公司及其附屬公司已發行股本面值與本集團附屬公司資產淨值之間的差額。
- (iii) 根據中華人民共和國(「中國」)法律，本集團於中國成立的附屬公司須將彼等根據中國公認會計原則釐定的10%淨溢利轉撥至不可分派法定儲備。法定盈餘儲備可用於填補往年虧損或轉換為額外資本。倘該儲備結餘已達資本50%，可自願向該儲備撥款。

簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|----------------------|-----------------------|
| | 二零二一年 | 二零二零年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 經營活動所得(所用)現金淨額 | <u>543,323</u> | <u>(237,733)</u> |
| 投資活動 | | |
| 提取受限制銀行結餘 | 6,595 | 63,715 |
| 存入受限制銀行結餘 | (1,971) | (52,899) |
| 投資及利息收入 | 2,845 | 24 |
| 購買廠房及設備 | (67) | — |
| 出售廠房及設備所得款項 | — | 4 |
| 投資活動所得現金淨額 | <u>7,402</u> | <u>10,844</u> |
| 融資活動 | | |
| 償還已發行債券 | — | (43,000) |
| 借貸所得款項 | 156,000 | 586,000 |
| 償還借貸 | (648,858) | (183,371) |
| 償還租賃負債 | (710) | (1,677) |
| 已付已發行債券利息 | — | (10,353) |
| 已付借貸利息 | (48,462) | (39,512) |
| 租賃負債已付利息 | (84) | (273) |
| 融資活動(所用)所得現金淨額 | <u>(542,114)</u> | <u>307,814</u> |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 8,611 | 80,925 |
| 期初現金及現金等價物 | 35,705 | 257,608 |
| 匯率變動影響 | (1,256) | (1,620) |
| 期末現金及現金等價物(指銀行結餘及現金) | <u><u>43,060</u></u> | <u><u>336,913</u></u> |

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

1. 一般資料

国际友联融资租赁有限公司(「本公司」)為一間於二零一五年一月十九日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，註冊資本為50,000美元(「美元」)。本公司註冊地址為Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其控股股東為Union Capital Pte. Ltd.(「Union Capital」，一間於新加坡註冊成立的公司)。Union Capital由隋永清女士獨資擁有。於二零一九年三月十五日，本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，股份代號為1563。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事提供融資租賃服務。本公司為一間投資控股公司。

簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)，亦為本公司的功能貨幣)呈列，除另有說明外，所有金額均湊整至最接近的千位數(人民幣千元)。

2. 編製基準

於截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則」)中期財務報告及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16適用之披露規定編製。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務資料乃按歷史成本基準而編製。

除下文所述外，簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表時所依循者一致。

於本中期期間，本集團首次應用下列由國際會計準則理事會所頒佈並於本集團二零二一年一月一日開始的財務年度生效的詮釋、新訂及經修訂國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）。

| | |
|-------------------------|----------------|
| 國際財務報告準則第16號（修訂本） | COVID-19相關租金寬免 |
| 國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號及 | 利率基準改革 — 第2階段 |
| 國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號 | |
| 及國際財務報告準則第16號（修訂本） | |

於本期間應用新訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

4. 分部資料

本公司執行董事（即主要營運決策者（「主要營運決策者」）認為僅有一個可呈報經營分部，即本集團的融資租賃業務。由於本集團主要於中國提供融資租賃服務，經營分部乃根據按與國際財務報告準則相符的會計政策編製的內部管理報告而識別及主要營運決策者會定期全面審閱本集團的整體業績、資產及負債，以作出有關資源分配的決策。因此，並無呈列有關此單一經營分部的分析。

地區資料

- (a) 來自本集團外部客戶的收益主要來自中國。
- (b) 非流動資產位於中國。

有關主要客戶的資料

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，概無單一客戶佔本集團總收益的10%或以上。

5. 收益

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) |
| 融資租賃收入 | <u>121,586</u> | <u>127,967</u> |

6. 其他收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) |
| 投資及利息收入 | 2,845 | 1,379 |
| 其他 | <u>187</u> | <u>880</u> |
| 總計 | <u>3,032</u> | <u>2,259</u> |

7. 財務成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) |
| 利息開支： | | |
| — 借貸 | 39,834 | 54,524 |
| — 應付債券 | — | 9,731 |
| — 應付票據 | 579 | — |
| — 租賃負債 | 84 | 273 |
| — 來自融資租賃客戶按金之推算利息 | <u>7,709</u> | <u>6,657</u> |
| 總計 | <u>48,206</u> | <u>71,185</u> |

8. 金融資產之(減值虧損)撥回淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) |
| 金融租賃應收款項確認之(減值虧損)撥回 | <u>11,015</u> | <u>(94,135)</u> |

截至二零二一年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表中所用的釐定輸入數據以及假設及估計方法的基準與編製本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度財務報表所用基準相同。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團撥回減值撥備約人民幣11.0百萬元，乃由於中華人民共和國的商業環境逐漸好轉，因此若干承租人(尤其是於醫療保健行業的承租人)有足夠現金流量作出及時償付。

截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團計提減值撥備約人民幣94.1百萬元，主要來自就融資租賃應收款項計提減值虧損人民幣94.1百萬元，此乃因若干融資租賃應收款項的信貸風險上升所致。

9. 除所得稅前溢利(虧損)

除所得稅前溢利(虧損)乃經扣除以下各項後達至：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) |
| 董事酬金 | | |
| — 薪金及花紅 | 1,499 | 1,268 |
| — 社會福利 | 211 | 117 |
| 薪金、花紅、津貼、社會福利及其他僱員福利 | <u>5,194</u> | <u>2,961</u> |
| 員工成本總額 | <u>6,904</u> | <u>4,346</u> |
| 廠房及設備折舊 | 9 | 2 |
| 使用權資產折舊 | 664 | 1,891 |
| 無形資產攤銷 | 176 | 176 |
| 經營租賃項下的租賃付款： | | |
| — 短期租賃 | <u>1,090</u> | <u>—</u> |

10. 所得稅(開支)抵免

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) |
| 中國企業所得稅 | | |
| — 即期 | (16,942) | (18,516) |
| 遞延稅項 — 即期 (附註) | (3,579) | 27,135 |
| | <u>(20,521)</u> | <u>8,619</u> |

附註：於本中期期間，遞延所得稅主要確認為預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式項下減值虧損產生之可扣減暫時差額。

11. 股息

本公司截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月概無派付或擬派付任何股息。自報告期末以來，本公司概無擬派付任何股息。

12. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃基於下列數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) |
| 溢利(虧損) | | |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的溢利(虧損) | <u>44,748</u> | <u>(35,528)</u> |

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------|------------------|------------------|
| | 二零二一年 千股 | 二零二零年 千股 |
| 股份數目 | | |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數 | <u>1,500,000</u> | <u>1,500,000</u> |

由於於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月並無任何未行使的具攤薄潛力普通股，故每股攤薄盈利(虧損)等於每股基本盈利(虧損)。

13. 廠房及設備以及使用權資產的變動

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無出售任何廠房及設備（截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣4,000元）。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團收購總成本為人民幣67,000元之廠房及設備（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。

於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團並無延長任何須確認為使用權資產及租賃負債之租賃協議。

14. 融資租賃應收款項

最低租賃應收款項載列如下：

| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|-------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 融資租賃項下之應收款項 | | |
| 不超過一年 | 1,635,482 | 1,753,295 |
| 超過一年但不超過兩年 | 842,121 | 998,866 |
| 超過兩年但不超過三年 | 207,181 | 445,014 |
| 超過三年但不超過四年 | 113,051 | 120,371 |
| 超過四年但不超過五年 | 66,482 | 21,101 |
| 超過五年 | — | 106,411 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 未貼現租賃款項 | 2,864,317 | 3,445,058 |
| 減：未賺取融資收入 | (347,508) | (453,223) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 租賃的投資淨額 | 2,516,809 | 2,991,835 |
| 減：減值虧損撥備 | (276,893) | (287,930) |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2,239,916 | 2,703,905 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |
| 分析作報告用途： | | |
| 流動資產 | 1,261,767 | 1,327,549 |
| 非流動資產 | 978,149 | 1,376,356 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 2,239,916 | 2,703,905 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

附註：

- (i) 倘合約付款逾期超過30日，則本集團假設融資租賃應收款項的信貸風險自初始確認以來已顯著增加。倘合約付款逾期超過30日及於90日內，本集團已將融資租賃應收款項的12個月預期信貸虧損轉撥為非信貸不良存續期預期信貸虧損。
- (ii) 倘合約付款逾期超過90日，本集團全面考慮相關資產的價值、承租人經營所在行業的當前及預測整體經濟狀況以及對承租人履行其合約現金流量責任能力的評估，以釐定融資租賃應收款項是否信貸不良。倘發生一項或多項事件對融資租賃應收款項的估計未來現金流量產生不利影響，本集團已將該融資租賃應收款項的非信貸不良存續期預期信貸虧損轉撥為信貸不良存續期預期信貸虧損。

15. 銀行結餘

| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 銀行結餘 | 211,061 | 208,330 |
| 包括：受限制銀行結餘 | <u>168,001</u> | <u>172,625</u> |

銀行結餘按基於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日的每日銀行存款利率的浮動利率計息。

本集團的受限制銀行結餘用作借貸的已抵押存款。相關交易到期解除之前本集團無法使用受限制銀行結餘。

16. 借款

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團獲得新借款人民幣156.0百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月：新銀行貸款人民幣586.0百萬元)。該等貸款按4.10%至8%(二零二零年十二月三十一日：3.80%至8.21%)的固定市場利率計息且須於3年內分期償還。該等所得款項用於為本集團營運提供資金。

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團償還已發行債券人民幣43.0百萬元(截至二零二一年六月三十日止六個月：零)。

17. 本公司股本

| | 每股面值 | 股份數目 | 美元 | |
|-------------------------------------------------------------------------|------------|-----------------|--------|--------|
| 法定 | | | | |
| 於二零二零年一月一日、 二零二零年六月三十日、 二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及 二零二一年六月三十日 | 0.000001美元 | 50,000,000,000股 | 50,000 | |
| | 每股面值 | 股份數目 | 美元 | 人民幣元 |
| 已發行 | | | | |
| 於二零二零年一月一日、 二零二零年六月三十日、 二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及 二零二一年六月三十日 | 0.000001美元 | 1,500,000,000股 | 1,500 | 10,039 |

18. 金融工具的公平值計量

公平值計量及估值過程

本集團就融資租賃應收款項、租賃負債、按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產及按攤銷成本計量的金融資產採用的估值方法包括折現現金流量模型。折現現金流量模型所用的主要參數包括近期交易價格、相關利息收益率曲線、匯率、提前償付率及交易對手信貸息差。

釐定此等金融資產及金融負債之公平值(特別是所用估值技術及輸入數據)，以及根據公平值計量之輸入數據的可觀察程度而將公平值計量分類歸入公平值等級之層級(第一至三級)。

第一級 — 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第二級 — 估值技術(對公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據可直接或間接觀察)。

第三級 — 估值技術(對公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據不可觀察)。

下表提供本集團金融資產及金融負債於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日的公平值計量層級：

| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|---------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 按公平值計入損益的金融資產 | | |
| 上市債券投資 | 47,999 | 50,457 |

期內，第一級公平值層級並無轉入或轉出。

| 金融工具 | 公平值層級 | 公平值 | | 估值方法及 主要輸入資料 | 重大不可觀察 輸入資料 | 範圍 | 關鍵輸入資料 及重大不可 觀察輸入資料 與公平值 的關係 |
|--------|-------|-------------------------|-------------------------------|-----------------|----------------|-----|------------------------------------------|
| | | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 | 二零二零年 十二月 三十一日 人民幣千元 | | | | |
| 上市債券投資 | 第一級 | 47,999 | 50,457 | 活躍市場所 報買入價 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |

除上文所列金融資產外，董事認為，於綜合財務狀況表按攤銷成本入賬的金融資產賬面值與其公平值相若。

19. 關聯方交易

本公司與其附屬公司(為本公司關聯方)之間的結餘及交易已於綜合賬目時對銷，此附註不作披露。下文披露有關本集團與其他關聯方之間的交易詳情。

其他關聯方的名稱及關係

| 關聯方名稱 | 關係 |
|------------|----|
| 南山集團及其附屬公司 | 附註 |

附註：宋建波先生為南山集團有限公司(「南山集團」)的主要管理層之一，其妻子為隋永清女士，隋永清女士為本公司最終股東Union Capital的唯一股東。

關聯方交易

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團與並非本集團成員公司的關聯方訂立以下交易：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零二一年 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 人民幣千元 (未經審核) |
| 來自關聯方的融資租賃收入： | | |
| — 南山集團及其附屬公司 | <u>48,932</u> | <u>30,506</u> |
| 支付予關聯方的租金開支： | | |
| — 南山集團 | <u>540</u> | <u>—</u> |

截至二零二一年六月三十日止六個月，融資租賃收入的費率介乎每年6.75%至8.50%（截至二零二零年六月三十日止六個月：每年6.75%至8.50%）。

期內，本集團就租賃物業作辦公場所與南山集團訂立一年期租賃協議。

來自關聯方的融資租賃應收款項

| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核) |
|------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| 南山集團及其附屬公司 | <u>922,042</u> | <u>835,029</u> |

關聯方擔保

南山集團及其附屬公司已就截至二零二一年六月三十日止六個月若干借款提供擔保，其中人民幣47.3百萬元於二零二一年六月三十日仍未解除（二零二零年十二月三十一日：人民幣66.5百萬元）。

主要管理人員薪酬

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，本集團主要管理人員的酬金如下：

| | 截至以下日期止六個月 | |
|-------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| | 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) | 二零二零年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核) |
| 基本薪金及津貼 | 2,325 | 1,632 |
| 僱主對退休金計劃之供款 | 60 | 42 |
| 其他社會福利 | <u>168</u> | <u>123</u> |
| 總計 | <u>2,553</u> | <u>1,797</u> |

主要管理層酬金乃參考本集團及個人表現釐定。

管理層討論及分析

業務回顧

二零二一年上半年，中國COVID-19疫情（「疫情」）開始回穩，但新冠病毒變異病株令疫情出現反覆；海外疫情依然持續，導致國內外經濟環境復甦仍然面對嚴峻考驗。

隨著疫情的反覆及融資租賃公司監督管理暫行辦法（「辦法」）的實施，中國大陸的融資租賃業務繼續處於調整適應階段，企業數量、註冊資金於個別地區有少量增加，業務總量繼續下降。融資租賃公司更關注合規性管理，提升風險管理能力。

本集團所服務的客戶，主要為醫療健康行業和航空行業。二零二一年中國市場情況逐漸好轉，特別是醫療保健行業中若干承租人擁有充足的現金流量及時還款的能力，令本集團就融資租賃應收款項作出減值撥備降低。而鑒於全球航空持續停頓，就整體而言，該行業仍處於下行狀態。

與二零二零年做法一致，本集團管理層已經採取不同方式收回本集團融資租賃應收款項，包括但不限於提起法律訴訟，以保障其在相關融資租賃協議下之權益。

延續截至二零二零年十二月三十一日止財政年度業績扭虧為盈的上升趨勢，本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月錄得進一步盈利。

財務回顧

收入

本集團的收入主要源自於(i)融資租賃收入；及(ii)向其融資租賃客戶提供顧問服務產生的顧問費收入。本集團的融資租賃服務包括售後租回及直接融資租賃。

收入錄得下降，由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣128.0百萬元下降約5.0%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣121.6百萬元。

由於過去兩年疫情影響本集團業務增長，融資租賃項目整體規模增長率減慢，導致報告期收入減少。另外，若干承租人未能按時間表償還本金額及／或利息且部分未償還付款逾期時間相對較長。經過本集團管理層審慎考慮後，未確認此類項目的融資租賃收入。

其他收入

其他收入主要源於銀行利息收入，其由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣2.3百萬元上升約30.4%至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣3.0百萬元。

員工成本

員工成本主要包括僱員薪資及其他福利相關成本。員工成本由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣4.3百萬元增加約人民幣2.6百萬元至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣6.9百萬元，有關增加乃由僱員加權平均工資上升所致。

其他營運開支

其他營運開支主要包括租賃開支、招待開支、法律及專業費用及差旅費等。截至二零二一年六月三十日止六個月，其他經營開支為約人民幣11.8百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣8.9百萬元)，約為本集團總收入的9.7%(截至二零二零年六月三十日止六個月：約6.9%)。其他經營開支佔總收入的比例增加乃主要由於截至二零二一年六月三十日止六個月的總收入減少。

財務成本

財務成本主要源於(i)借貸；(ii)應付債券；(iii)來自融資租賃客戶按金之推算利息；(iv)應付票據；及(v)租賃負債的利息開支。財務成本由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣71.2百萬元下降約32.3%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣48.2百萬元。

具體而言，(i)借款成本由截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣54.5百萬元下降約27.0%至截至二零二一年六月三十日止六個月約人民幣39.8百萬元，主要由於借貸餘額減少所致；(ii)由於應付債券已於二零二零年到期，報告期無發生應付債券利息開支(截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣9.7百萬元)；有關開支由以下抵銷：(iii)本集

團截至二零二一年六月三十日止六個月產生來自融資租賃客戶按金之推算利息人民幣7.7百萬元，較截至二零二零年六月三十日止六個月約人民幣6.7百萬元上升約14.9%。

報告期內溢利

延續截至二零二零年十二月三十一日止財政年度業績扭虧為盈的上升趨勢，本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月錄得進一步盈利。報告期內溢利由截至二零二零年六月三十日止六個月的虧損約人民幣35.5百萬元上升225.9%至截至二零二一年六月三十日止六個月的溢利約人民幣44.7百萬元。截至二零二一年六月三十日止六個月淨利潤率為36.8%，相較於截至二零二零年六月三十日止六個月淨利潤率-27.8%，顯著改善。

股息

董事會並不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月派付任何中期股息（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）。

流動資金、財務資源及資本來源

於二零二一年六月三十日，現金及現金等價物為約人民幣43.1百萬元（二零二零年十二月三十一日：約人民幣336.9百萬元）。現金及現金等價物減少主要是由於截至二零二一年六月三十日止六個月結算借貸所致。借貸總餘額由二零二零年十二月三十一日的人民幣1,489.0百萬元減至二零二一年六月三十日的人民幣988.2百萬元。本集團營運資金（流動資產減流動負債）及權益總額分別為約人民幣699.7百萬元（二零二零年十二月三十一日：約人民幣448.1百萬元）及約人民幣1,241.9百萬元（二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,195.5百萬元）。

於二零二一年六月三十日之資產負債率（相關期間末總債項／權益總額及債項）為約44.0%（二零二零年十二月三十一日：約55.5%）。此下降主要由於借貸及已發行債券減少所致。

融資租賃應收款項

融資租賃應收款項由(i)融資租賃應收款項總額，(ii)未賺取融資收入；及(iii)減值虧損撥備組成。於二零二一年六月三十日，上述各款項的賬面值分別為(i)約人民幣2,864.3百萬元，(ii)約人民幣347.5百萬元；及(iii)約人民幣276.9百萬元。融資租賃應收款項由二零二

零年十二月三十一日約人民幣2,703.9百萬元減少約17.2%至二零二一年六月三十日約人民幣2,239.9百萬元。減值虧損撥備由二零二零年十二月三十一日約人民幣287.9百萬元減少約3.8%至二零二一年六月三十日約人民幣276.9百萬元。

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團就其主要業務僱用31名全職僱員(二零二零年十二月三十一日：33名)。截至二零二一年六月三十日止六個月，僱員福利開支(包括董事酬金)約為人民幣6.9百萬元(截至二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣4.3百萬元)。

本集團深知挽留高素質人才及出色員工的重要性並參考本集團表現、僱員個人表現及現行市場薪酬水準持續向僱員提供薪酬待遇。本集團亦提供醫療及退休福利等其他各種福利。此外，本集團合資格僱員可根據本集團所採納購股權計劃的條款獲授購股權。有關進一步詳情請參閱下面「購股權計劃」一節。

風險管理

作為一家服務不同行業的融資租賃公司，本集團的業務營運須承受各種風險，包括信貸、流動資金、營銷、合規、法律、營運及聲譽風險，其中信貸風險為其主要風險。本集團已開發全面風險管理系統及本集團透過對客戶進行盡職調查、獨立資料審查及多重審批程式等方式控制有關風險。

本集團致力在業務發展、風險管理及經營效率之間取得平衡。本集團已制定全面的風險管理及內部控制程式，處理與其業務有關的各項風險。本集團的風險管理程式專為其業務營運的特點而定製，著重通過全面的客戶盡職調查、獨立資料審核及多層審批程式來管理風險。本集團的風險管理程式亦包括在批出融資租賃後的持續審核程式。資產管理團隊定期審視租賃資產，包括實地視察以檢查租賃資產的狀況。此項持續審核程式使本集團能夠識別客戶的任何潛在拖欠並在早期採取補救行動提高其資產的安全。

本集團參考中國銀行業監督管理委員會就其監管之金融機構頒佈的有關資產質素的指引自願採納五類分類計量及監察融資租賃應收款項的資產質素，詳情如下：

正常。並無充足理由懷疑承租人將不會按時悉數償還租賃付款。正常資產具有若干特點，如租賃付款一直按時悉數償還或逾期少於或等於90天。

特別關注。即使承租人能夠按時支付租賃付款，仍然有一些因素可不利影響其支付的能力，例如承租人的財務狀況轉差或其現金流量淨額變為負數，但有足夠與融資租賃協議有關的擔保或抵押品。特別關注資產具有若干特點，如租賃付款逾期超過90天但少於或等於150天。

次級。承租人因未能以其經營收益全數支付其付款而使其付款能力明顯成疑，而本集團很可能因而產生損失，不論是否強制執行融資租賃協議相關的任何擔保或抵押品。次級資產具有若干特點，如租賃付款逾期超過150天但少於或等於210天。

可疑。由於承租人未能全數支付租賃付款，承租人支付的能力絕對成疑，且本集團很可能會產生重大的損失，不論是否強制執行該等融資租賃協議的任何相關擔保或抵押品。可疑資產具有若干特點，如租賃付款逾期超過210天但少於或等於270天。

損失。於採取一切可能的步驟或進行所有必要的法律程式後，租賃付款仍逾期未付或只收回非常有限的部分。損失資產具有若干特點，如租賃付款逾期超過270天。

同時，本集團按國際財務報告準則的相關規定以及其內部撥備程式及指引，使用了適當的預期信用損失模型，當中考慮具體行業客戶的性質及特點、信貸記錄、經濟狀況及趨勢、撇銷記錄、拖欠付款、租賃相關資產的價值及是否有抵押品或擔保等因素評估其撥備。本集團會定期根據金融資產實際損失對預期信用損失模型進行評估，並在必要的情況下做出調整。

或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

全球發售的所得款項用途

自全球發售495,000,000股本公司新股份(「**全球發售**」)籌集的實際所得款項淨額(「**所得款項淨額**」)約為354.3百萬港元(人民幣323.5百萬元)。誠如本公司日期為二零一九年二月二十八日之招股章程(「**招股章程**」)中「未來計劃及所得款項用途 — 所得款項用途」一節所披露,本公司擬將所得款項淨額用於以下方面:

1. 約50%用於本集團於醫療保健行業的業務經營擴張;
2. 約40%用於本集團於航空及公共基礎設施行業的業務經營擴張;及
3. 約10%用於本集團的一般營運資金。

所得款項淨額用途及動用其於二零二一年六月三十日之剩餘結餘的預期時間表的詳情載列如下:

| 所得款項淨額用途 | 計劃動用所得款項 淨額金額 (人民幣百萬元) (附註1) | 於二零二一年 六月三十日 已動用金額 (人民幣百萬元) | 於二零二一年 六月三十日 未動用金額 (人民幣百萬元) | 動用未動用所得款項淨額 的預期時間表 (附註2) |
|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|
| 本集團於醫療保健行業的 業務經營擴張 | 159.6 | 128.0 | 31.6 | 預期於二零二一年末或 之前悉數動用 |
| 本集團於航空及公共基礎設施 行業的業務經營擴張 | 127.7 | 127.7 | — | 於二零二零年悉數動用 |
| 本集團的一般營運資金 | 31.9 | 31.9 | — | 於二零二一年悉數動用 |
| 總計 | <u>319.2</u> | <u>287.6</u> | <u>31.6</u> | |

附註:

1. 人民幣與港元的匯率乃按照人民幣1.00元兌換1.11港元計算。
2. 動用剩餘所得款項淨額之預期時間表乃基於本集團對未來市況所作出之最佳估計。該時間表將因應現行及未來市況之發展而出現變化。

於二零二一年六月三十日，本集團尚未悉數動用計劃所得款項淨額，主要是由於全球經濟增速持續放緩，以及近期經濟環境、市場及相關行業發生變化。該等變化導致融資租賃行業發展放緩，本公司業務發展步伐放緩，進而導致用於醫療保健行業相關業務擴張的所得款項淨額使用率下降。隨後於二零二一年八月，本公司已使用所有計劃所得款項淨額。

購股權計劃

本公司於二零一九年二月二十日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），該計劃於二零一九年三月十五日生效。購股權計劃之主要條款概要載於招股章程內之附錄五。

購股權計劃旨在吸引及挽留最優秀的人員、向本集團僱員（全職及兼職）、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴及服務供應商提供額外獎勵以及推動本集團業務創出佳績。

董事會（或倘上市規則有所規定，包括獨立非執行董事，視情況而定）可不時根據參與者對本集團發展及成長所作出或可能作出的貢獻決定獲授任何購股權（「購股權」）參與者的資格。

根據購股權計劃條款及上市規則規定（尤其是有關向董事、本公司主要行政人員及主要股東或彼等各自的聯繫人授出購股權）並在其規限下，董事會有權於採納購股權計劃日期後10年內隨時向董事會可能釐定的任何參與者提呈授出購股權。根據購股權計劃將予授出的購股權獲行使而可予發行的股份數目合共為150,000,000股。

截至二零二一年六月三十日止六個月，購股權計劃項下概無尚未行使購股權，亦無任何購股權獲授出、同意將予授出、獲行使、被註銷或已失效。

報告期後事項

石禮謙先生於二零二一年七月二十八日獲委任為獨立執行董事。

除上文所述及本公告所披露者外，本集團於二零二一年六月三十日後直至本公告日期概無任何重大期後事項。

展望及計劃

儘管中國經濟繼續恢復，但疫情的影響並未完全消除。與此同時，全球地緣政治環境仍不穩定。當前經濟形勢仍然複雜嚴峻，不穩定性及不確定性仍然較大。

在此背景下，本集團已通過並將繼續通過多重措施並舉的方式對風險資產進行有效的識別和評估，加強風險管理及逾期資產清收力度，因地制宜地制定應對措施和處理方案，確保公司資產權益安全。

本公司將認真分析市場環境，在辦法所載指引下，重點考慮對抗週期或弱週期行業的項目進行投放。同時，將一如既往地執行嚴格的項目評審流程，持續優化風險管理及內部控制程式，合理控制財務成本，以盡全力減緩疫情的衝擊，保持本公司長期穩定的發展並為股東創造最優的價值回報。

另一方面，本集團管理層一直在探尋機遇，使本集團之業務多元化，降低單一經營融資租賃業務的風險，同時拓展本集團的收入來源，提升股東價值。例如，本公司與南山集團有限公司於二零二一年四月十九日訂立一份諒解備忘錄，內容有關收購舉辦人於煙台南山學院的全部權益（「**建議收購事項**」）。有關進一步詳情請參閱本公司就建議收購事項於二零二一年四月十九日、二零二一年六月十八日及二零二一年八月十七日刊發之公告。

遵守企業管治守則

本集團致力於促進良好的企業管治並已遵照上市規則附錄十四所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）的原則設立企業管治程式。於報告期初起直至本公告日期期間，本公司已遵守企業管治守則所有守則條文並已採納企業管治守則所載的大部分建議最佳慣例。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

審核委員會

董事會根據上市規則規定成立本公司之審核委員會（「**審核委員會**」），以檢討及監督本集團財務申報流程及內部監控。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會成員為劉學偉先生、劉長祥先生及焦健先生。劉學偉先生已獲委任為審核委員會主席，且彼具備上市規則所要求之合適專業資格。審核委員會已審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的證券交易守則（「**證券交易守則**」），其條款不遜於上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則所載的交易必守準則。本公司將定期向其董事發出通知，提醒彼等禁止於刊發財務業績公告前之禁售期期內買賣本公司上市證券的一般規定。本公司已向董事作出特定查詢及全體董事確認彼等於報告期初起直至本公告日期止整個期間均已遵守證券交易守則。

刊發資料

本公告分別於本公司網站(www.iaf-leasing.com)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊發。本公司截至二零二一年六月三十日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東並可於上述網站查閱。

承董事會命
国际友联融资租赁有限公司
非執行董事
焦建斌

香港，二零二一年八月二十六日

於本公告日期，董事會包括執行董事李璐強先生及李枝選先生；非執行董事焦建斌先生；以及獨立非執行董事劉長祥先生、劉學偉先生、焦健先生及石禮謙先生。