

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份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。



## 中國光大控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：165)

### 公告

### 截至二零二一年十二月三十一日止年度之業績

中國光大控股有限公司(「本公司」或「光大控股」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合業績連同上年度相關比較數字如下：

#### 綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
營業額	3	<b>21,785,133</b>	22,682,402
客戶合約收入	3	<b>659,392</b>	540,419
投資收入	3	<b>4,314,022</b>	4,337,695
其他來源之收入	3	<b>(276,533)</b>	108,143
減值損失		<b>(440,390)</b>	(193,000)
經營費用		<b>(1,066,826)</b>	(1,132,230)
經營盈利		<b>3,189,665</b>	3,661,027
財務費用		<b>(937,446)</b>	(1,062,091)
應佔聯營公司盈利減虧損	8	<b>1,229,097</b>	563,020
應佔合營公司盈利減虧損	9	<b>59,237</b>	43,300
除稅前盈利		<b>3,540,553</b>	3,205,256
稅項	4	<b>(768,186)</b>	(948,118)
本年盈利		<b>2,772,367</b>	2,257,138

	附註	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
<b>歸屬於：</b>			
本公司股東		<b>2,572,840</b>	2,264,175
優先永續資本證券持有人	20	<b>88,585</b>	15,736
非控股權益		<b>110,942</b>	(22,773)
		<u>2,772,367</u>	<u>2,257,138</u>
<b>本年盈利</b>		<b>2,772,367</b>	<b>2,257,138</b>
<b>每股基本及攤薄盈利</b>	7	<b>港幣 1.527 元</b>	<b>港幣 1.344 元</b>

## 綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
本年盈利		2,772,367	2,257,138
本年其他全面收益：			
其後將不會重新分類至損益的項目			
—指定為通過其他全面收益以反映公平價值 之股票投資之投資重估儲備淨變動		(1,069,617)	(286,780)
其後可重新分類至損益的項目			
—應佔聯營公司其他全面收益及其換算報表 之匯兌差額		468,683	893,234
—應佔合營公司其他全面收益及其換算報表 之匯兌差額		29,091	69,506
—其他匯兌儲備淨變動		444,002	986,068
		<u>(127,841)</u>	<u>1,662,028</u>
本年全面收益總額		<u>2,644,526</u>	<u>3,919,166</u>
歸屬於：			
本公司股東		2,555,676	4,009,362
優先永續資本證券持有人	20	88,585	15,736
非控股權益		265	(105,932)
本年全面收益總額		<u>2,644,526</u>	<u>3,919,166</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

		二零二一年 十二月 三十一日 港幣千元	二零二零年 十二月 三十一日 港幣千元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		597,542	599,783
投資物業		5,352,758	5,547,897
聯營公司投資	8	20,418,441	19,235,318
合營公司投資	9	1,061,340	1,045,747
指定為通過其他全面收益以反映公平價值之 股票投資	10	6,386,344	7,455,961
通過損益以反映公平價值之金融資產	11	45,932,860	40,869,046
客戶借款	12	454,178	34,297
融資租賃應收款		41,701	59,408
		<u>80,245,164</u>	<u>74,847,457</u>
<b>流動資產</b>			
通過損益以反映公平價值之金融資產	11	4,101,670	3,064,010
客戶借款	12	2,957,788	2,140,516
存貨	13	1,742,448	1,733,681
應收賬款、按金、預付款及其他	14	2,339,669	2,712,276
交易證券		3,251,394	3,177,475
現金及現金等價物		7,155,428	9,299,385
		<u>21,548,397</u>	<u>22,127,343</u>
<b>流動負債</b>			
交易證券		(454,660)	(666,014)
應付賬款、已收按金及預提費用	15	(3,237,957)	(3,385,568)
銀行貸款	16	(9,970,601)	(9,493,274)
應付債券	17	(5,698,905)	(4,946,410)
其他金融負債		(171,818)	(736,440)
應付票據		(27,000)	–
租賃負債		(39,202)	(32,027)
稅項準備		(693,348)	(926,832)
		<u>(20,293,491)</u>	<u>(20,186,565)</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>1,254,906</u>	<u>1,940,778</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>81,500,070</u>	<u>76,788,235</u>

		二零二一年 十二月 三十一日 附註 港幣千元	二零二零年 十二月 三十一日 港幣千元
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款	16	(11,895,755)	(9,415,374)
應付債券	17	(7,338,540)	(7,723,040)
其他金融負債		(7,800,959)	(7,448,750)
應付票據		-	(27,000)
租賃負債		(53,173)	(73,802)
遞延稅項負債		(3,375,113)	(2,667,288)
		<u>(30,463,540)</u>	<u>(27,355,254)</u>
<b>淨資產</b>		<b><u>51,036,530</u></b>	<b><u>49,432,981</u></b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	18	9,618,097	9,618,097
儲備		<u>37,318,228</u>	<u>35,818,920</u>
<b>歸屬於：</b>			
本公司股東		46,936,325	45,437,017
優先永續資本證券持有人	20	2,341,161	2,341,276
非控股權益		<u>1,759,044</u>	<u>1,654,688</u>
<b>權益總額</b>		<b><u>51,036,530</u></b>	<b><u>49,432,981</u></b>

## 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

附註	歸屬於本公司股東							合計 港幣千元	優先永續 資本證券		非控股權益 港幣千元	權益合計 港幣千元
	股本 港幣千元	認股權 溢價儲備 港幣千元	投資 重估儲備 港幣千元	商譽儲備 港幣千元	資本儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	保留盈利 港幣千元		資本證券 港幣千元	非控股權益 港幣千元		
於二零二零年一月一日	9,618,097	1,242	6,335,552	(668,499)	(557,671)	(938,926)	27,801,530	41,591,325	-	2,196,045	43,787,370	
非控股股東淨變動	-	-	-	2,090	230,104	-	-	232,194	-	(435,425)	(203,231)	
已付股息	6	-	-	-	-	-	(623,544)	(623,544)	-	-	(623,544)	
發行優先永續資本證券	20	-	-	-	-	-	-	-	2,325,540	-	2,325,540	
所佔聯營公司資本儲備	-	-	-	-	227,680	-	-	227,680	-	-	227,680	
本年盈利	-	-	-	-	-	-	2,264,175	2,264,175	15,736	(22,773)	2,257,138	
本年其他全面收益	-	-	(286,780)	-	-	2,031,967	-	1,745,187	-	(83,159)	1,662,028	
於二零二零年十二月三十一日	<b>9,618,097</b>	<b>1,242</b>	<b>6,048,772</b>	<b>(666,409)</b>	<b>(99,887)</b>	<b>1,093,041</b>	<b>29,442,161</b>	<b>45,437,017</b>	<b>2,341,276</b>	<b>1,654,688</b>	<b>49,432,981</b>	
及於二零二一年一月一日	-	-	-	1,617	(15,426)	-	-	(13,809)	-	104,091	90,282	
非控股股東淨變動	-	-	-	-	-	-	(1,061,710)	(1,061,710)	-	-	(1,061,710)	
已付股息	6	-	-	-	-	-	-	-	(88,700)	-	(88,700)	
分派予優先永續資本證券持有人	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
所佔聯營公司資本儲備	-	-	-	-	19,151	-	-	19,151	-	-	19,151	
本年盈利	-	-	-	-	-	-	2,572,840	2,572,840	88,585	110,942	2,772,367	
本年其他全面收益	-	-	(1,069,617)	-	-	1,052,453	-	(17,164)	-	(110,677)	(127,841)	
於二零二一年十二月三十一日	<b>9,618,097</b>	<b>1,242</b>	<b>4,979,155</b>	<b>(664,792)</b>	<b>(96,162)</b>	<b>2,145,494</b>	<b>30,953,291</b>	<b>46,936,325</b>	<b>2,341,161</b>	<b>1,759,044</b>	<b>51,036,530</b>	

## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
經營活動產生之現金(流出)／流入淨額	<u>(3,505,426)</u>	<u>63,107</u>
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備	(3,947)	(17,578)
出售投資物業所得款項	6,345	19,045
出售物業、廠房及設備所得款項	422	594
減持附屬公司控制權產生之 現金(流出)／流入淨額	(479,968)	15,142
聯營公司償還之貸款淨額	-	700,000
出售一間聯營公司之部份股權所得款項	-	506,431
聯營公司投資	(1,585)	-
合營公司(投資)／退出	(6,320)	34,243
受限現金減少／(增加)	178,080	(16,431)
已收銀行利息	113,418	91,782
已收投資股息	402,562	365,877
已收聯營公司及合營公司股息	273,404	133,518
投資活動產生之現金流入淨額	<u>482,411</u>	<u>1,832,623</u>
融資活動前現金(流出)／流入淨額	<u>(3,023,015)</u>	<u>1,895,730</u>

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
<b>融資活動</b>		
發行附屬公司之股份予非控股股東	361,666	171,070
贖回非控股股東股份	(130,565)	(283,459)
銀行貸款所得款項	21,859,223	31,042,977
發行優先永續資本證券所得款項	–	2,325,540
發行債券所得款項	5,001,290	–
償還銀行貸款	(18,999,232)	(31,309,021)
償還債券	(5,001,290)	–
償還租賃負債	(43,202)	(52,978)
償還應付票據	–	(30,000)
派發股息予非控股股東	(89,821)	(89,318)
已付股息	(1,061,710)	(623,544)
分派予優先永續資本證券持有人	(88,700)	–
已付利息	(883,472)	(1,073,356)
	<u>924,187</u>	<u>77,911</u>
<b>融資活動產生之現金流入淨額</b>	<b>924,187</b>	<b>77,911</b>
<b>現金及現金等價物之淨額(減少)/增加</b>	<b>(2,098,828)</b>	<b>1,973,641</b>
<b>現金及現金等價物</b>		
年初結餘	8,860,137	6,842,766
匯率調整	132,951	43,730
	<u>6,894,260</u>	<u>8,860,137</u>
<b>年末結餘</b>	<b>6,894,260</b>	<b>8,860,137</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
銀行結餘及現金—一般賬戶	7,155,428	9,299,385
受限銀行結餘及現金	(261,168)	(439,248)
	<u>6,894,260</u>	<u>8,860,137</u>
<b>年末結餘</b>	<b>6,894,260</b>	<b>8,860,137</b>

## 財務報表附註

### 1. 編製基準

此財務報告乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例而編製。

除於附註2披露的會計政策改變外，編製此財務報告(經本公司審核及風險管理委員會審閱)所採納的會計政策及方法跟二零二零年度財務報表是一致的。

本全年業績初步公佈所載有關截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之財務資料並不構成本公司於該等年度之法定年度綜合財務報表，惟有關財務資料均取自該等財務報表。按照公司條例第436條之規定所披露有關該等法定財務報表之進一步資料如下：

本公司已按照公司條例第662(3)條及附表6第3部之規定向公司註冊處送呈截至二零二零年十二月三十一日止年度之財務報表，並將於適當時候送呈截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表。

本公司之核數師已就上述兩個年度本集團之財務報表發表報告。核數師報告並無保留意見；亦無提述核數師在不作保留意見之情況下，強調有任何事宜須予注意；且並未載有公司條例第406(2)、407(2)或(3)條所指之聲明。

會計估計及有關假設須不斷檢討。若修訂只影響該修訂期，會計估計的修訂於該修訂期內確認；或如該修訂影響本期及未來會計期，則於修訂期及未來會計期確認。

### 2. 會計政策的變動及披露

本集團已於本年度財務報表首次採納下列經修訂《香港財務報告準則》。

《香港財務報告準則》第9號、《香港會計準則》 第39號、《香港財務報告準則》第7號、 《香港財務報告準則》第4號及 《香港財務報告準則》第16號的修訂本	《香港財務報告準則》第16號的修訂本	利率基準改革—第二階段 與2019冠狀病毒病相關的租金優惠
---	--------------------	----------------------------------

經修訂《香港財務報告準則》的性質及影響描述如下：

- (a) 當現有利率基準被可替代無風險利率替代時，《香港財務報告準則》第9號、《香港會計準則》第39號、《香港財務報告準則》第7號、《香港財務報告準則》第4號及《香港財務報告準則》第16號的修訂本解決先前影響財務報告的修訂本未處理的問題。第二階段的修訂本提供對於釐定金融資產及負債的合約現金流量的基準的變動進行會計處理時無需調整金融資產及負債的賬面值而更新實際利率的可行權宜方法，前提為該變動為利率基準改革的直接後果且釐定合約現金流量的新基準於經濟上等同於緊接變動前的先前基準。此外，該等修訂允許利率基準改革所規定對對沖指定及對沖文件進行更改，而不會中斷對沖關係。過渡期間可能產生的任何損益均通過《香港財務報告準則》第9號的正常規定進行處理，以衡量及確認對沖無效性。倘無風險利率被指定為風險組成部分時，該等修訂亦暫時減輕了實體必須滿足可單獨識別的要求的風險。倘實體合理地預期無風險利率風險組成部分於未來24個月內將變得可單獨識別，則該減免允許實體於指定對沖後假定已滿足可單獨識別的規定。此外，該等修訂亦規定實體須披露額外資料，以使財務報表的使用者能夠了解利率基準改革對實體的金融工具及風險管理策略的影響。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的若干計息銀行借款按香港銀行同業拆息（「香港銀行同業拆息」）以港幣計值及按倫敦銀行同業拆息（「倫敦銀行同業拆息」）以美元計值。本集團預期香港銀行同業拆息將繼續存在，利率基準改革並無對本集團基於香港銀行同業拆息的借款造成影響。至於基於倫敦銀行同業拆息的借款，由於該等借款的利率並無於年內被無風險利率所代替，故該等修訂本概無對本集團財務狀況及表現產生任何影響。倘該等借款的利率於未來期間被無風險利率所代替，則本集團將在對該等借款進行修改時採用上述該可行權宜方法，前提是需滿足「經濟等價」標準。

- (b) 《香港財務報告準則》第16號的修訂本為承租人提供一個可行權宜方法以選擇就新冠肺炎疫情的直接後果產生的租金寬免不應用租賃修改會計處理。該可行權宜方法僅適用於疫情直接後果產生的租金寬免，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前租賃代價大致相同，或少於緊接變動前租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為二零二一年六月三十日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該等修訂對本集團財務狀況及表現並無任何重大影響。

### 3. 營業額、客戶合約、投資及其他來源之收入

經營業務之營業額是指服務費收入、存貨銷售、利息收入、股息收入、投資物業之租金收入、融資租賃之租金收入及出售二級市場投資交易證券之總銷售所得款項之總額，其中衍生工具之營業額被界定為絕對淨盈利或虧損。

於年內確認的客戶合約、投資及其他來源之收入如下：

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
<b>客戶合約收入</b>		
隨時間確認		
管理費收入	340,111	295,568
投資物業之租金淨收入	184,224	148,531
於某時間點確認		
諮詢費及表現費收入	132,283	120,527
存貨銷售	36,616	76,038
銷售成本	(33,842)	(100,245)
	<u>659,392</u>	<u>540,419</u>
<b>投資收入</b>		
利息收入		
非通過損益以反映公平價值之金融資產		
銀行存款	113,418	91,782
客戶借款	327,644	261,341
債務投資	86,530	82,529
股息收入		
通過損益以反映公平價值之金融資產及交易證券	496,848	391,569
指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股票投資	402,562	365,877
已實現投資收益		
通過損益以反映公平價值之金融資產之已實現收益淨額	278,595	1,805,699
交易證券之已實現收益淨額	100,752	207,263
未實現投資收益／(損失)		
通過損益以反映公平價值之金融資產之未實現收益之變動	2,698,361	702,631
交易證券之未實現(損失)／收益之變動	(217,360)	120,679
其他		
出售聯營公司部分股權之已實現收益	-	251,189
減持附屬公司控制權之收益	26,672	57,136
	<u>4,314,022</u>	<u>4,337,695</u>
<b>其他來源之收入</b>		
投資物業重估淨虧損	(382,979)	(23,675)
融資租賃之租金收入	6,703	6,450
出售投資物業之收益	4,540	7,175
出售物業、廠房及設備之(損失)／收益	(296)	140
匯兌淨差額	32,962	(5,318)
其他	62,537	123,371
	<u>(276,533)</u>	<u>108,143</u>

#### 4. 稅項

香港利得稅乃按本年度之估計應課稅盈利按16.5%(二零二零年：16.5%)作稅項準備。海外附屬公司之稅項，則按照相關稅務司法權區之適當現行稅率計算。

於綜合損益表內之稅項費用組成如下：

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
本年度稅項		
—香港利得稅	41,880	148,290
—海外稅項	182,310	403,174
—往年之超額準備	(113,182)	(5,175)
遞延稅項		
—暫時差異產生及回撥所引致的遞延稅項	657,178	401,829
稅項	<u>768,186</u>	<u>948,118</u>

稅項費用與會計盈利按適用稅率計算之對賬：

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
除稅前盈利	<u>3,540,553</u>	<u>3,205,256</u>
按相關稅務司法權區適用於盈利的稅率計算之稅項	654,567	619,213
無須課稅之收入的稅務影響	(1,057,732)	(504,427)
不可扣稅之支出的稅務影響	1,252,992	651,771
使用以前未有確認之稅損的稅務影響	(572)	(4,730)
未確認之稅損及其他可扣減暫時差異的稅務影響	32,113	191,466
往年稅項之超額準備	<u>(113,182)</u>	<u>(5,175)</u>
稅項	<u>768,186</u>	<u>948,118</u>

## 5. 股東應佔盈利

歸屬於本公司股東之本年度於本公司賬上之淨盈利約港幣117,109,000元(二零二零年：約港幣786,294,000元)已於本公司之財務報表作處理。

## 6. 股息

### (a) 歸屬於本年度給予本公司股東之股息

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
—已公佈及已支付的中期股息，每股港幣0.28元 (二零二零年：每股港幣0.14元)	471,871	235,936
—於報告期末後建議派發的末期股息，每股港幣0.30元 (二零二零年：每股港幣0.35元)	505,576	589,839
	<u>977,447</u>	<u>825,775</u>

董事會建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發末期股息每股港幣0.30元(二零二零年：每股港幣0.35元)。建議派發的末期股息並不反映於財務報表的應付股息。

### (b) 於本年度批准及支付，歸屬於上一財務年度給予本公司股東之股息

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
—於本年度批准及支付，歸屬於上一財務年度之末期 股息，每股港幣0.35元(二零二零年：每股港幣0.23元)	589,839	387,608

## 7. 每股盈利

### 每股基本及攤薄盈利

每股基本及攤薄盈利是按截至二零二一年十二月三十一日止年度歸屬於本公司股東盈利為港幣2,572,840,000元(二零二零年：港幣2,264,175,000元)以及本年度內已發行股份之加權平均股數1,685,253,712股(二零二零年：1,685,253,712股)計算。

## 8. 聯營公司投資

### (a) 聯營公司投資

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
賬面值，淨額(附註)	<b>20,418,441</b>	<b>19,235,318</b>
中國內地上市股份的市值	<b>19,100,996</b>	22,891,427
香港上市股份的市值	<b>1,621,149</b>	<b>1,790,413</b>

附註：

於二零二一年十二月三十一日，本集團於其聯營公司光大嘉寶股份有限公司(「光大嘉寶」)的投資賬面淨值為港幣3,919,473,000元(二零二零年：港幣4,069,036,000元)。

於二零二一年十二月三十一日，由於光大嘉寶淨資產的賬面值高於市值，有跡象顯示光大嘉寶的投資可能需要作出減值。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團已委聘外部專家，使用貼現現金流量模型估計光大嘉寶的使用價值。於二零二一年十二月三十一日，光大嘉寶的可收回金額低於賬面值，因此，已於截至二零二一年十二月三十一日止年度確認對聯營公司投資的減值虧損港幣400,000,000元(二零二零年：港幣178,000,000元)。

### (b) 於二零二一年十二月三十一日，本集團主要聯營公司投資的詳情如下：

聯營公司名稱	註冊/ 經營地點	主要業務	本公司 持有資本 權益百分比
光大證券股份有限公司# (「光大證券」)	中國	證券業務(附註1)	20.83%
中國飛機租賃集團控股有限公司## (「中飛租賃」)	開曼群島	投資控股(附註2)	37.91%*
光大嘉寶###	中國	房地產發展/ 房地產資產管理 (附註3)	29.17%*
中國光大養老健康產業有限公司 (「光大養老」)	香港	提供養老服務(附註4)	49.29%* (附註5)

- # 於二零二一年十二月三十一日，中國內地上市股份的市值為等值港幣17,538,832,000元(二零二零年：港幣21,134,810,000元)。
- ## 於二零二一年十二月三十一日，香港上市股份的市值為港幣1,621,149,000元(二零二零年：港幣1,790,413,000元)。
- ### 於二零二一年十二月三十一日，中國內地上市股份的市值為等值港幣1,562,164,000元(二零二零年：港幣1,756,617,000元)。
- \* 間接持有

附註1：光大證券為本集團的基石性投資，投資成本為港幣1,504,118,000元(二零二零年：港幣1,504,118,000元)。

附註2：中飛租賃為本集團從事飛機租賃全產業鏈解決方案的重要投資企業。年內，本集團於中飛租賃的股權由37.11%增加至37.91%，原因為中飛租賃進行股份回購及本集團已收取的以股代息股份。

附註3：光大嘉寶為本集團於中國內地從事房地產發展及資產管理發展的主要投資企業。

附註4：光大養老為本集團於中國內地提供綜合健康養老服務，包括養老、老年醫療、康復護理及社區服務的重要投資企業。

附註5：於二零二一年十二月三十一日，本集團對光大養老董事會並無控制權。一名投資者完成辦理投資額人民幣5,000萬元的股份認購手續後，本集團持有光大養老股權為49.29%。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，光大證券錄得稅後盈利約人民幣35.82億元(二零二零年：人民幣24.66億元)，本集團應佔盈利為港幣8.75億元(二零二零年：港幣5.64億元)。

上述所有聯營公司均採用權益法於綜合財務報表內入賬。

## 9. 合營公司投資

### (a) 合營公司投資

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
賬面值，淨額	<u>1,061,340</u>	<u>1,045,747</u>

(b) 於二零二一年十二月三十一日，本集團主要合營公司投資的詳情如下：

合營公司名稱	註冊/ 經營地點	主要業務	本公司 持有資本 權益百分比
無錫融弘國聯股權投資有限公司	中國	創業投資及投資顧問服務 (附註1)	50.0%*
山東高速光控產業投資基金 管理有限公司	中國	基金管理服務(附註2)	48.0%*
首譽光控資產管理有限公司	中國	資產管理服務(附註3)	49.0%*

\* 間接持有

附註1：無錫融弘國聯股權投資有限公司為本集團的合營公司，向一家中國內地的合資基金提供投資顧問服務。

附註2：山東高速光控產業投資基金管理有限公司為本集團的合營公司，向一家中國內地產業投資基金提供基金管理服務。

附註3：首譽光控資產管理有限公司為本集團的合營公司，是一家由中國證監會批准設立的資產管理機構。

上述所有合營公司均採用權益法於綜合財務報表內入賬。

## 10. 指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股票投資

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
按公允值：		
上市股票證券		
— 香港以外地區	<b>6,386,344</b>	<b>7,455,961</b>

本集團將於中國光大銀行股份有限公司(「光大銀行」)的投資指定為通過其他全面收益以反映公平價值之金融資產，原因為本集團擬持有作長期策略之用。本集團持有光大銀行的投資成本為港幣1,407,189,000元(二零二零年：港幣1,407,189,000元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無出售此策略性投資的股份，且該投資之任何累計收益或虧損並無於權益內轉移(二零二零年：無)。

## 11. 通過損益以反映公平價值之金融資產

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
<b>非流動資產</b>		
按公允值：		
非上市股票證券／集合投資計劃(i)*		
— 香港以外地區	37,246,630	33,024,755
非上市優先股(i)		
— 香港以外地區	8,309,392	6,489,350
非上市債權證券(i)		
— 香港以外地區	376,838	1,354,941
	<b>45,932,860</b>	<b>40,869,046</b>
<b>流動資產</b>		
按公允值：		
上市股票證券		
— 香港	1,610,147	1,836,294
— 香港以外地區	872,722	1,227,716
非上市股票證券／集合投資計劃(i)*		
— 香港以外地區	458,581	—
非上市債權證券(i)		
— 香港以外地區	1,160,220	—
	<b>4,101,670</b>	<b>3,064,010</b>

(i) 於公允值等級中分類為第三級。

\* 非上市股票證券／集合投資計劃的結餘已包含本集團持有之未被合併結構性實體賬面值為港幣30,592,792,000元(二零二零年：港幣26,896,583,000元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團公允值為港幣34,677,673,000元(二零二零年：港幣30,486,793,000元)的上市及非上市股票證券為聯營公司及合營公司投資。本集團獲豁免於此等投資採用權益法，並且將此等投資以通過損益以反映公平價值之金融資產來計量。

在二零二一年，本集團若干非上市通過損益以反映公平價值之金融資產錄得的購買價格低於當時採用估值方法所計量的公允值。根據本集團的會計政策，該差異部分在年初及年末尚未在綜合損益表內確認的金額如下：

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
於一月一日	245,013	245,306
本年解除	—	(14,150)
匯率調整	6,938	13,857
於十二月三十一日	<b>251,951</b>	<b>245,013</b>

## 12. 客戶借款

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
<b>非流動資產</b>		
有期客戶借款		
—有抵押	454,289	—
—無抵押	—	34,297
	<u>454,289</u>	<u>34,297</u>
<b>流動資產</b>		
有期客戶借款		
—有抵押	1,346,521	1,820,137
—無抵押	1,949,342	635,375
	<u>3,295,863</u>	<u>2,455,512</u>
總有期客戶借款	<u>3,750,152</u>	<u>2,489,809</u>
減：減值準備	<u>(338,186)</u>	<u>(314,996)</u>
帳面淨值	<u><b>3,411,966</b></u>	<u><b>2,174,813</b></u>

部份有期客戶借款以非上市證券或香港及中國大陸的租賃土地及物業作抵押，並附有第三者擔保。

有期客戶借款減值準備變動如下：

	第一階段 港幣千元	第二階段 港幣千元	第三階段 港幣千元	總計 港幣千元
於二零二零年一月一日	-	-	299,996	299,996
其他變動(包括新增資產及 終止確認之資產)	<u>8,442</u>	<u>6,558</u>	<u>-</u>	<u>15,000</u>
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	<b>8,442</b>	<b>6,558</b>	<b>299,996</b>	<b>314,996</b>
其他變動(包括新增資產及 終止確認之資產)	<u>18,608</u>	<u>4,582</u>	<u>-</u>	<u>23,190</u>
於二零二一年十二月三十一日	<b><u>27,050</u></b>	<b><u>11,140</u></b>	<b><u>299,996</u></b>	<b><u>338,186</u></b>

除以上減值準備金額為港幣338,186,000元(二零二零年：港幣314,996,000元)，於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團並沒有重大的逾期或需要作出重大減值準備的客戶借款。

### 13. 存貨

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
發展中物業	<b>137,490</b>	145,445
待售已竣工物業	<u><b>1,604,958</b></u>	<u>1,588,236</u>
	<b><u>1,742,448</u></b>	<b><u>1,733,681</u></b>

#### 14. 應收賬款、按金、預付款及其他

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
應收賬款	722,069	745,341
按金、預付款、利息、其他應收款及其他	<u>1,702,323</u>	<u>2,051,658</u>
	2,424,392	2,796,999
減：減值準備	<u>(84,723)</u>	<u>(84,723)</u>
	<u>2,339,669</u>	<u>2,712,276</u>

應收賬款主要為須於一年以內以現金收回的應收經紀商款項及已退出投資應收款。

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，應收賬款、按金、預付款及其他的賬面值與其公允值相若。

其可收回性參考了債務人的信貸狀況評估，於二零二一年十二月三十一日，減值準備為港幣84,723,000元(二零二零年：港幣84,723,000元)。

應收賬款、按金、預付款及其他的減值準備變動如下：

	第一階段 港幣千元	第二階段 港幣千元	第三階段 港幣千元	總計 港幣千元
於二零二零年一月一日	-	-	84,723	84,723
其他變動(包括新增資產及 終止確認之資產)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於二零二一年十二月三十一日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>84,723</u>	<u>84,723</u>

於二零二一年及二零二零年，並無計提任何減值準備。

#### 15. 應付賬款、已收按金及預提費用

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
應付賬款、已收按金及預提費用	<u>3,237,957</u>	<u>3,385,568</u>

## 16. 銀行貸款

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
還款期如下：		
一年以內	9,970,601	9,493,274
一年至兩年	3,733,448	1,876,622
兩年至五年	7,527,834	6,753,086
五年以上	634,473	785,666
	<u>21,866,356</u>	<u>18,908,648</u>

於二零二一年十二月三十一日，銀行貸款之抵押如下：

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
銀行貸款：		
—有抵押	2,850,000	3,648,872
—無抵押	19,016,356	15,259,776
	<u>21,866,356</u>	<u>18,908,648</u>

於二零二一年十二月三十一日，銀行貸款之抵押品為：

- (a) 賬面值約港幣47.59億元的若干投資物業的抵押(二零二零年十二月三十一日：約港幣46.45億元)；
- (b) 總賬面值約港幣0.23億元的若干物業、廠房及設備的抵押(二零二零年十二月三十一日：無)；
- (c) 總賬面值約港幣4.38億元的若干存貨的抵押(二零二零年十二月三十一日：約港幣4.25億元)；
- (d) 賬面值約港幣16.50億元的附屬公司之股權投資的抵押(二零二零年十二月三十一日：約港幣15.27億元)；及
- (e) 已抵押銀行結餘：無(二零二零年十二月三十一日：約港幣1.54億元)。

## 17. 應付債券

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
於一月一日	12,669,450	11,917,865
年內新發行	5,001,290	-
年內償還	(5,001,290)	-
匯率調整	367,995	751,585
	<u>13,037,445</u>	<u>12,669,450</u>
於十二月三十一日	<u>13,037,445</u>	<u>12,669,450</u>
	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
還款期如下：		
一年以內	5,698,905	4,946,410
一年至兩年	2,446,180	5,346,720
兩年至五年	4,892,360	2,376,320
	<u>13,037,445</u>	<u>12,669,450</u>

於二零二一年十二月三十一日，應付債券之抵押如下：

	二零二一年 港幣千元	二零二零年 港幣千元
應付債券：		
—有抵押	195,000	193,770
—無抵押	12,842,445	12,475,680
	<u>13,037,445</u>	<u>12,669,450</u>

於二零二一年十二月三十一日，應付債券之抵押品為已抵押銀行結餘約港幣2.12億元(二零二零年十二月三十一日：約港幣2.19億元)。

## 18. 股本

	二零二一年		二零二零年	
	股份數目 (千股)	港幣千元	股份數目 (千股)	港幣千元
已發行及已繳足普通股：				
於一月一日及於十二月三十一日	<u>1,685,254</u>	<u>9,618,097</u>	<u>1,685,254</u>	<u>9,618,097</u>

普通股持有人享有不時收取已公佈股息及於本公司之股東會議擁有每股一票之投票權。所有普通股對本公司之剩餘資產均有同樣之分享權。

## 19. 期限分析

本集團於財政年度末的若干金融工具期限分析，以合約約定折現值為基準，如下圖所示：

於二零二一年十二月三十一日

	無限期 港幣千元	按要求 港幣千元	3個月以下 港幣千元	3至12個 月以下 港幣千元	1年至5年 港幣千元	5年以上 港幣千元	總額 港幣千元
<b>資產</b>							
- 客戶借款	-	-	1,696,158	1,261,630	454,178	-	3,411,966
- 交易證券	864,239	-	2,387,155	-	-	-	3,251,394
- 指定為通過其他全面收益以反映 公平價值之股票投資	6,386,344	-	-	-	-	-	6,386,344
- 通過損益以反映公平價值之金融資產	48,497,472	549,816	-	610,404	376,838	-	50,034,530
- 現金及現金等價物	-	5,640,567	1,253,693	261,168	-	-	7,155,428
	<u>55,748,055</u>	<u>6,190,383</u>	<u>5,337,006</u>	<u>2,133,202</u>	<u>831,016</u>	<u>-</u>	<u>70,239,662</u>
<b>負債</b>							
- 銀行貸款	-	-	(1,211,236)	(8,759,365)	(11,261,282)	(634,473)	(21,866,356)
- 其他金融負債	-	-	(22,279)	(149,539)	(1,594,165)	(6,206,794)	(7,972,777)
- 交易證券	(334,669)	-	(119,991)	-	-	-	(454,660)
- 應付債券	-	-	-	(5,698,905)	(7,338,540)	-	(13,037,445)
- 應付票據	-	(27,000)	-	-	-	-	(27,000)
- 租賃負債	-	-	(10,143)	(29,059)	(53,173)	-	(92,375)
	<u>(334,669)</u>	<u>(27,000)</u>	<u>(1,363,649)</u>	<u>(14,636,868)</u>	<u>(20,247,160)</u>	<u>(6,841,267)</u>	<u>(43,450,613)</u>

於二零二零年十二月三十一日

	無限期 港幣千元	按要求 港幣千元	3個月以下 港幣千元	3至12個 月以下 港幣千元	1年至5年 港幣千元	5年以上 港幣千元	總額 港幣千元
<b>資產</b>							
- 客戶借款	-	-	31,505	2,109,011	34,297	-	2,174,813
- 交易證券	1,005,559	-	2,171,916	-	-	-	3,177,475
- 指定為通過其他全面收益以反映 公平價值之股票投資	7,455,961	-	-	-	-	-	7,455,961
- 通過損益以反映公平價值之金融資產	42,578,115	-	-	-	1,354,941	-	43,933,056
- 現金及現金等價物	-	8,155,485	904,212	239,688	-	-	9,299,385
	<u>51,039,635</u>	<u>8,155,485</u>	<u>3,107,633</u>	<u>2,348,699</u>	<u>1,389,238</u>	<u>-</u>	<u>66,040,690</u>
<b>負債</b>							
- 銀行貸款	-	-	(2,470,873)	(7,022,401)	(8,629,708)	(785,666)	(18,908,648)
- 其他金融負債	-	-	-	(736,440)	(941,016)	(6,507,734)	(8,185,190)
- 交易證券	(654,997)	-	(11,017)	-	-	-	(666,014)
- 應付債券	-	-	-	(4,946,410)	(7,723,040)	-	(12,669,450)
- 應付票據	-	-	-	-	(27,000)	-	(27,000)
- 租賃負債	-	-	(7,783)	(24,244)	(73,802)	-	(105,829)
	<u>(654,997)</u>	<u>-</u>	<u>(2,489,673)</u>	<u>(12,729,495)</u>	<u>(17,394,566)</u>	<u>(7,293,400)</u>	<u>(40,562,131)</u>

## 20. 優先永續資本證券

	本金 港幣千元	分派 港幣千元	總計 港幣千元
於二零二零年一月一日	-	-	-
年內發行優先永續資本證券	2,325,540	-	2,325,540
歸屬於優先永續資本證券持有人的盈利	-	15,736	15,736
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	<b>2,325,540</b>	<b>15,736</b>	<b>2,341,276</b>
歸屬於優先永續資本證券持有人的盈利	-	<b>88,585</b>	<b>88,585</b>
分派予優先永續資本證券持有人	-	<b>(88,700)</b>	<b>(88,700)</b>
於二零二一年十二月三十一日	<b>2,325,540</b>	<b>15,621</b>	<b>2,341,161</b>

於二零二零年，本公司發行本金額為300,000,000美元(等值約港幣2,325,540,000元)的優先永續資本證券。於自發行日期起計3年(即二零二三年十月二十七日)，優先永續資本證券的分派率為每年3.80%，其後將於每3個曆年重置一次。

優先永續資本證券的分派乃按照認購協議所載的分派率進行累計，且該等分派應於每年四月二十七日及十月二十七日每半年支付一次。

優先永續資本證券並無到期日，本公司可酌情決定將分派款項遞延為永續年金。該等工具僅可由本公司選擇贖回。因此，彼等被分類為權益工具。

## 21. 分部資料

本集團所經營之業務主要分由業務單位管理及執行，營運分部的呈報方式與資源分配及表現評估的資料向本集團高級管理層的內部呈報方式一致。

### 基金管理業務

基金管理業務指本集團自外部投資者籌集資金及對特定客戶應用本集團的種子資金，應用專業知識及經驗按法律、規例及基金招股章程作出投資決定，並為投資者尋求最大利益的業務。基金管理業務由一級市場投資、二級市場投資、母基金投資及財富管理組成。

- 一級市場投資：以非上市股權或股權衍生工具為主要方式，投資並參與被投資公司的管理，最終通過上市或其他途徑完成項目退出。投資領域包括新經濟、人工智能和先進製造、新能源、醫療健康及養老、海外併購及基礎設施、房地產、飛機產業鏈、夾層及其他。
- 二級市場投資：提供多元化的金融服務，包括資產管理、投資管理及投資顧問活動。產品包括絕對回報基金、債券基金及股票基金。
- 母基金投資FoF：母基金一方面投資於光大控股發起並管理的基金，同時亦投資於擁有良好過往業績及管治的外部基金，雙邊並行。FoF母基金能夠為特大型機構提供集流動性、潛在回報為一體的一站式金融服務方案。
- 財富管理：首譽光控經營範圍包括為特定客戶提供資產管理及中國證券監督管理委員會許可的其他業務活動，可以直接向特定客戶(包括合格境外機構投資者(QFII)、境內保險公司及其他依法成立及營運的機構)提供諮詢服務。

## 自有資金投資業務

本集團利用自有資金進行以下三類投資，以促進基金管理業務發展，及優化本集團的收入結構。它們分別為：

- 重要投資企業：聚焦飛機租賃、人工智能物聯網及養老產業平台；
- 財務性投資：投資於股權、債券、結構性產品及其他投資；及
- 基石性投資：持有中國光大銀行及光大證券，分享較穩定的收益和股息收入。

### (a) 業務分部

截至二零二一年十二月三十一日止年度：

	基金管理業務				自有資金投資業務			報告分部 總計 港幣千元	總計 港幣千元
	一級市場 投資 港幣千元	二級市場 投資 港幣千元	母基金 投資 港幣千元	財富管理 港幣千元	重要 投資企業 港幣千元	財務性 投資 港幣千元	基石性 投資 港幣千元		
客戶合約收入	274,031	91,444	30,275	-	-	263,642	-	659,392	659,392
投資收入	2,355,446	(29,834)	912,812	-	650,362	22,674	402,562	4,314,022	4,314,022
其他來源之收入	19,591	26,400	-	-	-	(322,524)	-	(276,533)	(276,533)
總收入	<u>2,649,068</u>	<u>88,010</u>	<u>943,087</u>	<u>-</u>	<u>650,362</u>	<u>(36,208)</u>	<u>402,562</u>	<u>4,696,881</u>	<u>4,696,881</u>
分部經營業績	2,013,506	(31,823)	907,933	-	649,142	(506,252)	402,562	3,435,068	3,435,068
未分配的企業費用*									(1,182,849)
應佔聯營公司盈利減虧損	140,636	-	-	-	179,854	33,104	875,503	1,229,097	1,229,097
應佔合營公司盈利減虧損	26,404	-	(31)	33,576	-	(712)	-	59,237	59,237
除稅前盈利	<u>2,180,546</u>	<u>(31,823)</u>	<u>907,902</u>	<u>33,576</u>	<u>828,996</u>	<u>(473,860)</u>	<u>1,278,065</u>	<u>4,723,402</u>	<u>3,540,553</u>
減：非控股權益	<u>(65,743)</u>	<u>(86,449)</u>	<u>(96,812)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138,062</u>	<u>-</u>	<u>(110,942)</u>	
分部業績	<u>2,114,803</u>	<u>(118,272)</u>	<u>811,090</u>	<u>33,576</u>	<u>828,996</u>	<u>(335,798)</u>	<u>1,278,065</u>	<u>4,612,460</u>	
其他分部資料：									
利息收入	132,598	86,194	87,893	-	14,305	206,602	-	527,592	
於損益表中確認的減值損失	<u>400,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,390</u>	<u>-</u>	<u>440,390</u>	

\* 未分配的企業費用主要包括未分配的財務費用、人員費用及其他經營費用。分部費用及未分配的企業費用均按《香港財務報告準則》的基準計量。

截至二零二零年十二月三十一日止年度：

	基金管理業務				自有資金投資業務			報告分部 總計 港幣千元	總計 港幣千元
	一級市場 投資 港幣千元	二級市場 投資 港幣千元	母基金 投資 港幣千元	財富管理 港幣千元	重要 投資企業 港幣千元	財務性 投資 港幣千元	基石性 投資 港幣千元		
客戶合約收入	226,463	107,496	26,937	-	-	179,523	-	540,419	540,419
投資收入	467,310	405,748	516,042	-	1,308,377	1,023,152	617,066	4,337,695	4,337,695
其他來源之收入	5,270	(17,712)	-	-	-	120,585	-	108,143	108,143
總收入	<u>699,043</u>	<u>495,532</u>	<u>542,979</u>	<u>-</u>	<u>1,308,377</u>	<u>1,323,260</u>	<u>617,066</u>	<u>4,986,257</u>	<u>4,986,257</u>
分部經營業績	269,875	352,962	504,909	(280)	1,308,377	880,789	617,066	3,933,698	3,933,698
未分配的企業費用*									(1,334,762)
應佔聯營公司盈利減虧損	56,923	-	-	-	98,913	(156,931)	564,115	563,020	563,020
應佔合營公司盈利減虧損	17,318	-	-	25,982	-	-	-	43,300	43,300
除稅前盈利	344,116	352,962	504,909	25,702	1,407,290	723,858	1,181,181	4,540,018	<u>3,205,256</u>
減：非控股權益	<u>43,510</u>	<u>(108,492)</u>	<u>1,890</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>85,865</u>	<u>-</u>	<u>22,773</u>	
分部業績	<u>387,626</u>	<u>244,470</u>	<u>506,799</u>	<u>25,702</u>	<u>1,407,290</u>	<u>809,723</u>	<u>1,181,181</u>	<u>4,562,791</u>	
其他分部資料：									
利息收入	108,292	79,284	56,350	-	7,634	184,092	-	435,652	
於損益表中確認的減值損失	<u>178,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,000</u>	<u>-</u>	<u>193,000</u>	

\* 未分配的企業費用主要包括未分配的財務費用、人員費用及其他經營費用。分部費用及未分配的企業費用均按《香港財務報告準則》的基準計量。

其他資料

於二零二一年十二月三十一日

	基金管理業務				自有資金投資業務			報告分部 總計 港幣千元	總計 港幣千元
	一級市場	二級市場	母基金	財富管理	重要	財務性	基石性		
	投資	投資	投資		投資企業	投資	投資		
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
分部資產	28,199,812	4,859,757	10,767,619	-	4,497,652	25,194,734	6,386,344	79,905,918	79,905,918
聯營公司投資	3,983,647	-	-	-	2,468,552	490,074	13,476,168	20,418,441	20,418,441
合營公司投資	251,124	-	-	808,213	-	2,003	-	1,061,340	1,061,340
未分配的企業資產									407,862
總資產									<u>101,793,561</u>
分部負債	3,073,670	1,153,454	5,044,786	-	-	5,029,537	-	14,301,447	14,301,447
未分配的企業負債									32,387,123
稅項準備									693,348
遞延稅項負債									<u>3,375,113</u>
總負債									<u>50,757,031</u>

於二零二零年十二月三十一日

	基金管理業務				自有資金投資業務			報告分部 總計 港幣千元	總計 港幣千元
	一級市場	二級市場	母基金	財富管理	重要	財務性	基石性		
	投資	投資	投資		投資企業	投資	投資		
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
分部資產	26,744,891	5,241,905	9,900,196	-	3,554,463	23,383,117	7,455,961	76,280,533	76,280,533
聯營公司投資	4,069,036	-	-	-	2,208,274	453,826	12,504,182	19,235,318	19,235,318
合營公司投資	234,736	-	-	811,011	-	-	-	1,045,747	1,045,747
未分配的企業資產									413,202
總資產									<u>96,974,800</u>
分部負債	3,579,875	1,718,031	4,521,402	-	-	5,423,792	-	15,243,100	15,243,100
未分配的企業負債									28,704,599
稅項準備									926,832
遞延稅項負債									<u>2,667,288</u>
總負債									<u>47,541,819</u>

(b) 地區分部

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶之收入及(ii)本集團之物業、廠房及設備及投資物業、使用權資產、於聯營公司及合營公司權益(「指定非流動資產」)所在地區之資料。客戶所在地區按服務提供地點劃分。指定非流動資產所在地區按資產實際所在地點劃分。於聯營公司及合營公司權益按業務所在地點劃分。

	截至二零二一年			截至二零二零年		
	十二月三十一日止年度			十二月三十一日止年度		
	香港及 其他 港幣千元	中國內地 港幣千元	合計 港幣千元	香港及 其他 港幣千元	中國內地 港幣千元	合計 港幣千元
分部收入						
客戶合約收入	219,881	439,511	659,392	223,730	316,689	540,419
投資收入	1,385,977	2,928,045	4,314,022	323,905	4,013,790	4,337,695
其他來源之收入	68,382	(344,915)	(276,533)	25,766	82,377	108,143
	<u>1,674,240</u>	<u>3,022,641</u>	<u>4,696,881</u>	<u>573,401</u>	<u>4,412,856</u>	<u>4,986,257</u>

	截至二零二一年			截至二零二零年		
	十二月三十一日止年度			十二月三十一日止年度		
	香港及 其他 港幣千元	中國內地 港幣千元	合計 港幣千元	香港及 其他 港幣千元	中國內地 港幣千元	合計 港幣千元
指定非流動資產	<u>2,597,988</u>	<u>24,832,093</u>	<u>27,430,081</u>	<u>2,343,151</u>	<u>24,085,594</u>	<u>26,428,745</u>

22. 訴訟

謹此提述本公司於香港聯合交易所有限公司作出的日期為2021年2月2日的公告(「該公告」)。誠如該公告指出，本集團正牽涉一項法律程序(「訴訟」)。若干對本集團日常營運而言影響不大的資產在訴訟中被保全。本公司認為，訴訟所可能產生的任何負債將不會對本公司的財務狀況或經營業績產生重大不利影響。有關更多詳情，請參閱該公告。本公司將於適當時候根據適用上市規則及法律法規提供進一步資料。

## 管理層討論與分析

### 宏觀形勢及行業回顧

2021年，全球經濟開始復甦和反彈，主要經濟體都取得了不錯的增長。根據中國國家統計局公佈的初步核算結果，2021年中國國內生產總值（「GDP」）超過人民幣114萬億元，比上年增長8.1%。根據美國商務部公佈的首次預估數據顯示，2021年美國經濟增長5.7%；歐盟委員會預計2021年歐元區19個國家的GDP增速約為5%左右；日本央行預計2021年日本GDP增速為2.8%。

新冠疫情以來，由於全球貨幣寬鬆，疊加低利率的市場環境，不斷上漲的通脹預期，導致全球機構客戶和高淨值人群加大了在股權投資領域的資產配置。根據清科的研究報告，2021年中美股權投資市場雙雙進入「快車道」，美國創投／私募股權市場募資、投資金額、投資數量再創歷史新高。其中，募資金額達0.43萬億美元，同比增加55.2%，投資金額達1.57萬億美元，同比上升81.3%；同期中國股權投資市場投資案例、投資金額創歷史新高，募集數量和募集規模實現雙升。2021年中國股權投資市場共發生12,327筆投資，同比上升63.1%，投資金額達到人民幣1.42萬億元，同比上升60.4%；募資金額為人民幣2.21萬億元，同比上升84.5%，新增備案股權類投資基金近9,000隻。

2021年，中國經濟雖然總體運行平穩，但由於疫情反覆、能耗雙控、房地產行業去槓桿壓力之下出現的行業動盪，以及互聯網反壟斷、網絡數據安全、教育雙減等多行業加強監管，對私募投資行業產生較大衝擊。私募股權行業馬太效應持續、傳統市場化募資承壓、部分行業估值波動巨大，給公司發展帶來了新的挑戰。面對複雜艱巨挑戰，光大控股堅定保持戰略定力、推動業務平穩發展、妥善處置風險隱患、聚焦內部管理提升，各項工作取得了積極進展，保持了高質量發展態勢。

## 2021年業務要點回顧

2021年，本集團按照既定戰略保持穩健發展，堅持圍繞跨境資管為核心業務，加強與中國光大集團股份公司(「光大集團」)體系內企業以及旗下重要投資企業<sup>1</sup>協同聯動，提升市場化、國際化、專業化能力水平，並實現了多項突破。公司在PEI300全球排名列第75位，較上年進位9名；資產管理總規模<sup>2</sup>持續提升，首次突破港幣2,000億元達到港幣2,031億元，較去年增長11.1%；總資產較去年底上升約5%，首次突破港幣1,000億元；收入、利潤、權益回報率(ROE)等各項經營指標較上年均有力反彈。

公司順應市場趨勢，不斷加快基金產品創新，與外部合作夥伴一道，在2021年推出光控領航S基金、鯤鵬光遠基金、陝西直投基金等多個創新基金產品。光控華登全球基金、光大海外基礎設施基金、光控全球併購基金等多隻旗艦基金產品，在取得優秀投資業績的基礎上，已開始啟動二期募集計劃。

在投資端，公司繼續聚焦科技、環保和大健康等賽道，投資了中芯長電、微烱科技等高科技企業，助力破解科技領域「卡脖子」難題，參與投資了馴鹿醫療、原基品德等健康醫療企業，助力大健康產業快速發展。在退出端，2021年本公司實現IPO項目15個，其中境外IPO佔比超過70%，科技、環保和健康相關的企業佔比超過80%。光大嘉寶／光大安石與張江高科共同推進的華安張江光大園封閉式基礎設施證券投資基金在上交所正式掛牌設立，成為中國內地首批、上海市首個獲批的基礎設施公募REITs項目。同時，旗下重要投資企業均實現穩步發展。中國飛機租賃集團控股有限公司(「中飛租賃」)展現較強經營韌性，機隊規模在ICF全球租賃商排名上升至全球第八；中國光大養老健康產業有限公司(「光大養老」)管理床位數繼續穩居全國前三、央企第一；重慶特斯聯智慧科技股份有限公司(「特斯聯」)重慶AI Park落地，打造全球首個人工智能城市智能化先行區，是首批運用AIoT技術全生命週期監測碳排放的生態區。

---

<sup>1</sup> 重要投資企業指中飛租賃、光大養老、特斯聯。

<sup>2</sup> 資產管理總規模指基金投資人(包括光大控股作為投資人)的認繳承諾資本。

總體而言，2021年本集團在綜合實力、戰略實施、經營業績等以下六個方面取得了較好的業績和進展：

<p>穩步提升綜合實力，戰略進位有突破</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團在2021年PEI 300的評選中位列第75位，較2020年上升9位，保持戰略進位持續攀升的良好勢頭。</li> </ul>
<p>持續強化核心主業，整體經營有亮點</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 募資持續增長：本集團2021年新增資產管理規模港幣203億元，使得資產管理總規模提升至港幣2,031億元，再創歷史新高；</li> <li>• 助力破解卡脖子難題：本集團持續優化資產佈局，助力國家科技創新，按照「四個面向」<sup>3</sup>的戰略引領，投資佈局了包括眾多半導體、醫療健康等領域的優秀公司；</li> <li>• 多個投資項目上市：2021年，本集團旗下管理基金投資的15個「三大一新」<sup>4</sup>項目登陸中國內地、香港和美國的資本市場；</li> <li>• 資產規模取得新突破：總資產突破港幣1,000億元，較去年底上升約5%；淨資產突破港幣510億元，較去年底上升3.2%；</li> <li>• 總體財務表現優異：本集團實現收入總額（計算方法見本公告第37頁的附註）為港幣59.85億元，歸屬於本公司股東之盈利為港幣25.73億元，同比增長14%。</li> </ul>

<sup>3</sup> 四個面向：面向世界科技前沿、面向經濟主戰場、面向國家重大需求、面向人民生命健康。

<sup>4</sup> 光大集團所提出的「三大一新」戰略部署是指聚焦大環保、大旅遊、大健康、新科技等產業領域，形成了「綜合金融、產融合作、陸港兩地」的三大特色優勢。

<p>持續加強協同合作，產融結合有特色</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 中飛租賃在ICF全球租賃商排名第8位，較上年提升1位；</li> <li>• 光大養老管理床位數達3.10萬張，居全國前三、央企第一；</li> <li>• 特斯聯憑借智慧城市優勢走出國門，作為官方首席合作夥伴為迪拜世博會提供支持和服務；</li> <li>• 光大安石連續七年蟬聯「中國房地產基金綜合能力TOP10」榜首榮譽。</li> </ul>
<p>統籌國內國際兩大局「引進來走出去」有成果</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 中飛租賃與中國商飛簽署ARJ21系列飛機30架確認訂單，及30架意向訂單，助力國產飛機拓展海外市場；</li> <li>• 於中國銀行間市場成功發行人民幣40億元中期票據，是2021年上半年中國境內債券市場非金融企業發行規模最大的熊貓債；</li> <li>• 3億美元優先永續資本證券登陸中華(澳門)金融資產交易所(MOX)；</li> <li>• 取得海南QDLP(合格境內有限合夥人)試點名額，為境內投資者提供跨境資管服務，額度為3.3億美元；</li> <li>• 2021年基金和項目層面引入海外頂級投資者超過港幣10億元。</li> </ul>

主動服務國家戰略，區域佈局有深化

- 京津冀區域：項目儲備豐富，行業橫跨軟件與網絡、零售業、消費品、智慧運輸、醫療健康、綜合金融等；
- 長三角區域：實現多個項目投資，主要涉及製藥、生物技術與生命科學、食品飲料及綜合金融領域；
- 粵港澳大灣區：與香港科技園公司合作，落地「光大香港創新中心」，擬發起設立「光控香港創投基金」，圍繞香港應用科學成果轉化和新基建領域展開佈局，助力香港科技轉型發展。

積極融入新發展格局，綠色低碳有落地

- 光大一帶一路綠色基金設立戰略諮詢委員會，加強對基金的戰略引領；基金認繳規模擴大至人民幣35億元；首隻直投基金落地西安，規模為人民幣18.5億元；
- 旗下基金投資的「元琛科技」、「百川暢銀」、「Indie」、「小鵬汽車」等硬科技、環保、新能源車產業鏈等公司實現了在上交所科創板、深交所創業板、納斯達克和香港聯合交易所上市；
- 優化本集團環境、社會及管治（「ESG」）體系，成立ESG委員會，全面系統地開展ESG管治工作，將ESG原則納入業務決策過程。本集團MSCI ESG評分取得較大改善，多項指標評分創新高。

## 2021年財務表現

### 收入情況

#### 各主要收入項目

(港幣億元)	2021年	2020年	變動
客戶合約收入，主要包括：	6.59	5.40	22%
—管理費收入	3.40	2.96	15%
—表現費及諮詢費收入	1.32	1.21	9%
投資收入，主要包括：	43.15	43.38	(1%)
—利息收入	5.28	4.36	21%
—股息收入	8.99	7.57	19%
—資本利得(已實現損益)	3.79	20.13	(81%)
—資本利得(未實現損益)	24.81	8.23	201%
其他來源之收入	(2.77)	1.08	不適用
應佔聯營公司盈利減虧損	12.29	5.63	118%
應佔合營公司盈利減虧損	0.59	0.43	37%
<b>收入總額</b>	<b>59.85</b>	<b>55.92</b>	<b>7%</b>

報告期內，本集團實現收入總額<sup>5</sup>為港幣59.85億元，較去年增長港幣3.93億元，同比增長7%。

<sup>5</sup> 收入總額計算方法為客戶合約收入+投資收入+從其他來源的收入+應佔聯營公司盈利減虧損+應佔合營公司盈利減虧損。「收入總額」是本集團管理層用來監察業務表現和財務狀況的計量工具，或不能與其他公司所呈報類似項目作比較。

收入總額同比增長的主要原因是：(一)主要得益於資產管理總規模的持續增長，2021年度本集團「客戶合約收入」進一步增長至港幣6.59億元，同比增長22%；其中，本集團實現管理費收入港幣3.40億元，同比增長15%；表現費及諮詢費收入為港幣1.32億元，同比增長9%。(二)報告期內，本集團的「投資收入」為港幣43.15億元，較去年減少港幣0.23億元，相對保持穩定。其中，隨著全球經濟復甦和資本市場對硬科技等板塊的追逐，本集團前期投資佈局的跨境業務和硬科技板塊估值大幅提升，反映在報表中資本利得(未實現收益)為港幣24.81億元，同比增加港幣16.58億元，較2020年上漲201%；而相較於2020年，本集團放慢了項目的退出，導致資本利得(已實現收益)較2020年減少了港幣16.34億元，同比下降81%。(三)聯營公司及合營公司受益於全球疫情逐步向好發展以及中國經濟的穩健增長，其盈利能力明顯改善。報告期內，本集團「應佔聯營公司盈利減虧損」為港幣12.29億元，同比增加港幣6.66億元，同比增長118%；「應佔合營公司盈利減虧損」為港幣0.59億元，同比增加港幣0.16億元，同比增長37%。

報告期內，本集團已賺取管理費收入<sup>6</sup>為港幣9.82億元，同比下降港幣0.36億元，降幅3.5%。已賺取管理費收入略有下降主要是因為個別母基金管理費收取方式有所改變，導致母基金整體管理費由去年的港幣2.33億元減少至2021年的港幣1.41億元。此外，本集團部分存量基金陸續進入退出期，管理費相應下降。得益於近年新募集的基金貢獻的管理費收入增量，本集團已賺取管理費收入總體保持相對穩定。

---

<sup>6</sup> 已賺取管理費收入是本集團管理層用來監察業務表現和財務狀況的測量工具，或不能與其他公司所呈報之類似項目作比較。

基於資源配置和經營表現評估的目的，本集團管理層採用已賺取管理費收入作為額外財務計量指標。下表載列本集團於報告期內確認的已賺取管理費收入與根據香港財務報告準則列示的管理費收入之間的調節，包括(a)合併基金中抵消的管理費收入：有部分基金，本集團既擔任基金管理人，也是基金的主要有限合夥人，納入本集團合併財務報表範圍，此類基金支付的管理費費用與基金管理人收取的管理費收入需作合併抵消；(b)聯營公司／合營公司收取的管理費收入：(i)本集團通過與第三方組建合營公司方式聯合擔任基金管理人，該等合營公司收取的管理費收入，按照本集團應佔合營公司的收益列示；(ii)本集團聯營公司光大嘉寶持有光大安石51%權益並納入其合併範圍，本集團通過另一間子公司持有光大安石剩餘49%權益並將其作為金融資產核算，光大安石的管理費收入在本集團作為應佔聯營公司收益反映；及(c)其他會計調整。

(港幣億元)	按財務 報告列示	合併基金中	聯營公司／ 合營公司	其他 會計調整	已賺取 管理費收入
		抵消的 管理費收入 (a)	收取的 管理費收入 (b)		
一級市場	2.52	0.94	3.53	0.46	7.45
二級市場	0.59	0.25	–	0.12	0.96
母基金	0.29	1.08	–	0.04	1.41
<b>管理費收入</b>	<b>3.40</b>	<b>2.27</b>	<b>3.53</b>	<b>0.62</b>	<b>9.82</b>

以業務板塊進行劃分，報告期內本集團基金管理業務收入達到港幣38.81億元，去年則為收入港幣18.38億元，同比增長111%；自有資金投資業務收入為港幣21.04億元，去年則為收入港幣37.54億元，同比下降44%。基金管理業務收入包含各基金管理費收入，以及本集團在各基金中提供的種子資金所產生的已實現及未實現資本利得收入。基金管理業務同比大幅增長的主要原因是，報告期內一級市場基金已投項目估值有不同程度的修復，部分投資項目上市或估值上升帶來投資收益上升。自有資金投資業務收入下降的主要原因是，部分財務性投資項目估值變化、風險計提等原因導致投資收益下降，加上2020年投資收益較好項目退出等原因所致。

### 各主要業務板塊收入

(港幣億元)	2021年	2020年	變動
— 基金管理業務之收入	<b>38.81</b>	18.38	111%
— 自有資金投資業務之收入	<b>21.04</b>	37.54	(44%)
<b>收入總額</b>	<b>59.85</b>	<b>55.92</b>	<b>7%</b>

### 利潤情況

2021年，歸屬於本公司股東之盈利為港幣25.73億元，較去年增加港幣3.09億元，同比增長14%。主要得益於基金項目獲利退出以及基金項目估值提升，基金管理業務盈利港幣28.42億元，同比增長144%。2021年度資本市場波動較大，部分重要投資企業估值增速放緩，公司對部分投資項目謹慎性計提減值撥備，自有資金投資業務盈利港幣17.71億元，同比下降48%。

## 各主要業務板塊盈利

(港幣億元)	2021年	2020年	變動
基金管理業務之盈利	<b>28.42</b>	11.65	144%
自有資金投資業務之盈利：	<b>17.71</b>	33.98	(48%)
—重要投資企業	<b>8.29</b>	14.07	(41%)
—財務性投資	<b>(3.36)</b>	8.10	不適用
—基石性投資(所持光大銀行、 光大證券的部分股權)	<b>12.78</b>	11.81	8%
減：未分配的企業費用、稅項及優先 永續資本證券持有人盈利	<b>(20.40)</b>	(22.99)	(11%)
歸屬於本公司股東之盈利	<b>25.73</b>	22.64	14%

董事會宣派2021年中期股息和建議宣派末期股息合計為每股港幣0.58元(去年合計每股港幣0.49元)，派息比率為38%，對比去年的36.5%上升1.5個百分點。

## 每股

(港幣)	2021年	2020年	變動
每股盈利	<b>1.53</b>	1.34	14%
每股中期股息	<b>0.28</b>	0.14	100%
每股末期股息	<b>0.30</b>	0.35	(14%)
每股股息合計	<b>0.58</b>	0.49	18%

## 關鍵財務比率情況

本集團持續優化經營管理，進一步降低經營成本，2021年經營成本為港幣10.67億元，經營成本率為17.8%，對比去年下降2.4個百分點。本集團嚴格管控流動性風險，截至2021年底，本集團資產負債率為49.9%，計息負債比率為68.4%，流動比率為106%，與上年末相比總體持平，處於穩定健康水平。

關鍵財務數據 <sup>7</sup>	2021年	2020年	變動
經營成本率 <sup>8</sup>	<b>17.8%</b>	20.2%	-2.4百分點
計息負債比率 <sup>9</sup>	<b>68.4%</b>	63.9%	+4.5百分點
資產負債率 <sup>10</sup>	<b>49.9%</b>	49.0%	+0.9百分點
流動比率 <sup>11</sup>	<b>106%</b>	110%	-4.0百分點

<sup>7</sup> 經營成本率、計息負債比率及流動比率是本集團管理層用來監察業務表現和財務狀況的計量工具，或不能與其他公司所呈報類似項目作比較

<sup>8</sup> 經營成本率計算方法為(員工費用+折舊及攤銷費用+其他經營費用)／收入總額

<sup>9</sup> 計息負債比率計算方法為計息負債(包括銀行貸款+應付票據+應付債券)／權益總額

<sup>10</sup> 資產負債率=(負債總額／資產總額)×100%

<sup>11</sup> 流動比率計算方法為流動資產／流動負債

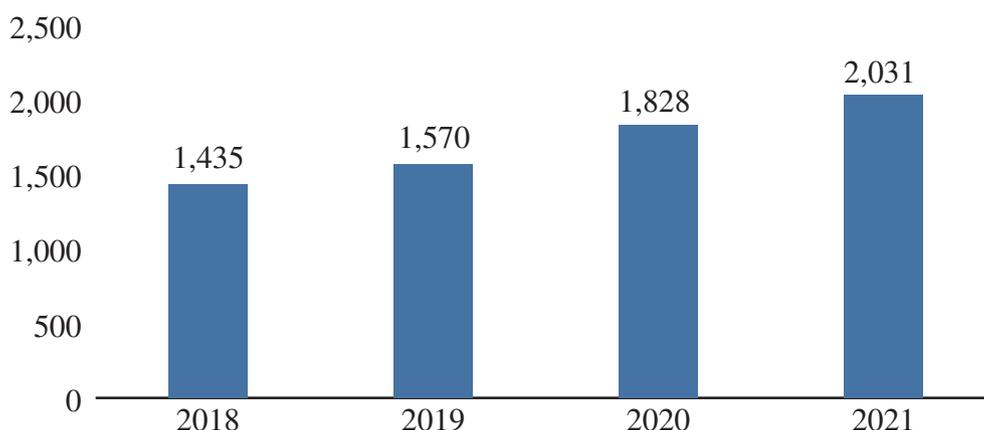
## 2021年經營表現分析

### 基金管理業務

2021年，本集團持續擴大募資規模，繼續在基金管理領域保持中國領先機構的市場地位。在全球權威的PEI 300排名中，光大控股排名75位，較上年排名前進9位。

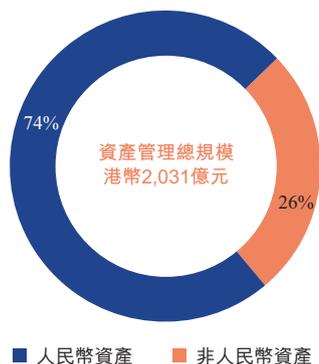
#### 資產管理總規模

(港幣億元)

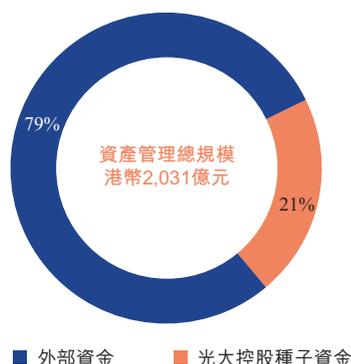


截至2021年12月31日，本集團旗下基金的資產管理總規模約為港幣2,031億元，較2020年底增長11%。從資金來源角度分析，本集團提供的種子資金佔比為21%；外部投資者的資金佔比為79%。其中外部投資者以機構投資者為主，涵蓋商業銀行、保險公司、家族辦公室、政府機構等多元化機構。從幣種角度分析，人民幣基金約等值港幣1,508億元，佔比74%；非人民幣基金約等值港幣523億元，佔比26%。從基金性質分析，本集團基金管理業務共管理45隻一級市場基金、31個二級市場基金及專戶及8隻母基金產品。報告期內，本集團基金管理業務板塊完全／部分退出項目42個，實現現金回流約為港幣38.11億元。

### 光大控股資產管理總規模分類 (按貨幣分類)



### 光大控股資產管理總規模分類 (按資金來源分類)



### 一級市場基金

截至2021年12月31日，本集團共管理45隻一級市場基金產品，總規模約為等值港幣1,307億元，在管項目157個。其中人民幣基金約為等值港幣1,089億元，佔比83%，其他幣種基金約為等值港幣218億元，佔比17%。

報告期內，本集團旗下首隻S基金(Secondary Fund)——光控領航(深圳)私募股權投資基金(「光控領航基金」)成功設立，該基金由本集團攜手光大永明人壽保險有限公司(「光大永明保險」)發起設立，首期規模人民幣4億元。首隻S基金的成功落地，將進一步豐富和完善本集團的產品線。

## 2021年一級市場代表性基金設立情況

基金名稱	成立時間	幣種	原幣金額 (億元)	港幣金額 (億元)
光控昆山基金	2021年12月	人民幣	10.00	12.23
陝西直投基金	2021年12月	人民幣	18.51	22.64
鯤鵬光遠基金	2021年7月	人民幣	10.00	12.23
光控領航基金(S基金)	2021年6月	人民幣	4.00	4.89

### 二級市場基金

二級市場基金團隊憑借積累多年的跨境經驗，發揮自身優勢，打造了多元化產品一站式平台，產品業務線覆蓋亞洲信用債對沖基金、亞洲可轉債對沖基金、境外大中華區股票對沖基金、境內A+H股多頭策略(私募基金及機構委外)、PIPE基金以及投資顧問業務。截至2021年12月31日，本集團二級市場團隊共管理31個基金及專戶，資產管理規模約為港幣441億元。從產品種類劃分，管理規模中固定收益類產品佔比86.45%，股票類產品佔比12.97%，PIPE類產品及新三板類產品佔比0.58%。

固定收益類產品方面，光大控股擁有涵蓋海外基金、QDII管理專戶、海外管理專戶、資產證券化產品在內的多元化產品線。旗艦信用債產品「光大安心債券基金」自2012年12月成立以來，基金費後回報達到59%，年化收益率為5.2%。該基金於報告期內榮獲2021 HFM亞洲對沖基金表現獎「最佳固定收益基金」獎項，體現了國際評比機構對於團隊投資能力和綜合實力的肯定。旗艦亞洲可轉債產品「光大可轉債機會基金」在報告期內取得11.91%的費後回報，資產管理規模突破1.5億美元。自2014年1月成立以來，光大可轉債機會基金的費後累計回報達到88.07%，年化收益率為8.22%。

光大控股二級市場團隊積極與光大集團相關業務板塊聯動，深入進行協同合作。本集團擔任投資顧問管理光大證券國際在香港的公募債券基金「光大焦點收益基金」(Everbright Income Focus Fund)，基金規模突破1億美元，報告期內取得2.52%的費後收益，年化收益率為5%，並於2021年成功引進國內知名保險集團資金。該產品憑借出色的業績表現及風險調整後回報，榮獲權威基金評價機構晨星給予的五星最高評級(整體評級及三年期評級)。

## 母基金

光大控股母基金既投資於擁有良好過往業績及管治的外部基金，也投資於光大控股發起並管理的基金，並可以跟投或直接投資股權項目。截至2021年12月31日，光大控股母基金團隊共管理8隻母基金，資產管理總規模達到人民幣231億元，約為等值港幣283億元。

2021年，光大控股母基金繼續輻射粵港澳大灣區、長三角等戰略區域，完善在華中、華東和華南等地的投資佈局，吸引中國多地政府機構成為母基金的投資人，發展模式已獲得多個地方政府的廣泛認可。目前，母基金旗下被投項目(子基金和跟投股權項目)達83個。截至2021年底，母基金投資的子基金和跟投項目中累計有62個被投企業完成上市，其中2021年新增26個。

報告期內，光大控股母基金憑借優異的表現榮獲36氪頒發的「2021年度中國母基金直投TOP10」、「2021年度中國最受GP關注母基金TOP20」兩項大獎；在投中信息2021年度榜單榮獲「中國最受GP關注母基金TOP20」；在清科2021年度榜單，榮獲「2021年中國股權投資市場機構有限合夥人30強」，其中在管基金江蘇溧陽光控母基金獲得「2021年中國政府引導基金50強」；在中國風險投資研究院2021年度榜單，榮獲「2021年度中國市場化母基金TOP10」、「2021年度中國影響力有限合夥人TOP30」；在母基金研究中心2021年度榜單，榮獲「2021年度中國市場化母基金TOP5」。

截至2021年12月31日，母基金產品列表：

基金名稱	成立時間	幣種	原幣金額 (億元)	港幣金額 (億元)
多策略另類投資母基金	2012年2月	人民幣	50	61.2
光控招銀母基金	2017年3月	人民幣	50	61.2
湖南光控母基金	2018年8月	人民幣	51	62.4
江蘇溧陽光控母基金	2018年11月	人民幣	20	24.5
泰州光控大健康產業基金	2019年11月	人民幣	10	12.2
廣州光控穗港澳青年創業母基金	2019年12月	人民幣	10	12.2
蘇州光控母基金	2019年12月	人民幣	15	18.3
贛州光控母基金	2020年11月	人民幣	25	30.6
<b>合計</b>			<b>231</b>	<b>282.6</b>

#### 不動產投資及資產管理業務

截至2021年12月31日，光大嘉寶通過光大安石管理項目共37個，在管規模約為人民幣465億元，約為等值港幣569億元。

2021年，中國房地產行業經歷了深刻的變革和調整，為光大嘉寶/光大安石的業務發展帶來了新的挑戰與機遇。報告期內，光大嘉寶/光大安石繼續加強精細化管理，光大嘉寶加權融資成本進一步改善，光大安石旗下項目在建設、運營、銷售及融資等多個方面取得積極進展。隨著中國不動產行業向「存量時代」加速轉型，光大嘉寶/光大安石有望憑藉其全週期不動產資產管理能力，展現出更強的競爭優勢。

2021年，光大安石繼續拓展自有商業品牌佈局，並與擁有良好項目資源及股東背景的企業加強合作，努力實現管理範圍及管理能力的跨越式提升。報告期內，光大安石先後新增拓展鄭州CITY大融城、重慶巴南大融城等多個項目，將在管「大融城」系列購物中心增加至22座、總建築面積逾250萬平方米。光大安石管理的重慶大足大融城街區、光大安石虹橋中心ART PARK大融城、合肥綠地大融城、鄭州CITY大融城相繼順利開業，取得良好市場反響。光大安石還於報告期內正式發布自有寫字樓資產管理品牌WELLBEING，該服務體系將覆蓋光大安石旗下位於上海和北京的多宗寫字樓項目，致力於為入駐企業帶來優質辦公體驗。

此外，光大安石持續參與中國基礎設施公募REITs試點工作，旗下在管的「光大安石科技園」項目在眾多優質項目中脫穎而出，於2021年5月成為中國內地首批、上海市首個獲批的基礎設施公募REITs項目。以本項目為底層資產的「華安張江光大園封閉式基礎設施證券投資基金」廣受各類市場投資人青睞，於2021年6月21日在上交所掛牌設立，網下詢價倍數達10.07倍。截至2021年12月31日，華安張江光大園REITs總市值較基金發行規模累計上漲25%。報告期內，光大安石連續第七年蟬聯由清華大學房地產研究所和中指研究院等單位聯合頒布的「中國房地產基金綜合能力TOP10」榜首。

2020年8月，光大安石設立珠海安石宜達企業管理中心(有限合夥)(「安石宜達」)，安石宜達通過適當的途徑和方式投資於以城市更新為主要目的的房地產項目，重點投資中國境內的一線城市和房地產市場健康發展的二、三線城市。下表載列安石宜達年內投資的主要項目資料：

重要項目名稱	業態類型	地域	出資類型
北京中關村項目	商業	北京	可轉股債權
重慶朝天門項目	綜合商業體	重慶	基金份額投資
光大安石中心項目	綜合商業體	上海	基金份額投資
上東公園里	商務辦公體	北京	基金份額投資
光大安石虹橋中心項目	綜合商業體	上海	基金份額投資

#### 自有資金投資業務

本集團通過自有資金投資服務於三個目的：(1)重要投資企業：投資及培育具有發展前景的企業；(2)財務性投資：通過結構性融資產品投資保持資金流動性的靈活管理，同時獲取穩定的利息收益；充分利用基金管理業務帶來的跟投機會，參與股權類及相關財務投資並獲取豐厚的投資回報；(3)基石性投資：持有中國光大銀行股份有限公司(「光大銀行」)和光大證券股份有限公司(「光大證券」)的部分股權，獲取穩定的股息和投資收益。

截至2021年12月31日，自有資金投資業務共持有72個投後在管項目，合計賬面價值約合港幣420億元。其中持有的中飛租賃、光大養老、特斯聯股權的賬面價值共約港幣70億元；財務性投資類別對應公允價值約港幣151億元；基石性投資光大銀行的公允價值為港幣64億元，光大證券作為聯營公司入賬的賬面價值為港幣135億元。

自有資金規模(港幣億元)	2021年年底	2020年年底
—重要投資企業	70	58
—財務性投資	151	146
—基石性投資	199	200
合計	<u>420</u>	<u>404</u>

## 重要投資企業

### 中飛租賃

光大控股旗下聯營公司中飛租賃為全球航空業提供全產業鏈解決方案，業務範疇包括飛機經營性租賃、購後租回、結構融資等常規業務，也涵蓋機隊規劃、機隊升級、飛機拆解及航材銷售等增值服務，並透過靈活管理飛機資產提升機隊的資產價值。同時，中飛租賃具備雙平台融資、租賃及銷售渠道優勢，在中國境內及海外的融資能力和豐富經驗。

截至2021年12月31日，中飛租賃擁有機隊(包括自有飛機127架和管理飛機25架)152架。2021年，中飛租賃共交付34架飛機，包括13架新飛機以及21架中老飛機，完成9架飛機出售，客戶增加至17個國家及地區的航空公司。自有機隊127架中，在疫情防控最佳的中國租戶(包括港澳台地區)佔比76%，價值穩定且市場需求高的窄體機佔比89%，無論是地域還是機型分佈都處於行業優勢地位。中飛租賃與中國商飛簽署ARJ21系列飛機30架確認訂單，及30架意向訂單，助力國產飛機拓展海外市場。

## 光大養老

報告期內，光大養老緊緊把握《國家「十四五」規劃綱要》、《「十四五」國家老齡產業發展規劃》、《關於加強新時代老齡工作的意見》等政策，緊抓中國康養產業發展機遇，打造以機構養老為依托、以社區養老為支點、以居家養老為延伸的三級聯動養老服務模式，以保養結合促發展、醫養結合促轉型、服養結合促品牌打造「養老+」協同路徑，以統一服務標準、統一中後台運營、統一集中採購打造特色標準化運營體系，通過構建智慧養老平台，走輕型化、精品化發展之路，持續推進以康復醫療、護理醫療為服務核心，以及旅居服務為產品補充的多元化產業佈局。

截至2021年12月31日，光大養老已形成以京津冀、長三角、成渝地區、粵港澳為主要區域的「3+X」全國佈局，覆蓋全國51個城市，管理總床位數達3.10萬張，服務機構超過170家。光大養老通過了ISO9001質量管理體系、ISO14001環境管理體系、ISO45001職業健康安全管理体系、養老服務5A級、標準化4A級認證，標準化達到行業領先水平，養老機構上線部署了智慧養老2.0平台，信息化運營持續提升，與光大永明保險聯合推出的「安心養老」保養結合產品規模增長迅速，為養老社區儲備了海量潛在用戶。光大養老在品牌美譽度、服務專業度、行業知名度、客戶忠誠度等方面已形成獨特優勢，在觀點指數發佈的「2021中國養老機構運營表現TOP10」中位居第一，成為中國服務民生的養老領軍企業之一。

## 特斯聯

報告期內，特斯聯正式發佈基於CityOS-TACOS城市操作系統的全系列產品，發佈了新一代CityOS-TACOS和多款AI行業雲，賦能城市場景智能化，打造生態聯合解決方案。特斯聯聚焦「碳達峰、碳中和」的雙碳戰略，聚合行業話語權，積極參與碳中和標準制定。同時，特斯聯打造推廣AIoT雙碳解決方案，並率先在重慶落地全新一代零碳智能城市樣板，成為碳中和實踐者和先行者。特斯聯國際化進程不斷突破，特斯聯泰坦機器人在迪拜世博會期間實現成功交付並為遊客提供智能服務和互動交流，將中國科技推向世界舞台中央。此外，特斯聯在迪拜設立中東及北非(MENA)總部，以此深入拓展國際化業務。特斯聯九章AI算法平台在2021國際計算機視覺大會ICCV和2021全國知識圖譜與語義計算大會CCKS中均獲得獎項，特斯聯泰坦機器人獲得全球頂級的德國iF設計獎及日本優良設計大獎，特斯聯被36氪評選為物聯網領域年度硬核企業TOP3，被億歐評選為2021全球AIoT創新應用企業Top20，獲得行業高度認可。

本集團透過自有資金投資業務及基金管理業務持有特斯聯股權的賬面價值佔本集團總資產比重超過5%，屬於本集團的重大投資。報告期內，本集團以港幣1.47億元新增認購約28.5萬股特斯聯普通股股份，佔特斯聯股本總額的0.77%。截至2021年12月31日，本集團持有約1,040萬股特斯聯普通股股份，佔特斯聯股本總額的27.99%，對應投資成本約為港幣27億元。本集團持有的特斯聯股權作為通過損益以反映公平價值之金融資產核算，截至2021年12月31日，本集團持有特斯聯股份的公允價值為港幣58億元，佔本集團淨資產及總資產分別為11.3%及5.7%。報告期內，本集團因所持有特斯聯股份的公允價值上升錄得資本利得(未實現收益)港幣7.97億元。

## 財務性投資

光大控股自有資金的財務性投資覆蓋以下範疇：(1)基於本集團旗下基金和廣泛的業務網絡帶來的跟投／共投機會，投資於未上市公司股權或債權；(2)投資於兼顧平衡收益性和流動性的結構性融資產品。截至2021年12月31日，光大控股的財務性投資規模為港幣151億元，其中前十大項目總估值為港幣81億元。

## 基石性投資

本集團持有的光大證券和光大銀行的部分股權作為基石性投資，截至2021年12月31日之賬面價值分別佔本集團總資產比重超過5%，屬於本集團的重大投資。本集團所持有的這兩項基石性投資合計佔本集團淨資產38.9%，佔總資產19.5%。

### 光大證券(601788.SH)

光大證券成立於1996年，總部位於上海，是中國證監會批准的首批三家創新試點證券公司之一。截至2021年12月31日，本集團持有9.60億股光大證券A股股份，佔其股本總額的20.83%，對應投資成本為港幣15.04億元。本集團將光大證券作為聯營公司核算。本集團所持有的股份賬面價值為港幣135億元，佔本集團淨資產及總資產分別為26.4%及13.2%。按光大證券2021年12月31日收市價每股人民幣14.93元計算，本集團所持有的光大證券股份公允價值為港幣175億元。報告期內，本集團應佔光大證券聯營公司投資的盈利同比上升55%至港幣8.75億元。

## 光大銀行(601818.SH)

光大銀行成立於1992年8月，是經國務院批復並經中國人民銀行批准設立的全國性股份制商業銀行。截至2021年12月31日，本集團持有15.7億股光大銀行A股股份，佔光大銀行股本總額的2.91%，投資成本為港幣14.07億元。本集團將持有的光大銀行股份指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股票投資核算。按光大銀行2021年12月31日收市價每股人民幣3.32元計算，本集團持有光大銀行股份的賬面價值和公允價值為港幣64億元，佔本集團淨資產及總資產分別為12.5%及6.3%。報告期內，光大銀行對本集團的收入貢獻同比上升10%至港幣4.03億元。

## 展望

隨著新冠疫苗接種率的上升以及全球防控政策調整，加上主要經濟體的持續寬鬆貨幣政策刺激，全球經濟正在走出低谷，但也面臨著諸多製約因素。其中，由於新冠疫情以及地緣政治帶來的全球產業鏈、供應鏈紊亂、大宗商品價格持續上漲、能源供應鏈緊張等風險相互交織，加劇了經濟復甦進程的不確定性。此外，美國的貨幣政策轉向趨勢確定，將可能給全球正在復甦的勢頭和金融穩定帶來挑戰。根據世界銀行的預測，由於新冠病毒變異株造成新的威脅，加上通脹、債務和收入不平等加劇將危及復蘇，2022年全球經濟增長將進入一個明顯放緩的時期，將由2021年的5.5%下降至4.1%，2023年可能進一步下降至3.2%。中國政府工作報告提出，2022年中國經濟增速預期目標為5.5%左右。基於上述全球宏觀經濟的不確定性，2022年光大控股將以「穩字當頭、穩中求進、進中求優」為發展基調，把握「穩」的大局，保持「進」的狀態，實現「優」的目的，全面貫徹新發展理念，堅持戰略不動搖，穩步推進高質量轉型。

本集團堅定成為「全球領先跨境資產管理公司」戰略目標不動搖。在戰略方向上，聚焦資產管理主業，逐步推動輕資產轉型，持續擴大資產管理規模，提高管理費收入和業績表現費收入佔比，有效提升穩定創利能力。在業務發展方面，進一步拓寬募資渠道，創新募資激勵機制，高標準謀劃「重量級」大基金。著力提高投研能力，探索投研管理體系改革，加強對政策、產業、行業、企業的研究，提升價值發現和投資專業化水平。加強投後管理，實施差異化管控，實現各級主體、投資項目的管理全覆蓋。把握退出窗口期，實現投後管理和退出階段的價值再創造。

本集團將積極服務中國國家戰略，全力支持實體經濟發展，同時積極履行在港央企社會責任，強化在「三大一新」領域投資佈局。將繼續圍繞以國內大循環為主的新格局，進一步加大硬科技、高端智造等領域的投資和佈局。圍繞大型企業和城市系統的信息化、智能化進程，結合光大優勢，投資佈局新基建、5G和AIoT等領域。不斷健全和完善風險管理制度體系，優化內控合規管理機制，加強風險管理信息系統建設，提升風險預警的及時性和前瞻性，增強風險防控能力。在社會責任領域，積極將ESG原則納入到業務發展和公司治理環節中，力爭在2022年實現光大控股本部運營層面碳中和。通過支持包括教育、體育、藝術、扶貧等不同領域在內的社會服務項目，積極履行在港央企社會責任。

天下之治，不進則退。後疫情時代，本集團將堅守戰略目標不動搖，積極優化調整策略，繼續保持高度風險意識，嚴守風險底線；同時將積極融入新發展格局，努力踐行國家戰略，繼續沿著科技驅動型PE+產業的道路發展，加大「三大一新」領域的投資佈局，做大做強投資和資產管理。

## 財務狀況

於二零二一年十二月三十一日，本集團之總資產為港幣1,018億元，淨資產則為港幣510億元。而本公司股東應佔每股淨資產值為港幣27.9元，較二零二零年年底增加3.3%。截至二零二一年十二月三十一日，本集團的計息負債比率增加至68.4% (二零二零年十二月三十一日：63.9%)。

## 財務資源

本集團對現金及財務管理採取審慎的原則，妥善管理風險及降低資金成本。營運資金基本來自內部現金流及往來銀行提供之貸款。於二零二一年十二月三十一日，本集團持有現金結餘額港幣72億元，較二零二零年年底減少港幣21億元。本集團目前大部分現金均為港幣及人民幣，佔91%。

## 負債狀況

本集團會檢視及確保足夠的銀行融資額度，儲備資源配合業務的發展。於二零二一年十二月三十一日，本集團之銀行融資額度為港幣319億元，其中港幣100億元為尚未動用之額度。銀行融資為一至十一年期。本集團尚未償還銀行貸款總額為港幣219億元，其中無抵押貸款為港幣190億元，較二零二零年年底增加港幣37億元。本集團已發行未償還本金額為港幣130億元的公司債券。計息負債主要以人民幣為單位，佔總額約44%，其餘則主要為港幣、美元、新加坡元及澳洲元。於二零二一年十二月三十一日，本集團之債務本金總額中約60%為浮息借款，其餘40%為定息借款。本集團債務之到期日分析載於本公告財務報表附註中的附註19。

## 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，受限銀行結餘港幣0.49億元已向銀行抵押用作向客戶銷售按揭物業及借款的利息儲備賬，而港幣2.12億元則作為本集團若干應付債券的擔保。賬面值分別港幣47.59億元、港幣0.23億元、港幣4.38億元及港幣16.50億元的投資物業、物業、廠房及設備、存貨以及股份獲抵押作為授予本集團的若干銀行貸款的擔保。根據本集團持有之一個基金與其主要經紀簽訂之主要經紀合約，應付主要經紀款項乃以存放於主要經紀之現金及證券作為抵押。於二零二一年十二月三十一日，存放於主要經紀的資產包括港幣16.18億元的交易證券及港幣0.89億元的應收賬款。

## 僱員

本集團總部及全資附屬公司於二零二一年十二月三十一日擁有282名全職僱員。本集團確保僱員之薪酬制度公平及具競爭力，而員工薪酬在本集團就薪金及花紅級別之一般架構內按表現釐定。本集團亦會按僱員之個別表現，酌情向僱員發放花紅。其他福利亦包括醫療保險、退休計劃及培訓計劃。

## 主要風險及不確定性

風險管理是本集團業務運作的基礎。本集團業務的主要內在風險包括信貸風險、流動資金風險、利率風險、匯率風險和股價風險。本集團的風險管理目標是爭取股東價值最大化及減少盈利的波幅，同時確保風險控制在可接受的水平之內。

本集團的風險管理工作是由風險管理與法律合規部執行，並由風險管理與法律合規部主管領導。該架構能評估、識別及紀錄本集團之風險結構，以及確保業務部門關注、控制並系統地規避業務上可能發生的各方面風險。以下就本集團如何管理上述各項風險的方法作出簡述。

## (a) 信貸風險

本集團之信貸風險主要源自客戶借款、應收賬款、債務工具與非上市衍生金融工具。

### 信貸風險管理框架

本集團已制定一套全面的信貸風險管理政策及程序以及適當的信貸風險限額，以管理及控制可能出現的信貸風險。該等政策、程序及信貸風險限額會定期進行檢討及更新，以應對市況及業務策略的變動。

本集團的組織架構設立一套明確的權限及責任，用於監察對政策、程序及限制的遵守情況。

風險管理與法律合規部主管直接向審核及風險管理委員會報告，負責信貸風險管理，同時負責按照本集團設定的信貸風險管理原則及要求控制本集團的信貸風險敞口。

信貸風險管理已嵌入本集團所有業務單位。抵禦不良後果的第一道防線為業務部門及相關前線團隊。各業務範疇的部門主管負責牽頭落實及維持合適信貸風險監控措施。風險管理與法律合規部獨立於業務單位，負責信貸風險的管理，而這是一個持續的過程，用於識別、衡量、監察及控制信貸風險以確保有效的制衡，以及起草、檢討及更新信貸風險管理政策及程序。其亦負責設計、開發及維護本集團的內部評級系統，並確保該系統符合相關監管規定。信貸風險及由風險管理與法律合規部主管批准，並每季度向審核及風險管理委員會報告。

關於客戶借款，本集團會要求客戶提供抵押品才批准借款。所容許之借款金額則視乎抵押品之質素與價值。抵押品日後之價值與質素變動亦會受緊密監察，如有需要將採取修正行動。

應收賬款主要來自本集團投資活動。經紀商及交易對手之應收款一般可隨時要求償還。本集團已有既定程序選擇有優良信貸評級及／或信譽之經紀商／交易對手。

債務工具與非上市衍生金融工具的投資亦同樣要求發行商與交易對手有優良信貸評級。

本集團有明確之政策以訂定及審批交易、信貸及投資額度限額以控制所面對之信貸風險程度與集中度。於報告期末，本集團並無明顯信貸集中度風險。

於二零二一年，持續的新冠疫情對全球經濟造成重大不利影響。在疫情反復之時，借款人的經營及財務狀況將繼續承受壓力。為應對疫情帶來的不利影響及不確定性，本集團檢討並更新了預期信貸虧損計算中所使用的前瞻性宏觀經濟因素，以反映經濟前景的不確定性。本集團將密切監察新冠疫情對經濟帶來的影響。

於報告期末，金融資產(包括衍生金融工具)之最高信貸風險(不計所持抵押品的價值)為其已扣除減值準備的賬面價值。

## **(b) 流動資金風險**

本集團的政策是對即時及預期之流動資金需求作出定時評估，確保維持足夠之現金與可供出售變現上市證券，並有來自主要金融機構充足之資金額度承諾，藉以應付短期與長期的流動資金需求。

對於具有法定流動性規定的附屬公司，本集團密切監察其流動性狀況。為確保嚴格遵守有關規定，本集團持續預留充足的現金儲備，以便有需要時即時注資。如有中長期的營運需要，管理層亦會考慮調整有關附屬公司的資本架構。一般而言，擁有外部股東的附屬公司將自行負責其流動性管理。

## **(c) 利率風險**

本集團對利率風險之敞口經常作出監控以確保有關風險是控制在可接受水平之內。

本集團的利率持倉源自司庫及業務營運活動。利率風險則源自司庫管理、客戶融資和投資組合。利率風險主要是由帶息資產、負債及承擔在再定息的時差所致。利率風險由財務部按董事會授權管理，並由風險管理與法律合規部監察。管理利率風險的工具包括有期存款和利率掛鈎之衍生工具(如需要)。

本集團金融工具之公允值或未來現金流量將因為市場利率轉變出現波動而面臨風險。就本集團的計息金融工具而言，本集團之政策主要為交投於短到中期到期或重新計價的金融工具。故此，本集團由於現行市場利率水平波動就公允值或現金流量利率面臨的風險有限。

#### (d) 匯率風險

本集團之匯率風險主要來自除港幣以外之外幣貨幣資產與負債之結餘及海外業務之淨投資。本集團大部份之貨幣資產與負債及海外業務之淨投資均為港幣、人民幣、美元及新加坡元面值，管理層意識到這些貨幣波動增加的可能性，並且會採取全盤考慮以管理匯率風險。

總體而言，本集團緊密監管匯率風險，在有需要時會考慮對重大匯率風險進行對沖行動。

#### (e) 股價風險

就分類為交易證券、指定為通過其他全面收益以反映公平價值的股票投資(附註10)及通過損益以反映公平價值的金融資產(附註11)，本集團須承受其股價變動的風險。除持有作中長期投資的非上市證券外，所有該等投資均為上市投資。

本集團之上市股票投資主要在香港聯合交易所、上海證券交易所、深圳證券交易所、納斯達克及紐約交易所上市。買賣交易證券的決定由指定的專業投資團隊作出，每個投資組合均受特定的投資及風險管理指引監督。風險管理與法律合規部每日對各個投資組合是否符合相應的指引進行獨立監察。在指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股票投資及通過損益以反映公平價值的金融資產投資組合內之上市股票投資，乃根據其中長期增長潛力挑選，並定時監察其表現與預期是否相符。

本集團根據本集團所得的資料，定期對其非上市股票投資的表現進行評估。

## 末期股息

董事會決議建議派發截至二零二一年十二月三十一日止年度之末期股息每股港幣0.30元(二零二零年：每股港幣0.35元)，連同已付之中期股息每股港幣0.28元，全年股息總額每股港幣0.58元(二零二零年：每股港幣0.49元)。

末期股息待即將舉行之股東週年大會上批准作實後，將於二零二二年六月十日(星期五)派發予於二零二二年五月三十日(星期一)名列於本公司股東名冊上之股東。

## 截止過戶日期

本公司將由二零二二年五月十六日(星期一)至二零二二年五月十九日(星期四)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。現提醒各股東為符合出席股東週年大會的資格，所有填妥之股份過戶表格連同有關股票，最遲須於二零二二年五月十三日(星期五)下午四時三十分前交回本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)辦理過戶登記手續。

本公司亦將由二零二二年五月二十七日(星期五)至二零二二年五月三十日(星期一)(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。現提醒各股東為符合收取建議派發之末期股息的資格，所有填妥之股份過戶表格連同有關股票，最遲須於二零二二年五月二十六日(星期四)下午四時三十分前交回本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓)辦理過戶登記手續。

## 股東週年大會

本公司股東週年大會定於二零二二年五月十九日(星期四)舉行。

## 購買、出售或贖回上市證券

於年內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司上市證券。

## 企業管治守則

截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司已遵守了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」)內的所有守則條文，惟於截至二零二一年三月二十四日止之期間內偏離企業管治守則內的守則條文第C.2.1條(前守則條文第A.2.1條)之情況除外。

企業管治守則內的守則條文第C.2.1條規定，主席及行政總裁之角色應有區分，並不應由一人同時兼任。如本公司日期為二零二零年九月二十五日的公告中所披露，本公司於委任本集團時任首席執行官趙威博士為董事會主席後，出現未遵守企業管治守則內的守則條文第C.2.1條的情況，而董事會認為，在本集團管理層的支持下，有關安排有助促進強而有力的領導，提高本集團業務策略執行效率及提升其經營效能。經檢討以上安排後，董事會於二零二一年三月二十四日議決委任張明翱先生為本集團總裁，並由趙威博士繼續擔任董事會主席，以將兩個角色區分。於上述本集團管理架構變更後，本公司已遵守企業管治守則內的守則條文第C.2.1條。

## 董事的證券交易

本公司已就監管董事及本公司有關僱員之證券交易採納了其本身的《董事及相關僱員進行證券交易守則》(「該守則」)，其條款不比上市規則附錄十內上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)中之規定標準寬鬆。經本公司作出具體查詢後，所有董事均已確認其於截至二零二一年十二月三十一日止年度內一直遵守了該守則及標準守則所載之規定標準。

## 審核及風險管理委員會之審閱

審核及風險管理委員會成員包括鍾瑞明博士、林志軍博士及羅卓堅先生。委員會主席由鍾瑞明博士擔任。委員會所有成員均為獨立非執行董事。審核及風險管理委員會已與管理層審閱本集團所採用之會計政策及常規，並討論審計、內部監控及財務匯報事宜，包括審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表。

承董事會命  
中國光大控股有限公司  
溫劍瑩  
公司秘書

香港，二零二二年三月十七日

於本公告日期，本公司之董事為：

### 執行董事：

趙威博士(主席)  
張明翱先生(總裁)  
汪紅陽先生  
尹岩武先生

### 獨立非執行董事：

林志軍博士  
鍾瑞明博士  
羅卓堅先生

### 非執行董事：

潘文捷女士  
方斌先生