



光大控股
EVERBRIGHT LIMITED

The Power to *Transform*
專注致遠 順勢有為

股份代號：165
2022中期報告

TRANSCEND
THE UNSEEN WITH FORESIGHT
以遠見 超越未見

設計、印刷及製作：智盛財經媒體有限公司 www.gennexfm.com



公司資料

董事會成員

于法昌(主席)#

張明翱(總裁)

汪紅陽

尹岩武

潘文捷#

方 斌#

林志軍*

鍾瑞明*

羅卓堅*

非執行董事

* 獨立非執行董事

公司秘書

溫劍瑩

註冊地址

香港

夏愨道十六號

遠東金融中心

四十六樓

主要往來銀行

中國光大銀行股份有限公司

中國工商銀行(亞洲)有限公司

中國建設銀行股份有限公司

中國農業銀行股份有限公司

交通銀行股份有限公司

中國銀行(香港)有限公司

上海浦東發展銀行股份有限公司香港分行

股票登記及過戶處

卓佳秘書商務有限公司

香港夏愨道16號

遠東金融中心17樓

核數師

安永會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師

網址

<http://www.everbright.com>

投資者關係聯絡

ir@everbright.com

股份代號

165

中期業績

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」)宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年六月三十日止六個月未經審核的業績。此中期財務報表是未經審核的，但安永會計師事務所(本公司核數師)已按照香港會計師公會頒佈之《香港審閱工作準則》第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」，審閱此中期財務報表，其審閱報告刊載於第60頁至第61頁。此中期財務報表亦已通過本公司審核及風險管理委員會之審閱。

簡明綜合損益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	二零二二年 一月一日至 六月三十日 港幣千元	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
營業額	3	3,900,691	15,276,825
客戶合約收入	3	395,143	328,161
投資(虧損)/收益淨額	3	(2,644,264)	2,062,938
利息收入		222,903	244,489
股息收入		1,061,157	598,273
已實現投資收益		112,363	585,977
未實現投資(損失)/收益		(4,054,993)	607,527
其他		14,306	26,672
其他來源之收入		58,301	(2,721)
減值損失		(27,750)	(14,100)
經營費用		(447,353)	(541,418)
經營(虧損)/盈利	4	(2,665,923)	1,832,860
財務費用		(465,095)	(459,784)
應佔聯營公司盈利減虧損	9	393,000	724,408
應佔合營公司盈利減虧損	10	6,893	19,983
除稅前(虧損)/盈利		(2,731,125)	2,117,467
稅項抵免/(開支)	5	35,054	(303,983)
本期(虧損)/盈利		(2,696,071)	1,813,484
歸屬於：			
本公司股東		(2,654,846)	1,780,742
優先永續資本證券持有人	21	44,334	43,992
非控股權益		(85,559)	(11,250)
本期(虧損)/盈利		(2,696,071)	1,813,484
每股基本及攤薄(虧損)/盈利	7	港幣(1.575)元	港幣1.057元

刊載於第11至59頁之附註為本中期財務報告的一部分。歸屬於本期盈利之應付本公司股東之股息詳細資料載於附註6。

簡明綜合全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

附註	二零二二年 一月一日至 六月三十日 港幣千元	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
本期(虧損)/盈利	(2,696,071)	1,813,484
本期其他全面(虧損)/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	(850,812)	(311,271)
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	(656,671)	208,688
— 應佔合營公司其他全面收益及 其換算報表之匯兌差額	(42,735)	10,985
— 其他匯兌儲備淨變動	(882,924)	67,887
	(2,433,142)	(23,711)
本期全面(虧損)/收益總額	(5,129,213)	1,789,773
歸屬於：		
本公司股東	(4,730,916)	1,835,156
優先永續資本證券持有人	44,334	43,992
非控股權益	(442,631)	(89,375)
本期全面(虧損)/收益總額	(5,129,213)	1,789,773

簡明綜合財務狀況表

於二零二二年六月三十日

		二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		554,845	597,542
投資物業	8	5,246,850	5,352,758
聯營公司投資	9	20,039,749	20,418,441
合營公司投資	10	1,007,245	1,061,340
指定為通過其他全面收益以反映 公平價值之股票投資	11	5,535,532	6,386,344
通過損益以反映公平價值之金融資產	12	40,749,905	45,932,860
客戶借款	13	–	454,178
融資租賃應收款		24,994	41,701
		73,159,120	80,245,164
流動資產			
通過損益以反映公平價值之金融資產	12	2,584,978	4,101,670
客戶借款	13	2,945,140	2,957,788
存貨		1,665,466	1,742,448
應收賬款、按金、預付款及其他	14	2,606,490	2,339,669
交易證券	15	2,999,116	3,251,394
現金及現金等價物		10,353,968	7,155,428
		23,155,158	21,548,397

簡明綜合財務狀況表 續

於二零二二年六月三十日

		二零二二年 六月三十日	二零二一年 十二月三十一日
	附註	港幣千元	港幣千元
流動負債			
交易證券	15	(419,011)	(454,660)
應付賬款、已收按金及預提費用	16	(3,048,784)	(3,237,957)
銀行貸款	17	(10,064,099)	(9,970,601)
應付債券	18	(4,215,899)	(5,698,905)
其他金融負債	19	(221,855)	(171,818)
應付票據		(27,000)	(27,000)
租賃負債		(32,722)	(39,202)
稅項準備		(564,274)	(693,348)
		(18,593,644)	(20,293,491)
淨流動資產		4,561,514	1,254,906
總資產減流動負債		77,720,634	81,500,070
非流動負債			
銀行貸款	17	(10,336,613)	(11,895,755)
應付債券	18	(11,813,390)	(7,338,540)
其他金融負債	19	(7,084,791)	(7,800,959)
租賃負債		(37,088)	(53,173)
遞延稅項負債		(3,123,374)	(3,375,113)
		(32,395,256)	(30,463,540)
淨資產		45,325,378	51,036,530

簡明綜合財務狀況表 續

於二零二二年六月三十日

		二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
	附註		
股本及儲備			
股本	20	9,618,097	9,618,097
儲備		32,090,454	37,318,228
歸屬於：			
本公司股東		41,708,551	46,936,325
優先永續資本證券持有人	21	2,340,878	2,341,161
非控股權益		1,275,949	1,759,044
權益總額		45,325,378	51,036,530

刊載於第11至59頁之附註為本中期財務報告的一部分。

簡明綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月

附註	歸屬於本公司股東										
	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	合計 港幣千元	優先永續 資本證券 港幣千元	非控股 權益 港幣千元	權益 合計 港幣千元
於二零二二年一月一日	9,618,097	1,242	4,979,155	(664,792)	(96,162)	2,145,494	30,953,291	46,936,325	2,341,161	1,759,044	51,036,530
非控股股東淨變動	-	-	-	-	18,786	-	-	18,786	-	(40,464)	(21,678)
已付股息	6(b)	-	-	-	-	-	(505,576)	(505,576)	-	-	(505,576)
分派予優先永續資本證券持有人	21	-	-	-	-	-	-	-	(44,617)	-	(44,617)
所佔聯營公司資本儲備	-	-	-	-	(10,068)	-	-	(10,068)	-	-	(10,068)
本期盈利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	(2,654,846)	(2,654,846)	44,334	(85,559)	(2,696,071)
本期其他全面虧損	-	-	(850,812)	-	-	(1,225,258)	-	(2,076,070)	-	(357,072)	(2,433,142)
於二零二二年六月三十日	9,618,097	1,242	4,128,343	(664,792)	(87,444)	920,236	27,792,869	41,708,551	2,340,878	1,275,949	45,325,378
截至二零二二年六月三十日止六個月											
於二零二一年一月一日	9,618,097	1,242	6,048,772	(666,409)	(99,887)	1,093,041	29,442,161	45,437,017	2,341,276	1,654,688	49,432,981
非控股股東淨變動	-	-	-	-	-	-	-	-	-	171,451	171,451
已付股息	6(b)	-	-	-	-	-	(589,839)	(589,839)	-	-	(589,839)
非控股股東之間的交易	-	-	-	-	2,283	-	2,283	-	-	-	2,283
分派予優先永續資本證券持有人	-	-	-	-	-	-	-	-	(44,323)	-	(44,323)
所佔聯營公司資本儲備	-	-	-	-	8,700	-	-	8,700	-	-	8,700
本期盈利/(虧損)	-	-	-	-	-	-	1,780,742	1,780,742	43,992	(11,250)	1,813,484
本期其他全面收益/(虧損)	-	-	(311,271)	-	-	365,685	-	54,414	-	(78,125)	(23,711)
於二零二一年六月三十日	9,618,097	1,242	5,737,501	(666,409)	(88,904)	1,458,726	30,633,064	46,693,317	2,340,945	1,736,764	50,771,026

簡明綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	二零二二年 一月一日至 六月三十日 港幣千元	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
經營活動		
經營產生之現金流入／(流出)	1,968,998	(2,502,048)
已付稅項	(210,266)	(247,030)
經營活動產生之現金流入／(流出)淨額	1,758,732	(2,749,078)
投資活動		
出售一間聯營公司之部份股權所得款項	76,649	-
受限現金(增加)／減少	(38,389)	27,402
減持附屬公司控制權產生之現金流出淨額	-	(463,741)
投資活動產生之其他現金流	433,614	96,147
投資活動產生之現金流入／(流出)淨額	471,874	(340,192)
融資活動		
銀行貸款(償還)／借款淨額	(1,465,644)	2,295,636
發行及償還應付債券所得款項淨額	3,582,024	4,807,240
償還租賃負債	(21,969)	(20,373)
已付利息	(404,249)	(204,457)
已付股息	(505,576)	(589,839)
派發股息予非控股股東	-	(48,228)
向優先永續資本證券持有人作出的分派	(44,617)	(44,323)
融資活動產生之其他現金流	5,166	199,817
融資活動產生之現金流入淨額	1,145,135	6,395,473
現金及現金等價物之淨額增加	3,375,741	3,306,203
現金及現金等價物		
期初結餘	6,894,260	8,860,137
匯率調整	(215,590)	154,594
期末結餘	10,054,411	12,320,934
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘及現金—一般賬戶	10,353,968	12,732,780
受限現金	(299,557)	(411,846)
期末結餘	10,054,411	12,320,934

減持附屬公司控制權

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團減持若干附屬公司的控制權，並確認餘下權益為聯營公司投資及通過損益以反映公平價值之金融資產。所出售資產及負債的公允價值如下：

	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
減持附屬公司控制權所得代價	-
減：附屬公司的現金	(463,741)
減持附屬公司控制權產生之現金流出淨額	(463,741)
減：應收賬款、按金、預付款及其他	(23,032)
減：通過損益以反映公平價值之金融資產	(824,862)
減：物業、廠房及設備	(1)
加：應付賬款、已收按金及預提費用	6,681
加：其他金融負債	520,537
	(784,418)
加：聯營公司投資	59,408
加：通過損益以反映公平價值之金融資產	751,682
減持附屬公司控制權之收益	26,672

財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

1. 編製基準

本未經審核中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則中之適用披露條文而編製，包括符合香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之《香港會計準則》（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」的要求。本中期財務報告根據於二零二二年八月二十五日董事會授權發出。

本未經審核中期財務資料所載有關截至二零二一年十二月三十一日止年度以供比較之財務資料並不構成本公司於該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《香港公司條例》第436條須予披露的與該等法定財務報表有關的更多信息如下：

- 按照《香港公司條例》第662(3)條及附表6第3部之規定，本公司已向香港公司註冊處處長遞交截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表。
- 本公司之核數師安永會計師事務所已就該等財務報表作出匯報。該核數師報告無保留意見；未有核數師在不出具保留意見之情況下以強調的方式提請使用者注意之任何事項；及未有根據《香港公司條例》第406(2)、第407(2)或407(3)條作出之聲明。

為符合本集團最新的商業及運作模式，其業務分部分類項下的業務分部分類已作出調整。此等分類與本集團管理層用作業務分部表現分析的方式一致。

上述分類調整的比較數字已重列以符合本期間的呈報方式。

除附註2所述，編製此未經審核中期財務報告所採納的會計政策與編製二零二一年年度財務報表一致。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2. 會計政策的變動及披露

除於本期財務資料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》」)外，編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所應用者貫徹一致。

《香港財務報告準則》第3號的修訂本	概念框架的提述
《香港會計準則》第16號的修訂本	物業、廠房及設備：未作擬定用途前的所得款項
《香港會計準則》第37號的修訂本	虧損合約—達成合約的成本
《香港財務報告準則》二零一八年至二零二零年週期的年度改進	《香港財務報告準則》第1號、《香港財務報告準則》第9號、《香港財務報告準則》第16號相應闡釋範例及《香港會計準則》第41號的修訂本

經修訂《香港財務報告準則》的性質及影響於下文載述：

- (a) 《香港財務報告準則》第3號的修訂本以二零一八年六月頒佈的引用財務報告概念框架取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦就《香港財務報告準則》第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債的內容的確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於《香港會計準則》第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於企業合併中產生，則應用《香港財務報告準則》第3號的實體應分別參考《香港會計準則》第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已對二零二二年一月一日或之後發生的業務合併前瞻性地採納該等修訂。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務報表概無影響，因為期內概無產生該等修訂範圍內的或然資產、負債及或然負債。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2. 會計政策的變動及披露(續)

- (b) 《香港會計準則》第16號的修訂本禁止實體從物業、廠房及設備項目的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生項目的任何出售所得款項。實體必須將任何該等項目的出售所得款項及該等項目的成本計入損益。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務報表概無影響，因為並無出售於呈列最早期間期初或之後可供使用的物業、廠房及設備所產生的該等項目。
- (c) 《香港會計準則》第37號的修訂本澄清，就根據《香港會計準則》第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團已對其於二零二二年一月一日尚未履行其所有責任的合約前瞻性地採納該等修訂及概無識別虧損合約。該等修訂不曾對本集團的財務報表產生任何重大影響。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2. 會計政策的變動及披露(續)

(d) 《香港財務報告準則》二零一八年至二零二零年週期的年度改進載有《香港財務報告準則》第1號、《香港財務報告準則》第9號、《香港財務報告準則》第16號相應闡釋範例及《香港會計準則》第41號的修訂本。適用於本集團的修訂詳情如下：

- 《香港財務報告準則》第9號金融工具：澄清實體於評估新增或經修改金融負債的條款是否與原始金融負債的條款有實質性差異時所包含的費用。該等費用僅包括借方與貸方之間已付或已收費用，包括借方及貸方代表對方所支付或收取的費用。本集團已對於二零二二年一月一日或之後修改或交換的金融負債前瞻性地採納該修訂本。該修訂本不曾對本集團之財務報表造成任何重大影響。
- 《香港財務報告準則》第16號租賃：刪除《香港財務報告準則》第16號相應闡釋範例13中出租人有關租賃物業裝修的付款說明。這消除了於採納《香港財務報告準則》第16號時在處理租賃激勵方面的潛在混淆。

3. 營業額、客戶合約及投資收入

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。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

3. 營業額、客戶合約及投資收入(續)

本期內確認之客戶合約及投資收入如下：

	二零二二年 一月一日至 六月三十日 港幣千元	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
客戶合約收入		
隨時間確認		
管理費收入	150,082	181,029
投資物業之租金收入	102,261	85,997
於某時間點確認		
諮詢費及表現費收入	142,392	57,770
存貨銷售	408	25,398
銷售成本	-	(22,033)
	395,143	328,161
投資(虧損)/收益淨額		
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	39,238	70,721
客戶借款	139,092	138,770
債權投資	44,573	34,998
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	688,660	195,711
指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股票投資	372,497	402,562
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	132,104	451,201
交易證券之已實現(損失)/收益	(19,741)	134,776
未實現投資(損失)/收益		
通過損益以反映公平價值之金融資產之未實現		
(損失)/收益之變動	(3,880,384)	683,186
交易證券之未實現損失之變動	(174,609)	(75,659)
其他		
出售聯營公司部分股權之已實現收益	14,306	-
減持附屬公司控制權之收益	-	26,672
	(2,644,264)	2,062,938

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

4. 經營(虧損)/盈利

經營(虧損)/盈利已扣除下列項目：

	二零二二年 一月一日至 六月三十日 港幣千元	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
折舊及攤銷費用	35,476	33,015
人員費用(工資、獎金和津貼)	148,917	242,397

5. 稅項

香港利得稅乃按截至二零二二年六月三十日止六個月之估計應課稅盈利按16.5% (二零二一年：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。

於簡明綜合損益表內之(抵免)/扣除之稅項費用組成如下：

	二零二二年 一月一日至 六月三十日 港幣千元	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
本期稅項		
— 香港利得稅	684	23,640
— 海外稅項	90,017	320,624
遞延稅項		
— 暫時差異回撥及產生所引致的遞延稅項	(125,755)	(40,281)
稅項	(35,054)	303,983

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

6. 股息

(a) 歸屬於本期給予本公司股東之股息

	二零二二年 一月一日至 六月三十日 港幣千元	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
—於報告期末後宣派中期股息，每股港幣0.15元(截至二零二一年六月三十日止六個月：每股港幣0.28元)	252,788	471,871

在期末之後，董事會宣佈派發截至二零二二年六月三十日止六個月期間的中期股息每股港幣0.15元(截至二零二一年六月三十日止六個月：每股港幣0.28元)。宣派的股息並未反映於財務報表的應付股息。

(b) 於期內批准及支付，歸屬於上一財務年度給予本公司股東之股息

	二零二二年 一月一日至 六月三十日 港幣千元	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
—於期內批准及支付，歸屬於上一財務年度之末期股息，每股港幣0.30元(截至二零二一年六月三十日止六個月：每股港幣0.35元)	505,576	589,839

7. 每股(虧損)／盈利

每股基本及攤薄(虧損)／盈利

每股基本及攤薄(虧損)／盈利是按截至二零二二年六月三十日止六個月期間的歸屬於本公司股東應佔虧損為港幣2,654,846,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：歸屬於本公司股東應佔盈利為港幣1,780,742,000元)，及本期間內已發行股份之加權平均股數1,685,253,712股(截至二零二一年六月三十日止六個月：1,685,253,712股)計算。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

8. 投資物業

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
於一月一日	5,352,758	5,547,897
添置	–	60,778
出售	–	(1,805)
投資物業重估淨收益／(虧損)	126,000	(382,979)
重新分類	–	(23,565)
匯率調整	(231,908)	152,432
於二零二二年六月三十日／ 二零二一年十二月三十一日	5,246,850	5,352,758

9. 聯營公司投資

(a) 聯營公司投資

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
賬面值，淨額(附註)	20,039,749	20,418,441
中國內地上市股份的市值	19,413,364	19,100,996
香港上市股份的市值	1,425,591	1,621,149

附註：

於二零二二年六月三十日，本集團於其聯營公司光大嘉寶股份有限公司(「光大嘉寶」)的投資賬面值為港幣3,739,726,000元(二零二一年十二月三十一日：港幣3,919,473,000元)。

於二零二二年六月三十日，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。

本集團已重新評估光大嘉寶於二零二二年六月三十日的可收回金額，並判定期內無需計提額外減值虧損。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

9. 聯營公司投資(續)

(a) 聯營公司投資(續)

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。光大嘉寶各項主要業務的現金流量預測所採用的稅前折現率介乎7.9%至12.3%不等，而永續增長率為2.2%。

(b) 於二零二二年六月三十日，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)	20.73%
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)	38.12%*
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)

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

9. 聯營公司投資 (續)

(b) 於二零二二年六月三十日，本集團主要聯營公司投資的詳情如下：(續)

於二零二二年六月三十日，中國內地上市股份的市值為等值港幣 17,618,094,000元(二零二一年十二月三十一日：港幣17,538,832,000元)。

於二零二二年六月三十日，香港上市股份的市值為港幣1,425,591,000元(二零二一年十二月三十一日：港幣1,621,149,000元)。

於二零二二年六月三十日，中國內地上市股份的市值為等值港幣1,795,270,000元(二零二一年十二月三十一日：港幣1,562,164,000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1,497,149,000元(二零二一年十二月三十一日：港幣1,504,118,000元)。本期內，由於部分出售，本集團於光大證券的股權由20.83%減少至20.73%。

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。截至二零二二年六月三十日止六個月內，本集團於中飛租賃的股權由37.91%增加至38.12%，原因為中飛租賃進行股份回購。

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：於二零二二年六月三十日，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%。

上述所有聯營公司均採用權益法於簡明綜合財務報表內入賬。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

10. 合營公司投資

(a) 合營公司投資

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
賬面值，淨額	1,007,245	1,061,340

(b) 於二零二二年六月三十日，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簡明綜合財務報表內入賬。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

11. 指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股票投資

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
按公允值：		
上市股票證券		
— 香港以外地區	5,535,532	6,386,344

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。本集團於光大銀行的投資的投資成本為港幣1,407,189,000元(二零二一年十二月三十一日：港幣1,407,189,000元)。

截至二零二二年六月三十日止六個月，概無任何出售，且該投資之任何累計收益或虧損並無於權益內轉移(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

12. 通過損益以反映公平價值之金融資產

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
非流動資產		
按公允值：		
上市股票證券		
— 香港以外地區	153,826	—
非上市股票證券／集合投資計劃		
— 香港以外地區	31,882,234	37,246,630
非上市優先股		
— 香港以外地區	8,347,009	8,309,392
非上市債權證券		
— 香港以外地區	366,836	376,838
	40,749,905	45,932,860
流動資產		
按公允值：		
上市股票證券		
— 香港	888,251	1,610,147
— 香港以外地區	639,837	872,722
非上市股票證券／集體投資計劃		
— 香港以外地區	427,474	458,581
非上市債務證券		
— 香港以外地區	629,416	1,160,220
	2,584,978	4,101,670

於二零二二年六月三十日，本集團公允值為港幣29,282,165,000元(二零二一年十二月三十一日：港幣34,677,673,000元)的上市股票及非上市股權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。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

12. 通過損益以反映公平價值之金融資產(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月，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，該差異部分在期初及本期／年末尚未在簡明綜合損益表內確認的金額如下：

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
於一月一日	251,951	245,013
本期／年解除	(4,493)	-
匯率調整	(10,492)	6,938
於二零二二年六月三十日／ 二零二一年十二月三十一日	236,966	251,951

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

13. 客戶借款

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
非流動資產		
有期客戶借款		
— 有抵押	—	454,289
流動資產		
有期客戶借款		
— 有抵押	1,412,228	1,346,521
— 無抵押	1,876,858	1,949,342
	3,289,086	3,295,863
總有期客戶借款	3,289,086	3,750,152
減：減值準備	(343,946)	(338,186)
賬面淨值	2,945,140	3,411,966

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

總賬面值及相應減值準備分析如下：

	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
於二零二二年一月一日	3,415,641	34,515	299,996	3,750,152
產生或購買的新資產	183,198	—	—	183,198
終止確認或償還的資產	(539,588)	(13,056)	—	(552,644)
由第一階段轉撥至第二階段	(47,097)	47,097	—	—
匯兌差額	(91,747)	127	—	(91,620)
於二零二二年六月三十日	2,920,407	68,683	299,996	3,289,086

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

13. 客戶借款 (續)

	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
於二零二一年一月一日	2,155,516	34,297	299,996	2,489,809
產生或購買的新資產	2,734,297	-	-	2,734,297
終止確認或償還的資產	(1,521,226)	-	-	(1,521,226)
匯兌差額	47,054	218	-	47,272
於二零二一年十二月三十一日	3,415,641	34,515	299,996	3,750,152

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
於二零二二年一月一日	27,050	11,140	299,996	338,186
其他變動(包括新增資產及終止 確認之資產)	(2,770)	8,530	-	5,760
於二零二二年六月三十日	24,280	19,670	299,996	343,946

	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
於二零二一年一月一日	8,442	6,558	299,996	314,996
其他變動(包括新增資產及終止 確認之資產)	18,608	4,582	-	23,190
於二零二一年十二月三十一日	27,050	11,140	299,996	338,186

除以上減值準備金額為港幣343,946,000元(二零二一年十二月三十一日：港幣338,186,000元)，於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團並沒有重大的逾期或需要作出重大減值撥備的應收款。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

14. 應收賬款、按金、預付款及其他

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
應收賬款	988,650	722,069
按金、預付款、利息、其他應收款及其他	1,705,753	1,702,323
減：減值準備	2,694,403 (87,913)	2,424,392 (84,723)
	2,606,490	2,339,669

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。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，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，於二零二二年六月三十日，減值準備為港幣87,913,000元(二零二一年十二月三十一日：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
於二零二一年一月一日， 二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	-	-	84,723	84,723
其他變動(包括新增資產及終止 確認之資產)	-	-	3,190	3,190
於二零二二年六月三十日	-	-	87,913	87,913

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

15. 交易證券

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
流動資產		
按公允值：		
上市股票證券		
— 香港	342,522	507,130
— 香港以外地區	186,065	327,025
上市債權證券		
— 香港	695,639	788,544
— 香港以外地區	1,648,140	1,485,096
非上市債權證券	92,934	113,515
衍生工具		
— 上市	1,198	1,484
— 非上市	32,618	28,600
	2,999,116	3,251,394
流動負債		
按公允值：		
上市股票證券		
— 香港	(248,679)	(189,395)
— 香港以外地區	(63,640)	(68,126)
上市債權證券		
— 香港	—	(69,254)
— 香港以外地區	(61,949)	(50,737)
上市基金	(2,207)	(25,441)
衍生工具		
— 上市	(141)	—
— 非上市	(42,395)	(51,707)
	(419,011)	(454,660)

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

16. 應付賬款、已收按金及預提費用

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
應付賬款、已收按金及預提費用	3,048,784	3,237,957

17. 銀行貸款

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
到期日詳情如下：		
一年以內	10,064,099	9,970,601
一年至兩年	3,829,029	3,733,448
兩年至五年	5,988,698	7,527,834
五年以上	518,886	634,473
	20,400,712	21,866,356

於二零二二年六月三十日，銀行貸款之抵押如下：

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
銀行貸款：		
— 有抵押	2,594,676	2,850,000
— 無抵押	17,806,036	19,016,356
	20,400,712	21,866,356

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

17. 銀行貸款(續)

於二零二二年六月三十日，銀行貸款之抵押品為：

- (a) 賬面值約港幣45.49億元的若干投資物業的抵押(二零二一年十二月三十一日：約港幣47.59億元)；
- (b) 賬面值約港幣0.22億元的若干物業、廠房及設備的抵押(二零二一年十二月三十一日：約港幣0.23億元)；
- (c) 賬面值約港幣4.19億元的若干存貨的抵押(二零二一年十二月三十一日：約港幣4.38億元)；及
- (d) 賬面值約港幣16.90億元的附屬公司之股權投資的抵押(二零二一年十二月三十一日：約港幣16.50億元)。

18. 應付債券

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
於一月一日	13,037,445	12,669,450
期／年內新發行	3,777,874	5,001,290
期／年內償還	(195,850)	(5,001,290)
匯率調整	(590,180)	367,995
於二零二二年六月三十日／ 二零二一年十二月三十一日	16,029,289	13,037,445
	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
到期日詳情如下：		
一年以內	4,215,899	5,698,905
一年至兩年	7,015,980	2,446,180
兩年至五年	4,797,410	4,892,360
	16,029,289	13,037,445

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

18. 應付債券 (續)

於二零二二年六月三十日，應付債券之抵押如下：

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
應付債券：		
— 有抵押	243,334	195,000
— 無抵押	15,785,955	12,842,445
	16,029,289	13,037,445

於二零二二年六月三十日，應付債券之抵押品為已抵押銀行結餘約港幣2.52億元（二零二一年十二月三十一日：約港幣2.12億元）。

19. 其他金融負債

	附註	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
流動：			
對第三方投資者的金融負債	(a)	221,855	171,818
非流動：			
對第三方投資者的金融負債	(a)	7,084,791	7,800,959

- (a) 對第三方投資者的金融負債由本集團的基金管理業務產生。本集團通過設立投資基金向第三方投資者發行基金份額募集資金。在投資基金退出期（或按照投資基金協議和經投資者批准的延長期）完結後，本集團需按照投資基金協議向投資者分配基金份額本金和對應的收益，唯分配的金額基於投資基金的業績表現釐定。本集團不對第三方投資者在投資基金中的基金份額本金和收益做出保證承諾。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

20. 股本

	二零二二年六月三十日		二零二一年十二月三十一日	
	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： 期末/年末	1,685,254	9,618,097	1,685,254	9,618,097

21. 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
於二零二一年一月一日	2,325,540	15,736	2,341,276
歸屬於優先永續資本證券持有人之盈利	-	88,585	88,585
分派予優先永續資本證券持有人	-	(88,700)	(88,700)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	2,325,540	15,621	2,341,161
歸屬於優先永續資本證券持有人之盈利	-	44,334	44,334
分派予優先永續資本證券持有人	-	(44,617)	(44,617)
於二零二二年六月三十日	2,325,540	15,338	2,340,878

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（即至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。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

22. 期限分析

本集團於報告期末的若干金融工具期限分析，以合同約定折現值為基準，如下圖所示：

於二零二二年六月三十日

	無期限		3個月	3至12個月	1年至	5年	總額
	港幣千元	港幣千元	以下	以下	5年	以上	
			港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
資產							
- 客戶借款	-	967,182	859,448	1,118,510	-	-	2,945,140
- 交易證券	562,403	-	2,436,713	-	-	-	2,999,116
- 指定為通過其他全面收益反映 公平價值之股票投資	5,535,532	-	-	-	-	-	5,535,532
- 通過損益以反映公平價值之 金融資產	42,338,631	356,842	-	272,574	366,836	-	43,334,883
- 現金及現金等價物	-	8,982,268	1,072,143	299,557	-	-	10,353,968
	48,436,566	10,306,292	4,368,304	1,690,641	366,836	-	65,168,639
負債							
- 銀行貸款	-	-	(4,760,074)	(5,304,025)	(9,817,727)	(518,886)	(20,400,712)
- 其他金融負債	-	(155,536)	-	(66,319)	(1,100,399)	(5,984,392)	(7,306,646)
- 交易證券	(357,062)	-	(61,949)	-	-	-	(419,011)
- 應付債券	-	-	(1,633,904)	(2,581,995)	(11,813,390)	-	(16,029,289)
- 應付票據	-	(27,000)	-	-	-	-	(27,000)
- 租賃負債	-	-	(10,159)	(22,563)	(37,088)	-	(69,810)
	(357,062)	(182,536)	(6,466,086)	(7,974,902)	(22,768,604)	(6,503,278)	(44,252,468)

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

22. 期限分析 (續)

於二零二一年十二月三十一日

	無期限	按要求	3個月	3至12個月	1年至	5年	總額
	港幣千元	港幣千元	以下	以下	5年	以上	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
資產							
- 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
	55,748,055	6,190,383	5,337,006	2,133,202	831,016	-	70,239,662
負債							
- 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)
	(334,669)	(27,000)	(1,363,649)	(14,636,868)	(20,247,160)	(6,841,267)	(43,450,613)

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

23. 重大有關連人士交易

(a) 除於財務報表其他部分所披露外，期內與有關連人士之交易如下：

	二零二二年 一月一日至 六月三十日 港幣千元	二零二一年 一月一日至 六月三十日 港幣千元
管理費收入：		
— 合營公司	128	68
— 聯營公司獲豁免採用權益法並 確認為通過損益以反映公平價值 之金融資產	46,273	46,398
聯營公司之顧問收入及其他服務收入*	576	454
收取同系附屬公司／關聯方銀行之銀行 利息收入	24,344	54,881
股息收入：		
— 聯營公司獲豁免採用權益法並 確認為通過損益以反映公平價值 之金融資產	68,655	66,267
— 同系附屬公司／關聯方銀行	372,497	402,562
同系附屬公司／關聯方銀行之銀行貸款 利息支出	27,310	29,633
聯營公司及同系附屬公司／關聯方銀行 之顧問費支出*	9,426	12,111

* 該等關連人士交易亦構成上市規則第14A條所界定之持續關連交易。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

23. 重大有關連人士交易 (續)

(b) 除了於財務報表披露外，簡明綜合財務狀況表內的有關連人士往來款包括：

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
應收聯營公司款項(包括於應收賬款、按金、預付款及其他內)	29,001	9,438
同系附屬公司／關聯方銀行之銀行存款 (包括於信託賬戶內的銀行存款)	5,467,007	2,815,406
同系附屬公司／關聯方銀行之銀行貸款	(3,339,733)	(3,416,000)
合營公司發行之集合投資計劃之權益 (包括於通過損益以反映公平價值之 金融資產)	4,152,398	4,614,443

應收聯營公司款項乃產生自與證券商戶之正常證券交易，款項為無抵押、計息，並於要求時償還。

同系附屬公司／關聯方銀行之銀行存款及貸款乃產生自正常之公司融資業務。銀行存款按浮動息率賺取利息，而浮動息率乃根據銀行存款每日息率釐定。貸款均無抵押、計息，並需於一年內償還。

集合投資計劃之權益乃由合營公司按市場條款發行。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

23. 重大有關連人士交易 (續)

(c) 與中國其他國有實體進行的交易

本集團處於以國家控制實體佔主導地位的經濟制度中，國家控制實體由中國政府通過其政府機構、代理機構、附屬機構及其他機構直接或間接擁有（「國有實體」）。本集團與其他國有實體進行的交易包括但不限於：發放貸款和存款；發行和贖回由其他國有實體發行的債券；買賣和租賃房屋及其他資產；及提供和接收公用服務及其他服務。上述各項中，發放貸款和存款、租賃房屋及接收公用服務等交易乃於期內持續並在正常業務過程中進行，其餘類型的交易則偶有發生。

本集團認為這些交易並非重大有關連人士交易，故毋須單獨披露。

- (d) 上述若干有關連人士交易屬於上市規則第14A章界定的關連交易或持續關連交易。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

24. 承擔

(a) 資本承擔

於二零二二年六月三十日，本集團的資本承擔如下：

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
已簽約但未計提：		
— 已合併的結構性實體	4,994,219	4,848,150
— 未被合併的結構性實體	5,863,832	6,119,230
— 非上市股票投資	310,803	290,548
	11,168,854	11,257,928

(b) 於二零二二年六月三十日，本集團根據與租戶訂立的不可撤銷經營租賃於未來期間可收取之未貼現租賃款項如下：

	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
一年內到期	188,695	179,341
一年以上至兩年	165,026	152,358
兩年以上至三年	137,836	122,948
三年以上至四年	128,403	105,250
四年以上至五年	86,571	85,588
五年以上	266,445	188,050
	972,976	833,535

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

24. 承擔 (續)

(c) 資產負債表外的敞口

於二零二二年六月三十日，本集團未平倉之衍生工具合約之公允值及合約或名義金額如下：

	資產/(負債)公允值		合約/名義金額	
	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元	二零二二年 六月三十日 港幣千元	二零二一年 十二月三十一日 港幣千元
資產衍生工具合約	33,816	30,084	804,982	1,156,323
負債衍生工具合約	(42,536)	(51,707)	2,521,796	2,356,986

金融工具可因所指定工具之市場價格波動而變得有利(資產)或不利(負債)。

該等金融工具之名義金額乃作為與已於簡明綜合財務狀況表確認的工具比較之基準，惟不一定顯示所涉及未來現金流量之金額或該等工具之現時公允值。因此，並不代表本集團所面對之信貸或價格風險。

25. 金融工具

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、流動性風險、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，並由本集團分管風險管理與法律合規副總裁領導。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、控制並有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。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 金融工具(續)

(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。

本集團分管風險管理與法律合規副總裁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。信貸風險及內部控制檢討由本集團分管風險管理與法律合規副總裁批准，並每季度向審核及風險管理委員會報告。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 金融工具(續)

(a) 信貸風險(續)

信貸風險管理框架(續)

關於客戶借款，本集團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。

預期信貸虧損方法

本集團的政策要求至少每季度或在特定情況或因應市況下更為頻繁地對個別未結清款項進行檢討。

本集團已採納香港財務報告準則第9號，而香港財務報告準則第9號項下的減值規定乃基於預期信貸虧損模型。本集團採用一般方法處理金融資產減值，但應收賬款（計入應收賬款及按金）及融資租賃應收款的減值採用簡化方法除外。根據簡化方法，本集團以等於永久預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。根據一般方法，金融資產乃根據自初步確認以來信貸風險的變動情況，通過以下三階段進行轉撥：第一階段：十二個月預期信貸虧損；第二階段：永久預期信貸虧損－未出現信貸減值；及第三階段：永久預期信貸虧損－已出現信貸減值。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 金融工具(續)

(a) 信貸風險(續)

預期信貸虧損方法(續)

於釐定自初步確認以來違約風險是否顯著增加時，本集團將逾期天數、本集團的歷史經驗及市場基準等定量及定性評估相結合。於估計有期客戶借款的預期信貸虧損時，本集團通過運用行業趨勢及經驗豐富的信貸判斷(以反映定性因素)及通過使用概率加權情景來合併前瞻性經濟資料。計量預期信貸虧損是金融工具的違約概率、違約損失率及違約風險敞口按報告日期的實際利率貼現的結果。截至二零二二年六月三十日，無擔保金融資產的預期信貸虧損乃按介乎0.15%至31.55%(二零二一年十二月三十一日：介乎0.16%至57.58%)的違約概率及介乎58%至88%(二零二一年十二月三十一日：介乎58%至90%)的違約損失率計量。

預期信貸虧損按無偏頗及概率加權的數額計量，該數額乃通過評估一系列可能的結果、金錢的時間價值以及有關過去事件、當前狀況及未來經濟狀況的預測的合理及有理據的資料釐定。本集團於預期信貸虧損計量中採用三種經濟情景來滿足香港財務報告準則第9號的要求。「基礎」情景代表最可能的結果，而另外兩個情景，分別為「最佳」情景及「較差」情景，則代表較低可能的結果，與基礎情景相比，該兩個情景的結果較為樂觀或悲觀。

本集團對經濟環境的觀點反映於每個情景所分配的概率，而本集團採用審慎及貫徹的信貸策略，以確保減值準備的充足性。基礎情景獲分配較高的概率以反映最可能的結果，而最佳及較差情景獲分配較低的概率以反映較低可能的結果。概率於每季度更新一次。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 金融工具(續)

(a) 信貸風險(續)

預期信貸虧損方法(續)

審核及風險管理委員會負責審批預期信貸虧損方法。風險管理與法律合規部負責預期信貸虧損方法的實施及維護，包括定期進行模型檢討及參數更新。倘預期信貸虧損方法有任何變更，本集團將按適當的程序進行審批。

期內，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。本集團將繼續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) 流動性風險

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自行負責流動性管理。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 金融工具 (續)

(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定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、澳洲元及新加坡元面值，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。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 金融工具(續)

(e) 股價風險

就分類為交易證券(見附註15)、指定為通過其他全面收益以反映公平價值之股票投資(見附註11)及通過損益以反映公平價值之金融資產(見附註12)，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、納斯達克及紐約證券交易所上市。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之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。

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。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

26. 金融工具的公允值

公允值等級

下表呈列根據《香港財務報告準則》第13號「公允值計量」，於報告期末定期計量本集團金融工具的公允值分為三個公允值等級。根據估值技術所使用輸入值是否可觀察及其重要性作出以下分類：

- 第一級估值：以第一級輸入值計量的公允值，即以相同資產或負債於計量日在活躍市場中的未調整報價計量
- 第二級估值：以第二級輸入值計量的公允值，即其可觀察輸入值未能符合第一級輸入值要求，及未使用重大不可觀察輸入值。不可觀察的輸入值為並無市場數據可作參考的輸入值
- 第三級估值：使用重大不可觀察輸入值計量公允值

本集團委任專業獨立估值師對若干金融工具進行估值，包括歸類為公允值等級第三級的通過損益以反映公平價值之金融資產。專業估值師直接向本集團分管風險管理與法律合規副總裁以及審核及風險管理委員會匯報。專業估值師於各中期及年度報告日編製分析公允值計量變動的估值報告，再由本集團分管風險管理與法律合規副總裁以及審核及風險管理委員會審閱及批准。專業估值師每年兩次與本集團分管風險管理與法律合規副總裁以及審核及風險管理委員會討論估值程序及結果，以配合報告日期。

除上述估值師外，本集團亦參考其他專業估值師在上財政年度所進行的估值報告，以確定若干於房地產投資相關權益之投資及部分其他私募投資的公允值。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

26. 金融工具的公允值(續)

公允值等級(續)

於二零二二年六月三十日

	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	合計 港幣千元
經常性公允值計量				
資產				
指定為通過其他全面收益以 反映公平價值之股票投資：				
– 上市股票證券	5,535,532	–	–	5,535,532
通過損益以反映公平價值之 金融資產：				
– 上市股票證券	1,272,209	–	409,705	1,681,914
– 非上市股票證券／集合投資計劃	–	–	32,309,708	32,309,708
– 非上市優先股	–	–	8,347,009	8,347,009
– 非上市債權證券	–	–	996,252	996,252
	1,272,209	–	42,062,674	43,334,883
交易證券：				
– 上市股票證券	528,587	–	–	528,587
– 上市債權證券	–	2,343,779	–	2,343,779
– 非上市債權證券	–	92,934	–	92,934
– 上市衍生工具	1,198	–	–	1,198
– 非上市衍生工具	–	32,618	–	32,618
	529,785	2,469,331	–	2,999,116
負債				
交易證券：				
– 上市股票證券	(312,319)	–	–	(312,319)
– 上市債權證券	–	(61,949)	–	(61,949)
– 上市基金	(2,207)	–	–	(2,207)
– 上市衍生工具	(141)	–	–	(141)
– 非上市衍生工具	–	(42,395)	–	(42,395)
	(314,667)	(104,344)	–	(419,011)

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

26. 金融工具的公允值(續)

公允值等級(續)

於二零二一年十二月三十一日

	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	合計 港幣千元
經常性公允值計量				
資產				
指定為通過其他全面收益以 反映公平價值之股票投資：				
– 上市股票證券	6,386,344	–	–	6,386,344
通過損益以反映公平價值之 金融資產：				
– 上市股票證券	2,349,959	–	132,910	2,482,869
– 非上市股票證券/集合投資計劃	–	–	37,705,211	37,705,211
– 非上市優先股	–	–	8,309,392	8,309,392
– 非上市債權證券	–	–	1,537,058	1,537,058
	2,349,959	–	47,684,571	50,034,530
交易證券：				
– 上市股票證券	834,155	–	–	834,155
– 上市債權證券	–	2,273,640	–	2,273,640
– 非上市債權證券	–	113,515	–	113,515
– 上市衍生工具	1,484	–	–	1,484
– 非上市衍生工具	–	28,600	–	28,600
	835,639	2,415,755	–	3,251,394
負債				
交易證券：				
– 上市股票證券	(257,521)	–	–	(257,521)
– 上市債權證券	–	(119,991)	–	(119,991)
– 上市基金	(25,441)	–	–	(25,441)
– 非上市衍生工具	–	(51,707)	–	(51,707)
	(282,962)	(171,698)	–	(454,660)

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

26. 金融工具的公允值(續)

於二零二二年六月三十日，公允值為港幣91,853,000元的一項透過損益以反映公平價值的金融資產早前採用使用重大不可觀察輸入值的估值技術釐定為公允值等級的第三級。由於已獲得活躍市場的未調整報價，此股票證券的公允值計量相應由公允值等級的第三級轉移至第一級。

此外，公允值為港幣230,152,000元的一項透過損益以反映公平價值的金融資產早前採用活躍市場的未調整報價，但因其在其間停牌，所以採用使用重大不可觀察輸入值的估值技術，因此此股票證券的公允值計量相應由公允值等級的第一級轉移至第三級。

於二零二一年十二月三十一日，公允值為港幣408,591,000元、港幣336,385,000元、港幣291,167,000元及港幣95,840,000元的四項透過損益以反映公平價值的金融資產早前採用使用重大不可觀察輸入值的估值技術釐定為公允值等級的第三級。由於已獲得活躍市場的未調整報價，此股票證券的公允值計量相應由公允值等級的第三級轉移至第一級。

截至二零二二年六月三十日止期間及二零二一年十二月三十一日止年度，公允值等級的第一級及第二級之間概無轉移。

第二級公允值計量採用的估值技術及輸入值

第二級上市及非上市債權證券及非上市衍生工具的公允值是採用經紀報價而釐定。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

26. 金融工具的公允值(續)

第三級公允值計量的資料

於二零二二年六月三十日

估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	不可觀察輸入值 增加/(減少)	對損益表的 有利/(不利)影響 港幣千元
市場可比較公司	缺乏市場流通性折扣	20%至30%	5% (5%)	(15,803) 15,803
	市場倍數	5.1至38.6	5% (5%)	58,226 (58,226)
二項式模型及權益 分配模型	貼現率	9.80%	5% (5%)	(213) 214
	波幅	30.66%至85.47%	5% (5%)	5,583 (6,336)
認沽期權模型	受限制股份缺乏	5.78%至10.65%	5%	(975)
	市場流通性折扣		(5%)	975

於二零二一年十二月三十一日

估值技術	重大不可觀察輸入值	範圍	不可觀察輸入值 增加/(減少)	對損益表的 有利/(不利)影響 港幣千元
市場可比較公司	缺乏市場流通性折扣	20% 至 30%	5% (5%)	(40,732) 40,732
	市場倍數	0.7 至 33.1	5% (5%)	86,898 (86,898)
二項式模型及權益 分配模型	貼現率	6.29% 至 30.00%	5% (5%)	(1,845) 1,872
	波幅	36.02% 至 67.30%	5% (5%)	4,270 (4,105)
認沽期權模型	受限制股份缺乏	4.10% 至 9.91%	5%	(422)
	市場流通性折扣		(5%)	422

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

26. 金融工具的公允值(續)

第三級公允值計量的資料(續)

於釐定第三級的金融工具公允值時，除會採用近期交易法為估值技術外，其他金融工具公允值的估值技術如下：

非上市股票投資的公允值估計是適當地合併採用：

- (1) 參考第三方提供的資本報表、管理信息及估值報告；
- (2) 由近期相類似資產之出售價、活躍市場所報之市場價格與該交易資產之財務指標(如淨賬面值與淨經營利潤等)作出推算；及
- (3) 在可能情況下使用相若上市公司適用的市價盈利比率(「市盈率」)、股價淨值比率(「市賬率」)、企業價值對息稅折舊攤銷前利潤比率(「企業價值／息稅折舊攤銷前利潤」)及企業價值對銷售額比率(「企業價值／銷售額」)，並按該投資項目所處的特殊狀況作調整。

本集團在香港聯合交易所、上海證券交易所及深圳證券交易所上市的若干股份，在指定期限內受銷售限制。公允值計量採用其他類似但不受限制的證券報價以作調整，以反映該限制的影響，參照認沽期權模型後而作出調整。

優先股份及債權證券的公允值，是分別採用權益分配模型及折讓未來現金流方法估計。未來現金流乃按管理層在考慮市場現況後，就其在報告期末可藉終止合約而收取或支付的最佳估計金額而進行估計。採用的貼現率是在報告期末適用於相若工具的市場利率。期權合約的公允值是採用期權估值模式如柏力克－舒爾斯期權估值模式估計。輸入值則是以報告期末的相關市場資料為基礎。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

26. 金融工具的公允值(續)

本期間於第三級的金融工具結餘變動如下：

	通過損益以反映公平價值之金融資產					
	上市股票證券 港幣千元	非上市 股票證券/ 集合投資計劃		非上市優先股 港幣千元	非上市債權證券 港幣千元	合計 港幣千元
		港幣千元	港幣千元			
於二零二一年一月一日	-	33,024,755	6,489,350	1,354,941	40,869,046	
購入	-	3,166,526	1,151,443	1,948,943	6,266,912	
於損益表中確認的未實現盈利或虧損淨額	36,997	4,299,981	1,159,648	(1,309,152)	4,187,474	
匯兌調整	6,181	615,997	112,200	-	734,378	
出售	(120,503)	(2,590,382)	(72,697)	(457,674)	(3,241,256)	
重新分類	210,235	(811,666)	(530,552)	-	(1,131,983)	
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	132,910	37,705,211	8,309,392	1,537,058	47,684,571	
購入	-	518,759	46,071	-	564,830	
於損益表中確認的未實現虧損淨額	(174,842)	(3,252,981)	(81,383)	(86,842)	(3,596,048)	
匯兌調整	(2,472)	(977,359)	(255,995)	(15,698)	(1,251,524)	
出售	-	(1,337,454)	-	(140,000)	(1,477,454)	
重新分類	454,109	(346,468)	328,924	(298,266)	138,299	
於二零二二年六月三十日	409,705	32,309,708	8,347,009	996,252	42,062,674	

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

27. 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就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。期內，「財富管理」營運分部已合併於「一級市場投資」。截至二零二一年六月三十日止六個月及於二零二一年十二月三十一日的分部資料已重列，以反映報告分部構成的變動。

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。基金管理業務由一級市場投資、二級市場投資及母基金投資組成。

- 一級市場投資：非上市股權證券或股權衍生工具投資並持有股權份額以參與被投資公司的管理，投資目標是在被投資企業上市後或透過其他退出途徑實現資本盈利。投資領域包括新經濟、人工智能及先進製造、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、消費市場、財富管理及其他。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

27. 分部資料 (續)

基金管理業務 (續)

- 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：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。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。

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。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

27. 分部資料 (續)

業務分部

截至二零二二年六月三十日止六個月：

	基金管理業務			自有資金投資業務			報告分部	
	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	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	總計 港幣千元	總計 港幣千元
客戶合約收入	248,099	27,209	11,696	-	108,139	-	395,143	395,143
投資(虧損)/收益淨額	(1,865,373)	(319,867)	198,206	8,459	(1,052,492)	386,803	(2,644,264)	(2,644,264)
其他來源之收入	-	(19,605)	-	-	77,906	-	58,301	58,301
總(虧損)/收入	(1,617,274)	(312,263)	209,902	8,459	(866,447)	386,803	(2,190,820)	(2,190,820)
分部經營業績	(1,682,585)	(366,854)	198,509	8,459	(1,116,089)	386,803	(2,571,757)	(2,571,757)
未分配的企業費用*								(559,261)
應佔聯營公司盈利減虧損	15,139	-	-	(61,305)	9,972	429,194	393,000	393,000
應佔合營公司盈利減虧損	7,132	-	-	-	(239)	-	6,893	6,893
除稅前(虧損)/盈利	(1,660,314)	(366,854)	198,509	(52,846)	(1,106,356)	815,997	(2,171,864)	(2,731,125)
減：非控股權益	12,666	40,732	6,101	-	26,060	-	85,559	
分部業績	(1,647,648)	(326,122)	204,610	(52,846)	(1,080,296)	815,997	(2,086,305)	
其他分部資料：								
利息收入	54,962	45,198	30,016	8,459	84,268	-	222,903	
在損益表確認的減值虧損	-	-	-	-	27,750	-	27,750	

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

27. 分部資料 (續)

業務分部 (續)

截至二零二一年六月三十日止六個月 (經重列) :

	基金管理業務			自有資金投資業務			報告分部	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	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	總計 港幣千元	
客戶合約收入	135,583	43,606	15,600	-	133,372	-	328,161	328,161
投資收入	773,215	215,842	200,871	28,279	442,169	402,562	2,062,938	2,062,938
其他來源之收入	16,121	18,466	-	-	(37,308)	-	(2,721)	(2,721)
總收入	924,919	277,914	216,471	28,279	538,233	402,562	2,388,378	2,388,378
分部經營業績	817,109	213,513	206,312	28,279	288,588	402,562	1,956,363	1,956,363
未分配的企業費用*								(583,287)
應佔聯營公司盈利減虧損	42,293	-	-	101,932	15,472	564,711	724,408	724,408
應佔合營公司盈利減虧損	20,452	-	-	-	(469)	-	19,983	19,983
除稅前盈利	879,854	213,513	206,312	130,211	303,591	967,273	2,700,754	2,117,467
減：非控股權益	(4,840)	(80,809)	-	-	96,899	-	11,250	
分部業績	875,014	132,704	206,312	130,211	400,490	967,273	2,712,004	
其他分部資料：								
利息收入	66,578	34,501	59,846	6,504	77,060	-	244,489	
在損益表確認的減值虧損	-	-	-	-	14,100	-	14,100	

* 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。

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

27. 分部資料 (續)

地區分項

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、廠房及設備以及投資物業、使用權資產、聯營公司及合營公司投資(「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。聯營公司及合營公司投資按業務所在地點劃分。

	截至二零二二年六月三十日止六個月			截至二零二一年六月三十日止六個月		
	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	197,682	197,461	395,143	96,787	231,374	328,161
投資(虧損)/收益淨額	67,784	(2,712,048)	(2,644,264)	386,768	1,676,170	2,062,938
其他來源之收入	(93,106)	151,407	58,301	88,513	(91,234)	(2,721)
	172,360	(2,363,180)	(2,190,820)	572,068	1,816,310	2,388,378

	截至二零二二年六月三十日止六個月			截至二零二一年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	2,659,700	24,188,989	26,848,689	2,597,988	24,832,093	27,430,081

財務報表附註 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

28. 訴訟

謹此提述本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)作出的日期為二零二一年二月二日的公告(「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聯交所證券上市規則提供進一步資料。

獨立審閱報告



安永會計師事務所
香港鰂魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓

中期財務資料的審閱報告
致中國光大控股有限公司董事會
(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第3至第59頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中國光大控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零二二年六月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，以及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論。我們按照委聘之條款僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

獨立審閱報告 續

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二二年八月二十五日

管理層討論與分析

截至二零二二年六月三十日止六個月

業務概覽

光大控股是中國領先的跨境資產管理及投資公司，是一家以另類投資及資產管理為核心業務的在港上市公司，擁有超過20年跨境資產管理以及私募(「PE」)投資經驗，多次被評為中國最佳PE機構之一。中國光大集團股份公司(「光大集團」)是本公司最大股東，間接持有光大控股49.74%的股份。

基金管理業務方面，截至2022年6月30日，光大控股資產管理總規模(「AUM」)¹折合約為港幣1,973億元，在管基金數量達到86隻。光大控股通過所管理的多個一級市場基金、二級市場投資組合、母基金等，與投資者共同培育了眾多具有高增長潛力的企業，同時根據中國經濟發展的需求，將海外的技術優勢與中國市場相結合，為中國及海外投資者提供多元化的金融服務。

自有資金投資業務方面，光大控股培育了中國最大的獨立經營性飛機租賃商中國飛機租賃集團控股有限公司(「中飛租賃」)，整合中國多個中高端養老企業形成了優質的養老品牌中國光大養老健康產業有限公司(「光大養老」)，投資了人工智能物聯網(「AIoT」)領域的獨角獸公司重慶特斯聯智慧科技股份有限公司(「特斯聯」)。同時，光大控股亦適時利用自有資金投資於兼顧平衡收益性和流動性的金融資產。此外，作為基石性投資，光大控股還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。

¹ 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

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

業務概覽(續)



管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

回顧與分析

宏觀形勢及行業回顧

全球經濟放緩，下行壓力增大。2022年上半年，地緣政治衝突加劇全球供應鏈瓶頸問題，包括能源、工業金屬、糧食等大眾商品價格持續處於高位，歐美等主要經濟體均面對較強通脹壓力，並通過收緊貨幣政策來抑制通脹，令全球經濟復甦蒙上陰影。國際貨幣基金組織（「IMF」）年內連續三次下調全球經濟增速，預計增速將放緩至3.2%。為平抑高居不下的通脹，美國上半年累計加息150個基點。歐洲經濟則面臨外需放緩、能源短缺、債務風險等困難，增速遜於預期。中國經受疫情反彈和全球經濟放緩的影響，上半年實現2.5%的國內生產總值增長，經濟運行韌性較強，但供需端承壓，經濟增速放緩。

寰球金融市場回落，資本市場價格承受較大下行壓力。2022年上半年，美股三大指數紛紛大幅下滑，道瓊斯工業平均指數、標普500指數及納斯達克綜合指數分別累計下跌15.3%、20.6%和29.5%。歐股主要指數2022年上半年亦無一上漲，英國富時100指數累計跌2.9%，法國CAC40指數累計跌15.7%，德國DAX30指數累計跌18.1%。內地及香港指數雖然隨著內地推出利好政策出現反彈，但上半年上證指數和深證成指仍分別累計下跌6.6%和13.2%，恆生指數累計下跌6.6%。中資美元債整體下跌，信用風險事件頻發，高收益債券波動較大。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

回顧與分析(續)

宏觀形勢及行業回顧(續)

宏觀環境複雜多變，疫情反覆，令中國國內股權投資行業活躍度下降。根據清科研究數據，2022年上半年中國股權投資基金新募集數量達2,701隻，金額約為人民幣7,725億元，同比分別下滑7.2%及10.3%。投資方面，2022年上半年中國股權投資市場投資總量為4,167起，金額約為人民幣3,149億元，同比分別下滑31.9%及54.9%。2022年上半年共計192家中企在內地、香港及美國上市，上市企業數量同比下降40%，但其中133家上市公司背後受到私募股權機構支持，滲透率高達69.3%，證明私募股權機構已經成為企業直接融資的重要渠道。

2022年上半年業務要點回顧

上半年，全球金融市場罕見出現較廣泛且全面的回落，對本集團投資業務帶來較大挑戰。此次金融市場的下行，一是呈現境內與境外同時的振盪回調，歐美及大中華地區股票指數均下降；二是股票與債券市場雙雙回落，宏觀環境的不確定性大幅增加，以中資美元債為代表的區內高息債券市場亦同步出現拋售情緒；三是二級市場的整體波動向一級市場傳導，令一級市場項目同樣面臨估值下調的壓力。本集團一直以聚焦成長性企業，通過分散化的投資組合，結合多元化的資產配置，實現長期可持續的投資回報。面對上半年金融市場衝擊，本集團已及時因應局勢變化作出防禦性部署，並穩守風險底線，但仍難以避免出現階段性的損失。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

回顧與分析(續)

2022年上半年業務要點回顧(續)

面對股權投資行業景氣度降低的不利環境，本集團基金管理業務穩步有序開展，努力克服疫情對募資接洽，項目調研等工作帶來的影響，緊抓「募投管退」各階段窗口期，推動業務的高質量發展。上半年，本集團共有2隻新基金設立及1隻存量基金規模提升，新增募資金額約為港幣13.5億元，惟期內主要受人民幣匯率下降影響，以港幣呈報的AUM不升反降，約為港幣1,973億元。綜合市場環境考量，本集團採取更為審慎的投資策略並把握項目退出的關鍵機遇期。其中光大海外基礎設施基金以整體轉讓形式退出所投挪威公交項目，並取得較好的投資回報，帶動基金收穫表現費收入約港幣1.25億元。

總體而言，本集團圍繞「基金管理」及「投資」兩大業務核心，穩步推進募資、投資、管理及退出等基金管理工作的開展，審時度勢平衡項目投資價值與外部風險之間的關係，保持戰略定力，在以下幾個方面取得了進展：

基金管理

重點佈局趨勢行業：新設立基金以高端製造、信息技術、綠色環保、新基建及專精特新為投資方向；加強一帶一路綠色母基金的投資及地方子基金的設立。

募資工作克艱前行：已落地基金得到地方政府、金控集團等LP的認可與支持。多支基金已進入最終衝刺階段，包括光大海外基礎設施基金二期獲亞投行承諾出資美金1億元；母基金推進與國家製造業大基金的合作等。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

回顧與分析(續)

2022年上半年業務要點回顧(續)

基金管理

踐行科創投資發展：光大香港创新中心孵化器加速招募入駐企業，接洽20多家科創企業，支持香港科創發展。

多元化退出渠道：轉讓及IPO的退出方式相結合。完成挪威公交項目的整體轉讓，多個投資項目分別在香港交易所、美國納斯達克、上海科創板和深圳創業板4地實現IPO上市。完全／部分退出項目25個，實現現金回流約為港幣35.17億元。

重要投資企業

中飛租賃加強飛機全產業鏈佈局：機隊規模持續擴大，產業佈局穩步推進。成為飛機機隊回收協會(「AFRA」)首家獲鑽石級(最高級別)的飛機再循環企業，展現飛機租賃全生命週期各環節的專業性。

特斯聯AIoT研究取得眾多突破：多項研究成果被人工智能領域頂級會議CVPR收錄和發表；與重慶、天津、德陽、臨滄等多地政府展開數智化合作；獲賽迪科創評選入「2022獨角獸百強榜」。

光大養老以發展踐行社會責任：位列中國養老機構第2位(觀點指數研究院排名)，管理總床位數達3.3萬張，養老機構和社區服務站點數176家。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

回顧與分析(續)

2022年上半年業務要點回顧(續)

資源儲備

優化債務結構：於中國銀行間市場成功發行人民幣30億元中期票據，2022年上半年中國境內債券市場非金融企業單筆發行規模最大的熊貓債，融資利率亦進一步下調。

加大流動性儲備：賬面現金約港幣103.54億元及有約港幣68.23億元的銀行未動用授信額度，既有較強抵禦風險的能力，也能更好捕捉市場機遇。

提升科創資源覆蓋深度：依托香港科學園的光大科創中心和光控全球合夥人項目，支持香港科創中心建設，孵化初創企業，捕捉投資機會。

加強區域發展，增加下沉市場佈局：深度佈局京津冀、長三角、粵港澳大灣區，主動參與「成渝」經濟圈、海南自由貿易港、雄安新區建設，佈局包括軟件與網絡、零售業、消費品、醫療健康等領域。

環境、社會及管治(「ESG」)

第三方評級進一步提升：MSCI ESG評級由B提升至BB，評分上升至4.6分。

履行社會責任：積極支持香港特區政府抗疫工作，向香港各界捐資捐物。

落實管理制度優化：優化風險管理指引、董事會多元化等多項內部管理制度；全力維護員工健康安全，統籌做好疫情防控和生產經營工作；組織召開ESG培訓，累計培訓超過600小時人次。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2022年上半年財務表現

收入情況

各主要收入項目(港幣億元)	2022年 上半年	2021年 上半年	變動
客戶合約收入，主要包括：	3.95	3.28	20%
－管理費收入	1.50	1.81	(17%)
－表現費及諮詢費收入	1.42	0.58	145%
投資(虧損)/收入淨額，主要包括：	(26.44)	20.63	不適用
－利息收入	2.23	2.45	(9%)
－股息收入	10.61	5.98	77%
－已實現投資收益	1.12	5.86	(81%)
－未實現投資(損失)/收益	(40.55)	6.07	不適用
其他來源之收入/(虧損)	0.58	(0.03)	不適用
應佔聯營公司盈利減虧損	3.93	7.25	(46%)
應佔合營公司盈利減虧損	0.07	0.20	(65%)
收入總額	(17.91)	31.33	不適用

報告期內，在表現費及諮詢費收入的拉動下，客戶合約收入保持穩定增長。惟主要受到投資收入的大幅下跌及應佔聯營公司盈利減虧損的下降影響，本集團收入總額²為虧損港幣17.91億元，去年同期為收益港幣31.33億元。

² 收入總額計算方法為客戶合約收入+投資(虧損)/收入+從其他來源之收入/(虧損)+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。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2022年上半年財務表現(續)

收入情況(續)

收入同比變化的主要原因是：

- (一) 2022年上半年本集團客戶合約收入為港幣3.95億元，同比增加港幣0.67億元。其中，管理費收入為港幣1.50億元，同比減少港幣0.31億元，主要由於部分一級市場基金進入退出期或者延長期，管理費下降；表現費及諮詢費收入為港幣1.42億元，同比增加港幣0.84億元，主要由於光大海外基礎設施基金分派港幣1.25億元表現費帶動。
- (二) 本集團的投資虧損為港幣26.44億元，去年同期為收益港幣20.63億元。其中，股息收入為港幣10.61億元，同比增加港幣4.63億元，主要由於光大海外基礎設施基金分紅港幣5.66億元。受到市場環境因素影響，本集團2022年上半年大額投資項目退出減少，已實現投資收益為港幣1.12億元，同比減少港幣4.74億元。因全球經濟及資本市場整體回落，反映在報表中未實現投資損失為港幣40.55億元，去年同期為未實現投資收益港幣6.07億元。未實現投資損失主要來自基金管理業務的一級市場投資未實現損失港幣25.99億元(截至2021年底，一級市場投資³的賬面值為港幣252.42億元)、二級市場投資受到市場價格下跌影響錄得未實現虧損約港幣3.94億元(截至2021年底，二級市場投資⁴的賬面值為港幣37.34億元)、母基金投資未實現收益港幣1.20億元(截至2021年底，母基金投資³的賬面值為港幣75.26億元)及自有資金投資業務的財務性投資未實現損失港幣11.82億元(截至2021年底，財務性投資⁴的賬面值為港幣120.34億元)。

³ 此處一級市場投資及母基金投資的賬面值為通過損益以反映公平價值之金融資產的賬面值。

⁴ 此處二級市場投資及財務性投資的賬面值為交易證券及通過損益以反映公平價值之金融資產的賬面值。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2022年上半年財務表現(續)

收入情況(續)

(三) 報告期內，本集團應佔聯營公司盈利減虧損為港幣3.93億元，同比减少港幣3.32億元，主要由於聯營公司中光大證券和中飛租賃之盈利下降所致。

各主要業務板塊收入

各主要業務板塊收入(港幣億元)	2022年 上半年	2021年 上半年
－基金管理業務之(虧損)／收入	(16.97)	14.82
－自有資金投資業務之(虧損)／收入	(0.94)	16.51
收入總額	(17.91)	31.33

以業務板塊進行劃分，報告期內本集團基金管理業務虧損為港幣16.97億元，去年同期為收入港幣14.82億元，主要由於本集團通過種子資金的形式向所管理的基金進行投資，部分項目因資本市場持續波動導致估值下降，形成未實現虧損約港幣28.73億元；自有資金投資業務虧損為港幣0.94億元，去年同期為收入港幣16.51億元，主要由於自有資金投資項目同樣受市場衝擊導致估值下降，形成未實現虧損約港幣11.82億元。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2022年上半年財務表現(續)

已賺取管理費收入⁵

(港幣億元)	按財務報告 列示	合併基金中		其他 會計調整	已賺取 管理費收入
		抵消的 管理費收入 (a)	聯營公司/ 合營公司 收取的 管理費收入 (b)		
一級市場	1.17	0.56	1.34	(0.08)	2.99
二級市場	0.21	0.12	-	0.07	0.40
母基金	0.12	0.53	-	(0.02)	0.63
管理費收入	1.50	1.21	1.34	(0.03)	4.02

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。已賺取管理費收入指的是本集團作為基金管理人，按照基金管理相關協議收取的管理費收入。

⁵ 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。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2022年上半年財務表現(續)

已賺取管理費收入(續)

報告期內，「按財務報告列示」管理費收入為港幣1.50億元，經過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⁶(三項調節總金額為港幣2.52億元)，本集團「已賺取管理費收入」為港幣4.02億元，同比下降12%。其中，一級市場已賺取管理費收入為港幣2.99億元，同比下降14%，主要由於部分基金進入退出期或者延長期，管理費下降。二級市場已賺取管理費收入為港幣0.40億元，母基金已賺取管理費收入為港幣0.63億元，與去年同期大致持平。

⁶ 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。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2022年上半年財務表現(續)

利潤情況

各主要業務板塊盈利(港幣億元)	2022年 上半年	2021年 上半年	變動
基金管理業務之(虧損)/盈利	(17.69)	12.14	不適用
自有資金投資業務之(虧損)/盈利：	(3.17)	14.98	不適用
— 重要投資企業	(0.53)	1.30	不適用
— 財務性投資	(10.79)	4.01	不適用
— 基石性投資	8.15	9.67	(16%)
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	(5.69)	(9.31)	(39%)
歸屬於本公司股東之(虧損)/盈利	(26.55)	17.81	不適用

報告期內，歸屬於本公司股東之虧損為港幣26.55億元，去年同期為盈利港幣17.81億元。

產生虧損的原因：

- (一) 基金管理業務虧損港幣17.69億元，去年同期為盈利港幣12.14億元，主要由於本集團以種子資金向所管理的基金進行投資，而基金所持有投資項目截至2022年6月30日的市值或估值對比2021年末降低，產生未實現虧損港幣28.73億元。
- (二) 自有資金投資業務虧損港幣3.17億元，去年同期為盈利港幣14.98億元。其中，重要投資企業虧損港幣0.53億元，主要由於中飛租賃因為對租賃給俄羅斯客戶的兩架飛機全額計提撥備導致當期盈利轉負；財務性投資虧損港幣10.79億元，主要由於投資項目市值波動產生投資虧損；基石性投資盈利港幣8.15億元，主要由於所持有的光大證券及光大銀行的盈利及收入貢獻輕微回落。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2022年上半年財務表現(續)

股息

每股(港幣元)	2022年 上半年	2021年 上半年	變動
每股(虧損)/盈利	(1.58)	1.06	不適用
每股中期股息	0.15	0.28	(46%)

雖然報告期內本集團因投資項目估值下跌而錄得未實現投資損失和淨虧損，該未實現投資損失對本集團無直接現金流影響。本集團在報告期內的項目退出和資金回籠良好，流動性保持充裕，整體財政、業務和經營狀況保持穩健。秉承與股東分享公司經營成果的慣例，董事會宣派2022年中期股息為每股港幣0.15元(2021年中期股息：每股港幣0.28元)。

關鍵財務比率

關鍵財務數據 ⁷	2022年 6月30日	2021年 12月31日	變動
計息負債比率 ⁸	80.4%	68.4%	+12.0百分點
資產負債率 ⁹	52.9%	49.9%	+3.0百分點
流動比率 ¹⁰	124.5%	106.2%	+18.3百分點

本集團貫徹精細化的成本管控，助力減少運營層面的碳排放，並通過科技及電子化手段，提升運營效率，上半年經營成本¹¹為港幣4.47億元，同比下降17.4%。

⁷ 計息負債比率、資產負債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。

⁸ 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。

⁹ 資產負債率計算方法為負債總額/資產總額。

¹⁰ 流動比率計算方法為流動資產/流動負債。

¹¹ 經營成本包括員工費用、折舊及攤銷費用和其他經營費用。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

2022年上半年財務表現(續)

關鍵財務比率(續)

截至2022年6月底，本集團計息負債比率為80.4%，對比上年末增加12.0個百分點。這主要由兩個因素造成：(1)本集團於2022年6月發行人民幣30億元中期票據，所募集的資金將全部用於償還2022年7月及11月到期或回售的公司債券及相關利息，導致2022年6月底之計息負債比率暫時提高約7.7個百分點。該影響隨著募集資金用於償還存量債券以後將消除；(2)本集團截至2022年6月底的權益總額對比上年末下降港幣57.1億元，導致計息負債比率被動提升。如剔除上半年發行人民幣30億元中期票據因素影響，截至2022年6月底，本集團的計息負債餘額為港幣329.5億元，對比上年末下降港幣19.8億元，部分抵消了因權益總額下降導致計息負債比率被動提升的影響。

截至2022年6月底，本集團擁有現金及現金等價物港幣103.54億元，可使用但未提取的銀行授信額度約港幣68.23億元，流動性保持充裕，整體財政保持穩健。

管理層討論與分析 續

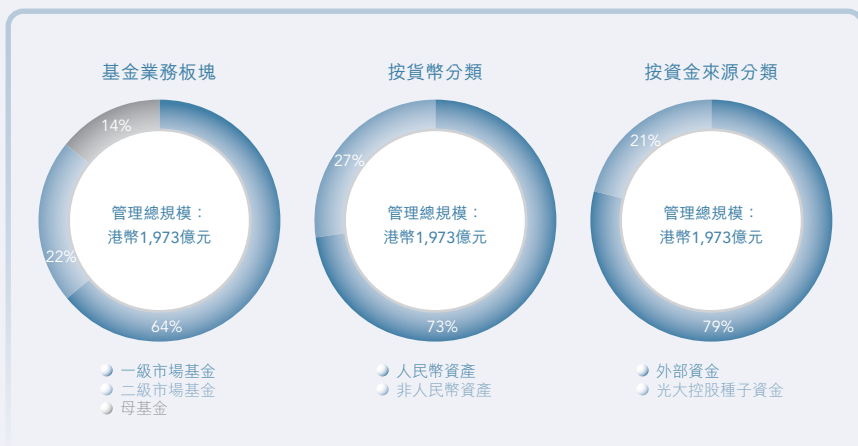
截至二零二二年六月三十日止六個月

經營表現分析

基金管理業務

2022年上半年，本集團持續推進基金募資，在基金管理領域保持中國領先機構的市場地位。截至2022年6月30日，本集團旗下基金的資產管理總規模約為港幣1,973億元。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%。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1,445億元，佔比73%；非人民幣基金約等值港幣528億元，佔比27%。從基金性質分析，本集團基金管理業務共管理47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，本集團審時度勢，穩步提升募資質量，審慎作出投資決策，擇機退出存續項目。基金管理業務板塊完全/部分退出項目25個，實現現金回流約為港幣35.17億元。



管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

經營表現分析(續)

基金管理業務(續)

一級市場基金

截至2022年6月30日，本集團共管理47隻一級市場基金產品，總規模約為等值港幣1,264億元。其中人民幣基金約為等值港幣1,044億元，佔比83%，其他幣種基金約為等值港幣220億元，佔比17%。

募資端，上半年新設立首都光控專精特新基金及一帶一路綠色基金南京直投基金，同時多支基金在處於募集階段，並取得階段性成果，其中光大海外基礎設施基金二期獲得亞投行承諾出資美金1億元。投資端，聚焦科技、環保和先進製造等領域，投資了中核匯能、德蘭明海、英臻科技等綠色能源企業以及登臨科技、思邁特、廣州立景等新經濟科技企業。退出端，實現轉讓與IPO相結合的方式，其中在境外以轉讓形式退出挪威公交項目，為本集團貢獻較好現金回流。本集團上半年共有四個項目IPO，瑞科生物、默升科技、翱捷科技、軟通動力分別在香港交易所、美國納斯達克、上海科創板和深圳創業板實現上市。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

經營表現分析(續)

基金管理業務(續)

二級市場基金

截至2022年6月30日，光大控股二級市場業務共管理有31個基金及專戶，資產管理規模約為港幣439億元。從產品種類劃分，管理規模中固定收益類產品佔比87%，股票類產品佔比13%。

光大控股二級市場基金憑借積累多年的跨境經驗，發揮自身優勢，打造一站式產品業務組合，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)以及投資顧問業務。固定收益類產品方面，擁有涵蓋海外基金、QFII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。旗艦亞洲可轉債產品「光大可轉債機會基金」報告期內業績穩健，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80.1%，年化收益率為7.2%。該基金於報告期內榮獲2022 I&M Professional Investment Award「最佳亞洲對沖基金(3年)」及「最佳亞洲對沖基金(5年)」獎項，體現了評比機構對於團隊投資能力和綜合實力的肯定。

擔任投資顧問的香港公募債券基金「光大焦點收益基金」(Everbright Income Focus Fund)，基金規模突破1億美元，自成立以來年化收益率接近4%。該產品憑借較好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)。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

經營表現分析(續)

基金管理業務(續)

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2022年6月30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270億元。

2022年上半年，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，發展模式獲得多個地方政府的廣泛認可。截至2022年6月底，母基金旗下被投項目(子基金和跟投股權項目)達91個，母基金投資的子基金和跟投項目中累計有81個被投企業完成上市。

報告期內，光大控股母基金憑借優異的表現榮獲融資中國頒發的「2021年度中國最佳市場化母基金TOP 10」；在母基金週刊2021年度榜單榮獲「2021年度市場機構LP TOP 20」；在投中信息2021年度榜單，榮獲「2021年度中國最佳有限合夥人TOP 30」。

不動產投資及資產管理業務

截至2022年6月30日，光大控股持有A股上市公司光大嘉寶(股票代碼：600622.SH) 29.17%股權，為第一大股東。光大嘉寶通過光大安石管理項目共36個，在管規模約為人民幣455億元，約為等值港幣532億元。2022年上半年，光大嘉寶／光大安石堅持穩健經營的總體策略，持續優化在管項目運營狀況，著力提升項目經營管理水平，充分利用公司不動產綜合資管能力優勢推動業務發展，在不動產資產管理領域展現出更強的競爭優勢。目前，光大安石共在中國內地管理23家大融城，主要分佈內地各省市中心城市。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

經營表現分析(續)

基金管理業務(續)

不動產投資及資產管理業務(續)

此外，光大安石還積極推進不動產資產證券化業務，於報告期內成功取得深圳證券交易所出具的新一期儲架式類REITs項目無異議函，獲批規模達人民幣150億元。報告期內，光大安石連續第八年蟬聯由中國企業評價協會、清華大學房地產研究所、北京中指信息研究院聯合評選的「2022中國房地產基金綜合能力TOP10」榜首。

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：投資及培育具有產融協同和良好發展前景的企業；(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投資回報；(3)基石性投資：持有光大銀行和光大證券的部分股權，獲取穩定的股息和投資收益。

截至2022年6月30日，自有資金投資業務共持有70個投後在管項目，合計賬面價值約合港幣385億元。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127億元；基石性投資光大銀行的公允價值為港幣55億元，光大證券作為聯營公司入賬的賬面價值為港幣133億元。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

經營表現分析(續)

自有資金投資業務(續)

自有資金規模(港幣億元)	2022年 6月30日	2021年 12月31日
— 重要投資企業	70	70
— 財務性投資	127	151
— 基石性投資	188	199
合計	385	420

重要投資企業

中飛租賃

截至2022年6月30日，光大控股持有中飛租賃(股票代碼：1848.HK)38.12%之股權，為第一大股東。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2022年6月30日，中飛租賃機隊規模163架，較2021年底增長11架，其中自有機隊138架，管理機隊25架。中飛租賃自有及代管飛機租賃予17個國家及地區的38家航空公司。

2022年初俄烏衝突引發相關國際制裁，依從謹慎原則，中飛租賃已將受此影響而滯留於俄羅斯境內的2架飛機的賬面淨值進行全額減值，淨減值額為港幣4.39億元；扣除淨減值額後，導致中飛租賃2022年上半年股東應佔虧損為港幣1.30億元，其中光大控股應佔虧損為港幣0.50億元。如果剔除上述減值的影響，2022年上半年中飛租賃股東應佔溢利達到港幣3.09億元，較去年同期增加。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

經營表現分析(續)

自有資金投資業務(續)

重要投資企業(續)

光大養老

光大養老緊緊把握養老產業政策，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，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，以旅居服務為產品補充的多元化產業佈局。截至2022年6月30日，光大養老已形成以京津冀、長三角、粵港澳為主要區域的「3+X」全國佈局，覆蓋全國50個城市，管理總床位數達3.3萬張，養老機構和社區服務站點數176家。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，在觀點指數發佈的月度「養老服務機構表現」中持續佔據頭部位置。

特斯聯

特斯聯不斷完善基於CITY OS-TacOS城市操作系統的全系列產品和解決方案，正式發佈元啟樓宇自控系統、數字哨兵智慧防疫方案，發佈升級版智慧建築集成管理系統。2022年上半年，特斯聯引入3位全球知名科學家加盟，匯聚相關領域行業技術精英。特斯聯AI研發不斷取得突破，多項研究成果已經被人工智能領域頂級會議CVPR(國際計算機視覺與模式識別會議)收錄和發表。特斯聯聚焦「碳達峰、碳中和」的雙碳戰略，從制定標準、產業合作、產品升級等多維度賦能低碳智能城市。特斯聯被選入「賽迪科創」評選的2022獨角獸百強榜，被「投資家」評選為2021價值企業TOP100，登榜「互聯網週刊」2021年度人工智能企業百強，獲得行業高度認可。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

經營表現分析(續)

自有資金投資業務(續)

重要投資企業(續)

特斯聯(續)

截至2022年6月30日，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的部分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。本集團自有資金投資業務及基金管理業務共持有約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。特斯聯作為本集團通過損益以反映公平價值之金融資產核算。按本集團管理層基於外部估值師估值作出的評估，截至2022年6月30日，本集團持有特斯聯股份的公允價值為港幣55億元，佔本集團淨資產及總資產分別為12.1%及5.7%。報告期內，特斯聯估值保持穩定，但因為匯率變動因素，本集團所持有特斯聯股份錄得未實現損失港幣0.49億元。

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2022年6月30日，光大控股的財務性投資規模為港幣127億元，其中前十大項目總估值為港幣78億元。

基石性投資

本集團將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2022年6月30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41.4%，佔總資產19.5%。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

經營表現分析(續)

自有資金投資業務(續)

基石性投資(續)

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2022年6月30日，本集團持有9.56億股光大證券A股股份，佔其股本總額的20.73%，對應投資成本為港幣14.97億元。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133億元，佔本集團淨資產及總資產分別為29.2%及13.8%。按光大證券2022年6月30日收市價每股人民幣15.76元計算，本集團所持有的光大證券股份公允價值為港幣176億元。報告期內，本集團應佔光大證券聯營公司投資的盈利同比下跌24.0%至港幣4.29億元。

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2022年6月30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2022年6月30日收市價每股人民幣3.01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55億元，佔本集團淨資產及總資產分別為12.2%及5.7%。報告期內，光大銀行對本集團的收入貢獻同比下跌7.5%至港幣3.72億元。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

環境、社會及管治

作為市場領先的跨境資產管理及投資公司，本集團長期以來堅持將環境、社會及管治責任融入經營和管理，不斷完善與之相適應的風險管理及內控體系，秉承優良、穩健、有效的企業治理理念，堅持守法合規，規範運作，綠色經營，積極應對外部環境變化，確保公司健康可持續發展，維護本公司及股東的長期利益。董事會持續加強對ESG事宜的監管，釐定ESG重要議題，參與議題重要性的風險及機會評估，包括環境、社會及管治相關的風險，確保本公司履行有效及足夠的風險管理。報告期內，本集團在明晟公司（「MSCI」）的ESG評級由B提升至BB，評分上升至4.6分。

展望

展望2022下半年，預計全球大部分經濟體仍將繼續面臨通脹壓力，全球經濟將呈現分化發展的局面。IMF在7月報告中指出能源與糧食供給等問題將可能加劇經濟的不穩定性，並下調全球經濟增速至3.2%。展望下半年中國經濟發展，將面對更趨嚴峻複雜的外部環境，內需替代外需成為穩定宏觀經濟大盤的關鍵。隨著防疫政策優化，疫情對經濟的衝擊將減弱，一系列穩經濟政策逐步顯效，經濟有望逐季回升。

基於上述宏觀經濟的研判，本集團在下半年將堅持「危中求穩，穩中求進，進中提質」的策略不動搖，穩步推進高質量轉型，立足陸港兩地市場，利用跨境資源優勢，全力推進基金管理業務高質量發展以及專業化投資能力的綜合提升。本集團將堅持聚焦跨境資產管理核心能力建設，繼續擴大資產管理規模，提升管理費收入貢獻，有效提升穩定創利能力。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

展望(續)

募資方面將加強募資工作的推進與落實，全力加速基金落地。著力推進多只已啟動基金的簽約、註冊、備案等流程，力爭早日完成基金的設立工作。推動美元基金和人民幣基金的跨市場業務拓展，以資產管理規模的提升帶動管理費收入的增加。投資方面將把握一級市場項目估值回調的機遇期，捕捉合適的海內外投資機會。經濟復甦步伐放緩，全球資產價格水平也有所回調，是私募股權行業能以合理估值尋找到優質項目的機遇時期。本集團通過加強對政策、產業、行業的深度研究與項目資源的豐富儲備，重點在科技創新、專精特新、醫療健康、消費及綠色環保等領域，圍繞企業核心價值成長邏輯，繼續執行分散性的投資策略。管理方面將加強投後管理及風險管控。以穩定且透明的估值體系，前瞻性地做好風險防控，確保不發生重大風險。退出方面將延續多樣化的退出渠道優勢，把握退出窗口期。以併購、轉讓及IPO相結合的方式，實現投後管理和退出階段的價值再創造。進一步推動海外併購市場的項目退出，同時也利用私募股權行業退出期較長的優勢，聚焦項目核心價值的實現，專業化分析市場波動，擇時、擇機、擇式退出項目。

市場存在機遇，發展存在空間。本集團擁有出色的投資往績，是專業的另類資產管理及投資機構，深備穿越週期的投資能力。過去二十餘載，本集團的資本配置經歷多輪全球經濟震盪及宏觀趨勢轉向，均保持穩健回報，更屢次轉危為機，贏得發展主動權。立足當前，著眼長遠，本集團將堅持境內境外相結合的業務模式，充分發揮跨境及多元化投資組合的優勢，堅守投資成長性企業的價值核心，推進高質量發展，為股東及投資者們帶來長期的增長回報。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

財務狀況

於二零二二年六月三十日，本集團之總資產為港幣963.14億元(二零二一年十二月三十一日：港幣1,017.94億元)，淨資產則為港幣453.25億元(二零二一年十二月三十一日：港幣510.37億元)，歸屬於本公司股東之權益為港幣417.09億元(二零二一年十二月三十一日：港幣469.36億元)，本公司股東應佔每股淨資產值為港幣24.75元(二零二一年十二月三十一日：港幣27.85元)。

財務資源

本集團對流動性管理採取審慎的原則，妥善管理流動性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。於二零二二年六月三十日，本集團持有現金結餘額港幣103.54億元(二零二一年十二月三十一日：港幣71.55億元)。本集團目前大部分現金均為港幣及人民幣。

負債狀況

截至二零二二年六月三十日，本集團的計息負債為港幣364.57億元(二零二一年十二月三十一日：港幣349.31億元)，其中包括本集團於二零二二年六月發行的人民幣30億元中期票據。發行該中期票據募集的資金將全部用於償還本集團將於二零二二年七月和十一月到期或回售的公司債券及相關利息。如剔除該中期票據的暫時性影響，本集團截至二零二二年六月三十日的計息負債餘額較二零二一年十二月三十一日下降港幣19.82億元。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

負債狀況(續)

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。於二零二二年六月三十日，本集團之銀行融資額度為港幣272.24億元(二零二一年十二月三十一日：港幣319.06億元)，其中港幣68.23億元(二零二一年十二月三十一日：港幣100.40億元)為尚未動用之額度。銀行融資為一至十年期。本集團尚未償還銀行貸款總額為港幣204.01億元(二零二一年十二月三十一日：港幣218.66億元)，較二零二一年十二月三十一日減少港幣14.65億元，其中無抵押貸款為港幣178.06億元(二零二一年十二月三十一日：港幣190.16億元)。本集團已發行未償還本金額為港幣160.29億元(二零二一年十二月三十一日：港幣130.37億元)的公司債券。計息負債主要以人民幣、港幣和美元為主，分別估計息負債總額的49%、40%、9%。於二零二二年六月三十日，本集團之債務本金總額中約54%為浮息借款，其餘46%為定息借款。本集團債務之到期日分析載於本報告財務報表附註中的附註22。

資產抵押

於二零二二年六月三十日，受限銀行結餘港幣0.48億元(二零二一年十二月三十一日：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2.52億元(二零二一年十二月三十一日：港幣2.12億元)則作為本集團若干應付債券的擔保。投資物業、物業、廠房及設備、存貨以及股票的賬面值分別港幣45.49億元(二零二一年十二月三十一日：港幣47.59億元)、港幣0.22億元(二零二一年十二月三十一日：港幣0.23億元)、港幣4.19億元(二零二一年十二月三十一日：港幣4.38億元)及港幣16.90億元(二零二一年十二月三十一日：港幣16.50億元)已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。於二零二二年六月三十日，存放於主要經紀的資產包括港幣12.06億元(二零二一年十二月三十一日：港幣16.18億元)的交易證券及港幣1.77億元(二零二一年十二月三十一日：港幣0.89億元)的應收賬款。本集團銀行貸款及應付債券之抵押品分析載於本報告財務報表附註中的附註17及附註18。

管理層討論與分析 續

截至二零二二年六月三十日止六個月

僱員

本集團總部及全資附屬公司於二零二二年六月三十日擁有273名(二零二一年十二月三十一日: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,按員工崗位、職責、經驗和表現釐定。其他福利亦包括醫療保險、退休計劃及培訓計劃。

安石宜達

二零二零年八月,光大安石設立珠海安石宜達企業管理中心(有限合伙)(「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。下表載列安石宜達報告期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

主要風險及不確定性

於回顧期內,本集團持續落實各項風險管理體系相關工作,對本集團的主要風險進行了有效管控,包括:信貸風險、流動性風險、利率風險、匯率風險及股價風險,其詳細內容載於本報告財務報表附註中的附註25。

權益披露

董事及最高行政人員持有之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，本公司根據《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第352條規定須設置之董事及最高行政人員權益及淡倉登記冊所載記錄顯示，董事及本公司最高行政人員在本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債券之權益及淡倉如下：

於本公司股份之長倉：

董事姓名	總數	個人權益	其他權益	佔已發行股份
				總數百分比
張明翱	208,567	-	208,567 ⁽¹⁾	0.01%
汪紅陽	166,854	-	166,854 ⁽¹⁾	0.01%
鍾瑞明	50,000	50,000	-	0.00%

附註：

- (1) 該等於本公司股份之權益乃通過有關董事持有若干無表決權、具參與性並可贖回股份之獨立管理基金持有。

除上述所披露者外，於二零二二年六月三十日，按本公司董事及最高行政人員權益及淡倉登記冊所載記錄，概無董事及本公司最高行政人員在本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券擁有權益或淡倉。

權益披露 續

管理層之持股

如本公司日期為2019年10月31日的公告中所披露，根據自願參與及自行承擔風險的原則，本集團若干高級管理成員(包括執行董事)已認購一個獨立管理基金的無表決權、具參與性並可贖回股份。該基金投資本公司的股份。本集團高級管理成員通過基金自願購買本公司股份使其利益與本公司股東利益更加趨於一致，並彰顯對本集團發展與長期投資價值以及本集團在所處行業中的業務地位及前景的信心和認同。

董事收購股份或債券之權利

除上文所披露者外，於截至二零二二年六月三十日止六個月之任何時間內，本公司或其附屬公司、控股公司或同系附屬公司，概無訂立任何安排，使董事可藉取得本公司或任何其他法團的股份或債券而獲益。

主要股東持有之股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，根據本公司按證券及期貨條例第336條存置之登記冊之記錄，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露之權益：

權益披露 續

主要股東持有之股份及相關股份之權益及淡倉(續)

於本公司股份及相關股份之長倉：

股東名稱	總數	實益 擁有人	受控制 法團的權益	佔已發行股份 總數百分比
中央匯金投資有限責任公司 (「匯金」) ⁽¹⁾	838,306,207	-	838,306,207	49.74%
中國光大集團股份公司 (「中國光大集團」) ⁽²⁾	838,306,207	-	838,306,207	49.74%
中國中信集團有限公司 ⁽³⁾	152,088,000	-	152,088,000	9.02%
中國中信股份有限公司 ⁽³⁾	152,088,000	-	152,088,000	9.02%
Prudential plc ⁽³⁾	152,088,000	-	152,088,000	9.02%
中信保誠人壽保險有限公司 ⁽³⁾	152,088,000	152,088,000	-	9.02%

附註：

- (1) 匯金由中華人民共和國國務院間接全資擁有，並持有中國光大集團63.16%的股權權益。根據證券及期貨條例，其被視為於中國光大集團所間接持有之838,306,207股普通股中擁有權益。
- (2) 中國光大集團持有中國光大集團有限公司(「光大香港」)的100%的已發行股份。光大香港分別持有(1)Datten Investments Limited的100%的已發行股份，其進而持有Honorich Holdings Limited(「Honorich」)的100%的已發行股份；及(2)光大投資管理有限公司(「光大投資管理」)的100%的已發行股份。在838,306,207股普通股中，其中832,273,207股普通股由Honorich持有，而其餘6,033,000股普通股則由光大投資管理持有。故此，根據證券及期貨條例，中國光大集團被視為在Honorich所持有之832,273,207股普通股及光大投資管理所持有之6,033,000股普通股中擁有權益。

權益披露 續

主要股東持有之股份及相關股份之權益及淡倉 (續)

- (3) 中信保誠人壽保險有限公司由中國中信股份有限公司及Prudential plc分別間接擁有50%權益。中國中信股份有限公司進而由中國中信集團有限公司間接擁有58.13%權益。故此，根據證券及期貨條例，中國中信集團有限公司、中國中信股份有限公司及Prudential plc各自被視為於中信保誠人壽保險有限公司所持有之152,088,000股普通股中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二二年六月三十日，本公司並無接獲任何其他人士(董事或本公司最高行政人員除外)的通知，表示於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須予披露或根據證券及期貨條例第336條須記入該條文所指之登記冊之任何權益或淡倉。

企業管治

企業管治守則

於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之《企業管治守則》之所有守則條文。

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《上市發行人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二零二二年六月三十日止六個月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，主席由鍾瑞明博士擔任，所有成員均為獨立非執行董事。

審核及風險管理委員會審閱本集團所採用之會計政策及慣例，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二零二二年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告書。

其他資料

董事資料變動

董事根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之資料變動如下：

獨立非執行董事羅卓堅先生辭任貴州銀行股份有限公司(股份代號：6199.HK)之獨立非執行董事，自二零二二年八月二十五日起生效。

中期股息

董事會宣派截至二零二二年六月三十日止六個月之中期股息每股港幣0.15元(二零二一年：每股港幣0.28元)，給予於二零二二年九月二十三日(星期五)名列於本公司股東名冊之股東。中期股息將於二零二二年十月七日(星期五)派付。

截止過戶日期

本公司將由二零二二年九月二十日(星期二)至二零二二年九月二十三日(星期五)(首尾兩天包括在內)，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合收取中期股息之資格，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九月十九日(星期一)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(地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓)，以辦理有關手續。

購買、出售或贖回上市股本證券

於截至二零二二年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市股本證券。

承董事會命
中國光大控股有限公司
張明韜
總裁

香港，二零二二年八月二十五日