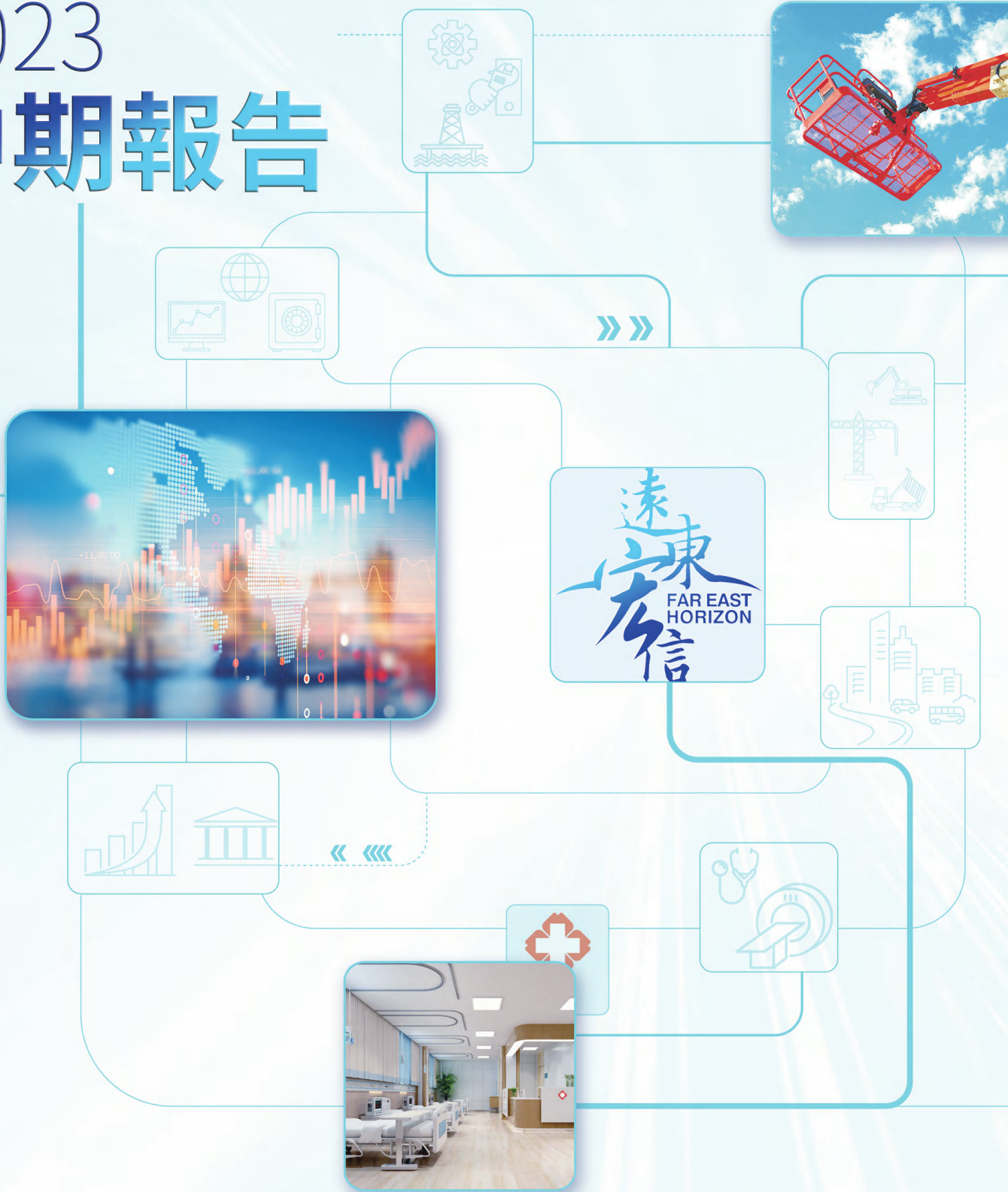




遠東宏信  
FEHORIZON

# 2023 中期報告



於香港註冊的有限公司  
股票代碼：03360





遠東宏信有限公司  
FAR EAST HORIZON LIMITED





# 行穩致遠 與時偕行



## 目錄

|          |     |
|----------|-----|
| 企業信息     | 04  |
| 公司簡介     | 06  |
| 業績概覽     | 08  |
| 管理層討論與分析 | 14  |
| 權益披露     | 102 |
| 企業管治     | 107 |
| 其他資料     | 109 |



|              |     |
|--------------|-----|
| 獨立審閱報告       | 110 |
| 簡明中期合併損益表    | 111 |
| 簡明中期合併綜合收益表  | 112 |
| 簡明中期合併財務狀況表  | 113 |
| 簡明中期合併權益變動表  | 116 |
| 簡明中期合併現金流量表  | 118 |
| 簡明中期合併財務資料附註 | 121 |



## 企業信息

### 董事局

#### 主席及執行董事

孔繁星先生(主席、行政總裁)

#### 執行董事

王明哲先生(財務總監)

曹健先生(高級副總裁)

(於二零二三年二月二十四日獲委任)

#### 非執行董事

寧高寧先生

(前非執行董事，於二零二三年  
二月二十四日辭任)

楊林先生

(前非執行董事，於二零二三年  
二月二十四日辭任)

陳樹民先生(副主席)

(於二零二三年二月二十四日獲委任)

衛濛濛女士

(於二零二三年二月二十四日獲委任)

劉海峰先生

郭明鑑先生

羅強先生

#### 獨立非執行董事

蔡存強先生

(前獨立非執行董事，  
於二零二三年六月七日辭任)

韓小京先生

劉嘉凌先生

葉偉明先生

黃家輝先生

(於二零二三年六月七日獲委任)

### 委員會組成

#### 審核與風險管理委員會

葉偉明先生(主席)

韓小京先生

羅強先生

#### 薪酬與提名委員會

劉嘉凌先生(主席)

韓小京先生

郭明鑑先生

#### 戰略與投資委員會

劉海峰先生(主席)

孔繁星先生

黃家輝先生

(於二零二三年六月七日獲委任)

蔡存強先生

(前成員，於二零二三年  
六月七日辭任)

#### 環境、社會及管治委員會

黃家輝先生

(主席，於二零二三年  
六月七日獲委任)

韓小京先生

羅強先生

蔡存強先生

(前主席，於二零二三年  
六月七日辭任)

### 公司秘書

袁穎欣女士

### 授權代表

孔繁星先生

袁穎欣女士

### 註冊辦事處

香港九龍柯士甸道西1號

環球貿易廣場66樓6608室



## 企業信息

### 中華人民共和國主要營業地點

中國上海浦東新區耀江路9號  
遠東宏信廣場

### 香港主要營業地點

香港九龍柯士甸道西1號  
環球貿易廣場66樓6608室

### 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔皇后大道東183號  
合和中心17樓  
1712至1716號舖

### 主要往來銀行

國家開發銀行  
中國銀行

### 核數師

安永會計師事務所（於《財務匯報局條例》下的註冊的公眾利益實體核數師）  
（自二零零九年開始擔任年度核數師）

### 法律顧問

貝克·麥堅時律師事務所

### 公司網址

[www.fehorizon.com](http://www.fehorizon.com)

### 股份代號

公司股份於香港聯合交易所有限  
公司主板上市  
股份代號：3360





## 公司簡介

遠東宏信有限公司(「本公司」或「遠東宏信」)及其附屬公司(「本集團」)是一家以高速發展的中國經濟為依託，專注於中國基礎產業，並以金融及產業相結合的模式服務於產業中最具活力企業的中國領先的創新金融公司。秉承「金融+產業」的經營理念，本集團致力通過不斷創新產品與服務為客戶提供量身定制的產業綜合運營服務，為實現「匯聚全球資源、助力產業發展」的企業願景努力前行。十多年來，本集團引領行業發展潮流，已進入《財富》中國500強、《福布斯》全球企業2000強序列。

成立20多年來，本集團已由一家單一金融服務機構逐步發展成為背靠大陸、立足香港、輻射東南亞，致力於推動國民經濟及社會可持續發展的產業綜合運營服務機構。我們在醫療健康、文化旅遊、工程建設、機械製造、化工醫藥、電子信息、民生消費、交通物流、城市公用等多個基礎領域開展金融、投資、貿易、諮詢、工程一體化產業運營服務，創造性地將產業資本和金融資本融為一體，形成了具有自身特色的以資源組織能力和資源增值能力相互匹配、協調發展為特徵的企業運作優勢。

集團總部設在香港，於上海、天津和廣州設業務運營中心，並在北京、瀋陽、濟南、鄭州、武漢、成都、重慶、長沙、深圳、西安、哈爾濱、廈門、昆明、合肥、南寧、烏魯木齊等多個中心城市設立辦事機構，形成了輻射全國的客戶服務網絡。在海內外本集團設立了金融服務、產業投資、醫院投資及運營、設備運營服務、精品教育、貿易經紀、管理諮詢、工程服務等多個專業化的經營平台。

二零一一年三月三十日，本公司正式在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板掛牌上市。





## 全國辦事處佈局圖

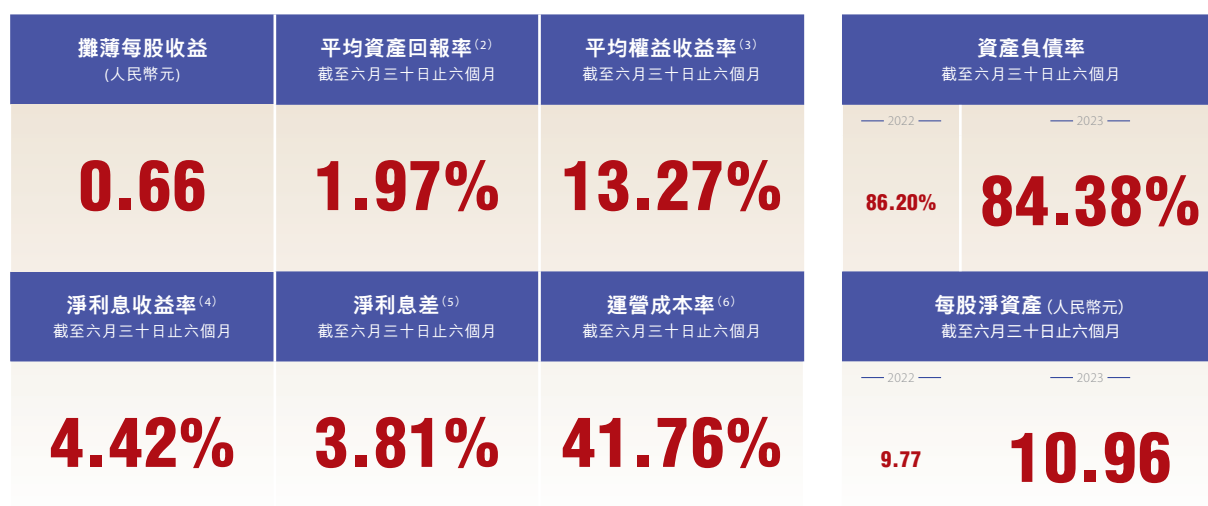




## 業績概覽

截至六月三十日止六個月

二零二三年





## 業績概覽

|                        | 截至六月三十日止六個月        |             | 截至十二月三十一日止年度 |              |              |
|------------------------|--------------------|-------------|--------------|--------------|--------------|
|                        | 二零二三年              | 二零二二年       | 二零二二年        | 二零二一年        | 二零二零年        |
|                        | 人民幣千元              | 人民幣千元       | 人民幣千元        | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| <b>經營業績</b>            |                    |             |              |              |              |
| 收入總額                   | <b>18,361,807</b>  | 17,715,854  | 36,585,722   | 33,643,923   | 29,041,801   |
| 金融服務(利息收入)             | <b>11,084,837</b>  | 10,517,904  | 21,677,501   | 19,168,370   | 16,521,643   |
| 諮詢服務(費用收入)             | <b>472,509</b>     | 1,078,481   | 1,822,575    | 3,178,894    | 3,836,492    |
| 產業運營收入                 | <b>6,890,244</b>   | 6,197,942   | 13,232,942   | 11,434,721   | 8,811,129    |
| 稅金及附加                  | <b>(85,783)</b>    | (78,473)    | (147,296)    | (138,062)    | (127,463)    |
| 銷售成本                   | <b>(9,909,226)</b> | (8,808,716) | (18,127,725) | (16,431,419) | (14,076,166) |
| 借款成本                   | <b>(5,008,769)</b> | (4,425,675) | (9,007,594)  | (8,937,086)  | (8,069,641)  |
| 產業運營成本                 | <b>(4,900,457)</b> | (4,383,041) | (9,120,131)  | (7,494,333)  | (6,006,525)  |
| 撥備前溢利 <sup>(1)</sup>   | <b>5,282,515</b>   | 5,543,280   | 12,438,003   | 13,143,618   | 11,248,938   |
| 除稅前溢利                  | <b>4,990,390</b>   | 4,559,280   | 10,318,605   | 10,013,298   | 7,507,546    |
| 本公司普通股持有人應佔期／年內溢利      | <b>3,070,724</b>   | 2,838,309   | 6,128,954    | 5,512,245    | 4,575,751    |
| 基本每股收益(元)              | <b>0.73</b>        | 0.68        | 1.46         | 1.36         | 1.20         |
| 攤薄每股收益(元)              | <b>0.66</b>        | 0.61        | 1.33         | 1.25         | 1.16         |
| <b>盈利能力指標</b>          |                    |             |              |              |              |
| 平均資產回報率 <sup>(2)</sup> | <b>1.97%</b>       | 1.80%       | 1.93%        | 1.96%        | 1.80%        |
| 平均權益收益率 <sup>(3)</sup> | <b>13.27%</b>      | 13.58%      | 14.13%       | 14.57%       | 14.24%       |
| 淨利息收益率 <sup>(4)</sup>  | <b>4.42%</b>       | 4.49%       | 4.67%        | 4.06%        | 3.83%        |
| 淨利息差 <sup>(5)</sup>    | <b>3.81%</b>       | 3.75%       | 3.94%        | 3.21%        | 2.85%        |
| 運營成本率 <sup>(6)</sup>   | <b>41.76%</b>      | 44.70%      | 36.79%       | 35.29%       | 33.88%       |



## 業績概覽

|               | 二零二三年<br>六月三十日     | 二零二二年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月<br>三十一日 | 二零二一年<br>十二月<br>三十一日 | 二零二零年<br>十二月<br>三十一日 |
|---------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|               | 人民幣千元              | 人民幣千元          | 人民幣千元                | 人民幣千元                | 人民幣千元                |
| <b>資產負債情況</b> |                    |                |                      |                      |                      |
| 資產總額          | <b>361,362,852</b> | 358,485,563    | 346,995,497          | 335,880,288          | 299,926,788          |
| 生息資產淨額        | <b>278,786,745</b> | 284,076,759    | 270,600,890          | 258,378,834          | 235,414,093          |
| 負債總額          | <b>304,900,349</b> | 309,020,789    | 294,554,075          | 282,826,178          | 254,659,655          |
| 計息銀行及其他融資     | <b>268,197,588</b> | 261,870,494    | 251,327,480          | 230,200,742          | 205,216,155          |
| 資產負債率         | <b>84.38%</b>      | 86.20%         | 84.89%               | 84.20%               | 84.91%               |
| 權益總額          | <b>56,462,503</b>  | 49,464,774     | 52,441,422           | 53,054,110           | 45,267,133           |
| 本公司普通股持有人應佔權益 | <b>47,327,470</b>  | 42,180,697     | 45,248,875           | 41,522,550           | 34,119,452           |
| 每股淨資產(元)      | <b>10.96</b>       | 9.77           | 10.49                | 9.63                 | 8.58                 |

## 業績概覽

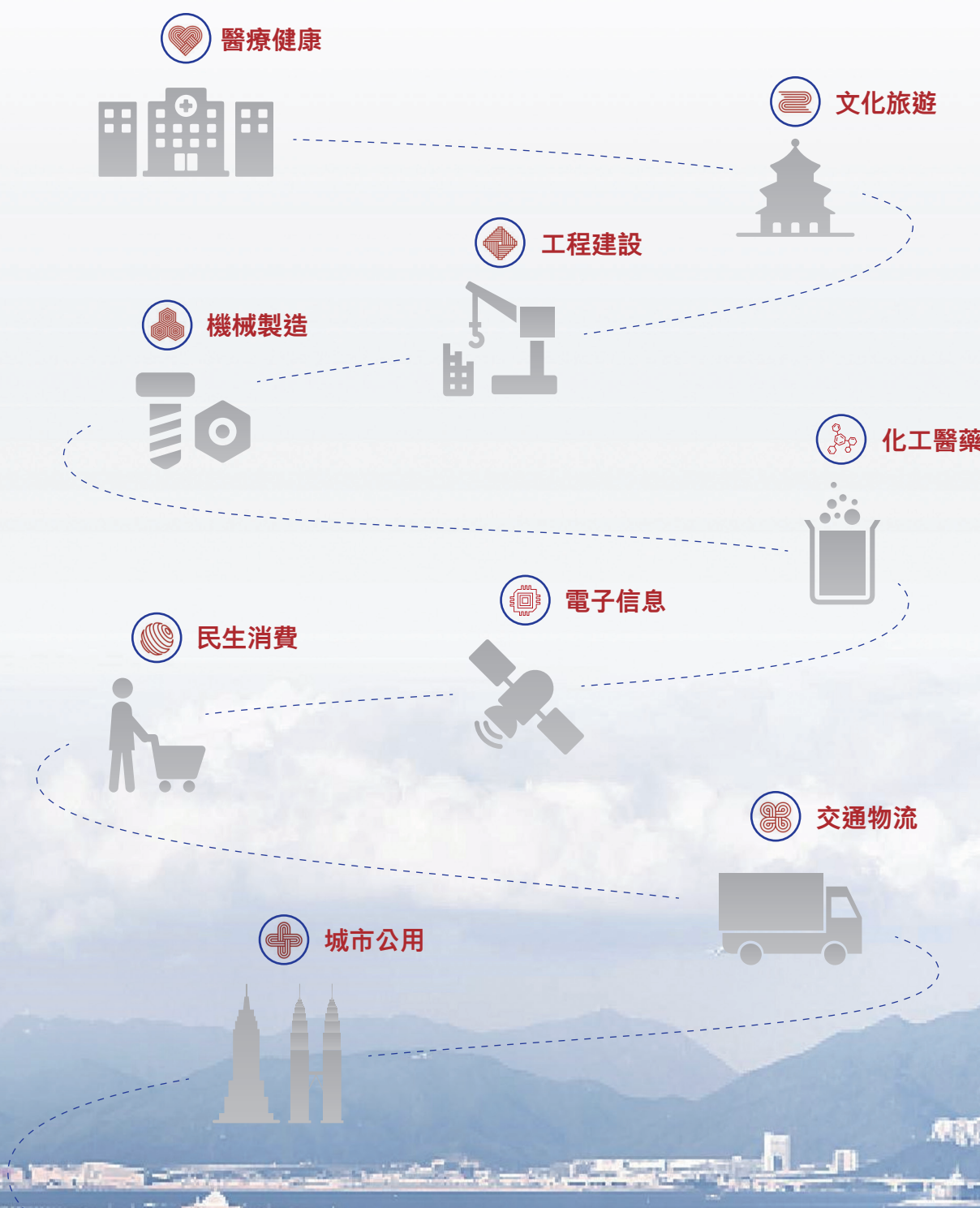
|                               | 二零二三年<br>六月三十日     | 二零二二年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月<br>三十一日 | 二零二一年<br>十二月<br>三十一日 | 二零二零年<br>十二月<br>三十一日 |
|-------------------------------|--------------------|----------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                               | 人民幣千元              | 人民幣千元          | 人民幣千元                | 人民幣千元                | 人民幣千元                |
| <b>資產負債存續期匹配度</b>             |                    |                |                      |                      |                      |
| 金融資產                          | <b>315,071,697</b> | 311,859,390    | 300,812,935          | 288,725,308          | 259,849,382          |
| 金融負債                          | <b>300,482,502</b> | 300,257,277    | 285,798,663          | 270,661,557          | 241,556,177          |
| <b>生息資產質量</b>                 |                    |                |                      |                      |                      |
| 不良資產率 <sup>(7)</sup>          | <b>1.05%</b>       | 1.06%          | 1.05%                | 1.06%                | 1.10%                |
| 撥備覆蓋率 <sup>(8)</sup>          | <b>234.87%</b>     | 236.30%        | 239.97%              | 241.75%              | 252.20%              |
| 不良資產核銷比率 <sup>(9)</sup>       | <b>21.10%</b>      | 18.18%         | 50.14%               | 40.32%               | 52.92%               |
| 逾期30天以上生息資產比例 <sup>(10)</sup> | <b>0.91%</b>       | 0.92%          | 0.91%                | 0.94%                | 0.99%                |



## 業績概覽

註：

- (1) 撥備前溢利= 除稅前溢利+ 資產撥備；
- (2) 平均資產回報率= 年或期內溢利／期初及期末資產平均餘額，以年化形式列示；
- (3) 平均權益收益率= 本公司普通股持有人應佔年或期內溢利／本公司普通股持有人應佔期初及期末權益平均餘額，以年化形式列示；
- (4) 淨利息收益率= 淨利息收入／生息資產平均餘額，以年化形式列示；
- (5) 淨利息差= 生息資產平均收益率－計息負債平均成本率，以年化形式列示；
- (6) 運營成本率= 銷售及行政開支／毛利；
- (7) 不良資產率= 不良資產淨額／生息資產淨額；
- (8) 撥備覆蓋率= 生息資產撥備／不良資產淨額；
- (9) 不良資產核銷比率= 不良資產壞賬核銷及轉出金額／上期末不良資產；
- (10) 逾期30天以上生息資產比例= 逾期30天以上生息資產／生息資產淨額；
- (11) 根據修訂後《香港會計準則第12號—所得稅》的相關要求，本集團調整二零二三年期初權益總額及本公司普通股持有人應佔權益人民幣1,909千元，調整二零二二年度及二零二二年上半年的年／期內溢利人民幣2,520千元及人民幣3,936千元；
- (12) 於二零二一年四月，若干投資者與本集團附屬公司宏信建發簽訂股權購買協議，認購合計6,651股股份，總代價約2.05億美元。由於該些投資者獲授贖回權等特別權利，導致前述總代價於在本集團以前年度的合併財務狀況表中列為「負債」。宏信建發於二零二三年五月在聯交所主板上市，因此前述特別權利不再存在，本集團已將前述總代價列為「權益」。





## 管理層討論與分析

### 1. 經濟環境

#### 1.1 宏觀經濟

二零二三年上半年，我國國內生產總值為人民幣59.30萬億元，按不變價格計算，同比增長5.5%。分產業看，第一產業增加值人民幣3.04萬億元，同比增長3.7%；第二產業增加值人民幣23.07萬億元，同比增長4.3%；第三產業增加值人民幣33.19萬億元，同比增長6.4%。分季度看，一季度國內生產總值同比增長4.5%，二季度同比增長6.3%。

從需求端來看，上半年出口方面，貨物進出口總額為人民幣20.10萬億元，同比增長2.1%。其中，出口人民幣11.46萬億元，同比增長3.7%；進口人民幣8.64萬億元，同比下降0.1%。進出口相抵，貿易順差人民幣2.82萬億元。消費方面，社會消費品零售總額人民幣22.76萬億元，同比增長8.2%。其中，城鎮消費品零售額人民幣19.75萬億元，同比增長8.1%；鄉村消費品零售額人民幣3.01萬億元，同比增長8.4%。投資方面，全國固定資產投資（不含農戶）人民幣24.31萬億元，同比增長3.8%。其中，基礎設施投資同比增長7.2%，製造業投資同比增長6.0%，房地產開發投資同比下降7.9%。

從供給端來看，二零二三年上半年，實現規模以上工業增加值同比增長3.8%。其中，採礦業增加值同比增長1.7%，製造業同比增長4.2%，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業同比增長4.1%，裝備製造業同比增長6.5%。上半年，服務業增加值同比增長6.4%。其中，住宿和餐飲業，信息傳輸、軟件和信息技術服務業，租賃和商務服務業，金融業，批發和零售業增加值分別同比增長15.5%、12.9%、10.1%、7.3%、6.6%。



## 管理層討論與分析

財政政策方面。二零二三年上半年，全國一般公共預算支出人民幣13.39萬億元，同比增長3.9%。主要由社會保障和就業支出、醫療健康支出、教育支出拉動，分別同比增長7.9%、6.9%、5.0%。全國一般公共預算收入人民幣11.92萬億元，同比增長13.3%。其中，稅收收入人民幣9.97萬億元，同比增長16.5%，主要由於去年同期留抵退稅較多，基數較低；非稅收入人民幣1.95萬億元，同比下降0.6%。

貨幣政策方面。二零二三年上半年，廣義貨幣供應量(M2)同比增長11.3%，社會融資規模存量同比增長9.0%。今年三月，央行降準0.25個百分點；六月，先後下調7天逆回購利率0.1個百分點、中期借貸便利0.1個百分點、1年期和5年期貸款市場報價利率0.1個百分點。在引導利率下行的同時，充分運用再貸款、中期借貸便利、公開市場操作等多種方式投放流動性，保持流動性合理充裕。

數據來源：中國國家統計局、商務部、財政部、中國人民銀行

### 1.2 產業環境

經濟運行有所回升，但內生動力還不強，需求驅動仍不足。二零二三年上半年，全國規模以上工業增加值同比增長3.8%。分行業看，41個大類行業中有26個行業增加值保持同比增長。分產品看，620種產品中有331種產品產量同比增長。

從本集團服務的各產業板塊來看：城市公用方向，城市升級更新帶來穩定行業需求，二零二三年上半年，水利環境、公共設施固定資產投資增速分別為3.0%、2.1%，整體相對穩定。工程建設方向，基建投資托底經濟增速，促進行業保持增長。二零二三年上半年，基礎設施建設固定資產投資增速達7.2%，明顯快於整體固定資產投資3.8%的增速。文化旅遊方向，旅遊消費場景復甦明顯，二零二三年上半年，國內旅遊總人次23.84億，比上年同期增加9.29億人次，同比增長63.9%。全國電影票房收入同比增長超過50%，餐飲收入同比增長21.4%。醫療健康方向，二零二三年上半年，全國醫療保健類人均消費支出達人民幣1,421元，較去年同期增長17.1%。交通物流方向，出行客流明顯恢復，貨物運輸保持穩定。二零二三年上半年，全國營業性客運量同比增長56.3%，社會物流總額同比增長4.8%。化工醫藥方向，能化產業高端化扎實



## 管理層討論與分析

推進。二零二三年上半年，化學原料和化學製品製造業增加值同比增長7.4%。電子信息方向，消費電子產業相對疲弱，但綠色能源電子方向仍發展迅速、充滿機遇。二零二三年上半年，光伏發電新增裝機78.42GW，同比增長154%。機械製造方向，材料、機械行業有所下滑，汽車行業基本穩定，但新能源汽車市場景氣度較高。二零二三年上半年，汽車產量同比增長6%，其中新能源汽車產量同比增長35%。民生消費方向，食品飲料等民生強相關行業仍保持穩定增長，二零二三年上半年，食品製造業增加值同比增長2.7%。

數據來源：中國國家統計局、海關總署

### 1.3 租賃行業

《2023年上半年中國融資租賃業發展報告》顯示，截至二零二三年上半年，全國融資租賃企業總數約為9,540家，較上年底的9,840家減少300家。全國融資租賃合同餘額約為人民幣5.77萬億元，比2022年底的人民幣5.85萬億元減少約人民幣840億元，下降幅度為1.44%。

二零二三年上半年，國家金融監督管理總局在原中國銀行保險監督管理委員會基礎上組建，國家金融監管體系從「一行兩會」邁入「一局一行一會」新格局。在國家金融監管體系變革的背景下，租賃行業監管持續加嚴，多地金融監管部門持續細化行業監督管理規定，加強了對融資租賃行業規範及清理工作。隨着監管逐步明確，行業經營環境將更趨規範透明，合規守法、專注本業、地位領先的融資租賃企業將贏取良好、穩定的發展空間，持續助力實體經濟高質量、可持續發展。

數據來源：中國租賃聯盟

## 管理層討論與分析

### 1.4 公司應對

二零二三年上半年，經濟實際呈現弱復甦態勢，經濟恢復基礎尚不穩固。面對挑戰，本集團始終保持戰略定力，以「匯聚全球資源，助力產業發展」為根本使命，緊密結合經濟與產業轉型升級導向，通過「市場化、國際化、專業化」的服務，不斷豐富手法、提升服務價值。

金融業務方面，本集團始終堅持「穩健運營，風險可控」的自我要求，隨行隨調、持續加強與環境的耦合度。傳統金融方向，經營上，充分發揮對行業和產業的專業理解能力，根據行業周期，持續挖掘細分景氣行業。客戶上，持續強化貼地能力，以客戶潛在資金需求為引導，提升營銷精準度及轉化率。產品上，開拓大基建、供應鏈、股債聯動、境內境外等四大場景，加強內部業務及外部資源的對接合作。新型業務方向，持續迭代、強化協同。其中，普惠金融不斷聚焦目標客群，持續打磨具備遠東特色的商業模式；宏信建投不斷探索大基建場景業務機會，新能源裝機容量保持增長；資產業務全面升級經營模式、聚焦資產投資業務，投資能力加快提升；海外業務參與多筆債券承銷業務，境內外協同管理體系已成型。

產業運營方面，宏信建發、宏信健康充分發揮自身優勢，努力克服困難，實現穩健運營。同時，不斷順應國家區域協調發展和建設健康中國的遠景目標，各有側重、穩步發展、經營貢獻佔比持續攀升，已經形成全國規模領先、具備社會影響力的產業集團。

宏信建發方面，二零二三年五月二十五日，宏信建發正式於香港聯合交易所主板掛牌上市，成為集團旗下首個登陸國際資本市場的獨立產業平台。面對嚴峻的外部環境，宏信建發迎難而上，堅定執行既定戰略，力求實現高質量、可持續增長。經營上，一方面加大國內營銷力度，不斷優化網點佈局，在一二線城市進一步加大網絡密度，截至二零二三年六月，在中國大陸業務網點數量達415家，覆蓋近200個城市。另一方面，積極拓展海外市場，在六月底前實現海外門店開業，海外銷售業務穩步推進，目前海外業務網點數量為4個，覆蓋區域包括中國香港、馬來西亞及印度尼西亞。管理上，不斷加強應用數字化工具與科技手段，實現倉庫佈局、物資調撥、資產配置等方面的優化，提升內部運營效率，實現全面高質量發展。截至二零二三年六月，宏信建發繼續蟬聯全球百強租賃商第14位。



## 管理層討論與分析

宏信健康方面，上半年疫情封控結束，醫療服務需求加速釋放，宏信健康以此為契機邁入經營戰略和資本戰略的新階段。經營戰略方面，基礎醫療領域，持續改善骨科、腎臟病、康復、腫瘤等特色學科服務水平，打造區域差異化的學科佈局；消費醫療領域，加快醫美、口腔和眼科等消費醫療學科複製擴張，充分抓住消費復甦的機遇；同時，試點探索健康商城等業務佈局，挖掘醫院流量的長尾效應，上半年整體實現診療人次和住院人數的高速增長。資本戰略方面，宏信健康明確資本化計劃，以資本化的標準對成員醫院開展全面提升，主動處置經營不佳或管理欠缺的醫院，完成多個優質併購標的的篩選。面向未來，宏信健康將持續立足縣域市場，以「好醫療無須遠行」為使命，充分滿足縣域對於特色專科、消費醫療和健康服務的需求，打造中國最大的縣域健康服務平台。同時，依託「醫」的優勢資源和專業能力，宏信健康積極推動在康復養老、醫管諮詢、醫療科技等業務領域的戰略探索與落地。截至二零二三年六月，旗下控股醫院數量29家，實際開放床位數約1.1萬張。

資源保障方面，一方面不斷拓展融資渠道，上半年公司成功發行融資租賃行業首單自貿區離岸債券（明珠債），發行期限3年期，規模人民幣6億元，於澳門金交所掛牌上市；另一方面積極響應政策號召，加大與金融機構在普惠金融等可持續發展領域的合作。通過產品創新、聯合投放等方式，加大對小微企業的資源傾斜力度，推進落地首單小微企業高質量發展ABS、首單可持續發展掛鉤公司債券，獲得市場和投資者的高度認可。

數據來源：IRN

## 管理層討論與分析

### 2. 利潤表分析

#### 2.1 利潤表分析(概覽)

二零二三年上半年，本集團依託於中國實體經濟，繼續秉承「金融+產業」的經營理念，面對複雜多變的宏觀環境，仍實現了整體業績的穩定增長，本公司普通股持有人應佔期內溢利人民幣3,070,724千元，較上年同期增長8.19%，與截至二零二二年六月三十日止六個月比較數字如下表所示。

|                        | 截至六月三十日止六個月 |             |         |
|------------------------|-------------|-------------|---------|
|                        | 二零二三年       | 二零二二年       | 變動%     |
|                        | 人民幣千元       | 人民幣千元       |         |
| 收入                     | 18,361,807  | 17,715,854  | 3.65%   |
| 銷售成本                   | (9,909,226) | (8,808,716) | 12.49%  |
| 毛利                     | 8,452,581   | 8,907,138   | -5.10%  |
| 其他收入／收益 <sup>(1)</sup> | 688,125     | 1,253,664   | -45.11% |
| 銷售及行政開支                | (3,529,882) | (3,981,355) | -11.34% |
| 其他費用開支 <sup>(1)</sup>  | (47,269)    | (250,178)   | -81.11% |
| 財務成本                   | (532,069)   | (557,143)   | -4.50%  |
| 合營／聯營企業投資損益            | 251,029     | 171,154     | 46.67%  |
| 撥備前溢利                  | 5,282,515   | 5,543,280   | -4.70%  |
| 資產撥備                   | (292,125)   | (984,000)   | -70.31% |
| 除稅前溢利                  | 4,990,390   | 4,559,280   | 9.46%   |
| 所得稅開支                  | (1,501,331) | (1,435,424) | 4.59%   |
| 期內溢利                   | 3,489,059   | 3,123,856   | 11.69%  |
| 以下人士應佔：                |             |             |         |
| 本公司普通股持有人              | 3,070,724   | 2,838,309   | 8.19%   |
| 永續證券持有人                | 64,935      | 139,525     | -53.46% |
| 非控制權益                  | 353,400     | 146,022     | 142.02% |



## 管理層討論與分析

註：

- (1) 其他收入／收益與其他費用開支金額與財務報告之合併損益表存在口徑差異：此處，生息類的金融資產公允價值變動損益計入資產撥備，非生息類的金融資產及金融負債的公允價值變動損益以淨額計入「其他收入／收益」項目（淨收益）或「其他費用開支」項目（淨損失）；合併損益表中，金融資產及金融負債的公允價值變動收益計入「其他收入及收益」項目，公允價值變動損失計入「其他開支」項目。

### 2.2 收入

二零二三年上半年，本集團實現收入人民幣18,361,807千元，較上年同期的人民幣17,715,854千元增長3.65%。二零二三年上半年，金融及諮詢分部收入（未計稅金及附加前）人民幣11,557,346千元，佔收入總額（未計稅金及附加前）的比例為62.65%，較上年同期下降0.34%。同時隨着本集團產業運營業務的持續發展，產業運營收入呈上升態勢，較上年同期增長11.17%。

下表列出所示期間本集團收入按業務分部的構成及變動情況。

| 截至六月三十日止六個月 |            |         |            |         |         |
|-------------|------------|---------|------------|---------|---------|
|             | 二零二三年      |         | 二零二二年      |         | 變動%     |
|             | 人民幣千元      | 比重%     | 人民幣千元      | 比重%     |         |
| 金融及諮詢分部     | 11,557,346 | 62.65%  | 11,596,385 | 65.17%  | -0.34%  |
| 金融服務（利息收入）  | 11,084,837 | 60.09%  | 10,517,904 | 59.11%  | 5.39%   |
| 諮詢服務（費用收入）  | 472,509    | 2.56%   | 1,078,481  | 6.06%   | -56.19% |
| 產業運營分部      | 6,890,244  | 37.35%  | 6,197,942  | 34.83%  | 11.17%  |
| 總額          | 18,447,590 | 100.00% | 17,794,327 | 100.00% | 3.67%   |
| 稅金及附加       | (85,783)   |         | (78,473)   |         | 9.32%   |
| 收入（稅金及附加後）  | 18,361,807 |         | 17,715,854 |         | 3.65%   |

二零二三年上半年，本集團實現收入人民幣18,361,807千元，較上年同期的人民幣17,715,854千元增長3.65%。金融及諮詢分部總體保持基本穩定，結構上金融服務保持增長但諮詢服務下降，產業運營分部持續高速增長。

## 管理層討論與分析

金融及諮詢分部收入(未計税金及附加前)人民幣11,557,346千元，佔收入總額(未計税金及附加前)的比例為62.65%。其中普惠金融、商業保理、基礎設施投資、海外業務、資產業務等新型業務方向貢獻利息收入人民幣12.94億元，同比增加9.09%。諮詢服務收入下降56.19%，主要系外部經營環境變化後，公司持續優化服務結構以適應客戶需求的主動調整。

產業運營分部收入持續增長，宏信建發和宏信健康等產業運營板塊共實現收入人民幣68.90億元，較上年同期增長11.17%。其中宏信建發實現收入人民幣42.06億元，較上年同期增長17.97%；宏信健康實現收入人民幣22.90億元，較上年同期上升16.16%。

二零二三年上半年，本集團非租賃業務佔收入總額(未計税金及附加前)比例為46.93%，較上年同期47.56%，保持基本穩定。其中，普惠金融、商業保理、基礎設施投資、海外業務、資產業務等新型業務方向貢獻利息收入佔比為7.02%(二零二二年上半年：6.67%)；產業運營分部收入佔比為37.35%(二零二二年上半年：34.83%)。

## 管理層討論與分析

### 2.2.1 金融服務(利息收入)

本集團金融及諮詢分部的利息收入(未計稅金及附加前)由二零二二年上半年的人民幣10,517,904千元,增加5.39%至二零二三年上半年的人民幣11,084,837千元,佔本集團總收入(未計稅金及附加前)的60.09%。

下表列出於所示期間的生息資產平均餘額、利息收入及平均收益率。

|      | 截至六月三十日止六個月         |                     |                      |                     |                     |                      |
|------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
|      | 二零二三年               |                     |                      | 二零二二年               |                     |                      |
|      | 平均餘額 <sup>(1)</sup> | 利息收入 <sup>(2)</sup> | 平均收益率 <sup>(3)</sup> | 平均餘額 <sup>(1)</sup> | 利息收入 <sup>(2)</sup> | 平均收益率 <sup>(3)</sup> |
|      | 人民幣千元               | 人民幣千元               | %                    | 人民幣千元               | 人民幣千元               | %                    |
| 生息資產 | 274,693,818         | 11,084,837          | 8.07%                | 271,227,797         | 10,517,904          | 7.76%                |

註：

- (1) 按所示期間期初及期末的生息資產平均餘額計算。
- (2) 利息收入為未計稅金及附加前的收益。
- (3) 平均收益率為將利息收入除以生息資產平均餘額計算,以年化形式列示。
- (4) 生息資產包括應收融資租賃款淨額、委託貸款、抵押貸款、長期應收款、應收保理款及各自已計提尚未收取的利息。
- (5) 二零二三年上半年,本集團普惠金融、商業保理、基礎設施投資、海外業務、資產業務等新型業務方向生息資產平均餘額人民幣28,950,567千元,較二零二二年末生息資產平均餘額人民幣29,000,805千元,保持基本穩定;利息收入人民幣1,294,432千元,較二零二二年上半年利息收入人民幣1,186,596千元,增加9%,平均收益率穩中有升。

#### 按生息資產平均餘額分析

本集團的生息資產平均餘額由截至二零二二年年末的人民幣271,227,797千元,增加1.28%至二零二三年上半年的人民幣274,693,818千元。本集團堅持服務有長期穩定發展方向實體產業中的高資質客戶,持續加大各相關行業的客戶履蓋,提供滿足客戶個性化需求的服務產品,保持了公司金融服務業務資產規模平均餘額的穩定增長。



## 管理層討論與分析

### 按平均收益率分析

二零二三年上半年，本集團的平均收益率為8.07%，較上年同期的7.76%增加了0.31個百分點，由於下列原因綜合所致：(i)本集團於二零二三年上半年，保持穩定的客戶群覆蓋策略，及時響應客戶需求，保持了定價的穩定；(ii)本集團加大了綜合金融服務的推進，如普惠金融、商業保理、基礎設施投資、海外業務、資產業務等，保持了較高的收益定價。

下表列出於所示期間不同地域的利息收入（未計稅金及附加前）。

|    | 截至六月三十日止六個月 |         |            |         |
|----|-------------|---------|------------|---------|
|    | 二零二三年       |         | 二零二二年      |         |
|    | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元      | 比重%     |
| 東北 | 477,316     | 4.31%   | 512,690    | 4.87%   |
| 華北 | 1,254,360   | 11.32%  | 1,047,382  | 9.96%   |
| 華東 | 4,159,013   | 37.52%  | 3,656,166  | 34.76%  |
| 華南 | 769,289     | 6.94%   | 883,001    | 8.40%   |
| 華中 | 1,864,261   | 16.82%  | 1,831,554  | 17.41%  |
| 西北 | 769,438     | 6.94%   | 682,109    | 6.49%   |
| 西南 | 1,791,160   | 16.15%  | 1,905,002  | 18.11%  |
| 合計 | 11,084,837  | 100.00% | 10,517,904 | 100.00% |

## 管理層討論與分析

### 2.2.2 諮詢服務(費用收入)

二零二三年上半年，本集團的金融及諮詢分部的服務費收入(未計稅金及附加前)由二零二二年上半年人民幣1,078,481千元，下降56.19%至二零二三年上半年人民幣472,509千元，佔本集團總收入(未計稅金及附加前)的2.56%。近年來基於外部環境變化，公司拓展的行業及目標客戶群已基本趨於穩定，諮詢服務收入來源需求下降。同時公司也結合對目標行業及客戶群的需求理解，積極拓展並提供諮詢服務外的其他產品服務內容，以保持公司整體收入的穩定增長。

下表列出於所示期間本集團按地域分類的服務費收入(未計稅金及附加前)。

|    | 截至六月三十日止六個月 |         |           |         |
|----|-------------|---------|-----------|---------|
|    | 二零二三年       |         | 二零二二年     |         |
|    | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元     | 比重%     |
| 東北 | 13,015      | 2.75%   | 26,037    | 2.41%   |
| 華北 | 20,685      | 4.38%   | 113,486   | 10.52%  |
| 華東 | 321,160     | 67.97%  | 452,283   | 41.94%  |
| 華南 | 28,518      | 6.04%   | 102,963   | 9.55%   |
| 華中 | 36,757      | 7.78%   | 207,644   | 19.25%  |
| 西北 | 10,933      | 2.31%   | 66,956    | 6.21%   |
| 西南 | 41,441      | 8.77%   | 109,112   | 10.12%  |
| 合計 | 472,509     | 100.00% | 1,078,481 | 100.00% |

## 管理層討論與分析

### 2.2.3 產業運營分部收入

本集團的產業運營分部的收入(未計稅金及附加前)由二零二二年上半年的人民幣6,197,942千元，增加人民幣692,302千元至二零二三年上半年的人民幣6,890,244千元，佔本集團總收入(未計稅金及附加前)的37.35%。

下表列出於所示期間本集團按業務分類分析的產業運營收入(未計稅金及附加前)。

|                       | 截至六月三十日止六個月      |                |           |         |        |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------|---------|--------|
|                       | 二零二三年            |                | 二零二二年     |         | 變動%    |
|                       | 人民幣千元            | 比重%            | 人民幣千元     | 比重%     |        |
| 產業運營分部收入              | <b>6,890,244</b> | <b>100.00%</b> | 6,197,942 | 100.00% | 11.17% |
| 其中：                   |                  |                |           |         |        |
| 設備運營收入 <sup>(1)</sup> | <b>4,205,971</b> | <b>61.04%</b>  | 3,565,169 | 57.52%  | 17.97% |
| 醫院運營收入 <sup>(2)</sup> | <b>2,289,900</b> | <b>33.23%</b>  | 1,971,250 | 31.80%  | 16.16% |

註：

- (1) 設備運營收入詳見本部分12.1的討論分析；
- (2) 醫院運營收入詳見本部分13.1的討論分析。

除醫院運營和設備運營外，本集團穩步推進國內外優質高中教育佈局，秉承「以人為本、中西融合、精英教育」的辦學宗旨，不斷深化提升對集團內學校的師資水平、課程體系、校園設施及運營流程管理等方面，培養具有社會貢獻力、科學創新力和國際競爭力的優秀學生。



## 管理層討論與分析

### 2.3 銷售成本

二零二三年上半年，本集團銷售成本人民幣9,909,226千元，較上年同期的人民幣8,808,716千元增加12.49%。其中金融及諮詢分部成本人民幣5,008,769千元，佔成本總額的比例為50.55%，較上年同期的人民幣4,425,675千元上升13.18%，主要是本集團由於生息資產規模增加導致債務融資規模增大，且境外融資及境內發債成本上升，導致金融及諮詢分部的利息支出增加。產業運營分部成本人民幣4,900,457千元，佔成本總額的比例為49.45%，較上年同期的人民幣4,383,041千元增加11.80%，其中宏信建發繼續通過加大覆蓋全國的運營網絡及專業經營能力的提升以實現規模化產出，導致運營銷售成本增長較快，發生運營成本人民幣2,769,819千元，較上年同期增長26.22%；隨着疫情封控結束，醫療服務需求加速釋放，宏信健康抓住機遇加快戰略升級轉型，導致運營收入及運營成本均快速增長，發生運營成本人民幣1,861,060千元，較上年同期增長11.97%。本集團將通過集團化管理，逐步提升各產業運營公司運行效率，將產業運營的銷售成本支出更高效地轉化為其營業收入增長。

下表列出所示期間本集團銷售成本按業務分部的構成及變動情況。

| 截至六月三十日止六個月 |           |         |           |         |        |
|-------------|-----------|---------|-----------|---------|--------|
|             | 二零二三年     |         | 二零二二年     |         | 變動%    |
|             | 人民幣千元     | 比重%     | 人民幣千元     | 比重%     |        |
| 金融及諮詢分部成本   | 5,008,769 | 50.55%  | 4,425,675 | 50.24%  | 13.18% |
| 產業運營分部成本    | 4,900,457 | 49.45%  | 4,383,041 | 49.76%  | 11.80% |
| 銷售成本        | 9,909,226 | 100.00% | 8,808,716 | 100.00% | 12.49% |

## 管理層討論與分析

### 2.3.1 金融及諮詢分部成本

本集團金融及諮詢分部的銷售成本完全源自於本集團計息的銀行及其他融資有關的利息支出。下表列出於所示期間本集團的計息負債的平均餘額、本集團的利息開支及本集團的平均成本率。

|      | 截至六月三十日止六個月         |           |                      |                     |           |                      |
|------|---------------------|-----------|----------------------|---------------------|-----------|----------------------|
|      | 二零二三年               |           |                      | 二零二二年               |           |                      |
|      | 平均餘額 <sup>(1)</sup> | 利息支出      | 平均成本率 <sup>(2)</sup> | 平均餘額 <sup>(1)</sup> | 利息支出      | 平均成本率 <sup>(2)</sup> |
|      | 人民幣千元               | 人民幣千元     |                      | 人民幣千元               | 人民幣千元     |                      |
| 計息負債 | 234,901,881         | 5,008,769 | 4.26%                | 220,568,374         | 4,425,675 | 4.01%                |

註：

- (1) 按所示期間期初及期末的計息負債的平均餘額計算。
- (2) 按利息支出除以計息負債的平均餘額，以年化形式列式。

金融及諮詢的銷售成本由截至二零二二年上半年的人民幣4,425,675千元，上升人民幣583,094千元至二零二三年上半年的人民幣5,008,769千元。二零二三年上半年本集團的平均成本率為4.26%，較二零二二年上半年成本率有所上升，主要原因如下：

(i) 二零二三年上半年貨幣政策延續二零二二年的基調，境內融資成本基本不變，因新增境內銀行提款導致平均成本率較二零二二年上半年增加0.02%；(ii) 境外維持加息環境，因新增境外銀行提款導致平均成本率較二零二二年上半年增加0.03%；(iii) 二零二三年上半年完成公司債、中期票據、超短融、資產證券化等多種類型的產品發行，導致平均成本率較二零二二年上半年上升0.11%；(iv) 存量成本上升，因二零二二年下半年境外融資成本及境內發債成本上升，導致平均成本率較二零二二年上半年上升0.09%。

二零二三年上半年，在「金融+產業」的戰略下，本集團加大力度推動對所服務產業的金融服務，全方位對接資金資源，有效保障公司經營發展，主要措施如下：(i) 深化和境內主流銀行及非銀機構合作，進一步提升合作的深度和廣度；(ii) 積極關注國際市場，加強與評級機構及投資人溝通，擴大海外金融市場合作；(iii) 持續探索新的渠道和產品，進一步優化，豐富融資結構。

## 管理層討論與分析

### 2.3.2 產業運營分部成本

本集團的產業運營分部的銷售成本主要源自設備運營成本及醫院運營成本等。下表列出於所示期間本集團按業務分類分析的產業運營分部成本。

| 截至六月三十日止六個月           |                  |                |           |         |        |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------|---------|--------|
|                       | 二零二三年            |                | 二零二二年     |         |        |
|                       | 人民幣千元            | 比重%            | 人民幣千元     | 比重%     | 變動%    |
| 產業運營分部成本              | <b>4,900,457</b> | <b>100.00%</b> | 4,383,041 | 100.00% | 11.80% |
| 其中：                   |                  |                |           |         |        |
| 設備運營成本 <sup>(1)</sup> | <b>2,769,819</b> | <b>56.52%</b>  | 2,194,490 | 50.07%  | 26.22% |
| 醫院運營成本 <sup>(2)</sup> | <b>1,861,060</b> | <b>37.98%</b>  | 1,662,130 | 37.92%  | 11.97% |

註：

- (1) 設備運營成本詳見本部分12.1的討論分析；
- (2) 醫院運營成本詳見本部份13.1的討論分析。



## 管理層討論與分析

### 2.4 毛利

二零二三年上半年本集團的毛利為人民幣8,452,581千元，較上年同期人民幣8,907,138千元，減少人民幣454,557千元，降幅為5.10%。截至二零二三年上半年及二零二二年上半年，本集團的毛利率分別為46.03%及50.28%。

#### 2.4.1 金融及諮詢分部毛利

金融及諮詢分部毛利率受淨利息收入的變動及淨利息收益率水平影響，本期間利息收入低於利息支出增長率，下表列出所示期間本集團的利息收入、利息支出、淨利息收入、淨利息差及淨利息收益率情況。

|                       | 截至六月三十日止六個月       |            |        |
|-----------------------|-------------------|------------|--------|
|                       | 二零二三年             | 二零二二年      | 變動%    |
|                       | 人民幣千元             | 人民幣千元      |        |
| 利息收入 <sup>(1)</sup>   | <b>11,084,837</b> | 10,517,904 | 5.39%  |
| 利息支出 <sup>(2)</sup>   | <b>5,008,769</b>  | 4,425,675  | 13.18% |
| 淨利息收入                 | <b>6,076,068</b>  | 6,092,229  | -0.27% |
| 淨利息差 <sup>(3)</sup>   | <b>3.81%</b>      | 3.75%      | 0.06%  |
| 淨利息收益率 <sup>(4)</sup> | <b>4.42%</b>      | 4.49%      | -0.07% |

註：

- (1) 利息收入為本集團的金融服務的利息收入。
- (2) 利息支出為本集團的金融服務的借款成本。
- (3) 按平均收益率與平均成本率之間的差額計算。平均收益率是按利息收入除以生息資產平均餘額計算，以年化形式列示。平均成本率是按利息支出除以計息負債平均餘額計算，以年化形式列示。
- (4) 按淨利息收入除以生息資產平均餘額計算，以年化形式列示。

## 管理層討論與分析

二零二三年上半年，本集團的淨利息差為3.81%，較上年同期上升6個基點，主要是由於本集團計息負債的平均成本率上升25個基點，同時生息資產的平均收益率上升31個基點。生息資產平均收益率及計息負債平均成本率的變化情況，詳見本部份2.2.1及2.3.1的討論分析。二零二三年上半年，本集團的淨利息收入較上年同期減少了0.27%，同時，本集團的生息資產平均餘額同比增加了1.28%，導致本集團的淨利息收益率從二零二二年上半年的4.49%下降了7個基點至二零二三年上半年的4.42%。

### 2.4.2 產業運營分部毛利

| 截至六月三十日止六個月           |           |         |           |         |        |
|-----------------------|-----------|---------|-----------|---------|--------|
|                       | 二零二三年     |         | 二零二二年     |         | 變動%    |
|                       | 人民幣千元     | 比重%     | 人民幣千元     | 比重%     |        |
| 產業運營分部毛利              | 1,989,787 | 100.00% | 1,814,901 | 100.00% | 9.64%  |
| 其中：                   |           |         |           |         |        |
| 設備運營毛利 <sup>(1)</sup> | 1,436,152 | 72.18%  | 1,370,679 | 75.52%  | 4.78%  |
| 醫院運營毛利 <sup>(2)</sup> | 428,840   | 21.55%  | 309,120   | 17.03%  | 38.73% |

註：

(1) 設備運營毛利詳見本部份12.1的討論分析；

(2) 醫院運營毛利詳見本部份13.1的討論分析。

## 管理層討論與分析

### 2.5 其他收入／收益

下表載列本集團於所示期間的其他收入／收益明細：

|                            | 截至六月三十日止六個月 |           |         |
|----------------------------|-------------|-----------|---------|
|                            | 二零二三年       | 二零二二年     | 變動%     |
|                            | 人民幣千元       | 人民幣千元     |         |
| 出表資產自持份額的收益 <sup>(1)</sup> | 185,651     | 824,484   | -77.48% |
| 銀行利息收入                     | 119,181     | 101,430   | 17.50%  |
| 結構性金融產品收益                  | 8,162       | 54,349    | -84.98% |
| 政府補貼 <sup>(2)</sup>        | 104,852     | 88,087    | 19.03%  |
| 股權及債權投資收益 <sup>(3)</sup>   | 149,350     | -         | -       |
| 其他收入 <sup>(4)</sup>        | 120,929     | 185,314   | -34.74% |
| 合計                         | 688,125     | 1,253,664 | -45.12% |

註：

- (1) 本集團就出表資產的自持份額，根據該份額預計收益率及預計損失率確認歸屬於期內的收益。本集團表外資產的變化情況，詳見本部分3.3的討論分析。
- (2) 本集團本期政府補貼主要包括宏信建發增值稅加計抵減收益、企業發展補貼以及納稅財政返還約人民幣0.8億元。
- (3) 本集團股權及債權投資收益主要為股權及債權投資的公允價值變動及轉讓收益。二零二二年上半年股權及債權投資淨損失為人民幣66,162千元，已重分類至其他費用開支。
- (4) 本集團本期其他收入主要包括處置子公司的投資收益人民幣0.8億元。

## 管理層討論與分析

### 2.6 銷售及行政開支

二零二三年上半年，本集團銷售及行政開支為人民幣3,529,882千元，較上年同期下降人民幣451,473千元，降幅11.34%。銷售及行政開支的減少主要是因為本集團提高營銷效率、控制市場費用，同時疫情放開也對節約部分營銷支出起到了促進作用。

二零二三年上半年，本集團運營成本率為41.76%，較上年同期的44.70%有所下降。

### 2.7 其他費用開支

二零二三年上半年，本集團其他費用開支為人民幣47,269千元，較上年同期的人民幣250,178千元，減少81.11%。其中，匯兌損失及股權及債權投資淨損失較上年同期分別減少人民幣120,342千元和人民幣66,162千元。

### 2.8 財務成本

二零二三年上半年，本集團財務成本為人民幣532,069千元，較上年同期人民幣557,143千元，減少4.50%。財務成本主要為本集團產業運營分部融資相關成本。

### 2.9 撥備前溢利

二零二三年上半年，本集團撥備前溢利為人民幣5,282,515千元，較上年同期降低人民幣260,765千元，降幅4.70%。撥備前溢利降低的主要原因如下：(i)金融及諮詢分部，由於境外融資及境內發債成本上升導致毛利較上年同期減少人民幣16,161千元，降幅0.27%，同時出表資產的自持份額收益也較上年同期減少人民幣638,833千元，降幅77.48%；(ii)產業運營分部，宏信建發及宏信健康盈利能力增強，費用管控效果明顯，撥備前溢利較上年同期增加人民幣271,320千元，增幅55.85%。

本集團將繼續積極主動採用審慎、穩健的發展策略，預計未來隨着外部環境逐步企穩，產業運營業務規模逐步擴張、內在運營效率逐步提升，本集團撥備前溢利將呈現穩健增長態勢。



## 管理層討論與分析

### 2.10 資產撥備

下表載列本集團於所示期間的資產撥備明細：

|                        | 截至六月三十日止六個月 |          |          |         |           |
|------------------------|-------------|----------|----------|---------|-----------|
|                        | 二零二三年       |          | 二零二二年    |         | 變動%       |
|                        | 人民幣千元       | 比重%      | 人民幣千元    | 比重%     |           |
| 生息資產撥備                 | 680,205     | 232.86%  | 957,427  | 97.30%  | -28.95%   |
| 應收款項撥備 <sup>(1)</sup>  | 133,523     | 45.71%   | 81,723   | 8.31%   | 63.38%    |
| 其他應收款撥備 <sup>(1)</sup> | 85,854      | 29.39%   | 19,584   | 1.99%   | 338.39%   |
| 固定資產撥備 <sup>(2)</sup>  | (549,832)   | -188.22% | (46,442) | -4.72%  | 1,083.91% |
| 信貸承諾撥備 <sup>(3)</sup>  | (49,795)    | -17.06%  | (28,292) | -2.88%  | 76.00%    |
| 其他撥備                   | (7,830)     | -2.68%   | -        | -       | -         |
| 合計                     | 292,125     | 100.00%  | 984,000  | 100.00% | -70.31%   |

註：

- (1) 應收款項與其他應收款撥備主要為本集團對設備運營和醫院運營的相關應收款計提的預期信用損失。
- (2) 固定資產撥備主要為本集團對持有的船舶類資產、產業運營板塊子公司固定資產計提的減值準備。隨着疫情封控結束，醫療服務需求加速釋放，本集團部分醫院的固定資產減值因素已經消除，因此於二零二三年上半年轉回以前年度計提的撥備約人民幣2.7億元。
- (3) 信貸承諾撥備主要為本集團對已簽約但尚未投放的生息資產的預期信用損失。

## 管理層討論與分析

### 2.11 所得稅開支

二零二三年上半年，本集團所得稅開支為人民幣1,501,331千元，較上年增加人民幣65,907千元，增幅4.59%，主要是由於相關期間本集團的經營溢利上升所致。

本集團二零二三年上半年所得稅有效稅率為30.1%，較上年略有下降。下表載列本集團於所示期間的所得稅目明細：

|                        | 截至六月三十日止六個月 |       |       |
|------------------------|-------------|-------|-------|
|                        | 二零二三年       | 二零二二年 | 變動%   |
| 境內法定稅率                 | 25.0%       | 25.0% | -     |
| 跨境業務預提稅 <sup>(1)</sup> | 0.9%        | 1.2%  | -0.3% |
| 其他                     | 4.2%        | 5.2%  | -1.0% |
| 合計                     | 30.1%       | 31.4% | -1.3% |

註：

(1) 由於本集團經營利潤增加，因此跨境業務預提稅影響同比下降。

### 2.12 本公司普通股持有人應佔年內溢利

基於上述討論分析，本公司普通股持有人應佔期內溢利為人民幣3,070,724千元，較上年同期增加人民幣232,415千元，增幅8.19%。

## 管理層討論與分析

### 2.13 基本每股收益

本期基本每股收益為人民幣0.73元，較上年度增加人民幣0.05元，增幅7.35%。

|                        | 截至六月三十日止六個月   |               |       |
|------------------------|---------------|---------------|-------|
|                        | 二零二三年         | 二零二二年         | 變動%   |
| 本公司普通股持有人應佔期內溢利(人民幣千元) | 3,070,724     | 2,838,309     | 8.19% |
| 期內已發行普通股加權平均數(股)       | 4,187,416,901 | 4,184,273,603 | 0.08% |
| 基本每股收益(人民幣元)           | 0.73          | 0.68          | 7.35% |

由於本公司普通股股數的增加，導致本集團二零二三年上半年的基本每股收益相較上年同期增幅略低於期內溢利的增幅。

預計本集團未來將會通過持續深耕九大行業保持傳統金融業務的穩定增長，通過順應國家發展和豐富服務內容實現產業運營和創新金融業務的高速增長，從而帶動本集團平均權益收益率的穩步提升。

## 3. 財務狀況分析

### 3.1 資產(概覽)

於二零二三年六月三十日，本集團資產總額為人民幣361,362,852千元，較上年末增加人民幣14,367,355千元，增幅4.14%。生息資產淨額為人民幣278,786,745千元，較上年末增加人民幣8,185,855千元，增幅3.03%。

## 管理層討論與分析

下表列出於所示日期的資產的分析。

|                              | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%     |
|------------------------------|-------------|---------|--------------|---------|---------|
|                              | 人民幣千元       | 佔比%     | 人民幣千元        | 佔比%     |         |
| 貸款及應收款項                      | 276,744,255 | 76.59%  | 267,138,233  | 76.99%  | 3.60%   |
| 其中：生息資產                      | 268,311,200 | 74.25%  | 259,842,608  | 74.88%  | 3.26%   |
| 現金及現金等價物                     | 21,382,384  | 5.92%   | 15,903,843   | 4.58%   | 34.45%  |
| 受限制存款                        | 2,432,427   | 0.67%   | 3,227,451    | 0.93%   | -24.63% |
| 資產支持證券／票據之自持份額               | 611,479     | 0.17%   | 890,572      | 0.26%   | -31.34% |
| 繼續涉入資產                       | 611,479     | 0.17%   | 890,572      | 0.26%   | -31.34% |
| 預付款項及其他應收款項                  | 3,368,930   | 0.93%   | 3,773,769    | 1.09%   | -10.73% |
| 遞延所得稅資產                      | 6,331,517   | 1.75%   | 6,118,290    | 1.76%   | 3.49%   |
| 物業、廠房及設備                     | 24,434,794  | 6.76%   | 24,965,863   | 7.19%   | -2.13%  |
| 對合營／聯營企業的投資                  | 9,003,560   | 2.49%   | 8,576,718    | 2.47%   | 4.98%   |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 8,508,238   | 2.35%   | 9,358,106    | 2.70%   | -9.08%  |
| 其中：生息資產                      | 3,596,678   | 1.00%   | 3,963,870    | 1.14%   | -9.26%  |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 | 1,590,313   | 0.44%   | 1,182,401    | 0.34%   | 34.50%  |
| 衍生金融工具                       | 3,175,363   | 0.88%   | 1,853,302    | 0.53%   | 71.34%  |
| 存貨                           | 446,929     | 0.12%   | 466,282      | 0.13%   | -4.15%  |
| 合同資產                         | 381,366     | 0.11%   | 304,295      | 0.09%   | 25.33%  |
| 商譽                           | 268,495     | 0.07%   | 270,512      | 0.08%   | -0.75%  |
| 使用權資產                        | 1,867,598   | 0.52%   | 1,873,637    | 0.54%   | -0.32%  |
| 投資性房地產                       | 111,563     | 0.03%   | 115,682      | 0.03%   | -3.56%  |
| 其他資產                         | 92,162      | 0.03%   | 85,969       | 0.03%   | 7.20%   |
| 資產總額                         | 361,362,852 | 100.00% | 346,995,497  | 100.00% | 4.14%   |



## 管理層討論與分析

### 3.2 生息資產

本集團的資產中的主要組成部分為生息資產，佔本集團二零二三年六月三十日資產總額的75.25%。二零二三年上半年，本集團根據環境及產業形勢動態調整各行業板塊推進策略，在深入耕耘市場的同時，以審慎態度強化風險管控，加強細分行業與客戶資質的風險識別，在資產安全的前提下穩健推進金融業務的擴展，使本集團生息資產保持穩步增長。

下表列出於所示日期的生息資產分析。

|               | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%     |
|---------------|-------------|---------|--------------|---------|---------|
|               | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |         |
| 生息資產淨額        |             |         |              |         |         |
| 計入貸款及應收款項     | 275,145,103 | 98.69%  | 266,528,182  | 98.49%  | 3.23%   |
| 計入以公允價值計量且其變動 |             |         |              |         |         |
| 計入當期損益的金融資產   | 3,641,642   | 1.31%   | 4,072,708    | 1.51%   | -10.58% |
| 生息資產淨額合計      | 278,786,745 | 100.00% | 270,600,890  | 100.00% | 3.03%   |
| 貸款及應收款項撥備     | (6,833,903) |         | (6,685,574)  |         | 2.22%   |
| 以公允價值計量且其變動計入 |             |         |              |         |         |
| 當期損益的金融資產撥備   | (44,964)    |         | (108,838)    |         | -58.69% |
| 減：生息資產撥備合計    | (6,878,867) |         | (6,794,412)  |         | 1.24%   |
| 生息資產淨值        | 271,907,878 |         | 263,806,478  |         | 3.07%   |

## 管理層討論與分析

### 3.2.1 貸款及應收款項

下表列出於所示日期的貸款及應收款項分析。

|                   | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%    |
|-------------------|-------------|---------|--------------|---------|--------|
|                   | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |        |
| 計入貸款及應收款項的        |             |         |              |         |        |
| 生息資產淨值            | 268,311,200 | 96.96%  | 259,842,608  | 97.27%  | 3.26%  |
| 其他 <sup>(1)</sup> | 8,433,055   | 3.04%   | 7,295,625    | 2.73%   | 15.59% |
| 貸款及應收款項淨值         | 276,744,255 | 100.00% | 267,138,233  | 100.00% | 3.60%  |

註：

(1) 其他，包括應收票據及產業運營相關的應收款項。

## 管理層討論與分析

### 3.2.2 生息資產淨額分行業情況

下表載列於所示日期按行業分類分析本集團的生息資產淨額<sup>(1)</sup>。

|      | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%    |
|------|-------------|---------|--------------|---------|--------|
|      | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |        |
| 醫療健康 | 23,243,534  | 8.34%   | 24,624,357   | 9.10%   | -5.61% |
| 文化旅遊 | 25,992,941  | 9.32%   | 21,768,589   | 8.04%   | 19.41% |
| 工程建設 | 36,286,254  | 13.02%  | 24,124,626   | 8.91%   | 50.41% |
| 機械製造 | 14,057,660  | 5.04%   | 14,401,112   | 5.32%   | -2.38% |
| 化工醫藥 | 9,472,497   | 3.40%   | 8,458,224    | 3.13%   | 11.99% |
| 電子信息 | 8,242,709   | 2.96%   | 8,026,987    | 2.97%   | 2.69%  |
| 民生消費 | 16,892,917  | 6.06%   | 16,606,146   | 6.14%   | 1.73%  |
| 交通物流 | 18,786,643  | 6.74%   | 14,677,124   | 5.42%   | 28.00% |
| 城市公用 | 125,811,590 | 45.12%  | 137,913,725  | 50.97%  | -8.78% |
| 合計   | 278,786,745 | 100.00% | 270,600,890  | 100.00% | 3.03%  |

註：

- 二零二三年上半年，本集團的目標行業中，工程建設、交通物流、文化旅遊、化工醫藥、電子信息與民生消費的生息資產保持增長，這是由於(i)本集團的業務擴充及對各自行業的深入探索，擴大上述產業的客戶群體，加大了對於上述產業優質客戶的導入，(ii)本集團適應宏觀經濟的變化及產業環境的走勢，對重點行業的佈局調整，以及(iii)本集團持續維護併發掘優質行業、優質客戶的金融服務需求。
- 於二零二三年六月三十日，城市公用的生息資產按照細分行業進一步拆分，包括公共交通基礎設施，水、電、氣等運營服務，城市環境治理，節能降碳工程，智慧城市升級改造，新興產業設施與運營服務等行業。
- 於二零二三年六月三十日，本集團普惠金融、商業保理、基礎設施投資、海外業務、資產業務等新型業務方向生息資產淨額人民幣288.80億元，較二零二二年十二月三十一日人民幣290.21億元，保持基本穩定。

## 管理層討論與分析

### 3.2.3 生息資產淨額分區域情況

下表載列於所示日期按區域分類分析本集團的生息資產淨額。

|    | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         |
|----|-------------|---------|--------------|---------|
|    | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 東北 | 9,442,259   | 3.39%   | 10,114,849   | 3.74%   |
| 華北 | 28,857,955  | 10.35%  | 27,618,435   | 10.21%  |
| 華東 | 112,070,968 | 40.19%  | 102,488,841  | 37.87%  |
| 華南 | 17,947,238  | 6.44%   | 20,818,372   | 7.69%   |
| 華中 | 44,765,465  | 16.06%  | 42,885,880   | 15.85%  |
| 西北 | 19,814,902  | 7.11%   | 19,423,066   | 7.18%   |
| 西南 | 45,887,958  | 16.46%  | 47,251,447   | 17.46%  |
| 合計 | 278,786,745 | 100.00% | 270,600,890  | 100.00% |



## 管理層討論與分析

下表載列於所示日期按區域分類分析城市公用行業的生息資產淨額。

|    | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         |
|----|-------------|---------|--------------|---------|
|    | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 東北 | 2,082,858   | 1.66%   | 2,681,229    | 1.94%   |
| 華北 | 12,144,942  | 9.65%   | 12,141,846   | 8.80%   |
| 華東 | 50,476,423  | 40.12%  | 53,874,515   | 39.06%  |
| 華南 | 6,470,358   | 5.14%   | 8,660,499    | 6.28%   |
| 華中 | 20,341,042  | 16.17%  | 23,547,040   | 17.07%  |
| 西北 | 8,949,058   | 7.11%   | 9,308,669    | 6.75%   |
| 西南 | 25,346,909  | 20.15%  | 27,699,927   | 20.10%  |
| 合計 | 125,811,590 | 100.00% | 137,913,725  | 100.00% |

## 管理層討論與分析

### 3.2.4 生息資產淨額賬齡情況

下表載列於所示日期生息資產淨額的賬齡情況，乃按自有關租賃、委託貸款、抵押貸款、債權轉讓及保理合同的生效日期以來已經過的時間劃分。

|        | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%    |
|--------|-------------|---------|--------------|---------|--------|
|        | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |        |
| 生息資產淨額 |             |         |              |         |        |
| 1年內    | 148,632,325 | 53.32%  | 154,412,882  | 57.06%  | -3.74% |
| 1-2年   | 75,720,711  | 27.16%  | 73,686,819   | 27.23%  | 2.76%  |
| 2-3年   | 32,128,764  | 11.52%  | 26,925,616   | 9.95%   | 19.32% |
| 3年及以上  | 22,304,945  | 8.00%   | 15,575,573   | 5.76%   | 43.20% |
| 合計     | 278,786,745 | 100.00% | 270,600,890  | 100.00% | 3.03%  |

一年內的生息資產淨額為於所示報告日期一年內生效及於年末或期末仍然有效的生息資產淨額。於二零二三年六月三十日，上表列載的一年內的生息資產淨額佔本集團生息資產淨額的53.32%，較上年末保持基本穩定，這表示本集團依然保持生息資產穩健的增長能力。

## 管理層討論與分析

### 3.2.5 生息資產淨額到期日情況

下表載列於所示日期生息資產淨額的到期情況。

|       | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%     |
|-------|-------------|---------|--------------|---------|---------|
|       | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |         |
| 到期日   |             |         |              |         |         |
| 1年內   | 155,130,140 | 55.64%  | 147,195,388  | 54.40%  | 5.39%   |
| 1-2年  | 74,685,583  | 26.79%  | 73,614,882   | 27.20%  | 1.45%   |
| 2-3年  | 34,673,688  | 12.44%  | 32,881,314   | 12.15%  | 5.45%   |
| 3年及以上 | 14,297,334  | 5.13%   | 16,909,306   | 6.25%   | -15.45% |
| 合計    | 278,786,745 | 100.00% | 270,600,890  | 100.00% | 3.03%   |

一年內到期的生息資產淨額指本集團將於所示報告日期一年內收取的生息資產淨額。於二零二三年六月三十日，上表所載的應於一年內收取的生息資產淨額佔本集團於各有關日期的生息資產淨額的55.64%，較上年末保持穩定，這表示本集團的生息資產淨額的到期時間分佈較均衡，且可為本集團提供持續穩定的現金流入，有助於與本集團的債務匹配。

## 管理層討論與分析

### 3.2.6 生息資產淨額的資產質量情況

#### 3.2.6.1 生息資產淨額五級分類情況

本集團對生息資產實施五級分類，主要通過掌握存量資產資質信息，準確揭示資產風險狀況，確認資產質量；並以此為依據針對性地調配管理資源與管理力度，有效實施分類管理措施；增強風險防範的預判性和針對性，提高資產風險控制能力。

#### 分類標準

於釐定本集團的生息資產組合的分類時，本集團應用根據本身的管理租賃資產規例所制定的一系列內部準則。此等準則是為評估借款人還款的可能性，以及本集團的生息資產的本金和利息的可收回性而設。本集團的生息資產分類準則集中於多項因素（如適用）。本集團的資產分類包括：

正常。並無理由懷疑債務人將不會全數及／或準時地償還貸款的本金及利息。並無理由懷疑生息資產將會產生減損。

關注。即使債務人能夠準時支付其款項，仍然有一些因素可不利影響其支付的能力，相關因素涉及經濟、政策、行業環境變化、債務人產權結構、管理機制、組織構架及管理層人員調整、運營能力、重大投資、信貸規模和信用狀況、核心資產價值變動對債務人償付能力的影響等；同時也考慮債務人償付意願變化等主觀因素對資產質量的影響，例如，如付款逾期30日或以上，則有關的合同項下的生息資產應分為關注或以下級別。

次級。債務人因未能以其經營收入全數支付其付款而使其付款能力成疑，而本集團很可能因而產生損失，不論是否強制執行合同相關的任何擔保。本集團考慮其他因素，例如，如租賃付款已逾期超過三個月，則此合同的生息資產應分類為次級或以下。



## 管理層討論與分析

可疑。由於債務人未能以其經營收入全數及／或準時支付其款項，使其支付的能力成疑，而本集團很可能產生重大的損失，不論是否強制執行合同的任何相關擔保。本集團考慮其他因素，例如，如付款已逾期超過六個月，此項合同的生息資產應分類為可疑或以下類別。

損失。於採取一切可能的步驟或進行所有必要的法律程序後，付款仍逾期未付或只收回非常有限的部份。

### 資產管理措施

二零二三年上半年，隨着經濟環境的變化和市場競爭的加劇，資產安全面臨着一定的挑戰和風險，全球經濟增長放緩和金融市場波動也給全球經濟帶來了不確定性和風險，國內經濟波動較大、失業率上升、企業償債能力下降、新興科技帶來的創新和變革等問題，本集團不斷改進和調整管理模式和運營方式，以適應不斷變化的環境，通過完善的風險管理體系、前瞻性的預警系統、優秀專業的處置團隊等，將風險進行有效管理與控制。報告期內，本集團資產的安全性依然保持穩固可靠，未受到複雜和不確定的內外部環境的明顯影響，資產質量整體呈平穩態勢。

### 全鏈條管理體系，提升資產管理效率，加強風險處置能力

二零二三年上半年，本集團構建完善的資產管理體系，為問題資產的快速化解提供了強大的體系保障。首先，強化市場與行業風險監控：密切關注市場和行業風險，並建立更加靈敏和及時的風險監控機制，通過與行業專家和監管機構的合作，及時了解潛在風險因素，制定相應的風險管理策略，以應對不斷變化的市場環境。其次，提升風險識別能力：進一步完善風險監控模型，更準確地識別資產表現出早期不良跡象，通過使用先進的數據分析技術和風險評估工具，模擬不同的市場情景和經濟環境，更好地評估資產的風險水平與承壓能力，並採取適當的措施進行糾偏並解決風險隱患。最後，優化資產處置策略和程序，明確資產處置的目標、時間表、方式和回收價值預期，並對客戶進行分層分類，制定清晰的處置策略和程序。通過優化資產處置流程，本集團將能夠更高效地處置問題資產，最大化回收價值。

## 管理層討論與分析

### *前瞻性智能預警，確保提前高效甄別，及時精準防範未然*

本集團高度重視資產的科技與數據應用，以確保資產的安全性和價值的前瞻性。本集團升級企業風險預測模型智能系統，引入大數據人工智能算法，在專家經驗的基礎上，使用機器智能化學習技術，結合內外部數據構建宏觀、中觀、微觀特徵全方位評估企業流動性風險，模型預測高效甄別風險企業，實現1至3個月提前預警。為了進一步提升風險防範體系，本集團將線上風險預測模型與線下人工核查相結合，通過人機共治的方式能夠充分利用智能系統的高效性和人工核查的準確性，確保風險的早期預警和及時處置。依託於天羅地網的風險防範體系，全面保障了資產安全性。

### *全周期培養體系，打造專業處置團隊，保障公司資產安全*

在資產處置能力上，本集團建立擁有專業知識和技能的風險管理團隊，負責監測和評估各種風險，並提出相應的風險控制建議和策略。通過全國化佈局確保客戶「三小時到達圈」及前中後端分層分類、制衡制約的資產管理模式；同時對團隊進行全生命周期培養體系，通過專題培訓、輪崗實操打造人員全方位資產處置能力；進行可量化的目標管理，並通過目標管理來引導資產處置工作，幫助團隊成員明確工作重點，促進突破慣性思維，創新處置方法，進行最優化處置，極大保障了公司資產的安全性。

## 管理層討論與分析

下表載列於所示日期生息資產五級分類情況。

|        | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 二零二一年十二月三十一日 |         | 二零二零年十二月三十一日 |         |
|--------|-------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
|        | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 正常     | 257,664,167 | 92.42%  | 248,827,143  | 91.95%  | 234,737,048  | 90.85%  | 210,311,324  | 89.34%  |
| 關注     | 18,193,834  | 6.53%   | 18,942,410   | 7.00%   | 20,890,374   | 8.09%   | 22,512,881   | 9.56%   |
| 次級     | 1,391,205   | 0.50%   | 1,410,969    | 0.52%   | 1,541,604    | 0.60%   | 1,940,917    | 0.82%   |
| 可疑     | 1,537,539   | 0.55%   | 1,420,368    | 0.53%   | 1,209,808    | 0.46%   | 648,971      | 0.28%   |
| 損失     | -           | -       | -            | -       | -            | -       | -            | -       |
| 生息資產淨額 | 278,786,745 | 100.00% | 270,600,890  | 100.00% | 258,378,834  | 100.00% | 235,414,093  | 100.00% |
| 不良資產   | 2,928,744   |         | 2,831,337    |         | 2,751,412    |         | 2,589,888    |         |
| 不良資產比率 | 1.05%       |         | 1.05%        |         | 1.06%        |         | 1.10%        |         |

本集團一貫執行穩健的資產管理政策，持續採用嚴格審慎的資產分類政策。於二零二三年六月三十日，本集團關注類資產佔比6.53%，較二零二二年末的7.00%下降0.47個百分點。報告期內，資產質量持續優化。

## 管理層討論與分析

城市公用行業關注類資產佔總關注類資產的比重為44.09%，該板塊行業的關注類資產佔比為6.38%，略低於公司整體關注類資產佔比，整體表現較為穩定。該板塊客戶經營穩定性較強，主要為少量單體體量較大的客戶劃入關注類。現階段隨城市運營轉型升級，智慧城市的建設和運營需要依賴各種技術和系統，城市公用行業通常在前期建設投入、後期運營維護等方向均需要投資大量資金用於設備更新和技術升級，將增加額外的投資與培訓成本，部分客戶雖持續保持正常還款但可能存在階段性資金緊張，本集團審慎地將更多的該板塊資產調整為關注類。

醫療健康行業關注類資產佔總關注類資產的比重為13.68%，該板塊行業的關注類資產佔比為10.71%，略高於公司整體關注類資產佔比。該板塊大部分客戶運營良好，但仍有部分醫療機構需要一段時間來恢復正常的經營狀況並消化前期疫情階段大量投入的人力、物力，同時部分地區限制藥品價格上漲等措施也帶來資金壓力，故為對該板塊後續的運營與發展持續保持關注，本集團審慎地將更多的該板塊資產調整為關注類。

文化旅遊行業關注類資產佔總關注類資產的比重為13.25%，該板塊行業的關注類資產佔比為9.28%，略高於公司整體關注類資產佔比。考慮到目前旅遊行業雖有所復甦，但部分客戶仍受前幾年疫情影響，後續可持續的復甦與發展仍需要一段時間的驗證，現階段仍為重點關注的行業，本集團審慎地將更多的該板塊資產調整為關注類。

工程建設行業關注類資產佔總關注類資產的比重為11.54%，該板塊行業的關注類資產佔比為5.79%，低於公司整體關注類資產佔比。工程建設板塊的市場需求受到宏觀經濟狀況、政府政策和行業競爭等因素的影響較大，同時部分原材料價格波動也帶來潛在風險，本集團審慎的將更多的該板塊資產分類為關注類。

## 管理層討論與分析

下表列出所示日期本集團的關注類資產按行業作出的分析。

|      | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 二零二一年十二月三十一日 |         |
|------|------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
|      | 人民幣千元      | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 醫療健康 | 2,488,597  | 13.68%  | 2,735,765    | 14.44%  | 3,364,715    | 16.11%  |
| 文化旅游 | 2,411,423  | 13.25%  | 2,287,101    | 12.07%  | 4,533,263    | 21.70%  |
| 工程建設 | 2,099,424  | 11.54%  | 1,712,231    | 9.04%   | 1,776,551    | 8.50%   |
| 機械製造 | 733,189    | 4.03%   | 583,837      | 3.08%   | 521,922      | 2.50%   |
| 化工醫藥 | 439,116    | 2.41%   | 365,250      | 1.93%   | 117,083      | 0.56%   |
| 電子信息 | 490,873    | 2.70%   | 504,386      | 2.66%   | 433,270      | 2.07%   |
| 民生消費 | 479,614    | 2.64%   | 411,021      | 2.18%   | 663,184      | 3.17%   |
| 交通物流 | 1,030,593  | 5.66%   | 1,312,134    | 6.93%   | 1,397,187    | 6.69%   |
| 城市公用 | 8,021,005  | 44.09%  | 9,030,685    | 47.67%  | 8,083,199    | 38.70%  |
| 合計   | 18,193,834 | 100.00% | 18,942,410   | 100.00% | 20,890,374   | 100.00% |

通過審慎的資產分類並對關注類資產進行審慎的監控管理，本集團關注類資產不良遷徙處於較低狀態。



## 管理層討論與分析

下表列出所示日期本集團的關注類資產遷徙情況。

|    | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 二零二一年<br>十二月三十一日 | 二零二零年<br>十二月三十一日 |
|----|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|    | 比重%            | 比重%            | 比重%              | 比重%              | 比重%              |
| 正常 | -              | -              | 0.07%            | 0.27%            | 8.91%            |
| 關注 | <b>72.45%</b>  | 77.10%         | 51.64%           | 52.99%           | 51.24%           |
| 次級 | <b>3.37%</b>   | 2.62%          | 4.98%            | 2.42%            | 4.74%            |
| 可疑 | <b>0.40%</b>   | 0.80%          | 2.35%            | 0.96%            | 0.40%            |
| 損失 | <b>2.33%</b>   | 0.92%          | 3.69%            | 2.71%            | 1.96%            |
| 回收 | <b>21.45%</b>  | 18.56%         | 37.27%           | 40.65%           | 32.75%           |
| 合計 | <b>100.00%</b> | 100.00%        | 100.00%          | 100.00%          | 100.00%          |

於二零二三年六月三十日，不良資產率為1.05%，較上年末持平，總體資產質量仍安全可控。

城市公用行業不良資產佔總不良資產的比重為30.93%，該板塊行業的不良資產佔比為0.72%。該行業板塊不良率較低，風險可控。部分客戶由於在提升城市管理和居民生活質量的城市基礎設施方向建設投入、技術開發以及運營維護成本的增加，與後期資金回流存在時間周期等原因，可能會出現階段性資金流問題，但目前整體資產質量穩定。本集團審慎地將該板塊的資產分類為次級類和可疑類資產。

文化旅遊行業不良資產佔總不良資產的比重為20.51%，該板塊行業的不良資產佔比為2.31%。旅遊板塊隨疫情放開雖有復甦，但仍未全面回暖，同時面對新興市場競爭對手的壓力、消費者對於旅遊體驗和需求的變化，旅遊行業仍處於承壓狀態。部分客戶在在線預訂平台、虛擬旅遊體驗、大數據分析等技術手段的加大投入也將影響短期現金流，本集團基於審慎性考慮，審慎地將該板塊的資產分類為次級類和可疑類資產。

## 管理層討論與分析

工程建設行業不良資產佔總不良資產的比重為15.05%，該板塊行業的不良資產佔比為1.22%。主要因目前房地產市場不景氣的環境下，工程建設板塊涉及上下游客戶面臨壓力與挑戰，部分開發商會減少新項目啟動並存在一定資金壓力，導致工程建設企業的訂單量減少、無法按時支付工程建設企業的款項等情況，本集團審慎地將該板塊的資產分類為次級類和可疑類資產。

醫療健康行業不良資產佔總不良資產的比重為12.49%，該板塊行業的不良資產佔比為1.57%。醫療健康板塊在疫情期間投入大量資金用於採購醫療設備、防護物資和增加人員配備與培訓等，現階段雖疫情逐步緩解，仍需要一段時間解決前期資金緊張、現金流緊缺及經營困難問題。本集團審慎地將該板塊的資產分類為次級類和可疑類資產。

下表列出所示日期本集團的不良資產按行業作出的分析。

|      | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 二零二一年十二月三十一日 |         |
|------|------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
|      | 人民幣千元      | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 醫療健康 | 365,838    | 12.49%  | 354,178      | 12.51%  | 172,276      | 6.26%   |
| 文化旅遊 | 600,562    | 20.51%  | 854,461      | 30.18%  | 621,141      | 22.58%  |
| 工程建設 | 440,878    | 15.05%  | 453,283      | 16.01%  | 218,173      | 7.93%   |
| 機械製造 | 162,030    | 5.53%   | 134,529      | 4.75%   | 306,581      | 11.14%  |
| 化工醫藥 | 6,444      | 0.22%   | 5,300        | 0.19%   | 20,404       | 0.74%   |
| 電子信息 | -          | -       | 296          | 0.01%   | 64,537       | 2.35%   |
| 民生消費 | 113,803    | 3.89%   | 132,097      | 4.67%   | 96,389       | 3.50%   |
| 交通物流 | 333,323    | 11.38%  | 251,827      | 8.89%   | 146,968      | 5.34%   |
| 城市公用 | 905,866    | 30.93%  | 645,366      | 22.79%  | 1,104,943    | 40.16%  |
| 合計   | 2,928,744  | 100.00% | 2,831,337    | 100.00% | 2,751,412    | 100.00% |

## 管理層討論與分析

下表列出所示日期本集團的次級類資產按行業作出的分析。

|      | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 二零二一年十二月三十一日 |         |
|------|------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
|      | 人民幣千元      | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 醫療健康 | 116,374    | 8.36%   | 9,041        | 0.64%   | 43,554       | 2.83%   |
| 文化旅遊 | 201,916    | 14.51%  | 462,773      | 32.80%  | 334,088      | 21.66%  |
| 工程建設 | 136,460    | 9.81%   | 105,987      | 7.51%   | 128,768      | 8.35%   |
| 機械製造 | 120,377    | 8.65%   | 107,045      | 7.59%   | 136,707      | 8.87%   |
| 化工醫藥 | 3,079      | 0.22%   | 4,806        | 0.34%   | 1,792        | 0.12%   |
| 電子信息 | -          | -       | -            | -       | 25,421       | 1.65%   |
| 民生消費 | 90,846     | 6.53%   | 87,575       | 6.21%   | 44,553       | 2.89%   |
| 交通物流 | 105,338    | 7.57%   | 49,761       | 3.53%   | 4,920        | 0.32%   |
| 城市公用 | 616,815    | 44.35%  | 583,981      | 41.38%  | 821,801      | 53.31%  |
| 合計   | 1,391,205  | 100.00% | 1,410,969    | 100.00% | 1,541,604    | 100.00% |

## 管理層討論與分析

下表列出所示日期本集團的可疑類資產按行業作出的分析。

|      | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 二零二一年十二月三十一日 |         |
|------|------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
|      | 人民幣千元      | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 醫療健康 | 249,464    | 16.22%  | 345,137      | 24.30%  | 128,722      | 10.64%  |
| 文化旅遊 | 398,646    | 25.93%  | 391,688      | 27.58%  | 287,053      | 23.73%  |
| 工程建設 | 304,418    | 19.80%  | 347,296      | 24.45%  | 89,405       | 7.39%   |
| 機械製造 | 41,653     | 2.71%   | 27,484       | 1.93%   | 169,874      | 14.04%  |
| 化工醫藥 | 3,365      | 0.22%   | 494          | 0.03%   | 18,612       | 1.54%   |
| 電子信息 | -          | -       | 296          | 0.02%   | 39,116       | 3.23%   |
| 民生消費 | 22,957     | 1.49%   | 44,522       | 3.13%   | 51,836       | 4.28%   |
| 交通物流 | 227,985    | 14.83%  | 202,066      | 14.23%  | 142,048      | 11.74%  |
| 城市公用 | 289,051    | 18.80%  | 61,385       | 4.33%   | 283,142      | 23.41%  |
| 合計   | 1,537,539  | 100.00% | 1,420,368    | 100.00% | 1,209,808    | 100.00% |

下表列出所示日期本集團的損失類資產按行業作出的分析。

|      | 二零二三年六月三十日 |     | 二零二二年十二月三十一日 |     | 二零二一年十二月三十一日 |     |
|------|------------|-----|--------------|-----|--------------|-----|
|      | 人民幣千元      | 比重% | 人民幣千元        | 比重% | 人民幣千元        | 比重% |
| 醫療健康 | -          | -   | -            | -   | -            | -   |
| 文化旅遊 | -          | -   | -            | -   | -            | -   |
| 工程建設 | -          | -   | -            | -   | -            | -   |
| 機械製造 | -          | -   | -            | -   | -            | -   |
| 化工醫藥 | -          | -   | -            | -   | -            | -   |
| 電子信息 | -          | -   | -            | -   | -            | -   |
| 民生消費 | -          | -   | -            | -   | -            | -   |
| 交通物流 | -          | -   | -            | -   | -            | -   |
| 城市公用 | -          | -   | -            | -   | -            | -   |
| 合計   | -          | -   | -            | -   | -            | -   |

## 管理層討論與分析

下表列出所示日期本集團的不良資產變動情況。

|                      | <b>二零二三年<br/>六月三十日</b> | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 二零二一年<br>十二月三十一日 |
|----------------------|------------------------|------------------|------------------|
|                      | 人民幣千元                  | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 於期／年初                | <b>2,831,337</b>       | 2,751,412        | 2,589,888        |
| 降級 <sup>(1)</sup>    | <b>1,434,828</b>       | 3,103,634        | 2,865,433        |
| 升級                   | <b>(65,239)</b>        | (950,021)        | (609,118)        |
| 收回                   | <b>(674,878)</b>       | (694,035)        | (1,050,475)      |
| 核銷／轉出                | <b>(597,304)</b>       | (1,379,653)      | (1,044,316)      |
| 於期／年末                | <b>2,928,744</b>       | 2,831,337        | 2,751,412        |
| 不良資產比率               | <b>1.05%</b>           | 1.05%            | 1.06%            |
| 不良生成率 <sup>(2)</sup> | <b>0.26%</b>           | 0.57%            | 0.52%            |

註：

- (1) 指於之前年度年末分類為正常或關注的生息資產的降級以及於本期新分類為不良類別的生息資產；
- (2) 不良生成率=(期末不良資產餘額－期初不良資產餘額+本期不良資產核銷及轉出金額)／(期初正常類生息資產淨額+期初關注類生息資產淨額)



## 管理層討論與分析

### 3.2.6.2 生息資產撥備情況

下表列出於所示日期按我們的評估方法分析的撥備分佈情況。

|                      | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 二零二一年十二月三十一日 |         | 二零二零年十二月三十一日 |         |
|----------------------|------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|--------------|---------|
|                      | 人民幣千元      | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 生息資產撥備：              |            |         |              |         |              |         |              |         |
| 不良資產撥備               | 1,695,501  | 24.65%  | 1,460,084    | 21.49%  | 1,154,550    | 17.36%  | 1,070,237    | 16.39%  |
| 正常、關注類資產撥備           | 5,183,366  | 75.35%  | 5,334,328    | 78.51%  | 5,496,973    | 82.64%  | 5,461,350    | 83.61%  |
| 總計                   | 6,878,867  | 100.00% | 6,794,412    | 100.00% | 6,651,523    | 100.00% | 6,531,587    | 100.00% |
| 不良資產                 | 2,928,744  |         | 2,831,337    |         | 2,751,412    |         | 2,589,888    |         |
| 撥備覆蓋比率               | 234.87%    |         | 239.97%      |         | 241.75%      |         | 252.20%      |         |
| 信貸成本率 <sup>(1)</sup> | 0.25%      |         | 0.51%        |         | 0.37%        |         | 0.98%        |         |

註：

(1) 信貸成本率=本期生息資產撥備/生息資產平均餘額。

## 管理層討論與分析

### 3.2.6.3 生息資產核銷情況

下表列出於所示日期生息資產核銷情況。

|                     | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 二零二一年<br>十二月三十一日 | 二零二零年<br>十二月三十一日 |
|---------------------|----------------|------------------|------------------|------------------|
|                     | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 不良資產核銷／轉出           | 597,304        | 1,379,653        | 1,044,316        | 1,190,137        |
| 上年末不良資產             | 2,831,337      | 2,751,412        | 2,589,888        | 2,249,087        |
| 核銷比率 <sup>(1)</sup> | 21.10%         | 50.14%           | 40.32%           | 52.92%           |

註：

(1) 核銷比率按不良資產當期壞賬核銷／轉出金額除以有關年度開始的不良資產淨額計算。

二零二三年六月三十日，根據會計準則的要求，本集團壞賬核銷金額人民幣597,304千元，主要分佈在城市公用、工程建設、民生消費和交通物流等行業，壞賬核銷金額分別為人民幣254,930千元、人民幣175,000千元、人民幣77,928千元、人民幣35,557千元。本集團通過各種司法手段進行了全力追償後，可供執行財產目前時點尚不足以覆蓋項目風險敞口。根據會計準則的要求在目前時點本集團需對相關不良資產壞賬予以核銷，但並不停止資產處置，將繼續通過處置設備／抵質押物、追償擔保人等方式進行追討。本集團自二零一一年至二零二三年上半年，壞賬核銷金額合計為人民幣6,495,024千元，已回收人民幣1,097,344千元。

## 管理層討論與分析

### 3.2.6.4 逾期30天以上生息資產情況

下表列出於所示日期逾期30天以上生息資產情況。

|          | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 二零二一年<br>十二月三十一日 | 二零二零年<br>十二月三十一日 |
|----------|----------------|------------------|------------------|------------------|
| 30天以上逾期率 | 0.91%          | 0.91%            | 0.94%            | 0.99%            |

本集團堅持審慎的風險控制及資產管理，於二零二三年六月三十日，本集團30天以上的逾期率為0.91%，與二零二二年未持平。

下表列出於所示日期逾期30天以上生息資產分行業情況。

|      | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         |
|------|------------|---------|--------------|---------|
|      | 人民幣千元      | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 醫療健康 | 416,568    | 16.50%  | 382,301      | 15.59%  |
| 文化旅遊 | 496,896    | 19.69%  | 565,142      | 23.04%  |
| 工程建設 | 226,181    | 8.96%   | 657,216      | 26.80%  |
| 機械製造 | 152,385    | 6.04%   | 77,804       | 3.17%   |
| 化工醫藥 | 12,458     | 0.49%   | 7,841        | 0.32%   |
| 電子信息 | -          | -       | 296          | 0.01%   |
| 民生消費 | 134,424    | 5.33%   | 152,533      | 6.22%   |
| 交通物流 | 278,161    | 11.02%  | 181,916      | 7.42%   |
| 城市公用 | 806,952    | 31.97%  | 427,546      | 17.43%  |
| 合計   | 2,524,025  | 100.00% | 2,452,595    | 100.00% |

## 管理層討論與分析

下表列出於所示日期逾期30天以上生息資產分類情況。

|    | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         |
|----|------------|---------|--------------|---------|
|    | 人民幣千元      | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |
| 正常 | -          | -       | -            | -       |
| 關注 | 629,068    | 24.92%  | 401,567      | 16.37%  |
| 次級 | 441,887    | 17.51%  | 821,646      | 33.50%  |
| 可疑 | 1,453,070  | 57.57%  | 1,229,382    | 50.13%  |
| 損失 | -          | -       | -            | -       |
| 合計 | 2,524,025  | 100.00% | 2,452,595    | 100.00% |

## 管理層討論與分析

### 3.3 資產支持證券／票據相關資產等項目

下表列出於所示期間本集團通過資產支持證券／票據等方式出售的生息資產本金總額。

|      | 截至六月三十日止六個月 |     |        |         |     |
|------|-------------|-----|--------|---------|-----|
|      | 二零二三年       |     | 二零二二年  |         | 變動% |
|      | 人民幣百萬元      | 比重% | 人民幣百萬元 | 比重%     |     |
| 醫療健康 | -           | -   | 31     | 1.55%   | -   |
| 文化旅遊 | -           | -   | -      | -       | -   |
| 工程建設 | -           | -   | -      | -       | -   |
| 機械製造 | -           | -   | 53     | 2.65%   | -   |
| 化工醫藥 | -           | -   | -      | -       | -   |
| 電子信息 | -           | -   | 416    | 20.77%  | -   |
| 民生消費 | -           | -   | 59     | 2.95%   | -   |
| 交通物流 | -           | -   | 138    | 6.89%   | -   |
| 城市公用 | -           | -   | 1,306  | 65.19%  | -   |
| 合計   | -           | -   | 2,003  | 100.00% | -   |

本集團二零二三年上半年未通過發行資產支持證券／票據出售生息資產。

## 管理層討論與分析

下表列示歷年累計的出表型資產證券化的生息資產於所示日期尚未到期的本金餘額。

|      | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%     |
|------|------------|---------|--------------|---------|---------|
|      | 人民幣百萬元     | 比重%     | 人民幣百萬元       | 比重%     |         |
| 醫療健康 | 57         | 1.76%   | 101          | 1.73%   | -43.36% |
| 文化旅遊 | 253        | 7.82%   | 530          | 9.06%   | -52.36% |
| 工程建設 | 120        | 3.71%   | 210          | 3.59%   | -42.96% |
| 機械製造 | 76         | 2.34%   | 174          | 2.97%   | -56.27% |
| 化工醫藥 | 151        | 4.66%   | 231          | 3.95%   | -34.57% |
| 電子信息 | 173        | 5.34%   | 309          | 5.28%   | -44.00% |
| 民生消費 | 163        | 5.04%   | 287          | 4.90%   | -43.25% |
| 交通物流 | 321        | 9.95%   | 492          | 8.41%   | -34.66% |
| 城市公用 | 1,922      | 59.38%  | 3,519        | 60.11%  | -45.38% |
| 合計   | 3,236      | 100.00% | 5,853        | 100.00% | -44.71% |

於二零二三年六月三十日，本集團為資產支持證券／票據業務而自持份額的餘額為人民幣611,479千元，較二零二二年十二月三十一日的人民幣890,572千元，降幅31.34%，主要是由於以前年度出表的資產於二零二二年和二零二三年上半年內陸續到期。本集團作為表外資產的資產管理服務商，如同表內資產執行穩健的資產管理政策，強化資產過程監控。表外資產於二零二三年上半年資產質量穩定，未出現重大資產質量異常情況。

本集團繼續涉入資產餘額為人民幣611,479千元，較上年末的人民幣890,572千元，降幅31.34%。根據會計準則的特定要求，針對上述資產支持證券／票據業務中本集團因自持次級份額等增信措施而繼續承受的風險，本集團應當確認繼續涉入資產與繼續涉入負債。



## 管理層討論與分析

### 3.4 其他資產項

於二零二三年六月三十日，本集團現金及現金等價物為人民幣21,382,384千元，本集團保留相對充裕的現金，以支持業務發展需要，並確保本集團的流動性安全。本集團持有受限制存款人民幣2,432,427千元。

本集團預付款項及其他應收款項餘額為人民幣3,368,930千元，主要為本集團已向供貨商預付的機器、設備款與待抵扣增值稅進項稅等。

本集團遞延所得稅資產餘額為人民幣6,331,517千元，主要為本集團對會計與稅務的時間性差異事項計提的遞延所得稅。

本集團物業、廠房及設備餘額為人民幣24,434,794千元，主要為用以設備運營業務的設備、工具和廠房人民幣186億元，下屬醫院的樓宇和醫療設備人民幣35億元，以及本集團總部辦公大樓。

本集團對合營／聯營企業的投資餘額為人民幣9,003,560千元，主要是本集團對省級資產管理公司的權益性投資人民幣5,279,935千元，以及對廣州康大、遠翼基金、基礎設施投資和對參股醫院等合營／聯營企業的權益性投資。

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產餘額為人民幣8,508,238千元，主要是本集團投出的生息資產以及財務型股權投資，其中生息資產及其他債權類投資於二零二三年六月三十日的餘額為人民幣36.0億元及24.0億元。

本集團衍生金融工具對應的資產和負債餘額為分別為人民幣3,175,363千元和人民幣159,126千元，主要是本集團的匯率遠期與貨幣掉期等金融工具，該些工具主要用於對沖本集團的外匯風險敞口。

本集團商譽餘額為人民幣268,495千元，主要是本集團收購醫療機構確認的商譽。

本集團使用權資產餘額為人民幣1,867,598千元，主要是本集團總部辦公大樓及下屬醫院樓宇相應土地的土地使用權，以及根據租賃會計準則對下屬醫院租入的場地使用權確認的資產。

## 管理層討論與分析

### 3.5 負債(概覽)

於二零二三年六月三十日，本集團負債總額為人民幣304,900,349千元，較上年年末增加人民幣10,346,274千元，增幅為3.51%。其中，計息銀行及其他融資是本集團負債總額的主要構成部份，佔比為87.98%，較上年末佔比85.33%增加2.65個百分點。

下表列出於所示日期的負債的分析。

|             | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%     |
|-------------|-------------|---------|--------------|---------|---------|
|             | 人民幣千元       | 佔比%     | 人民幣千元        | 佔比%     |         |
| 計息銀行及其他融資   | 268,197,588 | 87.98%  | 251,327,480  | 85.33%  | 6.71%   |
| 其他應付款項及應計費用 | 21,478,053  | 7.04%   | 24,217,011   | 8.22%   | -11.31% |
| 繼續涉入負債      | 611,479     | 0.20%   | 890,572      | 0.30%   | -31.34% |
| 應付貿易款項及應付票據 | 11,557,566  | 3.79%   | 13,975,210   | 4.74%   | -17.30% |
| 應付稅項        | 967,569     | 0.32%   | 1,858,302    | 0.63%   | -47.93% |
| 衍生金融工具      | 159,126     | 0.05%   | 271,565      | 0.09%   | -41.40% |
| 遞延稅項負債      | 895,456     | 0.29%   | 902,566      | 0.31%   | -0.79%  |
| 遞延收入        | 531,365     | 0.17%   | 604,987      | 0.21%   | -12.17% |
| 租賃負債        | 502,147     | 0.16%   | 506,382      | 0.17%   | -0.84%  |
| 負債總額        | 304,900,349 | 100.00% | 294,554,075  | 100.00% | 3.51%   |

### 3.6 計息銀行及其他融資

面對複雜的國內外金融環境，本集團堅持「金融+產業」戰略，在直接融資和間接融資市場均取得良好進展，債務結構持續優化，支撐了公司整體戰略的有效推進。

## 管理層討論與分析

在直接融資市場，本集團持續拓展債券品種、豐富產品內涵。二零二三年上半年，本集團落地融資租賃行業首單自貿區離岸債券（明珠債），於澳門金交所掛牌上市，標誌着集團債券品種的進一步開拓創新；同時，集團積極踐行國家「雙碳」目標，深入貫徹可持續發展理念，發行市場首單掛鉤綠色及小微普惠雙指標的可持續發展掛鉤債券，並落地首單小微企業高質量發展ABS，助力小微企業穩增長、調結構、強能力。公司立足於「資源全球化、經營全球化」新發展階段，持續突破產品創新，實現多元化融資佈局，體現了集團強大的資源保障能力及市場認可度。

在間接融資市場，本集團依據戰略發展需求、貼合銀行政策，在現有融資產品基礎上，加深貿易融資、普惠等方式持續深化與核心銀行的合作關係，在金融及產業方向展開全面合作，形成了深度戰略合作關係。此外，公司上半年連續成功落地兩個市場首單SLL銀團，分別是市場首單掛鉤可再生能源及鄉村振興領域指標的綠色銀團和市場首單掛鉤海洋船舶及污水處理領域指標的藍綠雙標銀團，均體現了公司通過探索創新產品支持綠色低碳發展的強大決心和能力。

綜上，本集團的融資手段日益豐富、債務結構持續優化，對單一產品和市場的依賴度進一步降低，持續保持融資產品的多元化、融資地域的分散化，從而持續穩定地保障本集團發展所需的資源。面向未來，本集團有信心借助良好的經營態勢和深厚的金融市場合作基礎，進一步提升本集團在負債端的競爭力。

## 管理層討論與分析

於二零二三年六月三十日，本集團的計息銀行及其他融資總額人民幣268,197,588千元，較上年末人民幣251,327,480千元增加6.71%。本集團借款主要以人民幣、美元計值。

下表列出於所示日期計息銀行及其他融資按流動及非流動的分佈情況。

|     | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%     |
|-----|-------------|---------|--------------|---------|---------|
|     | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |         |
| 流動  | 153,414,087 | 57.20%  | 123,454,985  | 49.12%  | 24.27%  |
| 非流動 | 114,783,501 | 42.80%  | 127,872,495  | 50.88%  | -10.24% |
| 合計  | 268,197,588 | 100.00% | 251,327,480  | 100.00% | 6.71%   |

於二零二三年六月三十日，本集團的流動計息銀行及其他融資(包含短期借款及長期借款中一年內到期的部分)佔本集團計息銀行及其他融資總額的百分比為57.20%，比上年末有所上升，主要是因為本集團減少了境外長期債券的發行規模。

下表列出於所示日期計息銀行及其他融資按抵押及無抵押分佈情況。

|     | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%    |
|-----|-------------|---------|--------------|---------|--------|
|     | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |        |
| 抵押  | 49,142,523  | 18.32%  | 37,825,439   | 15.05%  | 29.92% |
| 非抵押 | 219,055,065 | 81.68%  | 213,502,041  | 84.95%  | 2.60%  |
| 合計  | 268,197,588 | 100.00% | 251,327,480  | 100.00% | 6.71%  |

## 管理層討論與分析

二零二三年上半年，本集團審慎地管理本集團的資金風險，於二零二三年六月三十日，本集團無抵押的計息銀行及其他融資佔本集團計息銀行及其他融資總額的百分比為81.68%，比上年末略有下降，主要是因為本集團通過資產質押的方式來獲取更多成本較低的資金。

下表列出於所示日期計息銀行及其他融資按銀行貸款及其他貸款的分佈情況。

|      | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%    |
|------|-------------|---------|--------------|---------|--------|
|      | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |        |
| 銀行貸款 | 153,654,495 | 57.29%  | 134,240,087  | 53.41%  | 14.46% |
| 其他貸款 | 114,543,093 | 42.71%  | 117,087,393  | 46.59%  | -2.17% |
| 合計   | 268,197,588 | 100.00% | 251,327,480  | 100.00% | 6.71%  |

於二零二三年六月三十日，本集團的銀行貸款佔本集團的銀行及其他借貸總額較上年末有所增加，主要是因為本集團持續深化與銀行渠道的合作，體現了穩健的多元化融資渠道。

下表列出於所示日期計息銀行及其他融資按境內、境外的分佈情況。

|    | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%    |
|----|-------------|---------|--------------|---------|--------|
|    | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |        |
| 境內 | 211,224,865 | 78.76%  | 208,453,759  | 82.94%  | 1.33%  |
| 境外 | 56,972,723  | 21.24%  | 42,873,721   | 17.06%  | 32.88% |
| 合計 | 268,197,588 | 100.00% | 251,327,480  | 100.00% | 6.71%  |

## 管理層討論與分析

於二零二三年六月三十日，本集團的境內銀行及其他借貸總額的百分比為78.76%，比上年末略有減少，是因為本集團適度平衡境內外融資渠道來滿足資金需求。

下表列出於所示日期計息銀行及其他融資按幣種的分佈情況。

|        | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%     |
|--------|-------------|---------|--------------|---------|---------|
|        | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |         |
| 人民幣    | 219,130,687 | 81.70%  | 198,893,635  | 79.14%  | 10.17%  |
| 美元     | 21,524,836  | 8.03%   | 27,272,900   | 10.85%  | -21.08% |
| 其他幣種融資 | 27,542,065  | 10.27%  | 25,160,945   | 10.01%  | 9.46%   |
| 合計     | 268,197,588 | 100.00% | 251,327,480  | 100.00% | 6.71%   |

於二零二三年六月三十日，本集團的人民幣業務的銀行及其他借貸總額的百分比為81.70%，比上年末佔比有所增加，是因為本集團積極推進境內人民幣融資，大力拓寬和夯實人民幣融資。

下表列出於所示日期計息銀行及其他融資按直接、間接融資的分佈情況。

|      | 二零二三年六月三十日  |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%    |
|------|-------------|---------|--------------|---------|--------|
|      | 人民幣千元       | 比重%     | 人民幣千元        | 比重%     |        |
| 直接融資 | 89,350,393  | 33.32%  | 97,425,426   | 38.76%  | -8.29% |
| 間接融資 | 178,847,195 | 66.68%  | 153,902,054  | 61.24%  | 16.21% |
| 合計   | 268,197,588 | 100.00% | 251,327,480  | 100.00% | 6.71%  |

於二零二三年六月三十日，本集團的直接融資總額的百分比為33.32%，較上年末有所下降。本集團深耕間接融資市場，持續優化融資結構，夯實公司未來發展所需的資源基礎。



## 管理層討論與分析

### 3.7 股東權益

於二零二三年六月三十日，本集團權益總額為人民幣56,462,503千元，較上年末增加人民幣4,021,081千元，增幅為7.67%。本年度公司保持穩定發展，年內溢利持續增長，保障公司普通股持有人應佔權益的穩步提升；同時，宏信建發上市成功，非控制權益也有較大幅度增長。

下表列出於所示日期的權益的分析。

|                              | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%     |
|------------------------------|------------|---------|--------------|---------|---------|
|                              | 人民幣千元      | 佔比%     | 人民幣千元        | 佔比%     |         |
| 股本                           | 13,066,125 | 23.14%  | 13,052,344   | 24.89%  | 0.11%   |
| 可換股債券的權益部分                   | 228,339    | 0.40%   | 233,750      | 0.45%   | -2.31%  |
| 儲備                           | 34,033,006 | 60.28%  | 31,962,781   | 60.95%  | 6.48%   |
| 本公司普通股持有人應佔權益 <sup>(1)</sup> | 47,327,470 | 83.82%  | 45,248,875   | 86.29%  | 4.59%   |
| 永續證券 <sup>(2)</sup>          | 2,638,259  | 4.67%   | 3,080,425    | 5.87%   | -14.35% |
| 非控制權益                        | 6,496,774  | 11.51%  | 4,112,122    | 7.84%   | 57.99%  |
| 權益總額                         | 56,462,503 | 100.00% | 52,441,422   | 100.00% | 7.67%   |

註：

(1) 二零二三年上半年本公司普通股持有人應佔權益變動情況如下表所示。

|              | 本公司普通股持有人應佔權益 |
|--------------|---------------|
| 二零二二年十二月三十一日 | 45,248,875    |
| 年內溢利         | 3,070,724     |
| 其他綜合收益       | (123,036)     |
| 股息分配         | (1,871,222)   |
| 其他權益變動       | 1,002,129     |
| 二零二三年六月三十日   | 47,327,470    |

## 管理層討論與分析

截至二零二二年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.49港元已於二零二三年六月七日的股東週年大會表決通過，並於二零二三年六月三十日派息。於二零二三年六月三十日，本公司普通股持有人應佔權益為人民幣47,327,470千元。

宏信建設於二零二三年五月在聯交所主板成功上市，本集團同時將二零二一年引入戰略投資者的總代價在合併財務狀況表中由「負債」調整列示於「權益」。宏信建設的上市發行導致本公司普通股持有人應佔權益增加約人民幣8.7億元。

(2) 下表列出永續證券的發行情況。

| 永續證券類型                          | 發行日         | 發行幣種 | 發行金額<br>(千元) | 初始<br>年分派率 | 基礎期限 <sup>(i)</sup> | 贖回日        |
|---------------------------------|-------------|------|--------------|------------|---------------------|------------|
| 永續信託貸款 <sup>(i)</sup>           | 二零一九年七月二十四日 | 人民幣  | 49,850       | 6.0%       | 5年                  | 不適用        |
| 永續中票 <sup>(ii)</sup>            | 二零二二年七月六日   | 人民幣  | 1,000,000    | 4.2%       | 2年                  | 不適用        |
| 可續期公司債券 <sup>(iii)</sup>        | 二零二二年九月二日   | 人民幣  | 500,000      | 4.2%       | 2年                  | 不適用        |
| 可續期公司債券 <sup>(iv)</sup>         | 二零二二年十月二十八日 | 人民幣  | 1,000,000    | 4.09%      | 1年                  | 不適用        |
| 永續信託證券(疫情防控債第一期) <sup>(v)</sup> | 二零二零年二月二十八日 | 人民幣  | 500,000      | 4.13%      | 3年                  | 二零二三年二月十八日 |

註：

- (i) 該項永續信託貸款自發放滿5年之日(利率重置起始日)起每滿5年之日重置一次貸款利率。自利率重置起始日(含該日)起利率為當期基準利率加上初始利差，自發放滿20年之日(含該日)重置利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。初始利差為初始利率與初始基準利率之間的差值。當期基準利率為利率重置日之前5個工作日中國人民銀行公佈並執行的一至五年期貸款利率。
- (ii) 該項永續中票基礎期限為2年，在約定的基礎期限末及每個續期的周期末，本集團有權行使續期選擇權。初始利差為票面利率與初始基準利率之間的差值。當期基準利率為票面利率重置日前5個工作日中待償期為2年的國債收益率算數平均值。此後每2年重置票面利率以當期基準利率加上初始利差再加上300個基點確定。
- (iii) 該項可續期公司債券基礎期限為2年，在約定的基礎期限末及每個續期的周期末，本集團有權行使續期選擇權。首個周期的票面利率為初始基準利率加上初始利差，後續周期的票面利率調整為當期基準利率加上初始利差再加300個基點。初始利差為首個周期的票面利率與初始基準利率之間的差值。基準利率為票面利率重置日前250個工作日中同等期限的國債收益率算術平均值。
- (iv) 該項可續期公司債券基礎期限為1年，在約定的基礎期限末及每個續期的周期末，本集團有權行使續期選擇權。首個周期的票面利率為初始基準利率加上初始利差，後續周期的票面利率調整為當期基準利率加上初始利差再加300個基點。初始利差為首個周期的票面利率與初始基準利率之間的差值。基準利率為票面利率重置日前250個工作日中同等期限的國債收益率算術平均值。
- (v) 對於有基礎期限的永續證券，在約定的基礎期限末及每個續期的周期末，本集團有權行使續期選擇權。
- (vi) 本集團於二零二三年上半年贖回該永續證券。本集團將依據市場情況及本集團的融資需要，未來可能會新增發行永續證券。

## 管理層討論與分析

### 3.8 完成根據一般授權發行有擔保可換股債券

於二零二三年六月三十日，本集團已發行且尚未到期的可換股債券包括：

1、於二零二零年七月八日，由Universe Trek Limited(本公司之全資附屬公司)發行並由本公司擔保，於二零二五年到期本金額為300,000,000美元，可按相關條件轉換為本公司已發行並繳足股本的繳足普通股，自發行日起(包括該日)按2.5%的年利率計提及每半年支付利息的債券。根據發行可換股債券所得款項淨額(經扣除應付之費用、佣金及開支後)約296.6百萬美元計算，上述可換股債券每股換股股份的淨價約為8.24港元(按預先釐定1.00美元兌7.7503港元的匯率兌換)。可換股債券提呈及出售予不少於六名獨立承配人(為獨立人士、公司及/或機構投資者)。可換股債券的初始換股價為每股換股股份8.33港元；二零二零年七月三十一日換股價因派付股息而調整為每股換股股份7.92港元；二零二一年六月三十日換股價因派付股息而進一步調整為每股換股股份7.58港元；二零二二年六月三十日換股價因派付股息而進一步調整為每股換股股份7.11港元；二零二三年六月三十日換股價因派付股息而進一步調整為每股換股股份6.59港元。截至二零二一年末，本公司已將全部所得款項淨額用於營運資金及一般公司用途，約169.5百萬美元用於境內業務經營需要，約127.1百萬美元用於營運資金及其他一般企業用途。

2、於二零二一年六月十五日，由Universe Trek Limited(本公司之全資附屬公司)發行並由本公司擔保，於二零二六年到期本金額為250,000,000美元，可按相關條件轉換為本公司已發行並繳足股本的繳足普通股的零息債券。根據發行可換股債券所得款項淨額(經扣除應付之費用、佣金及開支後)約246百萬美元計算，上述可換股債券每股換股股份的淨價約為10.01港元(按預先釐定1.00美元兌7.7614港元的匯率兌換)。可換股債券提呈及出售予不少於六名獨立承配人(為獨立人士、公司及/或機構投資者)。可換股債券的初始換股價為每股換股股份10.20港元；二零二一年六月三十日換股價因派付股息而調整為每股換股股份9.76港元；二零二二年六月三十日換股價因派付股息而進一步調整為每股換股股份9.16港元；二零二三年六月三十日換股價因派付股息而進一步調整為每股換股股份8.50港元。截至二零二一年末，本公司已將全部所得款項淨額用於營運資金及一般公司用途，約95百萬美元用於償還銀行貸款及約151百萬美元用於償還二零一八年發行的美元浮動利率票據。

上述可換股債券以本金額的100.00%為發行價，以每張面值200,000美元及(超出部分)1,000美元之完整倍數以記名形式發行。債券發行所得款項可為本公司提供額外資金，以較低成本償還其現有債務及優化其財務結構，以進一步增強本公司營運資本及可能加強本公司股本基礎。

## 管理層討論與分析

有關可換股債券的主要條款及其他詳情，請參閱本公司日期為二零二零年六月十七日、六月十八日、六月十九日、七月八日、七月二十一日、十一月二十四日、十二月四日、十二月七日、二零二一年五月二十八日、六月十五日、六月十六日、六月二十四日、七月二十日、八月五日、八月六日、十月二十九日、二零二二年六月二十四日、十月二十八日以及日期為二零二三年六月二十日的相關公告。

### (一) 可換股債券轉股價格調整情況

|                | 轉股價格<br>調整生效日  | 調整前<br>轉股價格 | 調整後<br>轉股價格 | 披露時間           | 轉股價格調整說明                 |
|----------------|----------------|-------------|-------------|----------------|--------------------------|
| 二零二一年六月發行可轉換債券 | 二零二三年<br>六月三十日 | 9.16港元      | 8.50港元      | 二零二三年<br>六月二十日 | 根據二零二二年度派付<br>末期股息調整轉股價格 |
| 二零二零年七月發行可轉換債券 | 二零二三年<br>六月三十日 | 7.11港元      | 6.59港元      | 二零二三年<br>六月二十日 | 根據二零二二年度派付<br>末期股息調整轉股價格 |

#### 可換股債券對每股盈利及股份攤薄影響

截至二零二三年六月三十日，上述可換股債券均未發生轉股。若上述可換股債券所附轉股權按相關條件悉數行使，本公司將予發行569,336,712股，相當於截至二零二三年六月三十日本公司已發行股本約13.19%及經發行有關換股股份擴大後本公司已發行股本約11.65%。

## 管理層討論與分析

下表載列悉數轉換上述可換股債券對本公司主要股東各自持股所構成的攤薄影響（經參考本公司於二零二三年六月三十日的股權架構及假設本公司並無進一步發行股份）：

| 股東姓名(名稱)                    | 截至二零二三年六月三十日  |                                  | 緊隨所有可換股債券悉數轉換 |                                  |
|-----------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|----------------------------------|
|                             | 股份數目          | 佔已發行股份<br>總數概約百分比 <sup>(i)</sup> | 股份數目          | 佔已發行股份<br>總數概約百分比 <sup>(i)</sup> |
| 中國中化集團有限公司                  | 919,914,440   | 21.31%                           | 919,914,440   | 18.82%                           |
| 孔繁星 <sup>(i)</sup>          | 898,449,086   | 20.81%                           | 898,449,086   | 18.38%                           |
| 於二零二零年七月八日發行的<br>可換股債券的持有人  | -             | -                                | 341,060,242   | 6.98%                            |
| 於二零二一年六月十五日發行的<br>可換股債券的持有人 | -             | -                                | 228,276,470   | 4.67%                            |
| 其他股東                        | 2,499,246,340 | 57.88%                           | 2,499,246,340 | 51.14%                           |
| 合計                          | 4,317,609,866 | 100.00%                          | 4,886,946,578 | 100.00%                          |

註：

- (i) 於二零二三年六月三十日，該等股份包括：(i) 孔繁星先生持有的1,670,000股股份；(ii) 已歸屬的限制性股票27,831,189股；及(iii) Idea Prosperous Limited受託行使投票權的868,947,897股股份，而Idea Prosperous Limited為孔繁星先生全資擁有的公司。
- (ii) 總計數與各明細數直接相加之和尾數上略有差異，是由於向下取整至小數點後兩位造成的。

可換股債券於二零二三年六月三十日若悉數轉換，對每股盈利的影響分析請見財務報表附註8。

## 管理層討論與分析

### (二) 本公司的負債情況、資信變化情況及在未來還債的現金安排

於二零二三年六月三十日，本公司的負債情況及資信情況未發生顯著變化，各信用評級機構給予公司的信用等级保持不變。本公司現金流充足，同時，銀行給予本公司的授信額度充足，即使投資人將可轉債持有至到期要求兌付本金，本公司有能力全額以現金兌付。

### (三) 隱含內部回報率分析

截至二零二三年六月三十日，於二零二零年七月八日發行的可換股債券及於二零二一年六月十五日發行的可換股債券均未發生轉股。基於上述可換股債券之隱含內部回報率及其他相關參數，可使債券持有人不論選擇轉換或被贖回，於二零二三年至二零二五年的年末亦會獲得同等有利的經濟回報的股價如下：

|                           | 於十二月三十一日 |       |       |
|---------------------------|----------|-------|-------|
|                           | 二零二三年    | 二零二四年 | 二零二五年 |
| 二零二零年七月八日發行的可換股債券之股價(港元)  | 6.59     | 6.59  | 不適用   |
| 二零二一年六月十五日發行的可換股債券之股價(港元) | 8.94     | 9.12  | 9.30  |

### 3.9 本報告期後事項

於二零二三年七月二十四日，董事局已更新中期票據及永續證券計劃，本公司可發售及發行一系列票據及／或永續證券，在任何時間未償還票據及永續證券的面額總值最高為4,000,000,000美元(或以其他貨幣計算的等值金額)。本公司已向聯交所申請該計劃於二零二三年七月二十四日後的12個月內上市(該計劃下可以僅向專業投資者(定義見聯交所證券上市規則(「上市規則」)第37章)發行債務證券的方式發行票據及／或永續證券)。有關上述發售及發行一系列票據及／或永續證券的其他詳情，請參閱本公司日期為二零二三年七月二十四日的相關公告及發售通函。



## 管理層討論與分析

### 4. 資本管理

本集團資本管理活動的主要目標是確保維持穩健的信貸評級及強健的資本比率，以支持其業務及最大化提升股東價值。二零二三年上半年，該等資本管理目標、政策或程序並無任何變動。

#### 4.1 資產負債率

本集團以資產負債比率監察其資本。下表列出所示日期的資產負債比率：

|               | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|---------------|----------------|------------------|
|               | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 資產合計(A)       | 361,362,852    | 346,995,497      |
| 負債合計(B)       | 304,900,349    | 294,554,075      |
| 權益合計          | 56,462,503     | 52,441,422       |
| 資產負債比率(C=B/A) | 84.38%         | 84.89%           |

二零二三年上半年，本集團在營運中充分利用資本槓桿以保持本集團的資產負債比率相對較高，同時密切管理本集團的資產負債比率以避免潛在的流動性風險。於二零二三年六月三十日，本集團的資產負債率為84.38%。

## 管理層討論與分析

### 4.2 風險資產對權益比率

按照中國銀保監會於二零二零年六月發佈的《融資租賃公司監督管理暫行辦法》的第二十七條規定，融資租賃公司的風險資產總額不得超過淨資產的8倍。

於二零二三年六月三十日，遠東國際融資租賃有限公司、遠東宏信(天津)融資租賃有限公司、遠東宏信融資租賃有限公司和遠東宏信融資租賃(廣東)有限公司的風險資產總額對淨資產比率分別為5.00、3.56、1.22和1.25，均符合該辦法對風險資產對權益比率的規定。本集團將通過內部資源調配確保各境內融資租賃業務運營實體持續滿足上述監管規定。

下表列出所示日期的風險資產相對權益的比率：

#### 遠東國際融資租賃有限公司

|           | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------|----------------|------------------|
|           | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 資產總值      | 216,203,976    | 216,258,683      |
| 減：現金      | 11,019,118     | 7,833,798        |
| 風險資產總值    | 205,184,858    | 208,424,885      |
| 權益        | 41,077,543     | 39,983,172       |
| 風險資產對權益比率 | 5.00           | 5.21             |

## 管理層討論與分析

### 遠東宏信(天津)融資租賃有限公司

|           | 二零二三年<br>六月三十日    | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------|-------------------|------------------|
|           | 人民幣千元             | 人民幣千元            |
| 資產總值      | <b>88,019,787</b> | 98,181,851       |
| 減：現金      | <b>6,328,717</b>  | 2,912,148        |
| 風險資產總值    | <b>81,691,070</b> | 95,269,703       |
| 權益        | <b>22,943,307</b> | 21,388,353       |
| 風險資產對權益比率 | <b>3.56</b>       | 4.45             |

### 遠東宏信融資租賃有限公司

|           | 二零二三年<br>六月三十日   | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------|------------------|------------------|
|           | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 資產總值      | <b>6,490,483</b> | 6,538,144        |
| 減：現金      | <b>145,151</b>   | 1,169,793        |
| 風險資產總值    | <b>6,345,332</b> | 5,368,351        |
| 權益        | <b>5,203,527</b> | 4,946,327        |
| 風險資產對權益比率 | <b>1.22</b>      | 1.09             |

## 管理層討論與分析

### 遠東宏信融資租賃(廣東)有限公司

|           | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------|----------------|------------------|
|           | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 資產總值      | 1,275,591      | 不適用              |
| 減：現金      | 210,129        | 不適用              |
| 風險資產總值    | 1,065,462      | 不適用              |
| 權益        | 853,088        | 不適用              |
| 風險資產對權益比率 | 1.25           | 不適用              |

## 5. 資本開支

於二零二三年上半年，本集團的資本開支為人民幣1,428,236千元，主要用作增添物業、廠房及設備、及對外股權投資的開支。

## 6. 風險管理

### 6.1 信用風險

二零二三年上半年，中國外部不確定、不穩定、難預料因素增多，歐美需求不振，中國出口明顯下滑，經濟外循環遭遇更大挑戰，消費服務復甦明顯，但整體復甦的基礎尚不牢固。優化行業區域結構，做大客群，管控集中度，資產合理分散；持續審視外部變化，擇優做精細分領域，策略隨行隨調；深化行業研究應用，持續完善授信過程，評審專業精準；強化意識嚴格履職，完善過程築牢防線，操作優化提升；分佈式運營，潮汐式作業，應對疫情工作靈活有序；系統持續升級，工具不斷迭代，科技賦能增效。

國家一方面實施穩健的貨幣政策，精準有力投向綠色、普惠、創新中小企業；同時，實施積極的財政政策，加力提效支持國家重點發展領域；另一方面，不斷強化社會基礎性保障，兜牢民生底線；加大科技創新力度，不斷自立自強。同時，國家對於能源、糧食、供應鏈與產業鏈以及國防等方面的安全需求急劇上升。

## 管理層討論與分析

公司面對不斷變化的外部環境，堅持策略先行，不斷優化資產佈局；同時，持續做厚客戶根基，提升客群質量，降低集中度風險；始終將安全優先放在第一位，強化區域視角，打造精準風控。同時，管好管理者、新員工與老員工三類人群，加固授信前、中、後三道防線，持續提升操作質量。

二零二三年上半年資產安全受控，業務推進有序，實現了業績的持續穩健增長。

### 一、堅持策略先行，優化資產佈局

通過強化專業研究，持續提升宏觀經濟、中觀行業與微觀客戶三個層面的認知。

努力認清宏觀經濟大勢，嘗試把握中國經濟發展的底層邏輯，強化發展規律的把握和認知；加強對中觀行業格局變遷的認知，把握行業發展趨勢與所處的周期位置，洞察行業相關的風險與機遇；微觀則強化對客戶經營的理解，包括經營業態、模式、特點以及財務、風險特徵等。

行業策略上，繼續堅持服務城市、服務產業，聚焦實體經濟。服務城市，鼓勵佈局安全保障、民生保障、創新保障，以及新型城市群與沿江經濟帶城鎮化，支持參與鄉村振興基礎設施建設領域；服務產業，鼓勵佈局製造升級、消費轉型及其相關數字化服務，以及綠色低碳領域、國產替代與出口受益行業。

區域策略上，以發展前景和經濟效益優先，聚焦重點核心經濟帶和核心城市，逐步輻射二三線城市，形成整體沿江向東（從長江中游向下游）、沿海向南（從京津冀，到長三角，到粵港澳大灣區）的大資產配置策略。選擇經濟有活力、總量大、增速快與資源多的區域優先配置。

不斷優化行業與區域佈局。二零二三年上半年，經濟相對發達的一類地區投放佔比較去年末提升了10%。至六月底，鼓勵、維持兩類行業合計佔比94%以上，行業配置進一步優化。

## 管理層討論與分析

### 二、厚植客戶根基，降低集中風險

公司堅持厚植客戶根基，降低集中度風險。二零二三年上半年，公司加大客戶群梳理的力度，不斷提升客戶群的數量和質量。橫向做廣，沿產業鏈上下開枝散葉延展找尋目標客戶；縱向做深，聚焦區域，因區施策、因地制宜進行客戶摸排，不放過任何滿足初選標準的客戶。持續完善客戶管理檔案。全面做厚，堅持分層分類開發，大中小客戶全覆蓋。支持開發具有長期市場競爭力和跨越行業周期的客戶。對於中小客戶，聚焦行業認知相對清晰的領域重點開發。鼓勵新客戶拓展。

持續支持對國家級專精特新中小企業，尤其是小巨人企業等具備一定規模和經營歷史的科創類企業客戶群的開發。

租賃行業進入存量競爭時期。公司在努力開拓新客戶的同時，通過綜合化服務手法增強老客戶黏性。加大對客戶群的梳理結果的有效性驗證，並在此基礎上做好客戶群梳理機制的持續優化。

堅持合理的分散化，對於行業領先、經營穩健且管理能力出眾的客戶主體，給予適當的授信資源支持，但要求通過用信主體分散的方式不斷降低單一客戶的集中度風險。

### 三、強化區域視角，打造精準風控

二零二三年上半年，公司堅持安全優先原則開展業務，持續強化區域視角，並圍繞兩個重點打造精準風控。通過風控系統的系統迭代與功能升級，為客戶評審提供精準的風險信息來源，為風險有效識別提供了有力保障。

持續強化區域視角。圍繞評審對象及成交客戶，充分利用公司作業場所遍佈全國的屬地化、分佈式運營優勢，與當地的資金提供方、客戶上下游、客戶同業、客戶員工與管理者、當地居民，以及當地政府機構等，了解客戶資信狀況、履約情況、經營現實、發展歷史、專業能力以及合法納稅、合規經營的情況，使得客戶風險視圖更加完整。

全力打造精準風控。針對客戶群整體質量提升，集團大型客戶評審成為關鍵且重要的一環；針對市場化行業且民營屬性較強、風險暴露較充分的中小企業客戶，強化負面清單與交叉驗證的應用與實效性管理。

## 管理層討論與分析

集團大型客戶評估。針對集團客戶跨行業領域、關聯主體多、實控人識別困難、報表合併口徑變化等複雜問題，開展多行業評審專家集中會診的聯合評估模式，統一額度管控，統一授信尺度，多環節全視角審視，信息多部門共享，確保看得全、看得清、看得準。

民營中小企業評估。針對民營中小企業信息不對稱風險高、抗風險能力弱的特點，堅持做實授信前負面清單的使用，加強客戶篩選，劃清客戶入圍的紅線和底線；強化上下游交叉驗證機制，堅持事前向客戶申明，事中開展抽檢、事後開展覆核監督，做好全過程管理，把好民營中小企業風險關。

風控系統迭代升級。更多嵌入外部有效風險信息的篩選與集成提示功能與內部風險管控要求的智能化審核把關，減少人為操作帶來的遺漏或失誤風險。同時，通過資料的自動識別提升了效率，降低了前線人員在資料收集等方面的時間投入，能夠拿出更多時間用於風險識別和風險驗證。

經過公司努力，不良資產比率維持穩定，上半年不良率為1.05%。

#### 四、強化管理履職，提升操作質量

管好管理者、新員工與老員工三類人群，加固授信前、中、後三道防線，持續提升操作質量。

上緊三類人群操作質量發條。二零二三年上半年，發揮單元總監的示範效應與帶動引領作用，提升管理者對操作質量重要性的認識；強化管理者履職監督，開展單元總監的評價反饋與操作質量提升活動；將作業層操作與管理者操作評價綁定，整體性提升一線的操作質量水平；強化新員工意識與技能提升，防止「不知」、「不會」帶來的操作質量問題。防範老員工的思維慣性和操作慣性，重點強化對思維與操作慣性的提示和糾偏，通過各種方式賦予崗位新的工作內涵。



## 管理層討論與分析

擰緊三道防線各環節的螺絲。二零二三年上半年，持續強化對授信前盡職調查環節、授信中評估環節與授信後資產巡視環節三道防線的加固，尤其是授信前一線盡職調查環節的操作質量提升。持續夯實崗位職責、作業內容與操作流程標準體系，強化操作自檢和後道對前道流程的檢查糾偏作用。強化對跨崗位複雜操作問題的交流機制，在全員、全流程範圍內持續加固防線。

強化操作案例的培訓與交流。二零二三年上半年，繼續強化對操作正反面案例的全員培訓與交流。管理者與操作層將自己置身於案例中，體會案例中各自角色的優點與不足，並進行思考與反饋，並將問題的思考應用於未來的管理與操作。

### 6.2 利率風險

利率風險是指金融工具未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。本集團就市場利率變動所承受的風險主要與本集團計息銀行及其他融資以及應收融資租賃款及其他貸款有關。

本集團管理利率風險的主要工作為於不同利率的情況下（模擬法）監控預計淨利息收入的敏感度。本集團計劃持續監控可能減低未來淨利息收入的預期利率變動的影響，同時積極採用利率互換等金融工具對沖利率風險敞口。本集團利率敏感性資產、負債分佈情況如下：

|          | 於二零二三年<br>六月三十日 | 於二零二二年<br>十二月三十一日 |
|----------|-----------------|-------------------|
|          | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 浮動利率生息資產 | 1,980,000       | 1,727,588         |
| 浮動利率計息負債 | (102,035,488)   | (92,206,276)      |
| 貨幣資金及其他  | 23,816,780      | 19,148,926        |
| 衍生金融工具   | 53,920,942      | 50,526,561        |
| 淨敞口      | (22,317,766)    | (20,803,201)      |

## 管理層討論與分析

下表顯示在所有其他變量維持不變的情況下，利率的合理可能變動對本集團除稅前溢利的敏感度。除稅前溢利的敏感度是指利率（如人民幣貸款市場報價利率）的假設變動對除稅前溢利的影響，乃根據各結算日所持有的金融資產及金融負債計算，並可於未來一年重訂價格。

|          | 本集團除稅前溢利增加／(減少) |                   |
|----------|-----------------|-------------------|
|          | 於二零二三年<br>六月三十日 | 於二零二二年<br>十二月三十一日 |
|          | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 基點變動     |                 |                   |
| +100個基點  | (64,439)        | (66,264)          |
| - 100個基點 | 68,735          | 68,147            |

### 6.3 匯率風險

匯率風險是指金融工具公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而波動的風險。本集團外幣匯率變動風險主要與本集團經營活動有關（當收款或付款以不同於功能貨幣的貨幣結算時）。

本集團主要以人民幣計值開展業務，部分交易以美元計值，及較少業務以其他貨幣計值。本集團匯率風險敞口主要來自以人民幣以外的貨幣計值進行的交易。本集團採取謹慎的外匯風險管理策略，實行整體敞口管理下逐一對沖，積極採用匯率遠期和貨幣掉期等金融工具，分幣種、分期限對沖外匯風險敞口。據統計，截至二零二三年六月三十日，本集團匯率風險敞口約為6,172百萬美元，已通過各類金融工具實現對沖約為6,176百萬美元，對沖比例（前述兩者之比）約為100.06%（二零二二年十二月三十一日約為96.57%），本集團承受的外匯風險較為有限。

## 管理層討論與分析

下表顯示在所有其他變量維持不變的情況下，因本集團匯率風險敞口導致的，人民幣匯率的合理可能變動對本集團權益的影響。

|             | 人民幣<br>匯率變動 | 本集團權益(不含永續證券)<br>增加/(減少) |                   |
|-------------|-------------|--------------------------|-------------------|
|             |             | 於二零二三年<br>六月三十日          | 於二零二二年<br>十二月三十一日 |
|             |             | 人民幣千元                    | 人民幣千元             |
| 對除稅前溢利構成的影響 | +1%         | -258                     | 16,970            |

上述影響乃在假設本集團於各結算日所承擔的匯率風險保持不變，並保持上述貨幣風險敞口對沖比例，測算匯率變動對權益的影響。截至二零二三年六月三十日，本集團無尚未贖回的外幣永續證券(二零二二年十二月三十一日：無)。

### 6.4 流動性風險

流動性風險是指本集團在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資產短缺的風險。

本集團通過每日監控下列目標來管理流動資金風險：維持租賃業務的穩定性，預測現金流量和評估流動資產水平，及保持有效的內部資金劃撥機制以確保本集團的流動資金。下表列出所示日期的本集團流動性相關的指標。

|                        | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|------------------------|----------------|------------------|
| 流動性覆蓋率 <sup>(1)</sup>  | 196.59%        | 194.23%          |
| 短期負債佔比 <sup>(2)</sup>  | 58.30%         | 51.10%           |
| 負債/授信總額 <sup>(3)</sup> | 55.31%         | 53.81%           |

## 管理層討論與分析

註：

- (1) 流動性覆蓋率=(頭寸+一個月內租賃資金回流)/一個月內剛兌資金流出；
- (2) 短期負債佔比=(一年內到期計息負債+一年內到期應付票據)/(計息負債+應付票據+可轉換債券)；
- (3) 負債/授信總額=(計息負債+應付票據+可轉換債券)/授信總額。

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團金融資產及負債的到期情況。

|                      | 實時償還       | 3個月內        | 3-12個月內     | 1-5年        | 5年以上        | 無期限       | 總計          |
|----------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
|                      | 人民幣千元      | 人民幣千元       | 人民幣千元       | 人民幣千元       | 人民幣千元       | 人民幣千元     | 人民幣千元       |
| <b>於二零二三年六月三十日</b>   |            |             |             |             |             |           |             |
| 總金融資產                | 23,696,222 | 50,148,285  | 134,748,334 | 136,049,841 | 1,528,981   | 2,533,632 | 348,705,295 |
| 總金融負債                | 414,249    | 55,294,619  | 128,361,674 | 127,733,418 | 4,202,270   | -         | 316,006,230 |
| 淨流動性敞口               | 23,281,973 | (5,146,334) | 6,386,660   | 8,316,423   | (2,673,289) | 2,533,632 | 32,699,065  |
| <b>於二零二二年十二月三十一日</b> |            |             |             |             |             |           |             |
| 總金融資產                | 17,872,115 | 52,509,123  | 122,452,907 | 136,371,209 | 1,723,235   | 2,698,900 | 333,627,489 |
| 總金融負債                | 1,362,917  | 54,632,009  | 97,967,745  | 142,773,334 | 3,815,533   | -         | 300,551,538 |
| 淨流動性敞口               | 16,509,198 | (2,122,886) | 24,485,162  | (6,402,125) | (2,092,298) | 2,698,900 | 33,075,951  |

### 6.5 運營風險

不斷健全各產業集團內控機制建設，持續完善對HSE重大風險的管理；進一步強化總部政策執行剛性和專業化指導與管理，運營過程風險整體受控。

## 管理層討論與分析

### 7. 集團資產押記

於二零二三年六月三十日，本集團有人民幣32,447,809千元的應收融資租賃款、人民幣8,078,053千元的長期應收款、人民幣622,146千元的現金、人民幣8,488,918千元的物業、廠房及設備以及人民幣809,911千元的使用權資產（原預付土地租賃款）抵押或支付予銀行以獲得銀行借款，有人民幣1,111,146千元的現金用作銀行承兌匯票、信用證等其他的抵押品。

### 8. 重大投資、收購及出售

二零二三年上半年，本集團控股醫院數量為二十九家，實際開放床位數約1.1萬張，形成覆蓋華東、華南、華北、西南、東北等區域的全國醫院運營網絡。本集團持續調整業務結構，優化資產效率，加快戰略升級轉型，於二零二三年上半年完成鄭州仁濟醫院的股權轉讓。本集團將繼續以「一套體系、一張網絡、一家醫院」為未來運營設想，將上述醫院納入統一運營管理模式，以學科發展建設為主線，增加醫院的核心競爭力，實現收入提升。

二零二三年上半年，本集團現運營2所非義務教育學校。公司堅持高品質辦學定位，以為社會塑造精英為己任，旗下高中在當地已形成良好的品牌，廣受家長認可；2所高中升學成績優異，世界前100大學錄取率80%以上，連續多年助力優秀學生入讀牛津、劍橋、常青藤等頂級名校。

本集團於二零二三年上半年並無上市規則附錄十六第32段(4A)條所界定的重大投資。

### 9. 人力資源

截至二零二三年六月三十日，本集團有18,310名全職僱員，較二零二二年同期的23,013名，減少了4,703名全職僱員。

本集團相信本集團擁有具特定行業專業知識的高質素工作人員，截至二零二三年六月三十日，本集團約51.6%的僱員擁有學士及學士以上學位，約8.5%的僱員擁有碩士及碩士以上學位。

## 管理層討論與分析

### 9.1 激勵計劃

本集團已建立有效的僱員激勵計劃以使僱員薪酬與彼等整體表現及對本公司貢獻(而非經營業績)掛鉤,並已建立一套以業績為基礎的薪酬獎勵計劃。不僅按職位及年資,亦按專業類別晉升僱員。本集團每季度根據(連同其他標準)彼等作為業務領導者取得指定表現目標(例如預算目標)及彼等就彼等負責的營運事宜的風險管理能力評估高級僱員。

為促進本集團建立、健全中長期激勵約束機制,充分調動管理者的積極性,吸引和保留優秀管理人才,有效的將股東利益、本公司利益和管理者個人利益結合在一起,保證本集團的長期穩健發展,本公司經董事局審議通過,於二零一四年及二零一九年設立股權激勵計劃(包含購股權計劃和限制性股份獎勵計劃)。

本公司於二零一四年七月七日採納購股權計劃(「二零一四年購股權計劃」)。由於二零一四年購股權計劃項下的總購股權已獲全數授出,故於二零一九年六月五日,本公司採納新購股權計劃(「二零一九年購股權計劃」)以激勵及獎勵其下的選定參與者。本公司亦於二零一四年六月十一日採納限制性股份獎勵計劃(「二零一四年限制性股份獎勵計劃」),並於二零一六年六月二日及二零一九年三月二十日對該計劃作出若干修訂。有關二零一四年購股權計劃及二零一九年購股權計劃的詳情,請參閱本公司二零一九年年報。有關二零一四年限制性股份獎勵計劃的詳情,請參閱本公司二零一九年年報及本公司日期為二零一九年三月二十日之公告。

## 管理層討論與分析

### 9.1.1 二零一四年購股權計劃

報告期內，並無根據二零一四年購股權計劃授出購股權。報告期內二零一四年購股權計劃項下尚未行使之購股權之變動情況概列如下：

| 承授人                 | 授出日期       | 歸屬期<br>(附註1)              | 行使期<br>(附註2)              | 每股<br>行使價<br>港元<br>(附註3至7) | 於<br>二零二三年<br>一月一日<br>尚未行使 | 購股權數目 |              |     |     | 於<br>二零二三年<br>六月三十日<br>尚未行使 |
|---------------------|------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-------|--------------|-----|-----|-----------------------------|
|                     |            |                           |                           |                            |                            | 已授出   | 已行使<br>(附註8) | 已失效 | 已取消 |                             |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零一四年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至<br>二零一八年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至<br>二零二四年七月十一日 | 5.86                       | 1,316,960                  | -     | -            | -   | -   | 1,316,960                   |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零一五年七月三日  | 二零一七年七月三日至<br>二零一九年七月三日   | 二零一七年七月三日至<br>二零二五年七月三日   | 7.17                       | 1,856,913                  | -     | -            | -   | -   | 1,856,913                   |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零一六年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至<br>二零二零年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至<br>二零二六年六月十五日 | 5.714                      | 3,292,400                  | -     | -            | -   | -   | 3,292,400                   |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零一七年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至<br>二零二一年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至<br>二零二七年六月二十日 | 6.82                       | 3,292,400                  | -     | -            | -   | -   | 3,292,400                   |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零一八年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至<br>二零二二年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至<br>二零二八年七月十八日 | 7.36                       | 3,410,926                  | -     | -            | -   | -   | 3,410,926                   |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零一四年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至<br>二零一八年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至<br>二零二四年七月十一日 | 5.86                       | 460,936                    | -     | -            | -   | -   | 460,936                     |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零一五年七月三日  | 二零一七年七月三日至<br>二零一九年七月三日   | 二零一七年七月三日至<br>二零二五年七月三日   | 7.17                       | 594,212                    | -     | -            | -   | -   | 594,212                     |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零一六年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至<br>二零二零年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至<br>二零二六年六月十五日 | 5.714                      | 1,053,568                  | -     | -            | -   | -   | 1,053,568                   |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零一七年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至<br>二零二一年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至<br>二零二七年六月二十日 | 6.82                       | 1,037,106                  | -     | -            | -   | -   | 1,037,106                   |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零一八年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至<br>二零二二年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至<br>二零二八年七月十八日 | 7.36                       | 1,074,442                  | -     | -            | -   | -   | 1,074,442                   |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事    | 二零一四年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至<br>二零一八年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至<br>二零二四年七月十一日 | 5.86                       | 135,936                    | -     | -            | -   | -   | 135,936                     |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事    | 二零一五年七月三日  | 二零一七年七月三日至<br>二零一九年七月三日   | 二零一七年七月三日至<br>二零二五年七月三日   | 7.17                       | 594,212                    | -     | -            | -   | -   | 594,212                     |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事    | 二零一六年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至<br>二零二零年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至<br>二零二六年六月十五日 | 5.714                      | 831,568                    | -     | -            | -   | -   | 831,568                     |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事    | 二零一七年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至<br>二零二一年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至<br>二零二七年六月二十日 | 6.82                       | 897,106                    | -     | -            | -   | -   | 897,106                     |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事    | 二零一八年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至<br>二零二二年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至<br>二零二八年七月十八日 | 7.36                       | 1,074,442                  | -     | -            | -   | -   | 1,074,442                   |



## 管理層討論與分析

| 承授人  | 授出日期       | 歸屬期<br>(附註1)              | 行使期<br>(附註2)              | 每股<br>行使價<br>港元<br>(附註3至7) | 於<br>二零二三年<br>一月一日<br>尚未行使 | 購股權數目 |              |     | 於<br>二零二三年<br>六月三十日<br>尚未行使 |            |
|------|------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|-------|--------------|-----|-----------------------------|------------|
|      |            |                           |                           |                            |                            | 已授出   | 已行使<br>(附註8) | 已失效 |                             | 已取消        |
| 董事小計 |            |                           |                           |                            | 20,923,127                 | -     | -            | -   | -                           | 20,923,127 |
| 僱員   | 二零一四年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至<br>二零一八年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至<br>二零一四年七月十一日 | 5.86                       | 2,256,267                  | -     | 414,155      | -   | 1,027                       | 1,841,085  |
| 僱員   | 二零一五年七月三日  | 二零一七年七月三日至<br>二零一九年七月三日   | 二零一七年七月三日至<br>二零二五年七月三日   | 7.17                       | 4,589,074                  | -     | 133,000      | -   | 270,994                     | 4,185,080  |
| 僱員   | 二零一六年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至<br>二零二零年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至<br>二零二六年六月十五日 | 5.714                      | 6,451,326                  | -     | 1,307,581    | -   | 41,103                      | 5,102,642  |
| 僱員   | 二零一七年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至<br>二零二一年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至<br>二零二七年六月二十日 | 6.82                       | 8,843,997                  | -     | 165,543      | -   | 172,828                     | 8,505,626  |
| 僱員   | 二零一八年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至<br>二零二二年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至<br>二零二八年七月十八日 | 7.36                       | 9,454,158                  | -     | -            | -   | 92,751                      | 9,361,407  |
| 總計   |            |                           |                           |                            | 52,517,949                 | -     | 2,020,279    | -   | 578,703                     | 49,918,967 |

附註1：根據二零一四年購股權計劃規則的規定，於二零一四年七月十一日授出的購股權將於授出日期之第二、第三及第四周年按平均數額歸屬予該等承授人。

附註2：根據二零一四年購股權計劃，購股權將於購股權期限內行使。「購股權期限」指就任何特定購股權而言，由董事局或執行管理委員會決定並通知承授人之期限（該期限不得超過該購股權要約日期起計十年），於董事局或執行管理委員會未有決定時，則為要約日期起計直至以下較早日期：(i)有關購股權失效日期；及(ii)該購股權要約日期起計十年。任何已歸屬購股權於可行使前並無最短期限，而承授人於行使已歸屬購股權前亦毋須達成任何績效目標。

附註3：行使價不得低於以下較高者：(i)於二零一四年七月十一日（即授出日期）聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價每股5.86港元；及(ii)緊接二零一四年七月十一日前五個交易日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價每股5.81港元。股份並無面值。

附註4：行使價不得低於以下較高者：(i)於二零一五年七月三日（即授出日期）聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價每股6.88港元；及(ii)緊接二零一五年七月三日前五個交易日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價每股7.17港元。股份並無面值。

附註5：行使價不得低於以下較高者：(i)於二零一六年六月十五日（即授出日期）聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價每股5.60港元；及(ii)緊接二零一六年六月十五日前五個交易日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價每股5.714港元。股份並無面值。

附註6：行使價不低於以下較高者：(i)於二零一七年六月二十日（即授出日期）在聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價每股6.820港元；及(ii)緊接二零一七年六月二十日前五個交易日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價每股6.714港元。股份並無面值。緊接購股權授出日期之前股份之收市價為每股6.8港元。

附註7：行使價不得低於以下較高者(i)於二零一八年七月十八日（即授出日期）聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價每股7.36港元；及(ii)緊接二零一八年七月十八日前五個交易日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價每股7.032港元。股份並無面值。緊接購股權授出日期之前股份之收市價為每股7.18港元。

附註8：緊接董事及僱員行使購股權日期前的股份加權平均收市價為6.9132港元。

附註9：於二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日，二零一四年購股權計劃並無可供授出之購股權。

## 管理層討論與分析

### 9.1.2 二零一九年購股權計劃

報告期內，並無根據二零一九年購股權計劃授出購股權。報告期內二零一九年購股權計劃項下尚未行使之購股權之變動情況概列如下：

| 承授人                 | 授出日期        | 歸屬期<br>(附註1)                | 行使期<br>(附註2)                | 每股<br>行使價<br>港元<br>(附註3至6) | 於<br>二零二三年<br>一月一日<br>尚未行使 | 購股權數目 |     |     |     | 於<br>二零二三年<br>六月三十日<br>尚未行使 |
|---------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------|-----|-----|-----|-----------------------------|
|                     |             |                             |                             |                            |                            | 已授出   | 已行使 | 已失效 | 已取消 |                             |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零一九年七月十九日  | 二零二零年七月十九日至<br>二零二二年七月十九日   | 二零二零年七月十九日至<br>二零二九年七月十九日   | 7.618                      | 3,163,358                  | -     | -   | -   | -   | 3,163,358                   |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零二零年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二三年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零三零年七月二十三日 | 6.70                       | 3,748,579                  | -     | -   | -   | -   | 3,748,579                   |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零二一年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零二四年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零三一年七月二十六日 | 8.40                       | 4,164,656                  | -     | -   | -   | -   | 4,164,656                   |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零二二年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零二五年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零三二年七月二十七日 | 6.38                       | 4,315,460                  | -     | -   | -   | -   | 4,315,460                   |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零一九年七月十九日  | 二零二零年七月十九日至<br>二零二二年七月十九日   | 二零二零年七月十九日至<br>二零二九年七月十九日   | 7.618                      | 996,458                    | -     | -   | -   | -   | 996,458                     |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零二零年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二三年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零三零年七月二十三日 | 6.70                       | 1,614,388                  | -     | -   | -   | -   | 1,614,388                   |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零二一年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零二四年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零三一年七月二十六日 | 8.40                       | 2,357,201                  | -     | -   | -   | -   | 2,357,201                   |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零二二年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零二五年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零三二年七月二十七日 | 6.38                       | 2,258,366                  | -     | -   | -   | -   | 2,258,366                   |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事    | 二零一九年七月十九日  | 二零二零年七月十九日至<br>二零二二年七月十九日   | 二零二零年七月十九日至<br>二零二九年七月十九日   | 7.618                      | 996,458                    | -     | -   | -   | -   | 996,458                     |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事    | 二零二零年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二三年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零三零年七月二十三日 | 6.70                       | 1,614,388                  | -     | -   | -   | -   | 1,614,388                   |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事    | 二零二一年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零二四年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零三一年七月二十六日 | 8.40                       | 2,357,201                  | -     | -   | -   | -   | 2,357,201                   |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事    | 二零二二年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零二五年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零三二年七月二十七日 | 6.38                       | 2,258,366                  | -     | -   | -   | -   | 2,258,366                   |
| 董事小計                |             |                             |                             |                            | 29,844,879                 | -     | -   | -   | -   | 29,844,879                  |

## 管理層討論與分析

| 承授人 | 授出日期        | 歸屬期<br>(附註1)                | 行使期<br>(附註2)                | 每股<br>行使價<br>港元<br>(附註3至6) | 於<br>二零二三年<br>一月一日<br>尚未行使 | 購股權數目 |        |     |         | 於<br>二零二三年<br>六月三十日<br>尚未行使 |
|-----|-------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|----------------------------|-------|--------|-----|---------|-----------------------------|
|     |             |                             |                             |                            |                            | 已授出   | 已行使    | 已失效 | 已取消     |                             |
| 僱員  | 二零一九年七月十九日  | 二零二零年七月十九日至<br>二零二二年七月十九日   | 二零二零年七月十九日至<br>二零二九年七月十九日   | 7.618                      | 9,275,212                  | -     | -      | -   | 133,204 | 9,142,008                   |
| 僱員  | 二零二零年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二三年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二零年七月二十三日 | 6.70                       | 13,096,590                 | -     | 79,986 | -   | 111,619 | 12,904,985                  |
| 僱員  | 二零二一年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零二四年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零三一年七月二十六日 | 8.40                       | 22,244,996                 | -     | -      | -   | 157,147 | 22,087,849                  |
| 僱員  | 二零二二年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零二五年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零三二年七月二十七日 | 6.38                       | 24,737,788                 | -     | -      | -   | -       | 24,737,788                  |
| 總計  |             |                             |                             |                            | 99,199,465                 | -     | 79,986 | -   | 401,970 | 98,717,509                  |

附註1：根據二零一九年購股權計劃規則的規定，於二零一九年七月十九日授出的購股權將於授出日期之第一、第二及第三周年按平均數額歸屬予該等承授人。

附註2：根據二零一九年購股權計劃，購股權將於購股權期限內行使。「購股權期限」指就任何特定購股權而言，由董事局或執行管理委員會決定並通知承授人之期限（該期限不得超過該購股權要約日期起計十年），於董事局或執行管理委員會未有決定時，則為要約日期起計直至以下較早日期：(i)有關購股權失效日期；及(ii)該購股權要約日期起計十年。任何已歸屬購股權於可行使前並無最短期限，而承授人於行使已歸屬購股權前亦毋須達成任何績效目標。

附註3：行使價不得低於以下較高者：(i)於二零一九年七月十九日（即授出日期）聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價每股7.40港元；及(ii)緊接二零一九年七月十九日前五個交易日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價每股7.618港元。股份並無面值。

附註4：行使價不得低於以下較高者：(i)於二零二零年七月二十三日（即授出日期）聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價每股6.480港元；及(ii)緊接二零二零年七月二十三日前五個交易日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價每股6.700港元。股份並無面值。

附註5：行使價不得低於以下較高者：(i)於二零二一年七月二十六日（即授出日期）聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價每股8.202港元；及(ii)緊接二零二一年七月二十六日前五個交易日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價每股8.40港元。股份並無面值。

附註6：行使價不得低於以下較高者：(i)於二零二二年七月二十七日（即授出日期）聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價每股6.340港元；及(ii)緊接二零二二年七月二十七日前五個交易日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價每股6.378港元。股份並無面值。

附註7：緊接董事及僱員行使購股權日期前的股份加權平均收市價為6.9132港元。

附註8：於二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日，二零一九年購股權計劃可供授出之購股權數目均為33,847,930份。報告期內可就二零一九年購股權計劃授出的購股權而發行的股份數目除以報告期內已發行股份之加權平均數為0.0081。

## 管理層討論與分析

截至二零二三年六月三十日，根據二零一九年購股權計劃於二零二二年七月二十七日授出的購股權公允價值合計共為人民幣35,730千元。於該日授予孔繁星先生、王明哲先生、曹健先生及其他合資格僱員的購股權的估計價值分別為人民幣4,555千元、人民幣2,384千元、人民幣2,384千元及人民幣26,407千元。

| 承授人               | 授予日         | 授予總數       | 授予期權公允價值 |
|-------------------|-------------|------------|----------|
|                   |             |            | 人民幣千元    |
| 孔繁星               | 二零二二年七月二十七日 | 4,315,460  | 4,555    |
| 王明哲               | 二零二二年七月二十七日 | 2,258,366  | 2,384    |
| 曹健 <sup>(1)</sup> | 二零二二年七月二十七日 | 2,258,366  | 2,384    |
| 僱員                | 二零二二年七月二十七日 | 25,015,740 | 26,407   |
| 總計                |             | 33,847,932 | 35,730   |

附註1：曹健先生於二零二三年二月二十四日獲委任為本公司董事。

### 9.1.3 二零一四年限制性股份獎勵計劃

報告期內，本公司並無根據二零一四年限制性股份獎勵計劃授出或歸屬任何股份。截至二零二三年六月三十日，本公司已根據獎勵計劃合共授出385,283,994股股份。獎勵計劃每名承授人就接納所授出限制性股份獎勵時無須支付任何金額。

報告期內獎勵計劃項下尚未歸屬之限制性股份之變動情況概列如下：

| 承授人                 | 授出日期        | 歸屬期<br>(附註1)                | 於<br>二零二三年<br>一月一日<br>尚未歸屬 | 限制性股份數目於報告期內的變動 |              |     |     | 於<br>二零二三年<br>六月三十日<br>尚未歸屬 |
|---------------------|-------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------|--------------|-----|-----|-----------------------------|
|                     |             |                             |                            | 已授出<br>(附註2)    | 已歸屬<br>(附註3) | 已失效 | 已取消 |                             |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零一九年七月十九日  | 二零二零年七月十九日至<br>二零二二年七月十九日   | -                          | -               | -            | -   | -   | -                           |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零二零年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二三年七月二十三日 | 1,874,289                  | -               | -            | -   | -   | 1,874,289                   |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零二一年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零二四年七月二十六日 | 5,221,049                  | -               | -            | -   | -   | 5,221,049                   |
| 孔繁星<br>主席、行政總裁及執行董事 | 二零二二年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零二五年七月二十七日 | 7,954,415                  | -               | -            | -   | -   | 7,954,415                   |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事    | 二零一九年七月十九日  | 二零二零年七月十九日至<br>二零二二年七月十九日   | -                          | -               | -            | -   | -   | -                           |

## 管理層討論與分析

| 承授人              | 授出日期        | 歸屬期<br>(附註1)                | 於<br>二零二三年<br>一月一日<br>尚未歸屬 | 限制性股份數目於報告期內的變動 |              |     |         | 於<br>二零二三年<br>六月三十日<br>尚未歸屬 |
|------------------|-------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------|--------------|-----|---------|-----------------------------|
|                  |             |                             |                            | 已授出<br>(附註2)    | 已歸屬<br>(附註3) | 已失效 | 已取消     |                             |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事 | 二零二零年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二三年七月二十三日 | 807,194                    | -               | -            | -   | -       | 807,194                     |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事 | 二零二一年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零二四年七月二十六日 | 2,273,311                  | -               | -            | -   | -       | 2,273,311                   |
| 王明哲<br>財務總監及執行董事 | 二零二二年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零二五年七月二十七日 | 3,274,278                  | -               | -            | -   | -       | 3,274,278                   |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事 | 二零一九年七月十九日  | 二零二零年七月十九日至<br>二零二二年七月十九日   | -                          | -               | -            | -   | -       | -                           |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事 | 二零二零年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二三年七月二十三日 | 807,194                    | -               | -            | -   | -       | 807,194                     |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事 | 二零二一年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零二四年七月二十六日 | 2,273,311                  | -               | -            | -   | -       | 2,273,311                   |
| 曹健<br>高級副總裁及執行董事 | 二零二二年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零二五年七月二十七日 | 3,274,278                  | -               | -            | -   | -       | 3,274,278                   |
| 董事小計             |             |                             | 27,759,319                 | -               | -            | -   | -       | 27,759,319                  |
| 僱員               | 二零一九年七月十九日  | 二零二零年七月十九日至<br>二零二二年七月十九日   | -                          | -               | -            | -   | -       | -                           |
| 僱員               | 二零二零年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二三年七月二十三日 | 6,931,137                  | -               | -            | -   | 68,724  | 6,862,413                   |
| 僱員               | 二零二一年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零二四年七月二十六日 | 21,453,311                 | -               | -            | -   | 151,555 | 21,301,756                  |
| 僱員               | 二零二二年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零二五年七月二十七日 | 35,865,938                 | -               | -            | -   | -       | 35,865,938                  |
| 僱員小計             |             |                             | 64,250,386                 | -               | -            | -   | 220,279 | 64,030,107                  |
| 總計               |             |                             | 92,009,705                 | -               | -            | -   | 220,279 | 91,789,426                  |
| 五名最高薪酬人士         | 二零一九年七月十九日  | 二零二零年七月十九日至<br>二零二二年七月十九日   | -                          | -               | -            | -   | -       | -                           |
| 五名最高薪酬人士         | 二零二零年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至<br>二零二三年七月二十三日 | 4,449,563                  | -               | -            | -   | -       | 4,449,563                   |
| 五名最高薪酬人士         | 二零二一年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至<br>二零二四年七月二十六日 | 12,007,295                 | -               | -            | -   | -       | 12,007,295                  |
| 五名最高薪酬人士         | 二零二二年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至<br>二零二五年七月二十七日 | 17,671,464                 | -               | -            | -   | -       | 17,671,464                  |
| 總計<br>(五名最高薪酬人士) |             |                             | 34,128,322                 | -               | -            | -   | -       | 34,128,322                  |

## 管理層討論與分析

附註1：根據獎勵計劃規則的規定，授出的限制性股份將於授出日期之第一、第二及第三周年按平均數額歸屬予該等承授人。獎勵計劃規則未約定獲授限制性股票的行使期。

附註2：根據獎勵計劃規則的規定，董事局在確定向承授人授出該等限制性股份時須考慮若干事宜，包括但不限於：i.有關承授人對本集團溢利的現時貢獻及預期貢獻；ii.本集團一般財務狀況；iii.本集團整體業務目標及未來發展計劃；及iv.董事局或執行管理委員會認為相關的其他任何事宜。

附註3：緊接該等根據獎勵計劃歸屬於董事及僱員的限制性股份日期(即二零二二年七月十八日、二零二二年七月二十二日、二零二二年七月十五日)之前的股份加權平均收市價為6.34港元。

附註4：於二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日，獎勵計劃可供授出之股份數目均為50,771,898份。

附註5：二零一四年限制性股份獎勵計劃不涉及發行新股。因此本報告期可就二零一四年限制性股份獎勵計劃而發行的股份數目除以本報告期已發行股份數目的加權平均數並不適用。

截至二零二三年六月三十日，根據獎勵計劃於二零二二年七月二十七日授出的限制性股份公允價值合計為人民幣243,589千元。於該日授予孔繁星先生、王明哲先生、曹健先生、其他合資格僱員及五名最高薪酬人士的限制性股份的估計價值分別為人民幣38,163千元、人民幣15,709千元、人民幣15,709千元、人民幣174,008千元及人民幣84,783千元。

| 承授人               | 授予日         | 授予總數       | 已授出限制性股票的公允價值 |
|-------------------|-------------|------------|---------------|
|                   |             |            | 人民幣千元         |
| 孔繁星               | 二零二二年七月二十七日 | 7,954,415  | 38,163        |
| 王明哲               | 二零二二年七月二十七日 | 3,274,278  | 15,709        |
| 曹健 <sup>(1)</sup> | 二零二二年七月二十七日 | 3,274,278  | 15,709        |
| 僱員                | 二零二二年七月二十七日 | 36,268,926 | 174,008       |
| 總計                |             | 50,771,897 | 243,589       |
| 五名最高薪酬人士          | 二零二二年七月二十七日 | 17,671,464 | 84,783        |

附註1：曹健先生於二零二三年二月二十四日獲委任為本公司董事。

### 9.2 僱員福利

根據適用中國法規，本集團已為僱員向社會保障保險基金(包括退休金計劃、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)及住房公積金作出供款。除該等中國法規規定的保險外，本集團亦提供補充的商業醫療保險、財產保險及安全保險。截至二零二三年六月三十日，本集團於所有重大方面已遵守中國法律適用於本集團的所有法定社會保險及住房公積金責任。

## 管理層討論與分析

### 10. 合約責任、或然負債及資本承擔等的情況

#### 10.1 或然負債情況

下表列出於各所示日期未償還索償的總額。

|       | 於二零二三年<br>六月三十日 | 於二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-------|-----------------|-------------------|
|       | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 法律訴訟： |                 |                   |
| 索償金額  | 38,824          | 38,838            |

#### 10.2 資產承諾及信貸承諾

本集團於以下各所示日期有以下的資本承諾及不可撤回的信貸承諾：

|                         | 於二零二三年<br>六月三十日 | 於二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-------------------------|-----------------|-------------------|
|                         | 人民幣千元           | 人民幣千元             |
| 已訂約但未撥備：                |                 |                   |
| 獲取物業、廠房及設備的資本開支         | 176,805         | 161,423           |
| 不可撤回信貸承擔 <sup>(1)</sup> | 9,756,745       | 23,035,482        |

註：

(1) 本集團不可撤回信貸承擔主要指已簽署但租賃期尚未開始的融資租賃。



## 管理層討論與分析

### 11. 未來展望

二零二三年下半年，隨着基數提升，經濟運行回到常態化增長水平，但經濟增長的不穩定不確定因素仍較多。未來，本集團一方面將高度關注國內外經濟動態，保持審慎心態；另一方面，仍然將堅守「鼎力塑造優秀企業」的願景，堅持「金融+產業」雙輪驅動，致力於持續、有效、不斷為各方創造價值。為更好地迭代服務模式、提升市場競爭力，本集團將圍繞「服務企業，服務企業家」的兩服務理念，創新性打造企業家服務中心，形成從服務企業到服務企業家的戰略拉動力。

金融業務方面，持續深化「市場化、國際化、專業化」的三化優勢，同時疊加「服務企業、服務企業家」的兩服務理念，構建公司下一階段的核心競爭力。其中，市場能力深化方面，行業繼續做深、區域繼續做透，持續拓展市場空間和潛力；服務模式升級方面，一方面發揮優勢行業的「先鋒官」角色，自上而下開展全方位服務，貫通內部資源、拉動產業部門協同開發；另一方面，通過搭建「企業+企業家」服務體系，提供差異化、個性化的增值服務，從而綁定龍頭企業，打通產業鏈條，形成相互聯動、促進的業務格局。

產業運營方面，宏信建發將順應長三角、大灣區、京津冀、川渝、長江經濟帶等國家及區域規劃，持續深耕國內市場，攜手上游設備供應商及下游服務合作夥伴共同推進中國新型城鎮化建設；同時繼續加大對海外市場的探索，穩健拓展東南亞市場，與上下游夥伴共同加深在東南亞等地的合作關係，形成宏信建發增長的第二曲線。宏信建發將不斷擴展經營規模、進一步優化服務網絡，增強覆蓋、分級經營；加快數字化升級及管理提升，優化運營效率、鞏固競爭優勢，緊跟市場需求變化不斷為客戶創造價值。

宏信健康積極響應「健康中國」和「積極應對人口老齡化」國家戰略，持續專注醫療資源相對薄弱的三四五線城市及縣域佈局，致力於提供人人可及的高品質醫療。同時，加快消費醫療、健康服務等大健康業務佈局，降低醫保依賴度，成為區域健康服務的有效補充。圍繞「一套體系、一張網絡、一家醫院」的特色運營模式，充分激活每家醫院經營，不斷升級標準化、集約化、一體化的運營管理體系，實現長期可持續發展，向着「打造政府樂見、行業認可、百姓放心的百年健康品牌」願景不斷前行。

## 管理層討論與分析

### 12. 設備運營板塊分部報告

#### 12.1 設備運營板塊利潤表分析

|          | 截至六月三十日止六個月       |            |         |
|----------|-------------------|------------|---------|
|          | 二零二三年             | 二零二二年      | 變動%     |
|          | 人民幣百萬元            | 人民幣百萬元     |         |
| 收入總額     | <b>4,205.97</b>   | 3,565.17   | 17.97%  |
| 經營租賃收入   | <b>2,505.62</b>   | 2,305.75   | 8.67%   |
| 工程技術服務收入 | <b>1,140.63</b>   | 1,055.10   | 8.11%   |
| 平台及其他收入  | <b>559.72</b>     | 204.32     | 173.94% |
| 成本總額     | <b>(2,769.82)</b> | (2,194.49) | 26.22%  |
| 經營租賃成本   | <b>(1,515.15)</b> | (1,206.65) | 25.57%  |
| 工程技術服務成本 | <b>(904.52)</b>   | (834.00)   | 8.46%   |
| 平台及其他成本  | <b>(350.15)</b>   | (153.84)   | 127.61% |
| 毛利       | <b>1,436.15</b>   | 1,370.68   | 4.78%   |
| 經營租賃毛利   | <b>990.47</b>     | 1,099.10   | -9.88%  |
| 工程技術服務毛利 | <b>236.11</b>     | 221.10     | 6.79%   |
| 平台及其他毛利  | <b>209.57</b>     | 50.48      | 315.15% |
| 管理及銷售費用  | <b>(557.61)</b>   | (609.93)   | -8.58%  |
| 資產撥備     | <b>(167.42)</b>   | (80.35)    | 108.36% |
| 其他利潤     | <b>81.20</b>      | (0.62)     | -       |
| 息稅前溢利    | <b>792.32</b>     | 679.78     | 16.56%  |
| 財務費用     | <b>(454.62)</b>   | (434.86)   | 4.54%   |
| 除稅前溢利    | <b>337.70</b>     | 244.92     | 37.88%  |

## 管理層討論與分析

|                                      | 截至六月三十日止六個月 |          |        |
|--------------------------------------|-------------|----------|--------|
|                                      | 二零二三年       | 二零二二年    | 變動%    |
|                                      | 人民幣百萬元      | 人民幣百萬元   |        |
| 經調整除稅前溢利(非香港財務報告準則計量) <sup>(1)</sup> | 418.26      | 375.22   | 11.47% |
| 所得稅開支                                | (100.56)    | (85.81)  | 17.19% |
| 期內溢利                                 | 237.14      | 159.11   | 49.04% |
| 經調整期內溢利(非香港財務報告準則計量) <sup>(2)</sup>  | 317.70      | 289.41   | 9.78%  |
| EBITDA(非香港財務報告準則計量) <sup>(3)</sup>   | 1,965.12    | 1,763.59 | 11.43% |

為補充設備運營板塊根據香港財務報告準則編製及呈列的綜合業績，本處使用並非根據香港財務報告準則呈列的經調整的除稅前溢利、經調整期內溢利和EBITDA作為額外財務計量，非香港財務報告準則計量與最直接可比的香港財務報告準則財務計量的區別如下：

- (1) 經調整除稅前溢利(非香港財務報告準則計量)=除稅前溢利+上市開支+普通股贖回債之利息和匯兌損益淨額。二零二三年上半年，上市開支為人民幣0.12億元，去年同期為人民幣0.05億元；二零二三年上半年，普通股贖回債之利息和匯兌損益淨額為人民幣0.68億元，去年同期為人民幣1.25億元。
- (2) 經調整期內溢利(非香港財務報告準則計量)=期內溢利+上市開支+普通股贖回債之利息和匯兌損益淨額。
- (3) EBITDA(非香港財務報告準則計量)=期內溢利-銀行利息收入+所得稅開支+財務費用+折舊與攤銷(包括物業、廠房及設備折舊、使用權資產折舊以及其他無形資產攤銷)。二零二三年上半年，銀行利息收入為人民幣0.08億元，去年同期為人民幣0.05億元；二零二三年上半年，折舊與攤銷為人民幣11.81億元，去年同期為人民幣10.89億元。

## 管理層討論與分析

### 12.2 設備運營板塊資產分析

|              | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 變動%    |
|--------------|----------------|------------------|--------|
|              | 人民幣百萬元         | 人民幣百萬元           |        |
| 貨幣資金及銀行短期理財  | 2,364.04       | 2,159.32         | 9.48%  |
| 應收賬款、票據及合同資產 | 6,551.40       | 5,827.64         | 12.42% |
| 預付及其他應收款項    | 2,072.54       | 2,278.80         | -9.05% |
| 存貨           | 182.22         | 186.22           | -2.15% |
| 固定資產及無形資產    | 18,629.96      | 19,106.19        | -2.49% |
| 使用權資產        | 377.45         | 335.22           | 12.60% |
| 遞延所得稅資產      | 349.61         | 329.68           | 6.05%  |
| 其他資產         | 74.57          | 65.32            | 14.16% |
| 資產總額         | 30,601.79      | 30,288.39        | 1.03%  |

註：

宏信建發是本集團所設立的，中國領先的設備運營服務提供商，具有多樣化設備及強大的服務能力。宏信建發以豐富的設備品類和科學的管理體系為基礎，致力於為客戶提供多功能、多方位、全周期的綜合服務，通過全國網點佈局，形成覆蓋全國的運營網絡及複合經營能力，持續為客戶創造價值。宏信建發的主營業務範圍目前包括高空作業平台、新型支護系統、新型模架系統、道路設備、電力設備等領域的設備運營服務等，發揮設備系列全、規模大、規格多，機隊多的優勢，運用高效的設備運營、維護和專業服務能力，滿足客戶一站式服務需求。

二零二三年五月二十五日，宏信建發正式於香港聯合交易所主板掛牌上市，股票代碼：9930。此次上市，將會進一步提升公司的知名度和品牌形象，增強市場競爭力和全球影響力。

宏信建發在全球最大國際建築信息供貨商之一KHL集團評選發佈的二零二三全球租賃商百強IRN100排行榜第十四位。截至二零二三年六月三十日，宏信建發高空作業平台管理設備保有量增至約15.9萬台，材料保有量約220萬噸，總經營性資產原值居設備服務市場行業領先，是高空作業平台、新型支護系統、新型模架系統等設備運營服務市場的領導者。本集團擁有的高空作業平台設備主要包括剪叉式、臂式高空作業平台，廣泛運用於工業建築、市政場館、商業場所、能源化工、交通物流等領域的建設安裝及後期維護；新型支護系統主要為鋼支撐、拉森樁、型鋼等建築類臨時鋼結構，廣泛運用在民用建築、市政管廊、地鐵及橋樑基礎設施等領域；新型模架系統主要為承插型盤扣式腳手架，主要應用於工業建設、市政建設、房屋建設和交通建設等領域；路面設備包含攤鋪機、壓路機、銑刨機，應用於高等級公路、機場跑道、試車場道、市政道路等瀝青混凝土路面施工及養護工程；電力設備包含發電機和負載箱，主要應用於工程建設、大型展會、廣告活動、海洋工程、城市建設、野外工程、礦藏開採的臨時性電力保障。

## 管理層討論與分析

截至二零二三年六月三十日，宏信建發持續採取海內外市場深耕策略，業務網點總數量進一步擴張，合計達到419個。在中國大陸擁有415個業務網點，覆蓋近200個城市，實現對華東、華南、華北、西南、東北等區域的網點覆蓋，為企業客戶提供優質便捷的服務。宏信建發正逐步建立起多元、高質、穩定的客戶群，涵蓋了市政建設、房屋建設、交通建設、船舶海工、工業製造、綠色能源、倉儲物流、文化藝術、商業娛樂等廣泛領域。客戶數量同步實現強勁增長，截止二零二三年六月三十日，累計服務客戶數量(以單體客戶數量計)約191,000家。近年來，宏信建發穩步拓展海外業務佈局，深化與上下游夥伴的合作關係，不斷提升國際化水平，增強全球競爭力。在六月底前實現海外門店開業，海外銷售業務穩步推進，目前海外業務網點數量為4個，覆蓋區域包括中國香港、馬來西亞及印度尼西亞。

截至二零二三年六月三十日，宏信建發收入總額人民幣42.06億元，較上年同期增幅17.97%，毛利和息稅前溢利總額穩中有升。主要由於：

- (1) 憑藉多年的行業深耕，宏信建發已建立起多元、穩定且高質量的客戶群，上半年整體資產利用率達七成穩步高於同期，實現經營租賃收入總額為人民幣25.06億元，較同比增幅8.67%。但由於受到材料類市場租賃價格行情影響，本期經營租賃業務的毛利率較去年同期有所下降。
- (2) 宏信建發在設備之上，一系列定制化的綜合工程技術服務，疊加數字化服務平台賦能，依託三大產品線有效協同和連接，圍繞建築項目前後道工序，構建以工程機械設備「全生命周期管理」為核心的綜合運營服務體系，助力打造綠色精品工程。二零二三年上半年，宏信建發工程技術服務收入實現人民幣11.41億元，同比增長8.11%，整體的工程技術服務毛利率趨於穩定。
- (3) 宏信建發持續加大整合社會資源，通過整合外部經營性資產滿足更多業務需求，輸出建發資產託管能力，管理外部的設備材料，擴大平台服務收入規模。同時疊加對經營性租賃設備、材料及備件的銷售，進一步豐富收入來源。二零二三年上半年，平台及其他業務收入總額達人民幣5.59億元，同比增速173.94%。本期平台及其他業務毛利率上行顯著主要是由於平台服務與貿易銷售業務結構佔比變化導致。

## 管理層討論與分析

### 13. 醫院運營板塊分部報告

#### 13.1 醫院運營板塊利潤表分析

|                          | 截至六月三十日止六個月       |            |         |
|--------------------------|-------------------|------------|---------|
|                          | 二零二三年             | 二零二二年      | 變動%     |
|                          | 人民幣百萬元            | 人民幣百萬元     |         |
| 收入總額                     | <b>2,289.90</b>   | 1,971.25   | 16.16%  |
| 醫院運營主營收入                 | <b>2,284.47</b>   | 1,961.70   | 16.45%  |
| 其他醫院運營相關收入               | <b>5.43</b>       | 9.55       | -43.14% |
| 成本總額                     | <b>(1,867.83)</b> | (1,666.36) | 12.09%  |
| 醫院運營成本 <sup>(3)(5)</sup> | <b>(1,861.06)</b> | (1,662.13) | 11.97%  |
| 其他成本                     | <b>(6.77)</b>     | (4.23)     | 60.05%  |
| 毛利                       | <b>422.07</b>     | 304.89     | 38.43%  |
| 醫院運營毛利 <sup>(4)</sup>    | <b>428.84</b>     | 309.12     | 38.73%  |
| 其他                       | <b>(6.77)</b>     | (4.23)     | 60.05%  |
| 人工成本 <sup>(5)</sup>      | <b>(69.93)</b>    | (58.87)    | 18.79%  |
| 其他管理及銷售費用 <sup>(5)</sup> | <b>(115.97)</b>   | (96.21)    | 20.54%  |
| 財務成本                     | <b>(10.88)</b>    | (9.86)     | 10.34%  |
| 資產撥備                     | <b>(51.38)</b>    | (30.14)    | 70.49%  |
| 其他利潤                     | <b>26.68</b>      | 20.55      | 29.83%  |
| 除稅前溢利                    | <b>200.59</b>     | 130.36     | 53.87%  |
| 所得稅開支                    | <b>(64.06)</b>    | (47.36)    | 35.24%  |
| 年內溢利                     | <b>136.53</b>     | 83.00      | 64.49%  |

## 管理層討論與分析

註：

二零二三年上半年，本集團控股醫院數量為二十九家，實際開放床位數約1.1萬張，形成覆蓋華東、華南、華北、西南、東北等區域的全國醫院運營網絡。二零二三年上半年，本集團完成鄭州仁濟醫院的股權轉讓。本集團堅持差異化佈局，以積極穩健的發展態勢，全力推進「百縣計劃」在全國多個區域「落地生根」。本集團將繼續以「一套體系、一張網絡、一家醫院」為未來運營設想，進一步創新「醫+院」模式，通過經營升級和運營革新，助力縣域實現「兩升一降」，即提升縣域醫療水平、提升縣域健康水平和降低醫保支出增速，從而打造「政府樂見、行業認可、百姓放心」的百年宏信健康集團。

當前，疫情影響逐步消除，醫療服務業務有序恢復。本集團在服務優化、運營提升、學科建設、經營管理等方向搶抓機遇，上半年發展態勢良好，經營情況穩步提升，實現業務突破和加速發展。

- (1) 本集團醫院運營收入主要由門診收入、住院收入及體檢等收入組成。宏信健康堅持「五大辦醫理念」，差異化佈局，扎根縣域、貼地經營，以縣域百萬居民的健康需求為中心，提供從醫療到健康的全周期、一站式綜合服務。集團充分發揮集團化優勢，成員醫院利用所在縣域區位，在當地醫療市場中發揮醫療補位作用，收入較同期持續呈現增長趨勢。
- (2) 本集團二零二三年上半年合併報表的醫院運營成本由二零二二年上半年約人民幣16.62億元上漲為人民幣18.61億元。本集團醫院運營成本主要包括人工成本、藥品耗材、檢驗檢查成本等，伴隨體量規模擴大相較上年同期有所增加。  
  
本集團以過程管控為重點，賦能學科內涵提升。通過提升專業技術及引入專家資源，建設旗艦醫院等舉措，打造標桿、引領發展。推進集採賦能、深挖數字化工作效果、建立質量管理體系、構架患者安全管理模型，優化質量管理運行機制，堅守合法合規底線，持續夯實醫院合規經營、良性發展的基線，構架有本集團特色的醫療質量管理體系，推動醫院高質量發展。
- (3) 本集團持續加強醫護團隊建設，提升醫務人員專業素質，完善一體化管理水平，優化管理結構，支持臨床業務發展，伴隨集團成員醫院體量規模擴大，人工費用有所上升。同時，本集團積極推進各項費用管控，降本增效；整體而言，集團成員醫院的新增、物業規模及經營規模的擴大使得其他銷售管理費用整體有所上升。
- (4) 該醫院運營板塊利潤表分析未考慮股東借款、商譽及固定資產減值的影響。
- (5) 本期醫院運營板塊範圍剔除了鄭州仁濟醫院的經營數據及股權處置的相關影響並重述了比較數據。



## 管理層討論與分析

### 13.2 醫院運營板塊資產分析

|                            | 二零二三年六月三十日 |         | 二零二二年十二月三十一日 |         | 變動%     |
|----------------------------|------------|---------|--------------|---------|---------|
|                            | 人民幣百萬元     | 佔比%     | 人民幣百萬元       | 佔比%     |         |
| 貨幣資金                       | 126.32     | 1.82%   | 210.03       | 3.16%   | -39.86% |
| 集團資金池款項                    | 720.39     | 10.36%  | 690.05       | 10.40%  | 4.40%   |
| 應收賬款                       | 685.12     | 9.86%   | 479.32       | 7.22%   | 42.94%  |
| 預付款項 <sup>(1)</sup>        | 101.68     | 1.46%   | 92.93        | 1.40%   | 9.42%   |
| 其他應收款項                     | 303.53     | 4.37%   | 115.65       | 1.74%   | 162.46% |
| 委託貸款                       | 135.50     | 1.95%   | 188.50       | 2.84%   | -28.12% |
| 存貨                         | 253.87     | 3.65%   | 258.58       | 3.90%   | -1.82%  |
| 固定資產與無形資產 <sup>(2)</sup>   | 3,695.89   | 53.17%  | 3,661.05     | 55.16%  | 0.95%   |
| 商譽 <sup>(3)</sup>          | 268.49     | 3.86%   | 270.51       | 4.08%   | -0.75%  |
| 對合營／聯營企業的投資 <sup>(4)</sup> | 30.66      | 0.44%   | 37.75        | 0.57%   | -18.78% |
| 遞延所得稅資產                    | 82.76      | 1.19%   | 65.86        | 0.99%   | 25.66%  |
| 使用權資產 <sup>(5)</sup>       | 544.73     | 7.84%   | 561.09       | 8.45%   | -2.92%  |
| 其他資產                       | 2.43       | 0.03%   | 5.77         | 0.09%   | -57.89% |
| 資產總額                       | 6,951.37   | 100.00% | 6,637.09     | 100.00% | 4.74%   |

註：

- (1) 預付款項主要為預付藥品、耗材及過渡性的設備採購款；
- (2) 固定資產與無形資產主要為各醫院的醫療設備、房屋建築物；
- (3) 主要是收購醫療機構形成的商譽；
- (4) 對合營、聯營企業的投資主要有杭州牙科集團等；
- (5) 使用權資產主要為租入的醫院場地。

## 權益披露

### 董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有權益及／或淡倉

於二零二三年六月三十日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視作擁有之權益或淡倉）；或須根據證券及期貨條例第352條規定記錄於該條所指登記冊之權益或淡倉；或須根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）的規定知會本公司及聯交所之權益或淡倉載列如下：

| 董事姓名                  | 法團名稱 | 身份／權益性質    | 普通股總數 <sup>(1)</sup>          | 所持本公司權益之概約百分比 |
|-----------------------|------|------------|-------------------------------|---------------|
| 孔繁星                   | 本公司  | 實益擁有人      | 74,304,976(L) <sup>(2)</sup>  | 1.72%         |
|                       |      | 於受控制法團擁有權益 | 868,947,897(L) <sup>(3)</sup> | 20.12%        |
| 王明哲                   | 本公司  | 實益擁有人      | 28,416,248(L) <sup>(4)</sup>  | 0.65%         |
| 劉海峰                   | 本公司  | 於受控制法團擁有權益 | 365,842,100(L) <sup>(5)</sup> | 8.47%         |
| 劉嘉凌                   | 本公司  | 實益擁有人      | 125,000(L)                    | 0.00%         |
|                       |      | 配偶之權益      | 125,000(L)                    | 0.00%         |
| 曹健                    |      |            |                               |               |
| (於二零二三年<br>二月二十四日獲委任) | 本公司  | 實益擁有人      | 26,773,560(L) <sup>(6)</sup>  | 0.62%         |

## 權益披露

附註：

- (1) 字母「L」指某位人士於本公司股份中的好倉。
- (2) 該權益包括根據本公司二零一四年購股權計劃授出之購股權所涉及之13,169,599股相關股份、根據本公司二零一九年購股權計劃授出之購股權所涉及之15,392,053股相關股份及根據本公司二零一四年限制性股份獎勵計劃授出之獎勵股份所涉及之44,073,324股相關股份。除有關已授出之購股權股份權益及獎勵股份外，就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於二零二三年六月三十日，孔繁星先生於本公司1,670,000股普通股中擁有權益。有關該等計劃之詳情，請參閱本公司二零二二年年報。
- (3) 該權益包括由Idea Delicacy Limited直接持有的272,237,062股股份、由勁旅(香港)有限公司直接持有的40,726,000股股份、由天意(香港)有限公司直接持有的159,670,000股股份、由千鳥(香港)有限公司直接持有的107,503,000股股份、由愛恭(香港)有限公司直接持有的197,945,000股股份，以及由本公司若干僱員合共直接持有的90,866,835股股份。該等公司均已無條件、不可撤回地永久委託Idea Prosperous Limited(由孔繁星先生全資擁有的公司)行使股份所附的投票權。
- (4) 該權益包括根據本公司二零一四年購股權計劃授出之購股權所涉及之4,220,264股相關股份、根據本公司二零一九年購股權計劃授出之購股權所涉及之7,226,413股相關股份及根據本公司二零一四年限制性股份獎勵計劃授出之獎勵股份所涉及之16,383,571股相關股份。除有關已授出之購股權股份權益、獎勵股份外，就董事經作出一切合理查詢後所知、所悉及所信，於二零二三年六月三十日，王明哲先生於本公司586,000股普通股中擁有權益。有關該等計劃之詳情，請參閱本公司二零二二年年報。
- (5) 該權益包括(1)由New Trace Limited直接持有的1,067,000股本公司普通股，而New Trace Limited由劉海峰先生全權控制；(2)由Capital Rise Limited直接持有的314,775,100股本公司普通股；及(3)由Capital Lead Limited直接持有的50,000,000股本公司普通股。Capital Bridge Limited分別持有Capital Rise Limited及Capital Lead Limited的全部股本。Capital Bridge Limited由DCP Capital Partners, L.P.全權控制，DCP Capital Partners, L.P.由DCP General Partner, Ltd全權控制，DCP General Partner, Ltd由DCP Partners Limited全權控制。DCP Partners Limited由DCP, Ltd.全權控制，而DCP, Ltd.則由Julian Juul Wolhardt先生及劉海峰先生分別控制50%權益。
- (6) 該權益包括根據本公司二零一四年購股權計劃授出之購股權所涉及之3,533,264股相關股份、根據本公司二零一九年購股權計劃授出之購股權所涉及之7,226,413股相關股份及根據本公司二零一四年限制性股份獎勵計劃授出之獎勵股份所涉及之16,013,883股相關股份。有關該等計劃之詳情，請參閱本公司二零二二年年報。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或視作擁有之權益或淡倉)；或須根據證券及期貨條例第352條規定記錄於本公司所存置之登記冊之任何權益或淡倉；或須根據標準守則的規定知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 權益披露

### 主要股東於股份之權益

根據本公司董事所知，或就其於二零二三年六月三十日所能獲知的資料（包括可於聯交所網站獲得的資料），於二零二三年六月三十日，下列實體或個人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分部須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條記錄於本公司所存置之登記冊或另行知會本公司的權益或淡倉如下：

| 股東名稱                                   | 身份／權益性質      | 普通股數目 <sup>(1)</sup>          | 所持權益之概約百分比 |
|--|--------------|-------------------------------|------------|
| 中化資本投資管理(香港)有限公司 <sup>(2)</sup>        | 實益擁有人        | 919,914,440(L)                | 21.30%     |
| 中化資本投資管理有限責任公司 <sup>(2)</sup>          | 於受控制法團擁有權益   | 919,914,440(L)                | 21.30%     |
| 中國中化股份有限公司 <sup>(2)</sup>              | 於受控制法團擁有權益   | 919,914,440(L)                | 21.30%     |
| 中國中化集團有限公司 <sup>(2)</sup>              | 於受控制法團擁有權益   | 919,914,440(L)                | 21.30%     |
| 國務院國有資產監督管理委員會 <sup>(2)</sup>          | 於受控制法團擁有權益   | 919,914,440(L)                | 21.30%     |
| 孔繁星                                    | 實益擁有人        | 74,304,976(L) <sup>(3)</sup>  | 1.72%      |
|  | 於受控制法團擁有權益   | 868,947,897(L) <sup>(4)</sup> | 20.12%     |
| Idea Prosperous Limited <sup>(4)</sup> | 受託行使投票權      | 868,947,897 (L)               | 20.12%     |
| JPMorgan Chase & Co. <sup>(5)</sup>    | 於受控制法團擁有權益   | 76,441,135(L)                 | 1.77%      |
|  |              | 62,368,669(S)                 | 1.44%      |
|  | 投資經理         | 193,000(L)                    | 0.00%      |
|  | 擁有股份的保證權益之人士 | 44,849,902(L)                 | 1.03%      |
|  | 核准借出代理人      | 274,070,475(P)                | 6.34%      |

## 權益披露

| 股東名稱  | 身份／權益性質        | 普通股數目 <sup>(1)</sup>           | 所持權益之概約百分比 |
|---|----------------|--------------------------------|------------|
| 國泰金融控股股份有限公司 <sup>(6)</sup>                   | 實益擁有人          | 258,455,200(L)                 | 5.98%      |
| Aim Future Limited <sup>(7)</sup>             | 於受控制法團擁有權益     | 505,844,000(L)                 | 11.71%     |
| Gold Stone Enterprise Limited <sup>(7)</sup>  | 於受控制法團擁有權益     | 505,844,000(L)                 | 11.71%     |
| Cantrust (Far East) Limited <sup>(7)</sup>    | 受託人            | 505,844,000(L)                 | 11.71%     |
| UBS Group AG <sup>(8)</sup>                   | 於受控制法團擁有權益     | 528,905,132(L)                 | 12.24%     |
|   |                | 80,733,883 (S)                 | 1.86%      |
| Sunshine Trust Company Limited <sup>(9)</sup> | 受託人            | 272,237,062(L)                 | 6.30%      |
| 劉海峰   | 於受控制法團擁有權益     | 365,842,100(L) <sup>(10)</sup> | 8.47%      |
| Capital Rise Limited <sup>(10)</sup>          | 實益擁有人          | 314,775,100(L)                 | 7.29%      |
| Capital Bridge Limited <sup>(10)</sup>        | 於受控制法團擁有權益     | 364,775,100(L)                 | 8.44%      |
| DCP Capital Partners L.P. <sup>(10)</sup>     | 於受控制法團擁有權益     | 364,775,100(L)                 | 8.44%      |
| DCP General Partner, Ltd <sup>(10)</sup>      | 於受控制法團擁有權益     | 364,775,100(L)                 | 8.44%      |
| DCP, Ltd. <sup>(10)</sup>                     | 於受控制法團擁有權益     | 364,775,100(L)                 | 8.44%      |
| Julian Juul WOLHARDT <sup>(10)</sup>          | 於受控制法團擁有權益     | 364,775,100(L)                 | 8.44%      |
| 滙豐控股有限公司 <sup>(11)</sup>                      | 於受控制法團擁有權益     | 15,512,731(L)                  | 0.35%      |
|   | 受託人            | 581,097,410(L)                 | 13.45%     |
|   | 託管人(豁免託管人權益除外) | 6,007,364(L)                   | 0.13%      |

附註：

(1) 字母「L」指某位人士於本公司股份中的好倉。字母「S」指某位人士於本公司股份中的淡倉。字母「P」指某位人士於可供借出股份中持有的本公司股份。

(2) 中化資本投資管理(香港)有限公司由中化資本投資管理有限責任公司全權控制，中化資本投資管理有限責任公司由中國中化股份有限公司全權控制，而中國中化股份有限公司則由中國中化集團有限公司控制98%權益。中國中化集團有限公司由國務院國有資產監督管理委員會全權控制。

## 權益披露

- (3) 有關股權架構的進一步詳情，請參閱「董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有權益及／或淡倉」一節附註(2)。
- (4) 有關股權架構的進一步詳情，請參閱「董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有權益及／或淡倉」一節附註(3)。
- (5) 有關股權架構的進一步詳情，請參閱有關事件日期為二零二三年六月十二日的表格2－法團大股東通知。
- (6) 有關股權架構的進一步詳情，請參閱有關事件日期為二零二三年五月二十六日的表格2－法團大股東通知。
- (7) 該權益由天意(香港)有限公司、千鳥(香港)有限公司、勁旅(香港)有限公司及愛恭(香港)有限公司直接持有。天意(香港)有限公司、千鳥(香港)有限公司、勁旅(香港)有限公司及愛恭(香港)有限公司由Aim Future Limited全權控制，而Aim Future Limited由Gold Stone Enterprise Limited全權控制。Cantrust (Far East) Limited為The Gold Stone I Trust的受託人，擁有Gold Stone Enterprise Limited的100%權益。
- (8) 有關股權架構的進一步詳情，請參閱有關事件日期為二零二三年六月十二日的表格2－法團大股東通知。
- (9) 該權益由Idea Delicacy Limited直接持有，而Idea Delicacy Limited由Sunshine Trust Company Limited全權控制。
- (10) 有關股權架構的進一步詳情，請參閱「董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有權益及／或淡倉」一節附註(5)。
- (11) 有關股權架構的進一步詳情，請參閱有關事件日期為二零二三年六月三十日的表格2－法團大股東通知。

除上文所披露者外，概無任何人士於本公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條登記於本公司存置之登記冊內的權益或淡倉。

## 企業管治

### 企業管治守則

本公司已應用上市規則附錄十四內企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則及守則條文。

本公司已於二零二三年一月一日至二零二三年六月三十日整個期間遵守企業管治守則的守則條文，惟下文所述守則條文第C.2.1條除外。

根據企業管治守則守則條文第C.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，不應由一人同時兼任。主席與行政總裁之間的職責分工應明確規定並以書面載述。

於報告期內，董事局主席（「主席」）及本公司行政總裁（「行政總裁」）由孔繁星先生擔任，故本公司偏離守則條文第C.2.1條。

然而，董事局認為，由一人兼任主席與行政總裁的角色符合本公司的利益，以於本集團內提供一致的領導，促進本集團業務策略的迅速執行並提升運營效率。董事局亦認為，此項安排下的權力及授權平衡將不會受到損害，乃由於所有重大決策均須於與董事局整體以及相關董事局委員會協商後作出，該等委員會由經驗豐富且高素質的個人組成，加上四名獨立非執行董事，負責向董事局提供獨立意見並監督本公司的管理及運營。董事局將考慮本集團的整體情況，定期檢討及考慮此項安排的有效性。

### 證券交易的標準守則

本公司已就董事買賣本公司證券制定本公司的行為守則（「行為守則」），其程度並不遜於上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）所載的規定標準。

所有董事均已受到具體詢問，且董事已確認彼等於二零二三年六月三十日止六個月一直遵守行為守則。



## 企業管治

本公司亦已設立僱員(彼等可能擁有未公佈之本公司內幕消息)進行證券交易的書面指引(「僱員書面指引」)，其程度並不遜於標準守則的標準要求。於截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司未注意到有僱員不遵守僱員書面指引的事件。

## 獨立非執行董事

於二零二三年一月一日至二零二三年六月三十日期間，董事局一直符合上市規則第3.10(1)條有關公司董事局須至少包括三名獨立非執行董事的規定；並符合上市規則第3.10(2)條有關其中一名獨立非執行董事須具備會計或相關財務管理專長的規定；且符合上市規則第3.10A條有關獨立非執行董事須佔董事局人數至少三分之一的規定。

## 審核與風險管理委員會

本公司已遵照上市規則第3.21及3.22條規定設立審核與風險管理委員會(「審核與風險管理委員會」)。審核與風險管理委員會包括三名成員，分別為主席葉偉明先生、韓小京先生及羅強先生。本中期報告已經審核與風險管理委員會審閱。

審核與風險管理委員會與管理層及外聘核數師已審閱本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的簡明合併財務報表，包括本集團所採納的會計原則及慣例。

## 其他資料

### 二零二二年度末期股息派發執行情況

按照二零二三年六月七日的二零二三年股東週年大會審議通過的股息分派方案，本集團已向於二零二三年六月十六日名列公司股東名冊之股東進行股息宣派，派發現金股息為每股0.49港元，合計派發2,052,340,786.65港元。

### 中期股息

董事局建議不宣派截至二零二三年六月三十日止六個月中期股息。

### 購入、出售或贖回本公司上市證券情況

本公司及其任何附屬公司於截至二零二三年六月三十日止六個月期間內概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 董事個人資料之變更

截至本報告披露日，須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露的董事資料變更詳列如下：

| 董事姓名 | 變動詳情   |
|------|--|
| 孔繁星  | 自二零二三年四月十三日起，擔任遠東宏信融資租賃(廣東)有限公司董事長及總經理。<br>自二零二三年四月二十日起，擔任遠宏投資(廣東)有限公司執行董事及總經理。              |
| 王明哲  | 自二零二三年四月十三日起，擔任遠東宏信融資租賃(廣東)有限公司董事。   |
| 曹健   | 自二零二三年四月十三日起，擔任遠東宏信融資租賃(廣東)有限公司董事。   |
| 羅強   | 自二零二零年八月起，擔任蒙古國可汗銀行(Khan Bank)獨立非執行董事，蒙古國可汗銀行(Khan Bank)自二零二三年六月二十九日起於蒙古證券交易所上市，股份代號為「KHAN」。 |

## 獨立審閱報告



Ernst & Young  
27/F, One Taikoo Place  
979 King's Road  
Quarry Bay, Hong Kong

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

Tel電話: +852 2846 9888  
Fax傳真: +852 2868 4432  
ey.com

致遠東宏信有限公司董事局

(於香港註冊成立的有限公司)

### 引言

我們已審閱列載於第111頁至第200頁遠東宏信有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的中期財務資料,包括貴集團於二零二三年六月三十日之簡明合併財務狀況表,及截至該日止六個月期間的簡明中期合併損益表、簡明中期合併綜合收益表、簡明中期合併權益變動表和簡明中期合併現金流量表以及附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求須按照相關規定及香港會計師公會(「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」)的規定編製中期財務資料的報告。董事須負責根據香港會計準則第34號編製並列報本簡明中期合併財務資料。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對本簡明中期合併財務資料作出結論。我們的報告僅就雙方所協議的審閱業務約定書條款向全體股東報告,並不能做除此之外的其他用途。我們概不就本報告之內容,對任何其他人士負責或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料之審閱」的規定進行審閱,審閱簡明中期合併財務資料包括主要向負責財務會計事宜的人員進行詢問,並實施分析性覆核和其他審閱程序。該審閱工作範圍遠小於根據香港審計準則進行審計工作的範圍,我們因而無法保證能在審閱工作中發現若進行審計工作的情況下所能發現的所有重大事項。因此,我們不發表任何審計意見。

### 結論

根據我們的審閱,我們並無發現任何事項使我們相信中期財務資料未能在所有重大方面按照香港會計準則第34號的規定編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二三年八月九日

## 簡明中期合併損益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

|                       |    | 二零二三年            | 二零二二年           |
|-----------------------|----|------------------|-----------------|
|                       |    | (未經審核)           | (未經審核)<br>(經重述) |
|                       | 附註 | 人民幣千元            | 人民幣千元           |
| 利息收入                  | 4  | 11,084,837       | 10,517,904      |
| 經營租賃收入                | 4  | 2,809,358        | 2,305,748       |
| 與客戶之間的合同產生的收入         | 4  | 4,553,395        | 4,970,675       |
| 税金及附加                 |    | (85,783)         | (78,473)        |
| 銷售成本                  |    | (9,909,226)      | (8,808,716)     |
| 其他收入及收益               | 4  | 1,432,126        | 1,995,919       |
| 銷售及分銷成本               |    | (1,560,228)      | (1,894,811)     |
| 行政開支                  |    | (1,969,654)      | (2,040,102)     |
| 金融資產及合同資產減值           |    | (722,695)        | (1,032,217)     |
| 處置金融資產收益/(虧損)         |    | 4,130            | (1,489)         |
| 其他開支                  |    | (364,830)        | (989,169)       |
| 財務成本                  |    | (532,069)        | (557,143)       |
| 應佔聯營公司溢利              |    | 165,224          | 208,140         |
| 應佔合營公司溢利/(虧損)         |    | 85,805           | (36,986)        |
| <b>除稅前溢利</b>          | 5  | <b>4,990,390</b> | 4,559,280       |
| 所得稅開支                 | 6  | (1,501,331)      | (1,435,424)     |
| <b>期內溢利</b>           |    | <b>3,489,059</b> | 3,123,856       |
| 以下人士應佔：               |    |                  |                 |
| 本公司普通股持有人             |    | 3,070,724        | 2,838,309       |
| 永續證券持有人               | 22 | 64,935           | 139,525         |
| 非控制權益                 |    | 353,400          | 146,022         |
|                       |    | <b>3,489,059</b> | 3,123,856       |
| <b>本公司普通股持有人的每股收益</b> | 8  | 人民幣元             | 人民幣元            |
| 基本                    |    |                  |                 |
| — 每股收益                |    | 0.73             | 0.68            |
| 攤薄                    |    |                  |                 |
| — 每股收益                |    | 0.66             | 0.61            |

分派及擬派期內股息的詳情於簡明中期合併財務資料附註7披露。

## 簡明中期合併綜合收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

|                         | 二零二三年       | 二零二二年           |
|-------------------------|-------------|-----------------|
|                         | (未經審核)      | (未經審核)<br>(經重述) |
|                         | 人民幣千元       | 人民幣千元           |
| 期內溢利                    | 3,489,059   | 3,123,856       |
| 其他綜合收益                  |             |                 |
| 於以後期間可重新分類至損益之項目，已扣除稅項： |             |                 |
| 現金流套期：                  |             |                 |
| 本期套期工具公允價值的有效變動部分       | 1,392,278   | 1,083,204       |
| 重分類至合併損益表之金額            | (1,346,409) | (1,451,095)     |
| 所得稅影響                   | 10,345      | 12,587          |
| 匯兌差額：                   | 56,214      | (355,304)       |
| 換算海外經營之匯兌差額             | (179,159)   | (146,401)       |
| 以後期間可重新分類至損益的其他綜合收益淨額   | (179,159)   | (146,401)       |
| 期內其他綜合收益，已扣除稅項          | (122,945)   | (501,705)       |
| 期內綜合收益總額                | 3,366,114   | 2,622,151       |
| 以下人士應佔：                 |             |                 |
| 本公司普通股持有人               | 2,947,688   | 2,336,604       |
| 永續證券持有人                 | 64,935      | 139,525         |
| 非控制權益                   | 353,491     | 146,022         |
|                         | 3,366,114   | 2,622,151       |

## 簡明中期合併財務狀況表

二零二三年六月三十日

|                          |    | 二零二三年<br>六月三十日     | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|--------------------------|----|--------------------|------------------|
|                          |    | (未經審核)             | (經審核)<br>(經重述)   |
|                          | 附註 | 人民幣千元              | 人民幣千元            |
| <b>非流動資產</b>             |    |                    |                  |
| 物業、廠房及設備                 | 9  | 24,434,794         | 24,965,863       |
| 投資性房地產                   |    | 111,563            | 115,682          |
| 使用權資產                    |    | 1,867,598          | 1,873,637        |
| 商譽                       |    | 268,495            | 270,512          |
| 其他無形資產                   |    | 92,162             | 85,969           |
| 於合營公司之投資                 | 12 | 3,247,900          | 2,977,525        |
| 於聯營公司之投資                 | 13 | 5,755,660          | 5,599,193        |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 15 | 7,696,570          | 7,924,638        |
| 衍生金融工具                   | 11 | 1,678,030          | 1,575,188        |
| 貸款及應收款項                  | 10 | 118,178,936        | 118,171,325      |
| 預付款、其他應收款項及其他資產          |    | 1,508,227          | 2,096,647        |
| 遞延稅項資產                   | 19 | 6,331,517          | 6,118,290        |
| <b>非流動資產總額</b>           |    | <b>171,171,452</b> | 171,774,469      |
| <b>流動資產</b>              |    |                    |                  |
| 存貨                       |    | 446,929            | 466,282          |
| 貸款及應收款項                  | 10 | 158,565,319        | 148,966,908      |
| 合同資產                     |    | 381,366            | 304,295          |
| 預付款、其他應收款項及其他資產          |    | 3,083,661          | 3,458,266        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 |    | 1,590,313          | 1,182,401        |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 15 | 811,668            | 1,433,468        |
| 衍生金融工具                   | 11 | 1,497,333          | 278,114          |
| 受限制存款                    | 14 | 2,432,427          | 3,227,451        |
| 現金及現金等價物                 | 14 | 21,382,384         | 15,903,843       |
| <b>流動資產總額</b>            |    | <b>190,191,400</b> | 175,221,028      |

## 簡明中期合併財務狀況表

二零二三年六月三十日

|                 |    | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------------|----|----------------|------------------|
|                 |    | (未經審核)         | (經審核)<br>(經重述)   |
|                 | 附註 | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| <b>流動負債</b>     |    |                |                  |
| 應付貿易款項及應付票據     | 16 | 11,557,566     | 13,975,210       |
| 其他應付款項及應計費用     |    | 11,342,137     | 12,991,463       |
| 衍生金融工具          | 11 | 2,359          | 28,093           |
| 計息銀行及其他融資       | 17 | 153,414,087    | 123,454,985      |
| 租賃負債            |    | 150,662        | 143,957          |
| 應付稅項            |    | 967,569        | 1,858,302        |
| 流動負債總額          |    | 177,434,380    | 152,452,010      |
| <b>流動資產淨額</b>   |    | 12,757,020     | 22,769,018       |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | 183,928,472    | 194,543,487      |
| <b>非流動負債</b>    |    |                |                  |
| 可換股債券－主債務部分     | 18 | 3,835,066      | 3,717,829        |
| 計息銀行及其他融資       | 17 | 110,948,435    | 124,154,666      |
| 租賃負債            |    | 351,485        | 362,425          |
| 衍生金融工具          | 11 | 156,767        | 243,472          |
| 遞延稅項負債          | 19 | 895,456        | 902,566          |
| 其他應付款項及應計費用     |    | 8,664,339      | 8,058,410        |
| 遞延收入            |    | 531,365        | 604,987          |
| 其他負債            |    | 2,083,056      | 4,057,710        |
| 非流動負債總額         |    | 127,465,969    | 142,102,065      |
| <b>資產淨值</b>     |    | 56,462,503     | 52,441,422       |

## 簡明中期合併財務狀況表

二零二三年六月三十日

|                 |    | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------------|----|----------------|------------------|
|                 |    | (未經審核)         | (經審核)<br>(經重述)   |
|                 | 附註 | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| <b>權益</b>       |    |                |                  |
| 本公司普通股權益持有人應佔權益 |    |                |                  |
| 股本              | 20 | 13,066,125     | 13,052,344       |
| 可換股債券的權益部分      |    | 228,339        | 233,750          |
| 其他儲備            | 21 | 34,033,006     | 31,962,781       |
|                 |    | 47,327,470     | 45,248,875       |
| 永續證券持有人         | 22 | 2,638,259      | 3,080,425        |
| 非控制權益           |    | 6,496,774      | 4,112,122        |
| 權益總額            |    | 56,462,503     | 52,441,422       |

孔繁星

董事

王明哲

董事



## 簡明中期合併權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月

| 本公司普通股權益持有人應佔                                 |            |         |                |            |          |         |                |            |            |             |             |           |           |             |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
|---|------------|---------|----------------|------------|----------|---------|----------------|------------|------------|-------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------|-------|------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--|--|--|--|
|   | 股本         |         | 可換股票券<br>的權益部份 |            | 資本儲備     |         | 股份獎勵計劃<br>所持股份 |            | 股份酬金<br>儲備 |             | 特別儲備        |           | 儲備基金      |             | 套期儲備  |       | 匯率變動<br>儲備 |       | 保留溢利  |       | 合計    |       | 永續證券<br>持有人 |       | 非控制權益 |       | 權益總額  |       |       |  |  |  |  |
|   | 人民幣千元      | 人民幣千元   | 人民幣千元          | 人民幣千元      | 人民幣千元    | 人民幣千元   | 人民幣千元          | 人民幣千元      | 人民幣千元      | 人民幣千元       | 人民幣千元       | 人民幣千元     | 人民幣千元     | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元      | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元       | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |  |  |  |  |
| 於二零二二年十二月三十一日<br>(經審核)                        | 13,052,344 | 235,750 | 1,327,555      | (781,988)  | 405,341  | 76,266  | 121,913        | (502,741)  | 641,726    | 30,672,800  | 4,112,122   | 3,080,425 | 4,112,122 | 52,439,513  |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 採納香港會計準則第1號修訂的影響<br>(附註2.2(c))                | -          | -       | -              | -          | -        | -       | -              | -          | -          | -           | -           | -         | -         | -           | -     | -     | -          | -     | -     | -     | -     | -     | -           | -     | -     | -     | -     | -     | -     |  |  |  |  |
| 於二零二三年一月一日(經重述)                               | 13,052,344 | 235,750 | 1,327,555      | (781,988)  | 405,341  | 76,266  | 121,913        | (502,741)  | 641,726    | 30,674,709  | 4,112,122   | 3,080,425 | 4,112,122 | 52,441,422  |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 期內溢利  | -          | -       | -              | -          | -        | -       | -              | -          | -          | 3,070,724   | -           | 64,935    | 353,400   | 3,489,059   |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 期內其他綜合收益：                                     |            |         |                |            |          |         |                |            |            |             |             |           |           |             |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 現金流量套期，已扣除稅項                                  | -          | -       | -              | -          | -        | -       | -              | 56,123     | -          | -           | -           | -         | 91        | 56,214      |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 換算外幣之匯兌差額                                     | -          | -       | -              | -          | -        | -       | -              | -          | (179,159)  | -           | -           | -         | -         | (179,159)   |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 期內綜合收益總額                                      | -          | -       | -              | -          | -        | -       | -              | 56,123     | (179,159)  | 3,070,724   | 2,947,688   | 64,935    | 353,491   | 3,366,114   |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 分派二零二二年股息<br>(扣除限制性股份獎勵計劃下所持<br>股份收到之股息)(附註7) | -          | -       | -              | -          | -        | -       | -              | -          | -          | (1,871,222) | (1,871,222) | -         | -         | (1,871,222) |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 永續證券之分派                                       | -          | -       | -              | -          | -        | -       | -              | -          | -          | -           | -           | (16,303)  | -         | (16,303)    |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 行使購股權轉撥的撥備                                    | 13,781     | -       | -              | -          | (2,776)  | -       | -              | -          | -          | -           | 11,005      | -         | -         | 11,005      |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 確認為權益計算的股份支付                                  | -          | -       | -              | -          | 141,925  | -       | -              | -          | -          | -           | 141,925     | -         | -         | 141,925     |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 特別儲備－安全基金计提                                   | -          | -       | -              | -          | -        | 14,400  | -              | -          | -          | (20,078)    | (5,678)     | -         | -         | (5,678)     |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 非控制權益股東注資                                     | -          | -       | 284,980        | -          | -        | -       | -              | -          | -          | -           | 284,980     | -         | -         | 284,980     |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 處子公司  | -          | -       | -              | -          | -        | -       | -              | -          | -          | -           | -           | -         | -         | -           |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 向非控制權益股東宣派股息                                  | -          | -       | -              | -          | -        | -       | -              | -          | -          | -           | -           | -         | -         | -           |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 購回永續證券(附註2)                                   | -          | -       | (10,647)       | -          | -        | -       | -              | -          | -          | -           | (10,647)    | (490,798) | -         | (501,445)   |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 購回可換股票券(附註8)                                  | -          | (5,411) | (1,234)        | -          | -        | -       | -              | -          | -          | -           | (6,645)     | -         | -         | (6,645)     |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |
| 於二零二三年六月三十日(未經審核)                             | 13,066,125 | 228,339 | 2,187,843*     | (781,988)* | 544,490* | 90,666* | 121,913*       | (446,618)* | 462,567*   | 31,854,133* | 47,327,470  | 2,638,259 | 6,496,774 | 56,462,503  |       |       |            |       |       |       |       |       |             |       |       |       |       |       |       |  |  |  |  |

\* 該等儲備賬戶組成簡明中期合併財務狀況表內的合併儲備為34,033,006人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：31,962,781人民幣千元)。

## 簡明中期合併權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月

|                                  | 本公司普通股權益持有人應佔   |                |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |             |
|----------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
|                                  | 股本              | 可換股票券<br>的權益部分 | 資本儲備            | 股份獎勵計劃<br>所持股份  | 股份儲備金           | 特別儲備            | 儲備基金            | 套期儲備            | 匯兌變動<br>儲備      | 保留溢利            | 合計              | 永續證券<br>持有人     | 非控制權益           | 權益總額        |
|                                  | 人民幣千元<br>(附註20) | 人民幣千元<br>(附註8) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元<br>(附註21) | 人民幣千元       |
| 於二零二二年十二月三十一日<br>(經審核)           | 13,042,863      | 233,750        | 1,566,318       | (731,556)       | 346,167         | 46,173          | 121,913         | (41,971)        | 837,099         | 26,101,794      | 41,522,550      | 7,514,376       | 4,017,184       | 53,054,110  |
| 採納香港會計準則第1號修訂的影響<br>(附註21(c))    | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | 4,429           | 4,429           | -               | -               | 4,429       |
| 於二零二二年一月一日(經重述)                  | 13,042,863      | 233,750        | 1,566,318       | (731,556)       | 346,167         | 46,173          | 121,913         | (41,971)        | 837,099         | 26,106,223      | 41,526,979      | 7,514,376       | 4,017,184       | 53,059,539  |
| 期內溢利(經重述)                        | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | 2,838,309       | 2,838,309       | 139,525         | 146,022         | 3,123,856   |
| 期內其他綜合收益：                        | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | (355,304)       | -               | -               | (355,304)       | -               | -               | (355,304)   |
| 現金流量基礎，已扣除稅項                     | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (146,401)       | -               | (146,401)       | -               | -               | (146,401)   |
| 換算外幣之匯兌差額                        | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -           |
| 期內綜合收益總額(經重述)                    | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | (355,304)       | (146,401)       | 2,838,309       | 2,336,604       | 139,525         | 146,022         | 2,622,151   |
| 分派二零二一年股息                        | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (1,505,444)     | (1,505,444)     | -               | -               | (1,505,444) |
| (扣除限制性股份獎勵計劃下所持<br>股份收到之股息)(附註7) | -               | -              | -               | (182,229)       | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (182,229)       | (218,437)       | -               | (182,229)   |
| 永續證券之分派                          | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | 7,089           | -               | 7,089       |
| 限制性股份獎勵計劃下回購之股份                  | 8,929           | -              | -               | -               | (1,840)         | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | 7,089       |
| 行使購股權時發行的撥備                      | -               | -              | -               | -               | 149,839         | -               | -               | -               | -               | -               | 149,839         | -               | -               | 149,839     |
| 確認為權益結算的股份支付                     | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -           |
| 特種儲備—安全基金计提                      | -               | -              | -               | -               | -               | 14,030          | -               | -               | -               | (17,332)        | (3,302)         | -               | 3,302           | -           |
| 非控制權益賬項投資                        | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | 29,594          | 29,594      |
| 購取非控制性權益                         | -               | -              | (46,616)        | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (46,616)        | -               | 12,281          | (34,335)    |
| 權益法核算投資之其他權益變動                   | -               | -              | (26,375)        | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (26,375)        | -               | -               | (26,375)    |
| 處置子公司                            | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (8,245)         | (8,245)     |
| 向非控制權益股東派股息                      | -               | -              | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (79,655)        | (79,655)    |
| 贖回永續證券(附註22)                     | -               | -              | 22,710          | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | 22,710          | (4,238,170)     | -               | (4,215,460) |
| 長子非控制股東之派發權                      | -               | -              | (98,558)        | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | (98,558)        | -               | (33,700)        | (132,258)   |
| 於二零二二年六月三十日<br>(未經審核並經重述)        | 13,051,792      | 233,750        | 1,417,479       | (913,785)       | 494,166         | 60,203          | 121,913         | (397,275)       | 690,698         | 27,421,756      | 42,180,697      | 3,197,294       | 4,086,783       | 49,464,774  |

## 簡明中期合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

|                                      |    | 二零二三年<br>(未經審核)   | 二零二二年<br>(未經審核) |
|--------------------------------------|----|-------------------|-----------------|
|                                      | 附註 | 人民幣千元             | 人民幣千元           |
| <b>經營活動之現金流量</b>                     |    |                   |                 |
| 除稅前溢利                                |    | <b>4,990,390</b>  | 4,559,280       |
| 就下列各項進行調整：                           |    |                   |                 |
| 財務成本                                 |    | <b>5,531,679</b>  | 4,972,341       |
| 銀行利息收入                               | 4  | <b>(119,181)</b>  | (101,430)       |
| 應佔聯營公司溢利                             |    | <b>(165,224)</b>  | (208,140)       |
| 應佔合營公司(溢利)/損失                        |    | <b>(85,805)</b>   | 36,986          |
| 理財產品收益                               | 4  | <b>(8,162)</b>    | (54,349)        |
| 出售物業、廠房及設備之收益，淨值                     |    | <b>(5,634)</b>    | (126,701)       |
| 處置附屬公司之收益                            | 4  | <b>(82,727)</b>   | (5,148)         |
| 處置合營公司之損失                            | 5  | <b>-</b>          | 1,740           |
| 物業、廠房及設備折舊                           |    | <b>1,399,312</b>  | 1,346,838       |
| 使用權資產折舊                              |    | <b>85,521</b>     | 90,079          |
| 貸款及應收款項減值撥備                          | 5  | <b>686,636</b>    | 1,040,925       |
| 預付款、其他應收款項及其他資產減值撥備                  | 5  | <b>85,854</b>     | 19,584          |
| 物業、廠房及設備減值撥備的轉回                      | 5  | <b>(549,832)</b>  | (46,442)        |
| 信貸承諾減值的轉回                            | 5  | <b>(49,795)</b>   | (28,292)        |
| 其他資產減值撥備的轉回                          | 5  | <b>(7,830)</b>    | -               |
| 無形資產及其他資產攤銷                          | 5  | <b>20,075</b>     | 10,324          |
| 權益結算股份支付費用                           | 5  | <b>141,925</b>    | 149,839         |
| 匯兌(收益)/損失，淨值                         | 5  | <b>(17,442)</b>   | 120,342         |
| 租賃負債利息攤銷                             |    | <b>9,159</b>      | 10,476          |
| 繼續涉入資產之利息收入                          |    | <b>-</b>          | (21,726)        |
| 確認以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的處置收益        | 4  | <b>(119,798)</b>  | (146,870)       |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動(收益)/損失 |    | <b>(85,050)</b>   | 5,688           |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動損失      |    | <b>206,766</b>    | 251,836         |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股利            | 4  | <b>(24,177)</b>   | (6,501)         |
|                                      |    | <b>11,836,660</b> | 11,870,679      |

## 簡明中期合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

|                               |    | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|-------------------------------|----|-----------------|-----------------|
|                               | 附註 | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 存貨減少／(增加)                     |    | 10,965          | (29,508)        |
| 合同資產增加                        |    | (85,055)        | (113,747)       |
| 貸款及應收款項增加                     |    | (10,506,719)    | (26,810,823)    |
| 預付款、其他應收款項及其他資產減少             |    | 839,236         | 2,580,154       |
| 受限制資金減少                       |    | 456,110         | 633,668         |
| 應付貿易款項及應付票據(減少)／增加            |    | (2,374,979)     | 2,155,845       |
| 其他應付款項及應計費用減少                 |    | (624,370)       | (2,677,776)     |
| 其他負債減少                        |    | (73,622)        | (1,224,166)     |
| 除息稅前經營活動使用之現金                 |    | (521,774)       | (13,615,674)    |
| 已付利息                          |    | (5,640,418)     | (4,772,418)     |
| 已收利息                          |    | 119,181         | 101,430         |
| 已付所得稅                         |    | (2,605,122)     | (3,034,922)     |
| 經營活動使用之現金流量淨值                 |    | (8,648,133)     | (21,321,584)    |
| <b>投資活動之現金流量</b>              |    |                 |                 |
| 理財產品收益                        | 4  | 8,162           | 54,349          |
| 出售物業、廠房及設備                    |    | 578,128         | 175,313         |
| 購置物業、廠房及設備、無形資產及其他長期資產        |    | (1,206,876)     | (2,765,094)     |
| 處置聯營公司                        |    | -               | 12,502          |
| 購買合營公司股權                      |    | (184,378)       | (264,061)       |
| 收到合營公司股利                      |    | -               | 120,000         |
| 收到聯營公司股利                      |    | 8,757           | 66,812          |
| 收到以公允價值計量且其變動記入當期損益的金融資產股利    | 4  | 24,177          | 6,501           |
| 確認以公允價值計量且其變動記入當期損益的金融資產的處置收益 | 4  | 119,798         | 146,870         |
| 處置以公允價值計量且其變動記入當期損益的金融資產      |    | 743,873         | 1,698,977       |
| 處置合營公司股權之損失                   |    | -               | (1,740)         |
| 處置附屬公司                        |    | 121,902         | 18,387          |
| 購買以公允價值計量且其變動記入當期損益的金融資產      |    | (391,793)       | (1,951,046)     |
| 投資活動使用之現金流量淨值                 |    | (178,250)       | (2,682,230)     |

## 簡明中期合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

|                          |    | 二零二三年        | 二零二二年        |
|--------------------------|----|--------------|--------------|
|                          |    | (未經審核)       | (未經審核)       |
|                          | 附註 | 人民幣千元        | 人民幣千元        |
| <b>融資活動之現金流量</b>         |    |              |              |
| 行使購股權收到之現金               |    | 11,005       | 7,089        |
| 非控制權益股東注資                |    | 1,508,966    | 363,210      |
| 限制性股份獎勵下回購股份             |    | -            | (182,229)    |
| 取得借款之現金                  |    | 106,094,584  | 109,247,615  |
| 償還借款                     |    | (91,115,353) | (79,591,362) |
| 租賃付款的本金部分                |    | (91,183)     | (134,348)    |
| 受限制存款減少／(增加)             |    | 338,914      | (272,405)    |
| 向永續證券持有人分派               | 22 | (16,303)     | (218,437)    |
| 贖回永續證券                   |    | (501,445)    | (4,238,170)  |
| 支付非控制權益紅利                |    | (62,434)     | (67,454)     |
| 借款套期之衍生金融工具已實現的公允價值損失    |    | (31,952)     | (1,339,379)  |
| 向普通股權益持有人分派股息            |    | (1,871,222)  | (1,505,444)  |
| 融資活動產生之現金流量淨值            |    | 14,263,577   | 22,068,686   |
| <b>現金及現金等價物增加／(減少)淨值</b> |    |              |              |
| 期初現金及現金等價物               |    | 15,903,843   | 15,659,036   |
| 匯率變動對現金及現金等價物的影響         |    | 41,347       | 28,570       |
| 期末之現金及現金等價物              | 14 | 21,382,384   | 13,752,478   |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 1. 公司資料

二零零八年五月十五日，遠東宏信有限公司（「本公司」）於香港註冊成立為有限公司。根據日期分別為二零零八年十月十五日及二零一零年十一月二十九日之特別議案，本公司將其英文名字由Fully Ascent Limited更改至Far Eastern Hong Xin Co., Limited，並於其後更改為Far East Horizon Limited。本公司註冊辦事處為香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場66樓6608室。

本集團主要於中國大陸從事各種資產的融資租賃業務、經營租賃業務、委託貸款業務、保理業務、諮詢服務、設備運營業務、產業運營業務及經中華人民共和國（「中國」）商務部（「商務部」）批准之其他業務。

### 2. 編製基準及重要會計政策概要

#### 2.1 編製基準

截至二零二三年六月三十日止六個月期間的簡明中期合併財務資料乃根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。簡明中期合併財務資料並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，且應與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表一併閱讀。

包括在簡明中期合併財務狀況表內的有關截至2022年12月31日止年度的財務資料作為比較資料，並不構成本公司該年度的法定年度合併財務報表，而是來自該等財務報表。有關根據香港公司條例第436條須予披露的法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已根據香港公司條例第662(3)條及附表6第3部分的規定向企業監管局交付2022年12月31日止年度的財務報表。本公司的核數師已就2022年12月31日止年度的財務報表作出報告。核數師的報告無保留意見；並沒有根據香港公司條例第406(2)，407(2)或407(3)條作出聲明。

除另有指明外，簡明中期合併財務資料以人民幣（「人民幣」）呈報，所有數值均四捨五入至最接近之千元（「人民幣千元」）。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 2. 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.2 會計政策和披露的變動

除了於本期間首次採用以下新的和經修訂的香港財務報告準則外，本集團編製中期簡明合併財務報表時採用的會計政策與編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度合併財務報表一致。

|                              |                                   |
|------------------------------|-----------------------------------|
| 香港財務報告準則第17號                 | 保險合約                              |
| 香港財務報告準則第17號的修訂              | 保險合約                              |
| 香港財務報告準則第17號的修訂              | 首次應用香港財務報告準則第17號及香港財務報告準則第9號—比較信息 |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號的修訂 | 會計政策的披露                           |
| 香港會計準則第8號的修訂                 | 會計估計的定義                           |
| 香港會計準則第12號的修訂                | 關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅項             |
| 香港會計準則第12號的修訂                | 國際稅收改革—支柱二立法模板                    |

新頒佈及經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 香港會計準則第1號的修訂要求企業披露其重要會計政策信息，而非其重大會計政策。當會計政策信息與實體財務報表所載的其他信息一併考慮時，可合理地預期會影響一般用途財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該等資料屬於重要會計政策信息。香港財務報告準則實務公告第2號的修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供了非強制性指引。本集團自2023年1月1日起應用該等修訂。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務信息並無任何影響，但預期會影響本集團年度綜合財務報表的會計政策披露。
- (b) 香港會計準則第8號的修訂澄清了會計估計變更與會計政策變更之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。修訂還澄清了實體如何使用估值技術和輸入值來應用會計估計。本集團對2023年1月1日或之後發生的會計政策變更和會計估計變更應用了該等修訂。由於本集團確定會計估計的政策與修訂一致，因此該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 2. 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.2 會計政策和披露的變動(續)

新頒佈及經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下：(續)

- (c) 香港會計準則第12號關於單項交易產生的資產和負債相關的遞延稅項的修訂縮小了香港會計準則第12號中初始確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同應納稅和可抵扣暫時性差異的交易，例如租賃。因此，實體必須為這些交易產生的暫時性差異確認遞延稅項資產(前提是有足夠的應納稅利潤)和遞延稅項負債。本集團已於2022年1月1日應用了與租賃相關的暫時性差異的修訂，任何累積影響在該日期確認為對保留溢利餘額或其他權益部分的調整。此外，本集團已對2022年1月1日或之後發生的除租賃以外的交易(如有)進行了前瞻性應用。

在首次應用該等修訂之前，本集團採用了初始確認例外情況，沒有確認與租賃相關交易的暫時性差異的遞延稅項資產和遞延稅項負債。在首次應用該等修訂時，本集團已於2022年1月1日確認了(i)與租賃負債相關的所有可抵扣暫時性差異的遞延稅項資產(前提是有足夠的應納稅利潤)，以及(ii)與使用權資產相關的所有應納稅暫時性差異的遞延稅項負債。對財務信息的量化影響概述如下。

對簡明中期合併財務狀況表的影響：

|                 |     | 增加/(減少)        |                  |               |
|-----------------|-----|----------------|------------------|---------------|
|                 |     | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 二零二二年<br>一月一日 |
|                 | 附註  | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元         |
| <b>資產</b>       |     |                |                  |               |
| 遞延稅項資產          | (i) | (821)          | 1,909            | 4,429         |
| 非流動資產總額         |     | (821)          | 1,909            | 4,429         |
| 資產總額            |     | (821)          | 1,909            | 4,429         |
| 資產淨值            |     | (821)          | 1,909            | 4,429         |
| <b>權益</b>       |     |                |                  |               |
| 保留溢利(包含在其他儲備)   |     | (821)          | 1,909            | 4,429         |
| 本公司普通股權益持有人應佔權益 |     | (821)          | 1,909            | 4,429         |
| 權益總額            |     | (821)          | 1,909            | 4,429         |

附註(i): 為便於列報，同一子公司租賃合同產生的遞延稅項資產和遞延稅項負債已在財務狀況表中抵消列示。



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 2. 編製基準及重要會計政策概要(續)

#### 2.2 會計政策和披露的變動(續)

新頒佈及經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下:(續)

(c) (續)

對簡明中期合併損益表的影響：

|              | 增加/(減少)     |         |
|--------------|-------------|---------|
|              | 截至六月三十日止六個月 |         |
|              | 二零二三年       | 二零二二年   |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元   |
| 持續經營業務的所得稅開支 | 2,730       | 3,936   |
| 期內溢利         | (2,730)     | (3,936) |
| 以下人士應佔：      |             |         |
| 本公司普通股持有人    | (2,730)     | (3,936) |
| 期內綜合收益總額     | (2,730)     | (3,936) |
| 以下人士應佔：      |             |         |
| 本公司普通股持有人    | (2,730)     | (3,936) |

採用香港會計準則第12號的修訂對截至二零二三年六月三十日和二零二二年六月三十日止六個月的本公司普通股持有人應佔每股基本和攤薄收益、其他綜合收益以及簡明中期綜合現金流量表沒有重大影響。

- (d) 香港會計準則第12號*國際稅務改革—支柱二立法模板*的修訂，引入因實施經濟合作及發展組織公布的支柱二立法模板而產生的遞延稅項的確認及披露的強制性臨時例外情況。修正案還為受影響的實體引入了披露要求，以幫助財務報表使用者更好地了解實體面臨的支柱二所得稅風險，包括在支柱二立法生效期間單獨披露與支柱二所得稅相關的當期稅項，以及在立法已頒佈或實質上已頒佈但尚未生效期間披露其面臨的支柱二所得稅風險的已知或可合理估計的信息。實體必須在2023年1月1日或之後開始的年度期間披露與支柱二所得稅風險有關的信息，但在2023年12月31日或之前結束的任何中期期間則無需披露此類信息。本集團追溯性地應用了這些修訂。本集團目前正在評估支柱二所得稅的敞口。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 3. 經營分部資料

就管理而言，根據內部組織結構、管理需要及內部報告制度，本集團分成兩個經營分部，即金融、租賃及諮詢業務以及產業運營和管理業務：

- 金融、租賃及諮詢業務，主要包括(a)直接融資租賃；(b)售後回租賃；(c)保理；(d)委託貸款；(e)經營租賃；及(f)諮詢服務；
- 產業運營及管理業務，主要包括(a)醫療設備進出口貿易及國內貿易，以及主要於工業裝備行業內的貿易代理服務；(b)船舶經紀服務；(c)醫療工程安裝；(d)醫院及醫療管理；及(e)教育管理及諮詢。

管理層獨立監管其業務單位的經營業績以作出資源分配的決定及表現評估。分部資料將根據本集團為編製及呈列財務報表之會計政策編製。

分部收益、業績及資產主要包括直接歸屬於一個分部及能按合理基準分配之分部的項目。

分部間的轉讓乃參照按當時市價向第三方銷售之售價進行交易。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 3. 經營分部資料(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月

|                   | 金融、租賃<br>及諮詢       | 產業運營<br>及管理       | 分部間抵消               | 總計                 |
|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| (未經審核)            | 人民幣千元              | 人民幣千元             | 人民幣千元               | 人民幣千元              |
| <b>分部收益:(附註4)</b> |                    |                   |                     |                    |
| 向外部客戶銷售           | 15,692,549         | 2,669,258         | -                   | 18,361,807         |
| 分部間銷售             | 89,827             | 1,161             | (90,988)            | -                  |
| 銷售成本              | (7,785,167)        | (2,124,059)       | -                   | (9,909,226)        |
| 其他收入及收益           | 663,806            | 813,526           | (45,206)            | 1,432,126          |
| 銷售及分銷成本和行政開支      | (3,255,220)        | (277,723)         | 3,061               | (3,529,882)        |
| 其他開支              | (186,875)          | (177,964)         | 9                   | (364,830)          |
| 財務成本              | (521,895)          | (143,298)         | 133,124             | (532,069)          |
| 金融資產及合同資產減值       | (690,601)          | (32,094)          | -                   | (722,695)          |
| 處置金融資產溢利          | 4,130              | -                 | -                   | 4,130              |
| 應佔聯營公司溢利/(虧損)     | 183,536            | (18,312)          | -                   | 165,224            |
| 應佔合營公司溢利          | 78,666             | 7,139             | -                   | 85,805             |
| 除稅前溢利             | 4,272,756          | 717,634           | -                   | 4,990,390          |
| 所得稅費用             | (1,442,503)        | (58,828)          | -                   | (1,501,331)        |
| 期內溢利              | 2,830,253          | 658,806           | -                   | 3,489,059          |
| <b>分部資產</b>       | <b>358,173,580</b> | <b>15,989,363</b> | <b>(12,800,091)</b> | <b>361,362,852</b> |
| <b>其他分部信息:</b>    |                    |                   |                     |                    |
| 於利潤表中確認的減值損失      | 683,612            | (518,581)         | -                   | 165,031            |
| 折舊與攤銷             | 1,335,787          | 169,122           | -                   | 1,504,909          |
| 資本支出              | 1,040,096          | 388,140           | -                   | 1,428,236          |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 3. 經營分部資料(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月

|                   | 金融、租賃<br>及諮詢 | 產業運營<br>及管理 | 分部間抵消        | 總計          |
|-------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|
| (未經審核並經重述)        | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元        | 人民幣千元       |
| <b>分部收益：(附註4)</b> |              |             |              |             |
| 向外部客戶銷售           | 15,122,095   | 2,593,759   | -            | 17,715,854  |
| 分部間銷售             | 84,971       | 13,734      | (98,705)     | -           |
| 銷售成本              | (6,674,310)  | (2,134,406) | -            | (8,808,716) |
| 其他收入及收益           | 1,335,305    | 702,248     | (41,634)     | 1,995,919   |
| 銷售及分銷成本和行政開支      | (3,694,488)  | (257,510)   | 17,085       | (3,934,913) |
| 其他開支              | (170,218)    | (818,951)   | -            | (989,169)   |
| 財務成本              | (563,270)    | (117,127)   | 123,254      | (557,143)   |
| 金融資產及合同資產減值       | (1,001,527)  | (30,690)    | -            | (1,032,217) |
| 處置金融資產虧損          | (1,489)      | -           | -            | (1,489)     |
| 應佔聯營公司溢利          | 202,342      | 5,798       | -            | 208,140     |
| 應佔合營公司溢利/(虧損)     | 32,540       | (69,526)    | -            | (36,986)    |
| 除稅前溢利             | 4,671,951    | (112,671)   | -            | 4,559,280   |
| 所得稅費用             | (1,339,119)  | (96,305)    | -            | (1,435,424) |
| 期內溢利              | 3,332,832    | (208,976)   | -            | 3,123,856   |
| <b>分部資產</b>       | 355,445,044  | 17,213,155  | (14,172,636) | 358,485,563 |
| <b>其他分部信息：</b>    |              |             |              |             |
| 於利潤表中確認的減值損失      | 1,004,567    | (18,792)    | -            | 985,775     |
| 折舊與攤銷             | 1,213,177    | 234,064     | -            | 1,447,241   |
| 資本支出              | 2,609,210    | 419,945     | -            | 3,029,155   |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 3. 經營分部資料(續)

#### 地域資料

##### (a) 來自外部客戶的收益

|         | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|---------|-----------------|-----------------|
|         | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|         | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 中國大陸    | 18,242,281      | 17,526,946      |
| 香港      | 50,505          | 63,722          |
| 其他國家或地區 | 69,021          | 125,186         |
|         | 18,361,807      | 17,715,854      |

上述收入分部資料乃根據客戶所在地區而劃分。

##### (b) 非流動資產

|      | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|------|----------------|------------------|
|      | (未經審核)         | (經審核)            |
|      | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 中國大陸 | 35,763,177     | 36,036,704       |
| 香港   | 742,518        | 870,100          |
|      | 36,505,695     | 36,906,804       |

以上非流動資產資料乃根據資產所在地，且不包括金融工具及遞延稅項資產。

#### 有關主要客戶的資料

報告期內，並無單一客戶的貢獻達到或超過本集團總收入的10%(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：無)。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 4. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入及其他收入及收益

本集團的利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入及其他收入及收益分析如下：

|                            |     | 截至六月三十日止六個月 |            |
|----------------------------|-----|-------------|------------|
|                            |     | 二零二三年       | 二零二二年      |
|                            |     | (未經審核)      | (未經審核)     |
|                            | 附註  | 人民幣千元       | 人民幣千元      |
| 利息收入                       |     |             |            |
| 融資租賃，保理和貸款利息收入             |     | 10,968,709  | 10,321,100 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產利息收入 |     | 116,128     | 196,804    |
| 經營租賃收入                     |     | 2,809,358   | 2,305,748  |
| 與客戶之間的合同產生的收入              | (i) | 4,553,395   | 4,970,675  |
| 稅金及附加                      |     | (85,783)    | (78,473)   |
|                            |     | 18,361,807  | 17,715,854 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 4. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入及其他收入及收益(續)

#### 與客戶之間的合同產生的收入

##### (i) 分部收入信息

截至二零二三年六月三十日止六個月期間

|                 | 金融、<br>租賃及諮詢 | 產業運營<br>及管理 | 總計        |
|-----------------|--------------|-------------|-----------|
|                 | (未經審核)       | (未經審核)      | (未經審核)    |
| 分部              | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| <b>貿易或服務的類型</b> |              |             |           |
| 銷售貨品收入          | 259,096      | -           | 259,096   |
| 建造服務收入          | 1,140,625    | -           | 1,140,625 |
| 諮詢服務收入          | 472,509      | -           | 472,509   |
| 醫療服務收入          | -            | 2,416,974   | 2,416,974 |
| 教育服務收入          | -            | 84,873      | 84,873    |
| 運輸及經紀業務收入       | -            | 91,338      | 91,338    |
| 其他收入            | 5,792        | 82,188      | 87,980    |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 1,878,022    | 2,675,373   | 4,553,395 |
| <b>地域市場</b>     |              |             |           |
| 香港              | 22,881       | 14,341      | 37,222    |
| 中國大陸            | 1,847,889    | 2,599,263   | 4,447,152 |
| 其他國家或地區         | 7,252        | 61,769      | 69,021    |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 1,878,022    | 2,675,373   | 4,553,395 |
| <b>收入確認的時點</b>  |              |             |           |
| 在某一時間點轉移的貨物或服務  | 344,361      | 1,055,747   | 1,400,108 |
| 隨時間轉移的服務        | 1,533,661    | 1,619,626   | 3,153,287 |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 1,878,022    | 2,675,373   | 4,553,395 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 4. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入及其他收入及收益(續)

#### 與客戶之間的合同產生的收入(續)

##### (i) 分部收入信息(續)

截至二零二二年六月三十日止六個月期間

|                 | 金融、<br>租賃及諮詢 | 產業運營<br>及管理 | 總計        |
|-----------------|--------------|-------------|-----------|
|                 | (未經審核)       | (未經審核)      | (未經審核)    |
| 分部              | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| <b>貿易或服務的類型</b> |              |             |           |
| 銷售貨品收入          | 168,007      | 217,426     | 385,433   |
| 建造服務收入          | 1,055,105    | –           | 1,055,105 |
| 諮詢服務收入          | 1,078,481    | –           | 1,078,481 |
| 醫療服務收入          | –            | 2,057,319   | 2,057,319 |
| 教育服務收入          | –            | 89,515      | 89,515    |
| 運輸及經紀業務收入       | –            | 160,101     | 160,101   |
| 其他收入            | 74,775       | 69,946      | 144,721   |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 2,376,368    | 2,594,307   | 4,970,675 |
| <b>地域市場</b>     |              |             |           |
| 香港              | 11,198       | 38,612      | 49,810    |
| 中國大陸            | 2,361,473    | 2,434,206   | 4,795,679 |
| 其他國家或地區         | 3,697        | 121,489     | 125,186   |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 2,376,368    | 2,594,307   | 4,970,675 |
| <b>收入確認的時點</b>  |              |             |           |
| 在某一時間點轉移的貨物或服務  | 952,943      | 1,108,656   | 2,061,599 |
| 隨時間轉移的服務        | 1,423,425    | 1,485,651   | 2,909,076 |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 2,376,368    | 2,594,307   | 4,970,675 |



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 4. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入及其他收入及收益(續)

#### 與客戶之間的合同產生的收入(續)

##### (i) 分部收入信息(續)

以下列出的是與客戶之間的合同產生的收入和分部信息中披露的金額的對賬：

截至二零二三年六月三十日止六個月期間

| 分部              | 金融、<br>租賃及諮詢 | 產業運營<br>及管理 | 總計        |
|-----------------|--------------|-------------|-----------|
|                 | (未經審核)       | (未經審核)      | (未經審核)    |
|                 | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 與客戶之間的合同產生的收入   |              |             |           |
| 外部客戶            | 1,878,022    | 2,675,373   | 4,553,395 |
| 內部銷售            | 3,066        | 1,242       | 4,308     |
|                 | 1,881,088    | 2,676,615   | 4,557,703 |
| 內部分部調整和抵消       | (3,066)      | (1,242)     | (4,308)   |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 1,878,022    | 2,675,373   | 4,553,395 |

截至二零二二年六月三十日止六個月期間

| 分部              | 金融、<br>租賃及諮詢 | 產業運營<br>及管理 | 總計        |
|-----------------|--------------|-------------|-----------|
|                 | (未經審核)       | (未經審核)      | (未經審核)    |
|                 | 人民幣千元        | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 與客戶之間的合同產生的收入   |              |             |           |
| 外部客戶            | 2,376,368    | 2,594,307   | 4,970,675 |
| 內部銷售            | 2,808        | 14,300      | 17,108    |
|                 | 2,379,176    | 2,608,607   | 4,987,783 |
| 內部分部調整和抵消       | (2,808)      | (14,300)    | (17,108)  |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 2,376,368    | 2,594,307   | 4,970,675 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 4. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入及其他收入及收益(續)

|                                 |    | 截至六月三十日止六個月 |           |
|---------------------------------|----|-------------|-----------|
|                                 |    | 二零二三年       | 二零二二年     |
|                                 |    | (未經審核)      | (未經審核)    |
|                                 | 附註 | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 其他收入及收益                         |    |             |           |
| 銀行利息收入                          |    | 119,181     | 101,430   |
| 理財產品收益                          |    | 8,162       | 54,349    |
| 處置物業、廠房及設備收益                    |    | 6,351       | 128,255   |
| 政府補助                            | 4a | 104,852     | 88,087    |
| 處置附屬公司之收益                       |    | 82,727      | 5,148     |
| 繼續涉入資產之利息收入                     |    | 185,651     | 824,484   |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動收益 |    | 110,795     | 297,401   |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動收益 |    | 85,050      | 251,717   |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之股利       |    | 24,177      | 6,501     |
| 確認以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產處置收益    |    | 119,798     | 146,870   |
| 匯兌收益淨值                          |    | 17,442      | –         |
| 物業、廠房及設備減值撥備轉回                  |    | 557,663     | –         |
| 其他                              |    | 10,277      | 91,677    |
|                                 |    | 1,432,126   | 1,995,919 |

#### 4a. 政府補助

|        |  | 截至六月三十日止六個月 |        |
|--------|--|-------------|--------|
|        |  | 二零二三年       | 二零二二年  |
|        |  | (未經審核)      | (未經審核) |
|        |  | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 政府特殊補貼 |  | 104,852     | 88,087 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 5. 除稅前溢利

本集團來自除稅前溢利乃扣除／(加上)下列項目後產生：

|                | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|----------------|-----------------|-----------------|
|                | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|                | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 借款成本(計入銷售成本中)  | 5,008,769       | 4,425,675       |
| 銷售存貨成本         | 143,000         | 314,911         |
| 建造合同成本         | 904,523         | 834,000         |
| 經營租賃成本         | 1,724,708       | 1,228,114       |
| 運輸成本           | 63,681          | 95,818          |
| 醫療服務成本         | 1,961,852       | 1,747,908       |
| 教育服務成本         | 49,828          | 67,279          |
| 其他成本           | 52,865          | 95,011          |
| 物業、廠房及設備折舊     |                 |                 |
| — 本年支出         | 125,669         | 132,634         |
| — 減：政府補助**     | —               | (586)           |
|                | 125,669         | 132,048         |
| 使用權資產折舊        | 51,957          | 79,265          |
| 無形資產及其他長期資產攤銷  | 20,075          | 10,324          |
| 核數師酬金—其他服務     | 3,950           | 4,060           |
| 員工福利開支(包括董事薪酬) |                 |                 |
| — 工資及薪金*       |                 |                 |
| — 本年支出         | 2,506,635       | 4,464,891       |
| — 減：政府補助**     | (354,524)       | (1,559,130)     |
|                | 2,152,111       | 2,905,761       |
| — 權益結算股份支付開支   | 141,925         | 149,839         |
| — 退休金計劃供款      | 95,760          | 93,577          |
| — 其他員工福利       | 142,649         | 152,936         |
|                | 2,532,445       | 3,302,113       |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 5. 除稅前溢利(續)

本集團來自除稅前溢利乃扣除／(加上)下列項目後產生：(續)

|                          | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|--------------------------|-----------------|-----------------|
|                          | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|                          | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 貸款及應收款項撥備(附註10)          | 686,636         | 1,040,925       |
| 預付款、其他應收款項及其他資產中的金融資產之撥備 | 85,854          | 19,584          |
| 信貸承諾撥備的轉回                | (49,795)        | (28,292)        |
| 物業、廠房及設備減值撥備的轉回          | (549,832)       | (46,442)        |
| 其他資產撥備的轉回                | (7,830)         | -               |
| 未包含在租賃負債計量中的應付租賃款        | 29,798          | 21,190          |
| 業務招待費                    | 60,579          | 41,530          |
| 差旅費                      | 168,673         | 67,440          |
| 諮詢費                      | 72,748          | 69,701          |
| 辦公費                      | 34,537          | 11,783          |
| 廣告及促銷費                   | 21,372          | 14,908          |
| 交通費                      | 63,204          | 55,270          |
| 通訊費                      | 27,712          | 18,386          |
| 律師費                      | 18,255          | 14,585          |
| 其他雜項：                    |                 |                 |
| - 本年支出                   | 284,708         | 140,201         |
| - 減去：政府補助**              | (20,929)        | (1,449)         |
|                          | 263,779         | 138,752         |
| 處置物業、廠房及設備損失             | 717             | 1,554           |
| 捐贈支出                     | 14,701          | 12,333          |
| 佣金開支                     | 10,691          | 42,329          |
| 匯兌(收益)／損失，淨值：            |                 |                 |
| 現金流套期(從權益轉入抵消匯兌損益)       | (1,488,252)     | (1,794,915)     |
| 外幣兌換損失                   | 1,470,810       | 1,915,257       |
|                          | (17,442)        | 120,342         |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 5. 除稅前溢利(續)

本集團來自除稅前溢利乃扣除/(加上)下列項目後產生:(續)

|                                    | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                    | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|                                    | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 處置合營企業之損失                          | -               | 1,740           |
| 以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產之公允價值變動損失     | 317,561         | 549,237         |
| 以公允價值計量且變動計入當期損益的金融負債之公允價值變動損失     | -               | 257,405         |
| 其他支出                               | 21,160          | 4,229           |
| 財務成本                               | 532,069         | 557,143         |
| 以攤餘成本計量的貸款及應收款項賣斷(收益)/損失           | (4,130)         | 1,489           |
| 銀行利息收入                             | (119,181)       | (101,430)       |
| 繼續涉入資產之利息收入                        | (185,651)       | (824,484)       |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動收益    | (110,795)       | (297,401)       |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動收益*** | (85,050)        | (251,717)       |
| 確認以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產處置收益       | (119,798)       | (146,870)       |

\* 本集團自二零一四年開始採納集體經濟利潤獎金計劃(以下簡稱「計劃」)。於二零二二年度,計劃在境內、境外分別設立新一期信託計劃(以下簡稱「2022信託計劃」)。2022信託計劃的受益人為本集團的部分員工(包括高級管理人員)和董事。於二零二三年六月三十日止六個月期間,前述2022信託計劃下對部分受益人分配了人民幣303,545千元(二零二二年六月三十日止六個月期間:無),本次分配之受益人不包括董事及高級管理人員。

本集團於二零二三年六月三十日止六個月期間未向前述2022信託計劃中的境內信託計劃支付獎金(二零二二年六月三十日止六個月期間:人民幣1,080,000千元),但是向2022信託計劃中的境外信託計劃支付了美元150,000千元(二零二二年六月三十日止六個月期間:港幣1,177,500千元)的獎金。

\*\* 本集團的附屬公司從當地政府收到政府補助,以幫助發展技術、培訓員工等。發放的政府補助已經從相關費用中扣除。已收到但相關費用還未發生的政府補助,被包括在資產負債表中的遞延收益中。

\*\*\* 以公允價值計量且其變動計入當期損益之金融負債的公允價值變動收益/損失系與本集團外的其他有限合夥人投資的份額之公允價值變動有關,而該投資在本集團合併報表中被列示為金融負債。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 6. 所得稅開支

|            | 截至六月三十日止六個月 |           |
|------------|-------------|-----------|
|            | 二零二三年       | 二零二二年     |
|            | (未經審核)      | (未經審核)    |
|            | (經重述)       | (經重述)     |
|            | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 即期稅項－香港    |             |           |
| 本期之開支      | 60,919      | 76,607    |
| 即期稅項－中國大陸  |             |           |
| 本期之開支      | 1,650,215   | 1,945,121 |
| 遞延稅項(附註19) | (209,803)   | (586,304) |
| 本期之稅項開支總額  | 1,501,331   | 1,435,424 |

#### 香港利得稅

本報告期內，香港利得稅按於香港產生的估計應課稅溢利按16.5%(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：16.5%)稅率計提撥備。

#### 企業所得稅(「企業所得稅」)

本集團於中國大陸業務經營的所得稅撥備，乃根據現行法例、詮釋及慣例，就本期間之估計應課稅溢利按適用稅率25%(二零二二年六月三十日：25%)計算。

國家稅務總局規定，自二零一一年一月一日至二零三零年十二月三十一日，對設在中國西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。德陽第五醫院股份有限公司、重慶渝東醫院有限責任公司、納雍新立醫院有限公司以及成都金沙醫院有限公司適用上述政策優惠，自二零一六年起，享受15%的優惠稅率。昭通仁安醫院有限責任公司及巧家仁安醫院有限公司適用上述政策優惠，自二零一七年起，享受15%的優惠稅率。青海省康樂醫院有限公司適用上述政策優惠，自二零二零年起，享受15%的優惠稅率。

於二零一五年十月三十日，上海宏信設備工程有限公司被上海市科學技術委員會認定為高新技術企業。自此之後，上海宏信設備工程有限公司享受15%的優惠稅率。廣州宏途設備工程有限公司於二零二零年被認定為高新技術企業，故自2020年至2022年享有15%的稅率。截至2023年6月30日，廣州宏途設備工程有限公司仍在辦理2023年至2025年的高新技術企業證書的續期手續。管理層認為，廣州宏途設備工程有限公司很可能獲得高新技術企業證書，因此在截至2023年6月30日止的六個月內該公司仍適用15%的稅率。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 6. 所得稅開支(續)

根據本公司及其附屬公司所在司法權區的法定／適用稅率計算除稅前溢利適用的稅項開支與根據實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

|                      | 截至六月三十日止六個月 |           |
|----------------------|-------------|-----------|
|                      | 二零二三年       | 二零二二年     |
|                      | (未經審核)      | (未經審核)    |
|                      | (未經審核)      | (經重述)     |
|                      | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 除稅前溢利                | 4,990,390   | 4,559,280 |
| 按法定所得稅率計算稅項          | 1,322,341   | 1,279,910 |
| 不可扣稅的開支              | 361,791     | 255,432   |
| 毋須課稅的收入              | (316,877)   | (153,069) |
| 對以前年度當期所得稅調整         | 12,447      | 10,098    |
| 利用以前年度未彌補虧損          | (35,756)    | (111,522) |
| 未確認的稅務虧損和可抵扣暫時性差異的影響 | 112,221     | 101,221   |
| 預扣稅對本集團內部結餘之利息的影響    | 45,164      | 53,354    |
| 簡明中期合併利潤表中的所得稅開支     | 1,501,331   | 1,435,424 |

本集團應佔聯營及合營公司的持續經營業務之稅項約為55,075人民幣千元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：69,380人民幣千元)及27,123人民幣千元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：負值15,088人民幣千元)，計入簡明中期合併利潤表中的「應佔聯營公司溢利」及「應佔合營公司虧損」。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 7. 股息

|    | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|----|-----------------|-----------------|
|    | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|    | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 股息 | 1,871,222       | 1,505,444       |

根據二零二三年六月七日通過的股東大會之決議，本公司決議向於二零二三年六月十六日名列公司股東名冊之股東宣派截至二零二二年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.49港元。根據已發行的4,188,450,585股（扣除限制性股份獎勵計劃下的129,107,281股）普通股，共計2,052,341千港元，折1,871,222人民幣千元的現金股利被計入本財務報表。

董事會建議不宣派截至二零二三年六月三十日止中期股息（截至二零二二年六月三十日止六個月期間：無）。

### 8. 本公司普通股權益持有人的每股盈利

截至二零二三年六月三十日止六個月的基本每股收益的計算基於該期間歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤和該期間流通在外普通股4,187,416,901股（二零二二年六月三十日：4,184,273,603股）的加權平均數。

攤薄每股收益乃根據本公司權益持有人應佔期內溢利，經調整以反映可換股債券主債務部分的利息及假設所有可攤薄潛在普通股獲兌換後，本期間已發行在外普通股加權平均普通股份數計算。



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 8. 本公司普通股權益持有人的每股盈利(續)

用以計算基本每股收益和攤薄每股收益的收益和股份數據列示如下：

#### 收益

|                              | 截至六月三十日止六個月 |           |
|------------------------------|-------------|-----------|
|                              | 二零二三年       | 二零二二年     |
|                              |             | (未經審核)    |
|                              | (未經審核)      | (經重述)     |
|                              | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 用作計算每股盈利之本公司普通股權益持有人應佔溢利     | 3,070,724   | 2,838,309 |
| 可換股債券－主債務部分的利息               | 67,438      | 65,901    |
| 考慮以上可換股債券影響前的本公司普通股權益持有人應佔溢利 | 3,138,162   | 2,904,210 |

#### 股份

|                          | 股份數目          |               |
|--------------------------|---------------|---------------|
|                          | 截至六月三十日止六個月   |               |
|                          | 二零二三年         | 二零二二年         |
|                          | (未經審核)        | (未經審核)        |
| 用作計算基本每股盈利之期內已發行普通股加權平均數 | 4,187,416,901 | 4,184,273,603 |
| 攤薄影響－發行在外普通股加權平均數：       |               |               |
| 購股權                      | 2,701,495     | 2,638,778     |
| 可換股債券                    | 579,602,956   | 538,845,479   |
| 用作計算攤薄每股盈利之普通股加權平均數      | 4,769,721,352 | 4,725,757,860 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 9. 物業、廠房及設備

截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本集團收購物業、廠房及設備總成本為1,171,543人民幣千元（截至二零二二年六月三十日止六個月期間：2,765,176人民幣千元），包括通過收購附屬公司獲得的物業、廠房及設備。

截至二零二三年六月三十日止六個月期間，處置之物業、廠房及設備的賬面淨值合共911,407人民幣千元（截至二零二二年六月三十日止六個月期間：105,345人民幣千元），產生處置淨收益5,634人民幣千元（截至二零二二年六月三十日止六個月期間：淨收益126,701人民幣千元）。

於二零二三年六月三十日，本集團尚有五處樓宇未獲取房地產權證書（二零二二年十二月三十一日：六處），其賬面淨值為347,859人民幣千元（二零二二年十二月三十一日：444,329人民幣千元）。

於二零二三年六月三十日，本集團目前尚在申請上述樓宇之房地產權證書過程中。

截至二零二三年六月三十日，本集團用作獲得銀行授信而抵押的物業、廠房及設備賬面淨值為8,488,918人民幣千元（二零二二年十二月三十一日：7,823,189人民幣千元）（附註17(c)）。

### 10. 貸款及應收款項

|                | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|----------------|----------------|------------------|
|                | (未經審核)         | (經審核)            |
|                | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 於一年內到期之貸款及應收款項 | 158,565,319    | 148,966,908      |
| 於一年後到期之貸款及應收款項 | 118,178,936    | 118,171,325      |
|                | 276,744,255    | 267,138,233      |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

#### 10a. 按性質分類的貸款及應收款項

|                  | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|------------------|----------------|------------------|
|                  | (未經審核)         | (經審核)            |
|                  | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 應收融資租賃款(附註10b)*  | 269,716,995    | 259,140,932      |
| 減：未實現融資收益        | (24,716,340)   | (24,206,437)     |
| 應收融資租賃款淨額(附註10b) | 245,000,655    | 234,934,495      |
| 應收利息*            | 2,448,242      | 2,367,379        |
| 應收保理款(附註10g)     | 8,724,090      | 9,224,694        |
| 委託貸款(附註10h)*     | 1,753,303      | 1,946,788        |
| 長期應收款*           | 16,958,958     | 17,694,246       |
| 抵押貸款             | 259,855        | 360,579          |
| 生息資產小計(附註10c)**  | 275,145,103    | 266,528,181      |
| 減：應收融資租賃款撥備      | (5,917,899)    | (5,924,992)      |
| 應收保理款撥備          | (196,803)      | (141,376)        |
| 委託貸款撥備           | (113,987)      | (103,263)        |
| 長期應收款撥備          | (601,633)      | (507,453)        |
| 抵押貸款撥備           | (3,581)        | (8,489)          |
| 生息資產撥備(附註10d)**  | (6,833,903)    | (6,685,573)      |
| 應收票據             | 2,363,900      | 2,050,916        |
| 應收賬款(附註10e)*     | 7,416,313      | 6,453,769        |
| 應收賬款撥備(附註10f)    | (1,347,158)    | (1,209,060)      |
| 貸款及應收款項合計        | 276,744,255    | 267,138,233      |

\* 這些結餘中包含與關聯方的結餘，披露在附註10j。

\*\* 這些結餘中包含生息資產的結餘，披露在附註10c和附註10d。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

10b(1). 於報告期末，根據自相關租賃合約有效日期起的應收款項的賬齡釐定的應收融資租賃款的賬齡分析如下：

|         | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|---------|----------------|------------------|
|         | (未經審核)         | (經審核)            |
|         | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 應收融資租賃款 |                |                  |
| 一年以內    | 146,211,718    | 151,141,866      |
| 一至二年    | 73,768,626     | 68,371,328       |
| 二至三年    | 29,326,012     | 25,836,533       |
| 三至五年    | 20,410,639     | 13,791,205       |
| 總計      | 269,716,995    | 259,140,932      |

|           | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------|----------------|------------------|
|           | (未經審核)         | (經審核)            |
|           | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 應收融資租賃款淨額 |                |                  |
| 一年以內      | 132,453,443    | 136,068,055      |
| 一至二年      | 67,347,712     | 62,678,316       |
| 二至三年      | 27,147,134     | 23,903,891       |
| 三至五年      | 18,052,366     | 12,284,233       |
| 總計        | 245,000,655    | 234,934,495      |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

10b(2). 於接下來五個及以上個連續年度，本集團預期收到的應收融資租賃款的總額及淨額載列於下表：

|         | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|---------|----------------|------------------|
|         | (未經審核)         | (經審核)            |
|         | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 應收融資租賃款 |                |                  |
| 於一年內到期  | 157,090,693    | 147,365,814      |
| 於一至二年到期 | 74,432,705     | 72,101,339       |
| 於二至三年到期 | 29,795,456     | 28,868,356       |
| 於三至五年到期 | 7,789,786      | 10,089,564       |
| 五年以上到期  | 608,355        | 715,859          |
| 總計      | 269,716,995    | 259,140,932      |

|           | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------|----------------|------------------|
|           | (未經審核)         | (經審核)            |
|           | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 應收融資租賃款淨額 |                |                  |
| 於一年內到期    | 140,805,999    | 131,861,144      |
| 於一至二年到期   | 68,367,808     | 66,020,983       |
| 於二至三年到期   | 27,963,777     | 26,950,465       |
| 於三至五年到期   | 7,300,385      | 9,425,948        |
| 五年以上到期    | 562,686        | 675,955          |
| 總計        | 245,000,655    | 234,934,495      |

於報告期末，本集團並無與融資租賃安排有關的或有租金及未擔保餘值。

於二零二三年六月三十日，就本集團借款抵押作為抵押品的應收融資租賃款的賬面值為32,447,809人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：21,788,356人民幣千元)(附註17(a))。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

#### 10c. 生息資產列示

|                   | 階段一<br>(12個月預期<br>信用損失) | 階段二<br>(整個存續期<br>預期信用損失) | 階段三<br>(整個存續期<br>預期信用損失<br>— 已減值) | 合計          |
|-------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-------------|
|                   | (未經審核)                  | (未經審核)                   | (未經審核)                            | (未經審核)      |
|                   | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    | 人民幣千元                             | 人民幣千元       |
| <b>2023年6月30日</b> |                         |                          |                                   |             |
| 生息資產淨額            | 256,431,361             | 15,784,998               | 2,928,744                         | 275,145,103 |
| 生息資產減值準備          | (2,860,060)             | (2,278,342)              | (1,695,501)                       | (6,833,903) |
| 生息資產賬面價值          | 253,571,301             | 13,506,656               | 1,233,243                         | 268,311,200 |

|                    | 階段一<br>(12個月預期<br>信用損失) | 階段二<br>(整個存續期<br>預期信用損失) | 階段三<br>(整個存續期<br>預期信用損失<br>— 已減值) | 合計          |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-------------|
|                    | (經審核)                   | (經審核)                    | (經審核)                             | (經審核)       |
|                    | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    | 人民幣千元                             | 人民幣千元       |
| <b>2022年12月31日</b> |                         |                          |                                   |             |
| 生息資產淨額             | 247,664,500             | 16,032,344               | 2,831,337                         | 266,528,181 |
| 生息資產減值準備           | (2,706,462)             | (2,519,027)              | (1,460,084)                       | (6,685,573) |
| 生息資產賬面價值           | 244,958,038             | 13,513,317               | 1,371,253                         | 259,842,608 |

#### 10d. 生息資產撥備變動

本集團自二零一八年一月一日起採納由香港財務報告準則第9號規定的一般方法計提預計信用損失，該準則允許以12個月或整個存續期為基礎的預期信用損失模型計提生息資產減值撥備。

本集團結合前瞻性信息進行了預期信用損失評估，其預期信用損失的計量中使用了適當的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來的宏觀經濟情況和借款人的信用行為(例如，客戶違約的可能性及相應損失)。本集團根據會計準則的要求對預期信用損失的計量使用了判斷、假設和估計技術，例如，判斷信用風險顯著增加的標準、違約及已發生信用減值資產的定義、預期信用損失計量的參數和前瞻性信息等。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

#### 10d. 生息資產撥備變動(續)

|               | 截至2023年6月30日止六個月期間      |                          |                                     |           |
|---------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------|
|               | 階段一<br>(12個月預期<br>信用損失) | 階段二<br>(整個存續期<br>預期信用損失) | 階段三**<br>(整個存續期<br>預期信用損失<br>- 已減值) | 合計        |
|               | (未經審核)                  | (未經審核)                   | (未經審核)                              | (未經審核)    |
|               | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    | 人民幣千元                               | 人民幣千元     |
| 期初餘額          | 2,706,462               | 2,519,027                | 1,460,084                           | 6,685,573 |
| 本期計提          | 319,145*                | (104,584)                | 338,552                             | 553,113   |
| 轉至階段一         | 1,480                   | (1,480)                  | -                                   | -         |
| 轉至階段二         | (166,458)               | 176,452                  | (9,994)                             | -         |
| 轉至階段三         | -                       | (311,073)                | 311,073                             | -         |
| 核銷            | -                       | -                        | (422,304)                           | (422,304) |
| 收回以前年度核銷之生息資產 | -                       | -                        | 18,090                              | 18,090    |
| 匯率變動影響        | (569)                   | -                        | -                                   | (569)     |
| 期末餘額          | 2,860,060               | 2,278,342                | 1,695,501                           | 6,833,903 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

#### 10d. 生息資產撥備變動(續)

|               | 截至2022年12月31日止年度        |                          |                                    |             |
|---------------|-------------------------|--------------------------|------------------------------------|-------------|
|               | 階段一<br>(12個月預期<br>信用損失) | 階段二<br>(整個存續期<br>預期信用損失) | 階段三**<br>(整個存續期<br>預期信用損失<br>—已減值) | 合計          |
|               | (經審核)                   | (經審核)                    | (經審核)                              | (經審核)       |
|               | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    | 人民幣千元                              | 人民幣千元       |
| 年初餘額          | 3,684,601               | 1,704,522                | 1,154,550                          | 6,543,673   |
| 本年計提          | (927,807)*              | 934,854                  | 1,380,825                          | 1,387,872   |
| 轉出            | (182,288)               | —                        | —                                  | (182,288)   |
| 轉至階段一         | 199,997                 | (199,997)                | —                                  | —           |
| 轉至階段二         | (87,658)                | 392,099                  | (304,441)                          | —           |
| 轉至階段三         | —                       | (312,451)                | 312,451                            | —           |
| 核銷            | —                       | —                        | (1,379,653)                        | (1,379,653) |
| 收回以前年度核銷之生息資產 | —                       | —                        | 296,352                            | 296,352     |
| 匯率變動影響        | 19,617                  | —                        | —                                  | 19,617      |
| 年末餘額          | 2,706,462               | 2,519,027                | 1,460,084                          | 6,685,573   |

\* 包括1,036,095人民幣千元(2022年12月31日:1,769,189人民幣千元)是由本年新產生的生息資產計提的撥備,及863,029人民幣千元(2022年12月31日:2,696,996人民幣千元)是由償付已存生息資產轉回的撥備。

\*\* 大部分生息資產是應收融資租賃款,出租人擁有相關的租賃資產,因此融資租賃類似於抵押貸款在這些生息資產中,上表中落入階段三的發生信用減值的資產中的84%(2022年12月31日:79%)是應收融資租賃款,因此本集團擁有該些租賃資產,這些租賃資產類似於擔保且組成了發生減值資產的主要回收來源。



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

#### 10e. 於報告期末的應收賬款之賬齡分析如下：

應收款項乃不附利息及一般以60日為信用期限，而主要客戶的信用期限可延長至180日。

|      | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|------|----------------|------------------|
|      | (未經審核)         | (經審核)            |
|      | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 一年以內 | 5,963,116      | 5,285,519        |
| 一年以上 | 1,453,197      | 1,168,250        |
| 總計   | 7,416,313      | 6,453,769        |

#### 10f. 應收賬款撥備變動

|           | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------|----------------|------------------|
|           | (未經審核)         | (經審核)            |
|           | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 於期初／年初    | 1,209,060      | 1,145,609        |
| 期／年內計提    | 133,523        | 179,908          |
| 收購及處置附屬公司 | -              | (1,391)          |
| 核銷        | -              | (115,066)        |
| 收回以前年度核銷  | 4,575          | -                |
| 於期末／年末    | 1,347,158      | 1,209,060        |

在每個報告日使用撥備矩陣進行減值分析，以衡量預期的信用損失。撥備率是根據具有類似損失模式的不同客戶群體的賬齡情況計算的。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

#### 10f. 應收賬款撥備變動(續)

以下列示了有關本集團使用撥備矩陣的應收賬款信貸風險敞口的信息：

截至2023年06月30日

|               | 賬齡        |           |         |         |           |
|---------------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|
|               | 1年以內      | 1至2年      | 2至3年    | 3至5年    | 總計        |
|               | (未經審核)    | (未經審核)    | (未經審核)  | (未經審核)  | (未經審核)    |
| 賬面價值總額(人民幣千元) | 5,963,116 | 1,086,385 | 214,382 | 152,430 | 7,416,313 |
| 預期信用損失(人民幣千元) | 834,609   | 344,209   | 84,807  | 83,533  | 1,347,158 |
| 平均預期信用損失率     | 14.00%    | 31.68%    | 39.56%  | 54.80%  |           |

截至2022年12月31日

|               | 賬齡        |         |         |         |           |
|---------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|
|               | 1年以內      | 1至2年    | 2至3年    | 3至5年    | 總計        |
|               | (經審核)     | (經審核)   | (經審核)   | (經審核)   | (經審核)     |
| 賬面價值總額(人民幣千元) | 5,285,520 | 840,111 | 135,112 | 193,026 | 6,453,769 |
| 預期信用損失(人民幣千元) | 768,170   | 275,401 | 53,411  | 112,078 | 1,209,060 |
| 平均預期信用損失率     | 14.53%    | 32.78%  | 39.53%  | 58.06%  |           |

#### 10g. 於報告期末的應收保理款之賬齡分析如下：

|      | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|------|----------------|------------------|
|      | (未經審核)         | (經審核)            |
|      | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 一年以內 | 5,270,991      | 6,454,837        |
| 一年以上 | 3,453,099      | 2,769,857        |
| 總計   | 8,724,090      | 9,224,694        |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

10h(1). 於報告期末，根據自相關合約有效日期起的應收款項的賬齡釐定的委託貸款的賬齡分析如下：

|       | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-------|----------------|------------------|
|       | (未經審核)         | (經審核)            |
|       | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 委託貸款： |                |                  |
| 一年以內  | 828,089        | 1,083,029        |
| 一至兩年  | 645,478        | 577,670          |
| 二至三年  | 152,975        | 138,111          |
| 三至五年  | 126,761        | 147,978          |
| 總計    | 1,753,303      | 1,946,788        |

10h(2). 於接下來的五個及以上個會計年度，本集團預期收到的委託貸款之淨額載列於下表：

|       | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-------|----------------|------------------|
|       | (未經審核)         | (經審核)            |
|       | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 委託貸款： |                |                  |
| 一年以內  | 456,662        | 536,700          |
| 一至兩年  | 603,596        | 543,740          |
| 二至三年  | 342,134        | 331,663          |
| 三至五年  | 350,911        | 534,685          |
| 總計    | 1,753,303      | 1,946,788        |

#### 10i. 長期應收款

於二零二三年六月三十日，就本集團借款抵押作為抵押品的長期應收款的賬面值為8,078,053人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：6,549,860人民幣千元)(附註17(a))。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

#### 10j. 關聯方的結餘

|                 |       | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------------|-------|----------------|------------------|
|                 |       | (未經審核)         | (經審核)            |
|                 |       | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 合營企業：           |       |                |                  |
| —廣州康大工業科技產業有限公司 |       |                |                  |
| 長期應收款           | (ii)  | 150,000        | 150,000          |
| 應收利息            |       | 250            | 275              |
| —昆明博健醫療(集團)有限公司 |       |                |                  |
| 委託貸款            | (i)   | —              | 50,000           |
| 應收融資租賃款         | (iii) | —              | 32,992           |
| 應收利息            |       | —              | 5,162            |
| —蘇州高新康復醫院有限公司   |       |                |                  |
| 委託貸款            | (i)   | 76,963         | 76,963           |
| 應收利息            |       | 1,658          | —                |
| 應收賬款            |       | 139            | 114              |
| —遠翼投資管理有限公司     |       |                |                  |
| 應收賬款            |       | —              | 1,435            |
| —鳳陽縣前門醫院有限公司    |       |                |                  |
| 應收賬款            |       | 4,372          | 4,372            |
| —資陽市昱奕建設投資有限公司  |       |                |                  |
| 長期應收款           | (ii)  | 40,000         | —                |
| 應收利息            |       | 3,094          | —                |
| 聯營企業：           |       |                |                  |
| —廣州源康精密電子股份有限公司 |       |                |                  |
| 應收融資租賃款         | (iii) | 3,319          | 15,011           |
| 應收利息            |       | 5              | 90               |
| —杭州國雅口腔醫院有限公司   |       |                |                  |
| 應收融資租賃款         | (iii) | 7,544          | 10,206           |
| 應收利息            |       | 44             | 61               |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 10. 貸款及應收款項(續)

#### 10j. 關聯方的結餘(續)

|                          |       | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|--------------------------|-------|----------------|------------------|
|                          |       | (未經審核)         | (經審核)            |
|                          |       | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 對公司有重大影響之股東的最終控股公司的附屬公司： |       |                |                  |
| — 上海金茂建築裝飾有限公司           |       |                |                  |
| 應收賬款                     |       | -              | 28               |
| — 瀋陽化工股份有限公司             |       |                |                  |
| 應收融資租賃款                  | (iii) | 35,047         | 57,674           |
| 應收利息                     |       | 264            | 442              |
| 減值                       |       | (2,892)        | (34,558)         |
|                          |       | 319,807        | 370,267          |

(i) 委託貸款淨額的結餘計息，利率範圍為8%至12%(二零二二年十二月三十一日：4.05%至9%)。

(ii) 長期應收款的結餘計息，利率範圍為6%至6.15%(二零二二年十二月三十一日：6%)。

(iii) 應收融資租賃款的結餘計息，利率範圍為3.73%至9.35%(二零二二年十二月三十一日：3.73%至9.35%)。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 11. 衍生金融工具

|             | 二零二三年六月三十日 |           | 二零二二年十二月三十一日 |           |
|-------------|------------|-----------|--------------|-----------|
|             | (未經審核)     |           | (經審核)        |           |
|             | 人民幣千元      |           | 人民幣千元        |           |
|             | 資產         | 負債        | 資產           | 負債        |
| 交叉貨幣利率互換合約  | 3,069,109  | (112,020) | 1,780,159    | (203,786) |
| 遠期貨幣合約      | 69,164     | -         | 28,081       | (38,865)  |
| 利率互換        | 37,090     | (47,106)  | 45,062       | (28,914)  |
| 合計          | 3,175,363  | (159,126) | 1,853,302    | (271,565) |
| 分類至非流動資產／負債 |            |           |              |           |
| 交叉貨幣利率互換合約  | 1,629,872  | (112,020) | 1,530,126    | (203,786) |
| 遠期貨幣合約      | 11,262     | -         | -            | (15,082)  |
| 利率互換        | 36,896     | (44,747)  | 45,062       | (24,604)  |
|             | 1,678,030  | (156,767) | 1,575,188    | (243,472) |
| 流動資產／(負債)   | 1,497,333  | (2,359)   | 278,114      | (28,093)  |
| 合計          | 3,175,363  | (159,126) | 1,853,302    | (271,565) |

#### 於香港財務報告準則第9號下現金流套期

截至二零二三年六月三十日止，本集團將95個交叉貨幣利率互換合約(二零二二年：87個)和6個遠期貨幣合約(二零二二年：13個)，以及47個利率掉期合約(二零二二年：43個)指定為外幣借款未來現金流的套期工具，詳細信息如下：

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有45個(二零二二年：39個)本幣為港幣的交叉貨幣利率互換合約，其名義金額共計22,368,160千港幣(二零二二年：22,402,400千港幣)。本集團按香港銀行同業拆借利率對其名義金額收取港幣浮動利息，並按每年4.00%到4.96%(二零二二年：4.00%到4.96%)的固定利率支付人民幣利息。這些交叉貨幣利率互換合約用以對沖賬面價值共22,368,160千港幣(二零二二年：22,402,400千港幣)的45筆浮動利率的長期借款及其利率風險敞口。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 11. 衍生金融工具(續)

#### 於香港財務報告準則第9號下現金流套期(續)

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有1個(二零二二年：1個)本幣為港幣的交叉貨幣利率互換合約，其名義金額共計490,821千港幣(二零二二年：490,833千港幣)。本集團按1.50%(二零二二年：1.50%)的固定利率對其名義金額收取港幣利息，並按每年4.00%(二零二二年：4.00%)的固定利率支付人民幣利息。這些交叉貨幣利率互換合約用以對沖賬面價值共490,821千港幣(二零二二年：490,833千港幣)的1筆固定利率的長期借款及其利率風險敞口。

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有29個(二零二二年：29個)本幣為美元的交叉貨幣利率互換合約，其名義金額共計1,590,154千美元(二零二二年：2,214,368千美元)。本集團按倫敦銀行同業拆借利率或按美國國債抵押品的隔夜回購利率對其名義金額收取美元浮動利息，並按每年3.89%到4.45%(二零二二年：3.89%到4.36%)的固定利率支付人民幣利息。這些交叉貨幣利率互換合約用以對沖賬面價值共1,590,154千美元(二零二二年：2,214,368千美元)的29筆浮動利率的長期借款及其利率風險敞口。

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有12個(二零二二年：14個)本幣為美元的交叉貨幣利率互換合約，其名義金額共計941,178千美元(二零二二年：1,137,178千美元)。本集團按2.63%到4.25%(二零二二年：2.63%到4.38%)的固定利率對其名義金額收取美元利息，並按每年4.50%到5.99%(二零二二年：4.50%到5.99%)的固定利率支付人民幣利息。這些交叉貨幣利率互換合約用以對沖賬面價值共941,178千美元(二零二二年：1,137,178千美元)的12筆固定利率的長期借款及其利率風險敞口。

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有3個(二零二二年：3個)本幣為日元的交叉貨幣利率互換合約，其名義金額共計22,000,000千日元(二零二二年：22,000,000千日元)。本集團按東京隔夜平均利率對其名義金額收取日元浮動利息，並按每年4.67%(二零二二年：4.67%)的固定利率支付人民幣利息。這些交叉貨幣利率互換合約用以對沖賬面價值共22,000,000千日元(二零二二年：22,000,000千日元)的3筆固定利率的長期借款及其利率風險敞口。

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有5個(二零二二年：1個)本幣為歐元的交叉貨幣利率互換合約，其名義金額共計257,490千歐元(二零二二年：49,000千歐元)。本集團按3.30%到3.95%(二零二二年：3.30%)的固定利率對其名義金額收取歐元利息，並按每年3.90%到4.80%(二零二二年：4.00%)的固定利率支付人民幣利息。這個交叉貨幣利率互換合約用以對沖本金共257,490千歐元(二零二二年：49,000千歐元)5筆固定利率的長期借款及其利率風險敞口。

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有5個(二零二二年：12個)本幣為美元的遠期貨幣合約以對沖外幣借款，名義金額為294,000千美元(二零二二年：358,390千美元)，總面值為294,000千美元(二零二二年：358,390千美元)。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 11. 衍生金融工具(續)

#### 於香港財務報告準則第9號下現金流套期(續)

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有1個(二零二二年：1個)遠期貨幣合約用歐元對沖本金共750千歐元(二零二二年：1,000千歐元)的外幣借款，名義金額為750千歐元(二零二二年：1,000千歐元)。

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有1個(二零二二年：1個)本幣為美元的掉期利率互換合約，其名義金額共計100,000千美元(二零二二年：100,000千美元)。本集團按美國國債抵押品的隔夜回購利率對其名義金額收取美元浮動利息，並按每年0.50%(二零二二年：0.45%)的固定利率支付美元利息。這些掉期利率互換合約用於對沖賬面價值共100,000千美元(二零二二年：100,000千美元)的1筆浮動利率的長期借款及其利率風險敞口。

截至二零二三年六月三十日止，本集團共有47個(二零二二年：42個)本幣為人民幣的掉期利率互換合約，其名義金額共計19,737,842人民幣千元(二零二二年：13,296,945人民幣千元)。本集團按貸款市場報價利率對其名義金額收取人民幣浮動利息，並按每年3.56%到4.20%(二零二二年：3.65%到4.20%)的固定利率支付人民幣利息。這些掉期利率互換合約用於對沖賬面價值共19,737,842人民幣千元(二零二二年：13,296,945人民幣千元)的47筆浮動利率的長期借款及其利率風險敞口。

由於交叉貨幣利率互換合約及遠期貨幣合約的條款與借款合同的條款相匹配，如名義金額、預計還款日和利率等，因此被套期項目與套期工具之間存在着經濟聯繫。由於交叉貨幣利率互換合約、遠期貨幣合約及掉期利率互換合約的潛在風險與被套期風險構成相匹配，本集團對套期關係建立了1:1的套期比率。本集團採用假設衍生工具法，並將套期工具公允價值變動與被套期風險導致的被套期項目公允價值變動進行比較，用以判斷套期有效性。

套期無效可能源於交易對手方的信用風險對套期工具和被套期項目的公允價值變動影響不同。



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 11. 衍生金融工具(續)

#### 於香港財務報告準則第9號下現金流套期(續)

本集團持有的交叉貨幣利率互換合約、遠期貨幣合約名義金額和利率互換的時間分佈以及平均價格如下：

|              | 到期日       |         |           |           |            |           | 合計         |
|--------------|-----------|---------|-----------|-----------|------------|-----------|------------|
|              | 3個月內      | 3到6個月   | 6到9個月     | 9到12個月    | 1到2年       | 2到5年      |            |
| 於2023年06月30日 |           |         |           |           |            |           |            |
| 交叉貨幣利率互換合約   |           |         |           |           |            |           |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | 1,636,911 | -       | 5,823,755 | 1,617,500 | 5,467,389  | 2,074,613 | 16,620,168 |
| 美元兌人民幣的平均匯率  | 6.8294    | -       | 6.5206    | 6.4700    | 6.6152     | 6.4555    |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | 838,984   | -       | 3,717,475 | 1,300,260 | 8,774,204  | 5,021,254 | 19,652,177 |
| 港幣兌人民幣的平均匯率  | 0.8832    | -       | 0.8391    | 0.8335    | 0.8543     | 0.8918    |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | -         | -       | -         | -         | -          | 1,131,892 | 1,131,892  |
| 日元兌人民幣的平均匯率  | -         | -       | -         | -         | -          | 0.0518    |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | 393,000   | -       | -         | -         | 365,344    | 1,137,331 | 1,895,675  |
| 歐元兌人民幣的平均匯率  | 7.3450    | -       | -         | -         | 7.4560     | 7.3344    |            |
| 遠期貨幣合約       |           |         |           |           |            |           |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | 334,300   | 680,138 | -         | -         | -          | 990,096   | 2,004,534  |
| 美元兌人民幣的平均匯率  | 6.6860    | 6.8686  | -         | -         | -          | 6.8283    |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | -         | -       | -         | -         | 5,592      | -         | 5,592      |
| 歐元兌人民幣的平均匯率  | -         | -       | -         | -         | 7.4560     | -         |            |
| 掉期利率互換合約     |           |         |           |           |            |           |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | 52,970    | 805,240 | -         | 569,470   | 12,256,524 | 6,776,218 | 20,460,422 |
| 平均固定利率       | 4.04%     | 4.06%   | -         | 3.79%     | 3.54%      | 3.71%     |            |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 11. 衍生金融工具(續)

#### 於香港財務報告準則第9號下現金流套期(續)

本集團持有的交叉貨幣利率互換合約、遠期貨幣合約名義金額和利率互換的時間分佈以及平均價格如下:(續)

|              | 到期日       |         |           |           |            |            | 合計         |
|--------------|-----------|---------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
|              | 3個月內      | 3到6個月   | 6到9個月     | 9到12個月    | 1到2年       | 2到5年       |            |
| 於2022年12月31日 |           |         |           |           |            |            |            |
| 交叉貨幣利率互換合約   |           |         |           |           |            |            |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | 1,242,179 | –       | 5,846,110 | –         | 11,486,144 | 3,548,516  | 22,122,949 |
| 美元兌人民幣的平均匯率  | 6.3376    | –       | 6.8294    | –         | 6.4910     | 6.7201     |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | –         | –       | 2,996,371 | –         | 5,017,735  | 11,666,234 | 19,680,340 |
| 港幣兌人民幣的平均匯率  | –         | –       | 0.8832    | –         | 0.8372     | 0.8639     |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | –         | –       | –         | –         | –          | 1,131,892  | 1,131,892  |
| 日元兌人民幣的平均匯率  | –         | –       | –         | –         | –          | 0.0518     |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | –         | –       | –         | –         | –          | 365,344    | 365,344    |
| 歐元兌人民幣的平均匯率  | –         | –       | –         | –         | –          | 7.4560     |            |
| 遠期貨幣合約       |           |         |           |           |            |            |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | 991,419   | 134,192 | –         | 329,363   | –          | 990,096    | 2,445,070  |
| 美元兌人民幣的平均匯率  | 6.6617    | 6.7197  | –         | 6.7217    | –          | 6.8283     |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | –         | –       | –         | –         | 7,456      | –          | 7,456      |
| 歐元兌人民幣的平均匯率  | –         | –       | –         | –         | 7.4560     | –          |            |
| 掉期利率互換合約     |           |         |           |           |            |            |            |
| 名義金額(人民幣千元)  | 591,231   | 635,240 | 183,700   | 1,202,640 | 5,993,232  | 5,387,362  | 13,993,405 |
| 平均固定利率       | 3.83%     | 3.85%   | 4.04%     | 4.05%     | 3.38%      | 3.75%      |            |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 11. 衍生金融工具(續)

#### 於香港財務報告準則第9號下現金流套期(續)

套期工具對財務報表的影響如下：

|              | 名義金額       | 賬面金額      | 包含套期工具的<br>資產負債表<br>列示項目 | 本期間用作<br>確認套期無效<br>部分基礎的<br>套期工具<br>公允價值變動 |
|--------------|------------|-----------|--------------------------|--|
|              | 人民幣千元      | 人民幣千元     |                          | 人民幣千元                                      |
| 於2023年06月30日 |            |           |                          |  |
| 遠期貨幣合約       | 2,010,127  | 69,164    | 衍生金融資產                   | 41,083                                     |
| 遠期貨幣合約       | -          | -         | 衍生金融負債                   | 37,359                                     |
| 交叉貨幣利率互換合約   | 36,560,279 | 3,056,459 | 衍生金融資產                   | 1,278,679                                  |
| 交叉貨幣利率互換合約   | 2,739,632  | (112,020) | 衍生金融負債                   | 75,453                                     |
| 利率互換合約       | 827,580    | 37,090    | 衍生金融資產                   | (7,972)                                    |
| 利率互換合約       | 19,632,842 | (47,106)  | 衍生金融負債                   | (32,324)                                   |
|              |            |           |                          |  |
|              | 名義金額       | 賬面金額      | 包含套期工具的<br>資產負債表<br>列示項目 | 本年用作<br>確認套期無效<br>部分基礎的<br>套期工具<br>公允價值變動  |
|              | 人民幣千元      | 人民幣千元     |                          | 人民幣千元                                      |
| 於2022年12月31日 |            |           |                          |  |
| 遠期貨幣合約       | 909,179    | 28,081    | 衍生金融資產                   | 28,081                                     |
| 遠期貨幣合約       | 1,543,348  | (38,865)  | 衍生金融負債                   | 30,966                                     |
| 交叉貨幣利率互換合約   | 35,763,176 | 1,777,780 | 衍生金融資產                   | 1,752,706                                  |
| 交叉貨幣利率互換合約   | 7,537,349  | (203,786) | 衍生金融負債                   | 981,919                                    |
| 利率互換合約       | 1,463,960  | 45,062    | 衍生金融資產                   | 34,327                                     |
| 利率互換合約       | 12,529,445 | (28,915)  | 衍生金融負債                   | (35,047)                                   |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 11. 衍生金融工具(續)

#### 於香港財務報告準則第9號下現金流套期(續)

被套期工具對財務報表的影響如下：

|                       | 用於衡量<br>本期間套期無效<br>的公允價值變動 | 現金流量套期儲備         |
|-----------------------|----------------------------|------------------|
|                       | 人民幣千元                      | 人民幣千元            |
| 於2023年06月30日          |                            |                  |
| 外幣借款折合45,349,632人民幣千元 | <b>1,392,278</b>           | <b>(446,618)</b> |
| 於2022年12月31日          |                            |                  |
| 外幣借款折合48,507,543人民幣千元 | 2,792,952                  | (502,741)        |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 11. 衍生金融工具(續)

#### 於香港財務報告準則第9號下現金流套期(續)

套期工具公允價值變動在當期損益及其他綜合收益列示如下：

|                      | 計入其他綜合收益的套期工具的公允價值變動 |          |           | 計入當期<br>損益的套期<br>無效部分 | 包含已確認<br>的套期無效<br>部分的利潤表<br>列示項目 | 從現金流量套期儲備重分類至當期損益的金額 |         |             | 包含重分類<br>調整的利潤表<br>列示項目 |
|----------------------|----------------------|----------|-----------|-----------------------|----------------------------------|----------------------|---------|-------------|-------------------------|
|                      | 淨值                   | 稅務影響     | 總計        |                       |                                  | 淨值                   | 稅務影響    | 總計          |                         |
| 截至2023年6月30日止<br>六個月 | 人民幣千元                | 人民幣千元    | 人民幣千元     | 人民幣千元                 |                                  | 人民幣千元                | 人民幣千元   | 人民幣千元       |                         |
| 遠期貨幣合約               | 78,442               | (5,735)  | 72,707    | -                     | N/A                              | (68,079)             | (2,745) | (70,824)    | 銷售成本/<br>其他開支           |
| 交叉貨幣利率互換合約           | 1,354,132            | (23,890) | 1,330,242 | -                     | N/A                              | (1,292,464)          | 37,807  | (1,254,657) | 銷售成本/<br>其他開支           |
| 利率互換合約               | (40,296)             | 8,105    | (32,191)  | -                     | N/A                              | 14,134               | (3,197) | 10,937      | 銷售成本/<br>其他開支           |
| 合計                   | 1,392,278            | (21,520) | 1,370,758 | -                     | N/A                              | (1,346,409)          | 31,865  | (1,314,544) |                         |
| 截至2022年6月30日止<br>六個月 | 人民幣千元                | 人民幣千元    | 人民幣千元     | 人民幣千元                 |                                  | 人民幣千元                | 人民幣千元   | 人民幣千元       |                         |
| 遠期貨幣合約               | 38,288               | (9,572)  | 28,716    | -                     | N/A                              | (58,571)             | 14,643  | (43,928)    | 銷售成本/<br>其他開支           |
| 交叉貨幣利率互換合約           | 1,037,603            | 258      | 1,037,861 | -                     | N/A                              | (1,400,022)          | 4,711   | (1,395,311) | 銷售成本/<br>其他開支           |
| 利率互換合約               | 7,313                | 4,543    | 11,856    | -                     | N/A                              | 7,498                | (1,996) | 5,502       | 銷售成本/<br>其他開支           |
| 合計                   | 1,083,204            | (4,771)  | 1,078,433 | -                     | N/A                              | (1,451,095)          | 17,358  | (1,433,737) |                         |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 11. 衍生金融工具(續)

#### 衍生金融工具 – 不符合套期的交易

截至二零二三年六月三十日止，名義金額為25,059千美元的交叉貨幣利率互換合約(二零二二年：名義金額為26,625千美元)未指定用於套期目的，並以公允價值計量且其變動計入當期損益。

### 12. 於合營公司的投資

|         | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|---------|----------------|------------------|
|         | (未經審核)         | (經審核)            |
|         | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 分佔淨資產份額 | 3,500,742      | 3,230,367        |
| 股權投資價差  | 17,844         | 17,844           |
| 資產減值損失  | (270,686)      | (270,686)        |
|         | 3,247,900      | 2,977,525        |

本集團的合營公司詳情如下：

| 企業名稱                     | 已發行股份<br>金額詳情         | 註冊成立及<br>運營地點 | 所有者<br>權益比例(%) | 利潤<br>分配比例(%) | 主要業務   |
|--------------------------|-----------------------|---------------|----------------|---------------|--------|
| 昆明博健醫療(集團)有限公司           | 註冊資本<br>人民幣14,333,328 | 中國大陸          | 33.3837        | 33.3837       | 醫療投資管理 |
| 廣州康大工業科技產業<br>有限公司(「康大」) | 註冊資本<br>港幣570,000,000 | 中國大陸          | 60*            | 60            | 開發和建設  |
| 昆明博悅母嬰護理有限<br>責任公司       | 註冊資本<br>人民幣5,555,600  | 中國大陸          | 28.36          | 28.36         | 醫療服務   |
| 遠翼控股有限公司                 | 授權資本<br>美元50,000      | 英屬維京群島        | 70*            | 70            | 投資控股   |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 12. 於合營公司的投資(續)

本集團的合營公司詳情如下:(續)

| 企業名稱                                | 已發行股份<br>金額詳情            | 註冊成立及<br>運營地點 | 所有者<br>權益比例(%) | 利潤<br>分配比例(%) | 主要業務 |
|-------------------------------------|--------------------------|---------------|----------------|---------------|------|
| 遠翼宏揚投資管理有限公司                        | 授權資本<br>美元50,000         | 開曼群島          | 70*            | 70            | 投資控股 |
| 遠翼宏揚投資有限合夥                          | 美元73,329,460.54          | 開曼群島          | 55*            | 55            | 投資控股 |
| 鳳陽縣前門醫院有限公司<br>(原名:鳳陽縣鼓樓醫院<br>有限公司) | 註冊資本<br>人民幣100,000,000   | 中國大陸          | 35             | 35            | 醫療服務 |
| 蘇州高新康復醫院有限公司                        | 註冊資本<br>人民幣55,560,000    | 中國大陸          | 54.9*          | 54.9          | 醫療服務 |
| 遠翼投資管理有限公司                          | 註冊資本<br>人民幣50,000,000    | 中國大陸          | 78*            | 92            | 投資控股 |
| 天津遠翼開元資產管理中心<br>(有限合夥)(「遠翼開元」)      | 註冊資本<br>人民幣1,505,420,000 | 中國大陸          | 39.856         | 39.856        | 投資控股 |
| 廣州藝美天成裝飾工程<br>有限公司                  | 註冊資本<br>人民幣5,000,000     | 中國大陸          | 60*            | 60            | 裝飾工程 |
| 武漢麻塘中醫醫院有限公司                        | 註冊資本<br>人民幣16,040,000    | 中國大陸          | 49             | 49            | 醫療服務 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 12. 於合營公司的投資(續)

本集團的合營公司詳情如下：(續)

| 企業名稱                     | 已發行股份<br>金額詳情          | 註冊成立及<br>運營地點 | 所有者<br>權益比例(%) | 利潤<br>分配比例(%) | 主要業務   |
|--------------------------|------------------------|---------------|----------------|---------------|--------|
| 上海襄鑒企業管理合夥企業<br>(有限合夥)   | 註冊資本<br>人民幣350,010,000 | 中國大陸          | 51.9985*       | 51.9985       | 企業管理諮詢 |
| 武漢泓冶建設發展有限公司             | 註冊資本<br>人民幣328,000,000 | 中國大陸          | 47             | 47            | 排水工程   |
| 貴溪市宏宇基礎設施投資<br>有限公司      | 註冊資本<br>人民幣146,280,748 | 中國大陸          | 48             | 48            | 基礎設施建設 |
| 貴溪市宏鄰基礎設施投資<br>有限公司      | 註冊資本<br>人民幣151,294,129 | 中國大陸          | 48             | 48            | 基礎設施建設 |
| 西安楚信投資建設有限公司             | 註冊資本<br>人民幣100,000,000 | 中國大陸          | 46             | 46            | 市政工程   |
| 四川宏鑄城市建設投資<br>有限公司       | 註冊資本<br>人民幣10,000,000  | 中國大陸          | 60*            | 60            | 建設投資   |
| 青島同歷並贏創業投資合夥<br>企業(有限合夥) | 註冊資本<br>人民幣100,000,000 | 中國大陸          | 50             | 50            | 投資管理   |
| 煙台中達信宏科教投資<br>有限公司       | 註冊資本<br>人民幣520,000,000 | 中國大陸          | 47.5           | 47.5          | 基礎設施建設 |



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 12. 於合營公司的投資(續)

本集團的合營公司詳情如下:(續)

| 企業名稱                     | 已發行股份<br>金額詳情            | 註冊成立及<br>運營地點 | 所有者<br>權益比例(%) | 利潤<br>分配比例(%) | 主要業務   |
|--------------------------|--------------------------|---------------|----------------|---------------|--------|
| 煙台遠信中達投資有限公司             | 註冊資本<br>人民幣260,000,000   | 中國大陸          | 67*            | 67            | 基礎設施建設 |
| 南昌市新鐵城建設有限公司             | 註冊資本<br>人民幣50,000,000    | 中國大陸          | 45             | 45            | 基礎設施建設 |
| 德陽宏博建設投資有限公司             | 註冊資本<br>人民幣371,825,488.1 | 中國大陸          | 87*            | 87            | 基礎設施建設 |
| 資陽市昱奕建設投資有限公司            | 註冊資本<br>人民幣100,000,000   | 中國大陸          | 98.15*         | 98.15         | 基礎設施建設 |
| 青島匯鑄周濟股權投資<br>合夥企業(有限合夥) | 註冊資本<br>人民幣500,000,000   | 中國大陸          | 50             | 50            | 投資管理   |

\* 有關對這些被投資單位回報影響最重大的相關活動的決策須經其他方面(例如其他股東或董事)的同意,因此,本集團在這些被投資單位所擁有的權益或者權力並不賦予本集團單方面主導這些被投資單位相關活動的能力。

本集團對於合營公司貸款及應收款項餘額在財務報表附註10j進行披露。本集團沒有對合營企業拖欠或逾期的貸款歷史。在二零二二年底和二零二三年六月三十日壞賬準備被評估為最小的。

康大及遠翼開元為本集團重大合營公司,在中國大陸分別從事開發、建設及投資業務。本集團對其採用權益法進行計量。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 12. 於合營公司的投資(續)

本集團的合營公司詳情如下：(續)

下表列示了康大根據本集團之會計政策調整後以賬面價值列示的財務報表中之淨資產：

|                          | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|--------------------------|----------------|------------------|
|                          | (未經審核)         | (經審核)            |
|                          | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 現金及現金等價物                 | 68,187         | 83,896           |
| 其他流動資產                   | 2,933,730      | 2,870,516        |
| 流動資產                     | 3,001,917      | 2,954,412        |
| 非流動資產                    | 117,629        | 129,541          |
| 其他應付款及應計費用               | (425,143)      | (498,551)        |
| 流動負債                     | (425,143)      | (498,551)        |
| 非流動負債                    | (491,676)      | (422,116)        |
| 淨資產                      | 2,202,727      | 2,163,286        |
| 調節為本集團於該合營公司之投資賬面價值：     |                |                  |
| 本集團所佔權益份額                | 60%            | 60%              |
| 本集團所佔合營企業的淨資產份額(除股權投資價差) | 1,321,636      | 1,297,972        |
| 累計資產減值損失                 | (120,000)      | (120,000)        |
| 於該合營公司之投資賬面價值            | 1,201,636      | 1,177,972        |

|              | 截至六月三十日止六個月 |          |
|--------------|-------------|----------|
|              | 二零二三年       | 二零二二年    |
|              | (未經審核)      | (未經審核)   |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元    |
| 收入           | 120,234     | 201,622  |
| 銷售成本         | (39,251)    | (61,068) |
| 行政開支         | (8,242)     | (12,708) |
| 其他開支         | (33,358)    | (38,777) |
| 其他收入         | 58          | 652      |
| 本期淨收益及其他綜合收益 | 39,441      | 89,721   |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 12. 於合營公司的投資(續)

本集團的合營公司詳情如下:(續)

下表列示了遠翼開元根據本集團之會計政策調整後以賬面價值列示的財務報表中之淨資產:

|                          | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|--------------------------|----------------|------------------|
|                          | (未經審核)         | (經審核)            |
|                          | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 現金及現金等價物                 | 4,444          | 9,272            |
| 其他流動資產                   | 698,097        | 691,484          |
| 流動資產                     | 702,541        | 700,756          |
| 淨資產                      | 702,541        | 700,756          |
| 調節為本集團於該合營公司之投資賬面價值:     |                |                  |
| 本集團所佔權益份額                | 39.856%        | 39.856%          |
| 本集團所佔合營企業的淨資產份額(除股權投資價差) | 280,005        | 273,132          |
| 於該合營公司之投資賬面價值            | 280,005        | 273,132          |

|                   | 截至六月三十日止六個月 |           |
|-------------------|-------------|-----------|
|                   | 二零二三年       | 二零二二年     |
|                   | (未經審核)      | (未經審核)    |
|                   | 人民幣千元       | 人民幣千元     |
| 其他開支              | (4,887)     | (220,282) |
| 其他收入及收益           | 22,133      | 75        |
| 本期淨收益/(虧損)及其他綜合收益 | 17,246      | (220,207) |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 12. 於合營公司的投資(續)

本集團的合營公司詳情如下:(續)

下表列示了本集團之單個不重大的合營公司的匯總財務信息:

|                   | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
|                   | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|                   | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 本期應佔合營公司收益        | 55,267          | (3,053)         |
| 本集團所投資的合營公司賬面價值合計 | 1,766,258       | 1,180,482       |

### 13. 於聯營公司的投資

|         | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|---------|----------------|------------------|
|         | (未經審核)         | (經審核)            |
|         | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 分佔淨資產份額 | 5,179,538      | 5,023,071        |
| 股權投資價差  | 576,122        | 576,122          |
|         | 5,755,660      | 5,599,193        |

本集團的重大聯營公司詳情如下:

| 公司名稱         | 已發行股份<br>金額詳情         | 註冊成立<br>及營運地點 | 所有者權益<br>比例(%) | 利潤分配<br>比例(%) | 主要業務  |
|--------------|-----------------------|---------------|----------------|---------------|-------|
| 上海藝佳建設發展有限公司 | 註冊資本<br>人民幣50,000,000 | 中國大陸          | 30             | 30            | 開發和建設 |
| 杭州國雅口腔醫院有限公司 | 註冊資本<br>人民幣32,574,700 | 中國大陸          | 15             | 15            | 醫療服務  |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 13. 於聯營公司的投資(續)

本集團的重大聯營公司詳情如下：(續)

截至二零二三年六月三十日，本集團共投資了六家主要在中國大陸從事投資控股業務的公司，註冊資本分別為人民幣2,600,000人民幣千元，3,000,000人民幣千元，7,100,000人民幣千元，6,017,805人民幣千元，1,000,000人民幣千元及3,000,000人民幣千元。其所有者權益比例及利潤分配比例分別為27.20%，19.50%，8.5011%，10.90%，10.00%及17.00%。本集團對上述公司採用權益法進行計量。

下表列示了本集團之單個不重大的聯營公司的匯總財務信息：

|                   | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
|                   | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|                   | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 本期應佔聯營公司收益        | 58,229          | 17,330          |
| 本集團所投資的聯營公司賬面價值合計 | 589,719         | 540,246         |

本集團對於聯營公司貸款及應收款項餘額在財務報表附註10j進行披露。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 14. 現金及現金等價物以及受限制現金

|                  | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|------------------|----------------|------------------|
|                  | (未經審核)         | (經審核)            |
|                  | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 現金及銀行結餘          | 23,804,811     | 19,121,294       |
| 定期存款             | 10,000         | 10,000           |
|                  | 23,814,811     | 19,131,294       |
| 減：               |                |                  |
| 質押存款             | 1,733,292      | 2,072,206        |
| 與資產證券化相關之限制性銀行存款 | 660,311        | 1,116,081        |
| 因法律事項而被凍結的資金     | 38,824         | 39,164           |
| 現金及現金等價物         | 21,382,384     | 15,903,843       |

於二零二三年六月三十日，本集團以人民幣（「人民幣」）計價的現金及銀行結餘為22,365,219人民幣千元（二零二二年十二月三十一日：17,991,846人民幣千元）。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而，根據中國內地的《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行結餘以每日存款餘額按固定利率或浮動利率計息。

於二零二三年六月三十日，有622,146人民幣千元（二零二二年十二月三十一日：493,766人民幣千元）的現金用作銀行貸款及其他融資抵押品（見附註17(b)）。

於二零二三年六月三十日，有1,111,146人民幣千元（二零二二年十二月三十一日：1,578,440人民幣千元）的現金用作銀行承兌匯票、信用證等其他抵押品。

於二零二三年六月三十日，有151人民幣千元（二零二二年十二月三十一日：2,320人民幣千元）的現金存放於中化集團財務有限責任公司，該公司係對本公司有重大影響之股東的最終控股公司的附屬公司。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 15. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

|                 | 二零二三年<br>六月三十日   | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------------|------------------|------------------|
|                 | (未經審核)           | (經審核)            |
|                 | 人民幣千元            | 人民幣千元            |
| 以公允價值計量的非上市股權投資 | 2,405,980        | 2,516,128        |
| 以公允價值計量的上市股權投資  | 111,000          | 157,771          |
| 以公允價值計量的非上市債權投資 | 5,991,258        | 6,684,207        |
|                 | <b>8,508,238</b> | 9,358,106        |
| 分析下列各項：         |                  |                  |
| 流動              | 811,668          | 1,433,468        |
| 非流動             | 7,696,570        | 7,924,638        |

由於上述股權投資本集團未選擇將其公允價值變動損益確認為其他綜合收益，所以被重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

上述債權投資的合同現金流量不僅包含本金和利息的支付，所以被強制分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

### 16. 應付貿易款項及應付票據

|         |     | 二零二三年<br>六月三十日    | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|---------|-----|-------------------|------------------|
|         |     | (未經審核)            | (經審核)            |
|         | 附註  | 人民幣千元             | 人民幣千元            |
| 即期：     |     |                   |                  |
| 應付票據    |     | 7,321,905         | 10,144,414       |
| 應付貿易款項  |     | 4,231,428         | 3,826,663        |
| 應付關聯方款項 | 16a | 4,233             | 4,133            |
|         |     | <b>11,557,566</b> | 13,975,210       |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 16. 應付貿易款項及應付票據(續)

本報告期末之應付貿易款項及應付票據的賬齡分析如下：

|       | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-------|----------------|------------------|
|       | (未經審核)         | (經審核)            |
|       | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 一年以內  | 11,325,010     | 13,569,433       |
| 一至二年  | 168,713        | 293,697          |
| 二至三年  | 25,827         | 41,258           |
| 三年及以上 | 38,016         | 70,822           |
|       | 11,557,566     | 13,975,210       |

#### 16a. 關聯方的結餘

|              | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|--------------|----------------|------------------|
|              | (未經審核)         | (經審核)            |
|              | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 應付關聯方款項：     |                |                  |
| 聯營公司：        |                |                  |
| 上海藝佳建設發展有限公司 | 4,233          | 4,133            |

應付貿易款項為不計息且應於一般營運周期內或按要求償還。



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 17. 計息銀行及其他融資

|                   | 二零二三年六月三十日(未經審核) |           |                    | 二零二二年十二月三十一日(經審核) |           |                    |
|-------------------|------------------|-----------|--------------------|-------------------|-----------|--------------------|
|                   | 實際年利率<br>(%)     | 到期日       | 人民幣千元              | 實際年利率<br>(%)      | 到期日       | 人民幣千元              |
| <b>即期</b>         |                  |           |                    |                   |           |                    |
| 銀行貸款－有抵押          | 2.40             | 2024      | 25,920             | 4.30              | 2023      | 6,000              |
| 長期銀行貸款的即期部分－有抵押   | 3.00~5.15        | 2024      | 5,841,915          | 3.10~7.13         | 2023      | 3,366,318          |
| 銀行貸款－無抵押          | 3.55~6.50        | 2024      | 19,357,219         | 1.18~4.50         | 2023      | 16,432,440         |
| 長期銀行貸款的即期部分－無抵押   | 1.30~6.95        | 2024      | 52,609,738         | 1.20~6.17         | 2023      | 40,655,787         |
| 其他貸款－有抵押          | 2.77~5.75        | 2024      | 3,893,356          | 2.97~5.75         | 2023      | 4,063,895          |
| 其他貸款－無抵押          | 1.88~5.80        | 2024      | 6,968,219          | 5.63              | 2023      | 3,687,471          |
| 債券－有抵押            | 3.15~5.37        | 2024      | 17,578,645         | 3.02~5.37         | 2023      | 13,126,646         |
| 債券－無抵押            | 2.63~4.70        | 2024      | 47,139,075         | 1.93~4.50         | 2023      | 42,116,428         |
|                   |                  |           | <b>153,414,087</b> |                   |           | <b>123,454,985</b> |
| <b>非即期</b>        |                  |           |                    |                   |           |                    |
| 銀行貸款－有抵押          | 3.60~5.15        | 2024~2045 | 9,366,701          | 3.10~5.39         | 2024~2045 | 6,806,678          |
| 銀行貸款－無抵押          | 0.80~6.91        | 2024~2031 | 66,453,002         | 0.80~6.71         | 2024~2031 | 66,972,864         |
| 其他貸款－有抵押          | 3.03~5.37        | 2024~2029 | 8,364,283          | 2.97~5.68         | 2024~2029 | 7,411,800          |
| 其他貸款－無抵押          | 4.75~5.80        | 2024~2027 | 5,966,842          | 5.09~5.55         | 2024~2027 | 4,498,801          |
| 債券－有抵押            | 3.30~5.68        | 2024~2027 | 4,071,703          | 3.20~5.15         | 2024~2026 | 3,044,102          |
| 債券－無抵押            | 3.35~5.50        | 2024~2026 | 16,725,904         | 2.63~4.70         | 2024~2026 | 35,420,421         |
|                   |                  |           | <b>110,948,435</b> |                   |           | <b>124,154,666</b> |
| 可換股債券－主債務部分(附註18) | 3.21~4.45        | 2025~2026 | 3,835,066          | 3.21~4.45         | 2025~2026 | 3,717,829          |
|                   |                  |           | <b>268,197,588</b> |                   |           | <b>251,327,480</b> |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 17. 計息銀行及其他融資(續)

|                   | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-------------------|----------------|------------------|
|                   | (未經審核)         | (經審核)            |
|                   | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 分析下列各項：           |                |                  |
| 應於下列時間償還的銀行貸款及透支： |                |                  |
| 一年內或即時償還          | 77,834,792     | 60,460,543       |
| 第二年               | 46,922,560     | 40,659,039       |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年)   | 26,877,923     | 31,542,368       |
| 五年以上              | 2,019,220      | 1,578,137        |
|                   | 153,654,495    | 134,240,087      |
| 應於下列時間償還的其他借款：    |                |                  |
| 一年內或即時償還          | 75,579,295     | 62,994,442       |
| 第二年               | 18,399,631     | 28,830,195       |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年)   | 20,334,575     | 25,079,802       |
| 五年以上              | 229,592        | 182,954          |
|                   | 114,543,093    | 117,087,393      |
|                   | 268,197,588    | 251,327,480      |

- (a) 於二零二三年六月三十日，本集團以應收融資租賃款、長期應收款抵押的銀行及其他借款分別為36,702,226人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：26,052,330人民幣千元)和5,749,278人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：4,584,902人民幣千元)。
- (b) 於二零二三年六月三十日，本集團以現金抵押的銀行及其他借款為622,146人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：492,441人民幣千元)。
- (c) 於二零二三年六月三十日，本集團以租賃土地及物業，廠房及設備作為抵押的銀行及其他借款金額為6,573,969人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：7,010,553人民幣千元)。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 18. 可換股債券

於2020年7月8日，本公司全資子公司星旅有限公司（「發行人」）發行了面值300,000,000美元2.5%有擔保可換股債券（「3億美元2.5%可換股債券」）。3億美元2.5%可換股債券由本公司無條件且不可撤回地擔保。期內該等可換股債券之數目並無變動。債券持有人可以選擇於2020年8月18日或之後直至2025年7月8日前十日的營業日營業時間結束時隨時按初步換股價每股8.33港元將3億美元2.5%可換股債券轉換為本公司之普通股。轉換任何債券時可發行的換股股份數目以擬轉換債券的本金金額（以固定匯率7.7503港元=1.00美元轉換為港元）除以相關換股日期生效的換股價釐定。由於宣派截至2019年12月31日止年度的股息，3億美元2.5%可換股債券的換股價由每股8.33港元調整至每股7.92港元，自2020年7月31日起生效，由於宣派截至2020年12月31日止年度的股息，換股價由每股7.92港元進一步調整至每股7.58港元，自2021年6月30日起生效，由於宣派截至2021年12月31日止年度的股息，換股價由每股7.58港元進一步調整至每股7.11港元，自2022年6月30日起生效，由於宣派截至2022年12月31日止年度的股息，換股價由每股7.11港元進一步調整至每股6.59港元，自2023年6月30日起生效。各債券持有人有權要求發行人於2023年7月8日按債券本金額的100.00%贖回該等3億美元2.5%可換股債券。任何未轉換之3億美元2.5%可換股債券將於2025年7月8日以債券本金額的100.00%贖回。3億美元2.5%可換股債券按年利率2.5%計息，每半年末於7月8日及1月8日支付。根據債券持有人於2023年6月初發出的通知，該等3億美元2.5%可換股債券中的1千萬美元需要發行人於2023年7月8日按債券本金額的100.00%及應計未付利息之合計金額進行贖回。

於2021年6月15日，星旅有限公司發行了面值250,000,000美元的零息有擔保可換股債券（「2.5億美元零息可換股債券」）。2.5億美元零息可換股債券由本公司無條件且不可撤回地擔保。期內該等可換股債券之數目並無變動。債券持有人可以選擇於2021年7月26日或之後直至2026年6月15日前十日的營業日營業時間結束時隨時按初步換股價每股10.20港元將2.5億美元零息可換股債券轉換為本公司之普通股。轉換任何債券時可發行的換股股份數目以擬轉換債券的本金金額（以固定匯率7.7614港元=1.00美元轉換為港元）除以相關換股日期生效的換股價釐定。由於本公司宣派及派付截至2020年12月31日止年度的股息，自2021年6月30日起，債券的換股價由每股10.20港元調整為每股9.76港元，由於宣派截至2021年12月31日止年度的股息，換股價由每股9.76港元進一步調整至每股9.16港元，自2022年6月30日起生效，由於宣派截至2022年12月31日止年度的股息，換股價由每股9.16港元進一步調整至每股8.50港元，自2023年6月30日起生效。債券持有人有權要求發行人於2024年6月15日按債券本金額的106.15%贖回該等2.5億美元零息可換股債券。任何未轉換之2.5億美元零息可換股債券將於2026年6月15日以債券本金額的110.46%的價格贖回。



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 19. 遞延稅項(續)

本集團遞延稅項資產及負債於本期間的變動如下:(續)

#### 遞延稅項負債

|                                 | 資產重估    | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>當期損益的<br>金融資產 | 代扣代繳<br>所得稅 | 租賃     | 其他     | 總計      |
|---------------------------------|---------|--|-------------|--------|--------|---------|
|                                 | 人民幣千元   | 人民幣千元                                  | 人民幣千元       | 人民幣千元  | 人民幣千元  | 人民幣千元   |
| 於二零二二年十二月三十一日的<br>遞延稅項負債總額(經審核) | 134,274 | 168,106                                | 593,027     | -      | 22,243 | 917,650 |
| 採用香港第12號會計準則後<br>的影響(附註2.2(c))  | -       | -                                      | -           | 80,463 | -      | 80,463  |
| 於二零二三年一月一日的遞延<br>稅項負債總額(經重述)    | 134,274 | 168,106                                | 593,027     | 80,463 | 22,243 | 998,113 |
| 期內於損益表內(扣除)/增加                  | (1,217) | (11,998)                               | 5,001       | 5,096  | 3,831  | 713     |
| 於二零二三年六月三十日的遞延<br>稅項負債總額(未經審核)  | 133,057 | 156,108                                | 598,028     | 85,559 | 26,074 | 998,826 |

|   | 資產重估    | 以公允價值<br>計量且其<br>變動計入<br>當期損益的<br>金融資產 | 代扣代繳<br>所得稅 | 租賃      | 其他       | 總計      |
|---|---------|--|-------------|---------|----------|---------|
|   | 人民幣千元   | 人民幣千元                                  | 人民幣千元       | 人民幣千元   | 人民幣千元    | 人民幣千元   |
| 於二零二一年十二月三十一日的<br>遞延稅項負債總額(經審核)         | 137,253 | 220,245                                | 21,155      | -       | 41,938   | 420,591 |
| 採用香港第12號會計準則後<br>的影響(附註2.2(c))          | -       | -                                      | -           | 86,922  | -        | 86,922  |
| 於二零二二年一月一日的遞延<br>稅項負債總額(經重述)            | 137,253 | 220,245                                | 21,155      | 86,922  | 41,938   | 507,513 |
| 期內於損益表內(扣除)/增加                          | (2,979) | (52,139)                               | 571,872     | (6,459) | (19,695) | 490,600 |
| 於二零二二年十二月三十一日的<br>遞延稅項負債總額<br>(經審核並經重述) | 134,274 | 168,106                                | 593,027     | 80,463  | 22,243   | 998,113 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 19. 遞延稅項(續)

就呈列合併財務狀況表而言，若干遞延稅項資產及負債已獲抵消。本集團就財務報告目的而言的遞延稅項結餘分析如下：

|                      | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|----------------------|----------------|------------------|
|                      | (未經審核)         | (經審核)<br>(經重述)   |
|                      | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 於合併財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值 | 6,331,517      | 6,118,290        |
| 於合併財務狀況表內確認的遞延稅項負債淨值 | 895,456        | 902,566          |

於二零二三年六月三十日，本集團於香港產生的稅項虧損94,291人民幣千元(二零二二年十二月三十一日87,195人民幣千元)可無限期用作抵消公司未來應課稅溢利。本集團於中國大陸產生的稅項虧損390,873人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：179,844人民幣千元)，可於未來一至五年內用於抵消未來應課稅溢利。本集團對前述稅項虧損確認遞延所得稅資產。此外，於二零二三年六月三十日，鑑於未來產生足夠應課稅溢利的不確定性，本集團未就於中國大陸境內產生的稅項虧損2,880,223人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：2,812,035人民幣千元)及於香港產生的稅項虧損及可抵扣暫時性差異2,895,132人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：1,497,370人民幣千元)確認遞延稅項資產。

根據本公司決議，位於中國大陸之附屬公司自二零一二年度起之溢利部分將部分留存於該附屬公司內用於未來經營或投資。本公司之董事認為，與上述預計不會分配之股利相關之暫時性差異在可預計之未來不會轉回。二零二二年內，本集團確認了571,107人民幣千元的預扣稅。於二零二三年六月三十日，未確認遞延稅項負債(即與預扣稅相關之暫時性差異)總金額約1,559,587人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：1,354,813人民幣千元)。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 20. 已發行股本

|                           | 股份數目          | 金額             |
|---------------------------|---------------|----------------|
|                           |               | 港元             |
| 已發行及已繳足普通股：               |               |                |
| 於二零二二年十二月三十一日（經審核）（附註(i)） | 4,315,509,601 | 16,415,750,000 |
| 於二零二三年六月三十日（未經審核）（附註(i)）  | 4,317,609,866 | 16,431,584,000 |

附註：

(i) 在股份獎勵計劃下，公司通過信託購買的自身股份，列示為股份獎勵計劃下回購的股份。

本公司本期間已發行普通股本變動如下：

|                         | 已發行<br>股份數目   | 已發行股本      | 已發行<br>股本等值 |
|-------------------------|---------------|------------|-------------|
|                         |               | 港元千元       | 人民幣千元       |
| 於二零二三年一月一日及二零二二年十二月三十一日 | 4,315,509,601 | 16,415,750 | 13,052,344  |
| 已行使購股權（附註(ii)）          | 2,100,265     | 15,834     | 13,781      |
| 於二零二三年六月三十日（未經審核）       | 4,317,609,866 | 16,431,584 | 13,066,125  |

附註：

(ii) 以認購價格分別為每股港幣5.86元，每股港幣7.17元，每股港幣5.714元，每股港幣6.82元及每股港幣6.7元行使購股權，認購總價不含其他相關費用為12,517千港元，使已發行股本分別增加414,155股，133,000股，1,307,581股，165,543股及79,986股，共計發行2,100,265股。當行使購股權時，購股權儲備轉移入股本，為3,317千港元。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 21. 儲備

本集團於本期間及比較期間的儲備金額及其變動載於合併權益變動表。

本集團的資本儲備指根據招股章程所述的重組所收購附屬公司的資本及資本儲備的賬面值超出本公司代價已發行的股份的面值的部分，另加資本化的借款金額超出已發行股份的面值的部分。

根據相關中國規則及規例，屬於中國國內企業的該等中國附屬公司須將根據中國公司法釐定的除稅後溢利的不少於10%，轉撥至法定儲備基金，直至餘額達到註冊資本的50%為止，且必須於分派股息予股東前轉撥至法定儲備基金。

特別儲備主要代表為某些安全生產活動撥出的基金。按照中華人民共和國國家安全生產監督管理總局和其他相關監管機構頒發的某些法律法規，附屬公司上海宏信設備工程有限公司及上海宏金設備工程有限公司按照規定的比率主要為建設服務活動撥出相關基金。這些資金可以用於維護和／或改進這些活動的安全性，而不是用於分發給股東。

本集團之股份酬金儲備包括尚未行權之購股權計劃及限制性股份獎勵計劃。當相關購股權獲行使或限制性股份歸屬時，有關款項將轉入股本或股份獎勵計劃所持股份。

### 22. 永續證券

於二零一九年七月二十四日，本公司之全資附屬公司遠東租賃在中國境內完成發行了金額為人民幣49,850千元的永續信託貸款（下稱「永續信託貸款」），基礎期限為5年（在約定的基礎期限末及每個續期的周期末，遠東租賃有權行使續期選擇權），票面分派利率為每年6.0%。

永續信託貸款利息分派可每年分期支付，分派日為每年的七月二十四日，並可由遠東租賃酌情延繳，除非發生強制分派事件（包括遠東租賃對股東的分派）。延繳時，分派的欠款會累積。



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 22. 永續證券(續)

於二零二零年二月十八日，本公司之全資附屬公司遠東租賃在中國境內完成發行了金額為人民幣2,000,000千元的可續期公司債券(疫情防控債)(下稱「可續期」)(第一期)。可續期(第一期)分為品種一與品種二，品種一的發行規模為1,500,000千元，基礎期限為2年(在約定的基礎期限末及每個續期的周末，遠東租賃有權行使續期選擇權)，票面分派利率為每年3.87%；品種二的發行規模為500,000千元，基礎期限為3年(在約定的基礎期限末及每個續期的周末，遠東租賃有權行使續期選擇權)，票面分派利率為每年4.13%。

可續期(第一期)利息分派可每年分期支付，分派日為每年的二月十八日，並可由遠東租賃酌情延繳，除非發生強制分派事件(包括遠東租賃對股東的分派)。延繳時，分派的欠款會累積。於二零二二年二月十八日，可續期(第一期)之品種一已全額贖回。於二零二三年二月二十日，可續期(第一期)之品種二已全額贖回。

於二零二二年七月六日，本公司之全資附屬公司遠東租賃在中國境內完成發行了金額為人民幣1,000,000千元的第五期中期票據(下稱「中期票據」)，基礎期限為2年(依照發行條款的約定贖回之前長期存續，並在遠東租賃依據發行條款的約定贖回時到期)，初始分派率為4.2%。

中期票據利息分派可每年分期支付，分派日為每年的七月六日，並可由遠東租賃酌情延繳，除非發生強制分派事件(包括遠東租賃對股東的分派)。延繳時，分派的欠款會累積。

於二零二二年九月二日，本公司之全資附屬公司遠東租賃在中國境內完成發行了金額為人民幣500,000千元的可續期公司債券(第一期)(下稱「可續期債券」)(第一期)，基礎期限為2年(在約定的基礎期限末及每個續期的周末，遠東租賃有權行使續期選擇權)，票面分派利率為每年4.20%。

可續期債券(第一期)利息分派可每年分期支付，分派日為每年的九月二日，並可由遠東租賃酌情延繳，除非發生強制分派事件(包括遠東租賃對股東的分派)。延繳時，分派的欠款會累積。

於二零二二年十月二十八日，本公司之全資附屬公司遠東租賃在中國境內完成發行了金額為人民幣1,000,000千元的可續期公司債券(第二期)(下稱「可續期債券」)(第二期)，基礎期限為1年(在約定的基礎期限末及每個續期的周末，遠東租賃有權行使續期選擇權)，票面分派利率為每年4.09%。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 22. 永續證券(續)

可續期債券(第二期)利息分派可每年分期支付,分派日為每年的十月二十八日,並可由遠東租賃酌情延繳,除非發生強制分派事件(包括遠東租賃對股東的分派)。延繳時,分派的欠款會累積。

董事認為,本集團能夠控制向可續期債券持有人,擔保永續證券持有人及可續期持有人交付現金或金融資產,惟本公司不可預見之清盤。

與永續貸款、可續期、中期票據及可續期債券發行直接相關的交易成本分別為64人民幣千元、6,000人民幣千元、3,000人民幣千元及3,500人民幣千元。

截至二零二三年六月三十日止六個月期間,本集團基於適用的分派率歸屬於永續貸款持有人、可續期持有人、中期票據持有人及可續期債券持有人(統稱為「永續證券」)的收益分別為1,419人民幣千元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間:1,419人民幣千元),及5,270人民幣千元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間:24,251人民幣千元),28,913人民幣千元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間:無),10,199人民幣千元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間:無)及19,134人民幣千元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間:無),同時本集團向永續證券持有人的派息為16,303人民幣千元(截至二零二二年六月三十日止六個月期間:218,437人民幣千元)。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 23. 處置附屬公司

2023年6月，本集團處置了鄭州仁濟醫院有限公司（「鄭州仁濟」）51%的表決權股份。

鄭州仁濟於處置日的淨資產如下：

|                 | 截至六月三十日<br>止六個月 |
|-----------------|-----------------|
|                 | 二零二三年           |
|                 | (未經審核)          |
|                 | 人民幣千元           |
| 處置淨資產：          |                 |
| 現金及現金等價物        | 14,769          |
| 應收賬款            | 63,201          |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 9,432           |
| 存貨              | 8,495           |
| 物業、廠房及設備        | 338,398         |
| 無形資產            | 3,453           |
| 遞延稅項資產          | 2,022           |
| 應付貿易款項及應付票據     | (44,402)        |
| 其他應付款項及應計費用     | (32,957)        |
| 計息銀行及其他融資       | (76,516)        |
| 應交所得稅           | (1,797)         |
| 非控制權益           | (139,208)       |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 23. 處置附屬公司(續)

鄭州仁濟於處置日的淨資產如下:(續)

|                 | 截至六月三十日<br>止六個月 |
|-----------------|-----------------|
|                 | 二零二三年           |
|                 | (未經審核)          |
|                 | 人民幣千元           |
| 處置附屬公司之收益       | 73,680          |
|                 | 218,570         |
| 基於：             |                 |
| 處置對價            | 218,570         |
| 其中：處置時收到的對價     | 100,000         |
| 處置後將收到的對價       | 118,570         |
| 處置之現金流分析：       |                 |
| 已收現金對價          | 100,000         |
| 自處置之附屬公司流出的現金淨值 | (14,769)        |
| 現金及現金等價物淨流入     | 85,231          |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 24. 或有負債

本報告期末未包含在財務報表中的或然負債事項如下：

|      | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|------|----------------|------------------|
|      | (未經審核)         | (經審核)            |
|      | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 索償金額 | 38,824         | 38,838           |

二零二二年六月二十日，本集團子公司和某一銀行簽訂了擔保協定，根據該協定，本集團子公司將為該銀行向與本集團無關聯關係之借款人提供的未償貸款提供不超過1,000,000人民幣千元的擔保，截至二零二三年六月三十日，擔保未償貸款之餘額為953,859人民幣千元(截至二零二二年十二月三十一日：584,691人民幣千元)。本公司董事認為擔保未償貸款之餘額的預期信用損失金額不重大。

### 25. 資產抵押

由本集團之資產作為抵押之本集團銀行貸款之詳情分別載於合併財務資料附註9，附註10，附註14及附註17。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 26. 承諾

#### (a) 資本承諾

本集團於報告期末的資本承諾如下：

|                 | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|-----------------|----------------|------------------|
|                 | (未經審核)         | (經審核)            |
|                 | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 已訂約但未撥備：        |                |                  |
| 獲取物業、廠房及設備的資本開支 | 176,805        | 161,423          |

#### (b) 信貸承諾

本集團於報告期末的不可撤回信貸承諾如下：

|          | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|----------|----------------|------------------|
|          | (未經審核)         | (經審核)            |
|          | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| 不可撤回信貸承諾 | 9,756,745      | 23,035,482       |

本集團在任何時點均有未履行的授信承諾。這些承諾包括於各個報告期末已簽訂合約的尚未起租的融資租約承諾以及已簽訂合約但尚未支付的項目付款承諾。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 27. 關聯方交易

本集團與其關聯方之間的關係：

#### 對公司有重大影響之股東的最終控股公司

中國中化集團公司

#### 對公司有重大影響之股東

廣柏有限公司

#### 對公司有重大影響之股東的最終控股公司的附屬公司

中化香港(集團)有限公司(「中化香港」)

中化集團財務有限責任公司

中國金茂(集團)有限公司

北京凱晨置業有限公司

金茂(上海)物業服務有限公司

中化金茂物業管理(北京)有限公司

中國中化股份有限公司

廣西藍星大華化工有限責任公司

瀋陽化工股份有限公司

#### 合營公司

廣州康大工業科技產業有限公司

昆明博健醫療(集團)有限公司\*

鳳陽縣前門醫院有限公司

天津遠翼宏揚資產管理有限公司\*\*

遠翼投資管理有限公司

蘇州高新康復醫院有限公司

廣州藝美天成裝飾工程有限公司

資陽市昱奕建設投資有限公司

#### 聯營公司

天津津融資產管理有限公司

上海藝佳建設發展有限公司

杭州國雅口腔醫院有限公司

廣州源康精密電子股份有限公司\*\*\*

\* 原名昆明博健醫療投資有限公司。

\*\* 天津遠翼宏揚資產管理有限公司是合營公司遠翼投資管理有限公司的子公司。

\*\*\* 2022年9月起不再作為本集團的子公司。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 27. 關聯方交易(續)

- a. 除本財務報表附註10、14、16及17的結餘外，本集團於本報告期末與關聯方有以下重大結餘：
- (i) 預付款、其他應收款項及其他資產

|                  | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|------------------|----------------|------------------|
|                  | (未經審核)         | (經審核)            |
|                  | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| <b>應收關聯方款項</b>   |                |                  |
| 北京凱晨置業有限公司       | 2,493          | –                |
| 中化金茂物業管理(北京)有限公司 | 175            | –                |
| 鳳陽縣前門醫院有限公司      | 565            | 565              |
| 蘇州高新康復醫院有限公司     | 1,852          | 1,365            |
| 上海藝佳建設發展有限公司     | 102            | –                |
|                  | <b>5,187</b>   | <b>1,930</b>     |

與關聯方的結餘乃為無抵押及不計息。

- (ii) 其他應付款和應計費用

|                | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|----------------|----------------|------------------|
|                | (未經審核)         | (經審核)            |
|                | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| <b>應付關聯方款項</b> |                |                  |
| 瀋陽化工股份有限公司     | 10,000         | 10,000           |
| 鳳陽縣前門醫院有限公司    | 268            | 268              |
| 昆明博健醫療(集團)有限公司 | 361            | 951              |
| 蘇州高新康復醫院有限公司   | 5,200          | 14,600           |
| 遠翼投資管理有限公司     | 31,335         | 41,431           |
| 天津遠翼宏揚資產管理有限公司 | 63             | 63               |
| 廣州康大工業科技產業有限公司 | –              | 30               |
|                | <b>47,227</b>  | <b>67,343</b>    |

除鳳陽縣前門醫院有限公司、昆明博健醫療(集團)有限公司、蘇州高新康復醫院有限公司、遠翼投資管理有限公司及天津遠翼宏揚資產管理有限公司的計息利率為1.485%外，其餘關聯方結餘為無抵押且不計息。



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 27. 關聯方交易(續)

b. 本集團於本報告期內與關聯方進行如下重大交易：

(i) 銀行存款利息收入

|              | 截至六月三十日止六個月 |        |
|--------------|-------------|--------|
|              | 二零二三年       | 二零二二年  |
|              | (未經審核)      | (未經審核) |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 中化集團財務有限責任公司 | 1           | 1,012  |

利息收入乃按年息0.55%計算(二零二二年十二月三十一日：0.35%至1.495%)。

(ii) 服務費收入

|              | 截至六月三十日止六個月 |        |
|--------------|-------------|--------|
|              | 二零二三年       | 二零二二年  |
|              | (未經審核)      | (未經審核) |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 蘇州高新康復醫院有限公司 | 459         | 266    |

該等服務費交易乃根據訂約各方協定的價格。

(iii) 借款利息開支

|              | 截至六月三十日止六個月 |        |
|--------------|-------------|--------|
|              | 二零二三年       | 二零二二年  |
|              | (未經審核)      | (未經審核) |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 中化集團財務有限責任公司 | -           | 1,260  |

本集團於二零二三年六月三十日止六個月期間未發生借款利息開支。於二零二二年六月三十日止六個月期間利息開支乃按年息3.60%計算。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 27. 關聯方交易(續)

#### b. 本集團於本報告期內與關聯方進行如下重大交易:(續)

##### (iv) 其他應付款利息開支

|                | 截至六月三十日止六個月 |        |
|----------------|-------------|--------|
|                | 二零二三年       | 二零二二年  |
|                | (未經審核)      | (未經審核) |
|                | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 遠翼投資管理有限公司     | 228         | 183    |
| 天津遠翼宏揚資產管理有限公司 | 1           | 6      |
| 蘇州高新康復醫院有限公司   | 35          | 36     |
| 廣州藝美天成裝飾工程有限公司 | 1           | -      |
|                | 265         | 225    |

利息開支乃按年息1.485%計算(二零二二年十二月三十一日:年息1.485%)。

##### (v) 作為承租人支付的租金

|                  | 截至六月三十日止六個月 |        |
|------------------|-------------|--------|
|                  | 二零二三年       | 二零二二年  |
|                  | (未經審核)      | (未經審核) |
|                  | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 北京凱晨置業有限公司       | 800         | 6,109  |
| 中化金茂物業管理(北京)有限公司 | 47          | 421    |
|                  | 847         | 6,530  |

該等租金開支的交易乃根據訂約雙方協定的價格。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 27. 關聯方交易(續)

b. 本集團於本報告期內與關聯方進行如下重大交易:(續)

(vi) 修理費開支

|              | 截至六月三十日止六個月 |        |
|--------------|-------------|--------|
|              | 二零二三年       | 二零二二年  |
|              | (未經審核)      | (未經審核) |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 上海藝佳建設發展有限公司 | -           | 3,961  |

(vii) 諮詢費開支

|              | 截至六月三十日止六個月 |        |
|--------------|-------------|--------|
|              | 二零二三年       | 二零二二年  |
|              | (未經審核)      | (未經審核) |
|              | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 蘇州高新康復醫院有限公司 | -           | 5      |

(viii) 貸款及應收款項之利息收入

|                | 截至六月三十日止六個月 |        |
|----------------|-------------|--------|
|                | 二零二三年       | 二零二二年  |
|                | (未經審核)      | (未經審核) |
|                | 人民幣千元       | 人民幣千元  |
| 廣州康大工業科技產業有限公司 | 4,785       | 2,300  |
| 昆明博健醫療(集團)有限公司 | 950         | 2,798  |
| 蘇州高新康復醫院有限公司   | 3,016       | 2,920  |
| 杭州國雅口腔醫院有限公司   | 385         | 379    |
| 廣西藍星大華化工有限責任公司 | -           | 145    |
| 瀋陽化工股份有限公司     | 1,138       | 2,372  |
| 廣州源康精密電子股份有限公司 | 306         | -      |
| 資陽市昱奕建設投資有限公司  | 3,094       | -      |
|                | 13,674      | 10,914 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 27. 關聯方交易(續)

b. 本集團於本報告期內與關聯方進行如下重大交易:(續)

(ix) 管理費

|            | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|------------|-----------------|-----------------|
|            | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|            | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 遠翼投資管理有限公司 | 22,000          | 26,292          |

c. 本集團關鍵管理人員酬金

|      | 截至六月三十日止六個月     |                 |
|------|-----------------|-----------------|
|      | 二零二三年<br>(未經審核) | 二零二二年<br>(未經審核) |
|      | 人民幣千元           | 人民幣千元           |
| 員工福利 | 75,837          | 80,017          |

於二零二三年六月三十日止六個月期間及於二零二二年六月三十日止六個月期間，上述短期員工福利的披露未包括任何潛在的集體經濟利潤獎金計劃(附註5)下的所得。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 28. 按類別劃分金融工具

|                                  | 二零二三年<br>六月三十日     | 二零二二年<br>十二月三十一日   |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                  | (未經審核)             | (經審核)              |
|                                  | 人民幣千元              | 人民幣千元              |
| <b>資產負債表之金融資產</b>                |                    |                    |
| <b>以攤餘成本計量的債務工具：</b>             |                    |                    |
| 貸款及應收款項                          | 276,744,255        | 267,138,233        |
| 計入預付款、其他應收款項及其他資產之金融資產           | 1,238,717          | 2,149,599          |
| 受限制存款                            | 2,432,427          | 3,227,451          |
| 現金及現金等價物                         | 21,382,384         | 15,903,843         |
| <b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：</b>   |                    |                    |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產           | 8,508,238          | 9,358,106          |
| 未指定為現金流套期工具之衍生金融工具               | 12,650             | 2,380              |
| <b>以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產：</b> |                    |                    |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資         | 1,590,313          | 1,182,401          |
| <b>指定為現金流套期之套期工具：</b>            |                    |                    |
| 指定為現金流套期之衍生金融工具                  | 3,162,713          | 1,850,922          |
| <b>總計</b>                        | <b>315,071,697</b> | <b>300,812,935</b> |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 28. 按類別劃分金融工具(續)

|                                | 二零二三年<br>六月三十日     | 二零二二年<br>十二月三十一日   |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                | (未經審核)             | (經審核)              |
|                                | 人民幣千元              | 人民幣千元              |
| <b>資產負債表之金融負債</b>              |                    |                    |
| <b>以攤餘成本計量的金融負債：</b>           |                    |                    |
| 應付貿易款項及應付票據                    | 11,557,566         | 13,975,210         |
| 計入其他應付款項及應計費用之金融負債             | 19,097,305         | 16,552,035         |
| 計息銀行及其他融資                      | 264,362,522        | 247,609,651        |
| 可換股債券－主債務部分                    | 3,835,066          | 3,717,829          |
| 其他非流動負債                        | —                  | 1,608,276          |
| <b>以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：</b> |                    |                    |
| 其他非流動負債                        | 1,470,917          | 1,557,715          |
| <b>指定為現金流套期之套期工具：</b>          |                    |                    |
| 指定為現金流套期之衍生金融工具：               | 159,126            | 271,566            |
| <b>總計</b>                      | <b>300,482,502</b> | <b>285,292,282</b> |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 29. 公允價值及公允價值層級

#### 未以公允價值計量的金融工具

財務報表中未以公允價值列報的金融資產和金融負債主要包括現金及現金等價物，受限制存款，貸款及應收款項，按金、其他應收款及其他資產中的金融資產，應付貿易款項及應付票據，其他應付款項及應計費用中的金融負債，計息銀行及其他融資。

公允價值，是指在計量日市場參與者進行有序交易時賣出資產所取得的或轉移債務時所付出的價格。以下方法和假設用於估計公允價值：

**現金及現金等價物、包含在按金及其他應收款中的金融資產的短期部分，應付貿易款項及應付票據，短期借款及包含在其他應付款和應計費用中的金融負債的短期部分**

基本上，所有金融資產和金融負債自資產負債表日起至到期日為一年以內的，公允價值和賬面值相若。

#### 貸款及應收款項、除債券及短期貸款外的計息銀行及其他融資和受限制存款

基本上所有的受限制存款及除債券及短期借款外的計息銀行借款和其他融資均為浮動利率，其利率為市場現行利率，公允價值和賬面價值相若。貸款及應收款項剩餘期限較長但實際利率與市場利率差異不大，公允價值與賬面價值相若。

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 29. 公允價值及公允價值層級(續)

#### 未以公允價值計量的金融工具(續)

##### 已發行債券和可換股債券－主債務部分

已發行債券和可換股債券－主債務部分的公允價值以基於與剩餘到期日相匹配的當前收益曲線的現金流貼現模型計量。

下表匯總了本集團除了賬面價值與公允價值相若的金融工具的賬面價值和公允價值：

|             | 賬面價值           |                  | 公允價值           |                  |
|-------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|             | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>十二月三十一日 |
|             | (未經審核)         | (經審核)            | (未經審核)         | (經審核)            |
|             | 人民幣千元          | 人民幣千元            | 人民幣千元          | 人民幣千元            |
| <b>金融負債</b> |                |                  |                |                  |
| 債券          | 85,515,327     | 93,707,597       | 85,854,034     | 94,247,778       |
| 可換股債券－主債務部分 | 3,835,066      | 3,717,829        | 3,953,163      | 3,862,848        |
| 其他非流動負債     | -              | 1,608,276        | -              | 1,527,380        |

包含在預付款、按金及其他應收款中的金融資產的長期部分，包含在其他應付款和應計費用中的金融負債的長期部分

包含在預付款、按金及其他應收款中的金融資產的長期部分，包含在其他應付款和應計費用中的金融負債等的公允價值採用未來現金流量折現法計算，以可供參考的具有相似合同條款、信用風險及剩餘到期日的工具的市場利率作為折現率。這些金融資產和負債的賬面價值和公允價值差異不重大。



## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 29. 公允價值及公允價值層級(續)

#### 以公允價值計量的金融工具

##### 交叉貨幣利率互換合約與利率互換合約

交叉貨幣利率互換合約與利率互換合約採用類似於遠期定價和互換模型的現值計算的估值技術進行計量，模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用質量、即期和遠期匯率以及利率曲線等。

##### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值評估基於每個報告期間本集團所了解的信息及市場情況。其公允價值的計算基於合理的評估方法。評估方法包括：利用最近公開市場類似交易；參考另一實質相似之工具，以及盡可能的使用市場上可行的市場數據。

以下是截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日金融工具估值的重大不可觀察輸入值摘要及定量敏感度分析。

| 描述                     | 於二零二三年<br>六月三十日<br>之公允價值   | 估值技術                             | 不可觀察輸入值                 | 不可觀察輸入值<br>與公允價值的關係                                    |
|------------------------|----------------------------|----------------------------------|-------------------------|--|
| 人民幣千元                  |                            |                                  |                         |  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 3,608,345                  | 市場法／近期<br>交易價格<br>調整法／現金<br>流折現法 | 缺乏流動性<br>折扣／波動率／<br>折現率 | 缺乏流動性折扣越高，<br>公允價值越低／波動性<br>越大，公允價值越高／<br>折現率越高，公允價值越低 |
| 人民幣千元                  |                            |                                  |                         |  |
| 描述                     | 於二零二二年<br>十二月三十一日<br>之公允價值 | 估值技術                             | 不可觀察輸入值                 | 不可觀察輸入值<br>與公允價值的關係                                    |
| 人民幣千元                  |                            |                                  |                         |  |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 4,031,831                  | 市場法／近期<br>交易價格<br>調整法／現金<br>流折現法 | 缺乏流動性<br>折扣／波動率／<br>折現率 | 缺乏流動性折扣越高，<br>公允價值越低／波動性<br>越大，公允價值越高／<br>折現率越高，公允價值越低 |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 29. 公允價值及公允價值層級(續)

#### 公允價值層級

本集團使用以下層級釐定及披露金融工具的公允價值：

- 第一層級：按同等資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)計量的公允價值；
- 第二層級：按估值技術計量的公允價值，而該等估值技術的所有輸入值直接或間接為可觀察數據，並對已入賬公允價值具有重大影響；
- 第三層級：按估值技術計量的公允價值，而該等估值技術的所有輸入值並非依據可觀察市場數據(不可觀察輸入值)得出，並對已入賬公允價值具有重大影響。

#### 以公允價值計量的資產和負債

於二零二三年六月三十日

|                              | 公允價值計量採用            |                         |                          |             |
|------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
|                              | 第一層級<br>活躍市場<br>的報價 | 第二層級<br>重大影響的<br>可觀察輸入值 | 第三層級<br>重大影響的<br>不可觀察輸入值 | 總計          |
|                              | (未經審核)              | (未經審核)                  | (未經審核)                   | (未經審核)      |
|                              | 人民幣千元               | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    | 人民幣千元       |
| 交叉貨幣互換合約－資產                  | -                   | 3,069,109               | -                        | 3,069,109   |
| 遠期貨幣合約－資產                    | -                   | 69,164                  | -                        | 69,164      |
| 利率互換－資產                      | -                   | 37,090                  | -                        | 37,090      |
| 交叉貨幣互換合約－負債                  | -                   | (112,020)               | -                        | (112,020)   |
| 遠期貨幣合約－負債                    | -                   | -                       | -                        | -           |
| 利率互換－負債                      | -                   | (47,106)                | -                        | (47,106)    |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產   | 362,700             | 4,537,193               | 3,608,345                | 8,508,238   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合<br>收益的債權投資 | -                   | 1,590,313               | -                        | 1,590,313   |
| 其他非流動負債                      | -                   | (1,470,917)             | -                        | (1,470,917) |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 29. 公允價值及公允價值層級(續)

#### 以公允價值計量的資產和負債(續)

於二零二二年十二月三十一日

|                              | 公允價值計量採用            |                         |                          |             |
|------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
|                              | 第一層級<br>活躍市場<br>的報價 | 第二層級<br>重大影響的<br>可觀察輸入值 | 第三層級<br>重大影響的<br>不可觀察輸入值 | 總計          |
|                              | (經審核)               | (經審核)                   | (經審核)                    | (經審核)       |
|                              | 人民幣千元               | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    | 人民幣千元       |
| 交叉貨幣互換合約－資產                  | –                   | 1,780,159               | –                        | 1,780,159   |
| 遠期貨幣合約－資產                    | –                   | 28,081                  | –                        | 28,081      |
| 利率互換－資產                      | –                   | 45,062                  | –                        | 45,062      |
| 交叉貨幣互換合約－負債                  | –                   | (203,786)               | –                        | (203,786)   |
| 遠期貨幣合約－負債                    | –                   | (38,865)                | –                        | (38,865)    |
| 利率互換－負債                      | –                   | (28,914)                | –                        | (28,914)    |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產   | 490,471             | 4,835,804               | 4,031,831                | 9,358,106   |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合<br>收益的債權投資 | –                   | 1,182,401               | –                        | 1,182,401   |
| 其他非流動負債                      | –                   | (1,557,715)             | –                        | (1,557,715) |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 29. 公允價值及公允價值層級(續)

#### 以公允價值計量的資產和負債(續)

本期於第三層級中的公允價值層級變動主要如下：

|                        | 二零二三年<br>六月三十日 | 二零二二年<br>六月三十日 |
|------------------------|----------------|----------------|
|                        | (未經審核)         | (未經審核)         |
|                        | 人民幣千元          | 人民幣千元          |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 |                |                |
| 期初餘額                   | 4,031,831      | 2,694,057      |
| 計入當期損益的公允價值變動          | (57,883)       | 3,037          |
| 購買                     | 74,761         | 767,313        |
| 出售                     | (392,861)      | (88,820)       |
| 轉出至第一層級*               | (49,000)       | -              |
| 匯兌差額                   | 1,497          | 2,092          |
| 期末餘額                   | 3,608,345      | 3,377,679      |

\* 由於對部分金融工具的估值由使用重大不可觀察的參數轉化為使用活躍市場的報價，本集團將這些金融工具的公允價值層級從第三層級轉入第一層級。

#### 披露公允價值的金融負債

於二零二三年六月三十日

|               | 第一層級<br>活躍市場<br>的報價 | 第二層級<br>重大影響的<br>可觀察輸入值 | 第三層級<br>重大影響的<br>不可觀察輸入值 | 總計         |
|---------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|------------|
|               | (未經審核)              | (未經審核)                  | (未經審核)                   | (未經審核)     |
|               | 人民幣千元               | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    | 人民幣千元      |
| 已發行債券         | -                   | 85,854,034              | -                        | 85,854,034 |
| 可換股債券 - 主債務部分 | -                   | 3,953,163               | -                        | 3,953,163  |
| 其他非流動負債       | -                   | 1,470,917               | -                        | 1,470,917  |

## 簡明中期合併財務資料附註

二零二三年六月三十日

### 29. 公允價值及公允價值層級(續)

#### 披露公允價值的金融負債(續)

於二零二二年十二月三十一日

|               | 第一層級<br>活躍市場<br>的報價 | 第二層級<br>重大影響的<br>可觀察輸入值 | 第三層級<br>重大影響的<br>不可觀察輸入值 | 總計         |
|---------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|------------|
|               | (經審核)               | (經審核)                   | (經審核)                    | (經審核)      |
|               | 人民幣千元               | 人民幣千元                   | 人民幣千元                    | 人民幣千元      |
| 已發行債券         | -                   | 94,247,778              | -                        | 94,247,778 |
| 可換股債券 - 主債務部分 | -                   | 3,862,848               | -                        | 3,862,848  |
| 其他非流動負債       | -                   | 1,557,715               | -                        | 1,557,715  |

截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本集團金融資產及金融負債的公允價值確定基礎未在層級一、二之間互相轉換(截至二零二二年六月三十日止六個月期間：無)。

### 30. 資產負債表期後事項

於報告期結束後沒有發生其他重大事項。

### 31. 財務報表之批准

本簡明中期合併財務資料於二零二三年八月九日經董事局批准並授權發行。



**遠東宏信有限公司**  
**FAR EAST HORIZON LIMITED**

地址：香港九龍柯士甸道西 1 號環球貿易廣場 66 樓 6608 室  
電話：852-2588 8688 傳真：852-2511 8660