

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



首程控股有限公司
SHOUCHENG HOLDINGS LIMITED

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：697)

截至2024年6月30日止六個月之中期業績

財務摘要

- 本集團收入約為港幣5.36億元，較去年同期上漲約為55%。
- 本集團毛利約為港幣2.33億元，較去年同期增長約為135%。
- 本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約為港幣2.61億元，去年同期本集團之本公司擁有人應佔溢利約為港幣3.03億元。
- 本期間之每股基本盈利約為3.65港仙，去年同期每股基本盈利約為4.17港仙。
- 本期間之每股稀釋盈利約為3.65港仙，去年同期每股稀釋盈利約為4.14港仙。

董事會宣派截至2024年6月30日止六個月之中期股息合共港幣2.08億元（2023年6月30日止六個月：港幣2.43億元）。

中期業績

首程控股有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2024年6月30日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績。該等中期業績已經本公司審核委員會及核數師審閱。

簡明綜合中期全面收益表

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 2024 港幣千元 (未經審核) | 2023 港幣千元 (未經審核) |
| 收入 | 3 | 535,843 | 345,175 |
| 銷售成本 | | <u>(302,387)</u> | <u>(245,941)</u> |
| 毛利 | | 233,456 | 99,234 |
| 其他收入 | | 210,314 | 310,709 |
| 其他收益淨額 | | 30,890 | 150,630 |
| 管理費用 | | <u>(122,094)</u> | <u>(142,022)</u> |
| 經營溢利 | | 352,566 | 418,551 |
| 財務成本 | | (57,651) | (54,945) |
| 攤佔聯營公司之業績 | | 1,506 | (6,834) |
| 攤佔合營公司之業績 | | <u>(3,122)</u> | <u>(604)</u> |
| 除所得稅前溢利 | | 293,299 | 356,168 |
| 所得稅支出 | 4 | <u>(49,350)</u> | <u>(10,617)</u> |
| 期間溢利 | | <u>243,949</u> | <u>345,551</u> |
| 以下人士應佔溢利／(虧損)： | | | |
| 本公司擁有人 | | 260,551 | 303,194 |
| 非控股權益 | | <u>(16,602)</u> | <u>42,357</u> |
| | | <u>243,949</u> | <u>345,551</u> |

簡明綜合中期全面收益表 (續)

| | 附註 | 截至6月30日止六個月 | |
|-------------------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 2024 港幣千元 (未經審核) | 2023 港幣千元 (未經審核) |
| 其他全面(虧損)／收益 | | | |
| 已經／往後可能將重新分類至損益之項目： | | | |
| 折算海外業務產生之匯兌差額 | | (119,794) | (209,347) |
| 攤佔聯營公司及合營公司折算海外業務 產生之匯兌差額 | | (19,157) | (30,268) |
| 將不會重新分類至損益之項目： | | | |
| 折算海外業務產生之匯兌差額 | | (1,256) | (6,256) |
| 按公允價值計入其他全面收益之 金融資產之公允價值變動 | | 215,217 | (460,194) |
| 期間其他全面收益／(虧損) | | 75,010 | (706,065) |
| 期間全面收益／(虧損) 總值 | | 318,959 | (360,514) |
| 以下人士應佔全面收益／(虧損) 總值： | | | |
| 本公司擁有人 | | 336,817 | (396,615) |
| 非控股權益 | | (17,858) | 36,101 |
| | | 318,959 | (360,514) |
| 本公司擁有人應佔溢利之每股盈利： | | | |
| 每股基本盈利(港仙) | 5 | 3.65 | 4.17 |
| 每股稀釋盈利(港仙) | 5 | 3.65 | 4.14 |

簡明綜合中期財務狀況表

| | 附註 | 2024年 6月30日 港幣千元 (未經審核) | 2023年 12月31日 港幣千元 (經審核) |
|------------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 113,151 | 108,069 |
| 使用權資產 | | 2,268,116 | 1,823,259 |
| 與服務特許經營安排有關的合約資產 | | 103,165 | 114,664 |
| 投資物業 | | 875,642 | 841,226 |
| 於聯營公司之投資 | | 237,097 | 241,364 |
| 於合營公司之投資 | | 544,099 | 560,605 |
| 投資—非流動 | | 4,626,423 | 3,454,413 |
| 預付款項及按金 | | 164,542 | 173,854 |
| 遞延所得稅資產 | | 23,095 | 30,497 |
| 其他非流動資產 | | 553,636 | 530,288 |
| 非流動資產總值 | | 9,508,966 | 7,878,239 |
| 流動資產 | | | |
| 應收賬款 | 6 | 254,913 | 203,648 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 394,199 | 253,075 |
| 投資—流動 | | 171,402 | 1,173,636 |
| 多於三個月內到期之定期存款 | | 1,315,701 | 1,751,346 |
| 銀行結餘及現金 | | 2,706,917 | 2,262,573 |
| 流動資產總值 | | 4,843,132 | 5,644,278 |
| 資產總值 | | 14,352,098 | 13,522,517 |

簡明綜合中期財務狀況表 (續)

| | 附註 | 2024年 6月30日 港幣千元 (未經審核) | 2023年 12月31日 港幣千元 (經審核) |
|----------------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 權益 | | | |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 8 | 12,994,847 | 12,994,847 |
| 儲備 | | (2,939,489) | (3,071,495) |
| 本公司擁有人應佔股本及儲備 | | 10,055,358 | 9,923,352 |
| 非控股權益 | | 99,525 | 117,383 |
| 權益總值 | | 10,154,883 | 10,040,735 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款—非流動 | | 361,148 | 452,280 |
| 應付債券—非流動 | | 714,395 | 183,786 |
| 租賃負債—非流動 | | 1,679,438 | 1,314,432 |
| 遞延所得稅負債 | | 111,758 | 105,590 |
| 按公允價值計入損益之金融負債—非流動 | | 89,231 | 92,519 |
| 非流動負債總值 | | 2,955,970 | 2,148,607 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 7 | 428,824 | 485,585 |
| 其他應付款項、撥備及應計負債 | | 161,966 | 181,214 |
| 應付股息 | 9 | 160,604 | — |
| 合約負債 | | 55,053 | 58,599 |
| 按公允價值計入損益的金融負債—流動 | | 222,396 | 292,423 |
| 應付稅項 | | 37,828 | 79,540 |
| 借款—流動 | | 30,697 | 157,131 |
| 租賃負債—流動 | | 143,877 | 78,683 |
| 流動負債總值 | | 1,241,245 | 1,333,175 |
| 負債總值 | | 4,197,215 | 3,481,782 |
| 權益及負債總值 | | 14,352,098 | 13,522,517 |

簡明綜合中期財務資料附註

1 編製基準

截至2024年6月30日止六個月之本簡明綜合中期財務資料乃按香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

本簡明綜合中期財務資料並無載有通常載於年度財務報告所屬類別的所有附註。因此，本報告應與截至2023年12月31日止年度按香港財務報告準則編製之年度財務報表以及本公司截至2024年6月30日止六個月的任何公開公告一併閱讀。

有關截至2023年12月31日止年度之財務資料乃作為比較資料載入截至2024年6月30日止六個月之簡明綜合中期財務資料，且並不構成本公司於該年度之法定年度綜合財務報表，惟來自於該等財務報表。有關該等法定財務報表根據香港公司條例（香港法律第622章）（「**香港公司條例**」）第436條須予披露之進一步資料如下：

本公司已按香港公司條例（第622章）附表6第3部分第662(3)條之規定向公司註冊處處長交付截至2023年12月31日止年度之財務報表。

本公司之核數師已就該等財務報表作出報告。核數師報告並無保留意見；並無載有核數師於出具無保留意見情況下，以強調的方式促請有關人士注意的任何事項；也沒有載列根據香港公司條例（第622章）第406(2)、407(2)或(3)條作出之聲明。

2 會計政策及會計估計及判斷

2.1 會計政策

除以下所述者外，所採用之會計政策與截至2023年12月31日止年度之年度財務報表所依循者（如該等年度財務報表所述）一致。

(i) 所得稅

有關中期期間所得稅乃使用將適用於預期總年度盈利之稅率累計。

2.1.1 本集團採納之新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則於本報告期間成為適用。其他準則並無對本集團之會計政策有任何影響且不需要作出追溯性調整。

2.1.2 已頒佈但尚未獲本集團應用之新準則、詮釋及修訂之影響

本集團仍在評估新準則、詮釋及修訂在首次應用期間的影響。目前尚未能說明該等新準則、詮釋及修訂將對本集團經營業績及財務狀況產生重大影響。

2.2 會計估計及判斷

編製簡明綜合中期財務資料要求管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於此等估計。

於編製簡明綜合中期財務資料時，管理層就應用本集團會計政策作出之重大判斷及估計不確定因素之主要來源與截至2023年12月31日止年度綜合財務報表所應用者一致。

3 收入及分部資料

本集團主要從事基礎設施資產管理業務。期內已確認之收入如下：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2024 港幣千元 (未經審核) | 2023 港幣千元 (未經審核) |
| 根據香港財務報告準則第15號確認之收入： | | |
| 運營服務收入 | 362,078 | 258,945 |
| 服務特許經營安排建設收入 | 11,492 | 7,108 |
| 基金管理服務收入 | 95,206 | 78,865 |
| 投資基金的超額回報 | 97,491 | 129,766 |
| | <u>566,267</u> | <u>474,684</u> |
| 根據其他會計準則確認之收入： | | |
| 租賃收入 | 32,202 | 25,143 |
| 按公允價值計入損益之金融資產之投資虧損 | (62,626) | (154,652) |
| | <u>(62,626)</u> | <u>(154,652)</u> |
| 收入總值 | <u>535,843</u> | <u>345,175</u> |
| | | |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2024 港幣千元 (未經審核) | 2023 港幣千元 (未經審核) |
| 收入確認的時點 | | |
| —在一段時間內 | <u>566,267</u> | <u>474,684</u> |

管理層根據主要營運決策者審閱的用於作出策略決策及資源分配的資料釐定經營分部。於達成本集團之呈報分部時，並無加總經主要營運決策人識別之各營運分部。

向主要營運決策者報告之收入、除稅前利潤、資產總值及負債總值以與合併財務報表一致的方式進行呈列。

4 所得稅支出

香港利得稅

香港利得稅乃根據應課稅溢利於截至2024年6月30日止六個月及2023年6月30日止六個月按稅率16.5%計算。

中國企業所得稅

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，在中國內地之附屬公司於截至2024年6月30日止六個月及2023年6月30日止六個月之稅率主要為25%。

5 每股盈利

(a) 每股基本盈利

期間每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以本期已發行普通股加權平均數及剔除股權激勵計劃所持股份計算：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|----------------------|----------------------|
| | 2024 港仙 (未經審核) | 2023 港仙 (未經審核) |
| 本公司擁有人應佔每股基本盈利 | <u>3.65</u> | <u>4.17</u> |

(b) 每股稀釋盈利

期間每股稀釋盈利乃按經調整的本公司擁有人溢利在考慮到所得稅後利息和與潛在稀釋效應的普通股的其他相關所得稅後融資成本除以經調整的本期已發行普通股加權平均數，在考慮到假設所有可能稀釋的普通股已經轉換後而額外發行的普通股。

| | 截至6月30日止六個月 | |
|----------------|----------------------|----------------------|
| | 2024 港仙 (未經審核) | 2023 港仙 (未經審核) |
| 本公司擁有人應佔每股稀釋盈利 | <u>3.65</u> | <u>4.14</u> |

5 每股盈利 (續)

(c) 用於計算每股盈利之盈利對賬

| | 截至6月30日止六個月 | |
|--------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2024 港幣千元 (未經審核) | 2023 港幣千元 (未經審核) |
| 每股基本盈利及稀釋盈利 | | |
| 用於計算每股基本盈利及稀釋盈利之本公司擁有人 應佔溢利 | <u>260,551</u> | <u>303,194</u> |

(d) 作為分母之股份之加權平均數

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---|------------------------------|------------------------------|
| | 2024 股份數目 千股 (未經審核) | 2023 股份數目 千股 (未經審核) |
| 作為分母用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數 | 7,132,972 | 7,275,232 |
| 調整有關股權激勵計劃下授予員工的購股權的 每股稀釋盈利計算 (附註5(e)) | <u>-</u> | <u>45,572</u> |
| 作為分母用於計算每股稀釋盈利之普通股及潛在 普通股加權平均數 | <u>7,132,972</u> | <u>7,320,804</u> |

(e) 股份期權之影響

根據股權激勵計劃，授予員工的股份期權被視為潛在普通股。截至2024年6月30日部份未行使的股份期權不包括在每股稀釋盈利的計算中，因該股份期權對截至2024年6月30日具有反稀釋作用。

6 應收賬款

| | 於2024年 6月30日 港幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 港幣千元 (經審核) |
|------------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 應收賬款 | 257,136 | 205,871 |
| 減：應收款項減值撥備 | (2,223) | (2,223) |
| 應收賬款淨額 | <u>254,913</u> | <u>203,648</u> |

於2024年6月30日及2023年12月31日，應收賬款之信貸期一般為30至180日。於報告期結束時，應收賬款(扣除減值虧損撥備)根據發票日期(與各有關收入之確認日期相若)呈列之賬齡分析如下：

| | 於2024年 6月30日 港幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 港幣千元 (經審核) |
|---------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 60日內 | 56,598 | 79,188 |
| 61至90日 | 20,430 | 27,787 |
| 91至180日 | 46,585 | 21,248 |
| 180日以上 | 131,300 | 75,425 |
| | <u>254,913</u> | <u>203,648</u> |

7 應付賬款

於報告期結束時，應付賬款根據發票日期呈列之賬齡分析如下：

| | 於2024年 6月30日 港幣千元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 港幣千元 (經審核) |
|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
| 90日內 | 69,936 | 221,265 |
| 91至180日 | 52,313 | 39,260 |
| 181至365日 | 155,790 | 69,600 |
| 365日以上 | 150,785 | 155,460 |
| | <u>428,824</u> | <u>485,585</u> |

8 股本

| | 股份數目約數 千股 | 股本 港幣千元 |
|-----------------------------|------------------|-------------------|
| 已發行及已繳足普通股： | | |
| 於2023年1月1日（經審核） | 7,275,935 | 12,546,847 |
| 股份回購（附註(a)） | (158,762) | — |
| 配售股份時發行的股份（附註(b)） | 252,802 | 448,000 |
| | <u>7,369,975</u> | <u>12,994,847</u> |
| 於2023年12月31日及2024年1月1日（經審核） | 7,369,975 | 12,994,847 |
| 股份回購（附註(c)） | (72,732) | — |
| | <u>7,297,243</u> | <u>12,994,847</u> |
| 於2024年6月30日（未經審核） | <u>7,297,243</u> | <u>12,994,847</u> |

附註：

- (a) 截至2023年12月31日止之年度，本公司以價格範圍每股港幣1.29元至港幣2.30元回購203,026,000股本公司普通股股份。回購所用總金額約為港幣378,685,000元。在截至2023年12月31日止年度，本公司回購的158,762,000股普通股股份已註銷。剩下的44,264,000股回購普通股股份已隨之註銷。
- (b) 於2023年1月31日，本公司向陽光人壽保險有限公司配售本公司252,802,000股普通股，配售價格為每股1.80港元。配售所得款項淨額約為港幣448,000,000元。進一步詳情，請參閱本公司日期為2023年1月13日及2023年1月31日之公告。
- (c) 截至2024年6月30日止六個月，本公司以價格範圍每股港幣1.32元至港幣1.62元回購31,468,000股本公司普通股股份。回購所用總金額約為港幣46,463,000元。在截至2024年6月30日的六個月內，回購的28,468,000股普通股股份連同於2023年12月回購的44,264,000股普通股股份，合共72,732,000股普通股股份已註銷。剩下的3,000,000股回購普通股股份已隨之註銷。

9 股息

於半年內確認的股息

| | 截至6月30日止六個月 | |
|------|------------------------|------------------------|
| | 2024 港幣千元 (未經審核) | 2023 港幣千元 (未經審核) |
| 末期股息 | <u>160,539</u> | <u>400,279</u> |

於2024年3月28日之董事會決議中，董事會建議派發截至2023年12月31日止年度之末期股息合共港幣1.61億元予於2024年7月16日營業時間結束時名列於本公司股東名冊內之股東。該末期股息於2024年5月23日舉行之本公司股東周年大會上獲股東批准。末期股息於截至2024年6月30日止六個月已確認為負債及已於2024年8月5日支付。

股息分配包括截至2024年6月30日止六個月在本集團股權激勵計劃下本集團託管之被分類為公司庫存股的股份所收取的約港幣400萬元（2023年6月30日止六個月：約港幣900萬元）。

於半年內尚未確認的股息

| | 截至6月30日止六個月 | |
|-----------|------------------------|------------------------|
| | 2024 港幣千元 (未經審核) | 2023 港幣千元 (未經審核) |
| 於中期後宣派及應付 | <u>208,430</u> | <u>243,000</u> |

董事會宣派截至2024年6月30日止六個月之中期股息合共港幣2.08億元（相當於每股2.86港仙，基於2024年8月24日之已發行股份數目，即7,287,773,440股）予於2024年9月26日（星期四）營業時間結束時名列於本公司股東名冊內之股東。中期股息於2024年6月30日尚未確認為負債。

中期股息

董事會宣派截至2024年6月30日止六個月之中期股息合共港幣2.08億元(按本公司於2024年8月24日已發行之普通股(「股份」)(即7,287,773,440股),相當於每股2.86港仙)(截至2023年6月30日止六個月:港幣2.43億元)予於2024年9月26日(星期四)營業時間結束時名列本公司股東名冊內之股東。為符合資格獲派中期股息,所有過戶文件連同相關股票必須於2024年9月26日(星期四)下午4時30分前,交回本公司之股份過戶登記處卓佳登捷時有限公司,地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓,以辦理股份過戶登記。中期股息預期於2024年11月15日(星期五)派發。

管理層論述與分析

公司縱覽

本集團專注投資、運營及管理中國具有長期價值的核心基礎設施資產。本集團以資產運營和資產融通兩大核心能力驅動，構建基礎設施資產週期生命管理服務能力，深度服務客戶。

2024年上半年，本集團錄得營業收入港幣約為5.36億元，較截至2023年6月30日止六個月（「**2023年同期**」）增長約為55%。其中，資產營運收入約為港幣4.06億元，較2023年同期增長約為40%。資產融通收入約為港幣1.30億元，較2023年同期增長約為138%。本集團收入大幅度增長，一方面得益於本集團資產運營規模的增長，2024年上半年年初投入運營的廣州市白雲國際機場停車場經營權項目（「**廣州白雲機場停車場經營權項目**」）和北京市豐台鐵路站停車場項目（「**北京豐台站停車場項目**」）等項目為資產運營收入增長提供強勁動能；另一方面，本集團在管基金規模也顯著提高，為本集團持續貢獻穩定的基金管理費收入。

2024年上半年，本公司擁有人應佔溢利約為港幣2.61億元，2023年同期本公司擁有人應佔溢利約為港幣3.03億元。2024年上半年，本集團每股基本盈利及每股稀釋盈利約為3.65港仙，2023年同期每股基本盈利約為4.17港仙、每股稀釋盈利約為4.14港仙。

關鍵財務指標概覽

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------------|--------------------------|---------------------------|
| | 2024年 港幣百萬元 | 2023年 港幣百萬元 |
| 收入 | 536 | 345 |
| 其中：資產營運收入 | 406 | 291 |
| 資產融通收入 [^] | 130 | 54 |
| 經調整EBITDA* | 467 | 456 |
| 經營溢利 | 353 | 419 |
| 本公司擁有人應佔溢利 | 261 | 303 |
| | 截至6月30日止六個月 | |
| | 2024年 港仙 | 2023年 港仙 |
| 每股基本盈利 | 3.65 | 4.17 |
| 每股稀釋盈利 | 3.65 | 4.14 |
| | 於2024年 6月30日 港幣百萬元 | 於2023年 12月31日 港幣百萬元 |
| 資產總值 | 14,352 | 13,523 |
| 淨資產 | 10,155 | 10,041 |
| 資產負債率 [#] | 29.2% | 25.7% |
| 負債資本比率 [△] | 11.0% | 8.0% |

[^] 資產融通代表募資，投資，管理及退出

* 有關經調整EBITDA的定義及計算載列於本公告第17及19頁

有關資產負債率的定義及計算載列於本公告第17及24頁

△ 有關負債資本比率的定義及計算載列於本公告第17及25頁

非香港財務報告準則準則計量

除所得稅前溢利加上非控股權益、財務成本、折舊和攤銷被定義為本集團經調整EBITDA（「**經調整EBITDA**」）。經調整EBITDA的呈列乃因為管理層使用該等財務指標評估經營表現。有關經調整EBITDA的計算載列於本公告第19頁。

負債總值除以資產總值被定義為本集團的資產負債比率（「**資產負債比率**」）。列示資產負債比率是因為管理層使用該比率來評估本集團之負債水準。有關資產負債率的計算載列於本公告第24頁。

借款總值除以本公司擁有人應佔股本及儲備被定義為本集團的負債資本比率（「**負債資本比率**」）。列示負債資本比率是因為管理層使用該比率來評估集團如何利用其借款為業務和運營融資以實現增長。有關負債資本比率的計算載列於本公告第25頁。

經調整EBITDA，負債資本比率及負債資本比率乃用作額外財務計量指標，以補充本集團根據香港財務報告準則呈列的綜合財務報表。

本集團認為，經調整EBITDA，資產負債比率及負債資本比率提供了有關本集團業績和核心經營業績的實用輔助資訊，增強了對本集團過往表現及未來前景的整體理解，並且有助於更清晰地了解本集團管理層在財務和運營決策中所使用的核心指標。這將有助於本公司投資者和其他人以與管理層相同的方式了解和評價本集團的綜合經營業績，並比較不同會計期間的財務業績。

財務回顧

截至2024年6月30日止六個月與截至2023年6月30日止六個月之比較：

收入及銷售成本

本集團於2024年上半年錄得收入約為港幣5.36億元，對比2023年同期增長約為55%。其中，隨著停車場資產管理規模的不斷增大，資產營運收入逐步提高，本期資產營運收入港幣約為4.06億元，較2023年同期上漲約為40%。資產融通收入約為港幣1.30億元，較2023年同期增長約為138%。本集團著力提升內部運營管理體系，運營效率進一步提升，降本增效成果顯著，資產運營毛利亦逐步提升。2024年上半年整體毛利率約為43.6%，對比2023年同期約為28.7%，絕對值增長約為14.9%。

財務成本

2024年上半年，本集團財務成本約為港幣0.58億元，較2023年同期增長約為5%。財務成本主要為因採納香港財務報告準則第16號租賃而產生之租賃負債利息及借款以及應付債券的利息。

稅項

本集團2024年上半年就所得稅計提撥備約為港幣0.49億元，2023年同期則約為港幣0.11億元。

所得稅費用主要包括本集團於中國成立的主要附屬公司主要以稅率25%計算之企業所得稅。

經調整EBITDA

經調整EBITDA通過剝離1) 非現金交易—包括折舊和攤銷；2) 取決於不同國家不同稅率的所得稅費用；3) 取決於本集團資本結構的財務成本的兩種非直接影響本集團之核心業務業績的費用；以及4) 不直接歸屬於本公司擁有人的非控股權益，以代表核心業務產生的現金利潤。

2024年上半年，本集團經調整EBITDA約為港幣4.67億元，對比2023年同期，上升約為2.4%。

下表載列於呈列期間本集團的除所得稅前溢利與經調整EBITDA的對賬：

| | 截至6月30日止六個月 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 2024年 港幣百萬元 (未經審核) | 2023年 港幣百萬元 (未經審核) |
| 除所得稅前溢利 | 293 | 356 |
| 1. 非控股權益 | 9 | (50) |
| 2. 財務成本 | 58 | 55 |
| 3. 物業、廠房及設備折舊 | 4 | 3 |
| 4. 使用權資產折舊 | 97 | 86 |
| 5. 其他非流動資產攤銷 | 6 | 6 |
| 經調整EBITDA | <u>467</u> | <u>456</u> |

業務回顧

本集團專注投資、運營及管理中國具有長期價值的**核心基礎設施資產**。本集團以**資產運營和資產融通**兩大核心能力驅動，正逐步邁入「**資產循環+強運營**」的新階段。本集團一方面依託高效的**資源整合能力**，不斷擴大在中國具有長期價值的**優質核心基礎設施資產**的規模。另一方面，本集團借助多年沉澱的**資產營運經驗**以及通過**科技賦能**提升營運效率，逐步構建**基礎設施資產全生命週期管理服務能力**。同時，本集團通過構建**橫向的資產融資增值鏈條**和**縱向的資產孵化增值鏈條**，形成了專業的**資產融通能力**，實現了「**募資+投資+管理+退出**」的商業循環。

資產管理規模穩步增長及營運效率穩步提升

本集團交通樞紐類停車場資產管理業務以**點化線**，以**線成面**，已實現全國範圍「**東南西北中**」全方位**網絡貫穿式業務佈局**。2024年一季度本集團**高效**完成了廣州市白雲機場停車場經營權項目和北京豐台站停車場項目的營運交接；2024年7月份本公司發布公告關於順利獲得了西藏拉薩市貢嘎機場停車場項目（「**西藏拉薩機場停車場項目**」），全球規模最大的**高高原機場**，為期8年的停車場經營權。

廣州白雲機場停車場經營權項目、北京豐台站停車場項目以及西藏拉薩機場停車場項目等項目的獲取，不但**夯實**了本集團在交通樞紐類停車場資產管理業務的**領先地位**，也進一步擴大本集團**停車資產管理規模**。本集團將繼續依託豐富的**交通樞紐類停車場資產管理業務經驗**，推陳出新以更好的**出行配套服務**回饋市場，持續為廣大出行者提供舒適的**停車體驗**，以期維持並持續擴大交通樞紐類停車場資產管理業務的**領先優勢**。

本集團高度重視**科技投入**帶來的營運模式的變革和營運效率的提升。2024年上半年，本集團順利完成了**停車管理系統的迭代升級**。新版停車管理系統豐富了**產品功能**，大幅提升客戶端用戶體驗，在**穩定性和擴展性**方面均有顯著提升，其**整體功能**更加滿足了本集團**停車資產不同產品線的差異化營運需求**。本集團將持續推進**數智化建設**，構建**全生命週期停車管理體系**，為停車場營運提供全面的**專業化、數字化、標準化及智慧化服務**。

產業園區管理方面，2024年一季度本集團全程主導規劃設計位處北京市順義區的首個定制化服務項目，理想汽車總部二期項目已全面投入使用；2024年二季度為進一步延展本集團管理和持有之資產的服務鏈條，本集團與國貿物業酒店管理有限公司合資設立專注於物業管理業務的非全資附屬公司，構建資產管理循環，夯實和補強本集團的資產營運能力，強化本集團為資產持有者提供全週期的一站式解決方案的能力，助力在管項目經營收益的提升。同時，本集團在管園區招商工作穩步推進，北京市六工匯項目（「六工匯項目」）整體出租率已超過95%；2024年一季度新簽的北京市首鋼冬奧廣場項目，已吸引了多家知名企業和平台簽約入駐；在管北京市項目包括融石廣場、首程時代中心等開發進度平穩推進、招商儲備提前佈局。

助力資產價值提升，打造「資產收購－運營提效－資產證券化－現金回流再投資」資產融通生態循環

2024年上半年，本集團以票面利率2.5%的價格成功發行首期規模人民幣5億元（約為港幣5.35億元）的3年期中期票據。此次發行創北京市屬境外註冊企業同期限利率歷史新低。此次發行既有效降低本集團綜合融資成本，同時體現了市場對本集團的信心及認可。

本集團以八個自持的產權停車場項目作為底層資產打包計劃發行的停車資產類REITs產品「國君-首程控股智慧停車資產第二期支持專項計畫」已於近日取得深圳證券交易所掛牌條件的無異議函，這將是本集團繼2023年發行市場首單停車資產類REITs產品後的再一次實踐，也標誌著本集團資產運營能力在資本市場得到了充分認可。

本集團作為執行事務合夥人的北京機器人基金目標規模人民幣100億元，2024年上半年率先發力完成多項投資，涵蓋了具身智慧、腦機介面、仿生機器人、醫療機器人等多個機器人細分領域。未來本集團將發揮行業資源優勢，發掘優質企業，與實體產業共同成長並對其長期賦能，助力打造北京新質生產力新引擎。本集團堅信社會生產力發展越好，本集團長期的收益也將越大。

以REITs為基石

2024年上半年，REITs市場利好政策頻發，繼2024年2月中國證監會發佈《監管規則適用指引—會計類第4號》進一步明確了REITs的權益屬性；2024年4月國務院發佈《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》提出將內地和香港合資格的REITs納入滬港通及深港通標的。近期，國家發展改革委發佈《關於全面推動基礎設施領域不動產投資信託基金(REITs)項日常態化發行的通知》。基礎設施REITs對促進投融資機制創新、深化資本市場改革、服務實體經濟發展的重要作用日益顯現。

本集團通過專業的REITs諮詢協助多家企業完成旗下資產整合和REITs發行。2024年上半年，本集團REITs諮詢中航易商倉儲物流REIT項目的上市申請已經獲得中國證券監督管理委員會批復；此外，本集團REITs諮詢京能光伏REIT擴募項目也已成功申報至上海證券交易所受理。同時，2024年上半年，本集團參與了華夏特變電工新能源REIT的戰略配售投資。

主要風險及不確定性

本集團活動面臨多項財務風險：市場風險（包括貨幣風險，利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。本集團整體風險管理計劃著重於金融市場的不可預測性，並尋求方法減低對本集團財務表現的潛在不利影響。本公司根據其董事會制定的指引管理其財務風險。經營財務部與本集團內部密切合作確認並評估金融風險以進行整體風險管理以及具體領域，比如市場風險（包括貨幣風險，利率風險及價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

貨幣風險

本集團業務主要集中在中國內地和香港兩地。因此，本集團需承擔港元、美元及人民幣匯率波動風險。為了減低匯兌風險，外幣資產通常是以其資產或現金流的外幣作為借貸基礎。

利率風險

本集團持有計息資產及負債，包括銀行結餘、借款及應付債券。本集團主要面對浮動息率之銀行結餘及借款相關之現金流利率風險。

資本結構

本集團資本結構包括借款、應付債券以及本公司擁有人應佔權益（包括已發行股本及儲備）。

本集團資本管理乃確保本集團內各實體將可以持續方式經營，同時透過適當平衡債務與資本結構為股東帶來最大回報。本集團與過往年度之整體策略保持不變。

董事每半年檢討一次資本架構。本集團會根據董事推薦建議，透過派付股息、發行新股、回購股份以及發行新債或贖回現有債務，以平衡其整體資本結構。

流動資金及財務資源

本集團致力透過銀行及資本市場分散其集資途徑。融資安排將盡可能配合業務特點及現金流量情況。

本集團於2024年6月30日，對比2023年12月31日的高流動性資產、資產負債比率及負債資本比率摘錄如下：

1. 高流動性資產

| | 於2024年 6月30日 港幣百萬元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 港幣百萬元 (經審核) |
|--------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 銀行結餘及現金 | <u>2,707</u> | <u>2,263</u> |
| 理財產品及固收類金融資產 | <u>1,506</u> | <u>1,982</u> |

2. 資產負債比率

於2024年6月30日，本集團資產負債比率約為29.2%，絕對值較2023年12月31日上升約為3.5%。

下表載列於呈列期間本集團的負債總值及資產總值：

| | 於2024年 6月30日 港幣百萬元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 港幣百萬元 (經審核) |
|--------|------------------------------------|------------------------------------|
| 負債總值 | 4,197 | 3,482 |
| 資產總值 | 14,352 | 13,523 |
| 資產負債比率 | 29.2% | 25.7% |

3. 負債資本比率

於2024年6月30日，本集團負債資本比率約為11.0%，絕對值較2023年12月31日上升約為3.0%。

下表載列於呈列期間本集團的借款總值及本公司擁有人應佔股本及儲備：

| | 於2024年 6月30日 港幣百萬元 (未經審核) | 於2023年 12月31日 港幣百萬元 (經審核) |
|----------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| 借款總值 | 1,106 | 793 |
| 其中：借款—非流動及流動 (附註(a)) | 392 | 609 |
| 應付債券—非流動 (附註(b)) | 714 | 184 |
| 本公司擁有人應佔股本及儲備 | 10,055 | 9,923 |
| 負債資本比率 | 11.0% | 8.0% |

附註(a) 借款

截至2024年6月30日，本集團銀行定期貸款融資餘額約為港幣3.92億元，主要來自投資北京大興國際機場停車樓運營權而進行的銀行貸款。

附註(b) 停車資產類 REITs結構資產證券化產品 (「類REITs結構化資產證券產品」)

截至2024年6月30日，本公司全資子公司驛停車(北京)投資管理有限公司發行的類REITs結構化資產證券產品餘額約為港幣1.79億元。

3年期中期票據

於2024年5月，本公司以票面利率2.5%的價格發行規模人民幣5億元(相當約港幣5.35億元)的3年期中期票據。

持有重大投資

除以下披露外，在本期間，本集團並無持有其他重大投資。

| 戰略投資名稱 | 投資成本 | 本集團持有已發行股份 數量及比例／認購基金 份額及比例 | | 公允價值 | 公允價值佔 本集團總資產 比例 | 未變現公允價值 變動溢利／(虧損) | 股息收取 |
|--|---------------------|-----------------------------------|--------|---------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|
| | | 於2024年6月30日 | | | | | |
| 首鋼福山資源集團有限公司 (「首鋼資源」) (附註(a)) | 港幣 1,834,347,000 | 774,743,000 | 15.72% | 港幣 2,479,179,000 | 17.27% | 港幣 247,918,000 | 港幣 139,454,000 |
| 中金普洛斯物流封閉式 基礎設施證券投資基金 (「中金普洛斯REIT基金」) (附註(b)) | 人民幣 626,500,000 | 160,170,000 | 8.26% | 人民幣 572,769,000 | 4.26% | 人民幣 26,588,000 | 人民幣 8,108,000 |
| | | 於2023年12月31日 | | 截至2023年12月31日止年度 | | | |
| 首鋼資源 (附註(a)) | 港幣 1,834,347,000 | 774,743,000 | 15.72% | 港幣 2,231,261,000 | 16.50% | 港幣 302,150,000 | 港幣 319,384,000 |
| 中金普洛斯REIT基金 (附註(b)) | 人民幣 626,500,000 | 160,170,000 | 8.26% | 人民幣 546,181,000 | 4.43% | 人民幣 (306,369,000) | 人民幣 32,211,000 |

長期來看，基於首鋼資源的穩定業績表現以及中金普洛斯REIT基金穩定且多元化的底層資產組合，其租約所產生的租金收入將使中金普洛斯REIT基金的收益相對穩定且可預測。展望未來，董事會相信戰略投資將致力為本集團帶來穩定回報。

附註(a) 首鋼資源

首鋼資源為香港註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司主板上市，股份代號639，是中國大型硬焦煤生產商。

附註(b) 中金普洛斯REIT基金

中金普洛斯REIT基金為於中國成立的基礎設施基金，主要投資於以倉儲和物流基礎設施項目為最終投資目標的項目。其基金管理人為中金基金管理有限公司，基金份額在上海證券交易所上市。

重大收購及出售

在2024年上半年，本集團並無重大收購及出售。

報告期後事項

在本期間，本集團沒有重大需要披露的報告期後事項。

所得資金使用情況

1. 於2020年8月10日，本公司完成與Poly Platinum Enterprises Limited (「**Poly Platinum**」)訂立認購協議(「**Poly Platinum**認購事項」)，據此，本公司已有條件地同意發行而Poly Platinum已有條件地同意認購年利率1%的可轉換債券，其本金總額為港幣3億元，所得款項淨額約為港幣2.95億元。

截至2023年12月31日，本公司已動用Poly Platinum認購事項之所得款項約為港幣1.46億元。本公司決定更改截至2023年12月31日的未動用所得款項淨額約為港幣1.49億元用途分配，其中約為港幣0.89億元及約為港幣0.6億元分別用於投資本集團之基礎設施資產管理業務及用於一般營運資金(「**更改未動用所得款項**」)。更改所得款項淨額用途分配的理由與裨益為本公司認為募集所得款項淨額之重新分配至投資本集團之基礎設施資產管理業務將給予本集團更高的現金流量管理靈活性，豐富其掌握的財務資源，同時保留權利於合適機會出現時將未動用所得款項淨額用於其原定業務發展計劃。此亦使本集團在把握市場機遇、優化本集團商業模式的同時能夠滿足其營運需求。

於2024年6月30日，本集團將Poly Platinum認購事項所得款項按以下方式動用：

| 所得款項淨額的 特定用途 | 募集所得 款項淨額 港幣百萬元 | 於2024年 | 截至2024年 | 於2024年 | 動用未動用 所得款項 淨額的預期 時間表 [#] |
|------------------------------------|-----------------------|---|--|----------------------------------|--|
| | | 1月1日 更改未動用 所得款項後的 未動用所得 款項淨額 港幣百萬元 | 6月30日止 六個月的 已動用所得 款項淨額 港幣百萬元 | 6月30日的 未動用所得 款項淨額 港幣百萬元 | |
| 本集團於粵港澳大灣區 停車出行業務擴張及 本集團技術創新 | 295 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 投資本集團之基礎 設施資產管理業務 | - | 89 | 89 | - | 不適用 |
| 一般營運資金 | - | 60 | 60 | - | 不適用 |
| 總計 | 295 | 149 | 149 | - | |

[#] 本公司已經將以上所有Poly Platinum認購事項所得款項淨額按上述指明的時間表應用。

僱員關係

本集團於2024年6月30日合共有僱員427名。本集團所有附屬公司均提倡平等僱傭機會。為了給予僱員一個平等、多元化及不歧視的工作環境，本集團嚴格遵守國家及地方政府各項法規，採取公平、公正、公開的招聘流程。在招聘、培訓及晉升的過程中，本集團對所有候選人均一視同仁，以保障僱員的權利及利益。

本集團的酬金政策是要確保僱員的整體酬金公平及具競爭力，以「對外具有競爭性、對內具有公平性」為導向，建立了基於崗位價值、能力、業績貢獻等因素的「以固定薪資為基礎，績效導向浮動薪酬為主體」的薪酬激勵體系，從而推動及挽留現有僱員。本集團充分應用多種長短期激勵手段，吸引和保留有才幹的員工共同實現本集團的戰略目標。

酬金組合是根據本集團各自業務所在地的慣例設計。

香港僱員之酬金組合包括薪金、酌情花紅、項目獎金、醫療津貼、住院計劃及認購本公司普通股之股權激勵計劃，本集團在香港之所有附屬公司均為香港僱員提供退休金計劃，作為員工福利之部份。

中國內地僱員之酬金組合包括薪金、酌情花紅、項目獎金、醫療津貼及認購本公司普通股之股權激勵計劃，作為員工福利的一部份。為了全面照顧僱員的需要，本集團亦按照國家規定為所有僱員辦理社會保險福利(或「五險一金」，即養老保險、醫療保險、失業保險、工傷保險、生育保險及住房公積金)及年度體檢活動。

此外，為了提高員工的歸屬感，本集團為全體員工安排多項聯誼、康體與文娛活動，以增強團隊凝聚力和員工大會以表揚卓越的個人和團體表現。

本公司於2021年採納股權激勵計劃，激勵範圍涵蓋本公司執行董事、核心經營管理層、本集團的技術和業務骨幹，目的是為了本公司的長遠發展，使僱員、本公司和股東的利益保持一致，吸引、激勵和留住人才，建立和完善本公司的長期激勵機制，以實現進一步提升股東價值的目標。進一步詳情，請參閱(i)本公司日期為2021年7月29日、2021年10月12日及2021年11月5日之公告；及(ii)本公司日期為2021年10月15日之通函。

展望

本集團在具有長期價值的核心基礎設施資產積累了豐富的營運經驗並發展出成熟的產品模式，更在此基礎上搭建了資產退出通道，已邁入「資產循環+強營運」的新階段，開始從「資產營運公司」轉型為「資產管理公司」。

在短中期維度上，本集團將持續深化資產輕量化能力，實現資產營運+資產融通的深度融合。在業務拓展的橫向維度，本集團致力於提升資產營運能力，實現資產設計、建設、營運以及提質增效的全生命週期管理，以確保在多種資產類別中實現持續的增值收益。同時，在資產價值的縱向發展上，本集團將加強資產融通能力，利用自有資金進行全鏈條操作，最終通過資產證券化及其他方式完成退出。

在長期維度上，本集團未來將邁向「資產循環+數智化」階段，打造稀缺性可持續增長模式。一方面，本集團將強化資產循環，同時聚焦業務的科技屬性發展。另一方面，本集團通過科技賦能提高資產附加值，拓展資產的增值服務領域，實現資產價值提升。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至2024年6月30日止六個月，本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）回購合共31,468,000股股份，總代價為46,463,038.99港元。全部回購股份已隨之註銷。

在此期間回購股份的詳情如下：

| 月份 | 回購股份數目 | 每股支付之價格 | | 總代價 (港元) |
|-----------|-------------------|------------|------------|----------------------|
| | | 最高 (港元) | 最低 (港元) | |
| 2024年1月 | 9,496,000 | 1.62 | 1.35 | 14,242,925.73 |
| 2024年2月 | 8,560,000 | 1.60 | 1.36 | 12,813,924.07 |
| 2024年4月 | 7,896,000 | 1.54 | 1.40 | 11,819,393.24 |
| 2024年5月 | 2,254,000 | 1.45 | 1.35 | 3,152,132.06 |
| 2024年6月 | 3,262,000 | 1.38 | 1.32 | 4,434,663.89 |
| 總數 | 31,468,000 | | | 46,463,038.99 |

除上述披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於截至2024年6月30日止六個月期間在聯交所或任何其他證券交易所購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司於截至2024年6月30日止六個月內已遵守聯交所證券上市規則附錄C1所載的企業管治守則的守則條文。

致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝全體股東及潛在投資者給予本集團的信任和幫助。本集團立足於中國核心基礎設施資產，基於豐富的資產運營經驗和專業的資產融通能力，打造了「資產循環+強運營」商業模式，構建了基礎設施資產全生命週期管理的服務閉環，致力於將本集團打造成領先的中國核心基礎設施資產服務商。

承董事會命
首程控股有限公司
主席
趙天暘

香港，2024年8月24日

於本公告日期，董事會包括執行董事趙天暘先生(主席)及徐量先生；非執行董事吳禮順先生、李浩先生(副主席)、彭吉海先生、何智恒先生及劉景偉先生；獨立非執行董事王鑫博士、蔡奮強先生、鄧有高先生、張泉靈女士及諸葛文靜女士。