



遠東宏信
FEHORIZON

2023 年度報告



於香港註冊的有限公司
股票代碼：03360.hk



遠東宏信有限公司
FAR EAST HORIZON LIMITED



A high-angle, forward-looking view from the deck of a sailboat. The boat is moving through the ocean, leaving a white wake. The sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow over the water and the boat's deck. The sky is clear and bright. In the background, there are faint silhouettes of mountains or hills. The text '迭代求新 众志成城' is overlaid in the center of the image in a bold, blue font.

迭代求新
众志成城

目錄

企業信息

04

公司簡介

06

主席致辭

08

業績概覽

10

管理層討論與分析

15

企業管治報告

86

董事及高級管理人員簡歷

105

董事局報告

114

企業社會責任報告

145

財務報告

149



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)

衛濠濠女士

(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

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臺。

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



主席致辭



遠東宏信有限公司
董事局主席、執行董事及行政總裁

孔繁星

回顧過去一年，面對複雜的外部環境，本集團堅持「金融+產業」發展戰略，圍繞「背靠大陸、立足香港、輻射東南亞」的戰略定位，秉持審慎發展策略，緊密咬合經濟運行特徵，繼續紮根實體經濟，不斷迭代運營模式。二零二三年，本集團業務結構持續優化，通過集團整體的共同努力，奮力實現了收入規模、盈利能力的穩中有增。其中，金融業務保持穩健，資產質量穩中向好；產業運營取得突破，宏信建發成功分拆上市，持續拓展海外市場；宏信健康經營環境回歸常態，經營效能持續提升。二零二三年，本公司獲標普全球評級確認「BBB-」投資級信用評級及「穩定」評級展望，獨立信用狀況(SACP)進一步上調至「bbb-」；連續兩年獲明晟公司(MSCI)ESG評級A級，可持續發展融資框架獲穆迪、惠譽常青亞洲金融機構最高評分，ESG工作卓有成效。這一切離不開各位股東在過去一年的鼎力支持，在此，本人謹代表本集團董事局、管理層及全體員工向各位股東表示衷心感謝。

回顧二零二三年，本集團在「金融+產業」發展戰略框架下，穩步推進各項業務。

金融業務方向，傳統業務充分發揮壓艙石作用，基於長期深耕行業的專業理解和豐厚資源，靈活調整行業配置，持續強化客群覆蓋，憑借市場化、國際化、專業化優勢，保持業務穩步推進，資產質量持續夯實；新型業務增量貢獻價值顯現，普惠金融、商業保理、資產業務等方向助力綜合化競爭優勢打造。截至二零二三年末，本集團生息資產淨額為人民幣2,690.85億元，較年初基本保持平穩。基於全面風險管理體系框架，本集團在資產導入端嚴格把控，在資產管理端加強管理，實現資產質量穩中向好，不良資產率進一步下降至1.04%，逾期30天以上生息資產比例保持0.91%。

主席致辭

產業運營方向，業績持續增長，合計實現收入人民幣147.39億元，較上年度同比增長11.38%，收入貢獻佔比由36.02%進一步提升至38.68%，有效助力對沖周期及環境影響，保持財務結構健康穩健。其中，宏信建發作為中國領先的設備運營服務提供商，積極拓展海外市場，不斷豐富經營內涵，通過數字化及智能化建設提升管理效能，市場龍頭地位進一步鞏固。截至二零二三年末，宏信建發旗下高空作業平台管理規模已達到177,600台，規模達到亞洲第一、世界前三⁽¹⁾；材料類資產總管理規模約228萬噸，維持國內領先；中國大陸及中國香港網點數量增長至490個，覆蓋近200個城市；海外網點4個，覆蓋區域包括馬來西亞及印度尼西亞。二零二三年，宏信建發實現總收入人民幣96.11億元，較上年度同比增長22.00%；經調整年內溢利人民幣10.43億元，較上年度同比增長10.65%。宏信健康經營環境回歸常態，着力提升整體管理效能，旗下現有控股醫院數量為25家，經營業績穩步提升。二零二三年，宏信健康實現總收入人民幣42.38億元，較上年度可比口徑同比增長15.53%；實現年內溢利1.72億元，較上年度可比口徑同比增長252.75%。

綜上所述，本集團在過去一年審慎應對環境挑戰，「金融+產業」雙輪驅動戰略下業績持續穩健。截至二零二三年末，本集團資產總額達人民幣3,514.83億元，較上年末增長1.29%；全年實現收入人民幣379.60億元，較上年度同比增長3.76%；全年實現歸屬普通股持有人年內溢利人民幣61.93億元，較上年度同比增長1.04%；平均權益收益率達12.99%，收益整體保持穩健；擬進行分紅0.50港元／股，持續提升股東回報。

回顧二零二三年，本集團董事局以股東托付為己任，恪盡職守，不斷完善治理結構，提升治理水平。根據聯交所《企業管治守則》的要求，本公司於二零二三年共召開四次定期董事會，充分討論、審議及批准公司經營管理相關議題，所有決策符合本集團發展之需要和全體股東利益。與此同時，董事局下轄各專業委員會在公司完善和優化薪酬激勵體系、提升內部風險控制水平等方面全面履行了董事局所賦予的權利和義務，有效保護了全體股東利益。

展望二零二四年，外部形勢仍充滿不確定性。本集團將始終堅持「金融+產業」發展戰略，圍繞「背靠大陸、立足香港、輻射東南亞」的戰略定位，將「穩健經營、安全增長」作為第一要務，不斷增加價值創造，持續提升股東回報。

遠東宏信有限公司

董事局主席、執行董事及行政總裁

孔繁星

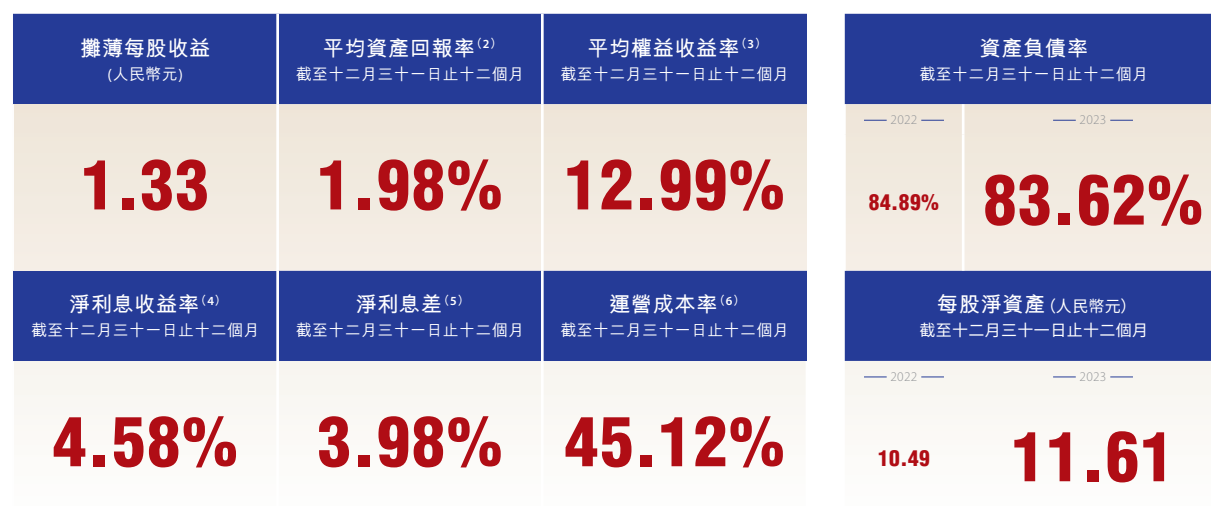
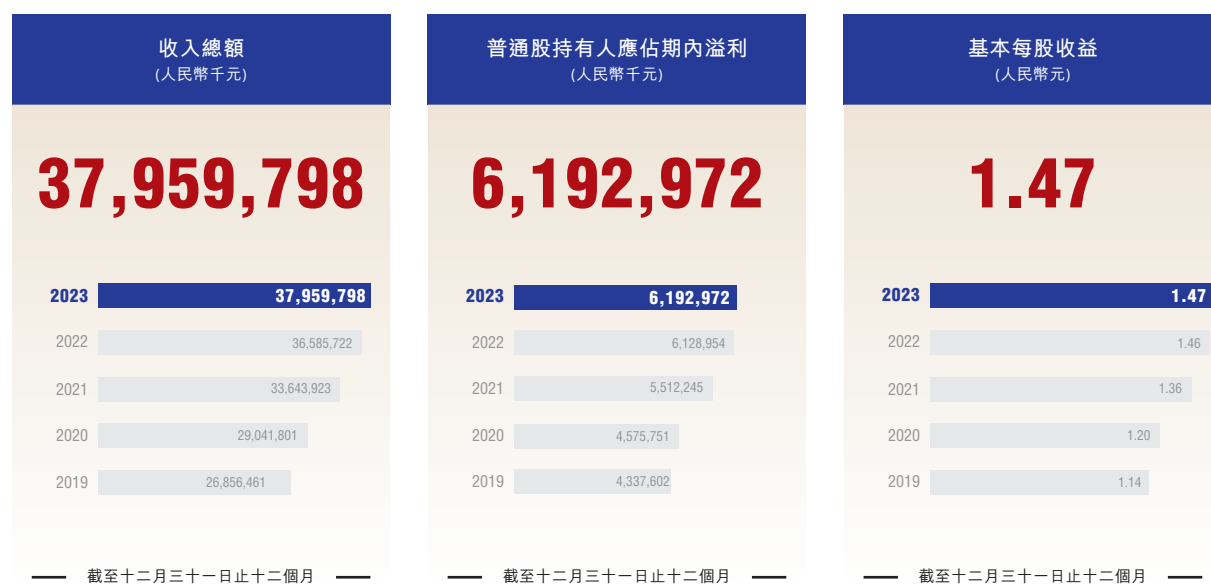


註：(1) 根據國際行業評價機構KHL集團「2023年全球高空作業機械租賃50強排行榜」

業績概覽

截至十二月三十一日止年度

二零二三年



業績概覽

二零二三年

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|------------------------|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 | 二零二一年 | 二零二零年 | 二零一九年 |
| | 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 |
| 經營業績 | | | | | |
| 收入總額 | 37,959,798 | 36,585,722 | 33,643,923 | 29,041,801 | 26,856,461 |
| 金融服務(利息收入) | 22,467,103 | 21,677,501 | 19,168,370 | 16,521,643 | 15,841,562 |
| 諮詢服務(費用收入) | 896,331 | 1,822,575 | 3,178,894 | 3,836,492 | 4,573,954 |
| 產業運營收入 | 14,739,271 | 13,232,942 | 11,434,721 | 8,811,129 | 6,521,280 |
| 税金及附加 | (142,907) | (147,296) | (138,062) | (127,463) | (80,335) |
| 銷售成本 | (19,958,815) | (18,127,725) | (16,431,419) | (14,076,166) | (12,525,041) |
| 借款成本 | (9,982,081) | (9,007,594) | (8,937,086) | (8,069,641) | (8,038,630) |
| 產業運營成本 | (9,976,734) | (9,120,131) | (7,494,333) | (6,006,525) | (4,486,411) |
| 撥備前溢利 ⁽¹⁾ | 10,614,851 | 12,438,003 | 13,143,618 | 11,248,938 | 9,917,400 |
| 除稅前溢利 | 10,425,260 | 10,318,605 | 10,013,298 | 7,507,546 | 7,144,830 |
| 本公司普通股持有人應佔年內溢利 | 6,192,972 | 6,128,954 | 5,512,245 | 4,575,751 | 4,337,602 |
| 基本每股收益(元) | 1.47 | 1.46 | 1.36 | 1.20 | 1.14 |
| 攤薄每股收益(元) | 1.33 | 1.33 | 1.25 | 1.16 | 1.14 |
| 盈利能力指標 | | | | | |
| 平均資產回報率 ⁽²⁾ | 1.98% | 1.93% | 1.96% | 1.80% | 1.83% |
| 平均權益收益率 ⁽³⁾ | 12.99% | 14.13% | 14.57% | 14.24% | 14.99% |
| 淨利息收益率 ⁽⁴⁾ | 4.58% | 4.67% | 4.06% | 3.83% | 3.66% |
| 淨利息差 ⁽⁵⁾ | 3.98% | 3.94% | 3.21% | 2.85% | 2.48% |
| 運營成本率 ⁽⁶⁾ | 45.12% | 36.79% | 35.29% | 33.88% | 33.53% |

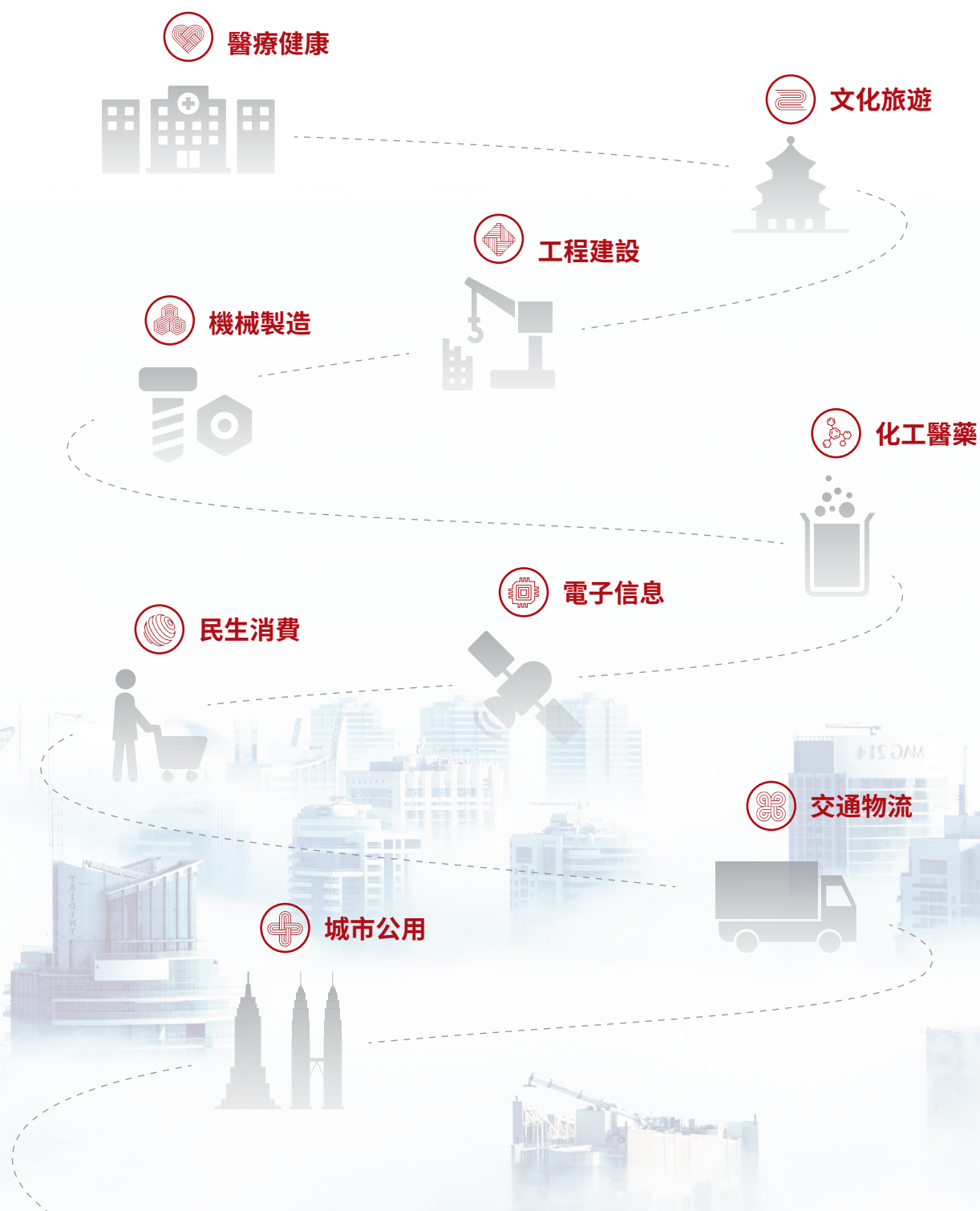
業績概覽

| | 二零二三年 十二月 三十一日 | 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 | 二零一九年 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 | 人民幣千元 |
| 資產負債情況 | | | | | |
| 資產總額 | 351,483,236 | 346,995,497 | 335,880,288 | 299,926,788 | 260,570,588 |
| 生息資產淨額 | 269,084,739 | 270,600,890 | 258,378,834 | 235,414,093 | 203,149,075 |
| 負債總額 | 293,913,636 | 294,554,075 | 282,826,178 | 254,659,655 | 219,035,813 |
| 計息銀行及其他融資 | 255,636,145 | 251,327,480 | 230,200,742 | 205,216,155 | 162,396,266 |
| 資產負債率 | 83.62% | 84.89% | 84.20% | 84.91% | 84.06% |
| 權益總額 ⁽¹²⁾ | 57,569,600 | 52,441,422 | 53,054,110 | 45,267,133 | 41,534,775 |
| 本公司普通股持有人應佔權益 | 50,099,369 | 45,248,875 | 41,522,550 | 34,119,452 | 30,128,436 |
| 每股淨資產(元) | 11.61 | 10.49 | 9.63 | 8.58 | 7.61 |
| 資產負債存續期匹配度 | | | | | |
| 金融資產 | 306,682,291 | 300,812,935 | 288,725,308 | 259,849,382 | 224,024,699 |
| 金融負債 | 285,025,325 | 285,798,663 | 272,024,528 | 241,556,177 | 206,139,112 |
| 生息資產質量 | | | | | |
| 不良資產率 ⁽⁷⁾ | 1.04% | 1.05% | 1.06% | 1.10% | 1.11% |
| 撥備覆蓋率 ⁽⁸⁾ | 227.59% | 239.97% | 241.75% | 252.20% | 246.11% |
| 不良資產核銷比率 ⁽⁹⁾ | 49.41% | 50.14% | 40.32% | 52.92% | 40.30% |
| 逾期30天以上生息資產比例 ⁽¹⁰⁾ | 0.91% | 0.91% | 0.94% | 0.99% | 1.29% |

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= 年內溢利／年初及年末資產平均餘額；
- (3) 平均權益收益率= 本公司普通股持有人應佔年內溢利／本公司普通股持有人應佔年初及年末權益平均餘額；
- (4) 淨利息收益率= 淨利息收入／生息資產平均餘額；
- (5) 淨利息差= 生息資產平均收益率－計息負債平均成本率；
- (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／上年末不良資產；
- (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，調整二零二二年度年內溢利人民幣2,520千元；
- (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二十五日在聯交所主板上市，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，我國國內生產總值126.06萬億元人民幣，按不變價格計算，同比增長5.2%。分產業看，第一產業增加值8.98萬億元人民幣，同比增長4.1%；第二產業增加值48.26萬億元人民幣，增長4.7%；第三產業增加值68.82萬億元人民幣，增長5.8%。分季度看，一季度國內生產總值同比增長4.5%，二季度增長6.3%，三季度增長4.9%，四季度增長5.2%。

從需求端來看，二零二三年出口方面，貨物進出口總額41.76萬億元人民幣，同比增長0.2%。其中，出口23.77萬億元人民幣，增長0.6%；進口17.98萬億元人民幣，下降0.3%。進出口相抵，貿易順差5.79萬億元人民幣。消費方面，社會消費品零售總額47.15萬億元人民幣，同比增長7.2%。其中，城鎮消費品零售額40.75萬億元人民幣，同比增長7.1%；鄉村消費品零售額6.40萬億元人民幣，增長8.0%。投資方面，全國固定資產投資（不含農戶）50.30萬億元人民幣，同比增長3.0%。其中，基礎設施投資增長5.9%，製造業投資增長6.5%，房地產開發投資下降9.6%。

從供給端來看，二零二三年，實現規模以上工業增加值同比增長4.6%。其中，採礦業增加值同比增長2.3%，製造業增長5.0%，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業增長4.3%。服務業增加值同比增長5.8%。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，交通運輸、倉儲和郵政業，金融業，批發和零售業增加值分別增長14.5%、11.9%、9.3%、8.0%、6.8%、6.2%。



管理層討論與分析

財政政策方面。二零二三年，全國一般公共預算支出27.46萬億元人民幣，同比增長5.4%。主要由社會保障和就業支出、科學技術支出、農林水事務支出、城鄉社區事務支出拉動，分別增長8.9%、7.9%、6.5%、5.7%。全國一般公共預算收入21.68萬億元人民幣，同比增長6.4%。其中，稅收收入18.11萬億元人民幣，同比增長8.7%；非稅收入3.57萬億元人民幣，同比下降3.7%。

貨幣政策方面。二零二三年末，廣義貨幣供應量(M2)同比增長9.7%，社會融資規模存量同比增長9.5%。二零二三年三月，央行降准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；九月，央行再度降准0.25個百分點，釋放中長期流動性超過5,000億元人民幣。

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，全國規模以上工業增加值同比增長4.6%。

從本集團服務的各個產業板塊來看：城市公用方向，中央「三大工程」帶來穩定行業需求，二零二三年，基礎設施投資增長5.9%，其中，電力、熱力、燃氣及水生產和供應業投資增長達23%。工程建設方向，細分行業兩極分化，民生補短板項目持續推進，但房建市場持續走弱。二零二三年，全國建築業總產值約31.6萬億元人民幣，同比增長5.8%。文化旅遊方向，旅遊消費場景復甦明顯，二零二三年預計全年國內旅遊人數和旅遊收入達到54.07億人次和5.2萬億元人民幣，分別恢復至二零一九年同期的90%和91%。醫療健康方向，二零二三年人均醫療保健消費支出2,460元人民幣，比上年增長16%。交通物流方向，出行客流明顯恢復，貨物運輸保持穩定。二零二三年全年完成了營業性貨運量547.5億噸，同比增長8.1%；完成跨區域人員流動量612.5億人次，同比增長30.9%。化工醫藥方向，能化產業高端化扎實推進。二零二三年，化

管理層討論與分析

學原料和化學製品製造業增加值同比增長9.6%。電子信息方向，能源電子行業跨越式發展，消費電子領域持續低迷。二零二三年，國內光伏新增裝機216.88GW，同比增長148.1%；但全年全球智能手機出貨量11.4億台，同比跌幅4%。機械製造方向，汽車行業大幅增長，是拉動二零二三年經濟增長的重要力量。二零二三年，我國汽車產銷量分別完成3,016.1萬輛和3,009.4萬輛，同比分別增長11.6%和12%，產銷量連續15年穩居全球第一。其中，新能源產銷分別完成958.7萬輛和949.5萬輛，同比分別增長35.8%和37.9%。民生消費方向，食品飲料等民生強相關行業仍保持穩定，二零二三年，食品製造業增加值同比增長3.3%。

數據來源：中國國家統計局、交通部、文化和旅遊部、海關總署、中國汽車工業協會

1.3 租賃行業

根據《2023第三季度中國融資租賃業發展報告》顯示，截至二零二三年前三季度，融資租賃企業總數約為9,170家，較上年底的9,840家減少約670家。全國融資租賃合同餘額約為57,560億元人民幣，比二零二二年底的58,500億元人民幣減少約940億元人民幣，下降1.61%。

二零二三年，國家金融監督管理總局發佈《關於進一步做好金融租賃公司監管工作的通知》、《關於促進金融租賃公司規範經營和合規管理的通知》等一系列監管政策文件，對金融租賃公司的監管明顯加嚴，融資租賃企業也積極向監管要求靠攏，進一步規範自身的經營行為。此外，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。隨着監管導向進一步明確，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，面對複雜的外部環境，本集團以「匯聚全球資源，助力產業發展」為根本使命，加速自身的模式創新，不斷凸顯國際化、發揮市場化、立足專業化。

金融業務方面，圍繞服務城市和服務產業進行全面提升。服務城市方面，建立起「3+X」服務陣型，「3」代表傳統金融、宏信資產、海外業務，分別為城市提供融資、資產運營及交易、跨境服務；「X」代表遠東宏信現有的其他業務，包括私募股權投資、普惠業務、宏信建發、宏信健康等，助力為城市輸出綜合化、立體化的服務。服務產業方面，強化一線的跑動有效性管理，提升客戶覆蓋度和營銷精準度，爭取快速捕捉結構性機遇，並進一步擴展市場空間。同時，不斷提升操作要求，提升資產安全。

產業運營方面，宏信建發、宏信健康充分發揮自身優勢，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，一方面深耕國內市場，在核心城市和空白高價值地區進一步加強市場覆蓋，截至二零二三年十二月三十一日，中國大陸及中國香港網點數量達490個，覆蓋近200個城市。另一方面，積極拓展海外市場，在本年內實現包括馬來西亞及印度尼西亞等多個海外網點開業，海外業務穩步推進。管理上充分應用數字化與智能化手段，業務流程數字化全面落地，倉庫規劃、調度物流、資產配置等方面智能化效果顯現，提升了內部運營管理效率，實現全面高質量、可持續發展。截至二零二三年十二月三十一日，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，全年醫療服務需求加速釋放，宏信健康以此為契機邁入新的發展階段。經營戰略方面，從醫療向健康、從醫保向非醫保升級，佈局基礎醫療、消費醫療、健康業務三大板塊。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，試點探索連鎖藥房、健康生活館等大健康業務佈局，挖掘醫院流量的長尾效應。二零二三年成員醫院整體實現診療人次和住院人數提速增長。同時，依託「醫」的優勢資源和專業能力，宏信健康積極推動在醫養結合、醫管諮詢、醫療數字化等業務領域的戰略探索與落地。

面對複雜的國內外金融環境，本集團持續加大境內間接融資，同時積極推進境內直接融資及各類境外融資產品落地，為公司發展提供全面資源保障。集團融資手段日益豐富、產品內涵不斷提升，發行可持續掛鉤公募公司債券，助力綠色領域以及小微普惠領域租賃業務投放；發行市場首單小微企業高質量發展ABS，貫徹國家高質量發展戰略，助推中小微企業實現高質量發展；發行融資租賃行業首單自貿區離岸債券，實現離岸資金資源的新突破。均體現了集團深厚的金融市場合作基礎以及負債端的競爭力。

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)

二零二三年度，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小幅增長，本公司普通股持有人應佔年內溢利人民幣6,192,972千元，較上年增長1.04%，與截至二零二二年度比較數字如下表所示。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------------|--------------|--------------|---------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 | 變動% |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 收入 | 37,959,798 | 36,585,722 | 3.76% |
| 銷售成本 | (19,958,815) | (18,127,725) | 10.10% |
| 毛利 | 18,000,983 | 18,457,997 | -2.48% |
| 其他收入／收益 ⁽¹⁾ | 1,559,591 | 1,987,952 | -21.55% |
| 銷售及行政開支 | (8,121,968) | (6,791,348) | 19.59% |
| 其他費用開支 ⁽¹⁾ | (55,090) | (405,850) | -86.43% |
| 財務成本 | (1,037,956) | (1,054,775) | -1.59% |
| 合營／聯營企業投資損益 | 269,291 | 244,027 | 10.35% |
| 撥備前溢利 | 10,614,851 | 12,438,003 | -14.66% |
| 資產撥備 | (189,591) | (2,119,398) | -91.05% |
| 除稅前溢利 | 10,425,260 | 10,318,605 | 1.03% |
| 所得稅開支 | (3,508,237) | (3,718,684) | -5.66% |
| 年內溢利 | 6,917,023 | 6,599,921 | 4.80% |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司普通股持有人 | 6,192,972 | 6,128,954 | 1.04% |
| 永續證券持有人 | 106,894 | 249,759 | -57.20% |
| 非控制權益 | 617,157 | 221,208 | 178.99% |

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。

管理層討論與分析

2.2 收入

二零二三年度，本集團實現收入人民幣37,959,798千元，較上年度的人民幣36,585,722千元增長3.76%。二零二三年度，金融及諮詢分部收入(未計稅金及附加前)人民幣23,363,434千元，佔收入總額(未計稅金及附加前)的比例為61.32%，較上年度下降0.58%。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，較上年度增長11.38%。

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。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|------------|--------------|---------|------------|---------|---------|
| | 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 | 23,363,434 | 61.32% | 23,500,076 | 63.98% | -0.58% |
| 金融服務(利息收入) | 22,467,103 | 58.97% | 21,677,501 | 59.01% | 3.64% |
| 諮詢服務(費用收入) | 896,331 | 2.35% | 1,822,575 | 4.97% | -50.82% |
| 產業運營分部 | 14,739,271 | 38.68% | 13,232,942 | 36.02% | 11.38% |
| 總額 | 38,102,705 | 100.00% | 36,733,018 | 100.00% | 3.73% |
| 稅金及附加 | (142,907) | | (147,296) | | -2.98% |
| 收入(稅金及附加後) | 37,959,798 | | 36,585,722 | | 3.76% |

二零二三年度，本集團實現收入人民幣37,959,798千元，較上年度的人民幣36,585,722千元增長3.76%。本年度經濟運行有所回升，但內生動力還不強，需求驅動仍顯不足。面對不利環境，本集團加速自身的模式創新，主動調整收入結構，保持金融業務穩健運營的同時，充分發揮自身產業運營優勢，持續擴大產業運營分部的市場規模和經營貢獻，實現了整體業績的小幅增長。二零二三年度，金融及諮詢分部總體保持基本穩定，其中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，佔收入總額的比例也有所上升。

金融及諮詢分部收入(未計稅金及附加前)人民幣23,363,434千元，佔收入總額(未計稅金及附加前)的比例為61.32%。其中普惠金融、商業保理、資產業務等新型業務方向貢獻利息收入人民幣20.87億元，同比增加12.09%。諮詢服務收入下降50.82%，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。

管理層討論與分析

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147.39億元，較上年增長11.38%。其中宏信建發實現收入人民幣96.11億元，較上年增長22.00%；宏信健康實現收入人民幣42.38億元，較上年增長15.53%。

二零二三年，本集團非租賃業務佔收入總額（未計稅金及附加前）比例為46.51%，較二零二二年的46.06%，保持基本穩定。其中，普惠金融、商業保理、資產業務等新型業務方向貢獻利息收入佔比為5.48%（二零二二年：5.07%）；產業運營分部收入佔比為38.68%（二零二二年：36.02%）。

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）由二零二二年度的人民幣21,677,501千元，增加3.64%，至二零二三年度的人民幣22,467,103千元，佔本集團總收入（未計稅金及附加前）的58.97%。

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。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|------|---------------------|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | 二零二三年 | | | 二零二二年 | | |
| | 平均餘額 ⁽¹⁾ | 利息收入 ⁽²⁾ | 平均收益率 ⁽³⁾ | 平均餘額 ⁽¹⁾ | 利息收入 ⁽²⁾ | 平均收益率 ⁽³⁾ |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | 人民幣千元 | % |
| 生息資產 | 272,824,125 | 22,467,103 | 8.24% | 271,018,828 | 21,677,501 | 8.00% |

註：

- (1) 按所示期間年初、年中及年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。
- (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，本集團普惠金融、商業保理、資產業務等新型業務方向生息資產平均餘額人民幣21,652,960千元，較二零二二年末生息資產平均餘額人民幣20,578,834千元，保持基本穩定；利息收入人民幣2,087,351千元，較二零二二年利息收入人民幣1,862,146千元，增加12.09%，平均收益率穩中有升。

管理層討論與分析

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度之人民幣271,018,828千元，增加0.67%，至二零二三年度的人民幣272,824,125千元。本集團持續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。

按平均收益率分析

二零二三年度，本集團的平均收益率為8.24%，較上年度的8.00%增加了0.24個百分點，由於下列原因綜合所致：(i)本集團於二零二三年度，保持穩定的客戶群履蓋策略，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、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)。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | |
|----|--------------|---------|------------|---------|
| | 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 | 860,571 | 3.83% | 997,197 | 4.60% |
| 華北 | 2,452,097 | 10.91% | 2,135,010 | 9.85% |
| 華東 | 8,471,175 | 37.70% | 7,663,563 | 35.35% |
| 華南 | 1,442,239 | 6.42% | 1,760,993 | 8.12% |
| 華中 | 3,986,421 | 17.74% | 3,740,280 | 17.25% |
| 西北 | 1,561,581 | 6.95% | 1,508,792 | 6.96% |
| 西南 | 3,693,019 | 16.45% | 3,871,666 | 17.87% |
| 合計 | 22,467,103 | 100.00% | 21,677,501 | 100.00% |

2.2.2 諮詢服務(費用收入)

二零二三年度，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)由二零二二年度人民幣1,822,575千元，下降50.82%至二零二三年度人民幣896,331千元，佔本集團總收入(未計稅金及附加前)的2.35%。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。

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)由二零二二年度的人民幣13,232,942千元，增加人民幣1,506,329千元至二零二三年度的人民幣14,739,271千元，佔本集團總收入(未計稅金及附加前)的38.68%。

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)。

| 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|-----------------------|-------------------|----------------|------------|---------|--------|
| | 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 | 14,739,271 | 100.00% | 13,232,942 | 100.00% | 11.38% |
| 其中： | | | | | |
| 設備運營收入 ⁽¹⁾ | 9,610,581 | 65.20% | 7,877,640 | 59.53% | 22.00% |
| 醫院運營收入 ⁽²⁾ | 4,237,960 | 28.75% | 3,668,390 | 27.72% | 15.53% |

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

二零二三年度，本集團銷售成本人民幣19,958,815千元，較上年的人民幣18,127,725千元增加10.10%。其中金融及諮詢分部成本人民幣9,982,081千元，佔成本總額的比例為50.01%，較上年的人民幣9,007,594千元上升10.82%，主要是本集團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9,976,734千元，佔成本總額的比例為49.99%，較上年的人民幣9,120,131千元增加9.39%，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5,849,180千元，較上年增長23.28%；隨着醫療服務業務有序恢復，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3,472,780千元，較上年增長13.13%。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。

| 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|--------------|------------|---------|------------|---------|--------|
| | 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% |
| 金融及諮詢分部成本 | 9,982,081 | 50.01% | 9,007,594 | 49.69% | 10.82% |
| 產業運營分部成本 | 9,976,734 | 49.99% | 9,120,131 | 50.31% | 9.39% |
| 銷售成本 | 19,958,815 | 100.00% | 18,127,725 | 100.00% | 10.10% |

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。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|------|---------------------|-----------|----------------------|---------------------|-----------|----------------------|
| | 二零二三年 | | | 二零二二年 | | |
| | 平均餘額 ⁽¹⁾ | 利息支出 | 平均成本率 ⁽²⁾ | 平均餘額 ⁽¹⁾ | 利息支出 | 平均成本率 ⁽²⁾ |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | % | 人民幣千元 | 人民幣千元 | % |
| 計息負債 | 234,089,521 | 9,982,081 | 4.26% | 221,672,148 | 9,007,594 | 4.06% |

註：

- (1) 按年初、年中及年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。

金融及諮詢的銷售成本由截至二零二二年度的人民幣9,007,594千元，上升人民幣974,487千元至二零三三年度的人民幣9,982,081千元。二零二三年度本集團的平均成本率為4.26%，較二零二二年度成本率有所上升，主要原因如下：

(i) 二零二三年貨幣政策維持二零二二年的態勢，境內融資成本有所下降，新增境內銀行提款導致平均成本率較二零二二年下降0.09個百分點；(ii) 境外仍處於加息周期，因新增境外銀行提款導致平均成本率較二零二二年上升0.18個百分點；(iii) 二零二三年完成公司債、中期票據、短融、超短融、資產證券化等多種類型的產品發行，因二零二三年債券市場收益率上行，導致平均成本率較二零二二年上升0.24個百分點；及(iv) 存量成本下降，二零二三年存量借款中，因二零一九至二零二零年導入的高成本借款到期，導致平均成本率較二零二二年下降0.13個百分點。

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。

| 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|-----------------------|------------------|----------------|-----------|---------|--------|
| | 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 | 9,976,734 | 100.00% | 9,120,131 | 100.00% | 9.39% |
| 其中： | | | | | |
| 設備運營成本 ⁽¹⁾ | 5,849,180 | 58.63% | 4,744,640 | 52.02% | 23.28% |
| 醫院運營成本 ⁽²⁾ | 3,472,780 | 34.81% | 3,069,820 | 33.66% | 13.13% |

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

二零二三年度本集團的毛利為人民幣18,000,983千元，較上年人民幣18,457,997千元，減少人民幣457,014千元，降幅為2.48%。截至二零二三年及二零二二年，本集團的毛利率分別為47.42%及50.45%。

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。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|-----------------------|-------------------|------------|--------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 變動% |
| 利息收入 ⁽¹⁾ | 22,467,103 | 21,677,501 | 3.64% |
| 利息支出 ⁽²⁾ | 9,982,081 | 9,007,594 | 10.82% |
| 淨利息收入 | 12,485,022 | 12,669,907 | -1.46% |
| 淨利息差 ⁽³⁾ | 3.98% | 3.94% | 0.04% |
| 淨利息收益率 ⁽⁴⁾ | 4.58% | 4.67% | -0.09% |

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。平均成本率是按利息支出除以計息負債平均餘額計算。
- (4) 按淨利息收入除以生息資產平均餘額計算。

管理層討論與分析

二零二三年，本集團的淨利息差為3.98%，較上年上升4個基點，主要是由於本集團計息負債的平均成本率上升20個基點，同時生息資產的平均收益率上升24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，本集團保持利息收入小幅增長，但由於境外融資及境內發債成本上升，導致利息支出增幅明顯，因此淨利息收入較二零二二年減少了1.46%，同時，本集團的生息資產平均餘額同比增加了0.67%，導致本集團的淨利息收益率從二零二二年的4.67%下降了9個基點至二零二三年的4.58%。

2.4.2 產業運營分部毛利

| 截至十二月三十一日止年度 | | | | | |
|-----------------------|-----------|---------|-----------|---------|--------|
| | 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% |
| 產業運營分部毛利 | 4,762,537 | 100.00% | 4,112,811 | 100.00% | 15.80% |
| 其中： | | | | | |
| 設備運營毛利 ⁽¹⁾ | 3,761,401 | 78.98% | 3,133,000 | 76.18% | 20.06% |
| 醫院運營毛利 ⁽²⁾ | 765,180 | 16.07% | 598,570 | 14.55% | 27.83% |

註：

(1) 設備運營毛利詳見本部分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：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|----------------------------|--------------|-----------|---------|
| | 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 ⁽¹⁾ | 342,111 | 856,580 | -60.06% |
| 銀行利息收入 | 215,923 | 201,248 | 7.29% |
| 結構性金融產品收益 | 10,872 | 91,584 | -88.13% |
| 政府補貼 ⁽²⁾ | 225,377 | 161,018 | 39.97% |
| 股權及債權投資收益 ⁽³⁾ | 507,929 | 192,419 | 163.97% |
| 其他收入 ⁽⁴⁾ | 257,379 | 485,103 | -46.94% |
| 合計 | 1,559,591 | 1,987,952 | -21.55% |

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年度內的收益。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、企業發展補貼以及政府扶持資金約人民幣1.6億元。
- (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。
- (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1.3億元。

2.6 銷售及行政開支

二零二三年度，本集團銷售及行政開支為人民幣8,121,968千元，較上年度增加人民幣1,330,620千元，增幅19.59%。銷售及行政開支的增加是本集團為促進業務增長採取積極拓展市場的策略所致。

二零二三年度，本集團運營成本率為45.12%，較上年度的36.79%有所上升。

管理層討論與分析

2.7 其他費用開支

二零二三年度，本集團其他費用開支為人民幣55,090千元，較上年的人民幣405,850千元，減少86.43%。其中，匯兌損失及銀行手續費較上年分別減少人民幣265,042千元和人民幣63,470千元。

2.8 財務成本

二零二三年度，本集團財務成本為人民幣1,037,956千元，較上年人民幣1,054,775千元，減少1.59%。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

二零二三年度，本集團撥備前溢利為人民幣10,614,851千元，較上年降低人民幣1,823,152千元，降幅14.66%。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減少人民幣184,885千元，降幅1.46%；出表資產的自持份額收益也較上年減少人民幣514,469千元，降幅60.06%；銷售及行政開支增加人民幣1,330,620千元，增幅19.59%。金融及諮詢分部仍保持總體安全穩定。(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，撥備前溢利較上年增加人民幣761,740千元，增幅61.83%。

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：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|------------------------|--------------|----------|-----------|---------|----------|
| | 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 | 995,188 | 524.91% | 1,686,447 | 79.57% | -40.99% |
| 生息資產核銷後回款 | (638,264) | -336.65% | (296,352) | -13.98% | 115.37% |
| 應收款項撥備 ⁽¹⁾ | 253,732 | 133.83% | 179,908 | 8.49% | 41.03% |
| 其他應收款撥備 ⁽¹⁾ | 121,571 | 64.12% | 38,124 | 1.80% | 218.88% |
| 固定資產撥備 ⁽²⁾ | (512,860) | -270.51% | 271,498 | 12.81% | -288.90% |
| 對合營／聯營企業投資的撥備 | (66,731) | -35.20% | - | 0.00% | - |
| 商譽撥備 | - | 0.00% | 187,295 | 8.84% | -100.00% |
| 存貨撥備 | - | 0.00% | 19,063 | 0.90% | -100.00% |
| 信貸承諾撥備 ⁽³⁾ | 14,431 | 7.61% | 33,415 | 1.57% | -56.81% |
| 其他撥備 | 22,524 | 11.89% | - | 0.00% | - |
| 合計 | 189,591 | 100.00% | 2,119,398 | 100.00% | -91.05% |

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，醫療服務及航運市場需求加速釋放，本集團部分醫院的固定資產和船舶類資產的減值因素已經消除，因此於二零二三年度分別轉回以前年度計提的撥備約人民幣2.7億元和2.8億元。
- (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

二零二三年度，本集團所得稅開支為人民幣3,508,237千元，較上年減少人民幣210,447千元，降幅5.66%，主要是由於本集團的跨境業務預提稅下降所致。

本集團二零二三年度所得稅有效稅率為33.7%，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：

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------------|--------------|-------|-------|
| | 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 ⁽¹⁾ | 0.6% | 6.1% | -5.5% |
| 其他 | 8.1% | 4.9% | 3.2% |
| 合計 | 33.7% | 36.0% | -2.3% |

註：

- (1) 跨境業務預提稅主要是基於監管以及本集團境外資金需求，本集團境內公司向境外公司進行分紅產生的相關預提所得稅稅負。由於二零二二年度已計提大額跨境業務預提稅金，二零二三年度金額降幅明顯。

管理層討論與分析

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年內溢利為人民幣6,192,972千元，較上年度增加人民幣64,018千元，增幅1.04%。

2.13 基本每股收益

本期基本每股收益為人民幣1.47元，較上年度增加人民幣0.01元，增幅0.68%。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|------------------------|---------------|---------------|-------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 | 變動% |
| 本公司普通股持有人應佔年內溢利(人民幣千元) | 6,192,972 | 6,128,954 | 1.04% |
| 年內已發行普通股加權平均數(股) | 4,200,089,498 | 4,185,832,025 | 0.34% |
| 基本每股收益(人民幣元) | 1.47 | 1.46 | 0.68% |

由於本公司普通股股數的增加，導致本集團二零二三年的基本每股收益相較上年增幅略低於年內溢利的增幅。

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安全穩定，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。

管理層討論與分析

3. 財務狀況分析

3.1 資產(概覽)

於二零二三年十二月三十一日，本集團資產總額為人民幣351,483,236千元，較上年末增加人民幣4,487,739千元，增幅1.29%。生息資產淨額為人民幣269,084,739千元，較上年末減少人民幣1,516,151千元，降幅0.56%。

下表列出於所示日期的資產的分析。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 270,766,843 | 77.04% | 267,138,233 | 76.99% | 1.36% |
| 其中：生息資產 | 259,510,752 | 73.83% | 259,842,608 | 74.88% | -0.13% |
| 現金及現金等價物 | 18,852,540 | 5.36% | 15,903,843 | 4.58% | 18.54% |
| 受限制存款 | 3,149,062 | 0.90% | 3,227,451 | 0.93% | -2.43% |
| 資產支持證券／票據之自持份額 | 369,172 | 0.11% | 890,572 | 0.26% | -58.55% |
| 繼續涉入資產 | 369,172 | 0.11% | 890,572 | 0.26% | -58.55% |
| 預付款項及其他應收款項 | 4,374,919 | 1.24% | 3,773,769 | 1.09% | 15.93% |
| 遞延所得稅資產 | 6,052,352 | 1.72% | 6,118,290 | 1.76% | -1.08% |
| 物業、廠房及設備 | 23,513,055 | 6.69% | 24,965,863 | 7.19% | -5.82% |
| 對合營／聯營企業的投資 | 9,105,237 | 2.59% | 8,576,718 | 2.47% | 6.16% |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | 8,841,595 | 2.52% | 9,358,106 | 2.70% | -5.52% |
| 其中：生息資產 | 3,219,255 | 0.92% | 3,963,870 | 1.14% | -18.79% |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 | 372,228 | 0.11% | 1,182,401 | 0.34% | -68.52% |
| 衍生金融工具 | 2,133,982 | 0.61% | 1,853,302 | 0.53% | 15.14% |
| 存貨 | 409,681 | 0.12% | 466,282 | 0.13% | -12.14% |
| 合同資產 | 383,863 | 0.11% | 304,295 | 0.09% | 26.15% |
| 商譽 | 171,523 | 0.05% | 270,512 | 0.08% | -36.59% |
| 使用權資產 | 2,388,496 | 0.66% | 1,873,637 | 0.54% | 27.48% |
| 投資性房地產 | 107,767 | 0.03% | 115,682 | 0.03% | -6.84% |
| 其他資產 | 121,749 | 0.03% | 85,969 | 0.03% | 41.62% |
| 資產總額 | 351,483,236 | 100.00% | 346,995,497 | 100.00% | 1.29% |

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十二月三十一日資產總額的74.75%。二零二三年度，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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 265,834,404 | 98.79% | 266,528,182 | 98.49% | -0.26% |
| 計入以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 3,250,335 | 1.21% | 4,072,708 | 1.51% | -20.19% |
| 生息資產淨額合計 | 269,084,739 | 100.00% | 270,600,890 | 100.00% | -0.56% |
| 貸款及應收款項撥備 | (6,323,652) | | (6,685,574) | | -5.41% |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產撥備 | (31,080) | | (108,838) | | -71.44% |
| 減：生息資產撥備合計 | (6,354,732) | | (6,794,412) | | -6.47% |
| 生息資產淨值 | 262,730,007 | | 263,806,478 | | -0.41% |

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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 259,510,752 | 95.84% | 259,842,608 | 97.27% | -0.13% |
| 其他 ⁽¹⁾ | 11,256,091 | 4.16% | 7,295,625 | 2.73% | 54.29% |
| 貸款及應收款項淨值 | 270,766,843 | 100.00% | 267,138,233 | 100.00% | 1.36% |

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⁽¹⁾。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 21,925,524 | 8.15% | 24,624,357 | 9.10% | -10.96% |
| 文化旅遊 | 25,263,239 | 9.39% | 21,768,589 | 8.04% | 16.05% |
| 工程建設 | 36,703,882 | 13.64% | 24,124,626 | 8.91% | 52.14% |
| 機械製造 | 14,813,080 | 5.50% | 14,401,112 | 5.32% | 2.86% |
| 化工醫藥 | 11,553,955 | 4.29% | 8,458,224 | 3.13% | 36.60% |
| 電子信息 | 8,893,903 | 3.31% | 8,026,987 | 2.97% | 10.80% |
| 民生消費 | 22,788,579 | 8.47% | 16,606,146 | 6.14% | 37.23% |
| 交通物流 | 20,000,073 | 7.43% | 14,677,124 | 5.42% | 36.27% |
| 城市公用 | 107,142,504 | 39.82% | 137,913,725 | 50.97% | -22.31% |
| 合計 | 269,084,739 | 100.00% | 270,600,890 | 100.00% | -0.56% |

註：

- 二零二三年度，本集團的目標行業中，文化旅遊、工程建設、機械製造、化工醫藥、電子信息、民生消費與交通物流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。
- 於二零二三年十二月三十一日，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。
- 於二零二三年十二月三十一日，本集團普惠金融、商業保理、資產業務等新型業務方向生息資產淨額人民幣230.04億元，較二零二二年十二月三十一日人民幣213.49億元，保持基本穩定。
- 於二零二三年十二月，本集團綜合考量政策層面變化及自身業務規劃的調整，決定未來不再佈局回收期限較長等特徵的持有到期型基礎設施投資項目，並加速、積極處置該類存量資產。根據香港會計準則相關規定，本集團將於二零二四年一月一日起，將上述以攤餘成本計量的金融資產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，並出於謹慎性原則不再作為生息資產核算。於二零二三年十二月三十一日，上述資產餘額為人民幣75.45億元。

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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 7,582,575 | 2.82% | 10,114,849 | 3.74% |
| 華北 | 26,582,312 | 9.88% | 27,618,435 | 10.21% |
| 華東 | 112,032,722 | 41.63% | 102,488,841 | 37.87% |
| 華南 | 16,675,126 | 6.20% | 20,818,372 | 7.69% |
| 華中 | 45,507,907 | 16.91% | 42,885,880 | 15.85% |
| 西北 | 18,277,483 | 6.79% | 19,423,066 | 7.18% |
| 西南 | 42,426,614 | 15.77% | 47,251,447 | 17.46% |
| 合計 | 269,084,739 | 100.00% | 270,600,890 | 100.00% |

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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 965,455 | 0.90% | 2,681,229 | 1.94% |
| 華北 | 9,212,842 | 8.60% | 12,141,846 | 8.80% |
| 華東 | 43,657,780 | 40.75% | 53,874,515 | 39.06% |
| 華南 | 5,402,237 | 5.04% | 8,660,499 | 6.28% |
| 華中 | 18,562,531 | 17.33% | 23,547,040 | 17.07% |
| 西北 | 7,388,908 | 6.90% | 9,308,669 | 6.75% |
| 西南 | 21,952,751 | 20.48% | 27,699,927 | 20.10% |
| 合計 | 107,142,504 | 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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 153,089,508 | 56.89% | 154,412,882 | 57.06% | -0.86% |
| 1-2年 | 65,854,541 | 24.47% | 73,686,819 | 27.23% | -10.63% |
| 2-3年 | 29,562,786 | 10.99% | 26,925,616 | 9.95% | 9.79% |
| 3年及以上 | 20,577,904 | 7.65% | 15,575,573 | 5.76% | 32.12% |
| 合計 | 269,084,739 | 100.00% | 270,600,890 | 100.00% | -0.56% |

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。於二零二三年十二月三十一日，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56.89%，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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 163,709,067 | 60.84% | 147,195,388 | 54.40% | 11.22% |
| 1-2年 | 69,286,837 | 25.75% | 73,614,882 | 27.20% | -5.88% |
| 2-3年 | 26,339,847 | 9.79% | 32,881,314 | 12.15% | -19.89% |
| 3年及以上 | 9,748,988 | 3.62% | 16,909,306 | 6.25% | -42.35% |
| 合計 | 269,084,739 | 100.00% | 270,600,890 | 100.00% | -0.56% |

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。於二零二三年十二月三十一日，上表所載的應於相應期限內到期收取的生息資產淨額在一年期內比例上升，而超出一年期的其他較長期限生息資產淨額佔比均有所降低，這表示本集團的生息資產淨額回收期限加快，降低了長周期的影響，能更好的適應複雜的處部環境。

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，在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。

管理層討論與分析

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。

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，經濟環境仍不容樂觀，全球化和數字化的趨勢加速，新興科技如人工智能、大數據和區塊鏈等的快速發展，正在改變經濟結構和市場競爭格局。然而，全球經濟增速連續多年放緩、金融市場頻繁波動、地緣政治不確定性、自然環境惡化等因素，都為全球經濟形勢注入了不確定性和風險。此外，國內經濟大幅波動、進出口持續負增長、失業率上升、企業償債能力下滑等，也對資產安全提出了更高的要求。

管理層討論與分析

本集團積極調整和改進自身的管理模式和運營方式，通過閉環健全的風險管理體系、智能化的前瞻性預警以及專業高效的資產團隊，對風險進行有效的管理和控制。在報告期內，儘管面臨複雜和不確定的內外部環境，本集團的資產安全性仍然保持穩固可靠，未受到明顯影響，資產質量整體呈現平穩態勢。

全流程運營體系，全鏈條閉環管控，提升風險處置能力

二零二三年，本集團不斷完善與優化資產管理體系，全力推動問題項目快速處置化解。首先，整合提升監控要求：建立更加靈敏和及時的風險監控機制，對於重點行業、重點客戶、重點區域、重大異常進行密切關注，並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，以快速變通來應對不斷變化的市場環境。其次，優化租後運營體系：形成「預警、決策、執行、收款、核銷」五段式管理，建立更完整全面的管理體系，通過風險預警及時識別資產潛在風險跡象，通過快速決策明確方案，通過執行實施程序推動盡快落地，並聯動後段收款管理與核銷管理形成全面閉環，堅決執行「早發現、早決策、早處置」。最後，分類優化處置策略：持續對客戶進行分層分類，制定清晰的處置策略，持續挖掘處置線索與路徑，尤其對重難點項目實行「一戶一策」，採用專項行動小組模式進行處置，鎖定處置目標、時間節奏、處置路徑，並輔以專項激勵，調動處置能動性高效處置問題資產，實現風險最大化壓降。

全覆蓋智能預警，提前甄別風險，天羅地網防範風險

本集團高度重視資產的科技與數據應用，一方面確保資產的安全性和價值的前瞻性，優化企業風險預測模型智能系統，融合大數據人工智能算法與專家經驗，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。並通過線上風險預測模型與線下人工核查相結合，通過天羅地網的風險防範體系確保風險的早期預警和及時處置。另一方面，通過不斷提升自動化水平，如合同一鍵生成、催收回訪自動外呼、中登網自動登記、徵信自動報送管理、客戶概覽自動生成等，確保資產處置更專業化、規劃化，全面助力資產處置效率提升。

管理層討論與分析

優化考核激勵體系，激發處置活力，保障公司資產安全

本集團高度重視人員的培養和管理。通過設計科學的考核激勵體系，進行貢獻價值的量化管理，有效控制過程和結果，激發處置動力；通過完整的人員「選育培用」體系，建立專業的風險管理團隊，並進行全國區域駐點佈局，確保地域化處置，及時到達客戶，快速響應風險，充分協調資源；通過定期複盤糾偏，使每位團隊成員明確工作重點，不斷創新處置方法，實現最優處置，極大地保障了公司資產的安全性。

下表載列於所示日期生息資產五級分類情況。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 250,225,686 | 92.99% | 248,827,143 | 91.95% | 234,737,048 | 90.85% | 210,311,324 | 89.34% |
| 關注 | 16,066,847 | 5.97% | 18,942,410 | 7.00% | 20,890,374 | 8.09% | 22,512,881 | 9.56% |
| 次級 | 1,484,565 | 0.55% | 1,410,969 | 0.52% | 1,541,604 | 0.60% | 1,940,917 | 0.82% |
| 可疑 | 1,307,641 | 0.49% | 1,420,368 | 0.53% | 1,209,808 | 0.46% | 648,971 | 0.28% |
| 損失 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 生息資產淨額 | 269,084,739 | 100.00% | 270,600,890 | 100.00% | 258,378,834 | 100.00% | 235,414,093 | 100.00% |
| 不良資產 | 2,792,206 | | 2,831,337 | | 2,751,412 | | 2,589,888 | |
| 不良資產比率 | 1.04% | | 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。二零二三年末，本集團關注類資產佔比5.97%，較二零二二年末的7.00%下降了1.03%。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37.14%，該板塊行業的關注類資產佔比為5.57%，略低於公司整體關注類資產佔比，整體表現持續保持穩定。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。隨着城市化進程的加快，城市公用設施的需求正在增長，隨着科技的發展，城市公用行業也需要不斷的技术升級和創新，如智慧城市的建設和運營等，部分企業無法跟上科技發展，或將面臨逐步被行業淘汰的危機；若跟隨市場升級，則通常在前期建設投入、後期運營維護等方向均需投資大量資金用於設備更新和技术升級，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。

工程建設行業關注類資產佔總關注類資產的比重為16.96%，該板塊行業的關注類資產佔比為7.43%，略高於公司整體關注類資產佔比。隨着疫情好轉，工程建設板塊需求逐漸增加，政府對基礎設施建設的投資也在逐年遞增，為工程建設行業提供了良好的發展環境。但考慮到整體經濟環境，工程建設的項目通常周期長，投資大，出現過程中的超預算、延期等問題，也將影響企業的利潤；而部分原材料價格波動也帶來潛在風險，故本集團審慎的將更多的該板塊資產分類為關注類。

文化旅遊行業關注類資產佔總關注類資產的比重為15.89%，該板塊行業的關注類資產佔比為10.11%，略高於公司整體關注類資產佔比。考慮到旅遊行業有所復甦，但部分客戶仍受前期疫情遺留影響，若需恢復疫情前運營狀態仍需一段時間；同時因部分地區為刺激旅遊消費，針對部分景區在寒暑假或節假日階段將進行門票打折限價等處置，一定程度將影響景區收入。文化旅遊板塊隨風險情況已逐步好轉，但考慮到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。

管理層討論與分析

醫療健康行業關注類資產佔總關注類資產的比重為11.94%，該板塊行業的關注類資產佔比為8.75%，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受到前期疫情影響，近兩年收入保持低位，剛性負債較高；資產周轉情況、結餘水平、現金流狀況相對較差，仍需要一段時間恢復正常的經營狀況並消化前期疫情階段的大量投入；同時部分地區降低醫療保險報銷比例或限製藥品價格上漲等措施也將帶來資金壓力，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。

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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 1,919,083 | 11.94% | 2,735,765 | 14.44% |
| 文化旅遊 | 2,553,524 | 15.89% | 2,287,101 | 12.07% |
| 工程建設 | 2,725,642 | 16.96% | 1,712,231 | 9.04% |
| 機械製造 | 554,452 | 3.45% | 583,837 | 3.08% |
| 化工醫藥 | 370,822 | 2.31% | 365,250 | 1.93% |
| 電子信息 | 372,936 | 2.32% | 504,386 | 2.66% |
| 民生消費 | 501,377 | 3.12% | 411,021 | 2.18% |
| 交通物流 | 1,103,719 | 6.87% | 1,312,134 | 6.93% |
| 城市公用 | 5,965,292 | 37.14% | 9,030,685 | 47.67% |
| 合計 | 16,066,847 | 100.00% | 18,942,410 | 100.00% |

管理層討論與分析

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。

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 十二月三十一日 | 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 |
|----|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 比重% | 比重% | 比重% | 比重% |
| 正常 | 0.00% | 0.07% | 0.27% | 8.91% |
| 關注 | 46.28% | 51.64% | 52.99% | 51.24% |
| 次級 | 5.37% | 4.98% | 2.42% | 4.74% |
| 可疑 | 1.42% | 2.35% | 0.96% | 0.40% |
| 損失 | 5.58% | 3.69% | 2.71% | 1.96% |
| 回收 | 41.35% | 37.27% | 40.65% | 32.75% |
| 合計 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

於二零二三年末，不良資產率為1.04%，較上年末的1.05%下降0.01個百分點，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40.39%，該板塊行業的不良資產佔比為1.05%。該行業板塊不良率與公司基本持平。城市公用行業通常需要大量的資金投入，部分客戶由於經營不善，過於激進建設項目並大量進行建設與技術開發，後續資金回流的時間差、收入不達預期，導致階段性的資金流動性問題，導致項目停滯、經營困難，無法按時償還貸款。但目前整體來看，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15.26%，該板塊行業的不良資產佔比為1.69%，該版本不良率較以往降低。雖然隨着疫情限制的解除，旅遊業已經呈現出復甦的跡象，但全面復甦尚未達成。旅遊業仍然面臨着來自新興市場競爭者的壓力，消費者對旅遊體驗和需求的變化也使其處於壓力之下。此外，文化旅遊項目前期需要大量固定資產投資，如景區建設、酒店建設等，部分客戶在個性化定制旅遊服務、大數據分析等也進行了大量技術應用投入，投資回收期長，也將對短期現金流產生影響。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13.92%，該板塊行業的不良資產佔比為1.06%。全球房地產市場的增長速度放緩，工程建設板塊涉及上下游客戶面臨巨大壓力與挑戰，開發商的貸款需求及新項目需求減少同步將影響工程建設行業資金鏈，會對本板塊企業的訂單量產生影響，並可能導致他們無法按時支付工程建設企業的款項等問題，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。

醫療健康行業不良資產佔總不良資產的比重為11.77%，該板塊行業的不良資產佔比為1.50%。在公共衛生危機期間，醫療保健行業投入了大量的財力用於採購醫療設備、防護物資，以及擴充人員配備和提高人員培訓水平等關鍵領域。儘管目前疫情已經逐漸得到緩解，但由於前期大規模的投資行為及同時部分客戶在新增研發投入、設備維護投入等方向所導致資金緊張、現金流緊缺以及經營困難等問題，仍需要一段時間解決。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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 328,650 | 11.77% | 354,178 | 12.51% |
| 文化旅遊 | 425,997 | 15.26% | 854,461 | 30.18% |
| 工程建設 | 388,711 | 13.92% | 453,283 | 16.01% |
| 機械製造 | 177,741 | 6.37% | 134,529 | 4.75% |
| 化工醫藥 | 18,265 | 0.65% | 5,300 | 0.19% |
| 電子信息 | - | 0.00% | 296 | 0.01% |
| 民生消費 | 62,366 | 2.23% | 132,097 | 4.67% |
| 交通物流 | 262,764 | 9.41% | 251,827 | 8.89% |
| 城市公用 | 1,127,712 | 40.39% | 645,366 | 22.79% |
| 合計 | 2,792,206 | 100.00% | 2,831,337 | 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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 269,428 | 18.15% | 9,041 | 0.64% |
| 文化旅遊 | 38,686 | 2.61% | 462,773 | 32.80% |
| 工程建設 | 84,368 | 5.68% | 105,987 | 7.51% |
| 機械製造 | 103,793 | 6.99% | 107,045 | 7.59% |
| 化工醫藥 | 6,440 | 0.43% | 4,806 | 0.34% |
| 電子信息 | - | 0.00% | - | 0.00% |
| 民生消費 | 20,463 | 1.38% | 87,575 | 6.21% |
| 交通物流 | 83,230 | 5.61% | 49,761 | 3.53% |
| 城市公用 | 878,157 | 59.15% | 583,981 | 41.38% |
| 合計 | 1,484,565 | 100.00% | 1,410,969 | 100.00% |

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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 59,222 | 4.53% | 345,137 | 24.30% |
| 文化旅遊 | 387,311 | 29.62% | 391,688 | 27.58% |
| 工程建設 | 304,343 | 23.27% | 347,296 | 24.45% |
| 機械製造 | 73,948 | 5.66% | 27,484 | 1.93% |
| 化工醫藥 | 11,825 | 0.90% | 494 | 0.03% |
| 電子信息 | - | 0.00% | 296 | 0.02% |
| 民生消費 | 41,903 | 3.20% | 44,522 | 3.13% |
| 交通物流 | 179,534 | 13.73% | 202,066 | 14.23% |
| 城市公用 | 249,555 | 19.09% | 61,385 | 4.33% |
| 合計 | 1,307,641 | 100.00% | 1,420,368 | 100.00% |

管理層討論與分析

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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | - | - | - | - |
| 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 | - | - | - | - |

下表列出所示日期本集團的不良資產變動情況。

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 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 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於年初 | 2,831,337 | 2,751,412 | 2,589,888 |
| 降級 ⁽¹⁾ | 2,831,194 | 3,103,634 | 2,865,433 |
| 升級 | (116,055) | (950,021) | (609,118) |
| 收回 | (1,355,168) | (694,035) | (1,050,475) |
| 核銷／轉出 | (1,399,102) | (1,379,653) | (1,044,316) |
| 於年末 | 2,792,206 | 2,831,337 | 2,751,412 |
| 不良資產比率 | 1.04% | 1.05% | 1.06% |
| 不良生成率 ⁽²⁾ | 0.51% | 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年新分類為不良類別的生息資產；

(2) 不良生成率=(年末不良資產餘額-年初不良資產餘額+本年不良資產核銷及轉出金額)/(年初正常類生息資產淨額+年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布情況。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 1,683,143 | 26.49% | 1,460,084 | 21.49% | 1,154,550 | 17.36% | 1,070,237 | 16.39% |
| 正常、關注類資產撥備 | 4,671,589 | 73.51% | 5,334,328 | 78.51% | 5,496,973 | 82.64% | 5,461,350 | 83.61% |
| 總計 | 6,354,732 | 100.00% | 6,794,412 | 100.00% | 6,651,523 | 100.00% | 6,531,587 | 100.00% |
| 不良資產 | 2,792,206 | | 2,831,337 | | 2,751,412 | | 2,589,888 | |
| 撥備覆蓋比率 | 227.59% | | 239.97% | | 241.75% | | 252.20% | |
| 信貸成本率 ⁽¹⁾ | 0.13% | | 0.51% | | 0.37% | | 0.98% | |

註：

(1) 信貸成本率=年內生息資產撥備/生息資產平均餘額。

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 | 二零二二年 | 二零二一年 | 二零二零年 |
|---------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 十二月三十一日 | 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 | 1,399,102 | 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 ⁽¹⁾ | 49.41% | 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。

管理層討論與分析

二零二三年末，根據會計準則的要求，本集團壞賬核銷金額人民幣1,399,102千元，主要分布在城市公用、工程建設、文化旅遊和民生消費等行業，壞賬核銷金額分別為人民幣574,849千元、人民幣290,128千元、人民幣158,222千元、人民幣131,023千元。本集團歷年的核銷比率保持基本穩定，其中普惠金融由於其業態特性，預計於未來年度仍將保持較高的核銷比例。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末，壞賬核銷金額合計為人民幣7,296,822千元，已回收人民幣1,717,518千元。

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 十二月三十一日 | 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 |
|----------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 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，於二零二三年十二月三十一日，本集團30天以上的逾期率為0.91%，與二零二二年末持平。

下表列出於所示日期逾期30天以上生息資產分行業情況。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 187,799 | 7.67% | 382,301 | 15.59% |
| 文化旅遊 | 438,699 | 17.91% | 565,142 | 23.04% |
| 工程建設 | 443,652 | 18.11% | 657,216 | 26.80% |
| 機械製造 | 182,951 | 7.47% | 77,804 | 3.17% |
| 化工醫藥 | 36,846 | 1.50% | 7,841 | 0.32% |
| 電子信息 | 12,666 | 0.52% | 296 | 0.01% |
| 民生消費 | 126,969 | 5.18% | 152,533 | 6.22% |
| 交通物流 | 337,375 | 13.77% | 181,916 | 7.42% |
| 城市公用 | 683,038 | 27.87% | 427,546 | 17.43% |
| 合計 | 2,449,995 | 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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 1,049,573 | 42.84% | 401,567 | 16.37% |
| 次級 | 392,683 | 16.03% | 821,646 | 33.50% |
| 可疑 | 1,007,739 | 41.13% | 1,229,382 | 50.13% |
| 損失 | - | - | - | - |
| 合計 | 2,449,995 | 100.00% | 2,452,595 | 100.00% |

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。

| | 截至十二月三十一日止年度 | | | | |
|------|--------------|-----|--------|---------|-----|
| | 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 | - | - | 71 | 1.04% | - |
| 文化旅遊 | - | - | 458 | 6.69% | - |
| 工程建設 | - | - | 176 | 2.57% | - |
| 機械製造 | - | - | 263 | 3.84% | - |
| 化工醫藥 | - | - | 119 | 1.74% | - |
| 電子信息 | - | - | 644 | 9.41% | - |
| 民生消費 | - | - | 424 | 6.20% | - |
| 交通物流 | - | - | 454 | 6.63% | - |
| 城市公用 | - | - | 4,235 | 61.88% | - |
| 合計 | - | - | 6,844 | 100.00% | - |

管理層討論與分析

本集團二零二三年度未通過發行資產支持證券／票據出售生息資產。

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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 16 | 0.97% | 101 | 1.73% | -84.16% |
| 文化旅遊 | 145 | 8.79% | 530 | 9.06% | -72.64% |
| 工程建設 | 44 | 2.67% | 210 | 3.59% | -79.05% |
| 機械製造 | 15 | 0.91% | 174 | 2.97% | -91.38% |
| 化工醫藥 | 46 | 2.79% | 231 | 3.95% | -80.09% |
| 電子信息 | 125 | 7.58% | 309 | 5.28% | -59.55% |
| 民生消費 | 96 | 5.82% | 287 | 4.90% | -66.55% |
| 交通物流 | 173 | 10.49% | 492 | 8.41% | -64.84% |
| 城市公用 | 989 | 59.98% | 3,519 | 60.11% | -71.90% |
| 合計 | 1,649 | 100.00% | 5,853 | 100.00% | -71.83% |

於二零二三年十二月三十一日，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369,172千元，較二零二二年十二月三十一日的人民幣890,572千元，降幅58.55%，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末資產質量穩定，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369,172千元，較上年末的人民幣890,572千元，降幅58.55%。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

於二零二三年末，本集團現金及現金等價物為人民幣18,852,540千元，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3,149,062千元。

本集團預付款項及其他應收款項餘額為人民幣4,374,919千元，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6,052,352千元，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23,513,055千元，主要為用以設備運營業務的設備、工具和廠房人民幣182億元，下屬醫院的樓宇和醫療設備人民幣33億元，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9,105,237千元，主要是本集團對省級資產管理公司的權益性投資人民幣5,093,862千元，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8,841,595千元，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十二月三十一日的餘額為人民幣32.2億元及28.5億元。

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2,133,982千元和人民幣215,481千元，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171,523千元，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2,388,496千元，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)

於二零二三年十二月三十一日，本集團負債總額為人民幣293,913,636千元，較上年年末減少人民幣640,439千元，降幅為0.22%。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86.98%，較上年末佔比85.33%增加1.65個百分點。

下表列出於所示日期的負債的分析。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 255,636,145 | 86.98% | 251,327,480 | 85.33% | 1.71% |
| 其他應付款項及應計費用 | 23,985,577 | 8.16% | 24,217,011 | 8.22% | -0.96% |
| 繼續涉入負債 | 369,172 | 0.13% | 890,572 | 0.30% | -58.55% |
| 應付貿易款項及應付票據 | 9,509,889 | 3.24% | 13,975,210 | 4.74% | -31.95% |
| 應付稅項 | 1,437,537 | 0.49% | 1,858,302 | 0.63% | -22.64% |
| 衍生金融工具 | 215,481 | 0.07% | 271,565 | 0.09% | -20.65% |
| 遞延稅項負債 | 860,952 | 0.29% | 902,566 | 0.31% | -4.61% |
| 遞延收入 | 911,238 | 0.31% | 604,987 | 0.21% | 50.62% |
| 租賃負債 | 987,645 | 0.33% | 506,382 | 0.17% | 95.04% |
| 負債總額 | 293,913,636 | 100.00% | 294,554,075 | 100.00% | -0.22% |

管理層討論與分析

3.6 計息銀行及其他融資

面對複雜的國內外金融環境，本集團審時度勢，一方面提升銀行授信規模及間接融資佔比，另一方面結合市場情況靈活調配發行節奏，持續導入直接融資，為公司整體戰略推進提供有效保障。

在直接融資市場，本集團持續拓展產品品種，實現產品內涵提升。二零二三年，本集團金融領域核心子公司遠東國際融資租賃有限公司，發行可持續掛鉤公募公司債券，助力綠色領域以及小微普惠領域租賃業務投放；發行市場首單小微企業高質量發展ABS，貫徹國家高質量發展戰略，助推中小微企業實現高質量發展；發行融資租賃行業首單自貿區離岸債券，於澳門金交所掛牌上市，實現離岸資金資源的新突破。

在間接融資市場，本集團依據公司戰略發展需求、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，公司二零二三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，可通過多產品、多場所、多渠道資源的靈活調動，保障資源的穩定供給。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。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的計息銀行及其他融資總額人民幣255,636,145千元，較上年末人民幣251,327,480千元增加1.71%。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布情況。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 132,389,989 | 51.79% | 123,454,985 | 49.12% | 7.24% |
| 非流動 | 123,246,156 | 48.21% | 127,872,495 | 50.88% | -3.62% |
| 合計 | 255,636,145 | 100.00% | 251,327,480 | 100.00% | 1.71% |

管理層討論與分析

於二零二三年十二月三十一日，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51.79%，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布情況。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 45,682,595 | 17.87% | 37,825,439 | 15.05% | 20.77% |
| 非抵押 | 209,953,550 | 82.13% | 213,502,041 | 84.95% | -1.66% |
| 合計 | 255,636,145 | 100.00% | 251,327,480 | 100.00% | 1.71% |

二零二三年，本集團審慎地管理本集團的資金風險，於二零二三年十二月三十一日，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82.13%，比上年末下降，主要是因為本集團通過資產質押方式獲取更多較低成本資金。

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布情況。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 155,602,434 | 60.87% | 134,240,087 | 53.41% | 15.91% |
| 其他貸款 | 100,033,711 | 39.13% | 117,087,393 | 46.59% | -14.56% |
| 合計 | 255,636,145 | 100.00% | 251,327,480 | 100.00% | 1.71% |

於二零二三年十二月三十一日，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，主要因為本集團持續深化與銀行的合作，體現了穩健的多元化融資策略。

管理層討論與分析

下表列出於所示日期計息銀行及其他融資按境內、境外的分布情況。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 216,234,434 | 84.59% | 208,453,759 | 82.94% | 3.73% |
| 境外 | 39,401,711 | 15.41% | 42,873,721 | 17.06% | -8.10% |
| 合計 | 255,636,145 | 100.00% | 251,327,480 | 100.00% | 1.71% |

於二零二三年十二月三十一日，本集團的境內銀行及其他借貸總額的百分比為84.59%，比上年末有所增加，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布情況。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 207,954,618 | 81.35% | 198,893,635 | 79.14% | 4.56% |
| 美元 | 17,080,464 | 6.68% | 27,272,900 | 10.85% | -37.37% |
| 其他幣種融資 | 30,601,063 | 11.97% | 25,160,945 | 10.01% | 21.62% |
| 合計 | 255,636,145 | 100.00% | 251,327,480 | 100.00% | 1.71% |

於二零二三年十二月三十一日，本集團的人民幣業務的銀行及其他借貸總額的百分比為81.35%，比上年末有所增加，是因為本集團積極推進境內外人民幣融資，力爭拓寬和夯實人民幣融資。

管理層討論與分析

下表列出於所示日期計息銀行及其他融資按直接、間接融資的分布情況。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 77,531,692 | 30.33% | 97,425,426 | 38.76% | -20.42% |
| 間接融資 | 178,104,453 | 69.67% | 153,902,054 | 61.24% | 15.73% |
| 合計 | 255,636,145 | 100.00% | 251,327,480 | 100.00% | 1.71% |

於二零二三年十二月三十一日，本集團的直接融資總額的百分比為30.33%，較上年末下降。二零二三年考慮到外部資金市場環境，本集團持續深耕並加大間接融資市場開發，持續優化融資結構，加大間持融資導入，夯實公司未來發展所需的資源基礎。

3.7 股東權益

於二零二三年十二月三十一日，本集團權益總額為人民幣57,569,600千元，較上年末增加人民幣5,128,178千元，增幅為9.78%。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。

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 13,066,292 | 22.70% | 13,052,344 | 24.89% | 0.11% |
| 可換股債券的權益部分 | 228,432 | 0.40% | 233,750 | 0.45% | -2.28% |
| 儲備 | 36,804,645 | 63.93% | 31,962,781 | 60.95% | 15.15% |
| 本公司普通股持有人應佔權益 ⁽¹⁾ | 50,099,369 | 87.03% | 45,248,875 | 86.29% | 10.72% |
| 永續證券 ⁽²⁾ | 1,573,876 | 2.73% | 3,080,425 | 5.87% | -48.91% |
| 非控制權益 | 5,896,355 | 10.24% | 4,112,122 | 7.84% | 43.39% |
| 權益總額 | 57,569,600 | 100.00% | 52,441,422 | 100.00% | 9.78% |

管理層討論與分析

註：

(1) 二零二三年度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 | 6,192,972 |
| 其他綜合收益 | 136,014 |
| 股息分配 | (2,536,072) |
| 其他權益變動 | 1,057,580 |
| 二零二三年十二月三十一日 | 50,099,369 |

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。

如本公司日期為二零二三年十二月六日的公告所述，董事局建議本公司以實物形式派發特別股息，分派比例為於記錄日期（二零二四年一月三日）名列本公司股東名冊的股東每持有27股股份獲發1股宏信建發股份，總計分派約1.60億股宏信建發股票，相當於二零二三年十二月六日宏信建發已發行股份總數的約5%。上述有關以實物形式派發特別股息的議案已於二零二三年十二月二十二日召開的股東特別大會表決通過，並於二零二三年十二月三十一日確認為負債。以宏信建發二零二三年十二月二十九日股票收盤價計算，以實物形式派發特別股息的應付股息金額約為人民幣6.64億元。有關實物分派的宏信建發分派股份股票已於二零二四年一月十六日以郵遞方式寄發至合資格股東在本公司股東名冊所示的各自地址。於實物分派完成後，本公司全資擁有合共2,133,230,172股宏信建發股份，佔於二零二四年一月十六日已發行宏信建發股份總數約66.72%。有關本次實物分派的詳情請參見本公司日期為二零二三年十二月六日、二零二三年十二月二十二日及二零二四年一月十六日的公告以及日期為二零二三年十二月六日的通函。

宏信建發於二零二三年五月二十五日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」。宏信建發的上市發行導致本公司普通股持有人應佔權益（其他權益變動）增加約人民幣8.7億元。

管理層討論與分析

(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(千元) | 初始年分派率 | 基礎期限 ^(iv) | 贖回日 |
|---------------------------------|-------------|------|-----------|--------|----------------------|------------|
| 永續信託貸款 ⁽ⁱ⁾ | 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 ⁽ⁱⁱ⁾ | 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 ⁽ⁱⁱⁱ⁾ | 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 ^(iv) | 二零二二年十月二十八日 | 人民幣 | 1,000,000 | 4.09% | 1年 | 二零二三年十月三十日 |
| 永續信託證券(疫情防控債第一期) ^(v) | 二零二零年二月十八日 | 人民幣 | 500,000 | 4.13% | 3年 | 二零二三年二月二十日 |

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布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) 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。
- (v) 本集團於二零二三年贖回該些永續證券。本集團將依據市場情況及本集團的融資需要制訂未來發行計劃。
- (vi) 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

3.8 完成根據一般授權發行有擔保可換股債券

於二零二三年十二月三十一日，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，與本公司日期為二零二零年六月十八日的公告所披露所得款項用途一致，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。於二零二三年六月九日，本公司已收到金額為10,000,000美元的行使認沽期權的通知。本公司已於二零二三年七月八日按債券本金金額的100.00%及應計未付利息之合計金額(折合人民幣72,054千元)作為代價贖回相關可換股債券。截至二零二三年末，尚未贖回的有關可換股債券本金金額為290,000,000美元。

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，與本公司日期為二零二一年五月二十七日的公告所披露所得款項用途一致，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。截至二零二三年末，尚未贖回的有關可換股債券本金金額為250,000,000美元。

管理層討論與分析

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。

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、二零二一年五月二十七日、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

| | 轉股價格調整生效日 | 調整前 轉股價格 | 調整後 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 | 二零二三年六月三十日 | 9.16港元 | 8.50港元 | 二零二三年六月二十日 | 根據二零二二年度派付末期 股息調整轉股價格 |
| 二零二零年七月 發行可轉換債券 | 二零二三年六月三十日 | 7.11港元 | 6.59港元 | 二零二三年六月二十日 | 根據二零二二年度派付末期 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

截至二零二三年末，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末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11.66%。

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十二月三十一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) | 截至二零二三年十二月三十一日 | | 緊隨所有可換股債券悉數轉換 | |
|-------------------------|----------------|---------------------------|---------------|---------------------------|
| | 股份數目 | 佔已發行 股份總數 概約百分比(ii) | 股份數目 | 佔已發行 股份總數 概約百分比(ii) |
| 中國中化集團有限公司 | 919,914,440 | 21.31% | 919,914,440 | 18.83% |
| 孔繁星 ⁽ⁱ⁾ | 905,299,133 | 20.97% | 905,299,133 | 18.53% |
| 於二零二零年七月八日發行的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可換股債券的持有人 | - | - | 228,276,470 | 4.67% |
| 其他股東 | 2,489,922,293 | 57.70% | 2,489,922,293 | 50.97% |
| 合計 | 4,315,135,866 | 100.00% | 4,884,472,578 | 100.00% |

註：

(i) 於二零二三年十二月三十一日，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34,681,236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十二月三十一日若悉數轉換，對每股盈利的影響分析請見財務報表附註12。

(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級保持不變。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。

管理層討論與分析

(三) 隱含內部回報率分析

截至二零二三年十二月三十一日，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

於二零二四年一月二十二日，二零二零年七月發行可轉換債券的換股價因派付特別股息而進一步調整為每股換股股份6.48港元，二零二一年六月發行可轉換債券的換股價因派付特別股息而進一步調整為每股換股股份8.35港元。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579,227,090股。有關上述換股價的其他詳情，請參閱本公司日期為二零二四年一月二十二日的相關公告。

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，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 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|---------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產合計(A) | 351,483,236 | 346,995,497 |
| 負債合計(B) | 293,913,636 | 294,554,075 |
| 權益合計 | 57,569,600 | 52,441,422 |
| 資產負債比率(C=B/A) | 83.62% | 84.89% |

管理層討論與分析

二零二三年度，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。於二零二三年十二月三十一日，本集團的資產負債率為83.62%。

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五月發佈的《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。

於二零二三年十二月三十一日，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4.58、3.49、1.57和4.34，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 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-----------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產總值 | 201,099,590 | 216,258,683 |
| 減：現金 | 10,774,280 | 7,833,798 |
| 風險資產總值 | 190,325,310 | 208,424,885 |
| 權益 | 41,566,768 | 39,983,172 |
| 風險資產對權益比率 | 4.58 | 5.21 |

遠東宏信(天津)融資租賃有限公司

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-----------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產總值 | 81,829,951 | 98,181,851 |
| 減：現金 | 4,822,575 | 2,912,148 |
| 風險資產總值 | 77,007,376 | 95,269,703 |
| 權益 | 22,066,068 | 21,388,353 |
| 風險資產對權益比率 | 3.49 | 4.45 |

管理層討論與分析

遠東宏信融資租賃有限公司

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-----------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產總值 | 8,507,313 | 6,538,144 |
| 減：現金 | 93,908 | 1,169,793 |
| 風險資產總值 | 8,413,405 | 5,368,351 |
| 權益 | 5,374,582 | 4,946,327 |
| 風險資產對權益比率 | 1.57 | 1.09 |

遠東宏信融資租賃(廣東)有限公司

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-----------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產總值 | 9,412,044 | 不適用 |
| 減：現金 | 189,468 | 不適用 |
| 風險資產總值 | 9,222,576 | 不適用 |
| 權益 | 2,124,838 | 不適用 |
| 風險資產對權益比率 | 4.34 | 不適用 |

5. 資本開支

於二零二三年度，本集團的資本開支為人民幣2,880,915千元，主要用作增添物業、廠房及設備、及對外股權投資的開支。

管理層討論與分析

6. 風險管理

6.1 信用風險

二零二三年，中國外部不確定、不穩定、難預料因素增多，中國出口增速下滑，經濟外循環遭遇更大挑戰；消費服務復甦明顯，但消費服務行業整體復甦的基礎仍不牢固。

國家繼續堅持「穩字當頭、穩中求進」的發展總基調，強化基础性民生保障，同時持續加大對基礎設施建設領域的投資，加大對中小普惠、科技創新與綠色發展等領域的支持力度，培育壯大新質生產力。擴消費與促投資相結合，提升經濟內循環的能力；科技自主自立不斷取得新突破，糧食、能源、供應鏈產業鏈等領域安全保障水平進一步提高。新舊動能轉換穩步提速，高質量發展強力推進。

面對不確定性加劇的外部環境，公司始終堅持以安全至上、風險可控為前提，堅持以實現業務穩健增長為目標，加大行業聚焦、區域優選力度，強化客群提質、精準風控，嚴格操作管理，提升操作能力，並不斷借助金融科技手段提升風險管理質量與支持保障效能。

一、堅持行業聚焦、區域優選

公司通過強化行業專業研究與加大區域市場調研相結合，持續提升宏觀經濟、中觀行業、區域與微觀客戶三個層面的認知。宏觀探求中國經濟發展規律，中觀明辨行業與區域格局變遷，微觀透視客戶經營管理狀況。進一步聚焦優勢產業加大配置，選取經濟發達區域優化佈局。

管理層討論與分析

行業聚焦。繼續堅持聚焦服務實體經濟。對穩定性好、景氣度高以及國家重點支持行業鼓勵導入。鼓勵佈局醫療、教育、公共交通、水電燃氣等內需型、民生性基礎領域，支持鐵路、公路、機場、港口等基礎設施建設；鼓勵投向能源、供應鏈產業鏈安全保障領域；支持參與新型城市群與沿江經濟帶城鎮化建設，支持參與鄉村振興基礎設施建設；鼓勵佈局高端化、智能化、綠色化製造升級領域；鼓勵導入國產優勢性替代行業；鼓勵參與基礎性消費、文化旅遊等消費升級轉型行業及其相關數字化服務；鼓勵普惠金融發展，支持為中小企業融資。

區域優選。區域經濟能力與活力因資源稟賦、區位優勢和產業競爭能力的不同表現有所差異。公司搭建並持續優化城市能級模型，對區域經濟能力與活力進行分層分類管理。並堅持定性與定量相結合，優選區域進行客戶開發與合作。

堅持以發展前景和經濟效益優先，聚焦國家重點核心經濟帶和重點核心城市，然後逐步輻射至二三線城市，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）的區域資產配置策略。

優先選擇經濟有活力、總量大、增速快與資源多的區域進行資產配置。

二、堅持客群提質、精準風控

客群提質。公司加大了對目標客戶群梳理的力度，並進一步聚焦有效客群的管理維護和質量提升。一方面，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。另一方面，不斷提升有效客群的質量。支持開發長期扎根於所屬行業，持續專注於市場需求，能夠跨越行業周期，具有核心競爭優勢和品牌力，經營性現金流能力比較突出的客戶。

同時，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，並通過用信主體分散的方式降低單一客戶的集中度風險。

管理層討論與分析

對於中小客戶，鼓勵導入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。

精準風控。公司堅持安全優先、風險可控原則開展業務。在行業風險視角的基礎上，完善區域風險視角，形成行業、區域、客戶三維立體視圖。並圍繞集團大客戶與民營中小企業兩個重點打造精準風控。

完善區域風險視圖。充分利用公司作業場所遍布全國的優勢，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合作，全面了解客戶資信狀況、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，不斷完善客戶風險視圖。

全力打造精準風控。針對客戶群整體質量提升，強化集團大型客戶評審的過程與成效管理，加強全局性風險把控，同時開展統一化、專家化評估；針對市場化行業民營屬性較強、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。

專家化集團大型客戶評審。針對集團客戶跨行業領域、主體多關聯交易龐雜、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。

精細化民營中小企業評審。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，明確客戶准入的底線；並強化上下游交叉驗證的機制，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。

經過公司努力，不良資產佔比繼續下降，全年不良率為1.04%。

管理層討論與分析

三、堅持嚴管操作、提升能力

加強對不兼容崗位的全流程制衡與監督管理。加固授信前、中、後三道防線，嚴管管理者、新員工與老員工與專業人群，持續提升操作質量。

強化監督制衡。加強對不兼容崗位的全流程制衡與監督管理。強化不兼容崗位的定期梳理與職責規範，杜絕監管死角。強化全流程的穿行測試及關鍵重點環節的監督檢查。針對違規操作，完善全員、全流程的反饋機制與舉報通道建設。

加固三道防線。尤其是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，重點提升授信前一線盡職調查的操作質量。持續夯實授信前中後道的崗位職責、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，提升全流程的操作質量。

嚴管重點人群。強化管理者履職監督，開展管理者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。重點強化對老員工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。

對於重點專業人群，提升其理性思維，確保其獨立人格。

提升操作能力。繼續強化對操作正反面案例的全員培訓與交流，重點關注操作中的新老問題，將問題的思考與改進舉措應用於未來的管理與操作。

管理層討論與分析

四、堅持科技賦能、質效雙升

經過努力，公司已實現核心業務迭代升級與全面切換。為客戶精準評審提供了更標準化的模塊、更多維的報表統計功能，進一步豐富了風險信息的來源渠道，為風險的有效識別和評審質量的進一步提升提供了更大保障。

同時，系統中集成了更多提示功能，實現了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。通過資料的自動識別提升了效率，降低了前線人員的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。

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、負債分布情況如下：

| | 於二零二三年 十二月三十一日 | 於二零二二年 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 | 1,889,670 | 1,727,588 |
| 浮動利率計息負債 | (104,378,061) | (92,206,276) |
| 貨幣資金及其他 | 21,959,952 | 19,148,926 |
| 衍生金融工具 | 57,085,251 | 50,526,561 |
| 淨敞口 | (23,443,188) | (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 十二月三十一日 | 於二零二二年 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 | (42,814) | (66,264) |
| - 100個基點 | 44,389 | 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，截至二零二三年十二月三十一日，本集團匯率風險敞口約為6,084百萬美元，已通過各類金融工具實現對沖約為6,082百萬美元，對沖比例（前述兩者之比）約為99.97%（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。

| | 人民幣匯率變動 | 本集團權益增加／(減少) | |
|-------------|---------|-------------------|-------------------|
| | | 於二零二三年 十二月三十一日 | 於二零二二年 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% | 143 | 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。

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。

| | 於二零二三年 十二月三十一日 | 於二零二二年 十二月三十一日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流動性覆蓋率 ⁽¹⁾ | 229.36% | 194.23% |
| 短期負債佔比 ⁽²⁾ | 52.62% | 51.10% |
| 負債／授信總額 ⁽³⁾ | 54.50% | 53.81% |

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。

管理層討論與分析

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 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 總金融資產 | 21,660,472 | 60,795,194 | 134,409,741 | 114,383,710 | 2,291,252 | 2,787,072 | 336,327,441 |
| 總金融負債 | 884,196 | 54,759,626 | 99,545,274 | 138,763,993 | 4,231,502 | - | 298,184,591 |
| 淨流動性敞口 | 20,776,276 | 6,035,568 | 34,864,467 | (24,380,283) | (1,940,250) | 2,787,072 | 38,142,850 |
| 於二零二二年十二月三十一日 | | | | | | | |
| 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。

7. 集團資產押記

於二零二三年十二月三十一日，本集團有人民幣33,552,158千元的應收融資租賃款、人民幣8,012,817千元的長期應收款、人民幣496,493千元的現金、人民幣7,705,295千元的物業、廠房及設備和人民幣32,113千元的投資性房地產以及人民幣799,144千元的的使用權資產(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617,580千元的現金用作銀行承兌匯票、信用證等其他的抵押品。

管理層討論與分析

8. 重大投資、收購及出售

8.1 重大投資及收購

二零二三年，本集團控股醫院數量為二十五家，實際開放床位數約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，於二零二三年完成鄭州仁濟醫院和舟山定海醫院等四家醫院的股權轉讓和泗陽運北醫院的股權轉讓協議的簽署。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。進一步詳見本部分13.1的討論分析。

二零二三年，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並無上市規則附錄D2第32段(4A)條所界定的重大投資。

8.2 重大出售

視作出售附屬公司權益 - 與中保投資有限責任公司(「中保投資」)訂立有關向遠東宏信(天津)融資租賃有限公司(「遠東宏信天津」)投資的增資協議、補充協議及相關文件

於二零二三年五月四日，本公司，遠東國際融資租賃有限公司(「遠東國際融資租賃」)，遠東宏信天津及中保投資訂立了有關中保投資向遠東宏信天津投資的增資協議、補充協議及相關文件(統稱「增資協議」)。根據增資協議，中保投資將以投資總額最高為人民幣4,000,000,000.00元向遠東宏信天津進行注資。於增資完成後，本公司、遠東國際融資租賃及中保投資分別直接持有遠東宏信天津約46.96%，37.83%及15.21%的股權，遠東宏信天津仍為本公司的附屬公司。根據上市規則第14.29條，增資構成視作出售附屬公司的權益，本公司已於二零二三年五月四日刊發了須予披露交易的公告並載列視作出售附屬公司權益的詳情。

管理層討論與分析

視作出售附屬公司權益 - 分拆宏信建發及在聯交所主板獨立上市（「分拆」）

於二零二三年五月二十五日，本公司的附屬公司宏信建發的股份正式於香港聯合交易所主板掛牌上市，股票代碼為9930。宏信建發全球發售的股份總數為364,694,000股，發售價為每股宏信建發股份4.52港元，上市後宏信建發仍為本公司的附屬公司。根據上市規則第14.29條，分拆構成視作出售附屬公司的權益，本公司已於二零二三年五月二十四日刊發了須予披露交易的公告並載列視作出售附屬公司權益的詳情。

除上文所披露者外，本集團於二零二三年並無其他重大出售事項。

9. 人力資源

截至二零二三年十二月三十一日，本集團有19,337名全職僱員，較二零二二年的21,886名，減少了2,549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，截至二零二三年十二月三十一日，本集團約56.6%的僱員擁有學士及學士以上學位，約8.2%的僱員擁有碩士及碩士以上學位。

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，本公司經董事會審議通過，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）。本公司亦計劃於二零二四年採納新限制性股份獎勵計劃及建議採納新購股權計劃。

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。截至二零二三年十二月三十一日，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 十二月三十一日 | 於二零二二年 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 | 11,345 | 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 十二月三十一日 | 於二零二二年 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 | 111,281 | 161,423 |
| 不可撤回信貸承擔 ⁽¹⁾ | 26,883,670 | 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。

11. 未來展望

二零二四年，預計全球將繼續出現「高債務、中通脹、低增長、弱治理」的局面。宏觀層面，全球共計有70多個國家和地區舉行選舉，覆蓋世界近一半人口；經濟層面，部分海外國家經濟政策將愈發向「保護主義」靠攏，全球供應鏈重置。中國經濟同樣面臨諸多挑戰，房地產市場低迷、地方債務壓力較大、居民需求不足、海外市場不振等將持續對二零二四年的經濟增長產生不利影響。

管理層討論與分析

本集團在持續對國內外發展環境保持高度關注的同時，圍繞「金融+產業」戰略，努力加速戰略升級和體系變革。本次，集團持續以「三化兩服務」作為全新戰略引領，立足國際化佈局，發揮市場化優勢，提升專業化能力，同步展開企業服務和企業家服務，並使之形成牽引拉動。力爭為股東、客戶、債權人、政府、員工創造全新增量價值。

金融業務方面，實施重大體系變革。傳統金融維度，進行「營銷組織扁平、打開區域站位、市場資源開放」的體系升級，前置中後台，強化一線賦能，使得一線形成「客戶經理、營銷經理、業拓經理」的鐵三角機制。新型業務維度，普惠業務優化資源配置，捕捉結構化機遇，持續打磨運營模式，強化風險管理、基礎管理；新組建宏信資產業務部，提升資產運營和資產交易服務，系統性提升遠東服務城市升級的能力；海外業務持續定位於立足香港，滿足境內客戶跨境需求；私募基金建立長期思維，優化投資組合，持續提升資產質量。

產業運營方面，宏信建發將順應「三大工程」、「新基建」、「新質生產力」等國家及區域發展方向，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，共同探索新的服務產品以及新的服務場景，全面推進中國新型城鎮化與中國式現代化的實現；同時繼續加大開拓海外市場，通過在東南亞市場網點的建設、以及與本地同行的合作，抓住東南亞市場的增長機會窗口，形成宏信建發增長的第二曲線。宏信建發將持續升級區域覆蓋、服務網絡和分級經營；與主機廠更加緊密合作，鞏固競爭優勢；加快數字化與智能化升級提升運營管理效率。宏信建發將緊跟市場需求變化，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，以「好醫療無須遠行」為使命，夯實基礎醫療的專業和服務能力，並加快消費醫療業務複製。同時，持續推動大健康業務的延展落地，圍繞標準化、集約化的運營管理體系，充分激活每家醫院經營管理效能，助力業務迭代升級。以助力提升縣域醫療水平、健康水平和降低醫保支出增速為目標，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。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

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|---------------------------------------|-------------------|------------|---------|
| | 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 | 9,610.58 | 7,877.64 | 22.00% |
| 經營租賃收入 | 5,139.28 | 5,189.95 | -0.98% |
| 工程技術服務收入 | 2,964.59 | 2,136.63 | 38.75% |
| 平台及其他收入 | 1,506.71 | 551.06 | 173.42% |
| 成本總額 | (5,849.18) | (4,744.64) | 23.28% |
| 經營租賃成本 | (2,848.98) | (2,870.72) | -0.76% |
| 工程技術服務成本 | (2,098.93) | (1,496.27) | 40.28% |
| 平台及其他成本 | (901.27) | (377.65) | 138.65% |
| 毛利 | 3,761.40 | 3,133.00 | 20.06% |
| 經營租賃毛利 | 2,290.30 | 2,319.23 | -1.25% |
| 工程技術服務毛利 | 865.66 | 640.36 | 35.18% |
| 平台及其他毛利 | 605.44 | 173.41 | 249.14% |
| 管理及銷售費用 ⁽¹⁾ | (1,540.54) | (1,204.58) | 27.89% |
| 資產撥備 ⁽¹⁾ | (336.34) | (110.11) | 205.46% |
| 其他利潤 | 176.17 | 0.31 | - |
| 息稅前溢利 | 2,060.69 | 1,818.62 | 13.31% |
| 財務費用 | (834.16) | (924.82) | -9.80% |
| 除稅前溢利 | 1,226.53 | 893.80 | 37.23% |
| 經調整除稅前溢利(非香港財務報告準則計量) ⁽²⁾ | 1,307.09 | 1,172.02 | 11.52% |
| 所得稅開支 | (264.12) | (229.47) | 15.10% |
| 年內溢利 | 962.41 | 664.33 | 44.87% |
| 經調整年內溢利(非香港財務報告準則計量) ⁽³⁾ | 1,042.97 | 942.55 | 10.65% |
| EBITDA利潤率(非香港財務報告準則計量) ⁽⁴⁾ | 46.6% | 51.8% | -5.2% |

管理層討論與分析

- (1) 管理及銷售費用與資產撥備金額與設備運營板塊財務報告之合併損益表存在口徑差異：此處，銷售及行政開支不包括合併損益表中行政開支項下的抵債資產減值，資產撥備包括合併損益表中的預期信用損失淨額及行政開支項下的抵債資產減值。

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：

- (2) 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，上市開支為人民幣0.12億元，去年全年為人民幣0.40億元；二零二三年，普通股贖回債之利息和匯兌損益淨額為人民幣0.68億元，去年全年為人民幣2.38億元。
- (3) 經調整年內溢利(非香港財務報告準則計量)=年內溢利+上市開支+普通股贖回債之利息和匯兌損益淨額。
- (4) EBITDA利潤率(非香港財務報告準則計量)=EBITDA(非香港財務報告準則計量)／年內收入總額。EBITDA(非香港財務報告準則計量)=年內溢利－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，銀行利息收入為人民幣0.15億元，去年全年為人民幣0.11億元；二零二三年，折舊與攤銷為人民幣24.35億元，去年全年為人民幣22.73億元。

12.2 設備運營板塊資產分析

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 | |
|--------------|------------------|------------------|---------|
| | 人民幣百萬元 | 人民幣百萬元 | 變動% |
| 貨幣資金及銀行短期理財 | 2,166.80 | 2,159.32 | 0.35% |
| 應收賬款、票據及合同資產 | 6,650.42 | 5,827.64 | 14.12% |
| 預付及其他應收款項 | 2,684.81 | 2,278.80 | 17.82% |
| 存貨 | 170.21 | 186.22 | -8.60% |
| 固定資產及無形資產 | 18,224.85 | 19,106.19 | -4.61% |
| 使用權資產 | 978.43 | 335.22 | 191.88% |
| 遞延所得稅資產 | 348.59 | 329.68 | 5.74% |
| 其他資產 | 12.67 | 65.32 | -80.60% |
| 資產總額 | 31,236.78 | 30,288.39 | 3.13% |

管理層討論與分析

註：

宏信建設是本集團所設立的，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。宏信建設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。宏信建設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，宏信建設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，將會進一步提升其知名度和品牌形象，增強市場競爭力及全球影響力。

宏信建設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。截至二零二三年十二月三十一日，宏信建設高空作業平台設備管理規模增至約17.8萬台，材料管理規模約228萬噸，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。

截至二零二三年十二月三十一日，宏信建設持續採取海內外市場深耕策略，網點總數量進一步擴張，合計達到494個。在中國大陸及中國香港擁有490個網點，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。宏信建設正逐步建立起多元、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，截至二零二三年十二月三十一日，累計服務客戶數量（以單體客戶數量計）約232,000家。近年來，宏信建設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。海外銷售業務穩步推進，目前海外網點數量為4個，覆蓋區域包括馬來西亞及印度尼西亞。

截至二零二三年十二月三十一日，宏信建設收入總額人民幣96.10億元，較上年同期增幅22.00%，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，宏信建設已建立起多元、穩定且高質量的客戶群，全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51.39億元，與去年基本持平。通過數字化賦能新型模架系統及新型支護系統業務運營以對沖市場租金價格的波動起伏影響，經營租賃業務毛利率本年同樣保持穩定。
- (2) 宏信建設在設備之上，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，宏信建設工程技術服務收入實現人民幣29.64億元，同比增長38.75%，由於近年來工程技術服務領域市場的競爭加劇，整體工程技術服務毛利率有所下降。
- (3) 宏信建設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，輸出建設資產託管能力，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，平台及其他業務收入總額達人民幣15.07億元，同比增長173.42%。本年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

| | 截至十二月三十一日止年度 | | |
|--------------------------|-------------------|------------|---------|
| | 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 | 4,237.96 | 3,668.39 | 15.53% |
| 醫院運營主營收入 ⁽¹⁾ | 4,226.73 | 3,655.12 | 15.64% |
| 其他醫院運營相關收入 | 11.23 | 13.27 | -15.37% |
| 成本總額 | (3,484.74) | (3,076.77) | 13.26% |
| 醫院運營成本 ⁽²⁾ | (3,472.78) | (3,069.82) | 13.13% |
| 其他成本 | (11.96) | (6.95) | 72.09% |
| 毛利 | 753.22 | 591.62 | 27.31% |
| 醫院運營毛利 | 765.18 | 598.57 | 27.83% |
| 其他 | (11.96) | (6.95) | 72.09% |
| 人工成本 ⁽³⁾ | (105.08) | (110.99) | -5.33% |
| 其他管理及銷售費用 ⁽³⁾ | (250.30) | (244.38) | 2.42% |
| 財務成本 | (18.00) | (26.00) | -30.75% |
| 資產撥備 | (152.60) | (114.08) | 33.77% |
| 其他利潤 | 50.98 | 17.79 | 186.57% |
| 除稅前溢利 | 278.22 | 113.96 | 144.13% |
| 所得稅開支 | (106.23) | (65.21) | 62.91% |
| 年內溢利 | 171.99 | 48.75 | 252.75% |

管理層討論與分析

註：

二零二三年，本集團控股醫院數量為二十五家⁽⁵⁾，實際開放床位數約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。本集團將堅持差異化佈局，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」。二零二二年下半年，本集團新增加利川宏信和諧醫院。二零二三年，本集團持續優化資產結構，堅持差異化佈局，以積極穩健的發展態勢，進一步創新「醫+院」模式，通過經營升級和管理提升，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，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、經營管理等方面搶抓機遇，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。宏信健康持續加強一二線城市優質醫療資源與病源地患者之間的服務鏈接，並推進以醫院為中心的健康生態圈建設，讓區域百姓就近享受到多元化、多層次的醫療健康服務。

(1) 本集團醫院運營收入主要由門診收入、住院收入等收入組成。宏信健康緊跟時代腳步，基於醫療服務優勢，延伸健康服務範圍，持續創新服務模式，打造健康服務新平台。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，收入持續呈現增長趨勢，由二零二二年約人民幣36.7億元上升至二零二三年42.4億元，較同期增幅15.5%。

(2) 本集團二零二三年合併報表的醫院運營成本由二零二二年約人民幣30.77億元上漲為人民幣34.85億元，體量規模相較上年有所加大。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，促使人工費用有一定下降。同時，本集團發揮集團優勢，集中招標，並推進各項費用管控，降本增效，由於集團成員醫院體量同比擴大，其他管理及銷售費用總體略有上升。

(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) 本年醫院運營板塊範圍考慮了股權處置的相關影響後剔除了鄭州仁濟醫院和舟山定海醫院等五家醫院的經營數據並重述了比較數據。

管理層討論與分析

13.2 醫院運營板塊資產分析

| | 二零二三年十二月三十一日 | | 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 | 92.46 | 1.45% | 193.70 | 3.19% | -52.27% |
| 集團資金池款項 | 777.59 | 12.17% | 651.54 | 10.71% | 19.35% |
| 應收賬款 | 739.04 | 11.56% | 458.63 | 7.54% | 61.14% |
| 預付款項 ⁽¹⁾ | 83.85 | 1.31% | 83.33 | 1.37% | 0.62% |
| 其他應收款項 | 187.64 | 2.94% | 109.43 | 1.80% | 71.47% |
| 委託貸款 | 35.06 | 0.55% | 128.02 | 2.11% | -72.61% |
| 存貨 | 232.29 | 3.63% | 242.45 | 3.99% | -4.19% |
| 固定資產與無形資產 ⁽²⁾ | 3,459.61 | 54.14% | 3,411.03 | 56.08% | 1.42% |
| 商譽 ⁽³⁾ | 171.52 | 2.68% | 171.52 | 2.82% | 0.00% |
| 對合營／聯營企業的投資 ⁽⁴⁾ | — | 0.00% | 37.75 | 0.62% | -100.00% |
| 遞延所得稅資產 | 102.02 | 1.60% | 61.80 | 1.02% | 65.08% |
| 使用權資產 ⁽⁵⁾ | 508.36 | 7.95% | 531.00 | 8.73% | -4.26% |
| 其他資產 | 1.41 | 0.02% | 1.40 | 0.02% | 0.71% |
| 資產總額 | 6,390.85 | 100.00% | 6,081.60 | 100.00% | 5.09% |

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。

企業管治報告

本公司董事(「董事」)局(「董事局」)於本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報中欣然呈報本企業管治報告。

企業管治常規

本公司董事局致力維持良好的企業管治標準。本集團認為，良好的企業管治對本集團的成功及可持續發展至關重要。我們致力維持高水平企業管治，作為其質素其中重要一環，並推行適合其業務活動及增長的企業管治常規。

董事局相信良好的企業管治標準對為本公司提供框架以保障股東利益、提高企業價值、制定其業務策略及政策以及提高其透明度及問責性至關重要。

本公司的企業管治常規乃基於上市規則附錄C1內企業管治守則(「企業管治守則」)所載原則而制訂。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度之會計期間，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文，惟下文「主席及行政總裁」及「與股東及投資者的溝通／投資者關係」兩段各別闡明守則條文第C.2.1條及F.2.2條的偏離除外。

本公司將繼續根據其業務活動及增長改善其企業管治常規，並不時審閱該等常規以確保其遵守企業管治守則及符合最新發展。

企業文化

本公司的企業文化包含公司使命、公司願景、遠東精神和遠東人才理念四個部分。公司使命為：匯聚全球資源，助力產業發展；公司願景為：鼎力塑造優秀企業；遠東精神為：追求真理的決心，嚴謹務實的作風，揚棄創新的理念，直面艱險的勇氣，百折不撓的意志，胸懷天下的責任，敢為天下先的氣概；遠東人才理念為：遠東宏信人力資源核心理念是竭力打造公平、公正、公開的職業競技平台，在規則清晰、純粹乾淨的工作環境中，讓誠信正直、勤勉敬業的員工能獲得應有的回報和肯定。公司堅持「四不論」的用人理念——不論年齡、不論工齡、不論司齡、不論學歷，只論貢獻。

企業管治報告

本公司認為健康的企業文化是良好企業管治的核心，所有董事行事須持正不阿、以身作則，致力推廣企業文化。本公司注重企業文化的傳達及推動，遵行問責與檢討，讓所有管理層及員工瞭解企業文化的核心價值及應有的行為，並不斷加強「行合乎法律、道德及責任」的理念。本公司已將企業文化的宣傳加入各類員工培訓材料、工作匯報流程、主題討論等環節中，制定及強化員工行為守則及人才管理制度，加強及完善管理層與員工之間的溝通機制，通過各種途徑了解員工對企業文化的認同度或發現的問題。

本公司已制定反腐敗及舉報政策，規範操守及確保一直遵從防止貪污的政策法規，鼓勵員工對於貪污、賄賂、舞弊、不道德行為進行舉報。本公司也會在日常員工培訓中加入對反腐敗及舉報政策的宣傳。

董事之證券交易

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C3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十二月三十一日止年度一直遵守行為守則。

本公司亦已設立僱員（彼等可能擁有未公佈之本公司股價敏感消息）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。於截至二零二三年十二月三十一日止年度內，本公司未注意到有僱員不遵守僱員書面指引的事件。

董事局

本公司由有效的董事局領導，董事局承擔其領導及控制的責任，並共同負責通過指導及監督本公司事務以促進本公司的成功。董事為本公司的最佳利益客觀地做出決定。

董事局具有切合本公司業務要求的均衡技能、經驗及多元化觀點，並定期審閱各董事履行其對本公司的職責所需的貢獻，以及董事有否花費足夠時間履行與其角色及董事局職務相稱的職責。董事局包括均衡比例的執行董事及非執行董事（包括獨立非執行董事）組合，令董事局具備強大獨立性，可以有效進行獨立判斷。

企業管治報告

董事局組成

董事局現時由十二名成員組成，包括三名執行董事、五名非執行董事及四名獨立非執行董事。

所有董事的名單(當中亦具體列出各董事的職位)載於第4頁「企業信息」。獨立非執行董事名單亦於根據上市規則刊發的所有公司通訊內披露。

截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至本報告日期，本公司董事局包括以下董事：

執行董事：

孔繁星先生(主席、行政總裁)

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)¹

非執行董事：

寧高寧先生(於二零二三年二月二十四日辭任)

楊林先生(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)²

衛濛濛女士(於二零二三年二月二十四日獲委任)³

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(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)⁴

董事局各成員之間並無關連。

附註：

1. 曹健先生於二零二三年一月十一日取得上市規則第3.09D條所述法律意見，曹健先生確認明白其作為本公司董事的責任。
2. 陳樹民先生於二零二三年一月十一日取得上市規則第3.09D條所述法律意見，陳樹民先生確認明白其作為本公司董事的責任。

企業管治報告

3. 衛濛濛女士於二零二三年一月十一日取得上市規則第3.09D條所述法律意見，衛濛濛女士確認明白其作為本公司董事的責任。
4. 黃家輝先生於二零二三年五月十一日取得上市規則第3.09D條所述法律意見，黃家輝先生確認明白其作為本公司董事的責任。

主席及行政總裁

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。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，孔繁星先生兼任主席與行政總裁，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。

企業管治報告

獨立非執行董事

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事局一直符合上市規則有關委任至少三名獨立非執行董事（佔董事局三分之一），其中至少一名獨立非執行董事須具備合適專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司已接獲各獨立非執行董事根據上市規則第3.13條規定所載的獨立性指引就其獨立性而呈交的年度書面確認。本公司確信所有獨立非執行董事的獨立性。

董事局獨立性評估

本公司已設立董事局獨立性評估機制，其載列確保董事局具備強大獨立性的流程及程序，使董事局可有效行使獨立判斷，以更好地維護股東權益。

評估的目標為提升董事局效率、最大限度地發揮優勢，並確定需要改進或進一步發展的領域。評估過程亦闡明本公司需要採取的行動以維持及改善董事局績效，例如，滿足各董事的個人培訓及發展需求。

根據董事局獨立性評估機制，董事局將對其獨立性進行年度審閱。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事局已檢討董事局獨立評估機制的執行情況及成效，結果均屬滿意。

非執行董事及董事重選

守則條文第B.2.2條規定，各董事（包括有固定任期的董事）須至少每三年輪值退任一次。

根據本公司章程細則，各董事經本公司股東大會批准後，有三年固定任期，任期屆滿後，各董事可透過由本公司於股東大會上重選而連任。

本公司非執行董事（包括獨立非執行董事）的指定任期為三年，彼等須於當時現行任期屆滿後重續。所有董事均須於股東週年大會上輪值告退及膺選連任。

企業管治報告

董事局及管理層的職責、責任及貢獻

董事局應承擔領導及監察本公司的責任，並共同負責指導及監督本公司事務。

董事局直接及間接透過委員會帶領並指導管理層，其包括制定及監察策略推行、監管本集團的運作及財務表現，確保設有良好的內部監控及風險管理系統。

所有董事（包括非執行董事及獨立非執行董事）為董事局的高效運作提供了廣泛的業務經驗、知識及專業水平。

獨立非執行董事負責確保本公司具有高標準的監管報告，並對董事局發揮平衡作用，使董事局在企業行動及運作方面能夠作出有效的獨立判斷。

所有董事須確保本著真誠履行職責，遵守適用法例及法規，並時刻為本公司及其股東的利益行事。

全體董事可全面並且及時地查詢本公司的所有資料，以及取得公司秘書及高級管理層的意見及獲得其服務。董事一般可於作出要求後，在適當的情況下就其向本公司履行職責尋求獨立專業意見，相關費用由本公司支付。

董事須向本公司披露其擔任其他職位的詳情，董事局定期審閱各董事履行其對本公司的職責所需的貢獻。

董事局保留所有有關本公司政策事宜、戰略及預算、內部監控及風險管理、企業管治、重大交易（特別是可能涉及利益衝突的交易）、財務資料、委任董事及其他重要營運事宜的重要事項的決策權。有關執行董事局決策、指導及協調本公司日常營運及管理的職責則授權予管理層。

本公司已為其董事及高級管理層可能因公司活動而招致的法律訴訟責任作出適當的投保安排。

企業管治報告

本公司已制定內部政策(包括但不限於公司章程細則、董事提名政策、薪酬與提名委員會職權範圍)以確保董事局可獲得獨立的觀點和意見,這些政策涵蓋了本公司就董事(包括獨立非執行董事)的選舉與委任的程序及甄選準則、董事就董事局審議相關議案的回避表決機制、獨立董事委員會聘請獨立財務顧問或其他專業顧問的權限等。本公司已檢討上述機制的實施及有效性,認為上述機制能夠確保董事局獲得獨立的觀點和意見。

董事的持續專業發展

董事局應了解監管發展及變動,從而有效地履行職責,確保彼等對董事局的貢獻為知情及相關。

每名新任董事將於首次接受委任時獲得正式、全面及專門為其設計的入職培訓,以確保彼等對本公司業務及運作均有適當理解,並充分知悉於上市規則及相關法定要求下董事的職責及義務。

董事應參與適當的持續專業發展以發展及更新其知識及技能,從而確保彼等對董事局的貢獻為知情及相關。董事的內部通報會將得到安排,相關主題的閱讀材料(如適用)將發給董事。公司鼓勵所有董事出席相關培訓課程,費用由本公司支付。

截至二零二三年十二月三十一日止年度,所有董事均通過閱讀包括法規更新和研討會資料以及公司提供的資料和通函而參與合適之持續專業發展活動。作為持續專業發展計劃的一部份,在本公司安排及提供經費下,本公司亦鼓勵董事出席各項簡報會和造訪管理層及參觀本公司之設施,以強調董事角色、職能和責任。詳情如下:

| 董事 | 閱讀相關資料 | 參加研討會／造訪／與主要管理人員會面 |
|-----------------------|--------|--------------------|
| 執行董事 | | |
| 孔繁星先生 | ✓ | ✓ |
| 王明哲先生 | ✓ | ✓ |
| 曹健先生(於二零二三年二月二十四日獲委任) | ✓ | ✓ |

企業管治報告

| 董事 | 閱讀相關資料 | 參加研討會／造訪／與主要管理人員會面 |
|-------------------------|--------|--------------------|
| 非執行董事 | | |
| 寧高寧先生 (於二零二三年二月二十四日辭任) | ✓ | ✓ |
| 楊林先生 (於二零二三年二月二十四日辭任) | ✓ | ✓ |
| 陳樹民先生 (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 (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) | ✓ | ✓ |

董事局成員多元化政策及性別多元化

本公司明白並深信董事局成員多元化對提升本公司表現素質裨益良多。本公司視提升董事局層面的多元化為支持其達到戰略目標及其可持續發展的關鍵元素。董事局已採納董事局成員多元化政策（「董事局成員多元化政策」），以確保董事局在提升效率所需的技能、經驗及多元化觀點等方面取得適當均衡。

本公司致力於從多個多元化層面挑選職位最佳人選，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及服務任期。就專業經驗而言，董事局由具有會計或財務專業知識、法律專業資格、金融投資經驗或與本公司有關的行業經驗的成員組成。

薪酬與提名委員會將至少每年檢討一次董事局的架構、規模及組成，以確保董事局成員多元化政策得到有效落實。

目前，董事局十二名成員中有一名女性董事。薪酬與提名委員會已審查董事局成員多元化政策，並認為董事局已具備多元化的性別、技能、知識及經驗組合。

企業管治報告

本公司將根據董事局多元化政策，通過薪酬與提名委員會實施的以下措施，努力實現並維持董事局的性別平衡。本公司將積極物色具備合適資格成為董事局成員的女性。長遠而言，為進一步確保董事局的性別多元化，本公司會把握機會增加董事局女性成員的比例，不時物色及甄選多名在不同領域擁有不同技能、經驗及知識的女性，並將此等具備成為董事局成員的素質的人士載入名單，薪酬與提名委員會將定期對該份名單進行審查，以便為董事局開發潛在繼任者的渠道，促進董事局的性別多元化。

另外，截至二零二三年十二月三十一日，本公司全體員工（包括高級管理人員）中的女性成員比例為47.57%。本公司將採取措施保持全體員工（包括高級管理人員）的性別多元化。本公司計劃為我們認為在運營及業務方面擁有合適經驗、技能及知識的女性員工提供全方位培訓，包括但不限於業務運營、管理、會計及財務、法律合規以及研究及開發。

董事提名政策

本公司已採納董事提名政策，該政策已納入薪酬與提名委員會的職權範圍。該董事提名政策載列甄選或推薦委任或重新委任董事候選人的目標、甄選準則及提名程序。

董事委員會

董事局已設立四個委員會，即審核與風險管理委員會、薪酬與提名委員會、戰略與投資委員會以及環境、社會及管治委員會，以監督本公司特定方面的事務。本公司所有董事委員會均按書面界定的職權範圍成立。審核與風險管理委員會及薪酬與提名委員會的職權範圍以及環境、社會及管治委員會的工作規則於本公司網站及聯交所網站上刊載，股東可經要求查閱。

各董事委員會大部份成員為獨立非執行董事或非執行董事，主席及各董事委員會成員名單載於第4頁「企業信息」。

企業管治報告

審核與風險管理委員會

審核與風險管理委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，即葉偉明先生（委員會主席）及韓小京先生，及一名非執行董事，即羅強先生。葉偉明先生擁有適當會計或相關財務管理專長。

審核與風險管理委員會之主要職責包括下列各項：

- 審閱財務資料
- 檢討與外聘核數師的關係
- 檢討財務通報制度、內部控制程序及風險管理制度
- 審閱年度預算及年度賬目

審核與風險管理委員會亦負責履行第101至102頁「企業管治」所載之企業管治職責。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，審核與風險管理委員會舉行了五次會議，以檢討財務業績及報告、財務匯報及合規程序、內部控制及風險管理制度、外聘核數師的工作範圍及任命、關連交易以及僱員舉報可能的不當行為的安排。審核與風險管理委員會的出席記錄載於第98至99頁「董事及委員會成員的出席記錄」。

審核與風險管理委員會亦在執行董事並無出席的情況下會見外聘核數師五次。

本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的全年業績已由審核與風險管理委員會審閱。

企業管治報告

薪酬與提名委員會

薪酬與提名委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，即劉嘉凌先生(委員會主席)及韓小京先生，及一名非執行董事，即郭明鑑先生。其成員主要為獨立非執行董事。

薪酬與提名委員會的主要職責包括但不限於下列各項：

- 就個別執行董事及高級管理層的薪酬方案向董事局提出建議
- 審核非執行董事的薪酬，並就此向董事局提出建議
- 審核本公司所有董事及高級管理層薪酬的政策及架構，並就此向董事局提出建議
- 就本年度新任執行董事的服務合約條款或委任書向董事局提出建議
- 評估執行董事的表現
- 評估獨立非執行董事的獨立性
- 就董事重選向董事局提出建議
- 檢討董事局的架構、規模及組成並確保董事局成員多元化
- 審閱及／或批准上市規則第十七章所述有關股份計劃的事宜

薪酬與提名委員會採用以考慮有關人員是否適合董事職位的準則包括彼等的品質、資格、經驗、專業技能及知識，以及上市規則的規定。在評估董事局組成時，薪酬與提名委員會將考慮本公司董事局成員多元化政策所載有關董事局成員多元化的各個方面及因素，包括但不限於性別、年齡、文化和教育背景、專業資格、技能、知識及行業及地區經驗等，並將於提出建議前充分考慮董事局成員的多元化，以確保董事局將由具備會計或財務專長、法律專業資格、金融投資經驗或本公司相關行業經驗的成員組成。薪酬與提名委員會將物色適當合資格個人參選董事，挑選或就挑選獲提名董事人選向董事局提出推薦建議。

企業管治報告

薪酬與提名委員會已採用一套進行挑選本公司董事職位候選人的提名程序，挑選時參照該候選人的技能、經驗、專業知識、個人誠信及時間承諾以及本公司的需要及其他相關法例要求和規定。需要時，外聘專業人士可執行挑選程序。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，薪酬與提名委員會會面了四次，檢討董事局的架構、規模及組成，確保其具備本公司業務所需要的均衡的專業知識、技術及經驗，評估執行董事的表現，並就本公司薪酬政策及架構、執行董事及高級管理層之薪酬組合以及董事局主席變更等其他相關事項向董事局提供建議。薪酬與提名委員會的出席記錄載於第98至99頁「董事及委員會成員的出席記錄」。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，薪酬與提名委員會於二零二三年五月批准第二期第五次股權激勵計劃項下授予購股權及限制性股份的相關事宜（包括二零一九年購股權計劃及二零一四年限制性股份獎勵計劃），並於二零二三年六月提交董事局批准。董事局授權經營、管理及執行股權激勵計劃的執行管理委員會審議通過二零一九年購股權計劃及二零一四年限制性股份獎勵計劃項下的承受人名單，並於二零二三年八月審議通過有關根據二零一九年購股權計劃授予購股權的公告。除上述披露者外，並無其他有關二零一四年購股權計劃、二零一九年購股權計劃及二零一四年限制性股份獎勵計劃的重大事項須於報告期內經薪酬與提名委員會根據上市規則第17.07A條審閱批准。

戰略與投資委員會

戰略與投資委員會由三名成員組成，即劉海峰先生（非執行董事及委員會主席）、孔繁星先生（執行董事）及黃家輝先生（獨立非執行董事）。

戰略與投資委員會的主要職能為就戰略、投資方案及投資溢利預測向董事局提出建議，監督及規劃風險管理及內部控制程序以及審閱重大風險活動及交易。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，戰略與投資委員會並未舉行任何會議。

環境、社會及管治委員會

環境、社會及管治委員會包括三名成員，分別為黃家輝先生（獨立非執行董事及委員會主席）、韓小京先生（獨立非執行董事）和羅強先生（非執行董事）。

環境、社會及管治委員會的主要職能為檢討及監察本公司的環境、社會及管治政策及實務，以完善本公司的管治架構及強化董事局的決策功能。

企業管治報告

截至二零二三年十二月三十一日止年度，環境、社會及管治委員會並未舉行任何會議。

董事及委員會成員的出席記錄

截至二零二三年十二月三十一日止年度，共召開了四次定期董事局會議，四次定期董事局會議大約每季舉行一次，以檢討及批准財務及營運表現，並考慮及批准本公司整體戰略及政策。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，各董事於其任內出席董事局及董事委員會會議以及本公司股東大會的出席記錄載於下表：

| 董事姓名 | 會議出席情況／數目 | | | | | | |
|------------------------|-----------|------------|----------|----------|-------------|--------|--------|
| | 董事局 | 審核與風險管理委員會 | 薪酬與提名委員會 | 戰略與投資委員會 | 環境、社會及管治委員會 | 股東週年大會 | 股東特別大會 |
| 執行董事 | | | | | | | |
| 孔繁星先生 | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 0/0 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 王明哲先生 | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 1/1 |
| 曹健先生(於二零二三年二月二十四日獲委任) | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 1/1 | 0/1 |
| 非執行董事 | | | | | | | |
| 寧高寧先生(於二零二三年二月二十四日辭任) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 楊林先生(於二零二三年二月二十四日辭任) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 陳樹民先生(於二零二三年二月二十四日獲委任) | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 0/1 | 0/1 |
| 衛濛濛女士(於二零二三年二月二十四日獲委任) | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 0/1 | 0/1 |
| 劉海峰先生 | 1/4 | 不適用 | 不適用 | 0/0 | 不適用 | 0/1 | 0/1 |
| 羅強先生 | 3/4 | 5/5 | 不適用 | 不適用 | 0/0 | 0/1 | 0/1 |
| 郭明鑑先生 | 4/4 | 不適用 | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 0/1 | 0/1 |

企業管治報告

| 董事姓名 | 會議出席情況／數目 | | | | | | |
|-----------------------|-----------|------------|----------|----------|-------------|--------|--------|
| | 董事局 | 審核與風險管理委員會 | 薪酬與提名委員會 | 戰略與投資委員會 | 環境、社會及管治委員會 | 股東週年大會 | 股東特別大會 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | |
| 蔡存強先生 (於二零二三年六月七日辭任) | 1/2 | 不適用 | 不適用 | 0/0 | 0/0 | 0/1 | 不適用 |
| 韓小京先生 | 4/4 | 5/5 | 4/4 | 不適用 | 0/0 | 0/1 | 0/1 |
| 劉嘉凌先生 | 4/4 | 不適用 | 4/4 | 不適用 | 不適用 | 0/1 | 0/1 |
| 葉偉明先生 | 3/4 | 5/5 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | 0/1 | 0/1 |
| 黃家輝先生 (於二零二三年六月七日獲委任) | 2/2 | 不適用 | 不適用 | 0/0 | 0/0 | 不適用 | 0/1 |

除上述董事局會議外，主席亦於二零二三年八月九日與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席之會議。

風險管理及內部監控

董事局確認其有關風險管理及內部監控制度，以及檢討其成效之責任。該等制度乃旨在管理而非消除未能達成業務目標之風險，而且只能就不會有重大失實陳述或損失作出合理而非絕對保證。

董事局全權負責評估及釐定本公司實現戰略目標時願意承擔之風險性質及程度，並建立及維持適當而有效之風險管理及內部監控制度。

本公司已成立審核與風險管理委員會及內部稽核部。本公司已於二零二一年八月三十一日成立環境、社會及管治委員會，負責識別與本公司有關的環境、社會及管治風險與機遇，評估此類風險或機遇對本集團的影響，並就風險或機遇的應對向董事局提供建議及全面執行公司的環境、社會及管治活動等工作。審核與風險管理委員會監督本集團的風險管理程序。審核與風險管理委員會的主要職責及責任為設計風險管理系統及政策，審閱、批准及管理整體風險管理措施和程序、整體執行情況及有效性。

企業管治報告

內部稽核部的運作獨立於公司經營與管理，其定期直接向審核與風險管理委員會匯報，並且對營運管理及風險控制是否合理、完整及有效進行獨立審計。內部稽核部設有四支團隊，分別為業務與運營稽核中心、管理與盡職稽核中心、信息化效能審計中心和紀檢監察中心。內部稽核部制定工作計劃、統籌安排資源，確保對重要的監控方面進行監督和評價，包括但不限於運營監控、財務監控、合規監控、信息安全及管理人員盡職履職情況監督等。

內部稽核部進行審計工作時有權全面檢查、分析、評估及審計所有的業務及營運程序，以識別任何重大問題或風險事項，並提供改進及整頓意見。內部稽核部也是與相關外部監管機構（如法院及公共安全局）的主要溝通管道。內部稽核部進行跟進審計，監察先前發現的問題的最新情況，以確保已妥為實施及執行糾正及補救措施。其還評估主要人員在營運過程中有否不遵守風險管理政策及程序，並可以建議高級管理層及董事局採取若干處罰措施。

審核與風險管理委員會及內部稽核部會向董事局匯報所發現的任何問題，並適時向董事局提出建議。董事局每年至少檢討一次本公司及其附屬公司內部控制程序的有效性。有關檢討涵蓋所有重大控制事宜，包括財務、營運及合規控制以及風險管理事宜。本公司將香港證券及期貨事務監察委員會《內幕消息披露指引》作為公司識別內幕消息的依據，確保及時向執行董事報告內幕消息並與董事局保持溝通。

同時，本公司按公司相關政策處理與發佈內幕消息，以確保內幕消息在獲適當批准前一直保密，並確保有效及一致地發佈有關消息。管理層已向董事局及審核與風險管理委員會確認截至二零二三年十二月三十一日止年度風險管理及內部監控制度之成效。

董事局在審核與風險管理委員會及管理報告的幫助下檢討截至二零二三年十二月三十一日止年度的風險管理及內部監控制度，包括財務、營運及合規控制，並認為有關制度有效及充分。年度檢討亦涵蓋財務報告及員工資歷、經驗及相關資源。

董事就財務報表的責任

董事確認彼等有責任編製本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。

董事局在年度報告及中期報告、內幕消息公佈以及上市規則及其他法定及監管規定要求披露的其他資料內做出平衡、清晰及容易理解的評估。

企業管治報告

董事並不知悉任何可能令本公司持續經營能力備受嚴重質疑的事件或情況所涉及的重大不明朗因素。倘董事知悉有任何重大不明朗事件或情況可能會嚴重影響本公司持續經營的能力，則應於本企業管治報告中明確鮮明地載列及詳細討論有關不明朗因素。

管理層已向董事局提供有關必要的解釋及資料，以令董事局對獲提呈予董事局批准的本公司財務報表作出知情評估。本公司獨立核數師就彼等對財務報表的申報責任所作出的聲明載於第149頁至第153頁的「獨立核數師報告」內。

如適用，審核與風險管理委員會將呈交聲明，就甄選、委任、辭退或罷免外聘核數師闡述其建議，以及董事局就此持不同意見之原因。

核數師薪酬

截至二零二三年十二月三十一日止年度，就審計服務及非審計服務已付／應付本公司外聘核數師之酬金載列如下：

| | 費用金額 |
|---------------|--------|
| 外聘核數師所提供的服務類型 | 人民幣千元 |
| 審計服務 | 10,348 |
| 非審計服務 | 5,008 |
| 合計 | 15,356 |

關於非審計服務，主要包括(i)人民幣1,800千元為本集團中期財務報表審閱服務費用；(ii)人民幣1,450千元為本集團資產證券化業務服務費用；(iii)人民幣1,560千元為本集團發行債券服務費用；及(iv)人民幣198千元為稅務服務費用。

企業管治

審核與風險管理委員會負責履行企業管治職責，包括：

- (a) 制定、檢討及執行本公司的企業管治政策及常規，並向董事局提出建議；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；

企業管治報告

- (c) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (d) 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；及
- (e) 檢討本公司遵守不時更改的企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

董事局已定期檢討股東溝通政策，以確保其有效性，亦會檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法例及監管規定方面的政策及常規、遵守標準守則及僱員書面指引的情況以及本公司遵守企業管治守則的情況及在本企業管治報告作出的披露。

公司秘書

袁穎欣女士(「袁女士」)由外聘服務供應商卓佳專業商務有限公司提名，並獲本公司委聘為其公司秘書。其於本公司的主要聯絡人為本公司現任執行董事、主席及行政總裁孔繁星先生。

袁女士已遵守上市規則第3.29條，於本年度期間接受不少於十五個小時的相關專業培訓。

股東權利

為保障股東權益及權利，本公司將就各個別重大事宜(包括選舉個別董事)於股東大會提呈獨立決議案。股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則進行投票表決，且投票表決的結果將於各股東大會結束後於本公司及聯交所網站上刊載。

召開股東大會

董事局可應相當於有權在股東大會上投票之所有股東之總投票權不少於5%之本公司股東，或根據香港法例第622章公司條例(「公司條例」)第566條及568條提出要求之該等股東(「要求人」)(視情況而定)之要求召開股東大會。股東應遵循公司條例所載之有關召開股東大會之規定及程序。

企業管治報告

於股東大會上提出建議

根據公司條例第580條及615條，持有不少於所有股東之總投票權2.50%之股東，或不少於50名有權於相關股東大會上投票之股東（視乎情況而定），可透過向本公司發出書面要求而於股東大會上提出建議以供審議。股東應遵循公司條例所載之有關傳閱股東大會決議案之規定及程序。

向董事局作出查詢

至於向本公司董事局作出任何查詢，股東可將書面查詢發送至本公司。

附註：本公司通常不會處理口頭或匿名查詢。

聯絡詳情

股東可透過以下方式發送查詢或要求：

地址： 香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場66樓6608室

傳真： 86-21-50490066

電郵： IR@fehorizon.com

收件人： 董事局

為免生疑，股東須於上述地址存置及發出正式簽署之書面要求、通知或聲明或查詢（視情況而定）之正本，並提供彼等全名、聯絡詳情及身份，以便本公司回覆。股東資料可能根據法律規定而予披露。

與股東及投資者的溝通／投資者關係

本公司認為，與股東有效溝通乃促進投資者關係及投資者了解本集團業務表現及策略所必需。

本公司已制定股東溝通政策。該政策旨在促進與股東及其他利益相關者的有效溝通、鼓勵股東積極參與本公司事務，並使股東能夠有效行使其身為股東的權利。董事局已檢討股東溝通政策的實施情況及成效，結果均屬滿意。

本公司致力保持與股東對話，尤其透過股東週年大會或其他股東大會與股東溝通。

企業管治報告

企業管治守則守則條文第F.2.2條規定(其中包括)董事局主席應出席股東週年大會,並邀請審核、薪酬及提名委員會主席(如適用)(或在該等委員會主席缺席的情況下,則為委員會另一成員)出席及在股東週年大會上回答提問。

在本公司於二零二三年六月七日舉行的股東週年大會(「二零二三年股東週年大會」)上,葉偉明先生(審核與風險管理委員會主席)、劉嘉凌先生(薪酬與提名委員會主席)、劉海峰先生(戰略與投資委員會主席)、蔡存強先生(時任環境、社會及管治委員會主席及戰略與投資委員會委員)、韓小京先生(審核與風險管理委員會委員、薪酬與提名委員會委員及環境、社會及管治委員會委員)、郭明鑑先生(薪酬與提名委員會委員)及羅強先生(審核與風險管理委員會委員及環境、社會及管治委員會委員)因其他重要業務事務而缺席。為保證二零二三年股東週年大會上能順利處理有關事務,孔繁星先生(董事局主席及戰略與投資委員會委員)主持並出席二零二三年股東週年大會,於必要時回答提問。

本年度內,本公司也通過多種途徑強化與股東及投資者的溝通,例如線上及線下的股東與投資者交流活動、業績發佈會、非交易路演、參與各類投資者論壇等,讓投資者對本集團業務理念和經營情況有更全面的詮釋及分析。本公司企業網站設三種語言:英語、繁體中文及簡體中文,並設有有關投資者關係的分欄,收集經香港聯交所網站發佈的所有監管規定公告、報告及通函,方便股東及投資者集中查閱,而企業網站的其他分欄則提供本集團營運各方面的最新信息。透過以上與投資者及股東的溝通措施及程序,本公司已審視及檢討本報告期內相關與投資者及股東溝通政策的有效性並認為上述政策及措施能夠保障本公司與投資者及股東的有效溝通。

於回顧年度內,本公司並無修改組織章程細則。本公司組織章程細則的最新版本在本公司及聯交所的網站可供查閱。

本公司已根據企業管治守則所載列的守則條文第F.1.1條採納有關派付股息的政策,並考慮到各項因素,包括但不限於本集團的實際及預期財務業績、本集團的債務權益比率水平、股本回報及財務契諾、整體經濟狀況、本集團業務的業務週期等。本公司致力維持股東權益與本集團業務營運及長遠發展目標之間的平衡。

董事及高級管理人員簡歷

孔繁星先生－執行董事、董事局主席、行政總裁

孔繁星先生，現年60歲，本公司執行董事、董事局主席及行政總裁。孔先生於二零零五年三月取得北京大學EMBA學位，並分別於一九九一年六月及一九八六年七月自中國對外經濟貿易大學取得經濟學碩士學位及經濟學學士學位。孔先生於一九九一年八月加入中國中化集團公司。在中國中化集團公司工作期間，孔先生歷任中化國際工程貿易公司總經理、中化國際實業公司副總經理、中化國際招標有限責任公司副總經理、總經理、中國化工進出口總公司化肥中心副主任、中化國際化肥貿易公司執行副總經理等職。二零零一年四月，他加入遠東國際融資租賃有限公司並擔任執行董事及總經理至今。孔先生自二零零九年九月擔任本公司的總裁及首席執行官，自二零二二年十二月擔任本公司的董事局主席。目前，孔先生亦兼任遠東國際融資租賃有限公司執行董事及總經理、宏信建設發展有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：9930）董事及董事局主席、遠東宏信（天津）融資租賃有限公司和遠東宏信融資租賃有限公司的董事長及總經理、遠東宏信普惠融資租賃（天津）有限公司董事長及總經理、遠東宏信融資租賃（廣東）有限公司董事長及總經理、上海東泓實業發展有限公司和東泓投資有限公司的執行董事及總經理、遠東宏信健康產業發展有限公司執行董事、遠東宏信實業投資（天津）有限公司執行董事、遠東投資（廣東）有限公司執行董事及總經理及遠東宏信航運控股有限公司董事等職。

孔先生擁有超過29年企業管理的經驗。

董事及高級管理人員簡歷

王明哲先生 – 執行董事、財務總監

王明哲先生，現年53歲，本公司執行董事及財務總監。王先生於一九九三年七月取得中國杭州電子工業學院經濟學學士學位，並於二零零三年三月取得中國東北大學MBA學位。他於一九九五年十月加入遠東國際租賃有限公司，並自此在該公司任職。在遠東國際租賃有限公司期間，王先生歷任業務發展部經理、事業一部副總經理、質量控制部副總經理、總經理、公司總經理助理及財務總監等職。二零零九年九月，王先生出任本公司財務總監至今。目前，王先生亦兼任本公司運營中心總經理、遠東宏信(天津)融資租賃有限公司及遠東宏信融資租賃有限公司董事及財務總監、遠東宏信融資租賃(廣東)有限公司董事、遠東宏信普惠融資租賃(天津)有限公司董事及財務總監、遠宏商業保理(天津)有限公司的財務總監、天津宏信資產管理有限公司執行董事及總經理、上海東泓實業發展有限公司和東泓投資有限公司財務總監、上海德朋實業有限公司執行董事及總經理、遠東宏信航運控股有限公司董事等職。

王先生擁有超過28年的財務管理經驗。

董事及高級管理人員簡歷

曹健先生－執行董事、高級副總裁

曹健先生，現年49歲，現任本公司執行董事兼高級副總裁。曹先生於一九九七年六月自南開大學金融學專業本科畢業，二零零六年十二月取得對外經濟貿易大學金融學碩士學位，並於二零零八年六月取得上海交通大學工商管理碩士學位。

曹先生於一九九七年參加工作，於二零零二年九月加入遠東國際融資租賃有限公司，歷任醫療系統事業部副總經理、常務副總經理、總經理，公司總裁助理、副總裁等管理職務，具備豐富的業務管理經驗。曹先生於二零一三年一月獲任本公司高級副總裁，於二零二一年十二月起兼任本公司保理業務部總經理，並任遠宏商業保理(天津)有限公司執行董事及總經理、遠東宏信融資租賃(廣東)有限公司董事。

曹先生擁有超過21年融資租賃行業的經驗。

陳樹民先生－非執行董事

陳樹民先生，57歲，為本公司非執行董事。陳先生現任中國中化控股有限責任公司(「中國中化」)副總會計師、中化香港(集團)有限公司副董事長、總經理，並受聘於中華人民共和國財政部任第二屆企業會計準則諮詢委員會委員。陳先生獲北京商學院財務會計專業本科學士學位及廈門大學工商管理專業碩士學位。陳先生具有正高會計師及財務管理師等職稱資質。

陳先生本科畢業後曾任職於中國國際圖書貿易總公司，後於一九八九年四月加入中國中化，擔任公司財會本部財務處財務科科長，中化亞洲集團公司財務部經理，中國中化集團公司副總會計師、會計管理部總經理、財務部總監、金融事業部黨委委員、副總裁等職務。陳先生自二零二一年六月起擔任中國中化副總會計師，自二零二三年九月起擔任中化香港(集團)有限公司副董事長、總經理。

董事及高級管理人員簡歷

衛濛濛女士 – 非執行董事

衛濛濛女士，42歲，為本公司非執行董事。衛女士現任中國中化下屬中國對外經濟貿易信託有限公司（「外貿信託公司」）黨委書記、總經理，並擔任中國信託業協會行業發展研究專業委員會委員。衛女士獲對外經濟貿易大學國際經濟與貿易專業本科學士學位及金融學專業碩士學位。

衛女士畢業後加入外貿信託公司，歷任證券產品部總經理，證券信託事業部總經理，財富管理中心總經理，外貿信託公司總經理助理、副總經理等職務。衛女士自二零二二年七月起擔任外貿信託公司總經理。

劉海峰先生 – 非執行董事

劉海峰先生，現年54歲，於二零零九年十月獲任本公司非執行董事。他是德弘資本董事長，曾任KKR全球合夥人、KKR亞洲私募股權投資聯席主管兼大中華區首席執行官。加入KKR之前，劉先生曾擔任摩根士丹利董事總經理兼亞洲直接投資部聯席主管。在28年的直接投資生涯中，劉先生創造了優異的長期投資業績，曾負責並領導了大中華區多項成功的、富有開創性的直接投資項目，例如：中國平安、蒙牛乳業、青島海爾、中金公司、遠東宏信、東方雨虹、通化東寶、簡愛酸奶、南孚電池、中糧肉食、聖農發展、恆安集團、百麗國際、現代牧業、聯合環境粵海飼料等。劉先生同時擔任中國證券投資基金業協會私募股權投資基金專業委員會委員及中華股權投資協會理事長。劉先生畢業於美國哥倫比亞大學，取得電子工程系最高榮譽理學學位。劉先生是Tau Beta Pi全美工程榮譽學會的成員，並曾榮獲哥倫比亞大學最優秀電子工程專業學生Edwin Howard Armstrong榮譽獎。「KKR」於本段界定為Kohlberg Kravis Roberts & Co. L.P.及其聯屬公司。

董事及高級管理人員簡歷

郭明鑑先生－非執行董事

郭明鑑先生，現年62歲，於二零一三年三月獲任本公司非執行董事。郭先生現任國泰世華銀行董事長及國泰金融控股股份有限公司（一間於台灣上市的公司，股票代號：2882）的董事。郭先生曾於二零零七年至二零一八年先後擔任黑石集團（一間於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：BX）香港地區副主席及資深顧問。在加入黑石集團之前，郭先生是漢鼎亞太的董事。郭先生於二零零二年二月至二零零五年六月期間曾擔任摩根大通公司（一間於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：JPM）香港地區執行董事、資深總裁；於一九九八年九月至二零零五年六月期間曾擔任摩根大通銀行（台灣）執行董事、資深總裁。郭先生於一九八九年九月至一九九八年九月期間曾擔任花旗銀行（台灣）副總裁。郭先生曾為國泰金融控股集團及國泰人壽保險股份有限公司的獨立非執行董事。

郭先生目前亦擔任順誠控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：0531）的獨立非執行董事、中山華利實業集團股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：300979）的獨立董事。郭先生自二零一四年八月至二零二三年五月期間，曾擔任榮成紙業股份有限公司（一間於台灣上市的公司，股份代號：1909）的董事。

郭先生擁有天主教輔仁大學學士學位以及紐約城市大學MBA學位。

羅強先生－非執行董事

羅強先生，現年73歲，於二零一二年十月二十五日獲任本公司非執行董事。羅先生曾受聘於摩根銀行，先後擔任亞太地區培訓主管，大中華區風險官及亞太地區歐元結算部高級信用官。此後，羅先生曾於二零零零年八月至二零零三年十一月於花旗集團（一間於紐約證券交易所上市的公司，股份代號：C）擔任亞太金融市場部地區信用官。受聘於本公司前，羅先生由二零零四年三月至二零一二年九月於國際金融公司擔任全球金融市場部首席銀行專家。羅先生目前為菲律賓中華銀行（一間於菲律賓證券交易所上市的公司，股份代號：RCB）的非執行董事、蒙古國可汗銀行（Khan Bank，一間於蒙古證券交易所上市的公司，股份代號：KHAN）非執行董事。

羅先生持有美國印第安納大學工商管理（金融方向）的碩士學位，於金融界擁有超過34年的經驗。

董事及高級管理人員簡歷

韓小京先生 – 獨立非執行董事

韓小京先生，現年69歲，於二零一一年三月獲任本公司獨立非執行董事。一九八六年至一九九二年，韓先生任職於中國法律事務所，並在此期間，在加拿大齊默爾曼律師事務所和香港廖綺雲律師事務所實習三年半。一九九二年，韓先生參與設立北京市通商律師事務所，並成為該律師事務所創始合夥人。韓先生為中國執業律師、從事律師業務37年。

目前，韓先生為遠洋集團控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：3377）的獨立非執行董事、維太創科控股有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：6133）的獨立非執行董事及時代天使科技有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：6699）的獨立非執行董事。韓先生亦擔任平安銀行股份有限公司（一間於深圳證券交易所上市的公司，股份代號：000001）的監事。

劉嘉凌先生 – 獨立非執行董事

劉嘉凌先生，現年61歲，於二零一一年三月獲任本公司獨立非執行董事。一九九二年至二零零七年，劉先生擔任摩根士丹利公司管理委員會及亞洲執行委員會成員，及香港固定收入部門董事總經理。劉先生現在擔任信達國際資產管理有限公司董事總經理及宏信建設發展有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：9930）獨立非執行董事。劉先生在金融及證券業擁有35年經驗。

劉先生自二零一七年四月至二零二三年七月期間，曾擔任暢由聯盟集團有限公司（一間於聯交所上市的公司，股份代號：1039）的獨立非執行董事。

劉先生獲有北京大學理科學士學位和麻省理工學院物理理科碩士學位。

董事及高級管理人員簡歷

葉偉明先生 – 獨立非執行董事

葉偉明先生，現年59歲，於二零一一年三月獲任本公司獨立非執行董事。葉先生一九八七年十一月畢業於香港大學，獲社會科學學士學位，二零零一年八月，獲得倫敦大學法律學士學位。葉先生自一九八七年起在安永會計師事務所工作，一九九六年離職時為高級經理。一九九六年至二零二二年期間，葉先生先後出任荷蘭商業銀行聯席董事、福邦控股有限公司財務總監、高陽科技(中國)有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：0818)副總裁、海爾電器集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1169)財務總監、禹洲地產股份有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1628)副總經理及保利文化集團股份有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：3636)的獨立非執行董事等職。目前，葉先生為巨騰國際控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：3336)、百富環球科技有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：0327)、億達中國控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：3639)、新火科技控股有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1611)及沛嘉醫療有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：9996)的獨立非執行董事。

葉先生為特許公認會計師公會資深會員、香港會計師公會會員及中國註冊會計師協會成員。

葉先生擁有超過33年會計及財務經驗。

黃家輝先生 – 獨立非執行董事

黃家輝先生，現年54歲，為本公司獨立非執行董事。黃先生現任澳大利亞新南威爾士大學商學院的兼職講師。黃先生於一九九二年和一九九七年分別獲劍橋大學文學學士和碩士學位，並於一九九八年獲澳大利亞管理研究生院工商管理碩士學位。

黃先生於二零零六年至二零二零年期間在瑞士銀行香港分行任職，其於二零一一年晉升為董事總經理，並於二零一五年至二零二零年擔任亞太地區金融機構組負責人。任職期間其負責監督跨亞太區的企業融資和併購顧問交易。在加入瑞士銀行之前，黃先生曾於二零零三年至二零零六年在荷蘭銀行香港分行亞洲金融機構組擔任副主任；於一九九九年至二零零二年在瑞士信貸第一波士頓(香港)有限公司電信與媒體部擔任高級經理。在進入投資銀行領域之前，黃先生是一名工程師，曾於一九九二年至一九九七年在香港電訊有限公司擔任數據服務產品經理。黃先生於二零二三年四月獲委任為匯量科技有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1860)獨立非執行董事。

黃先生擁有超過20年的投資銀行工作經驗。

董事及高級管理人員簡歷

王瑞生先生 – 副總裁

王瑞生先生，現年70歲，本公司副總裁。王先生一九八九年九月中國華東師範大學歷史學專業本科畢業，二零零五年九月取得北京大學EMBA碩士學位。加入遠東宏信有限公司之前，王先生曾先後任上海市化工進出口公司科長助理、黑白廣告有限公司總經理、中化上海公司副總經理、中化國際招標有限責任公司副總經理，具有豐富的企業管理經驗及政府關係網絡資源。王先生於二零一二年六月獲任本公司副總裁。目前，王先生亦兼任上海臻璟實業發展有限公司總經理。

王先生擁有超過32年的企業管理經驗。

李建成先生 – 副總裁

李建成先生，現年52歲，本公司副總裁。李先生一九九五年七月山東科技大學地球物理專業本科畢業，二零零六年七月獲得復旦大學金融學碩士學位，二零一五年十月取得中歐商學院EMBA學位。李先生曾在中科信金震期貨經紀有限公司、海南深海期貨經紀有限公司任職，二零零一年五月加入遠東後，歷任印刷系統事業部副總經理、總經理，包裝系統事業部總經理、城市公用事業二部總經理、建設集團總經理、公司總裁助理等職務。李先生於二零一九年八月起獲任本公司副總裁。目前，李先生亦兼任遠東宏信健康產業發展有限公司總經理。

李先生擁有超過22年的融資租賃行業的經驗。

詹靜先生 – 副總裁

詹靜先生，現年49歲，本公司總裁助理。詹先生一九九七年七月南京審計學院國際金融專業本科畢業，二零零四年七月獲得北京大學MBA碩士學位。詹先生曾在中信銀行南京分行任職，二零零四年六月加入遠東後，歷任業務發展部副總經理、電子信息事業部總經理、民生與消費事業部總經理、戰略運營部總經理等職務。詹先生於二零二三年十二月起獲任本公司副總裁。

詹先生擁有超過19年的融資租賃行業的經驗及5年銀行工作經驗。

董事及高級管理人員簡歷

徐會斌先生－副總裁

徐會斌先生(曾用名為徐會兵)，現年53歲，本公司總裁助理。徐先生一九九五年七月於北京科技大學工業電氣自動化專業本科畢業，二零零五年七月獲得復旦大學MBA碩士學位。徐先生曾在中國建設銀行、天一證券任職，二零零四年十二月加入遠東後，歷任建設系統事業部總經理助理、副總經理，質量控制部副總經理、總經理，業務運營中心總經理，戰略發展與管理部總經理，戰略中心總經理等職務。徐先生於二零二三年十二月起獲任本公司副總裁，於二零二一年五月起擔任宏信建設發展有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：9930)非執行董事。

徐先生擁有超過19年的融資租賃行業經驗及8年銀行工作經驗。

馬宏先生－總裁助理

馬宏先生，現年46歲，本公司總裁助理。馬先生於二零零零年七月華中科技大學國際貿易、經濟法專業本科畢業，曾在廈新電子、美國E-TOOR公司任職。二零零三年十二月加入遠東，歷任醫療系統事業部總經理助理，電子信息事業部總經理助理，民生與消費事業部總經理助理，城市公用事業二部副總經理(主持工作)，城市公用二部總經理，公司VP等職務。馬先生於二零二一年十二月起獲任本公司總裁助理。

馬宏先生擁有超過20年的融資租賃行業經驗。

董事局報告

董事局欣然提呈二零二三年年度的董事局報告及本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的經審核財務報表。

主要業務及業務審視

本集團之主要業務為融資租賃及諮詢服務，其附屬公司主要從事醫院投資及運營、設備運營服務、貿易及經紀和工程管理服務等。本集團於本年度按業務分類的經營狀況分析詳情載於財務報表附註5。

本集團透過行業主導方法組織及經營融資租賃服務、銷售及營銷以及風險管理系統，已於各目標行業積累了多年行業專業知識並持續擴大客戶基礎，同時借助安全穩健的經營理念、嚴格的風險管控手段、多樣的資產管理等措施充分降低了本集團所持有之生息資產的風險，形成可持續的金融服務商業模式。憑藉本集團豐富的行業經驗以及對各目標行業的客戶長期內在需求的理解，本集團亦提供更多的增值服務，主要包括向客戶提供諮詢、工程、貿易及經紀服務等，與金融服務形成有效協同。據此，本集團通過持續向客戶提供全程式定制化的金融及產業服務，並通過深入發展客戶聯繫，提高本集團風險管理系統的效能，使本集團積累的行業及管理專業知識能在中國擴展至具龐大發展潛力的其他目標行業，包括對部份優質產業開展投資和運營，構建了本集團「金融+產業」長期戰略穩健發展之基礎。

另一方面，本集團業務的持續發展性和未來增長於很大程度上亦取決於本集團能否有效地應對或管理各類主要風險及不明朗因素，如生息資產質量風險、流動性風險、利率與匯率風險、吸引和挽留合資格的人士的能力等等。本集團在長期經營歷史中始終秉承穩健謹慎經營的理念，積累了行業內先進的風險管理能力以及實踐經驗，在可預見的未來內，本集團相信各項風險及不明朗因素帶來的影響仍將處於可控範圍之內，並將不會對本集團長遠健康發展構成嚴重負面影響。

就《公司條例》附表5要求進行之討論及分析，包括對本集團業務之中肯審視、對本集團面對之主要風險及不明朗因素的討論、在二零二三年財政年度終結後發生並對本集團有影響的重大事件之詳情，以及本集團業務相當可能進行之未來發展的揭示，已載於本年報「主席致辭」、「管理層討論與分析」、「企業管治報告」及「財務報表附註」幾節內。上述幾節乃董事局報告之一部份。

董事局報告

業績及股息

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之業績載於本報告第154頁之合併損益表。

董事局建議向於二零二四年六月十四日(星期五)名列本公司股東名冊之股東，宣派截至二零二三年十二月三十一日止年度之末期股息每股0.50港元(二零二二年:0.49港元)。待於二零二四年六月五日(星期三)舉行的股東週年大會(「二零二四年股東週年大會」)批准後，建議末期股息將於二零二四年六月二十八日(星期五)派付。

如本公司日期為二零二三年十二月六日的公告所述，董事局建議本公司以實物形式派發特別股息，分派比例為於記錄日期(二零二四年一月三日)名列本公司股東名冊的股東每持有27股股份獲發1股宏信建發股份，總計分派不超過159,819,846股宏信建發股票，相當於二零二三年十二月六日宏信建發已發行股份總數的約5%。上述有關以實物形式派發特別股息的議案已於二零二三年十二月二十二日召開的股東特別大會表決通過。有關實物分派的宏信建發分派股份股票已於二零二四年一月十六日以郵遞方式寄發至合資格股東在本公司股東名冊所示的各自地址。於實物分派完成後，本公司全資擁有合共2,133,230,172股宏信建發股份，佔於二零二四年一月十六日已發行宏信建發股份總數約66.72%。有關本次實物分派的詳情請參見本公司日期為二零二三年十二月六日、二零二三年十二月二十二日及二零二四年一月十六日的公告以及日期為二零二三年十二月六日的通函。

暫停股份過戶登記

本公司定於二零二四年六月五日(星期三)舉行股東週年大會。為確定出席股東週年大會及於會上投票之資格，本公司將於二零二四年五月三十一日(星期五)至二零二四年六月五日(星期三)(包括首尾兩天)，暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有填妥之過戶表格連同有關股票必須不遲於二零二四年五月三十日(星期四)(即最後股份登記日)，香港時間下午四時三十分前交回本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

末期股息須待於股東週年大會獲公司股東批准方可作實，預計派付末期股息的日期為二零二四年六月二十八日。為釐定獲得建議末期股息之資格，本公司將於二零二四年六月十二日(星期三)至二零二四年六月十四日(星期五)(包括首尾兩天)，暫停辦理股份過戶登記手續。股東獲派建議末期股息之資格之記錄日期為二零二四年六月十四日(星期五)。為符合資格享有建議末期股息，所有填妥之股份過戶表格連同有關股票必須不遲於二零二四年六月十一日(星期二)(即最後股份登記日)，香港時間下午四時三十分之前交回本公司的股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖。

董事局報告

財務資料摘要

本集團於過去五個財政年度之業績及資產與負債及非控制權益之概要乃摘錄自己刊發之經審核財務資料和財務報表，其載於本報告第11頁至第13頁。本概要並不構成經審核財務報表之一部份。

環境政策及表現

本集團認為，環境、健康與安全是企業可持續經營不可或缺的支柱。本集團倡導「綠色金融」，基於環保表現調整行業授信制度，將資金投向關乎國計民生的方向，回避「高污染、高環境風險」企業，技術落後淘汰的企業和有安全風險的企業。於年內，本集團對存在相對較高環境風險的工程機械、冶煉礦山機械、石油裝備、黑色金屬冶煉以及化工行的授信進一步下降；而對鐵路、軌道交通以及節能環保設備的行業的授信逐步提高。同時，隨著產業板塊的不斷擴張，本集團對相關運營體系的健康安全與環境進行了統一籌劃，把推動環境與安全工作作為提升產業價值的重要部份。於二零二三年內，本集團產業運營環境綠色、安全，無相關事故發生。

遵守法律及法規

於本年度，據本公司董事所知，本集團並無不遵守任何對本集團有重大影響的相關法律及法規。

物業、廠房及設備

本集團之物業、廠房及設備於年內之變動載於財務報表附註13。

股本

本公司的股本變動情況詳情將於財務報表附註35內披露。

董事局報告

購入、出售或贖回本公司之股份

於二零二三年十月及二零二三年十一月，本公司於聯交所購回合共2,500,000股本公司普通股，已付總代價為14,079,800港元。隨後本公司所有購回股份均已於二零二三年十一月二十四日註銷且就此本公司的已發行股本已削減。董事局進行購回旨在反映本公司對業務發展的長遠信心，提升每股股份的資產淨值及盈利回報，符合本公司及股東的最佳利益。購回股份的詳情如下：

| 購回月份 | 購回股份數目 | 每股購回價 | | |
|-----------|------------------|-------|-------|-------------------|
| | | 已付最高價 | 已付最低價 | 已付總代價 |
| | | 港元 | 港元 | 港元 |
| 二零二三年十月 | 1,300,000 | 5.75 | 5.5 | 7,341,180 |
| 二零二三年十一月 | 1,200,000 | 5.63 | 5.6 | 6,738,620 |
| 總計 | 2,500,000 | | | 14,079,800 |

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日止年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何股份。

儲備

本集團及本公司在年度內的儲備變動情況分別列載於本報告第158至159頁之合併權益變動表及財務報表附註38。

獲准許的彌償

根據章程細則的規定，本公司每名董事或其他高級職員因其執行職務或與此有關所招致之一切責任（按公司條例容許的最大程度），均有權從本公司資產中獲得彌償。本公司已就其董事及其他高級職員可能面對任何訴訟時產生的損失和責任購買保險。

董事局報告

慈善捐款

年內本集團對外慈善捐款總額為人民幣14,740千元(二零二二年：人民幣13,546千元)。

董事個人資料的變更

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；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；自二零二三年五月二十五日起，彼於其擔任董事局主席與非執行董事的宏信建設發展有限公司於聯交所上市，股份代號：9930 |
| 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 | 自二零二三年二月二十四日起，獲委任為本公司執行董事；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 |
| 寧高寧 | 二零二三年二月二十四日，辭任本公司非執行董事 |
| 楊林 | 二零二三年二月二十四日，辭任本公司非執行董事 |
| 陳樹民 | 自二零二三年二月二十四日起，獲委任為本公司非執行董事；自二零二三年九月十九日起卸任中國中化財務部總監，擔任中化香港(集團)有限公司副董事長、總經理。 |
| 衛濛濛 | 自二零二三年二月二十四日起，獲委任為本公司非執行董事；自二零二三年八月七日起，擔任中國對外經濟貿易信託有限公司黨委書記；自二零二三年十二月二十五日起，不再擔任中國信託業協會副會長 |
| 郭明鑑 | 自二零二三年五月三十一日起，辭任榮成紙業股份有限公司(一間於台灣上市的公司，股份代號：1909)的董事 |
| 羅強 | 自二零二零年八月起，擔任蒙古國可汗銀行(Khan Bank)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」 |
| 蔡存強 | 二零二三年六月七日，辭任本公司獨立非執行董事 |
| 劉嘉凌 | 自二零二三年五月二十五日起，彼於其擔任獨立非執行董事的宏信建設發展有限公司於聯交所上市，股份代號：9930 自二零二三年七月十四日起，辭任暢由聯盟集團有限公司(一間於聯交所上市的公司，股份代號：1039)的獨立非執行董事 |
| 黃家輝 | 自二零二三年六月七日起，獲委任為本公司獨立非執行董事 |

董事局報告

董事

年內及截至本年報日期，本公司之董事如下：

執行董事

孔繁星先生(主席、行政總裁)

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(於二零二三年二月二十四日辭任)

楊林先生(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(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)

根據本公司章程細則，孔繁星先生、王明哲先生及劉海峰先生將於二零二四年股東週年大會上退任。所有上述退任董事均符合資格於二零二四年股東週年大會上膺選連任。

董事及高級管理層之履歷詳情

董事及高級管理層之履歷詳情於本年報第105至113頁。

董事局報告

董事之服務合約

截至二零二三年十二月三十一日，董事概無與本公司或附屬公司簽訂任何不能於一年內在未支付賠償（法定賠償除外）情況下不能終止的服務合約。

各董事薪酬乃根據董事職務及責任、個別工作表現及本集團業績而釐定。

執行董事

各執行董事已與本公司訂立服務合約。各方有權發出不少於3個月之書面通知以終止服務合約。

孔繁星先生及王明哲先生各自之委任由二零二三年三月十一日起，任期為三年。孔繁星先生及王明哲先生各自有權享有薪金、花紅、以及董事局決定的津貼及實物福利，及根據有關中國法例與規例提供之社會福利。孔繁星先生及王明哲先生年薪總額分別為人民幣7,238千元及人民幣4,602千元。

如本公司日期為二零二三年二月二十四日之公告所披露，曹健先生獲委任為執行董事，自二零二三年二月二十四日起為期三年，本公司就此已與曹健先生訂立服務合約，據此，曹健先生作為執行董事將不會收取任何薪酬。曹健先生擔任本公司及本集團其他成員公司的其他職位，二零二三年年薪總額為人民幣4,602千元。曹健先生有權享有董事局酌情決定的花紅，乃經參考本集團之薪酬政策、市場水平及本集團之業績考核指標而釐定。

非執行董事

各非執行董事已與本公司訂立聘任書。

劉海峰先生、郭明鑑先生和羅強先生的委任由二零二三年三月十一日起，任期為三年。根據聘任書，本公司每年向劉海峰先生、郭明鑑先生和羅強先生分別支付董事酬金港幣42萬元。

如本公司日期為二零二三年二月二十四日之公告所披露，陳樹民先生及衛濛濛女士獲委任為非執行董事，自二零二三年二月二十四日起為期三年，本公司就此已與陳樹民先生及衛濛濛女士分別訂立聘任書，據此，本公司毋須向陳樹民先生及衛濛濛女士支付董事酬金。

董事局報告

獨立非執行董事

各獨立非執行董事已與本公司訂立聘任書。

韓小京先生、劉嘉凌先生和葉偉明先生的委任由二零二三年三月三十日起，任期為三年。

如本公司日期為二零二三年六月七日之公告所披露，黃家輝先生獲委任為獨立非執行董事，自二零二三年六月七日起為期三年，本公司就此已與黃家輝先生訂立聘任書。

根據聘任書，公司每年向韓小京先生、劉嘉凌先生、葉偉明先生和黃家輝先生分別支付董事酬金港幣42萬元。

獨立非執行董事之獨立身份確認書

本公司已從各獨立非執行董事取得根據上市規則第3.13條發出的年度獨立身份確認書，本公司認為每位獨立非執行董事(包括韓小京先生、劉嘉凌先生、葉偉明先生及黃家輝先生)為獨立。

董事酬金及高級管理人員酬金

本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度之董事及高級管理人員之酬金詳情刊載於本集團之合併財務報表附註8內。

董事於重要合約之權益

本公司及其任何附屬公司概無訂立於年結日或年內任何時間仍然生效而董事於其中直接或間接擁有重大權益的重要合約。

董事於競爭業務中之權益

於二零二三年十二月三十一日，概無本公司董事於被視為擁有與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭之業務中之權益。

董事局報告

不競爭承諾

根據本公司與宏信建發於二零二一年十一月十二日訂立的有關不競爭的承諾契據，本公司已向宏信建發出具年度確認，確認本公司和／或其聯繫人（不包括宏信建發集團）自宏信建發上市日期（即二零二三年五月二十五日）至二零二三年十二月三十一日已遵守承諾契據約定的承諾。有關不競爭的承諾契據的詳情，請參見宏信建發於二零二三年五月十二日刊發的招股章程。

退休金計劃

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，詳情載於財務報表附註2.4（重要會計政策概要 – 員工福利）。

董事及主要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

於二零二三年十二月三十一日，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 ⁽¹⁾ | 所持本公司權益之概約百分比 |
|------|------|------------|-------------------------------|---------------|
| 孔繁星 | 本公司 | 實益擁有人 | 85,176,620(L) ⁽²⁾ | 1.97% |
| | | 於受控制法團擁有權益 | 868,947,897(L) ⁽³⁾ | 20.13% |
| 王明哲 | 本公司 | 實益擁有人 | 33,450,801(L) ⁽⁴⁾ | 0.77% |

董事局報告

| | | | | |
|-------------------------|-----|------------|-------------------------------|-------|
| 劉海峰 | 本公司 | 於受控制法團擁有權益 | 365,842,100(L) ⁽⁵⁾ | 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 二月二十四日獲委任) | 本公司 | 實益擁有人 | 32,164,112(L) ⁽⁶⁾ | 0.74% |

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19,709,663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50,627,358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，於二零二三年十二月三十一日，孔繁星先生於本公司1,670,000股普通股中擁有權益。有關該等計劃及授出購股權之詳情，請參閱「激勵計劃」一節。
- (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9,473,906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19,170,631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，於二零二三年十二月三十一日，王明哲先生於本公司586,000股普通股中擁有權益。有關該等計劃及授出購股權之詳情，請參閱「激勵計劃」一節。
- (5) 該等權益包括(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9,473,906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19,156,942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，於二零二三年十二月三十一日，曹健先生未於本公司普通股中擁有權益。有關該等計劃及授出購股權之詳情，請參閱「激勵計劃」一節。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，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。

董事局報告

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十二月三十一日所能獲知的資料（包括可於聯交所網站獲得的資料），於二零二三年十二月三十一日，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 ⁽¹⁾ | 所持權益之概約百分比 |
|---|--------------|-------------------------------|------------|
| 中化資本投資管理(香港)有限公司 ⁽²⁾ | 實益擁有人 | 919,914,440(L) | 21.31% |
| 中化資本投資管理有限責任公司 ⁽²⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 919,914,440(L) | 21.31% |
| 中國中化股份有限公司 ⁽²⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 919,914,440(L) | 21.31% |
| 中國中化集團有限公司 ⁽²⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 919,914,440(L) | 21.31% |
| 國務院國有資產監督管理委員會 ⁽²⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 919,914,440(L) | 21.31% |
| 孔繁星 | 實益擁有人 | 85,176,620(L) ⁽³⁾ | 1.97% |
| | 於受控制法團擁有權益 | 868,947,897(L) ⁽⁴⁾ | 20.13% |
| Idea Prosperous Limited ⁽⁴⁾ | 受託行使投票權 | 868,947,897(L) | 20.13% |
| JPMorgan Chase & Co. ⁽⁵⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 59,745,195(L) | 1.38% |
| | | 45,755,469(S) | 1.06% |
| | 投資經理 | 680,000(L) | 0.01% |
| | 擁有股份的保證權益之人士 | 79,251,558(L) | 1.83% |
| | 核准借出代理人 | 133,682,851(P) | 3.09% |
| Aim Future Limited ⁽⁶⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 505,844,000(L) | 11.72% |
| Gold Stone Enterprise Limited ⁽⁶⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 505,844,000(L) | 11.72% |
| Cantrust (Far East) Limited ⁽⁶⁾ | 受託人 | 505,844,000(L) | 11.72% |
| UBS Group AG ⁽⁷⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 494,031,053(L) | 11.44% |
| | | 59,071,727(S) | 1.36% |
| Sunshine Trust Company Limited ⁽⁸⁾ | 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) ⁽⁹⁾ | 8.47% |

董事局報告

| 股東名稱 | 身份／權益性質 | 普通股數目 ⁽¹⁾ | 所持權益之概約百分比 |
|--|----------------|----------------------|------------|
| Capital Rise Limited ⁽⁹⁾ | 實益擁有人 | 314,775,100(L) | 7.29% |
| Capital Bridge Limited ⁽⁹⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 364,775,100(L) | 8.45% |
| DCP Capital Partners L.P. ⁽⁹⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 364,775,100(L) | 8.45% |
| DCP General Partner, Ltd ⁽⁹⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 364,775,100(L) | 8.45% |
| DCP, Ltd. ⁽⁹⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 364,775,100(L) | 8.45% |
| Julian Juul WOLHARDT ⁽⁹⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 364,775,100(L) | 8.45% |
| 滙豐控股有限公司 ⁽¹⁰⁾ | 於受控制法團擁有權益 | 15,512,731(L) | 0.35% |
| | 受託人 | 581,097,410(L) | 13.46% |
| | 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。
- (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十二月二十一日的表格2－法團大股東通知。
- (6) 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。
- (7) 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十一月一日的表格2－法團大股東通知。
- (8) 該權益由Idea Delicacy Limited直接持有，而Idea Delicacy Limited由Sunshine Trust Company Limited全權控制。
- (9) 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)。
- (10) 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。

董事局報告

公眾持股量

根據本公司公開獲得的資料及就其董事知悉，截至本年報付印前的最後可行日期，公司已發行股本總量中至少25.00%已根據上市規則之規定由公眾持有。

債券發行

二零二三年，本集團在境內直接融資市場進一步豐富債券品種，已形成持續發行態勢。全年累計發行二十七單，累計金額人民幣246億元，包括超短期融資券（超短融）人民幣150億元、短期融資券（短融）人民幣30億元、公司債人民幣46億元、中期票據人民幣20億元。具體如下：

- (1) 二零二三年，在中國完成十五單金額合計為人民幣150億元的超短融發行，期限為二百七十天以內，年利率區間3.05%到4.12%。
- (2) 二零二三年，在中國完成三單金額合計為人民幣30億元的短融發行，期限為一年，年利率區間4.26%到4.40%。
- (3) 二零二三年，在中國完成六單金額合計為人民幣46億元的公司債發行，期限不超過二年，年利率區間4.10%到4.90%。
- (4) 二零二三年，在中國完成三單金額合計為人民幣20億元的中期票據發行，期限不超過三年，年利率區間4.80%到5.30%。

二零二三年，本集團在境外發行二單自貿區離岸債和一單離岸高級債，總金額為9億人民幣和43億日元。具體如下：

- (1) 二零二三年一月十七日，發行金額為6億人民幣的自貿區離岸債，年利率為5.5%，期限為三年。
- (2) 二零二三年四月十七日，發行金額為3億人民幣的自貿區離岸債，年利率為4.8%，期限為三年。
- (3) 二零二三年十二月十九日，在境外MTN項下完成發行金額為43億日元的高級債，年利率1.9%，期限為三年。

董事局報告

於二零二三年七月二十四日，董事局已更新4,000,000,000美元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。

截至二零二三年九月十五日，本公司已於公開市場回購本金總額為50,024,000美元的部分二零二四年到期500,000,000美元2.625%票據（股份代號：40606）（「美元票據」），約佔美元票據初始本金總額的10.0048%，截至二零二三年末，美元票據的未償還本金額為500,000,000美元。截至二零二三年十一月十五日，本公司已於公開市場回購本金總額為人民幣272,400,000元的部分二零二四年到期人民幣1,700,000,000元4.70%票據（股份代號：85953）（「人民幣票據」），約佔人民幣票據初始本金總額的16.02%，截至二零二三年末，人民幣票據的未償還本金額為人民幣1,700,000,000元。有關上述票據回購的其他詳情，請參閱本公司日期為二零二三年九月十五日及二零二三年十一月十五日的公告。

本報告期後事項

本公司進一步回購本金總額為7,920,000美元的美元票據（佔美元票據初始本金總額約1.58%），使本公司購買的美元票據本金總額達57,944,000美元。本公司亦進一步回購本金總額為人民幣9,000,000元的人民幣票據（佔人民幣票據初始本金總額約0.53%），使本公司購買的人民幣票據本金總額達人民幣281,400,000元。截至二零二四年二月五日，本公司已交回本金總額為57,944,000美元的美元票據及本金總額為人民幣281,400,000元的人民幣票據以作註銷，而該等票據經已註銷。截至二零二四年二月五日，美元票據的未償還本金額為442,056,000美元（佔美元票據初始本金總額約88.41%），而人民幣票據的未償還本金額為人民幣1,418,600,000元（佔人民幣票據初始本金總額約83.45%）。有關上述票據回購及註銷的其他詳情，請參閱本公司日期為二零二四年二月五日的公告。

董事局報告

主要顧客及供貨商

本年度本集團客戶及供貨商之資料如下：

| | 截至二零二三年十二月三十一日止年度佔總收入 (未計入營業稅及附加稅前)之百分比(%) |
|------|---|
| 五大客戶 | 1.14% |
| 最大客戶 | 0.36% |

| | 佔總成本之百分比(%) |
|-------|-------------|
| 五大供貨商 | 11.66% |
| 最大供貨商 | 4.19% |

根據董事所知，董事，其緊密聯繫人或任何持有本公司股份超過5.00%的股東，概無本集團的五大客戶或五大供貨商擁有任何權益。

與僱員、客戶及供貨商和其他人士的重要關係

本公司致力於構建與僱員、客戶、供貨商、投資者、政府以及整個社會和諧共生的關係，並通過價值的分享和供應，促進產業經濟以及整個社會的健康、持續、穩定與和諧發展。本公司視員工為寶貴資產，對員工的人才發展和薪酬政策等參見本年報「管理層分析與討論」之「人力資源」章節。本公司秉承誠實守信之原則，致力向客戶提供優質服務，為客戶營造可信賴的服務環境。本公司重視對供貨商的選擇，鼓勵公平及公開競爭，本着互信與優質供貨商建立長遠的合作關係。於截至二零二三年十二月三十一日止之年度，本公司與其僱員、客戶及供貨商之間概無重要及重大糾紛。

關連交易

本公司訂立若干持續關連交易（定義見上市規則），該等交易須遵守上市規則第14A章的披露規定。本公司確認已遵守上市規則第14A章的披露規定。

董事局報告

非豁免持續關連交易

與瀋陽化工股份有限公司(「瀋陽化工」)的售後回租協議I及售後回租協議II

售後回租協議I

於二零二一年二月二十五日，遠東國際融資租賃有限公司(「遠東國際融資租賃」)與瀋陽化工訂立售後回租協議(「瀋陽化工售後回租協議I」)，自二零二一年三月三十日起計34個月，據此，本公司附屬公司遠東國際融資租賃(作為出租人)同意按合約基準向瀋陽化工(作為承租人)提供售後回租服務。瀋陽化工售後回租協議I項下擬進行的售後回租交易屬本集團主營業務範圍，交易條件為市場公允條件，將增加本集團的營業收入。此外，繼續開展售後回租交易亦有利於本集團業務開展的穩定性，避免在相關交易下造成本集團違約。

根據瀋陽化工售後回租協議I，出租人應按承租人的要求向承租人購買設備及設施並隨後將有關設備及設施回租予承租人，承租人應向出租人支付租金。有關設備及設施包括但不限於離子膜電解槽、板框壓濾機及其他設備或設施。定價按以下釐定：(i)承租人應付的本金額為出租人就獲得相關設備及設施擁有權所付的金額，即人民幣62,500,000元；及(ii)經參考中國人民銀行基準利率及實際業務情況並經雙方公平磋商後釐定的適用利率。根據瀋陽化工售後回租協議I的條款，承租人須每季向出租人支付租賃費用。於二零二三年十二月三十一日，承租人就瀋陽化工售後回租協議I項下的現有回租應付出租人的累計未償還金額約為人民幣5,301,000元。請參閱本公司於二零二一年九月十六日就瀋陽化工售後回租協議I作出的公告。

售後回租協議II

於二零二一年二月二十五日，遠東國際融資租賃與瀋陽化工訂立售後回租協議(「瀋陽化工售後回租協議II」)，自二零二一年三月五日起計34個月，據此，遠東國際融資租賃(作為出租人)同意按合約基準向瀋陽化工(作為承租人)提供售後回租服務。瀋陽化工售後回租協議II項下擬進行的售後回租交易屬本集團主營業務範圍，交易條件為市場公允條件，將增加本集團的營業收入。此外，繼續開展售後回租交易亦有利於本集團業務開展的穩定性，避免在相關交易下造成本集團違約。

董事局報告

根據瀋陽化工售後回租協議II，出租人應按承租人的要求向承租人購買設備及設施並隨後將有關設備及設施回租予承租人，承租人應向出租人支付租金。有關設備及設施包括但不限於離子膜電解槽、空氣乾燥器、霧化器及其他設備或設施。定價按以下釐定：(i) 承租人應付的本金額為出租人就獲得相關設備及設施擁有權所付的金額，即人民幣77,500,000元；及(ii) 經參考中國人民銀行基準利率及實際業務情況並經雙方公平磋商後釐定的適用利率。根據瀋陽化工售後回租協議II的條款，承租人須每季向出租人支付租賃費用。於二零二三年十二月三十一日，承租人就瀋陽化工售後回租協議II項下的現有回租應付出租人的累計未償還金額約為人民幣6,601,000元。請參閱本公司於二零二一年九月十六日就瀋陽化工售後回租協議II作出的公告。

於二零二一年九月十六日，中國中化集團有限公司（「中化集團」）及中國化工集團有限公司（「中國化工」）完成聯合重組（「聯合重組」）。於聯合重組完成後，瀋陽化工（為中國化工的附屬公司）成為中化集團（本公司的主要股東）的聯繫人，因此，瀋陽化工為本公司的關連人士。於聯合重組前，遠東國際融資租賃與瀋陽化工訂立瀋陽化工售後回租協議I及瀋陽化工售後回租協議II，而該等售後回租協議為固定年期的固定條款協議。因此，於聯合重組完成後，瀋陽化工售後回租協議I及瀋陽化工售後回租協議II項下的持續交易構成本公司的持續關連交易，根據上市規則第14A.60條，須遵守申報、年度審閱及披露規定。

中化集團財務有限責任公司（「中化財務」）提供金融服務的框架協議

於二零一一年六月十七日，本公司與中化財務訂立為期三年的框架協議，據此，本集團同意使用中化財務提供的各項金融服務（「二零一一年中化財務框架協議」）。隨後，在二零一一年中化財務框架協議於二零一四年六月十六日屆滿後，本公司與中化財務訂立一份新框架協議（「二零一四年中化財務框架協議」），自二零一四年六月十一日起為期一年，以按大致相同的條款續新二零一一年中化財務框架協議下由中化財務向本集團提供金融服務的持續關連交易。於二零一五年六月十日，本公司與中化財務訂立一份新框架協議（「二零一五年中化財務框架協議」），為期三年，自二零一五年六月十七日起生效，以按大致相同的條款續新二零一四年中化財務框架協議下由中化財務向本集團提供金融服務的持續關連交易。於二零一八年六月六日，本公司與中化財務訂立一份新框架協議（「二零一八年中化財務框架協議」），以按大致相同的條款續新二零一五年中化財務框架協議下由中化財務向本集團提供金融服務的持續關連交易。二零一八年中化財務框架協議的初始期限於二零二零年十二月三十一日屆滿。於二零二零年十二月十六日，本公司與中化財務訂立一份新框架協議（「二零二一年中化財務框架協議」），以續新中化財務向本集團提供金融服務的持續關連交易，為期三年，自二零二一年一月一日起生效。本公司訂立上述框架協議，乃由於使用中化財務提供的金融服務較使用獨立商業銀行提供的類似服務有多項好處，以及中化財務的風險不會高於中國的獨立商業銀行。

董事局報告

中化財務為本公司主要股東中化集團的聯繫人。因此，中化財務為本公司的關連人士，而中化財務根據二零二一年中化財務框架協議向本集團提供金融服務構成本公司的持續關連交易。

於二零二一年中化財務框架協議期間內，每日最高存款餘額（包括應計利息）的年度上限為人民幣1,100百萬元。年度上限乃根據多項因素計算，包括(i)過往每日最高存款餘額；(ii)滿足本集團成員公司通過於中化財務公司開立的存款賬戶結算與中化集團成員單位或任何第三方應收賬款的要求；(iii)本集團的資金管理策略；(iv)本集團於二零二一年中化財務框架協議期限內的發展及財政需要；及(v)本公司上市後本集團的平均資金餘額情況。截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無超出此適用年度上限。

於二零二一年中化財務框架協議期間內，其他金融服務的年度上限為人民幣50百萬元。年度上限乃根據多項因素計算，包括(i)過往交易金額；及(ii)由於產業板塊業務發展需求大幅增長。截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無超出此適用年度上限。

根據上市規則第14A.90條，二零二一年中化財務框架協議中涉及中化財務公司向本集團提供貸款及中化財務公司向本集團提供擔保的持續關連交易獲全面豁免遵守免股東批准、年度審核及根據上市規則第14A章所有披露規定，原因是該等交易構成一名關連人士為本集團的利益按一般商業條款提供的財務資助，而並無就有關財務資助將本集團的資產予以抵押。請參閱本公司日期為二零一一年六月十七日、二零一四年六月十一日、二零一五年六月十日、二零一八年六月六日及二零二零年十二月十六日就此等持續關連交易作出的公告。

有關本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度的關聯方交易詳情載於合併財務報表附註45。除第(ii)、(iv)（不包括其中廣西藍星大華化工有限責任公司及瀋陽化工股份有限公司）、(vii)、(viii)、(xi)項下支付高級管理人員（非董事）酬金項下的關聯方交易外，所有附註45項下的關聯方交易均為本公司於香港上市規則第14A章項下的關連交易。本公司確認，其已就該等關聯方交易遵守上市規則第14A章的披露規定。

獨立非執行董事確認書

根據上市規則第14A.55條，上文所載的持續關連交易已由獨立非執行董事審閱，彼等已確認上述持續關連交易乃：

- (a) 於本集團日常及一般業務過程中訂立；
- (b) 按正常商業條款或按不遜於本集團提供予或自獨立第三方所獲得者訂立；及
- (c) 根據有關協議按公平合理且符合本公司股東整體利益的條款訂立。

董事局報告

核數師確認書

根據上市規則第14A.56條，董事局接獲核數師函件，確認上述持續關連交易：

- (a) 已獲董事局批准；
- (b) 已根據本集團的定價政策進行；
- (c) 已根據規管該交易的有關協議進行；及
- (d) 並無超逾截至二零二三年十二月三十一日止財政年度的有關年度上限。

激勵計劃

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經甄選參與者。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度報告。有關二零一四年限制性股份獎勵計劃的詳情，請參閱本公司日期為二零一四年六月十一日、二零一六年六月二日及二零一九年三月二十日的公告。

由於二零一四年限制性股份獎勵計劃及二零一九年購股權計劃項下所有限制性股份及所有購股權已悉數授出，本公司已於二零二四年三月十三日採納新限制性股份獎勵計劃（「二零二四年限制性股份獎勵計劃」），並建議採納新購股權計劃（「二零二四年購股權計劃」），該計劃須待股東於股東週年大會上批准，並待聯交所批准根據二零二四年購股權計劃條款本公司因行使購股權而將予發行的股份上市及買賣後，方告作實。有關二零二四年限制性股份獎勵計劃的詳情，請參閱本公司日期為二零二四年三月十三日的公告。有關二零二四年購股權計劃的詳情，請參閱本公司日期為二零二四年三月十三日的公告，以及將於適當時候刊發載有股東將於股東週年大會審議的二零二四年購股權計劃進一步詳情（藉以（其中包括）審議及酌情批准採納二零二四年購股權計劃）的通函。

董事局報告

二零一四年購股權計劃

二零一四年購股權計劃旨在激勵及獎勵經甄選參與者（即本公司或本公司任何附屬公司之高級及中層管理人員以及其他關鍵僱員）為本集團所作出之貢獻，及使彼等之利益與本公司一致，以鼓勵彼等盡力提升本公司之價值。經甄選參與者之資格由董事局或該計劃的執行管理委員會根據其對本公司或其任何附屬公司之貢獻全權酌情決定。二零一四年購股權計劃的有效期由二零一四年七月七日（即採納之日）起計10年。

根據二零一四年購股權計劃可能授出之購股權所涉及的新股份最高數目不得超過股東批准二零一四年購股權計劃當日本公司已發行股本的4.00%，即131,696,000股股份（佔本報告披露日本公司已發行股本的3.05%）。

任何經甄選參與者因行使其於任何十二個月期間內獲授之全部購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）而發行及可能發行之股份最高數目不得超過本公司不時之已發行股本的1%。授出超出該限額之任何額外購股權須受限於上市規則及二零一四年購股權計劃內所訂明的若干規定。

有關要約之經甄選參與者於要約日期起計14日內（包括該日）期間可供接納。期內不被接納的要約將告失效。於接納所授出購股權時須繳付1.00港元，而有關款項將不予退還，亦不應被視為二零一四年購股權計劃行使價的一部份。購買價1.00港元為名義代價。考慮到經甄選參與者已經或將會對本集團作出的貢獻，董事局認為各經甄選參與者就購買每份購股權將予支付的代價1.00港元（而非任何較低或較高金額）屬公平合理，且董事局認為有關安排符合二零一四年購股權計劃旨在向經甄選參與者授出購股權作為彼等對本集團所作貢獻回報之目的。

已授出購股權的行使期可由董事局或執行管理委員會釐定，並於不遲於授出購股權日期起計十年當日結束。行使價由董事局或執行管理委員會釐定，不得低於以下各項的最高者：(i)要約授出購股權日期聯交所每日報價表中所示股份在聯交所之收市價；(ii)緊接要約授出購股權日期前五個交易日聯交所每日報價表所示股份於聯交所之平均收市價；及(iii)於要約授出購股權日期的股份面值。

董事局報告

報告期內，並無根據二零一四年購股權計劃授出購股權。年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 (附註1) | 行使期 (附註2) | 每股行使價 港元 (附註3至7) | 於二零二三年 一月一日 尚未行使 | 購股權數目 | | | | 於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使 |
|----------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|--------------|--------------|-----|-----|---------------------------|
| | | | | | | 已授出 (附註9) | 已行使 (附註8) | 已失效 | 已取消 | |
| 孔繁星 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 二零一八年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至 二零二四年七月十一日 | 5.86 | 1,316,960 | - | - | - | - | 1,316,960 |
| 孔繁星 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 二零一九年七月三日 | 二零一七年七月三日至 二零二五年七月三日 | 7.17 | 1,856,913 | - | - | - | - | 1,856,913 |
| 孔繁星 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 二零二零年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至 二零二六年六月十五日 | 5.714 | 3,292,400 | - | - | - | - | 3,292,400 |
| 孔繁星 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 二零二一年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至 二零二七年六月二十日 | 6.82 | 3,292,400 | - | - | - | - | 3,292,400 |
| 孔繁星 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 二零二二年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至 二零二八年七月十八日 | 7.36 | 3,410,926 | - | - | - | - | 3,410,926 |
| 王明哲 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 二零一八年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至 二零二四年七月十一日 | 5.86 | 460,936 | - | - | - | - | 460,936 |
| 王明哲 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 二零一九年七月三日 | 二零一七年七月三日至 二零二五年七月三日 | 7.17 | 594,212 | - | - | - | - | 594,212 |
| 王明哲 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 二零二零年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至 二零二六年六月十五日 | 5.714 | 1,053,568 | - | - | - | - | 1,053,568 |
| 王明哲 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 二零二一年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至 二零二七年六月二十日 | 6.82 | 1,037,106 | - | - | - | - | 1,037,106 |
| 王明哲 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 二零二二年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至 二零二八年七月十八日 | 7.36 | 1,074,442 | - | - | - | - | 1,074,442 |
| 曹健 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 二零一八年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至 二零二四年七月十一日 | 5.86 | 135,936 | - | - | - | - | 135,936 |
| 曹健 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 二零一九年七月三日 | 二零一七年七月三日至 二零二五年七月三日 | 7.17 | 594,212 | - | - | - | - | 594,212 |
| 曹健 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 二零二零年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至 二零二六年六月十五日 | 5.714 | 831,568 | - | - | - | - | 831,568 |

董事局報告

| 承授人 | 授出日期 | 歸屬期 (附註1) | 行使期 (附註2) | 每股行使價 港元 (附註3至7) | 購股權數目 | | | | 於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使 | |
|----------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|------------------------|------------------------|--------------|------------------|------------|---------------------------|-------------------|
| | | | | | 於二零二三年 一月一日 尚未行使 | 已授出 (附註9) | 已行使 (附註8) | 已失效 已取消 | | |
| 曹健 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 二零二一年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至 二零二七年六月二十日 | 6.82 | 897,106 | - | - | - | - | 897,106 |
| 曹健 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 二零二二年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至 二零二八年七月十八日 | 7.36 | 1,074,442 | - | - | - | - | 1,074,442 |
| 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 二零一八年七月十一日 | 二零一六年七月十一日至 二零二四年七月十一日 | 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 二零一九年七月三日 | 二零一七年七月三日至 二零二五年七月三日 | 7.17 | 4,589,074 | - | 133,000 | - | 735,220 | 3,720,854 |
| 僱員 | 二零一六年 六月十五日 | 二零一八年六月十五日至 二零二零年六月十五日 | 二零一八年六月十五日至 二零二六年六月十五日 | 5.714 | 6,451,326 | - | 1,333,581 | - | 150,357 | 4,967,388 |
| 僱員 | 二零一七年 六月二十日 | 二零一九年六月二十日至 二零二一年六月二十日 | 二零一九年六月二十日至 二零二七年六月二十日 | 6.82 | 8,843,997 | - | 165,543 | - | 289,548 | 8,388,906 |
| 僱員 | 二零一八年 七月十八日 | 二零二零年七月十八日至 二零二二年七月十八日 | 二零二零年七月十八日至 二零二八年七月十八日 | 7.36 | 9,454,158 | - | - | - | 336,883 | 9,117,275 |
| 總計 | | | | | 52,517,949 | - | 2,046,279 | - | 1,513,035 | 48,958,635 |

附註1: 根據二零一四年購股權計劃規則的規定，授出的購股權將於授出日期之第二、第三及第四週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持有期限，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。

董事局報告

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6.8936港元。

附註9： 於財政年度初及財政年度末，二零一四年購股權計劃並無可供授出之購股權。因此本報告期可就二零一四年購股權計劃授出的購股權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。

有關二零一四年購股權計劃的會計處理及餘下年數的詳情，請參閱財務報表附註36。

二零一九年購股權計劃

二零一九年購股權計劃旨在激勵及獎勵經甄選參與者(即本公司或本公司任何附屬公司之高級及中層管理人員以及其他關鍵僱員)為本集團所作出之貢獻，及使彼等之利益與本公司一致，以鼓勵彼等盡力提升本公司之價值。經甄選參與者之資格由董事局或該計劃的執行管理委員會根據其對本公司或其任何附屬公司之貢獻全權酌情決定。二零一九年購股權計劃的有效期由二零一九年六月五日(即採納之日)起計10年。

根據二零一九年購股權計劃可能授出之購股權所涉及的新股份最高數目不得超過股東批准二零一九年購股權計劃當日本公司已發行股本的4.00%，即158,167,904股股份(佔本報告披露日本公司已發行股本的3.67%)。

任何經甄選參與者因行使其於任何十二個月期間內獲授之全部購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)而發行及可能發行之股份最高數目不得超過本公司不時之已發行股本的1.00%。授出超出該限額之任何額外購股權須受限於上市規則及二零一九年購股權計劃內所訂明的若干規定。

有關要約之經甄選參與者於要約日期起計14日內(包括該日)期間可供接納。期內不被接納的要約將告失效。於接納所授出購股權時須繳付1.00港元，而有關款項將不予退還，亦不應被視為根據二零一九年購股權計劃行使價的一部份。購買價1.00港元為名義代價。考慮到經甄選參與者已經或將會對本集團作出的貢獻，董事局認為各經甄選參與者就購買每份購股權將予支付的代價1.00港元(而非任何較低或較高金額)屬公平合理，且董事局認為有關安排符合二零一九年購股權計劃旨在向經甄選參與者授出購股權作為彼等對本集團所作貢獻回報之目的。

董事局報告

已授出購股權的行使期可由董事局或執行管理委員會釐定，並於不遲於授出購股權日期起計十年當日結束。行使價由董事局或執行管理委員會釐定，不得低於以下各項的最高者：(i) 要約授出購股權日期聯交所每日報價表中所示股份在聯交所之收市價；及(ii) 緊接要約授出購股權日期前五個交易日聯交所每日報價表所示股份於聯交所之平均收市價。

報告期內，賦予持有人權利認購合共8,812,596股股份之購股權乃授予三名執行董事，而賦予持有人權利認購合共25,035,334股股份之餘下購股權乃授予二零一九年購股權計劃項下89名承授人。年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：

| 購股權數目 | | | | | | | | | | |
|----------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------|-----------------|--------------|-----|-----|---------------------------|
| 承授人 | 授出日期 | 歸屬期 (附註1) | 行使期 (附註2) | 每股行使價 港元 (附註3至7) | 於二零二三年 一月一日 尚未行使 | 已授出 (附註9至10) | 已行使 (附註8) | 已失效 | 已取消 | 於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使 |
| 孔繁星 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 二零二二年七月十九日 | 二零二零年七月十九日至 二零二九年七月十九日 | 7.618 | 3,163,358 | - | - | - | - | 3,163,358 |
| 孔繁星 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 二零二三年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至 二零三零年七月二十三日 | 6.70 | 3,748,579 | - | - | - | - | 3,748,579 |
| 孔繁星 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 二零二四年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至 二零三一年七月二十六日 | 8.40 | 4,164,656 | - | - | - | - | 4,164,656 |
| 孔繁星 行政總裁兼 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 二零二五年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至 二零三二年七月二十七日 | 6.38 | 4,315,460 | - | - | - | - | 4,315,460 |
| 孔繁星 行政總裁兼 執行董事 | 二零二三年 八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零二六年八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零三三年八月十日 | 5.58 | - | 4,317,610 | - | - | - | 4,317,610 |
| 王明哲 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 二零二二年七月十九日 | 二零二零年七月十九日至 二零二九年七月十九日 | 7.618 | 996,458 | - | - | - | - | 996,458 |
| 王明哲 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 二零二三年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至 二零三零年七月二十三日 | 6.70 | 1,614,388 | - | - | - | - | 1,614,388 |
| 王明哲 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 二零二四年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至 二零三一年七月二十六日 | 8.40 | 2,357,201 | - | - | - | - | 2,357,201 |
| 王明哲 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 二零二五年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至 二零三二年七月二十七日 | 6.38 | 2,258,366 | - | - | - | - | 2,258,366 |
| 王明哲 財務總監及 執行董事 | 二零二三年 八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零二六年八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零三三年八月十日 | 5.58 | - | 2,247,493 | - | - | - | 2,247,493 |
| 曹健 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 二零二二年七月十九日 | 二零二零年七月十九日至 二零二九年七月十九日 | 7.618 | 996,458 | - | - | - | - | 996,458 |

董事局報告

| 承授人 | 授出日期 | 歸屬期 (附註1) | 行使期 (附註2) | 每股行使價 港元 (附註3至7) | 購股權數目 | | | | | 於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使 |
|----------------------|-----------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------|------------------------------------|-------------------|---------------|-----|------------------|---------------------------|
| | | | | | 於二零二三年 一月一日 尚未行使 (附註9至10) | 已授出 (附註8) | 已行使 (附註8) | 已失效 | 已取消 | |
| 曹健 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 二零二三年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至 二零二零年七月二十三日 | 6.70 | 1,614,388 | - | - | - | - | 1,614,388 |
| 曹健 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 二零二四年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至 二零三一年七月二十六日 | 8.40 | 2,357,201 | - | - | - | - | 2,357,201 |
| 曹健 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 二零二五年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至 二零三二年七月二十七日 | 6.38 | 2,258,366 | - | - | - | - | 2,258,366 |
| 曹健 高級副總裁 及執行董事 | 二零二三年 八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零二六年八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零三三年八月十日 | 5.58 | - | 2,247,493 | - | - | - | 2,247,493 |
| 董事小計 | | | | | 29,844,879 | 8,812,596 | - | - | - | 38,657,475 |
| 僱員 | 二零一九年 七月十九日 | 二零二零年七月十九日至 二零二二年七月十九日 | 二零二零年七月十九日至 二零二九年七月十九日 | 7.618 | 9,275,212 | - | - | - | 338,704 | 8,936,508 |
| 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 二零二三年七月二十三日 | 二零二一年七月二十三日至 二零二零年七月二十三日 | 6.70 | 13,096,590 | - | 79,986 | - | 537,097 | 12,479,507 |
| 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 二零二四年七月二十六日 | 二零二二年七月二十六日至 二零三一年七月二十六日 | 8.40 | 22,244,996 | - | - | - | 704,252 | 21,540,744 |
| 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 二零二五年七月二十七日 | 二零二三年七月二十七日至 二零三二年七月二十七日 | 6.38 | 24,737,788 | - | - | - | 370,611 | 24,367,177 |
| 僱員 | 二零二三年 八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零二六年八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零三三年八月十日 | 5.58 | - | 25,035,334 | - | - | - | 25,035,334 |
| 總計 | | | | | 99,199,465 | 33,847,930 | 79,986 | - | 1,950,664 | 131,016,745 |

附註1： 根據二零一九年購股權計劃規則的規定，授出的購股權將於授出日期之第一、第二及第三週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持有期限，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。

董事局報告

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： 行使價不得低於以下較高者：(i)於二零二三年八月十日(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5.390港元；及(ii)緊接二零二三年八月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5.582港元。股份並無面值。

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7.0512港元。

附註9： 根據二零一九年購股權計劃的規定，董事局或管理委員會有權於計劃有效期內隨時全權酌情向經甄選承授人授出購股權。購股權乃根據承授人對本公司所作貢獻、彼等的工作表現以及彼等能否達成個人表現指標而授出。具體而言，個人表現指標計量各承授人於評核期在(其中包括)質量、效率、完成進程及準時度及/或團隊管理方面的既定職務及/或指派工作。不同僱員的表現指標亦因應彼等職位不同特點而有所不同。緊接購股權授出日期之前股份之收市價為每股5.55港元。

附註10： 於財政年度初及財政年度末，二零一九年購股權計劃可供授出之購股權數目分別為33,847,930份及0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的加權平均數為0.0081。

截至二零二三年十二月三十一日，根據二零一九年購股權計劃於二零二三年八月十日授出的購股權公允價值合計共為人民幣25,780千元。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3,288千元、人民幣1,712千元、人民幣1,712千元及人民幣19,068千元。

| 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 | 二零二三年八月十日 | 4,317,610 | 3,288 |
| 王明哲 | 二零二三年八月十日 | 2,247,493 | 1,712 |
| 曹健 ⁽¹⁾ | 二零二三年八月十日 | 2,247,493 | 1,712 |
| 僱員 | 二零二三年八月十日 | 25,035,334 | 19,068 |
| 總計 | | 33,847,930 | 25,780 |

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執行董事。

有關於二零二三年八月十日授出的購股權公允價值的會計準則及政策及二零一九年購股權計劃餘下年數的詳情，請參閱財務報表附註36。

董事局報告

二零一四年限制性股份獎勵計劃

二零一四年限制性股份獎勵計劃(經董事局於二零一六年六月二日及二零一九年三月二十日兩次修訂)(「獎勵計劃」)旨在激勵及獎勵經甄選參與者(即本公司或本公司任何附屬公司之高級及中層管理人員以及其他關鍵僱員)為本集團所作出之貢獻,及使彼等之利益與本公司一致,以鼓勵彼等盡力提升本公司之價值。經甄選參與者之資格由董事局或獎勵計劃的執行管理委員會根據其對本公司或其任何附屬公司之貢獻全權酌情決定。根據獎勵計劃規則,限制性股份將為受託人(為本公司的一名獨立第三方)用本公司自其資金向受託人支付的現金所購入的股份,並將以信託形式代相關經甄選承授人持有,直至該等限制性股份按照獎勵計劃規則及該等限制性股份的獎勵條件(如有)歸屬予相關經甄選承授人為止。

根據獎勵計劃可能授出之股份最高數目不得超過下列股份數目的加總:(i)董事局二零一四年六月十一日批准採納獎勵計劃時已發行股份總數的6.00%,即197,544,000股(佔本報告披露日本公司已發行股本的約4.58%);及(ii)董事局二零一九年三月二十日批准採納修訂後的獎勵計劃時已發行股份總數的6.00%,即237,251,856股(佔本報告披露日本公司已發行股本的約5.50%)。獎勵計劃每名承授人可獲授權益上限並無約定限額,且其就接納所授出限制性股份獎勵時無須支付任何金額。

有關要約之經甄選參與者於要約日期起計28日內(包括該日)期間可供接納。期內不被接納的要約將告失效。

根據獎勵計劃規則,除非獎勵計劃根據董事局的決議或者本公司股東大會的決議被提早終止,否則一直有效。

於報告期內,本公司根據二零一四年限制性股份獎勵計劃授出合共50,771,898股股份,以及合共36,776,325股股份已歸屬。於二零二三年十二月三十一日,二零一四年限制性股份獎勵計劃項下已無可授出的股份。

董事局報告

二零二三年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：

| 限制性股份數目於二零二三年內的變動 | | | | | | | | | |
|-------------------|-----------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|--------------|-----|-----------|---------------------------|---|
| 承授人 | 授出日期 | 歸屬期 (附註1) | 於二零二三年一月一日 尚未歸屬 | 已授出 (附註2, 4-6) | 已歸屬 (附註3) | 已失效 | 已取消 | 於二零二三年 十二月三十一日 尚未歸屬 | |
| 孔繁星 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 二零二二年七月十九日 | - | - | - | - | - | - | - |
| 孔繁星 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 二零二三年七月二十三日 | 1,874,289 | - | 1,799,111 | - | 75,178 | - | - |
| 孔繁星 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 二零二四年七月二十六日 | 5,221,049 | - | 1,313,433 | - | 1,297,091 | 2,610,525 | - |
| 孔繁星 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 二零二五年七月二十七日 | 7,954,415 | - | 2,545,121 | - | 106,351 | 5,302,943 | - |
| 孔繁星 行政總裁及執行董事 | 二零二三年 八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零二六年八月十日 | - | 8,032,654 | - | - | - | 8,032,654 | - |
| 王明哲 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 二零二二年七月十九日 | - | - | - | - | - | - | - |
| 王明哲 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 二零二三年七月二十三日 | 807,194 | - | 778,011 | - | 29,183 | - | - |
| 王明哲 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 二零二四年七月二十六日 | 2,273,311 | - | 739,562 | - | 397,094 | 1,136,655 | - |
| 王明哲 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 二零二五年七月二十七日 | 3,274,278 | - | 1,051,967 | - | 39,459 | 2,182,852 | - |
| 王明哲 財務總監及執行董事 | 二零二三年 八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零二六年八月十日 | - | 3,252,796 | - | - | - | 3,252,796 | - |
| 曹健 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 二零二二年七月十九日 | - | - | - | - | - | - | - |
| 曹健 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 二零二三年七月二十三日 | 807,194 | - | 778,011 | - | 29,183 | - | - |
| 曹健 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 二零二四年七月二十六日 | 2,273,311 | - | 1,095,561 | - | 41,095 | 1,136,655 | - |

董事局報告

| 限制性股份數目於二零二三年內的變動 | | | | | | | | |
|---------------------|-----------------|-----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|----------|------------------|---------------------------|
| 承授人 | 授出日期 | 歸屬期 (附註1) | 於二零二三年一月一日 尚未歸屬 | 已授出 (附註2, 4-6) | 已歸屬 (附註3) | 已失效 | 已取消 | 於二零二三年 十二月三十一日 尚未歸屬 |
| 曹健 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 二零二五年七月二十七日 | 3,274,278 | - | 1,051,967 | - | 39,459 | 2,182,852 |
| 曹健 高級副總裁及執行董事 | 二零二三年 八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零二六年八月十日 | - | 3,252,796 | - | - | - | 3,252,796 |
| 董事小計 | | | 27,759,319 | 14,538,246 | 12,701,125 | - | 505,712 | 29,090,728 |
| 僱員 | 二零一九年 七月十九日 | 二零二零年七月十九日至 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 二零二三年七月二十三日 | 6,931,137 | - | 5,331,710 | - | 1,599,427 | - |
| 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 二零二四年七月二十六日 | 21,453,311 | - | 8,505,536 | - | 2,507,402 | 10,440,373 |
| 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 二零二五年七月二十七日 | 35,865,938 | - | 10,237,954 | - | 2,036,369 | 23,591,615 |
| 僱員 | 二零二三年 八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零二六年八月十日 | - | 36,233,652 | - | - | - | 36,233,652 |
| 僱員小計 | | | 64,250,386 | 36,233,652 | 24,075,200 | - | 6,143,198 | 70,265,640 |
| 總計 | | | 92,009,705 | 50,771,898 | 36,776,325 | - | 6,648,910 | 99,356,368 |
| 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 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 二零二三年七月二十三日 | 4,564,520 | - | 4,393,868 | - | 170,652 | - |
| 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 二零二四年七月二十六日 | 12,630,360 | - | 6,079,166 | - | 236,014 | 6,315,180 |
| 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 二零二五年七月二十七日 | 18,683,971 | - | 5,995,029 | - | 232,962 | 12,455,980 |
| 五名最高薪酬人士 | 二零二三年 八月十日 | 二零二四年八月十日至 二零二六年八月十日 | - | 18,699,322 | - | - | - | 18,699,322 |
| 總計(五名最高薪酬人士) | | | 35,878,851 | 18,699,322 | 16,468,063 | - | 639,628 | 37,470,482 |

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、第二及第三週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（即二零二三年七月二十七日）之前的股份加權平均收市價為5.60港元。

附註4：於二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日，獎勵計劃可供授出之股份數目分別為50,771,898份和0份。

董事局報告

附註5：根據獎勵計劃的規定，董事局或管理委員會有權於計劃有效期內隨時全權酌情向經甄選承授人授出限制性股份。限制性股份乃根據承授人對本公司所作貢獻、彼等的工作表現以及彼等能否達成個人表現指標而授出。具體而言，個人表現指標計量各承授人於評核期在(其中包括)質量、效率、完成進程及準時度及/或團隊管理方面的既定職務及/或指派工作。不同僱員的表現指標亦因應彼等職位不同特點而有所不同。緊接限制性股份授出當日前的股份收市價為每股5.55港元。

附註6：二零一四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授出的限制性股份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。

截至二零二三年十二月三十一日，根據獎勵計劃於二零二三年八月十日授出的限制性股份公允價值合計為人民幣209,427千元。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33,134千元、人民幣13,417千元、人民幣13,417千元、人民幣149,459千元及人民幣77,132千元。

| 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 | 二零二三年八月十日 | 8,032,654 | 33,134 |
| 王明哲 | 二零二三年八月十日 | 3,252,796 | 13,417 |
| 曹健 ⁽¹⁾ | 二零二三年八月十日 | 3,252,796 | 13,417 |
| 僱員 | 二零二三年八月十日 | 36,233,652 | 149,459 |
| 總計 | | 50,771,898 | 209,427 |
| 五名最高薪酬人士 | 二零二三年八月十日 | 18,699,322 | 77,132 |

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執行董事。

有關於二零二三年八月十日授出的限制性股份公允價值的會計準則及政策詳情，請參閱財務報表附註37。

管理合約

年內，本公司並無就本公司整體業務或任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合約。

董事局報告

董事購買股份或債務證券之安排

於年內任何時間本公司之任何董事、彼等各自之配偶及十八歲以下之子女，概無獲授予任何權利致使可藉着購入本公司股份或債務證券而獲取利益，彼等亦無行使該等任何權利，而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦無任何安排，致使董事可於任何其他法人團體中獲取該等權益。

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，分別為葉偉明先生（主席）、韓小京先生及羅強先生，其中兩名為獨立非執行董事（包括一名具備合適專業資格或會計或相關財務管理專長的獨立非執行董事）。彼等已審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並討論審計及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務業績。

本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度按照香港財務報告準則編製的綜合財務報表已經由本公司核數師安永會計師事務所進行審核。

核數師

根據本公司二零二三年度股東週年大會決議，本公司於二零二三年繼續聘請了安永會計師事務所擔任本公司核數師。在過去三年內，本公司並無對核數師進行更換。

承董事局命

董事局主席

孔繁星

二零二四年三月十三日

企業社會責任報告

責任理念

創造價值分享，共鑄和諧發展

基於「創造價值分享，共鑄和諧發展」的核心責任理念，遠東宏信在不斷創新、開拓產業綜合運營服務的同時，也一直致力於構建與投資人、客戶、合作方、員工、政府以及整個社會和諧共生的關係，並通過價值的分享和共贏，促進產業經濟以及整個社會的健康、持續、穩定與和諧發展。

投資人責任

深度價值合作，分享中國成長

秉承為客戶創造更多價值的服務理念，遠東宏信針對基礎性行業的產業綜合運營服務不斷實現突破創新，為客戶提供多元化、一站式的優質服務。近年來，遠東宏信始終保持穩健增長，並為股東和投資人創造持續提升的價值回報。

產業責任

助力產業升級，推動民族復興

遠東宏信專注服務於醫療健康、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、城市公用等基礎產業，構建匹配行業特性的、專業化的運營方式與保障體系，緊密圍繞客戶需求，提供量身定制的專業化金融服務及產品，以及產業投資運營、設備運營、貿易經紀、管理諮詢、工程服務等產業綜合運營服務。

在設備運營領域，宏信建發是本集團旗下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。

在醫院運營領域，宏信健康是本集團旗下中國大型社會辦醫平台，以「好醫療無須遠行」為使命，契合中國醫療政策導向，聚焦醫療資源薄弱地區，打造獨具遠東特色的醫院網絡。

企業社會責任報告

搭建高端資源平台，推動產業管理升級

基於產業投資平台，遠東宏信與國內外供貨商、渠道商、政府、行業協會等事業夥伴達成良好合作，通過自身資源整合優勢，促進行業互動交流，與合作夥伴共同成長。自二零零七年起，遠東宏信即開始在多個產業領域內部積極推動產業互動和交流，如成立名流俱樂部、遠東醫療管理者學院、遠東教育家聯盟，組織建設高峰論壇和海峽兩岸醫院管理與發展高峰論壇等。

員工責任

尊重員工價值，關愛員工成長

遠東宏信認真傾聽員工聲音，提供多元、寬容、開放、平等、富有活力的工作環境和實現事業夢想的廣闊舞台，免除員工後顧之憂，使員工相互尊重、彼此信任、通力合作並共享成功。

員工權益

遠東宏信倡導員工發揮主人翁意識，鼓勵員工參與企業管理。同時公司設置總裁信箱、合理化建議平台、茶吧等多種渠道，保障職工代表民主管理的建議權、參與權和監督權。

遠東宏信致力於為員工提供公平的發展機會，公司依循國家現行相關法律法規，按時為全體員工足額繳納「五險一金」，並採取多元化政策，規定不以性別、年齡、地域、民族、種族及宗教信仰等歧視員工，為員工提供平等的職務升降機制，實行無地區差異的薪酬福利制度，實現全公司範圍內的男女同工同酬，並確保工資起薪水平遠遠高於各重要運營地點當地的最低工資水平。

企業社會責任報告

員工發展

為了給員工創造一個多元、開放、平等的事業舞台，遠東宏信不斷完善公司人力資源管理系統。通過建立遠東學院、遠東E學平台、培訓信息管理系統等，創建自我檢查、自我驅動、自我提升的學習型組織，營造全員學習、終身學習的團隊氛圍。

員工關愛

遠東宏信重視員工的身心健康，通過「大健康福利牌」，為員工定期組織員工體檢、開展各類女工、親子、健康等生理、心理講座等方式搭建多方位、交互式員工身心健康保障平台，從而有效識別跟蹤員工身心健康風險，緩解員工工作和生活壓力，滿足員工健康需求。

遠東宏信倡導員工平衡工作與生活，從機制上確保員工能夠享受合理的休息與休假，並依託於社團活動，鼓勵員工積極參加各類健身運動。

本着「扶危濟困、關愛互助」的原則，公司工會下設「員工關懷計劃」和「奶瓶幫扶計劃」，分別為困難或危難員工和應屆畢業生提供切實的資助和幫扶。

社會公益行動

集小善於心展大愛無疆

長期以來，遠東宏信積極擔當，堅持踐行企業社會責任。為社會的健康、穩定、持續發展奉獻自己的力量。遠東宏信分別在二零一四年、二零一五年出資設立了「北京宏信公益基金會」和「上海宏信公益基金會」，進一步擴大了宏信公益的受益面和影響力。

基金會成立以來，始終堅持成立之初的宗旨，關注民生需求，發揮自身優勢，堅持在「獎學助學」、「鄉村振興與扶貧濟困」、「醫療與應急救助」、「志願服務」等領域開展公益項目及活動。先後在全國28個省、自治區，52個城市開展了公益項目，累計資助善款超4,800萬元，直接受益人數超16萬人。

企業社會責任報告

獎學助學

9年來，基金會在全國20座城市、24所學校開展獎學助學類公益項目，累計資助學生約9,500人。其中，二零二三年共在11所大學設立獎學金項目，以及資助了21個社區的貧困學生，公益支出達138萬元，受益人群達280多人。一方面為優秀大學生提供獎學金，資助學子積極發揮創造力，實現自己的夢想；另一方面為貧困家庭孩子提供助學金，幫助其完成學業。基金會還結合頒獎儀式、校園宣講進行宣傳和推廣，更好地在學子中宣傳基金會的慈善理念，弘揚慈善文化。

鄉村振興與扶貧濟困

基金會積極響應國家「鞏固脫貧攻堅成果，助力鄉村全面振興」政策的號召，強化幫扶力度，長期堅持在鄉村與邊疆地區開展鄉村振興與扶貧濟困項目，直接受益人數超過6萬人，服務惠及十餘萬人。基金會開展助力「鄉村振興」項目主要圍繞「綠色產業」、「優質教育」、「健康福祉」等方向開展，與聯合國可持續發展目標保持一致，已開展了「西藏日喀則市基層動物疫苗冷鏈」支持項目、「雲上景邁」雲南綠色產業幫扶項目、「宏信暖心行動」關愛項目、「紅色密雲黨建我行」基層黨組織辦公條件改善項目、「大美同行」校園心理健康項目等。同時，宏信公益立足鄉村實際需求，關注鄉村發展文化內核，著力從文化層面助力鄉村全面振興，立項開展了「文志幫扶計劃」，力求匯聚鄉村發展文化專業力量，發掘鄉村文化資源稟賦，多渠道助力鄉村文化環境改善，推動鄉村文化產業提升。

醫療與應急救助

基金會尤其關注困難群體就醫問題，在全國30多個地區開展醫療救助項目，不僅為貧困患者提供經濟支持，緩解「因病致貧」的家庭困境，而且助力西部地區醫療事業的發展，全面提高當地醫生的診療技術，為更多的患者和家庭帶去希望，累計幫助人數超5,500人。同時，二零二三年基金會還開展了《宏信應急先鋒——京冀救災專項》、《宏信應急先鋒——「愈向暖陽」災後撫慰療愈主題活動項目》和《宏信應急先鋒——馳援甘肅項目》等應急先鋒項目，不僅包含前期救助，也照顧到災後災民們的心理療愈，持續貢獻宏信溫暖力量。

志願者服務

基金會為公司員工和社會愛心人士搭建志願服務平台，組建「宏信志願者」團隊，持續開展宏信公益「志願芯」賦能培訓計劃—鄉村兒童陪伴伴成長項目」、「千里草助學志願服務項目」、「關愛崇明留守兒童志願者活動」等形式多樣的志願者活動。讓大家感受給予的快樂和幸福，傳遞了「集小愛於心，展大愛無疆」的慈善理念，弘揚了志願者精神。

獨立核數師報告



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全體成員

(於香港註冊成立的有限公司)

意見

我們已審核載於第154頁至第344頁的遠東宏信有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的合併財務報表,此合併財務報表包括二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況表,與截至該日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表和合併現金流量表,以及合併財務報表附註,包括重大會計政策信息。

我們認為,該等合併財務報表的編製已遵循香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》,真實而中肯地反映了貴集團於二零二三年十二月三十一日的合併財務狀況及截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量,並已遵照香港《公司條例》妥為擬備。

意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計證據能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項指的是根據我們的專業判斷,認為對當期的合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在對合併財務報表整體進行審計並形成意見的背景下來進行處理的,我們不對這些事項提供單獨的意見。我們對下述每一事項在審計中是如何應對的描述也以此為背景。

我們已經履行了本報告「核數師就審計合併財務報表承擔的責任」部分闡述的責任,包括與這些關鍵審計事項相關的責任。相應地,我們的審計工作包括執行為應對評估的合併財務報表重大錯誤陳述風險而設計的審計程序。我們執行審計程序的結果,包括應對下述關鍵審計事項所執行的程序,為合併財務報表整體發表審計意見提供了基礎。

獨立核數師報告

| 關鍵審計事項 | 該事項在審計中是如何應對的 |
|---|---|
| 貸款及應收款項減值撥備的評估 | |
| <p>於二零二三年十二月三十一日，貴集團的貸款及應收款項包括應收融資租賃款、應收利息、應收票據、應收賬款、應收保理款、委託貸款、長期應收賬款和抵押貸款，佔貴集團總資產的77.0%。由於貸款及應收款項減值撥備的評估需要管理層的判斷和主觀假設，因此被認為是重要事項。</p> <p>香港財務報告準則第9號規定，需使用「預期信用損失模型」（「ECL模型」）計量金融資產減值。為評估在香港財務報告準則第9號下貸款及應收款項的減值，管理層需要採用判斷、做必要的假設及選擇合理的ECL模型方法，例如：判斷信用風險顯著增加的標準，確定預期信用損失計量的參數和前瞻性信息。</p> <p>貸款及應收款項減值撥備的會計政策，相關披露及信貸風險列示於本合併財務報表的附註2.4，附註3，附註24和附註48。</p> | <p>我們評估並測試了與審批流程、監控流程、信用評級管理、以及貸款減值評估等方面相關的關鍵控制點的設計和執行的有效性。</p> <p>我們在貸款及應收款項減值撥備測試中採用風險導向的抽樣方法。</p> <p>我們考慮樣本大小、風險因素、產業趨勢等因素，選取貸款的樣本用於測試貸款評級和減值計量的合理性。</p> <p>我們對預期信用損失模型的重要參數、管理層的主要判斷和相關假設進行了評估和測試，主要集中在以下幾個方面：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 評估預期信用損失模型方法及相關參數的合理性，包括違約概率、違約損失率、風險敞口、信用風險顯著增加等； • 評估管理層在確定預期信用損失時對前瞻性調整信息的考慮的合理性，包括宏觀經濟信息的使用及調整的判斷。 <p>此外我們還評估了貴集團披露於合併財務報表附註2.4，附註3，附註24和附註48中貸款及應收款項減值撥備計提和相關信用風險方面的恰當性。</p> |

獨立核數師報告

刊載於年度報告內其他信息

董事需對其他信息負責。其他信息包括刊載於年度報告內的信息，但不包括合併財務報表及我們的核數師報告。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

董事就合併財務報表需承擔的責任

董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會協助董事履行職責，監督貴集團的財務報告過程。

獨立核數師報告

核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們遵照香港《公司條例》第405條，僅對全體成員作出報告，除此之外，本報告並無其他用途。我們不會就核數師報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證屬於高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計並執行審計程序以應對這些風險；獲取充足且恰當的審計證據，作為我們的意見基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評估董事所採用的會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

獨立核數師報告

核數師就審計合併財務報表承擔的責任(續)

- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計證據，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等，其中包括了我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用情況下採取相關措施以消除威脅或運用防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是張秉賢。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二四年三月十三日

合併損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------------|----|-------------------|----------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 利息收入 | 5 | 22,467,103 | 21,677,501 |
| 經營租賃收入 | 5 | 6,126,865 | 5,440,268 |
| 與客戶之間的合同產生的收入 | 5 | 9,508,737 | 9,615,249 |
| 稅金及附加 | | (142,907) | (147,296) |
| 銷售成本 | 7 | (19,958,815) | (18,127,725) |
| 其他收入及收益 | 5 | 2,251,349 | 2,880,940 |
| 銷售及分銷成本 | | (3,628,535) | (2,771,706) |
| 行政開支 | | (4,515,957) | (4,497,498) |
| 金融資產及合同資產減值，淨值 | | (613,314) | (1,639,319) |
| 按攤餘成本計量的金融資產處置收益 | | - | 1,486 |
| 其他開支 | | (300,601) | (1,302,547) |
| 財務成本 | 6 | (1,037,956) | (1,054,775) |
| 應佔聯營公司溢利 | | 63,409 | 420,642 |
| 應佔合營公司溢利／(虧損) | | 205,882 | (176,615) |
| 除稅前溢利 | 7 | 10,425,260 | 10,318,605 |
| 所得稅開支 | 10 | (3,508,237) | (3,718,684) |
| 年內溢利 | | 6,917,023 | 6,599,921 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司普通股權益持有人 | | 6,192,972 | 6,128,954 |
| 永續證券持有人 | 39 | 106,894 | 249,759 |
| 非控制權益 | | 617,157 | 221,208 |
| | | 6,917,023 | 6,599,921 |
| 本公司普通股權益持有人的每股收益 | 12 | 人民幣元 | 人民幣元 |
| 基本 | | | |
| — 每股收益 | | 1.47 | 1.46 |
| 攤薄 | | | |
| — 每股收益 | | 1.33 | 1.33 |

合併綜合收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------------|----|------------------|----------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 年內溢利 | | 6,917,023 | 6,599,921 |
| 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： | | | |
| 本年套期工具公允價值的有效變動部分 | 23 | 907,271 | 2,792,952 |
| 重分類至合併損益表之金額 | 23 | (693,910) | (3,270,351) |
| 所得稅影響 | 23 | 3,236 | 16,629 |
| 換算海外經營之匯兌差額 | | 216,597 | (460,770) |
| 以後期間可重分類至損益的其他綜合收益淨額 | | (80,561) | (195,373) |
| 年內其他綜合收益，已扣除稅項 | | 136,036 | (656,143) |
| 年內綜合收益總額 | | 7,053,059 | 5,943,778 |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司普通股持有人 | | 6,328,986 | 5,472,811 |
| 永續證券持有人 | | 106,894 | 249,759 |
| 非控制權益 | | 617,179 | 221,208 |
| | | 7,053,059 | 5,943,778 |

合併財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

| | | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|--------------------------|-------|--------------------|------------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 13 | 23,513,055 | 24,965,863 |
| 投資性房地產 | 14 | 107,767 | 115,682 |
| 使用權資產 | 15(a) | 2,388,496 | 1,873,637 |
| 商譽 | 16 | 171,523 | 270,512 |
| 其他無形資產 | 17 | 121,749 | 85,969 |
| 於合營公司之投資 | 19 | 3,572,175 | 2,977,525 |
| 於聯營公司之投資 | 20 | 5,533,062 | 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 | 21 | 7,105,741 | 7,924,638 |
| 衍生金融工具 | 23 | 922,674 | 1,575,188 |
| 貸款及應收款項 | 24 | 100,463,939 | 118,171,325 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 25 | 1,219,577 | 2,096,647 |
| 遞延稅項資產 | 27 | 6,052,352 | 6,118,290 |
| 受限制存款 | 28 | 1,560,000 | - |
| 非流動資產總額 | | 152,732,110 | 171,774,469 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 29 | 409,681 | 466,282 |
| 貸款及應收款項 | 24 | 170,302,904 | 148,966,908 |
| 合同資產 | 26 | 383,863 | 304,295 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 25 | 3,893,686 | 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 | 22 | 372,228 | 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 | 21 | 1,735,854 | 1,433,468 |
| 衍生金融工具 | 23 | 1,211,308 | 278,114 |
| 受限制存款 | 28 | 1,589,062 | 3,227,451 |
| 現金及現金等價物 | 28 | 18,852,540 | 15,903,843 |
| 流動資產總額 | | 198,751,126 | 175,221,028 |
| 流動負債 | | | |
| 應付貿易款項及應付票據 | 30 | 9,509,889 | 13,975,210 |
| 其他應付款項及應計費用 | 31 | 13,466,682 | 12,991,463 |
| 衍生金融工具 | 23 | 5,928 | 28,093 |
| 計息銀行及其他融資 | 32 | 132,389,989 | 123,454,985 |
| 租賃負債 | 15(b) | 280,495 | 143,957 |
| 應付所得稅 | | 1,437,537 | 1,858,302 |
| 流動負債總額 | | 157,090,520 | 152,452,010 |
| 流動資產淨額 | | 41,660,606 | 22,769,018 |
| 總資產減流動負債 | | 194,392,716 | 194,543,487 |

合併財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

| | | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-----------------|-------|--------------------|------------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 總資產減流動負債 | | 194,392,716 | 194,543,487 |
| 非流動負債 | | | |
| 可換股債券－主債務部分 | 33 | 3,806,952 | 3,717,829 |
| 計息銀行及其他融資 | 32 | 119,439,204 | 124,154,666 |
| 租賃負債 | 15(b) | 707,150 | 362,425 |
| 衍生金融工具 | 23 | 209,553 | 243,472 |
| 遞延稅項負債 | 27 | 860,952 | 902,566 |
| 其他應付款項及應計費用 | 31 | 9,054,119 | 8,058,410 |
| 遞延收入 | 34 | 911,238 | 604,987 |
| 其他非流動負債 | 49 | 1,833,948 | 4,057,710 |
| 非流動負債總額 | | 136,823,116 | 142,102,065 |
| 資產淨值 | | 57,569,600 | 52,441,422 |
| 權益 | | | |
| 本公司普通股權益持有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 35 | 13,066,292 | 13,052,344 |
| 可換股債券的權益部分 | 33 | 228,432 | 233,750 |
| 儲備 | 38 | 36,804,645 | 31,962,781 |
| | | 50,099,369 | 45,248,875 |
| 永續證券持有人 | 39 | 1,573,876 | 3,080,425 |
| 非控制權益 | | 5,896,355 | 4,112,122 |
| 權益總額 | | 57,569,600 | 52,441,422 |

孔繁星

董事

王明哲

董事

合併權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| | 本公司普通股權益持有人應佔 | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------|-------------|
| | 股本 | 可換股票券 的權益部分 | 資本 儲備 | 股份 類計劃 所持股份 | 股份 類計劃 股份儲備 | 特別 儲備 | 儲備 基金 | 套期 儲備 | 匯率變動 儲備 | 保留 溢利 | 合計 | 永續 證券持有人 | 非控制 權益 | 權益 總額 |
| | 人民幣千元 (附註35) | 人民幣千元 (附註33) | 人民幣千元 (附註38) | 人民幣千元 (附註37) | 人民幣千元 (附註38) | 人民幣千元 (附註38) | 人民幣千元 (附註38) | 人民幣千元 (附註37) | 人民幣千元 (附註38) | 人民幣千元 (附註38) | 人民幣千元 (附註39) | 人民幣千元 (附註39) | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 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 |
| 採納香港會計則與香港會計準則 第12號修訂的影響 (附註22(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 | 53,058,539 |
| 年終溢利(經重述) | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,128,954 | 6,128,954 | 6,128,954 | 249,759 | 221,208 | 6,599,921 |
| 年內其他綜合收益： | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 現金流量套期，已扣除就項 | - | - | - | - | - | - | - | (460,770) | - | - | (460,770) | - | - | (460,770) |
| 換算海外經營之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | (195,373) | - | - | (195,373) | - | - | (195,373) |
| 年內綜合收益總額(經重述) | - | - | - | - | - | - | - | (460,770) | (195,373) | 6,128,954 | 5,472,811 | 249,759 | 221,208 | 5,943,778 |
| 分派二零二一年股息(扣除限制性股份獎勵計劃下 所持股份收到之股息) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,505,444) | (1,505,444) | - | - | - | (1,505,444) |
| 永續證券之分派 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (303,951) | - | - | (303,951) |
| 限制性股份獎勵計劃下歸屬之股份 | - | - | - | 203,092 | (185,243) | - | - | - | - | (17,849) | - | - | - | - |
| 限制性股份獎勵計劃下回購之股份 | - | - | - | (253,524) | - | - | - | - | - | - | (253,524) | - | - | (253,524) |
| 行使購股權導致發備 | 9,481 | - | - | (1,950) | 246,367 | - | - | - | - | 7,531 | - | - | - | 7,531 |
| 確認為權益計算的股份支付 | - | - | - | - | 246,367 | - | - | - | - | 246,367 | - | - | - | 246,367 |
| 特別儲備—安全基金計提 | - | - | - | - | - | 30,093 | - | - | - | (37,175) | (7,082) | - | 7,082 | - |
| 非控制權益股東注資 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 85,097 | 85,097 |
| 處置子公司(附註40) | - | - | 54,291 | - | - | - | - | - | - | - | 54,291 | - | (101,370) | (47,079) |
| 購非控制性權益 | - | - | 54,537 | - | - | - | - | - | - | - | 54,537 | - | 66,432 | 120,969 |
| 向非控制性權益股東宣派股息 | - | - | (26,375) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (141,264) | (141,264) |
| 權益法核算投資之其他權益變動 | - | - | (182,090) | - | - | - | - | - | - | - | (182,090) | (6,876,759) | - | (7,058,849) |
| 贖回永續證券(附註39) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,497,000 | - | 2,497,000 |
| 發行永續證券(附註39) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 收購子公司 | - | - | (139,126) | - | - | - | - | - | - | - | (139,126) | - | 63,932 | 63,932 |
| 授予非控制性股東之認沽期權(附註49) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (106,179) | (106,179) |
| 於二零二二年十二月三十一日(經重述) | 13,052,344 | 233,750 | 1,327,555* | (781,988)* | 405,341* | 76,266* | 121,913* | (502,741)* | 641,726* | 30,674,709* | 45,248,875 | 3,080,425 | 4,112,122 | 52,441,422 |

續 / ...

合併權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| 本公司管理層權益持有人應佔 | | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|------------|----------------|------------|--------------------|-----------|----------|----------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|
| | 股本 | 可換取債券 的權益部分 | 資本 儲備 | 股份 獎勵計劃 所持股份 | 股份 儲備 | 特別 儲備 | 儲備 基金 | 套期 儲備 | 匯率變動 儲備 | 保留 溢利 | 合計 | 永續 證券持有人 | 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 |
| 於二零二二年十二月三十一日(經審核) | 13,052,344 | 233,750 | 1,327,555 | (781,908) | 405,341 | 76,266 | 121,913 | (502,741) | 641,726 | 30,672,800 | 45,246,966 | 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(附註2.2(c)) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 1,909 | 1,909 | - | - | 1,909 |
| 於二零二三年一月一日(經重述) | 13,052,344 | 233,750 | 1,327,555 | (781,908) | 405,341 | 76,266 | 121,913 | (502,741) | 641,726 | 30,674,709 | 45,248,875 | 3,080,425 | 4,112,122 | 52,441,422 |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,192,972 | 6,192,972 | 106,894 | 617,157 | 6,917,023 |
| 期內其他綜合收益： | - | - | - | - | - | - | - | 216,575 | - | - | 216,575 | - | 22 | 216,597 |
| 現金流量套期，已扣除稅項 | - | - | - | - | - | - | - | 216,575 | - | - | 216,575 | - | - | 216,597 |
| 換算海外營運之匯率差 | - | - | - | - | - | - | - | - | (80,561) | - | (80,561) | - | - | (80,561) |
| 期內綜合收益總額 | - | - | - | - | - | - | - | 216,575 | (80,561) | 6,192,972 | 6,228,986 | 106,894 | 617,179 | 7,053,059 |
| 分派二零二二年股息(扣除限制性股票獎勵計劃下所持股份收到之股息) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,871,222) | (1,871,222) | - | - | (1,871,222) |
| 分派特別股息(附註1) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (664,850) | (664,850) | - | - | (664,850) |
| 永續證券之分派 | - | - | - | 252,994 | (204,575) | - | - | - | - | (48,419) | - | (116,645) | - | (116,645) |
| 限制性股份獎勵計劃下歸屬之股份 | - | - | - | (47,514) | - | - | - | - | - | - | (47,514) | - | - | (47,514) |
| 限制性股份獎勵計劃下回購之股份 | 13,948 | - | - | - | (2,808) | - | - | - | - | - | 11,140 | - | - | 11,140 |
| 行使購股權導致發行的股份 | - | - | - | - | 233,148 | - | - | - | - | - | 233,148 | - | - | 233,148 |
| 確認為權益結算的股份支付 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (21,603) | (6,109) | - | - | - |
| 特種儲備 - 安全基金计提 | - | - | - | - | - | 15,494 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 非控制權益股東注資/減資 | - | - | 284,981 | - | - | - | - | - | - | - | 284,981 | - | 519,912 | 804,893 |
| 處置子公司(附註40) | - | - | (10,277) | - | - | - | - | - | - | - | (10,277) | - | (272,448) | (282,725) |
| 向非控制權益股東宣派股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (170,238) | (170,238) |
| 贖回永續證券(附註9) | - | - | (10,647) | - | - | - | - | - | - | - | (10,647) | (1,496,798) | - | (1,507,445) |
| 贖回可換取證券 | - | (5,318) | (1,213) | - | - | - | - | - | - | - | (6,531) | - | - | (6,531) |
| 股份回購 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (12,920) | (12,920) | - | - | (12,920) |
| 終止授予非控制股東之認沽期權(附註49) | - | - | 587,189 | - | - | - | - | - | - | - | 587,189 | - | 1,021,089 | 1,608,278 |
| 其他 | - | - | 35,120 | - | - | - | - | - | - | - | 35,120 | - | 62,630 | 97,750 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 13,066,292 | 228,432 | 2,212,708* | (576,508)* | 431,106* | 91,760* | 121,913* | (286,166)* | 561,165* | 34,248,667* | 50,893,369 | 1,573,876 | 5,896,355 | 57,569,600 |

* 該等儲備賬戶組成合併財務狀況表內的合併儲備為36,804,645人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：31,962,781(經重述)人民幣千元)。

合併現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------------------------------|-----|-------------------|------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動之現金流量 | | | |
| 除稅前溢利： | | 10,425,260 | 10,318,605 |
| 就下列各項進行調整： | | | |
| 財務成本 | | 10,993,370 | 10,041,520 |
| 銀行利息收入 | 5 | (215,923) | (201,248) |
| 應佔聯營公司溢利 | | (63,409) | (420,642) |
| 應佔合營公司損失／(溢利) | | (205,882) | 176,615 |
| 以公允價值計量的非上市債權投資收益 | 5 | (10,872) | (91,584) |
| 出售物業、廠房及設備之收益，淨值 | | (3,606) | (303,077) |
| 處置子公司收益 | 5 | (126,498) | (95,880) |
| 處置合營公司(收益)／損失 | 5/7 | (82,094) | 1,740 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 13 | 2,646,961 | 2,853,073 |
| 投資性房地產折舊 | 14 | 7,915 | – |
| 使用權資產及預付土地租賃款攤銷 | 15 | 267,725 | 196,724 |
| 貸款及應收款項減值撥備 | 7 | 477,312 | 1,567,780 |
| 物業、廠房及設備減值準備(轉回)／計提 | 7 | (512,860) | 271,498 |
| 存貨減值撥備 | 7 | – | 19,063 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產減值撥備 | 7 | 143,878 | 38,124 |
| 使用權資產減值撥備 | 7 | 218 | – |
| 於合營公司投資之減值轉回 | 7 | (90,000) | – |
| 於聯營公司投資之減值 | 7 | 23,269 | – |
| 信貸承諾減值 | 7 | 14,431 | 33,415 |
| 商譽減值 | 7 | – | 187,295 |
| 租賃負債利息攤銷 | 15 | 26,667 | 20,849 |
| 無形資產及其他資產攤銷 | | 40,918 | 27,466 |
| 權益結算股份支付 | 7 | 233,148 | 246,367 |
| 匯兌損失淨值 | 7 | (6,509) | 265,042 |
| 收購子公司之收益 | | – | (10,922) |
| 確認以公允價值計量且其變動記入當期損益的金融資產處置收益 | 5 | (412,295) | (323,580) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債之公允價值變動損失／(收益) | 7 | 28,384 | (316,500) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值變動損失 | | 23,464 | 545,008 |
| 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 | 5 | (14,141) | (22,415) |
| | | 23,608,831 | 25,024,336 |

續／...

合併現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------------------------|----|--------------|--------------|
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 存貨減少／(增加) | | 36,932 | (10,930) |
| 貸款及應收款項增加 | | (2,708,916) | (15,786,045) |
| 合同資產增加 | | (79,568) | (27,436) |
| 預付款、其他應收款項及其他資產(增加)／減少 | | (408,380) | 1,444,179 |
| 與資產證券化、產業基金及法律有關的受限制資金減少 | | 730,256 | 1,032,259 |
| 應付貿易款項及應付票據(減少)／增加 | | (4,377,357) | 95,867 |
| 其他應付款項及應計費用增加／(減少) | | 1,408,084 | (4,520,093) |
| 其他負債增加／(減少) | | 305,791 | (860,178) |
| 除稅前經營活動產生之現金 | | 18,515,673 | 6,391,959 |
| 已付利息 | | (11,111,582) | (10,056,884) |
| 已收銀行利息 | | 215,923 | 201,248 |
| 已付所得稅 | | (3,893,487) | (4,221,958) |
| 經營活動產生／(所用)之現金流量淨值 | | 3,726,527 | (7,685,635) |
| 投資活動之現金流量 | | | |
| 以公允價值計量的非上市債權投資收益 | 5 | 10,872 | 91,584 |
| 出售物業、廠房及設備、無形資產及其他長期資產 | | 1,243,767 | 909,075 |
| 購買附屬公司 | | - | 14,386 |
| 購置物業、廠房及設備、無形資產及其他長期資產 | | (2,558,961) | (3,958,002) |
| 購買合營公司股權 | | (321,954) | (560,103) |
| 購買聯營公司股權 | | - | (70,021) |
| 收到合營公司股利 | | 12,000 | 122,584 |
| 收到聯營公司股利 | | 94,999 | 135,134 |
| 出售合營公司股權 | | 92,651 | (1,340) |
| 出售聯營公司股權 | | - | 12,502 |
| 購買以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | (1,230,702) | (1,829,468) |
| 處置子公司 | | 416,259 | 114,289 |
| 出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | | 1,027,387 | 3,231,131 |
| 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 | | 412,295 | - |
| 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 | 5 | 14,141 | 22,415 |
| 受限期存款增加 | | (1,610,000) | - |
| 投資活動所用之現金流量淨值 | | (2,397,246) | (1,765,834) |

續／...

合併現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

| | 附註 | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------------------------|----|----------------------|---------------|
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 投資活動所用之現金流量淨值 | | (2,397,246) | (1,765,834) |
| 融資活動之現金流量 | | | |
| 行使認股權收到之現金 | | 11,140 | 7,531 |
| 非控制權益股東注資 | | 1,511,786 | 513,763 |
| 非控制權益股東減資 | | (735,199) | (7,845) |
| 取得借款之現金 | | 205,064,073 | 196,226,137 |
| 償還借款 | | (201,811,538) | (179,140,191) |
| 租賃付款的本金部分 | | (308,053) | (216,270) |
| 支付股息 | | (1,871,222) | (1,505,444) |
| 受限制存款減少／(增加) | | 958,133 | (19,951) |
| 借款套期之衍生金融工具已實現的公允價值收益／(損失) | | 580,785 | (1,126,963) |
| 向永續證券持有人分派 | 39 | (116,645) | (303,951) |
| 向非控股股東支付股利 | | (123,762) | (182,121) |
| 發行永續證券 | | - | 2,497,000 |
| 贖回永續證券 | | (1,507,445) | (6,876,759) |
| 限制性股份獎勵下回購股份 | | (47,514) | (253,524) |
| 股份回購 | | (12,920) | - |
| 融資活動產生之現金流量淨值 | | 1,591,619 | 9,611,412 |
| 現金及現金等價物增加淨值 | | 2,920,900 | 159,943 |
| 年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 | | 27,797 | 84,864 |
| 年末之現金及現金等價物 | 28 | 18,852,540 | 15,903,843 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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。

2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」），其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋及香港公司條例編製。除衍生金融工具及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值計量外，財務報表乃根據歷史成本慣例編製。除另有指明外，財務報表以人民幣（「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」）。

透過本公司股份於二零一一年三月十八日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板公開上市的招股章程「歷史及重組」一節所載的集團重組（「重組」），本公司於二零零九年三月十三日成為現時組成本集團的公司的控股公司。本公司股份於二零一一年三月三十日在聯交所上市。

合併基準

合併財務報表包括本公司及其子公司（以下合稱「本集團」）截至二零二三年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的浮動回報承擔風險或享有權利且能透過對投資對象的權力（即本集團獲賦予現有能以主導投資對象相關活動的既存權利）影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司擁有少於投資對象大多數投票或類似權利的權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.1 編製基準(續)

合併基準(續)

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起合併計算，並會繼續合併，直至該等控制權終止。

損益以及每項其他綜合收益需分配至本集團普通股權益持有人和非控制權益，即使導致非控制權益的餘額出現虧損。本集團內部間之資產、負債、權益、收入、開支和現金流於合併時均全數抵消。

若存在事實和情況表明會計政策中描述控制附屬公司之三元素有一個或多個發生變化，本集團將重新評估對被投資者是否仍存在控制。不導致失去於附屬公司控制權之本集團擁有權變動，按權益交易入賬。

倘本集團失去於附屬公司之控制權，終止確認附屬公司之相關資產(包括商譽)及負債，任何非控制權益之賬面值，匯率變動儲備；並確認任何保留投資之公允價值以及由此產生的盈餘或赤字至溢利或虧損中。倘本集團直接處置相關資產或者負債，本集團先前確認至其他綜合收益的應佔份額，於同一基礎上，酌情重新分類至溢利或損失或保留溢利。

2.2 重要會計政策變動及披露

本集團已於本年度財務報表內首次採納下列新增或經修訂之香港財務報告準則。

| | |
|------------------------------|-----------------------|
| 香港財務報告準則17號 | 保險合同 |
| 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 | 會計估計的定義 |
| 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 |
| 香港會計準則第12號 | 國際稅收改革—支柱二立法模板 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.2 重要會計政策變動及披露(續)

適用於本集團之新增或經修訂之香港財務報告準則的性質及影響載列於下文：

- (a) 香港會計準則第1號的修訂要求企業披露其重大會計政策信息，而非其重要會計政策。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－進行重要性的判斷》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。本集團在財務報表的附註2披露了重要會計政策信息。該等修訂對本集團財務報表中任何項目的計量、確認或披露並無影響。
- (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制定會計估計。由於本集團確定會計估計的方法及政策與修訂一致，因此該等修訂對本集團的財務報表並無影響。
- (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。

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。於2022年1月1日，本集團已將該修訂運用於與租賃相關的暫時性差異。在首次應用該等修訂時，本集團已確認了(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)與截至2022年1月1日的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，累計影響調整於該日的年初保留溢利及非控制權益。對財務信息的量化影響概述如下。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.2 重要會計政策變動及披露(續)

(c) (續)

對合併財務狀況表的影響：

| | 增加/(減少) | | |
|-----------------|------------------|------------------|---------------|
| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 | 二零二二年 一月一日 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 資產 | | | |
| 遞延稅項資產/(負債)(附註) | (11,176) | 1,909 | 4,429 |
| 非流動資產/(負債)總額 | (11,176) | 1,909 | 4,429 |
| 資產/(負債)總額 | (11,176) | 1,909 | 4,429 |
| 資產淨值 | (11,176) | 1,909 | 4,429 |
| 權益 | | | |
| 保留溢利(包含在其他儲備) | (11,176) | 1,909 | 4,429 |
| 本公司普通股權益持有人應佔權益 | (11,176) | 1,909 | 4,429 |
| 權益總額 | (11,176) | 1,909 | 4,429 |

附註：出於列報之目的，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予以抵消。該等修訂對截至2022年1月1日的集團合併財務狀況表沒有重大影響。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.2 重要會計政策變動及披露(續)

(c) (續)

對合併損益表的影響：

| | 增加／(減少) 截至十二月三十一日止年度 | |
|--------------|-------------------------|---------|
| | 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 | 13,085 | 2,520 |
| 年內溢利 | (13,085) | (2,520) |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司普通股持有人 | (13,085) | (2,520) |
| 年內綜合收益總額 | (13,085) | (2,520) |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司普通股持有人 | (13,085) | (2,520) |

採用香港會計準則第12號的修訂對截至二零二三年十二月三十一日和二零二二年十二月三十一日止年度的歸屬本公司普通股持有人的每股基本收益和攤薄收益、其他綜合收益以及合併現金流量表沒有重大影響。

- (d) 本集團尚未在本年度適用暫時例外規定，因為本集團的實體所處的司法管轄區尚未頒佈或實質上頒佈支柱二稅法。於支柱二稅法頒佈或實質性頒佈之時，本集團將在合併財務報表中披露與支柱二所得稅風險相關的已知或可合理估計的信息，並在支柱二稅法生效時單獨披露與支柱二所得稅相關的當期稅務支出或收益。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團在本合併財務報表中尚未採用以下已頒佈但尚未生效之新制訂和經修訂之香港財務報告準則：

| | |
|-------------------------|--|
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號 | 投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資 ³ |
| 香港財務報告準則第16號 | 售後租回的租賃負債 ¹ |
| 香港會計準則第1號 | 負債的流動或非流動之劃分(「二零二零年修訂」) ^{1,4} |
| 香港會計準則第1號 | 附帶契約的非流動負債(「二零二二年修訂」) ^{1,4} |
| 香港財務報告準則第7號及香港會計準則第7號 | 供應商融資安排 ¹ |
| 香港會計準則第21號之修訂 | 缺乏兌換性 ² |

1 於2024年1月1日或之後開始之年度期間生效

2 於2025年1月1日或之後開始之年度期間生效

3 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

4 由於2020年修訂和2022年修訂，香港詮釋第5號財務報表的呈列－借款人對包含按要求償還條款的定期貸款之分類予以修訂，以使相應的措辭保持一致而結論維持不變。

預期將適用於本集團之該等香港財務報告準則之進一步資料於下文載述。

香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號修訂針對香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號有關投資者與其聯營公司或合營企業之間資產出售或注資時兩者規定之不一致情況。該等修訂規定，當投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資構成一項業務時，須全數確認盈虧。當交易涉及不構成一項業務之資產時，由該交易產生之盈虧於投資者之損益內確認，惟僅以非關聯投資者之權益為限。該等修訂將前瞻應用。香港會計師公會已取消香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂之以往強制生效日期。然而，該等修訂現時可供採納。

香港財務報告準則第16號之修訂明確了賣方－承租人計量售後回租交易產生的租賃負債所用方法的規定，以確保賣方－承租人不確認為所保留使用權有關的任何損益金額。該等修訂追溯應用於2024年1月1日或之後開始的年度報告期，並應追溯應用於香港財務報告準則第16號首次應用之日(即2019年1月1日)之後簽訂的售後回租交易。允許提早應用。該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則(續)

二零二零年修訂澄清了將負債分類為流動或非流動負債之規定，包括延遲償還負債權利的含義，以及延遲償還負債權利必須在報告期末存在。負債之分類不受該實體行使其延遲償還負債權利的可能性的影響。該等修訂亦澄清了負債可以用其自身權益工具結算，只有當可轉換負債中的轉換選擇權本身作為權益工具入賬時，負債的條款才不會影響其分類。二零二二年修訂進一步澄清，在貸款安排產生的負債契約中，只有實體於報告日或之前必須遵守的契約才會影響負債分類為流動或非流動。對於企業在報告日後12個月內必須遵守未來契約的非流動負債，需要進行額外披露。修訂應追溯應用，並允許提前應用。提早應用2020年修訂的實體必須同時應用2022年修訂，反之亦然。本集團目前正在評估修訂的影響，以及現有貸款協議是否需要修訂。根據初步評估，該等修訂預期不會對本集團的財務報表造成任何重大影響。

香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號的修訂澄清了供應商融資安排的特點，並規定須就該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體的負債、現金流量及流動性風險敞口的影響。該等修訂允許提早應用。該等修訂為比較信息、截至年度報告期期初的定量信息和中期披露提供了某些過渡性減免。預計這些修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

香港會計準則第21號的修訂澄清了實體應如何評估某種貨幣是否可兌換為另一種貨幣，以及在缺乏可兌換性的情況下，實體應如何估計計量日的即期匯率。修訂要求披露信息，使財務報表使用者能夠了解貨幣不可兌換的影響。允許提前應用。在應用這些修訂時，實體不能重述比較信息。初始應用這些修訂的任何累積影響應在初始應用之日確認為對保留溢利期初餘額的調整或對權益單獨組成部分中累積的貨幣換算差額的調整(如適用)。預計這些修訂不會對本集團的財務報表產生任何重大影響。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息

本公司單獨財務報表中對附屬公司之投資

香港會計準則第27號允許實體在其公司單獨財務報表中使用權益法核算其對附屬公司、合資公司和聯營公司的投資。本公司在截至2016年12月31日止年度的單獨財務報表中，將對附屬公司投資的會計核算從成本法改為權益法，並在隨後的年度中一貫採用該政策。本公司對附屬公司的投資在其單獨財務報表中按照權益法以本公司應佔淨資產份額減去任何減值損失進行列報。對附屬公司的投資於合併時全部抵消。

於聯營公司和合營公司的投資

聯營公司指本集團持有其通常不少於20%股本表決權的長期權益並可對其發揮重大影響力的實體。重大影響力為可參與投資對象的財務及營運政策決定，而非控制或共同控制該等政策。

合營企業是指合營方對該安排的淨資產享有權利的合營安排。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。

本集團於聯營公司和合營公司的投資乃以本集團按權益會計法應佔淨資產減任何減值虧損於綜合財務狀況表列賬。任何可能存在之不同會計準則已作出調整以使其一致。本集團應佔聯營公司收購後業績及全面收入分別計入綜合損益表及綜合其他全面收入。此外，倘於聯營公司和合營公司的權益直接確認出現變動，則本集團會於綜合權益變動表確認其應佔任何變動（倘適用）。本集團與其聯營公司或合營公司間交易的未變現收益及虧損將以本集團於聯營公司的投資為限對銷，惟倘未變現虧損為所轉讓資產減值的憑證。收購聯營公司及合營公司所產生的商譽已作為一部分包括在本集團於聯營公司及合營公司的投資內。

如果對聯營公司的投資變成了對合資公司的投資，或反之亦然，則不重新計量保留溢利。相反，投資繼續按權益法核算。在所有其他情況下，在失去對聯營企業的重大影響力或對合資企業的共同控制權時，本集團將以公平值計量和確認任何剩餘投資。聯營企業或合營企業在失去重大影響或共同控制時的賬面價值與剩餘投資和處置收益的公平值之間的任何差額，均確認為損益。

當對聯營公司或合資企業的投資被歸類為持有待售時，則按照《香港財務報告準則第5號－持有待售的非流動資產和終止經營》入賬。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

企業合併及商譽

企業合併乃以收購法列賬。轉讓對價乃以收購日期的公允價值計量，該公允價值為本集團轉讓的資產於收購日期的公允價值、本集團向被收購方前擁有人承擔的負債，及本集團發行以換取被收購方控制權的股本權益的總和。於各業務合併中，本集團選擇是否以公允價值或被收購方可識別淨資產的應佔比例，計量於被收購方的非控股權益，即於被收購方中賦予持有人在清盤時按比例分佔淨資產的現有所有權權益。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。收購相關成本於產生時列為開支。

當所收購的一組活動及資產包括一項資源投入及一項實質過程，而兩者對創造產出的能力有重大貢獻，本集團認為其已收購一項業務。

當本集團收購一項業務時，會根據合同條款、於收購日期的經濟環境及相關條件，評估須承擔的金融資產及負債，以作出適合的分類及標示，其中包括將被收購方主合同中的嵌入式衍生工具進行分離。

如果企業合併是分階段進行的，則以前持有的股權按其收購日的公允價值重新計量，由此產生的任何收益或損失均在損益中確認。

收購方將轉讓的任何或然對價按收購日期的公允價值確認。分類為資產或負債的或然對價按公允價值計量，其公允價值變動確認為當期損益。分類為權益的或然對價不重新計量，其之後的結算在權益中入賬。

商譽指收購日企業合併時支付的對價、非控股股東持有的淨資產以及本集團原持有被收購方股權的公允價值超過本集團在所取得的被收購方可辨認資產、負債的公允價值淨額。如果支付的對價及其他項小於被收購方淨資產的公允價值，該差異在重新評估後確認為當期損益。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

企業合併及商譽(續)

初次確認商譽價值後，商譽以成本減去累計減值損失計量。商譽需至少每年評估一次，檢查是否發生減值。如果事件或情況的改變表明賬面價值可能出現減值，則需要進行更頻繁的復查。本集團於每個報告期末進行商譽減值測試。為了進行減值測試，企業合併取得的商譽自收購日起，分配給本集團的每一個預期能從企業合併協同獲益的現金產出單元或現金產出單元組，無論本集團的其他資產或負債是否被分配給上述單元或單元組。

減值損失以評估與商譽相關的現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額來確定。如果現金產出單元(現金產出單元組)的可收回金額少於其賬面價值，則確認減值。已確認的商譽減值損失在後續期間不可轉回。

如果商譽構成現金產出單元(現金產出單元組)的一部分，且該現金產出單元業務的一部分被處置，在確定該被處置業務的損益時，與被處置業務相關的商譽將包括在該業務的賬面金額之中。在這種情況下處置的商譽以被處置的業務和被保留的現金產出單元的相對值為基礎之計量。

公允價值計量

本集團於各報告期末按公允價值計量其債權投資、股權投資和衍生金融工具。公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產所收取的價格或轉讓負債所支付的價格。公允價值計量乃根據假設出售資產或轉讓負債的交易於資產或負債主要市場或(在無主要市場情況下)最具優勢市場進行而作出。主要或最具優勢市場須為本集團可進入的市場。資產或負債的公允價值乃按假設市場參與者於資產或負債定價時會以最佳經濟利益行事計量。

非金融資產的公允價值計量須計及市場參與者能自最大限度使用該資產達致最佳用途，或將該資產出售予將最大限度使用該資產達致最佳用途的其他市場參與者，所產生的經濟效益。

本集團採納適用於不同情況且具備充分數據以供計量公允價值的估值方法，以盡量使用相關可觀察輸入數據及盡量減少使用不可觀察輸入數據。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

公允價值計量(續)

所有公允會值於本財務報表計量或披露的資產及負債乃基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據按下述公允價值等級分類：

第一級－基於相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)

第二級－基於對公允價值計量而言屬重大的可觀察(直接或間接)最低層輸入數據的估值方法

第三級－基於對公允價值計量而言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法

就按經常性基準於本財務報表確認的資產及負債而言，本集團透過於各報告期末重新評估分類(基於對公允價值計量整體而言屬重大的最低層輸入數據)確定是否發生不同等級轉移。

非金融資產減值

倘有顯示出現減值，或當需要對非金融資產(存貨、合同資產、遞延所得稅資產、投資性房地產及非金融資產除外)作每年減值測試，則須估計資產之可收回金額。資產之可收回金額按資產或現金產生單位之使用價值，以及公允價值減處置成本之較高者計算，並就個別資產而釐訂，除非資產並未能產生大致獨立於其他資產或組別資產的現金流入，在此情況下，須釐定資產所屬的現金產生單位之可收回金額。

在測試現金產生單位減值時，若公司資產(例如，總部大樓)的賬面金額的一部分可以在合理且一致的基礎上進行分配，則分配給單個現金產生單位，否則將分配到到最小的現金產生單位組。

減值損失只於資產之賬面值超過其可收回數額時確認。於評估使用價值時，估計未來現金流量乃使用反映當時市場對貨幣時間值以及與資產相關的特定風險評估的除稅前貼現率貼現至彼等之現值。減值損失於其產生期間自損益表中與減值資產功能相符之該等開支類別扣除。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

非金融資產減值(續)

於各報告期末，將評估是否有顯示之前確認之減值損失已不會出現或可能已減少。倘出現有關顯示，則須估計可收回之金額。之前確認之資產(商譽除外)減值損失只能於用以釐定資產之可收回數額之估計出現變動始能撥回，惟該數額不得超過假設有關資產於過往年度並未有確認減值損失而予以釐定之賬面值(扣除任何折舊／攤銷)。該撥回之減值損失乃於其產生之期間計入損益表。

關聯人士

在下列情況下，一方將被視為於本集團有關聯：

(a) 一方為某人士或某人士家族成員之近親，且該人士：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團具有重大影響力；
- (iii) 為本集團或其母公司之主要管理人員之成員；

或

(b) 一方為滿足以下任何條件之一的某實體：

- (i) 該實體和本集團為同一集團下之成員；
- (ii) 某實體為另一實體(或是另一實體之母公司、子公司或者兄弟公司)之聯營公司或者合營公司；
- (iii) 該實體和本集團為相同第三方之合營公司；
- (iv) 某實體為第三方之合營公司而另一實體為該第三方之聯營公司；
- (v) 另一方是為本集團或作為本集團關聯方的任何本集團的僱員福利而設的離職後福利計劃；

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

關聯人士(續)

- (vi) 該實體受(a)項所指人士控制或共同控制；
- (vii) (a)(i)項所指人士對該實體具有重大影響力或者為該實體(或該實體之母公司)的主要管理人員之成員；以及
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團的母公司提供關鍵管理人員服務。

物業、廠房及設備及折舊

物業、廠房及設備(在建工程除外)乃按成本值減去累計折舊及任何減值損失後列賬。當物業、廠房及設備項目分類為持作出售或構成分類為持作出售之出售組別之一部分，其將不作折舊並會根據香港財務報告準則第5號列賬。物業、廠房及設備項目的成本包括其購買價及將資產達至其運作狀況及位置以作擬定用途而產生的任何直接應佔成本。

物業、廠房及設備項目開始運作後所產生的維修及保養費用等支出通常於產生期間於損益表中扣除。倘能夠符合確認標準，重大檢查的開支會於資產賬面值中資本化作為替換。倘物業、廠房及設備的重大部分須分期替換，本集團會確認該等部分為有特定使用年限的個別資產，並相應計提折舊。

折舊乃按物業、廠房及設備各項目的估計使用年期，以直線法將其成本值核銷至其剩餘價值計算。就此採用的主要折舊年率如下：

| 類別 | 年度折舊率 |
|----------|---------------------|
| 租賃改良支出 | 剩餘租賃期間或該資產的可使用年限，孰短 |
| 樓宇 | 1.90至20.00% |
| 設備、工具和模具 | 5.00至50.00% |
| 辦公室設備及電腦 | 9.00至50.00% |
| 汽車 | 10.00至25.00% |
| 船舶 | 3.72至4.74% |
| 其他 | 20.00至33.33% |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

物業、廠房及設備及折舊(續)

倘物業、廠房及設備項目的部件有不同的使用年限，該項目的成本須在各部件之間合理分攤，而各部件須單獨計算折舊。剩餘價值、可使用年限及折舊方法至少於財政年度末審閱及調整。

已初步確認的物業、廠房及設備項目及任何重大部分於出售或預期不能再從使用或出售中獲得未來經濟利益時終止確認。於終止確認資產的年度內的損益表中所確認因出售或廢棄而引致的任何損益，指有關資產的出售所得款項淨額與賬面值的差額。

在建工程按成本減累計減值虧損呈列。成本包括在建工程建造期內的直接建設成本及本集團取得該在建工程的開支。直至在建工程建造完成並達到預備可使用狀態前，不對其計提折舊。在建工程竣工時，將重新分類至物業、廠房及設備的恰當類別。

投資性房地產

投資性房地產指以獲得租賃收入及／或資本增值為目的，而非用生產或提供產品或服務或管理用途或用於日常業務過程的銷售，而持有的土地及樓宇的權益(包括符合投資性房地產定義的持作使用權資產之租賃物業)。該等物業最初以成本(包括交易成本計量)。獲初始確認後，投資性房地產按成本減累計折舊及任何減值虧損後的金額呈列。

折舊採用直線法沖銷每項投資性物業的成本來計算。

投資性房地產報廢或出售所得的任何收益或虧損於報廢或出售所在年度的損益表內予以確認。

無形資產(除商譽外)

個別收購的無形資產於初步確認時按成本計量。於業務合併時收購無形資產的成本乃為收購當日的公允價值。無形資產之可使用年期評估為有限或無限。有限年期之無形資產其後於可使用經濟年期內攤銷，並在有跡象顯示無形資產可能出現減值時評估減值。有限使用年期之無形資產之攤銷年限及攤銷方法最少於各財政年度末進行檢查。

租賃

本集團在合同開始時評估合同是否為租賃，或是否包含租賃成分。如果合約讓渡在一定期間內控制已識別資產的使用的權利以換取對價，則該合約為租賃或包含租賃。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

租賃(續)

集團作為承租人

本集團對所有租賃採用單一方法確認及計量，惟低價值資產租賃及短期租賃的兩項選擇性豁免除外。本集團確認支付租賃款項的租賃負債和代表相關資產使用權的資產。

(a) 使用權資產

本集團於租賃開始日(即相關資產可供使用日期)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損，並就租賃負債的任何重新計量調整後予以計量。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額，已發生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款減去任何已收取的租賃激勵。已確認的使用權資產按以下預計使用年限和租賃期的較短者按直線法計提折舊：

| | |
|------|--------|
| 租賃土地 | 40至50年 |
| 建築 | 1至25年 |
| 設備 | 5至10年 |

如果租賃資產的所有權在租賃期結束時轉移給本集團，或是租賃成本中包含了預計執行的資產購買權，則其折舊按照相關資產預計使用年限計算。

(b) 租賃負債

租賃負債於租賃開始日按租賃期內租賃付款的現值確認。租賃付款包括固定付款(包括實物固定付款)減去任何應收租賃獎勵，可變租賃付款取決於指數或費率，以及擔保餘值下預期將付的金額。租賃付款亦包括合理確定本集團將行使的購買選擇權的行使價格以及支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映本集團行使選擇權終止租賃)。不依賴於一項指數或利率的可變租賃付款在觸發付款的事件或條件發生的期間內確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，如果租賃中隱含的利率不易確定，則本集團使用在租賃開始日的增量借款利率計算。在開始日期之後，租賃負債的金額會增加，以反映利息的增加，並因已支付的租賃款項而減少。此外，倘出現合同修訂、租賃期變更、實質固定租賃付款變動，或購買相關資產的選擇權評估變動，租賃負債的賬面價值將會重新計量。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

租賃(續)

集團作為承租人(續)

(c) 短期租賃及低價值資產租賃

本集團就機器及設備的短期租賃(即租賃期為自首次採納日起十二個月或以下，且不包括資產購買權的該等租賃)應用短期租賃確認豁免。本集團亦就認為屬低價值的辦公設備和筆記本電腦，應用低價值資產租賃確認豁免。

短期租賃及低價值資產租賃的租賃款項於租賃期內以直線法確認為開支。

集團作為出租人

當本集團作為出租人時，應在租賃開始時(或當現有租賃條約修改時)將其每一項租賃劃分為經營租賃或融資租賃。

本集團未將資產所有權所附帶的所有風險和報酬大幅轉移的租賃被歸類為經營租賃。當合同包含租賃和非租賃部分時，集團將合同中的對價按相對獨立的價格分配給每個部分。租金收入按租賃期限以直線方式入賬，並按其經營性質計入損益表內的收入。在談判和租賃安排過程中產生的初始直接成本，將計入租賃資產的賬面價值，並在租賃期內按與租金收入相同的基礎予以確認。或有租金於取得租金期間確認為收入。

實質上將標的資產所有權附帶的風險和報酬轉移給承租人的租賃，作為融資租賃入賬。

在租賃開始日，租賃資產的成本按租賃付款和相關付款(包括初始直接成本)的現值資本化，並按等於租賃淨投入的金額列為應收款項。此類租賃的淨投資收益計入損益表，以便在租賃期間持續費用化。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

投資及其他金融資產

初步確認及計量

金融資產在初始確認時按攤餘成本、公允價值變動計入其他綜合收益和公允價值變動計入損益進行分類。

金融資產在初始確認時的分類取決於金融資產的合同現金流特徵和本集團管理金融資產的商業模式。除不包含重大融資部分或本集團已就此應用實務中的不調整重大融資部分影響的應收款項外，本集團初始按公平值加上(倘金融資產並非按公平值計入損益)交易成本計量金融資產。不包含重要融資組成部分或本集團已應用實務中的不調整重大融資部分影響的應收款項，按照香港財務報告準則第15號所確定的交易價格，按照下文「收入確認」所述的政策進行計量。

為了通過攤餘成本、公允價值變動計入其他綜合收益對金融資產進行分類和計量，金融資產需要產生僅支付未償本金和利息(「SPPI」)的現金流。無論採用何種業務模式，不產生SPPI現金流的金融資產均被分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。

本集團管理金融資產的業務模式是指其如何管理其金融資產以產生現金流。商業模式決定現金流是來自於收取合同現金流、出售金融資產還是兩者兼而有之。以攤餘成本計量的金融資產對應持有以收取合同現金流的業務模式，而以公平值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產對應既收取合同現金流又出售以獲利的業務模式。不屬於以上兩種業務模式的金融資產被分類為以公平值計量且其變動計入損益的金融資產。

如果金融資產的購買或銷售要求在市場法規或慣例通常規定的期限內交付資產，則在交易日(即集團承諾購買或出售資產的日期)確認。

後續計量

就後續計量而言，金融資產分為以下幾類：

以攤餘成本計量的金融資產(債務工具)

按攤餘成本計量的金融資產其後使用實際利率法計量，並可能受減值影響。當資產終止確認、修訂或耗蝕時，收益及虧損於損益中確認。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

投資及其他金融資產(續)

後續計量(續)

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，其利息收入、外匯重估及減值損失或轉回均在損益表內確認，計算方法與按攤餘成本計量的金融資產相同。其餘公允價值變動計入其他綜合收入中確認。終止確認時，其他綜合收入中確認的累積公允價值變動，會重新計入損益表。

按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(權益工具)

於初步確認時，本集團可選擇於權益投資符合香港會計準則第32號金融工具：列報項下的權益投資定義且並非持作買賣時，將其股本投資不可撤回地分類為指定按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具。分類乃按個別工具基準釐定。

該等金融資產的收益及虧損概不會被重新計入損益。當確立支付權時，股息於綜合收益表中確認為其他收入，惟當本集團於作為收回金融資產一部分成本的所得款項中獲益時則除外，於此等情況下，該等收益於其他綜合收益入賬。指定按公允價值計入其他綜合收益的權益工具不受減值評估影響。

此類資產公允價值變動產生的損益(不包括利息部分)

在以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產公允價值損益中列報，分別列入其他收入及收益或其他開支。利息部分作為利息收入的一部分進行列報。此類權益證券的股息收入確認為股息收入，列入其他收入及收益。

該類別包括集團未不可撤銷地選擇分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的衍生工具和股權投資。股權投資的股息也在確定支付權時於損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債及非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平價值計量且其變動計入損益，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平價值計量，且其變動計入損益。僅當合約條款出現變動，大幅改變其他情況下所需現金流量時；或當原分類至按公平價值列賬且其變動計入損益的金融資產獲重新分類時，方進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平價值計量且其變動計入損益的金融資產。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

終止確認金融資產

金融資產(或(如適用)金融資產的一部分或一組同類金融資產的一部分)在下列情況下終止確認即(自本集團的綜合財務狀況表轉出):

- 從資產收取現金流量的權利期滿;或
- 本集團已轉讓其從資產收取現金流量的權利,或已承擔責任須無重大延誤地在一項「轉移」安排下向第三方悉數支付所收取的現金流量;及(a)本集團已轉讓資產絕大部分風險及回報;或(b)本集團既無轉讓亦無保留資產絕大部分風險及回報,但已轉讓資產的控制權。

倘本集團已轉讓收取該項資產所產生現金流量的權利或已訂立轉移安排,本集團評估是否或至何種程度其保留了該項資產的風險及回報。當本集團並無轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報,亦無轉讓對該項資產的控制權,則該資產會以本集團繼續參與該項資產的程度確認入賬。在此情況下,本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債以反映本集團所保留的權利及義務為基準計量。

通過對所轉移金融資產提供財務擔保方式繼續涉入的,按照金融資產的賬面價值和財務擔保金額兩者之中的較低者,確認繼續涉入形成的資產。

金融資產減值

本集團確認對並非按公允價值計量變動計入損益的所有債務工具預期信用損失的撥備。預期信用損失乃基於根據合約到期的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額而釐定,並以原實際利率的近似值貼現。預期現金流量將包括出售所持抵押的現金流量或組成合約條款的其他信貸提升措施。

一般法

預期信用損失分兩個階段進行確認。就自初步確認起未有顯著增加的信貸風險而言,預期信用損失提供予由未來十二個月內可能發生違約事件而導致的信貸虧損(十二個月預期信貸損失)。就自初步確認起已經顯著增加的信貸風險而言,不論何時發生違約,於餘下風險年期內的預期信用損失均須計提減值準備(年限內預期信用損失)。

在每個報告日期,本集團評估自最初確認,金融工具的信用風險是否顯著增加。進行評估時,本集團比較了在金融工具在報告日期發生違約的風險及在金融工具的初始確認的日期發生違約的風險,同時考慮了沒有過多的成本和努力即可獲得的合理的和可支持的信息,包括歷史和前瞻性信息。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

金融資產減值(續)

一般法(續)

當合同付款逾期90天時，本集團將考慮違約的金融資產。然而，在某些情況下，當內部或外部信息表明本集團不太可能在考慮到本集團所持有的任何信貸增強之前全額收到未付合同款項時，本集團也可將一項金融資產視為違約。

金融資產在沒有合理預期收回合同現金流的情況下被沖銷。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資，以及以攤餘成本計量的金融資產，均須在下列各階段內分類，並按一般法計提減值，但採用下述簡易法的應收款項及合同資產除外。

第一階段—信用風險自最初確認以來沒有顯著增加的金融工具，其減值準備按相當於12個月預期信用損失計算。

第二階段—自最初確認以來信用風險已大大增加但並非信用受損的金融資產的金融工具，其減值損失按整個存續期內的金額計算。

第三階段—在報告日期已發生信用減值的金融資產(但並非購買或初始信用減損的金融資產)，其減值損失按整個存續期內的金額計算。

簡易法

對於不包含重要融資組成部分的應收款項和合同資產，或當本集團採取實務中不調整重要融資組成部分的影響時，本集團在計算信用減值損失時採用簡易法。根據簡易法，本集團不跟蹤信用風險的變化，而是在每個報告日期確認基於生命週期計算減值準備。本集團根據其歷史信用損失經驗建立了一個撥備矩陣，並根據債務人具體的前瞻性因素和經濟環境加以調整。

金融負債

初始確認及計量

金融負債初始確認時分類為透過損益按公允價值列賬的金融負債、貸款及其他借款、應付款項或有效套期中指定為套期工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債以公允價值初始確認，倘為貸款或借貸及應付款項，則扣除直接應佔交易成本。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息 (續)

金融負債 (續)

初始確認及計量 (續)

本集團之金融負債包括應付貿易款項及應付票據、其他應付款及應計費用以及計息銀行及其他融資。

後續計量

金融負債按以下分類進行後續計量：

公允價值計量且其變動計入損益的金融負債

公允價值計量且其變動計入損益的金融負債包括為交易持有的金融負債和經初始確認為公允價值變動計入損益的金融負債。

如果金融負債是為短期回購而產生的，則將其歸類為持有交易。本類別亦包括本集團在香港財務報告準則第9號所界定的套期關係中，未被指定為套期工具的衍生金融工具。除被指定為有效對沖工具外，獨立的嵌入式衍生品也被歸類為持有交易。交易負債的損益在損益表中確認。損益表確認的淨公允價值損益不包括對這些金融負債收取的任何利息。

初始確認指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，是在初始確認當日指定，且僅在符合香港財務報告準則第9號的標準時指定。以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的損益通過利潤表確認，但本集團自身的信用風險產生的利得或損失除外，該損失在其他綜合收益中列報，且期後不能重分類至利潤表。損益表確認的淨公允價值損益不包括對這些金融負債收取的任何利息。

按攤餘成本計算的金融負債 (計息貸款及借款)

初始確認後，應付貿易款和其他應付款項及計息借款隨後採用實際利率法按攤餘成本計量，除非貼現的影響無關緊要，在這種情況下則按成本列示。終止確認負債及透過實際利率法攤銷過程中產生之盈虧於損益表中確認。

計算攤餘成本時會考慮收購所產生之任何折讓或溢價，亦包括作為實際利率整體部分之費用或成本。實際利率攤銷計入損益表作為財務成本。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

金融負債(續)

後續計量(續)

可換股債券

可換股債券具有負債特徵之部分，於扣除交易成本後在財務狀況表內確認為負債。於發行可換股債券時，負債部分之公平價乃根據同等不可換股債券之市場利率而釐定，而該數額按攤銷成本基準列作金融負債，直至債券獲兌換或贖回為止。所得款項餘額於扣除交易成本後，分配至已確認並計入股東權益之換股權。換股權之賬面值不會於往後年度重新計量。交易成本根據工具首次確認時所得款項分配至負債與權益部分之比例，分配至可換股債券之負債與權益部分。

終止確認金融負債

當負債之責任解除或註銷或到期時，金融負債將終止確認。

若現有金融負債由另一項來自相同貸方按完全不同之條款提供負債取代，或現有負債之條款作出重大修訂，則上述取代或修訂視為終止確認原有負債及確認新負債，而相關賬面值之差額在損益表確認。

衍生金融工具與套期保值

初始確認和後續計量

本集團運用交叉貨幣利率互換合約、遠期貨幣合約及利率互換合約等衍生金融工具對沖匯率及利率風險。衍生金融工具初始以衍生合同簽訂當日之公允價值進行計量，並以其公允價值進行後續計量。公允價值為正數的衍生金融工具確認為一項資產，公允價值為負數的確認為一項負債。

除了現金流套期有效部分的公允價值變動記入其他綜合收益，任何衍生金融工具的公允價值變動直接計入當期綜合損益表中的其他綜合收益，當其影響損益時將其重分類至損益。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

衍生金融工具與套期保值(續)

初始確認和後續計量(續)

就套期會計方法而言，本集團的套期保值分類為：

- 公允價值套期，是指對已確認資產或負債，尚未確認的確定承諾的公允價值變動風險進行的套期；或
- 現金流量套期，是指對現金流量變動風險進行的套期，此現金流量變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，或一項未確認的確定承諾包含的外匯率風險；或
- 境外經營淨投資套期。

在套期關係開始時，本集團對套期關係有正式指定，並準備了關於套期關係、風險管理目標和套期策略的正式書面文件。

該文件包括對沖工具的識別，被套期項目，被套期風險的性質以及本集團將如何評估套期關係是否符合套期有效性要求(包括對套期無效性來源的分析以及如何確定套期保值比率)。如果套期保值滿足以下所有有效性要求，則該套期關係符合套期會計的條件：

- 被套期項目與套期工具之間存在「經濟關係」。
- 信用風險的影響不會主導經濟關係帶來的價值變化。
- 套期關係的套期保值比率與本集團實際套期的被套期項目的數量以及本集團實際用於對沖該套期項目數量的套期工具的數量相同。

滿足套期會計方法的合格條件的，按如下方法進行處理：

現金流量套期

套期工具利得或損失中屬於有效套期的部分，直接確認為其他綜合收益，屬於無效套期的部分，計入當期損益。現金流量套期儲備被調整至套期工具累計收益或虧損的較低者以及被套期項目公允價值的累計變動。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

衍生金融工具與套期保值(續)

現金流量套期(續)

如果被套期交易影響當期損益的，如當被套期財務收入或財務費用被確認或預期銷售發生時，則在其他綜合收益中確認的金額轉入當期損益。如果被套期項目是一項非金融資產或非金融負債的成本，則原在其他綜合收益中確認的金額轉出，計入該非金融資產或非金融負債的初始確認金額。

對於任何其他現金流量套期，其他綜合收益中累計的金額作為被套期現金流量影響損益表的同期或期間被重新分類為損益表，作為重分類調整。

如果現金流量套期會計中止，如果被套期的未來現金流量仍預期發生，則在其他綜合收益中累計的金額必須保留在其他綜合收益中。否則，該金額將立即重新分類為損益表，作為重新分類調整。在終止後，一旦發生套期現金流，則根據上述基礎交易的性質，將其他綜合收益中剩餘的金額進行會計處理。

公允價值套期

套期工具的公允價值變動作為其他開支計入損益表中。被套期項目因被套期風險形成的公允價值變動視為套期項目賬面價值的一部分，亦作為其他開支計入損益表。

對於以攤餘成本入賬的公允價值套期項目，賬面價值的調整在剩餘套期年限中採用實際利率法進行攤銷並計入損益表。實際利率攤銷可以自調整存在之時開始，並且應當不遲於被套期項目不再調整因被套期風險形成的公允價值變動之時。被套期項目被終止確認時，尚未攤銷的公允價值直接計入損益表。

當一個尚未確認的確定承諾被指定為被套期項目，其因被套期風險形成的公允價值後續累計變動確認為一項資產或負債，相應的收益或損失計入損益表。套期工具的公允價值變動亦計入損益表。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

庫存股

由本公司或本集團回購並持有自身權益工具(庫存股)，直接以成本計入權益。發行、回購、出售或註銷自身權益工具，不確認損益。

永續證券

本集團發行的永續證券不包含在可能對本集團不利的條件下交付現金或其他金融資產，或與其他實體交換金融資產或金融負債的合同義務。本集團將發行的永續證券分類為權益工具。永續證券發行之手續費、佣金及其它交易費用，從權益中扣除。永續證券的分派作為利潤分配處理。

存貨

存貨於報告期末按成本與可變現淨值兩者中之較低者計量的商品。發出存貨成本按加權平均法和具體識別法核算。成本低於可變現淨值的差額列作存貨跌價準備入賬。可變現淨值是於日常業務過程中的估計銷售價減去完成產生的估計成本及銷售所需的估計開支及相關稅項。

現金及現金等價物

財務狀況表中的現金及現金等價物包括庫存現金和銀行存款，以及一般在三個月內到期的高流動性短期存款，這些存款可隨時兌換成已知金額的現金，價值變動風險很小，持有目的是為了滿足短期現金承諾。

就合併現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行存款和上述定義的短期存款，減去應要求償還並構成集團現金管理組成部分的銀行透支。

撥備

倘若因過往事件導致現有債務(法定或推定)，且日後很可能需要有資源流出以償還債務，則確認撥備，但必須能可靠估計有關債務金額。

當集團預計部分或全部準備金將得到償付時，例如，根據保險合同，償付款項將被確認為一項單獨的資產，但只有在償付款項基本確定的情況下。與撥備有關的費用在扣除任何償還款後在損益表中列報。

倘若貼現的影響重大，則確認的撥備金額為預期需用作償還債務的未來支出於報告期末的現值。因時間流逝而產生的貼現現值增加部分，列作融資成本計入損益表內。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

撥備(續)

在業務合併中確認的或然負債最初按其公允價值計算。期後，按(i)根據有關上述撥備之一般政策應予確認之金額；及(ii)最初確認金額減(如適用)根據確認收入的政策確認所得的數額兩者之較高者計算。

所得稅

所得稅包括當期及遞延稅項。有關在損益以外確認項目之所得稅在損益以外確認，計入其他綜合收益或直接計入權益內。

當期稅項資產或負債按預期可獲稅務當局退回或付予稅務當局之餘額，根據報告期末已實施或已實際實施之稅率(及稅務法規)計算，而計算時亦考慮到本集團經營所在司法管轄區或司法管轄區現行之詮釋及慣例。

遞延稅項為就財務申報而言，於報告期末就資產及負債之稅基及彼等賬面值差額之所有暫時性差異，利用負債法作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時差異予確認，惟以下情況除外：

- 於交易中首次確認之商譽或資產或負債(並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或損失)所產生之遞延稅項負債並不產生同等應納稅和可抵扣暫時性差異；及
- 就於附屬公司、聯營公司以及合營公司之投資有關應課稅暫時性差額而言，撥回暫時性差額之時間可以控制及暫時性差額可能不會在可見未來撥回。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

所得稅(續)

所有可予扣減暫時性差額、未動用稅項抵免結轉及任何未動用稅項損失於可能獲得應課稅溢利作為抵消，以動用該等可予扣減暫時性差額、未動用稅項抵免結轉及未動用稅項損失之情況，均確認為遞延稅項資產，惟以下情況除外：

- 於交易中首次確認之資產及負債(並非業務合併且於交易時並不影響會計溢利或應課稅溢利或損失)所產生有關可扣稅暫時性差額之遞延稅項資產並不產生同等應納稅和可抵扣暫時性差異；及
- 就與於附屬公司、聯營公司及合營公司之投資有關之可予扣減暫時性差異而言，僅於暫時性差額可能會在可見未來撥回及將有應課稅溢利作為抵消，以動用暫時性差額之情況下，才確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產之賬面值乃於各報告期末進行審閱，並予以相應扣減，直至不可能有足夠應課稅溢利以動用全部或部分遞延稅項資產為止。未確認之遞延稅項資產於各報告期末重新評估，並於可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部分遞延稅項資產之情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債乃根據於報告期末已實施或已實際實施之稅率(及稅務法例)，按變現資產或清償負債之期間預期適用之稅率予以計量。

當且僅當：應課稅實體存在可依法強制執行的權利，可將即期稅項資產與負債相抵消；與所得稅相關之遞延稅項涉及同一應課稅實體及同一稅務機關，或涉及本集團內不同應課稅實體(同一稅務機關)，該等實體計劃將即期稅項資產與負債相抵消，或在未來預計變現重大遞延稅項資產或清償遞延稅項負債的每一會計期間，同時變現資產或清償負債時，遞延稅項資產及遞延稅項負債方可互相抵消。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

收入確認

客戶合同收入

客戶合同收入於商品或服務的控制權轉移至客戶時確認，金額反映本集團預期就交換該等貨品或服務而有權獲得的對價。

當合同中的對價包括可變金額時，估計的對價將是本集團轉移貨品或服務轉移至客戶時有權收取的金額。可變對價在合約開始時估計並受約束，直至與可變對價相關的不確定性消除時，累計已確認的收入金額很可能不會發生重大轉回。

當合同中包含一個融資部分，即為客戶轉移貨物或服務超過一年且提供給客戶重大的融資利益時，收入按應收金額的現值計量，使用的貼現率在合同開始時反映在本集團與客戶之間的獨立融資交易中。當合同包含為本集團提供超過一年的重大財務利益的融資部分時，根據合同確認的收入包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。對於客戶付款與承諾商品或服務轉讓之間的期限為一年或一年以下的合同，交易價格不會根據香港財務報告準則第15號的根據重大融資成分的影響進行調整。

(a) 銷售商品

銷售商品的收入在資產控制權轉移給客戶的時點確認，通常是在交付商品時。

(b) 建造服務

由於客戶能夠控制本集團履約過程中在建的商品，提供建造服務的收入使用投入法來衡量提供服務的履約進度，在某一時段內確認。投入法是根據實際發生的成本與滿足建造服務的估計總成本的比例來確認的。

(c) 提供服務

提供服務取得的收入在計劃期間以直線法確認或在時點確認。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

收入確認(續)

其他收入來源

經營租賃收入

經營租賃收入按租賃期間的時間比例確認。不依賴於指數或利率的可變租賃付款在其產生的會計期間內確認為收入。

融資租賃、保理及貸款利息收入

融資租賃、保理、貸款利息收入是以權責發生制確認使用實際利率法，在金融工具的預期壽命或適當情況下的更短期間內應用該利率折現估計的未來現金收入，確認金融資產的淨賬面淨值。

其他收入

股息收入在股東獲得支付款項的權利確立後確認，與股息有關的經濟利益很可能會流入本集團，而股息的數額亦可能可靠地計算出來。

合同資產

如果本集團在無條件獲得合同條款規定的對價之前，通過向客戶轉讓貨物或服務來履行合同，則合同資產將根據有條件的對價來確認。合同資產須進行減值評估，其詳細信息包含在金融資產減值的會計政策中。當對價權利變為無條件時，合同資產將重新分類為應收賬款。

合同負債

當本集團轉移相關的商品或服務之前，收到客戶的款項或應付款(以較早者為準)時，確認合同負債。當本集團根據合同履行合同時(即，將相關商品或服務的控制權轉讓給客戶)，合同負債確認為收入。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

股份支付

本公司設立一項股票期權計劃和一項限制性股份計劃作為給予為本集團業務成功作出貢獻的合資格參與人士的激勵及報酬。本集團僱員(包括董事)按以股份為基礎之付款的方式收取酬金，據此僱員提供服務以作為股本工具的對價(「股本結算交易」)。與僱員進行股本交易結算的成本，乃參考授出當日的公允價值計算。公允價值乃使用適當的估值模型確定，其進一步詳情披露於財務資料附註36和37。

股本結算交易成本連同權益的相應增加在達到績效及／或服務條件的期間內確認於僱員福利開支中。由各報告期末直至歸屬日就股本結算交易確認的累計開支，反映歸屬期間屆滿部分以及本集團對最終將會歸屬的股權工具數目的最佳估計。在某一期間損益表內的扣除或進賬，乃反映累計開支於期初與期終確認時的變動。

在確認授予日的公允價值時，服務和非市場績效條件不被考慮在內，但滿足上述條件的可能性會作為預期最終歸屬於本集團權益工具最佳估計數的一部分被評估。市場績效條件會在授予日公允價值中體現。其他與股份支付相關，但沒有附加服務要求的條件，被視作非可行權條件。非可行權條件在股份支付公允價值中反映並直接費用化，除非還存在服務和／或績效條件。

對由於未滿足非市場條件和／或服務期限條件而最終未能歸屬的股份支付，不確認成本或費用。股份支付協議中規定了市場條件或非可行權條件的，無論是否滿足市場績效條件或非可行權條件，只要滿足所有其他績效條件和／或服務期限條件，即視作歸屬處理。

倘報酬之原有條款已達成，而若以股份支付之報酬條款有所變更，所確認之開支最少必須達到猶如條款並無任何變更之水平。此外，倘若按變更日期之計量，任何變更導致以股份為基礎之付款總公允價值有所增加，或對僱員帶來其他利益，則應就改等變更確認開支。

倘若以股份支付之報酬被註銷，應被視為已於註銷日期歸屬，任何尚未確認之報酬開支，均應立即確認。此包括屬本集團或僱員控制範圍內之非歸屬條件並無達成之任何報酬。然而，誠如前段所述，若授予新報酬代替已註銷之報酬，並於授出日期制定為替代報酬，則已註銷之報酬及新報酬，均應被視為原報酬的變更。

未清算期權的稀釋效應會反映在計算每股收益時額外的股權稀釋中。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

員工福利

工資與獎金、社會保障福利供款及其他短期員工福利會於本集團員工提供服務的期間計提。

本公司及於中國大陸的附屬公司的員工須參加由地方政府運營的中央退休金計劃。企業須按員工薪酬成本的若干百分比向中央退休金計劃供款。這些供款須按中央退休金計劃的規則支付時在損益表中扣除。

此外，中國大陸的員工亦可參加由本集團設立的界定供款退休福利計劃(「年金計劃」)。本集團及其員工按照上一年度基本工資的若干百分比向年金計劃供款。本集團供款在發生時於損益表扣除。本集團按固定的金額向年金計劃供款，如年金計劃並無足夠資產支付全部員工福利，本集團毋須進一步注入資金。

該等計劃供款於發生時計入損益表中。僱主不得動用被沒收的供款以減低現有供款水平。

借款費用

直接歸屬於符合條件的資產的購置、建造和生產的借款費用作為那些資產的一部分成本予以資本化。符合條件的資產指需要花費相當長的時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對這種借款費用的資本化。其他借款成本在發生當期計入費用。借款成本包括利息和其他與借款有關的成本。

股利

末期股息於股東大會上獲股東批准後確認為負債。建議的末期股息在財務報表附註中披露。

就以非現金資產分配股息而言，將非現金資產作為股息分配的負債按宣派日期待分配資產的公允價值計量。於報告期末及結算日期，本集團審閱及調整股息負債的賬面價值，股息負債公允價值的任何後續變動作為對股息分配金額的調整於權益中確認。結算時，如果分配的資產為本集團未喪失控制權的子公司的股權，本集團在子公司所有者權益中份額的減少，不確認利得或損失，而應調整該子公司的股權中的控股權益和少數股東權益的賬面價值。其他情形下，股息負債的賬面金額(亦為已分配資產的公允價值)與已分配資產的賬面金額之間的差額(如有)於損益中確認。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

2.4 重大會計政策信息(續)

外幣

本公司及中國大陸境內之子公司的功能貨幣為人民幣。本集團各旗下實體自行決定其功能貨幣，列於各實體之財務報表之項目均以功能貨幣計算。本集團旗下實體錄得之外幣交易首次確認時按其各自的功能貨幣於交易日期的匯率換算後入賬。以外幣為單位之貨幣資產及負債按功能貨幣於每個結算日之適用匯率換算，所有因貨幣性項目之結清及折算而產生的匯兌差額在損益表確認。

以外幣為單位而按歷史成本入賬之非貨幣項目按首次交易日之匯率換算。以外幣為單位而按公允價值入賬之非貨幣項目按釐定公允價值當日之匯率換算。折算該種外幣非貨幣性項目所產生的損益比照該項目公允價值變動損益之確認原則處理(即該項目折算產生之匯兌差額按照其公允價值變動損益計入其他綜合收益或當期損益亦分別相應計入其他綜合收益或當期損益)。

於終止確認與預付代價相關的非貨幣性資產或非貨幣性負債時，為釐定初始確認相關資產、開支或收入採用的匯率，初步交易日期為本集團初始確認預付代價產生的非貨幣性資產或非貨幣性負債當日。倘存在多筆預先付款或收款，本集團就每筆預付代價的付款或收款釐定交易日期。

本公司若干附屬公司的功能貨幣為人民幣以外之貨幣。於報告期末，該等實體的資產與負債按每個報告期末的現行匯率換算為人民幣，其損益表則按與交易日的現行匯率相若的匯率折算。因此而產生的匯兌差額在其他綜合收益中確認，並在外匯變動儲備中累計。出售海外業務時，其他綜合收益中有關該項特定海外業務的部分在損益表中確認。

為合併現金流量表之目的，本公司及來自功能貨幣為人民幣以外附屬公司的現金流量於該現金流量日之匯率折算為人民幣。於年內產生之功能貨幣為非人民幣之公司經常性現金流量乃以年內之加權平均匯率換算為人民幣。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估算

編製本集團之財務報表時，管理層須要作出影響到於各報告期末所呈報之收入、開支、資產及負債之金額以及或有負債之披露的判斷、估計及假設。然而，會計假設和估計的不確定性導致可能對未來受影響的資產或負債的金額進行重大調整。

判斷

應用本集團之會計政策時，除以下涉及估計之判斷外，管理層作出下列對財務報告已確認金額影響重大之判斷：

經營租賃與融資租賃的劃分

本集團在租賃開始日將租賃分為融資租賃（實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬，承租人確認資產和負債，出租人確認應收款）和經營租賃（承租人確認資產和負債，出租人確認資產）。

滿足下列標準之一的，即應認定為融資租賃：

- 在租賃期屆滿時，租賃資產的所有權轉移給承租人；
- 承租人有購買租賃資產的選擇權，所訂立的購買價款預計將遠低於行使選擇權時租賃資產的公允價值，因而在租賃開始日就可合理地確定承租人將會行使這種選擇權；
- 即使資產的所有權不轉移，但租賃期佔租賃資產使用壽命的大部分；
- 承租人租賃開始日的最低租賃付款額的現值，幾乎相當於租賃開始日租賃資產公允價值；
- 租賃資產性質特殊，如果不作較大改造，只有承租人才能使用。

確定具有續簽選擇權的合同的租賃期限的重大判斷

該集團有若干租賃合同，包括延期和終止選擇權。本集團在評估是否行使續租或終止租賃的選擇權時作出判斷。也就是說，本集團考慮了所有為它行使續約或終止合同創造了經濟激勵的相關因素。在生效日期後，如果在其控制範圍內發生重大事件或情況變化，並且影響其行使或不行使續期或終止選擇權的能力，則本集團將重新評估租賃期。

本集團將續租期作為建築物租賃期的一部分，因為這些資產對其經營具有重要意義。這些租賃有一個很短的不可撤銷的期限，如果沒有現成的替代品，將對經營產生重大的負面影響。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估算(續)

估計之不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面值重大調整。

金融工具減值

在香港財務報告準則第9號下評估以攤餘成本或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量的債務工具、應收租賃款項和信貸承諾的減值準備需要依賴判斷，尤其需要在確定減值金額及評估信用風險的顯著提升時，對預計未來現金流量產生的時間和金額以及抵押物價值作出估計。這些判斷和估計受各種因素的影響，因素的變動會導致減值準備出現不同的結果。

本集團的預期信用損失的計量使用了適當的模型，其中包含有關變量輸入選擇及其相互依賴性的若干假設。被視為會計判斷和會計估計的預期信用損失模型的要素主要包括：

- (i) 本集團的內部評級模型，用於確定單個級別的違約概率；
- (ii) 本集團評估信用風險是否顯著增加的標準，以及該標準下金融資產減值準備應按整個存續期間計算預期信用損失及定性評估；
- (iii) 預期信用損失模型的開發，包括各種公式和輸入參數的選擇；
- (iv) 確定宏觀經濟情景、經濟參數以及與違約概率、風險暴露敞口及違約損失率之間的關聯影響。

本集團會定期根據金融資產實際損失對預期信用損失模型進行評估，並在必要的情況下做出調整。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

3. 重大會計判斷及估算(續)

估計之不確定性(續)

非金融資產(商譽除外)之減值

本集團於各報告期末均評估其所有非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。其他非金融資產當有跡象顯示未必能收回賬面值時，則會做減值測試。當資產或現金產生單位之賬面值超出其可收回金額(即其公允價值減成本與使用價值兩者之較高者)時，即出現減值。公允價值減成本乃根據從類似資產公平交易之具約束力的銷售交易所取得數據或可觀察市場價格減去出售資產的遞增成本而計算。當計算使用價值時，管理層須估計可從該資產或現金產生單位取得之預期未來現金流量，並選用合適之貼現率，以計算該等現金流量之現值。

遞延稅項資產及負債

僅在可能取得應課稅溢利作扣減損失的情況下，方會就所有未動用稅項損失確認遞延稅項資產。在釐定可予確認的遞延稅項資產款項時，須根據可能的時間、未來應課稅溢利的水準連同未來稅項計劃策略，作出重要管理層判斷。當未來本集團相關公司之實際或者預期課稅頭寸與最初估計發生差異時，該等差異將會影響該估計發生變更當期之遞延所得稅資產和負債以及所得稅費用的確認。

金融工具的公允價值

就並無活躍市場的金融工具而言，則採用適當的估值技術釐定公允價值。該等技術包括使用近期的公平市場交易、參照另一項大致相同工具的現時市值、貼現現金使用分析、及期權定價模型或其他估值模型。

估值技術在很大程度上使用可觀察的市場資料，然而，倘可觀察的市場資料未能獲得，管理層將根據信貸風險、市場波動及本集團與對手的相互關係作出假設，而該等相關假設的任何變動將會影響金融工具的公允價值。

以股份為基礎之付款

以股份為基礎之付款交易之公允價值評估需要基於授予條件和條款而確定合適的估值模型。該評估還需要確定估值模型中所用之合適的輸入值，包括波動率，預期行權行為以及股利率等，並輔以適當的假設。該等用以評估以股份為基礎之付款交易公允價值的模型和假設在附註36和37中進行了披露。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

4. 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，本集團分成不同的經營分部，即金融、租賃及諮詢業務以及產業運營及管理業務：

- 金融、租賃及諮詢業務，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；(f)諮詢服務；及(g)建造服務。
- 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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

於二零二三年十二月三十一日及截至該日止年度

| | 金融、 租賃及諮詢 | 產業運營 及管理 | 分部間抵消 | 總計 |
|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部收益:(附註5) | | | | |
| 向外部客戶銷售 | 32,992,536 | 4,967,262 | - | 37,959,798 |
| 分部間銷售 | 186,314 | 4,392 | (190,706) | - |
| 銷售成本 | (15,922,808) | (4,036,007) | - | (19,958,815) |
| 其他收入及收益 | 1,879,725 | 465,275 | (93,651) | 2,251,349 |
| 銷售及分銷成本和行政開支 | (7,968,340) | (182,475) | 6,323 | (8,144,492) |
| 其他開支 | (242,062) | (58,539) | - | (300,601) |
| 財務成本 | (1,087,253) | (228,737) | 278,034 | (1,037,956) |
| 金融資產及合同資產減值 | (501,027) | (112,287) | - | (613,314) |
| 應佔聯營公司之溢利 | 65,689 | (2,280) | - | 63,409 |
| 應佔合營公司之溢利 | 87,851 | 118,031 | - | 205,882 |
| 除稅前溢利 | 9,490,625 | 934,635 | - | 10,425,260 |
| 所得稅費用 | (3,415,605) | (92,632) | - | (3,508,237) |
| 年內溢利 | 6,075,020 | 842,003 | - | 6,917,023 |
| 分部資產 | 354,159,255 | 13,762,901 | (16,438,920) | 351,483,236 |
| 其他分部信息: | | | | |
| 於損益表中確認的減值損失 | 507,897 | (451,649) | - | 56,248 |
| 折舊與攤銷 | 2,616,565 | 346,954 | - | 2,963,519 |
| 資本支出 | 2,069,977 | 810,938 | - | 2,880,915 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

於二零二二年十二月三十一日及截至該日止年度(經重述)

| | 金融、 租賃及諮詢 | 產業運營 及管理 | 分部間抵消 | 總計 |
|-------------------|--------------------|-------------------|---------------------|--------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分部收益:(附註5) | | | | |
| 向外部客戶銷售 | 31,305,891 | 5,279,831 | – | 36,585,722 |
| 分部間銷售 | 186,740 | 27,300 | (214,040) | – |
| 銷售成本 | (13,874,156) | (4,253,569) | – | (18,127,725) |
| 其他收入及收益 | 1,933,183 | 1,032,472 | (84,715) | 2,880,940 |
| 銷售及分銷成本和行政開支 | (6,050,056) | (1,256,097) | 36,949 | (7,269,204) |
| 其他開支 | (794,173) | (508,374) | – | (1,302,547) |
| 財務成本 | (1,057,439) | (259,142) | 261,806 | (1,054,775) |
| 金融資產及合同資產減值 | (1,507,350) | (131,969) | – | (1,639,319) |
| 按攤銷成本計量的金融資產處置收益 | 1,486 | – | – | 1,486 |
| 應佔聯營公司之溢利 | 417,675 | 2,967 | – | 420,642 |
| 應佔合營公司之虧損 | 52,490 | (229,105) | – | (176,615) |
| 除稅前溢利 | 10,614,291 | (295,686) | – | 10,318,605 |
| 所得稅費用 | (3,619,669) | (99,015) | – | (3,718,684) |
| 年內溢利 | 6,994,622 | (394,701) | – | 6,599,921 |
| 分部資產 | 344,662,215 | 16,060,216 | (13,726,934) | 346,995,497 |
| 其他分部信息: | | | | |
| 於損益表中確認的減值損失 | 1,529,453 | 587,722 | – | 2,117,175 |
| 折舊與攤銷 | 2,721,394 | 355,869 | – | 3,077,263 |
| 資本支出 | 3,887,262 | 700,864 | – | 4,588,126 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

4. 經營分部資料(續)

地域資料

(a) 來自外部客戶的收益

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中國大陸 | 37,791,840 | 36,164,441 |
| 香港 | 105,695 | 170,348 |
| 其他地區 | 62,263 | 250,933 |
| 合計 | 37,959,798 | 36,585,722 |

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 | 二零二二年 |
|------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中國大陸 | 35,582,240 | 36,136,746 |
| 香港 | 454,960 | 740,065 |
| 合計 | 36,037,200 | 36,876,811 |

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%。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

5. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入、其他收入及收益

| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------------------------|-----|-------------------|------------|
| | 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 | | 22,231,630 | 21,323,744 |
| 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 | | 235,473 | 353,757 |
| 經營租賃收入 | | 6,126,865 | 5,440,268 |
| 與客戶之間的合同產生的收入 | (i) | 9,508,737 | 9,615,249 |
| 稅金及附加 | | (142,907) | (147,296) |
| 合計 | | 37,959,798 | 36,585,722 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

5. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入、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

於二零二三年十二月三十一日及截至該日止年度

| 分部 | 金融、 租賃及諮詢 | 產業運營 及管理 | 總計 |
|-----------------|--------------|-------------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易或服務的類型 | | | |
| 銷售貨品收入 | 515,569 | 668 | 516,237 |
| 建造服務收入 | 2,964,596 | – | 2,964,596 |
| 諮詢服務收入 | 896,331 | – | 896,331 |
| 醫療服務收入 | – | 4,646,323 | 4,646,323 |
| 教育服務收入 | – | 163,757 | 163,757 |
| 運輸及經紀業務收入 | – | 154,833 | 154,833 |
| 其他收入 | 95,628 | 71,032 | 166,660 |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 4,472,124 | 5,036,613 | 9,508,737 |
| 地域市場 | | | |
| 香港 | 13,542 | 103,282 | 116,824 |
| 中國大陸 | 4,446,224 | 4,883,426 | 9,329,650 |
| 其他地區 | 12,358 | 49,905 | 62,263 |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 4,472,124 | 5,036,613 | 9,508,737 |
| 收入確認的時點 | | | |
| 在某一時時間點轉移的貨物或服務 | 559,255 | 1,889,407 | 2,448,662 |
| 隨時間轉移的服務 | 3,912,869 | 3,147,206 | 7,060,075 |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 4,472,124 | 5,036,613 | 9,508,737 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

5. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入、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)

於二零二二年十二月三十一日及截至該日止年度

| 分部 | 金融、 租賃及諮詢 | 產業運營 及管理 | 總計 |
|-----------------|--------------|-------------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 貿易或服務的類型 | | | |
| 銷售貨品收入 | 300,748 | 444,094 | 744,842 |
| 建造服務收入 | 2,136,630 | – | 2,136,630 |
| 諮詢服務收入 | 1,822,575 | – | 1,822,575 |
| 醫療服務收入 | – | 4,199,251 | 4,199,251 |
| 教育服務收入 | – | 146,330 | 146,330 |
| 運輸及經紀業務收入 | – | 309,906 | 309,906 |
| 其他收入 | 73,943 | 181,772 | 255,715 |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 4,333,896 | 5,281,353 | 9,615,249 |
| 地域市場 | | | |
| 香港 | 21,135 | 80,229 | 101,364 |
| 中國大陸 | 4,301,109 | 4,961,844 | 9,262,953 |
| 其他地區 | 11,652 | 239,280 | 250,932 |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 4,333,896 | 5,281,353 | 9,615,249 |
| 收入確認的時點 | | | |
| 在某一時點轉移的貨物或服務 | 1,709,844 | 2,248,255 | 3,958,099 |
| 隨時間轉移的服務 | 2,624,052 | 3,033,098 | 5,657,150 |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 4,333,896 | 5,281,353 | 9,615,249 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

5. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入、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：

於二零二三年十二月三十一日及截至該日止年度

| 分部 | 金融、 租賃及諮詢 | 產業運營 及管理 | 總計 |
|-----------------|--------------|-------------|-----------|
| | 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 | 4,472,124 | 5,036,613 | 9,508,737 |
| 內部銷售 | 3,556 | 4,441 | 7,997 |
| 內部分部調整和抵消 | (3,556) | (4,441) | (7,997) |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 4,472,124 | 5,036,613 | 9,508,737 |

於二零二二年十二月三十一日及截至該日止年度

| 分部 | 金融、 租賃及諮詢 | 產業運營 及管理 | 總計 |
|-----------------|--------------|-------------|-----------|
| | 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 | 4,333,896 | 5,281,353 | 9,615,249 |
| 內部銷售 | 8,955 | 28,033 | 36,988 |
| 內部分部調整和抵消 | (8,955) | (28,033) | (36,988) |
| 與客戶之間的合同產生的收入總計 | 4,333,896 | 5,281,353 | 9,615,249 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

5. 利息收入、經營租賃收入、與客戶之間的合同產生的收入、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)

下表顯示了本報告期內確認的收入金額，該些收入於報告期初包含在合同負債中，並在以前期間的履約義務中確認：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------------------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於報告期初計入合同負債的已確認的收入： | | |
| 服務費收入 | 116,404 | 391,798 |
| 銷售貨品收入 | 25,069 | 25,904 |
| 合計 | 141,473 | 417,702 |

(ii) 履約義務

有關本集團履約義務的資料概述如下：

銷售貨品

履約義務在交付貨品時得到滿足，通常在交付後60至180天內付款。

建造服務

履約義務隨着服務的提供而逐漸得到滿足。客戶保留一定比例的付款直至保留期結束，因為客戶最終付款的權利取決於本集團在合同規定的一段時間內滿足服務質量。

服務

履行義務隨着服務的提供而逐漸得到滿足或在某一時點服務完成時得到滿足，並且在提供服務之前通常需要短期預付款項。多數服務合同的期限為一年或更短，或根據產生的時間計費。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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

與客戶之間的合同產生的收入(續)

(ii) 履約義務(續)

服務(續)

截至十二月三十一日，分配給剩餘履約義務(未滿足或部分未滿足)的交易價格如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 預期確認為收入的金額： | | |
| 一年以內 | 309,401 | 141,473 |
| 一年以上 | 548,897 | 827,540 |
| 合計 | 858,298 | 969,013 |

預計在一年以上確認的剩餘履約義務與服務費相關，其履約義務要在2-27年內履行。所有其他剩餘履約義務預計將在一年內確認。上述披露的金額不包括受約束的可變對價。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

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

| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------------------------|----|------------------|------------------|
| | 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 | | 215,923 | 201,248 |
| 以公允價值計量的非上市債權投資收益 | | 10,872 | 91,584 |
| 處置物業、廠房及設備收益 | | 4,514 | 306,714 |
| 政府補助 | 5a | 225,377 | 161,018 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之 公允價值變動收益 | | 193,662 | 351,689 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債之 公允價值變動收益 | | - | 316,500 |
| 繼續涉入資產之利息收入 | | 342,111 | 856,580 |
| 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 | | 14,141 | 22,415 |
| 確認以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產收益 | | 412,295 | 323,580 |
| 處置附屬公司之收益 | | 126,498 | 95,880 |
| 處置合營公司之收益 | | 82,094 | - |
| 物業、廠房及設備減值準備轉回 | | 512,860 | - |
| 其他 | | 111,002 | 153,732 |
| 合計 | | 2,251,349 | 2,880,940 |

5a. 政府補助

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 政府專項補貼 | 225,377 | 161,018 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

6. 財務成本

本集團之財務成本列示如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 產業運營之銀行貸款、透支及其他貸款利息 | 1,011,289 | 1,033,926 |
| 租賃負債利息 | 26,667 | 20,849 |
| 合計 | 1,037,956 | 1,054,775 |

7. 除稅前溢利

本集團持續經營的除稅前溢利乃加上(或扣除)下列項目後產生：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 借款成本(計入銷售成本中) | 9,982,081 | 9,007,594 |
| 銷售存貨成本 | 280,040 | 604,145 |
| 建造合同成本 | 2,098,931 | 1,496,266 |
| 經營租賃成本 | 3,475,121 | 2,873,739 |
| 租船成本 | 111,159 | 165,022 |
| 醫院運營成本 | 3,783,585 | 3,551,200 |
| 教育運營成本 | 118,796 | 110,375 |
| 其他成本 | 109,102 | 319,384 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 323,680 | 308,938 |
| 減去：政府補助* | (2,197) | (1,026) |
| 合計 | 321,483 | 307,912 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

7. 除稅前溢利(續)

本集團持續經營的除稅前溢利乃加上(或扣除)下列項目後產生:(續)

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------------------|-----------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 使用權資產折舊 | 267,725 | 175,919 |
| 無形資產及其他資產攤銷 | 40,918 | 27,466 |
| 核數師酬金－審計服務 | 10,348 | 8,689 |
| －其他服務 | 5,008 | 7,537 |
| 員工福利開支(包括董事薪酬(附註8)) | | |
| －工資及薪金* | | |
| 本年支出 | 5,558,240 | 5,616,679 |
| 減：政府補助** | (514,136) | (1,704,406) |
| 合計 | 5,044,104 | 3,912,273 |
| －權益結算股份支付開支 | 233,148 | 246,367 |
| －退休金計劃供款 | 185,689 | 199,986 |
| －其他員工福利 | 229,322 | 320,050 |
| | 5,692,263 | 4,678,676 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

7. 除稅前溢利(續)

本集團持續經營的除稅前溢利乃加上(或扣除)下列項目後產生:(續)

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於合營公司投資之減值轉回 | (90,000) | - |
| 於聯營公司投資之減值 | 23,269 | - |
| 商譽減值(附註16) | - | 187,295 |
| 貸款及應收款項撥備(附註24) | 477,312 | 1,567,780 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產中的金融資產撥備 | 143,878 | 38,124 |
| 信貸承諾撥備 | 14,431 | 33,415 |
| 存貨撥備 | - | 19,063 |
| 使用權資產撥備 | 218 | - |
| 物業、廠房及設備減值準備轉回(附註13) | (512,860) | 271,498 |
| 未包含在租賃負債計量中的應付租賃款 | 40,553 | 26,181 |
| 業務招待費 | 134,488 | 115,716 |
| 差旅費 | 340,607 | 210,044 |
| 諮詢費 | 191,534 | 217,273 |
| 辦公費 | 58,540 | 58,918 |
| 廣告及促銷費 | 64,213 | 35,408 |
| 交通費 | 162,452 | 143,436 |
| 通訊費 | 54,448 | 54,090 |
| 律師費 | 31,412 | 42,801 |
| 其他雜項： | | |
| 本年支出 | 790,258 | 623,406 |
| 減去：政府補助** | (20,723) | (6,687) |
| 合計 | 769,535 | 616,719 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

7. 除稅前溢利(續)

本集團持續經營的除稅前溢利乃加上(或扣除)下列項目後產生:(續)

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------------------------------|-----------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 出售物業、廠房及設備項目的損失 | 908 | 3,637 |
| 捐贈 | 14,142 | 13,546 |
| 銀行手續費 | 22,679 | 86,149 |
| 外幣兌換損益，淨值 | | |
| 外幣兌換損失 | 737,652 | 3,631,171 |
| 現金流套期(從權益轉入抵消匯兌損失) | (744,161) | (3,366,129) |
| 合計 | (6,509) | 265,042 |
| 處置合營企業之(收益)/損失 | (82,094) | 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 | 217,126 | 896,697 |
| 其他支出 | 28,269 | 34,657 |
| 財務成本 | 1,037,956 | 1,054,775 |
| 以攤餘成本計量的貸款及應收款項賣斷收益 | - | (1,486) |
| 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/(收益)*** | 28,384 | (316,500) |
| 銀行利息收入 | (215,923) | (201,248) |
| 繼續涉入資產之利息收入 | (342,111) | (856,580) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之公允價值變動收益 | (193,662) | (351,689) |

* 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」，其詳情載於財務報表附註9)。於二零二零年度，計劃在境外設立了一期信託計劃(以下簡稱「2020信託計劃」)。於二零二二年度，計劃在境內、境外分別設立了新一期信託計劃(以下簡稱「2022信託計劃」)，2020信託計劃和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。於二零二二年度及二零二二年度，前述2020和2022信託計劃未向高級管理人員和董事進行分配。於二零二二年度，本集團未向2022境內信託計劃支付獎金(二零二二年度：人民幣1,080,000千元)，向2022境外信託計劃支付了美元300,000千元的獎金(二零二二年度：港幣1,177,500千元及美元128,000千元)。於二零二二年度和二零二二年度，本集團未向2020信託計劃支付獎金。

** 本集團的子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(附註34)。

*** 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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

8. 董事和首席執行官酬金

根據香港公司條例上市規則第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及公司(披露董事利益資料)規例第二部披露的年度董事及首席執行官薪酬載列如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 袍金 | 2,646 | 2,513 |
| 其他薪酬： | | |
| 薪金、津貼及實物利益 | 10,087 | 7,404 |
| 績效獎金* | 6,100 | 4,300 |
| 退休金計劃供款 | 195 | 126 |
| 合計 | 16,382 | 11,830 |
| 袍金和其他薪酬總計 | 19,028 | 14,343 |

* 本公司若干執行董事有權按本集團業務表現釐定獲派績效獎金。

於二零二三年度，根據本公司的購股權計劃和股份獎勵計劃，若干董事就彼等為本集團提供的服務而獲授購股權和限制性股份，其詳情載於財務報表附註36和附註37。若干董事參與本集團的集體經濟利潤獎金計劃(其詳情載於財務報表附註9)，於二零二三年度，該計劃下並未對該等董事進行收益分配，故上述董事和首席執行官酬金的披露中未包括任何潛在的計劃下的所得。

(a) 獨立非執行董事

本年度支付予獨立非執行董事的袍金如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 幣千元 |
| 蔡存強先生 | 189 | 359 |
| 韓小京先生 | 378 | 359 |
| 劉嘉凌先生 | 378 | 359 |
| 葉偉明先生 | 378 | 359 |
| 黃家輝先生 | 189 | — |
| 合計 | 1,512 | 1,436 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

8. 董事和首席執行官酬金(續)

(b) 非執行董事

本年度支付予非執行董事的袍金如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 劉海峰先生 | 378 | 359 |
| 羅強先生 | 378 | 359 |
| 郭明鑑先生 | 378 | 359 |
| 合計 | 1,134 | 1,077 |

(c) 執行董事

| | 袍金 | 薪金、津貼 及其他利益 | 績效獎金 | 退休金 計劃供款 | 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 |
| 截至二零二三年十二月三十一日止年度 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 孔繁星先生 | - | 4,673 | 2,500 | 65 | 7,238 |
| 王明哲先生 | - | 2,737 | 1,800 | 65 | 4,602 |
| 曹健先生 | - | 2,677 | 1,800 | 65 | 4,542 |
| 合計 | - | 10,087 | 6,100 | 195 | 16,382 |

| | 袍金 | 薪金、津貼 及其他利益 | 績效獎金 | 退休金 計劃供款 | 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 |
| 截至二零二二年十二月三十一日止年度 | | | | | |
| 執行董事： | | | | | |
| 孔繁星先生 | - | 4,670 | 2,500 | 63 | 7,233 |
| 王明哲先生 | - | 2,734 | 1,800 | 63 | 4,597 |
| 合計 | - | 7,404 | 4,300 | 126 | 11,830 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

9. 五名最高薪酬人士

本年度，本集團五名最高薪酬員工的分析如下：

| | 僱員人數 | |
|-----|-------|-------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| 董事 | 3 | 2 |
| 非董事 | 2 | 3 |
| 合計 | 5 | 5 |

本年度五名最高薪酬人士包括三名董事(二零二二年：兩名)，詳細酬金信息已在上述附註8中列示。餘下兩名(二零二二年：三名)非董事最高薪酬員工的酬金詳情如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------|-------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 薪金、津貼及其他利益 | 4,553 | 7,523 |
| 績效獎金 | 2,200 | 3,700 |
| 退休金計劃供款 | 130 | 188 |
| 合計 | 6,883 | 11,411 |

非董事最高薪酬僱員人數(彼等之酬金介乎於以下範圍)如下：

| | 僱員人數 | |
|---|-------|-------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| 3,500,001 港元至4,000,000 港元(等值於3,149,108 人民幣元至3,598,980 人民幣元) | 1 | 1 |
| 4,000,001 港元至4,500,000 港元(等值於3,598,981 人民幣元至4,048,853 人民幣元) | 1 | 1 |
| 4,500,001 港元至5,000,000 港元(等值於4,048,853 人民幣元至4,498,725 人民幣元) | - | - |
| 5,000,001 港元至5,500,000 港元(等值於4,498,725 人民幣元至4,948,598 人民幣元) | - | 1 |
| 合計 | 2 | 3 |

於本年度，根據本公司的購股權計劃和股份獎勵計劃，若干最高薪僱員就彼等為本集團提供的服務而獲授購股權和限制性股份，其詳情載於財務報表附註36和附註37。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

9. 五名最高薪酬人士(續)

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」)。本集團每年將部分員工獎金注入計劃作為有僱員集體擁有的獎金(以下簡稱「集體獎金」)。集體獎金在被分配至參與計劃的員工個人前歸屬於參與計劃的員工集體所有。經由職工代表大會選舉產生的管理委員會負責計劃的管理運作，以及確定向相關參與計劃的員工分配計劃項下的集體獎金。管理委員會委員不包括本公司的董事和高級管理人員。董事認為，集體獎金不是公司及公司子公司的資產，本集團對集體獎金的管理運作沒有任何的權利和義務。

於二零二零年度，計劃在境外設立一期信託計劃(以下簡稱「2020信託計劃」)。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」)，2020年信託計劃及2022年信託計劃的受益人包括本集團若干僱員(包括高級管理層)及董事。於二零二三年度及二零二二年度，前述2020和2022信託計劃未向高級管理人員和董事進行分配。上述五名最高薪酬人士的披露以及董事和首席執行官酬金的披露(附註8)中均未包括任何潛在的計劃下的所得。在知悉前述計劃於未來進行實際分配或確定分配額時，本集團將根據上市規則的相關要求在五名最高薪酬人士以及董事和首席執行官酬金中予以披露。

10. 所得稅開支

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------|-----------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 即期稅項－香港 | | |
| 本年度之開支 | 119,399 | 129,619 |
| 即期稅項－中國大陸 | | |
| 本年度之開支 | 3,284,644 | 3,749,090 |
| 過往年度納稅調整 | 76,548 | 26,587 |
| 遞延稅項(附註27) | 27,646 | (186,612) |
| 本年度之稅項開支總額 | 3,508,237 | 3,718,684 |

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%(二零二二年：16.5%)稅率計提撥備。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

10. 所得稅開支(續)

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：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及仁壽運長醫院有限責任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，上海宏信設備有限公司開始享受15%的優惠稅率。廣州宏途設備有限公司於二零二零年被認定為高新技術企業，自此之後，廣州宏途設備有限公司開始享受15%的優惠稅率。

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：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------------|------------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 除稅前溢利 | 10,425,260 | 10,318,605 |
| 按法定所得稅率計算稅項 | 2,882,284 | 2,701,472 |
| 不可扣稅的開支 | 896,061 | 523,492 |
| 毋須課稅的收入 | (483,629) | (282,463) |
| 對以前年度當期所得稅調整 | 76,548 | 26,587 |
| 利用以前年度未確認遞延所得稅之可抵扣虧損 | (215,054) | (135,981) |
| 未確認的稅務虧損和暫時性差異 | 284,248 | 258,996 |
| 預扣稅對本集團中國大陸附屬公司可分配溢利的影響 | 1,386 | 571,107 |
| 預扣稅對本集團內部結餘之利息的影響 | 66,393 | 55,474 |
| 合併損益表中的所得稅開支 | 3,508,237 | 3,718,684 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

10. 所得稅開支(續)

支柱二所得稅

本集團基於有關本年度財務業績的現有信息評估其潛在風險敞口。因此，這可能並不完全代表未來的情況。根據評估，本集團運營所在的大多數司法管轄區的支柱二有效稅率都高於15%。少數司法管轄區的支柱二有效稅率略低於15%。本集團並不預計面臨支柱二所得稅的重大風險。

11. 股息

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 擬派期末股息－每普通股0.50港元(二零二二年：0.49港元) | 1,908,864 | 1,832,398 |

二零二四年三月十三日董事會提議，向股東宣派二零二三年度股息每普通股0.50港元。截至二零二三年十二月三十一日，根據已發行在外的總計4,212,804,910股(二零二二年度：4,186,402,320股)普通股(已扣除在股份獎勵計劃下回購的股票共計102,330,956股(二零二二年度：129,107,281股)(附註37)，擬派期末股息為2,106,402千港元(二零二二年度：2,051,337千港元)，折合1,908,864人民幣千元(二零二二年度：1,832,398人民幣千元)。該派息計劃須經即將召開的年度股東大會批准。該宣派之股息並不反映為應付股利。

二零二三年十二月六日，本公司宣告向本公司股東特別分派159,819,828股宏信建設發展有限公司(「宏信建發」)股份的特別股息(特別股息)，特別股息市值按二零二三年十二月三十一日股價每股4.59港元計算為733,573港元千元(等價於664,850人民幣千元)。

12. 本公司普通股權益持有人的每股盈利

截至二零二三年十二月三十一日止的基本每股收益乃根據年內本公司普通股權益持有人應佔年內溢利及本年內已發行在外普通股加權平均普通股份數4,200,089,498股(二零二二年度：4,185,832,025股)計算。

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

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

12. 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數據列示如下：

盈利

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------------------------|-----------|----------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 用作計算每股盈利之本公司普通股權益持有人應佔溢利 | 6,192,972 | 6,128,954 |
| 可換股債券－主債務部分的利息 | 139,016 | 136,269 |
| 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 | 6,331,988 | 6,265,223 |

股份

| | 股份數目 | |
|--------------------------|---------------|---------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| 用作計算基本每股盈利之年內已發行普通股加權平均數 | 4,200,089,498 | 4,185,832,025 |
| 攤薄影響－發行在外普通股加權平均數： | | |
| 購股權 | 1,136,777 | 1,440,059 |
| 可換股債券 | 575,394,277 | 538,845,479 |
| 用作計算攤薄每股盈利之普通股加權平均數 | 4,776,620,552 | 4,726,117,563 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備

二零二三年十二月三十一日

| | 租賃 改良支出 | 樓宇 | 設備、工具 和模具 | 辦公室設備 及電腦 | 汽車 | 在建工程 | 船舶 | 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 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零二三年一月一日： | | | | | | | | | |
| 成本 | 826,300 | 5,693,687 | 25,706,853 | 459,086 | 153,782 | 313,977 | 1,239,611 | 447,187 | 34,840,483 |
| 累計折舊及減值 | (666,015) | (1,342,466) | (6,566,093) | (337,113) | (100,338) | - | (541,228) | (321,367) | (9,874,620) |
| 賬面淨值 | 160,285 | 4,351,221 | 19,140,760 | 121,973 | 53,444 | 313,977 | 698,383 | 125,820 | 24,965,863 |
| 於二零二三年一月一日： | | | | | | | | | |
| 經扣除累計折舊及減值 | 160,285 | 4,351,221 | 19,140,760 | 121,973 | 53,444 | 313,977 | 698,383 | 125,820 | 24,965,863 |
| 添置 | 71,053 | 30,600 | 2,123,481 | 33,997 | 31,922 | 125,291 | - | 111 | 2,416,455 |
| 當年折舊 | (59,913) | (160,523) | (2,317,044) | (36,775) | (37,621) | - | (31,766) | (3,319) | (2,646,961) |
| 因處置附屬機構而減少(附註40) | (933) | (508,239) | (56,898) | (12,143) | (4,902) | (53,682) | - | - | (636,797) |
| 轉入/(轉出) | - | 126,832 | 53,088 | 988 | - | (180,908) | - | - | - |
| 處置 | (7,404) | (7,133) | (652,499) | (2,586) | (820) | (44,876) | (511,451) | (801) | (1,227,570) |
| 匯兌調整 | - | - | - | - | - | - | 129,205 | - | 129,205 |
| 減值 | - | 229,468 | - | - | - | - | 283,392 | - | 512,860 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 經扣除累計折舊及減值 | 163,088 | 4,062,226 | 18,290,888 | 105,454 | 42,023 | 159,802 | 567,763 | 121,811 | 23,513,055 |
| 於二零二三年十二月三十一日： | | | | | | | | | |
| 成本 | 887,961 | 5,278,121 | 26,209,743 | 446,690 | 171,107 | 159,802 | 687,951 | 446,488 | 34,287,863 |
| 累計折舊及減值 | (724,873) | (1,215,895) | (7,918,855) | (341,236) | (129,084) | - | (120,188) | (324,677) | (10,774,808) |
| 賬面淨值 | 163,088 | 4,062,226 | 18,290,888 | 105,454 | 42,023 | 159,802 | 567,763 | 121,811 | 23,513,055 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備(續)

二零二二年十二月三十一日

| | 租賃 改良支出 | 樓宇 | 設備、工具 和模具 | 辦公室設備 及電腦 | 汽車 | 在建工程 | 船舶 | 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 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零二二年一月一日： | | | | | | | | | |
| 成本 | 733,021 | 5,487,030 | 23,134,796 | 471,466 | 162,263 | 197,894 | 1,494,290 | 446,463 | 32,127,223 |
| 累計折舊及減值 | (570,975) | (894,434) | (4,725,468) | (312,192) | (87,498) | - | (684,460) | (321,358) | (7,596,385) |
| 賬面淨值 | 162,046 | 4,592,596 | 18,409,328 | 159,274 | 74,765 | 197,894 | 809,830 | 125,105 | 24,530,838 |
| 於二零二二年一月一日： | | | | | | | | | |
| 經扣除累計折舊及減值 | 162,046 | 4,592,596 | 18,409,328 | 159,274 | 74,765 | 197,894 | 809,830 | 125,105 | 24,530,838 |
| 收購子公司 | - | 188,952 | 15,336 | 284 | 553 | - | 134,392 | - | 339,517 |
| 添置 | 418,336 | 16,490 | 3,135,740 | 33,684 | 20,655 | 231,869 | - | 724 | 3,857,498 |
| 當年折舊 | (400,665) | (173,550) | (2,132,256) | (61,534) | (22,918) | - | (62,141) | (9) | (2,853,073) |
| 因處置附屬機構而減少(附註40) | (15,604) | (1,271) | (117,189) | (3,429) | (1,417) | (19,233) | - | - | (158,143) |
| 轉入/(轉出) | - | 2,604 | 18,863 | - | - | (21,467) | - | - | - |
| 處置 | (3,828) | (600) | (189,062) | (6,306) | (18,194) | (75,086) | (312,922) | - | (605,998) |
| 匯兌調整 | - | - | - | - | - | - | 126,722 | - | 126,722 |
| 減值轉回 | - | (274,000) | - | - | - | - | 2,502 | - | (271,498) |
| 於二零二二年十二月三十一日 | | | | | | | | | |
| 經扣除累計折舊及減值 | 160,285 | 4,351,221 | 19,140,760 | 121,973 | 53,444 | 313,977 | 698,383 | 125,820 | 24,965,863 |
| 於二零二二年十二月三十一日： | | | | | | | | | |
| 成本 | 826,300 | 5,693,687 | 25,706,853 | 459,086 | 153,782 | 313,977 | 1,239,611 | 447,187 | 34,840,483 |
| 累計折舊及減值 | (666,015) | (1,342,466) | (6,566,093) | (337,113) | (100,338) | - | (541,228) | (321,367) | (9,874,620) |
| 賬面淨值 | 160,285 | 4,351,221 | 19,140,760 | 121,973 | 53,444 | 313,977 | 698,383 | 125,820 | 24,965,863 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

13. 物業、廠房及設備(續)

於二零二三年十二月三十一日，本集團尚有四處樓宇未獲取房地產權證書(二零二二年十二月三十一日：五處)，其賬面淨值為141,535人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：444,329人民幣千元)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團目前尚在申請上述樓宇之房地產權證書過程中。

於二零二三年十二月三十一日，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7,705,295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)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團用作經營租賃用途的物業、廠房及設備賬面淨值為17,632,005人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：18,444,228人民幣千元)。

14. 投資性房地產

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|----------------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一月一日 | | |
| 原值 | 115,682 | - |
| 累計折舊及減值 | - | - |
| 賬面淨值 | 115,682 | - |
| 一月一日經扣除累計折舊及減值 | 115,682 | - |
| 增加 | - | 115,682 |
| 計提折舊 | (7,915) | - |
| 十二月三十一日賬面值經扣除累計折舊及減值 | 107,767 | 115,682 |
| 十二月三十一日 | | |
| 原值 | 115,682 | 115,682 |
| 累計折舊及減值 | (7,915) | - |
| 賬面淨值 | 107,767 | 115,682 |

集團的投資性房地產包括在中國大陸的1個商業物業及1個工業物業(二零二二年十二月三十一日：在中國大陸的1個商業物業及1個工業物業)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

14. 投資性房地產(續)

管理層根據每一個投資性房地產的類型、特性和風險，確定投資性房地產由兩類資產組成，即商業物業和工業物業。

投資性房地產根據經營租約出租給第三方。

於二零二三年十二月三十一日，本集團已獲取商業物業之房地產權證書，其賬面淨值為32,113人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：33,682人民幣千元)；本集團已獲取工業物業之房地產權證書，其賬面淨值為75,654人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：82,000人民幣千元)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團用作獲得銀行授信而抵押的商業物業賬面淨值為32,113人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：無)。

於二零二三年十二月三十一日，本集團無用作獲得銀行授信而抵押的工業物業(二零二二年十二月三十一日：82,000人民幣千元)。

公允價值層級

下表列示本集團投資物業的公允價值計量層級：

二零二三年十二月三十一日

| 截至二零二三年十二月三十一日公允價值計量層級 | | | | |
|------------------------|------------------|------------------------|-------------------------|---------|
| | 活躍市場報價 (第一層級) | 重大可觀測 輸入值 (第二層級) | 重大不可觀測 輸入值 (第三層級) | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 商業物業 | - | - | 110,930 | 110,930 |
| 工業物業 | - | - | 80,450 | 80,450 |
| 合計 | - | - | 191,380 | 191,380 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

14. 投資性房地產(續)

公允價值層級(續)

於二零二二年十二月三十一日

| 截至二零二二年十二月三十一日公允價值計量層級 | | | | |
|------------------------|------------------|------------------------|-------------------------|---------|
| | 活躍市場報價 (第一層級) | 重大可觀測 輸入值 (第二層級) | 重大不可觀測 輸入值 (第三層級) | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 商業物業 | – | – | 111,930 | 111,930 |
| 工業物業 | – | – | 82,000 | 82,000 |
| 合計 | – | – | 193,930 | 193,930 |

本年度無第一層級和第二層級之間相互變動的，也無自第三層級轉入或轉出的(2022年：無)。

下表匯總了評估投資性房地產所使用的評估方法及關鍵輸入值：

於二零二三年十二月三十一日

| | 評估方法 | 關鍵不可觀察輸入值 | 加權平均值 |
|------|--------|--------------|--------|
| | | | 人民幣元 |
| 商業物業 | 市場對比法 | 預估價值(每平方米) | 11,702 |
| 工業物業 | 現金流折現法 | 預估租金(每平方米每天) | 0.41 |
| | | 租金增長率 | 3.5% |
| | | 長期空置率 | 5.0% |
| | | 折現率 | 6.0% |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

14. 投資性房地產(續)

公允價值層級(續)

於二零二二年十二月三十一日

| | 評估方法 | 關鍵不可觀察輸入值 | 加權平均值 |
|------|--------|--------------|--------|
| | | | 人民幣元 |
| 商業物業 | 市場對比法 | 預估價值(每平方米) | 11,807 |
| 工業物業 | 現金流折現法 | 預估租金(每平方米每天) | 0.40 |
| | | 租金增長率 | 3.5% |
| | | 長期空置率 | 5.0% |
| | | 折現率 | 6.0% |

15. 租賃

本集團作為承租人

本集團在運營中對其房屋及設備等不同項目擁有租賃合約。租賃土地為40至50年，根據這些土地租賃條款，在租賃開始時預付一次總款，後續將不會持續付款。房屋的租賃期通常在1到25年。設備通常有5到10年的租賃期限，其中部分設備租賃期則少於或等於12個月或者為低價值資產。一般情況下，本集團不會將租賃物件分配或者轉租至集團外。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(a) 使用權資產

集團使用權資產在本年的賬面淨值與變動如下所示：

| | 租賃土地 | 建築 | 設備 | 合計 |
|-------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零二二年一月一日 | 1,436,225 | 428,833 | - | 1,865,058 |
| 添置 | 29,927 | 194,621 | - | 224,548 |
| 收購子公司 | 28,016 | - | - | 28,016 |
| 折舊 | (38,330) | (158,394) | - | (196,724) |
| 處置子公司 | - | (15,495) | - | (15,495) |
| 轉出至固定資產 | | | | |
| 因不可撤銷租賃期的變化而導致的租賃變更 | - | (31,766) | - | (31,766) |
| 於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日 | 1,455,838 | 417,799 | - | 1,873,637 |
| 添置 | 31,732 | 122,325 | 725,844 | 879,901 |
| 減值 | (218) | - | - | (218) |
| 折舊 | (63,480) | (145,611) | (58,634) | (267,725) |
| 處置子公司 | (20,709) | (13,237) | - | (33,946) |
| 轉出至固定資產 | | | | |
| 因不可撤銷租賃期的變化而導致的租賃變更 | - | (63,153) | - | (63,153) |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 1,403,163 | 318,123 | 667,210 | 2,388,496 |

於二零二三年十二月三十一日，本集團用作獲得銀行授信而抵押的土地使用權賬面淨值約為799,144人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：820,679人民幣千元)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(b) 租賃負債

租賃負債在本年的賬面淨值與變動如下所示：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於一月一日賬面淨值 | 506,382 | 607,015 |
| 新增租賃 | 848,169 | 194,621 |
| 利息支出(附註6) | 26,667 | 20,849 |
| 支付租賃費 | (308,054) | (216,269) |
| 處置子公司 | (19,277) | (71,384) |
| 因不可撤銷租賃期的變化而導致的租賃變更 | (66,242) | (28,450) |
| 於十二月三十一日賬面淨值 | 987,645 | 506,382 |
| 分析下列各項： | | |
| 流動 | 280,495 | 143,957 |
| 非流動 | 707,150 | 362,425 |

關於租賃負債的流動性分析在附註48中進行披露。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

15. 租賃(續)

本集團作為承租人(續)

(c) 本年度與租賃有關所確認的損益金額列示如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---|----------------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 租賃負債的利息支出 | 26,667 | 20,849 |
| 使用權資產的折舊 | 267,725 | 196,724 |
| 短期租賃或到期日在二零二三年十二月三十一日之前的其他租賃產生的費用(包含在管理費用中) | 40,553 | 26,163 |
| 低價值租賃產生的費用(包含在管理費用中) | - | 18 |
| 合計確認損益金額 | 334,945 | 243,754 |

(d) 財務報表附註41(c)披露了租賃的現金流出總額及與尚未開始的租賃的未來現金流出。

本集團作為經營租賃出租人

集團根據經營租賃安排租賃其設備、工具和模具。租賃條款一般要求承租人支付保證金，並根據當時的市場情況定期調整租金。本集團本年度確認的經營租賃收入為人民幣6,126,865千元(2022年：人民幣5,440,268千元)，其詳情載於財務報表附註5。

截至二零二三年十二月三十一日，本集團於下列到期日的不可撤銷經營租賃下的未來最低租賃收款總額如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------|------------------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年以內 | 4,367,659 | 4,361,282 |
| 一至二年 | 536,734 | 535,532 |
| 二至三年 | 17,458 | 17,292 |
| | 4,921,851 | 4,914,106 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

16. 商譽

| | 人民幣千元 |
|-----------------------|-------------|
| 於二零二二年一月一日，經扣除累計減值 | 373,982 |
| 收購子公司 | 83,825 |
| 年內減值 | (187,295) |
| 於二零二二年十二月三十一日，經扣除累計減值 | 270,512 |
| 於二零二二年十二月三十一日： | |
| 成本 | 2,453,521 |
| 累計減值 | (2,183,009) |
| 賬面淨值 | 270,512 |
| 於二零二三年一月一日，經扣除累計減值 | 270,512 |
| 處置子公司(附註40) | (98,989) |
| 於二零二三年十二月三十一日，經扣除累計減值 | 171,523 |
| 於二零二三年十二月三十一日： | |
| 成本 | 2,253,115 |
| 累計減值 | (2,081,592) |
| 賬面淨值 | 171,523 |

通過企業合併取得的商譽分配至醫療服務產業下每個被收購的子公司作為現金產出單元(「現金產出單元」)進行減值測試。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

16. 商譽(續)

適用於醫療服務產業下的現金產出單元

醫療服務產業的每個現金產出單元的可收回金額是基於管理層批准的未來五年期的預計現金流量的現值計算使用價值。用於現金流預測的稅後折現率為14.0%(二零二二年度：14.0%)，稅前折現率為16.5%~18.3%(二零二二年度：16.5%~18.3%)。

商譽賬面價值如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 醫療服務產業 | 171,523 | 270,512 |

在計算二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日醫療服務產業每個現金產出單元的可收回金額以進行商譽的減值測試時，管理層用於計算使用價值所依據的主要假設如下：

預期毛利率—用於確定預期毛利率的基礎，是在當年所取得的毛利率的基礎上，並根據預期增長和其他的變化及預期市場的發展進行了調整。

折現率—能夠反映出現金產出單元的相關特定風險的折現率。

這些所使用的假設參數是基於醫療服務產業的發展，折現率與外部信息可比較。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

17. 其他無形資產

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-----------|---------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 軟件(附註17a) | 121,712 | 85,929 |
| 其他 | 37 | 40 |
| 合計 | 121,749 | 85,969 |

17a. 軟件

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------|-----------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 成本： | | |
| 於年初 | 179,710 | 153,184 |
| 添置 | 79,235 | 31,528 |
| 出售 | (12,985) | (2,521) |
| 處置子公司轉出 | (20,550) | (2,481) |
| 於年末 | 225,410 | 179,710 |
| 累計攤銷： | | |
| 於年初 | (93,781) | (81,003) |
| 添置 | (16,951) | (14,417) |
| 出售 | 395 | 780 |
| 處置子公司轉出 | 6,639 | 859 |
| 於年末 | (103,698) | (93,781) |
| 賬面淨值： | | |
| 於年末 | 121,712 | 85,929 |
| 於年初 | 85,929 | 72,181 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|---------------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------|-------|-------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 遠東國際融資租賃有限公司(附註ii) | 中國大陸 一九九一年九月十三日 | 美元1,816,710,922元 | 100 | - | 融資租賃 |
| 遠東宏信(天津)融資租賃有限公司 (附註ii／附註iv) | 中國大陸 二零一三年十二月十日 | 人民幣6,500,000,000元 | 55.38 | 44.62 | 融資租賃 |
| 遠東宏信融資租賃有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年一月十二日 | 人民幣2,500,000,000元／ 2,050,000,000元 | 45 | 55 | 融資租賃 |
| 上海東泓實業發展有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零零六年四月二十八日 | 人民幣10,400,000,000元／ 9,700,000,000元 | - | 100 | 貿易 |
| 上海德明醫用設備工程有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一零年三月四日 | 人民幣100,000,000元 | - | 100 | 工程及貿易 |
| 上海德朋實業有限公司(「德朋」) (附註ii) | 中國大陸 二零一一年十一月十日 | 人民幣7,000,000,000元 | - | 100 | 貿易 |
| 遠東宏信航運控股有限公司(附註i) | 開曼群島 二零零九年十月二日 | 美元50,000元／ 0元 | 100 | - | 投資控股 |
| 上海宏信建設發展有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一四年四月十四日 | 人民幣5,550,000,000元 | - | 71.72 | 建設 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|-------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 上海宏信設備工程有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一一年七月十三日 | 人民幣5,920,000,000元 | - | 71.72 | 經營租賃 |
| 天津宏信設備租賃有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一二年七月二十七日 | 人民幣100,000,000元 | - | 71.72 | 經營租賃 |
| 上海宏信建設投資有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年一月十二日 | 人民幣3,000,000,000元／ 2,500,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 上海宏金設備工程有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一三年八月二日 | 人民幣600,000,000元 | - | 71.72 | 經營租賃 |
| 益陽市昱宏基礎設施建設發展有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一五年十一月二十六日 | 人民幣30,000,000元 | - | 100 | 建設 |
| 盤州市昱宏基礎設施投資有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一五年十一月七日 | 人民幣80,000,000元 | - | 100 | 建設 |
| 昆明宏騏建設投資有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零二二年五月六日 | 人民幣182,825,500元／ 140,827,541元 | - | 98 | 建設 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|----------------------------|-----------------------|--------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 吉首市昱信建設發展有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一六年九月十四日 | 人民幣93,400,000元 | - | 100 | 建設 |
| 延安市延延連接線建設投資有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一七年一月十九日 | 人民幣202,318,678元 | - | 54 | 建設 |
| 延安昱華建設投資有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年九月二十二日 | 人民幣92,858,760元 | - | 60 | 建設 |
| 鐘祥宏瑞建設投資有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年十月二十五日 | 人民幣296,817,100元 | - | 90 | 建設 |
| 廣州宏途設備工程有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一五年三月二十三日 | 人民幣1,133,220,000元 | - | 71.72 | 經營租賃 |
| 宏翔投資管理有限公司(附註i) | 英屬維爾京群島 二零一四年八月十二日 | 美元50,000元／ 1元 | - | 100 | 投資控股 |
| 上海臻慈醫療投資有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一五年二月十日 | 人民幣400,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------|-----------------------|--------------------|----------------|-----|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 上海宏信教育投資控股有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一四年七月十七日 | 人民幣1,098,640,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 上海周濟同悅資產管理有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一五年十月二十三日 | 人民幣397,751,217元 | - | 100 | 投資控股 |
| 利川宏信和諧醫院有限責任公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二一年十二月三日 | 人民幣100,680,000元 | - | 70 | 醫療服務 |
| 宏冠有限公司(附註i) | 英屬維爾京群島 二零二一年四月二十日 | 美元0元 | - | 100 | 投資控股 |
| 上海景鐸企業管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年十二月三十日 | 人民幣1,000,000元 | - | 100 | 管理諮詢 |
| 青島市市南區宏文外語學校(附註ii) | 中國大陸 二零零九年七月八日 | 人民幣1,200,000元 | - | 90 | 教育服務 |
| 上海宏信醫院管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一二年十二月二十七日 | 人民幣5,000,000元 | - | 100 | 諮詢服務 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 遠東醫療控股有限公司(附註i) | 香港 二零一二年八月三十日 | 港幣10,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 天津仁聚投資控股有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一五年一月十二日 | 美元450,000,000元／ 444,142,508元 | - | 100 | 投資控股 |
| 上海宏信醫療投資控股有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一三年四月二十六日 | 人民幣3,000,000,000元／ 2,826,890,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 惠州華康醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零零四年二月二十日 | 人民幣35,130,000元 | - | 69.30 | 醫療服務 |
| 四平市腫瘤醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一四年四月二十三日 | 人民幣58,823,990元 | - | 58.48 | 醫療服務 |
| 濱海新仁慈醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一五年一月二十日 | 人民幣4,112,900元 | - | 66.06 | 醫療服務 |
| 安達市濟仁醫院有限責任公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一五年四月九日 | 人民幣20,460,878元 | - | 50.44 | 醫療服務 |
| 德陽第五醫院股份有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一二年一月六日 | 人民幣145,000,000元 | - | 70 | 醫療服務 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|-------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------|----|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 納雍新立醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年五月十二日 | 人民幣89,881,469元 | - | 51 | 醫療服務 |
| 泗陽縣中醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年一月六日 | 人民幣30,000,000元 | - | 50 | 醫療服務 |
| 泗陽連北醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年七月八日 | 人民幣3,833,333元 | - | 35 | 醫療服務 |
| 重慶渝東醫院有限責任公司(附註ii) | 中國大陸 二零零七年十二月七日 | 人民幣29,154,515元 | - | 51 | 醫療服務 |
| 深圳慈海醫院(附註ii) | 中國大陸 二零一五年十二月二十一日 | 人民幣50,000,000元／ 0元 | - | 80 | 醫療服務 |
| 深圳中海醫院(附註ii) | 中國大陸 二零一五年十二月二十二日 | 人民幣50,000,000元／ 30,000,000元 | - | 80 | 醫療服務 |
| 東莞市塘廈莞華醫院有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一六年一月二十日 | 人民幣23,000,000元／ 0元 | - | 80 | 醫療服務 |
| 梅州鐵爐橋醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一五年十二月八日 | 人民幣13,422,819元 | - | 51 | 醫療服務 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------|-----|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 昭通仁安醫院有限責任公司(附註ii) | 中國大陸 二零一三年十一月二十六日 | 人民幣534,545,000元 | - | 80 | 醫療服務 |
| 巧家仁安醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年四月一日 | 人民幣500,000元 | - | 80 | 醫療服務 |
| 天津駿達企業管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年十一月四日 | 人民幣100,000元／ 0元 | - | 100 | 投資管理 |
| 上海宏瑞環保科技有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一四年十二月二十六日 | 人民幣50,000,000元／ 22,000,000元 | - | 100 | 環保科技 |
| 遠東宏信醫療科技發展有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一六年十一月十六日 | 人民幣50,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 上海佰昆健康投資有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年四月二十一日 | 人民幣100,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 宏慧有限公司(附註i) | 英屬維爾京群島 二零二一年四月十六日 | 美元0元 | - | 100 | 投資控股 |
| 宏達有限公司(附註i) | 英屬維爾京群島 二零二一年四月十六日 | 美元0元 | - | 100 | 投資控股 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|---------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------|-----|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 唐山曹妃甸昱瑞建設工程有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一六年三月三十一日 | 人民幣84,920,000元／ 34,560,100元 | - | 89 | 建設 |
| 天津宏聖租賃有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一九年七月十二日 | 人民幣1,500,000,000元／ 1,000,000,000元 | - | 100 | 經營租賃 |
| 咸寧麻塘風濕病醫院有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零零六年八月二十三日 | 人民幣22,448,980元 | - | 51 | 醫療服務 |
| 仁壽連長醫院有限責任公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年十月二十日 | 人民幣40,000,000元 | - | 60 | 醫療服務 |
| 陽江森益新能源科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二一年六月十五日 | 人民幣5,000,000元／ 1,234,375元 | - | 100 | 環保科技 |
| 青海省康樂醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年九月十四日 | 人民幣25,000,000元 | - | 100 | 醫療服務 |
| 新鄉同盟醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年十一月九日 | 人民幣22,727,273元 | - | 51 | 醫療服務 |
| 四會萬隆醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零零三年六月九日 | 人民幣127,120,000元／ 100,590,035元 | - | 100 | 醫療服務 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|----------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 宏信遠展企業管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一八年三月二十九日 | 人民幣900,000,000元 | - | 100 | 投資管理 |
| 宏拓投資管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年十一月九日 | 人民幣3,000,000,000元 | - | 100 | 投資管理 |
| 上海聖裔遠宏投資有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一五年八月十日 | 人民幣63,219,500元 | - | 100 | 投資控股 |
| 宏傑資產管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一八年一月二十九日 | 人民幣1,000,000,000元 | - | 100 | 投資管理 |
| 宏信金服(天津)信息科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一八年五月十日 | 人民幣30,000,000元 | - | 100 | 投資管理 |
| 濟南福祚新能源科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二二年八月十二日 | 人民幣500,000元／ 1,587,300元 | - | 100 | 環保科技 |
| 滎陽市宏冶建設投資有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二二年三月九日 | 人民幣50,000,000元／ 20,050,000元 | - | 67.50 | 建設 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|--|---------------------|--------------------------------------|----------------|-----|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 南昌市宏迪建設有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年八月八日 | 人民幣20,000,000元 | - | 94 | 建設 |
| 遠東宏信醫院集團有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一五年四月十三日 | 人民幣3,000,000,000元／ 2,826,890,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 汝陽浚祚新能源科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一八年四月二十五日 | 人民幣5,878,800元 | - | 51 | 環保科技 |
| 宿遷市宏景水處理有限責任公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一九年七月二十五日 | 人民幣287,753,200元／ 158,322,581元 | - | 61 | 環保科技 |
| 天津同歷宏陽十四號企業管理諮詢合 夥企業(有限合夥)(附註ii, iii) | 中國大陸 二零二一年六月二十三日 | 人民幣1,490,000元／ 152,247元 | - | 66 | 投資管理 |
| 寧波市啟煦新能源有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年十二月二十日 | 人民幣30,000,000元／ 8,872,000元 | - | 100 | 環保科技 |
| 成都金沙醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一四年六月十八日 | 人民幣10,000,000元 | - | 100 | 醫療服務 |
| 寧波鎮海第二醫院(附註ii) | 中國大陸 二零一七年九月二十七日 | 人民幣25,171,080元 | - | 70 | 醫療服務 |
| 柘城中醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一九年三月二十一日 | 人民幣3,630,858元 | - | 51 | 醫療服務 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------|----------------------|----------------------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 天津宏信資產管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年十一月二十三日 | 人民幣4,000,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 滎陽市宏坤建設投資有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二二年三月九日 | 人民幣50,000,000元／ 43,641,500元 | - | 67.50 | 建設 |
| 上海景屹企業管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一六年十二月三十日 | 人民幣242,000,000元／ 240,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 天津宏茂企業管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一八年一月五日 | 人民幣730,000,000元／ 511,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 天津宏信遠鵬企業管理有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一八年二月二十七日 | 人民幣700,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 天津駿盟企業管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年四月十二日 | 人民幣100,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 天津駿泰企業管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年三月十六日 | 人民幣300,000,000元 | - | 95.28 | 投資控股 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|-------------------------|---------------------|----------------------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 天津駿嘉企業管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年七月十二日 | 人民幣700,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 天津駿洋企業管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年七月十二日 | 人民幣180,000,000元／ 113,000,000元 | - | 100 | 投資控股 |
| 上海宏祚新能源科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一七年八月十四日 | 人民幣191,110,000元／ 150,943,400元 | - | 100 | 環保科技 |
| 武漢福祚新能源有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零二二年一月三十日 | 人民幣500,000元／ 6,832,500元 | - | 100 | 環保科技 |
| 揚州江臨投資建設有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年四月二十一日 | 人民幣300,000,000元 | - | 100 | 建設 |
| 縉雲縣宏冶交通投資有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一八年九月二十九日 | 人民幣346,122,360元／ 196,544,929元 | - | 94.05 | 投資控股 |
| 凌海大凌河醫院有限責任公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一六年八月八日 | 人民幣87,833,334元 | - | 70 | 醫療服務 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|--|---------------------|--------------------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 馨佩(上海)企業管理有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二零年六月二十九日 | 人民幣5,000,000元 | - | 100 | 投資管理 |
| 遠東金泰(天津)投資合夥企業(有限 合夥)(附註ii，附註iii) | 中國大陸 二零二零年九月七日 | 人民幣1,001,000,000元 | - | 30.05 | 投資管理 |
| 淄博市宏嘉建設投資有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二零年七月十六日 | 人民幣100,000,000元 | - | 95 | 建設 |
| 上海宏昇工程管理有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一九年十月二十二日 | 人民幣30,000,000元／ 4,000,000元 | - | 100 | 建設 |
| 天津同歷宏陽三號企業管理諮詢中心 (有限合夥)(附註ii，附註iii) | 中國大陸 二零一七年九月六日 | 人民幣29,960,000元／ 29,950,000元 | - | 22.04 | 投資管理 |
| 天津同歷並贏六號股權投資基金合夥 企業(有限合夥)(附註ii，附註iii) | 中國大陸 二零二零年八月六日 | 人民幣50,010,000元／ 50,000,000元 | - | 78.86 | 投資管理 |
| 滁州市福祚新能源科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二零年五月二十九日 | 人民幣2,699,000元 | - | 95.22 | 環保科技 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 昆山市宏旭新能源科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二零年五月二十一日 | 人民幣3,727,420元 | - | 95.22 | 環保科技 |
| 南通漢將新能源科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一九年九月十日 | 人民幣5,000,000元／ 4,945,563元 | - | 100 | 環保科技 |
| 佛山晴順太陽能科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一九年十二月六日 | 人民幣5,000,000元／ 1,853,000元 | - | 100 | 環保科技 |
| 天津昱輝光伏發電有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一八年八月十七日 | 人民幣5,000,000元／ 3,370,000元 | - | 100 | 環保科技 |
| 佛山晴浩新能源科技有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二零年七月十四日 | 人民幣5,000,000元／ 3,900,600元 | - | 100 | 環保科技 |
| 煙台駿匯城市發展有限公司 (附註ii，附註iii) | 中國大陸 二零二一年十二月二十八日 | 人民幣50,000,000元／ 0元 | - | 100 | 投資管理 |
| 天津遠翼永宣企業管理中心 (有限合夥)(附註ii，附註iii) | 中國大陸 二零一八年十月十一日 | 人民幣1,341,840,000元／ 1,342,115,721元 | - | 41.18 | 投資管理 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|----------------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 英國國家文理中學(附註i) | 英國 二零一五年二月二日 | 英鎊50,000元 | - | 75 | 教育服務 |
| 英科(北京)國際教育諮詢有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一七年六月二十七日 | 人民幣20,000,000元／ 1,146,276元 | - | 75 | 教育服務 |
| 煙台宏明城市發展有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零二零年八月十九日 | 美元95,000,000元／ 302,600,000元 | - | 100 | 投資管理 |
| 邳州市東大醫院有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一一年九月十九日 | 人民幣181,603,602元 | - | 54.67 | 醫療服務 |
| 宏信建設發展有限公司(附註i) | 開曼群島 二零二零年九月二十八日 | 美元100,000元／ 63,945元 | 71.72 | - | 建設 |
| 宏信建發(香港)有限公司(附註i) | 香港 二零一四年十二月十九日 | 港幣1元 | - | 71.72 | 投資控股 |
| 天津宏信建發投資有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一九年六月二十日 | 美元1,000,000,000元／ 7,235,300,000元 | - | 71.72 | 投資控股 |
| 上海宏信建築科技有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零二零年四月二十日 | 人民幣200,000,000元 | - | 71.72 | 建設 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------|----------------------|----------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 上海宏信工程技術有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零二零年九月十一日 | 人民幣200,000,000元 | - | 71.72 | 建設 |
| 天津宏信建發租賃有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零二零年四月十六日 | 人民幣955,000,000元 | - | 71.72 | 建設 |
| 天津宏途供應鏈管理有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二零年十一月十九日 | 人民幣10,000,000元 | - | 71.72 | 建設 |
| 天津宏信建發工程技術有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二零年十一月二十三日 | 人民幣60,000,000元 | - | 71.72 | 建設 |
| 北京宏途設備租賃有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零二零年十二月二日 | 人民幣1,000,000元／ 0元 | - | 71.72 | 建設 |
| 遠宏商業保理(天津)有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一九年十一月八日 | 人民幣3,000,000,000元 | 100 | - | 保理 |
| 上海崇至信息科技發展有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零一六年五月十二日 | 人民幣750,000,000元 | - | 100 | 信息技術 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|--------------------------|---------------------|-------------------------------------|----------------|-------|------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 遠東宏信普惠融資租賃(天津)有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一九年十月二十五日 | 人民幣2,000,000,000元 | 45 | 55 | 融資租賃 |
| 遠東宏信健康產業發展有限公司(附註i) | 開曼群島 二零一四年十一月四日 | 美元161,212,393元／ 147,580,889元 | - | 100 | 醫療服務 |
| 北京宏賢企業管理諮詢有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零一七年十二月四日 | 人民幣2,000,000元 | - | 100 | 管理諮詢 |
| 遠東宏信資本有限公司(附註i) | 香港 二零一五年八月三十一日 | 港幣2,000,000,000元／ 1,116,364,359元 | 100 | - | 投資管理 |
| 遠東宏信國際金融有限公司(附註i) | 香港 二零一九年九月四日 | 港幣10,000,000元 | - | 100 | 國際金融 |
| 宏信建發海外(香港)有限公司(附註i) | 香港 二零二一年四月二十九日 | 港幣10,000,000元 | - | 71.72 | 投資控股 |
| 宏信建發海外(新加坡)有限公司(附註i) | 新加坡 二零二一年七月二十一日 | 新加坡元1,000,000元 | - | 71.72 | 貿易 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

18. 合併範圍(續)

截止二零二三年十二月三十一日，本集團主要附屬公司及合併結構化主體之詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 註冊成立／成立及 營運地點及日期 | 已發行普通股本／ 實繳股本面值 | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要業務 |
|----------------------------|---------------------|--------------------------------------|----------------|-------|------------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 宏信建發海外(馬來西亞)有限公司 (附註i) | 馬來西亞 二零二一年十一月八日 | 林吉特1,000,000元 | - | 71.72 | 新舊設備的 進出口、 銷售和租賃 |
| 遠宏投資(廣東)有限公司(附註ii) | 中國大陸 二零二三年四月二十日 | 美元310,000,000元／ 304,160,160元 | 100 | - | 投資管理 |
| 宏傑投資控股(廣州)有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二三年六月十九日 | 人民幣3,100,000,000元／ 2,777,600,000元 | - | 100 | 投資管理 |
| 遠東宏信融資租賃(廣東)有限公司 (附註ii) | 中國大陸 二零二三年四月十三日 | 人民幣2,000,000,000元 | - | 100 | 融資租賃 |

上表列明本公司董事認為主要影響本集團業績或資產之本集團附屬公司。本公司董事認為列出其他附屬公司之詳情將過於冗長。

附註i: 外商獨資企業

附註ii: 內資企業

附註iii: 合併的結構化主體

附註iv: 於二零二三年五月四日，本公司、遠東國際融資租賃有限公司(「遠東國際融資租賃」)、遠東宏信(天津)融資租賃有限公司(「遠東宏信天津」)及中保投資有限責任公司(「中保投資」)訂立了有關中保投資向遠東宏信天津投資的增資協議、補充協議及相關文件(統稱「增資協議」)。根據增資協議，中保投資將以投資總額最高為4,000,000人民幣千元向遠東宏信天津進行注資。於增資完成後，本公司、遠東國際融資租賃及中保投資分別直接持有遠東宏信天津約46.96%，37.83%及15.21%的股權，遠東宏信天津仍為本公司的附屬公司。於二零二三年十二月三十一日，中保投資尚未注資。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

19. 於合營公司的投資

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分佔淨資產份額 | 3,735,017 | 3,230,367 |
| 股權投資價差 | 17,844 | 17,844 |
| 資產減值損失 | (180,686) | (270,686) |
| | 3,572,175 | 2,977,525 |

本集團的合營公司詳情如下：

| 公司名稱 | 已發行股份金額詳情 | 註冊成立及營運地點 | 所有者權益比例 | 利潤分配比例 | 主要業務 |
|----------------------|-----------------------|-----------|---------|---------|--------|
| 昆明博健醫療(集團)註冊資本有限公司 | 人民幣14,333,328 | 中國大陸 | 33.3837 | 33.3837 | 健康投資管理 |
| 廣州康大工業科技產業有限公司(「康大」) | 註冊資本 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責任公司 | 註冊資本 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 美元50,000 | 英屬維京群島 | 70* | 70 | 投資控股 |
| 遠翼宏揚投資管理有限公司 | 授權資本 美元50,000 | 開曼群島 | 70* | 70 | 投資控股 |
| 遠翼宏揚投資註冊資本有限合夥 | 美元100,500,002 | 開曼群島 | 54.73* | 54.73 | 投資控股 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

19. 於合營公司的投資(續)

本集團的合營公司詳情如下:(續)

| 公司名稱 | 已發行股份金額詳情 | 註冊成立及營運地點 | 所有者權益比例 | 利潤分配比例 | 主要業務 |
|---------------------------------|--------------------------|-----------|----------|---------|--------|
| 鳳陽縣前門醫院有限公司 (原名:鳳陽縣鼓樓醫院有限公司) | 註冊資本 人民幣100,000,000 | 中國大陸 | 35 | 35 | 醫療服務 |
| 遠翼投資管理有限公司 | 註冊資本 人民幣50,000,000 | 中國大陸 | 78* | 90 | 投資控股 |
| 天津遠翼開元資產管理中心 (有限合夥)(「遠翼開元」) | 註冊資本 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有限公司 | 註冊資本 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 人民幣16,040,000 | 中國大陸 | 49 | 49 | 醫療服務 |
| 上海襄鑒企業管理合夥企業 (有限合夥) | 註冊資本 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 人民幣328,000,000 | 中國大陸 | 47 | 47 | 排水工程 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

19. 於合營公司的投資(續)

本集團的合營公司詳情如下：(續)

| 公司名稱 | 已發行股份金額詳情 | 註冊成立及營運地點 | 所有者權益比例 | 利潤分配比例 | 主要業務 |
|----------------------|------------------------|-----------|---------|--------|--------|
| 貴溪市宏宇基礎設施投資有限公司 | 註冊資本 人民幣146,280,748 | 中國大陸 | 48 | 48 | 基礎設施建設 |
| 貴溪市宏鄴基礎設施投資有限公司 | 註冊資本 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 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有限公司 | 註冊資本 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企業(有限合夥) | 註冊資本 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有限公司 | 註冊資本 人民幣520,000,000 | 中國大陸 | 47.5 | 47.5 | 基礎設施建設 |
| 煙台遠信中達投資有限公司 | 註冊資本 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 人民幣50,000,000 | 中國大陸 | 45 | 45 | 基礎設施建設 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

19. 於合營公司的投資(續)

本集團的合營公司詳情如下:(續)

| 公司名稱 | 已發行股份金額詳情 | 註冊成立及營運地點 | 所有者權益比例 | 利潤分配比例 | 主要業務 |
|--------------------------|------------------------|-----------|---------|--------|--------|
| 德陽宏博建設投資有限公司 | 註冊資本 人民幣371,825,488 | 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 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合夥企業 (有限合夥) | 註冊資本 人民幣500,000,000 | 中國大陸 | 50 | 50 | 投資管理 |
| 成都錦瀾銳城市建設開發有限公司 | 註冊資本 人民幣20,000,000 | 中國大陸 | 31.77 | 31.77 | 基礎設施建設 |
| 蘇州藍城融源置業發展有限公司 | 註冊資本 人民幣10,000,000 | 中國大陸 | 25 | 25 | 基礎設施建設 |

* 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24j進行披露。集團沒有對合營企業拖欠或逾期的貸款歷史。在二零二二和二零二三年底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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

19. 於合營公司的投資(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 | 二零二二年 |
|--------------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 109,751 | 83,896 |
| 其他流動資產 | 3,076,671 | 2,870,516 |
| 流動資產 | 3,186,422 | 2,954,412 |
| 非流動資產 | 115,487 | 129,541 |
| 其他應付款及應計費用 | (476,986) | (498,551) |
| 流動負債 | (476,986) | (498,551) |
| 非流動負債 | (584,795) | (422,116) |
| 淨資產 | 2,240,128 | 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) | 1,344,077 | 1,297,972 |
| 累計資產減值損失 | - | (120,000) |
| 於該合營公司之投資賬面價值 | 1,344,077 | 1,177,972 |

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 收入 | 294,787 | 587,308 |
| 銷售成本 | (96,426) | (194,054) |
| 行政開支 | (20,734) | (27,623) |
| 其他開支 | (100,842) | (173,389) |
| 其他收入 | 59 | 40 |
| 本年淨收益及其他綜合收益 | 76,844 | 192,282 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

19. 於合營公司的投資(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 | 二零二二年 |
|--------------------------|---------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及現金等價物 | 4,448 | 9,272 |
| 其他流動資產 | 773,289 | 691,484 |
| 流動資產 | 777,737 | 700,756 |
| 淨資產 | 777,737 | 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) | 309,975 | 279,293 |
| 於該合營公司之投資賬面價值 | 309,975 | 279,293 |
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他開支 | (4,887) | (592,464) |
| 其他收入 | 76,568 | 1,055 |
| 本年淨虧損及其他綜合收益 | 71,681 | (591,409) |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

19. 於合營公司的投資(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：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 本年應佔合營公司利得 | 131,206 | (56,272) |
| 本集團所投資的合營公司賬面價值合計 | 1,918,123 | 1,526,421 |

20. 於聯營公司的投資

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 分佔淨資產份額 | 4,992,340 | 5,023,071 |
| 股權投資價差 | 563,991 | 576,122 |
| 資產減值損失 | (23,269) | - |
| | 5,533,062 | 5,599,193 |

截至2023年12月31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（2022年：2,600,000人民幣千元，3,000,000人民幣千元，7,100,000人民幣千元，5,717,805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27.2000%，19.5000%，8.5011%，10.8977%，10.0000%及17.0000%（2022年：27.2000%，19.5000%，8.5011%，11.4700%，10.0000%及17.0000%）。本集團對上述公司採用權益法進行計量。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

20. 於聯營公司的投資(續)

下表列示了五家於二零二三年十二月三十一日賬面金額最大的聯營公司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 | | | | |
|------------------------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-------------|
| | 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 |
| 流動資產 | 29,834,853 | 1,436,702 | 42,269,459 | 5,782,808 | 4,773,068 |
| 非流動資產 | 31,564,333 | 4,431,493 | 25,297,482 | 1,535,832 | 4,454,722 |
| 流動負債 | (16,606,197) | (1,082,480) | (18,628,335) | (1,911,909) | (1,354,088) |
| 非流動負債 | (29,259,350) | – | (32,082,788) | (3,068,057) | (4,302,528) |
| 淨資產 | 15,533,639 | 4,785,715 | 16,855,818 | 2,338,674 | 3,571,174 |
| 歸屬於聯營企業母公司股東之淨資產 | 9,011,325 | 4,785,715 | 14,568,963 | 2,275,499 | 3,571,174 |
| 調節為本集團於該聯營公司之 投資賬面價值： | | | | | |
| 本集團所佔權益份額 | 10.8977% | 19.5000% | 8.5011% | 27.2000% | 17.0000% |
| 本集團所佔聯營企業的淨資產份額 (除股權投資價差) | 982,027 | 933,215 | 1,238,522 | 618,935 | 607,100 |
| 股權投資價差 | 230,996 | 23,717 | 134,134 | 132,022 | – |
| 於該聯營公司之投資賬面價值 | 1,213,023 | 956,932 | 1,372,656 | 750,957 | 607,100 |
| 收入 | 913,258 | 482,372 | 5,652,461 | 172,492 | 430,440 |
| 聯營企業之淨利潤及其他綜合收益 | 1,507,686 | 368,061 | 1,445,683 | (1,392,821) | 239,834 |
| 歸屬於聯營企業母公司之 淨利潤及其他綜合收益 | 953,377 | 368,061 | 1,279,023 | (1,390,273) | 239,834 |
| 已收分紅 | 13,116 | 19,793 | 50,039 | – | – |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

20. 於聯營公司的投資(續)

下表列示了五家於二零二二年十二月三十一日賬面金額最大的聯營公司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：

| | 二零二二年 | | | | |
|------------------------------|--------------|-----------|--------------|-------------|-------------|
| | 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 |
| 流動資產 | 14,318,143 | 580,121 | 41,683,184 | 4,572,601 | 1,633,299 |
| 非流動資產 | 34,067,267 | 4,002,828 | 28,035,121 | 3,541,292 | 3,757,748 |
| 流動負債 | (12,930,933) | (68,105) | (20,015,724) | (988,717) | (109,236) |
| 非流動負債 | (22,397,794) | – | (33,483,856) | (3,300,688) | (1,909,013) |
| 淨資產 | 13,056,683 | 4,514,844 | 16,218,725 | 3,824,488 | 3,372,798 |
| 歸屬於聯營企業母公司股東之淨資產 | 7,770,244 | 4,514,844 | 13,921,256 | 3,667,162 | 3,372,798 |
| 調節為本集團於該聯營公司之 投資賬面價值： | | | | | |
| 本集團所佔權益份額 | 11.4700% | 19.5000% | 8.5011% | 27.2000% | 17.0000% |
| 本集團所佔聯營企業的淨資產份額 (除股權投資價差) | 891,247 | 880,395 | 1,183,460 | 997,468 | 573,376 |
| 股權投資價差 | 243,128 | 23,717 | 134,134 | 132,022 | – |
| 於該聯營公司之投資賬面價值 | 1,134,375 | 904,112 | 1,317,594 | 1,129,490 | 573,376 |
| 收入 | 1,049,621 | 529,767 | 5,519,770 | 380,096 | 400,979 |
| 聯營企業之淨利潤及其他綜合收益 | 1,661,948 | 375,546 | 1,971,394 | 118,401 | 198,740 |
| 歸屬於聯營企業母公司之 淨利潤及其他綜合收益 | 1,262,168 | 375,546 | 1,866,398 | 115,133 | 198,740 |
| 已收分紅 | 13,116 | 16,184 | 39,021 | – | 50,555 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

20. 於聯營公司的投資(續)

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：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------|---------|----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 本年應佔聯營公司收益／(損失) | 116,392 | (21,127) |
| 本集團所投資的聯營公司賬面價值合計 | 632,394 | 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24j進行披露。

21. 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 | 二零二二年 |
|-----------------|-----------|-----------|
| | 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 | 2,493,862 | 2,516,128 |
| 以公允價值計量的上市股權投資 | 275,210 | 157,771 |
| 以公允價值計量的非上市債權投資 | 6,072,523 | 6,684,207 |
| | 8,841,595 | 9,358,106 |
| 分析下列各項： | | |
| 流動 | 1,735,854 | 1,433,468 |
| 非流動 | 7,105,741 | 7,924,638 |

上述股權投資被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，因為本集團未選擇將上述投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

22. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------|---------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 以公允價值計量： | | |
| 應收票據 | 372,228 | 1,182,401 |

23. 衍生金融工具

| | 二零二三年 | | 二零二二年 | |
|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| | 資產 | 負債 | 資產 | 負債 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 交叉貨幣利率互換合約 | 2,109,349 | (152,731) | 1,780,159 | (203,786) |
| 遠期貨幣合約 | 3,555 | - | 28,081 | (38,865) |
| 利率互換 | 21,078 | (62,750) | 45,062 | (28,914) |
| | 2,133,982 | (215,481) | 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 | 919,032 | (151,344) | 1,530,126 | (203,786) |
| 遠期貨幣合約 | 3,361 | - | - | (15,082) |
| 利率互換 | 281 | (58,209) | 45,062 | (24,604) |
| | 922,674 | (209,553) | 1,575,188 | (243,472) |
| 流動資產／負債 | 1,211,308 | (5,928) | 278,114 | (28,093) |
| | 2,133,982 | (215,481) | 1,853,302 | (271,565) |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 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

本年度，本集團將98個交叉貨幣利率互換合約(二零二二年：87個)、3個遠期貨幣合約(二零二二年：13個)和61個利率互換合約(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：

本年度，本集團共有49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24,974,904千港幣(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本金共24,974,904千港幣(二零二二年：22,402,400千港幣)的49筆浮動利率的長期借款及其利率風險敞口。

本年度，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490,808千港幣(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。這個交叉貨幣利率互換合約用以對沖賬面價值共490,808千港幣(二零二二年：490,833千港幣)的1個固定利率的長期借款及其利率風險敞口。

本年度，本集團共有23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1,199,639千美元(二零二二年：2,214,368千美元)。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3.73%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本金共1,199,639千美元(二零二二年：2,214,368千美元)的23筆浮動利率的長期借款及其利率風險敞口。

本年度，本集團共有13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949,199千美元(二零二二年：1,137,178千美元)。本集團按2.63%到7.18%(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3.86%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本金共949,199千美元(二零二二年：1,137,178千美元)的13筆固定利率的長期借款及其利率風險敞口。

本年度，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本金共22,000,000千日元(二零二二年：22,000,000千日元)的3筆浮動利率的長期借款及其利率風險敞口。

本年度，本集團共有1個(二零二二年：無)本幣為日元的交叉貨幣利率互換合約，其名義金額共計4,300,000千日元(二零二二年：無)。本集團按1.90%的固定利率對其名義金額收取日元利息，並按每年4.98%的固定利率支付日元利息。這個交叉貨幣利率互換合約用以對沖本金共4,300,000千日元(二零二二年：無)1筆固定利率的長期借款及其利率風險敞口。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 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)

本年度，本集團共有8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264,697千歐元(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。這些交叉貨幣利率互換合約用以對沖本金共264,697千歐元(二零二二年：49,000千歐元)8筆固定利率的長期借款及其利率風險敞口。

本年度，本集團共有2個(二零二二年：12個)遠期貨幣合約用美元對沖本金共145,000千美元(二零二二年：358,390千美元)的外幣借款，名義金額為145,000千美元(二零二二年：358,390千美元)。

本年度，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500千歐元(二零二二年：1,000千歐元)的外幣借款，名義金額為500千歐元(二零二二年：1,000千歐元)。

本年度，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75,000千美元(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。這個掉期利率互換合約用於對沖本金共75,000千美元(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。

本年度，本集團共有60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24,020,754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3.42%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本金共24,020,754人民幣千元(二零二二年：13,296,945人民幣千元)的60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、遠期貨幣合約及掉期利率互換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：

- 被套期工具和對沖工具的現金流的時間差異
- 適用於貼現被套期項目和套期工具的利率曲線不同
- 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

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 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、遠期貨幣合約名義及掉期利率互換合約金額的時間分佈以及平均價格如下：

| | 流動性 | | | | | | 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12月31日 | | | | | | | |
| 交叉貨幣利率互換合約 | | | | | | | |
| 名義金額(人民幣千元) | 4,192,276 | 1,617,500 | 3,995,989 | 179,500 | 1,628,111 | 2,520,600 | 14,133,976 |
| 美元兌人民幣的平均匯率 | 6.5206 | 6.4700 | 6.4668 | 7.1390 | 6.9603 | 6.7032 | |
| 名義金額(人民幣千元) | 1,710,038 | 1,300,260 | - | - | 12,470,308 | 6,615,291 | 22,095,897 |
| 港幣兌人民幣的平均匯率 | 0.8391 | 0.8335 | - | - | 0.8542 | 0.9114 | |
| 名義金額(人民幣千元) | - | - | - | - | 1,131,772 | 215,000 | 1,346,772 |
| 日元兌人民幣的平均匯率 | - | - | - | - | 0.0518 | 0.0500 | |
| 名義金額(人民幣千元) | 392,927 | - | - | - | 397,084 | 1,162,940 | 1,952,951 |
| 歐元兌人民幣的平均匯率 | 7.3450 | - | - | - | 7.7821 | 7.4860 | |
| 遠期貨幣合約 | | | | | | | |
| 名義金額(人民幣千元) | - | - | - | - | 990,096 | - | 990,096 |
| 美元兌人民幣的平均匯率 | - | - | - | - | 6.8283 | - | |
| 名義金額(人民幣千元) | - | - | - | 3,728 | - | - | 3,728 |
| 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) | - | 314,410 | 283,186 | 3,233,503 | 11,847,817 | 8,873,041 | 24,551,957 |
| 平均利率(%) | - | 3.7827 | 4.0567 | 3.1537 | 3.6854 | 3.5193 | |
| 套期比例 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 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、遠期貨幣合約名義及掉期利率互換合約金額的時間分佈以及平均價格如下：(續)

| | 流動性 | | | | | | 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 |
| 平均利率(%) | 3.8162 | 3.7902 | 3.8400 | 3.8447 | 3.3651 | 3.5737 | |
| 套期比例 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 | |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 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)

套期工具的賬面價值以及公允價值變動如下：

| | 名義金額 | 賬面金額 | 包含套期工具的 資產負債表列示 項目 | 本年用作確認 套期無效部分 基礎的套期工具 公允價值變動 |
|--------------|------------|-----------|--------------------------|---------------------------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | | 人民幣千元 |
| 於2023年12月31日 | | | | |
| 遠期貨幣合約 | 993,824 | 3,555 | 衍生金融資產 | (24,526) |
| 遠期貨幣合約 | - | - | 衍生金融負債 | 37,359 |
| 交叉貨幣利率互換合約 | 30,501,814 | 2,096,691 | 衍生金融資產 | 637,772 |
| 交叉貨幣利率互換合約 | 9,027,782 | (152,731) | 衍生金融負債 | 324,179 |
| 利率互換合約 | 1,733,203 | 21,078 | 衍生金融資產 | (23,985) |
| 利率互換合約 | 22,818,754 | (62,750) | 衍生金融負債 | (43,528) |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 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)

套期工具的賬面價值以及公允價值變動如下:(續)

| | 名義金額 | 賬面金額 | 包含套期工具的 資產負債表列示 項目 | 本年用作確認 套期無效部分 基礎的套期工具 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) |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 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)

被套期項目的賬面價值以及相關調整如下：

| | 用於衡量本年套期 無效的公允價值變動 | 現金流量套期儲備 |
|---------------------|-----------------------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於2023年12月31日 | | |
| 外幣借款43,260,071人民幣千元 | 907,271 | (286,144) |
| 於2022年12月31日 | | |
| 外幣借款48,507,543人民幣千元 | 2,792,952 | (502,741) |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 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：

| 於2023年12月31日 | 計入其他綜合收益的套期工具的公允價值變動 | | | 計入當期損益 的套期無效 部分 | 包含已確認 的套期無效 部分的利潤表 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 調整的利潤表 列示項目 |
|--------------|----------------------|----------|----------|-----------------------|----------------------------------|----------------------|---------|-----------|-------------------------|
| | 淨值 | 稅務影響 | 總計 | | | 淨值 | 稅務影響 | 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 | |
| 遠期貨幣合約 | 12,833 | (167) | 12,666 | - | N/A | (41,566) | (4,436) | (46,002) | 其他開支 |
| 交叉貨幣利率互換合約 | 961,951 | (30,111) | 931,840 | - | N/A | (653,213) | 34,792 | (618,421) | 銷售成本/ 其他開支 |
| 利率互換合約 | (67,513) | 10,884 | (56,629) | - | N/A | 869 | (7,726) | (6,857) | 銷售成本 |
| 合計 | 907,271 | (19,394) | 887,877 | - | N/A | (693,910) | 22,630 | (671,280) | |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

23. 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)

| | 計入其他綜合收益的套期工具的公允價值變動 | | | 計入當期損益 的套期無效 部分 | 包含已確認 的套期無效 部分的利潤表 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 調整的利潤表 列示項目 |
|------------|----------------------|----------|-----------|-----------------------|----------------------------------|----------------------|---------|-------------|-------------------------|
| | 於2022年12月31日 | | | | | 於2023年12月31日 | | | |
| | 淨值 | 稅務影響 | 總計 | | | 淨值 | 稅務影響 | 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 | | |
| 遠期貨幣合約 | 59,047 | (18,497) | 40,550 | - | N/A | (73,250) | 24,346 | (48,904) | 其他開支 |
| 交叉貨幣利率互換合約 | 2,734,625 | (3,390) | 2,731,235 | - | N/A | (3,216,017) | 10,542 | (3,205,475) | 銷售成本/ 其他開支 |
| 利率互換合約 | (720) | 8,357 | 7,637 | - | N/A | 18,916 | (4,729) | 14,187 | 銷售成本 |
| 合計 | 2,792,952 | (13,530) | 2,779,422 | - | N/A | (3,270,351) | 30,159 | (3,240,192) | |

衍生工具 – 不符合套期條件的交易：

於2023年12月31日，名義金額為23,492美元千元(二零二二年十二月三十一日：26,625美元千元)和公允價值為12,656人民幣千元(二零二二年十二月三十一日：2,377人民幣千元)的交叉貨幣利率互換合約未被指定為現金流量套期工具，並以公平值計量且其變動計入當期損益。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於一年內到期之貸款及應收款項 | 170,302,904 | 148,966,908 |
| 於一年後到期之貸款及應收款項 | 100,463,939 | 118,171,325 |
| | 270,766,843 | 267,138,233 |

24a. 按性質分類的貸款及應收款項

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|------------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收融資租賃款(附註24b)* | 259,576,065 | 259,140,932 |
| 減：未實現融資收益 | (21,674,427) | (24,206,437) |
| 應收融資租賃款淨額(附註24b) | 237,901,638 | 234,934,495 |
| 應收利息* | 2,141,664 | 2,367,379 |
| 應收保理款(附註24g) | 9,296,193 | 9,224,694 |
| 委託貸款(附註24h)* | 1,436,497 | 1,946,788 |
| 長期應收款* | 14,885,697 | 17,694,246 |
| 抵押貸款 | 172,715 | 360,579 |
| 生息資產小計(附註24c)** | 265,834,404 | 266,528,181 |
| 減：應收融資租賃款撥備 | (5,448,726) | (5,924,992) |
| 應收保理款撥備 | (159,617) | (141,376) |
| 委託貸款撥備 | (115,225) | (103,263) |
| 長期應收款撥備 | (597,363) | (507,453) |
| 抵押貸款撥備 | (2,721) | (8,489) |
| 生息資產撥備(附註24d)** | (6,323,652) | (6,685,573) |
| 應收票據，淨值 | 5,417,060 | 2,050,916 |
| 應收賬款(附註24e)* | 7,303,040 | 6,453,769 |
| 應收賬款撥備(附註24f) | (1,464,009) | (1,209,060) |
| 貸款及應收款項合計 | 270,766,843 | 267,138,233 |

* 這些結餘中包含與關聯方的結餘，披露在附註24j。

** 這些結餘中包含生息資產的結餘，披露在附註24c和附註24d。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24b (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 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|---------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收融資租賃款 | | |
| 一年以內 | 149,932,585 | 151,141,866 |
| 一至二年 | 64,839,270 | 68,371,328 |
| 二至三年 | 26,677,892 | 25,836,533 |
| 三至五年 | 18,126,318 | 13,791,205 |
| 總計 | 259,576,065 | 259,140,932 |

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-----------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收融資租賃款淨額 | | |
| 一年以內 | 137,846,435 | 136,068,055 |
| 一至二年 | 59,527,311 | 62,678,316 |
| 二至三年 | 24,696,265 | 23,903,891 |
| 三至五年 | 15,831,627 | 12,284,233 |
| 總計 | 237,901,638 | 234,934,495 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24b (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 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|---------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收融資租賃款 | | |
| 於一年內到期 | 163,700,731 | 147,365,814 |
| 於一至二年到期 | 67,213,814 | 72,101,339 |
| 於二至三年到期 | 23,883,699 | 28,868,356 |
| 於三至五年到期 | 4,477,280 | 10,089,564 |
| 五年以上到期 | 300,541 | 715,859 |
| 總計 | 259,576,065 | 259,140,932 |

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-----------|------------------|------------------|
| | 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 | 148,586,942 | 131,861,144 |
| 於一至二年到期 | 62,293,353 | 66,020,983 |
| 於二至三年到期 | 22,582,249 | 26,950,465 |
| 於三至五年到期 | 4,157,033 | 9,425,948 |
| 五年以上到期 | 282,061 | 675,955 |
| 總計 | 237,901,638 | 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。

於二零二三年十二月三十一日，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33,552,158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32(a))。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24c. 生息資產列示

| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值) | 合計 |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2023年12月31日 | | | | |
| 生息資產淨額 | 250,012,268 | 13,029,930 | 2,792,206 | 265,834,404 |
| 生息資產減值準備 | (2,446,633) | (2,193,875) | (1,683,144) | (6,323,652) |
| 生息資產賬面價值 | 247,565,635 | 10,836,055 | 1,109,062 | 259,510,752 |

| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失 - 已減值) | 合計 |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 2022年12月31日 | | | | |
| 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 |

24d. 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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24d. 生息資產撥備變動(續)

| | 2023年1-12月 | | | |
|---------------|-----------------------|------------------------|-----------------------------------|-------------|
| | 階段一 12個月預期 信用損失 | 階段二 整個存續期預期 信用損失 | 階段三** 整個存續期預期 信用損失 - 已減值 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初餘額 | 2,706,462 | 2,519,027 | 1,460,084 | 6,685,573 |
| 本年計提 | 59,568* | 18,406 | 145,606 | 223,580 |
| 轉至階段一 | 549 | (549) | - | - |
| 轉至階段二 | (320,283) | 340,669 | (20,386) | - |
| 轉至階段三 | - | (683,678) | 683,678 | - |
| 核銷 | - | - | (1,224,102) | (1,224,102) |
| 收回以前年度核銷之生息資產 | - | - | 638,264 | 638,264 |
| 匯率變動影響 | 337 | - | - | 337 |
| 年末餘額 | 2,446,633 | 2,193,875 | 1,683,144 | 6,323,652 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24d. 生息資產撥備變動(續)

| | 2022年1-12月 | | | |
|---------------|-----------------------|------------------------|----------------------------------|-------------|
| | 階段一 12個月預期 信用損失 | 階段二 整個存續期預期 信用損失 | 階段三** 整個存續期預期 信用損失 —已減值 | 合計 |
| | 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1,637,249人民幣千元(2022年12月31日：1,769,189人民幣千元)撥備是由本年新產生的生息資產計提的撥備，及1,577,681人民幣千元(2022年12月31日：2,696,996人民幣千元)的撥備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生息信用減值的資產中的87%(2022年：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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24e. 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 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年以內 | 5,397,454 | 5,285,519 |
| 一年以上 | 1,905,586 | 1,168,250 |
| 總計 | 7,303,040 | 6,453,769 |

24f. 應收賬款撥備變動

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|--------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於年初 | 1,209,060 | 1,145,609 |
| 年內計提 | 253,732 | 179,908 |
| 收購附屬公司 | - | (1,391) |
| 收回/核銷 | 1,217 | (115,066) |
| 於年末 | 1,464,009 | 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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24f. 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12月31日

| | 賬齡 | | | | 總計 |
|---------------|-----------|-----------|---------|---------|-----------|
| | 1年以內 | 1至2年 | 2至3年 | 3至5年 | |
| 賬面價值總額(人民幣千元) | 5,397,454 | 1,371,876 | 365,284 | 168,426 | 7,303,040 |
| 預期信用損失(人民幣千元) | 824,503 | 394,311 | 154,040 | 91,155 | 1,464,009 |
| 平均預期信用損失率 | 15.28% | 28.74% | 42.17% | 54.12% | |

截至2022年12月31日

| | 賬齡 | | | | 總計 |
|---------------|-----------|---------|---------|---------|-----------|
| | 1年以內 | 1至2年 | 2至3年 | 3至5年 | |
| 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% | |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24g. 於報告期末的應收保理款之賬齡分析如下：

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年以內 | 6,766,832 | 6,454,837 |
| 一年以上 | 2,529,361 | 2,769,857 |
| 總計 | 9,296,193 | 9,224,694 |

24h (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 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 委託貸款： | | |
| 一年以內 | 83,167 | 1,083,029 |
| 一至兩年 | 904,273 | 577,670 |
| 二至三年 | 386,022 | 138,111 |
| 三至五年 | 63,035 | 147,978 |
| 總計 | 1,436,497 | 1,946,788 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24h (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 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 委託貸款： | | |
| 一年以內 | 544,800 | 536,700 |
| 一至兩年 | 333,626 | 543,740 |
| 二至三年 | 312,852 | 331,663 |
| 三至五年 | 245,219 | 534,685 |
| 總計 | 1,436,497 | 1,946,788 |

24i 長期應收款

於二零二三年十二月三十一日，就本集團借款抵押作為抵押品的長期應收款的賬面值為8,012,817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32(a))。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24j. 關聯方的結餘

| | | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|--------------------------|-------|------------------|------------------|
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 合營企業： | | | |
| — 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 |
| — 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 | | 275 | 275 |
| — 蘇州高新康復醫院有限公司 | | | |
| 委託貸款 | (i) | - | 76,963 |
| 應收賬款 | | - | 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 |
| — 資陽市昱奕建設投資有限公司 | | | |
| 長期應收款 | (ii) | 40,000 | 40,000 |
| 應收利息 | | 2,087 | 2,059 |
| — 貴溪市宏宇基礎設施投資有限公司 | | | |
| 長期應收款 | (ii) | 31,800 | - |
| 應收利息 | | 378 | - |
| 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) | - | 15,011 |
| 應收利息 | | - | 90 |
| — 杭州國雅口腔醫院有限公司 | | | |
| 應收融資租賃款 | (iii) | 1,616 | 10,206 |
| 應收利息 | | 10 | 61 |
| 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) | 11,778 | 57,674 |
| 應收利息 | | 90 | 442 |
| 撥備 | | (2,394) | (34,756) |
| | | 235,640 | 412,128 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

24. 貸款及應收款項(續)

24j. 關聯方的結餘(續)

- (i) 二零二三年十二月三十一日無委託貸款淨額的結餘計息(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,利率為5.15%至6%(二零二二年十二月三十一日:5.15%至6%)。
- (iii) 應收融資租賃款的結餘計息,利率為3.73%至9.35%(二零二二年十二月三十一日:3.73%至9.35%)。

25. 預付款、其他應收款項及其他資產

| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------------------|-----|------------------|------------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 流動資產: | | | |
| 預付款項 | | 834,683 | 561,418 |
| 租賃資產* | | 22,018 | 25,165 |
| 租賃及項目保證金 | | 555,551 | 442,774 |
| 其他應收款項 | | 964,809 | 702,761 |
| 待抵扣增值稅進項稅 | | 1,412,624 | 1,844,673 |
| 應收股利 | | 1,278 | – |
| 資產支持證券/票據之次級份額(附註50) | | 93,687 | – |
| 繼續涉入資產(附註50) | | 93,687 | – |
| 應收關聯方款項 | 25a | 2,575 | 1,930 |
| 其他流動資產 | | 55,980 | 9,295 |
| 其他應收款撥備 | | (143,206) | (129,750) |
| | | 3,893,686 | 3,458,266 |
| 非流動資產: | | | |
| 一年以上到期的租賃及項目保證金 | | 258,989 | 156,737 |
| 資產支持證券/票據之次級份額(附註50) | | 275,485 | 890,572 |
| 繼續涉入資產(附註50) | | 275,485 | 890,572 |
| 長期應收款項 | | 43,007 | 59,808 |
| 其他 | | 484,999 | 266,938 |
| 其他應收款撥備 | | (118,388) | (167,980) |
| | | 1,219,577 | 2,096,647 |
| | | 5,113,263 | 5,554,913 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

25. 預付款、其他應收款項及其他資產(續)

- * 租賃資產指本集團已向賣方或機器及設備供應商付款而其中有關機械及設備租賃合同的相關條款尚未生效的情況。本集團記錄該等已支付金額為其流動資產中的租賃資產，如同有關資產已獲指定於租賃予客戶。當租賃合同租期開始，本集團隨即不再確認該租賃資產相關金額，並確認租賃合同項下的應收融資租賃款。

25a. 關聯方結餘

| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------|-----|-------|-------|
| | | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 合營公司： | | | |
| 鳳陽縣前門醫院有限公司 | (i) | 565 | 565 |
| 蘇州高新康復醫院有限公司 | (i) | - | 1,365 |
| 聯營公司： | | | |
| 上海藝佳建設發展有限公司 | (i) | 2,010 | - |
| | | 2,575 | 1,930 |

(i) 與關聯方的結餘乃無抵押及免息。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

26. 合同資產

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 | 二零二二年 一月一日 |
|-------------|------------------|------------------|---------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 建築服務產生的合同資產 | 428,947 | 335,104 | 307,892 |
| 減值 | (45,084) | (30,809) | (31,033) |
| 賬面淨值 | 383,863 | 304,295 | 276,859 |

合同資產最初是根據提供相關建築服務的收入進行確認。並以成功完成施工為條件來確認是否提供了建築服務。在施工完成並得到客戶驗收後，確認為合同資產的數額將重新歸類為應收貿易款項。

合同資產減值準備的變動情況如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 年初 | 30,809 | 31,033 |
| 本年減值 | 14,275 | (224) |
| 賬面淨值 | 45,084 | 30,809 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

27. 遞延稅項

遞延稅項負債及資產於本年度的變動如下：

遞延稅項資產

| | 預收 服務費收入 | 政府特殊 補貼 | 股份支付 | 減值 損失撥備 | 應付薪金 及福利 | 可抵扣未來 溢利之損失 | 現金流量 套期 | 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 | 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 遞延稅項資產總額 (經審核) | 614,819 | 1,083,884 | 102,733 | 2,736,123 | 1,351,592 | 67,847 | 25,903 | - | 148,564 | 6,131,465 |
| 採用香港第12號會計準則 後的影響(附註2.2(c)) | - | - | - | - | - | - | - | 82,372 | - | 82,372 |
| 於二零二三年一月一日 遞延所得稅資產 (經重述) | 614,819 | 1,083,884 | 102,733 | 2,736,123 | 1,351,592 | 67,847 | 25,903 | 82,372 | 148,564 | 6,213,837 |
| 期內於損益表內 (扣除)/增加 | (224,945) | 20,519 | (5,432) | 182,845 | (137,816) | 114,158 | - | 72,774 | (20,587) | 1,516 |
| 儲備減少 | - | - | - | - | - | - | 3,236 | - | - | 3,236 |
| 匯兌差額 | - | - | - | 60 | - | 26 | - | - | - | 86 |
| 於二零二三年十二月 三十一日 遞延稅項資產總額 | 389,874 | 1,104,403 | 97,301 | 2,919,028 | 1,213,776 | 182,031 | 29,139 | 155,146 | 127,977 | 6,218,675 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

27. 遞延稅項(續)

遞延稅項資產(續)

| | 預收 服務費收入 | 政府特殊 補貼 | 股份支付 | 減值 損失撥備 | 應付薪金 及福利 | 可抵扣未來 溢利之損失 | 現金流量 套期 | 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 | 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 遞延稅項資產總額 (經審核) | 394,256 | 1,045,233 | 92,182 | 2,418,823 | 1,382,534 | 51,610 | 9,274 | - | 34,395 | 5,428,307 |
| 採用香港第12號會計準則 後的影響(附註2.2(c)) | - | - | - | - | - | - | - | 91,351 | - | 91,351 |
| 於二零二二年一月一日 遞延所得稅資產 (經重述) | 394,256 | 1,045,233 | 92,182 | 2,418,823 | 1,382,534 | 51,610 | 9,274 | 91,351 | 34,395 | 5,519,658 |
| 期內於損益表內 (扣除)/增加 | 220,563 | 38,651 | 10,551 | 317,003 | (30,942) | 16,196 | - | (8,979) | 114,169 | 677,212 |
| 儲備減少 | - | - | - | - | - | - | 16,629 | - | - | 16,629 |
| 匯兌差額 | - | - | - | 297 | - | 41 | - | - | - | 338 |
| 於二零二二年 十二月三十一日 遞延稅項資產總額 (經審核並經重述) | 614,819 | 1,083,884 | 102,733 | 2,736,123 | 1,351,592 | 67,847 | 25,903 | 82,372 | 148,564 | 6,213,837 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

27. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債

| | 資產重估 | 以公允價值計量 且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 代扣代繳 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 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 | (6,274) | (19,766) | (48,614) | 85,859 | 17,957 | 29,162 |
| 於二零二三年 十二月三十一日 的遞延稅項負債總額 | 128,000 | 148,340 | 544,413 | 166,322 | 40,200 | 1,027,275 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

27. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債(續)

| | 資產重估 | 以公允價值計量 且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 代扣代繳 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 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 遞延稅項負債總額 (經審核並經重述) | 134,274 | 168,106 | 593,027 | 80,463 | 22,243 | 998,113 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

27. 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 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|----------------------|------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 於合併財務狀況表內確認的遞延稅項資產淨值 | 6,052,352 | 6,118,290 |
| 於合併財務狀況表內確認的遞延稅項負債淨值 | 860,952 | 902,566 |

於二零二三年十二月三十一日，本集團於香港產生的稅項虧損84,142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人民幣638,594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，於二零二三年十二月三十一日，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2,812,276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1,925,425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，系因該等稅項虧損及可抵扣暫時性差異被視為不可能產生應課稅溢利以抵消該等稅項虧損。

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。二零二三年內，本集團轉回了48,614人民幣千元的預扣稅(二零二二年：571,107人民幣千元)。於二零二三年十二月三十一日，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1,820,964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)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

28. 現金及現金等價物以及受限制存款

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘 | 20,391,602 | 19,121,294 |
| 定期存款 | 1,610,000 | 10,000 |
| 小計 | 22,001,602 | 19,131,294 |
| 減： | | |
| 受限定期存款 | 1,610,000 | — |
| 質押存款 | 1,114,073 | 2,072,206 |
| 與資產證券化相關之限制性銀行存款 | 399,606 | 1,116,081 |
| 涉訴相關之限制性銀行存款 | 25,383 | 39,164 |
| 現金及現金等價物 | 18,852,540 | 15,903,843 |

本報告期末，本集團以人民幣（「人民幣」）計值的現金及銀行結餘為20,239,510人民幣千元（二零二二年：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。

銀行現金以每日存款餘額按固定利率或浮動利率計息。

於二零二三年十二月三十一日，有496,493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32）。

於二零二三年十二月三十一日，有617,580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、信用證等其他的抵押品。

於二零二三年十二月三十一日，有1,610,000人民幣千元（二零二二年十二月三十一日：無）的現金用作未設置質押或其他權利負擔的定期存款。

於二零二三年十二月三十一日，本年無人民幣（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，該公司系對本公司有重大影響之股東的最終控股公司的附屬公司。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

29. 存貨

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-----|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 產成品 | 267,202 | 362,347 |
| 在產品 | 15,160 | 19,348 |
| 原材料 | 127,319 | 84,587 |
| | 409,681 | 466,282 |

30. 應付貿易款項及應付票據

| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------|-----|-----------|------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期： | | | |
| 應付票據 | | 5,335,092 | 10,144,414 |
| 應付貿易款項 | | 4,174,027 | 3,826,663 |
| 應付關聯方款項 | 30a | 770 | 4,133 |
| | | 9,509,889 | 13,975,210 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

30. 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 | 二零二二年 |
|-------|-----------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 一年以內 | 8,988,968 | 13,569,433 |
| 一至兩年 | 260,959 | 293,697 |
| 兩至三年 | 177,990 | 41,258 |
| 三年及以上 | 81,972 | 70,822 |
| | 9,509,889 | 13,975,210 |

30a. 關聯方的結餘

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------|-------|-------|
| | 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 | 770 | 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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

31. 其他應付款項及應計費用

| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-----------------------|-----|------------|------------|
| | 附註 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 即期： | | | |
| 於一年內到期的租賃、委託貸款及保理等保證金 | | 4,280,920 | 4,201,600 |
| 應付薪金 | | 2,380,979 | 1,431,393 |
| 應付福利 | | 154,232 | 160,220 |
| 預收款項 | | 364,935 | 636,760 |
| 應付關聯方款項 | 31a | 55,173 | 67,343 |
| 合同負債 | 31b | 309,401 | 141,473 |
| 其他應付稅項 | | 745,884 | 751,065 |
| 應付利息 | | 1,889,995 | 2,204,729 |
| 與資產證券化相關之代特殊目的實體收取之款項 | | 402,040 | 1,113,797 |
| 信貸承諾撥備 | | 100,814 | 86,383 |
| 其他應付款項 | | 1,978,564 | 2,194,561 |
| 應付股利 | | 710,058 | 2,139 |
| 繼續涉入轉移資產 | | 93,687 | – |
| | | 13,466,682 | 12,991,463 |
| 非即期： | | | |
| 一年後到期的租賃、委託貸款及保理等保證金 | | 8,503,142 | 7,217,022 |
| 合同負債 | 31b | 548,897 | 827,540 |
| 其他應付款 | | 2,080 | 13,848 |
| | | 9,054,119 | 8,058,410 |
| | | 22,520,801 | 21,049,873 |

截至2023年12月31日，本集團計入工資及薪金中的應支付給2022境外信託計劃(附註7)的薪金為150,000千美元(2022年12月31日：無)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

31. 其他應付款項及應計費用(續)

31a. 關聯方的結餘

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付關聯方款項： | | |
| 對公司有重大影響之股東的最終控股公司的附屬公司： | | |
| 瀋陽化工股份有限公司 | 10,000 | 10,000 |
| 合營公司： | | |
| 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 | 1 | 951 |
| 蘇州高新康復醫院有限公司 | - | 14,600 |
| 天津遠翼宏揚資產管理有限公司 | 63 | 63 |
| 遠翼投資管理有限公司 | 44,661 | 41,431 |
| 上海藝佳建設發展有限公司 | 150 | - |
| 廣州康大工業科技產業有限公司 | 30 | 30 |
| | 45,173 | 57,343 |
| | 55,173 | 67,343 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

31. 其他應付款項及應計費用(續)

31a. 關聯方的結餘(續)

除鳳陽縣前門醫院有限公司、昆明博健醫療(集團)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及廣州康大工業科技產業有限公司的計息利率為1.485%(二零二二年十二月三十一日：1.485%)外，其餘關聯方結餘為無抵押且不計息。

31b. 合同負債

合同負債詳情如下：

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 | 二零二二年 一月一日 |
|--------|------------------|------------------|---------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 合同負債 | | | |
| 即期： | | | |
| — 銷售貨品 | 19,695 | 25,069 | 25,904 |
| — 服務費 | 289,706 | 116,404 | 391,798 |
| 非即期： | | | |
| — 服務費 | 548,897 | 827,540 | 664,917 |
| 合同負債總計 | 858,298 | 969,013 | 1,082,619 |

合同負債包括為交付貨品和服務而收到的短期預收款項。2023年和2022年合同負債的減少主要系年末從客戶處收到的與提供服務有關的預收款項減少。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

32. 計息銀行及其他融資

| | 二零二三年 | | | 二零二二年 | | |
|-------------------|--------------|-----------|-------------|--------------|-----------|-------------|
| | 實際年利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際年利率 (%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 即期 | | | | | | |
| 租賃負債(附註15(b)) | 3.64~4.90 | 2024 | 280,495 | 3.44~4.98 | 2023 | 143,957 |
| 銀行貸款－有抵押 | 3.80~4.00 | 2024 | 27,553 | 4.30 | 2023 | 6,000 |
| 長期銀行貸款的即期部分－有抵押 | 2.90~5.40 | 2024 | 5,472,032 | 3.10~7.13 | 2023 | 3,366,318 |
| 銀行貸款－無抵押 | 2.90~7.18 | 2024 | 22,229,037 | 1.18~4.50 | 2023 | 16,432,440 |
| 長期銀行貸款的即期部分－無抵押 | 1.30~5.55 | 2024 | 47,341,854 | 1.20~6.17 | 2023 | 40,655,787 |
| 其他貸款－有抵押 | 2.77~5.75 | 2024 | 2,823,051 | 2.97~5.75 | 2023 | 4,063,895 |
| 其他貸款－無抵押 | 3.40~5.80 | 2024 | 7,902,471 | 5.63 | 2023 | 3,687,471 |
| 債券－有抵押 | 3.20~5.68 | 2024 | 9,035,406 | 3.02~5.37 | 2023 | 13,126,646 |
| 債券－無抵押 | 2.00~6.40 | 2024 | 37,558,585 | 1.93~4.50 | 2023 | 42,116,428 |
| 即期－合計 | | | 132,670,484 | | | 123,598,942 |
| 非即期 | | | | | | |
| 租賃負債(附註15(b)) | 3.64~4.90 | 2025~2046 | 707,150 | 3.44~4.98 | 2024~2046 | 362,425 |
| 銀行貸款－有抵押 | 3.55~5.40 | 2025~2045 | 9,493,754 | 3.10~5.39 | 2024~2045 | 6,806,678 |
| 銀行貸款－無抵押 | 1.50~5.00 | 2025~2031 | 71,038,204 | 0.80~6.71 | 2024~2031 | 66,972,864 |
| 其他貸款－有抵押 | 3.08~5.37 | 2025~2030 | 7,180,365 | 2.97~5.68 | 2024~2029 | 7,411,800 |
| 其他貸款－無抵押 | 4.85~5.80 | 2025~2027 | 4,596,133 | 5.09~5.55 | 2024~2027 | 4,498,801 |
| 債券－有抵押 | 3.10~5.44 | 2025~2027 | 11,650,434 | 3.20~5.15 | 2024~2026 | 3,044,102 |
| 債券－無抵押 | 1.90~5.50 | 2025~2026 | 15,480,314 | 2.63~4.70 | 2024~2026 | 35,420,421 |
| 非即期－小計 | | | 120,146,354 | | | 124,517,091 |
| 可換股債券－主債務部分(附註33) | 3.21~4.45 | 2025~2026 | 3,806,952 | 3.21~4.45 | 2025~2026 | 3,717,829 |
| 非即期－合計 | | | 123,953,306 | | | 128,234,920 |
| 合計 | | | 256,623,790 | | | 251,833,862 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

32. 計息銀行及其他融資(續)

計息銀行及其他融資金額按下列幣種列示：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-----|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 港幣 | 27,412,061 | 23,638,009 |
| 人民幣 | 208,942,263 | 207,285,140 |
| 美元 | 17,080,464 | 19,387,777 |
| 歐元 | 2,084,316 | 371,060 |
| 其他 | 1,104,686 | 1,151,876 |
| 合計 | 256,623,790 | 251,833,862 |

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------|-------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 固定利率 | 152,245,728 | 159,887,891 |
| 浮動利率 | 104,378,062 | 91,945,971 |
| 合計 | 256,623,790 | 251,833,862 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

32. 計息銀行及其他融資(續)

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------|-------------|-------------|
| | 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 | 75,070,475 | 60,460,543 |
| 第二年 | 52,210,437 | 40,659,039 |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 26,212,181 | 31,542,368 |
| 五年以上 | 2,109,340 | 1,578,137 |
| 銀行貸款及透支小計 | 155,602,433 | 134,240,087 |
| 應於下列時間償還的其他貸款： | | |
| 一年內或即時償還 | 57,600,008 | 63,138,399 |
| 第二年 | 26,269,178 | 28,869,722 |
| 第三年至第五年(包括首尾兩年) | 16,915,398 | 25,351,986 |
| 五年以上 | 236,773 | 233,668 |
| 其他貸款小計 | 101,021,357 | 117,593,775 |
| 合計 | 256,623,790 | 251,833,862 |

- (a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團以應收融資租賃款項和長期應收款項抵押的借款金額分別為24,386,119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5,230,631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) 於二零二三年十二月三十一日，本集團以現金抵押的銀行借款為546,493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) 於二零二三年十二月三十一日，本集團以租賃土地及物業，廠房及設備作為抵押的借款金額為5,353,619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)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

33. 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。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2023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。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1千萬美元被要求且已由發行人於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。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。

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。年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。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。

負債部分的公允價值於發行日期按不附帶轉換權的類似債券的等同市場利率估計。餘額則分配為權益部分，並計入股東權益。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

33. 可換股債券(續)

年內可換股債券之負債部分變動詳情如下：

| | 2023年 | 2022年 |
|--------------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於1月1日的負債部分 | 3,717,829 | 3,321,086 |
| 利息開支 | 139,016 | 136,269 |
| 已付利息 | (52,879) | (49,037) |
| 匯兌調整 | 73,223 | 309,511 |
| 本年贖回 | (70,237) | — |
| 於12月31日的負債部分(附註32) | 3,806,952 | 3,717,829 |

34. 遞延收入

| | 政府特殊補貼 | |
|--------|-----------|-------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於年初 | 604,987 | 1,465,194 |
| 年內新增 | 858,959 | 851,912 |
| 攤銷至損益表 | (552,708) | (1,712,119) |
| 於年末 | 911,238 | 604,987 |

(i) 政府特殊補貼

本年內，本集團收到的223,995人民幣千元(二零二二年：172,099人民幣千元)的政府特殊補貼主要為依據上海市浦東新區政府的相關政策授予遠東租賃的補助款項以及財政扶持資金。此外，本集團收到的559,930人民幣千元(二零二二年：606,480人民幣千元)的政府特殊補貼主要為天津東疆保稅港區認定可享受融資租賃企業政策扶持而下撥的補助款項。此外，本集團收到的51,760人民幣千元(二零二二年：48,670人民幣千元)的政府特殊補貼主要為普陀區財政局給予的用於企業的升級發展產業扶持基金。以上特殊補貼均以沖減列報的相關費用或沖減相關資產攤銷費的方式均攤到損益表。

已收到的政府補助以沖減列報相關費用的方式均攤到損益表。於二零二三年，包括支付給集體利潤獎金計劃(附註7)在內的作為工資及薪金支出沖減項而均攤到損益表的政府補助為零元(二零二二年：1,080,000人民幣千元)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

35. 已發行股本

| | 股份數目 | 金額 |
|-----------------------|---------------|----------------|
| | | 港元 |
| 已發行及繳足普通股： | | |
| 於二零二二年十二月三十一日 (附註(i)) | 4,315,509,601 | 16,415,750,000 |
| 於二零二三年十二月三十一日 (附註(i)) | 4,315,135,866 | 16,431,771,000 |

附註：

(i) 在股份獎勵計劃下，公司通過信託購買的自身股份 (附註37)，列示為股份獎勵計劃下回購的股份。

本公司本年內已發行普通股本變動如下：

| | 已發行股份數目 | 已發行股本 | 已發行股本等值 |
|-------------------------|---------------|------------|------------|
| | | 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)) | 2,126,265 | 16,021 | 13,948 |
| 股份回購 (附註(iii)) | (2,500,000) | - | - |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 4,315,135,866 | 16,431,771 | 13,066,292 |

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6.70元 (附註36) 行使購股權，認購總價包含其他相關費用為12,665千港元，使已發行股本分別增加414,155股，133,000股，1,333,581股，165,543股，及79,986股，共計發2,126,265股。當行使認購時，購股權移轉儲備轉入股本，為3,356千港元。

(iii) 2023年度，本公司以每股5.50港元至5.75港元的價格回購了2,500,000股普通股。回購支付的總金額約為14,135千港元。所有回購的股份已在2023年度內註銷。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

36. 購股權計劃

根據本公司股東於二零一四年七月七日之股東大會（「股東大會」）上通過的決議，本公司購股權計劃（「購股權計劃」）被採納。

本公司採納的購股權計劃之目的為向對本集團的運作成功有貢獻的合資格參與者提供鼓勵和獎勵。購股權計劃的合資格參與者包括本公司或本公司任何附屬公司的高層及中層管理人員以及其他主要僱員（「承受人」）。根據股份期權計劃，授出購股權有關的新股份不得超過本公司於股東批准購股計劃當日本公司已發行股本4%，即131,696,000股股份，並將自採納當日起10年內有效。

由於二零一四年購股權計劃項下的全部購股權已獲全數授出，公司採納於二零一九年六月五日股東週年大會上批准的新購股權計劃。根據新購股權計劃授出購股權有關的新股份總數不得超過公司於股東批准新購股權計劃當日的已發行股份數目的4%，即為158,167,904股股份。

購股權授出要約以承受人支付1港幣之名義對價接受。除非提前終止，購股權計劃將自本公司股東批准購股權計劃當日起計10年期間內持續有效。購股權的歸屬主要取決於是否達成公司業績目標，承受人在要約日後及每一個歸屬日是否一直是本集團僱員，以及承受人在年度個人業績評估中是否達到特定評級。

有關任何購股權之行使價須經董事局或購股權計劃之執行管理委員會（「執行管理委員會」）予以釐定且須告知承受人，且不得低於以下各項之最高者：(i)要約日期聯交所每日報價表中所列之股份在聯交所之收市價；及(ii)緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所列之股份在聯交所之平均收市價。此購股權計劃下之行權價格將隨本公司發行股份的權益或其他類似變化而變化。

於二零二三年八月十日，董事局（「董事局」）公告，本公司已決議要約向購股權計劃項下若干承受人授出第十次購股權，以認購本公司股本中合共33,847,930股普通股。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

36. 購股權計劃(續)

於報告期末，尚未行使之購股權的行使價及到期日如下：

| 到期日 | 每股行使價* | 購股權數目 | |
|--------------|--------|-------------|-------------|
| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | (港元) | | |
| 於二零二四年七月十一日 | 5.86 | 3,754,917 | 4,170,099 |
| 於二零二五年七月三日 | 7.17 | 6,766,191 | 7,634,411 |
| 於二零二六年六月十五日 | 5.714 | 10,144,924 | 11,628,862 |
| 於二零二七年六月二十日 | 6.82 | 13,615,518 | 14,070,609 |
| 於二零二八年七月十八日 | 7.36 | 14,677,085 | 15,013,968 |
| 於二零二九年七月十九日 | 7.618 | 14,092,782 | 14,431,486 |
| 於二零三零年七月二十三日 | 6.70 | 19,456,862 | 20,073,945 |
| 於二零三一年七月二十六日 | 8.40 | 30,419,802 | 31,124,054 |
| 於二零三二年七月二十七日 | 6.378 | 33,199,369 | 33,569,980 |
| 於二零三三年八月十日 | 5.58 | 33,847,930 | – |
| 總計 | | 179,975,380 | 151,717,414 |

* 年內根據購股權計劃已授出而尚未行使之購股權數目變動及相關加權平均行使價如下：

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

36. 購股權計劃(續)

| 每股行使價 (港元) | 授予日 | 於二零二二年 一月一日 尚未行使數目 | 二零二二年 內授予 | 二零二二年 內銷沒 | 二零二二年 內行使 | 於二零二二年 十二月三十一日 尚未行使數目 | 二零二三年 內授予 | 二零二三年 內銷沒/取消 | 二零二三年 內行使 | 於二零二三年 十二月三十一日 尚未行使數目 |
|---------------------------|-----------------|--------------------------|--------------|--------------|--------------|-----------------------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------------------|
| 5.86 | 二零一四年 七月十一日 | 4,256,643 | - | - | (86,544) | 4,170,099 | - | (1,027) | (414,155) | 3,754,917 |
| 7.17 | 二零一五年 七月三日 | 7,978,819 | - | (316,353) | (28,055) | 7,634,411 | - | (735,220) | (133,000) | 6,766,191 |
| 5.714 | 二零一六年 六月十五日 | 12,799,021 | - | (32,936) | (1,137,223) | 11,628,862 | - | (150,357) | (1,333,581) | 10,144,924 |
| 6.82 | 二零一七年 六月二十日 | 14,607,996 | - | (426,734) | (110,653) | 14,070,609 | - | (289,548) | (165,543) | 13,615,518 |
| 7.36 | 二零一八年 七月十八日 | 16,952,183 | - | (1,930,256) | (7,959) | 15,013,968 | - | (336,883) | - | 14,677,085 |
| 7.618 | 二零一九年 七月十九日 | 16,521,715 | - | (2,082,848) | (7,381) | 14,431,486 | - | (338,704) | - | 14,092,782 |
| 6.70 | 二零二零年 七月二十三日 | 20,871,143 | - | (653,198) | (144,000) | 20,073,945 | - | (537,097) | (79,986) | 19,456,862 |
| 8.40 | 二零二一年 七月二十六日 | 33,079,659 | - | (1,955,605) | - | 31,124,054 | - | (704,252) | - | 30,419,802 |
| 6.378 | 二零二二年 七月二十七日 | - | 33,847,932 | (277,952) | - | 33,569,980 | - | (370,611) | - | 33,199,369 |
| 5.580 | 二零二三年 八月十日 | - | - | - | - | - | 33,847,930 | - | - | 33,847,930 |
| 年末總數量 | | 127,067,179 | 33,847,932 | (7,675,882) | (1,521,815) | 151,717,414 | 33,847,930 | (3,463,699) | (2,126,265) | 179,975,380 |
| 加權平均每股 行使價(港元) | | 7.27 | 6.38 | 7.56 | 5.94 | 7.26 | 5.58 | 7.23 | 5.96 | 6.80 |

截至年末分別有二零一四年七月十一日，二零一五年七月三日，二零一六年六月十五日、二零一七年六月二十日、二零一八年七月十八日、二零一九年七月十九日、二零二零年七月二十三日、二零二一年七月二十六日、二零二二年七月二十七日授予的3,754,917股(二零二二年：4,170,099股)，6,766,191股(二零二二年：7,634,411股)，10,144,924股(二零二二年：11,628,862股)、13,615,518股(二零二二年：14,070,609股)、14,677,085股(二零二二年：15,013,968股)、14,092,782股(二零二二年：14,431,486股)、19,456,862股(二零二二年：13,127,405股)、20,243,028股(二零二二年：10,374,696股)、11,039,437股(2022: 0股)購股權已歸屬且可行使，但尚未行使。

本年末尚未行使之購股權之公允價值(授予日評估)總額為228,281人民幣千元(二零二二年：210,385人民幣千元)。按一年，二年，三年，四年歸屬期之四檔之加權平均公允價值分別為每份人民幣1.14元，人民幣1.26元，人民幣1.29元，人民幣1.57元(二零二二年：按一年，二年，三年，四年歸屬期之四檔之加權平均公允價值分別為每份人民幣1.27元，人民幣1.38元，人民幣1.41元，人民幣1.57元)。且本集團於二零二三年度內計入員工福利開支的股票期權開支為33,143人民幣千元(二零二二年：35,438人民幣千元)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

36. 購股權計劃(續)

本年度授出之購股權公允價值為使用二叉樹模型，考慮購股權被授出時的條款和條件，於授出日釐定。模型中使用的主要參數列示如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------|-------|-------|
| 預期股息率(%) | 9.09 | 6.62 |
| 預期波動率(%) | 32.59 | 32.79 |
| 無風險利率(%) | 3.81 | 2.58 |
| 購股權之有效期(年) | 10 | 10 |
| 授出日股價(每股港元) | 5.39 | 6.34 |
| 預期行權觸發倍數 | 2.00 | 2.00 |

購股權的估值主觀並具有不確定性，要視乎所用的多項假設，也受計算模式的限制。預期波動率基於歷史波動率，反映了歷史波動率預示未來發展趨勢的假設，而這也未必是實際結果。預期行權(觸發)倍數也是估計值，也並不見得能預示可能發生的行權模式。

所有在本年度授出購股權公允價值評估中需要考慮的重要因素均被納入上述計量。

於二零二三年十二月三十一日，公司共有未結清且尚未歸屬的購股權66,184,636股(二零二二年：61,265,878股)(其中包含授出給若干執行董事尚未歸屬之17,660,407股(二零二二年：12,709,387股)，授出給五名最高薪酬人士中若干人士尚未歸屬之23,447,417股(二零二二年：22,657,223股)，授出給若干關鍵管理人員尚未歸屬之28,332,459股(二零二二年：27,448,779股))。如果該等購股權行權，將會引起公司股本結構的變化，導致增加普通股66,184,636股(二零二二年：61,265,878股)。

於本財務報表批准日，本公司購股權計劃下尚有179,975,380股(二零二二年：151,717,414股)購股權未結清，約佔本公司當日發行在外股份總額的4.17%(二零二二年：3.52%)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

37. 限制性股份獎勵計劃

於二零一四年六月十一日，董事局公告採納獎勵計劃（「股份獎勵計劃」），根據獎勵計劃，一些限制性股份（「限制性股份」）將以信託形式為相關經甄選承受人（「經甄選承受人」）持有直至該等限制性股份按照股份獎勵計劃規則歸屬於相關經甄選承受人。該股份獎勵計劃下的限制性股份總額不超過197,544,000股股份，佔董事局批准該股份獎勵計劃當時的本公司已發行股本6%。該股份獎勵計劃將自採納之日起生效，直至股東於股東大會上終止該計劃為止。

根據該股份獎勵計劃的條款，本公司設立一家信託，由一第三方公司擔任受託人（「受託人」）。本公司股份可由受託人從市場以本集團出資的現金購買，並以信託為經甄選承受人持有，直至有關股份根據該計劃條文歸屬予經甄選承受人為止。

由於由受託人管理的限制性股份數目已達到限制性股份獎勵計劃所規定的上限，董事會於二零一九年三月二十日決議，對限制性股份獎勵計劃作出若干修訂。董事會決議將限制性股份獎勵計劃項下作為限制性股份的股份數量上限更改為以下股份數目的總和：(a)董事會於二零一四年六月十一日批准限制性股份獎勵計劃當日的已發行股份總數的6%，即197,544,000股股份；及(b)董事會於二零一九年三月二十日批准修訂限制性股份獎勵計劃當日的已發行股份總數的6%，即237,251,856股股份。

本股份獎勵計劃項下限制性股份的歸屬主要取決於是否達成公司業績目標，經甄選承受人是否為本集團僱員，以及在年度個人業績評估中是否達到特定評級。

年內根據股份獎勵計劃已授出而尚未歸屬之限制性股份如下：

| | 限制性股份數目 |
|-------------------------|-------------------|
| 於二零二二年一月一日 | 81,228,570 |
| 年內授予 | 50,771,897 |
| 年內歸屬 | (30,537,637) |
| 年內失效 | (9,453,125) |
| 於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日 | 92,009,705 |
| 年內授予 | 50,771,898 |
| 年內歸屬 | (36,776,325) |
| 年內失效 | (6,648,910) |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 99,356,368 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

37. 限制性股份獎勵計劃(續)

本年36,776,325股(二零二二年:30,537,637股)限制性股份已有歸屬，於報告期末，尚未歸屬之限制性股份的歸屬期間如下：

二零二三年

| 限制性股份數目 | 歸屬期間 |
|------------|-------------|
| 15,324,208 | 二零二四年七月二十六日 |
| 16,630,131 | 二零二四年七月二十七日 |
| 16,630,131 | 二零二五年七月二十七日 |
| 16,923,966 | 二零二四年八月十日 |
| 16,923,966 | 二零二五年八月十日 |
| 16,923,966 | 二零二六年八月十日 |
| 99,356,368 | |

二零二二年

| 限制性股份數目 | 歸屬期間 |
|------------|-------------|
| 10,419,815 | 二零二三年七月二十三日 |
| 15,610,491 | 二零二三年七月二十六日 |
| 15,610,491 | 二零二四年七月二十六日 |
| 16,789,636 | 二零二三年七月二十七日 |
| 16,789,636 | 二零二四年七月二十七日 |
| 16,789,636 | 二零二五年七月二十七日 |
| 92,009,705 | |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

37. 限制性股份獎勵計劃(續)

於二零二三年十二月三十一日，本公司股份獎勵計劃項下未結清且尚未歸屬之限制性股份有99,356,368股(二零二二年：92,009,705股)(其中包括授出給若干執行董事的尚未歸屬之29,090,728股(二零二二年：21,404,536股)，授出給五名最高薪酬人士中若干人士尚未歸屬之37,470,482股(二零二二年：35,878,851股)，授出給若干關鍵管理人員的尚未歸屬之44,544,123股(二零二二年：42,855,156股)。

根據該股份獎勵計劃，於報告期末，受託人持有合共102,330,956股(二零二二年：129,107,281股)未歸屬股份，達576,508人民幣千元(二零二二年：781,987人民幣千元)，加權平均價為人民幣5.63元(二零二二年：人民幣6.06元)。持作股份獎勵計劃股份的變動如下：

| | 股份數目 | 金額 |
|-------------------------|--------------------|----------------|
| | | 人民幣千元 |
| 於二零二二年一月一日 | 115,803,918 | 731,556 |
| 限制性股份獎勵下回購股份 | 43,841,000 | 253,524 |
| 年內歸屬 | (30,537,637) | (203,092) |
| 於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日 | 129,107,281 | 781,988 |
| 限制性股份獎勵下回購股份 | 10,000,000 | 47,514 |
| 年內歸屬 | (36,776,325) | (252,994) |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 102,330,956 | 576,508 |

本年末尚未結清之限制性股份之公允價值(授予日評估)總額為458,070人民幣千元(二零二二年：490,360人民幣千元)。按一年，二年，三年歸屬期之三檔加權平均公允價值分別為每股人民幣4.50元，人民幣4.45元，人民幣4.76元(二零二二年：每股人民幣5.12元，人民幣5.58元，人民幣5.23元)。且本集團於二零二三年度內計入員工福利開支的限制性股份開支為200,004人民幣千元(二零二二年：210,929人民幣千元)。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

37. 限制性股份獎勵計劃(續)

本年度授出之限制性股份公允價值為使用無套利模型，考慮限制性股份被授出時的條款和條件，於授出日釐定。模型中使用的主要參數列示如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------|-------|-------|
| 預期股息率(%) | 9.09 | 6.62 |
| 授出日股價(每股港元) | 5.39 | 6.34 |

38. 儲備

本集團於本年度及上一年度的儲備金額及其變動載於之合併權益變動表。

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，子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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

39. 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。

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期末，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期末，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。於二零二二年二月十五日，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期末，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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

39. 永續證券(續)

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(在約定的基礎期限未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4.09%。

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。於二零二三年十月三十日，可續期(第二期)已全額贖回。

董事認為，本集團能夠控制向永續貸款持有人，中期票據持有人及可續期債券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、3,000千元及3,500千元。

截至二零二三年十二月三十一日止年度內，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2,784人民幣千元(二零二二年度：2,783人民幣千元)，12,911人民幣千元(二零二二年度：22,861人民幣千元)，39,948人民幣千元(二零二二年度：19,888人民幣千元)，20,195人民幣千元(二零二二年度：6,761人民幣千元)及31,055人民幣千元(二零二二年度：6,766人民幣千元)，同時本集團向永續證券持有人的派息為116,645人民幣千元(二零二二年度：303,951人民幣千元)

40. 處置附屬公司

二零二三年六月，本集團處置鄭州仁濟醫院有限公司(下稱「鄭州仁濟醫院」)51%的有投票權之股份。

二零二三年九月，本集團處置舟山市定海廣華醫院有限責任公司(下稱「舟山定海醫院」)42.2%的有投票權之股份，處置岱山廣華骨傷醫院有限公司(下稱「岱山廣華醫院」)52.43%的有投票權之股份。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

40. 處置附屬公司(續)

對鄭州仁濟醫院、舟山定海醫院和岱山廣華醫院等其他醫療板塊公司(「醫療板塊相關公司」)之處置

處置日醫療板塊相關公司的淨資產為：

| | 二零二三年 |
|-----------------|-----------|
| | 人民幣千元 |
| 處置淨資產： | |
| 現金及現金等價物 | 27,386 |
| 應收賬款 | 69,738 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 35,224 |
| 存貨 | 19,675 |
| 商譽 | 98,989 |
| 物業、廠房及設備 | 538,732 |
| 使用權資產 | 24,574 |
| 其他無形資產 | 5,573 |
| 遞延稅項資產 | 2,916 |
| 應付貿易款項及應付票據 | (87,023) |
| 其他應付款項及應計費用 | (74,503) |
| 計息銀行及其他融資 | (76,516) |
| 租賃負債 | (719) |
| 非控制權益 | (272,448) |
| 其他公司淨資產 | 108,652 |
| 處置附屬公司之收益 | 126,498 |
| | 546,748 |
| 基於： | |
| 處置對價 | 546,748 |
| 其中：處置時收到的對價 | 458,199 |
| 處置後將收到的對價 | 88,549 |
| 處置之現金流分析： | |
| 已收現金對價 | 458,199 |
| 自處置之附屬公司流出的現金淨值 | (41,940) |
| 現金及現金等價物淨流入 | 416,259 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

41. 合併現金流量表附註

(a) 主要非現金交易

本年，集團在廠房及設備的租賃計劃方面，採用非現金交易增加的使用權資產和租賃負債金額分別為848,169人民幣千元(二零二二年：194,621人民幣千元)以及848,169人民幣千元(二零二二年：194,621人民幣千元)。

(b) 來自於融資活動的負債變動

2023

| | 銀行貸款及 其他貸款 | 債券 | 租賃負債 | 可換股債券 | 應付合併 結構化主體之 非控制性權益 |
|-------------------------|---------------|--------------|-----------|-----------|--------------------------|
| | 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 |
| 於二零二三年一月一日 | 154,941,288 | 94,873,092 | 506,381 | 3,717,829 | 1,557,715 |
| 融資活動現金流之變動 | 23,390,013 | (20,067,241) | (308,053) | (70,237) | (28,306) |
| 新增租賃 | - | - | 848,169 | - | - |
| 匯兌損益之變動 | 859,122 | 55,727 | - | 73,223 | - |
| 財務成本 | 10,704,298 | 103,792 | 26,667 | 139,016 | - |
| 分類至經營活動現金流之已付利息 | (10,981,511) | (77,192) | - | (52,879) | - |
| 公允價值變動損失 | - | - | - | - | 28,384 |
| 因不可撤銷租賃期的變化 而導致的租賃變更 | - | - | (66,242) | - | - |
| 處置附屬公司之減少 | (82,200) | - | (19,277) | - | - |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 178,831,010 | 74,888,178 | 987,645 | 3,806,952 | 1,557,793 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

41. 合併現金流量表附註(續)

(b) 來自於融資活動的負債變動(續)

2022

| | 銀行貸款及 其他貸款 | 債券 | 租賃負債 | 可換股債券 | 應付合併 結構化主體之 非控制性權益 |
|-------------------------|---------------|--------------|-----------|-----------|--------------------------|
| | 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 |
| 於二零二二年一月一日 | 124,569,451 | 104,577,362 | 607,015 | 3,321,086 | 1,453,931 |
| 融資活動現金流之變動 | 27,514,986 | (10,429,040) | (216,270) | – | 420,283 |
| 新增租賃 | – | – | 194,621 | – | – |
| 匯兌損益之變動 | 3,268,950 | 728,724 | – | 309,511 | – |
| 財務成本 | 9,722,123 | 87,350 | 20,849 | 136,269 | – |
| 分類至經營活動現金流之已付利息 | (9,916,543) | (91,304) | – | (49,037) | – |
| 公允價值變動損失 | – | – | – | – | (316,499) |
| 因不可撤銷租賃期的變化 而導致的租賃變更 | – | – | (28,450) | – | – |
| 購買附屬公司之增加 | 111,282 | – | – | – | – |
| 處置附屬公司之減少 | (328,961) | – | (71,384) | – | – |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 154,941,288 | 94,873,092 | 506,381 | 3,717,829 | 1,557,715 |

(c) 租賃現金流出總額

現金流量表中，租賃現金流出總額如下表列示：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 經營活動產生 | (40,553) | (26,181) |
| 融資活動產生 | (308,053) | (216,270) |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

42. 或有負債

於二零二三年十二月三十一日，本集團未撥備的或有負債如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 索償金額 | 11,345 | 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，截至二零二三年十二月三十一日，擔保未償貸款之餘額為803,306人民幣千元（二零二二年：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。

43. 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財務報表附註13、附註14、附註15、附註24、附註28及附註32。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

44. 承擔

(a) 資本承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-----------------|---------|---------|
| | 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 | 111,281 | 161,423 |

(b) 信貸承擔

本集團於報告期末的不可撤回信貸承擔如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------|------------|------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 不可撤回信貸承擔 | 26,883,670 | 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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

45. 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

上海金茂建築裝飾有限公司

中化重慶涪陵化工有限公司

藍星工程有限公司

江蘇瑞恒新材料科技有限公司

中化保險經紀(北京)有限責任公司

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

廣州藝美天成裝飾工程有限公司

聯營公司

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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

45. 關聯方交易 (續)

除本財務報表附註24, 25, 28, 30及31的交易及結餘外，本集團於本年度曾與關聯方進行以下重大交易：

(i) 銀行存款利息收入：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中化集團財務有限責任公司 | 2 | 995 |

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) 利息開支：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 天津遠翼宏揚資產管理有限公司 | 1 | 6 |
| 遠翼投資管理有限公司 | 485 | 400 |
| 蘇州高新康復醫院有限公司 | - | 137 |
| 總計 | 486 | 543 |

利息開支乃按年息1.485%(2022年：1.485%)計算。

(iii) 作為承租人支付的租金(租金費用)：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 北京凱農置業有限公司 | 800 | 8,547 |

該等租金開支的交易乃根據訂約各方協定的價格。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

45. 關聯方交易 (續)

(iv) 貸款及應收款項之利息收入：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------------|--------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 廣州康大工業科技產業有限公司 | 8,608 | 2,299 |
| 昆明博健醫療(集團)有限公司 | 15 | 3,391 |
| 蘇州高新康復醫院有限公司 | - | 5,889 |
| 廣州源康精密電子股份有限公司 | 360 | 502 |
| 廣西藍星大華化工有限責任公司 | - | 187 |
| 瀋陽化工股份有限公司 | 1,663 | 4,143 |
| 杭州國雅口腔醫院有限公司 | 217 | 883 |
| 總計 | 10,863 | 17,294 |

(v) 銷售商品收入：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中化重慶涪陵化工有限公司 | - | 248 |

(vi) 經營租賃業務收入

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 藍星工程有限公司 | - | 5 |
| 上海金茂建築裝飾有限公司 | - | 83 |
| 中化重慶涪陵化工有限公司 | 1 | - |
| 江蘇瑞恒新材料科技有限公司 | 9 | - |
| 總計 | 10 | 88 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

45. 關聯方交易(續)

(vii) 裝修費：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 上海藝佳建設發展有限公司 | - | 5,668 |

(viii) 管理費：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------|-------|--------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 遠翼投資管理有限公司 | - | 48,624 |

(ix) 物業費：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 北京凱晨置業有限公司 | - | 4 |
| 中化金茂物業管理(北京)有限公司 | 49 | 561 |
| 總計 | 49 | 565 |

(x) 保險經紀服務費：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------------|-------|-------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 中化保險經紀(北京)有限責任公司 | 291 | - |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

45. 關聯方交易 (續)

(xi) 本集團主要管理人員的酬金：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|--------|---------|---------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 短期員工福利 | 155,264 | 163,412 |

二零二三年度，按照公司的股票期權計劃和限制性股份授予計劃，根據個人對本集團的服務，部分關鍵管理人員被授予股票期權和限制性股票（附註36，附註37）。

董事酬金詳情載於財務報表附註8。

上述關聯方交易附註(i)、附註(iii)、附註(iv)、附註(v)、附註(vi)、附註(ix)和附註(x)構成上市規則第14A章所定義之關連交易或持續關連交易。

於二零二三年度，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下的所得。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

46. 按類別劃分金融工具

於本報告期末，各類別金融工具之賬面值如下：

二零二三年

金融資產

| | 以攤餘成本 計量的 債務工具 | 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產 | 指定為 現金流套期之 套期工具 | 以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的債權投資 | 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 |
| 貸款及應收款項 | 270,766,843 | - | - | - | 270,766,843 |
| 計入預付款、其他應收款項及其他資產 之金融資產 | 2,566,041 | - | - | - | 2,566,041 |
| 受限制存款 | 3,149,062 | - | - | - | 3,149,062 |
| 衍生金融工具 | - | 12,657 | - | - | 12,657 |
| 指定為現金流套期之衍生金融工具 | - | - | 2,121,325 | - | 2,121,325 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產 | - | 8,841,595 | - | - | 8,841,595 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的債權投資 | - | - | - | 372,228 | 372,228 |
| 現金及現金等價物 | 18,852,540 | - | - | - | 18,852,540 |
| 總計 | 295,334,486 | 8,854,252 | 2,121,325 | 372,228 | 306,682,291 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

46. 按類別劃分金融工具(續)

二零二三年(續)

金融負債

| | 以攤餘成本 計量的 金融負債 | 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 | 指定為 現金流套期之 套期工具 | 總計 |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付貿易款項及應付票據 | 9,509,889 | - | - | 9,509,889 |
| 計入其他應付款項及應計費用之金融負債 | 17,118,372 | - | - | 17,118,372 |
| 計息銀行及其他融資 | 251,829,193 | - | - | 251,829,193 |
| 可換股債券－主債務部分 | 3,806,952 | - | - | 3,806,952 |
| 租賃負債 | 987,645 | - | - | 987,645 |
| 衍生金融工具 | - | - | - | - |
| 指定為現金流套期之衍生金融工具 | - | - | 215,481 | 215,481 |
| 其他非流動負債 | - | 1,557,793 | - | 1,557,793 |
| 總計 | 283,252,051 | 1,557,793 | 215,481 | 285,025,325 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

46. 按類別劃分金融工具(續)

二零二二年

金融資產

| | 以攤餘成本 計量的 債務工具 | 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融資產 | 指定為 現金流套期之 套期工具 | 以公允價值 計量且其變動 計入其他綜合 收益的債權投資 | 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 |
| 貸款及應收款項 | 267,138,233 | - | - | - | 267,138,233 |
| 計入預付款、其他應收款項及其他資產之 金融資產 | 2,149,599 | - | - | - | 2,149,599 |
| 受限制存款 | 3,227,451 | - | - | - | 3,227,451 |
| 衍生金融工具 | - | 2,379 | - | - | 2,379 |
| 指定為現金流套期之衍生金融工具 | - | - | 1,850,923 | - | 1,850,923 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產 | - | 9,358,106 | - | - | 9,358,106 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的債權投資 | - | - | - | 1,182,401 | 1,182,401 |
| 現金及現金等價物 | 15,903,843 | - | - | - | 15,903,843 |
| 總計 | 288,419,126 | 9,360,485 | 1,850,923 | 1,182,401 | 300,812,935 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

46. 按類別劃分金融工具(續)

二零二二年(續)

金融負債

| | 以攤餘成本 計量的 金融負債 | 以公允價值計量 且其變動計入 當期損益的 金融負債 | 指定為 現金流套期之 套期工具 | 總計 |
|--------------------|----------------------|------------------------------------|-----------------------|-------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應付貿易款項及應付票據 | 13,975,210 | – | – | 13,975,210 |
| 計入其他應付款項及應計費用之金融負債 | 16,552,035 | – | – | 16,552,035 |
| 計息銀行及其他融資 | 247,609,651 | – | – | 247,609,651 |
| 可換股債券 – 主債務部分 | 3,717,829 | – | – | 3,717,829 |
| 租賃負債 | 506,381 | – | – | 506,381 |
| 指定為現金流套期之衍生金融工具 | – | – | 271,566 | 271,566 |
| 其他非流動負債 | 1,608,276 | 1,557,715 | – | 3,165,991 |
| 總計 | 283,969,382 | 1,557,715 | 271,566 | 285,798,663 |

47. 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預付款、現金及現金等價物，受限制存款，貸款及應收款項，按金及其他應收款中的金融資產，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、包含在預付款、按現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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

47. 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)

貸款及應收款項、受限制存款和除債券及短期貸款外的計息銀行及其他融資

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。

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 | 二零二二年 | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 金融負債 | | | | |
| 已發行債券 | 73,724,739 | 93,707,597 | 76,176,598 | 94,247,778 |
| 可換股債券－主債務部分 | 3,806,952 | 3,717,829 | 3,995,778 | 3,862,848 |
| 其他非流動負債 | - | 1,608,276 | - | 1,527,380 |

包含在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的合同條款、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值和公允價值差異不重大。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

47. 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十二月三十一日和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 十二月三十一日 | | 不可觀察輸入值 | 不可觀察輸入值 與公允價值的關係 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------|
| | 之公允價值 | 估值技術 | | |
| 以公允價值計量 且其變動計入當期 損益的金融資產 | 3,924,948 | 市場法/近期 交易價格調整法 | 缺乏流動性 折扣/波動率 | 缺乏流動性折扣越高， 公允價值越低/波動性 越大，公允價值越高 |
| 其他非流動負債 | (1,557,793) | 市場法/近期 交易價格調整法 | 缺乏流動性 折扣/波動率 | 缺乏流動性折扣越高， 公允價值越高/波動性 越大，公允價值越低 |

| 描述 | 於二零二二年 十二月三十一日 | | 不可觀察輸入值 | 不可觀察輸入值 與公允價值的關係 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------|
| | 之公允價值 | 估值技術 | | |
| 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 交易價格調整法 | 缺乏流動性 折扣/波動率 | 缺乏流動性折扣越高， 公允價值越低/波動性 越大，公允價值越高 |
| 其他非流動負債 | (1,557,715) | 市場法/近期 交易價格調整法 | 缺乏流動性 折扣/波動率 | 缺乏流動性折扣越高， 公允價值越高/波動性 越大，公允價值越低 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

47. 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：按估值技巧計量的公允價值，而該等估值技巧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：按估值技巧計量的公允價值，而該等估值技巧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：

於二零二三年十二月三十一日

| | 第一層級 活躍市場 的報價 | 第二層級 重大影響的 可觀察輸入值 | 第三層級 重大影響的 不可觀察輸入值 | 總計 |
|------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
| | 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 | - | 2,096,691 | - | 2,096,691 |
| 遠期貨幣合約－資產 | - | 3,555 | - | 3,555 |
| 利率互換－資產 | - | 21,078 | - | 21,078 |
| 交叉貨幣互換合約－負債 | - | (152,731) | - | (152,731) |
| 遠期貨幣合約－負債 | - | - | - | - |
| 利率互換－負債 | - | (62,750) | - | (62,750) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產 | 486,910 | 4,601,637 | 3,753,048 | 8,841,595 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合 收益的債權投資 | - | 372,228 | - | 372,228 |
| 其他非流動負債 | - | - | (1,557,793) | (1,557,793) |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

47. 公允價值及公允價值層級(續)

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

| | 第一層級 活躍市場 的報價 | 第二層級 重大影響的 可觀察輸入值 | 第三層級 重大影響的 不可觀察輸入值 | 總計 |
|------------------------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
| | 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 | – | 1,777,780 | – | 1,777,780 |
| 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 | – | (28,915) | – | (28,915) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產 | 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 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) |

本年於第三層級中的公允價值層級變動主要如下：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|------------------------|-----------|-----------|
| | 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 | | |
| 年初餘額 | 4,031,831 | 2,694,057 |
| 計入當期損益的公允價值變動 | 202,309 | 11,585 |
| 購買 | 441,529 | 1,831,743 |
| 出售 | (726,219) | (504,847) |
| 轉出至第一層級* | (201,210) | – |
| 匯兌差額 | 4,808 | (707) |
| 年末餘額 | 3,753,048 | 4,031,831 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

47. 公允價值及公允價值層級(續)

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(續)

本年於第三層級中的公允價值層級變動主要如下:(續)

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|---------------|-----------|-----------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 其他非流動負債 | | |
| 年初餘額 | 1,557,715 | 1,453,931 |
| 計入當期損益的公允價值變動 | 28,384 | (316,500) |
| (出售)/購買 | (28,306) | 420,284 |
| 年末餘額 | 1,557,793 | 1,557,715 |

* 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：

於二零二三年十二月三十一日

| | 第一層級 活躍市場 的報價 | 第二層級 重大影響的 可觀察輸入值 | 第三層級 重大影響的 不可觀察輸入值 | 總計 |
|-------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|------------|
| | 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 | - | 76,176,598 | - | 76,176,598 |
| 可換股債券－主債務部分 | - | 3,995,778 | - | 3,995,778 |

於二零二二年十二月三十一日

| | 第一層級 活躍市場 的報價 | 第二層級 重大影響的 可觀察輸入值 | 第三層級 重大影響的 不可觀察輸入值 | 總計 |
|-------------|---------------------|-------------------------|--------------------------|------------|
| | 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 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

48. 財務風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具包括應收融資租賃款，委託貸款，應收貿易款項，應付貿易款項，銀行貸款，其他計息貸款，現金及短期存款以及衍生金融工具等。銀行貸款及其他計息貸款的主要目的為就本集團的營運籌集資金，而應收融資租賃款，委託貸款，應收貿易款項及應付貿易款項等其他金融資產及負債直接與本集團的營運活動有關。

本集團亦進行衍生品交易，包括本金交叉貨幣利率互換合約，遠期貨幣合約和人民幣結算之利率互換合約。其目的是管理本集團的業務及其資金來源所產生的利率和貨幣風險。

本集團的金融工具引起的主要風險為利率風險，外幣風險，信貸風險及流動性風險。董事局審閱及批准管理此等風險的制度。

利率風險

利率風險乃金融工具公允價值或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、應收融資租賃款及其他貸款有關。本集團旨在通過減少未來現金流或者公允價值的波動性來降低風險，並同時平衡降低此風險所採取措施的成本。例如，本集團進行的現金流及公允價值套期（詳情參見附註23）。

下表顯示在所有其他變數維持不變的情況下，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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

48. 財務風險管理目標及政策(續)

利率風險(續)

| | 除稅前溢利的增加／(減少) 於十二月三十一日 | |
|--------|---------------------------|----------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 基點變動 | | |
| +100基點 | (42,814) | (66,264) |
| -100基點 | 44,389 | 68,147 |

上表所述的利率敏感度僅供說明用，乃以簡化情況為基礎。有關數字指根據預計收益曲線情形以及本集團現時利率風險組合對除稅前溢利可能變動的影響。然而，並未考慮管理層為降低此利率風險的影響而可能採取之行動。上述預計還假設不同年期金融工具的利率均以相同幅度變動，因此並不反映若部分利率改變而其他因素維持不變時，對除稅前溢利的潛在影響。

貨幣風險

貨幣風險指由於匯率變動而引致金融工具之公允價值或未來現金流量波動之風險。本集團外幣匯兌變動風險主要與本集團經營活動有關(當收取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進行業務，部分交易以美元計值，及較少以其他貨幣進行。本集團資金營運敞口主要來自以人民幣以外貨幣進行的交易。本集團透過將外幣淨額狀況減至最低以降低外匯風險。例如，本集團使用交叉貨幣利率互換合約和遠期貨幣合約以降低來自於部分外幣浮動利率貸款現金流的貨幣風險(詳情參見附註23)。

人民幣兌美元匯率實行浮動匯率制度。由於港元匯率與美元掛鈎，因此人民幣兌港元匯率和人民幣兌美元匯率同向變動。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

48. 財務風險管理目標及政策(續)

貨幣風險(續)

下表顯示本集團的貨幣資產及負債以及其預測現金流量匯率變動的敏感度分析。有關分析計算了當所有其他項目維持不變時，人民幣匯率的合理可能變動對除稅前溢利的影響。然而，此項影響乃在假設本集團於各結算日所承擔的外匯風險保持不變，因此，並未計本集團為減輕此外匯風險的不利影響所採取的措施。

本集團

| | | 除稅前溢利(減少)/增加 於十二月三十一日 | |
|----|-------|--------------------------|-----------------|
| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
| 貨幣 | 匯率變動 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 美元 | +/-1% | 25,575/(25,575) | 14,137/(14,137) |
| 港元 | +/-1% | (26,318)/26,318 | (31,129)/31,129 |

信貸風險

信貸風險指承租人或交易對手不能償還其債務產生損失的風險。

本集團僅與認可及聲譽良好的第三方進行交易。根據本集團的政策，本集團檢查並核實與本集團有信用交易的所有客戶的信貸風險。此外，本集團定期監管及控制應收融資租賃款以降低壞賬的重大風險。

本集團的其他金融資產包括現金及銀行存款，應收款項，應收票據，衍生金融工具，委託貸款及資產證券化次級證券/票據，以公允價值計量且其變動計入當期損益的債權投資。該等金融資產的信貸風險來自交易對手不能償還其債務。所承擔的最大信貸風險相等於該等資產的賬面值。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

48. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於2023年12月31日的最大風險敞口及年末分階段

下表顯示了信用質量和基於本集團信貸政策的最大信用風險敞口，除非還有其他沒有不當成本的可用信息，該政策主要基於客戶的信譽信息以及截至2023年12月31日的年末階段分類。列報的金額包括金融資產的賬面總額。

於二零二三年十二月三十一日

| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用 損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失— 已減值) | 簡易法 | 合計 |
|-----------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------|-------------|
| | 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 |
| 合同資產 | - | - | - | 383,863 | 383,863 |
| 應收賬款 | - | - | - | 5,839,031 | 5,839,031 |
| 應收票據* | 5,789,288 | - | - | - | 5,789,288 |
| 生息資產 | 247,565,635 | 10,836,055 | 1,109,062 | - | 259,510,752 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 2,566,041 | - | - | - | 2,566,041 |
| 抵押存款 | 3,149,062 | - | - | - | 3,149,062 |
| 現金及現金等價物 | 18,852,540 | - | - | - | 18,852,540 |
| | 277,922,566 | 10,836,055 | 1,109,062 | 6,222,894 | 296,090,577 |

* 包括分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的應收票據

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

48. 財務風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

於二零二二年十二月三十一日

| | 階段一 (12個月預期 信用損失) | 階段二 (整個存續期 預期信用 損失) | 階段三 (整個存續期 預期信用損失— 已減值) | 簡易法 | 合計 |
|-----------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|-----------|-------------|
| | 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 |
| 合同資產 | — | — | — | 304,295 | 304,295 |
| 應收賬款 | — | — | — | 5,244,709 | 5,244,709 |
| 應收票據* | 3,233,317 | — | — | — | 3,233,317 |
| 生息資產 | 244,958,038 | 13,513,317 | 1,371,253 | — | 259,842,608 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 2,149,599 | — | — | — | 2,149,599 |
| 抵押存款 | 3,227,451 | — | — | — | 3,227,451 |
| 現金及現金等價物 | 15,903,843 | — | — | — | 15,903,843 |
| | 269,472,248 | 13,513,317 | 1,371,253 | 5,549,004 | 289,905,822 |

* 包括分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債權投資的應收票據

附註：

其中，落入第一階段的金融資產主要評級為正常，除了2,073,970人民幣千元(2022年：2,726,056人民幣千元)的生息資產評級為關注；所有落入第二階段和第三階段的金融資產分別評級為關注和不良。

信用風險的集中度通過客戶／交易對手，地理區域和行業部門管理。本集團金融資產的客戶基礎廣泛分佈於不同行業。

流動性風險

流動性風險是指負債到期時缺乏資金還款的風險。有關風險可能於金融資產和金融負債到期時金額或期限不匹配時而產生。

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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

48. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團的金融資產及負債的到期情況：

| 於二零二三年十二月三十一日 | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 即時償還 | 三個月內 | 三個月至 十二個月 | 一至五年 | 五年以上 | 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 |
| 金融資產： | | | | | | | |
| 貸款及應收款項 | 3,224,339 | 55,941,889 | 131,674,042 | 107,960,262 | 1,611,461 | - | 300,411,993 |
| 計入預付款、其他應收款項及 其他資產之金融資產 | 34,508 | 661,831 | 1,567,806 | 301,806 | 90 | - | 2,566,041 |
| 受限制存款 | - | 1,494,140 | 94,922 | 1,560,000 | - | - | 3,149,062 |
| 衍生金融工具 | - | 501,870 | 709,438 | 922,674 | - | - | 2,133,982 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | - | 1,603,345 | 132,509 | 3,638,968 | 679,701 | 2,787,072 | 8,841,595 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資 | - | 141,204 | 231,024 | - | - | - | 372,228 |
| 現金及現金等價物 | 18,401,625 | 450,915 | - | - | - | - | 18,852,540 |
| 金融資產總額 | 21,660,472 | 60,795,194 | 134,409,741 | 114,383,710 | 2,291,252 | 2,787,072 | 336,327,441 |
| 金融負債： | | | | | | | |
| 應付貿易款項及應付票據 | 123,148 | 4,591,467 | 4,526,371 | 268,903 | - | - | 9,509,889 |
| 計入其他應付款項及應計費用 之金融負債 | 560,246 | 4,853,598 | 3,196,946 | 8,457,498 | 50,084 | - | 17,118,372 |
| 可換股債券－主債務部分 | - | - | - | 3,806,952 | - | - | 3,806,952 |
| 租賃負債 | - | 40,049 | 291,956 | 814,667 | 98,836 | - | 1,245,508 |
| 計息銀行及其他融資 | 200,802 | 45,274,512 | 91,524,073 | 125,206,420 | 2,524,789 | - | 264,730,596 |
| 衍生金融工具 | - | - | 5,928 | 209,553 | - | - | 215,481 |
| 其他非流動負債 | - | - | - | - | 1,557,793 | - | 1,557,793 |
| 金融負債總額 | 884,196 | 54,759,626 | 99,545,274 | 138,763,993 | 4,231,502 | - | 298,184,591 |
| 淨流動性敞口 | 20,776,276 | 6,035,568 | 34,864,467 | (24,380,283) | (1,940,250) | 2,787,072 | 38,142,850 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

48. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

下表概述根據合約未折現現金流量，本集團的金融資產及負債的到期情況：(續)

| 於二零二二年十二月三十一日 | | | | | | | |
|------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 即時償還 | 三個月內 | 三個月至 十二個月 | 一至五年 | 五年以上 | 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 |
| 金融資產： | | | | | | | |
| 貸款及應收款項 | 2,576,526 | 48,759,773 | 118,440,247 | 129,191,422 | 984,819 | - | 299,952,787 |
| 計入預付款、其他應收款項及 其他資產之金融資產 | 28,684 | 124,801 | 886,669 | 1,109,355 | 90 | - | 2,149,599 |
| 受限制存款 | - | 2,183,448 | 1,044,003 | - | - | - | 3,227,451 |
| 衍生金融工具 | - | 135,798 | 142,316 | 1,575,188 | - | - | 1,853,302 |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | - | 391,828 | 1,041,640 | 4,487,412 | 738,326 | 2,698,900 | 9,358,106 |
| 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債權投資 | - | 276,537 | 898,032 | 7,832 | - | - | 1,182,401 |
| 現金及現金等價物 | 15,266,905 | 636,938 | - | - | - | - | 15,903,843 |
| 金融資產總額 | 17,872,115 | 52,509,123 | 122,452,907 | 136,371,209 | 1,723,235 | 2,698,900 | 333,627,489 |
| 金融負債： | | | | | | | |
| 應付貿易款項及應付票據 | 133,853 | 4,170,771 | 9,670,586 | - | - | - | 13,975,210 |
| 計入其他應付款項及應計費用 之金融負債 | 566,024 | 5,637,624 | 3,126,762 | 7,138,361 | 83,264 | - | 16,552,035 |
| 可換股債券－主債務部分 | - | - | - | 3,717,829 | - | - | 3,717,829 |
| 租賃負債 | - | 30,694 | 113,263 | 314,810 | 47,615 | - | 506,382 |
| 計息銀行及其他融資 | 663,040 | 44,768,998 | 85,052,963 | 129,750,586 | 2,126,939 | - | 262,362,526 |
| 衍生金融工具 | - | 23,922 | 4,171 | 243,472 | - | - | 271,565 |
| 其他非流動負債 | - | - | - | 1,608,276 | 1,557,715 | - | 3,165,991 |
| 金融負債總額 | 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 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

48. 財務風險管理目標及政策(續)

資本管理

本集團資本管理的主要目標為確保其維持強勁的信貸評級及穩健的資本比率，以支持其業務及使股東價值提升至最高。

根據經濟狀況的變動，本集團管理及調整其資本結構。為維持或調整股本結構，本集團可調整應付於股東的股息，返還股東資本，新增債務或發行新股份。本年度，有關管理資本的目標，政策或程序並無任何變動。

本集團透過資產負債比率(即債務淨額除以權益總額及債務淨額之和)來監督資本狀況。債務淨額包括銀行及其他借款。於各報告日期的資產負債比率如下：

| | 於十二月三十一日 | |
|---------------|-------------|----------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 (經重述) |
| 銀行及其他借款(附註32) | 255,636,145 | 251,327,480 |
| 權益總額 | 57,569,600 | 52,441,422 |
| 權益總額以及債務淨額 | 313,205,745 | 303,768,902 |
| 資產負債比率 | 82% | 83% |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

49. 其他非流動負債

| | 於十二月三十一日 | |
|---------------------|------------------|-----------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 繼續涉入轉移資產 | 275,485 | 890,572 |
| 應付合併結構化主體第三方投資人款項 | 1,557,793 | 1,557,715 |
| 授予非控股股東之認沽期權(附註(i)) | - | 1,608,276 |
| 其他 | 670 | 1,147 |
| | 1,833,948 | 4,057,710 |

附註(i): 根據貴集團下屬子公司宏信建設發展有限公司(「宏信建發」)投資者於2021年4月16日訂立的股份購買協議,宏信建發需在其無法控制的若干或有事件發生時贖回其股份,有關事件包括宏信建發無法在36個月內在聯交所或其他認可國際證券交易所完成公開募股。贖回投資者股份的價格應為就持有人於宏信建發的投資按每年8%固定比率計算的金額,另加所有應計但未支付的股息。

呈列及分類:

授予非控股股東之認沽期權產生金融負債,按贖回金額的現值計量。該等投資者認購合共6,651股宏信建發之股份,總代價為204,910,000美元,初始相當於人民幣1,326,185,000元,並附有若干條件。宏信建發於2023年5月25日在聯交所完成公開募股後,授予非控股股東之認沽期權結束並終止確認。

50. 金融資產轉讓以及未合併結構化主體權益

本集團在正常經營過程中會進行資產證券化交易,本集團向特殊目的實體轉讓貸款及應收款項,這些特殊目的實體為結構化主體,專門為投資者投資該貸款及應收款項提供機會。這些結構化主體通常以發行證券募集資金以購買資產。本集團通過證券化交易而於結構化主體有利益,但由於本集團評估並確定對這些結構化主體無控制權,故不合併這些主體。

本集團在該等業務中可能會持有部分次級檔資產支持證券/票據,從而對所轉讓貸款及應收款項保留了部分風險和報酬。本集團會按照風險和報酬的轉移程度,分析判斷是否終止確認相關貸款及應收款項。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

50. 金融資產轉讓以及未合併結構化主體權益(續)

本年度及上年度，本集團未向第三方轉讓符合終止確認條件的貸款及應收款項。本集團於非合併結構化主體未提供流動性支持，從而無損失敞口。

本集團亦將貸款及應收賬款轉移至未合併結構化實體，而本集團持有部分次級份額，因此繼續涉入已轉移資產(如於二零二三年十二月三十一日1,648,945人民幣千元的貸款及應收賬款)(二零二二年十二月三十一日：5,759,564人民幣千元)。因此，截至二零二三年十二月三十一日，本集團持有未合併結構化主體發行的次級檔資產支持證券／票據金額為369,172人民幣千元(二零二二年：890,572人民幣千元)，且本集團確認的繼續涉入資產和繼續涉入負債金額均為369,172人民幣千元(二零二二年：890,572人民幣千元)，該等金額表示本集團因參與該等資產證券化安排和未合併結構化主體而面臨的最大損失敞口。

本年度，因資產證券化交易，本集團未確認貸款及應收款項轉讓的任何收益或損失(二零二二年：1,486人民幣千元的收益)。

51. 資產負債表期後事項

本公司以向本公司股東特別分派159,819,828股宏信建發股份的方式宣派及支付特別股息(詳情參見附註11)。建發股份的股票股利已於2024年1月16日派發給合格股東。

由於宣佈派發上述特別股息，3億美元2.5%可換股債券的轉換價格由每股6.59港元調整為每股6.48港元，2.5億美元零息可換股債券的轉換價格由每股8.50港元調整為每股8.35港元，自2024年1月22日起生效。

52. 比較數據

如財務報表附註2.2所進一步解釋，由於本年度採用了新的和經修訂的香港財務報告準則，財務報表中某些項目和餘額的會計處理和列報方式已作修訂，以符合新的要求。相關比較數據已經重新編排以符合本年度之呈列形式。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

53. 本公司財務狀況表

在此報告期末有關本公司的財務狀況信息如下：

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|--------------------|---------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 非流動資產 | | |
| 物業、廠房及設備 | 8,301 | 2,333 |
| 使用權資產 | 15,270 | 17,864 |
| 投資附屬公司 | 85,082,679 | 72,870,935 |
| 貸款及應收款項 | 9,343,765 | 11,499,929 |
| 衍生金融工具 | 827,877 | 1,568,461 |
| 非流動資產總額 | 95,277,892 | 85,959,522 |
| 流動資產 | | |
| 貸款及應收款項 | 1,672,751 | 2,034,823 |
| 預付款、其他應收款項及其他資產 | 7,407,389 | 17,595,043 |
| 應收子公司股利 | 228,500 | 13,226 |
| 衍生金融工具 | 1,171,244 | 250,033 |
| 受限制性貨幣資金 | 546,493 | 492,441 |
| 現金及現金等價物 | 1,777,977 | 1,014,491 |
| 流動資產總額 | 12,804,354 | 21,400,057 |
| 流動負債 | | |
| 其他應付款項及應計費用 | 4,483,901 | 2,072,686 |
| 租賃負債 | 12,255 | 10,226 |
| 應付所得稅 | 31,760 | 31,787 |
| 計息銀行及其他融資 | 20,542,349 | 16,968,900 |
| 流動負債總額 | 25,070,265 | 19,083,599 |
| 流動資產/(負債)淨額 | (12,265,911) | 2,316,458 |
| 總資產減流動負債 | 83,011,981 | 88,275,980 |

續/...

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

53. 本公司財務狀況表(續)

在此報告期末有關本公司的財務狀況信息如下:(續)

| | 二零二三年 十二月三十一日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|-----------------|-------------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 總資產減流動負債 | 83,011,981 | 88,275,980 |
| 非流動負債 | | |
| 計息銀行及其他融資 | 32,824,129 | 42,876,307 |
| 衍生金融工具 | 150,811 | 208,254 |
| 租賃負債 | 6,406 | 11,144 |
| 非流動負債總額 | 32,981,346 | 43,095,705 |
| 資產淨值 | 50,030,635 | 45,180,275 |
| 權益 | | |
| 股本 | 13,066,293 | 13,052,344 |
| 儲備(附註38) | 36,964,342 | 32,127,931 |
| 權益總額 | 50,030,635 | 45,180,275 |

孔繁星

董事

王明哲

董事

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

53. 本公司財務狀況表(續)

註釋：

本公司儲備變動如下：

| | 可換股 債券 的權益部分 | 資本儲備 | 股份 獎勵計劃 所持股份 | 股份酬金 儲備 | 特別儲備 | 儲備基金 | 套期儲備 | 匯率變動 儲備 | 保留溢利 | 合計 |
|--------------------------------------|--------------------|-----------|--------------------|------------|--------|---------|-----------|------------|-------------|-------------|
| | 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 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零二二年一月一日 | 233,750 | 1,566,318 | (731,556) | 346,167 | 46,173 | 121,913 | (41,971) | 837,099 | 26,270,893 | 28,648,786 |
| 年內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | 5,895,684 | 5,895,684 |
| 年內其他綜合收益 | | | | | | | | | | |
| 現金流量套期，已扣除稅項 | - | - | - | - | - | - | (460,770) | - | - | (460,770) |
| 換算海外經營之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | (195,373) | - | (195,373) |
| 年內綜合收益總額 | - | - | - | - | - | - | (460,770) | (195,373) | 5,895,684 | 5,239,541 |
| 分派二零二一年股息(扣除限制性股份 獎勵計劃下所持股份收到之股息) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,505,444) | (1,505,444) |
| 限制性股份獎勵計劃下歸屬之股份 | - | - | 203,092 | (185,243) | - | - | - | - | (17,849) | - |
| 限制性股份獎勵計劃下回購之股份 | - | - | (253,524) | - | - | - | - | - | - | (253,524) |
| 行使購股權時轉撥的撥備 | - | - | - | (1,950) | - | - | - | - | - | (1,950) |
| 確認以權益結算的股份支付 | - | - | - | 246,367 | - | - | - | - | - | 246,367 |
| 特別儲備 - 安全基金計提 | - | - | - | - | 30,093 | - | - | - | (37,175) | (7,082) |
| 處置子公司 | - | 54,291 | - | - | - | - | - | - | - | 54,291 |
| 購買非控制性權益 | - | 54,537 | - | - | - | - | - | - | - | 54,537 |
| 權益法核算投資之其他權益變動 | - | (26,375) | - | - | - | - | - | - | - | (26,375) |
| 贖回永續證券 | - | (182,090) | - | - | - | - | - | - | - | (182,090) |
| 授予非控股股東之認沽期權 | - | (139,126) | - | - | - | - | - | - | - | (139,126) |
| 於二零二二年十二月三十一日 | 233,750 | 1,327,555 | (781,988) | 405,341 | 76,266 | 121,913 | (502,741) | 641,726 | 30,606,109 | 32,127,931 |

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

53. 本公司財務狀況表(續)

註釋：(續)

本公司儲備變動如下：

| | 可換股 | 資本儲備 | 股份 | 股份酬金 | 特別儲備 | 儲備基金 | 套期儲備 | 匯率變動 | 保留溢利 | 合計 |
|----------------------------------|---------|-----------|-----------|-----------|--------|---------|-----------|----------|-------------|-------------|
| | 債券 | | 獎勵計劃 | 儲備 | | | | 儲備 | | |
| | 的權益部分 | | 所持股份 | | | | | | | |
| | 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 |
| 於二零二三年一月一日 | 233,750 | 1,327,555 | (781,988) | 405,341 | 76,266 | 121,913 | (502,741) | 641,726 | 30,606,109 | 32,127,931 |
| 年內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | 6,192,837 | 6,192,837 |
| 年內其他綜合收益 | | | | | | | | | | |
| 現金流量套期，已扣除稅項 | - | - | - | - | - | - | 216,575 | - | - | 216,575 |
| 換算海外經營之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | (80,561) | - | (80,561) |
| 年內綜合收益總額 | - | - | - | - | - | - | 216,575 | (80,561) | 6,192,837 | 6,328,851 |
| 分派二零二二年股息(扣除限制性股份獎勵計劃下所持股份收到之股息) | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,871,222) | (1,871,222) |
| 分派特殊股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (664,850) | (664,850) |
| 限制性股份獎勵計劃下歸屬之股份 | - | - | 252,994 | (204,575) | - | - | - | - | (48,419) | - |
| 限制性股份獎勵計劃下回購之股份 | - | - | (47,514) | - | - | - | - | - | - | (47,514) |
| 行使購股權時轉撥的撥備 | - | - | - | (2,808) | - | - | - | - | - | (2,808) |
| 確認以權益結算的股份支付 | - | - | - | 233,148 | - | - | - | - | - | 233,148 |
| 特別儲備－安全基金計提 | - | - | - | - | 15,494 | - | - | - | (21,603) | (6,109) |
| 非控制權益股東注資 | - | 284,981 | - | - | - | - | - | - | - | 284,981 |
| 處置子公司 | - | (10,277) | - | - | - | - | - | - | - | (10,277) |
| 購買非控制性權益 | - | 35,120 | - | - | - | - | - | - | - | 35,120 |
| 贖回永續證券 | - | (10,647) | - | - | - | - | - | - | - | (10,647) |
| 贖回可換股證券 | (5,318) | (1,213) | - | - | - | - | - | - | - | (6,531) |
| 股份回購 | - | - | - | - | - | - | - | - | (12,920) | (12,920) |
| 終止授予非控股股東之認沽期權 | - | 587,189 | - | - | - | - | - | - | - | 587,189 |
| 於二零二三年十二月三十一日 | 228,432 | 2,212,708 | (576,508) | 431,106 | 91,760 | 121,913 | (286,166) | 561,165 | 34,179,932 | 36,964,342 |

本公司的儲備包含了還未行權或歸屬的購股權計劃及股份激勵計劃下股份的公允價值。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。

財務報表附註

二零二三年十二月三十一日

53. 本公司財務狀況表(續)

本公司選擇在其單獨財務報表中採用權益法核算對附屬公司的投資，本年度對附屬公司投資的享有淨利潤為7,351,025人民幣千元(二零二二年：7,606,913人民幣千元)，詳見附註2.4重大會計政策信息。

54. 財務報表之批准

財務報表於二零二四年三月十三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