

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



ALLIANCE INTERNATIONAL EDUCATION LEASING HOLDINGS LIMITED

友聯國際教育租賃控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1563)

**截至二零二三年六月三十日止六個月
中期業績公告**

財務摘要

- 截至二零二三年六月三十日止六個月，收益約為人民幣298.2百萬元，較截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣133.2百萬元。
- 截至二零二三年六月三十日止六個月，期內溢利約為人民幣153.8百萬元，較截至二零二二年六月三十日止六個月的期內溢利約人民幣46.0百萬元。
- 於二零二三年六月三十日，總資產約為人民幣3,563.8百萬元，較於二零二二年十二月三十一日的約人民幣4,174.6百萬元減少約14.6%。
- 於二零二三年六月三十日，股東權益總額約為人民幣2,747.3百萬元，較於二零二二年十二月三十一日的約人民幣2,598.0百萬元增加約5.7%。
- 截至二零二三年六月三十日止六個月，股本回報率約為5.8%。
- 截至二零二三年六月三十日止六個月，總資產回報率約為4.0%。

友聯國際教育租賃控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年六月三十日止六個月(「報告期」)的未經審核簡明綜合業績，連同二零二二年同期的比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核) (經重列)
收益	4	298,208	133,178
服務成本		<u>(126,991)</u>	<u>—</u>
毛利		171,217	133,178
其他收入、收益或虧損	5	49,575	3,628
銷售及分銷開支		(2,323)	—
行政開支		(32,435)	(23,518)
財務成本	6	(33,034)	(50,480)
金融資產減值虧損撥回(認列)	7	<u>41,579</u>	<u>(2,701)</u>
除所得稅前溢利	8	194,579	60,107
所得稅開支	9	<u>(40,783)</u>	<u>(14,117)</u>
期內溢利		153,796	45,990
期內溢利及全面(開支)收益總額			
其後可重新分類至損益的項目：			
換算產生之匯兌差額		<u>(4,436)</u>	<u>1,347</u>
期內全面收益總額		<u><u>149,360</u></u>	<u><u>47,337</u></u>

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
附註	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
		(經重列)
應佔期內溢利：		
本公司擁有人	126,680	45,990
非控股權益	27,116	—
	<u>153,796</u>	<u>45,990</u>
期內全面收益總額		
本公司擁有人	122,244	47,337
非控股權益	27,116	—
	<u>149,360</u>	<u>47,337</u>
每股盈利		
(以每股人民幣元列示)		
基本及攤薄	0.0749	0.0307
	<u>0.0749</u>	<u>0.0307</u>

11

簡明綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業及設備	12	812,340	824,078
使用權資產	13	452,105	460,780
無形資產		43,903	48,636
融資租賃應收款項	14	625,959	916,068
按公平值計入其他全面收益的金融資產	20	180,275	—
其他應收款項	15	496	471
遞延稅項資產		79,160	91,454
		<u>2,194,238</u>	<u>2,341,487</u>
流動資產			
存貨		1,729	2,013
融資租賃應收款項	14	816,117	1,226,508
按公平值計入損益的金融資產	20	39,000	83,000
貿易及其他應收款項	15	270,315	295,806
銀行結餘	16	242,448	225,832
		<u>1,369,609</u>	<u>1,833,159</u>
流動負債			
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項	17	216,932	535,378
融資租賃客戶按金		92,842	96,181
租賃負債	13	5,141	4,869
合約負債		76,738	292,238
應付所得稅		24,131	17,026
遞延收入		3,159	15,352
借貸	18	220,462	308,475
		<u>639,405</u>	<u>1,269,519</u>
流動資產淨值		<u>730,204</u>	<u>563,640</u>
總資產減流動負債		<u>2,924,442</u>	<u>2,905,127</u>

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資本及儲備			
股本	19	11	11
儲備		<u>2,361,469</u>	<u>2,239,225</u>
本公司擁有人應佔權益		<u>2,361,480</u>	2,239,236
非控股權益		<u>385,840</u>	<u>358,724</u>
總權益		<u>2,747,320</u>	<u>2,597,960</u>
非流動負債			
融資租賃客戶按金		66,229	75,046
租賃負債	13	33,189	33,000
其他應付款項	17	51,489	152,647
遞延收入		7,778	23,227
借貸	18	12,200	20,850
延遲稅項負債		<u>6,237</u>	<u>2,397</u>
		<u>177,122</u>	<u>307,167</u>
		<u>2,924,442</u>	<u>2,905,127</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔								總計 人民幣千元
	股本	股份溢價	資本儲備	盈餘儲備	換算儲備	保留溢利	小計	非控股權益	
	人民幣千元	人民幣千元 (附註(i))	人民幣千元 (附註(ii))	人民幣千元 (附註(iii))	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 (經審核)	10	1,204,120	(42,520)	17,715	(2,899)	97,048	1,273,474	—	1,273,474
期內溢利	—	—	—	—	—	45,990	45,990	—	45,990
期內其他全面收益	—	—	—	—	1,347	—	1,347	—	1,347
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	1,347	45,990	47,337	—	47,337
於二零二二年六月三十日 (未經審核)	10	1,204,120	(42,520)	17,715	(1,552)	143,038	1,320,811	—	1,320,811
於二零二三年一月一日 (經審核)	11	1,803,611	(42,520)	26,201	2,985	448,948	2,239,236	358,724	2,597,960
期內溢利	—	—	—	—	—	126,680	126,680	27,116	153,796
期內其他全面開支	—	—	—	—	(4,436)	—	(4,436)	—	(4,436)
期內溢利及全面(開支)收益總額	—	—	—	—	(4,436)	126,680	122,244	27,116	149,360
於二零二三年六月三十日 (未經審核)	11	1,803,611	(42,520)	26,201	(1,451)	575,628	2,361,480	385,840	2,747,320

附註：

- (i) 股份溢價指股東出資及已發行股本之間的差額。
- (ii) 資本儲備指集團重組完成後，本公司及其附屬公司已發行股本面值與本集團附屬公司資產淨值之間的差額。
- (iii) 根據中華人民共和國(「中國」)法律，本集團於中國成立的附屬公司須將彼等根據中國公認會計原則釐定的10%淨溢利轉撥至不可分派法定儲備。法定盈餘儲備可用於填補往年虧損或轉換為額外資本。倘該儲備結餘已達資本50%，可自願向該儲備撥款。

簡明綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
經營活動所得現金淨額	<u>539,465</u>	<u>274,724</u>
投資活動		
投資及利息收入	7,382	3,821
出售按公平值計入損益的金融資產之所得款項	1,351,997	—
購買按公平值計入其他全面收益的金融資產	(173,063)	—
購買按公平值計入損益的金融資產	(1,307,997)	—
提取受限制銀行結餘	100,000	100,000
存入受限制銀行結餘	—	(100,000)
已付應付代價	(295,000)	—
購買物業及設備	<u>(5,022)</u>	<u>—</u>
投資活動(所用)所得現金淨額	<u>(321,703)</u>	<u>3,821</u>
融資活動		
借貸所得款項	305,000	—
償還借貸	(404,460)	(331,461)
償還租賃負債	(355)	(678)
已付借貸利息	(7,875)	(18,754)
已付租賃負債利息	<u>(62)</u>	<u>(24)</u>
融資活動所用現金淨額	<u>(107,752)</u>	<u>(350,917)</u>
現金及現金等價物增加(減少)淨額	110,010	(72,372)
期初現金及現金等價物	125,832	141,821
匯率變動影響	<u>6,606</u>	<u>(254)</u>
期末現金及現金等價物(指銀行結餘)	<u><u>242,448</u></u>	<u><u>69,195</u></u>

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

1. 一般資料

友聯國際教育租賃控股有限公司（「本公司」）為一間於二零一五年一月十九日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司，註冊資本為50,000美元（「美元」）。本公司註冊地址為Conyers Trust Company (Cayman) Limited, Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其控股股東為Union Capital Pte. Ltd.（「Union Capital」，一間於新加坡註冊成立的公司）。Union Capital由隋永清女士獨自擁有。於二零一九年三月十五日，本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市，股份代號為1563。

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事提供融資租賃服務及民辦高等教育服務。本公司為一間投資控股公司。

簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」，亦為本公司的功能貨幣）呈列，除另有說明外，所有金額均湊整至最接近的千位數（人民幣千元）。

因收購附屬公司而重新分類過往期間財務報表

於二零二二年八月，本集團收購煙台南山學院（「煙台南山學院」）70%權益（其從事提供民辦高等教育服務）。

於收購煙台南山學院前，本集團於簡明綜合損益及其他全面收益表中按性質對收入及開支項目進行分類，而煙台南山學院於損益及其他全面收益表中按功能對收入及開支項目進行分類。

由於收購煙台南山學院，本公司董事確認簡明綜合損益及其他全面收益表的呈列，本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的員工成本及其他經營開支獲重新分類至行政開支。截至二零二二年六月三十日止六個月的其他收入及匯兌虧損淨額獲重新分類為其他收入、收益或虧損。

截至二零二二年六月三十日止六個月的比較資料已於簡明綜合損益及其他全面收益表中重列。

2. 編製基準

本集團截至二零二三年六月三十日止六個月（「報告期」）之簡明綜合中期財務資料乃按照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈的國際會計準則第34號（「國際會計準則」）「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄十六適用之披露規定編製。

3. 主要會計政策

於各報告期末，簡明綜合財務資料乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具以公平值計量除外。

除下文所述外，簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團編製截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表時所依循者一致。

應用新修訂國際財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次應用由國際會計準則理事會所頒佈並於本集團二零二三年一月一日開始的財政年度期間生效的下列新修訂國際財務報告準則（「**國際財務報告準則**」）：

國際財務報告準則第17號	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）	會計政策披露
國際會計準則第8號（修訂本）	會計估計之定義
國際會計準則第12號（修訂本）	單一交易所產生與資產及負債相關之遞延稅項
國際會計準則第12號（修訂本）	國際稅務改革—支柱二立法模板

除下文所述外，於中期期間應用新修訂國際財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。

應用國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）— 會計政策披露的影響

國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務報告第2號（修訂本）作出重要性判斷就幫助實體對會計政策披露作出重要性判斷提供指引及實例。該等修訂旨在通過將實體披露彼等「重大」會計政策之要求替換為披露彼等「重要」會計政策，及增加關於實體如何在會計政策披露之決策中應用重要性概念的指引，進而幫助實體提供更為有用的會計政策披露。

該等修訂本對本集團的中期簡明綜合財務報表並無影響，原因為彼等與完整財務報表（而非中期財務報表）的會計政策披露相關。該等修訂本預計會影響本集團截至二零二四年三月三十一日止年度之年度綜合財務報表中的會計政策披露。

應用國際會計準則第12號(修訂本) — 單一交易所產生與資產及負債相關之遞延稅項的影響

該等修訂本收窄初步確認豁免的範圍，使其不再適用於始確認時產生等值而對銷的暫時差額(例如租賃及退役責任)的交易。就租賃及退役責任而言，相關遞延稅項資產及負債須自呈列的最早比較期間開始時確認，並於該日將任何累計影響確認為保留盈利或其他權益組成部分的調整。就所有其他交易而言，該等修訂適用於已呈列的最早期間開始後發生的交易。該等修訂對本集團的中期簡明綜合財務報表並無影響。

於修訂前，本集團並未對租賃交易應用初始確認豁免，並已確認相關遞延稅項，惟本集團先前以淨額基準釐定使用權資產及相關租賃負債產生的暫時差額，基準為其產生自單一交易。於修訂後，本集團已分別確定與使用權資產及相關租賃負債有關的暫時差額。該變動主要影響年度財務報表內遞延稅項資產及負債組成部分的披露，但由於相關遞延稅項結餘符合國際會計準則第12號項下的抵銷資格，故不會影響綜合財務狀況表呈列的整個遞延稅項結餘。

4. 收益及分部資料

收益指所提供服務的已收及應收款項淨額(扣除銷售相關稅項)。本集團於期內的收益分析如下：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
國際財務報告準則第15號範圍內源自客戶合約的收益			
按服務分類			
學費	a	201,693	—
住宿費	a	17,557	—
		<u>219,250</u>	<u>—</u>
來自其他來源的收益			
融資租賃服務		<u>78,958</u>	<u>133,178</u>
		<u>298,208</u>	<u>133,178</u>

附註：

- (a) 截至二零二三年六月三十日止六個月，學費及住宿費主要指向學生提供教育及住宿服務所得的收入，隨時間推移(即所提供服務的學年)而確認。

來自客戶合約收益按確認時間作出的明細

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
確認收益時間		
隨時間	<u>219,250</u>	<u>—</u>

分配至客戶合約的剩餘履約責任的交易價格

學費、住宿費及其他教育服務費合約的原預定期限少於一年。因此，本集團選擇了實際的權宜的方式，並無披露於報告期末尚未達成(或部分未達成)的履約責任的交易價格金額。

向本公司執行董事，即主要營運決策者(「**主要營運決策者**」)呈報用於分配資源及評估分部表現之資料乃集中於本集團所提供的服務類型。概無主要營運決策者辨識之經營分部合併於本集團之可報告分部。

截至二零二三年六月三十日止六個月，完成收購煙台南山學院後，本集團開始從事民辦高等教育業務，並獲主要營運決策者視作一個新的須呈報經營分部。

截至二零二二年六月三十日止六個月，主要營運決策者認為僅有一個可呈報經營分部，即本集團的融資租賃業務。由於本集團主要於中國提供融資租賃服務，經營分部乃根據按與國際財務報告準則相符的會計政策編製的內部管理報告而識別及主要營運決策者會定期全面審閱本集團的整體業績、資產及負債，以作出有關資源分配的決策。因此，並無呈列有關截至二零二二年六月三十日止六個月此單一經營分部的分析。

具體而言，本集團在國際財務報告準則第8號項下可呈報經營分部如下：

1. 融資租賃 — 提供售後租回及直接融資租賃服務；及
2. 民辦高等教育服務 — 提供教學服務、學生住宿服務及其他教育服務。

下表呈列本集團經營分部截至二零二三年六月三十日止六個月的收益及溢利資料。

截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)

	融資租賃 人民幣千元	民辦高等 教育服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益			
對外銷售	<u>78,958</u>	<u>219,250</u>	<u>298,208</u>
分部溢利	<u>92,545</u>	<u>82,712</u>	175,257
未分配其他收入、收益或虧損			44,208
未分配行政開支			(7,891)
未分配財務成本			<u>(16,995)</u>
除稅前溢利			<u><u>194,579</u></u>

分部溢利指各分部所賺取之溢利，惟並無分配若干其他收入、收益或虧損、中央行政開支、董事酬金、若干物業及設備以及使用權資產折舊、若干財務成本。此為呈報予本公司執行董事(即主要營運決策者)作為資源分配及評估表現之計量方法。

5. 其他收入、收益或虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
匯兌收益(虧損)淨額	25,608	(1,584)
投資及利息收入	15,539	3,821
租賃收入	5,338	—
政府補助(附註)	522	1,220
其他	<u>2,568</u>	<u>171</u>
	<u><u>49,575</u></u>	<u><u>3,628</u></u>

附註：政府補助乃為當地政府授予融資租賃行業企業的增值稅退稅約人民幣522,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣1,220,000元)。政府補貼為一次性補貼，並無附帶特別條件。

6. 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
利息開支：		
— 應付代價之推算利息	13,851	—
— 借貸	10,672	22,045
— 來自融資租賃客戶按金之推算利息	7,633	27,050
— 租賃負債	878	24
— 應付票據	—	1,361
總計	<u>33,034</u>	<u>50,480</u>

7. 金融資產減值虧損撥回(認列)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
減值虧損撥回(認列)		
— 融資租賃應收款項	42,347	(2,701)
— 其他應收款項	(768)	—
	<u>41,579</u>	<u>(2,701)</u>

截至二零二三年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表中所用的釐定輸入數據以及假設及估計方法的基準與編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度財務報表所用基準相同。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團計提減值撥備淨額約人民幣42.3百萬元，主要來自就融資租賃應收款項計提減值虧損撥備人民幣40.1百萬元，此乃因若干融資租賃應收款項的信貸風險增加所致，同時因若干融資租賃客戶財務狀況改善及償還融資租賃應收款項而轉回融資租賃應收款項減值虧損人民幣82.4百萬元而抵銷。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團計提減值撥備淨額約人民幣2.7百萬元，主要來自就融資租賃應收款項計提減值虧損撥備人民幣8.1百萬元，此乃因若干融資租賃應收款項的信貸風險增加所致，同時因若干融資租賃客戶財務狀況改善而轉回融資租賃應收款項減值虧損人民幣5.4百萬元而抵銷。

8. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
董事酬金		
— 薪金及花紅	3,010	1,991
— 社會福利	67	197
薪金、花紅、津貼、社會福利及其他僱員福利	<u>85,508</u>	<u>4,501</u>
員工成本總額	<u>88,585</u>	<u>6,689</u>
物業及設備折舊	18,813	279
使用權資產折舊	8,675	763
無形資產攤銷	4,733	175
撇銷物業及設備的虧損	216	—
經營租賃項下的租賃付款：		
— 短期租賃	<u>998</u>	<u>1,245</u>

9. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
中國企業所得稅		
— 即期	24,649	14,792
遞延稅項 — 即期 (附註)	<u>16,134</u>	<u>(675)</u>
	<u>40,783</u>	<u>14,117</u>

附註：於兩個期間，遞延所得稅主要確認為預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式項下減值虧損產生之可扣減暫時差額及中國預扣稅產生之應課稅暫時差額。

10. 股息

本公司截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月概無派付或擬派付任何股息。自報告期末以來，本公司概無擬派付任何股息。

11. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
<u>溢利</u>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的溢利	<u>126,680</u>	<u>45,990</u>
	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千股	二零二二年 千股
<u>股份數目</u>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	<u>1,690,914</u>	<u>1,500,000</u>

由於於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月並無任何未行使的具攤薄潛力普通股，故每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

12. 物業及設備

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團收購資產，成本約為人民幣7,291,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：零)。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團撇銷設備賬面值約為人民幣216,000元，產生撇銷虧損淨額約人民幣216,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：零)。

13. 租賃

(i) 使用權資產

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
土地使用權	412,616	419,036
樓宇	36,489	38,656
辦公室	<u>3,000</u>	<u>3,088</u>
	<u>452,105</u>	<u>460,780</u>

(ii) 租賃負債

於二零二三年六月三十日，租賃負債之賬面值約為人民幣38,330,000元（於二零二二年十二月三十一日：人民幣37,869,000元）。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團並無延長任何須確認為使用權資產及租賃負債之租賃協議。

14. 融資租賃應收款項

最低租賃應收款項載列如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
融資租賃項下之應收款項		
不超過一年	1,153,627	1,611,768
一年後但兩年內	382,063	401,303
兩年後但三年內	191,815	297,306
三年後但四年內	130,102	270,613
四年後但五年內	—	87,621
租賃的投資總額	1,857,607	2,668,611
減：未賺取融資收入	(199,817)	(266,810)
最低租賃應收款項的現值	1,657,790	2,401,801
減：減值虧損撥備	(215,714)	(259,225)
	<u>1,442,076</u>	<u>2,142,576</u>
分析作報告用途：		
流動資產	816,117	1,226,508
非流動資產	625,959	916,068
	<u>1,442,076</u>	<u>2,142,576</u>

附註：

- (i) 倘合約付款逾期超過30日，則本集團假設融資租賃應收款項的信貸風險自初始確認以來已顯著增加。倘合約付款逾期超過30日及於90日內，本集團已將融資租賃應收款項的12個月預期信貸虧損轉撥為非信貸不良存續期預期信貸虧損。

- (ii) 倘合約付款逾期超過90日，本集團全面考慮相關資產的價值、承租人經營所在行業的當前及預測整體經濟狀況以及對承租人履行其合約現金流量責任能力的評估，以釐定融資租賃應收款項是否信貸不良。倘發生一項或多項事件對融資租賃應收款項的估計未來現金流量產生不利影響，本集團已將該融資租賃應收款項的非信貸不良存續期預期信貸虧損轉撥為信貸不良存續期預期信貸虧損。

15. 貿易及其他應收款項

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	1,122	549
預付開支	303	1,457
代客戶支付之開支	50,422	45,330
可扣減增值稅	9,342	8,752
應收短期貸款	238,441	280,961
應收利息	10,598	2,441
其他應收款項	6,938	1,025
	<u>317,136</u>	<u>340,515</u>
小計	317,136	340,515
減：減值虧損撥備	(46,325)	(44,238)
	<u>270,811</u>	<u>296,277</u>
分析作報告用途：		
流動資產	270,315	295,806
非流動資產	496	471
	<u>270,811</u>	<u>296,277</u>

基於交易日期及扣除虧損撥備後，於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日的貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
30日內	<u>1,122</u>	<u>549</u>

16. 銀行結餘

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
銀行結餘	242,448	225,832
減：已抵押銀行結餘	—	(100,000)
現金及現金等價物	<u>242,448</u>	<u>125,832</u>

銀行結餘包括為履行本集團短期現金承諾的活期存款及短期銀行存款，其浮動利率基於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日的每日銀行存款利率。

已抵押銀行結餘指抵押給銀行用於應付票據的存款。於二零二二年十二月三十一日金額為人民幣100,000,000元的存款已被抵押以擔保應付票據，因此被歸類為流動資產。於二零二二年十二月三十一日，已抵押銀行結餘按固定年利率2.25%計息。截至二零二三年六月三十日止六個月，已抵押銀行存款已解除。

17. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項

貿易應付款項、應付票據及其他應付款項包括貿易應付款項結餘約人民幣1,041,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣4,239,000元)。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，基於發票日期的貿易應付款項之賬齡分析如下。

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年內	<u>34</u>	<u>4,239</u>

18. 借貸

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團獲得新借貸人民幣305.0百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。該貸款按固定市場利率4.00%至4.50%(二零二二年十二月三十一日：4.50%)計息，並應於超過2年的期間內分期償還。所得款項用於本集團營運提供資金。

19. 本公司股本

	每股面值	股份數目	美元	
法定				
於二零二二年一月一日、 二零二二年六月三十日、 二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及 二零二三年六月三十日	0.000001 美元	50,000,000,000 股	50,000	
	每股面值	股份數目	美元	人民幣元
已發行				
於二零二二年一月一日及 二零二二年六月三十日	0.000001 美元	1,500,000,000 股	1,500	10,039
配售及認購新股份 (附註)	0.000001 美元	190,914,000 股	191	1,327
於二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及 二零二三年六月三十日	0.000001 美元	1,690,914,000 股	1,691	11,366

附註： 於二零二二年十一月三十日，本公司與配售代理訂立私人配售協議及認購協議，以每股3.52港元的配售價向六名獨立第三方配售價合共47,160,000股本公司新普通股，以及三名認購人以每股3.52港元的認購價認購合共143,754,000股本公司新普通股，以便進一步發展其融資租賃業務。

所得款項總額約為人民幣600,992,000元（未計入交易成本約人民幣1,500,000元），並導致股本及股份溢價分別淨增加約人民幣1,000元及人民幣599,491,000元。

配售事項及認購事項已於二零二二年十二月十四日完成。配售事項及認購事項的詳情分別載於本公司日期為二零二二年十二月一日及二零二二年十二月十四日的公告。

於期內發行的所有新股份在各方面均與現有股份享有同等地位。

20. 金融工具的公平值計量

公平值計量及估值過程

本集團就融資租賃應收款項、租賃負債、按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）的金融資產、按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產及按攤銷成本計量的金融資產採用的估值方法包括折現現金流量模型。折現現金流量模型所用的主要參數包括近期交易價格、相關利息收益率曲線、匯率、提前償付率及交易對手信貸息差。

釐定此等金融資產之公平值(特別是所用估值技術及輸入數據)，以及根據公平值計量之輸入數據的可觀察程度而將公平值計量分類歸入公平值等級之層級(第一至三級)。

第一級 — 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)。

第二級 — 估值技術(對公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據可直接或間接觀察)。

第三級 — 估值技術(對公平值計量而言屬重要的最低層級輸入數據不可觀察)。

下表提供本集團金融資產於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日的公平值計量層級：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
按公平值計入其他全面收益的金融資產		
未上市投資基金	<u>180,275</u>	<u>—</u>
按公平值計入損益的金融資產		
上市債券投資	<u>39,000</u>	<u>83,000</u>

期內，第一級及第二級公平值層級並無轉入或轉出。

金融工具	公平值層級	公平值		估值方法及 主要輸入數據	重大不可觀察 輸入數據 範圍	關鍵輸入數據 及重大不可 觀察輸入數據 與公平值 的關係	
		二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元				
未上市投資基金	第二級	180,275	—	基金管理所提供的 資產淨值	不適用	不適用	不適用
上市債券投資	第一級	39,000	83,000	活躍市場所報買入價	不適用	不適用	不適用

除上文所列金融資產外，本公司董事認為，於簡明綜合財務狀況表按攤銷成本入賬的金融資產賬面值與其公平值相若。

21. 關聯方交易

本公司與其附屬公司(為本公司關聯方)之間的結餘及交易已於綜合賬目時對銷，此附註不作披露。下文披露有關本集團與其他關聯方之間的交易詳情。

其他關聯方的名稱及關係

關聯方名稱	關係
南山集團有限公司(「南山集團」)及其附屬公司	附註i
龍口新南山投資發展有限公司(「龍口南山」)及其附屬公司	附註ii

附註：

- (i) 宋建波先生為南山集團的主要管理層之一，其妻子為隋永清女士(「隋女士」)，隋女士為本公司最終股東Union Capital的唯一股東。
- (ii) 龍口南山由宋作文先生(「宋先生」)及呂淑玲女士(「呂女士」)全資擁有。隋女士為宋先生及呂女士的兒媳。

關聯方交易

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團與並非本集團成員公司的關聯方訂立以下交易：

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
南山集團及其附屬公司：			
— 產生的融資租賃收入		23,176	93,518
— 已付租賃開支	i	944	993
— 已收到的服務	ii	10,081	—
— 購買存貨	iii	119	—
— 購買物業及設備	iv	16	—
— 租賃負債利息	v	815	—
		<u>23,176</u>	<u>93,518</u>
龍口南山及其附屬公司：			
— 已收到的服務	ii	4,698	—
— 購買存貨	iii	1,780	—
		<u>4,698</u>	<u>—</u>

附註：

- (i) 於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止期間，本集團就租賃物業作辦公場所與南山集團及其附屬公司訂立一年期租賃協議。
- (ii) 已收到的一般營運服務乃根據雙方就營運學院所協定的條款收費。
- (iii) 已提供的其他教育服務乃根據雙方就營運學院所協定的條款收費。
- (iv) 購買存貨及物業及設備乃根據雙方協定條款而進行。
- (v) 租賃負債利息按年利率4.65%收取。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，由於收購附屬公司，本集團就南山集團的若干樓宇訂立為期十年的租賃協議。本集團根據租約應付租金金額為每年人民幣5,300,000元(含稅)。租金乃按雙方協定條款收取。於二零二三年六月三十日，該等租賃負債賬面值約為人民幣35,552,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣34,737,000元)。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團並無向關聯公司支付租賃付款。

來自關聯方的融資租賃應收款項

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
南山集團及其附屬公司	<u>655,786</u>	<u>840,391</u>

主要管理人員薪酬

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團主要管理人員的酬金如下：

	截至以下日期止六個月	
	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
基本薪金及津貼	3,530	2,911
僱主對退休金計劃之供款	114	51
其他社會福利	14	154
總計	<u>3,658</u>	<u>3,116</u>

主要管理人員酬金乃參考本集團及個人表現釐定。

管理層討論及分析

業務回顧

隨著COVID-19管控措施的放寬，預計全球經濟將逐步恢復。二零二三年伊始，中國跨境往來已全面復甦。整體營商環境及經濟運行態勢發生了一系列的變化。本集團現通過雙軌並行策略，即經營高等教育及融資租賃兩個業務板塊，互補長短，正處於有利位置捕捉國內經濟的整體增長。

本集團於二零二二年八月完成收購煙台南山學院（「煙台南山學院」）70%權益之交易。本集團為拓展其融資租賃業務至航運領域，於二零二三年五月設立友聯航運一期基金有限合夥（該合夥企業主要專注於收購持有船舶或海運船舶的特殊目的公司的股份及權益）。

延續去年盈利趨勢，並受惠於二零二二年完成對煙台南山學院的收購，自此本集團已將煙台南山學院的財務數據併入，本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月（「報告期」）錄得溢利約人民幣153.8百萬元。

高等教育

本集團於二零二二年八月十八日完成有關收購煙台南山學院70%權益之交易，煙台南山學院的財務收益及財務狀況已根據第一組架構合約（定義見本公司日期為二零二二年八月三日的通函）於同日開始將本公司的綜合財務報表中併入。詳情請參閱本公司日期為二零二二年八月三日的通函及本公司日期為二零二二年八月十八日的公告。

本集團的煙台南山學院位於中國山東省龍口市，為經中國教育部批准的提供本科及專科文憑課程的民辦高等教育機構。煙台南山學院為一家應用型高等教育機構，與各行業企業緊密合作，推動並貫徹「產學融合、校企合作」理念，開設49個本科課程及40個專科文憑課程，共有30個系，致力於改善學生的實踐培訓與就業前景。煙台南山學院期待給予大學適齡人口及以後的畢業生更多的選擇，以及企業更多的服務人才。

於報告期內，本集團高等教育業務的本集團收益及除稅前溢利分別約為人民幣219.3百萬元及人民幣82.7百萬元。

融資租賃

二零二二年至今，融資租賃行業進入轉型發展的關鍵時期，隨著各項政策出台，對於融資租賃的監管越發明確，在中國對融資租賃行業及各省市對融資租賃公司的清理整頓下，「十四五」將有望引導中國製造業掀起新一輪轉型及設備升級的新浪潮，真正服務實體經濟的融資租賃公司前行之路更加清晰。

自二零二二年最後一個季度以來，中國內地的COVID-19管控措施已逐步放寬，跨境往來自二零二三年二月起已全面恢復，預計帶來更多的業務活動。

本集團所服務的客戶，主要為醫療保健行業和航空行業。中國市場情況於報告期內保持平穩勢態，特別是醫療保健行業中若干承租人擁有充足的現金流量及時還款的能力，使本集團的融資租賃應收款項的減值撥備產生撥回淨額。

與二零二二年做法一致，本集團管理層已經採取多種方式收回本集團融資租賃應收款項，包括但不限於提起法律訴訟，以保障其在相關融資租賃協議下之權益。

於報告期內，本集團融資租賃業務的本集團收益及除稅前溢利分別約為人民幣79.0百萬元及人民幣92.5百萬元。

財務回顧

收益

本集團的收益主要源自於高等教育及融資租賃收入。本集團的高等教育所產生之收益主要來自(i)學費；(ii)住宿費；及(iii)其他教育服務費用，及其全部收益均產生於中國。而本集團的產生自應收利息及服務的融資租賃收益包括售後租回及直接融資租賃。

報告期內收益由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣133.2百萬元增加約123.9%至報告期約人民幣298.2百萬元。

服務成本

於報告期內，本集團的服務成本約為人民幣127.0百萬元(二零二二年六月三十日止六個月：零)，服務成本主要來自煙台南山學院的營運。

毛利及毛利率

本集團於報告期內錄得約人民幣171.2百萬元的毛利，毛利率約為57.4%，較截至二零二二年六月三十日止六個月的毛利約人民幣133.2百萬元，上升約28.6%。

其他收入、收益或虧損

本集團其他收入、收益或虧損主要源於(i)政府補貼；(ii)匯兌收益／虧損；(iii)租賃收入及(iv)投資及利息收入等，由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣3.6百萬元增加至報告期約人民幣49.6百萬元。

行政開支

本集團行政開支主要包括員工成本、租賃開支、法律及專業費用、核數師酬金及日常辦公費用等。於報告期內，行政開支約為人民幣32.4百萬元(二零二二年六月三十日止六個月：約人民幣23.5百萬元)，約為本集團總收益的10.9%(二零二二年六月三十日止六個月：約17.7%)。

財務成本

本集團財務成本主要源於借貸、租賃負債、來自融資租賃客戶按金之推算利息及應付代價。財務成本由截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣50.5百萬元降低約34.6%至報告期約人民幣33.0百萬元。

具體而言，借貸總額之餘額由於二零二二年六月三十日的人民幣467.7百萬元降低至於二零二三年六月三十日的人民幣232.7百萬元。如上所述，導致財務成本於報告期內下降。

報告期內溢利

報告期內溢利約人民幣153.8百萬元，相較於截至二零二二年六月三十日止六個月約人民幣46.0百萬元顯著增加約2.3倍。該增加主要因為本集團融資租賃業務的淨溢利保持平穩，而完成對煙台南山學院的收購後煙台南山學院的淨溢利於本集團溢利中綜合入賬。

股息

董事會並不建議就報告期派付任何中期股息（截至二零二二年六月三十日止六個月：無）。

流動資金、財務資源及資本來源

於二零二三年六月三十日，本集團現金及現金等價物約為人民幣242.4百萬元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣125.8百萬元）。於二零二三年六月三十日，營運資金（流動資產減流動負債）及本集團總權益約為人民幣730.2百萬元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣563.6百萬元）。於二零二三年六月三十日，本集團借貸餘額約為人民幣232.7百萬元（二零二二年十二月三十一日：人民幣329.3百萬元）。於二零二三年六月三十日，一年內到期之本集團借貸達至約人民幣220.5百萬元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣308.5百萬元），一年後到期之本集團借貸達至約人民幣12.2百萬元（二零二二年十二月三十一日：約人民幣20.9百萬元）。於二零二三年六月三十日，本集團資產負債率（期末總債項／總權益及債項）約為7.8%（二零二二年十二月三十一日：約11.3%）。該減少主要由於借貸較本集團業務規模有所減少。

融資租賃應收款項

本集團融資租賃應收款項由(i)融資租賃應收款項總額；(ii)未賺取融資收入；及(iii)減值虧損撥備組成。於二零二三年六月三十日，上述各款項的賬面值分別為(i)約人民幣1,857.6百萬元；(ii)約人民幣199.8百萬元；及(iii)約人民幣215.7百萬元。本集團融資租賃應收款項由二零二二年十二月三十一日約人民幣2,142.6百萬元減少約32.7%至二零二三年六月三十日約人民幣1,442.1百萬元。

報告期內錄得與減值相關的承租人背景信息

於報告期內，八名客戶(該等客戶有六名在醫療保健行業，兩名在公共基礎建設行業)未能償還相關租賃費用(二零二二年十二月三十一日：八名客戶在醫療保健行業，一名客戶在航空行業)。因此，本集團於報告期內根據國際財務報告準則第9號 — 金融工具計提減值撥備，以反映未償還金額。

導致減值虧損撥回的因素、事件及情況

與過往財政年度的做法一致，於報告期內，本集團已評估融資租賃應收款項的整體賬齡並採取審慎措施以收回尚未償還租金。有關措施包括(但不限於)就要求還款致電客戶，實地拜訪客戶，以及提出法律訴訟等。

隨著中國目前的營商環境轉好，促使承租人，尤其是醫療保健行業的承租人，能夠及時還款，從而致使報告期融資租賃應收款項的減值虧損產生撥回淨額。

董事會認為報告期的減值虧損撥備淨額屬公平合理，因為(a)其與國際財務報告準則項下的相關會計政策相符；及(b)其符合市場狀況及反映本公司情況。

釐定減值金額所使用的方法及基準和本公司收回減值融資租賃應收款項之措施

與二零二二年做法一致，釐定減值金額所使用的方法及基準沒有變化，而本集團認為收回減值融資租賃應收款項之措施仍然有效。

僱員及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，本集團就其主要業務僱用1,832名全職僱員(二零二二年十二月三十一日：本集團僱用1,692名全職僱員)。於報告期內，僱員福利開支(包括董事酬金)約為人民幣88.6百萬元(截至二零二二年六月三十日止六個月：約人民幣6.7百萬元)。

本集團深知挽留高素質人才及出色員工的重要性並參考本集團表現、員工個人表現及現行市場薪酬水準持續向僱員提供薪酬待遇。本集團亦提供醫療及退休福利等其他類型福利。此外，本集團合資格僱員可根據本公司所採納購股權計劃的條款獲授購股權。更多詳情請參閱下文「購股權計劃」一節。

風險管理

作為一家經營高等教育及服務不同行業的融資租賃業務的公司，本集團的業務營運須承受各種風險，包括信貸、流動資金、營銷、合規、法律、營運及聲譽等風險。其中高等教育業務則主要面臨的風險包括人事、招生及市場風險；而融資租賃業務中，信貸風險為其主要風險。

為妥善管理高等教育業務面臨的風險，煙台南山學院（定義見本段「學院」）已設立下列風險管理架構及措施：

- 學院董事會一般負責作出有關學院預算、投資、收購及未來發展的戰略決定。其亦負責審閱及批准涉及重大風險的任何重大業務決定，如將學院擴張至新地點、增加學費及住宿費、建造學院及與第三方建立重大業務合作夥伴關係以發展新的教育計劃的決定；
- 校長為目標學院的決策者。根據學院董事會的指示，校長在副校長及各部門主管的協助下負責學院持續風險管理。校長須就其獲報告的違反學院內部控制政策的嚴重事件或行為的補救措施作出決定。有關該等事故的材料應備案以作記錄，該等材料包括事故報告、監察及視察記錄、視察報告、視察建議、視察決定及其他材料。學院亦將吸取事故經驗以發現其不足之處並以有關材料作為日後工作的指引；及
- 學院投購保險（包括公共責任險），並相信其符合中國教育行業的慣常做法。

針對融資租賃業務的信貸風險，本集團已開發全面風險管理系統，並透過對客戶進行盡職調查、獨立資料審查及多重審批程式等方式控制有關風險。

本集團致力在業務發展、風險管理及經營效率之間取得平衡。本集團已制定全面的風險管理及內部控制程式，處理與其融資租賃業務有關的各項風險。本集團的風險管理程式專為其業務營運的特點而定製，著重通過全面的客戶盡職調查、獨立資料審核及多層批核程式來管理風險。本集團的風險管理程式亦包括在批出融資租賃項目後的持續審核程式。資產管理團隊定期審視租賃資產，包括實地視察以檢查租賃資產的狀況。此項持續審核程式使本集團能夠識別客戶的任何潛在拖欠並在早期採取補救行動提高其資產的安全。

本集團參考中國銀行保險監督管理委員會就其監管之金融機構頒佈的有關資產質素的指引自願採納五類分類計量及監察融資租賃應收款項的資產質素，詳情如下：

- 正常。並無充足理由懷疑承租人將不會準時悉數償還租賃付款。正常資產具有若干特點，如租賃付款一直按時悉數償還或逾期少於或等於90天。
- 特別關注。即使承租人能夠準時支付租賃付款，仍然有一些因素可不利影響其支付的能力，例如承租人的財務狀況轉差或其現金流量淨額變為負數，但有足夠與融資租賃協議有關的擔保或抵押品。特別關注資產具有若干特點，如租賃付款逾期超過90天但少於或等於150天。
- 次級。承租人因未能以其經營收益全數支付其付款而使其付款能力明顯成疑，而本集團很可能因而產生損失，不論是否強制執行融資租賃協議相關的任何擔保或抵押品。次級資產具有若干特點，如租賃付款逾期超過150天但少於或等於210天。

- 可疑。由於承租人未能全數支付租賃付款，承租人支付的能力絕對成疑，且本集團很可能會產生重大的損失，不論是否強制執行融資租賃協議相關的任何擔保或抵押品。可疑資產具有若干特點，如租賃付款逾期超過210天但少於或等於270天。
- 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，租賃付款仍逾期未付或只收回非常有限的部分。損失資產具有若干特點，如租賃付款逾期超過270天。

同時，本集團按國際財務報告準則的相關規定以及其內部撥備程式及指引，使用了適當的預期信用損失（「**預期信用損失**」）模型，當中考慮具體行業客戶的性質及特點、信貸記錄、經濟狀況及趨勢、撇銷記錄、拖欠付款、租賃相關資產的價值及是否有抵押品或擔保等因素評估我們的撥備。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。

或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團概無任何重大或然負債（二零二二年十二月三十一日：無）。

購股權計劃

本公司於二零一九年二月二十日採納一項購股權計劃（「**購股權計劃**」），該計劃於二零一九年三月十五日生效。購股權計劃之主要條款概要載於本公司日期為二零一九年二月二十八日之招股章程內之附錄五。

購股權計劃旨在吸引及挽留最優秀的人員、向本集團僱員（全職及兼職）、董事、諮詢人、顧問、分銷商、承包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴及服務供應商提供額外獎勵以及推動本集團業務創出佳績。

董事會（或倘香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」）有所規定，包括獨立非執行董事，視情況而定）可不時根據參與者對本集團發展及成長所作出或可能作出的貢獻決定獲授任何購股權（「**購股權**」）參與者的資格。

根據購股權計劃條款及上市規則規定(尤其是有關向董事、本公司主要行政人員及主要股東或彼等各自的聯繫人授出購股權)並在其規限下,董事會有權於採納購股權計劃日期後10年內隨時向董事會可能釐定的任何參與者提呈授出購股權。根據購股權計劃將予授出的購股權獲行使而可予發行的股份數目合共為150,000,000股。

截至二零二三年六月三十日止六個月,購股權計劃項下概無尚未行使購股權,亦無任何購股權獲授出、同意將予授出、獲行使、被註銷或已失效。

發行股權證券的所得款項用途

茲提述本公司日期為分別為二零二二年十一月三十日及二零二二年十二月十四日的公告(「該等配售公告」)。除本公告另有界定者外,本節所用詞彙與該等配售公告所界定者具有相同涵義。

於二零二二年十二月十四日,本公司完成配售本公司新股份及認購本公司新股份。根據配售協議的條款及條件,合共47,160,000股配售股份已按配售價每股配售股份3.52港元成功配售予不少於六名承配人。根據各認購協議的條款及條件,合共143,754,000股認購股份已按認購價每股認購股份3.52港元配發及發行予認購人。配售價與認購價相同,為每股配售股份或認購股份3.52港元,較:(i)配售協議及認購協議日期聯交所所報每股股份的收市價4.39港元折讓約19.82%;及(ii)緊接配售協議及認購協議日期前最後連續五個交易日聯交所所報每股股份的平均收市價4.20港元折讓約16.19%。配售事項及認購事項所得款項淨額用於本集團融資租賃業務。配售事項及認購事項所得款項淨額(經扣除應付配售代理的佣金以及配售事項及認購事項產生的其他成本、開支及費用)為669.6百萬港元,其中,於二零二三年六月三十日,約512.0百萬港元已按預期被動用。

報告期後事項

成立友聯航運一期基金有限合夥(「合夥企業」)

於二零二三年五月二日，Union Fund I GP Limited (本公司間接全資附屬公司) (「**Union Fund I GP**」) 與協海散貨(新加坡)私人有限公司(「**協海散貨**」) 就合夥企業訂立初始獲豁免有限合夥協議(「**初始有限合夥協議**」)，據此，Union Fund I GP (作為普通合夥人) 及協海散貨(作為初始有限合夥人) 同意成立合夥企業。

於二零二三年七月十日(交易時段後)，Union Fund I GP與協海散貨訂立經修訂及重列有限合夥協議(「**經修訂及重列有限合夥協議**」)，以代替及取代初始有限合夥協議；且友聯航運租賃有限公司(本公司全資附屬公司) 簽立經修訂及重列有限合夥協議的信守契據，據此，其獲接納為合夥企業的額外有限合夥人，並為經修訂及重列有限合夥協議的訂約方。

詳情請參閱本公司日期為二零二三年七月十日的公告。

重續持續關連交易之年度上限 — 二零二三至二零二五年之框架採購協議

茲提述本公司日期為二零二三年八月十一日的公告(「**持續關連交易公告**」)。除另有界定者外，本節所用詞彙與持續關連交易公告所界定者具有相同涵義。

框架採購協議項下對貨物及服務的實際需求預計超出原先的預期，將導致煙台南山學院根據該等協議應付關連交易對手方的預期採購總額相應增加。董事會預計現有年度上限可能有所不足，故建議修訂該等年度上限，並通過於二零二三年八月十一日訂立補充協議提高。本公司將召開股東特別大會，以供考慮及酌情批准將予提呈有關補充協議(包括經修訂年度上限及其項下擬進行之交易)的決議案。

根據一般授權認購新股份

茲提述本公司日期分別為二零二三年五月二十二日、二零二三年七月十四日及二零二三年八月十四日之公告(「該等認購公告」)。除本公告另有界定者外，本節所用詞彙與該等認購公告所界定者具有相同涵義。

於二零二三年五月二十二日，本公司與各認購人分別訂立單獨認購協議。認購人同意以每股認購股份4.65港元的認購價合共認購109,080,000股認購股份。於二零二三年七月十四日，本公司與各認購人以書面形式協議將認購最後截止日期延長至二零二三年八月十四日或本公司與認購人可能以書面形式協議之較後日期。於二零二三年八月十四日，本公司與各認購人協議將認購最後截止日期進一步延長至二零二三年九月十四日或本公司與認購人可能以書面形式協議之較後日期。

展望及計劃

展望未來，董事會預計全球及中國經濟將繼續逐步向好，本公司的高等教育及融資租賃業務正處於有利位置捕捉國內經濟的整體增長。進一步詳情請參閱本公告「業務回顧」一節。

煙台南山學院具有「產學融合、校企合作」長期競爭優勢，又屬於中國政府政策鼓勵的行業，加上高等教育行業需求殷切，相關業務將保持穩定發展。本公司將深化現有合作伙伴關係，持續籌辦及設計更先進的應用學科，並發展上下游及其他新型企業的合作。

另外，隨著COVID-19管控措施逐漸放開，營商環境進一步向好，加上製造業繼續邁向數字化及智能化而帶來的設備升級，都為融資租賃行業不斷帶來機遇，而行業監管令行業整體健康及可持續發展提供更有利的經營環境。本集團融資租賃業務將把握市場變化，遵循「質量大於數量」的原則而發展業務，穩中求進。

本集團將繼續探索於境內或境外擴展現有業務並尋找合適的收購項目(包括境外職業教育及高等教育)，尤其那些可以提供優秀潛力、穩定現金流、提供財務流動性自然對衝或其他優勢或協同效應的業務或項目，以充實本集團現有高等教育及融資租賃業務。

本集團亦將繼續密切關注融資租賃行業的市場變化，及時調整經營策略，擴大及多元化經營範圍，主動調整業務發展速度，於適當時候把預防和把控風險放在優先位置，強化立項委員會在項目篩選方面的職能。本集團致力改善和提升資產管理水平，分散客戶及項目類別，強化現金流素質，降低整體資產風險，並遵循「質勝於量」的原則而發展業務，穩中求進，於變化中積極尋找機會。

一般而言，本集團遵循防範風險及加強資產監控原則，繼續聚焦內部控制及風險管理，加強內部管理並完善各項制度，同時不斷穩健推進其業務發展擴展及多元化。

董事會將透過完善公司治理機制努力在行業和地理覆蓋範圍方面尋求新的突破點，並在遵守上市規則及適用法律法規的情況下，加強內部管控，提升資產管理能力，進一步打造專業化、高素質的人才隊伍抓住發展機遇，積極拓展新客戶(包括拓展至本集團現有客戶群之外的新行業)。同時，本集團將努力維繫與現有客戶的長期合作關係，尋求機會加強與優質客戶的合作，從而實現本集團高等教育及融資租賃業務的穩健長期發展。

遵守企業管治守則

本集團致力於促進良好的企業管治並已遵照上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的原則設立企業管治程式。於報告期初起直至本公告日期期間，本公司已遵守企業管治守則所有守則條文並已採納企業管治守則所載的大部分建議最佳慣例。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

審核委員會

董事會根據上市規則規定成立本公司之審核委員會（「**審核委員會**」），以檢討及監督本集團財務申報流程及內部監控。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會成員為劉學偉先生、劉長祥先生及焦健先生。劉學偉先生已獲委任為審核委員會主席，且彼具備上市規則所要求之合適專業資格。審核委員會已審閱本集團於報告期內的未經審核簡明綜合財務報表。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的證券交易守則（「**證券交易守則**」），其條款不遜於上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則所載的交易必守準則。本公司將定期向其董事發出通知，提醒彼等禁止於刊發財務業績公告前之禁售期期內買賣本公司上市證券的一般規定。本公司已向董事作出特定查詢以確定彼等是否遵守證券交易守則所載規定標準，並無違規的情況，及全體董事確認彼等於報告期初起直至本公告日期止整個期間均已遵守證券交易守則。

刊發資料

本公告分別於本公司網站(<http://www.aiel-holdings.com/>)及聯交所網站(www.hkexnews.hk)刊發。本公司於報告期內的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東並可於上述網站查閱。

承董事會命
友聯國際教育租賃控股有限公司
主席
宋建波

香港，二零二三年八月二十三日

於本公告日期，董事會包括執行董事李璐強先生、劉鎮江先生、羅振明先生、喬仁潔先生及袁建山先生；非執行董事宋建波先生及焦建斌先生；以及獨立非執行董事劉長祥先生、劉學偉先生、焦健先生、石禮謙先生及邢莉女士。