



中關村科技租賃股份有限公司  
ZHONGGUANCUN SCIENCE-TECH LEASING CO., LTD.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：1601

2024  
年度報告



# 目錄

|               |     |
|---------------|-----|
| 公司簡介          | 2   |
| 公司資料          | 3   |
| 公司業績          | 5   |
| 董事長致辭         | 6   |
| 總經理致辭         | 9   |
| 管理層討論與分析      | 12  |
| 董事、監事及高級管理層簡歷 | 56  |
| 企業管治報告        | 68  |
| 董事會報告         | 97  |
| 監事會報告         | 119 |
| 社會、環境及管治報告    | 122 |
| 獨立核數師報告       | 144 |
| 合併財務報表及附註     | 150 |
| 釋義            | 251 |

本年報以中、英文兩種語言編製，在對本年報的中、英文版本理解上發生歧義時，以英文為準。

# 公司簡介

中關村科技租賃股份有限公司(股份代號：1601.HK)是中關村發展集團旗下上市平臺，於2012年11月在北京成立。我們以「發現並培育獨角獸，成就科技創業者的夢想」為使命，聚焦支持中國硬科技企業的技術轉化與成長，打通其科技成果產業化的「最後一公里」。

我們深度佈局機器人及智能駕駛、新能源汽車及新能源、醫療設備及醫療服務、商業航天及低空經濟、新一代通信服務及智算服務、半導體材料及裝備、低碳節能服務等硬科技賽道，以「技術創新、產品創新、商業模式創新」為三大引擎，構築了獨特的競爭優勢。

秉承「成長即安全」的理念，我們以「信用與價值發現者」為定位進行核心技術創新，首創科創企業主體成長性信用評級模型，篩選技術卡位型資產、採用關聯圖譜+生成式AI動態監控技術構建全流程風控網路、通過交易架構重組植入風險管理基因形成自適應防控體系，最終建立了風險溢價動態定價機制，完成從傳統「風險規避」向主動「風險免疫」的能力進階，將風險管理轉化為資產增值管理的戰略護城河。

堅持為客戶創造價值的導向，我們開創性地通過股債聯動實現了產融結合業務落地，並研發了知識產權租賃、項目租賃、服務型租賃、銷售型租賃等產品矩陣，能夠提供科創企業從設備融資、市場推廣到運營優化的模組化全場景金融解決方案，精準回應科創企業研發、擴產、併購等關鍵節點的資本需求，實現資產端與資金端的高效匹配，也實現了「孵化—加速—併購」全生命週期佈局。

基於高質量發展的目標，我們打造了「設備融資租賃+戰略級股權投資+場景化增值服務」三位一體模式，依託2,500+高成長性客戶資源池促成技術與市場協同，吸引創新區域產業資本及事業合夥人設立耐心基金，打通了「技術卡位+場景落地+資本退出」價值傳導鏈，形成「需求洞察—資源配置—價值兌現」互鎖式生態閉環，助力硬科技企業實現從「專精特新」到「行業龍頭/獨角獸」的躍遷，構建了科創企業的生態級價值創造平臺。

公司憑藉「數智賦能的信用增強體系、全週期覆蓋的股債雙輪策略、產融共生的價值創造模型」三大核心競爭壁壘，深度參與新質生產力進程，既是科創企業的金融合夥人，也是資本市場稀缺的硬科技成果產業化的連接器、加速器、放大器。展望未來，我們將持續深耕硬科技賽道，賦能科技創新，促進金融和科技產業深度融合，矢志成為國際一流的科創金融服務商。

# 公司資料

## 董事會

### 非執行董事

張健先生(董事長)  
韋廷權先生  
張春雷先生

### 執行董事

何融峰先生(總經理)  
黃聞先生

### 獨立非執行董事

程東躍先生  
吳德龍先生  
林禎女士

## 監事會

羅飛飛先生(監事會主席)  
田安平先生  
方放先生  
杜曉明先生  
佟超先生  
黃澤淼先生  
韓娜娜女士

## 公司秘書

高偉先生(FCG, HKFCG (PE))

## 授權代表

何融峰先生  
黃聞先生

## 審核委員會

吳德龍先生(主席)  
程東躍先生  
林禎女士  
韋廷權先生  
張春雷先生

## 薪酬委員會

程東躍先生(主席)  
吳德龍先生  
林禎女士  
張健先生  
何融峰先生

## 提名委員會

張健先生(主席)  
程東躍先生  
吳德龍先生  
林禎女士  
何融峰先生

## 風險控制委員會

林禎女士(主席)  
程東躍先生  
吳德龍先生  
張健先生  
黃聞先生

## 環境、社會及管治委員會

張健先生(主席)  
吳德龍先生  
黃聞先生

# 公司資料

## 註冊辦事處

中國  
北京市朝陽區  
利澤中二路  
2號A座6層610

## 總部和中國主要營業地點

中國  
北京市海淀區  
西三環北路  
甲2號院7號樓5至6層

## 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
皇后大道東248號  
大新金融中心40樓

## 主要往來銀行

交通銀行  
中國  
北京市海淀區  
科學院南路  
新科祥園甲6號

江蘇銀行  
中國  
北京市海淀區  
海淀南路7號1-3層

廣發銀行  
中國  
北京市海淀區  
海淀大街27號  
天使大廈1層

## 核數師

德勤·關黃陳方會計師行  
香港  
金鍾道88號  
太古廣場一座35樓

## 法律顧問

關於香港法律  
麥家榮律師行  
香港  
中環干諾道中111號  
永安中心9樓901至905室

關於中國法律  
聖大律師事務所  
中國  
北京市西城區  
阜外大街2號  
萬通金融中心B座17層

## H股股份過戶登記處

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號鋪

## 股份代碼

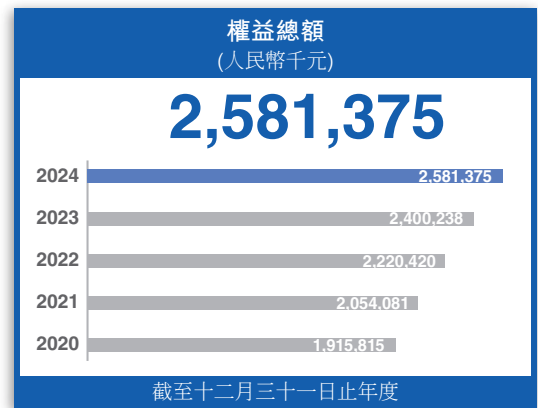
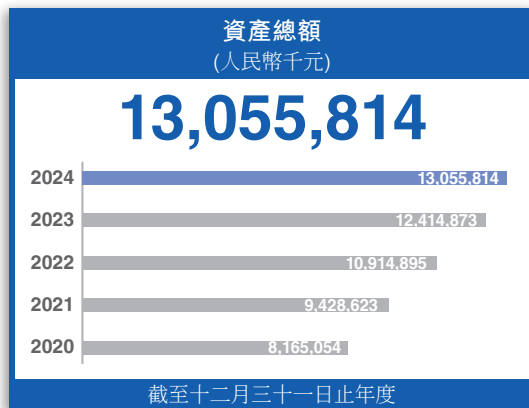
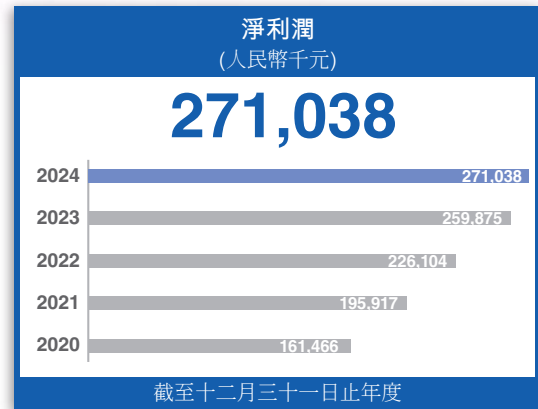
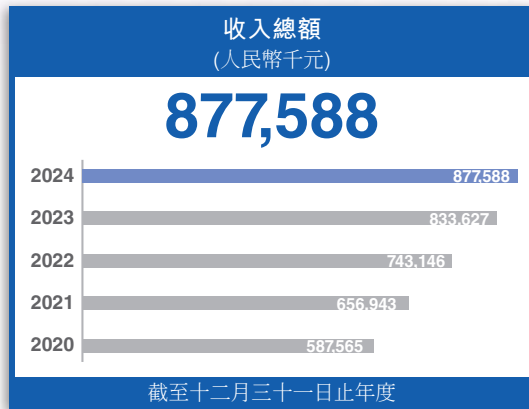
1601

## 公司網址

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

# 公司業績

截至2024年12月31日止年度



| 資產負債率<br>截至12月31日止年度           |              |
|--------------------------------|--------------|
| —2023—                         | —2024—       |
| 80.7%                          | <b>80.2%</b> |
| 每股淨資產<br>(人民幣元)<br>截至12月31日止年度 |              |
| —2023—                         | —2024—       |
| 1.80                           | <b>1.94</b>  |

| 基本及稀釋每股收益<br>(人民幣元)<br>截至2024年12月31日止年度 |
|---|
| <b>0.20</b>                             |
| 淨利潤率<br>截至2024年12月31日止年度                |
| <b>30.9%</b>                            |

| 權益回報率<br>截至2024年12月31日止年度 |
|---------------------------|
| <b>10.9%</b>              |
| 淨息差<br>截至2024年12月31日止年度   |
| <b>4.1%</b>               |

| 總資產回報率<br>截至2024年12月31日止年度 |
|----------------------------|
| <b>2.1%</b>                |
| 淨利差<br>截至2024年12月31日止年度    |
| <b>3.2%</b>                |

# 董事長致辭

尊敬的股東：

2024年是全面貫徹落實黨的二十大精神的關鍵之年。面對全球經濟復甦動能分化與產業變革加速的複雜環境，本公司緊扣以科技金融為首位的金融「五篇大文章」要求，以科技金融助力新質生產力培育，以國企擔當護航中國式現代化建設，以進促穩、先立後破，高質量發展邁上新臺階。全年總資產規模突破人民幣130億元，淨資產突破人民幣25億元，新增簽約項目697個，服務科創企業累計突破2,500家，營業收入、利潤連續十二年保持增長。

這一年，我們堅持黨建引領，全面推進戰略升級。在深刻把握科技產業發展規律及監管要求的基礎上，我們優化戰略體系，重新錨定「科技設備租賃公司」的戰略定位，夯實信用與價值發現、租—投—服一體化服務兩項核心能力，構建租賃、投資、服務三大業務模組，強化戰略動態管理；全年圍繞「產融結合創新突破」等重點任務組建七支「黨員突擊隊」，聚才攻堅，礪煉隊伍，為戰略目標順利實現保駕護航。

這一年，我們堅持產業聚焦，構建面向未來的硬科技產業生態。我們深耕科技設備製造業和高技術重資產生產性服務業，精準佈局硬科技產業賽道。通過深度挖掘應用場景與營銷渠道，年內新開發客戶中85%來自目標產業領域，涵蓋機器人服務、低速智能駕駛、公輔設備服務、商業航天和低空經濟、半導體材料等前沿產業。通過創新產融結合業務模式，為硬科技企業提供全場景金融解決方案，打通北京市手術機器人產業「最後一公里」，助力硬科技產業實現變革躍升。

## 董事長致辭

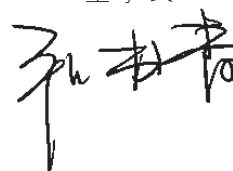
這一年，我們堅持價值創造，品牌影響力大幅提升。我們的控股股東中關村金服牽頭望京綜開對本公司進行增資，在增強本公司資本實力的同時，彰顯股東對本公司發展的強烈信心。我們加強投資者、合作夥伴交流，成功策劃並組織西湖論壇「產融結合賦能科創企業成長」主題平行論壇及十餘場「護航計劃」品牌活動，獲得「西湖論壇杯」優秀租賃企業獎、租賃企業創新成就獎等業內獎項，公司ESG案例成功入選「北京市屬國有控股上市公司ESG優秀案例—社會篇」，公司以創新的產品服務賦能新質生產力的成效得到市場、同業及投資人認可。

這一年，我們築牢風控底線，鞏固發展根基。在追求高質量發展的同時，本公司始終嚴守風險防控生命線。通過持續優化評級體系、風險管理體系，不斷深化資產管理能力；通過推動標準化數字化工作，提升租賃物管理效率及租後風險監測水準；通過開展「啟翔計劃」等系列培訓，系統提升組織能力及個人能力等，持續提升組織效能，資產質量總體保持穩定。

## 董事長致辭

志合越山海，聚力共前行！2025年，是「十四五」規劃的收官之年，意義非凡，這是對過往努力的全面檢驗，也是邁向新徵程的關鍵銜接點。儘管全球經濟格局仍存變數，但中國經濟長期向好的基本面與創新驅動的發展邏輯未變。站在新的歷史起點，本公司將始終牢記「國之大者」，以更堅定的決心服務國家創新戰略，以更開放的姿態擁抱科技革命，以更專業的服務賦能實體經濟。我們堅信，在黨的堅強領導下，通過金融活水的精準滴灌，必將培育出更多改變世界的科技力量，為中國式現代化建設作出新的更大貢獻！

董事長



張書清

2025年3月31日

# 總經理致辭

尊敬的股東：

2024年是實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年。面對國內外複雜嚴峻的經濟形勢，我們堅持科技—產業—金融深度融合的發展戰略，實現了公司的韌性增長與價值創造。全年實現營業收入人民幣8.78億元，同比增長5.27%，利潤總額人民幣3.62億元，同比增長4.42%，權益回報率達10.9%，公司高質量發展取得成效。

在業務創新方面，我們持續深耕硬科技產業生態，佈局機器人服務、商業航天、半導體材料等戰略性新興領域，通過「產融結合」模式落地項目11個，經營租賃投放同比增長3.6倍，江西百通能源股份有限公司(001376.SZ)項目整體退出回報率約5.3倍，有效驗證了科技金融服務的價值創造能力。在風險管理方面，我們優化了評級模型和風控策略，多措並舉化解了部分存量風險資產，全年資產不良率控制在1.8%的水準，資產品質持續優化。在資金管理方面，我們全年融資突破人民幣100億元，其中債券融資發行成本創新低，綜合成本率降至2.8%；同時，我們高效合規推動內資股股東增資，為業務拓展注入強勁動能。此外，我們通過不斷完善全面預算體系、推進了數字化建設、完善複合型人才隊伍建設，全面增強組織效能，助力經營效率不斷提升。

2025年，全球經濟格局加速重構，但中國經濟的強大韌性、創新活力的持續迸發，為科技金融帶來廣闊機遇。面對全球經濟復蘇動能分化與產業變革加速的雙重挑戰，公司將以「四大核心」為戰略引擎，通過重新構建的「五大體系」形成戰略合力，實現業務的聚焦與轉型。

## 總經理致辭

我們將打造公司營銷體系，協同推進「四大核心」戰略聚焦。一是聚焦「核心客戶」，實現對科技設備製造型企業、高技術重資產生產性服務型企業的分層經營與生態綁定。二是聚焦「核心需求」，即核心客戶的科技設備促銷和商業模式擴張需求，實現場景化產品創新。三是聚焦「核心產品」，即經營租賃+投資、融資租賃+投資、項目租賃及服務型租賃，實現科技金融價值閉環。四是聚焦「核心銷售體系」，推行顧問式銷售與價值型銷售，構建全新營銷渠道，實現對核心客戶的精准觸達和深度開發。

我們將優化產融結合業務體系，充分釋放優質客戶潛在價值。我們將基於價值發現精選優質客戶，運用產融結合鎖定高潛客戶，依託規範運作促進客戶穩健成長，強化以投促租促服，培育客戶深度價值。通過標準化客戶篩選體系和規範化項目操作流程，提升產融結合項目的安全性和效益。

我們將構建業務運營體系，有效增強市場競爭力。我們將創立產品研發機制，提升產品競爭優勢；優化信用評級體系，持續提高核心能力；健全專業化評審體系，提高審批效率品質；梳理精簡主價值鏈，推進數位化賦能建設。通過模組化、組合式定制能力和數字化轉型，提升公司的業務運營效率和市場競爭力。

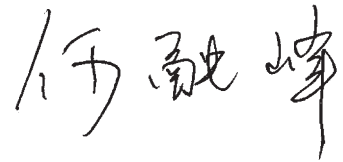
我們將完善資產管理體系，持續提升資產品質和風控成效。我們將細化租賃物准入與管理規範，確保新增資產品質；綜合施策處置存量風險資產，提升存量資產品質；完善全面風險管理體系，增強風險監測效果。通過強化資產管理和風險控制，保障公司的穩健運營和持續發展。

最後，我們將強化職能保障體系，全面增進機制流程管理效用。我們將堅持黨建引領。煥新體制機制活力，加固資金保障體系，築牢高效協同的文化基石。通過優化組織架構、提升管理效能、加強資金保障和文化建設，為公司的戰略落地和高質量發展提供有力支撐。

## 總經理致辭

各位股東、各位同仁，並肩而行無懼風浪，聚力而戰共拓新局！本公司將始終以服務國家戰略為己任，繼續以科技金融賦能實體經濟發展，以創新為引擎，以風控為基石，與各界夥伴攜手，共同書寫科技金融賦能高質量發展的新篇章！

總經理



何融峰

2025年3月31日

# 管理層討論與分析

截至12月31日止年度

|                       | 2024年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
|-----------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>經營業績</b>           |                  |                |                |                |                |
| 收入                    | <b>877,588</b>   | 833,627        | 743,146        | 656,943        | 587,565        |
| 利息收入                  | <b>729,856</b>   | 691,933        | 613,397        | 541,367        | 480,944        |
| 諮詢費收入                 | <b>139,371</b>   | 141,662        | 129,749        | 115,576        | 106,621        |
| 經營租賃收入                | <b>8,361</b>     | 32             | –              | –              | –              |
| 其他淨收入                 | <b>5,676</b>     | 32,825         | 15,342         | 14,423         | 19,079         |
| 利息開支                  | <b>(286,057)</b> | (292,824)      | (272,493)      | (246,545)      | (232,839)      |
| 運營開支                  | <b>(166,381)</b> | (170,887)      | (150,560)      | (129,407)      | (116,141)      |
| 減值損失計提                | <b>(79,020)</b>  | (78,254)       | (49,580)       | (53,004)       | (44,467)       |
| 對聯營企業的投資              |                  |                |                |                |                |
| 收益／(損失)               | <b>10,394</b>    | 21,910         | 15,136         | 19,391         | (1,687)        |
| 淨匯兌(損失)／收益            | <b>(680)</b>     | (192)          | 109            | (175)          | 3,999          |
| 稅前利潤                  | <b>361,520</b>   | 346,205        | 301,100        | 261,626        | 215,509        |
| 淨利潤                   | <b>271,038</b>   | 259,875        | 226,104        | 195,917        | 161,466        |
| 基本及稀釋每股收益             |                  |                |                |                |                |
| (人民幣元)                | <b>0.20</b>      | 0.19           | 0.17           | 0.15           | 0.12           |
| <b>盈利能力</b>           |                  |                |                |                |                |
| 權益回報率 <sup>(1)</sup>  | <b>10.9%</b>     | 11.2%          | 10.6%          | 9.9%           | 9.8%           |
| 總資產回報率 <sup>(2)</sup> | <b>2.1%</b>      | 2.2%           | 2.2%           | 2.2%           | 2.1%           |
| 淨息差 <sup>(3)</sup>    | <b>4.1%</b>      | 3.9%           | 3.7%           | 3.8%           | 3.6%           |
| 淨利差 <sup>(4)</sup>    | <b>3.2%</b>      | 2.9%           | 2.6%           | 2.6%           | 2.4%           |
| 淨利潤率 <sup>(5)</sup>   | <b>30.9%</b>     | 31.2%          | 30.4%          | 29.8%          | 27.5%          |

註：

- (1) 按年內淨利潤除以年初及年末股東權益平均餘額計算。
- (2) 按年內淨利潤除以年初及年末總資產平均餘額計算。
- (3) 根據年內利息收入淨額除以生息資產平均餘額計算。
- (4) 根據利息收入收益率與利息開支成本率的差額計算。
- (5) 按年內淨利潤除以年內收入計算。

# 管理層討論與分析

|                              | 截至12月31日          |                |                |                |                |
|------------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                              | 2024年<br>人民幣千元    | 2023年<br>人民幣千元 | 2022年<br>人民幣千元 | 2021年<br>人民幣千元 | 2020年<br>人民幣千元 |
| <b>資產負債情況</b>                |                   |                |                |                |                |
| 資產總額                         | <b>13,055,814</b> | 12,414,873     | 10,914,895     | 9,428,623      | 8,165,054      |
| 貸款及應收款項                      | <b>11,505,094</b> | 11,207,248     | 9,819,652      | 8,472,832      | 7,382,156      |
| 經營租賃資產                       | <b>68,940</b>     | 13,274         | –              | –              | –              |
| 負債總額                         | <b>10,474,439</b> | 10,014,635     | 8,694,475      | 7,374,542      | 6,249,239      |
| 借款                           | <b>8,008,224</b>  | 7,412,648      | 6,395,235      | 5,371,076      | 4,153,046      |
| 權益總額                         | <b>2,581,375</b>  | 2,400,238      | 2,220,420      | 2,054,081      | 1,915,815      |
| 每股淨資產(人民幣元)                  | <b>1.94</b>       | 1.80           | 1.67           | 1.54           | 1.44           |
| <b>金融資產和負債<sup>(1)</sup></b> |                   |                |                |                |                |
| 金融資產總額                       | <b>13,957,024</b> | 13,162,689     | 11,614,974     | 10,076,299     | 8,766,671      |
| 金融負債總額                       | <b>10,454,383</b> | 9,779,341      | 8,593,416      | 7,285,454      | 6,212,404      |
| <b>資產財務指標</b>                |                   |                |                |                |                |
| 資產負債率 <sup>(2)</sup>         | <b>80.2%</b>      | 80.7%          | 79.7%          | 78.2%          | 76.5%          |
| 風險資產權益比率 <sup>(3)</sup>      | <b>469.9%</b>     | 488.8%         | 460.6%         | 426.4%         | 397.4%         |
| 流動資金比率 <sup>(4)</sup>        | <b>124.5%</b>     | 90.9%          | 122.4%         | 137.1%         | 104.0%         |
| 負債比率 <sup>(5)</sup>          | <b>310.2%</b>     | 308.8%         | 288.0%         | 261.5%         | 216.8%         |
| <b>生息資產品質</b>                |                   |                |                |                |                |
| 不良資產率 <sup>(6)</sup>         | <b>1.8%</b>       | 1.7%           | 1.6%           | 1.5%           | 1.5%           |
| 撥備覆蓋率 <sup>(7)</sup>         | <b>207.5%</b>     | 184.6%         | 173.7%         | 175.9%         | 163.2%         |

註：

- (1) 按未折現的合同現金流總額計算。
- (2) 按年末總負債除以年末總資產計算。
- (3) 按風險資產除以總權益計算。風險資產指總資產扣除現金及現金等價物和已抵押受限制存款。
- (4) 按流動資產除以截至年末流動負債計算。
- (5) 將借款總額除以權益總額計算。
- (6) 指不良資產佔扣除減值損失準備前生息資產餘額的百分比。
- (7) 按生息資產減值損失準備除以不良生息資產餘額計算。

# 管理層討論與分析

## 1. 經營回顧

### 1.1 經濟形勢

宏觀經濟方面，2024年，世界格局變亂交織，地緣衝突持續，貿易保護主義盛行，全球經濟復甦充滿挑戰和變數，對中國經濟產生外溢影響。面對複雜嚴峻的國際環境和艱巨的改革發展穩定任務，中國積極應對，加速構建新發展格局，以全面深化改革開放為有力抓手，進一步加大宏觀調控的力度。一方面，聚焦於擴大內需，通過多種舉措挖掘消費潛力，拓展投資空間；另一方面，著力優化經濟結構，推動產業邁向高端化、智能化、綠色化。同時，持續提振市場與民眾的信心，嚴謹防範並妥善化解各類風險，使得經濟呈現出回升向好的良好態勢，高質量發展也得以穩步紮實地向前推進。2024年國內生產總值同比增長5%，主要預期目標圓滿實現。

金融環境方面，2024年，全球通貨膨脹形勢有所好轉，但發達經濟體和發展中國家通脹情況分化，發達經濟體去通脹速度較為明顯，發展中國家仍維持較高水準通脹率。2024年，中國人民銀行堅持支持性貨幣政策立場，先後四次實施了比較重大的貨幣政策調整，助力經濟保持回升向好態勢，支持經濟高質量發展。總量上，保持貨幣信貸平穩增長。綜合運用多種貨幣政策工具，保持流動性合理充裕，促進社會融資規模和貨幣信貸合理增長，引導貸款利率持續下行。去年兩次降低法定存款準備金率共1個百分點，兩次下調央行政策利率共0.3個百分點，力度均為近年來最大。結構上，加大對重點領域支持力度。設立人民幣5,000億元科技創新和技術改造再貸款，其中人民幣4,000億元激勵銀行加大對設備更新的信貸支持，另有人民幣1,000億元額度專門用於支持初創期、成長期科技型中小企業首次貸款。截至2024年底，製造業中長期貸款同比增長11.9%，專精特新企業貸款同比增長13.0%，普惠小微貸款同比增長14.6%，高於同期全部貸款增速。

## 管理層討論與分析

產業環境方面，2024年，中央全面深化改革委員會第五次會議通過《關於建設具有全球競爭力的科技創新開放環境的若干意見》，強調建設具有全球競爭力的科技創新開放環境，為科技產業的創新發展提供了良好的政策導向和制度保障。2024年，中國發展新質生產力的實踐成效顯著，突出表現為「四個加快」，即創新能力加快提升，傳統產業加快升級，新興產業加快發展，未來產業加快佈局。傳統產業深入實施製造業核心競爭力行動計劃，製造業高端化、智能化、綠色化發展不斷取得新成效。新興產業深入實施國家戰略性新興產業集群發展工程、「東數西算」工程、產業創新工程。未來產業支持人工智能、生物製造、未來能源、量子科技等領域新場景建設，截至2024年11月底，國家新興產業創業投資引導基金參股501隻子基金，帶動募資人民幣2,885.4億元，支持了8,946家初創期和早中期企業。科技創新正引領新質生產力發展，為經濟持續增長增添動力。

融資租賃行業環境方面，2024年，國家金融監管總局發佈《金融租賃公司管理辦法》，對金融租賃公司的出資人資質、公司治理和資本與風險管理等方面進一步規範。各地方金融管理局均延續「融物」的監管指導，鼓勵融資租賃公司服務實體經濟，同時強調發展綠色融資租賃，這將進一步促進融資租賃行業規範、健康發展。從行業各企業來看，融資租賃公司更加注重回歸「融資+融物」的本質，圍繞新質生產力所涉及的領域，如綠色環保、戰略性新興產業、製造業等重點領域開展業務，逐步提升直接租賃業務佔比。越來越多的融資租賃公司開始提升融資租賃服務的專業化及並創新業務模式和服務方式以滿足客戶的特定需求。

# 管理層討論與分析

## 1.2 公司應對

2024年，本公司積極應對內外部形勢變化，牢牢把握高質量發展的首要任務，堅持穩中求進的工作總基調，緊扣租賃本源，優化業務結構，提升管理質效，強化風控合規，經營業績保持穩定增長，持續為發展新質生產力注入金融動能。

**深耕硬科技產業生態，鍛造專業化產品服務能力。**2024年，本公司佈局機器人及智能駕駛、新能源汽車及新能源、醫療設備及醫療服務、商業航天及低空經濟、新一代通信服務及智算服務、半導體材料及裝備等前沿產業，深度挖掘應用場景與營銷渠道，年內近85%的新客戶符合目標產業賽道。塑造「護航計劃」營銷品牌，通過10餘場推廣活動積累潛在客戶200餘家，其中12家實現當期轉化。本公司以專業化能力推動產品和服務升級，差異化競爭優勢得到鞏固。

**堅持產融結合創新實踐，構建新質生產力培育範式。**2024年，本公司成功完成11個產融結合項目投放，帶動租賃投放人民幣5.77億元，同比增長30.3%；其中經營租賃投放實現超人民幣6,800萬元，同比增加3.6倍。在產融項目運營中，圍繞公司治理、風險管控、計劃和預算管理、市場拓展支持及供應鏈整合等維度，為客戶提供全週期增值服務，形成了可複製、可推廣的產融結合方法論。

## 管理層討論與分析

**升級風險資產處置措施，健全全面風險管理體系。**2024年，本公司進一步鞏固核心能力，優化主體信用評級模型6.0和科技小微評級模型2.0，提升了信用風險管理的科學性和適用性。實施重大項目交叉決策，引入賽道主責主任機制，加強了租後風險評估和應對能力，綜合施策處置了存量風險資產，全年資產不良率控制在1.8%水平。

**搶抓融資窗口機遇，實現融資渠道多元化突破。**2024年，本公司全年融資人民幣100.84億元。其中，債券融資實現量質雙優，規模創歷史新高，達到人民幣49.14億元；綜合成本率為歷史新低，降至2.8%；並成功發行首期中長期信用債券和新能源汽車產業知識產權證券化產品。

**優化組織協同生態，厚植戰略落地執行根基。**2024年，本公司實施矩陣式管理架構改革，組建營銷中心、產融結合業務中心、運營中心、資產管理中心和職能中心，提升戰略執行的組織效能；持續推進數字化賦能建設，提升主價值鏈線上化水平，全面優化跨部門、跨任務協作流程；完善了人才「選育用留」機制，為本公司持續發展提供複合型人才支撐；高效合規推動增資進程，助力本公司進一步增強資本實力。

# 管理層討論與分析

## 1.3 業務創新

### 案例一：

2024年，本公司與全球領先的油氣田領域流體機械高新技術企業—北京星油科技有限公司(「星油科技」)達成深度戰略合作，共同成立了資產運營平臺。本公司連同旗下基金北京中諾以「租賃+投資+服務」的合作模式，進行股權投資並設立了合資平臺，提供設備租賃服務，進一步增強了星油科技量產能力，鞏固關鍵技術優勢壁壘，提升市場佔有率。未來三年，本公司將以此種合作模式持續提供人民幣3億元資金支持，助力星油科技為油田降本增效、節能減排提供全新的產業化解決方案，推動傳統油氣行業設備升級和綠色轉型，為新能源產業的快速發展注入新的活力，共同推動全球能源結構的優化升級。

### 案例二：

2024年，本公司與中國骨科機器人領域的領軍企業—北京天智航醫療科技股份有限公司(「天智航」，688277.SH)達成深度戰略合作，共同搭建資產運營平臺。本公司攜手旗下基金北京中諾，創新性地採用「租賃+投資+服務」一體化合作模式，不僅開展股權投資，還設立合資平臺，提供設備租賃服務。通過這一系列舉措，有效助力天智航優化服務模式、拓寬骨科手術機器人的應用市場，從而有力提升其盈利能力。未來三年，本公司將持續沿用這一成功合作模式，持續提供資金支持，助力天智航全力推動手術機器人在臨床領域的廣泛應用與普及。這不僅能幫助醫生更精準、高效、安全地開展手術，為患者提供高質量的醫療服務，更將引領骨科手術大步邁入智能化機器人時代，為醫療行業的發展注入新的活力。

# 管理層討論與分析

## 案例三：

2024年，本公司與全球領先的無人駕駛商業化企業—上海仙途智能科技有限公司（「仙途智能」）達成深度戰略合作，共同成立了資產運營平臺。本公司連同旗下基金北京中諾以「租賃+投資+服務」的合作模式，進行股權投資並設立了合資平臺，提供設備租賃服務，幫助仙途智能推廣自動駕駛清掃車，拓展無人駕駛環衛運營市場空間，提升商業競爭力。未來三年本公司將以此種合作模式持續提供人民幣5億元資金支持，助力仙途智能提升市政環衛行業操作效率，有效降低環衛綜合運營成本，促進中國無人駕駛智慧環衛發展。

## 2. 損益分析

### 2.1 概覽

2024年度，本集團秉承以客為本的業務模式，繼續專注於服務擁有強勁成長潛力的中國科創企業，自身的經營業績穩步增長。2024年度，本集團實現總收益人民幣877.6百萬元，較上年增長5.3%；實現期內淨利潤人民幣271.0百萬元，較上年增長4.3%。

### 2.2 收益

2024年度，本集團實現收益人民幣877.6百萬元，較2023年的人民幣833.6百萬元增長5.3%，利息收入穩定增長，同時公司開展的產融結合業務初顯成效。2024年度，利息收入為人民幣729.9百萬元，佔收益總額的83.1%，較上年度增長5.5%；諮詢費收入人民幣139.4百萬元，較上年度減少1.6%；確認經營租賃收入人民幣8.4百萬元。

# 管理層討論與分析

下表列出本集團按服務劃分的收益及變動情況：

|            | 截至12月31日止年度    |               |         |        | 變動        |
|------------|----------------|---------------|---------|--------|-----------|
|            | 2024年          |               | 2023年   |        |           |
|            | 人民幣千元          | 比重            | 人民幣千元   | 比重     |           |
| 利息收入       | <b>729,856</b> | <b>83.1%</b>  | 691,933 | 83.0%  | 5.5%      |
| 諮詢費收入      | <b>139,371</b> | <b>15.9%</b>  | 141,662 | 17.0%  | (1.6%)    |
| 經營租賃收入     | <b>8,361</b>   | <b>1.0%</b>   | 32      | 0.0%   | 26,028.1% |
| <b>總收益</b> | <b>877,588</b> | <b>100.0%</b> | 833,627 | 100.0% | 5.3%      |

本集團客戶主要集中於五大科技和新經濟行業：人工智能、雙碳、醫療健康、智能製造和新消費。2024年度，本集團繼續深耕科技和新經濟行業，持續優化資產投放結構，2024年度，本集團人工智能行業利息及諮詢費收入合計較上年同期增長39.0%。

下表列出本集團利息及諮詢費收入合計按行業的構成及變動情況：

|            | 截至12月31日止年度    |               |         |        | 變動      |
|------------|----------------|---------------|---------|--------|---------|
|            | 2024年          |               | 2023年   |        |         |
|            | 人民幣千元          | 比重            | 人民幣千元   | 比重     |         |
| 智能製造       | <b>297,372</b> | <b>34.2%</b>  | 271,027 | 32.5%  | 9.7%    |
| 雙碳         | <b>183,115</b> | <b>21.1%</b>  | 192,512 | 23.1%  | (4.9%)  |
| 醫療健康       | <b>133,258</b> | <b>15.3%</b>  | 153,024 | 18.4%  | (12.9%) |
| 新消費        | <b>122,462</b> | <b>14.1%</b>  | 110,968 | 13.3%  | 10.4%   |
| 人工智能       | <b>120,188</b> | <b>13.8%</b>  | 86,489  | 10.4%  | 39.0%   |
| 其他         | <b>12,832</b>  | <b>1.5%</b>   | 19,575  | 2.3%   | (34.4%) |
| <b>總收益</b> | <b>869,227</b> | <b>100.0%</b> | 833,595 | 100.0% | 4.3%    |

## 管理層討論與分析

2024年，本集團的大部分收益來自華北地區，其他區域業務也穩步開拓。在鞏固京津冀一體化區域的客戶群的基礎上，業務逐步滲透至長三角、大灣區、長江中游地區等其他科創經濟中高速增長地區。

下表列出本集團利息及諮詢費收入合計按客戶地理區域劃分的構成：

|     | 截至12月31日止年度 |        |         |        |
|-----|-------------|--------|---------|--------|
|     | 2024年       |        | 2023年   |        |
|     | 人民幣千元       | 比重     | 人民幣千元   | 比重     |
| 華北  | 311,740     | 35.8%  | 319,750 | 38.3%  |
| 華東  | 300,620     | 34.6%  | 267,604 | 32.1%  |
| 華南  | 98,124      | 11.3%  | 89,762  | 10.8%  |
| 華中  | 61,726      | 7.1%   | 65,850  | 7.9%   |
| 西北  | 47,434      | 5.5%   | 39,184  | 4.7%   |
| 西南  | 31,536      | 3.6%   | 22,646  | 2.7%   |
| 東北  | 18,047      | 2.1%   | 28,799  | 3.5%   |
| 總收益 | 869,227     | 100.0% | 833,595 | 100.0% |

# 管理層討論與分析

## 2.2.1 利息收入

本集團利息收入由2023年的人民幣691.9百萬元，增加5.5%，至2024年的人民幣729.9百萬元，佔本集團總收益的83.1%。

下表列出本集團按不同行業類別的生息資產平均餘額、利息收入及平均收益率：

|      | 截至12月31日止年度                          |               |                                   |                       |               |                    |
|------|--------------------------------------|---------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|
|      | 2024年                                |               |                                   | 2023年                 |               |                    |
|      | 生息資產<br>平均餘額 <sup>(1)</sup><br>人民幣千元 | 利息收入<br>人民幣千元 | 生息資產<br>平均收益率 <sup>(2)</sup><br>% | 生息資產<br>平均餘額<br>人民幣千元 | 利息收入<br>人民幣千元 | 生息資產<br>平均收益率<br>% |
| 智能製造 | 3,975,592                            | 256,196       | 6.4%                              | 3,593,227             | 213,799       | 6.0%               |
| 雙碳   | 2,683,345                            | 149,540       | 5.6%                              | 2,422,018             | 172,490       | 7.1%               |
| 醫療健康 | 1,797,588                            | 105,978       | 5.9%                              | 1,823,727             | 123,403       | 6.8%               |
| 新消費  | 1,523,001                            | 109,924       | 7.2%                              | 1,509,870             | 92,085        | 6.1%               |
| 人工智能 | 1,591,138                            | 96,893        | 6.1%                              | 1,282,981             | 74,605        | 5.8%               |
| 其他   | 187,864                              | 11,325        | 6.0%                              | 205,388               | 15,551        | 7.6%               |
| 合計   | 11,758,528                           | 729,856       | 6.2%                              | 10,837,211            | 691,933       | 6.4%               |

註：

(1) 生息資產平均餘額以年初和年末計提減值準備前的貸款及應收款項的總和除以2計算得出。

(2) 按利息收入除以生息資產平均餘額計算。

### 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2023年的人民幣10,837.2百萬元，上升至2024年的人民幣11,758.5百萬元，增幅8.5%。其中人工智能行業的業務推進成效顯著，較上年同期增長24.0%。

# 管理層討論與分析

## 按生息資產平均收益率分析

2024年，本集團的生息資產平均收益率為6.2%，較上年度的6.4%下降了0.2個百分點，本集團借款利息開支成本率由3.7%下降至3.4%。在經濟下行時，本集團業務持續擴張，盈利水準維持穩定，並讓利於實體經濟，展現了本集團作為科創企業金融合夥人的使命與擔當。

## 2.2.2 諮詢費收入

2024年度，本集團的諮詢費收入由2023年的人民幣141.7百萬元，減少1.6%至2024年人民幣139.4百萬元，佔本集團總收益的15.9%。

本集團向客戶提供多種類的諮詢服務，如管理和業務諮詢以及政策諮詢。

下表列示本集團按服務類別劃分的諮詢費收入：

|            | 2024年   |        | 截至12月31日止年度    |        | 變動     |
|------------|---------|--------|----------------|--------|--------|
|            | 人民幣千元   | 比重     | 2023年<br>人民幣千元 | 比重     |        |
| 管理和業務諮詢費收入 | 41,614  | 29.9%  | 41,660         | 29.4%  | (0.1%) |
| 政策諮詢費收入    | 97,757  | 70.1%  | 100,002        | 70.6%  | (2.2%) |
| 總諮詢費收入     | 139,371 | 100.0% | 141,662        | 100.0% | (1.6%) |

# 管理層討論與分析

下表列出本集團按行業分類劃分的諮詢費收入：

|               | 2024年          |               | 截至12月31日止年度    |               | 變動            |
|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
|               | 人民幣千元          | 比重            | 2023年<br>人民幣千元 | 比重            |               |
| 智能製造          | 41,176         | 29.5%         | 57,226         | 40.4%         | (28.0%)       |
| 雙碳            | 33,574         | 24.1%         | 20,022         | 14.1%         | 67.7%         |
| 醫療健康          | 27,280         | 19.6%         | 29,622         | 20.9%         | (7.9%)        |
| 人工智能          | 23,295         | 16.7%         | 11,884         | 8.4%          | 96.0%         |
| 新消費           | 12,538         | 9.0%          | 18,883         | 13.3%         | (33.6%)       |
| 其他            | 1,508          | 1.1%          | 4,025          | 2.9%          | (62.5%)       |
| <b>總諮詢費收入</b> | <b>139,371</b> | <b>100.0%</b> | <b>141,662</b> | <b>100.0%</b> | <b>(1.6%)</b> |

## 2.2.3 經營租賃收入

2024年度，由於本集團經營租賃業務擴張，經營租賃收入由2023年的人民幣32千元，增加26,028.1%至2024年人民幣8.4百萬元，佔本集團總收益的1.0%。

## 2.3 利息開支

2024年度，本集團利息開支人民幣286.1百萬元，較上年度的人民幣292.8百萬元減少2.3%，主要是由於本集團積極開展資金頭寸和融資成本管理，提高資金使用效率，優化負債結構，合理有效降低融資成本。

面對不斷變化的經濟和資本市場環境，本集團將持續跟蹤市場動態，遵從靈活和多元化的資金策略，繼續深化與市場各類金融機構的合作，持續優化資金的來源結構，積極探索新的融資渠道，致力於合理有效的控制融資成本。

## 管理層討論與分析

下表列出本集團按資金來源劃分的利息開支明細：

|                       | 2024年          |               | 截至12月31日止年度<br>2023年 |               | 變動            |
|-----------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------|---------------|
|                       | 人民幣千元          | 比重            | 人民幣千元                | 比重            |               |
| 商業銀行                  | 130,799        | 45.7%         | 131,508              | 44.9%         | (0.5%)        |
| 發行債券                  | 102,467        | 35.8%         | 83,636               | 28.6%         | 22.5%         |
| 向關聯方借款 <sup>(1)</sup> | —              | 0.0%          | 20,185               | 6.9%          | (100.0%)      |
| 承租人免息保證金              | 52,062         | 18.2%         | 56,263               | 19.2%         | (7.5%)        |
| 租賃負債                  | 729            | 0.3%          | 1,232                | 0.4%          | (40.8%)       |
| <b>利息開支合計</b>         | <b>286,057</b> | <b>100.0%</b> | <b>292,824</b>       | <b>100.0%</b> | <b>(2.3%)</b> |

註：

(1) 指中關村發展集團及其子公司的質押貸款。

2024年度，本集團的借款利息開支成本率為3.4%，較上年度下降0.3個百分點，主要原因為本集團積極開展資金頭寸和融資成本管理，提高資金使用效率，優化負債結構，合理有效降低融資成本。

# 管理層討論與分析

下表列出本集團借款的平均餘額、利息開支及利息開支成本率：

| 借款 <sup>(1)</sup> | 截至12月31日止年度                        |                |                            |                     |                |             |
|-------------------|------------------------------------|----------------|----------------------------|---------------------|----------------|-------------|
|                   | 2024年                              |                | 利息開支<br>成本率 <sup>(3)</sup> | 2023年               |                | 利息開支<br>成本率 |
|                   | 借款平均<br>餘額 <sup>(2)</sup><br>人民幣千元 | 利息開支<br>人民幣千元  |                            | 借款平均<br>餘額<br>人民幣千元 | 利息開支<br>人民幣千元  |             |
| 商業銀行              | 3,527,514                          | 130,799        | 3.7%                       | 3,359,101           | 131,508        | 3.9%        |
| 發行債券              | 3,394,887                          | 102,467        | 3.0%                       | 2,517,695           | 83,636         | 3.3%        |
| 向關聯方借款            | -                                  | -              | -                          | 459,615             | 20,185         | 4.4%        |
| <b>借款合計</b>       | <b>6,922,401</b>                   | <b>233,266</b> | <b>3.4%</b>                | <b>6,336,411</b>    | <b>235,329</b> | <b>3.7%</b> |

註：

- (1) 不包括承租人免息保證金估算利息開支和租賃負債的利息開支。
- (2) 按借款的月均餘額計算。
- (3) 按利息開支除以借款月均餘額計算。

# 管理層討論與分析

## 2.4 淨利差和淨息差

2024年度，本集團融資租賃淨利差為3.2%，較上年度的2.9%提升0.3個百分點。2024年度本集團淨息差為4.1%，較上年度的3.9%上升了0.2個百分點，主要原因為利息收入淨額增速大於生息資產平均餘額增速。

下表列出本集團的淨息差及有關資料：

|                        | 截至12月31日止年度      |                | 變動     |
|------------------------|------------------|----------------|--------|
|                        | 2024年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元 |        |
| 利息收入                   | <b>729,856</b>   | 691,933        | 5.5%   |
| 利息開支                   | <b>(286,057)</b> | (292,824)      | (2.3%) |
| 利息收入淨額                 | <b>443,799</b>   | 399,109        | 11.2%  |
| 利息收入收益率 <sup>(1)</sup> | <b>6.7%</b>      | 6.7%           | 0.0%   |
| 利息開支成本率 <sup>(2)</sup> | <b>3.5%</b>      | 3.8%           | (7.9%) |
| 淨利差 <sup>(3)</sup>     | <b>3.2%</b>      | 2.9%           | 10.3%  |
| 淨息差 <sup>(4)</sup>     | <b>4.1%</b>      | 3.9%           | 5.1%   |

註：

- (1) 按利息收入除以生息資產月均餘額計算。
- (2) 按利息開支除以計息負債月均餘額計算。
- (3) 按利息收入收益率與利息開支成本率的差額計算。
- (4) 按利息收入淨額除以生息資產平均餘額計算。

# 管理層討論與分析

## 2.5 其他淨收益

2024年度，本集團獲得的其他淨收益為人民幣5.7百萬元。

下表列出本集團的其他淨收益明細：

|                | 截至12月31日止年度    |                | 變動             |
|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |                |
| 銀行存款利息收入       | 3,727          | 4,220          | (11.7%)        |
| 政府補助           | 1,677          | 1,075          | 56.0%          |
| 增值稅加計抵減        | —              | 21,349         | (100.0%)       |
| 投資收益           | 177            | 2,948          | (94.0%)        |
| 其他收益           | 95             | 3,233          | (97.1%)        |
| <b>其他淨收益合計</b> | <b>5,676</b>   | <b>32,825</b>  | <b>(82.7%)</b> |

## 2.6 運營開支

2024年度，本集團運營開支為人民幣166.4百萬元，較上年度減少人民幣4.5百萬元，降幅2.6%。

下表列出本集團的運營開支明細：

|               | 截至12月31日止年度    |               |                |               | 變動            |
|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
|               | 2024年          |               | 2023年          |               |               |
|               | 人民幣千元          | 比重            | 人民幣千元          | 比重            |               |
| 員工成本          | 99,421         | 59.7%         | 94,945         | 55.6%         | 4.7%          |
| 服務開支          | 26,665         | 16.0%         | 39,364         | 23.0%         | (32.3%)       |
| 折舊和攤銷         | 20,575         | 12.4%         | 16,103         | 9.4%          | 27.8%         |
| 辦公及差旅費        | 7,607          | 4.6%          | 8,156          | 4.8%          | (6.7%)        |
| 公共維護費         | 2,621          | 1.6%          | 2,494          | 1.5%          | 5.1%          |
| 其他            | 9,492          | 5.7%          | 9,825          | 5.7%          | (3.4%)        |
| <b>運營開支合計</b> | <b>166,381</b> | <b>100.0%</b> | <b>170,887</b> | <b>100.0%</b> | <b>(2.6%)</b> |

# 管理層討論與分析

## 2.7 減值損失計提

減值損失計提主要反映本集團所面臨的信用風險波動。2024年度，本集團預期信用減值損失為人民幣79.0百萬元，較上年度預期信用減值損失上升1.0%。受經濟環境影響，本集團出於審慎考慮，積極計提減值準備。

下表列出本集團的減值損失計提明細：

|                       | 截至12月31日止年度    |                | 變動       |
|-----------------------|----------------|----------------|----------|
|                       | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |          |
| 貸款及應收款項               | 79,020         | 78,174         | 1.1%     |
| 表外信貸承諾 <sup>(1)</sup> | —              | 80             | (100.0%) |
| 減值損失合計                | 79,020         | 78,254         | 1.0%     |

註：

(1) 本集團已簽約但租賃期尚未開始的融資租賃。

## 2.8 所得稅開支

2024年度，本集團所得稅開支為人民幣90.5百萬元，較上年度增加人民幣4.2百萬元，增幅4.8%，主要是由於稅前利潤增加所致。本集團2024年度所得稅有效稅率為25.0%。

# 管理層討論與分析

## 2.9 年度利潤

2024年度，本集團利潤為人民幣271.0百萬元，較2023年增加人民幣11.2百萬元，增幅4.3%。年度利潤的增長主要是由於：(i)收益增長5.3%；(ii)利息開支減少2.3%；(iii)本集團產融結合業務進展順利，對聯營企業投資收益人民幣10.4百萬元。有關上述變化的詳細情況，請參閱本節標題為2.2收益、2.3利息開支。

綜上，面對國際國內錯綜複雜的政治經濟環境，本集團採取積極措施，拓寬業務渠道，優化盈利結構，實現了經營收益的穩健增長。預計未來隨著本集團資本實力的充實，租賃業務規模逐步發展、數字化能力的進一步提升，本集團客戶規模將進一步擴大，運營效率不斷提高，盈利能力將顯著增強。

## 2.10 基本每股收益

2024年度基本每股收益為人民幣0.20元，較2023年度上升人民幣0.01元，主要由於2024年度本集團盈利能力進一步增強。

# 管理層討論與分析

## 3. 財務狀況分析

### 3.1 資產(概覽)

截至2024年12月31日，本集團資產總額人民幣13,055.8百萬元，較上年末增加人民幣640.9百萬元，增幅5.2%。貸款及應收款項為人民幣11,505.1百萬元，較上年末增加人民幣297.8百萬元，增幅2.7%。從資產結構上看，貸款及應收款項佔資產總額的88.2%，現金及現金等價物佔資產總額的6.4%。

下表列出本集團的資產分析：

|                              | 截至2024年12月31日     |               | 截至2023年12月31日     |               | 變動          |
|------------------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------|
|                              | 人民幣千元             | 比重            | 人民幣千元             | 比重            |             |
| 貸款及應收款項                      | 11,505,094        | 88.2%         | 11,207,248        | 90.3%         | 2.7%        |
| 已抵押及受限制存款                    | 85,785            | 0.7%          | 46,117            | 0.4%          | 86.0%       |
| 現金及現金等價物                     | 840,966           | 6.4%          | 635,263           | 5.1%          | 32.4%       |
| 應收賬款                         | 1,973             | 0.0%          | -                 | 0.0%          | 100.0%      |
| 其他資產                         | 90,081            | 0.7%          | 100,118           | 0.8%          | (10.0%)     |
| 遞延所得稅資產                      | 110,814           | 0.8%          | 92,540            | 0.7%          | 19.7%       |
| 物業及設備                        | 80,945            | 0.6%          | 35,965            | 0.3%          | 125.1%      |
| 對聯營企業的投資                     | 302,790           | 2.3%          | 264,525           | 2.1%          | 14.5%       |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 | 13,245            | 0.1%          | 12,224            | 0.1%          | 8.4%        |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | 1,249             | 0.0%          | 1,317             | 0.0%          | (5.2%)      |
| 無形資產                         | 22,872            | 0.2%          | 19,556            | 0.2%          | 17.0%       |
| <b>資產總額</b>                  | <b>13,055,814</b> | <b>100.0%</b> | <b>12,414,873</b> | <b>100.0%</b> | <b>5.2%</b> |

# 管理層討論與分析

## 3.2 貸款及應收款項

2024年度，本集團與565位承租人簽署697個融資租賃合同。截至2023年12月31日，本集團處於在租狀態的承租人數量為1,099，融資租賃合同數量為1,485；截至2024年12月31日，本集團處於在租狀態的承租人數量為1,194，融資租賃合同數量為1,644。受融資租賃業務規模擴張驅動，貸款及應收款項持續增長。截至2024年12月31日，本集團貸款及應收款項淨額為人民幣11,947.0百萬元，較上年末增幅3.3%。

下表列出本集團的貸款及應收款項明細：

|            | 截至2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 變動     |
|------------|----------------------------|----------------------------|--------|
| 貸款及應收款項總額  | <b>12,833,116</b>          | 12,463,129                 | 3.0%   |
| 減：未實現融資收入  | <b>(886,156)</b>           | (893,035)                  | (0.8%) |
| 貸款及應收款項淨額  | <b>11,946,960</b>          | 11,570,094                 | 3.3%   |
| 減：減值損失準備   | <b>(441,866)</b>           | (362,846)                  | 21.8%  |
| 貸款及應收款項帳面值 | <b>11,505,094</b>          | 11,207,248                 | 2.7%   |

### 3.2.1 貸款及應收款項的行業分佈情況

2024年度，面對宏觀經濟情況下行的市場環境，本集團進行主動資產管理，根據行業景氣度調整資產投向，貸款及應收款項淨額穩中有進。其中人工智能新增人民幣517.0百萬元，增幅38.8%。

## 管理層討論與分析

下表列出本集團的貸款及應收款項淨額行業分佈情況。

|                  | 截至2024年12月31日     |               | 截至2023年12月31日     |               | 變動          |
|------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------|
|                  | 人民幣千元             | 比重            | 人民幣千元             | 比重            |             |
| 智能製造             | 3,617,048         | 30.3%         | 4,334,136         | 37.5%         | (16.5%)     |
| 雙碳               | 3,066,044         | 25.7%         | 2,300,645         | 19.9%         | 33.3%       |
| 醫療健康             | 1,811,679         | 15.2%         | 1,783,497         | 15.4%         | 1.6%        |
| 新消費              | 1,446,741         | 12.1%         | 1,599,261         | 13.8%         | (9.5%)      |
| 人工智能             | 1,849,660         | 15.5%         | 1,332,616         | 11.5%         | 38.8%       |
| 其他               | 155,788           | 1.2%          | 219,939           | 1.9%          | (29.2%)     |
| <b>貸款及應收款項淨額</b> | <b>11,946,960</b> | <b>100.0%</b> | <b>11,570,094</b> | <b>100.0%</b> | <b>3.3%</b> |

### 3.2.2 貸款及應收款項的區域分佈情況

下表列出本集團的貸款及應收款項淨額區域分佈情況：

|                  | 截至2024年12月31日     |               | 截至2023年12月31日     |               | 變動          |
|------------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------|
|                  | 人民幣千元             | 比重            | 人民幣千元             | 比重            |             |
| 華東               | 4,654,958         | 39.0%         | 3,990,084         | 34.5%         | 16.7%       |
| 華北               | 3,539,504         | 29.5%         | 4,048,618         | 35.0%         | (12.6%)     |
| 華南               | 1,397,646         | 11.7%         | 1,297,651         | 11.2%         | 7.7%        |
| 華中               | 903,285           | 7.6%          | 941,381           | 8.1%          | (4.0%)      |
| 西北               | 716,371           | 6.0%          | 638,480           | 5.5%          | 12.2%       |
| 東北               | 222,835           | 1.9%          | 265,701           | 2.3%          | (16.1%)     |
| 西南               | 512,361           | 4.3%          | 388,179           | 3.4%          | 32.0%       |
| <b>貸款及應收款項淨額</b> | <b>11,946,960</b> | <b>100.0%</b> | <b>11,570,094</b> | <b>100.0%</b> | <b>3.3%</b> |

# 管理層討論與分析

## 3.2.3 貸款及應收款項的到期日情況

截至2024年12月31日，下表列出的到期日在一年內的貸款及應收款項淨額佔本集團貸款及應收款項淨額的61.0%。本集團業務投放節奏均衡，未來業務現金流入持續穩定。

下表列出本集團的貸款及應收款項淨額到期情況：

|           | 截至2024年<br>12月31日 |               | 截至2023年<br>12月31日 |        | 變動     |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|--------|--------|
|           | 人民幣千元             | 比重            | 人民幣千元             | 比重     |        |
| 到期日       |                   |               |                   |        |        |
| 1年內       | <b>7,286,730</b>  | <b>61.0%</b>  | 6,757,494         | 58.4%  | 7.8%   |
| 1-2年      | <b>3,273,312</b>  | <b>27.4%</b>  | 3,449,703         | 29.8%  | (5.1%) |
| 2-3年      | <b>1,018,393</b>  | <b>8.5%</b>   | 1,101,076         | 9.5%   | (7.5%) |
| 3年及以上     | <b>368,525</b>    | <b>3.1%</b>   | 261,821           | 2.3%   | 40.8%  |
| 貸款及應收款項淨額 | <b>11,946,960</b> | <b>100.0%</b> | 11,570,094        | 100.0% | 3.3%   |

## 3.2.4 貸款及應收款項的資產品質情況

本集團密切監控租賃資產的品質。自2013年起，本集團對貸款及應收款項實施五級分類，即(i)正常類；(ii)關注類；(iii)次級類；(iv)可疑類；和(v)損失類，並將後三類已發生信用減值的資產定為不良資產。

# 管理層討論與分析

## 貸款及應收款項五級分類情況

1. 正常類。承租人能夠履行合同，債項風險不明顯，沒有足夠理由懷疑承租人不能足額償還租金。
2. 關注類。儘管承租人的償債能力下滑，但預計資產餘額不能回收的可能性小。
3. 次級類。承租人無法足額償還租金，資產品質已經惡化，即使執行擔保或變現償債資產(包括但不限於租賃物)，也可能會造成一定損失。
4. 可疑類。承租人無法償還租金，資產品質惡化，即使執行擔保或變現償債資產(包括但不限於租賃物)，也很可能要造成較大損失。
5. 損失類。在採取所有可能的措施和一切必要的法律程式之後，租金及利息收入仍然無法收回，或只能收回極少的部分。

## 資產管理措施

2024年，受到全球經濟發展趨緩，經濟下行壓力增大以及金融深化改革等諸多因素的影響，融資租賃整體規模下降，行業競爭日益加劇。面對宏觀環境和行業環境變化，本集團積極促進產業聚焦，推動業務模式轉型，持續提升核心競爭力；充分發揮公司信用發現核心能力優勢，大力推進產業融合業務落地，鞏固差異化競爭優勢。2024年，本集團資產安全性良好，撥備覆蓋率穩步提升，資產品質總體穩定。

# 管理層討論與分析

## 持續堅持開拓創新，拓寬優質資產導入通道

報告期內，本集團業務聚焦戰略成效初顯，通過開展多場精準營銷活動，批量導入目標賽道優質客戶，優勢賽道壁壘進一步鞏固，業務保持高質量發展；積極踐行「租賃+投資+服務」商業模式，差異化服務競爭優勢逐步顯現，產融結合業務模式逐漸完善；科技小微提速增效，客戶觸達能力及項目轉化效率進一步提升；基於科創型企業特點，優化知識產權租賃產品，「輕資產」的價值發現能力不斷提升。

## 系統性完善風控策略體系，提升資產管理效能

報告期內，本集團持續完善風控策略體系，優化資產管理組織方式及流程；積極推進體系化建設，完善租賃物全生命週期管理，提升資產管控能力；持續優化租後監控措施，差異化租後管理手段，提升租後預警和處置能力；開展客戶分級，深挖客戶價值，提升客戶管理的精細化程度；優化資產分級標準，提升資產品質分級的精細化管理；持續優化數據源，加強數據分析與運用，精準跟蹤資產狀況，確保資產安全有效。

# 管理層討論與分析

## 強化逾期複盤和決策機制，豐富化解手段和方式

報告期內，本集團加強對逾期項目的複盤總結，提升全員風險判斷能力和防範意識；不斷優化逾期項目催收手段，對逾期不良項目進行分類管理，一企一策制定個性化催收方案；積極推動多元化化解方式，探索逾期項目催收新機制，多措並舉提高逾期化解能力。報告期內，本集團不良資產處置能力穩步提升。

下表列出本集團的貸款及應收款項五級分類情況：

|           | 截至2024年12月31日 |        | 截至2023年12月31日 |        | 變動      |
|-----------|---------------|--------|---------------|--------|---------|
|           | 人民幣千元         | 比重     | 人民幣千元         | 比重     |         |
| 正常        | 10,854,839    | 90.8%  | 10,785,884    | 93.2%  | 0.6%    |
| 關注        | 879,156       | 7.4%   | 587,675       | 5.1%   | 49.6%   |
| 次級        | 39,898        | 0.3%   | 76,862        | 0.7%   | (48.1%) |
| 可疑        | 56,084        | 0.5%   | 50,740        | 0.4%   | 10.5%   |
| 損失        | 116,983       | 1.0%   | 68,933        | 0.6%   | 69.7%   |
| 貸款及應收款項淨額 | 11,946,960    | 100.0% | 11,570,094    | 100.0% | 3.3%    |
| 不良資產      | 212,965       |        | 196,535       |        | 8.4%    |
| 不良資產率     | 1.8%          |        | 1.7%          |        | 5.9%    |

2024年，本集團繼續秉持審慎的風險管理理念，全鏈條踐行嚴格的風險監察與管理，提升服務科創企業的核心競爭力。精準識別、嚴格管控、高效化解，集團整體資產品質保持穩定。截至2024年底，本集團貸款及應收款項淨額較年初增長3.3%。不良資產率1.8%，較年初上升0.1個百分點，處於安全可控水平。

## 管理層討論與分析

截至2024年12月31日，本集團關注類資產佔比7.4%，比上年末的5.1%上升了2.3個百分點。

下表列出本集團的關注類資產按行業分佈的情況：

|                | 截至2024年12月31日  |               | 截至2023年12月31日  |               | 變動           |
|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
|                | 人民幣千元          | 比重            | 人民幣千元          | 比重            |              |
| 智能製造           | 223,136        | 25.4%         | 139,559        | 23.8%         | 59.9%        |
| 雙碳             | 102,310        | 11.6%         | 107,484        | 18.3%         | (4.8%)       |
| 醫療健康           | 77,643         | 8.8%          | 64,051         | 10.9%         | 21.2%        |
| 新消費            | 292,436        | 33.3%         | 227,721        | 38.7%         | 28.4%        |
| 人工智能           | 148,474        | 16.9%         | 39,351         | 6.7%          | 277.3%       |
| 其他             | 35,157         | 4.0%          | 9,509          | 1.6%          | 269.7%       |
| <b>關注類資產合計</b> | <b>879,156</b> | <b>100.0%</b> | <b>587,675</b> | <b>100.0%</b> | <b>49.6%</b> |

2024年度，智能製造行業關注類資產佔總關注類資產的比重為25.4%，較上年度增加59.9%。主要由於部分客戶受宏觀經濟影響，下遊客戶需求存在一定的週期性波動，使部分客戶存在一定的經營壓力，本集團審慎地將部分該板塊的資產調整為關注類資產。

2024年度，雙碳行業關注類資產佔總關注類資產的比重為11.6%，較上年度減少4.8%。對於部分存在資金周轉壓力的客戶本集團審慎地將其調整為關注類資產，但由於該板塊存量關注類資產化解卓有成效，關注類資產規模有所降低。

2024年度，醫療健康行業關注類資產佔總關注類資產的比重為8.8%，較上年度增加21.2%。主要由於2024年部分醫療健康產業客戶局部產品的市場需求發生變化，使部分醫療健康客戶的經營面臨轉型的影響，而導致客戶存在階段性的資金鏈緊張。本集團審慎地將部分該板塊的資產調整為關注類資產。

## 管理層討論與分析

2024年度，新消費行業關注類資產佔總關注類資產的比重為33.3%，較上年度增加28.4%。主要由於部分新消費行業客戶受經濟下行衝擊，疊加疫情結束後市場需求發生變化，使部分新消費行業客戶存在更高的營運資金需求和轉型壓力，而存在階段性的資金緊張。本集團審慎地將部分該板塊的資產調整為關注類資產。

2024年度，人工智能行業關注類資產佔總關注類資產的比重為16.9%，較上年度增加277.3%。主要由於部分客戶受地緣政治以及行業產能過剩影響，經營環境受到一定的影響，而存在階段性的資金緊張。本集團審慎地將部分該板塊的資產調整為關注類資產。

2024年度，其他行業關注類資產佔總關注類資產的比重為4.0%，較上年度增加269.7%。主要由於個別客戶擴產進度不及預期，且項目超投導致客戶出現階段性資金緊張情況。本集團審慎地將部分該板塊的資產調整為關注類資產。

下表列出本集團的不良資產按行業分佈的情況：

|        | 截至2024年12月31日 |        | 截至2023年12月31日 |        | 變動      |
|--------|---------------|--------|---------------|--------|---------|
|        | 人民幣千元         | 比重     | 人民幣千元         | 比重     |         |
| 雙碳     | 62,286        | 29.2%  | 28,131        | 14.3%  | 121.4%  |
| 智能製造   | 61,544        | 28.9%  | 67,290        | 34.2%  | (8.5%)  |
| 人工智能   | 51,850        | 24.3%  | 64,008        | 32.6%  | (19.0%) |
| 新消費    | 21,898        | 10.3%  | 21,719        | 11.1%  | 0.8%    |
| 醫療健康   | 3,357         | 1.6%   | 3,357         | 1.7%   | 0.0%    |
| 其他     | 12,030        | 5.7%   | 12,030        | 6.1%   | 0.0%    |
| 不良資產合計 | 212,965       | 100.0% | 196,535       | 100.0% | 8.4%    |

# 管理層討論與分析

2024年度，雙碳行業不良資產佔總不良資產的比重為29.2%，較上年度增加121.4%。主要由於個別客戶經營陷入困境，資金回流困難。本集團審慎的將該板塊資產分類為不良類資產。

### 3.2.5 貸款及應收款項減值及撥備情況

本集團根據會計準則採用預期損失模型計量金融工具，本集團的生息資產撥備從2023年12月31日的人民幣362.8百萬元，增加人民幣79.1百萬元，至2024年12月31日的人民幣441.9百萬元。

截至2024年12月31日，本集團撥備覆蓋率為207.5%，較2023年12月31日增加22.9個百分點。本集團管理層相信，審慎的風險管理政策對業務的可持續發展至關重要，並致力於持續提升貸款及應收款項的撥備覆蓋率，築牢本集團的長期發展根基。

下表列出本集團的貸款及應收款項撥備整體情況：

|                | 2024年12月31日                     |               | 2023年12月31日       |        |
|----------------|---------------------------------|---------------|-------------------|--------|
|                | 人民幣千元                           | 比重            | 人民幣千元             | 比重     |
| 不良資產           | <b>199,040</b>                  | <b>45.0%</b>  | 151,611           | 41.8%  |
| 正常、關注類資產       | <b>242,826</b>                  | <b>55.0%</b>  | 211,235           | 58.2%  |
| <b>撥備總計</b>    | <b>441,866</b>                  | <b>100.0%</b> | 362,846           | 100.0% |
| 不良資產<br>撥備覆蓋比率 | <b>212,965</b><br><b>207.5%</b> |               | 196,535<br>184.6% |        |

## 管理層討論與分析

本集團通過監控預期信用損失，密切監控貸款及應收款項的信貨品質。於2024年12月31日，本集團第一階段、第二階段及第三階段的貸款及應收款項之預期信用損失率分別為0.3%、0.8%及37.5%。較上年末，本集團資產結構保持穩定，於2024年12月31日，本集團第一階段資產佔比89.9%，較上年末下降3.4個百分點。第二、第三階段資產佔比分別為1.1%、9.0%，較上年末上升0.3個百分點、3.1個百分點。與此同時，出於審慎性考慮，提升了整體資產預期損失率水準，資產整體預期損失率提升至3.7%，較上年增幅達19.4%，系統性提升資產抗風險能力。

下表列出本集團按預期信用損失計量的撥備分佈情況：

|                    | 階段一                       | 階段二                           | 階段三                      | 合計         |
|--------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|------------|
|                    | 未來12個月<br>預期信用損失<br>人民幣千元 | 整個存續期<br>未發生<br>信用減值<br>人民幣千元 | 預期信用損失<br>已信用減值<br>人民幣千元 |            |
| <b>2024年12月31日</b> |                           |                               |                          |            |
| 預期損失率              | 0.3%                      | 0.8%                          | 37.5%                    | 3.7%       |
| 貸款及應收款項淨額          | 10,739,750                | 129,485                       | 1,077,725                | 11,946,960 |
| 減值損失準備             | 36,753                    | 1,087                         | 404,026                  | 441,866    |
| 應收賬款淨值             | 10,702,997                | 128,398                       | 673,699                  | 11,505,094 |
| <b>2023年12月31日</b> |                           |                               |                          |            |
| 預期損失率              | 0.4%                      | 1.0%                          | 47.2%                    | 3.1%       |
| 貸款及應收款項淨額          | 10,798,172                | 88,456                        | 683,466                  | 11,570,094 |
| 減值損失準備             | 39,578                    | 920                           | 322,348                  | 362,846    |
| 應收賬款淨值             | 10,758,594                | 87,536                        | 361,118                  | 11,207,248 |

### 3.3 其他

截至2024年12月31日，本集團以人民幣計價的現金及現金等價物人民幣841.0百萬元，本集團保留相對充裕的現金，以支持業務發展需求，並確保流動性安全。本集團受限制存款人民幣85.8百萬元，辦理銀行承兌匯票業務、保理業務及資產證券化業務受限的銀行存款。

## 管理層討論與分析

截至2024年12月31日，本集團應收賬款餘額為人民幣2.0百萬元，主要為經營租賃形成的應收款項。

截至2024年12月31日，本集團其他資產餘額為人民幣90.1百萬元，主要為向供貨商預付的設備款與待抵扣增值稅進項稅等。

截至2024年12月31日，本集團遞延所得稅資產餘額為人民幣110.8百萬元，主要產生於財務報告的淨利潤和應課稅收入之間的暫時性差異。

截至2024年12月31日，本集團物業和設備餘額為人民幣80.9百萬元，主要為經營租賃資產、使用權資產、員工的辦公設備和電腦。

截至2024年12月31日，本集團對聯營企業的投資額為人民幣302.8百萬元，為本集團對聯營企業北京中諾同創投資基金管理有限公司，江蘇中關村中諾協同投資基金合夥企業(有限合夥)，北京中諾遠見創新投資基金中心(有限合夥)，深圳中科知易產業投資有限公司，中關村領雁(杭州)私募基金有限公司及中關村匯志(蘇州)企業管理有限公司的長期股權投資。

截至2024年12月31日，本集團以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產餘額為人民幣13.2百萬元，為對北京中關村協同創新投資基金管理有限公司的策略股權投資。

截至2024年12月31日，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1.2百萬元，為對北京市元生天使創業投資合夥企業(有限合夥)及廊坊萬泰複合材料有限責任公司的股權投資。

截至2024年12月31日，本集團無形資產餘額為人民幣22.9百萬元，主要為用於業務運營和風險管理職能的內部開發軟體及數字信息化系統。

# 管理層討論與分析

## 3.4 負債(概覽)

截至2024年12月31日，本集團負債總額人民幣10,474.4百萬元，較上年同期增加人民幣459.8百萬元，增幅4.6%。其中，借款是本集團負債的主要構成部分，佔比76.5%。

下表列出本集團的負債的分析：

|             | 截至2024年12月31日     |               | 截至2023年12月31日 |        | 變動     |
|-------------|-------------------|---------------|---------------|--------|--------|
|             | 人民幣千元             | 比重            | 人民幣千元         | 比重     |        |
| 借款          | 8,008,224         | 76.5%         | 7,412,648     | 74.1%  | 8.0%   |
| 貿易及其他負債     | 2,443,414         | 23.3%         | 2,587,845     | 25.8%  | (5.6%) |
| 應交所得稅       | 22,801            | 0.2%          | 14,142        | 0.1%   | 61.2%  |
| <b>負債總額</b> | <b>10,474,439</b> | <b>100.0%</b> | 10,014,635    | 100.0% | 4.6%   |

## 3.5 借款

本集團專注於為中國科技與新經濟公司提供服務，在直接融資和間接融資市場均建立了長期穩定的合作夥伴。於報告期末，本公司借款均以人民幣計價。

在直接融資市場，2024年本集團成功註冊人民幣15億元中期票據，並於年內實現首發，募資金額人民幣5億元，發行了六期資產支持證券產品，募資金額人民幣35.14億元，發行了兩期超短期融資券，募資金額人民幣9億元，在金融賦能實體經濟發展，服務科技創新方面，充分發揮了國有資本社會責任擔當。

在間接融資市場，截至2024年12月31日，本集團已與30多家商業銀行建立長期穩定的合作關係，未來會搭建深度戰略合作關係，優化合作結構，擴充授信額度。同時，本集團還將持續開拓中小銀行、外資銀行合作渠道，持續構建和完善多元化、多層次的銀行融資渠道。

## 管理層討論與分析

綜上，本集團將持續優化、夯實多元化的融資渠道，探索創新融資產品，提高資金管理效率。

截至2024年12月31日，本集團銀行貸款餘額為人民幣3,345.0百萬元，佔借款總額的41.7%，較上年同期有所下降；資產支持證券餘額佔借款總額的45.7%，較上年同期有所上升；信用債券餘額佔借款總額的12.6%，較上年末同期有所上升。本集團將積極開發資產證券化產品、信用債券等債券融資產品，進一步拓展集團資金來源。

下表列出於所示日期借款按融資來源的分佈情況。

|        | 截至2024年12月31日    |               | 截至2023年12月31日 |        | 變動      |
|--------|------------------|---------------|---------------|--------|---------|
|        | 人民幣千元            | 比重            | 人民幣千元         | 比重     |         |
| 商業銀行   | <b>3,344,993</b> | <b>41.7%</b>  | 4,751,665     | 64.1%  | (29.6%) |
| — 質押借款 | <b>1,427,217</b> | <b>17.8%</b>  | 2,223,561     | 30.0%  | (35.8%) |
| — 信用借款 | <b>1,917,776</b> | <b>23.9%</b>  | 2,528,104     | 34.1%  | (24.1%) |
| 資產支持證券 | <b>3,656,920</b> | <b>45.7%</b>  | 2,261,175     | 30.5%  | 61.7%   |
| 信用債券   | <b>1,006,311</b> | <b>12.6%</b>  | 399,808       | 5.4%   | 151.7%  |
| 借款合計   | <b>8,008,224</b> | <b>100.0%</b> | 7,412,648     | 100.0% | 8.0%    |

截至2024年12月31日，本集團的流動借款(短期借款及長期融資中一年內到期的部分)佔本集團借款總額的57.9%，較上年末下降26.4%，整體債務結構穩健合理。

# 管理層討論與分析

下表列出於所示日期借款按流動性的分佈情況。

|      | 截至2024年12月31日 |        | 截至2023年12月31日 |        | 變動      |
|------|---------------|--------|---------------|--------|---------|
|      | 人民幣千元         | 比重     | 人民幣千元         | 比重     |         |
| 流動   | 4,636,778     | 57.9%  | 6,302,429     | 85.0%  | (26.4%) |
| 非流動  | 3,371,446     | 42.1%  | 1,110,219     | 15.0%  | 203.7%  |
| 借款合計 | 8,008,224     | 100.0% | 7,412,648     | 100.0% | 8.0%    |

## 3.6 貿易及其他負債

本集團的貿易及其他負債主要包括應付承租人的保證金、應付賬款、應付票據及租賃負債。

截至2024年12月31日，本集團貿易及其他負債合計為人民幣2,443.4百萬元，較上年末的人民幣2,587.8百萬元減少5.6%，主要由期末租賃保證金減少所致。

## 3.7 資本及儲備

截至2024年12月31日，本集團權益總額人民幣2,581.4百萬元，較上年末增加人民幣181.1百萬元，增幅7.5%。

下表列出本集團的權益情況：

|      | 截至2024年12月31日 |        | 截至2023年12月31日 |        | 變動    |
|------|---------------|--------|---------------|--------|-------|
|      | 人民幣千元         | 比重     | 人民幣千元         | 比重     |       |
| 股本   | 1,333,334     | 51.7%  | 1,333,334     | 55.6%  | 0.0%  |
| 儲備   | 1,248,041     | 48.3%  | 1,066,904     | 44.4%  | 17.0% |
| 權益總額 | 2,581,375     | 100.0% | 2,400,238     | 100.0% | 7.5%  |

# 管理層討論與分析

## 4. 資本開支

2024年度，本集團資本開支為人民幣118.9百萬元，主要用於對外股權投資、業務運營和風險管理信息系統的升級、經營租賃機器設備、辦公和電子設備的購置。

## 5. 風險管理

本集團建立了一套審慎、高效、創新的風險管理體系，旨在使服務科技和新經濟行業產生的風險和收益之間取得適當的平衡，在持續推動中國科技和新經濟公司增長的同時，實現本公司價值的最大化。

本集團面臨的主要經營風險為信用風險、利率風險和流動性風險。

### 5.1 信用風險

信用風險是指我們的客戶未能履行其在租賃協議項下的付款責任的風險以及客戶信譽出現重大不利變動時產生的風險。信用風險是我們要面對的主要風險之一，其對我們的收益、現金流量和租賃資產品質產生負面影響。為管控我們面對的信用風險，我們已制定且不斷迭代專業和合理的信用風險管理政策和流程。

**一是嚴格的行業及區域客戶准入。**從准入環節對展業區域、行業和客戶進行嚴格把關是我們一貫的策略，也是信用風險把控的第一關。我們的各事業部持續對各自負責的科技和新經濟行業進行跟蹤研究，分別提出體現行業特點的客戶分級標準，進一步從細分行業上確立准入政策、盡調標準、定制化服務方案。在符合政府行業政策導向的領域中，選擇發展空間大、發展前景明朗、行業信用良好的公司級、部門級產業賽道進行業務拓展。為進一步降低展業區域過渡分散帶來的風險，我們將租賃業務聚焦在經濟發達地區的客戶，並已在蘇州、杭州和深圳與當地的城市合夥人共同設立了區域公司，集中公司優勢資源。

## 管理層討論與分析

二是科學的信用評價體系。在加強風險管控的同時，為了更好地實現為業務賦能，我們對原有的「資產信用+主體信用」的二維評級模型進行進一步地優化與迭代。加強對資產風險的管理和租賃物對債權的保障程度，優化了知識產權資產評級。針對主體信用評級模型，我們根據創新型企業在不同發展階段的特徵，設置了相對應的細分子模型並持續升級優化，不斷提升模型科學化、精細化的風險刻畫能力，真正挖掘客戶價值與成長潛力，為項目決策提供技術支持。此外，我們還對科技小微主體信用評價模型進行迭代，從多個維度對科技小微企業進行評價，深度挖掘具有較大發展潛力的小微客戶。

三是全面的盡職調查體系。我們的項目盡職調查體系對承租人主體的經營風險、信用風險及法律風險、承租人關聯企業的風險、租賃物對債權的保障等多方面進行綜合考慮。業務經理通過多種方式的盡職調查，在充分收集資訊的基礎上，對承租人的基本情況、財務表現、信用記錄、融資用途各方面進行深入分析，評估項目風險並設計元素方案，形成盡職調查報告提交評審經理。評審經理對盡職調查報告進行相關驗證和進一步風險評估，出具審核報告。資產經理對租賃物的真實性、權屬情況和價值合理性進行調查的基礎上，對租賃物保值性、可控性和變現性進行全面評估後形成租賃物報告。通過多個角度的盡職調查和項目分析，確保項目整體風險可控。

## 管理層討論與分析

**四是嚴謹科學的項目審批決策。**我們通過多人決策和專業化決策確保項目審批的嚴謹性和科學性。多人決策機制是指在項目評審階段，由三名以上員工進行項目討論，共同做出決策，提升決策的準確性、全面性，確保項目決策嚴謹；專業化決策是指，針對公司業務在人工智能、雙碳、醫療健康、智能智造、新消費等行業的分佈特點，對評審經理和評審委員也進行對應的專業化細分。確保其對細分行業形成專業化的評審經驗。評審委員會由行業、財務、法務等不同領域的專家組成。

**五是完備的租後管理體系。**我們建立的租後管理體系涵蓋了租賃物管理、承租人運營監控、租賃資產分級、不良資產處置四個方面。在租賃物管理方面，我們制定了租賃物管理的各項要求，包括租賃物的准入條件、監控措施和保險保障；在承租人運營監控方面，我們採取現場和非現場檢查相結合的方式，密切監控承租人的運營情況，一旦發現風險信號，立刻啟動調查，並出具處置建議；在租賃資產分級方面，我們對租賃資產按正常類、關注類、次級類、可疑類、損失類五級分類，並定期評估和調整，對發生劣變的資產及時採取應對措施；在不良資產處置方面，我們形成有針對性的處理方案，包括對租賃物採取相關的法律程式、出售租賃物或其他措施。基於我們長期專業化發展的積累，我們能夠在現有客戶群網路中迅速以合理價格處置不良資產，收回貸款及應收款項。

# 管理層討論與分析

## 5.2 利率風險

利率風險源於生息資產和計息負債的到期日和合同複位價日的不匹配。本集團利率變動導致的金融工具的現金流量變動風險主要與融資租賃有關。本集團採用以下方法管理利率風險：

- 優化生息資產和計息負債的到期日與合同複位價日的時間差；
- 管理生息資產和計息負債的定價與LPR和中國人民銀行基準利率間的差異。

下表顯示在所有其他變數維持不變的情況下，基於資產負債表日的金融資產與金融負債的結構，利率的合理可能變動對本集團保留利潤的敏感度。

|         | 保留利潤增加／(減少)                |                            |
|---------|----------------------------|----------------------------|
|         | 截至2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
| 基點變動    |                            |                            |
| +100個基點 | 18,767                     | 7,409                      |
| -100個基點 | (18,767)                   | (7,409)                    |

## 5.3 流動性風險

流動性風險指本集團可能無法以合理的成本獲得充足的資金，致使我們無法履行各項付款義務以支持業務的運營及擴張。

管理流動性風險時，本集團持有管理層認為充分的現金及現金等價物，並對其實施全面的政策和流程監控，以滿足本集團經營和可持續發展需要。本集團管理層對融資的使用情況進行監控，並確保遵守相應的融資合同協議。

# 管理層討論與分析

2024年，本集團流動性情況良好。通過評估和監控流動性情況，本集團整體配置金融資產和金融負債，提高及時以合理成本保障流動性的能力。

下表顯示本集團於資產負債表日的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流量的剩餘合約期限，以及被要求支付的最早日期。

|                    | 已逾期/<br>即期償還<br>人民幣千元 | 1個月內<br>人民幣千元 | 1至3個月<br>人民幣千元 | 3個月<br>至1年<br>人民幣千元 | 1至5年<br>人民幣千元 | 5年以上<br>人民幣千元 | 無期限<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|--------------------|-----------------------|---------------|----------------|---------------------|---------------|---------------|--------------|-------------|
| <b>2024年12月31日</b> |                       |               |                |                     |               |               |              |             |
| 金融資產總額             | 1,864,870             | 476,307       | 1,506,422      | 5,065,149           | 5,029,782     | -             | 14,494       | 13,957,024  |
| 金融負債總額             | -                     | 336,944       | 1,300,187      | 4,550,411           | 4,266,720     | -             | 121          | 10,454,383  |
| 淨流動性缺口             | 1,864,870             | 139,363       | 206,235        | 514,738             | 763,062       | -             | 14,373       | 3,502,641   |
| <b>2023年12月31日</b> |                       |               |                |                     |               |               |              |             |
| 金融資產總額             | 1,285,191             | 456,215       | 1,444,457      | 4,857,539           | 5,105,747     | -             | 13,540       | 13,162,689  |
| 金融負債總額             | 138                   | 654,918       | 1,009,322      | 6,052,405           | 2,062,079     | 479           | -            | 9,779,341   |
| 淨流動性缺口             | 1,285,053             | (198,703)     | 435,135        | (1,194,866)         | 3,043,668     | (479)         | 13,540       | 3,383,348   |

## 5.4 外匯風險

本集團的記帳本位幣為人民幣。本集團大部分收入和支出以人民幣計價。本集團目前沒有任何外匯對沖政策。管理層將繼續監控集團的外匯風險敞口，並考慮酌情採取審慎措施。

# 管理層討論與分析

## 6. 集團資產質押

截至2024年12月31日，本集團有人民幣5,921.6百萬元的貸款及應收款項用於質押，有人民幣85.8百萬元的現金用於銀行承兌匯票、銀行保理借款和資產證券化業務。

下表列出本集團的資產質押明細：

|              | 截至2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------------------|----------------------------|
| 貸款及應收款項質押    |                            |                            |
| 以保理方式及質押方式轉讓 | 1,519,142                  | 2,918,053                  |
| 用於資產證券化      | 4,402,421                  | 2,450,677                  |
| 已抵押及受限制存款    | 85,785                     | 46,117                     |
| 質押資產合計       | 6,007,348                  | 5,414,847                  |

## 7. 重大投資、收購及出售

截至2024年12月31日止年度，本集團追加聯營企業北京中諾遠見創新投資基金中心(有限合夥)之股權投資為人民幣60.0百萬元。

除本報告所披露者外，截至2024年12月31日止年度，本集團並無重大投資及重大收購或出售子公司、聯營公司及合資企業。

# 管理層討論與分析

## 8. 人力資源

### 8.1 員工和薪酬

截至2024年12月31日，本集團共有146名僱員(2023年12月31日：141)。其中，約100%的僱員擁有學士(48人)及學士以上學位(98人)，約67.1%的僱員擁有碩士及碩士以上學位；約13.7%的僱員(20人)擁有中級及中級以上職稱，約3.4%的僱員(5人)擁有副高級及以上職稱。

本集團僱員主體保持穩定，留用率較高，除了正常的人員流動之外，公司54.1%以上在崗人員司齡在5年以上(79人)。截至2024年12月31日止年度，本集團並無經歷任何重大勞資糾紛。

截至2024年12月31日止年度，本集團員工成本約為人民幣99.4百萬元(2023年：約人民幣94.9百萬元)。

### 8.2 激勵計劃

本集團已建立和實施靈活高效的僱員薪酬激勵計劃，使僱員薪酬與其整體工作表現及對本集團的貢獻度掛鉤，並已建立一套以業績為基礎，結合整體工作表現及任務達成等相關指標的薪酬獎勵制度。本集團基於僱員的崗位、司齡及工作表現，按照專業或管理序列晉陞僱員，為僱員提供了清晰的職業發展路徑。本集團每年根據經營目標責任、關鍵目標達成等情況，針對不同類型、不同層級僱員實施全面的績效評估及有針對性的培訓計劃。截至2024年12月31日，本集團尚未採納任何上市規則第17章項下的股份計劃。

# 管理層討論與分析

## 8.3 僱員福利

本集團嚴格履行根據中國相關法律法規規定的所有法定社會保險及住房公積金責任，為僱員繳納社會保險(包括養老保險、醫療保險、工傷保險、失業保險及生育保險)及住房公積金。除上述社會保險及住房公積金外，公司亦向符合條件的僱員提供補充醫療保險及意外傷害保險。

## 8.4 員工培訓

本集團重視員工培訓，初步建立了基於崗位勝任力的培訓體系。本集團已組織多期關於經營管理、專業技能的培訓課程，全面覆蓋了從基層員工至高級管理層的各層級員工，同時還實施了幹部和青年人才培養計劃。

## 9. 或然負債及資本承擔

### 9.1 或然負債

截至2024年12月31日，本集團不存在重大或然負債。

# 管理層討論與分析

## 9.2 資本承諾及信貸承擔

本集團有以下資本承諾及不可撤回的信貸承擔：

|                        | 截至2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 截至2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 表外信貸承諾 <sup>(1)</sup>  | 109,269                    | 62,240                     |
| 資本性支出承諾 <sup>(2)</sup> | 2,340                      | 62,340                     |
| 物業及設備 <sup>(3)</sup>   | 995                        | —                          |

註：

- (1) 本集團已簽約但租賃期尚未開始的融資租賃。
- (2) 截至2024年12月31日，本集團對外已簽署的資本性支出承諾為對北京中諾同創投資基金管理有限公司未繳出資金額，為人民幣2.3百萬元。
- (3) 本集團物業及設備承諾主要是已簽約但未在報表中確認的經營租賃資產尚需支付金額。

## 10. 首次公開發售所得款淨額的用途

本公司就全球發售事宜，以發行價每股1.52港元發行333,334,000股H股。

H股於2020年1月21日在聯交所掛牌上市。本公司自全球發售所得款項淨額(扣除承銷佣金及相關成本和費用)約人民幣405.8百萬元。

誠如本公司日期為2023年10月20日的公告(「該公告」)及本公司日期為2023年11月10日的通函(「該通函」)所披露，鑒於升級資訊系統的投資資金需求小於初始預期，為了提升全球發售所得款項淨額的使用效率，董事會決議將初始分配用作升級資訊系統未動用所得款項淨額進行重新分配，約人民幣12.7百萬元向公司擴大業務運營，以擴大客戶群及增加營業額。詳情請參閱該公告及該通函。

# 管理層討論與分析

全球發售所得款項淨額已經並按照公司日期為2019年12月31日的招股說明書(「招股說明書」)所載以及該公告及該通函所披露的用途使用。

自全球發售所得款項淨額用途的詳細分類及說明載列如下：

| 所得款用途  | 招股說明書        | 重新分配前已       | 重新分配前未       | 重新分配後的       | 截至2024年12    | 尚未動用金額       | 預期使用時間 |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|
|        | 所披露預期        |              |              | 所得款項淨額       | 月31日止年度      | (於2024年      |        |
|        | 動用金額         | 動用金額         | 動用金額         | 的計劃用途        | 已動用金額        | 12月31日)      |        |
|        | (百萬元<br>人民幣) | (百萬元<br>人民幣) | (百萬元<br>人民幣) | (百萬元<br>人民幣) | (百萬元<br>人民幣) | (百萬元<br>人民幣) |        |
| 擴大業務運營 | 284.0        | 284.0        | 0            | 12.7         | 12.7         | -            | -      |
| 升級資訊系統 | 40.6         | 27.9         | 12.7         | -            | -            | -            | -      |
| 招聘人才   | 40.6         | 40.6         | 0            | -            | -            | -            | -      |
| 補充流動資金 | 40.6         | 40.6         | 0            | -            | -            | -            | -      |

## 11. 未來展望

未來，本集團將圍繞「核心客戶、核心需求、核心產品和核心銷售體系」深入推動戰略轉型升級，創新商業模式，以產融結合、區域擴張為抓手，實現業務聚焦與轉型，強化產業和租賃物兩個維度的專業能力，持續提升本公司市場競爭力和內在價值，為投資者帶來滿意的回報，為社會創造更大的價值。

## 12. 重大投資及資本資產投資的未來計劃

於2024年12月31日，本公司並無任何重大投資及資本資產投資的未來計劃。

# 董事、監事及高級管理層簡歷

## 董事

我們的董事會現時由八名董事組成，包括三名非執行董事、兩名執行董事及三名獨立非執行董事。下表載列有關董事的一般資料。

| 姓名             | 年齡 | 職位                        | 首次委任為董事的日期 |
|----------------|----|---------------------------|------------|
| <b>非執行董事</b>   |    |                           |            |
| 張健先生           | 54 | 董事長兼非執行董事                 | 2025年4月11日 |
| 韋廷權先生          | 50 | 非執行董事                     | 2025年4月11日 |
| 張春雷先生          | 54 | 非執行董事                     | 2025年1月7日  |
| <b>執行董事</b>    |    |                           |            |
| 何融峰先生          | 57 | 執行董事兼總經理                  | 2019年8月13日 |
| 黃聞先生           | 50 | 執行董事、副總經理、<br>董事會秘書兼財務負責人 | 2019年8月13日 |
| <b>獨立非執行董事</b> |    |                           |            |
| 程東躍先生          | 65 | 獨立非執行董事                   | 2019年9月20日 |
| 吳德龍先生          | 59 | 獨立非執行董事                   | 2019年8月29日 |
| 林禎女士           | 41 | 獨立非執行董事                   | 2019年8月29日 |

# 董事、監事及高級管理層簡歷

## 非執行董事

張健先生，54歲，董事長兼非執行董事。張先生自2024年4月起至今擔任中關村金服黨委書記，2021年6月至2024年4月擔任中關村發展集團黨委辦公室／集團辦公室主任。此前，張先生於2012年11月至2021年6月曆任中關村發展集團資本運營部副部長(主持工作)、部長。張先生也在中關村發展集團附屬公司兼職，主要包括自2020年5月起兼任中關村至臻環保股份有限公司(一家股份在全國中小企業股份轉讓系統掛牌的公司，股份代號：835461)董事長，自2019年8月至2024年8月兼任本公司監事會主席，自2018年3月至2024年12月兼任北京實創高科技發展有限責任公司董事，自2017年4月至2019年9月兼任北京產權交易所有限公司董事。於加入中關村發展集團之前，張先生還曾在多家公司任職，主要包括他自2011年2月至2012年9月於博正資本投資有限公司擔任業務部副總裁、高級副總裁及副總經理(主持工作)。自2005年1月至2011年2月，他於賽爾網路有限公司擔任資產管理部副總經理、董事會秘書。

張先生於1993年7月畢業於南開大學，取得國際經濟學學士學位。他分別於1999年7月和2005年1月於清華大學經濟管理學院取得工商管理碩士學位和管理學博士學位。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

**韋廷權先生**，50歲，非執行董事。韋先生自2021年1月至今擔任中關村金服資深專家，2023年1月至2024年9月兼任中關村金服協同創新部總經理，2016年10月至2021年1月擔任中關村發展集團科技金融事業部內設部門業務管理部經理。於加入中關村發展集團之前，韋先生自2016年2月至2016年10月擔任中船投資發展有限公司研究發展部主管，自2015年12月至2016年1月擔任中海油國際融資租賃有限公司風險控制高級經理，自2013年5月至2015年11月擔任中海石油投資控股有限公司股權投資高級經理，自2004年4月至2013年4月擔任中國海洋石油有限公司資產管理部股權管理高級經理。

韋先生於1996年6月畢業於南開大學，取得經濟學學士學位，於2001年6月於財政部財政科學研究所取得財政學碩士學位。

**張春雷先生**，54歲，非執行董事。張先生自2023年2月至今任北京朝陽國際科技發展集團有限公司黨委副書記、董事、總經理。張先生自2021年4月至2023年2月任北京望京新興產業區綜合開發有限公司黨委副書記、副董事長、總經理，自2020年5月至2021年4月任北京市朝陽區國有資產監督管理委員會黨委委員、副主任，於2016年3月至2020年5月歷任北京市朝陽金盞金融商務區管理委員會副主任、黨組成員，於2014年2月至2016年3月任北京朝陽金盞金融服務園區管理委員會副主任，於2011年7月至2014年2月任中共北京市朝陽區委高碑店地區工委(鄉黨委)副書記，於2008年5月至2011年7月任北京市朝陽區高碑店地區辦事處(鄉)副主任(副鄉長)，於1997年4月至2008年5月歷任北京市朝陽區垡頭街道辦事處的綜治辦科員、綜治辦副主任、綜治辦主任、主任助理及副主任。

張先生於1992年7月獲得西安交通大學化工機械設備專業學士學歷。

# 董事、監事及高級管理層簡歷

## 執行董事

**何融峰先生**，57歲，本公司執行董事兼總經理。何先生擁有約19年的融資租賃及企業管理經驗。何先生自2019年4月起擔任北京中諾同創投資基金管理有限公司董事及自2016年7月起擔任北京中關村協同創新投資基金管理有限公司的董事。於加入本公司前，於2005年3月至2009年1月，何先生擔任中國康富國際租賃股份有限公司(一家股份在全國中小企業股份轉讓系統掛牌的公司，股份代號：833499)的副總經理。之後於2009年2月至2012年12月，擔任中國康富國際租賃股份有限公司的總經理，負責公司整體運營及管理。

何先生於1990年6月畢業於湘潭大學，主修機械專業，獲得工學學士學位。

**黃聞先生**，50歲，本公司執行董事、副總經理、董事會秘書及財務負責人。黃先生於2013年4月加入本公司擔任總經理助理，並於2014年12月起擔任本公司副總經理。黃先生擁有約15年的企業管理經驗。加入本公司前，於2011年8月至2013年1月，黃先生於平安普惠融資擔保有限公司(前稱為富登投資信用擔保有限公司)擔任北京區域總經理。2010年6月至2011年7月，擔任天津渤海融資擔保有限公司副總經理。於2009年1月至2010年1月，黃先生擔任中元國信信用擔保有限公司副總裁，在此之前，於2004年9月至2006年9月擔任其擔保部門副經理。

黃先生於1997年7月畢業於首都經貿大學，獲得經濟學士學位。後於2004年7月獲得清華大學工商管理碩士學位。

# 董事、監事及高級管理層簡歷

## 獨立非執行董事

**程東躍先生**，65歲，獨立非執行董事。程先生於融資租賃行業擁有豐富的工作經驗。程先生自2017年3月起擔任浙江大學(經濟學院、金融研究院)融資租賃研究中心的理事長，自2012年5月至2015年6月擔任廣州越秀融資租賃有限公司的董事長以及總經理，主要負責該公司的整體管理；於該相同期間，程先生還擔任廣州越秀金融控股集團有限公司的副總經理，主要負責融資租賃業務。程先生於2007年12月至2010年7月擔任交銀金融租賃有限責任公司總經理，主要負責公司的整體管理。

程先生畢業於中南財經政法大學，主修商業經濟學，並於1986年10月取得經濟學碩士學位。程先生於2005年6月取得了浙江大學的管理學博士學位。

**吳德龍先生**，59歲，獨立非執行董事。吳先生於以下聯交所上市公司任獨立非執行董事：(1)錦興國際控股有限公司(股份代號：2307)，(2)國藥控股股份有限公司(股份代號：1099)，(3)河南金馬能源股份有限公司(股份代號：6885)。

除上文所披露者外，吳先生曾於以下公司擔任獨立非執行董事職位：(1)敏實集團有限公司(股份代號：0425)，(2)盛諾集團有限公司(股份代號：1418)。北青傳媒股份有限公司現任及退任董事受到聯交所批評，與吳先生相關之詳情刊載於本公司日期為2022年2月15日的公告。

吳先生於香港浸會大學取得工商管理專業會計學學士學位，並取得曼徹斯特大學及威爾斯大學聯合頒發的工商管理碩士學位。他於德勤•關黃陳方會計師行工作五年，後於香港多間上市及私人公司服務，擔任企業融資主管及執行董事。

吳先生現為香港會計師公會會員、香港證券及投資學會傑出資深會員、英國特許公認會計師公會、香港稅務學會及香港公司治理公會資深會員。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

林禎女士，41歲，獨立非執行董事。林女士自2012年6月起為國浩律師事務所上海辦公室合夥人，主要負責提供有關公司和證券法的專業法律服務。在此之前，林女士自2005年7月起先後擔任國浩律師事務所法律助理和律師。林女士於2005年7月畢業於華東政法大學，獲得法學學士學位。林女士於2010年5月自伊利諾理工大學芝加哥肯特法學院獲得國際比較法碩士學位。林女士於2006年12月獲上海市司法局評為中國律師。

### 監事

下表載列有關監事的一般資料。

| 姓名    | 年齡 | 職位    | 首次獲委任為監事的日期 |
|-------|----|-------|-------------|
| 羅飛飛先生 | 46 | 監事會主席 | 2025年4月11日  |
| 田安平先生 | 46 | 監事    | 2019年8月13日  |
| 方放先生  | 44 | 監事    | 2019年8月13日  |
| 杜曉明先生 | 46 | 監事    | 2023年6月6日   |
| 佟超先生  | 47 | 監事    | 2019年8月13日  |
| 黃澤淼先生 | 44 | 監事    | 2025年1月7日   |
| 韓娜娜女士 | 43 | 監事    | 2019年8月13日  |

## 董事、監事及高級管理層簡歷

羅飛飛先生，46歲，現時擔任本公司監事會主席。羅先生自2022年12月起至今擔任中關村金服副總經理，自2023年6月至今擔任北京啟航創業投資管理有限公司董事，自2020年10月至2022年11月，歷任深圳寶潤世紀基金管理有限公司副總裁、江蘇銀行北京分行業務發展部總經理、隆平農業發展股份有限公司董事會秘書等職務，羅先生自2007年7月至2020年10月，歷任國家開發銀行總行營業部、里約熱內盧代表處、北京分行之客戶經理、高級客戶經理助理、資深經理、處長等職務。

羅先生於2003年9月畢業於北京科技大學，取得鋼鐵冶金專業學士學位和碩士學位，於2007年7月於對外經濟貿易大學國際經濟貿易學院取得國際貿易(金融方向)博士學位。

田安平先生，46歲，現時擔任本公司股東代表監事。田先生自2023年6月起擔任北京朝陽國有資本運營管理有限公司審計法務部主任，主要負責內部審計及法律事務。自2011年9月至2023年5月歷任北京朝陽國有資本運營管理有限公司綜合辦公室副主任、黨群工作部主任、審計部經理，主要負責行政、黨務、審計事宜。自2017年12月至2019年8月，田先生擔任本公司董事。自2001年9月至2011年8月在北京金朝陽商貿國有資本運營公司任職，主要負責企業行政管理。

田先生於2001年6月畢業於北京工商大學管理工程專業，獲得工學學士學位。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

**方放先生**，44歲，現時擔任本公司股東代表監事。方先生自2016年7月起於南山集團資本擔任多個職位，目前為南山集團資本的董事及總經理，主要負責整體運營和管理。他自2024年3月至今擔任深圳前海南山金融發展有限公司執行董事、總經理，2021年4月至今擔任南山集團北京天信長基資產管理有限公司執行董事、總經理。於加入南山集團資本之前，方先生於2004年8月至2016年7月於中國外交部任職，主要負責財務事宜。

方先生畢業於山東財政學院，主修財務管理專業，並於2004年7月取得管理學學士學位。

**杜曉明先生**，46歲，現時擔任本公司股東代表監事。杜先生現任中國城鄉控股集團有限公司副總會計師，產業金融管理部總經理。在此之前，杜先生於2002年8月至2012年10月先後在第一公路工程局第一工程公司、中交路橋華北工程有限公司、中交投資有限公司工作。2012年10月至2018年4月擔任中交基礎設施養護集團有限公司財務部總經理、共用中心主任。2018年5月至2020年8月擔任中國城鄉控股集團有限公司財務資金部(金融管理部)總經理、北京分公司財務總監。2020年9月至2022年8月擔任北京碧水源科技股份有限公司(一家深圳證券交易所上市公司，股份代號：300070)董事、財務總監、高級副總裁。

杜先生畢業於長沙理工大學，於2002年6月及2012年6月分別獲得管理學學士學位及工商管理碩士學位。

**佟超先生**，47歲，現時擔任本公司職工代表監事。自2013年4月加入本公司以來，佟先生歷任租賃事業部、風險管理部、信息科技部及創新事業部的總經理，並於2018年1月晉升為本公司首席專家，目前任評審委員會專職副主任。於加入本公司之前，佟先生自2011年10月至2013年4月擔任華遠租賃有限公司的租賃事業部總經理。佟先生於2009年10月至2011年4月擔任遠東國際租賃有限公司教育板塊的區域經理，主要負責內蒙古的融資租賃業務。他於2008年9月至2009年7月於花旗銀行北京分行任職，並於2000年9月至2006年7月歷任招商銀行瀋陽分行的業務員和業務經理。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

佟先生畢業於東北財經大學，主修貨幣銀行專業，並於2000年7月取得經濟學學士學位。他於2008年7月於清華大學取得工商管理碩士學位。

**黃澤淼先生**，44歲，現時擔任本公司職工代表監事，現任本公司風險管理部及審計稽核部門總經理。黃先生於2007年7月至2010年1月任北京市懷柔區人大財經委科員。2010年1月至2010年12月，任山重融資租賃有限公司戰略發展部科長兼資金計劃部科長。2011年1月至2014年6月任北京市豐臺區金融辦副主任科員，期間，於2014年6月至2015年12月，掛職北京市經信委副主任科員。2014年6月至2015年12月，任北京市豐臺區區委區政府研究室主任科員。2015年12月至今，先後任本公司戰略發展部資深戰略經理、風險管理部總監及風險管理部／審計稽核部副總經理(主持工作)。

黃先生於2005年7月畢業於東北大學，取得經濟學學士學位。他於2007年7月於東北大學取得經濟學碩士學位。並於2012年獲得中級經濟師資格。

**韓娜娜女士(曾用名韓麗娜)**，43歲，現時擔任本公司職工代表監事。韓女士自2018年3月加入本公司以來，擔任本公司黨群工作部部長。於加入本公司之前，韓女士於2005年8月至2018年3月於航天長征火箭技術有限公司擔任若干職位，包括在黨群工作部擔任企業文化處副處長(主持工作)。

韓女士畢業於中國人民大學，分別於2002年7月取得哲學學士學位和於2005年7月取得馬克思主義哲學碩士學位。她於2011年8月獲中國航天科技集團有限公司授予高級政工師從業資格證書。

# 董事、監事及高級管理層簡歷

## 高級管理層

除上文所列董事外，下表載列有關本公司高級管理層的一般資料。

| 姓名    | 年齡 | 職位          | 加入本公司時間    |
|-------|----|-------------|------------|
| 竇繼岩先生 | 46 | 副總經理        | 2013年4月30日 |
| 楊鵬艷女士 | 48 | 副總經理        | 2013年4月30日 |
| 劉守泉先生 | 43 | 總經理助理       | 2013年11月1日 |
| 梁經基先生 | 48 | 總經理助理兼風險負責人 | 2013年4月30日 |
| 高偉先生  | 58 | 公司秘書        | 2019年6月17日 |

**竇繼岩先生**，46歲，本公司副總經理。竇先生於2013年4月加入本公司，至2014年12月擔任本公司風險管理部總監。2014年12月起擔任本公司總經理助理。竇先生自2017年10月晉升並擔任本公司副總經理。竇先生自2019年4月起擔任北京中諾同創投資基金管理有限公司的董事長。加入本公司之前，竇先生於2007年9月至2013年5月擔任鬥山(中國)融資租賃有限公司市場營銷部高級經理。

竇先生於2002年7月畢業於山東工商學院(前稱中國煤炭經濟學院)，獲得管理學士學位。他於2019年9月獲北京市人力資源和社會保障局授予高級經濟師資格。

**楊鵬艷女士**，48歲，本公司副總經理。楊女士於2013年4月加入本公司擔任本公司業務拓展部副總監。於2014年12月，她擔任本公司戰略發展部總監，自2017年9月起擔任本公司副總經理。加入本公司之前，楊女士於2012年1月至2013年4月擔任中關村發展集團戰略發展部主管。2010年8月至2011年3月，於北京市金融局保險與非銀服務處處長助理一職掛職鍛煉。2009年3月至2012年5月，擔任北京大學應用經濟學專業博士後研究員。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

楊女士於1998年7月畢業於濟南大學(前稱為山東建築材料工業學院)，獲得工程學士學位。2003年6月畢業於對外經濟貿易大學，獲得法學碩士學位。2008年6月，進一步獲得對外經濟貿易大學經濟學博士學位。2002年9月獲司法部授予法律職業資格證。2016年9月獲北京市高級專業技術資格評審委員會授予高級經濟師資格。

**劉守泉先生**，43歲，本公司總經理助理。劉先生於2013年11月加入本公司擔任本公司租賃事業部高級經理直至2014年12月。2014年12月至2018年1月，他歷任租賃事業部副總監和總監，並自2018年1月起擔任本公司總經理助理。加入本公司之前，劉先生於2012年4月至2013年10月擔任北京開元融資租賃有限公司總經理助理。自2009年9月至2012年2月，他於中擔投資信用擔保有限公司任職，主要負責擔保業務。自2003年8月至2006年7月，劉先生於北京現代汽車有限公司任職。

劉先生通過遠程教育課程，於2007年6月獲得中國人民大學網路教育學院管理學學士學位。他於2023年11月獲得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

**梁經基先生**，48歲，本公司總經理助理兼風險負責人。梁先生自2013年4月加入本公司起一直擔任本公司資產管理部總監。自2018年1月及2019年1月起，其亦分別擔任首席專家及總經理助理。加入本公司之前，梁先生於2007年9月至2013年4月擔任中國康富國際租賃有限公司(一家股份在全國中小企業股份轉讓系統掛牌的公司，股份代號：833499)法務部部長，主要負責法律事務。

梁先生於1999年6月畢業於湖南師範大學，獲得文學學士學位。2006年6月畢業於湘潭大學，獲得法律碩士學位。他於2007年12月獲北京市司法局認可為中國律師。

## 董事、監事及高級管理層簡歷

高偉先生，58歲，本公司公司秘書。高先生於企業融資及管理海外上市公司方面經驗豐富。現為香港公司治理公會(原香港特許秘書公會)北京代表處首席代表，國聯證券股份有限公司(於聯交所及上海證券交易所上市，股份代號：1456、601456)、優品360控股有限公司，以及愛康醫療控股有限公司獨立董事。高先生於2013年首次加入香港公司治理公會理事會，並於2014年至2020年及2022年至2023年擔任公會副會長。他自2015年11月至2018年11月擔任中國上市公司協會董事會秘書委員會副主任委員之一。自2011年11月至2019年6月擔任中外運空運發展股份有限公司(先前於上海證券交易所上市的公司，股份代號：600270)的董事，於2016年1月至2019年6月在該公司擔任總經理，主要負責該公司的整體運營及管理，並於2017年1月至2019年8月擔任該公司的法人代表。其自2003年1月至2016年12月擔任中國外運股份有限公司(聯交所上市公司，股份代號：0598)董事會秘書和公司秘書，主要負責秘書事務；2010年1月至2019年6月擔任中國外運股份有限公司總法律顧問，主要負責法律事務；2019年6月至2021年2月擔任本公司董事會秘書、財務負責人；2019年6月至今擔任本公司公司秘書。

高先生於1989年7月畢業於北京科技大學管理工程專業，並進一步於1993年1月獲得中央財經大學經濟碩士學位。1999年6月獲得對外經濟貿易大學法律博士學位。1996年10月獲司法部認定為中國律師資格。其亦為香港公司治理公會及英國公司治理公會的資深會員。高先生亦為中國國際經濟貿易仲裁委員會、中國海事仲裁委員會、北京仲裁委員會以及上海仲裁委員會等各自的仲裁員。

# 企業管治報告

## 1. 企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則(「**企業管制守則**」)作為其本身的企業管治守則。本公司致力維持高水準的企業管治，以保障股東的權益及提升企業價值與問責性。

據董事所知，於報告期內，本公司已遵守企業管治守則第二部分內之所有適用的守則條文。董事會將定期檢討及加強本公司企業管治常規，確保本公司繼續符合企業管治守則之要求。

## 2. 企業文化

本公司自成立以來致力於為科創企業提供綜合金融解決方案，形成了獨具特色的企業文化體系。本公司的企業文化包含公司願景、公司使命、公司核心能力和公司價值觀四個部分。公司願景為：成為國際一流的科創企業金融服務商；公司使命為：發現並培育獨角獸，成就科技創業者的夢想；公司核心能力為：信用和價值發現體系；公司價值觀為：創新、專業、健康、有情懷。

本公司認為健康的企業文化是良好企業管治的核心，在業務拓展、日常經營及員工培訓過程中推廣企業文化。本公司現時通過業務完成情況、專精特新客戶數、小微科創企業客戶數、產融結合項目數、產品創新能力等指標來判斷企業文化踐行程度。在業務拓展中，本公司定期跟進年度重點指標完成情況，持續優化評級模型以引導業務發展下沉早期科創企業，通過業務導向及運營支撐體系不斷引導及監測公司企業文化落實情況。在日常經營中，公司鼓勵各團隊基於服務科創企業各類企業文化進行產品、服務創新，並對相關創新活動給予一定的財務支持。在員工培訓中，本公司已將企業文化的宣傳加入各類員工培訓材料、工作彙報流程、主題討論等環節中，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。此外，本公司組織召開戰略研討會，結合公司實際經營情況對現行戰略及企業文化進行全面梳理，提供公司發展指引。

## 3. 董事會

### 3.1 董事會的職責

董事會對股東大會負責，行使公司章程授予的下列職權：

- (一) 負責召集股東大會，並向股東大會報告工作；
- (二) 執行股東大會的決議；
- (三) 決定本公司經營計劃和投資方案；
- (四) 制訂本公司的年度財務預算方案、決算方案；
- (五) 制訂本公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；
- (六) 制訂本公司增加或者減少註冊資本的方案以及發行公司債券或其他證券及上市方案；
- (七) 擬訂本公司合併、分立、解散及變更公司形式的方案；
- (八) 決定本公司內部管理機構的設置；
- (九) 聘任或者解聘本公司總經理、董事會秘書，根據總經理的提名，聘任或者解聘本公司其他高級管理人員，決定其報酬事項；
- (十) 制定本公司的基本管理制度；
- (十一) 制訂公司章程修改方案；

# 企業管治報告

- (十二) 向股東大會提請聘請或更換為本公司審計的會計師事務所；
- (十三) 決定須經股東大會審議範圍以外的本公司對外擔保事項；
- (十四) 決定本公司在一年內購買、出售重大資產或者擔保金額不超過公司最近一期經審計總資產百分之三十的事項；
- (十五) 審批根據法律、行政法規、公司股票上市地證券交易所的上市規則及《公司章程》規定應由董事會審批的關連交易；及
- (十六) 法律、法規、公司股票上市地的交易所的上市規則所規定的及股東大會授予的其他職權。

董事會已將本集團日常管理和運營的權力和責任委託給本公司高級管理層。

為監督公司事務的一些特定方面，董事會已設立五個董事會委員會，分別為審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險控制委員會和環境、社會及企業管治委員會。董事會委託給董事會委員會的職責已載列於其工作細則。各董事會委員會的工作細則均在聯交所和本公司的網站上發佈。

所有董事應確保他們在任何時候都本著誠信、遵守適用的法律和法規，並為本公司和股東的利益履行職責。

## 3.2 董事長及總經理

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條，董事長及行政總裁角色應予以區分及由不同人士擔任。本公司沒有行政總裁的職位，行政總裁的職責由本公司總經理履行。於2024年12月20日，張書清先生已經辭任董事長、非執行董事、提名委員會主席、薪酬委員會委員、風險控制委員會委員及環境、社會及管治委員會主席。在張健先生擔任董事長及非執行董事資格生效後，他的辭任自2025年4月11日生效。於報告期內，本公司總經理為執行董事何融峰先生。

根據公司章程，董事長行使下列職權：

- (一) 主持股東大會和召集、主持董事會會議；
- (二) 檢查董事會決議的實施情況；
- (三) 簽署公司發行的證券；
- (四) 代表公司對外簽署有法律約束力的重要文件；及
- (五) 董事會授予的其他職權。

董事長不能履行職權時，可以由半數以上董事共同推舉一名董事履行職務。

# 企業管治報告

本公司設總經理一名，由董事會聘任或者解聘。根據公司章程，本公司總經理對董事會負責，行使下列職權：

- (一) 主持本公司的生產經營管理工作，組織實施董事會決議；
- (二) 組織實施本公司年度經營計劃和投資方案；
- (三) 擬訂本公司內部管理機構設置方案；
- (四) 擬訂本公司的基本管理制度；
- (五) 制定本公司的基本規章；
- (六) 提請聘任或者解聘本公司副總經理、財務負責人、風險負責人；
- (七) 聘任或者解聘除應由董事會聘任或者解聘以外的負責管理人員；及
- (八) 公司章程和董事會授予的其他職權。

公司章程規定，董事長和總經理之間有明確的職責分工，實現了權力和許可權的平衡。

## 3.3 董事會的組成

於報告期內及至本報告最後實際可行日期期間的董事如下：

### 非執行董事

張書清先生<sup>1</sup>  
王素娟女士<sup>2</sup>  
張健先生<sup>3</sup>  
黃錦亮先生<sup>4</sup>  
韋廷權先生<sup>5</sup>  
張春雷先生<sup>6</sup>

### 執行董事

何融峰先生  
黃聞先生

### 獨立非執行董事

程東躍先生  
吳德龍先生  
林禎女士

註：

- 1 於2024年12月20日辭任，自張健先生董事長及非執行董事資格審核通過之日起生效(即2025年4月11日)
- 2 辭任自2024年12月20日生效
- 3 於2025年1月20日本公司舉行的臨時股東大會上獲委任，自董事長及非執行董事資格審核通過之日起生效(即2025年4月11日)
- 4 於2024年5月10日本公司舉行的年度股東大會上獲委任，自非執行董事資格審核通過之日起生效(即2025年1月7日)，隨後於2025年4月15日辭任生效
- 5 於2025年1月20日本公司舉行的臨時股東大會上獲委任，自非執行董事資格審核通過之日起生效(即2025年4月11日)
- 6 於2023年12月22日本公司舉行的臨時股東大會上獲委任，自非執行董事資格審核通過之日起生效(即2025年1月7日)

# 企業管治報告

黃錦亮先生和張春雷先生已於2025年1月7日取得《上市規則》第3.09D條所述的法律意見，並確認他們明白作為上市發行人董事的責任。

張健先生和韋廷權先生已於2025年4月11日取得《上市規則》第3.09D條所述的法律意見，並確認他們明白作為上市發行人董事的責任。

每位董事(包括非執行董事和獨立非執行董事)的任期自其各自的任命獲得股東批准且其各自的董事資格獲得北京市地方金融管理局審核通過之日起，至第二屆董事會屆滿止(即2026年1月19日)。

董事會已遵守《上市規則》第3.10(1)條及3.10(2)條須有不少於三名獨立非執行董事的規定，其中至少包括一名具有相關專業資格或會計或相關財務管理專業知識的獨立非執行董事。根據《上市規則》第3.10A條，至少三分之一的董事應為獨立非執行董事。本公司目前共有3名獨立非執行董事，佔董事總數的三分之一以上，符合相關要求。

本公司已收到每位獨立非執行董事根據《上市規則》第3.13條(於報告期內)的獨立性確認書。根據該等確認書的內容，董事會認為所有獨立非執行董事均滿足獨立性要求，並符合《上市規則》第3.13條規定的獨立性指引。

# 企業管治報告

年內，董事會檢討了為確保董事會可獲得獨立的觀點和意見的機制的實施與有效性。經考慮以下途徑，董事會認為本公司維持有效的機制確保董事會上有強力而且充足的獨立元素：

- 董事會上有三名獨立非執行董事(佔董事會人數的三分之一以上)，三名獨立董事分別擁有財務、法律及融資租賃行業專業背景，且他們都持續向本公司投入足夠時間；
- 應付獨立非執行董事的費用為並無酌情元素的固定費用，概無獨立非執行董事因應本集團表現而收取薪酬；
- 董事長與所有獨立非執行董事在沒有其他董事出席的情況下舉行的年度會議，提供了有效平臺讓董事長就本集團各項議題聽取獨立意見；
- 全體董事(包括獨立非執行董事)可在認為必要的情況下隨時獲得充分的外部獨立專業意見，以協助彼等履行對本公司的職責；及
- 為方便出席及參加董事會及董事委員會會議，本公司已提前計劃本年度的會議時間表，並為全體董事提供出席會議的遠程設備。董事會流程，包括議程設置、提供資料及注重建設性辯論及討論，有助於促進全體獨立非執行董事的高效及積極參與。

據董事所深知，董事、監事、董事長、總經理及高級管理人員之間沒有財務、業務、家族或其他關係。

# 企業管治報告

## 3.4 企業管治職能

董事會授權審核委員會履行企業管治守則的守則條文第A.2.1條規定的企業管治職責，具體如下：

- 制定和檢討公司的企業管治政策和實踐，並向董事會提出建議；
- 檢討和監察董事和高級管理人員的培訓和持續職業發展；
- 檢討和監察公司遵守法律法規要求的政策和常規；
- 制定、檢討和監察員工和董事的操守準則和合規手冊(如有)；及
- 檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

於報告期內，董事會及審核委員會已履行了上述企業管治職能。

## 4. 董事會會議

根據公司章程，董事會每年至少召開四次會議，由董事長召集。董事會及臨時董事會會議召開的通知方式為專人遞交、傳真、特快專遞、掛號郵寄、電子郵件或無紙化辦公系統；通知時限為：董事會定期會議召開前至少十四天；臨時董事會召開前至少三天，情況緊急，需要儘快召開董事會臨時會議的，可以隨時通過電話或者其他口頭方式發出會議通知，但召集人應當在會議上作出說明。

每次董事會會議議程經董事長與其他董事會成員及高級管理層協商後批准。此外，為方便與所有獨立非執行董事進行公開討論，並應其要求，董事長將在其他董事缺席的情況下，至少每年與所有獨立非執行董事會面一次。

# 企業管治報告

董事會會議體系是為了鼓勵會上公開討論、坦率交流及董事成員的積極參與。董事會決定在董事會會議上以表決方式形成，並在董事會會議之間分發書面決議作為補充。

典型的董事會會議包括：

- 提交文件以支持需要董事會批准的決策；
- 各董事會委員會主席報告自上次董事會會議產生的相關事項；
- 管理報告，由總經理提供的自上次董事會會議以來的最新情況，並解釋商業環境的變化及其對預算和長期計劃的影響；及
- 其他利益相關聲明。

於報告期內，董事出席董事會會議、董事會委員會會議、股東週年大會及臨時股東大會的情況載於下表：

| 董事姓名               | 出席次數/會議次數 |       |       |       | 風險控制<br>委員會 | 環境、社會及<br>管治委員會 | 股東週年<br>大會 | 臨時股東大會 |
|--------------------|-----------|-------|-------|-------|-------------|-----------------|------------|--------|
|                    | 董事會       | 審核委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 |             |                 |            |        |
| 張書清先生 <sup>1</sup> | 8/8       | 不適用   | 1/1   | 2/2   | 1/1         | 1/1             | 1/1        | 3/3    |
| 王素娟女士 <sup>2</sup> | 8/8       | 2/2   | 不適用   | 不適用   | 不適用         | 不適用             | 1/1        | 3/3    |
| 何融峰先生              | 8/8       | 不適用   | 1/1   | 2/2   | 不適用         | 不適用             | 1/1        | 3/3    |
| 黃聞先生               | 8/8       | 不適用   | 不適用   | 不適用   | 1/1         | 1/1             | 1/1        | 3/3    |
| 程東躍先生              | 8/8       | 2/2   | 1/1   | 2/2   | 1/1         | 不適用             | 1/1        | 3/3    |
| 吳德龍先生              | 8/8       | 2/2   | 1/1   | 2/2   | 1/1         | 1/1             | 1/1        | 3/3    |
| 林禎女士               | 8/8       | 2/2   | 1/1   | 2/2   | 1/1         | 不適用             | 1/1        | 3/3    |

# 企業管治報告

附註：

- 1 於2024年12月20日辭去董事長、非執行董事、提名委員會主席、環境、社會和治理委員會主席、薪酬委員會成員及風險控制委員會成員職務，自張健先生獲得董事長和非執行董事資格審核通過之日起生效(即2025年4月11日)
- 2 辭任非執行董事和審核委員會成員自2024年12月20日生效

## 5. 董事選舉

根據公司章程，所有董事(含非執行董事)由股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可以連選連任。董事在任期屆滿之前，股東大會不能無故解除其職務。董事任期從就任之日起計算，至本屆董事會任期屆滿時為止。董事任期屆滿未及時改選，在改選出的董事就任前，原董事仍應當依照法律、行政法規、部門規章和公司章程的規定，履行董事職務。本公司即將召開的股東週年大會暫無董事換選計劃。

本公司已實施了一套有效的新董事任命程式。新董事的提名應當經提名委員會審議後提交董事會，並經股東大會批准。

## 6. 董事的持續專業發展

每名新任董事將於首次接受委任時獲得入職培訓，以確保彼等對本公司業務及運作均有適當理解，並充分知悉於適用法律、規則、法規及本集團的各種管治和內部控制政策下的責任。本公司鼓勵所有董事參與持續的專業發展，以發展和更新其知識和技能，並已被告知企業管治守則守則條文第C.1.4條項下的要求。所有新任董事均將接受上述培訓，並將獲由香港公司註冊處提供的《董事會職責指引》及香港董事學會提供的《董事指引》和《獨立非執行董事指引》。本公司為所有董事提供持續的專業發展機會，相關費用由本公司承擔，以發展和更新他們的知識和技能。

# 企業管治報告

於報告期內，董事持續專業發展詳情如下：

| 董事                 | 參加有關香港上市公司及董事持續職務培訓／造訪／與主要管理人員會面 |   |
|--------------------|----------------------------------|---|
|                    | 閱讀相關資料                           |   |
| <b>非執行董事</b>       |                                  |   |
| 張書清先生 <sup>1</sup> | ✓                                | ✓ |
| 王素娟女士 <sup>2</sup> | ✓                                | ✓ |
| <b>執行董事</b>        |                                  |   |
| 何融峰先生              | ✓                                | ✓ |
| 黃聞先生               | ✓                                | ✓ |
| <b>獨立非執行董事</b>     |                                  |   |
| 程東躍先生              | ✓                                | ✓ |
| 吳德龍先生              | ✓                                | ✓ |
| 林禎女士               | ✓                                | ✓ |

附註：

1 於2024年12月20日辭任，自張健先生董事長及非執行董事資格審核通過之日起生效(即2025年4月11日)

2 辭任自2024年12月20日生效

## 7. 董事保險

本公司已購買適當的保險，承保因企業活動而產生針對其董事及高級人員的法律訴訟責任。投保範圍將每年予以檢討。

# 企業管治報告

## 8. 董事委員會

本公司已設立於董事會轄下的5個委員會，包括審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險控制委員會及環境、社會及管治委員會。各董事會委員會工作細則已於本公司及聯交所網站刊登。

### 8.1 審核委員會

審核委員會由五名成員(其中程東躍先生、吳德龍先生及林禎女士為獨立非執行董事，韋廷權先生(委任自2025年4月11日生效)、張春雷先生(委任自2025年1月7日生效)及王素娟女士(辭任自2024年12月20日生效)為非執行董事)組成。吳德龍先生為審核委員會主席，彼具備上市規則所規定的專業會計師資格。

審核委員會的主要職責包括就外部核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提出建議，審閱財務報表，協助董事會提供有關財務申報程式的意見及獨立見解，監督審計程式，就有關企業管治及內審的事宜向董事會提供意見及建議，以及履行董事會指派的其他職責及責任。

於報告期內，審核委員會舉行了2次會議以審議核數師年度審計報告及審計情況說明函件，審議本集團截至2023年12月31日止年度的全年業績及本集團截至2024年6月30日止的中期業績，審議本公司內部審計專項報告，審議本集團財務報告和合規程序的重大問題，審議企業管治報告及本公司遵守企業管治守則的績效，審議核數師提供非鑒證服務事宜及考慮變更本公司外部核數師並向董事會提供建議。

審核委員會已與本公司管理層及外部核數師討論並審閱本集團於報告期內之經審核綜合財務報表及全年業績。此外，本公司外部核數師德勤·關黃陳方會計師事務所已依據國際財務報告準則對本集團於報告期內之綜合財務報表進行獨立審核。

## 8.2 薪酬委員會

薪酬委員會由五名成員(其中程東躍先生、吳德龍先生及林禎女士為獨立非執行董事，張健先生(委任自2025年4月11日生效)及張書清先生(辭任自2025年4月11日生效)為非執行董事，何融峰先生為執行董事)組成。程東躍先生為薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責包括制定人力資源管理政策、審閱本公司薪酬政策、釐定本公司董事及高級管理層的薪酬待遇、花紅及其他應付酬金及根據上市規則第17章審閱及／或批准與股份計劃有關的事項。

於報告期內，薪酬委員會舉行了1次會議，以審閱本公司的薪酬政策及釐定薪酬方案、獎金和其他應支付給董事和高級管理層的薪酬。

## 8.3 提名委員會

提名委員會由五名成員組成(其中張健先生(委任自2025年4月11日生效)及張書清先生(辭任自2025年4月11日生效)為非執行董事，程東躍先生、吳德龍先生及林禎女士為獨立非執行董事，何融峰先生為執行董事)。張健先生為提名委員會主席。

提名委員會的主要職責包括檢討董事會的架構、人數及成員、向董事會作出有關委任董事及董事繼任推薦建議及檢討獨立非執行董事的獨立性。

於報告期內，提名委員會舉行了2次會議，審議董事變更事宜，審閱董事會的架構及人員組成並向董事會提出建議，審議董事會的工作表現，檢討董事會成員多元化的政策及評核獨立非執行董事的獨立性。

# 企業管治報告

## 8.4 風險控制委員會

風險控制委員會由五名成員組成(其中黃聞先生為執行董事，張健先生(委任自2025年4月11日生效)及張書清先生(辭任自2025年4月11日生效)為非執行董事，林禎女士、程東躍先生及吳德龍先生為獨立非執行董事)。林禎女士為風險控制委員會主席。

風險控制委員會的主要職能是就我們的業務運營和發展的風險管理和內部監控系統進行研究和提出建議，以及負責監督執行風險管理和內部監控措施和流程。

於報告期內，風險控制委員會舉行了1次會議，其主要工作包括審議本公司2023年度風險管理情況及內控情況，及檢討上市規則要求的內部審計職能有效性。

## 8.5 環境、社會及管治委員會

環境、社會及管治委員會包括3名成員，分別張健先生(委任自2025年4月11日生效)及張書清先生(辭任自2025年4月11日生效)為非執行董事、黃聞先生為執行董事和吳德龍先生為獨立非執行董事。張健先生為環境、社會及管治委員會主席。

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會的決策功能。

於報告期內，環境、社會及管治委員舉行了1次會議，審議本公司2023年度社會、環境及管治報告。

## 8.6 董事提名政策

本公司董事提名政策載於提名委員會的職權範圍內。董事選舉程式如下：

- (一) 提名委員會積極研究公司對新董事、高級管理人員的需求情況，並形成書面材料；
- (二) 提名委員會可在公司、全資、控股、參股企業內部以及人才市場等廣泛搜尋董事、高級管理人員的人選；
- (三) 搜集初選人的職業、學歷、職稱、詳細的工作經歷、全部兼職等情況，形成書面材料；
- (四) 徵求被提名人對提名的同意，否則不能將其作為董事、高級管理人員的人選；
- (五) 召集提名委員會會議，根據董事、高級管理人員的任職條件，對初選人員進行資格審查；
- (六) 在選舉新的董事和聘任新的高級管理人員前，向董事會提出董事候選人和新聘高級管理人員人選的建議和相關材料；及
- (七) 根據董事會決定和回饋意見進行其他後續工作。

# 企業管治報告

提名委員會在對董事候選人進行評審和遴選時，應當考慮下列標準：

- (一) 候選人的品格及誠實；
- (二) 候選人的資格，包括與公司業務和戰略有關的專業資格、技能、知識和經驗；
- (三) 候選人是否願意投入足夠的時間履行董事會成員的職責，並擔任其他董事職務和重大承諾責任；
- (四) 遵守《上市規則》中有關董事會應由獨立非執行董事組成的規定，以及根據《上市規則》中規定的獨立性原則，是否認為這些候選人是獨立的；
- (五) 董事會成員多樣性政策和董事會為實現董事會成員多樣性而通過的任何可衡量目標；以及
- (六) 適用於公司業務的其他各種因素。

上述因素僅供參考，並不意味著詳盡和決定性。提名委員會有權在其認為適當時提名任何人。

## 8.7 董事會成員多元化政策

目前，本公司董事會成員中有1名女性成員，本公司已採納董事會多元化政策，當中載列達致董事會多元化的方針。本公司明白且深信董事會多元化裨益良多，並認為董事會層面不斷增加的多元化(包括性別多元化)是維持公司競爭優勢並增強其從可用人才庫吸引、挽留和激勵員工的能力的基本要素。提名委員會在審查和評估合適的候選人以擔任董事時，將考慮多個方面，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、行業和區域經驗。董事會作出或將作出的所有任命都是以價值為基礎的，候選人是基於充分考慮到董事會多樣性後，根據客觀標準挑選的。最終的決定是基於每個候選人的特點和他／她對董事會的價值貢獻的考慮做出的。提名委員會將定期討論並在必要時就達致董事會多元化(包括性別多元化)的可計量目標取得共識，並建議董事會採納。目前，提名委員會認為現時董事會成員組成符合多元化因素。

此外，截至2024年12月31日，本公司全體員工(包括高級管理人員)中的女性比例為45.2%。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。

# 企業管治報告

## 9. 董事對財務報表的責任

於報告期內，董事確認彼等有編製本集團截至2024年12月31日止年度財務報表的責任，該財務報表根據《上市規則》、國際會計準則委員會發佈的《國際財務報告準則》及《香港公司條例》的披露要求，真實公正地反映了本集團的財務狀況。此外，董事會還負責設計和維持一套內部會計控制制度，足以合理保證資產不會因未經授權使用或處置而遭受損失；交易得到適當授權，並在必要時予以記錄，以便編製真實、公正的財務報表，並保持資產的負責。

本公司高級管理層已向董事會提供有關必要的解釋及數據，以便董事會就本公司的財務信息及狀況作出知情評估，以供董事會審批。本公司每月向董事會全體成員提供本公司業績、財務狀況和前景的最新情況。

董事會認為，在編製財務報表時，本公司採用了適當的會計政策，這些政策得到了一貫的應用，並得到了合理的判斷和估計的支持，而且他們認為適用的所有會計準則都得到了遵守。

董事並不知悉任何可能對本集團持續經營能力產生重大疑問的事件或狀況有關的重大不明朗因素。

於報告期內，本公司獨立核數師有關其對本集團財務報表的申報責任的聲明載於本年報獨立核數師報告內。

## 10. 董事及監事進行證券交易

本公司已制定《董事、監事、高級管理人員及其他內幕信息知情人員證券交易管理制度》作為董事、監事及高級管理人員進行證券交易的行為守則，其條款不遜於標準守則。

經向全體董事及監事作出具體查詢後，各董事及監事已確認，於報告期內，彼等一直遵守上述制度所載的標準規定。

## 11. 董事、監事及高級管理人員年度薪酬情況

董事、高級管理人員薪酬根據學歷、工作經驗、工作表現以及履職情況，由薪酬委員會提出建議，董事薪酬經股東大會批準確定，高級管理人員薪酬經董事會批準確定。監事的薪酬經股東大會批準確定。

本公司董事、監事、最高行政人員薪酬的詳情載於財務報表附註13。

高級管理人員在本公司的酬金範圍載列如下：

|                             | 人數 |
|-----------------------------|----|
| 人民幣500,001元—人民幣1,000,000元   | 1  |
| 人民幣1,000,001元—人民幣2,000,000元 | 6  |

## 12. 公司秘書

本公司已委任高偉先生為本公司的公司秘書。高偉先生確認，其於報告期內已接受不少於十五小時的相關專業培訓。

# 企業管治報告

## 13. 風險管理及內部監控

董事會明白，董事會須負責維持充分的風險管理及內部監控系統，以保障股東的投資及本公司的資產，並每年審閱該系統(含ESG風險)的有效性。董事會亦明白該等系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且僅可作出合理而非絕對保證不會有重大失實陳述或損失。

董事會是風險管理事宜的最高決策部門，並最終負責整體風險管理政策及流程的有效性。董事會的主要職責包括(1)審閱及批准主要風險管理政策及流程(含ESG風險)；(2)評估整體風險敞口(含ESG風險)；及(3)監督負責風險管理職責的高級管理層成員。

風險控制委員會主要負責(1)研究及監控我們對業務運營和發展的風險管理和內部控制，並提出建議供董事會審議；(2)就我們所面臨的風險的特徵及風險管理策略提供見解；(3)審查、討論及批准我們的風險管理政策和指南；(4)制定風險水準和相應的資源分配政策；(5)監督風險管理政策和程式的實施；以及(6)評估我們的風險管理和內部控制系統的有效性。

本公司已於2023年6月16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會提供建議及全面執行公司的環境、社會及管治活動等工作。

# 企業管治報告

高級管理層團隊包括於董事會的授權和監督下主要負責以下職責的主要管理人員：

- (一) 建立風險管理執行團隊，就我們業務所面臨的各類型風險制定明確的職責分工及工作流程；
- (二) 評審及監控業務經營過程中的風險敏感度、偏好及承受能力，及了解風險瓶頸；
- (三) 監督風險管理政策、流程和工具的實施及執行；
- (四) 識別我們風險管理的缺陷並上報董事會；
- (五) 調查重大風險事件並將有關調查結果上報董事會；
- (六) 評審涉及風險管理的員工的表現；及
- (七) 監督及監控信息技術系統的實施及運營，以支持我們的風險管理活動。

董事會根據科技和新經濟公司與傳統行業不同的風險狀況和獨有特徵，確定風險偏好和風險水準，確保風險管理與內部監控系統完善和有效。本公司管理層執行董事會制定的風險管理與內部監控政策，識別和評估風險，設計、運行和監控有效的風險管理與內部監控系統。

為確保風險管理和內部控制制度的有效性，風險控制委員會將定期跟蹤和報告風險管理和內部控制的狀況，完善風險相關信息的收集機制，及時發現風險的潛在缺陷。

# 企業管治報告

從風險管理體系建設方面，我們回歸租賃業務本源，建立了真正適合中關村「科技」與「租賃」特點的風險管理體系，加強金融科技技術在租賃業務實際中的應用，促進金融科技與租賃業務的深度融合。報告期內，我們對風險管理系統優化迭代，形成了主體信用+資產信用的評級模型，依靠技術驅動，加強風險管控。同時，逐步將技術從中臺向前臺轉移，從加強風險控制向賦能業務發展轉變，從支撐保障作用向價值創造方向轉變，通過技術創新，高效地驅動業務發展，更好地為創新型企業提供更優質的服務。

從內部監控系統方面，本公司建設了覆蓋公司經營管理各個環節的內部控制體系，公司的內部監控系統充分吸收COSO(The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission, 美國反虛假財務報告委員會下屬的發起人委員會)風險管理框架要求和香港會計師公會關於風險管理的指南，兼顧本公司實際情況和業務特點，制定監控框架，為確保本公司經營活動的有效性、其財務報告的可靠性和法律法規的遵行性提供了合理保證。

本公司設立風險管理部和審計稽核部，於監察本公司的風險管理及內部監控方面扮演著重要角色。風險管理部每年開展公司風險評估工作，並出具《重大風險報告》。結合風險點梳理的結果，審計稽核部制定內部審核年度工作計劃，並與管理層議定年度內部審計計劃及資源運用。

於報告期內，本公司對內部控制系統的整體有效性進行了檢查，出具了內控自評價報告，未發現重大缺陷及控制風險。

董事會通常每年對風險管理和內部控制系統的有效性至少進行一次審查。報告期內，董事會會同風險控制委員會對本公司的風險管理和內部控制的有效性進行了審查，審查範圍包括所有重大控制、財務控制和內部控制，合規和運營控制以及風險管理機制，並認為公司的風險管理和內部控制制度是充分的，並正在有效實施。

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會保持溝通。

## 14. 核數師酬金

公司外部核數師的獨立性對股東、董事會和審核委員會都具有重要意義。本公司外部核數師每年向審核委員會確認他們是獨立的核數師，並且他們不知曉任何可以合理地認為對其獨立性有影響的事項。審核委員會將至少每年評估一次本公司外部核數師的獨立性。

於報告期內，本公司已委任德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)(按中國準則出具審計報告)及德勤·關黃陳方會計師行(按國際準則出具審計報告)(以下合稱「德勤」)為本公司外部核數師。

董事會及審核委員會對公司德勤的獨立性、客觀性和有效性以及審計程式的有效性表示滿意。根據審核委員會的建議，董事會提議應屆股東週年大會上重新任命德勤為本公司的外部核數師。惟經股東批准，董事會已授權審核委員會決定德勤的薪酬。

於報告期內，已支付或應付德勤的審計和非審計服務薪酬總額載列如下：

| 服務類別                            | 已付應付／<br>應付費用<br>(人民幣千元) |
|---------------------------------|--------------------------|
| 審計服務                            | 1,200                    |
| 非審計服務—審閱本公司2024年中期財務報告並出具獨立審閱報告 | 880                      |

# 企業管治報告

## 15. 股息政策

本公司已於2019年12月20日採納股息政策。本公司可以採用現金、股票或者現金與股票相結合或者法律、法規允許的其他方式分派股息。根據上述股息政策、公司章程和適用法律法規，本公司的利潤分配方案由董事會制定，於董事會和監事會批准後提交予股東大會審議，且須獲超過半數股東投票權並出席股東大會的股東通過。董事會將就H股按每股基準宣派人民幣股息(如有)並以港元派付有關股息。一般而言，公司擬分派不少於年度可分配利的35%作為股息。全體股東均有相等權利獲得可分配利潤，而利潤將按比例分配。本公司日後的股息宣派未必會反映其過往股息宣派，並將由董事會酌情進行。

根據適用中國相關法律及公司章程，本公司稅後利潤按下列順序分配：

- (一) 本公司分配當年稅後利潤時，應當提取利潤的10%列入本公司法定公積金。公司法定公積金累計額為公司註冊資本的50%以上的，可以不再提取。
- (二) 本公司的法定公積金不足以彌補以前年度虧損的，在依照前款規定提取法定公積金之前，應當先用當年利潤彌補虧損。
- (三) 本公司從稅後利潤中提取法定公積金後，經股東大會決議，還可以從稅後利潤中提取任意公積金。

- (四) 本公司彌補虧損和提取公積金後所餘稅後利潤作為可分配利潤，每年分紅原則上應不低於當年實現的可分配利潤的35%，按照股東持有的股份比例分配，但《公司章程》規定不按持股比例分配的除外。公司的利潤分配方案由董事會制定，於董事會批准後提交股東大會審議，且須獲超過半數以上出席股東投票同意後方可通過。董事會將就H股按每股基準宣派人民幣股息(如有)並以港元派付有關股息。
- (五) 股東大會違反前款規定，在本公司彌補虧損和提取法定公積金之前向股東分配利潤的，股東必須將違反規定分配的利潤退還本公司。
- (六) 本公司持有的股份不參與分配利潤。

## 16. 股東召開股東大會的程式

股東作為公司的擁有人，享有法律、行政法規和公司章程規定的各項權利。股東大會是公司的最高權力機構，股東通過其行使權力。

公司董事會和高級管理層明白，他們代表著全體股東的利益，他們的首要任務是長期保持股東投資回報的穩定和持續增長，增強企業的競爭力。

### 16.1 召開股東大會的程式

根據公司章程，股東大會由董事會召集，董事會不能履行或者不履行召集股東大會會議職責的，監事會應當及時召集和主持；監事會不召集和主持的，連續90日以上單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。

# 企業管治報告

股東要求召集臨時股東大會或者類別股東會議，應當按照下列程序辦理：

- (一) 單獨或合計持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的兩個或者兩個以上的股東，可以簽署一份或者數份同樣格式內容的書面要求，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議。前述持股比例按股東提出書面要求日計算。
- (二) 如果董事會在收到前述書面要求後三十日內沒有發出召集會議的通知，提出該要求的股東可以在董事會收到該要求後四個月內自行召集會議。召集的程式應當盡可能與董事會召集股東會議的程式相同。

股東因董事會未應前述要求舉行會議而自行召集並舉行會議的，其所發生的合理費用，應當由本公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。

## 16.2 股東於股東大會上提出建議的程序

根據公司章程，本公司召開股東大會，單獨或者合併持有本公司百分之三以上股份的股東，有權向本公司提出提案。該等單獨或者合計持有公司百分之三以上股份的股東，可以在股東大會召開十個工作日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後兩個工作日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容，並將該臨時提案提交股東大會審議。書面提案可以郵寄至本公司總部及主要營業地點，地址為中國北京市海淀區西三環北路甲2號院7號樓5至6層，或通過電子郵件發送至ir@zgclease.com。

## 16.3 股東向董事會提出查詢的程序

股東可隨時通過投資者關係以書面形式向董事會發送詢問和關注事項，聯繫方式如下：

地址： 中國北京市海淀區西三環北路甲2號院7號樓6層  
傳真： +86-010-8345-3809  
電郵： ir@zgclease.com  
收件人： 董事會／公司秘書

為避免疑問，如果本公司認為適當，股東必須將其問題以及詳細的聯繫信息(包括全名、聯繫方式和身份證明)一併提出，以便本公司迅速做出回應。股東信息可能會依法披露。

## 17. 與股東的溝通

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、業績表現及發展戰略所必需。本公司高度重視聽取和接受股東和投資者的合理建議和意見。

報告期內，本公司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、線上路演等，讓投資者對本集團業務理念和經營情況有更全面的理解及分析。本公司企業網站(www.zgclease.com)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式，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。

# 企業管治報告

## 18. 公司章程更改

為落實北京市人民政府國有資產監督管理委員會黨委的相關意見，及本公司黨組織隸屬關係發生調整，本公司對涉及的公司章程條款進行修訂。修訂條款已經本公司於2024年6月28日召開的2024第一次臨時股東大會批准。相關修訂詳情，請查閱本公司日期為2024年5月31日及2024年6月28日之公告及日期為2024年6月5日之通函。

除上述披露外，於報告期內，公司章程並無重大修訂。

2025年4月

# 董事會報告

董事會欣然提呈董事會報告及本公司於報告期內之經審核財務報表。

## 1. 業務回顧

### 1.1 主要業務

本公司根據中華人民共和國法律於2012年11月27日成立為有限責任公司，是中關村發展集團的成員單位。本公司的H股股份於2020年1月21日在聯交所上市。於報告期內，本公司專注於為中國高成長的科創企業提供租賃、投資和產融結合解決方案。

於報告期內，本公司無子公司。本公司於報告期內的主要業務收入和營業利潤分析載列於本年報標題為「管理層討論與分析」一章。

### 1.2 業務審視及財務表現主要指標分析

對本公司於報告期內的業務進行審視，包括討論本公司面臨的主要風險和不確定性、使用財務關鍵績效指標分析本公司的業績、本年度影響本公司的重要事件、公司業務未來可能發展的方向，載列於本年報標題為「董事長致辭」、「總經理致辭」和「管理層討論與分析」的章節中。與主要持份者的關係討論載列於本年報標題為「管理層討論和分析」、「企業管治報告」章節中。這些討論構成本董事報告的一部分。

# 董事會報告

## 1.3 環境、社會及管治表現

作為聯交所上市公司，本公司十分重視環境、社會與管治責任的履行，追求長遠可持續發展。有關本公司於報告期內的環境、社會及管治信息，請參閱本年報中標題為「環境、社會及管治報告」一章。

## 1.4 報告期後的重大事項

### 根據特別授權認購新內資股

於2025年1月17日，本公司與北京中關村科技創業金融服務集團有限公司及北京望京新興產業區綜合開發有限公司(合稱「認購人」)訂立認購協議。據此，本公司有條件同意發行及配發及認購人有條件同意認購認購合共不超過281,768,000(含本數)股本公司新內資股，認購價為每股認購股份人民幣1.81元(相當於約1.96港元，並可作最後調整)，總現金代價為約人民幣510百萬元(相當於約553百萬元)。

認購價每股認購股份人民幣1.81元(相當於約1.96港元，可作最後調整)較認購協議日期，2025年1月17日H股在聯交所所報之收盤價每股約0.81港元溢價約142.09%。

從內資股認購事項籌集所得款項淨額(扣除相關成本及開支後)預期約為人民幣507百萬元(相當於約549百萬元)。認購股份於發行及繳足股款後，將在各方面與於配發及發行認購股份時現有已發行內資股享有同等地位。

於本報告日期，認購尚未完成。

# 董事會報告

關於詳細信息，請參閱本公司日期為2025年1月17日及2025年2月18日的公告及日期為2025年1月23日的通函。

除上述所披露者外，自截至2024年12月31日止年度後直至本報告日期，概無任何重大事項。

## 2. 利潤分派

### 2.1 期末股息

本公司於報告期內之合併年度業績載於本年報之合併損益及其他綜合收益表和財務報表附註。

董事會建議向於2025年7月16日(星期三)名列本公司股東名冊之股東宣派截至2024年12月31日止年度之末期股息每股人民幣0.071元(含稅)(2023年：每股人民幣0.068元)，共人民幣約95.3百萬元。若本公司總股本在實施權益分派的股權登記日(即2025年7月16日(星期三))前發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣95.3百萬元的總金額內作相應調整。原則上內資股持有人以人民幣支付、H股持有人以港幣支付。建議末期股息將於2025年8月22日(星期五)或左右派付，須待股東於應屆年度股東大會批准。

本公司並不知悉股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

# 董事會報告

## 2.2 稅項

根據《中華人民共和國個人所得稅法》、《中華人民共和國個人所得稅法實施條例》、《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)及《國家稅務總局關於發佈〈非居民納稅人享受協議待遇管理辦法〉的公告》(國家稅務總局公告2019年第35號)等相關法律法規和規範性文件，本公司作為扣繳義務人，向H股個人股東派發建議末期股息時，應代扣代繳股息所得的個人所得稅。持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽訂的稅收協議或中國內地和香港、澳門間稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。對於H股個人股東，一般按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅，稅務法律法規及相關稅收協議另有規定的除外。

對於非居民企業H股股東，根據《國家稅務總局關於中國居民企業向境外H股非居民企業股東派發股息代扣代繳企業所得稅有關問題的通知》(國稅函[2008]897號)的規定，本公司須按10%稅率代扣代繳其股息的企業所得稅。非居民企業股東在獲得股息之後，可以根據稅收協議(安排)等相關規定申請辦理退稅。

本公司不承擔與H股持有人的稅務狀況或稅務處理有關的任何責任，也不承擔與H股持有人的稅務狀況或稅務處理有關的任何延遲或不準確，或與代扣代繳稅款有關的任何爭議以及引起的任何索賠有關的任何責任機制或安排。

除上文披露外，本公司並不知悉股東因持有本公司證券而可獲得任何稅項寬免或豁免。

### 3. 暫停辦理股份過戶登記

本公司股份過戶登記將在以下期間暫停辦理：

為釐定有權出席應屆股東週年大會並於會上投票之資格，本公司將於2025年6月23日(星期一)至2025年6月27日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不辦理股份過戶登記。為符合資格出席應屆股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須最遲於2025年6月20(星期五)下午4時30分前送交本公司總部及中國主要營業地，地址為中國北京市海淀區西三環北路甲2號院7號樓6層(對於內資股持有人)，或本公司H股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至1716號鋪(對於H股持有人)，進行登記。

為釐定有權獲派建議末期股息的資格(須待股東於應屆股東週年大會上批准)，本公司將於2025年7月10日(星期四)至2025年7月16日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不辦理股份過戶登記。為符合資格獲派建議末期股息，所有股份過戶文件連同有關股票須最遲於2025年7月9日(星期三)下午4時30分前送交本公司總部及中國主要營業地，地址為中國北京市海淀區西三環北路甲2號院7號樓6層(對於內資股持有人)，或本公司的H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司進行登記，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712至1716號鋪(對於H股持有人)，進行登記。

### 4. 財務數據概要

本公司於過去五個財政年度之業績及資產與負債之概要載於本年報第12頁至第13頁。本概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

### 5. 物業、廠房和設備

於報告期內，本公司物業、廠房和設備於年內之變動載於本年報的財務報表附註17。

# 董事會報告

## 6. 股本／實繳資本

於報告期內，本公司的股本／實繳資本變動情況詳情將於本年報的財務報表附註29內披露。

## 7. 股權掛鈎協議

於報告期內，本公司概無訂立任何股權掛鈎協議。

## 8. 儲備

於報告期內，本公司的儲備於年內的變動詳情，載於本年報的財務報表附註33。

於報告期末，本公司可用於股東分配的儲備達約人民幣677.89百萬元。

## 9. 借款

於報告期內，本公司借款情況載於本年報標題為「管理層討論與分析」章節及財務報表附註27。

## 10. 慈善捐款

於報告期內，本公司慈善捐款人民幣0元(2023年：人民幣0元)。

## 11. 購回、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券(包括出售庫存股份)。於報告期末，本公司並無持有庫存股份。

## 12. 優先購買權

公司章程或中國法律項下並無優先購買權條文，規定本公司須按比例基準向現有股東發售新股份。

## 13. 董事

於報告期內及至本報告日期期間的董事如下：

### 非執行董事

張書清先生<sup>1</sup>  
王素娟女士<sup>2</sup>  
張健先生<sup>3</sup>  
黃錦亮先生<sup>4</sup>  
韋廷權先生<sup>5</sup>  
張春雷先生<sup>6</sup>

### 執行董事

何融峰先生  
黃聞先生

### 獨立非執行董事

程東躍先生  
吳德龍先生  
林禎女士

註：

- 1 於2024年12月20日辭任，自張健先生董事長及非執行董事資格審核通過之日起生效
- 2 辭任自2024年12月20日生效
- 3 於2025年1月20日本公司舉行的臨時股東大會上獲委任，自董事長和非執行董事資格審核通過之日起生效
- 4 於2024年5月10日本公司舉行的年度股東大會上獲委任，自非執行董事資格審核通過之日起生效(即2025年1月7日)
- 5 於2025年1月20日本公司舉行的臨時股東大會上獲委任，自非執行董事資格審核通過之日起生效
- 6 於2023年12月22日本公司舉行的臨時股東大會上獲委任，自非執行董事資格審核通過之日起生效(即2025年1月7日)

# 董事會報告

## 14. 監事

於報告期內及至本報告日期期間的監事如下：

張健先生<sup>1</sup>  
羅飛飛先生<sup>2</sup>  
田安平先生  
方放先生  
杜曉明先生  
佟超先生  
黃澤淼先生<sup>3</sup>  
韓娜娜女士  
周迪女士<sup>4</sup>

註：

- 1 退任自2024年8月23日生效
- 2 於2025年1月20日本公司舉行的臨時股東大會上獲委任，自股東代表監事資格審核通過之日起生效
- 3 於2024年3月5日本公司舉行的員工代表大會上獲委任，自員工代表監事資格審核通過之日起生效(即2025年1月7日)
- 4 辭任自2024年3月5日生效

## 15. 董事、監事及高級管理層履歷

於本年報日期的董事、監事及高級管理層履歷載於本年報標題為「董事、監事及高級管理人員簡歷」章節。

## 16. 董事及監事服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約。除其他事項外，服務合約的主要細節包括：(a)自股東批准其任命且其各自的董事資格獲得北京市地方金融管理局審核通過之日起三年的服務期限，以及(b)根據其各自的職責規定的終止條款。

各監事均與本公司就遵守中國有關法律、法規、公司章程及適用於仲裁的有關規定等事項訂立合同。此類合同的期限為三年，自其各自的任命獲得批准之日起計算。

除上述所披露者外，概無董事或監事與本公司訂立不可於一年內不付賠償(法定賠償除外)而終止的服務合約。

## 17. 控股股東在合約中的利益

除本報告中披露者外，於報告期末或者於報告期內任何時間，本公司或其任何附屬公司均不存在任何其他由本公司作為該等交易、安排或合約的一方，且本公司任何控股股東或其附屬公司在該等交易、安排或合約中直接或間接享有重大利益的，與本公司業務有關的重大交易、安排或合約。

## 18. 董事及監事在重大交易、安排和合約中的利益

於報告期末或者於報告期內任何時間，本公司或其任何附屬公司均不存在任何其他由本公司作為該等交易、安排或合約的一方，且本公司任何董事及監事或其關連實體在該等交易、安排或合約中直接或間接享有重大利益的，與本公司業務有關的重大交易、安排或合約。

# 董事會報告

## 19. 董事、監事及前五大最高薪酬人士酬金

於報告期內，本公司董事、監事薪酬及前五大最高薪酬人士詳情分別刊載於本年報之財務報表附註13及附註14內。

## 20. 董事於競爭業務中之權益

於報告期內及截至本報告日期，概無董事於任何與本公司業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

## 21. 不競爭協議

為避免控股股東和本公司出現任何潛在業務競爭，於2019年12月20日，各控股股東(除自2022年12月成為本公司控股股東的北京國資公司外)以本公司為受益人訂立不競爭協議(「不競爭協定」)，據此，各控股股東向本公司不可撤銷地承諾，其將不會並將促使其附屬公司(本公司除外)不會直接或間接(不論以當事人或代理的身份，不論為其自身利益或與任何人士、商號或公司共同或代表他們，不論在中國境內或境外)於受限制期間內開展、從事、參與或收購任何與或可能與本公司核心業務構成直接或間接競爭的業務，或在該等業務中擁有任何權利或利益。不競爭協議的詳情載於招股說明書中標題為「與控股股東的關係—不競爭協議」章節。

控股股東(除自2022年12月成為本公司控股股東的北京國資公司外)承諾，於報告期內，其遵守不競爭協議。獨立非執行董事已進行了該期間的審查，並審查了相關承諾，確定控股股東完全遵守不競爭協議。

## 22. 董事及監事的彌償保證

於報告期內，均未曾經或現有生效的任何獲准許的彌償條文惠及董事及監事(不論是否由本公司或其他訂立)或其有聯繫公司的任何董事及監事(如由本公司訂立)。本公司已安排適當的董事、監事及高級人員責任保險。

## 23. 管理合約

於報告期內，本公司並無就全部或任何重大部分業務之管理或行政工作訂立或存有任何合約。

## 24. 貸款和擔保

於報告期內，本公司未直接或間接向任何本公司董事、監事、高級管理層、控股股東或彼等的關連人士提供任何貸款或任何貸款擔保。

## 25. 股份計劃

本公司自成立以來至本報告日期無採納任何上市規則第17章項下之股份計劃。

## 26. 董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於報告期末，概無本公司董事、監事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或須登記於根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

# 董事會報告

## 27. 主要股東於股份、相關股份的權益及淡倉

於報告期末，就董事所知，下列人士(除本公司董事、監事及最高行政人員外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之規定須向本公司披露及根據證券及期貨條例第336條規定記入本公司須保存登記冊於股份或相關股份之權益或淡倉：

| 股東姓名                            | 股份類別 | 身份/權益性質 | 權益股份數目 <sup>(1)</sup> | 佔有關股份類別股份總數之概約百分比 <sup>(1)</sup><br>(%) | 佔已發行股份總數之概約百分比 <sup>(1)</sup><br>(%) |
|---------------------------------|------|---------|-----------------------|---|--------------------------------------|
| 中關村金服 <sup>(2)</sup>            | 內資股  | 實益擁有人   | 640,000,000 (L)       | 76.19% (L)                              | 48.00% (L)                           |
| 中關村國際控股有限公司 <sup>(2)</sup>      | H股   | 實益擁有人   | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 中關村發展集團 <sup>(2)</sup>          | 內資股  | 受控制法團權益 | 640,000,000 (L)       | 76.19% (L)                              | 48.00% (L)                           |
|                                 | H股   | 受控制法團權益 | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 北京國資公司 <sup>(2)</sup>           | 內資股  | 受控制法團權益 | 640,000,000 (L)       | 76.19% (L)                              | 48.00% (L)                           |
|                                 | H股   | 受控制法團權益 | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 朝陽國資公司 <sup>(3)</sup>           | 內資股  | 實益擁有人   | 100,000,000 (L)       |   |                                      |
|                                 |      | 受控制法團權益 | 100,000,000 (L)       |   |                                      |
|                                 |      | 合計：     | 200,000,000 (L)       | 23.81% (L)                              | 15.00% (L)                           |
| 北京朝陽國際科技發展集團有限公司 <sup>(3)</sup> | 內資股  | 受控制法團權益 | 100,000,000 (L)       | 11.90% (L)                              | 7.50% (L)                            |
| 望京綜開 <sup>(3)</sup>             | 內資股  | 實益擁有人   | 100,000,000 (L)       | 11.90% (L)                              | 7.50% (L)                            |
| 南山集團資本 <sup>(4)</sup>           | H股   | 實益擁有人   | 99,900,000 (L)        | 20.25% (L)                              | 7.49% (L)                            |
| 南山集團有限公司 <sup>(4)</sup>         | H股   | 受控制法團權益 | 99,900,000 (L)        | 20.25% (L)                              | 7.49% (L)                            |
| 龍口市東江街道南山村村民委員會 <sup>(4)</sup>  | H股   | 受控制法團權益 | 99,900,000 (L)        | 20.25% (L)                              | 7.49% (L)                            |

# 董事會報告

| 股東姓名  | 股份類別 | 身份／權益性質 | 權益股份數目 <sup>(1)</sup> | 佔有關股份類別股份總數之概約百分比 <sup>(1)</sup><br>(%) | 佔已發行股份總數之概約百分比 <sup>(1)</sup><br>(%) |
|---|------|---------|-----------------------|---|--------------------------------------|
| 宋建波 <sup>(4)</sup>  | H股   | 受控制法團權益 | 99,900,000 (L)        | 20.25% (L)                              | 7.49% (L)                            |
| 中交集團(香港)控股有限公司 <sup>(5)</sup>                                   | H股   | 實益擁有人   | 58,914,000 (L)        | 11.94% (L)                              | 4.42% (L)                            |
| 中國交通建設集團有限公司 <sup>(5)</sup>                                     | H股   | 受控制法團權益 | 58,914,000 (L)        | 11.94% (L)                              | 4.42% (L)                            |
| 北京控股集團有限公司 <sup>(6)</sup>                                       | H股   | 受控制法團權益 | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 北京控股集團(英屬維爾京群島)有限公司 <sup>(6)</sup>                              | H股   | 受控制法團權益 | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| Morden Orient Limited <sup>(6)</sup>                            | H股   | 受控制法團權益 | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 北京企業投資有限公司 <sup>(6)</sup>                                       | H股   | 受控制法團權益 | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 北京控股有限公司 <sup>(6)</sup>   | H股   | 受控制法團權益 | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 北控環境建設有限公司 <sup>(6)</sup>                                       | H股   | 受控制法團權益 | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 北控水務集團有限公司 <sup>(6)</sup>                                       | H股   | 受控制法團權益 | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 源晶有限公司 <sup>(6)</sup>   | H股   | 實益擁有人   | 25,476,000 (L)        | 5.16% (L)                               | 1.91% (L)                            |
| 北京市海淀區國有資本運營有限公司 <sup>(7)</sup>                                 | H股   | 受控制法團權益 | 36,742,000 (L)        | 7.45% (L)                               | 2.76% (L)                            |
| 北京中關村科學城創新發展有限公司 <sup>(7)</sup>                                 | H股   | 實益擁有人   | 36,742,000 (L)        | 7.45% (L)                               | 2.76% (L)                            |
| 胡道生 <sup>(8)</sup>  | H股   | 受控制法團權益 | 32,894,000 (L)        | 6.67% (L)                               | 2.47% (L)                            |
| Superior Far East International Holdings Limited <sup>(8)</sup> | H股   | 受控制法團權益 | 32,894,000 (L)        | 6.67% (L)                               | 2.47% (L)                            |
| 佳和控股有限公司 <sup>(8)</sup>   | H股   | 實益擁有人   | 32,894,000 (L)        | 6.67% (L)                               | 2.47% (L)                            |

# 董事會報告

註：

- (1) 於報告期末，本公司共發行總股數1,333,334,000股，包括840,000,000股內資股和493,334,000股H股。(L)代表好倉。
- (2) 中關村金服直接於640,000,000股內資股中擁有權益，中關村國際控股有限公司直接於25,476,000股H股中擁有權益。根據證券及期貨條例，中關村金服及中關村國際控股有限公司均是中關村發展集團的全資子公司，因此，中關村發展集團被視為於中關村金服持有的全部內資股中擁有權益，於中關村國際控股有限公司持有的全部H股中擁有權益。北京國資公司直接持有中關村發展集團50.41%之權益，因此，根據證券期貨條例，北京國資公司被視為於中關村金服持有全部內資股中擁有權益，及於中關村國際控股有限公司持有的全部H股中擁有權益。
- (3) 朝陽國資公司直接於100,000,000股內資股中擁有權益。望京綜開是北京朝陽國際科技發展集團有限公司的全資子公司，北京朝陽國際科技發展集團有限公司是朝陽國資公司的全資子公司，因此，根據證券及期貨條例，北京朝陽國際科技發展集團有限公司及朝陽國資公司被視為於望京綜開持有100,000,000股全部內資股中擁有權益。
- (4) 根據證券及期貨條例，南山集團資本是南山集團有限公司的全資子公司，因此南山集團有限公司被視為於南山集團資本持有的全部H股中擁有權益。南山集團有限公司由龍口市東江街道南山村村民委員會擁有51%權益，宋建波先生擁有49%權益，因此，根據證券及期貨條例，龍口市東江鎮南山村村民委員會和宋建波先生均被視為擁有南山集團資本持有全部H股中擁有權益。
- (5) 根據證券及期貨條例，中國交通建設集團有限公司被視為於其全資子公司中交集團(香港)控股有限公司持有的全部H股中擁有權益。
- (6) 源晶有限公司是北控水務集團有限公司的全資附屬公司，北控水務集團有限公司由北控環境建設有限公司持有41.03%股份，北控環境建設有限公司是北京控股有限公司的全資附屬公司。北京控股有限公司由Modern Orient Limited擁有7.94%權益及北京企業投資有限公司擁有12.99%權益，而Modern Orient Limited由北京企業投資有限公司全資擁有，北京企業投資有限公司由北京控股集團(英屬維爾京群島)有限公司擁有72.72%權益。作為北京控股集團有限公司的全資附屬公司，北京控股集團(英屬維爾京群島)有限公司直接及間接持有北京控股有限公司62.16%的股權。因此，根據證券及期貨條例，北控水務集團有限公司、北控環境建設有限公司、北京企業投資有限公司、Modern Orient Limited、北京控股有限公司、北京控股集團(英屬維爾京群島)有限公司和北京控股集團有限公司均被視為對源晶有限公司持有的H股擁有權益。
- (7) 根據證券及期貨條例，北京中關村科學城創新發展有限公司是北京市海淀區國有資本運營有限公司的全資子公司，因此，北京市海淀區國有資本運營有限公司被視為於北京中關村科學城創新發展有限公司持有全部H股中擁有權益。
- (8) 佳和控股有限公司是Superior Far East International Holdings Limited的全資子公司，Superior Far East International Holdings Limited由胡道生先生全資持有。因此，根據證券及期貨條例，Superior Far East International Holdings Limited及胡道生先生被視為對佳和控股有限公司持有的H股擁有權益。

除上文所披露者外，於報告期末，就董事所知，概無其他人士(除本公司董事、監事及最高行政人員外)擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須向本公司披露及根據證券及期貨條例第336條規定記入本公司須保存登記冊於股份或相關股份之權益或淡倉。

## 28. 獲得股份或債券之權利

除於本年報所披露者外，本公司、其控股公司於報告期內的任何時間概無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲益。

## 29. 主要客戶及供貨商

於報告期內，本公司最大客戶佔本公司總收益約1.34%，本公司五大客戶佔本公司總收益約5.70%。

於報告期內，本公司最大供貨商佔本公司總銷售成本約8.03%，本公司五大供貨商佔本公司總銷售成本約25.01%。

除於本年報「關連交易」一節所披露者外，於報告期內，概無董事、任何彼等的緊密聯繫人或任何股東(據董事所知擁有本公司的已發行股份數目(不包括庫存股份)的5%以上)於本公司五大客戶或五大供貨商中擁有任何權益。

## 30. 員工及薪酬政策

於報告期末，本公司共有146名員工，而於2023年12月31日，本公司共有141名員工。本公司與員工簽訂僱傭合同中包括職位、僱傭期限、工資、員工福利、違約責任和終止理由等事項。

本公司員工(包括執行董事)的薪酬包括基本工資、津貼、獎金和其他員工福利，根據其經驗、資質和一般市場條件確定。

# 董事會報告

## 31. 退休福利

本公司員工是中國政府經營的國家管理退休福利計劃(養老保險)的成員。本公司員工須將其工資總額的一定比例存入退休福利計劃，以供支付退休金。本公司就退休福利計劃所負的唯一義務，是根據該計劃繳付所需供款。

於報告期內，本公司於中國的退休福利計劃項下並無上市規則附錄D2第26(2)段所述的被沒收供款，可用於減少現有供款水準。

## 32. 關連交易及持續關連交易

### 持續關連交易

本公司與中關村發展集團訂立持續關連交易，須遵守上市規則第14A章項下的披露規定。本公司確認其已就該持續關連交易根據上市規則第14A章遵守披露規定。

就截至報告期末的持續關連交易而言，本公司均已遵從本公司的定價政策。

中關村發展集團間接持有本公司全部已發行股份約49.91%，且為控股股東。因此，中關村發展集團構成本公司的關連人士。

下表列出了持續關連交易的情況：

| 持續關聯交易事項  | 關連人士               | 2024年度               |                    |
|---|--------------------|----------------------|--------------------|
|   |                    | 2024年度上限<br>(人民幣百萬元) | 實際交易金額<br>(人民幣百萬元) |
| 信貸服務框架協議<br>以本公司資產作抵押的信貸服務<br>(每日最高未償還餘額包括應計利息) | 中關村發展集團及/<br>或其連繫人 | 4,609.0              | 0                  |

## 信貸服務框架協議

於2021年11月9日，本公司與中關村發展集團訂立2022-2024信貸服務框架協議(「**2022-2024 信貸服務框架協議**」)。2022-2024信貸服務框架協議主要條款如下：

- 根據信貸服務框架協議，本公司可要求中關村發展集團提供信貸服務(包括但不限於委託貸款)，以中關村發展集團可接受的本公司的資產作抵押(包括但不限於應收賬款質押)。
- 對於具體服務，公司和/或其子公司應與中關村發展集團簽訂個別協議，約定具體的條款和條件，包括貸款利息、支付方式等條款。
- 信貸服務框架協議自2022年1月1日起至2024年12月31日止。

2022年1月14日，一項關於2022-2024信貸服務框架協議項下的持續關連交易和建議年度上限的普通決議案於臨時股東大會上經本公司獨立股東審議批准。

作為本公司控股股東，中關村發展集團對本公司的業務發展及資本需求有更全面的了解及相比其他第三方可以更便捷及更高效的方式提供金融服務及資本支持。信貸服務將按一般商業條款為本集團提供除一般銀行融資以及債務及股權證券以外的替代融資來源。信貸服務由中國持牌商業銀行根據適用中國法律法規通過提供現金管理服務提供。倘本公司認為就其利益而言屬合適及適當，本公司亦有權選擇其他主要及獨立中國商業銀行作為金融服務提供商。因此，本集團選擇金融服務供應者的合法權益將不會受到威脅及將受有關條件及自主決定權的保護。

# 董事會報告

下表列出了2022-2024信貸服務框架協議下的年度上限：

|                                     | 年度上限<br>(人民幣百萬元)<br>截至12月31日止年度 |         |         |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------|---------|
|                                     | 2022                            | 2023    | 2024    |
| 以本公司資產作抵押的信貸服務<br>(每日最高未償還餘額包括應計利息) | 2,724.0                         | 3,562.0 | 4,609.0 |

年度上限在參考以下各項後釐定：(i)截至2019年、2020年12月31日止年度及截至2021年9月30日止九個月，本公司與中關村發展集團的信貸服務框架協議項下的信貸服務的歷史交易金額；(ii)中關村發展集團有抵押委託貸款的未償還款項；和(iii)本集團未來業務及融資需求的預期增長。

董事中：(i)段宏偉先生在中關村發展集團(除本公司外)的多家子公司擔任董事；(ii)婁毅翔先生是中關村發展集團資本運營部部長，並在中關村發展集團(除本公司外)的多家子公司擔任董事；(iii)張書清先生任中關村發展集團科技金融事業部常務副總經理，兼任中關村發展集團(除本公司外)的多家子公司董事；(iv)何融峰先生在中關村發展集團(除本公司外)一家子公司擔任董事，因此，他們被視為在2022-2024年信貸服務框架協議下擬進行的交易中擁有重大利益。段宏偉先生、婁毅翔先生、張書清先生、何融峰先生在董事會會議上對有關2022-2024年信貸服務框架協議的決議投票中放棄表決。除上述披露外，任何董事在2022-2024年信貸服務框架協議項下擬進行的交易中均無權益。

關於2022-2024信貸服務框架協議詳情請參閱本公司於2021年12月22日發佈的通函。

## 獨立非執行董事確認

根據上市規則第14A.55條，上述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) 於本公司日常業務中訂立；
- (b) 按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- (c) 根據有關協議進行，條款公平合理，且符合股東的整體利益。

## 核數師確認

本公司核數師已獲聘根據香港會計師公會發出的香港核證準則第3000號「審核及審閱過往財務數據以外的核證委聘」（修訂本），以及參考應用指引第740號「核數師根據香港上市規則就持續關連交易發出的信函」以彙報本公司於「持續關連交易」一節披露的關連交易。董事會已收到由本公司核數師根據上市規則第14A.56條出具的無保留結論函件，當中載有核數師對本公司上述持續關連交易的發現及結論，說明其未注意到任何事情，可使其認為該等持續關連交易：

- (a) 並未獲董事會核准；
- (b) 就涉及由本公司提供貨品或服務的關連交易，在各重大方面沒有按照本公司的定價政策而進行；
- (c) 在各重大方面沒有根據持續關連交易的有關協議進行；及
- (d) 超逾本公司設置的上限。

# 董事會報告

## 關連方交易

有關本公司於報告期內的關連方交易詳情載列於本年報的財務報表附註32。

除「持續關連交易」一節所披露者外，與關連方構成上市規則14A章項下的非豁免持續關連交易，須按照上市規則第14A章規定進行申報、年度審查、公告及獨立股東批准。

有關的非豁免持續關連交易已符合上市規則的披露要求。

## 33. 發行的債權證

本公司股東審議批准發行2.43年期人民幣7.00億元資產支持票據，利率為2.7%，於2024年4月16日在銀行間市場交易商協會發行。募集資金主要用途為償還本公司金融機構借款。

本公司股東審議批准發行2.27年期人民幣7.00億元資產支持票據，利率範圍為2.33%-2.34%，於2024年11月19日在銀行間市場交易商協會發行。募集資金主要用途為償還本公司金融機構借款。

本公司股東審議批准發行1.06年期人民幣1.14億元知識產權資產支持證券，利率為2.3%，於2024年10月29日在深圳證券交易所發行。募集資金主要用途為本公司一般營運資金。

本公司股東審議批准發行3年期人民幣5.00億元中期票據，利率為2.56%，於2024年10月21日在銀行間市場交易商協會發行。募集資金主要用途為償還本公司有息債務。

# 董事會報告

本公司股東審議批准發行171天人民幣4.00億元超短期融資債券，利率為2.39%，於2024年5月6日在銀行間市場交易商協會發行。募集資金主要用途為償還有息債務。

本公司股東審議批准發行262天人民幣5.00億元超短期融資債券，利率為2.04%，於2024年8月5日在銀行間市場交易商協會發行。募集資金主要用途為償還有息債務。

本公司股東審議批准發行2.35年期人民幣10.00億元資產支持證券，利率為2.6%，於2024年6月14日在上海證券交易所發行。募集資金主要用途為本公司一般營運資金。

本公司股東審議批准發行2.16年期人民幣5.00億元資產支持證券，利率範圍為2.2%-2.25%，於2024年9月24日在上海證券交易所發行。募集資金主要用途為本公司一般營運資金。

本公司股東審議批准發行2.02年期人民幣5.00億元資產支持證券，利率為2.8%，於2024年3月12日在上海證券交易所發行。募集資金主要用途為本公司一般營運資金。

## 34. 公眾持股量

根據本公司可公開獲得的數據及就董事所知，截至本報告發佈前的最後實際可行日期，本公司已按照上市規則的規定維持已發行股份充足公眾持股量。

# 董事會報告

## 35. 核數師

德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)及德勤·關黃陳方會計師行將於應屆股東週年大會上退任，惟合資格並願意接受續聘。

一項有關續聘德勤·關黃陳方會計師行(按國際準則出具審計報告)為本公司2025年度國際核數師，德勤華永會計師事務所(特殊普通合伙)(按中國準則出具審計報告)為本公司2025年度核數師之普通決議案將提呈應屆股東週年大會供股東審議及批准。

畢馬威華振會計師事務所及畢馬威會計師事務所在2024年5月10日舉行的年度股東大會上退任本公司核數師。除上述披露外，過去三年本公司核數師無其他變動。

## 36. 遵守法律及法規

於報告期內，本公司已遵守對本公司所有重大方面有重大影響的有關法律及法規。

## 37. 重大法律、訴訟及仲裁事項

於報告期末，本公司並無任何重大訴訟或仲裁事項。本公司董事亦不知悉任何尚未了結或對本公司構成威脅的任何重大訴訟或索賠。

承董事會命  
董事長  
張書清  
2025年3月31日

# 監事會報告

2024年度，監事會嚴格按照《中華人民共和國公司法》、公司章程及本公司的《監事會議事規則》等相關規定，認真履行監督檢查及其他各項職責，以確保公司健康、穩定、可持續發展，保護全體股東的合法權益。監事會通過查閱有關文件、公司資料、財務報告並列席歷次董事會、股東大會會議，對公司的經營運作情況、財務狀況、關連交易、內部控制情況進行了有效監督。對報告期內公司有關情況發表如下獨立意見：

## 1. 監事會主要工作情況

### 1.1 監事會會議召開情況

報告期內，監事會共召開了3次會議，具體情況為：

- (1) 2024年3月15日，本公司召開第二屆監事會第四次監事會會議，共審議通過了5項議案，包括《2023年度財務報告》、《2024年財務預算議案》、《2023年度利潤分配預案》、《2023年度監事會報告》及《2023年年度報告以及按香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求形成的2023年度業績公告》。
- (2) 2024年8月23日，本公司召開第二屆監事會第五次監事會會議，共審議通過3項議案，分別為：《2024年中期財務報告》、《2024年中期報告以及按按香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求形成的中期業績公告》及監事會主席辭任。
- (3) 2024年12月20日，本公司召開第二屆監事會第六次監事會會議，共審議通過1項議案，建議選舉羅飛飛先生為本公司第二屆監事會股東代表監事。

# 監事會報告

## 1.2 監事會參與本公司其他會議情況

報告期內，監事列席董事會會議8次、2023年度股東大會及2024年第一次臨時股東大會，對董事會提交本公司股東大會審議的各項報告和提案內容，監事會沒有任何異議。監事會對本公司股東大會的決議執行情況進行了監督，認為董事會能履行本公司股東大會的有關決議。

## 2. 監事會對報告期內監督事項的意見

### 2.1 依法運作情況

報告期內，公司監事會按照國家有關法律、法規和《公司章程》的規定，對公司股東大會、董事會的召開程式、決議事項以及董事會對股東大會決議的執行情況、公司高級管理人員的履職情況等進行了監督，認為公司董事會及高級管理人員勤勉盡責，科學決策，保持了較好的生產經營狀況，未發現有違反法律、法規、《公司章程》或損害公司及投資者利益的行為。

### 2.2 財務報告真實性情況

報告期內，本公司財務報告按照國際財務報告準則編製，並經德勤·關黃陳方會計師事務所審計，公允反映了本公司的財務狀況和經營成果。

### 2.3 募集資金使用情況

報告期內，本公司募集資金使用與本公司日期為2023年10月20日之公告和2023年11月10日之通函中所述一致。

# 監事會報告

## 2.4 關連交易情況

報告期內，公司發生的各項關連交易均體現了市場公平的原則，交易程式合法、合規，未發現損害本公司利益的情形，關連交易審議、表決、披露、履行等情況符合法律法規及公司章程的有關規定。

## 2.5 信息披露情況

報告期內，本公司遵照監管要求履行信息披露義務，及時公平地披露信息，信息披露真實、準確、完整。

除以上事項外，監事會對報告期內其他有關事項沒有異議。

監事會

2025年3月31日

# 社會、環境及管治報告

## 關於本報告

本報告為中關村科技租賃股份有限公司(「本公司」或「我們」)發佈的第五份環境、社會及管治報告(「ESG」)報告(「ESG報告」)。本報告旨在彙報本公司於2024年度內履行社會責任所秉持的理念及可持續發展實踐，並對主要權益人所關注的重要議題作出回應。有關本公司企業管治的詳細信息，請參閱本年報之「企業管治報告」章節。

## 編製依據

本公司按照香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)發佈的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》之附錄C2《環境、社會及管治報告指引》(「《指引》」)中的重要性、量化、平衡及一致性原則編製本報告；本報告遵守《指引》所列載的「不遵守就解釋」條文，並相應地闡述本公司業務及運營活動對環境和社會的影響。

## 報告範圍

本公司主要從事提供高效的融資租賃解決方案和多種諮詢服務，以滿足科技和新經濟公司成長不同階段對金融服務的需求。除另有指明外，本報告涵蓋本公司於2024年1月1日至2024年12月31日期間(「報告期」)之整體環境及社會表現以及所選的關鍵績效指標。

## 數據說明

本ESG報告的相關數據摘錄自本公司內部系統的統計數據。

## 報告審議

於2025年3月31日經董事會審議通過。

# 社會、環境及管治報告

## 報告發佈形式

本ESG報告以印刷版和電子版形式發佈。

## 報告原則

本ESG報告遵循香港聯交所《ESG報告指引》的彙報原則進行信息披露，包括：

- **重要性原則**

根據該原則，本ESG報告通過利益相關方調研及重要性分析確定報告需重點回應的議題，並對有關環境、社會和管治事宜可能對投資者及其他權益人產生重要影響的事項進行重點彙報。

- **量化原則**

根據該原則，本ESG報告披露關鍵定量績效指標，並對指標含義作出解釋，說明計算依據和假定條件。

- **平衡原則**

根據該原則，本ESG報告內容反映客觀事實，對涉及正面、負面信息的指標均進行披露。

- **一致性原則**

根據該原則，本ESG報告對所披露的ESG關鍵定量績效指標含義作出解釋，並說明計算依據和假定條件；同時對不同報告期所用指標盡量保持一致，以反映績效水準趨勢。

## 意見及回饋

本公司重視您對此份報告的看法。若閣下對ESG報告有任何意見或建議，歡迎發送電子郵件至以下郵箱：IR@zgclease.com。

# 社會、環境及管治報告

## ESG 管治

### 董事會聲明

本公司深信完善的環境、社會及管治之管治原則、策略以及實踐對業務的長遠發展至關重要，尤其是在提高投資價值和回報方面。為確保建立適當有效的環境、社會及管治風險管理措施及內部監控系統，董事會已肩負起管治及監督本集團的環境、社會及管治議題及其發展情況的責任。董事會負責監控本集團環境、社會及管治策略及報告，確保符合董事會的要求。此外，董事會監控及檢討本集團遵守聯交所等外部監管機構所頒佈環境、社會及管治相關法律法規的情況。董事會負責對ESG相關信息進行年度審視，對ESG工作進度及ESG報告的內容和質素進行評估。

董事會持續監察ESG工作，和留意聯交所對ESG披露的最新規定，並確保各部門間緊密合作，共同達至合規運營和肩負社會責任的目標。董事會亦會根據本公司所制定的目標定期審視相關工作的計劃和執行情況，並監察ESG事宜的協調和管理。

### ESG 管治架構

我們不斷加強ESG管理，將之融入我們的業務管理內，藉此推進本公司可持續發展，實現及保護投資者、僱員及其他權益人的最重要權益。我們的董事會積極參與到ESG報告相關過程中，負責評估及確定與ESG相關的風險，確保制定合適有效的ESG風險管理及內部控制系統，並最終審批ESG政策及ESG報告。

本公司於2023年6月在董事會下設董事會環境、社會及管治(ESG)委員會，持續完善自上而下的ESG管理體系。

# 社會、環境及管治報告

ESG委員會的主要職責範圍如下：

- (一) 指導及審閱本公司環境、社會及管治管理方針、策略、原則及願景，確保其與時並進、切合所需，並符合適用的法律及監管要求；
- (二) 監督本公司環境、社會及管治管理績效目標的制定，檢討目標實現的進度，並就實現目標所需採取的行動提供建議；
- (三) 審閱本公司年度《環境、社會及管治報告》及其他環境、社會及管治相關披露信息，並向董事會提出建議以供批准；
- (四) 識別評估環境、社會及管治相關風險及機遇；
- (五) 指導和檢討本公司重要環境、社會及管治議題的識別和排序；
- (六) 董事會授予的其他職責。

本公司於2025年3月31日召開董事會環境、社會及管治(ESG)委員會第一次會議，審議本公司2024年度ESG報告。

本公司成立了由戰略發展部牽頭，相關職能及業務部門具體負責的ESG工作小組，負責ESG事務的具體落實。ESG工作小組職責包括：

- (一) 指導和檢討ESG管理方針及策略的制定；
- (二) 監察ESG目標的制定和實施，檢討目標實現的進度；
- (三) 指導和檢查重要ESG議題的識別和排序；
- (四) 協調編製年度ESG報告，並提交董事會審議及批准予以披露；
- (五) 每年識別與本公司有關的ESG風險，評估此類風險對本公司的影響，並就風險應對向董事會提供建議；
- (六) 董事會授予的其他職責。

# 社會、環境及管治報告

## 持份者參與

了解持份者的關注及期望並採取應對行動，對我們的可持續發展至關重要。因此，我們積極與持份者合作以幫助我們認識我們在可持續發展方面的表現並了解我們可持續發展的政策和措施帶來的影響。我們已設立多項溝通渠道，藉此有效且及時地處理主要持份者的意見及回饋。

下表概述本公司所識別的關鍵持份者的主要期望與關注，以及相應的管理層回應。

| 持份者      | 要求與期望  | 溝通與回應方式  |
|----------|--|--|
| 政府及監管機構  | <ul style="list-style-type: none"><li>• 遵守國家政策及法律法規</li><li>• 服務實體經濟</li><li>• 依法納稅</li><li>• 反貪污</li><li>• 風險管理</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• 定期信息報送</li><li>• 政策執行</li><li>• 檢查督查</li><li>• 教育學習</li><li>• 建立健全風險管理體系</li></ul> |
| 股東       | <ul style="list-style-type: none"><li>• 經營績效及公司戰略</li><li>• 公司治理及合規運營</li><li>• 提升公司價值</li><li>• 風險管控</li></ul>            | <ul style="list-style-type: none"><li>• 財務報告及公告</li><li>• 股東會議及信息披露</li><li>• 投資者關係管理</li><li>• 專用報告</li></ul>             |
| 供貨商及合作夥伴 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 供應鏈管理</li><li>• 商業道德</li></ul>   | <ul style="list-style-type: none"><li>• 制定並更新採購管理辦法</li><li>• 戰略合作協議</li></ul>   |
| 客戶       | <ul style="list-style-type: none"><li>• 優質產品與服務</li><li>• 客戶信息安全</li><li>• 長期穩定合作關係</li></ul>                              | <ul style="list-style-type: none"><li>• 定期溝通</li><li>• 定期拜訪</li><li>• 客戶回饋</li></ul>                                       |

# 社會、環境及管治報告

| 持份者   | 要求與期望   | 溝通與回應方式   |
|-------|---|---|
| 員工    | <ul style="list-style-type: none"><li>• 員工權益與福利</li><li>• 員工健康與安全</li><li>• 員工發展與培訓</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• 工會活動</li><li>• 員工體檢</li><li>• 員工培訓與線上培訓平臺</li></ul> |
| 社區及公眾 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 社區公益</li><li>• 環境保護</li></ul>                         | <ul style="list-style-type: none"><li>• 公益慈善活動</li><li>• 公司網站</li></ul>                     |

## 重要性評估

鑒於本報告與本公司的環境及社會表現的相關性及有效性，本公司已進行重要性評估以識別對本公司業務及其持份者屬重要的環境、社會及管治議題。評估乃基於持份者調查以及環境、社會及管治專業人士的專業意見作出。所識別的重要環境、社會及管治議題列示如下：

通過以上調查，我們按照重要性排序，識別出僱傭、健康與安全、產品責任、勞工準則、發展及培訓共計五項重要議題，我們會以此作為重要內部參考，持續提升可持續發展管理及績效，切實回應各權益人重點關注的可持續發展事宜。

# 社會、環境及管治報告

## 環境保護

### A1. 排放

本公司基於業務性質，營運以辦公室為主，各項業務和管理已遵守《中華人民共和國(「中國」)環境保護法》的相關要求，其與環境相關的影響微乎其微。由於公司日常運營中極少涉及環境影響，因此本公司尚未制定任何政策亦並未發現任何涉及廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排汙、有害及無害廢棄物的法律及規例的重大違規事件。

#### A1.1. 排放物

溫室氣體排放亦來自本公司辦公室運作時消耗的電力。由於間接溫室氣體排放量取決於耗電量，本公司旨在於日常運作減少用電。

於報告期內，員工的商務航空差旅產生的二氧化碳總量為187.95噸。

# 社會、環境及管治報告

## A1.2. 溫室氣體排放

溫室氣體排放主要來源於辦公車輛使用的燃油(範圍一)、外購電力造成的間接排放(範圍二)以及員工商務航空差旅(範圍三)。

| 溫室氣體                                | 2024排放量 | 2023排放量 | 2024排放密度 | 2023排放密度 |
|-------------------------------------|---------|---------|----------|----------|
| 二氧化碳(CO <sub>2</sub> )排放當量<br>(範圍一) | 3.05噸   | 5.94噸   | 0.02噸/人  | 0.04噸/人  |
| 二氧化碳(CO <sub>2</sub> )排放當量<br>(範圍二) | 103.72噸 | 85.76噸  | 0.71噸/人  | 0.60噸/人  |
| 二氧化碳(CO <sub>2</sub> )排放當量<br>(範圍三) | 190.67噸 | 117.17噸 | 1.31噸/人  | 0.83噸/人  |
| 總計二氧化碳(CO <sub>2</sub> )排放當量        | 297.43噸 | 208.86噸 | 2.04噸/人  | 1.47噸/人  |

附註：以最終統計數據調整後為準，除另有說明外，排放係數均參照上市規則附錄二十七及其指定文件而編製。

於報告期內，大氣污染物排放主要來源於本公司辦公車輛的尾氣排放。

| 大氣污染物                  | 2024排放量   | 2023排放量    | 2024排放密度  | 2023排放密度  |
|------------------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 氮氧化物(NO <sub>x</sub> ) | 18988.56克 | 25,574.73克 | 130.06克/人 | 180.10克/人 |
| 硫氧化物(SO <sub>x</sub> ) | 19.01克    | 36.97克     | 0.13克/人   | 0.26克/人   |
| 顆粒物(PM)                | 1819.47克  | 2,450.55克  | 12.46克/人  | 17.26克/人  |

# 社會、環境及管治報告

## A1.3. 有害廢棄物

有害廢棄物主要包括廢墨水匣和廢電池，相關廢棄物均交由第三方機構定期回收並妥善處理。

| 有害廢棄物 | 2024年<br>產生量 | 2023年<br>產生量 | 2024年<br>產生密度 | 2023年<br>產生密度 |
|-------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 廢電池   | 30.74 千克     | 38.45 千克     | 0.21 千克/人     | 0.27 千克/人     |
| 廢墨水匣  | 90 個         | 111 個        | 0.62 個/人      | 0.78 個/人      |

## A1.4. 無害廢棄物

我們在日常運營過程中所產生的主要無害廢棄物為廢紙，為保障客戶隱私安全，本公司於公共辦公區放置多臺碎紙機，廢棄紙張均經過粉碎後回收處理。我們會提醒員工實行節約用紙。

| 無害廢棄物 | 2024年<br>產生量 | 2023年<br>產生量 | 2024年<br>產生密度 | 2023年<br>產生密度 |
|-------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 廢紙    | 566.67 千克    | 555.12 千克    | 3.88 千克/人     | 3.91 千克/人     |

廢紙量按照紙張消耗量的20%進行估算。

# 社會、環境及管治報告

## **A1.5. 減排措施**

本公司營運產生了微乎其微的排放。

我們遵守《中華人民共和國大氣污染防治法》，嚴格要求駕駛員遵守公務用車制度，控制車輛編製和配備標準，合理使用公務車，減少單獨派車。

為減低排放及提高生產率，我們鼓勵使用電話及網路與內部及外部進行商務溝通以減少商務航空差旅的必要。於報告期內，本公司沒有因違反環境問題而受到任何懲罰和法律訴訟。

## **A1.6. 廢物處理及減排措施**

來自辦公室的無害廢棄物主要為日常辦公室運作所使用的紙張，如文件列印及交付物包裝。為保障客戶隱私安全，廢棄紙張均經過撕碎後回收處理。

我們鼓勵員工實行減少廢物措施，如採用雙面列印及使用曾單面列印的紙張。本公司應檢視工作環境中現有廢棄物管理，更好地推廣廢棄物分類及減少廢棄物的習慣。

# 社會、環境及管治報告

## A2. 資源使用

於報告期內，我們消耗的資源主要包括水、電力、辦公用車所使用的汽油燃料及辦公用紙。本公司根據辦公大廈物業管理處關於有效利用資源的政策提醒員工辦公室內須合理利用資源，提高節能意識。

### A2.1. 能源耗量

| 資源使用 | 2024年<br>消耗量   | 2023年<br>消耗量  | 2024年<br>消耗密度 | 2023年<br>消耗密度 |
|------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 總耗電量 | 107,144.00 千瓦時 | 88,590.00 千瓦時 | 733.86 千瓦時/人  | 623.87 千瓦時/人  |
| 汽油用量 | 1293.40 公升     | 2,514.90 公升   | 8.86 公升/人     | 17.71 公升/人    |
| 辦公用紙 | 2.83 噸         | 2.78 噸        | 0.02 噸/人      | 0.02 噸/人      |

### A2.2. 水消耗

本公司的業務於商業大廈內運作，其供水由物業管理公司獨立控制。在這種情況下，由於沒有用於記錄數據的子儀錶，因此本公司無法提供耗水量數據。

# 社會、環境及管治報告

## A2.3. 能源使用效益措施

我們在辦公用電等方面已進行相應規範，主要包括：

1. 合理規劃用電。在白天日照光線充足的條件下，辦公室與會議室的照明盡量充分利用自然光照，減少使用室內照明燈。
2. 合理使用空調。夏季室內空調溫度設定盡量不低於26℃，冬季室內空調溫度設定盡量不高於24℃。在春秋季節，盡量充分利用自然風開窗通風，減少使用空調。
3. 降低設備亮度。適量降低電腦、顯示器及會議室投屏設備的顯示幕亮度，短暫休息期請啟動「待機模式」盡量關掉顯示器，下班後關機並隨手拔掉插頭。
4. 減少耗電設備長待機。公共區域的耗電設備複印印表機、碎紙機、飲水機以及會議室設備，在使用完畢後請關閉電源。

本公司推行無紙化辦公。文件及材料的起草、修改和傳閱盡量通過辦公軟體、電子郵件等方式進行，減少紙質文件印發和使用傳真的頻率。文件和信息等的發放，嚴格核定印發的份數，盡量避免多印，提倡雙面印刷。

## A2.4. 用水效益措施

水由辦公室大廈管理處供應，而且並無任何有關求取適用水源的問題。我們會提醒員工實行節約用水。

## A2.5. 包裝物料

由於本公司的主要業務是提供高效的融資租賃解決方案和多種諮詢服務，本公司日常運營中並無產生任何包裝物料。

# 社會、環境及管治報告

## A3. 環境及天然資源

本公司以負責任的態度經營業務，確保業務不會對環境及社會造成重大不利影響的同時，帶來可持續增長及利益。由於本公司業務不會對環境及天然資源產生重大不利影響，本公司並未制定有關減少對環境及天然資源的重大影響之政策，然而我們會提醒員工將環境影響納入項目審批的考慮因素。

### A3.1. 業務活動對環境及天然資源的重大影響

儘管本公司業務與其他行業的業務相比並不會對環境及天然資源造成重大不利影響，本公司致力減低溫室氣體排放，並透過提倡節約能源文化而不鼓勵浪費紙張及非必要商務差旅，保護自然資源。

報告期內，本公司認真貫徹綠色金融的各項政策要求，將雙碳業務作為重點關注業務領域，加大對雙碳業務的資源分配和定價支持，豐富產品條線，升級雙碳業務服務方式，強化綠色發展理念，推動綠色金融工作。2024年，本公司在節能環保、清潔能源、生態保護和環境治理、危廢處置、循環再利用等領域的融資租賃投放金額近人民幣21億元，通過融資租賃業務投放切實支持環境保護事業。

# 社會、環境及管治報告

## B. 社會

### 1. 僱傭及勞工常規

#### B1. 僱傭

本公司遵循平等、自願、協商一致的原則，嚴格按照《中華人民共和國勞動法》（以下簡稱「《勞動法》」）、《中華人民共和國勞動合同法》等相關法律法規，與員工訂立合法、有效的勞動合同。本公司制定了《員工招聘錄用管理辦法》《試用期管理辦法》等內部制度以開展招聘工作。本公司在制定招聘計劃、確定招聘標準、筆試、面試、錄用、試用期管理與考核各個環節嚴格把關，確保程式公平、操作嚴謹。

本公司根據《勞動法》及《中華人民共和國勞動爭議調解仲裁法》制定了《離職管理規定》，規範了各離職類型的應對流程及相關方利益保護措施。

本公司於報告期內並未發現任何有關僱傭的重大違規事件，包括有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利。

於2024年12月31日，相關制度運行狀況良好，公司共計146名員工（2023年為141名員工），他們均來自中國，工作地點為北京。

# 社會、環境及管治報告

| 員工人數           | 單位 | 2024年 | 2023年 |
|----------------|----|-------|-------|
| <b>按僱傭類別劃分</b> |    |       |       |
| 全職             | 人  | 146   | 141   |
| 兼職             | 人  | 0     | 0     |
| <b>按性別劃分</b>   |    |       |       |
| 女性             | 人  | 66    | 67    |
| 男性             | 人  | 80    | 74    |
| <b>按員工類別劃分</b> |    |       |       |
| 高級管理層          | 人  | 6     | 7     |
| 中級管理層          | 人  | 25    | 20    |
| 基層員工           | 人  | 115   | 114   |
| <b>按年齡組別劃分</b> |    |       |       |
| 35歲及以下         | 人  | 74    | 76    |
| 36-54歲         | 人  | 71    | 62    |
| 55歲或以上         | 人  | 1     | 3     |
| <b>按學歷劃分</b>   |    |       |       |
| 碩士及以上          | 人  | 98    | 93    |
| 學士             | 人  | 48    | 48    |
| 學士以下           | 人  | 0     | 0     |

# 社會、環境及管治報告

報告期內，合共11名員工離開本公司(流失率：7.5%)，離職員工均為來自中國的全職員工。(2023年，合共8名員工離開本公司，流失率為5.7%)

| 流失率            | 單位  | 2024年       | 2023年 |
|----------------|-----|-------------|-------|
| <b>按性別劃分</b>   |     |             |       |
| 女性             | 百分比 | <b>8.3</b>  | 4.5   |
| 男性             | 百分比 | <b>5.7</b>  | 6.8   |
| <b>按員工類別劃分</b> |     |             |       |
| 高級管理層          | 百分比 | <b>0</b>    | 0     |
| 中級管理層          | 百分比 | <b>0</b>    | 0     |
| 基層員工           | 百分比 | <b>7.01</b> | 7.0   |
| <b>按年齡組別劃分</b> |     |             |       |
| 35歲及以下         | 百分比 | <b>9.9</b>  | 7.9   |
| 36-54歲         | 百分比 | <b>3.9</b>  | 3.2   |
| 55歲或以上         | 百分比 | <b>0</b>    |       |
| <b>按學歷劃分</b>   |     |             |       |
| 碩士及以上          | 百分比 | <b>6.7</b>  | 6.5   |
| 學士             | 百分比 | <b>7.4</b>  | 4.2   |
| 學士以下           | 百分比 | <b>0</b>    | 0     |

本公司重視並維護員工的合法權益，已嚴格按照《勞動法》及相關法律法規制定員工工資。於報告期內，本公司薪酬發放等各項操作均符合制度及程式要求。根據《勞動法》及地方性相關規定，並結合實際情況，制定了《考勤與休假管理辦法》，切實保障員工的合法休息休假權利，員工亦有權享有法定假期、年假、產假及婚假。

# 社會、環境及管治報告

此外，本公司嚴格遵守《工資支付暫行規定》、《住房公積金管理條例》等相關法律法規，為各類員工依法繳納社會保險與住房公積金。除法定福利外，我們實施人才中長期激勵政策，完善員工養老保險計劃並建立職工補充醫療保險計劃等。本公司重視員工福祉，為他們提供團建活動、年度身體檢查、每日膳食及各項慰問。

本公司嚴格遵守《勞動法》，在招聘、培訓與發展、職業發展、薪酬、待遇及終止合約方面為所有員工提供平等機會。員工不會因性別、種族、背景、宗教信仰、膚色、年齡、婚姻狀況、家庭狀況、退休、身體狀況、懷孕、政治聯繫、性取向或任何其他中國適用法例的禁止的歧視而受到歧視或被剝奪機會。

## **B2. 健康與安全**

本公司注重人文關懷，關愛員工身心健康，為員工營造安全、健康、舒適的工作環境。本公司根據《中華人民共和國社會保障法》建立了豐富完善的福利保障計劃，以法定福利保障為基礎，建立以醫療保險、養老保險、意外傷害保險、多元團體保險、健康體檢、健康培訓講座等多維度、多層次的福利保障計劃，緩解員工身心壓力，減輕員工後顧之憂，提升員工歸屬感與幸福感。於報告期內，本公司並未發生任何工傷或因工作關係而死亡的個案。

本公司把突發困難職工幫扶和送溫暖工作作為員工關懷工作重點，圍繞幫扶困難員工、職工之家、職工讀書角、母嬰關愛室、工會福利、生日送祝福等開展具體工作。

## 社會、環境及管治報告

本公司不斷加強企業文化建設，積極開展豐富多彩的文體活動，營造良好的企業文化氛圍。先後組織春節聯歡活動、「關愛女性健康，構建美好人生」女神節、「親子時光‘焙’感幸福」蛋糕DIY手作等主題活動，持續開展推拿活動。本公司充分回應員工需求，積極支持員工參與乒乓球、羽毛球、籃球、足球等俱樂部活動，豐富員工業餘活動，營造和諧工作氛圍，宣導健康的工作。本公司亦積極開展困難員工幫扶、生病員工慰問、直系親屬生病慰問、退休慰問等活動，體現本公司堅持以人為本，關愛員工的發展理念。



# 社會、環境及管治報告

## B3. 發展與培訓

公司建立並運行培訓體系，在培訓與職業發展等方面為所有員工提供平等機會。為了加強對員工教育與培訓工作的管理，本公司制定了《員工培訓管理辦法》、《員工培訓管理辦法實施細則》，公司秉持注重人才、以人為本的用人原則，始終關注員工職業發展和個人成長。

公司針對不同層級和類型的員工提供以面授、拓展、線上學習平臺等多種形式的培訓，助力員工成長，將員工的職業生涯規劃管理、人才儲備管理作為重點工作，讓每一位員工清晰自己在短、中、長期發展的目標與方向。



為加強本公司的人才儲備，培養一批支撐業務發展的高端人才，公司還開設了涵蓋業務能力、管理能力多方面的各類員工培訓，同時還引進了行業專家，舉辦了各類專項培訓。

# 社會、環境及管治報告

於報告期內，本公司146名員工已合共受訓31,260小時。(2023年員工受訓小時數為26,050小時)

| 培訓與發展                        | 單位  | 2024年 | 2023年 |
|------------------------------|-----|-------|-------|
| <b>按員工類別劃分，已受訓員工百分比</b>      |     |       |       |
| 高級管理層                        | 百分比 | 100   | 100   |
| 中級管理層                        | 百分比 | 100   | 100   |
| 基層員工                         | 百分比 | 100   | 100   |
| <b>按性別劃分，已受訓員工百分比</b>        |     |       |       |
| 女性                           | 百分比 | 100   | 100   |
| 男性                           | 百分比 | 100   | 100   |
| <b>按員工類別劃分，每名員工完成受訓的平均時數</b> |     |       |       |
| 高級管理層                        | 小時  | 260   | 216   |
| 中級管理層                        | 小時  | 233   | 194   |
| 基層員工                         | 小時  | 210   | 177   |
| <b>按性別劃分，每名員工完成受訓的平均時數</b>   |     |       |       |
| 女性                           | 小時  | 221   | 184   |
| 男性                           | 小時  | 221   | 184   |

## B4. 勞工準則

本公司嚴格遵守《勞動法》。於報告期內，本公司營運過程中並無僱用童工或強制勞工。為避免僱用童工，本公司於招聘過程中必定會檢查及審閱求職者的身份證明文件、相關證書及工作經驗。

# 社會、環境及管治報告

## 2. 營運慣例

### B5. 供應鏈管理

於報告期內，已委聘與金融服務相關的供貨商，且他們主要位於北京。本公司一直堅持「品質與效益並重」的供應鏈管理方針，規範供貨商選用管理，切實保證採購物資符合品質標準。我們制定了《中關村科技租賃股份有限公司採購管理辦法》，要求採購過程公開透明，並公平公正對待每個供貨商，對採購過程中的敏感和涉密信息嚴格保密。選擇供貨商之後，本公司將持續監督供貨商的表現。如果在品質、環境和社會責任方面存在問題，我們將考慮終止與他們的合作。於報告期內，概無有關供應鏈管理常規的重大變動。

### B6. 產品責任

於報告期內，本公司並未發現任何相關法律及規例規定的有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜的重大違規事件。概無回收所提供產品和服務或收到有關投訴。

本公司已為租賃業務制定政策以規範營運程式，公司編製發佈了產品標準化手冊、流程標準化手冊、項目全生命週期標準化管理手冊等業務操作指引，提高產品和服務質素及一致性，並識別業務所涉及的責任、權利及利益，減低經營風險。

本公司非常重視保障知識產權，如註冊商標及公司網站。於報告期內，概無侵犯知識產權的行為。工作場所只能使用正版軟體。

# 社會、環境及管治報告

此外，本公司處理大量客戶的個人數據及信用數據。本公司已成立獨立資產管理部門，負責網路安全及日常營運的數據維護。於報告期內，本公司並無收到外部或監管機構任何有關侵犯客戶私隱的投訴。

## **B7. 反貪污**

針對廉潔風險，本公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國反洗錢法》、《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》等有關防止賄賂、勒索及洗黑錢等外部法律法規。

我們在內部制定了《反賄賂管理制度》、《反舞弊制度》、《反洗錢管理制度》、《內部監督舉報管理辦法》等制度，將反貪污思想嵌入公司各項內部制度，緊盯重點領域和關鍵環節，推進健全公司廉潔風險防控機制建設，不斷加強和改進反貪污賄賂工作。

我們設立了專用的投訴舉報信箱及電子郵箱等，為公眾提供多種舉報途徑。於報告期內，概無對本公司或其員工提出的已審結貪污訴訟案件。

## **B8. 社區投資**

踐行國企擔當，履行社會責任，報告期內，本公司開展了2024年共產黨員獻愛心捐款活動，主要用於醫療救助、慈善助學、慈善助老、幫扶生活困難黨員、急難救助以及慈善體系建設方面。

# 獨立核數師報告

致中關村科技租賃股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

## 審計意見

我們審計了載於第150頁至第250頁的中關村科技租賃股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及合併結構化實體(以下統稱「貴集團」)的合併財務報表，包括於2024年12月31日的合併財務狀況表及截至該日止年度的合併損益表及其他綜合收益表、合併股東權益變動表及合併現金流量表，以及合併財務報表附註，包括重要會計政策資訊及其他解釋性資訊。

我們認為，合併財務報表按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則會計準則的規定，公允反映了 貴集團於2024年12月31日的合併財務狀況以及截至該日止年度的合併經營業績和合併現金流量，並已按照香港公司條例的披露要求妥為編製。

## 形成審計意見的基礎

我們按照國際審計準則(「國際審計準則」)的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照國際會計師職業道德準則理事會的國際職業會計師道德準則(包括國際獨立性準則)(「國際職業會計師道德準則」)，我們獨立於 貴集團，並依照國際職業會計師道德準則履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期合併財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對合併財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

| 貸款及應收款項的減值損失撥備   |  |
|--|--|
| 關鍵審計事項   | 我們的審計如何應對關鍵審計事項  |
| <p>貴集團根據國際財務報告準則第9號，金融工具(「國際財務報告準則第9號」)，運用預期信用損失模型來計算損失準備。貴集團根據應收款項的信用風險自首次確認以來是否顯著增加以及資產是否被認定有減值跡象，將貸款及應收款項分為三個階段，按照相當於該金融工具未來12個月內或整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備。</p> <p>運用預期信用損失模型確定減值損失準備的過程中涉及到若干關鍵參數和假設，包括對預期信用損失模型階段的識別，對估計違約概率、違約損失率、違約風險敞口的估計，對前瞻性資訊和其他因素，以及採用現金流折現法對階段三項目減值的估計。上述參數的確定和假設的運用亦涉及管理層判斷。</p> | <p>我們就貸款及應收款項的減值損失撥備執行的審計程式包括：</p> <p>(1) 內部控制的設計和運行的有效性：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>了解、評價和測試預期信用損失模型相關的關鍵內部控制的設計和運行的有效性，包括：基礎資料及相關參數的輸入，預期信用損失模型階段的判斷和現金流貼現模型中現金流的預測。</li></ul> <p>(2) 實質性程式：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>評估管理層在確定減值損失準備過程中所用的預期信用損失模型的可靠性，以及預期信用損失模型中的關鍵參數和假設的恰當性，包括預期信用損失模型階段的判斷、違約概率、違約損失率、違約風險敞口以及對前瞻性資訊的調整以及其他管理層調整；</li><li>抽樣檢查貸款及應收款項合同金額、到期日、擔保方式等預期信用損失模型基礎資料錄入的準確性；</li></ul> |

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

| 貸款及應收款項的減值損失撥備   |  |
|--|--|
| 關鍵審計事項   | 我們的審計如何應對關鍵審計事項  |
| <p>由於減值準備的確定存在固有的不確定性並涉及到管理層判斷，同時考慮到其對 貴集團的財務業績和資本狀況會產生重要影響，我們將貸款及應收款項的減值識別為關鍵審計事項。</p> <p>於2024年12月31日， 貴集團的貸款及應收款項為人民幣11,947.0百萬元，相關的減值撥備為人民幣441.9百萬元。</p> <p>相關披露載於合併財務報表附註4(14)、11及19。</p> | <ul style="list-style-type: none"><li>對於前瞻性資訊的計量，評估多宏觀情景及權重以及前瞻性調整模型中使用的其他參數和假設的合理性；</li><li>抽樣驗證預期信用損失模型的計算邏輯，以測試該模型恰當地反映管理層的模型方法論；</li><li>通過查閱信貸檔案、詢問管理層、獨立查詢可獲取的資訊和運用職業判斷等方法，分析承租人的財務和非財務資訊及其他可獲取資訊，評價管理層對階段劃分判斷的合理性，包括信用風險自初始確認後是否顯著增加以及是否已發生信用減值事項等判斷的合理性；</li><li>對第三階段的貸款及應收款項，檢查承租人和擔保人的財務資訊、抵質押物的評估價值和其他還款來源，測試基於預計可收回的現金流和折現率計算的減值準備，以評估是否存在重大錯報。</li></ul> |

# 獨立核數師報告

## 其他資訊

貴公司董事對其他資訊負責。其他資訊包括年度報告中涵蓋的資訊，但不包括合併財務報表和我們的審計報告。

我們對合併財務報表發表的審計意見不涵蓋其他資訊，我們也不對其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與合併財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已執行的工作，如果我們確定其他資訊存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

## 其他事項

貴集團截至2023年12月31日止年度的合併財務報表系由另一核數師審計，該核數師於2024年3月15日就該等報表發表了無保留意見。

## 董事及治理層就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事負責按照國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則編製能真實、公允反映情況的合併財務報表，並且滿足香港公司條例的披露要求，使其實現公允反映，並負責董事認為就編製合併財務報表而言屬必要的內部控制，以確保其不存在因舞弊或錯誤而導致重大錯報。

在編製合併財務報表時，董事負責評估 貴集團的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非董事計劃清算 貴集團、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督 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舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並根據項目約定條款僅向 貴集團作為一個整體出具包含審計意見的審計報告，而不為其他目的。我們並不就本報告的內容對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。合理保證是高水準的保證，但並不能保證按照國際審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依據合併財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照國際審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的合併財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程式以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險
- 了解與審計相關的內部控制以設計適當的審計程式，但並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的適當性，以及作出的會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對 貴集團持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，我們須在審計報告中提請報表使用者注意合併財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日獲得的審計證據。然而，未來的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)

- 評價本合併財務報表的整體列報、結構及內容(包括披露)以及本合併財務報表是否公允列報了相關交易及事項。
- 計劃並執行集團審計以就 貴集團中實體或業務單位的財務資訊獲取充分、適當的審計證據作為對 貴集團財務報表發表審計意見的基礎。我們負責指導、監督和覆核為集團審計目的執行的審計工作，並對審計意見承擔全部責任。

我們就審計計劃範圍、時間以及重大審計發現(包括我們在審計過程中識別出的任何內控缺陷)及其他事項與治理層進行了溝通。

我們還就已遵守獨立性相關道德要求向治理層提供聲明，並與其溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及為消除威脅而採取的行動或相關的防範措施(如適用)。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是施仲輝。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港

2025年3月31日

# 合併損益表及其他綜合收益表

截至2024年12月31日止年度  
以人民幣列值

|                                      | 附註 | 2024年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元 |
|--------------------------------------|----|------------------|----------------|
| 利息收入                                 |    | <b>729,856</b>   | 691,933        |
| 諮詢費收入                                |    | <b>139,371</b>   | 141,662        |
| 經營租賃的租金收入                            |    | <b>8,361</b>     | 32             |
| <b>收益</b>                            | 7  | <b>877,588</b>   | 833,627        |
| 其他淨收入                                | 8  | <b>5,676</b>     | 32,825         |
| 利息支出                                 | 9  | <b>(286,057)</b> | (292,824)      |
| 經營開支                                 | 10 | <b>(166,381)</b> | (170,887)      |
| 計提的減值損失                              | 11 | <b>(79,020)</b>  | (78,254)       |
| 分佔聯營企業收益                             | 21 | <b>10,394</b>    | 21,910         |
| 匯兌淨損失                                |    | <b>(680)</b>     | (192)          |
| <b>稅前利潤</b>                          |    | <b>361,520</b>   | 346,205        |
| 所得稅費用                                | 12 | <b>(90,482)</b>  | (86,330)       |
| <b>本年利潤</b>                          |    | <b>271,038</b>   | 259,875        |
| <b>本年其他綜合收益／(開支)</b>                 | 16 |                  |                |
| 將不會重新分類至損益的項目：                       |    |                  |                |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>股權投資公允價值變動淨額 |    | <b>766</b>       | (57)           |
| <b>本年綜合收益總額</b>                      |    | <b>271,804</b>   | 259,818        |
| <b>本年度綜合收益總額歸屬於：</b>                 |    |                  |                |
| 本公司股東                                |    | <b>271,804</b>   | 259,818        |
| <b>每股收益</b>                          |    |                  |                |
| 基本及稀釋(人民幣元)                          | 15 | <b>0.20</b>      | 0.19           |

第150頁至250頁的附註為合併財務報告的組成部分。

# 合併財務狀況表

2024年12月31日  
以人民幣列值

|                              | 附註    | 2024年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元 |
|------------------------------|-------|------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>                 |       |                  |                |
| 物業和設備                        | 17    | <b>80,945</b>    | 35,965         |
| 無形資產                         | 18    | <b>22,872</b>    | 19,556         |
| 貸款及應收款項                      | 19    | <b>4,644,450</b> | 4,790,021      |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產   |       | <b>1,249</b>     | 1,317          |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的<br>金融資產 | 20    | <b>13,245</b>    | 12,224         |
| 於聯營企業的權益                     | 21    | <b>302,790</b>   | 264,525        |
| 遞延所得稅資產                      | 23(a) | <b>110,814</b>   | 92,540         |
| 其他資產                         | 22    | <b>3,086</b>     | 180            |
|                              |       | <b>5,179,451</b> | 5,216,328      |
| <b>流動資產</b>                  |       |                  |                |
| 貸款及應收款項                      | 19    | <b>6,860,644</b> | 6,417,227      |
| 其他資產                         | 22    | <b>86,995</b>    | 99,938         |
| 應收賬款                         | 24    | <b>1,973</b>     | -              |
| 已抵押及受限制存款                    |       | <b>85,785</b>    | 46,117         |
| 現金及現金等價物                     | 25    | <b>840,966</b>   | 635,263        |
|                              |       | <b>7,876,363</b> | 7,198,545      |
| <b>流動負債</b>                  |       |                  |                |
| 借款                           | 27    | <b>4,636,778</b> | 6,302,429      |
| 應交所得稅                        | 23(b) | <b>22,801</b>    | 14,142         |
| 貿易及其他負債                      | 28    | <b>1,664,718</b> | 1,601,533      |
|                              |       | <b>6,324,297</b> | 7,918,104      |
| <b>流動資產/(負債)淨額</b>           |       | <b>1,552,066</b> | (719,559)      |
| <b>總資產減流動負債</b>              |       | <b>6,731,517</b> | 4,496,769      |

# 合併財務狀況表

2024年12月31日  
以人民幣列值

|                      | 附註 | 2024年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元 |
|----------------------|----|------------------|----------------|
| <b>非流動負債</b>         |    |                  |                |
| 借款                   | 27 | <b>3,371,446</b> | 1,110,219      |
| 貿易及其他負債              | 28 | <b>778,696</b>   | 986,312        |
|                      |    | <b>4,150,142</b> | 2,096,531      |
| <b>淨資產</b>           |    |                  |                |
|                      |    | <b>2,581,375</b> | 2,400,238      |
| <b>資本和儲備</b>         |    |                  |                |
| 股本                   | 29 | <b>1,333,334</b> | 1,333,334      |
| 儲備                   |    | <b>1,248,041</b> | 1,066,904      |
| <b>歸屬於本公司股東的權益總額</b> |    |                  |                |
|                      |    | <b>2,581,375</b> | 2,400,238      |
| <b>股東權益總額</b>        |    |                  |                |
|                      |    | <b>2,581,375</b> | 2,400,238      |

載於第150頁至250頁的合併財務報表經董事會於2025年3月31日核准並許可發出。

董事長—張書清

總經理—何融峰

# 合併股東權益變動表

截至2024年12月31日止年度  
以人民幣列值

歸屬於本公司股東

|                     | 股本        | 資本公積    | 盈餘公積    | 一般準備    | 公允<br>價值儲備 | 未分配<br>利潤 | 股東權益<br>合計 |
|---------------------|-----------|---------|---------|---------|------------|-----------|------------|
| 附註                  | 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2024年1月1日          | 1,333,334 | 331,149 | 98,135  | 110,470 | 2,137      | 525,013   | 2,400,238  |
| <b>2024年股東權益變動：</b> |           |         |         |         |            |           |            |
| 本年利潤                | -         | -       | -       | -       | -          | 271,038   | 271,038    |
| 其他綜合收益              | -         | -       | -       | -       | 766        | -         | 766        |
| 綜合收益總額              | -         | -       | -       | -       | 766        | 271,038   | 271,804    |
| 劃撥至法定儲備             | 29(c)(i)  | -       | 27,092  | -       | -          | (27,092)  | -          |
| 就上年度批准的股息           | 29(d)     | -       | -       | -       | -          | (90,667)  | (90,667)   |
| 於2024年12月31日        | 1,333,334 | 331,149 | 125,227 | 110,470 | 2,903      | 678,292   | 2,581,375  |

# 合併股東權益變動表

截至2024年12月31日止年度  
以人民幣列值

|                     | 歸屬於本公司股東 |             |               |               |               |                     |                    |                     |
|---------------------|----------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------------|--------------------|---------------------|
|                     | 附註       | 股本<br>人民幣千元 | 資本公積<br>人民幣千元 | 盈餘公積<br>人民幣千元 | 一般準備<br>人民幣千元 | 公允<br>價值儲備<br>人民幣千元 | 未分配<br>利潤<br>人民幣千元 | 股東權益<br>合計<br>人民幣千元 |
| 於2023年1月1日          |          | 1,333,334   | 331,149       | 72,159        | 110,470       | 2,194               | 371,114            | 2,220,420           |
| <b>2023年股東權益變動：</b> |          |             |               |               |               |                     |                    |                     |
| 本年利潤                |          | -           | -             | -             | -             | -                   | 259,875            | 259,875             |
| 其他綜合收益              |          | -           | -             | -             | -             | (57)                | -                  | (57)                |
| 綜合收益總額              |          | -           | -             | -             | -             | (57)                | 259,875            | 259,818             |
| 劃撥至法定儲備             | 29(c)(i) | -           | -             | 25,976        | -             | -                   | (25,976)           | -                   |
| 就上年度批准的股息           | 29(d)    | -           | -             | -             | -             | -                   | (80,000)           | (80,000)            |
| 於2023年12月31日        |          | 1,333,334   | 331,149       | 98,135        | 110,470       | 2,137               | 525,013            | 2,400,238           |

第150頁至250頁的附註為合併財務報告的組成部分。

# 合併現金流量表

截至2024年12月31日止年度  
以人民幣列值

|                                  | 附註    | 2024年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元 |
|----------------------------------|-------|------------------|----------------|
| <b>經營活動</b>                      |       |                  |                |
| 稅前利潤                             |       | <b>361,520</b>   | 346,205        |
| 經以下各項調整：                         |       |                  |                |
| 利息支出                             | 9     | <b>233,995</b>   | 236,561        |
| 分佔聯營企業收益                         |       | <b>(10,394)</b>  | (21,910)       |
| 計提的減值損失                          | 11    | <b>79,020</b>    | 78,254         |
| 折舊及攤銷                            | 10(b) | <b>20,575</b>    | 16,103         |
| 投資收入                             |       | <b>(177)</b>     | (2,948)        |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的<br>金融資產公允價值變動 | 8     | <b>68</b>        | (1,800)        |
| 匯兌損失／(收益)                        |       | <b>680</b>       | (1)            |
| 其他                               |       | <b>-</b>         | 22,289         |
| <b>營運資金變動前的經營活動現金流量</b>          |       | <b>685,287</b>   | 672,753        |
| 已抵押及受限制存款(增加)／減少                 |       | <b>(58,656)</b>  | 7,637          |
| 貸款及應收款項增加                        |       | <b>(378,839)</b> | (1,466,354)    |
| 貿易及其他應收款項增加                      |       | <b>(53)</b>      | (45,234)       |
| 貿易及其他負債(減少)／增加                   |       | <b>(10,789)</b>  | 302,644        |
| <b>經營產生／(使用)的現金</b>              |       | <b>236,950</b>   | (528,554)      |
| 支付的中國所得稅                         | 23(b) | <b>(100,352)</b> | (107,009)      |
| <b>經營活動產生／(使用)的現金淨額</b>          |       | <b>136,598</b>   | (635,563)      |
| <b>投資活動</b>                      |       |                  |                |
| 股權投資收到的分紅                        |       | <b>177</b>       | -              |
| 處置和贖回投資所收到的現金                    |       | <b>32,130</b>    | 47,613         |
| 對聯營企業投資支付款項                      |       | <b>(60,000)</b>  | (62,100)       |
| 購買設備和無形資產支付款項                    |       | <b>(58,899)</b>  | (31,783)       |
| <b>投資活動使用的現金淨額</b>               |       | <b>(86,592)</b>  | (46,270)       |

# 合併現金流量表

截至2024年12月31日止年度  
以人民幣列值

|                     | 附註    | 2024年<br>人民幣千元     | 2023年<br>人民幣千元 |
|---------------------|-------|--------------------|----------------|
| <b>籌資活動</b>         |       |                    |                |
| 取得借款所收到的現金          | 26    | <b>8,612,099</b>   | 8,284,458      |
| 償還借款所支付的現金          | 26    | <b>(8,027,535)</b> | (7,263,866)    |
| 支付的租金資本部分           | 26    | <b>(10,431)</b>    | (12,854)       |
| 支付的租金利息部分           | 26    | <b>(729)</b>       | (1,232)        |
| 支付的利息               | 26    | <b>(248,832)</b>   | (220,599)      |
| 支付的其他借款成本           | 26    | <b>(77,528)</b>    | (23,799)       |
| 支付本公司股東股息           | 29(d) | <b>(90,667)</b>    | (80,000)       |
| <b>籌資活動產生的現金淨額</b>  |       | <b>156,377</b>     | 682,108        |
| <b>匯率變動的影響</b>      |       | <b>(680)</b>       | 1              |
| <b>現金及現金等價物增加淨額</b> |       | <b>205,703</b>     | 276            |
| <b>年初現金及現金等價物</b>   |       | <b>635,263</b>     | 634,987        |
| <b>年末現金及現金等價物</b>   |       | <b>840,966</b>     | 635,263        |

第150頁至250頁的附註為合併財務報告的組成部分。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 1. 基本情況

中關村科技租賃股份有限公司(「本公司」)(前稱中關村科技租賃有限公司)為一家於中華人民共和國(「中國」)北京市成立的有限責任公司。於2019年8月16日，本公司改制為股份有限公司，並更名為中關村科技租賃股份有限公司。本公司H股於2020年1月21日在香港聯合交易所有限公司上市。

## 2. 編製基礎

### (a) 合規聲明

合併財務報表是根據所有適用的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)，包括國際會計準則理事會頒佈的所有適用單項國際財務報告準則、國際會計準則及詮釋。此外，合併財務報表包括《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)和《公司條例》規定的適用披露。

### (b) 財務報表的編製基準

截至2024年12月31止年度的合併財務報表涵蓋本公司和各合併結構性實體(統稱「本集團」，詳見附註34)，以及本集團於聯營企業的權益。

除附註4(14)所述以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的金融資產及以公允價值計量且變動計入當期損益的金融資產按公允價值列賬外，編製本財務報表所使用的計量基準為歷史成本法。

按照國際財務報告準則編製財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，有關判斷、估計和假設會影響會計政策的應用以及資產、負債、收入和費用的列報金額。實際結果可能與這些估計存在差異。管理層在應用國際財務報告準則時所作出的對財務報表有重大影響的判斷，以及主要的估計不確定性來源，披露於附註5。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 3. 採用新的及經修訂的國際財務報告準則

### (a) 本年強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

本年度，本集團首次應用以下國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則修訂，這些修訂本對本集團自2024年1月1日或之後開始的年度合併財務報表強制生效：

- 國際財務報告準則第16號(修訂)：售後租回中的租賃負債
- 國際會計準則第1號(修訂)：負債分類為流動或非流動
- 國際會計準則第1號(修訂)：附有契約條件的非流動負債
- 國際會計準則第7號和國際財務報告準則第7號(修訂)：供應商融資安排

本年採用新的及經修訂的國際財務報告準則對本集團本年及以前年度的財務狀況及表現，或於合併財務報表所載之披露並無重大影響。

### (b) 已頒佈但尚未生效的新的及經修訂國際財務報告準則

本集團並無提早採用下列已頒佈但尚未生效的新的及經修訂國際財務報告準則：

- 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂)：金融工具的分類和計量<sup>3</sup>
- 國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第7號(修訂)：涉及依賴自然能源生產電力的合同<sup>3</sup>
- 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂)：投資企業與其聯營或合營企業之間的資產轉讓或投入<sup>1</sup>

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 3. 採用新的及經修訂的國際財務報告準則(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效的新的及經修訂國際財務報告準則(續)

- 國際財務報告準則修訂：國際財務報告準則會計準則的年度改進(第11卷)<sup>3</sup>
- 國際會計準則第21號(修訂)：缺乏可兌換性<sup>2</sup>
- 國際財務報告準則第18號：財務報表中的列報和披露<sup>4</sup>

1 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

2 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效。

3 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效。

4 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期採用所有該等新訂及經修訂國際財務報告準則在可見未來不會對合併財務報表產生重大影響。

## 4. 重要會計政策信息

### (1) 合併基礎

合併財務報表包括本公司和本公司及子公司控制的實體(包括結構化實體)的財務報表。本公司於以下情況擁有控制權：

- 擁有對被投資者的權力；
- 通過對被投資者的涉入而承擔或有權獲得可變回報；及
- 有能力運用對被投資者的權力影響其回報金額。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (1) 合併基礎(續)

如有事實和情況表明上述控制三要素中的一項或多項要素發生了改變，本集團將重新評估其是否具有對被投資者的控制。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。具體而言，年內所收購或出售子公司的收入及支出，將自本集團取得控制權當日起計入合併利潤表及其他綜合收益表，直至不再控制該子公司為止。

利潤或損失及其他綜合收益均歸屬於本公司所有者及非控股權益。即使導致非控股權益出現損失，子公司的綜合收益總額歸屬於本公司所有者及非控股權益。

為使子公司的會計政策與本集團的會計政策一致，必要時已對子公司的財務報表進行調整。

合併時，與本集團成員之間發生的交易相關的所有集團內部資產和負債、權益、收入、支出和現金流量均全額抵銷。

於子公司之非控股權益與本集團於當中的權益分開呈列，指現時所有者權益且賦予持有人權利於清算時按比例分佔相關子公司資產淨值。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (2) 對聯營企業的投資

聯營企業指本集團有重大影響的實體。重大影響是指有權參與被投資者的財務及經營政策決定但非控制或共同控制該等政策。

聯營企業的業績與資產及負債採用權益法計入合併財務報表。聯營企業用於權益會計處理的財務報表按與本集團於類似情況就同類交易及事件所採用者一致的會計政策編製。根據權益法，於一家聯營企業的投資初始按成本於合併財務狀況表確認，並於其後就確認本集團應佔該聯營企業的損益及其他綜合收益作出調整。聯營企業淨資產(損益及其他綜合收益除外)的變動除非導致本集團持有的所有權權益有變，否則不予入帳。當本集團應佔一家聯營企業的損失超出本集團於該聯營企業的權益(包括實質上構成本集團於該聯營企業投資淨額一部分的任何長遠權益)時，本集團會終止確認其應佔的進一步損失。僅於本集團產生法定或推定責任或代表該聯營企業付款時，方會確認額外損失。

對聯營企業的投資自被投資者成為聯營企業之日起採用權益法進行會計處理。於取得對聯營企業的投資當日，投資成本超過本集團分佔被投資者可識別資產及負債公允價值淨額的金額確認為商譽，並計入投資的帳面價值。本集團分佔可識別資產及負債公允價值淨額超過投資成本的金額，經評估後，直接於取得投資當期計入損益。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (2) 對聯營企業的投資(續)

本集團評估是否存在客觀證據表明對聯營企業的投資已發生減值。如有客觀證據，應按照《國際會計準則第36號：資產減值》(「國際會計準則第36號」)的規定，將投資(包括商譽)的全部帳面價值作為一項單項資產，通過將其可收回金額(使用價值和公允價值減去處置成本後的餘額兩者中的較高者)與其帳面價值進行比較來進行減值測試。任何已確認的減值損失不會分配至構成投資帳面價值的一部份的任何資產(包括商譽)。而減值損失的任何轉回則於該項投資的可收回金額其後有所增加之情況下，按照國際會計準則第36號確認。

倘本集團失去對聯營企業的重大影響，則將列作出售於該被投資者的全部權益，且產生收益或損失會於損益確認。倘本集團保留於前聯營企業的權益且該保留權益為國際財務報告準則第9號範圍內的金融資產，則本集團會於當日按公允價值計量保留權益，而該公允價值被視為於初始確認時之公允價值。聯營企業的帳面價值與任何保留權益及出售於聯營企業的相關權益的任何所得款項公允價值之間的差額，於確定出售該聯營企業的收益或損失時計入。此外，本集團將先前於其他綜合收益就該聯營企業確認的所有金額入帳，基準與倘該聯營公司直接出售相關資產或負債時所規定的基準相同。因此，倘該聯營公司先前已於其他綜合收益確認收益或損失，則將於出售相關資產或負債時重新分類至損益，當出售／部份出售有關聯營公司時，本集團將收益或損失由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

倘一家集團實體與本集團的一家聯營企業進行交易，僅在與本集團並無關聯的聯營企業權益的情況下，與該聯營企業的交易所產生的利潤及損失於合併財務報表中確認。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (2) 對聯營企業的投資(續)

本集團對於聯營企業的長期權益(未採用權益法核算且構成對被投資者的淨投資的部分)應用國際財務報告準則第9號(包括減值要求)。此外，在對長期權益應用國際財務報告準則第9號時，本集團未考慮根據《國際會計準則第28號：對聯營企業和合營企業的投資》(「國際會計準則第28號」)須對其帳面價值作出的調整(即根據國際會計準則第28號分攤被投資者的損失或進行減值評估導致的對長期權益帳面價值的調整)。

### (3) 租賃

在合同開始日，本集團根據《國際財務報告準則第16號：租賃》(「國際財務報告準則第16號」)中的定義評估該合同是否為租賃或者包含租賃。除非合同條款和條件於後續發生變化，本集團不重新評估該等合同。

#### 本集團作為承租人

##### 分攤對價至合同的組成部分

合同中同時包含一項租賃成分和一項或多項額外的租賃或非租賃成分的，本集團基於每一項租賃成分的相關單獨價格與非租賃成分的單獨價格總將合同中的對價分攤至各項租賃成分。

本集團應用便於實務操作的方法不拆分非租賃成分和租賃成分，而將租賃成分與任何相關的非租賃成分作為單一租賃成分進行會計處理。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (3) 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

#### 短期租賃和低價值資產租賃

本集團對租賃期為自開始日起12個月或以下且不包含購買選擇權的汽車／停車位租賃應用短期租賃確認豁免。本集團還對低價值資產(如印表機和廠房)租賃應用確認豁免。短期租賃和低價值資產的租賃的租賃付款於租賃期內按直線法或另一系統化基準確認為支出。

#### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除任何已收到的租賃激勵金額；
- 本集團發生的任何初始直接費用；及
- 本集團為拆卸或移除租賃資產、恢復其所在場地或將標的資產恢復至租賃條款和條件所規定的狀態時所發生的預計成本。

使用權資產按成本減任何累計折舊及減值損失計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (3) 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### 使用權資產(續)

對於本集團能夠合理確定租賃期滿時將取得相關租賃資產所有權的使用權資產，在租賃期開始日至相關資產使用壽命結束的期間對使用權資產計提折舊。否則，在估計使用壽命和租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。

本集團將使用權資產呈列於「物業和設備」，倘相關資產為本集團所有，亦呈列於相同行列項。

##### 可退還租賃押金

已付的可退還租賃押金按照國際財務報告準則第9號進行會計核算，並按公允價值初始計量。初始確認時公允價值的調整視作額外租賃付款並計入使用權資產成本。

##### 租賃負債

於租賃期開始日，本集團按當日尚未支付的租賃付款的現值確認及計量租賃負債。在計算租賃付款的現值時，如果租賃內含利率無法合理確定，則本集團採用租賃開始日的增量借款利率。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (3) 租賃(續)

#### 租賃負債(續)

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質性的固定付款)減任何應收租賃激勵；及
- 基於指數或比率的可變租賃付款額(使用租賃期開日的指數或比率進行初始計量)；
- 本集團根據殘餘值擔保預計應付的金額；
- 本集團可合理確定將行使購買選擇權的行權價；及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃條款反映本集團將行使該終止租賃選擇權。

在開始日以後，租賃負債根據利息增加和租賃付款額進行調整。

本集團重新計算租賃負債(並對相關的使用權資產作出相應調整)：

- 在租賃期發生變化或對行使購買選擇權的評估發生變化時，相關租賃負債為通過在重新評估日使用修訂後的貼現率對修訂後的租賃付款額進行貼現重新計量。
- 租賃付款額因在市場租金審查的市場租金率的變化而發生變化，在此等情況下，使用初始貼現率對修改後的租賃付款額進行貼現來重新計量相關的租賃負債。

本集團將租賃負債呈列於「貿易及其他負債」。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (3) 租賃(續)

#### 租賃修改

在下列情況下，本集團將租賃修改作為單獨租賃入帳：

- 該修改通過增加一項或多項相關資產的使用權利擴大租賃範圍；及
- 租賃對價增加的金額與針對擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合同的具體情況而對單獨價格作出的任何適當調整相稱。

就未作為一項單獨租賃入帳的租賃修改而言，本集團通過使用修改生效日期的經修訂折現率折現經修訂的租賃付款，根據經修改租賃之租期重新計量租賃負債減任何應收租賃激勵。

本集團通過對相關使用權資產做出相應調整，對租賃負債的重新計量進行核算。

倘經修改的合同包含一項租賃成分以及一項或多項額外的租賃或非租賃成分，則集團應基於租賃成分的相關單獨價格，將經修改的合同中的對價分攤至各租賃成分。相關的非租賃成分計入各租賃成分中。

#### 本集團作為出租人

#### 租賃的分類及計量

本集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。當租賃條款將與相關資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬轉移給承租人時，該合同被歸類為融資租賃。所有其他租賃歸類為經營租賃。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (3) 租賃(續)

#### 本集團作為出租人(續)

#### 租賃的分類及計量(續)

應收融資租賃承租人款項於租賃期開始日按相當於租賃淨投資的金額確認為應收款項，並使用各租賃中的內含利率計量。初始直接成本(製造商或經銷商出租人產生的直接成本除外)計入租賃淨投資的初始計量中。將利息收入分攤至各會計期間，以反映本集團有關租賃的未償還淨投資的固定定期收益率。

經營租賃的租金收入在相關租賃期限內按照直線法確認為損益。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的帳面價值，有關成本於租賃期內按直線法確認為開支，按公允價值模型計量的投資性物業除外。

本集團日常經營過程中產生的利息及租賃收入均作為收益列報。

#### 分攤對價至合同的組成部分

倘合同包括租賃及非租賃成分，本集團應用《國際財務報告準則第15號：客戶合同收入》(「國際財務報告準則第15號」)分配合同對價至租賃及非租賃成分。非租賃成分與租賃成分基於相關的單獨銷售價格進行分拆。

#### 可退還租賃押金

已收的可退還租賃押金按照國際財務報告準則第9號進行會計核算，並按公允價值初始計量。初始確認時公允價值的調整視作承租人的額外租賃付款額。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (3) 租賃(續)

#### 本集團作為出租人(續)

##### 轉租

若本集團為中間出租人，則將主租賃與轉租作為兩項單獨的合同進行會計處理。本集團根據主租賃形成的使用權資產而非參照相關資產將轉租分類為融資租賃或經營租賃。

##### 租賃修改

租賃合同對價的變更並非原租賃條款和條件一部分的，作為租賃修改進行會計處理，包括通過寬免或減租提供的租賃激勵措施。

#### (i) 經營租賃

本集團將經營租賃修改自修改生效日期起作為新租賃進行會計處理，並將有關原定租賃的任何預付或應計租賃付款視為新租賃的租賃付款一部分。

對於本集團依法解除承租人支付特定已確定租賃付款額(按合同規定，其中部分租賃付款額已到期但尚未支付，而部分租賃付款尚未到期)之義務的租金優惠，本集團對已確認為經營租賃應收款的部分應用國際財務報告準則第9號規下預期信用損失和終止確認要求進行會計處理，對本集團在修改生效日尚未確認的已減免租賃付款額應用租賃修改要求進行會計處理。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (3) 租賃(續)

#### 本集團作為出租人(續)

#### 租賃修改(續)

#### (ii) 融資租賃

在下列情況下，本集團將租賃修改作為單獨租賃入帳：

- 該修改通過增加一項或多項相關資產的使用權利擴大租賃範圍；及
- 租賃對價增加的金額與針對擴大租賃範圍的單獨價格及為反映特定合同的具體情況而對單獨價格作出的任何適當調整相稱。

對於不作為一項單獨租賃進行會計處理的融資租賃的修改，若租賃的修改在租賃開始日生效，這項租賃本應被歸類為經營租賃，則本集團自修改的生效日起將租賃修改作為一項新租賃進行會計處理；並以截至租賃修改的生效日前的租賃投資淨額作為相關投資的帳面價值。對於其他情況，本集團根據國際財務報告準則第9號的要求對修改進行會計處理。若變更為一項實質性修改，原租賃的應收融資租賃款予以終止確認，並於修改日於損益中確認終止確認收益或損失(採用修改後折現率折現修改後租賃付款進行計算)。若變更並非實質性修改，本集團繼續確認應收融資租賃款，帳面價值為修改後合同現金流量按相關應收款原折現率折現的現值。帳面價值的任何調整於修改生效日於損益中確認。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (3) 租賃(續)

#### 售後租回交易

本集團採用國際財務報告準則第15號的要求評估售後租回交易是否構成本集團的銷售。

#### 本集團作為買方—出租人

對於不滿足國際財務報告準則第15號要求且將作為出售資產進行會計處理的資產轉讓，在國際財務報告準則第9號範圍內，本集團作為買方—出租人不確認已轉讓資產，但確認一項金額等於轉讓所得款的應收款項。

### (4) 外幣

編製各集團實體的財務報表時，以該實體功能貨幣以外的貨幣(「外幣」)進行的交易均按交易當日的匯率予以確認。於報告期末，以外幣計價的貨幣性項目應按當日的即期匯率重新換算。

結算及再換算貨幣性項目所產生的匯兌差額於產生期間確認為損益。

### (5) 借款費用

收購、建造或生產合資格資產(即需要較長時間籌備方可作其擬定用途或銷售的資產)的直接應佔借款成本乃計入該等資產的成本中，直至該等資產已大致上可作其擬定用途或銷售。

在相關資產可作擬定用途或銷售後仍未償還的任何特定借款，均納入一般借款範圍，以計算一般借款的資本化比率。就用作合資格資產開支前特定借款的臨時投資賺取的投資收入從符合資本化條件的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於其產生期內於損益中確認。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (6) 政府補助

在合理地保證本集團會遵守政府補助的附帶條件及將會得到補助以後，政府補助才會予以確認。

政府補助在本集團將與該補助旨在補償的相關成本確認為費用的期間內，以系統的方式在損益中予以確認。具體而言，以要求本集團購買、建造或收購非流動資產為主要條件的政府補助乃於合併財務狀況表確認為相關資產帳面價值的扣減項，並於相關資產的使用壽命內基於系統合理基準轉撥至損益。

與收入相關且用作補償本集團已產生支出或損失或旨在為本集團提供直接財務資助(而日後不會產生相關成本)的應收政府補助，於應收期間於損益內確認。該等補助列報於「其他淨收入」。

### (7) 僱員福利

#### 辭退福利

本集團在下列兩者孰早日確認辭退福利負債：1)本集團不能撤回裁減建議所提供的辭退福利時；和2)本集團確認任何重組相關的成本時。

#### 短期及其他長期僱員福利

短期僱員福利應在僱員提供服務時按預期需要支付福利的未貼現金額予以確認。所有短期僱員福利均確認為一項支出，除非其他國際財務報告準則要求或允許將福利計入資產成本。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (7) 僱員福利(續)

#### 短期及其他長期僱員福利(續)

扣除任何已付金額後，僱員預提福利(如工資、年假和病假)確認為一項負債。

就其他長期僱員福利確認的負債以本集團預期需為僱員截止到報告日所提供的服務承擔的預計未來現金流出的現值計量。任何由服務成本、利息支出或重新計量導致的其他長期僱員福利負債帳面價值的變動計入損益，除非另一國際財務報告準則規定或允許將該福利計入資產成本。

### (8) 稅項

所得稅費用指當期及遞延所得稅費用的總和。

現時應付稅項按本年度應課稅溢利計算。應納稅利潤有別於除稅前盈利/(損失)，區別在於其他年度應納稅或可扣除的收入或開支項目及完全毋須納稅或不可扣除的項目。本集團的當期稅項負債按於報告期末已執行或實質上已執行的稅率計算。

遞延稅項按照合併財務報表中資產和負債的帳面金額與計算應納稅利潤時使用的相應稅基之間的暫時性差異確認。遞延稅項負債一般就所有應課稅暫時差額確認。遞延所得稅資產一般就所有可抵扣暫時性差異確認，但限於未來很可能取得可以利用該等可抵扣暫時性差異的應納稅利潤。如暫時差額源自對應納稅利潤及會計利潤皆無影響的交易中資產及負債之初始確認(業務合併除外)，並且在交易時不產生等額的應納稅利潤和可扣除暫時差額，該等遞延所得稅資產及負債將不予確認。此外，如暫時差額由初次確認產生，則不予以確認遞延稅項負債。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (8) 稅項(續)

本集團對子公司、聯營企業及合營企業的投資引起的應納稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間，並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。與該等投資及權益相關的可抵扣暫時性差異所產生的遞延所得稅資產僅於很可能有足夠應納稅利潤可以利用該等暫時性差異利益且預期在可預見未來轉回時確認。

遞延稅項資產的帳面價值於報告期末進行覆核，並於不再可能有足夠應課稅溢利可收回全部或部分資產時作出扣減。

遞延所得稅資產及負債，以報告期末已執行或實質上已執行的稅率(及稅法)為基礎，按預期清償該負債或實現該資產當期稅率計算。

遞延所得稅負債及資產之計量反映本集團預期於報告期末收回或清償資產及負債之帳面價值時出現的稅務影響。

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先確定稅項扣減是否歸屬於使用權資產或租賃負債。

對於稅項扣減可歸屬於租賃負債的租賃交易，本集團對租賃交易應用《國際會計準則第12號：所得稅》(「國際會計準則第12號」)的規定。

除與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的當期和遞延稅項外，其他當期和遞延稅項計入當期損益。與計入其他綜合收益或直接計入權益的項目相關的當期和遞延稅項分別計入其他綜合收益或直接計入權益。倘因對業務合併進行初次會計處理而產生當期稅項或遞延稅項，則稅務影響計入業務合併的會計處理內。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (9) 物業和設備

物業和設備是指為生產或提供商品或勞務或經營管理而持有的有形資產。物業和設備於財務狀況表中以成本減去累計折舊和減值損失(如有)列賬。

資產以直線法在其預計使用壽命內按其成本減去殘值計提折舊。預計使用壽命、殘值和折舊方法會在各報告期末覆核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

物業和設備於處置時或預期持續使用該資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。處置或報廢一項物業和設備產生的收益或損失，應按銷售收入與該資產帳面價值之間的差額予以確定，並計入損益。

本年和可比期間的預計使用壽命如下：

- 本集團的租賃資產於租賃剩餘期限與租賃資產的預計使用壽命兩者中的較短期間內折舊。
- 經營租賃租出的機器 6年
- 電子設備 5年
- 辦公設備 5年
- 其他 5年

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (10) 無形資產

單獨收購且具有有限使用壽命的無形資產按成本減累計攤銷及任何累計減值損失列示。具有有限使用壽命的無形資產攤銷在其預計使用壽命內按直線法確認。預計使用壽命和攤銷方法會在各報告期末進行覆核，並採用未來適用法對估計變更的影響進行核算。

預計使用壽命如下：

|    | 預計使用壽命  |
|----|---------|
| 軟體 | 5 – 10年 |

### (11) 現金及現金等價物

合併財務狀況表中列報的現金及現金等價物包括：

- 現金，包括庫存現金和銀行活期存款，不包括受監管限制而導致這些餘額不再符合現金定義的銀行結餘；及
- 現金等價物，包括其他短期(一般原到期日為三個月或以下)、流動性強的投資，可隨時轉換為已知金額的現金，且價值變化風險不大。持有現金等價物的目的是為了滿足短期現金承諾，而不是為了投資或其他目的。

本集團的使用受協力廠商合同限制的銀行結餘作為現金的一部分入帳，除非該等限制導致銀行結餘不再滿足現金的定義。影響銀行結餘的使用的合同限制於「已抵押及受限制存款」中呈列。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (12) 撥備

倘本集團因過往事件而承擔現時責任(法定或推定)，本集團很可能須履行該責任，且該責任的金額能被可靠估計，則確認撥備。

確認為撥備之金額乃經計及有關責任之風險及不確定因素後，對於報告期末履行現時責任所需對價作出之最佳估計。當撥備是使用履行現有責任所須的估計的現金流量計量，其帳面價值為該等現金流量(當貨幣時間價值的影響為重大影響)的現值。

當履行一項責任所需的部分或全部經濟利益預期能從協力廠商收回時，如果幾乎可以確定將收到賠償且金額能被可靠計量，則確認一項應收款項。

### (13) 或有負債

或有負債是由過去事項產生的現時義務，但由於不太可能需要經濟利益的流出來清償該義務，或者該義務的金額無法以足夠的可靠性來計量，因此未予確認。

如果本集團對某項義務負有連帶責任，則該義務中預期由其他方履行的部分被視為或有負債，不在合併財務報表中確認。

本集團持續進行評估，以確定經濟利益是否可能流出。如果以前作為或有負債處理的項目很可能需要未來經濟利益的流出，則在可能性發生變化的報告期內於合併財務報表中確認撥備，除非在極少數情況下無法做出可靠估計。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具

金融資產及金融負債在集團實體成為工具合同條文訂約方時確認。所有正常方式買賣的金融資產均按交易日基準確認和終止確認。正常方式買賣是指一項金融資產的買賣根據市場的規章制度或慣例所確立的時間限度內交付。

除與客戶簽訂的合同產生的貿易應收款根據國際財務報告準則第15號進行初始計量外，其他金融資產及金融負債初始按公允價值計量。直接歸屬於購入或發行金融資產及金融負債(以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或金融負債除外)之交易成本於初始確認時計入金融資產或金融負債(視適用情況而定)的公允價值或從中扣除。直接歸屬於購入按公允價值計入損益之金融資產或金融負債的交易成本即時於損益確認。

實際利率法是計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入及利息費用分配至相關期間的方法。實際利率指將金融資產或金融負債於整個預計年期或較短期間內(如適當)的估計未來可收取現金和付款(包括所有已付或已收的費用，該等費用為實際利率、交易成本及其他溢價或折讓的組成部分)準確貼現至初始確認時的帳面淨值的利率。

本集團日常經營過程中產生的利息／股息收入均作為收入列報。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具(續)

#### 金融資產

##### 金融資產的分類及後續計量

符合下述條件的金融資產後續按攤餘成本計量：

- 持有金融資產的業務模式目的是收取合同現金流量；及
- 金融資產合同條款規定於指定日期產生的現金流量僅為支付本金和未償還本金的利息。

符合以下條件的債務工具後續以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

- 持有金融資產的業務模式目的是收取合同現金流量及進行出售；及
- 金融資產合同條款規定於指定日期產生的現金流量僅為支付本金和未償還本金的利息。

所有其他金融資產後續以公允價值計量且其變動計入當期損益，但是，倘該股權投資既非交易性金融資產，亦非國際財務報告準則第3號「企業合併」所適用的企業合併收購方確認的或有對價，於金融資產初始確認時，本集團將不可撤銷地於其他綜合收益中呈列股權投資公允價值之期後變動。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 金融資產的分類及後續計量(續)

滿足下列條件之一的金融資產為交易性金融資產：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售；或
- 相關金融資產在初始確認時屬於本集團集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式；或
- 相關金融資產屬於衍生工具，且未被指定為有效套期工具。

此外，倘可消除或顯著減少會計錯配，則本集團可以將須按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

#### (i) 攤餘成本和利息收入

就隨後按攤餘成本計量的金融資產而言，利息收入使用實際利率法確認。利息收入應用金融資產帳面總值的實際利率計算，惟其後出現信用減值的金融資產除外(見下文)。對於後續發生信用減值的金融資產，利息收入從下一報告期開始通過對金融資產攤餘成本採用實際利率法予以確認。如果已發生信用減值的金融資產的信用風險得到改善，導致該金融資產不再發生信用減值，則從確定該資產不再發生信用減值的報告期開始，利息收入通過對金融資產帳面價值總額採用實際利率法予以確認。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 金融資產的分類及後續計量(續)

#### (ii) 被指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益工具投資於後續按公允價值計量，公允價值變動產生的收益及損失於其他綜合收益中確認並於儲備中累計；且不對其進行減值評估。處置股權投資時，累計收益或損失不會重新分類至損益，而會轉入未分配利潤。

該等權益工具投資產生的股息乃於本集團有權收取股息時於損益中確認，除非股息明確表示收回部分投資成本。股息乃於損益賬中「其他淨收入」項目列賬。

#### (iii) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

不符合按攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或被指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益條件的金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。

於各報告期末，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，公允價值變動收益或損失於損益中確認。於損益中確認的收益或損失淨額包括金融資產賺取的任何股息或利息，並計入「其他淨收入」項目。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

##### 金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值

本集團根據預期信用損失模型對金融資產(包括按攤餘成本計量的金融資產、貸款及應收款項，以及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的信貸承諾)執行減值評估。預期信用損失的金額乃於各報告日期更新以反映自初始確認後信用風險的變動。

存續期預期信用損失指相關工具的預計存續期內所有可能的違約事件產生的預期信用損失。相比而言，十二個月預期信用損失指報告日後十二個月內可能出現的違約事件導致的部分存續期預期信用損失。評估乃根據本集團的歷史信用損失經驗進行，並根據債務人特有的因素、一般經濟狀況以及對報告日期當前狀況的評估以及對未來狀況的預測作出調整。

對於所有其他工具，本集團計量的損失撥備等於12個月預期信用損失，除非自初始確認後信用風險顯著增加，則本集團確認存續期預期信用損失。是否應確認存續期預期信用損失的評估乃基於自初始確認以來發生違約之可能性或風險的顯著增加。

#### (i) 信用風險顯著增加

於評估信用風險自初始確認以來有否顯著增加時，本集團比較金融工具於報告日期出現違約的風險與該金融工具於初始確認日期出現違約的風險。作此評估時，本集團會考慮合理並有理據支援的定量及定性資訊，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值(續)

#### (i) 信用風險顯著增加(續)

尤其是，評估信用風險有否顯著增加時會考慮下列資料：

- 金融工具外部(如有)或內部信用評級的實際或預期重大惡化；
- 信用風險的外部市場指標的重大惡化，例如信用息差顯著增加，債務人的信用違約掉期價大幅上升；
- 預期將導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的業務、財務或經濟狀況的現有或預測不利變動；
- 債務人經營業績的實際或預期重大惡化；
- 導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降的債務人監管、經濟或技術環境的實際或預期重大不利變動。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值(續)

#### (i) 信用風險顯著增加(續)

不論上述評價結果如何，本集團推測自合同付款逾期超過30日時，信用風險自初始確認後已顯著增加，除非本集團擁有合理有效的資訊，證明並非如此。

儘管有上述規定，若於各報告期間末債務工具被判定為具有較低信用風險，本集團會假設債務工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。在以下情況下，債務工具會被判定為具有較低信用風險：i)債務工具具有較低違約風險；ii)借款人有很強的能力履行近期的合同現金流義務；及iii)經濟及商業環境的長期不利變動有可能但未必會降低借款人履行合同現金流義務的能力。當債務工具的內部或外部信用評級為全球公認定義下的「投資級」時，本集團認為該債務工具具有較低信用風險。

對於貸款承諾，為減值評估目的，將本集團成為不可撤銷承諾的一方之日視為初始確認日期。在評估貸款承諾的信用風險自初始確認後是否顯著增加時，本集團會考慮貸款承諾涉及的貸款發生違約的風險的變動情況。

本集團定期監控確定信用風險是否顯著增加的標準的有效性，並進行適時修訂，以確保標準能夠確定金額逾期前的信用風險顯著增加。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值(續)

#### (ii) 違約的定義

就內部信用風險管理而言，當內部或外部獲取的資訊表明債務人不太可能全額支付債權人，包括本集團(不考慮本集團持有的任何抵押物)時，本集團認為發生了違約事件。

不論上述分析如何，如果金融資產發生逾期超過90天，本集團均認為已發生違約，除非本集團有合理可支援資訊表明該等情況適用更加寬鬆的違約標準。

#### (iii) 已發生信用減值的金融資產

當對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括有關下列事件的可觀察資料：

- 發行方或借款人發生嚴重財務困難；
- 違反合同，例如違約或逾期事項；
- 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

金融資產及根據國際財務報告準則第9號須進行減值評估的其他項目的減值(續)

#### (iv) 預期信用損失的計量及確認

預期信用損失的計量依據為違約概率、違約損失率(即違約時的損失程度)及違約風險的函數。評估違約概率及違約損失率的依據是過往資料和前瞻性資訊。預期信用損失的估計反映以發生違約的風險作為權重而確定的無偏概率加權金額。本集團採用便於實務操作的方法，利用撥備矩陣並考慮歷史信用損失經驗及毋須花費不必要成本或努力即可獲得的前瞻性資訊以估計貿易應收款的預期信用損失。

一般而言，預期信用損失為根據合同應付本集團的所有訂約現金流量與本集團預計收取的現金流量(按於初始確認時確定的實際利率貼現)之差額。對於應收租賃款，用於確定預期信用損失之現金流量與根據國際財務報告準則第16號計量的應收租賃款所使用之現金流量一致。

#### 金融資產的終止確認

僅當收取金融資產現金流量的合同權利終止，或當金融資產已轉移，且金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬已轉移給另一實體時本集團才會終止確認該金融資產。如果本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是繼續控制已轉移資產，本集團確認其在該資產中的保留權益並按其可能需支付的金額確認相關負債。如果本集團保留了已轉移資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，本集團繼續確認該金融資產並就已收款項確認一項抵押借款。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (14) 金融工具(續)

#### 金融資產的終止確認(續)

終止確認按攤餘成本計量的金融資產時，資產的帳面價值與已收及應收對價之和的差額，於損益中確認。

終止確認權益工具投資(本集團於初始確認時選擇按以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益計量)，以前於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益儲備中累計的累計收益或損失不會重分類至損益，但會轉入未分配利潤。

### (15) 金融資產和金融負債的抵銷

當且僅當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在合併財務狀況表內列示。

### (16) 公允價值計量

如果一項金融資產或金融負債存在活躍市場，採用活躍市場中的報價(未就未來處置或清償時可能發生的交易成本進行調整)確定該金融資產或金融負債的公允價值。對於持有的金融資產或將承擔的金融負債，報價為當前的出價。對於將收購的金融資產或承擔的金融負債，報價為當前的要價。活躍市場的報價是易於定期從交易所、經紀人、行業團體或定價服務機構獲取，且代表實際且定期發生的公平市場交易的價格。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (16) 公允價值計量(續)

如果金融工具不存在活躍市場，則採用估值技術確定其公允價值。估值技術包括利用最近的熟悉情況的交易各方之間自願進行的公平交易、參考實質上相同的另一工具的當前公允價值、折現現金流量分析以及期權定價模型。倘採用折現現金流技術，未來現金流乃基於管理層的最佳估計數進行估計，採用的折現率為各報告期末具有類似條款和條件的工具適用的現行市場利率。倘採用其他定價模型，輸入值乃基於各報告期末的市場資料。

在估計金融資產和金融負債的公允價值時，本集團會考慮很可能影響金融資產和金融負債公允價值的所有因素，包括但不限於無風險利率、信用風險、匯率及市場波動性。

本集團從源生或購買金融工具的另一市場獲取市場資料。

### (17) 貿易及其他應收款

本集團於擁有收取對價的無條件權利且僅需時間流逝便可收取對價時確認一項應收款項。

不包含重大融資成分的貿易應收款按其交易價格進行初始計量。包含重大融資成分的貿易應收款及其他應收款按公允價值加交易成本進行初始計量。所有應收款項於後續均按攤餘成本列賬。

### (18) 貿易及其他負債

貿易及其他應付款初始按公允價值確認。初始確認後，貿易及其他應付款按攤餘成本列賬，除非折現的影響不重大，這種情況下則按發票金額列賬。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (19) 計息借款

計息借款按公允價值減交易成本進行初始計量。該等借款後續採用實際利率法按攤餘成本列賬。利息支出乃根據附註4(14)予以確認。

### (20) 非金融資產的減值

於各報告日期，本集團覆核其非金融資產(遞延所得稅資產除外)的帳面價值以確定是否存在減值跡象。

如果存在減值跡象，則估計資產的可收回金額。商譽每年進行減值測試。

對於減值測試，資產會被分組成產生現金流入的最小資產組，這些現金流入主要來自於持續使用，並且在很大程度上獨立於其他資產或現金生成單元的現金流入。因企業合併產生的商譽被分配到預期將從合併的協同效應中受益的現金生成單元或現金生成單元組。

資產或現金產生單元的可收回金額是其使用價值與其公允價值減處置成本兩者中的較高者。使用價值以預計未來現金流量為基礎，按照能反映當時市場對貨幣時間值和資產或現金產生單元特定風險的評估的稅前折現率，折現至其現值。

如果資產或現金產生單元的帳面價值超過其可收回金額，則會確認減值損失。減值損失計入當期損益，並會作出分配，首先減少已分配至該現金產生單元的任何商譽的帳面價值，然後按比例減少該現金產生單元內其他資產的帳面價值。

商譽的減值損失不會轉回。對於其他資產，減值損失僅在資產的帳面價值不超過未確認減值損失時應確定的帳面價值(扣除折舊或攤銷)的情況下予以轉回。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (21) 收益及其他收入

在本集團正常的經營過程中，銷售商品、提供勞務或其他方使用本集團的租賃資產產生的收入被歸入收益。

本集團收益及其他收入確認政策詳情如下：

#### (i) 利息收入

利息收入乃採用實際利率法確認。「實際利率」是指將金融資產在預計存續期的估計未來現金收款額，折現為該金融資產帳面餘額所使用的利率。計算利息收入時，將實際利率應用至資產帳面餘額(倘資產未發生信用減值)。然而，對於初始確認後已發生信用減值的金融資產，利息收入乃通過將實際利率應用至金融資產的攤餘成本計算。如果資產不再信用減值，則恢復至按帳面餘額基準計算利息收入。

#### (ii) 諮詢費收入

根據諮詢服務的性質和合同條款的不同，諮詢費收入乃於完成諮詢服務的時點確認。

#### (iii) 經營租賃的租金收入

經營租賃的租金收入於租賃期內按直線法於損益中確認。授予的租賃激勵於租賃期內確認為租金收入總額的部分。不取決於指數或比率的可變租賃付款額於賺得該等付款額的會計期間內確認為收入。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 4. 重要會計政策信息(續)

### (22) 關聯方

- (a) 個人或與該個人關係密切的家庭成員與本集團相關聯，如果該個人：
- (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團具有重大影響；或者
  - (iii) 是本集團或本集團母公司的關鍵管理人員的一個成員。
- (b) 如果適用以下任何情形，則某實體與本集團相關聯：
- (i) 該實體和本集團是同一集團的成員(這意味著該兩家實體的母公司、子公司和同系子公司均相互關聯)；
  - (ii) 某一實體是另一實體的聯營企業(或是另一實體所屬集團的一個成員的聯營或合營企業)；
  - (iii) 兩家實體都是同一協力廠商的合營企業；
  - (iv) 某一實體是協力廠商的合營企業並且另一實體是該協力廠商的聯營企業；
  - (v) 該實體是為本集團或與本集團關聯的實體的僱員福利而設的離職後福利計劃。
  - (vi) 實體受(a)項所述個人的控制或共同控制；
  - (vii) 以上(a)(i)項所述的個人對該實體有重大影響或是該實體(或其母公司)的關鍵管理人員的一個成員；或
  - (viii) 實體或其所屬集團的任意成員向本集團或本集團母公司提供關鍵管理人員服務。

與個人關係密切的家庭成員，是指個人在與實體進行交易時，預計可能會影響該個人或受該個人影響的家庭成員。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 5. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源

於採用附註4所述本集團會計政策時，本公司董事須就不能通過其他來源明顯確定的資產及負債的帳面價值作出判斷、估計及假設。有關估計和假設是基於以往經驗及其他被視為相關的因素而作出的，而實際結果可能與此類估計存在差異。

此等估計和相關假設將持續作出覆核。如果會計估計的變更僅對變更的當期構成影響，則在變更的當期予以確認，或者，如果變更對當期和未來期間均構成影響，則同時在變更的當期和未來期間內予以確認。

### 預期信用損失撥備的計量

對於按攤餘成本計量的金融資產和貸款承諾，預期信用損失的計量中採用了複雜的模型和大量的假設。這些模型和假設涉及未來宏觀經濟情況和客戶的信貸行為(例如，客戶違約的可能性和產生的損失)。預期信用損失的計量中採用的參數、假設和估計技術披露於附註30(a)。

### 非金融資產的減值

如附註4(20)所述，於資產負債表日，本集團對長期股權投資、固定資產、使用權資產及無形資產等資產執行減值評估以確定該等資產的可收回金額在存在減值跡象時是否已低於其帳面價值。如果情況表明其帳面價值可能無法全額收回，本集團認為相關資產已發生減值並相應確認減值損失。

可收回金額為資產公允價值減處置成本後的淨額與該資產預計未來現金流量現值兩者中較高者。在估計預計未來現金流量的現值時，需就該資產的現金流入、銷售價格、相關經營成本以及計算現值時所用的折現率作出重大判斷。在估計可收回金額時，本集團將利用所有可獲得的資訊，包括基於合理且有理據支持的假設所作的關於現金流入、銷售價格及相關經營成本的預測。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 5. 關鍵會計判斷和估計不確定性的關鍵來源(續)

### 所得稅

本集團需就若干交易的未來稅務處理作出判斷以確認所得稅。根據相關稅務法規，本集團審慎評估與交易相對應的所得稅影響並相應計提所得稅撥備。所得稅資產僅在本集團很可能會賺得未來應稅利潤以抵銷相關暫時性差異時才予以確認。在這方面，管理層需就若干交易的稅務處理作出重大判斷，並就是否能夠賺得足夠的未來應稅利潤以抵銷遞延所得稅資產的概率作出重大估計。

## 6. 經營分部

經營分部和財務報表呈報的各分部項目金額，來源於就分配資源予本集團各項業務及地區分部以及評估其表現而定期提供予本集團最高行政管理人員的財務信息。

就財務報告而言，個別重要經營分部不會合併呈報，除非有關分部具有類似經濟特徵以及在產品及服務性質、生產程式性質、客戶類型或類別、分銷產品或提供服務所採用的方式及監管環境性質方面類似。倘個別非屬重要的經營分部共同擁有上述大部分特徵，則可合併呈報。

董事已確定本集團僅擁有一個業務組成部分／可呈報分部，原因是本集團主要從事提供融資租賃服務，並以此作為本集團分配資源和評估表現的基礎。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 7. 收益

本集團主要業務為於中國向客戶提供融資租賃服務和有關諮詢服務。本集團於截至2024年及2023年12月31日止年度並無與承租人的交易超過本集團總收益的10%。

由於本集團主要從事單一業務活動，因此並無列載分部資訊。收益指利息收入、諮詢費及租金收入。各重大類別的收益金額如下：

|             | 註   | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|-------------|-----|----------------|----------------|
| 利息收入        |     |                |                |
| — 融資租賃利息收入  |     | 66,179         | 49,312         |
| — 售後回租利息收入  |     | 595,503        | 575,840        |
| — 智慧財產權租賃收入 |     | 68,174         | 66,781         |
| 諮詢費收入       | (i) |                |                |
| — 管理諮詢費收入   |     | 41,614         | 41,660         |
| — 政策諮詢費收入   |     | 97,757         | 100,002        |
| 經營租賃的租金收入   |     | 8,361          | 32             |
|             |     | <b>877,588</b> | <b>833,627</b> |

註：

- (i) 與客戶的合同產生的諮詢費收入在《國際財務報告準則第15號—與客戶簽訂合同產生的收入》範圍內，並於某一時間點確認。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 8. 其他淨收入

|                              | 註   | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|------------------------------|-----|----------------|----------------|
| 增值稅加計扣除                      |     | —              | 21,349         |
| 存款利息                         |     | 3,727          | 4,220          |
| 投資收入                         |     | 177            | 2,948          |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的公允價值變動 |     | (68)           | 1,800          |
| 政府補助                         | (i) | 1,677          | 1,075          |
| 從關聯方取得的收入                    |     | 167            | 423            |
| 其他                           |     | (4)            | 1,010          |
|                              |     | <b>5,676</b>   | <b>32,825</b>  |

註：

- (i) 政府補助主要用於獎勵為特定地區科技創新企業提供融資服務的融資租賃公司。該補助為無條件，因此在收到時確認為收入。

## 9. 利息支出

|                |  | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|----------------|--|----------------|----------------|
| 借款             |  | 222,660        | 215,144        |
| 向關聯方借款         |  | —              | 20,185         |
| 承租人免息保證金估算利息支出 |  | 52,062         | 56,263         |
| 租賃負債利息支出       |  | 729            | 1,232          |
| 其他             |  | 10,606         | —              |
|                |  | <b>286,057</b> | <b>292,824</b> |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 10. 經營開支

### (a) 員工成本

|            | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪金、花紅和津貼   | 74,528         | 73,317         |
| 社會保險和其他福利  | 24,893         | 22,274         |
| 以現金結算的股份支付 | —              | (646)          |
| 小計         | 99,421         | 94,945         |

### (b) 其他項目

|         | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 折舊和攤銷費用 | 20,575         | 16,103         |
| 區域企業服務費 | 10,715         | 8,425          |
| 辦公及差旅費  | 7,607          | 8,156          |
| 其他專業服務費 | 4,004          | 2,171          |
| 核數師酬金   | 2,110          | 2,453          |
| 公共維修費   | 2,621          | 2,494          |
| 業務開發費   | 3,568          | 4,019          |
| 其他      | 15,760         | 32,121         |
| 小計      | 66,960         | 75,942         |
| 經營開支合計  | 166,381        | 170,887        |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 11. 計提的減值損失

|         | 附註    | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|---------|-------|----------------|----------------|
| 貸款及應收款項 | 19(c) | <b>79,020</b>  | 78,174         |
| 信貸承諾    | 28(d) | —              | 80             |
|         |       | <b>79,020</b>  | 78,254         |

## 12. 所得稅費用

(a) 合併損益表中的所得稅：

|                   | 附註    | 2024年<br>人民幣千元  | 2023年<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------|-----------------|----------------|
| <b>當期稅項</b>       |       |                 |                |
| —中國企業所得稅(「企業所得稅」) |       |                 |                |
| 本年計提              | 23(b) | <b>109,011</b>  | 103,009        |
| <b>遞延所得稅</b>      |       |                 |                |
| —產生暫時性差異          | 23(a) | <b>(18,529)</b> | (16,679)       |
|                   |       | <b>90,482</b>   | 86,330         |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 12. 所得稅費用(續)

(b) 所得稅費用與會計利潤按適用稅率調節：

|                   | 註   | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|-------------------|-----|----------------|----------------|
| 稅前利潤              |     | <b>361,520</b> | 346,205        |
| 按稅率25%計算的稅前利潤名義稅項 |     | <b>90,380</b>  | 86,551         |
| 不可抵扣開支的稅務影響       |     | <b>168</b>     | 75             |
| 其他                | (i) | <b>(66)</b>    | (296)          |
| 本年所得稅費用           |     | <b>90,482</b>  | 86,330         |

註：

(i) 合併結構化實體無須繳納中國企業所得稅。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 13. 董事及監事的薪酬

根據適用的上市規則和香港公司條例披露的本年董事酬金如下：

|                | 2024年       |                         |               | 合計<br>人民幣千元 |
|----------------|-------------|-------------------------|---------------|-------------|
|                | 收費<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>和實物福利<br>人民幣千元 | 酌定花紅<br>人民幣千元 |             |
| <b>執行董事</b>    |             |                         |               |             |
| 何融峰            | —           | 1,149                   | 960           | 2,109       |
| 黃聞             | —           | 871                     | 300           | 1,171       |
| <b>非執行董事</b>   |             |                         |               |             |
| 張書清            | —           | —                       | —             | —           |
| 張健(i)          | —           | —                       | —             | —           |
| 韋廷權(ii)        | —           | —                       | —             | —           |
| 黃錦亮(iii)       | —           | —                       | —             | —           |
| 張春雷(iv)        | —           | —                       | —             | —           |
| 王素娟(v)         | —           | —                       | —             | —           |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |                         |               |             |
| 程東躍            | —           | 150                     | —             | 150         |
| 吳德龍            | —           | 150                     | —             | 150         |
| 林楨             | —           | 150                     | —             | 150         |
| <b>監事</b>      |             |                         |               |             |
| 張健(i)          | —           | —                       | —             | —           |
| 羅飛飛(vi)        | —           | —                       | —             | —           |
| 田安平            | —           | —                       | —             | —           |
| 方放             | —           | —                       | —             | —           |
| 杜曉明            | —           | —                       | —             | —           |
| 佟超             | —           | 524                     | 247           | 771         |
| 周迪(vii)        | —           | 107                     | 144           | 251         |
| 韓娜娜            | —           | 438                     | 144           | 582         |
| 黃澤淼(viii)      | —           | —                       | —             | —           |
| 合計             | —           | 3,539                   | 1,795         | 5,334       |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 13. 董事及監事的薪酬(續)

- (i) 張健於2025年1月20日被任命為非執行董事，任期自北京市地方金融管理局審核通過其董事任職資格之日起生效。張健於2024年8月23日退任監事。
- (ii) 韋廷權於2025年1月20日被任命為非執行董事，任期自北京市地方金融管理局審核通過其董事任職資格之日起生效。
- (iii) 黃錦亮任職非執行董事的資質已於2024年5月10日提交北京市地方金融監督管理局審查，並於2025年1月7日生效。
- (iv) 張春雷任職非執行董事的資質已於2023年12月22日提交北京市地方金融監督管理局審查，並於2025年1月7日生效。
- (v) 非執行董事王素娟於2024年12月20日辭任。
- (vi) 羅飛飛於2025年1月20日被任命為監事會主席，任期自北京市地方金融管理局審核通過其監事任職資格之日起生效。
- (vii) 監事周迪於2024年3月5日辭任。
- (viii) 黃澤淼於2025年1月7日被任命為監事。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 13. 董事及監事的薪酬(續)

|                | 2023年       |                         |               |             |
|----------------|-------------|-------------------------|---------------|-------------|
|                | 收費<br>人民幣千元 | 薪金、津貼<br>和實物福利<br>人民幣千元 | 酌定花紅<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
| <b>執行董事</b>    |             |                         |               |             |
| 何融峰            | —           | 1,899                   | 960           | 2,859       |
| 黃聞             | —           | 774                     | 300           | 1,074       |
| <b>非執行董事</b>   |             |                         |               |             |
| 張書清            | —           | —                       | —             | —           |
| 王素娟(i)         | —           | —                       | —             | —           |
| 張春雷(ii)        | —           | —                       | —             | —           |
| 婁毅翔(iii)       | —           | —                       | —             | —           |
| 杜雲超(iv)        | —           | —                       | —             | —           |
| <b>獨立非執行董事</b> |             |                         |               |             |
| 程東躍            | —           | 150                     | —             | 150         |
| 吳德龍            | —           | 150                     | —             | 150         |
| 林楨             | —           | 150                     | —             | 150         |
| <b>監事</b>      |             |                         |               |             |
| 張健             | —           | —                       | —             | —           |
| 田安平            | —           | —                       | —             | —           |
| 方放             | —           | —                       | —             | —           |
| 杜曉明(v)         | —           | —                       | —             | —           |
| 闕巍(vi)         | —           | —                       | —             | —           |
| 佟超             | —           | 591                     | 265           | 856         |
| 周迪             | —           | 451                     | 236           | 687         |
| 韓娜娜            | —           | 377                     | 144           | 521         |
| 合計             | —           | 4,542                   | 1,905         | 6,447       |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 13. 董事及監事的薪酬(續)

- (i) 王素娟於2023年6月6日獲委任為非執行董事。
- (ii) 張春雷任職非執行董事的資質已於2023年12月22日提交北京市地方金融監督管理局審查，並於2025年1月7日生效。
- (iii) 非執行董事婁毅翔於2023年12月18日辭任。
- (iv) 非執行董事杜雲超於2023年9月22日辭任。
- (v) 杜曉明於2023年6月6日獲委任為監事。
- (vi) 監事闕巍於2023年1月19日辭任。

於兩個年度均無任何安排使得董事放棄或同意放棄任何薪金。

2024年，集團沒有向任何董事或監事支付過報酬作為加入集團或加入時的激勵措施，或者作為失去職位的補償(2023年：無)。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 14. 五位最高薪人士

截至2024年12月31日止年度，五位最高薪人士中有1名(2023年：1名)人士為本集團的董事，其酬金披露於附註13。其他4名(2023年：4名)人士的酬金總額載列如下：

|            | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|------------|----------------|----------------|
| 薪資、津貼和實物福利 | 3,447          | 3,316          |
| 酌定花紅       | 2,151          | 1,440          |
| 合計         | 5,598          | 4,756          |

其他最高薪酬人士的薪金均屬以下範圍：

|                          | 2024年<br>人數 | 2023年<br>人數 |
|--------------------------|-------------|-------------|
| 1,000,001港元– 1,500,000港元 | 3           | 4           |
| 1,500,001港元– 2,000,000港元 | 1           | –           |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 15. 基本及稀釋每股收益

|                          | 2024年            | 2023年     |
|--------------------------|------------------|-----------|
| 本公司股東應佔利潤(人民幣千元)         | <b>271,038</b>   | 259,875   |
| 普通股加權平均股數(千股)            | <b>1,333,334</b> | 1,333,334 |
| 本公司股東應佔基本及稀釋每股收益(每股人民幣元) | <b>0.20</b>      | 0.19      |

由於截至2024年及2023年12月31日止年度並無任何具有攤薄影響的潛在已發行股份，所以基本及稀釋每股收益並無任何差異。

## 16. 其他綜合收益

|  | 2024年         |               |               | 2023年         |               |               |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|  | 稅前金額<br>人民幣千元 | 稅項開支<br>人民幣千元 | 稅後金額<br>人民幣千元 | 稅前金額<br>人民幣千元 | 稅項開支<br>人民幣千元 | 稅後金額<br>人民幣千元 |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的股權投資<br>公允價值變動淨額 | 1,021         | (255)         | 766           | (75)          | 18            | (57)          |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 17. 物業和設備

|                            | 按成本列賬<br>的自用租賃  |                | 經營租賃租        |                |              | 合計              |
|----------------------------|-----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|-----------------|
|                            | 物業              | 電子設備           | 辦公設備         | 出機器            | 其他           |                 |
|                            | 人民幣千元           | 人民幣千元          | 人民幣千元        | 人民幣千元          | 人民幣千元        | 人民幣千元           |
| <b>原值</b>                  |                 |                |              |                |              |                 |
| 於2023年1月1日                 | 55,690          | 6,740          | 962          | -              | 1,159        | 64,551          |
| 本年購入                       | -               | 736            | 13           | 13,274         | 629          | 14,652          |
| 本年處置及其他變動                  | (10,634)        | (176)          | (63)         | -              | (1,042)      | (11,915)        |
| 於2023年12月31日/<br>2024年1月1日 | 45,056          | 7,300          | 912          | 13,274         | 746          | 67,288          |
| 本年購入                       | 1,506           | 209            | 19           | 60,559         | 629          | 62,922          |
| 本年處置及其他變動                  | (768)           | (382)          | (10)         | -              | (26)         | (1,186)         |
| 於2024年12月31日               | <b>45,794</b>   | <b>7,127</b>   | <b>921</b>   | <b>73,833</b>  | <b>1,349</b> | <b>129,024</b>  |
| <b>累計折舊</b>                |                 |                |              |                |              |                 |
| 於2023年1月1日                 | (24,119)        | (2,408)        | (688)        | -              | (986)        | (28,201)        |
| 本年計提折舊                     | (12,246)        | (1,231)        | (97)         | -              | (348)        | (13,922)        |
| 本年處置及其他變動                  | 9,540           | 159            | 59           | -              | 1,042        | 10,800          |
| 於2023年12月31日/<br>2024年1月1日 | (26,825)        | (3,480)        | (726)        | -              | (292)        | (31,323)        |
| 本年計提折舊                     | (11,249)        | (1,268)        | (68)         | (4,893)        | (401)        | (17,879)        |
| 本年處置及其他變動                  | 768             | 346            | 9            | -              | -            | 1,123           |
| 於2024年12月31日               | <b>(37,306)</b> | <b>(4,402)</b> | <b>(785)</b> | <b>(4,893)</b> | <b>(693)</b> | <b>(48,079)</b> |
| <b>帳面價值</b>                |                 |                |              |                |              |                 |
| 於2024年12月31日               | <b>8,488</b>    | <b>2,725</b>   | <b>136</b>   | <b>68,940</b>  | <b>656</b>   | <b>80,945</b>   |
| 於2023年12月31日               | 18,231          | 3,820          | 186          | 13,274         | 454          | 35,965          |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 17. 物業和設備(續)

註：

本集團以經營租賃方式出租部分機器設備。租約的初始期限通常為四年。所有租約均不包括可變租賃付款。於報告日已訂立的不可取消經營租賃項下，本集團於未來期間應收的未貼現租賃付款如下：

|      | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 1年以內 | 19,693                   | 3,704                    |
| 1至2年 | 19,106                   | 3,558                    |
| 2至3年 | 18,610                   | 3,418                    |
| 3至4年 | 8,476                    | 3,283                    |
|      | <b>65,885</b>            | 13,963                   |

## 18. 無形資產

|      | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 成本   |                          |                          |
| 年初   | 34,039                   | 28,437                   |
| 添置   | 5,955                    | 5,602                    |
| 年末   | <b>39,994</b>            | 34,039                   |
| 累計攤銷 |                          |                          |
| 年初   | (14,483)                 | (12,608)                 |
| 本年計提 | (2,639)                  | (1,875)                  |
| 年末   | <b>(17,122)</b>          | (14,483)                 |
| 帳面值  |                          |                          |
| 年初   | 19,556                   | 15,829                   |
| 年末   | <b>22,872</b>            | 19,556                   |

無形資產主要指軟體。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 19. 貸款及應收款項

| 註                | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| 最低應收融資租賃款        |                          |                          |
| 一年以內             | <b>796,170</b>           | 747,018                  |
| 第二年              | <b>371,790</b>           | 388,781                  |
| 第三年              | <b>159,391</b>           | 208,128                  |
| 第四年              | <b>52,917</b>            | 43,790                   |
| 第五年              | <b>16,939</b>            | 24,799                   |
| 應收融資租賃款總額        | <b>1,397,207</b>         | 1,412,516                |
| 減：未實現融資收益        | <b>(135,774)</b>         | (130,993)                |
| 應收融資租賃款淨額        | <b>1,261,433</b>         | 1,281,523                |
| 應收售後回租交易款        | <b>9,788,885</b>         | 9,130,440                |
| 應收智慧財產權租賃交易款     | <b>896,642</b>           | 1,158,131                |
| 貸款及應收款項          | <b>11,946,960</b>        | 11,570,094               |
| 減：               |                          |                          |
| 應收融資租賃款減值撥備      | <b>(122,577)</b>         | (143,885)                |
| 應收售後回租交易款減值撥備    | <b>(294,791)</b>         | (204,607)                |
| 應收智慧財產權租賃交易款減值撥備 | <b>(24,498)</b>          | (14,354)                 |
| 貸款及應收款項減值撥備      | <b>(441,866)</b>         | (362,846)                |
| 合計               | <b>11,505,094</b>        | 11,207,248               |

註：

- (i) 對於不符合《國際財務報告準則第15號—與客戶簽訂合同產生的收入》的銷售規定的應收售後回租交易款，本公司根據《國際財務報告準則第9號—金融工具》將其確認為貸款及應收款項。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 19. 貸款及應收款項(續)

為報告目的分析如下：

|       | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | 4,644,450                | 4,790,021                |
| 流動資產  | 6,860,644                | 6,417,227                |
| 合計    | 11,505,094               | 11,207,248               |

貸款及應收款項淨額約人民幣1,519.1百萬元和人民幣2,918.1百萬元已分別抵押作為本集團於2024年及2023年12月31日的借款的抵押品(見附註27(i))。

貸款及應收款項淨額約人民幣2,849.0百萬元和人民幣1,159.6百萬元已分別抵押作為本集團於2024年及2023年12月31日的資產支持證券的抵押品(見附註27(ii))。貸款及應收款項淨額約人民幣1,553.4百萬元和人民幣1,291.1百萬元已抵押作為本集團於2024年及2023年12月31日的資產支持票據的抵押品(見附註27(ii))。

貸款及應收款項主要由租賃資產、承租人保證金以及租賃資產回購安排(如適用)擔保。

承租人保證金是通過租賃合同整體價值的特定百分比而計算和收取。根據租賃合同的條款，該等保證金將在租賃期末全額退還至承租人。客戶保證金的餘額亦可用於結算相關租賃合同的未結租賃款項。截至2024年12月31日，承租人保證金為人民幣1,242.5百萬元(2023年12月31日：人民幣1,318.3百萬元)，作為貸款及應收款項的抵押(見附註28)。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 19. 貸款及應收款項(續)

(a) 最低應收融資租賃款現值：

|      | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 一年以內 | <b>707,025</b>           | 663,166                  |
| 第二年  | <b>340,527</b>           | 357,600                  |
| 第三年  | <b>148,041</b>           | 196,436                  |
| 第四年  | <b>49,541</b>            | 40,449                   |
| 第五年  | <b>16,299</b>            | 23,872                   |
| 合計   | <b>1,261,433</b>         | 1,281,523                |

(b) 貸款及應收款項和減值損失撥備：

|             | 2024年12月31日       |                            |                            | 合計                |
|-------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|
|             | 未來十二個月<br>預期信用損失  | 存續期預期信<br>用損失(未發生<br>信用減值) | 存續期預期信<br>用損失(已發生<br>信用減值) |                   |
| 貸款及應收款項淨額   | <b>10,739,750</b> | <b>129,485</b>             | <b>1,077,725</b>           | <b>11,946,960</b> |
| 減：減值損失撥備    | <b>(36,753)</b>   | <b>(1,087)</b>             | <b>(404,026)</b>           | <b>(441,866)</b>  |
| 貸款及應收款項帳面價值 | <b>10,702,997</b> | <b>128,398</b>             | <b>673,699</b>             | <b>11,505,094</b> |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列示)

## 19. 貸款及應收款項(續)

(b) 貸款及應收款項和減值損失撥備：(續)

|             | 2023年12月31日      |                            |                            | 合計         |
|-------------|------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
|             | 未來十二個月<br>預期信用損失 | 存續期預期信<br>用損失(未發生<br>信用減值) | 存續期預期信<br>用損失(已發生<br>信用減值) |            |
| 貸款及應收款項淨額   | 10,798,172       | 88,456                     | 683,466                    | 11,570,094 |
| 減：減值損失撥備    | (39,578)         | (920)                      | (322,348)                  | (362,846)  |
| 貸款及應收款項帳面價值 | 10,758,594       | 87,536                     | 361,118                    | 11,207,248 |

(c) 貸款及應收款項減值損失準備變動如下：

|                          | 2024年12月31日      |                            |                            | 合計      |
|--------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|---------|
|                          | 未來十二個月<br>預期信用損失 | 存續期預期信<br>用損失(未發生<br>信用減值) | 存續期預期信<br>用損失(已發生<br>信用減值) |         |
| 於2024年1月1日的餘額            | 39,578           | 920                        | 322,348                    | 362,846 |
| 轉撥：                      |                  |                            |                            |         |
| —至存續期預期信用損失<br>(未發生信用減值) | (1,102)          | 1,102                      | —                          | —       |
| —至存續期預期信用損失<br>(已發生信用減值) | (2,422)          | (920)                      | 3,342                      | —       |
| 本年計提                     | 699              | (15)                       | 78,336                     | 79,020  |
| 於2024年12月31日的餘額          | 36,753           | 1,087                      | 404,026                    | 441,866 |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 19. 貸款及應收款項(續)

(c) 貸款及應收款項減值損失準備變動如下:(續)

|                          | 2023年12月31日      |                            |                            | 合計      |
|--------------------------|------------------|----------------------------|----------------------------|---------|
|                          | 未來十二個月<br>預期信用損失 | 存續期預期信<br>用損失(未發生<br>信用減值) | 存續期預期信<br>用損失(已發生<br>信用減值) |         |
| 於2023年1月1日的餘額            | 33,862           | 524                        | 250,286                    | 284,672 |
| 轉撥：                      |                  |                            |                            |         |
| —至存續期預期信用損失<br>(未發生信用減值) | (209)            | 209                        | -                          | -       |
| —至存續期預期信用損失<br>(已發生信用減值) | (738)            | (524)                      | 1,262                      | -       |
| 本年計提                     | 6,663            | 711                        | 70,800                     | 78,174  |
| 於2023年12月31日的餘額          | 39,578           | 920                        | 322,348                    | 362,846 |

## 20. 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

|                                 | 註   | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------------------------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 指定為以公允價值計量且其變動計入其他<br>綜合收益的權益證券 |     |                          |                          |
| —非上市權益證券                        | (i) | 13,245                   | 12,224                   |

註：

- (i) 非上市權益證券是指北京中關村協同創新投資基金管理股份有限公司的股份，該公司在中國成立，從事投資管理業務。由於該投資是出於戰略目的而持有，因此本集團將此投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。於2024年，就此投資收取股息人民幣0.2百萬元(2023年：人民幣0.2百萬元)。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 21. 對聯營企業的投資

下表載列對本集團聯營企業(全部均為非上市且沒有市場報價的公司實體或合夥公司)的詳情：

| 聯營企業名稱                             | 成立日             | 企業組成模式 | 註冊成立和經營地點 | 註冊資本<br>(人民幣百萬元) | 繳足股本詳情               |                      | 截至2024年末和2023年末<br>投票權及<br>所有權<br>權益比率 | 主要業務 |
|------------------------------------|-----------------|--------|-----------|------------------|----------------------|----------------------|--|------|
|                                    |                 |        |           |                  | 截至2024年末<br>(人民幣百萬元) | 截至2023年末<br>(人民幣百萬元) |  |      |
| 北京中諾同創投資基金管理有限公司(「北京中諾」)           | 2019年<br>4月23日  | 股份制    | 中國        | 10.0             | 4.0                  | 4.0                  | 39%                                    | 投資管理 |
| 江蘇中關村中諾協同投資基金合夥企業(有限合夥)(「江蘇中諾」)(i) | 2019年<br>11月11日 | 合夥制    | 中國        | 200.0            | 65.6                 | 131.2                | 49%                                    | 投資管理 |
| 北京中諾遠見創新投資基金中心(有限合夥)(「中諾遠見」)(ii)   | 2022年<br>5月6日   | 合夥制    | 中國        | 500.0            | 498.9                | 350.0                | 40%                                    | 投資管理 |
| 深圳中科知易產業投資有限公司(「中科知易」)             | 2022年<br>8月29日  | 股份制    | 中國        | 4.0              | 4.0                  | 4.0                  | 35%                                    | 諮詢服務 |
| 中關村領雁(杭州)私募基金有限公司(「領雁(杭州)」)        | 2022年<br>9月14日  | 股份制    | 中國        | 4.0              | 4.0                  | 4.0                  | 35%                                    | 諮詢服務 |
| 中關村匯志(蘇州)企業管理有限公司(「匯志(蘇州)」)        | 2022年<br>11月2日  | 股份制    | 中國        | 4.0              | 4.0                  | 4.0                  | 35%                                    | 諮詢服務 |

(i) 2024年，江蘇中諾的實繳資本因投資收益的分配而減少。

(ii) 2024年，中諾遠見的實繳資本因投資者繳納實繳資本而增加。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 21. 對聯營企業的投資(續)

此等投資令本集團可於中國進行投資管理活動和諮詢服務。

上述所有聯營企業均以權益法在合併財務報表中列賬。

下表列示了不重要聯營企業的匯總財務資訊：

|                | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 投資帳面價值合計       | <b>302,790</b> | 264,525        |
| 按持股比例計算的淨利潤    | <b>10,394</b>  | 21,910         |
| 按持股比例計算的綜合收益總額 | <b>10,394</b>  | 21,910         |

## 22. 其他資產

|              | 附註    | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| <b>非流動資產</b> |       |                          |                          |
| 其他資產         |       | <b>3,086</b>             | 180                      |
| <b>流動資產</b>  |       |                          |                          |
| 可抵扣增值稅       |       | <b>77,222</b>            | 79,233                   |
| 預付帳款         |       | <b>4,112</b>             | 16,029                   |
| 應收關聯方賬款      | 32(c) | <b>5,288</b>             | 3,683                    |
| 其他應收款        |       | <b>373</b>               | 993                      |
| 小計           |       | <b>86,995</b>            | 99,938                   |
| 合計           |       | <b>90,081</b>            | 100,118                  |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 23. 合併財務狀況表內的所得稅

### (a) 確認的遞延所得稅資產及負債

已在合併財務狀況表內確認的遞延所得稅資產/(負債)的組成部分及截至2024年12月31日及2023年12月31日止年度的變動如下：

| 自以下各項產生的<br>遞延稅項：  | 以公允價值計<br>量且其變動計<br>入其他綜合收<br>益的金融工具<br>公允價值變動 | 以公允價值計<br>量且其變動計<br>入當期損益的<br>金融工具公允<br>價值變動 | 已在過往年度<br>支付企業所得<br>稅的收益 | 對聯營企業投<br>資的公允價值<br>變動 | 減值損失準備  | 應付職工費用 | 使用權資產   | 租賃負債    | 固定資產折舊 | 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   |
| <b>2023年1月1日</b>   | (2,324)  | (153)  | 9,415                    | (8,274)                | 71,259  | 5,920  | (8,151) | 8,151   | -      | 75,843  |
| 本年計入損益             | -  | 188  | (4,061)                  | (15)                   | 19,563  | 762    | 3,393   | (3,151) | -      | 16,679  |
| 本年計入其他綜合收益         | 18   | -  | -                        | -                      | -       | -      | -       | -       | -      | 18      |
| <b>2023年12月31日</b> | (2,306)  | 35   | 5,354                    | (8,289)                | 90,822  | 6,682  | (4,758) | 5,000   | -      | 92,540  |
| 本年計入損益             | -  | 17   | (5,293)                  | 3,203                  | 19,755  | 418    | 2,020   | (2,081) | 490    | 18,529  |
| 本年計入其他綜合收益         | (255)  | -  | -                        | -                      | -       | -      | -       | -       | -      | (255)   |
| <b>2024年12月31日</b> | (2,561)  | 52   | 61                       | (5,086)                | 110,577 | 7,100  | (2,738) | 2,919   | 490    | 110,814 |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 23. 合併財務狀況表內的所得稅(續)

### (b) 應交所得稅

|         | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 年初      | 14,142                   | 18,142                   |
| 本年所得稅準備 | 109,011                  | 103,009                  |
| 已付所得稅   | (100,352)                | (107,009)                |
| 年末      | 22,801                   | 14,142                   |

## 24. 應收賬款

|         | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 應收經營租賃款 | 1,973                    | -                        |

以下是根據應收賬款確認日列示的應收賬款賬齡分析。

|      | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|------|--------------------------|--------------------------|
| 一年以內 | 1,973                    | -                        |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 25. 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括：

|          | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|----------|--------------------------|--------------------------|
| 銀行存款     | 840,966                  | 635,263                  |
| 現金及現金等價物 | 840,966                  | 635,263                  |

## 26. 融資活動所產生負債的對賬

下表詳列本集團融資活動產生的負債變動，包括現金和非現金變動。融資活動產生的負債為已於本集團合併現金流量表內分類為融資活動現金流量的現金流量或將會如此分類的未來現金流量負債

|                  | 借款<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|------------------|-------------|---------------|-------------|
| 於2024年1月1日       | 7,451,596   | 16,806        | 7,468,402   |
| 來自融資現金流量的變動：     |             |               |             |
| 已付租金資本部分         | —           | (10,431)      | (10,431)    |
| 借款所得款項           | 8,612,099   | —             | 8,612,099   |
| 償還借款             | (8,027,535) | —             | (8,027,535) |
| 已付租金利息部分         | —           | (729)         | (729)       |
| 已付利息             | (248,832)   | —             | (248,832)   |
| 已付其他借款成本         | (77,528)    | —             | (77,528)    |
| 其他變動：            |             |               |             |
| 由本年新增租賃導致租賃負債的增加 | —           | 5,305         | 5,305       |
| 利息支出             | 222,660     | 729           | 223,389     |
| 其他借款成本           | 77,528      | —             | 77,528      |
| 利息調整             | (1,764)     | —             | (1,764)     |
| 於2024年12月31日     | 8,008,224   | 11,680        | 8,019,904   |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 26. 融資活動所產生負債的對賬(續)

|                  | 借款<br>人民幣千元 | 租賃負債<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元 |
|------------------|-------------|---------------|-------------|
| 於2023年1月1日       | 6,417,360   | 28,993        | 6,446,353   |
| 來自融資現金流量的變動：     |             |               |             |
| 已付租金資本部分         | -           | (12,854)      | (12,854)    |
| 借款所得款項           | 8,284,458   | -             | 8,284,458   |
| 償還借款             | (7,263,866) | -             | (7,263,866) |
| 已付租金利息部分         | -           | (1,232)       | (1,232)     |
| 已付利息             | (220,599)   | -             | (220,599)   |
| 已付其他借款成本         | (23,799)    | -             | (23,799)    |
| 其他變動：            |             |               |             |
| 由本年新增租賃導致租賃負債的增加 | -           | 667           | 667         |
| 利息支出             | 235,329     | 1,232         | 236,561     |
| 其他借款成本           | 23,799      | -             | 23,799      |
| 利息調整             | (1,086)     | -             | (1,086)     |
| 於2023年12月31日     | 7,451,596   | 16,806        | 7,468,402   |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 27. 借款

|           |       | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 銀行貸款      |       |                          |                          |
| —有質押      | (i)   | 1,427,217                | 2,223,561                |
| —無抵押      |       | 1,917,776                | 2,528,104                |
| 資產支援證券及票據 | (ii)  | 3,656,920                | 2,261,175                |
| 信用債       | (iii) | 1,006,311                | 399,808                  |
|           |       | <b>8,008,224</b>         | 7,412,648                |

為報告目的分析如下：

|     | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動 | 3,371,446                | 1,110,219                |
| 流動  | 4,636,778                | 6,302,429                |
|     | <b>8,008,224</b>         | 7,412,648                |

註：

- (i) 截至2024年12月31日，金額為人民幣1,427.2百萬元(2023年12月31日：人民幣2,223.6百萬元)的銀行貸款由貸款及應收款項質押(詳見附註19)。
- (ii) 於2022年9月20日，本公司發行了分兩檔的資產支持證券：優先A級本金金額為人民幣375.0百萬元，票面利率為3.00%，預計到期日為2024年4月22日；優先B級本金金額為人民幣100.0百萬元，票面利率為3.20%，預計到期日為2024年10月21日；次級本金金額為人民幣25.0百萬元，預計到期日為2024年10月21日。本公司持有所有次級資產支持證券。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 27. 借款(續)

註：(續)

(ii) (續)

於2022年11月22日，本公司發行了分兩檔的資產支援中期票據：優先A級本金金額為人民幣625.0百萬元，票面利率為3.70%，預計到期日為2024年11月20日；優先B級本金金額為人民幣150.0百萬元，票面利率為3.65%，預計到期日為2025年2月20日；次級本金金額為人民幣45.0百萬元，預計到期日為2025年2月20日。本公司持有所有次級資產支持票據。

於2022年12月27日，本公司發行了分兩檔的資產支持證券：優先A級本金金額為人民幣66.0百萬元，票面利率為4.00%，預計到期日為2024年3月20日；優先B級本金金額為人民幣20.0百萬元，票面利率為4.00%，預計到期日為2024年9月20日；次級本金金額為人民幣5.0百萬元，預計到期日為2024年9月20日。本公司持有優先A級資產支持證券5.8百萬元，持有所有優先B級資產支持證券和所有次級資產支持證券。

於2023年4月3日，本公司發行了分兩檔的資產支持票據：優先A級本金金額為人民幣510.0百萬元，票面利率為3.50%，預計到期日為2025年1月20日；優先B級本金金額為人民幣135.0百萬元，票面利率為3.84%，預計到期日為2025年4月21日；次級本金金額為人民幣35.0百萬元，預計到期日為2025年4月21日。本公司持有所有次級資產支持票據。

於2023年5月16日，本公司發行了分兩檔的資產支持證券：優先A級本金金額為人民幣600.0百萬元，票面利率為3.20%，預計到期日為2025年2月20日；優先B級本金金額為人民幣160.0百萬元，票面利率為3.20%，預計到期日為2025年8月20日；次級本金金額為人民幣40.0百萬元，預計到期日為2025年8月20日。本公司持有所有次級資產支持證券。

於2023年11月14日，本公司發行了分兩檔的資產支持證券：優先A級本金金額為人民幣75.0百萬元，票面利率為3.08%，預計到期日為2024年3月20日；優先B級本金金額為人民幣20.0百萬元，票面利率為3.08%，預計到期日為2024年9月20日；次級本金金額為人民幣5.0百萬元，預計到期日為2024年9月20日。本公司持有所有次級資產支持證券。

於2024年3月12日，本公司發行了分兩檔的資產支持證券：優先A級本金金額為人民幣375.0百萬元，票面利率為2.80%，預計到期日為2025年12月12日；優先B級本金金額為人民幣100.0百萬元，票面利率為2.80%，預計到期日為2026年3月20日；次級本金金額為人民幣25.0百萬元，預計到期日為2026年3月20日。本公司持有所有次級資產支持證券。

於2024年4月16日，本公司發行了分兩檔的資產支持票據：優先A級本金金額為人民幣520.0百萬元，票面利率為2.70%，預計到期日為2026年3月20日；優先B級本金金額為人民幣140.0百萬元，票面利率為2.70%，預計到期日為2026年9月21日；次級本金金額為人民幣40.0百萬元，預計到期日為2026年9月21日。本公司持有所有次級資產支持票據。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 27. 借款(續)

註：(續)

(ii) (續)

於2024年6月12日，本公司發行了分兩檔的資產支持證券：優先A級本金金額為人民幣750.0百萬元，票面利率為2.60%，預計到期日為2026年4月20日；優先B級本金金額為人民幣200.0百萬元，票面利率為2.60%，預計到期日為2026年10月20日；次級本金金額為人民幣50.0百萬元，預計到期日為2026年10月20日。本公司持有所有次級資產支持證券。

於2024年9月20日，本公司發行了分兩檔的資產支持證券：優先A級本金金額為人民幣375.0百萬元，票面利率為2.20%，預計到期日為2026年5月20日；優先B級本金金額為人民幣100.0百萬元，票面利率為2.20%，預計到期日為2026年11月20日；次級本金金額為人民幣25.0百萬元，預計到期日為2026年11月20日。本公司持有所有次級資產支持證券。

於2024年10月29日，本公司發行了分兩檔的資產支持證券：優先A級本金金額為人民幣86.0百萬元，票面利率為2.30%，預計到期日為2025年8月20日；優先B級本金金額為人民幣23.0百萬元，票面利率為2.30%，預計到期日為2025年11月20日；次級本金金額為人民幣5.0百萬元，預計到期日為2025年11月20日。本公司持有所有次級資產支持證券。

於2024年11月14日，本公司發行了分兩檔的資產支持票據：優先A級本金金額為人民幣510.0百萬元，票面利率為2.34%，預計到期日為2026年8月25日；優先B級本金金額為人民幣150.0百萬元，票面利率為2.34%，預計到期日為2027年2月25日；次級本金金額為人民幣40.0百萬元，預計到期日為2027年2月25日。本公司持有所有次級資產支持票據。

某些資產支援證券和票據在到期日之前提前進行了償還。

(iii) 於2024年8月5日，本公司發行了本金金額為人民幣500.0百萬元的短期商業票據，票面利率為2.04%，預計到期日為2025年4月25日。

於2024年10月21日，本公司發行了本金金額為人民幣500.0百萬元的第一期中期票據，票面利率為2.56%，預計到期日為2027年10月22日。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 27. 借款(續)

於2024年12月31日，借款的剩餘到期期限如下：

|        | 2024年<br>人民幣千元   | 2023年<br>人民幣千元 |
|--------|------------------|----------------|
| 一年以內   | 4,636,778        | 6,302,429      |
| 一年後兩年內 | 2,353,902        | 813,615        |
| 兩年後五年內 | 1,017,544        | 296,604        |
|        | <b>8,008,224</b> | 7,412,648      |

借款的合同利率範圍如下：

|      | 2024年<br>12月31日   | 2023年<br>12月31日   |
|------|-------------------|-------------------|
| 浮動利率 | 市場利率+40至<br>90個基點 | 市場利率+35至<br>90個基點 |
| 固定利率 | 2.60%-4.30%       | 2.60%-4.20%       |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 28. 貿易及其他負債

|              | 附註  | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------|-----|--------------------------|--------------------------|
| <b>流動負債</b>  |     |                          |                          |
| 應付票據         |     | <b>920,434</b>           | 766,078                  |
| 承租人保證金       |     | <b>494,415</b>           | 503,558                  |
| 應付帳款         | (a) | <b>150,838</b>           | 161,505                  |
| 遞延收益         |     | <b>50,764</b>            | —                        |
| 預提員工成本       | (b) | <b>34,150</b>            | 32,938                   |
| 租賃負債         | (c) | <b>7,166</b>             | 11,914                   |
| 其他           |     | <b>6,951</b>             | 125,540                  |
| 小計           |     | <b>1,664,718</b>         | 1,601,533                |
| <b>非流動負債</b> |     |                          |                          |
| 承租人保證金       |     | <b>748,041</b>           | 814,708                  |
| 遞延收益         |     | <b>25,697</b>            | 87,148                   |
| 租賃負債         | (c) | <b>4,514</b>             | 8,088                    |
| 信貸承諾準備       | (d) | <b>444</b>               | 444                      |
| 其他           |     | <b>—</b>                 | 75,924                   |
| 小計           |     | <b>778,696</b>           | 986,312                  |
| 合計           |     | <b>2,443,414</b>         | 2,587,845                |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 28. 貿易及其他負債(續)

### (a) 應付帳款

以下是根據應付帳款確認日列示的應付帳款賬齡分析。

|        | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 一年以內   | 79,383         | 107,344        |
| 一年後兩年內 | 48,255         | 44,529         |
| 兩年以後   | 23,200         | 9,632          |
|        | <b>150,838</b> | 161,505        |

### (b) 預提員工成本

包括社會基本養老保險金計劃及退休福利年金計劃在內的退休金供款計劃的供款，於發生時確認為開支，本集團不會動用已被沒收的供款降低現有的供款水準。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 28. 貿易及其他負債(續)

### (c) 租賃負債

下表列本集團租賃負債於2024年12月31日的剩餘合約到期情況：

|        | 2024年12月31日            |                        | 2023年12月31日            |                        |
|--------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|        | 最低租賃<br>付款額現值<br>人民幣千元 | 最低租賃<br>付款額總額<br>人民幣千元 | 最低租賃<br>付款額現值<br>人民幣千元 | 最低租賃<br>付款額總額<br>人民幣千元 |
| 一年以內   | 7,166                  | 7,409                  | 11,914                 | 12,731                 |
| 一年後兩年內 | 1,546                  | 1,647                  | 6,612                  | 6,653                  |
| 兩年後五年內 | 2,968                  | 3,040                  | 1,476                  | 1,541                  |
|        |                        | 12,096                 |                        | 20,925                 |
| 減：利息調整 |                        | (416)                  |                        | (923)                  |
| 租賃負債現值 | 11,680                 | 11,680                 | 20,002                 | 20,002                 |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 28. 貿易及其他負債(續)

### (c) 租賃負債(續)

合併現金流量表中就租賃列賬的金額包括以下各項：

|        | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|--------|----------------|----------------|
| 經營現金流量 | 1,084          | 1,231          |
| 融資現金流量 | 11,160         | 14,086         |
|        | <b>12,244</b>  | 15,317         |

### (d) 信貸承諾準備

|                | 2024年               |                             |                             | 合計<br>人民幣千元 |
|----------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|
|                | 12個月預期信用損失<br>人民幣千元 | 存續期預期信用損失(未發生信用減值)<br>人民幣千元 | 存續期預期信用損失(已發生信用減值)<br>人民幣千元 |             |
| 於2024年1月1日餘額   | 444                 | -                           | -                           | 444         |
| 本年計提           | -                   | -                           | -                           | -           |
| 於2024年12月31日餘額 | 444                 | -                           | -                           | 444         |

|                | 2023年               |                             |                             | 合計<br>人民幣千元 |
|----------------|---------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|
|                | 12個月預期信用損失<br>人民幣千元 | 存續期預期信用損失(未發生信用減值)<br>人民幣千元 | 存續期預期信用損失(已發生信用減值)<br>人民幣千元 |             |
| 於2023年1月1日餘額   | 364                 | -                           | -                           | 364         |
| 本年計提           | 80                  | -                           | -                           | 80          |
| 於2023年12月31日餘額 | 444                 | -                           | -                           | 444         |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 29. 資本、儲備及股息

### (a) 股本

|              | 2024年            |                  | 2023年      |               |
|--------------|------------------|------------------|------------|---------------|
|              | 股數<br>(千股)       | 面值<br>(人民幣千元)    | 股數<br>(千股) | 面值<br>(人民幣千元) |
| 發行及已繳足：      |                  |                  |            |               |
| 內資股(每股人民幣1元) | 840,000          | 840,000          | 840,000    | 840,000       |
| H股(每股人民幣1元)  | 493,334          | 493,334          | 493,334    | 493,334       |
|              | <b>1,333,334</b> | <b>1,333,334</b> | 1,333,334  | 1,333,334     |

### (b) 資本公積

資本公積主要包括本公司由有限責任公司轉為股份有限公司時所產生的資本公積和以超過面值的價格發行新股所產生的股本溢價。

### (c) 儲備

#### (i) 盈餘公積

本公司將按淨利潤的10%(根據《中國企業會計準則》和中國財政部(「財政部」)頒佈的其他相關規定)劃撥至法定盈餘公積，直至餘額達到註冊資本的50%。

在獲本公司股東批准的情況下，法定盈餘公積可用於彌補累計虧損(如有)，亦可轉換為資本，但資本化後的法定盈餘公積餘額不得低於資本化前註冊資本的25%。

在劃撥至法定盈餘公積後，本公司亦可於獲股東批准後劃撥淨利潤至任意盈餘公積。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 29. 資本、儲備及股息(續)

### (c) 儲備(續)

#### (ii) 一般儲備

根據2020年4月7日發佈的《北京市融資租賃公司監督管理指引(試行)》(以下簡稱「指引」)，本公司需通過撥備淨利潤的方式在權益內留存一般風險損失準備金，該準備金應不低於2020年風險資產總額年末餘額的1.5%。自《指引》於2021年7月15日廢除後，公司今後不再需要將其淨利潤撥入一般準備金。

#### (iii) 公允價值儲備

公允價值儲備(不可撥回)包括持有至報告期末根據國際財務報告準則第9號指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資的公允價值累計變動淨額。

### (d) 股息

歸屬於截至2023年12月31日止財政年度，並於2024年核准和派發的末期股息為人民幣90.7百萬元。2023年的每股普通股股息為人民幣0.068元。歸屬於截至2022年12月31日止財政年度，並於2023年核准和派發的末期股息為人民幣80.0百萬元。2022年的每股普通股股息為人民幣0.060元。

### (e) 資本管理

本集團進行資本管理的主要目標是確保穩定資本比率，以支持本集團業務發展及使股東的價值最大化。

本集團評估及管理其資本結構，目標是通過債務融資實現更高的股東回報與通過股權融資確保資本安全之間取得平衡，同時本集團根據外部經濟情況變化調整資本結構。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值

本集團會在正常業務過程中面對信用、市場和流動性風險。本集團面對的這些風險和本集團用來管理這些風險的金融風險管理政策與慣例載述如下。

### (a) 信用風險

信用風險指本集團因承租人未能履行合同義務而遭受損失的風險。信用風險是本集團在其經營活動過程中所面臨的最重大風險。信用風險敞口基於審慎原則進行管理。本集團的信用風險主要來自其融資租賃業務。

本集團因現金及現金等價物和已抵押及受限制存款而產生的信用風險有限，原因是交易對手為本集團認為信用風險較低的銀行和金融機構。本集團並無作出任何將使本集團面臨信用風險的擔保。

本集團未考慮所持抵押品和其他信用增級的最大信用風險敞口如下：

|           | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------|--------------------------|--------------------------|
| 現金及現金等價物  | 840,966                  | 635,263                  |
| 已抵押及受限制存款 | 85,785                   | 46,117                   |
| 應收賬款      | 1,973                    | —                        |
| 貸款及應收款項   | 11,505,094               | 11,207,248               |
| 其他應收款     | 5,661                    | 4,676                    |
| 合計        | 12,439,479               | 11,893,304               |

有關於各報告期末的這些資產負債表外科目的最大信用風險敞口於附註31(a)披露。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (i) 貸款及應收款項信用風險管理

本集團所承受的信用風險主要受各個客戶的個別特點而非客戶經營所在行業或國家的影響，因此，當本集團承受個別客戶的重大風險時，將產生高度集中的信用風險。於2024年12月31日，貸款及應收款項總淨額中的1.73% (2023年12月31日：1.03%)來自本集團的最大客戶，而貸款及應收款項總淨額中的7.21% (2023年12月31日：5.27%)來自本集團的五大客戶。

本集團對所有要求信貸額度的客戶進行個別信貸評估。這些評估集中在客戶過往在賬項到期時的還款記錄和目前的還款能力，並考慮客戶的特定資訊和客戶經營所處的經濟環境。

本集團在整個融資租賃業務過程中進行標準化管理，包括融資租賃項目的調查和申請、盡職調查、審核和批准租賃項目、發放融資租賃資金、租後監控和融資租賃收款呆壞賬管理。本集團還在其整個運營過程中通過其五級風險評級系統、與信用風險管理有關的政策和程式、租賃業務資訊系統、管理其租賃業務的投資方向和優化其租賃資產架構，識別、監控和管理潛在信用風險。

本集團的資產組合中經濟環境的變動或融資租賃資產的特定行業分佈可能對本集團造成損失。資產負債表中的信用風險敞口主要與貸款及應收款項有關。本集團的信用風險由項目評審部、風險管理部、資產管理部和項目評審委員會進行管理。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (ii) 風險限額管理和緩釋措施

本集團定期監控信用風險限額，並管理、限制和控制本集團發現的，尤其是在行業、地區和單一客戶中發現的信用風險集中。

為優化信用風險結構，本集團根據全球經濟發展狀況、行業趨勢和企業戰略目標確定其租賃業務的方向，並為行業、地區和單一承租人設定限額。本集團根據行業和地區的風險水準控制租賃項目的處置機制。

其他具體的管理和緩釋措施包括：

擔保： 為提高信用風險管理的效率，本集團運用不同方法緩釋信用風險，包括從擔保人處獲得抵押品／質押品、存款和擔保。

融資租賃業務方面，本集團根據承租人的信用狀況、融資租賃業務的風險水準和各擔保類別的特徵對擔保提出不同要求。本集團也要求評估擔保人的財務能力、所有權和抵押品和質押品的價值以及變現抵押品和質押品的可行性。如融資租賃由協力廠商提供擔保，本集團將評估擔保人的財務狀況、信用狀況和償還能力。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (ii) 風險限額管理和緩釋措施(續)

保險： 融資租賃業務方面，本集團於租賃期內擁有所有權，但與經營和維護相關的風險和報酬將轉移給承租人。因此，如在租賃期內發生事故，承租人須立即向相關保險公司彙報並通知本集團，向本集團提供事故的原因和相關材料，並及時配合本集團向保險公司進行索賠。

#### 信用敞口的集中風險

按行業劃分的貸款及應收款項總額分析如下：

|      | 2024年12月31日 |     | 2023年12月31日 |     |
|------|-------------|-----|-------------|-----|
|      | 人民幣千元       | %   | 人民幣千元       | %   |
| 智慧製造 | 3,961,309   | 30  | 4,668,538   | 37  |
| 雙碳   | 3,358,927   | 26  | 2,517,459   | 20  |
| 人工智慧 | 2,021,754   | 16  | 1,435,875   | 12  |
| 醫療健康 | 1,950,181   | 15  | 1,893,526   | 15  |
| 新消費  | 1,554,349   | 12  | 1,714,363   | 14  |
| 其他   | 163,598     | 1   | 233,368     | 2   |
| 合計   | 13,010,118  | 100 | 12,463,129  | 100 |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (ii) 風險限額管理和緩釋措施(續)

信用敞口的集中風險(續)

按地區劃分的貸款及應收款項總額分析如下：

|    | 2024年12月31日 |     | 2023年12月31日 |     |
|----|-------------|-----|-------------|-----|
|    | 人民幣千元       | %   | 人民幣千元       | %   |
| 華東 | 5,027,455   | 39  | 4,269,897   | 34  |
| 華北 | 3,879,606   | 30  | 4,371,969   | 36  |
| 華南 | 1,539,580   | 12  | 1,395,282   | 11  |
| 華中 | 977,593     | 7   | 1,021,344   | 8   |
| 西北 | 783,562     | 6   | 701,765     | 6   |
| 西南 | 561,613     | 4   | 418,687     | 3   |
| 東北 | 240,709     | 2   | 284,185     | 2   |
| 合計 | 13,010,118  | 100 | 12,463,129  | 100 |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (a) 信用風險(續)

#### (ii) 風險限額管理和緩釋措施(續)

##### 信用敞口的集中風險(續)

貸款及應收款項的整體預期信用損失率概述如下：

|         | 2024年 |       |        | 合計    |
|---------|-------|-------|--------|-------|
|         | 第1階段  | 第2階段  | 第3階段   |       |
| 貸款及應收款項 | 0.34% | 0.84% | 37.49% | 3.70% |

|         | 2023年 |       |        | 合計    |
|---------|-------|-------|--------|-------|
|         | 第1階段  | 第2階段  | 第3階段   |       |
| 貸款及應收款項 | 0.37% | 1.04% | 47.16% | 3.14% |

按信貸品質劃分的貸款及應收款項分析如下：

|                          | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 12個月預期信用損失餘額             | 10,739,750               | 10,798,172               |
| 存續期預期信用損失(未發生信用減值)<br>餘額 |                          |                          |
| —未逾期                     | 11,784                   | —                        |
| —逾期少於1個月(包括1個月)          | 420                      | 16,333                   |
| —逾期1至3個月(包括3個月)          | 117,281                  | 72,123                   |
| 存續期預期信用損失(已發生信用減值)       | 1,077,725                | 683,466                  |
| 貸款及應收款項                  | 11,946,960               | 11,570,094               |
| 減：減值損失撥備                 | (441,866)                | (362,846)                |
| 貸款及應收款項帳面價值              | 11,505,094               | 11,207,248               |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (b) 市場風險

市場風險是指因市場價格(利率、匯率、股票價格和其他價格)發生不利變動而使本集團的業務遭受損失的風險。本集團的市場風險主要來自匯率風險和利率風險。

#### (i) 匯率風險

由於本集團的主要業務在中國進行，本集團的交易主要以人民幣計值，而人民幣不可自由兌換為外幣。所有涉及人民幣的外匯交易均須通過中國人民銀行或其他授權進行外匯買賣的機構進行。外匯交易所採用的匯率為中國人民銀行主要根據供應和需求釐定所報的匯率。

由於本集團在報告期末並未持有金額重大的外幣餘額，董事會認為本集團於2024年的匯率風險不重大。

#### (ii) 利率風險

由本集團利率變動導致的金融工具的現金流量變動風險主要與融資租賃有關。本集團的利率風險來自生息資產和計息負債的到期日與合同重定價日的錯配。本集團的利息差幅可能因市場利率的變動而有所增加，而本集團的利息差幅可能會因其不可預測性而減少甚至損失。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (b) 市場風險(續)

#### (ii) 利率風險(續)

本集團已採用以下措施管理其利率風險：

- 優化生息資產與計息負債到期日與合同重定價日的時間差；和
- 管理生息資產和計息負債的定價與中國人民銀行的基準利率之間的差額。

本集團對金融工具利率風險的敏感度是根據金融工具在下個年度的資產負債表日所承擔的利率風險合理變動在整個年度維持不變的假設作出的。下文載列在利率整體上升或下降100個基點和所有其他可變因素維持不變的情況下，金融資產和金融負債的結構於資產負債表日對本集團的除稅後利潤的影響：

下表列示根據於2024年及2023年12月31日本集團生息資產和計息負債的狀況，所有金融工具的收益率平行上升或下降100個基點對本集團稅後利潤的潛在影響。

|         | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|---------|----------------|----------------|
| 稅後利潤    |                |                |
| +100個基點 | 18,767         | 7,409          |
| -100個基點 | (18,767)       | (7,409)        |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (c) 流動性風險

管理層定期監控本集團的流動資金需求以確保維持足夠現金儲備滿足短期和長期流動資金需求。下表顯示本集團的金融資產和金融負債於各報告期末的剩餘合同期限，該期限是按合同未貼現現金流量和本集團可能被要求付款的最早日期計算得出：

|                          | 已逾期/<br>即期償還<br>人民幣千元 | 1個月內<br>人民幣千元  | 1至3個月<br>人民幣千元   | 3個月<br>至1年<br>人民幣千元 | 1至5年<br>人民幣千元    | 5年以上<br>人民幣千元 | 無期限<br>人民幣千元  | 合計<br>人民幣千元       | 帳面價值<br>人民幣千元     |
|--------------------------|-----------------------|----------------|------------------|---------------------|------------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>2024年12月31日</b>       |                       |                |                  |                     |                  |               |               |                   |                   |
| 現金及現金等價物                 | 840,966               | -              | -                | -                   | -                | -             | -             | 840,966           | 840,966           |
| 已抵押及受限制存款                | 85,785                | -              | -                | -                   | -                | -             | -             | 85,785            | 85,785            |
| 貸款及應收款項                  | 935,435               | 476,307        | 1,506,422        | 5,064,792           | 5,027,162        | -             | -             | 13,010,118        | 11,505,094        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | -                     | -              | -                | -                   | -                | -             | 13,245        | 13,245            | 13,245            |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | -                     | -              | -                | -                   | -                | -             | 1,249         | 1,249             | 1,249             |
| 其他資產                     | 2,684                 | -              | -                | 357                 | 2,620            | -             | -             | 5,661             | 5,661             |
| <b>金融資產總額</b>            | <b>1,864,870</b>      | <b>476,307</b> | <b>1,506,422</b> | <b>5,065,149</b>    | <b>5,029,782</b> | <b>-</b>      | <b>14,494</b> | <b>13,957,024</b> | <b>12,452,000</b> |
| 借款                       | -                     | 245,148        | 903,532          | 3,505,970           | 3,400,845        | -             | -             | 8,055,495         | 8,008,224         |
| 貿易及其他負債                  | -                     | 91,796         | 396,134          | 1,037,553           | 861,188          | -             | 121           | 2,386,792         | 2,317,279         |
| 租賃負債                     | -                     | -              | 521              | 6,888               | 4,687            | -             | -             | 12,096            | 11,680            |
| <b>金融負債總額</b>            | <b>-</b>              | <b>336,944</b> | <b>1,300,187</b> | <b>4,550,411</b>    | <b>4,266,720</b> | <b>-</b>      | <b>121</b>    | <b>10,454,383</b> | <b>10,337,183</b> |
| <b>敞口淨額</b>              | <b>1,864,870</b>      | <b>139,363</b> | <b>206,235</b>   | <b>514,738</b>      | <b>763,062</b>   | <b>-</b>      | <b>14,373</b> | <b>3,502,641</b>  | <b>2,114,817</b>  |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (c) 流動性風險(續)

|                          | 已逾期/<br>即期償還<br>人民幣千元 | 1個月內<br>人民幣千元    | 1至3個月<br>人民幣千元   | 3個月<br>至1年<br>人民幣千元 | 1至5年<br>人民幣千元    | 5年以上<br>人民幣千元 | 無期限<br>人民幣千元  | 合計<br>人民幣千元       | 帳面價值<br>人民幣千元     |
|--------------------------|-----------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------|---------------|-------------------|-------------------|
| <b>2023年12月31日</b>       |                       |                  |                  |                     |                  |               |               |                   |                   |
| 現金及現金等價物                 | 635,263               | -                | -                | -                   | -                | -             | -             | 635,263           | 635,263           |
| 已抵押及受限制存款                | 46,117                | -                | -                | -                   | -                | -             | -             | 46,117            | 46,117            |
| 貸款及應收款項                  | 600,691               | 456,215          | 1,444,457        | 4,857,539           | 5,104,227        | -             | -             | 12,463,129        | 11,207,248        |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | -                     | -                | -                | -                   | -                | -             | 12,223        | 12,223            | 12,224            |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | -                     | -                | -                | -                   | -                | -             | 1,317         | 1,317             | 1,317             |
| 其他資產                     | 3,120                 | -                | -                | -                   | 1,520            | -             | -             | 4,640             | 4,640             |
| <b>金融資產總額</b>            | <b>1,285,191</b>      | <b>456,215</b>   | <b>1,444,457</b> | <b>4,857,539</b>    | <b>5,105,747</b> | <b>-</b>      | <b>13,540</b> | <b>13,162,689</b> | <b>11,906,809</b> |
| 借款                       | -                     | 536,513          | 690,145          | 5,084,850           | 1,111,284        | -             | -             | 7,422,792         | 7,412,648         |
| 貿易及其他負債                  | 138                   | 118,405          | 318,919          | 955,082             | 942,601          | 479           | -             | 2,335,624         | 2,248,474         |
| 租賃負債                     | -                     | -                | 258              | 12,473              | 8,194            | -             | -             | 20,925            | 20,002            |
| <b>金融負債總額</b>            | <b>138</b>            | <b>654,918</b>   | <b>1,009,322</b> | <b>6,052,405</b>    | <b>2,062,079</b> | <b>479</b>    | <b>-</b>      | <b>9,779,341</b>  | <b>9,681,124</b>  |
| <b>敞口淨額</b>              | <b>1,285,053</b>      | <b>(198,703)</b> | <b>435,135</b>   | <b>(1,194,866)</b>  | <b>3,043,668</b> | <b>(479)</b>  | <b>13,540</b> | <b>3,383,348</b>  | <b>2,225,685</b>  |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (d) 公允價值

公允價值估計是根據金融工具的特徵和相關市場訊息於某一特定時間作出，因此一般是主觀的。本集團根據以下層級確定和披露金融工具的公允價值：

- 第一級： 相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)；
- 第二級： 使用估值方法，該估值方法基於直接或間接可觀察到的、對入帳公允價值有重大影響的輸入值；和
- 第三級： 使用估值方法，該估值方法基於不可觀察到的市場資料、對入帳公允價值有重大影響的輸入值

|                              | 2024年 |     |        |        |
|------------------------------|-------|-----|--------|--------|
|                              | 第一級   | 第二級 | 第三級    | 合計     |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 | —     | —   | 13,245 | 13,245 |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | —     | —   | 1,249  | 1,249  |
| 合計                           | —     | —   | 14,494 | 14,494 |

|                              | 2023年 |     |        |        |
|------------------------------|-------|-----|--------|--------|
|                              | 第一級   | 第二級 | 第三級    | 合計     |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>其他綜合收益的金融資產 | —     | —   | 12,224 | 12,224 |
| 以公允價值計量且其變動計入<br>當期損益的金融資產   | —     | —   | 1,317  | 1,317  |
| 合計                           | —     | —   | 13,541 | 13,541 |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (d) 公允價值(續)

截至2024年12月31日和2023年12月31日止年度，第一級和第二級之間並無轉撥，也無轉入或轉出第三級。本集團的政策為於發生轉撥的報告期末確認公允價值層級間的轉撥。

#### 有關第三級公允價值計量的資訊

下表呈列第三級主要金融工具的有關估值方法和輸入值。

| 金融資產/負債 | 公允價值層級 | 估值方法和<br>關鍵輸入值 | 重大不可<br>觀察輸入值 | 不可觀察<br>輸入值和公允<br>價值的關係 |
|---------|--------|----------------|---------------|-------------------------|
| 非上市投資   | 第三級    | 淨資產調整法         | 淨資產           | 淨資產越高，<br>公允價值越高        |

非上市權益工具的公允價值採用淨資產調整法確定。不可觀察的估值參數為淨資產。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 30. 金融風險管理和金融工具的公允價值(續)

### (d) 公允價值(續)

#### 有關第三級公允價值計量的資訊(續)

該等第三級公允價值計量餘額的年內變動如下：

|                           | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 非上市權益證券：                  |                |                |
| 年初                        | 13,541         | 13,299         |
| 債務重組取得的投資                 | —              | 505            |
| 投資成本返還                    | —              | (48)           |
| 年內於損益中確認的未變現淨收益或損失        | (68)           | (140)          |
| 年內於其他綜合收益確認的未變現淨收益或<br>損失 | 1,021          | (75)           |
| 年末                        | 14,494         | 13,541         |

合併損益表中列賬的於報告期末持有的資產的未變現損失總額為人民幣68千元  
(2023年12月31日：人民幣140千元)。

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 31. 承諾和或有負債

### (a) 融資租賃承諾

本集團的不可撤銷融資租賃承諾是指尚未放款的貸款及應收款項。於2024年12月31日，本集團的不可撤銷融資租賃承諾為人民幣109.3百萬元(2023年12月31日：人民幣62.2百萬元)。

### (b) 資本承諾

|                 | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|-----------------|----------------|----------------|
| 已訂約但未於財務報表中確認的： |                |                |
| 於聯營企業的權益        | 2,340          | 62,340         |
| 物業和設備           | 995            | —              |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 32. 重大關聯方交易

### (a) 名稱和與關聯方的關係

| 實體名稱                | 關係            |
|---------------------|---------------|
| 中關村發展集團股份有限公司       | 最終控制方         |
| 北京中關村科技創業金融服務集團有限公司 | 控股股東          |
| 北京朝陽國有資本運營管理有限公司    | 其他主要股東        |
| 北京中關村前沿技術產業發展有限公司   | 受最終控制方控制的企業   |
| 北京中關村軟件園發展有限責任公司    | 受最終控制方控制的企業   |
| 北京中關村科技服務有限公司       | 受最終控制方控制的企業   |
| 北京中關村科技融資擔保有限公司     | 受同一控股股東控制的企業  |
| 北京朝陽國際科技創新服務有限公司    | 由主要股東控制的企業    |
| 北京中關村科技產業研究院有限公司    | 受最終控制方重大影響的企業 |
| 北京中諾同創投資基金管理有限公司    | 聯營企業          |
| 深圳中科知易產業投資有限公司      | 聯營企業          |
| 中關村匯志(蘇州)企業管理有限公司   | 聯營企業          |
| 中關村領雁(杭州)私募基金有限公司   | 聯營企業          |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 32. 重大關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的交易金額：

|               | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| <b>借款相關</b>   |                |                |
| 向關聯方借款產生的利息支出 | —              | 20,185         |
| <b>租賃相關</b>   |                |                |
| 向關聯方租房產生的利息支出 | 672            | 1,198          |
| <b>擔保相關</b>   |                |                |
| 關聯方擔保費        | 6,493          | 2,059          |
| <b>其他</b>     |                |                |
| 關聯方服務費        | 10,715         | 8,425          |
| 關聯方辦公費        | 1,271          | 1,718          |
| 來自關聯方的其他收入    | 167            | 423            |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 32. 重大關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的交易餘額：

|           |     | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|-----------|-----|--------------------------|--------------------------|
| 租賃相關      |     |                          |                          |
| 應付關聯方租賃負債 |     | 7,813                    | 19,732                   |
| 預付關聯方租賃款  |     | 2,860                    | 3,064                    |
| 其他        |     |                          |                          |
| 租金押金      | (i) | 3,329                    | 3,329                    |
| 應付關聯方服務費  |     | 4,089                    | 3,548                    |
| 應收關聯方其他款項 |     | 1,959                    | 354                      |
| 應付關聯方其他款項 |     | 700                      | 641                      |

註：

(i) 截至2024年12月31日，該款項系支付給中關村發展集團股份有限公司和北京中關村科技服務股份有限公司的租金押金，將分別於一年內和三年內到期(2023年12月31日：分別於兩年內和四年內到期)。

(d) 與主要管理人員的交易

|          | 2024年<br>人民幣千元 | 2023年<br>人民幣千元 |
|----------|----------------|----------------|
| 主要管理人員薪酬 | 8,410          | 8,899          |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 33. 公司層面財務狀況表

|                          | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>非流動資產</b>             |                          |                          |
| 物業和設備                    | 80,945                   | 35,965                   |
| 無形資產                     | 22,872                   | 19,556                   |
| 貸款及應收款項                  | 4,644,450                | 4,790,021                |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 13,245                   | 12,224                   |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產   | 1,249                    | 1,317                    |
| 于聯營企業的權益                 | 302,790                  | 264,525                  |
| 遞延所得稅資產                  | 110,814                  | 92,540                   |
| 其他資產                     | 3,086                    | 180                      |
|                          | <b>5,179,451</b>         | 5,216,328                |
| <b>流動資產</b>              |                          |                          |
| 貸款及應收款項                  | 6,860,644                | 6,417,227                |
| 其他資產                     | 153,677                  | 121,167                  |
| 應收賬款                     | 1,973                    | —                        |
| 已抵押及受限制存款                | 18,586                   | 24,548                   |
| 現金及現金等價物                 | 840,966                  | 635,263                  |
|                          | <b>7,875,846</b>         | 7,198,205                |
| <b>流動負債</b>              |                          |                          |
| 借款                       | 4,636,778                | 6,302,429                |
| 應交所得稅                    | 22,801                   | 14,142                   |
| 貿易及其他負債                  | 1,664,602                | 1,601,473                |
|                          | <b>6,324,181</b>         | 7,918,044                |
| <b>流動資產/(負債)淨額</b>       | <b>1,551,665</b>         | (719,839)                |
| <b>總資產減流動負債</b>          | <b>6,731,116</b>         | 4,496,489                |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 33. 公司層面財務狀況表(續)

|         | 2024年<br>12月31日<br>人民幣千元 | 2023年<br>12月31日<br>人民幣千元 |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動負債   |                          |                          |
| 借款      | 3,371,446                | 1,110,219                |
| 貿易及其他負債 | 778,696                  | 986,312                  |
|         | 4,150,142                | 2,096,531                |
| 資產淨值    | 2,580,974                | 2,399,958                |
| 資本和儲備   |                          |                          |
| 股本      | 1,333,334                | 1,333,334                |
| 儲備      | 1,247,640                | 1,066,624                |
| 權益總額    | 2,580,974                | 2,399,958                |

董事會於2025年3月31日核准並許可發出。

董事長—張書清

總經理—何融峰

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 33. 公司層面財務狀況表(續)

### 權益組成部分的變動

本集團合併權益各組成部分的年初數和年末數的對賬載於合併股東權益變動表。本公司個別權益組成部分年初至年末的變動詳載如下：

|                            | 股本        | 資本公積    | 盈餘公積    | 一般儲備    | 公允價值<br>儲備 | 未分配<br>利潤 | 權益合計      |
|----------------------------|-----------|---------|---------|---------|------------|-----------|-----------|
|                            | 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     |
| 於2023年1月1日                 | 1,333,334 | 331,149 | 72,159  | 110,470 | 2,194      | 370,950   | 2,220,256 |
| 2023年股東權益變動：               |           |         |         |         |            |           |           |
| 本年利潤                       | -         | -       | -       | -       | -          | 259,759   | 259,759   |
| 其他綜合收益                     | -         | -       | -       | -       | (57)       | -         | (57)      |
| 綜合收益總額                     | -         | -       | -       | -       | (57)       | 259,759   | 259,702   |
| 劃撥至法定儲備                    | -         | -       | 25,976  | -       | -          | (25,976)  | -         |
| 就上年度批准的股息                  | -         | -       | -       | -       | -          | (80,000)  | (80,000)  |
| 於2023年12月31日/<br>2024年1月1日 | 1,333,334 | 331,149 | 98,135  | 110,470 | 2,137      | 524,733   | 2,399,958 |
| 2024年股東權益變動：               |           |         |         |         |            |           |           |
| 本年利潤                       | -         | -       | -       | -       | -          | 270,917   | 270,917   |
| 其他綜合收益                     | -         | -       | -       | -       | 766        | -         | 766       |
| 綜合收益總額                     | -         | -       | -       | -       | 766        | 270,917   | 271,683   |
| 劃撥至法定儲備                    | -         | -       | 27,092  | -       | -          | (27,092)  | -         |
| 就上年度批准的股息                  | -         | -       | -       | -       | -          | (90,667)  | (90,667)  |
| 於2024年12月31日               | 1,333,334 | 331,149 | 125,227 | 110,470 | 2,903      | 677,891   | 2,580,974 |

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 34. 合併結構化實體

在日常活動過程中，本集團訂立資產證券化交易，並將貸款及應收款項轉移至特殊目的實體，有關特殊目的實體為結構化實體，創立的目的是為向投資者提供投資貸款及應收款項的機會。如果結構化實體根據合同安排進行活動，則在評估本集團是否控制結構化實體時，於結構化實體的投票權並非考慮的主要因素之一。當本集團本身參與結構化實體的運營，並因有關參與而承擔可變回報風險，以及本集團有能力運用對結構化實體的權力影響其回報金額時，本集團取得對結構化實體的控制權。在該情況下，本集團將結構化實體納入合併範圍。

於2024年12月31日，本集團合併結構化實體的數量為12家(2023年12月31日：9家)。於2024年12月31日，該等合併結構化實體的資產總計為人民幣3,149.1百萬元(2023年12月31日：人民幣2,418.9百萬元)。

### (a) 合併結構化實體名稱

#### 實體名稱

廣東佛山順德一中關村科技租賃2023年第一期智慧財產權資產支持專項計劃(專精特新)

建投國君一中關村科技租賃2023年第一期資產支持專項計劃

中關村科技租賃股份有限公司2023年度第一期定向資產支持票據

中信建投一中關村科技租賃2022年第二期智慧財產權資產支持專項計劃(專精特新)

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 34. 合併結構化實體(續)

### (a) 合併結構化實體名稱(續)

#### 實體名稱(續)

中關村科技租賃股份有限公司2022年度第一期定向資產支持票據

建投國君—中關村科技租賃2022年第一期資產支持專項計劃

中信建投—中關村科技租賃1期資產支持專項計劃

中信建投—中關村科技租賃2期資產支持專項計劃

中關村科技租賃股份有限公司2024年度第一期定向資產支持票據

中關村科技租賃股份有限公司2024年度第二期定向資產支持票據

中信建投—中關村科技租賃3期小微企業資產支援專項計劃(科技創新)

中關村科技租賃—廣州開發區新能源汽車智慧財產權1號資產支持專項計劃(專精特新)

# 合併財務報表附註

截至2024年12月31日止年度  
(除非另有指明，否則以人民幣列值)

## 35. 直接和最終控股方

於2024年12月31日，董事認為本集團的直接母公司為北京中關村科技創業金融服務集團有限公司，本集團的最終控股方為中關村發展集團股份有限公司。

## 36. 報告期後的非調整事項

根據2025年3月31日董事會提議，本公司向其股東分配現金利潤金額為人民幣95.3百萬元，每股股息金額為人民幣0.071元。若本公司總股本在實施權益分派的股權登記日(即2025年5月28日(星期三))前發生變化，每股派發現金股利的金額將在人民幣95.3百萬元的總金額內作相應調整。報告期末後擬派發的末期股息於報告期末尚未確認為負債。

## 37. 比較數字

為符合本年列報的要求，某些比較數字已調整。

## 釋義

於本報告內，除非文義另有所指，否則下列辭彙具有以下涵義：

|            |   |  |
|------------|---|--|
| 2024年度股東大會 | 指 | 將於2025年6月27日舉行的年度股東大會                                  |
| 資產支持證券     | 指 | 資產支持證券   |
| 年度股東大會     | 指 | 本公司年度股東大會  |
| 公司章程       | 指 | 本公司之章程   |
| 審核委員會      | 指 | 本公司審核委員會   |
| 北京國資公司     | 指 | 北京國有資本運營管理有限公司，一家於2008年12月30日根據中國法律註冊成立的有限公司，亦為控股股東之一  |
| 董事會        | 指 | 本公司董事會   |
| 董事會委員會     | 指 | 審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險控制委員會和環境、社會及管治委員會                  |
| 監事會        | 指 | 本公司監事會   |
| 企業管治守則     | 指 | 上市規則附錄C1所載之「企業管治守則」                                    |
| 董事長        | 指 | 本公司董事長   |
| 朝陽國資公司     | 指 | 北京朝陽國有資本運營管理有限公司，一家於2009年5月27日根據中國法律成立的國有企業，亦為本公司的主要股東 |
| 中國         | 指 | 中華人民共和國，僅就本年度報告及作地域參考而言，不包括香港、澳門及臺灣                    |

## 釋義

|             |   |  |
|-------------|---|--|
| 緊密聯繫人       | 指 | 具有香港上市規則賦予該詞的涵義                                  |
| 本公司、本集團或我們  | 指 | 中關村科技租賃股份有限公司，一家於2019年8月16日根據中國法律註冊成立的股份有限公司或其前身 |
| 控股股東        | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義，除文義另有所指外，指北京國資公司、中關村發展集團及中關村金服     |
| 董事          | 指 | 本公司董事或其中任何一名                                     |
| 內資股         | 指 | 本公司所發行面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購或入帳列作繳足               |
| 環境、社會及管治委員會 | 指 | 本公司環境、社會及管治委員會                                   |
| H股          | 指 | 普通股股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股，將以港元認購及買賣，並將於聯交所上市    |
| 港元          | 指 | 香港法定貨幣港元及港仙                                      |
| 香港          | 指 | 中華人民共和國香港特別行政區                                   |
| 上市          | 指 | H股於聯交所主板上市                                       |
| 上市日期        | 指 | 2020年1月21日，即H股於聯交所上市及獲准於聯交所開始買賣的日期               |
| 上市規則        | 指 | 聯交所證券上市規則(經不時修訂)                                 |
| 標準守則        | 指 | 上市規則附錄C3所載之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」                  |

## 釋義

|           |   |  |
|-----------|---|--|
| 南山集團資本    | 指 | 南山集團資本投資有限公司，一家於2011年11月18日根據中國法律註冊成立的有限公司，亦為H股股東                  |
| 提名委員會     | 指 | 本公司提名委員會   |
| 中國人民銀行    | 指 | 中國的中央銀行中國人民銀行  |
| 薪酬委員會     | 指 | 本公司薪酬委員會   |
| 報告期       | 指 | 截至2024年12月31日止年度   |
| 風險控制委員會   | 指 | 本公司風險控制委員會   |
| 人民幣       | 指 | 中國法定貨幣人民幣  |
| 《證券及期貨條例》 | 指 | 《證券及期貨條例》(香港法例第571章)，經不時修訂、補充或以其他方式修改                              |
| 股份        | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，當中包括內資股及H股                                  |
| 股東        | 指 | 股份持有人  |
| 聯交所       | 指 | 香港聯合交易所有限公司  |
| 監事        | 指 | 本公司監事  |
| 庫存股份      | 指 | 具有上市規則賦予該詞的涵義  |
| 望京綜開      | 指 | 北京望京新興產業區綜合開發有限公司，一家於1994年7月11日根據中國法律註冊成立的有限公司，由朝陽國資公司全資擁有，亦為內資股股東 |

## 釋義

|         |   |   |
|---------|---|---|
| 中關村金服   | 指 | 北京中關村科技創業金融服務集團有限公司，一家於2009年2月24日根據中國法律註冊成立的有限公司，亦為我們控股股東之一 |
| 中關村發展集團 | 指 | 中關村發展集團股份有限公司，一家於2010年3月31日根據中國法律註冊成立的有限公司，亦為我們控股股東之一       |
| %       | 指 | 百分比   |