

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



SILVER GRANT INTERNATIONAL HOLDINGS GROUP LIMITED

銀建國際控股集團有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：171)

2023 中期業績公佈

銀建國際控股集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2023年6月30日止六個月之未經審核綜合中期業績如下：

簡明綜合損益表

截至2023年6月30日止六個月

		(未經審核) 截至6月30日止六個月 2023年 千港元	(未經審核) 2022年 千港元
	附註		
租金收入	5	51,611	58,934
直接經營開支		(4,679)	(3,584)
		46,932	55,350
上市證券股息收入	5	2	136
其他收入、收益及虧損	5	158,223	277,560
以公允值計量且其變動計入損益(「以公允值計量且其變動計入損益」)的金融資產之公允值變動		(48,037)	(108,892)
衍生金融工具之公允值變動		—	(22,279)
金融資產減值撥回 (減值)淨額		3,698	(40,264)
行政費用		(64,641)	(46,479)
投資物業之公允值變動		(28,054)	(33,831)
財務費用	6		

簡明綜合全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	(未經審核) 截至6月30日止六個月 2023年 千港元	(未經審核) 截至6月30日止六個月 2022年 千港元
期內虧損	(69,595)	(125,858)
期內其他全面虧損		
後期可重新分類至損益之其他全面虧損：		
換算海外業務產生之匯兌差額	(109,247)	
後期可重新分類至損益之其他全面虧損總額	(109,247)	
後期不可重新分類至損益之其他全面收益（虧損）：		
重估物業產生之收益（虧損）	6,192	(1,410)
所得稅影響	(858)	151
後期不可重新分類至損益之其他全面收益（虧損）淨額	5,334	(1,259)
期內其他全面虧損(除稅後)	(113,903)	
期內全面虧損總額	(183,508)	(336,258)
應佔全面虧損總額：		
— 本公司擁有人	(104,047)	(313,583)
— 非控股權益	(79,461)	(22,675)
	(183,508)	(336,258)

簡明綜合財務狀況表

於2023年6月30日

	附註	(未經審核) 於2023年 6月30日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
非流動資產			
投資物業		2,212,750	2,309,146
物業、廠房及設備		237,510	238,199
使用權資產		40,564	43,729
聯營公司權益		304,937	309,475
合營企業權益		1,502,814	1,506,247
應收一家聯營公司款		426,168	439,486
以公允值計量且其變動計入損益的金融 資產		1,640	1,640
非流動資產總值		4,726,383	4,847,922
流動資產			
應收賬款	11	5,886	3,934
按金、預付款及其他應收款		968,349	908,352
應收合營企業款		359,192	430,437
應收貸款		2,165,076	2,246,377
以公允值計量且其變動計入損益的金融 資產		626,341	809,429
受限制銀行結餘		200,000	674,814
現金及銀行結餘		34,772	97,517
流動資產總值		4,359,616	5,170,860
流動負債			
應計費用、租務按金及其他應付款		656,223	1,204,446
計息銀行及其他借款		1,687,568	1,388,974
應付稅項		107,094	107,335
租賃負債		2,057	2,045
可換股債券		—	41,712
流動負債總值		2,452,942	2,744,512

簡明綜合財務狀況表(續)

於2023年6月30日

	(未經審核) 於2023年 6月30日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
淨流動資產	<u>1,906,674</u>	<u>2,426,348</u>
資產總值減流動負債	<u>6,633,057</u>	<u>7,274,270</u>
非流動負債		
計息銀行及其他借款	2,095,683	2,541,766
租賃負債	40,564	45,958
遞延稅項負債	<u>185,805</u>	<u>192,033</u>
非流動負債總值	<u>2,322,052</u>	<u>2,779,757</u>
淨資產	<u><u>4,311,005</u></u>	<u><u>4,494,513</u></u>
股權		
本公司擁有人應佔股權		
股本	3,626,781	3,626,781
儲備	<u>291,569</u>	<u>395,616</u>
	3,918,350	4,022,397
非控股權益	<u>392,655</u>	<u>472,116</u>
股權總值	<u><u>4,311,005</u></u>	<u><u>4,494,513</u></u>

附註：

1. 呈列基準

儘管本集團於2023年6月30日的淨流動資產約為1,907,000,000港元，惟本集團賬面總值約為1,688,000,000港元的計息銀行及其他借款須於未來十二個月內償還，而其現金及銀行結餘約為35,000,000港元。此外，於2023年6月30日，本集團賬面值約180,000,000港元之借款未按照預定還款日期償還，且於2023年6月30日仍未償還。本公司董事預計，上述借款的再融資將於2023年12月31日前完成。截至批准本中期財務資料日期，本集團尚未收悉任何即時償還此借款的要求。

鑒於上述情況，本公司董事在評估本集團持續經營能力時，已仔細考慮本集團未來流動資金需求、經營業績及可用資金來源。為管理營運資金並改善本集團財務狀況，已制定以下計劃及措施：

- (i) 本集團將繼續採取措施以加快收回未償還的應收貸款及應收利息的速度；
- (ii) 本集團將繼續採取措施以加快處置金融資產投資，包括股權投資及不良資產組合；及
- (iii) 本集團將繼續就借款再融資與若干銀行及其他借款之貸款人或其他財務機構進行磋商。

本公司董事已審閱管理層所編製涵蓋自2023年6月30日起不少於十二個月期間的本集團現金流量預測。彼等認為，經考慮上述計劃及措施，本集團將擁有充足營運資金為其營運提供資金及履行其到期的財務責任。因此，本公司董事信納按持續經營基準編製本集團的綜合財務報表屬適當。

儘管上文所述，本集團能否實現其上述計劃及措施仍存在多項內在不確定事項。本

3. 主要會計政策

除下述於期內財務報表首次採用的新及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以外，編製截至2023年6月30日止六個月之此等未經審核中期簡明綜合財務報表所採用的會計政策與編製截至2022年12月31日止年度之年度綜合財務報表所採用的會計政策一致。

香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號修訂本	會計政策披露
香港會計準則第8號修訂本	會計估計之定義
香港會計準則第12號修訂本	來自單一交易有關資產及負債的遞延稅項

適用於本集團的經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 香港會計準則第1號修訂本會計政策披露要求實體披露其重大會計政策之資料，而非其主要會計政策。倘將會計政策資料與實體之財務報表中所載的其他資料一併考慮時，可合理預期其將影響一般目的財務報表之主要使用者以此等財務報表作出之決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號修訂本為如何將重大性之概念應用於會計政策披露提供了非強制指引。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (b) 香港會計準則第8號修訂本澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計乃界定為財務報表中存在計量不確定性之貨幣金額。有關修訂亦澄清實體如何使用計量技術及輸入數據以得出會計估計。該等修訂對本集團的財務狀況及表現並無任何影響。
- (c) 香港會計準則第12號修訂本縮小香港會計準則第12號內首次確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相同的應課稅及可扣減暫時性差額的交易，如租賃及退役責任。因此，實體須就因該等交易產生的暫時性差額確認遞延稅項資產(前提是有足夠應課溢利)及遞延稅項負債。該等修訂概無對本集團的財務狀況及表現造成重大影響。

4. 經營分部資料

就管理而言，本集團按產品劃分業務單位，並設有以下可呈報分部：

- (a) 投資分部指以公允值計量且其變動計入損益的金融資產及應收貸款的投資；及
- (b) 物業租賃分部指為獲取租金收入及或資本增值目的持有物業。

本集團管理層個別監察本集團經營分部業績，以便作出資源分配決策及評估表現。分部表現按可呈報分部溢利 虧損評估，即計量經調整除稅前溢利 虧損。經調整除稅前溢利 虧損之計量與本集團除稅前溢利 虧損貫徹一致，惟有關計量不包括非租賃相關財務費用、攤佔聯營公司及合營企業業績以及企業開支。

由於本公司之主要營運決策者並無定期審閱分部資產及負債，因此並無呈列分部資產或負債。

截至2023年6月30日止六個月(未經審核)

	投資 千港元	物業租賃 千港元	總額 千港元
收益			
— 租金收入	—	51,611	51,611
— 上市證券股息收入	2	—	2
	<u>2</u>	<u>51,611</u>	<u>51,613</u>
分部溢利	<u>112,146</u>	<u>1,288</u>	113,434
其他未分配收入、收益及虧損			(109)
企業開支			(47,051)
財務費用(撇除租賃負債利息)			(193,414)
攤佔下列之溢利：			
— 聯營公司			5,152
— 合營企業			<u>45,307</u>
除稅前虧損			(76,681)
稅項			<u>7,086</u>
期內虧損			<u>(69,595)</u>

截至2022年6月30日止六個月(未經審核)

	投資 千港元	物業租賃 千港元	總額 千港元
收益			
— 租金收入	—	58,934	58,934
— 上市證券股息收入	136	—	136

5. 收益及其他收入、收益及虧損

收益分析如下：

(未經審核) (未經審核)
截至6月30日止六個月

6. 財務費用

財務費用分析如下：

	(未經審核) 截至6月30日止六個月 2023年 千港元	(未經審核) 2022年 千港元
銀行貸款利息	7,780	6,800
其他貸款利息	185,634	190,335
可換股債券利息	—	77,871
租賃負債利息	1,849	2,058
	<u>195,263</u>	<u>277,064</u>

7. 稅項

由於本公司及其於香港之附屬公司錄得稅務虧損，故兩段報告期間並沒有提撥香港利得稅。

於報告期間之中國企業所得稅(「企業所得稅」)乃本公司於中國之附屬公司以估計應課稅溢利根據適用的相關所得稅法例計算所得之稅項支出。根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，本公司於兩段報告期間在中國之附屬公司之稅率為25%。

於兩段報告期間自本公司於中國之附屬公司收取股息收入之預扣稅按5%稅率計算。

	(未經審核) 截至6月30日止六個月 2023年 千港元	(未經審核) 2022年 千港元
即期：		
中國企業所得稅 — 期內支出	—	430
遞延	<u>(7,086)</u>	<u>(7,400)</u>
期內之稅項抵免總額	<u>(7,086)</u>	<u>(6,970)</u>

8. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損經已扣除 (計入)：

	(未經審核) 截至6月30日止六個月 2023年 千港元	(未經審核) 2022年 千港元
物業、廠房及設備之折舊	6,092	6,790
使用權資產之折舊	1,856	1,985
以公允值計量且其變動計入損益的金融資產 之公允值變動	48,037	108,892
僱員福利開支(包括董事及聯席行政總裁酬金)：		
工資及薪金	28,300	28,869
退休金計劃供款(定額供款計劃)	1,327	710
	<u>29,627</u>	<u>29,579</u>
投資物業項下經營租賃之租金收入，扣除 支銷4,679,000港元(截至2022年6月30日止六個月： 3,584,000港元)	(46,932)	(55,350)
金融資產(減值撥回)減值淨額	(3,698)	40,264
投資物業之公允值變動	28,054	33,831
衍生金融工具之公允值變動	<u>—</u>	<u>22,279</u>

9. 本公司普通權益持有人應佔每股虧損

本公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算所得：

	(未經審核) 截至6月30日止六個月 2023年 千港元	(未經審核) 截至6月30日止六個月 2022年 千港元
用以計算每股基本及攤薄虧損之本公司普通權益 持有人應佔期內虧損	<u>(94,260)</u>	<u>(146,349)</u>
	截至6月30日止六個月 2023年 千股	截至6月30日止六個月 2022年 千股
股份數目： 用以計算每股基本及攤薄虧損之期內已發行普通股 加權平均數	2,304,850	

11. 應收賬款

本集團給予其貿易客戶 30 至 60 日信用期。

下列是按發票日為基準之應收賬款與相對之收益確認日期相約之應收賬款於各報告期末之賬齡分析：

(未經審計)

業務回顧

截至2023年6

本集團已向一項信託(「NT Trust Scheme」)合共投資人民幣505,000,000元(相當於約547,722,000港元),該信託由國民信託有限公司管理,並持有投資於中國涿州及瀋陽物業發展投資之有限責任合夥組合。於2023年6月30日,以公允值計量且其變動計入損益的NT Trust Scheme

展望及前景

展望2023年下半年，預期中國的經濟依然面臨著不少困難挑戰，如國內需求不足、當地經營環境困難及地緣政治緊張局勢產生的壓力。於2023年7月19日，《中共中央國務院關於促進民營經濟發展壯大的意見》發佈，提出了31條政策支持民營經濟發展，要求構建高水平社會主義市場經濟體制，持續優化穩定公平透明可預期的經營發展環境，藉此充分激發民營經濟生機活力，給民營經濟發展注入了「強心劑」。

本公司的兩大合營企業，中海油氣及北京靈駿，均為中國政府推行的混合所有制改革(「改革」)的踐行者，以實現中國國企擁有權多元化。於回顧期間，中海油氣在其股東(包括本集團)共同指派的經營管理團隊的不懈努力下，自開展改革以來首次拓展至海外市場。北京靈駿作為民營企業推動了國企改革，將靈活性、自主性和激勵性融入了新能源項目的基因，從而提升其實力並推動其在激烈的市場競爭中站穩腳跟。乘著改革利好政策的東風，本集團有信心作為民營經濟的一分子，將集中力量在所選的賽道上做強做優。

財務回顧

本公司擁有人應佔虧損由2022年期間的約146,349,000港元減至2023年期間約94,260,000港元，主要由於以下各項的綜合影響：

- (a) 本集團的其他收入、收益及虧損由2022年期間約277,560,000港元減少至2023年期間約158,223,000港元，主要由於2023年期間自本集團其他應占聯營集團授予本公司一家合營企業的貸款所收取的利息收入有所減少；
- (b) 本集團的以公允值計量且其變動計入損益的金融資產之公允值虧損由2022年期間約108,892,000港元減少至2023年期間約48,037,000港元，乃由於本集團於2023年6月30日所持之若干以公允值計量且其變動計入損益的金融資產投資表現在新冠肺炎疫情後有所改善；
- (c) 本集團於2022年期間的金融資產減值淨額約為40,264,000港元，而本集團於2023年期間的金融資產減值撥回淨額約為3,698,000港元，主要由於本集團於2023年6月30日錄得應占聯營集團近兩成虧損；
- (d) 本集團所產生的財務費用由2022年期間約277,064,000港元減少至2023年期間約195,263,000港元，主要由於本公司於2022年12月及2023年期間贖回可換股債券。

本公司普通權益持有人應佔每股基本虧損於2023年期間為4.09港仙(2022年期間：每股基本虧損6.35港仙)。

A. 租金收入

本集團賺取的租金收入來自位於中國北京的投資物業東環廣場，由2022年期間約58,934,000港元減少至2023年期間約51,611,000港元。該減少主要由於(i)受2023年期間人民幣兌港元貶值導致租金收入產生匯兌損失；及(ii)本集團部分新租戶於2023年期間仍處於免租期所致。

B. 利息收入

本集團的利息收入(不包括銀行存款的利息收入)由2022年期間約244,247,000港元減少至2023年期間約156,835,000港元，主要由於來自(i)本集團其他應收貸款產生的利息收入由2022年期間約206,846,000港元減少至2023年期間約153,535,000港元；及(ii)本集團授予本公司一家合營安排

或庵峒

E. 攤佔合營企業溢利

本公司攤佔合營企業溢利由2022年期間約58,214,000港元減少至2023年期間

約i) Td(2023)TjC00 1 T0C820D0270C82033.0692.125 0 Td03CB0C82255004F0FC680E3 Td6

現金狀況

	(未經審核) 於2023年 6月30日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
受限制銀行結餘	200,000	674,814
現金及銀行結餘	<u>34,772</u>	<u>97,517</u>
總額	<u><u>234,772</u></u>	<u><u>772,331</u></u>

本集團於2023年6月30日的現金及銀行結餘(不包括受限制銀行結餘)約34,772,000港元，較於2022年12月31日的約97,517,000港元有所減少，主要是由於本集團於2023年期間結清了若干其他應付款項。於2023年6月30日，本集團之現金及銀行結餘(包括受限制銀行結餘)主要以人民幣計值。

於2023年6月30日，本集團之現金及銀行結餘(包括受限制銀行結餘)按下列貨幣計值：

	(未經審核) 於2023年 6月30日	(未經審核) 於2022年 12月31日
港元	0.7%	0.5%
人民幣	<u>99.3%</u>	<u>99.5%</u>
	<u><u>100.0%</u></u>	<u><u>100.0%</u></u>

除若干交易以港元及美元進行外，本集團絕大部分業務均以人民幣進行。人民幣兌港元、美元或其他外幣乃按照中國人民銀行設定的匯率兌換。人民幣兌港元、美元及其他外幣的價值或會波動，並受中國政治及經濟狀況變化等因素的影響。本集團並無採用任何金融工具作對沖用途。然而，本集團將持續評估所面臨的外匯風險，以針對可能出現的外匯風險釐定所需的對沖政策。

營運資金及借款

於2023年6月30日，本集團之借款總額約為3,783,251,000港元。該等借款的組成概述如下：

	(未經審核) 於2023年 6月30日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
短期借款	1,687,568	1,388,974
長期借款	2,095,683	2,541,766
可換股債券	—	41,712
借款總額	3,783,251	3,972,452
減：現金及銀行結餘	34,772	97,517
借款淨額	<u>3,748,479</u>	<u>3,874,935</u>

於2023年期間，本集團所有借款之利息均是以固定及浮動利率計算，介乎年利率3.6%至年利率27.6%(2022年期間：年利率5.4%至年利率12.0%)。

於2023年6月30日，本集團尚未償還之長期及短期借款按下列貨幣計值：

	(未經審核) 於2023年 6月30日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
港元	148,400	180,000
人民幣	<u>3,634,851</u>	<u>3,750,740</u>
	<u>3,783,251</u>	<u>3,930,740</u>

於2023年6月30日，本集團尚未償還之長期及短期借款按固定及浮動利率計息的分類如下：

	(未經審核) 於2023年 6月30日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
固定利率	1,617,934	1,689,583
浮動利率	<u>2,165,317</u>	<u>2,241,157</u>
	<u>3,783,251</u>	<u>3,930,740</u>

於2023年6月30日，本集團長期及短期借款到期情況如下：

	(未經審核) 於2023年 6月30日 千港元	(經審核) 於2022年 12月31日 千港元
應償還銀行貸款：		
一年內或按要求	173,536	50,392
第二年	27,115	152,856
第三至第五年(包括首尾兩年)	<u>16,920</u>	<u>35,386</u>
	<u>217,571</u>	<u>238,634</u>
應償還其他貸款：		
一年內或按要求	1,514,032	1,338,582
第二年	56,941	333,147
第三至第五年(包括首尾兩年)	<u>1,994,707</u>	<u>2,020,377</u>
	<u>3,565,680</u>	<u>3,692,106</u>
	<u>3,783,251</u>	<u>3,930,740</u>

本公司發行於2022年12月到期、本金總額為1,150,000,000港元的年利率12%可換股債券在本公司於2023年期間贖回該等債券的剩餘餘額(本金總額約41,712,000港元)後，已悉數贖回。

於2023年6月30日，本集團之借貸比率(即借款總額除以本公司擁有人應佔股權計算所得)及流動比率(即流動資產除以流動負債計算所得)分別為97%(2022年12月31日：99%)及1.8x(2022年12月31日：1.9x)。該等比率為本集團管理層用以計量本集團槓桿水平之主要表現指標，以確保本集團於任何時候有可應付其財務責任之流動資金。本集團將通過加快收回未償還應收貸款及出售金融資產投資(包括股權投資及不良資產組合)以致力改善其流動性，其將為本集團帶來合理回報。

資產抵押

於2023年6月30日，本集團已將其賬面總額分別為約2,157,507,000港元(2022年12月31日：2,251,652,000港元)及約180,500,000港元(2022年12月31日：176,300,000港元)之若干投資物業及租賃土地及樓宇作為本集團獲授予一般性銀行融資、其他貸款及一名獨立第三方的其他應付款的條件。

承擔

於2023年6月30日，本集團並無任何已訂約但未於未經審核簡明綜合財務報表計提之資本開支(2022年12月31日：167,973,000港元乃用於購買非上市股本證券)。本集團管理層預期於2023年下半年內將不會進行任何重大投資或資本資產之計劃。

或然負債

於2023年6月30日，本集團為本公司一家合營企業的貸款提供約3,285,121,000港元(2022年12月31日：3,576,622,000港元)的企業擔保。

股本結構

於2023年6月30日，本公司之股東資金約為3,918,350,000港元，較2022年12月31日約4,022,397,000港元減少約104,047,000港元或約2.6%。減少主要由於以下事項所致：(i)人民幣兌港元於2023年期間貶值約3.2%，故本公司於中國附屬公司之賬目匯兌所致之匯兌虧損自匯兌儲備扣除；及(ii)2023年期間的本公司擁有人應佔虧損。

人力資源

於2023年6月30日，本集團於香港及中國共聘用63名員工(2022年12月31日：66名員工)。於2023年期間，僱員福利開支總額為約29,627,000港元，而2022年期間為約29,579,000港元。

於2023年期間，本集團為其僱員提供符合相關司法權區市場慣例且具有競爭性的

購回、出售或贖回本公司的上市證券

於2023年期間，本公司或其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期財務報告

本公司之2023年期間中期報告將於適當時候寄發予股東及於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.silvergrant.com.cn)刊載。

審核委員會

本公司根據上市規則成立審核委員會(「審核委員會」)，其具有書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團財務報告流程及風險管理及內部控制系統。 。市核