

2022年全年業績發佈

首程控股有限公司 (0697.HK)

2023年4月



免責聲明

These materials are prepared by Shoucheng Holdings Ltd. (the “Company”) solely for information use during its presentation to investors/research analysts and may not be reproduced, passed on or redistributed directly or indirectly to any other person (whether within or outside your organization/firm) or published, in whole or in part, for any purpose.

The information contained in these materials has not been independently verified. No representation or warranty express or implied is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or opinions contained herein. It is not the intention to provide, and you may not rely on these materials as providing, a complete or comprehensive analysis of the Company's financial or trading position or prospects. Some of the information is still in draft form and will only be finalized at the time of publication of the financial report.

The information and opinions in these materials are provided as at the date of this presentation and are subject to change without notice. None of the Company, nor any of its respective affiliates, advisors or representatives accepts any liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss howsoever arising from any use of these materials or their contents or otherwise arising in connection with these materials.

Except as required by law or any appropriate regulatory authority, the Company undertakes no obligation to publicly release the result of any revision to any forward-looking statement in this document that may occur due to any change in the Company's expectations or to reflect events or circumstances after the date of this presentation.

By attending this presentation and accepting this document, you agree to maintain absolute confidentiality regarding the information contained in this document (until notified by the sponsors that research publication is permitted) and to be bound by the restrictions and other limitations set forth herein. Any failure to comply with these limitations may constitute a violation of law and may lead to legal or regulatory action.

目录

01

業績亮點

02

財務概覽

03

派息計劃

業績亮點

營業收入
+34%

16.00億港元

毛利
+95%

10.64億港元

經營溢利
+137%

13.46億港元

基本每股盈利

12.97港仙

“北京淡馬錫”戰略投資首程控股，共謀首都基礎設施發展大計

- 2022年11月，公司正式引入中國總資產規模最大、效益最好的地方國有資本運營機構之一——北京國管成為主要股東，公司將與北京國管一道共同推動北京市基礎設施與中國公募REITs的融合發展

引入知名險企成為戰略股東，深入賦能資產管理主業

- 2023年1月，公司完成新股配售正式引入中國最具活力的保險公司陽光保險成為戰略股東，公司將在公募REITs和產業基金等多個領域和陽光保險達到更多以及更有效的探索和有價值的合作

中國公募REITs市場最活躍的產業投資方

- 公司堅定看好中國內地公募REITs市場前景和回報，下重注於公募REITs戰略配售投資，我們已通過自有及管理資金投資於中國REITs達30億元人民幣，並取得良好收益

延續高股息政策回饋股東

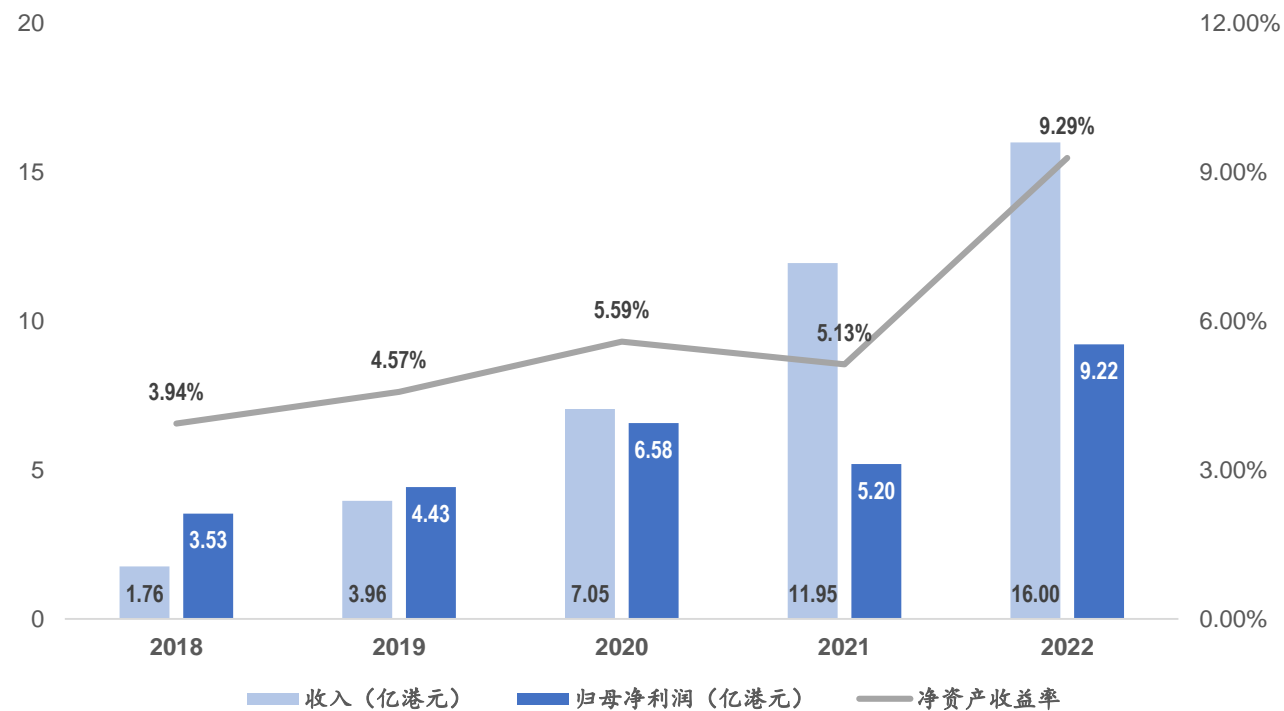
- 公司計劃於2023至2027年共計五個財政年度每年向股東派發淨利潤的80%作為股息，積極回饋股東支持，與股東共享公司健康發展成果

業績亮點

盈利能力提升

- ◆ 首程控股不斷豐富和創新業務模式以及提升運營效能，資產增值並釋放業績，收入迅速攀升，盈利能力不斷提高，收入與歸母淨利潤年化增長率分別達到74%與27%，其中2022年歸母淨利潤9.22億港幣，淨資產收益率為9.2%，均創近十年最高

首程控股近五年盈利趨勢

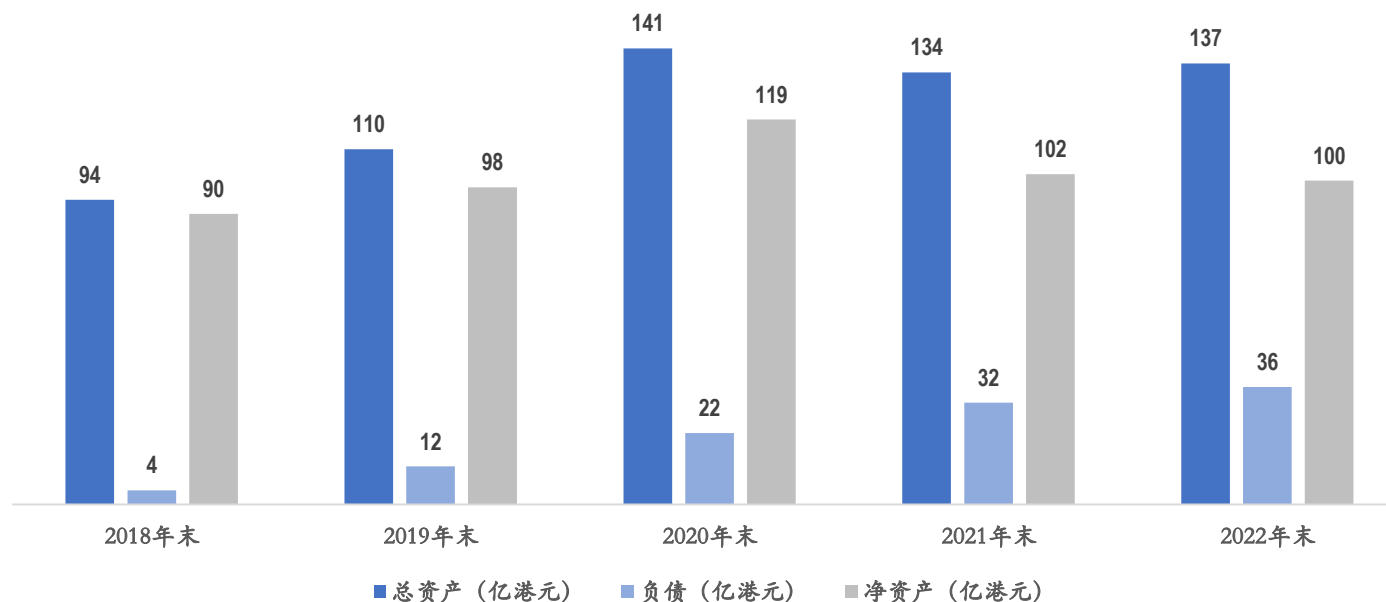


業績亮點

資產規模擴張

- ◆ 首程控股近五年積極擴大資產管理規模，總資產從2018年的94億港元增長至2022年的137億港元，**年化增長率達到10%**
- ◆ 近五年來，公司資產負債率最高**不超過30%**，有息負債率最高**僅為10%**，穩健的資本結構為公司未來加大財務杠杆，提升股東回報率提供了較為明顯的空間

首程控股近5年资产规模



財務概覽

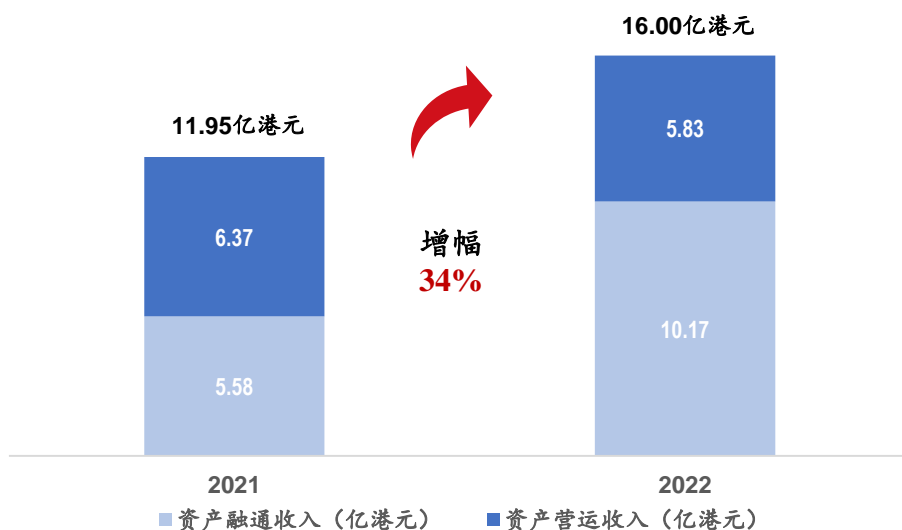
兩大核心能力驅動營收增長，結構趨於穩健，未來增速可期

◆ 首程控股主營業務收入主要由資產融通和資產營運兩部分構成

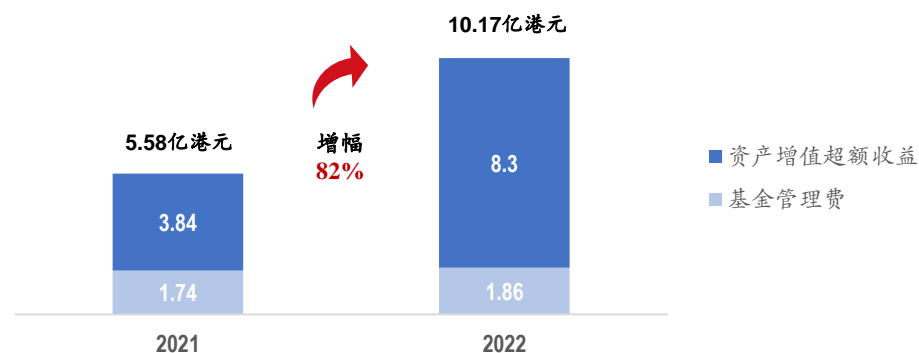
➢ 資產融通收入包括基於公募REITs諮詢、公募REITs發展基金管理及投資、戰略配售基金管理及投資等產生的綜合收入，2022年實現資產融通收入10.17億港元，較去年同期增長82%

➢ 資產營運收入包括了基於產業的基礎運營服務，以及圍繞核心基礎設施資產服務產生的各類科技、諮詢、行研、創新增值等服務收入，該部分收入2022年受疫情影響較大，較去年同期呈現小幅下降

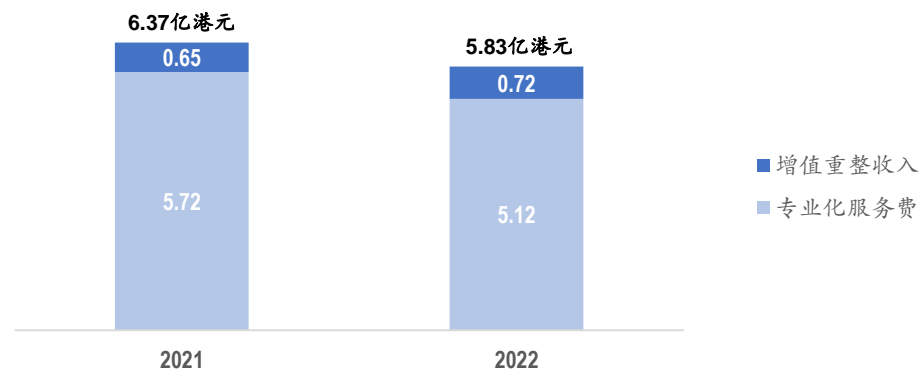
首程控股主營業務收入構成



資產融通收入構成

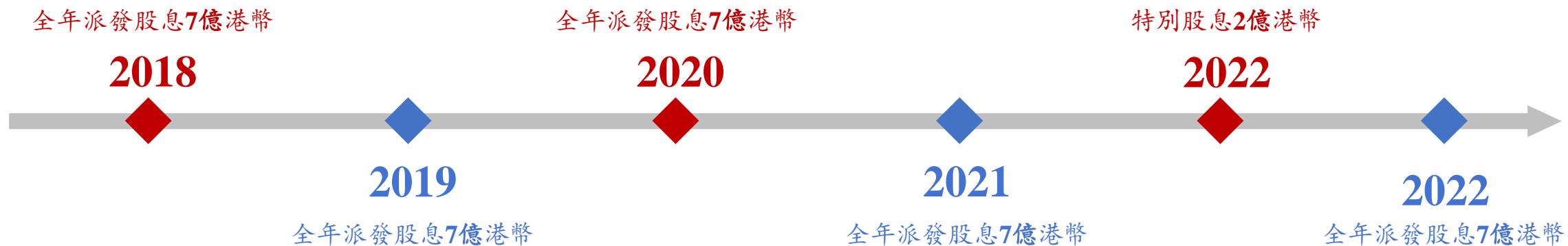


資產營運收入構成



派息計劃

首程控股過往五年合計派發股息37億港元，按照公司年度平均股價計算之每年股息率分別為 12.22%、7.36%、6.18%、5.34%以及 7.09%



未來派息計劃

- 自2023年開始至2027年，公司每年按照歸母淨利潤的 80% 向全體股東派發股息
- 該分紅息率介於港股市場的前列





首程控股

SHOUCHENG HOLDINGS

| 客户第一 | 团队协作 | 教学相长 |

| 质量至上 | 成果导向 | 充满激情 |

| 开放包容 | 拥抱变化 | 忠诚奉献 |

北京总部

地址：北京市石景山区五一剧场南路2号院1号楼7层&8层
北京市朝阳区光华路正大中心北塔34层

电话：(010) 8869 3110

电邮：Info@shouchengholdings.com
InvestorRelations@shouchengholdings.com

香港总部

地址：香港湾仔告士打道五十六号
东亚银行港湾中心七楼

电话：(852) 2861 2832

电邮：Info@shouchengholdings.com
InvestorRelations@shouchengholdings.com



<http://www.shouchengholdings.com/>