

凯德投资有限公司 2026财年上半年财务业绩报告

2026年8月13日

目录

1. 主要亮点	3
2. 财务业绩	5
3. 业务进展	10
4. 前景展望	15
5. 补充信息	17

本演示文稿中包含前瞻性声明。由于存在许多风险、不确定性和假设，未来的实际业绩、成果和结果可能与前瞻性声明中表述的结果有重大差异。这些因素中具有代表性的例子包括（但不限于）一般行业和经济条件、利率走势、资本成本和资本可供性、土地资产可用性、来自其他开发项目或公司的竞争、客户需求的变化、预期出租率水平的变化、物业租赁所得、收费情况、营业支出的变化（包括员工工资、福利和培训、物业运营费用）、政府和公共政策的变化以及支持未来业务所需的金额和条款持续获得融资的能力。

请勿过分依赖本前瞻性声明，本前瞻性声明基于管理层目前对未来事件的看法。

对于本演示文稿所包含的信息或观点的公正性、准确性、完整性或正确性，本公司不作任何明确或隐含的陈述或保证，读者亦不得对该等信息产生任何依赖。对于任何因使用、依赖或分发本演示文稿或其内容或与以其他方式与本演示文稿有关原因（疏忽或其他原因）直接或间接引起的任何损失，凯德投资有限公司（下称“凯德投资”）及其任何关联公司、顾问或代表概不承担任何责任。

凯德投资或凯德投资集团管理的任何上市基金（下称“CLI上市基金”）的过往业绩并不代表未来业绩。凯德投资的股份（下称“股份”）或CLI上市基金的份额（下称“份额”）在新加坡证券交易所有限公司（“SGX-ST”）上市无法保证股份或份额的流动性市场。本演示文稿仅供参考，不构成收购、购买或认购股份或份额的邀请或要约。

2026年上半年主要亮点：增长势头强劲

经常性费用营业收入增长

S\$687M¹

同比+20%，2025年上半年为S\$572M¹

上市基金经常性费用与一次性费用双双增加，加上私募基金费用收入改善，共同推动增长。

资金募集势头持续

S\$3.7B

同比+42%，2025年上半年为S\$2.6B²

上市基金（S\$2.3B）与私募基金（S\$1.4B）持续募资，反映出投资者需求居高不下。

经营利润增长

S\$293M

同比+13%，2025年上半年为S\$260M

基金管理收入增幅较大，利息支出下降进一步提供支撑。

基金管理资产规模

S\$128B

相比2025财年的S\$125B增长2%

新收购项目以及上市基金与私募基金持续募资势头带来有力支撑。

释放价值

约S\$5.0B³

年初至今总出售价值

新加坡、印度及中国等地区多个资产类别资本循环势头良好。

加速增长

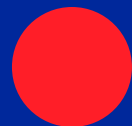
- **核心业务：**加速推进上市基金管理与私募基金管理双轮驱动增长。
- **非核心业务：**计划释放S\$7-9B潜在价值，用于支持业务增长、强化资产负债表并提升股东价值。

1. 2026年上半年费用相关营业收入包含业绩报酬（计入其他经营收入）以及CLI所持SCCP 40%份额的费用相关营业收入；2025年上半年费用相关营业收入仅包含SCCP 40%份额的费用相关营业收入。

2. 包含交易完成后SCCP与Wingate的相关数据。

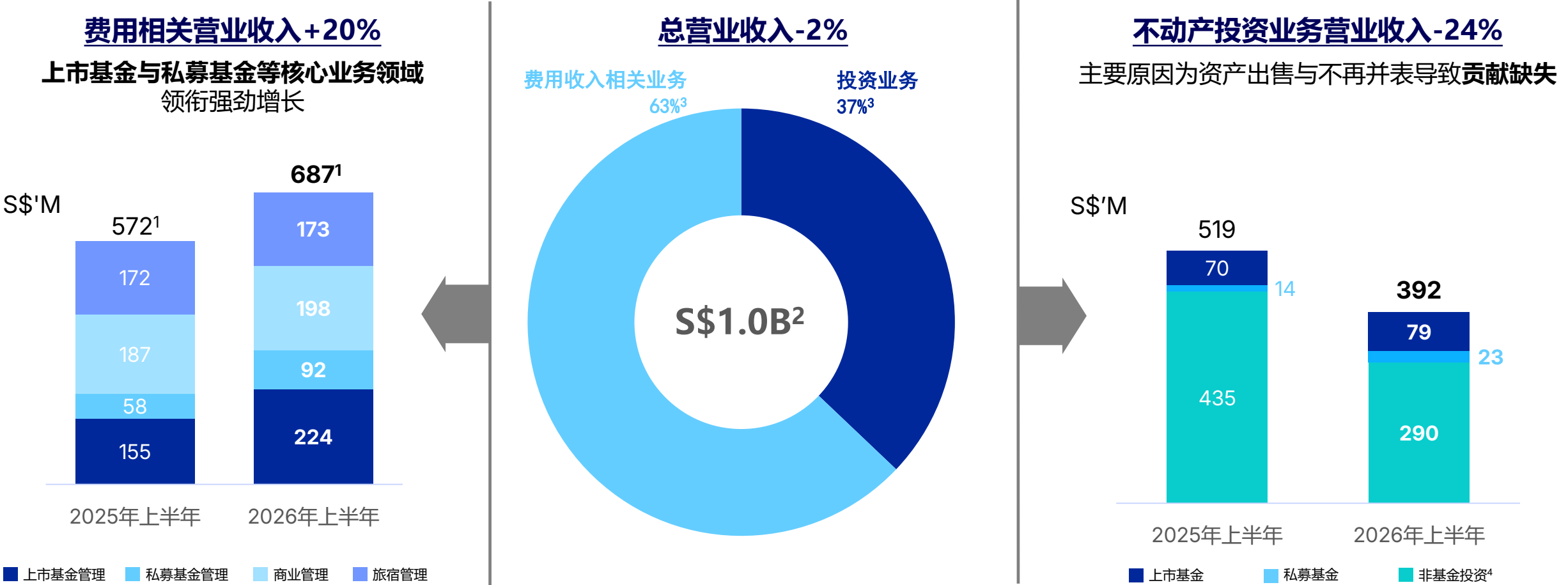
3. 基于2026年1月1日至8月12日期间已宣布交易的协议约定物业价值（100%基准）或交易对价。

财务业绩



2026年上半年费用相关营业收入同比+20%

聚焦核心基金管理业务，推动高质量经常性营业收入增长



5

1. 2026年上半年包含S\$8M业绩报酬（计入其他经营收入）以及CLI所持SCCP 40%份额的费用相关营业收入S\$14M，其中S\$7M（2025年上半年：S\$4M）来自上市基金管理，S\$7M（2025年上半年：S\$4M）来自私募基金管理。
2. 包含企业及其他项-S\$39M；未包含SCCP的营业收入贡献。SCCP按比例分摊的费用营业收入已单独计入费用相关营业收入中。

3. 占比计算已剔除企业及其他项。
4. 涉及未列入上市基金与私募基金范围的子公司、联营企业及合资企业。

2026年上半年归母净营运利润同比+13%

费用收入相关业务盈利改善，推动整体盈利水平提升

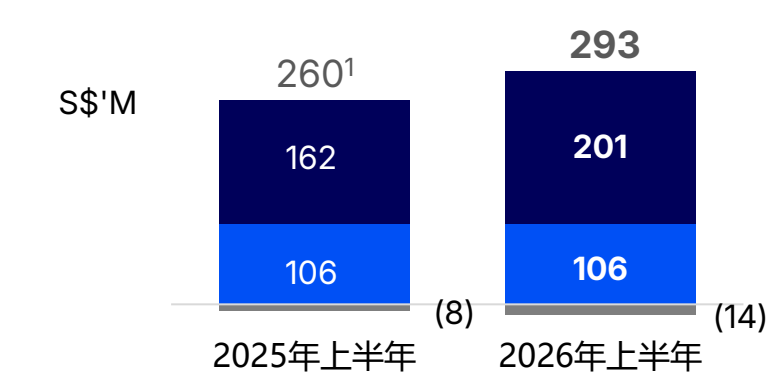
1 归母净营运利润

2 投资组合收益

归母净利润总额

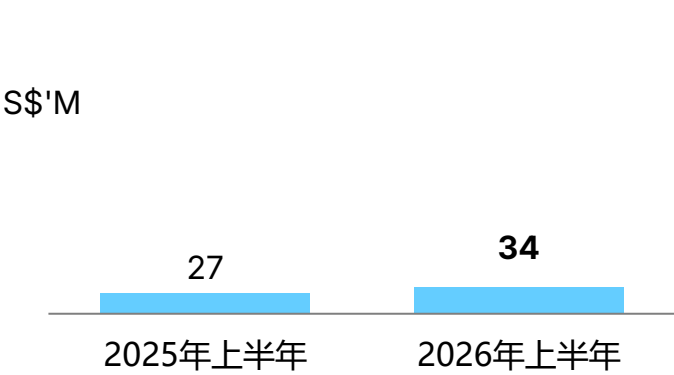
同比+13%

- **费用收入相关业务：**上市基金与私募基金带来更高的一次性费用
- **不动产投资业务：**利息支出下降，但被汇率波动及资产出售导致的贡献减少所抵消



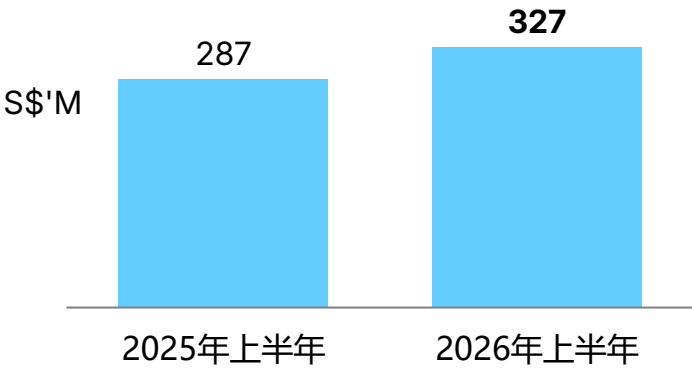
同比+26%

- 主要源于出售CICT与CIGF II所产生的收益



同比+14%

- 上市基金与私募基金带来更高的一次性费用，资产回收带来的投资组合收益也同步增长

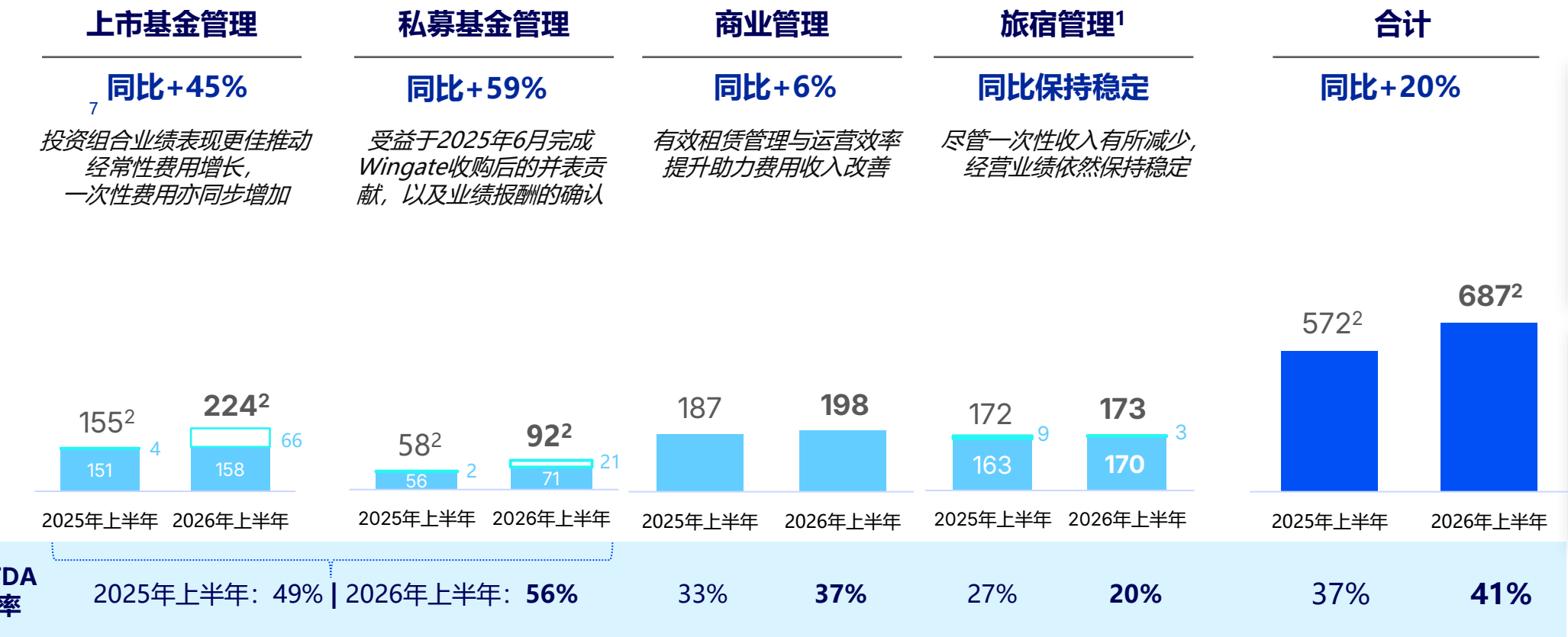


6 1. SCCP与Wingate的收入贡献分别自2025年3月和2025年6月起纳入计算。

费用收入增长强劲

按业务板块划分的费用相关营业收入 (S\$'M)

□ 一次性
■ 经常性



88个基点
全口径
费用相关营业收入/
基金管理资产规模^{3,4}
(2025财年: 85个基点)

55个基点
基金管理费用相关营业收入/
基金管理资产规模⁴
(2025财年: 52个基点)

¹ 旅宿管理营业收入包含服务费收入。
² 2026年上半年包含S\$8M业绩报酬 (计入其他经营收入) 以及CLI所持SCCP 40%份额的费用相关营业收入S\$14M, 其中S\$7M (2025年上半年: S\$4M) 来自上市基金管理, S\$7M (2025年上半年: S\$4M) 来自私募基金管理。
³ 全口径费用相关营业收入包含CLI集团管理的上市基金与私募基金所产生的基金管理、商业管理及旅宿管理费用。
⁴ 全口径费用相关营业收入/基金管理资产规模比率以及基金管理费用相关营业收入/基金管理资产规模比率均接近十二个月基准计算, 并基于当年已投放的平均基金管理资产规模, 同时包含SCCP按比例作出的贡献。

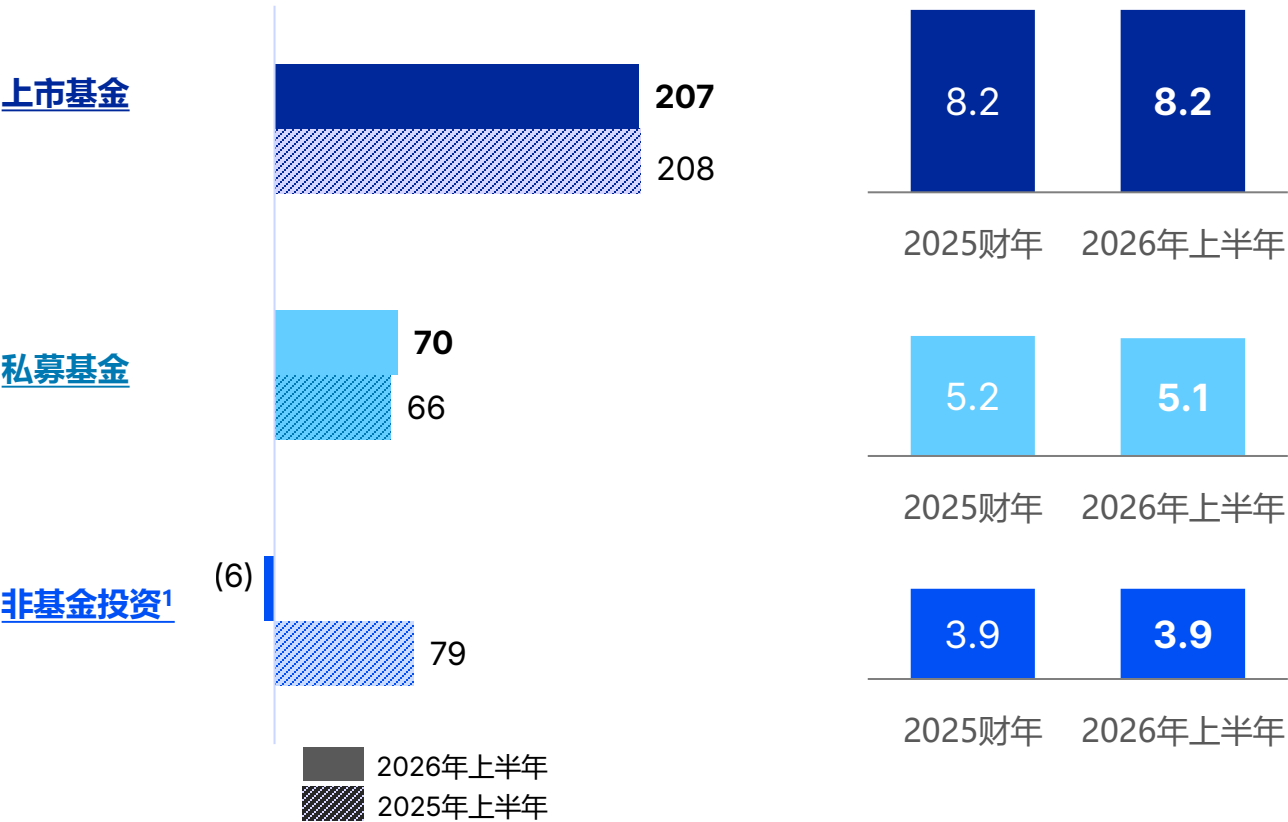
不动产投资收益保持稳定

受非基金投资会计处理方式影响，经营性EBITDA有所下降

不动产投资业务经营性EBITDA (S\$'M)

2026年上半年: S\$271M (2025年上半年: S\$353M)

有效持股价值^{2,3} (S\$'B)



上市基金

- 2026年上半年不动产投资业务经营性EBITDA同比保持稳定，经营贡献增加抵消了持股比例下降及外汇损失的影响

私募基金

- 受Asia Pacific Credit Program II等新基金贡献的推动，2026年上半年不动产投资业务经营性EBITDA实现同比改善，但部分被汇率波动所抵消

非基金投资¹

- 2026年上半年不动产投资业务经营性EBITDA受同比影响，原因在于已出售资产贡献缺失，且相关外币报表折算差额（FCTR）损失被列为经营性损失而非投资组合损失

8

1. 涉及未列入上市基金与私募基金范围的子公司、联营企业及合资企业。

2. 依据上市基金与私募基金的账面价值，以及非基金投资的有效公开市场价值计算。

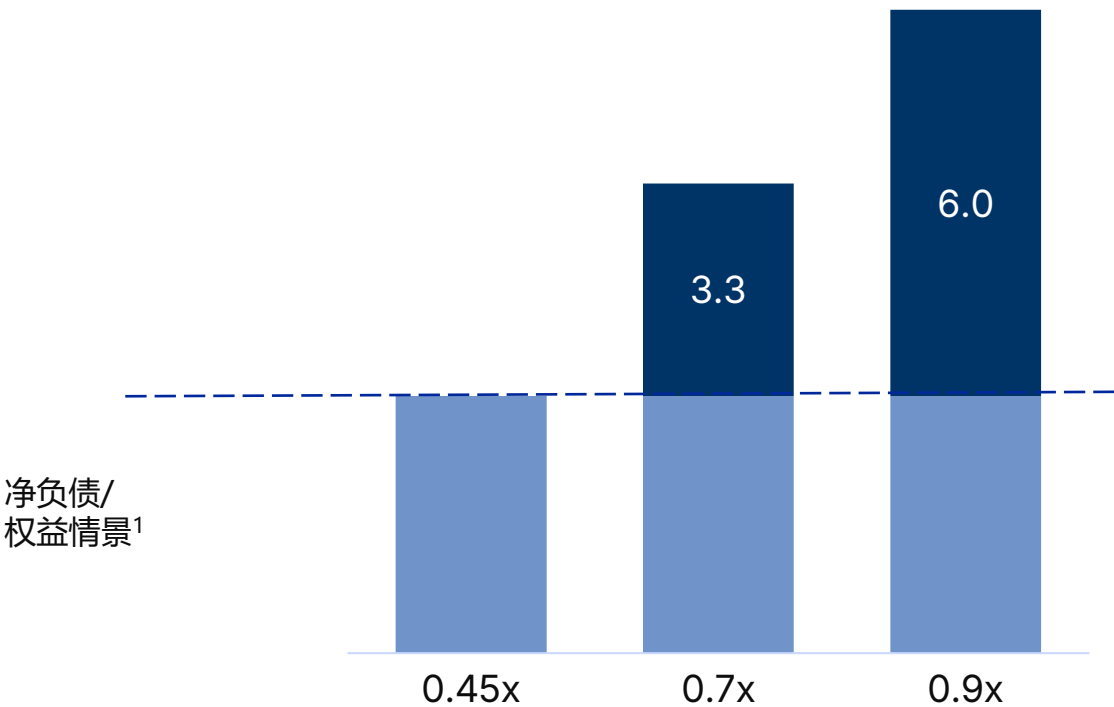
3. 对比对象为2025财年，原因在于有效持股价值属于时点指标，反映CLI截至2026年6月30日与2025年12月31日的持股状况。

低利息成本与经营活动现金流改善

资产负债表表现强劲，具备充足举债空间用于投资促增长

可用举债空间 (S\$'B)

■ 举债空间



0.45x
净负债/权益
(2025财年: 0.43x)

4.3x
利息保障倍数²
(2025财年: 4.2x)

年化3.5%
综合融资成本
(2025财年: 年化3.9%)

73%
固息债
(2025财年: 72%)

2.9 年
平均期限
(2025财年: 3.1 年)

S\$448M
经营活动现金流³
(2025年上半年: S\$311M)

1. 情景分析假设权益水平与2026年6月30日保持一致。
2. 利息保障倍数按近十二个月基准计算，剔除了未实现重估/减值的影响。
3. 包含收到的联营企业、合资企业及其他投资的股利。

业务进展

私募基金：募资势头不减，资本平台持续扩张

- **募资势头持续强劲**

- 涵盖商业、产业园区及信贷等多重策略，累计募资S\$1.4B
- 专注于亚太地区的策略与全权委托业务深受保险公司、金融机构及主权财富基金青睐，彰显出市场对CLI既往业绩与执行力的高度信心
- 市场对信贷及居住类策略需求旺盛，为后续新基金的推出提供有力支撑

- **拓展中国本土资本平台**

- 以上海凯德晶萃广场为种子资产，于8月11日挂牌成立规模达RMB3.15B的中国商业私募不动产投资信托
- 作为中国规模最大的外资发起设立的私募不动产投资信托，成功打通约RMB30T规模的财富管理资金池

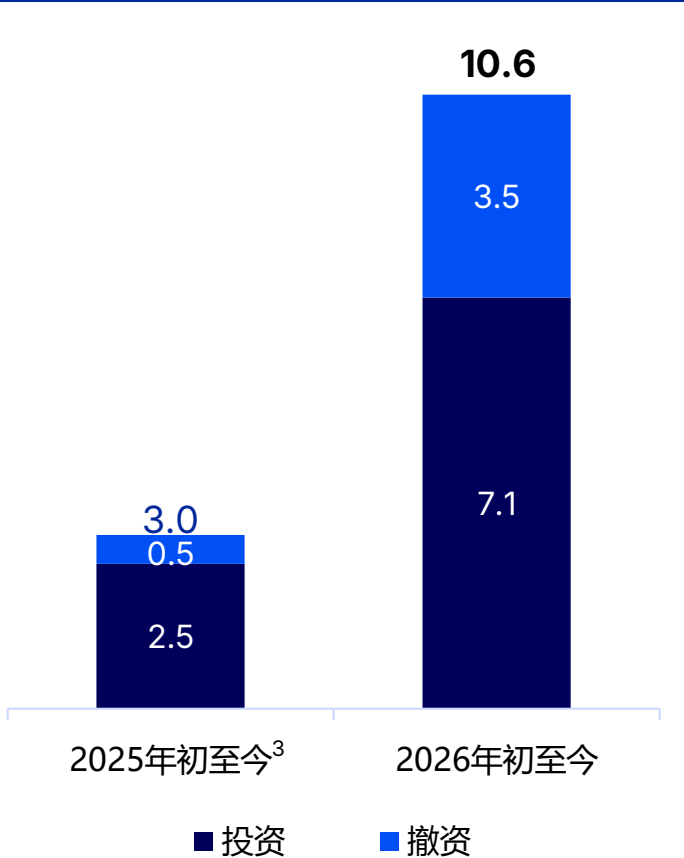
- **展现约S\$1.6B¹交易规模的资金投放与价值创造能力**

- CapitaLand Ascott Residence Asia Fund II (CLARA II): 收购首尔voco Myeongdong酒店；基金资金投放率已达约80%
- CapitaLand India Growth Fund II (CIGF II): 出售International Tech Park Chennai, Radial Road，回报率超越预期目标
- CapitaLand SEA Logistics Fund (CLSF): 新加坡Omega I开发项目稳步推进，预计2026年第3季度动工破土

上市基金：强劲势头赋能费用增长与平台价值提升

- 在具韧性的行业中扩大优质资产规模
 - 在商业、产业园区与物流、居住及数字基础设施等领域完成**S\$7.1B**的战略收购（同比增至约3倍）
- 回收资本以释放价值
 - 多家不动产投资信托推进投资组合重构，通过出售项目实现**S\$3.5B**的资本回收（同比增至约7倍）
- 资本可用性进一步增强
 - 募得承诺股本**S\$2.3B¹**（同比增至约4倍），且不动产投资信托拥有充足举债空间支持未来收购
- 持续壮大不动产投资信托特许经营规模
 - 第二只中国不动产投资信托已获得监管批准，预计将于2026年下半年上市

强劲交易势头² (S\$'B)



承诺股本与交易价值基于2026年1月1日至8月12日期间已宣布的交易计算。
总出售价值基于协议约定物业价值（100%基准）或销售对价计算，而总投资价值基于协议约定物业价值（100%基准）或收购/投资对价计算。
1. 包含JHR。
2. 指投资及出售，不包含JHR。
3. 指2025年1月1日至8月13日期间。

商业管理：赋能基金管理的战略优势

运营专长提升资产回报、拓展投资机遇并打造战略平台价值

- 提升上市基金与私募基金的资产绩效与价值创造

- 以卓越的运营平台通过积极租赁、租户组合优化及资产提升计划推动业绩增长
- 近期示例：收购新加坡百丽宫后通过重新组合租户、优化空间与实施资产提升计划，为凯德综合商业信托创造价值；在超过S\$1B¹的新加坡交易中，为凯德腾飞房产信托提供从收购到出售的全流程支持

- 融合资本与运营专长，锁定差异化机遇

- 整合运营能力，强化项目源获取并降低执行风险
- 为资本合作伙伴提供强有力的价值主张，提升凯德投资所管理平台的吸引力
- 近期示例：凯德综合商业信托收购后港中心综合发展项目地段；获得英康保险保险公司价值S\$2.4B的全权委托业务

- 扩大平台价值

- 具有经常性费用收入的平台，在新加坡、中国及马来西亚管理超过250项资产
- 第三方费用收入自2023年以来增长至3倍。2026年上半年签订的第三方管理合同涉及总建筑面积约5.1M平方英尺

切实可查的执行业绩
CLI在新加坡管理的资产

净物业收入利润率	CLI	同业
零售及综合体项目	73.3%	73.0%
办公楼	77.8%	77.2%
产业园区	81.0%	76.1%
工业及物流	80.9%	75.7%

数据来源：各公司年报及市场报告。基于有效持股比例计算。

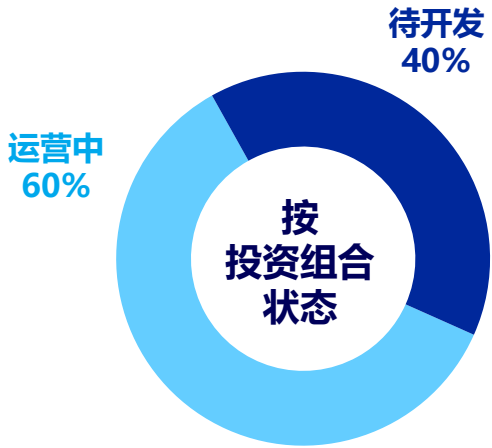
13 1. 指2026年1月1日至8月12日期间已宣布的交易。总出售价值基于协议约定物业价值（100%基准）或销售对价计算，而总投资价值基于协议约定物业价值（100%基准）或收购/投资对价计算。

全球旅宿业务布局

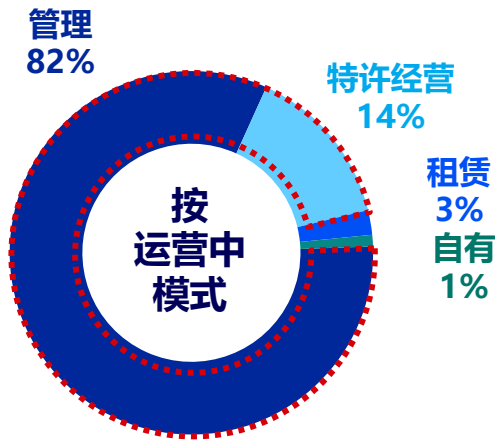
多样化品牌与运营能力助力韧性增长与战略价值创造

- 2026年上半年**签署¹约8,400套单元，涉及40多个物业**，势头强劲，使待开发规模扩大至约67,000套单元
 - 转换²：约占新签单元的30%
- 待开发储备充沛，2026年上半年**开业¹约4,400套单元，涉及20多个物业**
 - 转换²：约占新开业单元的35%
- 受现有物业绩效提升及新物业收入贡献推动，**2026年上半年经常性费用相关营业收入³实现同比+4%的增长**
- 受出租率提升（+2百分点）推动，**2026年上半年客房平均收入实现同比+1%的增长**，但部分被日均房价下降（-2%）所抵消

Ascott全球投资组合（截至2026年上半年）



充沛的待开发储备与持续的新签势头为未来增长提供明确保障



投资组合中**96%⁴**的单元采用**管理及特许经营合同**，为可扩展的轻资产模式增长提供支撑

1. 新签与开业包含CLAS及私募基金名下新增的单元。
2. 转换指将现有运营物业或棕地项目重新挂牌并定位至Ascott旗下品牌系列。
3. 不包含一次性费用相关营业收入。
4. 不包含CLAS及私募基金名下的无品牌单元。

前景展望

聚焦重点，加速增长并释放股东价值



聚焦重点

我们将更加聚焦于具备可扩展性的增长平台，同时释放非核心投资与历史遗留投资的价值。

核心业务

由商业管理与旅宿管理的核心运营能力所支撑的上市基金与私募基金

非核心业务

历史遗留基金与资产负债表资产，以及在不动产投资信托和私募基金中的非战略性持股



加速利润增长

加速推进上市基金与私募基金作为双轮驱动增长，以拉动可持续回报并提升经常性收入。



释放价值

释放非核心投资与历史遗留投资中S\$7-9B的潜在价值，用于未来的资本循环与价值实现。

补充信息

按业务板块划分的主要财务数据

不动产投资业务

费用收入相关业务

S\$/M

运营中

非经营性¹

运营中

企业及其他²

2025年
上半年

2026年
上半年

2025年
上半年

2026年
上半年

2025年
上半年

2026年
上半年

2025年
上半年

2026年
上半年

1

营业收入
S\$1,018M
同比-2%

2

EBITDA
S\$581M
同比保持稳定

3

归母净利润
S\$327M
同比+14%



-

-



(43)

(39)



1

32



19

7



12

43



7

(23)

17

1. 非经营性项目涉及投资组合收益、重估及减值。

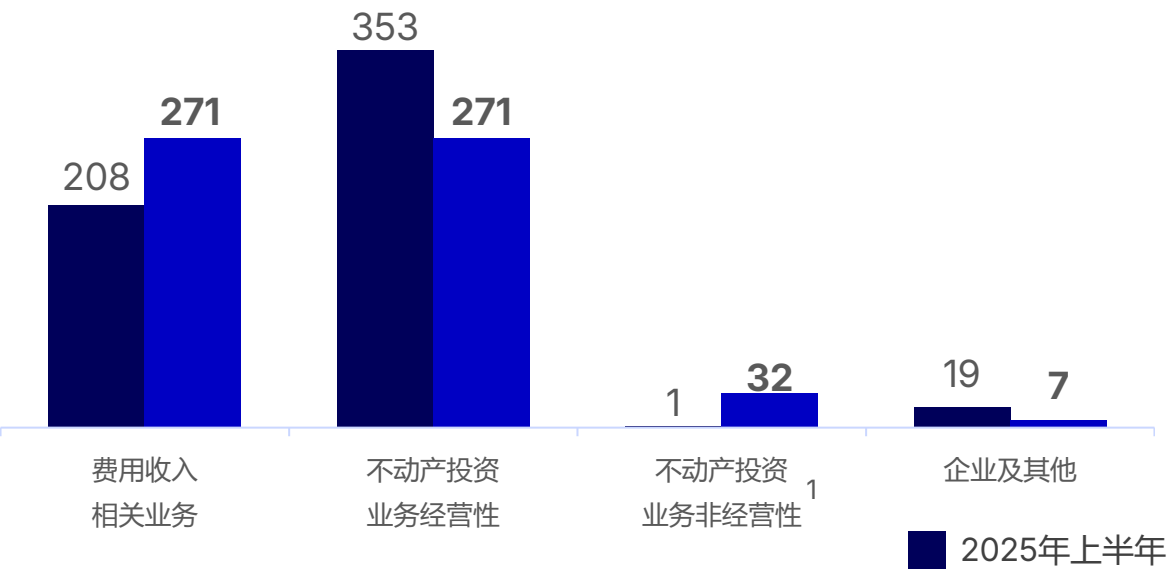
2. 包含集团内部抵销。

2026年上半年EBITDA分析

2026年上半年EBITDA：S\$581M（2025年上半年：S\$581M）

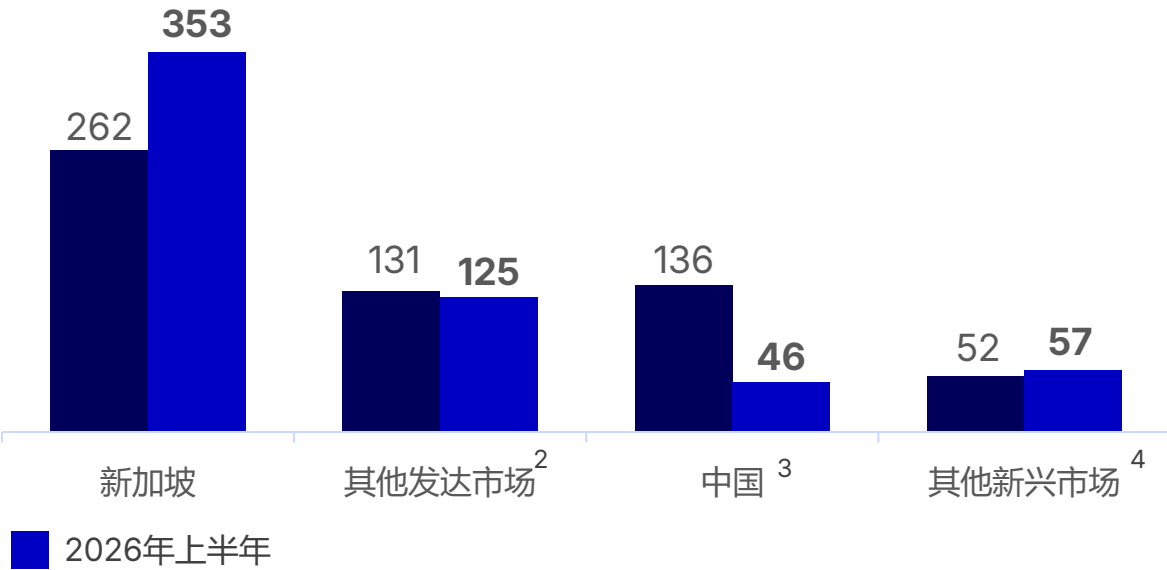
按业务划分

费用收入相关业务
贡献了经营性EBITDA的50%



按地理区域划分

在上市基金强劲业绩支撑下，新加坡地区EBITDA实现增长，但被中国地区的损失所抵消



18

费用收入相关业务按地理区域划分的EBITDA根据管理人的所在地确定。

1. 非经营性项目涉及投资组合收益、重估及减值。

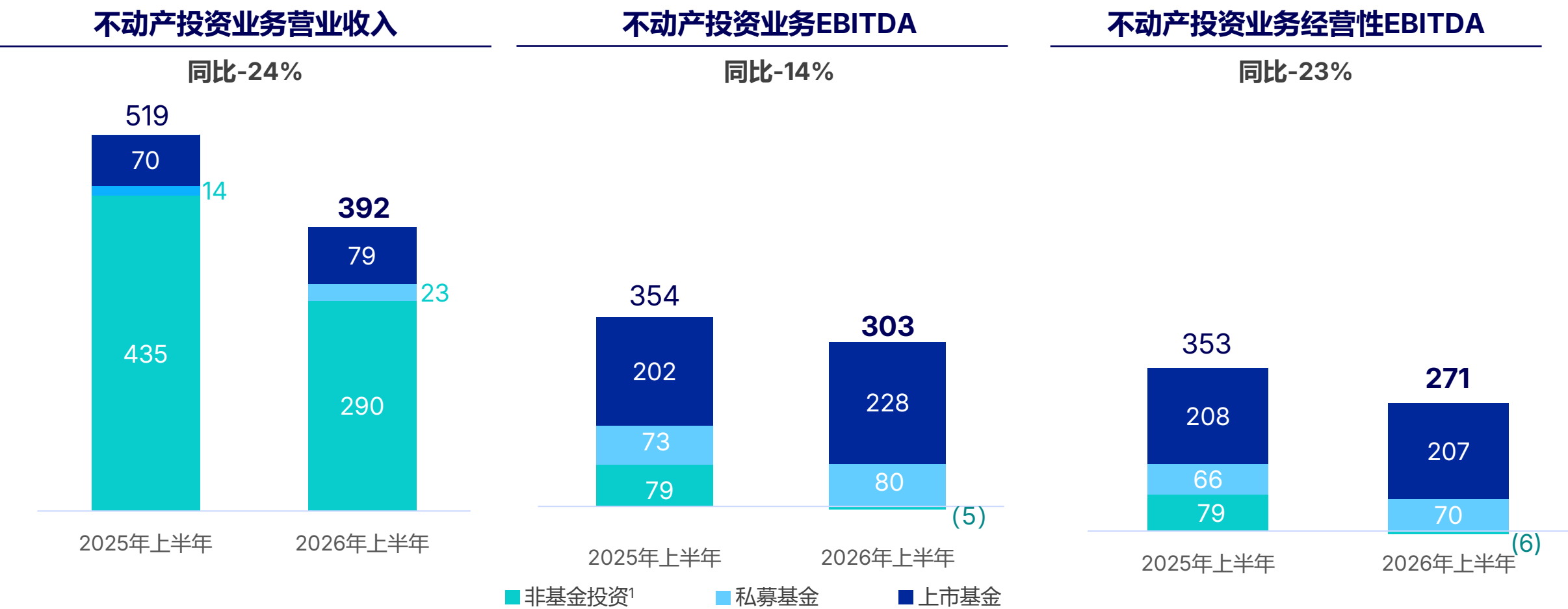
2. 包含英国、法国、德国、西班牙、比利时、爱尔兰、日本、韩国、美国、澳大利亚、荷兰与新西兰，但不包含新加坡与中国香港。

3. 包含中国香港。

4. 不包含中国，主要涉及印度与马来西亚。

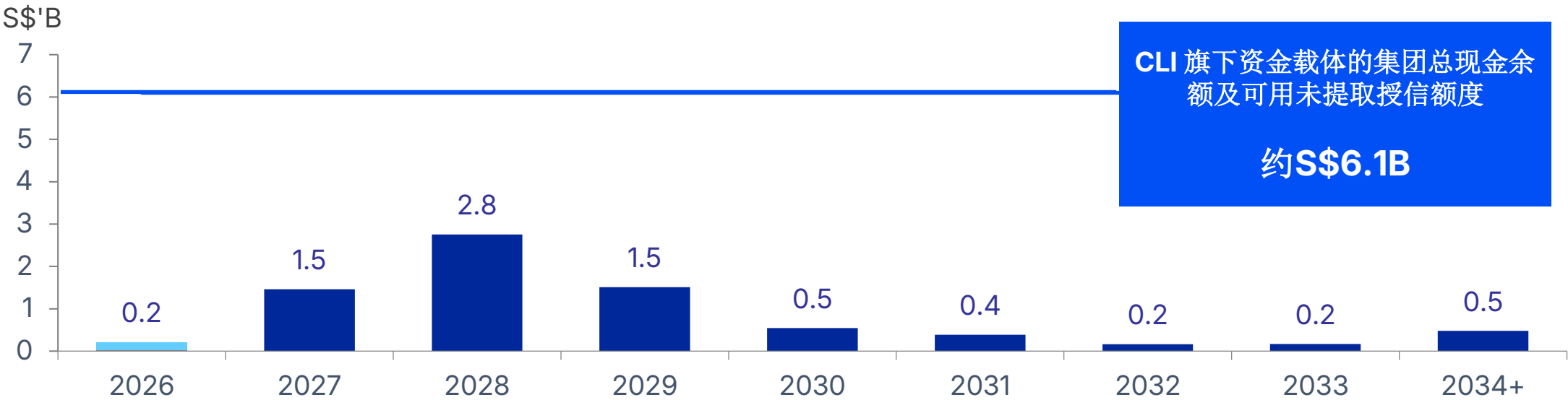
不动产投资业务EBITDA反映轻资产模式转型

按业务板块划分 (S\$'M)



贷款期限概况

针对2026年到期的债务已制定再融资/偿还计划



2026年到期的资产负债表内债务	S\$'B
待再融资	0.0
待偿还	0.2
合计	0.2
占资产负债表内债务总额的百分比	3%

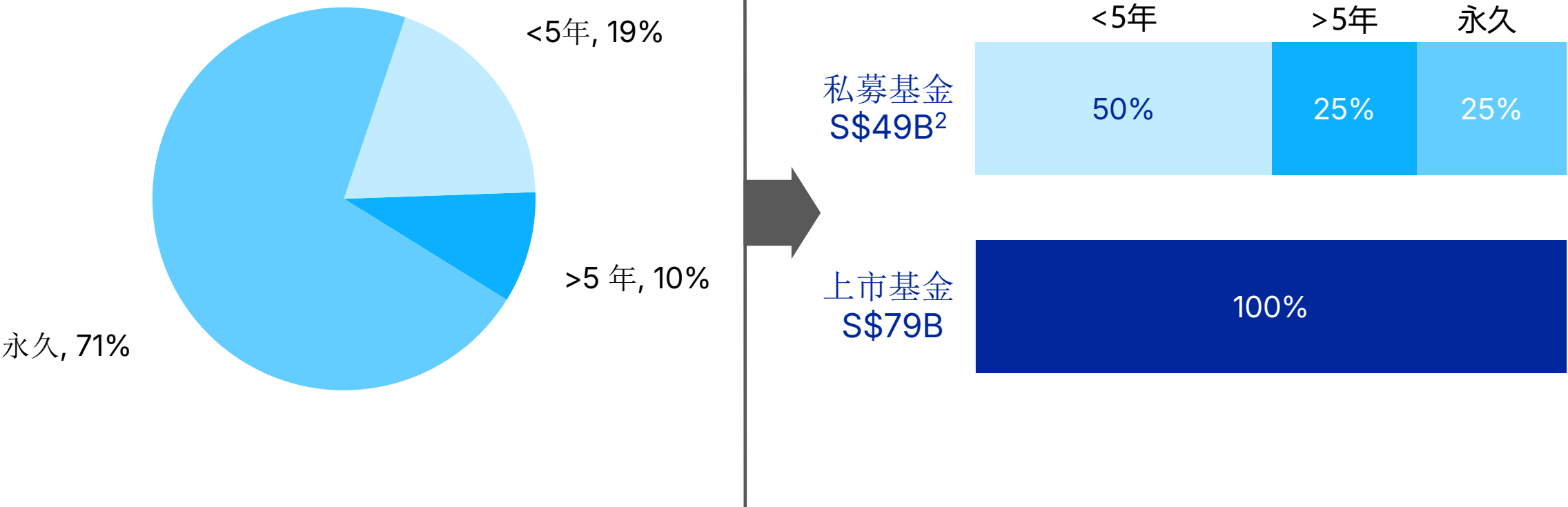
- 合计
- 非不动产投资信托层级债务
- 不动产投资信托层级债务¹

集团债务总额S\$7.7B，平均期限为2.9年

按基金年限划分的基金管理资产规模明细

截至2026年8月12日

按基金剩余年限划分的基金管理资产规模^{1,2}



1. 本图指上市基金与私募基金的基金剩余年限。
2. 包含Wingate “其他管理基金管理资产规模” 的基金管理资产规模，该部分由以下两类组成：（1）主要为了实现变现或保持管理连续性而设立的封闭式单一资产投资载体；（2）针对特定目标进行管理的定制化机构委托业务，该业务仍属于Wingate持续战略的组成部分。

上市基金平台

截至2026年6月30日



业务地理布局	澳大利亚、欧洲、新加坡	澳大利亚、英国/欧洲、新加坡、美国	全球	中国	中国	印度	马来西亚	日本
基金管理资产规模	S\$30.0B ¹	S\$21.7B	S\$8.7B	S\$4.3B	S\$528M	S\$4.8B	S\$1.9B	S\$6.9B
发起人所持股份	20%	16%	25%	25%	20% ²	23%	37%	0.02% ³
市值	S\$18.9B	S\$12.4B	S\$3.4B	S\$1.1B	RMB2.4B	S\$1.5B	MYR2.1B	JPY441.0B
物业数量	25 ¹	234	106	17	2	16	15	52 ⁴
资产负债率	37% ⁵	40%	38%	40%	16%	38%	39%	36% ⁴
发起人所持上市基金股份的账面价值				S\$8.2B ⁶				

1. 包含对Paragon的收购，不包含Asia Square Tower 2
2. 代表CLI (5%)、CLCT (5%) 及CLD (10%) 在CLCR中的合计持股。
3. 指基于CLI在SCCP持有的40%股份所计算的持股，SCCP持有Japan Hotel REIT Advisors Co., Ltd. 87.6%的股份，后者为JHR的发起人。
4. 数据来源：截至本汇报材料发布之日JHR网站披露的信息。
5. 不包含于2026年7月1日完成的Paragon收购项目。
6. 不包括JHR。

私募基金平台

截至2026年8月12日

合计基金管理资产规模	CLI基金总数	承诺股本	总已投资股本	普通合伙人持股的账面价值
S\$49B ^{1,2}	64 ¹	S\$37B ¹	S\$31B ¹	S\$5B ¹

按地理区域划分的CLI基金¹

国家	东南亚	中国	印度	澳大利亚、日本、韩国 ³	非亚洲国家/地区 ⁴
基金管理资产规模 (S\$'B)	9	23	3	13	1
资产数量	32	42	20	220	11

按资产类别划分的CLI基金¹

主题型	零售	综合体	办公楼	旅宿与居住 ⁵	产业园区	工业/物流	数据中心	自助仓储	其他 ⁶
基金管理资产规模 (S\$'B)	5	13	9	7	3	4	2	1	5
资产数量	22	8	28	61	6	36	10	32	122

23

1. 包含SCCP与Wingate旗下的私募基金。

2. 包含Wingate“其他管理基金管理资产规模”的基金管理资产规模，该部分由以下两类组成：（1）主要为了实现变现或保持管理连续性而设立的封闭式单一资产投资载体；（2）针对特定目标进行管理的定制化机构委托业务，该业务仍属于Wingate持续战略的组成部分。

3. 包含专注于澳大利亚、日本、韩国及其他亚洲市场的基金。

4. 包含全球性基金。

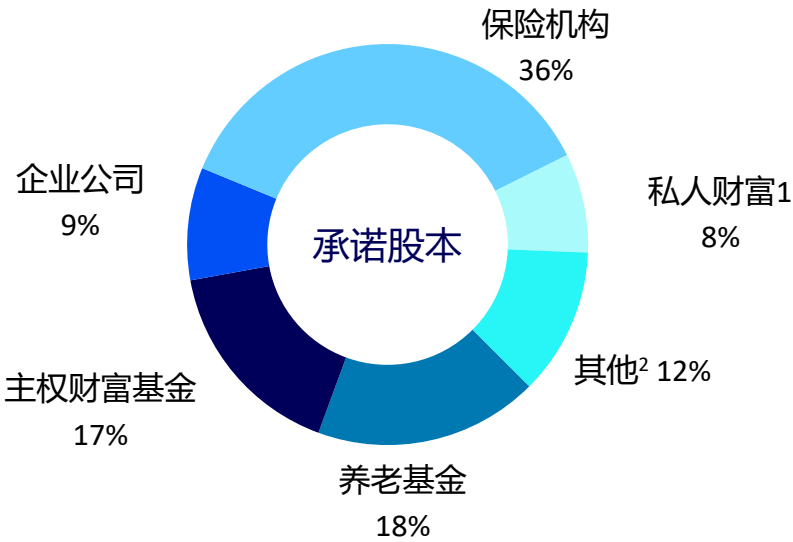
5. 包含多户住宅与学生公寓。

6. 包含信贷、健康、住宅及分层出售。

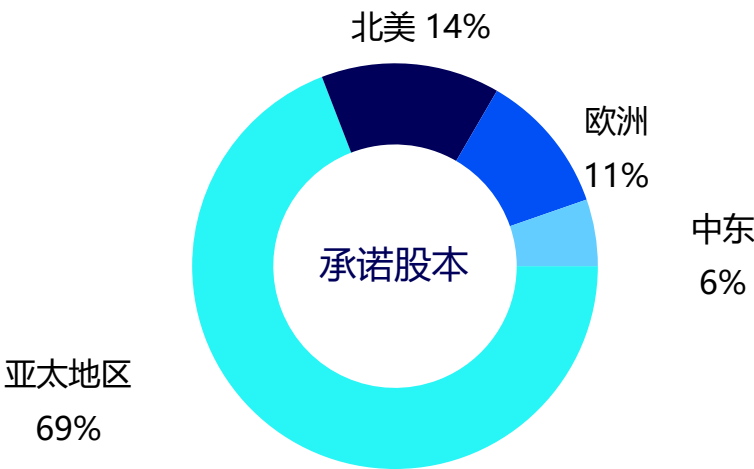
私募基金：与高质量资本合作伙伴深化合作

截至2026年8月12日

投资者类型



投资者所在地



跨区域的多元化有限
合伙人投资者群体



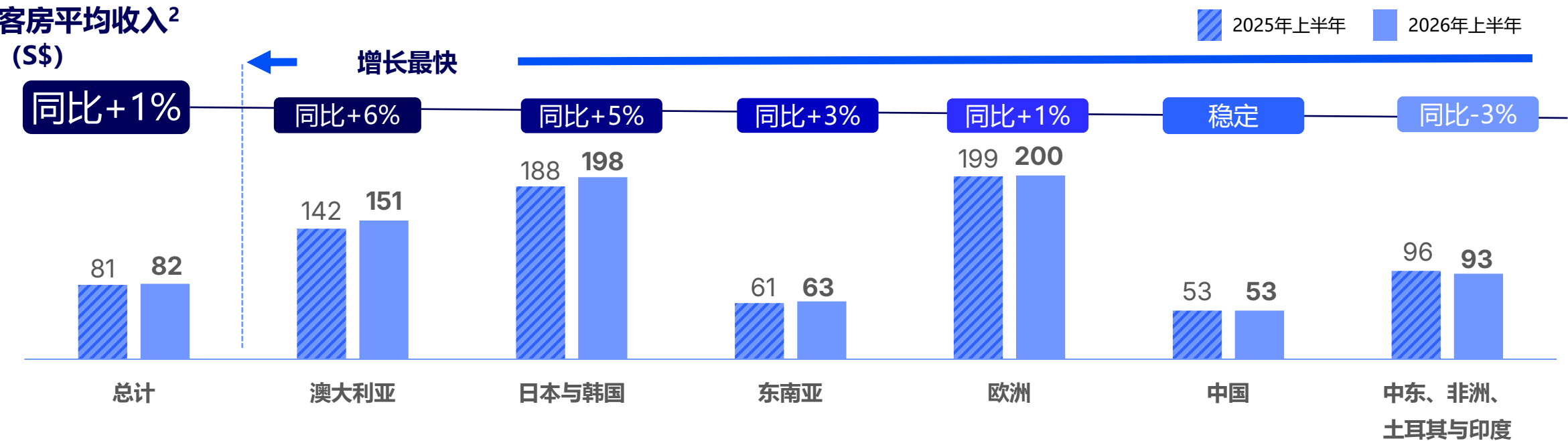
全球顶尖机构
(养老基金与主权财富基金)



跨越不同基金期次的多期投资者

包含SCCP与Wingate。
1 私人财富包含财富管理者、家族办公室、高净值人士、自管超级养老基金及渠道合作伙伴。
2 "其他"包含捐赠基金、投资管理者、银行、信托公司及证券公司。

2026年上半年客房平均收入+1%，受各市场出租率提升及日本/韩国日均房价¹增长支撑



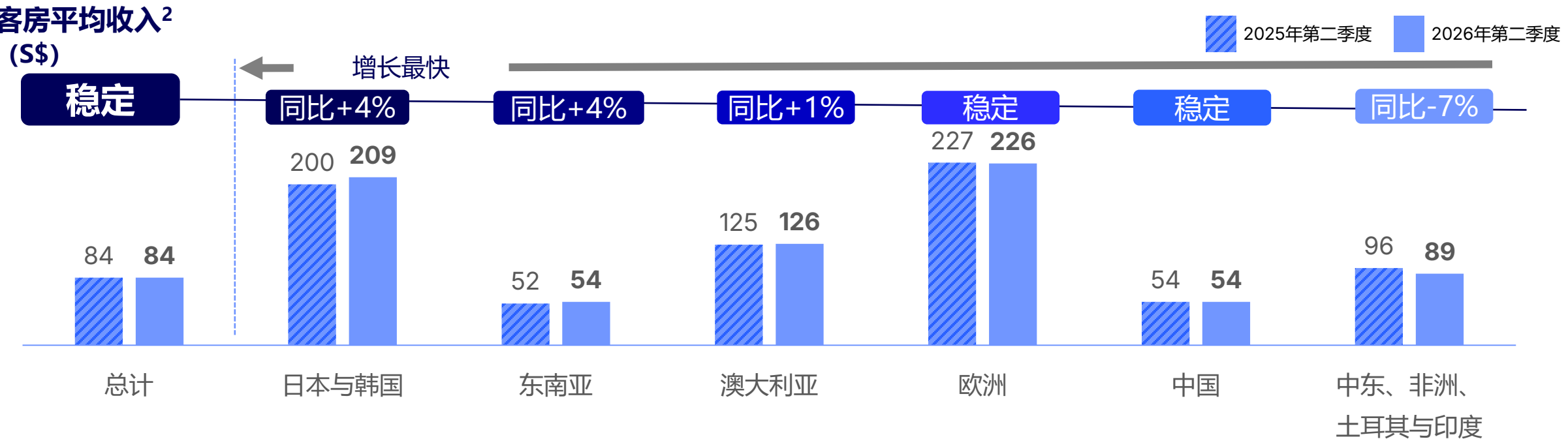
客房平均收入增长1%，主要由出租率增加2个百分点推动，但部分被日均房价2%的下降所抵消。

澳大利亚的客房平均收入增长6%，主要由出租率提升4个百分点及日均房价增长1%推动。

受日均房价6%的增长及稳定出租率支撑，日本与韩国的客房平均收入增长5%。

中东、非洲、土耳其及印度受地缘政治局势紧张影响，尽管日均房价增长1%，但由于出租率下降2个百分点，客房平均收入下降3%。

2026年第二季度客房平均收入保持稳定；日本/韩国继续推动日均房价¹增长



由于出租率增加2个百分点抵消了日均房价2%的下降，客房平均收入保持稳定。

尽管出租率下降1个百分点，但受日均房价5%增长推动，日本与韩国的客房平均收入增长4%。

东南亚的客房平均收入增长4%，主要受出租率增加2个百分点支撑，日均房价则保持稳定。

在中东、非洲、土耳其及印度，由于地缘政治局势持续紧张，出租率下降3个百分点且日均房价下降3%，导致客房平均收入下降7%。

投资组合表现与市场基本同步

- 具韧性的亚洲市场（新加坡、马来西亚、印度）继续保持强劲出租率与正向租金调升率
- 大多数其他市场保持稳定出租率与正向净物业收入增长，中国市场则依然承压

市场	零售	办公楼	产业园区/物流/工业	净物业收入同比变化 ^{1,2}
新加坡	● 98%出租率；购物客流量同比+2.4% ² ；租户销售额同比+1.6% ^{2,3}	● 97%出租率	● 90%出租率	零售：+0.6% 办公楼：+2.1% 产业园区/物流/工业： +4.7%
马来西亚	● 93%出租率；购物客流量同比+5.9% ² ；租户销售额同比-0.9% ^{2,3}	-	● 100%出租率	+6.4%
中国	● 94%出租率；购物客流量同比+1.8% ² ；租户销售额同比+3.7% ^{2,4}	● 84%出租率	● 86%出租率	-4.8%
印度	-	-	● 93%出租率	+14.5%
澳大利亚	-	● 95%出租率	● 91%出租率	+5.5%
韩国	-	● 95%出租率	● 87%出租率	+14.7%
美国	-	-	● 81%出租率 ⁵	-3.2%
英国和欧洲	-	-	● 91%出租率 ⁶	+4.9%

图例：Occ指出租率

- 正向租金调升率
- 中性租金调升率
- 租金承压

除新加坡、澳大利亚、美国、英国及欧洲的产业园区、物流及工业物业外，均按同店口径计算。

1. 以本币计

2. 2026年上半年与2025年上半年相比。

3. 新加坡与马来西亚的租户销售额按每平方米基准计算。

4. 中国的租户销售额按每平方米基准计算，不包含电动汽车销售额。

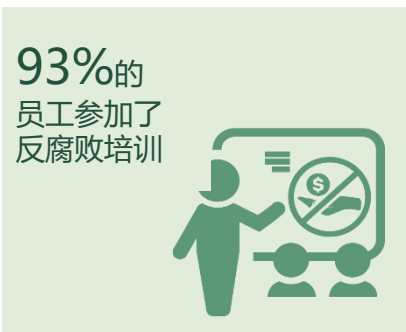
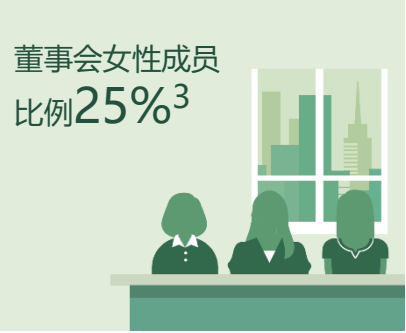
5. 剔除于2026年4月竣工的Summerville Logistics Centre后，出租率保持稳定，为86%。

6. 包含数据中心。

2025环境、社会与公司治理亮点及部分2026项目倡议



在新加坡莱佛士城与CQ@Clarke Quay安装了屋顶太阳能，并正在新加坡其他物业进一步推广



28 1. 强度数据基于CLI运营管理且具备全年数据的物业计算，剔除了收购不足12个月的新物业、正在实施资产提升计划的物业以及公司办公楼。
2. 按CLI自有且运营管理的物业按平方米计算的百分比。
3. 截至2025财年末，董事会共有三名女性董事（共12名董事）。占董事会成员的25%。

术语表

术语	定义
ADR	日均房价
AI	人工智能
APAC	亚太地区
B	十亿
bps	基点
C-REIT	中国不动产投资信托
CICT	凯德综合商业信托
CLAR	凯德腾飞房产信托
CLAS	凯德雅诗阁信托
CLCR	凯德消费REIT
CLCT	凯德中国信托
CLD	凯德发展
CLI	凯德投资
CLINT	凯德印度信托
CLMT	凯德马来西亚信托
DC	数据中心
DIS	实物分配
DPU	每单位可分配股息
FM	基金管理
FRB	费用业务
FRR	费用相关收益。指从CLI上市基金和非上市基金（私募基金和/或投资工具，包括但不限于CLI集团不时管理的项目、合资企业和共同投资）获得的投资和资产管理费用营业收入
FUM	基金管理规模指CLI上市基金和非上市基金（私募基金和/或投资工具，包括但不限于CLI集团不时管理的项目、合资企业和共同投资）下的总资产份额，包括已宣布但尚未完成的上市基金和私募基金的收购/出售、以杠杆方式承诺但未部署的私募基金资本以及远期购买合同。

术语	定义
HNWI	高净值人士
IAM	投资与资产管理
JHR	日本酒店房地产投资信托
JV	合资公司
K	千
LM	旅宿管理
LP	有限合伙人
M	百万
M&A	并购
NAV	资产净值
NPI	净物业收入
NTA	净有形资产
PATMI	归母净利润
QoQ	季度环比
REIB	投资业务
REIM	不动产投资管理人
REIT	不动产投资信托
RevPAU	客房平均收入
ROE	资本收益率
SCCP	SC Capital Partners Group
SE Asia	东南亚
SFRS	《新加坡国际财务报告准则》
sqm	平方米
SR	服务式公寓
SWF	主权财富基金
Wingate	Wingate Group Holdings
YoY	同比
YTD	年初至今

感谢观看

