



交銀國際控股有限公司

BOCOM International Holdings Co.,Ltd.

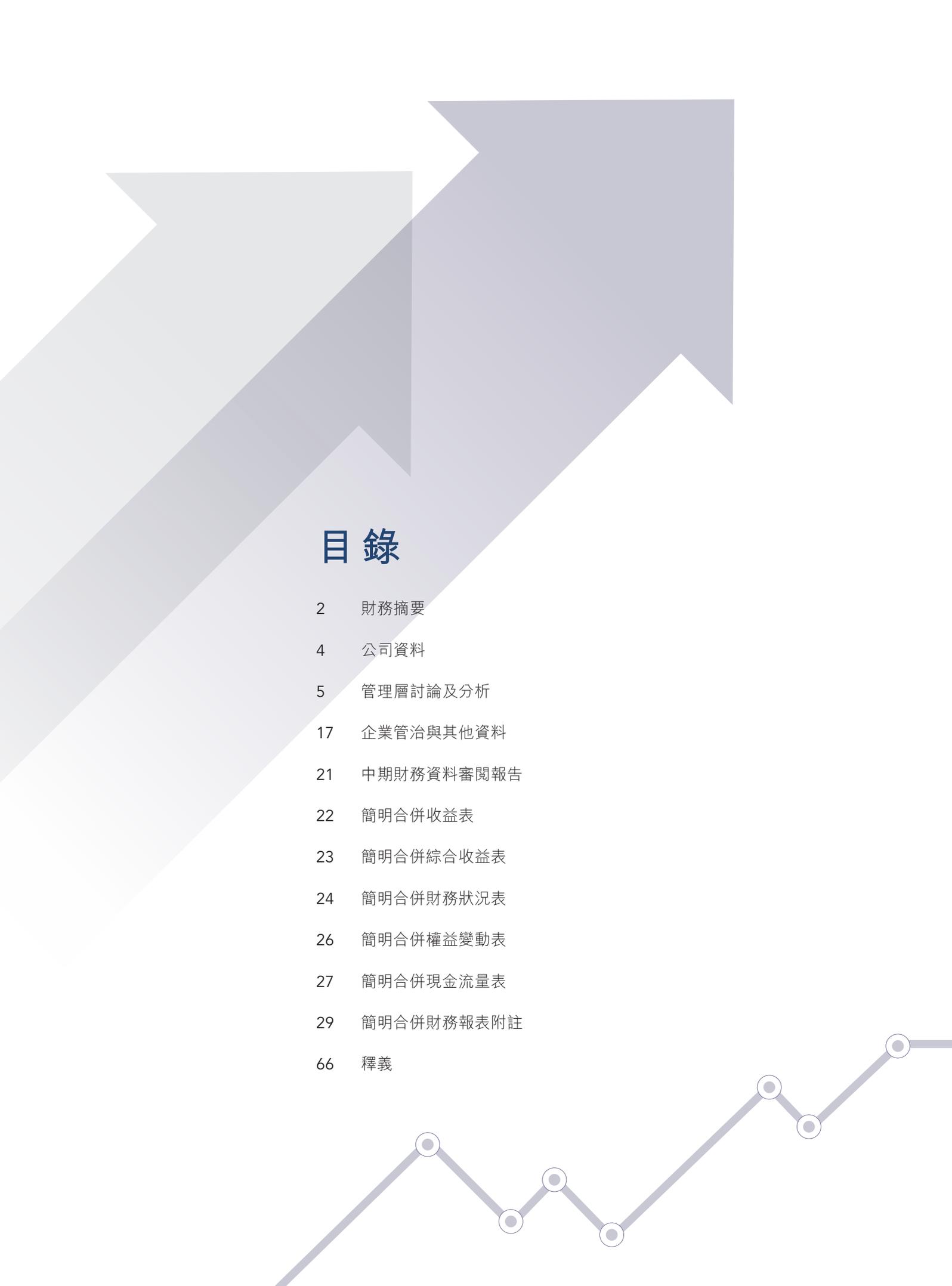
(於香港註冊成立的有限公司)
股份代號：3329



2021

中期報告



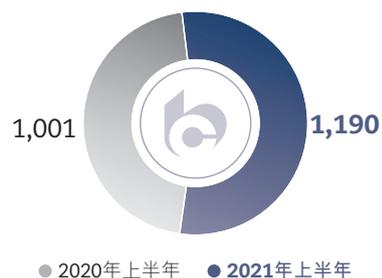


目錄

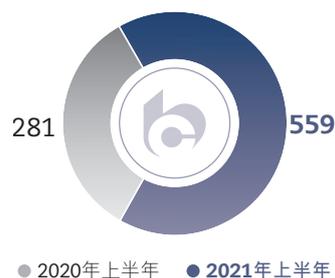
2	財務摘要
4	公司資料
5	管理層討論及分析
17	企業管治與其他資料
21	中期財務資料審閱報告
22	簡明合併收益表
23	簡明合併綜合收益表
24	簡明合併財務狀況表
26	簡明合併權益變動表
27	簡明合併現金流量表
29	簡明合併財務報表附註
66	釋義

業績

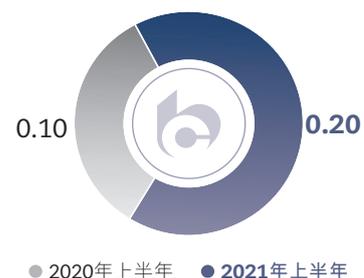
收益及其他收入
(百萬港元)



本公司股東應佔利潤
(百萬港元)

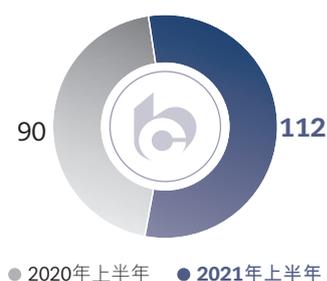


每股基本／攤薄盈利
(港元)

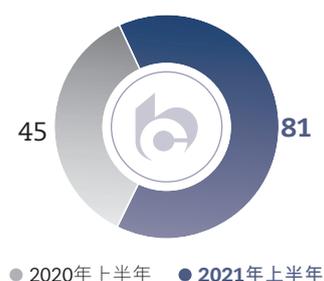


按分部劃分的收益及其他收入

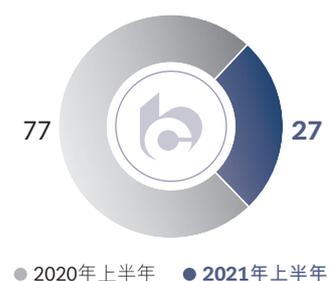
經紀
(百萬港元)



企業融資及承銷
(百萬港元)



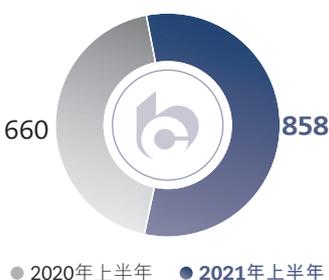
資產管理及顧問
(百萬港元)



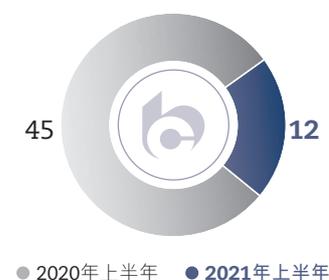
保證金融資
(百萬港元)



投資及貸款
(百萬港元)



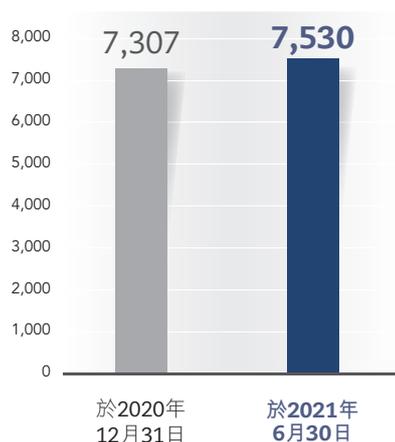
其他
(百萬港元)



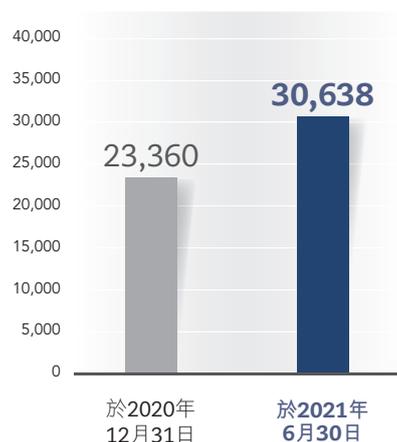
財務摘要

財務狀況

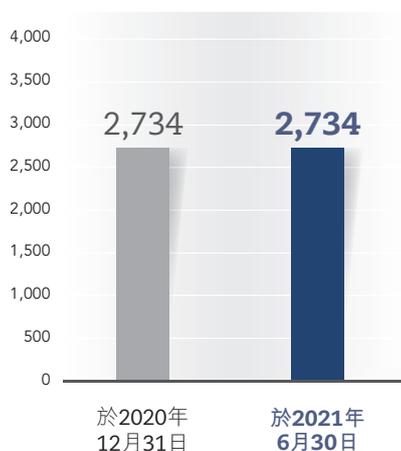
本公司股東應佔股東權益
(百萬港元)



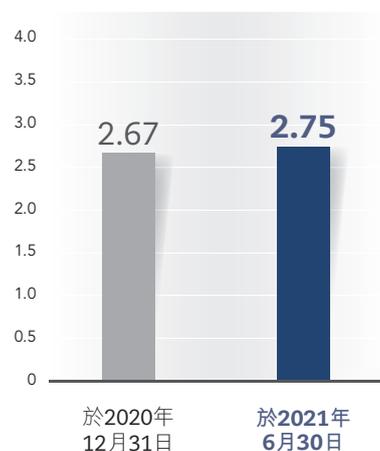
資產總計
(百萬港元)



已發行股份數目
(百萬股)



本公司股東應佔每股資產淨值
(港元)



董事會

執行董事

譚岳衡(董事長)
孟羽(首席執行官)
程傳閣(副首席執行官)

非執行董事

林至紅
壽福鋼
頗穎

獨立非執行董事

謝湧海
馬宁
林志軍

董事委員會

執行委員會

譚岳衡(主席)
孟羽
程傳閣
席絢樺*
蘇奮*

審計及風險管理委員會

林志軍(主席)
林至紅
謝湧海

薪酬委員會

謝湧海(主席)
壽福鋼
馬宁
林志軍

提名委員會

譚岳衡(主席)
頗穎
謝湧海
馬宁
林志軍

公司秘書

伊莉

授權代表

程傳閣
伊莉

註冊辦事處

香港德輔道中68號萬宜大廈9樓

法律顧問

香港法律
富而德律師事務所

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
註冊會計師
公認的公共利益實體審計師

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1712-1716室

主要往來銀行

交通銀行股份有限公司香港分行
渣打銀行(香港)有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司
興業銀行股份有限公司香港分行
中國農業銀行香港分行
中信銀行(國際)有限公司
華僑永亨銀行有限公司
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

股份代號

香港交易所	3329
路透社	3329.HK
彭博	3329 HK

公司網站

www.bocomgroup.com

* 席絢樺女士及蘇奮先生均為本公司副首席執行官。

管理層討論及分析

宏觀經濟及市場回顧

2021年上半年，全球經濟超預期復甦。主要央行資產負債表繼續擴張，市場利率處於低位，積極的財政政策給需求回暖增添更多動能。生產端逐漸恢復至疫情前的水平，消費需求有所改善。全球商品貿易活躍，波羅的海幹散貨指數創下十年新高。大宗商品在史無前例的全球財政和貨幣政策、供應短缺、美元貶值和經濟復甦等多重因素推動下不斷上漲，引發人們對通脹的憂慮。市場對美聯儲貨幣政策提前轉向的預期開始升溫。

但是，本輪全球經濟活動回升並不均衡，國家與地區之間的疫苗分配不平等使得經濟復甦基礎並不堅固。疫苗是世界重新開放的關鍵。發達國家疫苗普及率領先，經濟活動更快展開。但是，大部分發展中國家疫苗接種率仍然較低，且深陷疫情困局，經濟修復進程滯後。尤其是那些高度依賴密集接觸型服務業的國家，可能需要更長時間才能回歸正軌。

中國經濟復甦結構分化，工業生產修復步伐快於消費。得益於外需動能增強，中國對主要貿易夥伴的出口顯著增長。房地產市場表現出較強韌性，房地產銷售與投資雙雙走高，仍為拉動中國經濟增長的重要力量。製造業投資由負轉正，高技術製造業投資貢獻較高增速，新舊動能轉換提速。但是，服務消費恢復滯後。疫情局部反復抑制居民消費意願，餐飲娛樂、旅遊和酒店等接觸密集型服務業消費仍待改善。

香港經濟回歸增長，但零售業仍然面臨壓力。香港對外貿易加速修復是拉動經濟恢復的主要因素。隨著疫情緩和，為控制疫情採取的社交限制措施已相應放寬。勞動力市場有所改善，失業率連續數月下降。但是，恢復通關對香港經濟全面復甦至關重要。在訪港旅遊業依然停滯和全球疫情尚未得到完全控制的情況下，零售業的經營環境仍然嚴峻。另一方面，互聯網領域的監管政策收緊，包括阿里巴巴、美團和騰訊在內的龍頭企業均受到波及。隨著通脹預期飆升，資金從成長股向價值股加速輪動。曾備受追捧的科技股承壓，而沉寂多年的以傳統行業為主的週期股則順應經濟復甦大放異彩。

業務回顧

作為香港最早具中資背景的持牌證券公司之一，我們乃專門從事證券經紀及保證金融資、企業融資及承銷、投資及貸款和資產管理以及顧問業務的大型證券公司之一。我們相信提供全方位完善金融服務及產品，以滿足客戶各種投資及財富管理需要之能力是我們的核心競爭優勢之一。於報告期內，本集團的收益及其他收入為1,189.8百萬港元，較去年同期的1,000.6百萬港元增加18.9%。本集團的利潤為571.7百萬港元，較去年同期的278.8百萬港元增加105.1%。

證券經紀及保證金融資

我們的證券經紀業務包括代客戶買賣上市公司股票、債券、期貨、期權及其他有價證券。我們代客戶買賣的多種證券產品，主要為聯交所上市公司的股份以及其他種類的證券，包括滬港通及深港通的合資格A股、於中國證券交易所上市公司的B股、美股、債券，以及期貨及其他交易所買賣的證券。期貨及期權合約產品包括恒生指數期貨及期權、小型恒生指數期貨及期權、H股指數期貨及期權、小型H股指數期貨及期權和股票期權。

在持牌業務和資產業務協同發展的戰略指導下，2021年上半年我們加速財富管理業務轉型，通過運用集團聯動資源、公司投研能力、風險控制能力及人性化的全球交易平台，順應市場週期，進行投資主題切換，通過環球股票、特色的結構化固定收益產品和獨角獸股權私募產品等為客戶提供多元化且切合市場發展的財富管理產品及服務，進一步優化收入結構。

同時，我們持續加快數字化金融轉型步伐。舉例而言，基於數字化報告系統，我們繼續對SMARTBI進行迭代、開發客戶關係管理系統，並進行客戶分層，升級基礎設施以針對客戶畫像進行精準營銷。

截至2021年6月30日止六個月，證券經紀業務佣金及手續費收入為102.7百萬港元，比2020年同期增加20.7百萬港元或25.2%。

管理層討論及分析

下表載列證券經紀業務按產品種類劃分的佣金明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
港股	76.7	74.7	62.1	75.7
非港股	14.7	14.3	10.3	12.6
債券	5.5	5.4	2.7	3.3
其他	5.8	5.6	6.9	8.4
	102.7	100.0	82.0	100.0

保證金融資業務包括向為購買證券而需要融資的零售及機構客戶提供股票及債券抵押融資。

為應對趨升的信貸風險、保證金融資業務的監管條例更改、因資金流向不確定而引起的市場波動和流動性風險，我們已採取結構性調整，以加強保證金融資的風險管理。

於2021年上半年，保證金客戶賬戶數目增至9,417個。平均每月貸款結餘有所增加，截至2021年6月30日止六個月的保證金貸款利息收入為99.6百萬港元，較2020年同期增加16.0百萬港元或19.2%。

下表載列保證金融資業務的主要營運及財務資料概要：

	2021年6月30日	2020年12月31日
保證金賬戶數目	9,417	8,969
保證金貸款總額(百萬港元)	2,738.4	2,881.8
平均每月結餘(百萬港元)	2,869.8	2,669.4
最高月末結餘(百萬港元)	3,055.4	2,881.8
最低月末結餘(百萬港元)	2,581.7	2,434.4
保證金價值(百萬港元)(附註1)	3,410.0	3,475.6
市場價值(百萬港元)(附註2)	10,278.6	10,272.1

附註：

- 1) 保證金價值指作為保證金貸款抵押品的證券市價乘以各證券的抵押品折現率。
- 2) 市值指作為保證金貸款抵押品的各證券的實時價值。

企業融資及承銷

我們致力於構建全方位及跨境的企業融資及承銷業務平台，包括為首次公開發售、股票承銷（一級及二級）、債券承銷、收購合併、上市前融資及財務顧問等提供諮詢服務，以滿足企業客戶在不同階段的需求。

於2021年上半年，包括由GEM轉主板的公司在內，共有46隻新股在聯交所上市。新股數量同比減少28.1%，集資總額為2,104億港元，較2020年同期增加126.6%。

我們投入更多資源加強對科技、傳媒及通訊、醫療醫藥及生物科技執行團隊的建設，以把握新時代下湧現的商機。於報告期，我們完成14個擔任全球協調人及／或賬簿管理人的IPO項目，承銷項目數量排名香港市場第5位。債務資本市場方面，我們完成75個發債項目，並成功協助企業籌集合共267億美元。我們亦完成5個財務顧問項目。

截至2021年6月30日止六個月，企業融資及承銷服務的佣金及手續費收入為80.6百萬港元，較2020年同期的44.6百萬港元增加36.0百萬港元或80.5%。

資產管理及顧問

我們提供全方位資產管理產品，包括公募及私募股權基金、全權管理賬戶及投資顧問服務等。除香港外，我們亦透過位於上海的交銀國際（上海）及位於深圳前海的交銀國際（深圳）於中國內地提供資產管理服務。

我們的核心價值為向個人及機構投資者提供綜合投資解決方案及優質服務。除傳統投資外，我們亦為投資者提供其他種類投資。我們透過於香港、上海及深圳的機構，建立跨境資產管理平台，緊握中國內地投資增長的最佳時機。憑藉不斷增強的投研能力，我們抓住資本市場結構性增長機會。於報告期，根據彭博數據，我們發行管理的港股公募基金業績居香港市場同類基金首位。

管理層討論及分析

專注投資於人工智能、新型材料、生物醫藥及新一代信息技術的同時，我們亦為投資者提供綜合金融服務，包括但不限於物色投資、項目架構、全價值鏈融資及稅務安排。我們在上海資產管理平台發起設立的交銀科創股權投資基金，是中國首隻銀行系科創類股權投資基金，相關投資以登錄科創板（「科創板」）為主要目標。我們擔任基金管理人，充分利用交通銀行集團資源，為優質科創企業提供全方位綜合金融服務。截至2021年6月30日，交銀科創股權投資系列基金完成18個股權投資項目，主要分佈在長三角區域，集中在生物醫藥及信息技術領域，其中7家近期準備於科創板上市。為增強業務影響力，我們擔任基金管理人於江蘇設立南京交銀蘇鹽蘇豪股權投資合夥企業（有限合夥）、於廣東設立交銀鼎吉科創股權投資基金（深圳）合夥企業（有限合夥）、於山東設立青島交銀海控科創股權投資合夥企業（有限合夥）、於浙江設立嘉興恒昇股權投資基金合夥企業（有限合夥）、於湖北設立東風交銀轅憬汽車產業股權投資基金（武漢）合夥企業（有限合夥）及於浙江設立交銀舜晶（杭州）股權投資合夥企業（有限合夥）。

我們於中國內地資產管理平台提供全鏈條QFLP、QDIE/QDLP基金產品服務，並提供跨境投融資項目，此乃有別於傳統跨境募資方式的「第三種選擇」。

多元化的產品是我們資產管理業務的基石。於2021年6月30日，我們的資產管理規模約為31,427.2百萬港元，較2020年12月31日的27,687.8百萬港元增加13.5%。截至2021年6月30日止六個月，資產管理及顧問服務費收入減少48.0百萬港元或64.5%至26.4百萬港元，其中包括管理費收入24.2百萬港元，以及顧問服務費收入2.2百萬港元。

投資及貸款

我們的投資及貸款業務包括股權投資、債券投資、結構化融資以及貸款。我們致力於在投資回報與可承受風險之間達致平衡。

股權投資方面，我們近年來密切跟蹤戰略性新興產業、先進製造業、科技創新和傳統產業升級等領域並進行前瞻佈局，參與高成長性企業股債混合型投資。債券投資方面，我們偏重信用資質較好、具有一定境外溢價的中短久期產品。

管理層討論及分析

結構化融資及公司貸款方面，我們開展全方位的信貸業務，包括槓桿貸款、直接貸款及結構性產品等。就資產類別而言，我們主要專注於具優質底層資產及特定結構的貸款，從而減低市場風險並加強抵押品控制。

於2021年上半年，市場持續回暖。同時，我們憑藉過往投資及積極尋求新機會取得穩定回報。截至2021年6月30日止六個月，貸款及墊款、結構性融資應收款項及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的利息收入為249.2百萬港元，較2020年同期的243.0百萬港元增加約2.6%。自營交易收入為586.1百萬港元，較2020年同期的403.7百萬港元增加182.4百萬港元，增幅達45.2%。

下表載列股權及固定收益投資業務按資產種類劃分的投資餘額：

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	百萬港元	%	百萬港元	%
固定收益證券	14,441.6	79.3	10,292.7	79.7
債券	13,106.8	72.0	8,609.3	66.7
優先股	1,334.8	7.3	1,683.4	13.0
股權投資	797.3	4.4	453.2	3.5
基金	2,956.7	16.3	2,176.8	16.8

研究

我們的研究團隊重點關注全球市場的市場策略、宏觀經濟、主要行業及公司等領域，為機構客戶、集團和公司內部提供獨立、客觀的研究支持，對行業和個股基本面有全面的分析和預判，於香港、中國內地及海外市場的機構投資者中獲得高度評價。我們設立的「新前沿研究中心」在跨行業的前瞻性研究上有所突破，各行業分析師從不同角度針對前沿課題進行分析展望，上半年研究課題包括數字銀行、數字人民幣、碳中和、自動駕駛、新能源、醫保、社區團購等。截至2021年6月30日，深度研究報告閱讀量較去年平均水平翻倍。

管理層討論及分析

財務回顧

財務表現

本集團截至2021年6月30日止六個月的總收益及其他收入約為1,189.8百萬港元，較2020年同期的1,000.6百萬港元增加約18.9%。

下表載列按分部劃分的總收益及其他收入明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
經紀	112.4	9.4	90.1	9.0
企業融資及承銷	80.6	6.8	44.6	4.5
資產管理及顧問	26.8	2.2	76.9	7.7
保證金融資	99.6	8.4	83.6	8.3
投資及貸款	858.6	72.2	660.2	66.0
其他	11.8	1.0	45.2	4.5
總額	<u>1,189.8</u>	<u>100.0</u>	<u>1,000.6</u>	<u>100.0</u>

本集團截至2021年6月30日止六個月的利潤約為571.7百萬港元，較2020年同期的278.8百萬港元增加約105.1%。

營業支出

本集團截至2021年6月30日止六個月的營業支出及融資成本為546.6百萬港元(2020年上半年：651.9百萬港元)，分析載列如下：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
佣金及經紀支出	31.0	5.7	25.8	4.0
融資成本	106.3	19.4	161.4	24.8
員工成本	194.5	35.6	156.5	24.0
折舊	47.6	8.7	39.9	6.1
其他經營支出	105.0	19.2	95.4	14.6
減值撥備變動	62.2	11.4	172.9	26.5
總額	<u>546.6</u>	<u>100.0</u>	<u>651.9</u>	<u>100.0</u>

管理層討論及分析

由於經紀業務收益增加，相對應的佣金及經紀支出也增加。

員工成本增加24.3%，乃由於期內僱員人數增加及利潤增加導致花紅及獎金撥備增加所致。

融資成本減少34.1%，主要由於平均利率減少所致。

折舊增加19.4%，乃由於上海及深圳租賃新辦公室有關的使用權資產折舊增加所致。

其他經營支出增加10.0%，為各項開支(包括資訊成本、專業費用、結算費用及匯兌差額)的增加淨額。

減值撥備變動減少至62.2百萬港元。減值主要指保證金客戶貸款及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資減值。就計算減值撥備所作的估計不確定性及判斷的程度受到因新冠疫情帶來的經濟影響而變化。

流動資金、財務資源及槓桿比率

本集團於2021年6月30日之現金及銀行結餘增加169.4百萬港元至2,174.3百萬港元(2020年12月31日：2,004.9百萬港元)。

本集團流動資產淨額增加2,599.8百萬港元至2021年6月30日之7,676.2百萬港元(2020年12月31日：5,076.4百萬港元)。於2021年6月30日，流動比率(即流動資產與流動負債之比率)約為1.6倍(2020年12月31日：1.4倍)。

於2021年6月28日，本集團根據本公司一家全資附屬公司的中期票據計劃發行500百萬美元1.75厘有擔保票據。有關票據及計劃於聯交所上市及票據僅向專業投資者發行，詳情載於日期為2021年6月22日的定價補充文件及日期為2021年6月4日的發售通函。有關票據將於2026年6月28日到期及由本公司提供擔保。

於2021年6月30日，本集團借款總額為19,026.7百萬港元(2020年12月31日：13,703.5百萬港元)，包括銀行及其他借款、回購協議之債項、後償貸款及已發行債務證券。其中，最終控股公司的後償貸款達1,000.0百萬港元(2020年12月31日：1,000.0百萬港元)。

於2021年6月30日，本集團之槓桿比率(按借貸總額除以總權益計算)為235.4%(2020年12月31日：176.0%)。

董事認為，本集團已備有足夠流動資金以應對業務經營及近期可能出現的任何投資機會。

管理層討論及分析

資本架構

本集團通過業務營運、銀行貸款(包括交通銀行貸款)及中期票據所得現金撥付其營運資金需求。我們的資本架構包括股本及儲備。

主要風險

本集團面臨若干主要風險及不明朗因素，倘未能妥善管理，則可能會為本集團帶來風險。徹底評估及緩釋風險有助確保妥善管理並有效控制這些風險。本集團著力解決以下主要風險：

貨幣風險

本集團若干交易以外幣計值，因此面對匯率波動風險。目前我們的匯率風險主要來自人民幣及美元的風險。香港現行匯率掛鈎制度下港元兌美元匯率相對穩定。

利率風險

我們的利率風險主要與保證金客戶貸款、貸款及後償貸款以及債券投資有關。本集團制定了資產組合管理制度，分別通過資產多元化和定期監測以量化存續期間的市場風險從而降低利率風險。

預計倫敦同業拆借利率將可能於2021年末淘汰，本集團於以下主要方面深入評估對業務營運的整體影響：

- 倫敦同業拆借利率合約風險的量化及監控；
- 對業務單位及職能部門的影響評估；及
- 關於檢視定價模式以減低倫敦同業拆借利率合約風險的計劃。

綜上所述，管理層預計廢除當前倫敦同業拆借利率將會對本集團的利率風險產生有限影響(包括直接及間接影響)。儘管報告期本集團的表現並無受到重大影響，管理層將繼續留意市場發展並相應採取適當措施管控有關風險。

信貸風險

我們的信貸風險來自客戶或交易對手的潛在違約風險。本集團制定了一系列信貸政策及常規以緩解有關風險及確保持續監察有關風險。

流動資金風險

我們的業務依靠足夠的資金來償還到期債務，履行付款義務及滿足資本要求。本集團採取內部措施以監控流動資金風險及可預見的資金需求，以確保若干受證券及期貨條例監管的本公司附屬公司持續遵守有關規則及規定。

操作風險

我們的操作風險由不完善或不妥當的內部程序、人為失誤、信息技術系統故障或外部事件所引起的直接或間接財務虧損而產生。本集團制定了一系列內部監控及其他措施以緩解有關風險。

市場風險

我們的市場風險包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險。本集團制定了措施管理及監控有關風險，將潛在損失控制在可接受範圍，同時提高收益。

重大收購事項及出售事項

於報告期內，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營公司。

所持有的重大投資

於報告期內，本集團並無持有重大投資。

集團資產抵押

於2021年6月30日，概無本集團資產抵押(2020年12月31日：無)。

資本承擔

於2021年6月30日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於2021年6月30日，本集團擁有合計341名僱員。截至2021年6月30日止六個月，總員工成本達約194.5百萬港元。

本集團不斷改善薪酬及激勵政策以促進業務發展，同時確保僱員收取具競爭力的薪酬待遇。董事之薪酬乃參考其職務、職責、經驗及當時市況釐定。本集團根據當地法律及法規向僱員提供強制性公積金計劃供款及保險，亦根據本公司內部相關政策等提供有關員工福利。我們每年對僱員進行表現評估，對彼等表現進行反饋。

管理層討論及分析

為提高僱員專業技能，我們有系統地提供全面及多元化培訓，資助僱員參與培訓課程，使彼等掌握最新行業及技術發展。

或有負債

於2021年6月30日，本集團並無重大或有負債。

所得款項用途

扣除包銷費用及佣金及與上市有關的開支後，2017年上市所得款項淨額約為1,879.2百萬港元。於2021年6月30日，本集團已動用全部所得款項淨額作招股章程「未來計劃及所得款項用途 – 所得款項用途」一節所載之用途。

於2021年6月30日應用／擬應用及動用上市所得款項淨額的分析如下所載：

應用／擬應用	於2020年		於2021年		於2021年
	上市所得 款項淨額 (百萬港元)	12月31日的 已動用金額 (百萬港元)	報告期內 已動用金額 (百萬港元)	6月30日的 已動用金額 (百萬港元)	6月30日的 未動用金額 (百萬港元)
1. 拓展保證金融資業務	845.7	845.7	-	845.7	-
2. 拓展資產管理及顧問業務	281.9	281.9	-	281.9	-
3. 拓展投資及貸款業務	187.9	187.9	-	187.9	-
4. 開發信息技術基礎設施及內部監控系統	187.9	185.0	2.9	187.9	-
5. 引進及保留人才以及改善現有人力資源 結構	187.9	187.9	-	187.9	-
6. 營運資金及一般公司用途	187.9	187.9	-	187.9	-
合計	<u>1,879.2</u>	<u>1,876.3</u>	<u>2.9</u>	<u>1,879.2</u>	<u>-</u>

新冠疫情影響

新冠疫情對我們業務的影響有限，表明本集團貫徹執行前瞻性方法及有效的緩解措施。我們已採取多項預防措施，並將就疫情最新發展作出調整。業務運營透過廣泛利用信息技術而保持穩定。新冠疫情對本集團財務方面的影響甚微。我們維持穩健的流動資金以及充裕的營運資金。由於減值根據預期信用損失模型計算，且信用減值資產按個別評估減值，故減值撥備減少。新冠疫情對我們的成本控制、資金及業務計劃亦無重大影響。

前景展望及戰略

2021年下半年，全球復甦進程依然面臨不確定性。不斷出現的變異毒株給全球抗疫帶來極大挑戰，多國疫情再度惡化，阻礙全球經濟復甦。由於供應瓶頸在短期內無法改善，上游成本壓力很可能將持續，並且開始向下游傳導。在經濟復甦和通脹超預期回歸的驅使下，美聯儲已開始頻頻釋放鷹派信號暗示退出寬鬆的可能性。全球流動性拐點可能不期而至。「後疫情」時代的全球經濟並非同步復甦。發展中國家仍深陷疫情困局，復甦進程滯後更削弱了其應對危機的能力。隨著美聯儲貨幣政策轉向，新興市場風險將加劇。在經濟尚未完全恢復之時，它們更容易受到資金外流和市場波動性上升的影響。

中國經濟短週期或許正在見頂，下半年經濟下行壓力將加劇。本輪經濟復甦並不均衡，在局部疫情反復的影響下，尚未完全修復的消費支出將受到明顯衝擊，尤其是出行與密集接觸型的消費活動。房地產投資在政策調控下將逐漸收斂，製造業能否順利接棒、維穩投資仍存未知。受制於高基數和替代效應，下半年出口難以複製前期的高速增長。在輸入性通脹的影響下，上游價格的強勢很可能會持續，而終端需求復甦趨弱將進一步擠壓中下游企業的盈利空間。中國已全面降准為企業提供融資便利，為背負成本壓力的中小企業紓困。隨著週期性強勢見頂，市場波動性將上升。中國央行的資產負債表擴張很可能會放緩，債券收益率、股價和人民幣走勢都將面臨變數。

本集團將積極踐行服務國家戰略、服務「國之大者」、服務實體經濟的職責，把握國家「雙循環」新發展格局機遇，堅持資產業務與持牌業務平衡發展、協同推進，深化「地域雙三角、行業雙聚焦、轉型雙科技」業務策略，立足自身資源稟賦，著力鍛造科技金融、財富金融服務能力，持續為客戶提供「境內+境外」、「商行+投行」產業鏈一體化金融服務。本公司將以戰略高度全面推動數字化轉型，以金融科技引領業務發展，賦能用戶體驗及服務效率提升。嚴格執行「穩健、審慎、合規」的風險偏好，堅守資產質量生命線，確保規模、質量、效益均衡發展，努力為客戶與股東持續創造更大的價值。

企業管治與其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於2021年6月30日，本公司董事及最高行政人員在本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須載入本公司登記冊之權益及淡倉，或其他根據上市規則附錄十所載標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份中的好倉

董事／最高行政人員姓名	身份	所持股份數目	佔本公司 已發行股份總數 概約百分比(%)
譚岳衡	實益擁有人	2,000,000	0.07
席綸樺	實益擁有人	1,000,000	0.04

於相聯法團股份之好倉 — 交通銀行

董事／最高 行政人員姓名	身份	於相聯法團		佔相聯法團 已發行相關 類別股份總數	佔相聯法團 已發行股份總數
		所持股份類別	所持股份數目	概約百分比(%)	概約百分比(%)
譚岳衡	實益擁有人	H股	170,000	0.00	0.00
		A股	140,000	0.00	0.00
壽福鋼	實益擁有人	H股	85,000	0.00	0.00
		A股	80,000	0.00	0.00
林至紅	實益擁有人	A股	30,000	0.00	0.00
頗穎	實益擁有人	A股	65,000	0.00	0.00
孟羽	實益擁有人	A股	45,000	0.00	0.00
蘇奮	實益擁有人	H股	39,000	0.00	0.00

除上文所披露者外，於2021年6月30日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或任何其相聯法團股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條規定須載入登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事購入股份或債權證之權利

於截至2021年6月30日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無簽署任何協議致使董事能夠透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券(包括債權證)取得利益，且董事、彼之配偶或十八歲以下子女概無任何權利認購本公司證券或已行使任何有關權利。

主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於2021年6月30日，於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司須予存置登記冊內之權益及淡倉或據董事所知的人士(本公司董事或最高行政人員除外)如下：

股東名稱	身份	好倉／淡倉	所持股份總數	佔本公司已發行 股份總數概約 百分比(%)
交通銀行	受控法團權益、信託受益人 ⁽¹⁾	好倉	2,000,000,000	73.14
交銀代理人	受控法團權益、信託人 (被動信託人除外) ⁽²⁾	好倉	2,000,000,000	73.14

附註：

- (1) 預展投資為交通銀行的間接附屬公司，實益擁有500,000股股份。交通銀行被視為擁有交銀代理人作為信託人(非被動信託人)及預展投資作為實益擁有人所擁有的合共2,000,000,000股股份權益。
- (2) 交銀代理人為交通銀行附屬公司，並(a)以信託方式為交通銀行持有1,999,500,000股股份及(b)控制預展投資(500,000股股份之實益擁有人)50%的投票權。

企業管治與其他資料

除上文所披露者外，於2021年6月30日，本公司並不知悉本公司董事及最高行政人員（彼等權益載於上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節）以外的任何其他人士在本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須予記錄的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2021年6月30日止六個月，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

遵守企業管治守則

本公司已採納上市規則的《企業管治守則》作為其企業管治守則。有關進一步詳情，請參閱本公司2020年度報告所載「企業管治報告」一節。截至2021年6月30日止六個月，除下文所披露者外，本公司已遵守企業管治守則所載所有守則條文。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條列明，董事長與最高行政人員的角色應有區分，不得由同一人兼任。本公司董事長譚岳衡先生亦擔任本公司最高行政人員。譚先生自2007年起一直擔任最高行政人員。董事會認為，譚先生為擔任本公司最高行政人員的合適人選，上述安排有助於提升本公司決策及執行過程的效率。本公司通過董事會及獨立非執行董事制定適當的制衡機制。鑒於上述原因，董事會認為，偏離企業管治守則的守則條文第A.2.1條就本公司情況而言屬適當。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則（載列於上市規則附錄十）作為董事進行證券交易的行為守則。作為對於由本公司作出的特定查詢的回應，全體董事確認彼等於截至2021年6月30日止六個月已遵守標準守則。

董事及最高行政人員信息變更

根據上市規則第13.51B(1)條，董事及最高行政人員信息變更載列如下：

譚岳衡先生於2021年6月1日起獲委任為證監會諮詢委員會委員。

孟羽先生於2021年4月15日起獲委任為Preferred Investment Management Limited董事，於2021年5月18日起獲委任為交銀國際盛放有限公司董事，及於2021年8月30日獲委任為交銀國際(上海)董事。

謝湧海先生於2021年6月1日起獲委任為證監會諮詢委員會委員。

林志軍先生於2021年7月31日起辭任南方錳業投資有限公司(股份代號：1091，前稱中信大錳控股有限公司)獨立非執行董事。

蘇奮先生於2021年5月18日起獲委任為交銀國際盛放有限公司董事。

審閱中期業績

審計及風險管理委員會已與管理層及本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所審閱本集團採用之會計準則及常規，並已就財務申報事宜(包括審閱本公司截至2021年6月30日止六個月的中期報告)進行討論。

報告期的未經審核簡明合併中期財務資料已由本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒布的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

中期股息

本公司並無派發或宣派截至2021年6月30日止六個月之股息(2020年上半年：無)。

中期財務資料審閱報告

致交銀國際控股有限公司董事會

(於香港註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第22至65頁的中期財務資料，此中期財務資料包括交銀國際控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於2021年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡明合併收益表、簡明合併綜合收益表、簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2021年8月25日

簡明合併收益表

	附註	截至以下日期止六個月	
		2021年6月30日 (未經審核) 千港元	2020年6月30日 (未經審核) 千港元
收益			
佣金及手續費收入	6	209,693	201,103
利息收入	6	348,796	326,559
自營交易收入	6	586,133	403,739
		<u>1,144,622</u>	<u>931,401</u>
其他收入	6	45,213	69,159
收益及其他收入		<u>1,189,835</u>	<u>1,000,560</u>
佣金及經紀支出		(30,952)	(25,787)
融資成本	8	(106,327)	(161,414)
員工成本	8	(194,552)	(156,513)
折舊	8	(47,561)	(39,846)
其他經營支出		(105,028)	(95,446)
減值撥備變動	7	(62,219)	(172,858)
總支出		<u>(546,639)</u>	<u>(651,864)</u>
營業利潤		643,196	348,696
分佔聯營公司業績	13	(7,124)	(26,007)
分佔合營公司業績		6,675	(368)
稅前利潤	8	<u>642,747</u>	<u>322,321</u>
所得稅支出	9	(71,022)	(43,508)
期內利潤		<u><u>571,725</u></u>	<u><u>278,813</u></u>
以下人士應佔：			
本公司股東		558,629	280,721
非控股權益		13,096	(1,908)
		<u><u>571,725</u></u>	<u><u>278,813</u></u>
本公司股東於期內應佔每股盈利			
— 基本／攤薄(每股港元)	11	<u><u>0.20</u></u>	<u><u>0.10</u></u>

簡明合併綜合收益表

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 (未經審核) 千港元	2020年6月30日 (未經審核) 千港元
期內利潤	571,725	278,813
其他綜合收益		
日後可能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債券投資的 公允價值變動	67,234	17,654
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券 投資時重新分類至損益的金額	27,148	(815)
	94,382	16,839
換算海外業務的匯兌差額	12,698	(7,785)
	107,080	9,054
日後不會被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股權投資的 公允價值變動	(2,605)	28,154
其他綜合收益(扣除稅項)	104,475	37,208
綜合收益總額	676,200	316,021
以下人士應佔：		
本公司股東	660,166	320,629
非控股權益	16,034	(4,608)
	676,200	316,021

簡明合併財務狀況表

		2021年6月30日 (未經審核) 千港元	2020年12月31日 (經審核) 千港元
	附註		
資產			
非流動資產			
物業及設備		33,068	37,338
使用權資產		266,701	111,830
無形資產		3,196	3,196
聯營公司權益	13	204,545	211,159
合營公司權益		131,436	124,320
其他資產		29,590	41,172
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	7,924,739	2,488,616
貸款及墊款	14	1,660,403	1,095,098
遞延稅項資產		21,829	10,876
非流動資產總額		10,275,507	4,123,605
流動資產			
貸款及墊款	14	881,600	1,708,665
可收回稅項		–	2,295
應收賬款	16	2,449,677	1,108,083
其他應收款項及預付款項	17	544,676	446,139
保證金客戶貸款	18	2,630,635	2,799,125
反向回購協議應收款項	15	265,021	237,350
應收同集團附屬公司款項		–	5,857
應收關連方款項		806	1,269
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	838,475	492,641
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	12	10,569,178	10,405,548
衍生金融資產	12	7,834	24,367
現金及銀行結餘	19	2,174,250	2,004,915
流動資產總額		20,362,152	19,236,254
資產總額		30,637,659	23,359,859
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本	24	3,942,216	3,942,216
未分配利潤		3,542,249	3,419,833
重估儲備		(4,582)	(95,069)
外幣換算儲備		49,759	39,999
本公司股東應佔總權益		7,529,642	7,306,979
非控股權益		552,822	476,959
總權益		8,082,464	7,783,938

簡明合併財務狀況表(續)

	附註	2021年6月30日 (未經審核) 千港元	2020年12月31日 (經審核) 千港元
負債			
非流動負債			
最終控股公司的後償貸款	20	1,000,000	1,000,000
回購協議之債項	20	4,708,199	313,835
租賃負債		174,512	56,438
遞延稅項負債		125,763	45,789
已發行債務證券	21	3,860,780	—
非流動負債總額		9,869,254	1,416,062
流動負債			
借款	20	7,182,062	8,633,885
回購協議之債項	20	2,275,609	3,755,772
應交稅金		10,895	13,337
應付員工薪酬		133,608	176,850
其他應付款項和應計支出		203,276	128,621
應付賬款	22	938,325	612,645
應付股息		437,503	—
合同負債	23	43,419	51,431
租賃負債		80,956	56,169
應付最終控股公司款項		8,412	33,759
應付同集團附屬公司款項		166	—
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	12	1,363,084	663,255
衍生金融負債	12	8,626	34,135
流動負債總額		12,685,941	14,159,859
負債總額		22,555,195	15,575,921
總權益及負債		30,637,659	23,359,859
流動資產淨額		7,676,211	5,076,395
總資產減流動負債		17,951,718	9,200,000

簡明合併權益變動表

	本公司擁有人應佔				總計 千港元	非控股 權益 千港元	總權益 千港元
	股本 千港元	未分配 利潤 千港元	重估儲備 千港元	外幣換算 儲備 千港元			
於2020年12月31日(經審核)	<u>3,942,216</u>	<u>3,419,833</u>	<u>(95,069)</u>	<u>39,999</u>	<u>7,306,979</u>	<u>476,959</u>	<u>7,783,938</u>
期內利潤	-	558,629	-	-	558,629	13,096	571,725
期內其他綜合收益	-	1,290*	90,487	9,760	101,537	2,938	104,475
期內綜合收益總額	-	559,919	90,487	9,760	660,166	16,034	676,200
非控股權益注資	-	-	-	-	-	59,829	59,829
2020年末期股息(附註10)	-	(437,503)	-	-	(437,503)	-	(437,503)
於2021年6月30日(未經審核)	<u>3,942,216</u>	<u>3,542,249</u>	<u>(4,582)</u>	<u>49,759</u>	<u>7,529,642</u>	<u>552,822</u>	<u>8,082,464</u>
於2019年12月31日(經審核)	<u>3,942,216</u>	<u>2,778,837</u>	<u>(167,158)</u>	<u>(25,913)</u>	<u>6,527,982</u>	<u>99,828</u>	<u>6,627,810</u>
期內利潤	-	280,721	-	-	280,721	(1,908)	278,813
期內其他綜合收益	-	(3,144)*	48,137	(5,085)	39,908	(2,700)	37,208
期內綜合收益總額	-	277,577	48,137	(5,085)	320,629	(4,608)	316,021
非控股權益注資	-	-	-	-	-	197,523	197,523
2019年末期股息(附註10)	-	(246,095)	-	-	(246,095)	-	(246,095)
於2020年6月30日(未經審核)	<u>3,942,216</u>	<u>2,810,319</u>	<u>(119,021)</u>	<u>(30,998)</u>	<u>6,602,516</u>	<u>292,743</u>	<u>6,895,259</u>

* 出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的股權投資時重新分類至未分配利潤的金額。

簡明合併現金流量表

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 (未經審核) 千港元	2020年6月30日 (未經審核) 千港元
經營活動		
稅前利潤	642,747	322,321
調整：		
股息收入	(47,683)	(27,196)
來自貸款或客戶的利息收入	(198,274)	(188,666)
來自以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的利息收入	(150,522)	(137,893)
銀行及其他利息收入	(17,367)	(16,443)
融資成本	106,327	161,414
折舊	47,561	39,846
減值撥備變動	62,219	172,858
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及 負債的收益淨額	(474,831)	(402,695)
衍生金融資產及負債的(收益)/虧損淨額	(10,125)	7,286
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債券投資的虧損/(收益)淨額	27,148	(815)
外匯虧損/(收益)	10,852	(29,124)
分佔聯營公司業績	7,124	26,007
分佔合營公司業績	(6,675)	368
營運資金變動前的經營活動現金流量	(1,499)	(72,732)
其他資產減少/(增加)	11,581	(9,949)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 減少/(增加)	281,769	(1,554,063)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債 增加/(減少)	586,008	(216,148)
衍生金融資產減少/(增加)	22,263	(23,235)
衍生金融負債(減少)/增加	(21,113)	19,166
應收賬款增加	(1,337,677)	(1,226,582)
保證金客戶貸款減少	143,370	292,604
貸款及墊款減少/(增加)	259,273	(419,068)
反向回購協議應收款項(增加)/減少	(28,085)	348,362
應收關連方款項減少	463	521
應收聯營公司款項減少	-	299
應收同集團附屬公司款項減少	5,857	-
其他應收款項及預付款項增加	(92,317)	(114,152)
應付賬款增加	325,377	807,804
應付最終控股公司款項(減少)/增加	(25,347)	31,354
應付同集團附屬公司款項增加	166	431
應付員工薪酬減少	(43,242)	(30,979)
其他應付款項和應計支出增加	61,976	60,592
合同負債減少	(8,012)	(7,597)
經營活動產生/(使用)的現金淨額	140,811	(2,113,372)

簡明合併現金流量表(續)

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 (未經審核) 千港元	2020年6月30日 (未經審核) 千港元
已付所得稅	(2,233)	(17,700)
收到貸款或客戶利息	211,982	193,794
收到銀行及其他利息收入	12,613	17,968
已付利息支出	(102,745)	(160,043)
經營活動產生／(使用)的現金淨額	260,428	(2,079,353)
投資活動		
收到股息	47,682	27,196
收到債券利息收入	260,423	253,367
購入物業及設備	(1,907)	(978)
分步收購附屬公司(扣除已收購現金)	23,579	–
購入聯營公司	(235)	–
來自聯營公司的分配	1,181	86
注資於合營公司	–	(14,523)
來自合營公司的分配	–	15
購入以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	(6,671,233)	(1,106,657)
出售以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產所得款項	936,581	677,312
投資活動使用的現金淨額	(5,403,929)	(164,182)
融資活動		
提取銀行貸款及其他借款淨額	1,438,248	2,451,783
發行債務證券所得款項	3,858,219	–
非控股權益注資	59,829	197,523
租賃付款的本金部分	(49,323)	(31,060)
融資活動產生的現金淨額	5,306,973	2,618,246
現金及現金等價物增加淨額	163,472	374,711
於1月1日之現金及現金等價物	2,000,291	540,455
匯率變動對現金及現金等價物的影響	5,863	(1,310)
於6月30日之現金及現金等價物	2,169,626	913,856

簡明合併財務報表附註

1. 一般資料

交銀國際控股有限公司(「本公司」)於香港註冊成立。註冊辦事處地址為香港德輔道中68號萬宜大廈9樓。

本公司的主要業務為投資控股。本集團主要從事證券經紀、保證金融資、企業融資及承銷、投資及貸款、資產管理及顧問業務。本公司持牌附屬公司從事的受規管活動包括證券及期貨買賣以及就證券及期貨合約提供意見、提供證券保證金融資、就企業融資提供意見及提供資產管理服務。

母公司及最終控股公司為於中華人民共和國(「中國」)註冊成立並於上海證券交易所及香港聯合交易所有限公司上市的交通銀行股份有限公司。

除非另行說明，合併財務報表以本公司功能貨幣港元呈列。

截至2021年6月30日止六個月之簡明合併中期報告所載作為比較資料的截至2020年12月31日止年度財務資料並不屬於本公司於該財政年度的法定年度合併財務報表，但資料數據來自該等財務報表。根據香港法例第622章香港公司條例第436條規定而披露關於此等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按香港法例第622章香港公司條例第662(3)條及附表6第3部的規定將截至2020年12月31日止年度的財務報表送呈公司註冊處。

本公司的核數師已就該等財務報表提交報告。報告中核數師並無保留意見，亦無提述任何其在無提出保留意見下強調須予注意的事項，也沒有任何根據香港法例第622章香港公司條例第406(2)、407(2)或407(3)條的述明。

2. 編製基準

截至2021年6月30日止六個月之本簡明合併中期財務報表已根據香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六之適用披露規定編製。簡明合併中期財務資料應連同根據香港財務報告準則編製的截至2020年12月31日止年度之年度財務報表一併閱讀。

簡明合併財務報表附註(續)

3. 主要會計政策概要

所採納之會計政策與截至2020年12月31日止年度之年度財務報表所載有關年度財務報表所依循者一致，惟使用將適用於預計年度盈利總額之稅率估計所得稅及採納於截至2021年12月31日止財政年度生效的香港財務報告準則修訂本除外。

本集團已就本會計期間之該等財務報表應用香港會計師公會頒佈之以下香港財務報告準則修訂本。

- 香港財務報告準則第16號(修訂本)，2021年6月30日後的新冠疫情相關租金優惠
- 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號(修訂本)，利率基準改革 — 第二階段

於截至2021年12月31日止財政年度生效的香港財務報告準則修訂本並無對本集團構成重大影響。

4. 重大會計估計及判斷

編製中期財務資料要求管理層作出影響會計政策的應用及所報資產及負債以及收支數額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

於編製本簡明合併中期財務資料時，管理層就應用本集團之會計政策所作出之重大判斷，以及估計不確定性之主要來源，與截至2020年12月31日止年度之合併財務報表所採用者相同，惟釐定金融資產減值損失及估值以及金融工具公允價值所需估計的變動除外。就計算減值撥備及估值所作的估計不確定性及判斷的程度因新冠疫情帶來的經濟影響而大幅增加，通常該等估計乃根據未來經濟狀況作出，故對有關狀況變化較為敏感。

簡明合併財務報表附註(續)

5. 分部資料

本集團根據經營及所提供服務的性質按下列分部管理業務營運：

- (a) 經紀分部提供證券交易及經紀服務。
- (b) 企業融資及承銷分部向機構客戶提供企業金融服務，包括股權承銷、債券承銷、保薦服務及財務顧問服務。
- (c) 資產管理及顧問分部向第三方客戶提供傳統的資產管理產品及服務，並提供投資顧問服務、組合管理服務及執行交易服務。
- (d) 保證金融資分部向零售及機構客戶提供有證券抵押的財務槓桿。
- (e) 投資及貸款分部直接進行各類債券和股權證券投資、公司投資及貸款投資等投資業務。
- (f) 其他分部包括總部營運項目，例如銀行利息收入及作一般營運資金用途的利息支出等。

分部間的交易(如有)乃參照向外部第三方收取的價格進行。相關基準於相關期間並無變動。

簡明合併財務報表附註(續)

5. 分部資料(續)

以下為持續經營分部收益及分部損益之分析：

	截至2021年6月30日止六個月(未經審核)							總計 千港元
	經紀	企業融資 及承銷	資產管理 及顧問	保證金融資	投資及貸款	其他	抵銷	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
總收益								
收益								
佣金及手續費收入								
— 外部	102,679	80,572	26,442	-	-	-	-	209,693
— 內部	1,309	-	5,659	-	-	-	(6,968)	-
利息收入								
— 外部	-	-	-	99,582	249,214	-	-	348,796
— 內部	-	-	-	-	25,581	-	(25,581)	-
自營交易收入								
— 外部	-	-	-	-	586,133	-	-	586,133
— 內部	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	9,788	-	346	-	23,304	11,775	-	45,213
	<u>113,776</u>	<u>80,572</u>	<u>32,447</u>	<u>99,582</u>	<u>884,232</u>	<u>11,775</u>	<u>(32,549)</u>	<u>1,189,835</u>
總支出	(105,340)	(46,068)	(64,505)	(70,559)	(285,252)	(7,464)	32,549	(546,639)
分佔聯營公司業績	-	-	-	-	(7,124)	-	-	(7,124)
分佔合營公司業績	-	-	-	-	6,675	-	-	6,675
稅前利潤/(虧損)	<u>8,436</u>	<u>34,504</u>	<u>(32,058)</u>	<u>29,023</u>	<u>598,531</u>	<u>4,311</u>	<u>-</u>	<u>642,747</u>
其他披露								
折舊	(16,838)	(2,279)	(9,000)	(3,508)	(12,910)	(3,026)	-	(47,561)
減值撥備變動	(79)	(2)	-	(25,120)	(37,018)	-	-	(62,219)
融資成本	(342)	(83)	(336)	(16,580)	(114,482)	(85)	25,581	(106,327)

簡明合併財務報表附註(續)

5. 分部資料(續)

	截至2020年6月30日止六個月(未經審核)							總計 千港元
	經紀 千港元	企業融資 及承銷 千港元	資產管理 及顧問 千港元	保證金融資 千港元	投資及貸款 千港元	其他 千港元	抵銷 千港元	
總收益								
收益								
佣金及手續費收入								
— 外部	82,030	44,647	74,426	-	-	-	-	201,103
— 內部	232	-	1,969	-	-	-	(2,201)	-
利息收入								
— 外部	-	-	-	83,560	242,999	-	-	326,559
— 內部	-	-	-	-	20,667	-	(20,667)	-
自營交易收入								
— 外部	-	-	-	-	403,739	-	-	403,739
— 內部	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	8,049	-	2,438	-	13,433	45,239	-	69,159
	<u>90,311</u>	<u>44,647</u>	<u>78,833</u>	<u>83,560</u>	<u>680,838</u>	<u>45,239</u>	<u>(22,868)</u>	<u>1,000,560</u>
總支出	(115,062)	(55,410)	(55,764)	(90,824)	(357,672)	-	22,868	(651,864)
分佔聯營公司業績	-	-	-	-	(26,007)	-	-	(26,007)
分佔合營公司業績	-	-	-	-	(368)	-	-	(368)
稅前(虧損)/利潤	<u>(24,751)</u>	<u>(10,763)</u>	<u>23,069</u>	<u>(7,264)</u>	<u>296,791</u>	<u>45,239</u>	<u>-</u>	<u>322,321</u>
其他披露								
折舊	(15,721)	(2,970)	(5,360)	(2,618)	(13,177)	-	-	(39,846)
減值撥備變動	(111)	(3)	-	(42,539)	(130,205)	-	-	(172,858)
融資成本	(310)	(111)	(118)	(28,854)	(152,688)	-	20,667	(161,414)

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
來自外部客戶之總收益(按經營地點分類):		
— 香港	1,155,307	960,562
— 中國內地	34,528	39,998
	<u>1,189,835</u>	<u>1,000,560</u>

簡明合併財務報表附註(續)

6. 收益及其他收入

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
收益		
佣金及手續費收入		
經紀佣金	102,679	82,030
企業融資及承銷費用	80,572	44,647
資產管理及顧問收入	26,442	74,426
	209,693	201,103
利息收入*		
保證金融資業務利息收入	99,582	83,560
貸款及墊款利息收入	93,184	84,098
反向回購協議應收款項利息收入	5,508	21,008
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的利息收入	150,522	137,893
	348,796	326,559
自營交易收入*		
交易及投資收入淨額		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的收益淨額**	554,868	413,599
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的虧損淨額	(16,608)	(15,517)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的虧損淨額	(16,083)	(10,509)
— 衍生金融工具收益/(虧損)淨額	21,396	(8,515)
— 對基金投資者的合併金融負債之公允價值變動	(5,123)	(2,515)
以下各項的股息收入		
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	47,683	21,277
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產	—	5,919
	586,133	403,739
	1,144,622	931,401

* 誠如2020年年報所披露，於截至2020年12月31日止年度，本集團根據本集團業務及會計準則規定審閱對利息收入及自營交易收入的披露。因此，截至2020年6月30日止六個月的比較數字已經重列。以上重列，概無對相應期間的總收益及稅前利潤造成影響。

** 截至2021年6月30日止六個月以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益淨額包括交易收益淨額(包括已實現及未實現金額)及利息收入，金額分別為430,166千港元(截至2020年6月30日止六個月：279,990千港元)及124,702千港元(截至2020年6月30日止六個月：133,609千港元)。

簡明合併財務報表附註(續)

6. 收益及其他收入(續)

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
其他收入		
手續費	9,654	6,943
銀行及其他利息收入	17,367	16,443
匯兌收益	–	29,124
其他	18,192	16,649
	45,213	69,159

7. 減值撥備變動

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
減值撥備變動：		
反向回購協議應收款項	413	11
應收賬款	81	113
保證金客戶貸款	25,120	42,539
貸款及墊款	2,487	(3,828)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資	34,005	134,227
其他應收款項	113	(202)
應收關連方款項	–	(2)
	62,219	172,858

簡明合併財務報表附註(續)

8. 稅前利潤

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
稅前利潤已扣除：		
融資成本：		
— 最終控股公司後償貸款的利息支出	8,096	16,349
— 最終控股公司銀行貸款的利息支出	7,407	11,963
— 其他金融機構銀行貸款及透支的利息支出	61,021	95,446
— 回購協議之債項的利息支出	16,471	26,533
— 租賃負債的利息支出	1,165	1,381
— 金融負債的利息支出	2,414	—
— 向最終控股公司發行債務證券的利息支出	46	—
— 向其他金融機構發行債務證券的利息支出	346	—
— 其他	103	44
	97,069	151,716
— 向最終控股公司的其他借貸成本	875	875
— 向其他金融機構的其他借貸成本	8,383	8,823
	106,327	161,414
折舊	47,561	39,846
經營租賃支出	3,737	1,694
員工成本	194,552	156,513

簡明合併財務報表附註(續)

9. 所得稅支出

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
本期稅項：		
香港利得稅	12,000	40,031
中國企業所得稅	985	9,201
過往期間超額撥備	(10,889)	(6,282)
本期稅項總額	2,096	42,950
遞延稅項	68,926	558
於損益確認的所得稅支出	71,022	43,508

所得稅支出乃基於管理層對整個財政年度的加權平均實際年度所得稅稅率之估算確認。

香港利得稅按當前及過往期間估計應課稅利潤的16.5%計提。根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中華人民共和國實體的稅率為25%。

簡明合併財務報表附註(續)

10. 股息

已於中期期間內批准股息

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
已宣派及批准的上一個財政年度末期股息 每股普通股0.16港元(2020年：每股普通股0.09港元)	437,503	246,095

中期期間應佔股息

本公司概無就截至2021年6月30日止六個月派發或宣派股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

11. 每股盈利

每股基本盈利按期內本公司股東應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 (未經審核)	2020年6月30日 (未經審核)
本公司股東應佔利潤(千港元)	558,629	280,721
已發行普通股的加權平均數(千股)	2,734,392	2,734,392
每股盈利(每股港元)	0.20	0.10

概無具潛在攤薄影響的普通股，且每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

簡明合併財務報表附註(續)

12. 金融資產及負債

下表列示了在持續基礎上以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值層次信息。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	於2021年6月30日(未經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
於初始確認後指定為以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益				
股本證券	763	-	-	763
優先股	320,771	-	-	320,771
非上市權益	-	-	7,151	7,151
	<u>321,534</u>	<u>-</u>	<u>7,151</u>	<u>328,685</u>
強制性以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 債券投資*	7,873,070	561,459	-	8,434,529
	<u>8,194,604</u>	<u>561,459</u>	<u>7,151</u>	<u>8,763,214</u>
為報告目的所作的分析：				
非流動部分				7,924,739
流動部分				838,475
				<u>8,763,214</u>

* 於報告期內，債券投資由第一層級轉移至第二層級，蓋因該金融工具於市場的交投並不活躍。

簡明合併財務報表附註(續)

12. 金融資產及負債(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(續)

	於2020年12月31日(經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
於初始確認後指定為以公允價值計量 且其變動計入其他綜合收益				
股本證券	8,101	-	-	8,101
優先股	323,394	-	-	323,394
非上市權益	-	-	7,107	7,107
	<u>331,495</u>	<u>-</u>	<u>7,107</u>	<u>338,602</u>
強制性以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益				
債券投資	2,600,884	41,771	-	2,642,655
	<u>2,932,379</u>	<u>41,771</u>	<u>7,107</u>	<u>2,981,257</u>
為報告目的所作的分析：				
非流動部分				2,488,616
流動部分				<u>492,641</u>
				<u>2,981,257</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2021年6月30日(未經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
股本證券**	2,127,681	354,252	-	2,481,933
債券投資	3,011,861	680,045	-	3,691,906
優先股**	-	-	1,014,047	1,014,047
俱樂部債券	-	-	2,102	2,102
非上市基金**	-	761,183	1,569,798	2,330,981
結構性金融產品	-	-	17,550	17,550
非上市權益	-	-	1,030,659	1,030,659
	<u>5,139,542</u>	<u>1,795,480</u>	<u>3,634,156</u>	<u>10,569,178</u>

簡明合併財務報表附註(續)

12. 金融資產及負債(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(續)

	於2020年12月31日(經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
股本證券	2,390,883	-	-	2,390,883
債券投資	3,751,563	324,744	-	4,076,307
優先股	148,385	-	1,211,635	1,360,020
俱樂部債券	-	-	2,089	2,089
基金	50,100	-	-	50,100
非上市基金	-	-	1,744,158	1,744,158
結構性金融產品	-	-	195,476	195,476
非上市權益	-	-	586,515	586,515
	<u>6,340,931</u>	<u>324,744</u>	<u>3,739,873</u>	<u>10,405,548</u>

於2021年6月30日，於最終控股公司並無結構性金融產品(2020年12月31日：178,065千港元)。

衍生金融資產

	於2021年6月30日(未經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
期貨合約***	4,414	-	-	4,414
總回報掉期	-	3,420	-	3,420
	<u>4,414</u>	<u>3,420</u>	<u>-</u>	<u>7,834</u>

	於2020年12月31日(經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
期貨合約***	24,199	-	-	24,199
貨幣掉期	-	168	-	168
	<u>24,199</u>	<u>168</u>	<u>-</u>	<u>24,367</u>

簡明合併財務報表附註(續)

12. 金融資產及負債(續)

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

	於2021年6月30日(未經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
對基金投資者的合併金融負債	(429,324)	-	-	(429,324)
債券投資	(151,676)	(5,500)	-	(157,176)
應付票據	-	(733,144)	-	(733,144)
應付結構性票據**	-	(43,440)	-	(43,440)
	<u>(581,000)</u>	<u>(782,084)</u>	<u>-</u>	<u>(1,363,084)</u>

	於2020年12月31日(經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
對基金投資者的合併金融負債	(168,222)	-	-	(168,222)
應付票據	-	(472,986)	-	(472,986)
應付結構性票據	-	-	(22,047)	(22,047)
	<u>(168,222)</u>	<u>(472,986)</u>	<u>(22,047)</u>	<u>(663,255)</u>

衍生金融負債

	於2021年6月30日(未經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
期貨合約***	(3,030)	(4,379)	-	(7,409)
信貸違約掉期指數	-	(1,160)	-	(1,160)
其他	-	-	(57)	(57)
	<u>(3,030)</u>	<u>(5,539)</u>	<u>(57)</u>	<u>(8,626)</u>

簡明合併財務報表附註(續)

12. 金融資產及負債(續)

衍生金融負債(續)

	於2020年12月31日(經審核)			
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
期貨合約***	-	(24,035)	-	(24,035)
總回報掉期	-	(2,310)	-	(2,310)
其他	-	-	(7,790)	(7,790)
	<u>-</u>	<u>(26,345)</u>	<u>(7,790)</u>	<u>(34,135)</u>

** 於報告期間，若干金融資產及負債由第三層級轉移至第二層級，蓋因於相關資產完成上市後由不可觀察轉變為可觀察市場參數所致。

*** 期貨合約指商品衍生工具交易。

公允價值計量的披露詳情載列於附註27。

13. 聯營公司權益

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
期／年初非上市投資	176,686	372,006
期／年內添置	235	55
期／年內轉讓	-	(195,375)
	<u>176,921</u>	<u>176,686</u>
收購後利潤		
— 於1月1日	26,477	26,723
— 分佔期／年內虧損	(7,124)	(10,413)
期／年內分派	(1,181)	(86)
期／年內轉讓	-	10,253
換算海外業務產生的累計匯兌差額	9,452	7,996
	<u>204,545</u>	<u>211,159</u>

簡明合併財務報表附註(續)

14. 貸款及墊款

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
貸款及墊款總額	2,545,672	2,804,945
減：減值撥備	(3,669)	(1,182)
	<u>2,542,003</u>	<u>2,803,763</u>
貸款及墊款淨額：		
非流動部分	1,660,403	1,095,098
流動部分	881,600	1,708,665
	<u>2,542,003</u>	<u>2,803,763</u>

於2021年6月30日及2020年12月31日，概無已逾期但未減值貸款及墊款。

15. 反向回購協議應收款項

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
反向回購協議應收款項總額	265,440	237,356
減：減值撥備	(419)	(6)
	<u>265,021</u>	<u>237,350</u>

於2021年6月30日，可為尚未償還應收款項再質押的抵押品的公允價值為408,602千港元(2020年12月31日：544,650千港元)。

簡明合併財務報表附註(續)

16. 應收賬款

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
企業融資及承銷業務	37,958	28,685
證券及期貨買賣業務		
— 客戶	2,022,625	388,091
— 經紀	232,862	498,562
— 結算所	159,754	196,186
	<u>2,415,241</u>	<u>1,082,839</u>
減：減值撥備	(3,522)	(3,441)
	<u>2,449,677</u>	<u>1,108,083</u>

下列為於報告日根據發票或合約日期之應收賬款賬齡分析：

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
無逾期或信用減值	2,430,943	1,097,714
逾期少於31天	10,407	2,270
逾期31至60天	48	—
逾期61至90天	—	—
逾期超過90天	11,801	11,540
	<u>22,256</u>	<u>13,810</u>
減：減值撥備	(3,522)	(3,441)
	<u>2,449,677</u>	<u>1,108,083</u>

客戶買賣證券應收款項於各交易結算日(通常為各交易日起計兩或三個營業日)收取。

應收經紀款項並無逾期亦未作出信用減值。

經紀及結算所應收款項於各交易結算日(通常為各交易日起計兩或三個營業日)償還。

企業融資及承銷業務的每個項目是根據各階段的完成情況進行結算。

簡明合併財務報表附註(續)

17. 其他應收款項及預付款項

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
其他應收款項	536,772	430,666
減：減值撥備	(11,983)	(11,870)
	<u>524,789</u>	<u>418,796</u>
預付款項	19,887	27,343
	<u>544,676</u>	<u>446,139</u>

18. 保證金客戶貸款

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
保證金客戶貸款總額	2,738,433	2,881,803
減：減值撥備	(107,798)	(82,678)
	<u>2,630,635</u>	<u>2,799,125</u>

董事認為，由於賬齡分析並不能對保證金貸款業務的性質提供額外信息，因此並未披露賬齡分析。授予保證金客戶的信貸額度乃由本集團接納的抵押證券的折現市值釐定。

簡明合併財務報表附註(續)

19. 現金及銀行結餘

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
往來及儲蓄賬款	2,169,626	2,000,291
原到期日超過三個月的定期存款	1,634	1,634
受限制現金	2,990	2,990
	2,174,250	2,004,915

於2021年6月30日，於最終控股公司及同集團附屬公司持有的銀行結餘分別為1,936,691千港元(2020年12月31日：1,885,721千港元)及5,094千港元(2020年12月31日：1,515千港元)。

20. 借款

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
銀行貸款及其他借款		
流動部分 — 最終控股公司(附註25)	800,000	450,000
流動部分 — 認可機構	6,382,062	8,183,885
	7,182,062	8,633,885
回購協議之債項		
非流動部分	4,708,199	313,835
流動部分	2,275,609	3,755,772
	6,983,808	4,069,607
後償貸款(附註25)		
非流動部分	1,000,000	1,000,000
總計	15,165,870	13,703,492

於2021年6月30日，根據回購協議出售的金融資產的賬面值為8,391,029千港元(2020年12月31日：5,272,042千港元)。

簡明合併財務報表附註(續)

20. 借款(續)

於報告日期，銀行及其他借款償還安排如下：

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
銀行貸款及其他借款		
一年內	9,457,671	12,389,657
一年至二年	783,039	183,690
二年至五年	3,745,068	130,145
五年以上	180,092	—
	14,165,870	12,703,492
無期限	1,000,000	1,000,000
	15,165,870	13,703,492

於2021年6月30日及2020年12月31日，所有銀行借款均無抵押。

21. 已發行債務證券

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
已發行債務證券	3,860,780	—

按攤銷成本計量的未償還結餘3,860,780千港元(2020年12月31日：無)指本公司一家全資附屬公司根據500百萬美元中期票據計劃發行的無抵押票據金額。於2021年6月30日，已發行債務證券按固定年利率1.75厘(2020年12月31日：無)計息。其中，債務證券51百萬美元由最終控股公司持有。已發行債務證券的賬面值與其公允價值相若。

簡明合併財務報表附註(續)

22. 應付賬款

證券及期權買賣業務所產生的應付賬款如下：

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
客戶 — 交易結算	504,022	512,487
結算所	109,780	100,158
經紀	324,523	—
	<u>938,325</u>	<u>612,645</u>

董事認為，由於賬齡分析並不能對該等業務性質提供額外信息，因此並未披露賬齡分析。

客戶業務應付賬款的結算期限通常為交易日後兩或三日或與客戶、經紀或結算所協定的具體期限。

23. 合同負債

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
合同負債	<u>43,419</u>	<u>51,431</u>

本集團根據所收取代價向客戶轉交顧問及管理以及其他服務之責任呈列為合同負債。

24. 股本

	股份數目		股本	
	截至2021年 6月30日 止六個月 千股 (未經審核)	截至2020年 12月31日 止年度 千股 (經審核)	截至2021年 6月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2020年 12月31日 止年度 千港元 (經審核)
已發行及繳足 於報告期末	<u>2,734,392</u>	<u>2,734,392</u>	<u>3,942,216</u>	<u>3,942,216</u>

簡明合併財務報表附註(續)

25. 關連方交易

於本期間，除該等財務報表其他地方所披露的交易及結餘外，本集團與關連方進行以下重大交易：

(a) 最終控股公司

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
交易		
存款利息收入	12,788	843
融資成本	16,424	29,187
佣金支出	1,187	940
資產管理及顧問收入	1,478	1,227
基金管理費用收入	9,864	9,893
租賃支出	1,278	148
其他經營支出	1,046	733
衍生工具交易之交易收益*	-	222,184
衍生工具交易之交易虧損*	39,021	-
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的已變現收益	1,091	25
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產的未變現虧損	-	12

* 自衍生工具交易的交易收益／虧損指本集團與最終控股公司訂立的商品場外衍生工具交易產生的收益／虧損。本集團已透過與第三方訂立交易所期貨買賣合約有效抵銷風險。

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
交易結餘		
衍生金融負債	4,379	24,035
借款	800,000	450,000
後償貸款	1,000,000	1,000,000
應付最終控股公司款項	8,412	33,759

簡明合併財務報表附註(續)

25. 關連方交易(續)

(b) 同集團附屬公司、聯營公司及合營公司

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
交易		
存款利息收入	32	14
佣金收入	6,843	5,226
佣金支出	2,666	1,716
資產管理及顧問收入	3,230	2,275
基金管理費用收入	-	8,377
承銷收入	-	2,765
租賃支出	10,820	4,242
其他經營支出	1,000	1,340
	<u>163,852</u>	<u>166,218</u>
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
交易結餘		
應收賬款	163,852	-
應付賬款	-	166,218
應收同集團附屬公司款項	-	5,857
應付同集團附屬公司款項	166	-
	<u>166</u>	<u>-</u>

(c) 關連方

	截至以下日期止六個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
交易		
基金管理費用收入	3,825	10,316

簡明合併財務報表附註(續)

25. 關連方交易(續)

(c) 關連方(續)

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
交易結餘		
應收關連方款項總額	807	1,270
減：減值撥備	(1)	(1)
	<u>806</u>	<u>1,269</u>

26. 承擔

投資承擔

於報告期末，本集團於報告期末已訂約但尚未產生若干投資承擔。金額將根據需要提取。下表提供有關承擔的進一步資料。

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
無資金承擔	<u>37,443</u>	<u>84,816</u>

貸款承擔

下表列示本集團向其客戶承諾的信用相關承擔的合約金額：

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
一年以下	<u>11,580</u>	<u>—</u>

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理

本集團的主要金融工具包括以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、其他資產、應收賬款及其他應收款項、貸款及墊款、保證金客戶貸款、反向回購協議應收款項、應收同集團附屬公司及關連方款項、現金及銀行結餘、應付賬款、借款、回購協議之債項、已發行債務證券、租賃負債、最終控股公司的後償貸款及應付最終控股公司及同集團附屬公司款項。金融工具詳情於各附註披露。與此等金融工具有關的風險及為降低此等風險所採取的政策如下所述。管理層管理及控制該等風險，確保及時採取適當有效的措施。

本集團業務面對各種財務風險：信貸風險、市場風險(包括貨幣風險、與公允價值相關的利率風險、與現金流量相關的利率風險及其他價格風險)及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃集中於金融市場的不可預測性，及致力減輕對本集團財務表現的潛在不利影響。本集團不時利用衍生金融工具對沖若干風險。

風險管理部依據董事會批准的政策管理風險。風險管理部與本集團營運單位緊密合作，以識別及評估若干風險。董事會書面確定整體風險管理的原則以及有關外匯風險、利率風險、信貸風險、使用衍生金融工具及非衍生金融工具和投入額外資金等特定方面的政策。

新冠疫情仍為全球經濟不確定因素的主要來源，給本集團有關信貸風險、市場風險及流動性風險等的財務風險管理帶來巨大挑戰。於報告期間，風險管理的原則及政策並無重大變動。然而，為應對疫情，本集團已於必要時採取適當措施。本集團於2021年積極管控因疫情導致的風險及其對本集團營運及財務風險的影響。

未經審核簡明合併中期財務報表不包括與未經審核簡明合併財務報表相關的所有財務風險管理資料及披露，並應與截至2020年12月31日止年度之合併財務報表的披露一併閱讀。

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口

根據預期信用損失所處階段就已確認預期信用損失撥備的金融工具總賬面值分析如下：

	資產階段			總計 千港元
	第一階段 十二個月 預期 信用損失 千港元	第二階段 全期預期 信用損失 千港元	第三階段 全期預期 信用損失 (信用減值) 千港元	
(a) 保證金客戶貸款				
於2021年1月1日的總賬面值	2,548,049	85,061	248,693	2,881,803
增加	536,103	–	862	536,965
減少	(610,995)	(1,340)	(68,000)	(680,335)
階段轉撥				
— 增加	29	–	71,265	71,294
— 減少	–	(71,294)	–	(71,294)
於2021年6月30日	<u>2,473,186</u>	<u>12,427</u>	<u>252,820</u>	<u>2,738,433</u>
於2020年1月1日的總賬面值	2,179,041	305,401	290,482	2,774,924
增加	1,217,350	1	1,737	1,219,088
減少	(993,776)	(18,972)	(51,524)	(1,064,272)
撤銷	–	–	(47,937)	(47,937)
階段轉撥				
— 增加	177,838	32,404	214,410	424,652
— 減少	(32,404)	(233,773)	(158,475)	(424,652)
於2020年12月31日	<u>2,548,049</u>	<u>85,061</u>	<u>248,693</u>	<u>2,881,803</u>
(b) 其他應收款項、應收同集團附屬公司及關連公司款項				
於2021年1月1日的總賬面值	422,967	3,323	11,503	437,793
增加	205,365	1	1,741	207,107
減少	(104,330)	(2,991)	–	(107,321)
階段轉撥				
— 增加	–	4,848	189	5,037
— 減少	(4,848)	(189)	–	(5,037)
於2021年6月30日	<u>519,154</u>	<u>4,992</u>	<u>13,433</u>	<u>537,579</u>
於2020年1月1日的總賬面值	298,597	–	–	298,597
增加	261,766	–	6,265	268,031
減少	(127,970)	(865)	–	(128,835)
階段轉撥				
— 增加	–	4,997	5,238	10,235
— 減少	(9,426)	(809)	–	(10,235)
於2020年12月31日	<u>422,967</u>	<u>3,323</u>	<u>11,503</u>	<u>437,793</u>

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

	資產階段			總計 千港元
	第一階段 十二個月 預期 信用損失 千港元	第二階段 全期預期 信用損失 千港元	第三階段 全期預期 信用損失 (信用減值) 千港元	
(c) 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的 債券投資				
於2021年1月1日的總賬面值	2,256,696	327,393	58,566	2,642,655
增加	6,509,838	1,696	–	6,511,534
減少	(440,320)	(270,949)	(8,391)	(719,660)
階段轉撥				
— 增加	–	74,708	–	74,708
— 減少	(74,708)	–	–	(74,708)
於2021年6月30日*	<u>8,251,506</u>	<u>132,848</u>	<u>50,175</u>	<u>8,434,529</u>
於2020年1月1日的總賬面值	3,614,637	95,506	80,434	3,790,577
增加	710,767	4,806	1,317	716,890
減少	(1,610,658)	(130,657)	(123,497)	(1,864,812)
階段轉撥				
— 增加	–	458,050	100,312	558,362
— 減少	(458,050)	(100,312)	–	(558,362)
於2020年12月31日	<u>2,256,696</u>	<u>327,393</u>	<u>58,566</u>	<u>2,642,655</u>
(d) 貸款及墊款				
於2021年1月1日的總賬面值	2,673,593	131,352	–	2,804,945
增加	368,960	255	–	369,215
減少	(628,488)	–	–	(628,488)
階段轉撥				
— 增加	–	131,512	131,352	262,864
— 減少	(131,512)	(131,352)	–	(262,864)
於2021年6月30日	<u>2,282,553</u>	<u>131,767</u>	<u>131,352</u>	<u>2,545,672</u>
於2020年1月1日的總賬面值	2,334,252	–	–	2,334,252
增加	974,896	–	–	974,896
減少	(504,203)	–	–	(504,203)
階段轉撥				
— 增加	–	131,352	–	131,352
— 減少	(131,352)	–	–	(131,352)
於2020年12月31日	<u>2,673,593</u>	<u>131,352</u>	<u>–</u>	<u>2,804,945</u>

* 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資按公允價值計量，並以預期信用損失撥備(披露於第58頁)作為備忘項目。預期信用損失撥備變動於附註7披露。

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

	資產階段			總計 千港元
	第一階段 十二個月 預期 信用損失 千港元	第二階段 全期預期 信用損失 千港元	第三階段 全期預期 信用損失 (信用減值) 千港元	
(e) 反向回購協議應收款項				
於2021年1月1日的總賬面值	237,356	-	-	237,356
增加	28,084	-	-	28,084
減少	-	-	-	-
於2021年6月30日	<u>265,440</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>265,440</u>
於2020年1月1日的總賬面值	604,583	-	-	604,583
增加	-	-	-	-
減少	(367,227)	-	-	(367,227)
於2020年12月31日	<u>237,356</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>237,356</u>

	資產階段				總計 千港元
	第一階段 十二個月 預期 信用損失 千港元	第二階段 全期預期 信用損失 千港元	第三階段 全期預期 信用損失 (信用減值) 千港元	全期預期 信用損失 (簡化法) 千港元	
(f) 應收賬款					
於2021年1月1日的總賬面值	1,082,786	-	53	28,685	1,111,524
增加	1,333,263	-	-	9,273	1,342,536
撥回	(861)	-	-	-	(861)
撇銷	-	-	-	-	-
於2021年6月30日	<u>2,415,188</u>	<u>-</u>	<u>53</u>	<u>37,958</u>	<u>2,453,199</u>
於2020年1月1日的總賬面值	499,434	-	53	14,498	513,985
增加	583,352	-	-	16,517	599,869
撥回	-	-	-	(389)	(389)
撇銷	-	-	-	(1,941)	(1,941)
於2020年12月31日	<u>1,082,786</u>	<u>-</u>	<u>53</u>	<u>28,685</u>	<u>1,111,524</u>

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團就已確認預期信用損失撥備的金融工具的信貸風險敞口按預期信用損失所處階段劃分如下：

	資產階段			總計 千港元
	第一階段 十二個月 預期 信用損失 千港元	第二階段 全期預期 信用損失 千港元	第三階段 全期預期 信用損失 (信用減值) 千港元	
(a) 保證金客戶貸款				
於2021年1月1日	3,949	1,116	77,613	82,678
增加	155	–	26,256	26,411
撥回	(677)	–	(614)	(1,291)
階段轉撥				
— 增加	–	–	1,116	1,116
— 減少	–	(1,116)	–	(1,116)
於2021年6月30日	<u>3,427</u>	<u>–</u>	<u>104,371</u>	<u>107,798</u>
於2020年1月1日	2,183	4,761	88,740	95,684
增加	2,030	483	59,473	61,986
撥回	(3,007)	(4)	(24,044)	(27,055)
撇銷	–	–	(47,937)	(47,937)
階段轉撥				
— 增加	2,756	13	4,127	6,896
— 減少	(13)	(4,137)	(2,746)	(6,896)
於2020年12月31日	<u>3,949</u>	<u>1,116</u>	<u>77,613</u>	<u>82,678</u>
(b) 其他應收款項、應收同集團附屬公司及關連方款項				
於2021年1月1日	324	36	11,511	11,871
增加	212	9	21	242
撥回	(87)	(34)	(8)	(129)
階段轉撥				
— 增加	–	8	–	8
— 減少	(8)	–	–	(8)
於2021年6月30日	<u>441</u>	<u>19</u>	<u>11,524</u>	<u>11,984</u>
於2020年1月1日	1,014	–	–	1,014
增加	59	5	11,473	11,537
撥回	(679)	(1)	–	(680)
階段轉撥				
— 增加	–	35	38	73
— 減少	(70)	(3)	–	(73)
於2020年12月31日	<u>324</u>	<u>36</u>	<u>11,511</u>	<u>11,871</u>

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

	資產階段			總計 千港元
	第一階段 十二個月 預期 信用損失 千港元	第二階段 全期預期 信用損失 千港元	第三階段 全期預期 信用損失 (信用減值) 千港元	
(c) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資				
於2021年1月1日	12,334	13,363	244,106	269,803
增加	7,276	–	47,933	55,209
撥回	(7,620)	(13,584)	–	(21,204)
階段轉撥				
— 增加	–	738	–	738
— 減少	(738)	–	–	(738)
於2021年6月30日	<u>11,252</u>	<u>517</u>	<u>292,039</u>	<u>303,808</u>
於2020年1月1日	22,725	5,646	21,655	50,026
增加	6,567	10,881	216,709	234,157
撥回	(13,767)	(613)	–	(14,380)
階段轉撥				
— 增加	–	3,191	5,742	8,933
— 減少	(3,191)	(5,742)	–	(8,933)
於2020年12月31日	<u>12,334</u>	<u>13,363</u>	<u>244,106</u>	<u>269,803</u>
(d) 貸款及墊款				
於2021年1月1日	1,095	87	–	1,182
增加	1,787	1,161	–	2,948
撥回	(403)	–	(58)	(461)
階段轉撥				
— 增加	–	2	87	89
— 減少	(2)	(87)	–	(89)
於2021年6月30日	<u>2,477</u>	<u>1,163</u>	<u>29</u>	<u>3,669</u>
於2020年1月1日	7,757	–	–	7,757
增加	127	38	–	165
撥回	(6,740)	–	–	(6,740)
階段轉撥				
— 增加	–	49	–	49
— 減少	(49)	–	–	(49)
於2020年12月31日	<u>1,095</u>	<u>87</u>	<u>–</u>	<u>1,182</u>

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

	資產階段			總計 千港元
	第一階段 十二個月 預期 信用損失 千港元	第二階段 全期預期 信用損失 千港元	第三階段 全期預期 信用損失 (信用減值) 千港元	
(e) 反向回購協議應收款項				
於2021年1月1日	6	-	-	6
增加	413	-	-	413
撥回	-	-	-	-
於2021年6月30日	<u>419</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>419</u>
於2020年1月1日	-	-	-	-
增加	6	-	-	6
撥回	-	-	-	-
於2020年12月31日	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6</u>

	資產階段				總計 千港元
	第一階段 十二個月 預期 信用損失 千港元	第二階段 全期預期 信用損失 千港元	第三階段 全期預期 信用損失 (信用減值) 千港元	全期預期 信用損失 (簡化法) 千港元	
(f) 應收賬款					
於2021年1月1日	63	-	-	3,378	3,441
增加	78	-	-	3	81
撥回	-	-	-	-	-
於2021年6月30日	<u>141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,381</u>	<u>3,522</u>
於2020年1月1日	153	-	108	1,795	2,056
增加	-	-	-	3,525	3,525
撥回	(90)	-	(108)	(1)	(199)
撇銷	-	-	-	(1,941)	(1,941)
於2020年12月31日	<u>63</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,378</u>	<u>3,441</u>

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

管理層就預期信用損失模型的經濟場景、權重及敏感度分析的評估

本集團就金融工具採用統計方法，從而建立預期信用損失模型。此方法涉及本集團對四類風險參數之估算，包括違約概率、違約損失率、違約風險敞口及預期存續期，亦須運用實際利率及前瞻性信息。

為反映當前市況，本集團透過重新選擇前瞻性宏觀經濟因素(「宏觀經濟因素」)重定預期信用損失模型。截至2021年6月30日新選擇的前瞻性宏觀經濟因素如失業率、往來賬戶結餘及總投資已隨其三個經濟場景(包括「樂觀場景」、「基礎場景」及「悲觀場景」)的權重調整進行更新。本集團採用「基礎場景」的權重高於非「基礎場景」的總權重。

敏感度分析

於2021年6月30日及2020年12月31日，基於(i)樂觀場景權重增加10%及基礎場景權重減少10%；(ii)悲觀場景權重增加10%及基礎場景權重減少10%，就減值撥備結果因前瞻性宏觀經濟變量而變化的影響進行敏感度分析如下：

	2021年6月30日		2020年12月31日	
	樂觀 +10% 千港元	悲觀 +10% 千港元	樂觀 +10% 千港元	悲觀 +10% 千港元
貸款及墊款	302	(721)	18	(621)
債務證券	419	(5,737)	1,560	(4,413)
保證金融資	122	(199)	142	(263)

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

本集團在持續基礎上以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值

本集團若干金融資產和負債以公允價值計量或披露，以便進行財務報告披露。公允價值通過恰當的估值方法和輸入值進行公允價值計量。董事會定期覆核公允價值計量的估值方法和輸入值並保證其適用性。

本集團政策為於報告期末確認公允價值層級之轉入及轉出。於2021年6月30日，本集團並無在非持續基礎上以公允價值計量任何金融資產或金融負債。

公允價值計量基於公允價值計量的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被歸入第一層級、第二層級或第三層級的公允價值級次，具體如下所述：

- 第一層級輸入值是指實體在計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場中(未經調整)的報價；
- 第二層級輸入值是指除了第一層級輸入值所包含的報價以外，資產或負債的直接或間接可觀察的輸入值；以及
- 第三層級輸入值是指該資產或負債的不可觀察輸入值。

第三層級金融工具按使用可觀察第一層級及／或第二層級輸入值，以及不可觀察第三層級輸入值的模型估值。

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

本集團在持續基礎上以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

下表提供第三層級有關重大金融資產及負債估值的進一步資料。

於2021年6月30日	估值方法	不可觀察輸入值	範圍	不可觀察輸入值與公允價值的關係
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
非上市權益	近期交易價	(i)	不適用	不適用
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
俱樂部債券	近期交易價	流動折現率	25%	(ii)
非上市權益	近期交易價	(i)	不適用	不適用
	分估資產淨值	資產淨值	不適用	(iv)
	權益分估法	波幅	41.53%- 51.27%	(vii)
非上市基金	市場比較法	銷售倍數	5.4x-17.5x	(iii)
		缺乏市場流通性的折現率	16.74%	
	分估資產淨值	資產淨值	不適用	(iv)
優先股	近期交易價	(i)	不適用	不適用
	權益分估法	波幅	46.13%- 61.43%	(vii)
	市場比較法	銷售倍數	5.4x-17.5x	(iii)
		缺乏市場流通性的折現率	16.74%	
結構性金融產品	保本加預期回報	預期回報率	不適用	(v)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
應付結構性票據	近期交易價	(i)	不適用	(v)

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

本集團在持續基礎上以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

於2020年12月31日	估值方法	不可觀察輸入值	範圍	不可觀察輸入值與公允價值的關係
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產				
非上市權益	近期交易價	(i)	不適用	不適用
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產				
俱樂部債券	近期交易價	流動折現率	25%	(ii)
非上市權益	近期交易價	(i)	不適用	不適用
	分估資產淨值	資產淨值	不適用	(iv)
	權益分估法	波幅	41.7%-46.8%	(vii)
非上市基金	市場比較法	銷售倍數	0.5x-28.1x	(iii)
		缺乏市場流動性的折現率	14.7%-24.5%	
	分估資產淨值	資產淨值	不適用	(iv)
優先股	近期交易價	(i)	不適用	不適用
	權益分估法	波幅	41.8%-80.5%	(vii)
	市場比較法	銷售倍數	9.0x-28.1x	(iii)
		缺乏市場流動性的折現率	24.5%	
結構性金融產品	保本加預期回報	預期回報率	不適用	(v)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
應付結構性票據	近期交易價	(i)	不適用	(v)

(i) 本公司董事認為該等投資的財務狀況於其近期交易日期/退出日期至報告日期期間並無重大變動，故毋需調整近期交易價/平倉價。

(ii) 折現率越高，公允價值越低。

(iii) 倍數越高，公允價值越高。

(iv) 資產淨值越高，公允價值越高。

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

本集團在持續基礎上以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

- (v) 預期回報率越高，公允價值越高。
- (vi) 相關基金期限越長，公允價值越高。
- (vii) 波幅越高，公允價值越低。

下表列示截至2021年6月30日止六個月及截至2020年12月31日止年度第三層級工具的變動情況。

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產		
期／年初	7,107	240,009
期／年內出售	-	(235,974)
於損益確認的收益淨額	-	1,080
於其他綜合收益確認的收益淨額	44	1,992
期／年末(附註12)	<u>7,151</u>	<u>7,107</u>

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		
期／年初	3,739,873	3,504,300
期／年內添置	706,845	982,621
期／年內出售	(178,065)	(1,045,791)
期／年內轉讓*	(1,080,244)	-
於損益確認的收益淨額	445,747	298,743
期／年末(附註12)	<u>3,634,156</u>	<u>3,739,873</u>

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

本集團在持續基礎上以公允價值計量的金融資產及金融負債的公允價值(續)

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		
期／年初	22,047	19,432
期／年內添置	-	2,708
期／年內轉讓*	(43,440)	-
於損益確認的虧損／(收益)淨額	21,393	(93)
期／年末(附註12)	-	22,047
衍生金融負債		
期／年初	7,790	-
期／年內添置	-	7,790
於損益確認的收益淨額	(7,733)	-
期／年末(附註12)	57	7,790

* 於報告期，若干金融資產及負債由第三層級轉移至第二層級。有關詳情請參閱附註12。

本集團基於上述用於釐定公允價值的估值技術採用一致透明方法。無論採用何種估值方法，一經採用不得終止，惟直至採用可提供更接近當前投資公允價值的新方法除外。管理層預期估值技術不會經常變動。

釋義

「上半年」	指	某一曆年的首六個月
「資產管理規模」	指	資產管理規模
「董事會」	指	本公司董事會
「交通銀行」	指	交通銀行股份有限公司，於1908年於中國註冊成立並於2004年12月24日改制為股份有限公司，其H股及A股先後於聯交所及上海證券交易所上市，為本公司的最終控股股東
「交銀鼎吉科創股權投資基金」	指	交銀鼎吉科創股權投資基金(深圳)合夥企業(有限合夥)，一家根據中國法律成立的有限合夥企業
「交通銀行集團」	指	交通銀行及其附屬公司(不包括本集團)
「交銀國際(上海)」	指	交銀國際(上海)股權投資管理有限公司，一家於2010年10月25日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的附屬公司
「交銀國際(深圳)」	指	交銀國際股權投資管理(深圳)有限公司，一家於2016年2月3日在中國註冊成立的有限責任公司，為交銀國際資產管理有限公司的附屬公司，為本公司的間接附屬公司
「交銀代理人」	指	交通銀行(代理人)有限公司，一家於1981年8月21日在香港註冊成立的有限公司，為交通銀行的附屬公司及以信託方式為交通銀行持有股份的本公司股東
「交銀科創股權投資基金」	指	交銀科創股權投資基金(上海)合夥企業(有限合夥)，一家根據中國法律成立的有限合夥企業

釋義

「公司條例」	指	香港法例第622章《公司條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「本公司」	指	交銀國際控股有限公司，一家於1998年6月3日在香港註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》
「董事」	指	本公司董事
「預展投資」	指	預展投資有限公司，一家於1997年1月29日在香港註冊成立的有限公司，為交通銀行的間接附屬公司及本公司股東
「美聯儲」	指	美國聯邦儲備系統
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中國香港特別行政區
「IPO」	指	首次公開募股
「上市」	指	股份於聯交所主板上市
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國」	指	中華人民共和國
「招股章程」	指	本公司日期為2017年5月5日的招股章程
「QDIE」	指	合格境內投資企業
「QDLP」	指	合格境內有限合夥人
「QFLP」	指	合格境外有限合夥人

「報告期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證監會」	指	證券及期貨事務監察委員會
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元