



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

中期報告

2022





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
- 22 中期財務資料審閱報告
- 23 簡明合併收益表
- 24 簡明合併綜合收益表
- 25 簡明合併財務狀況表
- 27 簡明合併權益變動表
- 28 簡明合併現金流量表
- 30 簡明合併財務報表附註
- 70 釋義

業績

收益及其他收入
(百萬港元)

本公司股東應佔溢利
(百萬港元)

每股基本／攤薄盈利
(港元)

2021年上半年
1,190

2021年上半年
559

2021年上半年
0.2

2022年上半年
(692)

2022年上半年
(1,671)

2022年上半年
(0.61)

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)

2021年上半年
112

2021年上半年
81

2021年上半年
27

2022年上半年
70

2022年上半年
25

2022年上半年
(366)

保證金融資
(百萬港元)

投資及貸款
(百萬港元)

其他
(百萬港元)

2021年上半年
100

2021年上半年
858

2021年上半年
12

2022年上半年
58

2022年上半年
(543)

2022年上半年
64



財務摘要

財務狀況

本公司股東應佔股東權益
(百萬港元)

於2021年12月31日
6,808

於2022年6月30日
3,979

資產總計
(百萬港元)

於2021年12月31日
32,662

於2022年6月30日
29,542

已發行股份數目
(百萬股)

於2021年12月31日
2,734

於2022年6月30日
2,734

本公司股東應佔每股資產淨值
(港元)

於2021年12月31日
2.49

於2022年6月30日
1.46

董事會

執行董事

譚岳衡(董事長)
朱忱(首席執行官)
(於2022年7月11日起獲委任)
孟羽(首席執行官)
(自2022年3月3日起辭任)
程傳閣(副首席執行官)

非執行董事

林至紅
(於2022年6月29日起卸任)
顏穎
王賢家
(於2022年6月29日起獲委任)

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

(於2022年7月11日起取消)
譚岳衡(主席)
孟羽
(自2022年3月3日起辭任)
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
(於2022年6月29日起卸任)
謝湧海
王賢家
(於2022年6月29日起獲委任)

薪酬委員會

謝湧海(主席)
馬宁
林志軍

提名委員會

譚岳衡(主席)
顏穎
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

畢馬威會計師事務所
執業會計師
於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體
核數師

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號舖

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
香港彭博	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

2022年上半年，新冠疫情繼續肆虐全球的同時，俄烏衝突爆發，給全球經濟前景蒙上陰影。全球經濟增長開始放緩，同時通脹持續加劇；居民收入不斷萎縮。供應鏈短缺問題遠未得到解決。從能源以至農產品，幾乎所有商品的價格不斷攀升。發達經濟體通脹加劇，刷新40年以來的記錄。價格壓力從上游流轉到下游，並無緩和的跡象。通脹已然成為發達經濟體不得不正視的風險因素。

居高不下的通脹迫使全球主要的中央銀行不斷加息，輔以激進的政策收緊舉措，拉動通脹退回正常水平。全球資金流動在新一輪貨幣緊縮週期中降低，新興和發展中經濟體將感受到借貸成本不斷上漲的壓力，因此應警惕發生資本外流的風險。債務壓力不斷上升的經濟體可能面臨更多嚴峻挑戰，伴隨著違約風險攀升及債務危機抬頭。

隨著促增長政策的逐步落實，國內經濟已呈復甦跡象。然而不同領域之間恢復的情況不同，投資回暖較消費復甦為快。中國對主要貿易夥伴的出口保持正面增長。在積極的政策舉措背景下，基建投資仍是穩定經濟增長的主要推動因素，而生產投資仍極具韌性。工業生產穩步恢復，其中汽車和出口相關產業表現相當不錯。房地產市場延續下行趨勢，反彈勢頭較弱。

香港正步伐穩健地邁向經濟復甦，儘管零售服務仍舊面臨壓力。在香港特區政府不斷推出整套救濟措施和消費券的支持下，社會層面的商業信心得到進一步恢復，同時當地消費和投資不斷向好。得益於新冠疫苗接種率加速升高和海外需求的恢復，香港的對外商品貿易實現強勁增長。勞動力市場繼續振作，失業率呈下降趨勢。完全重開香港邊境和恢復全球旅行對香港經濟全面復甦至關重要。香港股市自2020年以來隨著通脹不斷攀升，經歷了從增長股到價值股的激烈輪換。於上半年，價值股從持久的通脹環境中獲得動能，表現出較強的韌性。

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融資需要之能力是我們的核心競爭優勢之一。於2022年上半年，主要由於美國聯邦儲備局收緊貨幣政策及資本市場波幅高等因素的影響，市場表現不如人意，投資業務因而嚴重受影響。報告期內虧損為1,677.9百萬港元，而2021年同期利潤為571.7百萬港元。

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、恒生中國企業指數期貨及期權、小型恒生中國企業指數期貨及期權和股票期權。

2022年上半年，美國通脹率在疫情之下再創40年以來新高。由於美國聯邦儲備局正式啟動新一輪快速加息，現金及現金管理產品收益率快速上升，而投資者，尤其是零售客戶投資市場的意願仍然不高。我們的財富管理平台在疲弱市場中始終以投資者為中心，推出了主題為「分析細節，擁抱未來」系列的直播分享會。分享會旨在幫助投資者及時有效地評估和展望近期的重大事件，通過分析事件使客戶理解變化並優化投資組合。於報告期內，我們的團隊一方面透過藉助本集團在當地的優勢持續加大力度擴展當地客戶，進一步優化客戶結構和收入架構，另一方面，加強與業內優質財富管理機構的合作，探索收益風險比良好的產品。

截至2022年6月30日止六個月，證券經紀業務佣金及手續費收入為63.9百萬港元，比2021年同期減少38.8百萬港元或37.8%。



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			
	2022年		2021年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
港股	44.6	69.8	76.7	74.7
非港股	11.2	17.5	14.7	14.3
債券	4.7	7.4	5.5	5.4
其他	3.4	5.3	5.8	5.6
	63.9	100.0	102.7	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。一般而言，向保證金客戶收取的利率介乎最優惠利率減2%至最優惠利率加5%，並參考各自保證金客戶的財務背景、相關抵押品的質素及與本公司的整體業務關係。

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2022年上半年，保證金客戶賬戶數目增至9,621個。平均每月貸款結餘有所減少，截至2022年6月30日止六個月的保證金貸款利息收入為58.2百萬港元，較2021年同期減少41.4百萬港元或41.6%。

下表載列保證金融資業務的主要營運及財務資料概要：

	2022年6月30日	2021年12月31日
保證金賬戶數目	9,621	9,586
保證金貸款總額(百萬港元)	1,803.1	2,173.5
平均每月結餘(百萬港元)	1,960.3	2,649.5
最高月末結餘(百萬港元)	2,186.0	3,055.4
最低月末結餘(百萬港元)	1,793.4	2,173.5
保證金價值(百萬港元)(附註1)	1,799.8	2,439.1
市場價值(百萬港元)(附註2)	6,018.3	7,891.3

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保薦、股票承銷（一級及二級）、債務證券承銷、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2022年上半年，不包括特殊目的收購公司上市和由GEM轉主板的公司在內，共有24隻新股在聯交所上市。新股數量較2021年同期減少48%。首次公開發售集資總額為197.3億港元，與2021年同期相比減少90.7%。

鑒於新經濟一直在香港資本市場發揮主導作用，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。於報告期內，我們完成一個擔任聯席保薦人的首次公開發售項目。此外，我們完成五個擔任賬簿管理人的首次公開發售項目。債務資本市場方面，我們完成29個發債項目，並成功協助企業籌集合共99.6億美元。我們還完成一個擔任財務顧問的財務諮詢項目。

截至2022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24.6百萬港元，較2021年同期的80.6百萬港元減少56.0百萬港元或69.4%。



管理層討論及分析

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，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，並搭建跨境資產管理平台，緊握中國內地投資增長的最佳時機。

截至2022年6月30日，我們擔任基金管理人，在上海、重慶、江蘇、浙江、湖北、山東、河北等多地設立十逾隻交銀科創股權投資系列基金，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等領域的優質企業，並藉助交通銀行的集團資源，為優質科創企業提供全方位的綜合金融服務。此外，我們為境內外投資者提供豐富的跨境資產管理產品組合以及全鏈條的QFLP及QDIE基金產品服務，截至2022年6月30日，我們已設立12支QFLP基金及1支QDIE基金，幫助境外投資者投資中國內地優質資產以及中國內地投資者投資海外優質資產，為中國內地優質企業吸引境外股東提供機會，從而促進區域跨境資金流動。

於2022年6月30日，我們的資產管理規模總額約為26,086.9百萬港元，較2021年12月31日的32,823.1百萬港元減少20.5%。截至2022年6月30日止六個月，資產管理及顧問服務費收入減少5.1百萬港元或19.2%至21.4百萬港元。自營交易虧損為387.8百萬港元，乃關於根據資產管理協議向一名客戶的保證收益付款。

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。

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、結構性產品、資產抵押貸款、可轉換債券等。就資產類別而言，我們主要專注於具優質底層資產(包括非上市股權及房地產)及交易對手具良好信貸記錄的貸款。我們的客戶主要包括房地產、科技、國企、金融和批發零售行業的企業客戶，於2022年6月30日被授予的貸款本金數額分別為8.26億港元、5.64億港元、5.53億港元、1.86億港元及1.41億港元(於2021年：房地產、科技、金融、製造和批發零售行業的企業客戶被授予的貸款本金數額分別為9.35億港元、5.60億港元、2.62億港元、0.99億港元及1.40億港元)。信貸業務的資金來源包括銀行和其他借款、回購協議之債項、後償貸款、已發行的債務證券和內部資金。我們根據多種因素釐定各客戶的信貸限額，包括但不限於本集團持有的各客戶的資產總值，及各客戶的背景、年收入、交易模式和信貸歷史。根據董事會授予執行委員會的權力，於2021年及報告期內向單一客戶授出的貸款總額不得超過1億美元，倘超過該限額，則須經董事會批准。於2021年及報告期內，本集團並無向客戶授出超過1億美元的貸款，於報告期內向五大客戶授出的貸款總額為16.94億港元，佔報告期內本集團授出的貸款總額的70.6%，其中5.53億港元授予單一最大客戶，佔報告期內本集團授出的貸款總額的23.0%(於2021年：向五大客戶授出的貸款總額為12.89億港元，佔2021年本集團授出的貸款總額的60.6%，其中3.89億港元授予單一最大客戶，佔2021年本公司授出的貸款總額的18.3%)。

於2021年及報告期內，本集團提供的貸款主要包括短期及長期貸款。我們就短期貸款收取的年利率介乎2.0%至7.5%，而就長期貸款收取的年利率介乎5.5%至7.0%(於2021年：就短期貸款收取的年利率介乎5.25%至9.0%，而就向客戶借出的長期貸款收取的年利率介乎2.0%至7.5%)。我們於釐定向各客戶將收取的利率時考慮若干因素，包括全面的業務關係、風險敞口(其中包括客戶的財務能力、業務前景、信貸歷史及背景)及資金成本。

截至2022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326.8百萬港元，較2021年同期的249.2百萬港元增加約31.1%。自營交易虧損為876.8百萬港元，較2021年同期的收入586.1百萬港元減少1,462.9百萬港元，減幅達249.6%。該虧損指因本集團所持股本證券及債務投資的公允價值變動及部分處置而產生的淨虧損。本集團投資業務受市場表現不佳影響較大。



管理層討論及分析

一般而言，我們要求我們的客戶以浮動抵押或固定抵押的形式提供抵押品，以擔保彼等於所授出貸款項下的付款責任，從而保護我們的財務狀況。就有擔保抵押品而言，於報告期內，45.3%的有擔保抵押品為證券形式，54.7%為房地產形式(於2021年：83.2%的有擔保抵押品為證券形式，16.8%為房地產形式)。

於報告期內，經考慮貸款組合及相關抵押品的集中風險，本公司向其客戶發放最多一年內到期、本金額介乎78百萬港元至392百萬港元的短期貸款(於2021年：授出最多一年內到期、本金額介乎78百萬港元至389百萬港元的短期貸款)；而介於二至五年內到期、本金額介乎8百萬港元至553百萬港元的長期貸款只授予銀團安排下的企業客戶(於2021年：授出介於二至五年內到期、本金額介乎8百萬港元至184百萬港元的長期貸款)。

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：

	2022年6月30日		2021年12月31日	
	百萬港元	%	百萬港元	%
固定收益證券	15,737.5	82.2	17,490.1	84.3
債券	15,022.9	78.5	16,671.1	80.4
優先股	714.6	3.7	819.0	3.9
股權投資	122.5	0.6	97.0	0.5
基金	3,298.3	17.2	3,155.9	15.2

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、公司等領域，為機構客戶、本集團和本公司自有業務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。我們成立的「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，本年度上半年研究主題涵蓋特殊目的收購公司、退休金計劃、短視頻、氫能源、用於太陽能光伏製造的多晶硅、新能源汽車、半導體等。截至2022年6月30日，研究報告整體閱讀量較2021年同期同比增加45%。

財務回顧

財務表現

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	
	2022年 百萬港元	2021年 百萬港元
經紀	70.3	112.4
企業融資及承銷	24.6	80.6
資產管理及顧問	(366.1)	26.8
保證金融資	58.2	99.6
投資及貸款	(542.5)	858.6
其他	63.8	11.8
總計	(691.7)	1,189.8

本集團截至2022年6月30日止六個月的虧損約為1,677.9百萬港元，而2021年同期為利潤571.7百萬港元。

營業支出

本集團截至2022年6月30日止六個月的營業支出及融資成本為982.6百萬港元(2021年：546.6百萬港元)，分析載列如下：

	截至6月30日止六個月			
	2022年		2021年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
佣金及經紀支出	18.4	1.9%	31.0	5.7
融資成本	142.1	14.4%	106.3	19.4
員工成本	143.2	14.6%	194.5	35.6
折舊	53.9	5.5%	47.6	8.7
其他經營支出	198.6	20.2%	105.0	19.2
減值撥備變動	426.4	43.4%	62.2	11.4
合計	982.6	100.0%	546.6	100.0

佣金及經紀支出因經紀收入減少而減少40.4%。

融資成本因平均貸款結餘增加及平均利率增加而增加33.6%。

員工成本因獎金撥備減少而減少26.4%。



管理層討論及分析

折舊增加13.3%，乃由於上海及深圳租賃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89.1%或93.6百萬港元，主要由於金融負債的匯兌虧損呈列為經營支出而金融資產的匯兌收益呈列為自營交易收入。

減值撥備變動增加至426.4百萬港元。減值主要指貸款及墊款以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。本集團根據香港財務報告準則第9號的會計政策，就個別評估計提減值虧損，以評估貸款及墊款及債務投資的可收回性。

流動資金、財務資源及槓桿比率

本集團於2022年6月30日之現金及銀行結餘增加15.0百萬港元至1,853.1百萬港元(2021年12月31日：1,838.1百萬港元)。

本集團流動資產淨額減少1,076.9百萬港元至2022年6月30日之9,726.1百萬港元(2021年12月31日：10,803.0百萬港元)。於2022年6月30日，流動比率(即流動資產與流動負債之比率)約為2.1倍(2021年12月31日：2.1倍)。

於2022年6月30日，本集團借款總額為20,284.5百萬港元(2021年12月31日：22,110.6百萬港元)，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(2021年12月31日：1,000.0百萬港元)。

於2022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440.1%(2021年12月31日：297.8%)。

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。

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。徹底評估及緩解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。

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。本集團根據董事會審批的風險偏好和風險限額，制定相應的各項措施管理及監控有關風險，定期及應需進行壓力測試。

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。



管理層討論及分析

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2022年6月30日，概無本集團資產抵押(2021年12月31日：無)。

資本承擔

於2022年6月30日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，本集團擁有合計422名僱員。截至2022年6月30日止六個月，總員工成本達約143.2百萬港元。

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。

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2022年6月30日，本集團並無重大或有負債。

新冠疫情影響

新冠疫情對我們業務經營影響有限，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。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

2022年下半年，全球流動性步入緊縮週期加劇經濟增長的不確定性，全球滯脹風險將進一步攀升，同時政策制定者遏制通脹的難度加大。不斷出現的變異毒株給全球抗疫帶來挑戰。面對由供給短缺引發的「成本推動型」通脹，美國聯邦儲備局站在債務、通脹與增長的分岔口，已決意不惜以犧牲經濟增長的高昂代價重拾目標通脹率，下半年其貨幣政策將持續緊縮，伴隨陡峭的加息路徑與嚴峻的通脹形勢，美國經濟下行壓力抬升，環球金融市場波動性增強。

2022年下半年，中國經濟供應端將持續改善，隨著中國穩增長政策持續落地生效，基建與製造業將成為後續經濟增長中的重要發力點。下半年內需可能進一步修復，居民消費有望復蘇。中國物價總體保持平穩運行，將給予穩增長政策更廣闊的發揮空間，財政和貨幣政策將繼續在振興經濟和促進有機增長方面發揮更大作用。

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，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，推動規模、質量、效益均衡發展，努力為客戶與股東持續創造價值。



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2022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
席綯樺*	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	172,000	0.00	0.00
		A股	140,000	0.00	0.00
頗穎	實益擁有人	A股	75,000	0.00	0.00
蘇奮*	實益擁有人	H股	48,000	0.00	0.00
王賢家	實益擁有人	A股	30,000	0.00	0.00

* 席綯樺女士及蘇奮先生曾任本公司執行委員會成員，執行委員會已於2022年7月11日起取消。

除上文所披露者外，於2022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2022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2022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2022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2022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2021年度報告所載「企業管治報告」一節。截至2022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第二部份所載所有守則條文。

企業管治守則的守則條文第二部份第C.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。在2022年7月11日朱忱女士獲委任為本公司首席執行官兼執行董事之前，由本公司董事長譚岳衡先生履行本公司最高行政人員職責。董事會認為，譚先生為履行本公司最高行政人員職責的合適人選，上述安排有助於提升本公司決策及執行過程的效率。本公司已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，於報告期間，偏離企業管治守則的守則條文第二部份第C.2.1條就本公司情況而言屬適當。自2022年7月11日起，繼朱忱女士獲委任為本公司首席執行官兼執行董事後，本公司已符合企業管治守則的守則條文第二部份第C.2.1條，即董事長與最高行政人員的角色應有區分且不得由同一人兼任的規定。

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2022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：

朱忱女士於2022年8月起獲委任為交銀國際(上海)、交銀國際(深圳)及交銀國際科創私募基金管理(上海)有限公司董事。

頗穎女士自2022年8月起不再擔任交通銀行(巴西)股份有限公司的非執行董事；自2022年8月起不再擔任交銀金融租賃有限責任公司的非執行董事。

除上文所披露者外，概無其他信息須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

有關認購有限合夥權益及設立合夥企業的補充資料

茲提述本公司日期為2022年6月22日的須予披露交易公告，據此，本公司與(其中包括)Lingang Wings Inc(以普通合夥人身份)訂立合夥企業協議及認購協議，內容有關認購Lingang Brilliant Investment Limited Partnership的有限合夥權益人民幣475,000,000元。Lingang Wings Inc由上海國有資產監督管理委員會最終實益擁有98.73%，其核心管理團隊由楊菁、邵永新、周廣宇、姜博宇及盧帥組成，具備5至20年不等的基金管理、投資及／或融資方面的經驗。楊菁及邵永新主要負責集資及作出投資及撤資決策，核心管理團隊的其他人員主要負責Lingang Wings Inc的日常經營管理工作。

茲提述本公司日期為2022年7月27日的關連交易公告，據此，本公司全資附屬公司海南交銀科創盛興股權投資合夥企業(有限合夥)與(其中包括)上海嘉加投資有限公司及上海市嘉定區嘉定鎮集體經濟聯合社訂立合夥企業協議。上海嘉加投資有限公司由上海嘉定城鎮集體工業聯合社及上海新集團經濟合作聯合社(兩者均為資產由諸多居住於相關地區的居民集體擁有的聯合社)最終實益擁有55%及上海市嘉定區集體資產監督管理委員會最終實益擁有45%。上海市嘉定區嘉定鎮集體經濟聯合社為資產由諸多居住於相關地區的居民集體擁有的聯合社。



企業管治與其他資料

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畢馬威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2022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畢馬威會計師事務所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。

中期股息

本公司並無派發或宣派截至2022年6月30日止六個月之股息(2021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」)已審閱刊於第23頁至第69頁交銀國際控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下簡稱「貴集團」)的中期財務報告，其中包括於2022年6月30日的簡明合併財務狀況表與截至該日止期間的相關簡明合併收益表、簡明合併綜合收益表、簡明合併權益變動表、簡明合併現金流量表以及附註解釋。根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》，上市公司必須符合上市規則中的相關規定和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」的規定編製中期財務報告。各位董事負責根據《香港會計準則》第34號編製及呈列中期財務報告。

我們的責任是根據我們的審閱對中期財務報告作出結論。根據雙方已經達成的協議條款的約定，本審閱報告僅向 貴集團全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔法律責任。

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「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」的要求進行審閱。中期財務報告審閱工作主要包括向財務及會計事項負責人進行查詢，執行分析性複核及其他審閱程式。由於審閱的範圍遠小於按照《香港審計準則》進行的審計，所以不能保證我們會注意到在審計中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

結論

根據我們的審閱，我們並沒有注意到任何事項使我們認為截至2022年6月30日止的中期財務報告在各重大方面未按照《香港會計準則》第34號「中期財務報告」的規定編製。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道十號

太子大廈八樓

2022年8月24日

簡明合併收益表

	附註	截至以下日期止六個月	
		2022年6月30日 (未經審核) 千港元	2021年6月30日 (未經審核) 千港元
收益			
佣金及手續費收入	6	109,902	209,693
利息收入	6	384,960	348,796
自營交易收入	6	(1,264,610)	586,133
		(769,748)	1,144,622
其他收入	6	78,018	45,213
收益及其他收入		(691,730)	1,189,835
佣金及經紀支出		(18,447)	(30,952)
融資成本	8	(142,087)	(106,327)
員工成本	8	(143,180)	(194,552)
折舊	8	(53,885)	(47,561)
其他經營支出		(198,612)	(105,028)
減值撥備變動	7	(426,379)	(62,219)
總支出		(982,590)	(546,639)
營業(虧損)/利潤		(1,674,320)	643,196
分佔聯營公司業績	13	(1,146)	(7,124)
分佔合營公司業績		(1,141)	6,675
稅前(虧損)/利潤	8	(1,676,607)	642,747
所得稅支出	9	(1,315)	(71,022)
期內(虧損)/利潤		(1,677,922)	571,725
以下人士應佔：			
本公司股東		(1,670,629)	558,629
非控股權益		(7,293)	13,096
		(1,677,922)	571,725
本公司股東於期內應佔每股(虧損)/盈利			
— 基本/攤薄(每股港元)	11	(0.61)	0.20

簡明合併綜合收益表

	截至以下日期止六個月	
	2022年6月30日 (未經審核) 千港元	2021年6月30日 (未經審核) 千港元
期內(虧損)/利潤	<u>(1,677,922)</u>	<u>571,725</u>
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	(962,508)	67,234
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	<u>19,265</u>	<u>27,148</u>
	(943,243)	94,382
換算海外業務的匯兌差額	<u>(105,748)</u>	<u>12,698</u>
	(1,048,991)	107,080
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	<u>(354)</u>	<u>(2,605)</u>
其他綜合收益(扣除稅項)	<u>(1,049,345)</u>	<u>104,475</u>
綜合收益總額	<u><u>(2,727,267)</u></u>	<u><u>676,200</u></u>
以下人士應佔：		
本公司股東	(2,692,867)	660,166
非控股權益	<u>(34,400)</u>	<u>16,034</u>
	<u><u>(2,727,267)</u></u>	<u><u>676,200</u></u>

簡明合併財務狀況表

	附註	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 12月31日 (經審核) 千港元
資產			
非流動資產			
物業及設備		41,989	41,801
使用權資產		228,506	247,706
無形資產		5,167	5,132
聯營公司權益	13	201,757	211,778
合營公司權益		385,909	279,318
其他資產		33,562	35,311
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	9,170,115	10,389,040
貸款及墊款	14	691,784	479,785
遞延稅項資產		2,353	55,014
非流動資產總額		10,761,142	11,744,885
流動資產			
貸款及墊款	14	1,373,232	1,493,267
可收回稅項		730	787
應收賬款	16	651,860	1,261,442
其他應收款項及預付款項	17	847,744	659,653
保證金客戶貸款	18	1,713,272	2,076,901
反向回購協議應收款項	15	-	106,003
合約資產		1,656	-
應收同集團附屬公司款項		51	30
應收關連方款項		225	619
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	2,204,512	2,157,291
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	12	10,065,062	11,239,026
衍生金融資產	12	69,672	83,829
現金及銀行結餘	19	1,853,113	1,838,145
流動資產總額		18,781,129	20,916,993
資產總額		29,542,271	32,661,878
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		1,443,654	3,251,003
重估儲備		(1,404,256)	(460,659)
外幣換算儲備		(2,905)	75,736
本公司股東應佔總權益		3,978,709	6,808,296
非控股權益		630,481	616,169
總權益		4,609,190	7,424,465

簡明合併財務狀況表(續)

	附註	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 12月31日 (經審核) 千港元
負債			
非流動負債			
借款	20	5,016,310	4,990,826
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	5,799,706	5,043,305
租賃負債		157,190	159,296
遞延稅項負債		–	51,483
已發行債務證券	21	3,904,843	3,878,479
非流動負債總額		15,878,049	15,123,389
流動負債			
借款	20	3,154,206	5,105,198
回購協議之債項	20	1,409,484	2,092,831
應交稅金		82,369	87,204
應付員工薪酬		95,391	163,465
其他應付款項和應計支出		74,592	89,802
應付賬款	22	842,531	224,118
應付股息		136,720	–
合同負債	23	25,361	32,807
租賃負債		73,192	86,108
應付最終控股公司款項		4,495	5,735
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	12	3,152,659	2,214,272
衍生金融負債	12	4,032	12,484
流動負債總額		9,055,032	10,114,024
負債總額		24,933,081	25,237,413
總權益及負債		29,542,271	32,661,878
流動資產淨額		9,726,097	10,802,969
總資產減流動負債		20,487,239	22,547,854

簡明合併權益變動表

	本公司擁有人應佔					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	合計 千港元		
於2021年12月31日(經審核)	<u>3,942,216</u>	<u>3,251,003</u>	<u>(460,659)</u>	<u>75,736</u>	<u>6,808,296</u>	<u>616,169</u>	<u>7,424,465</u>
期內虧損	-	(1,670,629)	-	-	(1,670,629)	(7,293)	(1,677,922)
期內其他綜合收益	-	-	(943,597)	(78,641)	(1,022,238)	(27,107)	(1,049,345)
期內綜合收益總額	-	(1,670,629)	(943,597)	(78,641)	(2,692,867)	(34,400)	(2,727,267)
非控股權益注資	-	-	-	-	-	48,712	48,712
2021年末期股息(附註10)	-	(136,720)	-	-	(136,720)	-	(136,720)
於2022年6月30日(未經審核)	<u>3,942,216</u>	<u>1,443,654</u>	<u>(1,404,256)</u>	<u>(2,905)</u>	<u>3,978,709</u>	<u>630,481</u>	<u>4,609,190</u>
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>

* 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	
	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元
經營活動		
稅前(虧損)/利潤	(1,676,607)	642,747
調整：		
股息收入	(52,512)	(47,683)
來自貸款或客戶的利息收入	(113,308)	(198,274)
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	(271,652)	(150,522)
銀行及其他利息收入	(15,785)	(17,367)
出售物業及設備收益	(10)	-
融資成本	142,087	106,327
折舊	53,885	47,561
減值撥備變動	426,379	62,219
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及 負債的未變現虧損/(收益)	339,049	(474,831)
衍生金融資產及負債的未變現虧損/(收益)	383,791	(10,125)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債券投資的已變現虧損	19,265	27,148
外匯虧損	80,911	10,852
分佔聯營公司業績	1,146	7,124
分佔合營公司業績	1,141	(6,675)
營運資金變動前的經營活動現金流量	(682,220)	(1,499)
其他資產減少	1,749	11,581
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產減少	693,060	281,769
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債增加	1,002,876	586,008
衍生金融資產(增加)/減少	(373,666)	22,263
衍生金融負債減少	(4,420)	(21,113)
應收賬款減少/(增加)	469,758	(1,337,677)
保證金客戶貸款減少	367,244	143,370
貸款及墊款(增加)/減少	(273,516)	259,273
反向回購協議應收款項減少/(增加)	106,130	(28,085)
合同資產增加	(1,656)	-
應收關連方款項減少	394	463
應收同集團附屬公司款項(增加)/減少	(21)	5,857
其他應收款項及預付款項增加	(184,489)	(92,317)
應付賬款增加	618,413	325,377
應付最終控股公司款項減少	(1,240)	(25,347)
應付同集團附屬公司款項增加	-	166
應付員工薪酬減少	(68,074)	(43,242)
其他應付款項和應計支出(減少)/增加	(23,618)	61,976
合同負債減少	(7,446)	(8,012)
經營活動產生的現金淨額	1,639,258	140,811

簡明合併現金流量表(續)

	截至以下日期止六個月	
	2022年 6月30日 (未經審核) 千港元	2021年 6月30日 (未經審核) 千港元
已付所得稅	(4,945)	(2,233)
收到貸款或客戶利息	107,762	211,982
收到銀行及其他利息收入	10,713	12,613
已付利息支出	(96,536)	(102,745)
經營活動產生的現金淨額	1,656,252	260,428
投資活動		
收到股息	52,512	47,682
收到債券利息收入	309,083	260,423
購入物業及設備	(8,745)	(1,907)
出售物業及設備所得款項	10	–
購入無形資產	(229)	–
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
注資於合營公司	(110,373)	–
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	(861,433)	(6,671,233)
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	934,364	936,581
投資活動產生/(使用)的現金淨額	315,189	(5,403,929)
融資活動		
(償還)/提取銀行貸款及其他借款淨額	(1,949,245)	1,438,248
發行債務證券所得款項	–	3,858,219
發行債務證券利息支付的現金	(34,274)	–
非控股權益注資	48,712	59,829
租賃付款的本金部分	(43,070)	(49,323)
融資活動(所用)/產生的現金淨額	(1,977,877)	5,306,973
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(6,436)	163,472
於1月1日之現金及現金等價物	1,833,492	2,000,291
匯率變動對現金及現金等價物的影響	21,404	5,863
於6月30日之現金及現金等價物	1,848,460	2,169,626

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2022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2021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2021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)條的聲明。

2. 編製基準

截至2022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2021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2021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2022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。

- 香港會計準則第16號(修訂本)，物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
- 香港會計準則第37號(修訂本)，撥備、或有負債及或有資產：虧損性合約—履行合約的成本

於截至2022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。

本集團並未應用任何在本會計期間尚未生效之新準則或詮釋。

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2021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)及金融科技業務。

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2022年6月30日止六個月(未經審核)								
	企業融資及		資產管理及		保證金融資	投資及貸款	其他	抵銷	總計
	經紀	承銷	顧問	千港元					
	千港元	千港元	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	63,931	24,618	21,353	-	-	-	-	-	109,902
— 內部	82	-	9,363	-	-	-	(9,445)	-	-
利息收入									
— 外部	-	-	-	58,180	326,780	-	-	-	384,960
— 內部	-	-	-	-	26,793	-	(26,793)	-	-
自營交易收入									
— 外部	-	-	(387,823)	-	(876,787)	-	-	-	(1,264,610)
— 內部	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	6,361	-	354	-	7,548	63,755	-	-	78,018
	<u>70,374</u>	<u>24,618</u>	<u>(356,753)</u>	<u>58,180</u>	<u>(515,666)</u>	<u>63,755</u>	<u>(36,238)</u>	<u>(691,730)</u>	
總支出	(78,948)	(47,031)	(68,270)	(51,611)	(720,019)	(52,949)	36,238	(982,590)	
分佔聯營公司業績	-	-	-	-	(1,146)	-	-	-	(1,146)
分佔合營公司業績	-	-	-	-	(1,141)	-	-	-	(1,141)
稅前(虧損)/利潤	<u>(8,574)</u>	<u>(22,413)</u>	<u>(425,023)</u>	<u>6,569</u>	<u>(1,237,972)</u>	<u>10,806</u>	<u>-</u>	<u>(1,676,607)</u>	
其他披露									
折舊	(14,674)	(2,444)	(10,082)	(3,503)	(10,637)	(12,545)	-	-	(53,885)
減值撥備變動	391	(2)	-	3,615	(430,383)	-	-	-	(426,379)
融資成本	(212)	(60)	(318)	(18,109)	(149,644)	(537)	26,793	-	(142,087)

簡明合併財務報表附註(續)

5. 分部資料(續)

	截至2021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	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)

	截至以下日期止六個月	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021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	(724,130)	1,155,307
— 中國內地	32,400	34,528
	<u>(691,730)</u>	<u>1,189,835</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	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021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	63,931	102,679
企業融資及承銷費	24,618	80,572
資產管理及顧問費	21,353	26,442
	109,902	209,693
利息收入		
保證金融資業務利息收入	58,180	99,582
貸款及墊款利息收入	55,128	93,184
反向回購協議應收款項利息收入	—	5,508
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	271,652	150,522
	384,960	348,796
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 (虧損)／收益淨額*	(1,180,389)	554,868
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的收益／(虧損)淨額	47,187	(16,608)
— 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的 收益／(虧損)淨額	153,178	(16,083)
— 衍生金融工具(虧損)／收益淨額	(352,778)	21,396
— 對基金投資者的合併金融負債之公允價值變動	15,680	(5,123)
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	52,512	47,683
	(1,264,610)	586,133
	(769,748)	1,144,622

* 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的虧損淨額包括：交易虧損淨額(包括已實現及未實現金額) 1,257,755千港元(截至2021年6月30日止六個月：交易收益淨額430,166千港元)，以及利息收入77,366千港元(截至2021年6月30日止六個月：124,702千港元)。

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	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)
其他收入		
手續費	6,316	9,654
銀行及其他利息收入	15,785	17,367
其他	55,917	18,192
	78,018	45,213

7. 減值撥備變動

	截至以下日期止六個月	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021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	(127)	413
應收賬款	(391)	81
保證金客戶貸款	(3,615)	25,120
貸款及墊款	181,552	2,487
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資	202,010	34,005
其他應收款項	46,950	113
	426,379	62,219

簡明合併財務報表附註(續)

8. 稅前(虧損)/利潤

	截至以下日期止六個月	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)
稅前(虧損)/利潤已扣除：		
融資成本：		
— 最終控股公司後償貸款的利息支出	8,574	8,096
— 最終控股公司銀行貸款的利息支出	4,905	7,407
— 其他金融機構銀行貸款及透支的利息支出	52,979	61,021
— 回購協議之債項的利息支出	29,319	16,471
— 租賃負債的利息支出	1,479	1,165
— 金融負債的利息支出	274	2,414
— 向以下各方發行債務證券的利息支出：		
— 應付最終控股公司	770	46
— 應付同集團附屬公司	2,260	—
— 應付其他金融機構	32,566	346
— 其他	46	103
	133,172	97,069
— 向最終控股公司的其他借貸成本	—	875
— 向其他金融機構的其他借貸成本	8,915	8,383
	142,087	106,327
折舊	53,885	47,561
經營租賃支出	10,057	3,737
員工成本	143,180	194,552

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	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)
本期稅項：		
香港利得稅	—	12,000
中國企業所得稅	49	985
過往期間撥備不足／(超額撥備)	87	(10,889)
本期稅項總額	136	2,096
遞延稅項	1,179	68,926
於損益確認的所得稅支出	1,315	71,022

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	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021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0.05港元(2021年：每股普通股0.16港元)	136,720	437,503

中期期間應佔股息

本公司概無就截至2022年6月30日止六個月派發或宣派股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

11. 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利按期內本公司股東應佔(虧損)/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	
	2022年 6月30日 (未經審核)	2021年 6月30日 (未經審核)
本公司股東應佔(虧損)/利潤(千港元)	(1,670,629)	558,629
已發行普通股的加權平均數(千股)	2,734,392	2,734,392
每股(虧損)/盈利(每股港元)	(0.61)	0.20

概無具潛在攤薄影響的普通股，且每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利一致。

簡明合併財務報表附註(續)

12. 金融資產及負債

下表概述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2022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	532	-	-	532
非上市權益	-	-	6,974	6,974
	<u>532</u>	<u>-</u>	<u>6,974</u>	<u>7,506</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	10,816,828	550,293	-	11,367,121
	<u>10,817,360</u>	<u>550,293</u>	<u>6,974</u>	<u>11,374,627</u>
為報告目的所作的分析：				
非流動部分				9,170,115
流動部分				<u>2,204,512</u>
				<u>11,374,627</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其他綜合收益的金融資產(續)

	於2021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	578	—	—	578
非上市權益	—	—	7,282	7,282
	<u>578</u>	<u>—</u>	<u>7,282</u>	<u>7,860</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*	11,999,283	539,188	—	12,538,471
	<u>11,999,861</u>	<u>539,188</u>	<u>7,282</u>	<u>12,546,331</u>
為報告目的所作的分析：				
非流動部分				10,389,040
流動部分				<u>2,157,291</u>
				<u>12,546,331</u>

* 於上一期間，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。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2022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	2,381,917	33,917	—	2,415,834
債券投資	1,726,041	403,001	—	2,129,042
優先股	—	—	714,587	714,587
俱樂部債券	—	—	2,050	2,050
基金	22,690	—	—	22,690
非上市基金	—	241,096	3,009,943	3,251,039
結構性金融產品	—	—	15,648	15,648
非上市權益	—	—	1,514,172	1,514,172
	<u>4,130,648</u>	<u>678,014</u>	<u>5,256,400</u>	<u>10,065,062</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2021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	3,336,139	–	–	3,336,139
債券投資	1,945,962	691,287	–	2,637,249
優先股	–	–	819,053	819,053
俱樂部債券	–	–	2,141	2,141
基金	23,556	–	–	23,556
非上市基金**	–	522,323	2,560,840	3,083,163
結構性金融產品	–	–	22,158	22,158
非上市權益	–	–	1,315,567	1,315,567
	<u>5,305,657</u>	<u>1,213,610</u>	<u>4,719,759</u>	<u>11,239,026</u>

衍生金融資產

	於2022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***	–	188	–	188
總回報掉期	–	599	–	599
其他****	–	208	68,677	68,885
	<u>–</u>	<u>995</u>	<u>68,677</u>	<u>69,672</u>

	於2021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***	–	271	–	271
總回報掉期	–	5,058	–	5,058
其他****	–	–	78,500	78,500
	<u>–</u>	<u>5,329</u>	<u>78,500</u>	<u>83,829</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2022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	(46,966)	(328,280)	–	(375,246)
債券投資	(4,162)	–	–	(4,162)
應付票據	–	(2,756,030)	–	(2,756,030)
應付結構性票據	–	(17,221)	–	(17,221)
	<u>(51,128)</u>	<u>(3,101,531)</u>	<u>–</u>	<u>(3,152,659)</u>

	於2021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	(59,836)	(480,669)	–	(540,505)
債券投資	(35,424)	–	–	(35,424)
應付票據	–	(1,611,907)	–	(1,611,907)
應付結構性票據**	–	(26,436)	–	(26,436)
	<u>(95,260)</u>	<u>(2,119,012)</u>	<u>–</u>	<u>(2,214,272)</u>

衍生金融負債

	於2022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***	(183)	–	–	(183)
其他	–	–	(3,849)	(3,849)
	<u>(183)</u>	<u>–</u>	<u>(3,849)</u>	<u>(4,032)</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2021年12月31日(經審核)			總計 千港元
	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	
期貨合約***	(3,523)	–	–	(3,523)
總回報掉期	–	(8,406)	–	(8,406)
其他	–	–	(555)	(555)
	<u>(3,523)</u>	<u>(8,406)</u>	<u>(555)</u>	<u>(12,484)</u>

** 於上一期間，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市場參數變動所致。

*** 期貨合約指商品衍生工具交易。

**** 該金額主要指衍生金融資產的公允價值68,677千港元，乃關於本集團對其管理的若干資產管理安排回報的擔保(2021年12月31日：衍生金融資產的公允價值78,500千港元)。

公允價值計量的披露詳情載列於附註27。

13. 聯營公司權益

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
期／年初非上市投資	176,921	176,686
期／年內添置	–	235
	<u>176,921</u>	<u>176,921</u>
收購後利潤		
— 於1月1日	21,652	26,477
— 分佔期／年內虧損	(1,146)	(3,644)
期／年內分派	–	(1,181)
換算海外業務產生的累計匯兌差額	4,330	13,205
	<u>201,757</u>	<u>211,778</u>

簡明合併財務報表附註(續)

14. 貸款及墊款

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
貸款及墊款總額	2,401,581	2,128,065
減：減值撥備	(336,565)	(155,013)
	<u>2,065,016</u>	<u>1,973,052</u>
貸款及墊款淨額：		
非流動部分	691,784	479,785
流動部分	1,373,232	1,493,267
	<u>2,065,016</u>	<u>1,973,052</u>

15. 反向回購協議應收款項

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
反向回購協議應收款項總額	—	106,130
減：減值撥備	—	(127)
	<u>—</u>	<u>106,003</u>

於2022年6月30日，並無未償還的反向回購協議應收款項(2021年12月31日：可為尚未償還應收款項再質押的抵押品的公允價值為100,322千港元)。

簡明合併財務報表附註(續)

16. 應收賬款

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
企業融資及承銷業務	22,503	17,206
證券及期貨買賣業務		
— 客戶	342,200	111,479
— 經紀	209,122	728,982
— 結算所	82,129	408,260
	633,451	1,248,721
減：減值撥備	(4,094)	(4,485)
	651,860	1,261,442

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：

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
即期(無逾期)	640,835	1,251,751
逾期少於31天	1,594	1,729
逾期31至60天	59	19
逾期61至90天	1,328	1,587
逾期超過90天	12,138	10,841
	15,119	14,176
減：減值撥備	(4,094)	(4,485)
	651,860	1,261,442

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。

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應收款項是根據每個項目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

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
其他應收款項	857,037	617,029
減：減值撥備	(60,972)	(14,022)
	796,065	603,007
預付款項	51,679	56,646
	847,744	659,653

於2022年6月30日，自最終控股公司及一間同集團附屬公司租用物業的租金按金分別為673千港元（2021年12月31日：702千港元）及12,698千港元（2021年12月31日：13,259千港元）。

18. 保證金客戶貸款

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
保證金客戶貸款總額	1,803,074	2,173,492
減：減值撥備	(89,802)	(96,591)
保證金客戶貸款淨額	1,713,272	2,076,901

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

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
往來及儲蓄賬款	1,848,460	1,833,492
原到期日超過三個月的定期存款	1,663	1,663
受限制現金	2,990	2,990
	<u>1,853,113</u>	<u>1,838,145</u>

於2022年6月30日，於最終控股公司及一間同集團附屬公司持有的銀行結餘分別為1,683,086千港元(2021年12月31日：1,667,013千港元)及3,297千港元(2021年12月31日：2,448千港元)。

20. 借款

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
銀行貸款及其他借款		
非流動部分 — 最終控股公司(附註25)	454,256	451,356
非流動部分 — 認可機構	4,562,054	4,539,470
	<u>5,016,310</u>	<u>4,990,826</u>
流動部分 — 最終控股公司(附註25)	150,000	—
流動部分 — 認可機構	3,004,206	5,105,198
	<u>3,154,206</u>	<u>5,105,198</u>
回購協議之債項		
非流動部分	5,799,706	5,043,305
流動部分	1,409,484	2,092,831
	<u>7,209,190</u>	<u>7,136,136</u>
後償貸款(附註25)		
非流動部分	1,000,000	1,000,000
總計	<u>16,379,706</u>	<u>18,232,160</u>

於2022年6月30日，根據回購協議出售的金融資產的賬面值為8,525,047千港元(2021年12月31日：8,393,889千港元)。

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：

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
銀行貸款及其他借款		
一年內	4,563,690	7,198,029
一年至二年	5,743,095	826,428
二年至五年	4,251,101	9,079,679
五年以上	821,820	128,024
	15,379,706	17,232,160
無期限	1,000,000	1,000,000
	16,379,706	18,232,160

於2022年6月30日及2021年12月31日，所有銀行借款均無抵押。於2022年6月30日的銀行借款採用浮動利率計息，年利率從基點加0.4%到1%不等。

21. 已發行債務證券

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
已發行債務證券	3,904,843	3,878,479

按攤銷成本計量的未償還結餘3,904,843千港元(2021年12月31日：3,878,479千港元)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2022年6月30日，已發行債務證券按固定年利率1.75厘(2021年12月31日：年利率1.75厘)計息。其中，債務證券15百萬美元及28百萬美元(2021年12月31日：16百萬美元及28百萬美元)分別由最終控股公司及一間同集團附屬公司持有。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：

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
客戶 — 交易結算	430,041	177,715
結算所	140,814	46,384
經紀	271,676	19
	842,531	224,118

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日或三日或與客戶、經紀或結算所協定的具體期限。

23. 合同負債

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
合同負債	25,361	32,807

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2022年 6月30日 止六個月 千股 (未經審核)	截至2021年 12月31日 止年度 千股 (經審核)	截至2022年 6月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2021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	2,734,392	2,734,392	3,942,216	3,942,216

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	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)
交易		
存款利息收入	10,164	12,788
融資成本	15,021	16,424
計算機軟件開發及維護服務收入	5,321	—
信息系統諮詢服務收入	6,714	—
佣金支出	909	1,187
資產管理及顧問費	1,520	1,478
基金管理費用收入	8,216	9,864
承銷費收入	78	—
租賃支出	2,405	1,278
其他經營支出	853	1,046
衍生工具交易之交易虧損*	9,128	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

* 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。

簡明合併財務報表附註(續)

25. 關連方交易(續)

(a) 最終控股公司(續)

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
交易結餘		
衍生金融資產	188	271
借款	604,256	451,356
後償貸款	1,000,000	1,000,000
應付最終控股公司款項	4,495	5,735

(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	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)
交易		
存款利息收入	27	32
融資成本	2,265	—
佣金收入	4,075	6,843
佣金支出	1,613	2,666
資產管理及顧問費	5,739	3,230
承銷費收入	—	—
租賃支出	22,707	10,820
其他經營支出	902	1,000

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
交易結餘		
應收賬款	127,610	—
應付賬款	—	46,185
應收同集團附屬公司款項	51	30

簡明合併財務報表附註(續)

25. 關連方交易(續)

(c) 關連方

	截至以下日期止六個月	
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 6月30日 千港元 (未經審核)
交易		
基金管理費用收入	45	3,825
	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
交易結餘		
應收關連方款項總額	225	619
減：減值撥備	-	-
	225	619

26. 承擔

經營租賃承擔

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租金總額承擔如下：

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
一年內	1,500	7,220

簡明合併財務報表附註(續)

26. 承擔(續)

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。

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
無資金承擔	<u>234,219</u>	<u>246,404</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：

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
一年以下	<u>-</u>	<u>11,793</u>

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及金融負債、衍生金融資產及衍生金融負債、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、應付賬款及其他應付款項、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。

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

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。

除上文外，為有效管理信貸風險，本集團亦已採取以下措施有效管理其信貸風險：

- 本集團按照貸款業務的年度資金分配及風險偏好限額開展該業務；
- 相關部門對潛在客戶進行盡職調查，包括在登記處進行公司搜索以及訴訟及破產搜索，亦對潛在客戶的聯屬公司、擔保人、主要股東及高級管理人員(如適用)進行盡職調查；
- 相關業務部門編製內部審查和評估的內核備忘錄，主要包括新項目的執行概要、背景、潛在客戶描述(其中包括股東、高級管理人員、公司架構、業務、財務狀況、行業分析、市場地位、前景)、交易架構、資金使用、交易條款、投資亮點、風險分析、回報分析、退出計劃、盡職調查報告及後續行動；
- 本集團對潛在客戶進行初步審查和正式審查。僅自初步審查中選出的客戶方會提交進行正式審查；
- 於初步審查期間，風險管理部將從風險管理的角度對內核備忘錄進行審查，重點關注投資或貸款項目的所有主要方面是否已妥善解決及內核備忘錄中提供的資料對於解決所涉及的主要風險是否屬合理；及法律合規部將從法律合規的角度對內核備忘錄進行審查，重點關注利益衝突檢查、建議交易的法律條款及整體法律合規事宜。兩個部門可向相關業務部門索取進一步資料；
- 於正式審查期間，根據授權，本公司執行委員會或投資委員會將對經風險管理部和法律合規部審查並同意的內核備忘錄進行進一步審查，並與負責潛在客戶的相關業務部門召開審查會議。於審查會議上，相關業務部門將介紹潛在客戶，我們的執行委員會或投資委員會(視情況而定)將提出問題及給出意見，利用委員會成員各自的經驗和專業知識，作出深思熟慮和全面的投資或貸款決策；

簡明合併財務報表附註(續)

27. 財務風險管理(續)

- 倘客戶或其董事會、交易金額、擔保人、抵押品、估值、相關法律文件的合法性或其他影響本集團利益的因素發生任何批准後的重大變動(如適用)，則須向執行委員會或投資委員會(視情況而定)提交解釋變動及其影響的補充報告進行審查；
- 本集團不斷對場外的所有持續客戶進行監控，並不時獲取有關客戶的高級管理人員的組成、行業趨勢、業務經營及財務狀況，特別是現金流狀況的任何變動資料，並通過電話或電郵與相關客戶核實該等資料；
- 相關業務部門將向相關部門負責人通報任何重大風險事件，並向執行委員會和風險管理委員會提交審查報告以就進一步風險管理行動提出意見，並啟動收回或退出流程；及
- 相關業務部門和職能部門將共同密切監控財務契諾，並於投資後期間追蹤相關貸款的到期情況。倘發生任何違約事件，將會根據相關融資協議採取相應措施。倘客戶未能按時付款，將及時向高級管理人員匯報情況，業務部門將與客戶協商達成還款或重組方案，必要時可能採取法律行動。

新冠疫情及其對全球經濟的影響，繼續對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衝擊。2022年的風險管理原則及政策並無重大變動。本集團繼續積極管理因疫情導致的風險並評估經濟發展所受影響。

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2021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2022年1月1日的總賬面值	1,946,702	28,061	198,729	2,173,492
增加	592,809	1	376	593,186
減少	(905,617)	(41,571)	(13,242)	(960,430)
撤銷	-	-	(3,174)	(3,174)
階段轉撥				
— 增加	97	90,332	-	90,429
— 減少	(90,332)	(97)	-	(90,429)
於2022年6月30日	<u>1,543,659</u>	<u>76,726</u>	<u>182,689</u>	<u>1,803,074</u>
於2021年1月1日的總賬面值	2,548,049	85,061	248,693	2,881,803
增加	713,901	10,411	1,273	725,585
減少	(1,334,999)	(1,513)	(86,668)	(1,423,180)
撤銷	-	-	(10,716)	(10,716)
階段轉撥				
— 增加	37,548	17,797	71,265	126,610
— 減少	(17,797)	(83,695)	(25,118)	(126,610)
於2021年12月31日	<u>1,946,702</u>	<u>28,061</u>	<u>198,729</u>	<u>2,173,492</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2022年1月1日的總賬面值	575,960	28,111	13,607	617,678
增加	1,002,207	4,429	19,687	1,026,323
減少	(778,091)	(6,303)	(2,294)	(786,688)
階段轉撥				
— 增加	-	5,563	29,526	35,089
— 減少	(19,651)	(15,438)	-	(35,089)
於2022年6月30日	<u>780,425</u>	<u>16,362</u>	<u>60,526</u>	<u>857,313</u>
於2021年1月1日的總賬面值	422,967	3,323	11,503	437,793
增加	296,853	18,831	2,248	317,932
減少	(129,752)	(5,528)	(2,767)	(138,047)
階段轉撥				
— 增加	-	14,108	2,623	16,731
— 減少	(14,108)	(2,623)	-	(16,731)
於2021年12月31日	<u>575,960</u>	<u>28,111</u>	<u>13,607</u>	<u>617,678</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	第二階段	第三階段	
	十二個月預 期信用損失 千港元	全期預期信 用損失 千港元	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2022年1月1日的總賬面值	11,942,245	569,408	26,818	12,538,471
增加	647,509	25,023	19,383	691,915
減少	(1,174,938)	(466,481)	(221,846)	(1,863,265)
階段轉撥				
— 增加	—	503,948	435,402	939,350
— 減少	(745,340)	(194,010)	—	(939,350)
於2022年6月30日*	<u>10,669,476</u>	<u>437,888</u>	<u>259,757</u>	<u>11,367,121</u>
於2021年1月1日的總賬面值	2,256,696	327,393	58,566	2,642,655
增加	11,104,248	268,313	—	11,372,561
減少	(996,846)	(448,151)	(31,748)	(1,476,745)
階段轉撥				
— 增加	—	421,853	—	421,853
— 減少	(421,853)	—	—	(421,853)
於2021年12月31日	<u>11,942,245</u>	<u>569,408</u>	<u>26,818</u>	<u>12,538,471</u>
(d) 貸款及墊款				
於2022年1月1日的總賬面值	1,397,499	389,100	341,466	2,128,065
增加	558,164	—	5,650	563,814
減少	(286,808)	—	(3,490)	(290,298)
階段轉撥				
— 增加	—	—	747,072	747,072
— 減少	(357,972)	(389,100)	—	(747,072)
於2022年6月30日	<u>1,310,883</u>	<u>—</u>	<u>1,090,698</u>	<u>2,401,581</u>
於2021年1月1日的總賬面值	2,673,593	131,352	—	2,804,945
增加	527,879	1,805	78,347	608,031
減少	(1,284,911)	—	—	(1,284,911)
階段轉撥				
— 增加	—	519,062	263,119	782,181
— 減少	(519,062)	(263,119)	—	(782,181)
於2021年12月31日	<u>1,397,499</u>	<u>389,100</u>	<u>341,466</u>	<u>2,128,065</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61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	第二階段	第三階段	
	十二個月預 期信用損失 千港元	全期預期 信用損失 千港元	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2022年1月1日的總賬面值	106,130	-	-	106,130
增加	-	-	-	-
減少	(106,130)	-	-	(106,130)
於2022年6月30日	-	-	-	-
於2021年1月1日的總賬面值	237,356	-	-	237,356
增加	-	-	-	-
減少	(131,226)	-	-	(131,226)
於2021年12月31日	106,130	-	-	106,130

	資產階段				總計 千港元
	第一階段	第二階段	第三階段	全期預期	
	十二個月 預期信用 損失 千港元	全期預期 信用損失 千港元	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2022年1月1日的總賬面值	1,248,720	-	-	17,207	1,265,927
增加	-	-	1	8,211	8,212
撥回	(615,270)	-	-	(2,915)	(618,185)
於2022年6月30日	633,450	-	1	22,503	655,954
於2021年1月1日的總賬面值	1,082,786	-	53	28,685	1,111,524
增加	165,935	-	-	1,768	167,703
撥回	(1)	-	(53)	(13,246)	(13,300)
於2021年12月31日	1,248,720	-	-	17,207	1,265,927

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2022年6月30日及2021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2022年1月1日	2,700	8	93,883	96,591
增加	170	–	399	569
撥回	(1,855)	(7)	(2,322)	(4,184)
撤銷	–	–	(3,174)	(3,174)
階段轉撥				
— 增加	–	2	–	2
— 減少	(2)	–	–	(2)
於2022年6月30日	<u>1,013</u>	<u>3</u>	<u>88,786</u>	<u>89,802</u>
於2021年1月1日	3,949	1,116	77,613	82,678
增加	1,830	–	26,537	28,367
撥回	(3,064)	(7)	(667)	(3,738)
撤銷	–	–	(10,716)	(10,716)
階段轉撥				
— 增加	–	15	1,116	1,131
— 減少	(15)	(1,116)	–	(1,131)
於2021年12月31日	<u>2,700</u>	<u>8</u>	<u>93,883</u>	<u>96,591</u>
(b) 其他應收款項、應收同集團附屬公司及 關連方款項				
於2022年1月1日	262	154	13,606	14,022
增加	142	113	46,989	47,244
撥回	(87)	(18)	(189)	(294)
階段轉撥				
— 增加	–	5	117	122
— 減少	(9)	(113)	–	(122)
於2022年6月30日	<u>308</u>	<u>141</u>	<u>60,523</u>	<u>60,972</u>
於2021年1月1日	324	36	11,511	11,871
增加	155	129	4,864	5,148
撥回	(183)	(43)	(2,771)	(2,997)
階段轉撥				
— 增加	–	34	2	36
— 減少	(34)	(2)	–	(36)
於2021年12月31日	<u>262</u>	<u>154</u>	<u>13,606</u>	<u>14,022</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2022年1月1日	17,428	19,899	151,704	189,031
增加	1,683	13,497	200,228	215,408
撥回	(4,140)	(689)	(8,569)	(13,398)
階段轉撥				
— 增加	—	1,563	17,515	19,078
— 減少	(2,043)	(17,035)	—	(19,078)
於2022年6月30日	<u>12,928</u>	<u>17,235</u>	<u>360,878</u>	<u>391,041</u>
於2021年1月1日	12,334	13,363	244,106	269,803
增加	14,258	18,047	47,934	80,239
撥回	(4,830)	(461)	—	(5,291)
終止確認	(2,233)	(13,151)	(140,336)	(155,720)
階段轉撥				
— 增加	—	2,101	—	2,101
— 減少	(2,101)	—	—	(2,101)
於2021年12月31日	<u>17,428</u>	<u>19,899</u>	<u>151,704</u>	<u>189,031</u>
(d) 貸款及墊款				
於2022年1月1日	1,752	34	153,227	155,013
增加	296	—	181,448	181,744
撥回	(192)	—	—	(192)
階段轉撥				
— 增加	—	—	520	520
— 減少	(486)	(34)	—	(520)
於2022年6月30日	<u>1,370</u>	<u>—</u>	<u>335,195</u>	<u>336,565</u>
於2021年1月1日	1,095	87	—	1,182
增加	1,291	1,161	152,063	154,515
撥回	(580)	(17)	(87)	(684)
階段轉撥				
— 增加	—	54	1,251	1,305
— 減少	(54)	(1,251)	—	(1,305)
於2021年12月31日	<u>1,752</u>	<u>34</u>	<u>153,227</u>	<u>155,013</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	第二階段	第三階段	
	十二個月預 期信用損失 千港元	全期預期 信用損失 千港元	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2022年1月1日	127	-	-	127
增加	-	-	-	-
撥回	(127)	-	-	(127)
於2022年6月30日	-	-	-	-
於2021年1月1日	6	-	-	6
增加	121	-	-	121
撥回	-	-	-	-
於2021年12月31日	127	-	-	127

	資產階段			總計 千港元
	第一階段	第二階段	第三階段	
	十二個月 預期信用 損失 千港元	全期預期 信用損失 千港元	全期預期 信用損失 (信用減值) 千港元	
(f) 應收賬款				
於2022年1月1日	24	-	-	4,461
增加	-	-	-	2
撥回	(8)	-	-	(385)
於2022年6月30日	16	-	-	4,078
於2021年1月1日	63	-	-	3,378
增加	-	-	-	1,083
撥回	(39)	-	-	-
於2021年12月31日	24	-	-	4,461

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，前瞻性宏觀經濟信息如失業率、往來賬戶結餘、投資總結餘、貨物進出口量及服務隨其三個經濟場景(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2022年6月30日及2021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：

	2022年6月30日		2021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	26	(800)	33	(1,126)
債務證券	703	(12,442)	391	(11,416)
保證金融資	30	(68)	51	(87)

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2022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；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2022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
	權益分估法	波幅	41.01%- 56.24%	(vi)
非上市基金	權益分估法	銷售倍數	2.4x	(iii)
	分估資產淨值	資產淨值	不適用	(iv)
	近期交易價	(i)	不適用	不適用
優先股	近期交易價	(i)	不適用	不適用
	權益分估法	波幅	40.26%- 60.47%	(vi)
結構性金融產品	權益分估法	銷售倍數	2.4x-4.2x	(iii)
	保本加預期回報	預期回報率	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2021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	41.20%-66.08%	(vi)
非上市基金	權益分估法	銷售倍數	4.7x	(iii)
	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	45.55%-60.84%	(vi)
結構性金融產品	權益分估法	銷售倍數	4.2x-4.8x	(iii)
	保本加預期回報	預期回報率	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，故無需調整近期交易價／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。

(v) 預期回報越高，公允價值越高。

(vi) 波幅越高，公允價值越低。

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)

下表列示截至2022年6月30日止六個月及截至2021年12月31日止年度第三層級工具的變動情況。

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021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	7,282	7,107
於其他綜合收益確認的(虧損)／收益淨額	(308)	175
期／年末(附註12)	6,974	7,282
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	4,719,759	3,739,873
期／年內添置	701,311	1,910,172
期／年內出售	(208,438)	(468,565)
期／年內轉讓*	-	(1,462,124)
於損益確認的收益淨額	43,768	1,000,403
期／年末(附註12)	5,256,400	4,719,759

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)

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
衍生金融資產		
期／年初	78,500	—
期／年內添置	—	78,500
期／年內出售	(9,823)	—
	<u>68,677</u>	<u>78,500</u>
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
期／年內添置	—	—
期／年內轉讓*	—	(43,440)
於損益確認的虧損淨額	—	21,393
	<u>—</u>	<u>—</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)

	2022年 6月30日 千港元 (未經審核)	2021年 12月31日 千港元 (經審核)
衍生金融負債		
期／年初	555	7,790
期／年內添置	3,290	2,330
期／年內出售	—	(1,864)
於損益確認的虧損／(收益)淨額	4	(7,701)
期／年末(附註12)	3,849	555

* 於上一期間，若干金融資產及負債由第三層級轉出。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。

「上半年」	特定曆年的首六個月
「資產管理規模」	資產管理規模
「董事會」	本公司董事會
「交通銀行」	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
「交通銀行集團」	交通銀行及其附屬公司(不包括本集團)
「交銀國際(上海)」	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)」	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」	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」	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
「公司條例」	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」	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



釋義

「企業管治守則」	上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》
「董事」	本公司董事
「預展投資」	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
「本集團」或「我們」	本公司及其附屬公司
「香港」	中國香港特別行政區
「港元」	香港法定貨幣港元
「首次公開發售」	首次公開募股
「上市規則」	《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」	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」	中華人民共和國
「QDIE」	合格境內投資企業
「QFLP」	合格境外有限合夥人
「報告期」	截至2022年6月30日止六個月
「人民幣」	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	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」	上海證券交易所
「股份」	本公司股本中的普通股

「股東」	股份持有人
「聯交所」或「香港交易所」	香港聯合交易所有限公司
「美國」	美利堅合眾國
「美元」	美國法定貨幣美元