



交銀國際控股有限公司

BOCOM International Holdings Company Limited

(於香港註冊成立的有限公司)

股份代號：3329

中期報告 2023





目錄

2	財務摘要
3	公司資料
4	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
68	釋義



業績

收益及其他收入 (百萬港元)



本公司股東應佔虧損 (百萬港元)

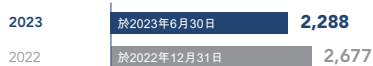


每股基本／攤薄虧損 (港元)



財務狀況

本公司股東應佔股東權益 (百萬港元)



資產總額 (百萬港元)



已發行股份數目



本公司股東應佔每股資產淨值 (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)



公司資料

董事會

執行董事

譚岳衡(董事長)
朱忱(首席執行官)
程傳閣(副首席執行官)

非執行董事

單增建
(於2023年6月29日起獲委任)
頗穎
(於2023年6月29日起卸任)
王賢家

獨立非執行董事

謝湧海
馬宁
林志軍

董事委員會

戰略及風險管理委員會

(於2023年7月13日起設立)
譚岳衡(主席)
朱忱
程傳閣
單增建
王賢家

審計委員會

(前稱審計及風險管理委員會，於2023年7月13日起更名)
林志軍(主席)
謝湧海
王賢家

薪酬委員會

謝湧海(主席)
馬宁
林志軍
單增建
(於2023年7月13日起獲委任)
王賢家
(於2023年7月13日起獲委任)

提名委員會

譚岳衡(主席)
(於2023年7月13日起不再擔任)
馬宁(主席)
(於2023年7月13日起調任為主席)
頗穎
(於2023年6月29日起卸任)
謝湧海
林志軍
單增建
(於2023年7月13日起獲委任)
王賢家
(於2023年7月13日起獲委任)

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《會計及財務匯報局條例》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

宏觀經濟及市場回顧

2023年上半年，全球經濟儘管受到積極因素支撐，但也面臨著一系列複雜因素的挑戰。在全球貨幣政策繼續收緊的影響下，全球經濟整體回落，歐美經濟展現出一定韌性，中國經濟持續復甦。行業來看，全球製造業和服務業分化明顯，製造業明顯回落，而服務業則呈現較強的韌性。此外，全球局勢日趨複雜，這都為全球投資環境帶來挑戰。

全球供應端壓力緩解，加上高利率水平壓制需求端，供需因素共同推動主要發達經濟體通脹自高位回落，但核心通脹回落緩慢加之通脹水平距離美聯儲目標仍有明顯差距，進而使得美聯儲於2023年上半年持續貨幣政策緊縮。在此基礎上，歐美銀行業危機發酵等風險事件推動美元指數走高，令全球流動性壓力仍處高位。

中國宏觀政策穩步發力，經濟運行整體呈現出回升態勢。2023年上半年一系列擴內需政策落地生效，內需潛力逐步釋放，消費對經濟增長的拉動作用有所增強。與此同時，穩增長、穩就業等措施也促使服務業的恢復加快。創新動能持續增強，科技創新賦能高質量發展，高精尖製造業取得長足發展。隨著通關恢復，香港經濟也穩健復甦，零售和餐飲業反彈顯著，旅遊業逐步回暖，商業投資信心修復。但全球貨幣政策收緊等因素使得市場情緒低迷，對香港資本市場表現均帶來一定影響。在2023年上半年，香港首次公開發售市場交易宗數同比增長22%，但集資額較2022年同期回落9.9%。行業間分化明顯，其中能源、金融等板塊表現良好，而大消費板塊整體承壓。



管理層討論及分析

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2023年上半年，受全球貨幣政策收緊和市場情緒低迷影響，報告期內，本集團虧損為373.2百萬港元，而2022年同期為虧損1,677.9百萬港元。

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恆生指數期貨及期權、小型恆生指數期貨及期權、恆生中國企業指數期貨及期權、小型恆生中國企業指數期貨及期權和股票期權。

2023年上半年，歐美銀行危機、美聯儲加息計劃實施等因素交織影響，全球資本市場情緒低迷，現金及現金管理產品收益率持續高企，投資者，尤其是零售客戶投資市場的意願仍然不高。我們的團隊一方面藉助集團優勢持續加大力度擴展本地客戶、企業及產業投資客戶，進一步優化客戶和收入結構；另一方面，進一步加深與業內優質資管機構的合作，探索順應市場策略的產品工具。

截至2023年6月30日止六個月，證券經紀業務佣金及手續費收入為47.9百萬港元，比2022年同期減少16.0百萬港元或25.1%。

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			
	2023年		2022年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
港股	34.6	72.2	44.6	69.8
非港股	5.9	12.3	11.2	17.5
債券	4.4	9.2	4.7	7.4
其他	3.0	6.3	3.4	5.3
	47.9	100.0	63.9	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、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2023年上半年，保證金客戶賬戶數目增至9,677個。平均每月貸款結餘有所增加，截至2023年6月30日止六個月的保證金貸款利息收入為56.8百萬港元，較2022年同期減少1.4百萬港元或2.3%。

下表載列保證金融資業務的主要營運及財務資料概要：

	2023年6月30日	2022年12月31日
保證金賬戶數目	9,677	9,661
保證金貸款總額結餘(百萬港元)	1,749.8	1,696.8
平均每月結餘(百萬港元)	1,854.3	1,799.8
最高月末結餘(百萬港元)	1,935.2	2,186.0
最低月末結餘(百萬港元)	1,749.8	1,523.2
保證金價值(百萬港元)(附註1)	1,670.3	1,520.9
市場價值(百萬港元)(附註2)	5,336.6	5,003.5

管理層討論及分析

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2023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31隻新股在聯交所上市。新股數量較2022年同期增加29%。首次公開發售集資總額為177.8億港元，與2022年同期相比減少9.9%。

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，我們完成七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44個發債項目，並成功協助企業籌集合共79.1億美元。我們建立專業團隊加強上市前股權融資、私募信貸、併購及槓桿融資等各類財務顧問的業務能力。作為獨家財務顧問完成一單新能源私募債償還及控股權出售項目。

截至2023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5.1百萬港元，較2022年同期的24.6百萬港元減少19.5百萬港元或79.3%。

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，向企業、機構、高淨值客戶及個人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。

我們擔任基金管理人，持續打造投研一體化的核心競爭力，其中截至2023年6月30日止六個月交銀中國動力基金收益率為10.79%，排名香港市場同類產品第一。我們在上海、重慶、江蘇、浙江、湖北、山東、河北、深圳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、新能源及新一代信息技術等領域的優質企業。我們亦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。我們在海南設立了首隻由我們擔任基金管理人的母基金，遴選當地重點扶持的數字經濟等產業領域的優質投資機構並參投其管理的相應子基金，協同交通銀行集團資源，助力地方政府招商引資及子基金投資企業的發展。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2023年6月30日，我們已設立11隻QFLP基金及1隻QDIE基金，其中我們的QFLP基金成為首隻在海南、青島及連雲港設立的同類基金。

於2023年6月30日，我們的資產管理規模總額約為20,990.1百萬港元，較2022年12月31日的24,177.8百萬港元減少13.2%。截至2023年6月30日止六個月，資產管理及顧問服務費收入增加0.8百萬港元或3.8%至22.2百萬港元。自營交易收益為45.8百萬港元，為保證收益付款的退款，而2022年同期自營交易虧損為387.8百萬港元。

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，包括槓桿融資、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及交易對手具良好信貸記錄的貸款。報告期內，我們擁有11位客戶，其中1位個人客戶，10位企業客戶。我們的企業客戶主要包括房地產、國企、科技、批發零售以及醫藥行業的企業客戶，於2023年6月30日被授予的貸款本金數額分別為8.36億港元、5.09億港元、2.98億港元、1.33億港元及0.55億港元（於2022年12月31日：房地產、國企、科技、金融、批發零售及醫藥行業的企業客戶被授予的貸款本金數額分別為8.21億港元、5.28億港元、5.16億港元、2.35億港元、1.32億港元及0.54億港元）。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。於報告期內，本集團向五大客戶授出的貸款總額為13.64億港元，佔報告期內本集團授出的貸款總額的69.5%，其中5.09億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25.9%（於2022年12月31日：向五大客戶授出的貸款總額為16.17億港元，佔2022年本集團授出的貸款總額的66.9%，其中5.28億港元授予單一最大客戶，佔2022年本公司授出的貸款總額的21.8%）。

於報告期內，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5.25%至12.0%，而就長期貸款收取的年利率介乎5.5%至8.784%（於2022年12月31日：就短期貸款收取的年利率介乎4.693%至10.0%，而就長期貸款收取的年利率介乎5.5%至8.784%）。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2023年6月30日止六個月，貸款及墊款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218.5百萬港元，較2022年同期的326.8百萬港元減少約33.1%。自營交易虧損為5.8百萬港元，虧損較2022年同期減少871.0百萬港元。

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，94.7%的有擔保抵押品為證券形式，5.3%為房地產形式（於2022年12月31日：88.1%的有擔保抵押品為證券形式，11.9%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，本集團向其客戶發放一年內到期、本金額介乎78百萬港元至391百萬港元的短期貸款(於2022年12月31日：授出一年內到期、本金額介乎50百萬港元至389百萬港元的短期貸款)；而介於二至六年內到期、本金額介乎55百萬港元至509百萬港元的長期貸款只授予銀團安排下的企業客戶(於2022年12月31日：授出介於二至五年內到期、本金額介乎54百萬港元至528百萬港元的長期貸款)。

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：

	2023年6月30日		2022年12月31日	
	百萬港元	%	百萬港元	%
固定收益證券	11,254.9	77.6	11,751.4	78.1
債券	10,549.8	72.7	11,048.0	73.4
優先股	705.1	4.9	703.4	4.7
股權投資	92.8	0.6	73.7	0.5
基金	3,156.0	21.8	3,225.4	21.4

研究

我們的研究團隊就宏觀經濟、跨資產戰略以及全球市場的關鍵行業(包括金融、物業、消費、工業、技術和互聯網)提供獨立客觀的研究。展望未來，我們將繼續增加新經濟領域的研究資源，尤其是科技、清潔能源和醫療保健領域，以幫助我們的機構客戶、本集團和本公司自身業務，從而識別新興投資趨勢。我們提供針對特定行業和公司基本面的全面分析和預測，並及時對數據發佈和事件作出評論。專題研究是我們今後將重點關注的一個領域。2023年上半年，我們的深度報告發佈量同比增加三倍，我們在各平台上的分析師路演吸引了數十萬觀眾。

管理層討論及分析

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	
	2023年 百萬港元	2022年 百萬港元
經紀	53.2	70.3
企業融資及承銷	5.1	24.6
資產管理及顧問	68.1	(366.1)
保證金融資	56.8	58.2
投資及貸款	216.4	(542.5)
其他	82.1	63.8
合計	481.7	(691.7)

本集團截至2023年6月30日止六個月的虧損約為373.2百萬港元，而2022年同期為虧損1,677.9百萬港元。

營業支出

本集團截至2023年6月30日止六個月的營業支出及融資成本為855.4百萬港元(2022年：982.6百萬港元)，分析載列如下：

	截至6月30日止六個月			
	2023年		2022年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
佣金及經紀支出	13.4	1.6	18.4	1.9
融資成本	352.2	41.2	142.1	14.4
員工成本	184.2	21.5	143.2	14.6
折舊	62.9	7.3	53.9	5.5
其他經營支出	83.5	9.8	198.6	20.2
減值撥備變動	159.2	18.6	426.4	43.4
合計	855.4	100.0	982.6	100.0

融資成本因平均利率增加而增加147.9%。

折舊增加16.8%，乃由於北京租賃辦公室有關的使用權資產折舊增加所致。

其他經營支出減少58.0%，乃主要由於匯兌虧損、軟件開發成本及經營租賃費用減少。

截至2023年6月30日，本集團確認減值撥備合共1,804.7百萬港元（較截至2022年12月31日的減值撥備增加159.2百萬港元）。新增的減值損失主要包括(i)貸款及墊款減值損失（「**貸款減值**」）15.7百萬港元及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資（「**債務投資**」）的減值損失127.3百萬港元（「**債務減值**」）。貸款減值及債務減值乃主要由於資本市場波動及中國內地房地產市場低迷所致。

本集團貸款及墊款以及債務投資的減值損失按照三個階段預期信用損失（「**預期信用損失**」）模型計算。本集團應用預期信用損失模型評估貸款減值及債務減值，於進行有關評估時，本集團根據香港財務報告準則第9號考慮以下因素：

- (i) 違約概率，在評估該概率時，本集團將(a)進行逾期賬齡分析；(b)對各債務人的信用評級、業務、財務或經濟狀況的變動以及各債務人的預期表現及行為的變動進行盡職調查；及(c)考慮宏觀環境及各債務人的還款歷史；及
- (ii) 違約損失率及根據協議應付本集團的現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的預期現金差額，而在評估時，本集團將考慮為債務提供的抵押品（如有）、索賠的優先次序和基於財務報表的潛在的收回情況。

就減值評估而言，貸款及墊款及債務投資根據預期信用損失模型分類為第一、二及三階段。根據現行會計準則，第一階段為自初始確認以來金融工具的信用風險並無顯著增加的債務。第二階段為自初始確認以來金融工具信用風險增加的債務。第三階段為自初始確認以來金融工具的信用風險顯著增加並被視為信用減值的債務。

各貸款及墊款及債務投資均已進行減值評估，而內部減值評估的預期信用損失已考慮相關因素，包括：(i)金融工具的預期年期及合約年期；(ii)違約概率；及(iii)違約損失率。

截至2023年6月30日，已就11名個人及公司客戶計提貸款減值，該等客戶均非本集團的關連人士。在該11名借款人中，概無借款人屬於第二階段及9名借款人屬於第三階段（即發生信用減值）（「**第三階段借款人**」）。截至2023年6月30日，第三階段借款人所欠未償還本金總額為1,399百萬港元（佔本集團截至2023年6月30日所授出貸款及墊款總額約71.3%）。

管理層討論及分析

截至2023年6月30日，本集團就所投資119項債務證券計提債務減值。在該等119項債務證券中，6項債務證券屬於第二階段（「**第二階段債務**」）及26項債務證券屬於第三階段（「**第三階段債務**」）。截至2023年6月30日，第二階段債務及第三階段債務的公允價值總額分別為148.3百萬港元及174.1百萬港元。

本集團已採納收債程序以盡量減少減值損失，包括(i)密切監察還款進度，每月檢查是否有任何逾期結餘或逾期付款；(ii)向債務人發出提示函件，提醒其未清餘額狀況；(iii)與債務人就還款進行磋商及討論；(iv)就到期款項向債務人發出法定催繳函件；及(v)在適當的情況下，對債務人提起法律訴訟，以收回到期金額並接管已抵押的抵押品。本集團將就各債務人採取的行動取決於（其中包括）債務的規模、債務人的財務能力及未來前景、違約的可能性、違約所造成的損失以及抵押品的價值（如有）。

流動資金、財務資源及槓桿比率

本集團於2023年6月30日之現金及銀行結餘減少249.3百萬港元至1,541.2百萬港元（2022年12月31日：1,790.5百萬港元）。

本集團於2023年6月30日之流動資產淨額增加2,893.6百萬港元至3,493.7百萬港元（2022年12月31日：600.1百萬港元）。於2023年6月30日，流動比率（即流動資產與流動負債之比率）約為1.3倍（2022年12月31日：1.0倍）。

於2023年6月30日，本集團借款總額為17,662.5百萬港元（2022年12月31日：18,315.7百萬港元），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（2022年12月31日：1,000.0百萬港元）。

已發行債務證券指本公司的一間全資附屬公司根據中期票據計劃於2021年6月28日發行的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2023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772.1%（2022年12月31日：684.3%）。

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。目前我們的貨幣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。



管理層討論及分析

市場風險

我們的市場風險包括匯率風險、利率風險及其他資產的價格風險。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內。

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2023年6月30日，概無本集團資產抵押(2022年12月31日：無)。

資本承擔

於2023年6月30日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於2023年6月30日，本集團擁有合計485名僱員。截至2023年6月30日止六個月，總員工成本達約184.2百萬港元。

本集團不斷完善其薪酬及激勵政策，以促進業務發展，確保僱員獲得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2023年6月30日，本集團並無重大或有負債。

前景展望及戰略

2023年下半年，全球經濟挑戰仍存。一方面全球加息週期漸入尾聲，但另一方面結構性因素使得就業市場持續趨緊、核心通脹下行有韌性，進而使得美聯儲的高利率政策可能會延續更長時間，2023年下半年美聯儲重啟最後一次加息的可能性仍存，而美聯儲降息的時間很可能會晚於市場預期。持續的高利率將考驗全球經濟、金融市場的韌性。

2023年下半年，中國經濟預計將延續復甦。下半年，基建投資將繼續為穩增長助力，製造業投資已呈現回暖跡象。居民消費有望保持溫和復甦。隨著全球央行加息進程步入尾聲，中國貨幣和財政政策的操作將更具靈活性，這將為經濟復甦提供有力支持。香港方面，旅遊業以及本地需求仍將是經濟增長的主要動力。隨著運力改善及接待能力持續恢復，訪港遊客數量有望進一步增加，從而支撐本地零售及餐飲業回暖。勞動力市場改善以及消費券等刺激措施，將繼續為本地需求帶來支持。海外主要經濟體需求回落以及增長放緩令外需承壓，但中國經濟復甦有望緩解部分出口壓力。

本集團將把握中國加快構建新發展格局帶來的機遇，堅持穩中求進的原則，聚焦主業，平衡好當期效益與長遠發展的關係。本集團還將通過堅持提高全面風險管理能力、堅持妥善處置存量、堅持持牌業務轉型發展、堅持發揮本集團「科創+綠色」特色、堅持加強協同聯動、堅持人才隊伍建設上述六項重點工作的開展，進一步推動高質量發展，為股東和投資者創造價值。

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2023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條須由本公司載入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

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	於相關法團		佔相聯法團 已發行股份 相關類別總數 概約百分比(%)	佔相聯法團 已發行股份總數 概約百分比(%)
		所持股份類別	所持股份數目		
譚岳衡	實益擁有人	H股	244,000	0.00	0.00
		A股	140,000	0.00	0.00
朱忱	實益擁有人	A股	130,000	0.00	0.00
單增建	實益擁有人	A股	120,000	0.00	0.00
王賢家	實益擁有人	A股	70,000	0.00	0.00

除上文所披露者外，於2023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2023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2023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。交通銀行被視為於交銀代理人作為信託人(被動信託人除外)及預展投資作為實益擁有人所擁有權益的合共2,000,000,000股股份中擁有權益。
- (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。

除上文所披露者外，於2023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。

企業管治與其他資料

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2023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2022年度報告所載「企業管治報告」一節。截至2023年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則第二部分所載所有守則條文。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則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2023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：

譚岳衡先生自2023年6月起不再擔任證券及期貨事務監察委員會諮詢委員會成員。

朱忱女士自2023年6月起不再擔任國際商會中國國家委員會銀行委員會副主席。

王賢家先生自2023年9月起獲委任為交通銀行(香港)有限公司非執行董事。

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。

朱忱女士於2023年5月自願放棄其有權從本公司收取的截至2022年12月31日止年度花紅。除所披露的情況外，於報告期內，概無董事放棄或同意放棄任何薪酬。

有關第三份修訂協議的補充資料

茲提述本公司日期為2023年6月9日的須予披露交易公告(「該公告」)，據此，本公司已與(其中包括)客戶A訂立第三份修訂協議A，並與(其中包括)客戶B(與客戶A，統稱「客戶」)訂立第三份修訂協議B。除非另有所界定外，本分節所用詞彙具有該公告所賦予的相同涵義。

於訂立第三份修訂協議前，本公司已作出以下信貸評估：(i)考慮客戶的貸款還款記錄(即各客戶已償還約28百萬美元，佔各貸款本金額約45%)、未償還貸款的金額(即未償還貸款A及未償還貸款B(統稱「未償還貸款」)約34百萬美元)及未償還貸款的還款時間表；及(ii)參考客戶提供的財務資料，評估根據所有抵押協議向抵押受託人抵押的抵押品的價值，並注意到向抵押受託人抵押的抵押品的價值不低於未償還貸款的總額。

於訂立第三份修訂協議前，各客戶已向抵押受託人抵押21,433,930股目標公司普通股(各佔目標公司於該公告日期已發行股本約6.7%)。就第三份修訂協議而言，客戶須向抵押受託人抵押目標公司的額外股份。根據客戶A與抵押受託人訂立的額外抵押協議，客戶A將向抵押受託人額外抵押11,704,375股目標公司普通股，佔目標公司截至該公告日期已發行股本約3.6%。根據客戶B與抵押受託人訂立的額外抵押協議，客戶B將向抵押受託人額外抵押11,685,222股目標公司普通股及19,153股天使輪優先股，佔目標公司截至該公告日期已發行股本約3.6%。

目標公司為一家根據開曼群島法律註冊成立的有限公司，主要從事投資控股。目標公司連同其附屬公司為中國內地最大的線上音頻平台之一。

審閱中期業績

審計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2023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2023年6月30日止六個月之股息(2022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22頁至第67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2023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2023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10號

太子大廈8樓

2023年8月23日

簡明合併收益表

	附註	截至以下日期止六個月	
		2023年6月30日 (未經審核) 千港元	2022年6月30日 (未經審核) 千港元
收益			
佣金及手續費收入	6	75,132	109,902
利息收入	6	275,298	384,960
自營交易收入	6	39,979	(1,264,610)
		<u>390,409</u>	<u>(769,748)</u>
其他收入	6	91,256	78,018
收益及其他收入		<u>481,665</u>	<u>(691,730)</u>
佣金及經紀支出		(13,405)	(18,447)
融資成本	8	(352,165)	(142,087)
員工成本	8	(184,210)	(143,180)
折舊	8	(62,917)	(53,885)
其他經營支出		(83,484)	(198,612)
減值撥備變動	7	(159,241)	(426,379)
總支出		<u>(855,422)</u>	<u>(982,590)</u>
營業虧損		(373,757)	(1,674,320)
分佔聯營公司業績	13	(2,678)	(1,146)
分佔合營公司業績		7,771	(1,141)
稅前虧損	8	<u>(368,664)</u>	<u>(1,676,607)</u>
所得稅支出	9	(4,561)	(1,315)
期內虧損及本公司股東應佔虧損		<u><u>(373,225)</u></u>	<u><u>(1,677,922)</u></u>
本公司股東於期內應佔每股虧損—基本／攤薄(每股港元)	11	<u><u>(0.14)</u></u>	<u><u>(0.61)</u></u>

簡明合併綜合收益表

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 (未經審核) 千港元	2022年6月30日 (未經審核) 千港元
期內虧損	<u>(373,225)</u>	<u>(1,677,922)</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	56,531	(962,508)
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>9,439</u>	<u>19,265</u>
	65,970	(943,243)
換算海外業務的匯兌差額	<u>(96,455)</u>	<u>(78,641)</u>
	(30,485)	(1,021,884)
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>14,639</u>	<u>(354)</u>
其他綜合收益(扣除稅項)	<u>(15,846)</u>	<u>(1,022,238)</u>
綜合收益總額及本公司股東應佔綜合收益	<u>(389,071)</u>	<u>(2,700,160)</u>

簡明合併財務狀況表

		2023年6月30日 (未經審核) 千港元	2022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		87,065	88,592
使用權資產		185,070	177,865
無形資產		11,716	6,212
聯營公司權益	13	168,004	177,311
合營公司權益		622,320	648,434
其他資產		29,486	22,857
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	6,668,774	7,615,906
貸款及墊款	14	626,973	608,838
遞延稅項資產		2,726	2,598
非流動資產總額		8,402,134	9,348,613
流動資產			
貸款及墊款	14	734,452	1,223,072
可收回稅項		2,717	12,674
應收賬款	15	554,498	450,691
其他應收款項及預付款項	16	739,425	913,948
保證金客戶貸款	17	1,635,093	1,583,600
應收最終控股公司款項		16,116	77,083
應收同集團附屬公司款項		7	24
應收關連方款項		275	236
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	1,543,660	1,487,254
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產	12	7,869,448	7,773,434
衍生金融資產	12	20	680
現金及銀行結餘	18	1,541,161	1,790,544
流動資產總額		14,636,872	15,313,240
資產總額		23,039,006	24,661,853
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本	22	3,942,216	3,942,216
(累計虧損)／未分配利潤		(242,742)	130,483
重估儲備		(1,167,345)	(1,247,954)
外幣換算儲備		(244,607)	(148,152)
總權益		2,287,522	2,676,593

簡明合併財務狀況表(續)

		2023年6月30日 (未經審核) 千港元	2022年12月31日 (經審核) 千港元
	附註		
負債			
非流動負債			
最終控股公司的後償貸款	19	1,000,000	1,000,000
回購協議之債項	19	3,933,348	1,681,011
租賃負債		101,213	100,275
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	12	667,529	594,165
遞延稅項負債		3,485	14,867
已發行債務證券	20	3,902,742	3,881,848
非流動負債總額		9,608,317	7,272,166
流動負債			
借款	19	6,798,695	7,679,801
回購協議之債項	19	2,027,724	4,073,031
應交稅金		301	1,718
應付員工薪酬		86,641	121,898
其他應付款項和應計支出		479,539	216,286
應付賬款	21	187,232	565,445
合同負債		64,310	26,224
租賃負債		87,654	73,180
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	12	1,405,805	1,949,594
衍生金融負債	12	5,266	5,917
流動負債總額		11,143,167	14,713,094
負債總額		20,751,484	21,985,260
總權益及負債		23,039,006	24,661,853
流動資產淨額		3,493,705	600,146
總資產減流動負債		11,895,839	9,948,759

簡明合併權益變動表

	本公司擁有人應佔						總權益 千港元
	股本 千港元	(累計虧損) / 未分配 利潤	重估儲備 千港元	外幣換算	合計 千港元	非控股權益 千港元	
		千港元		儲備 千港元			
於2023年1月1日	3,942,216	130,483	(1,247,954)	(148,152)	2,676,593	-	2,676,593
期內虧損	-	(373,225)	-	-	(373,225)	-	(373,225)
期內其他綜合收益	-	-	80,609	(96,455)	(15,846)	-	(15,846)
期內綜合收益總額	-	(373,225)	80,609	(96,455)	(389,071)	-	(389,071)
於2023年6月30日(未經審核)	<u>3,942,216</u>	<u>(242,742)</u>	<u>(1,167,345)</u>	<u>(244,607)</u>	<u>2,287,522</u>	<u>-</u>	<u>2,287,522</u>
於2022年1月1日	3,942,216	3,251,003	(460,659)	75,736	6,808,296	616,169	7,424,465
重新分類調整	-	-	-	-	-	(616,169)	(616,169)
於2022年1月1日的經調整餘額	<u>3,942,216</u>	<u>3,251,003</u>	<u>(460,659)</u>	<u>75,736</u>	<u>6,808,296</u>	<u>-</u>	<u>6,808,296</u>
期內虧損	-	(1,677,922)	-	-	(1,677,922)	-	(1,677,922)
期內其他綜合收益	-	-	(943,597)	(78,641)	(1,022,238)	-	(1,022,238)
期內綜合收益總額	-	(1,677,922)	(943,597)	(78,641)	(2,700,160)	-	(2,700,160)
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>1,436,361</u>	<u>(1,404,256)</u>	<u>(2,905)</u>	<u>3,971,416</u>	<u>-</u>	<u>3,971,416</u>

簡明合併現金流量表

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 (未經審核) 千港元	2022年6月30日 (未經審核) 千港元
經營活動		
稅前虧損	(368,664)	(1,676,607)
調整：		
股息收入	(45,019)	(52,512)
來自貸款或客戶的利息收入	(113,907)	(113,308)
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	(161,391)	(271,652)
銀行及其他利息收入	(49,961)	(15,785)
出售物業及設備收益	-	(10)
融資成本	352,165	142,087
折舊	62,917	53,885
減值撥備變動	159,241	426,379
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(收益)/虧損	(172,000)	339,049
衍生金融資產及負債的未變現虧損	18	383,791
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	9,439	19,265
匯兌(收益)/虧損	(5,269)	80,911
分佔聯營公司業績	2,678	1,146
分佔合營公司業績	(7,771)	1,141
營運資金變動前的經營活動現金流量	(337,524)	(682,220)
其他資產(增加)/減少	(6,628)	1,749
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產(增加)/減少	(12,514)	693,060
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債(減少)/增加	(404,117)	1,051,588
衍生金融資產增加	-	(373,666)
衍生金融負債減少	(8)	(4,420)
應收賬款(增加)/減少	(103,820)	469,758
保證金客戶貸款(增加)/減少	(52,973)	367,244
貸款及墊款減少/(增加)	454,818	(273,516)
反向回購協議應收款項減少	-	106,130
應收最終控股公司款項減少	60,967	-
合同資產增加	-	(1,656)
應收關連方款項(增加)/減少	(39)	394
應收同集團附屬公司款項減少/(增加)	17	(21)
其他應收款項及預付款項減少/(增加)	158,473	(184,489)
應付賬款(減少)/增加	(378,036)	618,413
應付最終控股公司款項減少	-	(1,240)
應付員工薪酬減少	(35,257)	(68,074)
其他應付款項和應計支出增加/(減少)	242,944	(23,618)
合同負債增加/(減少)	38,086	(7,446)
經營活動(所用)/產生的現金淨額	(375,611)	1,687,970

簡明合併現金流量表(續)

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 (未經審核) 千港元	2022年6月30日 (未經審核) 千港元
已付所得稅	(7,669)	(4,945)
收到貸款或客戶利息	104,080	107,762
收到銀行及其他利息收入	50,149	10,713
已付利息支出	(296,783)	(96,536)
經營活動(所用)/產生的現金淨額	(525,834)	1,704,964
投資活動		
收到股息	45,019	52,512
收到債券利息收入	194,512	309,083
購入物業及設備	(17,246)	(8,745)
出售物業及設備所得款項	-	10
購入無形資產	(6,485)	(229)
來自聯營公司的分配	468	-
注資於合營公司	-	(110,373)
合營公司資本減少	14,468	-
來自合營公司的分配	1,447	-
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)
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	872,430	934,364
受限制現金減少	2,990	-
投資活動產生的現金淨額	1,107,603	315,189
融資活動		
償還銀行貸款及其他借款淨額	(652,068)	(1,949,245)
發行債務證券利息支付的現金	(34,199)	(34,274)
租賃付款的本金部分	(35,270)	(43,070)
融資活動所用的現金淨額	(721,537)	(2,026,589)
現金及現金等價物減少淨額	(139,768)	(6,436)
於1月1日之現金及現金等價物	1,785,873	1,833,492
匯率變動對現金及現金等價物的影響	(106,625)	21,404
於6月30日之現金及現金等價物	1,539,480	1,848,460

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2023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2022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2022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2023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2022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2022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2023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12號(修訂本)，與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項

於截至2023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2022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。

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2023年6月30日止六個月(未經審核)							合計 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	47,857	5,104	22,171	-	-	-	-	75,132
– 內部	295	-	8,276	-	-	-	(8,571)	-
利息收入								
– 外部	-	-	-	56,827	218,471	-	-	275,298
– 內部	-	-	-	-	43,081	-	(43,081)	-
自營交易收入								
– 外部	-	-	45,784	-	(5,805)	-	-	39,979
– 內部	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	5,302	-	177	-	3,701	82,076	-	91,256
	<u>53,454</u>	<u>5,104</u>	<u>76,408</u>	<u>56,827</u>	<u>259,448</u>	<u>82,076</u>	<u>(51,652)</u>	<u>481,665</u>
總支出	(82,089)	(48,084)	(59,064)	(71,424)	(577,456)	(68,957)	51,652	(855,422)
分佔聯營公司業績	-	-	-	-	(2,678)	-	-	(2,678)
分佔合營公司業績	-	-	-	-	7,771	-	-	7,771
稅前(虧損)/利潤	<u>(28,635)</u>	<u>(42,980)</u>	<u>17,344</u>	<u>(14,597)</u>	<u>(312,915)</u>	<u>13,119</u>	<u>-</u>	<u>(368,664)</u>
其他披露								
折舊	(13,916)	(2,476)	(9,002)	(3,847)	(12,524)	(21,152)	-	(62,917)
減值撥備變動	(12)	(1)	-	(1,481)	(157,747)	-	-	(159,241)
融資成本	(331)	(108)	(223)	(48,829)	(345,305)	(450)	43,081	(352,165)

簡明合併財務報表附註(續)

5. 分部資料(續)

截至2022年6月30日止六個月(未經審核)								
	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	合計 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								
分佔聯營公司業績	(78,948)	(47,031)	(68,270)	(51,611)	(720,019)	(52,949)	36,238	(982,590)
分佔合營公司業績	-	-	-	-	(1,146)	-	-	(1,146)
	-	-	-	-	(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)

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022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	385,542	(724,130)
— 中國內地	96,123	32,400
	<u>481,665</u>	<u>(691,730)</u>

簡明合併財務報表附註(續)

6. 收益及其他收入

(a) 收益及其他收入分類

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年6月30日 千港元 (未經審核)
收益		
佣金及手續費收入		
香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
經紀佣金	47,857	63,931
企業融資及承銷費	5,104	24,618
資產管理及顧問費	22,171	21,353
	<u>75,132</u>	<u>109,902</u>
利息收入		
採用實際利率法計算的利息收入		
保證金融資利息收入	56,827	58,180
貸款及墊款利息收入	57,080	55,128
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	161,391	271,652
	<u>275,298</u>	<u>384,960</u>
自營交易收入		
採用實際利率法計算的利息收入		
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 資產的利息收入	22,191	77,366
其他來源收益		
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／(虧損)淨額	138,335	(1,257,755)
— 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的收益淨額	31,043	47,187
— 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)／收益淨額	(40,322)	153,178
— 衍生金融工具虧損淨額	(73,290)	(352,778)
— 對基金投資者的合併金融負債之公允價值變動	(82,997)	15,680
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	45,019	52,512
	<u>39,979</u>	<u>(1,264,610)</u>
	<u>390,409</u>	<u>(769,748)</u>

簡明合併財務報表附註(續)

6. 收益及其他收入(續)

(a) 收益及其他收入分類(續)

於截至2023年6月30日及2022年6月30日止六個月，終止確認以攤銷成本計量的金融資產概無產生任何收益或虧損。

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年6月30日 千港元 (未經審核)
其他收入		
手續費	5,141	6,316
其他利息收入	49,961	15,785
匯兌收益	5,269	—
計算機軟件開發及維護服務	22,880	31,733
信息系統諮詢服務	45	8,957
其他	7,960	15,227
	91,256	78,018

(b) 於報告日期存在的客戶合約產生的預期將於日後確認的收益

於報告期末，分配至本集團現有合約項下餘下履約責任的交易價格總額為64,310千港元(2022年12月31日：26,224千港元)。該金額指預期將於日後確認的來自企業融資、資產管理及顧問服務業務的收益。本集團將於日後合約項下餘下履約責任達成時確認預期收益，預期將於一年內發生。

7. 減值撥備變動

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022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)
應收賬款	12	(391)
保證金客戶貸款	1,481	(3,615)
貸款及墊款	15,666	181,552
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資	127,323	202,010
其他應收款項	14,759	46,950
	159,241	426,379

簡明合併財務報表附註(續)

8. 稅前虧損

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年6月30日 千港元 (未經審核)
稅前虧損已扣除：		
融資成本：		
— 最終控股公司後償貸款的利息支出	25,027	8,574
— 最終控股公司銀行貸款的利息支出	26,444	4,905
— 其他金融機構銀行貸款及透支的利息支出	143,396	52,979
— 回購協議之債項的利息支出	120,162	29,319
— 租賃負債的利息支出	1,426	1,479
— 金融負債的利息支出	27	274
— 向以下各方發行債務證券的利息支出：		
— 應付最終控股公司	689	770
— 應付同集團附屬公司	2,269	2,260
— 應付其他金融機構	32,699	32,566
— 其他	21	46
	352,160	133,172
— 向其他金融機構的其他借貸成本	5	8,915
	352,165	142,087
折舊	62,917	53,885
經營租賃支出	1,738	10,057
員工成本	184,210	143,180

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	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年6月30日 千港元 (未經審核)
本期稅項：		
中國企業所得稅	26	49
過往期間撥備不足	3,298	87
本期稅項總額	3,324	136
遞延稅項	1,237	1,179
於損益確認的所得稅支出	4,561	1,315

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	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年6月30日 千港元 (未經審核)
已宣派及批准上一個財政年度的股息 (2022年：每股普通股0.05港元)	—	136,720

中期期間應佔股息

本公司概無就截至2023年6月30日止六個月派發或宣派股息(截至2022年6月30日止六個月：無)。

11. 每股虧損

每股基本虧損按期內本公司股東應佔虧損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	
	2023年6月30日 (未經審核)	2022年6月30日 (未經審核)
本公司股東應佔虧損(千港元)	(373,225)	(1,677,922)
已發行普通股的加權平均數(千股)	2,734,392	2,734,392
每股虧損(每股港元)	(0.14)	(0.61)

概無潛在具攤薄影響的普通股，且每股攤薄虧損與每股基本虧損一致。

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2023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	合計 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	24,142	-	-	24,142
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	-	8,188,292	-	8,188,292
	<u>24,142</u>	<u>8,188,292</u>	<u>-</u>	<u>8,212,434</u>
為報告目的所作的分析：				
非流動部分				6,668,774
流動部分				<u>1,543,660</u>
				<u>8,212,434</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2022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	合計 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	3,469	-	-	3,469
非上市權益	-	-	6,654	6,654
	<u>3,469</u>	<u>-</u>	<u>6,654</u>	<u>10,123</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	-	9,093,037	-	9,093,037
	<u>3,469</u>	<u>9,093,037</u>	<u>6,654</u>	<u>9,103,160</u>
為報告目的所作的分析：				
非流動部分				7,615,906
流動部分				1,487,254
				<u>9,103,160</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	於2023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	合計 千港元
股本證券	370,550	1,804,968	-	2,175,518
債券投資	-	797,607	-	797,607
優先股	-	-	705,104	705,104
俱樂部債券	-	-	1,886	1,886
基金	21,551	-	-	21,551
非上市基金	-	170,349	2,475,904	2,646,253
結構性金融產品	-	180,444	-	180,444
非上市權益	-	-	1,341,085	1,341,085
	<u>392,101</u>	<u>2,953,368</u>	<u>4,523,979</u>	<u>7,869,448</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2022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	合計 千港元
股本證券	488,881	1,295,289	-	1,784,170
債券投資	-	808,078	-	808,078
優先股	-	-	703,443	703,443
俱樂部債券	-	-	1,956	1,956
基金	22,036	-	-	22,036
非上市基金	-	211,598	2,823,807	3,035,405
結構性金融產品	-	32,234	-	32,234
非上市權益	-	-	1,386,112	1,386,112
	<u>510,917</u>	<u>2,347,199</u>	<u>4,915,318</u>	<u>7,773,434</u>

衍生金融資產

	於2023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	合計 千港元
其他	-	20	-	20

	於2022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	合計 千港元
期貨合約	205	-	-	205
其他	-	475	-	475
	<u>205</u>	<u>475</u>	<u>-</u>	<u>680</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2023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	合計 千港元
對基金投資者的合併金融負債	(42,000)	-	(667,529)	(709,529)
應付票據	-	(1,351,637)	-	(1,351,637)
應付結構性票據	-	(12,168)	-	(12,168)
	<u>(42,000)</u>	<u>(1,363,805)</u>	<u>(667,529)</u>	<u>(2,073,334)</u>
為報告目的所作的分析：				
非流動部分				(667,529)
流動部分				(1,405,805)
				<u>(2,073,334)</u>

	於2022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	合計 千港元
對基金投資者的合併金融負債	(39,378)	-	(594,165)	(633,543)
應付票據	-	(1,895,102)	-	(1,895,102)
應付結構性票據	-	(15,114)	-	(15,114)
	<u>(39,378)</u>	<u>(1,910,216)</u>	<u>(594,165)</u>	<u>(2,543,759)</u>
為報告目的所作的分析：				
非流動部分				(594,165)
流動部分				(1,949,594)
				<u>(2,543,759)</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

	於2023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	合計 千港元
總回報掉期	-	(825)	-	(825)
其他	-	-	(4,441)	(4,441)
	<u>-</u>	<u>(825)</u>	<u>(4,441)</u>	<u>(5,266)</u>

	於2022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	合計 千港元
總回報掉期	-	(2,059)	-	(2,059)
其他	-	-	(3,858)	(3,858)
	<u>-</u>	<u>(2,059)</u>	<u>(3,858)</u>	<u>(5,917)</u>

公允價值計量的披露詳情載列於附註25。

13. 聯營公司權益

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
期／年初非上市投資	158,956	176,921
期／年內減少	-	(17,965)
	<u>158,956</u>	<u>158,956</u>
收購後利潤		
— 於1月1日	21,856	21,652
— 分佔期／年內(虧損)／利潤	(2,678)	7,874
期／年內分派	(468)	(7,670)
換算海外業務產生的累計匯兌差額	(9,662)	(3,501)
	<u>168,004</u>	<u>177,311</u>

簡明合併財務報表附註(續)

14. 貸款及墊款

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
貸款及墊款總額	1,962,672	2,417,491
減：減值撥備	(601,247)	(585,581)
	<u>1,361,425</u>	<u>1,831,910</u>
貸款及墊款淨額：		
非流動部分	626,973	608,838
流動部分	734,452	1,223,072
	<u>1,361,425</u>	<u>1,831,910</u>

報告日期的最大信貸風險敞口為上述貸款及墊款的賬面值。

15. 應收賬款

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
企業融資及承銷業務	16,844	15,336
證券及期貨買賣業務		
— 客戶	343,807	252,935
— 經紀	108,259	132,799
— 結算所	90,990	55,011
	<u>543,056</u>	<u>440,745</u>
減：減值撥備	(5,402)	(5,390)
	<u>554,498</u>	<u>450,691</u>

簡明合併財務報表附註(續)

15. 應收賬款(續)

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：

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
即期(無逾期)	544,141	441,974
逾期少於31天	451	21
逾期31至60天	1,291	16
逾期61至90天	6	-
逾期超過90天	14,011	14,070
	15,759	14,107
減：減值撥備	(5,402)	(5,390)
	554,498	450,691

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)

16. 其他應收款項及預付款項

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
其他應收款項	816,233	972,892
減：減值撥備	(95,474)	(80,715)
	<u>720,759</u>	<u>892,177</u>
預付款項	18,666	21,771
	<u>739,425</u>	<u>913,948</u>

於2023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619千港元(2022年12月31日：642千港元)及7,278千港元(2022年12月31日：13,577千港元)。

17. 保證金客戶貸款

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
保證金客戶貸款總額	1,749,755	1,696,781
減：減值撥備	(114,662)	(113,181)
保證金客戶貸款淨額	<u>1,635,093</u>	<u>1,583,600</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)

18. 現金及銀行結餘

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
往來及儲蓄賬款	1,539,480	1,785,873
原到期日超過三個月的定期存款	1,681	1,681
受限制現金	–	2,990
	<u>1,541,161</u>	<u>1,790,544</u>

於2023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1,213,513千港元(2022年12月31日：1,268,898千港元)及2,968千港元(2022年12月31日：1,046千港元)。

19. 借款

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022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23)	1,607,250	1,667,100
流動部分—認可機構	5,191,445	6,012,701
	<u>6,798,695</u>	<u>7,679,801</u>
回購協議之債項		
非流動部分	3,933,348	1,681,011
流動部分	2,027,724	4,073,031
	<u>5,961,072</u>	<u>5,754,042</u>
後償貸款(附註23)		
非流動部分	1,000,000	1,000,000
合計	<u>13,759,767</u>	<u>14,433,843</u>

於2023年6月30日，根據回購協議出售的金融資產的賬面值為7,204,609千港元(2022年12月31日：6,750,426千港元)。

簡明合併財務報表附註(續)

19. 借款(續)

於報告日期，銀行及其他借款償還安排如下：

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
銀行貸款及其他借款		
一年內	8,826,419	11,752,832
一年至二年	884,711	169,771
二年至五年	2,438,558	1,099,752
五年以上	610,079	411,488
	<u>12,759,767</u>	<u>13,433,843</u>
無期限	1,000,000	1,000,000
	<u>13,759,767</u>	<u>14,433,843</u>

於2023年6月30日及2022年12月31日，所有銀行借款均無抵押。於2023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0.5%到1%不等。

20. 已發行債務證券

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
已發行債務證券	<u>3,902,742</u>	<u>3,881,848</u>

按攤銷成本計量的未償還結餘3,902,742千港元(2022年12月31日：3,881,848千港元)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2023年6月30日，已發行債務證券按固定年利率1.75厘(2022年12月31日：年利率1.75厘)計息。有關票據將於2026年6月28日到期。其中，債務證券10百萬美元及28百萬美元(2022年12月31日：10百萬美元及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)

21. 應付賬款

證券及期權買賣業務所產生的應付賬款如下：

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
客戶—交易結算	4,014	397,447
結算所	106,239	145,971
經紀	76,979	22,027
	187,232	565,445

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。

22. 股本

	股份數目		股本	
	截至2023年 6月30日 止六個月 千股 (未經審核)	截至2022年 12月31日 止年度 千股 (經審核)	截至2023年 6月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2022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)

23. 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	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年6月30日 千港元 (未經審核)
交易		
存款利息收入	8,359	10,164
融資成本	52,160	15,021
計算機軟件開發及維護服務收入	16,376	5,321
信息系統諮詢服務收入	-	6,714
佣金支出	203	909
資產管理及顧問費	1,593	1,520
基金管理費用收入	4,717	8,216
承銷收入	16	78
租賃支出	2,145	2,405
其他經營支出	488	853
衍生工具交易之交易虧損*	-	9,128

* 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。

簡明合併財務報表附註(續)

23. 關連方交易(續)

(a) 最終控股公司(續)

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
交易結餘		
使用權資產	8,623	10,544
應收最終控股公司款項	16,116	77,083
借款	1,607,250	1,667,100
後償貸款	1,000,000	1,000,000

(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	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年6月30日 千港元 (未經審核)
交易		
存款利息收入	46	27
融資成本	2,269	2,265
佣金收入	2,713	4,075
佣金支出	667	1,613
資產管理及顧問費	8,141	5,739
租賃支出	14,192	22,707
其他經營支出	1,633	902

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
交易結餘		
使用權資產	69,315	85,185
應收賬款	103,801	39,065
應收同集團附屬公司款項	7	24

簡明合併財務報表附註(續)

23. 關連方交易(續)

(c) 關連方

	截至以下日期止六個月	
	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年6月30日 千港元 (未經審核)
交易		
基金管理費用收入	-	45

	2023年6月30日	2022年12月31日
	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
交易結餘		
應收關連方款項總額	275	236
減：減值撥備	-	-
	<u>275</u>	<u>236</u>

24. 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：

	2023年6月30日	2022年12月31日
	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
一年內	<u>117</u>	<u>234</u>

簡明合併財務報表附註(續)

24. 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。

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
無資金承擔	321,088	351,816

25. 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、應收最終控股公司、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、租賃負債及最終控股公司的後償貸款。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。

簡明合併財務報表附註(續)

25. 財務風險管理(續)

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，本公司高級管理層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，我們的高級管理層或投資委員會(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)

25. 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)，則須向高級管理層或投資委員會(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，並向高級管理層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。

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2022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)

25. 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			合計 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2023年1月1日的總賬面值	1,435,077	83,100	178,604	1,696,781
增加	277,745	1	447	278,193
減少	(211,901)	(13,318)	–	(225,219)
階段轉撥				
– 增加	3,099	–	–	3,099
– 減少	–	(3,099)	–	(3,099)
於2023年6月30日	<u>1,504,020</u>	<u>66,684</u>	<u>179,051</u>	<u>1,749,755</u>
於2022年1月1日的總賬面值	1,946,702	28,061	198,729	2,173,492
增加	288,306	5,895	782	294,983
減少	(698,819)	(51,968)	(17,733)	(768,520)
撇銷	–	–	(3,174)	(3,174)
階段轉撥				
– 增加	97	101,209	–	101,306
– 減少	(101,209)	(97)	–	(101,306)
於2022年12月31日	<u>1,435,077</u>	<u>83,100</u>	<u>178,604</u>	<u>1,696,781</u>
(b) 其他應收款項、應收最終控股公司、同 集團附屬公司及關連方款項				
於2023年1月1日的總賬面值	956,454	13,424	80,357	1,050,235
增加	50,786	512	12,592	63,890
減少	(275,729)	(5,645)	(120)	(281,494)
階段轉撥				
– 增加	–	4,586	2,261	6,847
– 減少	(6,270)	(577)	–	(6,847)
於2023年6月30日	<u>725,241</u>	<u>12,300</u>	<u>95,090</u>	<u>832,631</u>
於2022年1月1日的總賬面值	575,960	28,111	13,607	617,678
增加	440,393	5,655	30,806	476,854
減少	(34,863)	(6,608)	(2,826)	(44,297)
階段轉撥				
– 增加	–	9,778	38,770	48,548
– 減少	(25,036)	(23,512)	–	(48,548)
於2022年12月31日	<u>956,454</u>	<u>13,424</u>	<u>80,357</u>	<u>1,050,235</u>

簡明合併財務報表附註(續)

25. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

	資產階段			合計 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2023年1月1日的總賬面值	8,368,339	295,138	429,560	9,093,037
增加	245,848	-	-	245,848
減少	(631,335)	(200,226)	(319,032)	(1,150,593)
階段轉撥				
- 增加	-	116,941	63,528	180,469
- 減少	(116,941)	(63,528)	-	(180,469)
於2023年6月30日	<u>7,865,911</u>	<u>148,325</u>	<u>174,056</u>	<u>8,188,292</u>
於2022年1月1日的總賬面值	11,942,245	569,408	26,818	12,538,471
增加	592,029	61,051	9,858	662,938
減少	(3,281,584)	(554,803)	(271,985)	(4,108,372)
階段轉撥				
- 增加	-	591,981	664,869	1,256,850
- 減少	(884,351)	(372,499)	-	(1,256,850)
於2022年12月31日	<u>8,368,339</u>	<u>295,138</u>	<u>429,560</u>	<u>9,093,037</u>
(d) 貸款及墊款				
於2023年1月1日的總賬面值	1,332,795	-	1,084,696	2,417,491
增加	272	-	15,797	16,069
減少	(253,493)	-	(217,395)	(470,888)
階段轉撥				
- 增加	-	-	515,857	515,857
- 減少	(515,857)	-	-	(515,857)
於2023年6月30日	<u>563,717</u>	<u>-</u>	<u>1,398,955</u>	<u>1,962,672</u>
於2022年1月1日的總賬面值	1,397,499	389,100	341,466	2,128,065
增加	632,511	-	113	632,624
減少	(339,243)	-	(3,955)	(343,198)
階段轉撥				
- 增加	-	-	747,072	747,072
- 減少	(357,972)	(389,100)	-	(747,072)
於2022年12月31日	<u>1,332,795</u>	<u>-</u>	<u>1,084,696</u>	<u>2,417,491</u>

簡明合併財務報表附註(續)

25. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

	資產階段			合計 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2023年1月1日的總賬面值	-	-	-	-
增加	-	-	-	-
減少	-	-	-	-
於2023年6月30日	-	-	-	-
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12月31日	-	-	-	-

	資產階段				合計 千港元
	第一階段	第二階段	第三階段	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	全期預期 信用損失 (簡化法) 千港元	
(f) 應收賬款					
於2023年1月1日的總賬面值	-	-	-	456,081	456,081
增加	-	-	-	116,819	116,819
撥回	-	-	-	(13,000)	(13,000)
於2023年6月30日	-	-	-	559,900	559,900
於2022年1月1日的總賬面值	-	-	-	1,265,927	1,265,927
增加	-	-	-	10,839	10,839
撥回	-	-	-	(820,685)	(820,685)
於2022年12月31日	-	-	-	456,081	456,081

簡明合併財務報表附註(續)

25. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

於2023年6月30日及2022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			合計 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2023年1月1日	550	98	112,533	113,181
增加	609	1	942	1,552
撥回	(54)	(17)	–	(71)
階段轉撥				
– 增加	1	–	–	1
– 減少	–	(1)	–	(1)
於2023年6月30日	<u>1,106</u>	<u>81</u>	<u>113,475</u>	<u>114,662</u>
於2022年1月1日	2,700	8	93,883	96,591
增加	84	95	24,146	24,325
撥回	(2,232)	(7)	(2,322)	(4,561)
撇銷	–	–	(3,174)	(3,174)
階段轉撥				
– 增加	–	2	–	2
– 減少	(2)	–	–	(2)
於2022年12月31日	<u>550</u>	<u>98</u>	<u>112,533</u>	<u>113,181</u>
(b) 其他應收款項、應收最終控股公司、同 集團附屬公司及關連方款項				
於2023年1月1日	262	97	80,356	80,715
增加	38	78	14,729	14,845
撥回	(46)	(40)	–	(86)
階段轉撥				
– 增加	–	6	4	10
– 減少	(6)	(4)	–	(10)
於2023年6月30日	<u>248</u>	<u>137</u>	<u>95,089</u>	<u>95,474</u>
於2022年1月1日	262	154	13,606	14,022
增加	124	135	66,751	67,010
撥回	(110)	(18)	(189)	(317)
階段轉撥				
– 增加	–	9	188	197
– 減少	(14)	(183)	–	(197)
於2022年12月31日	<u>262</u>	<u>97</u>	<u>80,356</u>	<u>80,715</u>

簡明合併財務報表附註(續)

25. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

	資產階段			合計 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2023年1月1日	14,868	10,510	835,191	860,569
增加	2,462	6,881	131,872	141,215
撥回	(2,063)	(4,253)	(7,576)	(13,892)
階段轉撥				
— 增加	—	712	4,700	5,412
— 減少	(712)	(4,700)	—	(5,412)
於2023年6月30日	<u>14,555</u>	<u>9,150</u>	<u>964,187</u>	<u>987,892</u>
於2022年1月1日	17,428	19,899	151,704	189,031
增加	7,522	21,518	671,426	700,466
撥回	(3,242)	(8,802)	(11,034)	(23,078)
終止確認	(4,478)	(1,222)	(150)	(5,850)
階段轉撥				
— 增加	—	1,714	23,245	24,959
— 減少	(2,362)	(22,597)	—	(24,959)
於2022年12月31日	<u>14,868</u>	<u>10,510</u>	<u>835,191</u>	<u>860,569</u>
(d) 貸款及墊款				
於2023年1月1日	659	—	584,922	585,581
增加	81	—	15,822	15,903
撥回	(155)	—	(82)	(237)
階段轉撥				
— 增加	—	—	119	119
— 減少	(119)	—	—	(119)
於2023年6月30日	<u>466</u>	<u>—</u>	<u>600,781</u>	<u>601,247</u>
於2022年1月1日	1,752	34	153,227	155,013
增加	533	—	431,175	431,708
撥回	(1,140)	—	—	(1,140)
階段轉撥				
— 增加	—	—	520	520
— 減少	(486)	(34)	—	(520)
於2022年12月31日	<u>659</u>	<u>—</u>	<u>584,922</u>	<u>585,581</u>

簡明合併財務報表附註(續)

25. 財務風險管理(續)

金融工具之信貸風險敞口(續)

	資產階段			合計 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2023年1月1日	-	-	-	-
增加	-	-	-	-
撥回	-	-	-	-
於2023年6月30日	-	-	-	-
於2022年1月1日	127	-	-	127
增加	-	-	-	-
撥回	(127)	-	-	(127)
於2022年12月31日	-	-	-	-

	資產階段				合計 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	信用損失 (簡化法) 千港元	
(f) 應收賬款					
於2023年1月1日	-	-	-	5,390	5,390
增加	-	-	-	12	12
撥回	-	-	-	-	-
於2023年6月30日	-	-	-	5,402	5,402
於2022年1月1日	-	-	-	4,485	4,485
增加	-	-	-	924	924
撥回	-	-	-	(19)	(19)
於2022年12月31日	-	-	-	5,390	5,390

簡明合併財務報表附註(續)

25. 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(「違約概率」)、違約損失率(「違約損失率」)、違約風險敞口(「違約風險敞口」)及預期存續期，亦須運用實際利率(「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2023年6月30日及2022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：

	2023年6月30日		2022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	34	(165)	35	(286)
債務證券	1,676	(4,869)	1,433	(6,360)
保證金融資	43	(20)	19	(26)

簡明合併財務報表附註(續)

25. 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2023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)

25. 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2023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	29.15%- 74.48%	(vi)
	權益分估法	銷售倍數	2.0x- 12.1x	(iii)
非上市基金	權益分估法	銷售倍數	1.7x	(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
	權益分估法	波幅	39.16%- 69.92%	(vi)
優先股	近期交易價	(i)	不適用	不適用
	權益分估法	波幅	43.93%- 68.12%	(vi)
	權益分估法	銷售倍數	1.7x-8.7x	(iii)
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債				
對基金投資者的合併金融負債	分估資產淨值	資產淨值	不適用	(iv)

簡明合併財務報表附註(續)

25. 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2022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 非上市權益	近期交易價	流動折現率	25%	(ii)
	近期交易價 權益分估法	(i) 波幅	不適用 44.93%- 78.30%	不適用 (vi)
非上市基金	權益分估法	銷售倍數	2.2x- 10.9x	(iii)
	權益分估法 分估資產淨值	銷售倍數 資產淨值	2.3x 不適用	(iii) (iv)
	近期交易價 權益分估法	(i) 波幅	不適用 86.81%	不適用 (vi)
優先股	近期交易價 權益分估法	(i) 波幅	不適用 57.79%- 81.96%	不適用 (vi)
	權益分估法	銷售倍數	1.6x-7.5x	(iii)
	以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
對基金投資者的合併金融負債	分估資產淨值	資產淨值	不適用	(iv)

(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)

25. 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2023年6月30日止六個月及截至2022年12月31日止年度第三層級工具的變動情況。

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022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	6,654	7,282
期／年內轉讓	(6,748)	—
於其他綜合收益確認的收益／(虧損)淨額	94	(628)
期／年末(附註12)	—	6,654
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	4,915,318	4,719,759
期／年內添置	41,899	694,611
期／年內出售	(487,921)	(295,246)
期／年內轉讓	—	(22,158)
於損益確認的收益／(虧損)淨額	111,180	(63,700)
匯率調整	(56,497)	(117,948)
期／年末(附註12)	4,523,979	4,915,318
衍生金融資產		
期／年初	—	78,500
期／年內出售	—	(78,500)
期／年末(附註12)	—	—

簡明合併財務報表附註(續)

25. 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)

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022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	594,165	-
重新分類調整	-	616,169
經調整結餘	594,165	616,169
於損益確認的虧損／(收益)淨額	73,364	(22,004)
期／年末(附註12)	<u>667,529</u>	<u>594,165</u>
衍生金融負債		
期／年初	3,858	555
期／年內添置	20,233	3,258
期／年內出售	(19,653)	-
於損益確認的虧損淨額	3	45
期／年末(附註12)	<u>4,441</u>	<u>3,858</u>

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。

26. 報告期後非調整事項

報告期末後，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資其中一名發行人未能在付息日支付其他並非本集團持有的債券的應付利息，因目前尚處於支付寬限期內，未觸發違約。於2023年6月30日，本集團持有的該名發行人的未償還的名義本金約21.5百萬美元。本集團一直密切監察事態發展對該發行人的影響，並將於有需要時迅速採取行動以減輕潛在影響。

27. 比較數字

若干比較數字已予重新分類，以符合本期間之呈列方式。

「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)」	交銀國際私募股權基金管理(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，為本公司的附屬公司
「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
「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
「企業管治守則」	上市規則附錄十四所載《企業管治守則》



釋義

「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
「港元」	香港法定貨幣港元
「香港」	中國香港特別行政區
「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2023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」	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
「美聯儲」	美國聯邦儲備系統