

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



BOCOM INTERNATIONAL HOLDINGS COMPANY LIMITED
交銀國際控股有限公司
 (於香港註冊成立的有限公司)
 (股份代號：3329)

500,000,000美元1.75厘2026年到期之有擔保票據
 (債券代號：40737)

截至2023年12月31日止年度之年度業績公告

董事會宣佈本集團截至2023年12月31日止年度的經審核合併財務業績連同截至2022年12月31日止年度之比較數字。

截至2023年12月31日止年度合併收益表

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
收益			
佣金及手續費收入	4	142,704	212,080
利息收入	4	536,397	684,951
自營交易收入	4	<u>(374,190)</u>	<u>(1,741,260)</u>
		304,911	(844,229)
其他收入	4	<u>308,266</u>	<u>258,539</u>
收益及其他收入		<u>613,177</u>	<u>(585,690)</u>
佣金及經紀支出		(23,902)	(31,607)
融資成本	5	(717,671)	(478,321)
員工成本	6	(397,982)	(370,722)
折舊		(124,293)	(116,592)
其他經營支出		(185,865)	(241,232)
減值撥備變動	7	<u>(625,608)</u>	<u>(1,195,191)</u>
總支出		<u>(2,075,321)</u>	<u>(2,433,665)</u>

	附註	2023年 千港元	2022年 千港元
營業虧損		(1,462,144)	(3,019,355)
分佔聯營公司業績		407	7,874
分佔合營公司業績		<u>17,020</u>	<u>26,896</u>
稅前虧損		(1,444,717)	(2,984,585)
所得稅支出	8	<u>(24,783)</u>	<u>785</u>
本公司股東應佔本年虧損		<u>(1,469,500)</u>	<u>(2,983,800)</u>
本公司股東於本年應佔每股 虧損－基本／攤薄(每股港元)	10	<u>(0.54)</u>	<u>(1.09)</u>

截至2023年12月31日止年度合併綜合收益表

	2023年 千港元	2022年 千港元
本年虧損	<u>(1,469,500)</u>	<u>(2,983,800)</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	359,282	(867,278)
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>252,506</u>	<u>77,264</u>
	611,788	(790,014)
換算海外業務的匯兌差額	<u>(39,399)</u>	<u>(223,888)</u>
	572,389	(1,013,902)
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>17,158</u>	<u>2,719</u>
其他綜合收益(扣除稅項)	<u>589,547</u>	<u>(1,011,183)</u>
本公司股東應佔綜合收益總額	<u><u>(879,953)</u></u>	<u><u>(3,994,983)</u></u>

於2023年12月31日合併財務狀況表

	附註	2023年 12月31日 千港元	2022年 12月31日 千港元
資產			
非流動資產			
物業及設備		77,857	88,592
使用權資產		144,665	177,865
無形資產		13,087	6,212
聯營公司權益		173,073	177,311
合營公司權益		641,160	648,434
其他資產		22,015	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		5,446,414	7,615,906
貸款及墊款	11	581,270	608,838
遞延稅項資產		1,005	2,598
非流動資產總額		7,100,546	9,348,613
流動資產			
貸款及墊款	11	459,173	1,223,072
可收回稅項		2,777	12,674
應收賬款	12	475,934	450,691
其他應收款項及預付款項	13	454,951	913,948
保證金客戶貸款	14	1,206,442	1,583,600
應收最終控股公司款項		78,874	77,083
應收同集團附屬公司款項		2	24
應收關連方款項		185	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		1,341,355	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		5,791,191	7,773,434
衍生金融資產		178	680
現金及銀行結餘		1,299,438	1,790,544
流動資產總額		11,110,500	15,313,240
資產總額		18,211,046	24,661,853
權益及負債			
本公司股東應佔權益			
股本		3,942,216	3,942,216
(累計虧損)／未分配利潤		(1,339,017)	130,483
重估儲備		(619,008)	(1,247,954)
外幣換算儲備		(187,551)	(148,152)
總權益		1,796,640	2,676,593

	2023年 12月31日 千港元	2022年 12月31日 千港元
附註		
負債		
非流動負債		
最終控股公司的後償貸款	1,000,000	1,000,000
回購協議之債項	3,864,288	1,681,011
租賃負債	75,170	100,275
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	519,000	594,165
遞延稅項負債	12,623	14,867
已發行債務證券	3,891,207	3,881,848
非流動負債總額	9,362,288	7,272,166
流動負債		
借款	4,481,264	7,679,801
回購協議之債項	912,197	4,073,031
應交稅金	7,682	1,718
應付員工薪酬	118,447	121,898
其他應付款項和應計支出	312,319	216,286
應付賬款	315,892	565,445
合同負債	28,400	26,224
租賃負債	69,995	73,180
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	799,518	1,949,594
衍生金融負債	6,404	5,917
流動負債總額	7,052,118	14,713,094
負債總額	16,414,406	21,985,260
總權益及負債	18,211,046	24,661,853
流動資產淨額	4,058,382	600,146
總資產減流動負債	11,158,928	9,948,759

合併財務資料附註

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。

本年度業績公告所載有關截至2023年及2022年12月31日止年度的財務資料並不構成本公司於該等財政年度之法定年度合併財務報表，但摘錄自該等財務報表。根據香港公司條例（第622章）第436條規定披露關於此等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已按香港公司條例第662(3)條及附表6第3部的規定，向公司註冊處處長遞交截至2022年12月31日止年度之財務報表，而本公司亦將適時遞交截至2023年12月31日止年度之財務報表。

本公司核數師已就截至2023年12月31日止年度的該等財務報表發出核數師報告。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公司條例第406(2)條、407(2)或(3)條的述明。

2. 重要會計政策

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，惟採納截至2023年12月31日止財政年度生效之香港財務報告準則修訂除外。

(a) 本集團採用的經修訂香港財務報告準則

本集團已就當前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經修訂香港財務報告準則：

- 香港會計準則第8號(修訂本)，會計政策、會計估計變更和錯誤：會計估計的定義
- 香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表呈報及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)，作出重大性判斷：會計政策披露
- 香港會計準則第12號(修訂本)，所得稅：與單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項
- 香港會計準則第12號(修訂本)，所得稅：國際稅項改革—支柱二規範範本

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。

(b) 尚未獲本集團採納的新訂準則、修訂本及詮釋

若干新訂會計準則、修訂本及詮釋已頒佈，惟尚未於2023年12月31日報告期強制執行，且未獲本集團提前採納。該等準則預期於當前或未來報告期間不會對本集團及可預見日後交易造成重大影響。

3. 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。相關基準於截至2023年12月31日止年度並無變動。

概無客戶對本集團總收益貢獻超過10%。

以下為分部收益及分部損益之分析：

	截至2023年12月31日止年度							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	81,577	25,211	35,916	-	-	-	-	142,704
• 內部	295	-	22,440	-	-	-	(22,735)	-
利息收入								
• 外部	-	-	-	109,133	427,264	-	-	536,397
• 內部	-	-	-	-	44,451	-	(44,451)	-
自營交易收入								
• 外部	-	-	45,784	-	(419,974)	-	-	(374,190)
• 內部	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	13,828	-	176	-	3,653	290,609	-	308,266
	<u>95,700</u>	<u>25,211</u>	<u>104,316</u>	<u>109,133</u>	<u>55,394</u>	<u>290,609</u>	<u>(67,186)</u>	<u>613,177</u>
總支出	(169,411)	(103,778)	(107,915)	(115,024)	(1,475,835)	(170,544)	67,186	(2,075,321)
分佔聯營公司業績	-	-	-	-	407	-	-	407
分佔合營公司業績	-	-	-	-	17,020	-	-	17,020
稅前(虧損)/利潤	<u>(73,711)</u>	<u>(78,567)</u>	<u>(3,599)</u>	<u>(5,891)</u>	<u>(1,403,014)</u>	<u>120,065</u>	<u>-</u>	<u>(1,444,717)</u>
其他披露								
折舊	(26,980)	(4,413)	(31,835)	(8,940)	(23,903)	(28,222)	-	(124,293)
減值撥備變動	(2)	-	-	(5,995)	(619,611)	-	-	(625,608)
融資成本	<u>(656)</u>	<u>(214)</u>	<u>(402)</u>	<u>(67,122)</u>	<u>(692,908)</u>	<u>(820)</u>	<u>44,451</u>	<u>(717,671)</u>

截至2022年12月31日止年度

	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	108,281	59,360	44,439	-	-	-	-	212,080
• 內部	99	-	18,196	-	-	-	(18,295)	-
利息收入								
• 外部	-	-	-	102,394	582,557	-	-	684,951
• 內部	-	-	-	-	67,313	-	(67,313)	-
自營交易收入								
• 外部	-	-	(466,097)	-	(1,275,163)	-	-	(1,741,260)
• 內部	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	14,075	-	1,324	-	16,351	226,789	-	258,539
	<u>122,455</u>	<u>59,360</u>	<u>(402,138)</u>	<u>102,394</u>	<u>(608,942)</u>	<u>226,789</u>	<u>(85,608)</u>	<u>(585,690)</u>
總支出	(172,398)	(92,397)	(128,642)	(128,131)	(1,833,423)	(164,282)	85,608	(2,433,665)
分佔聯營公司業績	-	-	-	-	7,874	-	-	7,874
分佔合營公司業績	-	-	-	-	26,896	-	-	26,896
稅前(虧損)/利潤	<u>(49,943)</u>	<u>(33,037)</u>	<u>(530,780)</u>	<u>(25,737)</u>	<u>(2,407,595)</u>	<u>62,507</u>	<u>-</u>	<u>(2,984,585)</u>
其他披露								
折舊	(28,809)	(5,152)	(18,293)	(11,454)	(22,426)	(30,458)	-	(116,592)
減值撥備變動	(905)	-	-	(19,764)	(1,174,522)	-	-	(1,195,191)
融資成本	(310)	(94)	(524)	(60,647)	(482,961)	(1,098)	67,313	(478,321)

收益的地區資料披露如下：

	2023年 千港元	2022年 千港元
來自外部客戶之總收益(按經營地點分類)		
- 香港	333,818	(826,205)
- 中國內地	279,359	240,515
	<u>613,177</u>	<u>(585,690)</u>

4. 收益及其他收入

(a) 收益及其他收入分類

	2023年 千港元	2022年 千港元
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	81,577	108,281
企業融資及承銷費	25,211	59,360
資產管理及顧問費	35,916	44,439
	<u>142,704</u>	<u>212,080</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	109,133	102,394
貸款及墊款利息收入	136,403	97,461
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	290,861	485,096
	<u>536,397</u>	<u>684,951</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	34,325	122,116
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 虧損淨額	(105,272)	(1,743,958)
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產的虧損淨額	(241,936)	(81,553)
- 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	(88,639)	1,292,988
- 衍生金融工具虧損淨額	(65,006)	(1,445,877)
- 對基金投資者的合併金融負債之公允價值變動	9,500	14,231
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	82,579	100,793
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	259	-
	<u>(374,190)</u>	<u>(1,741,260)</u>
	<u>304,911</u>	<u>(844,229)</u>

於截至2023年及2022年12月31日止年度，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。

	2023年 千港元	2022年 千港元
其他收入		
手續費	11,737	13,918
其他利息收入	106,541	59,050
匯兌收益	15,798	—
計算機軟件開發及維護服務	156,634	129,641
信息系統諮詢服務	866	10,288
其他	16,690	45,642
	<u>308,266</u>	<u>258,539</u>

(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28,400千港元(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。

5. 融資成本

	2023年 千港元	2022年 千港元
最終控股公司的後償貸款的利息支出	57,674	28,247
最終控股公司銀行貸款的利息支出	47,906	15,024
其他金融機構銀行貸款及透支的利息支出	267,387	183,995
回購協議之債項的利息支出	270,523	132,530
租賃負債的利息支出	2,841	2,667
金融負債的利息支出	27	395
向下列各方發行債務證券的利息支出：		
– 應付最終控股公司	1,374	1,676
– 應付同集團附屬公司	4,527	4,504
– 應付其他金融機構	65,352	65,103
其他	55	60
	<u>717,666</u>	<u>434,201</u>
向其他金融機構的其他借貸成本	5	44,120
	<u>717,671</u>	<u>478,321</u>

6. 員工成本

	2023年 千港元	2022年 千港元
薪金、花紅、人工津貼	379,129	355,319
董事袍金	1,080	1,080
退休金計劃供款	17,773	14,323
	<u>397,982</u>	<u>370,722</u>

7. 減值撥備變動

	2023年 千港元	2022年 千港元
反向回購協議應收款項	–	(127)
應收賬款	2	905
保證金客戶貸款	5,995	19,764
貸款及墊款	11,448	430,568
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資	597,998	677,388
其他應收款項	16,304	66,693
	<u>631,747</u>	<u>1,195,191</u>
壞賬回收	(6,139)	–
	<u>625,608</u>	<u>1,195,191</u>

8. 所得稅支出

	2023年 千港元	2022年 千港元
本期稅項：		
中國企業所得稅	708	(12,342)
過往年度撥備不足／(超額撥備)	25,044	(3,943)
本期稅項總額	25,752	(16,285)
遞延稅項	(969)	15,500
於損益確認的所得稅支出	<u>24,783</u>	<u>(785)</u>

香港利得稅按本年估計應課稅利潤的16.5%計提。海外利潤的稅項依據各年度估計應課稅利潤按本集團經營所在國家的適用稅率計算。

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%。

9. 股息

	2023年 千港元	2022年 千港元
於報告期末及上一財政年度後並無建議派付股息	—	—

10. 每股虧損

(a) 基本

每股基本虧損按年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。

	2023年	2022年
本公司股東應佔虧損(千港元)	(1,469,500)	(2,983,800)
已發行普通股的加權平均數(千股)	<u>2,734,392</u>	<u>2,734,392</u>
每股虧損(每股港元)	<u>(0.54)</u>	<u>(1.09)</u>

(b) 攤薄

截至2023年及2022年12月31日止年度，概無潛在具攤薄影響的普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損一致。

11. 貸款及墊款

	2023年 千港元	2022年 千港元
貸款及墊款總額	1,504,413	2,417,491
減：減值撥備	<u>(463,970)</u>	<u>(585,581)</u>
	<u>1,040,443</u>	<u>1,831,910</u>
貸款及墊款淨額：		
非流動部分	581,270	608,838
流動部分	<u>459,173</u>	<u>1,223,072</u>
	<u>1,040,443</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。

12. 應收賬款

	2023年 千港元	2022年 千港元
企業融資及承銷業務	17,690	15,336
證券及期貨買賣業務		
– 客戶	83,001	252,935
– 經紀	162,868	132,799
– 結算所	217,767	55,011
	<u>463,636</u>	<u>440,745</u>
減：減值撥備	<u>(5,392)</u>	<u>(5,390)</u>
	<u><u>475,934</u></u>	<u><u>450,691</u></u>

下列為於報告日根據發票或合約日期之應收賬款賬齡分析：

	2023年 千港元	2022年 千港元
即期(無逾期)	467,894	441,974
逾期少於31天	781	21
逾期31至60天	–	16
逾期61至90天	581	–
逾期超過90天	12,070	14,070
	<u>13,432</u>	<u>14,107</u>
減：減值撥備	<u>(5,392)</u>	<u>(5,390)</u>
	<u><u>475,934</u></u>	<u><u>450,691</u></u>

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

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。

13. 其他應收款項及預付款項

	2023年 千港元	2022年 千港元
其他應收款項	511,084	972,892
減：減值撥備	<u>(69,607)</u>	<u>(80,715)</u>
	441,477	892,177
預付款項	<u>13,474</u>	<u>21,771</u>
	<u>454,951</u>	<u>913,948</u>

14. 保證金客戶貸款

	2023年 千港元	2022年 千港元
保證金客戶貸款總額	1,325,618	1,696,781
減：減值撥備	<u>(119,176)</u>	<u>(113,181)</u>
保證金客戶貸款淨額	<u>1,206,442</u>	<u>1,583,600</u>

	2023年 千港元	2022年 千港元
按性質分析的保證金客戶貸款		
機構	657,710	718,085
個人	<u>548,732</u>	<u>865,515</u>
	<u>1,206,442</u>	<u>1,583,600</u>

按抵押品分析作為保證金客戶貸款擔保所抵押之證券市值總額

股票	3,893,155	4,942,501
債務證券	37,559	61,001
其他	<u>97,990</u>	<u>—</u>
	<u>4,028,704</u>	<u>5,003,502</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。

15. 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 千港元	2022年 千港元
客戶 – 交易結算	315,505	397,447
結算所	387	145,971
經紀	—	22,027
	<u>315,892</u>	<u>565,445</u>

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

客戶業務應付賬款的結算期限通常為交易日後兩日或三日或與客戶、經紀或結算所協定的具體期限。

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。受嚴峻的市場環境影響，本集團年內虧損為1,469.5百萬港元，而2022年虧損為2,983.8百萬港元。

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，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，不斷優化客戶結構；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，為客戶持續提供與時俱進的策略及產品支持。此外，我們繼續積極調整客戶結構，本年度進一步加強了本集團內部資源聯動，與交通銀行集團在港機構積極配合，主力拓展香港本地客戶，整體成效顯著，聯動資產規模同比大幅增長。

截至2023年12月31日止年度，證券經紀業務佣金及手續費收入為81.6百萬港元，比2022年減少26.7百萬港元或24.7%。

下表載列證券經紀業務按產品種類劃分的佣金明細：

	截至12月31日止年度			
	2023年		2022年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
港股	58.0	71.1	76.4	70.6
非港股	9.4	11.5	17.2	15.9
債券	7.7	9.4	8.6	7.9
其他	6.5	8.0	6.1	5.6
	<u>81.6</u>	<u>100.0</u>	<u>108.3</u>	<u>100.0</u>

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，保證金客戶賬戶數目增至9,710。平均每月貸款結餘輕微下降，截至2023年12月31日止年度的保證金貸款利息收入為109.1百萬港元，較2022年增加6.7百萬港元或6.5%。

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 12月31日	2022年 12月31日
保證金賬戶數目	9,710	9,661
保證金貸款總額結餘(百萬港元)	1,325.6	1,696.8
平均每月結餘(百萬港元)	1,727.0	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)	1,325.6	1,523.2
保證金價值(百萬港元)(附註1)	1,156.2	1,520.9
市場價值(百萬港元)(附註2)	4,028.7	5,003.5

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，包括由創業板轉往主板的公司在內，共有73隻新股在聯交所上市。新股數量較2022年減少18.9%。於2023年，首次公開發售集資總額為463億港元，與2022年相比減少55.8%。

本年度，我們完成19個擔任全球協調人及／或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85個發債項目，包括18個綠色債券項目及1個藍色債券項目，成功協助企業籌集合共183.5億美元。我們建立專業團隊加強上市前股權融資、私人信貸、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。此外，我們還完成4項擔任財務顧問的其他財務諮詢項目。

截至2023年12月31日止年度，企業融資及承銷服務的佣金及手續費收入為25.2百萬港元，較2022年的59.4百萬港元減少34.2百萬港元或57.5%。

資產管理及顧問

我們提供全方位資產管理產品，包括公募及私募股權基金、全權管理賬戶及投資顧問服務等，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，我們利用美元高息窗口時期，努力為客戶定制較高收益率的固定資產投資收益組合，獲得客戶好評。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，專注投資於新能源汽車、新能源、半導體、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。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。我們與國能資本共同發起設立了綠色科技投資主題基金，該基金將積極把握「雙碳」目標下的優質投資機會，以股權投資賦能和服務國家能源結構轉型升級和綠色科技創新發展。我們在海南設立的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12月31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12月31日，我們的資產管理規模總額約為19,283.6百萬港元，較2022年12月31日的24,177.8百萬港元減少20.2%。截至2023年12月31日止年度，資產管理及顧問服務費收入減少8.5百萬港元或19.2%至35.9百萬港元。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年自營交易虧損為466.1百萬港元。

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8位客戶，其中1位個人客戶，7位企業客戶。我們的企業客戶主要包括房地產、國企以及醫藥行業的企業客戶，於2023年12月31日被授予的貸款本金數額分別為7.98億港元、5.20億港元及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13.01億港元，佔報告期內本集團授出的貸款總額的86.5%，其中5.20億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34.6%（於2022年：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8.784%，而就長期貸款收取的年利率介乎5.5%至7.0%（於2022年：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12月31日止年度，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427.3百萬港元，較2022年的582.6百萬港元減少約26.7%。自營交易虧損為420.0百萬港元，虧損較2022年減少855.2百萬港元。

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，90.2%的有擔保抵押品為證券形式，9.8%為房地產形式（於2022年：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55百萬港元至360百萬港元的短期貸款（於2022年：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71百萬港元至5.2億港元的長期貸款只授予銀團安排下的企業客戶（於2022年：授出介於二至五年內到期、本金額介乎54百萬港元至5.28億港元的長期貸款）。

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12月31日		2022年12月31日	
	百萬港元	%	百萬港元	%
固定收益證券	8,093.8	72.8	11,751.4	78.1
債券	7,604.0	68.4	11,048.0	73.4
優先股	489.8	4.4	703.4	4.7
股權投資	97.3	0.9	73.7	0.5
基金	2,927.1	26.3	3,225.4	21.4

研究

我們的研究團隊就宏觀經濟、全球大類資產配置、跨行業的投資策略提供獨立客觀的研究。我們聚焦研究高質量發展行業包括科技、醫藥、新能源、高端製造、新消費等。展望未來，我們將繼續打造差異化的深度研究，著力發展更具未來價值的前瞻性及主題研究，提升市場競爭力，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。我們覆蓋130個上市企業股票，涵蓋15個子行業，對特定公司基本面和財務模型作出全面分析和預測，並及時對數據發佈和事件作出評論。主題研究是我們今後將重點關注的一個領域。2023年，我們的深度報告發佈量同比增加接近兩倍，我們在各平台上的分析師路演吸引了數十萬觀眾。

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12月31日止年度	
	2023年 百萬港元	2022年 百萬港元
經紀	95.4	122.4
企業融資及承銷	25.2	59.4
資產管理及顧問	81.9	(420.3)
保證金融資	109.1	102.4
投資及貸款	11.0	(676.4)
其他	290.6	226.8
合計	<u>613.2</u>	<u>(585.7)</u>

本集團截至2023年12月31日止年度的虧損約為1,469.5百萬港元，而2022年為虧損2,983.8百萬港元。

營業支出

本集團截至2023年12月31日止年度的營業支出及融資成本為2,075.3百萬港元(2022年：2,433.6百萬港元)，分析載列如下：

	截至12月31日止年度			
	2023年 百萬港元	%	2022年 百萬港元	%
佣金及經紀支出	23.9	1.2	31.6	1.3
融資成本	717.7	34.6	478.3	19.7
員工成本	398.0	19.2	370.7	15.2
折舊	124.3	6.0	116.6	4.8
其他經營支出	185.8	8.9	241.2	9.9
減值撥備變動	625.6	30.1	1,195.2	49.1
合計	<u>2,075.3</u>	<u>100.0</u>	<u>2,433.6</u>	<u>100.0</u>

融資成本因平均利率增加而增加50.0%。

其他經營支出減少23.0%，乃主要由於軟件開發成本及經營租賃費用減少，以及匯兌虧損轉為匯兌收益。

截至2023年12月31日，本集團確認累計減值撥備合共1,717.8百萬港元（較截至2022年12月31日的累計減值撥備增加72.4百萬港元）。截至2023年12月31日的累計減值損失主要包括(i)貸款及墊款減值損失464百萬港元（「**貸款減值**」）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1,059.6百萬港元（「**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12月31日，已就8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8名借款人中，概無借款人屬於第二階段及6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12月31日，第三階段借款人所欠未償還本金總額為930百萬港元（佔本集團截至2023年12月31日所授出貸款及墊款總額約61.8%）。

截至2023年12月31日，本集團就所投資94項債務證券計提債務減值。在該等94項債務證券中，概無債務證券屬於第二階段（「**第二階段債務**」）及23項債務證券屬於第三階段（「**第三階段債務**」）。截至2023年12月31日，第三階段債務的公允價值總額為96.7百萬港元。

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12月31日之現金及銀行結餘減少491.1百萬港元至1,299.4百萬港元(2022年12月31日：1,790.5百萬港元)。

本集團於2023年12月31日之流動資產淨額增加3,458.3百萬港元至4,058.4百萬港元(2022年12月31日：600.1百萬港元)。於2023年12月31日，流動比率(即流動資產與流動負債之比率)約為1.6倍(2022年12月31日：1.0倍)。

於2023年12月31日，本集團借款總額為14,149.0百萬港元(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12月31日，本集團之槓桿比率(按借貸總額除以總權益計算)為787.5%(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。目前我們的貨幣風險主要來自人民幣及美元的風險。香港現行匯率掛鉤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12月31日，概無本集團資產抵押(2022年12月31日：無)。

資本承擔

於2023年12月31日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於2023年12月31日，本集團擁有合計538名僱員。截至2023年12月31日止年度，總員工成本達約398.0百萬港元。

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12月31日，本集團並無重大或有負債。

前景展望及戰略

2024年全球經濟增長前景整體向好。雖然地緣政治局勢複雜，但全球通脹有所降溫，主要央行結束緊縮貨幣政策、以及人工智能行業有望加速發展等因素將發揮積極作用。我們預計2024年全球經濟增長勢頭有望維持韌性。對中國而言，伴隨著高質量發展紮實推進，以及穩增長政策效應持續釋放，並輔之以寬鬆的財政和貨幣政策，預計中國經濟將在2024年延續穩定增長，並對全球經濟產生積極效應。與此同時，隨著全球主要央行逐漸步入降息週期，海外高利率環境逐漸緩和，預計國際投資環境有望逐漸改善，為全球經濟增長提供新動能。香港資本市場依然將在全球市場中扮演著重要角色，伴隨全球流動性環境改善疊加香港資本市場在全球估值吸引力的進一步凸顯，香港資本市場不論是股、債都有望得到修復。

本公司將積極把握國家鞏固提升香港國際金融中心地位的機遇，堅持穩中求進，聚焦主責主業，加強能力建設，堅持服務實體經濟、逐步深化結構轉型、切實防範經營風險，著力打造科技金融、綠色金融特色，持續增強金融服務功能，推動公司高質量轉型發展，為股東和投資者創造價值。

末期股息

董事不建議向股東派發本年度末期股息。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2023年12月31日止年度，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。於截至2023年12月31日止年度，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

本公司已採納標準守則(載列於上市規則附錄C3)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12月31日止年度已遵守標準守則。

審閱年度業績

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(包括審閱本集團截至2023年12月31日止年度的綜合年度業績)進行討論。

畢馬威會計師事務所的工作範圍

本公司核數師畢馬威會計師事務所已就所編製初步公告所載本集團截至2023年12月31日止年度之合併財務狀況表、合併收益表、合併綜合收益表及其相關附註的數字與本集團本年度經審核合併財務報表所列載的金額作比較。畢馬威會計師事務所就此進行之工作並不構成根據由香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》、《香港審閱準則》或《香港鑒證準則》而執行的鑒證業務，因此，畢馬威會計師事務所並不對初步公告發表任何鑒證意見。

發佈年度業績及年度報告

本年度業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.bocomgroup.com)。載有上市規則所規定全部資料之2023年度報告將於適當時候刊登於上述網站。

股東週年大會

本公司股東週年大會將於2024年6月舉行。股東週年大會通告及一份發給股東的通函(其中載列於股東週年大會上將進行的事務詳情)將在適當的時候刊發。

釋義

於本公告內，除文義另有所指外，下列詞彙具備以下涵義：

「資產管理規模」	指	資產管理規模
「董事會」	指	本公司董事會
「交通銀行」	指	交通銀行股份有限公司，於1908年於中國註冊成立並於2004年12月24日改制為股份有限公司，其H股及A股先後於聯交所及上海證券交易所上市，為本公司的最終控股股東
「交通銀行集團」	指	交通銀行及其附屬公司(不包括本集團)
「交銀國際(上海)」	指	交銀國際(上海)股權投資管理有限公司，一家於2010年10月25日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的附屬公司
「交銀國際(深圳)」	指	交銀國際私募股權基金管理(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
「國能資本」	指	國家能源集團資本控股有限公司
「本公司」	指	交銀國際控股有限公司，一家於1998年6月3日在香港註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載《企業管治守則》
「董事」	指	本公司董事
「美聯儲」	指	美國聯邦儲備系統
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則

「香港」	指	中國香港特別行政區
「首次公开发售」	指	首次公开募股
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國」	指	中華人民共和國
「QDIE」	指	合格境內投資企業
「QFLP」	指	合格境外有限合夥人
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》，經不時修訂、補充或以其他方式修改
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「本年度」或「報告期」	指	截至2023年12月31日止年度

承董事會命
 交銀國際控股有限公司
 董事長兼執行董事
 譚岳衡

香港，2024年3月25日

於本公告日期，董事會包括執行董事譚岳衡先生、朱忱女士及王賢家先生；非執行董事單增建先生；及獨立非執行董事謝湧海先生、馬宁先生及林志軍先生。