

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)

截至2019年12月31日止年度之年度業績公告

董事會欣然宣佈本集團截至2019年12月31日止年度的經審核合併財務業績連同截至2018年12月31日止年度之比較數字。

截至2019年12月31日止年度合併收益表

| | 附註 | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|----------------|----|--------------------|--------------------|
| 收益 | 5 | 1,417,007 | 1,397,862 |
| 其他收入 | 5 | 153,235 | 86,397 |
| 收益及其他收入 | | 1,570,242 | 1,484,259 |
| 佣金及經紀支出 | | (36,613) | (53,002) |
| 融資成本 | 6 | (355,598) | (352,227) |
| 員工成本 | 7 | (374,378) | (361,675) |
| 折舊 | | (78,059) | (8,805) |
| 其他經營支出 | | (171,329) | (306,924) |
| 減值撥備變動 | 8 | (49,236) | 20,778 |
| 總支出 | | (1,065,213) | (1,061,855) |
| 營業利潤 | | 505,029 | 422,404 |
| 分佔聯營公司業績 | | 26,571 | (179) |
| 分佔合營公司業績 | | (91) | 41 |
| 出售聯營公司的收益 | | — | 15,380 |

| | 附註 | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|----------------------------------|----|-----------------|-----------------|
| 稅前利潤 | | 531,509 | 437,646 |
| 所得稅支出 | 9 | <u>(30,870)</u> | <u>(26,650)</u> |
| 本年利潤 | | <u>500,639</u> | <u>410,996</u> |
| 以下人士應佔： | | | |
| 本公司股東 | | 500,567 | 407,605 |
| 非控股權益 | | <u>72</u> | <u>3,391</u> |
| | | <u>500,639</u> | <u>410,996</u> |
| 本公司股東於本年應佔每股盈利 – 基本／攤薄 (每股港元) | 11 | <u>0.18</u> | <u>0.15</u> |

截至2019年12月31日止年度合併綜合收益表

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 本年利潤 | <u>500,639</u> | <u>410,996</u> |
| 其他綜合虧損 | | |
| <i>日後可能重新分類至損益的項目</i> | | |
| 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 | (39,249) | (126,971) |
| 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>43</u> | <u>(1,092)</u> |
| | (39,206) | (128,063) |
| 換算海外業務的匯兌差額 | <u>(8,805)</u> | <u>(17,472)</u> |
| | (48,011) | (145,535) |
| <i>日後不會被重新分類至損益的項目</i> | | |
| 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>24,157</u> | <u>(51,899)</u> |
| 其他綜合虧損(扣除稅項) | <u>(23,854)</u> | <u>(197,434)</u> |
| 綜合收益總額 | <u><u>476,785</u></u> | <u><u>213,562</u></u> |
| 以下人士應佔： | | |
| 本公司股東 | 477,077 | 210,171 |
| 非控股權益 | <u>(292)</u> | <u>3,391</u> |
| | <u><u>476,785</u></u> | <u><u>213,562</u></u> |

於2019年12月31日的合併財務狀況表

| | 附註 | 2019年 12月31日 千港元 | 2018年 12月31日 千港元 |
|------------------------------|----|------------------------|------------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | | 34,054 | 32,129 |
| 使用權資產 | | 73,623 | – |
| 無形資產 | | 3,196 | 3,196 |
| 聯營公司權益 | | 393,964 | 212,553 |
| 合營公司權益 | | 33,274 | 2,915 |
| 其他資產 | | 24,710 | 22,867 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產 | | 3,172,930 | 2,503,218 |
| 貸款及墊款 | 12 | 1,509,172 | 156,136 |
| 反向回購協議應收款項 | | 224,987 | 437,511 |
| 遞延稅項資產 | | 10,758 | 18,685 |
| 非流動資產總額 | | 5,480,668 | 3,389,210 |
| 流動資產 | | | |
| 貸款及墊款 | 12 | 817,323 | 1,269,215 |
| 可收回稅項 | | – | 10,987 |
| 應收賬款 | 13 | 511,929 | 641,190 |
| 其他應收款項及預付款項 | 14 | 346,462 | 300,999 |
| 保證金客戶貸款 | 15 | 2,679,240 | 3,918,371 |
| 反向回購協議應收款項 | | 379,596 | 187,670 |
| 應收聯營公司款項 | | 547 | – |
| 應收關連方款項 | | 1,937 | 3,242 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產 | | 1,457,609 | – |
| 以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產 | | 6,507,553 | 4,141,644 |
| 衍生金融資產 | | 2,224 | 5,306 |
| 現金及銀行結餘 | | 545,141 | 594,005 |
| 流動資產總額 | | 13,249,561 | 11,072,629 |
| 資產總額 | | 18,730,229 | 14,461,839 |
| 權益及負債 | | | |
| 本公司股東應佔權益 | | | |
| 股本 | | 3,942,216 | 3,942,216 |
| 未分配利潤 | | 2,778,837 | 2,520,038 |
| 重估儲備 | | (167,158) | (170,708) |
| 外幣換算儲備 | | (25,913) | (17,472) |
| 本公司股東應佔總權益 | | 6,527,982 | 6,274,074 |
| 非控股權益 | | 99,828 | 134 |
| 總權益 | | 6,627,810 | 6,274,208 |

| | 附註 | 2019年 12月31日 千港元 | 2018年 12月31日 千港元 |
|----------------------------|----|------------------------|------------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借款 | | 4,964,230 | 4,988,200 |
| 最終控股公司的後償貸款 | | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 回購協議之債項 | | 248,915 | 478,146 |
| 租賃負債 | | 25,019 | — |
| 非流動負債總額 | | 6,238,164 | 6,466,346 |
| 流動負債 | | | |
| 借款 | | 3,216,467 | 763,630 |
| 回購協議之債項 | | 1,222,714 | 193,936 |
| 應交稅金 | | 11,388 | 36,026 |
| 應付員工薪酬 | | 101,524 | 78,516 |
| 其他應付款項和應計支出 | | 67,213 | 94,367 |
| 應付賬款 | 16 | 405,443 | 496,605 |
| 合同負債 | | 55,479 | 18,128 |
| 租賃負債 | | 51,700 | — |
| 應付最終控股公司款項 | | 5,459 | 3,745 |
| 應付同集團附屬公司款項 | | 55 | 83 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債 | | 723,871 | 30,960 |
| 衍生金融負債 | | 2,942 | 5,289 |
| 流動負債總額 | | 5,864,255 | 1,721,285 |
| 負債總額 | | 12,102,419 | 8,187,631 |
| 總權益及負債 | | 18,730,229 | 14,461,839 |
| 流動資產淨額 | | 7,385,306 | 9,351,344 |
| 總資產減流動負債 | | 12,865,974 | 12,740,554 |

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2019年及2018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2018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2019年12月31日止年度之財務報表。

本公司核數師已就該兩個年度的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. 主要會計政策概要

所採納之會計政策與截至2018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2019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) 本集團採用的新訂及經修訂準則

本集團已於其2019年1月1日開始的年報期首次應用下列準則及修訂：

- 香港財務報告準則第16號「租賃」
- 於聯營公司及合營公司的長期權益 — 香港會計準則第28號(修訂本)
- 具有負補償的預付款特性 — 香港財務報告準則第9號(修訂本)
- 香港財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進
- 詮釋第23號「所得稅處理的不確定性」

本集團自2019年1月1日起追溯採納香港財務報告準則第16號「租賃」，惟按該準則之特定過渡條文所允許，並無就2018年報告期重列比較數字。因此，新租賃規則所導致之重新分類及調整於2019年1月1日的期初合併財務狀況表中確認。採納香港財務報告準則第16號的影響披露於附註3。上述大部分其他修訂對於過往期間確認之金額並無任何影響，且預期將不會對本期間或未來期間造成重大影響。

(b) 尚未獲採納的新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈，惟尚未於2019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實體或可預見日後交易造成重大影響。

3. 會計政策變動

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團就先前根據香港會計準則第17號「租賃」之原則分類為「經營租賃」之租賃確認租賃負債。該等負債按剩餘租賃付款之現值計量，並採用承租人於2019年1月1日之增量借款利率貼現。承租人於2019年1月1日應用於租賃負債之加權平均增量借款利率為3.4%。緊隨初始應用日期後，租賃負債之重新計量確認為對相關使用權資產之調整。

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用下列該準則所允許的可行權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一貼現率
- 倚賴先前有關租賃是否屬虧損的評估作為進行減值審閱的替代方案

- 將於2019年1月1日剩餘租期少於12個月的經營租賃作為短期租賃入賬
- 撇除首次應用時計量使用權資產的初始直接成本，及
- 當合約包含續租或終止租賃的選擇權時，以事後分析結果釐定租賃年期。

本集團亦選擇不重估於首次應用日期合約是否為或包含租賃。相反，就於過渡日期前訂立的合約，本集團依賴其應用香港會計準則第17號及詮釋第4號「釐定安排是否包含租賃」時作出的評估。

| | |
|-----------------------|----------------|
| | 千港元 |
| 於2018年12月31日披露之經營租賃承擔 | 150,247 |
| 採用承租人於初始應用日期之增量借款利率貼現 | (7,031) |
| 減：按直線基準確認為開支之短期租賃 | <u>(26)</u> |
| 於2019年1月1日確認之租賃負債 | <u>143,190</u> |
| 流動租賃負債 | 65,983 |
| 非流動租賃負債 | <u>77,207</u> |
| | <u>143,190</u> |

物業租賃相關之使用權資產乃按追溯性基準計量，猶如新規則一直獲應用。其他使用權資產乃按相等於租賃負債之金額計量，並按與2018年12月31日合併財務狀況表確認之租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。於初始應用日期並無虧損性租賃合約而將須對使用權資產作出調整。

已確認之使用權資產與下列各類資產相關：

| | |
|---------|------------------|
| | 2019年1月1日 千港元 |
| 樓宇 | 139,706 |
| 其他 | <u>163</u> |
| 使用權資產總額 | <u>139,869</u> |

會計政策變動對2019年1月1日合併財務狀況表中的下列項目產生影響：

| | 千港元 |
|---------------|------------------|
| 使用權資產增加 | 139,869 |
| 其他應收款項及預付款項減少 | (1,097) |
| 租賃負債增加 | <u>(143,190)</u> |

對2019年1月1日未分配利潤之淨影響為減少4,418千港元。

4. 分部資料

本集團根據經營及所提供服務的性質按下列分部管理業務營運：

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

分部間的交易(如有)乃參照向外部第三方收取的價格進行，相關基準於截至2019年12月31日止年度內並無變動。

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2019年12月31日止年度 | | | | | | | 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 | 118,396 | 120,083 | 125,922 | - | - | - | - | 364,401 |
| • 內部 | 473 | - | 3,732 | - | - | - | (4,205) | - |
| 利息收入 | | | | | | | | |
| • 外部 | - | - | - | 228,648 | 133,794 | - | - | 362,442 |
| • 內部 | - | - | - | - | 52,185 | - | (52,185) | - |
| 自營交易收入 | | | | | | | | |
| • 外部 | - | - | - | - | 690,164 | - | - | 690,164 |
| • 內部 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他收入 | 20,016 | - | 1,311 | - | 35,193 | 96,715 | - | 153,235 |
| | <u>138,885</u> | <u>120,083</u> | <u>130,965</u> | <u>228,648</u> | <u>911,336</u> | <u>96,715</u> | <u>(56,390)</u> | <u>1,570,242</u> |
| 總支出 | (189,297) | (136,754) | (110,486) | (142,560) | (542,506) | - | 56,390 | (1,065,213) |
| 分佔聯營公司業績 | - | - | - | - | 26,571 | - | - | 26,571 |
| 分佔合營公司業績 | - | - | - | - | (91) | - | - | (91) |
| 稅前(虧損)/利潤 | <u>(50,412)</u> | <u>(16,671)</u> | <u>20,479</u> | <u>86,088</u> | <u>395,310</u> | <u>96,715</u> | <u>-</u> | <u>531,509</u> |
| 其他披露 | | | | | | | | |
| 折舊 | (31,088) | (5,607) | (10,559) | (12,058) | (18,747) | - | - | (78,059) |
| 減值撥備變動 | (230) | (121) | - | (5,013) | (43,872) | - | - | (49,236) |
| 融資成本 | (357) | (101) | (327) | (79,020) | (327,978) | - | 52,185 | (355,598) |

| | 截至2018年12月31日止年度 | | | | | | | 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 | 165,551 | 59,869 | 82,054 | – | – | – | – | 307,474 |
| • 內部 | – | – | 7,072 | – | – | – | (7,072) | – |
| 利息收入 | | | | | | | | |
| • 外部 | – | – | – | 417,485 | 85,448 | – | – | 502,933 |
| • 內部 | – | – | – | – | 33,025 | – | (33,025) | – |
| 自營交易收入 | | | | | | | | |
| • 外部 | – | – | – | – | 587,455 | – | – | 587,455 |
| • 內部 | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 其他收入 | 20,760 | – | 6 | – | 17,957 | 47,674 | – | 86,397 |
| | <u>186,311</u> | <u>59,869</u> | <u>89,132</u> | <u>417,485</u> | <u>723,885</u> | <u>47,674</u> | <u>(40,097)</u> | <u>1,484,259</u> |
| 總支出 | (219,155) | (125,598) | (97,927) | (192,891) | (466,381) | – | 40,097 | (1,061,855) |
| 分佔聯營公司業績 | – | – | – | – | (179) | – | – | (179) |
| 分佔合營公司業績 | – | – | – | – | 41 | – | – | 41 |
| 出售聯營公司的收益 | – | – | – | – | 15,380 | – | – | 15,380 |
| 稅前(虧損)/利潤 | <u>(32,844)</u> | <u>(65,729)</u> | <u>(8,795)</u> | <u>224,594</u> | <u>272,746</u> | <u>47,674</u> | <u>–</u> | <u>437,646</u> |
| 其他披露 | | | | | | | | |
| 折舊 | (1,821) | (111) | (1,263) | (5,546) | (64) | – | – | (8,805) |
| 減值撥備變動 | – | 7,417 | – | 8,773 | 4,588 | – | – | 20,778 |
| 融資成本 | – | – | – | (97,057) | (288,195) | – | 33,025 | (352,227) |

收益的地區資料披露如下：

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|---------------------|-------------------------|------------------|
| 來自外部客戶之總收益(按經營地點分類) | | |
| – 香港 | 1,493,972 | 1,468,845 |
| – 中國內地 | 76,270 | 15,414 |
| | <u>1,570,242</u> | <u>1,484,259</u> |

5. 收益及其他收入

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|---|------------------|------------------|
| 收益 | | |
| 佣金及手續費收入 | | |
| 經紀佣金 | 118,396 | 165,551 |
| 企業融資及承銷費用 | 120,083 | 59,869 |
| 資產管理及顧問收入 | 125,922 | 82,054 |
| | <u>364,401</u> | <u>307,474</u> |
| 利息收入 | | |
| 保證金融資業務利息收入 | 228,648 | 417,485 |
| 貸款及墊款利息收入 | 92,722 | 79,602 |
| 反向回購協議應收款項利息收入 | 41,072 | 5,846 |
| | <u>362,442</u> | <u>502,933</u> |
| 自營交易收入 | | |
| 金融工具的未變現收益 | 64,968 | 4,378 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具的已變現收益 | 123,168 | 241,667 |
| 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)／收益 | (43) | 1,092 |
| 衍生金融工具已變現收益／(虧損) | 3,051 | (456) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值變動 | (3,130) | 3,418 |
| 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 | 37,788 | 75,176 |
| – 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 72,323 | 63,907 |
| 以下各項的利息收入 | | |
| – 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 209,329 | 70,008 |
| – 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產 | 182,710 | 128,265 |
| | <u>690,164</u> | <u>587,455</u> |
| | <u>1,417,007</u> | <u>1,397,862</u> |
| 其他收入 | | |
| 手續費 | 18,629 | 20,841 |
| 其他利息收入 | 47,170 | 36,675 |
| 匯兌收益 | 49,987 | 7,264 |
| 其他 | 37,449 | 21,617 |
| | <u>153,235</u> | <u>86,397</u> |

6. 融資成本

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| 最終控股公司的後償貸款的利息支出 | 33,680 | 28,555 |
| 最終控股公司銀行貸款的利息支出 | 19,816 | 49,066 |
| 其他金融機構銀行貸款及透支的利息支出 | 227,135 | 197,112 |
| 與外部第三方總收益互換安排的利息支出 | – | 57,730 |
| 回購協議之債項的利息支出 | 49,464 | 5,194 |
| 租賃負債的利息支出 | 3,213 | – |
| 其他 | 126 | 26 |
| | <u>333,434</u> | <u>337,683</u> |
| 向最終控股公司的其他借貸成本 | 1,750 | 437 |
| 向其他金融機構的其他借貸成本 | 20,414 | 14,107 |
| | <u>20,414</u> | <u>14,107</u> |
| | <u><u>355,598</u></u> | <u><u>352,227</u></u> |

7. 員工成本

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|------------|-----------------------|-----------------------|
| 薪金、花紅、人工津貼 | 351,611 | 338,642 |
| 董事袍金 | 1,080 | 1,080 |
| 退休金計劃供款 | 21,687 | 21,953 |
| | <u>21,687</u> | <u>21,953</u> |
| | <u><u>374,378</u></u> | <u><u>361,675</u></u> |

8. 減值撥備變動

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|--------------------------|------------------------|----------------------|
| 反向回購協議應收款項 | 33 | (33) |
| 應收賬款 | (351) | 7,434 |
| 保證金客戶貸款 | (5,013) | 8,773 |
| 貸款及墊款 | (5,495) | 3,488 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資 | (37,655) | 1,002 |
| 其他應收款項 | (752) | 113 |
| 應收關連方款項 | (3) | 1 |
| | <u>(3)</u> | <u>1</u> |
| | <u><u>(49,236)</u></u> | <u><u>20,778</u></u> |

9. 所得稅支出

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|---------------|-----------------|----------------|
| 本期稅項： | | |
| 香港利得稅 | 18,545 | 30,142 |
| 中國企業所得稅 | 15,030 | 1,831 |
| 過往年度超額撥備 | <u>(10,336)</u> | <u>—</u> |
| 本期稅項總額 | 23,239 | 31,973 |
| 遞延稅項： | | |
| 暫時性差異的撥備／(撥回) | <u>7,631</u> | <u>(5,323)</u> |
| 於損益確認的所得稅支出 | <u>30,870</u> | <u>26,650</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%。

10. 股息

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|---|----------------|----------------|
| 於報告期末後擬派的末期股息每股普通股0.09港元 (2018年：每股普通股0.08港元) | <u>246,095</u> | <u>218,751</u> |

於報告期末後擬派的末期股息於報告期末尚未確認為負債。

11. 每股盈利

(a) 基本

每股基本盈利按年內本公司股東應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------|------------------|------------------|
| 本公司股東應佔利潤(千港元) | 500,567 | 407,605 |
| 已發行普通股的加權平均數(千股) | <u>2,734,392</u> | <u>2,734,392</u> |
| 每股盈利(每股港元) | <u>0.18</u> | <u>0.15</u> |

(b) 攤薄

截至2019年及2018年12月31日止年度，概無潛在具攤薄影響的普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

12. 貸款及墊款

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|----------|------------------|------------------|
| 貸款及墊款總額 | 2,334,252 | 1,698,583 |
| 減：減值撥備 | <u>(7,757)</u> | <u>(273,232)</u> |
| | <u>2,326,495</u> | <u>1,425,351</u> |
| 貸款及墊款淨額： | | |
| 非流動部分 | 1,509,172 | 156,136 |
| 流動部分 | <u>817,323</u> | <u>1,269,215</u> |
| | <u>2,326,495</u> | <u>1,425,351</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。

於2019年撇銷信用減值貸款270,970千港元。

於2019年12月31日及2018年12月31日，概無已逾期但未減值貸款及墊款。

13. 應收賬款

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 企業融資及承銷業務 | 14,498 | 16,819 |
| 證券及期貨買賣業務 | | |
| – 客戶 | 106,816 | 386,917 |
| – 經紀 | 126,883 | 126,584 |
| – 結算所 | 265,788 | 112,575 |
| | 499,487 | 626,076 |
| 減：減值撥備 | (2,056) | (1,705) |
| | <u>511,929</u> | <u>641,190</u> |

下列為於報告日期根據發票或合約日期之應收賬款賬齡分析：

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|----------|----------------|----------------|
| 無逾期或信用減值 | 510,474 | 640,610 |
| 逾期少於31天 | 22 | 122 |
| 逾期31至60天 | 2 | 66 |
| 逾期61至90天 | – | 5 |
| 逾期超過90天 | 3,487 | 2,092 |
| | 3,511 | 2,285 |
| 減：減值撥備 | (2,056) | (1,705) |
| | <u>511,929</u> | <u>641,190</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)收取。

企業融資及承銷業務的每個項目是根據各階段的完成情況進行結算。

14. 其他應收款項及預付款項

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|--------|----------------|----------------|
| 其他應收款項 | 296,109 | 235,237 |
| 減：減值撥備 | (1,010) | (258) |
| | <u>295,099</u> | <u>234,979</u> |
| 預付款項 | 51,363 | 66,020 |
| | <u>346,462</u> | <u>300,999</u> |

15. 保證金客戶貸款

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|-----------|------------------|------------------|
| 保證金客戶貸款總額 | 2,774,924 | 4,009,042 |
| 減：減值撥備 | (95,684) | (90,671) |
| | <u>2,679,240</u> | <u>3,918,371</u> |

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|---------------|------------------|------------------|
| 按性質分析的保證金客戶貸款 | | |
| 機構 | 1,695,877 | 2,922,792 |
| 個人 | 983,363 | 995,579 |
| | <u>2,679,240</u> | <u>3,918,371</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 | 11,203,210 | 16,821,961 |
| 債務證券 | 360,298 | 526,995 |
| | <u>11,563,508</u> | <u>17,348,956</u> |

董事認為，由於賬齡分析並無提供保證金貸款業務性質的額外信息，因此並未披露賬齡分析。保證金客戶獲授的信貸額根據本集團所接納的抵押證券之折現市值釐定。

16. 應付賬款

證券及期權買賣業務所產生的應付賬款如下：

| | 2019年 千港元 | 2018年 千港元 |
|-----------|----------------|----------------|
| 客戶 – 交易結算 | 367,768 | 322,961 |
| 結算所 | 36,679 | 44,765 |
| 經紀 | 996 | 128,879 |
| | <u>405,443</u> | <u>496,605</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至三日或與客戶、經紀或結算所協定的具體期限。

17. 期後事件

新型冠狀病毒疾病的影響

2019年末新型冠狀病毒疾病爆發，2020年初以來疫情在世界多個國家及地區蔓延。該疾病引發股市動蕩，並使得全球各地的商業及經濟活動出現中斷。然而，截至本公告刊發之時仍未能合理評估有關經濟損失及對本地生產總值的影響。本集團將繼續密切關注有關情況的發展，評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響並採取應對措施。

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財富管理需要之能力是我們的核心競爭優勢之一。於本年度內，本集團的收益及其他收入為1,570.2百萬港元，較2018年的1,484.3百萬港元增加5.8%。本集團的利潤為500.6百萬港元，較2018年的411.0百萬港元增加21.8%。

證券經紀及保證金融資

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

發展迅速的資訊技術、不斷加強的監管力度、日趨激烈的競爭環境及不斷湧入的新參與者，都令費用空間持續壓縮，經紀業務轉型勢在必行。我們竭力探索新的突破和發展方向，以應對各種挑戰和傳統經紀業務模式的革命浪潮。

2019年為我們推行「三年資訊科技應用系統和基礎設施戰略計劃」的第二年，我們透過資源投入推進資訊科技實施，並取得顯著效果。於2019年上半年，我們成功推出雙重認證程序以進一步加強網絡安全。於2019年下半年，我們推出「交銀國際服務寶」應用程式，為客戶提供更為便捷、全面的資訊及賬戶管理服務。我們於互聯網貿易平台推出人工智能系統並不斷進行升級改造，從而達至為客戶提供全天候服務。

除改善硬件設施外，我們亦不斷加強財富管理團隊建設，提供全方位顧問服務，以滿足高淨值客戶對於覆蓋多元化產品的投資需求，這些產品包括但不限於交易所買

賣產品。在科技力量的輔助下，我們竭力提升客戶在整個服務鏈條的體驗，包括開設客戶賬戶、投資建議定制服務、研究報告傳發、中後台處理及完成交易等各個環節。我們於香港中資基金業協會及彭博聯合主辦的第五屆離岸中資基金大獎中榮獲2019年「最佳券商」獎，亦於2019年「金港股」評選中贏得「最佳金融股公司」獎，體現了市場對我們的表現及價值的肯定。

預期市場波動和資金流向的不確定可能引起流動性風險，我們已採取不同的措施，通過進行客戶篩選及抵押股票的評估以加強保證金融資的風險管理。例如，我們採納靈活的利率政策，通過提供優惠利率吸引優質客戶並從保證金抵押品清單中剔除低市值和流動性低的股票。

截至2019年12月31日止年度，證券經紀業務佣金及手續費收入為118.4百萬港元，比2018年下跌47.2百萬港元或28.5%。

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 | | | |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2019年 | | 2018年 | |
| | 百萬港元 | % | 百萬港元 | % |
| 港股 | 87.7 | 74.1 | 132.0 | 79.7 |
| 非港股 | 7.7 | 6.5 | 10.2 | 6.2 |
| 債券 | 8.1 | 6.8 | 7.2 | 4.3 |
| 其他 | 14.9 | 12.6 | 16.2 | 9.8 |
| | 118.4 | 100.0 | 165.6 | 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抵押融資。

為應對趨升的信貸風險及保證金融資業務的監管條例更改，我們採取了系統措施，雖然預期短期內會對保證金融資業務產生一定的負面影響，但對解決股票和客戶集中度的問題取得了顯著成效。

於本年度內，保證金客戶賬戶數目持續增加。平均每月貸款結餘有所下降，截至2019年12月31日止年度的保證金貸款利息收入為228.6百萬港元，較2018年減少188.9百萬港元或45.2%。

下表載列保證金融資業務的主要營運及財務資料概要：

| | 2019年 | 2018年 |
|------------------|----------|----------|
| 保證金賬戶數目 | 8,254 | 7,961 |
| 保證金貸款總額(百萬港元) | 2,774.9 | 4,009.0 |
| 平均每月結餘(百萬港元) | 3,421.9 | 5,950.6 |
| 最高月末結餘(百萬港元) | 3,814.3 | 6,640.8 |
| 最低月末結餘(百萬港元) | 2,658.2 | 4,009.0 |
| 保證金價值(百萬港元)(附註1) | 2,789.8 | 3,871.0 |
| 市場價值(百萬港元)(附註2) | 11,563.5 | 17,349.0 |

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的抵押品各證券的實時價值。

企業融資及承銷

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

於2019年，包括由GEM轉主板的公司在內，共有183隻新股在香港上市。新股數量比上年減少16.1%，集資總額為3,129億港元，較2018年增加8.6%。

我們認為新經濟公司將在集資市場持續發揮主導作用，並投入更多資源建立專注於科技、媒體及電訊、醫療醫藥及生物科技的執行團隊，以把握新時代下湧現的商機。於本年度內，我們已完成五個擔任保薦人的IPO項目(涉及不同行業，其中一個屬醫療醫藥行業)，當中四個項目為獨家保薦人。此外，我們已完成20個擔任全球協

調人及／或賬簿管理人的IPO項目。債務資本市場方面，我們完成73個發債項目，並成功協助客戶籌集合共約293億美元。

截至2019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120.1百萬港元，較2018年的59.9百萬港元增加60.2百萬港元或100.6%。

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。除香港外，我們亦透過位於上海的交銀國際(上海)及位於深圳前海的交銀國際(深圳)於中國內地提供資產管理服務。

我們的核心價值為向個人及機構投資者提供綜合投資解決方案及最佳服務。除傳統投資外，我們亦為投資者提供其他種類投資。我們透過於香港、上海及深圳的機構，建立跨境資產管理平台，緊握中國內地投資增長的最佳時機。專注投資於人工智能、新型材料、生物製藥及新一代資訊科技的同時，我們亦為投資者提供綜合金融服務，包括但不限於物色投資、項目架構、全價值鏈融資及稅務安排。於我們的深圳資產管理平台下，我們於2019年初推出專注於雲技術的私募基金。於上海證券交易所科技創新板(即「科創板」)正式開板前，我們在上海從事資產管理的全資附屬公司與交銀國信資產管理有限公司設立名為交銀科創股權投資基金的合夥企業。截至2019年12月31日，該新設立基金項下的投資涵蓋雲計算、大數據及生物醫藥行業，該等行業為科創板的支柱行業。

多元化的產品是我們資產管理業務的基石。於2019年12月31日，我們的資產管理規模約為27,437.4百萬港元，較2018年12月31日的24,810.9百萬港元增加約10.6%。截至2019年12月31日止年度，資產管理及顧問服務費收入約為125.9百萬港元，其中包括管理費收入59.3百萬港元，以及顧問服務費收入66.6百萬港元。

投資及貸款

我們的投資及貸款業務包括股權及債券投資，公募及私募基金投資，以及提供結構性融資及企業貸款。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，我們主要投資從事創新技術、生物技術、醫療保健行業及其他新經濟行業的公司，並為該等公司於香港、中國內地或海外公開上市制定清晰計劃。當中若干投資目標乃獨角獸公司，具有廣泛市場認可度及強勁增長潛力。

根據我們的投資目標，我們力爭實現固定收益投資與結構性融資業務的最佳分配。得益於優質底層資產及特定結構，我們降低了市場風險並加強了抵押品控制。

截至2019年12月31日止年度，貸款及墊款利息收入為92.7百萬港元，較2018年的79.6百萬港元增加約16.5%。自營交易收入為690.2百萬港元，較2018年的587.5百萬港元上漲約17.5%。

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：

| | 2019年 | | 2018年 | |
|---------|----------------|-------------|---------|------|
| | 百萬港元 | % | 百萬港元 | % |
| 固定收益證券 | 8,591.1 | 75.9 | 3,699.5 | 57.0 |
| 債券 | 6,545.2 | 57.8 | 1,750.7 | 27.0 |
| 優先股 | 1,992.5 | 17.6 | 1,891.4 | 29.1 |
| 房地產投資信託 | 53.4 | 0.5 | 57.4 | 0.9 |
| 股權投資 | 179.6 | 1.6 | 159.2 | 2.4 |
| 股權掛鈎貸款 | 443.1 | 3.9 | 440.3 | 6.8 |
| 基金 | 2,106.0 | 18.6 | 2,192.3 | 33.8 |

研究

我們的研究團隊對全球經濟環境、金融市場和主要行業有著深厚的認識和見解，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。2019年，我們在專業金融機構服務大獎評選中，榮獲「2019專業傑出研究團隊服務大獎」。本公司研究部主管、首席策略師洪灝先生當選第一財經「2019年度機構首席經濟學家」。於2019年12月31日，本公司研究團隊在香港、北京和上海有約40位策略、行業分析師和專業人員，其中大部分持有碩士學位以及CFA、CPA等專業資格，並擁有10年或以上相關行業的工作經驗。我們覆蓋約140隻上市股票，包括多個新經濟和傳統板塊。

我們的研究團隊擁有優秀的投研能力，不僅為市場提供前瞻性的解讀，亦與公司其他部門協同合作，實現收益與風險的最佳平衡。我們的宏觀策略研究，以嚴謹的量化模型與領先熱點的時效性，走在市場前沿；開創了新的經濟週期和850天移動均線理論的研究先河。本年度內，我們的研究團隊致力於創新，與金融科技結合進一步強化研究能力，從而為客戶提供更優質的服務。重點提升項目包括：引入人工智能翻譯系統，實現中英雙語版本同時發佈，強化研究報告發佈效率；實施研究報告加密流程，加強知識產權的保護管理；開展內部培訓課程，全面提升員工的專業技能和知識架構；及增加與媒體和投資者的互動與交流，促進本公司整體形象的提升。

財務回顧

財務表現

截至2019年12月31日止年度，本集團總收益及其他收入約為1,570.2百萬港元，較2018年的1,484.3百萬港元增加約5.8%。

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 | | | |
|---------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2019年 | | 2018年 | |
| | 百萬港元 | % | 百萬港元 | % |
| 經紀 | 138.4 | 8.8 | 186.3 | 12.6 |
| 企業融資及承銷 | 120.1 | 7.6 | 59.9 | 4.0 |
| 資產管理及顧問 | 127.2 | 8.1 | 82.0 | 5.5 |
| 保證金融資 | 228.6 | 14.6 | 417.5 | 28.1 |
| 投資及貸款 | 859.2 | 54.7 | 690.9 | 46.6 |
| 其他 | 96.7 | 6.2 | 47.7 | 3.2 |
| 總計 | <u>1,570.2</u> | <u>100.0</u> | <u>1,484.3</u> | <u>100.0</u> |

截至2019年12月31日止年度，本集團的利潤約為500.6百萬港元，較2018年的411.0百萬港元增加約21.8%。

營業支出

截至2019年12月31日止年度，營業支出及融資成本為1,065.2百萬港元（2018年：1,061.9百萬港元），分析載列如下：

| | 截至12月31日止年度 | | | |
|---------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| | 2019年 | | 2018年 | |
| | 百萬港元 | % | 百萬港元 | % |
| 佣金及經紀支出 | 36.6 | 3.4 | 53.0 | 5.0 |
| 融資成本 | 355.6 | 33.4 | 352.2 | 33.2 |
| 員工成本 | 374.4 | 35.2 | 361.7 | 34.1 |
| 折舊 | 78.1 | 7.3 | 8.8 | 0.8 |
| 其他經營支出 | 171.3 | 16.1 | 306.9 | 28.9 |
| 減值撥備變動 | 49.2 | 4.6 | (20.7) | (2.0) |
| 總計 | <u>1,065.2</u> | <u>100.0</u> | <u>1,061.9</u> | <u>100.0</u> |

由於經紀業務收益減少，相對應的佣金及經紀支出減少。

員工成本增加3.5%，原因為人力資源的投資。

折舊增加7.9倍，是由於將經營租賃按香港財務報告準則第16號「租賃」重新計量及調整所致。

其他經營支出減少44.2%，主要由於經營租賃列示調整及基金相關費用的減少所致。

減值撥備變動是香港財務報告準則第9號「金融工具」實施後採用「預期信用損失模型」計算出來的撥備變動。

流動資金、財務資源及槓桿比率

本集團於2019年12月31日之現金及銀行結餘減少48.9百萬港元至545.1百萬港元(2018年12月31日：594.0百萬港元)。

本集團之流動資產淨額由2018年12月31日9,351.3百萬港元減少1,966.0百萬港元至2019年12月31日約7,385.3百萬港元。於2019年12月31日，流動比率(即流動資產與流動負債之比率)約為2.3倍(2018年12月31日：6.4倍)。

於2019年12月31日，本集團借款為9,652.3百萬港元(2018年12月31日：6,423.9百萬港元)，而最終控股公司的後償貸款達1,000.0百萬港元(2018年12月31日：1,000.0百萬港元)。

於2019年12月31日，本集團槓桿比率(按借貸總額除以總權益計算)為160.7%(2018年12月31日：118.3%)。

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及銀行貸款(包括交通銀行貸款)所得現金撥付其一般營運資金。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量化存續期間的市場風險以定期監測並從而降低利率風險。

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措施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資金需求，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及計劃以緩解有關風險。

市場風險

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

重大收購事項及出售事項

於本年度內，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

於本年度內，本集團並無持有重大投資。

集團資產抵押

於2019年12月31日，概無集團資產抵押（2018年12月31日：無）。

資本承擔

於2019年12月31日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團擁有合計320名僱員。截至2019年12月31日止年度，總員工成本達約374.4百萬港元。

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2015年8月，本集團就其資產管理服務訂立一份服務協議，為一名客戶提供投資本金及回報的保證。投資本金額為500,000,000澳門幣。該服務協議將於2020年8月屆滿。2016年11月，本集團與同一客戶就500,000,000澳門幣的額外投資本金按相若條款訂立另一份服務協議，該服務協議將於2021年11月屆滿。2018年3月，本集團與同一客戶就2,000,000,000澳門幣的額外投資本金按相若條款訂立另一份服務協議，該服務協議將於2023年3月屆滿。相關投資組合的表現會受市況及市場波動等不明朗因素所影響。

相關投資組合主要包括固定收益工具，而自該等組合所得的投資回報年度總保證為75,000,000澳門幣。於2018年度，相關投資組合的平均回報低於保證回報水平，而本集團已向客戶支付等值840,000港元的保證費用以履行所作保證。截至2019年12月31日止年度，相關投資組合的平均回報高於保證回報水平。因此，截至2019年12月31日止年度，概無確認相關或有負債。

所得款項用途

扣除包銷費用及佣金及與上市有關的開支後，2017年上市所得款項淨額約為1,879.2百萬港元。於2019年12月31日，本公司已動用約96.5%所得款項淨額作招股章程「未來計劃及所得款項用途—所得款項用途」一節所載之用。尚未動用金額預期將於4年內動用。

於2019年12月31日應用／擬應用及動用上市所得款項淨額的分析如下所載：

| 應用／擬應用 | 上市所得 款項淨額 (百萬港元) | 於2018年 | 本年度內 已動用金額 (百萬港元) | 於2019年 | 於2019年 |
|-----------------------|------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | | 12月31日 已動用金額 (百萬港元) | | 12月31日 已動用金額 (百萬港元) | 12月31日 未動用金額 (百萬港元) |
| 1. 拓展保證金融資業務 | 845.7 | 845.7 | – | 845.7 | – |
| 2. 拓展資產管理及顧問業務 | 281.9 | 281.9 | – | 281.9 | – |
| 3. 擴展投資及貸款業務 | 187.9 | 187.9 | – | 187.9 | – |
| 4. 開發信息技術基礎設施及內部控制系統 | 187.9 | 59.2 | 63.2 | 122.4 | 65.5 |
| 5. 引進及留任人才及改善現有人力資源結構 | 187.9 | 158.0 | 29.9 | 187.9 | – |
| 6. 營運資金及一般公司用途 | 187.9 | 187.9 | – | 187.9 | – |
| 總計 | 1,879.2 | 1,720.6 | 93.1 | 1,813.7 | 65.5 |

前景展望及戰略

2020年，是世界經濟面臨嚴峻挑戰的一年。新年伊始的新冠疫情「黑天鵝」已大規模爆發。越來越多的國家開始效仿中國，以暫停經濟活動的高昂成本為代價阻止疫情的蔓延。生產活動的停擺、供應鏈的中斷，正不斷加深經濟創傷的程度。衰退恐慌情緒不斷升級，引發全球資產暴動；風險資產崩盤，而避險資產交易已極度擁擠。隨著危機愈演愈烈，全球央行協同寬鬆，發達國家加碼資產購買計劃，美聯儲緊急降息至零利率。然而，我們不得不警惕，面對任何可能的衰退時，處於非常規貨幣政策與巨額負債困局中的發達經濟體已沒有多少刺激空間了。在疫情陰霾籠罩之下，全球經濟面臨著巨大的不確定性。

2020年，是中國「十三五」規劃的收官之年，也是經濟新舊動能轉換的關鍵之年。中國經濟已告別「高增速」時代，向高質量發展邁進，但短期的階段性波動難以避免。新冠病毒的爆發造成中國經濟的暫時停擺，服務業大幅減收，工業生產亦受抑。但疫情的爆發只能暫緩，並不能改變經濟週期的運行趨勢。在「穩增長」的政策組合下，中國釋放充裕流動性並增加財政支出，緩解其對經濟增長和企業盈利帶來的負面衝擊。然而，海外疫情的蔓延不斷壓縮外需市場，全球衰退更會引發市場共振。外圍的不確定性，為中國經濟的復甦帶來更多挑戰。由於出口與消費在短期內難以恢復，投資將成為維穩增長的主要推動力；蘊含新動能的新基建產業，將迎來重大發展機遇。

展望未來，面對不明朗的外圍因素和充滿挑戰的經營環境，我們亦看到中國經濟穩中向好的長期趨勢沒有改變。同時，經濟發展方式和增長動能加速轉換，長三角、大灣區等區域戰略、科技創新發展帶來一系列新的機遇。在挑戰與機遇共存的不平凡的庚子年，本集團將保持以「穩中求進」為總基調，通過更加審慎的風險管理，應對外圍市場可能出現的巨大衝擊。本集團將堅持客戶至上，聚焦價值創造，強化科技賦能，協同發展持牌業務與資產業務，走高質量規模發展之路，並將進一步完善內控機制，以更加自省和謹慎的內控，平衡風險與回報，實現規模、質量、效益的均衡發展，致力建設具有全球影響力和區域市場競爭力的財富管理金融服務機構，努力為客戶與股東創造更大的價值。

末期股息

董事會建議派發末期股息每股0.09港元。待股東於本公司股東週年大會批准後，建議末期股息預期將於2020年7月9日或前後派發。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2019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。截至2019年12月31日止年度，本公司已遵守企業管治守則所載守則條文，惟偏離企業管治守則的守則條文A.2.1條除外。

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

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載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2019年12月31日止年度已遵守標準守則。

審閱年度業績

審計及風險管理委員會已與管理層及本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所共同審閱本集團採用之會計準則及實務，並已就內部監控及財務申報事宜(包括審閱本集團截至2019年12月31日止年度的合併財務業績)進行討論。

審計及風險管理委員會由兩名獨立非執行董事(林志軍先生及謝湧海先生)及一名非執行董事(林至紅女士)組成。

羅兵咸永道會計師事務所之工作範疇

本公司核數師羅兵咸永道會計師事務所已就初步公告所載本集團截至2019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之數字與

本集團本年度經審核合併財務報表所載之金額核對一致。羅兵咸永道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之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港鑒證業務準則而進行之鑒證業務，因此，羅兵咸永道會計師事務所並不對初步公告發出任何鑒證。

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2019年度報告將於適當時候寄發予股東並刊登於上述網站。

股東週年大會

本公司股東週年大會將於2020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)將連同2019年度報告一併寄發。

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 |
| 「交銀科創股權投資基金」 | 指 | 交銀科創股權投資基金(上海)合夥企業(有限合夥)，一家根據中國法律成立的有限合夥企業 |
| 「本公司」 | 指 | 交銀國際控股有限公司，一家於1998年6月3日在香港註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市 |
| 「企業管治守則」 | 指 | 上市規則附錄十四所載《企業管治常規守則》 |
| 「董事」 | 指 | 本公司董事 |
| 「本集團」或「我們」 | 指 | 本公司及其附屬公司 |
| 「香港會計準則」 | 指 | 香港會計準則 |
| 「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 |
| 「港元」 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 「IPO」 | 指 | 首次公開募股 |
| 「上市」 | 指 | 股份於聯交所主板上市 |
| 「上市規則」 | 指 | 《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改) |
| 「標準守則」 | 指 | 上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》 |
| 「澳門幣」 | 指 | 中國澳門特別行政區法定貨幣澳門幣 |

| | | |
|-----------|---|-----------------------------------|
| 「中國」 | 指 | 中華人民共和國 |
| 「招股章程」 | 指 | 本公司日期為2017年5月5日的招股章程 |
| 「本年度」 | 指 | 截至2019年12月31日止年度 |
| 「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 |
| 「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 | 美元，美國法定貨幣 |

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，2020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及程傳閣先生；非執行董事王憶軍先生、林至紅女士及壽福鋼先生；獨立非執行董事謝湧海先生、馬宁先生及林志軍先生。