

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2021年6月30日止六個月之中期業績公告**

董事會欣然宣佈本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核簡明合併中期業績連同2020年同期之比較數字。

**簡明合併收益表**

	附註	截至以下日期止六個月	
		2021年6月30日 (未經審核) 千港元	2020年6月30日 (未經審核) 千港元
收益			
佣金及手續費收入	4	209,693	201,103
利息收入	4	348,796	326,559
自營交易收入	4	586,133	403,739
		<u>1,144,622</u>	<u>931,401</u>
其他收入	4	45,213	69,159
<b>收益及其他收入</b>		<u>1,189,835</u>	<u>1,000,560</u>
佣金及經紀支出		(30,952)	(25,787)
融資成本	6	(106,327)	(161,414)
員工成本	6	(194,552)	(156,513)
折舊	6	(47,561)	(39,846)
其他經營支出		(105,028)	(95,446)
減值撥備變動	5	(62,219)	(172,858)
<b>總支出</b>		<u>(546,639)</u>	<u>(651,864)</u>
營業利潤		643,196	348,696
分佔聯營公司業績		(7,124)	(26,007)
分佔合營公司業績		6,675	(368)
<b>稅前利潤</b>	6	<u>642,747</u>	<u>322,321</u>
所得稅支出	7	(71,022)	(43,508)
<b>期內利潤</b>		<u>571,725</u>	<u>278,813</u>

		截至以下日期止六個月	
		2021年6月30日	2020年6月30日
		(未經審核)	(未經審核)
	附註	千港元	千港元
以下人士應佔：			
本公司股東		558,629	280,721
非控股權益		13,096	(1,908)
		<u>571,725</u>	<u>278,813</u>
本公司股東於期內應佔每股盈利			
— 基本／攤薄 (每股港元)	9	<u>0.20</u>	<u>0.10</u>

## 簡明合併綜合收益表

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

## 簡明合併財務狀況表

		2021年6月30日 (未經審核) 千港元	2020年12月31日 (經審核) 千港元
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		33,068	37,338
使用權資產		266,701	111,830
無形資產		3,196	3,196
聯營公司權益		204,545	211,159
合營公司權益		131,436	124,320
其他資產		29,590	41,172
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產		7,924,739	2,488,616
貸款及墊款	10	1,660,403	1,095,098
遞延稅項資產		21,829	10,876
<b>非流動資產總額</b>		<b>10,275,507</b>	<b>4,123,605</b>
<b>流動資產</b>			
貸款及墊款	10	881,600	1,708,665
可收回稅項		–	2,295
應收賬款	11	2,449,677	1,108,083
其他應收款項及預付款項	12	544,676	446,139
保證金客戶貸款	13	2,630,635	2,799,125
反向回購協議應收款項		265,021	237,350
應收同集團附屬公司款項		–	5,857
應收關連方款項		806	1,269
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的金融資產		838,475	492,641
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		10,569,178	10,405,548
衍生金融資產		7,834	24,367
現金及銀行結餘		2,174,250	2,004,915
<b>流動資產總額</b>		<b>20,362,152</b>	<b>19,236,254</b>
<b>資產總額</b>		<b>30,637,659</b>	<b>23,359,859</b>
<b>權益及負債</b>			
<b>本公司股東應佔權益</b>			
股本		3,942,216	3,942,216
未分配利潤		3,542,249	3,419,833
重估儲備		(4,582)	(95,069)
外幣換算儲備		49,759	39,999
<b>本公司股東應佔總權益</b>		<b>7,529,642</b>	<b>7,306,979</b>
非控股權益		552,822	476,959
<b>總權益</b>		<b>8,082,464</b>	<b>7,783,938</b>

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

附註

14

# 簡明合併財務資料附註

## 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。

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

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

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

## 2. 主要會計政策概要

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

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

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

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

## 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。

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。

以下為持續經營分部收益及分部損益之分析：

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



截至2020年6月30日止六個月(未經審核)

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

截至以下日期止六個月

2021年6月30日

2020年6月30日

千港元

千港元

(未經審核)

(未經審核)

來自外部客戶之總收益(按經營地點分類):

— 香港

1,155,307

960,562

— 中國內地

34,528

39,998

1,189,835

1,000,560

#### 4. 收益及其他收入

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

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

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

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

## 5. 減值撥備變動

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

## 6. 稅前利潤

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

## 7. 所得稅支出

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

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%。

## 8. 股息

### 已於中期期間內批准股息

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

### 中期期間應佔股息

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

## 9. 每股盈利

每股基本盈利按期內本公司股東應佔利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。

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

概無具潛在攤薄影響的普通股，且每股攤薄盈利與每股基本盈利一致。

## 10. 貸款及墊款

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

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

## 11. 應收賬款

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

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

應收經紀款項並無逾期亦未作出信用減值。

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

企業融資及承銷業務的每個項目是根據各階段的完成情況進行結算。

## 12. 其他應收款項及預付款項

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

## 13. 保證金客戶貸款

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

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

## 14. 應付賬款

證券及期權買賣業務所產生的應付賬款如下：

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

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

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



## 管理層討論與分析

### 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。於報告期內，本集團的收益及其他收入為1,189.8百萬港元，較去年同期的1,000.6百萬港元增加18.9%。本集團的利潤為571.7百萬港元，較去年同期的278.8百萬港元增加105.1%。

### 證券經紀及保證金融資

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

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

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

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

下表載列證券經紀業務按產品種類劃分的佣金明細：

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

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

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

下表載列保證金融資業務的主要營運及財務資料概要：

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

附註：

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

## 企業融資及承銷

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

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

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

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

## 資產管理及顧問

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

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

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

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

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

## 投資及貸款

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

股權投資方面，我們近年來密切跟蹤戰略性新興產業、先進製造業、科技創新和傳統產業升級等領域並進行前瞻佈局，參與高成長性企業股債混合型投資。債券投資方面，我們偏重信用資質較好、具一定境外溢價的中短久期產品。

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

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

下表載列股權及固定收益投資業務按資產種類劃分的投資餘額：

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

## 研究

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



## 財務回顧

### 財務表現

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

下表載列按分部劃分的總收益及其他收入明細：

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

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

### 流動資金、財務資源及槓桿比率

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

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

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

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

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

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

### **重大收購事項及出售事項**

於報告期內，本集團並無重大收購或出售附屬公司、聯營公司或合營公司。

### **所持有的重大投資**

於報告期內，本集團並無持有重大投資。

### **集團資產抵押**

於2021年6月30日，概無本集團資產抵押(2020年12月31日：無)。

### **資本承擔**

於2021年6月30日，本集團並無重大資本承擔。

### **或有負債**

於2021年6月30日，本集團並無重大或有負債。



## 所得款項用途

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

於2021年6月30日應用／擬應用及動用上市所得款項淨額的分析如下所載：

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

## 前景展望及戰略

2021年下半年，全球復甦進程依然面臨不確定性。不斷出現的變異毒株給全球抗疫帶來極大挑戰，多國疫情再度惡化，阻礙全球經濟復甦。由於供應瓶頸在短期內無法改善，上游成本壓力很可能將持續，並且開始向下游傳導。在經濟復甦和通脹超預期回歸的驅使下，美聯儲已開始頻頻釋放鷹派信號暗示退出寬鬆的可能性。全球流動性拐點可能不期而至。「後疫情」時代的全球經濟並非同步復甦。發展中國家仍深陷疫情困局，復甦進程滯後更削弱了其應對危機的能

力。隨著美聯儲貨幣政策轉向，新興市場風險將加劇。在經濟尚未完全恢復之時，它們更容易受到資金外流和市場波動性上升的影響。

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

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

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

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

## 遵守企業管治守則

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

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

## 審閱中期業績

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

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

## 中期股息

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

## 刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.bocomgroup.com](http://www.bocomgroup.com))刊發。2021年中期報告包括上市規則規定之所有資料，將適時寄發予本公司股東，且於上述網站可供查閱。

## 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：

「上半年」	指	特定曆年的首六個月
「資產管理規模」	指	資產管理規模
「董事會」	指	本公司董事會
「交通銀行集團」	指	交通銀行及其附屬公司(不包括本集團)
「交通銀行」	指	交通銀行股份有限公司，於1908年於中國註冊成立並於2004年12月24日改制為股份有限公司，其H股及A股先後於聯交所及上海證券交易所上市，為本公司的最終控股股東
「交銀國際(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
「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
「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)
「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
「報告期」	指	截至2021年6月30日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「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

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，2021年8月25日

於本公告日期，董事會包括執行董事譚岳衡先生、孟羽先生及程傳閣先生；非執行董事林至紅女士、壽福鋼先生及顏穎女士；及獨立非執行董事謝湧海先生、馬宁先生及林志軍先生。