

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2021年12月31日止年度的經審核合併財務業績連同截至2020年12月31日止年度之比較數字。

截至2021年12月31日止年度合併收益表

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
收益			
佣金及手續費收入	4	354,461	413,270
利息收入	4	760,843	675,079
自營交易收入	4	399,136	987,503
		<u>1,514,440</u>	<u>2,075,852</u>
其他收入	4	128,194	118,943
收益及其他收入		<u>1,642,634</u>	<u>2,194,795</u>
佣金及經紀支出		(55,803)	(56,586)
融資成本	5	(228,491)	(279,641)
員工成本	6	(399,482)	(401,993)
折舊		(99,545)	(83,275)
其他經營支出		(254,741)	(178,266)
減值撥備變動	7	(256,724)	(262,322)
總支出		<u>(1,294,786)</u>	<u>(1,262,083)</u>

	附註	2021年 千港元	2020年 千港元
營業利潤		347,848	932,712
分佔聯營公司業績		(3,644)	(10,413)
分佔合營公司業績		7,348	734
稅前利潤		351,552	923,033
所得稅支出	8	(39,197)	(71,852)
本年利潤		312,355	851,181
以下人士應佔：			
本公司股東		262,420	843,155
非控股權益		49,935	8,026
		312,355	851,181
本公司股東於本年應佔每股盈利 – 基本／攤薄 (每股港元)	10	0.10	0.31

截至2021年12月31日止年度合併綜合收益表

	2021年 千港元	2020年 千港元
本年利潤	<u>312,355</u>	<u>851,181</u>
其他綜合收益／(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	(367,458)	97,152
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>10,301</u>	<u>(22,473)</u>
	(357,157)	74,679
換算海外業務的匯兌差額	<u>49,065</u>	<u>97,901</u>
	(308,092)	172,580
<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>(2,180)</u>	<u>41,346</u>
其他綜合(虧損)／收益(扣除稅項)	<u>(310,272)</u>	<u>213,926</u>
綜合收益總額	<u><u>2,083</u></u>	<u><u>1,065,107</u></u>
以下人士應佔：		
本公司股東	(61,180)	1,025,092
非控股權益	<u>63,263</u>	<u>40,015</u>
	<u><u>2,083</u></u>	<u><u>1,065,107</u></u>

於2021年12月31日的合併財務狀況表

	附註	2021年 12月31日 千港元	2020年 12月31日 千港元
資產			
非流動資產			
物業及設備		41,801	37,338
使用權資產		247,706	111,830
無形資產		5,132	3,196
聯營公司權益		211,778	211,159
合營公司權益		279,318	124,320
其他資產		35,311	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		10,389,040	2,488,616
貸款及墊款	11	479,785	1,095,098
遞延稅項資產		55,014	10,876
非流動資產總額		11,744,885	4,123,605
流動資產			
貸款及墊款	11	1,493,267	1,708,665
可收回稅項		787	2,295
應收賬款	12	1,261,442	1,108,083
其他應收款項及預付款項	13	659,653	446,139
保證金客戶貸款	14	2,076,901	2,799,125
反向回購協議應收款項		106,003	237,350
應收同集團附屬公司款項		30	5,857
應收關連方款項		619	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		2,157,291	492,641
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		11,239,026	10,405,548
衍生金融資產		83,829	24,367
現金及銀行結餘		1,838,145	2,004,915
流動資產總額		20,916,993	19,236,254
資產總額		32,661,878	23,359,859
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		3,251,003	3,419,833
重估儲備		(460,659)	(95,069)
外幣換算儲備		75,736	39,999
本公司股東應佔總權益		6,808,296	7,306,979
非控股權益		616,169	476,959
總權益		7,424,465	7,783,938

	附註	2021年 12月31日 千港元	2020年 12月31日 千港元
負債			
非流動負債			
借款		4,990,826	—
最終控股公司的後償貸款		1,000,000	1,000,000
回購協議之債項		5,043,305	313,835
租賃負債		159,296	56,438
遞延稅項負債		51,483	45,789
已發行債務證券		3,878,479	—
非流動負債總額		15,123,389	1,416,062
流動負債			
借款		5,105,198	8,633,885
回購協議之債項		2,092,831	3,755,772
應交稅金		87,204	13,337
應付員工薪酬		163,465	176,850
其他應付款項和應計支出		89,802	128,621
應付賬款	15	224,118	612,645
合同負債		32,807	51,431
租賃負債		86,108	56,169
應付最終控股公司款項		5,735	33,759
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		2,214,272	663,255
衍生金融負債		12,484	34,135
流動負債總額		10,114,024	14,159,859
負債總額		25,237,413	15,575,921
總權益及負債		32,661,878	23,359,859
流動資產淨額		10,802,969	5,076,395
總資產減流動負債		22,547,854	9,200,000

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2021年及2020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2020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2021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. 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，惟採納截至2021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) 本集團採用的香港財務報告準則修訂本

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。

(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2021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或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2021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2021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	177,282	127,179	50,000	-	-	-	-	354,461
• 內部	1,915	-	14,357	-	-	-	(16,272)	-
利息收入								
• 外部	-	-	-	176,330	584,513	-	-	760,843
• 內部	-	-	-	-	51,516	-	(51,516)	-
自營交易收入								
• 外部	-	-	(140,000)	-	539,136	-	-	399,136
• 內部	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	19,364	-	1,592	-	41,414	65,824	-	128,194
	<u>198,561</u>	<u>127,179</u>	<u>(74,051)</u>	<u>176,330</u>	<u>1,216,579</u>	<u>65,824</u>	<u>(67,788)</u>	<u>1,642,634</u>
總支出	(190,648)	(118,722)	(130,810)	(152,337)	(714,060)	(55,997)	67,788	(1,294,786)
分佔聯營公司業績	-	-	-	-	(3,644)	-	-	(3,644)
分佔合營公司業績	-	-	-	-	7,348	-	-	7,348
稅前利潤／(虧損)	<u>7,913</u>	<u>8,457</u>	<u>(204,861)</u>	<u>23,993</u>	<u>506,223</u>	<u>9,827</u>	<u>-</u>	<u>351,552</u>
其他披露								
折舊	(32,535)	(5,024)	(18,383)	(6,780)	(24,744)	(12,079)	-	(99,545)
減值撥備變動	(1,044)	-	-	(24,629)	(231,051)	-	-	(256,724)
融資成本	(640)	(175)	(664)	(33,164)	(244,801)	(563)	51,516	(228,491)

	截至2020年12月31日止年度							
	經紀	企業融資	資產管理	保證金	投資及	其他	抵銷	合計
	千港元	及承銷	及顧問	融資	貸款	千港元	千港元	千港元
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
總收益								
收益								
佣金及手續費收入								
• 外部	180,857	130,373	102,040	–	–	–	–	413,270
• 內部	434	–	6,787	–	–	–	(7,221)	–
利息收入								
• 外部	–	–	–	193,846	481,233	–	–	675,079
• 內部	–	–	–	–	47,111	–	(47,111)	–
自營交易收入								
• 外部	–	–	–	–	987,503	–	–	987,503
• 內部	–	–	–	–	–	–	–	–
其他收入	16,934	–	4,393	–	32,846	64,770	–	118,943
	<u>198,225</u>	<u>130,373</u>	<u>113,220</u>	<u>193,846</u>	<u>1,548,693</u>	<u>64,770</u>	<u>(54,332)</u>	<u>2,194,795</u>
總支出	(197,354)	(134,080)	(116,153)	(154,007)	(714,821)	–	54,332	(1,262,083)
分佔聯營公司業績	–	–	–	–	(10,413)	–	–	(10,413)
分佔合營公司業績	–	–	–	–	734	–	–	734
稅前利潤／(虧損)	<u>871</u>	<u>(3,707)</u>	<u>(2,933)</u>	<u>39,839</u>	<u>824,193</u>	<u>64,770</u>	<u>–</u>	<u>923,033</u>
其他披露								
折舊	(32,653)	(6,099)	(15,226)	(3,700)	(25,597)	–	–	(83,275)
減值撥備變動	182	(3,508)	–	(34,931)	(224,065)	–	–	(262,322)
融資成本	(771)	(267)	(213)	(50,539)	(274,962)	–	47,111	(279,641)

收益的地區資料披露如下：

	2021年	2020年
	千港元	千港元
來自外部客戶之總收益(按經營地點分類)		
– 香港	1,478,072	2,093,629
– 中國內地	164,562	101,166
	<u>1,642,634</u>	<u>2,194,795</u>

4. 收益及其他收入

	2021年 千港元	2020年 千港元
收益		
佣金及手續費收入		
經紀佣金	177,282	180,857
企業融資及承銷費	127,179	130,373
資產管理及顧問費	50,000	102,040
	<u>354,461</u>	<u>413,270</u>
利息收入		
保證金融資業務利息收入	176,330	193,846
貸款及墊款利息收入	171,598	187,386
反向回購協議應收款項利息收入	10,394	31,618
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	402,521	262,229
	<u>760,843</u>	<u>675,079</u>
自營交易收入		
交易及投資收入淨額		
– 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的收益淨額*	53,305	942,569
– 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	38,688	11,793
– 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的收益／(虧損)淨額	240,749	(37,514)
– 衍生金融工具虧損淨額	(113,718)	(17,443)
– 對基金投資者的合併金融負債之公允價值變動	14,835	(5,080)
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	150,308	52,119
– 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	14,969	41,059
	<u>399,136</u>	<u>987,503</u>
	<u>1,514,440</u>	<u>2,075,852</u>

* 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200,543千港元(2020年：交易收益淨額665,174千港元)交易虧損淨額(包括已實現及未實現金額)及253,848千港元(2020年：277,395千港元)利息收入。

於截至2021年及2020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。

	2021年 千港元	2020年 千港元
其他收入		
手續費	17,686	15,892
銀行及其他利息收入	32,448	28,279
匯兌收益	–	22,545
其他	78,060	52,227
	<u>128,194</u>	<u>118,943</u>

5. 融資成本

	2021年 千港元	2020年 千港元
最終控股公司後償貸款的利息支出	16,036	25,596
最終控股公司銀行貸款的利息支出	10,920	22,817
其他金融機構銀行貸款及透支的利息支出	113,672	162,917
回購協議之債項的利息支出	34,485	43,537
租賃負債的利息支出	2,814	2,825
金融負債的利息支出	4,763	–
向下列各方發行債務證券的利息支出：		
– 應付最終控股公司	3,034	–
– 應付同集團附屬公司	462	–
– 應付其他金融機構	32,303	–
其他	273	176
	<u>218,762</u>	<u>257,868</u>
向最終控股公司的其他借貸成本	1,313	1,750
向其他金融機構的其他借貸成本	8,416	20,023
	<u>228,491</u>	<u>279,641</u>

6. 員工成本

	2021年 千港元	2020年 千港元
薪金、花紅、人工津貼	374,993	378,953
董事袍金	1,080	1,080
退休金計劃供款	23,409	21,960
	<u>399,482</u>	<u>401,993</u>

7. 減值撥備變動

	2021年 千港元	2020年 千港元
反向回購協議應收款項	121	6
應收賬款	1,044	3,326
保證金客戶貸款	24,629	34,931
貸款及墊款	153,831	(6,575)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資	74,948	219,777
其他應收款項	2,152	10,860
應收關連方款項	(1)	(3)
	<u>256,724</u>	<u>262,322</u>

8. 所得稅支出

	2021年 千港元	2020年 千港元
本期稅項：		
香港利得稅	88,400	22,927
中國企業所得稅	239	9,500
過往年度超額撥備	(10,902)	(6,921)
本期稅項總額	77,737	25,506
遞延稅項	(38,540)	46,346
於損益確認的所得稅支出	<u>39,197</u>	<u>71,852</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

	2021年 千港元	2020年 千港元
於報告期末後擬派的末期股息每股普通股0.05港元 (2020年：每股普通股0.16港元)	<u>136,720</u>	<u>437,503</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。

10. 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。

	2021年	2020年
本公司股東應佔利潤(千港元)	262,420	843,155
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>0.10</u>	<u>0.31</u>

(b) 攤薄

截至2021年及2020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。

11. 貸款及墊款

	2021年 千港元	2020年 千港元
貸款及墊款總額	2,128,065	2,804,945
減：減值撥備	<u>(155,013)</u>	<u>(1,182)</u>
	<u>1,973,052</u>	<u>2,803,763</u>
貸款及墊款淨額：		
非流動部分	479,785	1,095,098
流動部分	<u>1,493,267</u>	<u>1,708,665</u>
	<u>1,973,052</u>	<u>2,803,763</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2021年12月31日及2020年12月31日，概無已逾期但未減值的貸款及墊款。

12. 應收賬款

	2021年 千港元	2020年 千港元
企業融資及承銷業務	17,206	28,685
證券及期貨買賣業務		
– 客戶	111,479	388,091
– 經紀	728,982	498,562
– 結算所	408,260	196,186
	<u>1,248,721</u>	<u>1,082,839</u>
減：減值撥備	<u>(4,485)</u>	<u>(3,441)</u>
	<u><u>1,261,442</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 千港元	2020年 千港元
無逾期或信用減值	1,251,751	1,097,714
逾期少於31天	1,729	2,270
逾期31至60天	19	–
逾期61至90天	1,587	–
逾期超過90天	10,841	11,540
	<u>14,176</u>	<u>13,810</u>
減：減值撥備	<u>(4,485)</u>	<u>(3,441)</u>
	<u><u>1,261,442</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

	2021年 千港元	2020年 千港元
其他應收款項	617,029	430,666
減：減值撥備	(14,022)	(11,870)
	<u>603,007</u>	<u>418,796</u>
預付款項	56,646	27,343
	<u>659,653</u>	<u>446,139</u>

14. 保證金客戶貸款

	2021年 千港元	2020年 千港元
保證金客戶貸款總額	2,173,492	2,881,803
減：減值撥備	(96,591)	(82,678)
	<u>2,076,901</u>	<u>2,799,125</u>

	2021年 千港元	2020年 千港元
按性質分析的保證金客戶貸款		
機構	1,166,557	1,652,561
個人	910,344	1,146,564
	<u>2,076,901</u>	<u>2,799,125</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	7,528,858	9,912,845
債務證券	362,396	359,220
	<u>7,891,254</u>	<u>10,272,065</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：

	2021年 千港元	2020年 千港元
客戶 – 交易結算	177,715	512,487
結算所	46,384	100,158
經紀	<u>19</u>	<u>–</u>
	<u>224,118</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1,642.6百萬港元，較2020年的2,194.8百萬港元減少25.2%。本集團的利潤為312.4百萬港元，較2020年的851.2百萬港元減少63.3%。

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，進行投資重點切換，通過發售環球股票、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，我們持續穩步推進數字化金融轉型。舉例而言，基於數字化報告系統，我們繼續完善SMARTBI、開發客戶關係管理系統，升級基礎設施以提升交易體驗並進行客戶分層以針對客戶畫像進行精準營銷及差異化的客戶管理及客戶維繫。

針對疫情持續時間長和行業新政策對市場和投資者的影響，我們積極推出「互聯互通大咖駕到」的一系列熱點直播節目，如「地產的變革時代-房企和房奴的重置人生」、

「互聯網的新使命：公平與效率的平衡」及「躺贏收入不能錯過的配置-人民幣資產」，這有助於促進與客戶的互動，同時增加客戶活動和粘度。身處此拐點上，我們也順勢而為，緊跟最新市場動態，不斷推進理財產品和工具的開發和創新，努力探索新的增長動力並在未來探索資產配置的商業模式。

截至2021年12月31日止年度，證券經紀業務佣金及手續費收入為177.3百萬港元，比2020年減少3.6百萬港元或2.0%。

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			
	2021年		2020年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
港股	130.1	73.4	136.4	75.4
非港股	22.6	12.8	21.4	11.8
債券	13.0	7.3	8.0	4.4
其他	11.6	6.5	15.1	8.4
	<u>177.3</u>	<u>100.0</u>	<u>180.9</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，保證金客戶賬戶數目增至9,586個。平均每月貸款結餘有所下降，截至2021年12月31日止年度的保證金貸款利息收入為176.3百萬港元，較2020年減少17.5百萬港元或9.0%。

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	2020年
保證金賬戶數目	9,586	8,969
保證金貸款總額(百萬港元)	2,173.5	2,881.8
平均每月結餘(百萬港元)	2,649.5	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)	2,173.5	2,434.4
保證金價值(百萬港元)(附註1)	2,439.1	3,475.6
市場價值(百萬港元)(附註2)	7,891.3	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，包括就首次公開發售保薦、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2021年，包括由創業板轉往主板的公司在內，共有98隻新股在香港聯交所上市。新股數量較2020年減少36.4%。首次公開發售集資總額為3,289億港元，較2020年減少17.8%。

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。於本年度，我們合共完成23個首次公開發售承銷交易，包括2個美國首次公開發售的美國存託憑證(「ADS」)交易。債務資本市場方面，我們完成140單發債項目，並成功協助企業籌集合共521億美元。

截至2021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127.2百萬港元，較2020年的130.4百萬港元減少3.2百萬港元或2.4%。

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。2021年，我們以優異的投資組合管理業績成為多家中央和地方國企、互聯網龍頭企業的首選資產管理服務商。

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12月31日，交銀科創股權投資系列基金完成23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。為增強業務影響力，我們擔任基金管理人於上海設立交銀科創股權投資基金(上海)合夥企業(有限合夥)；於重慶設立重慶兩江新區博科股權投資基金合夥企業(有限合夥)；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)；於浙江設立交銀舜晶(杭州)股權投資合夥企業(有限合夥)、嘉興恒昇股權投資基金合夥企業(有限合夥)、交銀產投(杭州)

股權投資合夥企業(有限合夥)及嘉興恒昱股權投資基金合夥企業(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)。

我們透過我們於中國內地的資產管理平台提供全鏈條QFLP及QDIE基金產品服務，並藉此進一步豐富我們的跨境資產管理產品組合。截至2021年底，我們已設立7支QFLP基金及一支QDIE基金，其中我們的QFLP基金成為首支在海南及青島設立的同類基金。我們的QFLP基金產品允許境外投資者投資中國內地優質資產，更方便國內優質企業吸引境外股東，從而促進區域跨境資金流動。

多元化的產品是我們資產管理業務的基石。於2021年12月31日，我們的資產管理總規模約為32,823.1百萬港元，較2020年12月31日的27,687.8百萬港元增加18.5%。截至2021年12月31日止年度，資產管理及顧問服務費收入減少52.0百萬港元或51.0%至50.0百萬港元，其中包括管理費收入47.7百萬港元，以及顧問服務費收入2.3百萬港元。自營交易虧損為140.0百萬港元，乃關於本集團對其管理的若干資產管理安排回報的擔保。

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。

由於投資市場低迷，尤其是2021年第四季度的中國房地產行業，我們的固定收益證券投資組合受到負面影響。截至2021年12月31日止年度，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584.5百萬港元，較2020年的481.2百萬港元增加約21.5%。自營交易收入為539.1百萬港元，較2020年的987.5百萬港元減少448.4百萬港元，減幅達45.4%。

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		2020年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
固定收益證券	17,490.1	84.3	10,292.7	79.7
債券	16,671.1	80.4	8,609.3	66.7
優先股	819.0	3.9	1,683.4	13.0
股權投資	97.0	0.5	453.2	3.5
基金	3,155.9	15.2	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、公司等領域，為機構客戶、集團和公司自有業務提供獨立客觀的研究支持，對行業和個股基本面有全面的分析和預判，於香港、中國內地及海外市場的機構投資者中獲得高度評價。

我們成立的「新前沿研究中心」在跨行業的前瞻性研究上有所突破，各行業分析師從不同角度針對前沿課題進行分析展望，2021年研究主題涵蓋共同富裕的政策分析、碳中和／碳交易、自動駕駛、新能源、醫保、社區團購、金融科技、養老地產、能源產業願景系列等。截至2021年12月31日，深度研究報告閱讀量較去年平均水平翻倍。研究報告質量和讀者認可度持續提升。

我們加強了線上和線下聯動，在2021年下半年策略展望發布會線上直播接入智通財經、新浪財經及第一財經進行推廣。同時，我們的資深研究員通過路透社、彭博社、金融時報、華爾街日報、經濟通、財富、經濟學人、TVB、香港經濟日報等香港主流媒體發聲，以提升交銀國際的研究影響力。

財務回顧

財務表現

本集團截至2021年12月31日止年度的總收益及其他收入約為1,642.6百萬港元，較2020年的2,194.8百萬港元減少約25.2%。

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			
	2021年		2020年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
經紀	196.6	12.0	197.8	9.0
企業融資及承銷	127.2	7.7	130.4	5.9
資產管理及顧問	(88.4)	(5.3)	106.4	4.8
保證金融資	176.3	10.7	193.8	8.8
投資及貸款	1,165.1	70.9	1,501.6	68.5
其他	65.8	4.0	64.8	3.0
總計	<u>1,642.6</u>	<u>100.0</u>	<u>2,194.8</u>	<u>100.0</u>

本集團截至2021年12月31日止年度的利潤約為312.4百萬港元，較2020年的851.2百萬港元減少約63.3%。

營業支出

截至2021年12月31日止年度的營業支出及融資成本為1,294.7百萬港元(2020年：1,262.1百萬港元)，分析載列如下：

	截至12月31日止年度			
	2021年		2020年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
佣金及經紀支出	55.8	4.3	56.6	4.5
融資成本	228.5	17.6	279.6	22.2
員工成本	399.5	30.9	402.0	31.9
折舊	99.5	7.7	83.3	6.6
其他經營支出	254.7	19.7	178.3	14.1
減值撥備變動	256.7	19.8	262.3	20.7
總計	<u>1,294.7</u>	<u>100.0</u>	<u>1,262.1</u>	<u>100.0</u>

融資成本減少18.3%，主要由於利息差減少所致。

折舊增加19.5%，乃由於上海及深圳租賃新辦公室有關的使用權資產折舊增加所致。

其他經營支出增加42.9%，為各項開支(包括信息技術支出、經營租賃支出、外匯及結算手續費及匯兌差額)的增加淨額。

減值撥備變動減少至256.7百萬港元。減值主要指貸款及墊款、保證金客戶貸款及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資減值。就計算減值撥備所作的估計不確定性及判斷的程度受到因新冠疫情帶來的經濟影響而變化。

流動資金、財務資源及槓桿比率

本集團於2021年12月31日之現金及銀行結餘減少166.8百萬港元至1,838.1百萬港元(2020年12月31日：2,004.9百萬港元)。

本集團於2021年12月31日之流動資產淨額增加5,726.6百萬港元至10,803.0百萬港元(2020年12月31日：5,076.4百萬港元)。於2021年12月31日，流動比率(即流動資產與流動負債之比率)約為2.1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12月31日，本集團借款總額為22,110.6百萬港元(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297.8%(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。

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)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，因此面臨匯率波動風險。目前我們的匯率風險主要來自人民幣及美元的風險。香港現行匯率掛鈎制度下港元兌美元匯率相對穩定。

利率風險

我們的利率風險主要與保證金客戶貸款、貸款及後償貸款以及債券投資有關。本集團制定了資產組合管理制度，分別通過資產多元化和定期監測以量化存續期間的市場風險從而降低利率風險。

信貸風險

我們的信貸風險來自客戶或交易對手的潛在違約風險。本集團制定了一系列信貸政策及常規以緩解有關風險及確保持續監察有關風險。

流動資金風險

我們的業務依靠足夠的資金來償還到期債務，履行付款義務及滿足資本要求。本集團採取內部措施以監控流動資金風險及可預見的資金需求，以確保若干受證券及期貨條例監管的本公司附屬公司持續遵守有關規則及規定。

操作風險

我們的操作風險由不完善或不妥當的內部程序、人為失誤、信息技術系統故障或外部事件所引起的直接或間接財務虧損而產生。本集團制定了一系列內部監控及其他措施以緩解有關風險。

市場風險

我們的市場風險包括貨幣風險、利率風險及其他價格風險。本集團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，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2021年12月31日，概無集團資產抵押（2020年12月31日：無）。

資本承擔

於2021年12月31日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團擁有合計408名僱員。截至2021年12月31日止年度，總員工成本達約399.5百萬港元。

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各項員工福利。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2021年12月31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12月31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12月31日應用及動用上市所得款項淨額的分析如下所載：

應用	上市所得 款項淨額 (百萬港元)	於2020年 12月31日的 已動用金額 (百萬港元)	本年度內 已動用金額 (百萬港元)	於2021年 12月31日的 已動用金額 (百萬港元)	於2021年 12月31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	–
總計	1,879.2	1,876.3	2.9	1,879.2	–

新冠疫情影響

新冠疫情對我們業務的影響有限，表明本集團貫徹執行前瞻性方法及有效的緩解措施。我們已採取多項預防措施，並將就疫情最新發展作出調整。業務運營透過廣泛利用信息技術而保持穩定。新冠疫情對本集團財務方面的影響甚微。我們維持穩健的流動資金以及充裕的營運資金。由於減值根據預期信用損失模型計算，且信用減值資產按個別評估減值，故減值撥備減少。新冠疫情對我們的成本控制、資金及業務計劃亦無重大影響。

前景展望及戰略

在全球經歷了超預期復甦後，2022年將是各類史無前例的寬鬆政策逐漸回歸常態化的一年。後疫情時代，各經濟體的復甦進程異步。隨著中國的經濟短週期步入最後的放緩階段，美國經濟週期也將隨之走弱。在週期放緩之際，美聯儲卻將不得不收緊貨幣政策，這是目前全球最主要的宏觀風險。美聯儲的政策轉向將不可避免對其他經濟體產生重大外溢作用，那些疫苗接種率較低、經濟復甦基礎較薄弱同時債務

壓力不斷抬頭的經濟體在調整政策立場和維持經濟增長間將面臨兩難選擇。在全球流動性拐點不期而至和疫情故態復萌的風險下，供應鏈瓶頸在短期內依然有待改善，上游成本壓力很可能將持續，滯漲預期不斷攀升。

隨著全球經濟在不確定性中重啟，外需和順差對中國經濟增長的拉動作用難以持續。中國的出口動能受制於高基數和替代效應將日趨減弱，經常帳戶盈餘達峰和外匯存款增速見頂將制約市場的潛在收益。鑒於「三條紅線」政策依然高懸於頂，房地產投資增長很可能在未來數月裡從去年極高的基數繼續回落，並將穩定在一個較低的水平。

隨著美聯儲加息在即，中國人民銀行（「**人民銀行**」）採取寬鬆政策的窗口正在迅速關閉。在經濟短週期最後的放緩階段，人民銀行將下調存準和利率，投資增速將隨之而減，外儲將見頂而人民幣將走軟。中國經濟短週期的減速和美聯儲的鷹派立場是市場密切關注的、綱領性宏觀主題。依循著「共同富裕」的戰略藍圖和頂層設計，2022年仍將是中國經濟革故鼎新的一年，去年因強監管遭受重創的板塊（消費和互聯網）有望釋放均值回歸的市場機會。

自今年年初以來，香港正面臨著自新冠爆發以來最為嚴峻的一波復發疫情，給本地醫療資源帶來巨大壓力。隨著更嚴格的隔離規定實施，餐飲娛樂、旅遊和酒店等接觸密集型服務業暫難恢復，零售業營商環境進一步承壓。不過我們相信恆生指數有望從其長期重要拐點修復，配置價值已凸顯。

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。本集團將嚴格執行「審慎、穩健、合規」的風險偏好，堅守資產質量生命線，確保業務規模、發展質量和營運盈利均衡，努力不斷為客戶與股東創造更高價值。

末期股息

董事會建議派付末期股息每股0.05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2022年7月14日或前後派付。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2021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2021年12月31日止年度，除本公告所披露者外，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二部分第C.2.1條列明，董事長與最高行政人員的角色應有區分，不得由同一人兼任。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二部分第C.2.1條就本公司情況而言屬適當。

遵守標準守則

本公司已採納標準守則(載列於上市規則附錄十)作為董事進行證券交易的行為守則。作為對於由本公司作出的特定查詢的回應，全體董事確認彼等於截至2021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審閱本集團採用之會計準則及常規，並已就內部監控財務申報事宜(包括審閱本公司截至2021年12月31日止年度的綜合年度業績)進行討論。

審計及風險管理委員會包括2名非執行董事林志軍先生及謝湧海先生以及一名非執行董事林至紅女士。

羅兵咸永道會計師事務所的工作範圍

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2021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符合一致。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，羅兵咸永道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2021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2022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」	資產管理規模
「董事會」	本公司董事會
「交通銀行」	交通銀行股份有限公司，於1908年於中國註冊成立並於2004年12月24日改制為股份有限公司，其H股及A股先後於聯交所及上海證券交易所上市，為本公司的最終控股股東
「交通銀行集團」	交通銀行及其附屬公司(不包括本集團)
「交銀國際(上海)」	交銀國際(上海)股權投資管理有限公司，一家於2010年10月25日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的附屬公司
「交銀國際(深圳)」	交銀國際股權投資管理(深圳)有限公司，一家於2016年2月3日在中國註冊成立的有限責任公司，為交銀國際資產管理有限公司的附屬公司，為本公司的間接附屬公司
「交銀科創股權投資基金」	交銀科創股權投資基金(上海)合夥企業(有限合夥)，一家根據中國法律成立的有限合夥企業
「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
「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

「企業管治守則」	上市規則附錄十四所載《企業管治守則》
「董事」	本公司董事
「美聯儲」	美國聯邦儲備系統
「本集團」或「我們」	本公司及其附屬公司
「香港會計準則」	香港會計準則
「港元」	香港法定貨幣港元
「香港財務報告準則」	香港財務報告準則
「香港」	中國香港特別行政區
「首次公开发售」	首次公開募股
「上市」	股份於聯交所主板上市
「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
「招股章程」	本公司日期為2017年5月5日的招股章程
「QDIE」	合格境內投資企業
「QFLP」	合格境外有限合夥人
「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
「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
「本年度」 截至2021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，2022年3月23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；非執行董事林至紅女士及顏穎女士；及獨立非執行董事謝湧海先生、馬宁先生及林志軍先生。