

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之內容概不負責，  
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  
分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**China Industrial Securities International Financial Group Limited**

**興證國際金融集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：6058)

## 截至二零二一年十二月三十一日止年度的 全年業績公告

### 業績

興證國際金融集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其  
附屬公司(統稱為「本集團」)於截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合業績，  
連同截至二零二零年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
客戶佣金及手續費收入	4	326,540,730	343,666,019
利息收入	4	106,356,223	209,589,015
投資收入及收益或虧損淨額	4	203,473,756	23,445,137
收入總額	4	636,370,709	576,700,171
其他收入	4	31,386,354	110,664,967
分佔合營企業業績		(20,060,274)	3,840,787
融資成本		(187,871,898)	(487,532,792)
佣金及手續費開支		(64,536,118)	(90,921,460)
員工成本	5	(159,927,725)	(169,962,057)
其他經營開支		(166,202,778)	(160,608,855)
金融資產之減值虧損	5	(95,493,470)	(368,491,609)
其他收益或虧損	5	75,712,803	55,063,772
稅前溢利／(虧損)	5	49,377,603	(531,247,076)
稅項	6	(9,283,964)	38,709,493
應佔年內溢利／(虧損)：		40,093,639	(492,537,583)
—本公司普通股持有人		40,093,639	(492,537,583)
—本公司其他權益工具持有人		—	—
應佔年內全面收益總額：		40,093,639	(492,537,583)
—本公司普通股持有人		40,093,639	(492,537,583)
—本公司其他權益工具持有人		—	—
本公司普通股持有人應佔每股盈利／(虧損)			
基本 (以港元列示)	7	0.0100	(0.1231)

# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		76,002,382	97,076,576
無形資產		7,658,890	11,724,831
於合營企業的權益		16,125,931	36,186,205
以公允價值計量並計入損益的金融資產	11	16,615,824	51,235,662
反向回購協議		90,036,076	90,799,345
法定存款		19,063,234	26,919,725
遞延稅項資產		121,593,827	124,540,847
按金、其他應收款項、預付款項及其他資產		14,946,898	16,820,086
		<u>362,043,062</u>	<u>455,303,277</u>
<b>流動資產</b>			
應收賬款	8	1,518,484,994	3,481,413,395
反向回購協議		120,712,083	398,139,045
以公允價值計量並計入損益的金融資產	11	4,892,256,938	7,965,083,925
法定存款		30,463,929	24,096,174
按金、其他應收款項、預付款項及其他資產		139,002,439	332,617,739
應收稅款		4,464,870	6,160,483
銀行結餘—信託賬戶		4,268,417,736	3,314,652,509
銀行結餘—一般賬戶及現金		5,458,957,080	2,286,224,348
		<u>16,432,760,069</u>	<u>17,808,387,618</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	9	4,786,178,972	4,012,906,529
應計款項及其他應付款項		101,672,982	172,261,819
應付同系附屬公司款項		4,560,326	1,351,510
應付直接控股公司款項		2,300,852,500	—
合約負債		5,049,632	426,924
應納稅款		252,291	5,949,647
以公允價值計量並計入損益的金融負債		65,396,077	151,539,955
回購協議		1,970,119,726	3,235,028,200
銀行借款		530,146,916	3,823,475,258
其他借款		—	766,958,032
票據		—	69,769,800
租賃負債		37,325,638	35,251,162
其他負債		238,046,664	301,753,853
		<u>10,039,601,724</u>	<u>12,576,672,689</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>6,393,158,345</u>	<u>5,231,714,929</u>

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
非流動負債			
債券		2,352,317,863	–
遞延稅項負債		18,767	22,429
應付直接控股公司款項		–	2,286,899,000
租賃負債		<u>15,666,805</u>	<u>52,992,444</u>
		<u>2,368,003,435</u>	<u>2,339,913,873</u>
資產淨值		<u><u>4,387,197,972</u></u>	<u><u>3,347,104,333</u></u>
權益			
股本	10	400,000,000	400,000,000
股份溢價		3,379,895,424	3,379,895,424
累計虧損		(846,717,117)	(886,810,756)
其他儲備		11,577,844	11,577,844
資本儲備		<u>442,441,821</u>	<u>442,441,821</u>
普通股持有人應佔權益		3,387,197,972	3,347,104,333
其他權益工具持有人應佔權益		<u>1,000,000,000</u>	–
總權益		<u><u>4,387,197,972</u></u>	<u><u>3,347,104,333</u></u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

本公司於二零一五年七月二十一日根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立並登記為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址已於年報公司資料一節作出披露。

本公司股份自二零一六年十月二十日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。於二零一九年一月三日，本公司成功將股份由聯交所GEM轉往聯交所主板上市。

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，其與本公司的功能貨幣一致。

## 2. 應用新訂香港財務報告準則及修訂本

香港會計師公會已頒佈下列於本集團的本會計期間首次生效的香港財務報告準則修訂本：

- 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*
- 香港財務報告準則第16號（修訂本），*二零二一年六月三十日之後Covid-19相關租金寬減*

該等香港財務報告準則修訂本概無對編製或呈列本集團於本期間或過往期間的業績及財務狀況的方式有重大影響。本集團尚未應用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

### 3. 分部報告

向本公司董事會(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))所報告的用於資源配置及分部業績評估的資料主要以所提供服務的類型為重點。主要經營決策者認為，本集團的經營位於香港。

根據香港財務報告準則第8號，本集團可予報告及經營分部如下：

經紀—提供證券、期貨及期權以及保險經紀服務；

貸款及融資—向客戶提供保證金融資及有抵押或無抵押貸款；

企業融資—提供企業顧問、保薦、債務及股本證券的配售及包銷服務以及結構性產品安排服務；

資產管理—提供基金管理、全權委託賬戶管理及投資顧問服務；

金融產品及投資—基金、債務及股本證券、固定收益、衍生工具以及其他金融產品的自營交易及投資。

經營分部的會計政策與本集團的會計政策一致。各分部的分部間收入經參考向第三方客戶正常收取的費用、服務性質或所產生的成本按約定費用收取。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	經紀 港元	貸款及融資 港元	企業融資 港元	資產管理 港元	金融產品 及投資 港元	抵銷 港元	綜合 港元
<b>分部收入及業績</b>							
外部客戶收入	210,818,267	95,611,566	82,620,681	33,101,782	10,744,657	-	432,896,953
金融產品及投資收入淨值	-	-	-	-	203,473,756	-	203,473,756
分部間收入	296,366	-	-	24,014,591	-	(24,310,957)	-
分部收入以及金融產品及投資收入淨值	211,114,633	95,611,566	82,620,681	57,116,373	214,218,413	(24,310,957)	636,370,709
呈列於綜合損益及其他全面收益表內的收入							<u>636,370,709</u>
分部業績	84,678,069	(78,928,780)	32,966,676	3,547,564	16,397,839	-	58,661,368
未分配開支							<u>(9,283,765)</u>
呈列於綜合損益及其他全面收益表內的稅前溢利							<u>49,377,603</u>
<b>列入計算分部業績的其他分部資料</b>							
金融資產(減值虧損撥回)/減值虧損變動	<u>(131,442)</u>	<u>95,940,759</u>	<u>-</u>	<u>(444,217)</u>	<u>128,370</u>	<u>-</u>	<u>95,493,470</u>
折舊	<u>27,627</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,627</u>
未分配:							<u>42,310,606</u>
							<u>42,338,233</u>
攤銷	<u>3,122,530</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,122,530</u>
未分配:							<u>2,022,594</u>
							<u>5,145,124</u>
利息收入	<u>19,356,800</u>	<u>95,611,566</u>	<u>20,199</u>	<u>21,491</u>	<u>289,035,367</u>	<u>-</u>	<u>404,045,423</u>
未分配:							<u>100,720</u>
							<u>404,146,143</u>
利息開支	<u>298,926</u>	<u>27,447,215</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>178,805,629</u>	<u>-</u>	<u>206,551,770</u>
未分配:							<u>(18,679,872)</u>
							<u>187,871,898</u>
股息收入	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,911,838</u>	<u>-</u>	<u>8,911,838</u>

## 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	經紀 港元	貸款及融資 港元	企業融資 港元	資產管理 港元	金融產品 及投資 港元	抵銷 港元	綜合 港元
<b>分部收入及業績</b>							
外部客戶收入	184,969,148	150,832,693	129,278,835	29,418,036	58,756,322	-	553,255,034
金融產品及投資收入淨值	-	-	-	-	23,445,137	-	23,445,137
分部間收入	1,085,172	-	-	47,394,508	-	(48,479,680)	-
分部收入以及金融產品及投資收入淨值	186,054,320	150,832,693	129,278,835	76,812,544	82,201,459	(48,479,680)	576,700,171
呈列於綜合損益及其他全面收益表內的收入							576,700,171
分部業績	101,492,721	(404,601,544)	73,249,100	4,220,151	(279,185,690)	-	(504,825,262)
未分配開支							(26,421,814)
呈列於綜合損益及其他全面收益表內的稅前虧損							(531,247,076)
<b>列入計算分部業績的其他分部資料</b>							
金融資產(減值虧損撥回)/減值虧損變動	(1,677)	367,846,067	-	1,425,311	(778,092)	-	368,491,609
折舊	27,256	-	-	-	-	-	27,256
未分配:							44,280,286
							44,307,542
攤銷	2,480,384	-	-	-	-	-	2,480,384
未分配:							608,054
							3,088,438
利息收入	56,271,694	150,832,693	355,738	3,090	566,287,587	-	773,750,802
未分配:							11,527,048
							785,277,850
利息開支	494,367	99,969,831	-	-	327,199,835	-	427,664,033
未分配:							59,868,759
							487,532,792
股息收入	-	-	-	-	15,038,786	-	15,038,786



## 地理資料

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，按所提供服務地點劃分，本集團的外部客戶收入全部來源於香港的業務，且按資產的物理位置劃分，本集團的非流動資產(金融工具除外)均位於香港，故於兩個年度並無呈列地理分部資料。

## 有關主要客戶的資料

截至二零二一年十二月三十一日止年度，最大客戶及5大客戶分別佔本集團外部客戶收入約4.2%及16.5%(二零二零年：分別為3.5%及11.1%)。

## 4. 收入及其他收入

收入及其他收入的分析如下：

### 收入

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
<b>客戶佣金及手續費收入</b>		
經紀：		
證券經紀佣金及手續費收入	191,890,547	163,516,796
期貨及期權經紀佣金及手續費收入	17,326,795	19,713,674
保險經紀佣金收入	1,600,925	1,738,678
	<u>210,818,267</u>	<u>184,969,148</u>
<b>企業融資：</b>		
配售、包銷及分包銷佣金		
—債務證券	50,776,112	50,184,052
—股本證券	4,618,264	9,315,890
企業顧問費收入	2,965,476	3,245,430
保薦費收入	1,956,376	8,750,000
安排費	22,304,453	57,783,463
	<u>82,620,681</u>	<u>129,278,835</u>

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
資產管理：		
資產管理費收入	28,489,935	25,527,301
投資顧問費收入	<u>4,611,847</u>	<u>3,890,735</u>
	<u>33,101,782</u>	<u>29,418,036</u>
	<u>326,540,730</u>	<u>343,666,019</u>
利息收入		
貸款及融資：		
保證金融資利息收入	<u>95,611,566</u>	<u>150,832,693</u>
	<u>95,611,566</u>	<u>150,832,693</u>
金融產品及投資：		
反向回購協議利息收入	<u>10,744,657</u>	<u>58,756,322</u>
	<u>106,356,223</u>	<u>209,589,015</u>

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
<b>投資收入及收益或虧損淨額</b>		
金融產品及投資：		
以公允價值計量並計入損益的金融資產利息收入	261,610,580	468,847,379
以公允價值計量並計入損益的金融資產股息收入	8,911,838	15,038,786
以公允價值計量並計入損益的金融資產已變現收益淨額	69,106,968	75,017,160
以公允價值計量並計入損益的金融資產未變現虧損淨額	(111,130,310)	(451,686,634)
衍生工具利息收入	8,037,051	7,056,956
衍生工具已變現收益／(虧損)淨額	2,528,914	(65,668,916)
衍生工具未變現(虧損)／收益淨額	(174,042)	4,753,922
以公允價值計量並計入損益的金融負債已變現(虧損)／ 收益淨額	(27,146,814)	954,750
以公允價值計量並計入損益的金融負債未變現虧損淨額	(8,270,429)	(30,868,266)
	<u>203,473,756</u>	<u>23,445,137</u>
<b>收入總額</b>	<b><u>636,370,709</u></b>	<b><u>576,700,171</u></b>

就客戶佣金及手續費收入確認收入的時間

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
於某一時間點	287,277,964	298,633,368
隨時間	<u>39,262,766</u>	<u>45,032,651</u>
<b>總計</b>	<b><u>326,540,730</u></b>	<b><u>343,666,019</u></b>

## 客戶佣金及手續費收入的履約責任

### (1) 經紀

本集團提供有關證券、期貨及期權合約的經紀及交易服務。佣金收入在執行交易日期某一時間點按已執行交易的交易價值若干百分比確認。本集團亦為證券、期貨及期權客戶賬戶提供處理服務。手續費收入於交易執行時確認。

本集團為證券、期貨及期權客戶賬戶提供託管服務。客戶同時收取及消耗本集團提供的利益，因此收入確認為隨時間履行的履約責任。

本集團亦為客戶提供保險及財富產品的投保服務。佣金收入於完成投保時某一時間點確認，按就保險及財富產品若干年期支付的保費若干百分比計算。

### (2) 企業融資

本集團向客戶就其於股本及債務資本市場的集資活動提供配售、包銷或分包銷服務，以及結構性產品安排服務。收入於相關配售、包銷、分包銷或結構性產品安排活動完成時確認。因此，收入在某一時間點確認。

本集團亦向客戶就其集資活動提供保薦服務，以及向企業客戶就其企業行動提供企業顧問服務。本集團認為，作為保薦人或企業顧問的特定合約中承諾的所有服務均相互依存及相互關聯，因此應作為單一履約責任入賬。由於根據與客戶有關保薦人或企業顧問服務的合約，本集團對迄今履行已完成服務之付款有可執行權利，故收入隨時間確認。

### (3) 資產管理

本集團為客戶提供有關多元化及完善投資產品的資產管理及投資顧問服務。客戶同時收取及消耗本集團提供的利益，因此收入確認為隨時間履行的履約責任。資產管理費收入按本集團管理的管理賬目資產淨值的固定百分比按月收取。投資顧問費收入按管理每個客戶的投資組合的固定金額按月收取。

當相關表現期間表現良好時，本集團亦有權收取表現費，而有關款項會於相關表現期末，當有關可變代價的不確定因素獲解決，很大可能不會發生大幅撥回已確認累計收入金額時予以確認。

#### 分配至有關客戶合約餘下履約責任的交易價

下表顯示於二零二一年及二零二零年十二月三十一日分配至尚未履行(或部分尚未履行)履約責任的交易價總額，以及預期確認收入時間如下：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
一年內	<u>15,100,000</u>	<u>10,000,000</u>

該金額指預期於未來確認的保薦服務合約收入。本集團將於未來完成工作時確認預期收入，該收入預期於未來12個月內產生。

#### 其他收入

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
金融機構利息收入	28,142,289	99,784,500
雜項收入	<u>3,244,065</u>	<u>10,880,467</u>
	<u>31,386,354</u>	<u>110,664,967</u>

## 5. 稅前溢利／(虧損)

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)：		
員工成本(包括董事酬金及五名最高薪酬僱員酬金)(附註a)	<b>159,927,725</b>	169,962,057
薪金及花紅	<b>156,504,024</b>	166,113,413
強積金計劃供款	<b>3,103,006</b>	3,405,662
其他員工成本	<b>320,695</b>	442,982
核數師薪酬	<b>1,800,000</b>	1,750,000
法律及專業費用	<b>6,351,578</b>	16,658,126
無形資產攤銷	<b>5,145,124</b>	3,088,438
物業及設備折舊	<b>42,338,233</b>	44,307,542
電話費及郵資	<b>4,364,646</b>	4,312,710
保養費	<b>22,791,461</b>	25,814,004
交通費	<b>4,635,948</b>	3,229,758
業務招待費	<b>3,476,112</b>	2,900,928
金融資產減值虧損	<b>95,493,470</b>	368,491,609
有抵押保證金貸款減值虧損變動(附註c)	<b>95,940,759</b>	367,846,067
應收賬款(有抵押保證金貸款除外)		
減值虧損(撥回)／變動	<b>(528,875)</b>	1,194,560
反向回購協議減值虧損變動／(撥回)	<b>128,370</b>	(778,092)
銀行結餘－信託賬戶減值虧損(撥回)／變動	<b>(46,784)</b>	229,074
其他收益或虧損	<b>(75,712,803)</b>	(55,063,772)
匯兌收益淨額	<b>(57,073,631)</b>	(32,827,599)
其他收益(附註b)	<b>(18,639,172)</b>	(22,236,173)

附註：

- (a) 員工及董事之花紅乃參考本集團及個人業績酌情而定。
- (b) 其他收益當中18,639,172港元為第三方單位持有人／股東應佔合併投資基金收益淨額(二零二零年：收益淨額22,236,173港元)。

- (c) 根據對預期信貸虧損模型的評估，本年度錄得的有抵押保證金貸款減值虧損為95,940,759港元(二零二零年：367,846,067港元)，包括(i)已確認減值虧損184,075,525港元(二零二零年：371,619,445港元)；扣除(ii)減值虧損撥回89,920,559港元(二零二零年：36,517,721港元)；及(iii)於終止確認擔保後的減值虧損1,785,793港元(二零二零年：於終止確認擔保後的減值虧損32,744,343港元)。

## 6. 稅項

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
香港利得稅：		
本年度	596,000	1,574,092
上年度撥備不足／(超額撥備)	<u>5,744,606</u>	<u>(104,520)</u>
	<b>6,340,606</b>	1,469,572
遞延稅項：		
本年度	<u>2,943,358</u>	<u>(40,179,065)</u>
	<b><u>9,283,964</u></b>	<b><u>(38,709,493)</u></b>

二零二一年的香港利得稅撥備乃按該年度估計應課稅利潤的16.5% (二零二零年：16.5%) 計提，惟本集團屬兩級制利得稅率制度下的合資格企業的一家附屬公司除外。

就該附屬公司而言，首2百萬港元的應課稅利潤按8.25%計稅，而餘下應課稅利潤則按16.5%計稅。該附屬公司香港利得稅撥備計提基準與二零二零年相同。

二零二一年的香港利得稅撥備乃經計及香港特別行政區政府就二零二零至二一課稅年度的應納稅款授出的100%扣減額(各項業務最高扣減額為10,000港元)(二零二零年：二零一九至二零課稅年度授出最高扣減額20,000港元，且於計算二零二零年撥備時已計及此扣減額)。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的稅項開支／(抵免)與綜合損益及其他全面收益表所列稅前溢利／(虧損)的對賬如下：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
稅前溢利／(虧損)	<b>49,377,603</b>	<b>(531,247,076)</b>
按16.5%(二零二零年：16.5%)計算的稅前溢利／(虧損)的名義稅項	<b>8,147,305</b>	(87,655,767)
就稅項而言不可扣稅開支的稅務影響	<b>11,989,385</b>	13,462,983
就稅項而言非應課稅收入的稅務影響	<b>(6,497,861)</b>	(17,457,169)
按優惠稅率8.25%(二零二零年：8.25%)計算的稅項	<b>(165,000)</b>	(165,000)
過往未撥備可扣稅暫時差額的稅務影響	<b>(36,384,430)</b>	35,111,060
未確認稅項虧損的稅務影響	<b>30,350,589</b>	28,865,599
使用過往未確認的稅項虧損	<b>(2,743,541)</b>	(8,795,303)
過往年度撥備不足／(超額撥備)	<b>5,744,606</b>	(104,520)
其他	<b>(1,157,089)</b>	(1,971,376)
年內稅項開支／(抵免)	<b>9,283,964</b>	<b>(38,709,493)</b>

## 7. 每股盈利／(虧損)

本公司普通股持有人應佔每股基本盈利／(虧損)乃按照以下數據計算：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
盈利／(虧損) (港元)		
就每股基本盈利／(虧損)而言的盈利／(虧損)：		
本公司普通股持有人應佔年內溢利／(虧損)	<b>40,093,639</b>	<b>(492,537,583)</b>
股份數目		
就每股基本盈利／(虧損)而言的普通股加權平均數目	<b>4,000,000,000</b>	<b>4,000,000,000</b>

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度各年，並無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利／(虧損)。



## 8. 應收賬款

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
證券交易業務所產生的應收賬款：		
有抵押保證金貸款	1,641,156,797	2,765,621,831
減：減值撥備	(835,067,558)	(740,912,592)
	<u>806,089,239</u>	<u>2,024,709,239</u>
結算所	199,656,455	609,551,677
現金客戶	109,270,792	117,777,671
經紀	32,704,349	42,646,443
客戶認購首次公開發售的新股份	–	274,018,530
減：減值撥備	(332,591)	(329,249)
	<u>341,299,005</u>	<u>1,043,665,072</u>
	<u>1,147,388,244</u>	<u>3,068,374,311</u>
期貨及期權合約交易業務所產生的應收賬款：		
結算所	28,718,585	18,610,148
經紀	154,488,402	281,876,004
減：減值撥備	–	(88,000)
	<u>183,206,987</u>	<u>300,398,152</u>
企業融資業務所產生的應收賬款	<u>6,930,769</u>	<u>4,424,533</u>
資產管理業務所產生的應收賬款	17,902,189	5,961,061
減：減值撥備	(1,493,961)	(1,938,178)
	<u>16,408,228</u>	<u>4,022,883</u>
金融產品及投資業務所產生的應收賬款：		
經紀	<u>164,550,766</u>	<u>104,193,516</u>
	<u>1,518,484,994</u>	<u>3,481,413,395</u>

## 有抵押保證金貸款

本集團為客戶提供證券交易的保證金融資，以客戶持有的證券作為抵押品抵押。本集團力求嚴格控制其未償還應收款項，並嚴格監控信貸風險。為盡量減低信貸風險，本集團評估客戶的信貸評級、財務背景及還款能力。本集團管理層已設定對單一客戶的信貸限額，每名客戶的信貸額度申請均須按本集團的授權機制，相應提交內控部門、高級管理層審批。授予每位客戶的最高信貸額度取決於客戶的信譽、財務實力、過去收款統計數據及相關抵押品質量。授予保證金客戶的信貸融資額由本集團所接納抵押品證券的折算市值等因素釐定。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，貸款須於結算日之後按要求償還並分析如下：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
無信貸減值的有抵押保證金貸款		
—總額	<b>544,283,253</b>	1,510,248,226
—賬面值	<b>538,852,654</b>	1,501,916,085
出現信貸減值的有抵押保證金貸款		
—總額	<b>1,096,873,544</b>	1,255,373,605
—賬面值	<b>267,236,585</b>	522,793,154
就所有保證金貸款已質押證券的市值	<b>3,160,583,000</b>	8,756,853,000

證券被賦予特定保證金比率以計算其保證金價值。倘未收回應收賬款的金額超出所存放證券的保證金價值，則須追加資金或抵押品。

本集團可酌情重新抵押及出售所持有抵押品，以結清保證金客戶結欠的任何未償還款項。本集團已獲得保證金客戶同意質押其證券抵押品，以擔保本集團獲授的銀行融資，從而為保證金貸款提供資金。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，概無銀行借款以客戶已質押證券的抵押作為擔保。

於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，並無向本公司董事及附屬公司董事授出保證金貸款。

## 應收賬款 (有抵押保證金貸款除外)

除有抵押保證金貸款外，證券交易業務所產生的應收賬款的正常結算期為交易日後兩日。期貨及期權合約交易業務所產生的應收賬款的正常結算期為交易日後一日。

就期貨及期權合約交易業務所產生的應收賬款而言，根據與期貨結算公司(結算所)訂立的結算安排，期貨結算公司所持有的全部未平倉倉盤均被視為猶如已按期貨結算公司釐定的相關收市價平倉及重新建倉。來自該「市場折讓」結算安排的溢利或虧損計入應收期貨結算公司的賬款內。根據與經紀訂立的協議，市場折讓溢利或虧損均被視為猶如已結算且計入應收經紀的賬款內。

企業融資及資產管理業務所產生的應收賬款的正常結算期按協定條款釐定，一般於提供服務後一年內結算。

金融產品及投資業務所產生的應收經紀賬款的正常結算期按協定條款釐定，一般於交易日後兩至五天結算。

以下為於報告日期，企業融資及資產管理業務基於發票日期所產生的應收賬款總額的賬齡分析：

### 企業融資客戶

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
少於31日	3,427,483	422,502
31至60日	2,788,715	1,124,069
61至90日	313,985	1,627,962
91至180日	400,586	1,250,000
超過180日	-	-
	<b>6,930,769</b>	<b>4,424,533</b>

資產管理客戶

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
少於31日	4,183,563	1,941,120
31至60日	2,206,800	671,293
61至90日	2,257,808	544,145
91至180日	2,546,737	953,008
超過180日	6,707,281	1,851,495
	<b>17,902,189</b>	<b>5,961,061</b>

當本集團目前擁有合法可執行權利以抵銷結餘，且同時有意按淨額將結餘結算或變現結餘時，本集團將若干應收賬款及應付賬款進行抵銷。

9. 應付賬款

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
證券交易業務所產生的應付賬款：		
結算所	26,217,445	33,721,689
經紀	6,534,819	7,282,756
客戶	4,340,712,723	3,437,314,808
	<b>4,373,464,987</b>	<b>3,478,319,253</b>
期貨及期權合約交易業務所產生的應付賬款：		
客戶	408,089,583	534,574,034
金融產品及投資業務所產生的應付賬款：		
經紀	4,624,402	13,242
	<b>4,786,178,972</b>	<b>4,012,906,529</b>

就證券交易業務所產生的應付賬款而言，應付結算所賬款指證券交易業務未完成結算（通常於交易日後兩個交易日或依據與結算所協定的具體期限）的交易。大部分應付現金客戶及保證金客戶賬款須按要求償還，惟若干結餘為待完成結算交易或就客戶按照正常業務流程進行交易活動而收取的保證金存款及現金抵押。惟超出規定保證金存款及現金抵押的款項須按要求償還。

應付經紀客戶賬款（待結算交易所產生的若干結餘除外）主要包括本集團代客戶持有的存置於銀行及結算所的現金，均按現行市場利率計息。

就期貨及期權合約交易業務所產生的應付賬款而言，與客戶的結算安排所採用的結算機制與期貨結算公司或經紀所採用者相同，按市場折讓結算安排產生的利潤或虧損計入與客戶的應付賬款內。期貨及期權合約交易業務所產生的應付客戶賬款不計息。

因現金客戶買賣證券業務產生的應付賬款的正常結算期為交易日後兩日，而買賣期貨合約業務產生的應付賬款的正常結算期為交易日後一日。本公司董事認為，由於業務性質使然，賬齡分析不會產生額外價值，故並無披露賬齡分析。

就金融產品及投資業務所產生的應付賬款而言，應付經紀賬款指正常按協定條款釐定，一般於交易日後兩至五天結算之待完成結算交易。

於二零二一年十二月三十一日，本集團證券交易業務所產生結欠直接控股公司的應付賬款為78,718,717港元（二零二零年：78,718,717港元）。

## 10. 股本

有關兩個年度股本的變動詳情載列如下：

	每股面值 0.10港元的 普通股數目	股本 港元
法定：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	<u>20,000,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>
已發行並繳足：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年十二月三十一日	<u>4,000,000,000</u>	<u>400,000,000</u>

普通股持有人有權收取不時宣派的股息，並享有在本公司會議上每股一票的投票權。所有普通股就本公司的餘下資產而言享有同等地位。

## 11. 以公允價值計量並計入損益的金融資產

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
股本證券		
—於香港上市	<b>145,926,586</b>	124,351,852
—於香港境外上市	<b>100,116,954</b>	200,123,632
—非上市 (附註a)	<b>25,398,354</b>	82,391,034
債務證券 (附註b)		
—於香港上市	<b>2,826,566,690</b>	4,384,119,985
—於香港境外上市	<b>594,941,990</b>	937,408,369
—非上市	<b>1,015,414,392</b>	1,399,740,028
基金		
—非上市	<b>200,507,796</b>	101,334,311
可換股債券		
—非上市	—	785,125,589
遠期合約 (附註d)	—	1,724,787
	<b><u>4,908,872,762</u></b>	<b><u>8,016,319,587</u></b>
按以下分析		
流動	<b>4,892,256,938</b>	7,965,083,925
非流動 (附註c)	<b><u>16,615,824</u></b>	<u>51,235,662</u>
	<b><u>4,908,872,762</u></b>	<b><u>8,016,319,587</u></b>

附註：

- (a) 截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團投資於主要業務為通訊業的非上市股票投資。
- (b) 持作買賣的債務證券組合包括本集團向非銀行金融機構轉讓債務證券（於二零二零年十二月三十一日的公允價值為1,115,652,535港元）作為抵押品以取得借款。由於本集團仍保留轉讓債務證券的主要風險及回報，故於二零二零年十二月三十一日並無終止確認轉讓債務證券，且繼續於綜合財務狀況表內確認。於二零二一年十二月三十一日並無有關安排。除此之外，於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度存在根據回購協議出售債務證券的安排。
- (c) 截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，非流動部分包括本集團董事預期不會於報告期後十二個月內變現的非上市投資基金。
- (d) 於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與第三方訂立協議以於二零二一年二月發行結構性票據，代價為5.7百萬美元。

## 12. 股息

本年度確認為分派予本公司普通股股東之股息為：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
二零二零年末期股息—每股零港元 (二零二零年：二零一九年末期股息—每股零港元)	—	—

於報告期末後，本公司董事不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派發任何末期股息（二零二零年：不建議就截至二零二零年十二月三十一日止年度派發任何末期股息），惟須於應屆股東大會獲股東批准後，方可作實。

## 13. 承擔

### 投資承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團於一般業務過程中並無已訂約的投資承擔（二零二零年：無）。



## 畢馬威會計師事務所之工作範圍

本集團核數師畢馬威會計師事務所(根據《財務匯報局條例》註冊之公眾利益實體核數師)已就載於初步公告中截至二零二一年十二月三十一日止年度之有關本集團之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關之附註之財務數字與截至該年度本集團之綜合財務報表草擬本載列之金額進行比較，而該等金額核對一致。畢馬威會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則之審核、審閱或其他核證委聘，因此核數師並無作出任何保證。

## 管理層討論與分析

### 業績及概覽

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度實現營業收入636.37百萬港元(二零二零年：576.70百萬港元)，同比增加10.3%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團除稅後淨利潤為40.09百萬港元(二零二零年：淨虧損為492.54百萬港元)。盈利原因：(i)自營業務收入改善；(ii)經紀服務收入增加及；(iii)與二零二零年相比，保證金貸款產生之應收賬款的預期信貸損失撥備減少。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的經紀服務、企業融資服務、資產管理服務、貸款及融資服務、金融產品及投資業務的營業收入同比分別增長14.0%、下降36.1%、增長12.5%、下降36.6%及增長160.6%。

## 主營業務分析

### (一) 政策回顧

二零二一年是「十四五」規劃開局之年，亦是港人治港的新起點。國家《十四五規劃綱要》對香港金融服務業給予大力支持，包括提升香港國際金融中心地位，強化全球離岸人民幣業務樞紐、國際資產管理中心及風險管理中心功能，以及深化並擴大內地與香港金融市場互聯互通，高質量建設粵港澳大灣區等。

二零二一年，香港交易所刊發了有關建議優化和簡化海外發行人上市制度的諮詢總結，並拓寬了第二上市制度，歡迎在海外上市、經營傳統行業的大中華公司到香港上市，同時允許符合一定條件的發行人在保留現有不同投票權架構或可變利益實體架構的前提下來香港雙重主要上市。此外，香港交易所正式宣佈推出「特殊目的收購公司」(SPAC)上市制度，為市場提供了在傳統的首次公開招股以外的上市渠道，吸引更多來自大中華區、東南亞以至世界各地創新行業的公司到香港上市，有助於推動富有潛力的企業正向發展。

## (二) 香港資本市場回顧

受外圍因素影響，二零二一年恒生指數收報23,397點，較二零二零年末27,231點，低3,834點或14%。儘管全球經濟繼續受到新冠肺炎疫情影響，香港金融市場仍然展現出了強大的韌性和活力。二零二一年港股市場的總集資金額為7,707億港元，較二零二零年的7,470億港元上升3%。在新股方面，儘管新股數目和集資額較二零二零年的高位有所回落，但首次公開招股集資額仍位列全球第4，來自內地企業的新股數量及融資額佔比持續佔重，其中，內地企業對香港新股數量貢獻逾八成，佔整體融資金額比重超九成。二級市場方面，二零二一年日均證券交易額1,667億港元，同比上升29%。

## (三) 業務回顧

### 公司業績回顧：

本集團的營業收入來自於(i)經紀；(ii)企業融資；(iii)資產管理；(iv)貸款及融資；及(v)金融產品及投資。

### 經紀

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團經紀服務的佣金及手續費收入錄得210.82百萬港元(二零二零年：184.97百萬港元)，同比增長14.0%。財富管理業務轉型初步取得成效，通過整合內部資源及借助金融科技手段，大力發展互聯網證券模式，推進核心區域的業務拓展，實現業績穩步增長。全年通過網上營業廳線上開戶共計6,880戶，佔全年開戶數的95%，全年新增有效開戶2,593戶，新增客戶資產8.7億港元，港股交易量1,188億港元，增長17%。

## 企業融資

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團企業融資業務收入錄得82.62百萬港元(二零二零年：129.28百萬港元)，同比下降36.1%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團債務證券的配售、包銷及分包銷佣金收入為50.78百萬港元(二零二零年：50.18百萬港元)，同比增長1.2%。根據彭博數據，二零二一年全年本集團以主承銷商(JBR)以上角色完成美元債總承銷金額1,363百萬美元，市場份額0.66%，較二零二零年增長19.38%，在中資券商中排名第7位，較二零二零年提升3位。推動多項創新業務落地，協助長興城投成功發行全國首單縣級城投綠色境外債，協助興業銀行發行美元及港元雙幣種綠色債券，協助中銀香港成功發行首單玉蘭債，開創閩企赴澳發債先河、協助福建省投發行全國省屬企業首單蓮花債、協助廈門國貿發行蓮花債，協助湖州新投成功發行自貿區債。香港股票市場的融資項目因新冠病毒疫情影響受到不同程度的延遲，新股上市的數量下跌，資本市場受到包括房地產市場在內的內地宏觀經濟波動的影響，股本證券的配售、包銷及分包銷佣金收入為4.62百萬港元(二零二零年：9.32百萬港元)，同比下降50.4%。根據彭博數據，二零二一年全年本集團全部股權項目融資額353.66百萬美元，在中資券商中排名第7位，較去年大幅提升8位。安排費為22.30百萬港元(二零二零年：57.78百萬港元)，同比下降61.4%。

## **資產管理**

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團資產管理業務收入錄得33.10百萬港元(二零二零年：29.42百萬港元)，同比增加12.5%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，資產管理產品數量27隻，管理規模8,238百萬港元，較年初增長13%，在中資券商資管中排名第3位。其中，中國核心資產基金於二零二一年四月三十日成為繼海通國際、博時基金、華夏基金、易方達基金之後的第5家獲批兩地互認的中資資管基金，也是全港中資資管機構首支兩地互認的股票型公募基金。截至二零二一年十二月三十一日止年度，該基金規模已超過8億港元。

## **貸款及融資**

二零二一年本集團優化客戶結構，壓縮有抵押保證金貸款融資規模。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團貸款及融資業務收入錄得95.61百萬港元(二零二零年：150.83百萬港元)，同比下降36.6%。

## **金融產品及投資**

二零二一年金融市場波動，但本集團始終貫徹穩健審慎投資原則，發揮投研優勢，取得了跑贏市場的投資收益。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團金融產品及投資收入錄得214.22百萬港元(二零二零年：82.20百萬港元)，同比上升160.6%。

## 財務狀況

於二零二一年十二月三十一日，本集團的總資產減少8.0%至16,794.80百萬港元(二零二零年十二月三十一日：18,263.69百萬港元)。於二零二一年十二月三十一日，本集團的總負債減少16.8%至12,407.61百萬港元(二零二零年十二月三十一日：14,916.59百萬港元)。

## 流動資金、財務資源及資本結構

於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動資產淨值增加22.2%至6,393.16百萬港元(二零二零年十二月三十一日：5,231.71百萬港元)。於二零二一年十二月三十一日，本集團的流動比率(流動比率定義為流動資產除以各財政年度末／期末流動負債)提高至1.6倍(二零二零年十二月三十一日：1.4倍)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的現金流入淨額為3,172.73百萬港元(二零二零年十二月三十一日：流出3,073.73百萬港元)，而本集團於二零二一年十二月三十一日的銀行結餘為5,458.96百萬港元(二零二零年十二月三十一日：2,286.22百萬港元)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款總額降低88.5%至530.15百萬港元(二零二零年十二月三十一日：4,590.43百萬港元)。

於二零二一年二月，本集團發行300,000,000美元三年期的有擔保債券，發行所得款項淨額用於歸還銀行短期循環貸款。此外，於二零二一年六月，本集團發行一筆1,000,000,000港元次級永續證券，發行所得款項淨額用於歸還銀行貸款。於二零二一年十二月三十一日，本集團沒有未償還票據(二零二零年十二月三十一日：69.7百萬港元)。於二零二一年十二月三十一日，本集團未償還債券為2,352.32百萬港元(二零二零年十二月三十一日：無)及股東貸款為2,300.85百萬港元(二零二零年十二月三十一日：2,286.90百萬港元)。於二零二一年十二月三十一日，本集團資本負債比率(銀行借款、其他借款、未償還票據、債券、股東貸款之總和與權益總額之比例)減少約43.1%至1.181(二零二零年十二月三十一日：2.076)。

於二零二一年十二月三十一日，普通股股東應佔權益總額為3,387.20百萬港元(二零二零年十二月三十一日：3,347.10百萬港元)。

## 未來計劃

本集團將繼續加快各項業務發展，努力實現業績目標。深化雙輪驅動業務體系建設，築牢大財富管理、大機構業務兩大收費型業務支柱，推動主要業務市場競爭力跨上新台阶；穩健發展固收自營投資、保證金融資業務，探索股權夾層等另類投資機會；構建跨境衍生品新業務版塊；在守住合規底線，嚴格風險管控的前提下，實現收入利潤總額以及內部結構的持續提升和優化。本集團將持續完善合規風控體系，堅持中性偏穩健的風險偏好，優化人、財、物資源配置，形成高質量穩定的人才梯隊結構，持續推進信息系統建設，依靠科技賦能，全面提升公司運營及管理能力。

未來，我們將繼續團結一致，克盡己任，努力耕耘，謹守崗位，為本公司及全體股東盡心盡力，為全體股東帶來理想的回報。

## 重大投資及重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無進行重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

## 本集團的資產質押

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之質押資產主要用作抵押回購協議的債務證券。

## 僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團聘任210名全職僱員（二零二零年十二月三十一日：206名全職僱員）（包括董事）。截至二零二一年十二月三十一日止年度之薪酬總額為159.93百萬港元（二零二零年：169.96百萬港元）。本集團的薪酬政策會時不時根據市場慣例進行檢討。而花紅則會參考個人表現評核、現行市況及本集團財務表現而發放。僱員其他福利包括強制性公積金計劃供款、醫療保健保險等。

## 或然負債

截至二零二一年十二月三十一日止年度及截至本公告日期，本集團並無任何重大或然負債。

## 報告期後事項

截至本公告日期，董事並無注意到報告期後有關本集團業務或財務表現之重大事項。

## 風險管理

### 風險管理架構及機制

本集團建立由董事會、經營管理層、風險管理委員會、風險管理部門、各部門及子公司組成的全面風險管理組織架構，並確立風險管理三道防線，即各部門及子公司實施有效自我控制為第一道防線，風險管理部門在事前和事中實施專業的風險管理為第二道防線，審計部門實施事後監督、評價為第三道防線。「三道防線」風險管理治理架構的設計，有效保障風險管理工作執行的效率與效果。



本集團實施風險偏好、限額管理和授權管理體系，按照董事會確定的中性偏穩健的風險偏好，秉持「穩健經營、長遠發展」的經營理念，堅持穩中求進的發展思路，及時識別並評估與信貸、流動資金、市場、運營等有關的潛在風險，確保集團承擔的各項風險控制在可測、可控、可承受、不外溢的合理範圍內。本集團著力構建健全的組織架構、可操作的管理制度、量化的風險指標體系、可靠的信息系統與專業的人才隊伍，以實現風險管理的可監測、能計量、有分析、能應對，促進集團業務長遠健康發展和戰略目標的實現。

## 信用風險

本集團面對的信用風險，是指因債務人或交易對手無法履約而對集團造成損失的風險。

本集團設有風險管理委員會，審查及監控信貸風險管理政策實施情況，以及組織更新相關風險管理政策以應對變化；並設有投融資業務評審委員會，負責審查及重檢信貸審批相關政策、交易限額和信貸限額，對未收回保證金貸款執行定期重檢以評估信貸風險敞口，並採取適當的措施緩釋風險。本集團密切監控信貸業務風險限額指標，實施逐日盯市並及時預警，定期進行壓力測試，在預見客戶可能不履行其義務的情況下採取適當措施來彌補或儘量減少損失，妥善化解風險。

## 流動性風險

本集團面對的流動性風險，是指由於無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。

本集團已制定流動性風險管理制度及流程，以識別、處理、監控及緩釋潛在流動性風險，並按照適用法律法規(如《證券及期貨(財政資源)規則》(香港法例第571N章))的規定，維持流動性及財政資源要求。

本集團已就管理及批准使用及分配資本建立多層次授權機制及內部政策。對任何承擔或資金流出(如採購、投資及貸款等)設定授權限制，並評估該等交易對資本水平的影響。

本集團主要通過自多家銀行取得銀行借款、發行債券等方式滿足融資需求，並不斷嘗試和拓寬融資渠道和方式。本集團亦採取嚴格的流動性管理措施，包含但不限於每日監測報告、未來現金流預測、流動性壓力測試等，以確保提前做好流動性規劃和管理，確保本集團滿足適用法律規定的資本要求。

## 市場風險

本集團所面對的市場風險，是指因市場變量的不利變動而使集團可能發生損失的風險，其中市場變量包括但不限於利率、匯率、股票價格和商品價格等。

本集團已制定政策、程序以監察及控制業務開展中產生的市場風險。在從事任何新交易或推出任何有關新業務之前，本集團各業務線均會安排具有專業資格及行業經驗的人士討論及評估與之有關的市場風險，並制定對此市場風險的管理和緩釋措施。

本集團會制定及審閱市場風險限額指標，並定期審查及調整市場策略，以應對經營業績、風險承受水平及市況的變動。金融產品及投資業務方面，本集團制定不同債券及其他固定收益產品的選擇標準，限制投資產能過剩及存在負面報導的行業及企業，並跟蹤及監控宏觀經濟趨勢及投資集中度，以優化投資策略。本集團將固定收益投資組合多元化，限制任何單一產品、客戶或投資類型的投資規模，並持續跟蹤發行人的運營、信貸評級及償債能力的變動情況。

本集團同時評估不同類型債券的利差水平、相對投資價值、相對收益、收益率曲線形態、主要風險、流通量及獲利能力，並控制債券投資的期限；及時監控投資，包括交易倉盤、未變現的損益、風險敞口及交易活動，並設定止損機制；針對市場或客戶變化，定期或不定期組織風險梳理和核查，及時處置潛在風險業務。

## 操作風險

本集團所面對的操作風險，是指由於不完善或有問題的內部程序、員工、信息系統或外部事件所造成集團損失的風險。

本集團建立包括董事會、經營管理層、風險管理委員會、風險管理部及各部門的操作風險管理架構，對操作風險的管理覆蓋各部門及所有人員，並滲透到各類經營活動、業務過程和操作環節。

本集團通過操作風險政策、風險報告機制、操作風險限額指標、操作風險系統以及風險提示等方式監控操作風險事件，風險管理部定期進行操作風險事件分析及評估，持續監測本集團操作風險狀況及變化趨勢，並定期報告指標執行情況，同時對操作風險事件進行跟進，確保公司操作風險損失在可控範圍，完善操作風險監控管理。

本集團設立業務連續性管理機制，全面提升集團應對突發事件和運營中斷事件等的實戰能力，確保平穩有序運營。

## 合規與法律風險

本集團積極推動建立穩固完善的合規與法律風險管理框架，制定了相關政策、流程和模板，時刻留意現時營商環境的法律法規，隨外部法律法規的變化及時調整優化集團內合規法律風險管理政策及流程，以確保公司業務和運作符合不時修訂之法律法規。

本集團設有合規管理架構，設立了合規管理三道防線。其中合規管理部牽頭制定本集團範圍的合規管理政策及程序，為各種業務計劃和事務提供合規意見，嚴密監察本集團的持牌業務合規運營狀況，並督促各業務條線嚴格落實相關監管規定。同時，為營造集團良好的合規文化氛圍，強化合規意識，合規管理部會不時牽頭組織為職員舉辦法律和合規培訓，並為最新法規動向提供內部指導。

本集團的合規管理部配有專職法務人員，同時本集團聘請3家常年合作法律顧問，及與其他外部律所保持緊密的合作關係，通過專職法務人員以及外部法律顧問或律所的緊密協作，確保本集團及時防範和處理各類法律風險。

## 聲譽風險

本集團所面對的聲譽風險，是指由於經營、管理及其他行為或外部事件導致股東、員工、客戶、第三方合作機構及監管機構等對本集團公開負面評價的風險。

本集團積極推動聲譽風險管理機制建設，主動有效地防範聲譽風險和應對聲譽風險事件，對經營、管理過程中存在的聲譽風險進行事件分級、風險識別、風險評估、風險報告、風險處置和風險評價的全方位和全過程管理，最大限度地減少對本集團聲譽及品牌形象造成的損失和負面影響。報告期內本集團進一步完善聲譽風險管理制度，整體輿情平穩，未發生重大聲譽風險事件。

## 末期股息

董事會並不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將由二零二二年五月三日（星期二）至二零二二年五月六日（星期五）（包括首尾兩天）暫停辦理股份過戶登記，期間不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，本公司的未登記股份持有人應確保所有股份轉讓文件連同相關股票必須於二零二二年四月二十九日（星期五）下午四時三十分前送達本公司香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

## 購買、出售或贖回上市證券

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 競爭權益

除本公司日期為二零一六年九月三十日之招股章程內「與控股股東的關係」及「關連交易」一節所披露之持續關連交易外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無董事及本公司控股股東或彼等各自之緊密聯繫人(定義見上市規則)於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有任何利益。

## 董事進行證券交易

本公司已採納董事進行證券交易之行為守則，其條款之嚴謹程度不遜於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(「標準守則」)。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，於截至二零二一年十二月三十一日止年度，彼等均已遵守標準守則所載規定標準及本公司所採納董事進行證券交易之行為守則。

## 企業管治

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本公司已遵守上市規則附錄十四之企業管治守則(「企業管治守則」)所載之守則條文，惟以下偏離情況除外：

於二零二一年三月十日，本公司已物色合適人選及委任曾穎雯女士以填補前公司秘書辭任之空缺。

企業管治守則條文第A.6.7條(其自二零二二年一月一日起已獲重新編號為守則條文第C.1.6條)規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應(其中包括)出席股東大會。由於有其他事務在身，獨立非執行董事田力先生並無出席本公司於二零二一年九月二十四日舉行之股東特別大會，其他獨立非執行董事及非執行董事均有出席上述股東大會，令董事會對本公司股東的意見有全面、公正的了解。

## 審核委員會

本公司已設立審核委員會（「**審核委員會**」），並遵照上市規則及企業管治守則項下守則條文以書面形式制定職權範圍。審核委員會目前由一名非執行董事黃奕林先生及兩名獨立非執行董事洪瑛女士及田力先生組成。審核委員會主席為洪瑛女士。

審核委員會已審閱本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績，並認為該等業績已符合適用會計準則、上市規則項下規定及其他適用法律要求，且已作出充分披露。

承董事會命  
**興證國際金融集團有限公司**  
主席  
**黃奕林**

香港，二零二二年三月二十五日

於本公告日期，董事會包括一名非執行董事黃奕林先生（主席）；三名執行董事李寶臣先生、曾艷霞女士及張春娟女士；以及三名獨立非執行董事洪瑛女士、田力先生及秦朔先生。