

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份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。



## 中國通海國際金融有限公司

### CHINA TONGHAI INTERNATIONAL FINANCIAL LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：952)

### 截至二零二二年六月三十日止六個月之 未經審核中期業績公告

中國通海國際金融有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表(「中期財務報表」)，連同比較數字，載列如下：

#### 簡明綜合損益表

	附註	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
費用及佣金收入	4	62,696	120,611
利息收入			
— 使用實際利率法計算	4	151,622	213,720
— 使用其他方法計算	4	65,074	97,214
投資(虧損)/收益淨額	4	(252,474)	71,413
<b>收入總額</b>	4	<b>26,918</b>	<b>502,958</b>

## 簡明綜合損益表(續)

	附註	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
其他收入	5	12,077	1,544
直接成本		(54,003)	(72,352)
員工成本	6	(89,644)	(98,601)
折舊及攤銷	6	(21,447)	(23,537)
預期信貸損失(「預期信貸損失」)支出淨額		(80,570)	(234,444)
財務成本			
— 借貸之利息		(23,711)	(31,811)
— 租賃負債之利息		(804)	(1,525)
其他經營開支	7	(28,329)	(25,717)
應佔一間聯營公司業績		(242)	(170)
應佔合資企業業績		—	(428)
<b>稅前(虧損)/溢利</b>	6	<b>(259,755)</b>	15,917
稅務抵免/(開支)	8	14,164	(2,016)
<b>本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利淨額</b>		<b>(245,591)</b>	13,901
<b>本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利淨額之 每股(虧損)/盈利</b>		<b>港仙</b>	<b>港仙</b>
— 基本及攤薄	9	(3.996)	0.226
<b>每股股息</b>	10	<b>零</b>	<b>零</b>

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利淨額	<u>(245,591)</u>	<u>13,901</u>
其他全面收益，包括重新分類調整 其後可能重新分類至損益之項目		
— 換算外國業務財務報表之匯兌(虧損)/收益	<u>(1,438)</u>	<u>546</u>
其他全面收益，包括重新分類調整及扣除稅項	<u>(1,438)</u>	<u>546</u>
本公司權益持有人應佔全面收益總額	<u><u>(247,029)</u></u>	<u><u>14,447</u></u>

## 簡明綜合財務狀況表

	於二零二二年六月三十日			於二零二一年十二月三十一日			
	附註	流動 千港元 (未經審核)	非流動 千港元 (未經審核)	總額 千港元 (未經審核)	流動 千港元 (經審核)	非流動 千港元 (經審核)	總額 千港元 (經審核)
<b>資產</b>							
現金及現金等值項目		213,695	—	213,695	405,290	—	405,290
代客戶持有之銀行結存		1,128,372	—	1,128,372	1,178,362	—	1,178,362
持有作買賣用途之財務資產		897,843	63,218	961,061	1,026,012	83,082	1,109,094
並非持有作買賣用途之財務資產		239,847	4,210	244,057	267,612	4,210	271,822
衍生財務工具		38,491	—	38,491	17,267	—	17,267
給予保證金客戶之貸款	11	997,299	—	997,299	1,382,977	—	1,382,977
就企業活動給予客戶之墊款	12	143,457	—	143,457	189,308	—	189,308
其他貸款	13	1,669,824	75,628	1,745,452	1,517,018	81,040	1,598,058
逆回購協議	14	2,079	—	2,079	2,050	—	2,050
應收賬款	15	434,776	—	434,776	454,165	—	454,165
預付款項、按金及其他應收款項		76,764	—	76,764	84,577	—	84,577
於一間聯營公司之權益		—	2,188	2,188	—	2,430	2,430
商譽及其他無形資產		—	19,333	19,333	—	20,172	20,172
其他資產		—	16,195	16,195	—	21,517	21,517
物業及設備		—	52,459	52,459	—	72,724	72,724
可收回稅項		12,125	—	12,125	15,947	—	15,947
遞延稅項資產		—	43,385	43,385	—	15,525	15,525
<b>資產總額</b>		<b>5,854,572</b>	<b>276,616</b>	<b>6,131,188</b>	<b>6,540,585</b>	<b>300,700</b>	<b>6,841,285</b>
<b>負債及權益</b>							
<b>負債</b>							
銀行及其他借貸		1,159,015	—	1,159,015	1,502,854	—	1,502,854
應付賬款	16	1,482,549	—	1,482,549	1,541,785	—	1,541,785
合約負債		7,272	—	7,272	11,004	—	11,004
租賃負債		29,198	852	30,050	33,572	13,879	47,451
應計費用及其他應付款項		78,218	—	78,218	117,174	—	117,174
應付稅項		23,871	—	23,871	23,362	—	23,362
遞延稅項負債		—	447	447	—	860	860
<b>負債總額</b>		<b>2,780,123</b>	<b>1,299</b>	<b>2,781,422</b>	<b>3,229,751</b>	<b>14,739</b>	<b>3,244,490</b>
<b>權益</b>							
股本				20,657			20,657
儲備				3,329,109			3,576,138
<b>權益總額</b>				<b>3,349,766</b>			<b>3,596,795</b>
<b>負債及權益總額</b>				<b>6,131,188</b>			<b>6,841,285</b>
<b>流動資產淨額</b>				<b>3,074,449</b>			<b>3,310,834</b>

## 簡明綜合中期財務報表附註

### 1. 編製基準

中期財務報表乃根據香港公認會計原則而編製，符合香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用規定。

### 2. 主要會計政策

編製中期財務報表採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之全年財務報表所應用者一致，惟採納新增及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，此統稱包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）除外。

香港會計師公會已頒佈多項於本集團本會計期間首次生效之新增或經修訂香港財務報告準則。採納該等新增或經修訂香港財務報告準則對本集團之中期財務報表並無重大影響。本集團並無採納於本會計期間尚未生效之任何新增準則或詮釋。

### 3. 分部資料

執行董事已將本集團之六大服務類別定為經營分部。此等經營分部乃按經調整分部經營業績監察，並按同一基準作出策略決定。

截至二零二二年六月三十日止六個月（未經審核）

	企業融資 千港元	資產管理 千港元	經紀 千港元	利息收入 千港元	投資 千港元	其他 千港元	總額 千港元
可呈報分部收入							
費用及佣金收入	5,097	5,430	48,037	—	—	4,132	62,696
利息收入	—	—	68,988	147,708	—	—	216,696
投資虧損淨額	—	—	—	—	(252,474)	—	(252,474)
來自外部客戶之分部收入	5,097	5,430	117,025	147,708	(252,474)	4,132	26,918
分部間收入	3,000	1,878	—	—	—	464	5,342
可呈報分部收入	<u>8,097</u>	<u>7,308</u>	<u>117,025</u>	<u>147,708</u>	<u>(252,474)</u>	<u>4,596</u>	<u>32,260</u>
可呈報分部業績	<u>(4,835)</u>	<u>(1,166)</u>	<u>(17,208)</u>	<u>21,823</u>	<u>(253,055)</u>	<u>(3,088)</u>	<u>(257,529)</u>

### 3. 分部資料(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

	企業融資 千港元	資產管理 千港元	經紀 千港元	利息收入 千港元	投資 千港元	其他 千港元	總額 千港元
可呈報分部收入							
費用及佣金收入	20,462	14,673	80,411	—	—	5,065	120,611
利息收入	—	—	82,785	204,276	23,873	—	310,934
投資收益淨額	—	—	—	—	71,413	—	71,413
來自外部客戶之分部收入	20,462	14,673	163,196	204,276	95,286	5,065	502,958
分部間收入	1,050	2,617	261	—	—	916	4,844
可呈報分部收入	<u>21,512</u>	<u>17,290</u>	<u>163,457</u>	<u>204,276</u>	<u>95,286</u>	<u>5,981</u>	<u>507,802</u>
可呈報分部業績	<u>5,289</u>	<u>2,433</u>	<u>23,845</u>	<u>(71,963)</u>	<u>62,876</u>	<u>(3,011)</u>	<u>19,469</u>

本集團之可呈報分部業績總額與本集團稅前(虧損)/溢利之對賬如下：

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
可呈報分部業績	(257,529)	19,469
應佔一間聯營公司業績	(242)	(170)
應佔合資企業業績	—	(428)
未分配企業開支	<u>(1,984)</u>	<u>(2,954)</u>
稅前(虧損)/溢利	<u>(259,755)</u>	<u>15,917</u>

本集團的客戶包括以下其交易超過本集團收入10%者(不含投資業務收入)：

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
泛海控股國際發展第三有限公司 <sup>^</sup>	<u>69,206</u>	<u>82,014</u>

<sup>^</sup> 來自該名與本公司有關連客戶之收入乃歸入利息收入分部。

## 4. 收入

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
<b>企業融資業務</b>		
<i>費用及佣金收入：</i>		
— 配售及包銷佣金收入	1,352	6,441
— 財務及合規顧問服務費用收入	3,745	14,021
	<u>5,097</u>	<u>20,462</u>
<b>資產管理業務</b>		
<i>費用及佣金收入：</i>		
— 管理費及表現費收入	5,430	14,673
	<u>5,430</u>	<u>14,673</u>
<b>經紀業務</b>		
<i>費用及佣金收入：</i>		
— 證券買賣佣金		
— 香港證券	16,272	37,088
— 非香港證券	1,601	4,241
— 期貨及期權合約買賣佣金	22,974	27,775
— 手續費、託管及其他服務費收入	7,190	11,307
	<u>48,037</u>	<u>80,411</u>
<b>利息收入業務</b>		
<i>使用實際利率法計算之利息收入：</i>		
— 來自其他貸款之利息收入	101,013	179,963
— 來自現金客戶之應收款之利息收入	1,329	1,458
— 來自信託銀行存款之利息收入	1,327	1,611
— 來自首次公開發售（「首次公開發售」）貸款之利息收入	—	1,342
— 來自自有資金銀行存款及其他之利息收入	47,953	29,346
<i>使用其他方法計算之利息收入：</i>		
— 來自給予保證金客戶之貸款之利息收入	65,063	73,329
— 來自按公平值計量並計入損益之債券及其他之利息收入	11	23,885
	<u>216,696</u>	<u>310,934</u>
<b>投資及其他業務</b>		
<i>費用及佣金收入：</i>		
— 財經媒體服務費收入	4,132	5,065
<i>投資（虧損）／收益淨額：</i>		
— 按公平值計量並計入損益之財務資產之已變現及未變現（虧損）／收益淨額	(257,120)	61,058
— 來自按公平值計量並計入損益之財務資產之股息收入	4,646	10,355
	<u>(248,342)</u>	<u>76,478</u>
<b>收入總額</b>	<u><u>26,918</u></u>	<u><u>502,958</u></u>

## 5. 其他收入

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
綜合投資基金之其他持有人應佔資產淨額變動	1,824	(2,558)
匯兌收益淨額	8,013	2,786
政府補貼	1,713	467
雜項收入	527	849
	<u>12,077</u>	<u>1,544</u>

## 6. 稅前(虧損)/溢利

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
稅前(虧損)/溢利已扣除下列各項：		
員工成本		
— 袍金、薪金、津貼、花紅及實物利益	84,921	92,541
— 僱員銷售佣金	2,079	2,949
— 退休福利計劃供款	2,347	2,846
— 其他員工福利	297	265
	<u>89,644</u>	<u>98,601</u>
折舊及攤銷		
— 其他無形資產	919	1,290
— 物業及設備	20,528	22,247
	<u>21,447</u>	<u>23,537</u>



## 7. 其他經營開支

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
廣告及宣傳開支	525	4,376
核數師薪酬	2,196	1,757
銀行費用	860	1,033
諮詢費用	2,904	977
招待費用	510	561
一般辦公室開支	2,943	2,698
保險	1,321	1,418
法律及專業費用	8,772	4,453
維修及保養	3,197	2,394
短期租賃、差餉及樓宇管理費	2,806	3,468
員工招募成本	755	236
差旅及交通開支	275	549
其他	1,265	1,797
	<u>28,329</u>	<u>25,717</u>

(a) 於二零二一年，本公司與關連方訂立與非常重大收購事項相關之清償協議。截至二零二二年六月三十日止期間就該項交易產生的法律及專業費用為3,253,000港元。交易之詳情載於本公司日期為二零二一年八月二十四日之公告。

## 8. 稅務(抵免)/開支

截至二零二二年六月三十日止六個月的香港利得稅撥備乃按估計應課稅溢利的16.5%(二零二一年：16.5%)計算，惟本集團一間附屬公司除外，該附屬公司為利得稅兩級稅制下之合資格公司。

就此附屬公司而言，首2百萬港元的應課稅溢利將按8.25%的稅率繳稅，而剩餘的應課稅溢利將按16.5%的稅率繳稅。此附屬公司之香港利得稅撥備乃按二零二一年之相同基準計算。

於其他司法權區經營的附屬公司之稅項乃按相關司法權區適用之現行稅率計算。

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
當期稅項 — 香港利得稅		
— 本期間	14,109	23,372
遞延稅項	<u>(28,273)</u>	<u>(21,356)</u>
稅務(抵免)/開支總額	<u>(14,164)</u>	<u>2,016</u>

## 9. 每股(虧損)/盈利

本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃按以下計算：

### (虧損)/盈利

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
為計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利	<u>(245,591)</u>	<u>13,901</u>

### 已發行普通股之加權平均數減就股份獎勵計劃所持有之股份

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 (未經審核)
為計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利	<u>6,145,877,218</u>	<u>6,145,877,218</u>

### 期間本公司權益持有人應佔(虧損)/溢利淨額之每股(虧損)/盈利

	截至 二零二二年 六月三十日 止六個月 港仙 (未經審核)	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 港仙 (未經審核)
基本及攤薄	<u>(3.996)</u>	<u>0.226</u>

## 10. 股息

董事會決議不宣派截至二零二二年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

## 11. 給予保證金客戶之貸款

	於二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
給予保證金客戶之貸款		
— 按公平值計量並計入損益	<u>997,299</u>	<u>1,382,977</u>

附註：

保證金客戶須向本集團質押證券抵押品，以就證券買賣取得信貸融資。授予彼等之信貸融資款項乃按綜合分析釐定，包括但不限於貸款對市場價值及貸款對可保證價值比率（「借貸比率」）、集中度風險、非流通抵押品及整體可動用資金。本集團對尚未償還的保證金貸款進行持續監察，以觀察實際借貸比率是否已經超出預先釐定水平，作為信貸風險監控機制。倘若超出任何借貸比率，則會導致催繳證券保證金，客戶須補上不足數額。於二零二二年六月三十日，保證金客戶向本集團質押作為抵押品之證券市值為7,080,081,000港元（二零二一年十二月三十一日：9,570,398,000港元），倘若客戶未能支付催繳證券保證金，本集團則獲准出售客戶提供之抵押品。給予保證金客戶之貸款須按要求償還，並按商業利率（通常按港元最優惠利率加息差）計息。於二零二二年六月三十日，保證金貸款資不抵債（就會計而言）金額達287,960,000港元（二零二一年十二月三十一日：118,613,000港元）。

## 12. 就企業活動給予客戶之墊款

	於二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
按攤銷成本計量之財務資產	159,397	226,759
減：預期信貸損失撥備	<u>(15,940)</u>	<u>(37,451)</u>
	<u>143,457</u>	<u>189,308</u>

全部結餘被分類為流動資產。

### 13. 其他貸款

	附註	於二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
其他貸款，總額			
— 無抵押	(a)	3,956,582	3,773,694
— 有抵押	(a), (b)	<u>262,952</u>	<u>263,867</u>
		4,219,534	4,037,561
減：預期信貸損失撥備		<u>(2,474,082)</u>	<u>(2,439,503)</u>
淨額		<u><u>1,745,452</u></u>	<u><u>1,598,058</u></u>
分析淨金額為流動及非流動部分：			
流動		1,669,824	1,517,018
非流動		<u>75,628</u>	<u>81,040</u>
		<u><u>1,745,452</u></u>	<u><u>1,598,058</u></u>

附註：

- (a) 貸款按固定年利率介乎7.875%至12% (二零二一年十二月三十一日：6%至12%) 計息。賬面值 (扣除預期信貸損失撥備) 為739,660,000港元 (二零二一年十二月三十一日：728,556,000港元) 之無抵押貸款乃應收本集團最終受益股東之同系附屬公司。
- (b) 於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團就有抵押貸款持有之抵押品主要包括私人公司之股份及資產。

### 14. 逆回購協議

		於二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
按抵押品類型分析：			
— 債券		2,100	2,062
減：預期信貸損失撥備		<u>(21)</u>	<u>(12)</u>
		<u><u>2,079</u></u>	<u><u>2,050</u></u>

## 14. 逆回購協議(續)

逆回購協議為外部投資者向本集團出售抵押品及同時同意按協定日期及價格回購抵押品(或大致相同資產)之交易。回購價已固定,本集團並無就已購買之該等抵押品承擔絕大部份信貸風險、市場風險及回報。由於外部投資者保留該等抵押品之絕大部份風險及回報,該等抵押品並無於簡明綜合財務報表內確認,而被視為「抵押品」。

於二零二二年六月三十日,抵押品之公平值為4,240,000港元(二零二一年十二月三十一日:4,865,000港元)。

## 15. 應收賬款

	附註	於二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<i>應收證券、期貨及期權合約交易賬款</i>			
— 經紀及結算所	(a)	409,579	424,867
— 現金客戶	(a)	24,228	22,094
減:預期信貸損失撥備		<u>(11,114)</u>	<u>(10,229)</u>
		422,693	436,732
<i>應收資產管理、企業融資及其他業務賬款</i>			
— 客戶	(a)	17,656	22,689
減:預期信貸損失撥備		<u>(5,573)</u>	<u>(5,256)</u>
		<u>12,083</u>	<u>17,433</u>
應收賬款淨額	(b)	<u><u>434,776</u></u>	<u><u>454,165</u></u>

附註:

- (a) 應收經紀、結算所及現金客戶之證券交易賬款須於有關交易各自的交收日期(通常為有關交易日期後兩或三個營業日)結算。應收經紀及結算所之期貨及期權合約交易賬款須按要求償還(期貨及期權合約交易所須之保證金存款除外)。概不就資產管理、企業融資及其他業務向客戶授予信貸期。於交收日期後應收現金客戶賬款按商業利率(通常為港元最優惠利率加較保證金客戶息差高之息差)計息。

## 15. 應收賬款(續)

附註：(續)

(b) 應收賬款按到期日劃分之賬齡分析(已扣除預期信貸損失撥備)如下：

	於二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
即時(未逾期)	5,513	6,103
1至30日	412,518	428,530
31至90日	1,483	7,233
超過90日	15,262	12,299
應收賬款淨額	<u>434,776</u>	<u>454,165</u>

## 16. 應付賬款

	附註	於二零二二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應付證券、期貨及期權合約交易賬款			
— 經紀及結算所	(a)	4,148	39,188
— 現金及保證金客戶	(a)	1,467,788	1,495,810
應付其他業務賬款			
— 客戶		10,613	6,787
	(b)	<u>1,482,549</u>	<u>1,541,785</u>

附註：

- (a) 應付經紀、結算所及現金客戶賬款須於相關交易各自之交收日期(通常為有關交易日期後兩或三個營業日)前按要求償還，惟來自期貨及期權合約交易客戶之所須保證金存款除外。應付保證金客戶賬款須按要求償還。
- (b) 概無披露應付賬款賬齡分析，因為董事會認為，基於業務性質，賬齡分析並不會提供額外價值。

## 管理層討論及分析

### 宏觀環境

上半年，俄烏兩國持續緊張的地緣政局，不斷攀升的能源及大宗商品價格，大幅改變了全球對通脹的預期。為遏抑嚴重削弱了大多數消費者購買力的持續高企的通脹，美國聯儲局及其他央行的加息速度快過預期。投資者現已轉為憂慮可能的衰退，這已成為令環球市場進一步疲弱的風險因素之一。另一方面，中國封城的抗疫措施進一步打擊經濟活動，並導致供應鏈中斷。

### 香港股票市場

上半年，受主要央行加息及去槓桿的不明朗因素影響，香港股票市場出現波動，恆指、國企指數及恒生科技指數分別下跌6.6%、6.9%及14.1%。由於對美國加息步伐加快的憂慮加劇，科技股等利率敏感板塊領跌。上半年，香港證券市場日均成交額達1,383億港元，按年下跌27%。香港的首次公開發售市場共迎來26名新發行人。首次公開發售的集資總額為197億港元。截至今年六月底，證券市場市值達389,700億港元，按年下降26%。

### 業績及概覽

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團錄得列賬淨虧損2.46億港元(二零二一年中期：純利0.14億港元)。本集團的列賬收入減少約95%至二零二二年中期的0.27億港元(二零二一年中期：5.03億港元)。由於我們的金融資產投資和保證金貸款公平值虧損乃在損益賬內列賬為收入減少，故有關收入減少乍看下似乎比較大。倘撇除有關投資業務虧損之影響2.52億港元(二零二一年中期：收益0.71億港元)，經調整經常性收入應為2.79億港元(二零二一年中期：4.32億港元)，同比僅下跌35%。金融資產投資虧損0.83億港元(二零二一年中期：收益0.81億港元)乃產生自若干金融投資資產的價格下跌，其在二零二二年中期投資氣氛疲弱的背景下下跌。當抵押品的市值下跌至低於給予客戶的尚未償還保證金貸款，則會產生保證金貸款虧損。於二零二二年中期，若干中國地產股票的股價大幅下跌，並已經對我們造成嚴重影響。二零二二年中期的有關虧損為1.69億港元(二零二一年中期：0.10億港元)。本集團已與客戶協定若干安排，透過存入更多抵押品或定期還款以在本年年底前降低按市值計價的虧損。

## 業務回顧

我們的持牌業務(包括證券及期貨事務監察委員會以及放債發牌的受規管活動)的收入由二零二一年中期的4.27億港元減少約36%至二零二二年中期的2.75億港元。該減少乃主要由於證券買賣佣金減少，其與香港聯交所證券市場的市場成交額減少一致，以及其他貸款的利息收入減少。由於較高比例的貸款未獲重續，而我們在此情況下不會確認利息收入，因此利息收入同比大幅減少。

## 財務回顧

鑒於投資及其他業務的財務業績受市場大幅波動影響，我們已呈列以下持牌業務的收入分析，以供更好地瞭解我們的核心經營業務：

收入	二零二二年 中期		二零二一年 中期		變動
	百萬港元	佔比	百萬港元	佔比	
企業融資業務	5	2%	21	5%	(76%)
資產管理業務	5	2%	15	3%	(67%)
經紀業務	48	17%	80	19%	(40%)
利息收入業務	<u>217</u>	<u>79%</u>	<u>311</u>	<u>73%</u>	<u>(30%)</u>
除投資及其他業務以外的 收入總額	<u><u>275</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>427</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>(36%)</u></u>

以上四項業務的收入總額較二零二一年中期下跌36%。來自利息收入業務的收入佔比由二零二一年中期的73%上升至二零二二年中期的79%。來自企業融資業務、資產管理業務及經紀業務的收入佔比分別由二零二一年中期的5%、3%及19%減少至二零二二年中期的2%、2%及17%。

## 企業融資業務

本集團的企業融資業務涵蓋保薦上市、財務顧問、融資諮詢服務，以及股票資本市場和債務資本市場。企業融資業務的收入由二零二一年中期的2,100萬港元減少76%至二零二二年中期的500萬港元。以絕對金額計算，兩個中期期間收入跌幅最大的為保薦人項目收入。



## 資產管理業務

資產管理業務的收入由二零二一年中期的1,500萬港元減少67%至二零二二年中期的500萬港元。除資產管理規模收縮外，二零二二年中期缺少表現費亦導致同比收入減少。

## 經紀業務

經紀業務的收入由二零二一年中期的8,000萬港元下跌40%至二零二二年中期的4,800萬港元，主要是由於來自香港證券買賣的佣金收入減少所致。香港聯交所二手市場的平均每日市場成交額同比下降27%。期貨及期權合約買賣佣金收入由二零二一年中期的2,800萬港元減少18%至二零二二年中期的2,300萬港元，乃由於已成交合約數目減少所致。

## 利息收入業務

二零二二年中期錄得利息收入2.17億港元，較二零二一年中期的3.11億港元下跌30%。主要由於上述原因，其他貸款的利息收入由二零二一年中期的1.8億港元下跌44%至二零二二年中期的1.01億港元。保證金客戶貸款的利息收入由二零二一年中期的7,300萬港元下跌11%至二零二二年中期的6,500萬港元，主要是由於給予客戶的平均未清償保證金貸款額下跌所致。

## 投資及其他業務

投資及其他業務的收入於二零二二年中期錄得2.48億港元虧損，而於二零二一年中期則為0.76億港元收益。其主要包括金融資產投資虧損(大部分未變現) 0.83億港元(二零二一年中期：0.81億港元收益)，及保證金客戶貸款公平值虧損約1.69億港元(二零二一年中期：0.10億港元)。二零二二年中期的保證金客戶貸款公平值虧損主要是由於保證金客戶質押的證券抵押品市值大幅下跌所致。本集團已與客戶協定若干安排，透過存入更多抵押品或定期還款以在本年年底前降低按市值計價的虧損。

## 開支

直接成本由二零二一年中期的0.72億港元下跌25%至二零二二年中期的0.54億港元。下跌主要是由於經紀業務的佣金開支因毛佣金收入減少而下降。員工成本由二零二一年中期的0.99億港元減少9%至二零二二年中期的0.90億港元，乃由於公司積極的削減成本計劃所致。

主要就攤銷貸款及債券作出的預期信貸損失(「預期信貸損失」)支出淨額由二零二一年中期的2.34億港元減少約65%至二零二二年中期的0.81億港元。二零二一年及二零二二年中期的的大部分減值虧損來自關連方的貸款及債券。於二零二一年年報中，我們採納高於二零二一年中期所應用的預期信貸損失撥備率。預期信貸損失乃就於二零二二年中期之關連方貸款及債券所產生之進一步利息收入計提，故預期信貸損失支出已較二零二一年中期大幅減少。

財務成本由二零二一年中期的3,300萬港元減少約24%至二零二二年中期的2,500萬港元，其原因為銀行借貸額大幅減少。

## 減值虧損

於二零二二年中期，本公司確認預期信貸損失撥備支出淨額8,100萬港元，乃主要來自其他貸款預期信貸損失支出3,460萬港元及非上市債務證券預期信貸損失支出3,780萬港元。

### (a) 二零二二年中期預期信貸損失支出為3,460萬港元之其他貸款之詳情

茲提述日期為二零二二年八月二十九日之公告，本公司列出被視為有重大資產減值之貸款如下：

#### (1) 借予關連方之無抵押及無擔保其他貸款

下列借款人為通海控股有限公司、泛海控股股份有限公司及中泛控股有限公司之附屬公司，該等公司為本公司之關連方。上述各方之關連方定義載列於本公司日期為二零一九年九月二十四日及二零二一年一月二十八日之通函內。

	借款人身份	於二零二二年 六月三十日之 本金額 百萬港元	於二零二二年 六月三十日之 賬面值 百萬港元	二零二二年 中期之 減值虧損 百萬港元	利率	貸款授出日期	年期	最終實益 擁有人	於二零二二年 六月三十日之 最新還款情況
1	中國泛海國際投資有限公司 及 Minyun Limited	1,166	363	12	7.88%至12%	二零一九年 十二月五日至 二零二二年 一月一日	2年內	盧志強先生	本金10.987億港元及 利息1.185億港 元已經逾期
2	泛海控股國際發展第三有限 公司	691	210	16	11%至12%	二零二一年 一月一日至 二零二一年 七月一日	1年內	盧志強先生	逾期
3	中泛控股有限公司	480	167	1	12%	二零二零年 十二月二十二日 至二零二一年 四月一日	1年內	盧志強先生	逾期
		<u>2,337</u>	<u>740</u>	<u>29</u>					

提供貸款為本集團的主要業務之一。向關連方提供貸款，使本集團能夠捕捉關連方的融資需求，並為本集團創造額外收入。本集團已根據本公司與泛海控股股份有限公司、通海控股有限公司及中泛控股有限公司分別於二零一七年九月二十一日及二零一九年八月三十日就(其中包括)訂約方之間的借貸交易所訂立之框架協議(「框架協議」)的條款向關連方提供貸款。框架協議及持續關連交易的相關年度上限已分別於二零一七年十一月二十日、二零一九年十月十一日及二零二一年二月二十六日舉行的本公司股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。提供予關連方的貸款分別處於相關財務資助的最高每日未清償結餘的限額之內。向關連方延長現有貸款及授出新貸款前，董事會已考慮(其中包括)下列因素，以評估本集團向關連方貸款的可收回性：

- 就關連方之財務進行盡職審查，例如資產淨值及資產負債比率；
- 關連方之信貸及還款紀錄；及
- 關連方之任何訴訟或破產紀錄。

## (2) 借予獨立第三方之無抵押貸款

借款人身份	本金額 百萬港元	於 二零二二年 六月三十日		利率	貸款授出日期	年期	個人擔保之詳情	彼等之 最終實益 擁有人	於二零二二年 六月三十日之 最新還款情況
		之賬面值 百萬港元	減值虧損 百萬港元						
企業客戶1	164	56	—	9.75%	二零二零年六月二十八日	1年內	由史玉柱先生#	附註1	逾期
企業客戶2	308	253	—	8%至 9.75%	二零二一年 八月二十四日 至二零二二年 四月一日	1年內	由韓蕾先生##	韓蕾先生	利息300萬港元 已經逾期
	<u>472</u>	<u>309</u>	<u>—</u>						

**附註1** 企業客戶1由一項以史玉柱先生及其家族成員為受益人之不可撤回全權信託間接全資擁有，且概無個別受益人於該信託中持有超過10%既得利益，而受託人為Wickhams Cay Trust Company Limited。

# 企業客戶1之個人擔保詳情及最終實益擁有人詳情載列於本公司日期為二零二一年一月二十五日相關通函之第17頁內。

## 企業客戶2之最終實益擁有人及個人擔保人詳情載列於本公司日期為二零二二年五月二十七日相關通函之第22頁內。

**(b) 二零二二年中期預期信貸損失支出為3,780萬港元之非上市債務證券之詳情**

借款人身份	本金額		於二零二二年 六月三十日之 賬面值	二零二二年 中期之 減值虧損	票息率	認購日期	年期	最終實益擁有人	於二零二二年 六月三十日之 最新還款情況
	百萬美元	百萬港元	百萬港元	百萬港元					
1 泛海控股國際發展 第三有限公司	103	808	240	38	11.80%	二零二一年六月 二日至二零 二二年四月 二十六日	1年內	盧志強先生	本金9,360萬港元及 利息5,600萬港 元已經逾期

**(c) 減值之理由**

本集團於釐定其應收貸款之減值虧損撥備時採納香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則第9號所載之有關預期信貸損失評估之規定。

本公司已根據香港財務報告準則第9號就應收關連方及獨立第三方尚未清償貸款及非上市債務證券的減值評估考慮下列因素：

- (i) 違約概率及借款人未能償還貸款的可能性。本公司將就借款人的財務報表進行盡職審查，並考慮借款人所處的宏觀經濟環境及最新公告。借款人的還款記錄亦將獲考慮；
- (ii) 違約損失率及根據合約應付予本公司的現金流量與本公司預期收取的現金流量之間的預期現金不足情況。本公司將考慮就貸款質押的抵押品價值(如有)；及
- (iii) 前瞻性市場數據，如國內生產總值等亦將會影響貸款的可收回性。

本公司定期監察用以識別信貸風險是否已顯著上升之標準的有效性，並在適當情況下予以修訂，確保能憑藉有關標準在款項逾期前識別信貸風險的大幅上升。

**(d) 釐訂減值金額之主要假設及基準**

就減值評估而言，本公司之其他貸款及非上市債務證券分類為第1、2及3級。根據現行會計準則，第1級為自初始確認以來財務工具信貸風險並無顯著增加之貸款。第2級為自初始確認以來財務工具信貸風險有所增加之貸款。第3級為自初始確認以來財務工具信貸風險顯著增加且被視為屬信貸減值之貸款。每項貸款均會進行減值評估，且內部減值評估之預期信貸損失模型已參考下列各項：1)財務工具之預期年期及合約條款；2)市場違約概率；3)市場違約損失或貼現收回率；及4) 前瞻性市場數據。

預期信貸損失估值方法及二零二二年中期預期信貸損失模型的主要參數輸入數據(包括違約概率及因違約損失率而來的預期收回率)維持與二零二一年年度不變。

就上述貸款及非上市債務證券作出之累計撥備率詳情概述如下：

借款人身份	於二零二二年		於二零二二年 六月三十日 之賬面值 百萬港元	累積預期 信貸損失%	等級
	總額 百萬港元	累積撥備 百萬港元			
1 中國泛海國際投資有限公司(包括 Minyun Limited)	1,289	(926)	363	72%	3
2 泛海控股國際發展第三有限公司	1,654	(1,204)	450	73%	3
3 中泛控股有限公司	539	(372)	167	69%	3
4 企業客戶1	174	(118)	56	68%	3
5 企業客戶2	318	(65)	253	20%	2
	<u>3,974</u>	<u>(2,685)</u>	<u>1,289</u>		

## 借貸

### (i) 本公司之借貸業務及信貸風險評估政策

本公司的借貸業務向包括個人及企業在內的借款人提供有抵押及無抵押貸款。借貸業務藉提供貸款賺取利息收入而產生收入及溢利。

本公司已採納一套信貸風險政策，以管理其借貸業務，包括遵守所有適用法律及法規、對潛在借款人及其資產進行信貸評估、潛在借款人之信用度、取得質押物之必要性，以及評估所得款項用途及還款來源。

借貸業務所提供的借貸服務範疇一般包括個人貸款、商業貸款及夾層貸款。本公司嘗試透過向不同借款人提供借款，使貸款組合多元化，將集中度風險降低。我們並無預設的風險偏好及貸款接納標準。信貸風險評估透過審閱借款人的財務、考慮借款人的還款記錄及評估借款人是否處於破產、被接管或清盤，而按個別情況作出。於貸款類別內，利率、貸款期限及還款條款不盡相同。貸款條款的釐定反映提供貸款的風險水平，確保風險處於可控水平。

提供貸款是本集團主要業務之一。管理層就續期現有貸款或新授出貸款的重大貸款變動之討論已於公告或通函中披露。就關連方貸款而言，彼等須於本公司獨立股東在本公司分別於二零一七年十一月二十日、二零一九年十月十一日及二零二一年二月二十六日舉行的股東特別大會上批准的該等框架協議及持續關連交易的相關年度上限內。就借予獨立第三方的重大貸款而言，截至二零二二年六月三十日止六個月作出的相關本公司公告及通函概要載述如下：

借款人身份	於公告或通函內 披露之 貸款金額 百萬港元	相關公告或通函
香港海馨國際有限公司	60	日期為二零二二年一月十日之公告第3至4頁
雲龍亞太創新科技服務有限公司	120	日期為二零二二年一月十七日之公告第2頁
耀運投資有限公司	181	日期為二零二二年五月十二日之公告第2至4頁
海鋒投資有限公司	275	日期為二零二二年五月十二日之公告第2至5頁
廣潤國際投資有限公司	308	日期為二零二二年五月十二日之公告第2至4頁

**(ii) 所授出貸款之主要條款(包括抵押品的詳情)、客戶規模及多元化以及主要客戶的貸款集中度**

為分散客戶及降低貸款組合集中度，我們的借款人包括個人、上市公司及各行各業的公司，例如證券投資、房地產及顧問服務。於二零二二年六月三十日，本集團有19名借款人，當中包括15名非上市公司借款人、1名上市公司借款人及3名個人借款人。

於二零二二年六月三十日，本集團有42項貸款，本金額介乎220萬港元至6.78億港元，利率介乎6.5%至12%。貸款組合介乎下列範圍：

貸款本金額規模	介乎下列範圍之 貸款數目
5億港元以上至10億港元	1
1億港元以上至5億港元	13
5,000萬港元以上至1億港元	6
1,000萬港元以上至5,000萬港元	15
500萬港元以上至1,000萬港元	3
0港元至500萬港元	4
	<hr/>
	42
	<hr/> <hr/>

在42項貸款中，2項貸款以私人公司股份及資產抵押並具有個人擔保（佔本集團貸款組合本金總額的6%）、2項以私人公司資產抵押且並無擔保（佔本集團貸款組合本金總額的1%）、11項無抵押貸款具有個人擔保（佔本集團貸款組合本金總額的47%）及其餘27項貸款為無抵押及無擔保（佔本集團貸款組合本金總額的46%）。

於二零二二年六月三十日，五大借款人構成本集團貸款組合本金總額的73%。

### (iii) 貸款減值（及撇銷）之理由

管理層就貸款減值變動的討論及相關理由為經參考包括信貸記錄、借款人的財務狀況及前瞻性資料等各種因素，已確認預期信貸損失主要指根據本公司貸款減值政策釐定就若干貸款可收回性所涉及的信貸風險。根據本公司的貸款減值政策，本公司將應用現行會計準則作出有關減值。因此，預期信貸損失金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來應收貸款的信貸風險變動。

於二零二二年中期，其他貸款總額由二零二一年十二月三十一日的40.376億港元增加1.819億港元至42.195億港元。就二零二二年中期而言，其他貸款預期信貸損失撥備支出為3,460萬港元，使二零二二年中期的累積撥備由24.395億港元增加至24.741億港元。因此，於二零二二年中期，其他貸款淨額由二零二一年十二月三十一日的15.981億港元增加至17.455億港元。



## 展望

在目前存在巨大不確定性的宏觀環境下，我們將繼續集中資源維持經紀、企業融資及資產管理業務的穩健性及可持續性，並提升系統效率及服務質素。我們正積極縮減資產負債表以減輕多種風險。同時，我們將密切監察我們的貸款組合，並及時採取必要行動收回款項。

## 資本架構、流動資金及財務資源

本集團一般透過內部產生的現金流、動用銀行融資以及來自獨立第三方的短期貸款及票據為其營運提供資金。本公司可能不時透過發行新股份或債務工具籌募資金。本集團於二零二二年六月三十日的現金水平約為2.14億港元(二零二一年十二月三十一日：4.05億港元)。

於二零二二年六月三十日，本集團的借貸總額為11.59億港元，較二零二一年十二月三十一日的15.03億港元下降23%。借貸主要由兩個部分組成。

- 第一部分為已動用銀行融資約7.99億港元(二零二一年十二月三十一日：11.87億港元)，當中本集團可動用的銀行融資總額約為13.90億港元(二零二一年十二月三十一日：18.88億港元)。我們的大部分銀行融資乃以保證金客戶之股票作為抵押品(通常稱為「保證金貸款」)及以若干集團資產為押記。
- 第二部分為上市公司發行的私人票據及來自其他人士(主要為非銀行金融機構)之貸款，為3.60億港元(二零二一年十二月三十一日：3.16億港元)。該等為非常短期工具，介乎30日至180日。

於二零二二年六月三十日，本集團按借貸總額及租賃負債除以淨資產計算的資本負債比率(槓桿)為35%(二零二一年十二月三十一日：43%)。管理層已對借貸採納審慎的風險及信貸管理。此外，本集團須嚴格遵守再抵押比率的監管規定，以及規管證券保證金放債業務的銀行借貸水平的審慎銀行借貸基準。

## 重大收購、出售及重大投資

除已公佈者外，於本中期期間，本集團並無任何附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。於本中期期間結束時，本集團並無持有任何重大投資。

## 本集團的資產質押

於二零二二年六月三十日，7.17億港元(二零二一年十二月三十一日：9.85億港元)資產已質押予銀行及其他貸款人以取得信貸。

## 僱員及薪酬政策

於二零二二年六月三十日，本集團於香港聘用全職僱員197人(二零二一年十二月三十一日：222人)，於中國內地聘用全職僱員25人(二零二一年十二月三十一日：33人)。此外，本集團有自僱銷售代表88人(二零二一年十二月三十一日：85人)。向僱員提供具競爭力的總體薪酬待遇乃參考行業薪酬調查報告、現行市場慣例及標準以及個人專長而釐定。薪金會每年檢討，而酌情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。本集團提供的其他福利包括強制性公積金計劃及醫療保健保險。

## 風險管理

本集團的業務與香港及中國的經濟及市場波動息息相關，並間接受到其他海外金融市場影響。為應對預料之外的市場波動及將風險減至最低，本集團採取預防措施，並制定風險管理制度，以界定各前線營業部門及內部監控單位(如內部審計部、風險管理部及合規部)之間的分工。本集團的風險管理部負責監督所有風險管理職能。該等職能包括風險識別、制定風險限額、計量及監察風險限額、風險情景分析並及時向高級管理層呈交報告。風險管理團隊亦就資產及負債項目進行前期及後期風險評估。

## 信貸風險

信貸風險為因借款人、交易對手或金融工具發行人未能達成其責任而產生損失，或信貸評級潛在轉差的風險。本集團已建立信貸風險審批政策及融資項目後續監管政策，主導有關信貸風險增加的一切信貸申請所需的程序及審批權力。本集團的信貸風險主要來自五大業務範疇：企業融資業務、資產管理業務、經紀業務、利息收入業務及自營投資業務。本集團的高級管理層及其他行政人員亦已設立不同業務評審委員會，以檢討及審批各業務線內具有信貸風險的產品／交易。本集團亦已使用先進資訊科技系統，每日就信貸及集中度風險限額進行監察。

## 市場風險

市場風險指因所持投資倉位的市價變動而造成的潛在損失，包括利率風險、股票價格風險及外匯匯率風險。風險管理部負責就本集團各業務職能及其投資活動制定市場風險限額及投資指引。附帶潛在市場風險的投資，如屬合適，亦須經風險管理部評估及審批。市場風險狀況會及時進行監察及評估，並須向高級管理層匯報重大風險，以確保本集團的市場風險控制於可接納水平。本集團繼續通過定期回溯測試及壓力情景測試，以修正市場風險模型。

## 流動資金風險

流動資金風險指本集團於及時取得充裕資本及資金以滿足其付款責任及日常業務活動的資金需要時可能面臨的風險。庫務部負責管理及分配本集團的資金。財務部設有監察系統，以確保遵守相關規則，包括財務資源規則及貸款銀行財務約束條款。此外，本集團與銀行維持良好關係，以就借貸及購回等短期融資取得穩定管道。本集團亦會透過公開及私募提呈發售公司債券籌措短期營運資金。本集團亦已制定流動資金系統，以確保具備充裕的流通資產應付任何緊急流動資金需要。

## 營運風險

營運風險為主要因內部程序管理疏忽或遺漏、資訊科技系統失靈或員工的個人不當行為而產生財務損失的風險。本集團積極安排簡介以提升僱員的風險意識，並指示所有部門制定內部程序及控制指引。本集團訂有營運風險事件匯報程序，以確保及時向風險、合規及資訊科技部門匯報所有風險事件，從而即時採取糾正行動。本集團訂有業者持續性政策，並設有特別工作小組處理任何可能會對我們構成營運風險的緊急情況。

## 監管合規風險

作為經營受規管業務的金融集團，我們致力符合嚴格且日趨完善的監管規定，包括但不限於該等與保障投資者權益及維護市場廉潔穩健的相關規定。我們的合規團隊與內部及外部專業人員緊密合作，持續審視內部控制程序，以減低監管風險。

## 中期股息

本公司董事會已議決不宣派截至二零二二年六月三十日止六個月之中期股息（二零二一年：無）。

## 購買、贖回或出售上市證券

截至二零二二年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納一套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」）之守則，作為董事進行證券交易之行為守則。該行為守則亦不時更新，以緊貼上市規則最新變動。其範圍亦已擴大至涵蓋很可能擁有關於本公司之未公開股價敏感資料之特定僱員進行本公司證券買賣。

全體董事已就具體查詢確認於截至二零二二年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載之規定及本公司所採納之董事進行證券交易之行為守則。

## 企業管治常規

董事會認為本公司於截至二零二二年六月三十日止六個月期間及隨後直至本公告日期止一直應用及遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載之原則及守則條文。

## 審核委員會之審閱

本公司審核委員會包括一名非執行董事及五名獨立非執行董事。審核委員會已審閱本公司截至二零二二年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務業績及與本公司管理層討論本集團採納之會計原則及常規、內部監控及財務申報事宜。

## 刊載中期業績公告及中期報告

本集團截至二零二二年六月三十日止六個月之未經審核中期業績公告分別於香港交易及結算所有限公司網站[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)及本公司網站[www.tonghaifinancial.com](http://www.tonghaifinancial.com)刊載。本公司二零二二年中期報告將於適當時間寄發予本公司股東，並可於上述網站閱覽。

代表董事會  
中國通海國際金融有限公司  
主席  
韓曉生

香港，二零二二年八月三十日

於本公告日期，本公司董事會包括：

### 執行董事：

韓曉生先生(主席)  
方舟先生 (副主席)  
劉洪偉先生  
林建興先生

### 獨立非執行董事：

盧華基先生  
孔愛國先生  
劉紀鵬先生  
賀學會先生  
黃亞鈞先生

### 非執行董事：

劉冰先生  
趙英偉先生  
趙曉夏先生