



西證國際
SOUTHWEST SECURITIES

Southwest Securities International Securities Limited
西證國際證券股份有限公司*

(Incorporated in Bermuda with limited liability)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

Stock Code 股份代號: 812

2022

Interim Report
中期報告

* For identification purpose only
僅供識別

目錄

公司資料	2
中期業績	4
中期股息	4
管理層討論及分析	4
中期簡明綜合財務資料	
簡明綜合損益及其他全面收益表	12
簡明綜合財務狀況表	13
簡明綜合權益變動表	15
簡明綜合現金流量表	17
中期簡明綜合財務資料附註	18
其他資料	43



公司資料

董事會

執行董事

張宏偉先生 (主席) (於2022年4月12日獲委任)

黃昌盛先生 (於2022年4月12日獲委任)

吳堅先生 (於2022年9月2日辭任)

趙明助博士 (於2022年4月12日辭任)

獨立非執行董事

蒙高原先生

關文偉博士

梁繼林先生

審核委員會

蒙高原先生 (主席)

關文偉博士

梁繼林先生

薪酬委員會

關文偉博士 (主席)

張宏偉先生 (於2022年4月12日獲委任)

蒙高原先生

梁繼林先生

提名委員會

梁繼林先生 (主席)

(於2022年4月12日獲委任)

張宏偉先生 (於2022年4月12日獲委任)

蒙高原先生

關文偉博士

授權代表

黃昌盛先生 (於2022年4月12日獲委任)

姚懿庭女士

趙明助博士 (於2022年4月12日辭任)

公司秘書

姚懿庭女士

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

公司資料

總辦事處及香港主要營業地點	香港 銅鑼灣 希慎道33號 利園一期40樓
百慕達股份過戶登記總處	MUFG Fund Services (Bermuda) Limited 4th floor North Cedar House 41 Cedar Avenue Hamilton HM12 Bermuda
香港股份過戶登記分處	香港中央證券登記有限公司 香港 灣仔 皇后大道東183號 合和中心 17樓1712-1716號舖
核數師	尼克松·鄭林胡律師行
有關香港法律之法律顧問	安睿順德倫國際律師事務所
主要往來銀行	渣打銀行(香港)有限公司
上市資料	於香港聯合交易所有限公司上市之股本證券 股份代號：812.HK 於香港聯合交易所有限公司上市之債務證券 (於2024年到期的178,000,000美元按4厘計息之 擔保債券) 股份代號：40594.HK
網址	www.swsc.hk

中期業績

西證國際證券股份有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2022年6月30日止六個月(「回顧期」)之未經審核中期業績，連同截至2021年6月30日止六個月之比較數字載於本報告第12至42頁。

中期股息

董事不建議就回顧期派付中期股息(截至2021年6月30日止六個月：無)。

管理層討論及分析

市場回顧

宏觀環境

2022年上半年全球新冠肺炎疫情發展仍然反覆。根據世界衛生組織統計，截至2022年7月3日，全球累計確診新冠肺炎病例超過5.46億例，累計死亡病例超過633萬例。新冠病毒奧密克戎變異株仍持續變異重組並衍生多種亞型株，目前在全球迅速傳播並佔據主導地位。

2022年3月我國中央政府在兩會提出2022年經濟工作要穩字當頭、穩中求進。政府討論了減稅降費、支持外資發展、穩健且靈活適度的貨幣政策、推動消費、擴大投資等諸多重要發展議題。2022年5月我國國務院發佈《紮實穩住經濟的一攬子政策措施》，提出六個方面33項具體政策措施，全力應對增長放緩、就業困難、物價上升等挑戰。

2022年2月24日俄烏戰爭爆發但截止目前為止仍未結束，而後疫情時代對供應鏈之影響及世界多國對俄羅斯之制裁導致石油、天然氣價格出現了大幅上漲，進而帶動了其他大宗商品價格的上漲。美聯儲於2022年上半年加息三次，共加息1.5厘，且下半年可能維持較快加息步伐以應對通脹高企危機。

踏入2022年7月僅兩個星期已有數起國際大事，包括英國首相鮑里斯約翰遜宣佈辭任英國首相及保守黨黨魁、斯里蘭卡宣佈破產、及日本前首相安倍晉三遇刺身亡。預期下半年外部環境將更趨嚴峻複雜。

管理層討論及分析

香港股票市場

恒生指數於2022年上半年波譎雲詭，呈先微升後大跌再反彈格局。年初受惠於南向資金流入帶動港股市場上揚，於2月中交易時段內錄得期內高位25,050點，但其後市場擔心中國互聯網平台監管舉措趨嚴、俄烏戰爭爆發、香港爆發大規模第五波新冠疫情、中美就中概股審計存在分歧、美國通脹持續高企等因素，恒生指數於3月中交易時段內錄得期內低位18,235點，僅一個月便大跌超過27%。其後受惠於中證監指中美就中概股審計監管問題磋商進展總體順利、我國中央政府出臺一籃子穩定經濟增長措施、香港疫情有所緩和且分階段放寬社交距離措施等因素，港股市場收復部份失地。恒生指數於2022年6月末收報21,859點，較2021年12月末下跌6.6%；國企指數於2022年6月末收報7,666點，較2021年12月末下降6.9%；恒生科技指數於2022年6月末收報4,870點，較2021年12月末下跌14.1%。

2022年6月末主板及GEM上市公司數目達到2,568家（其中主板上市公司數目為2,223家，較2021年12月末增加4家），而上市公司的總數較2021年12月末減少4家。受新冠肺炎疫情及香港交易所上調主板盈利規定影響，與2021年上半年的46家新上市公司相比，2022年同期新上市公司數目僅27家（包括1家由GEM轉到主板上市的公司），且期內缺少巨無霸企業來港上市，2022年上半年香港交易所首次公開招股集資金額僅197億港元，同比暴跌90.7%。然而，截止2022年7月中，處理中或原則上已獲批准上市之申請個案超過180宗，且7月首兩星期已有約10家企業成功在港上市。下半年香港新股市場或回暖，我司企業融資業務也將受惠。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團之業務涵蓋經紀及孖展融資、企業融資、資產管理及坐盤買賣，於回顧期內錄得負收益及其他收入及收益108.59百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：收益及其他收入及收益131.93百萬港元）及除稅前虧損201.62百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：除稅前收益5.26百萬港元）。

於回顧期內錄得收益總額損失109.62百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：收益127.47百萬港元），比上年同期減少186%，主要由於坐盤買賣業務於回顧期內錄得負收益115.12百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：收益116.89百萬港元），收益較去年同期減少232.01百萬港元。

經紀及孖展融資

本集團經紀及孖展融資業務包括：代理買賣證券、期貨及期權交易、提供保險經紀服務、提供孖展融資服務、金融產品業務及為高淨值客戶提供一站式綜合投融资服務。於回顧期內錄得收益2.11百萬港元，（截至2021年6月30日止六個月：7.65百萬港元），大幅減少5.54百萬港元，減幅約72%。

集團為提升成本效益，2021年12月開始已停止期貨期權的直接經營業務，另外為配合集團戰略發展之需要，繼續調整相關業務板塊，以集中現有資源投入優勢業務，本公司從2022年5月20日開始暫停直接經營「證券經紀及孖展業務板塊」的經紀業務，並把期貨、期權、證券經紀及孖展業務業務以轉介形式繼續運營。2022年2月開始新冠肺炎第五波疫情嚴峻及持久，香港及全球經濟大受打擊，恒生指數從2021年收市的23398點跌至21860點結束上半年的走勢，跌幅6.57%，大市成交量亦減少，客戶入市意欲下降，直接令零售客戶佣金減少，經紀佣金收入於回顧期內錄得收益0.86百萬港元，2021年同期收入為3.25百萬港元，跌幅約74%，戰略策略的轉變亦加重打擊孖展融資業務方面的利息收入，於回顧期內只錄得收益0.81百萬港元，而2021年同期則為2.95百萬港元，大幅減少約73%。

未來集團將重新制定戰略發展方向，加強成本控制並繼續迎難而上。

管理層討論及分析

企業融資

本集團的企業融資業務包括為企業客戶提供香港保薦人服務、承銷配售服務及財務顧問服務，於回顧期內，錄得收益3.39百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：2.94百萬港元），增加0.45百萬港元，升幅約15%，上升的主要因為回顧期內承銷配售服務增加。

2022上半年疫情反覆，特別是國內疫情有所反彈。兩地通關並未恢復及正常市場推廣活動一直受影響。新股上市數量受各種因素影響跌至近年低位置。2022年上半年收保薦人服務收入主要來自有一個新IPO。

承銷配售服務收入來源於集團境外債券發行業務。2022年1-6月，集團承銷配售服務收入達到1.09百萬港元，同比增加1.08百萬港元，同比增幅10,800%。主要原因系，2021年12月以前公司投行業務主要以IPO等股權業務為主，由全球資本市場部(GCM)負責，債券發行業務非常小，自2021年12月以來公司大力發展並支持債券發行業務，新設債券資本市場部(DCM)專門負責債券發行業務。2022年1-6月內，經過積極展業，債券資本市場部已經參與並完成了8單境外債券的發行業務，截止2022年6月30日，DCM部門尚有多單債券發行業務正在積極推進中預計將於下半年完成發行。

未來隨著集團債券業務的不斷推進，依託境內母公司西南證券股份有限公司（「西南證券」）廣泛的客戶群體、眾多的分支機構、以及重慶市國資委的大力支持，DCM部門將充分發揮西南證券的優勢，利用境內外業務聯動優勢，進一步發展境外債券發行業務。

管理層討論及分析

資產管理

於回顧期內，本集團資產管理業務無錄得收益（截至2021年6月30日止六個月：3千港元）。

回顧期內，本集團設立的SP7基金已獲投資者全數贖回。今年以來，受美國加息縮表節奏提速、俄烏戰爭和中國因疫情反覆而加強封控的影響，市況大幅波動，本集團的基金投資組合SP6和SP7（由本集團全資附屬公司西證（香港）資產管理有限公司管理）於回顧期內的表現亦均受到了不同程度的影響。鑒於預計短期內波動仍將持續，業務團隊適時降低投資組合倉位，控制槓桿的使用，以避免淨值大幅度回撤。

本集團資產管理業務線積極探索差異化和特色化發展道路，全面推進優化佈局和業務模式轉型，調整業務定位。隨著宏觀市場不利因素的影響逐步沉澱，業務團隊預計優質的投資機會將會重新浮現。

坐盤買賣

本集團坐盤買賣業務於回顧期內錄得虧損115.12百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：收益116.89百萬港元），是由於大盤系統性風險帶來的一次性負面影響所致。本公司已調整投資策略，加強風控管理由權益投資逐步轉為固收投資，減少坐盤買賣收益的波動。

其他收入及收益

於回顧期內，本集團的其他收入及收益有1.03百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：4.46百萬港元）。其他收入及收益減少主要由於於回顧期內銀行款項存量下降，令相關銀行利息收入下跌及於回顧期內匯兌虧損增加。

管理層討論及分析

員工成本

於回顧期內，本集團的員工成本為23.74百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：40.89百萬港元）。

員工績效花紅計提與彼等部門業績表現直接掛鉤，由於業績表現未達2021年同期而績效花紅計提減少，導致員工成本下降。本集團會因應經營情況及資源調配對員工配置作出靈活調整。

服務費及佣金開支

於回顧期內，本集團的服務費及佣金開支為3.18百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：6.44百萬港元）。服務費及佣金開支主要包括經紀業務及坐盤買賣業務的佣金開支。回顧期內，佣金開支減少主要由於經紀業務及坐盤買賣業務交易量減少所致。

財務成本

於回顧期內，本集團的財務成本為37.60百萬港元（截至2021年6月30日止六個月：55.28百萬港元），減少約17.68百萬港元或減幅32%。財務成本主要為應付債券的利息支出，於回顧期內，本集團已完成回購本金56百萬美元之美元債券，回購美元債券的詳細資料載於本公司日期為2022年6月15日之公告。

未來展望

近年隨著中國資本市場持續雙向開放，目前已有138家中資機構在港展業，中資券商牢牢把握中國資本市場改革不斷深化的歷史機遇，成長為香港證券行業的中流砥柱，走上全球金融舞台的中央。2022年正值香港回歸25周年，也是中資券商在港發展的新起點，背靠境內母公司強大的客戶基礎，充分發揮兩地聯動作用，面對更加複雜的國際環境，可謂機遇與挑戰並存。本公司可充分利用中資背景優勢，在母公司西南證券的支援下，深度挖掘境內外企業融資、承銷配售等業務機會，本公司切實發揮服務實體經濟的重要作用，例如為企業提供在港上市、增發、發行境外美元債等金融服務，響應國家發展綠色金融號召，本公司助力內地企業發行綠色債券，獲得綠色融資。本公司在充分研判內外部形勢的前提下，揚長避短，集中資源重點發展優勢板塊，致力於成為精品特色國際金融機構。

管理層討論及分析

財務回顧

流動資金、財務資源及資本負債比率

於2022年6月30日，本集團之現金及銀行結餘總額為182.37百萬港元（於2021年12月31日：285.07百萬港元），流動資產淨值為962.20百萬港元（於2021年12月31日：1,582.24百萬港元），流動比率（流動資產對流動負債的比率）為21.4倍（於2021年12月31日：11.3倍）。資本負債比率（應付債券總額對總權益的比率）為5,274.0%（於2021年12月31日：629.1%）。

於2021年2月，本集團發行1.78億美元的三年期債券，以償還於2021年4月到期的2億美元應付債券，並將其確認為非流動負債以改善本集團之流動比率及資本負債比率。於回顧期內，本集團完成購回56百萬美元的債券。

本集團監控其資本架構，以確保旗下持牌附屬公司遵守證券及期貨（財政資源）規則（香港法例第571N章）之資本規定並配合新業務之發展。於回顧期內及直至本報告日期，本集團旗下所有持牌法團均符合其各自之流動資金規定。

銀行備用信貸及資產抵押

於2022年6月30日，本集團並無尚未償還之銀行貸款（於2021年12月31日：無）及擁有銀行備用信貸總額80百萬港元（於2021年12月31日：80百萬港元）。其支取須視乎被質押之有價證券之市值及存入之孖展按金而定。銀行貸款須參照銀行之資金成本按浮動利率計息。於2022年6月30日，本集團並無就備用信貸質押任何資產（於2021年12月31日：無）。

重大收購、出售及重大投資

於回顧期內，並無重大收購及出售投資（截至2021年6月30日止六個月：無）。

或然事項

於2022年6月30日，本集團並無重大或然負債（於2021年12月31日：無）。

承諾

於2022年6月30日，本集團並無重大資本承擔（於2021年12月31日：無）。

管理層討論及分析

匯率波動風險及相關對沖

於2022年6月30日，本集團並無匯率波動的重大風險敞口（於2021年12月31日：無）。

僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，本集團聘用了65名僱員（於2021年6月30日：70名僱員）。

本集團致力貫徹落實員工可持續發展的策略，致力締造一個良好的工作環境，持續吸引、發掘及培育人才。集團基於員工所需的工作技能提供多樣化的在職培訓，包括內部及外部的培訓課程等。該等培訓計劃除了提升員工本職能力及專業知識外，也能持續提升個人的競爭力，確保員工可與集團共同持續發展。

本集團持續檢討人力資源政策和程序，包括但不限於招聘管理政策、績效管理政策、培訓政策等。集團按年檢討薪酬政策，並根據管理需求，實行全面績效管理計劃。集團按僱員整體的工作表現及市場情況、整體公司業績及業務部門業績等因素發放酌情花紅，以保留及獎勵富有能力及有價值的員工。同時，集團為員工提供完善的福利保障，包括醫療保險、人壽保險、退休計劃、培訓和各種有薪假期等。

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	未經審核	
		截至6月30日止六個月	
		2022年 千港元	2021年 千港元
收益	3	(109,624)	127,473
其他收入及收益	5	1,030	4,457
		(108,594)	131,930
服務費及佣金開支		(3,179)	(6,443)
財務成本	6(a)	(37,602)	(55,280)
員工成本	6(b)	(23,741)	(40,890)
折舊	6(c)	(8,284)	(9,095)
金融資產預期信貸虧損，淨額	6(c)	(1,802)	474
其他營運開支		(18,825)	(15,390)
綜合投資基金產生的公允值收益(虧損)	6(c)	408	(46)
開支總額		(93,025)	(126,670)
除稅前(虧損)／收益	6	(201,619)	5,260
所得稅	7	-	-
本公司股權股東應佔期間(虧損)／收益		(201,619)	5,260
其他全面收益			
隨後可能重新分類至損益之其他全面收益：			
換算海外業務之匯兌差額		(55)	(1)
隨後可能重新分類至損益之其他全面收益淨額		(55)	(1)
期間其他全面收益(扣除稅項後)		(55)	(1)
本公司股權股東應佔期間全面收益總額		(201,674)	5,259
每股(虧損)盈利			
— 基本(港仙)	8	(5.506)	0.144
— 攤薄(港仙)	8	(5.506)	0.144

隨附附註乃構成該等中期簡明綜合財務資料之一部分。

簡明綜合財務狀況表

		未經審核 於2022年 6月30日 千港元	經審核 於2021年 12月31日 千港元
	附註		
非流動資產			
固定資產		2,132	1,890
使用權資產		7,526	14,901
其他非流動資產		400	3,400
按公允值計入其他全面收益之金融資產	9	-	-
		10,058	20,191
流動資產			
按公允值計入損益之金融資產	10	433,621	1,227,529
衍生金融資產		158	-
應收賬款	11	379,829	205,855
預付款項、其他應收款及其他資產		10,661	14,734
應收稅項		2,661	2,661
現金及銀行結餘	12	182,373	285,073
		1,009,303	1,735,852
流動負債			
衍生金融負債		-	6,747
應付賬款	13	6	68,669
其他應付款及應計費用		22,747	33,817
撥備		14,568	21,151
租賃負債		9,781	17,817
綜合投資基金第三方權益持有人應佔資產淨值	15	-	5,408
		47,102	153,609
流動資產淨值		962,201	1,582,243
總資產減流動負債		972,259	1,602,434

簡明綜合財務狀況表

		未經審核 於2022年 6月30日 千港元	經審核 於2021年 12月31日 千港元
	附註		
非流動負債			
應付債券	14	954,167	1,382,512
租賃負債		-	156
		954,167	1,382,668
資產淨值			
		18,092	219,766
股本及儲備			
股本	16	366,182	366,182
儲備		(928,090)	(726,416)
其他股本工具	17	580,000	580,000
總權益		18,092	219,766

隨附附註乃構成該等中期簡明綜合財務資料之一部分。

簡明綜合權益變動表

	本公司股權股東應佔								
	本公司股權股東應佔						其他股本		總權益
	股本	投資重估 儲備	股份溢價	*股本儲備	外匯儲備	累計虧損	總計	工具持有人	
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	
於2021年1月1日	366,182	(10,021)	249,158	40,836	(234)	(942,440)	(296,519)	580,000	283,481
期間溢利	-	-	-	-	-	5,260	5,260	-	5,260
換算海外附屬公司之匯兌差額	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
期間其他全面收益 (扣除稅項後)	-	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
期間全面收益總額	-	-	-	-	(1)	5,260	5,259	-	5,259
於2021年6月30日 (未經審核)	366,182	(10,021)	249,158	40,836	(235)	(937,180)	(291,260)	580,000	288,740

簡明綜合權益變動表

	本公司股權股東應佔								總權益 千港元
	股本 千港元	投資重估		*股本儲備 千港元	外匯儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	其他股本 工具持有人 千港元	
		儲備 千港元	股份溢價 千港元						
於2022年1月1日	366,182	(3,301)	249,158	40,836	(238)	(1,012,871)	(360,234)	580,000	219,766
期間虧損	-	-	-	-	-	(201,619)	(201,619)	-	(201,619)
換算海外附屬公司之匯兌差額	-	-	-	-	(55)	-	(55)	-	(55)
期間其他全面收益 (扣除稅項後)	-	-	-	-	(55)	-	(55)	-	(55)
期間全面收益總額	-	-	-	-	(55)	(201,619)	(201,674)	-	(201,674)
於2022年6月30日 (未經審核)	366,182	(3,301)	249,158	40,836	(293)	(1,214,490)	(561,908)	580,000	18,092

* 本集團之股本儲備指本公司就收購附屬公司所發行股份之面值與該等附屬公司於2001年6月30日已發行普通股面值之差額，該等普通股於2002年1月11日轉換為無投票權遞延股本。

隨附附註乃構成該等中期簡明綜合財務資料之一部分。

簡明綜合現金流量表

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	千港元	千港元
經營活動所得現金流量		
除稅前(虧損)／收益	(201,619)	5,259
就非現金項目作出計入損益之調整	20,652	83,010
經營性資產及負債之變動	574,650	162,668
經營活動所得現金淨額	393,683	250,937
投資活動所得現金流量		
購買固定資產之付款	(1,151)	(563)
投資活動所用現金淨額	(1,151)	(563)
融資活動所得現金流量		
發行債券所得款項	-	1,379,998
支付發行債券之交易成本	-	(7,716)
償還發行債券	(439,335)	(1,553,470)
短期銀行貸款所得款項	-	399,700
償還短期銀行貸款	-	(399,700)
已付銀行貸款利息	(2)	(160)
已付已發行債券之利息	(41,138)	(51,595)
償還租賃負債	(495)	(1,023)
租賃付款之本金部分	(8,192)	(7,789)
綜合投資基金第三方權益撤資	(5,000)	-
融資活動所用現金淨額	(494,162)	(241,755)
現金及現金等同項目(減少)／增加淨額	(101,630)	8,619
期初之現金及現金等同項目	285,073	382,180
匯率變動之影響	(1,070)	5,036
期末之現金及現金等同項目	182,373	395,835

隨附附註乃構成該等中期簡明綜合財務資料之一部分。

中期簡明綜合財務資料附註

1. 編製基準

本集團截至2022年6月30日止六個月之中期簡明綜合財務資料乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「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證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露條文編製。

編製此等中期簡明綜合財務資料時使用歷史成本基準作為計量基準，惟按公允值計入其他全面收益之金融資產及按公允值計入損益之金融資產乃按公允值計量。

中期簡明綜合財務報表以港元（亦為本公司之功能貨幣）呈列。

除另有註明外，所有數值均四捨五入至最接近之千位數。

中期簡明綜合財務資料附註

2. 會計政策變動及披露

編製中期簡明綜合財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至2021年12月31日止年度之年度綜合財務報表所遵循之會計政策一致，惟下文所述者除外。

於本中期期間，本集團已首次採納香港會計師公會所頒佈於本集團自2022年1月1日開始的財政年度生效的以下香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）修訂：

香港財務報告準則第16號（修訂本）	2021年6月30日後新冠肺炎相關租金減免
香港財務報告準則第3號（修訂本）	參考概念框架
香港會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備：擬定用途前的收益
香港會計準則第37號（修訂本）	繁重合約—履行合約成本
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則2018–2020年週期的 年度改進

於本中期期間應用香港財務報告準則之該等修訂對本集團於本期間及過往期間之財務表現及狀況及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無造成重大影響。

中期簡明綜合財務資料附註

3. 收益

收益分析如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
附註	2022年 千港元	2021年 千港元
經紀：		
— 證券買賣佣金收入	860	3,250
— 期貨及期權買賣佣金收入	-	230
— 保險經紀費收入	440	1,219
	1,300	4,699
企業融資：		
— IPO保薦費收入	1,850	1,600
— 包銷及配售佣金收入	1,086	9
— 諮詢及財務顧問費收入	454	1,328
	3,390	2,937
資產管理：		
— 資產管理費收入	-	3
來自客戶的合約總收入	(i) 4,690	7,639
來自其他方面的收益		
以下各項使用實際利率法計算之利息收入：		
— 孖展借貸	808	2,948
坐盤買賣(虧損)收益淨額	(115,122)	116,886
其他來源的總收益	(114,314)	119,834
收益總額	(109,624)	127,473

中期簡明綜合財務資料附註

3. 收益 (續)

附註：

- (i) 客戶合約收益總額分析如下：

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	千港元	千港元
按業務分部分析：		
經紀		
— 在一個時間點轉移服務	1,300	4,699
企業融資		
— 在一個時間點轉移服務	1,540	1,337
— 在一段時間內轉移服務	1,850	1,600
	3,390	2,937
資產管理		
— 在一段時間內轉移服務	—	3
	4,690	7,639
按收益確認時間分析：		
— 在一個時間點轉移服務	2,840	6,036
— 在一段時間內轉移服務	1,850	1,603
	4,690	7,639

中期簡明綜合財務資料附註

4. 分部資料

董事被視為最高營運決策者，基於對該等分部的本集團內部報告，對經營分部表現作出評核。未有披露分部資產及負債乃由於分部資產及負債並未被視為資源分配的重要考慮因素，故此未有定期提交予董事。

報告經營分部

董事認為經紀及孖展借貸、企業融資、坐盤買賣及資產管理乃本集團之主要經營分部。

截至2022年6月30日止六個月（未經審核）						
	經紀及 孖展借貸	企業融資	坐盤買賣	資產管理	其他業務	綜合
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
外部客戶產生之分部收益	2,108	3,390	(115,122)	-	-	(109,624)
其他收入及收益	405	72	25	-	528	1,030
服務費及佣金開支	(873)	-	(2,306)	-	-	(3,179)
財務成本	(3,148)	-	(29,788)	-	(495)	(33,431)
金融資產之預期信貸虧損，淨額	(19)	1,109	(2,892)	-	-	(1,802)
其他經營開支	(12,432)	(10,096)	(1,825)	(6,341)	(11,246)	(41,940)
投資基金產生的公平值收益	-	-	408	-	-	408
分部業績	(13,959)	(5,525)	(151,500)	(6,341)	(11,213)	(188,538)
未分配開支，即中央行政成本						(8,002)
固定資產折舊						(908)
未分配財務成本						(4,171)
除稅前虧損						(201,619)

中期簡明綜合財務資料附註

4. 分部資料 (續) 報告經營分部 (續)

截至2021年6月30日止六個月 (未經審核)						
	經紀及 孖展借貸 千港元	企業融資 千港元	坐盤買賣 千港元	資產管理 千港元	其他業務 千港元	綜合 千港元
外部客戶產生之分部收益	7,647	2,937	116,886	3	-	127,473
其他收入及收益	313	1,000	-	-	3,144	4,457
服務費及佣金開支	(2,093)	-	(4,350)	-	-	(6,443)
財務成本	(6,585)	-	(36,248)	-	(1,023)	(43,856)
金融資產之預期信貸虧損，淨額	(21)	495	-	-	-	474
其他經營開支	(19,847)	(16,996)	(19,414)	(2,285)	-	(58,542)
投資基金產生的公平值虧損	-	-	(46)	-	-	(46)
分部業績	(20,586)	(12,564)	56,828	(2,282)	2,121	23,517
未分配開支，即中央行政成本						(5,221)
固定資產折舊						(1,612)
未分配財務成本						(11,424)
除稅前收益						<u>5,260</u>

地區分部

客戶之地理位置乃按提供服務之位置劃分。截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月，本集團之收益主要來自香港客戶。

中期簡明綜合財務資料附註

5. 其他收入及收益

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2022年 千港元	2021年 千港元
其他收入		
手續費收入	131	200
其他利息收入	696	1,052
壞賬收回	62	
雜項收入	141	1,222
	1,030	2,474
其他收益		
匯兌收益，淨額	-	1,983
	-	1,983
	1,030	4,457

中期簡明綜合財務資料附註

6. 除稅前(虧損)／收益

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
	千港元	千港元
	附註	
除稅前(虧損)／收益乃經(計入)／ 扣除下列各項：		
(a) 財務成本		
銀行貸款利息支出	2	160
債券利息支出	34,301	51,313
應付債券之推算利息支出	2,607	2,727
其他利息支出	197	57
租賃負債利息	495	1,023
	37,602	55,280
(b) 員工成本		
薪金、佣金及津貼	23,131	40,272
退休福利計劃供款	610	618
	23,741	40,890
(c) 其他項目		
固定資產折舊	908	1,612
使用權資產折舊	7,376	7,483
金融資產之預期信貸虧損，淨額	1,802	(474)
匯兌虧損，淨額	9,441	-
投資基金產生的公允值收益／(虧損) (i)	408	(46)

附註：

- (i) 投資基金產生的公允值收益／(虧損)乃第三方投資者的應佔綜合投資基金淨收益408千港元(截至2021年6月30日止六個月：淨虧損46千港元)。有關本集團於綜合投資基金權益的詳情披露於附註15。

中期簡明綜合財務資料附註

7. 所得稅

截至2022年6月30日及2021年6月30日止六個月，由於本集團實體或產生稅項虧損或期內估計應課稅溢利已由過往年度承前結轉之未動用稅項虧損所悉數抵銷，因此並無就有關實體作出香港利得稅撥備。

董事認為，本集團毋須繳付任何其他司法權區之稅項。

8. 每股(虧損)盈利

每股基本及攤薄(虧損)／盈利乃根據期內本公司股權股東應佔(虧損)／收益及報告期間已發行普通股加權平均數計算。

	未經審核	
	截至6月30日止六個月	
	2022年	2021年
期內本公司股權股東應佔(虧損)／收益(千港元)	(201,619)	5,260
用以計算每股基本及攤薄虧損之		
已發行普通股加權平均數(千股)	3,661,831	3,661,831
每股基本(虧損)盈利(港仙)	(5.506)	0.144
每股攤薄(虧損)盈利(港仙)	(5.506)	0.144

9. 按公允值計入其他全面收益之金融資產

由於本集團認為該等投資屬策略性質，非上市股本投資不可撤回地指定為按公允值計入其他全面收益。於2022年6月30日，本集團持有一項(於2021年12月31日：一項)投資，該等投資並無公允值。

中期簡明綜合財務資料附註

10. 按公允值計入損益之金融資產

	附註	未經審核 於2022年 6月30日 千港元	經審核 於2021年 12月31日 千港元
股本證券			
— 於香港上市	(i)	16,822	730,457
— 於香港境外上市	(i)	—	131,976
		16,822	862,433
債務證券			
— 於香港上市	(ii)	294,880	272,627
— 於香港境外上市	(ii)	121,919	60,957
		416,799	333,584
非上市基金投資	(iii)	—	31,512
		433,621	1,227,529

附註：

- (i) 上市股本證券之公允值乃參考報告期末於各證券交易所之活躍市場買入報價而釐定。
- (ii) 上市債務證券之公允值乃參考報告期末由經紀／金融機構提供之買入報價釐定。
- (iii) 就非上市基金投資而言，公允值乃根據基金之相關資產（主要為上市證券）按由相關投資信託所報之有關資產淨值而釐定。
- (iv) 於2022年6月30日，本集團並無質押任何股本證券、債務證券及非上市基金投資予任何銀行，作為已授出銀行備用信貸的抵押品（於2021年12月31日：無）。

中期簡明綜合財務資料附註

11. 應收賬款

本集團於日常業務過程中產生之應收賬款之賬面值如下：

		未經審核 於2022年 6月30日 千港元	經審核 於2021年 12月31日 千港元
	附註		
就證券及期貨合約之經紀業務於日常業務過 程中產生之應收賬款：			
— 證券孖展客戶	(a)	536,466	579,384
— 證券現金客戶	(b)	228	720
— 證券及期權結算所及經紀	(b)	274	24,343
坐盤買賣產生之應收賬款	(b)	377,707	135,783
因提供企業融資顧問服務而產生之應收賬款	(b)	2,729	5,542
		917,404	745,772
減：減值		(537,575)	(539,917)
		379,829	205,855

中期簡明綜合財務資料附註

11. 應收賬款 (續)

附註：

(a) 證券孖展客戶應收賬款分析

(i) 本集團應收證券孖展客戶賬款之賬面值如下：

	未經審核 於2022年 6月30日 千港元	經審核 於2021年 12月31日 千港元
就證券及期貨合約之經紀業務		
於日常業務過程中產生之應收賬款：		
— 證券孖展客戶	536,466	579,384
減：減值		
— 第一階段	-	-
— 第二階段	-	-
— 第三階段	(536,275)	(536,389)
	191	42,995

證券孖展客戶之應收賬款乃以彼等之已質押證券為抵押，須應要求償還，並按商業利率計息。在本集團抵押上市證券之融資價值之規限下，證券孖展客戶獲授信貸。本集團定期檢討及釐定孖展比例。於報告期末，證券孖展客戶之已質押有價證券公允值為237,765千港元（於2021年12月31日：404,177千港元）。

董事認為，鑒於經紀業務性質，賬齡分析並無額外意義，故並無披露相關賬齡分析。

中期簡明綜合財務資料附註

11. 應收賬款 (續)

附註：(續)

(a) 證券孖展客戶應收賬款分析 (續)

(ii) 應收證券孖展客戶賬款之減值撥備變動如下：

	12個月 預期信貸虧損 (第一階段) 千港元	有效週期 預期信貸虧損 (無信貸減值) (第二階段) 千港元	有效週期 預期信貸虧損 (信貸減值) (第三階段) 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	-	-	536,381	536,381
扣自損益	-	-	8	8
於2021年12月31日 (經審核) 及 2022年1月1日	-	-	536,389	536,389
收回	-	-	(62)	(62)
匯兌差額	-	-	(55)	(55)
扣自損益	-	-	3	3
於2022年6月30日 (未經審核)	-	-	536,275	536,275

(b) 應收賬款 (證券孖展客戶除外) 分析

(i) 本集團應收賬款 (證券孖展客戶除外) 之賬面值如下：

	附註	未經審核 於2022年 6月30日 千港元	經審核 於2021年 12月31日 千港元
就證券及期貨合約經紀業務 於日常業務過程中產生之 應收賬款：			
— 證券現金客戶	(1)	228	720
— 證券及期權結算所及經紀	(2)	274	24,343
坐盤買賣產生之應收賬款	(3)	377,707	135,783
因提供企業融資顧問服務而產生之 應收賬款	(4)	2,729	5,542
		380,938	166,388
減：減值	(5)	(1,300)	(3,528)
		379,638	162,860

中期簡明綜合財務資料附註

11. 應收賬款 (續)

附註：(續)

(b) 應收賬款 (證券孖展客戶除外) 分析 (續)

(i) (續)

(1) 證券交易業務產生之應收現金客戶之賬款須於結算日期應要求償還。逾期應收賬款須應要求償還，並按商業利率收取利息。就證券及期貨合約經紀業務於日常業務過程中產生之應收賬款之正常結算條款為交易日期後一至三日內結算。董事認為，鑒於經紀業務性質，賬齡分析並無額外意義，故並無披露相關賬齡分析。

(2) 本集團就期權經紀日常業務過程中於期權結算所存有客戶款項之保證金。於報告期末，並未於中期簡明綜合財務資料內處理之於香港聯合交易所期權結算所有限公司客戶款項保證金數額為零港元 (於2021年12月31日：零港元)。

於報告期末，證券及期權結算所及經紀之應收賬款尚未逾期。於2022年6月30日，包括於證券及期權結算所及經紀一般交易過程而產生的應收款項為應付香港中央結算有限公司 (「香港中央結算」) 的款項淨額零港元 (於2021年12月31日：應收款項淨額20,352千港元)，具有抵銷相應應收款項及應付款項餘額的法定可執行權利。抵銷此等結餘的詳情載於中期簡明綜合財務資料附註11(c)。

(3) 坐盤買賣產生之應收賬款須應要求償還。一般結算期為交易日期後一至三日。

中期簡明綜合財務資料附註

11. 應收賬款 (續)

附註：(續)

(b) 應收賬款 (證券孖展客戶除外) 分析 (續)

(i) (續)

(4) 於報告期末，根據發票日期 (與各收益確認日期相若)，提供企業融資顧問服務產生扣除減值後之應收賬款賬齡分析如下：

	未經審核 於2022年 6月30日 千港元	經審核 於2021年 12月31日 千港元
即期	145	619
逾期：		
30日內	-	1,316
31至90日	1,330	105
91至180日	120	138
超過180日	14	-
	1,609	2,178

(5) 應收賬款 (證券孖展客戶除外) 之減值撥備變動如下：

	12個月 預期信貸 虧損 (第一階段) 千港元	有效週期 預期信貸 虧損 (無信貸 減值) (第二階段) 千港元	有效週期 預期信貸 虧損 (信貸減值) (第三階段) 千港元	有效週期 預期信貸 虧損 簡易方法 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日	-	-	127	2,505	2,632
產生之新資產	-	-	-	1,356	1,356
扣自／(計入) 損益賬	-	-	37	100	137
撇銷金額	-	-	-	(597)	(597)
於2021年12月31日 (經審核) 及 2022年1月1日	-	-	164	3,364	3,528
扣自／(計入) 損益賬	-	-	16	(1,109)	(1,093)
撇銷金額	-	-	-	(1,135)	(1,135)
於2022年6月30日 (未經審核)	-	-	180	1,120	1,300

中期簡明綜合財務資料附註

11. 應收賬款(續)

附註：(續)

(c) 抵銷

本集團已扣除證券及期權結算所之應收賬款及應付賬款。受抵銷所規限之應收／(應付)賬款分析載列如下：

於2022年6月30日(未經審核)

	簡明綜合 財務狀況表中 已確認 金融資產總額 千港元	簡明綜合 財務狀況表中 抵銷已確認 金融負債總額 千港元	簡明綜合 財務狀況表 呈列之金融 資產淨額 千港元	未於簡明綜合 財務狀況表中 抵銷之相關金額 千港元	淨額 千港元
應收賬款	-	-	-	-	-

	簡明綜合 財務狀況表中 已確認 金融負債總額 千港元	簡明綜合 財務狀況表中 抵銷已確認 金融資產總額 千港元	簡明綜合 財務狀況表 呈列之金融 資產淨額 千港元	未於簡明綜合 財務狀況表中 抵銷之相關金額 千港元	淨額 千港元
應付賬款	-	-	-	-	-

中期簡明綜合財務資料附註

11. 應收賬款(續)

附註：(續)

(c) 抵銷(續)

於2021年6月30日(未經審核)

	簡明綜合 財務狀況表中 已確認 金融資產總額 千港元	簡明綜合 財務狀況表中 抵銷已確認 金融負債總額 千港元	簡明綜合 財務狀況表 呈列之金融 資產淨額 千港元	未於簡明綜合 財務狀況表中 抵銷之相關金額 千港元	淨額 千港元
應收賬款	8,327	(8,327)	-	-	-

	簡明綜合 財務狀況表中 已確認 金融負債總額 千港元	簡明綜合 財務狀況表中 抵銷已確認 金融資產總額 千港元	簡明綜合 財務狀況表 呈列之金融 資產淨額 千港元	未於簡明綜合 財務狀況表中 抵銷之相關金額 千港元	淨額 千港元
應付賬款	13,687	(8,327)	5,360	-	5,360

12. 現金及銀行結餘

本集團於銀行持有信託賬戶以處理日常業務過程中產生之客戶款項。於報告期末，並未於中期簡明綜合財務資料另行處理之信託款項約為180,151千港元(於2021年12月31日：262,759千港元)。

中期簡明綜合財務資料附註

13. 應付賬款

		未經審核 於2022年 6月30日 千港元	經審核 於2021年 12月31日 千港元
	附註		
就證券及期貨合約之經紀業務			
於日常業務過程中產生之應付賬款：			
一 證券孖展客戶	(i)	-	551
一 證券現金客戶	(i)	-	24,778
一 證券結算所	(i)	-	2,147
坐盤買賣產生之應付賬款	(ii)	-	41,139
因提供保險經紀服務產生之應付賬款	(iii)	6	54
		6	68,669

附註：

結算條款

- (i) 就現金客戶、孖展客戶、結算所及經紀而言，就證券經紀業務於日常業務過程中產生之應付賬款須於交易日期後一至三個交易日內結算。
- (ii) 坐盤買賣產生之應付賬款須按的要求償還。一般結算期為交易日期後一至三日。
- (iii) 因提供保險經紀服務產生之應付賬款須於30日內支付。

中期簡明綜合財務資料附註

13. 應付賬款(續)

概無就應付賬款披露賬齡分析。董事認為，鑒於經紀業務性質，相關賬齡分析並無額外意義。

就證券經紀業務於日常業務過程中產生之應付賬款而言，參考金融機構之存款利率及根據客戶於本集團維持之結餘計算應付證券現金客戶及證券孖展客戶利息。所有其他類別應付賬款不計息。

14. 應付債券

	2021年 美元債券 (附註(i)) 千港元	2019年 美元債券 (附註(ii)) 千港元	總計 千港元
於2021年1月1日之賬面值	-	1,548,676	1,548,676
發行時之淨值	1,372,283	-	1,372,283
年內推算利息開支	2,205	1,766	3,971
外匯差異	8,024	3,029	11,053
本金還款	-	(1,553,471)	(1,553,471)
於2021年12月31日(經審核)及			
2022年1月1日之賬面值	1,382,512	-	1,382,512
期內推算利息開支	2,607	-	2,607
外匯差異	8,383	-	8,383
本金還款	(439,335)	-	(439,335)
於2022年6月30日之賬面值(未經審核)	954,167	-	954,167

中期簡明綜合財務資料附註

14. 應付債券 (續)

附註：

- (i) 於2021年2月9日，本公司發行本金總額為178,000,000美元之債券（「2021年美元債券」）。2021年美元債券自2021年2月9日（包括該日）起按固定年利率4.00%計息並由西南證券提供擔保。2021年美元債券利息每半年支付一次。2021年美元債券於聯交所上市，並將於2024年2月9日到期，未償還本金及應付利息須於到期日清償。於回顧期內，本公司贖回並註銷2021年美元債券56,000,000美元。參照經紀／金融機構提供的報價，2022年6月30日公允值釐定為約956,057千港元。

2021年美元債券採用實際年利率4.2%按攤銷成本列賬。

自2022年7月5日至2022年8月25日，本公司購回及註銷2021美元債券9,500,000美元。

- (ii) 於2019年4月17日，本公司發行本金總額為200,000,000美元之債券（「2019年美元債券」）。2019年美元債券自2019年4月17日（包括該日）起按固定年利率6.9%計息。2019年美元債券利息每半年支付一次。2019年美元債券於聯交所上市。於2021年2月10日，本公司贖回並註銷2019年美元債券59,400,000美元。餘下部分140,600,000美元於2021年4月17日到期並已悉數結算。

2019年美元債券採用實際年利率7.29%按攤銷成本列賬。

15. 於綜合投資的權益

本集團綜合計算由本集團同時作為投資管理人及投資者的基金投資（「綜合投資基金」），乃根據事實及情況(i)第三方投資者並無實質罷免權以罷免本集團作為基金管理人；及(ii)本集團所持有綜合投資基金權益連同因服務及管理綜合投資基金的酬金產生重大變動回報風險。截至2022年6月30日止期間，本集團贖回部分綜合基金投資。

於2022年6月30日，綜合投資基金之總資產及總負債（不包括下文所述的第三方權益）分別為359,740千港元及561千港元（於2021年12月31日：720,337千港元及62,212千港元）。

於截至2022年6月30日止六個月，第三方投資者於綜合投資基金持有之收益／（虧損）408千港元（截至2021年6月30日止六個月：（46千港元））計入簡明綜合損益及其他全面收益表確認為投資基金產生的公允值收益／（虧損）。於2022年6月30日，第三方投資者持有之權益為零港元（於2021年12月31日：5,408千港元），於簡明綜合財務狀況表中確認為「綜合投資基金第三方權益持有人應佔資產淨值」。

中期簡明綜合財務資料附註

16. 股本

	於2022年6月30日 (未經審核)		於2021年12月31日 (經審核)	
	股份數目	金額	股份數目	金額
	千股	千港元	千股	千港元
法定：				
每股面值0.1港元之普通股				
於報告期初及期末	4,000,000	400,000	4,000,000	400,000
已發行及繳足：				
於報告期末	3,661,830	366,182	3,661,830	366,182

17. 其他股本工具

於2019年10月15日，本公司發行580,000,000港元之永續證券（「其他股本工具」），首個分派率為每年3.875%。本公司可全權酌情選擇將本公司宣派的任何分派全部或部分延期。其他股本工具無固定贖回日期，根據認購協議所載條款及條件，本公司可於向其股本工具持有人事先發出通知之情況下，隨時全權酌情贖回全部或部分其他股本工具。其他股本工具構成本公司之直接、無條件、後償及無抵押責任，及在綜合財務狀況表中分類為股本工具並列為權益。於2021年10月14日，本公司已向其他股本工具持有人宣派為數4,802,877港元的分派並已於2022年2月15日悉數結清。

中期簡明綜合財務資料附註

18. 有關連人士交易

除該等中期簡明綜合財務資料其他章節所披露之交易及結餘外，本集團於報告期內曾進行有關連人士交易，詳情載於下文：

與有關連人士之關係	交易性質	未經審核	
		截至6月30日止六個月 2022年 千港元	2021年 千港元
主要管理人員(包括董事)	薪金、袍金、佣金及津貼	7,519	6,763
	向退休福利計劃供款	65	81
		7,584	6,844

19. 承擔

資本承擔

於2022年6月30日及2021年12月31日並無有關購買固定資產之已訂約但未於中期簡明綜合財務資料撥備之資本開支。

20. 公允值計量

下文呈列於2022年6月30日及2021年12月31日按公允值(除按經常性基準於該等中期簡明綜合財務資料其他地方披露之公允值外)計量之資產及負債，涉及香港財務報告準則第13號公允值計量所界定之三個級別之公允值等級，而公允值計量全部根據對整個計量而言屬重大之最低等級輸入資料進行歸類。各等級之輸入資料界定如下：

- 第1級別(最高級)：本集團可在計量日獲得相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)；
- 第2級別：除第1級別所包括之報價以外，資產或負債可直接或間接觀察得出之輸入資料；
- 第3級別(最低級)：資產或負債之無法觀察輸入資料。

中期簡明綜合財務資料附註

20. 公允值計量 (續)

於2022年6月30日 (未經審核)

	總額 千港元	第1級別 千港元	第2級別 千港元	第3級別 千港元
按公允值計量的資產				
按公允值計入損益之金融資產				
—香港上市股本證券	16,822	16,822	-	-
—香港上市債務證券	294,880	294,880	-	-
—香港境外上市債務證券	121,919	121,919	-	-
—衍生金融資產	158	158	-	-
按公允值計入其他全面收益之金融資產				
—非上市股本證券	-	-	-	-

中期簡明綜合財務資料附註

20. 公允值計量 (續)

於2021年12月31日 (經審核)

	總額 千港元	第1級別 千港元	第2級別 千港元	第3級別 千港元
按公允值計量的資產				
按公允值計入損益之金融資產				
—香港上市股本證券	730,457	730,457	—	—
—香港境外上市股本證券	131,976	131,976	—	—
—香港上市債務證券	272,627	272,627	—	—
—香港境外上市債務證券	60,957	60,957	—	—
—非上市基金投資	31,512	—	31,512	—
按公允值計入其他全面收益之金融資產				
—非上市股本證券	—	—	—	—
按公允值計量之負債				
按公允值計入損益之金融負債				
—衍生金融負債	6,747	6,747	—	—
—綜合投資基金非控股權益				
持有人應佔資產淨值	5,408	—	5,408	—

20. 公允值計量 (續)

期內第3級別公允值計量並無變動。

用於第2級別公允值計量之估值方法及輸入資料之說明

中期簡明綜合財務資料附註10提供了釐定非上市基金投資之公允值使用之估值方法詳情。

本集團之估值過程

董事就經常性及非經常性公允值計量確定政策及程序。於估計資產或負債之公允值時，董事盡可能使用可獲得之觀察市場資料。在並無第1級別及第2級別的輸入資料之情況下，董事將委聘合資格第三方估值師為重大資產及負債進行估值。

其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益

於2022年6月30日，概無本公司董事、主要行政人員或彼等各自之聯繫人於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及／或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉、或須記錄於根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊內之任何權益及淡倉或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)另行知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

購股權計劃

於2013年11月12日舉行之本公司股東週年大會上，本公司股東批准採納一項新購股權計劃(「2013年購股權計劃」)，自採納日期起計十年有效。可供發行之股份總數為119,147,600股股份，相當於採納2013年購股權計劃當日(即2013年11月12日)已發行股份總數之10%。於回顧期內，概無根據2013年購股權計劃授出、行使或註銷任何購股權或有任何購股權失效，亦無任何尚未行使之購股權。

董事收購股份或債權證之權利

除上文「購股權計劃」所披露外，於回顧期內任何時間，概無任何董事或彼等各自之配偶或18歲以下子女獲授可透過購買本公司或任何其他法團之股份或債權證而獲益之權利或行使任何該等權利；或本公司或其任何附屬公司並無參與訂立任何安排，致使董事、彼等各自之配偶或18歲以下子女可獲得任何其他法團之有關權利。

其他資料

主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於2022年6月30日，本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄及盡本公司所知，於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉之本公司主要股東（除彼等之權益或淡倉已於上文「董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益」披露之董事及本公司主要行政人員外）如下：

於本公司普通股（「股份」）之好倉權益

名稱／姓名	附註	身份及 權益性質	持有之 股份數目	佔已發行具 投票權股份之 概約百分比
西證國際投資有限公司 （「西證國際投資」）	1	實益擁有人	2,713,469,233	74.10%
西南證券股份有限公司 （「西南證券」）	1	受控法團權益	2,713,469,233	74.10%

附註：

1. 西證國際投資乃由西南證券全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，西南證券被視為或當作於西證國際投資擁有權益之所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2022年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份或相關股份當中擁有根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊中記錄之權益或淡倉。

其他資料

根據上市規則第13.51B(1)條作出之董事及行政總裁資料更新

吳堅先生已辭任本公司提名委員會主席及薪酬委員會成員，自2022年4月12日起生效。彼亦已辭任執行董事及本公司主席，自2022年9月2日起生效。

趙明勛博士已辭任本公司執行董事及授權代表，自2022年4月12日起生效。

張宏偉先生已獲委任為本公司執行董事、提名委員會及薪酬委員會成員，自2022年4月12日起生效。彼亦已獲委任為本公司主席，自2022年9月2日起生效。

黃昌盛先生已獲委任為本公司執行董事及授權代表，自2022年4月12日起生效。

梁繼林先生已獲委任為提名委員會主席，自2022年4月12日起生效。

企業管治

董事會相信，良好的企業管治乃維持本公司成功的重要元素。本公司致力維持高標準的企業管治以捍衛本公司股東的利益及加強企業價值責任。本公司已採納及遵守上市規則附錄十四先前所載企業管治守則的適用守則條文。於二零二二年一月一日，企業管治守則的修訂（「新企業管治守則」）開始生效，新企業管治守則的規定將適用於二零二二年一月一日或之後開始的財政年度的企業管治報告。董事會將繼續審視並加強本公司的企業管治常規，以確保符合新企業管治守則的規定，並與最新發展保持一致。

董事進行證券交易之行為守則

於回顧期，本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已向各董事作出特定查詢，並根據有關查詢確認，全體董事均已遵守標準守則所載之規定標準。

其他資料

購買、出售或贖回本公司之上市證券

自2022年4月21日起至2022年5月25日，本公司在公開市場完成購回本金總額14,000,000美元的於2024年到期的178,000,000美元按4.00厘計息之聯交所上市有擔保債券（前債券股份代號：40594）（「2024年債券」），佔2024年債券初始本金總額約7.86%，並已完成註銷。

於2022年6月15日，本公司在公開市場完成購回本金總額42,000,000美元的2024年債券，佔2024年債券初始本金總額約23.60%，並已完成註銷。

除上文所披露者外，於回顧期內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

中期財務資料審閱

審核委員會已與管理層共同審閱本集團所採納會計原則及慣例，亦經已討論核數、內部控制及財務報告事項，包括審閱截至2022年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務資料及本中期報告。

承董事會命

主席

張宏偉

香港，2022年9月2日

The background features a warm orange gradient. Two large, overlapping circles with a fine, concentric-line texture are positioned in the upper half. In the lower right, a stylized financial chart is visible, consisting of a bar chart with a line graph overlaid, showing peaks and troughs. The chart is rendered in a lighter shade of orange, blending into the background.

Southwest Securities
International Securities Limited
西證國際證券股份有限公司