

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)

500,000,000美元1.75厘2026年到期之有擔保票據

(債券代號：40737)

截至2022年12月31日止年度之年度業績公告

董事會宣佈本集團截至2022年12月31日止年度的經審核合併財務業績連同截至2021年12月31日止年度之比較數字。

截至2022年12月31日止年度合併收益表

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
收益			
佣金及手續費收入	4	212,080	354,461
利息收入	4	684,951	760,843
自營交易收入	4	(1,741,260)	399,136
		<u>(844,229)</u>	<u>1,514,440</u>
其他收入	4	258,539	128,194
收益及其他收入		<u>(585,690)</u>	<u>1,642,634</u>
佣金及經紀支出		(31,607)	(55,803)
融資成本	5	(478,321)	(228,491)
員工成本	6	(370,722)	(399,482)
折舊		(116,592)	(99,545)
其他經營支出		(241,232)	(254,741)
減值撥備變動	7	(1,195,191)	(256,724)
總支出		<u>(2,433,665)</u>	<u>(1,294,786)</u>

	附註	2022年 千港元	2021年 千港元
營業(虧損)／利潤		(3,019,355)	347,848
分佔聯營公司業績		7,874	(3,644)
分佔合營公司業績		26,896	7,348
稅前(虧損)／利潤		(2,984,585)	351,552
所得稅支出	8	785	(39,197)
本年(虧損)／利潤		<u>(2,983,800)</u>	<u>312,355</u>
以下人士應佔：			
本公司股東		(2,983,800)	262,420
非控股權益		—	49,935
		<u>(2,983,800)</u>	<u>312,355</u>
本公司股東於本年應佔每股(虧損)／盈利－基本／攤薄(每股港元)	10	<u>(1.09)</u>	<u>0.10</u>

截至2022年12月31日止年度合併綜合收益表

	2022年 千港元	2021年 千港元
本年(虧損)／利潤	<u>(2,983,800)</u>	<u>312,355</u>
其他綜合收益		
<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	(867,278)	(367,458)
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>77,264</u>	<u>10,301</u>
	(790,014)	(357,157)
換算海外業務的匯兌差額	<u>(223,888)</u>	<u>49,065</u>
	(1,013,902)	(308,092)
<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>2,719</u>	<u>(2,180)</u>
其他綜合收益(扣除稅項)	<u>(1,011,183)</u>	<u>(310,272)</u>
綜合收益總額	<u><u>(3,994,983)</u></u>	<u><u>2,083</u></u>
以下人士應佔：		
本公司股東	(3,994,983)	(61,180)
非控股權益	<u>—</u>	<u>63,263</u>
	<u><u>(3,994,983)</u></u>	<u><u>2,083</u></u>

於2022年12月31日的合併財務狀況表

	附註	2022年 12月31日 千港元	2021年 12月31日 千港元
資產			
非流動資產			
物業及設備		88,592	41,801
使用權資產		177,865	247,706
無形資產		6,212	5,132
聯營公司權益		177,311	211,778
合營公司權益		648,434	279,318
其他資產		22,857	35,311
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產		7,615,906	10,389,040
貸款及墊款	11	608,838	479,785
遞延稅項資產		2,598	55,014
非流動資產總額		9,348,613	11,744,885
流動資產			
貸款及墊款	11	1,223,072	1,493,267
可收回稅項		12,674	787
應收賬款	12	450,691	1,261,442
其他應收款項及預付款項	13	913,948	659,653
保證金客戶貸款	14	1,583,600	2,076,901
反向回購協議應收款項		–	106,003
應收最終控股公司款項		77,083	–
應收同集團附屬公司款項		24	30
應收關連方款項		236	619
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產		1,487,254	2,157,291
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		7,773,434	11,239,026
衍生金融資產		680	83,829
現金及銀行結餘		1,790,544	1,838,145
流動資產總額		15,313,240	20,916,993
資產總額		24,661,853	32,661,878
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		130,483	3,251,003
重估儲備		(1,247,954)	(460,659)
外幣換算儲備		(148,152)	75,736
本公司股東應佔總權益		2,676,593	6,808,296
非控股權益		–	616,169
總權益		2,676,593	7,424,465

	附註	2022年 12月31日 千港元	2021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		1,681,011	5,043,305
租賃負債		100,275	159,296
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		594,165	–
遞延稅項負債		14,867	51,483
已發行債務證券		3,881,848	3,878,479
非流動負債總額		7,272,166	15,123,389
流動負債			
借款		7,679,801	5,105,198
回購協議之債項		4,073,031	2,092,831
應交稅金		1,718	87,204
應付員工薪酬		121,898	163,465
其他應付款項和應計支出		216,286	89,802
應付賬款	15	565,445	224,118
合同負債		26,224	32,807
租賃負債		73,180	86,108
應付最終控股公司款項		–	5,735
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債		1,949,594	2,214,272
衍生金融負債		5,917	12,484
流動負債總額		14,713,094	10,114,024
負債總額		21,985,260	25,237,413
總權益及負債		24,661,853	32,661,878
流動資產淨額		600,146	10,802,969
總資產減流動負債		9,948,759	22,547,854

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2022年及2021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2021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2022年12月31日止年度之財務報表。

本公司核數師已就截至2022年12月31日止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2021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2022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：

- 香港會計準則第16號(修訂本)，物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
- 香港會計準則第37號(修訂本)，撥備、或有負債及或有資產：虧損性合約—履行合約的成本

於截至2022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2022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及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2022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2022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	108,281	59,360	44,439	-	-	-	-	212,080
• 內部	99	-	18,196	-	-	-	(18,295)	-
利息收入								
• 外部	-	-	-	102,394	582,557	-	-	684,951
• 內部	-	-	-	-	67,313	-	(67,313)	-
自營交易收入								
• 外部	-	-	(466,097)	-	(1,275,163)	-	-	(1,741,260)
• 內部	-	-	-	-	-	-	-	-
其他收入	14,075	-	1,324	-	16,351	226,789	-	258,539
	<u>122,455</u>	<u>59,360</u>	<u>(402,138)</u>	<u>102,394</u>	<u>(608,942)</u>	<u>226,789</u>	<u>(85,608)</u>	<u>(585,690)</u>
總支出	(172,398)	(92,397)	(128,642)	(128,131)	(1,833,423)	(164,282)	85,608	(2,433,665)
分佔聯營公司業績	-	-	-	-	7,874	-	-	7,874
分佔合營公司業績	-	-	-	-	26,896	-	-	26,896
稅前(虧損)/利潤	<u>(49,943)</u>	<u>(33,037)</u>	<u>(530,780)</u>	<u>(25,737)</u>	<u>(2,407,595)</u>	<u>62,507</u>	<u>-</u>	<u>(2,984,585)</u>
其他披露								
折舊	(28,809)	(5,152)	(18,293)	(11,454)	(22,426)	(30,458)	-	(116,592)
減值撥備變動	(905)	-	-	(19,764)	(1,174,522)	-	-	(1,195,191)
融資成本	<u>(310)</u>	<u>(94)</u>	<u>(524)</u>	<u>(60,647)</u>	<u>(482,961)</u>	<u>(1,098)</u>	<u>67,313</u>	<u>(478,321)</u>

截至2021年12月31日止年度

	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	合計 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)

收益的地區資料披露如下：

	2022年 千港元	2021年 千港元
來自外部客戶之總收益(按經營地點分類)		
- 香港	(826,205)	1,478,072
- 中國內地	240,515	164,562
	<u>(585,690)</u>	<u>1,642,634</u>

4. 收益及其他收入

(a) 收益及其他收入分類

	2022年 千港元	2021年 千港元
收益		
佣金及手續費收入		
香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
經紀佣金	108,281	177,282
企業融資及承銷費	59,360	127,179
資產管理及顧問費	44,439	50,000
	<u>212,080</u>	<u>354,461</u>
利息收入		
採用實際利率法計算的利息收入		
保證金融資利息收入	102,394	176,330
貸款及墊款利息收入	97,461	171,598
反向回購協議應收款項利息收入	–	10,394
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	485,096	402,521
	<u>684,951</u>	<u>760,843</u>
自營交易收入		
採用實際利率法計算的利息收入		
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利息收入	122,116	253,848
其他來源收益		
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(虧損)/收益淨額	(1,743,958)	(200,543)
– 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的(虧損)/收益淨額	(81,553)	38,688
– 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淨額	1,292,988	240,749
– 衍生金融工具虧損淨額	(1,445,877)	(113,718)
– 對基金投資者的合併金融負債之公允價值變動	14,231	14,835
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	100,793	150,308
– 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
	<u>(1,741,260)</u>	<u>399,136</u>
	<u>(844,229)</u>	<u>1,514,440</u>

於截至2022年及2021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。

	2022年 千港元	2021年 千港元
其他收入		
手續費	13,918	17,686
其他利息收入	59,050	32,448
電腦軟件開發及維護服務	129,641	20,080
信息系統諮詢服務	10,288	16,355
其他	45,642	41,625
	<u>258,539</u>	<u>128,194</u>

(b) 於報告日期存在的客戶合約產生的預期將於日後確認的收益

於報告期末，分配至本集團現有合約項下餘下履約責任的交易價格總額為26,224千港元(2021年：32,807千港元)。該金額指預期將於日後確認的來自企業融資、資產管理及諮詢服務業務的收益。本集團將於日後合約項下餘下履約責任達成時確認預期收益，預期將於一年內發生。

5. 融資成本

	2022年 千港元	2021年 千港元
最終控股公司後償貸款的利息支出	28,247	16,036
最終控股公司銀行貸款的利息支出	15,024	10,920
其他金融機構銀行貸款及透支的利息支出	183,995	113,672
回購協議之債項的利息支出	132,530	34,485
租賃負債的利息支出	2,667	2,814
金融負債的利息支出	395	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	1,676	3,034
– 應付同集團附屬公司	4,504	462
– 應付其他金融機構	65,103	32,303
其他	60	273
	<u>434,201</u>	<u>218,762</u>
向最終控股公司的其他借貸成本	–	1,313
向其他金融機構的其他借貸成本	44,120	8,416
	<u>478,321</u>	<u>228,491</u>

6. 員工成本

	2022年 千港元	2021年 千港元
薪金、花紅、人工津貼	355,319	374,993
董事袍金	1,080	1,080
退休金計劃供款	14,323	23,409
	<u>370,722</u>	<u>399,482</u>

7. 減值撥備變動

	2022年 千港元	2021年 千港元
反向回購協議應收款項	(127)	121
應收賬款	905	1,044
保證金客戶貸款	19,764	24,629
貸款及墊款	430,568	153,831
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債券投資	677,388	74,948
其他應收款項	66,693	2,152
應收關連方款項	—	(1)
	<u>1,195,191</u>	<u>256,724</u>

8. 所得稅支出

	2022年 千港元	2021年 千港元
本期稅項：		
香港利得稅	—	88,400
中國企業所得稅	(12,342)	239
過往年度超額撥備	(3,943)	(10,902)
本期稅項總額	<u>(16,285)</u>	<u>77,737</u>
遞延稅項	<u>15,500</u>	<u>(38,540)</u>
於損益確認的所得稅支出	<u>(785)</u>	<u>39,197</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

	2022年 千港元	2021年 千港元
於報告期末後並無擬派的股息 (2021年：每股普通股0.05港元)	—	136,720

10. 每股(虧損)／盈利

(a) 基本

每股基本(虧損)／盈利按年內本公司股東應佔(虧損)／利潤除以已發行普通股的加權平均數計算。

	2022年	2021年
本公司股東應佔(虧損)／利潤(千港元)	(2,983,800)	262,420
已發行普通股的加權平均數(千股)	2,734,392	2,734,392
每股(虧損)／盈利(每股港元)	(1.09)	0.10

(b) 攤薄

截至2022年及2021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(虧損)／盈利與每股基本(虧損)／盈利一致。

11. 貸款及墊款

	2022年 千港元	2021年 千港元
貸款及墊款總額	2,417,491	2,128,065
減：減值撥備	(585,581)	(155,013)
	<u>1,831,910</u>	<u>1,973,052</u>
貸款及墊款淨額：		
非流動部分	608,838	479,785
流動部分	1,223,072	1,493,267
	<u>1,831,910</u>	<u>1,973,052</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。

12. 應收賬款

	2022年 千港元	2021年 千港元
企業融資及承銷業務	15,336	17,206
證券及期貨買賣業務		
– 客戶	252,935	111,479
– 經紀	132,799	728,982
– 結算所	55,011	408,260
	<u>440,745</u>	<u>1,248,721</u>
減：減值撥備	<u>(5,390)</u>	<u>(4,485)</u>
	<u><u>450,691</u></u>	<u><u>1,261,442</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：

	2022年 千港元	2021年 千港元
即期(無逾期)	441,974	1,251,751
逾期少於31天	21	1,729
逾期31至60天	16	19
逾期61至90天	–	1,587
逾期超過90天	14,070	10,841
	<u>14,107</u>	<u>14,176</u>
減：減值撥備	<u>(5,390)</u>	<u>(4,485)</u>
	<u><u>450,691</u></u>	<u><u>1,261,442</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。

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

企業融資及承銷業務的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

	2022年 千港元	2021年 千港元
其他應收款項	972,892	617,029
減：減值撥備	(80,715)	(14,022)
	<u>892,177</u>	<u>603,007</u>
預付款項	21,771	56,646
	<u>913,948</u>	<u>659,653</u>

14. 保證金客戶貸款

	2022年 千港元	2021年 千港元
保證金客戶貸款總額	1,696,781	2,173,492
減：減值撥備	(113,181)	(96,591)
	<u>1,583,600</u>	<u>2,076,901</u>

	2022年 千港元	2021年 千港元
按性質分析的保證金客戶貸款		
機構	718,085	1,166,557
個人	865,515	910,344
	<u>1,583,600</u>	<u>2,076,901</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	4,942,501	7,528,858
債務證券	61,001	362,396
	<u>5,003,502</u>	<u>7,891,254</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：

	2022年 <i>千港元</i>	2021年 <i>千港元</i>
客戶 – 交易結算	397,447	177,715
結算所	145,971	46,384
經紀	22,027	19
	<u>565,445</u>	<u>224,118</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融資需要之能力是我們的核心競爭優勢之一。於本年度，主要由於美聯儲收緊貨幣政策及資本市場波幅高等因素的影響，市場表現不如人意，經營業績因而嚴重受影響。本集團年內虧損為2,983.8百萬港元，相比2021年利潤為312.4百萬港元。

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、恒生中國企業指數期貨及期權、小型恒生中國企業指數期貨及期權和股票期權。

2022年，在美聯儲進入急速加息週期的背景下，現金及現金管理類產品收益率快速提升，投資者特別是零售類客戶入市投資意願持續低迷。我們的財富管理平台一如既往地市場低迷時陪伴投資者，配合緊貼市況和策略的線上系列直播分享會以及月度財富管理期刊，有效增強與客戶的溝通。上線多隻現金管理類產品，以應對不同市場時期產品的需求。

此外，我們繼續積極調整客戶結構，本年度進一步加強了本集團內部資源聯動，與交通銀行集團在港機構積極配合，主力拓展香港本地客戶，整體成效顯著，聯動有效客戶數量及資產規模分別增長44.8%和17.7%。

截至2022年12月31日止年度，證券經紀業務佣金及手續費收入為108.3百萬港元，比2021年減少69.0百萬港元或38.9%。

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			
	2022年		2021年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
港股	76.4	70.6	130.1	73.4
非港股	17.2	15.9	22.6	12.8
債券	8.6	7.9	13.0	7.3
其他	6.1	5.6	11.6	6.5
	<u>108.3</u>	<u>100.0</u>	<u>177.3</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。一般而言，向保證金客戶收取的利率介乎最優惠利率減2%至最優惠利率加5%，並參考各自保證金客戶的財務背景、相關抵押品的質素及與本公司的整體業務關係。

為應對趨升的信貸風險、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2022年，保證金客戶賬戶數目增至9,661個。平均每月貸款結餘有所下降，截至2022年12月31日止年度的保證金貸款利息收入為102.4百萬港元，較2021年減少73.9百萬港元或41.9%。

下表載列保證金融資業務的主要營運及財務資料概要：

	2022年 12月31日	2021年 12月31日
保證金賬戶數目	9,661	9,586
保證金貸款總額結餘(百萬港元)	1,696.8	2,173.5
平均每月結餘(百萬港元)	1,799.8	2,649.5
最高月末結餘(百萬港元)	2,186.0	3,055.4
最低月末結餘(百萬港元)	1,523.2	2,173.5
保證金價值(百萬港元)(附註1)	1,520.9	2,439.1
市場價值(百萬港元)(附註2)	5,003.5	7,891.3

附註：

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

企業融資及承銷

我們致力於構建全方位及跨境的企業融資及承銷業務平台，包括為首次公開發售保薦、股票承銷（一級及二級）、債務證券承銷、收購合併、首次公開發售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各類需求。

於2022年，包括特殊目的收購公司上市及由創業板轉往主板的公司在內，共有90隻新股在聯交所上市。新股數量較2021年減少8.2%。於2022年，首次公開發售集資總額為1,046億港元，與2021年相比減少68.4%。

鑒於新經濟一直在香港資本市場發揮主導作用，我們投入更多資源加強對科技、傳媒及通訊、新能源、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。於本年度內，我們完成兩個擔任獨家保薦人的首次公開發售項目以及一個擔任聯席保薦人的首次公開發售項目。此外，我們完成24個擔任賬簿管理人的首次公開發售項目。債務資本市場方面，我們完成54個發債項目，並成功協助企業籌集共134.6億美元。我們還完成一個擔任財務顧問的財務諮詢項目以及一個擔任合規顧問的財務諮詢項目。

截至2022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59.4百萬港元，較2021年的127.2百萬港元減少67.8百萬港元或53.3%。

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，向個人投資者及機構客戶提供綜合投資解決方案及優質服務。除香港外，我們亦透過位於上海的交銀國際（上海）、交銀國際科創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，並搭建跨境資產管理平台，緊握中國內地投資增長的最佳時機。

我們擔任基金管理人，在上海、重慶、江蘇、浙江、湖北、山東及河北等多地設立十餘隻交銀科創股權投資系列基金，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等領域的優質企業，並藉助交通銀行的集團資源，為優質科創企業提供全方位的綜合金融服務。此外，我們為境內外投資者提供豐富的跨境資產管理產品組合以及全鏈條的QFLP及QDIE基金產品服務，截至2022年底，我們已設立13隻QFLP基金及1隻QDIE基金，其中我們的QFLP基金成為首隻在海南及青島設立的同類基金。

於2022年12月31日，我們的資產管理規模總額約為24,177.8百萬港元，較2021年12月31日的32,823.1百萬港元減少26.3%。截至2022年12月31日止年度，資產管理及顧問服務費收入減少5.6百萬港元或11.1%至44.4百萬港元。自營交易虧損為466.1百萬港元，乃因根據資產管理協議向一名客戶的保證收益付款。在執行該等資產管理協議時，本集團將投資重點部署於債務證券領域，而債務證券資產的價格在2022年有顯著回落。

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，包括槓桿融資、結構性產品、資產抵押貸款、可轉換債券等。就資產類別而言，我們主要專注於具優質底層資產及交易對手具良好信貸記錄的貸款。我們的客戶主要包括房地產、國企、科技、金融、批發零售以及醫藥行業的企業客戶，於2022年12月31日被授予的貸款本金數額分別為8.21億港元、5.28億港元、5.16億港元、2.35億港元、1.32億港元及0.54億港元（於2021年：房地產、科技、金融、製造和批發零售行業的企業客戶被授予的貸款本金數額分別為9.35億港元、5.60億港元、2.62億港元、0.99億港元及1.40億港元）。信貸業務的資金來源包括銀行和其他借款、回購協議之債項、後償貸款、已發行的債務證券和內部資金。我們根據多種因素釐定各客戶的信貸限額，包括但不限於本集團持有的各客戶的資產總值，及各客戶的背景、年收入、交易模式和信貸歷史。於本年度內，本集團向五大客戶授出的貸款總額為16.17億港元，佔本年度內本集團授出的貸款總額的66.9%，其中5.28億港元授予單一最大客戶，佔本年度內本集團授出的貸款總額的21.8%（於2021年：向五大客戶授出的貸款總額為12.89億港元，佔2021年本集團授出的貸款總額的60.6%，其中3.89億港元授予單一最大客戶，佔2021年本集團授出的貸款總額的18.3%）。

於本年度內，本集團提供的貸款主要包括短期及長期貸款。我們就短期貸款收取的年利率介乎4.693%至10.0%，而就長期貸款收取的年利率介乎5.5%至8.784%（於2021年：就短期貸款收取的年利率介乎5.25%至9.0%，而就向客戶借出的長期貸款收取的年利率介乎2.0%至7.5%）。我們於釐定向各客戶將收取的利率時考慮若干因素，包括全面的業務關係、風險敞口（其中包括客戶的財務能力、業務前景、信貸歷史及背景）及資金成本。

截至2022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582.6百萬港元，較2021年的584.5百萬港元減少約0.3%。自營交易虧損為1,275.1百萬港元，較2021年539.1百萬港元的自營交易收益減少1,814.2百萬港元，減幅達336.5%。

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：

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	百萬港元	%	百萬港元	%
固定收益證券	11,751.4	78.1	17,490.1	84.3
債券	11,048.0	73.4	16,671.1	80.4
優先股	703.4	4.7	819.0	3.9
股權投資	73.7	0.5	97.0	0.5
基金	3,225.4	21.4	3,155.9	15.2

研究

我們的研究團隊重點關注全球市場的策略、宏觀經濟及重要行業，為機構客戶、本集團和本公司自有業務提供獨立客觀的研究支持。研究團隊對行業和個股基本面有全面的分析和預判，報告總量同比上年漲幅10%，其中大幅提高量化策略及行業深度報告，包括功率半導體、農村數字化、科技物流、本地生活服務、內地養老金試點、天然氣及新能源汽車等行業專題報告，在香港、中國內地及海外市場的機構投資者中獲得高度評價。

財務回顧

財務表現

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	
	2022年 百萬港元	2021年 百萬港元
經紀	122.4	196.6
企業融資及承銷	59.4	127.2
資產管理及顧問	(420.3)	(88.4)
保證金融資	102.4	176.3
投資及貸款	(676.4)	1,165.1
其他	226.8	65.8
合計	<u>(585.7)</u>	<u>1,642.6</u>

本集團截至2022年12月31日止年度的虧損約為2,983.8百萬港元，而2021年為利潤312.4百萬港元。

營業支出

截至2022年12月31日止年度的營業支出及融資成本為2,433.6百萬港元(2021年：1,294.7百萬港元)，分析載列如下：

	截至12月31日止年度			
	2022年		2021年	
	百萬港元	%	百萬港元	%
佣金及經紀支出	31.6	1.3	55.8	4.3
融資成本	478.3	19.7	228.5	17.6
員工成本	370.7	15.2	399.5	30.9
折舊	116.6	4.8	99.5	7.7
其他經營支出	241.2	9.9	254.7	19.7
減值撥備變動	1,195.2	49.1	256.7	19.8
合計	<u>2,433.6</u>	<u>100.0</u>	<u>1,294.7</u>	<u>100.0</u>

融資成本因平均利率增加而增加109.3%。

折舊增加17.1%，乃主要由於上海及深圳租賃辦公室有關的使用權資產折舊增加所致。

其他經營支出減少5.3%，乃主要由於匯兌虧損以及外匯及結算手續費減少。

截至2022年12月31日止年度，本集團確認減值撥備合共1,645.4百萬港元(較截至2021年12月31日止年度的減值撥備增加1,195.2百萬港元)。減值損失主要包括(i)貸款及墊款減值損失(「**貸款減值**」)430.6百萬港元及(ii)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資(「**債務投資**」)的減值損失677.4百萬港元(「**債務減值**」)。

本集團貸款及墊款以及債務投資的減值損失按照三個階段預期信用損失(「**預期信用損失**」)模型計算。本集團應用預期信用損失模型評估貸款減值及債務減值，於進行有關評估時，本集團根據香港財務報告準則第9號考慮以下因素：

- (i) 違約概率，在評估該概率時，本集團將(a)進行逾期賬齡分析；(b)對各債務人的信用評級、業務、財務或經濟狀況的變動以及各債務人的預期表現及行為的變動進行盡職調查；及(c)考慮宏觀環境及各債務人的還款歷史；及

(ii) 違約損失率及根據協議應付本集團的現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的預期現金差額，而在評估時，本集團將考慮為債務提供的抵押品(如有)、索賠的優先次序和基於財務報表的潛在的收回情況。

就減值評估而言，貸款及墊款及債務投資根據預期信用損失模型分類為第一、二及三階段。根據現行會計準則，第一階段為自初始確認以來金融工具的信用風險並無顯著增加的債務。第二階段為自初始確認以來金融工具信用風險增加的債務。第三階段為自初始確認以來金融工具的信用風險顯著增加並被視為信用減值的債務。

各貸款及墊款及債務投資均已進行減值評估，而內部減值評估的預期信用損失已考慮相關因素包括：(i)金融工具的預期年期及合約年期；(ii)違約概率；及(iii)違約損失率。

截至2022年12月31日止年度，已就13名個人及公司客戶計提貸款減值，該等客戶均並非本集團的關連人士。在該等13名借款人中，概無借款人屬於第二階段及7名借款人屬於第三階段(即發生信用減值)(「**第三階段借款人**」)。截至2022年12月31日止年度，第三階段借款人所欠未償還本金總額為1,084.7百萬港元(佔本集團截至2022年12月31日止年度所授出貸款及墊款總額約44.9%)。

截至2022年12月31日止年度，本集團就所投資127項債務證券計提債務減值。在該等127項債務證券中，8項債務證券屬於第二階段(「**第二階段債務**」)及24項債務證券屬於第三階段(「**第三階段債務**」)。截至2022年12月31日止年度，第二階段債務及第三階段債務的公允價值總額分別為295.1百萬港元及429.6百萬港元。

本集團已採取收債程序以盡量減少減值損失，包括(i)密切監察還款進度，每月檢查是否有任何逾期結餘或逾期付款；(ii)向債務人發出提示函件，提醒其未清餘額狀況；(iii)與債務人就還款進行磋商及討論；(iv)就到期款項向債務人發出法定催繳函件；及(v)在適當的情況下，對債務人提起法律訴訟，以收回到期金額並接管已抵押的抵押品。本集團將就各債務人採取的行動取決於(其中包括)債務的規模、債務人的財務能力及未來前景、違約的可能性、違約所造成的損失以及抵押品的價值(如有)。

流動資金、財務資源及槓桿比率

本集團於2022年12月31日之現金及銀行結餘減少47.6百萬港元至1,790.5百萬港元(2021年12月31日：1,838.1百萬港元)。

本集團於2022年12月31日之流動資產淨額減少10,202.9百萬港元至600.1百萬港元(2021年12月31日：10,803.0百萬港元)。於2022年12月31日，流動比率(即流動資產與流動負債之比率)約為1.0倍(2021年12月31日：2.1倍)。

於2022年12月31日，本集團借款總額為18,315.7百萬港元(2021年12月31日：22,110.6百萬港元)，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(2021年12月31日：1,000.0百萬港元)。

已發行債務證券即本公司的一間全資附屬公司根據中期票據計劃於2021年6月28日發行的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2022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684.3%(2021年12月31日：297.8%)。

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、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，因此面對匯率波動風險。目前我們的貨幣風險主要來自人民幣及美元的風險。香港現行匯率掛鉤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風險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2022年12月31日，概無本集團資產抵押(2021年12月31日：無)。

資本承擔

於2022年12月31日，本集團並無重大資本承擔。

僱員及薪酬政策

於2022年12月31日，本集團擁有合計495名僱員。截至2022年12月31日止年度，總員工成本達約370.7百萬港元。

本集團不斷完善其薪酬及激勵政策，以促進業務發展，確保僱員獲得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2022年12月31日，本集團並無重大或有負債。

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。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2022年經歷了歷史罕見的貨幣政策緊縮後，2023年貨幣政策緊縮逐步走向尾聲。伴隨着美歐經濟周期性放緩，疊加通脹回落，在40年來最快的加息速度的推動下，我們有望在2023年見證加息終結。但也需要留意，由於美國通脹與就業市場受到結構性因素的擾動，加息終點的高度水平、持續時間可能會比市場預期的略高、略久。在此情況下，我們對於全球經濟判斷相對審慎，需要提防高利率對於各經濟體的外溢影響。但我們對於中國經濟保持樂觀，預計將呈現明顯的修復態勢。

本集團將把握中國加快構建新發展格局的機遇，堅持穩中求進，聚焦本公司主責主業，加強專業化能力建設，合理配置資源，增加穩定收入，構建持牌中介業務新發展格局，推動資產業務健康發展，加快數字化賦能，提高風險管控能力，並進一步加強本集團協同聯動，推動本公司高質量發展，為股東和投資者創造價值，發揮好金融服務實體經濟的重要作用。

末期股息

董事不建議向股東派發本年度末期股息。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至2022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2022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第二部分所載所有守則條文。

企業管治守則第二部分守則條文第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。在2022年7月11日朱忱女士獲委任為本公司首席執行官兼執行董事之前，由本公司董事長譚岳衡先生履行本公司最高行政人員職責。董事會認為，譚先生為履行本公司最高行政人員職責的合適人選，上述安排有助於提升本公司決策及執行過程的效率。本公司已通過董事會及獨立非執行董事制定適當的制衡機制。鑑於上述原因，董事會認為，於2022年7月11日前偏離企業管治守則第二部分守則條文第C.2.1條就本公司情況而言屬適當。朱忱女士自2022年7月11日擔任本公司首席執行官兼執行董事，並作為本公司最高行政人員，因此本公司已符合企業管治守則第二部分守則條文第C.2.1條。

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2022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畢馬威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(包括審閱本集團截至2022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名獨立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王賢家先生。

畢馬威會計師事務所的工作範圍

本公司核數師畢馬威會計師事務所已就所編製初步公告所載本集團截至2022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作比較。畢馬威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，畢馬威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2022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2023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」	指	資產管理規模
「董事會」	指	本公司董事會
「交通銀行」	指	交通銀行股份有限公司，於1908年於中國註冊成立並於2004年12月24日改制為股份有限公司，其H股及A股先後於聯交所及上海證券交易所上市，為本公司的最終控股股東
「交通銀行集團」	指	交通銀行及其附屬公司(不包括本集團)
「交銀國際(上海)」	指	交銀國際(上海)股權投資管理有限公司，一家於2010年10月25日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的附屬公司
「交銀國際科創」	指	交銀國際科創私募基金管理(上海)有限公司，一家於2020年8月21日在中國註冊成立的有限責任公司，為本公司的附屬公司
「交銀國際(深圳)」	指	交銀國際私募股權基金管理(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，為本公司的附屬公司
「本公司」	指	交銀國際控股有限公司，一家於1998年6月3日在香港註冊成立的有限公司，其已發行股份於聯交所主板上市
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載《企業管治守則》
「董事」	指	本公司董事

「美聯儲」	指	美國聯邦儲備系統
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「香港會計準則」	指	香港會計準則
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「首次公開發售」	指	首次公開募股
「上市規則」	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「標準守則」	指	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」	指	中華人民共和國
「QDIE」	指	合格境內投資企業
「QFLP」	指	合格境外有限合夥人
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	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
「上海證券交易所」	指	上海證券交易所
「股份」	指	本公司股本中的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美國」	指	美利堅合眾國

「美元」 指 美國法定貨幣美元

「本年度」 指 截至2022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，2023年3月27日

於本公告日期，董事會包括執行董事譚岳衡先生、朱忱女士及程傳閣先生；非執行董事顏穎女士及王賢家先生；及獨立非執行董事謝湧海先生、馬宁先生及林志軍先生。