

# 2022

年報





此報告中的圖片展示為新鴻基Sallywag賽隊 – 一支香港的頂級專業離岸帆船賽隊。

團隊在享負盛名的沃爾沃環球帆船賽17-18香港站賽事中勝出，此賽事被喻為世界其中一個最具挑戰性的帆船賽。2021年，新鴻基Sallywag贏得了SOLAS大船挑戰賽和澳洲Maxi錦標賽，及在2022年新鴻基公司香港環島大賽以首名衝線。

公司相信，競技帆船反映我們的核心價值：*耐力、適應、卓越*。此團隊精神，為我們所有員工、業務夥伴及社會帶來啟迪。

## 目錄

2	關於我們
4	我們的業務
6	主席函件
9	財務摘要
11	創造股東價值
12	獎項及榮譽
13	管理層討論及分析
29	風險管理報告
35	企業管治報告
50	環境、社會及管治(ESG)報告
101	董事會報告
121	獨立核數師報告
126	綜合損益賬
126	綜合損益及其他全面收益賬
127	綜合財務狀況表
128	綜合權益變動表
129	綜合現金流量表
130	綜合財務報表附註
207	公司資料



## 轉型之旅



於金融市場的  
**50餘年卓越成就**

資產總值  
**430億港元\***

致力為股東帶來長期資本增長

\*截至2022年12月31日



### 1969-1995

- 1969年新鴻基公司成立，是證券經紀的領航者
- 1983年於香港上市

### 1996-2014

- 1996年聯合地產收購大多數股權
- 2006年收購亞洲聯合財務，進軍消費金融領域
- 2007年亞洲聯合財務進軍中國內地市場

### 2015-2020

- 2015年光大證券收購新鴻基金融70%股權，2020年收購餘下30%
- 2015年發展按揭貸款業務
- 2015年開展投資管理業務
- 將投資管理業務延伸至基金管理平台

### 2021及未來

- 2021年成立基金管理平台 – Sun Hung Kai Capital Partners
- 取得香港證監會第1類，第4類及第9類牌照
- 2022年推出家族辦公室解決方案
- 驅動新鴻基公司成為領先的另類投資平台

## 關於我們

### 新鴻基有限公司

新鴻基有限公司(股份代號：86) (「新鴻基公司」，連同其附屬公司「本集團」) 是一間領先的另類投資金融企業，總部位於香港。建基於1969年，本集團一直擁有及經營行業領先的金融服務平台。本集團的投資遍及公開市場、另類投資和房地產，並擁有為股東創造長期風險調整後回報的良好往績。近年，本集團更擴展戰略業務，在亞洲

地區孵化、加速和支持新晉資產管理公司。本集團也是領先的消費金融公司—亞洲聯合財務有限公司的大股東。

截至2022年12月31日，本集團的資產總值約為430億港元。



## 我們的業務

自約半世紀前開業以來，本集團一直是香港金融服務市場的翹楚。多年來，本集團已成功發展多元且互補的業務單位，目前有融資、投資管理及基金管理業務。基於我們的業務結構，融資業務為本集團提供強大的現金流及穩定回報，而投資管理業務則帶來經風險調整回報及增長機會，並且將業務向全球擴展。基於投資管理的成功，本公司通過建立基金管理平台，將業務擴展至管理外部資金。基金管理分部於2021年正式啟動，為本集團增加額外收入來源，進一步使我們的產品及投資策略多元化。

### 融資業務

本分部有多元化的貸款組合，包括消費金融貸款、按揭貸款及私募融資定期貸款。融資業務為我們提供穩定的回報，而且與市況的關聯性不大，與我們的投資管理及基金管理業務形成互補。當我們發展貸款類另類投資產品時，融資業務亦為我們配備市場領先的資產發起及服務平台。

#### 消費金融

##### 亞洲聯合財務有限公司 (「亞洲聯合財務」)

亞洲聯合財務主要通過完善的分行網絡及先進的網上平台，為香港及中國內地的個人及小企業提供無抵押貸款，無論在香港及中國內地，均是個人貸款市場的領導者，在中國內地持有互聯網貸款牌照及在全國主要城市持有線下放債人牌照。

#### 按揭貸款

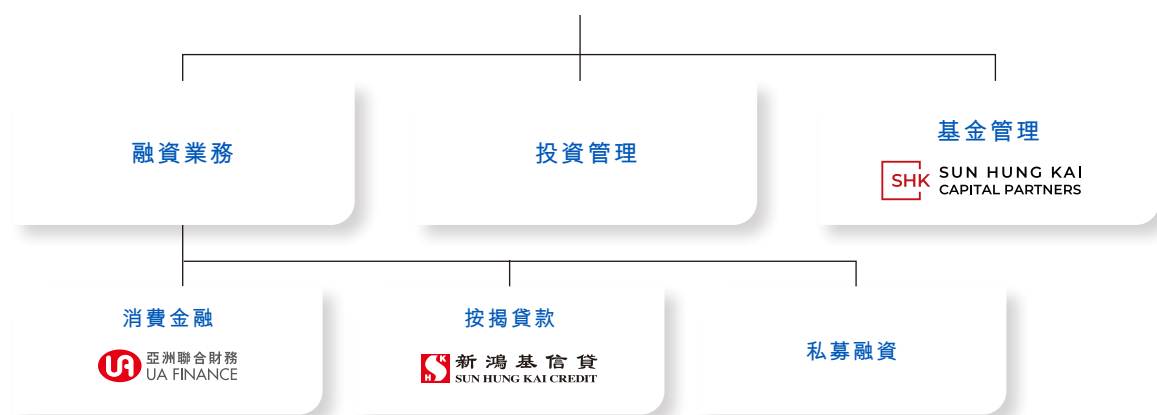
##### 新鴻基信貸有限公司 (「新鴻基信貸」)

借助本集團的信譽、財務實力及專業經驗，新鴻基信貸為香港的置業人士及準買家提供一按和二按貸款服務，亦為物業投資者提供度身定製的融資解決方案。新鴻基信貸於2015年成立，已成為香港家喻戶曉的按揭貸款品牌。

#### 私募融資

私募融資業務為企業、投資基金及高淨值個人客戶提供度身定製的融資解決方案。本分部於2021年11月重組及更名後，預計將通過利用團隊於信貸方面的專長及全球合作夥伴關係以增加其對機構和企業借款人的敞口。

## 核心業務三大支柱



### 投資管理

本公司於2015年成立投資管理分部，憑藉本集團的專長、網絡及強勁的財務實力，在公開市場、另類投資市場及房地產市場物色具吸引力及經風險調整的投資機會。我們已建立起具有相當規模且多元化的投資組合，該投資組合近年已成為超額回報的重要來源。

#### 公開市場投資

本公司管理全球多元化投資組合，包括企業持股（一隻內部管理的股票策略）及策略性持股組合。上市債券策略於2022年6月被分拆，並作為我們基金管理平台的一個合夥關係推出。

#### 另類投資

本公司力求審慎運用本集團的資產負債表進行投資，建立另類投資組合，爭取最大的經風險調整回報，並且使我們在行業和地域分佈方面更為多元。組合有不同的投資方式，包括直投、跟投及投資外部對沖基金和外部私募股權基金，外部基金是以其投資表現、策略匹配度及市場和行業準入度作為挑選基準。

#### 房地產投資

房地產是本集團的核心優勢，我們計劃日後審慎擴大此領域的投資組合。本公司專注於具有強大下行保護的機遇，並在亞太地區、歐洲及美國此類透明的發達經濟體投資房地產。本公司通過房地產權益、共同投資及貸款靈活進行投資。

### 基金管理

（「Sun Hung Kai Capital Partners Limited」或「SHK Capital Partners」）

融資業務提供強大的現金流，加上投資管理業務的專長、網絡及資本收益，使本公司有足夠實力將業務擴展至下一階段，管理第三方資金。本集團的基金管理平台 – SHK Capital Partners於2021年正式成立，現持有證監會第一類、第四類及第九類牌照。與管理自營投資策略一併，SHK Capital Partners根據基金經理的上市準備情況，對他們進行孵化、協作、加速或作為有限合夥人投資。憑藉新鴻基公司提供的種子資金，2021年起啟動了八項合夥關係／基金，涵蓋多種策略。展望未來，我們預料基金管理業務會成為新的推動力，促進收益和資產管理規模的持續增長。



## 主席函件

### 各位股東：

2022年，由於利率上升，以及實體經濟因新冠病毒疫情及地緣政治的影響而受到了干擾，全球市場的各類資產歷經波動。面對艱難的宏觀經濟環境，本公司（「新鴻基公司」）採取審慎行動以減輕我們的業務及投資所受的影響，同時保持強勁的流動性，並持續專注於發展成為亞洲領先的另類投資平台。

本集團的多元化業務組合及保守的資產負債表幫助了我們在逆風中前行，繼續致力為股東提供長期的風險調整後回報。我們的融資資產以及不斷增長的基金管理平台將為我們提供相對獨立的多元化收入來源，而投資管理部門則專注於創造長期的風險調整後回報。

我們於2021年成立基金管理業務之後，於2022年取得了穩步進展。尤其是憑藉其更能適應動盪市場的策略，資產管理規模及收入錄得令人鼓舞的增長。截至2022年底，我們已為五個合夥項目投入種子資金，推出了三個內部管理的基金，第三方資金總計超過450百萬美元。我們還拓展此平台，以提供家族辦公室解決方案。憑藉平衡且多元化的資產，我們可為股東提供持續價值。

### 財務摘要、資本管理及股息

2022年，我們錄得本公司股東應佔虧損1,534.8百萬港元，而去年則為溢利2,813.7百萬港元。每股基本虧損78.2港仙（2021年：盈利142.7港仙），主要是由於投資管理分項產生按市值計價虧損。在低迷的市況下，儘管採取了積極對沖及其他策略來保護我們的投資組合，然而市場變動的速度、規模及幅度均大過預期。每股賬面值為11.4港元（2021年：12.7港元）。股本回報率及資產回報率分別為-6.5%及-2.6%（2021年：分別為11.8%及7.1%）。

我們持續保持強勁的現金儲備及穩健的資產負債表，並成功應對融資環境的變化。2022年3月，我們隨賣發行了75百萬美元的5.00%美元中期票據，隨後於2022年9月4.65%美元中期票據到期時贖回了其連同利息共443.9百萬美元的全部未償還金額。本年度，我們亦回購了部分未償還的美元中期票據，本金總額為59.8百萬美元。2022年，本公司持續回購股份共計5.9百萬股，淨代價總計18.3百萬港元。我們計劃繼續如常地回購股份。

2022年，我們維持了股息和股份回購政策。2007年以來，我們共回贖股東134億港元。董事會宣佈，第二次中期股息為每股14港仙，與去年持平。連同中期股息每股12港仙，2022年的每股股息總計26港仙（2021年：每股30港仙，包括特別股息每股4港仙）。

### 業務動向

本年度，儘管疫情導致中國內地及香港的經濟放緩，我們的融資業務仍產生穩定現金流。2022年，消費金融貢獻除稅前溢利1,197.1百萬港元，與2021年其創紀錄業績相比減少28.1%。消費金融業務的收入及資產質量總體穩定，本公司繼續適當地計提減值撥備。

2022年，雖然香港房地產市場面臨挑戰，按揭貸款仍貢獻除稅前溢利122.3百萬港元，創歷史新高。我們繼續審慎進行放貸，以應對香港樓價下行的持續壓力及不斷上升的融資成本。

私募融資業務於2022年錄得除稅前虧損44.7百萬港元。貸款結餘淨額大幅減少是由於本公司專注於管理我們的現有投資組合並重新分配大部份業務予MCIP（我們基金管理平台上的亞太房地產貸款基金），此舉符合我們發展領先另類投資平台的策略。

投資管理業務一直專注於其長期投資期限，旨在保護資本，並時刻準備把握市場錯配的商機。除稅前虧損為2,403.8百萬港元，主要是由於另類投資及房地產的未兌現虧損1,865.9百萬港元，其中大量撇減是因2021年下半年估值過高所致。私募股權繼續帶來資本返還，縱使退出頻率較低。同時，我們繼續對後台進行升級，包括投資新的投資組合管理系統，該系統將加強數據分析及改進投資組合報告。

我們的基金管理平台Sun Hung Kai Capital Partners(「SHKCP」)實現穩健增長，資產管理規模自2021年底的809百萬美元增至2022年底的975百萬美元。我們於2021年投入種子資金的量化股權市場中性基金 – ActusRayPartners European Alpha Fund於動盪市場中表現良好，該策略是我們資產管理規模增長的主要驅動力。此類種子安排為我們的投資組合提供了具吸引力及互補的回報源。

年內，我們繼續透過種子合夥人及SHKCP的自有基金發展、推出及管理創新投資解決方案。面對客戶對直接另類投資機會的需求，我們與投資管理團隊合作，成立了SHKCP Private Access Fund。該協同方式預期於2023年將加快進程。

此外，我們通過錨定該公司的第三隻基金E15 Fund III, LP擴大對E15VC(全球深科創投種子合夥人)的支持。基於團隊的良好往績，該基金於完成首輪募資時籌集了61百萬美元。

2022年，我們亦推出了一項名為家族辦公室解決方案(FOS)的新業務。此SHKCP的業務單位為少數私人客戶、家族辦公室及機構提供定制的另類投資方案，並創造長期價值。我們預計新業務將進一步使我們的收入基礎多元化，並為集團不同業務單位創造更多協同效應。

儘管基金管理平台創立時正值市場環境不明朗，但其仍打下堅實的基礎，對此本人深感欣慰。其持續增長之勢態進一步支持我們轉型成為領先另類投資平台的策略。

## 員工及社區

過去一年，我們更加重視ESG，制定了四個關鍵領域的指導原則：誠信及合規文化、多元共融、氣候變化及負責任的投融資。該等價值觀將確保我們能回報持份者的信任、促進和諧工作氛圍、保護地球環境及以負責任的方式運營我們的投融資業務。

本人欣然分享，我們通過實施三項新政策，進一步制定了可持續發展承諾：《集團採購政策兼供應商行為準則》、《氣候變化政策》及《綠色辦公室指引》。我們堅信我們對環境及社區產生的積極影響也是我們為持份者創造價值的重要一環。

疫情期間，我們的許多員工被迫遠程工作，而於此艱難時期關愛員工尤為重要。我們以多種方式支持新鴻基公司的香港員工，包括向每名員工家中派送綠色食品心意禮盒。此外，我們還通過團隊體能挑戰、健康講座及定期聯誼活動，持續促進員工的健康及福祉。

年內，我們提供超過19,900小時的培訓，包括從領導力至網路安全等廣泛主題。我們亦給予團隊成員機會，通過義工活動回饋社區，例如植樹和於端午節向無家者派發粽子。員工義工隊的熱情參與足證我們建立了具有環保和社會意識的企業文化。



## 展望

2022年底及2023年首幾個月使我們感到謹慎樂觀。香港及中國內地的新冠病毒防控措施接近全面放寬，有助改善我們的融資業務前景。於投資管理及基金管理方面，自11月以來機遇增加，且該勢頭將延續至新的一年。儘管如此，我們明白未來仍有諸多不確定因素。對全球經濟衰退及地緣政治緊張局勢的擔憂繼續籠罩市場。該等情形令經營環境富有挑戰性，但亦突顯投資者對另類投資的需求，亞洲地區更為明顯。與此同時，此類需求也印證本集團正朝著正確的方向邁進，我們的基金管理及投資管理業務正引領公司持續進行企業轉型。

未來我們將繼續砥礪前行，把握機遇，對於我們的股東、業務夥伴、同事及董事會成員堅定不移的支持，本人致以誠摯謝意。

**李成煌**

集團執行主席

香港，2023年3月16日

總資產-12.0%

**42,914.7 百萬港元**

股東權益-10.8%

**22,358.1 百萬港元**

資本與負債比率由49.0%降至

**43.7%**

每股賬面值-10.2%

**11.4 港元**

收入-6.2%

**4,054.1 百萬港元**

應佔虧損

**1,534.8 百萬港元**

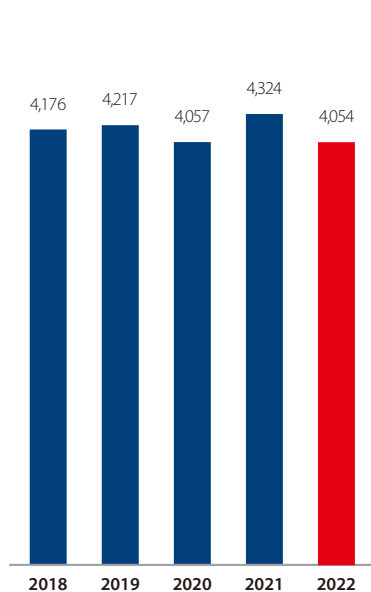
每股股息-13.3%

**26.0 港仙**

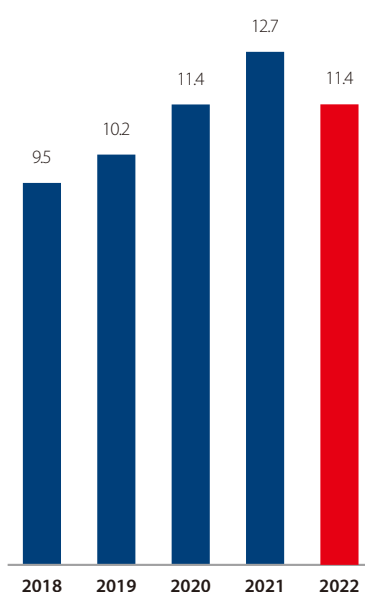
現金總額-1.9%

**5,883.9 百萬港元**

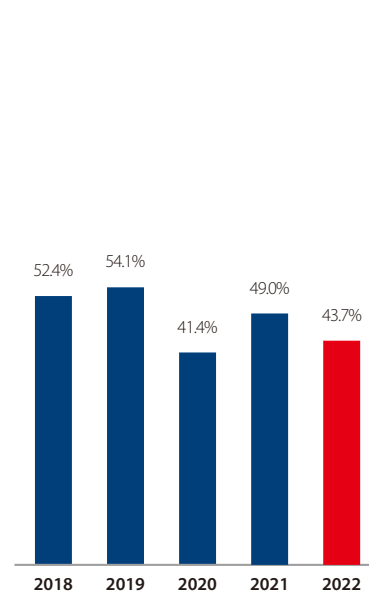
收入 (百萬港元)



每股賬面值 (港元)

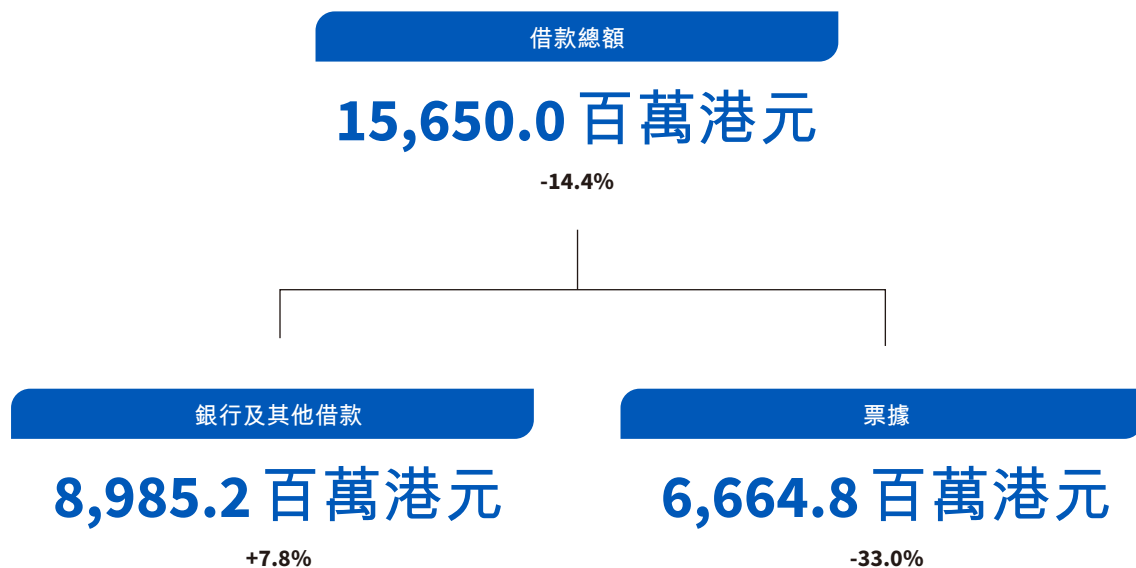


資本與負債比率



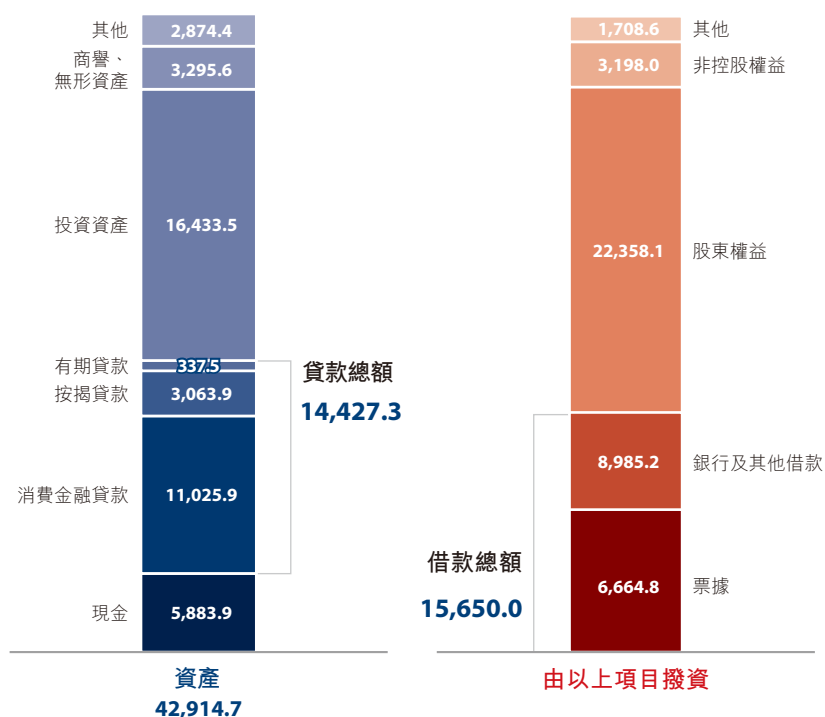


## 融資結構



## 資產負債表 (百萬港元)

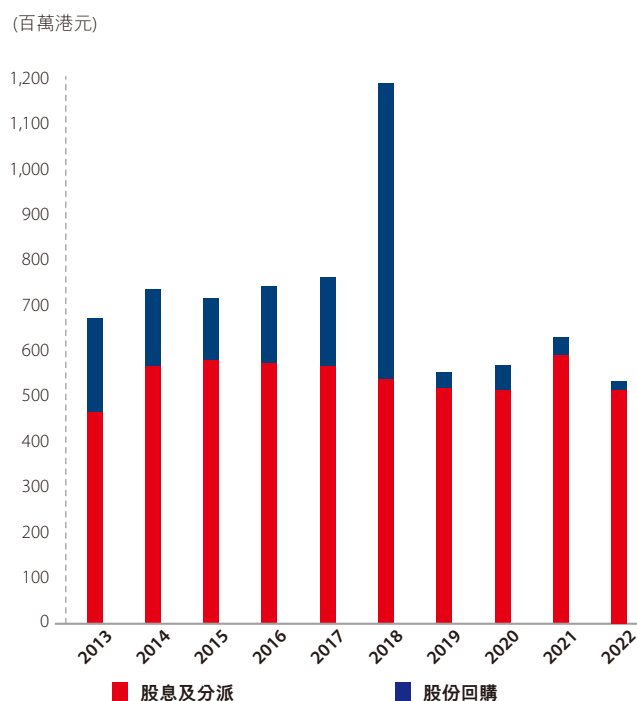
本集團的資產負債表保持穩健，擁有充足的現金儲備及較低的資產負債率。長期貸款及投資資產由長期債務及股東權益提供資金，而流動資產可幾乎與短期債務完美匹配。



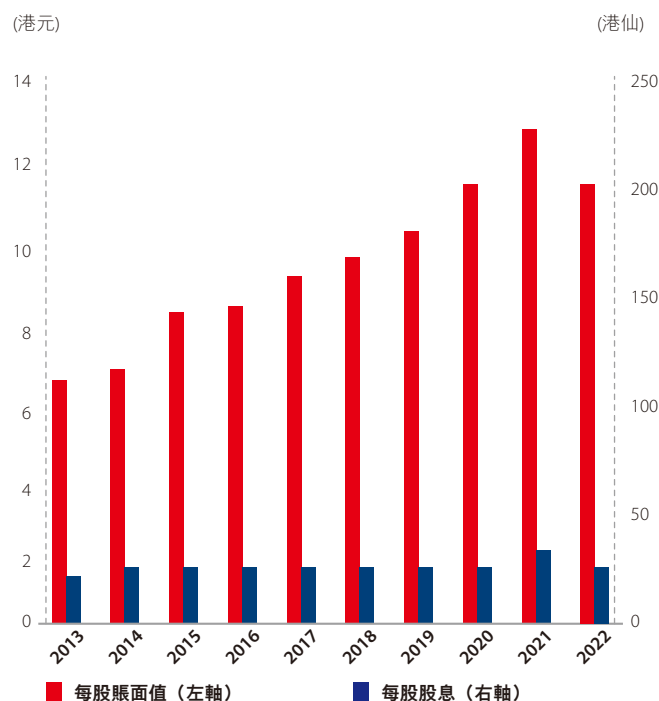
## 創造股東價值

新鴻基公司一直以來透過股息及分派、股份回購及長期資本增值，為股東提供可觀回報。2007年以來，本集團已透過股息及股份回購的形式累計回饋股東134億港元。

### 資本回報往績紀錄



### 資本增值



## 五年財務摘要

截至12月31日止年度的業績 (百萬港元)	2018	2019	2020	2021	2022	22/21 %變動
收入	4,175.7	4,216.8	4,056.6	4,324.0	<b>4,054.1</b>	-6.2%
本公司股東應佔溢利／(虧損)	1,183.8	2,085.2	2,547.7	2,813.7	<b>(1,534.8)</b>	不適用
<b>於12月31日的資產負債表資料 (百萬港元)</b>						
總資產	40,684.1	42,561.6	44,083.2	48,790.1	<b>42,914.7</b>	-12.0%
總負債	17,839.0	18,985.0	18,130.9	20,250.9	<b>17,358.6</b>	-14.3%
股東權益	19,039.2	20,381.7	22,625.2	25,075.2	<b>22,358.1</b>	-10.8%
<b>股份資料</b>						
每股基本盈利 (港仙)	56.2	104.4	128.3	142.7	<b>(78.2)</b>	不適用
每股攤薄盈利 (港仙)	56.1	104.2	128.0	142.5	<b>(78.1)</b>	不適用
每股股息 (港仙)	26.0	26.0	26.0	30.0	<b>26.0</b>	-13.3%
每股賬面值 (港元)	9.5	10.2	11.4	12.7	<b>11.4</b>	-10.2%
年末之股份總數 (百萬)	2,008.0	1,998.8	1,982.3	1,973.3	<b>1,967.4</b>	-0.3%

## 獎項及榮譽

	2018-2022	年度上市企業 彭博商業周刊／中文版
	2018-2022	上市公司卓越大獎 信報財經新聞
	2021-2022	第六屆金港股獎 - 最佳金融股公司 智通財經／同花順財經
	2022	同花順企業號年度評選 - 投關先鋒獎 同花順財經
	2022	萬得最佳上市公司路演榜單 - 最佳投資者關係 萬得信息網
	2013-2018, 2020, 2022 2019, 2021	最佳ESG企業獎「金獎」 最佳ESG企業獎「鈦獎」 財資雜誌
	2021-2022	綠色辦公室獎勵計劃 - 綠色辦公室及健康工作間 世界綠色組織
	2016-2022	商界展關懷 香港社會服務聯會
	2021-2022	開心企業大獎 香港提升快樂指數基金及香港生產力促進局
	2014-2022	積金好僱主 強制性公積金計劃管理局
	2022	「友商有良」嘉許企業 香港中小型企業總商會

## 管理層討論及分析

### 財務摘要

(百萬港元)	截至下列日期 止年度		
	2022年	2021年	變動
收入	<b>4,054.1</b>	4,324.0	-6.2%
除稅前(虧損)/溢利	<b>(892.3)</b>	3,773.2	不適用
本公司股東應佔(虧損) /溢利	<b>(1,534.8)</b>	2,813.7	不適用
每股基本(虧損)/盈利 (港仙)	<b>(78.2)</b>	142.7	不適用
第二次中期股息(港仙)	<b>14.0</b>	14.0	-
特別股息(港仙)	-	4.0	-100.0%
每股賬面值(港元)	<b>11.4</b>	12.7	-10.2%

2022年，本集團面臨金融市場動盪及經濟低迷。美聯儲引領的中央銀行於年內大幅加息以遏制惡性通脹，導致全球所有資產類別極端波動。同時，大中華區因新冠病毒疫情而不時進行封鎖也持續抑制當地商業活動，並導致區域經濟放緩。在面臨該等壓力的情況下，本集團繼續保持強勁的財務狀況及充足的流動性，儘管我們的財務業績受到了短期不利影響。憑藉多元化業務、強勁的資產負債表及半個世紀的悠久歷史，本集團在應對市場波動方面獨具優勢。

於2022年，本公司股東應佔虧損為1,534.8百萬港元（2021年：溢利2,813.7百萬港元），主要是由於投資管理分項產生按市值計價虧損，反映出公開市場大幅拋售及後續私募市場估值受到影響。年內每股基本虧損為78.2港仙（2021年：每股盈利142.7港仙）。

本公司董事會（「董事會」）宣佈派發截至2022年12月31日止年度之第二次中期股息每股14港仙，與去年相同（不包括特別股息）。本年度內，本公司以總代價淨額18.3百萬港元回購5.9百萬股股份。此外，本公司於本年度購回本金總額59.8百萬美元的中期票據，並悉數贖回2022年9月到期的4.65厘中期票據，本金連同利息共443.9百萬美元。

於2022年12月31日，本集團的每股賬面值為11.4港元（2021年：12.7港元）。

### 業績分析

儘管營商環境充滿挑戰，但本集團2022年的收入仍保持相對穩定，為4,054.1百萬港元（2021年：4,324.0百萬港元）。收入主要包括本年度來自融資業務的利息收益3,832.8百萬港元。

除稅前虧損為892.3百萬港元（2021年：溢利3,773.2百萬港元），主要是由於投資管理分項錄得除稅前虧損所致，部分被本集團的融資業務貢獻的除稅前溢利1,274.7百萬港元所抵銷，該業務與資本市場基本無關。

消費金融業務於2022年貢獻穩健除稅前溢利1,197.1百萬港元，相比2021年為歷史最高的1,665.4百萬港元。

按揭貸款業務於2022年貢獻除稅前溢利122.3百萬港元（2021年：120.0百萬港元），創下該業務自開業以來的歷史新高。

私募融資業務錄得除稅前虧損44.7百萬港元（2021年：溢利5.1百萬港元），部分是由於平均貸款賬規模較小，部分則是由於我們適當地計提的減值撥備。

投資管理業務錄得除稅前虧損2,403.8百萬港元（2021年：溢利1,917.8百萬港元），主要是由於另類投資及房地產的未兌現虧損1,865.9百萬港元（2021年：559.5百萬港元），以及2022年於投資市場實現退出較少，導致另類投資及房地產的已兌現收益自2021年的3,031.8百萬港元減至400.8百萬港元。

基金管理業務作為一個新的業務分項，於2022年錄得除稅前虧損22.9百萬港元（2021年：溢利16.6百萬港元），主要是由於2022年的所收表現費相比2021年減少所致。

集團管理及支援於2022年錄得除稅前溢利259.7百萬港元（2021年：48.3百萬港元），主要是由於持作對沖及流動性用途的財務資產公平值增加所致。



## 管理層討論及分析

本年度經營成本為1,563.3百萬港元(2021年:1,695.4百萬港元)，同比下降7.8%，主要反映出與業績掛鈎的經營費用降低。

## 業務回顧

按分項呈列的除稅前溢利／(虧損)(未計及非控股權益)分析如下：

(百萬港元)	截至下列日期止年度 的除稅前貢獻			於下列日期 的分項資產	
	2022年	2021年	變動	2022年 12月	2021年 12月
<b>融資業務</b>					
消費金融	1,197.1	1,665.4	-28.1%	18,156.9	19,253.9
按揭貸款	122.3	120.0	1.9%	3,283.4	3,647.0
私募融資	(44.7)	5.1	不適用	486.0	1,038.5
小計	1,274.7	1,790.5	-28.8%	21,926.3	23,939.4
<b>投資管理</b>	(2,403.8)	1,917.8	不適用	17,579.9	21,087.9
<b>基金管理</b>	(22.9)	16.6	不適用	14.3	31.4
<b>集團管理及支援</b>	259.7	48.3	437.7%	3,394.2	3,731.4
<b>總計</b>	<b>(892.3)</b>	3,773.2	不適用	<b>42,914.7</b>	48,790.1

## 融資業務

2022年本集團的融資業務表現出韌性，貢獻強勁的現金流，但仍未能完全免受營商環境疲軟的影響。

### 消費金融

本集團的消費金融業務乃透過其擁有多數權益的附屬公司亞洲聯合財務有限公司(「亞洲聯合財務」)營運，該公司在香港持有放債人牌照，並在中國內地主要城市持有互聯網貸款牌照及線下放債人牌照。憑藉完善的分行網絡及成熟的網上及手機平台，亞洲聯合財務主要在香港及中國內地為個人及中小型企業主提供無抵押貸款。亞洲聯合財務是無抵押借貸市場的傑出領導者。過去連續五年來，在無抵押貸款未償還結餘方面，亞洲聯合財務在香港所有放債人當中排名首位，及在所有市場參與者當中排名前五名。

## 分項全年業績

(百萬港元)	截至12月31日 止年度		
	2022年	2021年	變動
<b>收入</b>	<b>3,499.3</b>	3,526.2	-0.8%
貸款回報(平均貸款結餘總額%) <sup>1</sup>	<b>28.8%</b>	29.4%	
經營成本	<b>(1,229.2)</b>	(1,168.0)	5.2%
成本收益比率(收入%)	<b>35.1%</b>	33.1%	
融資成本	<b>(347.3)</b>	(222.9)	55.8%
減值虧損淨額	<b>(702.3)</b>	(509.4)	37.9%
其他收益	<b>28.5</b>	38.8	-26.5%
其他虧損	<b>(9.2)</b>	(1.1)	736.4%
匯兌(虧損)／收益	<b>(42.7)</b>	1.8	不適用
<b>除稅前貢獻</b>	<b>1,197.1</b>	1,665.4	-28.1%
<b>貸款賬：</b>			
貸款結餘淨額	<b>11,025.9</b>	12,049.7	-8.5%
貸款結餘總額 <sup>2</sup>	<b>11,630.3</b>	12,680.5	-8.3%

<sup>1</sup> 利息及費用收益／平均貸款結餘總額

<sup>2</sup> 減值撥備前

由於我們在此經濟背景下對新貸款審批持謹慎態度，貸款結餘總額及淨額按年分別減少8.3%及8.5%至11,630.3百萬港元和11,025.9百萬港元，儘管如此，我們2022年的收入仍與上年基本持平。

經營成本同比增加5.2%，是由於我們繼續為線上產品投資科技基礎設施。該增加也是由於我們加大追收力度，並於2021年底至2022年上半年推出的一項市場營銷活動以及其他推廣活動所致。儘管我們的銀行貸款與基準利率的利差保持穩定，但我們的融資成本(其中若干部分基於香港銀行同業拆息)同比增加55.8%至347.3百萬港元。減值虧損淨額同比增長37.9%至702.3百萬港元，主要是由於與2021年相比，減值撥備撥回減少117.7百萬港元。2022年上半年香港爆發的第五波新冠病毒疫情亦使我們的減值虧損淨額增加。

因此，2022年對本集團除稅前貢獻為1,197.1百萬港元，較2021年錄得的新高1,665.4百萬港元減少28.1%。

## 財務工具減值虧損淨額

(百萬港元)	2022年	2021年
撇銷數額 <sup>1</sup>	(938.3)	(881.7)
收回數額 <sup>2</sup>	224.9	243.5
撇賬額	(713.4)	(638.2)
佔平均貸款結餘總額的%	5.9%	5.3%
減值撥備撥回 <sup>3</sup>	11.1	128.8
減值虧損淨額	(702.3)	(509.4)
佔平均貸款結餘總額的%	5.8%	4.2%
年末減值撥備	604.4	630.8
佔年末貸款結餘總額的%	5.2%	5.0%

<sup>1</sup> 當有資料顯示交易對方有嚴重財務困難，且並無收回的實際可能(例如交易對方已進入破產程序)，本集團則會撇銷該金融資產。

<sup>2</sup> 反映收回／償還先前已減值及終止確認事項的貸款。

<sup>3</sup> 調整以反映貸款組合結餘的預期信貸虧損的變動。

## 消費金融客戶的貸款結餘淨額的賬齡分析(百萬港元)：

於該等日期的 逾期天數：	2022年 12月31日	附註	2021年 12月31日	附註
少於31	705.0	6.4%	828.4	6.9%
31至60	127.5	1.2%	102.6	0.9%
61至90	66.0	0.6%	28.5	0.2%
91至180	2.7	0.0%	1.6	0.0%
超過180	67.6	0.6%	70.6	0.6%
總計	968.8	8.8%	1,031.7	8.6%

附註：佔貸款結餘淨額的百分比

## 香港業務

主要營運數據	2022年	2021年	變動
分行數目	49	48	
貸款數據：			
貸款結餘總額(百萬港元)	8,743.1	8,767.3	-0.3%
於年內新增貸款額 (百萬港元)	11,968.2	12,177.3	-1.7%
新增貸款數目	165,206	172,030	-4.0%
每筆貸款的平均結餘 總額(港元)	60,885	61,271	-0.6%
全年比率：			
貸款總回報 <sup>1</sup>	30.4%	30.6%	
撇賬率 <sup>2</sup>	5.1%	5.1%	
減值虧損淨額率 <sup>3</sup>	5.0%	4.1%	
減值撥備率 <sup>4</sup>	5.0%	5.1%	

<sup>1</sup> 利息收益及費用／平均貸款結餘總額

<sup>2</sup> 撇賬／平均貸款結餘總額

<sup>3</sup> 減值虧損淨額／平均貸款結餘總額

<sup>4</sup> 減值撥備／年末貸款結餘總額

本年度，亞洲聯合財務審慎的信貸審批政策使對我們香港業務的負面影響控制於預期範圍內。市場競爭依然激烈，為擴大於年輕一代中的客戶基礎，亞洲聯合財務開展一系列推廣及廣告活動，包括2021年底推出以當紅名人為主角的廣告為品牌進行形象革新活動。根據尼爾森IQ進行的「2022年亞洲聯合財務品牌追蹤研究」，在推出品牌革新活動後，亞洲聯合財務在一般消費者中的品牌考慮度排名升至第一。

於2022年12月，亞洲聯合財務成功完成以「SIM」卡(「Simple Instant Money」的縮寫)為品牌的信用卡開發，計劃將於2023年第一季度正式推出。根據市場調查，該產品針對尚未開發的細分市場，應會令我們的產品組合整體受益。

## 管理層討論及分析

作為市場領導者，亞洲聯合財務致力於通過投資科技發展提供一流的服務。2022年7月，一款標誌性的立體限量版「神臂」非同質化代幣（「NFT」）問世，引起收藏家的極大興趣，使亞洲聯合財務成為首家推出NFT的放債人。於2022年11月，亞洲聯合財務成立了金融科技谷，此為一個開放式辦公空間，旨在為來自科技及初創公司的本地專家營造一個共同探索企業融資解決方案的環境。本年度，亞洲聯合財務進一步將其分行網絡擴展至香港另一人口密集地區青衣，以使當區客戶更便捷享用我們的服務。未來，亞洲聯合財務將憑藉其跨平台的多樣化線上及線下產品，通過服務更廣泛的客戶來發展其業務。

### 中國內地業務

主要營運數據	2022年	2021年	變動
分行數目	17	19	
<b>貸款數據：</b>			
貸款結餘總額（百萬港元）	2,887.2	3,913.2	-26.2%
於年內新增貸款額（百萬港元）	4,168.0	5,512.5	-24.4%
新增貸款數目	38,515	52,332	-26.4%
每筆貸款的平均結餘總額（人民幣）	69,908	69,572	0.5%
<b>全年比率：</b>			
貸款總回報 <sup>1</sup>	24.4%	26.3%	
撇賬率 <sup>2</sup>	7.8%	5.9%	
減值虧損淨額率 <sup>3</sup>	7.8%	4.5%	
減值撥備率 <sup>4</sup>	5.8%	4.6%	

<sup>1</sup> 利息收益及費用／平均貸款結餘總額

<sup>2</sup> 撇賬／平均貸款結餘總額

<sup>3</sup> 減值虧損淨額／平均貸款結餘總額

<sup>4</sup> 減值撥備／年末貸款結餘總額

於2022年，我們於中國內地的業務量及欠款率受到全國範圍新冠清零政策的重大影響。在運營方面，亞洲聯合財務通過減少員工數量及削減內地的辦公室營運開支，以進一步節省成本。信貸風險在適當管理水平上得到日常密切管理。本年度，有抵押貸款產品通過充足的抵押品降低信貸風險，並貢獻穩定的收入及溢利來源。

### 按揭貸款

本集團通過其擁有大多數權益的附屬公司新鴻基信貸有限公司（「新鴻基信貸」）經營按揭貸款業務。新鴻基信貸於2022年貢獻除稅前溢利122.3百萬港元，創下該業務自2015年開業以來的歷史新高。

### 分項全年業績

(百萬港元)	截至12月31日止年度		變動
	2022年	2021年	
<b>收入</b>	<b>285.1</b>	306.1	-6.9%
貸款回報（平均貸款結餘總額%）	8.6%	9.3%	
經營成本	(71.0)	(74.7)	-5.0%
成本收益比率（收入%）	24.9%	24.4%	
融資成本	(100.9)	(101.4)	-0.5%
減值虧損撥回（撥備）淨額	9.1	(10.0)	不適用
<b>除稅前貢獻</b>	<b>122.3</b>	120.0	1.9%
<b>貸款賬：</b>			
貸款結餘淨額	3,063.9	3,461.3	-11.5%
貸款結餘總額*	3,107.5	3,514.4	-11.6%

\* 減值撥備前

在2022年香港房地產市場受到挑戰的背景下，新鴻基信貸繼續審慎進行放貸，同時專注於保護我們的資本。於2022年12月31日，貸款結餘總額為3,107.5百萬港元（2021年12月31日：3,514.4百萬港元），首次按揭貸款佔90%以上。貸款對估值比率保持在約70%的可控水平，在管理團隊的預期之內。

2022年的收入為285.1百萬港元，同比減少6.9%，主要是由於貸款結餘減少所致。經營成本為71.0百萬港元，同比減少5.0%，是由於我們在市場下跌週期中提高成本效益所致。儘管利率大幅上調，但年內融資成本繼續減少，同比減少0.5%至100.9百萬港元，部分原因是由於本集團的融資渠道日益多元化。由於我們加大追收力度，2022年的減值虧損淨額撥回9.1百萬港元，而2021年虧損為10.0百萬港元。

本年度，新鴻基信貸推出獨家且行業領先的「中原·諾華估值+」方案。該方案提供覆蓋全面物業歷史交易數據的即時物業估價服務。自推出後，合乎資格在我們創新產品樓按Fast Pass下處理的貸款申請數量增加了80%。

### 私募融資

本集團之私募融資業務為企業、投資基金及高淨值人士提供度身訂製的融資解決方案。幾乎所有貸款均有資產作抵押或由企業或高淨值人士擔保。

於2022年12月31日，貸款結餘淨額同期下跌62.6%至263.0百萬港元（2021年12月31日：703.1百萬港元），主要是由於我們持續管理現有貸款及重新分配資本予MCIP（我們基金管理平台上的亞太房地產貸款基金，此基金管理平台持牌管理第三方資本）。該變動符合我們發展領先另類投資平台的策略。年內已收用於悉數償清我們貸款的還款總額為367.7百萬港元。因此，2022年收入為83.7百萬港元，同比下降68.0%。

2022年減值虧損淨額同比下降62.2%至70.3百萬港元，是由於繼續償還現有貸款，同時若干減值虧損淨額是由於我們經考慮抵押品價值的波動而適當地作出的額外撥備。融資成本亦同比大幅下降53.6%至35.7百萬港元，是由於資本使用減少。該分項錄得除稅前虧損44.7百萬港元（2021年：除稅前溢利5.1百萬港元）。

本集團投資的陸金申華融資租賃於中國內地經營B2B及B2C汽車租賃業務，其所佔權益和盈虧亦計入私募融資分項。

### 分項全年業績

(百萬港元)	截至12月31日		
	止年度		
	2022年	2021年	變動
<b>收入</b>	<b>83.7</b>	261.2	-68.0%
貸款回報 <sup>1</sup>	<b>6.6%</b>	13.9%	
經營成本	<b>(5.6)</b>	(4.1)	36.6%
成本收益率(收入%)	<b>6.7%</b>	1.6%	
融資成本	<b>(35.7)</b>	(76.9)	-53.6%
減值虧損淨額	<b>(70.3)</b>	(185.9)	-62.2%
財務資產及負債收益			
淨額	<b>6.7</b>	59.1	-88.7%
其他	<b>(23.5)</b>	(48.3)	-51.3%
<b>除稅前貢獻</b>	<b>(44.7)</b>	5.1	不適用
<b>貸款賬：</b>			
貸款結餘淨額	<b>263.0</b>	703.1	-62.6%
貸款結餘總額 <sup>2</sup>	<b>1,044.6</b>	1,500.6	-30.4%
<b>其他投資：</b>			
上市股份及其他	<b>2.3</b>	74.4	-96.9%
合營公司權益	<b>161.3</b>	202.1	-20.2%
	<b>163.6</b>	276.5	-40.8%

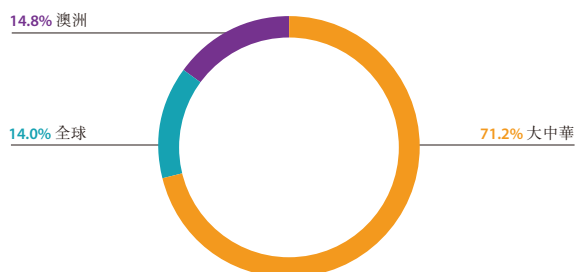
<sup>1</sup> 利息及費用收益／平均貸款結餘總額

<sup>2</sup> 減值撥備前

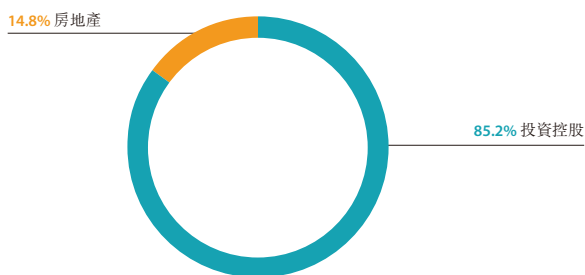


## 私募融資貸款組合

### 按地區劃分的有期貨款明細



### 按借款人行業劃分的有期貨款明細



## 投資管理

投資管理部門憑藉本集團的專業知識、網絡及強健財務狀況，尋求具吸引力及經風險調整的投資回報。2022年，儘管資產價格急劇下跌，本集團仍採用各種積極對沖策略來保護我們的部分公開市場及私募投資組合並及時重新平衡我們的若干投資。

儘管相對於基準指數，我們的投資組合受到了保護，但由於市場波動的速度和幅度超出預期，我們並不能完全免受市場低迷的影響。另類投資及房地產投資是提供具吸引力的長期回報的資產類別，於2022年產生未兌現虧損1,865.9百萬港元，部分被已兌現收益400.8百萬港元所抵銷。扣除經營成本（包括資本成本）後，投資管理部門錄得除稅前虧損2,403.8百萬港元。

於2020年至2022年的過去三年，另類投資及房地產累計已兌現收益為5,351.5百萬港元，投資管理分項三年總回報為20.5%。

## 按性質呈列的除稅前貢獻分析

(百萬港元)	2022年	2021年 <sup>1</sup>	變動
另類投資及房地產			
已兌現收益	400.8	3,031.8	-86.8%
另類投資及房地產			
未兌現虧損	(1,865.9)	(559.5)	233.5%
公開市場（虧損）／收益			
淨額	(225.3)	70.6	不適用
利息收益	48.1	84.4	-43.0%
已收股息	39.5	23.1	71.0%
租金收益	25.9	30.4	-14.8%
財務資產的減值撥備			
撥回／（虧損）淨額	5.7	(9.3)	不適用
匯兌虧損淨額	(9.0)	(26.1)	-65.5%
所佔聯營公司及合營			
公司業績	(4.2)	(11.5)	-63.5%
投資物業重估虧損	(32.7)	(22.2)	47.3%
其他	(0.2)	68.2	不適用
<b>（虧損）／收益總額</b>	<b>(1,617.3)</b>	2,679.9	不適用
<b>經營成本</b>	<b>(786.5)</b>	(762.1)	3.2%
<b>除稅前貢獻</b>	<b>(2,403.8)</b>	1,917.8	不適用

<sup>1</sup> 經重列

2022年全球主要指數錄得負回報，從個位數中值至約30%不等，同期投資管理分項整體回報率為-8.3%。公開市場於年末收報-6.1%的回報率。另類投資錄得回報率為-9.8%，而在房地產市場低迷的情況下，房地產業務錄得回報率-1.5%。

營運方面，我們繼續優化我們的團隊，提升風險管理系統，改善基礎設施，以進一步將我們的投資管理業務制度化，並朝著實現我們成為領先另類投資平台的願景前進。

## 分項資產明細及年度回報

(百萬港元)	2022年				回報往績	
	年末價值	平均價值	收益／ (虧損)	年度回報率	2021年 <sup>^</sup>	2020年 <sup>^</sup>
公開市場	2,310.3	2,860.0	(174.9)	-6.1%	4.4%	8.7%
另類投資	12,928.3	14,395.7	(1,409.0)	-9.8%	18.8%	24.7%
房地產	2,341.3	2,283.5	(33.4)	-1.5%	3.6%	-5.6%
<b>總計</b>	<b>17,579.9</b>	<b>19,539.2</b>	<b>(1,617.3)</b>	<b>-8.3%</b>	14.2%	16.9%

<sup>^</sup> 經重列

## 公開市場

我們對公共市場投資組合中的倉位進行了重新分類，以提供更精細的投資表現報告。現時，投資組合包括企業持股及透過其他全面收益按公平值列賬的策略性持股。上市債券策略於2022年6月分拆並作為合夥基金於本集團基金管理平台推出。

## 於2022年12月31日的公開市場投資組合明細

(百萬港元)	2022年				2021年 <sup>1</sup>			
	年末價值	平均價值	收益／ (虧損)	年度 回報率 <sup>2</sup>	年末價值	平均價值	收益／ (虧損)	年度 回報率 <sup>2</sup>
企業持股 <sup>3</sup>	2,098.7	2,204.8	(163.1)	-7.4%	2,367.9	2,232.2	226.8	10.2%
債券	-	447.9	(11.8)	-2.6%	885.2	1,004.5	(77.4)	-7.7%
策略性持股 <sup>4</sup>	211.6	207.3	-	不適用	235.4	195.6	-	不適用
<b>總計</b>	<b>2,310.3</b>	<b>2,860.0</b>	<b>(174.9)</b>	<b>-6.1%</b>	3,488.5	3,432.3	149.4	4.4%

<sup>1</sup> 經重列

<sup>2</sup> 扣除資金成本前收益(虧損)／年內平均公平市值

<sup>3</sup> 若干除牌倉位重新分類至私募股權的直投／跟投項目

<sup>4</sup> 透過其他全面收益按公平值列賬

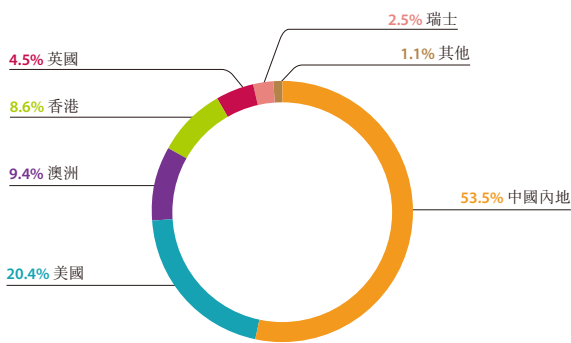
## 管理層討論及分析

### 企業持股

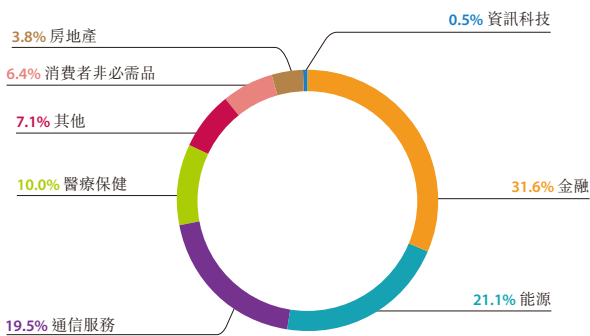
企業持股分項主要管理一系列長期及短期股權持股。衍生工具與對沖用於管理風險及提高回報。2022年期間，我們進一步加強投資及組合的管理能力，致力實現可持續的經風險調整回報。

面對全球市場波動及中國內地經濟受新冠病毒疫情影響，該策略表現為-7.4%，分別超過國企指數11.2個百分點及標準普爾500指數10.7個百分點。年內大部分時間我們採用對沖策略，通過指數及單一股票短倉，有助降低我們的美國私募持倉及中國策略上市股權持倉的整體市場風險。

#### 按地區劃分的企業持股持倉



#### 按行業劃分的企業持股持倉



### 上市債券

上市債券投資組合按全球債券策略積極管理。

2022年初，為應對該市場不確定因素，我們開始積極對沖，以保護我們債券投資組合的好倉。相對於市場基準，我們很好地應對了市場波動。隨後上市債券投資組合轉至於2022年6月在基金管理平台推出的獨立合作夥伴項目，作為認購其所管理基金的一部分。

### 策略性持股

透過其他全面收益按公平值列賬的策略性持股組合包括本集團的策略性持股，我們相信其將與其他業務單位創造協同效應，為股東帶來長期價值。

### 另類投資

過去數年，我們借助本集團的專業知識及資金實力，建立了包括私募股權及對沖基金在內的投資組合。該組合的投資是以投資表現、策略匹配度及市場與行業準入作為挑選公司及基金經理的準則。

## 於2022年12月31日的另類投資組合明細

(百萬港元)	2022年				2021年 <sup>1</sup>			
	年末價值	平均價值	收益／ (虧損)	年度 回報率	年末價值	平均價值	收益／ (虧損)	年度 回報率
私募股權：								
– 外部基金	4,669.8	5,227.8	(883.4)	-16.9%	5,384.6	4,539.5	1,580.4	34.8%
– 直接／跟投項目	4,918.6	4,994.5	70.1	1.4%	5,200.9	4,683.3	830.7	17.7%
小計	9,588.4	10,222.3	(813.3)	-8.0%	10,585.5	9,222.8	2,411.1	26.1%
對沖基金	3,339.9	4,173.4	(595.7)	-14.3%	4,649.6	3,801.6	31.7	0.8%
總計	12,928.3	14,395.7	(1,409.0)	-9.8%	15,235.1	13,024.4	2,442.8	18.8%

<sup>1</sup> 經重列

### 私募股權

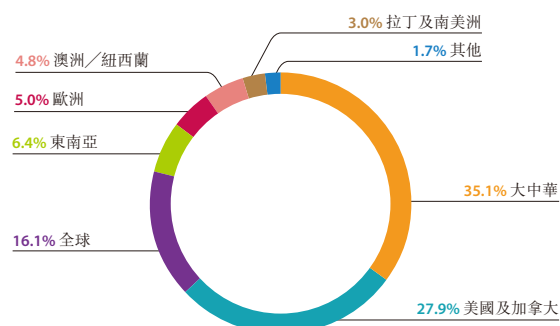
私募股權分項包括我們的外部基金投資、與此類基金的跟投項目以及直投項目。該投資組合憑藉我們強勁的資產負債表、獨有的項目獲取渠道、領域專長及全球授權，為本公司提供更為長遠的回報。

2022年，該投資組合間接受到公開市場拋售的影響，錄得-8.0%的回報，主要是由外部基金持有的上市投資組合公司產生按市值計價的虧損所致。這些基金尚未完全退出其持倉。

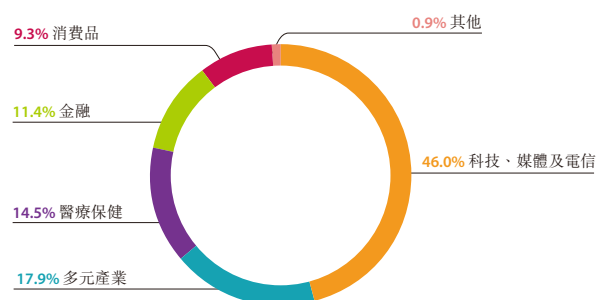
儘管市況不利，但投資組合仍產生了有意義的分派，於2022年為該分項的正現金流作出貢獻。此外，該投資組合亦受益於其跨年份、階段、地區和行業的多樣化，尤其是歐美若干聚焦金融服務的基金以及中國內地的消費行業直接投資於年內錄得強勁收益。

我們於2022年在資本配置時格外謹慎，亦把握機會，專注於我們的直投公司的投資組合管理工作，改善我們的內部基礎設施及投資流程。

### 按地區劃分的私募股權持倉



### 按行業劃分的私募股權持倉

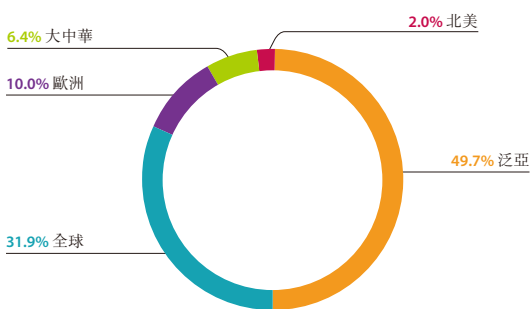




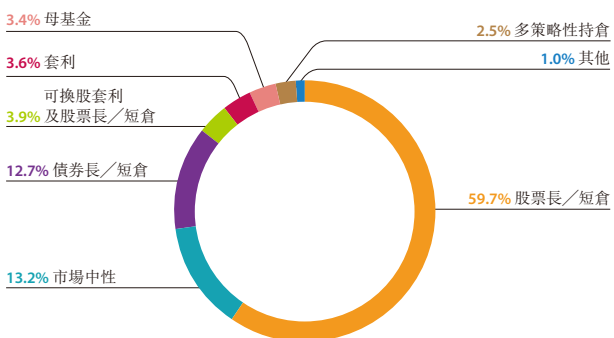
### 對沖基金

本集團多經理對沖基金投資組合主要由一組補充我們投資實力及擴大我們投資網絡的精選外部對沖基金組成。2022年總體策略為在困難時期遏制損失，同時維護投資組合，從而於環境正常化時，投資組合將能準備就緒捕捉有吸引力的機遇。所幸關鍵的投資機遇於11月顯現，令對沖基金投資組合受益。本集團將不斷監控情況，以優化投資組合的風險／回報平衡。

#### 按地區劃分的外部對沖基金持倉



#### 按策略劃分的外部對沖基金持倉

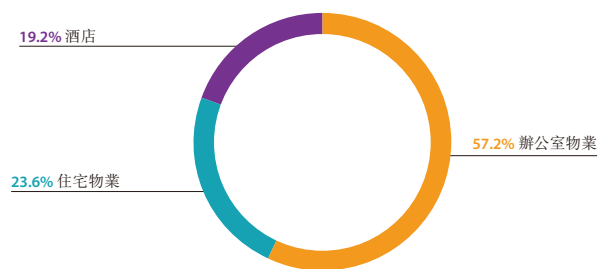


### 房地產

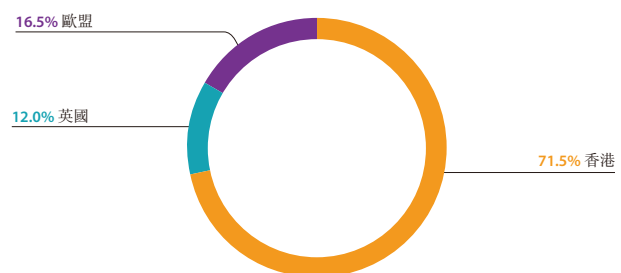
截至2022年12月31日，房地產投資組合的估值為2,341.3百萬港元（2021年12月31日：2,364.3百萬港元）。投資組合主要包括本集團在香港商業房地產的權益及海外市場的酒店及商業投資。

2022年，隨著海外取消新冠病毒限制措施，我們於酒店業投資的業務恢復至疫情前水平。我們繼續對新投資採取審慎態度，並留意宏觀經濟與消費者偏好的變化，以及彼等對我們經營所在市場的估值及現金流的影響。短期內，我們專注於通過信貸開展新業務，是因為我們相信該市場將更快地重新定價，以反映未來的重大不確定性。

#### 按資產類別劃分的房地產持倉



#### 按地區劃分的房地產持倉



## 基金管理

Sun Hung Kai Capital Partners Limited (「SHKCP」) 為本集團內可進行基金管理業務的受規管實體。SHKCP受證監會監管，並持有第1、第4及第9類牌照。

另類基金管理平台設立後，SHKCP於2021年強勢投入運營。該平台於2022年底持有8個合夥企業／基金。儘管市況遭受挑戰，我們仍欣然報告我們於2022年取得堅實的發展。

我們主要專注於與客戶共同合作，幫助實現其投資需求，從而增強客戶財務實力。我們認為，另類投資配置是我們為目標客戶資產配置的一個重要組成部分，特別是我們重點專注通過直投，或通過獨立策略，或由我們的合作夥伴／SHKCP基金提供的策略，交付和構建一流的另類投資方案。

### 我們的基金管理業務分為3組：

1. 基金合作夥伴關係
2. SHKCP基金及投資解決方案
3. 家族辦公室解決方案

### 基金合作夥伴關係與SHKCP基金及投資解決方案

2022年，SHKCP進一步拓展基金合作夥伴關係與SHKCP基金及投資解決方案。

監管加強、經營成本不斷提高、更為保守的行業投資者以及傳統種子投資者數量減少使初創基金及早期基金經理越來越難以吸引足夠的資本以建立長期存續的業務。我們的基金合夥業務模式為與該等團隊合作，通過與SHKCP及新鴻基公司結成合作夥伴，後者為其提供長期種子資金或加速資本，從而克服該等困難。通常合約規定最短期限，以交換基金管理公司的經濟利益。多數情況下，我們與基金管理公司一同發展業務基礎建設及／或分銷能力，因為雙方於基金表現及融資方面利益一致。對本集團而言，其可為我們的對沖基金及私募股權投資組合帶來具有吸引力及具互補的差額回報來源。

2022年，我們繼續發展、推出及管理SHKCP的創新投資解決方案。尤其是，我們推出SHKCP Private Access Fund，與新鴻基公司的投資管理團隊合作，為我們的客戶帶來特定的另類投資機會。此合作模式，特別是關於私募基金投資機會方面，預期於2023年將會加快進程。

儘管2022年市況充滿挑戰性，但我們的合夥基金及SHKCP基金的表現均超過基準指數。

2022年第四季度，我們與數個優質對沖基金訂立分銷協議，該等優質對沖基金深為SHKCP所瞭解和熟悉。隨時間推移，該等安排將有助收入增長及多元化。

### 家族辦公室解決方案

我們欣然報告，我們的家族辦公室解決方案於2022年第四季度成立並啟動。該業務單位為少數私人客戶、家族辦公室及機構提供定制的另類投資方案，為其創造長期價值。與眾不同的是，其憑藉經驗豐富的內部團隊以及新鴻基公司整個集團的廣泛能力，提供定制及全權委託的另類投資組合。此外，家族辦公室解決方案為客戶提供全面的業務運營及報告服務。

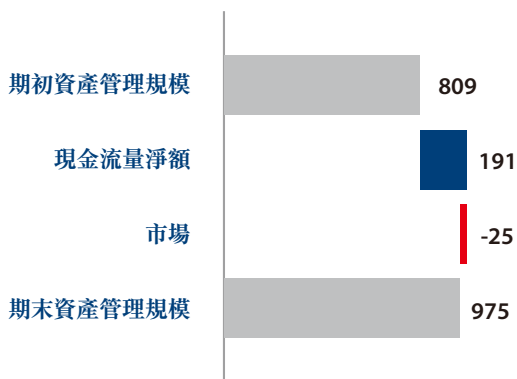
具體而言，關於對沖基金，家族辦公室解決方案為私人客戶和機構提供定制的諮詢及全權委託的對沖基金組合。委託類型包括獨立策略、完成策略，或特定地區及／或高度集中型的策略。該方法注重選擇一流的對沖基金經理，重點是產生獨特的超額回報來源，並採用更廣泛的與風險資產無關的策略。

私募投資方面，家族辦公室解決方案提供了在跨地區、行業及資本結構（股權、債務、混合）的獨家直接市場投資機會。此等投資可以是逐筆交易或通過基金或共同投資基金進行。該靈活的方法可利用捕捉現行市場和交易動態機會的創新交易結構。

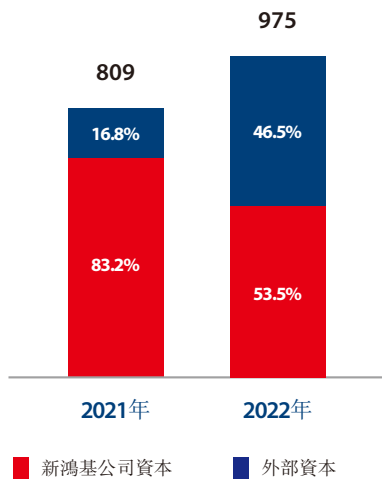
### 資產管理規模及分項全年業績

整體而言，2022年，我們的資產管理規模取得令人鼓舞的增長，外部資本增加318百萬美元，令我們的合作夥伴項目、SHKCP基金及家族辦公室解決方案（包括外部基金經理）的總資產管理規模（包括承諾資本）達至約975百萬美元。現金流量淨額部分受新鴻基公司減少主要投入對沖基金母基金 – SHKCP Latitude Alpha Fund的資本129百萬美元所影響。

#### 2022年資產管理規模的變動情況（百萬美元）



#### 新鴻基公司與外部資本之間的資產管理規模明細（百萬美元）



2022年，市場環境挑戰重重。儘管如此，我們基金管理平台的若干策略表現良好，錄得了資產管理規模及收入的強勁增長。令人鼓舞的是，家族辦公室解決方案推出後的早期反應顯示，客戶對我們的價值主張有強烈的興趣。

2022年收到的基金表現費比2021年減少，影響了2022年的分項財務業績。支出得到了很好的控制，只增加了15.2%，主要是由於增加了員工數目以支持業務發展。

#### 分項全年業績

(百萬港元)	截至12月31日 止年度		變動
	2022年	2021年	
費用收益	29.2	50.8	-42.5%
利息收益	0.1	-	不適用
其他收入／(開支)	5.5	-	不適用
<b>總收益</b>	<b>34.8</b>	50.8	-31.5%
經營費用	(39.4)	(34.2)	15.2%
財務資產(虧損)／收益 淨額 <sup>1</sup>	(18.8)	-	不適用
匯兌收益／(虧損)淨額	0.5	-	不適用
<b>除稅前貢獻</b>	<b>(22.9)</b>	16.6	不適用

<sup>1</sup> 以實物形式分派的附帶權益按市場計價變動。

## 展望

本報告刊發時，全球市場仍面臨多重挑戰，包括居高不下的通脹、依據條件的央行決策、歐美經濟衰退風險以及持續不斷的地緣政治衝突。於大中華地區，新冠疫情清零政策放寬，香港與中國內地邊境的重新開放，提升了市場對2023年經濟復甦的信心。在此複雜的背景下，我們的管理層仍保持格外審慎，並在面對新投資機遇時嚴格篩選，以保護我們的資本。我們將繼續提升所有業務分項的流動性，為新增長機遇做好準備。

於2023年，我們的消費金融業務將會受益於地區經濟前景向好，且我們預計未償貸款餘額將有所增長，客戶的信用狀況將有所改善。儘管香港法定最高利率從60%降至48%將一定程度影響亞洲聯合財務的收入，但我們相信，透過豐富產品組合以開拓更大客戶群的策略，特別是透過新推出的信用卡業務，我們將獲得額外收入來源以及推動中長期溢利增長。

按揭貸款業務方面，我們對香港的物業市場持謹慎樂觀的態度，其正面臨高利率、大量新房庫存及商業活動恢復的疊加影響。2023年，新鴻基信貸將繼續關注風險分散、貸款品質及盈利能力。

私募融資方面，我們將繼續管理現有貸款組合，同時我們將審慎發展新機會，提供優越的經風險調整回報。

我們的投資管理業務在推動本集團轉型為一個領先的另類投資平台方面發揮了關鍵作用。管理團隊將繼續積極採取行動管理我們的各類投資，並與基金管理部門緊密合作，在本集團範圍內探索進一步的協同效應。

我們的基金管理業務將重點放在通過家族辦公室解決方案進一步擴大客戶覆蓋，通過與合作夥伴更緊密地合作籌集第三方資本，推廣自有SHKCP基金以及有選擇地分銷其他第三方另類基金，以拓展我們的分銷能力。此外，我們繼續尋找合作夥伴機會，創建更廣泛及更多元的平台。然而，在當下挑戰重重的投資週期中，我們對重大的資本配置保持謹慎。

本公司致力於通過健全的治理及風險管理，為股東提供長期價值。我們亦會繼續維持多元的融資渠道及強勁的流動性，以保證業務的持久營運及支持未來業務增長。

我們視員工為本集團的珍貴資產。於2022年，我們不斷構建和調適現有的業務持續性系統，讓員工可以遙距辦公，此舉亦使公司在新冠病毒爆發期間保持生產力，日後會更能體現其價值。我們將進一步發展企業文化及技術系統，以適應當前的工作環境，並吸引及挽留具誠信、創意及團隊精神的頂尖人才。

## 長期企業策略

本集團專注於建立可持續增長以持續為股東帶來價值。

為達成此目標，本公司已制定以下長期策略：

### 新鴻基公司的業務目標

- 透過融資、投資管理及基金管理業務締造可觀的經風險調整回報並轉型為領先的另類投資平台
- 善用廣泛的網絡及雄厚的財務狀況尋求新商機
- 與所有持份者建立互信關係
- 透過中至長期的業務重心及持續領先的市場地位創造強勁業績



## 企業價值

- 與全體持份者進行可靠、持續及透明的溝通
- 嚴謹的風險管理政策，定期評估風險因素
- 靈活、多元、共融及開放的文化以吸納及挽留人才
- 投資於社區及保護環境

## 財政回顧

### 財政資源、流動性、資本結構及主要表現指標

(百萬港元)	2022年 12月31日	2021年 12月31日	變動
<b>資本結構</b>			
本公司股東應佔權益	<b>22,358.1</b>	25,075.2	-10.8%
現金總額	<b>5,883.9</b>	6,000.7	-1.9%
借款總額 <sup>1</sup>	<b>15,650.0</b>	18,283.0	-14.4%
債務淨額 <sup>2</sup>	<b>9,766.1</b>	12,282.3	-20.5%
資本淨負債比率	<b>43.7%</b>	49.0%	
<b>流動性</b>			
利息償付率 <sup>3</sup>	<b>0.02</b>	6.27	-99.7%
<b>回報率</b>			
資產回報率 <sup>4</sup>	<b>-2.6%</b>	7.1%	
股本回報率	<b>-6.5%</b>	11.8%	
<b>主要表現指標</b>			
每股賬面值(港元)	<b>11.4</b>	12.7	-10.2%
每股股息(港仙)	<b>26</b>	30	-13.3%

<sup>1</sup> 銀行及其他借款及應付票據

<sup>2</sup> 借款總額減現金總額

<sup>3</sup> 除利息及稅項前盈利／利息開支

<sup>4</sup> 包括非控股權益之溢利／平均資產值

本集團的資本負債比率於本期末下跌至43.7%，維持平穩。2022年的利息償付率低於2021年，是由於主要因另類投資及房地產按市值計價變動產生的虧損1,865.9百萬港元導致盈利減少。

於2022年12月31日，本集團的借款總額達15,650.0百萬港元(2021年12月31日：18,283.0百萬港元)。其中35.8%需於一年內償還(2021年12月31日：58.2%)。本集團維持不同來源的均衡資金組合。銀行及其他借款佔債務總額的57.4%(2021年12月31日：45.6%)，且主要按浮動利率計息，主要以港元及美元計值。本集團的借款組合不受任何已知的季節性因素影響。

資產回報率於2022年12月31日下跌至-2.6%(2021年12月31日：7.1%)。股本回報率於2022年12月31日下跌至-6.5%(2021年12月31日：11.8%)，主要是由於未實現按市值計價虧損的影響。強勁的現金儲備為我們在動盪的市場狀況下提供了寬鬆的流動資金。據此，本公司具備充分條件利用所有可能的機會，長遠而言優化我們的資本效率。

於2022年12月31日，以下票據仍未償還：

票據	到期日	港元等值 (百萬)	佔總值%
5.75%美元票據 <sup>^</sup>	2024年11月	2,590.3	38.9%
5.00%美元票據 <sup>^</sup>	2026年9月	3,332.6	50.0%
資產支持票據	2024年4月	741.9	11.1%
<b>總計</b>		<b>6,664.8</b>	<b>100.0%</b>

<sup>^</sup> 於香港聯合交易所有限公司上市

2022年期間，本集團於2022年3月完成增發75.0百萬美元(相當於584.8百萬港元)的5.00%票據。本集團已購回於2022年9月到期的4.65%票據、於2024年11月到期的5.75%票據及於2026年9月到期的5.00%票據(本金總額分別為10.3百萬美元、20.5百萬美元及29.0百萬美元)。購回的票據隨後被註銷。2022年9月8日，本集團完全贖回於2022年9月到期的未償還的4.65%票據，其本金連同利息共計443.9百萬美元。

本集團繼續維持穩定的資本結構，使我們處於有利位置，避免出現流動性緊縮的情況。為管理目前和日後的營運及投資活動，本集團亦持有外匯。大部分非美元或非港元投資資產成本已予對沖，就貨幣波動風險作出保障。本集團將密切監察匯兌風險，並確保風險維持於受監控比率內。

### 重大投資

截至2022年12月31日，本集團並無任何重大投資超過本集團資產總值的5%。

### 附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售

於2022年，本集團並無有關附屬公司、聯營公司及合營公司的重大收購及出售。

### 財務期末後的重大事件

於截至2022年12月31日止財政年度末後及截至本報告日期，並無發生影響本集團的重大事件。

### 本集團資產押記

本集團的附屬公司將本集團賬面總值900.0百萬港元的物業抵押予銀行，作為彼等截至2022年12月31日所獲授信貸的抵押。截至2022年12月31日已提取231.2百萬港元有抵押借款。

截至2022年12月31日，1,025.0百萬港元（2021年：977.0百萬港元）的應收按揭貸款已用於抵押一項證券化融資交易。

### 或然負債

有關或然負債詳情載於綜合財務報表附註46。

## 人才及文化

於2022年12月31日，本集團員工總人數為1,608人（2021年12月31日：1,738人），其中76人（2021年12月31日：81人）來自集團公司及投資員工，餘下員工任職於主要附屬公司亞洲聯合財務及新鴻基信貸。員工數目淨額減少乃由於中國內地的消費金融業務進一步轉移線上而實施持續的分行整合和持續推動成本效益的努力成果。僱員成本總額為625.8百萬港元（2021年：886.9百萬港元），主要反映與業績掛鈎的福利減少。

本集團採納有關不同工作崗位及職能的多項福利制度。大多數僱員的薪酬待遇包括底薪及花紅或按表現發放的獎勵，視情況而定。銷售僱員的薪酬待遇包括底薪及佣金、花紅或按表現發放的獎勵，視情況而定。除獎金外，本集團亦提供具競爭力的福利以吸引及挽留最佳人才，例如優化醫療及牙科福利及無限年假政策。

根據僱員股份計劃（「僱員股份計劃」），本集團獲選僱員或董事（「獲選承授人」）獲獎授本公司股份。根據管理層的建議，年內共授出3,054,000股股份予獲選承授人，該等獎授股份受限於多項條款。1,021,000股股份於2022年歸屬予主要管理人員。於2022年12月31日，在僱員股份計劃下已獎授但尚未歸屬的股份（不包括已獎授但其後收回的股份）為5,616,000股。

本集團視員工為最大資產，並相信，具競爭力的積極員工隊伍得以在安全的環境中工作，對我們業務的可持續發展而言屬不可或缺。根據我們的業務策略及為持續發展與挽留高效的團隊，本集團透過個人培訓及線上學習平台提供僱員參與活動及支持僱員的專業發展。

## 新冠病毒疫情應對措施

新冠病毒於2022年在全球持續蔓延。我們密切關注這一情況，並定期審查我們的預防協議，以便本公司恢復正常的業務及社交活動。

為保護我們的員工、彼等的家人、當地供應商及鄰近社區的健康及安全，同時確保運營環境安全，使其能照常進行，我們實施了以下措施：

- 在辦公室內最大限度拉開社交距離及保障員工；
- 會議盡可能非現場召開或通過電話或視像會議的方式舉行；
- 取消一切非必要的公幹；
- 為員工制定靈活的遠端工作計劃；
- 進入辦公室限制及體溫檢查；
- 外出旅行、出現症狀或與新冠病毒確診病例接觸後，應自我隔離，必要時可做新冠病毒檢測，費用由本公司承擔；
- 保持口罩、洗手液及衛生用品的庫存及注重清潔及衛生；
- 定期進行快速檢測；及
- 向員工提供免費的快速檢測試劑盒。

隨著香港政府自2022年下半年開始逐步取消防疫措施，本公司亦逐步取消規程並於2023年正回復正常。

## 相關法律法規

本集團重視遵循規管其業務的法律法規。由於本集團為於香港註冊成立的控股公司，我們受香港司法權區的法律規管。作為一家上市公司，我們遵循香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港法例證券及期貨條例。

自我們於五十年前成立為經紀公司以來，本集團多年來已建立強大的合規文化。董事會及其委員會或就恪守商業誠信的相關守則及實踐指向往本集團提出推薦建議，並定期檢討結果。我們亦提供多項有關法規及合規事宜的內部或由專業機構提供的培訓。

鑑於建立基金管理業務，本集團加強合規框架，以保障投資者利益。2021年，我們的基金管理平台已從香港證券及期貨事務監察委員會取得開展證券交易及提供資產管理活動的牌照，並於2022年1月獲准就證券提供意見。另與其他第三方合規顧問及基金管理人訂立合約，以就基金進行廣泛合規工作。

我們在香港的貸款業務受香港法例第163章《放債人條例》規管。在中國的借貸業務按照省級政府根據中國銀行業監督管理委員會和中國人民銀行關於小額貸款公司試點的指導意見頒佈的地區指引，以及「關於規範整頓現金貸業務的通知」、「關於印發小額貸款公司網絡小額貸款業務風險專項整治實施方案的通知（網貸整治辦函[2017]56號）」及「關於做好P2P網絡借貸風險專項整治整改驗收工作的通知（網貸整治辦函[2017]57號）」等有關現金貸款、網絡小額貸款及P2P網絡借貸的專項整治文件開展經營。

## 風險管理報告

### 風險聲明

實施有效的風險管理是本集團達成戰略目標的重要一環。本集團針對多個風險領域管理其風險，包括但不限於戰略、信貸、市場、流動性、營運、法律及合規、外部及人力資源風險。管理業務運作的方式均符合董事會設定的風險偏好及承受能力。

本集團繼續在轉型之路邁進，成為領先的另類投資企業。其目標包括透過融資、投資管理及基金管理業務締造可觀的經風險調整回報；善用廣泛的網絡及雄厚的財務狀況尋求新商機；與所有持份者建立互信關係；及透過中至長期的業務重心及持續領先的市場地位創造強勁業績。本集團的企業價值包括與投資者及持份者進行可靠、持續及透明的溝通；嚴謹的風險管理文化，定期評估風險因素；靈活、多元、包容及開放的文化以吸納及挽留人才；及投資於社區及保護環境。本集團的長期可持續性取決於其對戰略目標的追求，同時管理風險，擁有充足資本及流動資本，確保經營連續性並保護其聲譽。

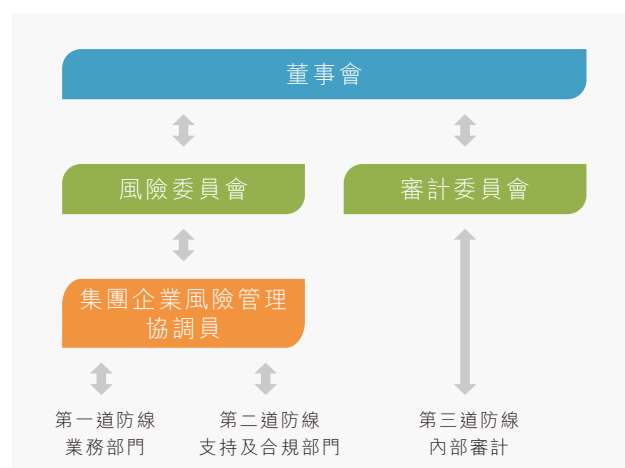
本集團旨在維持充足資本及流動資金，以履行監管責任。這需要本集團擁有財務資源以應付市場波動帶來的潛在虧損及流動資金需要。在業務營運上，本集團亦旨在維持高於履行監管責任所需的充足資本，同時維持充足的流動資金用於營運資金及業務用途，以為戰略發展目標提供資金，同時確保風險與股東回報之間的適當平衡。本集團致力維持持份者的信賴，絕不採用任何可能有損本集團或其聲譽的營商手法。為此，本集團會致力按照所有相關規則及規例營運，以及避免業務運作受阻而對持份者造成負面影響。

### 風險管理框架

本集團採用全面的風險管理方針。董事會風險管理委員會（「風險委員會」）為直接向董事會匯報的常務委員會，負責監督本集團風險管理及監管內部監控。風險委員會透過識別重大風險的性質及程度考量主要風險以及確保就風險監控事宜已作出重大判斷及決策。我們定期進行內部審計以檢視內部監控的成效。

### 風險管治

本集團的風險管治架構建基於「三道防線」模式，由董事會、風險委員會及本集團管理層透過企業風險管理協調員監察及制定有關方向。



## 風險管理流程

由董事會通過的集團企業風險管理框架授權本集團採用貫徹一致及有效的方針，管理與其業務及營運相關的風險。

集團企業風險管理政策的主要流程如下圖所示：



風險委員會透過考慮本集團業務策略、財務狀況、經營環境、人力資源風險及外部風險因素（包括經濟狀況及主要法規和政府政策）等各個方面識別主要風險。風險委員會每年審閱及更新本集團主要風險，重點識別可能威脅業務發展、營運及財務表現、本集團庫務管理及流動資金，以及信貸管理的該等風險。我們亦定期監控與主要風險相關的新興風險，以評估對本集團造成的任何潛在影響及釐定是否需要作出任何行動。新興風險包括該等有關監管及立法變更、宏觀經濟及政治變動、關鍵人員風險及其他因素。



## 主要風險

本集團面臨若干主要風險及不確定因素，如果不加以恰當管理，或會給本集團帶來風險。全面的風險評估及緩解措施有助確保該等風險得到有效管理及控制。本集團致力於處理以下主要風險。

主要風險	描述	關鍵控制措施	本年度新出現的風險／ 風險變動情況
策略風險	策略風險指本集團策略的選擇、優先次序安排、修訂及實施，而對實現本集團目標及企業價值造成的風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>雄厚的管理專責團隊。2022年，經濟持續動盪，就持久的冠狀病毒疫情和高度傳染性的奧密克戎變體的持續時間和影響（包括政府實施的限制措施）作出評估仍存在重大不確定因素。我們繼續從策略上減少各業務面臨的風險，密切監測局勢並在適當的時候減少風險。</li> <li>持續監測經濟形勢、客戶的信用狀況及合規環境。</li> <li>持續監測監管環境。</li> <li>建立本集團的氣候政策，持續監測氣候相關法規的最新發展。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>年內風險反覆，於2023年仍會持續。</li> <li>本集團制定了BCP程序，在冠狀病毒疫情期間運行良好。</li> <li>中美貿易戰持續及全球衝突對營商及合規環境造成一定影響。本集團密切監測對其投資組合的影響。本集團設有強大的投資政策及其他框架，以確保風險偏好與策略意圖相匹配，以及風險指標在我們的風險容忍範圍之內。</li> <li>ESG工作委員會及董事會對氣候變化造成的影響及財務風險進行密切監測，並在本年度制定了氣候政策，以適應及減輕氣候變化的影響。</li> </ul>
信貸風險	信貸風險指借款人或交易方未能履行其義務的風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>設立強勁的信貸管理及適當的審批政策。適當時，可使用信貸資料庫和技術。</li> <li>本集團與其他外部交易方交易時將風險控制在一定限度內。</li> <li>對於抵押貸款業務，獲得足夠和充分的抵押物以擔保貸款。</li> <li>根據環境持續更新承銷標準。</li> </ul>	<p>持久的冠狀病毒疫情和高度傳染性的奧密克戎變體，以及香港物業價值不斷加重的下行壓力，對信貸市場產生了影響。本集團對消費金融組合（尤其是在中國）及抵押貸款組合採取了審慎的承銷標準。</p> <p>整體而言，我們的消費金融和按揭貸款均較為靈活，信貸惡化在可控範圍內。私人信貸方面，由於信貸品質惡化的影響，我們計提了足夠且充分的撥備。</p>

主要風險	描述	關鍵控制措施	本年度新出現的風險／ 風險變動情況
市場風險	市場風險產生於市場價格的變動以及整體金融市場表現而產生的潛在金融虧損。市場風險包括利率風險、外匯風險、股票風險、商品風險及估值風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 按照投資政策行事。</li> <li>• 嚴格的投資程序及風險管理監測控制。</li> <li>• 管理多樣化的資金來源及資產重新定價的能力。</li> <li>• 健全的外匯對沖報告及監控。</li> <li>• 對沖公募及私募投資組合中的股票風險。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 由於長期的冠狀病毒疫情和高度傳染性的奧密克戎變體、地緣政治緊張局勢、通貨膨脹壓力，2022年的金融市場出現波動。因此，包括中國內地及香港在內的全球經濟經歷了比過往更弱的經濟活動。我們保持流動資金儲備的策略使我們在波動時期處於有利地位，並使我們能夠保持投資紀律。</li> <li>• 本年度的市場利率有所波動。我們保持了多樣化的資金來源，能夠對資產進行重新定價以保持利差。</li> <li>• 外匯風險於本年度有所波動。除了UAF中國，由於本集團大部分資產及投資以港元與美元計值，因此風險相對較低。對其他貨幣的風險進行密切監測，並在認為適當的時候積極進行對沖。</li> </ul>
流動資金風險	流動資金風險指本集團持有的資產可能無法及時變現以進行交易／滿足投資策略或無法履行支付義務的風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 財務部管理各種資金來源，並保持適當水平的流動資產，包括已承諾／未承諾的銀行融資，作為流動資金緩衝。</li> <li>• 對投資的流動性和預期變現能力進行持續監控。在進行新的投資之前，本集團仔細考慮現有投資的貨幣化計劃。</li> <li>• 我們積極主動監測流動資金風險，並在必要時採取行動減少風險。</li> <li>• 我們設有各種申報及控制／風險偏好以及容忍限度。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團完全贖回了2022年票據，隨賣發行了2026年票據，並延長了其他信貸融資的到期時間。</li> <li>• 本集團保持大量的現金及流動資產組合。</li> </ul>

主要風險	描述	關鍵控制措施	本年度新出現的風險／ 風險變動情況
營運風險	營運風險源頭多種，包括欺詐，流程及程序、技術及系統錯誤。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 清晰劃分職務及職責；定期進行檢討及內部審計。</li> <li>• 定期監控系統及數據。測試系統安全及不斷升級系統。為員工提供培訓課程以提高網絡風險意識。</li> <li>• 應急規劃及測試。</li> <li>• 已訂立監控程序以確保財務報告程序獲識別、記錄及監察。監控成效由管理層及內部審計監察，並由董事會風險委員會及審計委員會監督。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 年內本集團已提升基礎設施及網絡保安、聘請外部顧問進行網絡安全評估、進行普及測試，及為員工舉辦數次網絡安全風險培訓及評估。</li> <li>• 按照本集團的資訊安全政策行事。</li> <li>• 年內本集團改善其應急規劃及提升設備及抵禦能力。本集團繼續在遵從有關COVID-19及具有高傳染性的奧密克戎(Omicron)變種病毒的限制措施下經營業務，未受任何重大影響。</li> </ul>
法律及合規風險	法律及合規風險為本集團未根據適用法律履行其職能及職責，在融資、投資及基金管理業務過程中未能履行職責許可、監管及確保行為、誠信及管理高標準的風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 遵守相關法律法規。</li> <li>• 監控、檢討及實施監管及其他政府標準的任何變動。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 本集團委任一名新的集團法律及合規主任，監督法律及合規職能。</li> <li>• 本集團舉辦董事會培訓及對高級管理層及其他員工進行各種教育課程，以提升合規意識。</li> <li>• 本集團於年內更新並推出多項政策及程序，以更好地規管內部程序。</li> <li>• 年內並無發現重大不合規。</li> </ul>

主要風險	描述	關鍵控制措施	本年度新出現的風險／ 風險變動情況
外部風險	外部風險來自主要競爭對手的活動，以及本集團所面臨或會影響本集團競爭優勢及市場地位的國內外政治、經濟、社會及環境狀況。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 豐富經驗和專業的管理團隊及對市場的了解。</li> <li>• 有效的企業溝通及內部控制政策確保以符合本集團戰略的方式管理聲譽風險。密切監控新聞及社交媒體，必要時採取適當行動。</li> </ul>	該風險年內並無重大變動。管理層繼續觀察如在香港的虛擬銀行的市場發展及信用卡服務提供商等競爭對手。本集團於2023年已開展其信用卡業務，以提升我們的具競爭力的產品組合。
人力資源風險	人力資源風險為可能影響本集團財務及非財務表現的僱員相關風險。	本集團專注改善人力資源管理，為僱員提供具吸引力的薪酬、福利、支持、工作環境及文化。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 年內風險保持穩定。</li> <li>• 我們知悉並專注疫情後勞動力市場緊缺以及人員相關成本通脹。</li> </ul>

## 企業管治報告

本公司致力在切合實際之範圍內維持高水平之企業管治，強調誠信、透明度、問責及獨立的原則。董事會相信優良之企業管治對本公司之成功及提升股東價值至為重要。本公司已制定長期業務策略，旨在為本公司股東（「股東」）帶來經風險調整後的長期回報。有關討論可參閱本年報「主席函件」、「管理層討論及分析」及「環境、社會及管治(ESG)報告」相關章節。

### 企業管治守則

根據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14所載之企業管治守則（「企業管治守則」），董事會已檢討本公司之企業管治常規，並採納多項完善程序，詳述於本報告內。除已列明並已於下文說明原因的偏離外，於截至2022年12月31日止年度，本公司已應用企業管治守則之原則及遵守適用之守則條文。董事會已每年最少檢討現行常規一次，並在認為需要時作出適當調整。

### 董事會

於2022年度及截至本報告日期，董事會的組成載列如下：

**執行董事：** 李成煌（集團執行主席）  
周永贊

**非執行董事：** Peter Anthony Curry

**獨立非執行董事：** 歐陽杞浚  
白禮德  
Alan Stephen Jones  
高偉晏  
梁慧  
Wayne Robert Porritt

董事的簡明個人資料載於董事會報告「董事及高級管理層之簡介」一節。董事名單及彼等角色及職能亦可於聯交所及本公司網站查閱。

### 董事會程序

截至本報告日期，本公司非執行董事（「非執行董事」）（其中六名為獨立非執行董事（「獨立非執行董事」））為本公司及其附屬公司（統稱「集團」）提供廣泛之專業知識及經驗。透過積極參與董事會及委員會會議，同時考慮全體股東的利益，彼等對集團之策略、表現及管理程序等事宜作出獨立判斷。

於年內及截至本報告日期，最少一名獨立非執行董事具備上市規則第3.10條所規定的適當專業資格或會計或相關財務管理專長。董事會已接獲各獨立非執行董事有關其獨立性之年度確認書，並認為所有獨立非執行董事根據上市規則第3.13條所載指引均具備獨立性。

董事會定期舉行會議以討論集團之整體策略與營運及財務表現。董事會亦就審閱及批准集團之全年及中期業績及其他須由董事會處理之臨時事項而召開董事會會議。有關之高級行政人員均會獲邀出席董事會會議以作簡報及解答董事會之提問。



## 企業管治報告

年內董事會共舉行了四次會議。董事可親身、通過電話或視像會議參與會議。於截至2022年12月31日止年度，各董事於董事會、提名委員會、薪酬委員會、審核委員會、風險管理委員會以及本公司股東週年大會之個別出席紀錄載列如下：

董事姓名	出席／舉行會議之次數				風險管理 委員會	股東週年 大會
	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會		
<b>執行董事：</b>						
李成煌	4/4	1/1				0/1
周永贊	4/4				7/7	1/1
<b>非執行董事：</b>						
Peter Anthony Curry	4/4			4/4		1/1
<b>獨立非執行董事：</b>						
歐陽杞浚	4/4	1/1	1/1	4/4	6/7	1/1
白禮德	4/4	1/1	1/1	4/4		0/1
Alan Stephen Jones	4/4	1/1	1/1	4/4		1/1
高偉晏 <sup>1</sup>	3/4				7/7	1/1
梁慧	4/4	1/1	1/1	4/4		1/1
Wayne Robert Porritt	4/4				7/7	1/1

註：

1. 高偉晏女士於2022年4月7日獲委任為風險管理委員會下設之ESG工作委員會成員。年內，ESG工作委員會的兩次會議，高女士均有出席。

需經董事會決定或考慮之事宜主要包括集團整體策略、全年營運預算、全年及中期業績、批准董事委任或重新委任(根據提名委員會提出之建議)、重大合約及交易、企業管治,以及其他重大政策及財務事宜。董事會已將日常營運及行政責任委派予行政管理人員,並由訂有具體書面職權範圍的執行委員會指示或監督。董事會及本公司管理層之職能已分別確立並以書面列載。董事會不時檢討以上程序以確保符合現行的規則及規例。

董事會致力於確保董事會討論中能獲得獨立的觀點及意見。董事會主席至少每年在無其他董事出席的情況下與獨立非執行董事會面。董事會每年的定期會議均預先編定舉行日期,以便最多董事能夠出席。董事會會議通常於最少14天前向全體董事發出通知,讓彼等有機會在會議議程內加入討論事項。議程及隨附之董事會文件一般在董事會會議建議舉行日期不少於三天前(其他董事會會議則在切實可行時間內)送呈予所有董事。此外,任何董事均可向董事會主席提出書面請求,以要求獲得獨立專業意見協助相關董事履行其職能。年內,董事已審閱該機制的實施情況及有效性,旨在確保董事會可獲得獨立意見。

公司秘書協助主席擬備會議議程,並確保遵守所有適用之規則及規例。每份董事會會議記錄之初稿將先供所有董事傳閱審評後方提交於下次董事會會議審批。會議記錄由公司秘書保管,並在收到合理通知的情況下供任何董事在任何合理時間查閱。

根據董事會現行慣例,倘主要股東或董事在董事會將予考慮之事項中擁有董事會認為屬重大之利益衝突,則該事項不可透過董事會書面決議案處理,而會於正式召開之董事會會議上處理。本公司之組織章程細則(「章程細則」)亦規定,除當中所述之例外情況外,董事須在就批准該董事或其任何緊密聯繫人擁有重大權益之任何合約或安排之董事會會議上就相關董事會決議案放棄投票及不計入該會議之法定人數內。董事會就此方面亦遵守上市規則所訂明的規定。

每名董事均有權查閱董事會文件及相關材料,並可向公司秘書尋求意見和服務。董事會及各董事亦可單獨及獨立地接觸本公司高級管理層。董事將持續獲提供有關上市規則及其他適用監管規定重大發展之最新資訊,以確保遵守及維持良好的企業管治常規。此外,本公司已於2005年6月起制訂書面程序,允許董事在履行職務期間,可在適當情況下尋求獨立專業意見,由此產生的合理費用由本公司承擔。

## 董事之持續專業發展

就持續專業發展而言，除董事出席會議及審閱由管理層發出之文件及通函外，董事亦參加以下活動：

董事姓名	閱讀	
	監管法規 最新資訊	出席 研討會 <sup>^</sup>
<b>執行董事：</b>		
李成焯	✓	✓
周永贊	✓	✓
<b>非執行董事：</b>		
Peter Anthony Curry	✓	✓
<b>獨立非執行董事：</b>		
歐陽杞浚	✓	✓
白禮德	✓	✓
Alan Stephen Jones	✓	✓
高偉晏	✓	✓
梁慧	✓	✓
Wayne Robert Porritt	✓	✓

<sup>^</sup> 包括有關董事職責之培訓／簡報會／線上研討會／會議

## 主席及行政總裁之角色

企業管治守則之守則條文C.2.1規定主席及行政總裁之角色應有所區分及不應由同一人兼任。根據本公司當前之組織架構，行政總裁之職能由集團執行主席李成焯先生聯同集團副行政總裁周永贊先生履行。集團執行主席由部門的管理團隊協助下監察集團之投資管理業務，以及集團於亞洲聯合財務有限公司（「亞洲聯合財務」）之權益，而其日常管理工作由其指定之董事總經理執行。周先生協助集團執行主席推動按揭貸款業務及集團其他營運業務的表現，同時開拓新的增長領域。

董事會相信，此架構將原應由單一行政總裁承擔之工作量分散，讓集團不斷發展之業務由稱職且於相關事務上具資深經驗之高級行政人員監管。此舉更可加強本公司之內部溝通及加快決策流程。董事會亦認為此架構不會損害本公司董事會與管理層之間的權力和授權的平衡，而董事會之運作有助維持適當平衡。董事會每年舉行最少四次定期會議以討論集團之業務及營運事宜。

集團執行主席負責領導董事會，確保董事會及時就所有重要事項作建設性討論，所有董事均適當知悉董事會會議上提出之事項，及董事適時獲得準確、清晰、完整及可靠之充足資料。

## 董事之委任及重選

提名委員會之職權範圍內包含一套提名程序，列明甄選及推薦本公司董事候選人之程序及標準。

每名新任董事將從公司秘書收到一套有關根據公司條例、上市規則及證券及期貨條例要求董事須遵守責任及日常義務之入職資料文件。資料文件亦包括本公司營運及業務的簡要描述、最近期刊發之財務報告及董事會所採納之企業管治常規文件。其後，高級管理人員在有需要時將進行簡報，為新任董事提供有關集團業務及活動之詳細資料。

2023年1月1日之前，本公司非執行董事（包括獨立非執行董事）之任期皆為兩年特定期限，及其須受章程細則或任何其他適用法例下輪值退任及重選連任所規限。非執行董事（包括獨立非執行董事）之任期已於2022年12月重續，並自2023年1月1日生效起，非執行董事（包括獨立非執行董事）之委任並無特定任期，任期直至任何一方向另一方發出不少於一個月的事先書面通知終止為止，惟須根據章程細則的相關條文或任何其他適用法例／規則離任或退任，但可重選連任。

根據章程細則第94條，任何獲委任以填補臨時空缺之董事的任期將直至本公司下屆股東大會，並可於該大會上重選連任。任何獲委任為董事會新增成員之董事的任期將直至本公司下屆股東週年大會（「股東週年大會」），並可於該大會上膺選連任。此外，根據章程細則第103條，在本公司每屆股東週年大會上，當時在任的三分之一董事（倘董事人數並非三之整倍數，則為最接近但不少於三分之一之數目）須最少每三年輪值退任一次。

## 董事會成員多元化

本公司明白並深信董事會成員多元化之裨益良多，並視提升董事會成員多元化水平為保持董事會有效運作，進而提升其表現質素的關鍵。董事會已於2013年9月1日採納董事會成員多元化政策，以使董事會成員具備廣泛經驗，提高多元化水平。董事會將每年審閱有關政策。

董事會成員多元化政策之目標包括：

- (i) 董事會應具備可滿足本公司業務所需的適當技能及經驗。董事應兼備財務、法律及管理資格，與從事不同業務的豐富經驗；
- (ii) 董事候選人將基於多個因素挑選，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、知識、專業經驗或技巧；及
- (iii) 鼓勵董事（特別是獨立非執行董事）參加董事會會議，以提供獨立判斷、促進嚴格審查並賦予董事會廣泛的業務及財務經驗，為本公司提供有效的指導方針。

董事會委任董事應以補足及擴充董事會的整體技能、知識及經驗為前提，並在參考本公司業務及需要後按目標考慮董事人選。

年內，董事會已根據董事會職權範圍透過提名委員會檢討董事會之架構、規模、組成及多元化情況、董事會成員多元化政策的實施情況及有效性，以及董事提名及委任程序。截至2022年12月31日止年度及截至本報告日期，董事會由七名男性董事及兩名女性董事組成。董事會認為董事會在性別以及技能與經驗平衡方面均已充分多元化。

截至2022年12月31日止年度，公司員工性別比例載於本年度報告環境、社會及管治(ESG)報告中「我們的員工」一節及績效數據總結表中。除兩名執行董事外，本集團兩名高級管理人員中其中一名為女性。本公司將繼續採取措施促進本集團各層級的性別多元化，包括但不限於董事會及高級管理層。

## 企業管治職能

為了在切合實際之範圍內維持高水平之企業管治，強調誠信、透明度、問責及公平的原則，本公司自2012年4月1日起採納企業管治政策及董事會職權範圍。董事會將每年審閱有關政策及職權範圍。

董事會對於履行企業管治職能的主要職責包括：

- (i) 制定及檢討本公司的企業管治政策與常規；
- (ii) 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司有關遵守法律及監管規定的政策與常規；
- (iv) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事的行為守則與合規手冊；及
- (v) 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

於2022年及截至本報告日期，董事會已根據其職權範圍履行企業管治職責。

## 董事委員會

董事會已成立多個委員會，包括提名委員會、薪酬委員會、審核委員會、執行委員會及風險管理委員會，各委員會均訂有明確的書面職權範圍。所有該等委員會之會議記錄及決議案由公司秘書保管並向所有董事會成員傳閱，而各委員會須在合適時向董事會匯報其決定及建議。董事會會議之程序及安排已在實際可行情況下為委員會會議採納。

## 提名委員會

提名委員會於2012年4月成立，於本報告日期由集團執行主席及四名獨立非執行董事組成，包括李成煌先生(主席)、歐陽杞浚先生、白禮德先生、Alan Stephen Jones先生及梁慧女士。提名委員會獲提供履行職責所需的充足資源，包括在有需要時尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。提名委員會的職責及權力載於其職權範圍內，亦完全遵守企業管治守則之守則條文B.3.1的規定，並已登載於聯交所及本公司之網站。

提名委員會已於其職權範圍內制訂並載列提名政策(「提名政策」)。提名政策旨在確保董事會於技能、經驗及符合本公司業務需求的多元化觀點各方面達致平衡。為確保董事會組成人員的變動不會帶來不適當的干擾，本公司應設有正式、經審慎考慮並具透明度的董事甄選、委任及重新委任程序，並設定有秩序的董事繼任計劃(如認為有需要)，包括定期檢討此類計劃。委任新董事(作為新增董事或填補所出現的臨時空缺)或重新委任任何董事乃經提名委員會推薦候選人後由董事會作出決定。



用於考慮候選人是否符合資格的標準，應視乎候選人是否能投入足夠時間及精神以處理本公司事務，並促進董事會成員多元化，以及能否有效履行董事會職責。更多有關甄選標準及程序的詳情載於提名委員會職權範圍內。

提名委員會須根據其職權範圍於有需要時舉行會議。於2022年，提名委員會舉行了一次會議，各成員之出席率載於本報告「董事會程序」一節。委員會亦以傳閱書面決議案的方式處理事宜。於2022年，提名委員會已履行之工作概述如下：

- (i) 檢討董事會的架構、規模、組成及多元化，及董事會成員多元化政策的實施情況及有效性；
- (ii) 評核獨立非執行董事的獨立性；
- (iii) 檢討於2022年股東週年大會上建議重選董事之事宜，包括提名委員會認為重選之董事任期逾九年仍保持獨立的原因，並建議董事會於大會上提呈股東批准；及
- (iv) 考慮重續所有非執行董事（包括獨立非執行董事）之任期無特定期限，自2023年1月1日起生效，並建議董事會批准。

報告期結束後，提名委員會於2023年3月舉行了一次會議，以檢討董事會的架構、規模、組成及多元化，及董事會成員多元化政策的實施情況及有效性，評估獨立非執行董事的獨立性，並審議將於2023年股東週年大會上建議重選董事的事宜。

## 薪酬委員會

薪酬委員會於1985年4月成立，於本報告日期由四名獨立非執行董事組成，包括歐陽杞浚先生（主席）、白禮德先生、Alan Stephen Jones先生及梁慧女士。薪酬委員會獲提供充足資源以履行其職責，並（於有需要時）可尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。薪酬委員會的職責及權力載於其職權範圍內，並登載於聯交所及本公司之網站。

本公司採納之薪酬委員會職權範圍已遵守企業管治守則之守則條文E.1.2的規定，惟薪酬委員會僅就執行董事（不包括高級管理人員（並非按該守則條文所指的執行董事及高級管理人員））的薪酬待遇向董事會作出建議，對守則有所偏離。上述偏離行為之原因概述如下：

- (i) 董事會相信薪酬委員會並不適宜評估高級管理人員之表現，該評估程序由執行董事負責更為有效；及
- (ii) 執行董事必須能夠監督及管理高級管理人員，故應能掌控彼等之薪酬。

根據其職權範圍，薪酬委員會每年最少須舉行一次會議。薪酬委員會於2022年舉行了一次會議，各成員之出席率載於本報告「董事會程序」一節。

於2022年，薪酬委員會已履行之工作概述如下：

- (i) 檢討現時董事之薪酬政策及架構；
- (ii) 考慮由獨立專業顧問完成的薪酬檢討，以審閱執行董事的薪酬政策、結構、基準及金額；
- (iii) 檢討執行董事之薪酬待遇；
- (iv) 檢討及向董事會建議批准當時兩名執行董事截至2021年12月31日止年度之花紅；及
- (v) 檢討及向董事會建議批准全體董事之薪酬。

各非執行董事（包括獨立非執行董事）均可收取董事袍金。董事的薪酬待遇（就其職責及服務而言）將會根據董事會按照薪酬委員會的建議批准的僱傭合約或委任函件下按彼等各自合約條款釐定。

董事的薪酬將參考其於本公司的職能及職責、現行市況及本公司的薪酬政策條款釐定。截至2022年12月31日止年度，董事薪酬之詳情載於綜合財務報表附註8(a)。此外，集團內應付最高薪酬的五名人士及高級管理層成員的年度酬金範圍載於綜合財務報表附註8(b)，及於報告年度向本集團董事（如有）及最高薪酬的五名人士授出的股份獎授之變動載於本年度報告董事會報告「股份獎授計劃」一節。集團之薪酬政策詳情亦載於本年報「管理層討論及分析」內「人才及文化」一節。

於報告期結束後，薪酬委員會於2023年3月舉行了一次會議，以檢討獨立專業顧問的薪酬報告的摘要、董事之薪酬政策及架構與薪酬待遇。薪酬委員會建議董事會批准以下事項並隨後獲董事會通過（如適合）：

- (i) 向兩名執行董事支付2022年度之酌情花紅：
  - 向李成煌先生（「李先生」）支付現金500,000港元；及
  - 向周永贊先生（「周先生」）支付現金500,000港元；
- (ii) 自2023年1月起李先生及周先生各自的月薪維持不變；及
- (iii) 於2023年起，六名獨立非執行董事及一名非執行董事的年度董事袍金維持不變。

就上市規則第13.51B(1)條而言，根據李先生服務合約構成其部分酬金的與月租相關之浮動支出之金額亦於年內有所調整。

## 審核委員會

審核委員會於1985年4月成立，截至本報告日期，由四名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。為保持獨立性及客觀性，審核委員會由一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專長之獨立非執行董事擔任主席。審核委員會現時的成員包括Alan Stephen Jones先生（主席）、歐陽杞浚先生、白禮德先生、梁慧女士及Peter Anthony Curry先生。審核委員會獲提供履行職責所需的充足資源，並可在有需要時按本公司政策尋求獨立專業意見。審核委員會的責任及職責載於其職權範圍內，並登載於聯交所及本公司之網站。

本公司審核委員會之職權範圍不時作出修訂，以遵守企業管治守則之守則條文D.3.3的規定，惟審核委員會之職責在以下方面偏離該守則條文之規定：

- (i) 執行委聘外聘核數師提供非審計服務之政策；
- (ii) 確保管理層已履行職責，建立有效的風險管理及內部監控系統；
- (iii) 確保內部審計與外聘核數師之間的工作得到協調；及
- (iv) 確保內部審計功能獲得足夠資源運作，並且在本公司內具有適當地位。

董事會認為，本公司審核委員會會就委聘外聘核數師提供非審計服務之政策作出建議（而非守則條文規定的執行），原因如下：

- (i) 由董事會及其委員會制訂政策及作出適當建議乃屬恰當及合適；
- (ii) 由執行董事及管理層執行該政策及建議乃屬恰當及合適之機制；及
- (iii) 獨立非執行董事並不適宜執行日常之政策及跟進工作。

另外，董事會認為審核委員會僅能有效地監察（而非守則條文規定的確保）管理層是否已履行其職責，建立有效的風險管理及內部監控系統。該等職責涉及日常監督及僱用全職專業人員，而審核委員會無法確保該等事宜得以執行。審核委員會亦不適宜確保而僅可推動內部與外聘核數師之間的工作得到協調。同樣地，審核委員會無法確保內部審計功能是否獲得足夠資源運作且在本公司內具有適當地位，而僅可加以檢查並建議糾正所識別的任何不足之處。

根據其職權範圍，審核委員會每年最少須舉行三次會議。審核委員會於2022年舉行了四次會議，各成員之出席率載於本報告「董事會程序」一節。

於2022年及截至本報告日期，審核委員會已履行之工作概述如下：

- (i) 考慮及批准外聘核數師就集團截至2022年6月30日止六個月之中期業績作出審閱及截至2022年12月31日止年度之年終審核，提出的聘用條款及費用；
- (ii) 審閱有關截至2021年及2022年12月31日止年度集團財務報表之年終審核的外聘核數師報告及管理層聲明函件；
- (iii) 審閱有關截至2022年6月30日止六個月集團財務報表之中期業績審閱的外聘核數師報告及管理層聲明函件；
- (iv) 審閱本公司截至2021年及2022年12月31日止年度及截至2022年6月30日止六個月之財務報告，並建議董事會批准；
- (v) 審閱管理層報告中的關鍵財務事項；
- (vi) 檢討風險管理及內部監控系統之成效，並在適當時向董事會建議行動；
- (vii) 審閱由內部審核職能編製的各種內部審計報告及2023年內部審核計劃；
- (viii) 考慮內部審核服務的提議及其委聘函；及
- (ix) 審閱企業風險管理（企業風險管理）框架及風險管理報告。

## 執行委員會

執行委員會（「執行委員會」）於1983年11月成立，截至本報告日期，由兩名執行董事組成，包括李成煌先生（主席）及周永贊先生。除根據執行委員會之職權範圍須留待董事會決定及審批之事宜外，執行委員會獲授予董事會所獲授予之關於集團業務之一般管理及控制權。

執行委員會主要負責處理及監察集團之日常管理事務，並有權依照董事會採納的整體政策：

- (i) 制訂及執行集團的業務活動、內部監控及管理政策；及
- (ii) 於董事會決定的整體集團策略內規劃及決定業務活動策略，供集團採納。

## 風險管理委員會

風險管理委員會（「風險管理委員會」）於2007年1月成立，截至本報告日期，成員包括三名獨立非執行董事、一名執行董事、集團首席財務總監（「集團首席財務總監」）、基金管理行政總裁、集團法律及合規部主管及亞洲聯合財務首席風險總監，即分別為Wayne Robert Porritt先生（主席）、歐陽杞浚先生、高偉晏女士、周永贊先生、Brendan James McGraw先生、Lindsay Megan Wright女士、袁熒盈女士及高文輝先生。

風險管理委員會的主要角色及責任如下：

- (i) 分析及界定集團各個業務範疇可能面臨的風險；
- (ii) 確保通過適當機制（包括成立委員會及由分部／部門主管監督）充分檢討、評估及監察集團可能面對的風險，及集團的風險管理和內部監控系統（包括但不限於財務、營運及合規監控以及風險管理職能）之成效；及
- (iii) 在對以下事項的年度檢討中（連同集團內部審計部及外聘核數師）向董事會作出保證：
  - (a) 自上次年度檢討以來，集團可能遇到的重大風險（包括環境、社會及管治風險）的性質和程度之變化，以及集團應對其業務活動及外在環境變化之能力；
  - (b) 管理層持續監察風險（包括環境、社會及管治風險）及內部監控系統之範疇及質素；
  - (c) 向董事會匯報監察結果之詳盡程度及次數是否為足夠，以便風險管理委員會及審核委員會能夠對集團之監控情況之有效程度進行持續評估；
  - (d) 任何導致集團面臨重大風險及／或虧損（不論是否已產生實際虧損）的重大事件，有可能違反或實際違反任何適用法律、法規、監管指引／守則的情況；重大的內部政策、營運失當或技術故障；及任何可能令集團聲譽嚴重受損的其他重大事件；
  - (e) 集團的財務報告程序及上市規則合規程序之效能；及
  - (f) 切合風險識別及管理的所有其他相關事宜及內部監控事宜。

風險管理委員會通常每季度舉行會議，或按委員會主席的指示舉行會議。風險管理委員會於2022年舉行了七次會議，各董事之出席率載於本報告「董事會程序」一節。

除委員會會議外，風險管理委員會亦於有需要時以傳閱書面決議案之方式處理事宜。年內及截至本報告日期，風險管理委員會所履行之工作概述如下：

- (i) 檢討因業務活動及監管事項而產生的法律及合規事宜及要求；
- (ii) 監察財務風險，包括集團投資組合的外匯風險、流動資金風險、信貸風險及利率風險及匯報方式；
- (iii) 審閱本集團投資管理業務、基金管理業務、私募融資、房地產、亞洲聯合財務、新鴻基信貸及其他功能的風險管理報告；
- (iv) 審閱本集團2021年及2022年的風險管理報告；
- (v) 審閱及評估相關業務單位及部門主管對截至2021年及2022年12月31日止財政年度的風險管理、合規及內部監控程序已完成的責任聲明；
- (vi) 檢討集團的風險管理框架及程序並透過考慮各個範疇識別主要風險，如集團的業務策略、財務狀況、營商環境及外部風險因素，包括經濟狀況及主要規例及政府政策；
- (vii) 檢討集團的網絡安全風險管理及其政策及持續營運計劃，及考慮並向董事會建議批准本集團的信息安全政策；
- (viii) 審閱對集團業務運營進行的風險管理差距分析；
- (ix) 審閱並向董事會建議批准本集團反洗錢及反恐怖主義融資政策及本集團反賄賂及反貪污政策；
- (x) 審閱並向董事會建議批准由第三方進行的企業風險管理成熟度評估報告及審閱企業風險管理進度報告；

- (xi) 審閱及變更ESG工作委員會成員；
- (xii) 考慮並向董事會建議批准環境、社會及管治原則及優先事項以及氣候變化政策及檢討環境、社會及管治報告；及
- (xiii) 審閱並向執行委員會／董事會建議批准綠色辦公室指引及集團採購政策。

## 風險管理及內部監控

董事會確認肩負建立及維持健全而有效之風險管理及內部監控系統之職責，藉以保障集團之企業權益。

自2007年成立以來，集團之風險管理委員會已獲授權協助董事會檢討、評估和監督集團可能面對的各種風險（包括環境、社會及管治風險）以及集團風險管理系統的有效性。本報告前文「董事委員會」一節已列載風險管理委員會的職能和組成，及風險管理機制已列載於本年報「風險管理報告」內。

集團之風險管理文化對風險管理框架的成效尤為關鍵。主要風險透過考慮策略、外部風險因素、集團的營運環境（包括同行所識別的風險）及個別流程及程序的分析予以釐定。

集團主要風險審閱集中於識別可能威脅業務模式、未來表現、業務資金或流動資金的有關風險。在識別該等風險過程中，已考慮外部發展、監管期望及市場標準。我們的重心還包括策略及業務風險，財務風險和營運風險。



定期考量新風險以評估對本集團構成的任何潛在影響，並釐定是否需要作出任何行動。新風險包括與監管／立法變動以及宏觀經濟及政治變動有關的風險，本年度的冠狀病毒疫情、地緣政治緊張局勢及通脹壓力等已包括在內。

集團之風險管理及內部監控方針旨在合理（但非絕對）保證不存在重大失實陳述或損失；審慎管理（但非完全消除）發生系統故障之風險。集團亦已建立流程及程序來識別、管理及監控不同業務及活動之風險。有關不同風險之詳細論述載於本年報「風險管理報告」內，以及綜合財務報表附註48的「金融風險管理」。

除保障集團之企業權益外，內部監控架構旨在妥善保管會計記錄及遵守相關法律法規。其提供獨立及客觀的保證以保障集團運作。集團的內部監控職能由重要附屬公司的內部審核團隊或獨立內部核數師擔任。連同風險管理委員會及審核委員會，彼等在向董事會及管理層保證落實及貫徹穩健的內部監控系統，以及遵循相關監管規定方面發揮重要角色。

內部審計為一個向審核委員會報告的獨立監控功能，採取有序而嚴謹的方法分析及獨立評估集團風險管理及內部監控系統之成效及是否足夠。經審核委員會同意的審核計劃從風險出發，確保重點關注集團業務，並將資源集中在高風險領域。如有需要，亦會對相關範疇進行特別審核。內部審計報告發給審核委員會、相關高級管理層及分部／部門主管。

集團每年均會對風險管理及內部監控架構之有效性進行自我評估，評估範圍涵蓋前台部門、法律、財務及營運等所有重要領域，以評估及記錄主要風險，對監控加以完善。評估工作由各分部執行，並由集團首席財務總監統籌及直接向集團執行主席報告。該等審閱結果反映於各部門的風險登記冊中，並匯總為本集團的熱區圖。有關調查結果、發現及熱區圖均上報風險管理委員會、審核委員會及董事會，並已確認其為有效及足夠。為制訂風險管理政策而進行的其他風險監察與檢討工作亦由集團首席財務總監負責統籌。

管理層對新程序及系統進行檢討，以確保因應不斷變化的風險相關環境更新有關政策及程序。集團基於特別情況亦會在有需要時聘請外聘顧問對集團重大業務進行獨立審核。

董事會已根據上市規則之規定，透過審核委員會及風險管理委員會檢討會計、內部審計及財務報告人員以及與本公司環境、社會及管治表現及匯報相關方面的資源、培訓計劃、預算、資格及經驗是否充足。風險管理委員會、審核委員會及董事會檢討集團風險管理及內部監控流程的成效，並履行企業管治守則中有關風險管理及內部監控流程的一般規定。

## 問責及審計

### 財務報告

董事確認彼等須負責在財務部之協助下編製集團綜合財務報表。編製截至2022年12月31日止年度之綜合財務報表時，已採納香港公認會計原則及遵守香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（當中亦包括香港會計準則及詮釋）之規定以及香港公司條例之披露規定。董事相信彼等已選擇並持續貫徹應用適當的會計政策，及作出審慎合理的判斷及估計，並確保按持續經營基準編製綜合財務報表。

本公司外聘核數師德勤·關黃陳方會計師行（「德勤」）之報告責任載於本年報之「獨立核數師報告」內。

### 外聘核數師之酬金

於年內及截至本報告日期，已付德勤之酬金載列如下：

為集團提供之服務	已付費用 (百萬港元)
審計服務	8.6
非審計服務（稅務及其他專業服務）	2.8
總計	11.4

## 內幕消息披露政策

董事會於2013年1月1日就有關處理及發放內幕消息之程序及內部監控採納內幕消息披露政策（「該政策」）。該政策向集團之董事及相關人員載列指引及程序，以確保集團之內幕消息獲平等及適時地向公眾發放。擁有潛在內幕消息及／或內幕消息之董事及相關人員，須採取合理措施確保已有恰當保障措施，將內幕消息保密，並確保獲發資訊者明白須對資訊維持保密之責任。該政策將於有需要時就情況改變及上市規則、證券及期貨條例第XIVA部及相關法定及法規規定不時之更改予以更新及修訂。

## 舉報政策及反賄賂及反貪污政策

董事會已採納舉報政策及機制，以供僱員及與本集團有往來的人士可在保密情況下及以不具名方式（如需要及適當）向本公司審核委員會提出任何有關本集團的可能不當行為。

董事會亦於2022年8月採納反賄賂及反貪污政策，闡述本集團的僱員識別及防治賄賂貪污的責任，以保護本集團的誠信及聲譽。

## 公司秘書

李斯維先生為本公司僱員及公司秘書。全體董事均可要求公司秘書提供意見及服務。公司秘書就董事會管治事宜向集團執行主席匯報，負責確保董事會程序得以遵守，及促進董事之間及與股東和管理層之溝通。

李先生為特許公司治理公會及香港公司治理公會會員。於2022年，李先生已接受超過15小時之相關專業培訓以更新其技能及知識。

## 董事及相關僱員進行證券交易之守則

本公司已採納上市規則附錄10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」），作為其董事進行證券交易之行為守則。經本公司向全體董事作出特定查詢後，彼等已確認其已遵守標準守則所載之規定標準。

本公司亦已採納標準守則作為相關僱員進行證券交易之守則，藉此對本公司或其附屬公司之相關特定僱員（彼等被視為可能知悉有關本公司或其證券之內幕消息）就本公司之證券買賣作出規管。

## 與股東之溝通及股東通訊政策

董事會認同與股東保持良好溝通之重要性。有關集團的資料（包括中期報告及年報、公佈及通函等）乃透過多種正式途徑適時向股東傳達。該等刊發文件，以及最近期的公司資料及消息均可在本公司網站查閱。

本公司股東大會為一個供董事會與股東直接溝通的寶貴平台。企業管治守則之守則條文F.2.2訂明，董事會主席應出席股東週年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會（如適用）的主席出席。若有關委員會主席未克出席，則應邀請委員會其他成員（或如該名成員未能出席，則其正式委任的代表）出席。該等人士須在股東週年大會上回答提問。有必要或根據上市規則成立之任何獨立董事委員會之主席亦須出席任何就批准關連交易或須獲獨立股東批准之任何其他交易而召開的股東大會上回答提問。集團執行主席因其他重要公務未能出席本公司於2022年5月24日舉行的股東週年大會。然而，執行董事兼集團副行政總裁周永贊先生已根據本公司組織章程細則第73條主持股東週年大會。

企業管治守則之守則條文C.1.6訂明，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對股東意見有公正的了解。

2022年股東週年大會於2022年5月24日舉行，當時九名董事中有七名出席大會。有關董事於股東大會出席率之詳情請參閱載於本報告「董事會程序」一節的董事出席記錄。在股東週年大會上，就每一項重大事宜均分開提呈決議案，其中包括重選退任董事。

召開股東週年大會之通告須於大會舉行日期至少20個完整營業日前寄發予股東，而召開所有其他股東大會之通告則須在大會舉行日期至少10個完整營業日前寄發予股東。會議開始時會向股東介紹以股數投票方式進行表決的詳細程序。大會主席會解答股東對股數投票方式表決的任何疑問。決議案的投票表決結果其後按上市規則規定所指定的方式刊發。

佔全體有權在本公司股東大會上表決之股東的總表決權最少5%的股東，可根據章程細則第67條及公司條例（香港法例第622章）第566條要求召開股東特別大會。建議於大會上處理之事項須於相關請求書內列明，而請求書須在簽署後送達本公司註冊辦事處。此外，股東可通過將致董事會的建議決議案以書面形式送交本公司註冊辦事處，於股東大會上提出建議，決議案須清晰簡明地列出提交討論之事項，並須與本公司之業務範圍有關。

董事會於2012年3月採納股東通訊政策，當中載有與股東及其他持份者的通訊渠道，包括公司通訊（為本公司發行以便股東獲取資料及採取行動的任何文件，包括但不限於年報／中期報告、通函及公告）、股東會議、公司網站以及股東召開股東大會的權利。股東亦可向本公司提出合理要求，索取有關本公司之公開資料。有關查詢應向本公司註冊辦事處的公司秘書提出。倘股東有意向董事會作出查詢，須將查詢內容送達註冊辦事處，由公司秘書收啟。此外，如股東對其持股情況有任何疑問，可聯絡本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司。

章程細則可於聯交所及本公司網站查閱。章程細則於年內並無變動。

董事會已審閱年內股東通訊政策的實施情況及有效性，並認為該政策能夠促進與股東按公平披露基準進行公開持續的溝通。

## 股息政策

董事會於2018年11月舉行的董事會會議上採納本公司之股息政策。本公司股息政策旨在為其股東提供合理及可持續回報，同時維持財務狀況穩定，使本公司得以充分利用不時可得的任何投資及發展機遇。

董事會可能按年宣派或建議股息及／或宣派中期股息或特別股息。董事會須待考慮本公司及集團營運業績、累計及未來盈利、資產負債、流動資金狀況、資本承擔要求及未來擴張計劃以及整體經濟條件及可能影響本公司及集團財務表現及狀況的外部因素後，方可建議或宣派股息。此外，由於本公司為一間控股公司，董事會亦將考慮自其附屬公司收取的股息，原因是本公司派付股息的能力取決於自該等附屬公司收取的股息。

董事會將定期檢討股息政策並在必要時修訂及／或修改股息政策。

## 提升企業管治水平

提升企業管治水平並非僅為應用及遵守企業管治守則，而是為推動及建立道德與健全之企業文化。我們將基於經驗、監管的變動與發展，不斷檢討並於適當時改善現行常規。本公司亦歡迎股東提供任何意見及建議，以提升及完善我們的透明度。

代表董事會

李成煌  
集團執行主席

香港，2023年3月16日

## 環境、社會及管治(ESG)報告

### 關於本報告

新鴻基有限公司(股份代號：86)(以下簡稱「本公司」或「新鴻基公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)欣然發表其2022環境、社會及管治(ESG)報告(「本報告」)。本報告旨在傳達本集團由2022年1月1日至2022年12月31日(「報告期」)期間的可持續發展方針、政策、措施和成效。

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券主板上市規則附錄27所載的最新《環境、社會及管治報告指引》(「ESG指引」)條文和全球報告倡議組織(「GRI」)準則2021所編製。

按照新鴻基公司在香港和中國內地的融資、投資管理和基金管理業務的市場覆蓋，本報告涵蓋所有業務實體，但不包括非實體營運的業務部門，或本公司無營運控制權的聯營公司。除另有說明外，本報告涵蓋以下位於香港和中國內地的業務單位及其附屬公司的辦事處和分行：

新鴻基有限公司(「新鴻基公司」)  
 亞洲聯合財務有限公司(「亞洲聯合財務」)  
 新鴻基信貸有限公司(「新鴻基信貸」)

所有資訊乃根據本集團所獲得的數據和資訊而編製。本集團透過內部監管和正式審查程序，確保所有資訊均以準確和可信的方式披露。本報告已獲董事會(「董事會」)審批，其編製嚴格遵守「重要性」、「量化」、「平衡」及「一致性」的報告原則。

**重要性** 本報告根據由持份者參與所得出的全面重要性評估結果而編製。董事會和高級管理層已審查並確認議題的重要性。

**量化** 本報告披露新鴻基公司、亞洲聯合財務和新鴻基信貸辦公室和分行於環境及社會方面重大的關鍵績效指標(「KPI」)。

**平衡** 本報告以中立的角度概述本集團的ESG表現，披露其成果及改善空間。

**一致性** 本報告採用與往年一致的KPI計算方法，以有效方式比較ESG數據。本報告的報告範圍未發生重大變化。更多有關量化方法的詳細資訊，請參閱「我們的環境」部分。

有關更多我們的經濟影響及企業管治措施，請參閱此年報及企業管治報告。

### 意見及反饋

我們重視您對本報告所載之可持續發展表現的意見及建議。如欲反映您的觀點，歡迎透過以下方式與我們聯繫：

新鴻基有限公司  
 香港  
 銅鑼灣  
 希慎道33號  
 利園一期42樓  
 電話：(852) 3748 2823  
 電郵：investor.relations@shkco.com

## 獎項及榮譽

獎項	頒獎機構
上市公司卓越大獎(2018至2022年)	信報財經新聞
年度上市企業(2018至2022年)	彭博商業周刊／中文版
第六屆金港股獎 - 最佳金融股公司(2021-2022年) - 最佳投資者關係團隊(2021年)	智通財經／同花順財經
同花順企業號年度評選 - 投關先鋒獎(2022年)	同花順財經
萬得最佳上市公司路演榜單 - 最佳投資者關係(2022年)	萬得信息網
最佳ESG企業獎「金獎」(2013至2018年、2020年、2022年) 最佳ESG企業獎「鈦獎」(2019年、2021年)	財資雜誌
綠色辦公室獎勵計劃 - 綠色辦公室及健康工作間(2021至2022年)	世界綠色組織
積金好僱主(2014至2022年)	強制性公積金計劃管理局
商界展關懷(2016至2022年)	香港社會服務聯會
開心企業大獎(2021至2022年)	香港提升快樂指數基金及香港生產力促進局
「友商有良」嘉許企業(2022年)	香港中小型企業總商會
種族多元共融僱主約章(2022年)	平等機會委員會



## 亞洲聯合財務

獎項	頒獎機構
商界展關懷 (2005至2022年)	香港社會服務聯會
室外照明約章 (2016至2022年)	環境局
好僱主約章 (2018至2022年)	勞工處勞資協商促進科
開心企業大獎 (2017至2022年)	香港提升快樂指數基金及香港生產力促進局
人才企業大獎 (2012至2022年)	僱員再培訓局
種族多元共融僱主約章 (2020至2022年)	平等機會委員會
社會資本建設者 (2016至2022年)	社區投資共享基金及勞工及福利局
義工運動參與機構 (2016至2022年)	社會福利署
減廢證書 (2016至2022年)	環保運動委員會
DigiZ Awards – 最有效的搜尋金獎 (2022年)	Marketing – Interactive
MARKies Awards – 最佳使用SEM策略金獎 (2022年)	Marketing – Interactive
MARKies Awards – 客戶參與銅獎 (2022年)	Marketing – Interactive
中小企業最佳拍檔獎 (2022年)	香港中小型企業總商會
亞洲網上創意廣告大獎 (2022年)	雅虎香港
頭條No.1大獎 (2022年)	頭條日報

## 新鴻基信貸

獎項	頒獎機構
網絡至強人氣按揭公司大獎 (2017至2022年)	iChoice大獎
按揭服務卓越獎 (2021至2022年)	《晴報》「Banking & Finance Awards 2022」(《香港經濟日報》全力支持)

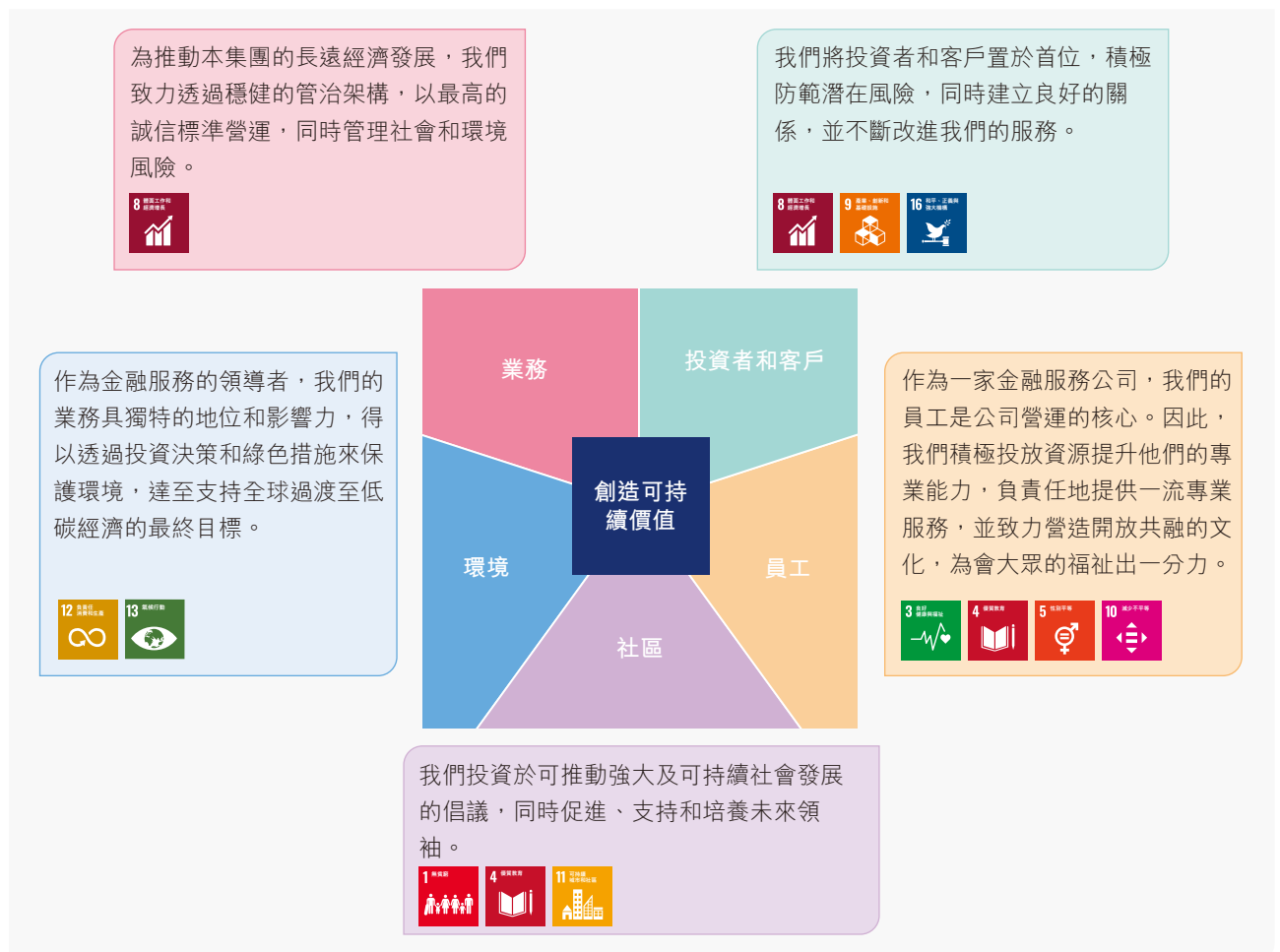
## 我們的可持續發展承諾

新鴻基公司一直認為可持續發展對業務的長期增長具有重要意義。在業務的整個營運過程中，新鴻基公司致力支持聯合國可持續發展目標（「UNSDGs」）並將目標理念融入我們的行動中。我們的可持續發展政策於2020年制定，概述了我們遵循的一系列原則，以確保在業務活動中全面考慮環境、社會和管治因素。為在這個瞬息萬變的市場中保持韌性，新鴻基公司一直保持警惕，每年審視由董事會批准後制定的可持續發展政策以積極應對未來的風險。

### 為所有持份者創造可持續價值

多年來，新鴻基公司一直致力為所有持份者創造可持續價值。作為業務策略的首要目標，我們將對環境、社會和管治的承諾及可持續發展的核心價值觀與聯合國可持續發展目標保持一致。我們充分理解業務的不同層面在根本上是相互關聯的，所以各個核心層面需要同時努力才可確保業務的可持續增長。

我們通過定期為每個範疇設定目標及評估相關進展，積極使業務策略與全球趨勢和努力保持一致，確保持續為我們的持份者和地球創造可持續價值。



去年，我們為溫室氣體、廢物、電力和水等各環境範疇制定了一系列目標，以證明和加強我們對可持續發展的承諾。我們深知可持續性與財務成效相互關連的本質，並期望帶來正面的影響和促使大眾改進環保意識和習慣，以緩解氣候變化。我們希望透過追蹤全球趨勢，定期審視和監測達到這些目標的進展，以確保我們的價值觀在行動中得到明確體現，並且努力針對最需要關注的議題。

環境範疇	於2021年設立的目標	2022年進度
溫室氣體	<ul style="list-style-type: none"> <li>在2024年或之前，本集團進行投資決策時，確保30%的投資組合有考慮ESG因素。</li> <li>在2022年，加入行業協會／聯盟／合作組織，在金融行業推廣ESG議題。</li> <li>在2022年，推行減少或抵銷環境影響的倡議。</li> </ul>	<p>已達成</p> <p>已達成</p> <p>已達成</p>
廢物	<ul style="list-style-type: none"> <li>在2023年或之前，確保80%的辦公用紙為經過FSC或PEFC認證的紙張。</li> <li>在2023年或之前，建立廢紙監測系統，追蹤消耗、使用和回收數據。</li> <li>在2025年或之前，與2019財政年度基線相比，減少絕對紙張使用量15%。</li> <li>在2025年或之前，亞洲聯合財務為客戶融資而簽發的紙本支票使用率維持15%或以下。</li> </ul>	<p>實踐中</p> <p>實踐中</p> <p>實踐中</p> <p>實踐中</p>
電	<ul style="list-style-type: none"> <li>在2025年或之前，與2019財政年度基線相比，絕對用電量減少15%。</li> <li>在2023年或之前，為員工提供至少1小時的節能資源培訓。</li> </ul>	<p>實踐中</p> <p>實踐中</p>
水	<ul style="list-style-type: none"> <li>在2023年或之前，為員工提供至少1小時的節能資源培訓。</li> </ul>	<p>實踐中</p>

## 可持續發展管治

我們意識到穩健的治理框架對本集團長期可持續發展和ESG績效的重要性。因此，我們制定了一個結構良好的治理框架來支持我們的ESG倡議、考量和決策。

董事會負責監督本集團的ESG願景、目標、策略和風險管理。在我們的治理層級中，董事會對本集團的ESG表現，包括ESG議題的管理、目標設定和ESG承諾的進展承擔最終責任。風險管理委員會（「RMC」）由董事會委任，根據本集團風險偏好和能力負責ESG相關風險的識別、分析和管理。風險管理委員會進一步負責發佈風險管理策略等建議，並向董事會報告其工作成果。

ESG工作委員會（「ESG委員會」）由風險管理委員會委任，負責緊密參照國際標準來制定及執行本集團ESG願景、目標及策略，亦會確保在經營範圍內遵守相關法規。憑藉這些職責，ESG委員會需要向RMC報告ESG目標、倡議和項目預算的進展情況。ESG委員會由本集團首席財務總監擔任主席，並由主要業務單位和部門高級管理層組成，每年召開會議，審視集團的ESG策略，並根據最新趨勢、期望和標準制定計劃。



## 持份者參與

新鴻基公司多年來積極與持份者接觸，以全面了解持份者對業務的滿意度和期望。這個過程對於我們不同業務部門的持續改進和發展非常重要。通過深入了解持份者的觀點，我們得以識別持份者認為是最重要的ESG議題，從而進一步調整業務實踐，並作出明智的決策。下表總結了過去一年我們與內部和外部持份者的主要溝通渠道。

持份者組別	溝通渠道
股東／投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東大會</li> <li>新聞稿</li> <li>年度／中期報告</li> <li>環境、社會及管治報告</li> <li>通函和公告</li> <li>投資者會議、路演和通信</li> <li>持份者意見調查</li> </ul>
僱員	<ul style="list-style-type: none"> <li>商務會議</li> <li>大型會議</li> <li>績效考核會議</li> <li>部門會議和簡報會</li> <li>全球員工大會</li> <li>調查和意見箱</li> <li>新入職員工培訓</li> <li>定期簡訊</li> <li>非正式員工活動</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>個人聯繫</li> <li>社交媒體</li> <li>滿意度調查</li> <li>會面及通信</li> <li>通函和內部備忘</li> </ul>
供應商	<ul style="list-style-type: none"> <li>現場考察</li> <li>會面及通信</li> <li>持份者意見調查</li> </ul>
社區群體	<ul style="list-style-type: none"> <li>慈善活動</li> <li>義工活動</li> <li>贊助活動和項目</li> <li>持份者意見調查</li> </ul>
媒體	<ul style="list-style-type: none"> <li>採訪</li> <li>新聞稿</li> <li>會面及通信</li> <li>持份者意見調查</li> </ul>
政府機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>現場考察</li> <li>會面及通信</li> </ul>
銀行	<ul style="list-style-type: none"> <li>年度／中期報告</li> <li>會面及通信</li> <li>合規報告</li> </ul>

## 重要性評估

本集團高度重視其內部和外部持份者的觀點和意見。通過重要性評估，我們可以更清楚地了解應該優先管理和解決的重要議題。

2022年，我們繼續委託外部ESG顧問進行持份者參與活動，以收集持份者對本集團ESG績效的反饋，並確定持份者認為最重要的可持續發展議題。這些意見將幫助我們調整業務，有效利用資源，完善我們的策略。我們的重要持份者為董事和管理層、員工、基金和業務合作夥伴、股東和投資者、金融服務商和供應商、社區合作夥伴和非政府組織以及媒體。

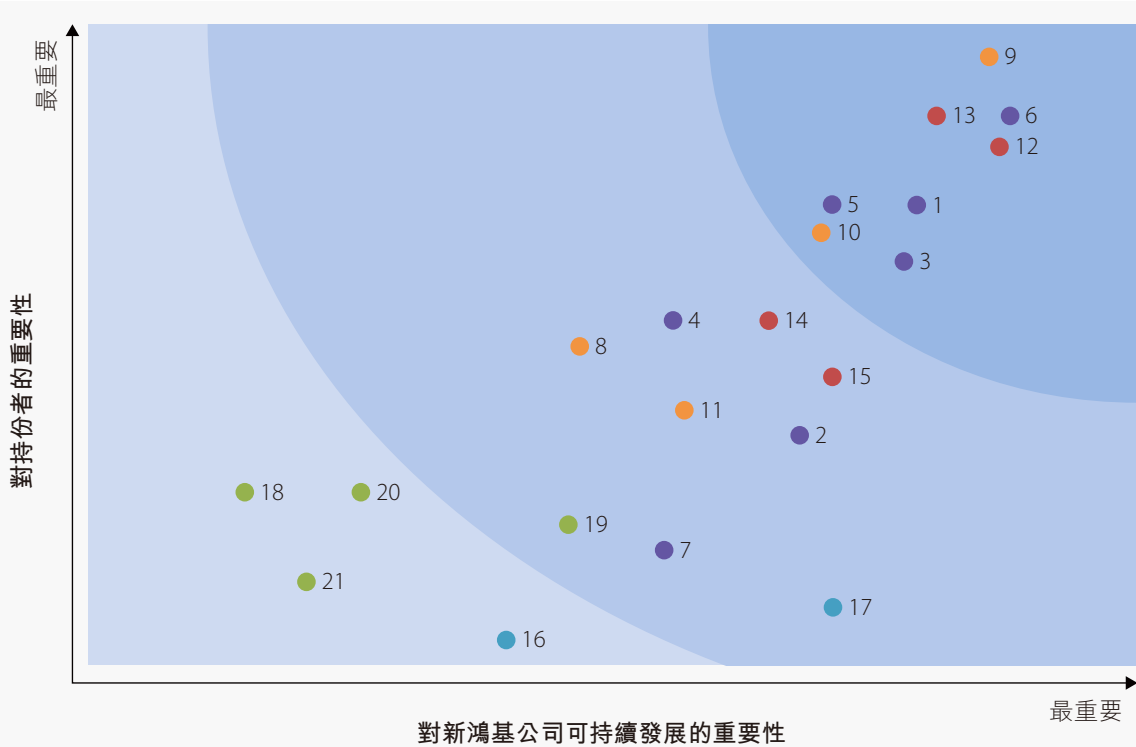
我們採用三步法評估ESG議題的重要性：

<p><b>1. 識別</b></p>	<p>根據前一年的重要性評估，我們識別了21個重要議題。該等重要議題透過同行基準測試和與高級管理層討論，加入本集團企業價值作考量並參照GRI準則釐定<sup>1</sup>。</p>
<p><b>2. 優先排序</b></p>	<p>主要的持份者組別受邀參與網上調查，為他們認為重要的重大ESG議題排優先次序。8名董事會和管理層成員對本集團可持續發展的重大議題排序，另外有268名分別為股東／投資者、員工、基金／業務合作夥伴、金融服務商／供應商、社區合作夥伴／非政府組織和媒體的持份者參與了調查，根據其意願排優先次序。</p>
<p><b>3. 驗證</b></p>	<p>提交重大議題和重要性評估結果予本集團的高級管理層以作確認，並展示於本報告。董事會審視重大議題和重要性矩陣，以確保對我們的可持續發展表現和持份者期望，保持公正公平的看法。</p>

<sup>1</sup> 與2021年相比，我們增加了3個重要議題（財務績效、市場地位以及供應商管理和採購實務）以配合GRI準則。



以下重要性矩陣顯示每個ESG議題對本集團可持續發展的相對重要性。ESG議題在下表中分為三個重要級別。



● 業務與經濟      ● 投資者和客戶      ● 員工      ● 社區      ● 環境

最重要議題 (1級)		中度重要性議題 (2級)		較輕重要性議題 (3級)	
1	財務績效	2	市場地位	16	社區投資
3	風險管理	4	公司治理	18	能源與資源的使用
5	商業操守與道德	7	供應商管理和採購實務	20	廢棄物及無紙化營運
6	遵守法律法規	8	投資者／客戶參與及關係	21	綠色金融投資
9	資料私隱與網絡安全	11	責任市場營銷		
10	產品與服務質量	14	多元化與平等機會		
12	人才招聘與保留	15	員工發展與培訓		
13	員工健康與福祉	17	社區夥伴關係及參與		
		19	排放及氣候變化		

矩陣中的8個最重要議題將在本報告中根據適用的相關GRI準則進行詳細說明。

下表總結了上述21個重要議題，涵蓋了業務與經濟、投資者和客戶、員工、社區和環境的各個方面以及它們的影響邊界。

方向	重要議題	影響邊界						
		董事／管理層	員工	基金／業務合作夥伴	股東／投資者	金融服務商／供應商	社區合作夥伴／非政府組織	媒體
業務與經濟	財務績效(新議題)	•	•	•	•	•	•	•
	市場地位(新議題)	•	•	•	•	•	•	•
	風險管理	•	•		•	•	•	•
	公司治理	•	•		•	•	•	•
	商業操守與道德	•	•		•	•	•	•
	遵守法律法規	•	•		•	•		•
	供應商管理和採購實務(新議題)		•		•	•		
投資者和客戶	投資者／客戶參與及關係	•	•	•	•	•	•	•
	資料私隱與網絡安全	•	•		•	•		•
	產品與服務質量	•	•		•	•	•	•
	責任市場營銷	•	•		•	•	•	•
員工	人才招募與保留	•	•		•	•	•	•
	員工健康與福祉	•	•	•	•	•	•	•
	多元化與平等機會	•	•		•	•		•
	員工發展與培訓	•	•	•	•	•	•	•
社區	社區投資(例如社區項目投資)			•		•	•	
	社區夥伴關係及參與(例如贊助、捐贈、義工)	•		•			•	•
環境	能源與資源的使用	•	•			•		•
	排放及氣候變化					•		
	廢棄物及無紙化營運	•	•			•		•
	綠色金融投資				•	•		

## 我們的業務與管治

我們的業務架構、治理框架和經濟展望構成了可持續業務營運的基礎。我們積極管理和完善我們的治理架構、風險管理控制和道德企業文化，以成為一家更可靠、更具彈性的金融機構。我們致力通過在業務營運中堅持最高的道德標準和誠信合規，堅守作為一間負責任的公司。

### 財務績效

我們將財務績效和對ESG議題的管理作為公司的主要焦點。我們將ESG考慮因素納入投資流程，並實現了到2022年底投資組合達到30%與ESG相關的目標<sup>2</sup>，超出了去年設定的目標。我們正在積極應對與氣候相關的風險，並計劃於2023年前制定衡量這些風險的指標。有關我們財務績效的更多信息，請參閱我們的2022年財務報表和年度報告。

### 風險管理

風險管理委員會成員由董事會任命，負責分析和定義集團的潛在風險。委員會向董事會報告構成重大風險或損失的重大事件，並至少每季度召開一次會議。我們管理投資以獲得長期回報，而Sun Hung Kai Capital Partners Limited於2022年推出了環境風險管理政策，以滿足香港證監會的要求。該政策涵蓋治理、風險評估、投資管理，並重點關注環境風險和財務影響。

#### 企業風險管理

年內，在外聘顧問的協助下，本集團完成了各項提升企業風險管理實務及風險管理架構的工作：

- 企業風險管理成熟度評估
- 提升現有框架
- 定義風險偏好
- 準備風險儀表板和風險登記匯總
- 設計與使用企業風險管理系統平台

計劃在2023年完成的工作：

- 提升企業風險管理系統
- 設計和實施新的相關政策
- 安排培訓以提高員工的風險意識

## 公司治理

### 治理架構

董事會相信良好的企業管治對本公司的成功及提升股東價值至為重要。本集團制定了公司治理政策，其中概述了董事會的角色和職責、董事會委員會的互動和組建或作用、公司秘書、管理層和員工以及風險管理和內部監控、外部審計師以及與股東的溝通。

我們擁護董事會多元化，因此我們制定了董事會多元化政策，通過利用不同的技能、地域和行業經驗、文化和教育背景、知識、種族、性別和其他方面的特質來提高績效質量。更多相關信息可以在我們的年度報告中的企業管治報告中找到。

### 政策承諾

董事會負責審批整個集團的政策承諾。在相關／適用的範圍內，我們的政策承諾以電子郵件、信件、員工入職培訓、員工大會和合同簽署的形式傳達給我們的員工、業務合作夥伴和其他相關方。相關政策進一步保存在我們的內聯網供內部參考，但出於保密原因未公開披露。

### 舉報政策

本集團制定了向執行委員會或審計委員會報告不當行為或違規行為的舉報政策。員工或外部人員均可以舉報不當行為，包括不遵守內部政策、不正確的財務報告或非法行為。執行委員會或審計委員會(視情況而定)將對合規的舉報人報告進行調查，並作出整改指示，調查報告亦將上報董事會。

<sup>2</sup> 與聯合國可持續發展目標一致的投資組合組成部分。

### 利益衝突

本集團行為準則要求所有員工以公司的最佳利益行事並避免利益衝突。這包括但不限於以下情況：

- i. 僱員的關連人士受僱於本公司；
- ii. 僱員的關連人士受僱於競爭企業；或
- iii. 僱員或其關連人士在本公司的客戶、供應商或競爭對手中擁有經濟利益，例如持有股份。

正式員工在受僱於本公司期間，未經書面授權，不得為另一家公司從事任何活動。員工必須每年申報非集團利益，並向管理層披露潛在衝突以獲得指引。

### 遵守法律法規

本集團的業務和營運均遵守各自司法管轄區的所有適用法律和法規。

### 反貪污

集團制定的行為準則中概述了道德行為標準，包括禁止賄賂、欺詐和洗黑錢。根據更新後的上市規則企業管治守則，本集團已於2022年實施反賄賂政策，並向所有員工提供強制性培訓。本集團遵守所有反貪污法律法規，包括《防止賄賂條例》(香港法例第201章)，並定期提高員工的商業道德意識和知識。所有新鴻基信貸和亞洲聯合財務在香港的員工已接受廉政公署的反賄賂培訓。205名亞洲聯合財務員工及超過96%的新鴻基公司員工亦參加了培訓。

### 反洗黑錢

作為一家多元化的金融機構，我們致力於維護反洗黑錢和反恐融資法律法規。包括新鴻基信貸和亞洲聯合財務在內的所有集團業務均已制定《打擊洗黑錢及恐怖分子資金籌集指引》並遵守盡職調查要求，風險評估和文件驗證程序。我們評估和報告可疑活動，並對貸款申請和後續交易實施監控協議。所有員工都接受了反洗黑錢和恐怖主義融資的強制性培訓。亞洲聯合財務員工還接受了合規培訓，包括金融犯罪、欺詐意識和制裁。有關本集團遵守法律法規的更多信息，請參見本報告的「法律法規」部分。

### 市場地位

本集團致力為員工提供遠高於各自司法管轄區最低工資要求的具競爭力薪酬待遇。我們亦盡可能聘請當地居民成為我們的高級管理層，以便更好地了解當地社區的需求。

### 商業操守與道德

#### 知識產權

本集團每年檢討一次我們的員工文化指南和手冊，尊重客戶和其他第三方的知識產權，包括但不限於商標、專利和版權。未經版權擁有人允許，員工不得私下使用或容許外人管有和侵犯知識產權。為防止潛在的侵權行為，員工在使用任何產品、程式或服務的任何名稱、標語或標誌前，必須獲得部門主管必要授權。資訊科技部定期檢查僱員的電腦，以確保只安裝合法正版軟件。我們所有員工有義務保障商業機密，並保護本集團的專有知識產權。截至本報告期末，本集團在香港和中國內地擁有72個註冊商標(2021年：46個)，並於海外擁有57個註冊商標。

### 人權

本集團致力保障基本人權，對僱用任何形式的童工和強迫勞動行為採取零容忍態度。所有員工在招聘過程中，都必須提供有效的個人身份證明文件以供核實，並根據需要進行背景調查，以作為預防措施。萬一發現虛假資料，本集團將依循相關法律法規，嚴格按照必要程序處理。報告期內，本集團未發現任何對本集團產生重大影響的人權及勞工標準相關法律法規的重大違規行為，亦沒有收到任何與童工或強迫勞動有關的報告。我們的供應商亦承諾遵守供應商行為準則，其中包括禁止童工和強迫勞動。

此外，本集團的營運和供應商沒有童工、從事危險工作或強迫勞動的年輕工人的重大風險。

### 供應商管理和採購實務

所有首選／主要供應商，包括承包商和分包商，必須遵守供應商行為準則，而年度支出超過5,000,000港元的供應商更需填寫盡職調查表格。本集團通過供應商行為準則和盡職調查表格與供應商溝通反貪污的要求。本集團與多家供應商合作，並根據成本、聲譽及增值服務選擇供應商。通過定期評估供應商，我們在報告期間與695家供應商合作，包括但不限於來自香港、中國內地、新加坡、英國和美國的供應商。貸款業務由外判債務追收代理協助，外判債務追收代理必須提交證明，並需要遵守《授權代理人手冊》。我們會根據數據管理和服務有效性等因素評估授權代理，也會進行客戶和公眾反饋調查，以重視他們對服務質量的意見。

### 我們的員工

新鴻基公司視員工為最大的資產，因此我們將員工放在最優先考慮的位置之一。意識到作為一個支持平等、欣賞多元化和賦予員工自主性的僱主之重要性，我們在營運中引入了相關政策和倡議，為員工創造一個共融和靈活的工作環境。我們亦致力提供適當的培訓及發展機會，為員工提供發揮潛能的舞台。

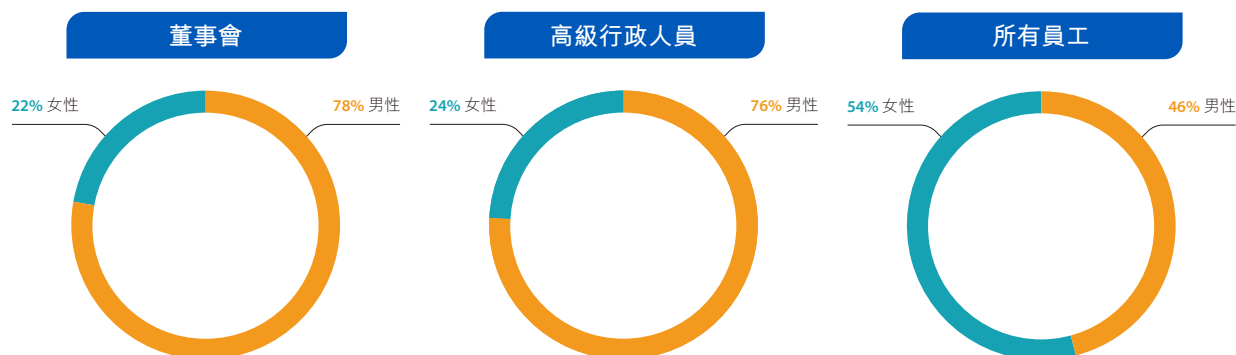
我們的員工文化指南和手冊是管理我們人才和文化部的總體指南。該手冊包括僱傭條件、招聘和晉升、工作條件、福利和薪酬、行為準則以及培訓與發展等，並由人才和文化部根據公司政策或法律要求的變化定期進行檢討。

### 多元化和平等機會

我們是平等機會僱主，以一視同仁的態度根據求職者的能力進行招聘。我們相信不同的背景會帶來不一樣的想法和經驗，更能促進員工之間的相互學習。本集團在工作場所和招聘過程中落實多元化和提供平等機會，並於2022年簽署了由平等機會委員會發起的《種族多元共融僱主約章》。我們的反歧視政策已獲董事會批准，本集團並不容忍任何形式的歧視，包括但不限於性別、年齡、種族等。

截至2022年12月31日，本集團僱用1,608名(2021年：1,738名)員工。

## 性別多元化



### 表揚和獎勵人才

我們積極聆聽員工的意見，以確保他們感到被重視和被關心。本集團與員工之間的信任源於職能上的相互關連。通過建立互信，積極聽取員工意見，我們可以更好地了解員工的優勢，並為員工提供充分發揮潛能的平台。

我們亦明白到獎勵人才的重要性以表達我們對員工的讚賞和重視。我們每年均會對員工的薪金進行檢討，以確保薪酬競爭力。我們亦提供一系列員工福利和薪酬待遇，以保障員工的福祉並促進員工的發展。例如，我們為於香港工作的新鴻基公司和新鴻基信貸的所有員工提供全面的福利，包括「無限有薪假」、保險和醫療保健福利、育兒假、退休金和股權。新鴻基公司僱員亦獲額外強積金僱主供款。在亞洲聯合財務，香港的員工除了擁有人壽保險和醫療保健福利外，還享有娛樂假、生日假和家庭友好假。

### 無限有薪年假政策

我們積極獎勵高效表現的員工以表揚其工作價值。績效不應該只是根據員工工作所花費的時間來衡量，而是能為公司提升價值的工作過程和最終成果。

- 允許員工以靈活的方式達到良好的工作與生活平衡
- 建立在我們對員工的信任和讚賞之上
- 創造維護員工福祉的正面影響，提高工作效率

「我們靈活的工作政策是基於公司和員工之間的相互信任。由於員工知道公司對他們非常信任，員工更會在他們的職能上負責任和專業地根據個人需要和工作與生活平衡而休假。」- 新鴻基公司人才及文化部主管車祉穎女士

### 培養青年才俊

我們重視青年人才帶來的創意，同時我們希望透過與他們合作以擴闊他們的能力和視野。因此，新鴻基公司與香港證券及投資學會合作，提供在我們的另類投資業務部的在職培訓機會。自2014年起，亞洲聯合財務亦開辦畢業生見習計劃，為對金融行業感興趣的本地大學畢業生提供機會、獲取相關的行業背景知識，並獲得與我們經驗豐富的人才一起工作的實踐經驗。



HAPPY 開心企業  
COMPANY





## 員工健康、福祉與安全

我們致力於為所有員工提供健康、安全和合適的工作環境。因此，我們遵循與職業健康和安全的政府法規和指南，以確保我們為員工提供一個合適的場所，讓他們充分發揮潛力。在新冠疫情的挑戰下，我們對工作場所的風險提高了警惕，因此我們根據最新的政府指南迅速作出反應，並採取了相關措施來保障員工的健康和福祉。



## 職業健康與安全

我們嚴格遵循勞工處的《僱主安全政策指南》和《職業安全與健康條例》的指引，將這些法規作為確保工作場所職業健康與安全的框架。這涵蓋了我們識別一般辦公室環境中的職業健康與安全風險的做法。

我們的公司人才及文化部門亦有專門的員工密切監察我們辦公室內的職業安全與健康。我們的行政員工每月均會進行現場巡視以檢查辦公設施，以確保所有設施安全且處於良好的運作狀態，最大限度地減少我們日常營運相關的潛在健康和安全的影響。如果員工發現潛在的職業安全與健康風險，他們可以向我們現場巡視的行政員工報告。工作場所亦有使用空氣淨化器來去除污染物並改善辦公樓的整體空氣質量。

### 火災隱患的安全管理

- 消防系統、滅火器和緊急疏散路線的年度檢查
- 大廈管理處舉辦的消防安全網上講座
- 年度火警演習
- 團隊火警指揮員
- 就消防通道、逃生通道和疏散過程向所有員工進行溝通，提升安全意識
- 在可見位置清晰標示逃生路線圖

我們的業務性質在日常營運中接觸高風險職業危害的風險較低。我們對所有與工作場所相關的事務進行了明確的記錄，根據我們的人才及文化部的紀錄，報告期內發生了1宗（2021年：1宗）在非辦公時間而導致的工作場所相關事故，導致損失了43天（2021年：0天）的工作日。此外，本集團在過去三年均沒有因工死亡報告。

### 健康推廣

在健康推廣方面，新鴻基公司舉辦了超過5項大型活動，包括抗衰老健康講座、高強度間歇訓練(HIIT)健身活動、步數挑戰活動、每月一次的週五聯誼活動和在世界地球日給員工送上豐盛的綠色食品禮盒。我們的步數挑戰旨在幫助我們的員工保持每天至少步行一萬步的習慣，以降低患心血管疾病的風險、提高身體耐力並幫助減少碳排放。

「公司應該加強與員工的溝通並聆聽其需求，為員工提供良好的工作環境，讓員工對公司更有歸屬感。」- 新鴻基公司企業傳訊副總裁楊媚女士



### 促進身心健康 - 亞洲聯合財務的7個健康講座：

- 正向心理學工作坊
- 棄肉轉素 - 成為Part-time素食者
- 辦公室Tea Menu - 中醫教你泡焗養生茶
- 擊退肺炎 - 中醫教你舒緩病徵及病後調理講座
- 總有反「胖」期之健康纖體法
- 還容靚靚法 - 中醫美容養生
- 「眠」綿不盡 - 優質睡眠之道

棄肉轉素 - 成為Part-time素食者  
Go Green - Be a Part-time Vegetarian

- 半素食主義 - 什麼是彈性素食主義?  
Be a Flexitarian - Eat a Semi-Vegetarian Diet
- 是日Plant-based diet - 如何靈活自訂無肉日  
Build Your Own Diet Plan
- 素肉比例 - 教你如何進行Part-time素食  
What and How to Eat It Right



### 應對新冠疫情

2022年，在新冠疫情期間，我們繼續保障員工的健康和福祉。除了與我們的員工就保護和預防措施、指南和相關通告保持溝通外，我們還在辦公室實施了一套衛生措施，以控制疾病的傳播。除了在可行的情況下允許業務單位靈活安排在家工作以減少面對面接觸外，亞洲聯合財務和新鴻基信貸還配備了完善的保護措施，例如消毒搓手液和新冠管控標示，以確保我們的員工和顧客的安全。

**我們的災難恢復計劃：**

我們的災難恢復計劃已於2022年更新，以確保在面對自然災害、停電、網絡攻擊和其他破壞性事件等突發情況時業務流程的持續運作性和彈性。災難恢復計劃概述了行動和升級程序的詳細說明，並定義了各種系統的恢復點目標和恢復時間目標。

**2022年已完成**

1. 更新災難恢復計劃文件
  - 識別關鍵操作
  - 評估災難情景
  - 溝通和升級處理計劃
  - 數據備份與恢復計劃
2. 演練測試以測試災難恢復計劃
  - 使用 Microsoft Azure 虛擬桌面(AVD)準備具有復原力的站點
  - 根據實際操作和不同級別的災難場景更新演練測試計劃
  - 來自不同團隊的成員參與完成演練測試並記錄結果和通過率
3. 拆分操作
  - 將業務和營運部門從一個營運地點拆分為兩個獨立的地點

**將於2023年完成**

1. 災難恢復計劃年度檢討
2. 新一輪年度演練測試
3. 備用站點測試

整個集團還制定了業務延續計劃，以跟上不斷變化的疫情限制並同時為我們的客戶維持服務。這確保我們能夠在疫情突然變化的情況下減少業務中斷和快速作出反應。例如，以決策樹方式列出一系列場景的清單和指南，員工可以遵循這些場景並決定是否保持正常營運。

**發展及培訓**

持續學習是改進和可持續發展的關鍵。我們高度重視學習過程，並將其視為保持競爭力的重要組成部分。根據最新的全球趨勢，整合個人技能是允許我們員工擁有強適應力的工具。

**本集團提供的培訓主題包括但不限於：**

估值方法



ESG培訓



金融市場



健康保險



法律文書知識



客戶服務



洞察發現



設計思維



稅務



欺詐意識



資訊安全意識



貸款系統



合規(包括反賄賂、反洗黑錢和反恐融資)

新鴻基為所有新員工舉辦入職培訓，幫助他們了解核心業務價值觀、營運領域、公司文化、員工福利，並讓他們熟悉新的工作環境。我們特別為董事會舉辦了ESG培訓，涵蓋ESG背景、ESG評級和法律／法規合規性等主題。此外，為了體現我們鼓勵相互學習的承諾，我們推出了新的學習與發展政策以鼓勵個人發展，舉辦「午膳學習」活動，為員工提供一個交流和經驗分享的平台，以及了解來自不同業務職能的想法。

亞洲聯合財務亦致力鼓勵員工發展，因此為全體員工及高層職員提供每年更新一次的進修津貼。

我們還定期評估員工的績效，以認可他們工作的價值，幫助識別個人發展領域並培養他們迎接未來挑戰的能力。這不僅有助於我們清楚地了解員工的獨特技能並提高我們的營運績效，而且還可以提高員工的滿意度。

本報告的績效數據總結了本集團培訓、績效評估和其他僱傭方面的更多詳情。

## 我們的投資者和客戶

憑藉我們在金融行業的堅實基礎，新鴻基公司一直走在前沿，關注投資者和客戶的需要。作為一家值得信賴、貼心而專業的公司，我們致力於提供一流的服務，並與我們的投資者和客戶建立良好的關係。本集團將竭力保障各項營運，不斷完善與投資者及客戶之溝通方式，並為他們尋找創造價值的機遇，以繼續提供卓越的服務質量。

## 金融保護和普及金融

亞洲聯合財務致力為客戶提供財務保護和推動普及金融。作為香港持牌放債人公會的創辦成員和執行委員會成員，亞洲聯合財務在草擬針對借貸行業的《香港持牌放債人營運守則》（「營運守則」）時扮演了重要角色。營運守則綜合市場慣例和標準，根據香港金融管理局對香港銀行的指引而制定。守則詳細說明各方面的準則和程序，包括客戶關係、反洗黑錢、信用評級、債務收集和恢復，以及資料私隱。我們集團上下均實踐守則，旨在增強客戶的信心，促進公平對待客戶的企業文化。

除了參與香港持牌放債人公會，亞洲聯合財務亦是放債行業的積極參與者，為香港銀行公會多個主導項目的成員，包括多重信用參考機構特別工作小組，以及最近的物業交易替代支付解決方案工作小組。

此外，亞洲聯合財務致力服務客戶不斷變化的需求，促進社區的金融穩定。在新冠疫情期間，亞洲聯合財務加入了跨銀行的綜合債務舒緩計劃，旨在通過提供債務減免計劃來舒緩借款人的財務困難，並且向客戶推出個人貸款服務以提高財務可及性。

與此同時，新鴻基信貸亦推出了按揭計劃，讓客戶得以在24小時內獲得按揭貸款審批。

## 可持續投資

新鴻基公司致力參與推動可持續投資，支持對社會產生正面影響的企業，並同時為投資者帶來回報。我們投資了多個創新科技項目，包括可持續建築、電動汽車、能源管理和數碼學習。

### 新鴻基公司的可持續投資項目

可持續建築	Parmaco為芬蘭一個頂尖的建造高質素木製模塊化建築的教育基礎設施平台，供北歐國家的學校和日間中心使用。透過採購可再生木材，在生產中使用低排放材料，並盡可能重複使用材料，建築生命週期中產生的溫室氣體排放量比傳統混凝土框架學校低54%。
電動車	一家電動汽車製造商，致力生產採用可持續原材料的無排放汽車，並在業務營運中減少碳排放。我們透過這項投資推廣電動汽車，降低全球有限化石燃料的使用和溫室氣體排放。
能源管理	一家技術解決方案供應商，專注為各界創造可持續清潔能源。該公司與公用事業公司合作加快實現減碳目標，以實現更有效的能源消耗，從而減少整體排放量。
數碼教學與學習	一家支持數碼教學平台提供商，透過易用、個人化的工具和軟件，將教育過程電子化，讓學生參與學習。一站式網上平台有助為學生和教師創造吸引而富影響力的教學體驗。
NewGlobe學習平台	為了在前線市場提供最優質的教育，NewGlobe開發了創新的雲端技術平台，以促進教學。該平台建構了強健的高科技教育系統，大大提升學習成果，學生的閱讀流暢度已提高到70%。

我們還對投資者進行可持續投資趨勢教育，幫助他們識別相關投資機會和風險。作為履行社會責任的企業，我們正在積極起草負責任投資政策，將ESG納入決策考量，並以可持續方式調動資本。

## 客戶服務

我們的目標是深入了解客戶的需求，並提供超乎所望的卓越服務。亞洲聯合財務會進行客戶滿意度調查，並透過專門的客戶服務熱線，提升客戶體驗。我們的客戶服務部定期接受培訓，以能夠專業、務實、迅速地處理事務。

### 亞洲聯合財務客戶滿意度調查結果

**3,194** 受訪者



受訪人數比2021年增加約**189%**



正面回應率為**98.68%**



為妥善處理客戶投訴，我們制定了統一的程序和解決方案，並由客戶服務部負責相關之管理。收到投訴時，相關人員將進行調查，在有需要時採取適當的糾正措施。報告期內，我們共收到1宗與產品／服務有關的投訴，以及6宗收債投訴。所有投訴均已交由客戶服務部和追收部門徹查和解決。

## 數據私隱和保密

### 數據保護

於收集客戶的個人資料時，本集團確保其做法遵從《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)和《消費者信貸資料實務守則》等法律法規。客戶數據的機密性和隱私是重中之重，本集團的信息安全政策概述了此負責任的數據管理。為保護客戶的個人信息，本集團引入了加密技術並事前向客戶尋求數據使用的正式同意，以及制定了嚴格的信息使用標準，以防止未經授權的涉取和數據使用。

與此同時，本集團為員工提供信息安全培訓，以防範網絡安全威脅。信息分類政策能夠確保敏感信息得到妥善管理，而員工在使用或監督便攜式存儲設備時，亦需遵循特定指南。員工所接受的培訓涵蓋當前關注的問題和防犯措施，以防止信息安全事故發生。

## 科技韌性

隨著資訊科技的相關風險日增，本集團加大基礎設施及網絡安全保護的投資。我們已開發了具多種備份功能和堅韌性強的基礎設施，並將其整合到外部託管數據中心的安全信息存儲庫中。通過外部審計和對標美國國家標準技術研究院(「NIST」)網絡安全框架的行業標準，網絡安全得到加強。此外，亞洲聯合財務擁有符合ISO 27001的信息安全管理系統(「ISMS」)，以保護信息安全並降低風險。作為ISMS組成部分的信息安全政策為員工設定了最低標準。通過員工遵守安全要求，ISMS變得更加有效。

## 負責任市場營銷

亞洲聯合財務和新鴻基信貸均嚴格遵守《放債人牌照附加牌照條件指引》及《商品說明條例》(香港法例第362章)。上述牌照將有助於投資者及顧客了解相關的條款和條件。我們的相關的信貸材料中，已經包含風險警告聲明以及舉報非法宣傳的電話熱線，並以清晰、統一和易於理解的方式顯示。本集團禁止使用任何誤導或虛假資訊，並已在網站上提供一系列的指引文件供客戶參閱。

### 預防放貸詐騙指引文件

- 小心借錢陷阱傳單
- 擬借款人須知
- 穩健理財小冊子



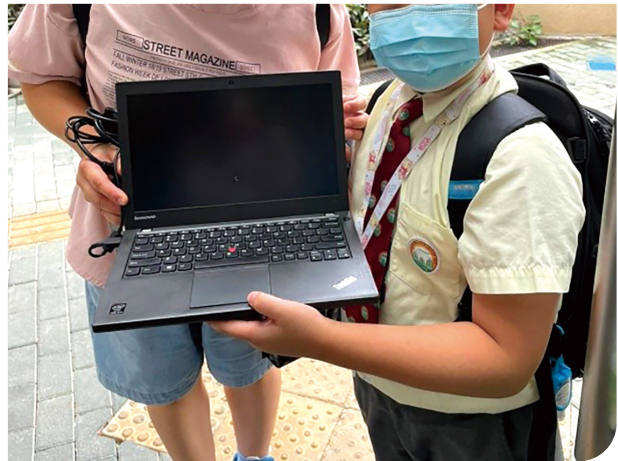
## 我們的社區

新鴻基公司運用其影響力和資源，幫助建立更具韌性和更具保障的社區。我們的可持續發展政策概述了我們創建多元化和公平社會，以及根據聯合國可持續發展目標對我們的社區進行投資的策略。新鴻基慈善基金（「基金會」）的成立是本集團、業務夥伴和合作機構支援和改善有需要社群的重要平台。我們的支援舉措包括幫助貧困家庭、培養未來領袖，和透過體育培育年輕人等計劃。今年我們加強了社區工作以彌補去年受社交距離所限而減少的社區服務。自2015年基金會成立以來，本集團已通過基金會捐贈超過5,000萬港元用於ESG舉措，而亞洲聯合財務自2020年以來已捐贈超過810萬港元扶助社區。

### 支援貧困學童的學習需求

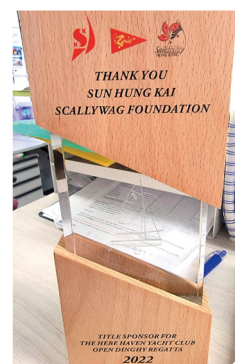
自2021年以來，新鴻基公司與國際十字路會攜手促進和支援社區發展。我們一起推出了電腦翻新計劃，向貧困學生和家庭提供翻新的電腦，支援他們在新冠疫情措施之下進行電子學習。整個項目共捐贈了600台電腦（240台桌上電腦和360台筆記本電腦）予有需要學生。本計劃也通過捐贈電腦予41個機構，包括但不限於：防止虐待兒童會、明愛風信子行動、Eden Ministry Ltd、社會福利署旗下家庭和兒童保護服務課、Grassroots Future、路德會聖三一堂、香港家庭福利會、樂善堂、新生精神康復會、保良局及社會福利署，以支持貧困家庭。

「藉著電腦翻新計劃，本公司不僅能夠支援香港的弱勢群體，更可以充分發揮電腦的使用價值，減少碳足跡，同時鼓勵環保的技術翻新和再利用。此舉措符合可持續發展理念，除了減低了二氧化碳排放量和廢物堆填數量，還減少了对全新設備的需求。」- 新鴻基公司集團首席財務總監Brendan McGraw先生



### 透過帆船運動支持青年發展

自2019年成立以來，基金會成立了新鴻基Sallywag慈善計劃，並與Sailability Hong Kong攜手合作，至2022年為止支持了香港1,463名弱勢青年完成超過203天的帆船出海航行訓練。通過此計劃，我們希望提高年輕人的耐力、適應性、溝通能力、自尊、自信和心理健康。我們亦特別為低收入家庭和少數民族社群等來自弱勢背景的青年提供機會，促進社會自由和共融。



於2021-2022年學校假期期間，新鴻基Sallywag慈善計劃為公眾舉辦了不同的帆船訓練營，並透過其「一對一慈善計劃」由各參與者籌集的資金以支援另一名弱勢青年。參加者可通過此計劃回饋社會及幫助有需要人士。

我們連續兩年與香港皇家遊艇會合作並冠名贊助「新鴻基公司香港環島大賽」。我們亦自2020年起支持白沙灣遊艇會的「公開小帆大賽」，以進一步鼓勵青少年參與帆船運動，及凝聚香港的帆船社群。

### 為長者和無家者送暖

我們與同路舍合作，在大角咀區舉辦了一次「愛心步行」活動，並結集了新鴻基公司、新鴻基信貸以及新鴻基公司的基金合夥人ActusRayPartners的員工，一同為無家者派發從基隆茶餐廳購入的粽子和其他必需品(包括輕食、水和抗疫物品)。基隆茶餐廳是一家具有公民意識的本地餐廳，更在過去20年一直為長者和無家者提供免費餐點。

「我很高興今天有機會參加這次慈善步行活動。在疫情期間，無家者的生活尤其艱難。一些人已經失業數月，每天都在為食物和水等必需品而苦苦掙扎。而當中有一些人更是第一次露宿街頭。在疫情最嚴重的時候，公共浴室被關閉，一些膳食供應商和睡眠區的服務亦被迫暫停，對無家者的影響十分大。我們希望愛心步行能為無家者帶來一些溫暖，也希望廣大社會能夠理解無家者的痛苦，伸出援手幫助有需要的人。」  
- 新鴻基公司集團法律及合規部主管袁熾盈女士





### 培育未來領袖

教育是培養未來領袖、讓世界變得更美好的最佳方式之一。因此，本集團高度重視及支持相關項目，推動公平、優質和終身教育。香港道爾頓學校是一所非牟利的雙語多元文化小學。作為該小學的創始企業贊助機構之一，我們希望藉此培養具有全球視野的未來領袖，並促進香港青少年獲得高水平的優質教育。



自2018年以來，「新鴻基慈善基金助學金」一直是哈佛商學院不考慮申請人經濟能力招生計劃的重要贊助商。該計劃支持優秀的工商管理碩士學生實現他們的抱負，支援學生的學習生活，讓年輕人才得以接受優質的教育機會。

「非常感謝新鴻基慈善基金助學金為我實現了入讀哈佛商學院的可能性，並讓大中華和東南亞地區的其他年輕人才能夠接受高等教育。你們的慷慨真正體現了學校的回饋精神，並激勵我在未來做同樣的事情。」-  
Phuong Nguyen – 2024年哈佛商學院商管理碩士畢業生

### 支持家庭福利服務

2022年11月，亞洲聯合財務員工參與「2022公益金新界區百萬行」，支持24家成員機構提供家庭及兒童福利服務。45名義工參加了這條6公里長的路線，旨在支持這些成員機構維持和加強家庭凝聚力、促進家庭成員之間的相互支持關係、幫助他們預防和應對個人或家庭問題，並為他們的需求提供服務。



## 會員和協會

除了慈善活動外，我們還繼續為多個專業協會、商會和非牟利組織出一分力，以提高行業標準並分享最佳實踐。我們在以下協會擔任職務，並定期參與項目和委員會：

### 新鴻基公司

職位	機構
委員會成員	香港上市公司商會
氣候相關財務披露工作小組支持者	金融穩定委員會

### 亞洲聯合財務

職位	機構
創始成員、主席、執行委員及秘書	香港持牌放債人公會
榮譽主席	台大校友會
榮譽主席	台灣商會(香港)有限公司
理事	港澳台灣慈善基金會有限公司
受託人	香港中文大學新亞書院
委員會成員	香港中文大學新亞書院日本大學學生交流項目委員會
會員	台灣國立中正大學管理學院顧問委員會
理事	深圳市小額信貸行業協會
理事	遼寧小額信貸公司協會
會員	重慶小額信貸協會

亞洲聯合財務  
機構

職位

會員	重慶市外商投資企業協會
常務理事	天津市小額信貸協會
會員	四川小額信貸協會
會員	成都小額信貸協會
會員	北京小額信貸行業協會
副會長	雲南省小額信貸協會
理事	大連小額信貸協會
會員	武漢小額信貸協會
會員	湖北省小額貸款公司協會
會員	上海市小額信貸協會
會員	上海市浦東北菜鎮商會
理事	黑龍江省小額信貸公司協會
理事	南寧市小額信貸行業協會
理事	廣西小額信貸公司協會
會員	青島小額信貸合作發展協會
會員	山東省小額信貸協會
會員	濟南民間融資與小額信貸協會
會員	深圳市互聯網金融協會



## 我們的環境

作為地球一份子，我們在保護環境這一環當中肩負了重大責任，亦深明落實環境承諾以改變行為習慣的重要性。

本報告期間，並沒有發現任何嚴重違反環保法規、或者對本集團產生重大影響的事件。

### 我們的環境可持續發展相關政策：

- 可持續發展政策
- 綠色辦公室指引
- 集團採購政策
  - 供應商行為準則
  - 供應商盡職調查表
  - 可持續採購
- 氣候變化政策

### 心繫大自然

新鴻基公司、亞洲聯合財務及新鴻基信貸的義工於2022年8月參與世界綠色組織舉辦的「樹林伙伴計劃」，一同前往大欖郊野公園遠足及植樹。本集團致力落實我們的環保理念，並提升員工和更廣泛社會對氣候問題的意識。



### 綠色飲食習慣

新鴻基公司與Green Monday合作，作為其「地球月企業夥伴」鼓勵大眾培養綠色飲食習慣，並實踐可持續的生活模式。我們亦特別挑選了「綠色食品心意禮盒」派送到每位員工家中。





### 可持續消費

本集團一直致力確保紙張、電力及水等資源的可持續性，並持續減少廢物產生量。進行採購辦公用品和家具時，我們會挑選已獲得當地／國際相關環保認證的供應商，支持綠色產品。此外，在過去數年，我們一直盡可能購買森林管理委員會（「FSC」）的紙張。

### 電子化營運



用紙量



~3.4%

對比2021年的數據

鑑於紙張一直是我們公司的主要消耗資源，我們正逐步過渡至無紙化營運。我們採用了雙向式管理：源頭管理及電子科技應用。

雖然目前可能無法完全避免使用紙張，但我們最新發佈的集團採購政策，通過優先購買環保紙張（例如含100%再造成份的紙張和可持續採購的FSC認證紙張）來控制我們的紙張來源，盡量減少其對上游產業的影響。FSC紙尤其適用於年度報告和名片。我們亦集中並減少新鴻基公司各部門的打印機數量，以盡量減少打印。在系統上，打印機也被預設為雙面打印以盡量使用紙張。

#### 主要電子化措施：

- 電子名片
- 電子通信和文件傳閱
- 用於行政文書工作的電子化員工自助服務平台
- 電子化管理流程
- 線上學習管理系統
- 電子營銷渠道
- 使用電子媒體公司
- 電子貸款申請服務

自2020年，亞洲聯合財務推出「YES UA」智能手機應用程式，讓客戶透過電子設備輕鬆地完成從申請到現金轉賬的整個貸款過程，減低用紙相關的碳排放。

### 能源效益



耗電量



~8.7%

對比2021年的數據



汽油用量



~29.4%

對比2021年的數據

我們的營運碳足跡大部分來自能源消耗，主要碳排放包括來自公司車輛所使用的汽油，以及亞洲聯合財務香港和內地辦公室所使用的電力。因此，我們努力通過安裝節能裝置、改造或更換舊有設備、以及在工作場所提倡節能實踐來節約能源。

我們在去年設定了在2025年或之前，與2019財政年度基線相比，減少15%絕對用電量的目標。為提高能源效率，我們的總部設有燈光控制區並通過中央系統調節其開關，也鼓勵員工盡量使用電腦屏幕的節能功能。除此以外，我們的總部亦位於香港綠建環評既有建築認證（商業建築）的最終白金級評級的建築內，表明該建築具有卓越的能源效率。

#### 亞洲聯合財務的節能措施：



Charter on External Lighting  
戶外燈光約章

- 只使用LED、T5或省電燈泡及帶有能源標籤（即機電工程署1級和2級能源標籤或同等）的製冷設備及伺服器
- 在照明控制裝置上貼上「開／關」標籤
- 在不需要使用時或辦公時間外關燈
- 定期保養電器，如燈、電腦、飲水機、雪櫃和風扇，以確保其效能
- 採用具打印、掃描、影印和傳真功能的多功能設備
- 午夜後關閉裝飾、促銷和廣告牌等的外部照明
- 設立燈光控制區和安裝感應燈泡和LED燈泡

#### 用水效率



耗水量



**~42.5%**  
對比2021年的數據

除了能源以外，潔淨的水資源是另一種對我們健康和生存至關重要的寶貴資源。由於我們香港辦事處的用水來自大廈的中央供水，我們於報告期內並無遇到任何取水問題。雖然我們的業務並不需要依賴大量水源，但我們一直努力保護水資源，並致力減少用水。

我們會定期維修和檢查供水系統，以便及早發現滲漏並迅速作出反應。其他用水來源包括飲水機和植物灌溉用水。我們亦在茶水間及洗手間張貼提示，提醒員工節約用水的重要性及一些節水技巧。

#### 廢物管理

本集團致力於負責任地使用資源，並在棄置之前盡最大努力進行再利用和回收。我們最常見的辦公室垃圾包括紙張、紙板、辦公家具、電腦、其他電器和電子設備、電池、碳粉和墨盒以及一般垃圾。為了促進回收工作，我們在每個辦公室都提供了指定回收箱和收集區，清晰標明了各自的可回收物品，並為機密文件設立了特定收集點。

在總部，我們通過定期檢查和維修，努力最大限度地延長辦公家具、電腦和其他電器和電子設備的使用壽命，直到它們完全損壞。我們亦會將物品捐贈給指定機構進行升級再造或交由環境保護署授權的回收商進行回收。

未來，我們計劃在亞洲聯合財務辦事處增設廢物收集點，以加強我們的回收工作。我們亦按月仔細記錄我們所棄置的廢物，監察我們的廢物管理績效，並確保可回收和不可回收的廢物均由獲得許可的承包商收集和處理。

## 減少碳排放

本集團深明溫室氣體與氣候變化密切相關，因此我們一直謹慎地記錄和監測我們的碳足跡<sup>3</sup>，包括電力消耗、公司車輛汽油使用和航空差旅等資料。

### 主要減碳措施：

- 使用網上協作平台，最大限度地減少商務旅行
- 對公司車輛進行定期檢查和維修，以確保最佳燃油效率
- 與綠色組織合作，倡導低碳生活方式

## 氣候變化

近年來，我們經歷了越來越多惡劣氣候事件。當中，2018年的颱風山竹尤對基礎設施和植被造成了嚴重破壞，再一次提醒我們氣候變化對生活和經濟帶來的潛在長遠影響。因此，本集團致力於減少我們的碳足跡，並在我們的營運中建立更強的氣候適應能力。

隨著世界各地的政府、監管機構和企業越來越意識到我們面臨的氣候挑戰。氣候相關財務披露工作小組(TCFD)的框架進行分析，並完善我們的氣候披露報告。

## 氣候相關財務披露工作小組(TCFD)

金融穩定委員會創建了氣候相關財務披露工作小組，就氣候相關風險和機遇的財務信息徵求更完善的報告。它就公司應披露的信息類型提供了一套完整建議，幫助投資者、貸方和保險承保人適當地評估與氣候變化相關的風險及其財務後果。

本集團深明氣候變化及其風險和機遇，亦明白這些因素對我們維持行業地位至關重要。最常見與氣候變化相關的實體威脅是極端天氣事件變得更頻繁。另一方面，當大環境政策隨著低碳經濟和氣候變化而改變，相關的治理措施則會為公司帶來轉型風險。

本集團在2022年成為了氣候相關財務披露工作小組的支持者，並對實體和轉型風險與機遇進行了氣候風險評估，以更好地了解氣候變化對我們業務營運的潛在財務影響。



<sup>3</sup> 有關我們的碳排放統計數據，請參見本報告的「績效數據總結」部分。

治理	策略	風險管理	指標和目標
本集團對氣候相關風險和機遇之治理	氣候變化為本集團之業務與規劃所帶來的相關風險和機遇，以及對策略和財務規劃的實際和潛在影響	本集團鑑別、評估和管理氣候相關風險與機遇的流程	本集團用於評估和管理氣候相關之風險與機遇的指標和目標

### 治理

本集團於2022年實施了氣候變化政策，以落實本集團對於減少和管理氣候風險的承諾和措施。

我們的可持續發展治理架構納入了不同的考慮因素，包括氣候威脅、經濟前景等，容許董事進行有效的管理和監督。

請參閱本報告「我們的可持續發展承諾」部分詳閱本集團可持續發展治理的詳細信息。

### 策略

意識到氣候變化對我們公司構成的危害和可能性，我們的董事會致力於識別與氣候相關的實體和轉型風險。這些分析過程將幫助我們制定更好的策略，減緩及抵禦氣候在未來的變化所帶來的影響。

我們的氣候變化政策闡明了適用於整個集團的承諾和策略，並涵蓋了不同主題，包括：可持續企業營運、氣候適應投資、持份者參與、以及信息披露和透明度等。在過去幾年中，新鴻基公司還投資不少嶄新科技，詳見本報告的「可持續投資」部分。

我們亦與外部ESG顧問合作，為董事會提供ESG培訓，促進有關氣候變化及其相關影響和問題的溝通，以更好地了解集團面臨的潛在風險。這有助本集團更全面地了解TCFD概念以及當前氣候變化的挑戰。經討論後，顧問提供了一份潛在氣候風險列表，並按照相對業務重要性對氣候風險進行了排序，以釐清我們業務營運中最重要的氣候相關風險。

下表總結了本集團面臨的最重大風險：

類型	氣候相關風險	未來的潛在影響
政策	落實碳定價或減排政策 更嚴格的當地（例如香港交易所、證監會） 和全球法律和要求	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 投資項目資產貶值或氣候變化引致的資產擱淺將影響投資回報</li> <li>- 增加營運費用（例如碳稅和配額、諮詢費、更高的合規成本和增加的保險費）</li> <li>- 如果被認為不符合相關法律法規，公司將面臨被調查或罰款的風險</li> </ul>
科技	過渡至低碳技術	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 增加技術升級支出，例如採用綠色低碳辦公設備和使用可再生能源</li> <li>- 固定資產減值</li> </ul>

市場	投資者對綠色投資偏好的變化	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 若無法提供綠色投資，投資者偏好的轉變可能導致收入減少</li> <li>- 材料成本：採用／部署新實踐和流程的成本</li> <li>- 現有的非ESG投資組合將貶值</li> </ul>
	公眾對信息披露的期望上升	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 公司需要投入更多資源分析投資項目和披露數據</li> </ul>
聲譽	投資者對氣候變化和可持續性的關注	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 投資減少：當無法滿足投資者的價值觀和氣候變化相關信息披露標準，客戶或因此撤資</li> </ul>

### 風險管理

在確定了一系列潛在的實體和轉型風險後，我們識別出與業務最為相關的風險，評估其潛在財務影響，並設計了相應的緩解措施來管理這些風險。我們的風險管理委員會負責根據本集團的風險偏好、企業風險管理框架和彈性來識別、評估和管理ESG相關風險。

#### 可行的緩解措施摘要：

- 設定減少耗電的目標，並定期監測和審查進展
- 逐步以更節能的設備替換效率較低的設備
- 篩選投資組合並設定目標，以確保我們的部分投資組合考慮ESG因素
- 確保遵守所有適用的法律要求和監管框架
- 在報告過程中參考國際出版物和標準(例如GRI)
- 為員工提供定期合規培訓和更新
- 支持技術創新，提高投資的可持續性
- 為投資團隊提供ESG相關培訓
- 每年公開披露碳足跡、碳減排計劃和狀況
- 通過加入協會或全球倡議(例如TCFD支持者)建立聲譽，並與綠色組織(例如世界綠色組織)合作以倡導氣候變化舉措(例如植樹)

有關本集團管理氣候相關風險的詳細信息，請參閱本報告「我們的業務與管治」部分。

### 指標和目標

在2021年，我們為溫室氣體、廢物、電和水四方面制定了現有環境目標。我們正在積極努力實踐這些目標，並每年密切跟進其進展。有關這些目標的更多詳細信息，請參閱本報告的「我們的可持續發展承諾」部分。

我們將繼續評估氣候變化的影響，逐步將氣候變化風險的分析和評估納入我們的投資決策過程，並利用我們的氣候變化政策和環境風險管理政策進行風險分析。

有關我們與環境和排放相關的統計數據，請參見本報告的「我們的環境」和「績效數據總結」部分。

## 法律法規

本報告期間，本集團沒有發現任何重大不符合相關法律法規、對本集團產生重大影響的個案。以下為本集團遵守的所有重要法律和法規：

### 業務

- 《放債人條例》(香港法例第163章)
- 《防止賄賂條例》(香港法例第201章)
- 《商標條例》(香港法例第559章)
- 《商品說明條例》(香港法例第362章)
- 《證券及期貨條例》(香港法例第571章)
- 《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集(金融機構)條例》(香港法例第615章)
- 《2022年打擊洗錢及恐怖分子資金籌集(修訂)條例》
- 《競爭條例》(香港法例第619章)
- 中國銀行業監督管理委員會指導意見
- 上市發行人董事進行證券交易的標準守則
- 《預防及遏止私營部門賄賂》(第19/2009號法律)
- 《預防及遏止清洗黑錢犯罪》(第2/2006號法律)
- 中國人民銀行《關於小額貸款公司試點的指導意見》
- 專項整治文件
  - 《關於規範整頓「現金貸」業務的通知》
  - 《關於印發小額貸款公司網絡小額貸款業務風險專項整治實施方案的通知》(網貸整治辦函[2017]56號)
  - 《關於做好P2P網絡借貸風險專項整治整改驗收工作的通知》(網貸整治辦函[2017]57號)

### 員工

- 《僱傭條例》(香港法例第57章)
- 《僱傭青年(工業)規例》(香港法例第57C章)
- 《僱員補償條例》(香港法例第282章)
- 《職業退休計劃條例》(香港法例第426章)
- 《性別歧視條例》(香港法例第480章)
- 《強制性公積金計劃條例》(香港法例第485章)
- 《殘疾歧視條例》(香港法例第487章)
- 《職業安全及健康條例》(香港法例第509章)
- 《家庭崗位歧視條例》(香港法例第527章)
- 《種族歧視條例》(香港法例第602章)
- 《最低工資條例》(香港法例第608章)
- 《中華人民共和國勞動合同法》
- 《勞動關係法》(第7/2008號法律)
- 《禁止非法工作規章》(第17/2004行政法規)
- 《聘用外地僱員法》(第21/2009號法律)

### 投資者和客戶

- 《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)

### 環境

- 《汽車引擎空轉(定額罰款)條例》(香港法例第611章)



## 績效數據總結

關鍵績效指標	單位	2022			
環境		新鴻基公司	亞洲聯合財務	新鴻基信貸	總和
<b>廢氣<sup>4</sup>和溫室氣體排放</b>					
氮氧化物排放	公斤	5.29	3.62	不適用	<b>8.91</b>
硫氧化物排放	公斤	0.22	0.15	不適用	<b>0.37</b>
顆粒物排放	公斤	0.39	0.27	不適用	<b>0.66</b>
溫室氣體範圍1—直接排放 <sup>5</sup>	噸二氧化碳當量	52.51	776.62	不適用	<b>829.14</b>
溫室氣體範圍2—能源間接排放 <sup>6</sup>	噸二氧化碳當量	81.43	1,775.27	33.99	<b>1,890.70</b>
溫室氣體範圍3—其他間接排放 <sup>7</sup>	噸二氧化碳當量	4.75	1.47	0.0026	<b>6.22</b>
溫室氣體排放總量(範圍1-3)	噸二氧化碳當量	138.69	2,553.36	34.00	<b>2,726.05</b>
按收入計的溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／ 百萬港元	0.09	0.73	0.18	<b>0.52</b>
按員工計的溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量／ 員工	1.82	1.70	1.13	<b>1.70</b>
<b>能源用量</b>					
汽油用量	升	15,072.68	10,274.03	不適用	<b>25,346.71</b>
耗電量	千瓦時	114,689.00	2,757,298.94	47,877.00	<b>2,919,864.94</b>
總能源用量 <sup>8</sup>	兆焦耳	928,366.06	10,277,648.01	172,357.20	<b>11,378,371.27</b>
按收入計的能源密度	兆焦耳／百萬港元	585.16	2,937.06	934.03	<b>2,158.94</b>
按員工計的能源密度	兆焦耳／員工	12,215.34	6,842.64	5,745.24	<b>7,076.10</b>
<b>耗水</b>					
耗水量 <sup>9</sup>	立方米	0.18	2,847.95	5.71	<b>2,853.84</b>
按收入計的耗水密度	立方米／百萬港元	0.00012	0.81	0.031	<b>0.54</b>
按員工計的耗水密度	立方米／員工	0.0024	1.90	0.19	<b>1.77</b>
<b>廢棄物<sup>10</sup></b>					
用紙量 <sup>11</sup>	公斤	897.48	72,530.68	707.49	<b>74,135.65</b>
用紙量 <sup>11</sup>	張	179,496	14,506,136	141,498	<b>14,827,130</b>
紙張回收	公斤	980.00	10,513.54	450.00	<b>11,943.54</b>
按員工計的用紙密度	張／員工	2,361.79	9,657.88	4,716.60	<b>9,220.85</b>
按客戶計的用紙密度	張／客戶	不適用	80.37	196.53	<b>81.82</b>
碳粉盒	個	0	190	0	<b>190</b>
光管、燈泡	支或個	19	341	22	<b>382</b>
電池	公斤	0.00	0.67	0.00	<b>0.67</b>
電腦	台	0	370	0	<b>370</b>
電腦顯示器／熒幕	台	0	360	0	<b>360</b>
打印機、掃描器、傳真機、碎紙機	台	0	62	0	<b>62</b>

<sup>4</sup> 廢氣排放量的計算根據聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告—附錄二：環境關鍵績效指標的匯報指引》。

<sup>5</sup> 包括來自滅火器的消耗／棄置、製冷劑流失和車輛燃料直接燃燒的排放。採用的溫室氣體排放系數參照環境保護署及機電工程署於2010年刊發的《香港建築物(商業、住宅或公共用途)的溫室氣體排放及減除的審計和報告指引》。

<sup>6</sup> 採用的溫室氣體排放系數來自香港電燈有限公司的2021年可持續發展報告和中華人民共和國生態環境部發佈的2022年全國電網平均排放因子。

<sup>7</sup> 包括員工航空差旅產生的間接排放以及用於處理淡水和污水的電力消耗。航空差旅產生的溫室氣體排放量由國際民用航空組織碳排放計算器得出。處理淡水和污水的每單位電力消耗分別來自水務署和渠務署發佈的2021年營運數據。

<sup>8</sup> 能量換算系數來自《英國政府溫室氣體報告：轉換系數2022》。

<sup>9</sup> 此計算包含水費單(新鴻基公司及新鴻基信貸除外，因其供水由大廈／物業管理負責)及瓶裝水和桶裝水的用水量。

<sup>10</sup> 不包括由大廈／物業管理部門及其承包商處理／回收的廢棄物。

<sup>11</sup> 只限於辦公室和分支機構日常營運的用紙量。

關鍵績效指標	單位	2022			
社會		新鴻基公司	亞洲聯合財務	新鴻基信貸	總和
	員工 <sup>12</sup>				
員工總數	人	76	1,502	30	1,608
	按性別劃分的員工數目				
男性	人	39	690	17	746
女性	人	37	812	13	862
	按年齡劃分的員工數目				
三十歲或以下	人	2	256	1	259
三十一至四十歲	人	30	799	14	843
四十一至五十歲	人	28	337	11	376
五十歲以上	人	16	110	4	130
	按就業類別劃分的員工數目				
高級管理人員 <sup>13</sup>	人	4	6	0	10
高級行政人員 <sup>14</sup>	人	16	17	0	33
中級管理層	人	21	226	7	254
一般員工	人	35	1,253	23	1,311
	按地區劃分的員工數目				
香港	人	68	672	30	770
中國內地	人	1	830	0	831
海外	人	7	0	0	7
	按性別劃分的長期員工數目				
男性	人	39	680	17	736
女性	人	37	797	13	847
	按性別劃分的短期員工數目				
男性	人	0	10	0	10
女性	人	0	15	0	15
	按性別劃分的非保證工時員工數目				
男性	人	0	10	0	10
女性	人	0	15	0	15
	按性別劃分的全職員工數目 <sup>15</sup>				
男性	人	39	690	17	746
女性	人	37	812	13	862
	非僱員的工作人員數目 <sup>16</sup>				
承包商	人	4	8	0	12
自僱人士	人	1	0	0	1
實習生	人	0	19	0	19

<sup>12</sup> 員工數據以報告期末的人數為基準。

<sup>13</sup> 相等於2021年ESG報告中的「執行董事」。

<sup>14</sup> 相等於2021年ESG報告中的「高級管理層」。

<sup>15</sup> 我們在報告期內沒有聘請兼職員工。

<sup>16</sup> 非僱員的工作人員的合同關係為直接合同或第三方合同，其執行的工作類型包括文書工作、科技支援和茶水間助理。

關鍵績效指標	單位	2022			
社會		新鴻基公司	亞洲聯合財務	新鴻基信貸	總和
<b>新聘請員工數目</b>					
新聘請員工	人	18	439	14	<b>471</b>
<b>按性別劃分的新聘請員工百分比</b>					
男性	%	30.77%	34.93%	17.65%	<b>34.32%</b>
女性	%	16.22%	24.38%	30.77%	<b>24.13%</b>
<b>按年齡劃分的新聘請員工百分比</b>					
三十歲或以下	%	200.00% <sup>17</sup>	55.08%	100.00%	<b>56.37%</b>
三十一至四十歲	%	23.33%	26.03%	14.29%	<b>25.74%</b>
四十一至五十歲	%	25.00%	18.69%	27.27%	<b>19.41%</b>
五十歲以上	%	0.00%	24.55%	25.00%	<b>21.54%</b>
<b>按地區劃分的新聘請員工百分比</b>					
香港	%	50.00%	39.58%	46.67%	<b>40.78%</b>
中國內地	%	0.00%	20.84%	不適用	<b>20.82%</b>
海外	%	28.57%	不適用	不適用	<b>28.57%</b>
<b>員工流失總數</b>					
流失之員工	人	23	562	8	<b>593</b>
<b>員工流失率<sup>18</sup></b>					
總員工流失率	%	30.26%	37.42%	26.67%	<b>36.88%</b>
<b>按性別劃分的員工流失率</b>					
男性	%	43.59%	40.14%	29.41%	<b>40.08%</b>
女性	%	16.22%	35.10%	30.77%	<b>34.11%</b>
<b>按年齡劃分的員工流失率</b>					
三十歲或以下	%	200.00% <sup>19</sup>	54.30%	100.00%	<b>55.60%</b>
三十一至四十歲	%	23.33%	39.42%	7.14%	<b>38.32%</b>
四十一至五十歲	%	32.14%	22.26%	27.27%	<b>23.14%</b>
五十歲以上	%	18.75%	30.00%	75.00%	<b>30.00%</b>
<b>按地區劃分的員工流失率</b>					
香港	%	29.41%	30.21%	26.67%	<b>30.00%</b>
中國內地	%	0.00%	43.25%	不適用	<b>43.20%</b>
海外	%	42.86%	不適用	不適用	<b>42.86%</b>

<sup>17</sup> 由於年內三十歲或以下的新聘員工超過報告期末三十歲或以下的在職員工總數，因此其新聘請員工百分比大於100%。

<sup>18</sup> 計算方法如下：年內離職的正式員工數 ÷ 本集團報告期末在職員工總數。

<sup>19</sup> 由於年內三十歲或以下離職的員工人數超過報告期末三十歲或以下的員工總數，因此其流失率大於100%。

關鍵績效指標	單位	2022				總和
		新鴻基公司	亞洲聯合財務	新鴻基信貸		
社會						
		育嬰假				
享受育嬰假的員工總數	男性(人)	39	59	17		115
	女性(人)	37	102	13		152
實際使用育嬰假的員工總數	男性(人)	1	35	0		36
	女性(人)	0	77	0		77
休完育嬰假後，在報告期間復職的員工總數	男性(人)	1	33	0		34
	女性(人)	0	68	0		68
2021年休完育嬰假後重返崗位的員工總數	男性(人)	1	6	0		7
	女性(人)	0	11	1		12
休完育嬰假後復職、且在復職的12個月後仍受僱的員工總數	男性(人)	1	5	0		6
	女性(人)	0	4	1		5
復職率 <sup>20</sup>	男性(%)	100%	94%	不適用		94%
	女性(%)	不適用	88%	不適用		88%
留任率 <sup>21</sup>	男性(%)	100%	83%	不適用		86%
	女性(%)	不適用	36%	100%		42%
		員工培訓百分比				
接受培訓的員工百分比	%	100.00%	100.00%	100.00%		100.00%
		按性別劃分的員工培訓百分比 <sup>22</sup>				
男性	%	51.32%	46.95%	56.67%	47.31%	100%
女性	%	48.68%	53.05%	43.33%	52.69%	
		按就業類別劃分的員工培訓百分比 <sup>22</sup>				
高級管理人員	%	5.26%	0.25%	不適用	0.46%	100%
高級行政人員	%	21.05%	0.68%	不適用	1.56%	
中級管理層	%	27.63%	14.65%	23.33%	15.37%	
一般員工	%	46.05%	84.43%	76.67%	82.61%	
		平均培訓時數				
總平均培訓時數	小時/員工	5.21	12.95	3.47		12.41
		按性別劃分的平均培訓時數				
男性	小時/員工	5.38	15.33	3.44		14.53
女性	小時/員工	5.03	10.94	3.50		10.57

<sup>20</sup> 計算方法如下：育嬰假後實際復職的員工總數 ÷ 育嬰假後應該復職的員工總數 × 100%

<sup>21</sup> 計算方法如下：休完育嬰假復職後十二個月仍在職的員工總數 ÷ 上個報導期間內休完育嬰假後復職的員工總數 × 100%

<sup>22</sup> 本年度用於計算受訓員工百分比(按性別和就業類別)的方法已根據聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 – 附錄三：社會關鍵績效指標匯報指引》更新。計算方法如下：該類別員工的離職人數 ÷ 該類別員工總數 × 100%。

關鍵績效指標	單位	2022			總和
		新鴻基公司	亞洲聯合財務	新鴻基信貸	
<b>社會</b>					
按就業類別劃分的平均培訓時數					
高級管理人員	小時／員工	5.63	8.75	不適用	7.50
高級行政人員	小時／員工	6.69	1.12	不適用	3.82
中級管理層	小時／員工	5.33	18.70	4.79	17.21
一般員工	小時／員工	4.41	12.10	3.07	11.74
按主題劃分的總培訓時數					
入職培訓	小時	18.00	2,593.00	7.00	2,618.00
反貪腐	小時	89.50	1,141.00	45.00	1,275.50
合規	小時	76.00	1,571.00	30.00	1,677.00
獲得定期績效評估的員工百分比					
評估率	%	100.00%	91.61%	100.00%	92.16%
按性別劃分獲得定期績效評估的員工百分比					
男性	%	100.00%	88.84%	100.00%	89.68%
女性	%	100.00%	93.97%	100.00%	94.32%
按就業類別劃分獲得定期績效評估的員工百分比					
高級管理人員	%	100.00%	100.00%	不適用	100.00%
高級行政人員	%	100.00%	100.00%	不適用	100.00%
中級管理層	%	100.00%	94.69%	100.00%	95.28%
一般員工	%	100.00%	90.90%	100.00%	91.30%
工傷數字 <sup>23</sup>					
工傷個案	宗	0	1 <sup>24</sup>	0	1
工傷率 <sup>25</sup>	每1,000名員工	0	0.00000067	0	0.00000062
嚴重工傷個案(不包括死亡)	宗	0	0	0	0
嚴重工傷比率	每1,000名員工	0	0	0	0
因工傷損失的工作日	天	0	43	0	43
死亡人數	人	0	0	0	0
死亡率	每1,000名員工	0	0	0	0
按地區劃分的供應商					
香港	數目	17	203	131	351
中國內地	數目	0	332	0	332
海外	數目	0	12	0	12

<sup>23</sup> 呈報的工傷個案已包括外部工作人員。報告期內，本集團未發現與工作有關的職業病個案。

<sup>24</sup> 此個案並非嚴重工傷個案，受傷性質為跌倒。

<sup>25</sup> 由於在大多數情況下，金融服務的工作時間是標準化而沒有輪班，所以工傷率沒有根據GRI要求的工作時間計算。

關鍵績效指標	單位	2022			總和
		新鴻基公司	亞洲聯合財務	新鴻基信貸	
社會					
		年度總薪酬比例			
組織中薪酬最高的個人的年度總薪酬與所有員工(不包括薪酬最高的個人)的年度總薪酬中位數的比率		5.61:1	31.85:1	3.43:1	不適用
		投訴			
產品和服務相關投訴	宗	0	1	0	1
收債相關投訴	宗	0	6	0	6



## GRI內容索引

新鴻基公司的2022環境、社會及管治報告已根據最新的GRI準則2021編製。下表提供了相關章節的參照或解釋。

GRI準則	披露項目	相關章節或說明	頁數
<b>GRI 2：一般揭露 2021</b>			
<b>GRI 2: 一般揭露 2021</b>	2-1 組織詳細資訊	關於本報告 2022年報 – 關於我們 2022年報 – 我們的業務	50頁 3頁 4-5頁
	2-2 組織永續報導中包含的實體	關於本報告 2022年報 – 綜合財務報表附註	50頁 130-206頁
	2-3 報導期間、頻率及聯絡人	關於本報告	50頁
	2-4 資訊重編	沒有就去年報告內容作出重整。	
	2-5 外部保證／確信	關於本報告	50頁
		2022年報 – 企業管治報告(審計委員會)	42-43頁
		2022年報 – 企業管治報告(問責制和審計)	47頁
		2022年報 – 獨立核數師報告	121-125頁
		本報告並未獲得第三方認證。	
	2-6 活動、價值鏈和其他商業關係	我們的業務與管治	60-62頁
		我們的投資者和客戶	67-69頁
		我們的社區	70-74頁
		2022年報 – 我們的業務	4-5頁
		2-7 員工	我們的員工 績效數據總結 報告期內，我們未聘請兼職員工。
	2-8 非員工的工作者	我們的員工	62-67頁
績效數據總結		82-87頁	
2-9 治理結構及組成	我們的業務與管治	60-62頁	
	績效數據總結	82-87頁	
	2022年報 – 企業管治報告(董事會，董事會程序) 公司網頁：領導層	35-37頁	

GRI準則	披露項目	相關章節或說明	頁數
2-10	最高治理單位的提名與遴選	2022年報 – 企業管治報告(董事會程序、委任重選董事、董事會成員多元化)	35-37, 39-40頁
2-11	最高治理單位的主席	2022年報 – 企業管治報告(主席及行政總裁之角色)	38頁
2-12	最高治理單位於監督衝擊管理的角色	關於本報告 我們的業務與管治 2022年報 – 企業管治報告(主席及行政總裁之角色、企業管治職能、風險管理及內部監控)	50頁 60-62頁 38, 40, 45-46頁
2-13	衝擊管理的負責人	關於本報告 我們的可持續發展承諾 我們的業務與管治 2022年報 – 企業管治報告(風險管理及內部監控)	50頁 53-59頁 60-62頁 45-46頁
2-14	最高治理單位於永續報導的角色	我們的可持續發展承諾	53-59頁
2-15	利益衝突	2022年報 – 企業管治報告(董事會程序)	35-37頁
2-16	溝通關鍵重大事件	我們的業務與管治 2022年報 – 企業管治報告(與股東之溝通及股東通訊政策) 報告期內未發生重大關注事件。	60-62頁 48頁
2-17	最高治理單位的群體智識	我們的員工 2022年報 – 企業管治報告(董事之持續專業發展)	62-67頁 38頁
2-18	最高治理單位的績效評估	2022年報 – 企業管治報告(薪酬委員會)	41-42頁
2-19	薪酬政策	2022年報 – 企業管治報告(薪酬委員會)	41-42頁

GRI準則	披露項目	相關章節或說明	頁數
	2-20 薪酬決定流程	2022年報 – 企業管治報告(薪酬委員會)	41-42頁
	2-21 年度總薪酬比率	績效數據總結 基於保密理由，我們無法披露組織中薪酬最高個人年度總薪酬增加之百分比與組織其他員工平均年度總薪酬增加百分比之中位數的比率。	82-87頁
	2-22 永續發展策略的聲明	我們的可持續發展承諾	53-59頁
	2-23 政策承諾	我們的可持續發展承諾 我們的業務與管治	53-59頁 60-62頁
	2-24 納入政策承諾	2022年報 – 企業管治報告(風險管理及內部監控) 我們的業務與管治	45-46頁 60-62頁
	2-25 補救負面衝擊的程序	2022年報 – 企業管治報告(企業管治職能、風險管理及內部監控) 我們的業務與管治	40, 45-46頁 60-62頁
	2-26 尋求建議和提出疑慮的機制	2022年報 – 企業管治報告(風險管理及內部監控) 2022年報 – 風險管理報告	45-46頁 29-34頁
	2-27 法規遵循	我們的業務與管治 法律法規 報告期內不存在重大違法違規事件，因此報告期內沒有被罰款或非經濟性處罰。	60-62頁 81頁
	2-28 公協會的會員資格	會員和協會	73-74頁
	2-29 利害關係人議合方針	我們的可持續發展承諾	53-59頁
	2-30 團體協商	現時沒有員工受集體談判合約保障。	

GRI準則	披露項目	相關章節或說明	頁數
<b>GRI 201 : 經濟績效 2016</b>			
<b>GRI 3 : 重大主題2021</b>	3-3 重大主題管理	關於本報告	50頁
		我們的可持續發展承諾	53-59頁
<b>GRI 201 : 經濟績效 2016</b>	201-1 組織所產生及分配的直接經濟價值	我們的業務與管治	60-62頁
		2022年報 – 綜合財務報表附註	130-206頁
		我們的業務與管治	60-62頁
		績效數據總結	82-87頁
	201-2 氣候變遷所產生的財務影響及其它風險與機會	2022年報 – 綜合報表及綜合財務報表附註	126-206頁
		我們的業務與管治	60-62頁
		我們的投資者和客戶	67-69頁
	201-3 確定給付制義務與其他退休計畫	我們的環境	75-80頁
		我們的員工	62-67頁
		2022年報 – 綜合報表及綜合財務報表附註	126-206頁
	根據強積金制度的規定，僱員及僱主均須強制性地向僱員的強積金帳戶作出僱員有關入息的5%供款，並受最低及最高有關入息水平限制。		
	中國內地的員工則受保障於當地的社會保險制度。基於保密原因，無法報告貢獻百分比。		
	同樣基於保密原因，我們無法提供設定受益計劃負債的估計值。		
	201-4 取自政府之財務援助	2022年報 – 綜合報表及綜合財務報表附註	126-206頁
<b>GRI 205 : 反貪腐 2016</b>			
<b>GRI 3 : 重大主題2021</b>	3-3 重大主題管理	關於本報告	50頁
		我們的可持續發展承諾	53-59頁
<b>GRI 205 : 反貪腐 2016</b>	205-1 已進行貪腐風險評估的營運據點	我們的業務與管治	60-62頁
		我們的業務與管治	60-62頁
		我們的業務與管治	60-62頁
		我們的員工	63-67頁
	205-2 有關反貪腐政策和程序的溝通及訓練	我們的業務與管治	60-62頁
	205-3 已確認的貪腐事件及採取的行動	我們的員工	63-67頁
		報告期內沒有發生貪污腐敗事件。	

GRI 準則	披露項目	相關章節或說明	頁數
<b>GRI 401 : 勞僱關係 2016</b>			
<b>GRI 3 : 重大主題 2021</b>	3-3 重大主題管理	關於本報告 我們的可持續發展承諾	50 頁 53-59 頁
<b>GRI 401 : 勞僱關係 2016</b>	401-1 新進員工和離職員工	績效數據總結	82-87 頁
	401-2 提供給全職員工 (不包含臨時或兼職員工) 的福利	我們的員工 報告期內沒有員工符合傷殘保險的條件，故未有提供傷殘保險。	62-67 頁
	401-3 育嬰假	績效數據總結	82-87 頁
<b>GRI 403 : 職業安全衛生 2018</b>			
<b>GRI 3 : 重大主題 2021</b>	3-3 重大主題管理	關於本報告 我們的可持續發展承諾 我們的員工	50 頁 53-59 頁 62-67 頁
<b>GRI 403 : 職業安全衛生 2018</b>	403-1 職業安全衛生管理系統	我們的員工	62-67 頁
	403-2 危害辨識、風險評估及事故調查	我們的員工	62-67 頁
	403-3 職業健康服務	我們的員工	62-67 頁
	403-4 有關職業安全衛生之工作者參與、諮詢與溝通	我們的員工	62-67 頁
	403-5 有關職業安全衛生之工作者訓練	我們的員工 由於我們的業務性質和辦公室環境接觸工作相關危害的機會較低，因此沒有安排相關的培訓。	62-67 頁
	403-6 工作者健康促進	我們的員工 非本集團僱員的工作人員由其僱主提供相關的醫療保障，因此本集團沒有重複提供相關的服務。	62-67 頁
	403-7 預防和減緩與業務關係直接相關聯之職業安全衛生的衝擊	我們的員工	62-67 頁
	403-8 職業安全衛生管理系統所涵蓋之工作者	我們的員工 在現有的職業安全衛生管理系統的情況下，所有員工和外部工作人員都涵蓋在該系統中。	62-67 頁
	403-9 職業傷害	績效數據總結	82-87 頁
	403-10 職業病	績效數據總結	82-87 頁

GRI準則	披露項目	相關章節或說明	頁數
<b>GRI 408：童工 2016</b>			
<b>GRI 3：</b> <b>重大主題 2021</b>	3-3 重大主題管理	關於本報告 我們的可持續發展承諾 我們的業務與管治	50 頁 53-59 頁 60-62 頁
<b>GRI 408：</b> <b>童工 2016</b>	408-1 營運據點和供應商使用童工之重大風險	我們的業務與管治 我們的業務或供應商均沒有面臨重大童工事件風險。	60-62 頁
<b>GRI 409：強迫或強制勞動 2016</b>			
<b>GRI 3：</b> <b>重大主題 2021</b>	3-3 重大主題管理	關於本報告 我們的可持續發展承諾 我們的業務與管治	50 頁 53-59 頁 60-62 頁
<b>GRI 409：</b> <b>強迫或強制勞動 2016</b>	409-1 具強迫或強制勞動事件重大風險的營運據點和供應商	我們的業務與管治 我們的營運或供應商均沒有面臨強迫或強制勞動事件的重大風險。	60-62 頁
<b>GRI 418：客戶隱私 2016</b>			
<b>GRI 3：</b> <b>重大主題 2021</b>	3-3 重大主題管理	關於本報告 我們的可持續發展承諾 我們的業務與管治 我們的投資者和客戶	50 頁 53-59 頁 60-62 頁 67-69 頁
<b>GRI 418：</b> <b>客戶隱私 2016</b>	418-1 經證實侵犯客戶隱私或遺失客戶資料的投訴	我們的投資者和客戶 報告期內並沒有發現經證實有關客戶隱私的投訴。	67-69 頁



## 聯交所《環境、社會及管治報告指引》內容索引

新鴻基公司的2022環境、社會及管治報告亦已根據聯交所《環境、社會及管治報告指引》之附件27進行編制，以符合香港交易所證券上市規則。下表提供了相關章節的交叉引用或解釋。

層面、一般披露 及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
<b>強制披露規定</b>		
	<b>管治架構</b>	
	由董事會發出的聲明，當中載有下列內容： (i) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管； (ii) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜（包括對發行人業務的風險）的過程；及 (iii) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	我們的可持續發展承諾
	<b>匯報原則</b>	
	描述或解釋在編備環境、社會及管治報告時如何應用下列匯報原則：重要性、量化、平衡、一致性。	關於本報告
	<b>匯報範圍</b>	
	解釋環境、社會及管治報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。若匯報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	關於本報告

層面、一般披露 及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
<b>A. 環境</b>		
<b>層面A1：排放物</b>		
一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排 污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及 規例的資料。	我們的環境 法律法規 沒有對本集團具重大影響的溫室氣體排放、 向水和土地的排放以及有害和無害廢物的產 生方面的法律及規例。
關鍵績效指標	排放物種類及相關排放數據。	我們的環境
A1.1		績效數據總結
關鍵績效指標	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體 排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每 產量單位、每項設施計算)。	績效數據總結
A1.2		
關鍵績效指標	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用) 密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	績效數據總結 報告期內，本集團未有產生危險廢物。
A1.3		
關鍵績效指標	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用) 密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	績效數據總結 我們並沒有為一般廢物進行報告。此類廢物 由大廈／物業管理部門處理，而此類數據無 法提供給本集團以供記錄。
A1.4		
關鍵績效指標	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標 所採取的步驟。	我們的可持續發展承諾 我們的環境
A1.5		
關鍵績效指標	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述 所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取 的步驟。	我們的可持續發展承諾 我們的環境
A1.6		

層面、一般披露 及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
<b>A. 環境</b>		
<b>層面A2：資源使用</b>		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	我們的環境
關鍵績效指標 A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	我們的環境 績效數據總結
關鍵績效指標 A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	績效數據總結
關鍵績效指標 A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	我們的可持續發展承諾 我們的環境
關鍵績效指標 A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	我們的環境
關鍵績效指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	包裝材料不適用於我們作為金融服務公司的營運性質。
<b>層面A3：環境及天然資源</b>		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	我們的環境
關鍵績效指標 A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	我們的環境
<b>層面A4：氣候變化</b>		
一般披露	識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	我們的環境
關鍵績效指標 A4.1	描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	我們的環境

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
<b>B. 社會</b>		
<b>僱傭及勞工常規</b>		
<b>層面 B1：僱傭</b>		
<b>一般披露</b>	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的員工 法律法規
<b>關鍵績效指標 B1.1</b>	按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	我們的員工 績效數據總結 2022年報-企業管治報告
<b>關鍵績效指標 B1.2</b>	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	績效數據總結
<b>層面 B2：健康與安全</b>		
<b>一般披露</b>	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的員工 法律法規
<b>關鍵績效指標 B2.1</b>	過去三年(包括匯報年度)每年因工死亡的人數及比率。	包括報告年度在內的過去三年均沒有發生因工死亡事故。
<b>關鍵績效指標 B2.2</b>	因工傷損失工作日數。	我們的員工 績效數據總結
<b>關鍵績效指標 B2.3</b>	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	我們的員工
<b>層面 B3：發展及培訓</b>		
<b>一般披露</b>	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策、並描述培訓活動。	我們的員工
<b>關鍵績效指標 B3.1</b>	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	績效數據總結
<b>關鍵績效指標 B3.2</b>	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	績效數據總結

層面、一般披露 及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
<b>B. 社會</b>		
<b>層面B4：勞工準則</b>		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的業務與管治 法律法規
關鍵績效指標 B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	我們的業務與管治
關鍵績效指標 B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	我們的業務與管治
<b>營運慣例</b>		
<b>層面B5：供應鏈管理</b>		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	我們的業務與管治
關鍵績效指標 B5.1	按地區劃分的供應商數目。	績效數據總結
關鍵績效指標 B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及相關執行及監察方法。	我們的業務與管治
關鍵績效指標 B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	我們的業務與管治
關鍵績效指標 B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	我們的環境

層面、一般披露 及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
<b>B. 社會</b>		
<b>層面B6：產品責任</b>		
<b>一般披露</b>	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的投資者和客戶 法律法規 由於我們屬金融服務的營運性質，因此並沒有任何法律法規對本集團的健康和安全有重大影響。 於報告期內，並無有關私隱事宜及廣告的不合規的相關事件。
<b>關鍵績效指標 B6.1</b>	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	由於我們屬金融服務的營運性質，我們並沒有出售出因安全和健康原因召回的產品。
<b>關鍵績效指標 B6.2</b>	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	我們的投資者和客戶 績效數據總結
<b>關鍵績效指標 B6.3</b>	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	我們的業務與管治
<b>關鍵績效指標 B6.4</b>	描述質量檢定過程及產品回收程序。	我們的投資者和客戶
<b>關鍵績效指標 B6.5</b>	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	我們的投資者和客戶
<b>層面B7：反貪污</b>		
<b>一般披露</b>	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	我們的業務與管治 法律法規
<b>關鍵績效指標 B7.1</b>	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	報告期內沒有貪污訴訟相關的案件。
<b>關鍵績效指標 B7.2</b>	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	我們的業務與管治
<b>關鍵績效指標 B7.3</b>	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	我們的業務與管治



層面、一般披露 及關鍵績效指標	描述	相關章節或說明
<b>社區</b>		
<b>層面B8：社區投資</b>		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區的需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	我們的社區
關鍵績效指標 B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	我們的社區
關鍵績效指標 B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	我們的社區

本公司之董事會（「董事會」）欣然提呈本公司及其附屬公司（統稱「集團」）截至2022年12月31日止年度之2022年報（「年報」）及經審核綜合財務報表。

## 主要活動及業務回顧

本公司主要業務為投資控股。本公司主要附屬公司、聯營公司及合營公司之主要業務分別載列於綜合財務報表附註24至26。本年度集團主要業務分部的詳情與分析載於綜合財務報表附註6。

集團截至2022年12月31日止年度之業務回顧以及香港公司條例附表5要求的進一步討論與分析，載於本年報「財務摘要」一節、「管理層討論及分析」相關章節、「風險管理報告」與「環境、社會及管治(ESG)報告」章節。

## 業績及股息

集團截至2022年12月31日止年度之業績載於綜合損益賬。

本公司已於2022年9月16日派發中期股息每股12港仙予本公司股東。董事宣派截至2022年12月31日止年度第二次中期股息每股14港仙（2021年：第二次中期股息14港仙及特別股息4港仙）予於2023年4月26日名列本公司股東名冊之股東，2022年全年派發之股息合共每股26港仙。第二次中期股息之股息單預計將於2023年5月10日寄發。

## 投資物業

年內投資物業的變動詳情載於綜合財務報表附註18。

## 物業及設備

年內物業及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註19。

## 慈善捐款

本年度集團作出的慈善捐款合共約6.7百萬港元。

## 股本及已發行股份

本年度本公司股本之變動詳情載於綜合財務報表附註43。

## 債權證

於2022年12月31日，集團有如下已發行債權證：

- 由Sun Hung Kai & Co. (BVI) Limited（「SHK BVI」，其於英屬處女群島註冊成立，為本公司直接全資附屬公司）根據總額3,000,000,000美元的擔保中期票據計劃（「中期票據計劃」）發行的350,000,000美元按5.75%計息及於2024年11月到期的擔保票據（「2024票據」）。2024票據於2019年11月於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市（股份代號：40065）。截至2022年12月31日，2024票據未償還之本金額為330,500,000美元。
- 由SHK BVI根據中期票據計劃發行的450,000,000美元按5.00%計息及於2026年9月到期的擔保票據（「2026票據」），其中本金額75,000,000美元於2022年3月2日發行，用於一般公司用途及現有債務的再融資。2026票據於2021年9月（就375,000,000美元而言）及於2022年3月（就75,000,000美元而言）於聯交所上市（股份代號：40831）。截至2022年12月31日，2026票據未償還之本金額為421,250,000美元。

有關上述已發行擔保票據的進一步詳情，請參閱綜合財務報表附註42。除上文所披露者外，年內集團並無發行任何債權證。

## 可供分派儲備

本公司根據香港公司條例計算於2022年12月31日的可供分派儲備及年內儲備變動之詳情載於綜合權益變動表及綜合財務報表附註52。

## 董事

本年度內及截至本報告日期，本公司之董事（「董事」）如下：

### 執行董事

李成煌（集團執行主席）  
周永贊

### 非執行董事

Peter Anthony Curry

### 獨立非執行董事

歐陽杞浚  
白禮德  
Alan Stephen Jones  
高偉晏  
梁慧  
Wayne Robert Porritt

依照本公司之組織章程細則（「章程細則」）第103條，本公司當時在任的三分之一董事須於每屆股東週年大會（「股東週年大會」）上輪值退任，並可膺選連任。據此，根據章程細則第103條，李成煌先生、歐陽杞浚先生及梁慧女士（彼等為自上次獲選以來任期最長之董事）將於應屆股東週年大會上退任，惟合資格並願於會上膺選連任。

於年內及截至本報告日期曾出任本公司附屬公司董事會之全體董事名單登載於本公司網站「企業社會責任\環境、社會和企業管治(ESG)\企業管治文件」一欄內。

## 董事及高級管理層之簡介

### 執行董事

**李成煌**，48歲，於2007年1月1日獲委任起開始擔任本公司執行董事及集團執行主席。李先生於澳洲悉尼大學接受教育，並在亞洲地區的金融服務及地產投資擁有廣泛經驗。彼分別為Mulpha International Berhad（一家於馬來西亞上市之企業集團，業務遍及馬來西亞、澳洲、英國及紐西蘭）之執行主席及Mulpha Australia Limited之主席。李先生曾擔任Aveo Group Limited（一家曾於澳洲證券交易所上市之公司）之非執行主席。李先生為全權信託Lee and Lee Trust的一位信託人，該信託擁有聯合集團有限公司（「聯合集團」）（於聯交所上市之公司及為本公司之最終控股公司）之控股權益。李先生亦為本公司若干附屬公司之董事。

**周永贊**，68歲，於2015年6月3日獲委任為本公司執行董事。彼於2014年12月加入為本公司的集團副行政總裁。周先生於銀行及金融服務業擁有逾25年之經驗。加入本集團前，彼任職花旗銀行達18年，彼離職前為中國區零售銀行業務總裁。在此之前，彼曾在瑞銀證券、雷曼兄弟公司、British Columbia Hydro and Power Authority及羅兵咸永道會計師事務所擔任高級職務。彼為加拿大特許會計師公會成員。周先生持有英屬哥倫比亞大學理學士學位及會計學學位。彼亦為本公司不同附屬公司之董事。

### 非執行董事

**Peter Anthony Curry**，70歲，於2011年1月1日獲委任為本公司執行董事，並於2018年9月1日調任為非執行董事。彼於2010年11月加入本公司為集團首席財務總監，直至於2018年8月31日退任。Curry先生擁有超過45年營商經驗。畢業後，彼於1974年加入澳洲Peat Marwick Mitchell（現稱畢馬威會計師事務所）及於1983年成為稅務合夥人。其後，彼曾於澳洲多家上市及非上市公司出任執行董事／董事總經理，專注於天然資源、企業融資、收購及合併等範疇。彼曾參與一系列之公開及私人資本籌募、首次公開招股相關之服務及就各類商業交易包括各種礦業項目提供企業及財務顧問服務。Curry先生持有新南威爾斯大學商科學士學位及法律學士學位。彼於1978年成為澳洲特許會計師及大律師（非執業）。Curry先生亦為Tian An Australia Limited（為聯合集團之間接附屬公司及於澳洲證券交易所上市）的非執行董事及Air Change International Limited（一家於澳洲國家證券交易所上市的公司）的非執行董事。

### 獨立非執行董事

**歐陽杞浚**，51歲，於2018年3月22日獲委任為本公司獨立非執行董事。歐陽先生現任Animoca Brands總裁，Animoca Brands是一家以香港為總部的跨國區塊鏈技術及投資公司，專注於發展數字資產生態圈，包括能為玩家帶來收入的遊戲模式(play-to-earn)、非同質化代幣(NFT)、去中心化金融(DeFi)、區塊鏈市場和構建等。歐陽先生亦是思匯政策研究所之董事會主席，思匯政策研究所為中立公共政策智囊組織。彼亦在市區重建局董事會擔任非執行董事，並為亞洲金融集團(控股)有限公司（一家於聯交所上市之公司）之獨立非執行董事。彼為團結香港基金顧問，證監會金融科技諮詢小組成員，並為香港貿易發展局創新及科技諮詢委員會、香港運輸物流學會運輸政策委員會、香港社會服務聯會發展基金委員會、布朗大學環境與社會研究所顧問委員會以及Hong Kong 2050 is Now顧問委員會成員。歐陽先生亦是香港政治及行政學苑的講師。

在加入Animoca Brands之前，歐陽先生曾任格理集團（「GLG」）（一家運用科技提供專家洞見之平台）歐洲、中東、非洲及亞太區行政總裁，負責經營其集團十五個國際市場的業務。在加入GLG之前，歐陽先生出任九龍巴士（一九三三）有限公司（「九巴」）副董事總經理，亦在載通國際控股有限公司（「載通」，即九巴之母公司及於聯交所上市）董事會擔任執行董事。在加入載通及九巴之前，彼曾在麥肯錫公司(McKinsey & Company)任全球副董事。在此之前，歐陽先生任職於花旗集團衍生產品市場推廣部。彼持有布朗大學(Brown University)之經濟及政治學學士學位，以及美國西北大學(Northwestern University)凱洛格工商管理學院(Kellogg School of Management)之工商管理碩士學位。

**白禮德**，57歲，於1999年11月26日獲委任為本公司獨立非執行董事。白禮德先生於1988年畢業於英國愛塞特大學，取得法律榮譽學位，其後亦取得英格蘭及威爾斯、愛爾蘭共和國以及香港特別行政區律師資格。彼在停止私人執業以發展其事業前，曾為國際律師事務所其禮律師行之合夥人，經常為本公司及其附屬公司提供法律服務及意見。白禮德先生現主要居於英格蘭，並為聯合集團之獨立非執行董事。彼曾任聯合地產(香港)有限公司（「聯合地產」，為本公司之間接控股公司及曾於聯交所上市直至2020年11月26日）之獨立非執行董事，直至2020年12月退任。

**Alan Stephen Jones**，79歲，於2006年1月3日獲委任為本公司獨立非執行董事。Jones先生為特許會計師，於管理、行政、會計、地產發展、停車場管理、金融及貿易業務等方面具有豐富經驗，並曾參與多宗澳洲及國際上市公司成功合併及收購的活動。彼亦為聯合集團之獨立非執行董事。Jones先生亦為Mount Gibson Iron Limited（一家於澳洲證券交易所上市之公司）之獨立非執行董事及Air Change International Limited（一家於澳洲國家證券交易所上市之公司）之非執行主席，以及Mulpha Australia Limited之非執行董事。彼曾任聯合地產之獨立非執行董事，直至2020年12月退任。

## 董事會報告

**高偉晏**，41歲，於2021年5月26日獲委任為本公司之獨立非執行董事。高女士曾在不同科技初創公司中擔任多個高級職位。高女士曾擔任匯立(WeLab)之首席發展總監，彼在匯立的策略規劃和業務發展中擔當重要角色，並協助獲得投資者的融資以發展公司業務。在此之前，彼擔任Chope(一家以新加坡為基地的網上餐廳預訂平台，業務遍及亞洲)的總經理。目前，他是Tamarind Global(一家家族公司)的行政總裁，負責管理各種資產組合。彼之職業生涯始於高盛。高女士持有威爾斯利學院之經濟及中國研究榮譽文學士學位，以及哈佛商學院的工商管理碩士學位。

**梁慧，太平紳士**(前用姓名：梁煒、梁菁媛、梁瀟仁)，62歲，於2014年11月1日獲委任為本公司之獨立非執行董事。梁女士為利登投資有限公司及利登有限公司之總裁及董事總經理。在2001年2月至2014年8月期間，彼於德勤·關黃陳方會計師行工作。在此之前，彼曾任職於紐約市Oppenheimer & Co. Inc.之合併及收購部門。多年來，彼曾於香港的慈善機構擔任不同職務，包括香港癌症基金會籌募主席及保良局之總理。

梁女士乃一名活躍的社區領袖，自2010年起，彼出任自資專上教育委員會成員。梁女士亦為威爾斯親王醫院管治委員會增選委員及嶺南大學校董會成員。彼亦曾於2016年至2021年間擔任香港金融管理局之金融基建及市場發展委員會委員。

梁女士持有美國布朗大學經濟學文學士學位及工程學榮譽理學士學位。

**Wayne Robert Porritt**，55歲，於2021年5月26日獲委任為本公司獨立非執行董事。Porritt先生是一位資深的環球風險管理專才，在銀行和金融業界擁有豐富經驗，專長於從事風險管理、公司信貸、環球財務重組以及公司和金融機構的破產債務管理。彼曾在渣打銀行及美國銀行擔任高級職位，廣泛經驗跨越亞洲、美國、英國、中東及非洲。彼曾在渣打銀行擔任大中華及北亞地區區域首席風險總監，並在渣打銀行於韓國和台灣之附屬公司的董事會中擔任非執行董事。Porritt先生的職業生涯始於新南威爾士州立銀行(State Bank of New South Wales)，其後任職於安永會計師事務所和澳大利亞法國興業銀行。Porritt先生是澳大利亞公司董事學會的研究生會員。

Porritt先生於企業及非牟利機構中擔任各項非執行董事和顧問職務。他是Global Invacom Group Limited(一家在新加坡交易所有限公司(「SGX」)主板和倫敦證券交易所AIM市場上市的公司)的獨立非執行主席。彼曾為Floatel International Limited(一家總部設在挪威的公司)的獨立非執行董事，該公司擁有並經營一系列的海上住宿船隊，及曾為Skylight Financial Solutions Pty Limited(一家提供金融解決方案服務的澳大利亞公司)的非執行董事。Porritt先生為澳大利亞亞洲協會(一家致力於亞洲地區的會員組織及商業及政策智囊組織)以及香港道爾頓學校基金會的董事。彼亦為香港樂施會的董事會成員及其財務、風險及審計委員會成員和籌款及傳訊委員會副主席、童享慈善基金會顧問委員會成員、The Aurora Group-A Ruby Foundation Limited(一家致力於支援LGBTIQ+社群的澳大利亞註冊慈善機構)的董事及公司秘書、以及與The Aurora Group-A Ruby Foundation Limited有聯繫的Aurora Newco Limited的董事。

## 高級管理層

### Brendan James McGraw

#### 集團首席財務總監

McGraw先生，50歲，於2021年7月加入本公司為集團首席財務總監。彼擁有逾20年橫跨亞洲和歐洲的國際財務和企業財資管理經驗，並於過往的職位上累積廣泛的財務轉型和籌集資金的經驗。在加入本公司前，McGraw先生曾任柬埔寨Amret Microfinance Institution的首席財務總監，負責監管財務部門，包括財資及策略規劃職能以及國際財務報告準則第9號貸款損失控制工作。在此之前，McGraw先生是里昂證券的集團司庫，繼而擔任中信證券國際的庫務部主管，及其後於香港中信里昂證券擔任集團首席財務總監，領導該集團的報告、預算和規劃、產品控制、稅務及財資工作。McGraw先生早期於歐洲若干製造及服務業公司擔任財資及財務的職務。彼畢業於倫敦政治及經濟學院，取得經濟學及經濟史理學士學位，並為英國特許管理會計師（英國特許管理會計師公會）和合資格司庫（英國企業司庫協會）。彼亦為本公司不同附屬公司之董事。

### Lindsay Megan Wright

#### 基金管理行政總裁

Wright女士，57歲，於2020年7月加入本公司，擔任基金管理行政總裁。彼在金融服務價值鏈，尤其是資產管理、投資和金融領域，擁有30多年的經驗。在加入本公司之前，彼曾擔任銘基亞洲的亞洲區主管和全球首席營運總監。在此之前，彼曾是紐約梅隆投資管理的亞太投資管理聯席主管和分銷主管。來港前，Wright女士曾於北京、紐約、新加坡、東京及悉尼工作。彼の職業生涯始於在紐西蘭任職的美國信孚銀行／德意志銀行。

Wright女士為紐西蘭證券交易所NZX Limited之非執行獨立董事、審核與風險委員會主席以及人力資源及薪酬委員會成員。Wright女士持有紐西蘭奧克蘭大學商學學士學位。Wright女士為Sun Hung Kai Capital Partners Limited（本公司之全資附屬公司，並持有證券及期貨條例下進行第1、4及9類受規管活動牌照）的負責人員。彼亦為本公司若干附屬公司之董事。

## 董事之服務合約

概無建議於應屆股東週年大會上重選或出選（視情況而定）之董事與本公司訂有不可由本公司於一年內終止而無須支付賠償（法定賠償除外）之未到期服務合約。



## 董事之權益

於2022年12月31日，董事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、相關股份及債權證中擁有載入證券及期貨條例第352條要求存置之登記冊（「第352條登記冊」）的權益如下：

### (a) 於本公司之股份（「股份」）之權益

董事姓名	身份	股份數目	佔已發行 股份總數的 概約百分比
李成煌	受控法團之權益 (附註1)	1,442,182,575 (附註2)	73.30%
周永贊	實益擁有人	1,681,000	0.08%
Peter Anthony Curry	實益擁有人	1,241,141	0.06%

附註：

- 董事李成煌先生與李成輝先生及李淑慧女士為全權信託Lee and Lee Trust的受託人。Lee and Lee Trust控制聯合集團已發行股份總數約74.99%（包括李成輝先生之個人權益），故Lee and Lee Trust被視作於聯合集團擁有權益的股份中擁有權益。
- 指於AP Emerald Limited（「AP Emerald」）（為AP Jade Limited（「AP Jade」）之全資附屬公司）持有1,442,182,575股股份中之視作權益，而AP Jade為聯合地產之全資附屬公司。聯合集團直接及間接透過Capscore Limited、Citiwealth Investment Limited和Sunhill Investments Limited（均為聯合集團之直接全資附屬公司）擁有聯合地產已發行股份總數的100%。因此，聯合集團被視作於AP Emerald擁有權益之股份中擁有權益。

## (b) 於相聯法團股份之權益

董事姓名	相聯法團	身份	股份數目	佔有關 股份總數的 概約百分比
李成煌 (附註1)	聯合集團	受託人 (附註2)	2,634,646,760	74.98%
	天安中國投資 有限公司 (「天安中國」)	受控法團之權益 (附註3)	758,580,096	51.74%
	Tian An Australia Limited (「TIA」)	受控法團之權益 (附註4)	66,432,267	76.70%
	亞證地產有限公司 (「亞證」)	受控法團之權益 (附註5)	930,376,898	74.98%
	MCIP CI Limited (「MCIP CI」) (附註6)	實益擁有人	5 (附註7)	33.33%
高偉晏	SHK Latitude Alpha Feeder Fund (附註8)	受控法團之權益 (附註9)	950 (附註10)	0.27%

## 附註：

1. 李成煌先生因於聯合集團擁有權益，故被視作於聯合集團旗下屬於證券及期貨條例所界定的本公司相聯法團之附屬公司的股份中擁有權益。  
本公司已向聯交所提交一項豁免申請，申請豁免於本報告內披露載於第352條登記冊之李先生於此等本公司相聯法團之股份中擁有的視作權益，並已於2023年2月2日獲聯交所豁免。
2. 李成煌先生為全權信託Lee and Lee Trust之受託人之一，而Lee and Lee Trust間接控制2,634,646,760股聯合集團股份。
3. 此為聯合集團於天安中國間接持有之相同權益。
4. 此為聯合集團透過天安中國於TIA間接持有之相同權益。
5. 此為聯合集團透過天安中國於亞證間接持有之相同權益。
6. MCIP CI為本公司非全資附屬公司，故為證券及期貨條例所界定的本公司相聯法團。
7. 指MCIP CI已發行股本中無投票權參與C類別股份。
8. SHK Latitude Alpha Feeder Fund為本公司之非全資附屬公司，故為證券及期貨條例所界定的本公司相聯法團。
9. 該等權益由Tamarind Limited持有，而Tamarind Limited則由Shou Zi Chew 2019 Trust全資擁有。高偉晏女士連同周受資先生為Shou Zi Chew 2019 Trust的共同受託人，因此被視為擁有Tamarind Limited所持股份的權益。
10. 指SHK Latitude Alpha Feeder Fund已發行股本中可贖回無投票權參與A類別股份。

上述所有權益均為好倉。於2022年12月31日，概無董事持有本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債權證之任何淡倉。

除上文披露者外，於2022年12月31日，本公司董事或高級行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有載於第352條登記冊，或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 股份獎授計劃

### 股份獎授計劃的條款概要

通過2007年12月18日（「採納日期」）的董事會決議案，本公司已批准設立新鴻基僱員股份計劃，即股份獎授計劃（「股份獎授計劃」）。

採納股份獎授計劃後，本公司委任獨立第三方受託人（「受託人」）根據新鴻基僱員股份計劃規則管理股份獎授計劃。

根據股份獎授計劃，受託人將於市場內外收購現有股份以應付股份獎授計劃項下獎授的本公司股份（「獎授股份」）。

### 目的

股份獎授計劃的目的為(a)以表揚入選承授人（如下文所述）的貢獻，並給予鼓勵，讓他們繼續為本集團的持續營運及發展效力；及(b)吸引合適的人才入職，進一步推動本集團的發展。

### 可參與股份獎授計劃的人士

董事會下轄股份獎授計劃委員會（「計劃委員會」）可不時全權酌情挑選（須接受股份獎授計劃的條款及條件）本集團任何全職僱員或董事參加股份獎授計劃（每名「入選承授人」），惟倘根據僱員或董事的居住地法律及法規，不得按照股份獎授計劃之條款進行獎授及／或歸屬及轉讓本公司股份，或董事會、計劃委員會或受託人（視乎情況而定）認為就遵守該居住地有關法律及法規而言不納入該僱員或董事屬必要或權宜，則該僱員或董事（每名「除外人士」）不得參與股份獎授計劃。

釐定向入選承授人提供獎授股份的基準時，計劃委員會應考慮包括（但不限於）本集團的一般財務狀況、該入選承授人的職位、服務年期及整體表現，及／或計劃委員會酌情認為適當的有關因素。

### 可能獎授的股份最高數目

獎授股份總數不得超過83,989,452股股份，即截至採納日期及截至本年報日期本公司全部已發行股本的5%及4.27%。

### 每名入選承授人最高獎授

根據股份獎授計劃可獎授予每名入選承授人的獎授股份數目最高不得超過採納日期本公司全部已發行股本的1%。

### 入選承授人可接受獎授股份要約的期限

授出獎授股份的要約可供入選承授人接納直至要約日期後15個營業日（計劃委員會另行指定的較長期間除外）為止。於計劃委員收到接納獎授股份前不再為本集團任何成員公司之僱員或董事或成為除外人士的人士，不得接納要約。

倘有關要約未於期限內獲接納，則相關獎授股份應視為已被不可撤銷地拒絕並自動失效。

#### 獎授股份的歸屬期

獎授股份應於計劃委員會釐定的日期或計劃委員會規定的相關歸屬條件獲達成當日歸屬於每名入選承授人（「歸屬日期」）。

倘入選承授人於歸屬日期之前或當日身故或在其與本集團任何成員公司協議的退休日（即入選承授人已達本集團不時釐定的退休年齡）退休，則入選承授人有權獲授的所有獎授股份應被視為在緊貼其身故（在此情況下，有關獎授股份應歸屬於已故入選承授人去世之前向計劃委員會書面指定的人士，如未指定，則計劃委員會酌情釐定的人士）或於本集團相關成員公司退休日之前一日歸屬。

如本公司的控制權（按香港公司收購、合併及股份購回守則不時所界定者）出現變動（不論是因收購、合併、協議安排或其他方式產生），所有獎授股份將於控制權變動事件成為或宣佈為無條件之日即時歸屬，而該日（或受託人收到本公司有關控制權變動的書面通知當日）將被視為歸屬日期。

股份獎授計劃終止時，就所有目的而言，全部獎授股份應被歸屬且該終止日期應被視為歸屬日期。

#### 接納獎授股份應付的款項及其釐定基準

根據股份獎授計劃，計劃委員會須於計劃委員會根據股份獎授計劃就單一次獎授有關入選承授人的股份總數而作出的最後批准日期（「參考日」）後，儘快安排從本公司的資源中支付參考款項（見下文）至信託賬戶或以信託形式為有關入選承授人持有的受託人。

就每名入選承授人而言，參考款項為(i)於參考日聯交所報的本公司股份收市價乘以入選承授人獲授的獎授股份數目；及(ii)有關購入開支（目前包括經紀佣金、印花稅、證券及期貨事務監察委員會徵收的交易徵費、聯交所交易費）以及完成購入獎授股份所需的該等其他必需開支的總和。

受託人須在收到參考款項後二十個營業日內，按計劃委員會指定範圍內的價格運用參考款項於聯交所購入獎授股份。

倘計劃委員會決定所有獎授股份應按計劃委員會釐定的指定範圍內的價格於市場上購入及倘已付受託人或安排將向受託人支付的參考款項不足以按該價格購入全部獎授股份時，受託人應以該參考款項購入本公司最高完整單位股份並向計劃委員會尋求進一步資金直至全部獎授股份按類似方式購入。

就入選承授人而提供但並未用作購入其獎授股份的剩餘現金應用於清償受託人管理股份獎授計劃信託而產生的所有合理費用、成本及支出或緊隨購入全部相關獎授股份完成後按計劃委員會之指示退還予本公司。

#### 股份獎授計劃的期限及終止

該計劃的終止日期為(a)採納日期的第二十周年或(b)董事會決定提早終止該計劃的任何日期，以較早發生者為準，惟終止計劃不能影響股份獎授計劃項下入選承授人任何仍然存續的權利。假設並無提早終止，截至2022年12月31日（即本公司最近期財政年結日期），股份獎授計劃的剩餘期限約為5年。

## 董事會報告

概無入選承授人或受託人可就尚未歸屬的任何獎授股份行使任何投票權。

截至2021年及2022年12月31日止財政年度內獎授股份的變動詳情如下：

入選承授人	獎授日期	於財政年度內獎授				於財政年度內變動				
		緊接 獎授日期前 獎授股份的 收市價	於獎授日期 獎授股份 的公平價值	歸屬期	於財政年度內 獎授的 獎授股份數目	於2021年 12月31日 未行使或 未歸屬的 獎授股份數目	於財政年度內 歸屬的 獎授股份數目	緊接 獎授股份 歸屬日期前 獎授股份的 加權平均 收市價	於財政年度內 註銷或 失效的獎授 股份數目	於2022年 12月31日 未行使或 未歸屬的 獎授股份數目
董事										
無*										
財政年度內五名最高 薪酬人士(合共)	2022年4月20日	3,7901港元	2,865,316港元	2023年4月20日 - 2025年4月20日	756,000	690,000	230,000	3,7901港元	0	1,216,000
僱員(合共)	2022年4月20日	3,7901港元	8,709,650港元	2023年4月20日 - 2025年4月20日	2,298,000	7,034,000	3,471,000	3,2190港元	1,461,000	4,400,000
<b>總計</b>			<b>11,574,966港元</b>		<b>3,054,000</b>	<b>7,724,000</b>	<b>3,701,000</b>		<b>1,461,000</b>	<b>5,616,000</b>

\* 於財政年度開始時並無以本公司任何董事為受益人的未行使或未歸屬的獎授股份。於財政年度內並無向本公司任何董事獎授任何獎授股份。於財政年度末並無以本公司任何董事為受益人的未行使或未歸屬的獎授股份。

## 股份相關協議

本公司年內並無訂立或於本年度末存續將導致或可能導致本公司發行股份的股份相關協議，或規定本公司須訂立將導致或可能導致本公司發行股份的股份相關協議。

## 購買股份或債權證之安排

除股份獎授計劃外，本公司、其控股公司或其任何附屬公司年內並無訂立促使董事藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益的任何安排。

## 主要股東及其他人士之權益

於2022年12月31日，以下股東於股份中擁有載入根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊（「證券及期貨條例登記冊」）內之權益：

股東名稱	身份	股份數目	佔已發行股份總數的概約百分比
聯合集團	受控法團之權益 (附註1)	1,442,182,575	73.30%
Lee and Lee Trust	受控法團之權益 (附註2)	1,442,182,575	73.30%
李淑慧	受控法團之權益及配偶權益 (附註3)	1,457,406,575	74.07%

附註：

- 該等權益由AP Jade之全資附屬公司AP Emerald持有，而AP Jade為聯合地產之全資附屬公司。聯合集團直接及間接透過CapScore Limited、Citiwealth Investment Limited和Sunhill Investments Limited（均為聯合集團之直接全資附屬公司）擁有聯合地產已發行股份總數的100%。因此，聯合集團被視作於AP Emerald擁有權益之股份中擁有權益。
- 李成輝先生、李淑慧女士及董事李成煌先生為全權信託Lee and Lee Trust之受託人，Lee and Lee Trust控制聯合集團已發行股份總數約74.99%（包括李成輝先生之個人權益），因此被視作於聯合集團透過AP Emerald擁有權益之股份中擁有權益。
- 指於(i) Lee and Lee Trust被視為擁有權益的同一批股份中的權益；及(ii)李淑慧女士的配偶陳禹嘉先生持有的15,224,000股股份。

上述所有權益均屬好倉。於2022年12月31日，並無載於本公司之證券及期貨條例登記冊之淡倉。

除上文披露者外，於2022年12月31日，董事並不知悉任何其他人士於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部須向本公司披露之權益或淡倉。

## 董事之彌償

根據章程細則第181條並在公司條例准許的條文之規限下，本公司各董事或其他高級職員有權就其因履行職責或為履行職責而蒙受或產生的一切損失或法律責任從本公司資產中獲得彌償。以本公司董事及其他高級職員為受益人的董事及高級職員責任保險於年內及至本報告日期持續生效。

## 持續關連交易

以下交易為若干關連人士（定義見上市規則）與本公司所訂立並持續進行，而本公司已遵照上市規則第14A章作出相關公佈。

### (1) 管理服務分攤協議

誠如本公司日期為2020年1月2日的公佈及2019年、2020年及2021年年報所披露，本公司與聯合集團於2020年1月2日訂立一份有關更新已到期之管理服務分攤協議（「2020管理服務分攤協議」），據此，本公司同意就聯合集團的高級管理層及選定的僱員向本集團提供之管理、顧問、業務發展、業務引入、策略、內部審核、管理資訊系統顧問及所有其他一般業務建議服務所產生的實際成本償付聯合集團，由2020年1月1日起至2022年12月31日止為期三年，截至2020年、2021年及2022年12月31日止三個財政年度各年之相關年度上限分別定為28.0百萬港元、30.8百萬港元及33.9百萬港元。



根據2020管理服務分攤協議於截至2022年12月31日止年度已付予聯合集團之款項總額為23.2百萬港元，在該財政年度所定年度上限33.9百萬港元的範圍內。

於2022年12月23日，本公司及聯合集團訂立協議，以重訂2020管理服務分攤協議，年期由2023年1月1日起至2025年12月31日止為期三年，截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個財政年度各年的相關年度上限分別設為33.9百萬港元、37.3百萬港元及41.0百萬港元（「2023年管理服務分攤協議」）。有關2023年管理服務分攤協議的詳情披露於本公司日期為2022年12月23日的公佈。

## (2) 與聯合集團及其聯繫人的租賃安排

### 2.1 2021年租賃框架協議

誠如本公司日期為2020年12月1日的公佈及2020年及2021年年報所披露，於2020年12月1日，本公司（作為承租人）與景鎮置業有限公司（「景鎮」）（聯合集團間接擁有50%之合營公司）（作為出租人）訂立租賃框架協議（「2021年租賃框架協議」），以續訂日期為2017年11月29日的租賃框架協議，自2021年1月1日起至2023年12月31日止為期三年並載有2021年租賃框架協議期限內各財政年度的相關年度上限。據此，集團屬下任何成員公司可根據2021年租賃框架協議之條款，於2021年租賃框架協議期間因應集團未來業務發展所需，不時與景鎮延續、修訂或續訂有關香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈的現有租約或訂立新租約、轉租及特許權。

根據香港財務報告準則第16號「租賃」，於2021年租賃框架協議項下之租金支出將在本集團的綜合財務狀況表中確認為使用權資產，而管理費將繼續在本集團的綜合損益表中確認為支出。根據2021年租賃框架協議，截至2021年、2022年及2023年12月31日止三個年度各年之相關年度租金上限分別定為74.64百萬港元、10.67百萬港元及6.38百萬港元，而截至2021年、2022年及2023年12月31日止三個年度各年之年度管理費用上限分別定為約3.94百萬港元、5.20百萬港元及6.06百萬港元。

於2022年3月31日，本公司（作為承租人）與景鎮（作為出租人）訂立2021年補充租賃框架協議（「2021年補充租賃框架協議」），以修訂2021年租賃框架協議之條款，以增加截至2022年及2023年12月31日止年度之年度上限。根據2021年補充租賃框架協議，截至2022年及2023年12月31日止兩個年度各年的租金付款年度上限分別修訂為27.97百萬港元及6.85百萬港元，截至2022年及2023年12月31日止兩個年度各年的管理費年度上限分別修訂為6.35百萬港元及8.15百萬港元。除修訂截至2022年及2023年12月31日止年度的年度上限外，2021年租賃框架協議的所有其他條款仍保持不變。

訂立2021年補充租賃框架協議時，就上市規則而言，2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議修訂）的項下擬進行的交易已與分租協議（如下文第2.2段所披露）、許可協議（如下文第2.3段所披露）及重續許可協議（如下文第2.3段所披露）項下擬進行的交易合併。有關2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議修訂）、當時的分租協議、許可協議及重續許可協議項下擬進行的交易的合併年度上限載於下文第2.3段。有關（其中包括）2021年補充租賃框架協議及修訂相關交易的年度上限之詳情披露於本公司日期為2022年3月31日的公佈。

於截至2022年12月31日止年度，根據2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議修訂）已付景鎮之使用權資產總值及短期租金開支及管理費總額分別為18.74百萬港元及5.44百萬港元，在該財政年度所定經修訂年度租金上限27.97百萬港元及年度管理費用上限6.35百萬港元的範圍內。

年末後，於2023年1月30日，本公司（作為承租人）與景鎮（作為出租人）就2021年租賃框架協議訂立第二份補充協議（「2021年第二份補充租賃框架協議」），將2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議修訂）之租期延長兩年並涵蓋由2024年1月1日至2025年12月31日之期間，並提供期內各財政年度的相關年度上限。根據2021年第二份補充租賃框架協議，截至2024年及2025年12月31日止兩個年度各年的租金付款年度上限分別修訂約為105.43百萬港元及5.94百萬港元，截至2024年及2025年12月31日止兩個年度各年的管理費年度上限分別修訂為8.63百萬港元及10.01百萬港元。

訂立2021年第二份補充租賃框架協議時，就上市規則而言，2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議及2021年第二份補充租賃框架協議修訂）的項下擬進行的交易已與2023年租賃框架協議（如下文第2.4段所披露）項下擬進行的交易合併。有關2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議及2021年第二份補充租賃框架協議修訂）及2023年租賃框架協議項下擬進行的交易的合併年度上限載於下文第2.4段。有關（其中包括）2021年第二份補充租賃框架協議及修訂相關交易的年度上限之詳情披露於本公司日期為2023年1月30日的公佈。

## 2.2 分租協議

誠如本公司日期為2021年4月1日的公佈及2021年年報所披露，亞洲聯合財務與聯合集團於2021年4月1日訂立分租協議（「分租協議」），由2021年4月1日起至2023年3月31日止為期兩年，據此，聯合集團將位於香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈24樓的一部分及23樓附屬設施的使用權轉租予亞洲聯合財務。根據景鎮（作為出租人）和聯合集團（作為承租人）於2021年3月24日簽訂自2021年4月1日起為期兩年的兩項總租賃協議，分租協議構成聯合集團與景鎮之間租賃安排的一部分，其中包括出租聯合鹿島大廈23及24樓整層。根據分租協議應付的總租金（包括租金及管理費）為每月126,100港元。訂立分租協議的目的是為了滿足亞洲聯合財務的持續業務需要。

根據香港財務報告準則第16號「租賃」，分租協議項下所支付的租金將在本集團的綜合財務狀況表中確認為使用權資產，根據上市規則第14A章，收購使用權資產將構成本公司的一次性關連交易，而管理費將在本集團的綜合損益表中確認為支出，根據上市規則第14A章，支付該等開支將被視為本公司的持續關連交易，本公司須就此設定年度上限。截至2021年、2022年及2023年12月31日止三個年度各年，分租協議項下管理費的年度上限分別設為184,000港元、269,000港元及68,000港元。

於訂立分租協議時，就上市規則而言，分租協議項下擬進行的交易已與2021年租賃框架協議項下擬進行的交易合併，2021年租賃框架協議的年度上限已修訂，並與分租協議項下應付管理費的年度上限合併。截至2021年、2022年及2023年12月31日止三個年度各年，2021年租賃框架協議及分租協議項下擬進行的交易的合併年度上限分別修訂為78.76百萬港元、16.13百萬港元及12.51百萬港元。

截至2022年12月31日止年度，根據分租協議向聯合集團支付的管理費總額為244,000港元，在該財政年度設定的269,000港元年度上限內。

### 2.3 許可協議

誠如本公司日期為2021年9月30日的公佈及2021年年報所披露，亞洲聯合財務與Jaffe Development Limited（「Jaffe」，聯合集團的間接全資附屬公司）於2021年9月30日訂立許可協議（「許可協議」），許可期由2021年10月1日起至2023年3月31日止，據此，Jaffe向亞洲聯合財務授予位於香港灣仔駱克道333號亞洲聯合財務中心（前稱中國網絡中心）天台面向北面及南面的廣告位之使用許可，以作展示LED顯示屏之用。亞洲聯合財務於許可協議期內應付Jaffe之許可費為每月150,000港元。

根據香港財務報告準則第16號「租賃」的定義，許可協議項下擬進行的交易為一項租賃。本公司對自租賃開始起租賃期限為12個月或以下的許可協議項下擬進行的交易應用短期租賃豁免，因此支付的許可費在本集團的綜合損益表中確認為開支。截至2021年及2022年12月31日止兩個年度各年，許可協議項下許可費年度上限分別為750,000港元及750,000港元。

於訂立許可協議時，就上市規則而言，許可協議項下擬進行的交易已與2021年租賃框架協議及分租協議項下擬進行的交易合併，截至2021年、2022年及2023年12月31日止三個年度各年，許可協議、2021年租賃框架協議及分租協議項下擬進行的交易的合併年度上限分別當時修訂為79.51百萬港元、16.88百萬港元及12.51百萬港元。

於2022年3月31日，亞洲聯合財務及Jaffe已訂立重續許可協議（「重續許可協議」），重續許可協議自2022年4月1日起計三年並於2025年3月31日屆滿。根據重續許可協議，亞洲聯合財務須向Jaffe支付的許可費應為每年7.0百萬港元及亞洲聯合財務須向Jaffe支付的管理費為每月3,000港元（可予修訂）。

根據香港財務報告準則第16號「租賃」，重續許可協議項下之許可費將在本集團綜合財務狀況表內確認為使用權資產。重續許可協議項下應付之管理費、電費及其他公用事業開支將繼續在本集團綜合損益賬內獲確認為開支。截至2022年、2023年、2024年及2025年12月31日止四個年度各年度，重續許可協議項下應付之管理費、電費及其他公用事業開支的年度上限分別為939,000港元、1,254,000港元、1,257,000港元及314,000港元。

於訂立重續許可協議時，就上市規則而言，重續許可協議項下擬進行的交易已與2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議修訂）、分租協議及許可協議項下擬進行的交易合併。截至2022年、2023年、2024年及2025年12月31日止四個年度各年，重續許可協議、2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議修訂）、分租協議及許可協議項下擬進行的交易的合併年度上限分別修訂為36.28百萬港元、16.33百萬港元、1.26百萬港元及314,000港元。有關（其中包括）重續許可協議及修訂相關交易的年度上限之詳情披露於本公司日期為2022年3月31日的公佈。

截至2022年12月31日止年度，根據許可協議及重續許可協議向Jaffe支付的許可費總額為1,182,000港元，在1,689,000港元的年度上限內（即截至2022年12月31日止年度許可協議及重續許可協議的合併年度上限）。

#### 2.4 2023年租賃框架協議

年末後，本公司與聯合集團於2023年1月30日訂立租賃框架協議（「2023年租賃框架協議」），當中載有條款框架，據此本集團任何成員公司可於2023年2月1日起至2025年12月31日止期間內與聯合集團任何成員公司不時重續分租協議及重續許可協議，或於必要時因應本集團的未來業務需求就聯合集團及其附屬公司所擁有的物業與聯合集團及其附屬公司訂立新租約、分租約及許可，惟本集團或天安中國投資有限公司（聯合集團的間接非全資附屬公司）或其附屬公司不時擁有的該等物業除外，並載有2023年租賃框架協議期內各財政年度的年度上限。

根據香港財務報告準則第16號「租賃」，2023年租賃框架協議項下之租金付款將在本集團綜合財務狀況表內確認為使用權資產。2023年租賃框架協議項下應付之管理費將繼續在本集團綜合損益賬內獲確認為開支。根據2023年租賃框架協議，截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度各年的租金付款年度上限分別約為22.52百萬港元、8.46百萬港元及9.89百萬港元。截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度各年的管理費年度上限分別約為2.59百萬港元、3.59百萬港元及3.83百萬港元。

於訂立2023年租賃框架協議時，就上市規則而言，2023年租賃框架協議項下擬進行的交易（包括分租協議及重續許可協議項下擬進行的交易）已與2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議及2021年第二份補充租賃框架協議修訂）項下擬進行的交易合併。截至2023年、2024年及2025年12月31日止三個年度各年，2023年租賃框架協議及2021年租賃框架協議（經2021年補充租賃框架協議及2021年第二份補充租賃框架協議修訂）項下擬進行的交易的合併年度上限分別修訂為40.11百萬港元、126.10百萬港元及29.66百萬港元。有關（其中包括）2023年租賃框架協議及修訂相關交易的年度上限之詳情披露於本公司日期為2023年1月30日的公佈。

### (3) 全權委託投資管理協議

誠如本公司日期為2022年10月19日的公佈所披露，李成煌先生（「李先生」）及Sun Hung Kai Capital Partners Limited（「SHKCP」，本公司的間接全資附屬公司）於2022年10月19日訂立全權委託投資管理協議（「全權委託投資管理協議」），據此，李先生同意委任SHKCP為管理人，就李先生所持有並存置於SHKCP的獨立賬戶的資產組合（「投資組合」）提供全權委託投資管理服務，由全權委託投資管理協議日期起計為期3年，而SHKCP有權獲取李先生應付規定的管理費及表現費（「費用」）。

於2022年10月19日至2022年12月31日期間、截至2023年12月31日及2024年12月31日止各財政年度及2025年1月1日至2025年10月18日期間，全權委託投資管理協議項下投資組合每日結餘的年度上限為約215.88百萬港元，為投資組合中李先生投資金額的最高每日結餘（包括任何應計投資回報及現金持有量）。於截至2022年、2023年、2024年及2025年12月31日止財政年度各年，全權委託投資管理協議項下SHKCP獲取的費用的年度上限分別為5百萬港元、20百萬港元、20百萬港元及15百萬港元。

於2022年10月19日至2022年12月31日期間，全權委託投資管理協議項下李先生投資的投資組合的最高每日結餘為121.1百萬港元及截至2022年12月31日止財政年度SHKCP獲取的費用為0.07百萬港元，在就該財政年度設定的年度上限215.88百萬港元及5百萬港元內。

鑑於聯合集團為本公司的最終控股公司，而根據上市規則定義，景鎮及Jaffe均為聯合集團的聯繫人，據此，根據上市規則，聯合集團、景鎮及Jaffe各自被視為本公司的關連人士。

由於李先生為本公司的執行董事，亦為控制聯合集團已發行股份總數約74.99%（包括李成輝先生之個人權益）之Lee and Lee Trust（全權信託）的其中一名信託人，而聯合集團則間接擁有本公司已發行股份總數約73.24%之權益，所以彼被視為本公司的關連人士。

因此，根據上市規則第14A章，訂立2020管理服務分攤協議、2023管理服務分攤協議、2021年租賃框架協議、2021年補充租賃框架協議、2021年第二份補充租賃框架協議、分租協議、許可協議、重續許可協議、2023年租賃框架協議及全權委託投資管理協議構成本公司的持續關連交易（統稱「持續關連交易」）。根據上市規則第14A.49及14A.71條的規定，上述持續關連交易的詳情已載於本年報內。

本公司已委聘核數師根據香港會計師公會頒佈的香港核證工作準則第3000號（經修訂）「審核或審閱歷史財務資料以外的核證工作」，及參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就集團截至2022年12月31日止年度的持續關連交易作出報告。核數師已根據上市規則第14A.56條出具無保留意見函，當中載有其對持續關連交易的調查結果及結論。本公司已將核數師函件副本送呈聯交所。

根據上市規則第14A.55條，於本報告日之獨立非執行董事歐陽紀浚先生、白禮德先生、Alan Stephen Jones先生、高偉晏女士、梁慧女士及Wayne Robert Porritt先生已審閱截至2022年12月31日止年度的持續關連交易，除2020管理服務分攤協議被認為並非於本集團日常及一般業務過程中進行外，彼等確認該等交易乃：

- (i) 於集團日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 按照一般或更佳商業條款進行；及
- (iii) 按各項交易之協議的條款進行，而有關條款屬公平合理，且符合本公司股東之整體利益。

董事會認為，截至2022年12月31日止年度之持續關連交易乃按上述方式訂立。

有關連人士之交易或持續有關連人士之交易（視乎情況而定）之細節，包括任何關連交易或持續關連交易之規範及遵守上市規則第14A章項下之披露規定之詳情於綜合財務報表附註38「有關連人士之交易」項下披露。

## 銀行貸款及其他借款

集團銀行貸款及其他借款之詳情載於綜合財務報表附註35。

## 附屬公司

主要附屬公司之詳情載於綜合財務報表附註24。

## 企業管治

本公司致力維持高水平之企業管治常規。有關本公司所採納之企業管治常規之資料，載於本年報之「企業管治報告」內。

## 董事於交易、安排或合約之權益

除於「董事之權益」及「持續關連交易」一節所披露者外，於本年度末或年內任何時間概無存續由本公司或其任何附屬公司訂立，且董事或與董事有關連的實體於當中擁有重大權益（不論直接或間接）的重大交易、安排或合約。

## 管理合約

除上述「持續關連交易」一節中所述之2020管理服務分攤協議及2023管理服務分攤協議外，年內並無訂立或存續有關管理及／或執行本公司全部或任何重大業務之合約。



## 與控股股東的重大合約

除上述「持續關連交易」一節中所披露者外，年內本公司或其任何附屬公司並無與控股股東或其任何附屬公司訂立重大合約，亦無任何就由控股股東或其任何附屬公司提供服務予本公司或其任何附屬公司之重大合約。

## 非執行董事之任期

所有非執行董事（包括獨立非執行董事）之任期均自2023年1月1日起重續並直至任何一方向另一方發出不少於一個月的事先書面通知終止為止，惟彼等須按章程細則之有關條文或任何適用法例離任或退任。

## 董事於競爭性業務之權益

於年內及截至本報告日期，除下文披露者外，根據上市規則，概無董事（獨立非執行董事除外）被視為在與集團之業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有利益：

李成煌先生為Lee and Lee Trust之受託人之一，該信託被視為聯合集團、亞太資源有限公司（「亞太資源」）、天安中國及亞證之主要股東，而該等公司透過其附屬公司及緊密聯繫人部分從事以下業務：

- 聯合集團透過其若干附屬公司及一名緊密聯繫人部分從事借貸業務、物業投資、買賣及投資資源和相關行業之證券及金融工具業務；

- 亞太資源透過其若干附屬公司部分從事借貸業務、投資及／或買賣資源和相關行業之上市證券；
- 天安中國透過其若干附屬公司部分從事借貸業務及物業投資業務；及
- 亞證透過其若干附屬公司部分從事借貸業務及物業投資業務。

上述董事雖因彼被視為同時於持有競爭性利益的其他公司持有股份，但彼仍會履行其受信責任，確保彼一直以股東及本公司之整體最佳利益行事。故此，集團能獨立於該等公司之業務公平地經營其本身業務。

## 公眾持股量充足性

於本報告日期，按本公司可以獲得之公開資料所示及據董事所知，本公司一直維持上市規則所規定的充足公眾持股量。

## 主要客戶及供應商集團

五大客戶所佔之總銷售額，少於本年度集團營業總額之30%。同時，集團五大供應商所佔之總採購額，少於本年度集團採購總額之30%。

據董事所知，概無擁有超過本公司已發行股份總數5%之董事、彼等之緊密聯繫人或任何股東於集團之五大供應商及客戶中擁有任何實益權益。

## 購買、出售或贖回證券

### (1) 回購股份

於截至2022年12月31日止年度內，本公司於聯交所回購合共5,930,000股股份，總代價（未計費用）為18,270,110港元。全部回購股份其後均已註銷。董事相信回購股份將有助提高本公司每股資產淨值及／或每股盈利。

回購的細節如下：

月份	回購 股份數目	購買價		總代價 (未計費用) (港元)
		最高 (港元)	最低 (港元)	
1月	185,000	4.20	4.13	772,600
2月	-	-	-	-
3月	-	-	-	-
4月	263,000	3.89	3.60	974,840
5月	189,000	3.70	3.61	692,230
6月	192,000	3.66	3.58	695,590
7月	-	-	-	-
8月	200,000	3.55	3.50	706,720
9月	1,592,000	3.50	2.79	4,958,870
10月	2,804,000	3.00	2.67	8,050,940
11月	270,000	2.79	2.68	735,470
12月	235,000	2.94	2.88	682,850
	5,930,000			18,270,110

### (2) 贖回一家附屬公司SHK BVI的票據

#### 2022票據

截至2022年12月31日止年度，本集團購回本金總額為10,320,000美元由SHK BVI根據中期票據計劃發行並於聯交所上市（股份代號：5267）之550,000,000美元按4.65%計息及於2022年9月到期的擔保票據（「2022票據」）。購回之2022票據隨後已分別註銷。

於2022年9月8日，本集團於2022票據到期時已按其本金額連同利息悉數贖回未償還的2022票據（其中433,769,000美元於當時仍未償還）。贖回的2022票據隨後已註銷，且2022票據於2022年9月8日自聯交所除牌。

#### 2024票據及2026票據

截至2022年12月31日止年度，本集團購回本金總額為20,450,000美元的2024票據及本金總額為28,950,000美元的2026票據。其中，19,500,000美元購回之2024票據及28,750,000美元購回之2026票據於年內已註銷，餘下購回的2024票據及2026票據於年末後註銷。

## 董事會報告

有關附屬公司之已發行股本及贖回之詳情，請參見綜合財務報表附註24。除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至2022年12月31日止年度內概無購買、出售或贖回任何本公司或其附屬公司之上市證券。

## 核數師

綜合財務報表已由德勤·關黃陳方會計師行審核完竣，彼將遵章告退，惟合資格並願接受續聘。

代表董事會

**李成煌**

集團執行主席

香港，2023年3月16日



致新鴻基有限公司各位股東  
(於香港註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計載於第126頁至第206頁新鴻基有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)之綜合財務報表,包括於2022年12月31日之綜合財務狀況表及截至該日止年度之綜合損益賬、綜合損益及其他全面收益賬、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及綜合財務報表附註(包括主要會計政策摘要)。

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則真實而中肯地反映貴集團於2022年12月31日之綜合財務狀況及貴集團於截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量,並已按照香港公司條例妥善編製。

## 意見基準

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷,認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

**關鍵審計事項****我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理***分類為公平值等級第三級的若干財務資產之估值*

鑑於管理層所作判斷與估計的主觀性，我們將分類為公平值等級第三級的若干財務資產（「第三級財務工具」）之估值列為關鍵審計事項。尤其是，由於缺乏基於市場的可觀察數據，於彼等的估值中涉及重大不可觀察的輸入數據而作出的判斷。

於2022年12月31日，貴集團按分類為公平值等級第三級的公平值列賬的所有財務資產1,942.0百萬港元（當中包括透過其他全面收益按公平值列賬的財務資產8.5百萬港元及透過損益賬按公平值列賬的財務資產1,933.5百萬港元），其中合共9,280.8百萬港元按自估值技術（包括涉及管理層重大判斷及估計不確定性的不可觀察輸入數據）得出的公平值估計。

當中財務資產主要包括於2022年12月31日的賬面值分別為465.0百萬港元、398.3百萬港元、177.8百萬港元、55.6百萬港元、327.6百萬港元及517.7百萬港元的由非上市公司發行的非上市優先股、由非上市公司發行的具有認沽權的非上市境外股本證券、非上市票據、非上市普通股、非上市海外投資基金及其他投資。

就有關該等第三級財務資產之估值我們所執行的程序包括：

- 了解管理層釐定該等第三級財務資產公平值所採用的方法；
- 評估該等第三級財務資產估值的相關設計及關鍵控制措施的執行情況；
- 與管理層及貴集團委聘的外界專家（如有）抽樣討論該等投資的估值；及
  - 評價管理層採用的估值方法及技術是否適當；
  - 通過獨立檢查相關外部數據、或根據我們對該行業的知識評估管理層作出的相關判斷的合理性、或適當參考可用市場資料進行敏感度分析，以評估所採用的關鍵假設及輸入數據是否合理及相關；及
  - 檢查公平值的計算結果是否準確；
- 評估貴集團所委聘的外界專家的能力、才能及客觀性；
- 評估貴集團於綜合財務報表附註27的公平值披露（包括估值技巧、公平值等級及其他相關披露）是否準確。

**關鍵審計事項****我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理***消費金融客戶貸款及墊款及有期貸款之減值(預期信貸虧損之虧損撥備)*

由於管理層作出判斷的主觀性及估計不確定性，我們將消費金融客戶貸款及墊款及有期貸款之預期信貸虧損列為關鍵審計事項。

如綜合財務報表附註30、32及48所示，於2022年12月31日，貴集團的消費金融客戶貸款及墊款經扣除減值撥備604.4百萬港元後為11,025.9百萬港元，有期貸款經扣除減值撥備782.7百萬港元後為337.5百萬港元。

於各結算日，管理層比較於結算日與初次確認日期期間的預計年期內發生違約的風險，以評估信貸風險自初次確認以來是否有顯著增加。管理層就此考慮相關及無需不必要成本及努力即可獲得的合理可依據資料。這包括定量及定性資料以及前瞻性資料。倘自首次確認以來預期信貸虧損顯著增加，則確認全期之預期信貸虧損。

評估分類為第三級的信貸減值財務資產的全期預期信貸虧損時，貴集團根據貴集團的過往信貸虧損經驗進行評估，並就借款人的特定因素、一般經濟狀況、於結算日的當前狀況及前瞻性資料作出調整。貴集團亦審閱抵押品及擔保等其信貸增強工具引致的未來現金流的金額及時間。估計減值金額時所用的方法及假設定期予以審閱，以減少虧損估計與實際虧損經驗之間的差異。

就消費金融客戶貸款及墊款及有期貸款之減值而言，我們所採取的程序包括：

- 了解管理層釐定預期信貸虧損所採用的方法及根據HKFRS 9的規定評估模型的設立及挑選及應用假設及預期信貸虧損模型的關鍵輸入數據；
- 評估預期信貸虧損估算的相關設計及就此設置的關鍵控制措施的執行情況；
- 抽樣測試預期信貸虧損計算結果是否準確；及
- 評估綜合財務報表附註30、32及48中與消費金融客戶貸款及墊款及有期貸款減值相關的披露。

就整體評估的消費金融客戶貸款而言，在適當情況下，我們在內部信貸風險專家及其他專家的協助下執行以下程序：

- 了解管理層所用的預期信貸虧損模式；
- 將分析中的個別項目與相關貸款協議及其他佐證文件作比較，藉此抽樣測試管理層在預期信貸虧損模式所用資料的完整性；及
- 評估並質疑預期信貸虧損模式所用的主要輸入數據及假設，包括基於共同風險特性將消費金融客戶貸款及墊款歸類為不同類別、違約概率、違約損失率及前瞻性資料以及驗證系統生成報告的計算及報告邏輯是否合適。



## 關鍵審計事項

## 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括刊載於年報內的信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

## 我們的審計如何對關鍵審計事項進行處理

就整體評估的消費金融客戶貸款而言，在適當情況下，我們在內部信貸風險專家及其他專家的協助下執行以下程序：

- 質疑釐定信貸風險有否顯著增加（階段2）或貸款有否信貸減值（階段3）的標準，並抽樣檢查貸款風險，評估是否及時識別及考慮信貸風險的變動，以評估管理層就按HKFRS 9的規定將風險分類為三個階段其中之一的判斷是否合理及合適；
- 評估釐定預期信貸虧損所採用的輸入數據及假設，包括階段分類、違約損失、違約風險及前瞻性因素；
- 評估管理層為協助釐定預期信貸虧損而委聘的外界專家的獨立性、能力及客觀性；及
- 就抵押品及信貸增強工具的公平值估計是釐定預期信貸虧損的重要輸入數據的貸款而言，執程序以評估有關抵押品或信貸增強工具的存在及法定權利，並質疑管理層及貴集團委聘的外界專家就相關抵押品或信貸增強工具的未來現金流量的金額及時間估計，連同用於支持計算減值撥備的貼現率及期間所作的假設。

## 董事及治理層對綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團的持續經營能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

治理層須負責監督貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並按照香港公司條例第405條的規定僅向全體成員出具包括我們意見的核數師報告。除此以外，我們的報告不可用作其他用途。我們並不就本報告之內容對任何其他人士承擔任何責任或接受任何義務。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與治理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向治理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅所採取的行動或所採用的防範措施。

從與治理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是夏康耀。

### 德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師  
香港

2023年3月16日

## 綜合損益賬

截至2022年12月31日止年度

(百萬港元)	附註	2022	2021
利息收益		<b>3,932.0</b>	4,133.4
其他收入	5	<b>122.1</b>	190.6
其他收益	7	<b>99.5</b>	111.8
總收益		<b>4,153.6</b>	4,435.8
經紀及佣金費用		<b>(160.1)</b>	(124.1)
廣告及推廣費用		<b>(134.3)</b>	(127.6)
直接成本及經營費用		<b>(109.3)</b>	(119.8)
管理費用	11	<b>(1,159.6)</b>	(1,323.9)
透過損益賬按公平值列賬 的財務資產及負債(虧損)			
收益淨額	12	<b>(1,643.8)</b>	2,616.2
匯兌虧損淨額		<b>(101.4)</b>	(66.2)
財務資產之減值虧損淨額	13	<b>(757.8)</b>	(714.6)
融資成本	14	<b>(914.2)</b>	(716.2)
其他損失	11	<b>(37.7)</b>	(24.9)
		<b>(864.6)</b>	3,834.7
所佔聯營公司業績		<b>(11.0)</b>	0.3
所佔合營公司業績		<b>(16.7)</b>	(61.8)
除稅前(虧損)溢利	11	<b>(892.3)</b>	3,773.2
稅項	15	<b>(284.6)</b>	(474.1)
本年度(虧損)溢利		<b>(1,176.9)</b>	3,299.1
應佔(虧損)溢利：			
— 本公司股東		<b>(1,534.8)</b>	2,813.7
— 非控股權益	24	<b>357.9</b>	485.4
		<b>(1,176.9)</b>	3,299.1
每股(虧損)盈利	17		
— 基本(港仙)		<b>(78.2)</b>	142.7
— 攤薄(港仙)		<b>(78.1)</b>	142.5

## 綜合損益及其他全面收益賬

截至2022年12月31日止年度

(百萬港元)	2022	2021
本年度(虧損)溢利	<b>(1,176.9)</b>	3,299.1
其他全面(費用)收益：		
不會重列至損益之項目		
透過其他全面收益按公平值列賬 之股權工具投資的公平值(虧損) 收益，扣除稅項	<b>(221.5)</b>	66.3
於其後可能重列至損益的項目		
折算海外業務的匯兌差額	<b>(507.5)</b>	228.0
於清算附屬公司時撥至損益賬的 重新分類調整	<b>11.6</b>	—
所佔聯營公司其他全面費用	<b>(14.3)</b>	(10.4)
所佔合營公司其他全面(費用) 收益	<b>(39.7)</b>	7.3
	<b>(549.9)</b>	224.9
本年度其他全面(費用) 收益，扣除稅項	<b>(771.4)</b>	291.2
本年度全面(費用)收益總額	<b>(1,948.3)</b>	3,590.3
應佔全面(費用)收益總額：		
— 本公司股東	<b>(2,104.0)</b>	3,021.3
— 非控股權益	<b>155.7</b>	569.0
	<b>(1,948.3)</b>	3,590.3

## 綜合財務狀況表

於2022年12月31日

(百萬港元)	附註	31/12/2022	31/12/2021	(百萬港元)	附註	31/12/2022	31/12/2021
<b>非流動資產</b>				<b>流動負債</b>			
投資物業	18	1,217.1	1,255.5	透過損益賬按公平值列賬的			
物業及設備	19	471.2	492.8	財務負債	27	407.4	433.9
使用權資產	20	323.1	364.2	銀行及其他借款	35	5,510.0	6,334.3
無形資產	21	911.6	912.8	應付賬及應計款項	36	464.7	811.1
商譽	22	2,384.0	2,384.0	經紀商貸賬		79.6	-
聯營公司權益	25	176.6	202.1	控股公司貸賬	38	1.8	-
合營公司權益	26	355.4	411.8	撥備	39	48.8	37.8
透過其他全面收益按公平值				應付稅項		93.5	136.3
列賬的財務資產	27	246.1	186.6	其他負債	40	38.7	32.2
透過損益賬按公平值列賬的				租賃負債	41	118.6	100.3
財務資產	27	10,323.2	11,843.7	應付票據	42	86.8	4,313.9
遞延稅項資產	28	453.4	567.1			6,849.9	12,199.8
聯營公司欠賬	29	239.1	263.5	<b>流動資產淨值</b>		<b>13,806.0</b>	<b>11,646.9</b>
消費金融客戶貸款及墊款	30	3,797.3	3,805.9	<b>總資產減流動負債</b>		<b>36,064.8</b>	<b>36,590.3</b>
按揭貸款	31	1,273.0	2,163.7	<b>資本及儲備</b>			
有期貸款	32	42.7	40.6	股本	43	8,752.3	8,752.3
預付款、按金及其他應收賬	33	45.0	49.1	儲備		13,605.8	16,322.9
		<b>22,258.8</b>	<b>24,943.4</b>	本公司股東應佔權益		22,358.1	25,075.2
<b>流動資產</b>				非控股權益	24	3,198.0	3,464.0
透過損益賬按公平值列賬的				權益總額		25,556.1	28,539.2
財務資產	27	4,115.1	6,676.4	<b>非流動負債</b>			
反向回購協議應收賬	37	-	169.3	透過損益賬按公平值列賬的			
應收稅項		16.8	3.3	財務負債	27	99.6	-
聯營公司欠賬	29	2.6	1.9	遞延稅項負債	28	134.6	138.5
消費金融客戶貸款及墊款	30	7,228.6	8,243.8	銀行及其他借款	35	3,475.2	2,004.3
按揭貸款	31	1,790.9	1,297.6	撥備	39	0.5	0.5
有期貸款	32	294.8	737.6	其他負債	40	13.2	19.2
預付款、按金及其他應收賬	33	197.5	373.2	租賃負債	41	207.6	258.1
經紀商欠賬		1,125.7	342.8	應付票據	42	6,578.0	5,630.5
控股公司欠賬	38	-	0.1			10,508.7	8,051.1
短期已抵押銀行存款及銀行						36,064.8	36,590.3
結餘	34	-	50.0				
銀行存款	34	156.5	86.0				
現金及現金等價物	34	5,727.4	5,864.7				
		<b>20,655.9</b>	<b>23,846.7</b>				

第126頁至第206頁的綜合財務報表經董事會於2023年3月16日批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

李成煌  
董事

周永贊  
董事

## 綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

(百萬港元)	本公司股東應佔									
	股本	為僱員股份	以股份	匯兌儲備	重估儲備	資本儲備	保留溢利	總額	非控股權益	權益總額
		擁有計劃	支付的僱員							
於2022年1月1日	8,752.3	(46.7)	16.5	22.2	248.9	100.7	15,981.3	25,075.2	3,464.0	28,539.2
本年度(虧損)溢利	-	-	-	-	-	-	(1,534.8)	(1,534.8)	357.9	(1,176.9)
本年度其他全面費用(附註44)	-	-	-	(349.2)	(220.0)	-	-	(569.2)	(202.2)	(771.4)
本年度全面(費用)收益總額	-	-	-	(349.2)	(220.0)	-	(1,534.8)	(2,104.0)	155.7	(1,948.3)
確認從權益支付的以股份結算支出	-	-	11.9	-	-	-	-	11.9	-	11.9
按新鴻基僱員股份擁有計劃購買股份	-	(4.1)	-	-	-	-	-	(4.1)	-	(4.1)
新鴻基僱員股份擁有計劃的股份歸屬	-	14.3	(14.3)	-	-	-	-	-	-	-
支付中期股息(附註16)	-	-	-	-	-	-	(512.9)	(512.9)	-	(512.9)
支付特別股息(附註16)	-	-	-	-	-	-	(78.9)	(78.9)	-	(78.9)
支付股息予非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(421.7)	(421.7)
回購及註銷股份	-	-	-	-	-	-	(18.3)	(18.3)	-	(18.3)
由保留溢利轉撥至資本儲備	-	-	-	-	-	3.5	(3.5)	-	-	-
出售透過其他全面收益按公平值列賬之股權工具投資	-	-	-	-	1.0	-	(1.0)	-	-	-
收購附屬公司的其他權益	-	-	-	-	-	-	(10.8)	(10.8)	-	(10.8)
於2022年12月31日	8,752.3	(36.5)	14.1	(327.0)	29.9	104.2	13,821.1	22,358.1	3,198.0	25,556.1

(百萬港元)	本公司股東應佔									
	股本	為僱員股份	以股份	匯兌儲備	重估儲備	資本儲備	保留溢利	總額	非控股權益	權益總額
		擁有計劃	支付的僱員							
於2021年1月1日	8,752.3	(18.8)	9.0	(118.4)	181.9	91.9	13,727.3	22,625.2	3,327.1	25,952.3
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	2,813.7	2,813.7	485.4	3,299.1
本年度其他全面收益(附註44)	-	-	-	140.6	67.0	-	-	207.6	83.6	291.2
本年度全面收益總額	-	-	-	140.6	67.0	-	2,813.7	3,021.3	569.0	3,590.3
確認從權益支付的以股份結算支出	-	-	15.5	-	-	-	-	15.5	-	15.5
按新鴻基僱員股份擁有計劃購買股份	-	(35.9)	-	-	-	-	-	(35.9)	-	(35.9)
新鴻基僱員股份擁有計劃的股份歸屬	-	8.0	(8.0)	-	-	-	-	-	-	-
支付中期股息(附註16)	-	-	-	-	-	-	(515.0)	(515.0)	-	(515.0)
支付股息予非控股權益	-	-	-	-	-	-	-	-	(354.7)	(354.7)
回購及註銷股份	-	-	-	-	-	-	(38.0)	(38.0)	-	(38.0)
非控股權益股份購回	-	-	-	-	-	-	2.1	2.1	(77.4)	(75.3)
由保留溢利轉撥至資本儲備	-	-	-	-	-	8.8	(8.8)	-	-	-
於2021年12月31日	8,752.3	(46.7)	16.5	22.2	248.9	100.7	15,981.3	25,075.2	3,464.0	28,539.2

## 綜合現金流量表

截至2022年12月31日止年度

(百萬港元)	2022	2021	(百萬港元)	2022	2021
<b>經營活動</b>			<b>投資活動</b>		
本年度(虧損)溢利	(1,176.9)	3,299.1	購入物業及設備	(49.7)	(63.0)
調整項目：			出售設備所得款項	0.3	0.3
— 所佔聯營公司業績	11.0	(0.3)	購入物業及設備已付按金	(8.3)	—
— 所佔合營公司業績	16.7	61.8	退還使用權資產按金	—	3.3
— 稅項	284.6	474.1	使用權資產預付租金	(3.5)	(0.6)
— 股息收益	(41.9)	(25.6)	購入無形資產	(8.7)	(10.9)
— 利息收益	(3,932.0)	(4,133.4)	出售無形資產所得款項	3.8	—
— 投資物業公平值減少	34.3	22.7	收取聯營公司股息	0.2	0.1
— 就新鴻基僱員股份擁有計劃所 確認的費用	11.9	15.5	購入透過損益賬按公平值列賬的 長期財務資產	(2,332.0)	(5,994.6)
— 攤銷無形資產	3.1	3.2	出售透過損益賬按公平值列賬的 長期財務資產所得款項	2,304.8	5,589.8
— 物業及設備折舊	45.0	38.3	出售透過其他全面收益按公平值 列賬的財務資產所得款項	—	0.7
— 使用權資產折舊	130.7	110.0	銀行定期存款存入	(78.1)	(134.3)
— 出售／撇銷設備的虧損淨額	0.6	0.5	銀行定期存款提取	50.0	12.6
— 出售無形資產的虧損淨額	1.5	—	<b>於投資活動所用現金淨額</b>	<b>(121.2)</b>	<b>(596.6)</b>
— 財務資產減值虧損淨額	982.7	958.1	<b>融資活動</b>		
— 利息費用	867.3	685.2	償還銀行及其他借款	(15,320.6)	(19,546.7)
— 租賃負債利息	14.3	12.9	提取銀行及其他借款	16,004.7	19,403.9
— 綜合架構實體其他股東應佔 淨資產變動	(2.8)	—	支付貸款安排費用	(87.0)	(42.1)
— 出售投資收益	—	(61.4)	發行票據所得款項	797.2	3,704.6
— 透過損益賬按公平值列賬的財 務資產及負債虧損(收益)淨額	1,643.8	(2,616.2)	贖回票據	(420.8)	—
— 贖回票據的收益	(46.3)	—	償還票據	(3,592.5)	(1,930.5)
— 匯兌差額	102.7	69.4	就新鴻基僱員股份擁有計劃 所購入的股份	(4.1)	(35.9)
流動資本變動前的經營現金流量 透過損益賬按公平值列賬的 財務資產變動	(1,049.7)	(1,086.1)	租賃付款	(117.0)	(102.6)
聯營公司欠賬變動	2,186.0	(1,851.6)	回購及註銷股份	(18.3)	(38.0)
消費金融客戶貸款及墊款變動	19.4	(1.6)	股息支付	(591.8)	(515.0)
按揭貸款變動	(200.9)	(2,104.0)	付予非控股權益之股息	(421.7)	(354.7)
有期貸款變動	406.5	(438.3)	支付非控股權益股份購回	—	(39.8)
預付款、按金及其他應收賬變動	370.7	748.0	綜合架構實體第三方權益注資	10.6	51.4
經紀商欠賬變動	185.2	(82.7)	分配至綜合架構實體第三方權益	(8.6)	—
反向回購協議應收賬變動	(782.9)	11.4	購入附屬公司其他權益	(10.9)	—
透過損益賬按公平值列賬的 財務負債變動	169.3	(169.3)	<b>於融資活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(3,780.8)</b>	<b>554.6</b>
應付賬及應計款項變動	73.1	261.1	<b>現金及現金等價物變動淨額</b>	<b>83.5</b>	<b>(1,465.0)</b>
經紀商貸賬變動	(340.1)	100.7	<b>於1月1日的現金及現金等價物</b>	<b>5,864.7</b>	<b>7,245.6</b>
控股公司欠賬變動	79.6	—	外幣匯率變動的影響	(220.8)	84.1
控股公司貸賬變動	0.1	(0.1)	<b>年末現金及現金等價物(附註34)</b>	<b>5,727.4</b>	<b>5,864.7</b>
撥備變動	1.8	(4.7)			
撥備變動	—	(4.0)			
經營所得(所用)現金	1,118.1	(4,621.2)			
已收股本工具股息	41.9	25.6			
已收利息	3,927.2	4,099.6			
已付利息	(834.6)	(685.9)			
稅項繳付	(267.1)	(241.1)			
<b>於經營活動所得(所用)現金淨額</b>	<b>3,985.5</b>	<b>(1,423.0)</b>			



## 綜合財務報表附註

截至2022年12月31日止年度

### 1. 簡介

新鴻基有限公司（「本公司」）為一間在香港註冊成立的公眾有限公司，其股本於香港聯合交易所有限公司上市。其母公司為AP Emerald Limited，最終控股公司為在香港註冊成立及上市之公眾有限公司聯合集團有限公司，而本公司最終控制方為Lee and Lee Trust的受託人，其主要營業地點的地址為香港灣仔告士打道138號聯合鹿島大廈24樓。本公司註冊辦事處地址於本年報公司資料一節中披露。本公司主要經營地區在香港。

本綜合財務報表以港元呈列，港元亦是本公司的功能貨幣。

本公司主要業務是作為控股投資公司，其主要附屬公司的主要業務於附註24中披露。

### 2. 採用新訂及經修訂的香港財務報告準則

#### 於本年度強制生效的經修訂香港財務報告準則

於本年度，為編製綜合財務報表，本集團首次應用於2022年1月1日或之後開始的年度期間強制生效由香港會計師公會頒佈的以下香港財務報告準則之修正：

HKFRS第3號之修正	對概念框架提述
HKFRS第16號之修正	2021年6月30日之後COVID-19相關租金減免
HKAS第16號之修正	物業、廠房及設備—擬定用途前之所得款項
HKAS第37號之修正	有償合約—履行合約之成本
香港財務報告準則之修正	香港財務報告準則年度改善（2018年至2020年）

採納香港財務報告準則之修正對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或綜合財務報表之披露並無重大影響。

#### 已頒佈但未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早應用以下已頒佈但未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

HKFRS 17 (包括2020年10月及2022年2月HKFRS 17 (修訂本))	保險合約 <sup>1</sup>
HKAS 1及HKFRS 實務報告2之修正	會計政策披露 <sup>1</sup>
HKAS 8之修正	會計估計的定義 <sup>1</sup>
HKAS 12之修正	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>
HKFRS 16之修正	售後租回交易中的租賃負債 <sup>2</sup>
HKAS 1之修正	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(2020年)相關修正 <sup>1</sup>
HKAS 1之修正	附帶契諾的非流動負債 <sup>2</sup>
HKFRS 10及HKAS 28之修正	投資者與其聯營公司或合營公司之間出售或注入資產 <sup>3</sup>

<sup>1</sup> 於2023年1月1日或其後開始的年度生效。

<sup>2</sup> 於2024年1月1日或其後開始的年度生效。

<sup>3</sup> 於待定日期或其後開始的年度生效。

除下文所述經修訂香港財務報告準則外，本公司董事預期應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來對綜合財務報表並無重大影響。

#### HKAS 1之修正將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(2020年)相關修正(「2020年之修正」)及HKAS 1之修正附帶契諾的非流動負債(「2022年之修正」)

2020年之修正為評估將結算期限延遲至報告日期後最少十二個月的權利提供澄清及額外指引，以將負債分類為流動或非流動，當中：

- 澄清倘若負債具有條款，可由對手方選擇透過轉讓實體本身的權益工具進行結算，則僅當實體應用HKAS第32號「金融工具：呈列」將選擇權單獨確認為股本工具時，該等條款方不會對其分類為流動或非流動造成影響。

## 2. 採用新訂及經修訂的香港財務報告準則 (續)

### HKAS 1之修正將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號(2020年)相關修正(「2020年之修正」)及HKAS 1之修正附帶契諾的非流動負債(「2022年之修正」)(續)

- 訂明負債應基於報告期末存在的權利而分類為流動或非流動。具體而言，該等修正澄清該分類不受管理層在12個月內結算負債的意圖或預期所影響。

結算期限延遲至報告日期後最少十二個月的權利以遵守契諾為條件，2022年之修正修訂了2020年之修正引入規定。2022年之修正規定，只有要求實體於報告期末或之前須遵守的契諾才會影響報告日期後至少十二個月內實體延遲結算負債的權利。僅要求於報告期後遵守的契諾並不影響報告期末該權利是否存在。

此外，2022年之修正規定有關資料的披露規定，即倘實體將貸款安排產生的負債分類為非流動，而當實體延遲結算該等負債的權利受限於實體於報告期後十二個月內遵守契諾，該等資料能使財務報表的使用者了解負債可能將於報告期後十二個月內償還的風險。

2022年之修正亦將應用2020年之修正的生效日期推遲至2024年1月1日或其後開始的年度報告期。2022年之修正連同2020年之修正將於2024年1月1日或其後開始的年度報告期生效，允許提早應用。倘實體於2022年之修正發佈後的較早期間應用2020年之修正，該實體亦應於該期間應用2022年之修正。

於2022年12月31日，本集團遞延結算銀行貸款3,413.1百萬港元的權利須受自報告日期起至十二個月內遵守若干財務比率所規限。由於本集團於2022年12月31日達成該等比率，故該等銀行貸款分類為非流動。於應用2022年之修正後，該等借款仍分類為非流動，原因為本集團僅要求於報告期後遵守的契諾並不影響報告日期結束時該權利是否存在，故該借款仍分類為非流動。

除上文所披露者外，應用2020年及2022年之修正不會影響本集團於2022年12月31日的其他負債進行重新分類。

## 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策

### (a) 遵例聲明

本綜合財務報表是根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則而編製。就編製綜合財務報表而言，當可合理預期該等資料會影響主要使用者的決策，則該等資料會被視為重大。此外，本綜合財務報表亦包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之有關披露要求，以及包括根據香港公司條例(第622章)所要求之有關披露。

### (b) 編製及綜合賬目的基準

於批准綜合財務報表時，本公司董事已合理預期本集團有足夠資源於可見將來繼續營運。因此，彼等於編製綜合財務報表時仍採用持續經營會計基礎。

除若干於以下會計政策說明的物業及財務工具以於每一結算日之公平值計量外，本綜合財務報表按歷史成本常規法而編製。

歷史成本通常是基於交換貨品及服務所付代價之公平值。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (b) 編製及綜合賬目的基準 (續)

公平值為在市場參與者之間於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉移負債所支付之價格，無論該價格是直接觀察到的結果還是採用其他估值方法作出的估計。在對資產或負債的公平值作出估計時，本集團考慮了市場參與者在計量日為該資產或負債進行定價時將會考慮的那些特徵。在本綜合財務報表中計量和／或披露目的之公平值均在此基礎上予以確定，但HKFRS 2「以股份支付」範圍內的以股份為基礎的支付交易、根據HKFRS 16「租賃」入賬的租賃交易、以及與公平值類似但並非公平值的計量（例如，HKAS 2「存貨」中的可變現淨值或HKAS 36「資產減值」中的使用價值）除外。

非財務資產公平值之計量乃經參考市場參與者可從使用該資產得到之最高及最佳效用，或把該資產售予另一可從使用該資產得到最高及最佳效用之市場參與者所產生之經濟效益。

對於按公平值進行交易的金融工具及投資物業以及將於隨後期間使用不可觀察輸入數據計量公平值的估值技術，有關估值技術將予以調整，以使初始確認時的估值技術結果等於交易價格。

此外，就財務呈報而言，公平值計量根據公平值計量之輸入數據之可觀察程度及輸入數據對公平值計量整體而言之重要性分為第一、第二或第三級，現闡述如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日獲得的相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）；
- 第二級輸入數據為可就資產或負債直接或間接觀察的輸入數據，惟第一級所包括的報價除外；及
- 第三級輸入數據為資產或負債的不可觀察輸入數據。

本綜合財務報表包括本公司與本公司及其附屬公司控制的實體（包括結構實體）的財務報表。本公司在以下情況取得控制權：

- 對投資對象擁有權力；
- 因參與投資對象的業務而承受風險或享有可變回報的權利；及
- 可行使權力以影響其回報。

倘事實及情況顯示上述控制權三個因素中的一個或以上發生變化，本集團會重新評估其是否控制投資對象。

倘本集團為基金的投資者，同時亦為該基金的管理人，本集團會釐定其為基金的主事人或代理人，以便評估本集團是否控制相關基金。

代理人指主要獲委聘代表及為另一方或多方（主事人）利益而行之人士，因此其行使決策權時並無控制投資對象。釐定本集團是否為基金代理人時，本集團將評估：

- 其對投資對象之決策權範圍；
- 其他人士持有之權利；
- 根據薪酬協議有權享有之報酬；及
- 決策者承擔來自所持投資對象其他權益之回報變化風險。

本集團於取得附屬公司之控制權時開始將附屬公司綜合入賬，並於失去附屬公司之控制權時終止綜合入賬。具體而言，年內收購或出售附屬公司之收入及開支，自本集團取得附屬公司控制權之日起直至本集團不再擁有控制權之日止，計入綜合損益及其他全面收益賬。

損益及其他全面收益各組成部分均歸於本公司股東以及非控股權益。附屬公司全面收益總額歸於本公司股東以及非控股權益，即使此舉會導致非控股權益之餘額出現虧損。

如有需要，本集團會對附屬公司之財務報表作出調整，使其會計政策與本集團會計政策保持一致。

所有集團內資產及負債、權益、收益、開支及本集團成員公司之間相關交易之現金流量於綜合入賬時悉數對銷。

於附屬公司的非控股權益與集團所佔的權益分開列賬，代表賦予其持有人權利於清盤時按比例分佔相關附屬公司淨資產的現時擁有權權益。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (c) 業務合併或資產收購

##### 資產收購

當本集團收購一組不構成業務之資產及負債，本集團透過先將購買價按其各自之公平值分配至其後以公平值模式計量的投資物業及財務資產／財務負債，以識別及確認所收購之個別可識別資產及所承擔負債，而餘下之購買價結餘其後按於購買日期之相關公平值分配至其他可識別資產及負債。有關交易並不產生商譽或議價收購收益。

##### 業務合併

業務為一組綜合的活動及資產，包括一項投入及一項實質過程，而兩者必須對創造產出的能力有重大貢獻。倘收購過程對繼續生產產出的能力（包括具備執行該過程所必需的技能、知識或經驗的組織勞動力）至關重要或對持續生產產出的能力有重大貢獻，則被認為實質性，或在無重大成本、努力或持續生產產出能力出現延遲的情況下則被認為屬獨特或稀缺或不可取代。

收購業務採用收購法入賬。業務合併中所轉讓代價乃按公平值計量，而該公平值則按集團所轉讓之資產、集團對被收購公司前擁有人所產生之負債及集團為換取被收購公司之控制權而發行之股本權益於收購日期之公平值總額計算。有關收購之成本一般於產生時在損益中確認。

就收購日期為2022年1月1日的業務合併而言，所收購之可識別資產及所承擔之負債必須符合於2018年6月發佈的2018財務報告概念框架（「概念框架」）內對資產及負債的定義，惟HKAS 37或HK (IFRIC)-Int 21範圍內的交易及事件除外，於該情況下，本集團應用HKAS 37或HK (IFRIC)-Int 21而非概念框架以識別其於業務合併中所承擔的負債。或然資產不予確認。

於收購日期，可識別之所收購資產及所承擔負債乃於收購日期按公平值確認，惟以下情況除外：

- 遞延稅項資產或負債及與僱員福利安排相關之資產或負債分別按HKAS 12「所得稅」及HKAS 19「僱員福利」確認及計量；
- 與被收購公司以股份支付安排之有關之負債或權益工具，或本集團訂立以取代被收購公司之以股份支付安排之以股份支付安排之有關之負債或權益工具，乃於收購日期按HKFRS 2「以股份支付」計量（見下文會計政策）；
- 根據HKFRS 5「持作出售之非流動資產及已終止經營業務」分類為持作出售之資產（或出售組合），是根據該準則計量；及
- 租賃負債按剩餘租賃付款（定義見HKFRS 16）的現值確認及計量，猶如收購的租賃於收購日為新租賃，惟(a)租賃期限於收購日期12個月內結束；或(b)相關資產為低價值的租賃除外。使用權資產按與相關租賃負債相同的金額確認及計量，並進行調整以反映與市場條件相比租賃的有利或不利條款。

所轉讓之代價、被收購公司的任何非控股權益、及收購方先前持有被收購公司任何股權公平值（如有）之總和，若是超出於收購日期可識別之所收購資產及所承擔負債之淨額，超出之數為商譽。倘經過重新評估後，可識別之所收購資產與所承擔負債之淨額，是高於轉讓之代價、被收購公司的任何非控股權益、及收購方先前持有被收購公司任何股權公平值（如有）之總和，該差額會即時於損益確認為議價收購收益。

屬現時擁有權權益且於清盤時賦予持有人權利按比例分佔相關附屬公司資產淨值之非控股權益，最初按非控股權益比例而應佔被收購公司所確認之可識別資產淨值或公平值計量。

倘業務合併分階段完成，則集團先前持有於被收購公司之股權會按收購日期（即集團獲得控制權當日）之公平值重新計量，而所產生之任何收益或虧損（如有），則於損益或其他全面收益（如適用）中確認。就被收購公司權益在收購日期前於其他全面收益所確認及根據HKFRS 9計量之數額，將按倘集團直接出售先前持有之股權時所用的相同基準入賬。



### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (d) 商譽

收購業務所產生的商譽按於收購業務日期成立之成本(見上文會計政策)減累計減值虧損(如有)列賬。

就減值測試而言，商譽會分配至預期可從合併之協同效益中獲益之集團各個現金產生單位(或現金產生單位組別)，表示為內部管理目的而監察商譽之最低級別且不大於經營分項。

獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組別)會每年進行減值測試，或於有跡象顯示該單位可能出現減值時更頻密進行減值測試。就於某個報告期之收購所產生之商譽而言，已獲分配商譽之現金產生單位(或現金產生單位組別)於該報告期末之前進行減值測試。倘可回收金額少於賬面值，則減值虧損會先分配用作減低任何商譽之賬面值，其後則按該單位(或現金產生單位組別)內各項資產賬面值之比例分配至該單位之其他資產。

出售相關現金產生單位或現金產生單位組別內的任何現金產生單位時，商譽的應佔金額計入出售時釐定的損益金額中。當集團出售現金產生單位(或現金產生單位組別內的現金產生單位)的業務時，已出售的商譽金額按已出售業務(或現金產生單位)與保留的現金產生單位(或現金產生單位組別)部分的相對值計量。

#### (e) 聯營公司及合營公司權益

聯營公司指本集團可對其發揮重大影響力之實體。重大影響力指有權參與被投資公司財務及營運決策，但並非控制或共同控制該等政策之權力。

合營公司指一項聯合安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對聯合安排之資產淨值擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

聯營公司及合營公司之業績與資產及負債，乃採用會計權益法列入本綜合財務報表。就權益會計法而言，聯營公司及合營公司的財務報表乃以與集團就類似情況下同類交易及事件所使用會計政策貫徹一致的會計政策編製。根據權益法，於聯營公司或合營公司之投資最初按成本值於綜合財務狀況表確認，其後作出調整，以確認集團所佔該聯營公司或合營公司之損益及其他全面收益。聯營公司／合營公司之資產淨值(損益或其他全面收益除外)變動不會入賬，除非有關變動導致集團所持有之擁有權出現變動則另作別論。當集團所佔聯營公司或合營公司之虧損超出集團於該聯營公司或合營公司之權益(包括任何實際上構成集團於該聯營公司或合營公司投資淨額其中部分之長期權益)時，集團會終止確認其所佔之進一步虧損。當集團已產生法律或推定責任或代該聯營公司或合營公司付款時，方會確認額外虧損。

於聯營公司或合營公司之投資乃自投資對象成為聯營公司或合營公司日期起採用權益法入賬。於收購聯營公司或合營公司之投資時，投資成本超出集團分佔投資對象之可識別資產及負債公平值淨額之任何差額，確認為商譽，有關商譽計入投資賬面值內。集團分佔可識別資產及負債公平值淨額超出投資成本之任何差額，在經過重新評估後立即於收購投資期間之損益中確認。

集團評估是否有客觀證據顯示於聯營公司或合營公司之權益可能已減值。在存在客觀證據時，該項投資(包括商譽)之全部賬面值會根據HKAS 36「資產減值」以單一項資產之方式進行減值測試，方法是比較其可收回數額(即使用價值與公平值減出售成本之較高者)與賬面值。任何已確認之減值虧損不會分配至任何資產，包括構成該項投資之賬面值之一部分的商譽。該減值虧損之任何撥回乃於該項投資之可收回數額其後增加之情況下根據HKAS 36確認。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (e) 聯營公司及合營公司權益 (續)

倘集團不再對聯營公司有重大影響力或不再對合營公司有共同控制權，其乃被視作出售於該被投資公司的全部權益，而其盈虧將於損益中確認。當集團保留於前聯營公司或合營公司之權益，且保留權益為屬於HKFRS 9「金融工具」範圍之財務資產時，則集團於當日按公平值計量保留權益，而公平值則被視為初步確認時之公平值。該聯營公司或合營公司之賬面值與任何保留權益之公平值及任何出售該聯營公司或合營公司之相關權益所得款項之間之差額，在釐定出售該聯營公司或合營公司之收益或虧損時計算在內。此外，集團就該聯營公司或合營公司而先前在其他全面收益所確認之所有金額，是以假設該聯營公司或合營公司已直接出售相關資產或負債所要求之相同方式入賬。因此，倘聯營公司或合營公司以往於其他全面收益確認的損益重新分類為出售相關資產或負債的損益，則集團將於出售／出售部分相關聯營公司或合營公司時將收益或虧損由權益重新分類至損益（列作重新分類調整）。

當於聯營公司之投資成為於合營公司之投資，或於合營公司之投資成為於聯營公司之投資時，集團繼續採用權益法。出現該等擁有權權益變動後不會重新計量公平值。

倘集團減少其於聯營公司或合營公司之擁有權權益但集團繼續使用權益法，則集團於出售有關資產或負債時會將該收益或虧損重新分類至損益之情況下，會將先前就該等擁有權權益減少而於其他全面收益確認之收益或虧損按比例重新分類至損益。

倘集團實體與集團之聯營公司或合營公司進行交易，與該聯營公司或合營公司交易所產生之損益僅會在有關聯營公司或合營公司之權益與集團無關之情況下，方會於綜合財務報表中確認。

#### (f) 投資物業

投資物業指為收取租金及／或資本增值而持有之物業。

投資物業初步乃按成本（包括任何直接應佔開支）計量。於初步確認後，投資物業乃採用公平值模式按其公平價值計量，並作出調整以撇除任何預付後應計經營租賃收入。

投資物業公平值變動所產生之收益或虧損計入產生之期間的損益。

投資物業於出售時、當永久地不再使用時、及當出售時預期將不會產生未來經濟利益時，取消確認。取消確認該物業時所產生的任何收益或虧損（按該資產出售所得款項淨額及賬面值的差額計算），於該物業取消確認的期間內計入損益。

#### (g) 物業及設備

物業及設備為持作用於生產或供應貨品及服務或作行政用途的有形資產。物業及設備乃按成本減其後累計折舊及其後累計減值虧損（如有）在綜合財務狀況表列賬。成本包括使資產達到能夠按照管理層擬定的方式開展經營所必要的位置及條件而直接產生的任何成本（包括測試相關資產是否正常運行的成本），就合資格資產而言，借貸成本將根據本集團之會計政策資本化。折舊於資產準備好作其擬定用途時開始。

折舊以直線攤分法在以下資產之估計可用年期內計算，以沖銷資產之成本值，直至剩餘價值為止：

物業	— 估計可用年期或土地租契尚餘年期之較短者
傢俬及設備	— 每年10%至33%

估計可使用年期、剩餘價值及折舊法於每一結算日進行檢討。估計任何變動之影響按未來適用基準入賬。

當本集團就物業擁有權權益（包括租賃土地及樓宇部分）作出付款，則代價按於初步確認時之相對公平值比例，於租賃土地及樓宇部分之間悉數分配。倘相關付款能可靠分配時，則租賃土地權益於綜合財務狀況表呈列為「使用權資產」。當代價無法在相關租賃土地的非租賃樓宇部分及未分配權益之間可靠分配時，則整項物業分類為物業及設備。



### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (g) 物業及設備 (續)

當有證據表明物業完結其自用用途而轉變為投資物業，則該項目（包括分類為使用權資產的相關租賃土地）於轉讓日之賬面值與其公平值之任何差額於其他全面收益中確認並於有關重估儲備中累加。於其後該物業出售或廢棄時，有關重估儲備將直接撥至保留溢利。

對於由按公平值列賬之投資物業轉為業主自用物業，該物業在變更用途當日之公平值是被視為隨後會計處理上之成本。

當物業及設備於出售時、或當繼續使用該資產時預期將不會產生未來經濟利益，將被取消確認。出售或廢棄產生的損益按出售所得款項與該資產賬面值的差額計算，並於損益確認。

#### (h) 租賃

##### 租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制已識別資產使用的權利，則該合約是租賃或包含租賃。

就於首次應用HKFRS 16日期或之後訂立或修改或由業務合併產生的合約而言，本集團根據HKFRS 16的定義於初始、修改日期或收購日期（視情況而定）評估該合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件其後出現變動，否則有關合約將不予重新評估。

根據實際經驗，當集團合理預期對綜合財務報表的影響與組合內單一租賃的區別不大時，具有類似特徵的租賃按組合基準入賬。

#### 本集團作為承租人

##### 分配代價予合約組成部分

對於包含一項租賃組成部分及一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分的合約，集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和將合約代價分配至各個租賃組成部分。

非租賃組成部分與租賃組成部分區分，並通過應用其他適用準則入賬。

##### 短期租賃及低價值資產租賃

對於租期自開始日期起計為12個月或以內且並無包含購買選擇權的辦公室物業、門店及招牌租賃，集團應用短期租賃確認豁免。集團亦對低價值資產租賃應用確認豁免。短期租賃及低價值資產租賃的租賃付款按直線基準於租期內確認為費用。

##### 使用權資產

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初步計量金額；
- 於開始日期或之前作出的任何租賃付款，減任何已收租賃優惠；
- 集團產生的任何初始直接成本；及
- 集團於拆解及搬遷相關資產、復原相關資產所在場地或復原相關資產至租賃的條款及條件所規定的狀況而產生的成本估計。

使用權資產按成本減去任何累計折舊及減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

使用權資產按直線基準於其估計使用年期及租期（以較短者為準）內計提折舊。

集團於綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為單獨項目。

##### 可退還租賃按金

已付可退還租賃按金根據HKFRS 9入賬，並初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為額外租賃付款，並計入使用權資產成本。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (h) 租賃 (續)

##### 本集團作為承租人 (續)

##### 租賃負債

於租賃開始日期，集團按該日未付的租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款現值時，倘租賃隱含利率不易釐定，集團使用租賃開始日期的遞增借貸利率計算。

租賃付款包括：

- 固定付款（包括實質性的固定付款）減任何應收租賃優惠；及
- 倘租期反映集團會行使選擇權終止租賃，則計入終止租賃的罰款。

於開始日期後，租賃負債就應計利息及租賃付款作出調整。

倘出現以下情況，本集團重新計量租賃負債（並就相關使用權資產作出相應調整）：

- 租期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在該情況下，相關租賃負債於重新評估當日透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因市場租金調查下市場租金變動而出現變動，在此情況下，相關租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量。

集團將租賃負債於綜合財務狀況表中呈列為一個獨立項目。

##### 租賃的修改

倘出現以下情況，集團應用可行權宜方法，將租賃的修改作為一項單獨的租賃進行入賬：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就未作為一項單獨租賃入賬的租賃修改而言，集團基於透過使用修改生效日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款的經修改租賃的租期重新計量租賃負債。

本集團通過對相關使用權資產作出相應調整，將租賃負債之重新計量入賬。如經修訂合約包含一項租賃組成部分及一項或多項額外的租賃或非租賃組成部分，集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的單獨價格總和將經修訂合約代價分配至各個租賃組成部分。

##### 本集團作為出租人

##### 租賃的分類及計量

集團作為出租人的租賃分類為融資租賃或經營租賃。當租賃的條款實質上將與相關資產所有權相關的所有風險及報酬轉讓給承租人時，該項合同被歸類為融資租賃。所有其他租賃應歸類為經營租賃。

經營租賃的租金收入在相關租賃期限內按照直線法確認為損益。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值，有關成本於租賃期內按直線法確認為開支（惟根據公平值模式計量的投資物業除外）。

自集團日常業務過程所得之租賃收入呈列為其他收入。

##### 將代價分配至合約成分

當合約包括租賃及非租賃部分，集團應用HKFRS 15「客戶合約收入」（「HKFRS 15」），將合約中的代價分配予租賃及非租賃組成部分。非租賃組成部分根據其相對單獨售價與租賃組成部分分開。

##### 可退還租賃按金

已收可退還租賃按金根據HKFRS 9入賬，並初步按公平值計量。於初步確認時對公平值的調整被視為承租人的額外租賃付款。

##### 租賃的修改

不屬於原始條款及條件的租賃合約的代價變動作為租賃修訂入賬，包括透過免租或減租所提供的租賃優惠。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (h) 租賃 (續)

##### 本集團作為出租人 (續)

##### 租賃的修改 (續)

集團將經營租賃的修改作為從該修改生效日期開始的新租賃入賬，將與原租賃有關的任何預付或應計租賃付款被視為新租賃的部分租賃付款。

#### (i) 無形資產

##### (i) 會所會籍

指使用多個會所之資格權，管理層認為會所會籍沒有有限的使用期限。

##### (ii) 電腦軟件

購進之電腦軟件許可權按購進軟件及使其投入使用所涉及之成本進行資本化，並以直線攤分法攤銷。

##### (iii) 於業務合併中所收購的無形資產

業務合併中所收購之無形資產倘符合無形資產之定義及其公平值能夠可靠地計量，則與商譽分開確定及確認。該等無形資產以收購日的公平值(被視作其成本)計量。

##### (iv) 加密貨幣資產

比特幣、以太坊、萊特幣等加密貨幣資產(或指「數字貨幣」)具有以下共同特點：

- 彼等載於使用密碼學的分佈式賬本。有些可能對可存在「貨幣」的最大數量存在限制；
- 彼等去中心化，並無任何一方(政府或其他方)監管彼等的用途。儘管加密貨幣資產的價值有時可能以特定貨幣報價，但國家與國家間的「貨幣」無法區分；及
- 貨幣持有人與另一方並無合約，其價值僅由供求法則支持。

加密貨幣資產可通過「採礦」(使用計算能力解決相關算法)或點對點購買獲得，倘雙方同意，可交換貨品或服務。

於初步確認後，有限定可用年期之無形資產乃按成本減累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。有限定可用年期之無形資產攤銷按其估計可用年期以直線攤分法確認。估計可用年期及攤銷法每年進行檢討，估計任何變動之影響按未來適用基準入賬。沒有特定使用期限的無形資產是以原值減任何其後累計減值虧損入賬，每年比較其可收回數值及賬面值作為減值檢查。

無形資產於出售時或預期使用或出售有關資產並不會帶來未來經濟利益時終止確認。取消確認無形資產的損益，以出售所得款項淨額與資產賬面值之間的差額計算，並在取消確認資產時於損益中確認。

#### (j) 財務工具

當一個集團實體成為工具合約條款的締約方時，確認財務資產及財務負債。所有一般買賣之財務資產基於交易日期予以確認和終止確認。一般買賣指按照一般市場規定或慣例在一定期間內交付資產之財務資產買賣。

財務資產和財務負債最初按公平值進行計量，但與客戶所簽訂合同產生的經營應收賬除外，該應收賬根據HKFRS 15初步計量。在適當情況下，於初始確認時，直接歸屬於財務資產和財務負債(透過損益賬按公平值列賬的財務資產或財務負債除外)的收購或發行的交易成本加入或從該財務資產或財務負債的公平值中扣除。直接歸屬透過損益賬按公平值列賬的財務資產或財務負債的交易成本在損益中即時確認。

實際利率法是一種計算財務資產或財務負債攤銷成本的方法，也是在相關期間內分配利息收益和利息費用的方法。有效利率指財務資產或財務負債之預期可使用年期或較短期間內(如適用)實際折現估計未來現金收支(包括組成有效利率、交易成本及其他溢價或折價主要部分之已付或收到之全部費用)至初始確認時的賬面淨值之利率。

於集團一般業務過程中產生的利息及股息收益呈列為收入。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (j) 財務工具 (續)

##### 財務資產

##### 財務資產的分類及後續計量

符合下列條件的財務資產其後按攤銷成本計量：

- 財務資產以收取合約現金流量為目的之業務模式內持有；及
- 合約條款會於指定日期產生現金流量，其性質純粹為支付本金及未償還本金的利息。

符合下列條件的財務資產其後按透過其他全面收益按公平值列賬計量：

- 財務資產以銷售及收取合約現金流量為目的之業務模式內持有；及
- 合約條款會於指定日期產生現金流量，其性質純粹為支付本金及未償還本金的利息。

所有其他財務資產其後按透過損益賬按公平值列賬計量，惟於初步確認財務資產日期，集團可以不可撤銷地選擇在其他全面收益中呈列股權投資其後的公平值變動，惟該股權投資須並非持作買賣，亦非應用HKFRS 3「業務合併」的業務合併中一名收購方確認的或然代價。

倘符合以下各項，則財務資產為持作買賣：

- 購入財務資產主要作短期出售用途；或
- 於初步確認時屬於集團共同管理之已識別財務工具組合其中一部分，且存在近期實際獲取短期收益之模式；或
- 並非指定及實際作為對沖工具的衍生工具。

此外，倘能夠消除或大幅減少會計錯配，則集團可以不可撤銷地指定須按攤銷成本或透過其他全面收益按公平值列賬的財務資產以透過損益賬按公平值列賬的方式計量。

#### (i) 攤銷成本及利息收益

其後按攤銷成本計量的財務資產使用實際利息法確認利息收益。就財務工具而言，利息收益透過對財務資產的賬面總值應用實際利率計算，惟其後出現信貸減值的財務資產除外（見下文）。就其後出現信貸減值的財務資產而言，利息收益自下一個報告期起透過對財務資產的攤銷成本（扣除預期信貸虧損撥備）應用實際利率確認。倘信貸減值財務工具的信貸風險得以改善，使財務資產不再信貸減值，則於釐定資產不再信貸減值之後的報告期初起，利息收益透過對財務資產的賬面總值應用實際利率確認。

#### (ii) 指定為透過其他全面收益按公平值列賬的股本工具

透過其他全面收益按公平值列賬的股本工具的投資其後以公平值計量，公平值變動產生的收益或虧損於其他全面收益確認及於重估儲備累計，且毋須進行減值評估。累計收益或虧損於出售權益投資時不會重新分類至損益，並將轉撥至保留盈利。

來自該等股本工具投資的股息於集團確立收取股息的權利時在損益確認，除非股息明確代表收回部分投資成本則除外。股息計入損益賬的「其他收入」一項。

#### (iii) 透過損益賬按公平值列賬的財務資產

不符合按攤銷成本或透過其他全面收益按公平值列賬或指定為透過其他全面收益按公平值列賬計量準則的財務資產會按透過損益賬按公平值列賬計量。

按透過損益賬按公平值列賬計量的財務資產於各報告期末按公平值計量，任何公平值收益或虧損於損益內確認。於損益內確認的收益或虧損淨額不包括就財務資產賺取的任何股息或利息，並計入「透過損益賬按公平值列賬的財務資產及負債收益淨額」一項。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (j) 財務工具 (續)

##### 財務資產 (續)

##### 財務資產的分類及後續計量 (續)

##### (iv) 反向回購協議應收賬

反向回購協議應收賬於集團購買證券時產生，連帶同時訂立一項協議以按指定其後日期及價格轉售。該等證券並無於集團綜合財務狀況表中確認，原因是對方保留該等證券的絕大部分風險及回報。集團支付的款項確認為應收賬。倘對方違約，集團有權出售相關證券以結算未償還的應收賬。反向回購協議應收賬初步按公平值計值，其後使用實際利率法按攤銷成本計值。

##### 根據HKFRS 9作出減值評估的財務資產及其他項目之減值

集團根據預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模型對須根據HKFRS 9進行減值評估的財務資產（包括按金及其他應收賬、銀行存款、短期已抵押銀行存款及銀行結餘、現金及現金等價物、消費金融客戶貸款及墊款、按揭貸款、有期貸款、經紀商欠賬、聯營公司欠賬及反向回購協議應收賬）及其他項目（貸款承擔及財務擔保合約）進行減值評估。預期信貸虧損金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初始確認以來的變動。

全期預期信貸虧損指將於有關工具的預期年內因所有可能違約事件而產生的預期信貸虧損。相反，12個月預期信貸虧損指預期因報告日期後12個月內可能發生的違約事件而產生的全期預期信貸虧損其中部分。評估乃根據集團過往信貸虧損經驗作出，並就應收款項、整體經濟狀況及對於報告日期的當前狀況及未來狀況預測的評估適用的因素作出調整。

就所有其他工具而言，集團應用一般方法並計量相等於12個月預期信貸虧損的虧損撥備，除非信貸風險自初始確認以來顯著增加，在該情況下，則集團確認全期預期信貸虧損。評估應否確認全期預期信貸虧損乃視乎自初始確認以來發生違約的可能或風險是否顯著增加。

##### (i) 信貸風險顯著增加

評估信貸風險是否自初始確認以來顯著增加時，集團比較於報告日期財務工具發生違約的風險與於初始確認日期財務工具發生違約的風險。作出該評估時，集團考慮合理及可作為依據的定量及定性資料，包括毋須付出不必要成本或資源獲得的過往經驗及前瞻資料。

具體而言，評估信貸風險曾否顯著增加時考慮下列資料：

- 財務工具的外部（如有）或內部信貸評級實際或預期嚴重轉差；
- 外部市場信貸風險指標嚴重轉差，如信貸息差、債務人的信貸違約掉期價格大幅上升；
- (1)監管、經濟或技術環境；(2)業務或財務狀況的現存或預計不利變動預期會導致債務人履行其債務責任的能力大幅下降；
- 債務人的經營業績實際或預期嚴重轉差；或
- 債務人需進行財務重整／重組。

不論上述評估結果如何，集團假設當合約付款逾期超過30日時，信貸風險已自初始確認以來顯著增加（惟本公司董事鑑於業務營運性質及管理信貸風險常規而應用更長「逾期」期間的有期貸款除外），除非集團有合理可作為依據的資料顯示並非如此則作別論。

就貸款承擔及財務擔保合約而言，集團成為不可撤回承擔訂約方的日期就評估財務工具的減值而言被視為初步確認日期。評估貸款承擔的信貸風險自初步確認起有否顯著增加時，集團考慮與貸款承擔有關的貸款發生違約的風險變動；就財務擔保合約而言，集團考慮指定債務人就合約違約的風險變動。

集團定期監察用以確定信貸風險曾否顯著增加的標準的成效，並於適當時候作出修訂，從而確保有關標準能夠於款項逾期前確定信貸風險顯著增加。



### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (j) 財務工具 (續)

##### (ii) 違約之定義

就內部信貸風險管理而言，集團認為，倘內部生成或自外部來源獲得之資料顯示債務人不太可能向其債權人（包括集團）悉數付款（不考慮集團持有之任何抵押品），則發生違約事件。

無論上述情形如何，集團認為，倘財務資產逾期超過90日（惟本公司董事鑑於業務營運性質及管理信貸風險常規而應用更長「逾期」期間的有期貸款除外），則發生違約事件，除非集團有合理可作為依據的資料說明更寬鬆的違約標準更為合適，則作別論。具體而言，釐定發生違約的風險時會計及下列定量指標：

- 債務人可能破產；及
- 債務人身故；及
- 抵押品或收回物業不再有活躍市場。

##### (iii) 信貸減值財務資產

當發生一項或多項對財務資產估計未來現金流量有不利影響之違約事件時，財務資產出現信貸減值。財務資產信貸減值之證據包括以下可觀察事件：

- (a) 發行人或借款人陷入重大財務困難；
- (b) 違反合約，如違約或逾期事件；
- (c) 借款人之放款人因與借款人出現財務困難有關之經濟或合約理由而給予借款人在一般情況下放款人不予考慮之優惠條件；
- (d) 借款人有可能破產或進行其他財務重組；或
- (e) 由於財務困難致使財務資產之活躍市場消失。

##### (iv) 撇銷政策

當有資料顯示對手方處於嚴重財務困難，且並無合理預期收回時（例如對手方進入破產程序），則集團會撇銷財務資產的賬面總值。已撇銷的財務資產仍可能需要根據集團的收回程序進行法律行動，惟需於適當時候聽取法律意見。

撇賬構成停止確認事件。任何其後收回於損益中確認，有關金額列於「財務資產減值虧損淨額」。

##### (v) 預期信貸虧損的計量及確認

預期信貸虧損的計量為違約概率、違約損失率（即違約時的損失程度）及違約風險的函數。違約概率及違約損失率的評估是依據歷史數據及前瞻性資料而作出。預期信貸虧損的估算反映以各自發生違約的風險作加權的公正及概率加權金額。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付集團的所有合約現金流量與集團預期就財務資產將收取的現金流量按初始確認時釐定的實際利率貼現的差額。

就財務擔保合約而言，集團僅須在債務人違反所擔保工具條款的情況下付款。因此，預期信貸虧損乃補償持有人就所產生信貸損失之預期款項之現值，減任何集團預期從該持有人、債務人或任何其他方所收取之任何金額。

就未提取貸款承擔而言，預期信貸虧損為貸款承擔的持有人提取貸款時結欠集團的合約現金流量與集團預期於貸款被提取後可收取的現金流量之差額的現值。

就無法釐定實際利率的財務擔保合約或貸款承諾的預期信貸虧損而言，集團將應用貼現率反映當前市場對貨幣時間值的評估及現金流量的特有風險，但僅限於通過調整貼現率而非調整經貼現的現金短缺來考慮風險。

若干消費金融客戶貸款及墊款的預期信貸虧損按合併基準考慮，同時考慮到逾期資料及相關信貸資料，如前瞻性宏觀經濟資料。



### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (j) 財務工具 (續)

##### (v) 預期信貸虧損的計量及確認 (續)

為進行組合評估，集團於制定分組時考慮到以下特點：

- 逾期狀況；
- 債務人的性質、規模及行業；及
- 可用的外部信貸評級。

管理層定期檢討分組，以確保各組別的組成部分繼續享有類似信貸風險特徵。

利息收益是根據財務資產的賬面值總額計算，惟在財務資產存在信貸減值的情況下，利息收益乃根據財務資產的攤銷成本計算。

除貸款承擔及財務擔保合約外，集團於損益中調整所有財務工具的賬面值以確認其減值收益或虧損，惟有期貸款、按金及其他應收賬、消費金融客戶貸款及墊款及按揭貸款的相應調整透過虧損撥備賬確認則除外。就貸款承擔及財務擔保合約而言，虧損撥備確認為撥備。

##### (vi) 停止確認財務資產

只有當資產現金流量的合約權利屆滿時，或轉讓該財務資產及轉移其所有權的絕大部分風險及回報予另一實體時，集團方會終止確認財務資產。若集團既無轉移亦無保留已轉讓資產所有權的絕大部分風險及回報，並繼續控制所轉讓資產，集團將確認於該資產之保留權益及可能須支付之相關負債。若集團仍保留已轉讓財務資產的所有權的絕大部分風險及回報，則將繼續確認該財務資產，並確認已收所得款項之有抵押借貸。

當停止確認按攤銷成本計量的財務資產時，該資產賬面值、所收及應收代價之差額是於損益中確認。

當停止確認集團於選擇於初次確認時以透過其他全面收益按公平值列賬計量的股本工具投資時，先前於重估儲備內積存的累計收益或虧損不會重新分類至損益，而是轉撥至保留盈利。

##### (vii) 修改財務資產

倘合約現金流量重新磋商或以其他方式修訂，則產生財務資產的修改。

當財務資產的合約條款被修訂時，本集團會考慮所有相關事實及情況(包括定性因素)，評估經修訂的條款是否導致對原有條款有重大修訂。倘定性評估並無定論，且根據新條款的現金流量(包括任何已付費用減任何已收費用，並使用原實際利率貼現)的貼現值與原有財務資產剩餘現金流量的貼現值經扣減已撇銷的賬面總值後相差至少10%，則本集團認為該等條款有重大差異。

就不會導致財務資產取消確認的非重大修改而言，相關財務資產的賬面值將以經修訂合約現金流量的現值計算，按財務資產的原始實際利率貼現。產生的交易成本或費用按經修訂財務資產的賬面值調整，並於餘下期間攤銷。財務資產賬面值的任何調整於修改日期在損益確認。

##### (viii) 公平值計量原則

掛牌投資之公平值以市場報價為準。對於沒有活躍市場之非上市證券或財務資產，集團以適當之估值方法確定其公平值，包括採用近期之正常交易，參考其他大致相同之投資、現金流量折現分析、及期權定價模式等。

##### (k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物於綜合財務狀況表呈列，包括(a)現金，包括庫存現金、銀行結餘及活期存款，不包括受監管限制而導致有關結餘不再符合現金定義的銀行結餘；及(b)現金等價物，其包括短期(通常原到期日為三個月或更短)、可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險不大的定期存款。現金等價物持作滿足短期現金承擔，而非用於投資或其他目的。就綜合現金流量表而言，按通知償還並屬於集團現金管理一部分之銀行透支，同為現金及現金等價物之組成部分。有關透支於綜合財務狀況表呈列為短期借款。現金及現金等價物根據附註3(j)(v)作預期信貸虧損評估。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (I) 財務負債

##### 分類為債項或權益

債項及權益工具乃根據合同安排之性質以及金融負債及權益工具之定義分類為金融負債或權益。

所有財務負債其後使用實際利率法按攤銷成本或透過損益賬按公平值列賬計量。

##### (i) 透過損益賬按公平值列賬的財務負債

當財務負債為(i)收購方於應用HKFRS 3的業務合併中的或然代價；(ii)持作買賣用途；或(iii)指定為透過損益賬按公平值列賬，則歸類為「透過損益賬按公平值列賬的財務負債」。

倘財務負債符合以下條件，則為持作買賣：

- 主要作短期購回目的而購入；或
- 於初步確認時屬於集團共同管理之已識別財務工具組合其中一部份，且存在近期實際獲取短期收益之模式；或
- 為並非財務擔保合約或指定及有效對沖工具的衍生工具。

除持作買賣或收購方於業務合併中的或然代價以外的財務負債，若符合以下條件，則於初次確認時選定為透過損益賬按公平值列賬：

- 有關指定能消除或大幅減少計量或確認所產生之不一致；或
- 該財務負債組成財務資產或財務負債組別或兩者之一部分，以公平值基準作出管理及表現評估，並根據集團已明文制定之風險管理或投資策略以及有關組合按該基準向內部提供資料；或
- 若組成的合約內包含一個或多個嵌入式衍生工具及HKFRS 9准許整份合併合約可被選定為透過損益賬按公平值列賬。

就指定為透過損益賬按公平值列賬的財務負債而言，因財務負債的信貸風險變動而造成的財務負債公平值變動金額，於其他全面收益確認，除非於其他全面收益確認負債信貸風險變動的影響將造成或擴大損益的會計錯配則除外。因財務負債信貸風險而造成的公平值變動如於其他全面收益確認，其後不會重新分類至損益，而是於停止確認財務負債時轉撥至保留盈利。

##### (ii) 按攤銷成本計量的財務負債

財務負債(包括銀行及其他借款、應付賬、經紀商貸賬、關聯公司貸賬及應付票據)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。

##### (iii) 財務擔保合約

財務擔保合約規定，當特定債務人未能根據債務工具內的條款於到期日償還債務，財務擔保發行人便須給予特定款項以償還持有方的損失。財務擔保初步以公平值計量。其後，按以下較高者計量：

- 根據HKFRS 9釐定虧損撥備金額；及
- 初始確認金額減(如適用)保證期內累計攤銷後的金額。

##### (iv) 財務負債的取消確認/修改

僅當集團的義務被解除、取消或屆滿時，集團方會終止確認財務負債。終止確認的財務負債賬面值與已付及應付代價之間的差額於損益中確認。

當財務負債的合約條款被修訂時，本集團會考慮所有相關事實及情況(包括定性因素)，評估經修訂的條款是否導致對原有條款有重大修訂。倘定性評估並無定論，且根據新條款的現金流量(包括任何已付費用減任何已收費用，並使用原實際利率貼現)的貼現值與原有財務負債剩餘現金流量的貼現值相差至少10%，則本集團認為該等條款有重大差異。因此，該等條款修訂入賬為終止確認，任何已產生的成本或費用確認為終止確認的收益或虧損的一部分。當差別少於10%時，該交換或修訂被視為非重大修訂。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (l) 財務負債 (續)

##### 分類為債項或權益 (續)

##### (v) 由於利率基準改革而導致釐定合約現金流量的基準變動

就由於利率基準改革而導致釐定按攤銷成本計量之財務資產或財務負債之合約現金流量的基準變動而言，本集團採用可行權宜方法，以更新實際利率將該等變動入賬。此實際利率之變動一般而言對相關財務資產或財務負債之賬面值並無顯著影響。

僅當符合下述兩個條件時，釐定合約現金流量之基準須因應利率基準改革而變動：

- 該變動是利率基準改革之直接後果；及
- 釐定合約現金流量之新基準在經濟上等同於先前基準（即緊接變動前之基準）。

#### (m) 權益工具

權益工具乃證明實體扣減其所有負債後於資產中擁有剩餘權益的任何合約。公司發行的權益工具按已收所得款項扣除直接發行成本確認。

購回本公司權益工具直接於權益確認及扣除。於購回、銷售、發行或註銷本公司權益工具時並無於損益確認盈虧。購回但其後並無註銷之股份歸類為庫存股份，入賬從總權益扣除。

派發予本公司股東之股息於適當的情況下獲得董事或股東批准時確認為負債。

就新鴻基僱員股份擁有計劃而購入的本公司股份（「授予股份」）所付出之代價（包括直接應佔增值成本），是呈列為「為僱員股份擁有計劃持有股份」，並於權益中扣除。當授予股份於歸屬期期滿時轉讓予授予人，該授予股份有關的成本是與以股份支付的僱員酬金儲備對銷。

#### (n) 衍生金融工具

衍生工具於衍生工具合約訂立當日初步按公平值確認，其後於報告期末按公平值重新計量，因而產生之盈虧於損益確認。

##### 嵌入式衍生工具

嵌入混合合約（包含HKFRS 9界定範圍內的主財務資產）的衍生工具，不會被視為單獨的衍生工具。整個混合合約整體分類及其後按攤銷成本或公平值計量（如適用）。

當非衍生工具主合約（並非HKFRS 9界定範圍內的財務資產）之嵌入式衍生工具符合衍生工具之定義，其風險及特徵與主合約之風險及特徵並無密切關連，且主合約並非以透過損益賬按公平值列賬計量時，該等衍生工具作為獨立衍生工具處理。

一般而言，於單一工具內與主合約分開之多項嵌入式衍生工具作為單一複合嵌入式衍生工具處理，除非該等衍生工具涉及不同風險，且各自可隨時分割及獨立。

#### (o) 抵銷財務資產及財務負債

僅當本集團目前有法定可執行權利抵銷已確認金額；且擬以淨額基準結算或同時變現資產及清償負債，財務資產與財務負債方可抵銷，淨額於綜合財務狀況表呈列。

#### (p) 撥備及或然負債

當集團因過去事件導致現時有法律或推定責任，同時集團有可能需要支付該責任，且該責任可以可靠地估計時，則對此確認為撥備。

確認撥備之金額乃經計及有關責任之風險及不確定因素後，於結算日履行現時責任所需代價作出之最佳估計。當撥備按履行現時責任估計所需之現金流量計量時，其賬面值為有關現金流量之現值（倘貨幣時間價值之影響重大）。

或然負債乃因過往事件而產生之可能責任，而其存在是由一宗或多宗不確定未來事件之出現而確認，該等事件並非集團所能完全控制。或然負債亦可能是因為過往事件引致之現有責任，但由於可能不需要消耗經濟資源以履行責任，或承擔金額未能可靠衡量，而未有入賬。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (p) 撥備及或然負債 (續)

或然負債不會被確認，但會在綜合財務報表附註中披露。當流失之可能性有所變化而很可能流失時，或然負債便會在可能性變化發生的報告期於綜合財務報表確認為撥備。

#### (q) 物業及設備、使用權資產及無形資產 (商譽除外) 之減值

於結算日，集團審閱其可使用年期有限之物業及設備、使用權資產及無形資產之賬面值，以確定是否有任何跡象顯示該等資產出現減值虧損。倘出現有關跡象，則會估計相關資產之可收回金額，以釐定減值虧損 (如有) 之程度。沒有特定使用期限的無形資產及尚未可供使用之無形資產最少每年及當有跡象顯示可能出現減值時進行減值測試。

物業及設備、使用權資產及無形資產之可收回金額乃單個進行估計。當無法單個估計某項資產可收回金額時，集團估算該項資產所屬現金產生單位之可收回金額。

可收回金額指公平值減出售成本與使用價值兩者中之較高者。評估使用價值時，採用除稅前貼現率將估計未來現金流量折現至其現值，該貼現率反映目前市場對貨幣時間值及資產 (或現金產生單位) 特定風險之評估，而當中並未對估計未來現金流量作出調整。

倘估計資產 (或現金產生單位) 之可收回金額將少於其賬面值，則資產 (或現金產生單位) 之賬面值將調減至其可收回金額。於分配減值虧損時，首先分配減值虧損以減少任何商譽的賬面值 (如適用)，然後按比例根據該單位或現金產生單位組別各資產的賬面值分配至其他資產。資產賬面值不得減少至低於其公平值減出售成本 (如可計量)、其使用價值 (如可釐定) 及零之中的最高值。已另行分配至資產之減值虧損數額按比例分配至該單位或現金產生單位組別其他資產。減值虧損會即時於損益確認，惟相關資產按另一準則項下的重估價值列賬除外，於有關情況下，減值虧損被視為該準則項下的重估減幅。

當減值虧損於以後撥回時，有關資產 (或產生現金單位或產生現金單位組別) 之賬面值是增加至重訂之估計可收回值，但增加後之賬面值不能超過假若該資產 (或產生現金單位或產生現金單位組別) 於往年從未有減值虧損之賬面值。減值虧損撥回立即於損益中確認。

#### (r) 稅項

所得稅開支指現時應付稅項及遞延稅項之總和。

現時應付稅項乃按本年度應課稅溢利計算。應課稅溢利因其他年度的應課稅之收入或可扣稅之開支及毋須課稅或不可扣稅項目與「除稅前溢利 (虧損)」不同。集團之即期稅項負債乃按結算日已頒佈或實際頒佈之稅率計算。

遞延稅項以資產及負債於綜合財務報表之賬面值與計算應課稅溢利所使用之相應稅基之間的暫時差額確認。遞延稅項負債一般就所有短暫差額予以確認。遞延稅項資產一般就於有可能將應課稅溢利與可動用之可扣除短暫差額抵銷而確認。倘暫時差額乃因初次確認 (業務合併除外) 交易中之資產及負債所產生，且不會對應課稅溢利或會計溢利構成影響，則該等遞延稅項資產及負債不予確認。此外，倘暫時差額乃因初次確認商譽而產生，則遞延稅項負債不予確認。



### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (r) 稅項 (續)

於附屬公司及聯營公司的投資及合營公司之權益相關之應課稅短暫差額是確認為遞延稅項負債，惟若集團可控制短暫差額之逆轉，以及短暫差額可能不會於可見將來逆轉者除外。與有關投資及權益相關之可扣稅臨時差額產生之遞延稅項資產，僅在可能有足夠應課稅溢利以動用臨時差額利益及預期於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末作出評估，並在不再可能有足夠應課稅溢利可動用以令全部或部分資產得以收回時作出相應調減。

遞延稅項資產及負債乃按預期在負債償付或資產變現期內按結算日已頒佈或實際頒佈之稅率（及稅法）計算。

遞延稅項負債與資產之計量，是反映集團於結算日根據預期收回或償還其資產與負債賬面值之方式所引致的稅務影響。

以公平值模式計量的投資物業，其遞延稅項負債或遞延稅項資產之計量是假定以全部出售作為收回該等投資物業的賬面值。

就計量集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項而言，集團首先釐定稅項扣除是否歸因於使用權資產或租賃負債。

當有合法執行權抵銷當期稅項資產與當期稅項負債，且該等稅項資產及負債與同一稅務機關向同一課稅實體徵收的所得稅有關，則遞延稅項資產及負債予以抵銷。

當期及遞延稅項於損益確認，惟當其與於其他全面收益或直接於權益內確認的項目有關時，在該情況下，當期及遞延稅項亦會分別於其他全面收益或直接於權益內確認。於業務合併進行的初步會計處理中，如產生當期稅項或遞延稅項，稅務影響乃納入業務合併的會計處理。

於評估所得稅處理是否存在任何不確定性時，集團認為評估稅務機關是否很可能接受單個集團實體在納稅申報表中採用或計劃採用的存在不確定性所得稅處理。若結論為稅務機關很可能接受某一特定的所得稅處理，則主體必須基於與納稅申報表中所得稅處理相一致的方式確定即期和遞延所得稅。如結論為稅務機關不太可能接受某一特定的存在不確定性的所得稅處理，則各項不確定性的影響需通過最可能發生的金額或期望值反映出來。

#### (s) 外幣換算

在編製各個別集團公司之財務報表時，以公司功能貨幣以外之貨幣（外幣）進行的交易按交易當日之匯率確認。於結算日，以外幣計值之貨幣項目按該日適用之匯率重新換算。以外幣計值按公平價值列賬之非貨幣項目按釐定公平價值之日期的匯率重新換算。當非貨幣項目之收益或虧損於損益賬確認時，該收益或虧損之任何匯兌部份於損益賬確認。當非貨幣項目之收益或虧損於其他全面收益確認時，該收益或虧損之任何匯兌部份於其他全面收益確認。以外幣之歷史成本計值之非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目及換算貨幣項目產生之匯兌差額於產生期間之損益賬確認，然而，對於既無計劃結算且結算可能性亦不大（因此屬海外業務淨投資之一部分）之應收或應付海外業務之貨幣項目，其匯兌差額初步於其他全面收益確認，並於出售或部分出售本集團於聯營公司／合營公司之權益時由權益重新分類至損益。

### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (s) 外幣換算 (續)

就呈列綜合財務報表而言，集團經營業務之資產及負債乃按各結算日之適用匯率換算至集團之呈列貨幣（即港元），而收入及支出項目乃按該期間之平均匯率進行換算，除非匯率於該期間出現大幅波動則作別論，於此情況下，則採用於交易當日之匯率換算。所產生之匯兌差額（如有）乃於其他全面收益確認，並於權益下以匯兌儲備累計（於適當時撥作非控股權益）。

出售海外業務時（即出售集團於海外業務之全部權益、或出售涉及失去包括海外業務之附屬公司之控制權、或出售包括海外業務之合營安排或聯營公司之部份權益（其保留權益成為一項金融資產）），本公司擁有人就該業務應佔之所有於權益累計之匯兌差額乃重新分類至損益。

#### (t) 借貸成本

與收購、建造或生產合資格資產（即需用較長期間才可作擬定用途或銷售的資產）直接有關之借貸成本加入至該等資產之成本，直至該等資產絕大部分已達致可作擬定用途或銷售為止。

任何於相關資產準備作擬定用途或銷售後仍未償還的具體借貸，將計入用以計算一般借貸資本化比率之一般借貸組合內。特定借貸於撥作合資格資產之支出前用作短暫投資所賺取之投資收入，會從合資格撥作資本之借貸成本中扣除。

所有其他借貸成本乃於產生之期間在損益賬確認。

#### (u) 政府補助

政府補助於可合理確定本集團將符合有關附帶條件及將會收取有關補助時方予確認。

政府補助於本集團確認補助擬補償的相關成本為支出的期間，按系統基準在損益賬確認。

作為已產生開支或虧損的補償，或為向本集團提供即時財務資助（並無日後相關成本）而應收的與收入相關之政府補助，乃於其成為應收款項之期間於損益中確認。該等補助於「其他收益」呈列。

#### (v) 僱員福利

集團營運之界定供款退休計劃，該等計劃資產由獨立管理之基金持有。當僱員提供可獲供款的服務時，集團對界定供款退休計劃所作供款是作為費用支銷，僱員在全數取得既得利益前退出計劃而被沒收之僱主供款（在適用時）是用作扣減此供款。

短期僱員福利按預期於僱員提供服務時支付之福利之未折現金額確認。所有短期僱員福利確認為支出，除非其他HKFRS規定或允許將該福利計入資產成本。

僱員應得之福利（例如工資及薪金、年假及病假）於扣除已支付之任何金額後確認為負債。

集團按經核准之公式對花紅及利潤分享（於適用時）確認為負債及支出，該等公式計及經若干調整後之集團應佔溢利。倘若涉及合約責任或過往習慣所產生之推定責任，則集團會確認為準備。

有關新鴻基僱員股份擁有計劃而授予之授予股份，釐訂來自僱員服務的公平值是參照授予股份於授予日的公平值。該公平值根據集團對最終歸屬之權益工具之估計，以直線攤分法於歸屬期支銷，並對應增加權益（以股份支付的僱員酬金儲備）。於每一結算日，集團根據就所有相關非市場歸屬條件的評估重訂授予股份於歸屬時的預期股數所作的估計，重訂原來估計的任何影響是於損益確認，致使累計開支反映重訂估計，並相應調整以股份支付的僱員酬金儲備。



### 3. 綜合財務報表之編製基準及重要會計政策 (續)

#### (w) 客戶合約收入

集團於完成履約責任時，即於特定履約責任相關的商品或服務的「控制權」轉讓予客戶時，確認收入。

履約責任指不同的商品或服務（或一組商品或服務）或一系列不同的商品或大致相同的服務。

控制權隨時間轉移，而倘滿足以下任何其中一項標準，則收入乃參照滿足相關履約責任的進展情況而隨時間確認：

- 隨集團履約，客戶同時取得並耗用集團履約所提供的利益；
- 集團之履約創建及強化一資產，該資產於創建及強化之時即由客戶控制；或
- 集團的履約並未產生對集團有替代用途的資產，且集團對迄今已完成履約之款項具有可執行之權利。

否則，收入於客戶獲得個別商品或服務的控制權時確認。

集團的收入及其他收入確認政策如下：

- (i) 財務資產之利息收益依照尚餘本金額以適用實際利率計算，並按時間攤分法確認，該實際利率確切地將估計財務資產日後於預計有效期內之現金收入於初次確認時折現為該資產之淨賬面值。
- (ii) 股息收益於集團獲得收取股息之權利時入賬。
- (iii) 投資物業之租金收益，不論其現金支付之期間，皆按租約年限以直線攤分法入賬。
- (iv) 來自集團種子資金投資的收入分成收益於集團獲得收取款項之權利時確認。
- (v) 管理費收益於一段時間內確認為投資基金管理服務。
- (vi) 集團以預期有權換取該等服務的金額將承諾服務轉讓予客戶，從而完成履約責任時，確認推介費收益。

- (vii) 其他服務收入隨時間或根據合約條款提供服務之時予以確認。

### 4. 主要會計判斷及估計不確定性的主要來源

應用附註3所述本集團會計政策時，本公司董事已作出若干判斷及與會計相關之估計。與會計相關之估計乃基於對目前、未來（就某些估計）的經濟及市場狀況之假設（尤其是假設因COVID-19疫情及具高傳染性的Omicron變異病毒株（「疫情」）而引致之當前市場狀況並非長期常態）而作出。儘管我們的估計及假設已考慮目前及（如適用）本集團認為屬相關及合理之預期未來狀況，包括但不限於因疫情及為復甦經濟而推行之不同貨幣、財政及政府政策對我們業務的潛在影響，但實際情況可能合理有別於我們的預期。因此，我們的會計估計與假設可能因應市場狀況之發展而改變。此外，實際結果可能與該等估計及假設大相逕庭。

以下之重要假設是有關未來及於結算日的其他估計不確定性的主要來源，存有一定風險可引致資產及負債的賬面值於下一財政年度發生重大調整。

#### 應用會計政策時之關鍵判斷

下文乃本公司董事於應用本集團會計政策之過程中所作出對綜合財務報表已確認金額具有最重大影響之關鍵判斷，惟該等涉及估計者除外（見下文）。

## 4. 主要會計判斷及估計不確定性的主要來源 (續)

### 確定透過基金管理業務將投資基金綜合入賬

本集團經營基金管理業務，並通過種子資金及標準投資的形式對基金進行直接投資，或會提供其他服務，例如擔任基金經理、提供流動資本融資或其他行政服務。本集團擁有對基金相關活動的決策授權及權力，原因為本集團（作為基金管理人）可決定應購入或處置的投資基金。於評估本集團作為投資者是否控制投資基金時，均已考慮一切事實及情況。控制原則包括以下三個控制權要素：(a) 對投資基金擁有權力；(b) 因參與投資基金的業務而承受風險或享有可變回報的權利；及(c) 運用對投資基金之權力影響投資者之回報金額之能力。本集團控制權之初步評估或其作為主事人或代理人之身份不會僅因為市況之改變（例如市況帶動被投資方回報之改變）而出現變動，除非市況變動使上文列示之三項控制權要素中之一項或多項要素發生變化，或使主事人與代理人之整體關係發生變化。就該等投資基金而言，本集團評估(i) 該等投資基金之任何其他持有人是否有實際能力罷免本集團，及阻止本集團指導投資基金相關活動；及(ii) 其持有投資連同其報酬會否導致投資基金活動回報變動風險。

於2022年12月31日，本公司董事認為本集團擁有兩隻（2021年：兩隻）投資基金的控制權並為餘下投資基金擔任代理人。

### 估計不確定性的主要來源

以下是有關未來的重要假設及於結算日的估計不確定性的其他主要來源，可能存有一定風險可引致資產及負債的賬面值於下一財政年度發生重大調整。

### (a) 衍生工具及財務工具的公平值

於2022年12月31日，本集團有重大財務資產（包括非上市公司發行的非上市優先股及普通股、具有認沽權的非上市境外股本證券及非上市境外投資基金，於2022年12月31日的賬面值分別為520.6百萬港元、398.3百萬港元及7,666.4百萬港元）按公平值計量，而公平值乃使用估值技術根據重大不可觀察輸入數據釐定。建立相關估值技術及相關輸入數據需作出判斷及估計。雖然本集團認為該等估值為最佳估計，但宏觀經濟環境的不確定性持續導致市場波動加劇，可能令被投資方／發行人的業務進一步中斷，這會導致本年度估值的不確定性增加。與上述因素有關的假設的變化可能會導致對該等工具的公平值作出重大調整。有關進一步披露，請參閱綜合財務報表附註27。

### (b) 有期貨款及按揭貸款之減值撥備

有期貨款之預期信貸虧損單獨評估及按揭貸款之預期信貸虧損集體評估。而釐定有期貨款及按揭貸款之減值撥備時，計量預期信貸虧損需估計未來現金流量的金額及時間，評估信貸風險有否顯著增加。

估計及假設包括：

- 選擇本集團在預期信貸虧損模式中使用的輸入數據（包括違約損失率及違約概率）；
- 選擇前瞻性因素及前瞻性場景的相對權重；及
- 未來現金流量的金額及時間、擔保以及自客戶收取的抵押品價值。

預期信貸虧損的撥備會受估計變動所影響。釐定減值撥備的估計包括未來現金流、保證及抵押品價值的金額及時間。該等估計受多項因素影響，其變動可造成不同撥備水平。集團就此考慮相關及無需不必要的成本或努力即可獲得的合理可作依據的資料。這包括定量及定性資料，亦包括前瞻性分析。預期信貸虧損的詳情載於綜合財務報表附註48(b)。有關預期信貸虧損及集團按揭貸款及有期貨款的資料於綜合財務報表附註31及32披露。

## 4. 主要會計判斷及估計不確定性的主要來源 (續)

### 估計不確定性的主要來源 (續)

#### (c) 消費金融客戶貸款及墊款之減值撥備

消費金融客戶貸款及墊款的預期信貸虧損單獨評估及或(若個別餘額不重大)共同評估。分組乃基於具有類似虧損模式的不同消費金融貸款產品的賬齡。釐定消費金融客戶貸款及墊款減值撥備時,所作估計包括:

- 本公司的內部信貸風險分類,指定各類別的違約率;
- 債務人分組;
- 選擇前瞻性因素及前瞻性場景的相對權重;及
- 釐定減值撥備有關的未來現金流量的金額及時間、擔保以及抵押品價值。

預期信貸虧損的撥備會受估計變動所影響,而該等估計受多項因素影響,其變動可造成不同撥備水平。集團就此考慮相關及無需不必要的成本或努力即可獲得的合理可作依據的資料。這包括定量及定性資料,亦包括前瞻性分析。預期信貸虧損的詳情載於綜合財務報表附註48(b)。有關預期信貸虧損及集團消費金融客戶貸款及墊款的資料於綜合財務報表附註30披露。

## 5. 其他收入

(百萬港元)	2022	2021
服務及佣金收益	30.2	85.6
上市投資股息	35.2	19.2
非上市投資股息	6.7	6.4
從投資物業所得總租金收益	26.6	31.0
基金收入分成	14.9	37.5
推介費	1.2	8.5
管理費收益	7.3	2.4
	<b>122.1</b>	<b>190.6</b>

## 6. 分項資料

營運業務是因應所提供的商品與服務性質而分別組織及管理,各分項代表提供不同商品及服務不同市場的業務策略單位。分項間銷售是依現行市場價格收費。

於綜合財務報表呈列的主要可供呈報的經營分項如下:

- 消費金融:提供消費、中小企及其他金融信貸。
- 私募融資:提供結構及專業融資。
- 按揭貸款:提供按揭貸款融資。
- 投資管理:組合投資。
- 基金管理:提供基金管理服務。
- 集團管理及支援:為所有業務分項提供流動資金、監督及行政功能。

「基金管理」先前呈列於「投資管理」分項,目前單獨呈列為經營分項。本公司董事認為,該分項呈報變動與主要營運決策人於2022年檢視內部呈報的變動一致。業務分部之比較數字已重列,以與本年度的呈列保持一致。

由於分項資產及負債並無供予主要營運決策人定期審查,故並無呈列有關資料。

## 6. 分項資料 (續)

(百萬港元)	2022年						
	金融信貸業務			集團管理及 支援			總計
	消費金融	私募融資	按揭貸款	投資管理	基金管理	支援	
分項收入	3,499.3	83.7	283.2	114.7	29.3	152.5	4,162.7
減：分項間收入	-	-	-	-	-	(108.6)	(108.6)
來自外部顧客的分項收入	3,499.3	83.7	283.2	114.7	29.3	43.9	4,054.1
分項損益	1,197.1	(21.2)	122.3	(2,399.6)	(22.9)	259.7	(864.6)
所佔聯營公司業績	-	-	-	(11.0)	-	-	(11.0)
所佔合營公司業績	-	(23.5)	-	6.8	-	-	(16.7)
除稅前溢利(虧損)	1,197.1	(44.7)	122.3	(2,403.8)	(22.9)	259.7	(892.3)
包括在分項損益：							
利息收益	3,466.7	82.9	283.2	48.1	0.1	51.0	3,932.0
其他收益	28.5	-	1.9	4.2	5.5	59.4	99.5
透過損益賬按公平值列賬的財務資產 及負債收益(虧損)淨額	-	6.7	-	(1,690.4)	(18.8)	58.7	(1,643.8)
匯兌(虧損)收益淨額	(42.7)	-	-	(9.0)	0.5	(50.2)	(101.4)
財務資產(減值虧損)減值虧損撥回淨額	(702.3)	(70.3)	9.1	5.7	-	-	(757.8)
其他虧損	(2.2)	-	-	(35.5)	-	-	(37.7)
攤銷及折舊	(122.3)	(0.1)	(5.5)	(0.2)	(0.3)	(50.4)	(178.8)
融資成本	(347.3)	(35.7)	(100.9)	(1.5)	(0.1)	(512.3)	(997.8)
減：分項間融資成本	-	35.7	47.9	-	-	-	83.6
付予外部供應者的融資成本	(347.3)	-	(53.0)	(1.5)	(0.1)	(512.3)	(914.2)
資金成本(支出)收益*	-	-	-	(739.7)	-	739.7	-

\* 資金成本(支出)收益乃集團管理及支援分項與其他分項之間的分項間交易。開支按該等分項所耗的內部資本釐定。

## 6. 分項資料 (續)

(百萬港元)	2021年						集團管理及 支援	總計
	金融信貸業務			投資管理**	基金管理**			
	消費金融	私募融資	按揭貸款					
分項收入	3,526.2	261.2	305.6	137.8	50.8	215.5	4,497.1	
減：分項間收入	-	-	-	-	-	(173.1)	(173.1)	
來自外部顧客的分項收入	3,526.2	261.2	305.6	137.8	50.8	42.4	4,324.0	
分項損益	1,665.4	55.1	120.0	1,929.3	16.6	48.3	3,834.7	
所佔聯營公司業績	-	-	-	0.3	-	-	0.3	
所佔合營公司業績	-	(50.0)	-	(11.8)	-	-	(61.8)	
除稅前溢利	1,665.4	5.1	120.0	1,917.8	16.6	48.3	3,773.2	
包括在分項損益：								
利息收益	3,504.6	193.7	305.6	84.4	-	45.1	4,133.4	
其他收益	38.8	1.9	0.5	67.8	-	2.8	111.8	
透過損益賬按公平值列賬的財務資產 及負債收益淨額	-	59.1	-	2,542.9	-	14.2	2,616.2	
匯兌收益(虧損)淨額	1.8	-	-	(26.1)	-	(41.9)	(66.2)	
財務資產減值虧損淨額	(509.4)	(185.9)	(10.0)	(9.3)	-	-	(714.6)	
其他虧損	(1.1)	-	-	(23.8)	-	-	(24.9)	
攤銷及折舊	(113.0)	-	(5.2)	-	-	(33.3)	(151.5)	
融資成本	(222.9)	(76.9)	(101.4)	-	-	(471.2)	(872.4)	
減：分項間融資成本	-	76.9	79.3	-	-	-	156.2	
付予外部供應者的融資成本	(222.9)	-	(22.1)	-	-	(471.2)	(716.2)	
資金成本(支出)收益*	-	-	-	(587.1)	-	587.1	-	

\* 資金成本(支出)收益乃集團管理及支援分項與其他分項之間的分項間交易。開支按該等分項所耗的內部資本釐定。

\*\* 投資管理及基金管理分項之比較數字已重列，以與2022年年報所採納分項呈報之變動一致。

收入及非流動資產的地域資料披露如下：

(百萬港元)	2022	2021
來自外部顧客的收入(以經營地方)		
— 香港	3,222.9	3,410.3
— 中國	831.2	913.7
	<b>4,054.1</b>	<b>4,324.0</b>
(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
除聯營公司和合營公司權益、財務 資產及遞延稅項資產的非流動 資產(以資產位置)		
— 香港	4,858.2	4,935.4
— 中國	448.8	473.9
	<b>5,307.0</b>	<b>5,409.3</b>

## 7. 其他收益

(百萬港元)	2022	2021
出售投資的收益	-	61.4
贖回票據的收益	46.3	-
綜合架構實體其他股東應佔 淨資產變動	4.1	1.1
保就業計劃的政府補助	16.7	-
雜項收益	32.4	49.3
	<b>99.5</b>	<b>111.8</b>

## 8. 董事及高級職員酬金

### (a) 董事

(百萬港元)	2022年				總額
	董事袍金	薪金、房屋及 其他津貼、 實物利益	酌情發放花紅	退休福利 計劃供款	
<b>執行董事</b>					
李成煌(集團執行主席)	-	15.38	0.50 <sup>2</sup>	0.39	16.27
周永贊 <sup>1</sup>	-	3.00	0.50 <sup>3</sup>	-	3.50
<b>非執行董事</b>					
Peter Anthony Curry	0.31	-	-	-	0.31
<b>獨立非執行董事</b>					
歐陽杞浚	0.31	-	-	-	0.31
白禮德	0.31	-	-	-	0.31
Alan Stephen Jones	0.40	-	-	-	0.40
高偉晏	0.31	-	-	-	0.31
梁慧	0.31	-	-	-	0.31
Wayne Robert Porritt	0.31	-	-	-	0.31
	<b>2.26</b>	<b>18.38</b>	<b>1.00</b>	<b>0.39</b>	<b>22.03</b>

<sup>1</sup> 2022年並無股份歸屬(2021年:無)。

<sup>2</sup> 此金額為2022年之實際現金花紅0.50百萬港元(2021年:60.00百萬港元)。

<sup>3</sup> 此金額為2022年之現金花紅0.50百萬港元(2021年:4.50百萬港元)。

以上發放予執行董事之酬金乃為管理本公司及集團事務所提供之服務。

以上發放予非執行董事之酬金乃為其出任本公司之董事所提供之服務。

以上發放予獨立非執行董事之酬金乃為出任本公司董事所提供之服務。

由薪酬委員會建議並其後經董事會批准之花紅，是酌情發放並參考集團及個人表現而釐定。



## 8. 董事及高級職員酬金 (續)

### (a) 董事 (續)

(百萬港元)	2021年				總額
	董事袍金	薪金、房屋及其他津貼、實物利益	酌情發放花紅	退休福利計劃供款	
<b>執行董事</b>					
李成煌 (集團執行主席)	0.01	15.18	60.00 <sup>2</sup>	0.39	75.58
周永贊 <sup>1</sup>	0.01	2.99	4.50 <sup>3</sup>	–	7.50
<b>非執行董事</b>					
Peter Anthony Curry	0.30	–	–	–	0.30
Jonathan Andrew Cimino <sup>4</sup>	0.01	–	–	–	0.01
<b>獨立非執行董事</b>					
歐陽杞浚	0.30	–	–	–	0.30
白禮德	0.30	–	–	–	0.30
Alan Stephen Jones	0.37	–	–	–	0.37
高偉晏 <sup>5</sup>	0.18	–	–	–	0.18
梁慧	0.30	–	–	–	0.30
Wayne Robert Porritt <sup>5</sup>	0.18	–	–	–	0.18
	<u>1.96</u>	<u>18.17</u>	<u>64.50</u>	<u>0.39</u>	<u>85.02</u>

<sup>1</sup> 2021年並無股份歸屬。

<sup>2</sup> 此金額為2021年之實際現金花紅60.00百萬港元。

<sup>3</sup> 此金額為2021年之現金花紅4.50百萬港元。

<sup>4</sup> Jonathan Andrew Cimino先生於2021年5月6日辭任本公司非執行董事一職。

<sup>5</sup> 高偉晏女士及Wayne Robert Porritt先生於2021年5月26日獲委任為本公司獨立非執行董事。

### (b) 最高酬金人士

集團內五位最高酬金人士包括一名本公司董事 (2021年：兩名董事)，餘下四名 (2021年：三名) 最高酬金人士的酬金分析如下：

(百萬港元)	2022	2021
薪金、房屋及其他津貼、實物利益	20.6	17.0
花紅	19.2	20.0
退休福利計劃供款	1.7	1.6
	<u>41.5</u>	<u>38.6</u>

以上最高酬金人士酬金分佈如下：

酬金分佈 (港元)	僱員人數	
	2022	2021
\$4,500,001 – \$5,000,000	2	–
\$5,500,001 – \$6,000,000	–	1
\$6,500,001 – \$7,000,000	1	–
\$7,000,001 – \$7,500,000	–	1
\$25,000,001 – \$25,500,000	1	–
\$25,500,001 – \$26,000,000	–	1

## 8. 董事及高級職員酬金 (續)

### (c) 高級管理層

高級管理層(見董事及高級管理層之簡介一節所述)酬金分佈如下：

酬金分佈 (港元)	僱員人數	
	2022	2021
\$1,500,001 – \$2,000,000	1	1
\$2,500,001 – \$3,000,000	–	1
\$3,500,001 – \$4,000,000	–	1
\$4,500,001 – \$5,000,000	2	–
\$5,500,001 – \$6,000,000	–	1
\$25,000,001 – \$25,500,000	1	–
\$25,500,001 – \$26,000,000	–	1

2022年分別歸屬及授予高級管理層1,021,000股股份(2021年：273,000股股份)及1,353,000股股份(2021年：1,380,000股股份)。本年度向高級管理層支付0.4百萬港元股息(2021年：0.1百萬港元)。

## 9. 董事於交易、安排或合約中之重大權益之資料

除董事會報告內相關章節及綜合財務報表所披露之交易外，本年度末或年內任何時間概無存續由本公司或其任何附屬公司訂立，且董事或與董事有關連的實體於當中擁有重大權益(不論直接或間接)的重大交易、安排或合約。

## 10. 僱員福利

### (a) 退休金計劃

由集團推行的主要退休計劃為香港及海外辦事處的合資格員工之界定供款退休計劃。

於中華人民共和國(「中國」)成立之本公司附屬公司的僱員是國家管理退休金計劃之成員，該退休金計劃由中國政府管理。該等附屬公司須以員工薪金若干百分率供款予退休金計劃作為福利之資金。集團於此等退休金計劃的唯一責任是提供該特定供款。

就退休金計劃在本年於損益確認的供款費用為56.7百萬港元(2021年：62.9百萬港元)。截至2022年12月31日止年度，沒收供款用作減低退休福利計劃供款為0.87百萬港元(2021年：1.33百萬港元)。

### (b) 新鴻基僱員股份擁有計劃(「僱員股份計劃」)

根據於2007年12月18日正式採納的僱員股份計劃，被挑選的集團僱員或董事(「獲選承授人」)可獲獎授本公司股份。根據管理層的建議，集團授出股份予獲選承授人，該等獎授股份受制於多項條款，其中包括但不限於獎授股份將於不同歸屬期內歸屬及不受限制的歸屬比例。

本年度就僱員股份計劃而授予獲選承授人之本公司股份為3.1百萬股(2021年：6.8百萬股)。作為提供服務代價的授予股份公平值(是參照授予股份於授予日的市價)於本年內為11.6百萬港元(2021年：27.9百萬港元)，將於歸屬期間於損益中攤銷。於本年內就僱員股份計劃的獎授股份所支銷之數額為11.9百萬港元(2021年：15.5百萬港元)。

## 11. 除稅前（虧損）溢利

(百萬港元)	2022	2021
本年度除稅前（虧損）溢利已 （扣除）計入：		
管理費用（附註a）	<b>(1,159.6)</b>	(1,323.9)
賺取租金之投資物業支出	<b>(0.5)</b>	(0.9)
其他損失（附註b）	<b>(37.7)</b>	(24.9)
所佔聯營公司及合營公司稅項 （包括在所佔聯營公司及 合營公司業績內）	<b>3.6</b>	-
(a) 管理費用之分析：		
僱員成本（包括董事酬金）	<b>(557.2)</b>	(808.5)
退休福利計劃供款	<b>(56.7)</b>	(62.9)
就新鴻基僱員股份擁有計劃 所確認的費用	<b>(11.9)</b>	(15.5)
僱員成本總額	<b>(625.8)</b>	(886.9)
核數師酬金	<b>(5.7)</b>	(9.1)
物業及設備折舊	<b>(45.0)</b>	(38.3)
使用權資產折舊	<b>(130.7)</b>	(110.0)
攤銷無形資產—電腦軟件	<b>(3.1)</b>	(3.2)
支付短期租賃及低價值 資產租賃	<b>(6.3)</b>	(4.7)
其他管理費用	<b>(343.0)</b>	(271.7)
	<b>(1,159.6)</b>	(1,323.9)
(b) 其他損失之分析：		
出售／撇銷設備的虧損淨額	<b>(0.6)</b>	(0.5)
出售／撇銷無形資產的虧損 淨額	<b>(1.5)</b>	-
綜合架構實體其他股東應佔淨 資產變動	<b>(1.3)</b>	(1.7)
投資物業之公平值減少	<b>(34.3)</b>	(22.7)
	<b>(37.7)</b>	(24.9)

## 12. 透過損益賬按公平值列賬的財務資產 及負債（虧損）收益淨額

以下為透過損益賬按公平值列賬的財務資產及負債（虧損）  
收益淨額的分析：

(百萬港元)	2022	2021
財務資產及負債已兌現及未兌現 （虧損）收益淨額		
— 持作買賣	<b>208.9</b>	729.3
— 透過損益賬按公平值列賬	<b>(1,852.7)</b>	1,886.9
	<b>(1,643.8)</b>	2,616.2

## 13. 財務資產減值虧損淨額

(百萬港元)	2022	2021
消費金融客戶貸款及墊款		
— 減值虧損淨額	<b>(928.0)</b>	(751.0)
— 已收回先前撇銷的款項	<b>224.9</b>	243.5
	<b>(703.1)</b>	(507.5)
按揭貸款		
— 減值虧損撥回（確認）淨額	<b>9.1</b>	(10.0)
	<b>9.1</b>	(10.0)
有期貸款		
— 減值虧損淨額	<b>(69.9)</b>	(186.5)
	<b>(69.9)</b>	(186.5)
聯營公司欠賬		
— 減值虧損撥回（確認）淨額	<b>6.9</b>	(10.8)
	<b>6.9</b>	(10.8)
按金及其他應收賬		
— 減值虧損（確認）撥回淨額	<b>(0.8)</b>	0.2
	<b>(0.8)</b>	0.2
	<b>(757.8)</b>	(714.6)

## 14. 融資成本

(百萬港元)	2022	2021
來自以下負債的利息		
— 銀行貸款	<b>(383.6)</b>	(245.5)
— 應付票據	<b>(483.7)</b>	(439.7)
	<b>(867.3)</b>	(685.2)
其他借貸成本	<b>(32.6)</b>	(18.1)
租賃負債的利息	<b>(14.3)</b>	(12.9)
	<b>(914.2)</b>	(716.2)

於本年及往年，所有融資成本從非透過損益賬按公平值列賬的財務負債所產生。

## 15. 稅項

(百萬港元)	2022	2021
當期稅項		
— 香港	<b>(217.8)</b>	(234.8)
— 中國	<b>(1.5)</b>	(3.2)
— 其他司法地區	<b>(1.3)</b>	—
	<b>(220.6)</b>	(238.0)
過往年度超額撥備(撥備不足)	<b>7.3</b>	(1.8)
	<b>(213.3)</b>	(239.8)
遞延稅項	<b>(71.3)</b>	(234.3)
	<b>(284.6)</b>	(474.1)

香港利得稅乃按照兩個年度估計應課稅溢利的16.5%計算。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司的稅率為25%(2021年：25%)。

於其他司法地區產生的稅款按有關司法地區的現行稅率計算。

本年度稅項與綜合損益賬中除稅前(虧損)溢利對賬如下：

(百萬港元)	2022	2021
除稅前(虧損)溢利	<b>(892.3)</b>	3,773.2
減：所佔聯營公司業績	<b>11.0</b>	(0.3)
所佔合營公司業績	<b>16.7</b>	61.8
	<b>(864.6)</b>	3,834.7
按香港利得稅率16.5%(2021年： 16.5%)計算的稅項	<b>142.6</b>	(632.7)
前期超額撥備(撥備不足)	<b>7.3</b>	(1.8)
無需課稅收益於稅項的影響	<b>56.5</b>	563.5
不可扣稅支出於稅項的影響	<b>(123.0)</b>	(221.9)
未確認可扣稅短暫差額及稅損 於稅項的影響	<b>(339.5)</b>	(76.2)
轉回先前確認的估計稅項虧損 (附註)	<b>(17.0)</b>	(78.2)
不同稅率的國家	<b>(11.5)</b>	(26.8)
	<b>(284.6)</b>	(474.1)

附註：該數額主要指撤銷可扣除短暫差額(已計及未來五年預計可動用可扣除短暫差額的應課稅溢利)，倘其不再可能有可動用的足夠應課稅溢利，則撤銷附屬公司過往確認的稅損。

本年度於其他全面收益中確認的遞延稅項不重大(2021年：不重大)。

## 16. 股息

(百萬港元)	2022	2021
宣派及擬派股息總額：		
— 已付2022年中期股息每股12港仙(2021年：12港仙)	236.7	237.5
— 於結算日後宣佈派發2022年第二次中期股息每股14港仙(2021年：2021年第二次中期股息每股14港仙)	275.4	276.3
— 於結算日後宣佈派發2021年特別股息每股4港仙	—	78.9
	<b>512.1</b>	<b>592.7</b>
於本年內確認為分派的股息：		
— 已付2021年第二次中期股息每股14港仙(2021年：已付2020年第二次中期股息每股14港仙)	276.2	277.5
— 已付2021年特別股息每股4港仙(2021年：已付2020年特別股息為零)	78.9	—
— 已付2022年中期股息每股12港仙(2021年：12港仙)	236.7	237.5
	<b>591.8</b>	<b>515.0</b>

## 17. 每股(虧損)盈利

本公司股東應佔的每股基本及攤薄(虧損)盈利乃按以下資料計算：

(百萬港元)	2022	2021
用以計算每股基本及攤薄(虧損)盈利的(虧損)盈利		
本公司股東應佔本年度(虧損)溢利	(1,534.8)	2,813.7
股數(百萬股)		
用以計算每股基本(虧損)盈利的普通股加權平均股數	1,961.9	1,971.2
潛在攤薄普通股的影響：		
— 就新鴻基僱員股份擁有計劃的調整	2.6	3.4
用以計算每股攤薄(虧損)盈利的普通股加權平均股數	<b>1,964.5</b>	<b>1,974.6</b>

## 18. 投資物業

(百萬港元)	香港	中國	總額
於2021年1月1日	1,231.0	45.5	1,276.5
匯兌調整	—	1.7	1.7
於損益確認的公平值變動	(22.2)	(0.5)	(22.7)
於2021年12月31日	<b>1,208.8</b>	<b>46.7</b>	<b>1,255.5</b>
匯兌調整	—	(4.1)	(4.1)
於損益確認的公平值變動	(32.7)	(1.6)	(34.3)
於2022年12月31日	<b>1,176.1</b>	<b>41.0</b>	<b>1,217.1</b>
包括在損益內的年度未兌現收益或虧損			
— 2022年	(32.7)	(1.6)	(34.3)
— 2021年	(22.2)	(0.5)	(22.7)

本集團根據經營租賃出租投資物業，租金按月或季度繳付。初始租賃期一般為兩年至六年(2021年：兩年至六年)，全部條款重新協商後有權將租約續期。大部分租賃合約包含市場審閱條款，以防承租人行使延期選擇權。並無租賃包含可變租賃付款且最低年度租賃付款於租期內固定不變。

## 18. 投資物業 (續)

由於所有租賃均以集團實體各自的功能貨幣計值，故本集團不會因租賃安排而承受外匯風險。租賃合約並無載有剩餘價值擔保及／或承租人於租期結束時購買物業的選擇權。

釐定投資物業公平值時，集團管理層組成估值工作小組，在獨立合資格專業估值師協助下，就公平值的計量決定適當估值方法及輸入數據。

估值工作小組與獨立合資格專業估值師緊密合作，以就估值模式設定適當估值方法及輸入數據，並分析各期間之間公平值計量的變動。

集團投資物業於結算日的公平值是基於由與集團無關連的獨立合資格專業估值師普敦國際評估有限公司所作之估值，該等公平值歸類為第三級公平值。集團認為物業的現有用途為最高價值並為最佳用途。下表提供估值之進一步資料。

	估值方法	不可觀察的輸入數據	輸入數據值	
			31/12/2022	31/12/2021
香港	投資法	租期收益率	每年1.9%至2.0%	每年1.9%至2.0%
		復歸收益率	每年2.0%至2.25%	每年2.0%至2.25%
		市場每月單位租金按每平方米建築面積	34港元至50港元	33港元至52港元
中國	投資法	租期收益率	每年5.0%至5.5%	每年5.00%至5.5%
		復歸收益率	每年5.5%至6.0%	每年5.5%至6%
		市場每月單位租金按每平方米建築面積	人民幣30元至 人民幣75元	人民幣30元至 人民幣76元

市場單位租金增加即導致投資物業公平值上升，而租期收益率及復歸收益率增加則導致投資物業公平值下降。集團相信輸入數據值的合理可能變化均不會引致投資物業公平值有重大改變。於本年度，估值方法並無任何改變。

投資物業於2022年及2021年12月31日之資料如下：

地址	類別	租約期
中國重慶大渡口區春暉路街道翠柏路101號2幢20-1、20-2、20-3、20-4、19-1、19-2、19-3及19-4室	工業	2061
中國天津西青區張家窩鎮柳口路與利豐道交口東北側天安創新科技產業園二區2-2幢1001至1010室	工業	2060
香港夏慤道18號海富中心1座22樓2201、2201A及2202室	商業	2053
香港夏慤道18號海富中心2座4樓	商業	2053
香港夏慤道18號海富中心2座8樓	商業	2053
香港夏慤道18號海富中心2座11樓	商業	2053
新界荃灣悠麗路2A號皇璧37樓與38樓複式A室以及6樓607及608號住宅停車位	住宅	2056
新界荃灣悠麗路2A號皇璧38樓與39樓複式B室以及6樓613、615、616及626號住宅停車位	住宅	2056

於結算日，抵押予銀行作為集團銀行信貸抵押品的投資物業賬面總值為900.0百萬港元（2021年12月31日：929.0百萬港元）。



## 19. 物業及設備

(百萬港元)	物業	傢俬及設備	總額
<b>原值</b>			
2021年1月1日	336.7	505.9	842.6
匯兌調整	12.4	8.0	20.4
增購	–	84.9	84.9
棄置／撇銷	–	(12.2)	(12.2)
<b>2021年12月31日</b>	<b>349.1</b>	<b>586.6</b>	<b>935.7</b>
匯兌調整	(31.0)	(19.4)	(50.4)
增購	–	49.7	49.7
棄置／撇銷	–	(16.5)	(16.5)
<b>2022年12月31日</b>	<b>318.1</b>	<b>600.4</b>	<b>918.5</b>
<b>累積折舊及減值</b>			
2021年1月1日	67.8	338.3	406.1
匯兌調整	2.7	7.2	9.9
年度折舊	9.8	28.5	38.3
於棄置／撇銷時對銷	–	(11.4)	(11.4)
<b>2021年12月31日</b>	<b>80.3</b>	<b>362.6</b>	<b>442.9</b>
匯兌調整	(7.6)	(17.4)	(25.0)
年度折舊	9.5	35.5	45.0
於棄置／撇銷時對銷	–	(15.6)	(15.6)
<b>2022年12月31日</b>	<b>82.2</b>	<b>365.1</b>	<b>447.3</b>
<b>賬面值</b>			
<b>2022年12月31日</b>	<b>235.9</b>	<b>235.3</b>	<b>471.2</b>
2021年12月31日	268.8	224.0	492.8

物業之可用年期與租契尚餘年期一樣為21至30年(2021年: 22至31年)。傢俬及設備可用年期為3至10年(2021年: 3至10年)。

## 20. 使用權資產

(百萬港元)	總計
2021年1月1日	323.2
增購	150.4
年度折舊	(110.0)
匯兌調整	0.6
<b>2021年12月31日</b>	<b>364.2</b>
增購	91.0
年度折舊	(130.7)
匯兌調整	(1.4)
<b>2022年12月31日</b>	<b>323.1</b>
<b>於2022年12月31日的賬面值</b>	<b>323.1</b>
於2021年12月31日的賬面值	364.2

本集團租賃多項資產，包括租賃土地、辦公室及零售店以及設備。使用權資產的平均租期如下：

	31/12/2022	31/12/2021
租賃土地	44.5年	44.5年
辦公室及零售店	5.9年	6.0年
設備	4.5年	4.5年

本集團2021年於多個門店的租賃有延期選擇權，用於最大程度提升管理本集團經營所用資產的運營靈活度。所持延期選擇權僅可由本集團（而非各自出租人）行使。

本集團於租賃開始日期評估是否合理確定行使延期選擇權。本集團無法合理確定行使延期選擇權的未來租賃付款潛在風險概述如下：

(百萬港元)	於2022年12月31日未計入租賃負債的潛在未來租賃付款 (未折現)	於2021年12月31日未計入租賃負債的潛在未來租賃付款 (未折現)
零售店—香港	0.8	2.0

此外，在發生重大事件或承租人控制範圍內的情況發生重大變化時，本集團會重新評估是否可合理確定行使延期選擇權。本年度並無任何觸發事件發生（2021年：無）。

### 租賃限制或契諾

此外，於2022年12月31日，租賃負債326.2百萬港元（2021年：358.4百萬港元）連同相關使用權資產323.1百萬港元（2021年：364.2百萬港元）確認。租賃協議並無施加任契諾，惟出租人持有之租賃資產之抵押權益除外。租賃資產不得用作借款的抵押。

按相關資產類別劃分的使用權資產的賬面值分析如下：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
賬面淨值		
—租賃土地	3.6	4.1
—辦公室及零售店	318.4	358.5
—設備	1.1	1.6
	<b>323.1</b>	<b>364.2</b>

有關於損益確認的租賃的開支項目分析如下：

(百萬港元)	2022	2021
於損益確認的金額		
—使用權資產折舊開支		
—租賃土地	0.1	0.1
—辦公室及零售店	130.1	109.4
—設備	0.5	0.5
—租賃負債利息開支	14.3	12.9
—有關短期租賃及低價值資產租賃的開支	6.2	4.7

本年度使用權資產增購為91.0百萬港元（2021年：150.4百萬港元），有關租賃的現金流出總額為137.5百萬港元（2021年：120.2百萬港元）。

## 21. 無形資產

(百萬港元)	會所會籍	電腦軟件	商標	客戶關係	網域	加密貨幣 資產	總額
<b>原值</b>							
於2021年1月1日	17.2	31.2	875.0	1,154.0	78.0	–	2,155.4
匯兌調整	–	1.1	–	–	–	–	1.1
增購	2.3	–	–	–	–	8.6	10.9
<b>於2021年12月31日</b>	<b>19.5</b>	<b>32.3</b>	<b>875.0</b>	<b>1,154.0</b>	<b>78.0</b>	<b>8.6</b>	<b>2,167.4</b>
匯兌調整	–	(2.9)	–	–	–	–	(2.9)
增購	–	3.0	–	–	–	5.7	8.7
棄置／撇銷	–	–	–	–	–	(5.3)	(5.3)
<b>於2022年12月31日</b>	<b>19.5</b>	<b>32.4</b>	<b>875.0</b>	<b>1,154.0</b>	<b>78.0</b>	<b>9.0</b>	<b>2,167.9</b>
<b>累積攤銷及減值</b>							
於2021年1月1日	1.0	11.0	7.0	1,154.0	78.0	–	1,251.0
匯兌調整	–	0.4	–	–	–	–	0.4
本年度攤銷費用	–	3.2	–	–	–	–	3.2
<b>於2021年12月31日</b>	<b>1.0</b>	<b>14.6</b>	<b>7.0</b>	<b>1,154.0</b>	<b>78.0</b>	<b>–</b>	<b>1,254.6</b>
匯兌調整	–	(1.4)	–	–	–	–	(1.4)
本年度攤銷費用	–	3.1	–	–	–	–	3.1
<b>於2022年12月31日</b>	<b>1.0</b>	<b>16.3</b>	<b>7.0</b>	<b>1,154.0</b>	<b>78.0</b>	<b>–</b>	<b>1,256.3</b>
<b>賬面值</b>							
<b>於2022年12月31日</b>	<b>18.5</b>	<b>16.1</b>	<b>868.0</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>9.0</b>	<b>911.6</b>
於2021年12月31日	18.5	17.7	868.0	–	–	8.6	912.8

本公司董事認為亞洲聯合財務所持商標及會所會籍的經濟壽命並不確定：

- 商標及會所會籍可不經第三方同意續約，亦可由本集團全權酌情決定是否可續約；
- 滿足續約所需條件；
- 本集團續約的原值相較本集團自續約所得預期未來經濟利益並不重大。管理層計劃無限期續約且市場指標支持無限期現金流入。

本公司董事認為，由於加密貨幣資產缺乏實體形態，且使用期無限，故其經濟壽命並不確定。

除了會所會籍、商標及加密貨幣資產沒有特定使用期限，無形資產按下列的期限以直線法攤銷：

購入的電腦軟件	3–5年
客戶關係	5.4年
網域	10年

## 22. 商譽

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
原值		
於1月1日及12月31日	<b>2,384.0</b>	2,384.0

## 23. 商譽及沒有特定使用期限的無形資產之減值測試

於2022年12月31日的商譽及沒有特定使用期限的無形資產於減值測試時分配如下：

(百萬港元)	商譽		商標	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
於「消費金融」分項的亞洲聯合財務有限公司 (「亞洲聯合財務」)	<b>2,384.0</b>	2,384.0	<b>868.0</b>	868.0

亞洲聯合財務(一個現金產生單位)的可收回值是基於獨立合資格專業估值師普敦國際評估有限公司所編製的業務估值報告中亞洲聯合財務集團於2022年12月31日之使用價值。估值使用折現現金流方法，並基於五年業績預算及若干主要假設(以年底日期的最新市場數據更新)，包括於2023年至2027年之除稅前溢利的平均增長率14%(2021年：2022年至2026年為6.2%)、2027年後的持續增長率2.3%(2021年：2026年後為2.4%)，以及除稅前貼現率19.6%(2021年：19.3%)。亞洲聯合財務的可收回值被釐定為大於其賬面淨值。

管理層相信該等假設的合理可能變化均不會導致減值。

## 24. 附屬公司權益

以下為於本年度分配予非控股權益的綜合損益及於2022年12月31日綜合財務狀況表累計之非控股權益：

(百萬港元)	分配予非控股權益的損益		累計非控股權益	
	2022	2021	31/12/2022	31/12/2021
亞洲聯合財務及其附屬公司	<b>350.1</b>	477.6	<b>3,153.0</b>	3,426.9
其他擁有非控股權益的附屬公司	<b>7.8</b>	7.8	<b>45.0</b>	37.1
	<b>357.9</b>	485.4	<b>3,198.0</b>	3,464.0

下表為擁有非控股權益的重大附屬公司的財務資料概要，該等資料為集團公司間對銷前資料。

(百萬港元)	亞洲聯合財務及其附屬公司	
	31/12/2022	31/12/2021
流動資產	<b>10,192.4*</b>	11,086.1*
非流動資產	<b>4,715.9#</b>	4,920.9#
流動負債	<b>(3,791.5)</b>	(5,617.1)
非流動負債	<b>(3,446.9)</b>	(1,996.4)

(百萬港元)	2022	2021
支付予非控股權益的股息	<b>421.7</b>	354.7
收入	<b>3,496.3</b>	3,505.1
本年度溢利	<b>943.9</b>	1,274.9
本年度全面收益總額	<b>407.8</b>	1,496.2
本年度現金及現金等價物變動淨額	<b>329.4</b>	(128.1)

\* 包括消費金融客戶貸款及墊款7,228.6百萬港元(2021年12月31日：8,243.8百萬港元)

# 包括消費金融客戶貸款及墊款3,797.3百萬港元(2021年12月31日：3,805.9百萬港元)

## 24. 附屬公司權益 (續)

於2022年12月31日本公司的主要附屬公司詳情如下：

主要附屬公司	註冊成立及 業務經營地點	發行及繳足股本/ 註冊資本	擁有權權益比例		主要業務
			2022	2021	
<b>直接持有股份：</b>					
Boneast Assets Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Shipshape Investments Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Sun Hung Kai (ECP) Limited	英屬處女群島 (業務經營地點：香港)	1美元	100%	100%	融資
Sun Hung Kai & Co. (RE I) Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Sun Hung Kai & Co. (BVI) Limited	英屬處女群島 (業務經營地點：香港)	1美元	100%	100%	融資
Sun Hung Kai Capital Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Sun Hung Kai & Co. (Treasury) Limited	香港	1港元	100%	100%	提供集團內融資服務
Swan Islands Limited	英屬處女群島	503,000,001美元	100%	100%	控股投資
華昌建業有限公司	香港	25,100,000港元	100%	100%	控股投資
Ranbridge Finance Limited	香港	20,000,000港元	100%	100%	資產投資
Razorway Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Upper Selection Investments Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Shek O WSC Limited	香港	40,000,000港元	100%	-	暫停營運
Shek O Marina Limited	香港	1港元	100%	-	暫停營運
Isle Sun Global Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	暫停營運
<b>間接持有股份：</b>					
Abbey Dale Ventures Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Abundant Bay Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Admiralty Eight Limited	香港	1港元	100%	100%	物業投資
Admiralty Eleven Limited	香港	1港元	100%	100%	物業投資
SHK Strategic Digital Limited (前稱Bevendean Ventures Limited)	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Bronwood Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
創基置業有限公司	香港	1港元	100%	100%	物業投資
Champstar Investments Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資、證券買賣 及金融服務
Creative Isle Limited	英屬處女群島	1美元	-	100%	控股投資
Dagenham Investments Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Easy Capital Investments Limited	英屬處女群島	1美元	63%	63%	控股投資
Earnest Finance Limited	英屬處女群島	100港元	63%	63%	控股投資
亞洲第一集團有限公司	香港	2港元	63%	63%	控股投資
Future Isle Limited	英屬處女群島	1美元	-	100%	控股投資
Itso Limited	香港	2港元	100%	100%	控股投資及提供貸款 融資
Kennedy (Nominees) Limited	香港	10,000港元	100%	100%	提供代名服務
Market Oasis Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	暫停營運
MCIP C I Limited	開曼群島				控股投資
— 普通股		1美元	-	-	
— A類別無投票權參與股		185美元	30%	30%	
— B類別有投票權參與股		1美元	100%	100%	
— C類別無投票權參與股		15美元	-	-	

## 24. 附屬公司權益 (續)

主要附屬公司	註冊成立及 業務經營地點	發行及繳足股本/ 註冊資本	擁有權權益比例		主要業務
			2022	2021	
MCIP GP I Limited	開曼群島				投資基金的普通合夥人
— 普通股		1美元	-	-	
— A類別無投票權參與股		10美元	60%	60%	
— B類別無投票權參與股		30美元	90%	70%	
— C類別有投票權不參與股		1美元	100%	100%	
MCIP Octavius Limited	開曼群島	1美元	93%	93%	控股投資
MCIP Quadratic Limited	開曼群島	1美元	93%	93%	控股投資
MCIP Quintus Limited	開曼群島	1美元	93%	93%	控股投資
MCIP Secundus Limited	開曼群島	2美元	93%	93%	控股投資
MCIP Septimus Limited	開曼群島	1美元	93%	93%	控股投資
MCIP Sixtus Limited	開曼群島	1美元	93%	93%	控股投資
MCIP Nonus Limited	開曼群島	1美元	93%	-	暫停營運
MCIP Decimus Limited	開曼群島	1美元	93%	-	暫停營運
MCIP Tribus Limited	開曼群島				控股投資
— 普通股		-	-	-	
— A類別股		24,518美元	-	93%	
— B類別股		1美元	-	93%	
— C類別股		-	-	-	
Multiple Capital Investment Partners (Australia) Pty Ltd.	澳洲	10澳元	100%	100%	基金管理
Multiple Capital Investment Partners (Singapore) Pte. Ltd.	新加坡	10,000新加坡元	100%	100%	基金管理
Multiple Capital Real Estate Debt Holdco Limited	開曼群島	1美元	100%	100%	控股投資
Multiple Capital Real Estate Debt I, L.P.	開曼群島	1美元	93%	93%	投資基金
幹美投資有限公司	香港	2港元	100%	100%	控股投資
Onspeed Investments Limited	英屬處女群島	1美元	-	63%	控股投資
Paignton Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Plentiwind Limited	香港	15,000,002港元	100%	100%	控股投資
Rich Century International Investments Limited	香港	1港元	100%	100%	物業投資
Rossworth Global Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Rodrill Investments Limited	香港	1港元	100%	100%	控股投資
Scienter Investments Limited	香港	20港元	100%	100%	控股投資及提供貸款 融資
SHK Bullion Company Limited	香港	10,000港元	100%	100%	控股投資
SHK Asian Opportunities Holdings Limited	開曼群島	10,000美元	95%	95%	控股投資
SHK Asset Management Holding Limited	英屬處女群島	3,400,001美元	100%	100%	控股投資
SHK Investment Company One Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	資產管理
SHK Investments (HK) Limited	香港	10,000港元	100%	100%	投資組合
新鴻基財務有限公司	香港	150,000,000港元	63%	63%	借貸
SHK International Limited	香港	10,000港元	100%	100%	控股投資
SHK Investment Services Limited	香港	1,000,000港元	100%	100%	持有資產
SHK Latitude Alpha Feeder Fund	開曼群島				投資基金
— 創辦人股份		100美元	100%	100%	
— 參與股份		218,302,907.80美元	97%	99%	
SHK Latitude Alpha Master Fund	開曼群島				投資基金
— 創辦人股份		100美元	100%	100%	
— 參與股份		218,145,769.39美元	97%	99%	
新鴻基珠江三角洲投資有限公司	香港	發行股本： 100,000,000港元 繳足股本： 75,000,000.5港元	100%	100%	提供貸款融資



## 24. 附屬公司權益 (續)

主要附屬公司	註冊成立及 業務經營地點	發行及繳足股本/ 註冊資本	擁有權益比例		主要業務
			2022	2021	
SHK Securities Limited	香港	20港元	100%	100%	資產投資
Silver International Development Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Star Flourish Investments Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
新鴻基(天津)企業管理有限公司(前稱新鴻基(中國)投資管理有限公司)	中國	人民幣50,000,000	100%	100%	企業管理、顧問及 營銷規劃
Sun Hung Kai Capital (UK) Limited	英國	1英鎊	100%	100%	控股投資
Sun Hung Kai Capital Partners Limited	香港	9,600,000港元	100%	100%	基金管理
Sun Hung Kai Capital Partners (BVI) Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	暫停營運
新鴻基信貸有限公司	香港	800,000,000港元	92%	92%	按揭融資
Sun Hung Kai Fintech Capital Limited	香港	3,000,000港元	100%	100%	控股投資
Sun Hung Kai Global Opportunities Fund — 管理股	開曼群島	無(2021年: 1,000股每股1美元)	-	100%	投資基金
— 參與股		無(2021年: 7,392,805股 每股0.001美元)	-	100%	
— B6類別參與股		無(2021年: 103,853,6259股 (每股0.001美元))	-	100%	
新鴻基證券(海外)有限公司	香港	60,000港元	100%	100%	控股投資
新鴻基證券(信託)有限公司	香港	3,000,000港元	100%	100%	暫停營運
新鴻基策略資本有限公司	香港	2港元	100%	100%	控股投資、證券買賣 及金融服務
新鴻基結構融資有限公司	香港	137,500,000港元	100%	100%	控股投資及提供貸款 融資
Sun Hung Kai Venture Capital Limited	香港	2港元	100%	100%	控股投資
Swanwick Global Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Top Asia Finance Limited	香港	1港元	100%	100%	暫停營運
Top Progress Investments Limited	英屬處女群島	50,000美元	63%	63%	控股投資
Texgulf Limited	香港	20港元	100%	100%	物業投資
Treasure Rider Limited	開曼群島	19,800美元	92%	92%	控股投資
同和投資有限公司	香港	10,000港元	100%	100%	控股投資
亞洲聯合財務有限公司	香港	1,502,218,417.8港元	63%	63%	消費金融
UA Finance Limited	香港	1港元	63%	63%	暫停營運
UA Finance (BVI) Limited	英屬處女群島	1美元	63%	63%	融資
亞洲聯合財務(中國)有限公司	香港	1港元	63%	63%	暫停營運
UAF Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
偉略秘書有限公司	香港	2港元	100%	100%	秘書服務
億利高投資有限公司	香港	58,330,000港元	100%	100%	物業投資
Zeal Goal International Limited	英屬處女群島	1美元	100%	100%	控股投資
Innobiz Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	暫停營運
Quick Art Limited	香港	3,540,000港元	100%	100%	休業
Astute Global Group Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	暫停營運
Coleman Global Group Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	暫停營運
Sun Hung Kai Strategic Global Opportunities Fund	開曼群島	1美元	100%	-	暫停營運
SHK Capital Partners Private Access Fund SPC	開曼群島	100美元	100%	-	投資基金
Simply Fast Holdings Limited	英屬處女群島	1美元	100%	-	暫停營運

## 24. 附屬公司權益 (續)

主要附屬公司	註冊成立及 業務經營地點	發行及繳足股本/ 註冊資本	擁有權益比例		主要業務
			2022	2021	
新鴻基控股(澳門)有限公司	澳門	25,000澳門幣	100%	100%	暫停營運
上海浦東新區亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	人民幣200,000,000元	63%	63%	借貸
大連保稅區亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	36,000,000美元	63%	63%	借貸
天津亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	130,000,000港元	63%	63%	借貸
北京亞聯財小額貸款有限公司(a)	中國	人民幣200,000,000元	50%	50%	借貸
成都亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	180,000,000港元	63%	63%	借貸
成都亞聯財經濟信息諮詢有限公司(c)	中國	人民幣1,000,000元	63%	63%	財務顧問
亞洲第一信息諮詢(深圳)有限公司(b)	中國	人民幣50,000,000元	-	63%	財務顧問
亞聯財信息諮詢(上海)有限公司(c)	中國	人民幣1,000,000元	63%	63%	財務顧問
亞聯財信息諮詢(深圳)有限公司(b)	中國	人民幣25,000,000元	63%	63%	財務顧問
武漢亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	人民幣200,000,000元	63%	63%	借貸
武漢亞聯財信息諮詢有限公司(c)	中國	人民幣1,000,000元	63%	63%	財務顧問
青島市城陽區亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	人民幣200,000,000元	63%	63%	借貸
南寧市亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	人民幣200,000,000元	63%	63%	借貸
哈爾濱市亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	人民幣150,000,000元	63%	63%	借貸
重慶亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	20,000,000美元	63%	63%	借貸
重慶亞聯財信息諮詢有限公司(c)	中國	人民幣1,000,000元	63%	63%	財務顧問
深圳亞聯財小額貸款有限公司(a)	中國	人民幣1,000,000,000元	63%	63%	借貸
雲南省亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	350,000,000港元	63%	63%	借貸
雲南亞聯財經濟信息諮詢有限公司(c)	中國	人民幣1,000,000元	63%	63%	財務顧問
新鴻基(天津)企業營銷策劃有限公司(前稱 新鴻基(天津)股權投資基金管理有限公司)(b)	中國	人民幣50,000,000元	100%	100%	企業管理、顧問及 營銷規劃

## 24. 附屬公司權益 (續)

主要附屬公司	註冊成立及 業務經營地點	發行及繳足股本/ 註冊資本	擁有權益比例		主要業務
			2022	2021	
新鴻基融資擔保(瀋陽)有限公司(b)	中國	人民幣300,000,000元	-	63%	貸款擔保
福州亞聯財信息諮詢有限公司(c)	中國	人民幣1,000,000元	63%	63%	財務顧問
福州市晉安區亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	人民幣200,000,000元	63%	63%	借貸
濟南市歷下區亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	人民幣200,000,000元	63%	63%	借貸
瀋陽金融商貿開發區亞聯財小額貸款有限公司(b)	中國	人民幣500,000,000元	63%	63%	借貸
壹融站信息技術(深圳)有限公司(c)	中國	發行及繳足股本： 20,000,000港元 註冊資本： 100,000,000港元	63%	63%	財務顧問

# 該公司為非全資附屬公司所持有之非全資附屬公司。

(a) 該公司為一間中外合資企業。

(b) 該公司為一間外商獨資企業。

(c) 該公司為一間本地獨資企業。

以上所列之本公司附屬公司，為董事認為對本年度集團之業績有重大影響，或構成集團淨資產主要部分之公司。董事認為列出其他附屬公司之詳情會令資料過於冗長。

除綜合財務報表附註42所披露外，其他附屬公司於年末並無發行任何債務證券。

## 25. 聯營公司權益

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
非上市聯營公司賬面值	177.4	202.9
減：減值	(0.8)	(0.8)
	<b>176.6</b>	<b>202.1</b>

本集團的重大聯營公司於2022年12月31日的詳情如下：

名稱	註冊成立／ 營運地點	擁有權權益比例		所持投票權比例		主要業務
		2022	2021	2022	2021	
Fifteen Wattle S.A.R.L. (「Fifteen Wattle」)	盧森堡／法國	50%	50%	50%*	50%*	酒店管理
東鋒投資有限公司 (「東鋒」)	英屬處女群島／ 英國	20%	20%	20%	20%	物業投資

\* 本集團擁有Fifteen Wattle 50%的擁有權及投票權。經考慮到本集團並無足夠優勢的投票權去單方面主導Fifteen Wattle的相關業務，本公司董事的結論為，本集團僅對Fifteen Wattle擁有重大影響力，故Fifteen Wattle被分類為本集團的聯營公司。

所有聯營公司以權益法入賬。

下表提供各自為非重大聯營公司之所佔全面費用總額以及所佔未確認虧損。

(百萬港元)	2022	2021
所佔(虧損)溢利	(11.0)	0.3
所佔其他全面費用	(14.3)	(10.4)
所佔全面費用總額	<b>(25.3)</b>	<b>(10.1)</b>

## 26. 合營公司權益

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
非上市合營公司賬面值	355.4	411.8
減：減值	-	-
	<b>355.4</b>	<b>411.8</b>

## 26. 合營公司權益 (續)

該等合營公司於該等綜合財務報表使用權益法入賬。於2022年及2021年12月31日，本集團持有以下主要合營公司的權益。

名稱	註冊成立／ 營運地點	擁有權權益比例		所持投票權比例		主要業務
		2022	2021	2022	2021	
陸金申華融資租賃(上海)有限公司(「陸金申華融資租賃」)	中華人民共和國	40.0%	40.0%	40.0%	40.0%	汽車租賃
Isabella Properties Holdings Limited(「Isabella」)	英格蘭	47.5%	47.5%	50.0%	50.0%	投資控股

所有合營公司以權益法入賬。

有關本集團各重大合營公司的財務資料概要列載如下。以下財務資料概要指合營公司根據香港財務報告準則編製的財務報表的所示金額。

(百萬港元)	陸金申華融資租賃		Isabella	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
流動資產	360.7	1,025.6	267.4	361.4
非流動資產	156.3	447.7	911.4	873.0
流動負債	(78.0)	(549.5)	(20.8)	(11.7)
非流動負債	(41.7)	(418.4)	(702.0)	(781.6)
非控股權益	5.9	-	-	-
上述資產及負債金額包括以下各項：				
投資物業	-	-	876.8	842.1

(百萬港元)	2022	2021	2022	2021
收入	144.1	137.3	-	371.3
虧損	(68.6)	(74.6)	(54.8)	(25.3)
全面開支總額	(68.6)	(74.6)	(54.8)	(25.3)

上述財務資料概要與該等綜合財務報表所確認合營公司權益賬面值的對賬：

(百萬港元)	陸金申華融資租賃		Isabella	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
合營公司的淨資產	403.2	505.4	456.0	441.1
本集團於合營公司權益的賬面值	161.3	202.1	194.1	209.7

## 27. 財務資產及負債

下表分析集團以公平值計量的財務資產及負債。

(百萬港元)	於2022年12月31日			
	公平值			總額
	第一級	第二級	第三級	
<b>透過其他全面收益按公平值列賬的財務資產</b>				
— 香港上市股權證券	26.0	—	—	26.0
— 海外上市股權證券	211.6	—	—	211.6
— 非上市海外股權證券	—	—	8.5	8.5
	<b>237.6</b>	<b>—</b>	<b>8.5</b>	<b>246.1</b>
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務資產</b>				
— 香港上市股權證券	421.6	—	—	421.6
— 香港非上市股權證券	—	0.4	—	0.4
— 非上市海外股權證券	—	480.1	—	480.1
— 海外上市股權證券	518.1	—	—	518.1
— 場外買賣之衍生工具	—	23.0	—	23.0
— 外幣合約	—	0.5	—	0.5
— 已報價期權及期貨	131.4	131.2	—	262.6
— 上市認股權證	3.0	—	—	3.0
— 非上市之會所會籍認購期權	—	—	5.2	5.2
— 債券及票據	—	11.9	177.8	189.7
— 應收貸款	—	—	434.3	434.3
— 由非上市公司發行非上市優先股及普通股	—	7.9	520.6	528.5
— 由非上市公司發行非上市股份	—	—	45.7	45.7
— 由非上市公司發行非上市可換股債券	—	7.8	24.0	31.8
— 由海外非上市公司發行股票及認沽權	—	—	398.3	398.3
— 非上市海外投資基金	—	3,429.1	7,666.4	11,095.5
	<b>1,074.1</b>	<b>4,091.9</b>	<b>9,272.3</b>	<b>14,438.3</b>
為報告目的所作的分析：				
— 非流動資產				10,323.2
— 流動資產				4,115.1
				<b>14,438.3</b>
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務負債</b>				
持作買賣				
— 已報價期貨及期權	77.6	69.8	—	147.4
— 外幣合約	—	21.9	—	21.9
— 場外買賣之衍生工具	—	22.3	—	22.3
— 上市股權證券淡倉	148.7	—	—	148.7
— 總收益互換項下之海外上市股權證券	0.2	—	—	0.2
— 總收益互換項下之海外非上市股權證券	—	44.6	—	44.6
指定透過損益賬按公平值列賬				
— 總收益互換項下之由非上市公司發行非上市優先股及普通股	—	—	106.4	106.4
— 總收益互換項下之非上市海外投資基金	—	—	15.5	15.5
	<b>226.5</b>	<b>158.6</b>	<b>121.9</b>	<b>507.0</b>
為報告目的分析為：				
— 非流動負債				99.6
— 流動負債				407.4
				<b>507.0</b>



## 27. 財務資產及負債 (續)

(百萬港元)	於2021年12月31日			總額
	公平值			
	第一級	第二級	第三級	
<b>透過其他全面收益按公平值列賬的財務資產</b>				
— 香港上市股權證券	30.2	—	—	30.2
— 海外上市股權證券	147.9	—	—	147.9
— 非上市海外股權證券	—	—	8.5	8.5
	<u>178.1</u>	<u>—</u>	<u>8.5</u>	<u>186.6</u>
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務資產</b>				
— 香港上市股權證券	664.9	—	—	664.9
— 香港非上市股權證券	—	0.4	—	0.4
— 非上市海外股權證券	—	279.4	—	279.4
— 海外上市股權及債務證券	1,004.9	—	—	1,004.9
— 場外買賣之衍生工具	—	76.9	—	76.9
— 已報價期權及期貨	35.8	—	—	35.8
— 上市認股權證	9.6	—	—	9.6
— 股票掛鈎票據	—	23.3	—	23.3
— 非上市之會所會籍認購期權	—	—	3.5	3.5
— 債券及票據	—	869.0	—	869.0
— 應收貸款	—	418.8	—	418.8
— 由非上市公司發行非上市優先股及普通股	—	352.4	131.4	483.8
— 由非上市公司發行非上市股份	—	—	40.7	40.7
— 由非上市公司發行非上市可換股債券	—	—	26.3	26.3
— 由海外非上市公司發行股票及認沽權	—	397.6	—	397.6
— 非上市海外投資基金	—	4,649.2	9,474.6	14,123.8
— 非上市信託基金	—	—	61.4	61.4
	<u>1,715.2</u>	<u>7,067.0</u>	<u>9,737.9</u>	<u>18,520.1</u>
為報告目的所作的分析：				
— 非流動資產				11,843.7
— 流動資產				<u>6,676.4</u>
				<u>18,520.1</u>
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務負債</b>				
持作買賣				
— 已報價期貨及期權	55.6	—	—	55.6
— 外幣合約	—	2.6	—	2.6
— 場外買賣之衍生工具	—	8.5	192.2	200.7
— 債券淡倉	—	160.1	—	160.1
— 上市股權證券淡倉	14.9	—	—	14.9
為報告目的分析為流動負債	<u>70.5</u>	<u>171.2</u>	<u>192.2</u>	<u>433.9</u>

## 27. 財務資產及負債 (續)

公平值按其可觀察程度分為一至三級。

- 第一級公平值計量乃來自相同資產或負債於活躍市場報價(未被調整)。
- 第二級公平值計量乃除包括在第一級報價以外，來自該資產或負債的直接(即價格)或間接(即源自價格)的可觀察輸入數據。
- 第三級公平值計量乃來自包括有並非以市場之可觀察輸入數據對該資產或負債所作之估值方法。

在第二級內的債券及票據，其於結算日的公平值來自報價服務的報價。若無第一級及第二級輸入數據，集團聘用外界估值師就若干複雜或重大財務資產及負債進行估值。

在第三級內的財務資產與負債之公平值主要來自使用一系列不可觀察資料的估值方法。當估計在第三級內財務資產與財務負債的公平值時，集團會聘請外部估值師或自行設立合適之估值方法以進行估值，並由管理層審閱。

下表提供對在第三級內的重大的財務資產所作估值之進一步資料。

	於2022年12月31日				
	估值方法	重大不可觀察的 輸入數據	輸入數據值	公平值百萬港元	敏感度分析
<b>透過損益賬按公平值列賬的 財務資產</b>					
債券及票據	資產淨值	附註1	附註1	177.8	附註1
應收貸款	貼現現金流量	貼現率	8.55%-13.02%	434.3	貼現率上升將導致公平值下降。
由非上市公司發行 非上市優先股	權益分配法 市場法	預計波幅 企業價值與 銷售比率	68.6% 4.9	30.6	預計波幅增加將導致公平值下降。 企業價值與銷售比率增加 將導致普通股公平值上升。
由非上市公司發行 非上市優先股	權益分配法	預計波幅	83.7%	171.8	預計波幅增加將導致公平值下降。
由非上市公司發行 非上市優先股	權益分配法 市場法	預計波幅 價格與銷售比率	110.1% 2.8	168.9	預計波幅增加將導致公平值下降。 價格與銷售比率增加將導致 公平值上升。
由非上市公司發行 非上市優先股	權益分配法	預計波幅	96.4%	78.1	預計波幅增加將導致公平值下降。
由非上市公司發行 非上市優先股	資產淨值	附註1	附註1	15.6	附註1
由非上市公司發行 非上市普通股	資產淨值	附註1	附註1	55.6	附註1

## 27. 財務資產及負債 (續)

	於2022年12月31日				敏感度分析
	估值方法	重大不可觀察的 輸入數據	輸入數據值	公平值百萬港元	
<b>透過損益賬按公平值列賬的 財務資產</b>					
由非上市公司發行 非上市可換股債券	二項式模式	預計波幅 貼現率	49.7% 25.7%	24.0	預計波幅增加將導致公平值上升。 貼現率上升將導致公平值下降。
由海外非上市公司發行 股票及認沽權	市場法	市淨率 價格與有形賬面 比率	1.3 1.8	398.3	市淨率增加將導致公平值上升。 價格與有形賬面比率增加將導致 公平值上升。
非上市海外投資基金	資產淨值	附註1	附註1	7,338.8	附註1
非上市海外投資基金	權益分配法	預計波幅	58.0%	10.1	預計波幅增加將導致公平值下降。
非上市海外投資基金	權益分配法 市場法	預計波幅 價格與銷售比率	42.4% 7.4	62.5	預計波幅增加將導致公平值下降。 價格與銷售比率增加將導致 公平值上升。
非上市海外投資基金	權益分配法	預計波幅	69.4%	16.3	預計波幅增加將導致公平值下降。
非上市海外投資基金	權益分配法	預計波幅	58.3%	104.2	預計波幅增加將導致公平值下降。
非上市海外投資基金	權益分配法	預計波幅	52.7%	1.6	預計波幅增加將導致公平值下降。
非上市海外投資基金	權益分配法	預計波幅	51.5%	7.8	預計波幅增加將導致公平值下降。
非上市海外投資基金	市場法	價格與銷售比率	4.0	2.4	價格與銷售比率增加將導致 公平值上升。
非上市海外投資基金	權益分配法 市場法	預計波幅 企業價值與銷售 比率	75.7% 1.6	31.2	預計波幅增加將導致公平值下降。 企業價值與銷售比率增加將導致 普通股公平值上升。

## 27. 財務資產及負債 (續)

		於2022年12月31日			
		重大不可觀察的			
	估值方法	輸入數據	輸入數據值	公平值百萬港元	敏感度分析
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務資產</b>					
非上市海外投資基金	市場法	企業價值與銷售比率	8.6	15.6	企業價值與銷售比率增加將導致普通股公平值上升。
非上市海外投資基金	市場法	價格與銷售比率	7.4	41.9	價格與銷售比率增加將導致公平值上升。
非上市海外投資基金	市場法	價格與銷售比率	2.3	31.2	價格與銷售比率增加將導致公平值上升。
非上市海外投資基金	市場法	近期交易價格	不適用	2.8	不適用
		於2021年12月31日			
		重大不可觀察的輸			
	估值方法	入數據	入數據值	公平值百萬港元	敏感度分析
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務資產</b>					
由非上市公司發行非上市優先股	權益分配法	預計波幅	47.8%	30.7	預計波幅增加將導致公平值下降。
由非上市公司發行非上市普通股	資產淨值	附註1	附註1	46.3	附註1
由非上市公司發行非上市優先股	資產淨值	附註1	附註1	52.1	附註1
由非上市公司發行非上市可換股債券	二項式模式	預計波幅	36.6%	26.3	預計波幅增加將導致公平值上升。
		貼現率	25.9%		貼現率上升將導致公平值下降。
非上市海外投資基金	資產淨值	附註1	附註1	8,835.2	附註1
非上市海外投資基金	資產淨值	缺乏市場流動性折讓	30.83%	639.4	缺乏市場流動性折讓上升將導致公平值下降。
由非上市公司發行非上市股份	股息貼現模式	貼現率	5.97%	40.7	貼現率上升將導致公平值下降。

## 27. 財務資產及負債 (續)

附註1：本集團投資的重大不可觀察輸入數據為基金／公司作出的相關投資的資產淨值。相關投資的資產淨值愈高，透過損益賬按公平值列賬的財務資產的公平值將會愈高。本集團以呈報之資產淨值作為外部交易對手投資的公平值。

附註2：並無跡象表明不可觀察輸入數據的任何變動以反映投資的合理可能替代假設將導致公平值計量出現大幅上升或下降。

以下為屬於第三級公平值計量的財務資產及負債對賬：

(百萬港元)	2022							於 31/12/2022 結存	本年度未 兌現損益
	於1/1/2022 結存	結轉 <sup>^</sup>	確認之收益或虧損		購入	出售			
			損益	其他全面 收益					
<b>透過其他全面收益按公平值列賬的財務資產</b>									
非上市海外股權證券	8.5	-	-	-	-	-	8.5	-	
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務資產</b>									
債券及票據	-	204.8	(27.0)	-	-	-	177.8	-	
應收貸款	-	346.3	(10.2)	-	288.7	(190.5)	434.3	(10.2)	
非上市之會所會籍認購期權	3.5	-	1.7	-	-	-	5.2	-	
由非上市公司發行非上市優先股及普通股	131.4	352.4	27.3	-	122.0	(112.5)	520.6	26.5	
由非上市公司發行非上市股份	40.7	-	5.0	-	-	-	45.7	5.0	
由公司發行非上市可換股債券	26.3	-	(2.3)	-	-	-	24.0	(2.3)	
由海外非上市公司發行股票及認沽權	-	397.6	0.7	-	-	-	398.3	0.7	
非上市海外投資基金	9,474.6	-	(1,267.6)	-	1,008.0	(1,548.6)	7,666.4	(1,994.7)	
非上市信託基金	61.4	-	(5.3)	-	-	(56.1)	-	-	
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務負債</b>									
場外買賣之衍生工具	(192.2)	192.2	-	-	-	-	-	-	
總收益互換項下由非上市公司發行非上市 優先股及普通股	-	-	-	-	(106.4)	-	(106.4)	-	
總收益互換項下非上市海外投資基金	-	-	-	-	(15.5)	-	(15.5)	-	

<sup>^</sup> 投資於第二級與第三級之間轉撥，轉撥主要由於對該等投資進行估值時估值輸入數據（如有否近期交易價格）的可觀察程度發生變動。不同公平值等級之間的轉撥被視為於各報告期末發生。

## 27. 財務資產及負債 (續)

(百萬港元)	2021							
	確認之收益或虧損						於	
	於1/1/2021 結存	結轉 <sup>*^</sup>	損益	其他全面 收益	購入	出售	31/12/2021 結存	本年度未 兌現損益
<b>透過其他全面收益按公平值列賬的財務資產</b>								
非上市海外股權證券	8.5	-	-	-	-	-	8.5	-
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務資產</b>								
非上市之會所會籍認購期權	14.1	-	(10.6)	-	-	-	3.5	-
由非上市公司發行非上市可轉換優先股及普通股	134.5	-	80.0	-	-	(214.5)	-	-
由非上市公司發行非上市優先股	1,174.0	-	62.9	-	-	(1,236.9)	-	-
非上市公司發行之非上市優先股及普通股	73.9	-	(17.0)	-	83.8	(9.3)	131.4	(19.0)
由公司發行非上市股份	117.1	(75.5)	12.3	-	0.5	(13.7)	40.7	4.1
由公司發行非上市可換股債券	24.4	-	1.9	-	-	-	26.3	1.9
由海外非上市公司發行股票及認沽權	635.7	(397.6)	(238.1)	-	-	-	-	(238.1)
由非上市公司發行非上市海外債務證券連同可贖回優先股及普通股	216.1	-	332.8	-	-	(548.9)	-	(3.1)
非上市海外投資基金	9,636.4	(2,178.9)	2,167.4	-	5,709.2	(5,859.5)	9,474.6	(399.5)
非上市信託基金	-	29.6	1.7	-	60.1	(30.0)	61.4	1.7
<b>透過損益賬按公平值列賬的財務負債</b>								
場外買賣之衍生工具	(62.4)	-	(129.8)	-	-	-	(192.2)	(129.8)

\* 投資由第二級轉至第三級，轉撥主要由於對該等投資進行估值時估值輸入數據（如提供近期交易價格）的可觀察程度發生變動。不同公平值等級之間的轉撥被視為於各報告期末發生。

# 投資由第三級轉至第二級，轉撥主要由於對該等投資進行估值時估值輸入數據（如基金經審核財務報表中提供投資的基本清單）的可觀察程度發生變動。不同公平值等級之間的轉撥被視為於各報告期末發生。

^ 投資於財務資產分類之間轉撥，轉撥主要由於投資性質。財務資產分類之間的轉撥被視為於各報告期末發生。

本年度於損益賬確認的虧損淨額計入與截至2022年12月31日透過損益賬按公平值列賬的第三級財務資產有關的未變現虧損1,975.0百萬港元（2021年12月31日：652.0百萬港元）及與截至2022年12月31日透過損益賬按公平值列賬的第三級財務負債有關的未變現收益33.7百萬港元（2021年12月31日：未變現虧損129.8百萬港元）。透過損益賬按公平值計量的財務資產及負債的公平值收益或虧損計入「透過損益賬按公平值列賬的財務資產及負債淨收益（虧損）」。



## 27. 財務資產及負債 (續)

以下為集團於結算日的財務資產賬面值：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
透過其他全面收益按公平值列賬的財務資產	246.1	186.6
	<b>246.1</b>	186.6
透過損益賬按公平值列賬的財務資產		
— 透過損益賬按公平值列賬的投資	14,438.3	18,520.1
	<b>14,438.3</b>	18,520.1
按攤銷成本計量的財務資產		
— 聯營公司欠賬 (附註29)	241.7	265.4
— 消費金融客戶貸款及墊款 (附註30)	11,025.9	12,049.7
— 按揭貸款 (附註31)	3,063.9	3,461.3
— 有期貸款 (附註32)	337.5	778.2
— 按金及其他應收賬 (附註33)	201.2	364.7
— 控股公司欠款 (附註38)	-	0.1
— 經紀商欠賬	1,125.7	342.8
— 短期已抵押銀行存款及銀行結餘 (附註34)	-	50.0
— 銀行定期存款 (附註34)	156.5	86.0
— 現金及現金等價物 (附註34)	5,727.4	5,864.7
	<b>21,879.8</b>	23,262.9
	<b>36,564.2</b>	41,969.6

以下為集團於結算日的財務負債及租賃負債賬面值：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
透過損益賬按公平值列賬的財務負債		
— 持作買賣	385.1	433.9
— 指定透過損益賬按公平值列賬	121.9	-
— 其他負債 (附註40)	51.9	51.4
	<b>558.9</b>	485.3
按攤銷成本計量的財務負債及租賃負債		
— 銀行及其他借款 (附註35)	8,985.2	8,338.6
— 應付賬 (附註36)	177.0	317.0
— 經紀商貸賬	79.6	-
— 控股公司貸賬 (附註38)	1.8	-
— 租賃負債 (附註41)	326.2	358.4
— 應付票據 (附註42)	6,664.8	9,944.4
	<b>16,234.6</b>	18,958.4
	<b>16,793.5</b>	19,443.7

除上文所披露外，本公司董事認為於綜合財務報表中確認之按攤銷成本計量的財務資產及負債賬面值約等於其公平值。

### 抵銷財務資產及財務負債

下表所載披露包括財務資產及財務負債，其受可強制執行總淨額結算安排或涵蓋類似財務工具的類似協議所規限，不論其是否於集團綜合財務狀況表內抵銷。

集團已訂立若干衍生工具交易，其受與各家銀行簽訂的國際掉期及衍生工具主協議（「ISDA協議」）所涵蓋。由於ISDA協議訂明抵銷權只可於違約、無力償債或破產時行使，故集團目前並無合法可強制執行權利抵銷已確認的金額，而該等衍生工具並無於綜合財務狀況表抵銷。

## 27. 財務資產及負債 (續)

受抵銷、可強制執行總淨額結算安排及類似協議所規限的財務資產及負債如下：

(百萬港元)	於2022年12月31日						淨額
	已確認 財務資產 及負債總額	於綜合 財務狀況表內 抵銷的總額	於綜合 財務狀況表內 呈列的淨額	並無於綜合財務狀況表內抵 銷的相關款項		淨額	
				財務工具	已收／已抵 押現金抵押		
<b>財務資產類型</b>							
透過損益賬按公平值列賬的財務資產	929.4	-	929.4	(205.3)	-	724.1	
<b>財務負債類型</b>							
透過損益賬按公平值列賬的財務負債	205.3	-	205.3	(205.3)	-	-	

(百萬港元)	於2021年12月31日						淨額
	已確認 財務資產 及負債總額	於綜合 財務狀況表內 抵銷的總額	於綜合 財務狀況表內 呈列的淨額	並無於綜合財務狀況表內抵 銷的相關款項		淨額	
				財務工具	已收／已抵 押現金抵押		
<b>財務資產類型</b>							
透過損益賬按公平值列賬的財務資產	1,203.3	-	1,203.3	(243.0)	-	960.3	
<b>財務負債類型</b>							
透過損益賬按公平值列賬的財務負債	243.0	-	243.0	(243.0)	-	-	

## 28. 遞延稅項

以下為集團已確認之主要遞延稅項資產及負債及其於本年度和往年度的變動：

(百萬港元)	加速稅項 折舊	撥備及 減值	資產重估	未兌現收益	稅損	其他	總計
於2021年1月1日	(6.8)	781.3	(149.9)	(53.1)	71.9	0.2	643.6
匯兌調整	0.2	19.5	(0.3)	(2.3)	2.2	-	19.3
於損益確認	(3.6)	(291.2)	(0.3)	13.5	47.3	-	(234.3)
<b>於2021年12月31日</b>	<b>(10.2)</b>	<b>509.6</b>	<b>(150.5)</b>	<b>(41.9)</b>	<b>121.4</b>	<b>0.2</b>	<b>428.6</b>
匯兌調整	(0.5)	(36.1)	0.8	4.4	(7.1)	-	(38.5)
於損益確認	0.7	(65.7)	0.5	22.7	(29.5)	-	(71.3)
<b>於2022年12月31日</b>	<b>(10.0)</b>	<b>407.8</b>	<b>(149.2)</b>	<b>(14.8)</b>	<b>84.8</b>	<b>0.2</b>	<b>318.8</b>

## 28. 遞延稅項 (續)

作為報告目的，有若干遞延稅項資產與負債在有關附屬公司中互相抵銷。以下分析是作為財務報告目的之集團遞延稅項結存：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
遞延稅項資產	453.4	567.1
遞延稅項負債	(134.6)	(138.5)
	<b>318.8</b>	428.6

於結算日，集團有可抵銷未來溢利的未確認稅損1,296.5百萬港元（2021年12月31日：1,142.6百萬港元）及未確認可扣除短暫差額225.6百萬港元（2021年12月31日：147.4百萬港元）。由於未能確定將來有足夠應課稅溢利，以抵銷該等短暫差額，故該等稅損及可扣除短暫差額並未確認。包括在未確認稅損內有101.0百萬港元稅損將於2023年至2027年內到期（2021年12月31日：107.6百萬港元稅損將於2022年至2026年內到期）。其他虧損可無限期結轉，但須經香港稅務局批准。

根據中國企業所得稅法，中國附屬公司從2008年1月1日後賺取之溢利而宣派的股息須繳納預扣稅。中國附屬公司累計溢利產生的短暫差額於結算日為1,307.6百萬港元（2021年12月31日：1,263.3百萬港元），於綜合財務報表中沒有為此計提遞延稅項撥備。由於集團可控制短暫差額之撥回時間，以及短暫差額可能不會於可見將來撥回，該應課稅短暫差額並未確認。

## 29. 聯營公司欠賬

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
聯營公司欠賬	264.7	295.3
減：減值撥備	(23.0)	(29.9)
	<b>241.7</b>	265.4
為報告目的所作的分析：		
— 非流動資產	239.1	263.5
— 流動資產	2.6	1.9
	<b>241.7</b>	265.4

聯營公司欠賬包括176.7百萬港元（2021年：200.6百萬港元），為無抵押、按年利率0.976%（2021年：1.180%）計息及於2024年6月到期，餘額為無抵押、免息及按要求時償還。

聯營公司欠賬之詳情於附註38及附註48中進一步披露。

## 30. 消費金融客戶貸款及墊款

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
消費金融客戶貸款及墊款		
— 香港	8,743.1	8,767.3
— 中國	2,887.2	3,913.2
	<b>11,630.3</b>	12,680.5
減：減值撥備	(604.4)	(630.8)
	<b>11,025.9</b>	12,049.7
為報告目的所作的分析：		
— 非流動資產	3,797.3	3,805.9
— 流動資產	7,228.6	8,243.8
	<b>11,025.9</b>	12,049.7

消費金融客戶貸款及墊款按下文所述計息：

(每年)	31/12/2022	31/12/2021
定息應收貸款	6.0%至 48.0%	6.0%至 48.0%
浮息應收貸款	P+4.0%至 P+13.0%	P-1.0%至 P+15.0%

「P」指香港上海滙豐銀行有限公司不時向頭部客戶提供的港元優惠利率，於2022年12月31日每年為5.625%（2021年：每年5%）。

於2022年及2021年的減值撥備變動於附註48(b)披露。

消費金融部門使用組合評估計算消費金融客戶貸款及墊款（除有重大結餘的消費金融客戶貸款及墊款外）的減值撥備。撥備率乃基於按具有類似虧損模式的各種債務人分組的不同消費金融貸款產品的賬齡及不同因素，包括過往違約率及可收回性，以及就無需不必要的成本或努力即可獲得的前瞻性資料作調整。此外，具有重大結餘的消費金融客戶貸款及墊款會根據過往信貸資料個別評估減值。

### 30. 消費金融客戶貸款及墊款 (續)

已逾期的消費金融客戶貸款及墊款(扣除減值撥備)的賬齡分析如下：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
逾期少於31天	<b>705.0</b>	828.4
31-60天	<b>127.5</b>	102.6
61-90天	<b>66.0</b>	28.5
91-180天	<b>2.7</b>	1.6
180天以上	<b>67.6</b>	70.6
	<b>968.8</b>	1,031.7

於2022年12月31日，賬面值合共968.8百萬港元(2021年12月31日：1,031.7百萬港元)的消費金融客戶貸款及墊款已逾期。在已逾期的結餘中，70.3百萬港元(2021年12月31日：72.2百萬港元)已逾期91天或以上，並被視為已信貸減值。減值撥備已計及相關資產的信貸質素、借款人的財務實力以及抵押品及其他信貸增強措施。

分類為無抵押及有抵押的消費金融客戶貸款及墊款如下：

於結算日，消費金融客戶貸款及墊款包括無抵押貸款為9,974.0百萬港元(2021年12月31日：10,844.2百萬港元)，及有抵押貸款為1,051.9百萬港元(2021年12月31日：1,205.5百萬港元)。本集團尚未就664.3百萬港元(2021年：996.7百萬港元)以抵押品作抵押的貸款確認虧損撥備。

抵押品的規定數額和類型視乎評估客戶或對手的信貸風險評估情況的結果而定。

於2022年12月31日，消費金融客戶貸款及墊款的賬面總值為11,630.3百萬港元(2021年12月31日：12,680.5百萬港元)。倘借款人違約，本集團有權出售或重新質押抵押品。就消費金融客戶貸款及墊款持有的抵押品質素並無重大變動。

獲得的抵押品及信貸增強措施主要為以下類型：

- 個人貸款的按揭抵押為住宅物業／商業物業；及
- 商業貸款的抵押為企業擔保、住宅物業／商業物業、地產物業、股票質押或以借款人之資產為保證的債券。

一般而言，有抵押借貸及墊款是提供給具有足夠金額的抵押品之消費金融客戶。管理層會因應相關協議要求額外抵押品，並於檢討減值虧損撥備的充份性時監察抵押品的市值。

估計抵押品之公平值是基於於借貸時以相關資產的常用估值技巧而釐定。

集團的方針是有序地變賣沒收物業，變賣所得款項用以償還或減低未償還的貸款結餘。一般而言，集團不會保留沒收物業作商業用途。於2022年12月31日，集團持有沒收物業的可變現淨值為2.9百萬港元(2021年：3.6百萬港元)。

向客戶提供的有抵押貸款及墊款(根據抵押品的報價，其抵押品的公平值是可客觀確定為足夠償付未償還的貸款結餘)之賬面值為736.6百萬港元(2021年：1,069.7百萬港元)。

### 31. 按揭貸款

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
按揭貸款		
— 香港	<b>3,107.5</b>	3,514.4
減：減值撥備	<b>(43.6)</b>	(53.1)
	<b>3,063.9</b>	3,461.3
為報告目的所作的分析：		
— 非流動資產	<b>1,273.0</b>	2,163.7
— 流動資產	<b>1,790.9</b>	1,297.6
	<b>3,063.9</b>	3,461.3

按揭貸款按下文所述計息：

(每年)	31/12/2022	31/12/2021
定息應收貸款	<b>7.5%至 20.4%</b>	5.8%至 20.4%
浮息應收貸款	<b>P+1.0%至 P+9.4%</b>	P-2.3%至 P+6.8%

於2022年及2021年的減值撥備變動於綜合財務報表附註48(b)披露。

### 31. 按揭貸款 (續)

按揭貸款組已審閱按揭貸款，從而對減值撥備進行評估，評估基礎為可收回性評估、賬齡分析、抵押品公平值及管理層判斷，包括獨立客戶現時的信譽及過往收款數據，並就無需不必要成本或努力即可取得的前瞻性資料作調整。

已逾期的按揭貸款的賬齡分析如下：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
逾期少於31天	207.8	238.0
31-60天	22.6	21.3
61-90天	-	4.8
91-180天	0.1	2.9
180天以上	313.4	321.5
	<b>543.9</b>	<b>588.5</b>

於結算日，賬面值合共543.9百萬港元(2021年12月31日：588.5百萬港元)的按揭貸款已逾期。在已逾期的結餘中，313.5百萬港元(2021年12月31日：324.4百萬港元)(以抵押品作抵押)已逾期90天或以上，並被視為已信貸減值。減值撥備已計及相關資產的信貸質素、借款人的財務實力以及抵押品及其他信貸增強措施。

分類為無抵押及有抵押的按揭貸款如下：

於結算日，按揭貸款包括無抵押貸款為206.8百萬港元(2021年12月31日：364.4百萬港元)，及有抵押貸款為2,857.1百萬港元(2021年12月31日：3,096.9百萬港元)。本集團尚未就2,440.3百萬港元(2021年：3,056.3百萬港元)以抵押品作抵押的貸款確認虧損撥備。

抵押品的規定數額和類型視乎評估客戶的信貸風險評估情況的結果而定。獲得的抵押品及信貸增強措施主要為住宅物業／商業物業的按揭。

於2022年12月31日，按揭貸款的賬面總值為3,107.5百萬港元(2021年12月31日：3,514.4百萬港元)。倘借款人違約，本集團有權出售或重新質押抵押品。就按揭貸款持有的抵押品質素並無重大變動。

一般而言，以抵押基準授出的按揭貸款是提供給具有足夠金額的抵押品之客戶。管理層會因應相關協議要求額外抵押品，並於檢討減值虧損撥備的充份性時監察抵押品的市值。

估計抵押品之公平值是基於於借貸時以相關資產的常用估值技巧而釐定。

集團的方針是有序地變賣沒收物業，變賣所得款項用以償還或減低未償還的貸款結餘。一般而言，集團不會保留沒收物業作商業用途。於結算日，本集團所持有的沒收物業可變現淨值為139.0百萬港元(2021年：105.2百萬港元)。

向按揭貸款客戶提供的有抵押按揭貸款(根據獨立物業估值師進行的估值，該等按揭貸款抵押品的公平值是可客觀確定為足夠償付大部分未償還的貸款金額)之賬面值為2,857.1百萬港元(2021年：3,096.9百萬港元)。

無抵押按揭貸款包括有二按貸款，集團並無有關按揭物業第一押記之權利。由於收回按揭物業存有阻礙以及確定抵押品於承受第一押記抵押人索償後的剩餘價值存在實際困難，故管理層認為該等二按貸款是分類為無抵押。

### 32. 有期貨款

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
有抵押有期借款	1,022.9	1,489.6
無抵押有期借款	97.3	87.6
	<b>1,120.2</b>	<b>1,577.2</b>
減：減值撥備	(782.7)	(799.0)
	<b>337.5</b>	<b>778.2</b>
為報告目的所作的分析：		
— 非流動資產	42.7	40.6
— 流動資產	294.8	737.6
	<b>337.5</b>	<b>778.2</b>

### 32. 有期貸款 (續)

有期貸款按下文所述計息：

(每年)	31/12/2022	31/12/2021
定息應收貸款	6.0%至 24.0%	8.0%至 24.0%
浮息應收貸款	P至 P+1.0%	P+1.0%至 6個月 香港銀行 同業拆息

於2022年及2021年的減值撥備變動於附註48(b)披露。

集團的方針是有序地變賣沒收抵押品。

如有抵押品或有信貸增長措施，則本集團認為貸款有抵押。獲得的抵押品及信貸增強措施主要類型包括非上市及上市股本證券、個人擔保、物業的權利轉讓及質押。於2022年12月31日，已抵押有期貸款的賬面總值為1,022.9百萬港元（2021年12月31日：1,489.6百萬港元）。本集團尚未就1.2百萬港元（2021年：360.8百萬港元）以抵押品作抵押的貸款確認虧損撥備。倘借款人違約，本集團有權出售或重新質押抵押品。就已抵押有期貸款持有的抵押品質素並無重大變動。

由於考慮到有關借款業務的性質，董事認為該等借款的賬齡分析未能提供額外價值，故無披露其賬齡分析。

有期貸款之金融風險管理詳情於附註48中進一步披露。

### 33. 預付款、按金及其他應收賬

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
按金	91.0	89.5
其他應收賬	111.4	277.1
減：減值撥備	(1.2)	(1.9)
按攤銷後成本的按金及 其他應收賬	201.2	364.7
預付款	41.3	57.6
	242.5	422.3
為報告目的所作的分析：		
— 非流動資產	45.0	49.1
— 流動資產	197.5	373.2
	242.5	422.3

以下為按金及其他應收賬於結算日以發票／買賣單據日期計算的賬齡分析：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
少於31天	110.1	271.8
	110.1	271.8
無賬齡之按金及其他應收賬	91.1	92.9
按攤銷後成本的按金及 其他應收賬	201.2	364.7

按金及其他應收賬之金融風險管理詳情於附註48中進一步披露。

### 34. 銀行存款、現金及現金等價物

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
銀行結存及現金	3,715.1	3,999.7
原到期日為3個月內之銀行定期存款	2,012.3	1,865.0
現金及現金等價物	5,727.4	5,864.7
短期已抵押銀行存款及 銀行結餘	—	50.0
原到期日為4至12個月內之 銀行定期存款	156.5	86.0
	5,883.9	6,000.7

於2022年12月31日，本集團並無持有任何短期已抵押銀行存款。於2021年12月31日，短期已抵押銀行存款的浮動利率為2個月香港銀行同業拆息，指為確保集團獲授銀行信貸而抵押予銀行的存款。

銀行存款、現金及現金等價物之金融風險管理詳情於附註48中進一步披露。

### 35. 銀行及其他借款

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
銀行借款		
— 無抵押有期借款	8,691.9	7,815.5
— 有抵押借款	231.2	461.0
銀行總借款	8,923.1	8,276.5
其他借款	62.1	62.1
	8,985.2	8,338.6
為報告目的所作的分析：		
— 流動資產	5,510.0	6,334.3
— 非流動資產	3,475.2	2,004.3
	8,985.2	8,338.6



### 35. 銀行及其他借款 (續)

於2022年12月31日，銀行及其他借款的還款期如下：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
銀行借款		
— 一年內	<b>5,275.7</b>	5,634.3
— 第二年	<b>1,316.9</b>	1,105.8
— 兩年以上但五年內	<b>2,096.2</b>	836.4
附有於要求下償還條款之銀行借款		
— 一年內	<b>234.3</b>	700.0
	<b>8,923.1</b>	8,276.5
其他借款		
— 五年後	<b>62.1</b>	62.1
	<b>8,985.2</b>	8,338.6

於2022年12月31日，除有等值為33.7百萬港元之借款為人民幣（2021年12月31日：467.1百萬港元）及715.4百萬港元之借款為美元（2021年12月31日：189.3百萬港元）以外，所有銀行及其他借款均為港元。對其結餘的金融風險管理詳情於附註48中進一步披露。

### 36. 應付賬及應計款項

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
應付賬	<b>177.0</b>	317.0
應付員工成本及其他應付費用	<b>287.7</b>	494.1
	<b>464.7</b>	811.1

以下為應付賬及應計款項於結算日以發票／買賣單據日期計算的賬齡分析：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
少於31天／於要求下償還	<b>123.1</b>	290.7
31至60天	<b>5.9</b>	5.5
61至90天	<b>-</b>	1.5
	<b>129.0</b>	297.7
無賬齡的應付員工成本、其他應付費用及應付賬	<b>335.7</b>	513.4
	<b>464.7</b>	811.1

### 37. 反向回購協議應收款項

當本集團購買證券連帶同時訂立一項協議以按指定其後日期及價格轉售證券時產生反向回購協議應收款項。該等證券並無於本集團綜合財務狀況表中確認，原因是交易對方保留該等證券的絕大部分風險及回報。本集團支付的款項確認為應收款項。倘交易對方違約，本集團有權出售相關證券以結算未結清的應收款項。

於2022年12月31日，就反向回購協議支付的未結清款項為零港元（2021年：169.3百萬港元），並確認為反向回購協議應收款項。下表載列於年末已收取作為未結清應收款項抵押品的財務資產的公平值。

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
按抵押品類型分析：		
債務工具	<b>-</b>	160.1

## 38. 有關連人士之交易

集團於本年內與有關連人士進行以下的重大交易：

(百萬港元)	2022	2021
<b>最終控股公司之聯營公司及合營公司</b>		
已收／應收最終控股公司之聯營公司的高級管理層國際商旅費用***	2.1	-
付予最終控股公司之聯營公司短期租賃的租金及物業管理費用***	-	(2.0)
物業管理費付予最終控股公司之合營公司*	(5.4)	(3.9)
租賃負債利息開支付予最終控股公司之合營公司***@	(1.2)	(1.6)
利息費用付予最終控股公司之聯營公司***	-	(3.7)
<b>控股公司及其附屬公司</b>		
已收／應收同系附屬公司的高級管理層國際商旅費用***	2.1	-
付予同系附屬公司融資成本***	(4.7)	(6.0)
付予／應付同系附屬公司牌照費用*	(1.6)	(0.6)
租賃負債利息開支付予同系附屬公司***	(0.4)	-
付予／應付控股公司管理費用*	(23.2)	(22.7)
物業管理費付予控股公司*	(0.2)	(0.2)
租金及物業管理費付予同系附屬公司***	(1.7)	(0.4)
租賃負債利息開支付予控股公司****	(3.2)	(3.5)
<b>其他有關連人士</b>		
已收／應收關連公司的高級管理層國際商旅費用***	4.1	-
根據全權投資管理協議已收／應收集團執行主席的管理費*	0.1	-
前獨立非執行董事償還貸款**	-	143.8
自獨立非執行董事及主要管理人員購買綜合基金權益***	-	8.2

\* 此等交易亦構成爲上市規則第14A章定義之關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章規定之披露載於董事會報告關連交易及持續關連交易一節。

\*\* 應收辭世董事款項爲有抵押、按市場利率計息及須於提取日期起計12個月內償還。交易亦構成上市規則第14A章定義之關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章規定之披露載於本公司日期爲2018年10月23日的公告。

\*\*\* 交易亦構成上市規則第14A章定義之關連交易或持續關連交易。然而，該等交易獲豁免上市規則第14A章之所有披露規定。

@ 於2022年12月31日，本集團有付予最終控股公司之合營公司之租賃負債31.5百萬港元(2021年：44.3百萬港元)。截至2022年12月31日止年度，本集團已就控股公司之合營公司確認物業的使用權資產增加爲15.7百萬港元\*(2021年：7.4百萬港元\*)及租賃負債增加12.6百萬港元(2021年：7.0百萬港元)。

\* 於2022年12月31日，本集團對控股公司的租賃負債爲80.7百萬港元(2021年：73.7百萬港元)。截至2022年12月31日止年度，本集團已就控股公司確認物業的使用權資產增加爲20.3百萬港元\*(2021年：2.5百萬港元\*)及租賃負債增加爲20.1百萬港元(2021年：2.5百萬港元)。

### 主要管理人員的報酬

以下爲董事及主要管理層的其他成員在本年內的酬金：

(百萬港元)	2022	2021
短期福利*	56.3	122.4
退休後福利*	2.1	2.1
	58.4	124.5

\* 就新鴻基僱員股份擁有計劃(「僱員股份計劃」)，本年度授予主要管理人員之股份爲1,353,000股。此外，有總數爲3.4百萬港元之1,021,000股股份於本年度歸屬予主要管理人員，於本年度支付予主要管理人員之股息總數爲0.4百萬港元(2021年：0.1百萬港元)。僱員股份計劃的進一步資料於本年報的「管理層討論及分析」一節及董事會報告中披露。

### 38. 有關連人士之交易 (續)

#### 主要管理人員的報酬 (續)

本公司於2012年7月23日舉行的股東特別大會上，大會決議批准集團與附屬公司之一名董事簽訂董事服務協議，為期十年。根據協議之條款及條件，集團向該附屬公司之董事授予購股權（「購股權」），以認購或購買將予成立之新公司（「新公司」）的不多於20%已發行股本，新公司將持有於中國已註冊成立或將註冊成立並於中國從事貸款業務之附屬公司（「中國附屬公司」）的所有股權，行使價將按照於行使購股權時該附屬公司之董事將認購之股權比例應佔之股東權益及股東貸款之賬面值總額釐定。於購股權歸屬前之期間，該附屬公司之董事亦可獲得按照中國附屬公司之表現計算的花紅。該項交易構成非常重大出售及關連交易，其詳情已披露於本公司2012年6月29日的通函。

購股權於2012年7月23日授予當日之公平值為255.1百萬港元，乃由與集團無任何關連的獨立合資格專業估值師－普敦國際評估有限公司使用「柏力克－舒爾斯」期權定價模式計量。輸入模式的數據包括中國附屬公司於授予當日之相關資產價值1,018.1百萬港元、無風險利率2.74%、波幅39.25%以及購股權預期有效期5年。由於購股權的歸屬條件之一是成功完成新公司之成立，而管理層認為有關日期尚未能在合理確定範圍內估計，因此截至2022年12月31日止年度之綜合財務報表中並無確認以股份為基礎之付款開支（2021年：無）。董事服務協議於2022年5月9日屆滿。

### 39. 撥備

(百萬港元)	僱員福利	貸款承擔	財務擔保合約	其他	總額
於2021年1月1日	0.4	28.5	5.0	12.6	46.5
年內準備增加	0.5	–	–	1.4	1.9
本年內撥回	–	(5.1)	(5.0)	–	(10.1)
<b>於2021年12月31日</b>	<b>0.9</b>	<b>23.4</b>	<b>–</b>	<b>14.0</b>	<b>38.3</b>
年內準備增加	0.2	7.0	–	4.0	11.2
本年內撥回	(0.2)	–	–	–	(0.2)
<b>於2022年12月31日</b>	<b>0.9</b>	<b>30.4</b>	<b>–</b>	<b>18.0</b>	<b>49.3</b>

於結算日，集團與有關連人士有以下重大的結餘：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
<b>聯營公司</b>		
聯營公司欠賬 <sup>^</sup>	<b>241.7</b>	265.4
<b>控股公司及同系附屬公司</b>		
(應付) 應收控股公司之管理費*	<b>(1.8)</b>	0.1
由同系附屬公司持有的 應付票據**	<b>(85.9)</b>	(77.5)

\* 此等交易亦構成上市規則第14A章定義之關連交易或持續關連交易。上市規則第14A章規定之披露載於董事會報告持續關連交易一節。

\*\* 交易亦構成上市規則第14A章定義之關連交易或持續關連交易。然而，該等交易獲豁免上市規則第14A章之所有披露規定。

<sup>^</sup> 該等交易不符合上市規則第14A章定義之關連交易或持續關連交易。

應收(應付)控股公司的貸賬為無抵押、計息及須於要求下償還。

**39. 撥備 (續)**

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
為報告目的所作的分析：		
— 流動負債	<b>48.8</b>	37.8
— 非流動負債	<b>0.5</b>	0.5
	<b>49.3</b>	38.3

**40. 其他負債**

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
非流動		
— 綜合架構實體的第三方權益	<b>13.2</b>	19.2
流動		
— 綜合架構實體的第三方權益	<b>38.7</b>	32.2
	<b>51.9</b>	51.4

綜合架構實體的第三方權益包括第三方單位持有人在該等綜合架構實體的權益，由於本集團有合約義務以現金回購或贖回單位，故此列作負債。綜合架構實體的第三方權益分類為公平值等級第二級。

由於第三方在綜合基金的權益指為支持投資合約負債而持有的綜合基金第三方單位持有人的權益，受到市場風險及第三方投資者行動的影響，故此其實現無法準確預測。

**41. 租賃負債**

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
流動負債	<b>118.6</b>	100.3
非流動負債	<b>207.6</b>	258.1
	<b>326.2</b>	358.4

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
到期分析		
1年內	<b>118.6</b>	100.3
1年後及5年內	<b>160.6</b>	202.2
5年後	<b>47.0</b>	55.9
	<b>326.2</b>	358.4

**42. 應付票據**

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
以美元作為單位之票據 (「美元票據」)		
— 4.65%於2022年9月到期之 美元票據(「2022票據」)	—	3,510.6
— 5.75%於2024年11月到期之 美元票據(「2024票據」)	<b>2,590.3</b>	2,742.3
— 5.00%於2026年9月到期之 美元票據(「2026票據」)	<b>3,332.6</b>	2,960.6
以港元作為單位之票據 (「港元票據」)		
— 於2024年4月到期之 資產支持票據	<b>741.9</b>	—
— 於2022年4月到期之 資產支持票據	—	730.9
	<b>6,664.8</b>	9,944.4
為報告目的所作的分析：		
— 流動負債	<b>86.8</b>	4,313.9
— 非流動負債	<b>6,578.0</b>	5,630.5
	<b>6,664.8</b>	9,944.4

美元票據由本集團的一附屬公司Sun Hung Kai & Co. (BVI) Limited根據30億美元擔保中期票據計劃所發行。

2024票據於香港聯合交易所有限公司上市。2024票據於結算期末之面值為329.55百萬美元，或等同2,573.8百萬港元(2021年12月31日：350.0百萬美元，或等同2,729.0百萬港元)。2024票據於結算期末基於報價服務報價的公平值為2,457.2百萬港元(2021年12月31日：2,851.8百萬港元)，是歸類為第二級公平值。

2026票據於香港聯合交易所有限公司上市。於2022年3月，本集團完成增發75.0百萬美元或等同584.8百萬港元的2026票據。2026票據於結算期末之面值為421.05百萬美元，或等同3,288.4百萬港元(2021年12月31日：375.0百萬美元，或等同2,923.9百萬港元)。2026票據於結算期末基於報價服務報價的公平值為2,769.7百萬港元(2021年12月31日：3,000.3百萬港元)，是歸類為第二級公平值。

## 42. 應付票據 (續)

截至2022年12月31日止年度，本集團購回本金總額為10.32百萬美元的2022票據、本金總額為20.45百萬美元的2024票據及本金總額為28.95百萬美元的2026票據。其中，於已購回的2022票據中10.32百萬美元、已購回的2024票據中19.5百萬美元及於已購回的2026票據中28.75百萬美元於年內已註銷，剩餘購回的2024票據及2026票據隨後於年末註銷。2022票據於2022年9月到期，未償還之結餘已於截至2022年12月31日止年度悉數償還。

2021年，本集團進行1,066.7百萬港元的證券化融資交易（「交易」）。根據該交易，本集團將應收按揭貸款轉讓至於香港營運的特殊目的公司（「特殊目的公司」）。該交易包括A類及B類兩類票據。2022年，本集團重續交易至1,611.4百萬港元的一項證券化融資交易。411.4百萬港元的B類票據由本集團的一家附屬公司認購。

本集團持有所轉讓的應收按揭貸款的不可分割權益。根據HKFRS 10「綜合財務報表」，特殊目的公司由本集團控制，其業績由本集團在其綜合財務報表中綜合入賬。根據HKFRS 9，該交易所轉讓的資產尚未終止確認，並保留在本集團的綜合財務報表。所發行的債務以所轉讓的應收按揭貸款作為抵押，並在本集團的綜合財務報表中確認，賬面值以港元計值。

### 資產支持票據 百萬港元

<b>於2022年12月31日</b>		
已轉讓資產的賬面值		<b>1,025.0</b>
相關負債的賬面值		<b>741.9</b>
淨值		<b>283.1</b>
<b>於2021年12月31日</b>		
已轉讓資產的賬面值		977.0
相關負債的賬面值		730.9
淨值		246.1

## 43. 股本

	股份數目		股本	
	31/12/2022 百萬股	31/12/2021 百萬股	31/12/2022 百萬港元	31/12/2021 百萬港元
<b>發行及繳足股本</b>				
結存承上	<b>1,973.3</b>	1,982.3	<b>8,752.3</b>	8,752.3
於回購後註銷的股份	<b>(5.9)</b>	(9.0)	—	—
結存轉下	<b>1,967.4</b>	1,973.3	<b>8,752.3</b>	8,752.3

僱員股份計劃之受託人就僱員股份計劃的授予股份於本年內透過香港聯合交易所有限公司購入1.3百萬股本公司股份（2021年：8.8百萬股股份）。期內購入股份所支付總額為4.1百萬港元（2021年：35.9百萬港元），是於股東權益中扣除。進一步資料於本年報「管理層討論及分析」之相關章節內披露。

本公司於本年內透過於香港聯合交易所有限公司進行購買合共回購5.9百萬股（2021年：9.0百萬股）股份，總代價為18.3百萬港元（2021年：38.0百萬港元）。詳情披露於董事會報告相關部份。

## 44. 其他全面（費用）收益之分析

(百萬港元)	本公司股東應佔			總額
	匯兌儲備	重估儲備	非控股權益	
<b>截至2022年12月31日止年度</b>				
透過其他全面收益按公平值列賬的股本工具投資				
公平值虧損	-	(220.0)	(1.5)	(221.5)
於清算附屬公司時撥至損益賬的重新分類調整	7.3	-	4.3	11.6
折算海外業務的匯兌差額	(302.5)	-	(205.0)	(507.5)
所佔聯營公司其他全面費用	(14.3)	-	-	(14.3)
所佔合營公司其他全面費用	(39.7)	-	-	(39.7)
	<u>(349.2)</u>	<u>(220.0)</u>	<u>(202.2)</u>	<u>(771.4)</u>
<b>截至2021年12月31日止年度</b>				
透過其他全面收益按公平值列賬的股本工具投資				
公平值收益（虧損）	-	67.0	(0.7)	66.3
折算海外業務的匯兌差額	143.7	-	84.3	228.0
所佔聯營公司其他全面費用	(10.4)	-	-	(10.4)
所佔合營公司其他全面費用	7.3	-	-	7.3
	<u>140.6</u>	<u>67.0</u>	<u>83.6</u>	<u>291.2</u>

## 45. 承擔

## (a) 租賃承擔

## 集團作為承租人：

於2022年12月31日，集團就短期租賃承擔0.6百萬港元（2021年：5.0百萬港元）。

租賃負債的到期情況於附註41內披露。

## 集團作為出租人：

於2022年12月31日，所有持作租賃用途的物業之營運租賃承擔分別為未來三年（2021年：四年）。有關租約應收未折現租賃付款載列如下：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
一年內	24.0	21.4
第二年	12.5	14.0
第三年	2.2	6.0
第四年	-	0.6
	<u>38.7</u>	<u>42.0</u>

## (b) 貸款承擔

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
一年內	1,716.4	1,623.0
第二年	-	7.7
第五年	11.5	-
第五年以後	-	25.8
	<u>1,727.9</u>	<u>1,656.5</u>

## (c) 其他承擔

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
基金資本承擔	1,715.8	2,221.5
其他資本承擔	15.0	0.3
	<u>1,730.8</u>	<u>2,221.8</u>



## 46. 或然負債

本集團對一名獨立第三方的財務擔保於2021年已到期，惟並無於綜合財務狀況表就財務擔保合約確認為財務負債，其變動如下：

(百萬港元)	2022	2021
於1月1日	-	387.6
到期	-	(387.6)
於12月31日	-	-

本集團的一家附屬公司在美國提起的法律訴訟中被列為被告。該法律訴訟涉及一項由第三方於2017年向該附屬公司錯誤轉讓若干股份的爭議。原告要求未指明的損害賠償10百萬美元，管理層認為可能不需要流出具有經濟利益的資源以履行責任。因此，無需就此法律訴訟的或然負債計提撥備。

## 47. 資本管理

集團資本管理的主要目的在於確保集團有能力繼續保持營運及維持健康的資本比率，以支持集團增長並為股東創造最大價值。

集團因應經濟情況的變化和其活動的風險特徵來管理其資本結構並作出相應調整。

為保持或調整資本結構，集團可能會調整給股東的股息、退回股東資本，又或發行新股。截至2022年12月31日止及2021年12月31日止年度，集團在目標、政策和程序上並無任何改變。

集團若干附屬公司須遵守監管機構規定的資本及流動資金要求。該等附屬公司於當前及過往財政年度一直遵守有關要求。

對於須遵守資本及流動資金監管要求的附屬公司，集團密切監控其流動資金狀況。為確保嚴格遵守規定，集團保持充足的現金儲備，於必要時隨時注資。若有中長期運營需求，管理層亦會考慮調整該等附屬公司的資本結構。擁有外部股權利益相關者的附屬公司一般自行管理流動資金。

集團以資本與負債比率（負債淨額除以權益）監察資本情況。負債淨額為銀行及其他借款以及應付票據之總額，減銀行存款以及現金及現金等價物。權益為本公司股東應佔權益的各個組成部分。結算日的資本與負債比率如下：

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
銀行及其他借款	<b>8,985.2</b>	8,338.6
應付票據	<b>6,664.8</b>	9,944.4
	<b>15,650.0</b>	18,283.0
減：銀行存款、現金及現金等價物	<b>(5,883.9)</b>	(6,000.7)
負債淨額	<b>9,766.1</b>	12,282.3
本公司股東應佔權益	<b>22,358.1</b>	25,075.2
資本與負債比率	<b>43.7%</b>	49.0%

## 48. 金融風險管理

金融服務行業本身存在風險，因此訂立一個妥善的風險管理制度，是企業審慎而成功的做法。換句話說，集團深信風險管理與業務增長兩者同樣重要。集團的業務存在的主要金融風險包括市場風險（包括股票風險、利率風險和外匯風險）、信貸風險和流動資金風險。集團的風險管理目標是將所面對的風險維持於可接受限額內之餘，同時致力提高股東價值。

集團的風險管治架構旨在涵蓋集團的所有業務活動，以確保所有相關風險類別已妥善管理及監控。集團採納一個妥善的風險管理和組織架構，並已制訂政策及程序，對有關政策及程序進行定期檢討，並在有需要時因應市場、集團的經營環境或業務策略變動而進行改善。集團的獨立監控職能（包括內部審計）肩負重要的角色，在董事會及高級管理層授命下，確保健全的內部風險管理制度得到維持和遵從。

## 48. 金融風險管理 (續)

### (a) 市場風險

#### (i) 股票風險

市面上有許多可供投資的資產類別。集團其中一項主要業務是股票投資。任何股票投資所產生之市場風險，主要來自市場價格或公平值每日的波動。減輕此項風險之能力，視乎是否備有任何對沖工具及投資組合之多元化水平。更重要的是，負責管理風險之交易人員之知識及經驗，也確保風險得到妥善對沖並以最及時之方式進行重整。集團之自營買賣須受高級管理層審批之限額限制。這些工具之估值按「市場價格」及「公平價格」計算，視乎工具是否上市。

集團之所有營造市場及自營買賣活動持倉狀況及財務表現，均每日向高級管理層匯報以供審閱。

下表概述環球股市指數變動對集團的整體財務影響。此項分析假設股市指數的變動上升／下降20%，而其他各項變數保持不變，並假設集團的所有股票工具有相應的變動。指數下跌以負數表示。

(百萬港元)	於2022年12月31日				於2021年12月31日			
	對其他權益組成部分的				對其他權益組成部分的			
	年內對損益的潛在影響		潛在影響		年內對損益的潛在影響		潛在影響	
	20%	-20%	20%	-20%	20%	-20%	20%	-20%
本地指數	103.5	(98.3)	5.2	(5.2)	276.7	(189.2)	6.0	(6.0)
海外指數	2,640.9	(2,621.2)	44.0	(44.0)	4,377.5	(3,594.8)	31.3	(31.3)

鑒於市場波動以及較大的交易波幅，期貨、期權和限價期權均以其他衍生工具對沖。

#### (ii) 利率風險

利率風險為利率變動所引致虧損之風險。集團的利率風險主要來自私募融資、按揭貸款及消費金融客戶貸款及墊款。管理息差，目的在於盡量令息差符合資金之流動性及需求。

於2022年12月31日，假設市場利率上升／下降50個基點（2021年12月31日：上升／下降50個基點），則集團於本年度的除稅前虧損（2021年：溢利）便會分別增加23.2百萬港元或減少27.5百萬港元（2021年：分別減少19.0百萬港元或增加29.1百萬港元）。

**48. 金融風險管理 (續)****(a) 市場風險 (續)****(ii) 利率風險 (續)**

以下為集團附有浮動利息之財務資產(負債)所面對的現金流利率風險，以及其較早之依約利息重訂日及依約到期日：

(百萬港元)	於要求下償還				總額
	或少於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	
<b>於2022年12月31日</b>					
消費金融客戶貸款及墊款	145.5	-	-	-	145.5
按揭貸款	53.8	840.9	-	-	894.7
有期貸款	-	-	27.3	-	27.3
聯營公司欠賬	-	-	176.7	-	176.7
銀行存款、現金及現金等價物	3,275.4	60.1	-	-	3,335.5
於透過損益賬按公平值列賬的財務 資產中之應收貸款	-	-	214.4	-	214.4
銀行及其他借款	(8,795.8)	(165.6)	-	-	(8,961.4)
應付票據	(742.0)	-	-	-	(742.0)
<b>於2021年12月31日</b>					
消費金融客戶貸款及墊款	95.8	-	-	-	95.8
按揭貸款	106.1	729.4	-	-	835.5
有期貸款	-	26.4	5.7	-	32.1
聯營公司欠賬	-	200.6	-	-	200.6
銀行存款、現金及現金等價物	4,308.8	50.0	-	-	4,358.8
於透過損益賬按公平值列賬的財務 資產中之應收貸款	72.5	-	-	-	72.5
銀行及其他借款	(8,205.8)	(117.7)	-	-	(8,323.5)
應付票據	(730.0)	-	-	-	(730.0)

**48. 金融風險管理 (續)****(a) 市場風險 (續)****(ii) 利率風險 (續)**

以下為集團附有固定利息之財務資產(負債)所面對的公平值利率風險，以及其較早之依約利息重訂日及依約到期日：

(百萬港元)	於要求下 償還或少					總額
	於3個月	3個月至1年	1年至5年	5年以上	免息	
<b>於2022年12月31日</b>						
消費金融客戶貸款及墊款	2,385.6	4,697.5	3,585.2	212.1	–	10,880.4
按揭貸款	506.8	1,224.3	438.1	–	–	2,169.2
於透過損益賬按公平值列賬的財務 資產中之債券及票據	11.9	–	–	–	177.8	189.7
有期貸款	239.8	70.4	–	–	–	310.2
聯營公司欠賬	–	–	–	–	65.0	65.0
銀行存款、現金及現金等價物	2,140.6	78.4	–	–	329.4	2,548.4
於透過損益賬按公平值列賬的財務 資產中之應收貸款	–	68.9	151.0	–	–	219.9
銀行及其他借款	(37.0)	–	–	–	13.2	(23.8)
租賃負債	(32.1)	(86.5)	(160.6)	(47.0)	–	(326.2)
應付票據	–	(84.8)	(5,838.0)	–	–	(5,922.8)
<b>於2021年12月31日</b>						
消費金融客戶貸款及墊款	2,803.0	5,382.1	3,491.4	277.4	–	11,953.9
按揭貸款	521.7	757.1	1,264.9	82.1	–	2,625.8
於透過損益賬按公平值列賬的財務 資產中之債券及票據	195.6	78.8	65.3	578.9	–	918.6
有期貸款	691.1	20.1	22.8	12.1	–	746.1
聯營公司欠賬	–	–	–	–	64.8	64.8
銀行存款、現金及現金等價物	1,219.5	86.0	–	–	336.4	1,641.9
於透過損益賬按公平值列賬的財務 資產中之應收貸款	–	–	–	–	346.3	346.3
控股公司貸賬	–	–	–	–	0.1	0.1
銀行及其他借款	(7.4)	–	–	–	(7.7)	(15.1)
租賃負債	(26.6)	(73.7)	(202.2)	(55.9)	–	(358.4)
應付票據	–	(3,583.1)	(5,630.4)	–	(0.9)	(9,214.4)
於透過損益賬按公平值列賬的財務 負債中之債券	–	–	(76.9)	(83.2)	–	(160.1)

## 48. 金融風險管理 (續)

### (a) 市場風險 (續)

#### (iii) 外匯風險

外匯風險乃外幣匯率變動對盈利或資本造成之風險。

集團之外匯風險主要來自自營買賣持倉量、私募股權投資、以外幣為計算單位之貸款及墊款和銀行及其他借款，主要為澳元、英鎊、歐元與人民幣(「人民幣」)。外匯風險由高級管理層管理及監察。外幣未平倉合約之風險須受每週監控及匯報之比率限制。

於2022年12月31日，假設外幣匯率上升／下降5%(2021年12月31日：上升／下降5%)而其他所有的變數均保持不變，則集團於本年度的除稅前虧損(2021年：溢利)便會減少／增加100.7百萬港元(2021年：增加／減少137.1百萬港元)。

### (b) 信貸風險

#### 信貸風險及減值評估

信貸風險指本集團對手方違反彼等合約義務而導致本集團產生財務虧損的風險。於2022年12月31日，本集團根據預期信貸虧損模式對財務資產及其他項目進行減值評估。有關本集團的信貸風險管理、有關本集團的信貸風險管理、面臨的最大信貸風險(財務資產以賬面值列賬)及相關減值評估的資料於下表概述。此外，本集團亦面臨來自貸款承擔、財務擔保合約的信貸風險，其面臨的最大信貸風險於綜合財務報表附註45(b)、39及46披露。面臨信貸風險的透過損益賬按公平值列賬的投資證券所面臨的最大信貸風險為其賬面值，於2022年12月31日為1,137.7百萬港元(2021年：1,751.6百萬港元)，由管理層根據地理位置及行業進行監察。整體而言，本集團認為有關消費金融客戶貸款及墊款、按揭貸款及有期貸款的信貸風險已減輕，乃由於該等貸款由物業及其他抵押品作抵押。就並無任何抵押品或其他信貸增強措施以覆蓋其有關其財務資產、貸款承擔及財務擔保合約的信貸風險的該等餘下項目而言，該等項目承受信貸風險。

集團透過對其願意就個別交易對手方接受的風險金額設置限額，並透過監控與該等限額有關的風險來管理及控制信貸風險。集團按客戶的還款能力評估每項貸款申請的信貸風險，當中考慮到其財務狀況、僱用狀況、過往逾期記錄及信貸記錄查核結果，如適用。

評估信貸風險顯著增加及計量預期信貸虧損時，集團考慮無需不必要的成本或努力即可取得的前瞻性資料。集團聘請專家使用外部及內部資料，得出相關經濟變量未來預測的「基本方案」情景，以及其他具代表性的可能預測情景。外部資料包括政府機關及貨幣機構發佈的經濟數據及預測。集團將概率應用於已識別的預測情景。基本方案情景為最可能發生的單一結果，包括集團用於策略規劃及預算的資料。集團已識別及記錄各財務工具組合的信貸風險及信貸虧損推動因素，並使用歷史數據的統計分析評估宏觀經濟變量與信貸風險及信貸虧損之間的關係。於報告期內，集團並無改變估算方法或重大假設。

信貸乃根據集團內的審批機關層級授出，包括集團內各公司的前線審批職員、中央信貸職員、信貸委員會及董事會，如適用。

集團已設立信貸質素審閱程序，以提前識別對手方信譽的可能變動，包括與客戶定期檢討抵押品及面談，以取得客戶信貸風險的最新情況。信貸審閱查核及審批程序妥善劃分，以確保對信貸風險實施有效的內部控制及監察集團內各公司。獨立於信貸審批機關的熱心營運員工團隊獲委派收回逾期債務。信貸質素審閱程序使集團能夠評估因其面臨的風險而導致的潛在虧損及採取適當的補救行動。

集團審慎地訂立信貸風險管理框架，並不時修訂其信貸政策，以配合持續受業務、經濟、監管規定、貨幣市場及社會狀況影響的當前信貸環境。

集團內各公司的內部審核部門及風險管理部門定期就信貸程序的各方面進行內部控制審閱及合規檢查，以確保遵從已設立的信貸政策及程序及已立足夠控制措施減低信貸風險。

銀行結餘的信貸風險有限，因為對手方為獲國際信貸評級機構授予高信貸評級的銀行／金融機構。

## 48. 金融風險管理 (續)

### (b) 信貸風險 (續)

#### 信貸風險及減值評估 (續)

除存放於若干高信貸評級的銀行的流動資金信貸風險集中外，集團並無任何其他重大集中信貸風險。消費金融客戶貸款及墊款、按揭貸款及有期貸款包括來自各行各業的多名客戶。

消費金融客戶貸款及墊款的集中風險乃參考個別客戶予以管理。於2022年12月31日，經計及任何持有的抵押品及其他信貸增強措施(扣除預期信貸虧損)後，與十大尚未還款消費金融客戶(包括公司實體及個別人士)有關的信貸風險總值為690.5百萬港元(2021年：866.5百萬港元)，其中54.0%(2021年：21.8%)由抵押品提供抵押。

按揭貸款的集中風險乃參考個別按揭融資客戶予以管理。於2022年12月31日，經計及任何持有的抵押品及其他信貸增強措施(扣除預期信貸虧損)後，與十大尚未還款按揭融資客戶(包括公司實體及個別人士)有關的信貸風險總值為1,237.9百萬港元(2021年：1,299.3百萬港元)，其中100%(2021年：100%)由抵押品提供抵押。

有期貸款的集中風險乃參考個別有期貸款客戶予以管理。於2022年12月31日，經計及任何持有的抵押品及其他信貸增強措施(扣除預期信貸虧損)後，與十大尚未還款有期貸款客戶(包括公司實體及個別人士)有關的信貸風險總值為328.1百萬港元(2021年：708.4百萬港元)，其中92%(2021年：98%)由抵押品提供抵押。

集團對消費金融客戶貸款及墊款及按揭貸款的內部信貸風險評估包括以下類別：

內部信貸 風險類別	描述	按攤銷成本列賬的 貸款及應收賬	貸款承擔/ 財務擔保合約
低風險	對方的違約風險低，並無任何逾期款	12個月預期信貸虧損	12個月預期信貸虧損
監察表	債務人一般於到期後結清逾期結餘	12個月預期信貸虧損	12個月預期信貸虧損
可疑	基於內部或外部資料，信貸風險自初次確認後顯著增加	全期預期信貸虧損— 無信貸減值	全期預期信貸虧損— 無信貸減值
虧損	有證據顯示資產已信貸減值	全期預期信貸虧損— 已信貸減值	全期預期信貸虧損— 已信貸減值
撇賬	有證據顯示債務人處於嚴重財務困難，且並無合理預期收回	於撥備賬撇銷有關 款項	不適用

評估信貸風險顯著增加及計量預期信貸虧損時，集團考慮無需不必要的成本或努力即可取得的前瞻性資料。集團聘請專家使用外部及內部資料，得出相關經濟變量未來預測的「基本方案」情景，以及其他具代表性的可能預測情景。外部資料包括政府機關及貨幣機構發佈的經濟數據及預測。

集團將概率應用於已識別的預測情景。基本方案情景為最可能發生的單一結果，包括集團用於策略規劃及預算的資料。集團已識別及記錄各財務工具組合的信貸風險及信貸虧損推動因素，並使用歷史數據的統計分析評估宏觀經濟變量與信貸風險及信貸虧損之間的關係。於報告期內，集團並無改變估算方法或重大假設。



## 48. 金融風險管理 (續)

### (b) 信貸風險 (續)

#### 信貸風險及減值評估 (續)

下表載列須進行預期信貸虧損評估的集團財務資產(包括消費金融客戶貸款及墊款、按揭貸款、有期貸款、聯營公司欠賬、經紀商欠賬、短期已抵押銀行存款及銀行結餘、銀行存款、現金及現金等價物及其他應收賬)、貸款承擔及財務擔保合約的信貸風險詳情：

	附註	內部信貸風險 類別	12個月或全期預期信貸虧損	賬面總值	
				31/12/2022 百萬港元	31/12/2021 百萬港元
<b>按攤銷成本列賬的貸款及應收賬及最大信貸風險(不計及任何抵押品及其他信貸增強措施)</b>					
消費金融客戶貸款及墊款	30	低風險／ 可疑	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損 (無信貸減值)	<b>11,052.7</b> <b>487.9</b>	11,973.8 542.1
		虧損	全期預期信貸虧損(信貸減值)	<b>89.7</b>	164.6
				<b>11,630.3*</b>	12,680.5*
按揭貸款	31	低風險／ 可疑	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損 (無信貸減值)	<b>2,471.3</b> <b>235.0</b>	2,854.1 296.3
		虧損	全期預期信貸虧損(信貸減值)	<b>401.2</b>	364.0
				<b>3,107.5*</b>	3,514.4*
有期貸款	32	附註2 附註2	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損 (無信貸減值)	<b>178.9</b> -	315.2 159.2
			全期預期信貸虧損(信貸減值)	<b>941.3</b>	1,102.8
				<b>1,120.2*</b>	1,577.2*
聯營公司欠賬	29	低風險／ 可疑	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損(信貸減值)	<b>247.2</b> <b>17.5</b>	277.8 17.5
				<b>264.7</b>	295.3
經紀商欠賬		低風險／ 可疑	12個月預期信貸虧損	<b>1,125.7</b>	342.8
短期已抵押銀行存款及銀行結餘	34	低風險／ 可疑	12個月預期信貸虧損	-	50.0
原到期日為4至12個月內之銀行定期存款	34	低風險／ 可疑	12個月預期信貸虧損	<b>156.5</b>	86.0
銀行結餘及存款	34	低風險／ 可疑	12個月預期信貸虧損	<b>5,727.4</b>	5,864.7
按金及其他應收賬	33	低風險／ 可疑	12個月預期信貸虧損	<b>202.4</b>	366.6
<b>其他項目</b>					
貸款承擔(附註1)	45	低風險／ 可疑	12個月預期信貸虧損 全期預期信貸虧損 (無信貸減值)	<b>1,718.4</b> <b>9.5</b>	1,647.6 8.9
				<b>1,727.9</b>	1,656.5
財務擔保(附註3)	46	不適用	12個月預期信貸虧損	-	-

\* 上述披露的賬面總值包括相關應收利息。

附註：

- 貸款承擔指集團根據循環貸款融資安排向消費金融客戶、按揭客戶及有期貸款客戶授出的未提取貸款承擔。
- 預期信貸虧損乃參考外部信貸評級部門發出的相關信貸評級的違約率及違約損失率進行評估，並就可得前瞻性因素作出調整。
- 財務擔保賬面總值代表集團根據各自的合約已擔保的最大金額。

**48. 金融風險管理 (續)****(b) 信貸風險 (續)****減值評估**

為評估消費金融客戶貸款及墊款的減值虧損，本集團組合毋須個別評估及具有共通風險特點的所有未償還貸款餘額，並按貸款產品類別確認及其後進一步分類為不同逾期日數組別。預期信貸虧損使用HKFRS9所述方法計算（詳情見附註3財務資產-財務資產減值）及經評估貸款結餘的所得減值虧損率列示如下：

根據組合評估的總賬面值：

消費金融客戶貸款及墊款	31/12/2022		31/12/2021	
	平均虧損率	百萬港元	平均虧損率	百萬港元
即期（無逾期）	3.5%	8,704.7	3.0%	9,196.2
逾期1至30天	18.7%	654.7	16.0%	555.0
逾期31至60天	63.2%	115.3	58.7%	83.1
逾期61至90天	81.2%	67.4	76.7%	59.7
		<b>9,542.1</b>		<b>9,894.0</b>

於2022年12月31日，具有重大未償還結餘的應收賬款或信貸減值債務賬面總值分別為1,998.6百萬港元及89.6百萬港元（2021年：分別為2,621.9百萬港元及164.6百萬港元）個別進行減值虧損撥備評估。

**48. 金融風險管理 (續)****(b) 信貸風險 (續)****減值評估 (續)**

下表載列已就消費金融客戶貸款及墊款、按揭貸款、有期貸款、聯營公司欠賬、貸款承擔及按金及其他應收賬確認減值撥備的對賬。

**消費金融客戶貸款及墊款**

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
<b>於2021年1月1日</b>	421.7	187.1	145.5	754.3
於2021年1月1日內已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至全期預期信貸虧損	(36.8)	36.8	-	-
自全期預期信貸虧損轉撥至12個月預期信貸虧損	3.0	(3.0)	-	-
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(7.4)	-	7.4	-
自全期預期信貸虧損轉撥至信貸減值	-	(329.8)	329.8	-
重新計量預期信貸虧損淨額	(145.3)	361.3	514.3	730.3
還款及終止確認	(513.1)	(57.9)	(23.1)	(594.1)
已新增的新財務資產	614.8	-	-	614.8
	(84.8)	7.4	828.4	751.0
不影響損益的變動：				
撇賬(附註)	-	-	(881.7)	(881.7)
匯兌調整	5.3	1.7	0.2	7.2
	5.3	1.7	(881.5)	(874.5)
<b>於2021年12月31日</b>	<b>342.2</b>	<b>196.2</b>	<b>92.4</b>	<b>630.8</b>
於2022年1月1日已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至全期預期信貸虧損	(32.6)	32.6	-	-
自全期預期信貸虧損轉撥至12個月預期信貸虧損	1.4	(1.4)	-	-
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(7.8)	-	7.8	-
自全期預期信貸虧損轉撥至信貸減值	-	(289.7)	289.7	-
重新計量預期信貸虧損淨額	92.1	355.8	648.9	1,096.8
還款及終止確認	(517.0)	(109.5)	(80.7)	(707.2)
已新增的新財務資產	538.4	-	-	538.4
	74.5	(12.2)	865.7	928.0
不影響損益的變動：				
撇賬(附註)	-	-	(938.3)	(938.3)
匯兌調整	(10.6)	(4.9)	(0.6)	(16.1)
	(10.6)	(4.9)	(938.9)	(954.4)
<b>於2022年12月31日</b>	<b>406.1</b>	<b>179.1</b>	<b>19.2</b>	<b>604.4</b>

附註：於年內已撇賬的938.3百萬港元(2021年：881.7百萬港元)仍可能需進行法律行動。

## 48. 金融風險管理 (續)

## (b) 信貸風險 (續)

## 按揭貸款

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
於2021年1月1日	-	-	47.4	47.4
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
重新計量預期信貸虧損淨額	-	-	25.1	25.1
還款及終止確認	-	-	(15.1)	(15.1)
	-	-	10.0	10.0
不影響損益的變動：				
	-	-	(4.3)	(4.3)
撇賬	-	-	(4.3)	(4.3)
於2021年12月31日	-	-	53.1	53.1
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
重新計量預期信貸虧損淨額	-	-	23.0	23.0
還款及終止確認	-	-	(32.1)	(32.1)
	-	-	(9.1)	(9.1)
不影響損益的變動：				
撇賬	-	-	(0.4)	(0.4)
	-	-	(0.4)	(0.4)
於2022年12月31日	-	-	43.6	43.6

## 有期貨款

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
於2021年1月1日	6.4	16.1	590.0	612.5
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(35.8)	-	35.8	-
自全期預期信貸虧損轉撥至信貸減值	-	(16.1)	16.1	-
重新計量預期信貸虧損淨額	39.5	-	144.5	184.0
已新增的新財務資產	2.5	-	-	2.5
	6.2	(16.1)	196.4	186.5
於2021年12月31日	12.6	-	786.4	799.0
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(10.6)	-	10.6	-
重新計量預期信貸虧損淨額	(18.8)	-	62.4	43.6
已新增的新財務資產	10.7	-	-	10.7
撇賬	15.6	-	-	15.6
	(3.1)	-	73.0	69.9
不影響損益的變動：				
撇賬	-	-	(86.2)	(86.2)
	-	-	(86.2)	(86.2)
於2022年12月31日	9.5	-	773.2	782.7

## 48. 金融風險管理 (續)

### (b) 信貸風險 (續)

#### 聯營公司欠賬

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
於2021年1月1日	1.8	–	17.3	19.1
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
重新計量預期信貸虧損淨額	10.8	–	–	10.8
	10.8	–	–	10.8
於2021年12月31日	<b>12.6</b>	<b>–</b>	<b>17.3</b>	<b>29.9</b>
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
重新計量預期信貸虧損淨額	(5.2)	–	0.1	(5.1)
還款及終止確認	(1.8)	–	–	(1.8)
	(7.0)	–	0.1	(6.9)
2022年12月31日	<b>5.6</b>	<b>–</b>	<b>17.4</b>	<b>23.0</b>

#### 貸款承擔

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
於2021年1月1日	24.2	4.3	–	28.5
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至全期預期信貸虧損	(0.4)	0.4	–	–
重新計量預期信貸虧損淨額	(5.3)	3.4	–	(1.9)
已新增的貸款承擔	22.5	–	–	22.5
到期及終止確認	(21.6)	(4.1)	–	(25.7)
於2021年12月31日	<b>19.4</b>	<b>4.0</b>	<b>–</b>	<b>23.4</b>
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至全期預期信貸虧損	(0.4)	0.4	–	–
重新計量預期信貸虧損淨額	3.1	6.2	–	9.3
已新增的貸款承擔	23.1	–	–	23.1
到期及終止確認	(20.5)	(4.9)	–	(25.4)
於2022年12月31日	<b>24.7</b>	<b>5.7</b>	<b>–</b>	<b>30.4</b>

**48. 金融風險管理 (續)****(b) 信貸風險 (續)****按金及其他應收賬**

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
於2021年1月1日	-	-	2.1	2.1
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
已新增的新財務資產	2.3	-	-	2.3
還款及終止確認	(0.4)	-	(2.1)	(2.5)
	1.9	-	(2.1)	(0.2)
<b>於2021年12月31日</b>	<b>1.9</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.9</b>
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
還款及終止確認	(0.7)	-	-	(0.7)
撇賬	1.5	-	-	1.5
	0.8	-	-	0.8
不影響損益的變動：				
撇賬	(1.5)	-	-	(1.5)
	(1.5)	-	-	(1.5)
<b>於2022年12月31日</b>	<b>1.2</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.2</b>

消費金融客戶貸款及墊款、按揭貸款有期貨款、聯營公司欠賬，貸款承擔及按金及其他應收賬的撥備虧損變動主要由於各階段的預期信貸虧損變動所致，各貸款及應收賬的賬面總值變動如下：

**消費金融客戶貸款及墊款**

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
於2021年1月1日的賬面總值	10,594.0	327.5	396.5	11,318.0
於年內確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至全期預期信貸虧損	(991.7)	991.7	-	-
自全期預期信貸虧損轉撥至12個月預期信貸虧損	5.8	(5.8)	-	-
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(240.8)	-	240.8	-
自全期預期信貸虧損轉撥至信貸減值	-	(661.2)	661.2	-
已新增的新財務資產	18,094.9	-	-	18,094.9
還款及終止確認	(15,610.6)	(113.7)	(253.1)	(15,977.4)
撇賬	-	-	(881.7)	(881.7)
匯兌調整	122.2	3.6	0.9	126.7
<b>於2021年12月31日的賬面總值</b>	<b>11,973.8</b>	<b>542.1</b>	<b>164.6</b>	<b>12,680.5</b>
於年內確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至全期預期信貸虧損	(1,034.3)	1,034.3	-	-
自全期預期信貸虧損轉撥至12個月預期信貸虧損	2.6	(2.6)	-	-
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(256.0)	-	256.0	-
自全期預期信貸虧損轉撥至信貸減值	-	(693.3)	693.3	-
已新增的新財務資產	16,502.6	-	-	16,502.6
還款及終止確認	(15,835.2)	(378.2)	(84.1)	(16,297.5)
撇賬	-	-	(938.3)	(938.3)
匯兌調整	(300.8)	(14.4)	(1.8)	(317.0)
<b>於2022年12月31日的賬面總值</b>	<b>11,052.7</b>	<b>487.9</b>	<b>89.7</b>	<b>11,630.3</b>



## 48. 金融風險管理 (續)

### (b) 信貸風險 (續)

於2022年12月31日，分類為全期預期信貸虧損(信貸減值)的消費金融客戶貸款及墊款賬面總值為88.4百萬港元(已確認減值撥備18.5百萬港元)(2021年：155.5百萬港元)受抵押品及其他信貸增強措施保障。

#### 按揭貸款

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
<b>於2021年1月1日的賬面總值</b>	2,291.5	104.9	664.7	3,061.1
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至全期預期信貸虧損	(263.8)	263.8	-	-
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(108.6)	-	108.6	-
自全期預期信貸虧損轉撥至12個月預期信貸虧損	1.6	(1.6)	-	-
自全期預期信貸虧損轉撥至信貸減值	-	(20.5)	20.5	-
已新增的新財務資產	2,810.1	-	-	2,810.1
還款及終止確認	(1,876.7)	(50.3)	(429.8)	(2,356.8)
<b>於2021年12月31日的賬面總值</b>	<b>2,854.1</b>	<b>296.3</b>	<b>364.0</b>	<b>3,514.4</b>
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至全期預期信貸虧損	(65.7)	65.7	-	-
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(172.0)	-	172.0	-
自全期預期信貸虧損轉撥至12個月預期信貸虧損	13.6	(13.6)	-	-
自全期預期信貸虧損轉撥至信貸減值	-	(24.1)	24.1	-
已新增的新財務資產	1,419.6	-	-	1,419.6
還款及終止確認	(1,578.3)	(89.3)	(158.9)	(1,826.5)
<b>於2022年12月31日的賬面總值</b>	<b>2,471.3</b>	<b>235.0</b>	<b>401.2</b>	<b>3,107.5</b>

於2022年12月31日，分類為全期預期信貸虧損(信貸減值)的按揭貸款賬面總值401.2百萬港元(2021年：364.0百萬港元)受抵押品保障。

**48. 金融風險管理 (續)****(b) 信貸風險 (續)****有期貨款**

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
於2021年1月1日的賬面總值	1,186.1	63.1	1,076.0	2,325.2
於年內已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至全期預期信貸虧損	(159.2)	159.2	-	-
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(35.8)	-	35.8	-
自全期預期信貸虧損轉撥至信貸減值	-	(63.1)	63.1	-
已新增的新財務資產	269.5	-	-	269.5
還款及終止確認	(945.4)	-	(72.1)	(1,017.5)
<b>於2021年12月31日的賬面總值</b>	<b>315.2</b>	<b>159.2</b>	<b>1,102.8</b>	<b>1,577.2</b>
年內已確認因財務工具產生的變動：				
自12個月預期信貸虧損轉撥至信貸減值	(32.5)	-	32.5	-
已新增的新財務資產	55.3	-	-	55.3
還款及終止確認	(159.1)	(159.2)	(123.4)	(441.7)
撇賬	-	-	(70.6)	(70.6)
<b>於2022年12月31日的賬面總值</b>	<b>178.9</b>	<b>-</b>	<b>941.3</b>	<b>1,120.2</b>

於2022年12月31日，分類為全期預期信貸虧損(信貸減值)的有期貨款賬面總值941.3百萬港元(已確認減值撥備773.2百萬港元)(2021年：1,102.8百萬港元)受抵押品及其他信貸增強措施保障。

**聯營公司欠賬**

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
於2021年1月1日的賬面總值	292.7	-	17.5	310.2
於年內確認因財務工具產生的變動：				
已新增的新財務資產	1.5	-	-	1.5
匯兌調整	(16.4)	-	-	(16.4)
<b>於2021年12月31日的賬面總值</b>	<b>277.8</b>	<b>-</b>	<b>17.5</b>	<b>295.3</b>
年內確認因財務工具產生的變動：				
已新增的新財務資產	1.5	-	-	1.5
還款及終止確認	(20.9)	-	-	(20.9)
匯兌調整	(11.2)	-	-	(11.2)
<b>於2022年12月31日的賬面總值</b>	<b>247.2</b>	<b>-</b>	<b>17.5</b>	<b>264.7</b>

## 48. 金融風險管理 (續)

### (b) 信貸風險 (續)

#### 按金及其他應收賬

(百萬港元)	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸 虧損 (無信貸減值)	全期預期信貸 虧損 (信貸減值)	總計
於2021年1月1日的賬面總值	158.7	-	197.9	356.6
於年內確認因財務工具產生的變動：				
已新增的新財務資產	229.7	-	-	229.7
還款及終止確認	(23.8)	-	(197.9)	(221.7)
匯兌調整	2.0	-	-	2.0
於2021年12月31日的賬面總值	<b>366.6</b>	-	-	<b>366.6</b>
年內確認因財務工具產生的變動：				
已新增的新財務資產	21.4	-	-	21.4
還款及終止確認	(179.7)	-	-	(179.7)
撇賬	(1.5)	-	-	(1.5)
匯兌調整	(4.4)	-	-	(4.4)
於2022年12月31日的賬面總值	<b>202.4</b>	-	-	<b>202.4</b>

### (c) 流動資金風險

流動資金管理旨在減輕指定抵押品或資產未能迅速在市場上買賣以防止損失或賺取所需溢利的風險，以及使集團即使在市況不利時仍能妥善管理及調配資金流入以支付所有到期還款之責任，使現金流量管理達致最協調之目標。

集團監管其流動資金狀況，確保集團維持審慎而充裕之流動資金比率。執行董事及集團首席財務總監均以具透明及集體方式監察。

以下為集團在財務負債及租賃負債上面對的合約未折現現金流量風險及負債的依約到期日：

(百萬港元)	於要求下償還 或少於90日	91日至1年	1年至5年	超過5年	總額
於2022年12月31日					
銀行及其他借款 <sup>+</sup>	4,615.3	1,033.7	3,912.5	62.1	9,623.6
應付賬	177.0	-	-	-	177.0
經紀商貸賬	79.6	-	-	-	79.6
控股公司貸賬	1.8	-	-	-	1.8
租賃負債	34.8	95.4	180.9	49.4	360.5
應付票據	97.0	274.4	7,268.0	-	7,639.4
貸款承擔 <sup>#</sup>	1,716.4	-	11.5	-	1,727.9
其他負債	38.7	-	-	13.2	51.9
總額	<b>6,760.6</b>	<b>1,403.5</b>	<b>11,372.9</b>	<b>124.7</b>	<b>19,661.7</b>
於2021年12月31日					
銀行及其他借款 <sup>+</sup>	4,433.2	2,003.5	2,039.0	62.1	8,537.8
應付賬	317.0	-	-	-	317.0
租賃負債	30.0	82.8	215.8	73.6	402.2
應付票據	160.7	4,505.5	6,551.4	-	11,217.6
貸款承擔 <sup>#</sup>	1,623.0	-	7.7	25.8	1,656.5
其他負債	32.2	-	-	19.2	51.4
總額	<b>6,596.1</b>	<b>6,591.8</b>	<b>8,813.9</b>	<b>180.7</b>	<b>22,182.5</b>

<sup>+</sup> 若銀行及其他借款是附有於要求下償還條款，即使該條款並未行使，在上列分析中仍分類為於要求下償還。

<sup>#</sup> 以上數額指根據貸款融資協議尚未提取的貸款承擔及集團應消費金融客戶要求須提供貸款的最高金額。按於報告期末之預期，集團認為於任何重大方面整筆貸款承擔獲悉數提取之機會極微。

## 49. 融資活動產生的負債對賬

下表詳列集團融資活動產生之負債變動，包括現金及非現金變動。融資活動產生之負債乃指其現金流量及未來現金流量於集團綜合現金流量表中分類為融資活動現金流量之負債。

(百萬港元)	銀行及其他 借款 (附註35)	其他負債 (附註40)	租賃負債 (附註41)	應付票據 (附註42)	總額
於2022年1月1日	8,338.6	51.4	358.4	9,944.4	18,692.8
融資活動現金流：					
償還銀行及其他借款	(15,320.6)	-	-	-	(15,320.6)
提取銀行及其他借款	16,004.7	-	-	-	16,004.7
發行票據所得款項	-	-	-	797.2	797.2
償還票據	-	-	-	(3,592.5)	(3,592.5)
贖回票據	-	-	-	(420.8)	(420.8)
應付利息	383.6	-	14.3	483.7	881.6
已付利息	(287.2)	-	(14.3)	(533.1)	(834.6)
租賃付款	-	-	(117.0)	-	(117.0)
新訂立租賃／經修訂租賃	-	-	85.5	-	85.5
第三方利息供款	-	10.6	-	-	10.6
第三方利息分配	-	(8.6)	-	-	(8.6)
綜合架構實體其他股東應佔淨資產變動	-	(2.8)	-	-	(2.8)
支付貸款安排費用	(87.0)	-	-	-	(87.0)
贖回票據的收益	-	-	-	(46.3)	(46.3)
匯率變動的影響	(46.9)	1.3	(0.7)	32.2	(14.1)
於2022年12月31日	8,985.2	51.9	326.2	6,664.8	16,028.1
於2021年1月1日	8,467.3	-	312.7	8,146.8	16,926.8
融資活動現金流：					
償還銀行及其他借款	(19,546.7)	-	-	-	(19,546.7)
提取銀行及其他借款	19,403.9	-	-	-	19,403.9
發行票據所得款項	-	-	-	3,704.6	3,704.6
償還票據	-	-	-	(1,930.5)	(1,930.5)
應付利息	245.5	-	12.9	439.7	698.1
已付利息	(208.1)	-	(12.9)	(464.9)	(685.9)
租賃付款	-	-	(102.6)	-	(102.6)
新訂立租賃／經修訂租賃	-	-	147.8	-	147.8
第三方利息供款	-	51.4	-	-	51.4
支付貸款安排費用	(42.1)	-	-	-	(42.1)
匯率變動的影響	18.8	-	0.5	48.7	68.0
於2021年12月31日	8,338.6	51.4	358.4	9,944.4	18,692.8

## 50. 非綜合架構實體的權益

本集團持有非綜合架構實體的權益包括投資基金。該等非綜合架構實體的性質及目的為於第三方管理的投資基金中持有權益，彼等通過向投資者發行基金單位融資。本集團於該等非綜合架構實體持有的權益主要涉及本集團持有的投資或自第三方的分成收入。

於2022年12月31日，本集團持有第三方管理的非綜合架構實體權益的賬面值為11,095.5百萬港元（2021年：14,123.8百萬港元）。該等金額歸類為透過損益賬按公平值列賬的財務資產。賬面值約等於虧蝕上限。

截至2022年12月31日止年度，第三方管理的投資基金分成收入為14.9百萬港元（2021年：37.5百萬港元）。

## 51. 本公司財務狀況表

(百萬港元)	31/12/2022	31/12/2021
<b>非流動資產</b>		
物業及設備	9.3	5.4
無形資產	8.4	8.4
使用權資產	138.5	166.5
附屬公司權益	4,013.1	4,024.2
聯營公司權益	-	-
其他應收款	8.9	8.9
附屬公司欠賬	3,245.0	6,019.8
聯營公司欠賬	59.8	59.8
	<b>7,483.0</b>	10,293.0
<b>流動資產</b>		
附屬公司欠賬	10,089.2	9,544.8
控股公司欠賬	-	0.1
其他應收款	19.3	17.8
應收稅項	14.3	-
現金及現金等價物	408.0	196.7
	<b>10,530.8</b>	9,759.4
<b>流動負債</b>		
附屬公司貸賬	4,418.2	6,584.9
控股公司貸賬	1.8	-
應付賬及應計款項	73.6	244.2
應付稅項	-	11.3
租賃負債	26.4	25.2
撥備	-	0.1
	<b>4,520.0</b>	6,865.7
<b>流動資產淨額</b>	<b>6,010.8</b>	2,893.7
<b>總資產減流動負債</b>	<b>13,493.8</b>	13,186.7
<b>資本及儲備</b>		
股本	8,731.0	8,731.0
儲備	4,645.7	4,312.1
本公司股東應佔權益	<b>13,376.7</b>	13,043.1
<b>非流動負債</b>		
租賃負債	116.9	143.3
撥備	0.2	0.3
	<b>117.1</b>	143.6
	<b>13,493.8</b>	13,186.7

## 52. 本公司的儲備

(百萬港元)	2022	2021
<b>保留溢利</b>		
1月1日結存	4,312.1	3,811.7
本年度溢利及全面收益總額	943.7	1,053.4
股息支付	(591.8)	(515.0)
回購及註銷股份	(18.3)	(38.0)
<b>12月31日結存</b>	<b>4,645.7</b>	4,312.1

本公司於2022年12月31日的可供分派儲備為4,035.6百萬港元(2021年12月31日:3,701.9百萬港元)，此乃根據香港公司條例第291條計算的已兌現溢利淨額。

本公司的財務狀況表經董事會於2023年3月16日批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

李成煌  
董事

周永贊  
董事

## 董事會

### 執行董事

李成焯 (集團執行主席)  
周永贊

### 非執行董事

Peter Anthony Curry

### 獨立非執行董事

歐陽杞浚  
白禮德  
Alan Stephen Jones  
高偉晏  
梁慧  
Wayne Robert Porritt

## 執行委員會

李成焯 (主席)  
周永贊

## 提名委員會

李成焯 (主席)  
歐陽杞浚  
白禮德  
Alan Stephen Jones  
梁慧

## 薪酬委員會

歐陽杞浚 (主席)  
白禮德  
Alan Stephen Jones  
梁慧

## 審核委員會

Alan Stephen Jones (主席)  
歐陽杞浚  
白禮德  
Peter Anthony Curry  
梁慧

## 風險管理委員會

Wayne Robert Porritt (主席)  
周永贊  
歐陽杞浚  
高偉晏  
Brendan James McGraw  
Lindsay Megan Wright  
袁熾盈  
高文輝

## 公司秘書

李斯維

## 投資者關係

[investor.relations@shkco.com](mailto:investor.relations@shkco.com)

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行  
註冊公眾利益實體核數師  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓



## 銀行

渣打銀行(香港)有限公司  
東亞銀行有限公司  
瑞穗銀行有限公司·香港分行  
中國銀行(香港)有限公司  
交通銀行(香港)有限公司  
中信銀行(國際)有限公司  
華僑永亨銀行有限公司  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司  
創興銀行有限公司  
大新銀行有限公司  
富邦銀行(香港)有限公司  
大眾銀行(香港)有限公司  
台北富邦商業銀行股份有限公司  
招商永隆銀行有限公司  
台新國際商業銀行股份有限公司  
國泰世華商業銀行股份有限公司·香港分行  
中國民生銀行股份有限公司·香港分行  
上海浦東發展銀行股份有限公司·香港分行  
集友銀行有限公司  
大豐銀行股份有限公司  
兆豐國際商業銀行股份有限公司·離岸分行  
瑞士信貸銀行股份有限公司·開曼群島分行  
平安銀行股份有限公司·香港分行  
上海銀行(香港)有限公司  
永豐商業銀行股份有限公司香港分行  
中國光大銀行股份有限公司·香港分行

## 過戶登記處

卓佳秘書商務有限公司  
香港夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 註冊辦事處

香港銅鑼灣  
希慎道33號  
利園一期42樓

## 網址

[www.shkco.com](http://www.shkco.com)  
[www.shkcredit.com.hk](http://www.shkcredit.com.hk)  
[www.uaf.com.hk](http://www.uaf.com.hk)  
[www.uaf.com.cn](http://www.uaf.com.cn)

