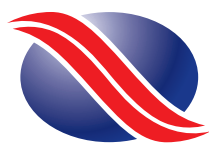


香港交易及結算所有限公司和香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告之全部或任何部份內容所產生或因依賴該等內容所引致之任何損失承擔任何責任。



信達國際控股有限公司

CINDA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：111)

二零二二年末期業績公告

信達國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務業績如下：

綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	4	136,281	205,152
其他收入	4	29,715	58,107
其他虧損淨額	4	<u>(23,970)</u>	<u>(19,491)</u>
		<u>142,026</u>	<u>243,768</u>
員工成本	5(a)	65,536	101,742
佣金開支		11,895	24,369
其他營運開支	5(b)	61,972	76,822
融資成本	5(c)	<u>20,460</u>	<u>19,159</u>
		<u>159,863</u>	<u>222,092</u>
		(17,837)	21,676
應佔聯營公司及一間合資企業溢利淨額	9	<u>6,457</u>	<u>51,906</u>

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
除稅前(虧損)/溢利		(11,380)	73,582
所得稅	6	<u>(11,028)</u>	<u>(15,788)</u>
本年度(虧損)/溢利		<u>(22,408)</u>	<u>57,794</u>
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		<u>(22,408)</u>	<u>57,794</u>
本公司權益持有人應佔			
每股基本及攤薄(虧損)/盈利	8	<u>(3.49)港仙</u>	<u>9.01港仙</u>

綜合全面收入表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本年度(虧損)/溢利	(22,408)	57,794
本年度其他全面收入：		
隨後可能重新分類至損益的項目		
透過其他全面收入以公平價值		
入賬的債務工具：		
－公平價值變動	(19,088)	(14,810)
－於損益值內扣除的減值撥備變動	2,854	11,460
－於出售時重新分類調整	12,661	(11,413)
	(3,573)	(14,763)
應佔一間聯營公司的投資重估儲備		
－公平價值變動	(831)	(251)
投資重估儲備變動淨額	(4,404)	(15,014)
應佔一間聯營公司的匯兌差額	(13,615)	3,545
換算以下各項產生之匯兌差額：		
－一間合資企業財務報表	(328)	335
－海外經營業務財務報表	(19,902)	5,586
匯兌差額變動淨額	(33,845)	9,466
隨後不可重新分類至損益的項目		
應佔一間合資企業的資本儲備	(1,046)	529
資本儲備變動淨額	(1,046)	529
本年度其他全面收入	(39,295)	(5,019)
本年度全面收入總額	(61,703)	52,775
以下人士應佔全面收入總額：		
本公司權益持有人	(61,703)	52,775

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產			
無形資產		1,439	1,439
物業及設備		9,613	9,487
透過損益以公平價值入賬的金融資產	11	43,949	15,846
於聯營公司及一間合資企業的權益	9	430,745	459,276
其他資產		14,434	11,626
使用權資產	16	47,097	25,571
遞延稅項資產		42	51
		<u>547,319</u>	<u>523,296</u>
流動資產			
透過其他全面收入以公平價值入賬的 債務工具	10	110,539	283,843
透過損益以公平價值入賬的金融資產	11	33,641	63,724
交易及其他應收款項	12	374,235	441,540
可退回稅項		767	767
已抵押銀行存款	13	12,165	12,139
銀行結餘及現金	13	587,044	781,142
		<u>1,118,391</u>	<u>1,583,155</u>
流動負債			
交易及其他應付款項	14	205,259	276,972
借款	15	447,388	214,169
應付稅項		4,814	7,965
租賃負債	16	21,491	15,575
已發行債券		10,000	10,000
		<u>688,952</u>	<u>524,681</u>
流動資產淨值		<u>429,439</u>	<u>1,058,474</u>
總資產減流動負債		<u>976,758</u>	<u>1,581,770</u>

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
資本及儲備			
股本		64,121	64,121
其他儲備		437,874	477,169
保留盈利		446,118	481,350
		<u>948,113</u>	<u>1,022,640</u>
本公司權益持有人應佔權益總額			
非流動負債			
借款	15	–	548,800
租賃負債	16	28,645	10,330
		<u>28,645</u>	<u>559,130</u>
		976,758	1,581,770

附註：

1. 合規聲明

本財務報表乃根據與本集團二零二二年年度財務報表採用之會計政策一致之基準編製。本集團的二零二二年年度財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港《公司條例》(香港法例第622章)之披露規定編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定。本報告所載之財務資料不構成本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之法定財務報表，惟資料來自該等財務報表。香港會計師公會已頒佈若干於本集團的本會計期間首次生效或可供提早採納的新訂及經修訂香港財務報告準則。首次應用該等與本集團有關的準則變動所引致當前及過往會計期間的會計政策變動，已反映於該等財務報表內，有關資料列載於附註3。

2. 編製基準

編製財務報表所採用之計量基準為歷史成本慣例，惟若干金融工具按公平價值計量除外。

3. 會計政策之變動及披露

本集團已於本年度財務報表首次採納下列經修訂的香港財務報告準則：

香港財務報告準則第3號(修訂本)	對概念框架的提述
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備：作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	繁重合約—履行合約成本
香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期年度改進	香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號相應闡釋範例及香港會計準則第41號(修訂本)

適用於本集團的經修訂香港財務報告準則的性質及影響描述如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號之修訂旨在以對二零一八年六月頒佈的財務報告概念框架(「概念框架」)的引用取代對先前財務報表編製和列報框架的引用，而無需大幅度改變其要求。該等修訂亦為香港財務報告準則第3號之確認原則增添了例外，以使企業可利用概念框架作為參考以決定資產或負債的構成。該例外規定，對於在香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號解釋範圍內發生的負債和或有負債，如果是單獨發生而不是在企業合併中產生的，採用香港財務報告準則第3號的實體應參考香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號解釋而不是概念框架。此外，該修訂闡明或有資產在購買日不符合確認條件。本集團前瞻性地將修訂適用於二零二二年一月一日或之後發生的企業合併。由於年內並無企業合併，因此該修訂對本集團的財務狀況和業績沒有任何影響。

- (b) 香港會計準則第16號之修訂禁止實體從物業、廠房和設備項目的成本中扣除該資產到能夠以管理層預期的方式運營所需的必要位置和條件過程中通過銷售產生的任何收益。相反，實體應在損益中確認出售任何此類項目的收益以及根據香港會計準則第2號存貨中釐定的這些項目的成本。本集團對二零二一年一月一日或者之後提供使用的物業、廠房和設備項目追溯適用了這些修訂。由於在使物業、廠房和設備可供使用之前並無出售所生產的項目，因此該修訂對本集團的財務狀況和業績沒有任何影響。
- (c) 香港會計準則第37號之修訂闡明，為了評估香港會計準則第37號下的合同是否虧損，履行合同的成本包括與合同相關的成本。與合同直接相關的成本包括履行該合同的增量成本(例如直接勞動力和材料)和與履行該合同直接相關的其他成本的分配(例如用於履行合同的資產、廠房和設備的折舊費的分配，以及合同管理和監督的成本)。一般費用和管理費用與合同沒有直接關係，除非根據合同明確向對方收取，否則不包括在內。本集團前瞻性地將修訂適用於截至二零二二年一月一日尚未履行其所有義務的合同，但未有識別出虧損合同。因此，該修訂對集團的財務狀況或者業績沒有任何影響。
- (d) 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期年度改進列出了香港財務報告準則第1號、香港財務報告準則第9號、香港財務報告準則第16號隨附示例及香港會計準則第41號。預計將適用於本集團的修訂細節如下：
- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清了實體在評估新的或修改的金融負債條款是否與原始金融負債條款有實質性差異時所包含的費用。這些費用僅包括借款人與貸款人之間支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表對方支付或收取的費用。本集團已於二零二二年一月一日起前瞻性地應用該修訂。由於年內集團的金融負債沒有發生任何修改或調換，因此該修訂對集團的財務狀況或業績沒有任何影響。

4. 收益、其他收入、其他虧損淨額及分部資料

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益		
<i>自客戶合約產生的收益</i>		
服務費及佣金		
—資產管理	15,113	18,322
—銷售及交易業務	31,616	59,740
—企業融資	7,988	19,860
	<u>54,717</u>	<u>97,922</u>
包銷收入及配售佣金		
—企業融資	5,539	16,250
管理費及服務費收入		
—資產管理	58,582	68,368
	<u>118,838</u>	<u>182,540</u>
<i>自其他來源產生的收益</i>		
利息收入		
—資產管理	495	582
—銷售及交易業務	16,579	21,944
—企業融資	16	11
—其他	353	75
	<u>17,443</u>	<u>22,612</u>
	<u><u>136,281</u></u>	<u><u>205,152</u></u>

自客戶合約產生的收益按主要服務類別明細分析載列如下：

	資產管理 千港元	銷售及 交易業務 千港元	企業融資 千港元	總計 千港元
截至二零二二年十二月三十一日止年度				
自客戶合約產生的收益				
經紀服務	-	31,616	-	31,616
包銷及配售服務	-	-	5,539	5,539
企業融資服務	-	-	7,988	7,988
資產管理服務	73,695	-	-	73,695
	<u>73,695</u>	<u>31,616</u>	<u>13,527</u>	<u>118,838</u>
	<u>73,695</u>	<u>31,616</u>	<u>13,527</u>	<u>118,838</u>
	資產管理 千港元	銷售及 交易業務 千港元	企業融資 千港元	總計 千港元
截至二零二一年十二月三十一日止年度				
自客戶合約產生的收益				
經紀服務	-	59,740	-	59,740
包銷及配售服務	-	-	16,250	16,250
企業融資服務	-	-	19,860	19,860
資產管理服務	86,690	-	-	86,690
	<u>86,690</u>	<u>59,740</u>	<u>36,110</u>	<u>182,540</u>
	<u>86,690</u>	<u>59,740</u>	<u>36,110</u>	<u>182,540</u>

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他收入		
分類為以下各項之債務證券產生之利息收入：		
– 透過其他全面收入以公平價值入賬的 債務工具	13,376	31,570
– 透過損益以公平價值入賬的金融資產	2,108	136
投資收入	5,805	6,742
政府補助(附註)	5,012	12,235
其他	3,414	7,424
	<u>29,715</u>	<u>58,107</u>
其他(虧損)/收益淨額		
匯兌(虧損)/收益淨額	(13,468)	5,377
出售透過損益以公平價值入賬的金融資產產生 之(虧損)/收益淨額	(7,647)	102
出售透過其他全面收入以公平價值入賬的債務 工具產生之虧損淨額	(12,661)	(26,216)
透過損益以公平價值入賬的金融資產的 公平價值變動收益	8,366	1,246
出售一間合資企業收益	1,350	–
出售物業及設備收益	90	–
	<u>(23,970)</u>	<u>(19,491)</u>
	<u><u>142,026</u></u>	<u><u>243,768</u></u>

附註：本集團已收到的各項政府補助，用於支持企業在中國內地上海市內進行業務創新及企業轉型。概無有關該等補助的未達成條件或或然事項。

分部資料

本集團按分部管理其業務。根據香港財務報告準則第8號經營分部及按照就資源配置及表現評估向本集團最高層行政管理人員(即主要營運決策者)匯報資料的內部報告一致的方式，本集團已識別下列可呈報分部。並無經營分部已一併組成下列可呈報分部。

1. 資產管理—提供基金管理顧問服務及相關配套服務、私募基金管理及提供其他相關自營投資。
2. 銷售及交易業務—為於香港及已選定海外市場買賣的證券、股份掛鈎產品、單位信託、股份期權商品及期貨合約提供經紀服務及為該等經紀客戶提供包銷、配售及孖展融資服務。

3. 企業融資—為於香港或其他證券交易所上市或尋求上市的公司及其他非上市企業就股權及債務融資提供企業融資服務，包括包銷及顧問服務。

本集團的高級行政管理人員按以下基準監控各可呈報分部應佔的資產及負債：

分部資產包括所有有形資產、無形資產及流動資產，惟於聯營公司及一間合資企業的權益及其他未分配總公司及公司資產除外。分部負債包括個別分部的經營活動應佔的交易應付款項、應計款項及借款，惟未分配總公司及公司負債除外。

用作報告分部業績的指標為未計融資成本及稅項前盈利(「除利息及稅前盈利」)。分部間收益及轉移乃參考向第三方銷售時按當時市價而訂之售價進行交易。在計算本集團本年度溢利時，本集團的用作報告分部業績會根據並無明確歸屬於個別分部的項目(如應佔聯營公司及一間合資企業溢利或虧損、融資成本、及其他總公司開支及其他收入)作進一步調整。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	資產管理 千港元	銷售及 交易業務 千港元	企業融資 千港元	總計 千港元
來自外部客戶之收益	66,445	48,195	13,543	128,183
來自一間聯營公司之收益 (附註(a))	8,097	—	—	8,097
可呈報分部收益	<u>74,542</u>	<u>48,195</u>	<u>13,543</u>	<u>136,280</u>
可呈報分部業績 (除利息及稅前盈利)	<u>37,050</u>	<u>(7,325)</u>	<u>(15,601)</u>	<u>14,124</u>
銀行存款利息收入	481	2,954	16	3,451
利息開支	(12,762)	(5,561)	(317)	(18,640)
年內物業及設備折舊	(501)	(1,265)	(89)	(1,855)
可呈報分部資產	537,029	519,869	28,798	1,085,696
年內非流動分部資產 增加(附註(b))	354	1,472	—	1,826
可呈報分部負債	<u>459,941</u>	<u>175,396</u>	<u>2,312</u>	<u>637,649</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	資產管理 千港元	銷售及 交易業務 千港元	企業融資 千港元	總計 千港元
來自外部客戶之收益	74,774	81,683	36,121	192,578
來自一間聯營公司之收益 (附註(a))	12,498	–	–	12,498
分部間收益	–	202	–	202
可呈報分部收益	<u>87,272</u>	<u>81,885</u>	<u>36,121</u>	<u>205,278</u>
可呈報分部業績 (除利息及稅前盈利)	<u>54,188</u>	<u>2,992</u>	<u>(6,173)</u>	<u>51,007</u>
銀行存款利息收入	579	1,211	11	1,801
利息開支	(8,508)	(3,728)	(211)	(12,447)
年內物業及設備折舊	(421)	(989)	(123)	(1,533)
可呈報分部資產	778,023	678,042	62,578	1,518,643
年內非流動分部資產 增加(附註(b))	629	(984)	5	(350)
可呈報分部負債	<u>644,639</u>	<u>324,220</u>	<u>10,655</u>	<u>979,514</u>

附註：

(a) 金額為本集團從一間聯營公司收到的服務費收入。

(b) 非流動分部資產包括物業及設備及其他資產增加。

可呈報收益之對賬

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益		
可呈報分部收益	136,280	205,278
分部間收益抵銷	–	(202)
未分配總公司及公司收益	<u>1</u>	<u>76</u>
綜合收益	<u>136,281</u>	<u>205,152</u>

可呈報業績之對賬

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
業績		
可呈報分部溢利(除利息及稅前盈利)	14,124	51,007
應佔聯營公司及一間合資企業溢利淨額	6,457	51,906
融資成本	(20,460)	(19,159)
未分配總公司及公司開支	(11,501)	(10,172)
除稅前綜合(虧損)/溢利	(11,380)	73,582
所得稅	(11,028)	(15,788)
本年度(虧損)/溢利	(22,408)	57,794

可呈報資產及負債之對賬

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
資產		
可呈報分部資產	1,085,696	1,518,643
分部間應收款項抵銷	(5,739)	(3,546)
	1,079,957	1,515,097
於聯營公司及一間合資企業的權益	430,745	459,276
遞延稅項資產	42	51
可退回稅項	767	767
未分配總公司及公司資產	154,199	131,260
綜合總資產	1,665,710	2,106,451
負債		
可呈報分部負債	637,649	979,514
分部間應付款項抵銷	(464)	(17,938)
	637,185	961,576
應付稅項	4,814	7,965
未分配總公司及公司負債	75,598	114,270
綜合總負債	717,597	1,083,811

地理資料

下表所載為有關下列各項所在地區之資料(i)本集團從外部客戶(包括其聯營公司)取得之收益及(ii)本集團的物業及設備、無形資產、使用權資產、其他資產及於聯營公司及一間合資企業的權益(「特定非流動資產」)。從外部客戶取得之收益的地理位置乃根據提供服務的位置而定。就特定非流動資產的地理位置而言，如屬物業及設備，乃根據資產的實際位置而定；如為其他特定非流動資產，則為核心營運所在位置。

	從外部客戶取得之收益		特定非流動資產	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港	98,710	155,284	218,058	209,140
中國內地	37,571	49,868	285,268	298,259
	<u>136,281</u>	<u>205,152</u>	<u>503,326</u>	<u>507,399</u>

5. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利乃經扣除/(計入)下列各項得出：

(a) 員工成本

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
薪金及津貼(附註)	63,124	98,865
界定供款計劃	<u>2,412</u>	<u>2,877</u>
	<u>65,536</u>	<u>101,742</u>

附註：截至二零二二年十二月三十一日止年度，已收到香港政府根據防疫抗疫基金下保就業計劃發放的工資補貼2,344,000港元，用於支付僱員工資。該金額抵消了員工成本。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事項。截至二零二一年十二月三十一日止年度，概無該等補貼。

(b) 其他營運開支

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
廣告及宣傳費用	489	1,153
核數師酬金	2,175	2,066
顧問費開支	3,120	6,653
銀行費用	174	618
數據服務費	7,458	8,619
物業及設備折舊	3,605	3,073
使用權資產折舊 (附註16)	23,799	24,164
僱員關係開支	332	634
招待費用	361	1,529
減值撥備/(撥回)於：		
— 透過其他全面收入以公平價值入賬 的債務工具	2,854	11,460
— 交易及其他應收款項	(54)	(319)
保險費用	2,342	2,583
法律及專業費用	(73)	(1,491)
印刷及文具費用	723	971
物業管理費及其他有關費用	4,728	4,262
保養費用	2,573	2,553
服務費用	1,022	1,165
招聘費用	369	429
通訊費用	2,402	2,463
其他	3,573	4,237
	61,972	76,822

(c) 融資成本

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
借款利息	18,278	16,384
已發行債券利息	351	1,358
租賃負債利息 (附註16)	1,831	1,417
	20,460	19,159

6. 所得稅

於本年度及過往年度，香港利得稅就於香港賺取的估計應課稅溢利按16.5%之稅率計提撥備。

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法，於本年度及過往年度中國境內實體企業所得稅稅率為25%。

於綜合損益表內扣除／(計入)之稅項數額如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期稅項—香港：		
–本年度開支	35	–
–過往年度撥備(超額)／不足	(1,821)	43
即期稅項—中國：		
–本年度開支	12,805	15,692
遞延稅項：	11,019	15,735
–香港	9	53
	11,028	15,788

7. 股息

董事會不建議派付截至二零二二年十二月三十一日止年度末期股息。

董事會於二零二二年六月十三日派付了截至二零二一年十二月三十一日止年度末期股息，每股普通股0.02港元。

以往財政年度已付本公司權益持有人之股息為：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
二零二一年已宣派及派付末期股息：每股普通股2港仙(二零二零年：3港仙)	12,824	19,236

8. 每股(虧損)/盈利

(a) 每股基本(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據本公司權益持有人應佔本年度(虧損)/溢利(22,408,000)港元(二零二一年：57,794,000 港元)及年內已發行641,205,600股普通股(二零二零一年：641,205,600股普通股)計算。數目計算如下：

(i) 本公司權益持有人應佔(虧損)/盈利

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本公司權益持有人應佔本年度 (虧損)/溢利	<u>(22,408)</u>	<u>57,794</u>

(ii) 普通股數目

	二零二二年	二零二一年
於一月一日及十二月三十一日的 已發行普通股	<u>641,205,600</u>	<u>641,205,600</u>

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利

由於本年度及過往年度並無發行具潛在攤薄效應的普通股，故並無呈列兩個年度的每股攤薄(虧損)/盈利。

9. 於聯營公司及一間合資企業的權益

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於聯營公司的權益	430,745	444,317
於一間合資企業的權益	<u>-</u>	<u>14,959</u>
	<u>430,745</u>	<u>459,276</u>

(a) 於聯營公司的權益

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日應佔資產淨值	444,317	407,910
本年度內應佔溢利淨額	6,394	47,147
本年度內應佔其他全面收入	(14,446)	3,294
來自一間聯營公司的股息收入	(5,520)	(14,034)
	<u>(13,572)</u>	<u>36,407</u>
於十二月三十一日應佔資產淨值	<u>430,745</u>	<u>444,317</u>

(b) 於一間合資企業的權益

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於一月一日應佔資產淨值	14,959	9,336
本年度內應佔溢利	63	4,759
本年度內應佔其他全面收入	(1,046)	529
換算差額	(328)	335
出售收益	1,350	-
減：出售所得款項	(14,998)	-
	<u>(14,959)</u>	<u>5,623</u>
於十二月三十一日應佔資產淨值	<u>-</u>	<u>14,959</u>

10. 透過其他全面收入以公平價值入賬的債務工具

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
上市債務投資		
— 固定利率的債務證券	<u>110,539</u>	<u>283,843</u>

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，針對需作減值準備之透過其他全面收入以公平價值入賬的債務工具賬面值期末結餘分析如下：

	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	總計 千港元
於二零二二年十二月三十一日的 公平價值	<u>109,107</u>	<u>-</u>	<u>1,432</u>	<u>110,539</u>
於二零二一年十二月三十一日的 公平價值	<u>267,999</u>	<u>-</u>	<u>15,844</u>	<u>283,843</u>

本集團按報告期末至合約到期日之剩餘期間分析之上市債務證券的到期情況分析如下：

	一年內 千港元	一至兩年 千港元	二至五年 千港元	逾期 千港元	總計 千港元
二零二二年十二月三十一日	<u>83,208</u>	<u>25,899</u>	<u>-</u>	<u>1,432</u>	<u>110,539</u>
二零二一年十二月三十一日	<u>117,051</u>	<u>90,990</u>	<u>75,802</u>	<u>-</u>	<u>283,843</u>

11. 透過損益以公平價值入賬的金融資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動：		
非上市私募股權基金	<u>43,949</u>	<u>15,846</u>
流動：		
上市債務證券基金	14,763	23,676
上市債務證券(附註)	14,804	40,047
非上市權益證券	1	1
非上市私募股權基金	<u>4,073</u>	<u>-</u>
	<u>33,641</u>	<u>63,724</u>
	<u>77,590</u>	<u>79,570</u>

附註：於二零二二年十二月三十一日，公平價值為14,804,000港元(二零二一年：40,047,000港元)之債務證券為已上市永續債。

12. 交易及其他應收款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
交易及其他應收款項	387,419	458,151
減：減值撥備	(13,184)	(16,611)
	<u>374,235</u>	<u>441,540</u>

交易及其他應收款項的賬面值與其公平價值相若。所有交易及其他應收款項(源自證券經紀之孖展融資貸款除外)預期於一年內收回或變現。

交易及其他應收款項於本年度的減值撥備變動如下：

	變動 千港元
於二零二一年一月一日	17,012
減值撥備撥回	(319)
減值撥備註銷	(82)
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	16,611
減值撥備撥回	(54)
減值撥備註銷	(3,373)
於二零二二年十二月三十一日	<u>13,184</u>

於二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，交易及其他應收款項的總值分析如下：

	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化方法 千港元	總計 千港元
於二零二二年十二月三十一日的總值	372,090	100	12,929	2,300	387,419
預期信貸虧損	(255)	-	(12,929)	-	(13,184)
	<u>371,835</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>2,300</u>	<u>374,235</u>

	第一階段 千港元	第二階段 千港元	第三階段 千港元	簡化方法 千港元	總計 千港元
於二零二一年十二月三十一日的總值	430,092	99	12,929	15,031	458,151
預期信用損失	<u>(309)</u>	<u>-</u>	<u>(12,929)</u>	<u>(3,373)</u>	<u>(16,611)</u>
	<u>429,783</u>	<u>99</u>	<u>-</u>	<u>11,658</u>	<u>441,540</u>

就與源自證券經紀之孖展融資貸款相關的交易應收款項142,268,000港元(二零二一年：181,572,000港元)而言，於本年度撥回減值撥備54,000港元(二零二一年：319,000港元)。於二零二二年十二月三十一日，來自孖展客戶的應收款計提減值撥備為13,184,000港元(二零二一年：13,238,000港元)。證券經紀業務之孖展客戶須向本集團抵押彼等之股份以取得信貸額度作證券買賣。由於董事認為就循環孖展融資貸款的性質而言，賬齡分析並不能提供額外價值，故並無披露賬齡分析。

經紀客戶之信貸額乃根據客戶之財務狀況(包括客戶之財務狀況、買賣記錄、業務資料及抵押予本集團之抵押品)個別予以批核。

就企業融資的交易應收款項2,300,000港元(二零二一年：15,031,000港元)而言，本年度並無計提額外減值撥備(二零二一年：零)。於二零二二年十二月三十一日，已註銷減值撥備3,373,000港元(二零二一年：零)。應收企業融資客戶之交易款項一般於發票日期後三十日內結算。於報告日期，該款項按發票日期之相關賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期	-	2,948
30至60日	-	2,451
超過60日	<u>2,300</u>	<u>9,632</u>
	<u>2,300</u>	15,031
減：減值撥備	<u>-</u>	<u>(3,373)</u>
	<u>2,300</u>	<u>11,658</u>

源自證券經紀業務之應收客戶交易款項為123,237,000港元(二零二一年：141,392,000港元)，代表截至年末源自尚未交收買賣之應收客戶款項。該等交易通常需要於交易日期後兩至三天才能結算。於二零二二年十二月三十一日，該等餘額包含逾期應收款項11,903,000港元(二零二一年：17,423,000港元)。該等逾期餘額已於報告日期後交收或以足夠上市證券作為抵押品。本公司董事認為該等餘額的信用質量並未發生顯著變化。並無計提減值撥備。

源自證券經紀之應收結算所交易款項為670,000港元(二零二一年：19,439,000港元)，應收結算所的交易款項的結算期通常為交易日期後的一至兩日。

餘下的交易應收款項代表經紀商及金融機構的保證金及其他按金，結算期為雙方具體協議條款，由於相關撥備被認為不重大以及無信用違約歷史，故並無計提減值撥備。

買賣商品及期貨合約及獲取本集團之證券孖展融資之客戶均須遵守本集團之保證金政策。就商品及期貨合約而言，於買賣前一般須繳付期初保證金，其後客戶之持倉須保持於指定之維持保證金水平。

13. 已抵押銀行存款／銀行結餘及現金

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
手頭現金	21	21
銀行結餘		
— 已抵押存款	12,165	12,139
— 一般賬戶	587,023	781,121
	<u>599,188</u>	<u>793,260</u>
	<u>599,209</u>	<u>793,281</u>
按到期日劃分：		
銀行結餘		
— 活期及儲蓄賬戶	587,023	781,121
— 定期存款(三個月內到期)	12,165	12,139
	<u>599,188</u>	<u>793,260</u>

14. 交易及其他應付款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
交易應付款項	169,376	207,083
應計費用、撥備及其他應付款項	35,630	62,939
遞延收入	253	6,950
	<u>205,259</u>	<u>276,972</u>
交易及其他應付款項總額	<u>205,259</u>	<u>276,972</u>

交易及其他應付款項的賬面值與其公平價值相若。大部份交易及其他應付款項預期於一年內結清。交易應付款項賬齡為30日內。

在日常證券經紀業務過程中應付結算所及證券買賣客戶交易款項的結算期為該等交易的交易日期後兩至三天不等。就買賣商品及期貨合約而向客戶收取超出保證金維持要求的保證金及其他按金須於要求時償還。

15. 借款

		二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動			
銀行貸款	(附註(a))	-	548,800
流動			
銀行貸款	(附註(a))	378,300	-
購回協議之借款	(附註(b))	69,088	214,169
		<u>447,388</u>	<u>214,169</u>
		<u>447,388</u>	<u>762,969</u>

附註：

- (a) 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，銀行貸款須按下列方式償還並參照香港銀行同業拆息／倫敦銀行同業拆息計息：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
一年內	378,300	–
一年以上	–	548,800
	<u>378,300</u>	<u>548,000</u>

於二零二二年十二月三十一日，本集團銀行融資額度為2,088,000,000港元(二零二一年：1,954,000,000港元)。

該等銀行融資中的200,000,000港元(二零二一年：200,000,000港元)以已抵押存款本金12,000,000港元(二零二一年：12,000,000港元)作抵押。

另外，本公司控股股東對其中1,932,000,000港元(二零二一年：1,620,000,000港元)受特定履約責任，現有控股股東須直接或間接持有本公司全部已發行股本的50%以上(部分融資條款為51%)。

於二零二二年十二月三十一日，已提取受特定履約責任的銀行融資額為378,300,000港元(二零二一年：548,800,000港元)。該等銀行融資中的11,500,000美元(相當於89,700,000港元)(二零二一年：24,000,000美元(相當於187,200,000港元))已以美元提取。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，本集團並無動用任何以已抵押存款作抵押之銀行融資。

銀行貸款的實際利率亦等於訂約利率。

- (b) 本集團與金融機構訂立了若干購回協議，據此，本集團向該金融機構出售其持有之債務證券組合，以換取現金代價8,857,000美元(相當於69,088,000港元)(二零二一年：27,458,000美元(相當於214,169,000港元))。該等協議並無列明到期日期，而其利息是參考倫敦銀行同業拆息計算。本集團於協議終止時須以原現金代價連同參考倫敦銀行同業拆息計算的可變動利率之利息購回債務證券。於二零二二年十二月三十一日，該購回協議之借款以本集團公平價值金額為83,642,000港元之債務證券作抵押(二零二一年：293,147,000港元)。

16. 租賃

本集團作為承租人

本集團擁有多項經營中使用的土地及樓宇之租賃合約。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。包含續租及終止選擇權以及可變租賃付款的若干租賃合約之進一步詳情討論如下。

使用權資產及租賃負債

本集團使用權資產及租賃負債之賬面值以及其於本年度內之變動列示如下：

	使用權資產 土地及樓宇 千港元	租賃負債 千港元
於二零二一年一月一日	44,129	45,637
添置	5,606	5,606
折舊費用(附註5(b))	(24,164)	–
利息開支(附註5(c))	–	1,417
付款	–	(26,755)
於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	25,571	25,905
添置	45,325	45,325
折舊費用(附註5(b))	(23,799)	–
利息開支(附註5(c))	–	1,831
付款	–	(22,925)
於二零二二年十二月三十一日	47,097	50,136
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
租賃負債分析為：		
流動部分	21,491	15,575
非流動部分	28,645	10,330
於十二月三十一日	50,136	25,905

管理層討論及分析

市場情況

二零二二年2019冠狀病毒病繼續於全球蔓延，加上俄烏衝突，歐美多國接連對俄羅斯實施制裁，衝擊全球供應鏈，不但影響經濟活動復蘇進程，同時大幅推高通脹，主要央行採取激進的加息步伐，市場流動性收緊，觸發股債雙雙下挫。美國聯邦儲備局(「聯儲局」)率先自三月開始加息，其後加息步伐顯著加快，於六至十一月期間連續四次大幅加息75點子。在接連加息之後，美國通脹稍見回落，核心個人消費開支(PCE)物價指數由六月高位7.0%回落至十一月的5.5%，聯儲局自十二月開始放慢加息步伐至50點子，聯邦基金利率上調到介乎4.25至4.5厘區間，為二零零八年以來的最高水準，二零二二年以來累計加息4.25厘。

基於激進的加息節奏，美匯指數於二零二二年急劇上升，於九月高見114.778，創二零零二年六月以來高位，其後隨著美國通脹初見放緩，市場憧憬聯儲局放慢加息步伐，拉動美匯指數自高位回落，總結全年累計升幅為8.2%。在聯儲局激進加息及經濟衰退風險增加下，美股三大指數全年表現報跌，累計跌幅介乎8.8%-33.1%。歐洲方面，由於歐洲央行的收水步伐相較其他主要央行緩慢，歐洲股市年內震盪下行，總結全年，除了英國股市全年微升0.9%外，泛歐指數Stoxx 600及德法國股市跌幅介乎9.5%-12.9%。

債券市場方面，二零二二年市場憂慮美國通脹壓力持續增加，促使聯儲局加快加息及減少買債步伐，導致美國國債收益率急升，其中美國10年期國債孳息率一度突破4厘水平，但隨著聯儲局加息步伐開始放緩，JPM新興市場政府債券指數第四季回升7.8%，累計全年跌10.2%。另外，二零二二年內地房地產銷售仍然疲弱，市場續憂慮部份企業債務違約風險升溫，離岸中資美元債續受壓，其中Markit iBoxx亞洲中資美元債券指數較二零二一年底下跌9.9%，Markit iBoxx亞洲中資美元高收益債券指數和Markit iBoxx亞洲中資美元房地產債券指數分別下跌14.0%及36.0%。

內地方面，二零二二年經濟深受疫情及國際形勢影響，雖然第三季國內生產總值(「GDP」)按年增長3.9%，比第二季的0.4%增幅擴大3.5個百分點，可是，復甦勢頭未能延續，第四季GDP按年增長2.9%，較第三季放緩1.0個百分點。累計12個月固定資產投資按年增長5.1%，較首11個月放緩0.2個百分點，十二月全國規模以上工業增加值按年上升1.3%，較十一月放緩0.9個百分點，十二月社會消費品零售總額按年下跌1.8%，連續三個月下跌。另外，十二月進出口持續疲弱，以美元計，十二月出口按年下降9.9%，進口下降7.5%。經濟下行壓力加劇，中國人民銀行(「人民銀行」)於十一月宣佈全面降準，自十二月五日起下調金融機構存款準備金率0.25個百分點，是自二零二二年四月以來再度降準，但中期借貸便利(MLF)利率及貸款市場報價利率(LPR)於第四季維持不變。

內地股市方面，A股二零二二年全年成交額224萬億元人民幣，未能超越二零二一年創下的歷史最高記錄257萬億元人民幣，日均成交額為9,251億元人民幣，相較二零二一年的10,582億元人民幣有所減少。上海證券交易所綜合股價指數(「上證指數」)於二零二二年反覆向下，多次失守3,000點關口，四月跌至全年低位2,863點，十月再低見2,885點。上證指數最終收報3,089點，全年累跌15.1%。人民幣方面，中美貨幣政策持續錯位下，貶值壓力顯著，在岸人民幣(「CNY」)及離岸人民幣(「CNH」)於十一月曾分別低見7.3274及7.3749。人民銀行先後於九月初宣佈下調外匯存款準備金率2個百分點至6%，另上調外匯風險準備金率至20%，以紓緩人民幣匯率大幅貶值的壓力。內地自十一月起逐步放寬防疫措施，市場對內地經濟展望轉向正面，CNY及CNH第四季均回升3.1%，但全年仍分別錄得7.9%和8.1%跌幅。

香港方面，進入二零二二，第五波疫情嚴重打擊香港經濟活動，香港政府實施疫情以來最嚴謹的防疫措施，對香港廣泛的經濟活動以及全球供應鏈構成嚴重影響，但隨著疫苗接種率提高，社區感染個案減少，大部分防疫措施鬆綁，令經濟活動得以重啟。香港二零二二年全年GDP按年收縮3.5%。不過，香港勞工市場持續改善，失業率連續八個月回落，十月至十二月的失業率為3.5%，但仍高於疫情前水平，就業不足率亦下跌至1.5%。

香港股市全年走勢先高後低，受累美國債息急升，人民幣匯率轉弱，恒生指數(「恒指」)於十月曾低見14,597點，創13年新低；恒生中國企業指數(「國指」)低見4,919點，創14年新低；及恒生科技指數(「科指」)低見2,720點，創二零二零年七月成立以來的紀錄新低。然而，受惠於內地轉向放寬防疫措施，以及預期美國加息週期或進入尾段，港股自十一月起大幅反彈，恒指、國指及科指分別於第四季升14.9%、13.4%及19.7%。總結全年，恒指收報19,781點，較二零二一年年底跌15.5%，國指收報6,704點，較二零二一年年底跌18.6%，科指收報4,128點，較二零二一年年底跌27.2%。港股成交量方面，港股交投同樣先高後低，其中，港股三月平均每日成交金額高見1,748億港元後逐步回落，於八月及九月連續兩個月每日平均成交不足千億港元，全年累計跌25.1%至1,249億港元。

香港首次公開招股(「IPO」)市場方面，受累內地疫情反覆、環球央行加息及外圍政局不穩等因素影響，全球新股市場表現淡靜，其中，根據市場數據顯示，於二零二二年年內共有80家公司進行IPO上市，按年減少15.8%，融資總額1,045億港元，更按年大幅減少68.4%。

中資美元債市場方面，年內受美元流動性收緊，加上市場情緒續弱，打擊發行。根據市場統計數據顯示，二零二二年中資離岸債總發行規模折合約1,658億美元(按起息日計算，並剔除可轉換債券)，按年減少43.6%，當中，九月至十月中資離岸債總發行規模連續兩個月跌破100億美元關口，數據反映於美國國債利率上升且企業債利差擴大的背景下，投資者仍然對當前較為波動的市場環境和部分行業的債務問題表示擔憂。受聯儲局貨幣政策加快收緊的預期以及上半年信用風險事件的負面影響，一些基本質素良好的企業也受影響，導致相應評級下調和市場價格持續大幅動盪。

整體表現

二零二二年，本集團秉承其經營戰略，作為中國信達資產管理股份有限公司（「中國信達」，連同其聯繫人，統稱「中國信達集團」）體系內在境外設立的唯一全牌照證券公司，繼續服務中國信達集團生態圈，提供輻射各主要市場的跨境業務。本集團在年內繼續發展三大業務板塊—資產管理、企業融資、銷售及交易業務，環球金融市場在年內受到高通脹、貨幣緊縮政策加快、地緣政局緊張及環球貿易糾紛等負面因素影響，三大業務分部收益驟減，加上聯營公司持有之金融資產之公平價值減值引致攤佔之盈利大幅減少，全年本集團整體稅後虧損為2,241萬港元，而去年則錄得稅後盈利5,779萬港元。全年總收入1億4,203萬港元（二零二一年：2億4,377萬港元），較去年下跌42%，其中，營業收益為1億3,628萬港元（二零二一年：2億515萬港元），較去年下跌34%。其他收入為2,972萬港元（二零二一年：5,811萬港元），較去年下跌49%。其他虧損淨額為2,397萬港元（二零二一年：1,949萬港元），較去年上升23%。開支方面，本集團著力控制成本，人員費用大幅下跌，同比下跌36%；加上其他營運支出有所減少，因此經營成本（不包括佣金開支及財務費用）為1億2,751萬港元（二零二一年：1億7,856萬港元），較去年下跌28%。而財務費用較去年上升7%，主要原因是市場利率上升抵銷整體借款規模下跌的影響。

本集團應佔聯營公司及一間合資企業的溢利為646萬港元（二零二一年：5,191萬港元），較去年下跌88%，主要來自本集團投資的絕對回報基金因投資失利所致。結果，本集團全年稅前虧損為1,138萬港元（二零二一年：盈利7,358萬港元），本公司權益持有人應佔稅後虧損為2,241萬港元（二零二一年：盈利5,779萬港元）。

資產管理

二零二二年本集團資產管理分部繼續以輕資產經營，作為中國信達生態圈連接國際資本市場的海外資產管理的服務中心，積極圍繞中國信達集團主業開展業務，聚焦問題資產業務方面開拓，並通過加強市場化

資管業務經營，積極探索跨境不良資產創新業務。該部於年內拓展了兩隻境外股票減持專項資管項目及一些境內問題資產基金；同時積極研究尋找合適機會，本年初投資了一間從事光伏封裝膠膜的研究及生產公司，錄得公允價值升幅約43%。但由於年內受到疫情的影響，新增項目的推進明顯放緩，加上退出部分項目，因此該分部營業收益為7,454萬港元(二零二一年：8,727萬港元)，按年下跌15%。另外，受市場息口上升及資本市場不確定性的因素，年內債券投資收益在扣除出售虧損及資產公允價值下跌後錄得虧損，導致該分部的溢利下降32%至3,705萬港元(二零二一年：5,419萬港元)。

本集團積極與各聯營公司及合資企業合作，拓展多元化的業務，受年內資本市場的負面影響，本集團全年應佔聯營公司及一間合資企業的溢利為646萬港元(二零二一年：5,191萬港元)，主要來自投資的絕對回報基金之公允價值較年初下跌。此外，兩間聯營公司分別從事基金管理以及私募股權投資受市場情況欠佳影響，盈利貢獻也較去年減少。

企業融資

二零二二年本集團企業融資業務繼續以股權及債權的發行為客戶服務，但年內仍深受長達三年未能與內地通關的影響，引致現有個案進度緩慢及未能增加項目儲備。此外，二零二二年香港新股市場跟隨環球新股市場的走勢，融資總額及數量於年內均下滑，新股數量及融資總額均為二零一三年以來同期低位，其中於二零二二年透過IPO上市的數量為80家，按年下跌15.8%，而融資總額更出現大幅下滑，按年下跌68.4%，年內亦沒有任何新股於創業板上市，對中小型企業融資商影響嚴重，以致整體表現未如理想。股權類業務於年內仍然在進行的個案包括作為幾家小型企業擬在香港透過IPO上市保薦項目；以及幾項財務顧問及合規顧問項目。至於債權類業務，全年本集團成功完成五個中資離岸美元債券發行項目，總計發行規模為19.44億美元，按年減少59%。因此該分部營業收益錄得1,354萬港元，比去年的3,612萬港元下跌63%，而分部錄得虧損為1,560萬港元(二零二一年：617萬港元)，虧損增加為152%。

銷售及交易業務

香港證券市場於二零二二年十分波動，恒指於十月曾低見14,597點，創13年新低，科指數低見2,720點，創二零二零年七月成立以來的紀錄新低，交易量跟隨大市下跌。日均成交額同比下跌25.1%至1,249億港元。因此營業收益從去年的8,189萬港元下跌至本年的4,819萬港元，下降了41%，其中佣金收入為3,161萬港元(二零二一年：5,974萬港元)，證券融資利息及其他收入為1,658萬港元(二零二一年：2,194萬港元)。鑒於香港股票市場表現不佳，本集團在年內對證券融資貸款持謹慎態度，嚴控風險，未有擴大規模。年內未有出現任何呆壞賬；面對網上交易平台券商的激烈競爭，本集團年內不斷優化交易平台及手機交易程式，此外該分部於年內一方面加強與本公司間接控股母公司信達證券股份有限公司(「信達證券」)協同，另一方面積極開發機構客戶及高淨值客戶，務求提供以中國概念為主的服務應對以下調佣金為主的券商。最終分部錄得虧損732萬港元(二零二一年：盈利299萬港元)。

展望未來

展望二零二三年，外圍經濟環境仍然複雜多變。雖然美國通脹初步見頂，同時經濟出現放緩跡象，但聯儲局認為通脹仍然偏高，繼續加息可能是適當的做法，聯儲局積極抗通脹的立場，料續抑壓美國當地工資、消費者信心以至消費增長，或會加深經濟下行壓力。聯儲局於二零二三年二月加息0.25厘後，主席鮑威爾明確表示會繼續加息，並預計年內也不會減息，美國加息週期延長，或進一步打擊環球投資氣氛。另外，中美角力持續，或觸發新一輪市場動盪。

歐洲方面，料續要面對通脹仍居高不下、能源危機及經濟放緩的三重困境，歐元區內部份高負債經濟體的經濟活動復甦進程續不均衡，因此，二零二三年歐美地區仍然面對多重不確定因素，市場甚至憂慮可能出現經濟衰退的風險。

中國方面，防疫政策轉向，經濟活動進入復常階段，積壓的需求短期得以釋放。然而，經濟復常進程仍存在多重挑戰。內地股市方面，在經過

多年的深化改革、鼓勵紅籌企業回流上市以及新股發行註冊制改革的推動下，二零二二年上海證券交易所與深圳證券交易所的IPO集資額分別排行全球第一及第二。隨著內地資本市場的持續深化改革，A股新股發行及交投量有望維持暢旺。

港股面臨的下行風險仍包括地緣政治風險升溫、中美角力、美國持續加息及美元流動性進一步收緊，或導致資金撤出香港；另外，內地房地產市場資金鏈壓力仍未完全緩解，料續壓制投資者風險胃納。不過，中港企業盈利有望改善，加上中概股回流香港上市或在香港作為第二上市的趨勢不變，港股前景審慎樂觀。經濟方面，隨著中港全面通關，兩地經濟活動走向復常，內地經濟有望復甦，以及跨境貨運限制放寬，將為香港的貨物出口帶來支持。此外，香港與內地通關，預計入境旅遊將反彈，支持服務輸出的復甦，同時，隨著內地與香港的互通互聯，以及「一帶一路」與「粵港澳大灣區」的帶動下，香港離岸人民幣業務長期來看會受惠。同時，中港股市及債市在續深化融合，穩步推動中國金融市場的對外開放，另一方面也有利鞏固香港國際金融中心的地位。

本集團將會繼續加強與信達證券業務整合，而信達證券已於二零二三年二月一日在上海證券交易所主板上市，日後將加大力度共同策劃打通境內外一體化的金融服務，做好信達證券境外業務平台角色。具體重點放在境內機構境外發行美元債、境內企業香港IPO及境內機構境外重大資產重組等投行業務、H股全流通的跨境經紀業務、跨境資管產品創立以及兩地研究部門互發研報機制設立以拓展跨境一體化投行服務。

同時本集團將繼續圍繞中國信達集團主業，作為中國信達生態圈在海外設立唯一全牌照證券公司。本集團會繼續推動三大業務板塊的發展，一方面進一步促進協同業務發展，持續優化公司內部管理，提升資產能力，同時繼續保持穩健經營、合規經營；另一方面，對外則深化與信達證券及中國信達生態圈的合作，以達至雙贏局面。

銷售及交易業務將會以穩健及嚴守風險的原則，致力增加業務量及市場份額，加強與信達證券的協同及互動，積極拓展境內外機構、企業及高淨值客戶；本集團旗下的證券公司於二零二二年七月獲得香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）第4類（就證券提供意見）的牌照，因此朝著財富管理方向發展，把產品多元化，涵蓋股票、期貨、債券、固定收益及資產管理等產品，以滿足客戶在資產配置上的需要。於資產管理業務方面，我們將進一步洞察資本市場的機遇，相關行業投資機遇，配合中國信達生態圈處理問題資產的機會組建問題資產基金、併購基金、特殊機遇基金等具不同特色的資產管理產品。我們將持續深化市場化轉型，積極探索對個別行業權益類資管業務，同時繼續鞏固和完善自身市場化債券資管產品線。於企業融資業務方面，我們將維持股權業務及債權業務並行發展。於股權業務方面，我們將積極推動保薦人業務及承銷服務，同時拓展收購合併財務顧問業務，而債權業務方面，本集團將挖掘中國信達集團在境內及香港客戶的發債需求，為他們度身設計方案，抓緊發行視窗為客戶服務，實現「股債」一體化。此外，本集團相信本年度外圍經濟得到改善及香港疫後復常後，本地市場將保持正面情緒。本集團憑著目前已建立的基礎，透過不同的措施，加強協同力度以及拓展自身市場化業務。本集團的財務狀況仍然穩健，而本集團已經做好準備，以面對現時的困難營商環境，冀望下年能把握各種市場機遇，強化本集團全年業績，提升股東長期回報。

財務資源

本集團於年內保持穩健的財政實力，所有持有證監會發牌的附屬公司均持有高於規定的速動資金。截至二零二二年十二月三十一日，本集團可動用來自各銀行的定期貸款額度為5.5億港元，當中已動用的合共3.32億港元。此外，截至二零二二年十二月三十一日，本集團可動用來自各銀行的循環貸款及透支額度為15.38億港元，當中已動用的合共0.47億港元。另外，截止二零二二年十二月三十一日，本集團尚未償還的本金總額為1,000萬港元，本年內本集團並無發行任何債券。

匯率波動

本集團大部份資產及負債以港元及與港元設有聯繫匯率之美元計值，另外有部份資產以人民幣計值，主要原因是本集團在境內設有兩家全資附屬公司，其資產及收益等均以人民幣計值。年內，美元兌人民幣上升因美匯指數於期內加速攀升所致。鑒於中國內地目前出口及外商直接投資方面的利好統計數據，本集團認為人民幣匯率下調屬短期現象，而且對沖成本不合化算，故此沒有對人民幣的匯價波動作對沖。

薪酬與人力資源

本集團一直重視人才的培育，以不同方式繼續招聘及保留高質素人才，以確保在業務發展的同時亦獲得相應的支持，確保穩健經營。本集團給予員工的報酬包括基本薪酬及酌情獎金。為鼓勵員工創造更好業績和加強風險的控制，設立激勵機制，於每年年初為各業務部門及支持中後台部門設定年度業績及工作目標，並定期對員工進行考核，以作為釐定獎金的基礎。此外，本集團十分重視員工培訓，員工可以享有進修津貼及進修假期，如參加專業考試的考試假期。本集團亦推行「新員工導師計劃」，不定時為員工及客戶主任舉辦專業培訓及講座，其中部份透過電子視頻方式進行，以協助他們掌握工作上最新的知識。本集團已設立由最高管理層組成的員工薪酬委員會，定期檢討本集團的薪酬政策，並釐定每位員工的薪酬待遇，確保員工待遇與市場接軌。

末期股息

董事會不建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息(二零二一年：每股普通股0.02港元，合計1,282萬港元)。

安永會計師事務所之工作範圍

初步公告所載有關本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收入表及相關附註之數字已經由本集團之獨立核數師安永會計師事務所同意為該年度本集團的綜合財務報表載列之款額。安永會計師事務所就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則之核證聘用，因此安永會計師事務所並無對初步公告作出任何核證。

購買、出售或贖回股份

於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司並無贖回其任何股份。於截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買或出售任何本公司股份。

企業管治

本公司致力達致及維持高標準的企業管治，並已制訂符合《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(分別為「聯交所」及「上市規則」)附錄14企業管治守則(「企業管治守則」)不時所載的原則及守則條文之政策及程序。

於整個二零二二年財政年度內，本公司已應用及遵守企業管治守則所載之守則條文，惟以下所述者除外：

- 根據企業管治守則第C.5.1條，董事會應定期開會，董事會會議應每年召開至少四次，大約每季一次。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司董事（「董事」）會（「董事會」）於第一季及第三季舉行了兩次定期董事會會議，而非企業管治守則第C.5.1條所規定的四次。董事會認為以上兩次定期會議足以處理本公司事務。本公司亦就有關事宜以傳閱書面決議方式尋求董事批准以代替董事會會議。

本公司全體董事均於相關時間出席於財政年度內舉行的所有董事會會議。

遵守《董事進行證券交易的標準守則》

本公司已採納上市規則附錄10所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》作為董事買賣其股份的行為守則。全體董事已確認，彼等於整個二零二二財政年度內一直遵守規定的標準。

審核委員會

審核委員會已檢討本集團之內部監控及財務匯報事宜，並審閱截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度業績。

公佈業績及年報

本公告已於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.cinda.com.hk>公佈。本公司二零二二年年報將在適當時候於相同網站公佈及寄發予本公司股東。

承董事會命
信達國際控股有限公司
主席
張毅

香港，二零二三年三月十三日

於本公告日期，董事會成員如下：

執行董事： 張毅先生 (主席)
 張尋遠先生 (行政總裁)
 劉敏聰先生 (副行政總裁)

獨立非執行董事： 夏執東先生
 劉曉峰先生
 鄭明高先生

網站：<http://www.cinda.com.hk>