

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



華融國際金融控股有限公司

HUARONG INTERNATIONAL FINANCIAL HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：993)

截至二零二二年十二月三十一日止年度之全年業績公告

華融國際金融控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然向列位股東(「股東」)提呈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)之綜合業績(乃摘錄自截至二零二二年十二月三十一日止年度(「本年度」)之綜合財務報表)與截至二零二一年十二月三十一日止年度(「上年度」)之比較數字如下：

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
收入			
佣金及服務費收入	5	13,026	33,052
利息收入	5		
使用實際利息法計算之利息收入		151,266	294,050
其他		89,697	155,423
投資收入	5	22,641	4,067
		<u>276,630</u>	<u>486,592</u>

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
按公允價值計入損益賬之金融資產之虧損淨額		(334,109)	(417,698)
出售按公允價值計入其他全面收益之金融資產之收益淨額		16,507	2,530
出售按攤銷成本計量之金融資產之虧損淨額		(217,712)	–
其他收入及收益或虧損淨額		(105,377)	22,306
經紀及佣金開支		(3,254)	(11,841)
行政及其他經營開支		(247,343)	(236,888)
減值虧損淨額		(1,219,618)	(885,232)
融資費用	6	(379,368)	(482,562)
出售附屬公司之虧損		(40,843)	(26,729)
除稅前虧損	7	(2,254,487)	(1,549,522)
所得稅抵免／(開支)	8	26,461	(52,770)
年度虧損		(2,228,026)	(1,602,292)
以下人士應佔：			
本公司權益持有人		(2,500,007)	(1,823,044)
永續資本證券持有人		219,423	157,324
非控股權益		52,558	63,428
		(2,228,026)	(1,602,292)
本公司普通股權益持有人應佔每股基本虧損	9	(28.7 港仙)	(20.9 港仙)

綜合全面收益表

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
年度虧損	<u>(2,228,026)</u>	<u>(1,602,292)</u>
其他全面收益		
其後期間可能重新分類至損益賬之其他全面收益：		
按公允價值計入其他全面收益之金融資產之公允價值虧損	(99,785)	(58,988)
計入損益之按公允價值計入其他全面收益之金融資產之減值撥備淨額	141,637	186,727
有關年內出售按公允價值計入其他全面收益之金融資產之重新分類調整	(16,507)	(2,530)
換算海外業務之匯兌差額淨額	<u>28,100</u>	<u>(887)</u>
年度其他全面收益(扣除稅項)	<u>53,445</u>	<u>124,322</u>
年度全面收益總額	<u><u>(2,174,581)</u></u>	<u><u>(1,477,970)</u></u>
以下人士應佔：		
本公司權益持有人	(2,446,562)	(1,698,722)
永續資本證券持有人	219,423	157,324
非控股權益	<u>52,558</u>	<u>63,428</u>
	<u><u>(2,174,581)</u></u>	<u><u>(1,477,970)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

		二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		4,449	13,101
其他長期資產		1,043	4,498
無形資產		2,350	2,350
使用權資產		29,743	79,711
按公允價值計入損益賬之金融資產	10	751,005	1,283,142
按公允價值計入其他全面收益之金融資產	11	158,251	282,549
融資租賃應收款項	12	-	40,525
其他貸款及債務工具	13	255,821	815,049
預付款項、訂金及其他應收賬款		44	21,728
		1,202,706	2,542,653
非流動資產總值			
流動資產			
給予客戶之孖展融資墊款	14	43,055	43,738
應收賬款	15	540,914	820,087
預付款項、訂金及其他應收賬款		149,364	357,817
按公允價值計入損益賬之金融資產	10	993,443	2,031,528
按公允價值計入其他全面收益之金融資產	11	47,164	135,177
融資租賃應收款項	12	376,565	802,332
其他貸款及債務工具	13	237,874	327,874
應收關聯方款項		16,005	4,539
可收回稅項		161	56,655
受限制銀行結餘		124,535	215,590
於其他金融機構存放的存款		13,527	14,457
現金及銀行存款		1,986,641	1,852,784
		4,529,248	6,662,578
流動資產總值			

		二零二二年 十二月三十一日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元
	附註		
流動負債			
應付賬款	16	125,625	224,432
其他負債、應付賬款及應計費用		199,758	310,452
計息借貸		1,599,000	2,486,097
回購協議		107,331	474,139
應付關聯方款項		62,322	56,034
應付稅項		63,444	77,930
租賃負債		28,907	58,331
按公允價值計入損益賬之金融負債	10	-	55,088
流動負債總額		<u>2,186,387</u>	<u>3,742,503</u>
流動資產淨值		<u>2,342,861</u>	<u>2,920,075</u>
資產總值減流動負債		<u>3,545,567</u>	<u>5,462,728</u>
非流動負債			
其他負債、應付賬款及應計費用		3,504	1,416
計息借貸		4,274,440	5,927,609
租賃負債		505	29,697
非流動負債總額		<u>4,278,449</u>	<u>5,958,722</u>
負債淨值		<u>(732,882)</u>	<u>(495,994)</u>
權益			
股本		8,710	8,710
股份溢價及儲備		(6,984,076)	(4,537,514)
本公司權益持有人應佔權益		(6,975,366)	(4,528,804)
分類為股本工具之永續資本證券		6,242,484	2,755,781
非控制權益		-	1,277,029
權益總額		<u>(732,882)</u>	<u>(495,994)</u>

附註：

1. 公司及集團資料

本公司乃於百慕達註冊成立之有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）或「港交所」上市。本公司之主要業務為投資控股。本集團主要從事證券、期貨及選擇權合約之經紀及買賣、孖展融資、貸款融資、財務顧問、直接投資、投資控股、提供企業融資服務的意見以及提供管理及諮詢服務業務。本公司之註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司主要營業地點已自香港金鐘道88號太古廣場二座16樓A室及17樓A室更改為香港灣仔告士打道60號中國華融大廈15樓，自二零二二年五月十日起生效。本公司間接控股股東為透過Camellia Pacific Investment Holding Limited及佳擇國際有限公司於香港註冊成立的中國華融國際控股有限公司（「中國華融國際控股」），而Camellia Pacific Investment Holding Limited及佳擇國際有限公司均於英屬處女群島註冊成立，並為中國華融國際控股的全資附屬公司。於中國成立及其股份於聯交所上市的中國華融資產管理股份有限公司（「中國華融」）自二零一五年起成為最終控股公司。目前，中國華融的主要股東包括財政部（「財政部」）、中國中信集團有限公司、中保融信私募基金有限公司、中國人壽保險（集團）公司、美國華平集團及遠洋集團控股有限公司。

2. 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（當中包括全部適用的香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計準則、香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例披露規定編製。彼等已按歷史成本基準編製，惟按公允價值計量之按公允價值計入損益賬（「按公允價值計入損益賬」）之金融資產及金融負債（包括衍生金融工具）及按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）之金融資產除外，誠如下文所載會計政策所述。

除另有所指外，該等財務報表均以港元呈列，而當中所有金額均約整至最接近的千位數。

持續經營基準

於二零二二年十二月三十一日，本集團的負債淨額為733百萬港元（二零二一年：負債淨值為496百萬港元），以及截至該日止年度產生虧損為2,228百萬港元（二零二一年：虧損淨額為1,602百萬港元）。

鑑於上述狀況，董事已考慮本集團未來流動資金及業績及其可動用財務資源，以評估本集團是否將有足夠財務資源持續經營。為改善本集團的流動資金及現金流量，使本集團得以持續經營，本集團已實施或正在實施以下措施：

(i) 持續取得若干銀行貸款

於二零二二年，本集團就延展若干銀行貸款與多個銀行完成協商。根據與銀行訂立的協議，775,000,000港元、624,000,000港元及200,000,000港元的銀行貸款的下一個審查日期分別為二零二三年四月、二零二三年八月及二零二三年八月。

(ii) 利用銀行信貸

於二零二二年十二月三十一日，本集團的總銀行信貸約2,480,870,000港元(二零二一年：約2,931,923,000港元)，其中本集團已動用1,599,000,000港元(二零二一年：1,599,000,000港元)。

(iii) 間接控股股東的支持

本集團已獲得其間接控股股東中國華融國際控股的支持函件，其確認有意向本集團提供足夠的財務支持，以使其能夠於到期時履行其責任及負債，而董事認為中國華融國際控股將繼續提供財政支持。於二零二二年十二月三十一日，中國華融國際控股直接及間接透過其附屬公司以公司間貸款及永續證券形式向本集團借出合共105億港元(二零二一年：108億港元)。視乎營運資金的需要，本集團可能需於不同時間取得數目不一的貸款。並無公司間貸款於二零二二年十二月三十一日起未來十二個月到期。

(iv) 出售公開買賣債券及上市股本證券

就本集團持有且於二零二二年十二月三十一日在綜合財務狀況表中分類為按公允價值計入損益賬之金融資產或按公允價值計入其他全面收益之金融資產的公開買賣債券及香港上市股本證券而言，董事認為，本集團能夠於需要時出售該等投資，以減輕本集團的流動資金壓力。

(v) 回收項目現金流、控制費用及控制資本支出的措施

本集團將採取積極措施改善現金流，於未來一年集中資源回收現有項目及投資的現金流。同時，本集團將繼續採取積極措施，通過本集團內部財務部門的溝通預算、控制及監控等多種渠道控制行政成本。

(vi) 積極發展牌照業務

證券：

- (1) 著力拓展機構業務，提高機構業務的利潤貢獻。
- (2) 與不同分部合作，為客戶提供「投資+智能」的綜合金融服務。
- (3) 專注零售市場分部及財富管理業務。

資產管理：

- (1) 實施基金投資重點策略。
- (2) 聚焦「大不良」另類投資轉型，積極管理資產管理業務。
- (3) 推廣主營業務及牌照業務的特色模式。

- (4) 積極拓展不良資產重組兼併、另類專項直接投資及其他資產管理基金產品。
- (5) 立足現有基金及基金業務新發展，以現有平台及人員，重點加強投融資端客戶營銷力度，加強華融集團內部協調聯動，交叉結合投行業務、投資業務，充分發揮我們牌照業務的協同效應。

企業融資：

- (1) 聚焦港股首次公開發售包銷、定價及發行，聚焦醫藥醫療、房地產、物業、金融等細分行業，繼續關注於主要執行項目。
- (2) 配合重大不良主營業務，重點安排重組資產併購機會。
- (3) 承接併購、私有化、跨境併購等項目，充分發揮公司品牌效應及資本投行優勢。
- (4) 聚焦牌照主業，恢復債務承銷業務發展。
- (5) 主動作為，加強資源協調及對外合作，拓展業務網絡。

董事已審閱管理層所編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自二零二二年十二月三十一日起不少於十二個月之期間。經考慮上述計劃及措施後，彼等認為本集團將有足夠營運資金為其業務提供資金，履行其於二零二二年十二月三十一日起十二個月內到期的財務承擔。因此，董事信納，按持續經營基準編製綜合財務報表屬適當。

倘持續經營的假設並不恰當，則可能需要作出調整，以將資產價值撇減至其可收回金額，以便為可能出現的任何其他負債計提撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未在綜合財務報表中反映。董事會審核委員會確認，其已客觀而審慎地檢討上述措施。董事會審核委員會及董事會對本集團的管理層充滿信心，並贊同管理層的觀點，認為本集團未來十二個月的商業計劃為可行及可實現。本集團已經或正在積極落實上述所有改善目標，旨在增加溢利及改善本集團現金流量狀況。

綜合基準

綜合財務報表包括本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的財務報表。附屬公司指受本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。倘本集團透過參與被投資方業務而享有或有權取得被投資方的可變回報，且有能力行使在被投資方的權力影響有關回報，則本集團擁有該實體的控制權(即現時賦予本集團指導被投資方相關活動的能力)。

倘本公司直接或間接擁有的被投資方投票權或類似權利少於大多數，則評估本公司是否對被投資方擁有權力時，本集團會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與被投資方其他投票權擁有人的合約安排。
- (b) 根據其他合約安排所享有的權利。
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表就與本公司相同的報告期採用一致會計政策編製。附屬公司業績自本集團獲得控制權當日起綜合入賬，並繼續綜合入賬直至該控制權終止日為止。

損益及其他全面收益各組成部分歸屬於本集團母公司擁有人及非控制權益，即使會導致非控制權益出現虧絀。所有集團內公司間的資產及負債、權益、收入、開支及與本集團成員公司之間的交易相關的現金流量均已於綜合入賬時全數撇銷。

倘事實及情況表明上文所述三項控制權因素其中一項或多項出現變化，則本集團會重新評估是否仍對被投資方持有控制權。未失去控制權的附屬公司所有權改變入賬列為權益交易。

倘本集團失去對附屬公司的控制權，則其終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債、(ii)任何非控制權益的賬面值及(iii)於權益內記錄的累計交易差額；及確認(i)所收代價的公允價值、(ii)所保留任何投資的公允價值及(iii)損益賬中任何因此產生的盈餘或虧損。先前於其他全面收益內確認的本集團應佔部分按本集團已直接出售相關資產或負債所要求的相同基準重新分類為損益或保留利潤(如適當)。

3 會計政策的變動及披露

本集團已於本年度財務報表首次採納下列經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第3號(修訂)	概念框架引述
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備：擬定使用前之所得款項
香港會計準則第37號(修訂)	有償合約—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之年度改進	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)

經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號(修訂)以二零一八年六月頒佈的引用財務報告概念框架(「**概念框架**」)取代引用先前財務報表編製及呈列框架，而毋須大幅度改變其規定。該等修訂亦就香港財務報告準則第3號就實體引用概念框架以釐定構成資產或負債之內容之確認原則增設一項例外情況。該例外情況規定，對於可能屬於香港會計準則第37號或香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第21號範圍內的負債及或然負債而言，倘該等負債屬單獨產生而非於業務合併中產生，則應用香港財務報告準則第3號的實體應分別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，而非概念框架。此外，該等修訂澄清或然資產於收購日期不符合確認條件。本集團已對於二零二二年一月一日或之後發生的業務合併前瞻地應用該等修訂。由於年內並無業務合併，因此，該等修訂並無對本集團的財務狀況及表現造成任何影響。

- (b) 香港會計準則第16號(修訂)禁止實體從物業、廠房及設備的成本中扣除資產達到管理層預定的可使用狀態(包括位置與條件)過程中產生的任何出售所得款項。相反，實體必須將該等資產的出售所得款項及其成本計入當期損益。本集團已對二零二一年一月一日或之後可供使用的物業、廠房及設備項目追溯應用該等修訂。由於物業、廠房及設備項目可供使用前並無產生任何銷售項目，因此，該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。
- (c) 香港會計準則第37號(修訂)澄清，就根據香港會計準則第37號評估合約是否屬虧損性而言，履行合約的成本包括與合約直接相關的成本。與合約直接相關的成本包括履行該合約的增量成本(例如直接勞工及材料)及與履行合約直接相關的其他成本分配(例如分配履行合約所用物業、廠房及設備項目的折舊開支以及合約管理及監管成本)。一般及行政成本與合約並無直接關連，除非根據合約明確向對手方收取費用，否則不包括在內。本集團對於二零二二年一月一日尚未履行所有責任的合約前瞻地應用了該等修訂，並且沒有識別出任何虧損合約。因此，該等修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。
- (d) 香港財務報告準則二零一八年至二零二零年之年度改進載列對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號之修訂。應用於本集團的修訂的詳情載列如下：
- 香港財務報告準則第9號金融工具：澄清於實體評估是否新訂或經修改金融負債的條款與原金融負債的條款存在實質差異時所包含的費用。該等費用僅包括借款人與貸款人之間已支付或收取的費用，包括借款人或貸款人代表其他方支付或收取的費用。本集團已自二零二二年一月一日起前瞻地應用該修訂。由於本集團的金融負債於年內並無修訂或更換，因此，該修訂並無對本集團的財務狀況或表現造成任何影響。

4. 經營分類資料

經營分類乃按與提供予主要經營決策者之內部報告相一致之方式進行匯報。主要經營決策者為對實體之經營分類進行資源分配及表現評估之人士或團體。本集團已釐定執行委員會為其主要經營決策者。

具體而言，本集團之可呈報及經營分類如下：

- (a) 證券分類，包括證券、期貨及期權合約之經紀及買賣以及提供孖展融資服務。
- (b) 企業融資分類，向機構客戶提供證券承銷及保薦以及財務顧問服務。
- (c) 資產管理及直接投資分類，包括提供資產管理服務以及對股本、債券、基金、衍生工具及其他金融產品之直接投資。
- (d) 金融服務及其他分類，包括融資租賃服務、業務諮詢服務、金融服務及其他相關服務。

分類表現乃按可呈報分類業績進行評估，即與本集團除稅前虧損之計量方法一致，惟若干其他收入及收益或虧損、若干融資費用及其他未分配開支(包括本集團策略規劃所產生若干員工成本、若干租金開支、若干折舊、若干法律及專業費用及若干其他開支)不計入有關計量。

就計算分類負債及業績而言，計息借貸不會分配至分類，而相應的融資費用則分配至分類業績。

(a) 經營分類

下表呈列本集團經營分類截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度的收入及業績。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	證券 千港元	企業融資 千港元	資產管理及 直接投資 千港元	金融服務及 其他 千港元	總計 千港元
分類收入					
佣金及服務費收入	11,216	502	1,308	-	13,026
利息收入	4,157	-	201,206	35,600	240,963
投資收入	-	-	22,641	-	22,641
	<u>15,373</u>	<u>502</u>	<u>225,155</u>	<u>35,600</u>	<u>276,630</u>
按公允價值計入損益賬之金融資產 之虧損淨額	-	-	(334,109)	-	(334,109)
出售按公允價值計入其他全面收益 之金融資產之收益淨額	-	-	16,507	-	16,507
出售按攤銷成本計量之金融資產之 虧損淨額	(617)	-	(217,095)	-	(217,712)
其他收入及收益或虧損淨額	<u>670</u>	<u>47</u>	<u>(3,888)</u>	<u>(113,111)</u>	<u>(116,282)</u>
	<u>15,426</u>	<u>549</u>	<u>(313,430)</u>	<u>(77,511)</u>	<u>(374,966)</u>
分類業績	<u>(39,700)</u>	<u>(8,925)</u>	<u>(1,702,167)</u>	<u>(419,907)</u>	<u>(2,170,699)</u>
未分配其他收入及收益或虧損、 開支淨額					<u>(83,788)</u>
除稅前虧損					<u>(2,254,487)</u>
所得稅抵免					<u>26,461</u>
年度虧損					<u>(2,228,026)</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度的其他分類資料

	證券 千港元	企業融資 千港元	資產管理及 直接投資 千港元	金融服務及 其他 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
融資費用	-	-	(369,570)	-	(9,798)	(379,368)
其他貸款及債務工具之 減值撥備淨額	-	-	(336,097)	-	-	(336,097)
給予客戶之孖展融資墊 款減值撥備淨額	(11,033)	-	-	-	-	(11,033)
融資租賃應收款項減值 撥備淨額	-	-	-	(337,520)	-	(337,520)
按公允價值計入其他全 面收益之金融資產減 值撥備淨額	-	-	(141,637)	-	-	(141,637)
按攤銷成本計量之其他 金融資產減值撥備淨 額	(5)	-	(393,326)	-	-	(393,331)
折舊	(34)	-	(65,311)	-	(5,155)	(70,500)
	<u>(34)</u>	<u>-</u>	<u>(65,311)</u>	<u>-</u>	<u>(5,155)</u>	<u>(70,500)</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	證券 千港元	企業融資 千港元	資產管理及 直接投資 千港元	金融服務及 其他 千港元	總計 千港元
分類收入					
佣金及服務費收入	26,675	4,387	1,990	-	33,052
利息收入	10,101	-	366,730	72,642	449,473
投資收入	-	-	4,067	-	4,067
	<u>36,776</u>	<u>4,387</u>	<u>372,787</u>	<u>72,642</u>	<u>486,592</u>
按公允價值計入損益賬之 金融資產之虧損淨額	-	-	(417,698)	-	(417,698)
出售按公允價值計入其他 全面收益之金融資產之 收益淨額	-	-	2,530	-	2,530
其他收入及收益或虧損淨額	(2,044)	214	46,524	(36,444)	8,250
	<u>34,732</u>	<u>4,601</u>	<u>4,143</u>	<u>36,198</u>	<u>79,674</u>

	證券 千港元	企業融資 千港元	資產管理及 直接投資 千港元	金融服務及 其他 千港元	總計 千港元
分類業績	<u>(44,093)</u>	<u>(8,408)</u>	<u>(1,276,665)</u>	<u>(83,276)</u>	(1,412,442)
未分配其他收入及收益或 虧損、開支淨額					<u>(137,080)</u>
除稅前虧損					(1,549,522)
所得稅開支					<u>(52,770)</u>
年度虧損					<u>(1,602,292)</u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度的其他分類資料

	證券 千港元	企業融資 千港元	資產管理及 直接投資 千港元	金融服務及 其他 千港元	未分配 千港元	總計 千港元
融資費用	(797)	-	(472,780)	(3,638)	(5,347)	(482,562)
其他貸款及債務工具之 減值撥備淨額	-	-	(405,926)	-	-	(405,926)
應收一間聯營公司款項 減值撥回淨額	-	-	23,423	-	-	23,423
給予客戶之孖展融資墊 款減值撥備淨額	(37,718)	-	-	-	-	(37,718)
融資租賃應收款項減值 撥備淨額	-	-	-	(74,281)	-	(74,281)
按公允價值計入其他全 面收益之金融資產減 值撥備淨額	-	-	(186,727)	-	-	(186,727)
按攤銷成本計量之其他 金融資產減值撥備淨 額	(5)	(58)	(187,090)	-	(16,850)	(204,003)
折舊	<u>(45)</u>	<u>-</u>	<u>(38,958)</u>	<u>(20,651)</u>	<u>(3,786)</u>	<u>(63,440)</u>

下表載列本集團於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的經營分類的資產及負債。

於二零二二年十二月三十一日

	證券 千港元	企業融資 千港元	資產管理及 直接投資 千港元	金融服務及 其他 千港元	總計 千港元
分類資產總值	1,266,161	22,578	1,981,265	585,081	3,855,085
其他未分配資產					<u>1,876,869</u>
資產總值					<u><u>5,731,954</u></u>
分類負債總額	177,966	100	71,253	302,479	551,798
其他未分配負債					<u>5,913,038</u>
負債總額					<u><u>6,464,836</u></u>

於二零二一年十二月三十一日

	證券 千港元	企業融資 千港元	資產管理及 直接投資 千港元	金融服務及 其他 千港元	總計 千港元
分類資產總值	1,624,671	37,182	4,979,946	1,072,869	7,714,668
其他未分配資產					<u>1,490,563</u>
資產總值					<u><u>9,205,231</u></u>
分類負債總額	339,570	-	1,007,460	82,862	1,429,892
其他未分配負債					<u>8,271,333</u>
負債總額					<u><u>9,701,225</u></u>

(b) 地區資料

本集團之業務位於香港及中國內地。

有關本集團來自外界客戶之收入資料按業務所在地呈列。

有關本集團非流動資產之資料按資產之地理位置呈列。

	來自外界客戶之收入		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	240,136	380,358	36,537	95,156
中國內地	36,494	106,234	5	6
總計	<u>276,630</u>	<u>486,592</u>	<u>36,542</u>	<u>95,162</u>

附註：非流動資產不包括金融資產及遞延稅項資產。

(c) 有關主要客戶之資料

截至二零二二年十二月三十一日止年度，一名外部客戶對本集團總收入貢獻超過10% (二零二一年：一名外部客戶)：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
來自資產管理及直接投資分類之客戶甲：	<u>39,249</u>	<u>52,304</u>

5. 收入

本集團之收入分拆如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
客戶合約收入		
佣金及服務費收入(附註(i))：		
證券買賣及經紀服務費及佣金收入	11,050	25,212
配售及承銷費收入	252	4,387
諮詢及財務顧問費收入	274	188
基金認購及管理費收入	1,308	1,990
其他服務收入	142	1,275
	<u>13,026</u>	<u>33,052</u>

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他來源收入		
利息收入：		
按實際利率法計算的利息收入		
其他貸款及債務工具之利息收入	111,509	211,307
融資租賃應收款項之利息收入	35,600	72,642
孖展融資活動之利息收入	4,157	10,101
	<u>151,266</u>	<u>294,050</u>
利息收入—其他：		
按公允價值計入損益賬之金融資產之利息收入	72,958	75,914
按公允價值計入其他全面收益之金融資產之 利息收入	16,739	79,509
	<u>89,697</u>	<u>155,423</u>
總利息收入	<u><u>240,963</u></u>	<u><u>449,473</u></u>
投資收入：		
股息收入	22,641	4,067
總收入	<u><u>276,630</u></u>	<u><u>486,592</u></u>

附註：

(i) 客戶合約收入之細分收入資料

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於某一時間點轉移的服務	11,444	30,874
隨時間轉移的服務	1,582	2,178
客戶合約總收入	<u><u>13,026</u></u>	<u><u>33,052</u></u>

6. 融資費用

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行借貸之利息	60,363	77,567
回購協議及其他活動之利息	9,829	24,942
一間間接控股公司借貸之利息		
– 按要求及於一年內償還	64,237	21,668
– 於一年後但不超過五年償還	137,803	225,150
一間同系附屬公司借貸之利息		
– 按要求及於一年內償還	–	27,110
– 於一年後但不超過五年償還	2,791	–
一間直接控股公司借貸之利息		
– 按要求及於一年內償還	–	13,800
– 於一年後但不超過五年償還	101,576	86,978
租賃負債之利息	2,769	5,347
	379,368	482,562

7. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除／(計入)下列各項：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
物業、廠房及設備折舊	9,402	12,250
使用權資產折舊	61,098	51,190
出售物業、廠房及設備之收益	(387)	–
核數師酬金	6,013	6,774
法律及專業費用	12,321	23,104
薪金、花紅及津貼(包括董事酬金)	54,700	61,760
退休金計劃供款(包括董事酬金)	1,729	1,538
其他貸款及債務工具之減值撥備淨額	336,097	405,926
應收一間聯營公司之款項減值撥回淨額	–	(23,423)
給予客戶之孖展融資墊款減值撥備淨額	11,033	37,718
融資租賃應收款項減值撥備淨額	337,520	74,281
按公允價值計入其他全面收益之金融資產減值撥備淨額	141,637	186,727
應收賬款減值撥備淨額	365,008	185,255
其他資產減值撥備淨額	28,323	18,748

8. 所得稅

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期稅項：		
香港	1,491	2,631
過往年度超額撥備：		
香港	(27,952)	-
遞延稅項	-	50,139
	<u> </u>	<u> </u>
	(26,461)	52,770

本公司董事認為，實施利得稅兩級制時涉及的金額，對綜合財務報表而言並不重大。兩個年度之香港利得稅均按估計應課稅溢利之16.5%計算。

於本年度，於香港賺取之估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零二一年：16.5%)計提香港利得稅撥備。

根據中華人民共和國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國內地附屬公司之年度稅率為25%(二零二一年：25%)。

按本公司總部所在地香港之法定稅率適用於除稅前虧損之稅項與稅項開支之對賬如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
除稅前虧損	<u>(2,254,487)</u>	<u>(1,549,522)</u>
按法定稅率16.5%計算之稅項(二零二一年：16.5%)	(371,990)	(255,671)
過往年度超額撥備	(27,952)	-
毋須課稅收入	(8,543)	(60,911)
不可扣稅開支	41,527	45,737
未確認稅務虧損之影響	232,982	199,654
未確認暫時差額	155,989	57,415
已動用稅務虧損	(12,865)	(432)
撥回先前確認的遞延稅項	-	52,232
於其他司法權區營運之 附屬公司不同稅率之影響	<u>(35,609)</u>	<u>14,746</u>
年度稅務(抵免)/開支	<u>(26,461)</u>	<u>52,770</u>

9. 本公司普通股權益持有人應佔每股虧損

本公司普通股權益持有人應佔每股基本虧損乃根據以下數據計算：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
虧損		
用作計算每股基本虧損之本公司普通股權益持有人應佔年內虧損	<u>(2,500,007)</u>	<u>(1,823,044)</u>
	股份數目	
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
股份數目		
用作計算每股基本虧損之年內已發行普通股加權平均數	<u>8,709,586</u>	<u>8,709,586</u>

由於本年度及過往年度均無潛在攤薄普通股，故並無呈列該兩個年度的每股攤薄虧損。

10. 按公允價值計入損益賬之金融資產／(負債)

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
按公允價值計入損益賬之金融資產		
非流動：		
—非上市基金投資(附註(i))	533,830	1,283,142
—上市固定收益證券	<u>217,175</u>	<u>—</u>
	<u>751,005</u>	<u>1,283,142</u>
流動：		
—非上市基金投資(附註(i))	479,717	259,271
—上市股本投資	63,492	275,300
—上市固定收益證券	55,583	1,084,340
—非上市固定收益證券(附註(ii))	<u>394,651</u>	<u>412,617</u>
	<u>993,443</u>	<u>2,031,528</u>
按公允價值計入損益賬之金融資產總額	<u><u>1,744,448</u></u>	<u><u>3,314,670</u></u>
按公允價值計入損益賬之金融負債		
流動：		
非上市外匯遠期合約	—	17,530
應付非上市綜合投資基金之權益持有人 (按公允價值計入損益賬計量)(附註(iii))	<u>—</u>	<u>37,558</u>
按公允價值計入損益賬之金融負債總額	<u><u>—</u></u>	<u><u>55,088</u></u>

附註：

- (i) 本集團預期於未來十二個月變現該等非上市基金投資約479,717,000港元(二零二一年：259,271,000港元)，故將其分類為流動資產。
- (ii) 於二零二二年十二月三十一日，該等未上市固定收益證券的票面年利率介乎7厘至8厘(二零二一年：7厘至8厘)。本集團預期於未來十二個月內變現該等未上市固定收益證券。
- (iii) 於二零二一年十二月三十一日，非上市綜合投資基金第三方權益包括分類為負債的第三方基金單位持有人持有之非上市綜合投資基金的權益。於二零二二年，第三方基金單位持有人於非上市綜合投資基金清盤後贖回該權益。

11. 按公允價值計入其他全面收益之金融資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動：		
固定收益投資(按公允價值)	158,251	282,549
流動：		
固定收益投資(按公允價值)	47,164	135,177
	<u>205,415</u>	<u>417,726</u>

於本年度，有關於其他全面收益確認之本集團按公允價值計入其他全面收益之金融資產之公允價值變動之虧損約為99,785,000港元(二零二一年：虧損約58,988,000港元)。於本年度，本集團計入損益之按公允價值計入其他全面收益之金融資產減值撥備淨額為141,637,000港元(二零二一年：186,727,000港元)。於二零二二年十二月三十一日，減值撥備總額為431,129,000港元(二零二一年：409,811,000港元)。於本年度，本集團向獨立第三方出售按公允價值計入其他全面收益之金融資產，並將收益約16,507,000港元(二零二一年：收益2,530,000港元)於出售後由其他全面收益重新分類至損益賬。

按公允價值計入其他全面收益之金融資產之利息收入於「收入」確認為「按公允價值計入其他全面收益之金融資產之利息收入」。

12. 融資租賃應收款項

二零二二年十二月三十一日

	千港元	
流動		376,565
		<u>376,565</u>
	應收最低融資 租賃款項 千港元	應收最低融資 租賃款項現值 千港元
一年內	1,125,516	1,124,282
一年後但兩年內	-	-
	<u>1,125,516</u>	<u>1,124,282</u>
減：未賺取的融資收入	(1,234)	-
	<u>1,124,282</u>	<u>1,124,282</u>
減：預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備	(747,717)	(747,717)
融資租賃應收款項賬面值	<u>376,565</u>	<u>376,565</u>
二零二一年十二月三十一日		
		千港元
非流動		40,525
流動		802,332
		<u>842,857</u>
	應收最低融資 租賃款項 千港元	應收最低融資 租賃款項現值 千港元
一年內	1,294,162	1,262,302
一年後但兩年內	50,847	48,683
	<u>1,345,009</u>	<u>1,310,985</u>
減：未賺取的融資收入	(34,024)	-
	<u>1,310,985</u>	<u>1,310,985</u>
減：預期信貸虧損撥備	(468,128)	(468,128)
融資租賃應收款項賬面值	<u>842,857</u>	<u>842,857</u>

預期信貸虧損變動

	千港元
於二零二一年一月一日	393,847
年內減值撥備淨額	74,281
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	468,128
年內減值撥備淨額	337,520
撇銷	(3,668)
換算海外業務之匯兌差額	(54,263)
於二零二二年十二月三十一日	747,717

於二零二二年十二月三十一日，融資租賃應收款項全部由租賃資產(主要為機器、汽車及設備)作抵押。上述融資租賃的年利率介乎6.80厘至9.75厘(二零二一年：年利率6.80厘至9.75厘)。

13. 其他貸款及債務工具

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他貸款及債務工具	1,282,822	4,424,794
減：預期信貸虧損撥備	(789,127)	(3,281,871)
	493,695	1,142,923
分析為：		
非流動	255,821	815,049
流動	237,874	327,874
	493,695	1,142,923

於二零二二年十二月三十一日，其他貸款及債務工具之合約年利率介乎8厘至9.5厘之間(二零二一年：年利率6厘至10厘)。

於二零二二年十二月三十一日，賬面值約為493,695,000港元之其他貸款及債務工具乃由香港上市公司之股權及中國內地之土地及物業所抵押(二零二一年：約1,120,423,000港元之其他貸款及債務工具以香港上市公司之股權、位於香港之住宅物業、位於中國內地之土地及物業、位於美國之土地及物業以及非上市股權作抵押，其由企業或個人提供之擔保支持)。於二零二二年十二月三十一日，概無無抵押其他貸款及債務工具(二零二一年：22,500,000港元無抵押其他貸款及債務工具由獨立第三方擔保)。

於二零二二年十二月三十一日，賬面值約為237,874,000港元(二零二一年：約237,874,000港元)之其他貸款及債務工具已逾期，餘下餘額為無到期日的平移貸款。根據本公司董事之意見，賬齡分析並無提供額外價值，故並不披露賬齡分析。

根據其他貸款及債務工具之最新狀況、有關借款人之最新公佈或可得資料及所持相關抵押品，對其他貸款及債務工具進行定期複核。除監察抵押品外，本集團透過定期審查借款人及／或擔保人之財務狀況，尋求對其貸款及債務工具維持有效監控，以將信貸風險減至最低。

本集團管理層就該等信用減值應收貸款估計預期信用虧損之虧損撥備金額，方法為評估估計未來現金流的現值，並根據本集團過往的信用虧損經驗考慮個別貸款的預期未來信用虧損，且就債務人或借款人的特有因素作出調整，包括(i)債務人或借款人的重大財務困難；(ii)違反合約或債務人或借款人破產的概率；及(iii)財務重組的狀態及進度、整體經濟狀況及於報告日期的目前狀況及未來狀況預測(涉及重大判斷)。此外，本集團釐定減值時亦審閱及評估向客戶收取的抵押品的公允價值，並在有需要時委聘第三方合資格估值師。信貸風險及各貸款的預期現金流量評估涉及高度估算及不確定性。本公司董事認為，本期間的減值撥備充足。

於二零二二年十二月三十一日，12個月預期信貸虧損、整個可使用年期預期信貸虧損(無信貸減值)及整個可使用年期預期信貸虧損(信貸減值)的眼面總值分別為零(二零二一年：零)、153,118,000港元(二零二一年：273,437,000港元)及1,129,704,000港元(二零二一年：4,151,357,000港元)。

於二零二二年十二月三十一日，12個月預期信貸虧損、整個可使用年期預期信貸虧損(無信貸減值)及整個可使用年期預期信貸虧損(信貸減值)的平均虧損率分別為零(二零二一年：零)、0.01%(二零二一年：0.01%)及70%(二零二一年：79%)。

於二零二二年十二月三十一日，已撇銷之其他貸款及債務工具未償還合約金額為580,639,000港元(二零二一年：27,513,000港元)。

平移貸款

香港經濟受到中美貿易關稅爭端的極大影響，且因近期冠狀病毒爆發而進一步惡化，儘管本集團極力要求償還貸款，但若干相關孖展客戶仍無法如期償還孖展貸款。孖展貸款收款計劃意外遭遇此等重大障礙，至今未能取得令人滿意的結果。

根據證券保證金融資活動指引(「證券保證金融資指引」)第3.10段及第6.4段，證券保證金融資(「證券保證金融資」)經紀人應評估個別證券抵押品之集中風險，方法為在假設壓力境況下，估計持作抵押品的證券在計算流動資本時根據財政資源規則估值為零對其超額流動資本的影響，而證券保證金融資經紀人應亦採取合理措施，避免過度承受未繳保證金追繳要求的風險。

為遵守證券保證金融資指引之規定，本公司一間附屬公司(「附屬公司A」)已於二零二零年三月六日知會證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)，其已經制定若干替代措施。

此後，本公司之附屬公司A已採取行動，通過與若干孖展客戶及其擔保人(如有)簽署協議，將債務及其他權利及權益轉讓予本公司一間附屬公司(「附屬公司B」)，從而將若干孖展貸款及相關抵押品重組為由抵押權益及擔保(如有)支持的若干貸款。附屬公司A已與若干孖展客戶簽署轉讓契約，於二零二零年四月三十日生效，附屬公司A因此將給予客戶之孖展融資墊款轉讓予附屬公司B。附屬公司B亦在二零二零年與附屬公司A簽署附帶契約，作為上述債務及其他權利及權益轉讓的代價，附屬公司B將於三年內按交易價格向附屬公司A支付有關轉讓的總金額2,447,008,000港元。此筆結餘乃無抵押及免息。

於二零二二年十二月三十一日，與轉讓日期的狀況相比，所轉讓貸款的賬面金額進一步減少，乃由於減值撥備增加及年內的出售所致。所轉讓貸款之總額為881,325,000港元(二零二一年：2,432,509,000港元)及預期信貸虧損撥備為625,504,000港元(二零二一年：1,617,460,000港元)，引致淨結餘為255,821,000港元(二零二一年：815,049,000港元)。

14. 給予客戶之孖展融資墊款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
給予客戶之孖展融資墊款	126,283	904,909
減：預期信貸虧損撥備	(83,228)	(861,171)
	<u>43,055</u>	<u>43,738</u>

給予客戶之孖展融資墊款為計息貸款，由相關質押證券抵押。本集團按特定貸款抵押比率存置孖展借貸核准證券名單。倘超出借貸比率將觸發保證金追繳通知，客戶須就差額追加可用資金。

根據本公司董事之意見，鑑於證券孖展融資業務之循環性質，賬齡分析並無提供額外價值，故並不披露賬齡分析。

本集團給予截至有關證券、期貨、期權交易之交收日之信貸期，或締約各方相互協定之信貸期。每名客戶均有最高信貸限額。本集團致力維持嚴格監控其未償還應收賬款，務求將信貸風險減至最低。孖展融資之墊款透過質押客戶之證券為抵押品作抵押。孖展融資客戶之信貸融資限額乃根據本集團所接納擔保證券之市值釐定。逾期結餘由管理層定期審查。貸款賬面值及抵押證券的市場價值由風險管理部定期審查。證券被賦予特定之保證金比率以計算其保證金價值。若未償還款額超過已存入證券之合資格保證金價值，則會要求客戶提供額外資金或抵押品。本集團可酌情將所持有之抵押品再抵押或出售以結清保證金客戶應付之任何未償還款額。

於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，已抵押證券均為相關香港證券交易所上市股本證券。有關貸款須於交收日期後按要求償還，一般以年利率零至香港最優惠利率加15厘(二零二一年：年利率零至香港最優惠利率加15厘)計息。

於二零二二年十二月三十一日，本集團之信用風險集中，給予證券孖展客戶之墊款總額的86%(二零二一年：93%)為應收本集團五大證券孖展客戶之貸款款項。

釐定向孖展客戶授出之信貸減值貸款之撥備時，本集團管理層亦透過個別比較已質押作為抵押品的證券市值與向孖展客戶授出之貸款的未償還結餘計及差額，並考慮貸款的其後結算或可執行結算計劃及重組安排。本集團管理層就該等信貸減值應收貸款的預期信貸虧損估計撥備金額，方法為評估估計未來現金流量的現值，並根據本集團過往的信貸虧損經驗考慮個別貸款的預期未來信貸虧損，且就債務人或借款人的特有因素作出調整，包括(i)債務人或借款人的重大財務困難；(ii)違反合約或債務人或借款人破產的概率及(iii)財務重組的狀態及進度、整體經濟狀況及於報告日期的目前狀況以及未來狀況預測(涉及重大判斷)。此外，本集團於釐定減值時亦審閱及評估向客戶收取的抵押品的市場價值，並在有需要時委聘獨立合資格估值師。信貸風險及各貸款的預期現金流量評估涉及高度估算及不確定性。本公司董事認為，本期間的減值撥備充足。

於二零二二年十二月三十一日，12個月預期信貸虧損、整個可使用年期預期信貸虧損(無信貸減值)及整個可使用年期預期信貸虧損(信貸減值)的賬面總值分別為33,008,000港元(二零二一年：25,901,000港元)、零(二零二一年：零)及93,275,000港元(二零二一年：879,008,000港元)。

於二零二二年十二月三十一日，12個月預期信貸虧損、整個可使用年期預期信貸虧損(無信貸減值)及整個可使用年期預期信貸虧損(信貸減值)的平均虧損率分別為0.09%(二零二一年：0.34%)、零(二零二一年：零)及89%(二零二一年：98%)。

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，給予客戶之孖展融資墊款之已撇銷未償還合約金額(仍在進行執法活動)為零。

15. 應收賬款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
來自下列各項之應收賬款：		
—證券、期貨及期權買賣服務		
—客戶	344	507
—經紀、交易商及結算所	422	367,788
—企業融資及資產管理	18,993	90,925
—直接投資及其他	654,444	637,286
	<u>674,203</u>	<u>1,096,506</u>
減：預期信貸虧損撥備	(133,289)	(276,419)
	<u><u>540,914</u></u>	<u><u>820,087</u></u>

證券買賣業務產生之應收客戶、經紀、交易商及結算所之賬款須於結算日後應要求償還及按浮動商業利率計息。證券買賣業務產生之應收賬款之結算期一般為交易日後兩天或與客戶、經紀及交易商協定的特定期限，而期貨及期權買賣業務產生之應收賬款之結算期一般為交易日後一天。

企業融資及資產管理業務產生之應收賬款之結算期一般為協定之期限，通常於提供服務後三個月內結算。

本集團應收賬款(扣除預期信貸虧損撥備)按交易日期之賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
0至30日	534,982	820,043
31至90日	-	44
91至365日	-	-
超過365日	5,932	-
	<u>540,914</u>	<u>820,087</u>

預期信貸虧損變動

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於年初	276,419	91,164
減值撥備淨額	365,008	185,255
於年內撤銷之金額	(508,138)	-
	<u>133,289</u>	<u>276,419</u>

就應收客戶賬款而言，管理層確保可動用現金結餘及屬於應收客戶賬款的上市股本證券(本集團作為托管人)足夠支付應付本集團款項。就餘下逾期的應收賬款而言，管理層對其還款時間表維持有效控制及評估債務人最新狀況。

於二零二二年十二月三十一日，應收賬款18,993,000港元(二零二一年：90,925,000港元)產生自企業融資及資產管理業務(屬香港財務報告準則第15號之範圍)及應收賬款654,444,000港元(二零二一年：637,286,000港元)產生自直接投資業務。本集團根據整個可使用年期預期信貸虧損對債務人就該等結餘個別進行減值評估。於二零二二年十二月三十一日，本集團計提相應撥備133,005,000港元(二零二一年：276,141,000港元)。

餘下應收賬款預期信貸虧損撥備指個別已減值應收證券客戶賬款之撥備約284,000港元(二零二一年：278,000港元)。

16. 應付賬款

本集團之應付賬款按還款到期日之賬齡分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期至一個月	<u>125,625</u>	<u>224,432</u>

應付賬款為無抵押及須於有關買賣之交收日期或按客戶要求償還。

於二零二二年十二月三十一日，賬面值約為123,710,000港元(二零二一年：224,115,000港元)之應付賬款按銀行儲蓄存款利率計息。

17. 股息

本公司董事不建議派付任何本年度股息。截至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止年度，概無向本公司股東支付任何股息。董事會已議決不就截至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止年度派付任何股息。

管理層論述及分析

財務摘要

於本年度，本集團錄得收入約276,630,000港元(上一年度：約486,592,000港元)、按公允價值計入損益賬之金融資產之虧損淨額約334,109,000港元(上一年度：虧損淨額約417,698,000港元)、出售按公允價值計入其他全面收益之金融資產產生之收益淨額約16,507,000港元(上一年度：收益淨額約2,530,000港元)、出售按攤餘成本計量之金融資產產生之虧損淨額約217,712,000港元(上一年度：0港元)。因此，上述收入及收益或虧損總額由上一年度收益約為71,424,000港元減少至約虧損258,684,000港元。本年度本集團錄得虧損約2,228,026,000港元，上一年度之虧損額約1,602,292,000港元，其中本年度股東應佔虧損約2,500,007,000港元，而上一年度則約1,823,044,000港元。本年度虧損淨額相對上一年度有所增加，主要由於：(1)本集團持續壓降風險資產，資產規模下降導致相關利息收入相對減少；(2)受全球貨幣政策收緊、地緣政治以及疫情持續等諸多不利因素的影響，本集團部分投資項目資產或抵押物價值持續貶損，導致本集團就其於其他貸款及債務工具的投資、給予客戶的孖展融資墊款、應收融資租賃款、應收賬款計提減值撥備增加；以及(3)本年度下半年出售部分金融資產產生虧損所致。

本年度之每股基本虧損為28.7港仙，上一年度則為每股基本虧損20.9港仙。而由於本年度無攤薄性普通股，故並無就本年度及上一年度呈列每股攤薄虧損／盈利。

業務回顧

二零二二年，新冠疫情持續影響外圍環境，俄烏戰爭、通脹與利率上升對環球經濟造成沉重打擊。中國內地經濟增長也因環球經濟疲弱和疫情反覆等因素而放緩。受金融狀況收緊、環球增長放緩、地緣政局緊張等因素影響，香港資本市場波動，該等因素給本集團的經營帶來持續挑戰。

資產管理及直接投資

資產管理及直接投資分類包括提供資產管理服務，基金管理服務，及以自有資金投資於股權、債權、基金、衍生工具與其他金融產品。二零二二年，新冠病毒持續變異，疫情影響持續近乎全年，對社會和經濟造成深刻衝擊。俄烏衝突影響延續至今，深刻影響了地緣與全球市場格局。本年度內，全球大部分央行採

取緊縮政策影響，資本市場經歷了劇烈震盪。本集團在過去一年中積極應對市場變化，一方面，強化市場風險和信用風險等各類風控管控措施，堅持以風險管控為導向推動存量業務發展；另一方面，積極穩健開展專注不良資產領域的資產管理相關業務，聚焦困境資產與企業紓困主題，在防範化解風險的過程中不斷挖掘逆週期投資機遇。

本集團利用不良資產業務的積累和優勢促進資產管理業務發展，把握市場機會，重點培育境外不良資產投資基金及特殊機遇債券基金，並圍繞困境資產接受客戶委託提供資產管理服務。同時進一步聚焦大不良投資主題，為市場提供更豐富的服務範圍和產品種類，強化募資能力，推動業務轉型發展。此外，本集團積極調整，降低債券組合風險敞口和久期，有效地抵禦環球央行緊縮政策所帶來的金融市場風險。

於本年度，該分類收入約為225,155,000港元，上一年度分類收入則約為372,787,000港元，按公允價值計入損益賬的金融資產淨虧損，由上一年度約417,698,000港元，下降至本年度約334,109,000港元。由於對部分投資項目計提了減值撥備，此分類業績錄得虧損約1,702,167,000港元，上一年度分類業績為虧損約為1,276,665,000港元。

證券

證券業務分類包括提供證券交易和託管服務、孖展融資、結構化融資和投顧服務。二零二二年，本集團面對複雜的經濟環境和低迷的市場環境，堅守合規運營底線，聚焦牌照主業，加快業務轉型，持續降本增效；在託管業務方面，加大業務協同，並協助處置體系內存量項目股票相關資產，增加中間收入；存量項目管理方面，本集團進一步完善風控措施，實現存續項目正常到期還本付息。

於本年度，證券分類收入約為15,373,000港元，上一年度約36,776,000港元。收入變動中，新股認購融資手續費及託管費收入有所下降，主要由於本年度受香港疫情以及上市時機選擇等市場因素影響，新股發行量小，交易活躍度低，本集團難以通過相關業務增加證券業務的收入。於本年度，為實現降本增效，本集團啟動結束香港上環營業部及終止期貨及期權業務，也導致相關業務佣金有所下跌。然而，本集團對存量項目加強項目風險管控，實現風險敞口有效壓降，資產品質有效提升。

本年度證券業務分類業績為虧損約39,700,000港元，上一年度為虧損約44,093,000港元。

企業融資

二零二二年，受到中國房地產開發商違約和信貸事件、新冠疫情、俄烏局勢以及美聯儲大幅度加息的影響，香港股份票及債券市場均出現較大的波動，香港新股市場集資的總額及數量均大幅下滑，發行境外美元債的總額及數量亦均有所下降。面對嚴峻的全球經濟與市場環境，本集團加大市場拓展力度，充實項目資源儲備，力爭形成業務良性循環局面。在債券發行項目中，成功完成兩單境外美元債發行項目，並擔任全球協調人的重要角色。另外，企業融資部參與了兩宗IPO股份承銷及發行項目，並擔任聯席帳簿管理人及聯席牽頭經辦人。

本年度企業融資分類收入約為502,000港元，上一年度則約收入為4,387,000港元。分類業績為虧損約8,925,000港元，上一年度則為虧損約8,408,000港元。

金融服務及其他

金融服務及其他業務包括在中國內地提供融資租賃服務及其他相關服務。其專注於透過向有關行業(包括物流、汽車、航空、太陽能 and 風能發電及液化天然氣)以融資租賃的方式，向符合中國產業政策和經濟發展趨勢的基礎性行業提供服務，以獲取租金收入。

於本年度，錄得分部收益約35,600,000港元(上一年度：72,642,000港元)。由於本年度就融資租賃項目計提的減值撥備有所增加，分部虧損增加至約419,907,000港元(上一年度：分部虧損約83,276,000港元)。

前景

二零二三年，主要央行大幅收緊貨幣政策以控制通脹對環球經濟的負面影響預期在今年進一步浮現，貿易及地緣政局緊張亦會增添環球經濟下行風險。然而，隨著香港和中國內地於二零二二年底逐步解除防疫限制以及香港與中國內地於二零二三年初正式通關，經濟活動回復動力，香港與中國內地和國際的往來亦迅速復常，整體經濟氣氛有所改善，我們預期二零二三年香港和中國內地經濟將會反彈復甦。

本集團將密切關注全球形勢，凝心聚力，攻堅克難。資產管理業務方面，隨著中國陸續推出的穩定經濟政策逐漸見效，雖然不確定性依然存在，但也初露復蘇跡象，而資產管理行業開始湧現更佳的投資機遇。本集團將繼續深耕中國華融「大不良」主業領域，發揮自身金融牌照、不良資產業務經驗和業務協同優勢，豐富產品類型，進一步拓展及推廣新的境外不良資產投資基金、困境資產受託管理服務以及高收益債券基金類產品，夯實客戶基礎，強化募資能力，以期切實擴大資產管理規模和提升管理費收入。本集團未來將積極募資，抓住市場時機，大力發展逆週期下的基金化產品及資產管理服務。證券業務方面，本集團將進一步優化證券公司組織架構，提高經營效率，持續提升合規運營水準，切實防控合規風險和操作風險；重點聚焦機構業務和中間業務，提高機構業務收入貢獻度；此外亦將加大業務協同力度，與企業融資業務形成緊密合作，為客戶提供一籃子金融服務；同時進一步拓寬客戶行銷管道，與在港私人銀行和家族辦公室客戶建立聯繫。企業融資業務方面，本集團將堅決貫徹落實集團經營

發展戰略，繼續深耕香港市場，持續提升專業能力，聚焦特定行業、板塊，從而形成部分領域的局部優勢，實現錯位競爭，圍繞「小•精•特」的投行業務定位，積極承攬不同類型的項目。同時，企業融資業務將充分發揮華融品牌，結合資本性投行優勢，動態增加項目類型，開拓債務重組類財務顧問業務，擴大項目儲備資源，實現投行業務差異化發展策略。

本集團將聚焦主攻「大不良」主業，發揮牌照業務協同優勢，做好業務轉型發展，亦將充分利用香港國際金融中心優勢，發揮粵港澳大灣區協同作用，加強對跨境問題企業等機會投資的專業金融服務力量，穩中求進、降本增效，努力為股東創造更多價值。

財務回顧

資本結構

於二零二二年十二月三十一日，本公司之已發行股份總數(每股面值為0.001港元) 8,709,586,011股，股東應佔權益總額約為負732,882,000港元(二零二一年十二月三十一日：約負495,994,000港元)。

流動資金及財務資源

本集團定期審閱流動資金狀況，並根據經濟環境變化和業務發展需要對流動資金及財務資源進行積極管理。於二零二二年十二月三十一日，本集團之現金及銀行存款總額約為1,986,641,000港元，而二零二一年十二月三十一日則為約1,852,784,000港元，已撇除分開存入指定銀行賬戶之客戶資金約124,535,000港元(二零二一年十二月三十一日：約215,590,000港元)及其他金融機構存款約13,527,000港元(二零二一年十二月三十一日：約14,457,000港元)。於二零二二年十二月三十一日，本集團的現金及銀行存款中，51%(二零二一年十二月三十一日：56%)以港元或人民幣為單位。本集團於二零二二年十二月三十一日之資本負債比率為負801.42%，而二零二一年十二月三十一日則為負1,696.33%，其乃按借貸除以本集團股東權益計算。本負債比率變動主要由於本期間本集團股東權益減少所致。

本集團一直致力拓展融資渠道，維持還款期與整體資金運用的合適配置，以保持穩健的財務狀況。為了加強本集團的權益基礎及財務狀況，本集團於二零二二年八月二十九日與中國華融國際控股訂立兩份認購協議，據此，中國華融國際控股認購本集團發行之本金額275,000,000美元及215,000,000美元的6.86%非次級永續資本證券，發行價為發行本金額的100%，本集團就發行收取275,000,000

美元及215,000,000美元。於二零二二年十二月三十一日，本集團從中國華融國際控股取得本金金額合共約1,069,233,000美元(相當於約8,346,884,000港元)(二零二一年十二月三十一日：約958,079,000美元(相當於約7,455,880,000港元))之股東貸款及永續資本債券，以供本集團經營業務。該等貸款按固定年利率4.3厘至7.98厘(二零二一年十二月三十一日：年利率介乎4.3厘至7.98厘)計息，並須於自年末起計兩年至七年內(二零二一年十二月三十一日：五個月至八年內)償還。

於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有佳擇國際有限公司(中國華融國際控股的全資附屬公司及直接持有本公司29.98%股權的股東)提供的美元貸款260,940,000美元(相當於約2,034,482,000港元)(二零二一年十二月三十一日：260,940,000美元(相當於約2,034,825,000港元))。本集團亦擁有同系附屬公司提供的人民幣貸款人民幣50,000,000元(相當於約55,974,000港元)(二零二一年十二月三十一日：人民幣貸款人民幣50,000,000元(相當於約61,155,000港元))。

於二零二二年十二月三十一日，本集團已動用銀行授信約1,599,000,000港元(二零二一年十二月三十一日：約1,599,000,000港元)，全部按浮動利率計息(二零二一年十二月三十一日：全部按浮動利率計息)。

於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有未提取銀行備用授信約881,870,000港元(二零二一年十二月三十一日：約1,332,923,000港元)，使本集團可在有需要時獲得額外的流動資金。

於二零二二年十二月三十一日，本集團未能遵守一項貸款額為624百萬港元的銀行融資的財務契諾。於二零二二年八月，本集團已從銀行獲得豁免，該銀行仍向本集團提供正常的銀行融資且未要求提前償還借款。因此，本公司預期上述情況不會對本集團財務表現與營運造成重大不利影響。

經計及本集團可動用之財務資源及銀行及其他融資(包括但不限於內部產生現金流量、現有現金及銀行結餘及外部借款)，本集團預計未來最少十二個月內就目前需要擁有充足營運資金。

就獲香港證券及期貨事務監察委員會發牌之附屬公司而言，本集團確保各附屬公司均保持資金靈活週轉足以支持受規管業務經營，並預留足夠緩衝以於業務活動可能轉趨頻繁而引致流動資金需求上升時亦能應付自如。於本期間，所有持牌附屬公司一直遵守《證券及期貨(財政資源)規則》項下之流動資金規定。

集團資產抵押

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無抵押任何定期存款(二零二一年十二月三十一日：無)以獲得本集團之銀行貸款融資。

外匯風險

本集團之香港及海外主要業務均以港元及美元進行交易及入賬，而於中國內地之主要業務則以人民幣進行交易及入賬。本集團並無面臨重大外匯風險，此乃由於港元與美元掛鈎。就本集團之總資產及負債而言，其他外匯風險相對甚微。因此，我們認為本集團之外匯風險屬可管理，而本集團將不時密切監察有關風險。

或然負債

本集團於二零二二年及二零二一年十二月三十一日並無重大或然負債。

重大證券投資

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有如下重大證券投資：

- (1) 持有裕承科金有限公司(前稱民眾金融科技控股有限公司，「民眾」)1,836,000股普通股(二零二一年十二月三十一日：1,836,000股普通股)及其發行的有抵押可換股債券，成本分別為7,803,000港元及429,197,000港元。民眾為開曼群島註冊成立的公司，在聯交所主板上市(股份代號：279)，主要從事金融業務。本集團所持股份佔民眾股本權益0.01%(二零二一年十二月三十一日：0.01%)。股份及可換股債券於二零二二年十二月三十一日的公允價值分別為209,000港元及389,406,000港元，合計約佔本集團資產總值約6.8%(二零二一年十二月三十一日：4%)。因此，本集團擬補述上述投資作為本集團本期間持有的重大投資。於本期間，本集團持有民眾股份的未實現公允價值虧損為220,000港元，有抵押可換股債券的投資價值對比上年度則維持不變。

本項重大投資並非主要持作買賣。該項目由華融投資之附屬公司於二零一七年八月投放作為一項長期投資，隨後自二零一九年四月起違約。民眾此前已進入臨時清盤程序並已指定一名臨時清盤人，臨時清盤人就該項目的質押物進行了對外詢價競標，最終選定一家合格競購方，相關質押物出售工作目前仍在進行中。

- (2) 持有中國特別機會基金SP1(「基金」) 52,947.8股A類參與股份以及15,108.1股B類參與股份。投資成本為530,615,000港元。基金的主營業務為投資於世界各地公司和政府發行的債務證券。於二零二二年十二月三十一日，基金的資產淨值為36,949,531.79美元。該項投資於二零二二年十二月三十一日的公允價值為293,095,000港元，約佔本集團資產總值約5.11%(二零二一年十二月三十一日：3.87%)，因此，上述投資為本集團本年度持有的重大投資。基金本年度的公允價值較去年年末356,691,000港元下降約63,660,000港元，主要由於基金所持有的公募債價值下跌所致。基金於本年度沒有任何分派。

本集團正敦促基金的基金管理人完成基金底層資產的退出並進行分配。

減值撥備計提情況

(一) 減值撥備計提總體情況

本集團按照香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)項下的預期信貸虧損模型對按攤銷成本列賬之金融資產及按公允價值計入其他全面收益之金融資產進行預期信貸虧損的減值撥備。預期信貸減值撥備金額乃按有關金融工具的賬面值與估計未來現金流量現值的差額，並考慮各金融工具的預期未來信貸減值虧損計算。

本集團已就按香港財務報告準則第9號進行減值評估設立信貸風險政策及流程，包括模型的設立及批准，以及假設及主要輸入資料的選擇和應用。本集團根據香港財務報告準則第9號按信貸風險對所持項目的影響，對相關項目在減值撥備計提中所處的階段劃分為第一階段(信貸風險自初始確認以來沒有顯著增加)、第二階段出現信貸風險顯著增加)或第三階段出現信貸減值)。

本集團面臨的主要信貸風險及預期信貸虧損金額主要來自其他貸款與債務工具、給予客戶之孖展融資墊款、按公允價值計入其他全面收益之金融資產、融資租賃應收款項、應收款項以及應收聯營公司款項。本集團持續關注其持有的其他貸款與債務工具、給予客戶之孖展融資墊款、按公允價值計入其他全面收益之金融資產、融資租賃應收款項、應收款項以及應收聯營公司款項。若項目的貸款方或發行人出現逾期還款風險、抵質押物價值下跌或市場負面輿情等事件，本集團將深入調查瞭解事件的起因，並及時聯繫有關客戶採取提前還款，自該等客戶取得補充抵質押物等補救措施。

同時，本集團根據所瞭解收集到的項目信息核實項目在減值計提中所處的階段，第一或第二階段項目由預期信貸虧損模型確定預期信貸虧損的減值金額，第三階段項目按個別評估計提減值金額。

本集團在二零二二年度減值虧損淨額約1,220百萬港元，主要原因包括：

- 本集團在日常業務過程中於二零一六年訂立的一個孖展融資項目，其後將該孖展融資墊款於二零二零年六月二十九日通過訂立轉讓契據轉撥至其他貸款及債務工具。該項目抵押品為一家香港上市公司股票，二零二二年受外部政治經濟環境因素以及該上市公司自身經營和債務問題的影響，本年度末股票市價較二零二一年末繼續下跌，本集團按照抵押股票市價計算該筆貸款的可回收金額，導致該項目於本年度進一步計提減值撥備約164百萬港元。
- 本集團於二零一六年及二零一七年訂立的用於投資的兩個固定收益類項目，其債務人為一家原於香港上市的公司，主要由債務人的實際控制人提供擔保。債務人已被香港高等法院頒布清盤令，並於二零二一年二月被取消上市地位，實際控制人亦已被宣佈破產。目前受疫情影響，債務人清盤進程緩慢，且根據本集團從清盤人所獲取的資訊，債務人並無充足剩餘資產，資產變現所得可能不足以支付清盤所需費用，管理層綜合清盤進程考慮，於二零二二年對該兩個項目計提全額減值，本年度進一步計提減值撥備約合共94百萬港元。

- 本集團持有一澳洲上市公司的股票，並附認沽期權，約定一定期限該上市公司之控股股東按固定年化回報率回購本集團持有的股票，且實控人為控股股東回購義務進行擔保。本集團於二零二一年十一月期權到期時進行了行權。其後該公司之控股股東為其回購義務進一步提供該澳洲上市公司的股票質押。該上市公司股票自二零二二年八月開始停牌至今，考慮到上市公司基本面問題以及上市以來股票流動性較低，管理層審慎判斷對質押股票價值進行了較大比例的處置變現折扣，導致該項目於本年度計提減值撥備約55百萬港元。
- 本集團於二零一七年訂立的用於投資的一個固定收益類項目，主要抵質押物為持有境內麗江商鋪的項目公司股權，該項目因持續逾期已於二零二一年中期被歸為第三階段。鑑於該項目持續逾期，管理層預期該項目應收利息可回收性較低，出於審慎考慮，將計提的利息全數計提減值，本年度計提減值撥備約51百萬港元。
- 本集團在日常業務過程中於二零一五年訂立的一個孖展融資項目，其後於二零二零年六月二十九日通過訂立轉讓契據將給予客戶之孖展融資墊款轉撥至其他貸款及債務工具。該項目抵押品主要為一家香港上市公司股票和塞班島土地租賃權，而該公司股票已於二零二二年四月開始停牌。管理層預期該項目應收利息可回收性較低，出於審慎考慮，將計提的利息全數計提減值，本年度計提減值撥備約34百萬港元。
- 本集團在日常業務過程中於二零一七年訂立的兩個融資租賃類項目，其債務人為兩家公司，主營業務分別為風力發電和光伏發電。因該兩家公司現金流緊張以及受當地補貼政策變更的影響，該兩家公司於一段期間未能正常發電，且保證人及實際控制人已被中國境內列入失信人名單，不具備還款能力。考慮到兩個項目未來還款資金來源主要依靠租賃資產變現，而租賃物風力及光伏發電設備處置變現存在難度，本集團結合目前市場環境進行了進一步下調調整，導致該兩個項目於本年度進一步計提減值撥備合共約85百萬港元。

- 本集團在日常業務過程中於二零一七年訂立的一個融資租賃類項目，其債務人為從事貨機運輸的公司，其已於二零一九年爆發債務危機，目前處於破產重整狀態。該項目的主要抵押品為兩架貨機，兩架貨機於二零一九年九月起至今停飛，根據二零二二年外部估值師對兩架貨機的估值，由於估值基準變更，其較二零二一年末估值出現較大貶損。基於最新外部估值，導致該項目於本年度進一步計提減值撥備約142百萬港元。
- 本集團在日常業務過程中於二零一七年訂立的一個融資租賃類項目，其債務人為從事電線電纜生產的製造業公司，該項目主要抵押品為電線電纜生產設備及承租公司30%的股權。鑑於本集團團隊走訪了解的情況，生產設備較為老舊，部分已基本報廢，殘值較低，而承租公司現金流緊張且涉訴較多，故基於前述不利因素以及管理層審慎判斷，於二零二二年末估值基礎上進行了較大比例的處置變現折扣，導致該項目於本年度計提減值撥備約87百萬港元。
- 本集團持有的一個原按公允價值計入損益賬之金融資產類項目，由於自二零二一年十二月三日發出違約通知行使出售選擇權後未收到授予人或擔保人任何違約出售選擇權價格付款而轉為應收款類項目，該應收款項目以一香港上市公司股票及境內的一塊土地作為抵押品。該上市公司因債務及投資評估的不確定因素延遲刊發其二零二一年度之業績公告，自二零二二年四月開始停牌。本集團考慮抵押品之可回收金額後，對項目計提了較大金額的減值撥備，本年度計提減值撥備約323百萬港元。
- 本集團持有的按公允價值計入其他全面收益之金融資產的一隻第三階段債券，發行人為一航空運輸公司，基於該公司債務重組計劃，集團管理層與重組方達成重組協議，並於二零二二年末收到一定比例的保證金，據此回收金額測算該隻債券於本年度計提減值撥備約65百萬港元。

- 分類為本集團按公允價值計入其他全面收益之金融資產的兩隻房地產債券，本年度上半年受行業、市場環境持續惡化的影響出現違約，因此該兩隻債券歸入第三階段資產。管理層經審慎考慮這兩隻債券發行人的信用狀況等因素後，按照本年度末的債券市值計提減值，兩隻債券於本年度計提減值撥備合共約46百萬港元。

本集團會持續評估按攤銷成本列賬之金融資產及按公允價值計入其他全面收益之金融資產之預期信貸風險及減值情況，並按照內部程序及時與管理層及／或董事會就相關事件對特定項目以及本集團財務報告的影響進行溝通。同時，對於未收回之款項，本集團亦積極採取進一步行動進行追討，包括採取法律程序、出售抵押品等方式爭取從客戶收回款項。

(二) 公募債券減值撥備計提情況

本集團按照其投資策略不時投資公募債券，並根據相關會計準則下業務模式測試把公募債券分類為按公允價值計入其他全面收益之金融資產。該等公募債券的公允價值均以公開市場交易價格計量。至於預期信用虧損（「**預期信用虧損**」），本公司則依據會計準則制定第一、二或三階段劃分標準，由本公司風險管理部門根據前線業務團隊於其風險管理過程中所了解收集到的信息進行核實及評估，以決定該債券在預期信用虧損計提中所處的階段。

第一、二階段公募債券採用預期信用虧損模型確定減值金額，該模型由獨立第三方諮詢機構協助本公司構建，以違約概率、違約損失率和違約風險暴露作為預期信用虧損模型因子計量減值準備。對於第三階段公募債券，考慮到該等債券的公允價值已充分反映債券預期可回收價值，故按照債券期末市價確定減值計提金額。

本集團按公允價值計入其他全面收益之金融資產於本年度計提減值撥備142百萬港元，主要涉及的債券產品的投資成本為685百萬港元，剩餘年期主要介乎一年至五年，票面年利率為3%至16%不等。有關公募債券於本年度主要減值撥備的詳細情況，請參考上文「(一)減值撥備計提總體情況」分節。

(三) 融資租賃業務說明及減值撥備情況

融資租賃項目減值撥備情況

本公司透過間接全資附屬公司中聚(深圳)融資租賃有限公司(「中聚租賃」)在中國大陸境內提供融資租賃服務，為本集團金融服務的其中一種業務形式。中聚租賃為華融投資的全資附屬公司，隨著二零二零年十一月本公司完成對華融投資私有化(「私有化」)後納入本集團。

中聚租賃所提供融資租賃的主要模式為售後回租模式，即承租人以融資為目的將其自有物的所有權轉讓給出租人，再從出租人處租回的交易模式。在實踐操作中，承租人將租賃物設備出售給中聚租賃並與之簽訂設備買賣合同，中聚租賃支付價款並取得租賃物所有權；並與承租人簽訂售後回租合同，將租賃物出租給承租人，承租人按期支付租金予中聚租賃。

於二零二二年十二月三十一日，中聚租賃投放並存續的融資租賃項目共十個，均在二零一七年投放。該等十個項目於同日之總賬面值為約376.57百萬港元，其中約92.16%歸屬於前五大項目。該等十個項目佔本集團總資產約6.57%，且於同日，該等項目佔本集團總資產的比例均不超過5%。

該等項目涉及車輛租賃、單體新能源電站、液化天然氣(LNG)生產基地及倉儲物流、貨機租賃等領域，且涉及不同的交易對手方。從地域分佈來看，融資租賃業務均在中國大陸境內，包括廣東、陝西、甘肅等省份及西藏自治區。

按照本集團目前業務發展策略和定位，融資租賃業務未來將以逐步回收存量項目為主，且本集團目前無計劃於近期投資新的融資租賃項目。

融資租賃項目主要條款

根據客戶的信用狀況與抵押物的質量釐定，各份售後回租協議的融資租賃項目一般年期為三到五年，年利率6.8%到9.75%。收取投放金額2%至7%的保證金，客戶按季度進行還款。

此外，應收融資租賃款以電纜生產設備、光伏或風力發電設備、運輸車輛、天然氣加工設備、乘用車、貨機為抵押，另也提供公司股權質押及不動產抵押。

融資租賃項目信用風險評估及減值撥備計提情況

本集團所持所有融資租賃項目均就預期信貸虧損估計分類為第三階段。於二零二二年，本公司就各融資租賃項目之租賃資產及質押物的變現價值進行了分析及預測。有關融資租賃項目的減值撥備的詳細情況，請參閱上文「(一)減值撥備計提總體情況」分節。

關鍵內部控制措施

本集團在開展融資租賃業務時採取以下內控措施：

1. 日常風險監測

中聚租賃對已投放項目風險進行日常持續跟蹤監測，如租賃款支付出現任何延誤或債務人出現其他違反合同約定的情況，將啟動預警信號，中聚租賃會將相關情況及時反映給本公司風險部門和管理層，並採取積極的化解措施。同時，中聚租賃也會密切監控承租人和擔保人的經營及財務狀況，要求其每季度提供財務報表，並定期對債務人進行實地走訪和檢查，了解債務人經營動態、租賃資產狀況、項目進展等，對其進行持續風險評估和分析。本集團亦將聘任外部中介機構，至少每年度對租賃資產進行估值一次，以監察租賃資產價值變動。

2. 對拖欠項目採取行動

如發生逾期還款，中聚租賃將向債務人發送貸款催收通知書，並與其保持密切溝通，及時向本公司風險管理部門和管理層通報最新進展，力爭在短期內尋求適當解決方案以解除或減輕項目風險。如雙方在指定截止時間前未能達成和解，風險未能得到緩解，則本公司會因應項目當時風險情況，採取包括法律訴訟、債權轉讓、引入投資方進行債務重組等多種方式。目前進入第三階段的融資租賃項目，本公司均已採取追償行動，並希望通過前述各種方式於將來退出項目。

3. 管理決策流程

本公司按照債權類項目管控要求對融資租賃項目進行管理。本公司風險管理部門持續評估按攤銷成本列賬之金融資產及按公允價值計入其他全面收益之金融資產之減值情況，及時與管理層及／或董事會就相關事件對特定項目的影響以及本集團財務報告的影響進行溝通。本公司管理層每季度審議經風險管理部門審核的包括融資租賃項目在內的債權類項目風險分類結果，每半年審議經風險管理部門審核的融資租賃項目減值計提金額，並向董事會作出相關建議。董事會層面，本公司審計委員會每季度均召開定期會議，與管理層討論減值項目情況，並就重大會計事項于中期及年終聽取外部審計師對審閱或審計結果的彙報；風險管理委員會則每半年召開會議，聽取有關公司風險管理組織架構及制度建設、重點項目風險動態及減值計提等情況彙報，並提出改進意見及建議，監督本集團風險與內控機制的持續完善。董事會就本公司半年度和年度財務報告作最終審批。

本年度重要事項

- (1) 於二零二二年九月，中聚(深圳)融資租賃(「出租人」)與延安新沃達天然氣有限公司(「承租人」)、若干抵押提供方(定義見調解協議)及若干額外抵押提供方(定義見調解協議)訂立有條件調解協議，據此，承租人將根據還款計劃(定義見調解協議)償還總結算金額約人民幣323,682,653元，其中包括未償還金額合共為約人民幣304,627,600元，連同於調解協議約定之基準日後未償還本金按年利率7.85%應計的利息約人民幣17,679,406元及其他費用約人民幣1,375,647元。訂立該調解協議乃由於承租人自二零二一年三月起違約並反映訂約方就出租人、承租人及抵押提供方所訂立日期為二零一七年八月十七日之信貸框架協議項下尚未償還債務重組進行談判之結果。本公司已獲取Camellia Pacific Investment Holding Limited(直接持有本公司21.01%股權)及佳擇國際有限公司(直接持有本公司29.98%股權)的書面股東批准，批准調解協議及其項下擬進行之交易，以此代替召開本公司股東大會。詳情請參閱本公司日期為二零二二年十一月十八日之通函。於本年報日期，承租人按調解協議內約定的還款計劃進行支付。
- (2) 就本集團二零二一年年報所披露的其中一項年度重要事項，於二零二一年十二月三日，堅越有限公司(本公司全資附屬公司，「承授人」)已透過向樂昇控股有限公司(「授予人」)及易小迪(「擔保人」)發出違約通知行使出售選擇權(「出售選擇權」)，以要求授予人按違約出售選擇權價格955,267,062港元(「違約出售選擇權價格」)購買235,055,000股陽光100股份。於本公告日期，承授人尚未收到授予人或擔保人任何違約出售選擇權價格付款。於二零二二年十二月八日(交易時段結束後)，本公司與新鋒國際訂立境外資產轉讓協議，據此，本公司已有條件同意出售及新鋒國際已有條件同意購買境外出售資產，其中包括本集團於堅越有限公司的全部已發行股本。為此，上述陽光100股份以及因行使出售選擇權致使其相關債務人於二零二二年六月三十日結欠未償還總金額約人民幣902,713,000元(約1,055,570,100港元)，連同與有關出售選擇權相關的若干保證債權、抵押權及質押權已隨著轉讓堅越有限公司的全部已發行股本一併轉讓。

僱員及薪酬政策

於二零二二年十二月三十一日，本集團合共聘用43名僱員(二零二一年十二月三十一日：65名僱員)。本集團於聘用員工及提供晉升機會時，會考慮包括工作性質、市場水平、僱員的相關經驗、個人專長及發展潛質等在內的多個維度，亦會參考市況、公司業績、員工個人表現及履行合規要求等指標酌情發放激勵及獎金，旨在獎勵員工的貢獻，並挽留及激勵具備較強能力、擁有豐富經驗的僱員繼續為集團創造價值。本集團提供的其他福利包括並不僅限於團體醫療計劃、團體人壽保障等。

本集團致力為僱員提供不斷學習發展的環境。集團為員工安排內部及外部的多維度培訓和發展計劃，亦向合資格員工提供業餘進修學習獎勵，鼓勵員工進行自主學習，不斷提升自我價值，以應對本集團業務不斷增長的需要。

股東週年大會

本公司股東週年大會(「股東週年大會」)謹訂於二零二三年六月十五日舉行。召開股東週年大會的通告將於適當時候刊發。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二三年六月十二日(星期一)至二零二三年六月十五日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不會辦理股份過戶登記手續。為符合出席應屆股東週年大會並於會上投票之資格，所有過戶文件連同相關股票須不遲於二零二三年六月九日(星期五)下午四時三十分前交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治常規

本公司於本年度已採納有關原則並一直遵守及落實上市規則附錄十四所載企業管治守則內所有適用之守則條文。

於本年度，本公司之企業管治常規詳情將載於本公司二零二二年年報所載之企業管治報告。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事確認其於本年度整個年度內已全面遵守標準守則所載之規定標準。

審計委員會

董事會轄下之審計委員會目前由四名獨立非執行董事組成（即洪嘉禧先生、馬立山先生、關浣非先生及林家禮博士）。審計委員會之主要職責包括審閱及監察本集團之財務報告制度、財務報表及內部監控程序。審計委員會已與管理層檢討本集團所採納之會計原則及慣例，並討論審計、內部監控及財務報告事宜。本集團之年度業績及經審核綜合財務報表已由審計委員會審閱。

安永會計師事務所之工作範圍

本初步公告所載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、綜合全面收益表以及相關附註所呈列之數字已獲本集團核數師安永會計師事務所同意與本年度本集團經審核綜合財務報表所載的金額一致。安永會計師事務所就此執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、香港審閱委聘準則或香港鑑證委聘準則而進行之鑑證委聘，因此，安永會計師事務所並無就本初步公告作出保證。

報告期間結束事項

本年度結束後至本公告日期，本集團並無任何重大事項。

刊發年度報告

載有上市規則所規定之所有適用資料之本公司二零二二年年報將於二零二三年四月底前適時寄發予本公司股東，並刊載於香港聯合交易所有限公司網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.hrif.com.hk)。

承董事會命
華融國際金融控股有限公司
主席
張星

香港，二零二三年三月二十九日

於本公告日期，董事會包括非執行董事張星先生，執行董事陳慶華先生及魯昕政先生，以及獨立非執行董事洪嘉禧先生、馬立山先生、關浣非先生及林家禮博士。