

友利投資金融有限公司

董事會報告及已審財務報表

二零二五年十二月三十一日

目錄

頁次

董事會報告	1-2
獨立審計報告	3-4
已審財務報表	
損益及其他綜合收益表	5
財務狀況表	6
所有者權益變動表	7
現金流量表	8-9
財務報表附注	10-48
未審計補充財務信息	49-59

友利投資金融有限公司

董事會報告

董事在此呈遞友利投資金融有限公司(以下簡稱“本公司”)二零二五年度的董事會報告及已審財務報表。

主營業務

本公司為根據香港《銀行業條例》註冊的接受存款公司。本公司主要業務包括商業貸款、接受存款及證券買賣，並持有《證券及期貨條例》規定的第 1 類和第 4 類牌照。本公司本年度主營業務性質無重大變化。

股息建議

董事會建議本年度不派付任何股息。

股本

本年度，本公司的股本未出現變動。

董事

本年度及截至本報告日，本公司的董事組成如下：

Mr. Chung Jeffrey Jin Wook

Mr. Lee Tae Hoon

(於二零二五年四月三十日退任)

Mr. Lee Daesung

Mr. Kim Hee Chun

(於二零二五年四月三十日退任)

Mr. Kim Sung Kwon

(於二零二五年四月三十日上任)

Mr. Jung Kwang

(於二零二五年四月三十日上任)

由於本公司的《公司章程》細則並無規定董事須告退，故所有現任董事將於來年留任。

董事權益

本年度，本公司、其任何控股公司或同系子公司均未簽訂任何安排，使得本公司董事通過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲利。

董事在交易、安排或合同中的權益

本年度，在對本公司業務具有重要意義，且本公司的控股公司或同系子公司為其中一方的任何交易、安排或合同中，所有董事均未直接或間接持有重大權益。

管理合約

根據本公司與其控股公司友利銀行於二零零八年十二月三十日簽訂的協定，友利銀行為本公司提供管理服務。任何一方均可在發出九十天書面通知的前提下終止本協議。本年度，與此合約相關的管理服務費為 50,077 美元(二零二四年：37,441 美元)。

友利投資金融有限公司

董事會報告(續)

會計師事務所

安永會計師事務所將退任，重新任命安永會計師事務所作為本公司核數師的決議將於即將舉行的年度股東大會上提出。

謹代表董事會

.....
Lee Daesung
董事

香港
二零二六年四月二十八日

獨立審計報告

致友利投資金融有限公司董事

(於香港註冊成立的有限責任公司)

審計意見

我們審計了第 5 至 48 頁列示的友利投資金融有限公司(以下簡稱“本公司”)財務報表，包括二零二五年度的財務狀況表、二零二五年度的損益及其他綜合收益表、所有者權益變動表和現金流量表，以及財務報表附注，包括重要會計政策資訊。

我們認為，本財務報表按照香港會計師公會(“HKICPA”)發佈的香港財務報告會計準則，真實公允地反映了本公司截至二零二五年十二月三十一日的財務狀況，及其二零二五年十二月三十一日度的經營業績和現金流量，並遵照香港《公司條例》妥為編制。

形成審計意見的基礎

我們按照香港會計師公會發佈的香港審計準則(“HKSA”)執行了審計工作。審計報告的“註冊會計師對財務報表審計的責任”部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。根據香港會計師公會發佈的專業會計師職業道德守則(“守則”)，我們獨立於本公司，而且按照該守則履行了其他道德責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

財務報表及審計報告之外的資訊

董事會對其他資訊負責。其他資訊包括董事會報告中的資訊以及未審計補充財務資料，但不包括財務報表及相應的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不包括其他資訊，且我們不對此發表任何形式的審計結論。

在我們的財務報表審計過程中，我們的責任在於閱讀其他資訊，並據此考慮這些其他資訊是否與財務報表或我們在審計過程所獲得的資訊存在重大不一致，或者在其他方面出現重大錯報。如果我們基於已執行的工作得出結論，認為該等其他資訊存在重大錯報，我們需要報告這一事實。我們在這方面無任何需要報告的內容。

董事對財務報表的責任

董事的責任是按照香港會計師公會發佈的香港財務報告會計準則與香港《公司條例》編制真實公允的財務報表，並對董事認為必要的內部控制負責，以使財務報表的編制不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

在編制財務報表時，董事負責評估本公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非計畫進行清算、終止運營或別無其他現實的選擇。

獨立審計報告(續)

致友利投資金融有限公司董事

(於香港註冊成立的有限責任公司)

註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。根據香港《公司條例》第 405 條，我們的報告僅供貴公司(作為一個機構)使用，不作他用。我們不就本報告的內容向任何其他人士承擔責任。

合理保證是高水準的保證，但並不能保證按照香港審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則認為錯報是重大的。

在按照香港審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程式以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險
- 瞭解審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程式，但目的並非對本公司內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事選用會計政策的恰當性以及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對本公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論，認為存在重大不確定性，則我們需在審計報告中關注財務報表中的相關披露，或者當這些披露不充分時，修改我們的審計意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的資訊。然而，未來的事項或情況可能導致本公司不能持續經營。
- 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

我們與董事會就計畫的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

出具本獨立審計報告的審計專案合夥人是蕭振宇(執業證件編號：P08590)。

註冊會計師

香港

二零二六年四月二十八日

友利投資金融有限公司

損益及其他綜合收益表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	附注	二零二五年 美元	二零二四年 美元
利息收入	6	33,204,821	35,399,630
利息支出	6	<u>(17,436,939)</u>	<u>(20,001,822)</u>
利息收入淨額		15,767,882	15,397,808
服務費收入	7	4,933,779	7,244,950
交易收入淨額	8	<u>1,777,809</u>	<u>1,382,412</u>
		22,479,470	24,025,170
僱員成本	9	(2,113,920)	(1,983,313)
其他經營費用		(2,319,910)	(2,800,131)
減值準備淨額	10	<u>833,447</u>	<u>(324,267)</u>
除稅前利潤	10	18,879,087	18,917,459
所得稅	11	<u>(2,912,121)</u>	<u>(3,558,459)</u>
本年利潤		<u>15,966,966</u>	<u>15,359,000</u>
其他綜合收益			
將在以後期間重分類進損益的 其他綜合收益：			
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務投資：			
公允價值變動的稅後淨額	17	1,043,886	(338,221)
計入當期損益的損失			
重分類調整			
- 處置損失	17	(28,217)	(101,952)
- 減值損失	17	<u>44,858</u>	<u>7,006</u>
本年其他綜合收益		<u>1,060,527</u>	<u>(433,167)</u>
本年綜合收益總額		<u>17,027,493</u>	<u>14,925,833</u>

友利投資金融有限公司

財務狀況表

於二零二五年十二月三十一日

	附注	二零二五年 美元	二零二四年 美元
資產			
現金		386	386
銀行和同業存款結餘		14,636,102	2,440,672
銀行存款	15	10,244,195	4,418,741
客戶貸款	16	280,894,278	305,731,204
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務投資	17	269,985,595	183,308,058
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	17	19,255,298	18,150,796
物業及設備	13	26,130	41,194
使用權資產	13	1,052,338	1,428,397
遞延所得稅資產	12	118,755	428,292
其他資產		391,511	411,251
資產合計		<u>596,604,588</u>	<u>516,358,991</u>
負債			
應付銀行及同業貸款		417,106,168	353,494,688
其他應付款及應計項目	18	998,349	985,360
租賃負債	13	1,079,827	1,452,161
應交稅費		638,879	672,910
負債合計		<u>419,823,223</u>	<u>356,605,119</u>
所有者權益			
股本	19	100,000,000	100,000,000
儲備		76,781,365	59,753,872
所有者權益合計		<u>176,781,365</u>	<u>159,753,872</u>
負債和所有者權益合計		<u>596,604,588</u>	<u>516,358,991</u>

.....
Lee Daesung
董事

.....
Jung Kwang
董事

友利投資金融有限公司

所有者權益變動表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	股本 美元	公允 價值儲備 美元	監管儲備 美元 (附注 21)	未分配 利潤 美元	總額 美元
於二零二四年一月一日	100,000,000	511,811	1,072,060	43,244,168	144,828,039
本年利潤	-	-	-	15,359,000	15,359,000
本年其他綜合收益	-	(443,167)	-	-	(433,167)
於二零二四十二月三十一日 及二零二五年一月一日	100,000,000	78,644	1,072,060	58,603,168	159,753,872
本年利潤	-	-	-	15,966,966	15,966,966
本年其他綜合收益	-	1,060,527	-	-	1,060,527
於二零二五年十二月三十一日	<u>100,000,000</u>	<u>1,139,171</u>	<u>1,072,060</u>	<u>74,570,134</u>	<u>176,781,365</u>

友利投資金融有限公司

現金流量表

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	附注	二零二五年 美元	二零二四年 美元
經營活動產生的現金流量			
除稅前利潤		18,879,087	18,917,459
須予調整：			
減值損失淨額：			
- 銀行存款	10	38,347	31,206
- 客戶貸款	10	(902,080)	212,440
- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務投資	10	44,858	7,006
- 貸款承諾	10	(14,572)	73,615
物業及設備折舊	10	15,064	19,984
使用權資產折舊	10	983,059	944,702
租賃負債利息	6	70,488	85,868
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的 公允價值變動	8	(650,791)	(500,064)
股息收入	8	(1,127,591)	(882,348)
營運資本變動前的經營活動現金流量		17,335,869	18,909,868
營運資本變動：			
三個月以上到期之銀行存款		1,135	(10,978)
客戶貸款總額		25,739,007	(16,861,801)
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 債務投資		(85,461,168)	781,556
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		(453,711)	(2,776,710)
其他資產		19,740	(31,125)
應付銀行及同業貸款		63,611,480	9,403,663
其他應付款及應計項目		27,745	198,987
經營活動產生的現金		20,820,097	9,613,460
已收股息		1,127,591	882,348
已繳稅款		(2,837,316)	(5,590,647)
經營活動產生的現金流量淨額		<u>19,110,372</u>	<u>4,905,161</u>
投資活動產生的現金流量			
購買物業及設備	13	-	(10,292)
投資活動使用的現金流量淨額		<u>-</u>	<u>(10,292)</u>
籌資活動產生的現金流量			
租賃負債付款額	13	(1,049,779)	(1,006,682)
籌資活動使用的現金流量淨額		<u>(1,049,779)</u>	<u>(1,006,682)</u>

友利投資金融有限公司

現金流量表(續)

截至二零二五年十二月三十一日止年度

	附注	二零二五年 美元	二零二四年 美元
現金及現金等值項目增加淨額		18,060,593	3,888,187
年初現金及現金等值項目		6,880,027	2,991,153
匯率變動影響淨額		<u>(227)</u>	<u>687</u>
年末現金及現金等值項目		<u>24,940,393</u>	<u>6,880,027</u>
現金及現金等值項目結餘分析			
現金		386	386
銀行和同業存款結餘		14,636,102	2,440,672
取得時原始期限在三個月以內的無質押銀行存款	15	<u>10,303,905</u>	<u>4,438,969</u>
		<u>24,940,393</u>	<u>6,880,027</u>

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

1. 公司資訊

友利投資金融有限公司(以下簡稱“本公司”)是一家在香港註冊成立的公眾有限公司。本公司的註冊辦事處及主要營業地址位於香港中環皇后大道中 15 號置地廣場公爵大廈 19 樓 1907-1909 室。

其為根據香港《銀行業條例》註冊的接受存款公司。本公司主要業務包括商業貸款、接受存款及證券買賣，並持有《證券及期貨條例》規定的第 1 類和第 4 類牌照。

董事認為，本公司的直接控股公司為友利銀行(「母銀行」)，一家於大韓民國註冊成立的公眾有限公司；最終控股公司為友利金融集團，一家在韓國交易所和紐約證券交易所均有上市的公司。

2.1 合規聲明

本財務報表是根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告會計準則》(包括香港財務報告準則、香港會計準則及解釋)和香港《公司條例》編製而成。

2.2 編制基礎

本財務報表按照歷史成本法進行編制，但以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產除外，其以公允價值進行計量。本財務報表以美元列報，所有數值均四捨五入至最接近的美元數值，另有說明除外。

2.3 會計政策和披露變更

本公司在本年度的財務報表內未採用《對<香港會計準則第 21 號>的修訂——缺乏可兌換性》(該等修訂不適用於本公司)，亦未提前採用任何已發佈但尚未生效的其他準則或修訂。

2.4 已發佈但尚未生效的香港財務報告準則

針對本財務報表，本公司未提前採用已發佈但尚未生效的任何新的及經修訂的香港財務報告會計準則。在這些新的和經修訂的香港財務報告會計準則中，預計如下準則生效後會對本公司財務報表產生影響：

《香港財務報告準則第 18 號》	財務報表的列報與披露 ²
《香港財務報告準則第 19 號》及其修訂	非公共受託責任子公司的披露 ²
對《香港財務報告準則第 9 號》和《香港會計準則第 7 號》的修訂	對金融工具的分類與計量的修訂 ¹
《香港財務報告會計準則年度改進——第 11 卷》	對《香港財務報告準則第 1 號》、《香港財務報告準則第 7 號》、《香港財務報告準則第 9 號》、《香港財務報告準則第 10 號》及《香港會計準則第 7 號》的修訂 ¹

¹ 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零二七年一月一日或之後開始的年度/報告期間生效

除了下述新的及經修訂的香港財務報告會計準則，所有其他新的及經修訂的香港財務報告會計準則均不會對本公司的財務報表產生重大影響。

《香港財務報告準則第 18 號——財務報表的列報與披露》規定了財務報表中的列報與披露要求，將取代《香港會計準則第 1 號——財務報表列報》。《香港財務報告準則第 18 號》引入在損益表中列報(包括特定合計和小計)的新要求，並要求主體將損益表中的所有收入和費用分類至以下五類中的一類：經營、投資、籌資、所得稅和終止經營，其中前三個類別為新增類別。

《香港財務報告準則第 18 號》要求披露新定義的管理層業績指標、收益和費用小計，並新增按照指定的基本財務報表(PFS)和附注的「作用」匯總和分解財務資訊的要求。

此外，《香港會計準則第 7 號——現金流量表》作出了小範圍修訂，包括將按照間接法確定經營活動產生的現金流量的起點從「損益」變更為「經營利潤或虧損」，並取消股息和利息現金流量分類的可選性。若干其他準則也作出了相應的修訂。

《香港財務報告準則第 18 號》及對其他準則的修訂自二零二七年一月一日或之後開始的報告期間生效，但允許提前採用，且必須披露。《香港財務報告準則第 18 號》將追溯應用。本公司目前正在分析該等修訂將對基本財務報表和財務報表附注產生的所有影響。

2.5 重要會計政策

公允價值的計量

本公司於各報告期末以公允價值計量其債務和權益證券投資。公允價值指於計量日在市場參與者之間的有序交易中出售一項資產所能收到或轉移一項負債所需支付的價格。公允價值計量的前提是，假定出售資產或轉移負債的交易發生於資產或負債的主要市場，或者在無主要市場時對資產或負債最有利的市場。主要市場或最有利市場必須為本公司可進入的市場。本公司採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設計量資產或負債的公允價值。

計量非金融資產的公允價值時需考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料支援的估值技術計量公允價值，優先使用相關可觀察因素，盡量在可觀察因素無法或不可取的取得的情況下，才使用不可觀察因素。

2.5 重要會計政策(續)

公允價值的計量(續)

本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料支援的估值技術計量公允價值，優先使用相關可觀察因素，盡量在可觀察因素無法或不可取的取得的情況下，才使用不可觀察因素。

在財務報表中以公允價值計量或披露的所有資產和負債，根據對公允價值計量整體而言屬重大的最低層因素，確定所屬的公允價值層級：

- 第一層級 - 在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價
- 第二層級 - 對於公允價值計量屬重大的可以觀察(直接或間接)最低層級因素的估值技術
- 第三層級 - 對於公允價值計量屬重大的不可觀察最低層因素的估值技術

對於在財務報表中重複基準確認的資產和負債，本公司在各報告期末重估分類(基於對公允價值計量整體屬重大的最低層級因素)，以確定公允價值層級之間是否發生轉移。

關聯方

如果一方滿足以下條件，則其被認為是本公司的關聯方：

- (a) 該方為符合以下條件的個人或其親屬，且該個人
 - (i) 可控制或共同控制本公司；
 - (ii) 對本公司有重大影響；或
 - (iii) 擔任本公司或本公司母公司的主要管理層成員；

或者

- (b) 該方為符合下列任何條件的主體：
 - (i) 該主體及本公司均是同一集團的成員公司；
 - (ii) 一個主體是另一主體(或另一主體的母公司、子公司或同系子公司)的聯營企業或合營企業；
 - (iii) 主體與本公司均是同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一個主體是第三方主體的合營企業，而另一主體則是該第三方主體的聯營企業；
 - (v) 該主體為本公司或本公司相關主體的僱員提供離職後福利計畫；
 - (vi) 該主體受(a)項中所識別個人的控制或共同控制；
 - (vii) 在(a)(i)項中所識別的個人對該主體有重大影響，或該個人是該主體(或該主體母公司)的主要管理層成員；以及
 - (viii) 該主體或其所屬集團內的任何成員向本公司或本公司母公司提供主要管理層成員服務。

2.5 重要會計政策(續)

物業、設備與折舊

物業和設備按照成本減累計折舊和減值予以列報。資產的成本包括其購買價格和任何可直接歸屬於將該資產運至工作場所並達到預定可使用狀態的成本。

物業及設備專案投入使用後產生的支出，例如修理及維護費用，通常於發生時計入當期損益。在符合確認條件的情況下，大型修理支出將被資本化，並計入該資產的帳面價值。當物業和設備的重要部件需要不時地更換時，本公司將該部件確認為有具體使用壽命的單獨資產並相應進行折舊。

折舊按照直線法計算，按照各項物業及設備的預估可用年限將其成本攤銷至餘值。其中使用的主要年折舊率如下：

租賃資產裝修	尚餘租賃期限內
傢俱及固定裝置	20%
辦公室設備	30%
電腦設備	30%

如果物業和設備項目各部分的可用年限不同，則該項目各部份的成本將按合理基準分配，並對每一部分進行單獨折舊。

餘值、可使用壽命與折舊方法應於各報告期末進行審閱並予以妥當調整。

物業、廠場和設備項目，包括經初始確認的任何主要部分，在處置或預計未來不會因其使用或處置產生任何經濟利益時進行終止確認。計入資產終止確認年度損益的處置或棄置收益或損失，為相關資產的銷售收益淨額與帳面價值之間的差額。

2.5 重要會計政策(續)

租賃

在合同開始時，本公司評估合同是否為租賃合同或是包含租賃。如果合同中一方讓渡了在一定期間內控制一項已識別資產使用的權利以換取對價，則該合同為租賃合同或者包含租賃。

本公司作為承租人

本公司對所有租賃採用單一的確認及計量方法，惟短期租賃和低價值資產租賃除外。本公司確認租賃付款額為租賃負債和代表使用相關資產的權利為使用權資產。

使用權資產

使用權資產在租賃開始日(即相關資產可供使用之日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊和任何減值損失予以計量，並就任何租賃負債的重新計量作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本以及於租賃開始日或之前支付的租賃付款額減任何已收取的租賃優惠。使用權資產於其租賃期內按直線法計提折舊：

樓宇	一年至四年
傢俱和辦公室設備	三年
汽車	一年至二年

如果租賃資產的所有權在租賃期結束前轉讓給本公司，或成本反映了購買選擇權的行使，則按照使用權資產的估計使用壽命計算折舊。

租賃負債

租賃負債於租賃開始日以租賃期內將予支付的租賃付款額的現值確認。租賃付款額包括固定付款額(包括實質固定付款額)減任何應收租賃優惠、基於指數或比率的可變租賃付款額及剩餘價值擔保下的預期支付款項。租賃付款額還包括合理確定將由本公司行使的購買選擇權的行使價，以及在租賃條款反映了本公司行使選擇權終止租賃的情況下因終止租賃而支付的罰款。並非基於指數或比率的可變租賃付款於觸發付款的事項或情況所發生期間確認為支出。

2.5 重要會計政策(續)

租賃(續)

租賃負債(續)

在計算租賃付款額的現值時，由於租賃中隱含的利率難以確定，故本公司使用在租賃開始日的增量借款利率。於開始日期之後，租賃負債的金額予以增加以反映利息的累增，並減少所支付的租賃付款額。此外，如有修改、租賃期發生變化、租賃付款額出現變動(例如，未來租賃付款額因指數或比率變動出現變化)或購買相關資產的評估發生變化，則租賃負債的帳面金額將重新計量。

短期租賃

本公司對其物業、電子設備和汽車的短期租賃(即自租賃開始日起租賃期不超過十二個月且不含購買選擇權的租賃)應用短期租賃確認豁免。

短期租賃的租賃付款額於租賃期內按直線法確認為支出。

投資和其他金融資產

初始確認與計量

金融資產在初始確認時分為以攤銷成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產以及以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時的分類取決於該金融資產的合同現金流量特徵以及本公司管理該金融資產的業務模式。除了由《香港財務報告準則第 15 號》範圍內的交易產生的應收賬款以及不包含重大融資組成部分或本公司運用實務變通而不調整重大融資組成部分影響的應收賬款之外，本公司按公允價值對金融資產進行初始計量，若金融資產並非以公允價值計量且其變動計入當期損益，則加上交易成本。由《香港財務報告準則第 15 號》範圍內的交易產生的應收賬款以及不包含重大融資組成部分或本公司為此運用實務變通的應收賬款，按《香港財務報告準則第 15 號》所確定的交易價格，根據下文「收入確認」所載政策進行計量。

為使金融資產按攤銷成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行分類及計量，需產生僅為本金及未償本金金額利息支付的現金流。無論業務模式如何，若金融資產的現金流量不滿足僅為本金及未償本金金額利息支付這一條件，均應將其分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益，並按此進行計量。

本公司管理金融資產的業務模式指其如何管理其金融資產以產生現金流量。業務模式可確定現金流量是否來自於收取合同現金流量或出售金融資產，或兩者兼而有之。分類及按攤銷成本計量之金融資產旨在持有以收取合約現金流量的業務模式中持有的金融資產，而按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益進行分類及計量的金融資產則在為了收取合同現金流量並出售資產的業務模式中持有。未在上述業務模式中持有的金融資產按公允價值計量且其變動計入當期損益進行分類及計量。

2.5 重要會計政策(續)

投資和其他金融資產(續)

初始確認與計量(續)

金融資產的所有常規買賣在交易日予以確認。交易日指本公司承諾買賣該資產的日期。以常規方式買賣金融資產，是指一般需在法規或市場慣例確立的期間內交付資產的金融資產買賣。

後續計量

金融資產的後續計量取決於其分類，具體如下：

以攤銷成本計量的金融資產(債務工具)

以攤銷成本計量的金融資產採用實際利率法進行後續計量，並可能受減值影響。資產終止確認、修改或減值產生的收益或損失計入當期損益表。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產按公允價值列於財務狀況表中，其公允價值變動淨額計入損益表。

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)

就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資而言，利息收入、外匯重估以及減值損失或撥回均計入損益表，並按照與以攤銷成本計量的金融資產相同的方式進行計算。其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計收益或損失從其他綜合收益轉出，計入損益表。

該類別包括權益工具投資，且本公司並未不可撤回地選擇將其分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的權益工具投資股息，也於支付權確立時計入損益表中的其他收入，股息相關的經濟利益很可能流入本公司，且股息金額能夠可靠計量。

僅當合同條款的變更對本應獲取的現金流量結果產生重大影響，或金融資產被重分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益之外的類別時，才會進行重新評估。

金融資產的終止確認

當滿足了下列的條件，將確認終止金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)，即從其財務狀況表內中刪除：

- 收取資產現金流量的權利屆滿；或
- 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「轉付協議」下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；而且(a)本公司實質上轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和回報，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和回報，但已轉讓該項資產的控制權。

2.5 重要會計政策(續)

金融資產的終止確認(續)

如果本公司轉移了收取資產現金流量的權利，或簽訂了轉付協議，則評價其是否保留了資產所有權的風險與回報以及相應的程度。如果既未轉移或保留資產的絕大部分風險與回報，也未放棄對該資產的控制，則按照其持續參與所轉移金融資產的程度確認有關金融資產。在這種情況下，本公司亦確認相關負債。被轉讓資產和相關負債以能夠反映本公司保留的權利和義務的基礎進行計量。

如果對被轉讓資產的持續參與是以擔保形式進行，則按照資產的帳面價值和本公司需償還的對價中最高金額兩者之中的較低者進行計量。

金融工具減值

本公司對所有非按公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具確認預期信用損失準備。預期信用損失基於根據合同到期的合同現金流量與本公司預期收取的所有現金流量之間的差額，按照原實際利率的近似值進行折現。預期現金流量包括出售所持抵押品或其他構成合同條款組成部分的信用增強措施所產生的現金流量。

一般方法

預期信用損失的確認分為兩個階段。對於自初始確認以來信用風險並未顯著增加的信用風險，針對未來十二個月內可能發生的違約事件而導致的信用損失計提預期信用損失(十二個月預期信用損失)。對於自初始確認以來信用風險顯著增加的信用風險，不論違約時點如何，在風險剩餘期限內的預期信用損失均需計提損失準備金(整個存續期預期信用損失)。

本公司在每個報告日評估金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。在進行評估時，本公司將金融工具截至報告日發生違約的風險與其截至初始確認日發生違約的風險進行比較，並對無需過多成本或投入即可獲得的合理且可支持的資訊(包括歷史和前瞻性資訊)進行考量。

當合約付款逾期九十天，本公司認定該金融資產屬違約。然而，在某些情況下，當內部或外部資訊表明在計及本公司持有的任何信貸提升措施前，本公司不大可能悉數收回未償付合約款項，本公司也可認定該金融資產處於違約狀態。當無法合理預期能夠收回合同現金流量時，則撇銷該金融資產。

以攤銷成本計量的金融資產在一般方法下計提減值準備。除採用下述簡化方法的應收賬款和合同資產外，此類金融資產按以下階段分類，以計量預期信用損失。

2.5 重要會計政策(續)

金融工具減值(續)

一般方法(續)

第一階段 - 自初始確認以來信用風險並未顯著增加的金融工具，其損失準備金按照十二個月預期信用損失金額計量

第二階段 - 自初始確認以來信用風險顯著增加的金融工具(不包括已發生信用減值的金融資產)，其損失準備金按照整個存續期預期信用損失金額計量

第三階段 - 於報告日發生信用減值的金融資產(不包括購入或初始確認時已發生信用減值的金融資產)，其損失準備金按照整個存續期預期信用損失金額計量

金融負債

初始確認與計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、貸款和借款或被指定為有效套期工具的衍生工具(如適用)。

所有金融負債均以公允價值進行初始確認，而貸款和借款則扣除可直接歸屬的交易成本後進行初始確認。

後續計量

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

如果產生金融負債主要為短期回購作目的，則該等金融負債被分類為交易性金融負債。此類別還包括本公司簽訂的、未被指定為《香港財務報告準則第9號》定義的套期關係中的套期工具的衍生金融工具。分拆的嵌入式衍生工具也被分類為交易性金融工具，除非該等衍生工具被指定為有效套期工具。交易性負債產生的收益或損失計入損益表。計入損益表的公允價值淨收益或損失不包括就該等金融負債任何利息支出。

初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債於初始確認之日被指定，且其唯一前提是滿足《香港財務報告準則第9號》的標準。指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的負債所產生的收益或損失計入損益表，除本公司自身信用風險所產生的收益或損失外，該類收益或損失於其他綜合收益中列報，且不會再重分類至損益表。計入損益表的公允價值淨收益或損失不包括就該等金融負債任何利息支出。

2.5 重要會計政策(續)

金融負債(續)

以攤余成本計量的金融負債(貸款和借款)

初始確認後，使用實際利率法按照攤銷成本對計息貸款和借款進行後續計量，而當折現影響不重要時，其按照成本列報。當終止確認負債時，通過實際利率攤銷流程將收益和損失計入損益。

攤銷成本的計算考慮了取得時的任何折價或溢價以及構成實際利率的必要費用或成本。實際利率攤銷計入損益的財務費用。

金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

金融工具的抵銷

同時滿足下列條件的，金融資產和金融負債以相互抵銷後的淨額在財務狀況表內列示：具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；計畫以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

現金及現金等價物

在現金流量表中，現金及現金等值項目包括庫存現金和活期存款，以及本公司持有的期限短(一般在三個月以內)、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很低的投資，扣除需即時償還且構成本公司現金管理重要組成部分的銀行透支。

在財務狀況表中，現金及現金等值項目包含庫存現金及銀行存款，包括定期存款，以及性質與現金類似且用途不受限制的資產。

預計負債

預計負債確認條件為：本公司因過往事件而擁有一項現時(法定或推定)義務；未來很可能要求流出資源來履行該義務；以及該義務的金額能夠可靠地估計。

當折現影響重大時，預計負債的確認金額為未來履行該義務預計所需的支出於報告期末的現值。隨著時間推移而增加的折現現值金額計入損益的財務費用。

2.5 重要會計政策(續)

所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。未計入損益的項目相關所得稅也不計入損益，可計入其他綜合收益或直接計入權益。

當期所得稅資產和負債按照預計將從稅務機關收回或向稅務機關繳納的金額予以計量，且計量基礎為已頒佈或於報告期結束時已大致頒佈的稅率(和稅法)，並考慮本公司運營所在國家或地區的現行解釋和慣例。

遞延所得稅採用債務法按照報告期末資產和負債的稅基與其財務報告中的帳面價值之間的暫時性差異總額予以計提。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延稅項負債。除非：

- 遞延稅項負債是在以下單項交易中的資產或負債的初始確認產生的：該交易不是企業合併、交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額；且
- 對於與子公司和合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異撥回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會撥回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本公司以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延稅項資產，除非：

- 與可抵扣暫時性差異相關的遞延稅項資產是在以下交易中產生的：具有以下特徵的單項交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併、交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額；且
- 對於與子公司和合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，該暫時性差異在可預見的未來很可能撥回並且未來很可能獲得用來抵扣該暫時性差異的應納稅所得額。

於每個報告期末，本公司對遞延稅項資產的帳面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣全部或部分遞延稅項資產的利益，減記遞延稅項資產的帳面價值。於每個報告期末，本公司重新評估未確認的遞延稅項資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延稅項資產撥回的限度內，確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產和負債基於截至報告期末已頒佈或實質性頒佈的稅率(和稅法)，按照預計在收回資產或清償負債所在期間適用的稅率計量。

2.5 重要會計政策(續)

所得稅(續)

倘擁有抵銷當期稅項資產及當期稅項負債的法定權利，且遞延稅項與同一應納稅主體及同一稅收征管部門相關，則遞延稅項資產與遞延稅項負債互相抵銷。本公司全額計提遞延稅項負債，並以很可能取得用來抵扣暫時性差異的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延稅項資產。

收入確認

與客戶之間的合同產生的收入

當商品或勞務的控制權按照能夠反映本公司預期有權以該等商品或勞務換取對價的金額轉讓給客戶時，確認與客戶之間的合同產生的收入。

如果合同中的對價包含可變金額，則對價金額估計為本公司因向客戶轉讓商品或服務所得的對價。可變對價於合同開始時進行估計，並受到限制直至如下情況發生為止，即當與可變對價相關的不確定性後續得到解決時，累計確認的收入總額不大可能出現重大收入撥回。

當合約包含為客戶提供超過一年的轉讓貨物或服務的重大利益的融資部分時，收入按應收金額的現值計量，並使用於合同開始時在本公司與客戶之間的獨立融資交易中反映的折現率進行折現。當合同中包含的融資組成部分為本公司提供超過一年的重大財務利益時，根據合同確認的收入包括按實際利率法計算的合同負債所產生的利息支出。對於客戶付款與轉讓承諾商品或服務之間的期限為一年或一年以下的合同，將不會利用《香港財務報告準則第 15 號》的實務變通，針對重大融資成分的影響，對交易價格進行調整。

管理費、承諾費、安排費和參與費

履約義務在某個時間點得以履行。本公司在向客戶提供服務時(通常於交易發生時)確認收入。

其他來源收入

本公司採用實際利率法，以金融資產的帳面淨額，乘以將估計的未來現金收入在金融工具的預期壽命或更短期間內(如適用)進行準確折現的折現率，並以權責發生制為基礎確認利息收入。

交易活動淨收益包括交易性金融資產和金融負債因公允價值變動產生的所有收益和損失，並於交換相關成交單據的交易日期確認。

股息收入於股東收款權利確立時確認。

2.5 重要會計政策(續)

職工薪酬

退休金計劃

本公司按照《強制性公積金計畫條例》為其所有僱員實行了設定提存的強制性公積金退休福利計畫(「強制性公積金計畫」)。根據強制性公積金計畫的規定,供款按照僱員基本工資的一定百分比計算,並在應付時計入損益。強制性公積金計畫的資產由與本公司資產分開的獨立管理基金持有。本公司的僱主供款於向強積金計畫作出供款時全數撥歸僱員所有。

借款費用

借款費用在產生當期計入費用。借款費用包括利息和實體借款發生的其他費用。

外幣

本財務報表以美元列報,且美元為本公司的記帳本位幣。本公司記錄的外幣交易最初按交易發生當日各自的功能貨幣匯率進行計量。以外幣計價的貨幣資產與負債根據報告期末的記帳本位幣匯率折算。貨幣性專案結算或折算產生的差額計入損益。

以歷史成本按外幣計量的非貨幣項目,仍採用初始交易日的匯率進行折算。以外幣公允價值計量的非貨幣項目採用公允價值計量當日的匯率進行換算。由此產生的收益或損失的處理與該項目公允價值變動產生收益或損失的確認一致(即,項目的匯兌差額,其公允價值收益或損失確認於其他綜合收益或損益,也同樣分別計入其他綜合收益或損益中)。

回購和反向回購交易

出售證券時就此證券同時定立協議在某一較後日期以固定價格回購有關證券(回購協定),並按照原來的計量原則在財務報表內列示和計量。銷售所得款項列報為負債,並按攤銷成本計量。根據轉售協定(反向回購協定)購入的證券列為應收款,並按攤銷成本在財務狀況表內列賬。

回購協議或證券借貸在財務狀況表中列示為借出證券和回購協議的現金抵押品(按從交易對手收取的實際現金金額為準)。作為回購協議抵押品的金融資產不得終止確認,應在財務狀況表中作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產予以記錄。反向回購或證券借入在財務狀況表中列示為借入證券和反向回購協議的現金抵押品(按從交易對手收取的實際現金金額為準)。根據反向回購協定作為抵押品收取的金融資產不在財務狀況表中予以確認。出售和回購價格之間的差額按實際利率法在協議有效期內確認為利息收入或利息支出。

3. 重大會計判斷及估計

在應用本公司的會計政策(如附註 2.5 中所述)時，公司董事需對那些無法即時從其他管道輕易獲取的資產和負債的帳面價值作出判斷、估計和假設。估計和相關假設以過往經驗和其他被認為相關的因素為依據。實際結果可能與該等估計存在差異。

將對這些估計和基本假設進行持續檢討。如果會計估計的修訂僅影響該期間，則在該期間確認對會計估計的修訂；如果會計估計的修訂同時影響當前和未來期間，則在修訂期間和未來期間對會計估計的修訂進行確認。

判斷

在應用本公司會計政策的過程中，管理層做出了判斷(不含涉及估計的判斷)，且這些判斷對財務報表中確認的金額具有最重大的影響。

與客戶之間合同產生的收入

本公司運用判斷來確定提供管理、承諾及安排服務所產生收入的金額和日期。

對於管理、承諾和安排服務，本公司得出結論認為，收入能夠在當本公司向客戶提供服務時確認，同時本公司擁有當前的收款權利，且可能會收取對價。

資產減值

在釐定資產是否減值或者曾經導致資產減值的事項是否已不復存在時，本公司必須在資產減值領域運用判斷，尤其是在評估以下方面時：(1)發生的事項是否可能影響資產價值或者影響資產價值的該事項是否已不復存在；(2)資產的帳面價值是否得到了基於資產的持續使用或終止確認而估計得出的未來現金流量折現淨值的支持；以及(3)在編製現金流量預測時所應用的適當關鍵假設，包括這些現金流量預測是否使用適當的折現率予以折現。管理層在釐定減值水準時所選用的假設，包括現金流量預測中的折現率或增長率假設，若發生變更，可能會對減值測試中所使用的折現淨值產生重大影響。

3. 重大會計判斷及估計(續)

估計的不確定性

以下為於報告期末時，涉及重大風險的對未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵因素，有關假設及因素可能會導致下一個財務年度資產和負債帳面價值須作出重大調整。

非上市金融工具的公允價值

未在活躍市場進行交易的金融工具的公允價值是通過估值技術來確定的。本公司運用自身判斷選擇多種方法，並作出假設，這些假設主要基於每個報告期末的市場狀況。對於未在活躍市場交易、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，本公司採用了二級市場的報價。以公允價值計量且其變動計入當期損益的非上市金融資產為 19,255,298 美元(二零二四年：18,150,796 美元)。更多詳情請參見財務報表附註 5 及 17。

租賃——估算增量借款利率

由於本公司無法輕易釐定租賃內所隱含的利率，故使用增量借款利率計量租賃負債。增量借款利率是指本公司在類似經濟環境下為獲得與使用權資產價值接近的資產所需的資金，在類似期限以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。因此，增量借款利率反映了本公司「應支付」的利率，當沒有可觀察的利率(例如，針對未進行融資交易的子公司)或需要進行調整以反映租賃的條款及條件(例如，租賃並未使用子公司的記帳本位幣訂立時)時，需要進行利率估算。本公司使用可用的可觀察因素(如市場利率)估計增量借款利率，且需針對特定主體做出特定估計(如子公司的獨立信用評級)。

《香港財務報告準則第 9 號》規定的範圍內金融工具的預期信用損失準備

本公司採用預期信用損失模型來計算《香港財務報告準則第 9 號》規定的範圍內金融工具的預期信用損失。對於其他金融工具，撥備率是基於具有類似信用評級的公司的估計違約概率確定的，會根據當前情況和對未來經濟狀況的預測進行適當調整。

公司對模型進行校準，以結合前瞻性資訊調整預期信用損失經驗。例如，若預測未來一年經濟狀況(即國內生產總值)將惡化，可能導致經紀行業違約數量增加，則會對違約概率進行調整。在每個報告日，公司會更新模型參數，並分析前瞻性估計的變化。

對違約概率、未來經濟狀況以及預期信用損失之間相關性的評估是一項重大估計。預期信用損失數額很容易受環境變化和未來經濟狀況影響。本公司的預期信用損失經驗和未來經濟狀況可能也無法說明客戶未來的實際違約情況。有關公司範圍內金融工具預期信用損失的資訊，詳見財務報表附註 15、16、17 和 20。

3. 重大會計判斷及估計(續)

所得稅和遞延所得稅資產

在確定所得稅撥備以及可確認的遞延稅項資產淨額時，需要對某些交易的未來稅務處理作出重大判斷，此類判斷基於未來應納稅所得額的時間和程度，以及未來稅務規劃策略。本公司謹慎評估交易的稅務影響，並確認相應的稅務撥備。本公司定期重新考慮這些交易的稅務處理，同時考慮所有的稅法變更。

於二零二五年十二月三十一日，本公司針對加速稅務折舊、預期信用損失和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動，在財務狀況表中確認了 118,755 美元(二零二四年：428,292 美元)的遞延所得稅資產淨額。

4. 資本管理

公司已採取維持雄厚資本基礎的政策，目的如下：

- 遵守《銀行業條例》下《銀行業(資本)規則》規定的資本要求；
- 維持公司的穩定性，促進公司業務增長，從而為股東提供合理回報。

資本充足比率(按總法定資本與風險加權資產的比率計算)始終遠高於法定最低比率。

公司管理層根據《銀行業(資本)規則》採用相關方法，密切監控資本充足狀況及法定資本的使用情況。

公司已建立資本規劃程序，以評估其資本是否足以支持當前及未來的業務活動。該程序於考慮公司的戰略重點和業務計畫後，設定了與風險相關的資本充足目標。

在二零二五年度和二零二四年度，公司均遵守了《銀行業(資本)規則》規定的資本要求。

5. 金融風險管理

此類金融工具相關風險包括在其正常業務過程中產生的市場風險(價格風險、利率風險和匯率風險)、信用風險和流動性風險。關於如何降低這些風險的政策如下所述。本公司管理層對這些風險進行管理和監控，以確保能夠以及時和有效的方式採取適當措施。

價格風險

價格風險是指公允價值或未來現金流量因市場價格變化而發生變化的可能性。本公司在財務報表附註 17 中披露的以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的價格風險被認為並不重大。

利率風險

現金流量利率風險指金融工具的未來現金流量隨市場利率變動而波動的風險。公允價值利率風險指金融工具的公允價值隨市場利率變動而波動的風險。本公司面臨因現行市場利率浮動對其公允價值和現金流量風險產生影響的風險。息差可能會因此類變動而增加，但在出現不可預計變動的情況下，則息差可能會減少或造成損失。本公司對於利率重新定價的錯配程度設定了限制，且每月對其進行監控。

下表總結了本公司面臨的利率風險。本表列示本公司的資產和負債，包括以帳面價值計量的非金融資產和非金融負債，按合同重新定價日和到期日二者較早者進行分類。

二零二五年十二月三十一日

5. 金融風險管理(續)*利率風險(續)*

	加權平均 有效利率 %	三個月內 美元	三至十二個月 美元	一至五年 美元	非計息 美元	總額 美元
<u>於二零二五年十二月三十一日</u>						
<i>金融資產</i>						
現金	-	-	-	-	386	386
銀行和同業存款結餘	-	14,636,102	-	-	-	14,636,102
銀行款項	3.41	10,234,352	-	-	9,843	10,244,195
客戶貸款	6.55	239,496,623	39,933,951	-	1,463,704	280,894,278
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務投資	5.11	268,528,354	-	-	1,457,241	269,985,595
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	-	-	19,255,298	19,255,298
計入其他資產的金融資產	-	-	-	-	257,458	257,458
金融資產合計		<u>532,895,431</u>	<u>39,933,951</u>	<u>-</u>	<u>22,443,930</u>	<u>595,273,312</u>
<i>金融負債</i>						
應付銀行及同業貸款	4.12	389,793,177	24,500,000	-	2,812,991	417,106,168
計入應付款和應計項目的金融負債	-	-	-	-	724,215	724,215
租賃負債	4.64	210,114	646,867	222,846	-	1,079,827
金融負債合計		<u>390,003,291</u>	<u>25,146,867</u>	<u>222,846</u>	<u>3,537,206</u>	<u>418,910,210</u>
利息敏感度缺口合計		<u>142,892,140</u>	<u>14,787,084</u>	<u>(222,846)</u>	<u>18,906,724</u>	<u>176,363,102</u>
<u>於二零二四年十二月三十一日</u>						
<i>金融資產</i>						
現金	-	-	-	-	386	386
銀行和同業存款結餘	-	2,440,672	-	-	-	2,440,672
銀行款項	4.45	4,407,763	-	-	10,978	4,418,741
客戶貸款	6.91	274,933,802	29,355,290	-	1,442,112	305,731,204
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務投資	5.78	182,373,350	-	-	934,708	183,308,058
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	-	-	18,150,796	18,150,796
計入其他資產的金融資產	-	-	-	-	264,542	264,542
金融資產合計		<u>464,155,587</u>	<u>29,355,290</u>	<u>-</u>	<u>20,803,522</u>	<u>514,314,399</u>
<i>金融負債</i>						
應付銀行及同業貸款	4.94	326,823,580	23,338,450	-	3,332,658	353,494,688
計入應付款和應計項目的金融負債 的金融負債	-	-	-	-	660,689	660,689
租賃負債	5.23	217,983	579,586	654,592	-	1,452,161
金融負債合計		<u>327,041,563</u>	<u>23,918,036</u>	<u>654,592</u>	<u>3,993,347</u>	<u>355,607,538</u>
利息敏感度缺口合計		<u>137,114,024</u>	<u>5,437,254</u>	<u>(654,592)</u>	<u>16,810,175</u>	<u>158,706,861</u>

5. 金融風險管理(續)

利率風險(續)

本公司管理層認為，由於本公司主要投資於以浮動利率計息的投資，因此本公司因現行市場利率波動而導致的公允價值利率風險不重大。

本公司就以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資而面臨現金流量利率風險，該等債務投資為浮動利率債務證券和其他以浮動利率計息的金融資產和金融負債(下文披露的現金及除外)。

本公司的現金及銀行和同業存款結餘基於短期市場利率訂立，因此面臨的現金及銀行和同業存款結餘利率風險極低。

現金流量利率風險的敏感度分析是根據報告日的利率風險和財年初發生的規定變化確定的，並在整個報告期保持不變。向主要管理人員內部報告利率風險時，以 50 個基點的變動幅度為基礎，代表管理層評估的利率可能發生的變化。

如果報告期末利率提高/降低 50 個基點，且管理層認為合理可能，而所有其他變數保持不變，則本公司的稅後利潤將增加/減少 545,154 美元(二零二四年：509,407 美元)。

匯率風險

本公司面臨現行外幣匯率波動對其金融資產/金融負債以及現金流量所產生影響的風險。董事會按貨幣和總額對隔夜和日內頭寸的風險敞口水準設定限額，每日進行監控。

由於本公司的金融資產和金融負債主要以本公司的記帳本位幣或港元計價，本公司不存在重大匯率風險。鑒於港元與美元掛鉤，預計不會出現重大波動。因此，未對匯率風險進行敏感度分析。

信用風險

本公司面臨信用風險，即交易對手無法在到期時全額償還款項的風險。

本公司管理層為確保穩定性、盈利能力及流動性而制定的策略及業績目標，同時按照最佳風險管理實踐，並遵守《銀行業條例》、香港金融管理局發佈的指引及其他法定規定，管理信用風險。

5. 金融風險管理(續)*信用風險(續)*

本公司的信用審批流程是，當前台人員發起交易並與業務支援部門主管進行討論時，本公司信貸委員會將進行預先篩選，然後由前臺和風險管理部對信用進行進一步評估。預先篩選流程結束後，將向母銀行信貸部門提交交易備忘錄，以獲准交易。母銀行批准交易後，將信貸申請提請本公司信貸委員會或董事會進行最終審批。隨後將對貸款協議的條款和條件進行文檔記錄和合規審查。

風險管理主管每年審查未償付金額，以確保對不可收回的款項作充分計提減值損失。本公司通過定期分析借款人和潛在借款人履行利息和資本償還義務的能力，並在適當情況下更改貸款限制，以應對客戶貸款產生的信用風險。此外，本公司還通過獲得擔保和抵押品來應對信用風險。

本公司採用類似於香港金融管理局要求的信用表現風險分類系統，評估客戶違約的可能性。除截至二零二五年十二月三十一日和二零二四年十二月三十一日向一名客戶發放的貸款被分類為不合格的貸款外，截至二零二五年十二月三十一日和二零二四年十二月三十一日的其他客戶貸款均分類為合格的貸款。

金融資產的帳面價值扣除任何減值損失計入財務狀況表中(貸款承諾分別列示於財務報表附註 15、16、17 和 20)，這代表了本公司在不考慮任何取得的抵押品價值的情況下的最大信用風險：

最大風險和年末階段

	第一階段 美元	第二階段 美元	第三階段 美元	總額 美元
於二零二五年十二月三十一日				
現金	386	-	-	386
銀行和同業存款結餘	14,636,102	-	-	14,636,102
銀行存款	10,244,195	-	-	10,244,195
客戶貸款	277,487,768	-	3,406,510	280,894,278
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務投資	269,985,595	-	-	269,985,595
計入其他資產的金融資產	257,458	-	-	257,458
	<u>572,611,504</u>	<u>-</u>	<u>3,406,510</u>	<u>576,018,014</u>
於二零二四年十二月三十一日				
現金	386	-	-	386
銀行和同業存款結餘	2,440,672	-	-	2,440,672
銀行存款	4,418,741	-	-	4,418,741
客戶貸款	301,718,568	-	4,012,636	305,731,204
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務投資	183,308,058	-	-	183,308,058
計入其他資產的金融資產	264,542	-	-	264,542
	<u>492,150,967</u>	<u>-</u>	<u>4,012,636</u>	<u>496,163,603</u>

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

5. 金融風險管理(續)

信用風險(續)

本公司持有客戶貸款的抵押品，主要為輪船及擔保。與資產負債表外相關的信用風險項目披露如下：

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
貸款承諾	<u>43,895,144</u>	<u>43,463,897</u>

流動資金(包括銀行和同業存款結餘)和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務投資產生的信用風險較低，因為交易對手均獲得國際信用評級機構評定的高信用評級。截至二零二五年十二月三十一日和二零二四年十二月三十一日，本公司無為銀行結餘和債務證券作減值。

截至二零二五年十二月三十一日和二零二四年十二月三十一日，本公司持有的按公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的、既未逾期也未減值的債務投資，在報告期末根據穆迪投資者服務公司的評級機構評定，大部分評級在 AA2 至 A1 之間(二零二四年：AA2 至 A1)。

截至二零二五年十二月三十一日，本公司客戶貸款之信貸風險集中於二十七個交易對手(二零二四年：三十二個交易對手)。此外，主要銀行結餘及存款集中於三個交易對手(二零二四年：三個交易對手)。

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

5. 金融風險管理(續)

信用風險(續)

本公司面臨信用風險的資產負債表內金融資產的地理集中情況匯總如下：

	香港 美元	韓國 美元	亞太地區 (不包括香港 和韓國) 美元	歐洲 美元	中東 美元	南美 美元	美國 美元	其他 美元	總額 美元
<u>於二零二五年十二月三十一日</u>									
<i>金融資產</i>									
現金	386	-	-	-	-	-	-	-	386
銀行和同業存款結餘	14,363,494	-	-	272,608	-	-	-	-	14,636,102
銀行存款	9,995,594	-	-	248,601	-	-	-	-	10,244,195
客戶貸款	-	30,099,144	75,532,068	62,505,993	10,843,561	44,213,200	51,492,100	6,208,212	280,894,278
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務投資	-	269,985,595	-	-	-	-	-	-	269,985,595
計入其他資產的金融資產	257,458	-	-	-	-	-	-	-	257,458
金融資產合計	<u>24,616,932</u>	<u>300,084,739</u>	<u>75,532,068</u>	<u>63,027,202</u>	<u>10,843,561</u>	<u>44,213,200</u>	<u>51,492,100</u>	<u>6,208,212</u>	<u>576,018,014</u>
<u>於二零二四年十二月三十一日</u>									
<i>金融資產</i>									
現金	386	-	-	-	-	-	-	-	386
銀行和同業存款結餘	2,209,346	-	-	231,326	-	-	-	-	2,440,672
銀行存款	3,977,775	-	-	440,966	-	-	-	-	4,418,741
客戶貸款	13,692,795	30,112,429	51,190,230	81,260,114	13,556,329	36,446,146	72,770,831	6,702,330	305,731,204
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務投資	-	178,261,995	-	-	5,046,063	-	-	-	183,308,058
計入其他資產的金融資產	264,542	-	-	-	-	-	-	-	264,542
金融資產合計	<u>20,144,844</u>	<u>208,374,424</u>	<u>51,190,230</u>	<u>81,932,406</u>	<u>18,602,392</u>	<u>36,446,146</u>	<u>72,770,831</u>	<u>6,702,330</u>	<u>496,163,603</u>

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

5. 金融風險管理(續)

流動性風險

本公司面臨因客戶存款到期以及銀行貸款到期而需動用其現有現金資源的風險。本公司對可用於應對上述資金需求的到期資金的最低比例設定了限制。

下表根據本公司金融資產和金融負債的合同未折現現金流量，將其按報告日至合同到期日的剩餘期間劃分至相關到期期限分組：

	即期應償還 美元	三個月以內 美元	三至十二個月 美元	一至五年 美元	五年以上 美元	無限期 美元	未折現 現金流量 美元	帳面金額 美元
於二零二五年十二月三十一日								
<i>金融資產</i>								
現金	386	-	-	-	-	-	386	386
銀行和同業存款結餘	14,636,102	-	-	-	-	-	14,636,102	14,636,102
銀行存款	-	10,315,012	-	-	-	-	10,315,012	10,244,195
客戶貸款	-	5,897,702	14,412,478	229,145,835	35,224,044	-	284,680,059	280,894,278
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務投資	-	11,439,879	47,000,000	211,516,908	-	-	269,956,787	269,985,595
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	-	13,070,944	6,184,354	-	19,255,298	19,255,298
計入其他資產的金融資產	-	257,458	-	-	-	-	257,458	257,458
金融資產合計	<u>14,636,488</u>	<u>27,910,051</u>	<u>61,412,478</u>	<u>453,733,687</u>	<u>41,408,398</u>	<u>-</u>	<u>599,101,102</u>	<u>595,273,312</u>
<i>金融負債</i>								
應付銀行及同業貸款	-	209,599,041	202,195,790	7,252,092	-	-	419,046,923	417,106,168
計入其他應付款及應計項目的金融負債	-	81,833	642,382	-	-	-	724,215	724,215
租賃負債	-	221,782	666,675	226,401	-	-	1,114,858	1,079,827
金融負債合計	<u>-</u>	<u>209,902,656</u>	<u>203,504,847</u>	<u>7,478,493</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>420,885,996</u>	<u>418,910,210</u>
淨流動資金缺口	<u>14,636,488</u>	<u>(181,992,605)</u>	<u>(142,092,369)</u>	<u>446,255,194</u>	<u>41,408,398</u>	<u>-</u>	<u>178,215,106</u>	<u>176,363,102</u>

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

5. 金融風險管理(續)

流動性風險(續)

下表根據本公司金融資產和金融負債的合同未折現現金流量，將其按報告日至合同到期日的剩餘期間劃分至相關到期期限分組：(續)

	即期應償還 美元	三個月以內 美元	三至十二個月 美元	一至五年 美元	五年以上 美元	無限期 美元	未折現 現金流量 美元	帳面金額 美元
於二零二五年十二月三十一日(續)								
金融負債(續)								
貸款承諾	<u>-</u>	<u>3,350,677</u>	<u>7,250,000</u>	<u>29,405,578</u>	<u>3,888,889</u>	<u>-</u>	<u>43,895,144</u>	<u>43,895,144</u>
其他承諾	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,577,043</u>	<u>3,473,605</u>	<u>-</u>	<u>5,050,648</u>	<u>5,050,648</u>

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

5. 金融風險管理(續)

流動性風險(續)

	即期應償還 美元	三個月以內 美元	三至十二個月 美元	一至五年 美元	五年以上 美元	無限期 美元	未折現 現金流量 美元	帳面金額 美元
於二零二四年十二月三十一日								
<i>金融資產</i>								
現金	386	-	-	-	-	-	386	386
銀行和同業存款結餘	2,440,672	-	-	-	-	-	2,440,672	2,440,672
銀行存款	-	4,450,857	-	-	-	-	4,450,857	4,418,741
客戶貸款	-	6,556,835	16,408,479	214,002,222	73,210,439	-	310,177,975	305,731,204
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務投資	-	14,618,126	50,000,000	120,000,000	-	-	184,618,126	183,308,058
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	-	-	-	7,860,056	10,290,740	-	18,150,796	18,150,796
計入其他資產的金融資產	-	-	-	264,542	-	-	264,542	264,542
金融資產合計	<u>2,441,058</u>	<u>25,625,818</u>	<u>66,408,479</u>	<u>342,126,820</u>	<u>83,501,179</u>	<u>-</u>	<u>520,103,354</u>	<u>514,314,399</u>
<i>金融負債</i>								
應付銀行及同業貸款	-	63,718,879	291,988,792	-	-	-	355,707,671	353,494,688
計入其他應付款及應計項目的金融負債	-	46,413	614,276	-	-	-	660,689	660,689
租賃負債	-	236,250	617,571	674,995	-	-	1,528,816	1,452,161
金融負債合計	<u>-</u>	<u>64,001,542</u>	<u>293,220,639</u>	<u>674,995</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>357,897,176</u>	<u>355,607,538</u>
淨流動資金缺口	<u>2,441,058</u>	<u>(38,375,724)</u>	<u>(226,812,160)</u>	<u>341,451,825</u>	<u>83,501,179</u>	<u>-</u>	<u>162,206,178</u>	<u>158,706,861</u>

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

5. 金融風險管理(續)

流動性風險(續)

	即期應償還 美元	三個月以內 美元	三至十二個月 美元	一至五年 美元	五年以上 美元	無限期 美元	未折現 現金流量 美元	帳面金額 美元
於二零二四年十二月三十一日(續)								
金融負債(續)								
貸款承諾	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,325,072</u>	<u>5,138,825</u>	<u>-</u>	<u>43,463,897</u>	<u>43,463,897</u>
其他承諾	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,249,342</u>	<u>5,273,123</u>	<u>-</u>	<u>6,522,465</u>	<u>6,522,465</u>

資產和負債在到期期限及利率方面的匹配以及對錯配情況的管控，是本公司管理工作的基礎。但是，由於交易類型和條款的不確定性，錯配情況仍可能發生。倉盤不匹配可能會提高盈利能力，但也可能增加虧損風險。

資產和負債的到期期限，以及能夠以可接受的成本替代到期計息負債的能力，是評估本公司流動性及其所面臨的利率和匯率變動風險的重要因素。

截至二零二五及二零二四年十二月三十一日，「應在最長三個月內償還」和「應在三至十二個月內償還」這兩個期間存在負淨流動資金缺口。這主要是由於應付母銀行貸款所致，其流動性風險極低。

二零二五年十二月三十一日

5. 金融風險管理(續)金融資產和金融負債的公允價值

金融資產和金融負債的公允價值確定如下：

- 對於附有標準條款和條件且在活躍流通市場交易的金融資產和金融負債，其公允價值分別參照市場報價的買入價和賣出價來確定；
- 其他金融資產和金融負債的公允價值根據公認的定價模型釐定，這些模型基於折現現金流量分析，採用可觀察到的當前市場交易價格或利率作為依據；及
- 以公允價值計量且其變動計入當期損益的非上市投資基金的公允價值，採用資產淨值估值技術估算，所採用的相關參數並非以可觀察到的市場價格或利率為依據。

本公司董事認為以攤銷成本入帳的金融資產和金融負債的帳面價值與其公允價值相若。

這些金融資產的公允價值基於經銷商的報價計算。以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值層級如下：

	第一層次 美元	第二層次 美元	第三層次 美元	總額 美元
<u>於二零二五年十二月三十一日</u>				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產：				
債務投資	-	269,985,595	-	269,985,595
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產：				
投資基金	-	-	19,255,298	19,255,298
總額	-	269,985,595	19,255,298	289,240,893
<u>於二零二四年十二月三十一日</u>				
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的金融資產：				
債務投資	-	183,308,058	-	183,308,058
以公允價值計量且其變動計入當期損益 的金融資產：				
投資基金	-	-	18,150,796	18,150,796
總額	-	183,308,058	18,150,796	201,458,854

二零二五年十二月三十一日

5. 金融風險管理(續)金融資產和金融負債的公允價值(續)

二零二五年度及二零二四年度，第一層次和第二層次之間未發生轉移。第三層次公允價值計量的變動情況如下：

	非上市 投資基金 美元
於二零二四年一月一日	14,874,022
購買	3,333,613
收回資本	(556,903)
計入損益的公允價值變動	<u>500,064</u>
二零二四年十二月三十一日及二零二五年一月一日	18,150,796
購買	1,606,821
收回資本	(1,153,110)
計入損益的公允價值變動	<u>650,791</u>
於二零二五年十二月三十一日	<u><u>19,255,298</u></u>

下表列示由於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產淨值同向變動正負10%導致的公允價值的敏感度情況。

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
對損益表的影響		
有利	1,925,530	1,815,080
不利	<u>(1,925,530)</u>	<u>(1,815,080)</u>

二零二五年十二月三十一日

6. 利息收入和利息支出

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
利息收入來自：		
母銀行和同業貸款結餘	114	185
存放母銀行和同業結餘	105,130	162,383
客戶貸款	21,006,085	23,487,589
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益 的債務投資	<u>12,093,492</u>	<u>11,749,473</u>
	<u>33,204,821</u>	<u>35,399,630</u>
未以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融負債的利息支出：		
應付銀行及同業貸款	17,366,451	19,915,954
租賃負債(附註13)	<u>70,488</u>	<u>85,868</u>
	<u>17,436,939</u>	<u>20,001,822</u>

金融資產產生的利息收入均採用實際利率法計算。本年度就發生減值的貸款和墊款確認利息收入31,218美元(二零二四年：44,420美元)。

7. 服務費收入

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
與客戶之間的合同產生的收入，在某個時點確認收入 管理費、承諾費、安排費和參與費	<u>4,933,779</u>	<u>7,244,950</u>

本公司根據合同享有當前的收款權利，並且有可能收取對價。

8. 交易收入淨額

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產公允價值變動淨額	864,744	500,064
股息收入	1,127,591	882,348
其他	<u>(573)</u>	<u>-</u>
	<u>1,991,762</u>	<u>1,382,412</u>

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括非上市投資基金。

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

9. 僱員成本

根據香港《公司條例》第 383(1)(a)條和《公司(披露董事利益資料)規例》第 2 部分規定披露本年度僱員成本及董事薪酬如下：

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
僱員薪酬		
- 薪酬和福利	1,718,486	1,642,204
- 退休福利計畫供款	67,638	64,426
董事薪酬		
- 費用	40,776	51,291
- 薪酬、津貼和實物福利	287,020	225,392
	<u>2,113,920</u>	<u>1,983,313</u>

10. 除稅前利潤

本公司除稅前利潤需扣減/(計入)：

	附注	二零二五年 美元	二零二四年 美元
租賃及設備費用			
- 未計入租賃負債計量的 租賃付款		12,857	74,243
- 物業和設備折舊	13	15,064	19,984
- 使用權資產折舊	13	983,059	944,702
審計師薪酬		77,265	74,232
減值準備計提/(撥回)淨額：			
- 銀行存款		38,347	31,206
- 客戶貸款		(902,080)	212,440
- 以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務投資		44,858	7,006
- 貸款承諾		(14,572)	73,615
匯兌差額淨額		<u>(193,202)</u>	<u>127,967</u>

二零二五年十二月三十一日

11. 所得稅

對於本年度估計的香港應納稅所得額，首 200 萬港元按香港所得稅稅率 8.25% 計算所得稅，超過 200 萬港元的部分，按 16.5% 計提(二零二四年：首 200 萬港元按 8.25% 計提，超過 200 萬港元的部分，按 16.5% 計提)：

	附注	二零二五年 美元	二零二四年 美元
當期 - 香港			
計提		2,851,620	3,014,917
以前年度少計提金額		41,727	1,478
當期 - 海外			
預扣稅		(90,062)	636,912
遞延稅項	12	<u>108,836</u>	<u>(94,848)</u>
本年度稅項支出總額		<u><u>2,912,121</u></u>	<u><u>3,558,459</u></u>

以法定稅率對適用於除稅前利潤的稅項支出與按實際稅率計算的稅項支出進行對賬，並將適用稅率(即法定稅率)與實際稅率進行對賬，如下所示：

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
除稅前總額	<u><u>18,879,087</u></u>	<u><u>18,917,459</u></u>
按法定所得稅稅率 16.5% 計算的稅費(二零二四年：16.5%)	3,115,049	3,121,380
首 2,000,000 港元應納稅所得額		
按 8.25% 的稅率計稅的稅務影響	(21,205)	(21,144)
以前年度少計提金額	41,727	1,478
不需課稅收入	(186,052)	(145,588)
不可就稅項扣減的開支	17,298	32,759
已繳預扣稅的稅收抵免索償	-	(52,040)
海外預扣稅	(90,062)	636,912
其他	<u>35,366</u>	<u>(15,298)</u>
稅項支出	<u><u>2,912,121</u></u>	<u><u>3,558,459</u></u>

二零二五年十二月三十一日

11. 所得稅(續)

於二零二一年十二月，經濟合作與發展組織(“OECD”)發佈了《應對經濟數位化稅收挑戰——全球反稅基侵蝕規則立法範本》(“支柱二”)。根據支柱二立法規定，實際稅率低於 15% 的低稅轄區可能需要繳納補足稅。

於二零二五年六月六日，香港頒佈支柱二相關規則(具體為《香港最低補足稅》和《所得納入規則》)，並自二零二五年一月一日起追溯生效。友利銀行經評估認為，不會產生相關的額外當期所得稅費用。

同時，本公司適用修訂後《香港會計準則第 12 號——所得稅》中的豁免規定，即無需確認和披露與支柱二所得稅相關的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債資訊。

12. 遞延所得稅資產/(負債)遞延所得稅資產/(負債)

	附注	加速 稅收折舊 美元	預期信用 損失準備 美元	以公允 價值計量 且其變動 計入其他 綜合收益的 債務投資 的公允價值 調整 美元	總額 美元
於二零二四年一月一日		18,526	305,453	(77,515)	246,464
計入損益表	11	15,551	79,297	-	94,848
計入其他綜合收益		-	-	86,980	86,980
二零二四年十二月三十一日 及二零二五年一月一日		34,077	384,750	9,465	428,292
計入損益表	11	583	(109,419)	-	(108,836)
計入其他綜合收益		-	-	(200,701)	(200,701)
於二零二五年十二月三十一日		<u>34,660</u>	<u>275,331</u>	<u>(191,236)</u>	<u>118,755</u>

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

13. 物業和設備與租賃

	使用權資產				自有資產				
	土地 美元	辦公室 設備 美元	汽車 美元	總額 美元	租賃物業 改善工程 美元	傢俱 及裝置 美元	辦公室 設備 美元	電腦 設備 美元	總額 美元
成本：									
於二零二四年一月一日	7,302,085	26,355	226,631	7,555,071	356,563	33,685	13,313	621,389	1,024,950
購置	199,509	15,022	-	214,531	3,393	-	-	6,899	10,292
匯兌差額	44,861	164	1,350	46,375	-	-	-	330	330
二零二四年十二月三十一日 及二零二五年一月一日	7,546,455	41,541	227,981	7,815,977	359,956	33,685	13,313	628,618	1,035,572
購置	515,399	-	110,838	626,237	-	-	-	-	-
處置	-	-	(15,224)	(15,224)	-	(774)	-	-	(774)
匯兌差額	(13,460)	(83)	(750)	(14,293)	-	-	-	(112)	(112)
於二零二五年十二月三十一日	<u>8,048,394</u>	<u>41,458</u>	<u>322,845</u>	<u>8,412,697</u>	<u>359,956</u>	<u>32,911</u>	<u>13,313</u>	<u>628,506</u>	<u>1,034,686</u>
累計折舊：									
於二零二四年一月一日	5,216,382	23,304	166,160	5,405,846	356,563	33,279	9,233	574,989	974,064
計提	904,497	3,885	36,320	944,702	85	287	3,936	15,676	19,984
匯兌差額	35,705	158	1,169	37,032	-	-	1	329	330
二零二四年十二月三十一日 及二零二五年一月一日	6,156,584	27,347	203,649	6,387,580	356,648	33,566	13,170	590,994	994,378
計提	941,622	5,403	36,034	983,059	1,018	119	143	13,784	15,064
處置轉回	-	-	-	-	-	(774)	-	-	(774)
匯兌差額	(10,528)	(41)	289	(10,280)	-	-	-	(112)	(112)
於二零二五年十二月三十一日	<u>7,087,678</u>	<u>32,709</u>	<u>239,972</u>	<u>7,360,359</u>	<u>357,666</u>	<u>32,911</u>	<u>13,313</u>	<u>604,666</u>	<u>1,008,556</u>
帳面淨值：									
於二零二五年十二月三十一日	<u>960,716</u>	<u>8,749</u>	<u>82,873</u>	<u>1,052,338</u>	<u>2,290</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,840</u>	<u>26,130</u>
於二零二四年十二月三十一日	<u>1,389,871</u>	<u>14,194</u>	<u>24,332</u>	<u>1,428,397</u>	<u>3,308</u>	<u>119</u>	<u>143</u>	<u>37,624</u>	<u>41,194</u>

二零二五年十二月三十一日

13. 物業和設備與租賃(續)

注：

- (a) 本公司對土地的使用權代表持有自用的香港辦事處。該土地以中期租賃方式持有，租賃將於二零二七年一月三十一日到期。
- (b) 本公司租賃部分用於經營的辦公室設備。這些資產的租賃期限為二年至三年，無續租選擇權或終止租賃選擇權，所有租賃付款額均為固定金額。

租賃負債的到期期限分析見財務報表附註 5。

二零二五年度及二零二四年度租賃負債帳面金額的變動

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
年初	1,452,161	2,148,965
新租賃	626,237	214,531
租賃提前終止	(15,224)	-
利息增加	70,488	85,868
支付款項	(1,049,779)	(1,006,682)
匯兌差額	(4,056)	9,479
年末	<u>1,079,827</u>	<u>1,452,161</u>
流動	856,981	797,569
非流動	<u>222,846</u>	<u>654,592</u>

於二零二五年十二月三十一日確認的租賃負債的加權平均增量借款年利率為 4.64%(二零二四年：5.23%)。

二零二五年度及二零二四年度損益表中確認的金額

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
使用權資產折舊費用	983,059	944,702
租賃負債利息費用	<u>70,488</u>	<u>85,868</u>
總額	<u>1,053,547</u>	<u>1,030,570</u>

於二零二五年，本公司租賃現金流出總額為1,049,779美元(二零二四年：1,006,682美元)。

二零二五年十二月三十一日

14. 董事貸款

二零二五年度及二零二四年度，本公司未向董事發放任何根據香港《公司條例》第 383(1)(d)條和《公司(披露董事利益資料)規例》第 3 部分的規定披露的董事貸款。

15. 銀行存款

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
銀行存款	10,303,905	4,438,969
應計應收利息	9,843	10,978
減：減值準備	<u>(69,553)</u>	<u>(31,206)</u>
	<u>10,244,195</u>	<u>4,418,741</u>

二零二五年度及二零二四年度，三個月內到期的銀行存款減值準備變動情況如下：

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
年初	31,206	-
減值準備計提淨額	<u>38,347</u>	<u>31,206</u>
年末	<u>69,553</u>	<u>31,206</u>

本公司於每個報告期末基於公開信用評級和銀行違約概率評估預期信用損失準備。截至二零二五年十二月三十一日，違約概率估計為 0.81%(二零二四年：0.83%)，違約虧損率估計為 83.26%(二零二四年：84.56%)。

16. 客戶貸款

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
客戶貸款總額	284,428,763	310,167,770
減：減值準備	<u>(3,534,485)</u>	<u>(4,436,566)</u>
	<u>280,894,278</u>	<u>305,731,204</u>

二零二五年十二月三十一日

16. 客戶貸款(續)對客戶貸款總額的變動分析

	第一階段 美元	第二階段 美元	第三階段 美元	合計 美元
於二零二四年一月一日	286,377,449	-	6,928,520	293,305,969
新增金融資產	105,646,678	-	-	105,646,678
已償還金融資產	<u>(87,973,741)</u>	<u>-</u>	<u>(811,136)</u>	<u>(88,784,877)</u>
於二零二四年十二月三十一日及 二零二五年一月一日	304,050,386	-	6,117,384	310,167,770
新增金融資產	73,888,757	-	-	73,888,757
已償還金融資產	<u>(98,782,705)</u>	<u>-</u>	<u>(845,059)</u>	<u>(99,627,764)</u>
客戶貸款總額， 於二零二五年十二月三十一日	<u>279,156,438</u>	<u>-</u>	<u>5,272,325</u>	<u>284,428,763</u>

客戶貸款減值準備的變動情況

	第一階段 美元	第二階段 美元	第三階段 美元	合計 美元
於二零二四年一月一日	1,851,230	-	2,372,896	4,224,126
新增貸款/融資	1,034,041	-	-	1,034,041
該年度已終止確認或償還的貸款/融資 (除核銷外)	<u>(553,453)</u>	<u>-</u>	<u>(268,148)</u>	<u>(821,601)</u>
於二零二四年十二月三十一日及 二零二五年一月一日	2,331,818	-	2,104,748	4,436,566
新增貸款/融資	525,383	-	-	525,383
該年度已終止確認或償還的貸款/融資 (除核銷外)	<u>(1,188,531)</u>	<u>-</u>	<u>(238,933)</u>	<u>(1,427,464)</u>
於二零二五年十二月三十一日	<u>1,668,670</u>	<u>-</u>	<u>1,865,815</u>	<u>3,534,485</u>

本公司於每報告期末基於可比公司違約概率及公開信用評級評估預期信用損失準備。截至二零二五年十二月三十一日，應用的違約概率為 0.07%至 2.56%(二零二四年：0.07%至 2.61%)，違約虧損率估計為 83.26%(二零二四年：84.56%)。

二零二五年十二月三十一日

17. 金融投資

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的債務投資	<u>269,985,595</u>	<u>183,308,058</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產： - 未上市投資基金	<u>19,255,298</u>	<u>18,150,796</u>

本年度，本公司以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資的公允價值收益淨額為1,043,885美元(二零二四年：公允價值損失淨額338,221美元)，其中28,217美元(二零二四年：101,952美元)於本年度從其他綜合收益重分類至損益。

二零二五年度及二零二四年度，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融投資減值準備變動情況如下：

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
年初	111,547	104,541
減值準備計提淨額	<u>44,858</u>	<u>7,006</u>
年末	<u>156,405</u>	<u>111,547</u>

本公司於每報告期末基於可比公司違約概率及公開信用評級評估預期信用損失準備。截至二零二五年十二月三十一日，應用違約概率為0.070%(二零二四年：0.072%)，違約虧損率估計為83.26%(二零二四年：84.56%)。

18. 其他應付款及應計項目

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
其他應付款	905,816	892,642
修復工程費用準備	<u>92,533</u>	<u>92,718</u>
	<u>998,349</u>	<u>985,360</u>

二零二五年十二月三十一日

19. 股本

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
已發行及全數繳足：		
78,000,000股(二零二四年：78,000,000股)普通股	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>

根據《香港公司條例》第135條，本公司之普通股並無面值。

普通股持有人有權不時收取經宣派之股息，並於本公司會議上每股享有一票投票權。所有普通股於本公司剩餘資產之分配方面具有同等權益。

20. 資產負債表外風險貸款及其他承諾

以下匯總了各重大承諾類別的合同金額：

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
貸款承諾		
- 一年以內	10,600,677	-
- 二至五年	29,405,578	38,325,072
- 五年以上	<u>3,888,889</u>	<u>5,138,825</u>
其他承諾		
- 二至五年	1,577,043	1,249,342
- 五年以上	<u>3,473,605</u>	<u>5,273,123</u>
信用風險加權金額	<u>26,979,234</u>	<u>34,004,624</u>

承諾為信貸相關工具，包括擔保及承諾。這些信貸相關工具所涉及的風險與向客戶提供貸款所涉及的信用風險基本相同。貸款承諾的合同金額指若合同金額被全額提取和客戶違約時負有的風險金額。由於貸款可能於屆滿時仍未動用，因此合同總額不一定代表預期的未來現金流量。

友利投資金融有限公司

財務報表附註

二零二五年十二月三十一日

20. 資產負債表外風險(續)

二零二五年度及二零二四年度，貸款承諾減值準備的變動情況如下：

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
年初	94,902	21,287
減值準備(轉回)/計提淨額	<u>(14,572)</u>	<u>73,615</u>
年末	<u>80,330</u>	<u>94,902</u>

本公司於每報告期末基於可比公司違約概率及公開信用評級評估預期信用損失準備。截至二零二五年十二月三十一日，應用違約概率為0.81%至2.56%(二零二四年：0.83%至2.61%)，違約損失率估計為83.26%(二零二四年：84.56%)。

21. 監管儲備

本公司維持監管儲備以符合《銀行業條例》中出於審慎監管目的的規定。調整儲備金額需在與香港金融管理局協商後直接進行。

二零二五年十二月三十一日

22. 關聯方交易

本年度，本公司在正常業務過程中與母銀行進行了交易。董事認為，除來自母銀行的無條件且無成本提供的擔保外，其他交易均以公平交易原則進行。本年度本公司進行的交易以及截至二零二五年十二月三十一日和二零二四年十二月三十一日與母銀行間的往來結餘如下：

與母銀行往來結餘

	二零二五年 美元	二零二四年 美元
與母銀行的往來銀行結餘	14,624,727	2,429,030
存放母銀行款項	10,244,195	4,418,741
應付母銀行貸款	312,606,160	284,699,566
應付母銀行服務費	50,077	37,441
母銀行為某些貸款及投資風險當抵押品作擔保		
	<u>9,586,231</u>	<u>11,977,717</u>

與母銀行的交易

利息收入	104,666	142,417
利息支出	14,934,556	17,080,274
服務費支出	64,873	58,763
特許權使用費支出	85,597	72,530

主要管理人員薪酬(附注9)董事薪酬：

- 費用	40,776	51,291
- 薪酬、津貼和實物福利	287,020	225,392

支付給主要管理人員的薪酬總額	<u>327,796</u>	<u>276,683</u>
----------------	----------------	----------------

23. 財務報表的批准

本財務報表於二零二六年四月二十八日經本公司董事會決議批准及授權刊發。

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊

二零二五年十二月三十一日

以下資訊作為財務報表隨附資訊的一部分披露，不構成已審計財務報表的一部分。

A. 公司治理

本公司是在香港註冊成立的認可機構，受香港金融管理局(簡稱「金管局」)監管。本公司遵循企業治理的原則及最佳實踐，並遵守金管局發佈的《本地註冊認可機構的企業管治》指引所載的《監管政策手冊》指引內各項建議。因此，本公司設立了專門委員會，其職權範圍明確，具體權限由董事會授予。

專門委員會

本公司董事會根據本公司章程細則組建，是本公司的最終管治機構。為確保及時妥善處理董事會會議期間發生的事項，董事會將主要職能領域的日常監督工作授權給以下專責委員會。專責委員會的目標、權限、職責和任期明確。以書面方式列明各專責委員會的職權範圍亦由董事會批准，並定期作適當更新。

(i) 資產負債委員會

資產及負債委員會負責監督本公司與利率風險和流動性風險相關的業務，以確保本公司業務結構及其承擔的資產負債表風險水準得到有效管理，並確保有相關資源控制利率/流動性風險並履行其義務。

資產及負債委員會成員包括 1)行政總裁、2)業務支援部門主管、3)財務主管和 4)風險管理主管。

(ii) 信用委員會

信用委員會負責審批貸款申請，並監控本公司信貸組合的品質。若貸款超過本公司資本基礎 10%的貸款須經董事會批准。

信用委員會成員包括 1)行政總裁、2)業務支援部門主管和 3)風險管理部門主管。信用委員會按需召開會議。

(iii) 投資委員會

投資委員會負責對投資決策進行審批。制定投資政策的職務仍由董事會承擔。

投資委員會成員包括 1)行政總裁、2)業務支援部門主管、3)財務主管、4)風險管理主管和 5)各部門主管。

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

A. 公司治理(續)

內部審計

內部審計師負責：

- 審閱營運程式，以確保本公司納入充分的監控，並遵守母銀行內部審計的規定和金管局提供的指引；
- 在其認為必要時，隨時向本公司董事總經理或母銀行審計部門直接報告可能嚴重影響本公司穩健經營的事項；且
- 定期審閱和測試運營，以確保內部監控有效地運行。

B. 風險管理

本公司就信用、流動性、資本和市場風險制定了控制和監控政策和程式，並由管理層、風險管理部門和信用委員會定期審查。

(i) 流動性風險管理

關於本公司流動性風險管理的披露，請參見附注 H 中所述本公司母銀行網站上的支柱三監管披露。

(ii) 資本管理

經管理層檢討，本公司的政策是維持雄厚的資本基礎，以支持公司業務發展，並滿足法定資本充足比率要求。如 D 部分所披露，截至二零二五年十二月三十一日，本公司的總資本比率為 32.11%(二零二四年：27.62%)高於 8%的法定最低比率。

本公司根據各業務部門所承擔的風險將資金分配予不同的業務。

(iii) 市場風險是指利率、匯率變動或股票價格相對於所持有的倉盤發生變動，從而給本公司帶來利潤或導致虧損的風險。市場風險產生於按當前市場價格(「按市值計價」)進行估值的金融工具。

本公司在貨幣市場、外匯市場和資本市場進行交易，面臨市場風險。

本公司制定了明確的市場風險政策，包括限額、報告線和控制程式，由母銀行定期審核。市場風險在母銀行批准的一種限額範圍內進行管理。本公司的市場風險管理政策和措施詳見財務報表附註 5。

行政總裁、業務支援部門主管和風險管理主管監督市場風險，並確保實行政策程式和控制措施。

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

B. 風險管理(續)

(iv) 運營風險

運營風險是指由於欺詐、未經授權的活動、錯誤、疏忽、效率低下、系統故障或因外部事件導致的損失風險。該風險是每個商業組織固有的並覆蓋廣泛的問題。

行政總裁、業務支援部門主管和風險管理主管通過監控基礎環境管理來運營風險。在該環境中，各項流程和控制措施都有檔記錄，授權是獨立進行的，且會對交易進行核對與監控。運營風險管理架構包括高級管理層的職責分配、對各營運單位固有風險因素的評估、記錄營運損失的資訊系統以及分析虧損事件。

(v) 法律風險

法律風險是指由於法律程式的不確定性而產生損失的風險。業務支援部門主管和風險管理主管須確保執行相關政策和程式，以最大限度地降低法律風險。

(vi) 信用風險

本公司的信用風險管理政策和措施詳見財務報表附註 5。

(vii) 新產品的審批

業務經理負責為新產品準備計劃書，並分發給相關部門主管徵求意見。所有部門的意見和要求將納入計劃書，並由各部門主管簽署。然後，該計劃書將被提交至業務支援部門主管和行政總裁，供其審閱和簽署，以便開始該新產品的研發。董事會隨後將對新產品和營運工作進行審批。

(viii) 套期會計

於二零二五年度及二零二四年十二月三十一日止年度，本公司未使用套期會計。

(ix) 衍生金融工具

於二零二五年度及二零二四年十二月三十一日止年度，本公司未持有衍生金融工具。

C. 分部資訊

(i) 本公司主要在香港開展業務。所有收入均來自香港，資產、負債、或然負債和承擔均在香港管理。

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

C. 分部資訊(續)

(ii) 本年度，本公司的營業收入來自商業銀行和證券交易兩類業務。各類已報告業務的活動簡述如下：

- 商業銀行 — 銀行及同業銀行結餘，客戶貸款和銀行存款。經營收入包括客戶貸款的利息、管理費、承擔費和參與費。財務報表附註 7 中披露的所有費用收入也屬於此類業務。
- 證券交易 — 持有債券證券和私募股權基金以獲得投資回報，以及開展證券經紀業務。

以下量化資訊代表了各類業務對本公司收入和總資產的貢獻比重。

	經營費用及 撥備前總經營收入 (扣除利息支出後淨額)		經營資產	
	二零二五年 美元	二零二四年 美元	二零二五年 美元	二零二四年 美元
商業銀行	13,862,834	14,780,938	310,109,739	318,021,473
證券交易	7,966,416	8,744,168	289,240,893	201,458,854

(iii) 客戶貸款 — 按行業劃分

	二零二五年					計入損益 損益的 準備金 美元
	客戶貸款 總額 美元	抵押擔保 貸款 美元	逾期及減值 客戶貸款 美元	特殊 準備金 美元	整體 準備金 美元	
用於香港的貸款						
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
- 金融機構及其他	-	-	-	-	-	(41,601)
用於香港以外的貸款						
- 客戶貸款	284,428,763	55,305,003	5,272,325	(1,865,815)	(1,668,670)	(860,480)
總額	284,428,763	55,305,003	5,272,325	(1,865,815)	(1,668,670)	(902,081)
	二零二四年					計入損益 損益的 準備金 美元
	客戶貸款 總額 美元	抵押擔保 貸款 美元	逾期及減值 客戶貸款 美元	特殊 準備金 美元	整體 準備金 美元	
用於香港的貸款						
- 客戶貸款	-	-	-	-	-	-
- 金融機構及其他	2,376,506	-	-	-	(16,760)	(43,882)
用於香港以外的貸款						
- 客戶貸款	307,791,264	5,199,886	6,117,384	(2,104,748)	(2,315,058)	(946,970)
總額	310,167,770	5,199,886	6,117,384	(2,104,748)	(2,331,818)	(990,852)

按行業劃分的客戶貸款是根據借款人的貸款用途及/或業務活動作分析，並以總額列示。

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

C. 分部資訊(續)

(iv) 客戶貸款 — 按地域劃分

	二零二五年			
	客戶 貸款總額 美元	逾期及減值 客戶貸款 美元	特殊 準備金 美元	整體 準備金 美元
韓國	30,178,945	-	-	79,801
香港	-	-	-	-
亞太地區	49,672,178	5,272,325	1,865,815	488,107
中東	10,843,980	-	-	419
加勒比	-	-	-	-
美國	51,717,867	-	-	225,767
歐洲	62,923,914	-	-	380,791
南美	44,477,052	-	-	300,983
其他	34,614,827	-	-	192,802
	<u>284,428,763</u>	<u>5,272,325</u>	<u>1,865,815</u>	<u>1,668,670</u>
佔客戶貸款總額百分比		<u>1.85%</u>		
持有抵押品的市場價值 (抵押品形式包括土地、物業、 機械設備及其他附屬資產) 對比已減值客戶貸款		<u>4,182,764</u>		
	二零二四年			
	客戶 貸款總額 美元	逾期及減值 客戶貸款 美元	特殊 準備金 美元	整體 準備金 美元
韓國	30,195,565	-	-	83,136
香港	13,789,808	-	-	97,012
亞太地區	37,312,956	6,117,384	2,104,748	424,726
中東	13,584,495	-	-	28,166
加勒比	2,398,591	-	-	4,986
美國	73,287,506	-	-	516,675
歐洲	81,918,515	-	-	658,402
南美	34,294,105	-	-	241,564
其他	23,386,229	-	-	277,151
	<u>310,167,770</u>	<u>6,117,384</u>	<u>2,104,748</u>	<u>2,331,818</u>
佔客戶貸款總額百分比		<u>1.97%</u>		
持有抵押品的市場價值 (抵押品形式包括土地、物業、 機械設備及其他附屬資產) 對比已減值客戶貸款		<u>5,199,886</u>		

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

C. 分部資訊(續)

(iv) 客戶貸款 — 按地域劃分(續)

客戶貸款按地區劃分分析是在計入任何風險轉移後按總金額列示。如果交易對手與債權擔保人屬於不同的地區，或者債權是針對一家銀行的海外分行，而該銀行的總部位於另一個地區，則已經發生了風險轉移。

(v) 國內非銀行類客戶風險

	二零二五年		總額 美元
	資產負債 表內風險 美元	資產負債 表外風險 美元	
1. 中央政府、中央政府 所屬實體及其子公司 及合營企業	-	-	-
2. 地方政府、地方政府 所屬實體及其子公司 及合營企業	-	-	-
3. 居住在中國內地的中國公民 或在內地註冊成立的其他實體 中國及其子公司和合營企業	-	-	-
4. 未在上述第1項中報告的 中央政府其他實體	-	-	-
5. 未在上述第2項中報告的 地方政府其他實體	-	-	-
6. 所獲信貸用於中國內地的 居住在中國內地以外的中國公民， 或在中國內地以外 註冊成立的實體	-	-	-
7. 報告機構認為其風險為 中國大陸非銀行風險 的其他交易對手	-	-	-
總額 -	-	-	-
計提後資產總額	596,604,588		
資產負債表內風險 佔總資產比例	0%		

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

C. 分部資訊(續)

(v) 國內非銀行類客戶風險(續)

	二零二四年		總額 美元
	資產負債 表內風險 美元	資產負債 表外風險 美元	
1. 中央政府、中央政府 所屬實體及其子公司 及合營企業	-	-	-
2. 地方政府、地方政府 所屬實體及其 子公司及合營企業	-	-	-
3. 居住在中國內地的中國公民， 或在中國內地註冊成立的其他實體 及其子公司和合營企業	-	-	-
4. 未在上述第1項中報告的 中央政府其他實體	-	-	-
5. 未在上述第2項中報告的 地方政府其他實體	-	-	-
6. 所獲信貸用於中國內地的 居住在中國內地以外的中國公民， 或在中國內地以外 註冊成立的實體	-	-	-
7. 報告機構認為其風險為 中國內地非銀行風險 的其他交易對手	-	-	-
總額	-	-	-
計提後資產總額	<u>516,358,991</u>		
資產負債表內風險 佔總資產比例	<u>0%</u>		

對國內非銀行類客戶風險的分析基於非銀行交易對手的類別，以及香港金融管理局根據《銀行業(披露)規則》所界定的直接風險類型，並參考了香港金融管理局的《內地業務申報表》。

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

C. 分部資訊(續)

(vi) 國際債權

交易對手所在國家/地區	二零二五年					債權總額 美元
	非銀行私營部門					
	銀行 美元	官方 部門 美元	非銀行 金融 機構 美元	非金融 私營部門 美元	其他 美元	
發達國家	11,303	-	58,285,632	99,872,776	-	158,169,711
離岸中心	-	-	4,591,975	8,189,333	-	12,781,308
- 其中：香港	-	-	-	-	-	-
發展中拉丁美洲和加勒比	-	-	-	44,645,247	-	44,645,247
發展中非洲和中東	-	-	-	1,257,749	-	1,257,749
發展中的亞洲和太平洋地區	96,156,834	-	33,656,770	252,683,046	-	382,496,651
- 其中：韓國	96,156,762	-	33,656,770	211,139,126	-	340,952,658
- 其中：中國	72	-	-	-	-	72
合計	<u>96,168,137</u>	<u>-</u>	<u>96,534,377</u>	<u>406,648,151</u>	<u>-</u>	<u>599,350,665</u>

交易對手所在國家/地區	二零二四年					債權總額 美元
	非銀行私營部門					
	銀行 美元	官方 部門 美元	非銀行 金融 機構 美元	非金融 私營部門 美元	其他 美元	
發達國家	11,570	-	56,380,255	129,761,829	-	186,153,654
離岸中心	-	-	13,772,353	26,040,796	-	39,813,149
- 其中：香港	-	-	-	13,834,092	-	13,834,092
發展中拉丁美洲和加勒比	-	-	-	34,447,351	-	34,447,351
發展中非洲和中東	5,046,063	-	-	1,606,778	-	6,652,841
發展中的亞洲和太平洋地區	8,903,008	-	-	243,510,402	-	252,413,410
- 其中：韓國	8,902,936	-	-	225,223,140	-	234,126,077
- 其中：中國	72	-	-	-	-	72
合計	<u>13,960,641</u>	<u>-</u>	<u>70,152,608</u>	<u>435,367,156</u>	<u>-</u>	<u>519,480,405</u>

有關國際債權的資訊披露了對海外交易對手的風險，而最終風險正來源於這些交易對手，且該資訊是在考慮了任何已確認的風險轉移之後，根據交易對手所在地得出的。一般而言，如果債權擔保人所在的地理區域與交易對手方不同，或者債權是針對一家銀行的海外分行，而該銀行的總部位於另一個地理區域，則已經發生了風險轉移。

上述資料是根據本公司依照《銀行業條例》第 63 條向金管局提交的有關報告期的國際銀行業統計資料申報表披露的。

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

D. 資本充足率

	二零二五年 十二月三十一日	二零二四年 十二月三十一日
普通股一級資本比率	31.56%	27.00%
一級資本比率	31.56%	27.00%
總資本比率	<u>32.11%</u>	<u>27.62%</u>

資本充足比率是根據《銀行業條例》下的《銀行業(資本)規則》編製的，目的是為了落實《巴塞爾協議III》資本協定。根據《銀行業(資本)規則》，本公司採用「基本指標方法」計算信用風險的風險加權資產，及以「基本指標方法」計算營運風險。

E. 信用風險、市場風險和運營風險的資本金

截至二零二五年十二月三十一日的資本充足比率是根據金管局頒佈於二零一四年一月一日生效的《銀行業條例》下的《銀行業(資本)規則》計算的，目的是為了落實《巴塞爾協議III》資本協定。本公司採用基本方法(「BSC 法」)計算信用風險。此項披露是將本公司依據相關計算方法得出的風險加權金額乘以 8% 計算，並非本公司實際的「法定資本」。此外，本公司使用基本指標法(「BIA 法」)計算運營風險。

(i) 信用風險資本金

	總風險 加權 金額 千美元	資本 要求 %	資本 要求 千美元
<u>以千美元計</u>			
<u>二零二五年十二月三十一日</u>			
資產負債表內			
公營機構風險承諾	7,989	8	639
同業風險承諾	22,404	8	1,792
其他風險承諾	470,815	8	37,665
資產負債表外			
其他承諾	<u>26,979</u>	8	<u>2,158</u>
	<u>528,187</u>		<u>42,254</u>

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

E. 信用風險、市場風險和運營風險的資本金(續)

(i) 信用風險資本金(續)

	總風險 加權 金額 千美元	資本 要求 %	資本 要求 千美元
<u>以千美元計</u>			
<u>二零二四年十二月三十一日</u>			
資產負債表內			
公營機構風險承諾	1,607	8	129
同業風險承諾	6,550	8	524
其他風險承諾	501,225	8	40,098
資產負債表外			
其他承諾	44,115	8	3,529
	<u>553,497</u>		<u>44,280</u>

(ii) 市場風險資本金

根據《銀行業(資本)規則》第22(1)條，本公司被豁免計算市場風險。但本公司需根據報告期末的持倉情況，每年向金管局提供有關市場風險的詳細資訊。下文所列的市場風險資本金與本公司截至二零二五年十二月三十一日的800萬美元匯率風險匯率承擔淨額(二零二四年：800萬美元)。截至該日，本公司無其他市場風險。

	二零二五年 千美元	二零二四年 千美元
匯率風險	<u>8,051</u>	<u>8,070</u>
市場風險資本金	<u>8,051</u>	<u>8,070</u>

(iii) 運營風險資本金

	二零二五年 千美元	二零二四年 千美元
運營風險資本金	<u>28,317</u>	<u>35,038</u>

友利投資金融有限公司

未經審計的補充財務資訊(續)

二零二五年十二月三十一日

F. 匯率風險

本公司經營過程中產生的各外幣的匯率風險如下：

	二零二五年 百萬美元	二零二四年 百萬美元
現貨資產	602	522
現貨負債	<u>(502)</u>	<u>(422)</u>
結構性倉盤淨額	<u>101</u>	<u>101</u>

G. 逾期及經重組資產

- (i) 截至二零二五年十二月三十一日和二零二四年十二月三十一日，除向一名客戶提供的逾期一年以上的貸款**5,271,713**美元(二零二四年：**6,116,466**美元)外，本公司並無其他逾期及重組客戶貸款或逾期銀行及同業貸款。
- (ii) 截至二零二五年十二月三十一日和二零二四年十二月三十一日，本公司並無逾期其他資產(如債務證券)。
- (iii) 截至二零二五年十二月三十一日和二零二四年十二月三十一日，本公司並無被收回資產。

H. 第三支柱監管披露

根據《銀行業(披露)規則》及金管局發佈的披露範本和表格編制的本年度第三支柱監管披露，見本公司母銀行網站的「新聞與公告」部分，網址為 https://go.wooribank.com/hk/hs/cc/HSCC300_01L.do