

董事會報告及經審計財務報表

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

2025年12月31日

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

目錄

頁

董事會報告	1 - 2
獨立核數師報告	3 - 5
經審計財務報表	
損益及其他全面收益表	6
財務狀況表	7
權益變動表	8
現金流量表	9
財務報表附註	10 - 38

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

董事會報告

董事會提交了換銀韓亞環球財務有限公司(「本公司」)截至2025年12月31日止年度的報告及已審計的財務報表。

主要業務

本公司乃根據香港銀行業條例註冊成立之接受存款公司，及根據證券及期貨條例註冊成立之機構。本公司從事貸款，存款業務，證券交易及經紀服務。是年度本公司之主要業務並無變動。

業務回顧

由於本公司為於大韓民國註冊成立之有限公司 KEB Hana Bank 之全資附屬公司，因此本公司已根據香港公司條例（第622章）第388(3)(b)條申請豁免，故無需提交業務回顧。

分紅建議

董事會建議不派發年度的末期股息。

股本

公司股本詳情載於財務報表附註17。本年度公司股本無變動。

董事

年內及截至本報告日期，本公司董事如下：

韓東鉉先生	
朴永珉先生	
魯匡國先生	(於2025年4月3日辭任)
金炯秀先生	
徐俊健先生	(於2026年3月20日辭任)
徐亨洙先生	(於2025年4月22日委任)
金永俊先生	(於2026年3月20日委任)

本公司章程並無輪值退任的規定，所有現任董事均應繼續留任。

董事利益

本年度內，本公司及其任何控股公司或附屬公司均未參與任何安排，以使本公司董事能夠透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲得利益。

董事在交易、安排或合約中的利益

在年末或年內任何時間，公司或其任何控股公司或附屬公司作為一方參與的任何重大交易、安排或合同，且公司董事均未在其中擁有重大利益。

管理合約

本年度未訂立或存在任何與本公司全部或任何實質部分業務的管理和營運相關的合約。

允許的賠償條款

在年度內以及本報告發布之日，本公司或任何聯營公司的任何董事均未享有任何允許的賠償條款。

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

董事會報告

核數師

年內，德勤·關黃陳方會計師事務所辭去本公司審計師職務，董事會委任安永會計師事務所填補由此產生的空缺。

即將召開的股東大會上將提出一項關於重新委任安永會計師事務所為公司審計師的決議。

代表董事會
朴永珉
董事

香港
2026年4月23日

獨立核數師報告
致換銀韓亞環球財務有限公司唯一成員
KEB Hana Global Finance Limited
(於香港註冊成立之有限公司)

意見

我們已審計列載於第6頁至38頁換銀韓亞環球財務有限公司（「貴公司」）的財務報表，此財務報表包括於2025年12月31日的財務狀況表、截至該日止年度的損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及財務報表附註，包括重要會計政策資料。

我們認為，財務報表真實公允地反映了公司截至2025年12月31日的財務狀況，以及截至該日止年度的財務業績和現金流量，符合香港會計師公會（「香港會計師公會」）發布的香港財務報告準則，並已按照香港公司條例妥善編制。

意見基礎

我們依照香港會計師公會發布的香港審計準則（「香港審計準則」）進行審計。我們在這些標準下的責任在我們的報告的「審計師對財務報表審計的責任」部分中有更詳細的描述。根據香港會計師公會《專業會計師職業道德守則》（「守則」），我們獨立於公司，並已履行了根據該守則承擔的其他職業道德責任。我們認為，我們所取得的審計證據充分且適當，足以構成我們發表審計意見的基礎。

財務報表及審計報告以外的信息

董事對其他資訊負責。其他資訊包括董事會報告中包含的資訊。

我們對財務報表的意見不涵蓋其他信息，我們也不對其發表任何形式的保證結論。

在對財務報表進行審計的過程中，我們的責任是閱讀其他信息，並考慮其他資訊是否與財務報表或我們在審計過程中獲得的知識存在重大不一致，或者是否存在其他重大錯報。如果根據我們已完成的工作，我們得出結論認為其他資訊存在重大錯報，則我們有義務報告該事實。我們在這方面沒有任何需要報告的內容。

獨立核數師報告
致換銀韓亞環球財務有限公司唯一成員
KEB Hana Global Finance Limited
(於香港註冊成立之有限公司)

董事對財務報表的責任

董事負責依照香港會計師公會發布的《香港財務報告準則》及《香港公司條例》編制真實公允反映公司財務狀況的財務報表，並負責建立董事認為必要的內部控制，以確保編制的財務報表不存在因舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編制財務報表時，董事負責評估公司持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營相關的事項，並採用持續經營會計基礎，除非董事擬清算公司或停止經營，或除此以外別無其他切實可行的選擇。

審計師對財務報表審計的責任

我們的目標是就財務報表整體是否有因舞弊或錯誤導致的重大錯報取得合理保證，並提出包含我們審計意見的審計報告。本報告僅依據香港《公司條例》第 405 條的規定，向您（公司）出具，不作其他用途。我們不對任何其他人士承擔本報告內容的責任或義務。

合理保證是指高水準的保證，但不保證依照香港審計準則進行的審計總是能發現存在的重大錯報。錯報可能源自舞弊或錯誤，如果單獨或合計而言，合理預期會對使用者基於這些財務報表所做的經濟決策產生影響，則該錯誤被視為重大錯報。

作為香港審計準則審計的一部分，我們在整個審計過程中運用專業判斷並保持職業懷疑。我們還：

- 識別和評估財務報表重大錯報的風險（無論錯報原因為舞弊或錯誤），設計並執行應對這些風險的審計程序，並取得充分適當的審計證據，以作為我們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，因此，未能發現由舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由錯誤導致的重大錯報的風險。

獨立核數師報告
致換銀韓亞環球財務有限公司唯一成員
KEB Hana Global Finance Limited
(於香港註冊成立之有限公司)

審計師對財務報表審計的責任(續)

- 了解與審計相關的內部控制，以便設計在當時情況下適當的審計程序，但並非為了對公司內部控制的有效性發表意見。
- 評估所採用的會計政策的適當性以及董事所做的會計估計和相關披露的合理性。
- 就董事採用持續經營會計基礎的適當性得出結論，並根據已取得的審計證據，判斷是否存在與可能對公司持續經營能力產生重大疑慮的事件或情況相關的重大不確定性。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，則需要在審計報告中提請注意財務報表中的相關披露；如果此類披露不充分，則需要修改我們的審計意見。我們的結論是基於截至審計報告日已取得的審計證據。然而，未來的事件或情況可能導致公司無法持續經營。
- 評估財務報表的整體列報、架構和內容，包括披露情況，以及財務報表是否以公允列報的方式反映了相關的交易和事項。

我們與董事會溝通的事項包括審計的計畫範圍和時間安排，以及重要的審計發現，包括我們在審計過程中發現的任何重大內部控制缺陷。

負責本次獨立審計報告的審計項目合夥人為蕭振宇（執業證書編號：P08590）。

註冊會計師
香港
2026年4月23日

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
 換銀韓亞環球財務有限公司

損益及其他全面收益表

截至2025年12月31日止年度

	附註	2025 美元	2024 美元
利息收入	7	15,352,226	14,877,633
利息支出	7	<u>(8,450,030)</u>	<u>(7,921,461)</u>
淨利息收入		6,902,196	6,956,172
佣金收入	8	<u>3,759,526</u>	<u>3,538,346</u>
員工成本	9	10,661,722	10,494,518
其他營運支出		(1,700,093)	(1,668,142)
按公允值計量且其變動計入其他全面收益之 債務投資的減值準備回撥(撥備)，淨額	13	109	(2,550)
客戶貸款及墊款預期信貸回撥，淨額	12	<u>111,243</u>	<u>378,022</u>
除稅前溢利	10	7,344,043	7,301,345
所得稅支出	11	<u>(1,144,793)</u>	<u>(1,156,023)</u>
本年度溢利		<u>6,199,250</u>	<u>6,145,322</u>
其他全面收益			
其他全面收益可能在後續期間重新分類至損益：			
按公允值計量且其變動計入其他全面收益之 債務投資			
- 公允價值變動		114,262	44,699
- 重新分類至損益			
- 預期信貸虧損		<u>(109)</u>	<u>2,550</u>
本年度其他全面收益，稅後		<u>114,153</u>	<u>47,249</u>
本年度全面收益總額		<u><u>6,313,403</u></u>	<u><u>6,192,571</u></u>

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
 換銀韓亞環球財務有限公司

財務狀況表

2025年12月31日

	附註	2025 美元	2024 美元
資產			
母銀行的存款	20	811,339	1,713,234
其他金融機構的銀行存款		402,051	997,044
客戶貸款及墊款	12	291,487,241	232,067,228
按公允值計量且其變動計入其他全面 收益之債務投資	13	16,461,812	16,080,832
物業及設備	14	6,570	77,807
使用權資產	14	1,123,343	1,168,076
無形資產	15	254,963	254,963
遞延稅項資產	11	100,835	110,589
預付款項和其他應收款		<u>227,730</u>	<u>203,357</u>
總資產		<u><u>310,875,884</u></u>	<u><u>252,673,130</u></u>
負債			
應付母銀行貸款	20	215,351,017	159,174,731
其他金融機構的貸款		2,021,250	6,053,013
租賃負債	14	1,145,282	1,176,828
復原成本撥備	16	128,399	127,314
應計費用及其他應付款		129,713	161,507
應付稅款		<u>6,688</u>	<u>199,605</u>
總負債		<u><u>218,782,349</u></u>	<u><u>166,892,998</u></u>
權益			
股本	17	50,000,000	50,000,000
儲備		<u>42,093,535</u>	<u>35,780,132</u>
總權益		<u><u>92,093,535</u></u>	<u><u>85,780,132</u></u>
總負債與權益		<u><u>310,875,884</u></u>	<u><u>252,673,130</u></u>

朴永珉
 董事

金炯秀
 董事

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
 換銀韓亞環球財務有限公司

權益變動表

截至2025年12月31日止年度

	股本 美元 (註 17)	公允價值 儲備 美元 (註 18)	監管儲備 美元 (註 18)	保留溢利 美元	總計 美元
於 2024 年 1 月 1 日	50,000,000	(18,554)	671,994	28,934,121	79,587,561
本年度溢利	-	-	-	6,145,322	6,145,322
本年度其他全面收益	-	47,249	-	-	47,249
從保留溢利轉撥	-	-	237,340	(237,340)	-
於 2024 年 12 月 31 日 及 2025 年 1 月 1 日	50,000,000	28,695	909,334	34,842,103	85,780,132
本年度溢利	-	-	-	6,199,250	6,199,250
本年度其他全面收益	-	114,153	-	-	114,153
從保留溢利轉撥	-	-	453,775	(453,775)	-
於 2025 年 12 月 31 日	50,000,000	142,848	1,363,109	40,587,578	92,093,535

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

現金流量表

截至2025年12月31日止年度

	附註	2025 美元	2024 美元
經營活動產生的現金流量			
除稅前溢利		7,344,043	7,301,345
調整項目：			
折舊	14	703,255	726,053
租賃負債利息支出	14	45,342	37,828
復原費用準備金的利息支出	16	1,085	2,587
按公允值計量且其變動計入其他全面收益之 債務投資之預期信貸虧損，淨額	13	(109)	2,550
客戶貸款及墊款的預期信貸虧損，淨額	12	(111,243)	(378,022)
收回先前核銷的金額	12	-	400,739
終止租賃合約之收益		(611)	(1,011)
營運資金變動前之經營現金流量		7,981,762	8,092,069
營運資金變動：			
客戶貸款及墊款		(59,308,770)	(49,640,254)
按公允價值計量且其變動計入其他全面收益之 債務投資		(266,718)	(6,412,867)
預付款項和其他應收款		(24,373)	19,087
應付母銀行貸款		56,176,286	45,313,906
其他金融機構的貸款		(4,031,763)	6,053,013
應計費用及其他應付款項		(31,794)	(21,927)
營運產生的現金		494,630	3,403,027
已付所得稅		(1,327,956)	(1,423,742)
經營活動所(使用)/產生的淨現金流量		(833,326)	1,979,285
投資活動產生的現金流量			
購買物業及設備	14	-	(1,020)
投資活動所用現金淨額		-	(1,020)
融資活動產生的現金流量			
租賃付款本金部分	14	(618,220)	(648,313)
租賃負債利息部分	14	(45,342)	(37,828)
融資活動所用現金淨額		(663,562)	(686,141)
現金及現金等價物淨額(減少)/增加		(1,496,888)	1,292,124
年初現金及現金等價物		2,710,278	1,418,154
年末現金及現金等價物		1,213,390	2,710,278
現金及現金等值項目之結餘分析			
母銀行存款	20	811,339	1,713,234
其他金融機構的存款		402,051	997,044
如現金流量表所示，現金及現金等價物		1,213,390	2,710,278

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

1. 公司資料

換銀韓亞環球財務有限公司(「本公司」) 是一家在香港註冊成立的有限責任公司。其註冊辦事處及主要營業地點位於香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場62樓6203A室。

本公司是根據香港《銀行業條例》註冊的存款公司，也是根據《證券及期貨條例》註冊的機構。本公司從事貸款、存款、證券交易及經紀業務。

本公司的直接控股公司為KEB HanaBank(「母行」)，一家在韓國註冊成立的有限公司，最終控股公司為Hana Financial Group Inc.，本公司編製財務報表供公眾查閱。

2.1 合規聲明

本財務報表依香港會計師公會(「會計師公會」)所發布的《香港財務報告準則》(包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及解釋)及《香港公司條例》編製。

2.2 編制基礎

除以公允價值計量的債務投資外，本財務報表均以歷史成本法編製。債務投資以公允價值計量。本財務報表以美元(「美元」)列示，美元亦為本公司的功能貨幣。

2.3 會計政策及披露的變更

本公司已首次採納香港會計準則第21號「貨幣不可兌換性」的修訂，用於編製本年度財務報表。本公司未事先採納任何其他已發布但尚未生效的準則或修訂。

香港會計準則第21號的修訂規定了企業應如何評估一種貨幣是否可兌換成另一種貨幣，以及在貨幣不可兌換的情況下，應如何估計計量日的即期匯率。此修訂要求披露相關信息，以便財務報表使用者了解貨幣不可兌換的影響。由於本公司交易的貨幣以及海外子公司、合營企業和聯營企業用於折算為本公司列報貨幣的功能貨幣均可兌換，因此該修訂對本公司的財務報表沒有產生任何影響。

財務報表附註

2025年12月31日

2.4 已發布但尚未生效的香港財務報告準則

本公司尚未在本次財務報表中應用以下已發布但尚未生效的新修訂的香港財務報告準則。本公司擬在上述新修訂的香港財務報告準則生效後，酌情應用。

財務報告準則 18	財務報表的列報與披露 ²
財務報告準則 9 及 財務報告準則 7 的修訂	金融工具的分類與計量修訂 ¹
財務報告準則 10 及 香港會計準則 28 的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或出資 ³
香港財務報告準則年度改進 - 第 11 卷	香港財務報告準則 1, 香港財務報告準則 7, 香港財務報告準則 9, 香港財務報告準則 10 及香港會計準則 7 的修訂 ¹

¹ 自 2026 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

² 自 2027 年 1 月 1 日或之後開始的年度/報告期間生效

以下將詳細說明預計適用於本公司的香港財務報告準則。

香港財務報告準則 18 取代了香港會計準則 1《財務報表列報》。儘管香港財務報告準則 18 沿用了香港會計準則 1 中的一些章節並作了有限的修改，但它對損益表中的列報方式提出了新的要求，包括特定合計和小計。企業須將損益表中的所有收入和支出分類為以下五類之一：經營活動、投資活動、籌資活動、所得稅和終止經營活動，並列報兩個新的定義小計。此外，香港財務報告準則 18 還要求在單一附註中披露管理層定義的績效衡量指標，並對主要財務報表和附註中資訊的分類（匯總和分解）和位置提出了更嚴格的要求。香港會計準則第 1 號中的部分要求已移至香港會計準則第 8 號《會計政策、會計估計變更及錯誤》，該準則更名為香港會計準則第 8 號《財務報表編制基礎》。由於香港財務報告準則第 18 號的發布，香港會計準則第 7 號《現金流量表》、香港會計準則第 33 號《每股收益》及香港會計準則第 34 號《中期財務報告》均作出了有限但適用範圍廣泛的修訂。此外，其他香港財務報告準則也作出了相應的細微修訂。香港財務報告準則第 18 號及其對其他香港財務報告準則的相應修訂自 2027 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效，允許提前適用。追溯適用是必要的。本公司目前正在分析新要求，並評估香港財務報告準則第 18 號對本公司財務報表列報及披露的影響。

財務報表附註

2025年12月31日

2.5 重要會計政策

收入確認

來自客戶合約的收入

當商品或服務的控制權轉移給客戶時，確認來自客戶合約的收入，金額反映公司預期有權就該等商品或服務收取的對價。

當合約中的對價包含可變金額時，對價金額估計為公司因向客戶轉移商品或服務而有權收取的金額。可變對價在合約訂定時進行估計，並受到限制，直至極有可能在可變對價相關的不確定性消除後，不會出現累計確認收入金額的重大收入轉回。

手續費收入（包括貸款安排費、債務證券安排費和經紀收入）在履行義務時確認，即客戶已收到公司提供的服務時，通常是在交易執行時。

其他收入

利息收入採用權責發生製，並使用實際利率法確認。實際利率法是指將預期未來現金收入在金融工具的預期使用壽命內（或在適當情況下，較短的期限內）折現的利率，應用於金融資產的帳面淨值。

固定資產及折舊

固定資產以成本減去累計折舊及減損損失列示。

折舊採用直線法計算，即在每項固定資產的預計使用壽命內，將其成本折舊至殘值。用於此目的的主要年度折舊率如下：

自有資產	
租賃改良	剩餘租賃期間內
重置成本	剩餘租賃期間內
家俱及固定裝置	25%
辦公設備	25%
機動車輛	25%
使用權資產	
辦公室及員工宿舍	剩餘租賃期間內
機動車輛	剩餘租賃期間內

固定資產的損益為淨銷售收入與相關資產帳面價值之間的差額，並在損益表中確認。

資產的殘值、使用壽命和折舊方法至少在每個財政年度結束時進行審核，並在適當情況下進行調整。

2.5 重要會計政策(續)

無形資產

使用壽命有限的無形資產以成本減去任何後續累積減損損失(請參閱下文關於非金融資產減損損失的會計政策)計量，並以直線法在其使用壽命內攤銷。每年對無形資產進行減損測試，測試可以單獨進行，也可以以現金產生單位進行。攤銷期間和攤銷方法每年進行一次複核。

終止確認無形資產產生的損益按處置所得淨額與該資產帳面價值之間的差額計量，並在終止確認該資產的期間計入損益表。

金融資產

金融資產的分類及後續計量

符合以下條件的金融資產，後續計量採攤餘成本：

- 此金融資產屬於以收取合約現金流量為目標的業務模式；且
- 合約條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為支付未償還本金及利息。

符合以下條件的金融資產，後續計量採用公允價值計量且其變動計入綜合收益：

- 此金融資產屬於以出售及收取合約現金流量為目標的業務模式；且
- 合約條款規定，在特定日期產生的現金流量僅為支付未償還本金及利息。

除以下情況外，所有其他金融資產均以公允價值計量且其變動計入當期損益計量，在初始確認一項金融資產時，如果公司持有的權益投資並非用於交易，則公司可不可撤銷地選擇將該權益投資的公允價值變動計入其他全面價值變動。

如果符合以下條件，則金融資產被視為用於交易：

- 主要目的是為了近期出售而取得；或
- 在初始確認時，該資產是公司共同管理的已識別金融工具組合的一部分，且近期存在實際的短期獲利模式；或
- 該資產是衍生工具，未指定且未生效的避險工具。

此外，如果指定以公允價值計量且其變動計入當期損益能夠消除或顯著減少會計錯配，則公司可不可撤銷地指定該金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益計量。

本公司依攤餘成本將金融資產分類。分類取決於金融資產的業務模式和合約現金流量特徵，或公司選擇公允價值計量。管理層在初次識別時確定分類。

財務報表附註

2025年12月31日

2.5 重要會計政策(續)

金融資產 (續)

金融資產的分類和後續計量 (續)

以攤餘成本計量的金融資產

以收取合約現金流量為目標的業務模式下持有的金融資產，其合約現金流量僅為支付未償還本金及利息，應以攤餘成本計量。

這些金融資產最初以公允價值加交易成本確認，隨後採用實際利率法以攤餘成本計量。減損準備計入損益，並相應調整減損準備帳戶，以減少這些資產的帳面價值。如果減損準備金額在後續期間減少，則減損損失在損益中轉回。

攤餘成本和利息收入

後續以攤餘成本計量的金融資產，利息收入採用實際利率法確認。利息收入的計算方法是將實際利率應用於金融資產的帳面總額，但已發生信用減損的金融資產除外（見下文）。對於隨後發生信用減損的金融資產，利息收入應從下一個報告期間開始，以實際利率對該金融資產的攤餘成本確認。如果發生信用減損的金融工具的信用風險改善，使其不再處於信用減損狀態，則應從確定該資產不再處於信用減損狀態後的下一個報告期間初，以實際利率對該金融資產的帳面總值確認利息收入。

金融資產減損

在初始確認時，應提列預期信用損失，該預期信用損失是指未來12個月內（如果剩餘壽命不足12個月，則在短時間內）可能發生的違約事件導致的信用損失（「12個月預期信用損失」）。

如果信用風險顯著增加，則應提列預期信用損失（「全期預期信用損失」），該預期信用損失是指金融工具預期壽命內所有可能發生的違約事件導致的信用損失。

應用預期信用損失模型會將金融資產分為三個階段：

- 若金融資產在發行時未發生信用減損，且自發行以來信用風險未發生顯著增加，則該資產被歸類為第一階段。需要確認 12 個月的預期信用損失。
- 如果金融資產在發行時未發生信用減值，但此後信用風險發生了顯著增加，則該資產被歸類為第二階段。需確認其存續期間的預期信用損失。
- 若金融資產已發生信用減損，且有客觀證據顯示其違約，則該資產被歸類為第三階段，並需評估其存續期間內的預期信用損失。

財務報表附註

2025年12月31日

2.5 重要會計政策(續)

金融資產 (續)

金融資產減損 (續)

預期信用損失的計量

預期信用損失的計量取決於違約機率、違約損失率和違約時風險敞口。違約機率和違約損失率的評估是基於歷史數據，並根據前瞻性資訊進行調整。

通常，預期信用損失的估算方法是：公司根據合約應收的所有合約現金流量與公司預期收到的所有現金流量之間的差額，並以實際利率進行折現。

全期預期信用損失代表在相關工具的預期存續期內，所有可能發生的違約事件所導致的預期信用損失。與之相對，12 個月預期信用損失代表在報告日後 12 個月內可能發生的違約事件所導致的全期預期信用損失部分。評估基於公司的歷史信用損失經驗，並根據債務人的具體情況、總體經濟狀況以及對報告日當前狀況和未來狀況預測的評估進行調整。

公司計量損失準備金時，通常會採用12個月預期信用損失作為基準。但如果自初始確認以來信用風險顯著增加，則公司確認全期預期信用損失。是否確認全期預期信用損失的評估依據是自初始確認以來違約可能性或風險的顯著增加。

信用風險顯著增加

在評估信用風險自初始確認以來是否顯著增加時，公司會將報告日金融資產的違約風險與初始確認日金融資產的違約風險進行比較。在進行此項評估時，公司會考慮合理且有依據的定量和定性信息，包括歷史經驗和無需付出過多成本或努力即可獲得的預期信息。

尤其在評估信用風險是否顯著增加時，公司會考慮以下資訊：

- 金融工具的外部（如有）或內部信用評等實際或預期出現顯著惡化；
- 現有或預期的業務、財務或經濟狀況出現不利變化，預計會導致債務人償付債務的能力顯著下降；
- 債務人經營績效實際或預期顯著惡化；
- 債務人監管、經濟或技術環境實際或預期出現重大不利變化，導致債務人償付債務的能力顯著下降。

無論上述評估結果如何，除非公司掌握合理且有據可依的資訊證明並非如此，否則當合約款項逾期超過30天時，公司假定信用風險自最初確認以來已顯著增加。

本公司定期監控用於識別信用風險是否顯著增加的標準有效性，並根據需要進行修訂，以確保這些標準能夠在款項逾期前識別出信用風險的顯著增加。

財務報表附註

2025年12月31日

2.5 重要會計政策(續)

金融資產 (續)

違約定義

為進行內部信用風險管理，本公司認為，當內部資訊或從外部管道獲得的資訊表明債務人不太可能全額償還其債權人（包括本公司）的款項時（不考慮本公司持有的任何抵押品），即構成違約事件。

除上述規定外，除非本公司有合理且有據可依的資訊證明更寬鬆的違約標準更為合適，否則當金融資產逾期超過90天時，本公司認為已發生違約。

核銷政策

當有資訊顯示交易對手方面有嚴重的財務困境且沒有實際的回收前景時，例如交易對手方已被清算或已進入破產程序，或對於應收帳款，當款項逾期超過兩年時（以較早者為準），本公司將核銷該金融資產。已核銷的金融資產仍可能受到本公司追償程序的約束，並在適當情況下參考法律意見。核銷構成終止確認事項。任何後續收回均計入損益。

金融資產的終止確認

本公司僅在以下情況終止確認金融資產：本公司對該資產現金流量的合約權利到期；或本公司將該金融資產及其所有權的絕大部分風險和報酬轉移給另一實體。

以攤餘成本計量的金融資產在終止確認時，其帳面價值與已收對價及應收對價之間的差額計入損益。

金融負債

債務工具依合約安排的實質以及金融負債和權益工具的定義，分類為金融負債或權益。

實質利率法

實際利率法是一種計算金融負債攤餘成本並在相關期間內分攤利息費用的方法。實際利率是指將預期未來現金支付（包括構成實際利率組成部分的所有已付或已收費用、交易成本及其他溢價或折價）按預期期限（或在適當情況下，較短期限）折現至初始確認時的賬面淨額的利率。

金融負債隨後採用實際利率法以攤餘成本計量。

金融負債的終止確認

本公司僅在其義務已履行、已取消或已到期時終止確認金融負債。終止確認的金融負債的帳面價值與已付和應付對價之間的差額計入損益。

財務報表附註

2025年12月31日

2.5 重要會計政策(續)

公允價值計量

本公司在每個報告期末以公允價值計量其以公允價值計量且其變動計入綜合收益的投資。公允價值是指在計量日，市場參與者在有序交易中出售資產或轉移負債所能收到的價格。公允價值計量基於以下假設：出售資產或轉移負債的交易發生在資產或負債的主要市場；如果不存在主要市場，則發生在對該資產或負債最有利的市場。公司必須能夠進入主要市場或最有利市場。資產或負債的公允價值計量採用市場參與者在對資產或負債進行定價時所採用的假設，並假設市場參與者以自身經濟利益為導向行事。

所有在財務報表中計量或披露公允價值的資產和負債均按照以下公允價值層級進行分類，分類依據是公允價值計量整體上最重要的最低級別輸入：

- 第一層級 - 基於活躍市場中相同資產或負債的報價（未經調整）
- 第二層級 - 基於估價技術，其對公允價值計量至關重要的最低級別輸入可以直接或間接觀察到
- 第三層級 - 基於估價技術，其對公允價值計量至關重要的最低級別輸入無法觀察到

此層級要求在可獲得的情況下使用可觀察的市場數據。本公司在估值過程中盡可能考慮相關且可觀察的市場價格。

非金融資產減損

公司在每個報告期末評估是否有減損跡象，即是否有資產可能減損的跡象。如果有減損跡象，公司將估計該資產的可收回金額。

資產的可收回金額為公允價值減去處置成本與使用價值兩者中的較高者。在評估使用價值時，應使用反映當前市場對貨幣時間價值和該資產特定風險評估的稅前折現率，將預期的未來現金流量折現至現值。若某項資產產生的現金流入並非主要獨立於其他資產，則應確定能夠獨立產生現金流入的最小資產組（即現金產生單位）的可收回金額。

當一項資產或其所屬現金產生單元的帳面價值超過其可收回金額時，應在損益表中確認減損損失。如果用於確定可收回金額的估計發生有利變化，則應轉回減損損失。減損損失的轉回金額以未確認減損損失情況下該資產的帳面價值為限。減損損失的轉回應計入其發生年度的損益表。

財務報表附註

2025年12月31日

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。與損益表外確認的項目相關的所得稅，應在損益表外確認，計入其他全面收益或直接計入權益。

當期所得稅資產和負債按預期從稅務機關收回或支付的金額計量，該金額基於報告期末已頒布或實質上已頒布的稅率（及稅法），並考慮公司經營所在國的現行解釋和慣例。

遞延所得稅採用負債法，就申報期末資產和負債的稅務基礎與其帳面價值之間的所有暫時性差異提列。

遞延所得稅負債應全額提列，而遞延所得稅資產的確認額應以未來可能產生的應納稅所得額可用於抵扣暫時性差異為限。

遞延所得稅資產的帳面價值在每個申報期末進行複核，並根據未來可能產生的應納稅所得額是否足以全部或部分遞延所得稅資產的利用情況進行減值。未確認的遞延所得稅資產在每個報告期末進行重新評估，並根據未來可能產生的應納稅所得額是否足以全部或部分遞延所得稅資產的回收情況進行確認。

遞延所得稅資產和負債按預期適用於資產實現或負債結算期間的稅率計量，該稅率基於報告期末已頒布或實質上已頒布的稅率（及稅法）。

如果存在以當期所得稅資產抵銷當期所得稅資產的合法權利，且遞延所得稅資產和遞延所得稅負債涉及同一納稅主體和同一稅務機關，則遞延所得稅資產和遞延所得稅負債可以相互抵銷。

租賃

公司作為承租人

本公司在合約訂定時評估合約是否屬於租賃合約或包含租賃合約。如果合約賦予承租人在一定期限內控制特定資產使用權的權利，並收取對價，則該合約屬於租賃合約或包含租賃合約。控制權的授予是指承租人既有權獲得使用該特定資產所產生的幾乎所有經濟利益，也有權指導該特定資產的使用。所有期限超過12個月的租賃均確認為資產（代表標的資產的使用權）和負債（代表支付租賃款項的義務），除非該資產的價值較低。資產和負債均以現值計量。使用權資產在固定資產項下確認，並以成本或估價減去累計折舊和減損損失計量，並根據租賃負債的任何重估進行調整。使用權資產以直線法提列折舊，折舊年限為資產使用壽命及租賃期間較短者。租賃負債以租賃條款下應付租賃款項的現值計量，隨後根據租賃負債的利息和結算以及因租賃負債的重新評估或租賃變更而產生的重估進行調整。

財務報表附註

2025年12月31日

2.5 重要會計政策(續)

準備金

當因過去的交易事項而產生一項現時義務（法定或推定義務），且未來很可能需要支出资源來清償該義務時，應確認一項準備金，前提是能夠對該義務的金額作出可靠的估計。

當折現的影響重大時，確認的準備金金額為報告期末預計清償該義務所需未來支出的現值。因時間推移而產生的折現現值增加額計入損益表。

關聯方

若符合以下條件，則該方被視為與公司有關聯關係：

- (a) 該方為個人或其近親，且該個人
 - (i) 對公司擁有控制權或共同控制權；
 - (ii) 對公司有重大影響力；或
 - (iii) 是公司或其母公司的關鍵管理人員。或
- (b) 該方是符合下列任一條件的實體：
 - (i) 該實體與本公司屬於同一集團；
 - (ii) 一方是另一方的聯營企業或合營企業（或其母公司、子公司或關聯子公司的聯營企業或合營企業）；
 - (iii) 該實體與本公司為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一方是第三方的合營企業，另一方是該第三方的聯營企業；
 - (v) 該實體是為公司或與公司有關的實體的員工所設立的離職後福利計畫；
 - (vi) 該實體受(a)項所述人員控制或共同控制；
 - (vii) (a)(i)項所述人員對該實體有重大影響，或為該實體（或其母公司）的關鍵管理人員。以及
 - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員向本公司或本公司母公司提供關鍵管理人員服務。

現金及現金等價物

就現金流量表而言，現金及現金等價物包括庫存現金、銀行活期存款以及其他短期高流動性投資（取得時原期限為三個月或以下），減去銀行透支額。

外幣交易

外幣交易均以交易日的匯率折算為本公司的功能貨幣。因結算此類交易以及以年末匯率重新折算以外幣計價的貨幣性資產和負債而產生的匯兌差額，均計入損益。

員工福利

退休福利成本

本公司依據《強制性公積金計畫條例》為其在香港的員工設立強制性公積金計畫（「強積金計畫」）。強積金計劃的資產與本公司的資產分開存放於一個獨立管理的基金中。繳款按員工基本工資的一定比例進行，並在繳款到期時計入損益表。

財務報表附註

2025年12月31日

3. 重大會計判斷和估計

在適用公司會計政策（詳見財務報表附註2.5）時，董事需作出影響收入、費用、資產及負債的報告金額及其相關披露及或有負債披露的判斷、估計及假設。這些估計和相關假設是基於歷史經驗和其他相關因素。實際結果可能與這些估計值有差異。

公司會持續審查這些估計和假設。如果會計估計的修訂僅影響修訂期間，則在該期間確認修訂；如果修訂同時影響當期和未來期間，則在修訂期間和未來期間確認修訂。

遞延所得稅資產

對於未使用的所得稅虧損和可抵扣的暫時性差異，如果很可能產生可用於抵扣這些虧損的應納稅所得額，則應確認遞延所得稅資產。確定可確認的遞延所得稅資產金額需要管理層做出重要的判斷，這基於未來應納稅所得額的可能時間和水平以及未來的稅務規劃策略。更多詳情請參閱財務報表附註11。

減損準備

對客戶貸款和墊款的減損準備是基於對預期信用損失的假設。公司在做出這些假設並選擇減損計算的輸入值時運用了判斷，這些輸入值是基於單一應收帳款的逾期天數、公司的歷史信用損失經驗以及前瞻性資訊。前瞻性資訊採用 Hana Financial Group 基於各報告期末宏觀經濟變數的壓力測試情境。這些假設和估計的變更可能會對評估結果產生重大影響，並且可能需要對損益表提列額外的減損準備。有關對客戶貸款和墊款的更多詳情請參閱財務報表附註12。

財務報表附註

2025年12月31日

4. 資本管理

本公司管理資本，以確保公司能持續經營，並維持穩健的資本基礎，以符合《銀行條例》《銀行（資本）規則》的資本要求。本公司的整體策略是保障公司持續經營的能力，進而為股東創造回報，並為其他利害關係人帶來利益。

本公司的資本結構包括權益（包括已發行股本及留存收益）、以公允價值計量的金融資產公允價值儲備（以公允價值計量且其變動計入綜合收益）以及監管儲備。公司董事會透過考慮資本充足率、資本成本和資本相關風險來審查資本結構。

本公司已採取維持穩健資本基礎的政策，以：

- 符合《銀行條例》《銀行（資本）規則》的資本要求；以及
- 支持公司的穩定和業務成長，從而為股東創造合理的回報。

資本適足率的計算方法是監管資本總額與風險加權資產的比率。

公司管理階層根據《銀行（資本）規則》的規定，密切監控資本充足狀況和監管資本的使用。

本公司在當年度及以往年度均符合資本要求，並在報告期末維持高於香港金融管理局規定的最低資本充足率。

5. 財務風險管理目標與政策

公司在正常業務過程中會面臨市場風險（包括利率風險和外匯風險）、信用風險和流動性風險。這些風險根據公司下述財務管理政策和實務進行管理：

外匯風險

本公司會受到當前外匯匯率波動對其財務狀況和現金流的影響。董事會設定了隔夜和日內的各類貨幣和總敞口限額，並每日進行監控。

截至2025年12月31日，公司約95%的金融資產（2024年：94%）和92%的金融負債（2024年：90%）以公司的功能貨幣計價。因此，公司面臨的貨幣風險敞口極小，故未就外匯風險進行敏感度分析。

利率風險

現金流利率風險是指金融工具未來現金流量因市場利率變動而波動的風險。公允價值利率風險是指金融工具價值因市場利率變動而波動的風險。本公司承擔這兩種利率風險。利率變動可能導致利差擴大，但如果出現意外波動，利差也可能縮小甚至造成損失。以公允價值計量且其變動計入綜合收益的債務投資的公允價值可能會因市場利率波動而改變。本公司對利率重定價的錯配程度設定了限制，並定期進行監控。

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

5. 財務風險管理目標與政策(續)

利率風險(續)

下表概述了公司面臨的利率風險敞口。表中列出了公司按帳面價值計算的金融資產和金融負債，並按合約重新定價日或到期日（以較早者為準）進行分類。

	加權平均 實際年利率 %	三個月或 以下 美元	三個月以上 至一年 美元	一年以上 至五年 美元	非帶利息 美元	總計
2025年12月31日						
<i>金融資產</i>						
在母銀行及其他金融機構的存款	0.01	632,625	-	-	580,765	1,213,390
客戶貸款及墊款	5.10	291,487,241	-	-	-	291,487,241
其他應收款	-	-	-	-	175,305	175,305
以公允值計量且其變動計入 其他全面收益之金融投資	4.60	260,469	6,029,950	10,171,393	-	16,461,812
		<u>292,380,335</u>	<u>6,029,950</u>	<u>10,171,393</u>	<u>756,070</u>	<u>309,337,748</u>
<i>金融負債</i>						
其他金融機構的貸款	4.25	-	2,021,250	-	-	2,021,250
由母銀行之貸款	4.05	86,167,042	129,183,975	-	-	215,351,017
租賃負債	3.77	167,820	449,803	527,659	-	1,145,282
恢復費用準備金	-	-	-	-	128,399	128,399
其他應付款	-	-	-	-	81,795	81,795
		<u>86,334,862</u>	<u>131,655,028</u>	<u>527,659</u>	<u>210,194</u>	<u>218,727,743</u>
利率敏感度差距		<u>206,045,473</u>	<u>(125,625,078)</u>	<u>9,643,734</u>	<u>545,876</u>	<u>90,610,005</u>
2024年12月31日						
<i>金融資產</i>						
在母銀行及其他金融機構之存款	0.01	1,234,913	-	-	1,475,365	2,710,278
客戶貸款及墊款	5.90	232,067,228	-	-	-	232,067,228
其他應收款	-	-	-	-	163,284	163,284
以公允值計量且其變動計入 其他全面收益之金融投資	3.46	10,062,698	6,018,134	-	-	16,080,832
		<u>243,364,839</u>	<u>6,018,134</u>	<u>-</u>	<u>1,638,649</u>	<u>251,021,622</u>
<i>金融負債</i>						
其他金融機構的貸款	4.97	6,053,013	-	-	-	6,053,013
由母銀行之貸款	4.90	91,020,166	68,154,565	-	-	159,174,731
租賃負債	3.87	146,175	434,993	595,660	-	1,176,828
恢復費用準備金	2.05	-	-	127,314	-	127,314
其他應付款	-	-	-	-	125,589	125,589
		<u>97,219,354</u>	<u>68,589,558</u>	<u>722,974</u>	<u>125,589</u>	<u>166,657,475</u>
利率敏感度差距		<u>146,145,485</u>	<u>(62,571,424)</u>	<u>(722,974)</u>	<u>1,513,060</u>	<u>84,364,147</u>

截至2025年12月31日，若利率上升/下降50個基點，且其他所有變數保持不變，則稅前利潤將增加/減少約450,321美元（2024年：414,255美元）。權益的其他組成部分在這兩年均不受利率變動的影響。

上述敏感性分析表明，假設利率變化發生在報告期末，則公司利息收入和支出的年度化影響。分析採用與上一年相同的分析基礎。

財務報表附註

2025年12月31日

5. 財務風險管理目標與政策(續)

信用風險

本公司承擔信用風險，即交易對手方無法按期全額支付款項的風險。本公司每年審核相應的已確認可收回金額，以確保對無法收回的金額提列足夠的減損損失。本公司透過定期分析借款人和潛在借款人償還利息和本金的能力，並在適當情況下調整貸款限額，來管理因向客戶提供的貸款和墊款而產生的信用風險。此外，本公司也透過取得擔保和對抵押品設定抵押權來部分管理信用風險。

本公司採用與香港金融管理局要求類似的信用表現分類系統來評估客戶的違約可能性。截至2025年12月31日，一筆金額為12,048,076美元的貸款被降級至第二階段，其他貸款和墊款被歸類為第一階段（2024年：所有貸款和墊款均被歸類為第一階段），且無逾期或減值。

流動資金（包括在銀行和其他金融機構的存款和餘額）產生的信用風險有限，因為交易對手均獲得國際信用評等機構的高信用評等。截至2025年12月31日及2024年12月31日，存款和銀行餘額的預期信用損失微乎其微。

截至2025年12月31日，客戶貸款和墊款以及債務投資的到期款項來自50家交易對手方（2024年：39家交易對手方）。不存在集中於任何單一客戶的顯著信用風險。此外，大部分銀行餘額來自2家交易對手方（2024年：2家交易對手方），其中包括母行。

最大風險敞口及年末分類

下表列示了公司信用政策下的信用品質和最大信用風險敞口。此信用政策主要基於逾期信息，除非無需花費過多成本或精力即可獲得其他信息。此外，也採用了年末分類。

所列金額為須遵守香港財務報告準則第9號減損規定的金融資產的帳面金額。

	12個月的 預期信貸虧損		全期 預期信貸虧損		簡化方法 美元	總額 美元
	階段1 美元	階段2 美元	階段3 美元			
2025年12月31日						
在母銀行及其他金融機構之存款	1,213,390	-	-	-	-	1,213,390
客戶貸款及墊款	279,462,312	12,024,929	-	-	-	291,487,241
其他應收款	175,305	-	-	-	-	175,305
以公允值計量且其變動計入 其他全面收益之債務投資	16,461,812	-	-	-	-	16,461,812
2024年12月31日						
在母銀行及其他金融機構之存款	2,710,278	-	-	-	-	2,710,278
客戶貸款及墊款	232,067,228	-	-	-	-	232,067,228
其他應收款	163,284	-	-	-	-	163,284
以公允值計量且其變動計入 其他全面收益之債務投資	16,080,832	-	-	-	-	16,080,832

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

5. 財務風險管理目標與政策(續)

信用風險(續)

根據交易對手所在地進行分類的地理分析如下：

	香港 美元	南韓 美元	亞太區 (除香港 和南韓) 美元	美國 美元	歐洲 美元	其他 美元	總額 美元
2025年12月31日							
金融資產							
在母銀行及其他金融機構之存款	812,794	-	-	400,596	-	-	1,213,390
客戶貸款及墊款	4,944,543	243,771,337	12,215,119	12,433,280	12,835,336	5,287,626	291,487,241
其他應收款	175,305	-	-	-	-	-	175,305
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益之債務投資	-	10,376,810	-	6,085,002	-	-	16,461,812
	<u>5,932,642</u>	<u>254,148,147</u>	<u>12,215,119</u>	<u>18,918,878</u>	<u>12,835,336</u>	<u>5,287,626</u>	<u>309,337,748</u>
2024年12月31日							
金融資產							
在母銀行及其他金融機構之存款	1,714,716	-	-	995,562	-	-	2,710,278
客戶貸款及墊款	15,215,106	163,579,206	3,329,620	29,159,657	14,172,301	6,611,338	232,067,228
其他應收款	163,284	-	-	-	-	-	163,284
以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益之債務投資	-	5,018,460	-	11,062,372	-	-	16,080,832
	<u>17,093,106</u>	<u>168,597,666</u>	<u>3,329,620</u>	<u>41,217,591</u>	<u>14,172,301</u>	<u>6,611,338</u>	<u>251,021,622</u>

下表列示了截至報告期末，公司持有的以公允價值計量且未逾期也未減值的債務投資的分析，這些投資均由評級機構根據穆迪或其同等機構對相應投資發行人的評級確定：

	2025 美元	2024 美元
上市		
Aaa	6,085,002	11,062,372
Aa2	10,376,810	5,018,460
	<u>16,461,812</u>	<u>16,080,832</u>

對於債務證券投資，採用基於證券發行人的信用額度設定方式來管理信用風險。債務證券投資遵循與客戶貸款相同的審批和控制流程。公司已建立持續監控和停損機制。所有債務證券均獲得信用評等機構的高信用評等。

報告期末不存在任何可強制執行的淨額結算安排。本公司所有金融資產和金融負債在任何情況下均以總額結算。

流動性風險

公司面臨因償還母行及其他金融機構貸款而動用可用現金資源的風險。公司已透過獲得母行承諾，由其持續向公司提供財務支持以履行其財務義務，從而降低了該風險。

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

5. 財務風險管理目標與政策(續)

流動性風險(續)

下表依報告期末至合約到期日的剩餘期限，將本公司的金融資產及金融負債以對應的到期期限組合進行分析。

	即時到期 美元	償還 1個月或 以下 美元	償還 1個月以上 至3個月 美元	償還 3個月以上 至1年 美元	償還 1年以上 至5年 美元	償還 5年以上 美元	沒有合約 到期日 美元	未折現 現金流 總額 美元	賬面價值 總額 美元
2025年12月31日									
<i>金融資產</i>									
在母銀行及其他									
金融機構之存款	580,765	632,625	-	-	-	-	-	1,213,390	1,213,390
客戶貸款及墊款	-	1,636,423	12,715,933	45,287,813	260,853,894	-	-	320,494,063	291,487,241
其他應收款	-	-	-	13,878	161,427	-	-	175,305	175,305
以公允值計量且其變動計入 其他全面收益之債務投資	-	190,625	115,625	6,151,971	10,902,715	-	-	17,360,936	16,461,812
	<u>580,765</u>	<u>2,459,673</u>	<u>12,831,558</u>	<u>51,453,662</u>	<u>271,918,036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>339,243,694</u>	<u>309,337,748</u>
<i>金融負債</i>									
由母銀行之貸款	-	24,759,661	61,836,240	131,373,276	-	-	-	217,969,177	215,351,017
其他金融機構的貸款	-	-	-	2,042,736	-	-	-	2,042,736	2,021,250
租賃負債	-	59,394	118,787	472,090	541,974	-	-	1,192,245	1,145,282
恢復費用準備金	-	-	-	-	128,399	-	-	128,399	128,399
其他應付款	-	31,295	-	50,500	-	-	-	81,795	81,795
	<u>-</u>	<u>24,850,350</u>	<u>61,955,027</u>	<u>133,938,602</u>	<u>670,373</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>221,414,352</u>	<u>218,727,743</u>
流動資金差距	<u>580,765</u>	<u>(22,390,677)</u>	<u>(49,123,469)</u>	<u>(82,484,940)</u>	<u>271,247,663</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117,829,342</u>	<u>90,610,005</u>

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

5. 財務風險管理目標與政策(續)

流動性風險(續)

	即時到期 美元	償還 1個月或 以下 美元	償還 1個月以上 至3個月 美元	償還 3個月以上 至1年 美元	償還 1年以上 至5年 美元	償還 5年以上 美元	沒有合約 到期日 美元	未折現 現金流 總額 美元	賬面價值 總額 美元
2024年12月31日									
<i>金融資產</i>									
在母銀行及其他									
金融機構之存款	1,475,365	1,234,913	-	-	-	-	-	2,710,278	2,710,278
客戶貸款及墊款	-	1,242,898	3,520,050	38,429,489	206,034,403	17,000,867	-	266,227,707	232,067,228
其他應收款	-	-	-	12,107	151,177	-	-	163,284	163,284
以公允值計量且其變動計入 其他全面收益之債務投資	-	-	10,121,305	6,139,899	-	-	-	16,261,204	16,080,832
	<u>1,475,365</u>	<u>2,477,811</u>	<u>13,641,355</u>	<u>44,581,495</u>	<u>206,185,580</u>	<u>17,000,867</u>	<u>-</u>	<u>285,362,473</u>	<u>251,021,622</u>
<i>金融負債</i>									
由母銀行之貸款	-	23,715,679	67,854,788	69,565,500	-	-	-	161,135,967	159,174,731
其他金融機構的貸款	-	6,072,065	-	-	-	-	-	6,072,065	6,053,013
租賃負債	-	52,360	104,721	459,136	611,299	-	-	1,227,516	1,176,828
恢復費用準備金	-	-	-	-	128,399	-	-	128,399	127,314
其他應付款	-	69,361	56,228	-	-	-	-	125,589	125,589
	<u>-</u>	<u>29,909,465</u>	<u>68,015,737</u>	<u>70,024,636</u>	<u>739,698</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>168,689,536</u>	<u>166,657,475</u>
流動資金差距	<u>1,475,365</u>	<u>(27,431,654)</u>	<u>(54,374,382)</u>	<u>(25,443,141)</u>	<u>205,445,882</u>	<u>17,000,867</u>	<u>-</u>	<u>116,672,937</u>	<u>84,364,147</u>

財務報表附註

2025年12月31日

5. 財務風險管理目標與政策(續)

流動性風險 (續)

資產和負債的期限及利率的匹配和可控錯配是公司管理的基礎。然而，由於交易類型和條款的不確定性，錯配仍可能發生。不匹配的部位可能提高獲利能力，但也會增加損失風險。

資產和負債的到期日以及以可接受的成本替換到期計息負債的能力，是評估公司流動性及其對利率和匯率變動風險敞口的重要因素。

報告期末顯示存在負的淨流動性缺口，包括「1個月內償還」、「1個月後但3個月內償還」和「3個月後但1年內償還」。這主要是由於欠母行的貸款造成的。由於母行已承諾持續提供財務支援以履行本公司的財務義務，預計該筆貸款將展期。因此，流動性風險被認為極低。

6. 金融工具的公允價值及公允價值層級

以公允價值計量的金融工具

	公允價值計量分類為			總計 美元
	層級 1 美元	層級 2 美元	層級 3 美元	
截至2025年12月31日				
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務	-	16,461,812	-	16,461,812
	=====	=====	=====	=====
截至2024年12月31日				
金融資產				
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務	-	16,080,832	-	16,080,832
	=====	=====	=====	=====

在本年度及上年度，第一層級與第二層級之間，以及第三層級之間均未發生資產轉移。公司政策是在資產轉移發生的報告期末確認公允價值層級之間的資產轉移。

第二層級公允價值計量中所使用的估價技術和輸入
 債務投資的公允價值採用經紀商報價來決定。

以非公允價值計量的金融工具的公允價值

截至2025年12月31日及2024年12月31日，本公司以攤餘成本計量的金融工具的帳面價值與其公允價值並無重大差異。

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
 換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

7. 利息收入及利息支出

	註	2025 美元	2024 美元
利息收入來自：			
- 母銀行的銀行存款	20	28	25
- 客戶貸款和墊款		14,631,179	14,242,009
- 以公允值計量且其變動計入 其他全面收益之債務投資		721,019	635,599
		<u>15,352,226</u>	<u>14,877,633</u>
利息支出利來自：			
- 應付母銀行貸款	20	8,250,271	7,828,033
- 其他金融機構的貸款		153,332	53,013
- 租賃負債		45,342	37,828
- 恢復成本準備金		1,085	2,587
		<u>8,450,030</u>	<u>7,921,461</u>

8. 費用收入

	2025 美元	2024 美元
從與客戶簽訂的合約中獲得的收入， 在特定時點確認		
貸款安排費用	697,160	1,428,819
經紀服務	3,003,681	2,034,364
其他	58,685	75,163
	<u>3,759,526</u>	<u>3,538,346</u>

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
 換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

9. 員工成本

職員薪金支出連同董事的年度報酬，依據香港公司條例第383(1)(a)及公司規例第2部分(披露董事利益資料)，如下：

	2025 美元	2024 美元
<u>職員薪酬</u>		
薪資及福利	1,300,968	1,297,111
退休福利計劃供款	46,362	37,946
<u>董事薪酬</u>		
董事費	51,314	51,277
其他酬金薪俸		
- 薪資、獎金和福利	301,449	281,808
- 退休福利計劃供款	-	-
	<u>1,700,093</u>	<u>1,668,142</u>

10. 稅前溢利

稅前利潤是在扣除/(存入)以下項目後得出的：

	註	2025 美元	2024 美元
物業及設備折舊	14	71,237	74,661
使用權資產折舊	14	632,018	651,392
租賃負債利息支出	14	45,342	37,828
未計入租賃負債計量的租賃付款	14	94,214	89,239
核數師酬金		103,174	117,778
匯兌差額淨額		<u>(4,281)</u>	<u>10,524</u>

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
 換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

11. 所得稅費用

香港利得稅稅率為16.5%（2024年：16.5%），適用於當年在香港產生的預估應評稅利潤。其中，首200萬港元（2024年：200萬港元）的應評稅利潤按8.25%（2024年：8.25%）的稅率徵稅，其餘應評稅利潤按16.5%（2024年：16.5%）的稅率徵稅。

	2025 美元	2024 美元
當期稅項 - 香港利得稅		
本年度準備金	1,151,475	1,166,506
往年撥備（超額）/不足	<u>(16,436)</u>	<u>2,054</u>
	<u>1,135,039</u>	<u>1,168,560</u>
遞延稅項		
暫時差異的產生及轉回	<u>9,754</u>	<u>(12,537)</u>
	<u><u>1,144,793</u></u>	<u><u>1,156,023</u></u>

以法定稅率計算的稅前利潤應計稅項費用與實際稅率計算的稅項費用之間的調整如下：

	2025 美元	2024 美元
除稅前溢利	<u>7,344,043</u>	<u>7,301,345</u>
以法定稅率16.5% 計算的稅項 (2023年: 16.5%)	1,211,767	1,204,722
往年撥備（超額）/不足	(16,436)	2,054
不可扣除費用的稅務影響	70,922	42,949
非應稅所得的稅務影響	(99,060)	(72,267)
優惠稅率所得稅	(21,203)	(21,252)
其他	<u>(1,197)</u>	<u>(183)</u>
本年所得稅費用	<u><u>1,144,793</u></u>	<u><u>1,156,023</u></u>

第二支柱所得稅

本公司適用第二支柱示範規則。本公司已申請臨時強制性豁免，以確認並披露因第二支柱所得稅產生的遞延所得稅資產和負債資訊。自2025年1月1日起，本公司須依據《2025年香港稅務（修訂）（跨國企業集團的最低稅）條例》就其在香港的收益繳納第二支柱所得稅。本公司將在發生第二支柱所得稅時，將其視為當期稅項進行會計處理。

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

11. 所得稅費用(續)

已確認的遞延所得稅資產

財務狀況表中確認的遞延所得稅資產組成及其年內變動情況如下：

	超過相關折舊 的折舊準備 美元	減損準備 美元	合計 美元
於 2024年1月1日	32,073	65,979	98,052
計入損益表	<u>8,789</u>	<u>3,748</u>	<u>12,537</u>
於 2024年12月31日及2025年1月1日	40,862	69,727	110,589
計入損益表	<u>8,601</u>	<u>(18,355)</u>	<u>(9,754)</u>
於 2025年12月31日	<u><u>49,463</u></u>	<u><u>51,372</u></u>	<u><u>100,835</u></u>

12. 客戶貸款及墊款

	2025 美元	2024 美元
客戶貸款及墊款總額	291,798,585	232,489,815
扣除：預期信貸虧損準備		
- 階段1	(288,197)	(422,587)
- 階段2	<u>(23,147)</u>	<u>-</u>
	<u><u>291,487,241</u></u>	<u><u>232,067,228</u></u>

依不同階段劃分的客戶貸款和墊款總額分析如下：

	2025 美元	2024 美元
客戶貸款和墊款總額		
- 階段1	279,750,509	232,489,815
- 階段2	<u>12,048,076</u>	<u>-</u>
	<u><u>291,798,585</u></u>	<u><u>232,489,815</u></u>

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

12. 客戶貸款及墊款(續)

對帳面總金額及相應損失準備金的變動分析如下：

	階段 1 美元	階段 2 美元	階段 3 美元	總額 美元
<u>總金額</u>				
2024年1月1日	168,447,404	14,402,157	-	182,849,561
源自新資產	127,129,624	-	-	127,129,624
資產償還	(63,087,213)	(14,402,157)	-	(77,489,370)
2024年12月31日及 2025年1月1日	232,489,815	-	-	232,489,815
轉移到第二階段	(12,174,808)	12,174,808	-	-
源自新資產	129,961,254	-	-	129,961,254
資產償還	(70,525,752)	(126,732)	-	(70,652,484)
2025年12月31日	<u>279,750,509</u>	<u>12,048,076</u>	<u>-</u>	<u>291,798,585</u>
<u>預期信貸虧損</u>				
2024年1月1日	380,849	19,021	-	399,870
源自新資產	160,263	-	-	160,263
資產償還	(136,920)	(19,021)	-	(155,941)
其他重新計量損失準備	18,395	-	-	18,395
2024年12月31日及 2025年1月1日	422,587	-	-	422,587
轉移到第二階段	(17,532)	17,532	-	-
源自新資產	90,232	-	-	90,232
資產償還	(220,815)	-	-	(220,815)
其他重新計量損失準備	13,725	5,615	-	19,340
2025年12月31日	<u>288,197</u>	<u>23,147</u>	<u>-</u>	<u>311,344</u>

截至 2024 年 12 月 31 日止年度，本公司收回了先前在往年註銷的 400,739 美元。

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
 換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

13. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益之債務投資

	2025 美元	2024 美元
在香港以外上市，以公允價值計量且其變動計入 其他全面收益之債務投資	<u>16,461,812</u>	<u>16,080,832</u>
按發行人類型分析如下：		
- 銀行	10,376,810	5,018,460
- 政府	6,085,002	11,062,372
	<u>16,461,812</u>	<u>16,080,832</u>

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資變動情況如下：

	2025 美元	2024 美元
於年初	16,080,832	9,623,266
贖回	(16,000,000)	(4,700,000)
購買新投資	16,089,322	10,919,140
利息攤銷	177,396	193,727
公允價值變動	114,262	44,699
於年底	<u>16,461,812</u>	<u>16,080,832</u>

截至2025年12月31日止年度，本公司以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資總收益為114,262美元（2024年：44,699美元），其中無任何金額從其他全面收益重分類至損益（2024年：零）。

本公司採用香港財務報告準則第9號規定的一般方法提列預期信用損失準備。以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資損失準備金變動如下：

	2025 美元	2024 美元
<u>階段1</u>		
於年初	5,753	3,203
減損損失，淨額	(109)	2,550
於年底	<u>5,644</u>	<u>5,753</u>

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED

換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

14. 物業及設備及使用權資產

	使用權資產			物業和設備			
	辦公場所 及員工宿舍 美元	汽車 美元	總額 美元	物業裝修 美元	傢具 及裝置 美元	辦公室 設備 美元	總額 美元
成本							
於2024年1月1日	1,487,295	40,475	1,527,770	406,623	86,871	310,769	804,263
添置	1,316,605	-	1,316,605	-	-	1,020	1,020
租賃合同的終止/出售	(1,070,307)	(40,475)	(1,110,782)	-	-	(3,874)	(3,874)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	1,733,593	-	1,733,593	406,623	86,871	307,915	801,409
添置	604,534	78,258	682,792	-	-	-	-
租賃合同的終止/出售	(450,398)	-	(450,398)	-	-	-	-
於2025年12月31日	1,887,729	78,258	1,965,987	406,623	86,871	307,915	801,409
累積折舊							
於2024年1月1日	959,661	30,056	989,717	272,853	86,871	293,091	652,815
本年度支出	640,944	10,448	651,392	68,019	-	6,642	74,661
租約終止/出售回撥	(1,035,088)	(40,504)	(1,075,592)	-	-	(3,874)	(3,874)
於2024年12月31日及 2025年1月1日	565,517	-	565,517	340,872	86,871	295,859	723,602
本年度支出	617,682	14,336	632,018	65,751	-	5,486	71,237
租約終止/出售回撥	(354,891)	-	(354,891)	-	-	-	-
於2025年12月31日	828,308	14,336	842,644	406,623	86,871	301,345	794,839
賬面淨值							
於2024年12月31日	1,168,076	-	1,168,076	65,751	-	12,056	77,807
於2025年12月31日	1,059,421	63,922	1,123,343	-	-	6,570	6,570

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
 換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

14. 物業及設備及使用權資產(續)

公司對辦公室和員工宿舍的使用權代表了未來辦公室和員工宿舍的租金支付。辦公場所供公司自用，員工宿舍供員工居家居住。辦公室的租賃期間為中期，將於2027年5月31日到期；員工宿舍的租賃期間為中期，自2026年4月1日起至2028年9月4日。

公司租賃其用於營運的辦公場所。此租賃合約的期限為兩年，不含續約選項，且所有租金均為固定金額。

租賃負債的到期情況

	2025 美元	2024 美元
一年內	650,271	616,217
一年至五年內	541,974	611,299
租賃負債(未折現)	1,192,245	1,227,516
折現金額	(46,963)	(50,688)
租賃負債(折現)	<u>1,145,282</u>	<u>1,176,828</u>

公允價值是透過以現行利率對預期未來現金流量進行折現來確定的。截至2025年12月31日確認的租賃負債的加權平均增量借款利率為每年3.77%（2024年：3.87%）。

租賃負債帳面價值的變動

	2025 美元	2024 美元
於年初	1,176,828	544,737
增加	682,792	1,316,605
利息增加	45,342	37,828
付款	(663,562)	(686,141)
終止租賃合同	(96,118)	(36,201)
於年底	<u>1,145,282</u>	<u>1,176,828</u>

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
 換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

14. 物業及設備及使用權資產(續)

在損益及其他全面損益表中確認的金額

	2025 美元	2024 美元
使用權資產的折舊費用	632,018	651,392
租賃負債利息支出	45,342	37,828
與短期租賃有關費用（包括在員工成本）	6,384	5,911
與低價值資產租賃有關的費用 （包括在其他運營費用中）	87,830	83,328
	<u>771,574</u>	<u>778,459</u>

截至2025年12月31日止年度，本公司租賃現金流出總額為663,562美元（2024年：686,141美元）。公司使用權資產和租賃負債的非現金增加額為682,792美元（2024年：1,316,605美元）。

15. 無形資產

無形資產指以成本減任何其後累計減損虧損列帳的俱樂部債券，並以直線法在其使用壽命內攤銷。為了對俱樂部債券進行減損測試，可收回金額是根據其公允價值減去出售費用確定的，而出售費用是根據二級市場的報價估計的。

16. 復原費用準備金

	2025 美元	2024 美元
於年初	127,314	124,727
準備金利息支出	1,085	2,587
於年底	<u>128,399</u>	<u>127,314</u>

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

17. 股本

	2025		2024	
	股份數量	美元	股份數量	美元
已發行並繳足股款的普通股：				
在年初和年末	50,000,000	50,000,000	50,000,000	50,000,000

根據香港《公司條例》第135條，本公司普通股沒有面額。

普通股持有人有權收取公司不時宣布的股息，並有權在公司股東大會上每股享有一票表決權。所有普通股在公司剩餘資產方面享有同等權益。

18. 儲備的性質和用途

公允價值儲備

公允價值儲備包括以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資的公允價值累計淨變動額，直至該等資產終止確認或重分類為止。該金額將扣除損失準備金。

監管儲備

設立監管儲備是為了滿足《銀行業條例》的審慎監理規定，並可在與香港金融管理局協商後分配給公司所有者。此儲備金額的變動直接透過保留溢利進行調整。

19. 董事貸款

截至 2025 年 12 月 31 日及 2024 年 12 月 31 日止年度，本公司未向董事提供任何貸款，而根據香港《公司條例》第 383(1)(d) 條及《公司（披露董事利益資訊）規例》第 3 部分，此類貸款須予披露。

KEB HANA GLOBAL FINANCE LIMITED
換銀韓亞環球財務有限公司

財務報表附註

2025年12月31日

20. 與關連人士之交易

本年度，公司在日常業務過程中與關聯方進行了交易。董事會認為，這些交易都是依照公平交易原則進行。本公司本年度進行的交易及截至2025年12月31日及2024年12月31日與關聯方的餘額如下：

母銀行之存款

	2025 美元	2024 美元
母銀行之存款	811,339	1,713,234
母銀行之貸款（附註）	<u>215,351,017</u>	<u>159,174,731</u>

註：

應付給母行的貸款為無擔保貸款，年利率為加權平均 4.05%（2024 年：4.90%），將於 2026 年上半年（2024 年：2025 年上半年）到期。

與母銀行之交易

	2025 美元	2024 美元
利息支出	8,250,271	7,828,033
利息收入	28	25
經紀服務	147,020	141,809
雜項佣金支付	432	472
資訊系統維護儲值及許可證費	<u>58,461</u>	<u>50,171</u>

關鍵管理人員的薪酬

董事（同時也是本年度的關鍵管理人員）的薪酬已在財務報表附註9中揭露。

董事及其他關鍵管理人員的薪酬取決於個人績效和市場趨勢。

21. 財務報表審批

財務報表已於2026年4月23日經董事會批准並授權發布。