

业绩

尽管全球经济正在复苏的轨道上，但资本市场因持续的宏观经济问题而面临挫折，并不可避免地对**英皇资本集团有限公司**（「本公司」）及其附属公司（统称「本集团」）的业务造成影响；因此，本集团于2023年9月30日止年度（「本年度」）之总收入为441,000,000港元（2022年：512,800,000港元）。孖展贷款、其他贷款及垫款之减值拨备净额（「减值拨备」）减少至403,600,000港元（2022年：590,100,000港元），致使本集团于本年度之净亏损收窄至160,600,000港元（2022年：299,200,000港元）。每股基本亏损为2.38港仙（2022年：4.44港仙）。

市场回顾

由于包括货币政策收紧、通胀压力、加息、地缘政治局势持续紧张、中国房地产开发商的债务问题在内的一系列全球性事件，宏观经济环境于本年度出现波动，导致全球市场投资情绪疲弱，企业信心受到冲击。

于本年度，银行及债务人采取审慎方针，并进一步加强其信贷监控以降低违约风险；加上利率长期处于高位，导致楼价疲软，从而使抵押品估值下滑及影响融资市场。同时，在波动的市况下，投资者将投资组合转向风险较低的投资项目或固收产品，导致股市交易量疲弱。于本年度，恒生指数波动，2022年10月31日达最低点14,687点，2023年1月27日达最高点22,689点，并于2023年9月29日收报17,810点。

业务回顾

本集团于1993年成立，为一间著名金融机构，提供一站式金融服务，包括(i) 商业及个人贷款以及孖展及首次公开发售融资；(ii) 经纪服务、财富管理及资产管理；(iii) 为上市发行人提供配售与包销服务；及(iv) 企业融资顾问服务。本公司于2007年4月于香港联合交易所有限公司（「联交所」）主板上市。

于本年度，采纳新中文名称「**英皇资本集团有限公司**」为本公司第二名称已生效。自此，本公司一间全资附属公司**英皇融资有限公司**（**Emperor Capital Limited**）已更名为**英皇企业融资有限公司**（**Emperor Corporate Finance Limited**）。此外，本公司另一间全资附属公司「**英皇证券(香港)有限公司**」的中文名称已变更为「**英皇证券有限公司**」，而英文名称「**Emperor Securities Limited**」则维持不变。该等变更之详情载于本公司日期为2023年3月31日的公告。

贷款

本集团贷款分部包括商业及个人贷款以及孖展及首次公开发售融资之利息收入。授予客户之贷款类别涵盖短期无抵押贷款（如税务贷款、过桥贷款、定期贷款及私人贷款）至长期抵押贷款（如物业按揭）。本集团在提供专业及个人化贷款服务方面享有卓越声誉，在贷款市场建立了一个独特定位，为企业及零售客户提供度身订制的流动资金解决方案以满足彼等之企业目标及个人需要。

于本年度，本集团继续坚守审慎方针，采用严谨的信贷风险管理及监控机制，以降低违约风险。本集团根据市况及时调整利率及贷款估值比率。于本年度，该分部收入为 323,100,000 港元（2022 年：418,500,000 港元），占本集团总收入的 73.3%（2022 年：81.6%）。

经纪服务

本集团目前为于香港、中国内地（分别透过沪港通及深港通计划）及主要海外国家交易所买卖之证券、期货及期权提供经纪服务，以及财富管理及资产管理服务。本集团提供网上及手机交易平台，可作实时交易及监控投资组合。于 2023 年 9 月 30 日，本集团于香港经营 2 间分行，并于中国内地设有 3 个联络办事处，分别位于北京、上海及广州。本集团之财富管理分部为多种投资服务（包括证券、共同基金、保险挂钩产品以及房地产投资）提供意见。于其资产管理部门，本集团除营运私募股票基金外，亦向其客户提供度身订造的全权委托投资服务。

于本年度，本集团通过其于 YouTube 的自营金融频道「Sun Channel」安排了在线及线下研讨会以与客户沟通互动。本集团亦已更新其前端及后端交易系统，于本年度末推出应用程序 eGOi，提升客户的交易体验。

于本年度，经纪服务分部之收入上升至 98,200,000 港元（2022 年：76,400,000 港元），占本集团总收入之 22.2%（2022 年：14.9%）。

企业融资

该分部根据证券及期货条例持有全面企业融资顾问牌照，除可提供一般企业融资顾问服务外，亦能就收购守则相关交易提供意见，以及从事首次公开发售之保荐工作。除首次公开发售相关服务外，本集团就企业交易，包括配售、供股、企业重组以及合并及收购提供顾问服务。于本年度，本集团继续参与集资项目，并担任多个角色。

于本年度，本集团为新传企划有限公司（「新传企划」；股份代号：1284）首次公开发售的其中一名联席保荐人及整体协调人，其股份于 2023 年 7 月于联交所主板上市。于本年度，本集团亦处理数项企业交易，故企业融资分部收入增至 13,300,000 港元（2022 年：11,100,000 港元），占本集团总收入的 3.0%（2022 年：2.2%）。

配售与包销

凭借具备丰富经验的专业团队，本集团为上市发行人提供配售与包销服务。本集团于股份及债券配售交易以及首次公开发售相关交易中担任配售代理。本集团亦有参与包销供股项目。

于本年度，来自配售与包销分部的收入为 6,500,000 港元（2022 年：6,800,000 港元），占本集团总收入之 1.5%（2022 年：1.3%）。于本年度，本集团为新传企划首次公开发售的其中一名联席协调人、联席账簿管理人及联席牵头经办人。

前景

于本年度后，主要经济体增长正在放缓；地缘政治引发的动荡以及对极端天气相关事件的忧虑日深等因素亦拖累了经济活动。尽管加息可能放缓，但贷款条件可能持续紧张。与此同时，中国房地产市场萧条持续深化，给全球经济增长前景蒙上阴影。

另一方面，国际货币基金组织于分析及评估香港经济及金融状况（尤其是随着疫情后经济活动正常化而复苏）后发布一份评估报告，重申香港作为重要国际金融中心的地位。凭借在大湾区的战略地位，香港继续作为中国内地通往世界的门户，本集团将从香港与区域及全球经济体的互联互通中获益。

展望未来，本集团将继续加强其财富管理方案团队，推动其涵盖环球投资、财富管理及资产管理的业务发展。本集团并将通过提供度身订造的解决方案和完善其产品供应，不断扩大其高净值客户群。此外，本集团将进一步优化其应用程序 eGOi，增强其在零售市场分部的竞争力。面对具挑战性的经济环境，本集团将坚守审慎方针并采取适当策略，于抓住机遇的同时维持稳定的业务发展。

财务回顾

资本架构、流动资金及财务资源

本集团主要通过经营业务及借贷产生的现金为其业务营运提供资金。于 2023 年 9 月 30 日，本集团之流动资产及流动负债分别为 4,712,500,000 港元（2022 年：4,984,900,000 港元）及 1,792,000,000 港元（2022 年：2,134,500,000 港元）。于 2023 年 9 月 30 日，本集团之银行结余、现金及已抵押银行存款合共为 1,162,300,000 港元（2022 年：1,020,800,000 港元），主要以港元计值。

于 2023 年 9 月 30 日，本集团之银行借款下降至 210,000,000 港元（2022 年：430,000,000 港元），故负债率降至 6.2%（2022 年：12.1%；按本集团的借款总额占权益总额之百分比计算）。于 2023 年 9 月 30 日，本集团并无任何重大外汇风险。

凭借本集团充裕的银行结余及现金以及其可动用但未使用之银行融资额度 1,765,000,000 港元（2022 年：2,049,000,000 港元），董事会认为本集团拥有足够营运资金，以应付其营运及未来发展所需。

资产抵押

于 2023 年 9 月 30 日，本集团账面总值 160,000,000 港元（2022 年：160,000,000 港元）之银行存款已抵押予一间银行，作为银行融资之担保。