

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的內容概不負責，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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP LIMITED

海通國際證券集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

(股份代號：665)

截至2021年6月30日止6個月的 中期業績公告

財務摘要	截至以下日期止 6 個月		變動百份比 增加/(減少)
	2021 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	
業績			
收入 (千港元)	3,834,753	3,524,658	9
- 佣金及手續費收入	1,657,635	1,196,142	39
- 利息收入	989,352	1,362,554	(27)
- 交易及投資收入淨額	1,187,766	965,962	23
股東應佔溢利 (千港元)	1,080,525	521,498	107
每股			
每股基本盈利 (港仙)	18.38	8.90	107
每股攤薄盈利 (港仙)	18.30	8.88	106
財務狀況	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	變動百份比 增加/(減少)
股東權益 (千港元)	28,790,133	28,317,169	2
總資產 (千港元)	135,471,278	146,442,516	(7)
已發行股份數目 (附註)	6,037,385,086	6,036,035,086	-
每股資產淨值 (港元)	4.77	4.69	2

附註：

購股權持有人的部分購股權已於期內行使。因此，截至 2021 年 6 月 30 日，本公司股份總數增至 6,037,385,086 股。

中期業績

海通國際證券集團有限公司（「本公司」或「海通國際」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2021年6月30日止6個月的未經審核簡明綜合業績，連同前期截至2020年6月30日止6個月的比較數字如下：

簡明綜合損益表

	附註	截至以下日期止 6 個月	
		2021 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
收入			
佣金及手續費收入	5	1,657,635	1,196,142
利息收入	5	989,352	1,362,554
交易及投資收入淨額	5	1,187,766	965,962
		-----	-----
		3,834,753	3,524,658
其他收入及收益或虧損	5	(91,305)	224,295
		-----	-----
		3,743,448	3,748,953
員工成本	6	(891,533)	(559,202)
佣金開支		(92,722)	(126,133)
攤銷及折舊		(141,521)	(118,704)
經營開支		(480,777)	(459,034)
財務成本	8	(616,231)	(1,179,853)
		-----	-----
		(2,222,784)	(2,442,926)
除減值計提及稅前溢利		1,520,664	1,306,027
減值計提（扣除撥回）	7	(226,622)	(772,705)
		-----	-----
除稅前溢利		1,294,042	533,322
所得稅開支	9	(213,517)	(11,824)
		-----	-----
本公司擁有人應佔期內溢利		1,080,525	521,498
		=====	=====
本公司擁有人應佔每股盈利	11		
- 基本（每股港仙）		18.38	8.90
		=====	=====
- 攤薄（每股港仙）		18.30	8.88
		=====	=====

簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至以下日期止 6 個月	
	2021 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內溢利	<u>1,080,525</u>	<u>521,498</u>
其他全面收入（開支）：		
隨後不會重新分類至損益的項目：		
按公平值計入其他全面收益的權益工具的投資公平值 變動	(7,456)	(40,397)
隨後可能重新分類至損益的項目：		
按公平值計入其他全面收益的債務工具的投資公平值 變動		
- 期內公平淨值變動	(2,151)	(13,014)
- 出售時重新分類調整至損益	16,569	4,926
換算海外業務產生的匯兌差額	10,395	(55,512)
期內其他全面收入（開支）	<u>17,357</u>	<u>(103,997)</u>
本公司擁有人應佔期內全面收益總額	<u><u>1,097,882</u></u>	<u><u>417,501</u></u>

簡明綜合財務狀況表

	附註	2021年6月30日 (未經審核)			2020年12月31日 (經審核)		
		流動	非流動	總計	流動	非流動	總計
		千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
資產							
現金及現金等價物		5,649,506	-	5,649,506	4,334,925	-	4,334,925
代客戶持有的現金		18,704,299	-	18,704,299	19,553,711	-	19,553,711
持作交易用途及做市業務之金融資產		5,955,603	-	5,955,603	10,590,827	-	10,590,827
投資證券		33,630,241	8,104,932	41,735,173	31,499,248	15,267,263	46,766,511
為已發行金融產品購入的資產		21,772,294	5,144,047	26,916,341	26,532,975	5,279,720	31,812,695
衍生金融工具		260,026	-	260,026	732,110	-	732,110
給予客戶的融資	12	14,766,112	781,417	15,547,529	15,980,978	231,403	16,212,381
借入證券的現金抵押品及逆回購協議		4,524,428	-	4,524,428	7,738,041	-	7,738,041
應收客戶認購首次公開發售新股	13	6,435,013	-	6,435,013	562,717	-	562,717
應收賬款	13	6,462,190	-	6,462,190	5,014,090	-	5,014,090
可收回稅項		410,874	-	410,874	432,569	-	432,569
預付款項、按金及其他應收款項		1,297,105	71,203	1,368,308	1,047,322	59,131	1,106,453
商譽及其他無形資產		-	458,949	458,949	-	480,148	480,148
其他資產		-	180,514	180,514	-	198,051	198,051
投資物業		-	-	-	-	70,078	70,078
物業及設備		-	830,239	830,239	-	812,208	812,208
遞延稅項資產		-	32,286	32,286	-	25,001	25,001
資產總額		119,867,691	15,603,587	135,471,278	124,019,513	22,423,003	146,442,516
負債及權益							
負債							
持作交易用途及做市業務之金融負債		976,951	-	976,951	4,067,271	-	4,067,271
按公平值計量的已發行金融產品		12,886,754	756,042	13,642,796	15,619,109	816,545	16,435,654
衍生金融工具		640,846	-	640,846	819,725	-	819,725
借出證券的現金抵押品及回購協議		9,446,680	-	9,446,680	10,680,425	-	10,680,425
應付賬款	15	23,574,332	-	23,574,332	22,921,539	-	22,921,539
銀行貸款及已發行債券		37,255,672	13,917,154	51,172,826	44,316,967	11,568,173	55,885,140
合併投資基金產生的負債		5,048,712	-	5,048,712	5,071,585	-	5,071,585
應付稅項		634,070	-	634,070	479,154	-	479,154
其他應付款項、應計費用及其他負債		1,352,696	170,002	1,522,698	1,542,931	197,348	1,740,279
遞延稅項負債		-	21,234	21,234	-	24,575	24,575
負債總額		91,816,713	14,864,432	106,681,145	105,518,706	12,606,641	118,125,347
權益							
股本	14	-	-	603,738	-	-	603,603
儲備		-	-	27,643,030	-	-	27,007,350
擬派股息	10	-	-	543,365	-	-	706,216
股東權益總額		-	-	28,790,133	-	-	28,317,169
負債及股東權益總額		-	-	135,471,278	-	-	146,442,516
流動資產淨額		-	-	28,050,978	-	-	18,500,807

附註：

1. 一般資料

海通國際證券集團有限公司（「本公司」）為一家在百慕達註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的主要營業地點位於香港德輔道中 189 號李寶椿大廈 22 樓。本公司是一家控股公司，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）的業務分部包括財富管理、企業融資、資產管理、機構客戶和投資業務。本集團的業務分部詳情於附註 4 披露。

本公司的直接控股公司及最終控股公司分別為海通國際控股有限公司（在香港註冊成立）及海通證券股份有限公司（「海通證券」，於中華人民共和國註冊成立）。

除另有指明者外，未經審核簡明綜合財務報表以港元（「港元」，本公司功能貨幣）呈列。

若干比較數字已經重新分類或重列以與本期間的呈報方式一致。

2. 編製基準

未經審核簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第 34 號中期財務申報以及聯交所證券上市規則附錄 16 的適用披露規定編製。

3. 主要會計政策

除了投資物業及若干金融工具是按公平值計量外，未經審核簡明綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

除了因採用香港財務報告準則修訂本導致額外會計政策外，本集團截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月的未經審核簡明綜合財務報表所用的會計政策和計算方法與本集團截至 2020 年 12 月 31 日止年度的經審核綜合財務報表的編製基準相同。

會計政策變動的詳情載列如下。

採用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已首次採用以下由香港會計師公會頒佈由 2021 年 1 月 1 日或其後的年度期間強制生效的相關香港財務報告準則的修訂本，以編製本集團未經審核簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第 16 號（修訂本）	新冠肺炎的相關租金寬減
香港財務報告準則第 9 號、香港會計準則第 39 號、香港財務報告準則第 7 號、香港財務報告準則第 4 號及香港財務報告準則第 16 號（修訂本）	利率基準改革-第二階段

除了以下所述者外，於本中期期間應用香港財務報告準則修訂本並無對本集團本期間或過往期間的財務狀況及表現及／或未經審核簡明綜合財務報表所載的披露資料造成任何重大影響。

- 3.1 採用香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號（修訂本）利率基準改革 - 第二階段的影響及會計政策

3.1.1 會計政策

金融工具

因利率基準改革導致釐定合約現金流量基準之變動

就因利率基準改革導致釐定按攤銷成本計量的金融資產或金融負債的合約現金流量基準之變動，本集團採取實務的權宜方法，以更新實際利率將該等變動入賬，而該等實際利率的變動一般對相關金融資產或金融負債的賬面值並無重大影響。

僅在同時符合以下情況時，利率基準改革方要求改變釐定合約現金流量之基準：

- 因利率基準改革的直接後果而導致必須作變動；及
- 釐定合約現金流量的新基準在經濟上等同於過往基準（即緊隨變動前的基準）。

3.1.2 過渡及影響概要

於 2021 年 1 月 1 日，本集團的若干項金融資產及負債的利息以基準利率為指標，而該等基準利率將會或可能因利率基準改革而受到影響。

下表顯示未完成合約的總額。除按公平值計入損益的投資證券及持作交易用途及做市業務之金融資產及負債按名義金額呈列外，金融資產及負債的金額均以賬面值呈列。

	港元 香港銀行同 業拆借利率 千港元	美元 倫敦銀行同 業拆借利率 千港元
金融資產		
按攤銷成本計量的投資證券	3,244,919	387,605
持作交易用途及做市業務之金 融資產	-	129,088
按公平值計入損益的投資證券	638,902	279,076
給予客戶的融資	-	310,084
借入證券的現金抵押品及逆回購協議	418,684	-
應收賬款	-	398,518
金融負債		
持作交易用途及做市業務之金 融負債	-	54,652
借出證券的現金抵押品及回購協議	585,000	1,713,214
銀行貸款及已發行債券	36,760,000	821,673

本集團擬就按攤銷成本計量的金融工具的利率基準改革所帶來的合約現金流變動採用實務的權宜方法。由於在本中期期間，並無上述合約過渡至相關的替代利率，因此該修訂並無對未經審核簡明綜合財務報表造成任何影響。應用該修訂的影響（如有），包括額外披露，將在本集團截至 2021 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報表中反映。

4. 分部資料

營運分部按照向首席營運決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席營運決策者是負責分配資源給實體營運分部的人士或群體，並負責評估營運分部業績表現。本集團決定執行委員會為首席營運決策者。

本集團大部分收入與香港業務有關。另外，本集團並無單一客戶收入佔總收入 10% 以上。

由於各分部從事不同業務，因此各自獨立管理。本集團的營運及呈報分部如下：

- (a) 財富管理分部提供財務顧問服務及個人化的投資解決方案以滿足高淨值客戶的特定理財需要。主要產品及服務包括證券、期貨及期權合約、場外產品、基金、證券託管服務以及證券孖展融資；
- (b) 企業融資分部向企業客戶提供股票資本市場和債券資本市場融資活動的保薦及承銷服務，同時為企業客戶的收購兼併等公司行動提供財務顧問服務。此外亦為企業客戶提供融資解決方案及於二級市場分銷此類融資資產；
- (c) 資產管理分部為個人、企業及機構客戶提供全面的多元投資管理服務，提供的產品主要包括公募基金、私募基金及強積金；
- (d) 機構客戶分部向全球機構投資者提供股票和固定收益產品的銷售及交易、融資、產品設計、風險解決方案以及研究顧問服務。機構客戶分部亦積極參與股票衍生產品的設計與交易。本分部由主力研究亞洲金融市場上市股票、並且屢獲殊榮的研究團隊提供支持；及
- (e) 投資分部旨在通過投資上市股票、投資基金及私募股權等不同的金融工具，發掘合理資金回報的投資機會。

下表呈列本集團業務分部的收入及溢利／（虧損）：

(未經審核)	財富管理		企業融資		資產管理		機構客戶		投資		綜合	
	截至 6 月 30 日止 6 個月											
	2021 年 千港元	2020 年 千港元	2021 年 千港元	2020 年 千港元	2021 年 千港元	2020 年 千港元	2021 年 千港元	2020 年 千港元	2021 年 千港元	2020 年 千港元	2021 年 千港元	2020 年 千港元
分部收入：												
佣金及手續費收入	337,798	341,944	798,130	536,225	271,054	154,446	250,653	163,527	-	-	1,657,635	1,196,142
利息收入	504,942	642,393	310,447	373,579	-	-	173,963	335,118	-	11,464	989,352	1,362,554
交易及投資收入淨額	-	-	-	-	-	-	518,805	353,525	668,961	612,437	1,187,766	965,962
分部收入	842,740	984,337	1,108,577	909,804	271,054	154,446	943,421	852,170	668,961	623,901	3,834,753	3,524,658
其他收入及收益（虧損）	(2,572)	20,784	(3,161)	16,678	-	-	(46,819)	145,590	(38,753)	41,243	(91,305)	224,295
分部開支	840,168 (426,385)	1,005,121 (532,939)	1,105,416 (484,530)	926,482 (338,837)	271,054 (118,822)	154,446 (81,696)	896,602 (749,513)	997,760 (977,003)	630,208 (443,534)	665,144 (512,451)	3,743,448 (2,222,784)	3,748,953 (2,442,926)
除減值計提及稅前溢利	413,783	472,182	620,886	587,645	152,232	72,750	147,089	20,757	186,674	152,693	1,520,664	1,306,027
減值計提（扣除撥回）	(244,627)	(102,736)	24,349	(20,451)	-	-	(6,344)	(649,518)	-	-	(226,622)	(772,705)
除稅前溢利（虧損）	169,156	369,446	645,235	567,194	152,232	72,750	140,745	(628,761)	186,674	152,693	1,294,042	533,322
所得稅開支											(213,517)	(11,824)
期內溢利											1,080,525	521,498
攤銷及折舊	(42,845)	(36,038)	(23,093)	(9,250)	(4,808)	(2,892)	(68,328)	(68,748)	(2,447)	(1,776)	(141,521)	(118,704)
財務成本	(83,533)	(184,484)	(82,798)	(142,669)	-	-	(174,279)	(401,660)	(275,621)	(451,040)	(616,231)	(1,179,853)

5. 收入及其他收入及收益或虧損

收入及其他收入及收益或虧損的分析如下：

	截至以下日期止 6 個月	
	2021 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
收入		
佣金及手續費收入 (附註(i)):		
經紀佣金 (附註(ii))	475,239	394,600
承銷及配售佣金	687,668	464,859
財務顧問及諮詢費收入	110,462	71,366
資產管理費及表現費收入	271,054	154,446
手續費、代理人及服務費收入 (附註(ii))	113,212	110,871
	<u>1,657,635</u>	<u>1,196,142</u>
利息收入:		
給予客戶的融資的利息收入		
– 孖展融資	454,779	516,441
– 併購融資	115,789	117,865
– 抵押融資	25,989	125,855
按攤銷成本計量的投資證券的利息收入	319,570	416,023
逆回購協議的利息收入	29,346	51,273
來自銀行存款及其他的利息收入	43,879	135,097
	<u>989,352</u>	<u>1,362,554</u>
交易及投資收入淨額 (附註(iii)):		
來自持作交易用途及做市業務之金融資產的收 入淨額	198,667	(51,102)
金融產品的交易收入淨額	320,138	404,627
按公平值計量的投資證券的收益淨額	668,961	612,437
	<u>1,187,766</u>	<u>965,962</u>
	<u>3,834,753</u>	<u>3,524,658</u>
其他收入及收益或虧損		
其他 (附註(iv))	(91,305)	224,295
	<u>(91,305)</u>	<u>224,295</u>

附註:

- (i) 佣金及手續費收入是根據香港財務報告準則第 15 號項下計量確認的唯一收入來源，而利息收入和交易及投資收入淨額是屬於香港財務報告準則第 9 號的範圍。收入包括了在一個時間確認和在一個期間內攤分確認的客戶合約收入，金額分別為 1,324,517,000 港元 (截至 2020 年 6 月 30 日止 6 個月: 999,232,000 港元) 及 333,118,000 港元 (截至 2020 年 6 月 30 日止 6 個月: 196,910,000 港元)。

- (ii) 經紀佣金193,393,000港元(截至2020年6月30日止6個月: 107,335,000港元)及手續費、代理人及服務費收入57,260,000港元(截至2020年6月30日止6個月: 56,192,000港元)已經計入機構客戶分部，而該等收入類別的各剩餘金額則計入財富管理分部。
- (iii) 按公平值計量的投資證券的收益淨額668,961,000港元(截至2020年6月30日止6個月: 612,437,000港元)已計入投資分部。來自持作交易用途及做市業務之金融資產的收入淨額198,667,000港元(截至2020年6月30日止6個月: 虧損淨額51,102,000港元)及金融產品的交易收入淨額320,138,000港元(截至2020年6月30日止6個月: 404,627,000港元)已計入機構客戶分部。
- (iv) 其他收入及收益或虧損包括重新計量第三方單位／股東應佔合併投資基金所佔的相關負債後的虧損淨額4,400萬港元(截至2020年6月30日止6個月: 淨收益1,600萬港元)。

5,700萬港元的匯兌虧損(淨額)(截至2020年6月30日止6個月: 匯兌收益(淨額)1.95億港元)亦已計入其他收入及收益或虧損中。此款項與換算外幣資產及負債(不包括按公平值計入損益的金融資產／負債)至港元所產生的虧損或收益有關，而換算按公平值計入損益的金融資產／負債所產生的收益或虧損於交易及投資收入淨額中確認。

6. 員工成本

	截至以下日期止 6 個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
薪金、激勵、花紅及津貼	863,958	537,926
退休金計劃供款(淨額)	27,575	21,276
	<u>891,533</u>	<u>559,202</u>

7. 減值計提(扣除撥回)

	截至以下日期止 6 個月	
	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年6月30日 千港元 (未經審核)
以下項目的淨減值計提(減值計提撥回):		
給予客戶的融資		
– 孖展融資	254,007	101,425
– 併購融資	(4,022)	866
– 抵押融資	1,053	662,844
按攤銷成本計量的投資證券	(21,561)	6,295
應收賬款及其他	(2,855)	1,275
	<u>226,622</u>	<u>772,705</u>

8. 財務成本

	截至以下日期止 6 個月	
	2021 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
銀行貸款及透支	321,300	780,577
已發行的債券：		
– 可換股債券	1,072	1,054
– 不可換股債券	186,482	269,466
– 不可換股票據	65,139	107,959
租賃負債的利息	5,945	5,824
回購協議及其他（附註）	36,293	14,973
	<u>616,231</u>	<u>1,179,853</u>

附註： 截至 2020 年止 6 個月期間，金額為 1,500 萬港元的「財務成本-回購協議及其他」中包括來自海通國際控股有限公司（本公司的直接控股公司）金額為 1,070 萬港元的公司間無抵押貸款的財務成本。該公司間的無抵押貸款按美元倫敦銀行同業拆息加息差計息。該公司間的貸款已於 2020 年 4 月償還。

9. 所得稅開支

	截至以下日期止 6 個月	
	2021 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
本期稅項：		
-香港	221,353	10,488
-其他司法權區	2,790	14,675
	<u>224,143</u>	<u>25,163</u>
遞延稅項：		
-本期間	(10,626)	(13,339)
	<u>213,517</u>	<u>11,824</u>

香港利得稅是就本期間及過往期間在香港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。

其他司法權區的稅項是根據有關司法權區的現行稅率計算。

10. 股息

於 2021 年 3 月 24 日舉行的董事會會議上，董事會向在 2021 年 4 月 16 日名列本公司股東名冊的股東宣派截至 2020 年 12 月 31 日止年度每股為 11.7 港仙的第二次現金中期股息。第二次中期股息已於 2021 年 4 月 28 日向股東支付，總金額約為 706,286,000 港元。

於 2021 年 8 月 25 日舉行的董事會會議上，董事會向在 2021 年 9 月 13 日名列本公司股東名冊的股東宣派截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月每股為 9 港仙的現金中期股息。中期股息預期在 2021 年 9 月 24 日前後派發。分派的現金股息總額將根據現金股息的記錄日期當日本公司已發行股份的實際數目計算。

11. 每股盈利

每股基本盈利

每股基本盈利是根據本公司擁有人應佔期內溢利除以期內已發行普通股的加權平均數計算。

	截至以下日期止 6 個月	
	2021 年 6 月 30 日 (未經審核)	2020 年 6 月 30 日 (未經審核)
盈利		
本公司擁有人應佔期內溢利 (千港元)	1,080,525	521,498
股份數目		
已發行普通股的加權平均數減持作股份獎勵計劃的股份 (千股) (附註(a))	5,880,099	5,857,881
每股基本盈利 (每股港仙)	18.38	8.90

每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃基於假定所有攤薄普通股獲兌換而調整已發行普通股的加權平均數計算。

	截至以下日期止 6 個月	
	2021 年 6 月 30 日 (未經審核)	2020 年 6 月 30 日 (未經審核)
盈利		
本公司擁有人應佔期內溢利 (千港元)	1,080,525	521,498
潛在攤薄普通股的影響		
- 可換股債券的利息 (扣稅後) (千港元) (附註(b))	895	880
用以計算每股攤薄盈利的盈利 (千港元)	1,081,420	522,378

股份數目

已發行普通股的加權平均數減持作股份獎勵計劃的股份（千股）（附註(a)）	5,880,099	5,857,881
潛在攤薄普通股的影响：		
- 可換股債券（千股）（附註(b)）	22,746	18,026
- 購股權（千份）（附註(c)）	2,579	310
- 獎勵股份（千股）（附註(c)）	5,135	3,438
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數（千股）	5,910,559	5,879,655
每股攤薄盈利（每股港仙）	18.30	8.88

附註：

(a) 於 2021 年 6 月 30 日，股份獎勵計劃之信託人為董事會於 2014 年 12 月 19 日採納的股份獎勵計劃，於公開市場持有 133,276,362 股（2020 年 6 月 30 日：175,503,979 股）本公司普通股，總成本（包括相關交易成本在內）約為 3.06 億港元（於 2020 年 6 月 30 日：4.01 億港元）。

(b) 於 2016 年 10 月 25 日，本公司發行 38.8 億港元的可換股債券，於 2021 年 6 月 30 日，尚未兌換可換股債券的本金額為 1.24 億港元。

於 2021 年 6 月 30 日，於 2016 年發行的未兌換可換股債券的持有人均可選擇按兌換價 5.28 港元（2020 年 12 月 31 日：5.55 港元）將可換股債券兌換為本公司的普通股，此舉對每股盈利產生潛在攤薄影響。當計算每股攤薄盈利時，已假設可換股債券已兌換為普通股。已發行的普通股的加權平均數將會增加，幅度相當於假設首次發行日期起所有具潛在攤薄影響的普通股獲兌換成已發行的額外普通股加權平均數，而倘有任何可換股債券於期內兌換為普通股，則會作出調整。純利亦會調整以抵銷相關利息開支減稅項影響。

(c) 計算每股攤薄盈利乃假設本公司的尚未行使購股權及獎勵股份已獲行使，而行使價低於截至 2021 年及 2020 年 6 月 30 日止 6 個月期間的平均市價，並已就期內已失效或已行使的購股權作出調整。

12. 給予客戶的融資

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
給予客戶的融資		
- 孖展融資	11,894,183	12,327,279
- 併購融資	2,838,373	3,232,843
- 抵押融資	814,973	652,259
	15,547,529	16,212,381
減：非流動部分	(781,417)	(231,403)
流動部分	14,766,112	15,980,978

孖展融資

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
孖展融資	12,550,487	13,534,090
減：減值撥備	(656,304)	(1,206,811)
	11,894,183	12,327,279

給予孖展客戶的融資額度按本集團接納的證券抵押品的貼現市值決定，而本集團設有一份經認可股份清單，以按特定融資抵押品比率給予孖展融資。如超逾借款比率將觸發按金追繳通知，客戶須追補該差額。在授出信貸時，如財務狀況、信譽及過往的還款數據等因素都是考慮因素。本集團的風險管理部負責監控信貸風險，嚴格把控融資結餘額。

給予孖展客戶的融資由相關抵押證券進行擔保並計息。於2021年6月30日，118.94億港元（2020年12月31日：123.27億港元）的孖展融資乃由客戶向本集團質押以作為抵押品的證券作抵押，抵押品的未折讓市值為545.04億港元（2020年12月31日：727.53億港元）。在釐定本期間給予孖展客戶的信貸的減值撥備時，本集團管理層會比較孖展客戶作為抵押品的抵押股票公平值和給予孖展客戶的未償還貸款餘額以衡量尚欠結餘，同時會考慮其後的還款、可執行償還計劃及債務重組安排及其他類型的增信措施，以估算預期信貸虧損。

於2020年12月31日，孖展融資包括給予一名獨立客戶的孖展貸款總額為602,080,000港元，當中減值為576,094,000港元。該筆貸款的其中一支主要抵押股票於2020年12月除牌。截至2020年12月31日的減值撥備指貸款總額與於2020年12月31日抵押予本集團的其他上市股票的公平值的差額。該孖展貸款已於本中期期間撤銷。於本中期期間，由於結欠本集團貸款賬面值為3.58億港元的若干名孖展客戶抵押予本集團的上市股票市值於2021年6月30日有所下降，因此本集團額外進行個別減值1.87億港元。

鑒於董事認為賬齡分析就證券孖展融資業務的循環性質而言並無意義，故並無披露賬齡分析。

併購融資

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
併購融資	3,026,839	3,425,331
減：減值撥備	(188,466)	(192,488)
	2,838,373	3,232,843
減：非流動部分	(725,325)	(231,403)
流動部分	2,113,048	3,001,440

在併購融資中，30.27 億港元（2020 年 12 月 31 日：34.25 億港元）為有抵押融資。持有的抵押品包括借款人收購的目標公司的股份（或持有目標公司股份的法律實體的股份）。此外，大部分該等融資由其他方擔保，包括借款人的控股公司或關聯公司、借款人的實益擁有人等。

大部分融資由報告日起一年內屆滿，且本集團在審批過程中亦對各借款人的融資額度設定限額。本集團的風險管理部根據該等併購融資的最新狀況、有關借款人的最新公佈或可得資料及所持相關抵押品及併購項目的最新情況對併購融資作定期覆核。本集團亦透過審查借款人及／或擔保人的財務狀況，致力對併購融資採取有效監控措施，以將信貸風險減至最低。

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團有 2 筆逾期還款的併購融資。

於 2021 年 6 月 30 日及 2020 年 12 月 31 日，本集團有 1 筆逾期尚未償還的併購融資，其總額及賬面值分別為 1.97 億港元及 1.18 億港元，該筆貸款是借予一名外部人士用作位於中國內地的物業發展項目，本金在 2021 年到期時需要償還，惟該名客戶的利息還款已逾期超過 90 日。本集團管理層在評估該筆貸款的減值時，考慮到借款人的信譽及狀況、抵押品可收回金額（即強制出售的價值）以及信用保障結構多項因素。本公司董事認為，在本期間及過往期間進行的減值撥備計提金額合適。

本集團有另 1 筆逾期尚未償還的併購融資，其總額和賬面值分別為 3.46 億港元（2020 年 12 月 31 日：3.56 億港元）及 2.40 億港元（2020 年 12 月 31 日：2.49 億港元），該筆貸款是借予一家於國內及香港上市的公司用作海外收購項目，該筆貸款經已於 2019 年到期，但截至 2021 年 6 月 30 日並未償還任何本金或累計利息。本集團管理層在評估該筆貸款的減值時，考慮到借款人的財務狀況及於國內進行法律程序的狀況。本公司董事認為，在本期間及過往期間進行的減值撥備計提金額合適。

抵押融資

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
抵押融資	868,187	703,887
減：減值撥備	(53,214)	(51,628)
	<hr/>	<hr/>
	814,973	652,259
減：非流動部分	(56,092)	-
	<hr/>	<hr/>
流動部分	758,881	652,259
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

在抵押融資中，8.68 億港元（2020 年 12 月 31 日：7.04 億港元）為有抵押。

抵押融資大部分均有抵押及／或有擔保，訂約到期日由報告日起計一年至兩年內屆滿，均就借款人設有信貸限額。

持有的抵押品包括借款人持有的權益工具及／或投資組合等。本集團的風險管理部根據該等抵押融資的最新狀況、有關借款人的最新公佈或可得資料及所持相關抵押品，對該等抵押融資作定期覆核。除監察抵押品外，本集團亦透過審查借款人及／或擔保人的財務狀況，致力對抵押融資採取有效監控措施，以將信貸風險減至最低。

於 2021 年 6 月 30 日，本集團有 1 筆（2020 年 12 月 31 日：1 筆）逾期還款的抵押融資。

一筆總賬面值為 1.55 億港元（2020 年 12 月 31 日：1.55 億港元）以上市股票及物業為抵押品的貸款已於 2020 年 10 月到期（因此分類為逾期貸款），而借款人正在償還本金及累計利息的過程中，但有待借款人將資產（除抵押予本集團的資產外）出售變現。管理層在評估減值時會考慮到抵押品的價值，而在本期間及過往期間並無作出任何減值。

13. 應收客戶認購首次公開發售新股及應收賬款

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
應收客戶認購首次公開發售新股(附註(i))	6,435,013	562,717
應收賬款	6,462,190	5,014,090
	<u>12,897,203</u>	<u>5,576,807</u>
以下各項產生的應收賬款：		
- 客戶	1,503,462	1,302,022
- 經紀、交易商及結算所	4,458,047	3,086,401
- 直接控股公司(附註(ii))	353,493	400,941
- 其他(附註(iii))	147,188	224,726
	<u>6,462,190</u>	<u>5,014,090</u>

附註：

- (i) 因首次公開發售認購籌集資金而應向客戶收取的應收款項須根據市場慣例或交易所規則在配發日期對證券交易結餘進行結算。於2021年6月30日，結算日介乎於2至7日之間。
- (ii) 本公司向海通國際控股有限公司(本公司之直接控股公司)借出一筆貸款，並按美元倫敦銀行同業拆借利率另加息差計息。於2021年6月30日尚未償還的本金餘額為45,033,000美元(相當於349,679,000港元)，其將會於2021年7月6日到期時全數償還。於2020年12月31日，尚未償還本金餘額為51,408,000美元(相當於398,518,000港元)，該筆貸款已於到期日2021年1月15日悉數償還。
- (iii) 金額指來自企業融資、財富管理及資產管理業務的應收費用。

於報告期／年末，根據交易日／發票日期對應收賬款作出的賬齡分析如下：

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
0至3個月內	6,434,458	4,980,650
4至6個月內	4,052	16,349
7至12個月內	11,692	5,749
超過1年	11,988	11,342
	<u>6,462,190</u>	<u>5,014,090</u>

證券交易業務所產生的來自客戶、經紀、交易商及結算所的應收賬款須於交收日期後應要求償還。證券交易業務所產生的應收賬款的一般交收期為交易日後兩天，而期貨、期權交易及滬港通及深港通證券買賣業務所產生的應收賬款的一般交收期則為交易日翌日。

來自財富管理、企業融資與資產管理的應收賬款的正常結算期限是根據合同條款釐定，一般是在提供服務後一年內結算。

對於逾期的應收客戶賬款，管理層會確保屬於客戶的可動用現金結餘和上市股本證券足夠抵銷結欠本集團的款項。

14. 股本

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
法定股本:		
20,000,000,000 (2020年12月31日: 20,000,000,000) 每股面值0.10港元的普通股	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
已發行及繳足股本		
6,037,385,086 (2020年12月31日: 6,036,035,086) 每股面值0.10港元的普通股	<u>603,738</u>	<u>603,603</u>
已發行股本變動如下:		
	已發行股份數目	已發行股本 千港元
於2020年1月1日	5,940,583,872	594,058
發行以股代息股份-2019年第二次中期股息	<u>95,451,214</u>	<u>9,545</u>
於2020年6月30日、於2020年12月31日及於 2021年1月1日	6,036,035,086	603,603
根據行使購股權而發行的新股份	<u>1,350,000</u>	<u>135</u>
於2021年6月30日	<u>6,037,385,086</u>	<u>603,738</u>

15. 應付賬款

	2021年6月30日 千港元 (未經審核)	2020年12月31日 千港元 (經審核)
以下各項產生的應付賬款：		
- 客戶	20,949,380	20,007,326
- 經紀、交易商及結算所	1,393,668	1,208,756
- 其他	1,231,284	1,705,457
	<u>23,574,332</u>	<u>22,921,539</u>

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干應付予客戶的賬款除外，該等賬款乃就客戶於正常業務過程中進行買賣活動而向客戶收取的孖展按金。只有超出規定孖展按金的金額可因應要求退還客戶。

由於本公司董事認為該等業務的性質令賬齡分析不具任何附加價值，因此並無披露賬齡分析。

本集團慣常於信貸期內清償所有付款要求。

於2021年6月30日，除應付予客戶的賬款按0.001%（2020年12月31日：0.001%）計息外，所有應付賬款均不計息。

應付予客戶的賬款包括存放於認可機構獨立賬戶的應付款項，為數18,704,299,000港元（2020年12月31日：19,553,711,000港元），以及存放於香港期貨結算所有限公司、聯交所期權結算所有限公司及其他期貨交易商信託賬戶的應付款項合共262,497,000港元（2020年12月31日：701,543,000港元）。

業績回顧與分析

2021年上半年，隨著疫苗接種率的逐步提升，全球各國經濟復甦加速，但步伐不一。通脹回升帶來的政策轉向憂慮，令全球金融市場走勢分化，股票和債券市場出現較大波動。

海通國際持續推進在極端市況下依然能保持核心競爭力和盈利能力的轉型策略，目前各項調整措施的效果正逐步顯現。2021年上半年，海通國際錄得收入同比上升9%至38.35億港元，純利同比增長超100%至10.81億港元，其中，受益於業務結構的優化，費類收入同比上升39%至16.58億港元，收入佔比從去年同期的34%上升至43%，進一步增強了收入的穩定性和持續性。期內，總成本同比下降9%，成本結構持續改善，其中，財務成本佔總成本的比例從去年同期的48%下降至28%，員工成本佔總成本的比例從去年同期的23%上升至40%，反映集團堅持開拓費類業務和擴張專業人才團隊，以進一步強化核心競爭力。此外，海通國際依據輕資產業務模式，持續改善資產負債結構，總資產和總負債分別較年初下降7%和10%，槓桿率從4.45倍下降至3.75倍，資本充足率進一步提升，增強了集團抵禦市場風險與流動性風險的能力。

1. 全球投行業務繼續保持市場領先地位

2021年上半年，海通國際投行團隊繼續保持市場領先地位，實現費類收入7.98億港元，同比增長49%，其中承銷及配售佣金收入6.88億港元，同比增長48%。期內共完成22個IPO項目，按承銷數量和承銷金額均位居香港所有投行第一。在海外資本市場共計完成8單股權融資項目，其中包括5單美股和3單印度股權融資項目，進一步加強了海通國際在海外市場的項目執行能力及品牌影響力。

債券融資方面，海通國際共計完成了136個債券發行項目。在「中國風險G3貨幣+CNY債券」以及「亞洲除日本外G3企業高收益債券」發行市場，海通國際於全球金融機構中，按發行數量分別排名第三和第二。其中，海通國際完成27筆綠色及可持續發展債券的承銷，融資規模達79.7億美元，項目數量和融資規模均較去年全年水平翻倍，成為中資金融機構在綠色債券及ESG投融資領域的領頭羊。

2. 向全球機構客戶提供多元化的專業服務

海通國際堅持以客戶為導向，根據機構客戶在進入市場、增強收益、管理現金和控制風險等多維度的需求出發，為客戶提供高效和專業的交易服務。

2021年上半年，機構客戶分部實現了9.43億港元的收入。在各項業務中，現金股票業務在多個市場持續錄得增長，現金股票交易額合計超過3,000億港元，同比增長40%，實現證券交易佣金收入1.65億港元，同比增長64%。衍生產品業務方面，上半年共發行2,376只窩輪及牛熊證，同比增長39%，窩輪及牛熊證成交額超過3,800億港元，位列香港市場第二，並於期內榮獲《彭博商業周刊》頒發的2021年度金融機構大獎 - 證券界別「年度金融衍生產品機構 - 卓越大獎」。此外，海通國際的股票研究團隊覆蓋多個市場共約1,200隻股票，平均每月發出約700份兼顧境內外視野的研究報告，漸獲國際投資者的充分認可。

3. 逐步完善財富管理業務體系

財富管理分部於2021年上半年實現收入8.43億港元，其中私人財富管理業務收入達5.24億港元。

期內，海通國際積極提升財富管理產品平台的產品種類和數量，持續推進財富規劃、信托等多元化服務，全方位滿足客戶對財富傳承、核心資產管理、流動資產保值增值及投資諮詢等方面的需求。

透過深耕多年累積的優質客戶資源，並加強與其他業務板塊的協同效應，海通國際力爭成為別樹一幟的企業家的私人財富管理機構。期內，海通國際榮獲《彭博商業周刊》頒發的2021年度金融機構大獎 - 證券界別「高淨值客戶級別服務 - 卓越大獎」，反映海通國際的私人財富管理服務水平備受業界認可。

此外，海通國際繼續推動零售業務線上化，進一步優化線上交易平台的功能和穩定性，為零售客戶提供便捷、高效的投資渠道與服務平台。

4. 打造專業的投資與管理體系

海通國際資產管理持續打造專業的投資與管理體系，結合市場環境和客戶需求，不斷豐富產品線，為客戶提供互聯互通的全球資產管理方案，打造一站式的專業投資服務平台。截至2021年第二季度末，海通國際資產管理規模為520億港元，資產管理費及表現費收入為2.71億港元，同比上升76%。

為進一步滿足客戶對海外資產的配置需求，海通國際積極布局多個市場。海通北上互認基金-「海通亞洲高收益債券基金」成功獲批增加人民幣對沖類別和美元類別。同時，海通強制性公積金新增三支核准匯集投資基金(APIF) - 海通韓國基金、海通亞太基金和海通香港特區基金。

海通國際資產管理旗下多支基金持續保持穩定和優異的長期回報。截至2021年6月30日，海通強制性公積金計劃下的「海通環球分散基金」過往5年實現累計回報99.12%，在同類基金中業績排名第一；該計劃下的「海通香港特區基金」過往5年實現累計回報113.93%，在同類基金中業績排名第二。期內，海通國際資產管理團隊榮獲《理柏基金香港年獎2021》、《指標》、《投資洞見與委托》等頒發的多項業界大獎。

在新產品研發層面，海通國際一直積極探索，計劃於年內推出更多ESG主題產品，進一步踐行「負責任投資」，為海外投資者參與中國ESG投資提供更加豐富的投資工具與渠道。

5. 優化全球營運系統與風險管理體系

海通國際始終堅持以科技賦能持續強化全球綜合營運能力的目標，保持合理水平的資訊科技成本投入，積極採購、配置、開發或優化各類系統以支持各項重點業務的發展，並且致力於各項業務流程的線上化和自動化。無論是新冠疫情的持續影響，還是全球市場環境的不斷變化，受益於營運基礎設施的早期投入，海通國際順利經受住了嚴峻考驗，得以實現全球範圍的穩定營運。未來海通國際會進一步加強資訊科技和公司營運的協同，為業務長遠發展和營運建設夯實基礎。

期內，海外營運的基礎設施建設獲得喜人的成績。海通國際新加坡子公司於今年3月正式成為新加坡交易所（SGX）的證券及衍生品清算會員與中央存托有限公司（CDP）存托代理機構，成為首家榮獲新加坡交易所全部會員資格的中資金融機構，有助於海通國際進一步拓寬服務範圍，為客戶提供高效便捷的一站式交易結算、清算及資金托管服務。

海通國際持續踐行「穩健乃至保守」的風險偏好，從風險、資本、流動性三個維度設定風險容忍度，並將ESG風險納入考量，逐層建立風險管理架構。期內，海通國際通過降低槓桿水平、改善資產質量等措施，各項主要風險指標持續得到改善。

6. 環境、社會及管治（ESG）

自近年發布首份《環境、社會及管治報告》以來，海通國際一直以公開和透明的行動和績效，展現了自身作為一家中資金融機構在可持續發展道路上的策略和承諾。

2020年12月，海通國際鄭重承諾將於2025年底前實現公司在營運層面的碳中和，成為首家作出碳中和承諾的中資金融機構。2021年4月，海通國際聯合中英金融機構氣候與環境信息披露試點工作組發布《中國金融機構實現碳中和的路徑和方法》，是首份為中國金融機構碳減排實踐提供技術參考與指引的報告。

憑藉自身在可持續金融及ESG實踐方面的優秀表現，2021年初，海通國際獲MSCI上調ESG評級，從BBB級提高至A級，成為全球投行在ESG實踐領域的佼佼者。近期，海通國際資產管理團隊還榮獲《投資洞見與委托》頒發的「香港最佳ESG投資經理」獎項，海通MSCI中國A股ESG ETF亦獲得《投資洞見與委托》的「年度香港最佳創新產品（ETF）」和《環境、社會、企業管治及基準學會》的環境、社會及企業管治成就2020大獎—「傑出環境、社會、企業管治基金／交易所買賣基金」白金獎。

展望

2021年下半年，隨著疫苗的進一步推廣，全球經濟復甦將持續展開。同時，隨著全球供應鏈逐步恢復正常，疫情對通脹的短期擾動將逐漸緩解。預計美聯儲將在下半年維持寬鬆貨幣政策，到明年初才會開始縮量購債，最早到明年下半年才有可能加息。但是，由於全球各類資產價格普遍昂貴，美聯儲政策方向的轉變有可能對金融市場產生意想不到的影響，必須密切關注和謹慎對待。

面對錯綜複雜的外部環境，海通國際將持續改善收入結構，控制槓桿規模，強化風險管理能力，以穩健的商業模式應對環球市場的不確定性，堅定探索困難但正確的轉型路徑。海通國際將堅守「魄力、真誠、創新」的核心價值觀，踐行ESG理念，承擔更大的社會責任，為股東、員工、客戶及社會持續創造價值。

中期股息

董事會已宣派截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息每股 9 港仙（「中期股息」）（2020 年：中期股息每股 4.4 港仙）予 2021 年 9 月 13 日（星期一）名列本公司股東名冊的股東。中期股息將會於 2021 年 9 月 24 日（星期五）前後派發。

暫停辦理股份過戶登記

為確定股東享有領取中期股息的資格，本公司將於 2021 年 9 月 9 日（星期四）至 2021 年 9 月 13 日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記，期間將不會辦理股份過戶登記手續。為確保符合領取中期股息的資格，所有填妥的過戶表格連同有關股票，必須於 2021 年 9 月 8 日（星期三）下午 4 時 30 分前交回本公司於香港的股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 54 樓，辦理登記手續。

遵守企業管治守則

董事會致力維持本集團內高水平的企業管治常規。本公司於截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月一直全面遵守上市規則附錄 14 所載的企業管治守則的守則條文。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為本公司董事進行證券交易的操守守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月一直遵守標準守則所規定的準則。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）與本集團外聘核數師德勤·關黃陳方會計師行已共同審閱本集團採納的會計準則及慣例以及本集團截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月的未經審核綜合業績。審核委員會現由本公司三名非執行董事組成，當中兩名（包括審核委員會主席，「主席」）為獨立非執行董事。主席擁有與財務相關的合適專業資格和經驗。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券，惟代表本公司或其附屬公司的客戶以代理人身份而進行買賣者除外。

於香港交易及結算所有限公司及本公司的網站刊載截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月的中期業績公告及中期報告

截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月的中期業績公告於香港交易及結算所有限公司網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.htisec.com 刊載。本公司截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月的中期報告載有上市規則規定的所需資料，將於適當時候寄發予本公司股東，以及於上述網站刊載。

承董事會命
海通國際證券集團有限公司
副主席兼行政總裁
林涌

香港，2021年8月25日

於本公告日期，董事會由瞿秋平先生（主席）*、林涌先生（副主席兼行政總裁）、李建國先生（副主席）、潘慕堯先生、孫劍峰先生、孫彤先生、鄭志明先生*、張信軍先生*、尹錦滔先生**、劉艷女士**、劉瑞隆先生**及張化橋先生**組成。

* 非執行董事

** 獨立非執行董事