

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2022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)
	2022 年 6 月 30 日	2021 年 6 月 30 日	
業績			
收入 (千港元)			
- 佣金及手續費收入	774,632	1,657,635	(53)
- 利息收入	627,278	989,352	(37)
- 交易及投資收入淨額	(1,283,150)	1,187,766	不適用
股東應佔 (虧損)／溢利 (千港元)	(1,681,222)	1,080,525	不適用
每股			
每股基本 (虧損)／盈利 (港仙)	(25.82)	16.71	不適用
每股攤薄 (虧損)／盈利 (港仙)	(25.82)	16.63	不適用
財務狀況	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	變動百份比 增加／(減少)
股東權益 (千港元)	25,654,425	27,526,445	(7)
總資產 (千港元)	102,279,270	104,991,595	(3)
已發行股份數目 (附註)	6,641,563,594	6,037,785,086	10
每股資產淨值 (港元)	3.86	4.56	(15)

附註：

期內本公司已按合資格股東持有每十股現有股份發行一股紅股的基準派送紅股。因此，截至 2022 年 6 月 30 日，本公司股份總數增至 6,641,563,594 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」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2022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2021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	
		2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2021 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
收入			
佣金及手續費收入	5	774,632	1,657,635
利息收入	5	627,278	989,352
交易及投資收入淨額	5	(1,283,150)	1,187,766
		-----	-----
		118,760	3,834,753
其他收入及收益或虧損	5	(28,653)	(91,305)
		-----	-----
		90,107	3,743,448
 員工成本	6	(545,943)	(891,533)
佣金開支		(3,173)	(92,722)
攤銷及折舊		(117,234)	(141,521)
經營開支		(368,224)	(480,777)
財務成本	8	(471,143)	(616,231)
		-----	-----
		(1,505,717)	(2,222,784)
 除減值計提及稅前（虧損）／溢利		(1,415,610)	1,520,664
減值計提（扣除撥回）	7	(243,612)	(226,622)
		-----	-----
除稅前（虧損）／溢利		(1,659,222)	1,294,042
所得稅開支	9	(22,000)	(213,517)
		-----	-----
本公司擁有人應佔期內（虧損）／溢利		<u>(1,681,222)</u>	<u>1,080,525</u>
 本公司擁有人應佔每股（虧損）／盈利			
	11		
- 基本（每股港仙）		<u>(25.82)</u>	<u>16.71</u>
		-----	-----
- 攤薄（每股港仙）		<u>(25.82)</u>	<u>16.63</u>
		-----	-----

簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至以下日期止 6 個月	
	2022 年 6 月 30 日	2021 年 6 月 30 日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
本公司擁有人應佔期內（虧損）／溢利	<u>(1,681,222)</u>	<u>1,080,525</u>
其他全面（開支）收入：		
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	(234,733)	(7,456)
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		
- 期內公平值變動淨額	-	(2,151)
- 出售時重新分類調整至損益	-	16,569
換算海外業務產生的匯兌差額	41,064	10,395
期內其他全面（開支）／收入	<u>(193,669)</u>	<u>17,357</u>
本公司擁有人應佔期內全面（開支）／收益總額	<u><u>(1,874,891)</u></u>	<u><u>1,097,882</u></u>

簡明綜合財務狀況表

		2022 年 6 月 30 日 (未經審核)			2021 年 12 月 31 日 (經審核)		
	附註	流動 千港元	非流動 千港元	總計 千港元	流動 千港元	非流動 千港元	總計 千港元
資產							
現金及現金等價物		6,386,907	-	6,386,907	7,106,485	-	7,106,485
代客戶持有的現金		11,747,059	-	11,747,059	12,820,396	-	12,820,396
持作交易用途及做市業務之金融資產		1,410,039	-	1,410,039	3,265,941	-	3,265,941
投資證券		24,693,340	10,550,285	35,243,625	25,843,187	9,363,316	35,206,503
為已發行金融產品購入的資產		16,331,572	14,412	16,345,984	16,888,862	664,783	17,553,645
衍生金融工具		144,778	-	144,778	106,239	-	106,239
給予客戶的融資	12	12,352,612	1,326,595	13,679,207	11,461,781	626,016	12,087,797
借入證券的現金抵押品及逆回購協議		4,304,334	-	4,304,334	4,799,467	-	4,799,467
應收客戶認購首次公開發售新股	13	1,665	-	1,665	-	-	-
應收賬款	13	5,818,985	-	5,818,985	8,027,400	-	8,027,400
可收回稅項		683,816	-	683,816	525,662	-	525,662
預付款項、按金及其他應收款項		1,662,632	31,887	1,694,519	1,756,485	39,406	1,795,891
商譽及其他無形資產		-	437,119	437,119	-	451,260	451,260
其他資產		-	180,177	180,177	-	199,664	199,664
合併投資基金持有的投資物業		-	3,130,516	3,130,516	-	-	-
物業及設備		-	876,346	876,346	-	855,159	855,159
遞延稅項資產		-	194,194	194,194	-	190,086	190,086
資產總額		85,537,739	16,741,531	102,279,270	92,601,905	12,389,690	104,991,595
負債及權益							
負債							
持作交易用途及做市業務之金融負債		675,439	-	675,439	2,385,995	-	2,385,995
按公平值計量的已發行金融產品		5,614,067	14,447	5,628,514	7,500,248	269,532	7,769,780
衍生金融工具		24,485	-	24,485	320,368	-	320,368
借出證券的現金抵押品及回購協議		5,604,088	-	5,604,088	3,077,400	-	3,077,400
應付賬款	15	14,299,009	-	14,299,009	15,725,062	-	15,725,062
銀行貸款及已發行債券		33,672,108	14,080,914	47,753,022	30,834,003	13,983,988	44,817,991
合併投資基金產生的負債		540,774	-	540,774	975,190	-	975,190
應付稅項		563,987	-	563,987	691,798	-	691,798
其他應付款項、應計費用及其他負債		1,292,935	220,556	1,513,491	1,490,565	188,822	1,679,387
遞延稅項負債		-	22,036	22,036	-	22,179	22,179
負債總額		62,286,892	14,337,953	76,624,845	63,000,629	14,464,521	77,465,150
權益							
股本	14			664,156			603,778
儲備				24,990,269			26,922,667
股東權益總額				25,654,425			27,526,445
負債及股東權益總額				102,279,270			104,991,595
流動資產淨額				23,250,847			29,601,276

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、環球市場和投資業務。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（「中國」）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。

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

除了合併投資基金持有的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 2022 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 2021 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2022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3號（修訂本）	概念框架的引用
香港財務報告準則第16號（修訂本）	2021年6月30日後的新冠肺炎相關的租金寬減
香港會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備 — 擬定用途前之所得款項
香港會計準則第37號（修訂本）	虧損合約 — 履行合約之成本
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進

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。

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。

於截至 2021 年 12 月 31 日止年度，本集團重新劃分環球市場分部的主要業務，旨在向全球機構客戶提供股票、固收產品的銷售及交易、大宗經紀及股票研究服務，協助客戶在全球金融市場進行多元資產類別的交易，「機構客戶」分部已重新命名為「環球市場」分部。本集團亦已將由企業融資分部及環球市場分部所持有來自按攤銷成本計量的金融資產（包括按攤銷成本計量的投資證券及定期融資）的利息收入重新分類至投資分部，以更好地反映管理層的觀點，即該等資產構成本集團持有的投資組合的一部分。

分部收入及分部開支（因重新分類分部收入）的比較資料已經重列，以與本期間的呈報方式一致。

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) 財富管理分部為高淨值客戶提供滿足其特定理財需求的財務顧問及定制化的投資解決方案。該分部提供廣泛的產品和服務，包括證券、期貨和期權合約、場外產品、基金、全權委託專戶、證券託管服務和證券孖展融資；
- (b) 企業融資分部為企業客戶在股票資本市場和債券資本市場的融資需求提供保薦及承銷服務，同時為企業客戶的其他企業行動（如收購及兼併）提供財務顧問服務、融資解決方案及於二級市場分銷此類資產；
- (c) 資產管理分部為個人、企業及機構客戶提供全面的多元化投資管理服務，投資產品覆蓋公募基金、私募基金及強積金；
- (d) 環球市場分部主要面向全球機構投資者，包括投資基金、主權基金、保險公司及金融機構等，為其提供股票和固定收益產品的銷售和交易、主經紀商業務和風險解決方案、研究顧問等全面金融服務。分部業務由專長亞洲股票市場研究並屢獲殊榮的研究團隊提供支持；及
- (e) 投資分部主要投資於各種工具並持有本集團的大部分投資證券（按攤銷成本及公允價值計量）。分部投資主要包括投資基金、上市及非上市的債券、股票、另類投資（例如是通過投資基金投資房地產）及私募股權投資。分部旨在維持集團全面完善風險管理機制下、發掘能夠產生合理回報的投資機遇。

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		環球市場		投資		綜合	
	2022 年 千港元	2021 年 千港元	2022 年 千港元	2021 年 千港元 (經重列)	2022 年 千港元	2021 年 千港元	2022 年 千港元	2021 年 千港元 (經重列)	2022 年 千港元	2021 年 千港元 (經重列)	2022 年 千港元	2021 年 千港元
分部收入：												
佣金及手續費收入	113,855	337,798	277,014	798,130	141,254	271,054	242,509	250,653	-	-	774,632	1,657,635
利息收入	338,003	504,942	10,328	1,537	-	-	31,050	61,714	247,897	421,159	627,278	989,352
交易及投資收入淨額	-	-	-	-	-	-	312,893	518,805	(1,596,043)	668,961	(1,283,150)	1,187,766
分部收入	451,858	842,740	287,342	799,667	141,254	271,054	586,452	831,172	(1,348,146)	1,090,120	118,760	3,834,753
其他收入及收益（虧損）	3,408	(2,572)	218	710	(1)	-	(18,015)	(46,819)	(14,263) ¹	(42,624) ¹	(28,653)	(91,305)
分部開支	455,266 (221,118)	840,168 (426,385)	287,560 (230,242)	800,377 (358,723)	141,253 (61,877)	271,054 (118,822)	568,437 (424,555)	784,353 (622,381)	(1,362,409) (567,925)	1,047,496 (696,473)	90,107 (1,505,717)	3,743,448 (2,222,784)
除減值計提及稅前溢利（虧損）	234,148	413,783	57,318	441,654	79,376	152,232	143,882	161,972	(1,930,334)	351,023	(1,415,610)	1,520,664
減值計提（扣除撥回）	(174,552)	(244,627)	(1,371)	(162)	-	-	13	(6,344)	(67,702)	24,511	(243,612)	(226,622)
除稅前溢利（虧損）	59,596	169,156	55,947	441,492	79,376	152,232	143,895	155,628	(1,998,036)	375,534	(1,659,222)	1,294,042
所得稅開支											(22,000)	(213,517)
期內（虧損）溢利											(1,681,222)	1,080,525
攤銷及折舊	(41,390)	(42,845)	(14,589)	(19,827)	(4,616)	(4,808)	(48,526)	(68,328)	(8,113)	(5,713)	(117,234)	(141,521)
財務成本	(51,564)	(83,533)	(2,264)	(1,241)	-	-	(35,626)	(73,571)	(381,689)	(457,886)	(471,143)	(616,231)

¹ 包括第三方單位持有人／股東應佔合併投資基金的收益（虧損）淨額。

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	
	2022 年 6 月 30 日	2021 年 6 月 30 日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
收入		
佣金及手續費收入 (附註(i)):		
經紀佣金 (附註(ii))	252,763	475,239
承銷及配售佣金	197,786	687,668
財務顧問及諮詢費收入	79,228	110,462
資產管理費及表現費收入	141,254	271,054
手續費、代理人及服務費收入 (附註(ii))	103,601	113,212
	<u>774,632</u>	<u>1,657,635</u>
利息收入:		
給予客戶的融資的利息收入		
– 孖展融資	272,499	454,779
– 定期融資	119,497	141,778
按攤銷成本計量的投資證券的利息收入	163,457	319,570
逆回購協議的利息收入	30,261	29,346
來自銀行存款及其他的利息收入	41,564	43,879
	<u>627,278</u>	<u>989,352</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		
(虧損) 收益淨額	(68,577)	198,667
金融產品的交易收入淨額	381,470	320,138
投資 (虧損) 收益淨額 (附註(v))	(1,596,043)	668,961
	<u>(1,283,150)</u>	<u>1,187,766</u>
	<u>118,760</u>	<u>3,834,753</u>
其他收入及收益或虧損		
其他 (附註(iv))	(28,653)	(91,305)

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 號項下的範圍。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 605,402,000 港元 (截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月: 1,324,517,000 港元) 及 169,230,000 港元 (截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月: 333,118,000 港元)。

- (ii) 經紀佣金 186,231,000 港元 (截至2021年6月30日止6個月: 193,393,000 港元) 及手續費、代理人及服務費收入 56,278,000 港元 (截至2021年6月30日止6個月: 57,260,000 港元) 已經計入環球市場分部，而該等收入類別的各剩餘金額則計入財富管理分部。
- (iii) 投資虧損淨額 1,596,043,000 港元 (截至2021年6月30日止6個月: 收益淨額 668,961,000 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虧損淨額 68,577,000 港元 (截至2021年6月30日止6個月: 收益淨額 198,667,000 港元) 及金融產品的交易收入淨額 381,470,000 港元 (截至2021年6月30日止6個月: 交易收入淨額 320,138,000 港元) 已計入環球市場分部。
- (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淨收益 1.6 億港元 (截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月: 淨虧損 4,400 萬港元)。
- 1.95 億港元的匯兌虧損(淨額)(截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月: 匯兌虧損(淨額)5,700 萬港元)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／負債所產生的虧損於交易及投資收入淨額中確認。
- (v) 就披露投資(虧損)收益淨額目的而言，該等投資包括按公平值計量的投資證券以及合併投資基金持有的投資物業。投資(虧損)收益淨額包括與合併投資基金持有的投資物業相關的重估收益 5 億港元。該重估收益已計入投資分部。

6. 員工成本

	截至以下日期止 6 個月	
	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2021 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
薪金、激勵、花紅及津貼	518,560	863,958
退休金計劃供款(淨額)	27,383	27,575
	<u>545,943</u>	<u>891,533</u>

7. 減值計提(扣除撥回)

	截至以下日期止 6 個月	
	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2021 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	175,007	254,007
– 定期融資	46,552	(2,969)
按攤銷成本計量的投資證券	(4,904)	(21,561)
應收賬款及其他	26,957	(2,855)
	<u>243,612</u>	<u>226,622</u>

8. 財務成本

	截至以下日期止 6 個月	
	2022 年 6 月 30 日	2021 年 6 月 30 日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
銀行貸款及透支	212,190	321,300
已發行的債券：		
– 可換股債券	-	1,072
– 不可換股債券	208,434	186,482
– 不可換股票據	28,172	65,139
租賃負債的利息	4,980	5,945
回購協議及其他	17,367	36,293
	<u>471,143</u>	<u>616,231</u>

9. 所得稅開支

	截至以下日期止 6 個月	
	2022 年 6 月 30 日	2021 年 6 月 30 日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
本期稅項：		
- 香港	23,122	221,353
- 其他司法權區	3,130	2,790
	<u>26,252</u>	<u>224,143</u>
遞延稅項：		
- 本期間	(4,252)	(10,626)
	<u>22,000</u>	<u>213,517</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 2022 年 3 月 28 日舉行的董事會會議上，董事會決定不派發截至 2021 年 12 月 31 日止年度的第二次中期股息。此外，董事會建議向在 2022 年 6 月 14 日名列本公司股東名冊的合資格股東按其持有每十股現有股份獲發一股紅股的基準派送紅股。建議派送紅股已於 2022 年 6 月 2 日之本公司股東週年大會批准，並其後於 2022 年 6 月 23 日發行紅股。

於 2022 年 8 月 24 日舉行的董事會會議上，董事會決定不派發截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息。

11. 每股（虧損）／盈利

每股基本（虧損）／盈利

每股基本（虧損）／盈利是根據本公司擁有人應佔期內（虧損）／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	
	2022 年 6 月 30 日 (未經審核)	2021 年 6 月 30 日 (未經審核) (經重列)
（虧損）／盈利		
本公司擁有人應佔期內（虧損）／溢利（千港元）	(1,681,222)	1,080,525
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(b)）	6,511,463	6,468,109
每股基本（虧損）／盈利（每股港仙）	(25.82)	16.71

每股攤薄（虧損）／盈利

每股攤薄（虧損）／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	
	2022 年 6 月 30 日 (未經審核)	2021 年 6 月 30 日 (未經審核) (經重列)
（虧損）／盈利		
本公司擁有人應佔期內（虧損）／溢利（千港元）	(1,681,222)	1,080,525
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(c)）	-	895
用以計算每股攤薄盈利的（虧損）／溢利（千港元）	(1,681,222)	1,081,420

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(b)）

6,511,463 6,468,109

潛在攤薄普通股的影响：

- 可換股債券（千股）（附註(c)）	-	25,021
- 購股權（千份）（附註(d)）	-	2,614
- 獎勵股份（千股）（附註(d)）	-	6,231

用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數（千股）

6,511,463 6,501,975

每股攤薄（虧損）／盈利（每股港仙）

(25.82) 16.63

附註：

- (a) 於 2022 年 6 月 23 日，本公司按股東持有每十股現有股份獲發一股紅股的基準發行 603,778,508 股紅股。紅股的影响已納入計算本 6 個月期間的每股基本和攤薄虧損中。截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月的基本和攤薄盈利已經重列，以計入派送紅股的影响。
- (b) 於 2022 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 137,590,910 股（2021 年 6 月 30 日：133,276,362 股）本公司普通股，總成本（包括相關交易成本在內）約為 2.71 億港元（於 2021 年 6 月 30 日：3.06 億港元）。
- (c) 於 2016 年 10 月 25 日發行尚未兌換但可在緊接贖回前按兌換價 5.06 港元兌換為本公司普通股的可換股債券，已在截至 2021 年 12 月 31 日止年度全數贖回。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有所增加，幅度相當於假設首次發行日期起所有尚未兌換的可換股債券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年內兌換為普通股，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响。於截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月，本集團並無對每股攤薄虧損作出任何調整。
- (d) 由於假設行使本公司尚未行使購股權及獎勵股份將導致每股虧損減少，因此計算截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月的每股攤薄虧損時並不假設本公司尚未行使購股權及獎勵股份獲行使。計算每股攤薄（虧損）／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 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

	2022年6月30日 千港元 (未經審核)	2021年12月31日 千港元 (經審核)
給予客戶的融資		
- 孖展融資	10,831,927	9,160,201
- 定期融資	2,847,280	2,927,596
	13,679,207	12,087,797
減：非流動部分	(1,326,595)	(626,016)
流動部分	12,352,612	11,461,781

孖展融資

	2022年6月30日 千港元 (未經審核)	2021年12月31日 千港元 (經審核)
孖展融資	11,725,676	9,925,118
減：減值撥備	(893,749)	(764,917)
	10,831,927	9,160,201

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2022年6月30日，108.32億港元（2021年12月31日：91.6億港元）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417.57億港元（2021年12月31日：469.97億港元）。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。

由於若干獨立孖展客戶抵押予本集團的上市股票的市值於2022年6月30日有所減少（賬面淨值為2.8億港元），因此本集團於本中期期間對該等孖展客戶貸款進行減值計提1.37億港元。

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。

定期融資

	2022年6月30日 千港元 (未經審核)	2021年12月31日 千港元 (經審核)
定期融資	3,120,929	3,374,834
減：減值撥備	(273,649)	(447,238)
	2,847,280	2,927,596
減：非流動部分	(1,326,595)	(626,016)
流動部分	1,520,685	2,301,580

在定期融資中，31.21 億港元（2021 年 12 月 31 日：33.75 億港元）為有抵押融資。

大部分定期融資為有抵押及／或有擔保，定約期由報告日起一年內屆滿，且本集團亦對各借款人的融資額度設定限額。

持有的抵押品包括借款人持有的股權工具（上市或非上市）及投資組合等。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。本集團的風險管理部及投資委員會根據該等定期融資的最新狀況、有關借款人的最新公佈或可得資料及所持相關抵押品對定期融資作定期覆核。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，致力對定期融資採取有效監控措施，以將信貸風險減至最低。

於 2022 年 6 月 30 日，本集團有 3 筆逾期還款的定期融資（2021 年 12 月 31 日：4 筆）。

於 2022 年 6 月 30 日及 2021 年 12 月 31 日，本集團有 1 筆逾期尚未償還的定期融資，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 7 月到期時需要償還。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）、信用保障結構及於國內進行法律程序的狀況多項因素。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。

於 2022 年 6 月 30 日，本集團有另 1 筆逾期尚未償還的定期融資，其總額和賬面值分別為 3,700 萬歐元（2021 年 12 月 31 日：3,700 萬歐元）（相等於約 3.07 億港元（2021 年 12 月 31 日：相等於約 3.30 億港元））及 1,400 萬歐元（2021 年 12 月 31 日：2,200 萬歐元）（相等於約 1.18 億港元（2021 年 12 月 31 日：相等於約 1.98 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，該筆貸款經已經到期，但截至 2022 年 6 月 30 日及 2021 年 12 月 31 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、抵押品的公平值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。

一筆總賬面值為 1.57 億港元（2021 年 12 月 31 日：1.56 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。

2021 年 12 月 31 日，定期融資包含一筆總額為 2.2 億港元的融資，其抵押品為持有一個位於中國內地物業發展項目的實體的非上市股份，該筆融資已全數減值。本集團管理層在評估 2021 年 12 月 31 日的減值時，考慮到物業發展項目的獨立估值、借款人的信譽及狀況以及在國內進行法律程序狀況等多項因素。於本 6 個月期間，上述的融資已全數撤銷。

13. 應收客戶認購首次公開發售新股及應收賬款

	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2021 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))	1,665	-
應收賬款	5,818,985	8,027,400
	<u>5,820,650</u>	<u>8,027,400</u>
以下各項產生的應收賬款：		
- 客戶	1,823,502	1,834,709
- 經紀、交易商及結算所	3,913,437	6,075,851
- 其他 (附註(ii))	82,046	116,840
	<u>5,818,985</u>	<u>8,027,400</u>

附註：

- (i) 因首次公開發售新股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。
- (ii) 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，根據交易日／發票日期對應收賬款作出的賬齡分析如下：

	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2021 年 12 月 31 日 千港元 (經審核)
0 至 3 個月內	5,781,652	7,998,983
4 至 6 個月內	12,262	11,884
7 至 12 個月內	14,487	4,035
超過 1 年	10,584	12,498
	<u>5,818,985</u>	<u>8,027,400</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，管理層會確保集團託管屬於客戶的可動用現金結餘和上市股本投資、上市債務投資及交易所買賣基金足夠抵銷結欠本集團的款項。

14. 股本

	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2021 年 12 月 31 日 千港元 (經審核)
法定股本: 20,000,000,000 股 (2021 年 12 月 31 日: 20,000,000,000 股) 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 6,641,563,594 股 (2021 年 12 月 31 日: 6,037,785,086 股) 每股面值 0.10 港元 的普通股	<u>664,156</u>	<u>603,778</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 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	6,037,385,086	603,738
根據行使購股權而發行的新股份	<u>400,000</u>	<u>40</u>
於 2021 年 12 月 31 日及 2022 年 1 月 1 日	6,037,785,086	603,778
派送紅股所發行的新股份	<u>603,778,508</u>	<u>60,378</u>
於 2022 年 6 月 30 日	<u>6,641,563,594</u>	<u>664,156</u>

15. 應付賬款

	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2021 年 12 月 31 日 千港元 (經審核)
以下各項產生的應付賬款：		
- 客戶	12,377,964	13,410,306
- 經紀、交易商及結算所	1,828,215	2,029,906
- 其他	92,830	284,850
	<u>14,299,009</u>	<u>15,725,062</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對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即期清償所有付款要求。

於 2022 年 6 月 30 日，除應付予客戶的賬款按 0.001%（2021 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 11,747,059,000 港元（2021 年 12 月 31 日：12,820,396,000 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 150,249,000 港元（2021 年 12 月 31 日：226,187,000 港元）。

管理層討論與分析

2022 年上半年，受美聯儲大幅度加息、俄烏戰爭、以及香港第五波疫情反覆等因素影響，香港股票和債券市場均出現較大波動。恆生指數高低點波幅超過 6,800 點，上半年累計下跌 1,537 點或 6.6%。ICE BofA 中資美元高收益債券指數較年初下跌 37.8%。受二級市場劇烈波動的影響，股票及債券一級市場的融資額也急劇萎縮，香港新股市場集資規模更是同比下降了 90.7%，市場環境相當嚴峻。

在動盪的市場環境下，海通國際堅定落實「降杠杆、防風險」的既定策略，全力推動費類業務轉型戰略，努力保持核心業務的穩定及市場競爭力。2022 年上半年，海通國際錄得費類及利息收入合共 14.02 億港元；總成本為 15.06 億港元，同比下降 32%，成本管理效果顯著，成本結構持續改善；淨虧損為 16.81 億港元，主要是受到香港金融市場疲軟的影響，導致各項費類收入減少，以及交易和投資業務出現虧損（包括本集團的股權投資、債權投資、及經第三方管理的基金中基金投資錄得的虧損）。

期內，海通國際持續調降風險資產，優化資產結構，成功規避了重大風險事件的影響。截止 2022 年 6 月 30 日，海通國際總資產規模維持在 1,023 億港元，淨資產規模為 257 億港元，槓桿率維持在約 3.50 倍，保持行業中最低水平。

面對嚴峻的全球經濟與市場環境，海通國際始終保持「穩健乃至保守」的風險偏好，依照集團風險管理架構，不斷夯實集團風險管理工作，使得集團的風險、資本及流動性三個維度的主要指標皆處在近年最佳水平。上半年，集團分別獲標準普爾重申 BBB 評級及穆迪重申 Baa2 評級，長期展望「穩定」。

完善投行業務生態圈，強化「一個海通」業務優勢

2022 年上半年，海通國際投行團隊持續完善投行生態圈，推動產品多元化，加強跨部門及跨區域聯動，進一步發揮「一個海通」的業務協同效應。期內，儘管香港新股募資市場大幅度萎縮，海通國際投行團隊依然完成了 11 單股權融資項目（包含 IPO、二級市場配售及供股），按項目數量計，在香港所有投行中排名第 3。於海外市場，海通國際美國於年初完成首個美國 SPAC IPO 項目，亦開創了中資投行以美國主體公司作承銷工作的首例。投行團隊亦與母公司海通證券緊密配合，積極開拓全球存托憑證(GDR)項目儲備，挖掘「互聯互通」業務機會。

截至 2022 年 6 月 30 日，根據彭博亞洲除日本外 G3 高收益企業債券排行榜，海通國際共完成 97 筆債券發行項目，於全球金融機構中，按發行數排名第 4。債券資本市場團隊亦努力踐行 ESG 和可持續金融理念，期內完成 14 筆綠色及可持續債券的承銷，融資規模達 60 億美元。根據市場需求，團隊進一步拓展債務管理及重組業務，上半年共完成 11 筆債務管理項目，在彭博亞太負債管理債券排行榜中排名第一。

基於 2022 年上半年急速變化的資本市場，海通國際跨境收併購業務團隊積極開展跨境併購和融資業務，利用集團全球化佈局的優勢，加強投行業務的跨區域協作，參與多單歐洲跨境併購財務顧問業務及美股 SPAC 項目。報告期內，信貸資本市場團隊亦完成了 3 單融資項目，總融資金額達 4 億美元，並與投行團隊產生業務協同，進一步發揮投行生態圈效益。

環球市場本地及跨境交易實力再獲提升

2022 年上半年，受複雜多變的宏觀經濟、地緣政治和市場環境影響，香港證券市場日均成交額同比下降 27.1%。海通國際堅持以客戶為導向，持續為全球機構客戶提供高效和專業的交易、研究及銷售服務。上半年，環球市場分部實現了佣金及手續費收入 2.43 億港元，同比下跌 3%。現金股票業務交易量跌幅遠低於整體市場成交量下降幅度，在港股及中華通中的市場份額皆有提升。

海通國際的股票研究團隊不斷鞏固自身在中國研究領域的優勢，同時進一步提升跨國研究能力，引入多位熟悉海外市場的資深分析師，深化歐美及東南亞地區與中國市場的交流。截止 2022 年 6 月底，團隊覆蓋的全球股票數量較年初再增逾兩成。

今年上半年，固定收益銷售及交易團隊在嚴控風險、有效降低資產負債表使用率的前提下，實現了債券交易量大幅提升。期內，集團加大了對主經紀商業務的投入，跨境總收益互換業務成功落地，進一步滿足了機構客戶互聯互通的跨境投資需求。

私人財富管理平台及服務模式進一步完善

財富管理分部於 2022 年上半年實現收入 4.52 億港元，同比下降約 46%。收入下降一方面受港股市場成交量整體下跌的影響，另一方面也因集團去年同期收入仍包含了第一季度私人財富管理及零售業務整體收入，而集團自去年第二季度正式啟動私人財富管理業務升級。

期內，海通國際繼續完善私人財富管理業務模式，加強與投行、資產管理及股票銷售及交易等業務團隊的協同，為集團高淨值及超高淨值客戶群體提供更加多樣化的財富管理及投資選擇（如新增 SPAC 投資基金、專戶等投資產品及服務）。針對企業家客戶群體需求，私人財富管理團隊在員工持股計劃（ESOP）業務展開和服務平台建設方面皆取得顯著進展。同時，通過引進優質客戶群體、及開展高質量的孖展業務，進一步提升資產品質，有效控制信用風險。

期內，海通國際私人財富管理新加坡團隊靈活調整業務方向，積極推進家族辦公室業務，與多家當地知名資產管理公司簽署合作協議，正式於新加坡市場展開外部資產管理（EAM）業務，滿足高淨值客戶群體的海外資產配置需求。

打造特色資管平台

海通國際資產管理圍繞集團核心投行業務，聯動投行、交易、私人財富管理、研究等團隊，結合市場環境和客戶需求，建設極具買方投研實力、踐行 ESG 投資理念的特色鮮明投資平台。截至 2022 年 6 月，海通國際資產管理規模為 515 億港元，資產管理費收入保持穩定。

在上半年環球市場普遍受壓的挑戰下，海通國際資產管理團隊持續強化自身投研實力，主動調整基金管理策略，堅持不懈為客戶做好投資管理。在「業務一體化」策略下，海通國際資產管理團隊上半年成功設立面向高淨值客戶為主的「海通全球多資產均衡策略基金」，並配合港股 SPAC 業務為外部投資者成立專項基金，進一步打造投行生態圈業務閉環。

海通國際資產管理旗下多隻基金持續保持穩定和優異的長期回報。期內，海通國際資產管理團隊榮獲《理柏基金香港年獎》、《財資》、《投資洞見與委托》等頒發的年度最佳 ESG 基金、最佳強積金 10 年期香港股票等多項業界大獎。

持續貫徹可持續金融及 ESG 實踐

憑藉自身在可持續金融及 ESG 實踐方面的優秀表現，2022 年初，海通國際獲倫敦證券交易所旗下全球指數機構富時羅素(FTSE Russell)納入「富時社會責任指數」(FTSE4Good Index)，亦獲 MSCI（明晟）重申 ESG 評級 A 級評級，位居國際投行前列。

綠色金融方面，海通國際於 2022 年上半年完成 14 筆綠色及可持續債券的承銷，融資規模達 60 億美元，保持市場領先地位。

海通國際亦積極履行企業社會責任。自年初香港第五波疫情反覆以來，海通國際全力支持抗疫工作，多次通過公益組織和社會團體，為香港抗疫前線人員、受影響基層社區及大眾捐贈抗疫物資。同時，集團在疫情期間也充分關愛員工及其家屬，為員工提供抗疫物資、安排靈活工作制度及發放關愛補貼等，齊心協力共度時艱。

展望

展望下半年，全球經濟增速將進一步放緩，通脹水準還將維持高位，滯脹風險不容忽視。預計美聯儲及主要國家的央行仍將把控制通脹放在首位，通過加息及縮表的方式加速收緊貨幣政策，大部分新興市場經濟體也將被迫同步加息以抑制通脹、防止資本外流。與此同時，疫情反復、能源危機、氣候變化風險、以及地緣政治衝突等不可控因素仍有可能進一步加劇通貨膨脹、拖累經濟增長，對國際金融市場的穩定形成威脅。預計香港及海外金融市場仍將面臨較大的下行壓力，各類資產價格劇烈波動的風險不容低估。

基於對「市場調整風險尚未消除」的基本判斷，海通國際將秉持「降杠杆、防風險」的既定策略，持續調降風險資產，優化資產結構，積極化解市場風險，以審慎的態度、穩健的商業模式來應對市場變化及挑戰。集團將堅定費類業務轉型的方向，持續探索和打造圍繞核心投行業務的資產管理、私人財富管理和環球市場四大主營業務的穩定和可持續發展；持續優化國際業務佈局，加強跨區域跨部門業務協同，進一步強化「集團業務一體化戰略」，完善投行業務生態圈。

中期股息

董事會並不建議派付截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息（2021：每股 9 港仙）。

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 2022 年 6 月 30 日止 6 個月期間一直全面遵守聯交所證券上市規則附錄 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

本公司已採納聯交所證券上市規則附錄 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。經對本公司全體董事作出具體查詢後，本公司全體董事確認彼等於截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月一直遵守標準守則內的規定標準。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）與本集團外部核數師德勤·關黃陳方會計師行已共同審閱本集團採納的會計原則及常規以及本集團截至 2022 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」）為本公司獨立非執行董事。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 2022 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 2022 年 6 月 30 日止 6 個月的中期業績公告及中期報告

截至 2022 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 2022 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，2022 年 8 月 24 日

於本公告日期，董事會由李軍先生（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**、劉瑞隆先生**、張化橋先生**及李文苑女士**組成。

* 非執行董事

** 獨立非執行董事