

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，並明確表示概不就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。



## 國泰君安國際

GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

### 國泰君安國際控股有限公司

(於香港註冊成立的有限公司)

(股份代號：1788)

### 截至二零一九年六月三十日止六個月 未經審核中期業績公告

國泰君安國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司(連同其附屬公司統稱「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績，連同去年同期的比較數字如下：

#### 財務摘要

	截至六月三十日止六個月		變動 %
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元	
費用及佣金收入			
– 經紀	291,667	271,437	7.5%
– 企業融資	452,559	335,355	34.9%
– 資產管理	10,215	10,561	-3.3%
貸款及融資收入	558,649	716,824	-22.1%
金融產品、做市及投資收益	1,050,158	344,038	205.2%
收入	2,363,248	1,678,215	40.8%
期內溢利	644,731	541,691	19.0%
本公司普通股股東應佔溢利	638,856	506,841	26.0%
每股基本盈利(港仙)	8.35	6.73	24.1%
每股攤薄盈利(港仙)	8.33	6.71	24.1%
每股普通股權益(港元)(附註)	1.48	1.41	5.0%
每股股息(港仙)	4.2	3.3	27.3%
派息比率(附註)	50%	50%	不變

附註：根據於二零一九年六月三十日的7,649,756,690股股份(二零一八年六月三十日：7,643,666,690股股份)，即7,715,673,090股已發行及繳足股份減去65,916,400股按本公司股份獎勵計劃持有的股份(二零一八年六月三十日：7,715,373,090股已發行及繳足股份減去71,706,400股按本公司股份獎勵計劃持有的股份)計算。

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 未經審核 千港元	二零一八年 未經審核 千港元
收入	4	2,363,248	1,678,215
其他收入		3,393	1,100
收入及其他收入		2,366,641	1,679,315
員工成本	5	(367,551)	(286,315)
客戶主任佣金		(62,085)	(40,510)
折舊		(30,120)	(18,363)
其他經營開支		(737,625)	(368,796)
經營溢利		1,169,260	965,331
融資成本	6	(437,355)	(328,345)
除稅前溢利	7	731,905	636,986
所得稅開支	8	(87,174)	(95,295)
期內溢利		644,731	541,691
期內其他全面收益，扣除稅項			
– 外匯匯兌差額		188	713
期內全面收益總額		644,919	542,404
應佔期內溢利：			
母公司擁有人		644,616	550,720
– 普通股持有人		638,856	506,841
– 其他權益工具持有人		5,760	43,879
非控股權益		115	(9,029)
		644,731	541,691
應佔期內全面收益總額：			
母公司擁有人		644,804	551,433
– 普通股持有人		639,044	507,554
– 其他權益工具持有人		5,760	43,879
非控股權益		115	(9,029)
		644,919	542,404
母公司普通股股東應佔每股盈利			
– 基本(以港仙計)	10(a)	8.35	6.73
– 攤薄(以港仙計)	10(b)	8.33	6.71

## 簡明綜合財務狀況表

		於 二零一九年 六月 三十日 未經審核 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 經審核 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		509,538	471,644
無形資產		1,913	3,195
遞延稅項資產		185,257	129,807
其他資產		5,669	5,531
給予客戶的貸款及墊款	11	857,571	2,338,830
按公平值計入損益的金融資產			
– 金融產品		6,025,942	4,333,237
<b>非流動資產總額</b>		<b>7,585,890</b>	<b>7,282,244</b>
<b>流動資產</b>			
給予客戶的貸款及墊款	11	11,072,230	9,936,545
反向回購協議應收款項		1,917,918	3,109,006
應收款項	12	6,250,308	5,347,223
預付款項、按金及其他應收款項		114,466	322,421
按公平值計入損益的金融資產		51,751,904	43,528,232
– 持作買賣及投資的金融資產		19,643,403	15,019,421
– 金融產品		32,108,501	28,508,811
衍生金融工具		301,522	76,832
可收回稅項		1,919	6,131
客戶信託銀行結餘		14,975,944	14,319,985
現金及現金等價物		4,676,047	4,105,672
<b>流動資產總額</b>		<b>91,062,258</b>	<b>80,752,047</b>

		於 二零一九年 六月 三十日 未經審核 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 經審核 千港元
<b>流動負債</b>			
應付款項	13	(20,989,443)	(18,883,841)
其他應付款項及應計負債		(335,781)	(537,400)
衍生金融工具		(308,099)	(23,620)
銀行及其他借款	14	(9,149,804)	(9,441,083)
已發行債務證券		(23,875,903)	(21,518,094)
– 按攤銷成本		(6,683,722)	(6,721,259)
– 指定按公平值計入損益		(17,192,181)	(14,796,835)
按公平值計入損益的金融負債		(8,429,112)	(8,731,117)
回購協議的債項		(15,974,252)	(13,156,517)
應付稅項		(100,747)	(67,159)
<b>流動負債總額</b>		<b>(79,163,141)</b>	<b>(72,358,831)</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>11,899,117</b>	<b>8,393,216</b>
<b>資產總額減流動負債</b>		<b>19,485,007</b>	<b>15,675,460</b>

		於 二零一九年 六月 三十日 未經審核 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 經審核 千港元
	附註		
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		(56,847)	—
銀行及其他借款	14	(22,218)	—
已發行債務證券		(8,026,681)	(4,481,178)
– 按攤銷成本		(1,560,604)	—
– 指定為按公平值計入損益		(6,466,077)	(4,481,178)
		<u>(8,105,746)</u>	<u>(4,481,178)</u>
<b>資產淨值</b>		<u>11,379,261</u>	<u>11,194,282</u>
<b>權益</b>			
股本		8,125,856	8,125,856
其他儲備		(1,236,460)	(1,236,460)
貨幣換算儲備		(467)	(655)
以股份為基礎補償儲備		79,350	66,186
– 購股權儲備		27,229	37,816
– 股份獎勵儲備		52,121	28,370
按股份獎勵計劃持有的股份		(146,055)	(142,051)
保留溢利		<u>4,506,044</u>	<u>4,019,055</u>
普通股股東應佔權益		11,328,268	10,831,931
其他權益工具持有人應佔權益		<u>39,311</u>	<u>350,784</u>
母公司擁有人應佔權益		11,367,579	11,182,715
非控股權益		<u>11,682</u>	<u>11,567</u>
<b>權益總額</b>		<u>11,379,261</u>	<u>11,194,282</u>

## 中期財務資料附註

### 1. 一般資料

本公司為於二零一零年三月八日根據香港公司條例(「公司條例」)在香港註冊成立之有限公司，本公司的股份於二零一零年七月八日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處的地址為香港皇后大道中181號新紀元廣場低座27樓。本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事經紀、企業融資、資產管理、貸款及融資、金融產品、做市及投資業務。

本公司的直接控股公司及最終控股公司分別為於英屬處女群島註冊成立的國泰君安控股有限公司(「國泰君安控股」)及於中華人民共和國註冊成立的國泰君安證券股份有限公司(「國泰君安證券」)。

除非另有說明，本未經審核中期財務資料乃以千港元(千港元)呈列。

本未經審核中期財務資料於二零一九年八月二十日由董事會批准刊發。

### 2. 編製基準及會計政策變動

截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核中期財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。未經審核中期財務資料應與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表(根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製)一併閱讀。

二零一九年中報所載用作比較的截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務資料並不構成本公司該年度的法定年度綜合財務報表，惟有關資料乃摘錄自該等財務報表。有關根據公司條例第436條須予披露的該等法定財務報表的進一步資料如下：

本公司已根據公司條例第662(3)條及附表6第3部規定，向公司註冊處處長呈交截至二零一八年十二月三十一日止年度的財務報表。

本公司核數師已就該等財務報表提交報告。該核數師報告並無保留意見；並無載有核數師在不就其報告出具保留意見的情況下，以強調的方式促請注意的任何事項；亦不載有根據公司條例第406(2)條、第407(2)或(3)條作出的陳述。

除由於採納於二零一九年一月一日生效的新準則外，編製未經審核中期財務資料所用會計政策及編製基準以及若干主要會計判斷及估計與本公司二零一八年年報所披露截至二零一八年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表所用者相同。本集團並無提早採納已頒佈惟尚未生效的任何其他準則、詮釋或修訂。

## 2. 編製基準及會計政策變動(續)

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用者相同，惟採納於二零一九年一月一日生效的新訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)除外。

香港財務報告準則第16號	租賃
香港會計準則第19號(修訂本)	設定收益計劃修改、縮減或結算
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第23號	所得稅處理的不確定性因素
香港會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業之長期權益
二零一五年至二零一七年週期 的年度改進	香港財務報告準則第3號，香港財務報告準則第11號， 香港會計準則第12號及香港會計準則第23號的修訂

除有關香港財務報告準則第16號租賃及香港(國際財務報告詮釋委員會)—詮釋第23號所得稅處理之不確定性因素的影響於下文闡述外，新訂及經修訂的準則對編製本集團之中期簡明綜合財務資料並無相關性。新訂及經修訂的香港財務報告準則的性質及影響載列如下：

### 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃、香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號釐定安排是否包括租賃、準則詮釋委員會第15號經營租賃—優惠及準則詮釋委員會第27號估計涉及租賃法律形式的交易實質。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃的原則，並要求承租人在單一資產負債表內模型中計算所有租賃。香港財務報告準則第16號大致沿用香港會計準則第17號內出租人的會計處理方式。出租人將繼續按照與香港會計準則第17號相類似的原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團為出租人的租賃並無任何影響。

本集團透過採用經修訂追溯採納法採納香港財務報告準則第16號，並於二零一九年一月一日首次應用。根據此方法，已追溯應用該準則連同於二零一九年一月一日首次應用的累計影響，且概不會重列二零一八年的比較資料，而繼續根據香港會計準則第17號作出報告。

於二零一九年一月一日採用香港財務報告準則第16號產生的影響如下：

	千港元
<b>資產</b>	
物業、廠房及設備增加	53,060
總資產增加	<u>53,060</u>
<b>負債</b>	
銀行及其他借款增加	51,106
其他應付款項及應計負債增加	1,954
總負債增加	<u>53,060</u>



## 2. 編製基準及會計政策變動(續)

### 香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第23號,「所得稅處理的不確定性因素」

該詮釋提供倘稅項處理涉及影響香港會計準則第12號的應用的不確定性(通常稱之為「不確定稅務狀況」),對所得稅(即期及遞延)的會計處理方法。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅,尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否考慮對不確定稅項進行單獨處理;(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設;(iii)實體如何釐定應課稅利潤或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率;及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。

採納該詮釋後,本集團認為該詮釋對本集團中期簡明綜合財務資料並無任何重大影響。

## 3. 經營分部資料

經營分部報告的方式按照香港財務報告準則與向本集團高級行政管理人員提供的內部報告一致。本集團的經營業務乃按營運性質及所提供服務分開組織及管理。本集團旗下各經營分部均為提供服務的策略業務單位,其服務所承受風險及所獲回報有別於其他經營分部。

有關各經營分部的詳情概述如下:

- (a) 經紀分部從事向客戶提供證券、期貨、期權及槓桿外匯買賣及經紀以及保險經紀服務;
- (b) 企業融資分部從事提供諮詢服務、債務及股本證券的配售及承銷服務;
- (c) 資產管理分部從事資產管理,包括基金管理以及提供投資諮詢服務;
- (d) 貸款及融資分部從事向客戶提供孖展融資及證券借貸、向客戶提供首次公開發售(「首次公開發售」)貸款、其他貸款及銀行存款;
- (e) 金融產品、做市及投資分部指基金及股本投資、結構性金融產品以及債務證券、交易所交易基金(「交易所買賣基金」)及衍生工具買賣;及
- (f) 「其他」分部主要指租金收入及提供資訊渠道服務。



### 3. 經營分部資料(續)

各分部之間的交易(如有)乃參照向第三方收取的價格而進行。

本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核分部業績如下：

	經紀 千港元	企業融資 千港元	資產管理 千港元	貸款及融資 千港元	金融產品、 做市及投資 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入及其他收入：							
銷售予對外客戶	291,667	452,559	10,215	558,649	1,050,158	3,393	2,366,641
分部之間銷售	—	—	—	—	—	—	—
總計	<u>291,667</u>	<u>452,559</u>	<u>10,215</u>	<u>558,649</u>	<u>1,050,158</u>	<u>3,393</u>	<u>2,366,641</u>
分部業績	76,007	243,700	693	(219,273)	630,778	—	731,905
所得稅開支							<u>(87,174)</u>
期內溢利							<u>644,731</u>
其他分部資料：							
折舊	14,755	5,303	1,788	6,270	2,004	—	30,120
融資成本	<u>2,341</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>128,282</u>	<u>306,732</u>	<u>—</u>	<u>437,355</u>

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核分部業績如下：

	經紀 千港元	企業融資 千港元	資產管理 千港元	貸款及融資 千港元	金融產品、 做市及投資 千港元	其他 千港元	總計 千港元
分部收入及其他收入：							
銷售予對外客戶	271,437	335,355	10,561	716,824	344,038	1,100	1,679,315
分部之間銷售	—	—	—	—	—	—	—
總計	<u>271,437</u>	<u>335,355</u>	<u>10,561</u>	<u>716,824</u>	<u>344,038</u>	<u>1,100</u>	<u>1,679,315</u>
分部業績	108,275	196,949	(8,803)	264,376	76,189	—	636,986
所得稅開支							<u>(95,295)</u>
期內溢利							<u>541,691</u>
其他分部資料：							
折舊	3,773	4,968	903	6,712	2,007	—	18,363
融資成本	<u>8,381</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>158,373</u>	<u>161,591</u>	<u>—</u>	<u>328,345</u>

#### 4. 收入

本集團的收入明細的分析如下：

	截至六月三十日止 六個月	
	二零一九年 未經審核 千港元	二零一八年 未經審核 千港元
<b>來自與客戶合約的收益</b>		
經紀：		
證券	251,987	227,302
期貨及期權	8,335	13,688
手續費收入	27,372	23,447
槓桿外匯	729	1,489
保險	3,244	5,511
	<u>291,667</u>	<u>271,437</u>
企業融資：		
配售、承銷及分承銷佣金		
– 債務證券	324,536	258,439
– 股本證券	92,778	59,875
顧問及融資諮詢費收入	35,245	17,041
	<u>452,559</u>	<u>335,355</u>
資產管理：		
管理費收入	10,111	6,327
表現費收入	104	4,234
	<u>10,215</u>	<u>10,561</u>
金融產品：		
結構性金融產品收入淨額	268,452	386,877
	<u>268,452</u>	<u>386,877</u>
<b>來自其他來源的收益</b>		
貸款及融資：		
客戶及對手方融資的利息及手續費收入	362,275	603,351
銀行及其他利息收入	196,374	113,473
	<u>558,649</u>	<u>716,824</u>
做市及投資：		
債務證券交易收益／(虧損)		
– 上市證券	377,169	(281,524)
– 非上市證券	31,094	(12,645)
債務證券的利息收入		
– 上市證券	337,728	230,775
– 非上市證券	33,486	18,648
交易所交易基金交易(虧損)／收益	(263)	474
股本證券交易收益／(虧損)	12,616	(42,941)
非合併投資基金交易虧損	(54,271)	(4,326)
外匯收益淨額	24,501	26,599
按公平值計入損益的金融資產的收益淨額	13,640	16,407
按公平值計入損益的非上市金融資產的利息收入	—	2,127
股息收入	6,006	3,567
	<u>781,706</u>	<u>(42,839)</u>
	<u><u>2,363,248</u></u>	<u><u>1,678,215</u></u>

## 5. 員工成本

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零一九年	二零一八年
	未經審核	未經審核
	千港元	千港元
員工成本(包括董事酬金):		
薪金、花紅及津貼	335,576	253,821
以股份為基礎補償開支		
– 購股權計劃	3,481	1,677
– 股份獎勵計劃	23,751	26,752
退休金計劃供款	4,743	4,065
	<u>367,551</u>	<u>286,315</u>

## 6. 融資成本

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零一九年	二零一八年
	未經審核	未經審核
	千港元	千港元
銀行借貸及透支	166,993	148,870
已發行債務證券	122,557	88,188
證券借貸	3,493	1,621
按公平值計入損益的金融工具		
– 持作買賣的債務證券	42,286	38,624
回購協議	87,839	45,137
租賃負債	994	—
其他	13,193	5,905
	<u>437,355</u>	<u>328,345</u>

## 7. 除稅前溢利

本集團的除稅前溢利乃經扣減／(計入)以下各項後得出：

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零一九年 未經審核 千港元	二零一八年 未經審核 千港元
專業及諮詢費	40,229	32,544
資訊服務開支	15,684	13,578
維修及維護(包括系統維護)	26,068	21,285
市場推廣、廣告及宣傳開支	4,007	2,917
外匯淨差額	13,675	46,101
其他佣金開支	13,822	9,522
給予客戶貸款及墊款減值淨額	499,988	188,169
應收款項減值淨額	12,697	6,947
撥回其他金融資產及貸款承擔的減值淨額	(644)	(503)

## 8. 所得稅開支

	截至六月三十日止	
	六個月	
	二零一九年 未經審核 千港元	二零一八年 未經審核 千港元
即期 – 香港		
– 期內開支	85,777	117,903
遞延	1,397	(22,608)
期內稅項開支總額	87,174	95,295

香港利得稅乃就期內在香​​港產生的估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零一八年：16.5%)撥備。

## 9. 建議中期／末期股息

董事會已就截至二零一九年六月三十日止六個月宣派中期股息約321,290,000港元或每股普通股0.042港元(二零一八年：252,241,000港元或每股普通股0.033港元)，並已減除根據本公司股份獎勵計劃持有股份的股息金額約2,768,000港元(二零一八年：2,366,000港元)作為調整。報告日期後建議派發的中期股息尚未於報告期末在未經審核中期財務資料內確認為一項負債。

## 9. 建議中期／末期股息(續)

董事會於二零一九年三月十八日建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股0.02港元，並於二零一九年六月二十日派付末期股息約152,995,000港元；其中調整包括計入按本公司一般授權及購股權計劃增發股份之股息零港元，以及根據股份獎勵計劃分別持有並歸屬股份之股息50,000港元及零港元。

## 10. 母公司普通股股東應佔每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃基於下列方式計算：

### (a) 每股基本盈利

截至二零一九年六月三十日止期間，每股基本盈利乃根據期內母公司普通股股東應佔溢利638,856,000港元(二零一八年：506,841,000港元)及已發行普通股的加權平均數減按本公司股份獎勵計劃持有的股份共7,651,007,000股(二零一八年：7,525,941,000股)計算。

### (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按母公司普通股股東應佔期內溢利計算。計算時所用的普通股加權平均數乃指計算每股基本盈利所採用的期內已發行普通股數目，以及假設所有潛在攤薄普通股被視為獲行使或轉換為普通股時已按零代價發行的普通股加權平均數。

每股攤薄盈利計算如下：

	截至六月三十日止 六個月	
	二零一九年 未經審核 千港元	二零一八年 未經審核 千港元
母公司普通股股東應佔溢利(以千港元計)	<u>638,856</u>	<u>506,841</u>
用於計算每股基本盈利的已發行普通股的加權平均數減按 股份獎勵計劃持有的股份(以千計)	7,651,007	7,525,941
攤薄影響 — 普通股的加權平均數：		
購股權計劃項下的購股權(以千計)	6,238	11,782
股份獎勵計劃項下的獎勵股份(以千計)	<u>9,423</u>	<u>12,795</u>
計算每股攤薄盈利而言的普通股數目(以千計)	<u>7,666,668</u>	<u>7,550,518</u>
每股攤薄盈利(以港仙計)	<u>8.33</u>	<u>6.71</u>

## 11. 給予客戶的貸款及墊款

	於 二零一九年 六月 三十日 未經審核 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 經審核 千港元
非流動		
給予客戶的定期貸款	858,000	2,340,000
減：減值	(429)	(1,170)
	<u>857,571</u>	<u>2,338,830</u>
流動		
孖展貸款	10,747,044	9,430,753
給予客戶的定期貸款	1,399,911	1,079,788
減：減值	(1,074,725)	(573,996)
	<u>11,072,230</u>	<u>9,936,545</u>
	<u><u>11,929,801</u></u>	<u><u>12,275,375</u></u>

給予客戶的貸款及墊款的預期信貸損失(「預期信貸損失」)減值撥備變動如下：

	十二個月的 預期信貸 損失 未經審核 千港元	並無信貸減 值的預期年 限信貸損失 未經審核 千港元	已信貸減值 的預期年限 信貸損失 未經審核 千港元	總計 未經審核 千港元
於二零一九年一月一日	(13,316)	—	(561,850)	(575,166)
產生或購買的新資產	—	—	—	—
已取消確認或償還的資產	—	—	—	—
風險參數變動	499	—	(191,513)	(191,014)
由第一階段轉移至第三階段	4,272	—	(4,272)	—
轉移階段所產生的變動	—	—	(308,974)	(308,974)
期內撇銷金額	—	—	—	—
	<u>(8,545)</u>	<u>—</u>	<u>(1,066,609)</u>	<u>(1,075,154)</u>

## 11. 給予客戶的貸款及墊款(續)

	十二個月的 預期信貸 損失 經審核 千港元	並無信貸減 值的預期年 限信貸損失 經審核 千港元	已信貸減值 的預期年限 信貸損失 經審核 千港元	總計 經審核 千港元
於二零一八年一月一日	(7,685)	—	(397,168)	(404,853)
產生或購買的新資產	(272)	—	—	(272)
已取消確認或償還的資產	2,539	—	—	2,539
風險參數變動	(8,062)	—	(199,280)	(207,342)
由第一階段轉移至第三階段	164	—	(164)	—
轉移階段所產生的變動	—	—	(60,795)	(60,795)
年內撇銷金額	—	—	95,557	95,557
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>(13,316)</u>	<u>—</u>	<u>(561,850)</u>	<u>(575,166)</u>

## 12. 應收款項

### (a) 應收款項的分析

本集團業務過程中所產生的應收款項賬面值如下：

	於 二零一九年 六月 三十日 未經審核 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 經審核 千港元
經紀業務應收款項		
– 現金及託管客戶	45,608	33,503
– 聯交所及其他結算所	2,854,246	1,310,012
– 經紀及交易商	2,328,143	3,723,323
保險經紀業務應收款項		
– 現金及託管客戶	39	23
證券借貸業務應收款項		
– 經紀及交易商	77,706	129,116
企業融資、資產管理、金融產品、做市及投資業務應收款項		
– 企業客戶、投資基金及其他	962,888	156,871
	<u>6,268,630</u>	<u>5,352,848</u>
減：減值	<u>(18,322)</u>	<u>(5,625)</u>
	<u>6,250,308</u>	<u>5,347,223</u>



## 12. 應收款項(續)

### (a) 應收款項的分析(續)

應收款項減值撥備變動如下：

	二零一九年 未經審核 千港元	二零一八年 經審核 千港元
於一月一日	5,625	44,137
期內計入損益的減值	12,913	467
期內減值撥回	(216)	(22,050)
撤銷金額	—	(16,950)
匯兌差額	—	21
	<u>18,322</u>	<u>5,625</u>
於二零一九年六月三十日／二零一八年十二月三十一日	<u>18,322</u>	<u>5,625</u>

### (b) 既未逾期亦未產生信貸減值的應收款項

	現金及託管 客戶應收 款項 千港元	聯交所及 其他結算所 應收款項 千港元	經紀及交易 商應收款項 千港元	企業客戶、 投資基金及 其他應收 款項 千港元	保險經紀 應收款項 千港元	總計 千港元
未經審核						
於二零一九年六月三十日						
既未逾期亦未產生信貸減值	31,265	2,854,246	2,405,849	905,205	39	6,196,604
減：減值	(16)	(1,581)	(561)	(741)	—	(2,899)
	<u>31,249</u>	<u>2,852,665</u>	<u>2,405,288</u>	<u>904,464</u>	<u>39</u>	<u>6,193,705</u>
經審核						
於二零一八年十二月 三十一日						
既未逾期亦未產生信貸減值	21,809	1,310,012	3,852,439	106,854	23	5,291,137
減：減值	(11)	(642)	(762)	(58)	—	(1,473)
	<u>21,798</u>	<u>1,309,370</u>	<u>3,851,677</u>	<u>106,796</u>	<u>23</u>	<u>5,289,664</u>

## 12. 應收款項(續)

### (c) 已逾期但未信貸減值的應收款項

	現金及託管 客戶應收 款項 千港元	聯交所及 其他結算所 應收款項 千港元	經紀及交易 商應收款項 千港元	企業客戶、 投資基金及 其他應收 款項 千港元	保險經紀 應收款項 千港元	總計 千港元
未經審核						
於二零一九年						
六月三十日						
逾期三個月以內	14,138	—	—	14,890	—	29,028
逾期三至十二個月	—	—	—	—	—	—
逾期十二個月以上	—	—	—	—	—	—
減：減值	(3,817)	—	—	(2,315)	—	(6,132)
	<u>10,321</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>12,575</u>	<u>—</u>	<u>22,896</u>
經審核						
於二零一八年十二月						
三十一日						
逾期三個月以內	11,514	—	—	48,451	—	59,965
逾期三至十二個月	—	—	—	—	—	—
逾期十二個月以上	—	—	—	—	—	—
減：減值	(3,109)	—	—	(487)	—	(3,596)
	<u>8,405</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>47,964</u>	<u>—</u>	<u>56,369</u>

## 12. 應收款項(續)

### (d) 信貸減值應收款項

	現金及託 管客戶應 收款項 千港元	聯交所及 其他結算 所應收 款項 千港元	經紀及交 易商應收 款項 千港元	企業客 戶、投資 基金及其 他應收 款項 千港元	保險經紀 應收款項 千港元	總計 千港元
未經審核 於二零一九年六月 三十日						
信貸減值應收款項	205	—	—	42,793	—	42,998
減：減值	(163)	—	—	(9,128)	—	(9,291)
	<u>42</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>33,665</u>	<u>—</u>	<u>33,707</u>
經審核 於二零一八年十二月 三十一日						
信貸減值應收款項	180	—	—	1,566	—	1,746
減：減值	(133)	—	—	(423)	—	(556)
	<u>47</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,143</u>	<u>—</u>	<u>1,190</u>

## 13. 應付款項

	於 二零一九年 六月 三十日 未經審核 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 經審核 千港元
經紀業務應付款項		
– 客戶	14,361,874	14,840,232
– 經紀及交易商	1,189,485	1,110,459
– 聯交所及其他結算所	1,985,844	302,901
證券借貸業務應付款項	1,075,206	730,926
企業融資、資產管理、金融產品、做市、投資及其他業務 應付款項	2,375,564	1,897,770
保險經紀業務應付款項	1,470	1,553
	<u>20,989,443</u>	<u>18,883,841</u>

本集團慣於在1個營業日內即時清償所有支付要求。本集團並無披露賬齡分析，原因為董事認為考慮到該等業務的性質，賬齡分析不會提供額外價值。

## 14. 銀行及其他借款

	於 二零一九年 六月 三十日 未經審核 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 經審核 千港元
非流動：		
租賃負債	22,218	—
流動：		
有抵押銀行借款	1,980,000	—
無抵押銀行借款	7,150,325	9,441,083
租賃負債	19,479	—
	<u>9,149,804</u>	<u>9,441,083</u>
銀行及其他借款總額	<u>9,172,022</u>	<u>9,441,083</u>
計值貨幣：		
港元	3,268,588	4,100,000
美元	5,900,325	5,341,083
新加坡元	3,109	—
	<u>9,172,022</u>	<u>9,441,083</u>

## 15. 資本承擔及其他承擔

### 資本承擔

本集團就系統升級及物業翻新作出資本承擔約7,485,000港元，該款項已訂約但並未於二零一九年六月三十日予以撥備(二零一八年十二月三十一日：9,575,000港元)。

### 其他承擔

本集團為配售、首次公開發售、收購及合併活動提供承銷承諾及授予客戶的貸款融資提供融資承諾。於二零一九年六月三十日，承銷及融資承諾分別約為1,416百萬港元及1,569百萬港元(二零一八年十二月三十一日：451百萬港元及53百萬港元)。

## 管理層討論與分析

### 市場回顧

二零一九年上半年，在中美貿易摩擦的大背景下，港股市場呈現明顯的階段性波動。前四個月在國內外利好因素的推動下，恆生指數持續走高。自四月中下旬開始，中美貿易爭端再度升溫並擴展至科技領域，恆指開始回吐此前漲幅。截至六月底，恆生指數收報28,543點，較年初升約10%，港股日均成交額約979億港元，同比降23%。在首次公開發行方面，首六個月，香港上市的新股數量為84家，較去年同期減少22%，然而新股集資金額同比仍上升35%至695億港元，以募資總額計，香港市場位列全球第三。隨著美國加息進程放緩，上半年投資者對中資高收益美元債配置意願增強，美元債市場發展勢態向好。根據彭博統計，上半年亞洲G3貨幣(美元、歐元及日圓)債券發行(除日本地區外)總金額達1,868億美元，按年上升31%。

### 經營回顧

回顧期內，本集團憑藉豐富的市場經驗、全面的金融服務和產品及優質的客戶服務體驗，進一步提升了本集團在香港資本市場的市場佔有率及品牌聲譽。在策略上，本集團通過拓展優質高淨值客戶群及提高相關收入比重、增加佣金費用類收入、深化風險資產定價等方式提升負債表與資產質量，實現本公司高質量可持續性發展。

### **財富管理平台吸引優質客戶，客戶托管資產躍升**

回顧期內，本集團繼續完善優化財富管理平台的建設。自財富管理平台於去年底正式推出以來，零售業務高端客戶增長迅速，本公司整體客戶托管資產總量較去年底升約40%至2,350億港元，為進一步推動本公司各業務線的協同效應打下了基礎。隨著財富管理平台專業人員的增加，服務及產品線日益完善，為高淨值客戶提供個人化的專業投融資服務。本集團將在嚴控產品風險的前提下，繼續擴充產品線，以實力吸引更多

多優質客戶。本集團認為，財富管理業務的穩定發展有利於增加本公司的風險中性收入，將一定程度上提升風險調整後的淨資產回報率。

### **債券承銷業務保持領先，股票承銷數量逆市上揚**

回顧期內，團隊在中資美元債券一級市場表現保持行業龍頭地位，共完成106項債券發行，按年升39%，在亞洲(除日本地區外)G3貨幣高收益債券承銷商榜中(彭博數據，以發行項目數量計)表現位列第二。同時，本集團股票資本市場業務於回顧期內成績亦大幅提升，共完成一二級市場的股票承銷項目共15個，並在重點行業進行深度佈局，為資本市場引入了多個優質項目。

### **持續優化客戶結構，助力優質企業海外發展**

上半年，本集團繼續深化策略性調整，通過豐富的國際市場服務經驗及良好的服務口碑，積極發掘與優質大型國有企業、機構客戶的合作機會，客戶結構顯著優化，整體風險顯著下降。今年四月，本公司與全球最大的木材經營商中國林業集團有限公司達成戰略合作協議，將為中國林業集團與其在香港設立的財資中心提供多元化的金融產品和服務，協助其在海外進行投資、融資及業務發展。

### **業績回顧**

本集團向普通股權持有人(「股東」)報告，截至二零一九年六月三十日止期間錄得股東應佔溢利總額約6.40億港元(二零一八年同期：約5.10億港元)，較去年同期增長約26%。

董事會已就截至二零一九年六月三十日止六個月宣派中期股息每股本公司普通股(「股份」)0.042港元(二零一八年：中期股息每股0.033港元)。

## 收益明細

	截至六月三十日止六個月			
	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
費用及佣金收入				
– 經紀	291,667	12.4	271,437	16.2
– 企業融資	452,559	19.2	335,355	20.0
– 資產管理	10,215	0.4	10,561	0.6
貸款及融資收入	558,649	23.6	716,824	42.7
金融產品、做市及投資收益	<u>1,050,158</u>	<u>44.4</u>	<u>344,038</u>	<u>20.5</u>
總計	<u><u>2,363,248</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>1,678,215</u></u>	<u><u>100.0</u></u>

回顧期內，本集團錄得總收益約23.6億港元(二零一八年同期：16.8億港元)，較去年同期大幅上升41%。其中，本集團的金融產品、做市及投資業務和企業融資業務收入保持高速增長，分別按年上升205%至約10.5億港元及升35%至約4.5億港元。同時，經紀業務收入於市場成交量下跌的情況下仍然實現穩步增長。

經過近年來的策略性調整，上半年本集團收入結構更為均衡及多元化，其中費用及佣金類收入佔比達34%，利息類收入佔比33%，投資類收入佔比33%。回顧期內，隨著企業融資、資產管理及經紀業務的穩定增長，本集團費用及佣金類收入同比上升18%達到7.9億港元，符合本集團作為金融服務商的可持續性發展策略。

## 經紀

	截至六月三十日止六個月			
	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
證券	251,987	86.4	227,302	83.7
期貨及期權	8,335	2.9	13,688	5.1
手續費收入	27,372	9.4	23,447	8.6
保險	3,244	1.1	5,511	2.0
槓桿外匯	<u>729</u>	<u>0.2</u>	<u>1,489</u>	<u>0.6</u>
總計	<u><u>291,667</u></u>	<u><u>100.0</u></u>	<u><u>271,437</u></u>	<u><u>100.0</u></u>



儘管二零一九年上半年港股市場日均成交額同比下降23%，本集團經紀業務錄得收入約2.90億港元(二零一八年同期：約2.70億港元)，同比增長7%。

回顧期內，本集團通過財富管理平台、君弘俱樂部及多元化的產品和服務持續吸引優質客戶，專業投資者客戶(「PI」，指可投資資產有100萬美元以上的客戶)數量較去年底穩定上升，其人均賬戶結餘較去年底上升61%至約5,201萬港元。財富管理業務的新增客戶托管資金量亦在短期內上升至174億港元，為經紀業務收入逆市上升增添了動力。

## 企業融資

	截至六月三十日止六個月			
	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
配售、承銷及分承銷佣金				
– 債務資本市場	324,536	71.7	258,439	77.1
– 股票資本市場	92,778	20.5	59,875	17.9
顧問及融資諮詢費	35,245	7.8	17,041	5.0
	<u>452,559</u>	<u>100.0</u>	<u>335,355</u>	<u>100.0</u>
總計				

## 債務資本市場

回顧期內，本集團繼續保持於香港債務資本市場的領先地位，業務表現再創新高，所得收入同比增長26%至約3.2億港元(二零一八年同期：約2.6億港元)。債券承銷團隊上半年累計參與106項債券發行(二零一八年同期：76項債務發行)，並成功協助企業通過債券市場籌資近2,448億港元，同比上升48%。回顧期內，本集團於中資美元債發行市場名列前茅，於回顧期內承銷筆數與承銷金額分別位列亞洲(除日本地區外)G3貨幣企業高收益債券承銷排行榜第二及第三名。

## 股票資本市場

回顧期內，本集團股票資本市場所得收入大幅攀升，同比增長55%至約9,000萬港元(二零一八年同期：約6,000萬港元)。團隊共完成一、二級股票承銷項目共15個，按年上升50%，其中作為保薦人的IPO項目共5個。上半年本集團在能源、地產及互聯網等重點行業佈局，向資本市場引入新的優質客戶和項目，完成IPO項目包括中國旭陽(1907.hk)、奧園健康生活(3662.hk)及禪遊科技(2660.hk)等，同時本集團也是上半年集資規模最大的IPO項目申萬宏源H股(6806.hk)上市的聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。

## 貸款及融資

	截至六月三十日止六個月			
	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
客戶及對手方融資	362,275	64.8	603,351	84.2
銀行及其他	196,374	35.2	113,473	15.8
總計	<u>558,649</u>	<u>100.0</u>	<u>716,824</u>	<u>100.0</u>

二零一九年上半年，本集團總體貸款及融資業務收入下降22%至約5.6億港元(二零一八年同期：約7.2億港元)。

近年來，本集團持續優化收入結構，於行業內率先調整以中小市值股票為抵押物的融資貸款業務比重，同時增加風險中性業務收入，實現整體收入多元化穩健增長。回顧期內，本集團相關策略性調整初見成效，以大型藍籌、優質股票和債券以抵押物的貸款融資收入比重上升，由於風險中性業務增加導致貸款利率相應下調，向客戶收取的貸款融資利息收入同比調整40%至3.6億港元。管理層認為相關融資收入下降乃預期之內，並符合本集團近年來的業務轉型策略，並有利於風險調節後的資產回報率和盈利質量。

隨著回顧期內香港銀行同業拆息利率上升，伴隨托管資金增加，本集團銀行及其他利息收入同比上升73%至約2.0億港元。

### 金融產品、做市及投資

	截至六月三十日止六個月			
	二零一九年		二零一八年	
	千港元	%	千港元	%
做市	498,339	47.4%	(47,357)	-13.8%
投資	283,367	27.0%	4,518	1.3%
金融產品	268,452	25.6%	386,877	112.5%
總計	<u>1,050,158</u>	<u>100.0%</u>	<u>344,038</u>	<u>100.0%</u>

回顧期內，本集團金融產品、做市及投資整體收入同比增加205%至約10.5億港元(二零一八年同期：約3.4億港元)。

#### 金融產品

金融產品業務收入主要來自於利息及手續費收入。二零一九年上半年，香港市場資金成本上升，中資美元債市場收益率下降，機構客戶的融資配置需求有一定程度調整，然而，本集團向客戶提供多元化、定制性的產品仍保持較高的市場競爭力。雖然金融產品業務整體收入同比下降約31%至2.7億港元，但較去年下半年收入環比仍穩步回升5%。

#### 做市

為配合債務資本市場業務發展，本集團提供債券做市服務。回顧期內，由於中資美元債市場持續回暖，本集團做市收益大幅躍升至約5.0億港元(二零一八年同期：虧損約4,700萬港元)。

#### 投資

為了資產管理及其他業務的長期發展，本集團在審慎的風險管理體系下以投資方式予以支持。受惠於上半年股票及債券市場的表現，本公司相關的投資性收入錄得2.8億港元(二零一八年同期：約450萬港元)。

回顧期內，在做市及投資合共約7.8億港元的收入中，債券票息所錄得的利息收入約3.7億港元，而按市值計價(mark to market)之交易性收入約4.1億港元。該部分交易性收入的表現可能將隨市場整體情況而波動。

## 財務狀況

於二零一九年六月三十日，本集團的總資產增加12%至約986.5億港元(二零一八年十二月三十一日：約880.3億港元)，及本集團的總負債上升14%至872.7億港元(二零一八年十二月三十一日：約768.4億港元)。於二零一九年六月三十日，股份股東應佔權益增加5%至約113.3億港元(二零一八年十二月三十一日：約108.3億港元)。於二零一九年六月三十日，槓桿比率(指總資產減應付客戶賬款除權益總額)為7.41倍(二零一八年十二月三十一日：6.54倍)。

## 流動資金、財務資源及股本架構

於二零一九年六月三十日，本集團的流動資產淨值增加42%至119.0億港元(二零一八年十二月三十一日：83.9億港元)。於二零一九年六月三十日，本集團的流動比率為1.15倍(二零一八年十二月三十一日：1.12倍)，資產負債比率(指銀行借貸及按攤銷成本入賬之已發行債務證券之總和除權益總額)為1.53倍(二零一八年十二月三十一日：1.44倍)。

截至二零一九年六月三十日止期間，本集團淨現金流入5.7億港元(二零一八年十二月三十一日：18.9億港元)。於二零一九年六月三十日，本集團銀行結餘為46.8億港元(二零一八年十二月三十一日：41.1億港元)，而未償還銀行及其他借款共91.7億港元(二零一八年十二月三十一日：94.4億港元)。

本公司通過其子公司持有50億美元擔保結構性票據計劃，據此本公司可不時發行由發行人指定貨幣計價之非上市票據。於二零一九年七月十二日，本公司亦成功更新金額最多為150億港元(或於發行日同等的其他貨幣金額)之中期票據計劃，據此，可發行上市及非上市票據。於二零一九年一月十四日，本公司根據中期票據計劃，發行2億美元年利率4.25%至二零二二年到期之票據。於二零一九年六月三十日，已發行及倘存的結構性票據及中期票據分別為237.0億港元(二零一八年十二月三十一日：192.8億港元)及82.4億港元(二零一八年十二月三十一日：67.2億港元)。

考慮到可從各類金融機構獲得的未動用融資及上述票據計劃下有足夠未發行票據之額度，我們相信本集團的經營現金流足以為週期性營運資金需求以及將來的投資機會撥付資金。

本集團不時監控其股本架構，確保旗下持牌附屬公司遵守證券及期貨(財政資源)規則(香港法例第571N章)的資本規定並配合新業務的發展。於期內及直至本公告日期，本集團旗下所有持牌法團均符合其各自的流動資金水平規定。

除上文披露者外，截至二零一九年六月三十日止期內，本集團並無發行其他股本或債務票據。

### 重大收購、出售及重大投資

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團無任何附屬公司及聯營公司的重大收購及出售。於二零一九年六月三十日，本集團並無持有任何重大投資。

### 資本承擔及其他承擔

本集團的資本承擔及其他承擔詳情載於中期財務資料附註15。

### 展望

伴隨全球增長放緩以及中美貿易爭端對貿易和投資造成壓力，全球經貿形勢具有不確定性、長期性和複雜性。由於在上半年由貿易摩擦引起的相關影響將逐步蔓延，中國經濟增速仍面臨一定壓力。同時，國內為了支持中小企業和民營企業融資、控制經濟風險，預計於下半年將維持相對寬鬆的貨幣政策，經濟仍保持較強的韌性並實現平穩增長。

本集團認為，未來隨著國內經濟的增長和市場進一步開放、亞太地區經濟的蓬勃發展，加上高淨值客戶在投資回報、管理風險等方面要求日益成熟，客戶對高質量的專業金融服務的重視和需求將越發顯著，境外財富管理業務蘊藏較大的機遇和市場。本集團將進一步發展自身平台的實力，強化國際化財富管理服務能力和全球資產配置能力，為客戶提供全方位、一站式的投資、融資綜合解決方案。

- **加強財富管理與企業融資業務互惠聯動。** 財富管理業務的發展將促進本集團發展壯大個人高淨值客戶群體，為企業融資業務引入新機遇，而隨著更多優質企業選擇本集團企業融資服務，客戶可選擇的投資標的和產品將更為豐富，從而進一步優化其投資組合，達至本公司和客戶雙贏局面。

- **深化金融產品的核心競爭優勢。**本集團金融產品的定制化和專業化為我們在結構性產品市場上確立了領先地位，再加上優於同業的資金水平，近年成為本公司核心競爭力之一。下半年，本公司將繼續為客戶提供差異化、定製化、專業化的金融產品，積極深化和母公司的合作，在跨境金融產品市場上拓展新機。
- **繼續加大優質機構、企業客戶開發力度。**通過本公司在香港資本市場積累的品牌影響力及豐富服務經驗，繼續加大優質企業、機構客戶開發力度，特別是央企、國企等戰略級重點客戶，以多樣化的跨境投融資服務滿足他們的發展需求。
- **全面強化風險管理體系和措施。**嚴格監控現有及新產品的各類風險，參照國內外先進實踐經驗，及時識別、發現、度量、對沖和降低風險。

本集團擁有國際信用評級機構標準普爾及穆迪分別授予的BBB+及Baa2的長期發行人評級，信用評級為在港中資金融機構最高水平。下半年，我們將堅持一貫的踏實穩健經營策略，進一步深化與國際大型金融機構的業務合作，保持資金成本優勢，充分發揮核心競爭力，推動業務更上一層樓。同時，本集團將始終以提高風險調整後的淨資產回報率為核心目標，以穩定、理想的複合增長回報客戶和投資者對我們的長期支持。

## 中期股息

董事會已宣派截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息每股0.042港元（「中期股息」）（二零一八年：中期股息每股0.033港元）予二零一九年九月四日（星期三）名列本公司股東名冊的股東。中期股息將會於二零一九年九月十九日（星期四）派付。



## **暫停辦理股份過戶登記**

本公司將於二零一九年九月四日(星期三)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定可享有中期股息的股東的權利。當天將不會登記任何股份轉讓。為符合收取中期股息的資格，所有正式填妥的過戶文件連同相關股票須最遲於二零一九年九月三日(星期二)下午四時三十分前送交本公司香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

## **購回、出售或贖回本公司證券**

本公司或其任何附屬公司於截至二零一九年六月三十日止六個月期間並無購回、出售或贖回本公司任何上市證券(作為本公司股份獎勵計劃的信託人代理除外)。

## **遵守企業管治守則**

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)內的所有原則及守則條文，作為其本身的企業管治守則。於二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日期間，除下文所披露者外，本公司已遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

守則條文第A.2.1條規定，公司主席與行政總裁的角色應予以區分，並不應由同一人同時擔任。然而，本公司之主席與行政總裁角色均由閻峰博士擔任。本公司董事(「董事」)認為，閻博士可堅定一致地領導本集團業務策略的發展及執行，對本集團有利。

## **遵守標準守則**

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。經本公司作出特定查詢後，全體董事確認彼等於二零一九年一月一日至二零一九年六月三十日期間完全遵守標準守則所載的規定標準。



## 中期財務資料審閱

本集團外聘核數師已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料之審閱」審閱中期財務資料。審核委員會已與管理層共同審閱本集團所採納會計原則及慣例，亦經已討論核數、內部監控及財務報告事項，包括審閱截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核的中期財務資料。

## 董事會

於本公告日期，董事會包括四名執行董事閻峰博士(主席)、王冬青先生、祁海英女士及李光杰先生；兩名非執行董事謝樂斌博士及劉益勇先生；及四名獨立非執行董事傅廷美博士、宋敏博士、曾耀強先生及陳家強教授。

## 於聯交所及本公司網站刊發截至二零一九年六月三十日止六個月中期業績及中期報告

截至二零一九年六月三十日止六個月的中期業績公告已刊載於聯交所的網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站<http://www.gtjai.com>。載有上市規則所要求的所有資料的本公司截至二零一九年六月三十日止六個月中期報告將會適時向本公司股東寄發並刊載於上述網站。

承董事會命  
國泰君安國際控股有限公司  
主席  
閻峰

香港，二零一九年八月二十日