

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 2020 年 6 月 30 日止 6 個月的 中期業績公告

財務摘要			
業績	截至以下日期止 6 個月		變動百分比 增加／(減少)
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 6 月 30 日	
收入 (千港元)	3,524,658	4,108,628	(14)
- 佣金及手續費收入	1,196,142	915,706	31
- 利息收入	1,362,554	1,404,896	(3)
- 交易及投資收入淨額	965,962	1,788,026	(46)
溢利淨額 (不包括抵押融資的減值) (千港元)	1,074,973	1,045,527	3
股東應佔溢利 (千港元)	521,498	1,038,885	(50)
每股			
每股基本盈利 (港仙)	8.90	18.04	(51)
每股攤薄盈利 (港仙)	8.88	16.61	(47)
財務狀況			
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	變動百分比 增加／(減少)
股東權益 (千港元)	27,155,290	27,030,581	-
總資產 (千港元)	156,318,285	156,274,502	-
已發行股份數目 (附註 1)	6,036,035,086	5,940,583,872	2
每股資產淨值 (港元)	4.50	4.55	(1)

附註：

- 若干股東選擇以股代息收取 2019 年第二次中期股息。因此，截至 2020 年 6 月 30 日，本公司股份總數增至 6,036,035,086 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2020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2019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	
		2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2019 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
收入			
佣金及手續費收入	5	1,196,142	915,706
利息收入	5	1,362,554	1,404,896
交易及投資收入淨額	5	965,962	1,788,026
		-----	-----
		3,524,658	4,108,628
其他收入及收益或虧損	5	28,829	(15,423)
		-----	-----
		3,553,487	4,093,205
薪金及津貼、花紅及退休金計劃供款	6	(559,202)	(677,548)
佣金開支	6	(126,133)	(90,925)
攤銷及折舊		(118,704)	(102,654)
經營開支		(263,568)	(321,156)
		-----	-----
		(1,067,607)	(1,192,283)
財務成本	8	(1,179,853)	(1,455,257)
除減值計提及稅前溢利		1,306,027	1,445,665
減值計提（扣除撥回）	7	(772,705)	(205,903)
		-----	-----
除稅前溢利		533,322	1,239,762
所得稅開支	9	(11,824)	(200,877)
		-----	-----
本公司擁有人應佔期內溢利		521,498	1,038,885
		=====	=====
本公司擁有人應佔每股盈利			
-基本（每股港仙）	11	8.90	18.04
		=====	=====
-攤薄（每股港仙）		8.88	16.61
		=====	=====

簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至以下日期止 6 個月	
	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2019 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>521,498</u>	<u>1,038,885</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	(40,397)	(602)
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	(13,014)	(586)
- 出售時重新分類調整至損益	4,926	-
換算海外業務產生的匯兌差額	<u>(55,512)</u>	<u>(15,821)</u>
期內其他全面開支	<u>(103,997)</u>	<u>(17,009)</u>
本公司擁有人應佔期內全面收益總額	<u><u>417,501</u></u>	<u><u>1,021,876</u></u>

簡明綜合財務狀況表

附註	2020年6月30日 (未經審核)			2019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	3,373,842	-	3,373,842	4,269,608	-	4,269,608
代客戶持有的現金	17,864,004	-	17,864,004	15,134,126	-	15,134,126
持作交易用途及做市業務之金融資產	12,525,842	-	12,525,842	28,459,878	-	28,459,878
投資證券						
- 按公平值計量	22,542,565	8,519,524	31,062,089	9,774,362	17,245,225	27,019,587
- 按攤銷成本計量	7,330,295	706,541	8,036,836	9,416,784	1,144,299	10,561,083
為已發行金融產品購入的資產	39,305,854	6,718,461	46,024,315	29,756,276	2,629,569	32,385,845
衍生金融工具	944,506	-	944,506	340,153	-	340,153
給予客戶的融資	14,358,965	3,239,019	17,597,984	19,469,052	1,114,087	20,583,139
借入證券的現金抵押品及逆回購協議	7,822,609	-	7,822,609	5,324,550	-	5,324,550
應收賬款	7,903,887	-	7,903,887	8,683,114	-	8,683,114
可收回稅項	319,345	-	319,345	230,117	-	230,117
預付款項、按金及其他應收款項	1,221,868	100,907	1,322,775	1,687,520	75,261	1,762,781
商譽及其他無形資產	-	487,480	487,480	-	485,916	485,916
其他資產	-	163,982	163,982	-	103,128	103,128
投資物業	-	70,078	70,078	-	192,471	192,471
物業及設備	-	753,205	753,205	-	706,275	706,275
遞延稅項資產	-	45,506	45,506	-	32,731	32,731
資產總額	135,513,582	20,804,703	156,318,285	132,545,540	23,728,962	156,274,502
負債及權益						
負債						
持作交易用途及做市業務之金融負債	2,550,000	-	2,550,000	1,945,382	-	1,945,382
按公平值計量的已發行金融產品	20,521,775	1,602,307	22,124,082	17,103,333	1,926,905	19,030,238
衍生金融工具	370,381	-	370,381	545,139	-	545,139
借出證券的現金抵押品及回購協議	17,207,719	-	17,207,719	27,455,006	-	27,455,006
應付賬款	24,028,946	-	24,028,946	19,107,219	-	19,107,219
銀行貸款	40,079,285	-	40,079,285	36,872,917	-	36,872,917
已發行債券	11,885,051	8,596,915	20,481,966	12,791,450	8,626,979	21,418,429
合併投資基金產生的其他負債	439,986	-	439,986	421,238	-	421,238
應付稅項	459,496	-	459,496	559,082	-	559,082
其他應付款項、應計費用及其他負債	1,274,745	117,958	1,392,703	1,660,778	199,498	1,860,276
遞延稅項負債	-	28,431	28,431	-	28,995	28,995
負債總額	118,817,384	10,345,611	129,162,995	118,461,544	10,782,377	129,243,921
權益						
股本			603,603			594,058
儲備			26,286,101			26,181,078
擬派股息			265,586			255,445
股東權益總額			27,155,290			27,030,581
負債及股東權益總額			156,318,285			156,274,502
流動資產淨額			16,696,198			14,083,996

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。本公司是一家投資控股公司，其附屬公司主要從事財富管理、企業融資、資產管理、機構客戶和投資業務。本公司及其附屬公司（統稱為「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（在香港註冊成立的有限公司）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」）註冊成立的有限公司）。

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（「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（「香港財務報告準則」）修訂本以及應用若干與本集團相關的會計政策所帶來的會計政策變動外，本集團截至 2020 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 2019 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的相關香港財務報告準則及其修訂本，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）	業務的定義
香港會計準則第 1 號及第 8 號（修訂本）	重大的定義
香港財務報告準則第 9 號、香港會計準則第 39 號 及香港財務報告準則第 7 號（修訂本）	利率基準改革

除上述香港財務報告準則修訂本外，香港會計師公會亦在 2018 年頒佈了一個經修改的財務報告的概念框架。在後續的修訂本中，香港財務報告準則的概念框架參考修訂本在 2020 年 1 月 1 日開始或其後的年度期間正式生效。

在本期間採用新訂香港財務報告準則及其修訂本不會對本集團未經審核簡明綜合財務報表中說明的本期間及過往期間財務狀況、財務表現及／或披露資料產生任何重大影響。

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。本集團將首席營運決策者的職份授予執行委員會。

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) 財富管理分部向零售及高淨值客戶提供全面的金融服務和投資解決方案，提供的服務包括證券、期貨及期權經紀及買賣服務、場外交易產品和風險管理工具銷售、投資顧問服務、理財策劃服務和投資基金分銷服務、託管服務，以及向客戶提供證券保證金融資；
- (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、資產重組等公司行動提供諮詢顧問服務，以及融資解決方案。
- (c) 資產管理分部向個人、企業、機構客戶提供全面的多元產品投資管理服務，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全球主要金融市場的現金股票銷售及交易、大宗經紀、股票借貸、股票研究、投融資解決方案，以及固定收益產品、貨幣及商品產品、期貨及期權、交易所買賣基金及衍生產品等多種金融工具的發行和做市業務；及
- (e) 投資分部主要通過投資基金及私募股權項目，發揮及增強集團各業務分部的協同優勢，專注發掘合理資金回報的投資機會，進而拓展客戶關係及促進集團業務的整體增長。

截至 2019 年 12 月 31 日止年度，本集團將外匯交易收入淨額由財富管理分部重新分類至機構客戶分部，並將企業融資分部的投資收入淨額重新分類至投資分部，以分部提供的相關產品和服務更有效地反映各業務分部的收入性質。因此，截至 2019 年 6 月 30 日止 6 個月有關分部收入和分部開支(由於分部收入重新分類)的比較資料已經重列，以與本期間的呈報貫徹一致。

下表呈列本集團業務分部的收入及溢利（虧損）：

	財富管理		企業融資		資產管理		機構客戶		投資		綜合	
	2020年 千港元	2019年 千港元 (經重列)										
分部收入												
佣金及手續費收入	341,944	288,930	536,225	413,956	154,446	106,947	163,527	105,873	-	-	1,196,142	915,706
利息收入	642,393	760,749	373,579	230,448	-	-	335,118	405,830	11,464	7,869	1,362,554	1,404,896
交易及投資收入淨額	-	-	-	-	-	-	353,525	1,146,297	612,437	641,729	965,962	1,788,026
分部收入	984,337	1,049,679	909,804	644,404	154,446	106,947	852,170	1,658,000	623,901	649,598	3,524,658	4,108,628
其他收入及收益（虧損）	7,031	4,246	404	1,278	-	-	407	399	20,987	(21,346)	28,829	(15,423)
分部開支	(519,186)	(593,973)	(322,563)	(328,700)	(81,696)	(64,583)	(831,820)	(1,231,670)	(492,195)	(428,614)	(2,247,460)	(2,647,540)
除減值計提及稅前溢利	472,182	459,952	587,645	316,982	72,750	42,364	20,757	426,729	152,693	199,638	1,306,027	1,445,665
減值計提（扣除撥回）	(102,736)	(209,372)	(20,451)	(374)	-	-	(649,518)	1,489	-	2,354	(772,705)	(205,903)
分部業績/除稅前溢利（虧損）	369,446	250,580	567,194	316,608	72,750	42,364	(628,761)	428,218	152,693	201,992	533,322	1,239,762
所得稅開支											(11,824)	(200,877)
期內溢利											521,498	1,038,885
攤銷及折舊	(36,038)	(30,028)	(9,250)	(5,770)	(2,892)	(2,028)	(68,748)	(63,492)	(1,776)	(1,336)	(118,704)	(102,654)
財務成本	(184,484)	(238,292)	(142,669)	(106,658)	-	-	(401,660)	(780,757)	(451,040)	(329,550)	(1,179,853)	(1,455,257)

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	
	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2019 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))	394,600	253,278
承銷及配售佣金	464,859	334,131
財務顧問及諮詢費收入 (附註(ii))	71,366	79,825
資產管理費及表現費收入	154,446	106,947
手續費、代理人及服務費收入 (附註(ii))	110,871	141,525
	<u>1,196,142</u>	<u>915,706</u>
利息收入:		
給予客戶融資的利息收入		
- 孖展融資	516,441	592,797
- 併購融資	117,865	165,436
- 抵押融資	125,855	142,851
按攤銷成本計量的投資證券的利息收入	416,023	317,826
逆回購協議的利息收入	51,273	18,688
來自銀行存款及其他的利息收入	135,097	167,298
	<u>1,362,554</u>	<u>1,404,896</u>
交易及投資收入淨額:		
來自固定收益、外匯及商品以及股票衍生工具的交易 收入淨額	(51,102)	765,336
金融產品的交易收入淨額	404,627	380,961
按公平值計入損益的金融資產/負債的投資收益淨 額	612,437	641,729
	<u>965,962</u>	<u>1,788,026</u>
	<u>3,524,658</u>	<u>4,108,628</u>
其他收入及收益或虧損		
其他 (附註(iii))	28,829	(15,423)

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 999,232,000 港元 (截至 2019 年止 6 個月: 737,419,000 港元) 及 196,910,000 港元 (截至 2019 年止 6 個月: 178,287,000 港元)。

- (ii) 經紀佣金107,335,000港元（截至2019年止6個月：66,933,000港元）及手續費、代理人及服務收入56,192,000港元（截至2019年止6個月：38,940,000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主要計入財富管理分部。

財務顧問及諮詢費收入 71,366,000 港元（截至 2019 年止 6 個月：79,825,000 港元）已計入企業融資分部。

- (iii) 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收益淨額 1 千 6 百萬港元（截至 2019 年止 6 個月：淨虧損 2 千 6 百萬港元）。

若干比較數字已經重新分類，以與本期呈列數字保持貫徹一致，對總收入並無任何影響。

6. 僱員福利開支

	截至以下日期止 6 個月	
	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2019 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
薪金、花紅及津貼	537,926	662,678
退休金計劃供款（淨額）	21,276	14,870
	<u>559,202</u>	<u>677,548</u>
客戶主任佣金（附註）	106,968	77,030
	<u>666,170</u>	<u>754,578</u>

附註： 佣金開支 126,133,000 港元（截至 2019 年止 6 個月：90,925,000 港元） 包括客戶主任佣金 106,968,000 港元（截至 2019 年止 6 個月：77,030,000 港元）。

7. 減值計提（扣除撥回）

	截至以下日期止 6 個月	
	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2019 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
以下項目的減值計提（減值計提撥回）：		
給予客戶的融資		
– 孖展融資	101,425	199,675
– 併購融資	866	(43)
– 抵押融資（附註）	662,844	7,955
按攤銷成本計量的投資證券	6,295	(2,524)
應收賬款及其他	1,275	840
	<u>772,705</u>	<u>205,903</u>

附註： 截至 2020 年 6 月 30 日止期間，由於借款人違約，管理層出售了一筆貸款的抵押品。在本期間出售抵押品以償還部分貸款後，於 2020 年 6 月 30 日貸款尚未償還餘額為 6.36 億港元。在評估減值時，管理層考慮一系列因素包括未償還金額，借款人的最新業務發展狀況，借款人及擔保人的財務狀況後，確認 6.36 億港元的減值撥備，因此在截至 2020 年 6 月 30 日將賬面淨值減至零。

8. 財務成本

	截至以下日期止 6 個月	
	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2019 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
銀行貸款及透支	780,577	610,524
已發行的債券：		
– 可換股債券	1,054	34,841
– 不可換股債券	269,466	227,205
– 不可換股票據	107,959	203,883
租賃負債的利息	5,824	3,756
回購協議及其他（附註）	14,973	375,048
	<u>1,179,853</u>	<u>1,455,257</u>

附註： 截至 2019 年 6 月 30 日止期間，金額為 3.75 億港元的「財務成本-回購協議及其他」中包括一筆金額為 3.5 億港元的回購協議產生的財務成本。於本期間，本集團認為回購協議須指定按公平值計入損益，以減少會計錯配和更有效反映交易及做市業務以及金融產品發行業務的業務模式。因此，在截至 2020 年 6 月 30 日止期間本集團所訂立的回購協議產生的收入或虧損均在未經審核的簡明綜合損益表中以「交易及投資收入淨額」呈列。

9. 所得稅開支

	截至以下日期止 6 個月	
	2020 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2019 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
本期稅項：		
-香港	10,488	191,507
-其他司法權區	14,675	9,876
	<u>25,163</u>	<u>201,383</u>
遞延稅項：		
-本期間	(13,339)	(506)
	<u>11,824</u>	<u>200,877</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2020年3月24日舉行的董事會會議上，董事會宣派截至2019年12月31日止年度每股為4.3港仙的現金第二次中期股息。股東有權選擇以新股份代替現金收取第二次中期股息。第二次中期股息已在2020年6月2日派發，支付予股東的現金股息總額約為85,275,000港元，並按以股代息的方式發行金額約為170,170,000港元的95,451,214股股份。

於2020年8月21日舉行的董事會會議上，董事會向在2020年9月9日名列本公司股東名冊的股東宣派截至2020年6月30日止6個月每股為4.4港仙的現金中期股息。中期股息預期在2020年9月21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	
	2020年6月30日 (未經審核)	2019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)	521,498	1,038,885
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))	5,857,881	5,759,506
每股基本盈利(每股港仙)	8.90	18.04

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	
	2020年6月30日 (未經審核)	2019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)	521,498	1,038,885
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))	880	29,093
用以計算每股攤薄盈利的盈利(千港元)	522,378	1,067,978

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)）	5,857,881	5,759,506
潛在攤薄普通股的影響：		
- 可換股債券（千股）（附註(b)）	18,026	668,823
- 購股權（千份）（附註(c)）	310	211
- 獎勵股份（千股）（附註(c)）	3,438	1,443
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數（千股）	<u>5,879,655</u>	<u>6,429,983</u>
每股攤薄盈利（每股港仙）	<u>8.88</u>	<u>16.61</u>

附註：

- (a) 於 2020 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 175,503,979 股（2019 年 6 月 30 日：42,405,142 股）本公司普通股，總成本（包括相關交易成本在內）約為 4.01 億港元（於 2019 年 6 月 30 日：1.63 億港元）。

在本期間，本公司授出 14,372,205 股獎勵股份（2019 年 6 月 30 日：6,982,366 股獎勵股份）。截至 2020 年 6 月 30 日止 6 個月，在這批授出的獎勵股份中，有 235,671 股獎勵股份失效，而本公司在 2019 年 10 月 29 日、2019 年 3 月 25 日、2018 年 5 月 11 日及 2017 年 3 月 10 日授出的獎勵股份中，有 150,000 股獎勵股份（2019 年 6 月 30 日：無）、108,143 股獎勵股份（2019 年 6 月 30 日：37,744 股獎勵股份）、131,545 股獎勵股份（2019 年 6 月 30 日：239,159 股獎勵股份）、7,485 股獎勵股份（2019 年 6 月 30 日：41,237 股獎勵股份）已在本期間分別失效。截止 2019 年 6 月 30 日止 6 個月，本公司在 2016 年 3 月 11 日授出的獎勵股份中，有 29,820 股獎勵股份已失效。此外，在本 6 個月期間，本公司在 2020 年 5 月 8 日授出的獎勵股份中，有 78,000 股獎勵股份已歸屬；本公司在 2019 年 10 月 29 日、2019 年 3 月 25 日、2018 年 5 月 11 日及 2017 年 3 月 10 日授出的獎勵股份中，有 2,615,000 股獎勵股份（2019 年 6 月 30 日：無）、2,123,722 股獎勵股份（2019 年 6 月 30 日：無）、1,971,575 股獎勵股份（2019 年 6 月 30 日：2,199,883 股獎勵股份）、1,147,866 股獎勵股份（2019 年 6 月 30 日：1,259,541 股獎勵股份）已在本 6 個月期間獲歸屬。截止 2019 年 6 月 30 日止 6 個月，本公司在 2016 年 3 月 11 日授出的獎勵股份中，有 2,133,343 股獎勵股份獲歸屬。

- (b) 於 2014 年 11 月 4 日，本公司發行 11.64 億港元的可換股債券。於 2016 年 10 月 25 日，本公司進一步發行 38.8 億港元的可換股債券。

於 2014 年發行的未兌換但可在贖回前按兌換價 4.14 港元兌換為本公司的普通股的可換股債券，已在截至 2019 年 12 月 31 日止年度全數贖回。於 2020 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分別按經調整兌換價 5.67 港元（2019 年 12 月 31 日：5.81 港元）將可換股債券轉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轉換為普通股。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轉換為普通股，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及獎勵股份作出調整。

12. 給予客戶的融資

	2020年6月30日 千港元 (未經審核)	2019年12月31日 千港元 (經審核)
給予客戶的融資		
- 孖展融資	11,453,159	12,629,847
- 併購融資	3,002,947	2,827,958
- 抵押融資	3,141,878	5,125,334
	<hr/>	<hr/>
	17,597,984	20,583,139
減：非流動部分	(3,239,019)	(1,114,087)
	<hr/>	<hr/>
流動部分	14,358,965	19,469,052
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

孖展融資

	2020年6月30日 千港元 (未經審核)	2019年12月31日 千港元 (經審核)
孖展融資	12,429,579	13,504,901
減：減值撥備	(976,420)	(875,054)
	<hr/>	<hr/>
	11,453,159	12,629,847
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

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、信譽和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及信貸審批委員會負責監控信貸風險，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2020年6月30日，114.53億港元（2019年12月31日：126.3億港元）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486.04億港元（2019年12月31日：515.49億港元）。在釐定本期間給予孖展客戶的貸款的減值撥備時，本集團管理層會比較個別孖展客戶的抵押股票公平值和未償還貸款餘額以衡量尚欠款項，同時會考慮其後的還款或可執行償還計劃及債務重組安排，以估算預期信貸虧損。

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

	2020年6月30日 千港元 (未經審核)	2019年12月31日 千港元 (經審核)
併購融資	3,047,683	2,871,828
減：減值撥備	(44,736)	(43,870)
	3,002,947	2,827,958
減：非流動部分	(389,760)	(157,907)
流動部分	2,613,187	2,670,051

在併購融資中，30.48 億港元（2019 年 12 月 31 日：28.38 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計一年內屆滿，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及信貸審批委員會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，致力對其併購融資採取有效監控措施，以將信貸風險減至最低。

於 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，本集團有 1 筆逾期還款的併購融資。

抵押融資

	2020年6月30日 千港元 (未經審核)	2019年12月31日 千港元 (經審核)
抵押融資	3,827,894	5,148,506
減：減值撥備	(686,016)	(23,172)
	3,141,878	5,125,334
減：非流動部分	(2,849,259)	(956,180)
流動部分	292,619	4,169,154

在抵押融資中，38.28 億港元（2019 年 12 月 31 日：51.49 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。

持有抵押品包括企業借款人持有的權益工具及機構借款人持有人的投資組合等。本集團的風險管理部及信貸審批委員會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 2020 年 6 月 30 日及 2019 年 12 月 31 日，本集團有 1 筆逾期還款的抵押融資。

13. 應收賬款

	2020年6月30日 千港元 (未經審核)	2019年12月31日 千港元 (經審核)
以下各項產生的應收賬款：		
- 客戶	699,613	924,685
- 經紀、交易商及結算所	5,157,426	6,347,099
- 客戶認購首次公開發售新股	1,195,864	5,611
- 直接控股公司（附註(i)）	428,690	947,640
- 其他（附註(ii)）	422,294	458,079
	<u>7,903,887</u>	<u>8,683,114</u>

附註：

- (i) 在2019年12月，海通國際控股有限公司(本公司之直接控股公司)向本公司一間附屬公司購買債券，該交易已於2020年1月完成交收。於本中期期間，本公司向海通國際控股有限公司借出一筆貸款，並按倫敦銀行同業拆借利率另加息差以美元計息。於2020年6月30日尚未償還的本金餘額為55,000,000美元(相當於426,267,000港元)，其將會於2021年1月15日到期時全數償還。
- (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／年末，根據交易日／發票日期對應收賬款(不包括向直接控股公司借出的貸款)作出的賬齡分析如下：

	2020年6月30日 千港元 (未經審核)	2019年12月31日 千港元 (經審核)
0至3個月內	7,454,977	8,519,010
4至6個月內	1,990	148,472
7至12個月內	8,473	3,988
超過1年	12,180	11,644
	<u>7,477,620</u>	<u>8,683,114</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。

因首次公開發售認購籌集資金而應向客戶收取的應收賬款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2020年6月30日，結算日介乎於2至7日之間。於截至2020年6月30日止期間後，該等應收賬款已分別於2020年7月2日至2020年7月9日期間結算。

來自財富管理、企業融資與資產管理業務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

	2020年6月30日 千港元 (未經審核)	2019年12月31日 千港元 (經審核)
法定股本:		
20,000,000,000 (2019年12月31日: 20,000,000,000) 每股面值0.1港元的普通股	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
已發行及繳足股本		
6,036,035,086 (2019年12月31日: 5,940,583,872) 每股面值0.10港元的普通股	<u>603,603</u>	<u>594,058</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2019年1月1日	5,789,746,388	578,975
根據行使購股權發行的新股份	<u>2,582,759</u>	<u>258</u>
於2019年6月30日	5,792,329,147	579,233
發行以股代息股份- 2019年中期股息	<u>148,254,725</u>	<u>14,825</u>
於2019年12月31日及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	<u>6,036,035,086</u>	<u>603,603</u>

15. 應付賬款

	2020年6月30日 千港元 (未經審核)	2019年12月31日 千港元 (經審核)
以下各項產生的應付賬款		
- 客戶	20,785,226	16,593,685
- 經紀、交易商及結算所	2,167,173	1,483,844
- 其他	1,076,547	1,029,690
	<u>24,028,946</u>	<u>19,107,219</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即時清償所有付款要求。

於2020年6月30日，除應付予客戶的賬款按0.001%（2019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17,864,004,000港元（2019年12月31日：14,964,001,000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962,558,000港元（2019年12月31日：1,170,453,000港元）。

業績回顧與分析

2020年上半年，新冠疫情席捲全球，世界經濟急速陷入衰退，金融市場劇烈震盪，全球投資銀行業面臨嚴峻挑戰。作為高度開放的外向型經濟體，香港經濟與金融市場表現尤為疲弱。

海通國際自2018年開始啟動「3.0規劃」，實施戰略轉型升級，推動收入來源的多元化、資產風險的分散化、團隊人才的專業化和產品結構的多樣化，促進信息中介、交易中介和資本中介功能的平衡發展，以實現更為穩健及可持續的盈利成長。按照「3.0規劃」的部署，風險管理被列為2020年工作的首要目標。年初，公司對槓桿規模和流動性進行了主動管理，順利應對了十多年來罕見的全球流動性危機，通過了一場真實的“壓力測試”。

報告期內，海通國際實現收入35.25億港元。其中，「3.0規劃」重點發展各項費類業務收入達11.96億港元，同比增長31%，收入佔比由上年的22%提升至34%。

1. 全球投行能力持續領先

上半年，海通國際實現投行收入4.65億港元，同比增長39%。多項排名保持業內領先。期內，海通國際在香港市場完成18單IPO項目，其中包括3單保薦項目，按承銷數量位列第一；股權融資完成21單，按發行數量排名第二；債券融資在亞洲除日本外G3高收益債券發行市場排名中，按承銷數量和承銷金額分別名列第一和第三。

面對中概股回歸機遇，海通國際積極籌備，在期內完成一單中概股回歸明星項目，並為下半年儲備了若干項目。在大健康和物業管理領域，期內完成一單IPO保薦及五單IPO承銷，另有多個項目已提交上市申請，鞏固了海通國際在這些細分領域的市場領導地位。公司繼續拓展全球投行業務，期內完成一單美股上市和一單新加坡股權融資項目，並在印度等新興市場積極儲備，有望在下半年完成相關項目。債券團隊在鞏固既有市場領先地位的同時，努力推動ESG及綠色金融業務發展，期內完成三筆綠色債券承銷項目，總金額達7億美元。併購業務探索產品分銷和設立基金的新型模式，在提高費類收入的同時，提升主動管理項目的能力。公司新組建了信貸資本市場團隊，旨在為客戶提供股權融資之外的多樣化融資方案，實現投行功能的全覆蓋。

2. 全球市場交易平台加速整合

今年上半年，海通國際將主經紀商、股票研究銷售與交易、固定收益做市、及衍生產品交易四大板塊進行整合，以增加協同效應，為機構客戶打造一站式、多樣化的交易平台。整合後，公司利用多維度的研究、銷售、信息與交易對手網絡為客戶發掘投資機遇，提供投資諮詢，創新交易產品，拓展交易執行和投融資解決方案，促進客戶驅動的交易，充分發揮投行作為信息中介、交易中介和資本中介的多重功能。

報告期內，去年新成立的主經紀商團隊成長迅速，管理客戶資產和融資融券規模均翻倍增長。憑藉行業領先地位和資產規模優勢，主經紀商吸引諸多對沖基金、同業機構透過海通國際的全球市場交易平台進行大宗交易、衍生品對沖、股票掛鈎票據產品等業務。現金股票業務方面，公司重點拓展戰略客戶，打通港股、A股、美股、日股及印度股票的研究資源，提升交易能力，期內股票交易額突破2,200億港元，同比增長42%，大幅提升了佣金收入。固定收益做市方面，海通國際的利率及信用產品交易平台每日為全球近800家機構客戶提供雙邊流動性報價，並為客戶量身定做風險對沖及投融資解決方案。ETF做市方面，海通國際為多隻ETF提供做市，其中包括市場上最活躍的四隻恒生指數相關ETF，總交易規模超過3,300億港元，市場份額達41.9%。衍生產品方面，上半年共發行窩輪及牛熊證1,714只，同比增長22%，成交金額超過2,000億港元，位列香港市場第五。期內，海通國際榮獲《彭博商業周刊》頒發的「年度衍生品機構」卓越大獎。

3. 全球財富管理轉型初見成效

財富管理是海通國際「3.0規劃」重點發展的業務之一。海通國際財富管理業務的轉型目標是實現“雙輪驅動”的商業模式：針對零售客戶，利用最新金融科技推動網上交易平台的快速發展；針對高淨值客戶，海通國際力爭成為企業家的私人財富管理機構。

今年上半年，海通國際抓住疫情帶來的變局，加速推動零售業務轉型。通過優化網上交易平台，改善用戶體驗，提升開戶效率，吸引了更多零售客戶通過網上平台交易。期內，實現財富管理經紀佣金收入2.87億港元，同比增加54%。同時，面對市場波動，海通國際主動調整資產結構，控制資產風險。報告期末，藍籌股佔零售資產比例已接近半數，客戶資產質量顯著提升。

針對高淨值客戶，海通國際努力優化業務模式，致力在全球範圍內為客戶提供更多樣、更獨特、更優質、更貼身的產品和服務。去年以來，公司對標私人銀行業界標準，組建了由業內頂尖的私人銀行家組成的服務團隊，憑藉海通國際在投行、交易、研究、產品等方面的優勢，發揮聯動效應，為企業家客戶提供多元產品和增值服務。期末，高淨值客戶資產規模已超過1000億港元，有望成為公司新的業績成長引擎。

4. 全球資管規模持續提升

資產管理是海通國際「3.0規劃」重點發展的另一項業務，也是費類業務的重要收入來源。海通國際長期致力於資管產品的研發，並積極探索打通各類銷售渠道，擴大資產管理規模。去年下半年，旗下的「海通亞洲高收益債券基金」獲批成為內地與香港基金互認安排（MRF）的北上互認基金，迅速獲得內地投資者的認可。在全球資管行業遭遇衝擊的情況下，海通國際資產管理規模較上年末增長24%，達到665億港元；資產管理實現費類收入達到1.54億港元，同比增加44%。

海通國際全面推行ESG及影響力投資戰略，期內積極籌備設立ESG主題的ETF，有望在下半年上市。憑藉出眾的品牌和優異的業績，海通國際資管在期內榮獲《亞洲投資者》等機構頒發的多項業界大獎。

5. 全球營運系統與風險管理體系日益完備

海通國際持之以恆打造全球綜合營運能力和營運自動化建設，依託中央數據庫管理系統，實現了全球數據的統一管理。新冠疫情爆發之後，海通國際香港總部及海外辦公室先後進入BCP（Business Continuity Plan）運營狀態。在大量員工居家辦公的情況下，公司中台營運、IT和風險管理部門需要確保完成全球多中心的交易、清算、估值、風險監控等工作，日常營運承受巨大壓力和挑戰。得益于全球營運系統和信息化系統的支持，配以多時區、跨場地辦公以及遠程辦公系統等BCP備份措施，海通國際經受住了嚴峻考驗，實現了全球範圍的穩定運營。

上半年，在全球金融市場遭遇劇烈衝擊之時，海通國際根據風險模型及時預估並做好市場風險、信用風險和流動性風險的管理。公司對標國際金融機構的風控標準，以“穩健乃至保守”的風險偏好，配合基於量化模型的內部評級體系和風險加權資產的監控措施，逐層建立起風險管理架構。年初，海通國際提前完成了疫情和經濟下行“最差情景”下的壓力測試，並確定全年主動控制資產負債規模和槓桿水平，提升中低風險資產的佔比，以最審慎的標準進行風險資產項目的處置、減值和撥備。在對重大風險項目採取全額撥備的審慎措施之後，海通國際目前處在公司歷史上風險水平最低的年份之一。

未來展望

2020年下半年，全球經濟大概率處於衰退之中。新冠疫情的演化仍然存在諸多變數，阻礙各國經濟的重啟。大規模的企業破產倒閉有可能造成金融機構資產質量的惡化，威脅全球金融市場的穩定。各國政府很可能出台新的財政紓困措施，各國中央銀行也將維持寬鬆的貨幣政策。

面對全球經濟衰退、新冠疫情蔓延、中美關係摩擦及香港發展困境等多重挑戰，海通國際將堅持踐行「3.0 規劃」。在業務發展戰略定位方面，回歸金融服務中介的本源，改善收入結構，控制槓桿規模，強化風控能力，建立更為穩健的商業與盈利模式，以應對高度不確定的全球市場環境。在中後台營運體系建設方面，堅定推行數字化轉型策略，通過金融科技再造業務流程。建立符合各地監管要求、滿足跨時區和跨市場營運需要的金融基礎設施，加大具有業務前瞻性的系統研發。加大人力資源的投入，致力打造國際化、高素質、多元化、多功能的投行團隊，把海通國際從精品投行逐步轉型為具有國際競爭力的全能投行。

新冠疫情的全球蔓延令我們深刻體會到“人類命運共同體”的現實意義。海通國際將堅持踐行2019年啟動的「ESG發展規劃」，積極承擔社會責任，推動負責任投資和影響力投資。今年，海通國際榮獲了《亞洲人力資源》頒發的「亞洲年度最佳僱主」和「年度最具關懷公司」大獎；公司將再接再厲，更加注重對人才的培養及引進，更加關注員工健康與福利，更積極地參與和促進本地社區的和諧發展。海通國際將進一步完善企業管治架構，形成更加專業化、制度化的決策機制和監督機制。

面對百年未有之大變局，海通國際將堅守「魄力、真誠、創新」的核心價值觀，進一步強化全球投行、交易、資管、財富管理及全球營運的核心競爭力，在逆境中砥礪前行，繼續為社區、員工、客戶、股東及投資者創造價值。

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 2020 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 2020 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 2020 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四名非執行董事組成，當中三名（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 2020 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 2020 年 6 月 30 日止 6 個月的中期業績公告及中期報告

截至 2020 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 2020 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，2020 年 8 月 21 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*、曾煒先生*、徐慶全先生**、劉偉彪先生**、魏國強先生**、尹錦滔先生**及劉艷女士**組成。

* 非執行董事

** 獨立非執行董事