

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3月31日止3個月的 季度業績

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3月31日止3個月的未經審核簡明綜合業績，連同比較數字如下：

財務摘要	截至以下日期止 3 個月		變動百分比 增加／（減少）
	2022年3月31日	2021年3月31日	
<b>業績</b>			
收入（千港元）			
- 佣金及手續費收入	380,647	910,581	(58)
- 利息收入	392,433	583,293	(33)
- 交易及投資收入淨額	(753,657)	478,697	不適用
除減值計提及稅前（虧損）／溢利（千港元）	(681,342)	707,812	不適用
股東應佔（虧損）／溢利（千港元）	(640,280)	557,595	不適用
<b>每股</b>			
每股基本（虧損）／盈利（港仙）	(10.81)	9.51	不適用
每股攤薄（虧損）／盈利（港仙）	(10.80)	9.46	不適用
<b>財務狀況</b>			
	2022年3月31日	2021年12月31日	變動百分比 增加／（減少）
股東權益（千港元）	26,915,298	27,526,445	(2)
總資產（千港元）	103,489,558	104,991,595	(1)
已發行股份數目	6,037,785,086	6,037,785,086	-
每股資產淨值（港元）	4.46	4.56	(2)

簡明綜合損益表（未經審核）

	附註	截至以下日期止 3 個月	
		2022 年 3 月 31 日 千港元	2021 年 3 月 31 日 千港元
<b>收入</b>			
佣金及手續費收入	3	380,647	910,581
利息收入	3	392,433	583,293
交易及投資收入淨額	3	(753,657)	478,697
		<u>19,423</u>	<u>1,972,571</u>
其他收入及收益或虧損	3	86,087	(104,640)
		<u>105,510</u>	<u>1,867,931</u>
<b>員工成本</b>			
佣金開支		(307,487)	(431,617)
攤銷及折舊		(3,427)	(80,312)
經營開支		(58,620)	(70,965)
財務成本	5	(183,623)	(244,916)
		<u>(233,695)</u>	<u>(332,309)</u>
		<u>(786,852)</u>	<u>(1,160,119)</u>
<b>除減值計提及稅前（虧損）／溢利</b>		<u>(681,342)</u>	<u>707,812</u>
減值計提（扣除撥回）	4	(85,460)	(44,167)
		<u>(766,802)</u>	<u>663,645</u>
<b>除稅前（虧損）／溢利</b>		<u>(766,802)</u>	<u>663,645</u>
所得稅抵免／（開支）		126,522	(106,050)
		<u>(640,280)</u>	<u>557,595</u>
<b>本公司擁有人應佔期內（虧損）／溢利</b>			
<b>本公司擁有人應佔每股（虧損）／盈利</b>			
- 基本（每股港仙）	6	<u>(10.81)</u>	<u>9.51</u>
- 攤薄（每股港仙）		<u>(10.80)</u>	<u>9.46</u>

簡明綜合損益及其他全面收益表（未經審核）

	截至以下日期止 3 個月	
	2022 年 3 月 31 日 千港元	2021 年 3 月 31 日 千港元
本公司擁有人應佔期內（虧損）／溢利	<u>(640,280)</u>	<u>557,595</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	(3,238)	1,254
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	-	(26,514)
- 出售時重新分類調整至損益	-	9,602
換算海外業務產生的匯兌差額	<u>21,019</u>	<u>23,286</u>
期內其他全面收入	<u>17,781</u>	<u>7,628</u>
本公司擁有人應佔期內全面（開支）／收益總額	<u><u>(622,499)</u></u>	<u><u>565,223</u></u>

簡明綜合財務狀況表

	2022年3月31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
<b>資產</b>							
現金及現金等價物		5,893,974	-	5,893,974	7,106,485	-	7,106,485
代客戶持有的現金		14,361,816	-	14,361,816	12,820,396	-	12,820,396
持作交易用途及做市業務之金融資產		2,185,550	-	2,185,550	3,265,941	-	3,265,941
投資證券	8	25,699,639	9,280,456	34,980,095	25,843,187	9,363,316	35,206,503
為已發行金融產品購入的資產		16,081,902	532,851	16,614,753	16,888,862	664,783	17,553,645
衍生金融工具		107,717	-	107,717	106,239	-	106,239
給予客戶的融資	9	12,571,496	443,626	13,015,122	11,461,781	626,016	12,087,797
借入證券的現金抵押品及逆回購協議		4,981,110	-	4,981,110	4,799,467	-	4,799,467
應收賬款		6,876,374	-	6,876,374	8,027,400	-	8,027,400
可收回稅項		683,435	-	683,435	525,662	-	525,662
預付款項、按金及其他應收款項		1,924,208	42,515	1,966,723	1,756,485	39,406	1,795,891
商譽及其他無形資產		-	444,589	444,589	-	451,260	451,260
其他資產		-	159,042	159,042	-	199,664	199,664
物業及設備		-	902,650	902,650	-	855,159	855,159
遞延稅項資產		-	316,608	316,608	-	190,086	190,086
<b>資產總額</b>		<b>91,367,221</b>	<b>12,122,337</b>	<b>103,489,558</b>	<b>92,601,905</b>	<b>12,389,690</b>	<b>104,991,595</b>
<b>負債及權益</b>							
<b>負債</b>							
持作交易用途及做市業務之金融負債		1,492,309	-	1,492,309	2,385,995	-	2,385,995
按公平值計量的已發行金融產品		6,157,719	165,237	6,322,956	7,500,248	269,532	7,769,780
衍生金融工具		276,959	-	276,959	320,368	-	320,368
借出證券的現金抵押品及回購協議		3,189,715	-	3,189,715	3,077,400	-	3,077,400
應付賬款		17,460,745	-	17,460,745	15,725,062	-	15,725,062
銀行貸款及已發行債券		31,382,440	14,044,662	45,427,102	30,834,003	13,983,988	44,817,991
合併投資基金產生的負債		643,839	-	643,839	975,190	-	975,190
應付稅項		552,337	-	552,337	691,798	-	691,798
其他應付款項、應計費用及其他負債		915,253	271,148	1,186,401	1,490,565	188,822	1,679,387
遞延稅項負債		-	21,897	21,897	-	22,179	22,179
<b>負債總額</b>		<b>62,071,316</b>	<b>14,502,944</b>	<b>76,574,260</b>	<b>63,000,629</b>	<b>14,464,521</b>	<b>77,465,150</b>
<b>權益</b>							
股本				603,778			603,778
儲備				26,311,520			26,922,667
<b>股東權益總額</b>				<b>26,915,298</b>			<b>27,526,445</b>
<b>負債及股東權益總額</b>				<b>103,489,558</b>			<b>104,991,595</b>
<b>流動資產淨額</b>				<b>29,295,905</b>			<b>29,601,276</b>

附註：

## 1. 編製基準和會計政策

本未經審核簡明綜合財務報表應與 2021 年全年綜合財務報表一併閱讀。除下文所述外，本簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與截至 2021 年 12 月 31 日止年度的全年綜合財務報表的編製基準相同。

### 本財政年度強制生效的香港財務報告準則修訂本

於截至 2022 年 3 月 31 日止 3 個月，本集團已首次採用以下由香港會計師公會頒佈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

本公司董事認為採用上述香港財務報告準則修訂本並無對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等未經審核簡明綜合財務報表所載的披露資料產生任何重大影響。

## 2. 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，分部也積極參與股票衍生品的發行與交易。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金融工具並持有本集團的大部分投資證券。分部投資包括投資基金、上市及非上市的債券、股票及私募股權投資。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。

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、固收產品及衍生工具的銷售及交易、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。因此，截至2021年3月31日止3個月的分部收入及分部開支（因重新分類分部收入）比較資料已經重列，以與本期間的呈報方式一致。

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 (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 (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 (經重列)	2022年 千港元	2021年 千港元 (經重列)
分部收入：												
佣金及手續費收入	45,090	176,549	110,148	388,406	75,010	209,487	150,399	136,139	-	-	380,647	910,581
利息收入	216,752	273,071	3,449	-	-	-	15,822	38,158	156,410	272,064	392,433	583,293
交易及投資收入淨額	-	-	-	-	-	-	121,121	433,129	(874,778)	45,568	(753,657)	478,697
分部收入	261,842	449,620	113,597	388,406	75,010	209,487	287,342	607,426	(718,368)	317,632	19,423	1,972,571
其他收入及收益／（虧損）	(994)	(13,448)	1,171	638	58	-	(737)	(66,138)	86,589 <sup>1</sup>	(25,692) <sup>1</sup>	86,087	(104,640)
分部開支	260,848 (128,244)	436,172 (269,702)	114,768 (77,848)	389,044 (139,293)	75,068 (52,261)	209,487 (58,493)	286,605 (253,212)	541,288 (354,519)	(631,779) (275,287)	291,940 (338,112)	105,510 (786,852)	1,867,931 (1,160,119)
除減值計提及稅前溢利／（虧損）	132,604	166,470	36,920	249,751	22,807	150,994	33,393	186,769	(907,066)	(46,172)	(681,342)	707,812
減值計提（扣除撥回）	(101,084)	(54,104)	494	669	-	-	40	519	15,090	8,749	(85,460)	(44,167)
除稅前溢利／（虧損）	31,520	112,366	37,414	250,420	22,807	150,994	33,433	187,288	(891,976)	(37,423)	(766,802)	663,645
所得稅抵免／（開支）											126,522	(106,050)
期內（虧損）／溢利											(640,280)	557,595
攤銷及折舊	(11,867)	(21,392)	(7,173)	(5,555)	(2,225)	(2,361)	(34,168)	(38,746)	(3,187)	(2,911)	(58,620)	(70,965)
財務成本	(25,354)	(50,141)	(399)	-	-	-	(16,985)	(35,834)	(190,957)	(246,334)	(233,695)	(332,309)

<sup>1</sup> 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。

### 3. 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 3 個月	
	2022 年 3 月 31 日	2021 年 3 月 31 日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
<b>收入</b>		
佣金及手續費收入 (附註(i))：		
經紀佣金 (附註(ii))	150,903	261,158
承銷及配售佣金	96,727	344,928
財務顧問及諮詢費收入	13,421	43,478
資產管理費及表現費收入	75,010	209,487
手續費、代理人及服務費收入 (附註(ii))	44,586	51,530
	<u>380,647</u>	<u>910,581</u>
<b>利息收入：</b>		
給予客戶的融資的利息收入		
- 孖展融資	182,915	241,780
- 定期融資	56,740	100,756
按攤銷成本計量的投資證券的利息收入	115,516	189,058
逆回購協議的利息收入	15,478	18,762
來自銀行存款及其他的利息收入	21,784	32,937
	<u>392,433</u>	<u>583,293</u>
<b>交易及投資收入淨額 (附註(iii))：</b>		
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	(82,572)	201,442
金融產品的交易收入淨額	203,693	231,687
按公平值計量的投資證券的 (虧損) 收益淨額	(874,778)	45,568
	<u>(753,657)</u>	<u>478,697</u>
	<u>19,423</u>	<u>1,972,571</u>
<b>其他收入及收益或虧損</b>		
其他 (附註(iv))	86,087	(104,640)

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 296,723,000 港元（截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月：671,016,000 港元）及 83,924,000 港元（截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月：239,565,000 港元）。
- (ii) 經紀佣金 117,503,000 港元（截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月：103,879,000 港元）及手續費、代理人及服務費收入 32,896,000 港元（截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月：32,260,000 港元）已經計入環球市場分部，而該等收入類別的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虧損淨額 874,778,000 港元(截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月: 收益淨額 45,568,000 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 82,572,000 港元(截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月: 收益淨額 201,442,000 港元) 及金融產品的交易收入淨額 203,693,000 港元(截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月: 交易收入淨額 231,687,000 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收益淨額 1.37 億港元(截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月: 淨虧損 1,900 萬港元)。

5,500 萬港元的匯兌虧損(淨額)(截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月: 匯兌虧損(淨額) 9,000 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。

#### 4. 減值計提(扣除撥回)

	截至以下日期止 3 個月	
	2022 年 3 月 31 日 千港元 (未經審核)	2021 年 3 月 31 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	104,503	52,044
- 定期融資	(11,874)	4,965
按攤銷成本計量的投資證券	(4,876)	(11,160)
應收賬款及其他	(2,293)	(1,682)
	<u>85,460</u>	<u>44,167</u>

#### 5. 財務成本

	截至以下日期止 3 個月	
	2022 年 3 月 31 日 千港元 (未經審核)	2021 年 3 月 31 日 千港元 (未經審核)
銀行貸款及透支	107,465	180,999
已發行的債券:		
- 可換股債券	-	534
- 不可換股債券	103,945	90,318
- 不可換股票據	12,345	36,805
租賃負債的利息	2,415	2,923
回購協議及其他	7,525	20,730
	<u>233,695</u>	<u>332,309</u>

## 6. 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 3 個月	
	2022 年 3 月 31 日 (未經審核)	2021 年 3 月 31 日 (未經審核)
<b>(虧損)／盈利</b>		
本公司擁有人應佔期內（虧損）／溢利（千港元）	<b>(640,280)</b>	557,595
<b>股份數目</b>		
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)）	<b>5,922,486</b>	5,866,301
每股基本（虧損）／盈利（每股港仙）	<b>(10.81)</b>	9.51

### 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 3 個月	
	2022 年 3 月 31 日 (未經審核)	2021 年 3 月 31 日 (未經審核)
<b>(虧損)／盈利</b>		
本公司擁有人應佔期內（虧損）／溢利（千港元）	<b>(640,280)</b>	557,595
潛在攤薄普通股的影響：		
- 可換股債券利息（扣除稅項）（千港元）（附註(b)）	-	446
用以計算每股攤薄（虧損）／盈利的（虧損）／盈利（千港元）	<b>(640,280)</b>	558,041
<b>股份數目</b>		
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)）	<b>5,922,486</b>	5,866,301
潛在攤薄普通股的影響：		
- 可換股債券（千股）（附註(b)）	-	22,342
- 購股權（千份）（附註(c)）	1	2,688
- 獎勵股份（千股）	<b>6,862</b>	5,895
用以計算每股攤薄（虧損）／盈利的普通股加權平均數（千股）	<b>5,929,349</b>	5,897,226
每股攤薄（虧損）／盈利（每股港仙）	<b>(10.80)</b>	9.46

附註：

- (a) 於 2022 年 3 月 31 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 110,420,646 股（2021 年 12 月 31 日：117,409,723 股）本公司普通股，總成本（包括相關交易成本在內）約為 2.54 億港元（2021 年 12 月 31 日：2.7 億港元）。
- (b) 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於截至 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本期間兌換為普通股，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（虧損）／盈利乃假設本公司的尚未行使購股權已獲行使，而行使價低於截至 2022 年及 2021 年 3 月 31 日止期間的平均市價，並已就期內已失效或已行使的購股權作出調整。

## 7. 股息

於 2022 年 3 月 28 日舉行的董事會會議上，董事會決定不宣派截至 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。建議派送紅股須待股東於本公司於 2022 年 6 月 2 日舉行的應屆股東週年大會批准後，方告作實。

本集團慣常只會考慮在中期及年末宣派股息，因此並不擬在本期間派發股息（截至 2021 年 3 月 31 日止 3 個月：無）。

## 8. 投資證券

	2022年3月31日 千港元 (未經審核)	2021年12月31日 千港元 (經審核)
按以下計量的投資證券：		
- 公平值計入損益	27,848,683	28,093,118
- 公平值計入其他全面收益	56,420	59,053
- 攤銷成本	7,074,992	7,054,332
	<u>34,980,095</u>	<u>35,206,503</u>
減：非流動部分（附註(iv)）	<u>(9,280,456)</u>	<u>(9,363,316)</u>
流動部分	<u><u>25,699,639</u></u>	<u><u>25,843,187</u></u>

### 按公平值計入損益的投資證券

	2022年3月31日 千港元 (未經審核)	2021年12月31日 千港元 (經審核)
上市股本投資	1,118,818	2,096,922
交易所買賣基金	-	49,680
非上市股本投資	7,468	7,845
非上市債務投資	583,865	421,078
非上市投資基金（附註(ii)及(iii)）	9,011,494	9,962,740
合併投資基金（附註(i)）	17,127,038	15,554,853
	<u>27,848,683</u>	<u>28,093,118</u>
減：非流動部分（附註(iv)）	<u>(7,895,005)</u>	<u>(7,705,205)</u>
流動部分	<u><u>19,953,678</u></u>	<u><u>20,387,913</u></u>

### 按公平值計入其他全面收益的投資證券

	2022年3月31日 千港元 (未經審核)	2021年12月31日 千港元 (經審核)
上市股本投資	56,420	59,053
	<u>56,420</u>	<u>59,053</u>
減：非流動部分（附註(iv)）	<u>(56,420)</u>	<u>(59,053)</u>
流動部分	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

按攤銷成本計量的投資證券（附註(v)）

	2022年3月31日 千港元 (未經審核)	2021年12月31日 千港元 (經審核)
非上市債務投資	7,078,275	7,062,491
減：減值撥備	(3,283)	(8,159)
	<u>7,074,992</u>	<u>7,054,332</u>
減：非流動部分（附註(iv)）	(1,329,031)	(1,599,058)
流動部分	<u>5,745,961</u>	<u>5,455,274</u>

附註：

- (i) 按公平值計入損益的投資證券包括若干於本集團未經審核簡明綜合財務報表中併入的投資基金。

於 2022 年 3 月 31 日，金額包括合併債券基金、股本基金、私募股權基金、有限合夥基金以及基金中基金（2021 年 12 月 31 日：合併債券基金、股本基金、私募股權基金及有限合夥基金），主要投資於上市及非上市股本投資、上市及非上市債務投資、非上市合夥投資及非上市投資基金。

由第三方單位持有人／股東持有的 6.44 億港元權益（2021 年 12 月 31 日：9.75 億港元）計入 171.27 億港元（2021 年 12 月 31 日：155.55 億港元）的合併投資基金中。該等權益由第三方單位持有人／股東持有，且該等第三方權益而產生的損益對本集團的淨資產、淨利潤及槓桿比率概無影響。

- (ii) 本集團投資於投資基金。該等投資基金主要投資於股票、債券及基金，主要目標為向投資者提供資本增值、投資收入及於短期內出售圖利。

該等投資基金並無未履行資本承諾。未經審核簡明綜合財務狀況表內 90.11 億港元（2021 年 12 月 31 日：99.63 億港元）的現時賬面值代表本集團就相關資產的最大風險敞口。

- (iii) 本集團持有非上市投資基金共 21.50 億港元（2021 年 12 月 31 日：21.97 億港元），鑒於本集團持有該等基金超過 30%（2021 年 12 月 31 日：超過 30%）的非參與分紅股份，亦持有該等非上市投資基金 50% 的管理股份，而管理股東有權參與該等基金的全部主要財務及營運決策（亦要求分享控制權的參與方一致同意有關決定），故該等基金被分類為「以權益法入賬的投資」。本公司董事認為，由於持有該等基金的實體的主要業務為投資控股，故該等基金應按公平值計入損益，而非採用權益法。於 2022 年 3 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，該等非上市投資基金並無未履行資本承諾，且公平值代表各報告日期的最大風險敞口。

- (iv) 於 2022 年 3 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，本公司董事預期將不會於報告期後十二個月內變現的投資證券之非流動部分包括上市股本投資、非上市股本投資、非上市債務投資、非上市合夥投資、非上市投資基金及合併投資基金。

- (v) 在按攤銷成本計量的投資證券中包括 70.78 億港元（2021 年 12 月 31 日：70.62 億港元）的有抵押投資證券。

大部分該等按攤銷成本計量的投資證券均有抵押及／或有擔保，訂約到期日由報告日起計一年內屆滿。本集團風險管理部及投資委員會根據該等證券的最新狀況、有關發行人的最新公佈或可得資料及所持相關抵押品，監控該等投資證券。

於 2022 年 3 月 31 日，本集團有 4 筆逾期投資證券（2021 年 12 月 31 日：4 筆）。

## 9. 給予客戶的融資

	2022年3月31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	9,638,274	9,160,201
- 定期融資	3,376,848	2,927,596
	<u>13,015,122</u>	<u>12,087,797</u>
減：非流動部分	(443,626)	(626,016)
流動部分	<u>12,571,496</u>	<u>11,461,781</u>

### 孖展融資

	2022年3月31日 千港元 (未經審核)	2021年12月31日 千港元 (經審核)
孖展融資	10,507,694	9,925,118
減：減值撥備	(869,420)	(764,917)
	<u>9,638,274</u>	<u>9,160,201</u>

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3月31日，96.38億港元（2021年12月31日：91.60億港元）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434.17億港元（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。

於截至2022年3月31日止期間，由於於2022年3月31日結欠本集團貸款賬面值為3.61億港元的若干名獨立孖展客戶抵押予本集團的上市股票市值於2022年3月31日有所下降，因此本集團額外進行個別減值6,700萬港元。

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3月31日 千港元 (未經審核)	2021年12月31日 千港元 (經審核)
定期融資	<b>3,812,212</b>	3,374,834
減：減值撥備	<b>(435,364)</b>	(447,238)
	<b>3,376,848</b>	2,927,596
減：非流動部分	<b>(443,626)</b>	(626,016)
流動部分	<b>2,933,222</b>	2,301,580

在定期融資中，38.12 億港元（2021 年 12 月 31 日：33.75 億港元）為有抵押融資。

大部分該等定期融資為有抵押及／或有擔保，而其定約到期日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。

持有的抵押品包括股權工具（上市或非上市）以及由借款人持有的投資組合等。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。除監控抵押品外，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 3 月 31 日，本集團有 4 筆逾期還款的定期融資（2021 年 12 月 31 日：4 筆）。

## 未經審核簡明綜合財務報表審閱

本公司審核委員會已審閱本集團截至 2022 年 3 月 31 日止 3 個月的未經審核簡明綜合財務報表。

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4月22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