

恒投证券

HENGTOU SECURITIES

(於中華人民共和國以中文公司名稱「恒泰證券股份有限公司」註冊成立的股份有限公司，在香港以「恒投證券」(中文)及「HENGTOU SECURITIES」(英文)名義開展業務)

股份代碼：1476

2022
中期報告

目錄

| | |
|-----------------------------|----|
| 重要提示 | 2 |
| 第一節 釋義 | 3 |
| 第二節 公司簡介 | 7 |
| 第三節 會計數據和財務指標摘要 | 10 |
| 第四節 管理層討論與分析 | 14 |
| 第五節 其他重要事項 | 34 |
| 第六節 股份變動及股東情況 | 39 |
| 第七節 董事、監事、高級管理人員及員工情況 | 42 |
| 獨立審閱報告 | 44 |
| 簡明合併損益及其他全面收益表 | 46 |
| 簡明合併財務狀況表 | 48 |
| 簡明合併權益變動表 | 51 |
| 簡明合併現金流量表 | 52 |
| 簡明合併財務報表附註 | 53 |

重要提示

本公司董事會、監事會、董事、監事及高級管理人員保證本報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並就其承擔個別和連帶的法律責任。

本報告已經第四屆董事會第十一次會議、第四屆監事會第十一次會議審議通過。全體董事和全體監事出席了會議，沒有董事、監事、高級管理人員聲明對本報告內容的真實性、準確性和完整性無法保證或存在異議。

本公司按照國際財務報告準則編製的截至2022年6月30日止六個月的中期財務資料已由致同(香港)會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」的規定審閱。除特別說明外，本報告所列數據以人民幣為單位。

代行董事長吳誼剛先生、總裁牛壯先生、財務總監孫航先生聲明：保證中期財務資料真實、準確、完整。

本報告所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請各投資者注意投資風險。

第一節 釋義

在本報告中，除非文意另有所指，下列詞語具有以下含義：

| | | |
|-------------|---|---|
| APP | 指 | application，一般指手機應用程式 |
| 《公司章程》 | 指 | 本公司的公司章程，經不時修訂 |
| 包頭華資 | 指 | 包頭華資實業股份有限公司，於上海證券交易所上市(股份代號：600191)，為本公司主要股東 |
| 董事會 | 指 | 本公司董事會 |
| 本公司、公司、恒投證券 | 指 | 一家於1998年12月28日在中國成立為有限公司的公司，並於2008年11月3日根據中國法律轉制為公司名為「恒泰證券股份有限公司」(Hengtai Securities Co., Ltd)的股份有限公司，並已於2015年4月27日獲香港公司註冊處批准及其後登記的名稱「恒投證券」(中文)及「HENGTOU SECURITIES」(英文)在香港從事業務，其H股在香港聯交所主板上市 |
| 《企業管治守則》 | 指 | 《上市規則》附錄十四之《企業管治守則》 |
| 中國證監會 | 指 | 中國證券監督管理委員會 |
| 董事 | 指 | 本公司董事 |
| 內資股 | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，該等股份均以人民幣認購或入賬列作繳足 |
| 報告期末 | 指 | 2022年6月30日 |
| 金融街資本 | 指 | 北京金融街資本運營集團有限公司(前稱北京金融街資本運營中心)，持有金融街投資62.06%的股權，並為西城區國資委的子公司 |
| 金融街投資 | 指 | 北京金融街投資(集團)有限公司(前稱為北京金融街建設集團)，西城區國資委的子公司並為本公司股東 |
| 金融街西環置業 | 指 | 北京金融街西環置業有限公司(前稱為北京西環置業有限公司)，金融街投資的子公司並為本公司股東 |
| FOF | 指 | Fund of Fund，即一種專門投資於其他證券投資基金的基金 |
| GDP | 指 | 國內生產總值 |
| 本集團、集團 | 指 | 本公司及其附屬公司(子公司) |

第一節 釋義

| | | |
|--------|---|--|
| H股 | 指 | 本公司股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，該等股份均在香港聯交所主板上市 |
| 杭州瑞思 | 指 | 杭州瑞思實業有限公司，持有陝西天宸98.67%的股權 |
| 恒泰資本 | 指 | 恒泰資本投資有限責任公司，本公司持有其100%的股權 |
| 恒泰長財 | 指 | 恒泰長財證券有限責任公司，本公司持有其100%的股權 |
| 恒泰期貨 | 指 | 恒泰期貨股份有限公司，本公司持有其95.10%的股權，恒泰先鋒持有其4.90%的股權 |
| 恒泰先鋒 | 指 | 恒泰先鋒投資有限公司，本公司持有其100%的股權 |
| 港元 | 指 | 香港法定貨幣港元 |
| 香港 | 指 | 中國香港特別行政區 |
| 香港聯交所 | 指 | 香港聯合交易所有限公司 |
| 鴻智慧通 | 指 | 北京鴻智慧通實業有限公司，為本公司股東 |
| 華融基礎設施 | 指 | 北京華融基礎設施投資有限責任公司，金融街投資的子公司並為本公司的股東 |
| 匯發科技 | 指 | 浙江自貿區匯發科技有限公司(前稱西藏達孜匯發投資有限公司)，為本公司股東 |
| IPO | 指 | Initial Public Offering，即首次公開發行股票 |
| 上市 | 指 | 於2015年10月15日，H股於香港聯交所主板上市 |
| 上市日 | 指 | 2015年10月15日 |
| 《上市規則》 | 指 | 香港聯交所證券上市規則 |

第一節 釋義

| | | |
|-------------|---|---|
| 融資融券 | 指 | 向客戶出借資金供其買入上市證券或出借上市證券供其賣出，並收取擔保物的經營活動 |
| 《標準守則》 | 指 | 《上市規則》附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》 |
| 新三板 | 指 | 全國中小企業股份轉讓系統 |
| 新華基金 | 指 | 新華基金管理股份有限公司，本公司持有其58.62%的股權 |
| 中國、全國、國內、境內 | 指 | 就本報告而言，指中華人民共和國（香港、中國澳門特別行政區和台灣地區除外） |
| 招股說明書 | 指 | 本公司日期為2015年9月30日之H股招股說明書 |
| 報告期 | 指 | 截至2022年6月30日止六個月 |
| 人民幣 | 指 | 中國的法定貨幣，其基本單位為元 |
| 西城區國資委 | 指 | 北京市西城區人民政府國有資產監督管理委員會，分別持有金融街資本、金融街投資100%、37.94%的股權 |
| 《證券及期貨條例》 | 指 | 香港法例第571章《證券及期貨條例》 |
| 陝西天宸 | 指 | 陝西天宸科貿有限公司，持有鴻智慧通97.67%的股權 |
| 股票質押式回購 | 指 | 符合條件的資金融入方以所持有的股票或其他證券質押，向符合條件的資金融出方融入資金，並約定在未來返還資金、解除質押的交易 |
| 主要股東 | 指 | 具有《上市規則》賦予該詞的含義 |
| 監事 | 指 | 本公司監事 |
| 監事會 | 指 | 本公司監事會 |
| 蘇州秉泰 | 指 | 蘇州秉泰貿易有限公司，持有杭州瑞思100%的股權 |

第一節 釋義

| | | |
|--------|---|---|
| 本報告 | 指 | 本公司2022年中期報告 |
| 天風證券 | 指 | 天風證券股份有限公司，為本公司的主要股東 |
| Wind資訊 | 指 | 上海萬得信息技術股份有限公司，一家於中國註冊成立的股份有限公司，為金融數據、信息及軟件服務供應商，是本公司的獨立第三方 |

第二節 公司簡介

一. 公司名稱

中文名稱： 恒泰证券股份有限公司(在中國的公司名稱)(在香港以「恒投證券」名義開展業務)

英文名稱： HENGTAI SECURITIES CO., LTD.(在中國的公司名稱英文譯名)(在香港以「HENGTOU SECURITIES」名義開展業務)

二. 董事會

執行董事

吳誼剛先生(代行董事長職務，副董事長)

非執行董事

余 磊先生
王琳晶先生
董 紅女士
高 靚女士

獨立非執行董事

林錫光博士
謝德仁先生
戴根有先生

董事會專門委員會

戰略與投資決策委員會

余 磊先生
林錫光博士

風險控制與監察委員會

吳誼剛先生
戴根有先生

審計委員會

謝德仁先生(委員會主席)
王琳晶先生
林錫光博士

薪酬與提名委員會

謝德仁先生(委員會主席)
林錫光博士

三. 監事會

郭力文先生(監事會主席)
陳 風先生
王 慧先生

四. 董事會秘書

張景順先生
聯繫電話： +86 10 8327 0999
傳真： +86 10 8327 0998
電子信箱： zhangjingshun@cnht.com.cn
聯繫地址： 中國北京市西城區金融大街17號中國人壽中心11樓(郵編：100033)

五. 聯席公司秘書

張景順先生、魏偉峰博士

六. 授權代表

吳誼剛先生、魏偉峰博士

七. 中國總部

註冊地址： 中國內蒙古自治區呼和浩特市新城區海拉爾東街滿世尚都辦公商業綜合樓(郵編：010051)
總部地址： 中國北京市西城區金融大街17號中國人壽中心11樓(郵編：100033)
網站： www.cnht.com.cn
電子信箱： dongban@cnht.com.cn

八. 香港營業地址

香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓

第二節 公司簡介

九. 核數師

國際會計師事務所：致同(香港)會計師事務所有限公司
境內會計師事務所：致同會計師事務所(特殊普通合夥)

十. 香港法律顧問

摩根路易斯律師事務所

十一. H股股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

十二. H股股票代號

01476

第三節 會計數據和財務指標摘要

一、主要會計數據和財務指標

(本報告所載未審計的會計數據和財務指標按照國際財務報告準則編製)

| 項目 | 2022年1月1日至 2022年6月30日 | 2021年1月1日至 2021年6月30日 | 本期比上年 增加/(減少) |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------|
| 經營業績(人民幣千元) | | | |
| 收入及其他收益總額 | 1,356,497 | 1,672,879 | (18.91%) |
| 除稅前虧損 | (493,175) | (15,991) | (2,984.08%) |
| 期間虧損—歸屬於本公司普通股股東 | (355,462) | (12,490) | (2,745.97%) |
| 經營活動產生/(使用)的現金淨額 | 1,575,754 | (900,601) | 274.97% |
| 每股收益(人民幣元/股) | | | |
| 基本每股虧損 ¹ | (0.1365) | (0.0048) | (2,743.75%) |
| 攤薄每股虧損 ¹ | (0.1365) | (0.0048) | (2,743.75%) |
| 盈利能力指標 | | | |
| 加權平均淨資產收益率(%) ² | (3.89) | (0.14) | 減少3.75 個百分點 |
| 項目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 本期末比上年 期末增加/(減少) |
| 規模指標(人民幣千元) | | | |
| 資產總額 | 37,447,821 | 37,243,056 | 0.55% |
| 負債總額 | 28,123,174 | 27,519,396 | 2.19% |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 14,369,150 | 13,867,467 | 3.62% |
| 普通股股東及永久資本證券持有人應佔權益 | 8,939,004 | 9,318,940 | (4.08%) |
| 總股本(千股) | 2,604,567 | 2,604,567 | 0.00% |
| 歸屬於普通股股東每股淨資產 ³ (人民幣元/股) | 3.43 | 3.58 | (4.19%) |
| 資產負債率(%) ⁴ | 59.60 | 58.40 | 增加1.20 個百分點 |

第三節 會計數據和財務指標摘要

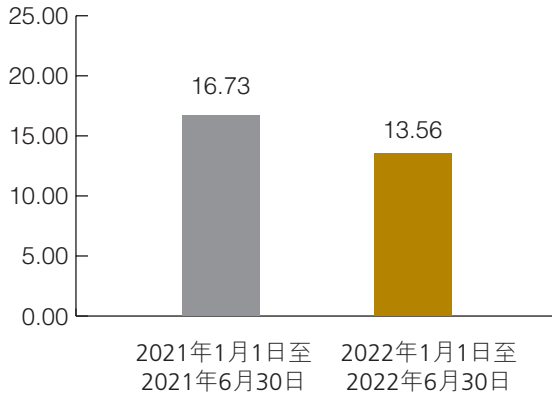
一、主要會計數據和財務指標(續)

註：

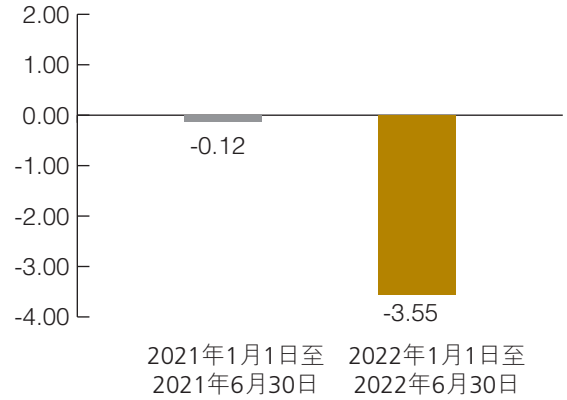
1. 該指標計算假定扣除可累計永久資本證券持有人股利。
2. 加權平均淨資產收益率(%)= $P / (E_0 + P \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ，其中：P為報告期歸屬於公司普通股股東的淨利潤；E₀為歸屬於公司普通股股東的期初淨資產；E_i為報告期發行新股或債轉股等新增的，歸屬於公司普通股股東的淨資產；E_j為報告期回購或現金分紅等減少的，歸屬於公司普通股股東的淨資產；M₀為報告期月份數；M_i為新增淨資產下一月份起至報告期期末的累計月份數；M_j為減少淨資產下一月份起至報告期期末的累計月份數。
3. 歸屬於普通股股東每股淨資產=(普通股股東及永久資本證券持有人應佔權益－永久資本證券)÷總股本。
4. 資產負債率(%)=(負債總額－應付經紀業務客戶賬款)/(資產總額－應付經紀業務客戶賬款)。

第三節 會計數據和財務指標摘要

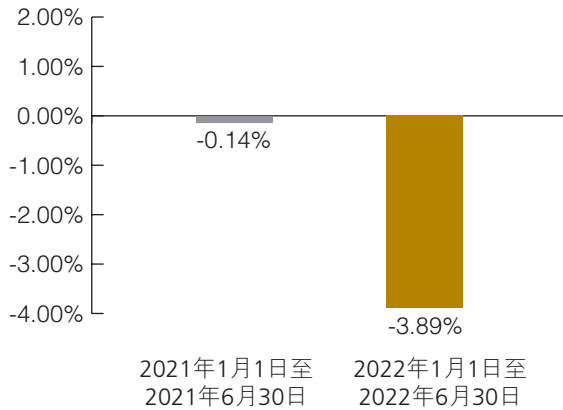
收入及其他收益
(人民幣億元)



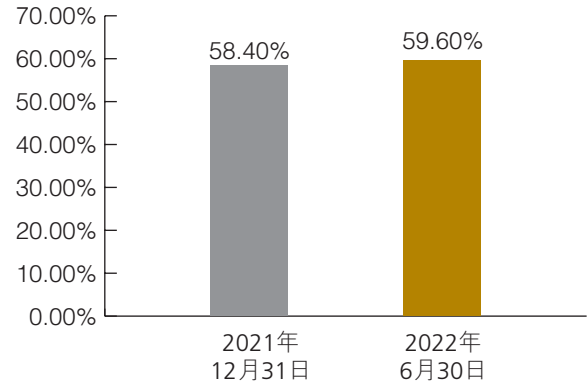
期間利潤 — 歸屬於本公司普通股股東
(人民幣億元)



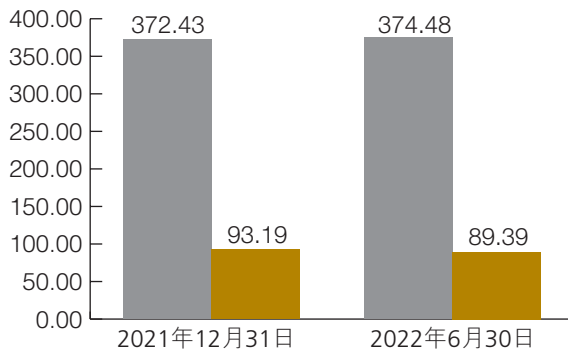
加權平均淨資產收益率



資產負債率



規模指標
(人民幣億元)



- 資產總額
- 歸屬於本公司普通股股東及永久資本證券持有人應佔權益

第三節 會計數據和財務指標摘要

二. 本公司的淨資本等風險控制指標

於2022年6月30日，本公司淨資本為人民幣6,977.40百萬元，較2021年末的人民幣7,283.62百萬元，減少人民幣306.22百萬元。報告期內，本公司淨資本等各項風險控制指標均符合監管要求。

單位：人民幣千元

| 項目 | 2022年6月30日 | 2021年12月31日 | 監管標準 |
|-------------------|-------------------|-------------|-------|
| 淨資本 | 6,977,400 | 7,283,617 | 不適用 |
| 其中：核心淨資本 | 6,227,400 | 6,533,617 | 不適用 |
| 附屬淨資本 | 750,000 | 750,000 | 不適用 |
| 淨資產 | 8,539,336 | 8,756,718 | 不適用 |
| 各項風險資本準備之和 | 4,027,393 | 4,348,175 | 不適用 |
| 表內外資產總額 | 21,590,882 | 21,483,341 | 不適用 |
| 風險覆蓋率 | 173.25% | 167.51% | ≥100% |
| 資本槓桿率 | 28.87% | 30.45% | ≥8% |
| 流動性覆蓋率 | 255.22% | 971.75% | ≥100% |
| 淨穩定資金率 | 192.44% | 182.79% | ≥100% |
| 淨資本／淨資產 | 81.71% | 83.18% | ≥20% |
| 淨資本／負債 | 54.49% | 58.04% | ≥8% |
| 淨資產／負債 | 66.69% | 69.78% | ≥10% |
| 自營權益類證券及其衍生品／淨資本 | 11.28% | 18.53% | ≤100% |
| 自營非權益類證券及其衍生品／淨資本 | 145.81% | 123.34% | ≤500% |

第四節 管理層討論與分析

一. 報告期內經濟環境和市場狀況

報告期內，國內疫情多發散發，不利影響加大，二季度經濟下行壓力明顯增大。面對異常複雜困難局面，各地區各部門深入貫徹落實黨中央、國務院決策部署，高效統籌疫情防控和經濟社會發展，加大宏觀政策調節力度，有效實施穩經濟一攬子政策措施，疫情反彈得到有效控制，國民經濟企穩回升。2022年上半年GDP同比增長2.5%，分產業看，第一產業同比增長5.0%，第二產業同比增長3.2%，第三產業同比增長1.8%。2022年上半年，服務業增加值同比增長1.8%，全國規模以上工業增加值同比增長3.4%。製造業增加值佔國內生產總值的比重為28.8%，比上年同期提高0.7個百分點。規模以上高技術製造業增加值同比增長9.6%，高技術產業投資增長20.2%，均保持較快增長。全國居民消費價格(CPI)同比上漲1.7%，國內市場價格總體穩定。2022年上半年流動性合理充裕，金融對實體經濟支持力度加大，中國人民銀行降低準備金率0.25個百分點，廣義貨幣供應量(M2)同比增長11.4%，比上年同期高2.8個百分點；社會融資規模存量為人民幣334.27萬億元，同比增長10.8%。

報告期內，中國證券市場震蕩調整，先抑後揚，交易量較去年同期有所提升。2022年上半年，上證指數下降6.63%，深證成指下降13.20%，滬深兩市股票基金總成交金額共計人民幣1,245,608.20億元。其中，滬市股票基金總成交金額為人民幣584,745.27億元，較2021年同期增長6.51%，深市股票基金總成交金額為人民幣660,862.93億元，較2021年同期增長8.64%。(數據來源：國家統計局網站、中國人民銀行網站、上海證券交易所網站、深圳證券交易所網站、Wind資訊)

二. 主營業務情況分析

報告期內，本集團實現收入及其他收益人民幣1,356.50百萬元，實現虧損人民幣373.70百萬元，分別較2021年同期下降18.91%和3,032.44%。

(一) 經紀及財富管理業務

報告期內，經紀及財富管理業務實現收入及其他收益人民幣891.72百萬元，較2021年同期下降5.78%。

第四節 管理層討論與分析

二. 主營業務情況分析(續)

(一) 經紀及財富管理業務(續)

1. 證券經紀

報告期內，公司始終堅守以客戶為中心的價值觀，持續推進綜合經營和協同服務，強化科技金融和多渠道建設運營，利用公司綜合化服務體系和專業能力，向各類客戶提供多元化的證券經紀服務。公司立足於服務客戶的資產保值增值需求，持續打造專業化的投資顧問隊伍，通過數字化、智能化的金融科技手段，依託數字化平台和全業務鏈體系優勢，提升對客戶的服務質量及深度。持續推動在線投顧業務，提供多樣化的投顧服務，夯實合規風控管理，進一步提升公司投顧品牌在市場的影響力。

報告期內，新開戶19.23萬戶，客戶總數達到345.49萬戶，較2021年末增長5.89%；客戶託管資產總額達到人民幣162,695.93百萬元，較2021年末降低5.99%；股基交易額為人民幣1,109,053.54百萬元，較2021年同期增長11.36%；股基市佔率為萬分之44.53，較2021年同期增長1.02%。

2. 期貨經紀

報告期內，面對國內新冠肺炎疫情頻發、大宗商品市場波動及宏觀經濟下行壓力較大等不利因素，恒泰期貨嚴守合規底線，重點挖掘和開發機構業務項目，提升零售經紀業務客戶轉換率，持續推進研究與產業服務一體化創新發展，全面佈局財富管理業務模式轉型，積極發揮投教品牌優勢拓展市場，新增客戶數量2,032戶。

二. 主營業務情況分析(續)

(一) 經紀及財富管理業務(續)

3. 財富管理

報告期內，公司堅持以買方財富管理模式為目標，堅持以客戶為中心，在弱勢行情下多維度開展客戶服務、專業化投顧服務以及科技賦能建設等服務。同時積極拓展新客戶及大力發展機構類財富管理業務，構建零售、金融科技、機構、高端私人財富四大方向的專業化服務，基於券結模式及產品化的專業服務構建完整財富管理架構體系，為不同類型客戶提供全方位財富管理服務。報告期內，共銷售金融產品2,297隻，銷售規模為人民幣3,788.10百萬元。報告期末，金融產品保有規模為人民幣17,297百萬元。

4. 資本中介

報告期內，公司在嚴格控制融資融券業務風險的同時，進一步完善客戶徵授信體系建設，優化客戶體驗。報告期末，融資融券業務餘額為人民幣4,669.40百萬元，股票質押式回購業務交易餘額為人民幣497.00百萬元。

5. 資產託管

報告期內，公司積極開發公募基金、證券類基金託管。新增託管1隻公募基金，累計託管3隻公募基金。證券類基金託管規模穩中有升。因業務發展方向轉型，整體資產託管業務規模略微下降。報告期末，公司為939隻基金提供託管服務，為275隻基金提供基金服務，為367隻基金提供募集監督服務，資產託管、基金服務和募集監督規模總額為人民幣132,696百萬元，較2021年末減少人民幣5,056百萬元。

第四節 管理層討論與分析

二. 主營業務情況分析(續)

(二) 投資銀行業務

報告期內，投資銀行業務實現收入及其他收益人民幣106.57百萬元，較2021年同期下降11.76%。

1. 股權融資

報告期內，隨著註冊制的改革及相關配套制度的進一步完善，恒泰長財積極抓住資本市場改革的契機，通過維護鞏固核心客戶，在併購重組、IPO、再融資業務中形成較強的客戶黏性和穩定的業務規模，目前相關再融資及IPO等項目正在穩步推進申報中。

2. 債券融資

報告期內，恒泰長財作為主承銷商及聯席主承銷商完成項目共23個，信用債融資規模約為人民幣10,263百萬元，與2021年同期相比，承銷項目數量及承銷項目規模均實現增長。恒泰長財積極調整公司戰略，加強與行業其他主體聯繫，主動出擊開拓業務。恒泰長財在江蘇省、山東省、湖南省、安徽省、吉林省、四川省等省份，均實現項目成功發行，公司業務覆蓋地區進一步增加，為公司業務進一步發展，應對經營風險，打下堅實基礎。

3. 新三板推薦業務

報告期內，恒泰長財堅持市場導向、質量優先，大力加強執業質量培訓，健全內部分工機制，調動人員積極性和業務動力，培育優質項目，繼續穩健的為中小企業提供全面、優質的服務。報告期內，恒泰長財完成推薦掛牌項目申報1個，完成定向增發、併購重組、財務顧問項目9個，持續督導掛牌公司132家。

二. 主營業務情況分析(續)

(三) 投資管理業務

報告期內，投資管理業務實現收入及其他收益人民幣245.75百萬元，較2021年同期下降37.04%。

1. 資產管理

報告期內，資產管理業務繼續加強提升投研能力，保持固收類集合資產管理計劃在行業內較好的業績排名水平，進一步豐富產品線，新發一支固定收益類集合資產管理計劃。報告期內，資產管理業務積極拓展代銷渠道，探索項目類業務模式，尋求業務增量突破。報告期內，資產管理業務招聘擴充投研團隊，加強人才梯隊建設，為2022年下半年業務發展奠定良好基礎。

報告期末，資產管理業務總規模為人民幣22,523.51百萬元，其中集合資產管理計劃規模人民幣2,018.27百萬元，定向資產管理計劃規模人民幣580.12百萬元，資產支持證券專項計劃規模人民幣19,925.12百萬元。

報告期末，集合資產管理計劃存續產品45隻，定向資產管理計劃存續產品12隻，資產支持證券專項計劃存續產品8隻。

2. 基金管理

報告期內，新華基金堅持合規穩健發展，不斷打磨投資體系與研究框架，發揮專業優勢，滿足各類客戶資產管理的需求，各項業務實現穩步發展。根據截至2022年6月30日的海通證券基金評級顯示，新華基金權益類基金整體收益率處於行業前四分之一分位。

報告期末，新華基金旗下共52只公募基金，管理規模為人民幣86,838百萬元，同比增加人民幣30,982百萬元，增長55.47%。在「資管新規」背景之下，新華基金持續加大對歷史專戶業務的整改，規模槓桿得到有效壓降，歷史專戶產品完成整改。報告期末，新華基金專戶資產管理規模為人民幣3,854百萬元，同比減少人民幣10,415百萬元，下降72.99%。

第四節 管理層討論與分析

二. 主營業務情況分析(續)

(三) 投資管理業務(續)

3. 私募股權投資

報告期內，恒泰資本完成1隻私募基金的最終清算工作，剩餘2隻存續私募基金穩健運行。報告期末，管理的2隻存續私募基金規模為人民幣8,500百萬元。報告期內，恒泰資本與合作夥伴積極開發新項目，其中有色金屬和新消費行業項目已完成了初步盡調，後續將積極推進項目進展。

4. 另類投資

報告期內，恒泰先鋒對已投資項目進行動態投後管理，嚴格把控投後風險，持續加強項目投後管理工作。同時，恒泰先鋒持續發揮股權投資定位功能。報告期末，恒泰先鋒直接投資項目22個。

(四) 自營交易業務

報告期內，自營交易業務實現收入及其他收益人民幣90.10百萬元，較2021年同期下降52.47%。

2022年上半年，國內新冠肺炎疫情呈現點多、面廣、頻發的特點，導致經濟面臨下行壓力，一系列穩增長政策持續出台。在政策托底下，市場短期恐慌情緒得到緩解，大盤指數築底反彈，新能源賽道和低估值品種出現結構性投資機會。公司自營業務及時調整持倉配置，控制整體風險，加強市場前瞻性研究，控制投資節奏，以期有效提升整體收益水平。

二. 主營業務情況分析(續)

(四) 自營交易業務(續)

股票投資業務方面，在市場回調階段，公司階段性通過股指期貨套保等對沖手段，降低總體持倉多頭暴露。通過調整持倉結構，及時捕捉新能源板塊等反彈動能，逐步提升存在超跌反彈機會的主流賽道成長品種持倉比重，密切跟蹤場內的強弱轉換。

固定收益類業務方面，較為寬鬆的貨幣政策使得資金面充裕資金價格維持低位、收益率上半年震蕩下行。公司進一步加強宏觀分析和政策跟蹤，採取了較為積極的資產配置策略，在堅持防範信用風險的前提下適度提高槓桿水平和提升組合久期、持續優化和調整組合結構，適時參與利率債交易和曲線套利策略、積極挖掘國債期貨期限套利等機會，調整含權益債券的持倉品類、適度降低該類組合的波動性。

股轉做市業務方面，隨着各項改革措施的推進，新三板市場整體向好，流動性也有所改善。公司加強了對符合北京證券交易所IPO條件的股票的研究工作，積極發掘其中的投資機會。

場外衍生品業務方面，公司積極研究開展投資掛鈎場外衍生品結構的產品投向需求和可行性方案，與交易商洽談和挖掘合作機會和項目，借助創新金融衍生品交易工具，為公司拓展業務收入來源。

(五) 國際業務

報告期內，公司繼續推進國際業務進程，持續推進已有項目的落地，並始終立足金融本源，以服務客戶為初衷，以滿足客戶需求為導向，以財富管理業務為驅動，持續拓展全球資源網絡。

第四節 管理層討論與分析

三. 前景及未來計劃

(一) 行業發展前景

證券行業作為連接實體經濟融資端與居民財富投資端的關鍵橋樑，要持續提升服務實體經濟的效率，助力資本市場發揮樞紐功能，更好服務於國家發展戰略。同時，應不斷優化證券行業生態，持續推進行業的文化建設，提升行業的社會責任，持續強化風控能力和合規意識，為行業的發展夯實基礎。隨著資本市場改革進一步深化，全面實行股票發行註冊制的政策，以及完善上海證券交易所科創板(「科創板」)各項制度、加快做市商制度落地、提高科創板的國際競爭力，將有利於證券公司的各項業務。未來，隨著全面註冊制落地，IPO效率將進一步提高，證券公司大投行產業鏈將迎來長足發展。科創板做市業務有望為具備較強投資能力和較完善風控體系的證券公司提供新的盈利來源，做市有望提升科創板流動性和交易活躍度，實現板塊和做市商的雙贏。證券行業作為中國資本市場改革的核心參與者和最直接的受益者，有望持續享受改革紅利，獲得更大的發展機遇。

三. 前景及未來計劃(續)

(二) 公司發展規劃

公司將把握資本市場改革發展的新機遇，全力推進各項業務整合，強化金融科技賦能，依託完備的全業務鏈條，加速轉型升級，構建差異化的競爭優勢，進一步加強合規及風險管理，實現業務的高質量發展。經紀業務將不斷適應市場發展變化，堅守合規底線，以提高客戶服務質量為出發點，積極推進多元化經營，多渠道合作以及多樣化服務。強化投資顧問業務戰略定位，優化投顧人才成長體系，強化投資顧問隊伍科技賦能。從零售、金融科技、機構、高端私人財富四大方向精準化向客戶提供全方位財富管理服務，持續為客戶提供多維度一站式的服務，不斷擴大品牌影響力。投行業務將在維護好現有客戶及項目的基礎上，持續把握資本市場機會，不斷加大新客戶、新項目的開拓力度，豐富項目儲備，鞏固擴大核心項目客戶群。積極開展同業合作，持續拓展業務覆蓋區域。加強項目質量管理，在項目執業質量上做到審核嚴格，控制風險，繼續為客戶提供更加全面、優質的服務。資產管理業務將繼續以固定收益類業務為基礎，大力發展固收類新產品，以「為客戶持續創造正回報」為導向，繼續加強投研體系建設，加強銷售隊伍的建設管理，提升銷售團隊的服務質量，以專業服務獲取機構客戶，實現業務規模的持續增長。自營業務將關注復工復產穩增長主線，對上市公司深度研究繼續精選個股，控制整體風險，動態調整投資節奏。將繼續密切跟蹤經濟基本面與財政貨幣政策變化，在嚴防信用風險的前提下保持穩健的投資策略和良好的持倉組合結構，以期有效提升整體收益水平。

第四節 管理層討論與分析

四. 財務報表分析

(一) 報告期內盈利能力情況分析

報告期內，本集團實現收入及其他收益總計人民幣1,356.50百萬元，較2021年同期下降18.91%；實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣-355.46百萬元，較2021年同期下降2,745.97%；實現每股收益人民幣-0.1365元，較2021年同期下降2,743.75%；加權平均淨資產收益率-3.89%，較2021年同期減少3.75個百分點。

(二) 資產結構和資產質量

報告期末，本集團資產總額人民幣37,447.82百萬元，較2021年末的人民幣37,243.06百萬元增長0.55%；負債總額人民幣28,123.17百萬元，較2021年末的人民幣27,519.40百萬元增長2.19%；歸屬於本公司普通股股東及永久資本證券持有人應佔的權益為人民幣8,939.00百萬元，較2021年末的人民幣9,318.94百萬元下降4.08%。

資產結構保持穩定，資產質量和流動性保持良好。報告期末，本集團資產總額構成如下：現金類資產為人民幣17,425.79百萬元，主要包括現金及銀行結餘(包括代經紀業務客戶持有之現金)、結算備付金及存出保證金，佔比46.53%；融資類資產為人民幣5,681.78百萬元，主要包括融資客戶應收款項、買入返售金融資產款和向一間金融機構拆出資金，佔比15.17%；金融投資類資產為人民幣12,486.11百萬元，佔比33.34%；其他物業及設備等運營類資產，主要包括物業及設備、投資物業、無形資產、使用權資產等為人民幣1,854.14百萬元，佔比4.96%。

資產負債水平和財務槓桿保持相對穩定狀態。報告期末，扣除應付經紀業務客戶賬款的負債為人民幣13,754.02百萬元，較2021年末增加人民幣102.09百萬元，增幅為0.75%。本集團資產負債率為59.60%，較2021年末的58.40%增加1.20個百分點(註：資產負債率=(負債總額-應付經紀業務客戶賬款)/(資產總額-應付經紀業務客戶賬款))；財務槓桿倍數為2.58倍，較2021年末的2.51倍增長2.79%(註：財務槓桿倍數=(資產總額-應付經紀業務客戶賬款)/歸屬於本公司普通股股東及永久資本證券持有人的權益)。

四. 財務報表分析(續)

(三) 融資渠道和融資能力

報告期內，公司通過債務融資以滿足經營所需資金。公司債務融資包括發行收益憑證、轉融通等。

報告期內，公司發行收益憑證累計融入資金人民幣1,400.00百萬元，同時公司已取得多家銀行較大額度的綜合授信。

(四) 流動性水平管理

公司重視流動性管理，設立專門部門負責。流動性管理強調資金的安全性、流動性和收益性的有機結合。公司按照中國證監會要求，建立健全流動性風險管理制度及應急措施，按月填報流動性監管報表，報告期內公司各月流動性指標均符合監管要求。

(五) 現金流轉情況

報告期內，經營活動產生的現金流量淨額為人民幣1,575.75百萬元，2021年同期為人民幣-900.60百萬元，同比增加人民幣2,476.35百萬元；報告期內，投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-698.28百萬元，2021年同期為人民幣70.10百萬元，同比減少人民幣768.38百萬元；報告期內，融資活動產生的現金流量淨額為人民幣-573.92百萬元，2021年同期為人民幣900.69百萬元，同比減少人民幣1,474.61百萬元；報告期末，現金及現金等價物為人民幣2,813.13百萬元，2021年同期為人民幣2,609.12百萬元，同比增加人民幣204.01百萬元。

(六) 主要會計政策變更情況

報告期內，公司主要會計政策未發生重大變化。

第四節 管理層討論與分析

五. 分支機構、子公司情況

(一) 分公司、證券營業部情況

報告期末，公司共有2家分公司及122家證券營業部。

1. 證券營業部設立和變動情況

(1) 證券營業部新設情況

報告期內，無。

(2) 證券營業部遷址情況

報告期內，公司共有5家證券營業部完成遷址。具體詳見下表：

| 序號 | 遷址前證券營業部名稱 | 遷址後證券營業部名稱 | 遷址後證券營業部地址(中國) |
|----|--------------------------|---------------------------------------|---|
| 1 | 恒泰证券股份有限公司 天津長江道證券營業部 | 恒泰证券股份有限公司 天津六緯路證券營業部 | 天津市河東區六緯路481號 |
| 2 | 恒泰证券股份有限公司 深圳銅鼓路證券營業部 | 恒泰证券股份有限公司 深圳銅鼓路證券營業部 ¹ | 廣東省深圳市南山區粵海街道 大沖社區深南大道9676號大 沖商務中心(一期)2棟3號樓 17D-1701 |
| 3 | 恒泰证券股份有限公司 赤峰天義路證券營業部 | 恒泰证券股份有限公司 赤峰興安街證券營業部 | 內蒙古自治區赤峰市松山區八 家組團亞興國際公寓4-5-1- 01013 |

五. 分支機構、子公司情況(續)

(一) 分公司、證券營業部情況(續)

1. 證券營業部設立和變動情況(續)

(2) 證券營業部遷址情況(續)

| 序號 | 遷址前證券營業部名稱 | 遷址後證券營業部名稱 | 遷址後證券營業部地址(中國) |
|----|---------------------------|---------------------------------------|--|
| 4 | 恒泰证券股份有限公司 大連星河二街證券營業部 | 恒泰证券股份有限公司 大連一德街證券營業部 | 遼寧省大連市中山區一德街22 號辦1辦2辦3辦7 |
| 5 | 恒泰证券股份有限公司 溫州錦綉路證券營業部 | 恒泰证券股份有限公司 溫州錦綉路證券營業部 ¹ | 浙江省溫州市鹿城區錦綉路 1067號置信中心1幢509室、 510室、511室和512室 |

註：

1. 遷址後證券營業部名稱未變更。

(3) 證券營業部註銷情況

報告期內，無。

2. 分公司設立和變動情況

報告期內，無。

(二) 附屬公司情況

報告期內，主要附屬公司無變動情況。

第四節 管理層討論與分析

六. 重大融資情況

(一) 股權融資

報告期內，無。

(二) 主要債務融資

1. 發行收益憑證的情況

報告期內，公司發行收益憑證累計融入資金為人民幣14億元。截至2022年6月30日，未到期收益憑證餘額為人民幣16.80億元。報告期內，公司發行收益憑證的具體情況如下：

| 名稱 | 發行規模 (人民幣億元) | 發行利率 | 期限 (天) | 發行日 | 到期日 |
|---------|-----------------|-------|-----------|------------|------------|
| 恒創泰富34號 | 1.00 | 4.75% | 365 | 2022年1月18日 | 2023年1月18日 |
| 恒創泰富35號 | 2.00 | 3.58% | 90 | 2022年3月11日 | 2022年6月9日 |
| 恒創泰富36號 | 2.00 | 3.58% | 89 | 2022年3月11日 | 2022年6月8日 |
| 恒創泰富39號 | 4.00 | 3.58% | 91 | 2022年6月14日 | 2022年9月12日 |
| 恒創泰富37號 | 5.00 | 4.40% | 363 | 2022年6月21日 | 2023年6月19日 |

2. 發行次級債券的情況

報告期內，公司未發行次級債券。截至2022年6月30日，未到期次級債券餘額為人民幣16億元。

3. 發行公司債券的情況

報告期內，公司未發行公司債券。截至2022年6月30日，未到期公司債券餘額為人民幣19.50億元。

七. 重大投資情況

報告期內，無。

八. 募集資金使用情況

2015年10月15日，本公司在香港聯交所公開發行H股450,846,000股，共募集資金1,767,316,320港元。上述H股股票的累計實際發行募集資金扣除上市相關發行費用及售股股東出售即國有股減持需直接上繳國家金庫總庫的金額後，最終為歸屬於本公司的實際發行收入。由於匯兌損益、利息及其他相關費用的影響，實際到賬金額為人民幣1,306,244,936.55元。

招股說明書約定的募集資金將按以下用途使用：

1. 約50%將用於公司的資本中介業務，包括融資融券及股票質押式回購業務提供資金，並發展網上融資融券及股票質押式回購服務。
2. 約30%將用於發展公司的新三板做市業務。
3. 約20%將用於繼續增長及提升公司的互聯網金融業務。

2017年12月22日，公司2017年第一次臨時股東大會審議通過了《變更本公司募集資金用途》的議案，同意將新三板做市業務剩餘部分可使用募集資金改變使用用途，將其中人民幣3.2億元用於本公司資本中介業務及補充流動性資金。

2020年2月7日，公司2020年第一次臨時股東大會審議通過了《變更本公司募集資金用途》的議案，同意改變剩餘可使用募集資金使用用途，全部用於補充本公司流動性資金。

截至2021年12月31日止，本公司無剩餘可使用募集資金，募集資金已按照之前披露的用途全部使用。

九. 重大資產收購、出售及對外擔保、抵押、質押和重大或有負債情況

報告期內，本公司未發生重大資產收購、出售及企業合併事項；本公司亦未發生對外擔保、抵押、質押和重大或有負債等影響財務狀況和經營成果的事項。

第四節 管理層討論與分析

十. 風險管理

(一) 公司經營的主要風險和對策

1. 市場風險

市場風險是指因證券價格、利率、匯率等的不利變動而導致公司持倉金融資產價值發生未預料到的潛在損失。其中，價格不利變動風險指證券市場波動導致股票、基金等證券產品價格的變化而給公司帶來損失的風險。利率風險是指因市場利率變動、信用利差變化導致債券等固定收益類證券價格變化而給公司帶來損失的風險。匯率風險指公司持有或運用外匯的經營活動中，因匯率變動而受到損失的風險。公司的市場風險主要來自於自營業務，包括股票投資、債券投資、金融產品投資、金融衍生產品投資及新三板做市業務。

對於市場風險，公司主要通過實施限額管理、證券池制度、逐日盯市、壓力測試、監控預警、止損止盈、風險對沖、風險報告等制度及措施進行管理。根據公司風險偏好，公司設定年度自營業務市場風險總體限額，逐級分解到各自營業務線。公司建立了包括風險價值(VaR)、基點價值(DV01)、最大回撤在內的市場風險指標體系。風險管理部逐日對自營持倉風險進行監控，定期開展壓力測試對極端情況下的損失進行預測，當發現風險控制指標突破預警標準時及時進行風險提示，督促業務部門進行處理。

2. 信用風險

信用風險是指因交易對手無法履約或其信用評級、履約能力等改變而給公司帶來損失的可能性。公司的信用風險主要來自兩個方面：一是融資融券、股票質押式回購等融資類業務；二是自營信用債券等投資類業務。

對於融資類業務的信用風險，公司一是運用內部信用評級系統，對客戶開展征信，確定合理授信額度，通過客戶適當性管理、保證金折算、逐日盯市、風險提示、強制平倉等方式進行管理；二是在股票質押項目實施前，對融資人進行充分的盡職調查，對質押目標證券基本面進行分析，合理確定質押率、履約保障比例等關鍵風險因素，並持續對在途項目進行風險監測，發現風險及時處理。對於投資類業務的信用風險，主要通過建立內部評級、黑白名單、設置集中度、風險監控指標限額等措施進行管理。

十. 風險管理(續)

(一) 公司經營的主要風險和對策(續)

3. 流動性風險

流動性風險是指公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。公司計劃財務部是流動性風險的牽頭管理部門。公司對流動性覆蓋率(LCR)及淨穩定資金率(NSFR)等流動性風險控制指標進行持續監控，至少每半年開展一次流動性風險壓力測試，通過壓力測試評估公司在極端情況下的流動性風險水平，並制定風險應急預案；公司對流動性風險控制指標設置了預警閾值，當超過閾值時，將向公司相關部門進行風險預警；公司對正常和壓力情景下的資產負債期限的匹配程度、資金來源的多樣化和穩定程度、優質流動性資產變現能力及市場流動性進行監測和分析，加強經營中對流動性的管理，合理安排融資活動，確保具有充足的日間流動性頭寸。

4. 合規風險

合規風險是指因為證券公司經營活動或員工違反法律、法規或規則，而受法律制裁、監管措施、自律處分的風險。公司建立了有效且健全的合規管理制度和合規管理組織架構。根據監管要求，公司合規管理部通過合規審查、合規監控、合規檢查、合規監督及合規培訓對合規風險進行管理。

5. 操作風險

操作風險是指由於內部制度流程失效、員工行為不當、信息系統缺陷，以及外部事件影響等所造成損失的風險。公司制定了操作風險管理制度和各項業務內部管理制度，對業務活動進行規範。公司建立起了操作風險識別、評估和控制體系，全面覆蓋各項業務活動。公司主要通過風險與控制自我評估(RCSA)、損失數據收集(LDC)、關鍵風險指標(KRI)監控等手段對操作風險進行管理。

第四節 管理層討論與分析

十. 風險管理(續)

(一) 公司經營的主要風險和對策(續)

6. 聲譽風險

聲譽風險是指由公司經營、管理及其他公司或外部事件導致利益相關方對公司負面評價的風險。公司董事會辦公室是聲譽風險的牽頭管理部門。公司已經建立了完善的聲譽風險管理制度及風險事件報告流程，為完善全面風險管理體系，提高聲譽風險管理能力，維護和提升公司的聲譽和形象提供保障。公司通過輿情監測系統動態監測各類聲譽風險事件的演變和發展，及時將聲譽風險事件的整體情況、應當採取的應對措施等情況，進行整理後向公司管理層進行匯報，由管理層審議決定最終的應對方案。

(二) 公司風險管理體系建設及全面風險管理落實情況

報告期內，公司積極落實《證券公司全面風險管理規範》的各項要求，圍繞風險「全覆蓋、可監測、能計量、有分析、能應對」的要求開展日常風險管理及各項重點項目工作，持續完善全面風險管理體系。

1. 管理制度方面

公司建立了《恒泰證券股份有限公司全面風險管理辦法》對全面風險管理做了總體規定，針對流動性風險、市場風險、信用風險、操作風險、聲譽風險等各類風險均已建立了專項風險管理制度。2022年上半年，公司持續完善風險管理制度，修訂了《恒泰證券股份有限公司風險管理文化手冊》等十一項制度。

十. 風險管理(續)

(二) 公司風險管理體系建設及全面風險管理落實情況(續)

2. 組織架構方面

公司確立了包括董事會、經理層、風險管理職能部門、業務部門的四級風險管理體系，明確了董事會、監事會、經理層、各部門、分支機構及子公司履行全面風險管理的職責分工，建立了多層次、相互銜接、有效制衡的運行機制。同時，公司已逐步將所有子公司納入全面風險管理體系，指導子公司建立健全治理結構，制定風險偏好，完善風險監控、匯報及應對機制，明確子公司風險管理工作負責人，並由公司首席風險官對其進行考核。

3. 信息技術方面

公司結合業務實踐，建立了包括淨資本動態風險監控、市場風險管理、信用風險管理、操作風險管理、流動性風險管理、異常交易監控等功能於一體的證券風險監控管理平台，支持各類風險信息的搜集、識別、計量、評估、監測和報告，可滿足公司風險管理和風險決策的需要。

4. 指標體系方面

公司建立了以淨資本和流動性為核心，覆蓋市場風險、信用風險、操作風險和集中度風險的風險偏好指標體系。公司的風險偏好覆蓋了公司所有的業務條線，包括自營投資業務、證券經紀業務、資產管理業務、資產託管業務、投行業務等。根據公司發展戰略、經營目標和財務狀況，針對主要風險設定管控限額，包括但不限於風險限額、業務規模、在險價值、敏感性指標、集中度、止損止盈等，並定期通過壓力測試等方法評估承受能力、指導資源分配。

第四節 管理層討論與分析

十. 風險管理(續)

(二) 公司風險管理體系建設及全面風險管理落實情況(續)

5. 人才隊伍方面

公司風險管理部已建立了包括市場風險、信用風險、操作風險、綜合風險四個二級部門的專業團隊；計劃財務部及董事會辦公室分別指派專人負責流動性風險及聲譽風險的管理。目前公司具備三年以上相關工作經驗的風險管理人員佔公司全體總部員工的比例超過2%，為全面風險管理工作的有效開展提供了人才保障。公司在各業務及主要職能部門設立了風險管理崗，作為風險管理體系的重要組成部份，接受風險管理部的業務指導，發揮橋樑紐帶作用。

6. 應對機制方面

公司建立了淨資本動態監控、風險授權、定期風險報告、定期壓力測試、現場檢查等工作機制，及時識別業務開展過程中的重大風險隱患，積極採取防範和應對措施。公司針對重大風險和突發事件建立了風險應急預案，明確應急觸發條件、風險處置的組織體系、措施、方法和程序，並通過應急演練等機制進行持續改進。公司已建立起風險管理效果掛鈎的績效考核及責任追究機制，對各業務部門、分支機構的風險管理績效定期進行評價，評價結果納入績效考核體系。同時，公司稽核審計部定期評估全面風險管理體系，保障全面風險管理的有效性。

第五節 其他重要事項

一. 利潤分配及利潤分配預案

(一) 2021年度利潤分配方案執行情況

本公司於2022年5月16日召開的2021年度股東週年大會審議通過了《2021年度利潤分配計劃》的議案，批准截至2021年12月31日止年度本公司不進行利潤分配。

(二) 2022年中期利潤分配方案

本公司2022年上半年沒有利潤分配預案。

二. 購股權計劃或股權激勵計劃情況

報告期內，公司無購股權計劃或股權激勵計劃及其實施情況。

三. 重大訴訟事項

(一) 有後續進展的以前年度重大訴訟事項

公司管理的慶匯租賃一期資產支持專項計劃糾紛案

案件詳情請參閱本公司2018年度報告、2019年度報告、2020年度報告及2021年度報告的第七節其他重要事項—二.重大訴訟、仲裁事項。

2021年2月26日，北京市第二中級人民法院出具了民事判決書，判決公司分別向銀河金匯證券資產管理有限公司、金元順安基金管理有限公司及南京銀行股份有限公司賠償認購本金（分別為人民幣6,000萬元、人民幣13,000萬元、人民幣10,000萬元）及相關的收益損失。公司於2021年3月15日向北京市高級人民法院提請上訴。北京市高級人民法院於2021年7月21日開庭審理了公司與南京銀行股份有限公司的案件，於2021年11月15日開庭審理了公司與銀河金匯證券資產管理有限公司、金元順安基金管理有限公司的案件。北京市高級人民法院於2022年6月28日對南京銀行股份有限公司案、金元順安基金管理有限公司案和銀河金匯證券資產管理有限公司案分別作出二審判決，判決結果為駁回公司上訴，維持原判。公司正在準備提起再審。

2021年4月，公司陸續收到慶匯租賃一期資產支持專項計劃的優先級持有人北京鑫日升投資管理有限公司、國投泰康信託有限公司、長安基金管理有限公司及中國對外經濟貿易信託有限公司的民事起訴書，要求公司償還其本金餘額（分別為人民幣1,000萬元、人民幣400萬元、人民幣2,600萬元、人民幣2,000萬元）、收益損失及相關費用。公司按照管轄法院安排的時間陸續在管轄法院對原告的起訴予以抗辯。管轄法院北京市西城區人民法院分別於2022年6月23日和2022年6月30日對上述四案作出一審判決，判決公司分別賠償上述四家公司的本金損失（分別為人民幣1,000萬元、人民幣400萬元、人民幣2,600萬元、人民幣2,000萬元）及收益損失。公司已針對這四案提起上訴。

第五節 其他重要事項

三. 重大訴訟事項(續)

(一) 有後續進展的以前年度重大訴訟事項(續)

公司管理的慶匯租賃一期資產支持專項計劃糾紛案(續)

2021年6月28日，北京市西城區人民法院出具民事判決書，判決公司分別賠償鑫元基金管理有限公司、創金合信基金管理有限公司及天弘基金管理有限公司本金損失(分別為人民幣2,000萬元、人民幣4,000萬元、人民幣3,500萬元)及收益損失。公司於2021年7月8日向北京金融法院提請上訴。2021年10月11日，北京金融法院開庭審理了鑫元基金管理有限公司案，後於2021年11月30日、2022年1月18日兩次開庭審理了創金合信基金管理有限公司案及天弘基金管理有限公司案。2022年2月9日，北京金融法院就創金合信基金管理有限公司案及天弘基金管理有限公司案作出二審判決，維持原判。隨後，公司向北京市高級人民法院提起再審，且北京市高級人民法院已受理，尚未出具再審結果。2022年7月14日，北京金融法院就鑫元基金管理有限公司案作出二審判決，維持原判。公司正在準備提起再審。公司已就該等訴訟計提了相應的撥備。

(二) 報告期內新增的重大訴訟事項

公司與新鳳祥財務有限公司及相關擔保方拆借糾紛案

公司與新鳳祥財務有限公司(「新鳳祥」)於2022年3月23日、2022年3月24日在全國銀行間同業拆借中心總共達成8筆信用拆借協議，公司為拆出方，拆出本金合計為人民幣3.75億元。拆借到期後，新鳳祥未按約定償還拆借本金及利息。經公司協商，2022年3月28日，劉學景先生、張秀英女士、新鳳祥控股集團有限責任公司、山東鳳祥(集團)有限責任公司、山東祥光集團有限公司和陽穀祥光銅業有限公司向公司出具了《擔保函》，承諾對上述新鳳祥所負的全部債務提供連帶擔保。同日，公司與新鳳祥和上述六主體簽署了《債權債務關係確認暨展期協議》，約定了債權展期至2022年4月22日。新鳳祥在約定的展期到期後依然無法償還拆借本息。公司作為債權人決定以訴訟方式維護自身權益。

公司於2022年5月18日向呼和浩特市中級人民法院(「呼市中院」)起訴新鳳祥、劉學景先生、張秀英女士、新鳳祥控股集團有限責任公司、山東鳳祥(集團)有限責任公司、山東祥光集團有限公司和陽穀祥光銅業有限公司。請求法院判令新鳳祥向公司償還拆借本金(人民幣375,000,000.00元)、利息(人民幣1,621,700.00元)和違約金；其他六名被告對新鳳祥應償還的債務承擔連帶清償責任，以及被告承擔公司的訴訟費、保全費和律師費。2022年5月底，呼市中院完成立案。立案後，公司於2022年6月14日提交了保全申請書和網絡查控申請書。2022年7月25日，訴訟階段的查封凍結工作已經完結。

四. 重大合同及履行情況

於2016年3月1日，公司與國壽不動產投資管理有限公司簽訂房屋租賃合同，據此，公司向國壽不動產投資管理有限公司租賃位於中國北京市西城區金融大街中國人壽中心辦公樓11樓，租期自2016年3月1日起為期3年。該房屋租賃合同於2019年3月1日起續租，租期自2019年3月1日起為期3年。該房屋租賃合同於2022年3月1日起重新簽署，租期自2022年3月1日起為期2年。報告期內，公司支付的租金約為人民幣1,381.38萬元。

五. 聘任核數師情況

報告期內，本公司續聘致同會計師事務所(特殊普通合夥)擔任2022年度國內核數師，負責根據中國企業會計準則提供相關審計服務。本公司亦續聘致同(香港)會計師事務所有限公司擔任2022年度國際核數師，負責根據國際財務報告準則提供相關審計服務和審閱服務。

六. 遵守企業管治守則

本公司致力維持高水平的企業管治，以保障股東權益和提升企業價值及問責性。報告期內，本公司嚴格遵守《企業管治守則》第二部分所載的所有守則條文(如適用)，本公司將繼續檢討並提升企業管治常規以確保符合《企業管治守則》。

第五節 其他重要事項

七. 公司治理情況

(一) 股東大會

《公司章程》和本公司的《股東大會議事規則》對股東的權利和義務、股東大會的召開、表決、決議等事項進行了規定。報告期內，股東大會召開1次會議。

(二) 董事會及董事會專門委員會運作情況

董事會現由8名董事組成，其中執行董事1名(吳誼剛先生(代行董事長職務，副董事長))，非執行董事4名(余磊先生、王琳晶先生、董紅女士、高靚女士)，獨立非執行董事3名(林錫光博士、謝德仁先生、戴根有先生)。

董事會下設戰略與投資決策委員會、風險控制與監察委員會、審計委員會、薪酬與提名委員會四個董事會專門委員會。董事會專門委員會根據各委員會議事規則規定的職責權限開展工作，對董事會負責。

目前董事會專門委員會組成：

| | |
|-------------|---|
| 戰略與投資決策委員會： | 非執行董事余磊先生、獨立非執行董事林錫光博士 |
| 風險控制與監察委員會： | 執行董事吳誼剛先生、獨立非執行董事戴根有先生 |
| 審計委員會： | 獨立非執行董事謝德仁先生(委員會主席)、非執行董事王琳晶先生、 獨立非執行董事林錫光博士 |
| 薪酬與提名委員會： | 獨立非執行董事謝德仁先生(委員會主席)、獨立非執行董事林錫光博士 |

報告期內，董事會召開6次會議，審議議案28項；風險控制與監察委員會召開3次會議，審計委員會召開3次會議，薪酬與提名委員會召開2次會議。

審計委員會已審閱並確認本報告。

(三) 監事會運作情況

監事會成員3名，包括監事會主席郭力文先生，股東代表監事陳風先生，職工代表監事王慧先生。報告期內，監事會召開1次會議，審議議案7項。監事按照相關法律、法規和《公司章程》有關規定，勤勉盡職的履行職責，監督公司規範運作，維護公司、股東和廣大投資者合法權益。

八. 遵守《標準守則》

公司已採納《標準守則》作為董事及監事進行證券交易的行為守則。公司已向全體董事及監事作出具體查詢，全體董事及監事已確認，彼等於報告期內一直遵守《標準守則》所載標準。

九. 董事及監事服務合約

所有董事、監事均未與本公司或其附屬公司訂立任何在一年內不可在不予賠償(法定補償除外)的情況下終止的服務合約。

十. 董事及監事購入股份或債券證的權利

報告期內，概無本公司任何董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女通過購入本公司股份或債券的方式而獲得的權利，或由彼等行使任何該等權利；亦無由本公司或其任何附屬公司做出安排以令本公司董事、監事或彼等各自配偶或未滿18歲的子女於任何其他法人團體獲得該等權利。

第六節 股份變動及股東情況

一、 主要股東及其他人士於公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2022年6月30日，據董事合理查詢所知，以下人士(本公司董事、監事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露並根據《證券及期貨條例》第336條已記錄於本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

| 主要股東名稱 | 股份類別 | 權益性質 | 持有的 股份數目 (股) | 佔本公司 已發行股份 總數的概約 百分比 ¹ (%) | 佔本公司 已發行內 資股/H股的 概約百分比 ¹ (%) | 好倉/淡倉/ 可供借出的 股份 |
|-------------------------|------|--------|--------------------|---|---|-----------------------|
| 華融基礎設施 ² | 內資股 | 實益擁有人 | 155,079,698 | 5.95 | 7.20 | 好倉 |
| 金融街西環置業 ³ | 內資股 | 實益擁有人 | 211,472,315 | 8.12 | 9.82 | 好倉 |
| 金融街投資 ^{2,3,4} | 內資股 | 受控法團權益 | 366,552,013 | 14.07 | 17.02 | 好倉 |
| | 內資股 | 實益擁有人 | 165,418,345 | 6.35 | 7.68 | 好倉 |
| | 內資股 | 共： | 531,970,358 | 20.42 | 24.70 | 好倉 |
| 金融街資本 ^{2,3,4} | 內資股 | 受控法團權益 | 531,970,358 | 20.42 | 24.70 | 好倉 |
| 西城區國資委 ^{2,3,4} | 內資股 | 受控法團權益 | 531,970,358 | 20.42 | 24.70 | 好倉 |
| 包頭華資 | 內資股 | 實益擁有人 | 308,000,000 | 11.83 | 14.30 | 好倉 |
| 匯發科技 ⁵ | 內資股 | 實益擁有人 | 154,000,000 | 5.91 | 7.15 | 好倉 |
| 陳姍女士 ⁵ | 內資股 | 受控法團權益 | 154,000,000 | 5.91 | 7.15 | 好倉 |
| 沈為民先生 ⁵ | 內資股 | 受控法團權益 | 154,000,000 | 5.91 | 7.15 | 好倉 |
| 鴻智慧通 ^{6,7} | 內資股 | 實益擁有人 | 123,500,000 | 4.74 | 5.73 | 好倉 |
| 陝西天宸 ^{6,7} | 內資股 | 受控法團權益 | 123,500,000 | 4.74 | 5.73 | 好倉 |
| 杭州瑞思 ^{6,7} | 內資股 | 受控法團權益 | 123,500,000 | 4.74 | 5.73 | 好倉 |
| 蘇州秉泰 ^{6,7} | 內資股 | 受控法團權益 | 123,500,000 | 4.74 | 5.73 | 好倉 |
| 周志強先生 ^{6,7} | 內資股 | 受控法團權益 | 123,500,000 | 4.74 | 5.73 | 好倉 |
| 國泰基金管理有限公司 | H股 | 投資經理 | 72,161,000 | 2.77 | 16.01 | 好倉 |
| 天風證券 ⁷ | 內資股 | 實益擁有人 | 781,365,375 | 29.99 | 36.28 | 好倉 |

註：

1. 於2022年6月30日，本公司已發行股份共2,604,567,412股，其中包括內資股2,153,721,412股及H股450,846,000股。
2. 華融基礎設施由金融街投資全資擁有。因此，金融街投資被視為於華融基礎設施持有的155,079,698股內資股中擁有權益。

第六節 股份變動及股東情況

一、 主要股東及其他人士於公司股份及相關股份的權益及淡倉(續)

3. 金融街西環置業的90.00%股權由金融街投資持有。因此，金融街投資被視為於金融街西環置業持有的211,472,315股內資股中擁有權益。
4. 金融街投資的62.06%股權由金融街資本擁有，37.94%的股權由西城區國資委持有。金融街資本100%的股權由西城區國資委持有。因此，金融街資本及西城區國資委各自被視為於金融街投資直接持有的165,418,345股內資股及間接持有的366,552,013股內資股中擁有權益。
5. 匯發科技的53.33%股權由沈為民先生持有，46.67%股權由陳姍女士持有。因此，沈為民先生及陳姍女士各自被視為於匯發科技持有的154,000,000股內資股中擁有權益。
6. 鴻智慧通的97.67%股權由陝西天宸持有，陝西天宸的98.67%股權由杭州瑞思持有，杭州瑞思的100%股權由蘇州秉泰持有，蘇州秉泰的81.82%股權由周志強先生持有。因此，陝西天宸、杭州瑞思、蘇州秉泰及周志強先生各自被視為於鴻智慧通持有的123,500,000股內資股中擁有權益。
7. 於2019年6月17日，北京慶雲洲際科技有限公司、北京匯金嘉業投資有限公司、鴻智慧通、濟南博傑納榮信息科技有限公司、中昌恒遠控股有限公司、上海怡達科技投資有限責任公司、濰坊科虞科技有限公司、北京華誠宏泰實業有限公司及北京匯富通國際投資有限公司(統稱「內資股賣方」)已與天風證券訂立股權轉讓協議書(「股權轉讓協議書」)，據此，內資股賣方同意出售及天風證券同意購買本公司合共781,365,375股內資股，佔本公司已發行股本約29.99%，股權轉讓協議書須取得天風證券的股東批准及相關監管批准，包括但不限於取得中國證監會的批准。於2020年4月13日，天風證券依法受讓本公司690,015,375股內資股佔本公司發行股份總數約26.49%的過戶手續已辦理完畢。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年5月29日、2019年6月17日、2020年3月9日、2020年3月12日及2020年4月13日之公告。

除上述披露外，於2022年6月30日，本公司並不知悉任何其他人士(本公司董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第336條規定須記錄於登記冊內之權益或淡倉。

第六節 股份變動及股東情況

二. 董事、監事及最高行政人員於公司及相聯法團的股份、相關股份及債券證之權益和淡倉

於2022年6月30日，就本公司所獲得的資料及據董事所知，概無本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債券證中擁有(i)須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須通知本公司及香港聯交所之權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或(ii)須根據《證券及期貨條例》第352條規定須在存置之權益登記冊中記錄之權益或淡倉，或(iii)須根據《標準守則》的規定需要通知本公司及香港聯交所之權益或淡倉。

三. 購買、贖回或出售本公司上市證券

報告期內，本公司及其附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

第七節 董事、監事、高級管理人員及員工情況

一、 董事、監事、高級管理人員變動情況

除以下內容外，董事及監事資料較2021年度報告披露的資料並無其他資料需根據上市規則第13.51B條而作出披露。

(一) 董事變動情況

報告期內，無。

(二) 監事變動情況

報告期內，無。

(三) 高級管理人員變動情況

報告期內，無。

(四) 董事及監事資料變更

獨立非執行董事謝德仁先生自2022年7月起不再擔任清華控股有限公司監事會主席。

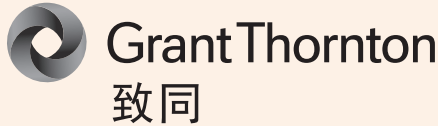
第七節 董事、監事、高級管理人員及員工情況

二. 員工、薪酬政策及培訓情況

報告期末，本集團共有員工2,992人，其中本公司員工2,448人，子公司員工544人。

公司致力於建立激勵與約束相統一，公平與效率相結合的薪酬管理制度，以貫徹穩健經營理念、確保合規底線要求、促進形成正向激勵、提升公司長期價值為原則目標。通過建立健全穩健薪酬制度夯實公司高質量發展的治理基礎、風控基礎、合規基礎、文化基礎和人才基礎。公司構建了由固定薪酬、變動薪酬和福利組成的多元化的薪酬結構，不斷完善收入分配體系，充分發揮薪酬的動力作用和人才過濾網作用。公司按照國家相關法律規定為員工繳納各項社會保險及住房公積金，嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》等適用的法律法規，建立完善的人力資源管理制度和流程，規範用工，切實保障職工權益。

公司高度重視員工培訓，年初通過訪談與問卷形式向公司基層、中層、高層員工開展了培訓需求調研，根據調研結果編製2022年度培訓計劃，重點推動線上數字化培訓模式。繼續加強分支機構培訓賦能，保障培訓工作高效、高質完成；加強培訓考核，將培訓滿意度作為人力資源部年度考核指標之一。報告期內，組織開展各項業務線上培訓19場，各類合規風險管理、廉潔從業等線上培訓3場，通過公司在線學習平台開展員工日常在線培訓，累計上線課程17門，參加行業類外部線上培訓42場，同時通過中國證券業協會「暢學」服務，為全體員工提供充足的學習資源。



致恒投證券董事會

(於中華人民共和國以中文公司名稱「恒泰证券股份有限公司」註冊成立的股份有限公司，在香港以「恒投證券」(中文)及「HENGTOU SECURITIES」(英文)名義開展業務)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第46至88頁的恒投證券(「本公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之中期財務資料。此中期財務資料包括於二零二二年六月三十日的簡明合併財務狀況表與以及截至該日止六個月期間相關的簡明合併損益及其他全面收益表、簡明合併權益變動表、簡明合併現金流量表以及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」。董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。

我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之協定條款僅向整體董事會報告，除此之外，本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程式。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

獨立審閱報告

結論

根據我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

中國

香港

銅鑼灣

恩平道28號

利園二期11樓

二零二二年八月十九日

趙永寧

執業號碼：P04920

簡明合併損益及其他全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日六個月止 | |
|----------------------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 手續費及佣金收入 | 3 | 870,643 | 975,033 |
| 利息收入 | 4 | 425,840 | 389,637 |
| 投資收益淨額 | 5 | 24,087 | 285,238 |
| 其他收入及收益 | 6 | 35,927 | 22,971 |
| 經營收益總額 | | 1,356,497 | 1,672,879 |
| 手續費及佣金支出 | 7 | (113,072) | (108,540) |
| 利息支出 | 8 | (248,951) | (267,742) |
| 員工成本 | 9 | (511,821) | (570,365) |
| 折舊及攤銷 | 10 | (110,275) | (97,943) |
| 稅金及附加 | | (7,449) | (9,245) |
| 其他經營支出 | 11 | (436,593) | (299,713) |
| 資產減值損失，淨額 | 12 | (1,666) | (25,510) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產未變現的公允價值虧損 | | (419,845) | (309,812) |
| 經營支出總額 | | (1,849,672) | (1,688,870) |
| 除稅前虧損 | | (493,175) | (15,991) |
| 所得稅抵免 | 13 | 119,478 | 4,062 |
| 期間虧損 | | (373,697) | (11,929) |
| 其他全面支出／(收益) | | | |
| 將重分類計入損益的項目： | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的債務投資 | | | |
| — 公允價值計量的變動淨額 | | (32,631) | 9,952 |
| — 所得稅影響 | | 8,157 | (2,488) |
| 稅後期間其他全面(支出)／收益 | | (24,474) | 7,464 |
| 期間全面支出總額 | | (398,171) | (4,465) |

簡明合併損益及其他全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日六個月止 | |
|-------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 期間虧損歸屬於： | | | |
| 本公司普通股股東 | | (355,462) | (12,490) |
| 非控股權益 | | (18,235) | 561 |
| | | (373,697) | (11,929) |
| 期間全面支出歸屬於： | | | |
| 本公司普通股股東 | | (379,936) | (5,026) |
| 非控股權益 | | (18,235) | 561 |
| | | (398,171) | (4,465) |
| 每股虧損 | | | |
| 基本及攤薄 | 14 | 人民幣(0.1365)元 | 人民幣(0.0048)元 |

簡明合併財務狀況表

於二零二二年六月三十日

| | 附註 | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|--------------------------|----|----------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業及設備 | 15 | 347,613 | 360,428 |
| 使用權資產 | 16 | 196,146 | 179,926 |
| 投資物業 | | 38,189 | 39,265 |
| 商譽 | | 43,739 | 43,739 |
| 無形資產 | | 133,240 | 154,992 |
| 存出保證金 | | 1,226,961 | 1,069,179 |
| 按攤銷成本列賬之債務投資 | | 318,992 | 319,039 |
| 遞延稅項資產 | | 398,483 | 272,012 |
| 其他非流動資產 | 17 | 102,373 | 83,431 |
| 非流動資產總額 | | 2,805,736 | 2,522,011 |
| 流動資產 | | | |
| 應收融資客戶款項 | 18 | 4,636,453 | 5,340,081 |
| 其他流動資產 | 19 | 594,352 | 631,571 |
| 向一間金融機構拆出資金 | | 375,000 | 375,000 |
| 買入返售金融資產 | 20 | 670,333 | 1,178,785 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | 21 | 2,577,715 | 1,770,605 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 22 | 9,589,402 | 10,271,925 |
| 代經紀業務客戶持有的現金 | 23 | 13,445,992 | 13,061,531 |
| 結算備付金 | | 625,019 | 582,361 |
| 現金及銀行結餘 | 24 | 2,127,819 | 1,509,186 |
| 流動資產總額 | | 34,642,085 | 34,721,045 |
| 資產總額 | | 37,447,821 | 37,243,056 |

簡明合併財務狀況表

於二零二二年六月三十日

| | 附註 | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|-----------------|----|----------------------------------|------------------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 債務工具 | 25 | 1,780,000 | 2,230,000 |
| 從一間金融機構拆入資金 | | 1,000,000 | 1,000,000 |
| 應付經紀業務客戶賬款 | 26 | 14,369,150 | 13,867,467 |
| 應付員工福利 | | 288,957 | 489,893 |
| 合同負債 | | 1,304 | 1,980 |
| 租賃負債 | | 88,503 | 66,732 |
| 其他流動負債 | 27 | 1,315,813 | 1,223,991 |
| 當期稅項負債 | | 11,872 | 55,822 |
| 賣出回購金融資產款 | 28 | 5,042,264 | 5,050,869 |
| 公允價值變動列入損益之金融負債 | 29 | 707,206 | – |
| 流動負債總額 | | 24,605,069 | 23,986,754 |
| 流動資產淨額 | | 10,037,016 | 10,734,291 |
| 總資產減流動負債 | | 12,842,752 | 13,256,302 |
| 非流動負債 | | | |
| 債務工具 | 25 | 3,407,673 | 3,398,483 |
| 租賃負債 | | 109,635 | 118,974 |
| 遞延稅項負債 | | 797 | 15,185 |
| 非流動負債總額 | | 3,518,105 | 3,532,642 |
| 資產淨額 | | 9,324,647 | 9,723,660 |

簡明合併財務狀況表

於二零二二年六月三十日

| | 附註 | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|---------------------|----|----------------------------------|------------------------------------|
| 權益 | | | |
| 股本 | 30 | 2,604,567 | 2,604,567 |
| 股本溢價 | | 1,665,236 | 1,665,236 |
| 儲備 | | 4,669,201 | 5,049,137 |
| 本公司普通股股東應佔權益 | | 8,939,004 | 9,318,940 |
| 非控股權益 | | 385,643 | 404,720 |
| 權益總額 | | 9,324,647 | 9,723,660 |

董事會已於二零二二年八月十九日核准，並由下列人士代表簽署：

吳誼剛
代行董事長

孫航
財務總監

簡明合併權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月

歸屬於本公司普通股股東

| | 股本 | 股本溢價 | 盈餘公積 | 一般風險 儲備 | 交易風險 儲備 | 投資重估 儲備 | 未分配利潤 | 小計 | 非控股權益 | 權益總額 |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 於二零二二年一月一日(已審核) | 2,604,567 | 1,665,236 | 641,189 | 969,030 | 757,079 | (7,341) | 2,689,180 | 9,318,940 | 404,720 | 9,723,660 |
| 期間虧損 | - | - | - | - | - | - | (355,462) | (355,462) | (18,235) | (373,697) |
| 期間其他全面虧損 | - | - | - | - | - | (24,474) | - | (24,474) | - | (24,474) |
| 期間全面虧損總額 | - | - | - | - | - | (24,474) | (355,462) | (379,936) | (18,235) | (398,171) |
| 支付非控股權益之股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (842) | (842) |
| 劃撥至一般風險儲備 | - | - | - | 12,091 | - | - | (12,091) | - | - | - |
| 於二零二二年六月三十日 (未審核) | 2,604,567 | 1,665,236 | 641,189 | 981,121 | 757,079 | (31,815) | 2,321,627 | 8,939,004 | 385,643 | 9,324,647 |
| 於二零二一年一月一日(已審核) | 2,604,567 | 1,665,236 | 610,541 | 904,940 | 721,239 | (15,800) | 2,540,510 | 9,031,233 | 404,532 | 9,435,765 |
| 期間虧損 | - | - | - | - | - | - | (12,490) | (12,490) | 561 | (11,929) |
| 期間其他全面收益 | - | - | - | - | - | 7,464 | - | 7,464 | - | 7,464 |
| 期間全面收益/(支出)總額 | - | - | - | - | - | 7,464 | (12,490) | (5,026) | 561 | (4,465) |
| 支付非控股權益之股息 | - | - | - | - | - | - | - | - | (7,200) | (7,200) |
| 劃撥至一般風險儲備 | - | - | - | 11,580 | - | - | (11,580) | - | - | - |
| 於二零二一年六月三十日 (未審核) | 2,604,567 | 1,665,236 | 610,541 | 916,520 | 721,239 | (8,336) | 2,516,440 | 9,026,207 | 397,893 | 9,424,100 |

簡明合併現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日六個月止 | |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 附註 | | |
| 經營活動產生／(使用)的現金淨額 | 1,575,754 | (900,601) |
| 投資活動之現金流量 | | |
| 處置物業及設備及無形資產的所得款項 | 72 | 219 |
| 購買物業及設備、無形資產及其他非流動資產 | (45,995) | (64,440) |
| 購買以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | (844,856) | (81,704) |
| 購買按攤銷成本列賬之債務投資 | — | (119,979) |
| 原到期日為三個月內的銀行定期存款減少 | 192,500 | 336,000 |
| 投資活動(使用)／產生的現金淨額 | (698,279) | 70,096 |
| 融資活動之現金流量 | | |
| 發行債務工具的所得款項 | 1,400,000 | 2,200,000 |
| 償還債務工具本金 | (1,850,000) | (1,200,000) |
| 就融資活動支付的利息 | (73,662) | (50,942) |
| 支付非控股權益股息 | (842) | (7,200) |
| 租賃負債付款 | (49,411) | (41,172) |
| 融資活動(使用)／產生的現金淨額 | (573,915) | 900,686 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | 303,560 | 70,181 |
| 於期初的現金及現金等價物 | 2,508,196 | 2,539,211 |
| 外匯匯率變動的影響 | 1,373 | (275) |
| 於期末的現金及現金等價物 | 2,813,129 | 2,609,117 |

24

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

1. 編製基準

此等本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的簡明合併財務報表(「中期財務資料」)乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則第34號「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則適用的披露要求編製。

此等中期財務資料並未包括年度財務報表所需之全部資料及披露，且需要與本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度財務報表一併閱覽。除下文所述者外，編製此等中期財務資料所應用之會計政策及計算方式與截至二零二一年十二月三十一日之年度財務報表所應用的一致。

除另有指明外，中期財務資料乃人民幣千元(「人民幣千元」)呈列。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

2.1 於二零二二年一月一日之財政年度期間開始生效之經修訂國際財務報告準則

此等中期財務資料所應用之會計政策及計算方式與截至二零二一年十二月三十一日之年度財務報表所應用的一致，惟採用於二零二二年一月一日開始之財政年度期間生效之經修訂國際財務報告準則除外。本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的任何其他準則或修訂。

| | |
|------------------|----------------------------|
| 國際財務報告準則第3號(修訂本) | 對概念框架參考 |
| 國際會計準則第16號(修訂本) | 物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項 |
| 國際會計準則第37號(修訂本) | 虧損合約—履行合約的成本 |
| 國際財務報告準則(修訂本) | 國際財務報告準則二零一八年至二零二一年週期之年度改進 |

採納經修訂國際財務報告準則對本集團本期間及過往期間之業績及財務狀況之編製及呈列方式概無造成重大影響。

2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(續)

2.2 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則

於本中期財務資料批准日期，本集團並無提早採納若干已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂國際財務報告準則。

| | |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| 國際財務報告準則第17號 | 保險合約及相關修訂 ¹ |
| 國際財務報告準則第10號及國際會計準則第28號(修訂本) | 投資者與其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 ² |
| 國際會計準則第1號(修訂本) | 負債分類為即期或非即期 ¹ |
| 國際會計準則第1號(修訂本)及國際財務報告準則實務報告第2號 | 會計政策披露 ¹ |
| 國際會計準則第8號(修訂本) | 會計估計的定義 ¹ |
| 國際會計準則第16號(修訂本) | 物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項 ¹ |

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效

² 生效日期尚未釐定

董事預期，所有頒佈準則將於其生效日期或之後開始的首個期間納入本集團的會計政策。下文載列預期會對本集團會計政策產生影響的新訂及經修訂國際財務報告準則的資料。其他新訂及經修訂國際財務報告準則預期不會對本集團的中期財務資料造成重大影響。

國際會計準則第1號(修訂本)及國際財務報告準則實務報告第2號「會計政策披露」

國際會計準則第1號(修訂本)修訂要求實體於財務報表中披露其重大會計政策資料而非其重要的會計政策。該等修訂亦就如何識別重大政策資料提供指引，並舉例說明會計政策資料何時可能為重大。

另外，國際財務報告準則實務報告第2號進行修訂，以提供有關如何將重大性的概念應用於會計政策披露的指引及示例。

國際會計準則第1號(修訂本)自二零二三年一月一日或之後開始的年度報告期間生效並於未來應用，以及允許提前採用。除可能需要修訂之綜合財務報告內會計政策披露以符合上述變更外，董事預期該等修訂對中期財務資料並無其他重大影響。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

3. 手續費及佣金收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 來自以下各項的手續費及佣金收入： | | |
| -證券經紀業務 | 496,462 | 517,968 |
| -資產管理業務 | 190,700 | 210,315 |
| -承銷及保薦業務 | 76,218 | 92,802 |
| -財務顧問業務 | 22,707 | 19,373 |
| -期貨經紀業務 | 58,010 | 108,478 |
| -投資顧問業務 | 13,376 | 6,103 |
| -託管業務 | 13,170 | 19,994 |
| 國際財務報告準則第15號範圍內與客戶簽訂的合同收入 | 870,643 | 975,033 |

表載列按收益確認時間劃分的收益分析：

| | 證券經紀及 期貨經紀業務 人民幣千元 (未審核) | 資產管理、 財務顧問及 投資顧問業務 人民幣千元 (未審核) | 承銷及 保薦業務 人民幣千元 (未審核) | 託管業務 人民幣千元 (未審核) | 總計 人民幣千元 (未審核) |
|------------------------------|-----------------------------------|--|-------------------------------|------------------------|----------------------|
| 截至二零二二年六月 三十日止六個月 | | | | | |
| -按分攤式 | - | 226,783 | - | 13,170 | 239,953 |
| -按時間點式 | 554,472 | - | 76,218 | - | 630,690 |
| 截至二零二一年六月 三十日止六個月 | | | | | |
| -按分攤式 | - | 235,791 | - | 19,994 | 255,785 |
| -按時間點式 | 626,446 | - | 92,802 | - | 719,248 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

4. 利息收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 來自以下各項的利息收入： | | |
| - 融資 | 177,915 | 188,166 |
| - 於金融機構的存款 | 164,364 | 143,846 |
| - 買入返售金融資產 | 19,202 | 18,820 |
| - 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | 47,023 | 25,557 |
| - 按攤餘成本列賬之債務投資 | 8,315 | 6,531 |
| - 向一間金融機構拆出資金 | 9,021 | 6,717 |
| | 425,840 | 389,637 |

5. 投資收益淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的股息收入 | 131,958 | 127,977 |
| 處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產及衍生金融工具的已實現收益淨額 | (107,871) | 157,261 |
| | 24,087 | 285,238 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

6. 其他收入及收益

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 匯兌收益／(虧損)(淨額) | 1,374 | (275) |
| 租金收入 | 1,771 | 2,393 |
| 政府補助(附註) | 5,076 | 4,113 |
| 處置物業及設備及無形資產的收益 | 48 | 167 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產及 衍生金融工具未變現的公允價值收益 | 27,595 | 15,860 |
| 其他 | 63 | 713 |
| | 35,927 | 22,971 |

附註：本集團從數個地方政府收取政府補助以支持集團的運營，而這些補助是無條件獲得。

7. 手續費及佣金支出

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 來自以下各項的開支： | | |
| –證券經紀業務 | 111,874 | 106,536 |
| –承銷及保薦業務 | 1,198 | 2,004 |
| | 113,072 | 108,540 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

8. 利息支出

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 來自以下各項的利息支出： | | |
| -應付經紀業務客戶賬款 | 20,923 | 18,457 |
| -從一間金融機構拆入資金 | 14,766 | 13,798 |
| -賣出回購金融資產款 | 57,533 | 53,369 |
| -租賃負債之融資費用 | 4,925 | 3,542 |
| -債務工具 | 144,905 | 162,535 |
| -納入合併資產管理計劃的其他投資者 | 5,768 | 15,995 |
| -其他 | 131 | 46 |
| | 248,951 | 267,742 |

9. 員工成本

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 短期福利 | 467,794 | 537,148 |
| 離職福利 | 6 | 1,311 |
| 指定供款計劃(附註) | 44,021 | 31,906 |
| | 511,821 | 570,365 |

附註：本集團須參加中華人民共和國(「中國」)司法管轄區的退休金計劃。據此，本集團須每年按僱員工資的一定比率為其繳納供款。除上述退休金計劃供款外，本集團並無其他向其僱員支付退休福利的重大責任。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

10. 折舊及攤銷

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 折舊： | | |
| –物業及設備 | 28,466 | 26,199 |
| –投資物業 | 1,076 | 986 |
| –使用權資產 | 45,623 | 39,050 |
| 攤銷： | | |
| –無形資產 | 27,124 | 25,542 |
| –租賃物業裝修、長期預付開支及其它抵債資產 | 7,986 | 6,166 |
| | 110,275 | 97,943 |

11. 其他經營支出

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 業務招待支出 | 10,978 | 14,124 |
| 差旅費 | 5,775 | 11,515 |
| 諮詢費 | 75,216 | 76,490 |
| 捐款 | 1,201 | 220 |
| 電子設備運營成本 | 28,781 | 26,775 |
| 辦公雜項支出 | 7,089 | 8,338 |
| 其他佣金支出 | 46,319 | 49,570 |
| 勞務費 | 31,805 | 34,465 |
| 郵寄及通訊支出 | 10,506 | 6,808 |
| 賠償準備金(附註32) | 148,965 | – |
| 短期租賃承租支出 | 8,568 | 11,966 |
| 證券投資者保護基金 | 12,081 | 4,071 |
| 水電及物業費 | 8,734 | 8,418 |
| 其他 | 40,575 | 46,953 |
| | 436,593 | 299,713 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

12. 資產減值損失，淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 資產減值損失／(收回)： | | |
| - 融資 | 2,720 | 2,174 |
| - 買入返售金融資產 | (18,381) | 8,106 |
| - 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融工具 | 5,115 | 5 |
| - 按攤銷成本列賬之債務投資 | 26 | 294 |
| - 其他流動資產 | 12,186 | 14,931 |
| | 1,666 | 25,510 |

13. 所得稅抵免

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 當期稅項 | 13,223 | 15,583 |
| 遞延稅項 | (132,701) | (19,645) |
| 所得稅抵免總額 | (119,478) | (4,062) |

中國企業所得稅之撥備乃按法定稅率25%(截至二零二一年六月三十日止六個月：25%)計算。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

14. 每股虧損

每股基本虧損是以本公司普通股股東應佔期間虧損除以已發行普通股的加權平均數計算。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 虧損 | | |
| 本公司普通股股東應佔期間虧損 | <u>(355,462)</u> | <u>(12,490)</u> |
| 股數 | | |
| 用於計算每股基本虧損的已發行普通股的加權平均數 (以千股為單位) | <u>2,604,567</u> | <u>2,604,567</u> |

截至二零二二年和二零二一年六月三十日止六個月，本公司無潛在攤薄普通股。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

15. 物業及設備

於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，本集團購買之物業及設備約為人民幣15,675千元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣17,890千元)。

16. 使用權資產

於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，本集團於期內簽訂12份(截至二零二一年六月三十日止六個月：27份)為期由一至五年(截至二零二一年六月三十日止六個月：由一至五年)的新租賃物業合同。這些租約不包含任何續訂租約的選項，並且需按月支付固定租金。於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，本集團新增之使用權資產為人民幣62,644千元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣32,223千元)。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

17. 其他非流動資產

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|--------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 租賃物業裝修、長期預付開支及其它抵債資產(附註) | 56,424 | 61,837 |
| 預付款項 | 45,949 | 21,594 |
| | 102,373 | 83,431 |

附註：

租賃物業裝修及長期預付開支及其它抵債資產的變動如下：

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|--------|----------------------------------|------------------------------------|
| 於期初/年初 | 61,837 | 41,804 |
| 轉移 | - | 7,810 |
| 增加 | 2,573 | 24,612 |
| 攤銷 | (7,986) | (12,389) |
| 於期末/年末 | 56,424 | 61,837 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

18. 應收融資客戶款項

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|--------|----------------------------------|------------------------------------|
| 個人 | 4,644,046 | 5,346,214 |
| 機構 | 25,353 | 24,093 |
| 減：累計減值 | (32,946) | (30,226) |
| | 4,636,453 | 5,340,081 |

融資業務的抵押品公允價值劃分如下：

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|------|----------------------------------|------------------------------------|
| 權益證券 | 13,949,611 | 16,268,375 |
| 現金 | 771,157 | 707,593 |
| | 14,720,768 | 16,975,968 |

於二零二二年六月三十日，應收融資客戶款項按5.8%至8.6%的年利率計息(二零二一年十二月三十一日(已審核)：5.8%至8.6%)。

19. 其他流動資產

| | 附註 | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|--------|-----|----------------------------------|------------------------------------|
| 應收款項 | (a) | 144,947 | 158,560 |
| 應收利息 | (b) | 285,548 | 283,148 |
| 預付開支 | | 10,857 | 12,175 |
| 可退回所得稅 | | 43,842 | 36,309 |
| 其他應收款項 | (c) | 109,158 | 141,379 |
| | | 594,352 | 631,571 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

19. 其他流動資產(續)

附註：

(a) 應收款項

按開票日期劃分的應收款項的賬齡分析如下：

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|--------|----------------------------------|------------------------------------|
| 1年以內 | 169,720 | 182,334 |
| 超過1年 | 167,412 | 167,432 |
| 減：累計減值 | (192,185) | (191,206) |
| | <u>144,947</u> | <u>158,560</u> |

(b) 應收利息

來自以下各項的應收利息：

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|--------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | 62,399 | 49,106 |
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 155,007 | 166,322 |
| 融資 | 79,102 | 81,495 |
| 銀行存款 | 2,740 | 3,501 |
| 買入返售金融資產 | 81,738 | 72,294 |
| 向一間金融機構拆出資金 | 5,490 | 120 |
| 減：累計減值 | (100,928) | (89,690) |
| | <u>285,548</u> | <u>283,148</u> |

(c) 其他應收款項

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|--------|----------------------------------|------------------------------------|
| 其他應收款項 | 185,269 | 217,521 |
| 減：累計減值 | (76,111) | (76,142) |
| | <u>109,158</u> | <u>141,379</u> |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

20. 買入返售金融資產

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 按抵押品種類劃分： | | |
| -權益證券 | 497,004 | 497,008 |
| -債務證券 | 322,531 | 849,360 |
| 減：累計減值 | (149,202) | (167,583) |
| | 670,333 | 1,178,785 |
| 按市場劃分： | | |
| -深圳證券交易所 | 572,151 | 799,578 |
| -上海證券交易所 | 247,384 | 546,790 |
| 減：累計減值 | (149,202) | (167,583) |
| | 670,333 | 1,178,785 |

於二零二二年六月三十日，相關抵押品的公允價值為人民幣731,243千元(二零二一年十二月三十一日(已審核)：人民幣1,271,118千元)。

於二零二二年六月三十日，買入返售金融資產按5.2%至8.0%的年利率計息(二零二一年十二月三十一日(已審核)：5.2%至8.0%)。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

21. 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|-----------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 債務證券 | <u>2,577,715</u> | <u>1,770,605</u> |
| 按以下各項劃分： | | |
| 香港境外上市 | 1,031,014 | 683,260 |
| 非上市 | <u>1,546,701</u> | <u>1,087,345</u> |
| | <u>2,577,715</u> | <u>1,770,605</u> |
| 累計減值 | <u>8,557</u> | <u>3,442</u> |

以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產包括並非持作短期買賣之債務證券。於二零二二年六月三十日，以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產按3.0%至7.5%的年利率計息(二零二一年十二月三十一日(已審核)：按3.0%至7.5%)。

22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|-----------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 持有作買賣： | | |
| 債務證券 | 6,243,628 | 6,574,067 |
| 權益證券 | 1,211,849 | 2,014,067 |
| 投資基金 | 1,714,741 | 1,160,658 |
| 資產管理計劃 | 278,952 | 340,572 |
| 信託計劃 | <u>140,232</u> | <u>182,561</u> |
| | <u>9,589,402</u> | <u>10,271,925</u> |
| 按以下各項劃分： | | |
| 香港上市 | 9 | 97,302 |
| 香港境外上市 | 4,706,630 | 4,698,639 |
| 非上市 | <u>4,882,763</u> | <u>5,475,984</u> |
| | <u>9,589,402</u> | <u>10,271,925</u> |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

23. 代經紀業務客戶持有的現金

本集團於銀行及認可機構開設獨立存款賬戶，以存置於一般業務過程中產生的客戶款項。本集團將此等經紀業務客戶款項分類為流動資產下的代經紀業務客戶持有的現金，並在本集團須就經紀業務客戶款項的任何損失或挪用負責的基礎上，確認相應應付經紀業務客戶賬款。根據中國證券監督管理委員會規定，用於經紀業務客戶交易和結算的代經紀業務客戶持有的現金需接受協力廠商存款機構的託管。

24. 現金及現金等價物

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|-------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 現金 | 79 | 79 |
| 銀行結餘 | 2,127,740 | 1,509,107 |
| 簡明合併財務狀況表所列現金及銀行結餘 | 2,127,819 | 1,509,186 |
| 加：結算備付金 | 625,019 | 582,361 |
| 加：原到期日為三個月內的買入返售金融資產 | 322,532 | 849,360 |
| 加：原到期日為三個月內的向一間金融機構拆出資金 | 375,000 | 375,000 |
| 減：原到期日超過三個月的銀行定期存款 | (250,000) | (442,500) |
| 減：受限制銀行結餘 | (387,241) | (365,211) |
| 簡明合併現金流量表所列現金及現金等價物 | 2,813,129 | 2,508,196 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 債務工具

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 收益憑證 | 1,680,000 | 2,130,000 |
| 次級債券 | 1,580,006 | 1,577,487 |
| 長期公司債券 | 1,927,667 | 1,920,996 |
| | 5,187,673 | 5,628,483 |
| 按剩餘到期日劃分： | | |
| 流動 | | |
| 一年以內 | 1,780,000 | 2,230,000 |
| 非流動 | | |
| 兩年至五年間 | 3,407,673 | 3,398,483 |
| | 5,187,673 | 5,628,483 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 債務工具(續)

收益憑證：

| 名稱 | 二零二二年六月三十日(未審核) | | | | | | | | 於二零二二年 六月三十日 賬面價值 人民幣千元 |
|-------------|-----------------|------------|------------|-------|-------------------------|------------------|--------------------|--------------------------|----------------------------------|
| | 面值 | | | | | | | | |
| | 面值 人民幣千元 | 發行日 | 到期日 | 票面利率 | 於二零二二年 一月一日 人民幣千元 | 發行 人民幣千元 | 贖回 人民幣千元 | 於二零二二 年六月三十日 人民幣千元 | |
| 恒創泰富 No. 29 | 300,000 | 19.03.2021 | 18.03.2022 | 4.35% | 300,000 | - | (300,000) | - | - |
| 恒富 No. 31 | 100,000 | 14.04.2021 | 13.04.2022 | 4.20% | 100,000 | - | (100,000) | - | - |
| 恒創泰富 No. 30 | 600,000 | 30.04.2021 | 29.04.2022 | 4.65% | 600,000 | - | (600,000) | - | - |
| 恒創泰富 No. 31 | 400,000 | 18.05.2021 | 17.05.2022 | 4.65% | 400,000 | - | (400,000) | - | - |
| 恒創泰富 No. 32 | 200,000 | 09.11.2021 | 09.11.2022 | 4.65% | 200,000 | - | - | 200,000 | 200,000 |
| 恒創泰富 No. 33 | 400,000 | 30.11.2021 | 22.11.2022 | 4.60% | 400,000 | - | - | 400,000 | 400,000 |
| 恒富 No. 32 | 50,000 | 01.12.2021 | 01.06.2022 | 4.40% | 50,000 | - | (50,000) | - | - |
| 恒富 No. 33 | 80,000 | 29.12.2021 | 29.12.2022 | 4.50% | 80,000 | - | - | 80,000 | 80,000 |
| 恒創泰富 No. 34 | 100,000 | 18.01.2022 | 18.01.2023 | 4.75% | - | 100,000 | - | 100,000 | 100,000 |
| 恒創泰富 No. 35 | 200,000 | 11.03.2022 | 09.06.2022 | 3.58% | - | 200,000 | (200,000) | - | - |
| 恒創泰富 No. 36 | 200,000 | 11.03.2022 | 08.06.2022 | 3.58% | - | 200,000 | (200,000) | - | - |
| 恒創泰富 No. 37 | 500,000 | 21.06.2022 | 19.06.2023 | 4.40% | - | 500,000 | - | 500,000 | 500,000 |
| 恒創泰富 No. 39 | 400,000 | 14.06.2022 | 12.09.2022 | 3.58% | - | 400,000 | - | 400,000 | 400,000 |
| | | | | | <u>2,130,000</u> | <u>1,400,000</u> | <u>(1,850,000)</u> | <u>1,680,000</u> | <u>1,680,000</u> |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 債務工具(續)

收益憑證：(續)

| 名稱 | 面值 人民幣千元 | 發行日 | 到期日 | 票面利率 | 二零二一年十二月三十一日(已審核) | | | | |
|-----------|-------------|------------|------------|-------|-------------------------|------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|
| | | | | | 面值 | | | 賬面價值 | |
| | | | | | 於二零二一年 一月一日 人民幣千元 | 發行 人民幣千元 | 贖回 人民幣千元 | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 | 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 |
| 恒富No.28 | 100,000 | 06.02.2020 | 03.02.2021 | 4.50% | 100,000 | - | (100,000) | - | - |
| 恒創泰富No.23 | 1,000,000 | 28.04.2020 | 28.04.2021 | 4.25% | 1,000,000 | - | (1,000,000) | - | - |
| 恒富No.29 | 100,000 | 24.06.2020 | 21.06.2021 | 4.00% | 100,000 | - | (100,000) | - | - |
| 恒富No.30 | 160,000 | 14.08.2020 | 10.08.2021 | 4.00% | 160,000 | - | (160,000) | - | - |
| 恒創泰富No.24 | 500,000 | 24.12.2020 | 23.12.2021 | 5.00% | 500,000 | - | (500,000) | - | - |
| 恒創泰富No.25 | 200,000 | 24.12.2020 | 23.12.2021 | 5.00% | 200,000 | - | (200,000) | - | - |
| 恒創泰富No.27 | 300,000 | 18.03.2021 | 20.09.2021 | 4.20% | - | 300,000 | (300,000) | - | - |
| 恒創泰富No.28 | 100,000 | 18.03.2021 | 18.10.2021 | 4.30% | - | 100,000 | (100,000) | - | - |
| 恒創泰富No.26 | 400,000 | 22.01.2021 | 22.11.2021 | 4.58% | - | 400,000 | (400,000) | - | - |
| 恒創泰富No.29 | 300,000 | 19.03.2021 | 18.03.2022 | 4.35% | - | 300,000 | - | 300,000 | 300,000 |
| 恒富No.31 | 100,000 | 14.04.2021 | 13.04.2022 | 4.20% | - | 100,000 | - | 100,000 | 100,000 |
| 恒創泰富No.30 | 600,000 | 30.04.2021 | 29.04.2022 | 4.65% | - | 600,000 | - | 600,000 | 600,000 |
| 恒創泰富No.31 | 400,000 | 18.05.2021 | 17.05.2022 | 4.65% | - | 400,000 | - | 400,000 | 400,000 |
| 恒富No.32 | 50,000 | 01.12.2021 | 01.06.2022 | 4.40% | - | 50,000 | - | 50,000 | 50,000 |
| 恒創泰富No.32 | 200,000 | 09.11.2021 | 09.11.2022 | 4.65% | - | 200,000 | - | 200,000 | 200,000 |
| 恒創泰富No.33 | 400,000 | 30.11.2021 | 22.11.2022 | 4.60% | - | 400,000 | - | 400,000 | 400,000 |
| 恒富No.33 | 80,000 | 29.12.2021 | 29.12.2022 | 4.50% | - | 80,000 | - | 80,000 | 80,000 |
| | | | | | <u>2,060,000</u> | <u>2,930,000</u> | <u>(2,860,000)</u> | <u>2,130,000</u> | <u>2,130,000</u> |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 債務工具(續)

次級債券：

| 名稱 | 發行日 | 到期日 | 票面利率 | 二零二二年六月三十日(未審核) | | | | 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 |
|---------------------|------------|------------|-------|------------------|----------|----------|--------------|--------------------------|
| | | | | 於二零二二年 一月一日 | 發行 | 贖回 | 其他增加 | |
| | | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 恒泰证券股份有限公司2017次級債* | 01.11.2017 | 01.11.2022 | 5.90% | 100,000 | - | - | - | 100,000 |
| 20恒泰C1次級債(167799)** | 28.09.2020 | 28.09.2023 | 5.80% | 1,483,000 | - | - | 1,000 | 1,484,000 |
| 總計 | | | | 1,583,000 | - | - | 1,000 | 1,584,000 |
| 攤銷成本 | | | | 1,577,487 | | | | 1,580,006 |

| 名稱 | 發行日 | 到期日 | 票面利率 | 二零二一年十二月三十一日(已審核) | | | |
|---------------------|------------|------------|-------|-------------------|----------|----------|-------------------|
| | | | | 於二零二一年 一月一日 | 發行 | 贖回 | 於二零二一年 十二月三十一日 |
| | | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 恒泰证券股份有限公司2017次級債* | 01.11.2017 | 01.11.2022 | 5.90% | 100,000 | - | - | 100,000 |
| 20恒泰C1次級債(167799)** | 28.09.2020 | 28.09.2023 | 5.80% | 1,483,000 | - | - | 1,483,000 |
| 總計 | | | | 1,583,000 | - | - | 1,583,000 |
| 攤銷成本 | | | | 1,574,554 | | | 1,577,487 |

* 可提前贖回日期為二零二零年十一月一日。

** 次級債券於上海證券交易所上市。當中發行面值為人民幣17,000千元的次級債券向本集團合併資產管理計劃發行。因此，向第三方發行的次級債券面值為人民幣1,483,000千元。於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，本集團合併資產管理計劃出售面值為1,000千元的次級債券予第三方。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

25. 債務工具(續)

長期公司債券：

| 名稱 | 發行日 | 到期日 | 票面利率 | 二零二二年六月三十日(未審核) | | | |
|--------------------------------|------------|------------|-------|------------------|----------|----------|------------------|
| | | | | 於二零二二年 | 發行 | 贖回 | 於二零二二年 |
| | | | | 一月一日 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 六月三十日 |
| | | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 20恒泰G1公司債(175144) [#] | 18.09.2020 | 18.09.2023 | 4.39% | 944,932 | - | - | 944,932 |
| 20恒泰F1私募債(167957) [#] | 27.10.2020 | 27.10.2023 | 5.40% | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 |
| 總計 | | | | 1,944,932 | - | - | 1,944,932 |
| 攤銷成本 | | | | 1,920,996 | | | 1,927,667 |

| 名稱 | 發行日 | 到期日 | 票面利率 | 二零二一年十二月三十一日(已審核) | | | |
|--------------------------------|------------|------------|-------|-------------------|----------|----------------|------------------|
| | | | | 於二零二一年 | 發行 | 贖回 | 於二零二一年 |
| | | | | 一月一日 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 十二月三十一日 |
| | | | | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 20恒泰G1公司債(175144) [#] | 18.09.2020 | 18.09.2023 | 4.39% | 950,000 | - | (5,068) | 944,932 |
| 20恒泰F1私募債(167957) [#] | 27.10.2020 | 27.10.2023 | 5.40% | 1,000,000 | - | - | 1,000,000 |
| 總計 | | | | 1,950,000 | - | (5,068) | 1,944,932 |
| 攤銷成本 | | | | 1,913,143 | | | 1,920,996 |

[#] 長期公司債券於上海證券交易所上市。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

26. 應付經紀業務客戶賬款

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|----------|----------------------------------|------------------------------------|
| 客戶存款： | | |
| - 融資業務 | 760,538 | 673,707 |
| - 其他經紀業務 | 13,608,612 | 13,193,760 |
| | 14,369,150 | 13,867,467 |

應付經紀業務客戶賬款指已向經紀業務客戶收取的款項及應向其償還的款項。應付經紀業務客戶賬款以現行利率計息。

除日常業務過程中向融資業務客戶收取的應付經紀業務客戶賬款外(此類款項只有超出規定的保證金存款和現金抵押的金額須按要求償還)，大部份應付賬款結餘需按要求償還。

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。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

27. 其他流動負債

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|-----------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 納入合併結構性主體的資產管理計劃的第三方權益(附註a) | 560,124 | 599,904 |
| 期貨風險儲備 | 39,515 | 36,614 |
| 其他應付款項(附註b) | 182,450 | 185,113 |
| 應付利息 | 166,054 | 97,218 |
| 應付稅金及附加 | 9,707 | 18,738 |
| 補償撥備 | 357,963 | 286,404 |
| | 1,315,813 | 1,223,991 |

附註：

- a) 納入合併範圍的資產管理計劃的第三方權益包括納入合併結構化主體的第三方單位持有人權益，由於該權益可退回本集團以收取現金，故列為負債。
- b) 其他應付款項主要包括應付專業服務費用、證券投資者保護基金及其他日常支出及客戶保證金。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

28. 賣出回購金融資產款

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 按抵押品種類劃分： | | |
| 債務證券 | 5,042,264 | 5,050,869 |
| 按市場劃分： | | |
| 銀行間市場 | 3,542,745 | 3,699,965 |
| 上海證券交易所 | 1,239,830 | 1,116,640 |
| 深圳證券交易所 | 200,000 | 173,000 |
| 銀行及其他金融機構 | 59,689 | 61,264 |
| | 5,042,264 | 5,050,869 |
| 按交易分類劃分： | | |
| 質押 | 5,042,264 | 5,050,869 |

於二零二二年六月三十日，賣出回購金融資產款按2.0%至10.0%的年利率計息(二零二一年十二月三十一日(已審核)：2.8%至6.5%)。

於二零二二年六月三十日和二零二一年十二月三十一日，本集團用作為賣出回購金融資產款的金融資產的賬面價值載列如下：

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|--------------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產 | 3,617,137 | 4,538,074 |
| 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產 | 1,867,115 | 1,235,516 |
| | 5,484,252 | 5,773,590 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

29. 公允價值變動列入損益之金融負債

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|-----------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 債務證券 | 707,206 | — |
| 按以下各項劃分： | | |
| 非上市 | 707,206 | — |

本集團以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的公允價值按附註35所述方式釐定。

30. 股本

本公司所發行的全部股份均為繳足普通股。每股股份的面值為人民幣1元。本公司已發行股份數量及其面值如下：

| | 股份數目 (以千股數為單位) | 人民幣千元 |
|--|-------------------|-----------|
| 於二零二一年一月一日、二零二一年十二月三十一日(已審核)、 二零二二年一月一日及二零二二年六月三十日(未審核) | 2,604,567 | 2,604,567 |

31. 承擔

(a) 資本承擔

於各報告日期末，未於中期財務資料中履行的資本承擔如下：

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|----------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 購入物業及設備、無形資產及其他非流動資產 | 48,630 | 149,932 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

31. 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

本集團作為承租人

於各報告日期末，短期租賃的租賃承擔如下：

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|----|----------------------------------|------------------------------------|
| 物業 | 2,201 | 1,200 |

集團作為出租人

於各報告日期末，應收的未來最低應收租賃款項總額如下：

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 一年以內(包括一年) | 4,633 | 4,735 |
| 一年後但於兩年內到期 | 4,172 | 4,735 |
| 兩年後但於三年內到期 | 3,552 | 3,756 |
| 三年後但於四年內到期 | 2,795 | 3,660 |
| 四年後但於五年內到期 | 2,376 | 2,849 |
| 五年以上 | 5,884 | 8,081 |
| | 23,412 | 27,834 |

(c) 承銷承擔

於二零二二年六月三十日，根據相關承銷協議，本集團已訂約但未履行的承銷承擔為人民幣61,652,000千元(二零二一年十二月三十一日(已審核)：人民幣79,109,000千元)。

32. 或有負債及賠償計提

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團牽涉以下法律、仲裁或行政訴訟。

公司管理的慶匯租賃一期資產支持專項計劃糾紛案(「專項計劃」)

從二零一八年六月份開始，公司陸續收到專項計劃的優先級持有人鑫元基金管理有限公司、銀河金匯證券資產管理有限公司、金元順安基金管理有限公司、南京銀行股份有限公司、創金合信基金管理有限公司、天弘基金管理有限公司、國投泰康信託有限公司、長安基金管理有限公司、中國對外經濟貿易信託有限公司及北京鑫日昇投資管理有限公司(統稱為「原告」)的民事起訴狀，要求公司償還其本金餘額(分別為人民幣2,000萬元、人民幣6,000萬元、人民幣13,000萬元、人民幣10,000萬元、人民幣4,000萬元、人民幣3,500萬元、人民幣400萬元、人民幣2,600萬元、人民幣2,000萬元及人民幣1,000萬元，總共44,500萬元)、應付利息及相關費用。原告主張公司作為專項計劃管理人，未能按照法律法規的規定以及與專項計劃有關的若干協議和檔案的要求履行職責等，要求公司對原告承擔賠償責任。公司按照管轄法院安排的時間自二零一八年八月起陸續在管轄法院對原告的起訴予以抗辯。

針對訴訟的詳情見公司2021年年報的附註56。

二零二二年二月九日，北京金融法院維持原先北京市西城區人民法院於二零二一年六月二十八日的判決，本公司需要向創金合信基金管理有限公司和天弘基金管理有限公司賠償未償本金和應付利息，駁回上述兩家公司其他上訴。隨後，公司向北京市高級人民法院提起再審，且北京市高級人民法院已受理，尚未出具再審結果。於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，公司已向上述兩家公司支付賠償。二零二二年七月十四日，北京金融法院維持原先北京市西城區人民法院於二零二一年六月二十八日的判決，本公司需要向鑫元基金管理有限公司賠償未償本金和應付利息。公司正在準備提起再審。

二零二二年六月二十八日，北京市高級人民法院維持原先北京第二中級人民法院於二零二一年二月二十六日的判決，本公司需向銀河金匯證券資產管理有限公司、金元順安基金管理有限公司及南京銀行股份有限公司賠償未償本金及應付利息。公司正在準備提起再審。

二零二二年六月二十三日和二零二二年六月三十日，北京市西城區人民法院裁定公司需要分別向國投泰康信託有限公司、長安基金管理有限公司、中國對外經濟貿易信託有限公司及北京鑫日昇投資管理有限公司賠償未償本金及應付利息。公司已針對這四案提起上訴。

本公司考慮到訴訟的預期損失，於截至二零二二年六月三十日止六個月就該等訴訟計提撥備人民幣148,197千元(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)，以及已賠償人民幣76,639千元(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。於二零二二年六月三十日，本公司就此訴訟總共計提撥備人民幣336,612千元(二零二一年十二月三十一日(已審核)：人民幣265,054千元)。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

33. 關聯方交易及餘額

(i) 本集團與關聯方之間的交易或結餘：

| | 二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核) |
|-------------|----------------------------------|------------------------------------|
| 於期／年末日的餘額： | | |
| -應付經紀業務客戶賬款 | 388 | 15,011 |
| -其他應付款項 | 20,942 | 35,570 |
| | 20,942 | 35,570 |
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 期內交易： | | |
| -手續費及佣金收入 | 344 | 841 |
| -利息支出 | 11 | 3 |
| -租賃支出 | 1,479 | 1,264 |
| -諮詢費 | 2,802 | 498 |
| | 2,802 | 498 |

(ii) 主要管理層人員薪酬

主要管理人員是指有能力直接或間接計劃、指導或控制本集團活動的人員，包括董事會成員、監事會成員和其他高級管理人員。薪酬總額包括：袍金、薪金、獎金、津貼、實物福利、酌情獎金(包含遞延獎金發放)和社會退休金計劃供款。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零二二年 人民幣千元 (未審核) | 二零二一年 人民幣千元 (未審核) |
| 費用、薪金、津貼及獎金 | 20,583 | 26,777 |
| 退休金計劃供款 | 316 | 324 |
| | 20,899 | 27,101 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

34. 分部報告

| | 經紀及 財富管理 人民幣千元 | 投資銀行 人民幣千元 | 自營交易 人民幣千元 | 投資管理 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| 截至二零二二年六月三十日止 止六個月(未審核) | | | | | | |
| 收入 | | | | | | |
| -外部收入 | 886,540 | 106,355 | 89,927 | 217,473 | 20,275 | 1,320,570 |
| -分部間收入 | (5) | - | 5 | - | - | - |
| 其他收入及收益 | 5,182 | 219 | 164 | 28,276 | 2,086 | 35,927 |
| 分部收入及其他收入 | 891,717 | 106,574 | 90,096 | 245,749 | 22,361 | 1,356,497 |
| 分部支出 | (789,993) | (83,340) | (289,417) | (620,020) | (66,902) | (1,849,672) |
| 除稅前利潤/(虧損) | <u>101,724</u> | <u>23,234</u> | <u>(199,321)</u> | <u>(374,271)</u> | <u>(44,541)</u> | <u>(493,175)</u> |
| 其他分部資料： | | | | | | |
| -利息收入 | 325,360 | 7,837 | 66,841 | 7,152 | 18,650 | 425,840 |
| -利息支出 | (119,823) | (160) | (117,823) | (11,145) | - | (248,951) |
| -折舊及攤銷 | (65,363) | (1,873) | (4,052) | (25,932) | (13,055) | (110,275) |
| -資產減值損失/(收回) | 5,476 | - | (6,902) | (270) | 30 | (1,666) |
| -資本開支 | 43,901 | 64 | 14 | 5,902 | 1,596 | 51,477 |
| -使用權資產增加 | 62,118 | - | - | 526 | - | 62,644 |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

34. 分部報告(續)

| | 經紀及 財富管理 人民幣千元 | 投資銀行 人民幣千元 | 自營交易 人民幣千元 | 投資管理 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|------------------|-----------------|------------------|
| 截至二零二一年六月三十日止 止六個月(未審核) | | | | | | |
| 收入 | | | | | | |
| —外部收入 | 941,119 | 120,711 | 189,399 | 376,296 | 22,383 | 1,649,908 |
| —分部間收入 | (10) | — | 8 | 2 | — | — |
| 其他收入及收益 | 5,361 | 56 | 153 | 14,041 | 3,360 | 22,971 |
| | <u>946,470</u> | <u>120,767</u> | <u>189,560</u> | <u>390,339</u> | <u>25,743</u> | <u>1,672,879</u> |
| 分部收入及其他收入 | 946,470 | 120,767 | 189,560 | 390,339 | 25,743 | 1,672,879 |
| 分部支出 | (805,700) | (93,970) | (166,820) | (552,004) | (70,376) | (1,688,870) |
| | <u>140,770</u> | <u>26,797</u> | <u>22,740</u> | <u>(161,665)</u> | <u>(44,633)</u> | <u>(15,991)</u> |
| 除稅前利潤/(虧損) | <u>140,770</u> | <u>26,797</u> | <u>22,740</u> | <u>(161,665)</u> | <u>(44,633)</u> | <u>(15,991)</u> |
| 其他分部資料： | | | | | | |
| —利息收入 | 310,643 | 8,537 | 42,798 | 5,476 | 22,183 | 389,637 |
| —利息支出 | (128,147) | (215) | (116,788) | (21,903) | (689) | (267,742) |
| —折舊及攤銷 | (61,207) | (1,870) | (2,815) | (14,881) | (17,170) | (97,943) |
| —資產減值損失 | (19,367) | — | (4,457) | (1,686) | — | (25,510) |
| —資本開支 | 60,178 | 203 | 1,948 | 1,523 | 410 | 64,262 |
| —使用權資產增加 | 25,587 | 944 | — | 5,692 | — | 32,223 |
| | <u>25,587</u> | <u>944</u> | <u>—</u> | <u>5,692</u> | <u>—</u> | <u>32,223</u> |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

34. 分部報告(續)

| | 經紀及 財富管理 人民幣千元 | 投資銀行 人民幣千元 | 自營交易 人民幣千元 | 投資管理 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------------|
| 於二零二二年六月三十日 | | | | | | |
| (未審核)： | | | | | | |
| 分部資產 | 21,853,328 | 704,986 | 10,573,085 | 2,836,823 | 1,081,116 | 37,049,338 |
| 遞延稅項資產 | | | | | | 398,483 |
| 資產總額 | | | | | | <u>37,447,821</u> |
| 分部負債 | 18,588,544 | 156,507 | 7,854,792 | 1,298,668 | 223,866 | 28,122,377 |
| 遞延稅項負債 | | | | | | 797 |
| 負債總額 | | | | | | <u>28,123,174</u> |
| 於二零二一年十二月三十一日 | | | | | | |
| (已審核)： | | | | | | |
| 分部資產 | 21,520,480 | 751,330 | 10,848,996 | 3,288,515 | 561,723 | 36,971,044 |
| 遞延稅項資產 | | | | | | 272,012 |
| 資產總額 | | | | | | <u>37,243,056</u> |
| 分部負債 | 18,363,612 | 226,163 | 7,270,893 | 1,376,293 | 267,250 | 27,504,211 |
| 遞延稅項負債 | | | | | | 15,185 |
| 負債總額 | | | | | | <u>27,519,396</u> |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

35. 公允價值計量

(a) 公允價值層級

公允價值為市場參與者於計量日期在有序交易中銷售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。下列公允價值計量披露採用將公允價值計量所使用之估值方法輸入數據分類為三個等級的公允價值階級：

第一層級輸入值： 相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。

第二層級輸入值： 可直接或間接觀察之資產或負債輸入值(不包括第一層級內之報價)，但無使用重大不可觀察輸入值計量。

第三層級輸入值： 資產或負債之重大不可觀察輸入值。

本集團的政策為在導致轉撥的事宜或情況變動的日期確認三個等級各級的轉入及轉出。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

35. 公允價值計量(續)

(a) 公允價值層級(續)

公允價值層級披露如下：

| | 第一層級 人民幣千元 | 第二層級 人民幣千元 | 第三層級 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| 持續的公允價值計量： | | | | |
| 於二零二二年六月三十日(未審核) | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產： | | | | |
| — 債務證券 | 1,035,901 | 5,207,570 | 157 | 6,243,628 |
| — 權益證券 | 937,756 | 201,179 | 72,914 | 1,211,849 |
| — 投資基金 | 1,519,369 | 173,791 | 21,581 | 1,714,741 |
| — 資產管理計劃 | — | 278,952 | — | 278,952 |
| — 信託計劃 | — | 140,232 | — | 140,232 |
| | <u>3,493,026</u> | <u>6,001,724</u> | <u>94,652</u> | <u>9,589,402</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產： | | | | |
| — 債務證券 | 132,376 | 2,445,339 | — | 2,577,715 |
| | <u>3,625,402</u> | <u>8,447,063</u> | <u>94,652</u> | <u>12,167,117</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債 | | | | |
| — 債務證券 | — | 707,206 | — | 707,206 |
| | <u>—</u> | <u>707,206</u> | <u>—</u> | <u>707,206</u> |
| 於二零二一年十二月三十一日(已審核) | | | | |
| 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產 | | | | |
| — 債務證券 | 1,275,597 | 5,298,314 | 156 | 6,574,067 |
| — 權益證券 | 1,332,605 | 579,582 | 101,880 | 2,014,067 |
| — 投資基金 | 975,338 | 163,740 | 21,580 | 1,160,658 |
| — 資產管理計劃 | — | 340,572 | — | 340,572 |
| — 信託計劃 | — | 182,561 | — | 182,561 |
| | <u>3,583,540</u> | <u>6,564,769</u> | <u>123,616</u> | <u>10,271,925</u> |
| 以公允價值計量且其變動計入其他 全面收益的金融資產： | | | | |
| — 債務證券 | 142,777 | 1,627,828 | — | 1,770,605 |
| | <u>3,726,317</u> | <u>8,192,597</u> | <u>123,616</u> | <u>12,042,530</u> |

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

35. 公允價值計量(續)

(a) 公允價值層級(續)

公允價值層級披露如下：(續)

除以下列示之外，公允價值層級中第一層級、第二層級及第三層級之間無重大轉移：

於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，公允價值為人民幣22,507千元的一個債務證券於過去年度公允價值乃以貼現現金流量估值，估值涉及重大不可觀察輸入數據的輸入值釐定，故分類為第三層級。於期內，該債務證券乃根據中國債券登記結算機構估值系統的報價釐定。因此，工具由第三層級轉撥至第二層級。

於截至二零二一年十二月三十一日年度，公允價值為人民幣20,000千元的一個債務證券於過去年度公允價值乃以貼現現金流量估值。於期內，該債務證券乃根據中國債券登記結算機構估值系統的報價釐定。因此，工具由第三層級轉撥至第二層級。

(b) 不以公允價呈列的債務工具

不以公允價呈列的債務工具的賬面價值及公允價值列示如下：

| | 二零二二年六月三十日 | | 二零二一年十二月三十一日 | |
|----------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 賬面價值 人民幣千元 (未審核) | 公允價值 人民幣千元 (未審核) | 賬面價值 人民幣千元 (已審核) | 公允價值 人民幣千元 (已審核) |
| 金融資產： | | | | |
| — 按攤銷成本列賬之債務投資 | 318,992 | 316,294 | 319,039 | 315,545 |
| 金融負債： | | | | |
| — 次級債券 | 1,580,006 | 1,599,203 | 1,577,487 | 1,571,598 |
| — 長期公司債券 | 1,927,667 | 1,984,984 | 1,920,996 | 1,979,156 |
| | 3,507,673 | 3,584,187 | 3,498,483 | 3,550,754 |

除以上披露者外，於簡明合併財務狀況表所反映本集團之金融資產及金融負債之賬面值與彼等各自之公允價值相若。

35. 公允價值計量(續)

(c) 本集團採用之估值程序及公允價值計量採用之估值方法及輸入值

本集團之金融市場部負責就財務申報進行之金融資產及金融負債公允價值計量。金融市場部直接向董事會匯報該等公允價值計量。金融市場部及董事會就估值程序及結果定期磋商。

第一層級公允價值計量

劃分為第一層級公允價值計量的金融工具的公允價值乃根據活躍市場之報價(未經調整)。

第二層級公允價值計量

於二零二二年六月三十日，本集團劃分為第二層級公允價值計量的以公允價值計量且其變動計入當期損益及以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產包括交易性債務證券、權益證券、投資基金、資產管理計劃及信託計劃，它們的公允價值計量方法如下：

就債務證券為人民幣7,652,909千元(二零二一年十二月三十一日(已審核)：人民幣6,926,142千元)，它們的公允價值乃採用中國債券登記結算機構估值系統的報價。

就權益證券為人民幣201,179千元(二零二一年十二月三十一日(已審核)：人民幣579,582千元)，它們的公允價值是乃參照相關最新估值的報價，並經過相關可觀察使用數據的調整。

就投資基金、資產管理計劃及信託計劃分別為人民幣173,791千元(二零二一年十二月三十一日(已審核)：人民幣163,740千元)、人民幣278,952千元(二零二一年十二月三十一日(已審核)：人民幣340,572千元)及人民幣140,232千元(二零二一年十二月三十一日(已審核)：人民幣182,561千元)，它們的公允價值乃基於相關投資組合當中的投資產品價值。

於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，劃分為第二層級公允價值計量所使用的估值方法未發生重大變更。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

35. 公允價值計量(續)

(c) 本集團採用之估值程序及公允價值計量採用之估值方法及輸入值(續)

第三層級公允價值計量

就劃分至第三層級的金融工具，其公允價值使用一些估值方法，如市場比較法、現金流折現法及其他相似技術。其公允價值的計量可能採用了重要的不可觀察參數，比如市淨率、市盈率、流動性折扣等。金融市場部定期審閱所有用於計量第三層級金融工具公允價值的重大不可觀察輸入值及估值調整。

第三層級公允價值計量的定量信息如下：

| 描述 | 於以下日期的公允價值 | | 估值方法 | 不可觀察輸入值 | 不可觀察輸入值與公允價值的關係 |
|---------|----------------------------------|------------------------------------|---------|--|-----------------|
| | 二零二二年 六月三十日 (未審核) 人民幣千元 | 二零二一年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元 | | | |
| 非上市權益投資 | 72,914 | 101,880 | 市場可比較公司 | 缺乏流動性的折扣率-40% (二零二一年十二月三十一日(已審核)：40%) | 折扣率越高,公允價值越低 |
| 非上市投資基金 | 21,581 | 21,580 | 市場可比較公司 | 缺乏流動性的折扣率-40% (二零二一年十二月三十一日(已審核)：40%) | 折扣率越高,公允價值越低 |
| 債務證券 | 157 | 156 | 貼現現金流量 | 風險調整貼現率-5.5% (二零二一年十二月三十一日(已審核)：5.5%) | 折扣率越高,公允價值越低 |
| | <u>94,652</u> | <u>123,616</u> | | | |

於截至二零二二年六月三十日止六個月期間，劃分為第三層級公允價值計量所使用的估值方法未發生重大變更。

簡明合併財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

35. 公允價值計量(續)

(d) 第三層級公允價值計量的金融資產對賬：

| | 以公允價值計量且 其變動計入當期 損益的金融資產 人民幣千元 |
|-------------------------|---|
| 於二零二二年一月一日(已審核) | 123,616 |
| 於當期損益內確認的公允價值變動 | (6,797) |
| 購入 | 340 |
| 轉移 | (22,507) |
| | 94,652 |
| 於二零二二年六月三十日(未審核) | 94,652 |
| 期內於損益中確認的虧損總額 | (6,797) |
| 於二零二一年一月一日(已審核) | 243,811 |
| 於當期損益內確認的公允價值變動 | 8,334 |
| 轉移 | (20,000) |
| 出售及結算 | (108,529) |
| | 123,616 |
| 於二零二一年十二月三十一日(已審核) | 123,616 |
| 年內於損益中確認的虧損總額 | (8,334) |

36. 財務報表核准

董事會已於二零二二年八月十九日核准此中期財務資料。