

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 2023 年 6 月 30 日止 6 個月的 中期業績公告

財務摘要	截至以下日期止 6 個月		變動百分比 增加／(減少)
	2023 年 6 月 30 日	2022 年 6 月 30 日	
<b>業績</b>			
收入 (千港元)			
- 佣金及手續費收入	532,256	774,632	(31)
- 利息收入	772,839	627,278	23
- 交易及投資收入淨額	588,730	(1,283,150)	不適用
股東應佔虧損 (千港元)	(780,943)	(1,681,222)	不適用
<b>每股</b>			
每股基本虧損 (港仙)	(11.55)	(25.62)	不適用
每股攤薄虧損 (港仙)	(11.55)	(25.62)	不適用
<b>財務狀況</b>	2023 年 6 月 30 日	2022 年 12 月 31 日	變動百分比 增加／(減少)
股東權益 (千港元)	22,738,236	20,688,808	10
總資產 (千港元)	89,942,131	89,097,202	1
已發行股份數目 (附註)	8,438,024,077	6,641,563,594	27
每股資產淨值 (港元)	2.69	3.12	(14)

附註：

期內本公司已按合資格股東持有每十股現有股份發行三股供股股份的基準進行供股。因此，截至 2023 年 6 月 30 日，本公司股份總數增至 8,438,024,077 股。

## 中期業績

海通國際證券集團有限公司（「本公司」或「海通國際」）董事會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至 2023 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 2022 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	
		2023 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
<b>收入</b>			
佣金及手續費收入	5	532,256	774,632
利息收入	5	772,839	627,278
交易及投資收入淨額	5	588,730	(1,283,150)
		<u>1,893,825</u>	<u>118,760</u>
其他收入及收益或虧損	5	(105,856)	(28,653)
		<u>1,787,969</u>	<u>90,107</u>
員工成本	6	(399,580)	(545,943)
佣金開支		(8,582)	(3,173)
攤銷及折舊		(95,699)	(117,234)
經營開支		(375,835)	(368,224)
財務成本	8	(1,158,340)	(471,143)
		<u>(2,038,036)</u>	<u>(1,505,717)</u>
除減值計提及稅前虧損		(250,067)	(1,415,610)
減值計提（扣除撥回）	7	(440,070)	(243,612)
		<u>(690,137)</u>	<u>(1,659,222)</u>
<b>除稅前虧損</b>		<b>(690,137)</b>	<b>(1,659,222)</b>
所得稅開支	9	(90,806)	(22,000)
		<u>(780,943)</u>	<u>(1,681,222)</u>
<b>本公司擁有人應佔期內虧損</b>		<b>(780,943)</b>	<b>(1,681,222)</b>
<b>本公司擁有人應佔每股虧損</b>	11		(經重列)
- 基本（每股港仙）		<u>(11.55)</u>	<u>(25.62)</u>
- 攤薄（每股港仙）		<u>(11.55)</u>	<u>(25.62)</u>

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至以下日期止 6 個月	
	2023 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(780,943)</u>	<u>(1,681,222)</u>
其他全面收入（開支）：		
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	32,138	(234,733)
隨後可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	<u>59,340</u>	<u>41,064</u>
期內其他全面收入（開支）	<u>91,478</u>	<u>(193,669)</u>
本公司擁有人應佔期內全面開支總額	<u><u>(689,465)</u></u>	<u><u>(1,874,891)</u></u>

## 簡明綜合財務狀況表

	2023年6月30日 (未經審核)			2022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		9,695,293	-	9,695,293	5,002,861	-	5,002,861
代客戶持有的現金		8,629,775	-	8,629,775	9,059,437	-	9,059,437
持作交易用途及做市業務之金融資產		1,005,410	-	1,005,410	903,855	-	903,855
投資證券		22,711,173	11,117,902	33,829,075	24,209,788	10,821,498	35,031,286
為已發行金融產品購入的資產		11,480,649	3,079	11,483,728	10,562,194	2,422	10,564,616
衍生金融工具		299,398	-	299,398	185,760	-	185,760
給予客戶的融資	12	11,429,492	722,440	12,151,932	13,944,015	1,104,108	15,048,123
借入證券的現金抵押品及逆回購協議		1,633,639	-	1,633,639	1,404,392	-	1,404,392
應收客戶認購首次公开发售新股	13	-	-	-	1,080	-	1,080
應收賬款	13	4,448,667	-	4,448,667	4,704,423	-	4,704,423
可收回稅項		644,522	-	644,522	656,019	-	656,019
預付款項、按金及其他應收款項		950,091	217,618	1,167,709	1,423,609	100,574	1,524,183
商譽及其他無形資產		-	416,887	416,887	-	431,308	431,308
其他資產		-	185,191	185,191	-	223,826	223,826
投資物業		-	3,445,862	3,445,862	-	3,405,900	3,405,900
物業及設備		-	832,195	832,195	-	875,388	875,388
遞延稅項資產		-	72,848	72,848	-	74,745	74,745
<b>資產總額</b>		<b>72,928,109</b>	<b>17,014,022</b>	<b>89,942,131</b>	<b>72,057,433</b>	<b>17,039,769</b>	<b>89,097,202</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		210,860	-	210,860	125,875	-	125,875
按公平值計量的已發行金融產品		4,001,965	3,115	4,005,080	2,879,886	2,450	2,882,336
衍生金融工具		110,031	-	110,031	187,631	-	187,631
借出證券的現金抵押品及回購協議		5,187,693	-	5,187,693	5,859,415	-	5,859,415
應付賬款	15	11,465,632	-	11,465,632	10,601,632	-	10,601,632
銀行貸款及已發行債券		33,885,099	10,940,115	44,825,214	36,175,110	10,884,538	47,059,648
合併投資基金產生的負債		233,210	-	233,210	361,940	-	361,940
應付稅項		171,196	-	171,196	181,206	-	181,206
其他應付款項、應計費用及其他負債		812,540	165,954	978,494	956,925	169,597	1,126,522
遞延稅項負債		-	16,485	16,485	-	22,189	22,189
<b>負債總額</b>		<b>56,078,226</b>	<b>11,125,669</b>	<b>67,203,895</b>	<b>57,329,620</b>	<b>11,078,774</b>	<b>68,408,394</b>
<b>權益</b>							
股本	14			843,802			664,156
儲備				21,894,434			20,024,652
<b>股東權益總額</b>				<b>22,738,236</b>			<b>20,688,808</b>
<b>負債及股東權益總額</b>				<b>89,942,131</b>			<b>89,097,202</b>
<b>流動資產淨額</b>				<b>16,849,883</b>			<b>14,727,813</b>

附註：

## 1. 一般資料

海通國際證券集團有限公司（「本公司」）為一家在百慕達註冊成立的有限責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的主要營業地點位於香港德輔道中 189 號李寶椿大廈 22 樓。本公司是一家控股公司，本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）的業務分部包括財富管理、企業融資、資產管理、環球市場和投資業務。本集團的業務分部詳情於附註 4 披露。

本公司的直接控股公司及最終控股公司分別為海通國際控股有限公司（在香港註冊成立）及海通證券股份有限公司（「海通證券」，於中華人民共和國（「中國」）註冊成立）。

除另有指明者外，未經審核簡明綜合財務報表以港元（「港元」，本公司功能貨幣）呈列。

## 2. 編製基準

未經審核簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第 34 號「中期財務申報」以及聯交所證券上市規則附錄 16 的適用披露規定編製。

## 3. 主要會計政策

除了投資物業及若干金融工具是按公平值計量外，未經審核簡明綜合財務報表已按歷史成本基準編製。

除了因採用香港財務報告準則修訂本導致額外會計政策外，本集團截至 2023 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 2022 年 12 月 31 日止年度的經審核綜合財務報表的編製基準相同。

會計政策變動的詳情載列如下。

### 採用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團已首次採用以下由香港會計師公會頒佈由 2023 年 1 月 1 日或其後的年度期間強制生效的相關香港財務報告準則的修訂本，以編製本集團未經審核簡明綜合財務報表：

香港會計準則第 8 號（修訂本）	會計估計定義
香港會計準則第 12 號（修訂本）	來自單一交易的資產及負債相關遞延稅項
香港會計準則第 12 號（修訂本）	國際稅務改革—支柱二標準守則

除下文所述者外，於本中期期間應用香港財務報告準則修訂本並無對本集團本期間或過往期間的財務狀況及表現及／或未經審核簡明綜合財務報表所載的披露資料造成任何重大影響。

於2023年7月，香港會計師公會頒佈香港會計準則第12號（修訂本），加入確認及披露關於為實施經濟合作暨發展組織發佈之支柱二標準守則而頒佈或實質頒佈之稅務法律之相關遞延稅項資產及負債資料之例外情況（「支柱二法例」）。該修訂本要求實體在修訂本發佈後立即應用。該修訂本亦要求實體於2023年1月1日或之後開始之年度報告期間在支柱二法例頒佈或實質頒佈惟尚未生效之期內分開披露與支柱二所得稅有關之即期稅項開支/收入，以及其面臨支柱二所得稅風險之定性及定量資料。

本集團於本中期期間尚未應用該暫時性例外情況，因為本集團的實體乃於支柱二法例尚未頒佈或實質頒佈之司法權區經營。本集團將於支柱二法例已頒佈或實質頒佈之年度綜合財務報表披露已知或可合理估計之資料，協助財務報表之用者了解本集團面臨之支柱二所得稅風險，並將於其生效時分開披露與支柱二所得稅有關之即期稅項開支/收入。

#### 4. 分部資料

營運分部按照向首席營運決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席營運決策者是負責分配資源給實體營運分部的人士或群體，並負責評估營運分部業績表現。本集團決定執行委員會為首席營運決策者。

本集團大部分收入與香港業務有關。另外，本集團並無單一客戶收入佔總收入 10%以上。

由於各分部從事不同業務，因此各自獨立管理。本集團的營運及呈報分部如下：

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

下表呈列本集團業務分部的收入及溢利（虧損）：

(未經審核)	財富管理		企業融資		資產管理		環球市場		投資		綜合	
	2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年	2023年	2022年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
分部收入：												
佣金及手續費收入	82,532	113,855	170,724	277,014	96,760	141,254	182,240	242,509	-	-	532,256	774,632
利息收入	492,458	338,003	16,566	10,328	-	-	55,488	31,050	208,327	247,897	772,839	627,278
交易及投資收入淨額	-	-	-	-	-	-	282,941	312,893	305,789	(1,596,043)	588,730	(1,283,150)
分部收入	574,990	451,858	187,290	287,342	96,760	141,254	520,669	586,452	514,116	(1,348,146)	1,893,825	118,760
其他收入及收益（虧損）	(4,799)	3,408	2,599	218	29	(1)	(27,981)	(18,015)	(75,704) <sup>1</sup>	(14,263) <sup>1</sup>	(105,856)	(28,653)
分部開支	570,191	455,266	189,889	287,560	96,789	141,253	492,688	568,437	438,412	(1,362,409)	1,787,969	90,107
	(411,168)	(221,118)	(158,622)	(230,242)	(75,834)	(61,877)	(463,924)	(424,555)	(928,488)	(567,925)	(2,038,036)	(1,505,717)
除減值計提及稅前溢利（虧損）	159,023	234,148	31,267	57,318	20,955	79,376	28,764	143,882	(490,076)	(1,930,334)	(250,067)	(1,415,610)
減值計提（扣除撥回）	(305,779)	(174,552)	4,406	(1,371)	-	-	(1,258)	13	(137,439)	(67,702)	(440,070)	(243,612)
除稅前（虧損）溢利	(146,756)	59,596	35,673	55,947	20,955	79,376	27,506	143,895	(627,515)	(1,998,036)	(690,137)	(1,659,222)
所得稅開支											(90,806)	(22,000)
期內虧損											(780,943)	(1,681,222)
攤銷及折舊	(36,277)	(41,390)	(12,041)	(14,589)	(3,767)	(4,616)	(38,370)	(48,526)	(5,244)	(8,113)	(95,699)	(117,234)
財務成本	(228,442)	(51,564)	(22,547)	(2,264)	-	-	(62,074)	(35,626)	(845,277)	(381,689)	(1,158,340)	(471,143)

<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。

## 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	
	2023 年 6 月 30 日	2022 年 6 月 30 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)）	168,905	252,763
承銷及配售佣金	71,881	197,786
財務顧問及諮詢費收入	98,843	79,228
資產管理費及表現費收入	96,760	141,254
手續費、代理人及服務費收入（附註(ii)）	95,867	103,601
	<u>532,256</u>	<u>774,632</u>
<b>利息收入：</b>		
給予客戶的融資的利息收入		
– 孖展融資	300,594	272,499
– 定期融資	68,096	119,497
按攤銷成本計量的投資證券的利息收入	178,163	163,457
逆回購協議的利息收入	26,378	30,261
來自銀行存款及其他的利息收入	199,608	41,564
	<u>772,839</u>	<u>627,278</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		
收益（虧損）淨額	22,600	(68,577)
金融產品的交易收入淨額	260,341	381,470
投資收益（虧損）淨額（附註(v)）	305,789	(1,596,043)
	<u>588,730</u>	<u>(1,283,150)</u>
	<u>1,893,825</u>	<u>118,760</u>
<b>其他收入及收益或虧損</b>		
其他（附註(iv)）	(105,856)	(28,653)

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 377,440,000 港元（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：605,402,000 港元）及 154,816,000 港元（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：169,230,000 港元）。

- (ii) 經紀佣金 119,745,000 港元（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：186,231,000 港元）及手續費、代理人及服務費收入 62,495,000 港元（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：56,278,000 港元）已經計入環球市場分部，而該等類別的各剩餘金額則計入財富管理分部。
- (iii) 投資收益淨額 305,789,000 港元（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：虧損淨額 1,596,043,000 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收益淨額 22,600,000 港元（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：虧損淨額 68,577,000 港元）及金融產品的交易收入淨額 260,341,000 港元（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：交易收入淨額 381,470,000 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 1,100 萬港元（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：收益淨額 1.6 億港元）。1.26 億港元的匯兌虧損（淨額）（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：匯兌虧損（淨額）1.95 億港元）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）至港元所產生的收益或虧損有關，而換算按公平值計入損益的金融資產／負債所產生的收益或虧損於交易及投資收入淨額中確認。
- (v) 就披露投資收益（虧損）淨額目的而言，該等投資包括按公平值計量的投資證券以及投資物業。投資收益（虧損）淨額包括與投資物業相關的重估收益 4,000 萬港元（截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月：5 億港元）。該重估收益已計入投資分部。

## 6. 員工成本

	截至以下日期止 6 個月	
	2023 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
薪金、激勵、花紅及津貼	377,990	518,560
退休金計劃供款（淨額）	21,590	27,383
	<u>399,580</u>	<u>545,943</u>

## 7. 減值計提（扣除撥回）

	截至以下日期止 6 個月	
	2023 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
以下項目的淨減值計提（減值計提撥回）：		
給予客戶的融資		
– 孖展融資	270,134	175,007
– 定期融資	20,007	46,552
按攤銷成本計量的投資證券	124,578	(4,904)
應收賬款及其他	25,351	26,957
	<u>440,070</u>	<u>243,612</u>

## 8. 財務成本

	截至以下日期止 6 個月	
	2023 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
銀行貸款及透支	814,002	212,190
已發行的債券：		
– 不可換股債券	209,090	208,434
– 不可換股票據	41,558	28,172
租賃負債的利息	7,766	4,980
回購協議及其他	85,924	17,367
	<u>1,158,340</u>	<u>471,143</u>

## 9. 所得稅開支

	截至以下日期止 6 個月	
	2023 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2022 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)
本期稅項：		
- 香港	47,555	23,122
- 其他司法權區	47,058	3,130
	<u>94,613</u>	<u>26,252</u>
遞延稅項：		
- 本期間	(3,807)	(4,252)
	<u>90,806</u>	<u>22,000</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 2023 年 3 月 28 日舉行的董事會會議上，董事會決定不宣派截至 2022 年 12 月 31 日止年度的第二次中期股息。

於 2023 年 8 月 28 日舉行的董事會會議上，董事會決定不宣派截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息。

## 11. 每股虧損

### 每股基本虧損

每股基本虧損是根據本公司擁有人應佔期內虧損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	
	2023 年 6 月 30 日 (未經審核)	2022 年 6 月 30 日 (未經審核) (經重列)
<b>虧損</b>		
本公司擁有人應佔期內虧損 (千港元)	<b>(780,943)</b>	(1,681,222)
<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(b)及(c))	<b>6,761,421</b>	6,563,224
每股基本虧損 (每股港仙)	<b>(11.55)</b>	(25.62)

### 每股攤薄虧損

每股攤薄虧損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	
	2023 年 6 月 30 日 (未經審核)	2022 年 6 月 30 日 (未經審核) (經重列)
<b>虧損</b>		
本公司擁有人應佔期內虧損 (千港元)	<b>(780,943)</b>	(1,681,222)
潛在攤薄普通股的影響	-	-
用以計算每股攤薄虧損的虧損 (千港元)	<b>(780,943)</b>	(1,681,222)
<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(b)及(c))	<b>6,761,421</b>	6,563,224
潛在攤薄普通股的影響:		
- 購股權 (千份) (附註(d))	-	-
- 獎勵股份 (千股) (附註(d))	-	-
用以計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數 (千股)	<b>6,761,421</b>	6,563,224
每股攤薄虧損 (每股港仙)	<b>(11.55)</b>	(25.62)

附註：

- (a) 於 2022 年 6 月 23 日，本公司按股東持有每十股現有股份獲發一股紅股的基準發行 603,778,508 股紅股。紅股的影響已納入計算每股基本和攤薄虧損中。
- (b) 於本期間，本公司以供股方式按本公司股東每持有十股現有股份可按 0.65 港元（較現有股份於供股日期當日的公平值有所折讓）的價格認購三股供股股份的基準籌措約 11.63 億港元。
- 供股引致的紅利部分的影響已計入每股基本及攤薄虧損，而過往期間的每股基本及攤薄虧損已作出調整，以就本期間供股提供可供比較基準。
- (c) 於 2023 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 113,653,474 股（2022 年 6 月 30 日：137,590,910 股）本公司普通股，總成本（包括相關交易成本在內）約為 2.24 億港元（2022 年 6 月 30 日：2.71 億港元）。
- (d) 由於假設行使本公司尚未行使購股權及獎勵股份將導致每股虧損減少，因此計算截至 2022 年及 2023 年 6 月 30 日止 6 個月的每股攤薄虧損時並不假設本公司尚未行使購股權及獎勵股份獲行使。

## 12. 給予客戶的融資

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
給予客戶的融資：		
- 孖展融資	9,803,870	12,219,979
- 定期融資	2,348,062	2,828,144
	<hr/>	<hr/>
	12,151,932	15,048,123
減：非流動部分	(722,440)	(1,104,108)
	<hr/>	<hr/>
流動部分	11,429,492	13,944,015
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 孖展融資

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
孖展融資	11,220,148	13,366,123
減：減值撥備	(1,416,278)	(1,146,144)
	<hr/>	<hr/>
	9,803,870	12,219,979
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

給予孖展客戶的財務融通乃參考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（「借款比率」）。如超逾借款比率將觸發按金追繳通知，客戶須追補該差額。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 2023 年 6 月 30 日，98.04 億港元（2022 年 12 月 31 日：122.20 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，抵押品的市值為 342.64 億港元（2022 年 12 月 31 日：388.98 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，同時會考慮預期現金流、可執行償還計劃及債務重組安排及其他類型的增信措施等其他因素，以估算預期信貸虧損。

由於若干名獨立孖展客戶抵押予本集團的上市股票市值於 2023 年 6 月 30 日有所減少（賬面淨值為 23.83 億港元）及存在逾期的信貸風險，因此本集團於本中期期間對該等孖展客戶貸款進行額外減值計提 2.77 億港元。

鑒於董事認為賬齡分析就證券孖展融資業務的循環性質而言並無意義，故並無披露賬齡分析。

### 定期融資

	2023 年 6 月 30 日 千港元 (未經審核)	2022 年 12 月 31 日 千港元 (經審核)
定期融資	2,952,626	3,402,650
減：減值撥備	(604,564)	(574,506)
	<hr/>	<hr/>
	2,348,062	2,828,144
減：非流動部分	(722,440)	(1,104,108)
	<hr/>	<hr/>
流動部分	<u>1,625,622</u>	<u>1,724,036</u>

於 2023 年 6 月 30 日，定期融資 29.53 億港元（2022 年 12 月 31 日：34.03 億港元）為有抵押融資，當中九筆逾期還款的定期融資賬面總值為 16.92 億港元（2022 年 12 月 31 日：六筆逾期還款的定期融資賬面總值為 14.64 億港元）。本集團管理層在評估相關預期信用損失時，考慮借款人的信譽及狀況、抵押品可收回金額（即強制出售的價值）、信用保障結構及法律程序的狀況多項因素。本公司董事認為，在本期間及過往年度進行的減值撥備計提金額合適。

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及投資委員會根據該等定期融資的最新狀況、有關借款人的最新公佈或可得資料及所持相關抵押品對定期融資作定期覆核。除監察抵押品外，本集團亦透過審查借款人及／或擔保人的財務狀況，致力對定期融資採取有效監控措施，以將信貸風險減至最低。

### 13. 應收客戶認購首次公開發售新股及應收賬款

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
應收客戶認購首次公開發售新股(附註(i))	-	1,080
應收賬款	<u>4,448,667</u>	<u>4,704,423</u>
	<u><b>4,448,667</b></u>	<u><b>4,705,503</b></u>
以下各項產生的應收賬款：		
- 客戶	<b>1,401,871</b>	1,534,335
- 經紀、交易商及結算所	<b>2,941,366</b>	3,066,063
- 其他(附註(ii))	<b>105,430</b>	104,025
	<u><b>4,448,667</b></u>	<u><b>4,704,423</b></u>

附註：

- (i) 因首次公開發售新股認購籌集資金而應向客戶收取的應收款項須根據市場慣例或交易所規則在配發日期對證券交易結餘進行結算。
- (ii) 金額指來自企業融資、財富管理及資產管理業務的應收費用。

於報告期，根據交易日／發票日期對應收賬款作出的賬齡分析如下：

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
0至3個月內	<b>4,365,552</b>	4,584,987
4至6個月內	<b>16,486</b>	96,698
7至12個月內	<b>43,920</b>	5,276
超過1年	<b>22,709</b>	17,462
	<u><b>4,448,667</b></u>	<u><b>4,704,423</b></u>

證券交易業務所產生的來自客戶、經紀、交易商及結算所的應收賬款須於交收日期後應要求償還。證券交易業務所產生的應收賬款的一般交收期為交易日後兩天，而期貨、期權交易及滬港通及深港通證券買賣業務所產生的應收賬款的一般交收期則為交易日翌日。

來自財富管理、企業融資與資產管理的應收賬款的正常結算期限是根據合同條款釐定，一般是在提供服務後一年內結算。

對於逾期的應收客戶賬款，管理層會確保集團託管屬於客戶的可動用現金結餘和上市股本投資、上市債券投資及交易所買賣基金足夠抵銷結欠本集團的款項。

#### 14. 股本

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
法定股本：		
20,000,000,000股(2022年12月31日)： 20,000,000,000股)每股面值0.10港元的普通股	<u>2,000,000</u>	<u>2,000,000</u>
已發行及繳足股本：		
8,438,024,077股(2022年12月31日)： 6,641,563,594股)每股面值0.10港元的普通股	<u>843,802</u>	<u>664,156</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2022年1月1日	6,037,785,086	603,778
在派送紅股時發行的新股份	<u>603,778,508</u>	<u>60,378</u>
於2022年6月30日、2022年12月31日及2023年 1月1日	6,641,563,594	664,156
根據供股發行的新股份	<u>1,796,460,483</u>	<u>179,646</u>
於2023年6月30日	<u>8,438,024,077</u>	<u>843,802</u>

#### 15. 應付賬款

	2023年6月30日 千港元 (未經審核)	2022年12月31日 千港元 (經審核)
以下各項產生的應付賬款：		
- 客戶	9,752,418	9,803,365
- 經紀、交易商及結算所	1,505,409	530,253
- 其他	207,805	268,014
	<u>11,465,632</u>	<u>10,601,632</u>

大部分應付賬款結餘須於要求時償還，惟若干應付予客戶的賬款除外，該等賬款乃就客戶於正常業務過程中進行買賣活動而向客戶收取的孖展按金。只有超出規定孖展按金的金額可因應要求退還客戶。

由於本公司董事認為該等業務的性質對賬齡分析不具任何附加價值，因此並無披露賬齡分析。

本集團慣常於信貸期內即期清償所有付款要求。

於2023年6月30日，除應付予客戶的賬款按0.001%（2022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8,629,775,000港元（2022年12月31日：9,059,437,000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165,324,000港元（2022年12月31日：133,327,000港元）。

## 管理層討論與分析

2023 年上半年，利率維持高位，歐美銀行體系發生危機，儘管監管機構及時採取行動防止了危機蔓延，但市場仍關注高利率環境引發的金融部門脆弱性；商業銀行收緊信貸額度，一定程度加劇了市場對全球經濟出現衰退的擔憂。年初，中國內地與香港恢復通關，但香港股票和債券市場仍走勢較弱，恒生指數高低點波幅超過 4,400 點，上半年累計下跌 1,229 點或 6.10%。ICE BofA 中資美元高收益債券指數較年初下跌 12.44%。與此同時，港交所上半年推出多項新規，如新特專科技公司上市機制，降低了科技企業在港上市的門檻；「港幣-人民幣雙櫃檯模式」，為人民幣在港股市場中的使用提供便利。新規有望吸引更多內地企業來港上市，同時便利內地投資者投資港股，為在港中資金融機構創造更多業務機遇。香港新股市場上半年集資規模錄得 178 億港元，共有 29 家公司上市，較去年同期增加 32%。

海通國際繼續堅定落實「一個海通」的理念，各部門根據業務特點積極探索與母公司協同發展的方式，持續完善以投行業務為核心的環球市場、私人財富管理和資產管理業務。2023 年上半年，海通國際錄得總收入 17.88 億港元，其中，受益於業務結構的優化，利息收入同比上升 23% 至 7.73 億港元。期內，總成本為 20.38 億港元，同比增長 35%；淨虧損為 7.81 億港元，較去年同期減少 54%。資產負債表結構保持穩定，總資產較年初增加 1% 至 899 億港元，總負債較年初下降 2% 至 672 億港元，淨資產較年初增加 20 億港元至 227 億港元，主要由於海通國際發行次級永續債 2 億美元以及供股增加資本金 11.6 億港元，部分為期內虧損所抵消。2023 上半年杠杆率為 3.53 倍。

面對嚴峻的全球經濟與市場環境，海通國際始終保持「穩健乃至保守」的風險偏好，依照海通國際風險管理架構，不斷夯實風險管理工作。此外，海通國際在母公司的支援下成功籌組 160 億港元銀團貸款；另外，為強化權益基礎，上半年對控股股東海通證券發行一筆 2 億美元的次級永續債，亦按 10 供 3 的比例完成供股，進一步鞏固權益基礎。在母公司支持和自身不懈努力下，海通國際獲標準普爾重申 BBB 評級，長期展望「穩定」。

另外，海通國際一直將環境、社會與企業管治理念（ESG）貫穿於業務運營的各個層面，2023 年連續第六年獲「2023 亞洲最佳企業雇主獎」及獲中資美元債年度機構評選「年度 ESG 獎」，海通國際於綠色投行服務及可持續金融領域的深厚實力再次獲得投資界認可。債券資本市場團隊亦努力踐行 ESG 和可持續金融理念，2021 年初至今完成 67 筆綠色及可持續債券的承銷，累計融資規模達 200 億美元。

### 根據「一個海通」進行業務協同，完善投行生態圈

上半年，海通國際投行團隊致力於提供全方位的投資銀行服務，在拓展費類收入來源的同時，進一步發揮「一個海通」的業務協同效應。期內，海通國際投行團隊完成了 7 單股權融資項目（包含 IPO、二級市場配售及供股）。信貸資本市場團隊和並購團隊合作，探索上市前融資的業務機會，為客戶提供更廣泛的金融服務，實現了投資銀行業務的內部協同和交叉銷售，進一步提升海通國際的財務諮詢收入。投行團隊亦與母公司海通證券緊密配合，開拓全球存托憑證（GDR）專案儲備，挖掘「互聯互通」業務機會。

債券融資方面，截至 2023 年 6 月 30 日，根據彭博中國風險（G3+人民幣）債券排行榜，海通國際共完成 48 筆債券發行項目。債券資本市場團隊亦努力踐行 ESG 和可持續金融理念，期內完成 3 筆綠色及可持續債券的承銷，融資規模達 5.7 億美元。根據市場需求，團隊進一步拓展債務管理及重組業務，上半年共完成 6 筆債務管理專案，在彭博亞太負債管理債券排行榜中排名第一。

### **環球市場著眼於客戶關注點，提供優質的產品與服務**

2023 年上半年，宏觀經濟、地緣政治和市場環境持續多變，香港證券市場日均成交額同比下降 16%。在客戶全球分散投資的需求日益增加的基礎上，海通國際環球市場分部堅持以客戶為導向，持續為全球機構客戶提供高效和專業的交易、研究及銷售服務。

海通國際的股票研究團隊不斷鞏固在中國及跨國研究領域的能力，截至 2023 年 6 月底，團隊已覆蓋全球 1,748 只股票。

固定收益銷售及交易團隊根據市場情況，持續鞏固一、二級市場銷售及交易固收類產品的業務地位。在嚴控風險的前提下，團隊積極提高在投資級債券市場的參與度，佣金收入保持穩步提升，同時依託與母公司海通證券在跨境總收益互換（TRS）業務方面的合作，進一步拓展機構客戶以固收類產品為目標的跨境業務。該團隊也持續關注人民幣進一步國際化帶來的市場機遇，在債券、利率互聯互通方面探索新的業務機會。

### **私人財富管理進一步豐富產品種類、擴大服務範圍**

期內，私人財富管理團隊持續加強與其他業務分部的協同，踐行“一個海通”理念。與環球市場分部聯動推出“逐浪資本-航海家俱樂部”系列活動，為高淨值客戶提供定制化的宏觀分析和投資策略建議。同時積極拓展新客戶資源，豐富產品選擇（包括 ESOP、海通靈活收益基金、海通機會基金、海通打新基金以及專戶等投資產品及服務）。團隊亦協同專業機構，舉辦更多專業性強的主題活動，就季度投資熱點、全球移民、留學及家族信託設立等熱門話題提供最前沿的知識分享和業務服務。同時，通過市場化的定價和快速高效的抵押、託管服務為客戶提供有競爭力的孖展融資服務，增強客戶粘性並刺激達成更多的交易活動。

2023 年上半年內，海通國際私人財富管理新加坡團隊根據新的市場環境和客戶需求，靈活調整業務方向，積極推進外部資產管理（EAM）業務，以此為契機，開拓客戶資源同時推動業務長遠發展。

### **強調客戶導向，提升資產管理核心能力**

海通國際資產管理圍繞海通國際“一個海通”和“海通國際 3.0”戰略，強調客戶導向，明確自身定位，優化資產結構，聚焦重點產品，深度挖掘和服務客戶在境內外市場的投資及配置需求，說明海外機構客戶投資中國市場。

面對宏觀經濟分化、證券市場波動、投資情緒低迷等壓力，海通國際資產管理進一步深化投研體系能力建設和加強海外業務拓展，投資表現和基金排名逐漸提升，海外客戶資產管理規模穩步增長。在高息環境中，資產管理團隊有針對性地優化和推廣靈活收益基金、ESG ETF 等配置型產品，努力為客戶創造收益。

2023 年上半年，海通國際資產管理旗下的基金產品榮獲「理柏基金香港年獎」、「投資洞見與委托—專業投資大獎」等頒發的多項基金中長期表現大獎。

## 投資採取審慎的策略

受到當前境內外經濟政治環境影響，全球市場表現疲軟，同時考慮到海外加息週期影響，海通國際自 2022 年以來主動收縮投資規模，降低市場風險的暴露。投資採取更為審慎的投資策略，並專注於高流動性及高品質的資產。

資產配置方面，債券類主要投資於品質高的投資級債券；股票則主要投資於相對高流動性 ESG 導向的行業龍頭標的。定期融資大部分由第三方擔保，海通國際相關團隊亦對該等融資的最新狀況、借款人的財務狀況等資料對其進行定期覆核，致力採取有效監控措施，降低信貸風險。

一級市場投資保持穩定的投資規模，並且持續根據專案退出情況進行滾動投資。目前，海通國際從原先直投專案的模式逐步轉型成與知名的管理人合作，專注於硬科技、醫療賽道，積極擁抱“製造強國”、“專精特新”、“雙碳經濟”等國家戰略，踐行趨勢投資、價值投資的理念，並有意識、有計劃地佈局戰略性、前瞻性新興產業。與此同時，海通國際亦探索新的業務模式，通過吸引外部投資人，進一步降低自有資金的投入占比。

## 展望

展望下半年，通脹與利率持續高企、氣候變化影響日益嚴重，全球經濟前景仍具有較高的不確定性。據聯合國最新預測，2023 年世界經濟將增長 2.3%，2024 年增長 2.5%，低於新冠疫情前 20 年 3.1% 的平均增速。目前，全球貨幣政策繼續收緊，但通脹壓力逐步緩解，預計美聯儲及主要國家的央行也將放緩加息的步伐，而新興市場經濟體也將能尋找機會暫緩貨幣緊縮政策，支持經濟增長。此外，“一帶一路”峰會預計於下半年召開，為沿線國家及相關產業內的公司帶來經濟效益。香港經濟在與中國內地恢復通關後逐漸復蘇，加之前述港交所利好政策推出，香港 IPO 市場有望迎來新的增長機遇，但由於港股市場近年來交易疲軟，企業估值偏低，新股上市表現欠佳，影響上市積極性。整體來看，預計香港及海外金融市場風險與機會並存，各類資產價格波動的風險仍不容忽視。

基於對市場調整風險尚未消除的基本判斷，海通國際將秉持「降杠杆、防風險」的既定策略，持續調降風險資產，優化資產結構，積極化解市場風險，以審慎的態度、穩健的商業模式來應對市場變化及挑戰。此外，海通國際將繼續遵循總體「一個海通」的理念，與母公司海通證券緊密合作，把握互聯互通業務機遇，鞏固投行業務的優勢，以投行業務生態圈帶動環球市場、私人財富管理和資產管理業務的發展。海通國際亦將持續加強風險管理能力，優化資產結構和財務狀況，並提升運營效率及成本優化，持續踐行 ESG 理念。

## 中期股息

董事會並不建議派付截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月的中期股息（2022：無）。

## 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 2023 年 6 月 30 日止 6 個月期間一直全面遵守聯交所證券上市規則附錄 14 所載的企業管治守則的守則條文。

## 遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則附錄 10 所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本公司董事進行證券交易的操守守則。經對本公司全體董事作出具體查詢後，本公司全體董事確認彼等於截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月一直遵守標準守則內的規定標準。

## 審核委員會

本集團外聘核數師德勤·關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第 2410 號「實體獨立核數師對中期財務資料之審閱」審閱中期財務資料。

本公司審核委員會(「審核委員會」)已審閱本集團所採用的會計原則及慣例，及截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月的未經審核中期財務資料。審核委員會現由本公司三名非執行董事組成，當中兩名(包括審核委員會主席，「主席」)為本公司獨立非執行董事。主席擁有與財務相關的合適專業資格和經驗。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於截至 2023 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 2023 年 6 月 30 日止 6 個月的中期業績公告及中期報告

截至 2023 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](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.htisec.com](http://www.htisec.com) 刊載。本公司截至 2023 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，2023 年 8 月 28 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)、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