

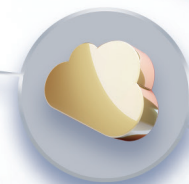
# 恒投证券

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

## 2023 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十三次會議、第四屆監事會第十三次會議審議通過。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2023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。

董事長祝豔輝先生、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	2023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
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)
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
華融綜合投資	指	北京華融綜合投資有限公司(前稱北京華融綜合投資公司)，金融街投資的子公司並為本公司的主要股東
匯發科技	指	浙江自貿區匯發科技有限公司(前稱西藏達孜匯發科技有限公司及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

## 第一節 釋義

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
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2023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

## 第一節 釋義

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
本報告	指	本公司2023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

祝豔輝先生(董事長)

吳誼剛先生(副董事長)

#### 非執行董事

余 磊先生

王琳晶先生

于 蕾女士

李 曄先生

#### 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

祝豔輝先生(委員會主席)

余 磊先生

林錫光博士

##### 風險控制與監察委員會

于 蕾女士(委員會主席)

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)

祝豔輝先生

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

祝豔輝先生、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](http://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

(本報告所載未經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	2023年1月1日至 2023年6月30日	2022年1月1日至 2022年6月30日	本期比上年 增加/(減少)
<b>經營業績(人民幣千元)</b>			
收入及其他收益總額	1,448,468	1,356,497	6.78%
除稅前利潤/(虧損)	211,055	(493,175)	142.80%
期間利潤/(虧損)-歸屬於本公司普通股股東	193,196	(355,462)	154.35%
經營活動產生/(使用)的現金淨額	(722,239)	1,575,754	(145.83%)
<b>每股收益(人民幣元/股)</b>			
基本每股收益/(虧損) <sup>1</sup>	0.0742	(0.1365)	154.36%
攤薄每股收益/(虧損) <sup>1</sup>	0.0742	(0.1365)	154.36%
<b>盈利能力指標</b>			
加權平均淨資產收益率(%) <sup>2</sup>	2.38	(3.89)	增加6.27個百分點
<b>規模指標(人民幣千元)</b>			
資產總額	31,634,697	31,021,248	1.98%
負債總額	23,263,212	22,835,492	1.87%
應付經紀業務客戶賬款	12,029,972	11,765,079	2.25%
普通股股東及永久資本證券持有人應佔權益	8,216,575	7,997,126	2.74%
<b>總股本(千股)</b>	<b>2,604,567</b>	2,604,567	0.00%
歸屬於普通股股東每股淨資產 <sup>3</sup> (人民幣元/股)	3.15	3.07	2.61%
資產負債率(%) <sup>4</sup>	57.30	57.49	減少0.19個百分點

## 第三節 會計數據和財務指標摘要

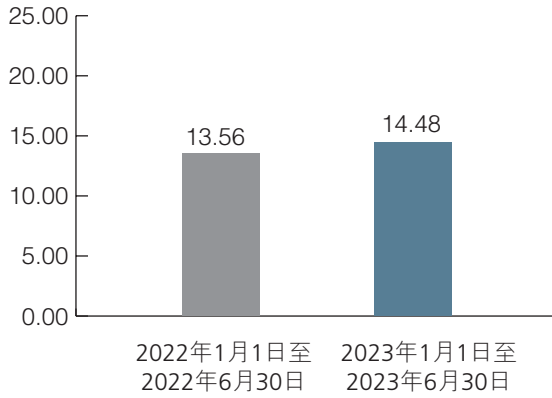
### 一、主要會計數據和財務指標(續)

註：

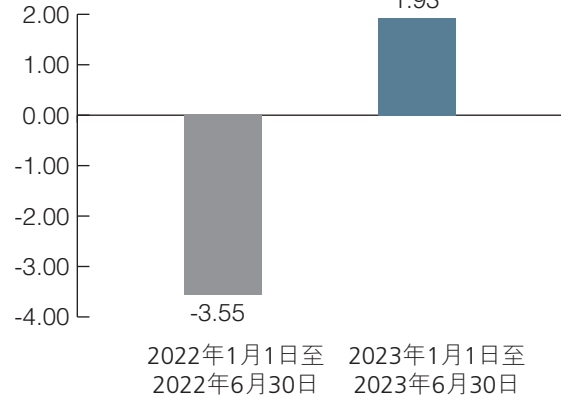
1. 該指標計算假定扣除可累計永久資本證券持有人股利。
2. 加權平均淨資產收益率(%)= $P / (E_0 + P \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ ，其中：P為報告期歸屬於公司普通股股東的淨利潤；E<sub>0</sub>為歸屬於公司普通股股東的期初淨資產；E<sub>i</sub>為報告期發行新股或債轉股等新增的，歸屬於公司普通股股東的淨資產；E<sub>j</sub>為報告期回購或現金分紅等減少的，歸屬於公司普通股股東的淨資產；M<sub>0</sub>為報告期月份數；M<sub>i</sub>為新增淨資產下一月份起至報告期期末的累計月份數；M<sub>j</sub>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

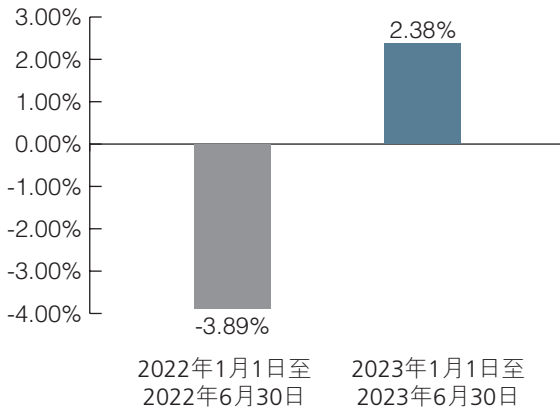
收入及其他收益  
(人民幣億元)



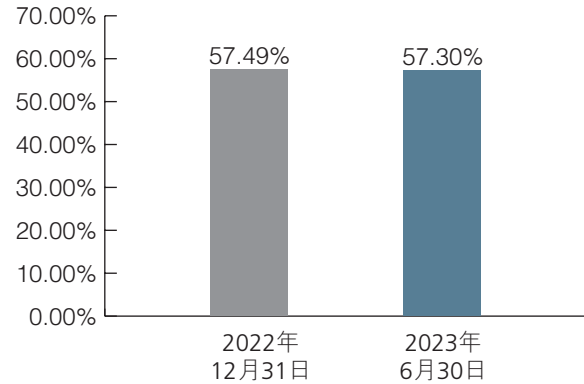
期間利潤 — 歸屬於本公司普通股股東  
(人民幣億元)



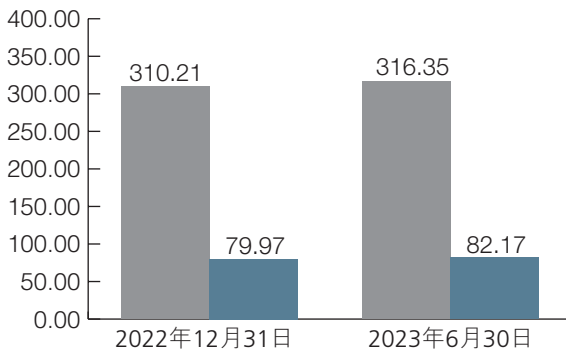
加權平均淨資產收益率



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2023年6月30日，本公司淨資本為人民幣5,574.28百萬元，較2022年末的人民幣5,422.64百萬元，增加人民幣151.64百萬元。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	2023年6月30日	2022年12月31日	監管標準
淨資本	<b>5,574,284</b>	5,422,638	不適用
其中：核心淨資本	<b>5,574,284</b>	5,422,638	不適用
附屬淨資本	<b>0</b>	0	不適用
淨資產	<b>8,013,551</b>	7,928,463	不適用
各項風險資本準備之和	<b>2,974,567</b>	3,127,059	不適用
表內外資產總額	<b>18,375,635</b>	17,928,026	不適用
風險覆蓋率	<b>187.40%</b>	173.41%	≥100%
資本槓桿率	<b>30.34%</b>	30.25%	≥8%
流動性覆蓋率	<b>851.75%</b>	708.90%	≥100%
淨穩定資金率	<b>167.15%</b>	134.36%	≥100%
淨資本／淨資產	<b>69.56%</b>	68.39%	≥20%
淨資本／負債	<b>54.21%</b>	55.29%	≥8%
淨資產／負債	<b>77.93%</b>	80.84%	≥10%
自營權益類證券及其衍生品／淨資本	<b>16.36%</b>	11.12%	≤100%
自營非權益類證券及其衍生品／淨資本	<b>124.03%</b>	127.64%	≤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，面對複雜嚴峻的國際環境和國內改革發展穩定任務，各地區各部門認真貫徹落實黨中央、國務院決策部署，堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，加快構建新發展格局，著力推動高質量發展，更好統籌國內國際兩個大局，市場需求逐步恢復，生產供給持續增加，就業物價總體穩定，居民收入平穩增長，經濟運行整體回升向好。2023年上半年GDP同比增長5.50%，分產業看，第一產業同比增長3.70%，第二產業同比增長4.30%，第三產業同比增長6.40%。分季度看，一季度同比增長4.50%，二季度同比增長6.30%。2023年上半年，全國規模以上工業增加值同比增長3.80%，服務業增加值同比增長6.40%，社會消費品零售總額同比增長8.20%，全國固定資產投資同比增長3.80%，全國居民消費價格(CPI)同比上漲0.70%。2023年上半年，中國人民銀行降準0.25個百分點，釋放長期流動性，增強信貸總量增長的穩定性和可持續性，切實服務實體經濟。2023年6月末，廣義貨幣供應量(M2)、社會融資規模存量、人民幣各項貸款分別同比增長11.30%、9.00%和11.30%。

報告期內，中國證券市場整體震蕩但呈現回暖的趨勢，市場活躍度提升。2023年上半年，上證指數上漲3.65%，深證成指上漲0.10%，創業板指下跌5.61%，滬深兩市股票基金總成交金額共計人民幣1,246,992.06億元。其中，滬市股票基金總成交金額為人民幣573,312.82億元，較2022年同期下降1.96%，深市股票基金總成交金額為人民幣673,679.24億元，較2022年同期增長1.94%。(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)

## 第四節 管理層討論與分析

### 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1,448.47百萬元，實現淨利潤人民幣159.48百萬元，分別較2022年同期增長6.78%和142.68%。

#### (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785.01百萬元，較2022年同期下降11.97%。

##### 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，提升標準化業務水平，增強多渠道獲客能力。同時，公司通過數字化、智能化的金融科技手段，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，提升對客戶的服務質量及深度。強化投資顧問團隊與客戶分類、服務分層的有效銜接，持續推動在線投顧業務，實現良好的客戶體驗與服務價值，夯實合規及風控管理，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23.41萬戶，客戶總數達到371.85萬戶，較2022年末增長6.34%；客戶託管資產總額達到人民幣160,559.26百萬元，較2022年末增長3.17%；股基交易額為人民幣983,689.90百萬元，較2022年同期降低11.30%；股基市佔率為萬分之39.56，較2022年同期降低11.17%。

##### 2. 期貨經紀

報告期內，恒泰期貨嚴守合規底線，持續深化核心機構業務，實現互聯網業務模式升級，全面夯實經紀業務基礎。《期貨公司監督管理辦法(徵求意見稿)》的發佈對行業產生重大影響，恒泰期貨梳理客戶結構，分析不同類型客戶創收情況，科學研判市場，明確客戶開發與維護導向，集中資源提升營收水平。報告期內，新增開戶數1,859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，為更好更系統的從多維度為客戶提供財富管理服務，深化客戶陪伴、專業化投顧以及科技賦能建設等，更好地適應市場需求和客戶需求的變化，提高競爭力，秉承以客戶為中心的服務理念，公司就經紀業務管理組織架構優化調整。分別以數字金融、顧問服務、金融產品、機構業務以及分支機構標準化管理重塑客戶服務架構，更加合理地配置資源，提高工作效率和管理水平，從而提高客戶服務質量，向客戶提供更精準、有效、高質量的一體化服務；同時繼續積極拓展新客戶及大力發展機構類財富管理業務，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2,237隻，銷售規模為人民幣5,938.68百萬元。報告期末，金融產品保有規模為人民幣16,162.84百萬元。

##### 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基礎上做好客戶服務，進一步完善信用業務運營管理體系，優化客戶體驗。報告期末，融資融券業務餘額為人民幣4,822.80百萬元，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，公司積極開發資產管理計劃、私募證券投資基金等標準化產品的託管。新增1隻資產管理計劃、17隻私募證券投資基金的託管。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868隻基金提供託管服務，為261隻基金提供基金服務，為338隻基金提供募集監督服務，資產託管、基金服務和募集監督合計規模為人民幣126,846百萬元。

## 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95.85百萬元，較2022年同期下降10.06%。

##### 1. 股權融資

報告期內，恒泰長財作為保薦人和主承銷商完成再融資項目1個，承銷金額為人民幣1,500百萬元。隨著市場全面進入註冊制時代，恒泰長財積極抓住市場發展的契機，不斷加強在研究、價值挖掘、交易設計、整合等方面的核心能力，打造投行全業務鏈條服務。同時，恒泰長財通過維護鞏固核心客戶，不斷促使投行業務由傳統項目制向客戶制轉變，向客戶提供更加精細化的金融服務，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。

##### 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22個，信用債融資規模約為人民幣5,590百萬元，與2022年同期相比，承銷項目數量及承銷項目規模出現小幅下降。2023年上半年，恒泰長財在江蘇省、山東省、安徽省、吉林省、四川省等省份均實現項目成功發行，同時恒泰長財積極開展分銷項目，實現債權類業務收入結構的多元化。

##### 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7個，持續督導掛牌公司124個。

### 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404.52百萬元，較2022年同期增長64.61%。

##### 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，籌備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2023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15,695.48百萬元，其中集合資產管理計劃規模人民幣3,919.27百萬元，定向資產管理計劃規模人民幣1,079.57百萬元，資產支持證券專項計劃規模人民幣10,696.64百萬元。

報告期末，集合資產管理計劃存續產品39隻，定向資產管理計劃存續產品11隻，資產支持證券專項計劃存續產品7隻。

## 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)

##### 2. 基金管理

報告期內，新華基金堅持以長期業績為核心價值導向，以客戶利益為核心發展目標，加強合規發展，持續打磨投研體系，滿足廣大客戶資產管理的需求，致力於成為長期價值投資專家。根據截至2023年6月30日的海通證券基金業績評價顯示，新華基金權益類基金近十年、近七年、近五年、近三年的整體收益率均處於行業前三分之一分位。

報告期末，新華基金旗下共48隻公募基金，管理規模為人民幣53,853百萬元，同比減少人民幣32,985百萬元，下降37.98%。新華基金根據監管要求，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1,373百萬元，同比減少人民幣2,481百萬元，下降64.38%。

##### 3. 私募股權投資

報告期內，恒泰資本管理的1隻存續私募基金穩健運行。報告期末，管理的1隻存續私募基金規模為人民幣2,700百萬元。報告期內，恒泰資本積極開拓新項目，其中已完成產業賦能投資基金與產業協同投資基金初步方案，後續將積極推進項目進展。

##### 4. 另類投資

報告期內，恒泰先鋒重新梳理了公司授權授信體系，通過制度摸底排查、全面風險自查等手段進一步優化公司制度，強化風險控制。恒泰先鋒持續加強項目的投後管理工作，通過建立項目台賬的方式對存續期項目實時管控，掌握項目進度，從業務經營、財務管理等方面進行動態跟蹤，及時掌握被投資企業的經營狀況，為項目後續管理提供有力支持。報告期末，恒泰先鋒直接投資項目21個。



### 二. 主營業務情況分析(續)

#### (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143.80百萬元，較2022年同期增長59.60%。

2023年以來隨著疫情防控放鬆，穩增長政策持續發力，經濟開局向好，迎來超預期修復，進入二季度，經濟延續復甦態度，但環比增速有所放緩，經濟增長內生動力不足問題逐漸凸顯。國內正處於經濟恢復和產業升級的關鍵期，修復過程並非線性回升，要在短期穩增長和長期高質量發展中取得平衡。2023年上半年全球經濟復甦預期分化且反覆，市場波動較大；A股主要指數表現分化，行業輪動較快。公司自營業務加強投研工作深度，挖掘潛力品種，優化資產配置。

股票投資業務方面，公司加強投資研究力度，提升研究工作對投資決策的有效支持，加大前瞻性研究力度，擴展全球視野和商品機會。在堅守公司投資制度和投資紀律的前提下，操作策略進一步貼近市場，持續優化持倉結構並契合價值和成長輪動節奏，把握市場反彈機會。

固定收益類業務方面，2023年一季度債券市場在信貸數據高增、脈衝性消費和房地產市場預期好轉等因素影響下，銀行間回購利率走高的同時波動加大，收益率保持在上年末調整的高位徘徊。2023年二季度，債券市場在風險資產走弱、資金成本中樞下行、中長期經濟增長動能預期走弱等多重因素共振下持續走強，尤其是央行在6月份略超市場預期的利率下調，推動了長期限國債收益率的進一步下行。報告期內，公司進一步加強宏觀經濟分析、保持有效倉位的配置策略，在堅持防範信用風險的前提下加大操作力度、持續優化組合結構，加大含權益債券的持倉，挖掘信用債曲線的投資機會等多策略操作。

股轉做市業務方面，受整體權益市場表現不佳影響，新三板市場行情較為清淡。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。

## 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

2023年以來，全面註冊制的實施、互聯互通機制深化、個人養老金制度落地、上海證券交易所科創板做市業務啟動等一系列資本市場基礎制度完善與創新舉措的推進，資本市場改革在持續深化。在市場機遇與監管環境因素的雙重推動下，證券行業也迎來了轉型加速期。全面註冊制的實施，證券公司的價值發現能力和定價能力重要性凸顯，投行資本化發展空間廣闊，投行承銷業務面臨向專業化方向轉型，提高了對證券公司行業研究、估值定價、風險控制等專業能力的要求以及資本實力要求，全面註冊制下投行頭部集中趨勢或將加強。近年來數字化的發展影響著整個證券行業業務的開展、風險控制、合規監管等方面，由此產生了智慧投顧、智慧投研、金融雲等新型服務或產品。數字化轉型和金融科技建設已成為證券行業下一階段戰略發展的驅動力，行業線上化服務進一步強化，金融科技持續賦能證券行業。隨著中國「雙碳」目標的持續推進，資本市場監管方面可持續發展相關政策正逐步完善，標準日趨健全，證券行業將踐行環境、社會和治理(ESG)理念，通過投資銀行業務、資產管理業務以及研究業務充分發揮服務實體經濟的效用，為可持續發展持續注入金融動能。目前在經濟運行過程中，證券行業扮演著越來越重要的角色，全行業應做好資本市場的活化劑，為證券市場參與者提供更便利、廣泛、綜合的金融服務。

### 三. 前景及未來計劃(續)

#### (二) 公司發展規劃

公司將全面提升經營管理水平，全力推進各項業務整合，進一步實現各項業務規範化、專業化、高效化的發展。公司將全面優化、完善內控管理體系，強化公司決策機構工作職責，切實提高履職專業性和高效性；持續夯實合規風控管理體系建設，持續推進公司依法、合規、穩健經營。證券經紀業務將不斷適應市場發展變化，積極把握金融科技應用場景不斷拓寬及數位化浪潮加速滲透的新趨勢，通過金融科技應用創新全方位賦能財富管理業務價值鏈各環節。依託完備的全業務鏈條，以智慧化、數位化、精準化和專業化的管理服務模式，實現內外部資源協同、整合和共用，優化客戶體驗。強化投資顧問業務戰略定位，通過專業化與數位化的策略研發體系，以全面平台化運營為依託，為客戶提供符合其風險與收益需求的策略組合，滿足客戶多層次的服務需求。投行業務將不斷維護好現有的客戶及項目，同時加大新客戶、新項目的開拓力度，不斷豐富項目儲備。通過加強與公司各部門的相互合作，發揮聯動效應，形成為客戶從前期融資到後期IPO進入資本市場融資的全業務服務體系。將持續加強團隊建設，不斷提高自身專業勝任能力，從而為客戶提供更加全方位、精細化的金融服務，幫助企業實現更大的價值。在高效完成客戶要求的同時，向客戶展示公司團隊的品牌建設。資產管理業務將進一步夯實投研能力，打造以投研為核心的運營體系，耐心培育投研體系，敏銳洞察產品設計，積極拓寬市場佈局，努力形成自身特色，以「投研+產品+市場」的三大支出為資產管理業務發展保駕護航。資產管理業務發展未來將與公司新零售業務進一步深入合作，通過線下共建、線上交流等多種形式，向內部的零售業務渠道全面介紹資產管理業務。做好存量產品業績和新產品發行，增加管理規模，打造優秀的恒泰資管品牌。自營業務方面，公司將加大前瞻性研究，把握經濟週期和復蘇節奏，密切關注市場動態，及時調整投資策略。

## 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1,448.47百萬元，較2022年同期增長6.78%；實現歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣193.20百萬元，較2022年同期增長154.35%；實現每股收益人民幣0.0742元，較2022年同期增長154.36%；加權平均淨資產收益率2.38%，較2022年同期增長6.27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31,634.70百萬元，較2022年末的人民幣31,021.25百萬元增長1.98%；負債總額人民幣23,263.21百萬元，較2022年末的人民幣22,835.49百萬元增長1.87%；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8,216.58百萬元，較2022年末的人民幣7,997.13百萬元增長2.74%。

資產結構保持穩定，資產品質和流動性保持良好。報告期末，本集團資產總額構成如下：現金類資產為人民幣15,205.31百萬元，主要包括現金及現金等價物(包括代經紀業務客戶持有的現金)、結算備付金及存出保證金，佔比48.07%；融資類資產為人民幣5,481.03百萬元，主要包括應收融資客戶款項、買入返售金融資產和向一間金融機構拆出資金，佔比17.33%；金融投資類資產為人民幣9,014.98百萬元，佔比28.50%；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1,933.38百萬元，佔比6.10%。

資產負債水準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11,233.24百萬元，較2022年末增加人民幣162.83百萬元，增幅為1.47%。本集團資產負債率為57.30%，較2022年末的57.49%減少0.19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2.39倍，較2022年末的2.41倍下降0.83%(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、次級債券等。報告期內，本公司從中國證券金融股份有限公司累計融入資金人民幣17億元，收益憑證融入資金人民幣9.50億元，發行次級債券融入資金為人民幣15億元，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-722.24百萬元，2022年同期為人民幣1,575.75百萬元，同比減少人民幣2,297.99百萬元；報告期內，投資活動產生的現金流量淨額為人民幣390.91百萬元，2022年同期為人民幣-698.28百萬元，同比增加人民幣1,089.19百萬元；報告期內，融資活動產生的現金流量淨額為人民幣956.10百萬元，2022年同期為人民幣-573.92百萬元，同比增加人民幣1,530.02百萬元；報告期末，現金及現金等價物為人民幣2,655.80百萬元，2022年同期為人民幣2,813.13百萬元，同比減少人民幣157.33百萬元。

#### (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變更。

## 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120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吉林磐石東寧街證券營業部 <sup>1</sup>	恒泰证券股份有限公司吉林磐石東寧街證券營業部 <sup>1</sup>	吉林省磐石市東寧街紅大花園1#-門市8
2	恒泰证券股份有限公司上海閘殷路證券營業部	恒泰证券股份有限公司上海海旗路證券營業部	上海市奉賢區海旗路1427、1429、1431、1433號
3	恒泰证券股份有限公司吉林通潭大路證券營業部 <sup>1</sup>	恒泰证券股份有限公司吉林通潭大路證券營業部 <sup>1</sup>	吉林省吉林市昌邑區通潭西區5-1棟2、3、4號網點
4	恒泰证券股份有限公司上海江寧路證券營業部	恒泰证券股份有限公司上海陝西北路證券營業部	上海市普陀區陝西北路1438號2402、2403、2405、2406室
5	恒泰证券股份有限公司通化東昌路證券營業部 <sup>1</sup>	恒泰证券股份有限公司通化東昌路證券營業部 <sup>1</sup>	吉林省通化市東昌區東昌路667號

註：

1. 遷址後證券營業部名稱未變更。



### 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)

##### (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. 發行收益憑證情況

報告期內，公司發行收益憑證累計融入資金為人民幣9.50億元。截至2023年6月30日，未到期收益憑證餘額為人民幣5.50億元。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
恒富34號	0.50	4.00%	362	2023年2月8日	2024年2月5日
恒創泰富43號	1.00	4.20%	365	2023年2月28日	2024年2月28日
恒創泰富44號	4.00	3.58%	90	2023年3月29日	2023年6月27日
恒創泰富45號	4.00	3.58%	90	2023年6月29日	2023年9月27日

##### 2. 發行次級債券情況

報告期內，公司發行次級債券累計融入資金為人民幣15億元。截至2023年6月30日，未到期次級債券餘額為人民幣30億元。報告期內，公司發行次級債券的具體情況如下：

名稱	發行規模 (人民幣億元)	發行利率	期限 (年)	發行日	到期日
23恒泰C1	4.00	5.30%	3	2023年6月8日	2026年6月8日
23恒泰C2	11.00	4.00%	3	2023年6月8日	2026年6月8日

##### 3. 發行公司債券情況

報告期內，公司未發行公司債券。截至2023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. 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。

### 九. 風險管理

#### (一) 公司經營的主要風險和對策

##### 1. 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，對客戶開展徵信，確定合理授信額度，通過客戶適當性管理、擔保品管理、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，並持續跟進資金使用，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估、黑白名單機制、輿情監控、設置風險監控指標限額等措施進行管理。

## 第四節 管理層討論與分析

### 九. 風險管理(續)

#### (一) 公司經營的主要風險和對策(續)

##### 2. 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，包括權益類證券投資、固定收益類證券投資、金融衍生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、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部門。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。

##### 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。公司財務管理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。

### 九. 風險管理(續)

#### (一) 公司經營的主要風險和對策(續)

##### 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。

##### 6. 聲譽風險

聲譽風險是指由於公司經營行為或外部事件、及其員工違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致投資者、發行人、監管機構、自律組織、社會公眾、媒體等對公司形成負面評價，從而損害其品牌價值，不利其正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。公司經營層由首席風險官牽頭負責並組建聲譽風險管理小組，小組由董事會辦公室、風險管理部、總裁辦公室、合規管理部、人力資源部共同組成。公司已經建立了完善的聲譽風險管理制度及流程，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，進行整理後向公司進行匯報，由聲譽風險管理小組審議決定最終的應對方案。

## 第四節 管理層討論與分析

### 九. 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

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

公司根據《中華人民共和國證券法》、《證券公司監督管理條例》、《證券公司全面風險管理規範》等法律法規、監管規定建立了《恒泰證券股份有限公司全面風險管理辦法》和《恒泰證券股份有限公司風險管理文化手冊》對全面風險管理做了總體規定，並針對流動性風險、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。2023年上半年，公司制定發佈了《恒泰證券股份有限公司合規與風險管理專業委員會議事規則(試行)》；修訂發佈了《客戶異常交易行為管理規定》等制度。

##### 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。



### 九. 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)

##### 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、資產管理業務、證券經紀業務、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。

##### 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；財務管理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。

## 第四節 管理層討論與分析

### 九. 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)

##### 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) 2022年度利潤分配方案執行情況

本公司於2023年5月16日召開的2022年度股東週年大會審議通過了《2022年度利潤分配計劃》的議案，批准截至2022年12月31日止年度本公司不進行利潤分配。

#### (二) 2023年中期利潤分配方案

本公司2023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) 報告期內新增重大訴訟、仲裁事項

無。

#### (二) 有後續進展的以前年度重大訴訟、仲裁事項

##### 1. 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、2021年度報告及2022年度報告的第七節其他重要事項—二.重大訴訟、仲裁事項。

##### (1) 專項計劃優先級持有人起訴公司

2022年6月15日，慶匯租賃一期資產支持專項計劃的優先級持有人華潤深國投信託有限公司起訴公司，要求公司賠償認購本金人民幣3,000萬元、收益損失及相關費用。2023年1月17日，北京市西城區人民法院做出判決，判決公司向華潤深國投信託有限公司賠償認購本金人民幣3,000萬和收益損失。公司於2023年1月31日向北京金融法院提起了上訴。2023年7月6日，公司收到北京金融法院關於該案的二審判決，駁回上訴，維持原判。

## 第五節 其他重要事項

### 三. 重大訴訟事項(續)

#### (二) 有後續進展的以前年度重大訴訟、仲裁事項(續)

##### 1. 公司管理的慶匯租賃一期資產支持專項計劃糾紛案(續)

###### (2) 公司起訴鴻元石化、慶匯租賃

公司作為管理人於2016年1月7日設立慶匯租賃一期資產支持專項計劃(「本項目」、「專項計劃」)，基礎資產為單一租賃合同項下的租金請求權和其他權利及其附屬擔保權益，本項目原計劃於2018年11月4日到期。2017年12月，公司得知專項計劃單一承租人咸陽鴻元石油化工有限公司(「鴻元石化」)經營處於停產狀態，並且鴻元石化已被多家金融機構採取法律程序催收債務。因鴻元石化出現風險無法足額償付租金，觸發專項計劃提前終止事件。為了維護本項目優先級持有人的合法權益，2018年1月15日公司向北京市高級人民法院提請訴訟，起訴專項計劃原始權益人慶匯租賃有限公司(「慶匯租賃」)和鴻元石化，訴訟請求合計金額約人民幣5.3億元，北京市高級人民法院於2018年1月22日登記立案。2021年11月17日，因本案涉及刑事案件北京市高級人民法院做出中止本案審理的裁定。2021年12月，陝西省高級人民法院對涉及的刑事案件做出終審判決。2022年8月11日，公司同意慶匯租賃要求增加北京市金杜律師事務所、中誠信證評資料科技有限公司、立信會計師事務所為被告的申請，同時向北京市高級人民法院申請變更訴訟請求為判令各被告連帶承擔公司損失以及訴訟費等。2023年7月14日北京市高級人民法院駁回公司起訴。公司已於2023年7月25日向北京市高級人民法院提出上訴。

##### 2. 公司與新鳳祥財務有限公司及相關擔保方拆借糾紛案

案件詳情請參閱本公司2022年度報告的第七節其他重要事項—二.重大訴訟、仲裁事項。

2023年6月19日，公司收到呼和浩特市中級人民法院關於新鳳祥案一審判決書，支持了公司要求新鳳祥財務有限公司償還借款本金及利息等訴訟請求。

### 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1,386.82萬元。

### 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2023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和審閱服務。本公司亦續聘致同(香港)會計師事務所有限公司擔任2023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》以及《企業管治守則》下所有適用條文，惟偏離《企業管治守則》守則條文第B.2.2條(即每名董事(包括有特定任期的董事)應至少每三年輪值退任一次)及《企業管治守則》守則條文第C.2.1條(即董事會主席與首席執行官的角色應予以分開，不應由同一人士擔任除外，並已遵守《企業管治守則》第二部分下幾乎所有建議最佳常規。

根據《企業管治守則》守則條文第B.2.2條，每名董事(包括有特定任期的董事)應至少每三年輪值退任一次。由於推遲選舉新一屆董事會，一名執行董事吳誼剛先生及一名獨立非執行董事林錫光博士在其三年任期結束後(即2020年12月21日)並無退任。推遲新一屆董事會選舉程序並不會影響本公司的正常運作。本公司將在實際可行情況下積極主動盡快完成新一屆董事會的選舉程序。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年7月21日及2023年8月21日的公告。

## 第五節 其他重要事項

### 六. 遵守企業管治守則(續)

祝豔輝先生自2022年12月12日起代行本公司總裁職務，直至董事會委任本公司新任總裁為止。董事會認為，將董事長與總裁(代行)之角色賦予同一人士(即祝豔輝先生)不會損害董事會及本公司管理層之間權力及職權平衡。董事會認為，高級管理層及董事會的運作足以維持權力及職權的平衡，而董事會乃由經驗豐富的高質素人才組成。董事會現時由兩名執行董事(包括祝豔輝先生)、四名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，因此其組成具有相當強的獨立性元素。祝豔輝先生及其他董事均知曉並承諾履行其作為董事的受託責任，該等責任要求(其中包括)彼等為本公司益處及最佳利益行事，並據此為本公司作出決定。此種結構亦將使本公司得以在制定業務策略及執行業務計劃時實現更高的反應能力、效率及效力。

### 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2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9名董事組成，其中執行董事2名(祝豔輝先生(董事長)、吳誼剛先生(副董事長))，非執行董事4名(余磊先生、王琳晶先生、于蕾女士、李擘先生)，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：執行董事祝豔輝先生(委員會主席)、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：非執行董事于蕾女士(委員會主席)、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)、執行董事祝豔輝先生、獨立非執行董事林錫光博士

### 七. 公司治理情況(續)

#### (二) 董事會及董事會專門委員會運作情況(續)

報告期內，董事會召開10次會議，審議議案36項；風險控制與監察委員會召開2次會議，審計委員會召開5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

監事會現由3名監事組成，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3次會議，審議議案9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特定查詢，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2023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 <sup>1</sup> (%)	佔本公司 已發行內 資股/H股的 概約百分比 <sup>1</sup> (%)	好倉/淡倉/ 可供借出的 股份
華融綜合投資 <sup>2·5</sup>	內資股	實益擁有人	569,895,304	21.8806	26.4610	好倉
金融街西環置業 <sup>3</sup>	內資股	實益擁有人	211,472,315	8.1193	9.8189	好倉
金融街投資 <sup>2·3·4·5</sup>	內資股	受控法團權益	781,367,619	29.9999	36.2799	好倉
金融街資本 <sup>2·3·4·5</sup>	內資股	受控法團權益	781,367,619	29.9999	36.2799	好倉
西城區國資委 <sup>2·3·4·5</sup>	內資股	受控法團權益	781,367,619	29.9999	36.2799	好倉
天風證券 <sup>5</sup>	內資股	實益擁有人	440,618,114	16.9171	20.4585	好倉
包頭華資	內資股	實益擁有人	308,000,000	11.8254	14.3008	好倉
匯發科技 <sup>6</sup>	內資股	實益擁有人	154,000,000	5.9127	7.1504	好倉
陳姍女士 <sup>6</sup>	內資股	受控法團權益	154,000,000	5.9127	7.1504	好倉
沈為民先生 <sup>6</sup>	內資股	受控法團權益	154,000,000	5.9127	7.1504	好倉
鴻智慧通 <sup>7</sup>	內資股	實益擁有人	123,500,000	4.7417	5.7343	好倉
陝西天宸 <sup>7</sup>	內資股	受控法團權益	123,500,000	4.7417	5.7343	好倉
杭州瑞思 <sup>7</sup>	內資股	受控法團權益	123,500,000	4.7417	5.7343	好倉
蘇州秉泰 <sup>7</sup>	內資股	受控法團權益	123,500,000	4.7417	5.7343	好倉
周志強先生 <sup>7</sup>	內資股	受控法團權益	123,500,000	4.7417	5.7343	好倉
國泰基金管理有限公司	H股	投資經理	72,161,000	2.7706	16.0057	好倉

註：

1. 於2023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。

## 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)

2. 於2022年10月21日，根據西城區國資委《關於金融街集團無償劃轉國有股權的批覆》(西國資覆[2022]27號)，金融街投資及華融基礎設施分別與華融綜合投資簽署了《股份劃轉協議》。據此，金融街投資及華融基礎設施將直接持有的本公司股份合計共320,498,043股內資股，佔本公司已發行股份總數的約12.3052%，及本公司已發行內資股股份總數的約14.8811%，全部無償劃轉至華融綜合投資。華融綜合投資由金融街投資全資擁有。因此，金融街投資被視為於華融綜合投資持有的569,895,304股內資股中擁有權益。於2023年2月17日，上述股份的過戶手續已辦理完成。有關詳情，請參閱本公司日期為2023年2月7日及2023年2月20日的公告。
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間接持有的781,367,619股內資股中擁有權益。
5. 於2022年9月30日，天風證券(「賣方」)作為賣方，與金融街投資的全資子公司華融綜合投資(「買方」)作為買方，簽訂股份轉讓協議。據此，賣方有條件同意出售，及買方有條件同意購買本公司249,397,261股內資股，佔本公司已發行股份總數的約9.5754%，及本公司已發行內資股股份總數的約11.5798%。股份轉讓完成後，天風證券仍持有本公司440,618,114股內資股，佔本公司已發行股份總數的約16.9171%，及本公司已發行內資股股份總數的約20.4585%。於2023年2月17日，上述股份的過戶手續已辦理完成。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年9月30日、2023年2月7日及2023年2月20日的公告。
6. 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。
7. 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。

除上述披露外，於2023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2023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2022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

1. 2023年5月27日，第四屆董事會第六十七次臨時會議審議通過了《孫嘉鋒先生辭任公司首席信息官》的議案。孫嘉鋒先生因個人原因，辭任公司首席信息官職務自2023年5月27日起生效。
2. 2023年5月27日，第四屆董事會第六十七次臨時會議審議通過了《聘任趙培武先生兼任公司首席信息官》的議案。同意公司副總裁趙培武先生自2023年5月27日起兼任公司首席信息官職務。

#### (四) 董事及監事資料變更

執行董事吳誼剛先生自2023年5月起不再擔任包頭華資實業股份有限公司的董事。

## 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2,733人，其中本公司員工2,269人，子公司員工464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》及《中華人民共和國社會保險法》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，根據培訓調研結果編製2023年度培訓計劃，重點推動公司各層級員工線上線下交流賦能。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，組織開展各類業務、合規風險管理、廉潔從業及制度宣貫培訓總計28場，其中線下培訓13場，線上培訓15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42門；組織參加行業類外部在線培訓27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)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第46至94頁的恒投證券(「本公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之中期財務數據。此中期財務數據報括於二零二三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，就中期財務數據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數據作出結論，並按照委聘之協議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數據審閱」進行審閱。審閱中期財務數據報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序。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

二零二三年八月二十五日

### 趙永寧

執業號碼：P04920



# 簡明合併損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

		截至二零二三年六月三十日止六個月	
	附註	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
手續費及佣金收入	3	715,888	870,643
利息收入	4	394,823	425,840
投資收益淨額	5	86,546	24,087
其他收入及收益	6	251,211	35,927
<b>經營收益總額</b>		<b>1,448,468</b>	1,356,497
手續費及佣金支出	7	(93,549)	(113,072)
利息支出	8	(210,186)	(248,951)
員工成本	9	(501,842)	(511,821)
折舊及攤銷	10	(111,563)	(110,275)
稅金及附加		(6,588)	(7,449)
其他經營支出	11	(279,454)	(436,593)
資產減值損失，淨額	12	(34,231)	(1,666)
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，淨額		—	(419,845)
<b>經營支出總額</b>		<b>(1,237,413)</b>	(1,849,672)
<b>除稅前利潤／(虧損)</b>		<b>211,055</b>	(493,175)
所得稅(支出)／抵免	13	(51,579)	119,478
<b>期間利潤／(虧損)</b>		<b>159,476</b>	(373,697)
<b>其他全面收益／(支出)</b>			
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		35,004	(32,631)
— 所得稅影響		(8,751)	8,157
<b>稅後期間其他全面收益／(支出)</b>		<b>26,253</b>	(24,474)
<b>期間全面收益／(支出)總額</b>		<b>185,729</b>	(398,171)

# 簡明合併損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

		截至二零二三年六月三十日止六個月	
	附註	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
<b>期間利潤／(虧損)歸屬於：</b>			
本公司普通股股東		193,196	(355,462)
非控股權益		<u>(33,720)</u>	<u>(18,235)</u>
		<b><u>159,476</u></b>	<b><u>(373,697)</u></b>
<b>期間全面收益／(支出)歸屬於：</b>			
本公司普通股股東		219,449	(379,936)
非控股權益		<u>(33,720)</u>	<u>(18,235)</u>
		<b><u>185,729</u></b>	<b><u>(398,171)</u></b>
<b>每股收益／(虧損)</b>			
基本及攤薄	14	<b><u>人民幣0.0742元</u></b>	<b><u>人民幣(0.1365)元</u></b>

# 簡明合併財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	15	310,225	332,899
使用權資產	16	141,982	177,559
投資物業		36,037	37,113
商譽		43,739	43,739
無形資產		138,875	160,797
存出保證金		918,178	1,020,347
按攤銷成本列賬之債務投資		219,471	219,409
遞延稅項資產		721,237	780,074
其他非流動資產	17	89,189	83,988
<b>非流動資產總額</b>		<b>2,618,933</b>	2,855,925
<b>流動資產</b>			
應收融資客戶款項	18	4,777,323	4,620,093
其他流動資產	19	452,097	481,041
向一間金融機構拆出資金	30	150,000	150,000
買入返售金融資產	20	553,714	818,165
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	2,462,164	2,391,087
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	22	6,333,345	6,153,411
代經紀業務客戶持有的現金	23	11,397,243	11,097,111
結算備付金		800,246	656,015
現金及現金等價物	24	2,089,632	1,798,400
<b>流動資產總額</b>		<b>29,015,764</b>	28,165,323
<b>資產總額</b>		<b>31,634,697</b>	31,021,248

# 簡明合併財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
<b>流動負債</b>			
債務工具	25	3,996,003	4,428,265
從一間金融機構拆入資金		1,100,000	1,000,000
應付經紀業務客戶賬款	26	12,029,972	11,765,079
應付員工福利		391,031	351,404
合同負債		94	363
租賃負債		78,426	91,560
其他流動負債	27	1,162,949	1,429,737
當期稅項負債		6,643	10,043
賣出回購金融資產款	28	2,972,290	3,669,260
<b>流動負債總額</b>		<b>21,737,408</b>	22,745,711
<b>流動資產淨額</b>		<b>7,278,356</b>	5,419,612
<b>總資產減流動負債</b>		<b>9,897,289</b>	8,275,537
<b>非流動負債</b>			
債務工具	25	1,462,476	–
租賃負債		63,310	89,759
遞延稅項負債		18	22
<b>非流動負債總額</b>		<b>1,525,804</b>	89,781
<b>資產淨額</b>		<b>8,371,485</b>	8,185,756

# 簡明合併財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
<b>權益</b>			
股本	29	<b>2,604,567</b>	2,604,567
股本溢價		<b>1,665,236</b>	1,665,236
儲備		<b>3,946,772</b>	3,727,323
<b>本公司普通股股東應佔權益</b>		<b>8,216,575</b>	7,997,126
非控股權益		<b>154,910</b>	188,630
權益總額		<b>8,371,485</b>	8,185,756

董事會已於二零二三年八月二十五日核准，並由下列人士代表簽署：

祝豔輝  
董事長

吳誼剛  
副董事長

# 簡明合併權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 歸屬於本公司普通股股東

	股本 人民幣千元	股本溢價 人民幣千元	盈餘公積 人民幣千元	一般風險儲備 人民幣千元	交易風險儲備 人民幣千元	投資重估儲備 人民幣千元	未分配利潤 人民幣千元	小計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二三年一月一日(已審核)	2,604,567	1,665,236	641,189	995,724	758,324	(42,783)	1,374,869	7,997,126	188,630	8,185,756
期間利潤	-	-	-	-	-	-	193,196	193,196	(33,720)	159,476
期間其他全面收益	-	-	-	-	-	26,253	-	26,253	-	26,253
<b>期間全面收益總額</b>	-	-	-	-	-	26,253	193,196	219,449	(33,720)	185,729
劃撥至一般風險儲備	-	-	-	9,639	-	-	(9,639)	-	-	-
<b>於二零二三年六月三十日(未審核)</b>	<b>2,604,567</b>	<b>1,665,236</b>	<b>641,189</b>	<b>1,005,363</b>	<b>758,324</b>	<b>(16,530)</b>	<b>1,558,426</b>	<b>8,216,575</b>	<b>154,910</b>	<b>8,371,485</b>
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)
<b>期間全面虧損總額</b>	-	-	-	-	-	(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)	-	-	-
<b>於二零二二年六月三十日(未審核)</b>	<b>2,604,567</b>	<b>1,665,236</b>	<b>641,189</b>	<b>981,121</b>	<b>757,079</b>	<b>(31,815)</b>	<b>2,321,627</b>	<b>8,939,004</b>	<b>385,643</b>	<b>9,324,647</b>

# 簡明合併現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日六個月止	
		二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
<b>經營活動(使用)／產生的現金淨額</b>		<b>(722,239)</b>	1,575,754
<b>投資活動之現金流量</b>			
處置物業及設備及無形資產的所得款項		627	72
購買物業及設備、無形資產及其他非流動資產		(24,174)	(45,995)
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		(35,540)	(844,856)
原到期日為三個月以上銀行定期存款減少		450,000	192,500
<b>投資活動產生／(使用)的現金淨額</b>		<b>390,913</b>	(698,279)
<b>融資活動之現金流量</b>			
發行債務工具的所得款項		2,450,000	1,400,000
償還債務工具本金		(1,396,000)	(1,850,000)
就融資活動支付的利息		(46,936)	(73,662)
支付非控股權益股息		—	(842)
租賃負債付款		(50,967)	(49,411)
<b>融資活動產生／(使用)的現金淨額</b>		<b>956,097</b>	(573,915)
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>624,771</b>	303,560
<b>於期初的現金及現金等價物</b>		<b>2,029,953</b>	2,508,196
<b>外匯匯率變動的影響</b>		<b>1,078</b>	1,373
<b>於期末的現金及現金等價物</b>	24	<b>2,655,802</b>	2,813,129



# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三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。

此等中期財務數據並未包括年度財務報表所需之全部數據及披露，且需要與本集團截至二零二二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，編製此等中期財務數據所應用之會計政策及計算方式與截至二零二二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 於二零二三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

本集團於本報告期首次應用了國際會計準則理事會(「IASB」)頒佈的以下經修訂的國際財務報告準則，這些準則與本集團的經營相關，並對本集團本年度中期財務信息有效從2023年1月1日開始。

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂
國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告第2號(修訂本)	披露會計政策
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
國際會計準則第12號(修訂本)	源自單一交易的資產及負債的相關遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	國際租稅變革一支柱二規則

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。

國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 <sup>1</sup>
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 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後回租中的租賃負債 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及香港釋義52的相關修訂 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號(修訂本)	附有條件的非流動負債 <sup>1</sup>

1 於二零二四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數據造成重大影響。

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 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	419,804	496,462
— 資產管理業務	148,317	190,700
— 承銷及保薦業務	69,829	76,218
— 財務顧問業務	19,179	22,707
— 期貨經紀業務	34,140	58,010
— 投資顧問業務	13,188	13,376
— 託管業務	11,431	13,170
<b>國際財務報告準則第15號範圍內與客戶簽訂的合同收入</b>	<b>715,888</b>	<b>870,643</b>

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)
<b>截至二零二三年六月三十日 止六個月</b>					
— 按分攤式	—	180,684	—	11,431	192,115
— 按時間點式	453,944	—	69,829	—	523,773
<b>截至二零二二年六月三十日 止六個月</b>					
— 按分攤式	—	226,783	—	13,170	239,953
— 按時間點式	554,472	—	76,218	—	630,690

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
來自以下各項的利息收入：		
— 融資	171,267	177,915
— 於金融機構的存款	156,382	164,364
— 買入返售金融資產	9,454	19,202
— 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	52,363	47,023
— 按攤餘成本列賬之債務投資	5,357	8,315
— 向一間金融機構拆出資金	—	9,021
	<b>394,823</b>	<b>425,840</b>

## 5. 投資收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 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	83,991	131,958
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， 債務投資及衍生金融工具的已實現收益淨額	2,555	(107,871)
	<b>86,546</b>	<b>24,087</b>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
匯兌收益(淨額)	1,078	1,374
租金收入	2,002	1,771
政府補助(附註)	3,687	5,076
處置物業及設備的收益	584	48
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，淨額	232,334	27,595
其他	11,526	63
	<b>251,211</b>	<b>35,927</b>

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	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
來自以下各項的開支：		
— 證券經紀業務	90,349	111,874
— 承銷及保薦業務	3,200	1,198
	<b>93,549</b>	<b>113,072</b>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 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	15,475	20,923
— 從一間金融機構拆入資金	17,170	14,766
— 賣出回購金融資產款	40,339	57,533
— 租賃負債之融資費用	4,017	4,925
— 債務工具	123,259	144,905
— 納入合併資產管理計劃的其他投資者	9,926	5,768
— 其他	—	131
	<b>210,186</b>	<b>248,951</b>

## 9. 員工成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
短期福利	452,599	467,794
離職福利	4,096	6
指定供款計劃(附註)	45,147	44,021
	<b>501,842</b>	<b>511,821</b>

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

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
折舊：		
— 物業及設備	27,355	28,466
— 投資物業	1,076	1,076
— 使用權資產	46,961	45,623
攤銷：		
— 無形資產	28,267	27,124
— 租賃物業裝修、長期預付開支及其他抵債資產	7,904	7,986
	<b>111,563</b>	<b>110,275</b>

## 11. 其他經營支出

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
業務招待支出	7,170	10,978
差旅費	8,211	5,775
諮詢費	27,210	75,216
捐款	—	1,201
電子設備運營成本	25,865	28,781
辦公雜項支出	574	7,089
其他佣金支出	35,828	46,319
勞務費	18,984	31,805
郵寄及通訊支出	6,308	10,506
訴訟賠償款(附註32)	94,508	148,965
短期租賃承租支出	7,502	8,568
證券投資者保護基金	5,234	12,081
水電及物業費	9,128	8,734
其他(附註)	32,932	40,575
	<b>279,454</b>	<b>436,593</b>

附註：其他主要包括市場支出，會員費及其他日常開支。



# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
資產減值損失／(收回)：		
— 融資	3,344	2,720
— 買入返售金融資產	20,847	(18,381)
— 以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融工具	(533)	5,115
— 按攤銷成本列賬之債務投資	(62)	26
— 其他流動資產	10,635	12,186
	<b>34,231</b>	<b>1,666</b>

## 13. 所得稅支出／(抵免)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
當期稅項	1,497	13,223
遞延稅項	50,082	(132,701)
<b>所得稅支出／(抵免)總額</b>	<b>51,579</b>	<b>(119,478)</b>

中國企業所得稅之撥備乃按法定稅率25%(截至二零二二年六月三十日止六個月：25%)計算。

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 14. 每股收益／(虧損)

每股基本收益／(虧損)是以本公司普通股股東應佔期間收益／(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	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
收益／(虧損)		
本公司普通股股東應佔期間利潤／(虧損)	<u>193,196</u>	<u>(355,462)</u>
<b>股數</b>		
用於計算每股基本收益／(虧損)的已發行普通股的 加權平均數(以千股為單位)	<u><b>2,604,567</b></u>	<u>2,604,567</u>

截至二零二三年和二零二二年六月三十日止六個月，本公司無潛在攤薄普通股。因此，每股攤薄收益／(虧損)與每股基本收益／(虧損)相同。

## 15. 物業及設備

於截至二零二三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4,724千元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣15,675千元)。

## 16. 使用權資產

於截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本集團於期內簽訂8份(截至二零二二年六月三十日止六個月：12份)為由二至三年(截至二零二二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。於截至二零二三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20,684千元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣62,644千元)。

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 17. 其他非流動資產

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
租賃物業裝修、長期預付開支及其他抵債資產(附註)	43,071	50,306
預付款項	46,118	33,682
	<b>89,189</b>	<b>83,988</b>

附註：

租賃物業裝修及長期預付開支及其他抵債資產的變動如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
於期初／年初	50,306	61,837
轉移	—	2,205
增加	669	1,852
攤銷	(7,904)	(15,588)
<b>於期末／年末</b>	<b>43,071</b>	<b>50,306</b>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 18. 應收融資客戶款項

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
個人	4,789,331	4,636,136
機構	33,472	26,093
減：累計減值	(45,480)	(42,136)
	<b>4,777,323</b>	<b>4,620,093</b>

融資業務的抵押品公允價值劃分如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
權益證券	13,753,373	12,916,184
現金	611,000	680,957
	<b>14,364,373</b>	<b>13,597,141</b>

於二零二三年六月三十日，應收融資客戶款項按5.5%至8.6%的年利率計息(二零二二年十二月三十一日(已審核)：6.3%至8.6%)。

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 19. 其他流動資產

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
應收款項	(a)	119,673	123,675
應收利息	(b)	241,333	258,881
預付開支		15,673	22,363
可退回所得稅		6,720	15,835
其他應收款項	(c)	68,698	60,287
		<b>452,097</b>	<b>481,041</b>

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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
1年以內	206,209	183,816
超過1年	140,377	167,434
減：累計減值	(226,913)	(227,575)
	<b>119,673</b>	<b>123,675</b>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 19. 其他流動資產(續)

附註：(續)

### (b) 應收利息

來自以下各項的應收利息：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 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	57,978	56,889
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	110,029	131,469
融資	92,886	88,358
銀行存款	11,764	6,343
買入返售金融資產	98,306	91,239
向一間金融機構拆出資金	4,309	7,225
減：累計減值	(133,939)	(122,642)
	<b>241,333</b>	<b>258,881</b>

### (c) 其他應收款項

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
其他應收款項	182,185	173,774
減：累計減值	(113,487)	(113,487)
	<b>68,698</b>	<b>60,287</b>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 20. 買入返售金融資產

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
<b>按抵押品種類劃分：</b>		
— 權益證券	497,003	497,003
— 債務證券	402,129	645,733
減：累計減值	<u>(345,418)</u>	<u>(324,571)</u>
	<b><u>553,714</u></b>	<b><u>818,165</u></b>
<b>按市場劃分：</b>		
— 深圳證券交易所	772,133	816,119
— 上海證券交易所	126,999	326,617
減：累計減值	<u>(345,418)</u>	<u>(324,571)</u>
	<b><u>553,714</u></b>	<b><u>818,165</u></b>

於二零二三年六月三十日，相關抵押品的公允價值為人民幣682,416千元(二零二二年十二月三十一日(已審核)：人民幣992,225千元)。

於二零二三年六月三十日，買入返售金融資產按4.1%至8.0%的年利率計息(二零二二年十二月三十一日(已審核)：3.5%至8.0%)。



# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 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

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
<b>按抵押品種類劃分：</b>		
— 債務證券	2,238,217	2,180,481
— 權益證券	223,947	210,606
	<b>2,462,164</b>	<b>2,391,087</b>
<b>按以下各項劃分：</b>		
— 香港境外上市	766,830	686,572
— 非上市	1,695,334	1,704,515
	<b>2,462,164</b>	<b>2,391,087</b>
<b>累計減值</b>	<b>99,711</b>	<b>100,244</b>

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。於二零二三年六月三十日，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3.1%至7.5%的年利率計息(二零二二年十二月三十一日(已審核)：按2.8%至7.5%)。

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 22. 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
<b>持有作買賣：</b>		
— 債務證券	3,109,235	4,190,438
— 權益證券	1,630,409	919,182
— 投資基金	1,367,201	818,993
— 資產管理計劃	130,048	129,204
— 信託計劃	96,452	95,594
	<b>6,333,345</b>	<b>6,153,411</b>
<b>按以下各項劃分：</b>		
— 香港上市	5	8
— 香港境外上市	4,244,567	3,254,933
— 非上市	2,088,773	2,898,470
	<b>6,333,345</b>	<b>6,153,411</b>

## 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第三方存款機構的託管。

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 24. 現金及現金等價物

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
現金	3	80
銀行結餘	<u>2,089,629</u>	<u>1,798,320</u>
簡明合併財務狀況表所列現金及銀行結餘	<b>2,089,632</b>	1,798,400
加：結算備付金	<b>800,246</b>	656,015
加：原到期日為三個月內的買入返售金融資產	<b>402,129</b>	645,733
減：原到期日超過三個月的銀行定期存款	<b>(250,000)</b>	(700,000)
減：受限制銀行結餘	<b>(386,205)</b>	<u>(370,195)</u>
<b>簡明合併現金流量表所列現金及現金等價物</b>	<b><u>2,655,802</u></b>	<b><u>2,029,953</u></b>

## 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

### 25. 債務工具

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
收益憑證	550,000	1,000,000
次級債券	2,961,684	1,493,597
長期公司債券	1,946,795	1,934,668
	<b>5,458,479</b>	<b>4,428,265</b>
<b>按剩餘到期日劃分：</b>		
<b>流動</b>		
一年以內	3,996,003	4,428,265
<b>非流動</b>		
一年至兩年間	1,462,476	-
	<b>5,458,479</b>	<b>4,428,265</b>

## 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

### 25. 債務工具(續)

收益憑證：

名稱	二零二三年六月三十日(未審核)								
	面值								於二零二三年 六月三十日 賬面價值
	面值 人民幣千元	發行日	到期日	票面 利率	於二零二三年 一月一日 人民幣千元	增加 人民幣千元	減少 人民幣千元	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	
恒創泰富34號	100,000	18.01.2022	18.01.2023	4.75%	100,000	-	(100,000)	-	-
恒創泰富37號	500,000	21.06.2022	19.06.2023	4.40%	500,000	-	(500,000)	-	-
恒創泰富41號	200,000	16.12.2022	16.03.2023	3.58%	200,000	-	(200,000)	-	-
恒創泰富42號	200,000	20.12.2022	20.03.2023	3.58%	200,000	-	(200,000)	-	-
恒富34號	50,000	08.02.2023	05.02.2024	4.00%	-	50,000	-	50,000	50,000
恒創泰富43號	100,000	28.02.2023	28.02.2024	4.20%	-	100,000	-	100,000	100,000
恒創泰富44號	400,000	29.03.2023	27.06.2023	3.58%	-	400,000	(400,000)	-	-
恒創泰富45號	400,000	29.06.2023	27.09.2023	3.58%	-	400,000	-	400,000	400,000
					<u>1,000,000</u>	<u>950,000</u>	<u>(1,400,000)</u>	<u>550,000</u>	<u>550,000</u>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外,均以人民幣千元列示)

## 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	二零二二年十二月三十一日(已審核)				
					面值			於二零二二年 十二月三十一日 賬面價值	
					於二零二二年 一月一日	增加	減少		於二零二二年 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	人民幣千元	人民幣千元				
恒創泰富29號	300,000	19.03.2021	18.03.2022	4.35%	300,000	-	(300,000)	-	-
恒富31號	100,000	14.04.2021	13.04.2022	4.20%	100,000	-	(100,000)	-	-
恒創泰富30號	600,000	30.04.2021	29.04.2022	4.65%	600,000	-	(600,000)	-	-
恒創泰富31號	400,000	18.05.2021	17.05.2022	4.65%	400,000	-	(400,000)	-	-
恒創泰富32號	200,000	09.11.2021	09.11.2022	4.65%	200,000	-	(200,000)	-	-
恒創泰富33號	400,000	30.11.2021	22.11.2022	4.60%	400,000	-	(400,000)	-	-
恒富32號	50,000	01.12.2021	01.06.2022	4.40%	50,000	-	(50,000)	-	-
恒富33號	80,000	29.12.2021	29.12.2022	4.50%	80,000	-	(80,000)	-	-
恒創泰富34號	100,000	18.01.2022	18.01.2023	4.75%	-	100,000	-	100,000	100,000
恒創泰富35號	200,000	11.03.2022	09.06.2022	3.58%	-	200,000	(200,000)	-	-
恒創泰富36號	200,000	11.03.2022	08.06.2022	3.58%	-	200,000	(200,000)	-	-
恒創泰富37號	500,000	21.06.2022	19.06.2023	4.40%	-	500,000	-	500,000	500,000
恒創泰富39號	400,000	14.06.2022	12.09.2022	3.58%	-	400,000	(400,000)	-	-
恒創泰富40號	400,000	16.09.2022	09.12.2022	3.58%	-	400,000	(400,000)	-	-
恒創泰富41號	200,000	16.12.2022	16.03.2023	3.58%	-	200,000	-	200,000	200,000
恒創泰富42號	200,000	20.12.2022	20.03.2023	3.58%	-	200,000	-	200,000	200,000
					<u>2,130,000</u>	<u>2,200,000</u>	<u>(3,330,000)</u>	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>

## 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

### 25. 債務工具(續)

次級債券：

名稱	發行日	到期日	票面利率	二零二三年六月三十日(未審核)			
				於二零二三年	增加	減少	於二零二三年
				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C1次級債**	28.09.2020	28.09.2023	5.80%	1,495,999	4,000	-	1,499,999
23恒泰C1次級債***	08.06.2023	08.06.2026	5.30%	-	400,000	-	400,000
23恒泰C2次級債***	08.06.2023	08.06.2026	4.00%	-	1,100,000	-	1,100,000
<b>總計</b>				<b>1,495,999</b>	<b>1,504,000</b>	<b>-</b>	<b>2,999,999</b>
<b>攤銷成本</b>				<b>1,493,597</b>			<b>2,961,684</b>

名稱	發行日	到期日	票面利率	二零二二年十二月三十一日(已審核)			
				於二零二二年	增加	減少	於二零二二年
				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
恒泰證券股份有限公司2017次級債*	01.11.2017	01.11.2022	5.90%	100,000	-	(100,000)	-
20恒泰C1次級債**	28.09.2020	28.09.2023	5.80%	1,483,000	12,999	-	1,495,999
<b>總計</b>				<b>1,583,000</b>	<b>12,999</b>	<b>(100,000)</b>	<b>1,495,999</b>
<b>攤銷成本</b>				<b>1,577,487</b>			<b>1,493,597</b>

\* 可提前贖回日期為二零二零年十一月一日。

\*\* 本公司於二零二零年九月二十八日發行於上海證券交易所上市，其票面價值為人民幣1,500,000千元的三年次級債券。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。於截至二零二三年六月三十日止六個月期間，本集團綜合資產管理計劃向第三方出售面值人民幣4,000千元的次級債券。

\*\*\* 本公司於二零二三年六月八日上海證券交易所非公開發行面值1,500,000千元、三年期的次級債券，本期債券分為兩個品種，其中：品種一為無擔保、面值400,000千元的23恒泰C1次級債，品種二為設定擔保、面值1,100,000千元的23恒泰C2次級債。



# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外,均以人民幣千元列示)

## 25. 債務工具(續)

長期公司債券:

名稱	發行日	到期日	票面利率	二零二三年六月三十日(未審核)			
				於二零二三年	增加	減少	於二零二三年
				一月一日	人民幣千元	人民幣千元	六月三十日
20恒泰G1公司債(175144) <sup>#</sup>	18.09.2020	18.09.2023	4.39%	944,932	-	-	944,932
20恒泰F1私募債(167957) <sup>#</sup>	27.10.2020	27.10.2023	5.40%	1,000,000	-	-	1,000,000
<b>總計</b>				<b>1,944,932</b>			<b>1,944,932</b>
<b>攤銷成本</b>				<b>1,934,668</b>			<b>1,946,795</b>

名稱	發行日	到期日	票面利率	二零二二年十二月三十一日(已審核)			
				於二零二二年	增加	減少	於二零二二年
				一月一日	人民幣千元	人民幣千元	十二月三十一日
20恒泰G1公司債(175144) <sup>#</sup>	18.09.2020	18.09.2023	4.39%	944,932	-	-	944,932
20恒泰F1私募債(167957) <sup>#</sup>	27.10.2020	27.10.2023	5.40%	1,000,000	-	-	1,000,000
<b>總計</b>				<b>1,944,932</b>			<b>1,944,932</b>
<b>攤銷成本</b>				<b>1,920,996</b>			<b>1,934,668</b>

<sup>#</sup> 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

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 26. 應付經紀業務客戶賬款

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
客戶存款：		
— 融資業務	628,949	687,340
— 其他經紀業務	11,401,023	11,077,739
	<b>12,029,972</b>	<b>11,765,079</b>

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

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

### 27. 其他流動負債

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 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)	196,126	494,350
期貨風險儲備	43,347	41,639
其他應付款項(附註b)	221,677	151,318
應付利息	151,155	68,066
應付稅金及附加	11,250	11,981
補償撥備	539,394	662,383
	<b>1,162,949</b>	<b>1,429,737</b>

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

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

### 28. 賣出回購金融資產款

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
<b>按抵押品種類劃分：</b>		
— 債務證券	<b>2,972,290</b>	3,669,260
<b>按市場劃分：</b>		
— 銀行間市場	<b>2,242,110</b>	2,840,590
— 上海證券交易所	<b>630,180</b>	728,670
— 深圳證券交易所	<b>100,000</b>	100,000
	<b>2,972,290</b>	3,669,260
<b>按交易分類劃分：</b>		
— 質押	<b>2,972,290</b>	3,669,260

於二零二三年六月三十日，賣出回購金融資產款按2.3%至5.4%的年利率計息(二零二二年十二月三十一日：3.4%至8.0%)。

於二零二三年六月三十日和二零二二年十二月三十一日，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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 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	<b>1,641,156</b>	2,453,976
以公允價值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產	<b>1,952,933</b>	1,800,082
	<b>3,594,089</b>	4,254,058

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 29. 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
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日(已審核)、二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日(未審核)	<u>2,604,567</u>	<u>2,604,567</u>

## 30. 向一間金融機構拆出資金

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
非銀行的金融機構 成本	<u>375,000</u>	<u>375,000</u>
減：累計減值	<u>(225,000)</u>	<u>(225,000)</u>
	<u>150,000</u>	<u>150,000</u>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 30. 向一間金融機構拆出資金(續)

在截至二零二二年十二月三十一日年度，本集團透過全國銀行間同業拆借中心與新鳳祥財務有限公司(「新鳳祥財務」)借予人民幣375,000千元。該借予金額人民幣150,000千元於二零二二年三月三十日到期，金額人民幣225,000千元於二零二二年三月三十一日到期。於二零二二年三月二十八日，本公司已跟新鳳祥財務的股東及若干關聯公司簽定債務債權關係確認暨展期協議，人民幣375,000千元的借予到期日將延至二零二二年四月二十二日，並由新鳳祥財務的股東及若干關聯公司擔保借予新鳳祥財務的人民幣375,000千元及相關利息。於二零二二年四月二十二日，本公司並未收到新鳳祥財務或新鳳祥財務的股東及若干關聯公司的還款。期後，本公司向內蒙古自治區呼和浩特市中級人民法院起訴新鳳祥財務、股東及若干關聯公司履行還款責任。於二零二三年六月十九日，內蒙古自治區呼和浩特市中級人民法院作出裁決，判定新鳳祥財務需向本公司償還借款人民幣375,000千元及相關利息。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團已確認人民幣225,000千元的預期信貸虧損。

## 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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 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	<u>34,855</u>	<u>24,352</u>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
物業	<u>1,386</u>	<u>1,183</u>

#### 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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (已審核)
一年以內(包括一年)	4,756	5,394
一年後但於兩年內到期	4,263	4,397
兩年後但於三年內到期	3,337	4,194
三年後但於四年內到期	2,849	3,618
四年後但於五年內到期	2,862	2,852
五年以上	<u>3,748</u>	<u>5,229</u>
	<u>21,815</u>	<u>25,684</u>

### (c) 承銷承擔

於二零二三年六月三十日，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70,640,000千元(二零二二年十二月三十一日(已審核): 人民幣60,835,000千元)。



# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 32. 賠償計提及訴訟賠償款

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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、北京鑫日升投資管理有限公司及華潤深國投信託有限公司(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1,000萬元及人民幣3,000萬元)，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2022年年報的附註54。

## 32. 賠償計提及訴訟賠償款(續)

### 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」)(續)

截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司並未就該等訴訟計提撥備(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣148,197千元)，並考慮了訴訟的預期損失及已結清賠償金額為人民幣152,205千元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣76,639千元)。截至二零二三年六月三十日，該等賠償計提撥備餘額為人民幣40,000千元(二零二二年十二月三十一日(經審計)：人民幣192,205千元)。

### 新華基金管理的東旭系列專戶產品(「東旭產品」)仲裁案

於二零一八年四月至二零一八年十月期間，新華基金管理有限公司(「新華基金」)，本集團的一間附屬公司，與中國工商銀行北京分行(「工商銀行北京分行」)作為託管人及四名委託人成立若干東旭系列專戶產品。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，中國工商銀行總行因專戶產品陸續出現欠庫作為結算參與人向中國證券登記結算責任有限公司墊付清算款約人民幣1,169,000千元(「墊付清算款」)。

於二零二一年十月十一日，新華基金收到由工商銀行北京分行向北京仲裁委員會提出起訴，要求賠償由若干由新華基金管理的資產管理計劃的墊付清算款。於二零二二年十二月六日，北京仲裁委員會裁定新華基金需向託管銀行償還墊款及應付利息。於二零二三年三月十日，新華基金與工商銀行北京分行達成和解協議。於二零二三年三月十四日，北京金融法院發出終結裁決執行的裁定書。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團已賠償與若干東旭系列專用賬戶產品人民幣33,923千元(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。截至二零二三年六月三十日，該等計提撥備餘額為人民幣385,720千元(二零二二年十二月三十一日(經審計)：人民幣419,643千元)。

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 32. 賠償計提及訴訟賠償款(續)

### 有關由新華富時管理的若干資產管理計劃

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，北京新華富時資產管理有限公司(「新華富時」)，本集團的一間附屬公司收到若干個人向北京仲裁委員會提出起訴，要求賠償由若干由新華富時管理的資產管理計劃的投資損失及利息。於二零二二年六月至二零二二年九月期間，北京仲裁委員會裁定新華富時需向若干個人償還部份投資損失。新華富時已根據判決對上述案件賠償。於二零二二年十月至二零二三年六月期間，新華富時再收到若干個人的起訴。新華富時根據判決對若干個人提起的索賠進行了一定的賠償。截至二零二三年六月三十日，部分訴訟已提交北京仲裁委員會，部分案件至今仍未有判決。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團已就該等訴訟賠償金額人民幣3,842千元(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)，並考慮了該等訴訟和解的預期損失，本次賠償計提金額為人民幣74,698千元(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。截至二零二三年六月三十日，該等計提撥備餘額為人民幣80,534千元(二零二二年十二月三十一日(經審計)：人民幣9,678千元)。

## 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：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 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	101	604
－其他應付款項	28,531	21,265
－其他應收款項	136	-
<b>截至六月三十日止六個月</b>		
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
期內交易：		
－手續費及佣金收入	1,028	344
－利息支出	-	11
－租賃支出	837	1,479
－手續費及佣金支出	3,134	-
－諮詢費	1,192	2,802

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 33. 關聯方交易及餘額(續)

### (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	
	二零二三年 人民幣千元 (未審核)	二零二二年 人民幣千元 (未審核)
費用、薪金、津貼及獎金	7,912	20,583
退休金計劃供款	259	316
	<b>8,171</b>	<b>20,899</b>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 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
<b>截至二零二三年六月三十日止六個月(未審核)：</b>						
收入						
—外部收入	778,173	95,652	135,965	170,700	16,767	1,197,257
—分部間收入	(4)	—	—	4	—	—
其他收入及收益	6,839	198	7,834	233,820	2,520	251,211
分部收入及其他收入	785,008	95,850	143,799	404,524	19,287	1,448,468
分部支出	(697,151)	(82,760)	(109,086)	(274,627)	(73,789)	(1,237,413)
除稅前利潤/(虧損)	87,857	13,090	34,713	129,897	(54,502)	211,055
其他分部數據：						
—利息收入	308,403	6,931	59,484	6,236	13,769	394,823
—利息支出	(108,746)	(387)	(87,942)	(12,529)	(582)	(210,186)
—折舊及攤銷	(65,121)	(4,338)	(3,112)	(25,393)	(13,599)	(111,563)
—資產減值損失/(收回)，淨額	(31,821)	—	(2,870)	460	—	(34,231)
—資本開支	20,914	342	788	1,350	5,040	28,434
—使用權資產增加	9,192	—	—	324	11,168	20,684

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 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
<b>截至二零二二年六月三十日止</b>						
<b>六個月(未審核)：</b>						
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
	<u>891,717</u>	<u>106,574</u>	<u>90,096</u>	<u>245,749</u>	<u>22,361</u>	<u>1,356,497</u>
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)
	<u>101,724</u>	<u>23,234</u>	<u>(199,321)</u>	<u>(374,271)</u>	<u>(44,541)</u>	<u>(493,175)</u>
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>
其他分部數據：						
—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)，淨額	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
	<u>62,118</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>526</u>	<u>—</u>	<u>62,644</u>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 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
<b>於二零二三年六月三十日</b>						
<b>(未審核)：</b>						
分部資產	19,536,008	722,783	7,164,454	2,347,839	1,142,376	30,913,460
遞延稅項資產						721,237
資產總額						<u>31,634,697</u>
分部負債	16,669,198	165,347	5,195,865	985,065	247,719	23,263,194
遞延稅項負債						18
負債總額						<u>23,263,212</u>
<b>截至二零二二年十二月三十一日</b>						
<b>止(已審核)：</b>						
分部資產	18,594,379	712,518	7,647,136	2,504,150	782,991	30,241,174
遞延稅項資產						780,074
資產總額						<u>31,021,248</u>
分部負債	15,511,803	169,202	5,476,173	1,459,104	219,188	22,835,470
遞延稅項負債						22
負債總額						<u>22,835,492</u>



## 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

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

### 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
<b>持續的公允價值計量：</b>				
<b>於二零二三年六月三十日(未審核)</b>				
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	460,318	2,648,761	156	3,109,235
— 權益證券	1,393,499	142,689	94,221	1,630,409
— 投資基金	1,220,376	134,876	11,949	1,367,201
— 資產管理計劃	—	130,048	—	130,048
— 信託計劃	—	96,452	—	96,452
	<u>3,074,193</u>	<u>3,152,826</u>	<u>106,326</u>	<u>6,333,345</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	50,094	2,188,123	—	2,238,217
— 權益證券	—	191,313	32,634	223,947
	<u>50,094</u>	<u>2,379,436</u>	<u>32,634</u>	<u>2,462,164</u>
	<u><u>3,124,287</u></u>	<u><u>5,532,262</u></u>	<u><u>138,960</u></u>	<u><u>8,795,509</u></u>

# 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 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)

	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	739,218	3,451,064	156	4,190,438
— 權益證券	648,062	176,445	94,675	919,182
— 投資基金	681,320	133,724	3,949	818,993
— 資產管理計劃	—	129,204	—	129,204
— 信託計劃	—	95,594	—	95,594
	<u>2,068,600</u>	<u>3,986,031</u>	<u>98,780</u>	<u>6,153,411</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	103,572	2,076,909	—	2,180,481
— 權益證券	—	189,223	21,383	210,606
	<u>103,572</u>	<u>2,266,132</u>	<u>21,383</u>	<u>2,391,087</u>
	<u>2,172,172</u>	<u>6,252,163</u>	<u>120,163</u>	<u>8,544,498</u>

除以下列示之外，於截至二零二三年六月三十日止六個月期間及二零二二年十二月三十一日年度，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。

截至二零二三年六月三十日止六個月，

公允價值為人民幣14,789千元的一個股權證券在禁售期滿後由第二級轉為第一級。

## 簡明合併財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

### 35. 公允價值計量(續)

#### (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：

	二零二三年六月三十日		二零二二年十二月三十一日	
	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	<b>219,471</b>	<b>218,172</b>	219,409	217,048
金融負債：				
— 次級債券	<b>2,961,684</b>	<b>3,005,504</b>	1,493,597	1,501,247
— 長期公司債券	<b>1,946,795</b>	<b>1,959,974</b>	1,934,668	1,962,576
	<b>4,908,479</b>	<b>4,965,478</b>	3,428,265	3,463,823

除上文所披露者外，本公司董事認為，簡明綜合財務狀況表所反映的本集團金融資產及金融負債的賬面價值與其各自的公允價值相若。

## 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

### 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

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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4,836,884千元(二零二二年十二月三十一日(已審核)：人民幣5,527,973千元)，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334,002千元(二零二二年十二月三十一日(已審核)：人民幣365,668千元)，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134,876千元(二零二二年十二月三十一日(已審核)：人民幣133,724千元)、人民幣130,048千元(二零二二年十二月三十一日(已審核)：人民幣129,204千元)及人民幣96,452千元(二零二二年十二月三十一日(已審核)：人民幣95,594千元)，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。

於截至二零二三年六月三十日止六個月期間及二零二二年十二月三十一日年度，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

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

## 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
	二零二三年 六月三十日 (未審核) 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 (已審核) 人民幣千元			
非上市權益投資	94,221	94,675	市場可比較公司	缺乏流動性的折扣率-40% (二零二二年十二月三十一日 已審核)：40%	折扣率越高，公允價值越低
非上市權益投資	32,634	21,383	市場可比較公司	市淨率-1:1(二零二二年-1:1)	市淨率越高，公允價值越高
非上市投資基金	11,949	3,949	市場可比較公司	缺乏流動性的折扣率-40% (二零二二年十二月三十一日 已審核)：40%	折扣率越高，公允價值越低
債務證券	156	156	貼現現金流量	風險調整貼現率-5.5% (二零二二年十二月三十一日 已審核)：5.5%	折扣率越高，公允價值越低
	<u>138,960</u>	<u>120,163</u>			

於截至二零二三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

截至二零二三年六月三十日止六個月(除另有說明外，均以人民幣千元列示)

### 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	以公允價值 計量且其變動 計入其他全面收 益的金融資產 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日(已審核)	98,780	21,383	120,163
增加	8,000	11,251	19,251
於當期損益內確認的公允價值變動	(454)	—	(454)
於二零二三年六月三十日(未審核)	<u>106,326</u>	<u>32,634</u>	<u>138,960</u>
期內於損益中確認的虧損總額	<u>454</u>	<u>—</u>	<u>454</u>
於二零二二年一月一日(已審核)	123,616	—	123,616
於當期損益內確認的公允價值或其他全面收益變動	(50,836)	(31,244)	(82,080)
增加	26,000	52,627	78,627
於二零二二年十二月三十一日(已審核)	<u>98,780</u>	<u>21,383</u>	<u>120,163</u>
年內於損益中確認的虧損總額	<u>50,836</u>	<u>31,244</u>	<u>82,080</u>

### 36. 財務報表核准

董事會已於二零二三年八月二十五日核准此中期財務資料。