



兴证国际

INDUSTRIAL SECURITIES INTERNATIONAL

興證國際金融集團有限公司

China Industrial Securities International Financial Group Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：6058



專注價值
智創未來

目錄

公司資料	2
簡明綜合損益及其他全面收益表	3
簡明綜合財務狀況表	5
簡明綜合權益變動表	7
簡明綜合現金流量表	8
簡明綜合財務報表附註	9
管理層討論與分析	32
其他資料	39



公司資料

董事會

非執行董事

熊博先生 (主席) (於二零二四年三月四日獲委任)

胡平生先生 (主席) (於二零二四年三月四日辭任)

執行董事

張春娟女士 (行政總裁) (於二零二四年一月十八日獲委任)

蔡軍政先生 (行政總裁) (於二零二四年一月十八日辭任)

獨立非執行董事

洪瑛女士

田力先生

秦朔先生

董事委員會

審核委員會

洪瑛女士 (主席)

熊博先生 (於二零二四年三月四日獲委任)

胡平生先生 (於二零二四年三月四日辭任)

田力先生

薪酬委員會

田力先生 (主席)

熊博先生 (於二零二四年三月四日獲委任)

胡平生先生 (於二零二四年三月四日辭任)

秦朔先生

提名委員會

熊博先生 (主席) (於二零二四年三月四日獲委任)

胡平生先生 (主席) (於二零二四年三月四日辭任)

田力先生

秦朔先生

公司秘書

曾穎雯女士

授權代表

張春娟女士

曾穎雯女士

核數師

畢馬威會計師事務所

於《會計及財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師

註冊辦事處

PO Box 1350

Windward 3, Regatta Office Park

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

香港主要營業地點

香港上環

德輔道中199號

無限極廣場32樓全層

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司

香港

夏慤道16號

遠東金融中心17樓

開曼群島股份過戶登記處

Tricor Services (Cayman Islands) Limited

Third Floor Century Yard

Cricket Square, P.O. Box 902

Grand Cayman, KY1-1103

Cayman Islands

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

興業銀行股份有限公司香港分行

香港上海滙豐銀行有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

招商永隆銀行有限公司

上海浦東發展銀行股份有限公司香港分行

中國光大銀行股份有限公司香港分行

集友銀行有限公司

中國民生銀行股份有限公司香港分行

南洋商業銀行有限公司

浙商銀行股份有限公司香港分行

公司網站

www.xyzq.com.hk

股份代號

6058

簡明綜合損益及其他全面收益表

興證國際金融集團有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績，連同比較數字如下：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
佣金及手續費收入	3	141,299,173	95,510,693
利息收入	3	72,773,734	46,076,263
交易及投資收入淨額	3	204,802,065	109,749,041
收入總額	3	418,874,972	251,335,997
其他收入	3	102,627,933	91,378,729
融資成本		(232,062,063)	(106,064,274)
佣金及手續費開支		(44,639,184)	(24,627,198)
員工成本	5	(101,204,007)	(71,318,719)
其他經營開支		(57,300,117)	(69,496,980)
金融資產減值虧損	5	11,239,922	1,113,516
其他收益或虧損	5	(735,234)	2,572,188
稅前溢利	5	96,802,222	74,893,259
稅項	6	(8,133,005)	(12,699,278)
期內溢利		88,669,217	62,193,981
以下人士應佔：			
本公司擁有人		88,669,217	62,193,981
本公司普通股持有人應佔每股盈利			
基本 (以港元列示)	8	0.0182	0.0155



簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
期內溢利	88,669,217	62,193,981
其他全面收益		
將不會重新分類至損益的項目：		
—指定以公允價值計量並計入其他全面收益的權益工具		
—公允價值變動	26,021,792	19,735,892
—所得稅影響	(4,088,574)	—
其後可重新分類至損益的項目：		
—以公允價值計量並計入其他全面收益的債務投資		
—公允價值變動	24,859,410	3,184,100
—處置時重新分類調整至損益	(2,450,418)	—
—所得稅影響	(3,677,927)	—
期內其他全面收益，除稅後	40,664,283	22,919,992
期內全面收益總額	129,333,500	85,113,973
以下人士應佔：		
本公司擁有人	129,333,500	85,113,973

第9至31頁上的附註構成本中期財務報告的一部分。

簡明綜合財務狀況表

		於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
	附註		
非流動資產			
物業及設備		46,265,409	56,906,975
無形資產		11,949,873	11,248,970
以公允價值計量並計入損益的金融資產	9	13,844,778	15,159,814
按攤銷成本計量的債務投資	11	278,650,019	278,122,966
反向回購協議		90,131,764	93,288,805
法定存款		16,578,903	12,748,741
遞延稅項資產		106,637,057	120,804,400
按金、其他應收款項及預付款項		6,394,948	6,436,948
		570,452,751	594,717,619
流動資產			
應收賬款	12	1,722,383,760	1,010,886,882
以公允價值計量並計入損益的金融資產	9	5,226,507,446	4,919,759,113
以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產	10	4,040,258,661	4,385,085,302
法定存款		13,721,533	10,404,961
按金、其他應收款項及預付款項		273,653,819	317,850,920
應收稅款		1,808,472	1,808,472
銀行結餘—信託賬戶		2,159,966,807	3,419,362,123
銀行結餘—一般賬戶及現金		1,495,274,484	1,892,147,583
		14,933,574,982	15,957,305,356
流動負債			
應付賬款	14	2,999,208,492	3,510,257,387
應計款項及其他應付款項		65,031,009	24,026,268
應付關聯方款項		2,220,807	4,723,189
合約負債		4,308,638	4,308,726
應納稅款		8,020,039	6,274,228
以公允價值計量並計入損益的金融負債	13	7,587,965	30,659,837
回購協議		3,964,457,075	3,341,795,173
銀行借款	15	1,012,550,673	2,184,584,146
票據	16	144,336,313	168,281,769
債券	16	—	2,087,232,051
租賃負債		19,357,222	19,349,190
其他負債		134,540,293	140,274,408
		8,361,618,526	11,521,766,372
流動資產淨值		6,571,956,456	4,435,538,984



簡明綜合財務狀況表

		於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
	附註		
非流動負債			
回購協議		522,108,306	876,991,121
債券	16	2,362,339,433	-
遞延稅項負債		2,166	15,814
租賃負債		20,483,604	29,307,470
		2,904,933,509	906,314,405
資產淨值		4,237,475,698	4,123,942,198
權益			
股本	17	400,000,000	400,000,000
股份溢價		3,379,895,424	3,379,895,424
累計虧損		(1,027,132,386)	(1,102,906,837)
其他儲備		11,577,844	11,577,844
資本儲備		442,441,821	442,441,821
公允價值儲備		30,692,995	(7,066,054)
普通股持有人應佔權益		3,237,475,698	3,123,942,198
其他權益工具持有人應佔權益		1,000,000,000	1,000,000,000
總權益		4,237,475,698	4,123,942,198

第9至31頁上的附註構成本中期財務報告的一部分。

簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔權益								
	股本 港元	股份溢價 港元	資本儲備 港元	其他儲備 港元	公允價值 儲備 港元	累計虧損 港元	普通股 股東小計 港元	其他權益 工具 港元	權益總額 港元
於二零二四年一月一日 (經審核)	400,000,000	3,379,895,424	442,441,821	11,577,844	(7,066,054)	(1,102,906,837)	3,123,942,198	1,000,000,000	4,123,942,198
期內溢利	-	-	-	-	-	88,669,217	88,669,217	-	88,669,217
期內其他全面收益	-	-	-	-	40,664,283	-	40,664,283	-	40,664,283
期內全面收益總額	-	-	-	-	40,664,283	88,669,217	129,333,500	-	129,333,500
處置時公允價值儲備轉撥至累計虧損	-	-	-	-	(2,905,234)	2,905,234	-	-	-
分配予其他權益工具持有人	-	-	-	-	-	(15,800,000)	(15,800,000)	-	(15,800,000)
於二零二四年六月三十日 (未經審核)	400,000,000	3,379,895,424	442,441,821	11,577,844	30,692,995	(1,027,132,386)	3,237,475,698	1,000,000,000	4,237,475,698

截至二零二三年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔權益								
	股本 港元	股份溢價 港元	資本儲備 港元	其他儲備 港元	公允價值 儲備 港元	累計虧損 港元	普通股 股東小計 港元	其他權益 工具 港元	權益總額 港元
於二零二三年一月一日 (經審核)	400,000,000	3,379,895,424	442,441,821	11,577,844	(94,917,854)	(1,144,119,533)	2,994,877,702	1,000,000,000	3,994,877,702
期內溢利	-	-	-	-	-	62,193,981	62,193,981	-	62,193,981
期內其他全面收益	-	-	-	-	22,919,992	-	22,919,992	-	22,919,992
期內全面收益總額	-	-	-	-	22,919,992	62,193,981	85,113,973	-	85,113,973
處置時公允價值儲備轉撥至累計虧損	-	-	-	-	(417,222)	417,222	-	-	-
於二零二三年六月三十日 (未經審核)	400,000,000	3,379,895,424	442,441,821	11,577,844	(72,415,084)	(1,081,508,330)	3,079,991,675	1,000,000,000	4,079,991,675

第9至31頁上的附註構成本中期財務報告的一部分。



簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
經營活動所得現金淨額	329,846,780	12,299,366
投資活動		
來自投資的股息及利息	110,069,095	63,759,891
購置物業及設備	(464,759)	(365,500)
購置無形資產	(3,570,553)	(3,519,352)
購買以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產	(794,371,488)	(1,408,238,357)
處置以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產的所得款項	1,190,811,803	73,216,781
購買按攤銷成本計量的債務投資	-	(14,280,494)
投資活動所得／(所用) 現金淨額	502,474,098	(1,289,427,031)
融資活動		
已付利息	(235,331,561)	(75,095,331)
已籌集銀行借款	1,811,910,000	3,730,000,000
償還銀行借款	(2,980,795,000)	(2,980,000,000)
發行票據所得款項	194,508,144	-
贖回票據	(218,619,212)	-
發行債券所得款項	2,337,993,527	-
贖回債券	(2,071,955,500)	-
已付租金的資本部份	(8,815,834)	(13,962,454)
已付租金的利息部份	(1,125,044)	(345,425)
合併投資基金第三方單位持有人／股東提款	(5,348,369)	(18,880,830)
分配予其他權益工具持有人	(15,800,000)	-
融資活動(所用)／所得現金淨額	(1,193,378,849)	641,715,960
現金及現金等價物減少淨額	(361,057,971)	(635,411,705)
期初現金及現金等價物	1,764,542,103	2,703,948,516
期末現金及現金等價物	1,403,484,132	2,068,536,811
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結餘—一般賬戶及現金	1,194,357,004	1,853,386,952
存放時原到期日少於三個月之定期存款	209,127,128	215,149,859
綜合現金流量表所列的現金及現金等價物	1,403,484,132	2,068,536,811
存放時原到期日超過三個月但少於一年之定期存款	91,790,352	-
銀行結餘—綜合財務狀況表所列的一般賬戶及現金	1,495,274,484	2,068,536,811
經營活動所得現金淨額包括：		
已收利息	219,661,007	153,929,949
已收股息	2,086,388	1,499,397

第9至31頁上的附註構成本中期財務報告的一部分。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

1. 一般資料

本公司於二零一五年七月二十一日根據開曼群島《公司法》在開曼群島註冊成立並登記為獲豁免有限責任公司。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址已於中期報告內公司資料一節作出披露。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要從事提供經紀服務、保證金融資服務、企業融資服務、資產管理服務以及金融產品及投資。其直接控股公司為興證(香港)金融控股有限公司(「興證(香港)」)。興業證券股份有限公司(「興業證券」)(一家於中華人民共和國(「中國」)註冊成立的公司)為本公司的最終控股公司。興業證券已於中國上海證券交易所上市。

2. 編製基準及會計政策變動

(a) 編製基準

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文，包括遵守香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告編製。其已於二零二四年八月十九日獲授權刊發。

中期財務報告乃根據二零二三年度財務報表所採用的相同會計政策編製，惟預期於二零二四年度財務報表中反映的會計政策變動除外。有關任何會計政策變動的詳情載於附註2(b)。

編製符合香港會計準則第34號的中期財務報告要求管理層作出判斷、估計及假設，以影響政策的應用以及資產及負債、收入及開支的年度報告金額。實際結果可能與有關估計不同。

本中期財務報告包含簡明綜合財務報表及選定的解釋性說明。附註包括自二零二三年度財務報表以來對了解本集團財務狀況及表現變動屬重大的事件及交易之解釋。簡明綜合中期財務報表及其附註並不包括根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製的整套財務報表所需的全部資料。

(b) 會計政策變動

編製中期簡明綜合財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用者一致，惟就本期間財務資料首次採用以下香港財務報告準則修訂本除外。本集團並無提早採用任何其他已頒佈但未生效的準則、詮釋或修訂本。

香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動
香港會計準則第1號(修訂本)	具契諾之非流動負債
香港會計準則第7號及香港 財務報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排

採用該等香港財務報告準則修訂本對本集團的中期簡明綜合財務報表並無重大影響。



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

3. 收入及其他收入

收入及其他收入的分析如下：

收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
佣金及手續費收入		
經紀：		
證券經紀佣金及手續費收入	77,388,520	55,292,504
期貨及期權經紀佣金及手續費收入	5,921,647	4,163,554
保險經紀佣金收入	1,914,308	4,408,381
	85,224,475	63,864,439
企業融資：		
配售、包銷及分包銷佣金收入		
—債務證券	38,682,565	16,929,369
—股本證券	39,416	1,000
企業顧問費收入	607,735	360,000
保薦費收入	—	3,335,128
安排費收入	9,389,455	3,368,102
	48,719,171	23,993,599
資產管理：		
資產管理費收入	6,218,442	6,620,655
投資顧問費收入	1,137,085	1,032,000
	7,355,527	7,652,655
	141,299,173	95,510,693
利息收入		
金融產品及投資：		
反向回購協議利息收入	2,835,410	3,016,788
以公允價值計量並計入其他全面收益的債務投資利息收入	48,957,180	23,019,362
按攤銷成本計量的債務投資利息收入	6,040,519	4,531,131
	57,833,109	30,567,281
保證金融資：		
保證金融資利息收入	14,940,625	15,508,982
	72,773,734	46,076,263

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

3. 收入及其他收入 (續)

收入 (續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
交易及投資收入淨額		
金融產品及投資：		
以公允價值計量並計入損益的金融資產利息收入	167,903,138	114,500,960
以公允價值計量並計入損益的金融資產股息收入	2,086,388	1,499,397
以公允價值計量並計入損益的金融資產虧損淨額	(45,019,423)	(81,578,609)
衍生工具收益淨額	19,668,063	13,894,436
以公允價值計量並計入損益的金融負債收益淨額	1,484,870	4,466,884
指定為以公允價值計量並計入其他全面收益的權益工具股息收入	56,228,611	56,965,973
處置以公允價值計量並計入其他全面收益的債務投資收益淨額	2,450,418	-
	204,802,065	109,749,041
收入總額	418,874,972	251,335,997

就客戶佣金及手續費收入確認收入的時間

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
於某一時間點	129,426,104	82,705,752
隨時間	11,873,069	12,804,941
	141,299,173	95,510,693

其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
金融機構利息收入	95,264,428	89,870,331
雜項收入	7,363,505	1,508,398
	102,627,933	91,378,729



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

4. 分部報告

向本公司董事會(即主要經營決策者(「主要經營決策者」))所報告的用於資源配置及分部業績評估的資料主要以所提供服務的類型為重點。主要經營決策者認為，本集團的經營位於香港。

根據香港財務報告準則第8號，本集團可予報告及經營分部如下：

財富管理—向客戶提供證券、期貨、期權及保險經紀、金融產品及保證金融資等服務；

企業融資—提供企業顧問、保薦、債務及股本證券的配售及包銷服務以及結構性產品安排服務；

資產管理—提供基金管理、全權委託賬戶管理及投資顧問服務；

金融產品及投資—基金、債務及股本證券、固定收益、衍生工具以及其他金融產品的自營交易及投資；及

其他—除上述之外的其他業務，包括總部營運及投資控股平台，以及一般營運資金的管理。

經營分部的會計政策與本集團的會計政策一致。各分部的分部間收入經參考向第三方客戶正常收取的費用、服務性質或所產生的成本按約定費用收取。在本期間，本集團已將「經紀」及「保證金融資」兩個分部整合為「財富管理」分部。因此，比較資料已經重列，以與本期間之呈報保持一致。

截至二零二四年六月三十日止六個月(未經審核)

	財富管理 港元	企業融資 港元	資產管理 港元	金融產品 及投資 港元	其他 港元	抵銷 港元	綜合 港元
分部收入及業績							
佣金及手續費收入	85,224,475	48,719,171	7,355,527	-	-	-	141,299,173
利息收入	14,940,625	-	-	57,833,109	-	-	72,773,734
交易及投資收入淨額	-	-	-	204,802,065	-	-	204,802,065
分部間收入	194,415	-	3,963,540	-	-	(4,157,955)	-
分部收入	100,359,515	48,719,171	11,319,067	262,635,174	-	(4,157,955)	418,874,972
呈列於簡明綜合損益及其他全面收益表內的收入							<u>418,874,972</u>
分部業績	71,217,165	10,925,062	(7,683,614)	10,986,709	11,356,900	-	96,802,222
呈列於簡明綜合損益及其他全面收益表內的稅前溢利							<u>96,802,222</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

4. 分部報告 (續)

截至二零二三年六月三十日止六個月 (未經審核)

	財富管理 港元	企業融資 港元	資產管理 港元	金融產品 及投資 港元	其他 港元	抵銷 港元	綜合 港元
分部收入及業績							
佣金及手續費收入	63,864,439	23,993,599	7,652,655	-	-	-	95,510,693
利息收入	15,508,982	-	-	30,567,281	-	-	46,076,263
交易及投資收入淨額	-	-	-	109,749,041	-	-	109,749,041
分部間收入	19,689	-	4,146,273	-	-	(4,165,962)	-
分部收入	79,393,110	23,993,599	11,798,928	140,316,322	-	(4,165,962)	251,335,997
呈列於簡明綜合損益及其他全面收益表內的收入							<u>251,335,997</u>
分部業績	48,218,496	278,229	(7,143,174)	7,732,520	25,807,188	-	<u>74,893,259</u>
呈列於簡明綜合損益及其他全面收益表內的稅前溢利							<u>74,893,259</u>



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

5. 稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
稅前溢利已扣除／(計入)：		
員工成本 (包括董事酬金)	101,204,007	71,318,719
薪金及花紅	98,978,989	69,346,503
強制性公積金計劃供款	1,813,661	1,643,848
其他員工成本	411,357	328,368
法律及專業費用	4,828,525	4,568,786
無形資產攤銷	2,869,650	3,166,638
折舊	11,106,325	21,664,224
自有物業及設備	2,133,552	7,658,848
使用權資產	8,972,773	14,005,376
保養費	9,191,291	8,907,152
金融資產減值虧損	(11,239,922)	(1,113,516)
有抵押保證金貸款	(11,137,612)	(1,527,029)
按攤銷成本計量的債務投資	(3,684)	(36,147)
以公允價值計量並計入其他全面收益的債務投資	(98,626)	449,660
其他收益或虧損	735,234	(2,572,188)
匯兌虧損／(收益)	1,120,980	(767,937)
其他收益	(385,746)	(1,804,251)

6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
香港利得稅：		
即期	1,745,811	3,513,007
上年度超額撥備	-	(10,001)
	1,745,811	3,503,006
遞延稅項	6,387,194	9,196,272
	8,133,005	12,699,278

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

6. 稅項 (續)

香港利得稅撥備乃按照截至二零二四年六月三十日止六個月的估計應課稅利潤的全年實際稅率16.5% (二零二三年：16.5%) 計提，惟本集團屬兩級制利得稅率制度下的合資格企業的一家實體除外。

就該合資格實體而言，首2,000,000港元的應課稅利潤按8.25%計稅，而餘下應課稅利潤則按16.5%計稅。

7. 股息

本公司普通股股東並無分別就截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度獲宣派及派付股息。

董事會並無就截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月宣派中期股息。

8. 每股盈利

本公司普通股持有人應佔每股基本盈利乃按照以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
盈利 (港元)		
就計算每股基本盈利的盈利：		
本公司擁有人應佔期內溢利	88,669,217	62,193,981
減：分配予其他權益工具持有人	(15,800,000)	-
本公司普通股持有人應佔期內溢利	72,869,217	62,193,981
股份數目		
就計算每股基本盈利的普通股加權平均數	4,000,000,000	4,000,000,000

截至二零二四年六月三十日 (未經審核) 及二零二三年六月三十日 (未經審核) 止六個月均無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

9. 以公允價值計量並計入損益的金融資產

	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
股本證券		
—於香港上市	55,615,132	75,318,872
—於香港境外上市	56,836,193	66,429,215
債務證券		
—於香港上市	2,364,605,685	2,256,099,746
—於香港境外上市	1,185,615,262	863,792,864
—非上市	1,424,368,845	1,361,957,116
基金		
—非上市	145,327,575	310,753,781
衍生工具	7,983,532	567,333
	5,240,352,224	4,934,918,927
按以下分析		
流動	5,226,507,446	4,919,759,113
非流動	13,844,778	15,159,814
	5,240,352,224	4,934,918,927

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

10. 以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產

	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
指定以公允價值計量並計入其他全面收益的權益工具 (附註)		
— 於香港上市	1,667,686,868	1,925,150,134
— 於香港境外上市	669,304,653	552,974,766
— 非上市	-	102,603,406
債務證券		
— 於香港上市	1,205,211,002	1,382,616,164
— 於香港境外上市	498,056,138	397,477,297
— 非上市	-	24,263,535
	4,040,258,661	4,385,085,302
按以下分析		
流動	4,040,258,661	4,385,085,302
非流動	-	-
	4,040,258,661	4,385,085,302

附註：本集團已指定該等權益工具以公允價值計量並計入其他全面收益，乃由於該等投資並非持作為交易性目的。

11. 按攤銷成本計量的債務投資

	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
債務證券		
— 於香港上市	239,576,650	239,041,810
— 於香港境外上市	39,167,650	39,179,121
減：減值撥備	(94,281)	(97,965)
	278,650,019	278,122,966
按以下分析		
流動	-	-
非流動	278,650,019	278,122,966
	278,650,019	278,122,966



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

12. 應收賬款

	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
證券交易業務所產生的應收賬款：		
有抵押保證金貸款	1,570,294,996	1,385,823,142
減：減值撥備	(905,400,776)	(916,538,388)
	664,894,220	469,284,754
結算所	117,944,902	114,184,353
現金客戶	262,472,595	61,707,836
經紀	60,118,919	77,817,868
減：減值撥備	(899,958)	(899,958)
	439,636,458	252,810,099
	1,104,530,678	722,094,853
期貨及期權合約交易業務所產生的應收賬款：		
結算所	27,678,425	17,492,319
經紀	54,577,599	53,202,829
	82,256,024	70,695,148
企業融資業務所產生的應收賬款	14,809,729	11,409,121
資產管理業務所產生的應收賬款	4,991,105	8,164,969
減：減值撥備	(1,831,387)	(1,831,387)
	3,159,718	6,333,582
金融產品及投資業務所產生的應收賬款：		
經紀	517,627,611	200,354,178
	1,722,383,760	1,010,886,882

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

12. 應收賬款 (續)

有抵押保證金貸款

就於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日之有抵押保證金貸款而言，貸款須於結算日之後按要求償還。

應收賬款 (有抵押保證金貸款除外)

除有抵押保證金貸款外，證券交易業務所產生的應收賬款的正常結算期為交易日後兩日。期貨及期權合約交易業務所產生的應收賬款的正常結算期為交易日後一日。

就期貨及期權合約交易業務所產生的應收賬款而言，根據與香港期貨結算有限公司 (「期貨結算公司」) 訂立的結算安排，期貨結算公司所持有的全部未平倉盤均被視為猶如已按期貨結算公司釐定的相關收市價平倉及重新建倉。來自該「市值計價」結算安排的溢利或虧損計入應收期貨結算公司的賬款內。根據與經紀訂立的協議，市值計價溢利或虧損均被視為猶如已結算且計入應收經紀的賬款內。

企業融資及資產管理業務所產生的應收賬款的正常結算期按協定條款釐定，一般於提供服務後一年內結算。

金融產品及投資業務所產生的應收經紀賬款的正常結算期按協定條款釐定，一般於交易日後兩至五天結算。

考慮到證券、期貨及期權合約交易以及金融產品及投資業務的性質，本公司未披露該等應收賬款的賬齡分析，原因是本公司董事認為，由於業務性質使然，賬齡分析不會產生額外價值。



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

12. 應收賬款 (續)

應收賬款 (有抵押保證金貸款除外) (續)

以下為於報告日期基於發票／計提日期，企業融資及資產管理業務所產生的應收賬款總額的賬齡分析：

企業融資客戶

	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
少於31日	4,672,946	5,613,487
31至60日	2,384,697	437,668
61至90日	390,965	390,775
91至180日	1,225,145	1,172,325
超過180日	6,135,976	3,794,866
	14,809,729	11,409,121

資產管理客戶

	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
少於31日	1,148,725	1,280,280
31至60日	975,526	464,297
61至90日	331,939	422,347
91至180日	331,249	1,072,112
181日至365日	464,387	2,076,938
超過365日	1,739,279	2,848,995
	4,991,105	8,164,969

截至二零二四年六月三十日止六個月及截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無向本公司董事及附屬公司董事授出保證金貸款。

當本集團目前擁有合法可執行權利以抵銷結餘，且同時有意按淨額將結餘結算或變現結餘時，本集團將若干應收賬款及應付賬款進行抵銷。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

13. 以公允價值計量並計入損益的金融負債

	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
持作買賣		
上市債務證券淡倉	-	11,063,700
衍生工具	7,587,965	525,974
	7,587,965	11,589,674
指定以公允價值計量並計入損益		
非上市已發行結構性產品	-	19,070,163
	7,587,965	30,659,837
按以下分析：		
流動	7,587,965	30,659,837
非流動	-	-
	7,587,965	30,659,837



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

14. 應付賬款

	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
證券交易業務所產生的應付賬款：		
結算所	151,271,238	50,202,501
經紀	3,673,771	12,489,121
客戶	2,119,977,798	3,216,060,730
	2,274,922,807	3,278,752,352
期貨及期權合約交易業務所產生的應付賬款：		
客戶	286,192,835	213,802,958
資產管理業務所產生的應付賬款：		
客戶	29,862,795	1,808
金融產品及投資業務所產生的應付賬款：		
經紀	393,214,459	11,014,000
客戶	15,015,596	6,686,269
	408,230,055	17,700,269
	2,999,208,492	3,510,257,387

就證券交易業務所產生的應付賬款而言，應付結算所賬款指證券交易業務未完成結算（通常於交易日後兩個交易日或依據與結算所協定的具體期限）的交易。大部分應付現金客戶及保證金客戶賬款須按要求償還，惟若干結餘為待完成結算交易或就客戶按照正常業務流程進行交易活動而收取的保證金存款及現金抵押。惟超出規定保證金存款及現金抵押的款項須按要求償還。

應付經紀客戶賬款（待結算交易所產生的若干結餘除外）主要包括本集團代客戶持有的存置於銀行及結算所的現金，均按現行市場利率計息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

14. 應付賬款 (續)

就期貨及期權合約交易業務所產生的應付賬款而言，與客戶的結算安排所採用的結算機制與期貨結算公司或經紀所採用者相同，按市場折讓結算安排產生的溢利或虧損計入與客戶的應付賬款內。期貨及期權合約交易業務所產生的應付客戶賬款不計息。

因現金客戶買賣證券業務產生的應付賬款的正常結算期為交易日後兩日，而買賣期貨合約業務產生的應付賬款的正常結算期為交易日後一日。本公司董事認為，由於業務性質使然，賬齡分析不會產生額外價值，故並無披露賬齡分析。

就金融產品及投資業務所產生的應付賬款而言，應付經紀賬款指正常按協定條款釐定，一般於交易日後兩至五天結算之待完成結算交易。

於二零二四年六月三十日，本集團證券交易業務所產生結欠直接控股公司的應付賬款為686,339港元（二零二三年十二月三十一日：2,660,046港元）。

15. 銀行借款

	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
可變利率借款	1,012,550,673	2,184,584,146
應於一年內償還並附有按要求償還條款	1,012,550,673	2,184,584,146
應於超過一年但不超過兩年期間償還	-	-
	1,012,550,673	2,184,584,146

銀行借款包括本集團自銀行借出用以促進投資及一般營運資金的貸款。

於二零二四年六月三十日，本集團的銀行借款利率介乎2.1%至5.63%（二零二三年十二月三十一日：6.17%至6.65%）。

於二零二四年六月三十日，本集團已從合共為9,348,075,500港元（二零二三年十二月三十一日：8,276,564,000港元）的本集團銀行授信額中提取相當於1,011,115,000港元的等值金額（扣除銀行收費後）（二零二三年十二月三十一日：2,180,000,000港元）。於二零二四年六月三十日，興業證券提供安慰函以支持本集團達5,546,672,000港元（二零二三年十二月三十一日：4,547,085,000港元）的銀行授信額。於二零二四年六月三十日，其中511,115,000港元（二零二三年十二月三十一日：1,380,000,000港元）已獲提取。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，概無銀行借款以客戶已質押證券的抵押作為擔保。



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

16. 債券及票據

債券

本公司於二零二一年二月發行300,000,000美元之企業債券（「二零二一年企業債券」），固定年利率為2%，於三年內到期並由本公司之控股股東興業證券股份有限公司擔保。

於二零二二年，本公司已於公開市場購回本金總額為35,000,000美元的二零二一年企業債券。該等獲購回的二零二一年企業債券隨後已根據其各自的條款及條件予以註銷。二零二一年企業債券的剩餘本金265,000,000美元已於二零二四年二月到期時悉數贖回。

於二零二四年二月二日，本公司發行300,000,000美元、年利率為擔保隔夜融資利率加0.9%、期限三年的浮動利率企業債券。該企業債券由本公司之控股股東興業證券股份有限公司擔保。

票據

於二零二三年，本公司已設立歐洲商業票據計劃。根據該計劃，本公司可向專業投資者分批發售及發行本金總額最多5,000,000,000港元（或等值其他貨幣）的無抵押票據。於二零二四年六月三十日，本公司已發行票據為143,133,232港元（二零二三年十二月三十一日：167,244,300港元），期限不超過364天。未償還票據年利率介乎2.35%至5.35%（二零二三年十二月三十一日：3.15%至5.83%）。

17. 股本

股本詳情如下：

	每股面值 0.10港元的 普通股數目	股本 港元
--	--------------------------	----------

法定：

於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日、 二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日	20,000,000,000	2,000,000,000
--	----------------	---------------

已發行並繳足：

於二零二三年一月一日、二零二三年十二月三十一日、 二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日	4,000,000,000	400,000,000
--	---------------	-------------

18. 其他權益工具

於二零二一年六月十六日，本公司向興證（香港）發行1,000,000,000港元之次級永續證券（「永續證券」）。永續證券並無到期日期。本公司可全權酌情決定將任何分派延期。永續證券構成本公司之直接、無條件、無抵押及次級責任，及在簡明綜合財務狀況表中分類為權益工具並列為權益。二零二四年六月三十日，永續證券的分派率為每年4.625%（二零二三年十二月三十一日：1.58%）。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

19. 金融工具

金融風險管理目標及政策

本集團的業務面臨一系列金融風險：市場風險（包括利率風險、外匯風險及其他價格風險）、信貸風險及流動性風險。

未經審核簡明綜合中期財務報表並不包含所有與未經審核簡明綜合財務報表相關的金融風險管理資料及披露，並應與截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表一併閱覽。

本期間風險管理政策並無變動。

金融工具之公允價值計量

就財務報告而言，公允價值計量可根據公允價值計量所用輸入數據的可觀察程度及輸入數據對公允價值計量整體的重要性，分類為第一級、第二級或第三級，詳情如下：

第一級： 輸入數據指實體於計量日能獲得的相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）；

第二級： 輸入數據指除第一級所包括的報價外就資產或負債而言可直接或間接觀察的輸入數據；

第三級： 輸入數據指資產或負債的不可觀察輸入數據。

不按經常性基準計量之金融資產及金融負債之公允價值

不按經常性基準以公允價值計量的金融資產及金融負債之公允價值運用現金流折現法進行評估。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，不按經常性基準以公允價值計量的金融資產及金融負債之賬面值與公允價值相若。

按經常性基準以公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值

於各報告期末，部分金融資產及金融負債按公允價值計量。下表載列如何釐定該等金融資產及金融負債之公允價值之資料（包括其公允價值層級、估值方法及所使用之關鍵輸入數據）。



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

19. 金融工具 (續)

按經常性基準以公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值 (續)

	公允價值		公允價值層級	估值方法及關鍵輸入數據
	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核		
1) 以公允價值計量並計入損益的金融資產				
股本證券				
— 於證券交易所交易	112,451,325	141,748,087	第一級	活躍市場之報價
債務證券				
— 於證券交易所交易及非上市	3,965,454,080	3,590,194,429	第二級	經紀或造市商之報價
— 非上市	296,141,459	178,122,391	第二級	近期交易價格
— 非上市	712,994,253	713,532,906	第三級	抵押品價值的公允價值 (附註a)
基金				
— 非上市公募	16,356,268	192,220,467	第一級	活躍市場之報價
— 非上市私募	115,126,529	103,373,500	第二級	相關投資於活躍市場之可觀察報價
— 非上市私募	13,844,778	15,159,814	第三級	直接市場比較法及由外部交易對手提供的基金資產淨值 (附註b)
衍生工具	7,983,532	567,333	第二級	按相關指數及市場報價計算收益
	5,240,352,224	4,934,918,927		

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

19. 金融工具 (續)

按經常性基準以公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值 (續)

	公允價值		公允價值層級	估值方法及關鍵輸入數據
	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核		
2) 以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產				
指定以公允價值計量並計入其他全面收益的權益工具—於證券交易所交易及非上市	2,336,991,521	2,580,728,306	第二級	經紀或造市商之報價
以公允價值計量並計入其他全面收益的債務證券—於證券交易所交易及非上市	1,703,267,140	1,804,356,996	第二級	經紀或造市商之報價
	4,040,258,661	4,385,085,302		
3) 持作買賣之金融負債				
上市債務證券淡倉	-	11,063,700	第二級	經紀或造市商之報價
衍生工具	7,587,965	525,974	第二級	按相關指數計算收益
	7,587,965	11,589,674		
4) 指定以公允價值計量並計入損益的金融負債				
非上市結構性產品(具有有關非上市基金之相關投資)	-	19,070,163	第二級	相關投資於活躍市場之可觀察報價
	-	19,070,163		



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

19. 金融工具 (續)

按經常性基準以公允價值計量之金融資產及金融負債之公允價值 (續)

附註：

- (a) 不可觀察輸入數據為抵押品的公允價值。由於公開資料有限，管理層於釐定抵押品的公允價值時已運用重大判斷。
- (b) 本公司董事已釐定非上市投資基金的報告資產淨值為基金公允價值。本公司董事認為，不可觀察輸入數據與有關投資公允價值之間的關係呈正相關關係，估值評估所採用報告資產淨值越高，公允價值將會越高。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，第一級及第二級之間並無轉撥。

有關第三級公允價值計量結餘之期內變動如下：

	二零二四年		二零二三年	
	以公允 價值計量 並計入損益的 金融負債 港元	以公允 價值計量 並計入損益的 金融資產 港元	以公允 價值計量 並計入損益的 金融負債 港元	以公允 價值計量 並計入損益的 金融資產 港元
於一月一日	-	728,692,720	-	734,690,376
損益內虧損總額	-	(1,853,689)	-	(1,451,480)
於六月三十日	-	726,839,031	-	733,238,896

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

19. 金融工具 (續)

衍生金融工具

	名義金額		公允價值			
			資產		負債	
	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核	於二零二四年 六月 三十日 港元 未經審核	於二零二三年 十二月 三十一日 港元 經審核
外匯期貨	38,936,125	292,942,112	175,261	-	-	(2,434,259)
利率期貨	335,812,800	156,310,000	-	-	(3,420,060)	(5,691,398)
總計	374,748,925	449,252,112	175,261	-	(3,420,060)	(8,125,657)
減：結算			(175,261)	-	3,420,060	8,125,657
淨持倉			-	-	-	-

在每日按市值計價及結算安排下，本集團透過其全資附屬公司興證國際期貨有限公司買賣之期貨的持倉盈虧乃按日與經紀結算。因此，於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，上述衍生工具合約之淨持倉為零。



簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

20. 關聯方交易

除未經審核簡明綜合財務報表附註其他章節所披露者外，本集團已與關聯方進行下列重大交易。

(a) 主要管理人員的薪酬

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月主要管理人員的薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 港元 未經審核	二零二三年 港元 未經審核
薪酬及短期福利	15,754,879	16,670,332
離職後福利	93,000	91,500

(b) 同系附屬公司的諮詢服務

於二零一六年九月二十七日，本公司與興證諮詢服務(深圳)有限公司(「興證(深圳)」)訂立服務協議(「服務協議」)。於二零一八年四月三日，本公司與興證(深圳)訂立補充服務協議(「補充服務協議」)。服務協議及補充服務協議的詳情分別載於招股章程「關連交易」一節及日期為二零一八年四月三日的公告。

於二零二一年十一月三日，本公司與興證(深圳)訂立補充服務協議(「補充服務協議2021」)，據此，興證(深圳)將向本集團提供該等新服務：(i)向本集團提供之單位後勤管理服務，包括(但不限於)提供客戶回訪、接聽客戶電話及財務結算服務；(ii)信息諮詢服務(不包括許可類信息諮詢服務)，包括(但不限於)提供經濟信息諮詢服務及商務信息傳遞與諮詢服務；(iii)企業管理服務，包括(但不限於)人員培訓服務；(iv)軟件開發服務；及(v)信息技術諮詢服務，包括(但不限於)提供跨境信息技術支持。

於二零二一年十一月三日，本公司與興證(深圳)重續服務協議(經補充服務協議2021修訂)(「重續服務協議」)，以將年期進一步延長，自二零二二年一月一日起至二零二四年十二月三十一日止為期三年。補充服務協議2021及重續服務協議的詳情載於本公司日期為二零二一年十一月三日的公告。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司根據服務協議支付諮詢服務費7,200,372港元(二零二三年：7,765,455港元)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

21. 於合併結構化實體之權益

本集團合併了若干結構化實體，包括投資基金。對於本集團同時作為管理人和投資人的投資基金而言，本集團評估其持有基金之份額連同其報酬是否會面臨重大的投資基金活動回報變動之風險，從而顯示本集團為主理人。

於合併結構化實體的第三方權益包括於合併結構化實體的第三方單位持有人／股東權益，由於有關權益可退回本集團以收取現金，故列為負債。本集團不能準確預測歸屬於第三方單位持有人／股東於合併結構化實體之資產淨值變現情況，因為這些代表第三方單位持有人／股東於合併投資基金之權益，是受第三方單位持有人／股東的行為所影響。

於截至二零二四年六月三十日止六個月，第三方單位持有人／股東於合併結構化實體持有的權益變動所得收益385,746港元（二零二三年：1,804,251港元）乃於簡明綜合損益及其他全面收益表內計入為其他收益或虧損的其他收益，而第三方單位持有人／股東於二零二四年六月三十日持有的權益134,540,293港元（二零二三年十二月三十一日：140,274,408港元）乃於簡明綜合財務狀況表計入其他負債。

22. 比較數字

若干比較數字已調整，以與本期間之呈報保持一致。



管理層討論與分析

香港資本市場回顧

二零二四年六月末，香港恒生指數報17,719點，相比二零二三年末上升3.9%。一級市場方面，二零二四年一至六月集資總金額652億港元，較二零二三年同期的750億港元下降13.0%。其中，首次公開招股集資金額為132億港元，較二零二三年同期的179億港元下降26.2%。二級市場方面，二零二四年一至六月港股日均證券交易額1,104億港元，同比下降4.5%。二零二四年六月末，香港證券市場市價總值32.1萬億港元，較二零二三年末增加3.5%。

二零二四年上半年，全球經濟復甦好於預期，經濟活動比預期更具韌性。但在高利率背景下全球投資依舊疲弱，美聯儲維持利率政策不變，美元指數保持強勢，全球融資成本維持高位，貨幣政策分化加劇。香港經濟上半年呈現企穩回升態勢，繼續深化其作為國際金融中心的地位和優勢。香港交易所在今年上半年迎來首批虛擬資產現貨ETF上市並推出多項「互換通」優化措施，增加香港市場的產品種類並為投資者提供更豐富的選擇，助力人民幣國際化進程，提升香港作為國際金融中心的競爭力。

公司業績及概覽

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團取得營業收入418.87百萬港元（二零二三年：251.34百萬港元），增長167.53百萬港元，淨利潤88.67百萬港元（二零二三年：62.19百萬港元），增長26.48百萬港元。盈利上升原因主要是本集團財富管理、企業融資、交易及投資收入等核心業務之收益大幅增長。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團的財富管理服務、企業融資服務、資產管理服務、金融產品及投資業務的營業收入同比分別增長26.21%、增長103.08%、下降3.79%及增長87.17%。

公司業務回顧

本集團的營業收入來自於(i)財富管理；(ii)企業融資；(iii)資產管理；及(iv)金融產品及投資。

財富管理

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團財富管理業務收入錄得100.17百萬港元（二零二三年：79.37百萬港元），同比增長26.21%。其中，經紀服務的佣金及手續費收入為85.22百萬港元（二零二三年：63.86百萬港元），同比上升33.45%，財富管理業務加速轉型，從傳統的經紀交易佣金收入模式向產品、交易和服務等多元化收入模式轉型，重點發展客需驅動的財富管理業務，通過多樣化的產品和全球化的交易市場服務，敏捷應對市場變化和滿足客戶需求。海外研究繼續保持行業領先地位，並持續賦能業務，以投研服務為抓手，擴展高淨值個人、公募基金、險資機構、優質私募基金及對沖基金等金融機構類客戶的研究服務覆蓋，帶動機構經紀業務收入提升。同時，持續優化客戶結構，積極為高品質客戶提供保證金融資服務，在香港整體市場交易放緩的環境下，保證金融資規模仍然實現較年初增長13%。二零二四年上半年榮獲彭博商業週刊財富管理平台杰出大獎。

管理層討論與分析

企業融資

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團企業融資業務收入錄得48.72百萬港元（二零二三年：23.99百萬港元），同比增長103.08%。

其中：債務證券的配售、包銷及分包銷佣金收入為38.68百萬港元（二零二三年：16.93百萬港元），同比增長128.47%；二零二四年上半年安排費收入為9.39百萬港元（二零二三年：3.37百萬港元），同比增長178.64%。截至二零二四年六月三十日止六個月，在美元利率高企及市場競爭不斷加大的環境下，本集團作為債券承銷商共完成中資境外債承銷105筆，位列彭博中國離岸債券排行榜中資在港券商第8名，較年初提升2名。二零二四年上半年榮獲彭博商業週刊債券卓越大獎。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團企業融資顧問費收入錄得0.61百萬港元（二零二三年：0.36百萬港元），同比增長69.44%。儘管企業融資顧問費收入同比增長，但是在港股市值低迷環境下，拖累IPO市場表現不佳，保薦費收益受到影響。

資產管理

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團資產管理業務收入錄得7.36百萬港元（二零二三年：7.65百萬港元），同比下降3.79%。本集團持續打造投研一體化的核心競爭力，固定收益基金抓住美元高息窗口時期，為客戶帶來穩定高息收益，並正積極籌備美元及港元貨幣基金，以迎合高淨值客戶群的投資需要。截至二零二四年六月末，資產管理產品共29隻，管理規模約9,500百萬港元。

金融產品及投資

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團金融產品及投資盈利錄得262.64百萬港元（二零二三年：140.32百萬港元），同比增長87.17%。二零二四年上半年，本集團在審慎型中性風險偏好下，嚴控信用風險，把握美元高息市場機遇，逐步增加合理收益的低風險固定收益債務證券規模，帶動投資收益率取得超市場對標指數（彭博巴克萊中資美元債指數）。

財務狀況

於二零二四年六月三十日，本集團的總資產下降6.33%至15,504.03百萬港元（二零二三年十二月三十一日：16,552.02百萬港元）。

於二零二四年六月三十日，本集團的總負債下降9.35%至11,266.55百萬港元（二零二三年十二月三十一日：12,428.08百萬港元）。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零二四年六月三十日，本集團的流動資產淨值增加48.17%至6,571.96百萬港元（二零二三年十二月三十一日：4,435.54百萬港元）。於二零二四年六月三十日，本集團的流動比率（流動比率定義為流動資產除以各財政年度末／期末流動負債）為1.79倍（二零二三年十二月三十一日：1.38倍）。



管理層討論與分析

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團的現金流出淨額為396.88百萬港元（二零二三年十二月三十一日：現金流出淨額為811.80百萬港元），而本集團於二零二四年六月三十日的銀行結餘為1,495.27百萬港元（二零二三年十二月三十一日：1,892.15百萬港元）。

於二零二四年六月三十日，本集團的銀行借款總額下降53.65%至1,012.55百萬港元（二零二三年十二月三十一日：2,184.58百萬港元）。

於二零二四年二月二日，本集團發行300,000,000美元三年期的有擔保債券。於二零二四年六月三十日，本集團未償還債券為2,362.34百萬港元（二零二三年十二月三十一日：2,087.23百萬港元）及未償還票據為144.34百萬港元（二零二三年十二月三十一日：168.28百萬港元）。於二零二四年六月三十日，本集團資本負債比率（回購協議、銀行借款、未償還債券及未償還票據之總和與權益總額之比例）下降21.1%至188.9%（二零二三年十二月三十一日：210.0%）。

於二零二四年六月三十日，普通股股東應佔權益總額為3,237.48百萬港元（二零二三年十二月三十一日：3,123.94百萬港元）。

未來計劃

面對二零二四年上半年波動的市場環境，本集團堅持謹慎有效的風險管理體系和措施，獲得國際信貸評級機構惠譽授予「BBB」的首次長期發行人違約評級及「bbb」的首次股東支持評級，評級展望為「穩定」。展望二零二四年下半年，本集團將繼續加強專業化發展，持續提升公司盈利能力。一是要深化財富管理業務轉型，發揮「大銷交」生態圈協同效率，拓展客戶資源與多元化收入來源；二是資產管理業務以投研能力為核心，繼續豐富產品線，全面滿足客戶資產配置需求；三是大投行業務方面，債權融資業務發揮品牌和專業優勢，鞏固和提升債券承銷市場的領先地位，股權融資業務把握改革新機遇，持續關注新政改革及存量客戶轉換；四是繼續嚴控風險，堅持穩健的投資策略，控規模調結構，提升資產運用能力和效益，多元化投資產品，增強投資組合的收益能力與韌性；五是繼續深化業務創新，推進行衍生品業務發展，逐步豐富業務模式和產品工具，推動場外衍生品業務的穩健增長。要繼續完善合規風控管理體系，堅持中性偏穩健的風險偏好，堅守合規風控底線，確保高質量可持續發展，優化人、財、物資源配置，提升公司人員的工作效能和產出。朝氣蓬勃啟新程，群策群力謀發展，本集團將持續推動經營業務高質量發展，為股東帶來理想的正向回報。

重大投資及重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團並無進行重大投資、重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

管理層討論與分析

本集團的資產質押

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團之質押資產主要用作抵押回購協議的債務證券及其他借款。

僱員及薪酬政策

於二零二四年六月三十日，本集團聘任224名全職僱員（包括董事）。截至二零二四年六月三十日止六個月薪酬總額為101.20百萬港元。本集團的薪酬政策會不時根據市場慣例進行檢討。而花紅則會參考個人表現評核、現行市況及本集團財務表現而發放。僱員其他福利包括強制性公積金計劃供款、醫療保健保險等。

或然負債

截至二零二四年六月三十日止六個月及截至本報告日期，本集團並無任何重大或然負債。

報告期後事項

截至本報告日期，董事會並無注意到報告後期有關本集團業務或財務表現之重大事項。

風險管理

風險管理架構及機制

本集團建立由董事會、經營管理層、風險管理委員會、風險管理部門、各部門及子公司組成的全面風險管理組織架構。董事會承擔全面風險管理的最終責任，負責對公司風險管理進行監督與指導，審批公司的風險偏好，將公司總體風險控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對經營活動中的風險控制實施有效的管理。經營管理層領導管理公司經營過程中的各類風險，推動公司全面風險管理體系的規劃、建設與執行。經營管理層下設風險管理委員會，在經營管理層授權範圍內開展公司風險管理工作，負責指導、督促、協調公司風險管理相關工作的開展落實，對組織體系提出完善與改進意見，推進公司全面風險管理建設。風險管理部在合規風控總監的領導下組織、推動公司全面風險管理工作，組織對公司經營管理過程中面臨的總體風險、總量風險及其變化趨勢進行識別、評估、監控、分析和測試，並提出相應控制措施及應對方案。

本集團建立風險管理三道防線，即各部門及子公司實施有效自我控制為第一道防線，風險管理部門在事前和事中實施專業的風險管理為第二道防線，審計部門實施事後監督、評價為第三道防線。「三道防線」風險管理治理架構的設計，有效保障風險管理工作執行的效率與效果。



管理層討論與分析

本集團實施風險偏好、限額管理和授權管理體系，按照董事會確定的中性偏穩健的風險偏好，秉持「穩健經營、長遠發展」的經營理念，堅持穩中求進的發展思路，及時對公司經營中的流動性風險、市場風險、信用風險、操作風險、聲譽風險、合規與法律風險等各類風險進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對及全程管理，確保集團承擔的各項風險控制在可測、可控、可承受、不外溢的合理範圍內。本集團着力構建健全的組織架構、可操作的管理制度、量化的風險指標體系、可靠的信息系統與專業的人才隊伍，以實現風險管理的可監測、能計量、有分析、能應對，促進集團業務長遠健康發展和戰略目標的實現。

信用風險

本集團面對的信用風險，是指因債務人或交易對手無法履約而對集團造成損失的風險。本集團設有風險管理委員會，審查及監控信貸風險管理政策實施情況，以及組織更新相關風險管理政策以應對變化；並設有投融資業務評審委員會，負責審查投融資項目及重檢信貸審批相關政策、交易限額和信貸限額，對存續投融資項目、保證金貸款執行定期重檢以評估信貸風險敞口，並採取適當的措施緩釋風險。

本集團密切監控信貸業務風險限額指標，實施逐日盯市並及時預警，並建立對債務人、抵押品及交易對手的輿情信息監控機制，有效針對突發的輿情事件，提早制定應對方案。定期進行壓力測試，在預見客戶可能不履行其義務的情況下採取適當措施來彌補或儘量減少損失，妥善化解風險，切實做好投後管理工作，並根據業務存續情況，按照最新金融工具準則，採用合理且有依據的前瞻性信息，定期對金融資產進行減值計量，及時計提預期信用損失準備。

流動性風險

本集團面對的流動性風險，是指由於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。

本集團已制定流動性風險管理制度及流程，以識別、處理、監控及緩釋潛在流動性風險，並按照適用法律法規（如《證券及期貨（財政資源）規則》（香港法例第571N章））的規定，維持流動性及財政資源要求。

本集團已就管理及批准使用及分配資本建立多層次授權機制及內部政策。對任何承擔或資金流出（如採購、投資及貸款等）設定授權限制，並評估該等交易對資本水平的影響。

管理層討論與分析

本集團主要通過自多家銀行取得銀行借款、發行債券等方式滿足融資需求，並不斷嘗試和拓寬融資渠道和方式。本集團亦採取嚴格的流動性管理措施，包含但不限於每日監測報告、未來現金流預測、流動性壓力測試等，以確保提前做好流動性規劃和管理，確保本集團滿足適用法律規定的資本要求。

市場風險

本集團所面對的市場風險，是指因匯率、利率、金融資產價格等的不利變動，而導致集團可能出現損失的風險。

本集團已制定政策、程序以監察及控制業務開展中產生的市場風險。在從事任何新交易或推出任何新業務之前，本集團各業務線均會安排具有專業資格及行業經驗的人士討論及評估相關的市場風險，並制定對此市場風險的管理和緩解措施。

本集團設有市場風險限額指標，並定期審查及調整市場策略，以應對經營業績、風險承受水平及市況的變動。金融產品及投資業務方面，本集團就債券及其他固定收益產品制定不同的選擇標準，審慎挑選行業及企業，並跟蹤及監控宏觀經濟趨勢，以優化投資策略。

操作風險

本集團所面對的操作風險，是指由於不完善或有問題的內部程序、員工、信息系統或外部事件所造成集團損失的風險。本集團操作風險管理的主要目標，即根據監管要求和公司發展戰略，推行良好的操作風險管理文化，建立健全符合公司實際的操作風險管理框架及體系，降低操作風險事件發生的頻率和影響程度。

本集團建立包括董事會、經營管理層、風險管理委員會、風險管理部及各部門的操作風險管理架構，對操作風險的管理覆蓋各部門及所有人員，並滲透到各類經營活動、業務過程和操作環節。

本集團建立了健全的管理機制及有效的內部控制程序，通過操作風險政策、風險報告機制、操作風險限額指標、風險控制矩陣、操作風險系統以及風險提示等方式，從事前、事中、事後三方面識別、評估、監控、跟進操作風險事件。同時，通過操作風險案例分享及培訓等方式，提高集團整體操作風險意識，強化操作風險管理力度，提高操作風險應對能力。風險管理部定期進行操作風險事件分析及評估，持續監測本集團操作風險狀況及變化趨勢，並定期報告指標執行情況，同時對操作風險事件進行持續跟進，確保公司操作風險損失在可控範圍，完善操作風險監控管理。

本集團設立業務連續性管理機制，結合風險情景、業務模式、系統設置等重要風險因素備有應急預案及業務連續性計劃，並留存足夠災備辦公設施，定期開展業務連續性演練，全面提升集團應對突發事件和運營中斷事件等的實戰能力，確保平穩有序運營。



管理層討論與分析

合規與法律風險

本集團積極推動建立穩固完善的合規與法律風險管理框架，制定了相關政策、流程和模板，時刻留意現時營商環境的法律法規，隨外部法律法規的變化及時調整優化集團內合規法律風險管理政策及流程，以確保公司業務和運作符合不時修訂之法律法規。

本集團設有合規管理架構，設立了合規管理三道防線。其中合規法務部牽頭制定本集團範圍的合規管理政策、程序和指引，為各種業務計劃和事務提供合規意見，嚴密監察本集團的持牌業務合規運營狀況，並督促各業務條線嚴格落實相關監管規定。同時，為營造集團良好的合規文化氛圍，強化合規意識，合規法務部會不時牽頭組織為職員舉辦各類培訓，旨在提升職員的技能及提高本集團專業水平和效率，並為最新法規動向提供內部指導。

本集團的合規法務部配有專職法務人員，同時本集團聘請4家常年合作法律顧問，及與其他外部律所保持緊密的合作關係，通過專職法務人員以及外部法律顧問或律所的緊密協作，確保本集團及時防範和處理各類法律風險。

聲譽風險

本集團所面對的聲譽風險，是指由於公司行為或外部事件、及公司人員違反廉潔規定、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，從而損害公司品牌價值，不利公司正常經營，甚至影響到市場穩定和社會穩定的風險。本集團擁有完整的公司治理架構，積極推動聲譽風險管理機制建設，秉持預防第一、積極主動、快速響應等原則，主動有效地防範聲譽風險和應對聲譽風險事件，對經營、管理過程中存在的聲譽風險進行事件分級、風險識別、風險評估、風險報告、風險處置和風險評價的全方位和全過程管理，最大限度地減少對本集團聲譽及品牌形象造成的損失和負面影響。報告期內本集團進一步完善聲譽風險管理制度，整體輿情平穩，未發生重大聲譽風險事件。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，董事及本公司最高行政人員（「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）之股份、相關股份及債權證中所持根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉），或記錄於根據證券及期貨條例第352條由本公司存置之登記冊中之權益及淡倉，或根據上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）已知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

於本公司每股面值0.1港元之普通股之好倉

董事姓名	身份／性質	所持股份數目	概約百分比	所持債權證數目
熊博（於二零二四年三月四日獲委任）	實益擁有人	2,058,531	0.05%	-
張春娟	實益擁有人	1,004,000	0.03%	5,900,000港元 900,000美元

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，概無董事或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）之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條例所指之登記冊中之任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。



其他資料

主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

就董事及最高行政人員所知，於二零二四年六月三十日，以下人士／法團（除董事或最高行政人員外）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部已知會本公司及聯交所，以及已記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊內之權益或淡倉如下：

名稱／姓名	權益性質	所持股份數目	佔股權概約百分比
興證（香港）金融控股有限公司	實益擁有人	2,263,971,644	56.60%
興業證券股份有限公司（附註1）	受控法團權益	2,263,971,644	56.60%
嘉實資本管理有限公司（附註2）	投資經理	293,232,000	7.33%
嘉實基金管理有限公司（附註2）	受控法團權益	293,232,000	7.33%
China Credit Trust Co., Ltd.（附註2）	受控法團權益	293,232,000	7.33%
豪康金融控股（集團）有限公司（附註3）	實益擁有人	205,853,089	5.15%
崇業控股有限公司（附註3）	受控法團權益	205,853,089	5.15%
陳家泉（附註3）	受控法團權益	205,853,089	5.15%
楊志英（附註4）	配偶權益	205,853,089	5.15%

附註：

- 興業證券股份有限公司持有興證（香港）金融控股有限公司的全部已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，興業證券股份有限公司被視為或當作於興證（香港）金融控股有限公司所持全部股份中擁有權益。
- China Credit Trust Co., Ltd持有嘉實基金管理有限公司全部已發行股本的40%，以及嘉實基金管理有限公司持有嘉實資本管理有限公司全部已發行股本的75%。因此，就證券及期貨條例而言，China Credit Trust Co., Ltd及嘉實基金管理有限公司被視為或當作於嘉實資本管理有限公司所持全部股份中擁有權益。
- 陳家泉持有崇業控股有限公司全部已發行股本的70%，並為豪康金融控股（集團）有限公司的唯一董事，因此，就證券及期貨條例而言，其被視為或當作於崇業控股有限公司及豪康金融控股（集團）有限公司所持全部股份中擁有權益。
- 楊志英為陳家泉的配偶。根據證券及期貨條例，楊志英被視為或當作於陳家泉擁有權益的全部股份中擁有權益。

其他資料

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，概無任何人士（除董事及最高行政人員外）知會本公司其於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分部條文須向本公司披露，或已記錄在本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司及附屬公司的上市證券

於二零二四年二月九日，本公司贖回本金總額為265,000,000美元於二零二四年到期所有尚未償還的利率2%的企業債券，贖回價等於本金額的100%加應計及未付利息。

除上文所披露者外，截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司及附屬公司的任何上市證券（包括出售庫存股份（定義見上市規則））。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司並無持有庫存股份。

競爭權益

除本公司日期為二零一六年九月三十日之招股章程內「與控股股東的關係」及「關連交易」各節所披露持續關連交易外，截至二零二四年六月三十日止六個月，概無董事、本公司控股股東或彼等各自之緊密聯繫人（定義見上市規則）於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

董事資料之變動

根據上市規則第13.51B(1)條，於本公司二零二三年報日期後之董事資料變動載列如下：

董事	變動詳情
熊博	於二零二四年七月八日獲委任為智都集團有限公司董事
張春娟	於二零二四年七月二十九日辭任興證（香港）金融控股有限公司財務總監
洪瑛	於二零二四年七月三十日獲委任為上海萊士血液制品股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代號：002252）獨立董事



上市規則第13.21條項下之持續披露責任

於二零二零年十二月三十一日，本公司（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）訂立融資函件（「融資函件」），就一筆最高額度為800,000,000港元的非承諾性循環貸款融資進行續貸。按照融資函件的要求，若興業證券股份有限公司（「興業證券」）不再擔任本公司之單一最大股東，則構成違約事項。

於二零二三年五月十七日，本公司（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）（「貸款方」）訂立融資函件（「融資函件」）進行續貸，據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為500,000,000港元（或等值美元）的非承諾性循環貸款融資。按照融資函件的要求，若興業證券不再擁有（不論直接或間接）本公司已發行股本至少51%之股權，則構成違約事項。

於二零二三年六月二十八日，本公司（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）（「貸款方」）訂立融資函件（「融資函件」），據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為100,000,000港元的非承諾性循環貸款融資。按照融資函件的要求，若興業證券不再作為本公司單一最大股東及擁有本公司已發行股本至少51%之股權，則構成違約事項。

於二零二三年十月三十日，本公司（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）（「貸款方」）訂立融資函件（「融資函件」），據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為50,000,000美元（或等值港幣）的離岸循環信貸融資。按照融資函件的要求，若興業證券不再維持擁有（不論直接或間接）本公司之實際控制地位及管理控制權，則構成違約事項。

於二零二三年十一月十六日，本公司（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）訂立融資函件（「融資函件」）以續期融資，據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為35,000,000美元（或其等值港元或人民幣）的非承諾性循環貸款融資。按照融資函件的要求，若興業證券不再維持擁有（不論直接或間接）本公司已發行股本至少51%之股權，則構成違約事項。

於二零二三年十一月二十九日，本公司及其直接持有全資附屬公司興證國際證券有限公司（「興證國際證券」）（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）訂立融資函件（「融資函件甲」），據此，貸款方同意向本公司及興證國際證券提供最高為900,000,000港元非承諾性短期貸款融資，由本公司為興證國際證券提供擔保（「擔保」），並通過內部管理方式控制本次擔保金額不超過900,000,000港元。按照融資函件甲的要求，若興業證券不再實益擁有（不論直接或間接）本公司及興證國際證券已發行股本至少51%之股權，則構成違約事項。

於二零二三年十一月二十九日，興證國際證券（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）訂立首次公開招股短期貸款融資函件（「融資函件乙」），據此，最高金額由貸款方在每次貸款預付款時或之前酌情全權決定。按照融資函件乙的要求，若興業證券不再實益擁有（不論直接或間接）本公司及興證國際證券已發行股本至少51%之股權，則構成違約事項。

於二零二四年一月十八日，本公司（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）（「貸款方」）訂立補充融資函件（「補充融資函件」）以續期融資，據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為300,000,000港元的非承諾性循環貸款融資。按照補充融資函件的要求，若興業證券不再維持擁有（不論直接或間接）本公司已發行股本不少於51%之股權及維持對其絕對管理控制權，則構成違約事項。

其他資料

於二零二四年一月二十六日，本公司（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）（「貸款方」）訂立融資函件（「融資函件」），據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為3,000,000,000港元的非承諾性銀行授信。按照融資函件的要求，若興業證券不再維持擁有（不論直接或間接）本公司已發行股本不少於51%之股權，則構成違約事項。

於二零二四年四月十二日，本公司（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）（「貸款方」）訂立融資函件（「融資函件」），據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為25,000,000美元的循環貸款融資。按照融資函件的要求，若興業證券不再維持擁有（不論直接或間接）本公司已發行股本不少於51%之股權，則構成違約事項。

於二零二四年六月十七日，本公司（作為借款方）與一家銀行（作為貸款方）（「貸款方」）訂立融資函件（「融資函件」）續期融資。據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為65,000,000美元（或其等值港元或人民幣）的非承諾性循環貸款融資。按照融資函件的要求，若興業證券不再成為（不論直接或間接）本公司已發行股本不少於51%的合法及實益擁有人及擁有本公司管理控制權，則構成違約事項。

於二零二四年六月二十八日，本公司（作為借款方）已與一家銀行（作為貸款方）（「貸款方」）訂立融資函件（「融資函件」）以續期融資，據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為300,000,000港元的非承諾性循環貸款融資（「融資」）。按照融資函件的要求，若興業證券不再擁有（不論直接或間接）本公司已發行股本至少51%之股權及不再維持對本公司的絕對管理控制權，則構成違約事項。

於二零二四年八月八日，本公司（作為借款方）已與一家銀行（作為貸款方）（「貸款方」）訂立融資函件（「融資函件」），據此，貸款方同意向本公司提供最高額度為20,000,000美元的非承諾性循環貸款融資。按照融資函件的要求，若興業證券不再擁有（不論直接或間接）本公司已發行股本至少51%之股權及不再維持對本公司的控制權，則構成違約事項。

於本報告日期，上述融資函件項下對興業證券作出之上述具體履約責任仍然存在。



其他資料

董事進行證券交易

本公司已採納董事進行證券交易之行為守則，其條款之嚴謹程度不遜於標準守則。經對全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，截至二零二四年六月三十日止六個月，彼等均已遵守標準守則所載規定標準及本公司所採納董事進行證券交易之行為守則。

企業管治

截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄C1之企業管治守則（「企業管治守則」）所載之守則條文。

審核委員會

本公司已設立審核委員會（「審核委員會」），並遵守上市規則及企業管治守則之守則條文以書面形式制定職權範圍。審核委員會目前包括一名非執行董事熊博先生及兩名獨立非執行董事洪瑛女士及田力先生。審核委員會主席為洪瑛女士。

審核委員會已審閱本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合業績，並認為該等業績已符合適用會計準則、上市規則之規定及其他適用法律要求，且已作出充分披露。