

本公佈僅供參考，並不構成買入、購買或認購下述結構性產品的邀請或要約。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確地表示概不就本公佈全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

## 無抵押結構性產品

由



**Haitong International Securities Company Limited**

海通國際證券有限公司

(「發行人」)

(於香港註冊成立的有限責任公司)

發行

## 發佈中期報告之公佈

發行人已於 2022 年 9 月 28 日發佈其截至 2022 年 6 月 30 日止六個月的未經審核中期報告（「中期報告」）。本公佈文末隨附中期報告之副本。中期報告所述頁碼是指中期報告內之頁碼而非本公佈之頁碼。

本公佈，其當中包括中期報告，亦可於本公司網站 [www.htiwarrants.com/tc/announcement/warrant](http://www.htiwarrants.com/tc/announcement/warrant) 瀏覽。

海通國際證券有限公司

2022 年 9 月 28 日

**HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES  
COMPANY LIMITED**

---

海通國際證券有限公司

未經審核中期報告  
截至 2022 年 6 月 30 日止期間

損益及其他全面收益表

截至 2022 年 6 月 30 日止期間

		截至 6 月 30 日止六個月	
	附註	2022 年 港元	2021 年 港元
<b>收入</b>			
佣金及手續費收入	4	360,998,004	694,313,118
利息收入	4	312,271,713	507,626,709
交易及投資收益淨額	4	88,836,090	369,474,512
		<b>762,105,807</b>	<b>1,571,414,339</b>
其他收入及收益或虧損	4	47,278,589	20,566,332
		<b>809,384,396</b>	<b>1,591,980,671</b>
員工成本		(223,375,869)	(191,542,988)
佣金開支		(15,410,062)	(98,370,488)
攤銷及折舊		(2,934,466)	(1,593,544)
支付予中間控股公司及同系附屬公司的管理及服務費		-	(437,924,268)
支付予直接控股公司及同系附屬公司的管理及服務費		(143,480,346)	-
經營開支		(172,849,454)	(282,754,815)
財務成本	5	(108,867,057)	(241,583,111)
<b>除減值計提及稅前溢利</b>		<b>142,467,142</b>	<b>338,211,457</b>
減值計提（扣除撥回）		(166,044,917)	(210,666,101)
<b>除稅前(虧損)／溢利</b>	5	<b>(23,577,775)</b>	<b>127,545,356</b>
所得稅（開支）／抵免	6	(1,998,732)	5,445,276
<b>期內(虧損)／溢利</b>		<b>(25,576,507)</b>	<b>132,990,632</b>
其他全面收益／(開支)：			
<i>隨後重新分類至損益的項目：</i>			
換算海外業務產生的匯兌差額		11,306,657	(1,926,639)
<i>隨後不會重新分類至損益的項目：</i>			
按公平值計入其他全面收益的權益工具的 投資公平值變動		(2,113,475)	-
期內其他全面收益／(虧損)		9,193,182	(1,926,639)
<b>期內全面(開支)／收益總額</b>		<b>(16,383,325)</b>	<b>131,063,993</b>

**HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES COMPANY LIMITED**  
**海通國際證券有限公司**

**財務狀況表**  
**於 2022 年 6 月 30 日**

附註	2022 年 6 月 30 日			2021 年 12 月 31 日		
	流動 港元	非流動 港元	總計 港元	流動 港元	非流動 港元	總計 港元
<b>資產</b>						
<b>資產</b>						
現金及現金等價物	1,844,105,127	-	1,844,105,127	1,346,369,080	-	1,346,369,080
代客戶持有的現金	12,001,317,751	-	12,001,317,751	14,361,565,457	-	14,361,565,457
持作交易用途及做市業務之金融資產	8 892,283,088	-	892,283,088	609,749,353	-	609,749,353
投資證券	14 193,257,257	28,763,000	222,020,257	377,280	-	377,280
衍生金融工具	9 9,111,886	-	9,111,886	27,195,146	-	27,195,146
給予客戶的孖展融資	11 10,199,829,266	-	10,199,829,266	9,138,579,452	-	9,138,579,452
借入證券的現金抵押品及逆回購協議	10 1,919,619,335	-	1,919,619,335	2,052,912,650	-	2,052,912,650
應收賬款	12 3,202,376,932	-	3,202,376,932	2,988,605,946	-	2,988,605,946
應收同系附屬公司款項	16 93,711,019	-	93,711,019	107,490,236	-	107,490,236
應收直接控股公司款項	16 6,929,761,234	-	6,929,761,234	5,856,433,122	-	5,856,433,122
預付款項、按金及其他應收款項	76,448,030	-	76,448,030	24,071,545	-	24,071,545
其他無形資產	-	6,054,345	6,054,345	-	6,054,345	6,054,345
其他資產	-	166,157,409	166,157,409	-	181,325,258	181,325,258
物業及設備	-	10,249,521	10,249,521	-	13,599,322	13,599,322
遞延稅項資產	-	5,876,971	5,876,971	-	5,876,971	5,876,971
<b>資產總額</b>	<b>37,361,820,925</b>	<b>217,101,246</b>	<b>37,578,922,171</b>	<b>36,513,349,267</b>	<b>206,855,896</b>	<b>36,720,205,163</b>
<b>負債及權益</b>						
<b>負債</b>						
持作交易用途及做市業務之金融負債	8 132,267,365	-	132,267,365	131,111,004	-	131,111,004
衍生金融工具	9 15,157,281	-	15,157,281	296,419,048	-	296,419,048
借出證券的現金抵押品及回購協議	13 6,356,236,933	-	6,356,236,933	2,956,261,479	-	2,956,261,479
應付賬款	15 13,923,142,923	-	13,923,142,923	16,488,795,904	-	16,488,795,904
應付同系附屬公司款項	16 1,061,254,113	-	1,061,254,113	1,170,366,024	-	1,170,366,024
銀行貸款	17 499,616,680	-	499,616,680	78,289,792	-	78,289,792
後償貸款	18 3,400,000,000	-	3,400,000,000	3,400,000,000	-	3,400,000,000
其他應付款項、應計費用及其他負債	12,615,656	-	12,615,656	20,716,251	4,869,253	25,585,504
應付稅項	52,154,639	-	52,154,639	30,516,502	-	30,516,502
<b>負債總額</b>	<b>25,452,445,590</b>	<b>-</b>	<b>25,452,445,590</b>	<b>24,572,476,004</b>	<b>4,869,253</b>	<b>24,577,345,257</b>
<b>權益</b>						
股本			11,500,000,000			11,500,000,000
儲備			626,476,581			642,859,906
<b>權益總額</b>			<b>12,126,476,581</b>			<b>12,142,859,906</b>
<b>負債及權益總額</b>			<b>37,578,922,171</b>			<b>36,720,205,163</b>

**HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES COMPANY LIMITED**

海通國際證券有限公司

## 權益變動表

截至 2022 年 6 月 30 日止期間

---

	股本 港元	實繳儲備 港元	保留溢利 港元	匯兌儲備 港元	投資重估儲備 港元	總計 港元
於 2022 年 1 月 1 日	11,500,000,000	348,497,823	302,476,939	(8,114,856)	-	12,142,859,906
期內虧損及全面總開支	-	-	(25,576,507)	11,306,657	(2,113,475)	(16,383,325)
於 2022 年 6 月 30 日	<u>11,500,000,000</u>	<u>348,497,823</u>	<u>276,900,432</u>	<u>3,191,801</u>	<u>(2,113,475)</u>	<u>12,126,476,581</u>
於 2021 年 1 月 1 日	11,500,000,000	348,497,823	336,634,539	(2,595,987)	-	12,182,536,375
期內溢利及全面總收益	-	-	132,990,632	(1,926,639)	-	131,063,993
宣派股息 (附註 7)	-	-	(450,000,000)	-	-	(450,000,000)
於 2021 年 6 月 30 日	<u>11,500,000,000</u>	<u>348,497,823</u>	<u>19,625,171</u>	<u>(4,522,626)</u>	<u>-</u>	<u>11,863,600,368</u>

---

現金流量表

截至 2022 年 6 月 30 日止期間

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2022 年 港元	2021 年 港元
經營業務所得的現金淨額	1,247,253,880	351,725,382
投資活動（所用）所得的現金淨額	(1,059,548,895)	670,502,067
融資活動所得（所用）的現金淨額	<u>310,031,062</u>	<u>(247,389,135)</u>
現金及現金等價物的增加淨額	<b>497,736,047</b>	<b>774,838,314</b>
期初的現金及現金等價物	<u>1,346,369,080</u>	<u>648,279,066</u>
期末的現金及現金等價物	<b><u>1,844,105,127</u></b>	<b><u>1,423,117,380</u></b>
現金及現金等價物結存的分析		
現金及銀行結餘	<u>1,844,105,127</u>	<u>1,423,117,380</u>

財務報表附註

---

1. 一般資料

海通國際證券有限公司（「本公司」）乃一間於香港註冊成立的有限責任公司。本公司的註冊辦事處位於香港德輔道中 189 號李寶椿大廈 22 樓。

截至 2022 年 6 月 30 日止期間，本公司從事證券經紀及交易、投資控股、提供證券孖展融資、配售及承銷服務以及其他諮詢及顧問服務。

截至 2022 年 6 月 30 日止期間，本公司獲證券及期貨事務監察委員會發出牌照，可進行證券交易及就證券提供意見的受規管活動。

截至 2022 年 6 月 30 日，本公司董事會認為，本公司的母公司為海通國際證券集團有限公司（於百慕達註冊成立並於香港上市），而本公司的最終控股公司為海通證券股份有限公司（於中華人民共和國（「中國」）註冊成立並於中國及香港上市）。

若干比較數字已經重新分類或重列以與本期間的呈報方式一致。

2. 編製基準

未經審核財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則第 34 號中期財務申報編製。

3. 主要會計政策

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

除了因採用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）修訂本帶來的額外會計變動外，本公司截至 2022 年 6 月 30 日止 6 個月的未經審核財務報表所用的會計政策和計算方法與本公司截至 2021 年 12 月 31 日止年度的經審核財務報表的編製基準相同。

會計政策變動的詳情載列如下：

採用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本公司已首次採用以下由香港會計師公會頒佈由 2022 年 1 月 1 日或其後的年度期間強制生效的相關香港財務報告準則的修訂本，以編製本公司未經審核財務報表：

香港財務報告準則第 3 號(修訂本)	概念框架的引用
香港會計準則第 16 號（修訂本）	物業、廠房及設備 — 擬定用途前之所得款項
香港會計準則第 37 號（修訂本）	虧損合約 — 履行合約之成本
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則 2018 年至 2020 年之年度改進

於本中期期間應用香港財務報告準則修訂本並無對本公司本期間或過往期間的財務狀況及表現及／或未經審核財務報表所載的披露資料造成任何重大影響。

4. 收入及其他收入及收益或虧損

收入及其他收入及收益或虧損的分析如下：

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2022 年	2021 年
	港元	港元
<b>收入</b>		
<b>佣金及手續費收入：</b>		
證券買賣及經紀佣金	249,547,264	475,553,112
期貨及期權買賣及經紀佣金	1,224,189	2,049,963
承銷及配售佣金	24,548,049	122,129,442
財務顧問及諮詢費收入	2,352,700	-
手續費、代理人及其他服務費收入	83,325,802	94,580,601
	<u>360,998,004</u>	<u>694,313,118</u>
<b>利息收入：</b>		
給予客戶的孖展融資的利息收入	268,729,594	452,830,541
來自其他活動的利息收入	43,542,119	54,796,168
	<u>312,271,713</u>	<u>507,626,709</u>
<b>交易及投資收益淨額：</b>		
持作交易用途及做市業務的金融資產的收入淨額	88,877,114	369,994,992
按公平值計量的投資證券虧損	(41,024)	(520,480)
	<u>88,836,090</u>	<u>369,474,512</u>
	<u>762,105,807</u>	<u>1,571,414,339</u>
<b>其他收入及收益或虧損</b>		
其他（附註）	<u>47,278,589</u>	<u>20,566,332</u>

附註：4,700 萬港元的匯兌收益（淨額）（截至 2021 年 6 月 30 日止 6 個月：匯兌收益（淨額）1,900 萬港元）亦已計入其他收入及收益或虧損中。此款項與換算外幣資產及負債（不包括按公平值計入損益的金融資產／負債）至港元所產生的虧損或收益有關，而換算按公平值計入損益的金融資產／負債所產生的收益或虧損於交易及投資收入淨額中確認。

5. 除稅前（虧損）／溢利

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2022 年	2021 年
	港元	港元
除稅前（虧損）溢利乃扣減下列各項後得出：		
核數師酬金（附註）	681,998	372,699
給予客戶的孖展融資的減值計提淨額	165,787,887	212,040,359
下列各項的財務成本：		
- 認可機構	3,291,649	18,065,019
- 中間控股公司	-	200,148,396
- 直接控股公司	96,788,604	-
- 回購協議	7,713,554	22,114,468
- 其他	1,073,250	1,255,228
	<u>108,867,057</u>	<u>241,583,111</u>

附註：兩個期間的核數師酬金由海通國際證券集團有限公司償付。

6. 所得稅開支／（抵免）

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2022 年	2021 年
	港元	港元
本期稅項		
- 其他司法權區	1,998,732	1,879,235
遞延稅項		
- 本期間	-	(7,324,511)
	<u>1,998,732</u>	<u>(5,445,276)</u>

香港利得稅是就本期間及過往期間在香港產生的估計應課稅溢利按稅率 16.5% 計算。

其他司法權區的稅項是根據有關司法權區的現行稅率計算。

7. 股息

	截至 6 月 30 日止六個月	
	<u>2022 年</u>	<u>2021 年</u>
	港元	港元
每股普通股零港元(2021 年: 0.0391) 的中期股息	-	450,000,000

8. 持作交易用途及做市業務之金融資產／負債

	<u>2022 年</u>	<u>2021 年</u>
	<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	港元	港元
<u>持作交易用途及做市業務之金融資產－按公平值</u>		
上市股本投資	87,967,796	510,003,318
交易所買賣基金	62,103,140	52,619,569
上市債務投資	742,212,152	47,126,466
	<u>892,283,088</u>	<u>609,749,353</u>
<u>持作交易用途及做市業務之金融負債－按公平值(附註)</u>		
上市股本投資	9,875,810	58,050,371
上市債務投資	122,391,555	73,060,633
	<u>132,267,365</u>	<u>131,111,004</u>

附註：該結餘指沽空業務產生的股本及債券公平值。

9. 衍生金融工具

	<u>2022 年</u>	<u>2021 年</u>
	<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	港元	港元
<u>資產</u>		
上市期權／認股權證	9,111,886	27,195,146
<u>負債</u>		
上市期權／認股權證	9,494,812	79,842,287
上市牛熊證	5,662,469	216,576,761
	<u>15,157,281</u>	<u>296,419,048</u>

在報告日期，最高信貸風險為財務狀況表中衍生金融負債的公平值。

10. 借入證券的現金抵押品及逆回購協議

	<u>2022年</u> <u>6月30日</u> 港元	<u>2021年</u> <u>12月31日</u> 港元
借入證券的現金抵押品	295,509,698	53,679,080
逆回購協議		
按抵押品類型分析：		
股票	494,278,468	426,516,765
債券	1,129,831,169	1,572,716,805
	<u>1,919,619,335</u>	<u>2,052,912,650</u>

根據借入證券協議支付的現金抵押品須於相關借入證券協議屆滿時償還，而相關所借的股票亦會歸還予貸方。逆回購協議為外部投資者向本公司出售抵押品及同時同意按協定日期及價格回購抵押品或大致相同資產之交易。回購價已固定，本公司並無就已購買之該等抵押品承擔絕大部分信貸風險、市場風險及回報。由於外部投資者保留該等抵押品之絕大部分風險及回報，因此該等抵押品並無於未經審核財務報表內確認，而被視為「抵押品」。

於 2022 年 6 月 30 日，有關逆回購協議之抵押品之公平值為 16.83 億港元（2021 年 12 月 31 日：28.43 億港元）。

11. 給予客戶的孖展融資

	<u>2022年</u> <u>6月30日</u> 港元	<u>2021年</u> <u>12月31日</u> 港元
孖展融資	11,022,359,432	9,841,496,707
減：減值撥備	(822,530,166)	(702,917,255)
	<u>10,199,829,266</u>	<u>9,138,579,452</u>

給予孖展客戶的融資額度按本公司接納的證券抵押品的貼現市值決定，而本公司設有一份經認可股份清單，以按特定融資抵押品比率給予孖展融資。如超逾借款比率將觸發按金追繳通知，客戶須追補該差額。在授出信貸時，如財務狀況、信譽和過往的還款數據等因素都是考慮因素。本公司的風險管理部負責監控信貸風險，嚴格把控融資結餘額。

11. 給予客戶的孖展融資 – 續

給予孖展客戶的融資由相關抵押證券進行擔保並計息。於 2022 年 6 月 30 日，102 億港元（2021 年 12 月 31 日：91.39 億港元）的孖展融資乃由客戶向本公司質押以作為抵押品的證券作抵押，抵押品的未折讓市值為 397.8 億港元（2021 年 12 月 31 日：469.61 億港元）。在釐定本期間給予孖展客戶的信貸的減值撥備時，本公司管理層會比較孖展客戶作為抵押品的抵押股票公平值和給予孖展客戶的未償還貸款餘額以衡量尚欠款項，同時會考慮其後的還款、可執行償還計劃及債務重組安排以及其他類型的增信措施，以估算預期信貸虧損。

12. 應收賬款

	<u>2022 年</u> <u>6 月 30 日</u> 港元	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u> 港元
以下各項的應收賬款：		
- 客戶	1,832,108,729	1,843,206,358
- 經紀、交易商及結算所	1,340,449,954	1,077,257,244
- 新股認購客戶	1,664,645	-
- 其他	28,153,604	68,142,344
	<u>3,202,376,932</u>	<u>2,988,605,946</u>

13. 借出證券的現金抵押品及回購協議

	<u>2022 年</u> <u>6 月 30 日</u> 港元	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u> 港元
借出證券的現金抵押品	2,229,623,465	1,089,380,809
回購協議		
按抵押品類型分析：		
股票	1,780,000,000	1,070,947,200
債券	2,346,613,468	795,933,470
	<u>6,356,236,933</u>	<u>2,956,261,479</u>

根據借出證券協議獲得的現金抵押品須於相關借出證券協議屆滿，以及借方已退還借出的相關股票時償還。回購協議為本公司出售抵押品及同時同意按協定日期及價格回購抵押品或大致相同資產之交易。回購價已固定，本公司仍就已售出之該等抵押品承擔絕大部分信貸風險、市場風險及回報。由於本公司保留該等抵押品之絕大部分風險及回報，因此該等抵押品不會於未經審核財務報表內終止確認，而被視為負債之「抵押品」。

13. 借出證券的現金抵押品及回購協議 – 續

於 2022 年 6 月 30 日，本公司與不同財務機構訂立回購協議，以出售確認為按公平值計入損益的金融資產而賬面值為 44.93 億港元（2021 年 12 月 31 日：22.02 億港元）之股票及債券，惟須受按協定日期及價格回購此等投資之同步協議規限。

14. 投資證券

	<u>2022 年</u> <u>6 月 30 日</u> 港元	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u> 港元
<u>按公平值計入損益的投資證券</u>		
上市股本投資	484,427	377,280
上市債務投資	192,772,830	-
	<u>193,257,257</u>	<u>377,280</u>
<u>按公平值計入全面收益的投資證券</u>		
上市股本投資(附註)	28,763,000	-
	<u>222,020,257</u>	<u>377,280</u>

附註：本公司投資於上市股本投資。本公司董事預期將不會於報告期後十二個月內變現的。

15. 應付賬款

	<u>2022 年</u> <u>6 月 30 日</u> 港元	<u>2021 年</u> <u>12 月 31 日</u> 港元
以下各項產生的應付賬款：		
- 客戶	12,940,560,592	14,934,844,297
- 經紀、交易商及結算所	975,521,157	1,486,535,212
- 其他	7,061,174	67,416,395
	<u>13,923,142,923</u>	<u>16,488,795,904</u>

16. 應收／應付關聯公司款項

應收關聯公司款項為無抵押、按要求償還及不計息。

於2022年6月30日及2021年12月31日，董事在無須動用不合理成本或措施情況下，按照香港財務報告準則第9號的規定，使用所得的合理及可信的資料審閱及評估應收關聯公司款項。評估的結果及影響均被認為不屬重大。

應付關聯公司款項為無抵押、不計息及按要求償還。

17. 銀行貸款

	<u>2022年</u> <u>6月30日</u> 港元	<u>2021年</u> <u>12月31日</u> 港元
流動負債		
- 有抵押銀行貸款（附註）	339,616,680	78,289,792
- 無抵押銀行貸款	160,000,000	-
	<u>499,616,680</u>	<u>78,289,792</u>

附註：於2022年6月30日，3.4億港元的銀行貸款（2021年12月31日：7,800萬港元）由本公司持有按公平值計量的上市股份（本公司在客戶同意下就給予客戶孖展融資持作押抵品）抵押17.7億港元（2021年12月31日：24.37億港元）。

18. 後償貸款

	<u>2022年</u> <u>6月30日</u> 港元	<u>2021年</u> <u>12月31日</u> 港元
來自一家直接控股公司的後償貸款	<u>3,400,000,000</u>	<u>3,400,000,000</u>