

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 2023 年 9 月 29 日發佈其截至 2023 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 瀏覽。

海通國際證券有限公司

2023 年 9 月 29 日

HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES
COMPANY LIMITED

海通國際證券有限公司

截至 2023 年 6 月 30 日止期間
未經審核中期報告

損益及其他全面收益表

截至 2023 年 6 月 30 日止期間

	附註	截至 6 月 30 日止六個月	
		2023 年 港元	2022 年 港元
收入			
佣金及手續費收入	4	247,254,890	360,998,004
利息收入	4	436,259,470	312,271,713
交易及投資收入淨額	4	19,897,006	88,836,090
		703,411,366	762,105,807
其他收入及收益或虧損	4	35,611,065	47,278,589
		739,022,431	809,384,396
員工成本		(132,047,487)	(223,375,869)
佣金開支		(17,609,545)	(15,410,062)
攤銷及折舊		(2,757,426)	(2,934,466)
支付予直接控股公司及同系附屬公司 的管理及服務費		(347,437,004)	(181,257,991)
經營開支		(157,751,407)	(172,849,454)
財務成本	5	(163,859,550)	(71,089,412)
除減值計提及稅項前（虧損）溢利		(82,439,988)	142,467,142
減值計提，扣除撥回		(282,330,127)	(166,044,917)
除稅前虧損	5	(364,770,115)	(23,577,775)
所得稅抵免（開支）	6	4,606,748	(1,998,732)
期內虧損		(360,163,367)	(25,576,507)
其他全面收益：			
<i>隨後可能分類至損益的項目：</i>			
換算海外業務產生的匯兌差額		9,370,969	11,306,657
<i>隨後將不會分類至損益的項目：</i>			
按公平值計入其他全面收益的股 本工具之投資公平值變動		4,353,375	(2,113,475)
期內其他全面收益		13,724,344	9,193,182
期內虧損及全面開支總額		(346,439,023)	(16,383,325)

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

財務狀況表
於 2023 年 6 月 30 日

	附註	2023 年 6 月 30 日			2022 年 12 月 31 日		
		流動 港元	非流動 港元	合計 港元	流動 港元	非流動 港元	合計 港元
資產							
資產							
現金及現金等價物		2,537,836,762	-	2,537,836,762	1,053,860,308	-	1,053,860,308
代客戶持有的現金		8,735,831,893	-	8,735,831,893	8,901,302,287	-	8,901,302,287
持作交易用途及做市業務 之金融資產	7	1,016,860,625	-	1,016,860,625	279,139,873	-	279,139,873
投資證券	13	336,383,038	-	336,383,038	495,768,609	30,377,250	526,145,859
給予客戶的孖展融資	10	8,909,304,341	-	8,909,304,341	11,353,468,236	-	11,353,468,236
借入證券的現金抵押品及 逆回購協議	9	1,456,031,828	-	1,456,031,828	1,051,917,460	-	1,051,917,460
應收賬款	11	3,284,931,294	-	3,284,931,294	2,522,592,040	-	2,522,592,040
應收同系附屬公司款項	15	110,941,444	-	110,941,444	105,887,330	-	105,887,330
應收直接控股公司款項	15	5,417,148,458	-	5,417,148,458	5,924,500,747	-	5,924,500,747
預付款項、按金及其他應收款項		97,489,465	-	97,489,465	135,377,719	-	135,377,719
無形資產		-	6,054,345	6,054,345	-	6,054,345	6,054,345
其他資產		-	161,226,660	161,226,660	-	209,290,908	209,290,908
物業及設備		-	5,975,798	5,975,798	-	8,733,224	8,733,224
遞延稅項資產		-	41,933,231	41,933,231	-	41,933,231	41,933,231
可收回稅項		55,824,833	-	55,824,833	-	-	-
資產總額		31,958,583,981	215,190,034	32,173,774,015	31,823,814,609	296,388,958	32,120,203,567
負債及權益							
負債							
持作交易用途及做市業務之 金融負債	7	178,750,519	-	178,750,519	86,804,917	-	86,804,917
衍生金融工具	8	131,473	-	131,473	86,193	-	86,193
借出證券的現金抵押品及 回購協議	12	5,579,346,578	-	5,579,346,578	6,108,082,724	-	6,108,082,724
應付賬款	14	11,176,799,951	-	11,176,799,951	10,531,399,958	-	10,531,399,958
應付同系附屬公司款項	15	36,142,195	-	36,142,195	38,766,536	-	38,766,536
銀行貸款	16	388,131,414	-	388,131,414	184,629,720	-	184,629,720
後償貸款	17	3,400,000,000	-	3,400,000,000	3,400,000,000	-	3,400,000,000
其他應付款項、應計款項及其他負債		67,524,222	-	67,524,222	23,392,995	1,497,076	24,890,071
應付稅項		-	-	-	52,156,762	-	52,156,762
負債總額		20,826,826,352	-	20,826,826,352	20,425,319,805	1,497,076	20,426,816,881
權益							
股本				11,500,000,000			11,500,000,000
儲備				(153,052,337)			193,386,686
權益總額				11,346,947,663			11,693,386,686
負債及權益總額				32,173,774,015			32,120,203,567

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

權益變動表
截至 2023 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 開支總額	-	-	(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 2023 年 1 月 1 日	11,500,000,000	348,497,823	(168,668,913)	14,057,001	(499,225)	11,693,386,686
期內虧損及全面 開支總額	-	-	(360,163,367)	9,370,969	4,353,375	(346,439,023)
於 2023 年 6 月 30 日	<u>11,500,000,000</u>	<u>348,497,823</u>	<u>(528,832,280)</u>	<u>23,427,970</u>	<u>3,854,150</u>	<u>11,346,947,663</u>

現金流量表

截至 2023 年 6 月 30 日止期間

	截至 6 月 30 日止六個月	
	<u>2023 年</u> 港元	<u>2022 年</u> 港元
經營活動所得的現金淨額	783,152,244	1,247,253,880
投資活動所得（所用）的現金淨額	502,298,175	(1,059,548,895)
融資活動所得的現金淨額	<u>198,526,035</u>	<u>310,031,062</u>
現金及現金等價物的增加淨額	<u>1,483,976,454</u>	<u>497,736,047</u>
期初的現金及現金等價物	<u>1,053,860,308</u>	<u>1,346,369,080</u>
期末的現金及現金等價物	<u><u>2,537,836,762</u></u>	<u><u>1,844,105,127</u></u>
現金及現金等價物結存的分析		
現金及銀行結餘	<u>2,537,836,762</u>	<u>1,844,105,127</u>

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 2023 年 6 月 30 日止期間，本公司從事證券經紀及買賣、投資控股、提供證券孖展融資、配售及承銷服務及其他顧問及諮詢服務。

截至 2023 年 6 月 30 日止期間，本公司獲香港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。

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）。

若干比較數字已被重新分類或重列以符合當前期間的呈列。

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」）修訂本引致的額外會計變動外，本公司截至 2023 年 6 月 30 日止六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 2022 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 2023 年 1 月 1 日或其後的年度期間強制生效的相關香港財務報告準則的修訂本，以編製本公司未經審核財務報表：

香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
香港會計準則第12號（修訂本）	來自單一交易的資產及負債相關遞延稅項
香港會計準則第12號（修訂本）	國際稅務改革-支柱二模型規則

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及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	
	2023 年	2022 年
	港元	港元
收入		
佣金及手續費收入：		
證券買賣及經紀佣金	163,043,526	249,547,264
期貨及期權買賣及經紀佣金	1,570,598	1,224,189
承銷及配售佣金	532,009	24,548,049
財務顧問及諮詢費收入	1,031,850	2,352,700
手續費、代理人及其他服務費收入	81,076,907	83,325,802
	<u>247,254,890</u>	<u>360,998,004</u>
利息收入：		
給予客戶的孖展融資的 利息收入	270,791,397	268,729,594
來自其他活動的利息收入	165,468,073	43,542,119
	<u>436,259,470</u>	<u>312,271,713</u>
交易及投資收入淨額：		
持作交易用途及做市業務之金融資產的交易收益 淨額	28,070,112	88,877,114
按公平值計量的投資證券虧損淨額	(8,173,106)	(41,024)
	<u>19,897,006</u>	<u>88,836,090</u>
	<u>703,411,366</u>	<u>762,105,807</u>
其他收入及收益或虧損		
其他（附註）	<u>35,611,065</u>	<u>47,278,589</u>

附註：3,500 萬港元的匯兌收益（淨額）（截至 2022 年 6 月 30 日止六個月：匯兌收益（淨額）4,700 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

	截至 6 月 30 日止六個月	
	<u>2023 年</u>	<u>2022 年</u>
	港元	港元
除稅前虧損乃扣除下列各項後得出：		
核數師酬金（附註）	711,934	681,998
給予客戶的孖展融資的減值計提淨額	287,102,378	165,787,887
下列各項的財務成本：		
– 認可機構	4,877,539	3,291,649
– 直接控股公司	70,212,330	59,010,959
– 回購協議	88,235,605	7,713,554
– 其他	534,076	1,073,250
	<u>163,859,550</u>	<u>71,089,412</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支付。

6. 所得稅（抵免）開支

	截至 6 月 30 日止六個月	
	<u>2023 年</u>	<u>2022 年</u>
	港元	港元
本期稅項		
– 其他司法權區	1,049,917	1,998,732
超額撥備		
– 香港	<u>(5,656,665)</u>	<u>-</u>
	<u>(4,606,748)</u>	<u>1,998,732</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. 持作交易用途及做市業務之金融資產／負債

	<u>2023年6月30日</u>	<u>2022年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	354,275	13,676,140
交易所買賣基金	22,477,025	23,112,284
非上市債務投資	21,928,200	-
上市債務投資	972,101,125	242,351,449
	<u>1,016,860,625</u>	<u>279,139,873</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	1,705	2,285
上市債務投資	178,748,814	86,802,632
	<u>178,750,519</u>	<u>86,804,917</u>

附註：該結餘指沽空業務產生的股本及債務證券公平值。

8. 衍生金融工具

	<u>2023年6月30日</u>	<u>2022年12月31日</u>
	港元	港元
<u>負債</u>		
上市認股權證	4,984	29,752
上市牛熊證	126,489	56,441
	<u>131,473</u>	<u>86,193</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。

9. 借入證券的現金抵押品及逆回購協議

	<u>2023年6月30日</u>	<u>2022年12月31日</u>
	港元	港元
借入證券的現金抵押品	779,317,703	235,104,492
逆回購協議		
按抵押品類型分析：		
股票	-	461,946,765
債券	<u>676,714,125</u>	<u>354,866,203</u>
	<u><u>1,456,031,828</u></u>	<u><u>1,051,917,460</u></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證券及同時同意按協定日期及價格回購證券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證券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證券之絕大部分風險及回報，因此該等證券並無於未經審核財務報表內確認，而被視為「抵押品」。

於2023年6月30日，有關逆回購協議之抵押品之公平值為9.64億港元（2022年12月31日：11.45億港元）。

10. 給予客戶的孖展融資

	<u>2023年6月30日</u>	<u>2022年12月31日</u>
	港元	港元
孖展融資	10,247,501,939	12,404,563,370
減：減值撥備	<u>(1,338,197,598)</u>	<u>(1,051,095,134)</u>
	<u><u>8,909,304,341</u></u>	<u><u>11,353,468,236</u></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，如財政實力、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察信貸風險，嚴格控制融資結餘額。

10. 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作為抵押品並計息。於2023年6月30日，89.09億港元（2022年12月31日：113.53億港元）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321.47億港元（2022年12月31日：367.58億港元）。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。

11. 應收賬款

	<u>2023年6月30日</u>	<u>2022年12月31日</u>
	港元	港元
來自以下各項的應收賬款：		
– 客戶	1,614,922,082	1,592,438,487
– 經紀、交易商及結算所	1,638,237,672	899,403,746
– 客戶認購首次公開發售新股	-	1,079,983
– 其他	31,771,540	29,669,824
	<u>3,284,931,294</u>	<u>2,522,592,040</u>

12. 借出證券的現金抵押品及回購協議

	<u>2023年6月30日</u>	<u>2022年12月31日</u>
	港元	港元
借出證券的現金抵押品	1,537,396,611	1,991,863,037
回購協議		
按抵押品類型分析：		
股票	2,586,271,000	3,372,808,023
債券	1,455,678,967	743,411,664
	<u>5,579,346,578</u>	<u>6,108,082,724</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證券及同時同意按協定日期及價格回購證券或大致相同資產之交易。回購價已固定，本公司仍會就已售出之該等證券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證券之絕大部分風險及回報，因此該等證券並無於未經審核財務報表內終止確認，而被視為負債之「抵押品」。

12. 借出證券的現金抵押品及回購協議 - 續

於 2023 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 46.89 億港元（2022 年 12 月 31 日：47.31 億港元）之股票及債券，惟須受同時訂立按協定日期及價格回購此等投資之協議規限。

13. 投資證券

	<u>2023 年 6 月 30 日</u> 港元	<u>2022 年 12 月 31 日</u> 港元
<u>按公平值計入損益計量的投資證券</u>		
上市股本投資	149,550,592	344,208
上市債務投資	186,832,446	183,064,966
非上市投資基金	-	312,359,435
	<u>336,383,038</u>	<u>495,768,609</u>
<u>按公平值計入其他全面收益計量的投資證券</u>		
上市股本投資（附註）	-	30,377,250
	<u>336,383,038</u>	<u>526,145,859</u>

附註：本公司投資於上市股本投資。本公司董事預期不會於各報告期後十二個月內變現該等投資。

14. 應付賬款

	<u>2023 年 6 月 30 日</u> 港元	<u>2022 年 12 月 31 日</u> 港元
應付予以下各項的賬款：		
- 客戶	9,997,285,387	9,976,790,705
- 經紀、交易商及結算所	1,129,686,795	493,315,651
- 其他	49,827,769	61,293,602
	<u>11,176,799,951</u>	<u>10,531,399,958</u>

15. 應收／應付關聯公司款項

應收關聯公司的款項為無抵押、須按要求償還及免息。

於 2023 年 6 月 30 日及 2022 年 12 月 31 日，董事已根據香港財務報告準則第 9 號使用合理有據資料(並無因此付出不合理開支或時間精力)檢討及評估應收關聯公司款項。評估的結果和影響被視為並不重大。

應付關聯公司款項為無抵押、不計息並須按要求償還。

16. 銀行貸款

	<u>2023 年 6 月 30 日</u>	<u>2022 年 12 月 31 日</u>
	港元	港元
流動負債		
– 有抵押銀行貸款 (附註)	<u>388,131,414</u>	<u>184,629,720</u>

附註：於 2023 年 6 月 30 日，金額為 3.88 億港元 (2022 年 12 月 31 日：1.85 億港元) 的銀行貸款已由本公司持有，以公平值為 20.99 億港元 (2022 年 12 月 31 日：19.79 億港元) 的上市股份 (在客戶同意的情況下，由本公司持有作為給予客戶的孖展融資之抵押) 作抵押。

17. 後償貸款

	<u>2023 年 6 月 30 日</u>	<u>2022 年 12 月 31 日</u>
	港元	港元
來自下列公司的後償貸款		
– 直接控股公司	<u>3,400,000,000</u>	<u>3,400,000,000</u>