



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	4
簡明綜合權益變動表	6
簡明綜合現金流量表	7
簡明綜合財務報表附註	8
管理層討論與分析	32
其他資料	39



## 董事會

### 非執行董事

胡平生先生 (主席)

### 執行董事

蔡軍政先生 (行政總裁)

曾艷霞女士 (於二零二三年五月十日退任)

張春娟女士

### 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)

胡平生先生

田力先生

### 薪酬委員會

田力先生 (主席)

胡平生先生

秦朔先生

### 提名委員會

胡平生先生 (主席)

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《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.xyq.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」) 截至二零二三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	
		二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
佣金及手續費收入	3	95,510,693	100,560,756
利息收入	3	46,076,263	18,595,371
交易及投資收入淨額	3	109,749,041	(25,960,784)
收入總額	3	251,335,997	93,195,343
其他收入	3	91,378,729	25,168,023
融資成本		(106,064,274)	(79,161,928)
佣金及手續費開支		(24,627,198)	(19,703,701)
員工成本	5	(71,318,719)	(80,873,385)
其他經營開支		(69,496,980)	(78,355,198)
金融資產減值虧損	5	1,113,516	(44,720,352)
其他收益或虧損	5	2,572,188	(14,452,492)
稅前利潤／(虧損)	5	74,893,259	(198,903,690)
稅項	6	(12,699,278)	558,267
應佔期內利潤／(虧損)：		62,193,981	(198,345,423)
—本公司普通股持有人		62,193,981	(198,345,423)
—本公司其他權益工具持有人		—	—
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		19,735,892	(7,825,451)
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		3,184,100	—
期內其他全面收益，除稅後		22,919,992	(7,825,451)
應佔期內全面收益總額：		85,113,973	(206,170,874)
—本公司普通股持有人		85,113,973	(206,170,874)
—本公司其他權益工具持有人		—	—
本公司普通股持有人應佔每股盈利／(虧損)			
基本(以港元列示)	8	0.0155	(0.0496)

第8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

		於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		<b>30,916,540</b>	33,462,873
無形資產		<b>12,079,043</b>	11,726,329
以公允價值計量並計入損益的金融資產	9	<b>19,605,897</b>	24,726,511
按攤銷成本計量的債務投資	11	<b>230,725,727</b>	214,953,954
反向回購協議		-	92,947,167
法定存款		<b>17,319,232</b>	17,395,812
遞延稅項資產		<b>124,268,672</b>	133,464,944
按金、其他應收款項及預付款項		<b>7,770,246</b>	14,858,045
		<b>442,685,357</b>	543,535,635
<b>流動資產</b>			
應收賬款	12	<b>1,264,879,172</b>	1,167,456,618
反向回購協議		<b>90,314,245</b>	-
以公允價值計量並計入損益的金融資產	9	<b>4,668,832,046</b>	2,818,655,977
以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產	10	<b>3,544,952,684</b>	2,174,690,074
法定存款		<b>13,758,385</b>	16,785,992
按金、其他應收款項及預付款項		<b>87,605,395</b>	169,308,298
應收稅款		<b>3,361,882</b>	3,707,080
銀行結餘—信託賬戶		<b>2,813,608,131</b>	2,874,093,301
銀行結餘—一般賬戶及現金		<b>2,068,536,811</b>	2,703,948,516
		<b>14,555,848,751</b>	11,928,645,856
<b>流動負債</b>			
應付賬款	14	<b>3,405,733,526</b>	3,150,506,807
應計款項及其他應付款項		<b>28,299,968</b>	32,034,528
應付同系附屬公司款項		<b>2,397,213</b>	1,316,280
合約負債		<b>5,001,476</b>	5,356,160
應納稅款		<b>3,853,172</b>	695,364
以公允價值計量並計入損益的金融負債	13	<b>45,673,629</b>	50,926,422
回購協議		<b>2,498,514,675</b>	1,958,527,621
銀行借款	15	<b>1,752,973,134</b>	1,000,907,152
債券	16	<b>2,092,005,538</b>	-
租賃負債		<b>8,024,346</b>	16,305,095
其他負債		<b>160,035,128</b>	180,720,209
		<b>10,002,511,805</b>	6,397,295,638
<b>流動資產淨值</b>		<b>4,553,336,946</b>	5,531,350,218

# 簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核
<b>非流動負債</b>			
回購協議		<b>902,944,128</b>	-
債券	16	-	2,079,992,337
遞延稅項負債		<b>15,814</b>	15,814
租賃負債		<b>13,070,686</b>	-
		<b>916,030,628</b>	2,080,008,151
<b>資產淨值</b>		<b>4,079,991,675</b>	3,994,877,702
<b>權益</b>			
股本	17	<b>400,000,000</b>	400,000,000
股份溢價		<b>3,379,895,424</b>	3,379,895,424
累計虧損		<b>(1,081,508,330)</b>	(1,144,119,533)
其他儲備		<b>11,577,844</b>	11,577,844
資本儲備		<b>442,441,821</b>	442,441,821
公允價值儲備		<b>(72,415,084)</b>	(94,917,854)
普通股持有人應佔權益		<b>3,079,991,675</b>	2,994,877,702
其他權益工具持有人應佔權益		<b>1,000,000,000</b>	1,000,000,000
<b>權益總額</b>		<b>4,079,991,675</b>	3,994,877,702

第8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

截至二零二三年六月三十日止六個月

	普通股持有人應佔權益								權益總額 港元
	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	總計 港元	其他權益工具 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
期內利潤	-	-	-	-	-	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
公允價值儲備轉入累計虧損	-	-	-	-	(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

截至二零二二年六月三十日止六個月

	普通股持有人應佔權益								權益總額 港元
	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	總計 港元	其他權益工具 港元	
於二零二二年一月一日 (經審核)	400,000,000	3,379,895,424	442,441,821	11,577,844	-	(846,717,117)	3,387,197,972	1,000,000,000	4,387,197,972
期內虧損	-	-	-	-	-	(198,345,423)	(198,345,423)	-	(198,345,423)
期內其他全面收益	-	-	-	-	(7,825,451)	-	(7,825,451)	-	(7,825,451)
期內全面收益總額	-	-	-	-	(7,825,451)	(198,345,423)	(206,170,874)	-	(206,170,874)
於二零二二年六月三十日 (未經審核)	400,000,000	3,379,895,424	442,441,821	11,577,844	(7,825,451)	(1,045,062,540)	3,181,027,098	1,000,000,000	4,181,027,098

第8至31頁上的附註構成成本中期財務報告的一部分。

# 簡明綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
<b>經營業務活動所得／(所用) 現金淨額</b>	<b>12,299,366</b>	(862,795,844)
<b>投資活動</b>		
來自投資的股息及利息	<b>63,759,891</b>	–
購置物業及設備	<b>(365,500)</b>	(4,424,707)
購置無形資產	<b>(3,519,352)</b>	(97,068)
購買以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產	<b>(1,408,238,357)</b>	–
出售以公允價值計量並計入其他全面收益的金融資產所得款項	<b>73,216,781</b>	–
購買按攤銷成本計量的債務投資	<b>(14,280,494)</b>	–
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(1,289,427,031)</b>	(4,521,775)
<b>融資活動</b>		
已付利息	<b>(75,095,331)</b>	(55,092,067)
已籌集銀行借款	<b>3,730,000,000</b>	750,000,000
償還銀行借款	<b>(2,980,000,000)</b>	(780,000,000)
來自直接控股公司之貸款	–	14,691,000
已付租金的資本部份	<b>(13,962,454)</b>	(18,160,549)
已付租金的利息部份	<b>(345,425)</b>	(909,099)
合併投資基金第三方單位持有人／股東提款	<b>(18,880,830)</b>	(22,670,779)
<b>融資活動所得／(所用) 現金淨額</b>	<b>641,715,960</b>	(112,141,494)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(635,411,705)</b>	(979,459,113)
<b>期初現金及現金等價物</b>	<b>2,703,948,516</b>	5,458,957,080
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>2,068,536,811</b>	4,479,497,967
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
銀行結餘—一般賬戶及現金	<b>2,068,536,811</b>	4,479,497,967
<b>經營活動所得／(所用) 現金淨額包括：</b>		
已收利息	<b>153,929,949</b>	112,368,113
已收股息	<b>1,499,397</b>	3,016,727

第8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

截至二零二三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為獲豁免有限公司，其股份已於二零一六年十月二十日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM上市。於二零一九年一月三日，本公司成功將股份由聯交所GEM轉往聯交所主板上市。本公司之註冊辦事處地址為PO Box 1350, Windward 3, Regatta Office Park, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。本公司之香港主要營業地點位於香港上環德輔道中199號無限極廣場32樓全層。

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。興業證券股份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。其已於二零二三年八月二十一日獲授權刊發。

中期財務報告乃根據二零二二年度財務報表所採用的相同會計政策編製，惟預期於二零二三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。附註包括自二零二二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。



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 2. 編製基準及會計政策變動 (續)

### (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二零二二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新訂及經修訂香港財務報告準則除外。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17號	保險合約
香港會計準則第8號修訂本	會計政策、會計估計的變更及誤差：會計估計的定義
香港會計準則第12號修訂本	所得稅：與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號修訂本	所得稅：國際稅務改革—支柱二規則範本

採用新訂及經修訂香港財務報告準則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

截至二零二三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	
	二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
<b>佣金及手續費收入</b>		
經紀：		
證券經紀佣金及手續費收入	<b>55,292,504</b>	59,509,764
期貨及期權經紀佣金及手續費收入	<b>4,163,554</b>	8,588,753
保險經紀佣金收入	<b>4,408,381</b>	328,855
	<b>63,864,439</b>	68,427,372
企業融資：		
配售、包銷及分包銷佣金收入		
— 債務證券	<b>16,929,369</b>	18,263,646
— 股本證券	<b>1,000</b>	—
企業顧問費收入	<b>360,000</b>	513,035
保薦費收入	<b>3,335,128</b>	1,650,000
安排費收入	<b>3,368,102</b>	—
	<b>23,993,599</b>	20,426,681
資產管理：		
資產管理費收入	<b>6,620,655</b>	10,899,703
投資顧問費收入	<b>1,032,000</b>	807,000
	<b>7,652,655</b>	11,706,703
	<b>95,510,693</b>	100,560,756
<b>利息收入</b>		
金融產品及投資：		
反向回購協議利息收入	<b>3,016,788</b>	2,954,976
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	<b>23,019,362</b>	—
按攤銷成本計量的債務投資利息收入	<b>4,531,131</b>	18,602
	<b>30,567,281</b>	2,973,578
保證金融資：		
保證金融資利息收入	<b>15,508,982</b>	15,621,793
	<b>46,076,263</b>	18,595,371

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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	
	二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
<b>交易及投資收入淨額</b>		
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	<b>114,500,960</b>	117,646,737
以公允價值計量並計入損益的金融資產股息收入	<b>1,499,397</b>	3,199,257
以公允價值計量並計入損益的金融資產虧損淨額	<b>(81,578,609)</b>	(298,346,026)
衍生工具利息收入	-	3,195,879
衍生工具收益淨額	<b>13,894,436</b>	105,123,366
以公允價值計量並計入損益的金融負債收益淨額	<b>4,466,884</b>	39,661,758
指定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	<b>56,965,973</b>	3,558,245
	<b>109,749,041</b>	(25,960,784)
<b>收入總額</b>	<b>251,335,997</b>	93,195,343

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	
	二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
於某一時間點	<b>82,705,752</b>	85,857,836
隨時間	<b>12,804,941</b>	14,702,920
	<b>95,510,693</b>	100,560,756

### 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
金融機構利息收入	<b>89,870,331</b>	23,611,015
雜項收入	<b>1,508,398</b>	1,557,008
	<b>91,378,729</b>	25,168,023



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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」）所報告以供配置資源及評估分部業績的資料以所提供服務的類型為重點。主要經營決策者認為，本集團的業務位於香港。

根據香港財務報告準則第8號，本集團可予報告的經營分部如下：

經紀—提供證券、期貨及期權及保險經紀服務；

保證金融資—向客戶提供保證金融資服務；

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。

截至二零二三年六月三十日止六個月（未經審核）

	經紀 港元	保證金融資 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
<b>分部收入及業績</b>								
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)	-
<b>分部收入</b>	<b>63,884,128</b>	<b>15,508,982</b>	<b>23,993,599</b>	<b>11,798,928</b>	<b>140,316,322</b>	<b>-</b>	<b>(4,165,962)</b>	<b>251,335,997</b>
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>
<b>分部業績</b>	<b>67,891,984</b>	<b>(19,673,488)</b>	<b>278,229</b>	<b>(7,143,174)</b>	<b>7,732,520</b>	<b>25,807,188</b>	<b>-</b>	<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利潤								<u>74,893,259</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 4. 分部報告 (續)

截至二零二二年六月三十日止六個月 (未經審核)

	經紀 港元	保證金融資 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
<b>分部收入及業績</b>								
佣金及手續費收入	68,427,372	-	20,426,681	11,706,703	-	-	-	100,560,756
利息收入	-	15,621,793	-	-	2,973,578	-	-	18,595,371
交易及投資收入淨額	-	-	-	-	(25,960,784)	-	-	(25,960,784)
分部間收入	179,421	-	-	4,499,275	-	-	(4,678,696)	-
分部收入	68,606,793	15,621,793	20,426,681	16,205,978	(22,987,206)	-	(4,678,696)	93,195,343
呈列於簡明綜合損益及其他全面收益表內的收入								<u>93,195,343</u>
分部業績	(2,428,973)	(51,317,320)	(5,797,781)	(3,623,681)	(118,312,023)	(17,423,912)	-	<u>(198,903,690)</u>
呈列於簡明綜合損益及其他全面收益表內的 稅前虧損								<u>(198,903,690)</u>



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 5. 稅前利潤／(虧損)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
稅前利潤／(虧損) 已扣除／(計入)：		
員工成本 (包括董事酬金)	<b>71,318,719</b>	80,873,385
薪金及花紅	<b>69,346,503</b>	78,907,515
強制性公積金計劃供款	<b>1,643,848</b>	1,670,415
其他員工成本	<b>328,368</b>	295,455
法律及專業費用	<b>2,318,091</b>	2,394,291
無形資產攤銷	<b>3,166,638</b>	2,329,417
折舊	<b>21,664,224</b>	25,264,911
自有物業及設備	<b>7,658,848</b>	7,491,495
使用權資產	<b>14,005,376</b>	17,773,416
保養費	<b>8,907,152</b>	6,915,612
金融資產減值虧損	<b>(1,113,516)</b>	44,720,352
有抵押保證金貸款	<b>(1,527,029)</b>	44,712,242
按攤銷成本計量的債務投資	<b>(36,147)</b>	8,110
以公允價值計量並計入其他全面收益的債務投資	<b>449,660</b>	-
其他收益或虧損	<b>(2,572,188)</b>	14,452,492
匯兌(收益)／虧損	<b>(767,937)</b>	22,257,270
其他收益	<b>(1,804,251)</b>	(7,831,518)
處置物業及設備虧損	-	26,740

## 6. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
香港利得稅：		
即期	<b>3,513,007</b>	2,280
上年度(超額撥備)／撥備不足	<b>(10,001)</b>	3,983,621
遞延稅項：	<b>3,503,006</b>	3,985,901
即期	<b>9,196,272</b>	(4,544,168)
	<b>12,699,278</b>	(558,267)

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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二零二三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% (二零二二年：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附屬公司除外。

就該附屬公司而言，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。該附屬公司的香港利得稅撥備計提基準與二零二二年相同。

## 7. 股息

本公司擁有人並無分別就截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度獲宣派及派付股息。

董事會並無就截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月宣派中期股息。

## 8. 每股盈利 / (虧損)

本公司普通股持有人應佔每股基本盈利 / (虧損) 乃按照以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
盈利 / (虧損) (港元)		
就計算每股基本盈利 / (虧損) 的盈利 / (虧損)：		
本公司普通股持有人應佔期內利潤 / (虧損)	<b>62,193,981</b>	(198,345,423)
股份數目		
就計算每股基本盈利 / (虧損) 的普通股加權平均數	<b>4,000,000,000</b>	4,000,000,000

截至二零二三年六月三十日 (未經審核) 及二零二二年六月三十日 (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 / (虧損)。





# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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

	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核
股本證券		
—於香港上市	<b>78,953,590</b>	69,167,656
—於香港境外上市	<b>75,550,150</b>	79,573,379
債務證券		
—於香港上市	<b>1,870,546,229</b>	1,211,859,039
—於香港境外上市	<b>621,501,020</b>	303,677,030
—非上市	<b>1,843,157,355</b>	1,074,514,177
基金		
—非上市	<b>198,729,599</b>	104,591,207
	<b>4,688,437,943</b>	2,843,382,488
按以下分析		
流動	<b>4,668,832,046</b>	2,818,655,977
非流動	<b>19,605,897</b>	24,726,511
	<b>4,688,437,943</b>	2,843,382,488

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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

	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 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	<b>1,559,337,784</b>	1,327,673,412
— 於香港境外上市	<b>368,894,661</b>	338,116,526
— 非上市	<b>100,663,442</b>	70,099,153
債務證券		
— 於香港上市	<b>1,037,272,808</b>	328,628,528
— 於香港境外上市	<b>455,349,629</b>	86,577,179
— 非上市	<b>23,434,360</b>	23,595,276
	<b>3,544,952,684</b>	2,174,690,074
按以下分析		
流動	<b>3,544,952,684</b>	2,174,690,074
非流動	—	—
	<b>3,544,952,684</b>	2,174,690,074

附註： 本集團已指定該等權益工具為按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

	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核
債務證券		
— 於香港上市	<b>230,789,001</b>	215,053,375
減：減值撥備	<b>(63,274)</b>	(99,421)
	<b>230,725,727</b>	214,953,954
按以下分析		
流動	—	—
非流動	<b>230,725,727</b>	214,953,954
	<b>230,725,727</b>	214,953,954



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 12. 應收賬款

	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 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	<b>1,382,442,957</b>	1,448,473,422
減：減值撥備	<b>(908,593,687)</b>	(916,853,993)
	<b>473,849,270</b>	531,619,429
結算所	<b>87,097,337</b>	213,420,226
現金客戶	<b>85,017,274</b>	61,431,806
經紀	<b>59,820,376</b>	79,431,836
減：減值撥備	<b>(1,261,939)</b>	(1,261,939)
	<b>230,673,048</b>	353,021,929
	<b>704,522,318</b>	884,641,358
期貨及期權合約交易業務所產生的應收賬款：		
結算所	<b>21,750,038</b>	61,254,257
經紀	<b>46,382,324</b>	122,845,799
	<b>68,132,362</b>	184,100,056
企業融資業務所產生的應收賬款		
	<b>6,737,105</b>	4,101,017
資產管理業務所產生的應收賬款		
減：減值撥備	<b>(606,643)</b>	(606,643)
	<b>6,882,630</b>	9,837,340
金融產品及投資業務所產生的應收賬款：		
經紀	<b>478,604,757</b>	84,776,847
	<b>1,264,879,172</b>	1,167,456,618



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 12. 應收賬款 (續)

### 有抵押保證金貸款

就於二零二三年六月三十日及二零二二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

截至二零二三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

	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核
少於31日	540,054	390,636
31至60日	391,910	233,120
61至90日	2,342,126	-
91至180日	2,589,445	1,559,134
超過180日	873,570	1,918,127
	<b>6,737,105</b>	4,101,017

#### 資產管理客戶

	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核
少於31日	1,295,300	1,538,636
31至60日	784,195	1,217,741
61至90日	407,460	1,168,779
91至180日	1,606,149	1,815,548
超過180日	3,396,169	4,703,279
	<b>7,489,273</b>	10,443,983

截至二零二三年六月三十日止六個月及截至二零二二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

截至二零二三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

	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核
持作交易		
上市債務證券淡倉	<b>21,297,173</b>	20,479,079
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	<b>24,376,456</b>	30,447,343
	<b>45,673,629</b>	50,926,422
按以下分析：		
流動	<b>45,673,629</b>	50,926,422
非流動	-	-
	<b>45,673,629</b>	50,926,422



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 14. 應付賬款

	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 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	50,493,700	-
經紀	1,102,180	8,895,331
客戶	2,632,324,682	2,809,820,292
	<b>2,683,920,562</b>	2,818,715,623
期貨及期權合約交易業務所產生的應付賬款：		
客戶	365,153,762	331,791,184
金融產品及投資業務所產生的應付賬款：		
經紀	356,659,202	-
	<b>3,405,733,526</b>	3,150,506,807

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結算）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按照正常業務流程進行交易活動而向客戶收取的保證金存款及現金抵押除外。只有超出規定保證金存款及現金抵押的款項方需要按要求償還。

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

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，按市值計價結算安排產生的利潤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。

現金客戶進行證券交易業務產生的應付賬款的正常結算期為交易日後兩日，而期貨合約交易業務所產生的應付賬款的正常結算期為交易日後一日。有關賬齡分析未有披露，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

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 14. 應付賬款 (續)

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

於二零二三年六月三十日，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57,745,434港元（二零二二年十二月三十一日：77,557,769港元）。

## 15. 銀行借款

	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核
可變利率借款	<b>1,752,973,134</b>	1,000,907,152
須於一年內償還並附有按要求償還條款	<b>1,752,973,134</b>	1,000,907,152
須於超過一年但不超過兩年期間償還	-	-
	<b>1,752,973,134</b>	1,000,907,152

銀行借款包括本集團向銀行借取以便投資及作為一般營運資金的貸款。

於二零二三年六月三十日，本集團的銀行借款利率為香港銀行同業拆息（「HIBOR」）+0.8%至HIBOR+0.9%（二零二二年十二月三十一日：HIBOR+0.8%至HIBOR+1.2%）。

於二零二三年六月三十日，本集團已從合共為7,437,000,000港元（二零二二年十二月三十一日：8,316,000,000港元）的本集團銀行授信額中提取1,750,000,000港元（扣除銀行收費後）（二零二二年十二月三十一日：1,000,000,000港元）。於二零二三年六月三十日，興業證券提供安慰函以支持本集團達3,100,000,000港元（二零二二年十二月三十一日：3,387,000,000港元）的銀行授信額。於二零二三年六月三十日，其中1,300,000,000港元（二零二二年十二月三十一日：1,000,000,000港元）已獲提取。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 16. 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（「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擔保。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司在公開市場回購本金總額為35,000,000美元之企業債券。該等回購的企業債券隨後根據各自的條款及條件註銷。企業債券的餘下本金額265,000,000美元將於二零二四年二月到期。

## 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：

於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、

二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日

20,000,000,000

2,000,000,000

已發行並繳足：

於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、

二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日

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」），首個分派率為每年1.58%。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。



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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，並應與截至二零二二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。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，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

截至二零二三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
	二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核		
<b>1) 以公允價值計量並計入損益的金 融資產</b>				
股本證券				
—於證券交易所交易	<b>154,503,740</b>	148,741,035	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	<b>3,191,658,291</b>	1,880,086,381	第二級	經紀或造市商之報價
—非上市	<b>429,913,314</b>	—	第二級	最近交易價格
—非上市	<b>713,632,999</b>	709,963,865	第三級	抵押品的公允價值 (附註a)
基金				
—非上市公募	<b>96,499,415</b>	43,327,885	第一級	活躍市場之報價
—非上市私募	<b>82,624,287</b>	36,536,811	第二級	底層投資於活躍市場之可觀察報價
—非上市私募	<b>19,605,897</b>	24,726,511	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)
	<b>4,688,437,943</b>	2,843,382,488		

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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
	二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核		
<b>2) 以公允價值計量並計入其他全面 收益的金融資產</b>				
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	<b>2,028,895,887</b>	1,735,889,091	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	<b>1,516,056,797</b>	438,800,983	第二級	經紀或造市商之報價
	<b>3,544,952,684</b>	2,174,690,074		
<b>3) 持作交易之金融負債</b>				
上市債務證券淡倉	<b>21,297,173</b>	20,479,079	第二級	經紀或造市商之報價
	<b>21,297,173</b>	20,479,079		
<b>4) 指定以公允價值計量並計入損益 的金融負債</b>				
非上市結構性產品(具有有關非 上市基金之底層投資)	<b>24,376,456</b>	30,447,343	第二級	底層投資於活躍市場之可觀察報價
	<b>24,376,456</b>	30,447,343		



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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。

截至二零二三年及二零二二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：

	二零二三年		二零二二年	
	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	-	<b>734,690,376</b>	(1,066,372)	743,969,178
損益內(虧損)/收益總額	-	<b>(1,451,480)</b>	(143,245)	25,788,140
於六月三十日	-	<b>733,238,896</b>	(1,209,617)	769,757,318

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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	
	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核	於二零二三年 六月三十日 港元 未經審核	於二零二二年 十二月三十一日 港元 經審核
指數期貨	46,902,850	-	1,298,500	-	-	-
外匯期貨	293,640,986	346,460,760	6,224,004	-	-	(1,672,719)
利率期貨	431,101,000	350,905,500	-	933,615	(2,255,013)	-
總計	771,644,836	697,366,260	7,522,504	933,615	(2,255,013)	(1,672,719)
減：結算			(7,522,504)	(933,615)	2,255,013	1,672,719
淨持倉			-	-	-	-

在每日按市值計價及結算安排下，本集團透過興證國際期貨有限公司買賣之國債期貨的持倉盈虧乃按日與經紀結算。因此，於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，上述衍生工具合約之淨持倉為零。



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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

截至二零二三年及二零二二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	
	二零二三年 港元 未經審核	二零二二年 港元 未經審核
薪酬及短期福利	16,670,332	27,248,522
離職後福利	91,500	96,000

### (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、接聽客服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。

截至二零二三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7,765,455港元(二零二二年：16,460,505港元)。



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

## 21. 於合併結構化實體之權益

本集團綜合計算部分結構化實體，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，本集團評估其持有基金連同其報酬是否會面臨重大（顯示本集團為主理人）的投資基金活動回報變動之風險。

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。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權益之資產淨值變現，因為其代表第三方單位持有人／股東於合併投資基金之權益，而該權益將受第三方單位持有人／股東的行為所影響。

於截至二零二三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1,804,251港元（二零二二年：7,831,518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／股東於二零二三年六月三十日持有的權益160,035,128港元（二零二二年十二月三十一日：180,720,209港元）乃於簡明綜合財務狀況表計入其他負債。

## 22. 比較數字

若干比較數字已經調整以符合本期間之呈報，並就於二零二三年首次披露之項目提供比較金額。





# 管理層討論與分析

## 香港資本市場回顧

二零二三年六月末，香港恒生指數報18,916點，相比二零二二年末下降4.37%。一級市場方面，二零二三年上半年累計集資總額744億港元，較二零二二年同期下降35.3%，其中，首次公開招股集資金額為178億港元，較二零二二年同期減少9.9%。二零二三年上半年共有33家新上市公司，同比上升22%。二級市場方面，二零二三年上半年日均證券交易額1,155億港元，同比減少16.4%。二零二三年六月末，香港證券市場市價總值33.9萬億港元，較二零二二年末減少5.04%。

二零二三年上半年，全球主要國家或地區基本已經走出疫情，但是受到歐美銀行危機、地緣政治局勢不確定性以及全球央行緊縮貨幣政策的滯後效應逐漸顯現，全球經濟、金融形勢仍十分嚴峻。雖然受到全球市場氣氛影響，香港仍是內地及海外資本市場的橋樑與窗口，內地企業在香港上市的數量與融資總額仍然佔重。香港交易所在6月推出「港幣—人民幣」雙櫃台模式及雙櫃台莊家機制，將有助於鞏固香港作為離岸人民幣中心的地位，繼續提升香港作為國際金融中心的競爭力。

## 公司業績及概覽

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團取得營業收入251.34百萬港元（二零二二年：93.20百萬港元），淨利潤62.19百萬港元（二零二二年：淨虧損198.35百萬港元）增長260.54百萬港元。同比由虧轉盈，主要是本集團企業融資、交易及投資收入等核心業務之收益增長，同時，日益提升的內部管理能力和審慎的風險管理措施，不斷優化本集團的資產質量，有效地降低了本集團成本。

於二零二三年五月三十一日，本集團正式被納入MSCI香港微型股指數。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的經紀服務、企業融資服務、資產管理服務、保證金融資服務、金融產品及投資業務的營業收入同比分別下降6.68%、增長17.43%、下降34.67%、下降0.70%及增長710.35%。

## 公司業務回顧

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

### 經紀

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團經紀服務的佣金及手續費收入錄得63.86百萬港元（二零二二年：68.43百萬港元），同比下降6.68%，主要是由於香港股票指數動盪下跌，投資者交易意願低迷，市場交易量萎縮。二零二三年六月末，證券經紀客戶數較年初上漲0.1%至43,053戶，在香港中央結算所的港股託管市值248億港元，在576家證券公司中排名第33位。同時，受惠於兩地全面通關，截至二零二三年六月三十日止六個月，保險經紀業務收入同比上漲1,241%，實現較大增長。本年度榮獲彭博商業週刊財富管理平台傑出大獎。



# 管理層討論與分析

## 企業融資

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團企業融資業務收入錄得23.99百萬港元（二零二二年：20.43百萬港元），同比增長17.43%。

其中：債務證券的配售、包銷及分包銷佣金收入為16.93百萬港元（二零二二年：18.26百萬港元），同比下滑7.28%；二零二三年上半年安排費收入為3.37百萬港元（二零二二年上半年沒有錄得安排費收入）。截至二零二三年六月三十日止六個月，在美元加息及市場競爭不斷加大的環境下，本集團作為承銷商共完成境外債總承銷額約7,579百萬美元，位列彭博中國離岸債券排行榜中資在港券商第3名，本年度榮獲彭博商業週刊債券卓越大獎及君鼎獎中國證券業境外投行獎。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得保薦費收入3.34百萬港元（二零二二年：1.65百萬港元），同比增長102.42%，企業融資顧問費收入0.36百萬港元（二零二二年：0.51百萬港元），同比減少29.41%。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團包含股票承銷在內的全部股權融資額1.24百萬美元，在中資券商中排名第18位。本年度榮獲香港商報金融機構服務評選投資銀行服務大獎。

## 資產管理

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團資產管理業務收入錄得7.65百萬港元（二零二二年：11.71百萬港元），同比下降34.67%，主要是由於港股市場下跌影響及部分投資者贖回止損，導致基金月均淨值同比下降。二零二三年六月末，資產管理規模6,288百萬港元，活躍基金產品15支。本年度榮獲香港商報金融機構服務評選資產管理創新服務大獎。

## 保證金融資

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團保證金融資業務收入錄得15.51百萬港元（二零二二年：15.62百萬港元），同比下降0.70%。主要是由於本集團持續優化客戶結構，壓縮低素質保證金融資規模，有抵押保證金貸款規模進一步下降。

## 金融產品及投資

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團金融產品及投資盈利錄得140.32百萬港元（二零二二年：虧損22.99百萬港元），同比增長710.35%。由於二零二三年上半年，在美國通脹預期博弈、歐美銀行危機事件等多重因素影響下，加息預期亦多次博弈，美債收益率震盪為主但波動較大，本集團採取了保守謹慎的整體投資策略，主要配置投資級債券，維持中短久期倉位，並根據市場變化積極動態調整，密切關注各板塊信用狀況，嚴格把控違約風險。



# 管理層討論與分析

## 財務狀況

於二零二三年六月三十日，本集團的總資產增加20.26%至14,998.53百萬港元（二零二二年十二月三十一日：12,472.18百萬港元）。

於二零二三年六月三十日，本集團的總負債增加28.80%至10,918.54百萬港元（二零二二年十二月三十一日：8,477.30百萬港元）。

## 流動資金、財務資源及資本結構

於二零二三年六月三十日，本集團的流動資產淨值下降17.68%至4,553.34百萬港元（二零二二年十二月三十一日：5,531.35百萬港元）。於二零二三年六月三十日，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1.46倍（二零二二年十二月三十一日：1.86倍）。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的現金流出淨額為635.41百萬港元（二零二二年十二月三十一日：流出2,755.01百萬港元），而本集團於二零二三年六月三十日的銀行結餘為2,068.54百萬港元（二零二二年十二月三十一日：2,703.95百萬港元）。

於二零二三年六月三十日，本集團的銀行借款總額增加75.14%至1,752.97百萬港元（二零二二年十二月三十一日：1,000.91百萬港元）。

於二零二三年六月三十日，本集團未償還債券為2,092.01百萬港元（二零二二年十二月三十一日：2,079.99百萬港元）。於二零二三年六月三十日，本集團資本負債比率（回購協議，銀行借款、未償還債券之總和與權益總額之比例）增加51.5%至177.6%（二零二二年十二月三十一日：126.1%）。

於二零二三年六月三十日，普通股股東應佔權益總額為3,079.99百萬港元（二零二二年十二月三十一日：2,994.88百萬港元）。

## 未來計劃

展望二零二三年下半年，本集團將聚焦「強發展」主題，堅持發展總基調，突出穩中求進重成效，做實可持續發展業務基礎，繼續夯實收費型業務能力，持續提升公司盈利能力。一是要深化財富管理業務轉型，完善大財富管理業務框架；二是要加大資產管理業務市場營銷力度，進一步拓寬銷售渠道，實現不同業務板塊聯動發展；三是要充分發揮研究力量，推動大銷交業務市場競爭力跨上新臺階；四是大投行業務方面，債權融資業務條線力爭保持增長態勢，著重參與優質項目發行，進一步提升承銷排名；股權融資業務條線，儲備優質項目，做好相關保薦項目的同時拓展財務顧問的服務範圍，包括兼併收購、機會性融資、私有化、複牌等業務，增加公司效益；五是自有資金投資業務方面堅持穩健的投資策略，兼顧風險與收益平衡；六是要完善結構融資業務佈局，深化機構關係拓展，深化業務創新，全力推進跨境產品投資業務的落地。同時，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，努力壓降經營成本，提升公司人員的工作效能和產出，並根據考評結果，持續優化人才梯隊結構和質量。闊步新征程，聚力謀發展，本集團將持續推動興證國際經營業務高質量發展，為股東帶來理想的正向回報。



# 管理層討論與分析

## 重大投資及重大收購或出售附屬公司及聯屬公司

截至二零二三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。

## 本集團的資產質押

截至二零二三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

於二零二三年六月三十日，本集團聘任220名全職僱員（二零二二年六月三十日：208名全職僱員）（包括董事）。截至二零二三年六月三十日止六個月薪酬總額為71.32百萬港元（二零二二年六月三十日：80.87百萬港元）。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

截至二零二三年六月三十日止六個月及截止本報告日，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，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。風險管理部在首席風險官的領導下組織、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。



# 管理層討論與分析

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。

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。本集團著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。



# 管理層討論與分析

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。

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釋措施。

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。



# 管理層討論與分析

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。

## 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，將合規內控真正嵌入業務流程，以確保公司業務和運作符合不時修訂之法律法規。

合規法務部牽頭制定本集團範圍的合規管理政策及程序，為各種業務計劃和事務提供合規意見，分析探討業務方案的合規性，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法律和合規培訓，開展監管處罰案例宣導，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，是指由於經營、管理及其他行為或外部事件導致股東、員工、客戶、第三方合作機構及監管機構等對本集團公開負面評價的風險。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、及時報告等原則，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

於二零二三年六月三十日，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十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
胡平生	實益擁有人	7,204,858	0.18%

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，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。





## 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，於二零二三年六月三十日，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	2,219,827,644	55.5%
興業證券股份有限公司(附註1)	受控法團權益	2,219,827,644	55.5%
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	實益擁有人	205,853,089	5.15%
崇業控股有限公司	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，於二零二三年六月三十日，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、出售或贖回上市證券

截至二零二三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、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 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，截至二零二三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，於本公司二零二二年報日期後之董事資料變動載列如下：

董事	變動詳情
張春娟	於二零二三年八月十日獲委任為CISI Holding Pte. Ltd.之行政總裁
蔡軍政	分別於二零二三年四月十八日及二零二三年五月二十三日獲委任為CISI Holding Pte. Ltd.之董事及董事長
洪瑛	於二零二三年五月十九日退任杭州萬事利絲綢文化股份有限公司之獨立董事 於二零二三年七月二十七日獲委任為中國獨立非執行董事協會有限公司創辦成員及董事

### 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。



## 其他資料

於二零二一年十月二十二日，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2,000,000,000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，若興業證券不再擁有及持有（不論直接或間接）本公司已發行股本不少於51%之權益及維持對本公司控制權，則構成違約事項。

於二零二一年十二月二十八日，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」），據此，貸款方同意向本公司及興證國際證券提供最高額度為900,000,000港元的非承諾性短期貸款融資。按照融資函件的要求，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%，則構成違約事項。

於二零二一年十二月二十八日，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」），據此，最高金額由貸款方在每次向本公司提供貸款時或之前酌情全權決定。按照融資函件的要求，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%，則構成違約事項。

於二零二二年十月二十一日，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300,000,000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%之股權及維持對本公司絕對管理控制權，則構成違約事項。

於二零二三年四月二十五日，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」），就一筆最高額度為50,000,000美元（或其等值港元）的非承諾性循環貸款融資進行續貸。按照補充融資函件的要求，若興業證券不再合法及實益擁有（不論直接或間接）本公司已發行股本不少於51%及維持對本公司管理控制權，則構成違約事項。



## 其他資料

於二零二三年五月十一日，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20,000,000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。

於二零二三年五月二十三日，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300,000,000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。

於二零二三年六月十三日，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30,000,000美元（或其等值港元）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。



## 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，截至二零二三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

截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄十四之企業管治守則（「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胡平生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二零二三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。