

致財經版編輯  
新聞稿  
即時發放

海通國際證券集團有限公司宣佈  
截至 2012 年 12 月 31 日止年度之末期業績  
純利錄得 2 億 9 千 3 百 45 萬港元

(香港, 2013年3月5日)海通國際證券集團有限公司(「海通國際」或「集團」; 交易代號: 665.HK)今天宣佈截至2012年12月31日止年度之末期業績(「財政期間」或「期內」)。

### 財務摘要

	截至 2012 年 12 月 31 日 止 12 個月	截至 2011 年 12 月 31 日 止 12 個月	變動百分比 增加/(減少)
收入 (千港元)	1,117,055	1,003,945	17
純利 (千港元)	293,450	153,204	92
每股基本盈利 (港仙)	32.06	19.37	66
每股股息 (港仙)	15.5 *	8	94

\* 本公司董事會議決建議向 2013 年 4 月 29 日名列本公司股東名冊的股東，派發截至 2012 年 12 月 31 日止年度的末期股息合共 68,650,703 港元。根據現有已發行股份數目合共 915,342,706 股計算，截至 2012 年 12 月 31 日止年度的末期股息將為每股 7.5 港仙（惟有關金額可能因本公司於 2013 年 4 月 29 日或前後進行任何企業行動以致影響已發行股份數目而予以調整），因此，連同於 2012 年 9 月 18 日派付之中期股息每股 8 港仙，截至 2012 年 12 月 31 日止年度之股息分派總額將為每股 15.5 港仙（可予調整）。末期股息預計將於 2013 年 5 月 21 日或前後派付。

### 業務回顧

2012 年在歐元區主權債務、美國財政懸崖危機的陰霾下，環球金融市場及經濟活動經歷重大倒退，加之年內包括了主要經濟體系在內的 58 個國家舉行了國家領袖或議會選舉，對經濟前景增加了不明朗的因素。企業紛紛撤銷或延遲集資計劃、投資者入市意欲低迷，導致港股一級資本市場及二級交易市場受到前所未有的衝擊，集資額、交易額分別錄得 65% 及 23% 的倒退。本集團的經紀業務亦無可避免受到一定影響。然而經過一年的業務及運營架構重組，本集團欣然宣佈截至 2012 年 12 月 31 日股東應占年度之純利較去年同期錄得大幅增長。

截至 2012 年 12 月 31 日，本集團錄得收入 117,706 萬港元，較去年同期

100,395萬港元同比增長17%。企業融資、固定收益及自營投資為2012年主要業務增長點，加上有效控制營運成本，全年股東應佔純利錄得29,345萬港元，較2011年純利15,320萬港元上升92%，每股盈利為32.06港仙。於2012年底，股東權益為325,403萬港元。

2012年底港股重回升軌，恒生指數飆升近23%，表現較大部份其他主要市場出色。2012年初由於希臘債務成功重組令歐債問題的憂慮得以一度舒緩，支持股市短暫上揚，但隨後西班牙銀行業財務危機越趨嚴重拖累股市再度回落及內地市場持續放緩抵銷港股頭半年的升勢，令港股於5月份1個月內由高位21,300點下滑至18,400點水平。2012年後半年美國新一輪的量化寬鬆計劃及歐洲央行買債措施，帶動股市重拾上升動力，加上市場對中國新領導人未來經濟政策的憧憬，恒生指數於年底升至16個月來的高位22,656點。儘管恒生指數逐步回升，但投資者信心仍然疲弱，截至2012年12月31日，香港證券市場之平均每日成交額為538億港元，較2011年下跌23%；2012年新增公開發行共有64宗，總集資額為898億港元遠比2011年101宗新增公開招股總集資額2,598億港元下跌65%，經營環境持續惡劣。

相反，債券市場則承接2011年之走勢在2012年持續向好。香港交易所及結算所有限公司的數據顯示，2012年新上市之債務證券共109隻，總集資額3,412億港元，較上年有逾120%的增長。香港金融管理局資料顯示，非上市債務工具亦有可觀的升幅，2012年外匯基金票據及債券以外的新發行港元債務工具總額達至2,788億港元，同比增長21%；2012年二級市場月均交易量有327億港元，同比增長62%，反映了投資者對證券市場回報不明朗因素之下對固定收益類產品的熱切需求。

## 前景

展望2013年，歐美繼續推行貨幣寬鬆政策，日本通過實行超級量化寬鬆政策、日元短期大幅貶值的途徑提振本國經濟，令市場擔憂相關國家央行持續增印鈔票將誘發新一輪全球貨幣寬鬆政策競賽，低利率政策將會繼續推高全球資本流動性，為亞太地區跨資本流動帶來大幅振盪。針對國內市場，中國證監會陸續宣佈推行放寬政策，擴大QFII與RQFII規模、對台灣開啟RQFII試點增加投資便利性、繼續支援跨境ETF產品和跨境債券市場發展、推進期貨公司境外期貨經紀業務試點、繼續支持境內企業境外上市等政策將會對香港證券市場及資本市場帶來極大機遇。

在此背景下，集團對2013香港市場復蘇持審慎樂觀態度。自2011年調整發展戰略以來，集團積極推動業務多元化，確保在不同經濟氣候下均有健康穩固的發展。期內集團組建了固定收益部，彌補了集團企業融資在債務服務方面的不足，配合市場對債務融資的需求，開拓了交易佣金及服務收費以外的收入來源，為集團帶來可觀的利息收入，同時提高集團

資本金的使用效率，使集團在2012年證券市場低迷的環境下收入得以穩步提升。

2012年1月集團率先推出了首隻RQFII基金——「海通中國人民幣收益基金」。該基金憑藉先發優勢和強勁的銷售管道，3個月完成90%額度的使用，創出不俗的銷售業績。同年9月集團成為首家獲得QFII資格的在港中資券商，同時獲批1億美元QFII額度。近期，集團再進一步成為首家獲得批准發行RQFLP基金產品，並獲批約1億美元額度。集團預期在2013年陸續推出新的跨境人民幣產品，進一步突出集團在香港市場的人民幣產品領先地位。

2012年，集團參與母公司海通證券股份有限公司（「海通證券」）H股上市公開發行項目，與其它承銷團成員共同協作，確保項目順利完成，提升集團對大型項目的運作水準，亦藉此機會拓展了海通國際的品牌，為集團帶來大額收入。期內集團企業融資業務在低迷的市況下獲得逆勢增長，實現歷史性的突破，成績不俗。在未來一年裡，伴隨內地監管機構對企業在海外上市限制的逐步放開，加之海通證券在國內的知名度及客戶群，集團預計在香港資本市場上將有更大發展。

本集團作為海通證券唯一的海外業務平台，以傳統的經紀、投行等賣方業務為主體，以資本型中介業務和投資業務為兩翼，以創新和國際化為驅動力，以人才、風控、IT和研究等四大支柱建設為保障，成功完成了業務架構的調整及優化。

雖然2013年全球經濟仍然動盪，但集團業務銳意進取，收益結構逐步優化，產品及服務不斷創新，我們對集團實現成為大中華區具有領導地位的現代化全能型國際投行的戰略目標充滿信心。

## 經營概況

集團副主席及行政總裁林涌博士表示：「回顧期內，在集團管理層及全體同事的共同努力下，集團既依託已有的零售經紀業務優勢，又大力發展了企業融資、資產管理、固定收益及結構性融資及產業基金等業務，同時擴大了孖展融資及投行客戶借貸等資本中介型業務的發展，目前集團的經紀業務、企業融資、資產管理、固定收益和結構性融資及產業基金等各條業務線均衡發展，並通過業務聯動和創新業務帶動了集團資本收益水準的提高，通過成功的轉型向大中華區現代化全能型投資銀行的戰略目標全面邁進。」

## 經紀業務

期內捲土重來的歐債危機、對中國經濟轉型的擔憂以及黯淡的企業盈利前景使港股成交持續低迷，香港股票市場累計交易量同比下降逾20%。且

隨著香港經紀業務的市場飽和，銀行及部分券商亦陸續推出超長期免佣優惠或以特低固定佣金吸引客戶，進一步增加競爭壓力。此情形下，2012年集團經紀業務佣金收入有所回落至32,753萬港元，股票交易量同比下降跌幅低於市場交易總量之跌幅。

針對期內持續低迷的市況，集團靈活制定銷售策略，積極推出網上美股交易及美股融資服務，繼續拓展孖展融資的覆蓋市場，著力發展高端零售客戶，擴大機構客戶交易規模。其中上半年成功推出經改良的網上美股交易平台，擴大美股融資範圍，設計更符合本地及內地客戶習慣，滿足了客戶更廣泛的港股投資及孖展融資需求，推動集團網上美股交易大幅攀升。孖展融資覆蓋了包括日本、德國、加拿大、英國、澳洲及新加坡等地在內的海外市場。期內累計機構交易量較去年同比大幅增長，期末機構客戶成交量在集團總交易量中佔比亦上升至20%。此外，集團亦通過參與大型公開發售贏得了零售交易量，企業融資業務規模的歷史性突破亦帶動了經紀交易的提升。

通過增加機構客戶佔比及為高端零售客戶提供精細化服務的舉措，集團以多元化的產品及優質的服務突出了與以低價為策略的競爭對手之間的差異，樹立了集團「全方位融資專家」的市場形象，經紀業務規模逆勢增長，市場佔有率排名大幅攀升。

同時，為不斷滿足客戶對創新型金融產品和服務的持續需求，集團還於期內成立了程式化交易團隊，搭建了集團首個支援多市場、多幣種、多產品的ETF全自動做市交易平台，並研發了多種交易策略，已於近期投入使用。

### 企業融資業務

股票市場交投氣氛的低迷也影響了期內企業上市集資情況，在公開發售市場認購率不足的陰霾下企業紛紛撤銷或延遲上市計劃，香港融資市況總體持續低迷，融資金額僅為3,042億港元，同比下降38%，首次上市項目64個，首次上市融資總額為898億港元，同比下降65%。然而隨著投資人對防禦型資產及固定收益類產品強大需求的增加，2012年債券市場繁榮。同時伴隨著中國經濟的高速發展、中國資本市場的不斷成長和開放，以及中國企業和項目競爭力的提升，投資併購活動相對活躍。

在此危、機並存的背景下，集團作出相應戰略調整，組建全新團隊，企業融資業務逆勢突破，創歷史新高。集團憑藉在香港零售市場的網點優勢、領導力和經驗以及機構客戶的拓展，多次幫助大型IPO項目的公開發售實現超額認購，並圓滿完成全球配售，取得了驕人的成績。運作大型項目的公開發售並獲得成功，為集團在承接大型IPO項目的競爭中找到了

突破之路。集團同時抓住債市繁榮的機遇，結合企業的債券融資需求進行業務拓展。根據彭博資訊，截至2012年12月，集團港股IPO發行數市場排名第2位，港股IPO承銷額的市場排名第7位，其中擔任帳簿管理人或保薦人角色以上的IPO項目10個。在期內香港市場10大IPO項目中，集團在海通證券、中國人民保險集團股份有限公司等4個項目中擔任了保薦人或帳簿管理人，並承接了多個債務融資項目、二次股權融資項目、收購合併財務顧問項目，及大量其他財務顧問項目。在項目數量、種類及規模三方面，集團的企業融資業務都展現出雄厚的實力。期內企業融資業務收入同比增長近1倍，達46,603萬港元。

### 資產管理業務

香港作為離岸人民幣業務中心，不但有大量的人民幣存量，且近年已發展了多種人民幣金融產品，包括貨幣、外匯、衍生產品、債券、基金和保險產品，在推進跨境人民幣業務發展和人民幣國際化進程中發揮了重大效用。面對此歷史機遇，集團充分發揮中資優勢，以人民幣產品創新和跨區域聯動帶動了集團資產管理品牌和規模的提升。

集團積極致力於產品創新，尤其是在人民幣產品方面，於2012年初在香港首個公開發行RQFII產品，2012年9月成為首家獲得QFII資格的在港中資券商機構，同時獲得外匯管理局1億美元QFII額度，第一時間打通了人民幣、美元進入內地二級市場的管道。此外還獲准發行內地第一隻RQFLP基金。該基金的設立成功打通了海外資金進入內地一級市場的通道，使集團成為期內全球唯一同時擁有RQFII、QFII、RQFLP資格的中資機構，為海外投資者建立通過人民幣、美元連接的境內外雙向業務管道奠定了基礎。目前集團正積極參與內地監管機構對人民幣跨境業務發展的政策研討，為集團發展跨境業務聯動提供更廣闊的平台。

在人民幣產品銷售方面，集團利用已有銷售平台及銀行管道，同時積極開發香港保險公司的銷售渠道，加強與海外戰略夥伴的合作，分銷基金產品。目前已與部分海外機構簽訂合作協議，利用雙方各自在全球資產管理業務方面的優勢及利益互補所長，共同發展新產品、拓展新渠道。除此之外，集團亦在努力加大針對高淨值及機構投資者的推廣力度，建立覆蓋歐洲、北美及東南亞的環球銷售網路，增大資產規模。並重新審視既有產品，重點發展人民幣相關的ETF、指數型基金、FOF及夾層基金等。

### 固定收益業務

固定收益業務是現代國際一流投行重要的業務組成，其發展為集團股票經紀業務做了重要補充和平衡。2012年，集團應對市場變化，完善業務架構，組建了固定收益部，拓展、完善和提高各固定收益類產品的整體

運作能力、水準及相互間協同。在不到一年的運營時間內，固定收益業務抓住債券市場波動機遇，積極拓展私募債投融資項目，建立了投資標的池，並在自營債券交易及代客交易業務等多方面為集團帶來較大的收入貢獻。

### 結構化融資以及產業基金業務

作為集團創新業務領域，結構化融資業務已經在近年以及未來成為公司重要且穩定的收入來源。2012年，集團在質押融資及結構性融資業務的拓展方面取得明顯成效，期內集團面向企業客戶的融資利息收入較去年同期增長57%。獲得首個RQFLP的資格後，集團在產業基金領域邁出堅實的一步。期內集團已成立專注於中國內地的產業基金投資業務團隊，在中國跨境業務逐步放開的背景下，為集團及時抓住海外募集、境內投資業務模式的產業基金發展機遇奠定了基礎，期望未來成為集團業務收入的重要來源。

### 營運概述

在通過發展創新業務平衡收益、尋求新利潤增長點的同時，集團也加大了對中後台支援部門的架構重組，整合營運團隊，設立首席風控總監，重組法律合規部，引入業內知名經濟學家，實施嚴格的成本控制，使得集團整體結構更精煉高效。

在整合業務架構、發展創新業務的同時，集團高度重視風險控制力度的相應提升，引入首席風控總監，根據不同業務的特點和需要完善並更新各業務線條的風險控制審批流程及管理制度。同時提升了法律、合規部門的整合力度及人員配置。相關舉措為管理層作出快速而準確的決策提供了有效保障。

另外，為更好的服務高淨值客戶及機構客戶，集團研究部於期內聘請了業內知名的經濟學家，在鞏固宏觀經濟和策略研究能力的同時，覆蓋了房地產、機械、消費、汽車、非銀行金融、博彩及酒店、傳媒、食品以及綜合類等9個行業板塊和132個上市公司，並定期高頻發佈各類市場訊息、宏觀經濟分析報告、策略分析報告以及行業研究報告等，在研究的覆蓋面和研究深度方面均獲業界的廣泛認可。

在內部管理方面，集團本年度實施嚴謹的成本控制，有效地將成本收入比率大幅度改善，由2011年接近82%至2012年71%。但集團並未因此大力削減人力成本，而一如既往堅持以人為本，於期內對各業務部門進行了新一輪人才戰略部署，進一步完善對前線員工的激勵機制，同時加大優秀人才引進力度，優化各業務及營運部門的人才結構，為集團實現現代化全能型投資銀行的戰略目標奠定了堅實的人才基礎。

## 未來展望

經過期內業務及營運部門的架構重組和戰略轉型，集團已初步搭建了現代化全能型投資銀行的業務框架。2013年全球經濟溫和反彈，資金充裕，且流向亞洲尤其是中國。中國經濟見底反彈，股市逐漸復蘇，股債並行。面對經濟形勢及資本市場的新變化，集團將努力擴大資本規模，改善集團股票交投活躍程度，並充分利用各種債務融資渠道適度放大槓桿水平，在風險可控和可測的基礎上著力推動孖展融資、投行客戶借貸以及固定收益貨幣及商品等資本中介業務的規模和盈利能力。充分發揮在零售業務方面的既有優勢，進一步優化客戶資源，增強大型項目的承接能力，努力實現大投行業務的多元化發展。在資產管理方面，以人民幣產品和創新業務為驅動，大力發展RQFII、QFII以及RQFLP業務，努力實現資產管理規模的快速提升。集團亦在加快海外市場拓展，計劃以新加坡為駐點拓展東南亞市場的業務覆蓋，繼續推動機構業務的快速發展，並以服務能力的提高帶動客戶數和交易量的快速攀升。

林涌博士總結時表示：「我們有決心和信心帶領管理團隊，秉持以客戶需求為核心的原則，以傳統賣方業務為主體，以資本中介型和資本投資型業務為兩翼，重點發展機構業務和資本驅動的創新型業務，將結構性融資業務及產業基金歸入大投行業務，將固定收益部門拓展為固定收益貨幣及商品部(FICC)，穩步將集團打造為在大中華區具有領導地位的現代化全能型投資銀行。

籍此機會，本人對董事會之同仁、集團內各部門同事之辛勤努力、服務及貢獻深表謝意，並代表集團的董事會和管理團隊向廣大投資者及業務夥伴的支持和信任表示感謝。相信在各位同事的共同努力下，本集團會早日實現成為大中華區具有領導地位的現代化全能型投資銀行之戰略目標。」

- 完 -

## 海通國際證券集團有限公司

海通國際證券集團有限公司(「海通國際」或「集團」；股份代號：665.HK)，是海通國際控股有限公司(「海通國際控股」)的附屬公司。海通國際控股為一家在香港註冊成立的公司，且為海通證券股份有限公司(「海通證券」)的全資附屬公司。海通證券於上海證券交易所及香港聯交所上市(股份代號：600837.SH; 6837.HK)，是國內最具領導地位的證券公司之一，在全國

7



逾 120 個城市擁有 210 多家營業部，為逾 400 萬名零售客戶和 12,000 多名機構及高淨值客戶提供全面的金融服務。

海通國際成立於 1973 年，並於 1996 年 8 月在香港聯交所上市，致力為環球及香港機構客戶及個人投資者提供全面優質的經紀、企業融資、資產管理、固定收益、結構性融資以及產業基金等服務。海通國際作為海通證券唯一的海外業務平台，矢志成為在大中華區具有領導地位的現代化全能型投資銀行。

海通國際擁有龐大的零售客戶基礎及廣泛的分行網路，現時在港澳兩地擁有十多間分行。在中國內地，集團於北京、上海設立 2 個代表處，於北京、上海、廣州、深圳及杭州等主要城市設立 5 個投資諮詢中心。

海通國際在人民幣產品領域保持領先地位，2010 年成功於本港推出首隻以人民幣計價及結算的公募基金產品；2012 年首批機構獲得 RQFII 資格，並成為首家獲得 QFII 及 RQFLP 資格的香港中資證券商，使集團成為期內全球唯一同時擁有 RQFII、QFII、RQFLP 資格的中資機構。

海通國際的全面優質產品及服務獲得業界一致認同。早於 1999 年，集團榮獲 ISO 9002 品質管制體系認證，成為本港及內地首家獲得此證書的證券公司。此外，集團連續 13 年榮獲多家國際及香港專業機構，包括《金融亞洲》(FinanceAsia)、《亞洲貨幣》(Asiamoney)、《歐洲貨幣》(Euromoney)、《資本雜誌》等評為「香港最佳證券商」。

如欲索取進一步資料，請瀏覽網址：[www.htisec.com](http://www.htisec.com)。

\*\*\*\*\*

如欲查詢詳情，請聯絡：  
海通國際證券集團有限公司  
卓麗冰小姐  
電話：(852) 2213 8770  
電郵：[karina.lp.cheuk@htisec.com](mailto:karina.lp.cheuk@htisec.com)