閣下對本文件的內容如有任何疑問,應徵詢獨立專業意見。

香港交易及結算所有限公司(「**香港交易所**」)、香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)及香港中央結 算有限公司(「**香港結算**」)對本文件的內容概不負責,對其準確性或完整性亦不發表任何聲明,並表 明概不就本文件全部或任何部分內容所產生或因倚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

### 關於將由

# 國泰君安證券(香港)有限公司

(在香港註冊成立的有限公司)

## 發行的結構性產品的 日期為2025年4月29日的基本上市文件增編

本增編(「增編」)乃日期為2025年4月29日之基本上市文件(「基本上市文件」)之補充,並應與該基本上市文件一併閱讀,其載有遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)而提供的資料,旨在提供有關我們的資料以及我們不時將於聯交所上市的標準權證(「權證」)、可贖回牛熊證(「牛熊證」)及其他結構性產品(統稱為「結構性產品」)的資料。我們對本增編承擔全部責任。本增編須與基本上市文件一併閱讀。

我們於作出一切合理查詢後確認,就我們所知及所信,本增編及基本上市文件所載資料在所有重大 方面均屬準確完備,且無誤導及欺詐成分,亦無遺漏任何其他事項,致使本增編及/或基本上市文件 所載之任何陳述具誤導性。

結構性產品屬複雜產品 閣下應就其審慎行事。結構性產品涉及衍生工具。投資者除非完全了解及願意承擔所涉風險,否則切勿投資於結構性產品。投資者務須注意,結構性產品的價格可急升亦可急跌,持有人可能會損失全部投資。因此,有意購買者在投資結構性產品前,應確保了解結構性產品的性質,仔細研究基本上市文件及相關發行公佈及補充上市文件所列的風險因素,並在有需要時徵詢專業意見。

結構性產品構成我們而非其他人士的一般無抵押合約責任,於清盤時,結構性產品之間及與我們所有其他無抵押責任(法律規定優先者除外)具有同等地位。 閣下如購買結構性產品,即依賴我們的信譽而購買,並無根據結構性產品可向如下各方提出的權利(a)發行相關資產的公司;(b)發行相關資產的基金或其受託人(如適用)或管理人;或(c)任何相關指數的指數編製人或組成相關指數的任何公司。如我們無力償債或違反我們於結構性產品下的責任, 閣下可能無法收回結構性產品下應付的全部甚至部分金額(如有)。

#### 重要資料

結構性產品涉及衍生工具。除非 閣下完全了解及願意承擔結構性產品所涉風險, 否則切勿投資結構性產品。

#### 閣下投資結構性產品前應閱覽甚麼文件?

閣下在投資任何系列之結構性產品前,必須閱讀 本增編,連同基本上市文件(經其任何增編所補 充)以及相關發行公佈及補充上市文件(包括其任 何增編)(統稱「上市文件」)。 閣下應仔細閱讀 上市文件所載的風險因素。

#### 結構性產品是否有任何擔保或抵押?

否。我們於結構性產品項下的責任並無由任何第三方擔保,亦無由我們的任何資產或其他抵押品抵押。 閣下於購買我們的結構性產品時,僅依賴我們而非任何其他人士的信譽。如我們無力償債或違反我們於結構性產品下的責任,閣下僅可以發行人無抵押債權人的身份作出索償。在此情況下,閣下可能無法收回結構性產品下應付的全部甚至部分金額(如有)。

#### 發行人是否獲任何信貸評級機構評級?

於本增編日期,我們並無獲任何信貸評級機構給 予任何評級。

#### 結構性產品並無評級。

發行人是否受上市規則第15A.13(2)條所指的香港 金融管理局或上市規則第15A.13(3)條所指的證券 及期貨事務監察委員會(「證監會」) 規管?

我們獲證監會發牌可從事第1類(證券交易)、第2類 (期貨合約交易)及第4類(就證券提供意見)受規 管活動。發行人並非受上市規則第15A.13(2)條所 列的任何機構規管。

#### 發行人是否涉及任何訴訟?

除上市文件所披露者外,發行人及其附屬公司並 不涉及任何針對發行人或其附屬公司提出而尚 未了結或威脅提出的重大訴訟或索償。

# 我們的財政狀況自上個財政年度完結以來有否改變?

除本增編及基本上市文件附錄四所披露者外,自 2024年12月31日以來,發行人的財政或經營狀況 並無任何重大不利變動。

#### 閣下可在何處閱覽有關文件?

上市文件(分別備有英文及中文版本)以及相關發行公佈及補充上市文件列出的其他文件的副本可於香港交易所披露易網站www.hkexnews.hk以及本公司網站gi-warrants.com.hk瀏覽。

The documents above are available on the website of the HKEX at www.hkexnews.hk and our website at gj-warrants.com.hk.

#### 閣下如何獲得有關我們的進一步資料?

閣下可瀏覽*gj-warrants.com.hk*以取得我們及/或結構性產品的進一步資料。

# 目 錄

|                          | 頁次 |
|--------------------------|----|
| 關於我們的補充資料                | 4  |
| 我們截至2025年6月30日止期間的中期財務報表 | 5  |
| 參與各方                     | 底頁 |

## 關於我們的補充資料

Choi Chi Ho, Kelvin替代Chan Ka Yee, Grace為發行人的獲授權代表,自二零二五年五月二十一日起生效。

## 我們截至2025年6月30日止期間的中期財務報表\*

以下載列我們截至2025年6月30日止期間的中期財務報表。

於本增編第6至22頁轉載的中期財務報表中,各頁參照的頁次指中期財務報表的原始頁次。

國泰君安證券(香港)有限公司

截至2025年6月30日止期間中期財務報表

| 目錄           | 頁次   |
|--------------|------|
| 綜合損益及其他全面收益表 | 1-2  |
| 綜合財務狀況表      | 3-4  |
| 綜合權益變動表      | 5    |
| 綜合現金流量表      | 6-7  |
| 財務報表附註       | 8-15 |

# 綜合損益及其他全面收益表

| 未經審核   未經審核   干港元   |               |     | 截至6月30日」  | 上六個月      |
|---|---------------|-----|-----------|-----------|
| 收入<br>其他收益     1,408,098<br>2,226     1,255,656<br>1,783       收入及其他收益     1,410,324     1,257,439       客戶主任佣金<br>員工成本<br>折舊<br>(1,045)     (124,427)<br>(3,848)     (98,929<br>(3,479)       折舊<br>(1,045)     (1,039)     (2,938)     (22,652)       其他經營開支     (546,802)     (499,946)       經營溢利     731,264     631,394       融資成本     4     (246,910)     (363,242)       除稅前溢利     4     484,354     268,152       斯內稅(開支)/抵免     5     (72,759)     10,723       期內其他全面收益,扣除稅項<br>其後可能重新分類至損益之項目:<br>一外匯匯兑差額     411,595     278,875       期內其他全面收益,和除稅項<br>其後可能重新分類至損益之項目:<br>一外匯匯兑差額     (3,664)     (11,338)  |               | 附註  | 2025年     | 2024年     |
| 收入<br>其他收益 2,226 1,783<br>收入及其他收益 1,410,324 1,257,439<br>客戶主任佣金<br>員工成本 (3,848) (3,479<br>折舊 (1,045) (1,039) (22,652<br>其他經營開支 (546,802) (499,946<br>經營溢利 731,264 631,394<br>融資成本 4 (246,910) (363,242<br>除稅前溢利 4 484,354 268,152<br>所得稅(開支)/抵免 5 (72,759) 10,723<br>期內溢利<br>期內溢利<br>期內其他全面收益,扣除稅項<br>其後可能重新分類至損益之項目:<br>一外匯匯兑差額 (3,664) (11,338  |               |     | 未經審核      | 未經審核      |
| 其他收益 2,226 1,783 收入及其他收益 1,410,324 1,257,439 客戶主任佣金 (124,427) (98,929 員工成本 (3,848) (3,479 折舊 (1,045) (1,039 減值支出淨額 (2,938) (22,652 其他經營開支 (546,802) (499,946 經營溢利 731,264 631,394 融資成本 4 (246,910) (363,242 除稅前溢利 4 484,354 268,152 所得稅(開支)/抵免 5 (72,759) 10,723  期內溢利 411,595 278,875 期內其他全面收益・扣除稅項 其後可能重新分類至損益之項目: 一外匯匯兑差額 (3,664) (11,338  |               |     | 千港元       | 千港元       |
| 收入及其他收益 1,410,324 1,257,439  客戶主任佣金 (124,427) (98,929 員工成本 (3,848) (3,479 折舊 (1,045) (1,039 減值支出淨額 (2,938) (22,652 其他經營開支 (546,802) (499,946  經營溢利 731,264 631,394  融資成本 4 (246,910) (363,242  除稅前溢利 4 484,354 268,152  所得稅(開支)/抵免 5 (72,759) 10,723  期內溢利 期內溢利 411,595 278,875 期內其他全面收益,扣除稅項 其後可能重新分類至損益之項目: 一外匯匯兑差額 (3,664) (11,338   | * * * *       | 3   | 1,408,098 | 1,255,656 |
| 客戸主任佣金<br>員工成本<br>折舊<br>減值支出淨額<br>其他經營開支       (124,427)<br>(3,848)<br>(1,045)<br>(1,039)<br>(2,938)<br>(22,652)<br>(546,802)       (499,946)         經營溢利       731,264       631,394         融資成本       4       (246,910)<br>(363,242         除稅前溢利       4       484,354       268,152         所得税(開支)/抵免       5       (72,759)<br>(72,759)       10,723         期內溢利<br>期內溢利<br>其後可能重新分類至損益之項目:<br>一外匯匯兑差額       411,595       278,875         一外匯匯兑差額       (3,664)       (11,338)  | 其他收益          | -   | 2,226     | 1,783     |
| 日工成本  | 收入及其他收益       |     | 1,410,324 | 1,257,439 |
| 折舊  | 客戶主任佣金        |     | (124,427) | (98,929)  |
| (2,938) (22,652   (2,938) (22,652   (2,938) (22,652   (2,938) (22,652   (2,938) (22,652   (2,938) (22,652   (2,938) (22,652   (2,938) (22,652   (2,938) (22,652   (2,938) (22,652   (2,938) (2,938) (22,652   (2,938) (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,938) (2,652   (2,938) (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,652   (2,938) (2,934   (2,938) (2,652   (2,938) (2,934   (2,934) (2,934   (2,934) (2,934 |               |     | (3,848)   | (3,479)   |
| 其他經營開支 (546,802) (499,946  經營溢利 731,264 631,394  融資成本 4 (246,910) (363,242  除稅前溢利 4 484,354 268,152  所得稅(開支)/抵免 5 (72,759) 10,723  期內溢利 411,595 278,875  期內其他全面收益,扣除稅項  其後可能重新分類至損益之項目:  一外匯匯兑差額 (3,664) (11,338  |               |     | (1,045)   | (1,039)   |
| 經營溢利 731,264 631,394 融資成本 4 (246,910) (363,242 除稅前溢利 4 484,354 268,152 所得稅(開支)/抵免 5 (72,759) 10,723 期內溢利 411,595 278,875 期內其他全面收益,扣除稅項 其後可能重新分類至損益之項目: 一外匯匯兑差額 (3,664) (11,338  |               |     |           | (22,652)  |
| 融資成本 4 (246,910) (363,242<br>除稅前溢利 4 484,354 268,152<br>所得稅(開支)/抵免 5 (72,759) 10,723<br>期內溢利<br>期內其他全面收益,扣除稅項<br>其後可能重新分類至損益之項目:<br>一外匯匯兑差額 (3,664) (11,338   | 其他經營開支        | _   | (546,802) | (499,946) |
| 除税前溢利       4       484,354       268,152         所得税(開支)/抵免       5       (72,759)       10,723         期內溢利<br>期內其他全面收益,扣除稅項<br>其後可能重新分類至損益之項目:<br>一外匯匯兑差額       411,595       278,875         (3,664)       (11,338  | 經營溢利          |     | 731,264   | 631,394   |
| 所得税(開支)/抵免     5     (72,759)     10,723       期内溢利<br>期内其他全面收益・扣除税項<br>其後可能重新分類至損益之項目:<br>一外匯匯兑差額     411,595     278,875       (3,664)     (11,338  | 融資成本          | 4 _ | (246,910) | (363,242) |
| 期內溢利       411,595       278,875         期內其他全面收益,扣除稅項       其後可能重新分類至損益之項目:       (3,664)       (11,338)         一外匯匯兑差額       (3,664)       (11,338)  | 除税前溢利         | 4   | 484,354   | 268,152   |
| <b>期內其他全面收益,扣除稅項</b><br>其後可能重新分類至損益之項目:<br>- 外匯匯兑差額 (3,664) (11,338   | 所得税(開支)/抵免    | 5   | (72,759)  | 10,723    |
| - 外匯匯兑差額(3,664)(11,338  | 期內其他全面收益,扣除稅項 |     | 411,595   | 278,875   |
| Here II. II. W. Arte der  |               | -   | (3,664)   | (11,338)  |
| 期內全面收益總額 407,931 267,537  | 期內全面收益總額      |     | 407,931   | 267,537   |

# 綜合損益及其他全面收益表(續)

|                              |    | 截至6月30日」 | 止六個月    |
|------------------------------|----|----------|---------|
|                              | 附註 | 2025年    | 2024年   |
|                              |    | 未經審核     | 未經審核    |
|                              |    | 千港元      | 千港元     |
| 期內全面收益總額                     |    |          |         |
| <b>以下人士應佔期內溢利:</b><br>母公司擁有人 |    |          |         |
| - 普通股持有人                     |    | 410,274  | 277,203 |
| 非控股權益                        | _  | 1,321    | 1,672   |
|                              | -  | 411,595  | 278,875 |
| 以下人士應佔期內全面收益總額:<br>母公司擁有人    |    |          |         |
| 一普通股持有人                      |    | 406,447  | 271,423 |
| 非控股權益                        | _  | 1,484    | (3,886) |
|                              | _  | 407,931  | 267,537 |

# 綜合財務狀況表

|   | 附註      | 於2025年<br>6月30日<br>未經審核<br>千港元  | 於2024年<br>12月31日<br>經審核<br>千港元  |
|---|---------|---|---|
| 非流動資產   |         |   |   |
| 物業、廠房及設備<br>商譽及其他無形資產<br>其他資產<br>遞延税項資產   |         | 3,565<br>2,000<br>29,405<br>4,747   | 3,805<br>22,474<br>15,861<br>42,625   |
|   |         | 39,717  | 84,765  |
| 流動資產  |         |   |   |
| 給予客戶的貸款及墊款<br>應收款項<br>預付款項、按金及其他應收款項<br>按公平值計入損益的金融資產<br>衍生金融工具<br>客戶信託銀行結餘<br>現金及現金等價物 | 6<br>7  | 8,313,983<br>7,815,248<br>65,034<br>638,995<br>460,413<br>12,160,146<br>3,963,228 | 7,726,915 7,076,088 84,328 570,145 232,936 11,736,718 5,447,953               |
| 流動負債  |         |   |   |
| 應付款項<br>其他應付款項及應計負債<br>按公平值計入損益的金融負債<br>衍生金融工具<br>計息借款<br>應付直接控股公司款項                    | 9<br>10 | (15,821,776)<br>(61,320)<br>(527,137)<br>(570,075)<br>(70,431)<br>(798,837)       | (15,119,032)<br>(50,365)<br>(190,296)<br>(287,076)<br>(40,233)<br>(2,107,808) |
| 應付税項  |         | (34,552)  | (128)   |
|   |         | (17,884,128)  | (17,794,938)  |

# 綜合財務狀況表(續)

|                                       | 附註      | 於2025年<br>6月30日<br>未經審核<br>千港元               | 於2024年<br>12月31日<br>經審核<br>千港元               |
|---------------------------------------|---------|--|--|
| 流動資產淨值                                | =       | 15,532,919                                   | 15,080,145                                   |
| 資產總額減流動負債                             | =       | 15,572,636                                   | 15,164,910                                   |
| <b>非流動負債</b><br>來自直接控股公司的後償貸款<br>計息借款 | 11<br>9 | (2,800,000) (372)                            | (2,800,000)                                  |
| 非流動負債總額                               | -       | (2,800,372)                                  | (2,800,577)                                  |
| 資產淨值                                  | =       | 12,772,264                                   | 12,364,333                                   |
| 權益                                    |         |  |  |
| 股本<br>其他儲備<br>貨幣換算儲備<br>保留溢利          | _       | 7,500,000<br>64,891<br>(16,170)<br>5,110,013 | 7,500,000<br>64,891<br>(12,343)<br>4,699,739 |
| 普通股持有人應佔權益<br>非控股權益                   | -       | 12,658,734<br>113,530                        | 12,252,287<br>112,046                        |
| 權益總額                                  | _       | 12,772,264                                   | 12,364,333                                   |

## 綜合權益變動表

(以港元列示)

## 歸屬於母公司所有者權益

|             | 股本<br>千港元 | 其他儲備   | 貨幣換算 儲備 千港元 | 保留溢利 千港元  | <br>總計<br>千港元 | 非控股<br>權益<br>千港元 | 權益總額<br>千港元 |
|-------------|-----------|--------|-------------|-----------|---------------|------------------|-------------|
| 於2024年1月1日  | 7,500,000 | 64,891 | (5,778)     | 4,042,647 | 11,601,760    | 115,661          | 11,717,421  |
| 期內全面收益總額    |           |        | (5,780)     | 277,203   | 271,423       | (3,886)          | 267,537     |
| 於2024年6月30日 | 7,500,000 | 64,891 | (11,558)    | 4,319,850 | 11,873,183    | 111,775          | 11,984,958  |
| 於2025年1月1日  | 7,500,000 | 64,891 | (12,343)    | 4,699,739 | 12,252,287    | 112,046          | 12,364,333  |
| 期內全面收益總額    |           |        | (3,827)     | 410,274   | 406,447       | 1,484            | 407,931     |
| 於2025年6月30日 | 7,500,000 | 64,891 | (16,170)    | 5,110,013 | 12,658,734    | 113,530          | 12,772,264  |

# 綜合現金流量表

|  | 截至6月30日<br>2025年<br>未經審核<br>千港元 | 止六個月<br>2024年<br>未經審核<br>千港元            |
|--|---------------------------------|---|
| 經營活動(所用)/所得現金流量淨額  | (1,580,077)                     | 5,495,384                               |
| <b>投資活動</b><br>購買物業、廠房及設備  | (852)                           |   |
| 投資活動所用現金淨額   | (852)                           |   |
| 融資活動現金流量   |                                 |   |
| 銀行借款所得款項/(償還)淨額<br>租賃付款的本金部分<br>租賃付款的利息部分<br>後償貸款償還淨額                | 30,644<br>(607)<br>(28)         | (454,287)<br>(652)<br>(36)<br>(250,000) |
| 融資活動所得/(所用)現金流量淨額  | 30,009                          | (704,975)                               |
| 現金及現金等價物(減少)/增加淨額  | (1,550,920)                     | 4,790,409                               |
| 期初現金及現金等價物(不包括原到期日超過三個月的定期<br>存款)<br>匯率變動的影響淨額<br>減值撥備對現金及現金等價物的影響淨額 | 5,296,010<br>(3,633)<br>(253)   | 5,322,239<br>(11,205)<br>(352)          |
| 期末現金及現金等價物   | 3,741,204                       | 10,101,091                              |

# 綜合現金流量表(續)

|                      | 截至6月30日止六個月 |            |
|----------------------|-------------|------------|
|                      | 2025年       | 2024年      |
|                      | 未經審核        | 未經審核       |
|                      | 千港元         | 千港元        |
| 現金及現金等價物的結餘分析        |             |            |
| 現金及銀行結餘              | 3,741,204   | 8,500,733  |
| 存放時原到期日不足三個月的未抵押定期存款 |             | 1,600,358  |
| 綜合現金流量表所列之現金及現金等價物   | 3,741,204   | 10,101,091 |
| 存放時原到期日超過三個月的未抵押定期存款 | 222,024     | 115,233    |
| 綜合財務狀況表所列之現金及現金等價物   | 3,963,228   | 10,216,324 |

### 財務報表附註

(除非另有指明,否則以港元列示)

#### 一般資料 1

國泰君安證券(香港)有限公司(「本公司」)為一間於香港註冊成立的有限公司。本公司的 註冊辦事處位於香港皇后大道中181號新紀元廣場27樓。

期內,本公司擔任證券經紀及交易商,亦從事提供承銷及理財服務以及孖展融資。其附 屬公司主要從事提供證券經紀及證券投資顧問服務。

本公司為國泰君安國際控股有限公司(「GJIH」,一間於香港註冊成立的公司)的全資附 屬公司。最終控股公司為國泰君安証券股份有限公司(「國泰君安証券」,一間於中華人民 共和國註冊的公司)。最終控股公司國泰君安証券編製可供公眾使用的財務報表。

本公司根據證券及期貨條例獲發牌進行第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)及第4類 (就證券提供意見)受規管活動。

於2025年3月4日,本公司完成認購35,350,000股國泰君安證券(越南)股份有限公司(股份代 號:IVS.HN,「IVS])供股股份。該等股份的總代價為392.685.000.000越南盾(約相等於120百 萬港元)。本公司持有的國泰君安證券(越南)股權已由50.97%增至67.38%。

於2025年6月30日,主要附屬公司的詳情載列如下:

本公司直接 持有的股權

註冊成立及

經營地點 股本 百分比 主要業務

國泰君安證券(越南)

股份有限公司

公司名稱

越南

1.049.233 百萬越南盾 67.38% 證券交易、經紀及孖展融資

#### 2 主要會計政策

### (a) 財務報表的編製基準

本中期財務報告乃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 (「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。

中期財務報告根據本公司及其附屬公司(「本集團」)2024年年度財務報表中採納的相同會計政策而編製,惟預期於2025年年度財務報表中反映的會計政策變動除外。任何會計政策變更的詳情載於附註2(b)。

除按公平值計入損益的金融資產及金融負債以及衍生金融工具外,編製財務報表所用的計量基準為歷史成本基準。

除非另有説明,該等財務報表乃以港元呈列,且所有數值已約整至最接近之千位數。

若干比較數字乃經重新分類以與本期間所呈列者一致。

### (b) 會計政策變動

本集團已於本會計期間對本中期財務報告應用香港會計準則第21號(修訂本)匯率 變動的影響-缺乏可兑換性。由於本集團並無進行任何外幣交易為當中的外幣不可兑換成另一種貨幣,因此該等修訂對本中期報告並無重大影響。

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

## 3 收入

本集團的收入分拆如下:

| 未經審核 干總元         不持元       未經審核 干港元         不持元       干港元         客戶合約收入       證券交易及經紀業務的佣金收益       187,855         配售、承銷及分承銷的佣金       164,991       89,20         交易及經紀業務佣金收益       48,904       34,88         一般業務       165       27         長期業務       142       12         期權交易及經紀業務佣金收益       520       30         投資蓄詢收入       -       5,31         其他來源收入       498,958       317,67         其他來源收入       本自客戶的利息收益       215,278       233,51         以下各項的利息收益       215,278       233,51         以下各項的利息收益       342,722       543,67         一部行首       1,19       10,558       7,52         一上市債務證券       -       1,19         一接公學自行計入損益的金融工具投資收益/(虧損)淨額       -       2,267       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       4,510)       13,80         909,140       937,98   |                                       | 截至6月30日」                              | 止六個月      |
|---|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------|
| 不港元       千港元         客戶合約收入       證券交易及經紀業務的佣金收益       187,85         配售、承銷及分承銷的佣金       164,991       89,20         交易及經紀業務手續費收益       48,904       34,58         保險經紀業務佣金收益       27       -         長期業務       142       12         期權交易及經紀業務佣金收益       520       30         投資諮詢收入       -       5,31         其他來源收入       498,958       317,67         其他來源收入       498,958       317,67         其他來源收入       215,278       233,51         以下各項的利息收益及手續費收益       10,558       7,52         一般并行存款       342,722       543,67         一直养借貸       10,558       7,52         一其他       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       -       1,19         一按公平值計入損益的金融工具       325,555       103,47         一按生工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       4(4,510)       13,80         909,140       937,98 |                                       | 2025年                                 | 2024年     |
| 客戶合約收入       284,236       187,85         配售、承銷及分承銷的佣金       164,991       89,20         交易及經紀業務用逾收益       48,904       34,58         保險經紀業務佣金收益       165       27         一長期業務       142       12         期權交易及經紀業務佣金收益       520       30         投資諮詢收入       -       5,31         其他來源收入       498,958       317,67         其他來源收入       498,958       317,67         其他來源收入       215,278       233,51         以下各項的利息收益及手續費收益       342,722       543,67         一鐵行存款       342,722       543,67         一遊券借貸       10,558       7,52         上市債務證券       -       1,19         一其他       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       -       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98  |                                       | 未經審核                                  | 未經審核      |
| 證券交易及經紀業務的佣金收益 164,991 89,20 交易及經紀業務手續費收益 48,904 34,58 保險經紀業務用金收益 48,904 34,58 化險經紀業務佣金收益 165 27 - 長期業務 142 12 期權交易及經紀業務佣金收益 520 30 投資諮詢收入 - 5,31 498,958 317,67 其他來源收入 498,958 317,67 其他來源收入 215,278 233,51 以下各項的利息收益と 320 342,722 543,67 - 證券借貸 10,558 7,52 - 上市債務證券 - 1,19 - 其他 持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額 - 按公平值計入損益的金融工具 325,555 103,47 - 衍生工具 2,957 25,53 持作交易上市證券的股息(開支)/收益 (4,510) 13,80 909,140 937,98   |                                       | 千港元                                   | 千港元       |
| 證券交易及經紀業務的佣金收益 164,991 89,20 交易及經紀業務手續費收益 48,904 34,58 保險經紀業務用金收益 48,904 34,58 化險經紀業務佣金收益 165 27 - 長期業務 142 12 期權交易及經紀業務佣金收益 520 30 投資諮詢收入 - 5,31 498,958 317,67 其他來源收入 498,958 317,67 其他來源收入 215,278 233,51 以下各項的利息收益と 320 342,722 543,67 - 證券借貸 10,558 7,52 - 上市債務證券 - 1,19 - 其他 持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額 - 按公平值計入損益的金融工具 325,555 103,47 - 衍生工具 2,957 25,53 持作交易上市證券的股息(開支)/收益 (4,510) 13,80 909,140 937,98   | <b>安</b> 巨 Δ 幼 μ  λ                   |                                       |           |
| 配售、承銷及分承銷的佣金  |                                       | 284,236                               | 187,855   |
| 交易及經紀業務手續費收益       48,904       34,58         保險經紀業務佣金收益       165       27         一長期業務       142       12         期權交易及經紀業務佣金收益       520       30         投資諮詢收入       -       5,31         其他來源收入       498,958       317,67         其他來源收入       215,278       233,51         以下各項的利息收益及手續費收益       10,558       7,52         一銀行存款       342,722       543,67         一部券借貸       10,558       7,52         一上市債務證券       -       1,19         一其他       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       325,555       103,47         一按公平值計入損益的金融工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98  | 配售、承銷及分承銷的佣金                          |                                       | 89,207    |
| 保険經紀業務佣金收益 - 一般業務 165 27 - 長期業務 142 12 期權交易及經紀業務佣金收益 520 30 投資諮詢收入 - 5,31   | 交易及經紀業務手續費收益                          |                                       | 34,587    |
| 一長期業務<br>期權交易及經紀業務佣金收益<br>投資諮詢收入       142<br>520<br>30<br>498,958       12<br>520<br>30<br>498,958       317,67         其他來源收入<br>來自客戶的利息收益及手續費收益<br>以下各項的利息收益:<br>一銀行存款       215,278<br>342,722       233,51<br>543,67         一銀行存款       342,722       543,67         一證券借貸       10,558       7,52         一上市債務證券       -       1,19         -其他<br>持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       -       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       -       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98  | 保險經紀業務佣金收益                            | ,                                     | ,         |
| 期權交易及經紀業務佣金收益     520     30       投資諮詢收入     -     5,31       其他來源收入     498,958     317,67       來自客戶的利息收益及手續費收益     215,278     233,51       以下各項的利息收益:     342,722     543,67       一銀行存款     342,722     543,67       一證券借貸     10,558     7,52       一上市債務證券     -     1,19       一其他     16,580     9,26       持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額     -     325,555     103,47       一按公平值計入損益的金融工具     2,957     25,53       持作交易上市證券的股息(開支)/收益     (4,510)     13,80       909,140     937,98  | 般業務                                   | 165                                   | 270       |
| 投資諮詢收入 — 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 5,31  ### 6,31  ### 6,32  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  ### 6,33  #### 6,33  #### 6,33  #### 6,33  #### 6,33  #### 6,33  #### 6,33  #### 6,33  ##### 6,33  ##################################  | - 長期業務                                | 142                                   | 128       |
| 其他來源收入 來自客戶的利息收益及手續費收益 215,278 233,51 以下各項的利息收益: —銀行存款 342,722 543,67 —證券借貸 10,558 7,52 —上市債務證券 — 1,19 —其他 16,580 9,26 持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額 —按公平值計入損益的金融工具 325,555 103,47 —衍生工具 2,957 25,53 持作交易上市證券的股息(開支)/收益 (4,510) 13,80  | 期權交易及經紀業務佣金收益                         | 520                                   | 306       |
| 其他來源收入 來自客戶的利息收益及手續費收益 215,278 233,51 以下各項的利息收益: -銀行存款 342,722 543,67 - 證券借貸 10,558 7,52 - 上市債務證券 - 1,19 - 其他 16,580 9,26 持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額 - 按公平值計入損益的金融工具 - 符生工具 2,957 25,53 持作交易上市證券的股息(開支)/收益 (4,510) 13,80  | 投資諮詢收入                                | _                                     | 5,319     |
| 其他來源收入 來自客戶的利息收益及手續費收益 215,278 233,51 以下各項的利息收益: -銀行存款 342,722 543,67 - 證券借貸 10,558 7,52 - 上市債務證券 - 1,19 - 其他 16,580 9,26 持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額 - 按公平值計入損益的金融工具 - 符生工具 2,957 25,53 持作交易上市證券的股息(開支)/收益 (4,510) 13,80  |                                       |                                       |           |
| 來自客戶的利息收益及手續費收益       215,278       233,51         以下各項的利息收益:       342,722       543,67         一銀行存款       10,558       7,52         一上市債務證券       -       1,19         一其他       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       325,555       103,47         一按公平值計入損益的金融工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98  |                                       | 498,958                               | 317,672   |
| 來自客戶的利息收益及手續費收益       215,278       233,51         以下各項的利息收益:       342,722       543,67         一銀行存款       10,558       7,52         一上市債務證券       -       1,19         一其他       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       325,555       103,47         一按公平值計入損益的金融工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98  | the Monte NET W. 1                    |                                       |           |
| 以下各項的利息收益: -銀行存款 342,722 543,67 -證券借貸 10,558 7,52 -上市債務證券 - 1,19 -其他 16,580 9,26 持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額 -按公平值計入損益的金融工具 325,555 103,47 -衍生工具 2,957 25,53 持作交易上市證券的股息(開支)/收益 (4,510) 13,80  |                                       | 215.270                               | 222 510   |
| 一銀行存款       342,722       543,67         一證券借貸       10,558       7,52         一上市債務證券       -       1,19         一其他       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       -       325,555       103,47         一按公平值計入損益的金融工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98  |                                       | 215,278                               | 233,510   |
| 一證券借貸       10,558       7,52         一上市債務證券       - 1,19         一其他       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       325,555       103,47         一按公平值計入損益的金融工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98   |                                       | 242 722                               | 542 670   |
| 一上市債務證券       — 1,19         一其他       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       325,555       103,47         一按公平值計入損益的金融工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98   |                                       |                                       |           |
| 一其他       16,580       9,26         持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額       325,555       103,47         一衍生工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98   |                                       | 10,556                                |           |
| 持作交易的金融工具投資收益/(虧損)淨額 -按公平值計入損益的金融工具 325,555 103,47 -衍生工具 2,957 25,53 持作交易上市證券的股息(開支)/收益 (4,510) 13,80   |                                       | 16 590                                | *         |
| 一按公平值計入損益的金融工具       325,555       103,47         一衍生工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98   |                                       | 10,380                                | 9,200     |
| 一衍生工具       2,957       25,53         持作交易上市證券的股息(開支)/收益       (4,510)       13,80         909,140       937,98   | · · · · · · · · · · · · · · · · · · · | 325 555                               | 103 471   |
| 持作交易上市證券的股息(開支)/收益 (4,510) 13,80  |                                       | , , , , , , , , , , , , , , , , , , , | 25,536    |
| 909,140 937,98  |                                       | , , , , , , , , , , , , , , , , , , , | 13,805    |
| <u></u>   |                                       |                                       |           |
| 1,408,098 1,255,65  |                                       | 909,140                               | 937,984   |
|   |                                       | 1,408,098                             | 1,255,656 |

#### 4 除税前溢利

此乃經扣減/(計入)以下各項後得出:

|                     | 截至6月30日」 | 上六個月     |
|---------------------|----------|----------|
|                     | 2025年    | 2024年    |
|                     | 未經審核     | 未經審核     |
|                     | 千港元      | 千港元      |
| 核數師薪酬               | 625      | 625      |
| 匯兑差額淨額              | (14,746) | (51,858) |
| 向同系附屬公司收取及支付的管理費    | 424,559  | 459,718  |
| 融資成本:               |          |          |
| 銀行借款及透支             | 15,637   | 41,883   |
| 後償貸款                | 74,394   | 81,897   |
| 來自直接控股公司的貸款         | 142,312  | 209,926  |
| 證券借貸                | 2,098    | 1,279    |
| 應付客戶賬款              | 10,904   | 28,162   |
| 其他                  | 1,565    | 95       |
|                     | 246,910  | 363,242  |
| 淨減值撥備:              |          |          |
| 給予客戶貸款及墊款淨減值(撥回)/撥備 | (4,259)  | 21,484   |
| 應收款項淨減值撥備/(撥回)      | 4,598    | (247)    |
| 其他金融資產及貸款承擔虧損淨減值撥備  | 2,599    | 1,415    |
| 商譽淨減值撥備             | 20,474   |          |
|                     | 23,412   | 22,652   |
|                     |          |          |

本公司所有員工均受本公司的同系附屬公司國泰君安(香港)有限公司合約聘用,並負責支付所有員工成本。為本公司提供服務的員工的員工成本最初由國泰君安(香港)有限公司承擔,並以管理費形式向本公司收取。

向國泰君安(香港)有限公司支付的管理費乃關於員工成本、應佔辦公場地開支、中央管理及提供的行政支持服務。其乃根據國泰君安(香港)有限公司發生的成本計算,並參考本公司的毛利相對於其他集團公司的毛利進行分配。

#### 5 所得税(開支)/抵免

香港利得税乃就期內在香港產生的估計應課税溢利按税率16.5%(2024年:16.5%)計提撥備。

|               | 截至6月30日止六個月   |               |
|---------------|---------------|---------------|
|               | 2025年<br>未經審核 | 2024年<br>未經審核 |
|               | 千港元           | 千港元           |
| 期內開支          | 34,881        | 896           |
| 遞延税項          | 37,878        | (11,619)      |
| 期內税項開支/(抵免)總額 | 72,759        | (10,723)      |

本公司為跨國企業集團的一部分,須遵守經濟合作及發展組織發佈的全球反基礎侵蝕 模型規則。

於2025年5月28日,香港立法會通過實施全球反基礎侵蝕模型規則及香港最低補足税的法案。香港最低補足税已於2025年1月1日或之後開始的財政年度生效。根據該等規則,由於本集團在香港經營業務的實際税率預期低於15%,並受毋須課税的收入所影響,故預期會產生補足稅負債。

本集團已就補足税項應用遞延税項會計的暫時強制性例外情況,並在產生時將税項列 為即期税項。

#### 6 給予客戶的貸款及墊款

|                | 於2025年<br>6月30日<br>未經審核<br>千港元 | 於2024年<br>12月31日<br>經審核<br>千港元 |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 孖展貸款<br>減:減值撥備 | 10,191,351<br>(1,877,368)      | 9,608,542<br>(1,881,627)       |
|                | 8,313,983                      | 7,726,915                      |

#### 孖展融資業務

本集團就證券交易向客戶提供孖展融資,以客戶的證券持作抵押品擔保。每名客戶獲授的最高信貸額度乃以客戶的財務背景及所持相關抵押品的質素為基準。本集團擬保持對 其未清償應收款項的嚴格控制,並成立了信貸及風險管理部門監控信貸風險。

給予客戶的孖展貸款以相關已抵押證券擔保,按根據港元最優惠利率/越南銀行同業拆息及客戶質押的抵押品質素釐定的利率計息,並按要求償還。孖展貸款的賬面值與其公平值相若。由於董事認為,鑑於孖展貸款業務的性質,賬齡分析並不會提供額外價值,故概無披露賬齡分析。授予孖展客戶的信貸融資額乃根據本集團接納的抵押證券貼現市值釐定。於2025年6月30日,作為孖展貸款抵押品的已抵押證券總值約為41,775百萬港元(2024年:39,483百萬港元),按證券於報告期末的市值計算。

### 7 應收款項

本公司業務過程中所產生的應收款項賬面值如下:

|  | 於2025年<br>6月30日<br>未經審核<br>千港元                                     | 於2024年<br>12月31日<br>經審核<br>千港元                                   |
|--|--|--|
| 交易及經紀業務應收款項: - 現金及託管客戶 - 聯交所及其他結算所 - 經紀及交易商 證券借貸業務應收款項 承銷及其他業務應收款項 - 企業客戶        | 314,270<br>5,004,028<br>1,402,178<br>1,039,844<br>119,504          | 558,174<br>2,232,206<br>3,153,619<br>1,052,538<br>139,528        |
| 減:減值撥備   | 7,879,824<br>(64,576)<br>7,815,248                                 | 7,136,065<br>(59,977)<br>7,076,088                               |
| 8 應付款項   |  |  |
|  | 於2025年<br>6月30日<br>未經審核<br>千港元                                     | 於2024年<br>12月31日<br>經審核<br>千港元                                   |
| 交易及經紀業務應付款項: -客戶 -經紀及交易商 -聯交所及其他結算所 證券借貸業務應付款項 承銷及其他業務應付款項 財權交易業務應付款項 規權交易業務應付款項 | 12,275,141<br>305,299<br>2,775,385<br>79,948<br>261,440<br>124,563 | 12,972,060<br>947,194<br>802,238<br>49,618<br>118,343<br>229,579 |
|  | 15,821,776   | 15,119,032   |

保險經紀服務應付款項包括應付保險費零港元(2024年:零港元)。

### 9 計息借款

|                        | 於2025年<br>6月30日<br>未經審核<br>千港元 | 於2024年<br>12月31日<br>經審核<br>千港元 |
|------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 非流動:<br>租賃負債           | <u>372</u>                     | 577                            |
| 流動:<br>租賃負債<br>無抵押銀行借款 | 695<br>69,736                  | 1,143<br>39,090                |
|                        | 70,431                         | 40,233                         |

本集團的銀行借款按擔保隔夜融資利率加利差計息。銀行借款的賬面值與其公平值相若。

### 10 應付直接控股公司款項

應付直接控股公司的款項為計息、無抵押且須按要求償還。

### 11 後償貸款

|                    | 於2025年<br>6月30日<br>未經審核<br>千港元 | 於2024年<br>12月31日<br>經審核<br>千港元 |
|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 來自直接控股公司的後償貸款 非流動: |                                |                                |
| 無抵押且計息             | 2,800,000                      | 2,800,000                      |

## 參與各方

## 我們的辦事處

### 國泰君安證券(香港)有限公司

香港 皇后大道中181號 新紀元廣場低座27樓

## 流通量提供者

### 國泰君安證券(香港)有限公司

香港 皇后大道中181號 新紀元廣場低座27樓

## 關於香港法律的法律顧問

## 金杜律師事務所

香港中環 皇后大道中15號 置地廣場 告羅士打大廈13樓