



致財經版編輯
新聞稿
即時發放

海通國際證券集團宣佈 截至 2011 年 12 月 31 日止 12 個月之末期業績 純利錄得 1 億 5 千 3 百 20 萬港元

財務摘要

	截至 2011 年 12 月 31 日 止 12 個月	截至 2010 年 12 月 31 日 止 18 個月	變動百分比 增加／(減少)
收入 (千港元)	959,157	1,459,935	(34)
純利 (千港元)	153,204	345,795	(56)
每股基本盈利 (港仙)	19.37	48.80	(60)
每股股息 (港仙)	8	24	(67)

(香港，2012 年 3 月 13 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 2011 年 12 月 31 日止 12 個月之末期業績 (「財政期間」或「期內」)。

業務回顧

截至 2011 年 12 月 31 日止年度 (12 個月)，本集團總收入維持穩健增長。然而由於市場環境在 2011 年下半年急轉直下，導致集團利潤在上半年仍有 23% 的增長情況下，於下半年受到了一定的壓力。全年股東應佔純利錄得 1 億 5,320 萬港元，較去年同期 (截至 2010 年 12 月 31 日止 12 個月同口径相比) 有所下滑。每股盈利為 19.37 港仙。於 2011 年底，股東權益較 2010 年底增長 41% 至 30 億 5,459 萬港元。董事會建議派發末期股息每股 2 港仙，預期將會於 2012 年 5 月 29 日或前後派發。連同已派發每股合共 6 港仙的中期股息，截至 2011 年 12 月 31 日止 12 個月應派股息合共為每股 8 港仙。

回顧期內，恒生指數呈現先高後低、波浪式下降的態勢。上半年大部份時間裡，恒指呈現窄幅上落，然而從第二季起，由於憂慮中國內地進一步收緊銀根與受日本大地震及隨後發生的核危機嚴重打擊的日本經濟狀況，市場氣氛開始轉差。雖然，上半年之市況未如年初預期般理想，本集團於上半年仍交出了令人鼓舞的經營業績。集團上半年總收入較去年同期上升逾 30%，股東應佔純利達 1 億 762 萬港元，同比上升 23%。然而，踏入第三季，利淡因素紛至沓來。在歐債危機持續發酵、內地收緊銀根的背景之下，恒指反復回落，期間美國遭遇歷史性調低長期主權信用評級、標普下調意大利主權債務評級，及擁有 200 年歷史的美國期貨券商明富環球申請破產保護等利空不斷，引發資金撤離新興市場與逃離風險性

資產，拖累恒指接連以裂口下跌，更於 10 月低見 16,170 點，創下 10 年來恒指表現次差紀錄，全年下跌 20%。11 月中國政府推出一連串措施令投資信心逐漸恢復，例如鐵道部順利發行由財政部擔保之 1,000 億人民幣債券，先前的停工線路陸續復工，財政政策趨向積極。踏入年底，人民銀行降低存款準備金率，貨幣政策較先前放鬆，大大提振市場信心。

經營概況

於回顧期內，本集團順利完成了海通國際各線條業務發展方向的戰略調整，許多策略性措施也已得到了有效落實並且初見成效，初步搭建了現代化投行的核心業務架構。通過對業務發展目標及相關部門的戰略調整，海通國際的發展思路和各項業務發展方向更加清晰，以客戶為導向的服務體系運作更加有序，業務結構得到明顯優化，更加符合國際型投資銀行的發展需求，為海通國際的未來業務發展奠定了良好的基礎。

對於期內集團之業績表現，**集團副主席及行政總裁林涌博士**表示：「除了對業務發展相關部門進行了戰略調整外，本年度，本集團還大力加強了中後台的營運支持能力。中台方面，本集團建立了集中交易服務平台，將原有服務於不同交易產品的多個營運團隊集中起來提供統一的營運支持，有效控制了各類營運風險點，並提高了營運工作的安全和效率。後台方面，本集團一直致力於證券交易的科技創新，持續地對資訊科技系統進行投入和升級，力求以高效、安全及穩定的技術服務支持業務運營。本年度，多個信息系統也如期上線，包括本集團自主研發的 MSSE 交收系統。MSSE 系統是一套多市場、多產品、多幣種及多功能的一體化交收系統，該系統除了提供常規的證券管理、現金管理、風險管理、結算清單等交收功能外，還擁有證券期權、配股、證券借貸、新股認購的交收等擴展功能，同時可提供上百個關於上述業務的分析報表。此次 MSSE 系統的上線提升了對證券交易的支持，同時也釋放了中後台的一定資源，將在未來幾年內滿足海通國際客戶交易量增長的需要。」

林涌博士續表示：「由於歐債危機和美國主權評級下降等因素，本年度全球證券市場股指下挫，行情低迷，投資氣氛因而受到拖累。投資者交投活動減少，尤其是散戶投資者。在此情況下，本集團旗下五個業務範疇的表現參差。然而，憑藉平衡及多元化的業務模式，集團得以維持收入的穩步增長及較好的盈利水平，同時，為應對市場波動，集團適度增加業務投入和控制孖展融資規模，集團利潤因此較上年度有所倒退。」

經紀業務

本集團的經紀業務旨在為本地及海外市場的廣大投資者提供豐富多樣的金融產品及一站式服務，滿足客戶對於各類金融產品不斷增長的需求。由於期內市場氣氛緊張，散戶投資者多持觀望態度，且本地市場證券經紀行的佣金戰日漸激烈，本集團的經紀業務亦無可避免受到了一定的影響。於期內，經紀業務錄得收入 4 億 4,313 萬港元，較去年同期（截至 2010 年 12 月 31 日止 12 個月）的 5 億 1,622 萬港元倒退 14%。純利錄得 3,948 萬港元。

雖然經紀業務仍然構成本集團最主要的收入來源，然而其佔本集團總收入的比重已由上一財政期間（18個月）的55%下降至本年度（12個月）的46%，反映集團的多元化發展策略已見成效，各條業務線的發展已變得更為均衡。新增客戶近15,000名，令截至2011年12月底時的客戶總數達近160,000名，客戶總數再創新高。中環旗艦分行以及尖沙咀分行也於本年度如期開幕，令我們於港澳地區的分行總數達至13家。此外，本集團堅持以客戶需求為導向，在維持原有零售業務優勢的基礎上，努力通過業務創新及與母公司之間的聯動，重點發展高端零售客戶和機構客戶。機構銷售部於下半年的表現十分搶眼，機構客戶數量於期內大幅增加，機構客戶交易量佔本集團總交易量的比例也顯著提升。預計隨著機構銷售團隊銷售能力的不斷增強以及本集團所提供的研究服務質量的不斷提升，未來機構客戶對集團的佣金貢獻將進一步提高。

在《都市盛世》雜誌主辦的「都市盛世銀行及金融服務企業獎2011」中，本集團榮獲「最佳證券商」及「最佳企業融資顧問」兩項殊榮。2011年也是本集團連續第12年榮獲國際及本地專業機構評選的「香港最佳證券商」。

企業融資

雖然期內香港股票市場的集資活動明顯減少，首次公開招股集資額大幅倒退，然而本集團的企業融資業務卻表現搶眼，對集團收入的貢獻進一步提升。為更佳地呈列此部門的表現，我們已將源自企業融資客戶的若干費用及利息收入重新由孖展融資分類至企業融資。該部門於期內錄得收入2億3,471萬港元，較去年同期（截至2010年12月31日止12個月）的1億8,208萬港元增長29%。溢利貢獻合共達7,023萬港元。期內，本集團多次以獨家身份承擔新股上市發行工作，包括：盈利時控股掛牌上市（獨家保薦人和牽頭經辦人），以及勇利航業將股份從新加坡轉至香港的介紹上市（獨家保薦人）。這些上市項目不僅提高了海通國際品牌的國際知名度，更向市場展示了公司強大的投行業務能力。本集團亦積極拓展人民幣債券發行業務，擔任了多家中大型公司離岸人民幣債券發行的聯席簿記管理人及聯席牽頭經辦人，並擔任了中國信貸人民幣債券的聯席簿記管理人和聯席牽頭經辦人。未來，本集團將繼續發展大型投行項目的承接能力，在拓展股票融資項目的同時繼續提升人民幣債券發行業務的承銷能力。於期內，本集團共參與上市簿記及承銷16項，債券承銷3項，並擔任財務顧問35項。

孖展及其他融資

期內，本集團的孖展融資業務表現依舊出色，收入較去年同期（截至2010年12月31日止12個月）的1億3,819萬港元上升16%至1億6,045萬港元。尤其是2011年上半年，收入增速達57%。而2011年下半年，由於港股市場大幅震盪，集團出於防範風險、保護資產的角度，有意收緊了集團的信貸政策，縮減了給予客戶之貸款。導致於期末時，給予客戶之

貸款由 2010 年 12 月 31 日的 44 億港元縮減至 2011 年 12 月 31 日的 34 億港元。在嚴格的信貸風險管控以及靈活的信貸政策下，本集團的債款賬目幾乎並無錄得減值。未來本集團仍將積極發展孖展融資業務，滿足集團的企業及高資產淨值客戶對於資金的需求，同時嚴格控制風險並進一步優化貸款組合。相信在充足的資本金及廣闊的客戶網絡的良好基礎上，本集團孖展業務的收入仍有巨大的上升潛力。

資產管理

資產管理部於回顧期內錄得顯著的收入增長。作為香港首隻以人民幣計價及結算的公募基金產品，本集團的海通環球人民幣收益基金的資產規模於 2011 年繼續攀升，資產規模遙遙領先於業內同類產品。2011 年底，本集團成功獲得了首批開展 RQFII 業務的在港中資券商的資格。2012 年 1 月，本集團更是率先推出全港首隻 RQFII 基金。雖然於獲准開展 RQFII 業務到正式推出 RQFII 基金僅短短一個月，然而實際上本集團旗下的 RQFII 產品早就醞釀已久。我們相信本集團於香港市場的人民幣產品領域已經積累了一定的優勢，並且仍在不斷創新與開發人民幣產品，繼續推動資產管理的建設。2012 年，境內企業將繼續加大對人民幣債券融資的需求，香港的人民幣債券市場將迎來空前的快速發展時期。海通國際將充分利用 RQFII 和人民幣業務創新發展的寶貴契機，通過人民幣產品的創新發展來擴大資產管理規模，提高人民幣基金的投資回報率，實現資產管理業務的根本性提高。此外，本集團亦積極探尋與其他國際金融機構的合作機會，在 2010 年 11 月海通國際和日本的閃光集團（Sparx）及東洋證券合作推出了日本第一支人民幣產品後，2011 年，海通國際與日方公司繼續推進該基金的募集工作，並已取得階段性進展。期內，海通國際還與一間日本銀行簽訂擔任其旗下基金產品投資顧問的協議。本次合作中，本集團將充分發揮自身對於中國國內及香港市場證券、資產管理相關業務等方面所擁有的經驗及專業特長，進一步提高海通國際的品牌影響力。

其他投資服務及業務

期內，本集團對業務發展目標及相關部門進行了一定的戰略調整，明確了以客戶為導向的服務體系，繼續向國際型投資銀行的發展目標邁進。其中，我們加大了對研究部的投入，對研究報告的風格、研究團隊人員的配備以及行業的覆蓋等做了一系列調整，明確了以機構投資者為主要服務對象的研究導向。從使用者的反饋來看，我們現在的研究報告不論在觀點、深度還是時效性上都獲得了長足的進步，在高端主流媒體上的曝光率迅速提高。為配合高端零售業務發展的需求，本集團於期內成立了私人與企業銷售部，專門針對高資產淨值客戶提供服務。交叉銷售及業務聯動方面，本集團於期內也做了大量的嘗試與創新。通過深入研究自身各部門間交叉銷售以及與母公司各線業務聯動的可能性，充分利用母公司國際業務協調委員會的平台並緊密地與母公司開展業務合作，促進雙方各項業務得到共同發展。未來，海通國際還將利用各種政策優勢，在政策允許的框架下積極推動內地和香港兩地跨境業務的深入拓展，並努力推動跨境業務的創新發展，為本集團的業務增長開拓

新的利潤增長點。

未來計劃

對於集團的未來發展計劃，**林涌博士**表示：「2012 年是海通國際通過戰略轉型帶動業務提高的重要一年，面對仍不明朗的市場環境，海通國際要繼續加大戰略轉型力度。一方面，要繼續做大做強傳統經紀業務，不斷建立和完善以客戶為導向的服務體系和一站式網上交易平台；另一方面，要開拓思路，積極進取，在嚴格控制交易風險、投資風險以及信貸風險的前提下努力發展資本中介型和資本投資型等新型資本業務，以新型業務為兩翼帶動和補充傳統業務的發展和盈利。資本投資型業務主要受投資對象的發展前景的影響，與市場的相關性較小，屬非週期性業務，在市場行情低迷的情況下，將與傳統的週期性強的經紀、投行等證券業務形成互補，為確保經營業績發揮重要作用。

過去一年多來，人民幣跨境使用與香港離岸人民幣業務中心的發展取得了顯著成績。而借助未來可能出台的更多政策紅利，香港將推出更為豐富的人民幣產品池，以發揮其人民幣國際化重要平台的作用。而在人民幣產品方面，海通國際是香港第一個人民幣固定收益基金的發行者，也是率先推出 RQFII 產品的券商。未來我們將力求在人民幣債券指數產品、人民幣結算的首次公開招股及人民幣債券交易等方面早著先機，以進一步鞏固海通國際在香港市場人民幣產品上的領導地位，以人民幣產品的創新帶動資產管理的品牌建設和規模提升。

企業融資方面，在維持財務顧問類項目的穩健增長的同時，我們也將積極組建大型項目承做團隊，提高大型項目的承攬、承做及承銷能力。此外，我們也將繼續積極參與人民幣債券承銷、以人民幣結算的首次公開招股及債券融資等活動，發揮本集團在人民幣產品方面的優勢。」

此外，本集團還將充分發揮中資優勢，依託最終控股公司在內地龐大的客戶網絡基礎，在政策允許的框架下積極推動內地和香港兩地跨境業務的深入拓展，努力尋找新的利潤增長點。

林涌博士總結時表示：「面對瞬息萬變的市場環境，未來本集團將堅持以客戶為導向，通過對客戶的準確定位及精細化服務以提高我們的客戶服務水平，同時積極推進金融創新，因勢而變。我們有決心也有信心帶領本集團儘快實現我們『國際一流投行』的戰略目標。」

- 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，故此獲得強大的股東支持。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上市(上交所編號：600837.SH)，是國內其中一家最具領導地位的證券公司，在全國逾110個城市擁有達210家營業部，為超過400萬名零售客戶和12,000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、企業客戶及個人投資者提供全面優質的企業融資、資產管理及經紀服務。過去30多年，集團建立了豐富的國際金融市場經驗。憑藉多年來的專業知識、持續創新、雄厚實力和優良信譽，海通國際矢志成為一家國際金融服務機構，並在大中華區建立領導地位。

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13間分行。在中國內地，集團先後於北京、上海設立2個代表處及於北京、上海、廣州、深圳、杭州及廈門等主要城市設立了6個投資諮詢中心。展望未來，集團會積極在中國其他城市建立策略性據點。

海通國際的全面優質服務獲得業界一致認同。早於1999年，集團榮獲ISO 9002品質管理體系認證，成為本港及內地首家獲得此證書的證券公司；2004年，集團亦憑著出色的資訊保安管理系統，成為中港兩地首家金融機構榮獲BS 7799資訊安全管理系統認證。而兩項認證已分別於2009年及2006年中成功提升為ISO 9001:2008版及ISO 27001:2005資訊安全管理系統認證。此外，自2000年至今，海通國際連續12年榮獲多家國際、中國及香港專業機構，包括《金融亞洲》(FinanceAsia)、《亞洲貨幣》(Asiamoney)、《歐洲貨幣》(Euromoney)、《資本雜誌》、《星島日報》、《騰訊網》和《都市盛世雜誌》評為「香港最佳證券商」。

如欲取得海通國際進一步資料，請瀏覽網址：www.htisec.com。

如欲查詢詳情，請聯絡：

海通國際證券集團有限公司

劉礎元先生 / 麥潔雯小姐

電話：(852) 2213 8970 / 2213 8570

手機：(852) 9213 9030 / 9288 3796

電郵：george.cy.lau@htisec.com / peggy.km.mak@htisec.com