

大和資本市場香港有限公司

截至二零一二年九月三十日止六個月
未經審核中期財務報告

綜合全面收益表
截至二零一二年九月三十日止六個月
(以美元列值)

	附註	九月三十日止六個月	
		二零一二年	二零一一年
營業額	4	\$ 37,330,168	\$ 64,695,524
其他收益	5	29,394,613	26,860,944
其他收入淨額	5	885,195	465,737
員工成本	6	(40,112,875)	(78,024,040)
折舊	10	(4,710,407)	(3,722,068)
其他經營開支		(49,694,617)	(61,213,521)
經營虧損		\$ (26,907,923)	\$ (50,937,424)
融資成本	7(a)	(1,714,796)	(645,270)
除稅前虧損	7	\$ (28,622,719)	\$ (51,582,694)
所得稅	8(a)	—	—
期內虧損		\$ (28,622,719)	\$ (51,582,694)

第7頁至第17頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

綜合全面收益表
截至二零一二年九月三十日止六個月
(以美元列值)

	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
期內虧損	\$ (28,622,719)	\$ (51,582,694)
期內其他全面收益		
換算附屬公司財務報表的匯兌差額	3,799	(1,753)
可供出售證券：投資重估儲備的變動淨額	<u>62,259</u>	<u>331,411</u>
期內全面收入總額	<u>\$ (28,556,661)</u>	<u>\$ (51,253,036)</u>

第7頁至第17頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

綜合資產負債表
於二零一二年九月三十日
(以美元列值)

	附註	二零一二年 九月三十日	二零一二年 三月三十一日
非流動資產			
無形資產	9	\$ 383,702	\$ 380,548
固定資產	10	27,786,961	31,612,218
可供出售證券	11	2,404,488	2,341,814
其他非流動存款		3,604,234	2,875,799
		<u>\$ 34,179,385</u>	<u>\$ 37,210,379</u>
流動資產			
通過損益按公平值列值的金融資產	12	\$ 11,903,935	\$ 22,606,256
反向回購協議的應收款項	13	348,714,737	328,989,228
應收賬款	21	1,461,769,858	2,200,465,654
其他應收款項及預付款項	21	45,716,099	24,087,623
現金及現金等值物	15	442,806,874	537,341,604
		<u>\$ 2,310,911,503</u>	<u>\$ 3,113,490,365</u>
流動負債			
通過損益按公平值列值的金融負債	16	\$ 11,907,643	\$ 15,146,214
應付一間同系附屬公司款項	14	348,116,908	328,479,544
應付賬款	21	1,470,493,250	2,212,177,161
即期稅項	18(a)	16,030	16,009
應計費用及其他應付款項	20	70,648,558	122,416,656
		<u>\$ 1,901,182,389</u>	<u>\$ 2,678,235,584</u>
流動資產淨值		<u>\$ 409,729,114</u>	<u>\$ 435,254,781</u>
資產總值減流動負債		<u>\$ 443,908,499</u>	<u>\$ 472,465,160</u>

綜合資產負債表 於二零一二年九月三十日 (續)

(以美元列值)

	附註	二零一二年 九月三十日	二零一二年 三月三十一日
非流動負債			
後償貸款	17	<u>\$ 35,000,000</u>	<u>\$ 35,000,000</u>
資產淨值		<u>\$ 408,908,499</u>	<u>\$ 437,465,160</u>
指：			
股本	19	\$ 557,860,644	\$ 557,860,644
一般儲備	20(a)	12,008,165	12,008,165
投資重估儲備	20(b)	342,845	280,586
匯兌儲備	20(c)	417	(3,382)
累計虧損		<u>(161,303,572)</u>	<u>(132,680,853)</u>
		<u>\$ 408,908,499</u>	<u>\$ 437,465,160</u>

第7頁至第17頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

綜合權益變動表

截至二零一二年九月三十日止六個月

(以美元列值)

	股本	一般儲備	投資重估儲備	匯兌儲備	累計虧損	合計
於二零一二年四月一日	\$ 557,860,644	\$ 12,008,165	\$ 280,586	\$ (3,382)	\$ (132,680,853)	\$ 437,465,160
期內綜合收入總額	—	—	62,259	3,799	(28,622,719)	(28,556,661)
於二零一二年九月三十日	<u>\$ 557,860,644</u>	<u>\$ 12,008,165</u>	<u>\$ 342,845</u>	<u>\$ 417</u>	<u>\$ (161,303,572)</u>	<u>\$ 408,908,499</u>
於二零一一年四月一日	\$ 332,860,644	\$ 12,008,165	\$ 114,753	\$ (12,148)	\$ (39,605,660)	\$ 305,365,754
期內發行的股份	225,000,000	—	—	—	—	225,000,000
期內綜合收入總額	—	—	331,411	(1,753)	(51,582,694)	(51,253,036)
於二零一一年九月三十日	<u>\$ 557,860,644</u>	<u>\$ 12,008,165</u>	<u>\$ 446,164</u>	<u>\$ (13,901)</u>	<u>\$ (91,188,354)</u>	<u>\$ 479,112,718</u>

第7頁至第17頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

簡明綜合現金流量表
截至二零一二年九月三十日止六個月
(以美元列值)

	附註	九月三十日止六個月	
		二零一二年	二零一一年
經營活動使用的現金淨額		\$ (80,916,131)	\$ (31,027,465)
投資活動使用的現金淨額		(6,794,211)	(6,365,967)
融資活動(使用)／產生的現金淨額		<u>(6,824,388)</u>	<u>224,870,062</u>
現金及現金等值物(減少)／增加淨額		\$ (94,534,730)	\$ 187,476,630
於四月一日的現金及現金等值物	15	<u>502,341,604</u>	<u>335,150,519</u>
於九月三十日的現金及現金等值物	15	<u>\$ 407,806,874</u>	<u>\$ 522,627,149</u>
現金及現金等值物結餘分析			
銀行結餘及現金－一般賬戶	15	<u>\$ 407,806,874</u>	<u>\$ 522,627,149</u>

第7頁至第17頁的附註為本中期財務報告的組成部份。

未經審核中期財務報告附註

(以美元列值)

1 編製基準

大和資本市場香港有限公司及其附屬公司(「本集團」)的未經審核中期財務報告乃按照香港會計師公會所頒佈香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告而編製。

2 會計政策

編製本未經審核中期財務報告時所採用的會計政策與本集團截至二零一二年三月三十一日止年度的財務報表所採用者相同。

3 會計政策變動

香港會計師公會頒佈了多項香港財務報告準則的修訂及一項新詮釋，而這些準則在本集團本會計期間首次生效。當中，以下改動與本集團財務報表相關：

- 香港財務報告準則第7號(經修訂)，*金融工具：披露－轉讓金融資產*
- 香港會計準則第12號(經修訂)，*所得稅－遞延稅項：收回相關資產*

本集團並未採納任何於本會計期間尚未生效的新準則或詮釋。該等變動對本集團的財務報表並未造成重大影響。

4 營業額

	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
佣金及經紀收入	\$ 28,977,630	\$ 50,719,215
包銷及其他佣金收入	6,493,410	12,285,367
財務諮詢費用收入	1,254,383	1,028,502
其他佣金收入	604,745	662,440
	<u>\$ 37,330,168</u>	<u>\$ 64,695,524</u>

5 其他收益及其他收入淨額

	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
其他收益		
自營交易倉盤的股息收入	\$ -	\$ 183,720
從集團公司賺取的研究費用	4,492,792	9,311,365
從集團公司賺取的管理費用及服務費用	20,411,283	16,819,663
利息收入	4,165,377	233,243
相關公司的租金收入	325,161	312,953
	<u>\$ 29,394,613</u>	<u>\$ 26,860,944</u>

其他收入淨額

金融工具交易的溢利淨額	\$ 977,787	\$ 351,747
出售固定資產的虧損	(437,097)	(4)
匯兌收益	180,887	36,806
其他	163,618	77,188
	<u>\$ 885,195</u>	<u>\$ 465,737</u>

6 員工成本

	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
薪酬、薪金及其他福利	\$ 39,309,131	\$ 75,928,321
界定供款計劃的供款	803,744	2,095,719
	<u>\$ 40,112,875</u>	<u>\$ 78,024,040</u>

7 除稅前虧損

除稅前虧損乃扣除下列各項後達致：

	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
(a) 融資成本		
銀行貸款的利息開支	\$ 72	\$ 2,952
支付予最終控股公司的利息開支	522,626	—
支付予同系附屬公司的利息開支	954,131	330,946
	<u>1,476,829</u>	<u>333,898</u>
其他財務開支	237,967	311,372
	<u>\$ 1,714,796</u>	<u>\$ 645,270</u>
(b) 其他項目		
佣金及經紀費用	\$ 19,670,875	\$ 20,435,713
包銷開支	18,214	4,178,594
物業的經營租賃收費	7,829,040	8,651,232
核數師酬金	151,833	125,858
	<u>19,669,962</u>	<u>23,391,397</u>

8 全面收益表的所得稅

(a) 本集團由於持續承受稅項虧損，於兩個期間並未就香港利得稅作出任何撥備。

(b) 按適用稅率計算的稅務開支及會計虧損：

	九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
除稅前虧損	<u>\$ (28,622,719)</u>	<u>\$ (51,582,694)</u>
除稅前虧損的名義稅項 (按 16.5% 的稅率計算)	\$ (4,722,749)	\$ (8,511,145)
不可扣減的開支的稅務影響	794,365	1,931,012
非應課稅收益的稅務影響	(239,258)	(1,855,816)
尚未確認的未動用稅務虧損的稅務影響	4,167,642	8,435,949
實際稅務開支	<u>\$ —</u>	<u>\$ —</u>

9 無形資產

	本集團及本公司		
	交易權	會所債券	合計
成本：			
於二零一二年四月一日	\$ 419,448	\$ 380,544	\$ 799,992
匯兌差額	—	3,154	3,154
於二零一二年九月三十日	\$ 419,448	\$ 383,698	\$ 803,146
累計減值虧損：			
於二零一二年四月一日及 二零一二年九月三十日	\$ 419,444	\$ —	\$ 419,444
賬面淨值：			
於二零一二年九月三十日	\$ 4	\$ 383,698	\$ 383,702
本集團及本公司			
	交易權	會所債券	合計
成本：			
於二零一一年四月一日	\$ 419,448	\$ 382,043	\$ 801,491
匯兌差額	—	(1,499)	(1,499)
於二零一二年三月三十一日	\$ 419,448	\$ 380,544	\$ 799,992
累計減值虧損：			
於二零一一年四月一日及 二零一二年三月三十一日	\$ 419,444	\$ —	\$ 419,444
賬面淨值：			
於二零一二年三月三十一日	\$ 4	\$ 380,544	\$ 380,548

10 固定資產

	租賃物業裝修	傢俬、裝置 及辦公室設備	汽車	合計
成本：				
於二零一二年四月一日	\$ 10,394,216	\$ 39,654,034	\$ 315,379	\$ 50,363,629
添置	-	1,322,248	-	1,322,248
出售	-	(758,413)	-	(758,413)
於二零一二年九月三十日	<u>\$ 10,394,216</u>	<u>\$ 40,217,869</u>	<u>\$ 315,379</u>	<u>\$ 50,927,464</u>
累計折舊：				
於二零一二年四月一日	\$ 596,313	\$ 17,839,719	\$ 315,379	\$ 18,751,411
期內計提	866,185	3,844,223	-	4,710,408
出售撥回	-	(321,316)	-	(321,316)
於二零一二年九月三十日	<u>\$ 1,462,498</u>	<u>\$ 21,362,626</u>	<u>\$ 315,379</u>	<u>\$ 23,140,503</u>
賬面淨值：				
於二零一二年九月三十日	<u>\$ 8,931,718</u>	<u>\$ 18,855,243</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 27,786,961</u>
	租賃物業裝修	傢俬、裝置 及辦公室設備	汽車	合計
成本：				
於二零一一年四月一日	\$ 1,895,261	\$ 33,145,054	\$ 317,947	\$ 35,358,262
添置	10,330,458	12,727,219	-	23,057,677
出售	(1,831,503)	(10,796,398)	(2,568)	(12,630,469)
自相關公司轉讓	-	4,578,159	-	4,578,159
於二零一二年三月三十一日	<u>\$ 10,394,216</u>	<u>\$ 39,654,034</u>	<u>\$ 315,379</u>	<u>\$ 50,363,629</u>
累計折舊：				
於二零一一年四月一日	\$ 825,339	\$ 17,443,228	\$ 310,005	\$ 18,578,572
期內計提	782,264	7,869,165	7,941	8,659,370
出售撥回	(1,011,290)	(7,472,674)	(2,567)	(8,486,531)
於二零一二年三月三十一日	<u>\$ 596,313</u>	<u>\$ 17,839,719</u>	<u>\$ 315,379</u>	<u>\$ 18,751,411</u>
賬面淨值：				
於二零一二年三月三十日	<u>\$ 9,797,903</u>	<u>\$ 21,814,315</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 31,612,218</u>

11 可供出售證券

	於二零一二年 九月三十日	於二零一二年 三月三十一日
會所債券，按公平值	<u>\$ 2,404,488</u>	<u>\$ 2,341,814</u>

12 通過損益按公平值列值的金融資產

	於二零一二年 九月三十日	於二零一二年 三月三十一日
上市股本證券	\$ 759	\$ 7,458,548
衍生工具的正公平值(附註22)		
—一間同系附屬公司	<u>11,903,176</u>	<u>15,147,708</u>
	<u>\$ 11,903,935</u>	<u>\$ 22,606,256</u>

於二零一二年九月三十日，就場外交易由同系附屬公司抵押予本公司之證券市值為78,563,914美元(二零一二年三月三十一日：128,069,128美元)。

上述於二零一二年九月三十日的金融資產已分類為持作交易。

13 反向回購協議的應收款項

	本集團及本公司	
	於二零一二年 九月三十日	於二零一二年 三月三十一日
反向回購協議的應收款項	<u>\$ 348,714,737</u>	<u>\$ 328,989,228</u>

於二零一二年九月三十日，就反向回購交易可接受的抵押品公平值為458,330,792美元(二零一二年三月三十一日：443,507,876美元)，本集團及本公司並無於財務狀況報表確認此抵押品。

該等交易乃根據證券回購交易及借貸活動之通常及慣常條款進行。

14 應付同系附屬公司款項

應付同系附屬公司的款項為已抵押、計息並有固定償還期。

17 後償貸款(續)

於二零一二年九月三十日後償貸款的條款如下：

本金	利率	到期日
35,000,000 美元	倫敦銀行同業拆息 +2.2%	二零一四年三月一日

於年內，後償貸款的到期日被延長至二零一四年三月一日。

18 綜合資產負債表的所得稅

(a) 即期稅項

綜合資產負債表的即期稅項為上一年度的香港利得稅撥備。

(b) 未確認的遞延稅項資產

本集團及本公司並無就267,026,724美元(二零一二年三月三十一日：257,850,000美元)的稅項虧損確認遞延稅項資產，因未來應課稅溢利未必可用作抵銷虧損。根據現時稅法，稅務虧損不會到期。

19 股本

	於二零一二年九月三十日		於二零一二年三月三十一日	
	股份數目	金額	股份數目	金額
法定股本：				
每股面值10港元的普通股	10,000,000	\$ 21,126,414	10,000,000	\$ 21,126,414
每股面值10美元的普通股	53,673,423	536,734,230	53,673,423	536,734,230
	<u>63,673,423</u>	<u>\$ 557,860,644</u>	<u>63,673,423</u>	<u>\$ 557,860,644</u>
已發行及繳足股本：				
每股面值10港元的普通股				
—於九月三十日及三月三十一日	10,000,000	\$ 21,126,414	10,000,000	\$ 21,126,414
每股面值10美元的普通股				
—於九月三十日及三月三十一日	53,673,423	536,734,230	53,673,423	536,734,230
	<u>63,673,423</u>	<u>\$ 557,860,644</u>	<u>63,673,423</u>	<u>\$ 557,860,644</u>

20 儲備

(a) 一般儲備

當本公司為受限制持牌銀行時根據香港銀行業條例設立一般儲備。

(b) 投資重估儲備

投資重估儲備包括於結算日持有的可供出售證券的公平值累計變動，並根據附註2的會計政策處理。

(c) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因兌換附屬公司財務報表為本集團呈報貨幣所產生的匯兌差額。

21 集團公司

除本財務報表其他部份所指的集團公司結餘外，下列最終控股及同系附屬公司的結餘載列於所指的資產負債表項目內：

	於二零一二年 九月三十日	於二零一二年 三月三十一日
應收賬款	\$ 600,750,088	\$1,088,544,933
其他應收款項及預付款項	26,803,190	13,921,542
應付賬款	(570,314,058)	(468,151,146)
應計費用及其他應付款項	<u>(2,523,360)</u>	<u>(3,390,510)</u>

22 衍生工具

本集團及本公司交易的主要衍生金融工具為股權及外匯衍生工具合約，有關合約為場外交易及交易所買賣的衍生工具合約。就財務報告而言，所有衍生工具分類為持作交易。

衍生工具公平值	本集團及本公司			
	於二零一二年九月三十日		於二零一二年三月三十一日	
	資產	負債	資產	負債
股權衍生工具	\$ 11,903,176	\$ (11,903,176)	\$ 15,136,863	\$ (15,136,863)
外匯衍生工具	—	(4,467)	10,845	—
	<u>\$ 11,903,176</u>	<u>\$ (11,907,643)</u>	<u>\$ 15,147,708</u>	<u>\$ (15,136,863)</u>

23 重大關連人士交易

除本綜合財務報表其他部份披露的交易及結餘外，本集團亦訂立以下重大關連人士交易：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
從下列公司賺取的經紀佣金		
— 同系附屬公司	\$ 1,807,570	\$ 1,361,662
— 中間控股公司	—	5,383,495
從下列公司賺取的包銷及出售佣金		
— 同系附屬公司	4,489,749	559,053
— 中間控股公司	—	746,121
向下列公司支付的經紀佣金		
— 同系附屬公司	(5,227,835)	(5,144,975)
— 中間控股公司	—	(1,654,609)
向同系附屬公司支付的研究費用	(1,523)	(722,759)
向下列公司支付的利息支出		
— 中間控股公司	—	(330,946)
— 同系附屬公司	(954,131)	—
— 最終控股公司	(705,355)	—
來自同系附屬公司的租金收入	325,161	312,953
從中間控股公司及同系附屬公司 賺取的研究費用	4,492,792	9,311,365
從中間控股公司及同系附屬公司 賺取的管理費用及服務費用	<u>20,411,283</u>	<u>16,819,663</u>

24 信貸融通

本集團獲認可機構及集團公司提供的信貸融通總額分別為310,792,000美元(二零一二年三月三十一日：305,321,000美元)及1,600,046,000美元(二零一二年三月三十一日：2,014,087,000美元)。於二零一二年九月三十日，認可機構提供的信貸融通尚未獲使用(二零一二年三月三十一日：零美元)。最終控股公司提供的後償貸款融通140,000,000美元乃計入集團公司提供的信貸融通。於二零一二年九月三十日及二零一二年三月三十一日，該融通的35,000,000美元已獲使用(請參閱附註17)。

25 承諾

於二零一二年九月三十日，本集團於日常業務過程中有下列承諾：

不可撤銷的經營租賃項下的未來最低應付租賃付款總額如下：

	於二零一二年 九月三十日	於二零一二年 三月三十一日
一年內	\$ 15,054,373	\$ 14,910,837
一年後至五年內	47,214,109	47,574,686
五年以上	<u>15,405,274</u>	<u>21,154,697</u>
	<u>\$ 77,673,756</u>	<u>\$ 83,640,220</u>

26 母公司及最終控股公司

董事認為於二零一二年九月三十日之直屬母公司及最終控股公司分別為於荷蘭註冊成立的 Daiwa Capital Markets Asia Holding, B.V.，以及於日本註冊成立的 Daiwa Securities Group Inc.。Daiwa Securities Group Inc. 會編製供公眾使用的財務報表。