

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

截至 2019 年 6 月 30 日止

六個月之中期財務披露報表

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

未經審核之全面收益表 截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

	附註	2019 年 6 月 30 日 千美元	2018 年 6 月 30 日 千美元
利息收入	1	18,319	9,253
利息支出	2	<u>(3,424)</u>	<u>(2,096)</u>
利息收入淨額		14,895	7,157
手續費及佣金收入淨額	3	380,904	523,448
按公平價值列賬及在損益賬處理之金融工具損失	4	(491)	(208)
其他收入		<u>95</u>	<u>2</u>
總收入		395,403	530,399
營業支出	5	<u>(406,938)</u>	<u>(412,295)</u>
除稅前(損失) / 溢利		(11,535)	118,104
稅項	6	<u>(785)</u>	<u>(19,531)</u>
全面(損失) / 溢利總額		<u>(12,320)</u>	<u>98,573</u>

業務回顧

J.P. Morgan Securities (Asia Pacific) Limited (“本公司”) 乃香港金融管理局有限牌照銀行及證券及期貨事務監察委員會註冊機構。本公司在香港註冊及成立，主要業務為提供投資銀行有關之服務。

本公司於 2019 年上半年度之未經審核除稅後損失為 1,232 萬美元，與去年同期相比減少 11,089 萬美元，主要由於股票及資本市場之手續費及佣金收入減少。

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

未經審核之資產負債表

	附註	於 2019 年 6 月 30 日 千美元	於 2018 年 12 月 31 日 千美元
資產			
存放銀行之結餘		1,315,850	1,379,079
以公平值列賬之金融資產		88,270	28,871
遞延稅項資產	7	18,486	18,981
其他資產		264,151	230,065
應收稅項	9	419	631
固定資產	8	731	944
使用權資產	13	1,608	—
資產總額		1,689,515	1,658,571
權益			
股本		527,000	527,000
儲備		478,902	491,222
權益總額		1,005,902	1,018,222
負債			
銀行之存款及結餘		322,983	232,172
其他負債		358,919	408,177
租賃負債	13	1,711	—
負債總額		683,613	640,349
權益及負債總額		1,689,515	1,658,571

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

未經審核之權益變動表

	股本 千美元	員工福利 儲備 千美元	累積盈餘 千美元	總額 千美元
於 2018 年 1 月 1 日	527,000	67,959	324,619	919,578
期間全面收入總額	—	—	98,573	98,573
與權益持有者交易				
年度認購股份計劃支出	—	35,288	—	35,288
償還予 JPMorgan Chase	—	(35,402)	—	(35,402)
與權益持有者交易總額	—	(114)	—	(114)
於 2018 年 6 月 30 日	527,000	67,845	423,192	1,018,037
於 2018 年 7 月 1 日	527,000	67,845	423,192	1,018,037
期間全面收入總額	—	—	(1,343)	(1,343)
與權益持有者交易				
年度認購股份計劃支出	—	25,432	—	25,432
償還予 JPMorgan Chase	—	(23,904)	—	(23,904)
與權益持有者交易總額	—	1,528	—	1,528
於 2018 年 12 月 31 日	527,000	69,373	421,849	1,018,222
於 2019 年 1 月 1 日	527,000	69,373	421,849	1,018,222
期間全面收入總額	—	—	(12,320)	(12,320)
與權益持有者交易				
年度認購股份計劃支出	—	28,450	—	28,450
償還予 JPMorgan Chase	—	(28,450)	—	(28,450)
與權益持有者交易總額	—	—	—	—
於 2019 年 6 月 30 日	527,000	69,373	409,529	1,005,902

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

未經審核之現金流量表
截至 2019 年 6 月 30 日止六個月

	附註	於 2019 年 6 月 30 日 千美元	於 2018 年 6 月 30 日 千美元
經營活動之淨現金流出	12	<u>(65,712)</u>	<u>(53,509)</u>
投資活動			
購入固定資產		<u>(128)</u>	<u>(99)</u>
投資活動之淨現金流出		<u>(128)</u>	<u>(99)</u>
融資活動			
支付租賃負債		<u>(467)</u>	<u>—</u>
融資活動之淨現金流出		<u>(467)</u>	<u>—</u>
現金及等同現金減少		(66,307)	(53,608)
1 月 1 日之現金及等同現金		829,079	733,233
現金及等同現金匯兌差額		<u>3,078</u>	<u>3,571</u>
期末之現金及等同現金		<u>765,850</u>	<u>683,196</u>
代表為：			
存放銀行之結餘		1,315,850	1,233,196
減：原到期日為 3 個月以上的 銀行存款		<u>(550,000)</u>	<u>(550,000)</u>
期末之現金及等同現金		<u>765,850</u>	<u>683,196</u>

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

財務報表附註 (未經審核)

1 利息收入

來自以攤銷成本列賬之金融資產的利息收入為 15,389,000 美元 (2018 年上半年：8,983,000 美元)。

於本期間，本公司並無利息收入來自減值金融資產 (2018 年上半年：無)。

2 利息支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年 千美元	2018 年 千美元
銀行之存款及結餘	3,282	2,063
交易用途負債	—	33
其他	142	—
	<u>3,424</u>	<u>2,096</u>

來自非按公平值計入全面收益之金融負債的利息支出為 3,424,000 美元 (2018 上半年：2,063,000 美元)。

3 手續費及佣金收入淨額

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年 千美元	2018 年 千美元
手續費及佣金收入	508,088	636,666
手續費及佣金支出	<u>(127,184)</u>	<u>(113,218)</u>
手續費及佣金收入淨額	<u>380,904</u>	<u>523,448</u>

於本期間，本公司並沒有手續費及佣金收入和支出來自非按公平價值列賬及在全面收益表處理的金融資產及金融負債(不包括用作計算實際利率之金額) (2018 年上半年：無)。

本公司並沒有來自信託業務或受託代客持有及投資收取的淨手續費及佣金收入(2018 年上半年：無)。

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

財務報表附註 (未經審核)

4 按公平價值列賬及在損益賬處理之金融工具損失

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年 千美元	2018 年 千美元
外匯交易盈利 / (虧損)淨額	115	(305)
交易用途資產之(虧損) / 盈利淨額	(606)	97
	<u>(491)</u>	<u>(208)</u>

5 營業支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年 千美元	2018 年 千美元
職員成本	183,723	182,058
樓宇及設備支出	12,247	12,768
固定資產折舊 (附註 8)	341	600
支付集團公司之服務費用	163,619	173,022
其他支出	47,008	43,847
	<u>406,938</u>	<u>412,295</u>

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

財務報表附註 (未經審核)

6 稅項

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2019 年 千美元	2018 年 千美元
本期所得稅稅項		
- 本地稅項	199	20,742
- 海外稅項	30	110
遞延稅項	556	(1,321)
	<u>785</u>	<u>19,531</u>

7 遞延稅項資產

遞延稅項資產之變動如下：

	2019 年 6 月 30 日 千美元	2018 年 12 月 31 日 千美元
於 1 月 1 日	18,981	16,393
在全面收益表(扣除) / 記賬 (附註 6)	(556)	2,622
匯兌差額	61	(34)
	<u>18,486</u>	<u>18,981</u>

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

財務報表附註 (未經審核)

8 固定資產

	租用物業 改善裝修 千美元	傢俬及設備 千美元	總額 千美元
成本			
於 2019 年 1 月 1 日	1,318	39,293	40,611
增置	—	128	128
出售 / 處置	—	(43)	(43)
於 2019 年 6 月 30 日	1,318	39,378	40,696
累積折舊			
於 2019 年 1 月 1 日	1,153	38,514	39,667
折舊 (附註 5)	16	325	341
出售 / 處置	—	(43)	(43)
於 2019 年 6 月 30 日	1,169	38,796	39,965
賬面淨值	149	582	731
成本			
於 2018 年 1 月 1 日	1,969	39,076	41,045
增置	83	336	419
出售 / 處置	(734)	(119)	(853)
於 2018 年 12 月 31 日	1,318	39,293	40,611
累積折舊			
於 2018 年 1 月 1 日	1,826	37,531	39,357
折舊	38	1,098	1,136
出售 / 處置	(711)	(115)	(826)
於 2018 年 12 月 31 日	1,153	38,514	39,667
賬面淨值	165	779	944

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

財務報表附註 (未經審核)

9 應收稅項

(應收) / 應繳稅項之變動如下：

	2019年 6月30日 千美元	2018年 12月31日 千美元
於1月1日	(631)	6,269
貨幣匯兌差額	13	(10)
在全面收益表記賬(附註6)	229	23,969
支付香港利得稅	—	(30,540)
支付海外利得稅	(30)	(319)
	<u>(419)</u>	<u>(631)</u>
於期末 / 年末	<u>(419)</u>	<u>(631)</u>

10 貸款

於2019年6月30日及2018年12月31日，本公司沒有任何授予顧客及銀行之貸款、減值資產、重組貸款、逾期或收回資產。

11 衍生金融工具

	合約金額	公平價值	
	千美元	資產 千美元	負債 千美元
於2019年6月30日			
持作交易用途的衍生金融工具			
匯率合約 – 遠期合約	6,713	<u>4</u>	<u>1</u>
於2018年12月31日			
持作交易用途的衍生金融工具			
匯率合約 – 遠期合約	24,825	<u>26</u>	<u>24</u>

此等工具之名義金額顯示結算日未完成之交易量，並不代表所承受風險之數額。以上之衍生資產及負債乃根據交易水平計算，並根據總額基準作出披露。本公司沒有雙邊淨額結算安排。

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

財務報表附註 (未經審核)

12 現金流量表附註

除稅前溢利與經營活動之淨現金流出對賬：

	2019 年 6 月 30 日 千美元	2018 年 6 月 30 日 千美元
除稅前(損失) / 溢利	(11,535)	118,104
匯兌差額	(2,825)	(3,556)
固定資產折舊	341	600
使用權資產攤銷	410	—
轉至員工福利儲備	—	(114)
租賃負債利息支出	(141)	—
	<hr/>	<hr/>
交易活動之淨現金(流出) / 流入	(13,750)	115,034
以公平值列賬之金融資產(增額) / 減額	(59,399)	17,875
其他資產增額	(34,086)	(97,267)
銀行之存款及結餘增額 / (減額)	90,811	(110,998)
交易用途負債減額	—	(96)
其他負債(減額) / 增額	(49,258)	22,053
	<hr/>	<hr/>
經營活動之淨現金流出	(65,682)	(53,399)
支付海外利得稅	(30)	(110)
	<hr/>	<hr/>
經營活動之淨現金流出	(65,712)	(53,509)

13 會計政策的改變

本附註解釋採納香港財務報告準則第 16 條「租賃」對本公司財務報表的影響，及從 2019 年 1 月 1 日應用該新會計政策的披露。

本公司於 2019 年 1 月 1 日通過使用經修訂的追溯法採納香港財務報告準則第 16 條。採納香港財務報告準則第 16 條的累計影響已確認為 2019 年 1 月 1 日保留溢利期初餘額的調整，且並無重列比較數字。

財務報表附註 (未經審核)

13 會計政策的改變 (續)

(a) 採納香港財務報告準則第 16 條已確認之調整

於採納香港財務報告準則第 16 條時，原先根據香港會計準則第 17 條「租賃」分類的經營租賃確認為租賃負債。該等租賃負債按剩餘租賃付款的現值計量，並以於 2019 年 1 月 1 日的相關增量借貸利率貼現。於 2019 年 1 月 1 日的相關增量借貸利率為 4%。

	2019 年 千美元
於 2018 年 12 月 31 日披露的經營租賃承諾	855
以 2019 年 1 月 1 日增量借貸利率貼現的金額	805
加：根據香港財務報告準則第 16 條計入續期選擇權	<u>1,862</u>
於 2019 年 1 月 1 日確認的租賃負債	<u>2,667</u>

相關物業租賃的使用權資產按追溯基準計量，猶如自租賃開始日期起已採用香港財務報告準則第 16 條。本公司並無繁苛租賃合約而須對已確認的使用權資產結餘作出調整。已確認有關以下資產的使用權資產載列如下：

	2019 年 6 月 30 日 千美元	2019 年 1 月 1 日 千美元
物業	<u>1,608</u>	<u>2,667</u>

會計政策的改變對以下資產負債表項目，於 2019 年 1 月 1 日的影響如下：

- 使用權資產 - 增加美元 2,667,000
- 租賃負債 - 增加美元 2,667,000

採用實際權宜做法

本公司採納以下香港財務報告準則第 16 條準則所允許的實際權宜做法：

- 對具有相似特徵的租賃組合使用單一貼現率；
- 依據早前進行的評估，以確定租約是否屬繁苛；
- 將自 2019 年 1 月 1 日起剩餘租期不超過 12 個月的租賃分類為短期租賃；
- 於初始應用日計量使用權資產時，剔除初始直接支出；及
- 倘合約包含延期或終止租賃的選擇權，則使用事後方式釐定租約年期。

本公司亦並未重新評估合約在初始應用時是否有關或包括租賃。就於初始應用前訂立的合約，本集團乃依據香港會計準則第 17 條及香港（國際財務報告詮釋委員會）— 詮釋第 4 條「釐定安排是否包括租賃」而識別及釐定其租賃合約。

財務報表附註 (未經審核)

13 會計政策的改變 (續)

(b) 本公司的租賃活動以及計算

本公司租賃辦公室和租賃合同通常是在一到五年的固定期限內進行，但可能具有如下所述的延期選項。租賃條款是單獨協商的，包含各種不同的條款和條件。租賃協議不施加任何契約。

直至 2018 財政年度，房地產租賃被歸類為經營租賃。根據經營租賃支付的款項在租賃期內按直線法計入損益。

自 2019 年 1 月 1 日起，在租賃資產可供本公司使用當日，該租賃確認為使用權資產及相應負債。租賃付款分配為負債和利息支出。利息支出在租賃期內計入損益，以便對每個期間的負債餘額提供固定利率。使用權資產在資產的使用年限和租賃期的較短者中以直線法折舊。

租賃產生的資產和負債初始按現值計量。租賃負債包括固定付款(包括實質固定付款)，減去任何應收租賃獎勵的淨現值。

租賃付款使用租賃中隱含的利率貼現。如果無法確定利率，則使用承租人的增量借款利率，即承租人在類似條款和條件，及類似經濟環境中借入資金以獲得相似價值的資產所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，並包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前作出的任何租賃付款減去收到的任何租賃優惠；
- 任何初始直接成本；及
- 恢復成本。

延期和終止選項

延期和終止選擇權包含在公司的多個物業租賃中。這些條款用於在管理合同方面最大限度地提高操作靈活性。大部分延期及終止選項僅可由本公司而非出租人行使。