

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

截至 2026 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 2026 年 6 月 30 日止六個月

	附註	2026 年 6 月 30 日 千美元	2025 年 6 月 30 日 千美元
利息收入	1	40,426	45,327
利息支出	2	<u>(1,560)</u>	<u>(2,649)</u>
利息收入淨額		38,866	42,678
手續費及佣金收入淨額	3	825,223	585,289
按公平價值列賬及在損益賬處理之金融工具 損失淨額	4	(741)	(18)
其他收入／(支出)		<u>11</u>	<u>(27)</u>
總收入		863,359	627,922
營業支出	5	<u>(445,213)</u>	<u>(395,062)</u>
除稅前溢利		418,146	232,860
稅項	6	<u>(107,349)</u>	<u>(42,988)</u>
全面溢利總額		<u><u>310,797</u></u>	<u><u>189,872</u></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 2026 年上半年度之未經審核除稅後溢利為 31,080 萬美元，與去年同期相比增加 12,093 萬美元，主要由於投資銀行業務，證券業務及營銷活動之手續費及佣金收入增加，部份增長因營業支出及稅項增加所抵消。

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

未經審核之資產負債表

	附註	於 2026 年 6 月 30 日 千美元	於 2025 年 12 月 31 日 千美元
資產			
存放銀行之結餘		1,507,712	1,486,161
以公平值計入損益賬的金融資產		7,012	7,153
遞延稅項資產	7	19,324	18,982
其他資產		657,477	346,126
根據轉售協議買入的證券		730,000	730,000
固定資產	8	17	3
資產總額		<u>2,921,542</u>	<u>2,588,425</u>
權益			
股本		527,000	527,000
儲備		<u>1,491,097</u>	<u>1,430,300</u>
權益總額		<u>2,018,097</u>	<u>1,957,300</u>
負債			
與銀行之結餘		110,751	103,043
其他負債		662,870	505,732
應繳稅項	9	<u>129,824</u>	<u>22,350</u>
負債總額		<u>903,445</u>	<u>631,125</u>
權益及負債總額		<u>2,921,542</u>	<u>2,588,425</u>

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 2026 年 1 月 1 日	527,000	69,719	1,360,581	1,957,300
期間全面收入總額	—	—	310,797	310,797
與權益持有者交易				
期間認購股份計劃支出	—	12,176	—	12,176
員工福利支出償還予 JPMorgan Chase	—	(12,176)	—	(12,176)
已宣告及已派股息 (附註 12)	—	—	(250,000)	(250,000)
與權益持有者交易總額	—	—	(250,000)	(250,000)
於 2026 年 6 月 30 日	<u>527,000</u>	<u>69,719</u>	<u>1,421,378</u>	<u>2,018,097</u>

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

未經審核之權益變動表 (續)

	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 2025 年 1 月 1 日	527,000	69,719	1,296,247	1,892,966
期間全面收入總額	—	—	189,872	189,872
與權益持有者交易				
期間認購股份計劃支出	—	17,931	—	17,931
員工福利支出償還予 JPMorgan Chase	—	(17,931)	—	(17,931)
已宣告及已派股息 (附註 12)	—	—	(200,000)	(200,000)
與權益持有者交易總額	—	—	(200,000)	(200,000)
於 2025 年 6 月 30 日	527,000	69,719	1,286,119	1,882,838

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

未經審核之現金流量表

截至 2026 年 6 月 30 日止六個月

	附註	於 2026 年 6 月 30 日 千美元	於 2025 年 6 月 30 日 千美元
經營活動之淨現金流入	13	<u>223,039</u>	<u>612,262</u>
投資活動			
購入固定資產	8	<u>(16)</u>	<u>(1)</u>
投資活動之淨現金流出		<u>(16)</u>	<u>(1)</u>
融資活動			
支付租賃負債本金部分		<u>—</u>	<u>(4)</u>
融資活動之淨現金流出		<u>—</u>	<u>(4)</u>
現金及等同現金增加		223,023	612,257
1 月 1 日之現金及等同現金		236,161	245,978
現金及等同現金匯兌差額		<u>(1,472)</u>	<u>(3,527)</u>
期末之現金及等同現金		<u><u>457,712</u></u>	<u><u>854,708</u></u>
代表為：			
存放銀行之結餘		1,507,712	1,904,708
減：原到期日為 3 個月以上的銀行存款		<u>(1,050,000)</u>	<u>(1,050,000)</u>
期末之現金及等同現金		<u><u>457,712</u></u>	<u><u>854,708</u></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 40,329,000 美元 (2025 年上半年：45,175,000 美元)。

於本期間，本公司並無利息收入來自減值金融資產 (2025 年上半年：無)。

2 利息支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2026 年 千美元	2025 年 千美元
與銀行之結餘	1,560	2,646
租賃負債利息支出	<u>—</u>	<u>3</u>
	<u>1,560</u>	<u>2,649</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 1,560,000 美元 (2025 上半年：2,646,000 美元)。

3 手續費及佣金收入淨額

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2026 年 千美元	2025 年 千美元
手續費及佣金收入	1,343,702	851,386
手續費及佣金支出	<u>(518,479)</u>	<u>(266,097)</u>
手續費及佣金收入淨額	<u>825,223</u>	<u>585,289</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) (2025 年上半年：無)。

於本期間，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(2025 年上半年：無)。

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

財務報表附註 (未經審核)

4 按公平值列賬及在損益賬處理之金融工具損失淨額

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2026 年 千美元	2025 年 千美元
外匯交易損失淨額	(595)	(121)
交易用途資產之(損失)/盈利淨額	<u>(146)</u>	<u>103</u>
	<u><u>(741)</u></u>	<u><u>(18)</u></u>

5 營業支出

	截至 6 月 30 日止六個月	
	2026 年 千美元	2025 年 千美元
職員成本	181,564	156,587
支付集團公司之服務費用	206,165	177,398
樓宇及設備支出	11,123	10,826
固定資產之折舊 (附註 8)	2	4
使用權資產之折舊	—	2
其他營業支出	<u>46,359</u>	<u>50,245</u>
	<u><u>445,213</u></u>	<u><u>395,062</u></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	
	2026 年 千美元	2025 年 千美元
本期所得稅		
- 本地稅項	81,498	38,364
- 海外稅項	—	12
- 支柱二相關的本地最低補足稅	26,193	1,822
遞延稅項	(342)	2,790
	<u>107,349</u>	<u>42,988</u>

經濟合作與發展組織的支柱二規則

經濟合作與發展組織已發布支柱二相關的示範規則及配套指引。該等規則採用補足稅制度，旨在確保企業在每個司法管轄區支付的所得稅稅率至少達到 15%。香港已制定支柱二相關法例，並於 2025 年 1 月 1 日起生效。

於 2023 年 7 月，香港會計準則第 12 號 - 所得稅的修訂引入一項強制性的暫時性豁免，即對於在實施支柱二規則的司法管轄區所產生之相關遞延稅項，暫不作遞延稅項確認。公司已採用該強制性豁免，因此不確認及不披露與支柱二補足稅相關的遞延稅項資產及負債資訊。故此，任何產生的補足稅將於其發生期間作為期間費用處理。

本公司於本期末錄得與支柱二相關的補足稅為 26,193,000 美元 (2025 年上半年：1,822,000 美元)。

7 遞延稅項資產

遞延稅項資產之變動如下：

	2026 年 6 月 30 日 千美元	2025 年 12 月 31 日 千美元
於 1 月 1 日	18,982	20,522
在全面收益表記賬 (附註 6)	<u>342</u>	<u>(1,540)</u>
於期末／年末	<u>19,324</u>	<u>18,982</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 2026 年 1 月 1 日	—	32,308	32,308
增置	—	16	16
出售／處置	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於 2026 年 6 月 30 日	<u>—</u>	<u>32,324</u>	<u>32,324</u>
累積折舊			
於 2026 年 1 月 1 日	—	32,305	32,305
折舊 (附註 5)	—	2	2
出售／處置	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
於 2026 年 6 月 30 日	<u>—</u>	<u>32,307</u>	<u>32,307</u>
賬面淨值	<u>—</u>	<u>17</u>	<u>17</u>
成本			
於 2025 年 1 月 1 日	1,171	32,946	34,117
增置	—	3	3
出售／處置	(1,171)	(641)	(1,812)
	<u>(1,171)</u>	<u>(641)</u>	<u>(1,812)</u>
於 2025 年 12 月 31 日	<u>—</u>	<u>32,308</u>	<u>32,308</u>
累積折舊			
於 2025 年 1 月 1 日	1,150	32,933	34,083
折舊	3	2	5
出售／處置	(1,153)	(630)	(1,783)
	<u>(1,153)</u>	<u>(630)</u>	<u>(1,783)</u>
於 2025 年 12 月 31 日	<u>—</u>	<u>32,305</u>	<u>32,305</u>
賬面淨值	<u>—</u>	<u>3</u>	<u>3</u>

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

財務報表附註 (未經審核)

9 應繳稅項

應繳稅項之變動如下：

	2026 年 6 月 30 日 千美元	2025 年 12 月 31 日 千美元
於 1 月 1 日	22,350	18,773
在全面收益表記賬(附註 6)	107,691	55,645
支付香港利得稅	—	(52,197)
支付海外利得稅	—	(12)
貨幣匯兌差額	(217)	141
於期末／年末	<u>129,824</u>	<u>22,350</u>

10 貸款

於 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本公司沒有任何授予顧客及銀行之款或減值資產。

11 衍生金融工具

	公平價值	
合約金額	資產	合約金額
千美元	千美元	千美元
於 2026 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	<u>123,003</u>	<u>1</u>
		<u>10</u>
於 2025 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	<u>118,635</u>	<u>10</u>
		<u>40</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。

12 股息

250,000,000 美元的股息於 2026 年 4 月 27 日支付 (2025 年上半年：200,000,000 美元)。

J.P. MORGAN SECURITIES (ASIA PACIFIC) LIMITED

財務報表附註 (未經審核)

13 現金流量表附註

除稅前溢利與經營活動之淨現金流入對賬：

	2026 年 6 月 30 日 千美元	2025 年 6 月 30 日 千美元
除稅前溢利	418,146	232,860
匯兌差額	1,255	3,134
固定資產之折舊	2	4
使用權資產之折舊	—	2
出售／處置固定資產損失	—	28
利息收入	(40,426)	(45,327)
利息支出	1,560	2,646
租賃負債利息支出	—	3
經營活動之淨現金流入	380,537	193,350
原到期日為 3 個月以上的銀行存款增額	200,000	200,000
以公平值計入損益賬的金融資產減額	141	2,951
其他資產增額	(311,351)	(510,742)
與銀行之結餘增額／(減額)	7,708	(37,309)
其他負債增額	157,138	921,343
經營活動之淨現金流入	434,173	769,593
已派股息	(250,000)	(200,000)
收取利息	40,426	45,327
支付利息	(1,560)	(2,646)
支付海外利得稅	—	(12)
經營活動之淨現金流入	223,039	612,262