

本公佈僅供參考，並不構成買入、購買或認購下述結構性產品的邀請或要約。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表聲明，並明確地表示概不就本公佈全部或任何部分內容所產生或因依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

由



Korea Investment & Securities Asia Limited

韓國投資證券亞洲有限公司

(「發行人」)

(在香港註冊成立的有限責任公司)

發行

發佈中期報告之公佈

發行人已於二零二六年九月二十四日發佈其截至二零二六年六月三十日止六個月的未經審核中期報告(「中期報告」)。本公佈文末隨附中期報告之副本。中期報告所述頁碼是指中期報告內之頁碼而非本公佈之頁碼。

本公佈(當中包括中期報告)亦可於本公司網站<https://kisasiawarrants.com/tc/warrant/warrant-announcements>瀏覽。

韓國投資證券亞洲有限公司

二零二六年九月二十四日

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

截至二零二六年六月三十日止六個月

之中期財務報告

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

於二零二六年六月三十日之財務狀況表

	附註	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業及設備	3	44,067	15,288
無形資產	4	1,022,386	1,067,158
使用權資產	5(a)	6,150,536	8,200,714
於聯營公司的投資	6	76,349,741	74,680,935
按攤銷成本計量的金融資產	7	160,077,085	160,187,879
法定按金	8	76,234,101	119,217,387
存款及其他資產	9	1,497,989	1,400,249
		<u>321,375,905</u>	<u>364,769,610</u>
流動資產			
應收經紀款項	10	4,185,690	289,631
應收直接控股公司款項	11	5,800,673	2,332,640
按攤銷成本計量的金融資產	7	1,487,166	1,517,530
按公允價值計入損益的金融資產	12	1,359,104,249	1,066,611,416
存款及其他資產	9	4,084,966	6,170,416
現金及現金等價物	13		
— 一般賬戶		1,116,700,395	2,502,691,232
— 獨立賬戶		51,588,788	168,709,524
貿易及其他應收款項	14	66,566,653	37,264,677
		<u>2,609,518,580</u>	<u>3,785,587,066</u>
資產總值		<u><u>2,930,894,485</u></u>	<u><u>4,150,356,676</u></u>

隨附附註為本財務報表的組成部分

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

於二零二六年六月三十日之財務狀況表(續)

	附註	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	2,492,848,438	3,700,321,900
保留盈利		159,343,091	84,969,680
總權益		2,652,191,529	3,785,291,580
負債			
流動負債			
按公允價值計入損益的金融負債	12	70,360,844	47,699,884
累計花紅		2,213,022	4,426,039
應付賬款及應計款項		5,070,207	6,241,113
應付經紀款項	10	3,920,882	-
租賃負債	5(b)	4,190,478	4,097,564
貿易及其他應付款項	15	167,917,465	288,314,613
		253,672,898	350,779,213
非流動負債			
租賃負債	5(b)	2,167,350	4,287,091
支柱二稅務負債	16	22,862,708	9,998,792
		25,030,058	14,285,883
負債總額		278,702,956	365,065,096
總權益及負債		2,930,894,485	4,150,356,676

隨附附註為本財務報表的組成部分

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月之損益及其他全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二六年 港元 (未經審核)	二零二五年 港元 (未經審核)
收益			
費用收入	17	30,581,916	22,451,180
按公允價值計入損益的金融資產 及金融負債收益／(虧損)淨額	18	11,726,192	(40,245,327)
按公允價值計量的聯營公司權益虧損淨額		(381,338)	(263,877)
股息收入		8,832,482	1,359,223
利息收入	19	19,131,789	36,826,953
		<u>69,891,041</u>	<u>20,128,152</u>
其他收入			
其他利息收入	19	7,583,174	17,252,904
來自貨幣市場基金的收入		22,634,541	32,078,024
匯兌收益淨額		19,989,478	65,303,819
其他收入		1,937	5,015
		<u>50,209,130</u>	<u>114,639,762</u>
總收入淨額		<u>120,100,171</u>	<u>134,767,914</u>
開支			
員工成本		(15,188,271)	(20,844,516)
差旅及娛樂		(924,223)	(1,982,273)
資訊及通訊成本		(8,584,375)	(8,703,236)
保險成本		(432,469)	(528,844)
折舊			
－物業及設備		(17,149)	(80,822)
－使用權資產		(2,050,178)	(2,050,178)
核數師酬金		(41,500)	-
交易費用		(466,552)	(1,132,532)
與貸款及基金相關的佣金及交易費用		(1,351,720)	(947,070)
其他經營開支		(2,983,251)	(3,201,954)
攤銷費用		(44,772)	(436,899)
開支總額		<u>(32,084,460)</u>	<u>(39,908,324)</u>
減值虧損		<u>(276,403)</u>	<u>(84,367)</u>

隨附附註為本財務報表的組成部分

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月之損益及其他全面收益表(續)

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零二六年 港元 (未經審核)	二零二五年 港元 (未經審核)
融資成本			
－支付銀行及經紀的利息		(51,136)	(7,245)
－租賃負債的利息開支		<u>(161,205)</u>	<u>(250,011)</u>
		<u>(212,341)</u>	<u>(257,256)</u>
除稅前溢利		87,526,967	94,517,967
稅項開支	20	<u>(13,153,556)</u>	<u>(10,236,323)</u>
期間溢利及全面收益總額		<u><u>74,373,411</u></u>	<u><u>84,281,644</u></u>

隨附附註為本財務報表的組成部分

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月之權益變動表

	(未經審核)		
	股本 港元	保留盈利 港元	總計 港元
於二零二五年一月一日	3,700,321,900	367,995,218	4,068,317,118
期間溢利及全面收益總額	-	84,281,644	84,281,644
於二零二五年六月三十日	<u>3,700,321,900</u>	<u>452,276,862</u>	<u>4,152,598,762</u>
於二零二六年一月一日	3,700,321,900	84,969,680	3,785,291,580
贖回股本	(1,207,473,462)	-	(1,207,473,462)
期間溢利及全面收益總額	-	74,373,411	74,373,411
於二零二六年六月三十日	<u>2,492,848,438</u>	<u>159,343,091</u>	<u>2,652,191,529</u>

隨附附註為本財務報表的組成部分

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月之現金流量表

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二六年 港元 (未經審核)	二零二五年 港元 (未經審核)
經營活動			
除稅前溢利		87,526,967	94,517,967
就以下項目作出調整：			
折舊		2,067,327	2,131,000
攤銷開支		44,772	436,899
減值虧損扣除		276,403	84,367
利息收入		(26,714,963)	(54,079,857)
融資成本		212,341	257,256
按公允價值計量的聯營公司權益虧損淨額		381,338	263,877
按公允價值計入損益的金融資產及 金融負債的未變現虧損		(19,811,543)	21,964,843
聯營公司權益的未變現外匯虧損／(收益)		39,247,977	(1,275,092)
營運資金變動：			
按攤銷成本計量的金融資產減少／(增加)		8,069,774	(1,684,070)
按公允價值計入損益的金融資產增加		(400,808,889)	(811,253,440)
應收直接控股公司款項增加		(3,468,033)	(1,171,502)
存款及其他資產減少		45,112,211	58,243,506
應收經紀款項(增加)／減少		(65,973,211)	410,754,984
按公允價值計入損益的金融負債增加		22,660,960	9,951,098
累計花紅減少		(2,213,017)	(1,868,235)
應付賬款及應計款項減少		(1,170,906)	(3,266,805)
應付經紀款項增加／(減少)		1,484,780	(312,543,413)
貿易及其他應收款項增加／(減少)		112,274,348	(5,514,988)
貿易及其他應付款項(減少)／增加		(10,377,433)	11,377,538
營運所用現金		(211,178,797)	(582,674,067)
已收利息		36,713,048	58,360,988
已付利息		(51,136)	(7,245)
已付稅項		(289,640)	(321,816)
經營活動所用現金淨額		<u>(174,806,525)</u>	<u>(524,642,140)</u>

隨附附註為本財務報表的組成部分

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月之現金流量表(續)

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零二六年 港元 (未經審核)	二零二五年 港元 (未經審核)
投資活動			
購買固定資產	3	(45,928)	-
收購聯營公司權益		(1,476,890)	(2,944,301)
投資活動所用現金淨額		<u>(1,522,818)</u>	<u>(2,944,301)</u>
融資活動			
已付租賃租金利息部分		(161,205)	(250,011)
已付租賃租金資本部分		(2,026,827)	(1,938,021)
贖回資本		(1,207,473,462)	-
融資活動所用現金淨額		<u>(1,209,661,494)</u>	<u>(2,188,032)</u>
現金及現金等價物減少淨額		<u>(1,385,990,837)</u>	<u>(529,774,473)</u>
期初的現金及現金等價物		<u>2,502,691,232</u>	<u>2,562,420,467</u>
期末的現金及現金等價物		<u><u>1,116,700,395</u></u>	<u><u>2,032,645,994</u></u>

隨附附註為本財務報表的組成部分

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

1 編製基準

本公司的未經審核中期財務報告乃根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

中期財務報告乃根據與二零二五年年度財務報表所採納相同的會計政策編製，惟預期於二零二六年年度財務報表中反映的會計政策變動除外。有關會計政策任何變動的詳情載於附註2。

編製符合香港會計準則第34號的中期財務報告要求管理層作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設將影響政策應用以及按年初至今基準報告的資產、負債、收入及開支金額。實際結果可能有別於該等估計。

本中期財務報告包括財務報表及經選擇的解釋附註。有關附註包括自二零二五年年度財務報表以來對了解本公司財務狀況變動及表現而言屬重大的事件及交易的解釋。中期財務報表及其附註並無載有根據香港財務報告準則編製一份完整的財務報表所需的所有資料。

中期財務報告為未經審計，亦未經核數師審閱。

有關截至二零二五年十二月三十一日止財政年度的財務資料(作為可資比較資料納入中期財務報告)並不構成本公司該財政年度的法定年度財務報表，惟摘錄自該等財務報表。根據香港《公司條例》(香港法例第622章)第436條披露有關該等法定財務報表的其他資料如下：

本公司根據《公司條例》第662(3)條及附表6第3部所要求，已向公司註冊處處長遞交截至二零二五年十二月三十一日止年度的財務報表。

本公司的核數師已就該等財務報表出具報告。該核數師報告並無保留意見；並無載有對核數師在不對其報告作保留意見的情況下，以強調方式敬請垂注任何事宜的提述；亦無載有根據《公司條例》第406(2)、407(2)或(3)條作出的陳述。

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註**2 會計政策變動**

本公司已就本會計期間在本中期財務報表應用以下由香港會計師公會所頒佈香港財務報告準則的修訂：

- 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號的修訂本，涉及依賴自然能源生產電力之合約
- 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號的修訂本，金融工具分類及計量之修訂
- 香港財務報告準則會計準則之年度改進—第11冊

本公司並無應用任何尚未於本會計期間生效之新訂準則或詮釋。董事認為採納經修訂香港財務報告準則並無對本財務報表造成重大影響。

3 物業及設備

	傢俱	租賃物業 裝修	辦公室 設備	總計
	港元	港元	港元	港元
於二零二五年十二月三十一日 (經審核)				
成本	595,075	1,357,121	3,371,978	5,324,174
累計折舊	(590,471)	(1,357,121)	(3,361,294)	(5,308,886)
賬面淨值	<u>4,604</u>	<u>-</u>	<u>10,684</u>	<u>15,288</u>
於二零二六年六月三十日 (未經審核)				
成本	595,075	1,357,121	3,417,906	5,370,102
累計折舊	(594,013)	(1,357,121)	(3,374,901)	(5,326,035)
賬面淨值	<u>1,062</u>	<u>-</u>	<u>43,005</u>	<u>44,067</u>

於截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司已收購成本為45,928港元之物業及設備項目(截至二零二五年六月三十日止六個月：無港元)。

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

4 無形資產

	交易權 港元	電腦及軟件 港元	總計 港元
於二零二五年十二月三十一日 (經審核)			
成本	1,000,000	4,368,987	5,368,987
累計攤銷	-	(4,301,829)	(4,301,829)
賬面淨值	<u>1,000,000</u>	<u>67,158</u>	<u>1,067,158</u>
於二零二六年六月三十日 (未經審核)			
成本	1,000,000	4,368,987	5,368,987
累計攤銷	-	(4,346,601)	(4,346,601)
賬面淨值	<u>1,000,000</u>	<u>22,386</u>	<u>1,022,386</u>

於截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司並無收購任何無形資產項目(截至二零二五年六月三十日止六個月：零港元)。

5 租賃**(a) 使用權資產**

按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值的分析如下：

	於 二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於 二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
按折舊成本列賬之其他租賃自用物業	<u>6,150,536</u>	<u>8,200,714</u>

本公司已透過租賃協議取得其他物業的使用權以作為其香港辦事處。該等租賃的初始期限通常為三至四年。

本公司於租賃開始日期評估是否能合理確定行使延期選擇權。由於本公司於租賃開始日期未能合理確定行使該等延期選擇權，故租賃負債的計量並無包括延長期間的未來租賃付款。

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

5 租賃(續)

(b) 租賃負債

	二零二六年六月三十日		二零二五年十二月三十一日	
	(未經審核)		(經審核)	
	租賃付款 現值 港元	租賃付款 總額 港元	租賃付款 現值 港元	租賃付款 總額 港元
一年內	4,190,478	4,376,064	4,097,564	4,376,064
一年後但兩年內	2,167,350	2,188,032	4,287,091	4,376,064
兩年後但五年內	-	-	-	-
	<u>2,167,350</u>	<u>2,188,032</u>	<u>4,287,091</u>	<u>4,376,064</u>
	<u>6,357,828</u>	<u>6,564,096</u>	<u>8,384,655</u>	<u>8,752,128</u>
減：未來利息開支總額		(206,268)		(367,473)
租賃負債現值		<u>6,357,828</u>		<u>8,384,655</u>

6 於聯營公司的投資

本公司持作資本增值之聯營公司於財務報表按公允價值計量，其明細如下：

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
Clean Energy Transition Fund LP	<u>76,349,741</u>	<u>74,680,935</u>

下表載列聯營公司的詳情，該聯營公司乃非上市有限合夥企業，故不具備市場報價：

聯營公司名稱	業務 架構形式	註冊成立 及營業地點	資金承諾詳情	本公司 持有的 擁有權 權益比例	主要業務
Clean Energy Transition Fund LP	有限合夥	開曼群島	28,350,000 美元中的 15,000,000 美元	52.91%	投資 (附註1)

附註1： 於合夥企業 Clean Energy Transition Fund LP 之投資，其投資目標為投資於潔淨能源轉型公司。

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

7 按攤銷成本計量的金融資產

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
(a) 金融資產		
非流動		
貸款	161,687,530	161,521,843
減：減值準備	(1,610,445)	(1,333,964)
	<u>160,077,085</u>	<u>160,187,879</u>
流動		
應計利息	1,502,670	1,533,112
減：減值準備	(15,504)	(15,582)
	<u>1,487,166</u>	<u>1,517,530</u>

(b) 債務成本撥備

	第一階段 港元	第二階段 港元	第三階段 港元	總計 港元
於二零二五年 十二月三十一日	<u>(1,349,546)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,349,546)</u>
於二零二六年 六月三十日	<u>(1,625,949)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,625,949)</u>

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

8 法定按金

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
香港中央結算有限公司		
— 參與費按金	50,000	50,000
— 保證基金按金	787,217	1,524,852
— 內地證券結算保證金	636,970	426,374
香港聯交所		
— 互保基金及賠償基金按金	100,000	100,000
— 印花稅按金	75,000	75,000
香港期貨結算有限公司		
— 儲備基金按金	8,679,189	12,391,257
— 客戶按金	62,374,281	92,535,704
— 結算所按金	2,031,339	1,987,079
聯交所期權結算所		
— 儲備基金按金	1,500,000	1,613,412
— 結算所按金	105	8,513,709
	<u>76,234,101</u>	<u>119,217,387</u>

9 存款及其他資產

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
非流動		
租金及其他存款	<u>1,497,989</u>	<u>1,400,249</u>
	<u>1,497,989</u>	<u>1,400,249</u>
流動		
預付款項及其他存款	<u>4,084,966</u>	<u>6,170,416</u>
	<u>4,084,966</u>	<u>6,170,416</u>

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

10 應收／應付經紀款項

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
應收經紀款項		
存款	4,185,690	289,631
	<u>4,185,690</u>	<u>289,631</u>
應付經紀款項		
來自未結算證券交易的應付款項	3,920,882	-
	<u>3,920,882</u>	<u>-</u>

11 應收直接控股公司款項

應收直接控股公司款項指根據書面服務協議應收的佣金收入。該等結餘為無抵押、不計息及應要求償還。

12 按公允價值計入損益的金融資產及負債

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
金融資產		
貸款	640,290,925	322,554,859
股本證券	15,294,080	22,727,150
債務證券	43,375,659	-
交易所進行買賣的基金	878	33,406
非上市投資基金(附註a)	587,000,644	685,903,541
遠期合約(附註b)	7,544,823	-
衍生權證	65,597,240	35,392,460
	<u>1,359,104,249</u>	<u>1,066,611,416</u>

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註**12 按公允價值計入損益的金融資產及負債(續)**

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
金融負債		
遠期合約(附註b)	(2,269)	(3,603,034)
衍生權證	(70,358,575)	(43,983,675)
交易所進行買賣的期權	-	(113,175)
	<u>(70,360,844)</u>	<u>(47,699,884)</u>

附註 a) :

本公司持有多個屬有限合夥的非上市投資基金的權益。該等基金透過管理投資策略為本公司提供各種投資機會。

本公司認為，其所投資但未合併的投資基金符合結構性實體的定義，乃由於基金的投票權並非決定其控制方的主導權利。

非上市投資基金之投資以資產淨值入帳，並於收購後依本公司應佔非上市投資基金資產淨值之變動予以調整。

附註 b) :

於報告期間，本公司訂立多份遠期貨幣合約，以管理其外幣資產及負債的匯率風險。本公司於期末持有的遠期貨幣合約名義總值為278,275,569港元(於二零二五年十二月三十一日：284,338,206港元)。管理層選擇不再就外幣交易採納對沖會計。

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

13 現金及現金等價物

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
於認可金融機構的銀行結餘：		
(i) 一般賬戶		
— 現金	93,191,726	85,338,392
— 原定到期日為三個月或以下的定期存款	420,441,445	724,070,978
(ii) 獨立賬戶	51,588,788	168,709,524
現金及銀行結餘	565,221,959	978,118,894
減：存於獨立信託賬戶的客戶資金	(51,588,788)	(168,709,524)
	513,633,171	809,409,370
於貨幣市場基金的存款	603,067,224	1,693,281,862
	<u>1,116,700,395</u>	<u>2,502,691,232</u>

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註**14 貿易及其他應收款項**

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
於日常業務過程中進行證券交易 而產生的應收賬款：		
客戶		
— 第三方	596,416	49,844
— 直接控股公司	6,423,351	2,280,795
結算所	55,168,496	27,755,871
	<u>62,188,263</u>	<u>30,086,510</u>
其他應收款項、按金及預付款項	4,378,390	7,178,167
	<u>66,566,653</u>	<u>37,264,677</u>

本公司的大部分應收賬款(特別是於日常交易及經紀業務過程中產生的應收賬款)為循環性質。

15 貿易及其他應付款項

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
於日常業務過程中進行證券及 期貨交易而產生的應付賬款：		
客戶		
— 第三方	21,273,945	15,383,410
— 直接控股公司	146,032,344	272,096,298
結算所	263,817	631,177
	<u>167,570,106</u>	<u>288,110,885</u>
應付直接控股公司佣金	347,359	203,728
	<u>167,917,465</u>	<u>288,314,613</u>

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

16 於財務狀況表的所得稅

	於二零二六年 六月三十日 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 港元 (經審核)
即期稅項		
期間香港利得稅撥備	-	-
已付暫繳利得稅	-	-
應付所得稅	-	-
非即期		
支柱二所得稅撥備	22,862,708	9,998,792

17 費用收入

	截至六月三十日止六個月 二零二六年 港元 (未經審核)	二零二五年 港元 (未經審核)
客戶轉介的佣金收入	26,232,880	8,961,263
證券及期貨交易的佣金收入	3,559,238	3,179,025
包銷及配售的佣金收入	209,836	9,713,363
諮詢收入	579,962	597,529
	30,581,916	22,451,180

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

18 按公允價值計入損益的金融資產及金融負債收益／(虧損)淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)
非上市貸款虧損淨額	(587,501)	(1,645,617)
股本證券(虧損)／收益淨額	(3,591,995)	13,745,820
交易所進行買賣基金的(虧損)／收益淨額	(4,336)	217,286
非上市基金收益淨額	10,873,064	16,645,825
債券收益／(虧損)淨額	90,128	(36,523,070)
衍生工具收益／(虧損)淨額	4,946,832	(32,685,571)
	<u>11,726,192</u>	<u>(40,245,327)</u>

19 利息收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)
使用實際利率方法計算的利息收入	6,189,551	8,330,621
來自按公允價值計入損益的金融資產利息收入	12,942,238	28,496,332
	<u>19,131,789</u>	<u>36,826,953</u>
來自銀行及其他認可機構的其他利息收入	<u>7,583,174</u>	<u>17,252,904</u>

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註**20 稅項**

於全面收益表計入的稅項金額指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二六年	二零二五年
	港元	港元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項開支		
— 期內香港利得稅撥備	-	2,745,736
— 支柱二所得稅	12,863,916	7,168,771
— 預扣稅	289,640	321,816
	<u>13,153,556</u>	<u>10,236,323</u>
遞延稅項	-	-
	<u>13,153,556</u>	<u>10,236,323</u>

根據利得稅率兩級制，企業的首2百萬港元應課稅溢利的香港利得稅稅率將下調至8.25%（《稅務條例》附表8所規定稅率的一半）。企業2百萬港元以上的應課稅溢利將繼續按稅率16.5%繳稅。

本公司屬於跨國企業集團的一部分，受到經濟合作與發展組織公佈的《全球反侵蝕稅基規則》（「支柱二模型規則」）的規管。

香港已引入本地最低補足稅並於二零二五年一月一日起生效，因此，自二零二五年一月一日起，本公司於香港的盈利須繳納本地最低補足稅。相關的支柱二所得稅費用已被確認。

本公司已應用臨時強制豁免，以確認及披露與支柱二所得稅相關遞延稅項資產及負債的資料，並在產生時將稅項入賬為即期稅項。

21 關連方交易**(a) 客戶轉介的佣金收入**

本公司向 Korea Investment & Securities Company Limited（本公司的直接控股公司）提供客戶轉介服務。佣金收入指 Korea Investment & Securities Company Limited 從本公司所轉介的客戶主要在韓國上市投資中進行的交易中獲得的經紀佣金的分成。根據有關本公司轉介的相關客戶的全面披露結算協議，本公司就該等客戶訂立的交易從 Korea Investment & Securities Company Limited 收取的佣金中賺取若干比例。

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

21 關連方交易(續)

於截至二零二六年六月三十日止六個月，本公司從Korea Investment & Securities Company Limited賺取26,232,880港元(二零二五年上半年：8,961,263港元)，截至二零二六年六月三十日的應收款項為5,800,673港元(截至二零二五年十二月三十一日：1,173,413港元)。

(b) 收購融資的佣金收入

本公司與Korea Investment & Securities Company Limited(本公司的直接控股公司)訂立業務合作協議，以進行有關投資銀行業務的業務活動。Korea Investment & Securities Company Limited根據協議向本公司分配適當收益。本公司與Korea Investment & Securities Company Limited就收購融資業務共同合作及進行業務活動。

於截至二零二六年六月三十日止六個月，概無自Korea Investment & Securities Company Limited賺取佣金(二零二五年上半年：零港元)。

(c) 證券及期貨交易的佣金收入及回扣

本公司正向Korea Investment & Securities Company Limited提供證券及期貨買賣服務、收取交易佣金收入並提供回扣。

向Korea Investment & Securities Company Limited提供的佣金回扣為1,244,268港元(二零二五年上半年：656,111港元)，應付款項為347,359港元(截至二零二五年十二月三十一日：203,728港元)。

22 股本

普通股，已發行及繳足：

	股份數目	股本 港元
於二零二六年六月三十日(未經審核)	<u>320,000,000</u>	<u>2,492,848,438</u>
於二零二五年十二月三十一日(經審核)	<u>475,000,000</u>	<u>3,700,321,900</u>

普通股賦予持有人參與股息分配以及按所持有股份的數量及支付金額比例獲分配本公司清盤所得款項的權利。

於二零二五年，董事會及唯一股東議決，透過向唯一股東償還155,000,000美元，將本公司的已發行及繳足股本由475,000,000美元減少至320,000,000美元。涉及資本削減的法定程序已於二零二六年完成，資本削減自此生效。

23 承擔

於二零二六年六月三十日，未計入財務報表的基金投資及於聯營公司的投資的未償還資本承擔約為493.8百萬港元(二零二五年十二月三十一日：390.9百萬港元)。

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

24 金融工具的公允價值計量

下表呈列本公司於報告期末按經常性基準計量的金融工具的公允價值，並按香港財務報告準則第13號「公允價值計量」所界定的三個公允價值層級劃分。本公司參照以下估值技術所採用的輸入數據的可觀察程度及重要性，釐定公允價值計量所應歸屬的層級：

- 第一級估值：公允價值計量僅使用第一級輸入數據，即於計量日期相同資產或負債於活躍市場之未經調整報價。
- 第二級估值：公允價值計量使用第二級輸入數據（即未能達到第一級的可觀察數據），且並未使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據為無法取得其市場數據的輸入數據。
- 第三級估值：公允價值計量使用重大不可觀察輸入數據。

釐定何為「可觀察」數據需要董事作出重大判斷。董事認為，可觀察的數據是隨時可得、定期發佈或更新、可靠及可驗證、非專有，且由積極參與相關市場的獨立來源提供的市場數據。

下表按公允價值層級分析本公司按公允價值計量的金融資產：

	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
於二零二六年六月三十日 (未經審核)				
資產				
<i>按公允價值計入損益的金融資產</i>				
— 貸款	-	-	640,290,925	640,290,925
— 股本證券	15,294,080	-	-	15,294,080
— 債務證券	-	43,375,659	-	43,375,659
— 交易所進行買賣的基金	878	-	-	878
— 基金	-	-	587,000,644	587,000,644
— 遠期合約	-	7,544,823	-	7,544,823
— 衍生權證	65,597,240	-	-	65,597,240
	<u>80,892,198</u>	<u>50,920,482</u>	<u>1,227,291,569</u>	<u>1,359,104,249</u>
負債				
<i>按公允價值計入損益的金融負債</i>				
— 遠期合約	-	(2,269)	-	(2,269)
— 衍生權證	(70,358,575)	-	-	(70,358,575)
	<u>(70,358,575)</u>	<u>(2,269)</u>	<u>-</u>	<u>(70,360,844)</u>

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

24 金融工具的公允價值計量(續)

	第一級 港元	第二級 港元	第三級 港元	總計 港元
於二零二五年十二月三十一日 (經審核)				
資產				
<i>按公允價值計入損益的金融資產</i>				
— 貸款	-	-	322,554,859	322,554,859
— 股本證券	22,727,150	-	-	22,727,150
— 交易所進行買賣的基金	33,406	-	-	33,406
— 基金	-	-	685,903,541	685,903,541
— 衍生權證	35,392,460	-	-	35,392,460
	<u>58,153,016</u>	<u>-</u>	<u>1,008,458,400</u>	<u>1,066,611,416</u>
負債				
<i>按公允價值計入損益的金融負債</i>				
— 遠期合約	-	(3,603,034)	-	(3,603,034)
— 交易所進行買賣的期權	(113,175)	-	-	(113,175)
— 衍生權證	(43,983,675)	-	-	(43,983,675)
	<u>(44,096,850)</u>	<u>(3,603,034)</u>	<u>-</u>	<u>(47,699,884)</u>

第二級公允價值計量使用的估值技術及輸入數據

無報價債務證券的公允價值通過對未來票息及本金額進行貼現釐定。使用的貼現率乃參考具有類似風險狀況的債務證券得出。

考慮到相關貨幣的當前利率及對手方的信譽，外幣遠期合約的公允價值為本公司於到期日將收取或支付的貼現金額。

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

24 金融工具的公允價值計量(續)

第三級公允價值計量使用的估值技術及重大不可觀察輸入數據

	於二零二六年 六月三十日 的公允價值 港元 (未經審核)	於二零二五年 十二月三十一日 的公允價值 港元 (經審核)	估值技術	不可觀察 輸入數據	不可觀察 輸入數據 範圍	對不可觀察 輸入數據 變動的敏感度
非上市投資基金	587,000,644	685,903,541	資產淨值	流動性鎖定/ 無撤銷權	不適用	倘流動性鎖定 貼現增加， 估計公允價值 將下跌
非上市貸款	640,290,925	322,554,859	已貼現現金 流量現值	貼現率	6.55% (二零二五年： 每年5.83%)	倘貼現率下降， 估計公允價值 將上升
非上市權益證券	-	-	資產 基礎法	資產淨值	不適用	倘收益倍數 增加，估計公允 價值將上升
	<u>1,227,291,569</u>	<u>1,008,458,400</u>				

本公司持有的基金屬第三級投資，本公司根據截至期末日期基金資產淨值的持股比例對其進行估值。

本公司持有的貸款屬第三級投資，本公司按以報告期末的政府收益率曲線為基礎的利率加充足穩定的信貸息差貼現未來現金流量的現值，對其進行估值，並根據本公司自身的信貸風險進行調整。

本公司持有的非上市股權證券屬第三級投資，本公司根據收益倍數對其進行估值。

截至二零二六年及二零二五年六月三十日止期間，層級之間概無轉撥。

KOREA INVESTMENT AND SECURITIES ASIA LIMITED

韓國投資證券亞洲有限公司

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

24 金融工具的公允價值計量(續)

該等第三級投資於期內的結餘變動如下：

	非上市 投資基金	非上市 貸款	非上市 股權證券	非上市 可換股 票據	總計
二零二六年 (未經審核)	港元	港元	港元	港元	港元
於一月一日	685,903,541	322,554,859	-	-	1,008,458,400
添置	3,138,985	467,447,206	-	-	470,586,191
出售	(119,032,522)	(155,911,486)	-	-	(274,944,008)
應計利息淨額	-	3,054,646	-	-	3,054,646
已確認未變現收益淨額	10,869,328	117,586	-	-	10,986,914
匯兌收益淨額	6,121,312	3,028,114	-	-	9,149,426
於六月三十日	587,000,644	640,290,925	-	-	1,227,291,569
期內收益總額	16,990,640	6,200,346	-	-	23,190,986

	非上市 投資基金	非上市 貸款	非上市 股權證券	非上市 可換股 票據	總計
二零二五年 (未經審核)	港元	港元	港元	港元	港元
於一月一日	400,851,255	-	7,765,424	13,898,031	422,514,710
添置	239,218,175	394,364,047	-	-	633,582,222
出售	-	(78,362,710)	-	-	(78,362,710)
應計利息淨額	-	6,050,090	-	629,014	6,679,104
已確認未變現收益淨額	16,801,207	-	-	-	16,801,207
匯兌收益淨額	17,033,389	4,608,366	84,085	129,142	21,854,982
於六月三十日	673,904,026	326,659,793	7,849,509	14,656,187	1,023,069,515
期內收益總額	33,834,596	10,658,456	84,085	758,156	45,335,293

截至二零二六年六月三十日止六個月的中期財務報告附註

25 報告日期後事件

自財務期間結束以來，概無出現對或可能對本公司營運、該等營運的業績或狀況產生重大影響的事項或情況。

26 比較數字

若干比較數字已重新分類，以使其與本期間之呈列一致，並就有關項目提供比較數值。經修訂呈列更適當地反映該等項目的性質。該等重新分類對本公司呈列的財政狀況、業績或現金流量並無影響。