



中微金融

CHINA VÊRED FINANCIAL

China Vered Financial
Holding Corporation Limited

中微金融控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

股份代號：245

中期報告
2023



目錄

- 02 公司資料
- 03 管理層討論與分析
- 12 董事之股份權益
- 12 購股權及股份獎勵
- 13 董事資料變更
- 14 主要股東權益
- 16 購買本公司證券之權利
- 16 企業管治
- 17 董事進行證券交易之標準守則
- 18 其他資料
- 19 簡明綜合損益表
- 21 簡明綜合全面收益表
- 22 簡明綜合財務狀況表
- 24 簡明綜合權益變動表
- 26 簡明綜合現金流量表
- 28 簡明綜合財務報表附註
- 59 中期財務資料之審閱報告



公司資料

董事會

執行董事

林樂(主席)(於二零二三年八月二十九日
獲委任為主席及執行董事)
倪新光(於二零二三年六月十六日退任)
李峰(首席執行官)
杜立娜(於二零二三年八月二十九日
獲委任為執行董事)
譚振宇(於二零二三年八月二十九日
辭任主席及執行董事)

非執行董事

張搏洋

獨立非執行董事

周暉
董皞
文遠華

審核委員會

周暉(主席)
董皞
文遠華

提名委員會

林樂(主席)(於二零二三年八月二十九日
獲委任為主席及成員)
周暉
董皞
文遠華
譚振宇(於二零二三年八月二十九日辭任
主席及成員)

薪酬委員會

文遠華(主席)
周暉
董皞

公司秘書

黃慧兒

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
中國建設銀行股份有限公司
招商銀行香港分行
中國民生銀行香港分行
創興銀行有限公司
招商永隆銀行有限公司
興業銀行香港分行

律師

香港法律
史密夫·斐爾律師事務所

獨立核數師

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

註冊辦事處

香港
銅鑼灣
新寧道8號
中國太平大廈22樓

股份過戶登記處

卓佳登捷時有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

股份代號

245 HK

網址

www.chinavered.com

管理層討論與分析

回顧

2023年上半年，在疫情政策轉向、全面復工復產等因素影響下，國內經濟在第一季度迅速復甦，第二季度國內經濟由“恢復性增長”向“內生性增長”轉型，上半年經濟增速雖達到5.5%，但增長動力仍舊不強。特別是受到國際地緣衝突、中美利差倒掛、地產行業低迷、地方債務高企等綜合影響，投資、消費、內外需表現均不及預期，人民幣對美元即期匯率大幅下挫，市場普遍對下半年經濟預期信心不足。

受到上述情況影響，A股上半年主要股指漲跌不一，分化明顯。上證指數、深證成指分別上漲3.65%及0.1%，創業板指下跌達到5.61%。港股市場表現慘淡，恆生指數下跌4.37%，科技指數下跌5.27%，國企指數下跌4.18%，2023年上半年，香港聯交所IPO募資規模顯著下滑，排名跌至全球第6位。

回顧2023年上半年，公司持有的投資項目估值雖然有所增加，但由於持有的債券規模降低，致使利息收入減少，同時股票及債券投資公允價值下降，綜合上述因素，公司上半年錄得淨虧損。公司判斷業績受挫主要受宏觀經濟影響，特別是股票及債券市場影響，上述影響是有限的及階段性的，除此之外，公司財務情況仍維持穩定。

有賴於股東大力支持及全體員工的努力，公司得以成功達成全部復牌指引，並已於2023年5月29日恢復交易，在此向全體股東表示感謝，公司也將繼續努力創造業績以回饋股東信任。

展望

在全球經濟普遍承壓的背景下，2023年下半年預計仍將面臨挑戰，但增長勢頭不會改變。首先，中國經濟內生性增長動能不斷積聚，從結構上看，經濟表現仍有一些亮點可期，如對於“一帶一路”沿線國家的進出口額增長迅速，有望替代部分歐美市場的減少份額；新能源汽車出口大幅增長；服務業PMI指數處於較高水平等。其次，美元加息週期進入尾聲，這將大大緩解人民幣貶值和流出壓力，有利於股市企穩；最後，預計政府將出台一系列宏觀政策，以鞏固市場信心，這其中包括刺激消費及就業、鼓勵民營經濟發展、支持地產行業企穩、化解地方債務風險、擴大及深化改革開放等。上述因素預計將支撐下半年中國經濟發展。

本公司將充分研判上述宏觀經濟的變化及走勢，有效評估市場環境對於公司經營的實際及潛在影響，以及公司面臨的挑戰及機遇，通過加強風險管理水平，實時及有效的監控已投項目的風險變化情況，同時甄選具有穩定現金流的投資項目；與此同時，公司將繼續拓展中國內地、日本及加拿大等亞太地區業務，利用跨區域聯動及公司在各地的資源優勢，鏈接中國與亞太地區的客戶需求，提供有特色的金融服務，提升輻射亞太市場的投融資能力。

同時，公司將致力於持續完善現有制度及內控流程，提高公司治理水平。

重大投資

於二零二三年六月三十日，本集團有賬面總值約為2,959,872,000港元（於二零二二年十二月三十一日：2,864,859,000港元）之按公平值計入損益之金融資產、按公平值計入其他全面收益之金融資產及按攤銷成本計量之金融資產之投資。於二零二三年六月三十日，重大投資（各自之賬面值為本集團資產總值5%以上）之詳情如下：

| 投資對象公司/ 基金名稱 | 投資性質 | 投資對象主要業務 | 所持股份/ 單位數目及 佔所持 股份/單位 百分比 | 投資成本 千港元 | 於 | | 佔本集團資產 總值百分比 | 截至 | 截至 |
|------------------|-------------------------|----------|---------------------------------------|-------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|--|---|
| | | | | | 二零二三年 六月三十日 之公平值/ 千港元 | 二零二三年 六月三十日 之公平值/ 千港元 | | 二零二三年 六月三十日 止期間之 公平值變動 之未變現 收益 千港元 | 二零二三年 六月三十日 止期間之 已變現 收益/(虧損) 千港元 |
| eToro Group Ltd. | 於非上市優先股之投資 [^] | 社交投資交易網路 | 1,196,438 (6.26%) | 385,508 | 1,166,419 | 26.8% | 63,101 | - | |
| 惠生(南通)重工有限公司 | 於非上市股份之投資 [^] | 海洋工程 | 不適用 (4.67%) | 298,167 | 332,613 | 7.6% | 1,719 | - | |

[^] 分類為按公平值計入損益之金融資產

據本公司所深知，上文重大投資所披露之投資對象公司(包括惠生(南通)重工有限公司，為本公司大股東之一個小股東之關聯公司)並非本公司之關連人士。

本集團之投資目標為增加投資控股業務價值以提升股東之回報。本集團將不同類型投資工具(包括但不限於提供流動性及資本增值之上市股本證券、提供經常性及穩定利息收入來源之債務證券及計息工具，以及提供潛在中期高回報之非上市股本及基金投資)適當地納入投資組合中，實踐風險均衡之投資策略，不僅尋求擴大收益來源，亦於其整體投資組合中達致風險調整後之回報。

展望未來，股市預期持續動盪。投資(自有資金)表現將受不穩定市況影響。本集團將繼續實施嚴格風險控制措施，以盡量減低市場波動之影響，並將尋找潛在投資機遇以分散其投資組合，以期為本公司股東帶來最大價值。

財務回顧

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團之未經審核簡明綜合收益約為59,260,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：149,973,000港元)，減幅約為60%，主要由於回顧期內之債務投資規模縮減令利息收入有所減少。

本集團於未經審核簡明綜合損益表確認之總收益分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | | |
|---------|---------------|---------|-------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 | 變動 |
| | 千港元 | 千港元 | |
| 利息收入 | 41,147 | 130,025 | (68%) |
| 佣金及收費收入 | 15,499 | 16,196 | (4%) |
| 投資收入 | 2,614 | 3,752 | (30%) |
| 總收益 | 59,260 | 149,973 | (60%) |

本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得虧損約36,399,000港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月則錄得虧損300,072,000港元。虧損大幅減少主要由於(i)投資收益淨額為33,500,000港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月則為虧損淨額約241,600,000港元；及(ii)金融資產減值撥備大幅減少，截至二零二三年六月三十日止六個月錄得32,100,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：約119,500,000港元)。上述因素的影響部分被收益較截至二零二二年六月三十日止六個月減少所抵銷。

下表呈列截至二零二三年六月三十日止六個月的分部收益(包括金融資產／負債收益／(虧損)淨額)及可報告分部業績的明細，以及截至二零二二年六月三十日止六個月的比較數字：

| | 分部收益以及金融資產／ 負債收益／(虧損)淨額 | | 分部業績 | |
|------|----------------------------|--------------|----------------|--------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 資產管理 | 8,851 | 12,706 | 406 | 3,382 |
| 證券經紀 | 3,131 | 3,281 | (1,179) | (1,286) |
| 投資控股 | 67,892 | (108,365) | 8,401 | (271,709) |
| 投資銀行 | - | 500 | - | (1,317) |
| 總計 | 79,874 | (91,878) | 7,628 | (270,930) |

資產管理分部

本集團的資產管理業務指為客戶提供資產管理服務。本集團的資產管理分部於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得收益約8,900,000港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月則約為12,700,000港元，截至二零二三年六月三十日止六個月的溢利約為400,000港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月則約為3,400,000港元。分部收益及溢利減少乃主要由於回顧期間內管理資產平均合計淨值減少令資產管理費收入減少所致。

證券經紀分部

本集團的證券經紀業務主要包括為客戶提供經紀服務及證券保證金融資。截至二零二三年六月三十日止六個月，證券經紀分部貢獻的收益輕微減少至約3,100,000港元，而虧損則輕微減少至約1,200,000港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月的收益及虧損則分別約為3,300,000港元及1,300,000港元。分部收益減少乃主要由於向客戶收取的手續費減少，惟部分被保證金融資利息收入增加所抵銷，而虧損減少主要歸因於回顧期間的分部經營成本減少。

投資控股分部

本集團的投資控股業務主要指直接投資於投資基金、上市及非上市債務及股權、另類投資（如通過投資基金進行房地產投資）及私募股權，以及提供貸款融資服務。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的投資控股分部錄得收益（包括金融資產／負債收益／（虧損）淨額）約67,900,000港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月則錄得淨負額約108,400,000港元，截至二零二三年六月三十日止六個月的溢利約為8,400,000港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月則為虧損約271,700,000港元。分部收益及業績有所改善，乃主要由於以下各項的淨影響所致：(i)截至二零二三年六月三十日止六個月錄得金融資產／負債的淨收益約33,500,000港元，而截至二零二二年六月三十日止六個月錄得虧損淨額約241,600,000港元，原因是若干非上市投資公平值增加以及股權及債務投資公平值跌幅放緩；(ii)回顧期間內債務投資的信貸及違約風險增速放緩，故金融資產減值撥備大幅減少；及(iii)部分被利息收入因債務投資規模縮減而下跌所抵銷。

投資銀行分部

本集團的投資銀行業務指為企業客戶提供有關股權及債務資本市場的集資活動的包銷服務，以及為客戶提供財務顧問及財務安排服務。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團的投資銀行分部並無產生任何分部收益及業績，而截至二零二二年六月三十日止六個月的收益約為500,000港元，虧損約為1,300,000港元。於回顧期間，並無產生分部收益，乃主要受本公司的資源分配及資本市場極度低迷及波動，以致包銷市場融資金額下降所影響。

截至二零二三年六月三十日止六個月之總成本(包括員工成本、物業開支、法律及專業費用、折舊、資訊科技開支、財務成本、交易成本及其他經營成本)約為71,399,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：91,062,000港元)，減幅約為22%，主要由於回顧期內本集團就整體經營支出實施有效之成本控制措施。

董事會不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月派發中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

於二零二三年六月三十日之財務狀況方面，本集團之資產總值約為4,357,325,000港元(二零二二年十二月三十一日：4,464,246,000港元)，下跌約2.4%。於回顧期內，來自經營活動、投資活動及融資活動之現金(流出)／流入淨額分別約為(299,288,000)港元、1,949,000港元及18,481,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：(131,653,000)港元、(16,690,000)港元及(165,622,000)港元)。於回顧期內，物業、廠房及設備折舊約為898,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：3,659,000港元)。

僱員關係

於二零二三年六月三十日，本集團有71名僱員(於二零二二年六月三十日：77名僱員)。

截至二零二三年六月三十日止六個月之員工成本及相關開支總額約為39,540,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：43,891,000港元)。

僱員薪酬乃以彼等之工作表現、專業經驗及當前行內慣例為基準。本集團僱員之薪酬政策及組合由本集團管理層定期檢討。此外，本集團為合資格僱員(包括董事)採納一項購股權計劃及股份獎勵計劃，以就參與者為提升本集團利益作出貢獻及持續努力向彼等提供獎勵。

流動資金及財務資源

於二零二三年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘約為733,334,000港元（於二零二二年十二月三十一日：1,028,332,000港元），而總債務約為23,053,000港元（於二零二二年十二月三十一日：無）。於二零二三年六月三十日，資本與負債比率（總債務與總權益比率）約為0.6%（於二零二二年十二月三十一日：0%），顯示本集團整體財務狀況維持穩健。

資金、資本架構及資本管理

本集團資金活動之主要目的乃確保可以合理成本取得資金應付所有合約財務承擔及自可取得之資金產生合理回報。本集團已實施充足措施監察業務營運的流動性及任何投資機會以及可預見的融資需求，以確保本公司若干附屬公司持續遵守相關規則及法規。

本集團主要依賴其股本、內部產生資金及其他借款提供資金予其投資及借貸業務。於二零二三年六月三十日，本集團以回購協議形式存在之計息借款約為23,053,000港元（於二零二二年十二月三十一日：無）。本集團借款主要以美元計值，餘下平均償還期限均少於一年，並按浮動利率計息。本集團之現金及現金等值物主要以美元、人民幣、日圓、加拿大元及港元計值。於回顧期內，概無任何外匯投資淨額以本集團外匯借款及其他對沖工具對沖。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團之資本架構並無變動。

分部資料

分部資料詳情載於簡明綜合財務報表附註6。

附屬公司及聯營公司之重大收購及出售事項

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團概無任何附屬公司及聯營公司之重大收購及出售事項。

本集團資產抵押

本集團資產抵押之分析如下：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|---------------|-----------------------|-------------------------|
| 按公平值計入損益之金融資產 | 75,882 | - |
| 本集團資產抵押總額 | 75,882 | - |

按公平值計入損益之金融資產為本集團借款的抵押品所質押的債券。

匯率波動風險及相關對沖措施

由於本集團部分業務交易、資產及負債以有關集團實體功能貨幣以外貨幣(例如人民幣)計值，董事認為，本集團承受若干外匯風險。本集團將密切監察其外匯風險並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

或然負債

本集團於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日之或然負債詳情載於簡明綜合財務報表附註24。

重大投資或資本資產的未來計劃

於二零二三年六月三十日，本集團並無重大投資或資本資產的具體計劃。倘本集團參與任何重大投資或資本資產的計劃，本公司將於適當時候作出公告並遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)項下的相關規則。

董事之股份權益

於二零二三年六月三十日，董事或本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置之本公司登記冊，或根據上市規則附錄10所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益或淡倉載列如下：

1. 於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之好倉總額

於二零二三年六月三十日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中，擁有記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益。

2. 於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之淡倉總額

於二零二三年六月三十日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債券中，擁有記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何淡倉。

購股權及股份獎勵

購股權

本公司於二零一三年十二月九日採納新購股權計劃（「二零一三年購股權計劃」）以取代於二零零四年五月二十八日採納之購股權計劃（「二零零四年購股權計劃」）。

於二零一五年六月五日，於股東特別大會上正式通過一項普通決議案，批准更新二零一三年購股權計劃上限至241,365,125股股份，即當時已發行股份總數之10%。

二零零四年購股權計劃及二零一三年購股權計劃並無任何未行使購股權，回顧期內並無授出或行使任何購股權。

股份獎勵

於二零一八年十二月十九日，本公司採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。計劃旨在嘉許及獎勵為本集團之增長及發展作出貢獻之若干合資格參與者，向彼等給予獎勵以留聘彼等繼續為本集團之持續營運及發展服務，並為本集團進一步發展吸引合適的人才。

截至本報告日期，概無根據股份獎勵計劃授出任何股份。

股份獎勵計劃詳情載於本公司日期為二零一八年十二月十九日之公告。

董事資料變更

根據上市規則第 13.51B(1) 條，自本公司二零二二年年報刊發後，董事資料變動載列如下：

林樂女士獲委任為本公司執行董事、董事會主席及提名委員會（「提名委員會」）主席及本公司授權代表，自二零二三年八月二十九日起生效。

譚振宇先生辭任本公司執行董事、董事會主席及提名委員會主席及本公司授權代表，自二零二三年八月二十九日起生效。

杜立娜女士獲委任為本公司執行董事，自二零二三年八月二十九日起生效。

除上文所披露者外，自本公司二零二二年年報刊發後，概無董事資料之其他變動須根據上市規則第 13.51B(1) 條作出披露。

主要股東權益

於二零二三年六月三十日，據本公司董事所知，除董事及本公司最高行政人員外，下列人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司所存置登記冊之權益或淡倉如下：

於本公司股份及相關股份之好倉

| 姓名／名稱 | 持有普通股之身份 | 普通股數目 | 佔已發行 股本之百分比 (附註(e)) |
|---|---------------|----------------|---------------------------|
| 薔薇控股股份有限公司 | 受控法團權益(附註(a)) | 10,049,310,000 | 28.95% |
| 薔薇控股(深圳)有限公司 | 受控法團權益(附註(a)) | 10,049,310,000 | 28.95% |
| 薔薇控股(香港)有限公司 (「薔薇香港」) | 受控法團權益(附註(a)) | 10,049,310,000 | 28.95% |
| Vered Investment Co., Ltd (「Vered Investment」) | 受控法團權益(附註(a)) | 10,049,310,000 | 28.95% |
| Vered Holdings Group Ltd (「Vered Holdings」) | 實益擁有人(附註(a)) | 10,049,310,000 | 28.95% |
| 劉學藝 | 受控法團權益(附註(b)) | 5,034,511,390 | 14.50% |
| Prosper Ascend Limited | 實益擁有人(附註(b)) | 5,034,511,390 | 14.50% |
| 邵金俠 | 受控法團權益(附註(c)) | 3,500,000,000 | 10.08% |
| 香港寶匯拓達有限公司 | 實益擁有人(附註(c)) | 3,500,000,000 | 10.08% |
| 中國民生投資股份有限公司 | 受控法團權益(附註(d)) | 2,072,618,610 | 5.97% |

| 姓名／名稱 | 持有普通股之身份 | 普通股數目 | 佔已發行 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|
| | | | 股本之百分比 (附註(e)) |
| 中民投亞洲資產管理有限公司 | 受控法團權益(附註(d)) | 1,430,000,000 | 4.12% |
| | 實益擁有人(附註(d)) | 642,618,610 | 1.85% |
| CMI Financial Holding Company Limited | 受控法團權益(附註(d)) | 1,430,000,000 | 4.12% |
| CMI Financial Holding Corporation | 實益擁有人(附註(d)) | 1,430,000,000 | 4.12% |

附註：

- (a) 10,049,310,000股股份由Vered Holdings持有，而Vered Holdings由Vered Investment全資擁有，Vered Investment則由薔薇香港全資擁有。薔薇香港由薔薇控股(深圳)有限公司全資擁有，而薔薇控股(深圳)有限公司由薔薇控股股份有限公司全資擁有。
- (b) 5,034,511,390股股份由Prosper Ascend Limited持有，而Prosper Ascend Limited由劉學藝先生全資擁有。根據證券及期貨條例，劉學藝先生被視為於Prosper Ascend Limited所持股份中擁有權益。
- (c) 3,500,000,000股股份由香港寶匯拓達有限公司持有，而香港寶匯拓達有限公司由邵金俠先生全資擁有。根據證券及期貨條例，邵金俠先生被視為於香港寶匯拓達有限公司所持股份中擁有權益。
- (d) 1,430,000,000股股份由CMI Financial Holding Corporation持有，而CMI Financial Holding Corporation由CMI Financial Holding Company Limited全資擁有，CMI Financial Holding Company Limited則由中民投亞洲資產管理有限公司(「中民投亞洲」)全資擁有。中民投亞洲由中國民生投資股份有限公司全資擁有。中民投亞洲亦直接持有642,618,610股股份。
- (e) 百分比已按二零二三年六月三十日本公司已發行普通股總數34,714,459,250股計算。

本節披露之所有權益均為本公司股份之好倉。

除上文所披露者外，董事及本公司最高行政人員並不知悉任何人士於二零二三年六月三十日於本公司股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露之權益或淡倉，亦無任何人士直接或間接擁有附有權利在任何情況下均可於本公司或主要股東之股東大會上投票之任何類別股本5%或以上之權益（按本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄者）。

購買本公司證券之權利

除上文「董事之股份權益」及「購股權及股份獎勵」兩節所披露者外，本公司或其任何附屬公司或其任何同系附屬公司於回顧期內任何時間概無參與訂立任何安排，致使董事或本公司最高行政人員或彼等各自之聯繫人（定義見上市規則）擁有任何權利可認購本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）之證券或藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

企業管治

遵守上市規則之企業管治常規守則

本公司之企業管治常規乃以上市規則附錄14所載之《企業管治守則》（「企業管治守則」）所載之原則及守則條文（「守則條文」）為基準。

於整個回顧期內，本公司已遵守企業管治守則之守則條文。

賬目審閱

本報告所披露財務資料符合上市規則附錄 16 之規定。

就編製截至二零二三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表而言，本公司審核委員會已審閱本集團所採納會計原則及慣例，並與管理層討論內部控制及財務申報事宜。

本公司之獨立核數師中審眾環(香港)會計師事務所有限公司已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第 2410 號「由實體之獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱截至二零二三年六月三十日止六個月之中期財務資料。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載的標準守則作為其本身規管董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事會成員均確認彼等於截至二零二三年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載規定標準。

其他資料

優先購買權

本公司之章程細則並無有關本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份之優先購買權規定。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

代表董事會
中微金融控股有限公司
主席
譚振宇

香港，二零二三年八月二十九日

簡明綜合損益表(未經審核)

截至二零二三年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|----|-----------------|--------------|
| | | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 利息收入 | | 41,147 | 130,025 |
| 佣金及收費收入 | | 15,499 | 16,196 |
| 投資收入 | | 2,614 | 3,752 |
| 總收益 | 7 | 59,260 | 149,973 |
| 金融資產／負債之收益／(虧損)淨額 | 8 | 33,534 | (241,584) |
| 其他(虧損)／收入 | | (3,356) | 1,673 |
| 交易成本 | | (1,569) | (8,020) |
| 員工成本及相關支出 | | (39,540) | (43,891) |
| 物業開支 | | (6,259) | (10,088) |
| 法律及專業費用 | | (9,313) | (8,520) |
| 折舊 | | (898) | (3,659) |
| 資訊科技支出 | | (3,355) | (2,508) |
| 預期信貸損失(「預期信貸損失」) | 10 | (32,093) | (119,462) |
| 撇銷其他無形資產 | | (902) | - |
| 其他經營支出 | | (9,934) | (12,744) |
| 分佔聯營公司除稅後虧損 | 15 | (5,733) | (17,604) |
| 財務成本 | 11 | (531) | (1,632) |
| 除所得稅前虧損 | 6 | (20,689) | (318,066) |
| 所得稅(支出)／抵免 | 9 | (15,710) | 17,994 |
| 期間虧損 | | (36,399) | (300,072) |

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------|----|-----------------|-----------|
| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | | 千港元 | 千港元 |
| | 附註 | | |
| 以下人士應佔(虧損)/溢利： | | | |
| — 本公司擁有人 | | (37,582) | (300,010) |
| — 非控股權益 | | 1,183 | (62) |
| | | (36,399) | (300,072) |
| | | 每股港仙 | 每股港仙 |
| 本公司擁有人應佔每股虧損 | | | |
| 每股基本虧損 | 13 | (0.11) | (0.91) |
| 每股攤薄虧損 | 13 | (0.11) | (0.91) |

第 28 至 58 頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合全面收益表(未經審核)

截至二零二三年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------------------------|------------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 期間虧損 | (36,399) | (300,072) |
| 其他全面(虧損)/收益 | | |
| 其後將不會重新分類至損益之項目 | | |
| 按公平值計入其他全面收益之權益工具之公平值 變動淨額，已扣除稅項 | (92,806) | (264,663) |
| 其後或會重新分類至損益之項目 | | |
| 按公平值計入其他全面收益之債務工具之公平值 變動淨額，已扣除稅項 | (39,646) | (98,124) |
| 按公平值計入其他全面收益之債務工具之預期信貸 損失撥備變動淨額 | 25,796 | 87,986 |
| 出售按公平值計入其他全面收益之債務工具時重新 分類至損益 | (77) | 7,729 |
| 換算海外業務之匯兌差額 | (19,469) | (28,718) |
| 期間其他全面虧損，已扣除稅項 | (126,202) | (295,790) |
| 期間全面虧損總額 | (162,601) | (595,862) |
| 以下人士應佔期間全面(虧損)/收益總額： | | |
| — 本公司擁有人 | (163,296) | (594,895) |
| — 非控股權益 | 695 | (967) |
| | (162,601) | (595,862) |

第28至58頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合財務狀況表(未經審核)

於二零二三年六月三十日

| | | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|-------------------|----|-----------------------|-------------------------|
| | 附註 | | |
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 2,219 | 3,079 |
| 使用權資產 | | 6,593 | 10,743 |
| 商譽 | | 5,079 | 5,079 |
| 其他無形資產 | | - | 902 |
| 於聯營公司之投資 | 15 | 64,360 | 72,138 |
| 租金及其他按金 | | 3,130 | 3,130 |
| 應收貸款及利息 | 19 | 79,901 | - |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 16 | 2,077,823 | 1,906,019 |
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產 | 17 | 349,256 | 376,103 |
| 遞延稅項資產 | 9 | 122,462 | 127,277 |
| 非流動資產總值 | | 2,710,823 | 2,504,470 |
| 流動資產 | | | |
| 應收保證金及其他應收賬款 | 20 | 65,658 | 77,553 |
| 其他應收款項、預付款項及按金 | | 33,078 | 30,934 |
| 應收貸款及利息 | 19 | 151,228 | 117,723 |
| 其他應收利息 | | 14,342 | 22,354 |
| 按公平值計入損益之金融資產 | 16 | 497,890 | 487,814 |
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產 | 17 | 31,170 | 59,361 |
| 按攤銷成本計量之金融資產 | 18 | 3,733 | 35,562 |
| 應收稅項 | | 951 | 716 |
| 經紀之按金 | | 115,118 | 99,427 |
| 現金及現金等值物 | | 733,334 | 1,028,332 |
| 流動資產總值 | | 1,646,502 | 1,959,776 |
| 資產總值 | | 4,357,325 | 4,464,246 |

| | 附註 | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|-------------------|----|-----------------------|-------------------------|
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 21 | 4,454,374 | 4,454,374 |
| 其他儲備 | | (200,682) | (74,786) |
| 累計虧損 | | (267,412) | (230,012) |
| | | 3,986,280 | 4,149,576 |
| 非控股權益 | | 6,319 | 5,624 |
| 權益總額 | | 3,992,599 | 4,155,200 |
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | 9 | 5,554 | 1,749 |
| 租賃負債 | | - | 2,619 |
| 非流動負債總額 | | 5,554 | 4,368 |
| 流動負債 | | | |
| 應計費用及其他應付款項 | | 148,789 | 107,273 |
| 應付貸款及利息 | 22 | 23,053 | - |
| 按公平值計入損益之金融負債 | 16 | 55,276 | 70,615 |
| 即期稅項負債 | | 125,031 | 118,064 |
| 租賃負債 | | 7,023 | 8,726 |
| 流動負債總額 | | 359,172 | 304,678 |
| 負債總額 | | 364,726 | 309,046 |
| 權益及負債總額 | | 4,357,325 | 4,464,246 |
| 流動資產淨值 | | 1,287,330 | 1,655,098 |
| 資產總值減流動負債 | | 3,998,153 | 4,159,568 |

第28至58頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零二三年六月三十日止六個月

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|-----------|---------|-----------|---------|----------|-------|-----------|----------|-----------|-----------|-------|-----------|-------|------|
| | 股本 | | 股份 | | | 投資重估 | | | 投資重估 | | | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 |
| | 股本 | 儲備 | 獎勵計劃 | 特別股本 | 外幣換算 | 法定盈餘 | 儲備 | 儲備 | 非重估 | 重估 | 累計虧損 | | | |
| | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| 於二零二三年一月一日 | 4,454,374 | 140,850 | (178,764) | 726,699 | (29,443) | 1,542 | (764,779) | 29,109 | (230,012) | 4,149,576 | 5,624 | 4,155,200 | | |
| 全面(虧損)/收益 | | | | | | | | | | | | | | |
| 期間(虧損)/溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | (37,582) | (37,582) | 1,183 | (36,399) | | |
| 其他全面(虧損)/收益 | | | | | | | | | | | | | | |
| 按公平值計入其他全面收益之 | | | | | | | | | | | | | | |
| 金融資產之公平值變動淨額 | - | - | - | - | - | - | (92,806) | (39,646) | - | (132,452) | - | (132,452) | | |
| 按公平值計入其他全面收益之債務 | | | | | | | | | | | | | | |
| 工具之預期信貸損失撥備變動淨額 | - | - | - | - | - | - | - | 25,796 | - | 25,796 | - | 25,796 | | |
| 出售按公平值計入其他全面收益之 | | | | | | | | | | | | | | |
| 債務工具時重新分類至損益 | - | - | - | - | - | - | - | (77) | - | (77) | - | (77) | | |
| 換算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | - | (18,981) | - | - | - | - | (18,981) | (488) | (19,469) | | |
| 截至二零二三年六月三十日止 | | | | | | | | | | | | | | |
| 期間之 全面(虧損)/收益總額 | - | - | - | - | (18,981) | - | (92,806) | (13,927) | (37,582) | (163,296) | 695 | (162,601) | | |
| 出售按公平值計入其他全面收益之 | | | | | | | | | | | | | | |
| 權益工具之收益轉撥至累計虧損 | - | - | - | - | - | - | (182) | - | 182 | - | - | - | | |
| 於二零二三年六月三十日 | 4,454,374 | 140,850 | (178,764) | 726,699 | (48,424) | 1,542 | (857,767) | 15,182 | (267,412) | 3,986,280 | 6,319 | 3,992,599 | | |

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|-----------|---------|-----------|---------|----------|-------|-----------|----------|-----------|-----------|-------|-----------|------|
| | 股本削減 | | 股份 | | 外幣換算 | 法定盈餘 | 投資重估 | | 投資重估 | | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 |
| | 股本 | 儲備 | 所持之股份 | 特別資本 | | | 儲備 | 儲備 | 重估 | 重估 | | | |
| 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 | |
| 於二零二二年一月一日 | 4,454,374 | 140,850 | (178,764) | 726,699 | 6,429 | 1,542 | (563,513) | (46,182) | 393,251 | 4,934,686 | 5,989 | 4,940,675 | |
| 全面虧損 | | | | | | | | | | | | | |
| 期間虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | (300,010) | (300,010) | (62) | (300,072) | |
| 其他全面(虧損)/收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 按公平值計入其他全面收益之 | | | | | | | | | | | | | |
| 金融資產之公平值變動淨額 | - | - | - | - | - | - | (264,663) | (98,124) | - | (362,787) | - | (362,787) | |
| 按公平值計入其他全面收益之債務 | | | | | | | | | | | | | |
| 工具之預期信貸損失撥備變動淨 | - | - | - | - | - | - | - | 87,986 | - | 87,986 | - | 87,986 | |
| 出售按公平值計入其他全面收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 之債務工具時重新分類至損益 | - | - | - | - | - | - | - | 7,729 | - | 7,729 | - | 7,729 | |
| 換算海外業務之匯兌差額 | - | - | - | - | (27,813) | - | - | - | - | (27,813) | (905) | (28,718) | |
| 截至二零二二年六月三十日止 | | | | | | | | | | | | | |
| 期間之全面虧損總額 | - | - | - | - | (27,813) | - | (264,663) | (2,409) | (300,010) | (594,895) | (967) | (595,862) | |
| 於二零二二年六月三十日 | 4,454,374 | 140,850 | (178,764) | 726,699 | (21,384) | 1,542 | (828,176) | (48,591) | 93,241 | 4,339,791 | 5,022 | 4,344,813 | |

第28至58頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零二三年六月三十日止六個月

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------|------------------|-------------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 經營活動之現金流量 | | |
| 經營業務所耗現金 | (124,155) | (312,549) |
| 購買按公平值計入損益之金融資產 | (396,114) | (1,267,112) |
| 購買按公平值計入其他全面收益之金融資產 | (170,728) | (343,471) |
| 出售按公平值計入損益之金融資產之所得款項 | 231,133 | 1,186,046 |
| 出售按公平值計入其他全面收益之金融資產之所得款項 | 95,592 | 472,978 |
| 贖回按攤銷成本計量之金融資產之所得款項 | 29,305 | - |
| 已收銀行及其他利息 | 33,719 | 133,797 |
| 已收股息 | 2,614 | 3,752 |
| 已付利息 | (282) | (4,931) |
| 已付所得稅 | (372) | (163) |
| 經營活動所耗現金淨額 | (299,288) | (131,653) |

截至六月三十日止六個月

二零二三年 二零二二年
千港元 千港元

投資活動之現金流量

| | | |
|--------------|-------|----------|
| 於聯營公司之投資增加 | (902) | (16,664) |
| 分派自聯營公司收取之資本 | 1,548 | - |
| 自聯營公司收取股息 | 1,399 | - |
| 購買物業、廠房及設備 | (96) | (26) |

投資活動所得／(所耗)現金淨額

1,949 (16,690)

融資活動之現金流量

| | | |
|---------------|---------|-----------|
| 應付貸款所得款項／(還款) | 22,803 | (159,890) |
| 應付保證金還款淨額 | - | (1,932) |
| 已付租賃租金本金部分 | (4,322) | (3,800) |

融資活動所得／(所耗)現金淨額

18,481 (165,622)

現金及現金等值物減少淨額

(278,858) (313,965)

| | | |
|-------------|-----------|----------|
| 期初之現金及現金等值物 | 1,028,332 | 780,823 |
| 匯率變動之影響 | (16,140) | (12,101) |

期末之現金及現金等值物

733,334 454,757

第28至58頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

簡明綜合財務報表(未經審核)附註

1 一般資料

中微金融控股有限公司(「本公司」)於香港註冊成立為有限公司。本公司註冊營業辦事處地址為香港銅鑼灣新寧道8號中國太平大廈22樓。

本公司之第一上市地為香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板。

本公司為一間投資控股公司。其主要附屬公司之主要業務包括投資控股、提供資產管理服務、顧問服務、融資服務、證券諮詢及證券經紀服務。

除非另有指明，此等簡明綜合財務報表均以港元(「港元」)呈列。

作為比較資料列入截至二零二三年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表之截至二零二二年十二月三十一日止年度之財務資料並不構成該年度本公司法定年度綜合財務報表，惟有關資料乃取自該等財務報表。根據香港公司條例(第622章)第436條須予披露有關此等法定財務報表之進一步資料如下：

本公司已按香港公司條例(第622章)第662(3)條及附表6第3部規定向公司註冊處處長提交截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

本公司核數師已就該等綜合財務報表作出報告。核數師報告為有保留意見的核數師報告，其中不包含核數師在不出具保留意見的情況下以強調的方式提請使用者注意的任何事項。報告亦載有根據香港公司條例(第622章)第407(2)及407(3)條作出的陳述。核數師報告並無載有根據香港公司條例(第622章)第406(2)條作出的陳述。

2 編製基準

截至二零二三年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。

此等簡明綜合財務報表乃按照聯交所證券上市規則之適用披露條文及香港會計師公會(「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。簡明綜合財務報表已由本公司審核委員會審閱。本公司董事會已於二零二三年八月二十九日批准刊發簡明綜合財務報表。

簡明綜合財務報表應與截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表一併閱讀，該等綜合財務報表已按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

3 會計政策

編製此等簡明綜合財務報表時所採用之會計政策與編製截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表時所採用者相同，詳情於二零二二年年報內披露。

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則

於本中期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則修訂，有關修訂於二零二三年一月一日開始之年度期間強制生效，以編製本集團之簡明綜合財務報表：

- 會計政策披露 — 香港會計準則第1號之修訂
- 會計估計之定義 — 香港會計準則第8號之修訂
- 單一交易產生的資產及負債相關之遞延稅項 — 香港會計準則第12號之修訂。
- 國際稅務改革—第二支柱模型規則—香港會計準則第12號之修訂

適用於本集團的新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下：

- (1) 香港會計準則第1號之修訂要求實體披露重大會計政策資料，而非主要會計政策。倘連同實體財務報表內其他資料一併考慮，會計政策資料可以合理預期會影響通用財務報表的主要使用者根據該等財務報表所作出的決定，則該會計政策資料屬重大。香港財務報告準則實務報告第2號之修訂就如何將重要性概念應用於會計政策披露提供非強制性指引。本集團自二零二三年一月一日起應用該等修訂。該等修訂對本集團中期簡明綜合財務資料並無任何影響，惟預期將影響本集團年度綜合財務報表中的會計政策披露。
- (2) 香港會計準則第8號之修訂澄清會計估計變動與會計政策變動之間的區別。會計估計被定義為財務報表中存在計量不確定性的貨幣金額。該等修訂亦闡明實體如何使用計量技術及輸入數據制定會計估計。本集團已對二零二三年一月一日或以後發生的會計政策變動及會計估計變動應用該等修訂。由於本集團確定會計估計的政策與修訂一致，故該等修訂對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。
- (3) 香港會計準則第12號之修訂單一交易產生的資產及負債相關之遞延稅項，縮窄香港會計準則第12號初步確認例外情況的範圍，使其不再適用於產生相等應課稅及可扣減暫時差額的交易，例如租賃及棄置義務。因此，實體須就該等交易產生的暫時差額確認遞延稅項資產（前提是有足夠的應課稅溢利）及遞延稅項負債。該等修訂對本集團中期簡明綜合財務資料並無重大影響。

3 會計政策(續)

(a) 本集團採納之新訂及經修訂準則(續)

- (4) 香港會計準則第12號之修訂國際稅務改革 — 第二支柱模型規則對因實施經濟合作暨發展組織頒佈的第二支柱模型規則而產生的遞延稅項確認及披露引入一項強制性臨時例外情況。該等修訂亦對受影響的實體引入披露規定，以協助財務報表使用者更清楚了解實體對第二支柱所得稅的風險，包括在第二支柱立法生效期間單獨披露與第二支柱所得稅相關的即期稅項，並在立法頒佈或實質頒佈但尚未生效期間披露其第二支柱所得稅風險的已知或可合理估計資料。實體須於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間披露與其第二支柱所得稅風險相關的資料，惟毋須披露二零二三年十二月三十一日或之前結束的任何中期期間的有關資料。本集團已追溯應用該等修訂。由於本集團不屬於第二支柱模型規則的範圍，故該等修訂對本集團並無任何影響。

(b) 本集團尚未採納之新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈但毋須於本報告期間強制應用，而本集團亦無提早採納。該等準則預期不會對實體本期或未來報告期間及可預見未來的交易產生重大影響。

4 主要會計估計及判斷

編製財務報表需要管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支呈報金額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於此等估計。

編製此等簡明綜合財務報表時，管理層就應用本集團會計政策所作出重大判斷及估計不確定性的主要來源與截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合財務報表所應用者相同。

編製本未經審核簡明綜合中期財務資料所採用的會計政策、呈列基準及計算方法與編製截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所遵循者一致，惟採納於二零二三年一月一日或之後開始的會計期間首次生效或可供提前採納的新訂或經修訂香港財務報告準則及香港會計準則除外。

5 財務風險管理及金融工具

5.1 財務風險因素

本集團之業務面對各項財務風險：市場風險（包括外匯風險、價格風險及利率風險）、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料不包括所有須列入年度財務報表之財務風險管理資料及披露事項，故應與本集團於二零二二年十二月三十一日之年度財務報表一併閱讀。

自年結日以來，風險管理政策並無任何重大變動。

5.2 信貸風險

應收貸款及利息、應收保證金、按攤銷成本計量之金融資產、按公平值計入其他全面收益之債務投資及其他應收利息之賬面總值，以及所面臨最大損失風險如下：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|-------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 應收貸款及利息 | | |
| 第一階段 – 未減值且信貸風險並無顯著增加 | 110,882 | 3,730 |
| 第二階段 – 信貸風險顯著增加 | – | – |
| 第三階段 – 信貸已減值 | 376,352 | 374,259 |
| 應收貸款及利息總額 | 487,234 | 377,989 |
| 減：預期信貸損失撥備 | (256,105) | (260,266) |
| 應收貸款及利息，扣除預期信貸損失 | 231,129 | 117,723 |
| 應收保證金 | | |
| 第一階段 – 未減值且信貸風險並無顯著增加 | 55,603 | 56,637 |
| 第二階段 – 信貸風險顯著增加 | – | – |
| 第三階段 – 信貸已減值 | 63,563 | 63,563 |
| 應收保證金總額 | 119,166 | 120,200 |
| 減：預期信貸損失撥備 | (63,566) | (63,566) |
| 應收保證金，扣除預期信貸損失 | 55,600 | 56,634 |

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.2 信貸風險(續)

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|--------------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 按攤銷成本計量之金融資產 | | |
| 第一階段 — 未減值且信貸風險並無顯著增加 | — | 29,304 |
| 第二階段 — 信貸風險顯著增加 | — | — |
| 第三階段 — 信貸已減值 | 140,767 | 140,037 |
| 按攤銷成本計量之金融資產總額 | 140,767 | 169,341 |
| 減：預期信貸損失撥備 | (137,034) | (133,779) |
| 按攤銷成本計量之金融資產，扣除預期信貸損失 | 3,733 | 35,562 |
| 按公平值計入其他全面收益之債務投資 | | |
| 第一階段 — 未減值且信貸風險並無顯著增加 | 21,209 | — |
| 第二階段 — 信貸風險顯著增加 | — | — |
| 第三階段 — 信貸已減值 | 31,170 | 60,349 |
| 按公平值計入其他全面收益之債務投資總額 | 52,379 | 60,349 |
| 按公平值計入其他全面收益之債務投資之預期 信貸損失撥備 | (587,096) | (561,300) |
| 其他應收利息 | | |
| 第一階段 — 未減值且信貸風險並無顯著增加 | 13,193 | 12,395 |
| 第二階段 — 信貸風險顯著增加 | 668 | 569 |
| 第三階段 — 信貸已減值 | 25,182 | 26,888 |
| 其他應收利息總額 | 39,043 | 39,852 |
| 減：預期信貸損失撥備 | (24,701) | (17,498) |
| 其他應收利息，扣除預期信貸損失 | 14,342 | 22,354 |

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 流動資金風險

與二零二二年十二月三十一日比較，本集團於二零二三年六月三十日之金融負債之合約未貼現現金流出載列如下：

於二零二三年六月三十日

| | 按要求 或1年內 千港元 | 1至2年 千港元 | 2至5年 千港元 | 超過5年 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
| 按公平值計入損益之 | | | | | |
| 金融負債 | 55,276 | - | - | - | 55,276 |
| 應付貸款及利息 | 23,053 | - | - | - | 23,053 |
| 租賃負債 | 7,138 | - | - | - | 7,138 |
| 應計費用及其他應付款項 | 114,602 | - | - | - | 114,602 |
| | 200,069 | - | - | - | 200,069 |

於二零二二年十二月三十一日

| | 按要求 或1年內 千港元 | 1至2年 千港元 | 2至5年 千港元 | 超過5年 千港元 | 總計 千港元 |
|-------------|--------------------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 按公平值計入損益之 | | | | | |
| 金融負債 | 70,615 | - | - | - | 70,615 |
| 租賃負債 | 9,001 | 2,638 | - | - | 11,639 |
| 應計費用及其他應付款項 | 73,256 | - | - | - | 73,256 |
| | 152,872 | 2,638 | - | - | 155,510 |

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 金融資產及負債之公平值

下表分析以估值方法按公平值列賬之金融工具。不同等級界定如下：

- 相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)(第1級)。
- 第1級所包括報價以外之輸入數據，有關輸入數據為資產或負債可從觀察中直接(即價格)或間接(即源自價格)得出(第2級)。
- 並非以可觀察市場數據為根據之資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第3級)。

下表呈列本集團於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日按公平值計量之金融資產及負債。

於二零二三年六月三十日

| | 第1級 千港元 | 第2級 千港元 | 第3級 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 資產 | | | | |
| 按公平值計入損益之金融資產 | | | | |
| — 非上市股本投資 | - | - | 1,556,622 | 1,556,622 |
| — 非上市投資基金 | - | - | 530,450 | 530,450 |
| — 非上市債務投資 | - | - | 65,283 | 65,283 |
| — 上市股本投資 | 282,213 | 57,224 | - | 339,437 |
| — 上市債務投資 | - | 71,175 | - | 71,175 |
| — 可換股貸款 | - | - | 12,746 | 12,746 |
| 總計 | 282,213 | 128,399 | 2,165,101 | 2,575,713 |
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產 | | | | |
| — 非上市投資基金 | - | - | 109,997 | 109,997 |
| — 上市股本投資 | 97,242 | 120,808 | - | 218,050 |
| — 上市債務投資 | - | 52,379 | - | 52,379 |
| 總計 | 97,242 | 173,187 | 109,997 | 380,426 |
| 資產總值 | 379,455 | 301,586 | 2,275,098 | 2,956,139 |
| 負債 | | | | |
| 按公平值計入損益之金融負債 | | | | |
| — 應付非上市綜合投資基金 非控股權益持有人之款項 | - | 55,276 | - | 55,276 |
| 負債總額 | - | 55,276 | - | 55,276 |

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 金融資產及負債之公平值(續)

於二零二二年十二月三十一日

| | 第1級 千港元 | 第2級 千港元 | 第3級 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
| 資產 | | | | |
| 按公平值計入損益之金融資產 | | | | |
| — 非上市股本投資 | — | — | 1,461,173 | 1,461,173 |
| — 非上市投資基金 | — | — | 402,590 | 402,590 |
| — 非上市債務投資 | — | — | 90,674 | 90,674 |
| — 上市股本投資 | 292,198 | 66,658 | — | 358,856 |
| — 上市債務投資 | — | 66,790 | — | 66,790 |
| — 可換股貸款 | — | — | 13,750 | 13,750 |
| 總計 | 292,198 | 133,448 | 1,968,187 | 2,393,833 |
| 按公平值計入其他全面收益之 | | | | |
| 金融資產 | | | | |
| — 非上市投資基金 | — | — | 146,648 | 146,648 |
| — 上市債務投資 | — | 60,349 | — | 60,349 |
| — 上市股本投資 | 148,675 | 79,792 | — | 228,467 |
| 總計 | 148,675 | 140,141 | 146,648 | 435,464 |
| 資產總值 | 440,873 | 273,589 | 2,114,835 | 2,829,297 |
| 負債 | | | | |
| 按公平值計入損益之金融負債 | | | | |
| — 應付非上市綜合投資基金 非控股權益持有人之款項 | — | 70,615 | — | 70,615 |
| 負債總額 | — | 70,615 | — | 70,615 |

在活躍市場買賣之金融工具之公平值根據報告期末之市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行之實際和常規市場交易時，該市場即被視為活躍。本集團所持金融資產所使用市場報價為目前買入價。此等工具包括在第1級。包括在第1級之工具主要包括分類為按公平值計入損益之金融資產之上市股本投資。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 金融資產及負債之公平值(續)

並非於活躍市場買賣之金融工具之公平值採用估值技術釐定。此等估值技術以最大限度使用可獲得之可觀察市場數據，盡可能減少依賴以實體為對象之特定估計。倘按公平值計量一項工具所需之所有重大輸入數據均可觀察，則該項工具包括在第2級。

非上市投資基金分類為第3級，主要由於其相關投資為非上市股本或非上市債務投資。

下表載列有關使用重大不可觀察輸入數據之公平值計量之量化資料(第3級)。

| 股本投資 | 於二零二三年 六月三十日 之公平值 千港元 | 估值技術 | 不可觀察 輸入數據 | 範圍 | 公平值對不可觀察輸入數據 變動之敏感度/不可觀察 輸入數據與公平值之關係 |
|----------------|--------------------------------|---------------|-------------------|------------------|---|
| 非上市股本投資 | 1,166,419 | 市場法 | 市銷率 | 4.9X | 市銷率增加或減少10%，公平值分別增加117,000,000港元或減少117,000,000港元 |
| | | | 缺乏市場流通性之貼現率 | 9.56% | 缺乏市場流通性之貼現率增加或減少0.5%，公平值分別減少6,400,000港元或增加6,400,000港元 |
| | 332,613 | 市場法 | 可資比較公司之波動性 | 44.14% | 可資比較公司之波動性增加或減少5%，公平值分別增加730,000港元或減少784,000港元 |
| | 24,992 | 市場法 | 可資比較公司之波動性 | 52.40% | 波動性越高，公平值越低 |
| 非上市投資基金 | 32,598 | 近期交易 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| | | | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| | 132,490 | 近期交易 | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| | | | 不適用 | 不適用 | 不適用 |
| 433,265 | 資產淨值 | 不適用 | 不適用 | 不適用 | |
| | | 74,532 | 市場法 | 可資比較公司之波動性 | 43.98% |
| 160 | 經調整資產淨值(附註a) | 不適用 | 不適用 | 不適用 | |
| 非上市債務投資 | 65,283 | 收入法 | 貼現率 | 11.90% | 貼現率越高，公平值越低 |
| 可換股貸款 | 12,746 | 收入法 | 貼現率 可資比較公司之波動性 | 18.99% 48.78% | 貼現率越高，公平值越低 波動性越高，公平值越高 |

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 金融資產及負債之公平值(續)

| 股本投資 | 於二零二二年 十二月三十一日 之公平值 千港元 | 估值技術 | 不可觀察 輸入數據 範圍 | 公平值對不可觀察輸入數據 變動之敏感度/不可觀察 輸入數據與公平值之關係 |
|---------|----------------------------------|------------------|--------------------|--|
| 非上市股本投資 | 1,103,318 | 市場法 | 市銷率 | 4.0x 市銷率增加或減少10%，公平值 分別增加110,000,000港元或 減少110,000,000港元 |
| | | | 缺乏市場流通性 之貼現率 | 11.27% 缺乏市場流通性之貼現率增加或 減少0.5%，公平值分別減少 6,200,000港元或增加6,200,000港元 |
| | 330,894 | 市場法 | 市賬率 | 2.0x 市賬率增加或減少10%，公平值 分別增加33,000,000港元或 減少33,000,000港元 |
| | | | 缺乏市場流通性 之貼現率 | 15.65% 缺乏市場流通性之貼現率增加或 減少0.5%，公平值分別減少 2,000,000港元或增加2,000,000港元 |
| | 26,961 | 市場法 | 可資比較公司 之波動性 | 59.89% 波動性越高，公平值越低 |
| 非上市投資基金 | 188,355 | 近期交易 | 不適用 | 不適用 |
| | 48,418 | 市場法 | 可資比較公司 之波動性 | 43.98% 波動性越高，公平值越高 |
| | 312,305 | 資產淨值 | 不適用 | 不適用 |
| | 160 | 經調整資產淨值 (附註a) | 不適用 | 不適用 |
| 非上市債務投資 | 90,674 | 近期交易 | 不適用 | 不適用 |
| 可換股貸款 | 13,750 | 收入法 | 貼現率 | 28.11% 貼現率越高，公平值越低 |
| | | | 可資比較公司 之波動性 | 52.62% 波動性越高，公平值越高 |
| 非上市票據 | - | 經紀報價 | 不適用 | 不適用 |

附註a：經調整資產淨值指基金之若干投資減值之基金資產淨值調整。

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 金融資產及負債之公平值(續)

截至二零二三年六月三十日止期間，第1級、第2級及第3級之間並無重大轉移。

不可觀察輸入數據與公平值之間並無重大影響的相互關係。

下表呈列截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日止期間／年度經常性公平值計量之第3級項目變動：

於二零二三年六月三十日

| | 非上市 股本投資 千港元 | 非上市 投資基金 千港元 | 非上市 債務投資 千港元 | 可換股貸款 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|------------------|
| 資產 | | | | | |
| 期初結餘 | 1,461,173 | 549,238 | 90,674 | 13,750 | 2,114,835 |
| 收購 | 32,597 | 112,338 | - | - | 144,935 |
| 出售 | - | - | (31,530) | - | (31,530) |
| 貨幣匯兌差額 | (1,969) | (3,443) | - | (1,004) | (6,416) |
| 於損益確認之收益淨額* | 64,821 | 18,965 | 6,139 | - | 89,925 |
| 於其他全面收益確認之虧損 淨額 | - | (36,651) | - | - | (36,651) |
| 期末結餘 | 1,556,622 | 640,447 | 65,283 | 12,746 | 2,275,098 |
| *包括於報告期末持有之結餘 應佔於損益確認之未變現 收益 | 64,821 | 18,965 | 6,139 | - | 89,925 |

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 金融資產及負債之公平值(續)

於二零二二年十二月三十一日

| | 非上市 股本投資 千港元 | 非上市 投資基金 千港元 | 非上市 債務投資 千港元 | 非上市 票據 千港元 | 可換 股貸款 千港元 | 總計 千港元 |
|---------------|--------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| 資產 | | | | | | |
| 年初結餘 | 1,620,791 | 712,791 | - | 21,415 | 14,912 | 2,369,909 |
| 收購 | - | 287,652 | 90,674 | - | - | 378,326 |
| 出售 | - | (239,920) | - | - | - | (239,920) |
| 貨幣匯兌差額 | (5,502) | (2,588) | - | - | (2,018) | (10,108) |
| 於損益確認之(虧損)/收益 | | | | | | |
| 淨額* | (154,116) | (12,379) | - | (21,415) | 856 | (187,054) |
| 於其他全面收益確認之虧損 | | | | | | |
| 淨額 | - | (196,318) | - | - | - | (196,318) |
| 年末結餘 | 1,461,173 | 549,238 | 90,674 | - | 13,750 | 2,114,835 |
| *包括於報告期末持有之結餘 | | | | | | |
| 應佔於損益確認之未變現 | | | | | | |
| (虧損)/收益 | (154,116) | (13,946) | - | (21,415) | 856 | (188,621) |

5 財務風險管理及金融工具(續)

5.5 按攤銷成本計量之金融資產及負債之公平值

下列金融資產及負債之公平值與其賬面值相若：

- 應收保證金及其他應收賬款
- 按攤銷成本計量之金融資產
- 應收貸款及利息
- 其他應收利息
- 其他應收款項及按金
- 經紀之按金
- 現金及現金等值物
- 其他應付款項
- 應付貸款及利息

6 分部資料

主要經營決策人(「主要經營決策人」)已識別為本公司執行董事。管理層根據主要經營決策人所審閱用於評估表現及分配資源之報告釐定經營分部。本集團的經營分部如下：

- 「資產管理」分部指為客戶提供資產管理服務；
- 「證券經紀」分部指為客戶提供經紀服務及證券保證金融資服務；
- 「投資控股」分部指直接投資於投資基金、上市及非上市債務及股權、另類投資(如通過投資基金進行房地產投資)及私募股權，以及提供貸款融資服務；及
- 「投資銀行」分部指為企業客戶提供有關股權及債務資本市場的集資活動的包銷服務，以及為客戶提供財務顧問及財務安排服務。

本集團各經營分部為不同業務單位主管管理之策略業務單位。提供予主要經營決策人之資料與簡明綜合財務報表採用相同計量方法。

6 分部資料(續)

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，按可報告分部提供予主要經營決策人之分部資料如下：

截至二零二三年六月三十日止六個月

| | 可報告分部 | | | | | 未分配金額 千港元 (附註) | 總計 千港元 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|----------------------|-----------|
| | 資產管理 千港元 | 證券經紀 千港元 | 投資控股 千港元 | 投資銀行 千港元 | 總計 千港元 | | |
| 利息收入 | - | 2,983 | 25,569 | - | 28,552 | 12,595 | 41,147 |
| 佣金及收費收入 | 8,851 | 148 | 6,175 | - | 15,174 | 325 | 15,499 |
| 投資收入 | - | - | 2,614 | - | 2,614 | - | 2,614 |
| 來自外部客戶之收益 | 8,851 | 3,131 | 34,358 | - | 46,340 | 12,920 | 59,260 |
| 金融資產/負債之收益淨額 | - | - | 33,534 | - | 33,534 | - | 33,534 |
| | 8,851 | 3,131 | 67,892 | - | 79,874 | 12,920 | 92,794 |
| 除所得稅前分部溢利/(虧損) | 406 | (1,179) | 8,401 | - | 7,628 | (28,317) | (20,689) |
| 其他分部資料： | | | | | | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | - | - | (24) | - | (24) | (874) | (898) |
| 使用權資產折舊 | - | - | - | - | - | (4,150) | (4,150) |
| 預期信貸損失撥回/(撥備) | - | 1 | (32,094) | - | (32,093) | - | (32,093) |
| 撇銷其他無形資產 | - | - | - | - | - | (902) | (902) |
| 員工成本及相關支出 | (5,509) | (2,460) | (8,946) | - | (16,915) | (22,625) | (39,540) |

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | 可報告分部 | | | | | 未分配金額 千港元 (附註) | 總計 千港元 |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|----------------------|-----------|
| | 資產管理 千港元 | 證券經紀 千港元 | 投資控股 千港元 | 投資銀行 千港元 | 總計 千港元 | | |
| 利息收入 | - | 2,563 | 127,343 | - | 129,906 | 119 | 130,025 |
| 佣金及收費收入 | 12,706 | 718 | 2,124 | 500 | 16,048 | 148 | 16,196 |
| 投資收入 | - | - | 3,752 | - | 3,752 | - | 3,752 |
| 來自外部客戶之收益 | 12,706 | 3,281 | 133,219 | 500 | 149,706 | 267 | 149,973 |
| 金融資產/負債之虧損淨額 | - | - | (241,584) | - | (241,584) | - | (241,584) |
| | 12,706 | 3,281 | (108,365) | 500 | (91,878) | 267 | (91,611) |
| 除所得稅前分部溢利/(虧損) | 3,382 | (1,286) | (271,709) | (1,317) | (270,930) | (47,136) | (318,066) |
| 其他分部資料： | | | | | | | |
| 物業、廠房及設備折舊 | (10) | (119) | (221) | - | (350) | (3,309) | (3,659) |
| 使用權資產折舊 | - | - | - | - | - | (4,161) | (4,161) |
| 預期信貸損失撥備 | - | (15) | (119,447) | - | (119,462) | - | (119,462) |
| 員工成本及相關支出 | (5,058) | (2,549) | (9,234) | (1,399) | (18,240) | (25,651) | (43,891) |

附註：「未分配金額」主要包括總辦事處營運之未分配利息收入、服務費收入及開支以及就一般營運資金產生之利息開支。

6 分部資料(續)

按地區劃分來自外部客戶之收益以及金融資產及負債收益／(虧損)淨額明細如下：

截至二零二三年六月三十日止六個月

| | 香港 千港元 | 中國 千港元 | 日本 千港元 | 加拿大 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------|---------------|--------------|--------------|------------|---------------|
| 來自外部客戶之收益 | 49,261 | 1,529 | 7,660 | 810 | 59,260 |
| 金融資產／負債之收益淨額 | 31,889 | 1,645 | - | - | 33,534 |
| | 81,150 | 3,174 | 7,660 | 810 | 92,794 |

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | 香港 千港元 | 中國 千港元 | 日本 千港元 | 加拿大 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------|-----------------|-----------------|--------------|------------|-----------------|
| 來自外部客戶之收益 | 144,969 | 1,333 | 3,451 | 220 | 149,973 |
| 金融資產／負債之虧損淨額 | (196,913) | (44,671) | - | - | (241,584) |
| | (51,944) | (43,338) | 3,451 | 220 | (91,611) |

按資產所在地劃分之非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)總值明細載列如下：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|-----|-----------------------|-------------------------|
| 香港 | 22,276 | 30,034 |
| 中國 | 55,916 | 61,840 |
| 日本 | 8 | 11 |
| 加拿大 | 51 | 56 |
| | 78,251 | 91,941 |

7 收益

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 利息收入(附註i)： | | |
| 來自借貸業務之利息收入 | 648 | 1,780 |
| 來自保證金融資業務之利息收入 | 2,983 | 2,487 |
| 分類為按攤銷成本計量之金融資產之債務工具 投資之利息收入 | 628 | 2,170 |
| 按公平值計入其他全面收益之債務工具投資之 利息收入 | 12,645 | 85,731 |
| 按公平值計入損益之金融資產之利息收入 | 11,531 | 37,443 |
| 其他利息收入 | 12,712 | 414 |
| | 41,147 | 130,025 |
| 佣金及收費收入(附註ii)： | | |
| 諮詢費收入 | 7,885 | 2,409 |
| 證券經紀之佣金收入 | 473 | 866 |
| 貸款安排費收入 | 600 | 390 |
| 資產管理所得收費收入淨額 | 6,541 | 12,531 |
| | 15,499 | 16,196 |
| 投資收入： | | |
| 股息收入 | 2,614 | 3,752 |
| | 2,614 | 3,752 |
| | 59,260 | 149,973 |

附註i：使用實際利率法計算借貸業務、保證金融資業務、按攤銷成本計量之金融資產及按公平值計入其他全面收益之金融資產之總利息收入為16,904,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：92,168,000港元）。

附註ii：唯一自香港財務報告準則第15號產生之收益為佣金及收費收入，利息收入及投資收入屬香港財務報告準則第9號項下。計入於某一時點及隨時間確認之產生自客戶合約之收益分別為5,486,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：2,100,000港元）及10,013,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：14,096,000港元）。

8 金融資產／負債之收益／(虧損)淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------------------|---------------|-----------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 按公平值計入損益之金融資產／負債之 收益／(虧損)淨額 | 33,457 | (233,855) |
| 出售按公平值計入其他全面收益之金融資產之 收益／(虧損)淨額 | 77 | (7,729) |
| | 33,534 | (241,584) |

9 所得稅

香港利得稅就期內於香港所產生估計應課稅溢利按稅率16.5%(截至二零二二年六月三十日止六個月:16.5%)計提撥備,而其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在國家之當前所得稅稅率計算。

中國企業所得稅率為25%(截至二零二二年六月三十日止六個月:25%)。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|---------------|----------|
| | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 千港元 | 千港元 |
| 香港利得稅 | | |
| — 期內支出 | 7,290 | 3,192 |
| 中國企業所得稅 | | |
| — 過往年度撥備不足 | — | 59 |
| 海外所得稅 | | |
| — 期內支出 | — | 6 |
| — 過往年度超額撥備 | (192) | (2) |
| 遞延稅項 | | |
| — 期內支出／(抵免) | 8,612 | (21,249) |
| 所得稅支出／(抵免) | 15,710 | (17,994) |

遞延所得稅乃就負債法項下暫時差額按報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

9 所得稅(續)

以下為就財務報告目的對遞延稅項結餘之分析：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|--------|-----------------------|-------------------------|
| 遞延稅項資產 | 122,462 | 127,277 |
| 遞延稅項負債 | (5,554) | (1,749) |
| | 116,908 | 125,528 |

在不考慮抵銷同一稅項司法權區內結餘之情況下，期／年內遞延稅項資產及負債變動如下：

| | 稅項虧損 千港元 | 公平值變動 千港元 | 折舊撥備 千港元 | 預期信貸 損失撥備 千港元 | 撥備 千港元 | 總計 千港元 |
|-----------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------------|-----------|-----------|
| 於二零二二年一月一日 | 158,396 | (10,170) | (354) | 720 | - | 148,592 |
| (扣除自)/計入損益 | (28,000) | 3,223 | 1,388 | (720) | 660 | (23,449) |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | - | 385 | - | - | - | 385 |
| 於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日 | 130,396 | (6,562) | 1,034 | - | 660 | 125,528 |
| (扣除自)/計入損益 | (4,328) | (4,152) | - | 41 | (173) | (8,612) |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | - | (8) | - | - | - | (8) |
| 於二零二三年六月三十日 | 126,068 | (10,722) | 1,034 | 41 | 487 | 116,908 |

10 預期信貸損失

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------|----------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 期間於損益確認／(撥回)之預期信貸損失 | | |
| — 按公平值計入其他全面收益之債務投資 | 25,796 | 87,986 |
| — 應收貸款及利息 | (4,161) | 4,871 |
| — 應收保證金 | — | 15 |
| — 按攤銷成本計量之金融資產 | 3,255 | 19,764 |
| — 其他應收利息 | 7,203 | 6,826 |
| | 32,093 | 119,462 |

11 財務成本

財務成本之分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|--------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 回購協議之財務成本 | 348 | 616 |
| 租賃負債之財務成本 | 178 | 126 |
| 應付保證金之財務成本 | 5 | 219 |
| 槓桿票據之財務成本 | — | 671 |
| | 531 | 1,632 |

12 股息

董事議決不就截至二零二三年六月三十日止六個月宣派任何中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

13 每股虧損

每股基本虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據本公司擁有人應佔期內虧損約37,582,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：虧損300,010,000港元)及期內已發行普通股加權平均數約32,979,049,000股(截至二零二二年六月三十日止六個月：32,979,049,000股)(不包括本公司根據股份獎勵計劃購入之普通股)計算。

每股攤薄虧損

由於截至二零二三年六月三十日及二零二二年六月三十日止六個月並無發行在外之潛在攤薄普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

14 物業、廠房及設備

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備之總成本約為96,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：25,000港元)。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團撇銷賬面淨值為62,000港元的物業、廠房及設備(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)，導致撇銷虧損62,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

15 於聯營公司之投資

以下載列董事認為於二零二三年六月三十日對本集團屬重大的聯營公司的詳情。

| 實體名稱 | 經營地點 | 註冊成立國家 | 所佔所有權 權益百分比 | 關係性質 | 計量方法 |
|---------------------------------------|------|--------|----------------|------|------|
| Grand Flight Hooyoung Investment L.P. | 中國 | 開曼群島 | 30% | 附註1 | 權益 |

附註1：Grand Flight Hooyoung Investment L.P.為於開曼群島註冊之投資基金。

15 於聯營公司之投資(續)

下表載列 Grand Flight Hooyoung Investment L.P.之財務資料。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|--------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 收益 | - | - |
| 溢利/(虧損) | 4,264 | (49,215) |
| 全面收益/(虧損)總額 | 4,264 | (49,215) |

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| | 六月三十日 千港元 | 十二月三十一日 千港元 |
| 流動資產 | 178,173 | 197,281 |
| 流動負債 | - | (4,544) |
| 資產淨值 | 178,173 | 192,737 |
| 聯營公司於簡明綜合財務狀況表之賬面值(30%) | 53,452 | 57,821 |

並非個別重大之聯營公司之匯總財務資料：

| | 二零二三年 | 二零二二年 |
|----------------------------|---------------|----------------|
| | 六月三十日 千港元 | 十二月三十一日 千港元 |
| 並非個別重大之聯營公司於簡明綜合財務狀況表之賬面總值 | 10,908 | 14,317 |

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------|----------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 本集團應該等聯營公司之總值 (虧損)/溢利 | (3,425) | 129 |
| 全面(虧損)/收益總額 | (3,425) | 129 |

16 按公平值計入損益之金融資產及按公平值計入損益之金融負債

按公平值計入損益之金融資產及金融負債包括下列各項：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|----------------------|-----------------------|-------------------------|
| 按公平值計入損益之金融資產 | | |
| 非上市股本投資 | 1,556,622 | 1,461,173 |
| 非上市投資基金 | 530,450 | 402,590 |
| 非上市債務投資 | 65,283 | 90,674 |
| 上市股本投資 | 339,437 | 358,856 |
| 上市債務投資 | 71,175 | 66,790 |
| 可換股貸款 | 12,746 | 13,750 |
| | 2,575,713 | 2,393,833 |
| 分類為： | | |
| 非流動資產 | 2,077,823 | 1,906,019 |
| 流動資產 | 497,890 | 487,814 |
| | 2,575,713 | 2,393,833 |

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 按公平值計入損益之金融負債 | | |
| 應付非上市綜合投資基金非控股權益持有人之款項 | 55,276 | 70,615 |
| 分類為： | | |
| 流動負債 | 55,276 | 70,615 |

來自上市債務投資之應收利息已於簡明綜合財務狀況表確認為其他應收利息。

16 按公平值計入損益之金融資產及按公平值計入損益之金融負債(續)

應付非上市綜合結構實體非控制性權益持有人的款項被確認為負債，原因為本集團有責任根據該綜合結構實體的資產淨值和相關條款，在結構實體的禁售期後向綜合結構實體其他投資者付款。本集團最終支付的金額取決於該等資產在贖回日期的公平值，並可能與每個報告期末的賬面值不同。

於股東價值離岸基金之投資

於二零二三年六月三十日，於非上市投資基金之投資包括於非上市投資基金(即股東價值離岸基金(「該基金」))之投資，其由本集團之資產管理附屬公司中薇資產管理(香港)有限公司(「中薇資管」)管理，賬面值為零(二零二二年十二月三十一日：零)。於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，該基金之原投資成本為139,007,000港元，累計公平值虧損為139,007,000港元。根據該基金之財務資料，本公司注意到該基金透過母基金股東價值基金(「母基金」)投資於兩個獨立組合(「目標基金A」及「目標基金B」)。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，考慮到目標基金A及目標基金B可收回性之不確定性，因此，本集團將該基金投資之賬面值評為悉數撇銷。本集團將繼續盡力就該基金有關目標基金A及目標基金B之投資實施一切可行追討工作，以盡量提高本集團該基金之權益之可收回金額。直至本報告日期，上述行動仍在進行中，故對該基金投資賬面值之評估維持不變。

此外，於二零二二年六月七日，中薇資管接獲東方金融控股(香港)有限公司(作為原告(「原告」))針對中薇資管(作為被告)並由香港特別行政區高等法院原訟法庭發出之傳訊令狀(「傳訊令狀」)連同申索陳述書。其後，於二零二二年八月五日，該基金亦被列為被告。有關或然負債之額外披露，請參閱此等簡明綜合財務報表附註24。

17 按公平值計入其他全面收益之金融資產

按公平值計入其他全面收益之金融資產包括下列各項：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|--------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 按公平值計入其他全面收益之金融資產 | | |
| 非上市投資基金 | 109,997 | 146,648 |
| 上市股本投資 | 218,050 | 228,467 |
| 上市債務投資 | 52,379 | 60,349 |
| | 380,426 | 435,464 |
| 分類為： | | |
| 非流動資產 | 349,256 | 376,103 |
| 流動資產 | 31,170 | 59,361 |
| | 380,426 | 435,464 |

來自上市債務投資之應收利息已於簡明綜合財務狀況表確認為其他應收利息。

於二零二三年六月三十日按公平值計入其他全面收益之債務投資應佔之預期信貸損失撥備為587,096,000港元(二零二二年十二月三十一日：561,300,000港元)。期內，預期信貸損失撥備增加25,796,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：87,986,000港元)已於簡明綜合損益表中確認。

17 按公平值計入其他全面收益之金融資產(續)

於基金D之投資

於二零二三年六月三十日，該等金融資產包括於非上市投資基金(「基金D」)之投資，其由持牌資產經理(本集團之獨立第三方)(「第三方經理C」)管理，賬面值約為160,000港元(二零二二年十二月三十一日：160,000港元)。根據基金D之財務資料，獨立顧問注意到相關資產主要包括第三方經理C作出之兩筆貸款投資。

於二零二二年九月，本集團根據認購協議書面要求贖回基金D，而第三方經理C要求延長贖回日期。然而，本集團已拒絕延期要求。其後，第三方經理C確認，彼等將制訂計劃以變現基金D的現有資產以實施贖回。根據第三方經理C對相關資產變現進行的評估，上市股本證券將按其公平值變現，惟與借款人進一步討論後，貸款A及貸款B可能不會於贖回要求時予以償還。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，根據所取得的所有可用資料及所實施的收回工作後，本集團認為兩筆貸款的可收回金額甚微，因此，本集團評估於基金D錄得的應收貸款及利息的賬面值為悉數減值並入賬為公平值虧損。於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，餘下資產淨值(包括基金D的現金及其他證券投資減負債)的公平值約為200,000港元。

本集團繼續盡力就贖回基金D及償還兩筆貸款實施追討工作，以盡量提高基金D之可收回金額。

18 按攤銷成本計量之金融資產

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|--------------|-----------------------|-------------------------|
| 按攤銷成本計量之金融資產 | | |
| 未逾期或逾期少於1個月 | - | 29,304 |
| 逾期1至3個月 | - | - |
| 逾期3至6個月 | - | - |
| 逾期6至12個月 | - | 140,037 |
| 逾期12個月以上 | 140,767 | - |
| | 140,767 | 169,341 |
| 減：預期信貸損失撥備 | (137,034) | (133,779) |
| | 3,733 | 35,562 |
| 分類為： | | |
| 流動資產 | 3,733 | 35,562 |

於二零二三年六月三十日，此等按攤銷成本計量之金融資產包括非上市債券投資及應收票據，實際年利率為7.6%（二零二二年十二月三十一日：每年7.6%至10.0%）。按攤銷成本計量之金融資產之利息收入已確認並列示於該等簡明綜合財務報表附註7「分類為按攤銷成本計量之金融資產之債務工具投資之利息收入」項下。

於二零二三年六月三十日按攤銷成本計量之金融資產應佔之預期信貸損失撥備為137,034,000港元（二零二二年十二月三十一日：133,779,000港元）。期內，預期信貸損失撥備增加3,255,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：19,764,000港元）已於簡明綜合損益表中確認。

19 應收貸款及利息

以下為於報告日期按合約票據之應收貸款及利息之賬齡分析：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|-------------|-----------------------|-------------------------|
| 應收貸款及利息 | | |
| 未逾期或逾期少於1個月 | 112,625 | 3,730 |
| 逾期1至3個月 | - | - |
| 逾期3至6個月 | - | - |
| 逾期6至12個月 | 569 | - |
| 逾期12個月以上 | 374,040 | 374,259 |
| | 487,234 | 377,989 |
| 減：預期信貸損失撥備 | (256,105) | (260,266) |
| | 231,129 | 117,723 |
| 分類為： | | |
| 非流動資產 | 79,901 | - |
| 流動資產 | 151,228 | 117,723 |
| | 231,129 | 117,723 |

於二零二三年六月三十日，此等應收貸款按每年介乎10%至15%（二零二二年十二月三十一日：每年15%）之固定年利率計息。應收貸款之利息收入已確認並列示於此等簡明綜合財務報表附註7「來自借貸業務之利息收入」項下。

於二零二三年六月三十日應收貸款及利息應佔之預期信貸損失撥備為256,105,000港元（二零二二年十二月三十一日：260,266,000港元）。期內，預期信貸損失撥備減少4,161,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：增加4,871,000港元）已於簡明綜合損益表中確認。

20 應收保證金及其他應收賬款

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|-------------|-----------------------|-------------------------|
| 應收保證金 | 119,166 | 120,200 |
| 減：預期信貸損失撥備 | (63,566) | (63,566) |
| | 55,600 | 56,634 |
| 資產管理業務之應收賬款 | 7,258 | 17,969 |
| 包銷業務之應收賬款 | 2,800 | 2,950 |
| | 65,658 | 77,553 |

於二零二三年六月三十日，向保證金客戶提供之貸款以客戶質押之香港上市證券作擔保，有關證券之公平值為530,809,000港元(二零二二年十二月三十一日：583,609,000港元)，可由本集團之附屬公司酌情出售以應付彼等各自之證券交易之保證金追收要求。有關貸款須按要求償還，並按商業利率計息。

於二零二三年六月三十日應收保證金應佔之預期信貸損失撥備為63,566,000港元(二零二二年十二月三十一日：63,566,000港元)。期內，概無預期信貸損失撥備(截至二零二二年六月三十日止六個月：增加15,000港元)於簡明綜合損益表中確認。

除預期信貸損失評估第三階段之該等應收保證金外，本集團認為，應收保證金之業務性質屬短期，故董事認為毋須披露進一步賬齡分析。

20 應收保證金及其他應收賬款(續)

其他應收賬款自交易日起計之賬齡分析如下：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|--------|-----------------------|-------------------------|
| 其他應收賬款 | | |
| 0至90日 | 3,029 | 4,125 |
| 91日至1年 | 2,985 | 16,794 |
| 1年以上 | 4,044 | - |
| | 10,058 | 20,919 |

應收保證金及其他應收賬款之賬面值與其公平值相若。

21 股本

普通股，已發行及繳足：

| | 股份數目 千股 | 股本 千港元 |
|--|-------------------|------------------|
| 於二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日 | 34,714,459 | 4,454,374 |

22 應付貸款及利息

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|------|-----------------------|-------------------------|
| 回購協議 | 22,803 | - |
| 應付利息 | 250 | - |
| | 23,053 | - |

22 應付貸款及利息(續)

上述借款須於以下期間償還：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|-----|-----------------------|-------------------------|
| 1年內 | 23,053 | - |

於二零二三年六月三十日，回購協議涉及的借款按浮動利率計息。分類為按公平值計入損益之金融資產之已抵押債券之賬面值約為75,882,000港元(二零二二年十二月三十一日：無)。

23 關連人士交易

除於財務報表其他部分披露之關連人士交易外，本集團於期內與其關連人士有下列交易：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|--------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 資產管理所得收費收入(附註i) | 695 | 3,542 |
| 股息收入(附註ii) | 591 | 346 |

附註i：截至二零二三年六月三十日止期間，本集團已自關連人士基金收取基金管理費及表現費收入695,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：3,542,000港元)。基金管理費及表現費乃參考向基金其他第三方投資者提供之市價釐定。

附註ii：截至二零二三年六月三十日止期間，本集團自若干關連人士基金收取股息收入591,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：346,000港元)。股息收入乃參考向基金其他第三方投資者提供之市價釐定。

24 或然負債

於二零二二年六月七日，中薇資管接獲原告針對中薇資管（作為被告）並由香港特別行政區高等法院原訟法庭發出之傳訊令狀連同申索陳述書。接獲傳訊令狀之詳情載於本公司日期為二零二二年六月十日之公告。其後，於二零二二年八月五日，該基金亦被列為被告。

如傳訊令狀所附申索陳述書所述，原告向被告申索（其中包括）：(1) 17,090,460.61 美元，即原告於中薇資管作為投資經理之該基金所作原投資金額 25,000,000.00 美元，減 7,909,539.39 美元，即所支付予原告之贖回款項；(2) 該基金之投資利息；(3) 損失及／或損害；(4) 法院認為合適之進一步或其他補償；及(5) 成本。

於報告期末直至批准此等簡明綜合財務報表日期，根據可得資料及外部法律顧問意見，本集團管理層評定任何現有責任是否存在仍存在高度不確定性。因此，除相關法律及其他成本外，本集團並無就訴訟所產生之任何申索作出任何撥備。

中薇資管作為證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）註冊持牌法團，於必要時可能需要協助及／或可能面對香港相關監管機構（包括證監會）之查詢。中薇資管已就過往年度本集團所調查之事宜持續與監管機構溝通，直至本報告日期任何監管機構並無作出紀律行動。本集團尚未就上述或然事項作出任何撥備。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，本集團及本公司並無任何重大或然負債（二零二二年十二月三十一日：無）。

25. 承擔

資本承擔

本集團已訂立合約，承諾投資於若干非上市投資基金及有限合夥。於二零二三年六月三十日，有關不可撤銷資本承擔合共約為 285,485,000 港元（二零二二年十二月三十一日：292,829,000 港元）。

26 報告期後事項

自報告期末起及直至本報告日期概無重大期後事項。

中期財務資料之審閱報告

mazars
中 审 众 环

MAZARS CPA LIMITED
中審眾環(香港) 會計師事務所有限公司
42nd Floor, Central Plaza,
18 Harbour Road, Wan Chai, Hong Kong
香港灣仔港灣道18號
中環廣場42樓
Tel電話：(852) 2909 5555
Fax傳真：(852) 2810 0032
Email 電郵：info@mazars.hk
Website網址：www.mazars.hk

致中微金融控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

董事會

引言

本行已審閱載列於第19頁至第58頁之中期財務資料，包括中微金融控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於二零二三年六月三十日之簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表、重大會計政策概要以及其他說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製之報告必須符合以上規則之有關條文以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」的規定。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報本中期財務資料。

本行之責任是根據本行的審閱對本中期財務資料作出結論，並按照雙方所協定之委聘書條款僅向貴公司匯報結論而不作其他用途。本行不會就本報告書之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

本行已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱工作。審閱中期財務資料包括向主要負責財務和會計事務之人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱之範圍遠較根據香港審計準則進行審核之範圍為小，故此審閱未能確保本行可以知悉在審核中可能被發現之所有重大事項。因此，本行不會發表審核意見。

結論

按照本行之審閱，本行並無發現任何事項，令本行相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

其他事項

貴集團持有私募股權基金（即股東價值離岸基金（「該基金」）及另一項基金（「基金D」）之權益，該等基金之進一步說明載於簡明綜合財務報表附註16及17。由於無法取得足夠的適當審計證據，以釐定該基金及基金D於二零二二年一月一日之期初賬面值、截至二零二一年及二零二二年十二月三十一日止年度涉及該基金及基金D之相關虧損是否有必要作出任何調整，故本行過往已就該基金及基金D對 貴集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表發表保留審計意見。上述事項可能對本期間數據與相應數據中關於 貴集團財務表現及編製簡明綜合現金流量表之要素之可比性產生影響。

比較簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表、現金流量表及相關說明附註載於該中期財務資料，乃摘錄自 貴集團截至二零二二年六月三十日止六個月之中期財務資料，惟並無就有關資料發出審閱報告。

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，二零二三年八月二十九日