

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之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本公佈全部或
任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引起之任何損失承擔任何責任。



截至二零二三年六月三十日止六個月之 中期業績公佈

滙盈控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）謹此提呈本公司及其
附屬公司（統稱「本集團」）截至二零二三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜
合業績，連同二零二二年同期之未經審核比較數字。

| 財務摘要 | 截至六月三十日止六個月期間 | |
|------------|---------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 收益 | 39,389 | 35,676 |
| 期內虧損 | (133,708) | (61,936) |
| 本公司擁有人應佔虧損 | (134,059) | (61,774) |
| 每股虧損(港仙) | | |
| 基本 | (5.43) | (2.97) |
| 攤薄 | (5.43) | (2.97) |
| 每股中期股息(港仙) | 無 | 無 |

管理層討論及分析

滙盈控股有限公司連同其附屬公司（統稱「本集團」）為擁有穩固基礎的金融服務集團，致力提供優質的金融服務及產品，以滿足大中華地區客戶在投資及財富管理方面的不同需要，並拓展業務至數碼資產行業。本集團的專業領域涵蓋(i)提供金融服務，包括證券及期權經紀及交易業務、融資服務、企業融資及其他顧問服務、資產管理及保險經紀業務；(ii)自營買賣業務；及(iii)數碼資產銷售及推廣業務。

行業概覽

截至二零二三年六月三十日止六個月（「報告期」），全球經濟遭遇嚴重阻力，主要由於2019冠狀病毒病（「COVID-19」或「疫情」）影響揮之不去、俄烏衝突持續不斷、以及發達國家及發展中國家之通脹飆升。種種問題使投資者信心下降，導致金融市場大幅波動。國際貨幣基金組織（「IMF」）報告稱，於二零二三年四月，銀行業經歷動盪及美國債務違約風險憂慮不斷升級，加劇市場之不確定性。此外，美國聯邦儲備局（「美聯儲」）分別於二零二三年二月、三月、五月及七月加息25個基點，收緊貨幣政策，並抑制消費及投資。

儘管中國政府為推動疫後經濟復蘇付出了巨大努力，但第二季度中國國內生產總值增長錄得低於預期之6.3%。根據國家統計局數據，五月份中國經濟遭遇下挫，工業產出及零售額增長均低於預期。再者，中國之首次公開發售（「IPO」）市場出現倒退，A股IPO數量自去年同期169家降至二零二三年上半年之160家，集資總額按年下降38%。

二零二三年上半年，全球資本市場依然動盪不安，主要原因是市場對潛在衰退、銀行業危機爆發、加息及通脹居高不下感到憂慮。二零二三年上半年全球IPO活動大幅減少，交易宗數按年下降約10%，集資總額下降約40%。然而，美國股市於二零二三年上半年表現強勁，科技股及成長股表現出色，加密貨幣表現亦可圈可點。標準普爾500指數上漲15.9%，納斯達克指數飆升31.7%，分別創下自二零一九年及一九八三年以來最佳上半年表現。

香港進出口仍然受壓，二零二三年第二季度本地經濟增速放緩至1.5%，低於市場預期。本地股市大幅波動，恒生指數於報告期內下跌4.4%，使港股成為亞洲主要股市中表現最差之股市。二零二三年上半年，香港IPO市場在挑戰重重的環境下表現停滯，本地股市僅錄得29宗IPO個案，集資總額僅為17,800,000,000港元。二零二三年上半年，香港IPO集資額創下20年來新低，在國際排名中跌至第九位。

業務回顧

於報告期內，本集團憑藉其在金融服務業之傑出核心技術及豐富經驗，繼續專注在主營業務領域為客戶提供優質、全面之金融服務。儘管市場波動巨大，本集團仍繼續致力於核心業務發展及品牌建設。於數碼資產業務方面，銷售及推廣工作取得了顯著進展，反映本集團於該領域之長期努力已初見成效。

於報告期內，本集團收益錄得小幅增長，主要得益於數碼資產業務之銷售及推廣取得令人鼓舞之增長，以及其保險經紀及資產管理業務正式開業。儘管經營穩健，並推出了創新發展項目，但經紀佣金卻因香港資本市場衰退而顯著下降。本集團於二零二三年一月向部分員工授出購股權，並產生一筆過以股份為基礎之付款開支，因此在市場不確定性不斷升溫之趨勢下錄得虧損。

傳統經紀及融資業務依然是本集團主要收入來源，佔其總收益約80%。去年，此兩項業務佔本集團收益90%，但由於本集團銳意實現業務多元化，此兩項業務之貢獻佔比有所下降。本集團繼續透過滙盈證券有限公司（「滙盈證券」）提供本地及海外證券交易、衍生工具及其他結構性產品買賣、配售、包銷及保證金融資，並繼續透過滙盈財務有限公司（「滙盈財務」）提供融資服務。於報告期內，本集團亦為香港上市公司擔任集資活動之配售代理及包銷商。此外，本集團提供企業融資及其他顧問服務，包括透過滙盈融資有限公司（「滙盈融資」）提供併購顧問服務，以及透過滙盈秘書服務有限公司（「滙盈秘書服務」）提供公司秘書服務。

於報告期內，資產管理及保險經紀分部業務取得重大發展，兩者均開始產生可觀收益。本集團於二零二三年四月完成收購滙盈國際資產管理有限公司(前稱「安里資產管理有限公司」)，從而可根據證券及期貨條例提供第9類(提供資產管理)受規管服務。經營收入來自提供資產管理服務所賺取之管理費及表現費。收購完成後，本集團成功擴大其客戶基礎，加強其資產管理業務，並提高了服務質素。有關收購亦提升本集團在資產管理市場之核心實力，使資產管理業務成為本集團增長最快之業務之一。本集團亦透過Experts Management Limited提供保險經紀服務，該公司持有保險經紀公司牌照，並獲准從事長期保險業務。

在自營買賣業務方面，截至二零二三年六月三十日，本集團持有價值約219,700,000港元之持作買賣財務資產(包括香港上市股本證券)，市值較二零二二年十二月三十一日減少27%。於報告期內，本集團持有之股票主要集中於資訊科技及消費品和服務。

近年，本集團大力加強其多元化發展策略，以在市場不確定形勢下，為收益增長創造新動力，並降低經營風險。為配合此等策略，本集團之數碼資產銷售及推廣業務開始營運。於報告期內，該業務分部實現了穩健發展及顯著收益增長。隨著本集團組建專業之銷售及推廣團隊以拓寬其銷售渠道，本集團之商品成交總金額(「商品成交總額」)一向客戶銷售數碼資產之銷售額總和—自二零二二年上半年約人民幣102,000,000元增加至二零二三年上半年約人民幣147,000,000元，增長達44%。

於廣西成立一間合營證券公司

於二零一六年七月，本公司宣佈本公司之間接全資附屬公司滙盈證券與三名獨立第三方訂立合營協議(「合營協議」)，以於中國廣西省成立一間合營證券公司(「中國合營公司」)。待中國證券監督管理委員會(「中證監」)發出批文後，預期中國合營公司將成為全牌照證券公司，獲允許於中國提供證券經紀、交易及投資顧問、包銷、保薦及資產管理服務。根據合營協議，滙盈證券將出資其中人民幣445,000,000元(相當於約491,000,000港元)，佔中國合營公司股權之44.5%。

於本報告日期，本公司及滙盈證券尚未就成立中國合營公司取得中證監批准及授權。有關交易之詳情請參閱本公司日期為二零一六年七月二十四日、二零一六年九月二十日、二零一六年十月二十六日、二零一六年十一月十八日、二零一七年一月十七日、二零一七年三月二十九日、二零一七年六月二十八日、二零一七年九月二十日、二零一七年十月十二日、二零一八年一月十二日、二零一八年三月二十七日、二零一八年六月二十七日、二零一八年七月二十日、二零一八年八月二十八日、二零一八年九月六日、二零一八年十一月二十八日及二零一九年二月二十一日之公佈；以及本公司日期為二零一六年九月二十六日、二零一七年二月二十七日、二零一七年九月二十二日、二零一八年二月二十三日、二零一八年八月三日及二零一九年一月三十一日之通函。

收購滙盈國際資產管理有限公司(「滙盈國際資產管理」)(前稱安里資產管理有限公司)及Anli Investment Fund SPC(「AIF」)

於二零二二年十一月二十五日，本公司之直接全資附屬公司滙盈金融集團有限公司(「買方」)與安里控股有限公司(「賣方」)訂立買賣協議(「買賣協議」)，據此，賣方有條件地同意向買方出售，而買方有條件地同意透過本公司向賣方發行代價股份，以代價15,000,000港元向賣方購買滙盈國際資產管理之全部7,775,000股已發行普通股組合及AIF之全部100股管理股份組合。此外，於符合按照買賣協議所載公式而釐定之獲利計酬(「獲利計酬」)條件之前提下，賣方將有權透過本公司向賣方發行額外股份而獲得不超過25,000,000港元之獲利計酬。有關交易已於二零二三年四月三日完成。

有關交易之進一步詳情於本公司日期為二零二二年十一月二十五日、二零二二年十二月十六日、二零二三年二月十三日、二零二三年三月二日及二零二三年四月三日之公佈以及本公司日期為二零二三年二月十四日之通函中披露。

根據一般授權配售新股份

於二零二三年三月十四日，本公司成功透過滙盈證券有限公司作為配售代理按發行價每股0.12港元完成配售300,000,000股本公司新股份(「配售事項」)。300,000,000股配售股份相當於(i)緊接完成前本公司已發行股份總數約14.43%；及(ii)經配發及發行300,000,000股配售股份而擴大之本公司已發行股份總數約12.61%。配售事項產生之所得款項總額為36,000,000港元。有關配售事項之進一步詳情載於本公司日期為二零二三年二月二十一日及二零二三年三月十四日之公佈。

配售事項之所得款項淨額已按以下用途使用：

| 回顧期間 | 用途 | 截至二零二三年 | | 未使用之所得 款項淨額結餘 千港元 | 未用所得款項淨額之 預期使用時間表 |
|----------------------------|--------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | | 所得款項 淨額擬定 使用金額 千港元 | 六月三十日之 所得款項淨額 實際使用金額 千港元 | | |
| 自二零二三年 三月十四日完成 配售事項起 | 一般營運資金 | 20,200 | 14,100 | 6,100 | 二零二三年 十二月三十一日 或之前 |
| | 潛在投資機遇 | <u>15,000</u> | <u>15,000</u> | <u>-</u> | 不適用 |
| | | <u>35,200</u> | <u>29,100</u> | <u>6,100</u> | |

展望

展望未來，預計全球經濟增長將會放緩。根據IMF《世界經濟展望》報告，全球經濟增長在二零二三年及二零二四年預計將下降至3%。雖然全球總體通脹預計將從二零二二年之8.7%下降至二零二三年之6.8%及二零二四年之5.2%，但核心通脹之回落預計將更加緩慢。信貸條件收緊、美國家庭儲蓄減少以及疫後中國經濟復蘇速度低於預期，仍可能構成全球經濟復蘇緩慢之主要憂慮。

中國銀行預測，由於政策利好、基礎設施投資增長加速以及中國房地產市場逐步觸底回升，下半年消費將溫和復蘇。預計第三季度國內生產總值將增長約4.9%，全年增長約5.4%。羅兵咸永道預測，A股市場IPO宗數將於二零二三年底前達到280至330宗，集資總額將達到人民幣4,500至5,000億元，在主要股票市場中位居前列。

至於香港，經濟狀況改善預計將提振本地需求。勞動力市場之持續改善、發放消費券、以及「開心香港」活動將為私人消費提供額外支持。香港政府將加強本地資本市場互聯互通機制，為企業及投資者提供更多機會，促進經濟活動穩定復蘇。羅兵咸永道預測，二零二三年將有約100家公司於香港上市，IPO集資總額將達到1,500至1,700億港元。

在金融服務業務方面，本集團擬繼續發展成為全方位服務供應商，同時增撥資源加強其資產管理及保險經紀業務之發展。預計於不久將來，此等業務將為本集團帶來豐厚利潤。隨著香港與中國內地邊境重開，本集團之高級管理團隊將更頻繁拜訪中國內地之潛在投資者及業務夥伴，探索業務合作機會，務求加快其資產管理業務之成長。本集團亦有意借助滙盈國際資產管理及AIF之品牌、聲譽及管理專長，擴大其客戶基礎，並提高其資產管理服務質素，以增強其核心產業優勢。

財務回顧

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團之綜合收益約為39,400,000港元，較二零二二年同期約35,700,000港元增加約10%。本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得期內綜合虧損約133,700,000港元，而二零二二年同期則錄得虧損約61,900,000港元。

虧損增加主要是由於(i)截至二零二三年六月三十日止期間屬持作買賣之財務資產之已變現及未變現虧損淨額較去年同期增加約22,000,000港元；(ii)截至二零二三年六月三十日止期間之應收賬款及其他應收賬款之減值虧損較去年同期增加約26,100,000港元；(iii)於截至二零二三年六月三十日止期間確認以股本支付之購股權開支約11,100,000港元；及(iv)並無如截至二零二二年六月三十日止期間錄得收購按公平值列賬及在損益賬處理之財務資產之收益約9,000,000港元。

為便於省覽，謹將未經審核簡明綜合財務報表附註4所示之本集團收益及分部資料重新整理並轉載如下：

收益分析

| | 截至二零二三年 六月三十日止六個月 | | 截至二零二二年 六月三十日止六個月 | | 增加 (減少) % |
|-----------------|----------------------|-------------|----------------------|-------------|-----------------|
| | 佔總收益 比例 | | 佔總收益 比例 | | |
| | 千港元 | % | 千港元 | % | |
| 來自以下各項之收益： | | | | | |
| 經紀及融資 | 31,532 | 80% | 32,336 | 90% | (2%) |
| 經紀佣金及其他相關費用 | 2,558 | 6% | 3,626 | 10% | (29%) |
| 包銷、分包銷、配售及分配售佣金 | 900 | 2% | 2,584 | 7% | (65%) |
| 來自經紀業務客戶之利息收入 | 9,375 | 24% | 6,406 | 18% | 46% |
| 來自放債業務客戶之利息收入 | 18,699 | 48% | 19,720 | 55% | (5%) |
| 企業融資及其他顧問服務 | 2,298 | 6% | 2,731 | 8% | (16%) |
| 資產管理 | 691 | 2% | - | - | 100% |
| 保險經紀 | 2,130 | 5% | - | - | 100% |
| 自營買賣 | - | - | - | - | - |
| 數碼資產銷售及推廣 | 2,738 | 7% | 609 | 2% | 350% |
| 總收益 | <u>39,389</u> | <u>100%</u> | <u>35,676</u> | <u>100%</u> | 10% |

分部分析

| | 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 |
| 分部業績： | | |
| 經紀及融資 | (25,574) | 9,353 |
| 企業融資及其他顧問服務 | (4,905) | (1,838) |
| 資產管理 | (1,058) | (886) |
| 保險經紀 | (156) | (317) |
| 自營買賣 | (87,022) | (63,372) |
| 數碼資產銷售及推廣 | 89 | (4,905) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 集團分部虧損 | (118,626) | (61,965) |
| 收購按公平值列賬及在損益賬處理之 財務資產之收益 | - | 9,040 |
| 按公平值列賬及在損益賬處理之 財務資產之公平值變動 | (6,400) | 1,300 |
| 未分配行政成本 | (8,718) | (10,264) |
| 分佔聯營公司之溢利 | 50 | 29 |
| | <hr/> | <hr/> |
| 除稅前虧損 | (133,694) | (61,860) |
| 所得稅開支 | (14) | (76) |
| | <hr/> | <hr/> |
| 期內虧損 | (133,708) | (61,936) |

經紀及融資業務

於截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司透過其間接全資附屬公司，即滙盈證券，提供證券及期權經紀及買賣服務、保證金融資服務，以及配售及包銷服務。本公司亦透過其間接全資附屬公司滙盈財務提供放債服務。截至二零二三年六月三十日止六個月，經紀及融資業務錄得約31,500,000港元之總收益，去年同期則約為32,300,000港元，減幅約為2%，而此收益佔本集團總收益約80%。

經紀服務

本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月之買賣證券及期權合約之經紀佣金收入與其他相關費用約2,600,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：3,600,000港元)，跌幅約為29%，而此收益佔本集團總收益約6%。本集團於二零二三年上半年之經紀交易有所減少，蓋因每日平均成交額較去年同期下跌約44%。

此外，本集團為客戶提供配售及包銷服務，並為多家香港上市公司出任集資活動之配售代理及包銷商。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得之配售及包銷佣金約為900,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：2,600,000港元)，此收益佔本集團總收益約2%。

融資服務

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團之融資業務利息收入總額由去年同期約26,100,000港元上升約8%至約28,100,000港元，而此收益佔本集團總收益約71%。此收益包括經紀業務及放債業務產生之利息收入。

融資服務：經紀業務客戶

本集團來自經紀業務客戶之利息收入於截至二零二三年六月三十日止六個月約為9,400,000港元，較去年同期約6,400,000港元增加約46%。收入增加主要乃由於本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月向經紀業務客戶提供之平均貸款組合與去年同期相比增加約29%。截至二零二三年六月三十日止六個月，應收經紀業務客戶款項錄得額外減值虧損約9,800,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：撥回2,400,000港元)。向經紀業務客戶收取之平均利率約為12%。

融資服務：放債業務客戶

本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月提供放債服務所產生之利息收入約為18,700,000港元，較去年同期約19,700,000港元減少約5%。

於二零二三年六月三十日，本集團有25個活躍貸款賬戶，該等貸款賬戶之平均貸款金額約為12,700,000港元。應收最大客戶及首五位最大客戶之貸款及利息金額佔應收貸款及利息總額分別為10%及39%。若干貸款獲抵押品抵押，其包括若干上市及非上市公司之權益股份及物業法定押記。於二零二三年六月三十日向客戶收取之利率介乎每年8厘至18厘不等。

於期末之減值確認

本集團根據香港財務報告準則第9號採用一套常規做法，其通常稱為「三階段模式」，據此，應收貸款之預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）乃根據(a)應收貸款之信貸質素自初步確認以來之變化，及(b)所考慮之應收貸款之估計經濟虧損預期而釐定。

減值確認之詳情如下：

| | 於二零二三年 六月三十日 百萬港元 | 於二零二二年 十二月三十一日 百萬港元 |
|------|-------------------------|---------------------------|
| 第一階段 | - | 0.5 |
| 第二階段 | 37.2 | 21.7 |
| 第三階段 | 58.1 | 56.1 |
| 總計 | <u>95.3</u> | <u>78.3</u> |

為確保對應收貸款預期信貸虧損之撥備充足，本集團聘請獨立專業估值師對每個報告期間確認之應收貸款之預期信貸虧損撥備進行估值。

截至二零二三年六月三十日止六個月，應收放債業務客戶款項錄得額外減值虧損約17,000,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：8,700,000港元）。

整體而言，經紀及融資業務於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得約25,600,000港元之除稅後經營虧損（截至二零二二年六月三十日止六個月：除稅後溢利9,400,000港元）。

企業融資及其他顧問服務業務

本公司透過滙盈融資向其客戶提供企業融資顧問服務。此外，本公司透過滙盈秘書服務為上市及私人公司提供企業服務，包括公司秘書服務、註冊辦事處及商業服務等。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司之企業融資及其他顧問服務業務分別錄得收益約2,300,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：2,700,000港元）及除稅後虧損約4,900,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：1,800,000港元）。此收益佔本集團收益約6%。

資產管理業務

上文披露之滙盈國際資產管理及AIF之收購完成後，其即時為本集團之資產管理業務分部帶來貢獻。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團之資產管理業務分部分別錄得收益約700,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：無）及除稅後虧損約1,100,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：900,000港元）。隨著邊境重開，容許本集團之高級職員可拜訪中國潛在客戶，本集團對資產管理業務取得堅實成果感到樂觀。

保險經紀業務

本集團透過其間接全資附屬公司Experts Management Limited（「Experts Management」）從事提供保險經紀服務。Experts Management擁有保險經紀公司牌照，並有權經營長期保險業務。於截至二零二三年六月三十日止六個月，Experts Management錄得收益約2,100,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：無），並錄得約200,000港元之經營虧損（截至二零二二年六月三十日止六個月：300,000港元）。

自營買賣業務

於二零二三年六月三十日，本集團持有於香港上市之股本證券（屬持作買賣財務資產）約219,700,000港元（二零二二年十二月三十一日：300,600,000港元），乃按市值列賬。該等上市股本證券於二零二三年六月三十日之公平值約佔本集團總資產之30%（二零二二年十二月三十一日：37%）。於截至二零二三年六月三十日止六個月有少量於證券組合中佔比較重之證券表現欠佳，導致期內錄得整體虧損。

本集團主要藉著於第二市場購買而作出投資。管理層嚴格遵守內部證券投資政策，並會於有需要時先提請董事會批准，務求在提升股東財務回報之同時，亦限制其相關風險。於二零二三年上半年，證券投資之淨出售額約為5,600,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：淨購買額38,100,000港元）。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團並無自營買賣業務中錄得任何收益（截至二零二二年六月三十日止六個月：無）。另一方面，本集團確認虧損淨額約83,700,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：61,700,000港元），包括已變現虧損約8,400,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：5,200,000港元）及未變現虧損約75,300,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：56,500,000港元）。

本集團於二零二三年六月三十日持作買賣之財務資產分析如下：

| 行業 | 於二零二三年 六月三十日 之市值 百萬港元 | 佔本集團 總資產 百分比 % | 截至二零二三年 六月三十日止 六個月之未變現 收益／(虧損) 百萬港元 |
|--------|--------------------------------|-------------------------|---|
| 資訊科技 | 78.3 | 10.7% | (62.4) |
| 能源 | 29.4 | 4.0% | (0.7) |
| 工業 | 28.5 | 3.9% | 2.6 |
| 消費品及服務 | 31.5 | 4.3% | (13.7) |
| 金融 | 29.0 | 3.9% | (7.2) |
| 原材料 | 4.1 | 0.6% | (2.9) |
| 建造 | 18.9 | 2.6% | 9.0 |
| | <u>219.7</u> | <u>30.0%</u> | <u>(75.3)</u> |

儘管不同行業的表現參差，惟本集團仔細檢視投資組合，並會堅定作出任何策略舉措。整體而言，本集團之自營買賣業務於截至二零二三年六月三十日止六個月錄得約87,000,000港元之經營虧損（截至二零二二年六月三十日止六個月：63,400,000港元）。

數碼資產銷售及推廣業務

於截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得商品成交總額及收益分別約162,000,000港元及2,700,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：120,000,000港元及600,000港元）。收益主要來自銷售及推廣Q幣，並較去年同期加大了地域覆蓋。此分部錄得除稅後溢利約89,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：除稅後虧損4,900,000港元）。

所得稅開支

於截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團確認約14,000港元之所得稅開支（截至二零二二年六月三十日止六個月：76,000港元），當中包括即期稅項開支淨額約71,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：127,000港元）及遞延稅項抵免約57,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：51,000港元）。即期稅項開支乃為就數碼資產銷售及推廣業務所產生溢利計提中國企業所得稅撥備而作出。遞延稅項抵免乃主要就本公司所發行可換股債券而確認。

融資成本

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團之融資成本約為1,900,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：1,600,000港元）。融資成本增加主要由於所獲得保證金貸款之利息增加；而其中部分被租賃負債減少所抵銷。

僱員人數及僱員資料

於二零二三年六月三十日，本集團聘用合共76名僱員（二零二二年十二月三十一日：72名），另有9名為自僱之經紀服務客戶主任（二零二二年十二月三十一日：9名），其中64人於香港及12人於中國工作（二零二二年十二月三十一日：60人於香港及12人於中國）。截至二零二三年六月三十日止六個月，薪金及員工福利成本（包括董事酬金）及員工佣金分別約32,500,000港元及1,400,000港元（截至二零二二年六月三十日止六個月：21,000,000港元及1,100,000港元）。有關詳情於未經審核簡明綜合財務報表附註6披露。二零二三年上半年之薪金及員工福利成本增加約11,800,000港元，主要可歸因於(i)根據於二零二三年一月授出之購股權而作出之以股份為基礎付款約11,100,000港元；及(ii)二零二三年初進行之全面增薪。

流動資金及財務資源／資本架構

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團主要以(i)內部資源；(ii)經營業務產生之現金收益；(iii)可換股債券；及(iv)保證金貸款，為其業務運作及投資提供資金。

本集團採取審慎的資金政策。於二零二三年六月三十日，以港元、人民幣及美元定值之銀行結餘及現金分別約20,500,000港元、4,500,000港元及300,000港元。本集團擬維持外匯風險於最低水平，而該等人民幣結餘及現金主要乃為中國經營需要而持有。於二零二三年六月三十日，所有銀行結餘及現金均存放於儲蓄存款及往來賬戶。

於二零二三年六月三十日，本集團從若干經紀公司獲取之保證金貸款融資，金額為17,000,000港元（二零二二年十二月三十一日：17,000,000港元），並取得保證金貸款約18,700,000港元（二零二二年十二月三十一日：18,500,000港元）。保證金貸款融資之利率介乎每年10厘至14厘不等。

於二零二三年六月三十日，本集團之銀行結餘及現金、流動資產淨值以及股東權益（不包括客戶獨立賬戶）分別約25,300,000港元（二零二二年十二月三十一日：32,300,000港元）、約615,400,000港元（二零二二年十二月三十一日：693,000,000港元）及約674,900,000港元（二零二二年十二月三十一日：747,700,000港元），分別較二零二二年十二月三十一日減少約22%、11%及10%。於二零二三年六月三十日，本集團之流動比率（即流動資產除以流動負債）維持於約12倍（二零二二年十二月三十一日：13倍）之滿意水平。

於二零二三年六月三十日，本公司已發行普通股總數為2,471,023,040股（二零二二年十二月三十一日：2,078,601,598股）。

集團資產押記

於二零二三年六月三十日，公平值約73,800,000港元（二零二二年十二月三十一日：73,000,000港元）之交易證券已抵押予若干經紀公司，以獲取保證金融資。

外匯風險

按照本集團政策，各經營實體須盡量使用當地貨幣經營，以減低外匯相關風險。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團之主要業務大部分以港元進行及入賬，而數碼資產銷售及推廣業務則於中國進行。外匯風險主要來自人民幣，其影響輕微，毋須為外匯風險作出對沖。鑑於營運需要，本集團將繼續不時監察外匯風險，並採取必要行動以盡量降低匯兌相關風險。

或然負債

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。就董事所知，本集團並無牽涉或尚未了結或受威脅會對本集團提出之其他重大訴訟或索償。

資產負債比率

於二零二三年六月三十日，本集團之資產負債比率，即總借款（為保證金貸款、租賃負債及可換股債券之負債部分）佔股東權益約為5.4%（二零二二年十二月三十一日：5.0%）。

所持重大投資、其表現及未來展望

於二零二三年六月三十日，本集團持有下列重大投資：

持作買賣財務資產

於二零二三年六月三十日，持作買賣財務資產包括本集團對艾伯科技股份有限公司(股票代號：2708) (「艾伯科技」) 之53,982,000股或約7.74%股份之投資，其公平值約為46,400,000港元，佔本集團總資產約6%。艾伯科技及其附屬公司主要從事銷售射頻識別(「RFID」) 設備及電子產品(統稱「智能終端產品」)、提供系統維護服務、開發定製軟件及提供智慧城市協調、管理及安裝服務。有關之投資成本約為93,900,000港元。於截至二零二三年六月三十日止六個月，其股價下跌約45.2%，而本集團因此錄得未變現虧損約47,300,000港元，並無獲派股息。根據艾伯科技日期為二零二三年七月二十七日之公佈，魏倩倩女士(「呈請人」) 向香港特別行政區高等法院原訟法庭提交有關艾伯科技清盤之清盤呈請，其涉及呈請人就本金額為1,500,000港元之債券(「債券」) 之未償還債項提出申索，而截至二零二三年七月二十四日，艾伯科技被指稱拖欠呈請人合共1,697,547港元債務，其中1,500,000港元為債券之未償還本金，197,547港元為未付之應計利息。本集團將密切關注事態發展，並因應情況採取適當行動。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

截至二零二三年六月三十日止六個月，除上文披露之滙盈國際資產管理及AIF之收購完成外，本集團並無完成任何重大收購或出售。

來年重大投資或資本資產及其預計資金來源之未來計劃

於二零二三年六月三十日，本集團並無就來年重大投資或資本資產及其預計資金來源訂有其他計劃，亦無就添置物業及設備擁有任何已訂約但未作出撥備之重大承擔。

未經審核簡明綜合財務報表

簡明綜合損益及其他全面收入表

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 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 收益 | 4 | 39,389 | 35,676 |
| 其他收入 | 4 | 1,382 | 1,219 |
| 其他虧損 | 5 | (90,127) | (51,420) |
| 應收賬款之減值虧損淨額 | | (28,666) | (6,278) |
| 其他應收款項之減值撥回淨額 | | – | 3,683 |
| 員工成本 | 6 | (33,927) | (22,078) |
| 佣金開支 | | (2,883) | (1,976) |
| 物業及設備折舊 | | (469) | (533) |
| 使用權資產折舊 | | (3,658) | (3,527) |
| 融資成本 | 7 | (1,884) | (1,560) |
| 其他經營開支 | | (12,901) | (15,095) |
| 分佔聯營公司之溢利 | | 50 | 29 |
| 除稅前虧損 | | (133,694) | (61,860) |
| 所得稅開支 | 8 | (14) | (76) |
| 期內虧損 | | (133,708) | (61,936) |
| 期內其他全面開支 | | | |
| 其後可能重新分類至損益賬之項目： | | | |
| 換算海外業務時產生之滙兌差額 | | (48) | (288) |
| 期內全面開支總額 | | (133,756) | (62,224) |

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|----|-------------------------|------------------------|
| | | 二零二三年 | 二零二二年 |
| | 附註 | 千港元 | 千港元 |
| | | (未經審核) | (未經審核) |
| 以下人士應佔期內(虧損)溢利： | | | |
| 本公司擁有人 | | <u>(134,059)</u> | <u>(61,774)</u> |
| 非控股權益 | | <u>351</u> | <u>(162)</u> |
| | | <u>(133,708)</u> | <u>(61,936)</u> |
| 以下人士應佔全面(開支)收入總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | <u>(134,090)</u> | <u>(62,074)</u> |
| 非控股權益 | | <u>334</u> | <u>(150)</u> |
| | | <u>(133,756)</u> | <u>(62,224)</u> |
| 每股虧損(港仙) | 10 | | |
| 基本 | | <u>(5.43)</u> | <u>(2.97)</u> |
| 攤薄 | | <u>(5.43)</u> | <u>(2.97)</u> |

簡明綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

| | 附註 | 二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 商譽 | | 8,324 | 2,016 |
| 交易權 | | – | – |
| 其他無形資產 | | 4,502 | 1,246 |
| 於聯營公司之權益 | | 827 | 777 |
| 物業及設備 | | 1,856 | 2,275 |
| 法定按金 | | 1,518 | 1,518 |
| 租金及水電按金 | | 2,060 | 1,608 |
| 使用權資產 | | 10,662 | 8,775 |
| 按公平值列賬及在損益賬處理之 財務資產 | 12 | 11,700 | 18,100 |
| 按公平值列賬及在其他全面收入表 處理之財務資產 | | 22,592 | 22,592 |
| | | 64,041 | 58,907 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 4,606 | 713 |
| 應收賬款 | 11 | 398,350 | 394,081 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | | 22,985 | 22,296 |
| 按公平值列賬及在損益賬處理之 財務資產 | 12 | 219,707 | 300,595 |
| 遞延稅項資產 | | 143 | – |
| 銀行結餘及現金 | | 25,250 | 32,309 |
| | | 671,041 | 749,994 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 13 | 5,257 | 5,235 |
| 應計負債及其他應付賬款 | | 13,882 | 18,162 |
| 應付保證金貸款 | | 18,730 | 18,470 |
| 可換股債券 | | 6,256 | 5,912 |
| 租賃負債 | | 7,197 | 5,308 |
| 應付或然代價 | | 335 | – |
| 應繳稅項 | | 3,952 | 3,952 |
| | | 55,609 | 57,039 |
| 流動資產淨額 | | 615,432 | 692,955 |
| 總資產減流動負債 | | 679,473 | 751,862 |

| | 附註 | 二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 577 | 97 |
| 租賃負債 | | <u>4,008</u> | <u>4,115</u> |
| | | <u>4,585</u> | <u>4,212</u> |
| 資產淨值 | | <u><u>674,888</u></u> | <u><u>747,650</u></u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 14 | 1,810,204 | 1,760,344 |
| 儲備 | | <u>(1,135,662)</u> | <u>(1,012,706)</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 674,542 | 747,638 |
| 非控股權益 | | <u>346</u> | <u>12</u> |
| 權益總額 | | <u><u>674,888</u></u> | <u><u>747,650</u></u> |

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

1. 一般資料

本公司為一家於香港註冊成立之公眾有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址為香港灣仔告士打道181-185號中怡商業大廈6樓。

本公司及其附屬公司（「本集團」）主要從事(i)提供金融服務；(ii)自營買賣業務；及(iii)銷售及推廣數碼資產。

2. 編製基準

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乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」以及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定而編製。

管理層於編製符合香港會計準則第34號之中期財務資料時需要作出判斷、估計及假設，其足以影響會計政策之應用以及按年初迄今為基準計算之資產、負債、收入與開支之呈報金額。實際結果可能與此等估計有所出入。

未經審核簡明綜合財務報表及從中所選之說明附註並不包括根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製整套財務報表所需之所有資料。

簡明綜合財務報表為未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。未經審核簡明綜合財務報表以港元列示，港元亦為本公司之功能貨幣。

載於未經審核簡明綜合財務報表內有關截至二零二二年十二月三十一日止年度作為比較資料之財務資料並不構成本公司有關該年度之法定年度綜合財務報表，惟乃自該等財務報表取得。香港公司條例（第622章）（「公司條例」）第436條所規定須予披露有關該等法定財務報表之進一步資料如下：

本公司已根據公司條例第662(3)條及附表6第3部之要求將截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表交付公司註冊處處長。

本公司核數師已就該等財務報表出具報告。核數師報告並無保留；並無載有核數師在並無就其報告作出保留之情況下以強調的方式促請注意之任何事項；亦無載有根據公司條例第406(2)條、第407(2)或(3)條所作出之陳述。

3. 主要會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融票據乃按各報告期末之公平值計量除外。

除因採用經修訂香港財務報告準則所引致之會計政策變動外，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所採用之會計政策及計算方法，與編製本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核全年綜合財務報表所採納者相同。

於本中期期間，本集團已就編製本集團之未經審核簡明綜合財務報表首次採用以下由香港會計師公會頒佈於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之經修訂香港財務報告準則：

| | |
|---|----------------------|
| 香港財務報告準則第17號(包括二零二零年十月及二零二二年二月之香港財務報告準則第17號之修訂) | 保險合約 |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號之修訂 | 會計政策之披露 |
| 香港會計準則第8號之修訂 | 會計估計之定義 |
| 香港會計準則第12號之修訂 | 與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項 |
| 香港會計準則第12號之修訂 | 國際稅務改革—支柱二示範規則 |

於本期間採用經修訂香港財務報告準則對本期間及過往期間本公司之財務表現及財務狀況及／或未經審核簡明綜合財務報表所載之披露事項並無重大影響。本集團並無採用任何於本會計期間尚未生效之經修訂香港財務報告準則。

4. 收益及分部資料

收益主要來自(i)金融服務業務(當中包括提供證券及期權經紀及買賣；提供保證金融資及放債服務；提供配售及包銷服務；提供合併與收購服務，及其他企業融資相關顧問服務)；(ii)提供資產管理服務；(iii)提供保險經紀服務；及(iv)數碼資產銷售及推廣業務。

| | 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 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 收益 | | |
| 香港財務報告準則第15號範圍內與客戶訂立合約之 | | |
| 收益 | | |
| 按主要服務劃分 | | |
| —買賣證券及期貨及期權合約所得經紀佣金及其他相關費用 | 2,558 | 3,626 |
| —包銷、分包銷、配售及分配售之佣金 | 900 | 2,584 |
| —安排、轉介、顧問及其他費用收入 | 2,298 | 2,731 |
| —資產管理 | 691 | — |
| —保險經紀 | 2,130 | — |
| —銷售及推廣數碼資產 | 2,738 | 609 |
| | 11,315 | 9,550 |
| 來自其他來源之收益 | | |
| —來自客戶之利息收入 | 28,074 | 26,126 |
| | 39,389 | 35,676 |
| 其他收入 | | |
| 來自認可機構之利息收入 | 401 | 7 |
| 來自可換股債券之利息收入 | 99 | 96 |
| 其他利息收入 | 612 | 297 |
| 政府補助(附註) | 245 | 801 |
| 雜項收入 | 25 | 18 |
| | 1,382 | 1,219 |
| 收入總額 | 40,771 | 36,895 |

附註：截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團就COVID-19相關補助金確認政府補助約245,000港元涉及香港人力資源管理學會創造職位計劃，其為於香港特別行政區政府防疫抗疫基金下推出之計劃。就收取該等補貼而言，並無尚未達成之附帶條件及其他或然事項。

本集團各經營業務乃按所提供產品及服務之性質分開組織及管理，各分部為一個策略業務，其提供之產品及服務所面對之風險及賺取之回報，有別於其他經營分部。本集團劃分業務分部以進行管理，並將業務分類為不同業務線。

向本集團執行委員會（即主要營運決策者）彙報之資料乃用於資源分配及表現評估，並按上述基礎編製。本集團已根據香港財務報告準則第8號「經營分部」確定下列六個（截至二零二二年六月三十日止六個月：六個）須予報告分部如下：

- (i) 經紀及融資業務分部從事證券、期權經紀及買賣、提供保證金融資及放債，以及配售及包銷服務；
- (ii) 企業融資及其他顧問服務業務分部從事提供企業融資顧問服務及公司秘書服務；
- (iii) 資產管理業務分部從事提供資產管理服務；
- (iv) 保險經紀業務分部從事提供保險經紀服務；
- (v) 自營買賣業務分部從事股本證券、債務證券及其他金融產品買賣；及
- (vi) 數碼資產銷售及推廣業務分部主要從事通過電子平台促進數碼資產之銷售及推廣而賺取佣金。

下表載列截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月該等經營分部之收益及業績資料。

截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)

| | 經紀及 融資業務 千港元 | 企業融資及 其他顧問 服務業務 千港元 | 資產管理 業務 千港元 | 保險經紀 業務 千港元 | 自營買賣 業務 千港元 | 數碼資產 業務 千港元 | 分部總計 千港元 | 對銷 千港元 | 總計 千港元 |
|---|--------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|
| 分部收益 | 31,532 | 2,298 | 691 | 2,130 | - | 2,738 | 39,389 | - | 39,389 |
| 分部間銷售額 | 720 | 506 | - | - | - | - | 1,226 | (1,226) | - |
| | <u>32,252</u> | <u>2,804</u> | <u>691</u> | <u>2,130</u> | <u>-</u> | <u>2,738</u> | <u>40,615</u> | <u>(1,226)</u> | <u>39,389</u> |
| 分部溢利(虧損) | <u>(25,574)</u> | <u>(4,905)</u> | <u>(1,058)</u> | <u>(156)</u> | <u>(87,022)</u> | <u>89</u> | <u>(118,626)</u> | <u>-</u> | <u>(118,626)</u> |
| 未分配行政成本 按公平值列賬及在損益賬 處理之財務資產之公平值 變動 | | | | | | | | | (8,718) |
| 分佔聯營公司之溢利 | | | | | | | | | (6,400) |
| | | | | | | | | | <u>50</u> |
| 期內除稅前虧損 | | | | | | | | | <u>(133,694)</u> |

截至二零二二年六月三十日止六個月(未經審核)

| | 經紀及 融資 業務 千港元 | 企業融資及 其他顧問 服務業務 千港元 | 資產管理 業務 千港元 | 保險經紀 業務 千港元 | 自營買賣 業務 千港元 | 數碼資產 業務 千港元 | 分部總計 千港元 | 對銷 千港元 | 總計 千港元 |
|--|------------------------|------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-----------------|--------------|-----------------|
| 分部收益 | 32,336 | 2,731 | - | - | - | 609 | 35,676 | - | 35,676 |
| 分部間銷售額 | - | 306 | - | - | - | - | 306 | (306) | - |
| | <u>32,336</u> | <u>3,037</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>609</u> | <u>35,982</u> | <u>(306)</u> | <u>35,676</u> |
| 分部溢利(虧損) | <u>9,353</u> | <u>(1,838)</u> | <u>(886)</u> | <u>(317)</u> | <u>(63,372)</u> | <u>(4,905)</u> | <u>(61,965)</u> | <u>-</u> | <u>(61,965)</u> |
| 未分配行政成本 收購按公平值列賬及在損益 賬處理之財務資產之收益 | | | | | | | | | (10,264) |
| 按公平值列賬及在損益賬 處理之財務資產之公平值 變動 | | | | | | | | | 9,040 |
| 分佔聯營公司之溢利 | | | | | | | | | 1,300 |
| | | | | | | | | | <u>29</u> |
| 期內除稅前虧損 | | | | | | | | | <u>(61,860)</u> |

分部溢利或虧損指各分部所賺取之溢利／產生之虧損，並未調整未分配行政成本、收購按公平值列賬及在損益賬處理之財務資產之收益、按公平值列賬及在損益賬處理之財務資產之公平值變動及分佔聯營公司之溢利。此乃向本集團執行委員會報告以供分配資源及評定表現之基準。

截至二零二三年六月三十日止六個月，一名客戶佔本集團收益10%或以上（截至二零二二年六月三十日止六個月：無）。本集團之業務乃主要設於香港（常駐地）。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團外部客戶之收益主要源自香港。本集團幾乎全部非流動資產（除金融票據外）均與香港業務有關。

由於分部資產及負債資料並無定期提供予本集團執行委員會，故並無呈列有關資料。

5. 其他虧損

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 滙兌虧損淨額 | (26) | (42) |
| 收購按公平值列賬及在損益賬處理之財務資產之收益 | - | 9,040 |
| 按公平值列賬及在損益賬處理之財務資產之公平值變動 | (6,400) | 1,300 |
| 持作買賣財務資產之已變現及未變現虧損淨額 | (83,701) | (61,718) |
| | <u>(90,127)</u> | <u>(51,420)</u> |

6. 員工成本(包括董事酬金)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 員工佣金 | 1,379 | 1,102 |
| 薪金及工資 | 19,440 | 18,730 |
| 員工福利 | 1,282 | 1,368 |
| 招聘成本 | 6 | 4 |
| 長期服務金／年假福利撥備 | 15 | 330 |
| 退休福利計劃供款 | 424 | 431 |
| 酌情表現相關獎金及約滿酬金撥備 | 247 | 113 |
| 以股本支付之購股權開支 | 11,134 | - |
| | <u>33,927</u> | <u>22,078</u> |

7. 融資成本

| | 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 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 以下項目之利息： | | |
| 銀行透支 | 8 | — |
| 已發行可換股債券 | 344 | 309 |
| 租賃負債 | 248 | 359 |
| 應付保證金貸款 | 1,284 | 892 |
| | <u>1,884</u> | <u>1,560</u> |

8. 所得稅開支

| | 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 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 即期稅項 | | |
| 香港利得稅 | — | 127 |
| 中國企業所得稅 | 71 | — |
| 遞延稅項 | | |
| 本期間 | (57) | (51) |
| | <u>14</u> | <u>76</u> |

兩個期間之香港利得稅乃以估計應課稅溢利按利得稅兩級制(8.25%及16.5%)計算。由於香港附屬公司於截至二零二三年六月三十日止六個月並無應課稅溢利，本集團並無就香港利得稅作出撥備。

中國附屬公司之稅率為25%。由於中國附屬公司於截至二零二二年六月三十日止六個月並無應課稅溢利，本集團並無就企業所得稅作出撥備。

9. 股息

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

10. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

| | 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 |
| | (未經審核) | (未經審核) |
| 虧損 | | |
| 就計算每股基本及攤薄虧損所用之虧損 | <u>(134,059)</u> | <u>(61,774)</u> |
| | 千股 | 千股 |
| 股份數目 | | |
| 就計算每股基本虧損所用之普通股加權平均數 | <u>2,471,023</u> | <u>2,078,602</u> |
| 潛在攤薄普通股之影響： | | |
| — 購股權 | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 就計算每股攤薄虧損所用之普通股加權平均數 | <u>2,471,023</u> | <u>2,078,602</u> |

每股基本及攤薄虧損所用之分母與上述相同。

計算每股攤薄虧損時並無假設本公司未償還之可換股債券已進行換股，因行使可換股債券後會導致截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月之每股虧損減少／盈利增加。計算每股攤薄虧損時並無假設本公司根據購股權計劃授出之購股權已獲行使，因行使後會導致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之每股虧損減少。

11. 應收賬款

| | 於二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| 在日常業務過程中因進行以下交易而產生之應收賬款： 證券交易 (附註a)： | | |
| 結算所 | 123 | 1 |
| 現金客戶 | — | 5,932 |
| | <u>123</u> | <u>5,933</u> |
| 在日常業務過程中因提供企業融資及其他顧問服務而 產生之應收賬款 (附註a) | 5,580 | 6,715 |
| 減：減值虧損 | (4,771) | (2,945) |
| | <u>809</u> | <u>3,770</u> |
| 在日常業務過程中因進行放債服務業務而產生之 應收賬款 (附註b) | 317,096 | 301,381 |
| 減：減值虧損 | (95,352) | (78,362) |
| | <u>221,744</u> | <u>223,019</u> |
| 在日常業務過程中因進行以下交易而產生之應收賬款 (附註c)： | | |
| 證券交易： | | |
| 保證金客戶 | 154,050 | 169,158 |
| 現金客戶 | 34,096 | — |
| 減：減值虧損 | (17,623) | (7,873) |
| | <u>170,523</u> | <u>161,285</u> |
| 在日常業務過程中因進行資產管理而產生之應收賬款 (附註d) | 4,782 | — |
| 減：減值虧損 | (24) | — |
| | <u>4,758</u> | <u>—</u> |
| 在日常業務過程中因進行保險經紀而產生之應收賬款 (附註e) | 393 | — |
| 在日常業務過程中因銷售數碼資產而產生之應收賬款 (附註f) | — | 74 |
| | <u>398,350</u> | <u>394,081</u> |

於二零二三年六月三十日，與客戶訂立合約所產生之應收賬款總額約為6,096,000港元（二零二二年十二月三十一日：12,722,000港元）。

本集團按相等於12個月預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）或整個存續期預期信貸虧損之金額計量應收賬款之虧損準備。該等應收賬款之預期信貸虧損乃參考債務人過往之違約經驗及對債務人現時財務狀況之分析，採用撥備方陣估計，並按債務人獨有之各項因素、債務人所經營行業之整體經濟狀況以及於報告日期對現行及預測狀況發展方向之評估作出調整。

附註：

- (a) 在日常業務過程中因進行買賣證券交易而產生之應收賬款之結算期為買賣日期後兩個交易日，而在日常業務過程中因進行買賣期權合約交易而產生之應收賬款之結算期為買賣日期後一個交易日。應收結算所賬款及大部分應收現金客戶賬款指因進行買賣證券交易業務而產生之待結算交易。

因進行買賣證券及期權合約而產生之應收賬款（應收現金客戶及保證金客戶賬款除外）之賬齡分析（按買賣日期計算）如下：

| | 於二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 30日內 | 123 | 1,403 |
| 31至90日 | - | 3,028 |
| 超過90日 | - | 1,502 |
| | <u>123</u> | <u>5,933</u> |

因提供企業融資及其他顧問服務而產生之應收賬款之結算期一般自發單日期起即時到期，但本集團可給予其客戶平均30日之信貸期。該等應收款項之賬齡分析(按發票日期計算)如下：

| | 於二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 30日內 | 461 | 1,483 |
| 31至90日 | 572 | 534 |
| 超過90日 | 4,547 | 4,698 |
| | <u>5,580</u> | <u>6,715</u> |

- (b) 於二零二三年六月三十日，因放債服務而產生之應收賬款按每年8厘至18厘(二零二二年十二月三十一日：每年8厘至18厘)之固定利率計息。於各報告期末，該等應收賬款之剩餘合約年期為少於一年。於二零二三年六月三十日，賬面淨值約154,000,000港元(二零二二年十二月三十一日：178,000,000港元)之應收賬款以客戶上市及非上市證券及客戶物業為抵押。
- (c) 為數約154,050,000港元(二零二二年十二月三十一日：169,158,000港元)應收保證金客戶之應收賬款乃以公平值約227,609,000港元(二零二二年十二月三十一日：343,919,000港元)之已抵押上市證券作抵押。

證券均設有特定保證金比率以計算其保證金價值。倘應收保證金客戶之未償還賬款金額超過所寄存證券之合資格保證金價值，則須提供額外資金或抵押品。所持有之抵押品可再質押，金額最高至保證金應收款項之140%，而所持有之相關抵押品亦可由本集團酌情決定出售以清償保證金客戶結欠之任何未償還款項。應收保證金客戶之應收賬款須於要求時償還並按商業利率計息。

為數約33,620,000港元(二零二二年十二月三十一日：31,912,000港元)應收保證金客戶之應收賬款並無以相關客戶之上市證券作全數抵押，並已視作出現信貸減值。管理層經計及其後收到之額外現金及證券抵押品，就應收賬款作出約6,436,000港元(二零二二年十二月三十一日：7,274,000港元)之減值。該等應收保證金客戶之應收賬款因其未償還結餘已拖欠一段時間，故已被評定為出現信貸減值並已於期內分類至第3階段。

為數約34,096,000港元(二零二二年十二月三十一日：無)應收現金客戶之應收賬款乃以公平值約84,090,000港元(二零二二年十二月三十一日：無)之客戶上市證券作抵押。

並無(二零二二年十二月三十一日：無)應收現金客戶之應收賬款(其並無以相關客戶之上市證券作全數抵押)已視作出現信貸減值。管理層經計及其後收到之額外現金及證券抵押品，就應收賬款並無作出(二零二二年十二月三十一日：無)減值。該等應收保證金客戶之應收賬款因其未償還結餘已拖欠一段時間，故已被評定為出現信貸減值並已於期內分類至第3階段。

本公司董事認為，基於滾存現金結餘及保證金貸款融資業務之循環性質，賬齡分析並無意義，並因此並無披露賬齡分析。

- (d) 因提供資產管理服務而產生之應收賬款之結算期一般自發單日期起即時到期。該等應收款項之賬齡分析(按發票日期計算)如下：

| | 於二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 30日內 | 35 | - |
| 31至90日 | 584 | - |
| 超過90日 | 4,163 | - |
| | <u>4,782</u> | <u>-</u> |

- (e) 因提供保險經紀服務而產生之應收賬款之結算期一般自發單日期起即時到期，但本集團可給予其客戶平均30日之信貸期。該等應收款項之賬齡分析(按生效日期計算)如下：

| | 於二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 30日內 | <u>393</u> | <u>-</u> |

- (f) 因銷售數碼資產而產生之應收賬款之結算期一般自發單日期起即時到期，但本集團可給予其客戶平均120日之信貸期。該等應收款項之賬齡分析(按發票日期計算)如下：

| | 於二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 30日內 | - | 74 |

12. 按公平值列賬及在損益賬處理之財務資產

| | 於二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 按公平值列賬及在損益賬處理之財務資產 | | |
| 可換股債券(附註) | 11,700 | 18,100 |
| 於香港上市之上市股本證券 | 219,707 | 300,595 |
| | <u>231,407</u> | <u>318,695</u> |
| 就報告目的分析作： | | |
| — 非流動資產 | 11,700 | 18,100 |
| — 流動資產 | 219,707 | 300,595 |
| | <u>231,407</u> | <u>318,695</u> |

附註：

於二零二二年一月六日，本公司認購天機控股有限公司(股票代號：1520)於二零二二年一月六日發行之三年期2%票息無抵押不可贖回可換股債券(本金額為10,000,000港元)，代價為10,000,000港元(「1520可換股債券」)。可換股債券之初步換股價為每股0.1496港元。有關交易已於二零二二年一月六日完成。

1520可換股債券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公平值分別約11,700,000港元及約18,100,000港元。該等公平值由獨立專業估值師採用二項式模式計算，其參數概述如下：

| | 二零二三年 六月三十日 | 二零二二年 十二月三十一日 |
|----------|----------------|------------------|
| 發行人之股價 | 0.155港元 | 0.239港元 |
| 發行人之實際利率 | 14% | 14% |
| 無風險利率 | 4.14% | 4.14% |
| 發行人之預期波幅 | 43% | 85% |
| 發行人之股息率 | 0% | 0% |

發行人之實際利率乃參考與發行人業務及信貸評級相若之可資比較公司之平均債券回報率釐定。無風險利率乃參考香港政府債券於估值日期二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日前後於行使期內之回報率釐定。發行人之預期波幅乃使用於估值日期二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日於行使期內之發行人股價歷史波幅釐定。

13. 應付賬款

| | 於二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 在日常業務過程中因進行買賣證券交易而產生之 應付賬款： | | |
| 結算所 | 304 | 2,780 |
| 現金客戶 | 3,328 | 238 |
| 保證金客戶 | 97 | 785 |
| | 3,729 | 3,803 |
| 因進行保險經紀而產生之應付賬款 | 436 | — |
| 在日常業務過程中因銷售及推廣數碼資產而產生之 應付賬款 | 1,092 | 1,432 |
| | 5,257 | 5,235 |

應付結算所賬款指買賣證券產生之待結算交易，一般於買賣日期後之兩個交易日內到期。

應付現金及保證金客戶之賬款須於要求時償還，惟若干待結算交易結餘（一般於買賣日期後之兩個交易日內到期）或就客戶證券買賣活動向其收取之按金除外。僅有多於指定按金之數額為須於要求時償還。

基於此業務之性質，本公司董事認為就買賣證券產生之應付賬款進行賬齡分析並無任何額外價值，故未有披露任何賬齡分析。

14. 股本

| | 已發行及繳足普通股 | |
|--|------------------|------------------|
| | 股份數目 | 金額 |
| | 千股 | 千港元 |
| 於二零二二年一月一日及二零二二年十二月三十一日 (經審核) | 2,078,602 | 1,760,344 |
| 因配售股份而發行股份 (附註a) | 300,000 | 36,000 |
| 因配售而發行股份之交易成本 (附註a) | — | (3) |
| 因收購滙盈國際資產管理有限公司(前稱「安里資產管理 有限公司」)及Anli Investment Fund SPC而發行股份 (附註b) | 92,421 | 13,863 |
| 於二零二三年六月三十日(未經審核) | <u>2,471,023</u> | <u>1,810,204</u> |

附註：

- (a) 經參考本公司日期為二零二三年二月二十一日之公佈所披露之配售協議(「配售協議」)，配售協議所載之所有先決條件均已達成，而配售事項已於二零二三年三月十四日完成。合共300,000,000股配售股份成功按配售價每股配售股份0.12港元配售予不少於六名承配人。配售事項之所得款項總額為36,000,000港元。
- (b) 經參考本公司日期為二零二二年十一月二十五日之公佈所披露之買賣協議(「買賣協議」)，本公司按發行價每股代價股份0.1623港元向賣方配發及發行92,421,442股代價股份，以結付代價金額15,000,000港元。代價股份之公平值約為13,900,000港元。

中期股息

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

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零二三年六月三十日止六個月，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。

企業管治

本公司致力達致及維持高水平的企業管治，以確保維持高度透明及保障股東利益。本公司於截至二零二三年六月三十日止六個月一直遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》（「企業管治守則」）所載之守則條文。

本公司設立下列董事委員會，以確保維持最高之企業管治水平：

- a. 執行委員會；
- b. 審核委員會；
- c. 薪酬委員會；及
- d. 提名委員會。

上述所有董事委員會的職權範圍載於本公司網站「企業管治」一節。

審核委員會

本公司之審核委員會現由本公司三位獨立非執行董事，即黃松堅先生（主席）、蕭妙文先生，MH及區田豐先生組成。審核委員會之主要職責是(i)審閱本集團的財務報表及刊發之報告；(ii)就此向董事會提供建議及發表意見；及(iii)審查及監督本集團的財務彙報過程、內部監控程序及風險管理制度。審核委員會已審閱本集團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及業績，並信納其已根據適用會計準則編製，並公平地呈列本集團截至二零二三年六月三十日止六個月之財務狀況及業績。

刊載中期業績及中期報告

本業績公佈於聯交所網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.vcgroup.com.hk刊載。本公司截至二零二三年六月三十日止六個月之中期報告於稍後可在該等網站閱覽並將寄發予本公司股東。

董事會

於本公佈日期，董事會成員包括五名執行董事，分別為符耀文先生（主席）、黃錦發先生（副主席）、連海江先生、李晨女士及張弩先生；以及三名獨立非執行董事，分別為黃松堅先生、蕭妙文先生，MH及區田豐先生。

承董事會命
滙盈控股有限公司
主席兼執行董事
符耀文

香港，二零二三年八月三十一日