

**AMASSE CAPITAL**  
**寶 積 資 本**  
**寶積資本控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 8168

**第三季度業績報告**

截至二零二一年六月三十日止九個月

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM之定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)而刊載，旨在提供有關寶積資本控股有限公司(「**本公司**」)及其附屬公司(統稱「**本集團**」)的資料，本公司董事(「**董事**」)願就本報告共同及個別地承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就其所深知及確信，本報告所載資料在所有重大方面均屬準確及完備，並無誤導或欺詐成份，且並無遺漏其他事宜而導致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

## 目錄

	頁次
簡明綜合損益及其他全面收益表	3
簡明綜合權益變動表	4
簡明綜合財務報表附註	5
管理層討論及分析	10
企業管治及其他資料	16

本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)截至2021年6月30日止三個月及九個月(「**本期間**」)的未經審核簡明綜合業績連同2020年同期的未經審核比較數字如下：

### 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止九個月

	附註	截至6月30日止三個月		截至6月30日止九個月	
		2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
收益	3	<b>2,596</b>	2,335	<b>4,566</b>	12,545
其他收入	4	<b>242</b>	448	<b>594</b>	719
其他收益淨額	4	<b>2,717</b>	2,681	<b>1,856</b>	2,525
僱員福利開支		<b>(2,055)</b>	(2,089)	<b>(8,562)</b>	(7,870)
廠房及設備折舊		<b>(45)</b>	(72)	<b>(135)</b>	(216)
使用權資產折舊		<b>(314)</b>	(314)	<b>(940)</b>	(940)
其他經營開支		<b>(667)</b>	(729)	<b>(2,157)</b>	(2,573)
財務費用		<b>(34)</b>	(32)	<b>(105)</b>	(92)
除稅前(虧損)/溢利	5	<b>2,440</b>	2,228	<b>(4,883)</b>	4,098
所得稅	6	<b>-</b>	-	<b>-</b>	-
本公司權益股東應佔期內 (虧損)/溢利及全面 (開支)/收益總額		<b>2,440</b>	2,228	<b>(4,883)</b>	4,098
每股(虧損)/盈利 —基本及攤薄(港仙)	8	<b>0.24</b>	0.22	<b>(0.49)</b>	0.41

## 簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止九個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利/ (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於2020年10月1日(經審核)	10,000	27,299	4,000	4,025	45,324
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	(4,883)	(4,883)
股息(附註7i)	-	-	-	(4,000)	(4,000)
於2021年6月30日(未經審核)	10,000	27,299	4,000	(4,858)	36,441

截至2020年6月30日止九個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利/ (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於2019年10月1日(經審核)	10,000	31,299	4,000	(1,598)	43,701
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	4,098	4,098
股息	-	(4,000)	-	-	(4,000)
於2020年6月30日(未經審核)	10,000	27,299	4,000	2,500	43,799

## 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止九個月

### 1. 一般資料

本公司為一間於開曼群島註冊成立的公共有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)GEM上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點分別為Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands及香港德輔道中48至52號裕昌大廈12樓1201室。

本公司主要從事投資控股。其附屬公司的主要活動為提供機構融資顧問服務及投資顧問服務。

未經審核簡明綜合財務報表乃以港元(「**港元**」)呈列，港元亦為本集團的功能貨幣，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千元。

### 2. 編製基準

本集團之未經審核簡明綜合財務報表乃根據所有適用的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)，該統稱包括香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋、香港公認會計原則、香港公司條例(香港法例第622章)及聯交所GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)的披露規定而編製。

本集團的未經審核簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟若干金融資產及負債按公平值計量除外。

截至2021年6月30日止九個月未經審核簡明綜合財務報表所用之主要會計政策與本集團編製之截至2020年9月30日止年度年報中所用主要會計政策相同。

### 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止九個月

#### 3. 收益

收益指提供機構融資顧問服務的已收及應收收入。

按主要服務線劃分的來自客戶合約的收益分類如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止九個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
<b>擔任以下職務產生的機構融資顧問收費收入：</b>				
財務顧問	2,033	2,050	3,873	11,450
獨立財務顧問	563	285	693	1,095
	<b>2,596</b>	<b>2,335</b>	<b>4,566</b>	<b>12,545</b>
按收益確定時間劃分：				
按時間點	-	500	-	9310
按時間段	2,596	1,835	4,566	3,235
	<b>2,596</b>	<b>2,335</b>	<b>4,566</b>	<b>12,545</b>

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止九個月

### 4. 其他收入及其他收益淨額

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止九個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
<b>其他收入</b>				
銀行利息收入	27	52	82	323
股息收入	35	-	64	-
政府補貼	-	-	261	-
雜項收入	180	396	187	396
	<b>242</b>	448	<b>594</b>	719
<b>其他收益淨額</b>				
按公平值計入損益的金融資產 的已變現收益淨額	1,235	280	155	280
按公平值計入損益的金融資產 的未變現收益淨額	1,392	2,403	1,388	2,410
外匯收益/(虧損)	90	(2)	313	(165)
	<b>2,717</b>	2,681	<b>1,856</b>	2,525



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止九個月

### 5. 除稅前(虧損)/溢利

除所得稅前(虧損)/溢利經扣減以下各項後得出：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止九個月	
	2021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2,021年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)
核數師薪酬	63	63	188	188
捐款	219	75	498	407
僱員福利開支 (包括董事酬金)	2,055	2,089	8,562	7,870
—薪金及福利	2,015	2,025	6,018	5,757
—績效相關花紅	—	—	2,417	1,935
—退休福利計劃供款	40	64	127	178
財務費用				
—租賃負債利息	16	32	60	92
—來自一名證券經紀 的貸款利息	18	—	45	—

### 6. 所得稅

截至2021年6月30日止九個月，並無香港利得稅作撥備(2020年：無)，是由於本集團概無應課稅溢利。

### 7. 股息

截至2021年6月30日止九個月，並無宣派股息(2020年：每股0.4港仙)。

- i) 董事會宣派截至2020年9月30日止年度的特別股息每股0.4港仙及於2021年2月17日派付。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至2021年6月30日止九個月

### 8. 每股(虧損)/盈利

計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃基於以下數據：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止九個月	
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)
本公司權益股東應佔期內 (虧損)/盈利(千港元)	2,440	2,228	(4,883)	4,098
普通股加權平均數(千股)	1,000,000	1,000,000	1,000,000	1,000,000

### 9. 比較數字

若干比較數字已獲重新分類，以確認與本第三季度的呈列一致。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及前景

本集團為香港機構融資顧問服務提供商及投資顧問服務提供商，並獲准從事香港法例第571章證券及期貨條例（「**證券及期貨條例**」）項下第1類（證券交易）、第4類（就證券提供意見）、第6類（就機構融資提供意見）及第9類（資產管理）受規管活動，前提是其營運附屬公司寶積資本有限公司不得(i)持有客戶資產；(ii)就第1類受規管活動而言，從事涉及機構融資以外的交易活動；及(iii)就第6類受規管活動而言，就任何證券於獲認可證券市場上市的申請擔任保薦人。寶積資產管理有限公司不得(i)持有客戶資產；及(ii)只可向專業投資者提供服務。

本集團主要於香港從事提供的機構融資顧問服務包括：(i)於主要涉及遵守聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）、GEM上市規則及／或公司收購、合併及股份回購守則（「**收購守則**」）的公司交易中擔任香港公眾上市公司及尋求控制或投資香港公眾上市公司的投資者的財務顧問；(ii)擔任香港公眾上市公司獨立董事委員會及／或獨立股東的獨立財務顧問；(iii)於交易活動擔任客戶的包銷商及／或配售代理，但不持有客戶資產；及(iv)提供投資顧問服務。

展望未來，由於冠狀病毒疫症的全球爆發，本集團的業務和經營環境仍將面臨挑戰，據觀察，世界各地的確診病例都不時有所反彈，如台灣，為全球經濟全面復甦帶來更多不確定性，因此，預計整體市場將出現波動。此外，香港的冠狀病毒疫症的終結仍不確定，最近不時有確診冠狀病毒變異病例。

## 管理層討論及分析(續)

本集團的客戶主要是在中華人民共和國經營的中小型企業。鑑於彼等公司規模，在當前不確定的經濟環境下，通常對風險更加敏感及謹慎，而香港政府實施的跨境限制亦限制本集團的接觸，因此，與該等客戶的業務機會大大減少。鑑於目前的情況，董事預計這種具有挑戰性的環境將持續下去，直到疫情情況得到改善，跨境限制得到解除。

鑑於上述情況，董事預計，我們集團的整體業務仍存在不確定性及不利影響。

儘管如上所述，本集團的商業環境充滿挑戰，惟董事現時更樂觀，相信隨著疫苗在世界各地應用，世界經濟將逐步恢復。本集團亦調整其業務策略，具體如下：

### 企業融資顧問服務

董事注意到，香港企業融資行業於不確定的經濟環境下存在嚴重的價格競爭。因此，本集團採取有競爭力的價格策略，同時保持對客戶的高質量服務。

本集團積極通過電信媒體與客戶群中的客戶保持頻繁聯繫。通過利用高級管理層的資源和網絡，本集團一直積極主動地接觸新客戶。由於本集團的持續努力及商業策略的調整，儘管每次參與的平均費用低，企業融資諮詢服務的參與度於最近數月已呈現增長跡象。

### 資產管理顧問服務

除企業財務顧問服務外，本集團一直探索及拓展新業務，資產管理顧問服務為本集團的一個重要發展。本集團全資附屬公司寶積資產管理有限公司於2020年5月獲得《證券及期貨條例》規定的第4類(就證券提供意見)和第9類(資產管理)受監管活動的許可證。截至2020年9月30日止年度，本集團成功參與一項諮詢交易，產生0.25百萬港元收入，乃資產管理顧問服務的一個里程碑。

## 管理層討論及分析(續)

本集團資產管理顧問服務的另一個業務策略為建立一個基金，本集團目前的工作重點是設立一個股權投資基金。茲提述本公司日期為2020年4月6日的公告，據此披露本集團改變使用本集團上市所得淨額約10.0百萬港元用於建立資產管理服務和建立本集團在投資組合管理方面的往績記錄。本集團自2020年3月起開始投資證券市場(「首次投資日期」)，初始資本總額約為12.0百萬港元。截至2021年6月30日九個月止，總回報約為9.0百萬港元，回報率約為75.0%。

自首次投資日期至2021年6月30日，恆生指數從2020年2月28日的26,129.93點升至2021年6月30日的28,827.95點，上升約10.3%，而本集團於該期間取得約75.0%的回報。本集團的表現優於香港市場，並成功建立良好的投資往績記錄。因此，董事相信，該等良好往績記錄顯示本集團於資產管理技能方面的堅實經驗及專業知識，並將為投資顧問服務的潛在客戶提供更多信心及吸引力。

最後，董事認為，儘管最近幾年不斷發生的市場不確定性事件帶來負面影響，但本集團於截至2020年9月30日止年度總收入及純利與2019年同期相比，仍能錄得增長約51.4%，因此，本集團目前的不理想表現只是暫時性。本集團一直不時地制定及調整業務計劃和戰略，以便在不同的經濟形勢下提高其競爭力。

儘管截至2021年6月30日止九個月，本集團的收入較2020年同期減少約63.2%，但由於本公司管理層的持續努力，本集團截至2021年6月30日止三個月錄得收益約2.60百萬港元，相當於(i)較截至2020年6月30日止三個月增加約11.2%；(ii)與截至2021年3月31日及2020年12月31日止三個月的收入分別約0.92百萬港元及1.05百萬港元相比，有顯著改善。

董事認為，本集團的未來表現將取決於當前疫情的恢復速度，以及本集團業務計劃和戰略的成功實施及調整。

## 管理層討論及分析(續)

### 財務回顧

#### 收益

截至2021年6月30日止九個月的收益約為4.6百萬港元，較去年同期約12.5百萬港元減少約7.9百萬港元或約63.2%。該減少乃主要由於機構融資顧問交易總數減少。

#### 其他收入及其他收益淨額

本集團的其他收入主要包括(i)香港政府的保就業計劃資助約0.3百萬港元(2020年：無)；(ii)銀行利息收入約0.08百萬港元(2020年：約0.3百萬港元)；(iii)股息收入約0.06百萬港元(2020年：無)；及(iv)雜項收入約0.19百萬港元(2020年：約0.4百萬港元)。

本集團的其他收益淨額包括(i)按公平值計入損益的金融資產的已變現及未變現收益淨額約1.5百萬港元(2020年：約2.7百萬港元)；及(ii)外匯收益約0.3百萬港元(2020年：外匯虧損約0.2百萬港元)。

#### 僱員福利開支

僱員福利開支主要包括薪金、花紅及津貼以及為董事及本集團僱員作出的強制性公積金供款。僱員福利開支約為8.6百萬港元(2020年：約7.9百萬港元)，較截至2020年6月30日止九個月增加約0.7百萬港元，乃主要由於截至2021年6月30日止九個月內支付的2020年績效相關花紅增加約0.5百萬港元所致。

#### 其他經營開支

截至2021年6月30日止九個月的其他經營開支約為2.2百萬港元，較2020年6月30日止九個月約2.6百萬港元減少0.4百萬港元，是由於法律及專業費用減少所致。

## 管理層討論及分析(續)

### 期內虧損

本集團截至2021年6月30日止九個月產生淨虧損約4.9百萬港元(2020年：純利約4.1百萬港元)。截至2021年6月30日止九個月的淨虧損乃主要由於(i)收益減少約7.8百萬港元；及(ii)其他收入及其他收益淨額減少約0.9百萬港元所致。

### 重大投資、附屬公司以及資本資產的重大收購及出售

於2021年6月30日，本集團持有賬面總值約為22.9百萬港元(2020年9月30日：約17.9百萬港元)的股權投資組合。該股權投資組合主要包括香港和美國主要指數成份股。於2021年6月30日的股權投資組合載列如下。

	截至2021年 6月30日止 期間的未變現 投資成本	截至2021年 6月30日止 期間的未變現 公平值收益	於2021年 6月30日 於上市 證券投資 的公平值	於2021年 6月30日 本集團於 上市證券投資 的公平值/ 本集團 資產總值 百分比
	千港元	千港元	千港元	
按公平值計入損益的金融資產	21,473	1,388	22,861	54.4%

本集團於上述股權投資組合的各上市證券中持有少於0.1%股權。

## 管理層討論及分析(續)

董事相信股市在未來一年仍將保持波動，乃由於全球爆發冠狀病毒疫情尚未結束，全球確診病例不時出現反彈。本集團將繼續以謹慎的態度進行證券交易的投資決策，以取得風險及回報之間的平衡。

除上文所披露者外，截至2021年6月30日止九個月，本集團並無任何重大投資、重大收購及出售附屬公司及資本資產(2020年：無)。

## 股息

董事會並不建議派付截至2021年6月30日止九個月的股息(2020年：每股0.4港仙)。



## 企業管治及其他資料

### 遵守企業管治守則

董事會認為本公司於截至2021年6月30日止九個月內已遵守GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的守則條文，惟下文所載若干偏離除外，偏離原因於下文解釋。

企業管治守則的守則條文第A.2.1條規定，上市發行人的主席及行政總裁角色應分開，不應由同一人士兼任。現時，本公司並無選出主席。根據本公司組織章程大綱及細則第132條，董事可選出董事會會議主席並釐定他／她的任職期限。倘並無選出有關主席，出席的董事可從彼等中選出一人擔任會議主席。董事會認為此安排得以讓具備不同專長的所有董事發揮各自所長作出貢獻，以管治本集團的整體業務發展、實施及管理。

### 董事的證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條作為其本身董事進行本公司證券交易的行為守則。經作出特定查詢後，所有董事均確認，彼等於本期間已遵守交易規定標準。

### 董事於合約的權益

於本期間，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人直接或間接於本公司或其任何附屬公司所訂立且對本集團的業務而言屬重大的任何合約中擁有重大實益權益。

### 董事於競爭業務中的權益

於本期間，概無董事或彼等各自的緊密聯繫人於本集團業務以外與本集團業務直接或間接構成或可能構成競爭的任何業務中擁有權益。

## 企業管治及其他資料(續)

### 董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及／或淡倉

於2021年6月30日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或已記錄在根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於本公司普通股的好倉

姓名	身份	附註	好倉	
			普通股數目	佔股份總數百分比
謝女士	受控法團權益	1	750,000,000	75%
林先生	配偶權益	2	750,000,000	75%

附註：

1. 謝鳳心女士(「**謝女士**」)於Access Cheer Limited(「**Access Cheer**」)全部已發行股本中擁有權益，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於Access Cheer持有的股份中擁有權益。
2. 林庭樂先生(「**林先生**」)為謝女士的配偶，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於謝女士持有的股份中擁有權益。

## 企業管治及其他資料(續)

除上文所披露者外，於2021年6月30日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

### 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益

於2021年6月30日，就董事所知，於本公司股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或記錄在根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉的本公司股東(董事或本公司最高行政人員除外)如下：

#### 於相聯法團普通股的好倉

名稱	身份	附註	好倉	
			普通股數目	佔股份 總數百分比
Access Cheer	實益擁有人	1	750,000,000	75%

附註：

- 謝女士在法律上及實益上擁有 Access Cheer 的全部已發行股本，因此，根據證券及期貨條例，彼被視為於 Access Cheer 所持有的股份中擁有權益。

## 企業管治及其他資料(續)

除上文所披露者外，於2021年6月30日，概無本公司股東或其他人士(其權益載於上文「董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及／或淡倉」一節的董事及本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份或債權中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3部分的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或登記於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內的權益或淡倉。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間，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股份。

### 購股權計劃

除以其他方式註銷或修訂外，於2018年2月26日生效的購股權計劃(「**購股權計劃**」)將自該日期起維持十年有效。根據購股權計劃，本公司可向指定類別參與者(包括為本集團任何成員公司全職或兼職僱員或以其他方式獲聘用的本集團僱員(包括本集團董事)、顧問、諮詢人、服務提供商、代理、客戶、合作夥伴或合營夥伴)授出購股權。

自採納至本期末，概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使、註銷或失效。

### 董事資料變更

盧敏霖先生於2021年5月27日獲委任為東方興業控股有限公司(股份代號：0430)及萬事昌國際控股有限公司(股份代號：0898)的獨立非執行董事，兩公司均為聯交所主板上市公司。

### 審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則第5.28至5.33條成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並遵照企業管治守則守則條文第C3.3條訂明特定書面職權範圍。審核委員會現時由全部三名獨立非執行董事組成，即李永森先生、張伯陶先生，*銅紫荆星章*及余遠騁博士。李永森先生為審核委員會主席。

## 企業管治及其他資料(續)

審核委員會的主要職責主要為審閱本集團年度報告及賬目、半年度報告及季度報告、就外聘核數師的委聘及罷免向董事會提供推薦意見、就財務申報提供意見、審閱本集團的風險管理及內部控制系統及監督任何持續關連交易。

審核委員會已審閱本集團截至2021年6月30日止九個月的未經審核綜合業績。

承董事會命  
**寶積資本控股有限公司**  
執行董事兼行政總裁  
林庭樂

香港，2021年8月13日

於本報告日期，執行董事為林庭樂先生、盧敏霖先生、謝鳳心女士及曾廣雲女士；而獨立非執行董事為張伯陶先生，綢紫荊星章、李永森先生及余遠騁博士。