

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，概不對因本公告全部或任何部份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。



**Victory Securities (Holdings) Company Limited**  
**勝利證券(控股)有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8540)

**截至2020年9月30日止九個月**  
**第三季度業績公告**

勝利證券(控股)有限公司(「本公司」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2020年9月30日止九個月之未經審計業績。本公告列載本公司2020年第三季度報告全文，乃符合香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)中有關季度業績初步公告附載的資料之要求。本公司將於適當時候發送2020年第三季度報告的印刷版本予本公司股東。

承董事會命  
勝利證券(控股)有限公司  
主席  
陳英傑

香港，2020年11月5日

於本公告日期，董事會成員包括三名執行董事高鵬女士、趙子良先生及陳沛泉先生；一名非執行董事陳英傑先生(主席)；以及三名獨立非執行董事英永鎬先生、廖俊寧先生及甄嘉勝醫生。

本公告的資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料，董事願就本公告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

本公告將於GEM網站([www.hkgem.com](http://www.hkgem.com))之「最新公司公告」(由刊發日期起計最少保存七天)及本公司之網站([www.victorysec.com.hk](http://www.victorysec.com.hk))內刊發。

## 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，並應經過審慎周詳的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，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之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，旨在提供有關勝利證券(控股)有限公司(「**本公司**」)的資料。本公司的董事(「**董事**」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事經作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，(i)本報告所載資料在各重要方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份，及(ii)本報告並無遺漏其他事項致使本報告或其所載任何陳述產生誤導。

## 目錄

|                | 頁次 |
|----------------|----|
| 財務摘要           | 3  |
| 未經審核簡明綜合損益表    | 5  |
| 未經審核簡明綜合全面收益表  | 6  |
| 未經審核簡明綜合權益變動表  | 7  |
| 未經審核簡明綜合財務報表附註 | 8  |
| 管理層討論及分析       | 23 |
| 其他資料           | 32 |

## 財務摘要

|                        | 截至9月30日止三個月           |                                | 截至9月30日止九個月           |                       |
|------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                        | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核)<br>(經重列) | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) |
| 收益                     | <b>18,348,060</b>     | 12,173,916                     | <b>50,653,774</b>     | 44,231,186            |
| 其他經營開支                 | <b>3,325,278</b>      | 3,125,241                      | <b>9,662,185</b>      | 11,682,558            |
| 期內溢利/(虧損)              | <b>5,719,672</b>      | (983,137)                      | <b>15,858,406</b>     | 6,898,718             |
| 每股基本及攤薄盈利/(虧損)<br>(港仙) | <b>2.86</b>           | (0.49)                         | <b>7.93</b>           | 3.45                  |

截至2020年9月30日止九個月的收益約為50.65百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的約44.23百萬港元增加約14.5%，反映配售及包銷服務、手續費服務、融資服務、資產管理服務、僱員購股權計劃服務，以及新增財務顧問服務業務線的收益增加。新業務抵銷了來自證券及經紀業務的收益的減少。

截至2020年9月30日止九個月，溢利約為15.86百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月溢利約6.90百萬港元增加約129.9%，乃主要由於：

- (i) 按公允價值計入損益的金融資產之公允價值收益增加，截至2020年9月30日止九個月期間錄得約5.03百萬港元，相較截至2019年9月30日止九個月按公允價值計入損益的金融資產之公允價值虧損約0.63百萬港元；及
- (ii) 其他經營開支減少，截至2020年9月30日止九個月期間錄得約9.66百萬港元，相較截至2019年9月30日止九個月其他經營開支約11.68百萬港元，主要由於交易及結算費用以及資訊服務開支有所減少。

然而，有關影響受以下因素部分抵銷：

- (i) 員工成本增加，截至2020年9月30日止九個月期間錄得約15.25百萬港元，相較截至2019年9月30日止九個月員工成本約13.01百萬港元，以應付業務範圍之增加；及
- (ii) 融資成本增加，截至2020年9月30日止九個月期間錄得約3.41百萬港元，相較截至2019年9月30日止九個月融資成本約2.33百萬港元，與來自融資服務的利息收入的增加一致。

董事不建議派付截至2020年9月30日止九個月的股息（截至2019年9月30日止九個月：無）。截至2020年6月30日止六個月已宣派中期股息每股1.30港仙並於2020年9月11日已支付予本公司股東。

本公司董事會(「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年9月30日止九個月的未經審核簡明綜合業績，連同於2019年相應期間的經重列比較數據如下：

## 未經審核簡明綜合損益表

截至2020年9月30日止三個月及九個月

|  | 附註 | 截至9月30日止三個月           |                                | 截至9月30日止九個月           |                       |
|--|----|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|  |    | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核)<br>(經重列) | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) |
| 收益                                     | 4  | <b>18,348,060</b>     | 12,173,916                     | <b>50,653,774</b>     | 44,231,186            |
| 其他收入及收益/(虧損)淨額                         | 5  | <b>2,782,033</b>      | (1,497,034)                    | <b>7,137,290</b>      | 217,952               |
|  |    | <b>21,130,093</b>     | 10,676,882                     | <b>57,791,064</b>     | 44,449,138            |
| 佣金開支                                   |    | <b>(3,189,348)</b>    | (2,023,799)                    | <b>(8,646,081)</b>    | (7,092,538)           |
| 折舊                                     |    | <b>(775,861)</b>      | (721,048)                      | <b>(2,169,432)</b>    | (2,178,839)           |
| 員工成本                                   |    | <b>(5,608,363)</b>    | (4,711,761)                    | <b>(15,246,125)</b>   | (13,009,914)          |
| 其他經營開支                                 |    | <b>(3,325,278)</b>    | (3,125,241)                    | <b>(9,662,185)</b>    | (11,682,558)          |
| 應收賬款的預期信貸虧損撥備<br>(支出)/解除淨額             |    | <b>(61,925)</b>       | (72,200)                       | <b>20,825</b>         | (115,231)             |
| 以股份為基礎的付款開支                            |    | <b>(10,474)</b>       | (72,650)                       | <b>(10,474)</b>       | (204,670)             |
| 融資成本                                   | 6  | <b>(1,304,225)</b>    | (879,660)                      | <b>(3,412,099)</b>    | (2,327,662)           |
| 除稅前溢利/(虧損)                             | 7  | <b>6,854,619</b>      | (929,477)                      | <b>18,665,493</b>     | 7,837,726             |
| 所得稅開支                                  | 8  | <b>(1,134,947)</b>    | (53,660)                       | <b>(2,807,087)</b>    | (939,008)             |
| 期內溢利/(虧損)                              |    | <b>5,719,672</b>      | (983,137)                      | <b>15,858,406</b>     | 6,898,718             |
| 應佔：                                    |    |                       |                                |                       |                       |
| 母公司擁有人                                 |    | <b>5,719,672</b>      | (983,137)                      | <b>15,858,406</b>     | 6,898,718             |
| 母公司普通權益持有人應佔<br>每股盈利/(虧損)<br>基本及攤薄(港仙) | 9  | <b>2.86</b>           | (0.49)                         | <b>7.93</b>           | 3.45                  |

## 未經審核簡明綜合全面收益表

截至2020年9月30日止三個月及九個月

|                  | 截至9月30日止三個月           |                                | 截至9月30日止九個月           |                       |
|------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                  | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核)<br>(經重列) | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) |
| 期內溢利／(虧損)        | <b>5,719,672</b>      | (983,137)                      | <b>15,858,406</b>     | 6,898,718             |
| <b>其他全面虧損</b>    |                       |                                |                       |                       |
| 將不會於其後期間重新分類至損益的 |                       |                                |                       |                       |
| 其他全面虧損：          |                       |                                |                       |                       |
| 持作自用的土地及樓宇重估虧損   |                       |                                |                       |                       |
| — 總虧損            | <b>(2,034,721)</b>    | (1,101,787)                    | <b>(4,368,550)</b>    | (167,184)             |
| — 所得稅影響          | <b>335,729</b>        | 181,795                        | <b>720,811</b>        | 27,585                |
| 期內其他全面虧損(扣除稅項)   | <b>(1,698,992)</b>    | (919,992)                      | <b>(3,647,739)</b>    | (139,599)             |
| 期內全面收益／(虧損)總額    | <b>4,020,680</b>      | (1,903,129)                    | <b>12,210,667</b>     | 6,759,119             |
| 應佔：              |                       |                                |                       |                       |
| 母公司擁有人           | <b>4,020,680</b>      | (1,903,129)                    | <b>12,210,667</b>     | 6,759,119             |

## 未經審核簡明綜合權益變動表

截至2020年9月30日止九個月

| 附註                      | 母公司擁有人應佔  |             |                  |                 |                              |             |                  |             |             |
|-------------------------|-----------|-------------|------------------|-----------------|------------------------------|-------------|------------------|-------------|-------------|
|                         | 股本<br>港元  | 股份溢價<br>港元  | 物業重估<br>儲備<br>港元 | 購股權<br>儲備<br>港元 | 在股份獎勵<br>計劃項下<br>持有的股份<br>港元 | 合併儲備<br>港元  | 匯兌波動<br>儲備<br>港元 | 保留溢利<br>港元  | 總計<br>港元    |
| <b>截至2020年9月30日止九個月</b> |           |             |                  |                 |                              |             |                  |             |             |
| 於2020年1月1日(經審核)         | 1,999,998 | 54,980,741  | 36,304,518       | 225,433         | -                            | 96,200,000  | -                | 15,665,689  | 205,376,379 |
| 期內溢利                    | -         | -           | -                | -               | -                            | -           | -                | 15,858,406  | 15,858,406  |
| 期內其他全面虧損：               |           |             |                  |                 |                              |             |                  |             |             |
| 土地及樓宇公允價值變動(扣除稅項)       | -         | -           | (3,647,739)      | -               | -                            | -           | -                | -           | (3,647,739) |
| 期內全面(虧損)/收益總額           | -         | -           | (3,647,739)      | -               | -                            | -           | -                | 15,858,406  | 12,210,667  |
| 以股本結算的購股權安排             | -         | -           | -                | 10,474          | -                            | -           | -                | -           | 10,474      |
| 根據購股權計劃發行股份             | 420       | 52,080      | -                | (6,706)         | -                            | -           | -                | 6,706       | 52,500      |
| 於購股權還沒收或屆滿時轉出購股權儲備      | -         | -           | -                | (229,201)       | -                            | -           | -                | 229,201     | -           |
| 購買在股份獎勵計劃項下持有的股份        | -         | -           | -                | -               | (7,534,800)                  | -           | -                | -           | (7,534,800) |
| 換算海外業務產生的匯兌差額           | -         | -           | -                | -               | -                            | -           | 423,340          | -           | 423,340     |
| 末期股息                    | 10        | -           | -                | -               | -                            | -           | -                | (3,200,672) | (3,200,672) |
| 中期股息                    | 10        | -           | -                | -               | -                            | -           | -                | (2,600,546) | (2,600,546) |
| 於2020年9月30日(未經審核)       | 2,000,418 | 55,032,821* | 32,656,779*      | -               | (7,534,800)*                 | 96,200,000* | 423,340*         | 25,958,784* | 204,737,342 |
| <b>截至2019年9月30日止九個月</b> |           |             |                  |                 |                              |             |                  |             |             |
| 於2019年1月1日(經審核)         | 1,999,998 | 54,980,741  | 36,579,142       | -               | -                            | 100,000,000 | -                | 10,478,581  | 204,038,462 |
| 採納合併會計的影響               | -         | -           | -                | -               | -                            | 1,000,000   | -                | 1,172,452   | 2,172,452   |
| 根據合併會計經重列的期初結餘          | 1,999,998 | 54,980,741  | 36,579,142       | -               | -                            | 101,000,000 | -                | 11,651,033  | 206,210,914 |
| 期內溢利                    | -         | -           | -                | -               | -                            | -           | -                | 6,898,718   | 6,898,718   |
| 期內其他全面虧損：               |           |             |                  |                 |                              |             |                  |             |             |
| 土地及樓宇公允價值變動(扣除稅項)       | -         | -           | (139,599)        | -               | -                            | -           | -                | -           | (139,599)   |
| 期內全面(虧損)/收益總額           | -         | -           | (139,599)        | -               | -                            | -           | -                | 6,898,718   | 6,759,119   |
| 以股本結算的購股權安排             | -         | -           | -                | 204,670         | -                            | -           | -                | -           | 204,670     |
| 收購一間附屬公司                | -         | -           | -                | -               | -                            | (4,800,000) | -                | -           | (4,800,000) |
| 末期股息                    | 10        | -           | -                | -               | -                            | -           | -                | (3,000,000) | (3,000,000) |
| 中期股息                    | 10        | -           | -                | -               | -                            | -           | -                | (2,400,000) | (2,400,000) |
| 於2019年9月30日(未經審核)       | 1,999,998 | 54,980,741* | 36,439,543*      | 204,670*        | -                            | 96,200,000* | -                | 13,149,751* | 202,974,703 |

\* 該等儲備賬包括未經審核簡明綜合財務狀況表上於2020年9月30日的綜合其他儲備202,736,924港元(2019年：200,974,705港元)。



## 未經審核簡明綜合財務報表附註

### 1. 公司資料

本公司為一間於2016年8月22日在開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊辦事處位於 Second Floor, Century Yard, Cricket Square, P.O. Box 902, Grand Cayman, KY1-1103, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。期內，本公司的附屬公司主要於香港從事證券／期貨經紀、配售以及包銷服務及證券諮詢服務、融資服務、資產管理服務、財務顧問服務及保險諮詢服務業務。

其中一間附屬公司為根據香港證券及期貨條例(「**證券及期貨條例**」)的持牌法團，可從事證券交易(第1類)、期貨合約交易(第2類)、就證券提供意見(第4類)及提供資產管理(第9類，條件為其不得為其他人士提供管理期貨合約投資組合的服務)業務。該附屬公司亦為聯交所的參與者。

另一間附屬公司為根據證券及期貨條例可從事就機構融資提供意見(第6類)的持牌法團，條件為(i)不得持有客戶資產；(ii)僅可向專業投資者(定義見證券及期貨條例)提供服務；(iii)不得擔任就任何證券於認可證券市場上市申請的保薦人；及(iv)不得就證券及期貨事務監察委員會所頒佈《公司收購、合併及股份回購守則》範圍內的事宜／交易提供意見。

本公司董事認為，本集團的控股公司及最終控股公司為Dr. TT Kou's Family Company Limited(於英屬處女群島註冊成立的有限公司)。

於期末，本公司於其附屬公司擁有直接及間接權益。該等附屬公司均為私人有限公司（或倘在香港以外地區註冊成立，具備與在香港註冊成立的私人公司大致上類似的特點），有關詳情載列如下：

| 名稱                                 | 註冊成立/登記及營業地點 | 已發行普通股本/註冊股本  | 本公司應佔權益百分比 |      | 主要活動                               |
|------------------------------------|--------------|---------------|------------|------|------------------------------------|
|                                    |              |               | 直接         | 間接   |                                    |
| Victory Securities Holding Limited | 英屬處女群島/香港    | 50,000美元      | 100%       | -    | 投資控股                               |
| 勝利證券有限公司                           | 香港           | 145,000,000港元 | -          | 100% | 證券/期貨經紀及配售及包銷服務、證券諮詢服務、融資服務及資產管理服務 |
| 勝利保險顧問有限公司                         | 香港           | 1,000,000港元   | -          | 100% | 提供保險諮詢服務                           |
| Victory Premier SPC*               | 開曼群島         | 50,000美元      | -          | 100% | 不活躍                                |
| 勝利資產管理有限公司                         | 香港           | 1,000,000港元   | -          | 100% | 不活躍                                |
| 勝利資本有限公司                           | 香港           | 2,500,000港元   | -          | 100% | 提供財務顧問服務                           |
| 廣州市勝利私募證券投資基金管理有限公司**              | 中華人民共和國，廣州   | 11,200,000港元  | -          | 100% | 提供資產管理服務                           |

\* GFVS Industry Investment Fund SPC於2019年7月8日註冊成立，並於2019年12月19日更名為Victory Premier SPC。

\*\* 廣州市勝利私募證券投資基金管理有限公司於2019年12月4日註冊成立。

## 2. 編製基準

截至2020年9月30日止九個月未經審核簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(其包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。未經審核簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，且應與本集團截至2019年12月31日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。除投資物業、分類為物業、廠房及設備的土地及樓宇及按公允價值計入損益的金融資產以公允價值計量外，本未經審核簡明綜合財務報表採用歷史成本法編製。除另有註明外，本未經審核簡明綜合財務報表以港元呈報，所有金額均調整至最接近的一元。

### 收購受共同控制下的實體

根據本公司之全資附屬公司Victory Securities Holding Limited(「勝利證券(英屬處女群島)」)與勝利金融集團有限公司(「勝利金融集團」)及安信保險顧問有限公司於2019年8月15日訂立之勝利保險顧問有限公司(「勝利保險」)股份買賣協議，勝利證券(英屬處女群島)於2019年8月20日完成收購勝利保險全部已發行股本(「收購事項」)，總現金代價為4,800,000港元。

由於本公司及勝利保險自2016年8月22日起處於本公司及勝利保險的最終主要股東高鵬女士(「高女士」)的共同控制下，且勝利保險於收購事項前後均由高女士最終控制，收購事項被視為共同控制下的一項業務合併，根據香港會計師公會頒佈的會計指引第5號「共同控制合併賬目的合併會計處理」使用合併會計處理方法入賬。未經審核簡明綜合財務報表乃按猶如收購事項已於本未經審核簡明綜合財務報表所呈列之會計期間開始時或本公司及勝利保險處於共同控制之日期(以較遲者為準)完成進行編製。因此，本公司之未經審核簡明綜合財務報表乃按猶如收購事項已於本未經審核簡明綜合財務報表所呈列之會計期間開始時完成進行編製。

編製未經審核簡明綜合財務報表已從控股股東的角度使用現有賬面值呈列因收購事項而收購的附屬公司資產及負債。截至2019年9月30日止三個月的比較金額已相應按猶如勝利保險之未經審核簡明財務報表一直於本集團綜合入賬的基準予以重列。

### 合併基準

未經審核簡明綜合財務報表包括本集團於截至2020年9月30日止九個月之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團承受或享有參與投資對象業務所得的可變回報，且能透過對投資對象的權力(即賦予本集團現有有能力主導投資對象相關活動的既存權利)影響該等回報時，即取得控制權。

倘本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數的投票或類似權利，則本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時，會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司的財務報表乃就與本公司相同的報告期間採納一致的會計政策編製。附屬公司的業績由本集團取得控制權當日起合併計算，並會繼續合併，直至該等控制權終止。

即使會導致非控股權益出現虧蝕結餘，損益及其他全面收入的各個組成部分仍會歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益。所有本集團內公司間資產及負債、權益、收入、開支以及與本集團成員公司間交易有關的現金流，將於合併時悉數撇銷。

倘事實或情況顯示三項關於控制權的元素中有一項或以上元素發生變動，則本集團將重新評估其是否仍控制該投資對象。於附屬公司擁有權權益的變動(並無喪失控制權)於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去附屬公司的控制權，則會終止確認(i)該附屬公司的資產(包括商譽)及負債，(ii)任何非控股權益的賬面值及(iii)計入權益的累計匯兌差額；並確認(i)已收代價的公允價值，(ii)任何獲保留投資的公允價值及(iii)其因而產生計入損益的盈餘或虧蝕。先前已於其他全面收入確認的本集團應佔部分，乃按照本集團直接出售相關資產或負債時所規定的相同基準，在適當的情況下重新分類至損益或保留溢利。

本集團截至2020年9月30日止九個月之未經審核簡明綜合業績尚未經本公司核數師審核，惟已獲本公司審核委員會審核。

### 3. 會計政策變動

除就本期間財務資料首次採納以下經修訂香港財務報告準則外，編製未經審核簡明綜合財務報表所採納會計政策與編製本集團截至2019年12月31日止年度之年度綜合財務報表所應用者一致。

|   |   |
|---|---|
| 香港財務報告準則第3號(修訂本)                                | 業務的定義                                     |
| 香港財務報告準則第9號、<br>香港會計準則第39號及<br>香港財務報告準則第7號(修訂本) | 利率基準改革                                    |
| 香港財務報告準則第16號(修訂本)                               | 與2019年新型冠狀病毒(「COVID-19」)相關的<br>租金優惠(提早採納) |
| 香港會計準則第1號及<br>香港會計準則第8號(修訂本)                    | 重大性的定義                                    |

經修訂香港財務報告準則的性質及影響闡述如下：

- (a) 香港財務報告準則第3號(修訂本)澄清並提供了有關業務定義的額外指引。該等修訂澄清，對於被視作一項業務的一組活動及資產的集合，必須至少包含一項投入和一項實質性過程，兩者共同對創造產出的能力具有重大貢獻。在不包括創造產出所需的全部投入和過程的情況下，一項業務仍可以存在。該等修訂取消了對市場參與者是否能夠購買業務並能持續產生產出的評估，而專注於所購買的投入和實質性過程是否共同對創造產出的能力具有重大貢獻。該等修訂亦收窄了產出的定義，專注於向客戶提供的貨品或服務、投資收益或日常活動所產生的其他收益。此外，對於評估所購買的過程是否為實質性，該等修訂亦提供了指引，並引入一項可選擇的公允價值集中度測試，對所購買的一組活動和資產是否構成業務的評估得以簡化。本集團已對於2020年1月1日或之後發生的交易或其他事件追溯採納該等訂。該等修訂對本集團的財務狀況及表現概無造成任何影響。

- (b) 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號(修訂本)旨在解決銀行同業拆息改革對財務申報之影響。該等修訂提供可在替換現有利率基準前之不確定期限內繼續進行對沖會計處理之暫時性補救措施。此外，該等修訂規定公司須向投資者提供有關直接受該等不確定因素影響之對沖關係之額外資料。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂對本集團的財務狀況及表現概無造成任何影響。
- (c) 香港財務報告準則第16號(修訂本)為承租人提供一個實際可行的權宜方法以選擇不就新型冠狀病毒疫情的直接後果產生的租金優惠應用租賃修改會計處理。該實際可行權宜方法僅適用於新型冠狀病毒疫情直接後果產生的租金優惠，且僅當(i)租賃付款的變動使租賃代價有所修改，而經修改的代價與緊接變動前的租賃代價大致相同，或少於緊接變動前的租賃代價；(ii)租賃付款的任何減幅僅影響原到期日為2021年6月30日或之前的付款；及(iii)租賃的其他條款及條件並無實質變動。該修訂本於2020年6月1日或之後開始的年度期間追溯有效，允許提早應用。於截至2020年9月30日止期間，租賃條款概無變動。由於本集團並無任何利率對沖關係，故該等修訂對本集團的財務狀況及表現概無造成任何影響。
- (d) 香港會計準則第1號及香港會計準則第8號(修訂本)重新界定重大性。根據新定義，倘可合理預期漏報、錯報或掩蓋個別信息將可影響使用財務報表作一般目的的主要使用者基於相關財務報表作出的決定，則該信息為重大。該等修訂指明，重大性取決於信息的性質或牽涉範圍。該等修訂對本集團的未經審核簡明綜合財務資料概無造成任何影響。

## 4. 收益

收益分析如下：

|                            | 截至9月30日止三個月           |                                | 截至9月30日止九個月           |                       |
|----------------------------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|                            | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核)<br>(經重列) | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) |
| 客戶合約收益                     | 13,166,420            | 8,328,377                      | 37,462,717            | 33,493,357            |
| 來自其他來源的收益                  |                       |                                |                       |                       |
| 採用實際利率法計算的來自以下<br>各方的利息收入： |                       |                                |                       |                       |
| — 客戶                       | 5,158,339             | 3,788,359                      | 13,111,064            | 10,407,900            |
| — 授權機構                     | 14,521                | 7,215                          | 35,483                | 182,783               |
| — 其他                       | 8,780                 | 49,965                         | 44,510                | 147,146               |
|                            | 18,348,060            | 12,173,916                     | 50,653,774            | 44,231,186            |

上述披露的所有利息收入來自並無按公允價值計入損益的金融資產。



主要服務線的細分客戶合約收益如下：

|           | 截至9月30日止三個月           |                                | 截至9月30日止九個月           |                       |
|-----------|-----------------------|--------------------------------|-----------------------|-----------------------|
|           | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核)<br>(經重列) | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) |
| 佣金及經紀收入   | <b>8,450,425</b>      | 6,992,205                      | <b>25,437,776</b>     | 26,007,470            |
| 配售及包銷佣金收入 | <b>1,291,159</b>      | 8,680                          | <b>2,955,822</b>      | 1,411,850             |
| 證券諮詢收入    | –                     | –                              | <b>78,333</b>         | 939,970               |
| 手續費收入     | <b>2,106,909</b>      | 679,373                        | <b>4,929,369</b>      | 2,774,256             |
| 資產管理費     | <b>360,820</b>        | 156,363                        | <b>1,149,711</b>      | 482,500               |
| 財務顧問費     | <b>604,200</b>        | 101,400                        | <b>1,812,600</b>      | 101,400               |
| 僱員購股權計劃收入 | <b>120,000</b>        | –                              | <b>120,000</b>        | –                     |
| 保險諮詢費     | <b>232,907</b>        | 390,356                        | <b>979,106</b>        | 1,775,911             |
| 客戶合約收益總額  | <b>13,166,420</b>     | 8,328,377                      | <b>37,462,717</b>     | 33,493,357            |

## 5. 其他收入及收益／(虧損)淨額

|                    | 截至9月30日止三個月           |                       | 截至9月30日止九個月           |                       |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                    | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) |
| <b>其他收入</b>        |                       |                       |                       |                       |
| 政府補貼               | 1,076,584             | –                     | 1,482,112             | –                     |
| 租金收入總額             | 78,000                | –                     | 234,000               | 100,000               |
| 雜項收入               | 1,511                 | 121,218               | 7,110                 | 154,218               |
|                    | <b>1,156,095</b>      | 121,218               | <b>1,723,222</b>      | 254,218               |
| <b>交易收益／(虧損)淨額</b> |                       |                       |                       |                       |
| 按公允價值計入損益的金融資產的    |                       |                       |                       |                       |
| 公允價值收益／(虧損)        | 1,328,585             | (1,755,866)           | 5,026,658             | (630,780)             |
| 按公允價值計入損益的金融資產的    |                       |                       |                       |                       |
| 股息收入               | 97,353                | 137,614               | 187,410               | 270,456               |
| 按公允價值計入損益的金融資產的    |                       |                       |                       |                       |
| 利息收入               | –                     | –                     | –                     | 224,058               |
|                    | <b>1,425,938</b>      | (1,618,252)           | <b>5,214,068</b>      | (136,266)             |
| <b>其他收益淨額</b>      |                       |                       |                       |                       |
| 投資物業的公允價值收益        | 200,000               | –                     | 200,000               | 100,000               |
|                    | <b>200,000</b>        | –                     | <b>200,000</b>        | 100,000               |
|                    | <b>2,782,033</b>      | (1,497,034)           | <b>7,137,290</b>      | 217,952               |

## 6. 融資成本

|                           | 截至9月30日止三個月           |                       | 截至9月30日止九個月           |                       |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                           | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) |
| 銀行貸款及透支的利息                | <b>1,177,977</b>      | 816,206               | <b>3,211,321</b>      | 2,143,258             |
| 應付客戶款項(無固定還款期)的<br>利息     | <b>119,832</b>        | 60,656                | <b>184,683</b>        | 171,901               |
| 租賃負債利息                    | <b>6,416</b>          | 2,798                 | <b>16,095</b>         | 12,503                |
| 不按公允價值計入損益的金融負債<br>利息開支總額 | <b>1,304,225</b>      | 879,660               | <b>3,412,099</b>      | 2,327,662             |

## 7. 除稅前溢利／(虧損)

本集團的除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)以下各項：

|                | 截至9月30日止三個月           |                       | 截至9月30日止九個月           |                       |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|                | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) |
|                |                       |                       |                       |                       |
| 核數師酬金          | —                     | —                     | <b>204,000</b>        | 200,000               |
| 攤銷             | <b>111,924</b>        | 98,334                | <b>322,436</b>        | 270,002               |
| 物業、廠房及設備折舊     | <b>659,626</b>        | 607,308               | <b>1,823,470</b>      | 1,837,613             |
| 使用權資產折舊        | <b>116,235</b>        | 113,740               | <b>345,962</b>        | 341,226               |
| 賺取租金的投資物業產生的直接 |                       |                       |                       |                       |
| 經營開支           | <b>2,892</b>          | 2,892                 | <b>5,900</b>          | 3,251                 |
| 交易及結算費         | <b>532,608</b>        | 505,894               | <b>1,114,936</b>      | 2,340,304             |
| 匯兌(收益)／虧損淨額    | <b>(352,986)</b>      | 70,609                | <b>(244,655)</b>      | 170,541               |
| 資訊服務開支         | <b>541,542</b>        | 819,290               | <b>1,714,007</b>      | 2,829,378             |
| 未計入租賃負債計量的租賃付款 | <b>112,459</b>        | 70,430                | <b>414,909</b>        | 209,120               |
| 應收賬款的預期信貸虧損撥備  |                       |                       |                       |                       |
| 支出／(解除)淨額      | <b>61,925</b>         | 72,200                | <b>(20,825)</b>       | 115,231               |
| 客戶擔保合約虧損的撥備撥回  | —                     | —                     | —                     | (25,856)              |
| 以股份為基礎付款開支     | <b>10,474</b>         | 72,650                | <b>10,474</b>         | 204,670               |

## 8. 所得稅開支

期內，已就估計將於香港產生的應課稅溢利按16.5%(2019年：16.5%)稅率計提香港利得稅，惟本集團其中一間附屬公司為符合利得稅兩級制資格的實體。該附屬公司之首2,000,000港元(2019年：2,000,000港元)應課稅溢利乃按8.25%稅率徵稅，而剩餘應課稅溢利則按16.5%稅率徵稅。

|             | 截至9月30日止三個月      |        | 截至9月30日止九個月      |         |
|-------------|------------------|--------|------------------|---------|
|             | 2020年            | 2019年  | 2020年            | 2019年   |
|             | 港元               | 港元     | 港元               | 港元      |
|             | (未經審核)           | (未經審核) | (未經審核)           | (未經審核)  |
|             |                  | (經重列)  |                  |         |
| 即期稅項：       |                  |        |                  |         |
| 期內支出        | <b>1,013,438</b> | 47,567 | <b>2,609,850</b> | 907,141 |
| 過往年度利得稅撥備不足 | <b>51,584</b>    | -      | <b>51,584</b>    | -       |
|             | <b>1,065,022</b> | 47,567 | <b>2,661,434</b> | 907,141 |
| 遞延稅項        | <b>69,925</b>    | 6,093  | <b>145,653</b>   | 31,867  |
| 期內的稅務支出總額   | <b>1,134,947</b> | 53,660 | <b>2,807,087</b> | 939,008 |

## 9. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

母公司普通權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據下列數據計算：

### (a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃以母公司普通權益持有人應佔期內溢利／(虧損)15,858,406港元(2019年：6,898,718港元)及期內已發行普通股加權平均數200,022,212股(2019年：200,000,000)計算。

## (b) 每股攤薄盈利／(虧損)

每股攤薄盈利／(虧損)乃基於母公司普通權益持有人應佔期內溢利／(虧損)計算。計算所用的普通股加權平均數為期內已發行普通股數目(用於計算每股基本盈利／(虧損))，以及假設於所有潛在攤薄普通股被視為行使或轉換為普通股後無償發行的普通股加權平均數。

計算期內每股攤薄盈利／(虧損)乃根據：

|                              | 截至9月30日止三個月        |                          | 截至9月30日止九個月        |                 |
|------------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|-----------------|
|                              | 2020年<br>(未經審核)    | 2019年<br>(未經審核)<br>(經重列) | 2020年<br>(未經審核)    | 2019年<br>(未經審核) |
| 本公司權益持有人應佔<br>溢利／(虧損)(港元)    | <b>5,719,672</b>   | (983,137)                | <b>15,858,406</b>  | 6,898,718       |
| 已發行普通股加權平均數                  | <b>200,042,000</b> | 200,000,000              | <b>200,022,212</b> | 200,000,000     |
| 攤薄影響－已發行普通股<br>加權平均數：<br>購股權 | -                  | (115,011)                | -                  | (81,115)        |
|                              | <b>200,042,000</b> | 199,884,989              | <b>200,022,212</b> | 199,918,885     |
| 每股攤薄盈利／(虧損)                  | <b>2.86港仙</b>      | (0.49)港仙                 | <b>7.93港仙</b>      | 3.45港仙          |

本集團於截至2020年9月30日止九個月概無任何已發行潛在攤薄普通股。

## 10. 股息

|            | 附註 | 截至9月30日止三個月           |                       | 截至9月30日止九個月           |                       |
|------------|----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
|            |    | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) | 2020年<br>港元<br>(未經審核) | 2019年<br>港元<br>(未經審核) |
| 已宣派及派付末期股息 | a  | –                     | –                     | <b>3,200,672</b>      | 3,000,000             |
| 已宣派及派付中期股息 | b  | <b>2,600,546</b>      | 2,400,000             | <b>2,600,546</b>      | 2,400,000             |

- (a) 截至2019年12月31日止年度的末期股息已於本公司於2020年5月28日舉行的股東週年大會上獲批准並於2020年6月24日派付。
- (b) 於2020年8月5日舉行的會議上，董事會宣派截至2020年6月30日止六個月的中期股息每股1.30港仙(2019年：1.20港仙)，並於2020年9月11日派付。

## 管理層討論及分析

### 緒言

本集團乃一間扎根於香港近50年的綜合金融服務供應商，為客戶提供各種證券經紀及相關金融服務，包括(i)證券／期貨經紀、配售及包銷服務以及證券諮詢服務；(ii)融資服務；(iii)資產管理服務；(iv)財務顧問服務；及(v)保險諮詢服務。本集團的核心優勢為其強大的業務模式，以多元化的業務應對日趨複雜的市況。為擴大資產管理業務，本集團亦計劃設立面向專業投資者的私募基金。

### 業務回顧、展望及前景

自2020年開始以來，香港、中華人民共和國(「中國」)及世界其他地方的經濟一直面臨各種挑戰。在全球爆發的COVID-19減低了不同投資者對外投資的意欲，令投資者作出投資決定時變得謹慎。負面投資氣氛以及本地及環球金融市場的波動，令本集團的營運面臨壓力，對於來自證券經紀業務的收益造成了不利影響。

儘管地區及全球的經濟前景均呈現不明朗因素，本集團已於截至2020年9月30日止九個月完成多項配售。於2019年下半年，本集團亦透過成功申請證監會第6類牌照以及完成收購保險諮詢業務而使其收入來源多元化，因此，本集團的盈利能力得以進一步提升。董事認為這讓本集團能夠應對證券行業日益加劇的競爭及波動性，彌補來自傳統證券經紀業務收益減少。本集團將優化系統資源的使用方式，以提升服務質素及營運效益。



由於2020年爆發COVID-19且疫情持續，本集團延遲了在計劃的營銷活動方面的支出。本集團旨在於2021年，即本集團第50週年，透過推出大型營銷活動擴大客戶群。

本集團將會繼續在參與市場上的其他財務交易方面發揮更積極的作用，以進一步發展及鞏固其作為綜合金融服務供應商的市場地位。此外，本集團亦將投放更多資源到資產管理分部，以實現垂直發展。本集團正在申請多個新的資產管理牌照，以擴大資產管理分部的規模，並預期於2020年底之前完成該計劃。本集團亦將選擇性地探索此分部的收購商機。此外，本集團將繼續探索財務顧問服務方面的潛在商機，但是否成功則很視乎COVID-19的發展，因為旅遊限制和社區隔離規定對這分部相關的業務活動造成了很大干擾。本集團會繼續透過計及業務風險及市場不明朗因素，審視及評估相關業務目標及策略，並及時執行有關策略。

儘管證券行業的競爭激烈且營運環境充滿波動性，本集團將繼續追求符合其公司使命及目標的長遠業務及盈利增長。本集團將繼續採納謹慎的資本管理及流動資金風險管理政策，以保存充足的資金緩衝去應對未來的挑戰。

整體而言，香港於2020年的經濟前景已受到若干全球及本地因素的影響，包括COVID-19疫情的影響。鑒於市場及投資氣氛疲弱，故此已對全球股市帶來短期的波動及挑戰，惟截至本報告日期，這並無對本集團造成重大不利影響。然而，COVID-19對於本集團財務表現造成的中長期影響的程度須視乎有關當局為遏止病毒傳播而實施的防控措施的效果，以及疫情持續的時間而定。本公司將密切監察有關形勢，並會評估疫情對於本集團財務狀況及營運業績的影響。

## 財務回顧

## 收益

截至2020年及2019年9月30日止九個月，本集團核心業務分部的收益概述如下：

|                               | 截至9月30日止九個月              |                          | 差額<br>(千港元) | 變動<br>(%) |
|-------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------|-----------|
|                               | 2020年<br>(千港元)<br>(未經審核) | 2019年<br>(千港元)<br>(未經審核) |             |           |
| 證券／期貨經紀服務、配售及包銷服務以及<br>證券諮詢服務 | <b>33,601</b>            | 31,463                   | 2,138       | 6.8       |
| 融資服務                          | <b>13,111</b>            | 10,408                   | 2,703       | 26.0      |
| 資產管理服務                        | <b>1,150</b>             | 483                      | 667         | 138.1     |
| 財務顧問服務                        | <b>1,813</b>             | 101                      | 1,712       | 1,695.0   |
| 保險諮詢服務                        | <b>979</b>               | 1,776                    | (797)       | (44.9)    |
| 總計                            | <b>50,654</b>            | 44,231                   | 6,423       | 14.5      |

(1) 證券／期貨經紀服務、配售及包銷服務以及證券諮詢服務

證券服務主要包括經紀服務、配售及包銷服務以及證券諮詢服務。下表載列截至2020年及2019年9月30日止九個月證券服務收益的明細：

|         | 截至9月30日止九個月              |                          |             |           |
|---------|--------------------------|--------------------------|-------------|-----------|
|         | 2020年<br>(千港元)<br>(未經審核) | 2019年<br>(千港元)<br>(未經審核) | 差額<br>(千港元) | 變動<br>(%) |
| 經紀服務    | 25,438                   | 26,007                   | (569)       | (2.2)     |
| 配售及包銷服務 | 2,956                    | 1,412                    | 1,544       | 109.3     |
| 證券諮詢服務  | 78                       | 940                      | (862)       | (91.7)    |
| 其他      | 5,129                    | 3,104                    | 2,025       | 65.2      |
| 總計      | 33,601                   | 31,463                   | 2,138       | 6.8       |

(a) 經紀服務

截至2020年9月30日止九個月，本集團於經紀服務錄得收益約25.44百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的收益約26.01百萬港元減少約2.2%。此乃主要由於來自美國(「美國」)股市的經紀收入因當地金融市場的不明朗投資情緒而減少，因為投資者在美國總統大選前可能仍會猶豫不決。來自美國股市的經紀收入減少已被來自香港股市的經紀收入的增加部分抵銷。

自2020年第二季度起，本集團亦擴大了其期貨交易。截至2020年9月30日止期間來自期貨交易的收益約為0.28百萬港元。

(b) 配售及包銷服務

截至2020年9月30日止九個月，本集團於配售及包銷服務錄得收益約2.96百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的收益約1.41百萬港元增加約109.3%。此乃主要由於儘管投資氣氛冷淡，截至2020年9月30日止九個月成功為上市客戶完成多項配股。

(c) 證券諮詢服務

截至2020年9月30日止九個月，本集團於證券諮詢服務錄得收益約0.08百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的收益約0.94百萬港元減少約91.7%。此分部的收入乃來自提供研究報告和分析，金額下跌乃主要由於期內股市的不明朗投資氣氛及波動，導致委聘項目較截至2019年9月30日止九個月減少。

(d) 其他

其他服務主要指(i)來自實物股票服務、結算服務、賬戶服務、企業行動相關服務及若干其他雜項服務的手續費收入；(ii)來自按金的利息收入；及(iii)僱員購股權計劃收入。截至2020年9月30日止九個月，本集團於其他服務錄得收益約5.13百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的收益約3.10百萬港元增加約65.2%。來自其他服務收入增加乃主要由於就首次公开发售認購股份而收取客戶的處理費用收入增加。

## **(2) 融資服務**

截至2020年9月30日止九個月，本集團於融資服務錄得利息收入約13.11百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的收益約10.41百萬港元增加約26.0%。此乃主要由於客戶對融資需求殷切，且本集團能以更強財務實力應付客戶需求。

## **(3) 資產管理服務**

截至2020年9月30日止九個月，本集團於資產管理服務錄得收益約1.15百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的收益約0.48百萬港元增加約138.1%。該增加乃主要由於來自新客戶的收益較截至2019年9月30日止九個月有所增加。

## **(4) 財務顧問服務**

截至2020年9月30日止九個月，本集團於財務顧問服務錄得收益約1.81百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的收益約0.10百萬港元增加約1,695.0%。財務顧問服務業務自2019年8月本集團獲證監會批出第6類牌照後開始。

## **(5) 保險諮詢服務**

截至2020年9月30日止九個月，本集團於保險諮詢服務錄得收益約0.98百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的收益約1.78百萬港元減少約44.9%。本集團來自保險諮詢服務的收益當中約95%乃來自長期保險計劃，收益減少乃主要由於每客戶保險費金額減少。

### 其他收入及收益／(虧損)淨額

截至2020年9月30日止九個月，其他收入及收益／(虧損)淨額約為7.14百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月約0.22百萬港元增加約3,174.7%。該增加乃主要由於按公允價值計入損益的金融資產之公允價值收益、投資物業公允價值收益、租金收入總額及「保就業」計劃政府津貼分別較截至2019年9月30日止九個月增加約5.66百萬港元、0.10百萬港元、0.13百萬港元及1.48百萬港元。

### 佣金開支

以下為佣金開支明細：

|          | 截至9月30日止九個月              |                          | 差額<br>(千港元) | 變動<br>(%) |
|----------|--------------------------|--------------------------|-------------|-----------|
|          | 2020年<br>(千港元)<br>(未經審核) | 2019年<br>(千港元)<br>(未經審核) |             |           |
| 經紀服務佣金   | <b>8,308</b>             | 6,119                    | 2,189       | 35.8      |
| 保險諮詢服務佣金 | <b>338</b>               | 974                      | (636)       | (65.3)    |
| 總計       | <b>8,646</b>             | 7,093                    | 1,553       | 21.9      |

截至2020年9月30日止九個月的佣金開支約為8.65百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的約7.09百萬港元的佣金開支增加約21.9%，主要是由於來自買賣滬港通及深港通股份以及來自本集團配售及包銷服務的佣金開支增加所致。

## 其他經營開支

其他經營開支主要包括(i)交易及結算費用；(ii)資訊服務開支；(iii)法律、顧問及專業費用；(iv)營銷及招待開支；及(v)保險開支，其佔其他經營開支總額約63.7%(2019年：69.3%)。截至2020年9月30日止九個月的其他經營開支約為9.66百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月的約11.68百萬港元的其他經營開支減少約17.3%，主要是由於：

- (i) 交易及結算費用減少約1.23百萬港元，乃由於自2019年3月起不再進行涉及較高費用之權證交易；
- (ii) 資訊服務開支減少約1.12百萬港元，乃由於改善系統相關開支減少；及
- (iii) 員工福利開支減少約0.27百萬港元。

然而，有關影響被截至2020年9月30日止九個月雜項開支增加約0.61百萬港元所部分抵銷。

## 母公司擁有人應佔期內溢利

截至2020年9月30日止九個月，溢利約為15.86百萬港元，較截至2019年9月30日止九個月溢利約6.90百萬港元增加約129.9%，乃主要由於：

- (i) 按公允價值計入損益的金融資產之公允價值收益增加，截至2020年9月30日止九個月期間錄得約5.03百萬港元，相較截至2019年9月30日止九個月按公允價值計入損益的金融資產之公允價值虧損約0.63百萬港元；及
- (ii) 其他經營開支減少，截至2020年9月30日止九個月期間錄得約9.66百萬港元，相較截至2019年9月30日止九個月其他經營開支約11.68百萬港元。

然而，有關影響受以下因素部分抵銷：

- (i) 員工成本增加，截至2020年9月30日止九個月期間錄得約15.25百萬港元，相較截至2019年9月30日止九個月員工成本約13.01百萬港元，以應付業務範圍之增加；及
- (ii) 融資成本增加，截至2020年9月30日止九個月期間錄得約3.41百萬港元，相較截至2019年9月30日止九個月融資成本約2.33百萬港元，與來自融資服務的利息收入的增加一致。

### COVID-19的影響

自COVID-19於2020年1月爆發以來，本集團已評估疫情對於其財務狀況及營運業績的影響。鑒於市場及投資氣氛疲弱，全球股市均面臨短期的波動及挑戰。然而，COVID-19對於本集團財務業績造成的影響的程度須視乎後續情況的發展而定，有關影響的程度未能於本財務報表日期進行估計。本集團將密切監察COVID-19的形勢，並會評估疫情對於財務狀況及營運業績的影響。

### 股息

董事不建議派付截至2020年9月30日止九個月之股息(截至2019年9月30日止九個月：無)。

### 重大收購或出售附屬公司及聯屬公司及重大投資

於截至2020年9月30日止九個月，本集團並無重大收購或出售附屬公司及聯屬公司及重大投資。



## 其他資料

### 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於2020年9月30日，本公司董事及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分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述的登記冊內之權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條中有關董事進行證券交易的條文須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

#### (i) 於本公司股份的好倉

| 董事姓名                     | 身份／權益性質         | 股份數目<br>(好倉)             | 佔本公司<br>已發行股份<br>總數的百分比 |
|--------------------------|-----------------|--------------------------|-------------------------|
| 高鵬女士 <sup>(1)</sup>      | 受控法團權益<br>實益擁有人 | 110,193,750<br>2,100,000 | 55.09%<br>1.05%         |
| 陳英傑先生 <sup>(1)及(2)</sup> | 配偶權益            | 112,293,750              | 56.14%                  |
| 趙子良先生                    | 實益擁有人           | 3,000,000                | 1.50%                   |
| 陳沛泉先生                    | 實益擁有人           | 2,694,000                | 1.35%                   |

附註：

- (1) Dr. TT Kou's Family Company Limited(「DTTKF」)為110,193,750股股份的登記擁有人，佔本公司已發行股本的55.09%。DTTKF由高鵬女士、陳沛泉先生、陳英傑先生、高原君先生及高原輝先生分別按比例擁有約75.57%、14.05%、6.81%、2.67%及0.90%。因此，根據證券及期貨條例，高鵬女士被視為於DTTKF所持有的所有股份中擁有權益。
- (2) 陳英傑先生為高鵬女士的配偶。根據證券及期貨條例，陳英傑先生被視為於高鵬女士擁有權益的相同股份數目中擁有權益。

## (ii) 於相聯法團普通股中的好倉

| 董事姓名  | 相聯法團名稱 | 身份／權益性質 | 股份數目        | 佔本公司            |
|-------|--------|---------|-------------|-----------------|
|       |        |         |             | 已發行股份<br>總數的百分比 |
| 高鵬女士  | DTTKF  | 實益擁有人   | 111,031,667 | 75.57%          |
| 陳沛泉先生 | DTTKF  | 實益擁有人   | 20,640,000  | 14.05%          |
| 陳英傑先生 | DTTKF  | 實益擁有人   | 10,000,000  | 6.81%           |

除上文所披露者外，於2020年9月30日，概無董事或本公司任何最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記存於該條例所指登記冊，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之權益或淡倉。

## 本公司主要股東於本公司股份及相關股份中之權益及淡倉

於2020年9月30日，就董事所知，以下人士(除董事或本公司最高行政人員外)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露以及須根據證券及期貨條例第336條記錄於該條所述之登記冊內之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於所有情況下在本集團任何成員公司的股東大會上表決的任何類別股本面值10%或以上的權益：

| 股東姓名                 | 身份／權益性質 | 股份數目<br>(好倉) | 佔本公司<br>已發行股份<br>總數的百分比 |
|----------------------|---------|--------------|-------------------------|
| DTTKF <sup>(1)</sup> | 實益擁有人   | 110,193,750  | 55.09%                  |

附註：

- (1) DTTKF為110,193,750股股份的登記擁有人，佔本公司已發行股本的55.09%。DTTKF由高鵠女士、陳沛泉先生、陳英傑先生、高原君先生及高原輝先生分別按比例擁有約75.57%、14.05%、6.81%、2.67%及0.90%。據此，根據證券及期貨條例，高鵠女士被視為於DTTKF所持有的所有股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2020年9月30日，概無任何人士(除董事及本公司最高行政人員外)知會本公司其於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露或已記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉。

## 以股份為基礎的補償計劃

本公司正在營運兩個以股本結算並以股份為基礎的補償計劃，包括一項購股權計劃(「購股權計劃」)及一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。有關詳情載列如下。

### 購股權計劃

於2018年6月14日，本公司採納了購股權計劃。有關購股權計劃的主要條款，請參閱2019年年報內「董事會報告」之「購股權計劃」一節。購股權計劃詳情及截至2020年9月30日止九個月購股權計劃項下的購股權變動詳情載列如下：

| 參與者類別 | 授出日期 <sup>(1)</sup> | 行使及歸屬期                    | 每股行使價<br>(港元) | 購股權數目          |       |              |          |                 |      |
|-------|---------------------|---------------------------|---------------|----------------|-------|--------------|----------|-----------------|------|
|       |                     |                           |               | 於2020年<br>1月1日 |       | 於期內失效<br>或沒收 |          | 於2020年<br>9月30日 |      |
|       |                     |                           |               | 尚未行使           | 於期內授出 | 於期內失效<br>或沒收 | 於期內行使    | 於期內註銷           | 尚未行使 |
| 僱員    | 2019年1月18日          | 2020年1月18日至<br>2020年5月17日 | 1.25          | 1,412,000      | -     | (1,370,000)  | (42,000) | -               | -    |
| 總計    |                     |                           |               | 1,412,000      | -     | (1,370,000)  | (42,000) | -               | -    |

附註：

- (1) 本公司已於2019年1月18日收取各承授人就獲授購股權支付的代價1.00港元。

除上文披露者外，於截至2020年9月30日止九個月，概無其他購股權獲授出、行使、註銷或失效。

## 股份獎勵計劃

本公司於2020年8月11日採納了股份獎勵計劃，旨在(i)對選定參與者為本集團的成長及發展所作貢獻予以肯定及獎賞，並提供激勵以挽留該等人士，令本集團能持續營運及發展；及(ii)吸引合適人員推動本集團進一步發展。截至2020年9月30日止九個月，受託人根據股份獎勵計劃的條款及條件於聯交所購買本公司5,980,000股股份，並以信託形式持有。於2020年9月30日，本公司5,980,000股已發行股份乃由受託人持有。有關股份獎勵計劃的詳情，請參閱本公司日期為2020年8月11日及2020年8月31日的公告。

截至2020年9月30日止九個月，概無向任何選定參與者授出股份。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2020年9月30日止九個月，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 董事進行證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所載交易必守標準(「交易必守標準」)作為董事進行本公司證券交易之操守守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事均已確認，彼等於截至2020年9月30日止九個月期間一直遵守交易必守標準。

## 競爭權益

除2019年年報內「董事會報告」之「持續關連交易」一節以及本公司日期為2020年6月19日之公告所披露的持續關連交易外，於截至2020年9月30日止九個月，概無董事及本公司控股股東或彼等各自之緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

## 企業管治常規

董事會致力於維持本集團內部高標準的企業管治常規，並遵守監管規定，以確保及振奮本公司股東以及有意投資者的信心，進而促進本集團的業務增長。

本公司的企業管治常規遵守GEM上市規則附錄15企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載的原則及守則條文。於截至2020年9月30日止九個月，就董事會所深知，本公司已完全遵守企業管治守則所載的所有守則條文。

## 更換合規顧問

由於對費用出現重大爭議，本公司與脈搏資本有限公司雙方同意終止彼等所訂立日期為2017年10月12日的合規顧問協議。終止自2020年8月16日生效。

中州國際金融控股有限公司已根據GEM上市規則第6A.27條的規定獲委任為本公司的替代合規顧問，自2020年8月16日起生效。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2020年8月14日的公告。

## 合規顧問權益

除本公司與中州國際金融控股有限公司(「**合規顧問**」)所訂立的合規顧問協議(自2020年8月16日起生效)外，合規顧問及其任何董事、僱員或緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於2020年9月30日及直至本報告日期概無擁有本公司或本集團旗下其他公司證券的任何根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的權益(包括購股權或可認購有關證券的權利)。

## 審核委員會

董事會審核委員會在2018年6月14日成立，其書面職權範圍已按照GEM上市規則第5.28條及第5.29條採納。審核委員會大多數委員為獨立非執行董事，由兩名獨立非執行董事及一名非執行董事組成，分別為英永鎬先生(委員會主席)、甄嘉勝醫生及陳英傑先生，其書面職權範圍按照企業管治守則的守則條文第C.3.3條及第C.3.7條釐定。

審核委員會已審閱本集團截至2020年9月30日止九個月之未經審核簡明綜合財務報表，並認為相關報表乃根據適用會計準則、GEM上市規則規定及其他適用規定編製，並已作出充足披露。

承董事會命  
勝利證券(控股)有限公司  
主席  
陳英傑

香港，2020年11月5日

於本報告日期，董事會成員包括三名執行董事高鵬女士、趙子良先生及陳沛泉先生；一名非執行董事陳英傑先生(主席)；以及三名獨立非執行董事英永鎬先生、廖俊寧先生及甄嘉勝醫生。