

**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

中期報告

**2017-2018**

## 香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM的特色

GEM之定位乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市的市場。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。GEM的較高風險及其他特色意味著GEM較適合專業及其他資深投資者。

由於GEM上市公司的新興性質使然，在GEM買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較高的市場波動風險，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，據彼等所深知及確信，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所載任何陳述或本報告產生誤導。

## 目錄

	頁次
公司資料	3
簡明綜合損益及其他全面收益表	5
簡明綜合財務狀況表	6
簡明綜合權益變動表	7
簡明綜合現金流量表	8
簡明綜合中期財務報表附註	10
管理層討論及分析	20
企業管治及其他資料	24

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

林庭樂先生 (行政總裁)  
盧敏霖先生  
謝鳳心女士  
曾廣雲女士

#### 獨立非執行董事

張伯陶先生，*銅紫荊星章*  
曾翀先生  
余遠騁博士

### 董事委員會

#### 審核委員會

曾翀先生 (主席)  
張伯陶先生，*銅紫荊星章*  
余遠騁博士

#### 薪酬委員會

張伯陶先生，*銅紫荊星章* (主席)  
曾翀先生  
曾廣雲女士

#### 提名委員會

張伯陶先生，*銅紫荊星章* (主席)  
余遠騁博士  
曾廣雲女士

### 公司秘書

鄭淑娟女士

### 合規主任

林庭樂先生

### 授權代表

林庭樂先生  
曾廣雲女士

### 核數師

鄭鄭會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港灣仔  
告士打道138號  
聯合鹿島大廈10樓

### 合規顧問

新百利融資有限公司  
香港  
皇后大道中29號  
華人行20樓

### 法律顧問

范紀羅江律師行  
香港灣仔  
港灣道6-8號  
瑞安中心23樓

### 註冊辦事處

PO Box 1350  
Clifton House  
75 Fort Street  
Grand Cayman KY1-1108  
Cayman Islands

## 公司資料 (續)

### 總辦事處及香港主要營業地點

香港  
德輔道中48-52號  
裕昌大廈  
1201室

### 網站

[www.amasse.com.hk](http://www.amasse.com.hk)

### 股份代號

8168

### 香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心  
17樓1712-1716室

### 股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited  
PO Box 1350  
Clifton House  
75 Fort Street  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

### 主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司  
香港  
中環花園道3號  
中國工商銀行大廈33樓

本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）截至2018年3月31日止三個月及六個月（「**本期間**」）的未經審核簡明綜合業績連同2017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2018年3月31日止三個月及六個月

	附註	截至3月31日止三個月		截至3月31日止六個月	
		2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (經審核)
收益	3	5,160	5,620	9,505	10,575
其他收入	3	4	-	4	-
僱員福利開支		(1,706)	(1,261)	(5,807)	(4,648)
經營租賃開支		(208)	(130)	(394)	(261)
廠房及設備折舊		(35)	(37)	(70)	(75)
其他經營開支		(2,212)	(227)	(2,491)	(408)
上市開支		(5,569)	-	(5,569)	-
除所得稅前(虧損)/溢利	5	(4,566)	3,965	(4,822)	5,183
所得稅開支	6	(309)	(653)	(292)	(854)
本公司擁有人應佔期內(虧損)/溢利及全面(開支)/收益總額		(4,875)	3,312	(5,114)	4,329
每股(虧損)/盈利					
—基本(港仙)	8	(0.59)	0.41	(0.63)	0.54

## 簡明綜合財務狀況表

於2018年3月31日

	附註	於2018年 3月31日 千港元 (未經審核)	於2017年 9月30日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備	9	325	395
<b>流動資產</b>			
貿易應收款項	10	2,430	2,365
預付款項、按金及其他應收款項	10	230	2,085
現金及現金等價物		49,143	10,633
		<b>51,803</b>	<b>15,083</b>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用	11	9,066	4,180
遞延收益		60	60
應付一名董事款項	12	—	210
應付稅項		298	3,509
		<b>9,424</b>	<b>7,959</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>42,379</b>	<b>7,124</b>
<b>資產淨值</b>		<b>42,704</b>	<b>7,519</b>
<b>權益</b>			
股本	13	10,000	—*
儲備		32,704	7,519
<b>權益總額</b>		<b>42,704</b>	<b>7,519</b>

\* 少於1,000港元

## 簡明綜合權益變動表

截至2018年3月31日止六個月

	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2017年10月1日(經審核)	-	-	5,000	2,519	7,519
期內虧損及其他全面開支總額	-	-	-	(5,114)	(5,114)
根據重組向最終控股公司發行股份 (附註13(c))	1,000	-	(1,000)	-	-
根據公開發售發行股份	2,000	46,000	-	-	48,000
資本化發行股份(附註13(d))	7,000	(7,000)	-	-	-
股份發行成本	-	(7,701)	-	-	(7,701)
於2018年3月31日(未經審核)	10,000	31,299	4,000	(2,595)	42,704

截至2017年3月31日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	其他儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元
於2016年10月1日(經審核)	-	-	1,000	18,203	19,203
期內溢利及其他全面收益總額	-	-	-	4,329	4,329
支付予股東的股息	-	-	-	(19,000)	(19,000)
於2017年3月31日(經審核)	-	-	1,000	3,532	4,532



## 簡明綜合現金流量表

截至2018年3月31日止六個月

	截至3月31日止六個月	
	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (經審核)
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除所得稅前(虧損)/溢利	(4,822)	5,183
調整：		
利息收入	(4)	-
折舊	70	75
<b>營運資金變動前的經營(虧損)/溢利</b>	(4,756)	5,258
貿易應收款項增加	(65)	(1,267)
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)	1,855	(38)
應計費用及其他應付款項增加	4,886	459
遞延收益增加	-	200
<b>經營活動所得現金</b>	1,920	4,612
已付所得稅	(3,503)	-
<b>經營活動(所用)/所得現金淨額</b>	(1,583)	4,612
<b>投資活動所得現金流量</b>		
銀行利息收入	4	-
<b>投資活動所得現金淨額</b>	4	-

## 簡明綜合現金流量表(續)

截至2018年3月31日止六個月

	截至3月31日止六個月	
	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (經審核)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
發行股份所得款項	48,000	-
已付股東股息	-	(4,500)
股份發行開支	(7,701)	-
向一名董事還款	(210)	-
<b>融資活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>40,089</b>	<b>(4,500)</b>
<b>現金及現金等價物增加</b>	<b>38,510</b>	<b>112</b>
<b>期初現金及現金等價物</b>	<b>10,633</b>	<b>1,278</b>
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>49,143</b>	<b>1,390</b>

## 簡明綜合中期財務報表附註

截至2018年3月31日止六個月

### 1. 一般資料

本公司於2017年2月14日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於聯交所GEM上市。本公司的註冊辦事處及主要營業地點分別為P.O. Box 1350, Clifton House, 75 Fort Street, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands及香港德輔道中48至52號裕昌大廈1201室。

本公司主要從事投資控股。本集團的唯一營運附屬公司主要從事提供機構融資顧問服務。

未經審核簡明綜合中期財務報表乃以港元（「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. 集團重組及編製基準

#### (i) 集團重組

根據本公司日期為2018年3月8日的招股章程（「招股章程」）中「歷史及發展－重組」一節所述的本公司的集團重組（「重組」），本公司於2018年2月26日完成重組後成為現時組成本集團各公司的控股公司。本集團由本公司及其附屬公司組成，因重組而產生，被視為存續實體。因此，綜合財務報表乃採用合併會計原則按綜合基準編製，猶如重組於最早呈列日期初已發生，而現有集團架構一直存在。

綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表包括本集團現時旗下公司的業績及現金流量，猶如現有集團架構於整個期間或自本集團現時旗下公司各自的註冊成立日期以來一直存在。本集團於2017年9月30日的綜合財務狀況表為呈列本集團現時旗下公司的資產與負債而編製，猶如現有集團架構於2017年9月30日已一直存在。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止六個月

### 2. 集團重組及編製基準(續)

#### (ii) 編製基準

本集團的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」)、香港公認會計原則、香港公司條例(第622章)及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。

於本中期期間，本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈的就本集團的簡明綜合財務報表而言屬相關的香港財務報告準則新修訂：

香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第12號(修訂本)	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2014年至2016年週期的年度改進

於本中期期間應用上述香港財務報告準則的新修訂概無對該等簡明綜合財務報表中所報告的金額及／或該等簡明綜合財務報表中載列的披露造成影響。應用香港會計準則第7號(修訂本)「披露計劃」將導致就本集團的融資活動作出額外披露，具體而言，於應用時將於截至2018年9月30日止年度的綜合財務報表的綜合財務狀況表內提供因融資活動而產生的期初與期末負債結餘對賬。

本集團並無提前採用任何其他已頒佈但尚未生效的準則、修訂或詮釋。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止六個月

### 3. 收益及其他收入

收益指提供機構融資顧問服務的已收及應收收入，分析如下：

	截至3月31日止三個月		截至3月31日止六個月	
	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (經審核)
<b>收入</b>				
擔任以下職務產生的收費收入：				
財務顧問	4,150	5,530	8,495	10,195
獨立財務顧問	1,010	90	1,010	380
	<b>5,160</b>	<b>5,620</b>	<b>9,505</b>	<b>10,575</b>
<b>其他收入</b>				
銀行利息收入	4	-	4	-

### 4. 分類資料

就資源分派及分類表現評估向本公司董事會(「董事會」)(即主要營運決策者(「主要營運決策者」))報告的資料集中於所提供的顧問服務。主要營運決策者認為本集團的營運位於香港。該報告及經營分類的主要活動僅為提供機構融資顧問服務。

#### 有關主要客戶的資料

於本期間，單獨對本集團總收益貢獻超過10%的客戶的收益如下：

	截至3月31日止三個月		截至3月31日止六個月	
	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (經審核)
客戶A	-	700	-	-
客戶B	-	2,700	-	5,000
客戶C	1,270	-	1,670	-
客戶D	1,200	-	2,200	-

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止六個月

### 5. 除所得稅前(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3月31日止三個月		截至3月31日止六個月	
	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (經審核)
核數師薪酬	36	-	36	-
捐款	816	76	910	186
僱員福利開支(包括董事酬金)	1,706	1,261	5,807	4,648
—薪金及福利	1,649	1,220	3,189	2,367
—績效相關花紅	-	-	2,505	2,198
—退休福利計劃供款	57	41	113	83

### 6. 所得稅開支

	截至3月31日止三個月		截至3月31日止六個月	
	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (經審核)
即期所得稅項：				
香港利得稅	309	653	292	854

於本期間，香港利得稅按於香港產生的估計溢利的16.5%的稅率計算。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止六個月

### 7. 股息

	截至3月31日止六個月	
	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (經審核)
(a) 中期應佔股息		
於2017年3月31日以現金宣派、批准及派付的中期股息	-	4,500
(b) 過往財政年度應佔股息		
於2016年11月30日宣派及批准的過往財政年度的末期股息(附註)	-	14,500

附註：宣派的過往財政年度的末期股息14.5百萬港元已透過抵銷的方式與應收唯一股東的款項結算。

### 8. 每股(虧損)/盈利

本公司股東應佔每股基本盈利乃按下列數據計算：

	截至3月31日止三個月		截至3月31日止六個月	
	2018年 (未經審核)	2017年 (未經審核)	2018年 (未經審核)	2017年 (經審核)
本公司股東應佔期內(虧損)/溢利(千港元)	(4,875)	3,312	(5,114)	4,329
期初的已發行普通股加權平均數(千股)	711,111	800,000	756,044	800,000
公開發售的影響	111,111	-	54,945	-
於3月31日的已發行普通股加權平均數(千股)	822,222	800,000	810,989	800,000

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止六個月

### 8. 每股(虧損)/盈利(續)

用於計算每股基本盈利的普通股加權平均數乃假設重組及資本化發行(定義見附註13(c)及(d))於2017年10月1日已經生效而釐定。

截至2018年3月31日及2017年3月31日止三個月及六個月各個期間,概無已發行潛在普通股,因此概無呈列每股攤薄盈利。

### 9. 廠房及設備

於本期間,本集團概無收購廠房及設備(2017年:無)。

### 10. 貿易應收款項以及預付款項、按金及其他應收款項

	於2018年 3月31日 千港元 (未經審核)	於2017年 9月30日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	2,730	2,665
減:減值虧損撥備	(300)	(300)
	<b>2,430</b>	<b>2,365</b>
預付款項、按金及其他應收款項(附註)	<b>230</b>	<b>2,085</b>

附註: 於2017年9月30日,預付款項指將發行的新股份應佔的與首次公開發售(「首次公開發售」)有關的預付開支,金額約1,884,000港元。



## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止六個月

### 10. 貿易應收款項以及預付款項、按金及其他應收款項(續)

於各報告期末基於發票日期的貿易應收款項(扣除已確認的減值虧損)的賬齡分析如下:

	於2018年 3月31日 千港元 (未經審核)	於2017年 9月30日 千港元 (經審核)
1個月內	890	1,725
1至3個月	610	640
超過3個月	930	-
	<b>2,430</b>	<b>2,365</b>

賬面金額為930,000港元的貿易應收款項已過期惟本公司董事認為其並未減值,原因是其信貸質素並無重大變化且賬面金額的絕大部分於其後結算。本公司董事認為可悉數收回有關金額。

### 11. 其他應付款項及應計費用

	於2018年 3月31日 千港元 (未經審核)	於2017年 9月30日 千港元 (經審核)
其他應付款項	5,074	1,613
應計費用	3,992	2,567
	<b>9,066</b>	<b>4,180</b>

於2018年3月31日及2017年9月30日,其他應付款項及應計費用主要指將發行的新股份應佔的與首次公開發售有關的未支付或將予支付的開支分別約8,098,000港元及4,128,000港元。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止六個月

### 12. 應付一名董事款項

應付一名董事款項約0.20百萬港元為無抵押、免息及須於要求時償還，其指就股份於GEM上市產生的開支。該款項已於2017年11月20日悉數結算。

### 13. 股本

	附註	每股面值為 0.01港元的 普通股數目	股本 千港元
<b>法定：</b>			
於2017年2月14日(註冊成立日期)	a	39,000,000	390
法定股份數目增加	b	9,961,000,000	99,610
於2018年3月22日(公開發售日期)及 2018年3月31日		10,000,000,000	100,000
<b>已發行及繳足：</b>			
於註冊成立時發行	a	1	-
重組	c	99,999,999	1,000
根據公開發售發行的股份	d	200,000,000	2,000
資本化發行股份	d	700,000,000	7,000
		1,000,000,000	10,000

附註：

- 於2017年2月14日(註冊成立日期)，本公司向認購人配發及發行1股每股面值0.01港元的股份，其後於同日轉讓予唯一股東Access Cheer Limited(「Access Cheer」)。
- 根據本公司唯一股東於2018年2月26日通過的書面決議案，透過增設9,961,000,000股股份，本公司的法定股本由390,000港元(分為39,000,000股股份)增至100,000,000港元(分為10,000,000,000股股份)。

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止六個月

### 13. 股本(續)

附註:(續)

- c. 於2018年2月26日,本公司向Access Cheer配發及發行99,999,999股股份,全部列為繳足,作為Merit Group Investment Limited(「MGIL」,本公司的直接全資附屬公司)收購實積資本有限公司(「實積資本」)全部已發行股本的代價。股份購買協議下擬進行的上述交易已於2018年2月26日完成,因此,實積資本由MGIL全資擁有,而MGIL由本公司全資擁有。
- d. 於2018年3月22日,本公司根據本公司股份的首次公開發售發行200,000,000股每股面值0.24港元的股份,所得款項總額為48,000,000港元。待本公司股份溢價賬因根據首次公開發售發行股份而獲得進賬後,將本公司股份溢價賬進賬額7,000,000港元撥充資本,方法為按面值悉數繳足合共700,000,000股新股份並配發及發行予Access Cheer。

### 14. 經營租賃安排

經營租賃付款指本集團就其辦公室物業應付的租金,租期經磋商定為一至三年內,租金固定。

於報告期末,本集團根據不可撤銷經營租約於以下到期日應付的最低租金總額如下:

	於2018年 3月31日 千港元 (未經審核)	於2017年 9月30日 千港元 (經審核)
一年內	636	636
一年以後五年以內	67	385
	<b>703</b>	<b>1,021</b>

## 簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2018年3月31日止六個月

### 15. 關聯方交易

除未經審核簡明財務報表附註7(b)及12所披露者外，本集團與關聯方訂有下列主要交易。

#### 主要管理人員薪酬

主要管理人員為獲委聘及負責規劃、指導及控制本集團業務(不論直接或間接)之人士(包括本公司董事)。

主要管理人員之酬金如下：

	截至3月31日止六個月	
	2018年 千港元 (未經審核)	2017年 千港元 (經審核)
短期僱員福利	3,029	2,570
離職後福利	47	37
	<b>3,076</b>	<b>2,607</b>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及前景

本集團為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）及第6類（就機構融資提供意見）受規管活動的香港機構融資顧問服務提供商，惟其營運附屬公司寶積資本不得(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。

本集團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上市公司及尋求控制或投資香港上市公司的投資者的財務顧問；及(ii)擔任香港上市公司獨立董事委員會及／或獨立股東的獨立財務顧問。

於本期間，本集團僅有一個營運附屬公司，即寶積資本。機構融資顧問業務仍將為本集團的核心業務，本集團擬將擴展其提供優質機構融資顧問服務的能力，其持續為本集團貢獻絕大部分收益。

## 管理層討論及分析 (續)

### 財務回顧

#### 收益

截至2018年3月31日止六個月的收益為約9.5百萬港元，較截至2017年3月31日止六個月的約10.6百萬港元減少約1.1百萬港元或10.4%。該減少乃主要由於(a)來自相對較大的顧問交易的若干收益約0.82百萬港元因於機構融資交易的結果(包括當與顧問服務交易相關的經濟利益很可能流入本集團時及能可靠估計時)出現意外延遲而遞延確認。上述機構融資顧問交易的意外延遲可影響確認收益的時間期間並可能於未來在確認收益的時間變化致使交易受影響時出現變化；及(b)於截至2018年3月31日止六個月，本集團涉及23宗機構融資顧問交易，與去年同期相同。

#### 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。僱員福利開支為約5.8百萬港元(2017年：約4.6百萬港元)，較去年同期增加約1.2百萬港元，乃主要由於截至2018年3月31日止期間內(a)員工薪金上調及增聘專業員工約0.8百萬港元；及(b)績效相關花紅增加約0.3百萬港元的綜合影響所致。

#### 其他經營開支

截至2018年3月31日止六個月的其他經營開支為約2.5百萬港元，而2017年同期為約0.4百萬港元。其他經營開支增加乃主要由於經營一間上市公司須支付予專業人士的費用(包括審計費、合規顧問費、保險費、法律顧問費及印刷費)致使成本增加所致。於截至2018年3月31日止六個月，本集團向社會作出捐款0.9百萬港元。

## 管理層討論及分析 (續)

### 上市開支

於截至2018年3月31日止六個月，本集團按應計基準確認非經常性上市開支約5.6百萬港元，為與於GEM上市有關的開支。

### 期內虧損

本集團截至2018年3月31日止六個月產生淨虧損約5.1百萬港元，而截至2017年3月31日止六個月為純利約4.3百萬港元。本期間錄得淨虧損乃主要由於截至2018年3月31日止六個月確認非經常性上市開支約5.6百萬港元（截至2017年3月31日止六個月：零港元）所致。

本集團扣除非經常性開支後的純利為約0.5百萬港元。

### 流動資金及財務資源

於2018年3月31日及2017年9月30日，本集團分別有現金及現金等價物約49.1百萬港元及10.6百萬港元。

於2018年3月31日及2017年9月30日，本集團概無銀行融資及借款，因此概無呈列本集團的資產負債比率。

董事認為，於本報告日期，本集團的財務資源足以支撐其業務及營運。

### 庫務政策

本集團已就其庫務政策採納審慎的財務管理策略，因此於整個報告期內維持穩健的流動資金狀況。本集團管理層透過持續的信貸評估及監督款項及時收回以及（如有必要）就不可收回的金額作出充足的減值虧損，定期審閱貿易應收款項的可收回金額。為求更好地控制成本及盡量降低資金成本，本集團的財資活動乃中央統籌，及現金一般存放於香港主要的持牌銀行，並以港元計值。

## 管理層討論及分析 (續)

### 資本架構

本公司股份於2018年3月22日在GEM成功上市。本公司的資本架構自2018年3月22日以來並無變動。本集團的資本架構包括已發行股本及儲備。董事定期審閱本集團的資本架構。

### 資產抵押

於2018年3月31日，本集團並無任何資產已作出抵押(2017年：無)。

### 外匯風險

本集團的大部分收益乃以港元計值，而本集團的賬目以港元編製。因此，本集團面對的匯率變動風險並不重大。

### 資本承擔及或然負債

於2018年3月31日，本集團並無任何重大資本承擔及或然負債(2017年：無)。

### 僱員及薪酬政策

於2018年3月31日，本集團僱用16名(2017年：12名)員工(包括執行董事)。我們根據僱員的資格、職責、貢獻及年資等因素釐定僱員的薪酬。此外，本集團向其僱員提供全面的培訓計劃或資助僱員參加多種工作相關培訓課程。

### 重大投資、附屬公司的重大收購及出售以及資本資產

於報告期內，本集團並無任何重大投資、附屬公司的重大收購及出售以及資本資產。

### 中期股息

董事會並無宣佈派付本期間的中期股息。詳情於簡明綜合中期財務報表附註7內披露。

### 業務目標與實際業務進展的對比

本公司於2018年3月22日在GEM上市。由於上市日期距離2018年3月31日之間期間相對較短，及於2018年3月31日，就實現招股章程所述目標而言並無取得重大進展。本集團處於實施招股章程所披露的業務目標及策略的初步階段。本集團將竭盡所能實現招股章程所述的里程碑事件。



## 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2018年3月31日止六個月內已遵守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，偏離原因於下文闡釋。

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，本公司並無選舉主席。根據本公司組織章程大綱及細則第132條，董事可選舉董事會會議主席並釐定其任職期限。倘並無選舉有關主席，出席的董事可從彼等中選出一人擔任大會主席。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，以管治本集團的全面業務發展、實施及管理。

### 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，彼等自上市日期起至本報告日期止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

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2018年3月31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係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2018年3月31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2018年3月31日，就董事所知，於本公司股份、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（「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：

1. 謝女士法定及實益擁有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。

除上文所披露者外，於2018年3月31日，概無主要股東或其他人士（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中擁有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。

## 企業管治及其他資料(續)

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期間及直至本報告日期，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(「股份」)。

### 購股權計劃

本公司於2018年2月26日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。自採納以來，尚無根據購股權計劃授出任何購股權。

### 合規顧問的權益

據本公司合規顧問新百利融資有限公司(「新百利」)告知，於2018年3月31日，新百利或其任何緊密聯繫人以及董事或僱員概無於本公司或本集團任何成員公司的股本中擁有根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的任何權益(包括可認購該等證券的購股權或權利，如有)。

### 審核委員會

本公司已遵照GEM上市規則第5.29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，即曾翀先生、張伯陶先生、銅紫荊星章及余遠騁博士。曾翀先生為審核委員會主席。

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。

## 企業管治及其他資料(續)

審核委員會已審閱本集團截至2018年3月31日止六個月的未經審核綜合業績。

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

香港，2018年5月14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、銅紫荊星章、曾翀先生及余遠騁博士。