



# 目錄

	頁碼
• 公司資料	2
• 主席報告	4
• 管理層討論及分析	6
• 獨立審閱報告	35
• 簡明綜合中期財務資料	
簡明綜合損益及其他全面收益表	37
簡明綜合財務狀況表	39
簡明綜合權益變動表	41
簡明綜合現金流量表	42
• 簡明綜合中期財務資料附註	44

## 前瞻性陳述

本中期報告載有若干帶有前瞻性或使用類似前瞻性詞彙的陳述。該等前瞻性陳述乃本公司董事會根據所投資的行業及市場目前的狀況而作出之信念、假設及期望，並且會因為存在着超越本公司控制能力的風險、不明朗因素及其他因素而可能令實際結果或業績與該等前瞻性陳述所表示或暗示之情況有重大差別。

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

張志平先生(主席)  
張高波先生(行政總裁)  
柳志偉博士(總裁)  
張衛東先生

#### 非執行董事

吳忠博士

#### 獨立非執行董事

鄭志強先生  
何佳教授  
王小軍先生

### 審核委員會

鄭志強先生(主席)  
何佳教授  
王小軍先生

### 薪酬委員會

王小軍先生(主席)  
何佳教授  
鄭志強先生

### 提名委員會

張志平先生(主席)  
張高波先生  
鄭志強先生  
何佳教授  
王小軍先生

### 企業管治委員會

何佳教授(主席)  
張志平先生  
張高波先生  
柳志偉博士  
鄭志強先生  
王小軍先生

### 授權代表

張高波先生  
周韜先生

### 公司秘書

周韜先生

### 投資關係主任

吳珊女士

### 投資經理

東英亞洲有限公司

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

## 公司資料<sup>(續)</sup>

### 主要股份登記處

SMP Partners (Cayman) Limited  
Royal Bank House, 3rd Floor  
24 Shedden Road, P.O. Box 1586  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 股份代號

香港聯合交易所有限公司  
代號：1140

### 網址

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

### 股份登記分處

卓佳雅柏勤有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 註冊辦事處

P.O. Box 309GT  
Ugland House  
South Church Street  
George Town  
Grand Cayman  
Cayman Islands

### 主要營業地點

香港  
中環  
康樂廣場八號  
交易廣場二期二十七樓

### 主要往來銀行

中信銀行(國際)有限公司  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司  
恒生銀行有限公司  
廈門國際銀行有限公司

# 主席報告

尊敬的股東：

二零一七年上半年，本集團的整體業務及財務表現持續獲得大幅改善，截至二零一七年九月三十日止六個月（「本期間」），本集團全面收益總額錄得約港幣1.60億元，資產淨值增長至約港幣30.01億元。

本期間內，公司按照既定的戰略佈局，同時推進兩條業務線，挖掘具有平台價值的戰略投資和中短期投資機會，都取得了不俗的成績。

本期間內，在戰略投資方面，我們完成了三項主要投資。1)聯合光證國際成立的OP EBS Fintech Investment L.P.，完成了對互聯網金融翹楚挖財的投資，並與之建立了全面的戰略合作關係。2)聯合中國最大的水務公司北控水務(股份代號：371.HK)，設立了北控金服(北京)投資控股有限公司，旨在大力發展以環保水務PPP為核心的基金管理業務。3)聯合河南最大的地產公司建業地產(股份代號：832.HK)，成立了投資實體河南建業東英新生活服務有限公司，旨在用「互聯網+」的方式，為建業地產和中國中部地區龐大的客戶群，提供產融結合服務。

在捕捉中短期套利業務方面，我們通過投資債務工具，為企業提供融資安排，在固定收益方面為公司創造收益。與此同時，我們也成功捕捉到股票市場的一些投資機會，產生了不錯的回報。

## 主席報告 (續)

本期間內，東英金融的金融平台業務健康發展，並從側面反映了國際資本加快佈局中國市場的趨勢。其中，南方東英繼續專注於為亞洲和國際投資者帶來中國投資機會，作為全球最大的RQFII資產管理人，旗下中國指數ETF產品和中國債券類產品持續受到投資者廣泛歡迎，新推出的創新產品槓桿反向ETF亦大幅領先業界。東英資管通過其構建的生態系統，有效連接基金投資人、新興基金經理和服務供應商，為機構投資者佈局亞洲市場及發掘新興交易人材擔任可靠的合作夥伴。今年九月，東英資管連續第二年被HFM評為「年度最佳對沖基金平台」，以表彰東英資管在發掘優秀新興基金經理方面的傑出表現和行業地位。

本集團之前投資的重要投資項目，於期內表現平穩。

展望未來，東英金融將繼續加強與業界翹楚合作，在「跨境」和「跨界」方面，尋找戰略投資機會。同時也會加強綜合投資方案的實施能力，持續捕捉中短期投資機會，並保持公司資產的流動性。我們將努力打造東英金融成為亞洲卓越的投資平台，為一直給予公司信任和鼎力支持的股東創造可持續增長的價值。

**張志平**

主席

二零一七年十一月二十七日，香港

## 管理層討論及分析

### 投資概覽

東英金融為一家立足於香港的公司，專注跨境投資機會。本公司於香港聯交所主板上市，股份代號為1140。

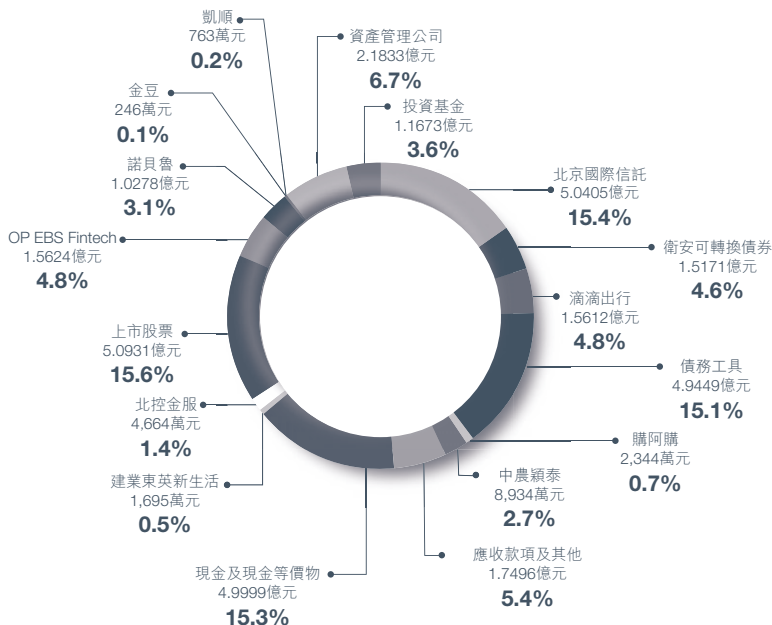
東英金融已構建橫跨不同地域及行業的公司及基金投資組合。本集團不僅為中國投資者提供優質的海外股權投資機會，也為國際投資者帶來投資中國市場的機遇。同時，本集團亦有投資債券及其他債務工具以尋求多元化的回報及保持資產的流動性。

本期間內，本集團通過自有資本優化了投資組合，以佈局發展前景良好的互聯網金融、環保及跨界投資領域。本集團投資組合增幅強勁。全面收益總額錄得港幣1.5952億元，主要來自利息收入、履約權利金以及於聯營公司和其他投資之持倉升值。

管理層討論及分析 (續)

投資概覽(續)

持有投資概況  
(港幣，佔總資產百分比)





## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

北京國際信託有限公司



## 北京信託

於二零一六年一月，東英金融收購Treasure Up Ventures Limited(「Treasure Up」) 25%股權，以藉此參與持有北京國際信託有限公司(「北京國際信託」)的少數股東權益。

北京國際信託為中國大型非銀行金融機構，從事信託、投資基金、金融服務、經紀及顧問業務。截至二零一六年十二月三十一日，北京國際信託所呈報淨資產達人民幣77億元，受託管理的信託財產規模達人民幣2,586億元，總收入達人民幣18.49億元，淨收益為人民幣9.93億元。純利率由二零一五年的52.8%提升至二零一六年的53.7%。

根據中國信託業協會資料，截至二零一六年十二月底，國內68間信託公司旗下管理的資產規模達人民幣20.2萬億元，較二零一五年增加24.0%。東英金融藉投資北京國際信託權益得以與業內的主要龍頭企業建立關係，涉足穩健發展的中國信託行業。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

#### 滴滴出行



於二零一六年五月，東英金融認購1,500萬美元(相當於約港幣1.1645億元) Xiaoju Kuaizhi Inc. (「小桔快智」)發行的優先股。

小桔快智為滴滴出行的母公司。滴滴出行為全球最大的以及中國最主要的叫車服務供應商之一，自二零一二年成立以來，在中國四百多個城市擁有逾4.5億用戶。除了收購Uber中國業務外，滴滴出行亦與全球領先的叫車服務公司建立了投資及技術夥伴關係，包括Lyft, Grab, Ola, Uber, 99, Taxify和Careem。於二零一七年四月，滴滴出行完成了新一輪超過55億美元的融資，以支持其全球戰略及繼續投資人工智能科技。

投資於滴滴出行讓東英金融可受惠於移動出行及共享經濟帶來的可觀機遇。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

衛安控股(香港)有限公司



東英金融為衛安控股(香港)有限公司(「衛安」)提供資金，衛安是亞洲最受信賴及可靠的保安解決方案供應商之一，該投資旨在幫助衛安於一帶一路國家佈局其保安業務。在東英金融的資金支持下，衛安透過跨境和海外收購，已將其業務擴展至香港、澳門、泰國、澳洲及紐西蘭。

東英金融認購1,500萬美元(相當於約港幣1.1637億元)由衛安發行的可轉換債券。該債券可換作Guardforce Holdings Ltd的普通股，後者間接持有Guardforce Cash Solutions (Thailand) Ltd(「衛安泰國」)的股份。衛安泰國為獨立現金解決方案供應商，業務為現金管理及自動櫃員機管理服務。

該可轉換債券投資讓東英金融賺取穩定的年複息回報，更可受惠於衛安泰國的潛在的資產升值。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

林州中農穎泰生物肽有限公司



於二零一七年三月，東英金融投資林州中農穎泰生物肽有限公司(「中農穎泰」)14.55%註冊資本。此權益於本期間被攤薄至13.51%。

中農穎泰為中國高科技生物科技公司，專注研究、發展、生產及分銷抗菌肽，是中國市場僅有的設置出99.6%純度抗菌肽標準生產流程的公司，且擁有14項生物發酵技術的重要專利。鑒於抗菌肽為動物飼料抗生素的最佳替代品，預期於中國的市場規模將達至人民幣196億元至人民幣240億元。

投資中農穎泰屬於中短期投資項目，該項目讓東英金融能夠與行業翹楚攜手合作，並肩努力。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

#### 購阿購



#### **GOOAGOO** 购阿购

於二零一六年八月，東英金融斥資300萬美元(相當於約港幣2,327萬元)投資Tsingdata Holdings L.P.(「清數基金」)(一間於英屬維爾京群島註冊之合夥企業)之有限合夥權益，其唯一目的為參與Gooagoo Group Holdings Ltd(「購阿購」)的B輪融資。

購阿購為中國高科技服務供應商，提供線下至線上數據收集及處理、大數據分析及網上營銷平台運營服務。購阿購的核心產品包括開放數據橋接技術及「彩單支付」系統，能夠幫助商業實體整合和分析消費者數據，並協助其進行客戶關係管理。

投資購阿購符合東英金融聚焦科技及「互聯網+」板塊的投資組合策略。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

#### 諾貝魯



於二零零八年，東英金融與中國投資有限責任公司(「中投」)攜手對Nobel Holdings Investments Ltd(「諾貝魯」)進行投資。東英金融出資3,000萬美元(相當於約港幣2.3265億元)，收購Thrive World Limited(其直接持有諾貝魯50%股權)約10%股權。

諾貝魯是俄羅斯最大的獨立上游石油生產商之一，主要資產包括九項底土特許授權，覆蓋科密共和國及西伯利亞西部的七塊油田及兩個勘探區。根據截至二零一七年三月一日之最新儲量報告，諾貝魯油田的探明石油儲量及概略石油儲量分別約為1.3881億桶及1.8806億桶。本期間，市場擔憂原油供需失衡擴大，基準油價整體波動。諾貝魯的投資公平值降低至港幣1.0278億元。

#### 金豆

東英金融於二零零九年與中投成立共同投資工具，即Jin Dou Development Fund L.P.(「金豆」)，以發掘哈薩克斯坦的農業投資機會，開拓多種農作物種植，發展例如非轉基因大豆等農業產品的地區商業化生產。中投及東英金融對該項目的承諾出資額分別為3億美元及1,500萬美元。然而，東英金融迄今為止僅獲通知出資150萬美元(相當於約港幣1,165萬元)。雖然本集團持倉由港幣477萬元減至港幣246萬元，計及自開始投資時收取的履約權利金，本集團於金豆的投資仍維持正面。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

#### *河南建業東英新生活服務有限公司*

東英金融承諾出資人民幣6,000萬元與建業地產股份有限公司(「建業地產」)成立一家投資實體。建業地產是中國領先的地產公司並於香港聯交所主板上市(股份代號：832.HK)，專注於河南省開發品牌物業。該投資實體河南建業東英新生活服務有限公司(「建業東英新生活」)已於二零一七年四月成立，東英金融投資了人民幣1,500萬元(相當於約港幣1,695萬元)，佔註冊資本的30%。

通過發揮東英金融的資本優勢和金融行業經驗，建業東英新生活旨在發掘建業地產數十萬高端客戶潛在的需求，據此制訂設計和提供解決方案，對合適的項目進行開發和投資。

成立並投資建業東英新生活順應了中國的消費升級趨勢，並符合東英金融聚焦跨界投資，通過互聯網及新興技術促進傳統行業升級的策略。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

#### *挖財*

於二零一七年九月，東英金融與中國光大證券國際結構融資有限公司成立特殊目的投資合夥企業OP EBS Fintech Investment L.P. (「OP EBS Fintech」)，旨在認購Wacai Holdings Limited (「挖財」)發行的優先股，總投資金額為5,000萬美元。

挖財是中國最早成立的金融科技公司之一，率先在中國推出首款個人記賬移動應用工具。挖財現已逐步發展成為互聯網金融平台，透過廣泛的手機應用程式組合，覆蓋多種個人財務管理工具及服務、財產管理服務及信貸解決方案，滿足用戶對終身個人財務服務日益增強的需求。

投資挖財讓東英金融可受惠於互聯網金融行業帶來的可觀機遇。

#### *北控金服(北京)投資控股有限公司*

於二零一七年八月，東英金融促使成立北控金服(北京)投資控股有限公司 (「北控金服」)，承諾出資人民幣2億元投資北控金服，佔其註冊資本的20%，並已支付首次資本通知人民幣4,000萬元(相當於約港幣4,664萬元)。

北控金服將成為北控水務集團有限公司(股份代號：371.HK，「北控水務」)最重要的投融資及投資管理平台。北控金服將聯同其子公司為北控水務的PPP環保項目提供包括基金投資、投融資管理在內的全方位服務。

投資北控金服讓東英金融攜手行業翹楚，涉足發展前景良好的環保行業。



## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

玖龍紙業(控股)有限公司



於二零一七年六月，東英金融投資港幣1.9820億元於玖龍紙業(控股)有限公司(「玖龍紙業」)之股權，玖龍紙業為香港聯交所主板上市公司(股份代號：2689.HK)。

玖龍紙業是亞洲最大的箱板原紙生產商，主要從事生產及銷售多樣化的包裝紙板產品，以及生產及銷售環保型文化用紙和特種紙。玖龍紙業於今年九月公佈其截至二零一七年六月三十日止年度全年業績，錄得銷售額約人民幣391.548億元，權益持有人應佔盈利約為人民幣43.837億元，毛利率由二零一六年財政年度的18.3%增加至二零一七年財務年度的20.4%。

投資玖龍紙業是東英金融的中短期投資項目之一，可受惠於紙業供需平衡改善導致的行業回暖。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

天音通信控股股份有限公司



於二零一七年七月，東英金融投資人民幣1.7730億元(相當於約港幣2.0603億元)於天音通信控股股份有限公司(「天音控股」)之股權。

天音控股為深圳證券交易所上市公司(股份代號：829.SZ)，公司立足於中國，主要業務為手機分銷，同時涉足彩票、移動互聯網、移動轉售和白酒業務。天音控股於本期間宣佈計劃發展智慧投注站、營銷一體化平台和視頻彩票系統項目。

投資天音控股符合東英金融聚焦跨界投資，通過互聯網及新興技術促進傳統行業升級的策略。

#### 債務工具

截至二零一七年九月三十日，東英金融持有的債務工具總額達港幣4.9449億元，所得利率範圍由每年5%至30%。該等債務工具發行人涉及如房地產、能源及金融等不同行業。投資債務工具為東英金融提供多元化回報，並增強了投資組合的流動性。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

#### 資產管理公司(金融服務平台)

金融服務平台涵蓋與金融機構合組的共同投資，以及致力幫助本地基金經理的基金平台。於本期間，東英金融擁有三間資產管理公司的投資，當中主要持倉為南方東英資產管理有限公司及OPIM Holdings Limited。

#### 南方東英資產管理有限公司



於二零零八年，東英金融與南方基金管理有限公司在香港聯合成立名為南方東英資產管理有限公司(「南方東英」)的資產管理公司。

目前，東英金融擁有南方東英30%已發行股本。於二零一七年九月三十日，本集團在南方東英權益的持倉賬面值為港幣1.5750億元，較二零一七年三月三十一日的公平值上升19.14%。東英金融自二零一七年四月一日起分享的累計利潤達港幣2,600萬元。

南方東英為市場上最大的人民幣合格境外機構投資者(「RQFII」)管理公司，截至二零一七年九月三十日，其持有人民幣461億元的RQFII投資額度。今年六月，MSCI宣佈計劃將中國A股納入其新興市場指數，南方東英發現國際機構對投資中國市場的興趣增加，同時有望憑藉旗下創新產品受惠於這一趨勢。

東英金融視這項持倉為其中一項金融服務平台的核心投資。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資概覽(續)

#### *OPIM Holdings Limited*

東英金融目前持有OPIM Holdings Limited之30%已發行股本及其子公司之100%已發行無投票權優先股(統稱「東英資管」)。截至二零一七年九月三十日，東英金融於東英資管之持倉為港幣5,444萬元。

東英資管為一家服務於國際及亞洲基金經理的資產管理公司，幫助其發展面向機構及專業投資者的多種策略的基金，向基金經理收取管理費用及履約權利金。東英資管打造出一套完整的生態系統，連繫基金經理、服務供應商及基金投資人。該生態系統使得基金經理能與行業最佳服務夥伴合作，透過快捷穩健的基金架構開設基金，同時使得基金經理能夠專注於基金表現及打造專業的往績記錄。截至二零一七年九月三十日，作為領先的對沖基金構建及孵化平台，東英資管於本期間已發行6支新基金，而截至二零一七年九月三十日已簽訂19支新基金。

於二零一七年九月，東英資管宣佈戰略投資一家美國的新興金融軟件公司，Fundseeder Holdings LLC(「Fundseeder」)。Fundseeder為交易員提供即時的投資表現回饋，同時也為投資人提供可信賴的分析。東英資管計劃於二零一七年第四季度推出香港和中國版的Fundseeder，從而幫助機構投資者與新興的投資交易人才建立聯繫。

本集團投資之列表將載於簡明綜合中期財務資料附註內。

## 管理層討論及分析 (續)

### 財務回顧

#### 財務狀況

**資產淨值：**於二零一七年九月三十日，本集團資產淨值為港幣30.0億元，或每股港幣1.58元。

**資產負債水平：**於二零一七年九月三十日，按總負債除總權益為基準計算之資產負債比例為0.09(二零一七年三月三十一日：0.04)。本集團的投資得以維持低槓桿政策。

**採用權益法列賬之投資：**主要指本集團應佔資產管理公司的資產淨值及於Treasure Up、建業東英新生活、北控金服及OP EBS Fintech之權益。於二零一七年九月三十日，資產增加37.96%至港幣8.8860億元(二零一七年三月三十一日：港幣6.4412億元)，反映本集團於南方東英的持倉資產價值升值及於OP EBS Fintech、北控金服及建業東英新生活的新投資。

**可供出售之財務資產：**由港幣3.2204億元增加7.67%至港幣3.4674億元，主要由於美元匯兌收益及滴滴出行的持倉資產價值升值，抵銷凱順能源集團有限公司(「凱順」，股份代號：8203.HK)、諾貝魯及金豆的減值。

**按公平值計入損益賬之財務資產：**由港幣2.7517億元大幅增加至港幣8.8659億元，主要由於以下的淨影響：*(i)*對Greater China Select Fund及上市股份的新投資；*(ii)*衛安可轉換債券及中農穎泰的收益；及*(iii)*股份及基金的未變現收益淨額。

**持有至到期投資：**指於本期間投資的債務工具。

**銀行及現金結存：**於本期間，銀行及現金結存由港幣17.9億元減少至港幣4.9999億元，主要由於本期間新投資動用的現金，包括股權投資、上市股份及基金和其他債務工具。

## 管理層討論及分析 (續)

### 業績

本集團於本期間的投資組合增長強勁。全面收益總額錄得港幣1.5952億元收益，而去年同期則為港幣1,866萬元。收益主要源自南方東英持股升值、金豆之履約權利金、上市股份及可轉換債券之未變現收益、按公平值計入損益賬之財務負債未變現收益及本集團債務工具所得利息收入，並抵銷了減值虧損。

### 綜合損益及其他全面收益表

收入即本集團之營業額，指截至九月三十日止六個月已收及應收之投資收入，詳情如下：

	二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
股息收入 <sup>(1)</sup>	1,135	698
來自合作投資夥伴之履約權利金 <sup>(2)</sup>	7,809	7,758
利息收入 <sup>(3)</sup>	34,300	21,408
已收期權金 <sup>(4)</sup>	—	16,798
	<b>43,244</b>	<b>46,662</b>

- (1) 本期間內來自上市投資之股息。
- (2) 於金豆農業合作及諾貝魯之合作夥伴中投，向東英金融支付履約權利金港幣781萬元(二零一六年九月三十日：港幣776萬元)，作為本集團對農業合作項目金豆所投入之資源回報。
- (3) 利息收入港幣3,430萬元來自本集團之債務工具，以及銀行定期存款。
- (4) 與投資衛安可轉換債券有關之認購期權金。

## 管理層討論及分析 (續)

### 業績 (續)

*按公平值計入損益賬之財務資產未變現收益／(虧損)變動淨額*：未變現收益變動淨額港幣1.1402億元(二零一六年九月三十日：虧損港幣5,603萬元)，主要為以下的淨影響：(i)上市股份未變現收益淨額港幣9,977萬元；(ii)可轉換債券之未變現收益港幣1,395萬元；(iii)中農穎泰之未變現收益淨額港幣355萬元；及(iv)投資基金未變現虧損淨額港幣325萬元。

*按公平值計入損益賬之財務負債未變現收益／(虧損)變動淨額*：未變現收益變動淨額港幣1,085萬元，主要為以下的淨影響：(i)有關與投資夥伴訂立財務參與協議的未變現收益港幣1,114萬元；及(ii)對Treasure Up股東的應計顧問費未確認虧損港幣29萬元，將根據投資協議於退出Treasure Up投資時支付。

*投資之減值虧損*：港幣335萬元的虧損代表對凱順、OP Vision及諾貝魯之減值。

*以權益結算之股份支付款項*：此項指本期間內歸屬之購股權之價值。該等購股權於二零一六年五月二十日授予若干董事、員工及顧問，並於授出日期起計五年內歸屬。

*營運及行政開支*：由去年同期的港幣4,299萬元增加港幣1,497萬元至本期間的港幣5,796萬元，主要由於投資活動增加所致，從而導致投資管理費用、辦公室物業租賃及員工相關成本增加。

*應佔聯營公司之業績*：本公司分佔投資(包括南方東英、國泰君安、東英資管、OP EBS Fintech及Treasure Up)之業績淨額約為港幣4,292萬元(二零一六年：港幣1,470萬元)。前三間公司通過管理資產獲得管理費及表現費收入。

*其他全面收益*：其他未計入「本期間盈利」之本集團資產淨值變動，已記於「其他全面收益」內。收益港幣2,817萬元(二零一六年九月三十日：虧損港幣297萬元)，主要為以下之淨額：(i)可供出售財務資產之公平值增加港幣2,470萬元及(ii)可供出售財務資產的減值虧損港幣335萬元轉移至損益，抵銷分佔聯營公司之其他全面收益。連同「本期間盈利」，本期間全面收益總額錄得收益港幣1.5952億元。

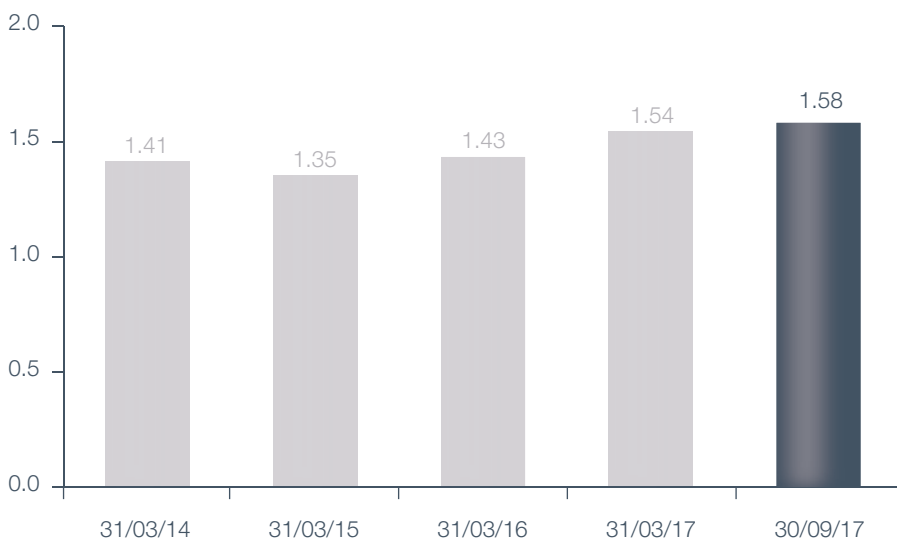
## 管理層討論及分析 (續)

## 業績(續)

## 於其他全面收益確認之公平值變動：

	二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
滴滴出行	39,560	(97)
東英資管	11,220	3,010
購阿購	123	(3)
OP Vision	(676)	(1,334)
凱順	(1,288)	(2,378)
金豆	(2,301)	(187)
諾貝魯	(21,937)	(26,667)
Dance	-	(21,268)
公平值增加/(減少)	24,701	(48,924)

## 每股資產淨值(港幣)





## 管理層討論及分析 (續)

### 股息政策及建議中期股息

董事會決議不就截至二零一七年九月三十日止六個月派付任何中期股息(二零一六年：無)。

### 流動資金及財政資源

所持投資之股息收入、履約權利金、銀行存款及所持財務工具所得利息收入為本集團現時之主要收入來源。

於二零一七年九月三十日，本集團有現金及銀行結餘港幣4.9999億元(二零一七年三月三十一日：港幣17.9億元)。於本期間內，本集團有應付貸款人民幣6,000萬元及就有關應付貸款抵押950萬美元銀行存款為抵押品。股本負債比率(以計息外部借貸除股東權益計算)為2.3%，而流動比率(以流動資產除流動負債計算)則為九倍(二零一七年三月三十一日：十九倍)。有關本集團現金狀況、流動資產及資產負債水平之進一步分析，請參閱上文「財務狀況」分節各段。董事會相信本集團有充足財務資源滿足當前投資及營運資金需求。

### 資本架構

於二零一七年九月三十日，本集團股東權益及本公司已發行股份總數分別為港幣30.0億元(二零一七年三月三十一日：港幣29.1億元)及1,897,396,000股(二零一七年三月三十一日：1,897,396,000股)。

## 管理層討論及分析 (續)

### 投資項目的重大收購及出售

本集團於本期間內有以下重大收購及投資及出售投資事項。

- 投資港幣6.5494億元於債務工具並已部分結付港幣2.0800億元
- 投資港幣4.0423億元於上市股份
- 投資港幣1.5626億元於OP EBS Fintech
- 投資港幣1.0000億元於Greater China Select Fund
- 投資港幣4,664萬元於北控金服
- 投資港幣1,695萬元於建業東英新生活

### 分部資料

本集團的分部資料載於本報告第64至65頁之附註7。

### 員工

於本期間內，本集團有三十九名(二零一六年：三十五名)員工，其中包括本集團及其附屬公司之全體董事。本期間之僱員成本總額為港幣2,464萬元(二零一六年：港幣1,630萬元)。本集團之薪酬政策與市場慣例一致，並會根據個別員工之表現及經驗決定。

## 管理層討論及分析 (續)

### 購股權計劃

本公司購股權計劃之詳細披露及購股權之估值載列於簡明綜合中期財務資料之附註21。

### 匯率波動風險及有關對沖

於二零一七年九月三十日，本集團承受之匯兌波動風險來自於其對中農穎泰、建業東英新生活、天音控股的投資淨額及銀行結存(二零一六年：銀行結存)。此等資產均以人民幣結算，所承受外幣風險之最高金額為人民幣203,039,000元，相當於港幣237,993,000元(二零一七年三月三十一日：人民幣20,055,000元，相當於港幣22,637,000元)。

於二零一七年九月三十日，本集團持有若干以美元結算之財務資產。董事會認為，本集團承擔之美元外幣風險極低，因港幣乃根據香港聯繫匯率制度與美元掛鈎。

### 本集團資產抵押及或然負債

於二零一七年九月三十日，本集團抵押了950萬美元(相當於港幣74,211,000元)銀行存款予其銀行以確保該銀行透過信託貸款安排發放人民幣6,000萬元予本集團一間中國潛在投資對象。

本公司就結付新興創業投資管理有限公司向第三方上海幸福九號網絡科技有限公司提供的其他借貸提供擔保。於二零一七年九月三十日，本集團已就有關其他借貸港幣24,289,000元(二零一六年：零)提供擔保。

本公司董事認為本集團財務擔保合約的公平值於初步確認時屬微小，且本公司董事認為所涉訂約方違約的機會甚微，因此，概無於擔保合約開始時及報告期末確認價值。

## 管理層討論及分析 (續)

### 未來重大投資或資本資產計劃及其預期之集資來源

於二零一七年九月三十日，概無涉及重大投資或資本資產的計劃，惟本公司可能隨時就潛在投資進行磋商。本公司視新投資為其日常業務之一部分，因此，管理層或會在本財政年度就須予披露之計劃向股東作出公佈。

### 購買、出售或贖回證券

本公司或其任何附屬公司於本期間內並無購買、出售或贖回本公司任何證券。

### 報告期後事項

於二零一七年十一月十六日，本公司與四名認購人訂立四份認購協議，據此，四名認購人已有條件同意認購740,000,000股本公司新股份，認購價為每股港幣2.1元。

該交易之詳情於本公司日期為二零一七年十一月十六日之公告披露。於本報告日期，該交易尚未完成。

## 管理層討論及分析 (續)

### 企業管治守則

據董事所知，除本中期報告所述外，並無任何資料足以合理顯示本公司現時或於本期間內任何時間不曾遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則。

守則條文第A.6.7條列明，獨立非執行董事及其他非執行董事作為與其他董事擁有同等地位的董事會成員，應定期出席董事會及其擔任成員的委員會會議並積極參與會務，以其技能、專業知識及不同的背景及資格作出貢獻。彼等亦應出席股東大會並對股東的意見有公正的了解。本期間內，張志平先生、張高波先生、柳志偉博士、張衛東先生及王小軍先生各自已出席於二零一七年五月二十六日舉行的股東特別大會（「股東特別大會」）及於二零一七年八月二十四日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）。然而，由於有其他緊急公務在身，獨立非執行董事（「獨立非執行董事」）何佳教授僅出席股東特別大會，而非執行董事吳忠博士及獨立非執行董事鄭志強先生並無出席該兩次股東大會。

### 上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納「董事及僱員買賣本公司證券的政策」，其補充上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」），可於本公司網站閱覽。經本公司作出查詢後，全體董事均已確認，彼等於本期間內一直全面遵守標準守則及上述有關董事進行證券交易之內部政策。

## 管理層討論及分析 (續)

### 董事及高級管理人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一七年九月三十日，於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「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被視為擁有之權益或淡倉)，或已記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊之權益及淡倉，或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)中上市公司發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉之本公司董事及高級管理人員名單如下：

## 管理層討論及分析 (續)

### 董事及高級管理人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉 (續)

#### 本公司股份及相關股份之好倉：

董事姓名	持有權益之身份	於本公司持有普通股／相關股份數目			權益總額	權益總額佔本公司 二零一七年九月三十日 之已發行股本百分比 (附註1)
		股份中的 法團權益	股本衍生 工具項下權益			
張志平先生(附註2)	受控制之公司權益	359,800,000	-	359,800,000	18.96%	
張高波先生(附註2)	受控制之公司權益	359,800,000	-	359,800,000	18.96%	
柳志偉博士	實益擁有人	194,862,000	-	194,862,000	10.27%	
張衛東先生(附註3)	實益擁有人	7,000,000	-	7,000,000	0.37%	

附註：

- (1) 股權百分比乃按本公司於二零一七年九月三十日之已發行股本1,897,396,000股股份為基準計算。
- (2) 該等權益指Ottness Investments Limited(「OIL」)合共持有之330,000,000股股份及由Oriental Patron Financial Services Group Limited(「OPFSGL」)持有之29,800,000股股份。OIL為Oriental Patron Financial Group Limited(「OPFGL」)之全資附屬公司，而OPFSGL之95%已發行股本由OPFGL擁有。OPFGL全部已發行股本由張志平先生及張高波先生分別實益擁有51%及49%。根據證券及期貨條例，張志平先生及張高波先生分別被視為於OIL及OPFSGL持有之本公司股份及相關股份中擁有權益。
- (3) 該等股份為相關股份，包括根據本公司於二零一六年五月十七日採納的購股權計劃，授予張衛東先生的購股權。

## 管理層討論及分析 (續)

### 董事及高級管理人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉 (續)

除上文披露者外，於二零一七年九月三十日，董事或高級管理人員概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄，或根據標準守則須通知本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

### 主要股東於本公司或任何相聯法團之股份及相關股份之權益及／或淡倉

於二零一七年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條規定而設立的主要股東名冊資料顯示，本公司已獲通知下列主要股東持有本公司5%或以上之股份及相關股份之權益或淡倉。該等權益包括上述披露有關董事及高級管理人員之權益。

#### 本公司股份及相關股份之好倉：

股東姓名／名稱	持有權益之身份	於本公司持有普通股／相關股份數目		權益總額	權益總額佔本公司 二零一七年九月三十日 之已發行股本百分比 (附註1)
		股份中的 法團權益	股本衍生 工具項下權益		
Otness Investments Limited	實益擁有人	330,000,000	-	330,000,000	17.39%
OPFGL(附註2)	受控制之公司權益	359,800,000	-	359,800,000	18.96%
Magopt Ltd.(附註3)	實益擁有人	202,553,560	-	202,553,560	10.68%



## 管理層討論及分析 (續)

### 主要股東於本公司或任何相聯法團之股份及相關股份之權益及／或淡倉 (續)

#### 本公司股份及相關股份之好倉：(續)

股東姓名／名稱	持有權益之身份	於本公司持有普通股／相關股份數目		權益總額	權益總額佔本公司 二零一七年九月三十日 之已發行股本百分比 (附註1)
		股份中的 法團權益	股本衍生 工具項下權益		
博石資產管理有限公司 (附註4)	受控制之公司權益	169,068,000	-	169,068,000	8.91%
21st Century Champion Limited(附註4)	受控制之公司權益	169,068,000	-	169,068,000	8.91%
王娟女士(附註4)	受控制之公司權益	169,068,000	-	169,068,000	8.91%
陽韻伊女士	實益擁有人	163,574,500	-	163,574,500	8.62%
Grand Link Finance Limited(附註5)	實益擁有人	158,244,000	-	158,244,000	8.34%
王德廉先生(附註5)	受控制之公司權益	158,244,000	-	158,244,000	8.34%
耿雙華先生	實益擁有人	106,100,000	-	106,100,000	5.59%

## 管理層討論及分析 (續)

### 主要股東於本公司或任何相聯法團之股份及相關股份之權益及／或淡倉 (續)

#### 本公司股份及相關股份之好倉：(續)

附註：

- (1) 股權百分比乃按本公司於二零一七年九月三十日之已發行股本1,897,396,000股股份為基準計算。
- (2) 該等權益指OIL持有之330,000,000股股份，以及由OPFSGGL持有之29,800,000股股份之總計。OIL為OPFGL之全資附屬公司，而OPFSGGL之95%已發行股本由OPFGL擁有。OPFGL已發行股本分別由張志平先生及張高波先生實益擁有51%及49%。根據證券及期貨條例，張志平先生及張高波先生被視為於OIL及OPFSGGL所持有的本公司股份及相關股份中擁有權益。
- (3) 該等權益指202,553,560股相關股份，包括根據在二零一七年三月三十日舉行的股東特別大會上批准的顧問協議，授予Magopt Ltd.非上市認股權證。劉宇先生擁有Magopt Ltd.之80%已發行股本。根據證券及期貨條例，劉宇先生被視為於Magopt Ltd.所持有的相關股份中擁有權益。
- (4) 該等權益指博石資產管理有限公司(「博石資產管理」)持有之169,068,000股股份。王娟女士(「王女士」)擁有21st Century Champion Limited(「21st Century Champion」)之已發行股本100%，而21st Century Champion則擁有博石資產管理之已發行股本100%。根據證券及期貨條例，王女士及21st Century Champion各自被視為於博石資產管理持有之股份中擁有權益。
- (5) 該等權益指Grand Link Finance Limited(「GLFL」)持有之158,244,000股股份。王德廉先生(「王先生」)擁有GLFL之已發行股本100%。根據證券及期貨條例，王先生被視為於GLFL持有之股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一七年九月三十日，本公司並不知悉任何其他人士(並非本公司之董事或高級管理人員)於本公司之股份及相關股份中持有佔本公司已發行股本5%或以上之權益或淡倉。

## 管理層討論及分析 (續)

### 董事收購股份及債券的權利

本期間內，概無本公司或其相關法團訂立任何安排，致使本公司董事或行政總裁可以收購本公司或其相關法團股份、相關股份或債券的任何權益或短倉。

### 審核委員會

本公司由三名獨立非執行董事組成之審核委員會已與管理層共同審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並已討論審計及財政報告之事宜，包括審閱本期間內之簡明綜合財務報表，方推薦予董事會批准。

### 審閱中期財務資料

本期間內之中期財務資料已經由外聘核數師按照香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

### 致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝所有股東一直以來的信任及支持，並對投資管理人的竭誠努力表示謝意。

承董事會命  
東英金融投資有限公司  
執行董事兼行政總裁  
張高波

香港特別行政區，二零一七年十一月二十七日

# 獨立審閱報告

## 中期財務資料的審閱報告

### 致東英金融投資有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第37至96頁的中期財務資料，此中期財務資料包括東英金融投資有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於二零一七年九月三十日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明綜合損益及其他全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並按照委聘之條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

## 獨立審閱報告 (續)

### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

### 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零一七年十一月二十七日

# 簡明綜合 損益及其他全面收益表

截至二零一七年九月三十日止六個月

		截至九月三十日止六個月	
		二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
	附註		
收益	6	43,244	46,662
按公平值計入損益賬之財務資產			
未變現收益／(虧損)變動淨額	15		
— 分類為持作買賣		96,547	(55,704)
— 於初步確認時指定		17,468	(329)
		114,015	(56,033)
按公平值計入損益賬之財務負債未變現收			
益變動淨額	18	10,852	—
出售上市投資之已變現收益		—	125,741
其他收入		380	—
可供出售財務資產之減值虧損	14	(3,353)	(46,125)
以權益結算之股份支付款項	21	(2,959)	(5,602)
營運及行政開支		(57,964)	(42,993)
<b>營運盈利</b>		<b>104,215</b>	21,650
應佔聯營公司之業績		42,923	14,700
投資聯營公司之減值虧損	13	—	(1,765)
<b>稅前盈利</b>		<b>147,138</b>	34,585
稅項	8	(15,790)	(12,958)
<b>本期間盈利</b>	9	<b>131,348</b>	21,627

簡明綜合  
損益及其他全面收益表 (續)  
截至二零一七年九月三十日止六個月

		截至九月三十日止六個月	
		二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
	附註		
<b>其他全面收益</b>			
<i>可能重新分類至損益之項目</i>			
可供出售財務資產：			
公平值變動	14	24,701	(48,924)
減值虧損	14	3,353	46,125
應佔聯營公司之其他全面收益：			
匯兌差額		115	(170)
<b>本期間其他全面收益淨額</b>		<b>28,169</b>	<b>(2,969)</b>
<b>本期間全面收益總額</b>		<b>159,517</b>	<b>18,658</b>
<b>每股盈利</b>			
<b>基本</b>	11(a)	<b>6.92仙</b>	1.17仙
<b>攤薄</b>	11(b)	<b>6.86仙</b>	1.17仙

第44至96頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

# 簡明綜合 財務狀況表

於二零一七年九月三十日

	附註	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	12	267	294
採用權益法列賬之投資	13	888,601	644,123
可供出售之財務資產	14	346,740	322,039
按公平值計入損益賬之財務資產	15	106,843	239,912
		<b>1,342,451</b>	<b>1,206,368</b>
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益賬之財務資產	15	779,744	35,258
持有至到期日投資	16	474,993	-
應收賬款及貸款	17	82,337	3,970
應收利息		6,108	2,543
預付款項及其他應收款項		11,334	1,199
已抵押銀行存款	19	74,211	-
銀行及現金結存		499,990	1,786,810
		<b>1,928,717</b>	<b>1,829,780</b>
<b>總資產</b>		<b>3,271,168</b>	<b>3,036,148</b>
<b>股本及儲備</b>			
股本	20	189,740	189,740
儲備		2,811,629	2,724,760
<b>總權益</b>		<b>3,001,369</b>	<b>2,914,500</b>



# 簡明綜合 財務狀況表 (續)

於二零一六年九月三十日

	附註	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>流動負債</b>			
應付賬款		65,828	63,210
其他應付款項		5,892	5,197
應付貸款	19	70,530	–
按公平值計入損益賬之財務負債	18	49,360	–
應付稅項		28,271	27,888
		<b>219,881</b>	<b>96,295</b>
<b>非流動負債</b>			
按公平值計入損益賬之財務負債	18	34,511	25,353
遞延稅項負債		15,407	–
		<b>49,918</b>	<b>25,353</b>
<b>總負債</b>		<b>269,799</b>	<b>121,648</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>3,271,168</b>	<b>3,036,148</b>
<b>資產淨值</b>		<b>3,001,369</b>	<b>2,914,500</b>
<b>每股資產淨值</b>	22	<b>港幣1.58元</b>	<b>港幣1.54元</b>

第44至96頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

# 簡明綜合 權益變動表

截至二零一七年九月三十日止六個月

未經審核

	附註	儲備						總計 港幣千元
		股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	股份支付 款項儲備 港幣千元	投資 重估儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	保留盈利 港幣千元	
於二零一六年四月一日		184,140	2,198,560	16,020	1,031	(307)	238,899	2,638,343
轉歸購股權	21	-	-	5,602	-	-	-	5,602
已付股息		-	-	-	-	-	(46,035)	(46,035)
本期間全面收益總額		-	-	-	(2,799)	(170)	21,627	18,658
於二零一六年九月三十日		184,140	2,198,560	21,622	(1,768)	(477)	214,491	2,616,568
於二零一七年四月一日		189,740	2,299,971	26,081	18,387	(603)	380,924	2,914,500
轉歸購股權	21	-	-	2,959	-	-	-	2,959
已付股息	10	-	-	-	-	-	(75,896)	(75,896)
應佔聯營公司之儲備變動		-	-	318	-	(29)	-	289
本期間全面收益總額		-	-	-	28,054	115	131,348	159,517
於二零一七年九月三十日		189,740	2,299,971	29,358	46,441	(517)	436,376	3,001,369

第44至96頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

# 簡明綜合 現金流量表

截至二零一七年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
<b>經營業務之現金流量</b>		
經營業務耗用之現金淨額	<b>(127,945)</b>	(317,950)
<b>投資活動之現金流量</b>		
購買按公平值計入損益賬之財務資產	<b>(507,336)</b>	—
認購持有至到期日投資	<b>(654,935)</b>	—
聯營公司及合營公司之投資	<b>(219,849)</b>	—
購買可供出售財務資產	—	(139,717)
按公平值計入損益賬之財務資產結付所得款項	<b>8,000</b>	—
持有至到期日投資之結付所得款項	<b>180,000</b>	—
財務參與安排所得款項	<b>60,000</b>	—
贖回非上市投資基金淨額	<b>1,934</b>	—
於聯營公司之投資盈餘	—	39,634
已收股息	<b>18,569</b>	698
已收利息	<b>30,675</b>	3,823
購買固定資產	<b>(37)</b>	(262)
投資活動耗用之現金淨額	<b>(1,082,979)</b>	(95,824)

## 簡明綜合 現金流量表 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
<b>融資活動之現金流量</b>		
已付股息	(75,896)	(46,035)
融資活動耗用之現金淨額	(75,896)	(46,035)
現金及等同現金項目減少淨額	(1,286,820)	(459,809)
本期初現金及等同現金項目	1,786,810	1,670,548
本期末現金及等同現金項目	499,990	1,210,739
<b>現金及等同現金項目分析</b>		
銀行及現金結存	499,990	1,210,739

第44至96頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

# 簡明綜合 中期財務資料附註

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 1 一般資料

東英金融投資有限公司(「本公司」)乃根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為P.O. Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。主要營業地點為香港中環康樂廣場八號交易廣場二期二十七樓。本公司為投資控股公司。本公司股份乃於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有列明外，此等簡明綜合中期財務資料乃以港幣呈列。

截至二零一七年九月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料所載有關截至二零一七年三月三十一日止年度之財務資料(作為比較資料)，並不構成本公司於該年度之法定年度綜合財務報表，惟摘錄自該等財務報表。根據香港公司條例(第622章)第436條須予披露之有關該等法定財務報表進一步資料如下：

本公司已按香港公司條例(第622章)第662(3)條及附表6第3部之規定於適當時候向公司註冊處處長遞交截至二零一七年三月三十一日止年度之財務報表。

本公司核數師已就該等財務報表作出報告。核數師報告並無保留意見；並無載有核數師於出具無保留意見之情況下，提請注意任何引述之強調事項；亦未載有根據公司條例(第622章)第406(2)條、第407(2)或(3)條作出之陳述。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 2 簡明綜合中期財務資料的編製基準

截至二零一七年九月三十日止六個月(「本期間」)的未經審核簡明綜合中期財務資料已根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

簡明綜合中期財務資料應與截至二零一七年三月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽，該等年度財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。編製該等簡明綜合中期財務資料所用的會計政策及計算方法與編製截至二零一七年三月三十一日止年度的年度財務報表所採用的一致，惟下文附註3所述者除外。

## 3 會計政策

所採用的會計政策與截至二零一七年三月三十一日止年度的年度財務報表所採用者(如該等年度財務報表所述)貫徹一致，惟以下事項除外：

中期期間的所得稅乃使用預期年度總盈利所適用的稅率計算。

按公平值計入損益賬之財務負債包括本集團根據相關投資的財務表現波動的財務負債。按公平值計入損益賬之財務負債乃按公平值列賬及公平值變動的任何收益或虧損乃於簡明綜合損益及其他全面收益表的「按公平值計入損益賬之財務負債未變現收益」確認。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

### 3 會計政策(續)

以下於本中期期間初次生效的準則或詮釋已獲本集團及其附屬公司(統稱「本集團」)採納。

- 有關就未變現虧損確認遞延稅項資產的香港會計準則第12號「所得稅」之修訂釐清如何對以公平值計量與債務工具相關的遞延稅項資產進行入賬。
- 香港會計準則第7號「現金流量表」之修訂引入額外披露，使財務報表的使用者能評估融資活動產生的負債變動。
- 於二零一七年四月一日或之後之年度期間生效之香港財務報告準則之其他修訂對本集團並無重大影響。

以下準則及準則之修訂已於二零一七年四月一日開始的財政期間頒佈但尚未生效，且並無提早採納：

#### 香港財務報告準則第9號「財務工具」

新準則規定了財務資產和財務負債的分類、計量及終止確認，並制訂新的對沖會計規則及新的財務資產減值模型。

本集團持有的其他財務資產包括：

- 現分類為可供出售而其可選擇分類為按公平值計入其他全面收益的股權工具。
- 現按公平值計入損益賬的股權投資將很可能繼續按香港財務報告準則第9號下的相同基準入賬。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

### 3 會計政策(續)

管理層目前正評估採納此新準則對本集團財務報表的影響，並未預視到本期間採納準則後會構成任何重大影響。

由於新規定僅影響被指定為按公平值計入損益賬的財務負債的會計法，這將不會對本集團的財務負債的會計法有重大影響。終止確認規則引自香港會計準則第39號「財務工具：確認及計量」而且並沒有任何變動。

新對沖會計規則引入更多原則為本的方針，更多對沖關係可能符合對沖會計條件。此新規則對本集團並無重大影響，因為於本期間本集團並沒有積極參與對沖活動。

新減值模型規定，減值撥備按預期信貸虧損(ECL)確認，而並非如現時於香港會計準則第39號下，僅按所產生信貸虧損確認。此適用於以攤銷成本分類的財務資產、按公平值計入其他全面收益的債務工具、香港財務報告準則第15號客戶合約收益下的合約資產、應收租賃款項、債務承擔及若干財務擔保合約。儘管本集團尚未詳細評估新模型將如何影響其減值撥備，但有可能導致提早確認信貸虧損。

新準則亦引入已擴大披露規定和呈報改變。預期將改變本集團有關其財務工具的披露性質和範圍，尤其是在新準則採納的年度內。本集團有意於香港財務報告準則第9號於二零一八年生效時採納有關準則。



## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

### 3 會計政策(續)

香港財務報告準則第9號必須在二零一八年一月一日或之後開始的財政年度內應用。根據香港財務報告準則第9號的過渡性條文，只容許就二零一五年二月一日前開始的年度報告期分階段提早採納。在該日後，新規則必須全數採納。本集團有意於香港財務報告準則第9號於二零一八年生效時採納有關準則。

#### 香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」

香港會計師公會已發佈收入確認的新準則。此將取代香港會計準則第18號(涵蓋出售貨品和提供服務產生的收入)和香港會計準則第11號(涵蓋建造合約)。新準則的原則為收入於貨品或服務的控制權轉移至客戶時確認。此準則容許全面追溯採納或經修改追溯方式採納。

香港財務報告準則第15號於二零一八年一月一日或之後開始之財政年度內強制生效。目前，本集團並無意於準則生效日期前採納有關準則。管理層目前正評估採納此新準則對本集團財務報表的影響，並未預視到本期間採納準則後會構成任何重大影響。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

### 3 會計政策(續)

#### 香港財務報告準則第16號「租賃」

由於經營與財務租賃的界別被取消，香港財務報告準則第16號將導致幾乎所有租賃於資產負債表中予以確認。新準則下，資產(使用租賃項目的權利)及支付租金的財務負債予以確認。短期及低價值租賃為唯一例外。出租人的會計處理不會出現重大改變。

準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。本集團尚未釐定在何程度下此等承擔將會導致確認資產與未來付款之負債，以及對於本集團利潤及現金流量分類有何影響。

若干承擔可能涵蓋在短期及低價值租賃的例外中，而若干租賃可能不符合香港財務報告準則第16號下的租賃。新準則於二零一九年一月一日或之後開始之財政年度內強制生效。目前階段，本集團並無意於準則生效日期前採納有關準則。

#### 香港財務報告準則第2號修訂本「以股份為基礎之付款交易之分類及計量」

修訂本澄清了現金結算的股份支付的計量基礎，以及從現金結算獎金轉到權益結算獎勵的修改之會計方法。此亦引入了香港財務報告準則第2號的原則豁免，如果僱主有義務扣起與股份支付相關的僱員稅款金額及支付予稅務機關，此獎勵可以全部以權益結算。修訂本自二零一八年一月一日或之後開始之財政年度內強制生效。目前階段，本集團並無意於生效日期前採納修訂本。

其他尚未生效的香港財務報告準則或香港國際財務報告詮釋委員會詮釋預期並不會對本集團構成重大影響。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

#### 4 重大會計估計及判斷

估計及判斷會持續被評估，並按過往經驗及其他因素(包括於有關情況下相信為合理的未來事件的預測)而作出。

本集團對未來作出評估及假設，按其定義得出的會計評估將不大可能與相關實際結果相同。於報告期間結束時，可能導致下個財政年度之資產及負債賬面值發生重大調整之有關未來的重要假設及其他重要不確定估計來源列載如下。

##### (a) 稅項

於釐定稅項撥備時須作出重大估算。於日常業務過程中有眾多未能確定最終稅項之交易及計算。本集團根據是否有其他稅項將到期的估計，確認預期稅項審核事宜的負債。若該等事項之最終稅務結果與最初記錄之金額不同，該等差額將影響作出該等釐定期間之稅項撥備。詳情請參閱簡明綜合中期財務資料附註8。

##### (b) 財務工具之公平值估算

誠如簡明綜合中期財務資料附註5、14及15所示，本集團就並無活躍市場報價之財務工具選取合適估值技術。非上市投資之公平值乃根據如貼現現金流量法等普遍接納之定價模式釐定。由於該金額取決於日後情況，且於個別情況出現前未能合理釐定，指定該等非上市投資之價值乃按可取得之資料計算，且未必代表可最終實現之金額。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

#### 4 重大會計估計及判斷(續)

##### (c) 貸款及應收款項

貸款及應收款項乃非衍生金融資產，其固定或可釐定付款報價不會出現於活躍市場。有關款項計入流動資產，惟到期日長於報告期末後12個月者則會分類為非流動資產。本集團貸款及應收款項主要包括持有至到期日投資、應收賬目及貸款、應收利息、其他應收款項、已抵押銀行存款、銀行及現金結餘。

##### (d) 購股權之公平值估算

本集團採用柏力克－舒爾斯估值模型釐定購股權之公平值，該估值模型之輸入數據涉及主觀假設，見附註21披露。輸入之主觀假設如有變動，或會對購股權之公平值有重大影響。

##### (e) 評估投資實體

於編製綜合財務資料時，管理層就根據香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」之修訂釐定本公司作為投資實體時已採用重大判斷。管理層已根據香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」評估投資實體之定義，而鑑於在聯營公司及合營公司之投資表現並非按公平值基準計量，故管理層得出結論，認為本公司不屬於香港財務報告準則第10號所界定之投資實體。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

#### 4 重大會計估計及判斷(續)

##### (f) 可供出售之財務資產減值

倘因虧損事件導致出現減值之客觀證據，則對可供出售財務資產作出減值。本集團於釐定是否出現會導致財務資產之估計未來現金流量減少之虧損事件之客觀證據時需作出判斷。估計未來現金流量亦需作出判斷。於評估可供出售權益工具之減值時，本集團亦考慮公平值是否出現重大或持續下跌至低於其成本。釐定何謂重大或持續下跌需由管理層判斷。

倘有客觀證據顯示所投資行業之財務狀況及業界表現惡化，或經營及融資現金流量出現變動，則可能出現減值。就此釐定減值亦包括重大管理判斷。

管理層之估計及判斷或會因可能會或可能不會發生之未來事件而不時改變，而該等估計及判斷之改變可能對可供出售財務資產之賬面值有不利影響。於截至二零一七年及二零一六年九月三十日止期間，可供出售財務資產之減值開支分別為港幣3,353,000元及港幣46,125,000元。請參閱附註14「可供出售之財務資產」以了解更多資料。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

#### 4 重大會計估計及判斷(續)

##### (g) 持有至到期日投資之減值撥備

本集團定期審閱持有至到期日投資以評估減值。釐定應否於簡明綜合全面收益表中計入減值虧損時，本集團會判斷是否有任何可觀察數據證明投資的估計未來現金流量有否出現可計量跌幅。此證據可能包括證明集團內借款人付款狀態出現不利變動的可觀察數據，或與集團資產拖欠有關的國家或當地經濟條件。管理層規劃未來現金流量時所使用的估計基準為帶有信貸風險特質的資產過往虧損經驗，以及與所持有投資相似的減值客觀證據。

#### 5 財務工具

##### (a) 財務風險管理

本集團業務面對多種財務風險：外匯風險、利率風險、股本價格風險、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務資料並不包括年度財務報表所須之所有財務風險管理資料及披露，並應與截至二零一七年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽。

自截至二零一七年三月三十一日止年度起，風險管理政策並無變動。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 5 財務工具(續)

### (b) 公平值估計

本集團之財務資產及負債之公平值與其賬面值並不存在重大差異。

在活躍市場買賣之財務工具之公平值乃按相同工具於報告日期所報之市價計算。若所報價格可隨時及定期取得，且有關報價代表在公平交易中實際及定期發生的市場買賣的價格，所在市場則可視為活躍市場。該等工具被列入第一級。本集團根據香港財務報告準則第13號使用收市價為其上市投資估值。

其他非上市股本投資、非上市投資基金、非上市債務工具及有限合夥企業乃按彼等之公平值入賬，公平值乃根據普遍採納之估值方法作出之估值或基金管理人所報價格作參考而釐定。

以下披露之公平值計量方法使用三個級別之公平值層級：

第一級： 就相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。

第二級： 資產或負債有不屬於第一級報價但可以觀察得到的輸入資料，不論是直接(即價格)或間接(即從價格中引伸)觀察得到。

第三級： 計量資產或負債的輸入資料並非基於可以觀察得到的市場數據(即無法觀察得到的輸入資料)。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 5 財務工具 (續)

## (b) 公平值估計 (續)

公平值層級於二零一七年九月三十日之各層披露 (未經審核)

使用以下級別之公平值計量：

內容	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	總計 港幣千元
<b>按公平值計入損益賬 之財務資產</b>				
上市股本證券	509,307	—	—	509,307
非上市投資基金／ 有限合夥企業	—	108,726	8,006	116,732
非上市債務投資	—	—	19,500	19,500
非上市股本投資	—	—	241,048	241,048
<b>可供出售之財務資產</b>				
上市股本證券	7,630	—	—	7,630
非上市股本投資	—	—	339,110	339,110
<b>總計</b>	<b>516,937</b>	<b>108,726</b>	<b>607,664</b>	<b>1,233,327</b>
<b>按公平值計入損益賬 之財務負債</b>				
應付予投資夥伴	—	—	(48,860)	(48,860)
應付員工參與利益	—	—	(9,370)	(9,370)
應付顧問費用	—	—	(25,641)	(25,641)
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>(83,871)</b>	<b>(83,871)</b>



簡明綜合  
中期財務資料附註 (續)  
截至二零一七年九月三十日止六個月

5 財務工具(續)

(b) 公平值估計(續)

以第三級公平值計量之資產對賬：

內容	截至二零一七年九月三十日止期間(未經審核)								
	按公平值計入損益賬之財務資產			可供出售之財務資產		按公平值計入損益賬之財務負債			
	基金/有限	非上市	非上市	非上市	總資產	應付予	應付員工	應付	總負債
合夥企業	債務投資	股本投資	股本投資	總資產	投資夥伴	參與利益	顧問費用	總負債	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元
於期初	6,863	27,500	223,549	313,121	571,033	-	-	(25,353)	(25,353)
已確認收益或虧損總額									
- 計入損益賬內 <sup>(a)</sup>	(31)	-	17,499	-	17,468	11,140	-	(288)	10,852
- 計入其他全面收益內	-	-	-	25,989	25,989	-	-	-	-
收購/添置	3,108	-	-	-	3,108	(60,000)	(9,370)	-	(69,370)
還款/分派	(1,934)	(8,000)	-	-	(9,934)	-	-	-	-
於期終	8,006	19,500	241,048	339,110	607,664	(48,860)	(9,370)	(25,641)	(83,871)
<sup>(a)</sup> 源於報告期末所持資產及負債之未變現收益或虧損變動計入損益之收益或虧損總額	(31)	-	17,499	-	17,468	11,140	-	(288)	10,852

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 5 財務工具 (續)

## (b) 公平值估計 (續)

公平值層級於二零一七年三月三十一日之各層披露 (經審核)

使用以下級別之公平值計量：

內容	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	總計 港幣千元
按公平值計入損益賬 之財務資產				
上市股本證券	5,308	-	-	5,308
非上市投資基金／ 有限合夥企業	-	11,950	6,863	18,813
非上市債務投資	-	-	27,500	27,500
非上市股本投資	-	-	223,549	223,549
可供出售之財務資產				
上市股本證券	8,918	-	-	8,918
非上市股本投資	-	-	313,121	313,121
<b>總計</b>	<b>14,226</b>	<b>11,950</b>	<b>571,033</b>	<b>597,209</b>
按公平值計入損益賬 之財務負債				
應付顧問費用	-	-	(25,353)	(25,353)
<b>總計</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(25,353)</b>	<b>(25,353)</b>

簡明綜合  
中期財務資料附註 (續)  
截至二零一七年九月三十日止六個月

## 5 財務工具(續)

### (b) 公平值估計(續)

以第三級公平值計量之資產對賬：

內容	截至二零一七年三月三十一日止年度(經審核)						
	按公平值計入損益賬 之財務資產		可供出售 之財務資產		按公平值 計入損益賬 之財務負債		
	非上市投資 基金/有限 合夥企業 港幣千元	非上市 債務投資 港幣千元	非上市 股本投資 港幣千元	非上市 股本投資 港幣千元	總資產 港幣千元	應付 顧問費用 港幣千元	總負債 港幣千元
於年初	8,596	-	-	185,059	193,655	-	-
已確認收益或虧損總額							
— 計入損益賬內 <sup>(a)</sup>	(375)	-	21,796	-	21,421	(25,353)	(25,353)
— 計入其他全面收益內	-	-	-	(30,655)	(30,655)	-	-
購買/添置	-	27,500	201,753	158,717	387,970	-	-
出售/分派	(1,358)	-	-	-	(1,358)	-	-
於年終	6,863	27,500	223,549	313,121	571,033	(25,353)	(25,353)
<sup>(a)</sup> 源於報告期末所持資產及負債之 未變現收益或虧損變動							
計入損益之收益或虧損總額	(375)	-	21,796	-	21,421	(25,353)	(25,353)

# 就按公平值計入損益賬之財務資產而言，已確認之收益或虧損總額(包括於報告期末所持有資產之收益或虧損)乃於損益內呈列為「按公平值計入損益賬之財務資產未變現收益/虧損變動淨額」。就可供出售財務資產而言，該等金額於其他全面收益內呈列為「可供出售財務資產：本期間/年度公平值變動」。

按公平值計入損益賬之財務負債呈列於「按公平值計入損益賬之財務負債的未變現收益變動淨值」中的損益賬。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 5 財務工具(續)

## (b) 公平值估計(續)

簡明綜合中期財務資料已包括以公平值計量之非上市財務工具權益(附註14及附註15)。公平值以普遍接納的定價模型估計，當中包括無法觀察的市場比率支持之假設。於釐定公平值時，採用了若干不可觀察的輸入數據及風險調整折現系數。

(未經審核)

內容	於二零一七年 九月三十日之 公平值 港幣千元	估值方法	無法觀察 得到的 輸入數據	無法觀察 得到的 輸入數據範圍	無法觀察 得到的輸入數據 與公平值的關係
<i>可供出售之財務資產</i>					
OPIM及OPIMC(無表決權優先股)	53,609	貼現現金 流量	貼現率	13.26%	貼現率越高，公平值越低
			長遠增長率	3%	增長率越高，公平值越高
Thrive World Limited(股權)	102,777	貼現現金 流量	貼現率	16.66%	貼現率越高，公平值越低
			預測油價	二零一七年至 二零二零年每桶 53.75美元至 60美元	油價越高，公平值越高
Jin Dou Development Fund, L.P. (合夥權益)	2,464	分佔 資產淨值	不適用	不適用	不適用
OP Vision L.P.(合夥權益)	704	分佔 資產淨值	不適用	不適用	不適用
Xiaoju Kuaizhi Inc.(優先股)	156,121	最近交易價	不適用	不適用	不適用
Tsingdata Holdings L.P. (合夥權益)	23,435	最近交易價	不適用	不適用	不適用

# 簡明綜合 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 5 財務工具(續)

### (b) 公平值估計(續)

內容	於二零一七年 九月三十日之 公平值 港幣千元	估值方法	無法觀察 得到的 輸入數據	無法觀察 得到的 輸入數據範圍	無法觀察 得到的輸入數據 與公平值的關係
<i>按公平值計入損益賬之財務資產</i>					
Real Estate Opportunity Capital Fund(合夥權益)	1,310	分估 資產淨值	不適用	不適用	不適用
Zhong Wei Capital L.P. (合夥權益)	6,696	分估 資產淨值	不適用	不適用	不適用
衛安控股(香港)有限公司 (可轉換債券)	151,710	攤銷成本	不適用	不適用	不適用
南南合作金融中心(承兌票據)	9,500	攤銷成本	不適用	不適用	不適用
凌智有限公司(承兌票據)	10,000	攤銷成本	不適用	不適用	不適用
林州中農穎泰生物肽有限公司 (股權)	89,338	最近交易價	不適用	不適用	不適用

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 5 財務工具 (續)

## (b) 公平值估計 (續)

(經審核)

內容	於二零一七年 三月三十一日 之公平值 港幣千元	估值方法	無法觀察 得到的 輸入數據	無法觀察 得到的 輸入數據範圍	無法觀察 得到的輸入數據 與公平值的關係
<i>可供出售之財務資產</i>					
OPIM及OPIMC(無表決權優先股)	42,389	貼現現金 流量	貼現率  長遠增長率	14.09%  3%	貼現率越高，公平值越低  增長率越高，公平值越高
Thrive World Limited(股權)	124,714	貼現現金 流量	貼現率  預測油價	15.77%  二零一七年至 二零二零年每桶 57.85美元至 66.57美元	貼現率越高，公平值越低  油價越高，公平值越高
Jin Dou Development Fund, L.P.(合夥權益)	4,765	分估資產 淨值	不適用	不適用	不適用
OP Vision L.P.(合夥權益)	1,380	分估資產 淨值	不適用	不適用	不適用
Xiaoju Kuaizhi Inc.(優先股)	116,561	最近交易價	不適用	不適用	不適用
Tsingdata Holdings L.P. (合夥權益)	23,312	最近交易價	不適用	不適用	不適用
Dance Biopharm Holdings Inc. (股權)	-	最近交易價 (經減值 調整)	不適用	不適用	不適用

# 簡明綜合 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 5 財務工具 (續)

### (b) 公平值估計 (續)

內容	於二零一七年 三月三十一日 之公平值 港幣千元	估值方法	無法觀察 得到的 輸入數據	無法觀察 得到的 輸入數據範圍	無法觀察 得到的輸入數據 與公平值的關係
<i>按公平值計入損益賬之財務資產</i>					
Real Estate Opportunity Capital Fund(合夥權益)	3,228	分估資產 淨值	不適用	不適用	不適用
Zhong Wei Capital L.P. (合夥權益)	3,635	分估資產 淨值	不適用	不適用	不適用
衛安控股(香港)有限公司 (可轉換債券)	137,764	攤銷成本	不適用	不適用	不適用
南南合作金融中心(承兌票據)	9,500	最近交易價	不適用	不適用	不適用
香港金融信貸有限公司(承兌票據)	8,000	最近交易價	不適用	不適用	不適用
凌智有限公司(承兌票據)	10,000	最近交易價	不適用	不適用	不適用
林州中農穎泰生物肽有限公司 (股權)	85,785	最近交易價	不適用	不適用	不適用

上表披露之估值變動顯示相關輸入數據變數增加或減少對估值結果的影響。

本集團第三級投資估值所用之無法觀察得到的輸入數據之間並無發現任何關係。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 6 收益

收益即本集團之營業額，指本期間已收及應收之投資收入，詳情如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
股息收入	1,135	698
來自共同投資夥伴之履約權利金	7,809	7,758
利息收入	34,300	21,408
已收期權金	—	16,798
	<b>43,244</b>	<b>46,662</b>



## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 7 分部資料

主要經營決策者已認定為執行董事，受限於上市規則規定。執行董事採用計量經營盈利之方法評估經營分部。本集團根據香港財務報告準則第8號作出分部報告之計量政策，與其根據香港財務報告準則編製之財務報表所採用者一致。

於採納香港財務報告準則第8號後，根據就決定本集團業務組成部分之資源分配及審閱此等組成部分之表現而向執行董事呈報之內部財務資料，本集團僅識別投資控股一個經營分部。因此，並無呈列分部披露資料。

## 地區資料

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
<b>收益</b>		
香港	34,192	30,118
中國內地	9,052	7,758
其他國家	—	8,786
	<b>43,244</b>	<b>46,662</b>

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 7 分部資料(續)

## 地區資料(續)

於呈列地區資料時，收益的呈列依據為投資或共同投資夥伴所在地。

	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>非流動資產(財務工具除外)</b>		
香港	<b>164,993</b>	139,505
中國內地	<b>723,875</b>	504,912

## 有關主要投資之資料

於本期間，從本集團其中一項債務投資已收取之利息收入及從本集團其中一項非上市投資所得之履約權利金，各佔本集團收益10%(二零一六年：10%)或以上，分別約港幣24,603,000元及港幣7,809,000元(二零一六年：已收取之期權金，從本集團其中兩項債務工具已收取之利息收入，以及從本集團其中一項非上市投資所得之履約權利金，分別約港幣16,798,000元、港幣9,183,000元、港幣8,088,000元及港幣7,758,000元)。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 8 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
香港利得稅：		
即期稅項	383	12,958
遞延稅項	15,407	—
<b>總稅項開支</b>	<b>15,790</b>	<b>12,958</b>

稅項指香港利得稅，已於本期間按估計應課稅盈利之16.5%(二零一六年：16.5%)撥備。

遞延稅項使用負債法於簡明綜合財務報表中確認資產與負債之稅基與其賬面值之間的暫時性差異。

於二零一七年九月三十日，本集團之未使用稅項虧損約為港幣69,981,000元(二零一七年三月三十一日：港幣46,029,000元)，可供抵銷未來盈利。

由於未能確定未來盈利來源，因此並無於簡明綜合中期財務資料內確認任何遞延稅項資產。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 9 本期間盈利

本集團本期間盈利在扣除下列各項後列賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
核數師薪酬		
— 核數	809	703
— 其他	320	302
	1,129	1,005
折舊	64	47
投資管理費	22,298	20,663
辦公室物業經營租賃支出	4,483	2,751
僱員成本(包括董事酬金)		
薪金及其他津貼	21,447	10,523
退休福利計劃供款	232	175
以權益結算之股份補償款項	2,959	5,602
	24,638	16,300

簡明綜合  
 中期財務資料附註 (續)  
 截至二零一七年九月三十日止六個月

## 10 股息

董事會決議不就本期間派付任何中期股息(二零一六年：無)。

董事會建議就截至二零一七年三月三十一日止年度派付末期股息每股普通股港幣4仙予於二零一七年八月三十一日營業時間結束時名列本公司股東名冊之股東。其於二零一七年八月二十四日舉行之股東週年大會上獲批准，總額港幣75,895,840元的末期股息已於二零一七年九月七日派付。

## 11 每股盈利

### (a) 基本每股盈利

基本每股盈利乃根據本期間盈利除以本期間內已發行普通股加權平均數而計算。

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
本期間盈利(港幣千元)	131,348	21,627
已發行普通股加權平均數(千股)	1,897,396	1,841,396
基本每股盈利	6.92仙	1.17仙

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 11 每股盈利(續)

## (b) 攤薄每股盈利

攤薄每股盈利乃假設已轉換購股權，根據普通股之經調整加權平均數計算。已根據此等尚未行使購股權附帶認購權的貨幣價值，計算出可按公平值(釐定為本公司股份於本期間的平均市價)收購的股份數目。以上計算得出的股份數目乃與假設購股權獲行使而發行的股份數目比較。

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
本期間盈利(港幣千元)	131,348	21,627
已發行普通股加權平均數(千股)	1,897,396	1,841,396
就購股權作出調整(千股)	16,893	-
計算攤薄每股盈利所用的普通股加權 平均數(千股)	1,914,289	1,841,396
攤薄每股盈利	6.86仙	1.17仙

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 12 固定資產

	汽車 港幣千元	電腦設備 港幣千元	辦公室設備 港幣千元	傢具 港幣千元	總計 港幣千元
<b>成本</b>					
於二零一六年四月一日	-	156	11	101	268
添置	200	62	-	-	262
於二零一六年九月三十日	200	218	11	101	530
<b>累計折舊</b>					
於二零一六年四月一日	-	87	11	74	172
期間折舊	28	15	-	4	47
於二零一六年九月三十日	28	102	11	78	219
<b>賬面值</b>					
於二零一六年九月三十日	172	116	-	23	311
<b>成本</b>					
於二零一七年四月一日	200	217	11	145	573
添置	-	37	-	-	37
於二零一七年九月三十日	200	254	11	145	610
<b>累計折舊</b>					
於二零一七年四月一日	61	121	11	86	279
期間折舊	33	22	-	9	64
於二零一七年九月三十日	94	143	11	95	343
<b>賬面值</b>					
於二零一七年九月三十日	106	111	-	50	267

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 13 採用權益法入賬之投資

	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
聯營公司	732,366	644,123
合營公司	156,235	-
	<b>888,601</b>	<b>644,123</b>

於二零一七年九月三十日及二零一七年三月三十一日之投資詳情如下：

實體名稱	所有權權益 百分比	賬面值	
		二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>聯營公司</b>			
南方東英資產管理有限 公司(「南方東英」) (附註a)	30% (二零一七年 三月三十一日：24%)	157,495	132,188
國泰君安基金管理 有限公司	29.9% (二零一七年 三月三十一日：29.9%)	6,397	6,255
OPIM Holdings Limited	30% (二零一七年 三月三十一日：30%)	834	768



## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 13 採用權益法入賬之投資(續)

實體名稱	所有權權益 百分比	賬面值	
		二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>聯營公司</b>			
Treasure Up Ventures Limited(「TUVL」) (附註b)	25% (二零一七年 三月三十一日：25%)	504,047	504,912
南南清潔能源有限公司	30% (二零一七年 三月三十一日：30%)	-	-
河南建業東英新生活 服務有限公司 (「建業東英新生活」) (附註c)	30% (二零一七年 三月三十一日：-)	16,953	-
北控金服(北京) 投資控股有限公司 (「北控金服」)(附註d)	20% (二零一七年 三月三十一日：-)	46,640	-
<b>合營公司</b>			
OP EBS Fintech Investment L.P. (「OP EBS Fintech」) (附註e)	40% (二零一七年 三月三十一日：-)	156,235	-
Shen Jiang L.P.	50% (二零一七年 三月三十一日：50%)	-	-
Magopt Investment L.P.	50% (二零一七年 三月三十一日：-)	-	-
		<b>888,601</b>	<b>644,123</b>

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

#### 13 採用權益法入賬之投資(續)

- (a) 於二零一七年八月三十一日，南方東英的股東與南方東英訂立購回股份協議。南方東英以每股普通股港幣1.58元，購回800,000股普通股。緊隨購回股份安排後，本集團在南方東英擁有30%的有效權益。
- (b) 投標邀請已於二零一六年十二月及二零一七年一月透過獨立業務顧問寄發予潛在買家，本集團董事決定該等無約束力要約價將成為該投資的指示性公平值的獨立來源。然而，其後並無達成任何協議。本集團於二零一七年九月三十日的權益的公平值乃參考近期市場交易，以及按管理層判斷所作的折讓而釐定。
- (c) 於二零一六年十月五日，本公司藉一間附屬公司東英新生活有限公司訂立一份股權轉讓協議，內容有關收購位於中華人民共和國中外合資企業—建業東英新生活的股本權益。
- (d) 於二零一七年八月二十一日，本公司與北控水務集團及上海衡石財富投資有限公司訂立股東協議，成立北控金服，旨在向北控水務集團提供資金投資及管理服務。
- (e) 於二零一七年八月二十八日，本集團藉一間附屬公司—OP Fintech Holdings Limited簽署一份有限合夥協議。本公司擔任OP EBS Fintech一般合夥及次級有限合夥人，並對有限合夥企業注資20,000,000美元(或相當於約港幣156,255,000元)。OP EBS Fintech的成立旨在投資中國的金融科技行業公司。

有關其他各項投資的業務簡介及財務資料，請參閱本集團二零一六／一七年年報附註15。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 14 可供出售之財務資產

	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
上市股本證券，按公平值	7,630	8,918
非上市股本投資，按公平值	339,110	313,121
	<b>346,740</b>	<b>322,039</b>

本期間內，來自可供出售財務資產之公平值變動之未變現收益變動淨額約港幣24,701,000元(二零一六年：虧損約港幣48,924,000元)，於投資重估儲備內直接確認。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 14 可供出售之財務資產(續)

本集團可供出售之財務資產於二零一七年九月三十日及二零一七年三月三十一日之詳情如下：

所投資公司名稱	擁有所投資公司 之資本比例	公平值	
		二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<i>上市股本證券</i>			
凱順能源集團有限公司 (附註a)	3.4% (二零一七年 三月三十一日：3.5%)	7,630	8,918
<i>非上市股本投資</i>			
Thrive World Limited (附註b)	10%之普通股 (二零一七年 三月三十一日：10%)	102,777	124,714
OPIM/OPIMC	100%之無表決權優先股 (二零一七年 三月三十一日：100%)	53,609	42,389
Jin Dou Development Fund L.P. (「金豆」)	1.48%之總出資 (二零一七年 三月三十一日：1.48%)	2,464	4,765
OP Vision L.P. (附註c)	66.7%之總出資 (二零一七年 三月三十一日：66.7%)	704	1,380

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 14 可供出售之財務資產(續)

所投資公司名稱	擁有所投資公司 之資本比例	公平值	
		二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
Xiaoju Kuaizhi Inc.	少於1%之無投票權 之優先股(二零一七年 三月三十一日：少於1%)	156,121	116,561
Tsingdata Holdings L.P.	47.3%之總出資 (二零一七年 三月三十一日：47.3%)	23,435	23,312
		<b>346,740</b>	<b>322,039</b>

- (a) 約港幣826,000元之減值虧損已於損益賬內確認。(二零一六年：港幣2,378,000元)
- (b) 約港幣1,851,000元之減值虧損已於損益賬內確認。(二零一六年：港幣26,667,000元)
- (c) 約港幣676,000元之減值虧損已於本期間計入損益賬內。(二零一六年：無)

有關其他各項投資的業務簡介及財務資料，請參閱本公司二零一六／一七年年報附註16。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 15 按公平值計入損益賬之財務資產

	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
上市股本證券	509,307	5,308
非上市股本投資	241,048	223,549
非上市投資基金／有限合夥企業	116,732	18,813
非上市債務投資	19,500	27,500
	<b>886,587</b>	<b>275,170</b>
分析如下：		
流動資產	779,744	35,258
非流動資產	106,843	239,912
	<b>886,587</b>	<b>275,170</b>

本期間內，來自按公平值計入損益賬之財務資產之公平值變動之未變現收益變動淨值約港幣114,015,000元(二零一六年：虧損港幣56,033,000元)於簡明綜合損益及其他全面收益表內確認。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 15 按公平值計入損益賬之財務資產(續)

於二零一七年九月三十日及二零一七年三月三十一日，本集團按公平值計入損益賬之財務資產詳情如下：

所投資公司名稱	公平值	
	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<i>於聯交所上市的股本證券</i>		
長虹佳華控股有限公司	4,870	5,308
玖龍紙業(控股)有限公司(「玖龍紙業」)(附註a)	307,200	-
天音通信控股股份有限公司(「天音控股」)(附註a)	197,237	-
<i>非上市投資基金／有限合夥企業</i>		
Greater China Select Fund(附註b)	100,747	3,997
Greater China Special Value Fund	7,979	7,953
Real Estate Opportunity Capital Fund	1,310	3,228
Zhong Wei Capital L.P.	6,696	3,635

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 15 按公平值計入損益賬之財務資產(續)

所投資公司名稱	公平值	
	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<i>非上市債務投資</i>		
南南合作金融中心發行的承兌票據	9,500	9,500
香港金融信貸有限公司發行的承兌票據 (附註c)	—	8,000
凌智有限公司(「凌智」)發行的承兌票據 (附註d)	10,000	10,000
<i>非上市股權投資</i>		
衛安控股(香港)有限公司(「衛安」)發行的 可轉換債券(附註e)	151,710	137,764
林州中農穎泰生物肽有限公司	89,338	85,785
	<b>886,587</b>	<b>275,170</b>

(a) 本集團在期內已收購玖龍紙業(#2689.HK) 20,000,000股股份及天音控股(#829.SZ) 16,450,000股股份。

(b) 本集團於二零一七年四月十二日認購港幣1億元的新基金單位。



## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

**15 按公平值計入損益賬之財務資產(續)**

- (c) 該批票據已經到期，並於二零一七年六月贖回。
- (d) 於二零一七年三月三日，本公司認購凌智發行港幣10,000,000元的承兌票據(「凌智票據」)。該票據附帶7%的年利率，並於二零一七年九月二日到期。

為了對沖凌智票據的違約風險，本公司已從一間實體購入認沽期權，據此本公司有權在二零一七年十月一日或之前，按港幣10,000,000元向該實體出售凌智票據。

董事已重新評估償付狀況及於二零一七年九月二十九日行使認沽期權。如有必要會採取法律行動以收回票據金額。

- (e) 於二零一六年四月二十九日，本集團透過附屬公司Profit Raider Investments Limited(「Profit Raider」)認購由衛安(該公司由中安消之控股股東涂國身先生控制)發行之15,000,000美元或約港幣116,370,000元可轉換債券。兩年期內，該債券可由本集團酌情交換為75%已發行及悉數繳足之Guardforce Holdings Ltd普通股，而其間接持有Guardforce Cash Solutions (Thailand) Ltd(一間現金解決方案供應商，從事現金管理及自動櫃員機管理服務)之97.5%普通股。倘本集團決定於到期日(即二零一八年四月二十九日)不行使轉換權，則債券將由發行人按本金額另加內部回報率20%贖回。

本集團評估Guardforce Cash Solutions (Thailand) Ltd於其截至二零一七年六月三十日止年度之最近期經審核財務報表，並總結交換購股權之公平值極微少。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

**15 按公平值計入損益賬之財務資產(續)**

有關各項其他投資的業務簡介及財務資料，請參閱本公司二零一六／一七年年報附註17。

**16 持有至到期日的投資**

	賬面值	
	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
非上市債券投資	474,993	—
減值撥備	—	—
<b>非上市債券投資總額淨值</b>	<b>474,993</b>	<b>—</b>

投資附帶固定利息並將於一年內到期。

持有至到期的投資與其公平值相約。

董事認為無須作撥備。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 17 應收賬款及貸款

	附註	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
對潛在投資對象的無抵押貸款	(a)	70,530	-
應收履約權利金	(b)	11,718	3,886
應收聯營公司款項	(c)	89	84
		<b>82,337</b>	<b>3,970</b>

(a) 詳情請參閱附註19信託貸款安排。

(b) 根據發票日期的應收賬款賬齡分析如下：

	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
未發出賬單	-	3,886
0至30日	11,718	-
	<b>11,718</b>	<b>3,886</b>

本集團並無就應收履約權利金持有任何抵押品或設立其他信貸增強措施。

於二零一七年九月三十日及二零一七年三月三十一日，應收賬款並未逾期或減值。

(c) 應收聯營公司款項為免息、無抵押及須應要求償還。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 18 按公平值計入損益賬之財務負債

	於二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
流動負債		
應付予投資夥伴(附註a)	48,860	—
應付員工參與利益(附註b)	500	—
	49,360	—
非流動負債		
應付顧問費用(附註c)	25,641	25,353
應付員工參與利益(附註b)	8,870	—
	34,511	25,353

- (a) 本集團於期內與一名投資夥伴訂立一份財務參與協議。根據安排，投資夥伴同意向本集團支付港幣60,000,000元，以換取享有本集團其中一項上市投資未來的已變現交易成果的一部份。

於二零一七年九月三十日，投資夥伴的權益下跌至港幣48,860,000元。港幣11,140,000元的未變現收益在損益中確認。

## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

#### 18 按公平值計入損益賬之財務負債(續)

- (b) 作為一項獎勵方案令本集團的風險及表現與僱員的利益一致，本集團在期內設立員工參與計劃。當一項合資格的投資成立時，本集團將其投資的權益(最多為各項投資的10%權益)分配予員工參與。根據員工參與計劃條款，合資格僱員可以與本集團投資成本同樣的價格認購投資權益，當本公司退出有關投資時，僱員按其參與的部份分享潛在溢利或虧損。

流動負債及非流動負債的分類乃按相關投資的分類而定。

- (c) 根據TUVL的投資協議，本集團在退出TUVL的投資時，同意向TUVL股東支付顧問費用。顧問費用將按已收取出售所得款項淨額而釐定。

#### 19 信託貸款安排

本集團於期內與銀行訂立信託貸款安排，以向一間中國潛在投資公司提供資金。本集團在中國的一間全資附屬公司已從銀行借貸人民幣60,000,000元(相當於港幣70,530,000元)，並已給予該中國潛在投資公司。因此，應收潛在投資公司之貸款及應付銀行的貸款已於簡明綜合財務狀況表確認。

另一方面，本集團已將一筆9,500,000美元(相當於港幣74,211,000元)的存款抵押於銀行以獲安排。該抵押在償付信託貸款時將會解除。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 20 股本

	股份數目 (千股)	港幣千元 (未經審核)
每股面值港幣0.10元之普通股		
法定：		
於二零一六年四月一日	4,000,000	400,000
於二零一七年三月三十一日及 二零一七年四月一日	4,000,000	400,000
於二零一七年九月三十日	4,000,000	400,000
已發行及繳足：		
於二零一六年四月一日	1,841,396	184,140
配售股份(附註)	56,000	5,600
於二零一七年三月三十一日及 二零一七年四月一日	1,897,396	189,740
於二零一七年九月三十日	1,897,396	189,740

## 簡明綜合 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

### 20 股本(續)

附註：

於二零一六年十二月十二日，本公司與配售代理訂立配售協議，據此配售代理同意向不少於六名承配人配售最多56,000,000股新股份，作價每股港幣1.95元。配售所得款項淨額(扣除專業費用及價外開支)將用於本公司一般營運資金及用於根據本公司投資目的之未來投資。配售股份根據以二零一六年八月三十一日舉行之股東週年大會上通過的股東決議案授予董事之配發、發行及買賣股份之一般授權發行及於二零一七年一月十二日完成。本期間所發行的所有新普通股在所有方面均與當時已發行股份享有同等地位。

### 21 購股權計劃

依據二零零三年三月十九日採納並於二零零八年一月二十一日及二零一六年五月十七日更新的購股權計劃，董事會可在採納購股權計劃後隨時及在十年期限內，授出可認購股份之購股權予若干本公司經選定類別參與者(其中包括董事、僱員及顧問)，作為給予彼等對本公司所作貢獻之獎勵或報酬。認購價格將由董事會釐訂(可予調整)，但不得低於(a)授出購股權日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所示本公司股份之收市價；(b)緊接授出購股權日期前五個交易日在聯交所之每日報價表所示之本公司股份平均收市價；及(c)本公司股份面值，三者中之最高者。於接納所授購股權時須繳付港幣1元之名義代價。因行使根據購股權計劃或根據本公司採納之任何其他購股權計劃所授出及尚未行使之所有購股權可予發行之股數上限合計不得超過本公司已發行股本之10%。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

**21 購股權計劃(續)**

參與者須於授出購股權日期起計21天內接納購股權。購股權可於授出日期後十年內隨時根據購股權計劃之條款行使。根據董事會釐定之購股權條款，參與者或須符合若干歸屬條件，方可無條件享有購股權。就截至二零一七年及二零一六年九月三十日止期間之現行購股權而言，歸屬條件包括表現條件(例如完成或成功套現特定投資項目)，以及本公司市值等市場條件。購股權並不賦予持有人獲派股息或於股東會議上表決投票之權利。

本期間內本公司之購股權變動：

承授人	授出日期	於期初 尚未行使	於本期間內 授出	於期終 尚未行使	於期終 可予行使	行使價 港幣元	行使期
董事	20.5.2016	1,750,000	-	1,750,000	1,750,000	1.65	20.5.2017至 19.5.2021
董事	20.5.2016	1,750,000	-	1,750,000	-	1.65	20.5.2018至 19.5.2021
董事	20.5.2016	1,750,000	-	1,750,000	-	1.65	20.5.2019至 19.5.2021
董事	20.5.2016	1,750,000	-	1,750,000	-	1.65	20.5.2020至 19.5.2021
集團公司董事	20.5.2016	4,500,000	-	4,500,000	4,500,000	1.65	20.5.2017至 19.5.2021
集團公司董事	20.5.2016	4,500,000	-	4,500,000	-	1.65	20.5.2018至 19.5.2021



簡明綜合  
中期財務資料附註 (續)  
截至二零一七年九月三十日止六個月

## 21 購股權計劃(續)

承授人	授出日期	於期初 尚未行使	於本期間內 授出	於期終 尚未行使	於期終 可予行使	行使價 港幣元	行使期
集團公司董事	20.5.2016	4,500,000	-	4,500,000	-	1.65	20.5.2019至 19.5.2021
集團公司董事	20.5.2016	4,500,000	-	4,500,000	-	1.65	20.5.2020至 19.5.2021
僱員	20.5.2016	5,000,000	-	5,000,000	5,000,000	1.65	20.5.2017至 19.5.2021
僱員	20.5.2016	5,000,000	-	5,000,000	-	1.65	20.5.2018至 19.5.2021
僱員	20.5.2016	5,000,000	-	5,000,000	-	1.65	20.5.2019至 19.5.2021
僱員	20.5.2016	5,000,000	-	5,000,000	-	1.65	20.5.2020至 19.5.2021
顧問	20.5.2016	1,500,000	-	1,500,000	1,500,000	1.65	20.5.2017至 19.5.2021
顧問	20.5.2016	1,500,000	-	1,500,000	-	1.65	20.5.2018至 19.5.2021
顧問	20.5.2016	1,500,000	-	1,500,000	-	1.65	20.5.2019至 19.5.2021
顧問	20.5.2016	1,500,000	-	1,500,000	-	1.65	20.5.2020至 19.5.2021
		51,000,000	-	51,000,000	12,750,000		

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 21 購股權計劃(續)

截至二零一六年九月三十日止六個月內本公司之購股權變動：

承授人	授出日期	於期初 尚未行使	於本期間內 授出	於期終 尚未行使	於期終 可予行使	行使價 港幣元	行使期
集團公司董事	20.5.2016	-	4,500,000	4,500,000	-	1.65	20.5.2017至 19.5.2021
集團公司董事	20.5.2016	-	4,500,000	4,500,000	-	1.65	20.5.2018至 19.5.2021
集團公司董事	20.5.2016	-	4,500,000	4,500,000	-	1.65	20.5.2019至 19.5.2021
集團公司董事	20.5.2016	-	4,500,000	4,500,000	-	1.65	20.5.2020至 19.5.2021
僱員	20.5.2016	-	4,500,000	4,500,000	-	1.65	20.5.2017至 19.5.2021
僱員	20.5.2016	-	4,500,000	4,500,000	-	1.65	20.5.2018至 19.5.2021
僱員	20.5.2016	-	4,500,000	4,500,000	-	1.65	20.5.2019至 19.5.2021
僱員	20.5.2016	-	4,500,000	4,500,000	-	1.65	20.5.2020至 19.5.2021
顧問	20.5.2016	-	3,750,000	3,750,000	-	1.65	20.5.2017至 19.5.2021

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 21 購股權計劃(續)

承授人	授出日期	於期初 尚未行使	於本期間內 授出	於期終 尚未行使	於期終 可予行使	行使價 港幣元	行使期
顧問	20.5.2016	-	3,750,000	3,750,000	-	1.65	20.5.2018至 19.5.2021
顧問	20.5.2016	-	3,750,000	3,750,000	-	1.65	20.5.2019至 19.5.2021
顧問	20.5.2016	-	3,750,000	3,750,000	-	1.65	20.5.2020至 19.5.2021
		-	51,000,000	51,000,000	-		

附註：

- (a) 於緊接購股權授出日期前於二零一六年五月二十日，本公司之普通股之收市價港幣1.45元。
- (b) 於二零一六年二月二十九日，經與期權持有人共同協定下，董事會已註銷在二零一五年五月二十二日授出但仍尚未行使之購股權，因董事會有意於本公司採納新購股權計劃後，以其類似條款及條件的新授予購股權替代。本公司已於二零一六年五月十七日採納新購股權計劃。

於二零一六年五月二十日，根據本公司於二零一六年五月十七日採納的購股權計劃向本公司及其附屬公司若干合資格承授人(「承授人」)授出51,000,000份購股權(「購股權」)，惟須待承授人接納要約方告作實。該授出旨在替換於二零一六年二月二十九日註銷的購股權，其賦予承授人權利可合共認購本公司股本中51,000,000股每股港幣0.1元的新普通股。行使價設為每股港幣1.65元。

於二零一六年五月二十日新授的購股權的公平值總額較二零一五年五月二十二日所授出者為低。因此，該項修訂的落實並無對於損益內確認以權益結算之股份支付款項造成影響。本公司會繼續沿用於二零一五年五月二十二日授出之購股權公平值確認為以權益結算之股份支付款項。

## 簡明綜合 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

### 21 購股權計劃(續)

- (c) 已採用柏力克－舒爾斯期權定價模式估計購股權之公平值。用作計算購股權之公平值之變數及假設乃基於董事的最佳估計。購股權價值因應若干主觀假設之不同變數產生變化。

於二零一六年五月二十日授出之購股權詳情如下：

理論總值：	港幣32,822,000元
於本期間於簡明綜合損益表 確認之公平值：	港幣2,959,000元(二零一六年：港幣5,602,000元)
無風險利率：	1.079%
預期波幅：	62.58%
預期購股權年期：	自授出日期起五年
預期股息收益：	4.58%

購股權的計量日期為二零一六年五月二十日，即購股權的授出日期。凡承授人須符合歸屬條件後才可無條件地有權獲得購股權，則於考慮購股權將告歸屬或失效之可能性後，於歸屬期攤分購股權之估計公平值總額。

到期前遭沒收的購股權(如有)均當作失效購股權處理，即將有關購股權數目重新納入有關購股權計劃可予發行的普通股數目內。

購股權相關證券之預期波幅乃基於摘錄自彭博之本公司股價過往波幅而釐定。

### 22 每股資產淨值

每股資產淨值是按本集團於二零一七年九月三十日的資產淨值約港幣3,001,369,000元(二零一七年三月三十一日：港幣2,914,500,000元)除以當日已發行之普通股數目1,897,396,000股(二零一七年三月三十一日：1,897,396,000股)計算。

簡明綜合  
中期財務資料附註 (續)  
截至二零一七年九月三十日止六個月

## 23 承擔

### (a) 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未產生的資本承擔如下：

	本集團	
	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
向北控金服注資 <sup>(1)</sup>	188,080	—
向東英騰華融資租賃(深圳) 有限公司(「東英騰華」)注資 <sup>(2)</sup>	176,325	—
向金豆注資 <sup>(3)</sup>	105,459	104,905
向建業東英新生活注資 <sup>(4)</sup>	52,898	—
向Zhong Wei Capital L.P.注資 <sup>(5)</sup>	9,374	12,433
向OP Fine Billion L.P.注資 <sup>(6)</sup>	5,000	5,000

<sup>(1)</sup> 根據本集團、北控水務集團及上海衡石財富投資有限公司簽立的「股東協議」，本集團承諾向北控金服進一步注資人民幣160,000,000元(相當於港幣188,080,000元)。資本將按需要基準而提取。

<sup>(2)</sup> 根據東英騰華的「投資協議」，本集團已承諾向東英騰華注資人民幣150,000,000元(相當於港幣176,325,000元)。資金將按需要基準而提取。

<sup>(3)</sup> 根據本集團與金豆有限責任合夥人簽訂的「有限合夥協議補充」，本集團已承諾進一步注資13,500,000美元(相當於港幣105,500,000元)予金豆。是否需要繳付進一步注資，取決於金豆日後資金需要。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 23 承擔(續)

## (a) 資本承擔(續)

- (4) 根據本集團一家全資附屬公司東英新生活有限公司簽定的「買賣協議」，本集團已承諾注資人民幣60,000,000元(相當於港幣70,530,000元)。於本期間，本集團已向建業東英新生活注資人民幣15,000,000元。資金將按需要基準而提取。
- (5) 根據本集團一家全資附屬公司Profit Raider所簽立的「第二份修訂及經重列有限夥協議」，本集團已承諾注資2,000,000美元(相當於約港幣15,500,000元)。當有限夥伴的一般夥伴發出資金催繳時便會注資。於二零一七年九月三十日，已注資800,000美元。
- (6) 根據OPFI GP(2) Limited(為一般夥伴)及有限夥伴簽訂的「獲豁免有限夥伴協議」，本集團已承諾注資港幣5,000,000元。資金將按需要基準而提取。

## (b) 經營租賃承擔

於二零一七年九月三十日，根據不可撤銷之辦公室物業及員工宿舍經營租賃，應付日後最低租金總額如下：

	二零一七年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一七年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
一年內	9,018	—
第二年至第五年(包括首尾兩年)	13,749	—
	<b>22,767</b>	—

簡明綜合  
中期財務資料附註 (續)  
截至二零一七年九月三十日止六個月

## 24 關連人士交易

除於簡明綜合中期財務資料內其他部分已披露之該等關連人士交易及結存外，本集團與關連人士之交易及結存如下：

### (a) 與關連人士之交易及結存

1. 本期間內，東英亞洲有限公司(「東英亞洲」)已收取投資管理費約港幣22,298,000元(二零一六年：約港幣20,663,000元)。東英亞洲為本公司之投資經理及東英金融集團有限公司(「東英金融集團」)之全資附屬公司。因董事張志平先生及張高波先生於東英金融集團具重大影響力，因此東英亞洲被視為本集團之關連公司。投資管理費乃根據與東英亞洲就投資管理服務訂立之協議而收取。有關投資管理費根據該協議所界定上一個月底本集團資產淨值之每年1.5%計算。

於二零一七年九月三十日，其他應付款項包括應付投資管理費約港幣3,681,000元(於二零一七年三月三十一日：港幣3,586,000元)。

2. 本期間內，本集團就辦公室物業向東英管理服務有限公司(「東英管理服務」)支付約港幣4,479,000元(二零一六年：港幣2,751,000元)之租金開支。東英管理服務為東英金融集團之全資附屬公司。因其董事張志平先生及張高波先生於東英金融集團具重大影響力，因此東英管理服務被視為本集團之關連公司。
3. 於二零一七年九月三十日，本集團就配售代理服務支付東英亞洲證券有限公司(「東英亞洲證券」)證券經紀費港幣495,000元(二零一六年：港幣812,000元)。由於董事之一張高波先生對東英亞洲證券擁有重大影響力，故東英亞洲證券為一間關連公司。

## 簡明綜合

## 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

**24 關連人士交易 (續)****(b) 主要管理人員薪酬**

	截至九月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元
薪金及其他短期員工福利	3,000	620
退休福利計劃之供款	15	6
以權益結算之股份支付款項	1,450	1,976
	<b>4,465</b>	<b>2,602</b>

**25 或然負債**

本公司已就清償新興創業投資管理有限公司提供予一名第三方上海幸福九號網絡科技有限公司之其他借款作出擔保。於二零一七年九月三十日，本集團已就該等其他借款港幣24,289,000元(二零一六年：零)作出擔保。

本公司董事認為，本集團財務擔保合約之公平值於初步確認時並不重大，且本公司董事認為參與方違約的可能性極小，因此，概無價值於訂立擔保合約時及本報告期末確認。



## 簡明綜合

### 中期財務資料附註 (續)

截至二零一七年九月三十日止六個月

## 26 報告期後事項

於二零一七年十一月十六日，本公司與四名認購人訂立四份認購協議，據此，四名認購人有條件同意認購740,000,000股本公司新股份，認購價為每股港幣2.1元。

交易詳情披露於本公司日期為二零一七年十一月十六日之公告。於本報告日期，該交易尚未完成。

## 27 批准簡明綜合中期財務資料

董事會已於二零一七年十一月二十七日批准及授權刊發簡明綜合中期財務資料。