

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之任何損失承擔任何責任。



PING AN SECURITIES GROUP (HOLDINGS) LIMITED 平安證券集團(控股)有限公司

(以萬安證券集團有限公司之名稱在香港經營業務)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00231)

截至二零一八年六月三十日止六個月 未經審核中期業績

平安證券集團(控股)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)之董事(「董事」)謹此公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月未經審核之綜合業績連同二零一七年同期比較數字概列如下：

簡明綜合損益表

	附註	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元
收益	3	44,645	15,033
銷售成本		(5,344)	—
毛利		39,301	15,033
其他收入		688	3,239
分銷成本		(183,637)	(905)
行政費用		(88,050)	(33,471)
融資成本		(22,709)	(33,607)
發展中投資物業之公平值變動		(15,095)	4,294
按公平值計入損益之金融資產公平值變動		(17,000)	(4,406)
衍生金融負債之公平值變動		9,200	22,950
加密貨幣公平值變動		(262)	—
出售附屬公司之收益淨額		—	12,067
稅前虧損		(277,564)	(14,806)
所得稅抵免／(開支)	4	3,122	(1,340)
期內虧損	5	(274,442)	(16,146)
本公司擁有人應佔期內虧損		(274,442)	(16,146)
			(經重列)
每股虧損	7		
基本及攤薄(港仙)		(5.81)仙	(0.34)仙

簡明綜合損益及其他全面收益表

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元
期內虧損	<u>(274,442)</u>	<u>(16,146)</u>
其他全面收益		
<i>其後可重新分類至損益之項目</i>		
— 換算海外業務財務報表之匯兌差額	5,846	33,929
— 就出售附屬公司解除匯兌儲備	<u>—</u>	<u>4,915</u>
期內其他全面收益	<u>5,846</u>	<u>38,844</u>
期內全面(開支)／收益總額	<u><u>(268,596)</u></u>	<u><u>22,698</u></u>
本公司擁有人應佔全面(開支)／收益總額	<u><u>(268,596)</u></u>	<u><u>22,698</u></u>

簡明綜合財務狀況表

		二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		37,163	1,870
投資物業		1,263,000	1,128,000
商譽		725,849	725,849
無形資產		315,870	324,512
預付款項及按金		–	137,450
其他按金		5,263	273
		<u>2,347,145</u>	<u>2,317,954</u>
流動資產			
應收貸款		–	30,000
應收賬款及其他應收款項	8	49,263	47,904
合同資產		7,174	–
加密貨幣		2,385	–
按公平值計入損益之金融資產		43,319	75,919
已抵押銀行存款		3,587	–
銀行結餘及現金－信託賬戶		224,660	101,560
銀行結餘及現金－一般賬戶		121,670	88,986
		<u>452,058</u>	<u>344,369</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	9	511,678	273,565
合同負債		116,242	61,455
貸款－即期部份		–	30,000
稅項負債		1,957	593
應付一位董事款項		45,000	45,000
應付一位關連人士款項		3,883	3,883
可轉換票據		91,165	–
衍生金融負債		19,200	28,400
		<u>789,125</u>	<u>442,896</u>
流動負債淨額		<u>(337,067)</u>	<u>(98,527)</u>
資產總值減流動負債		<u>2,010,078</u>	<u>2,219,427</u>

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
資本及儲備		
股本	944,752	944,752
儲備	292,630	561,226
	<hr/>	<hr/>
權益總額	1,237,382	1,505,978
	<hr/>	<hr/>
非流動負債		
貸款－非即期部份	70,208	69,547
遞延稅項負債	128,309	133,686
可轉換票據	158,715	234,994
應付一位關連人士款項	15,000	15,000
客戶之預付款項	400,464	260,222
	<hr/>	<hr/>
	772,696	713,449
	<hr/>	<hr/>
	2,010,078	2,219,427
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

簡明財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄16的適用披露規定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」而編製。

2. 主要會計政策

除投資物業及若干金融工具按公平值計量外，本簡明綜合財務報表是按歷史成本為編製基礎。

除應用新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港財務報告準則修訂本產生之會計政策變動外，截至二零一八年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的全年綜合財務報表所依據者一致。

於本中期期間，本集團於編製簡明綜合財務報表時已首次應用以下由香港會計師公會頒佈於二零一八年一月一日起或之後開始之年度期間強制生效之新訂香港財務報告準則及修訂本：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	來自客戶合約的收益及相關修訂
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第22號	外幣交易及預付代價
香港財務報告準則第2號（修訂本）	以股份為付款基礎的交易分類及計量
香港財務報告準則第4號（修訂本）	與香港財務報告準則第4號「保險合同」 — 併應用的香港財務報告準則第9號 「金融工具」
香港會計準則第28號（修訂本）	作為香港財務報告準則二零一四年至 二零一六年週期之年度改進的一部分
香港會計準則第40號（修訂本）	轉讓投資物業

採納上述香港財務報告準則之新訂準則、詮釋及修訂本並無對本集團的財務狀況或表現構成重大財務影響，惟下文闡述之採納香港財務報告準則第15號及香港財務報告準則第9號除外。

本集團通過採用經修訂追溯法，首次應用香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」及香港財務報告準則第9號「金融工具」。就採納香港財務報告準則第9號而言，本集團不會重列比較資料，及不會確認於二零一八年一月一日對期初權益結餘所作之任何過渡性調整。就採納香港財務報告準則第15號而言，本集團僅對於二零一八年一月一日之前尚未完成的合約應用新規定。

2. 主要會計政策(續)

香港財務報告準則第15號「來自客戶合約的收益」

本集團已對採納香港財務報告準則第15號的影響進行評估並認為概無存在重大財務影響，故並無確認對二零一八年一月一日期初權益結餘所作之調整。然而，由於香港財務報告準則第15號之呈列及披露規定較香港會計準則第18號所列者更為詳細，根據中期簡明財務資料需要，本集團分拆就客戶合約確認的收入為不同類別，以描述收益及現金流量的性質、金額、時間及不確定性如何受經濟因素所影響。分拆收益的披露請參閱附註3。

香港財務報告準則第9號「金融工具」

本集團已進行評估並認為概無存在重大財務影響，故並無確認對二零一八年一月一日期初權益結餘所作之調整。

3. 分類資料

本集團之營運分類乃根據向執行董事(即首席營運決策人)匯報之資料，用於資源分配及評估分類表現而釐定。

具體而言，按香港財務報告準則第8號本集團之可報告及營運分類如下：

金融服務	證券買賣及金融服務
物業開發	主要開發酒店及商用物業
開採及買賣加密貨幣	開採及買賣加密貨幣

期內，按可報告及營運分類劃分的本集團收益及業績分析如下：

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

	金融服務 千港元	開採及買賣 加密貨幣 千港元	物業開發 千港元	總計 千港元
確認於某一時間點之收益	<u>38,859</u>	<u>5,786</u>	<u>-</u>	<u>44,645</u>
分類溢利(虧損)	<u>20,392</u>	<u>(21,882)</u>	<u>(216,591)</u>	<u>(218,081)</u>
未予分配企業開支				(46,662)
未予分配其他收益				9,888
融資成本				<u>(22,709)</u>
稅前虧損				<u>(277,564)</u>

3. 分類資料(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)

	金融服務 千港元	物業開發 千港元	總計 千港元
收益	<u>15,033</u>	<u>-</u>	<u>15,033</u>
分類溢利(虧損)	<u>1,343</u>	<u>(8,093)</u>	(6,750)
未予分配企業開支			(12,690)
未予分配其他收益			38,241
融資成本			<u>(33,607)</u>
稅前虧損			<u>(14,806)</u>
收益分拆			
貨品或服務類別	截至二零一八年 六月三十日止 六個月 (未經審核) 千港元	截至二零一七年 六月三十日止 六個月 (未經審核) 千港元	
金融服務分類			
佣金及經紀收入	3,167	2,364	
現金及保證金客戶之利息收入	98	-	
配售及包銷佣金	6,219	10,169	
資產管理費收入	28,845	-	
企業財務諮詢服務費收入	530	2,500	
	<u>38,859</u>	<u>15,033</u>	
開採及買賣加密貨幣分類			
買賣加密貨幣	5,786	-	
	<u>44,645</u>	<u>15,033</u>	

3. 分類資料(續)

分類資產及負債

下列為本集團按可報告分類劃分之資產及負債分析：

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
分類資產		
金融服務	1,348,517	1,258,895
開採及買賣加密貨幣	30,168	—
物業開發	1,271,155	1,216,706
分類資產總額	2,649,840	2,475,601
未予分配企業資產	149,363	186,722
綜合資產總額	2,799,203	2,662,323
分類負債		
金融服務	272,963	129,245
開採及買賣加密貨幣	8,112	—
物業開發	724,167	427,270
分類負債總額	1,005,242	556,515
未予分配企業負債	556,579	599,830
綜合負債總額	1,561,821	1,156,345

4. 所得稅(抵免)／開支

香港利得稅乃按估計溢利減估計可動用稅務虧損按16.5% (二零一七年六月三十日：16.5%) 撥備。其他地區之應課稅項乃按本集團經營業務所在司法權區之現行稅率、其現行法例、詮釋及慣例而計算。

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元
即期稅項		
香港利得稅	2,160	1,775
遞延稅項	(5,282)	(435)
	<u>(3,122)</u>	<u>1,340</u>

5. 期內虧損

期內虧損乃扣除下列各項後得出：

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元
無形資產攤銷	9,141	9,141
物業、廠房及設備折舊	21,984	329
折舊及攤銷總額	<u>31,125</u>	<u>9,470</u>
核數師酬金	500	300
經營租賃之最低租金款項	<u>6,342</u>	<u>1,352</u>

6. 股息

於中期期間並無派付、宣派或擬派任何股息。本公司董事已決定將不會就中期期間派付任何股息。

7. 每股虧損

(a) 每股基本虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃基於下述數據計算：

	截至 二零一八年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元	截至 二零一七年 六月三十日 止六個月 (未經審核) 千港元
本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(274,442)</u>	<u>(16,146)</u>
	二零一八年 千股	二零一七年 千股 (經重列)
普通股加權平均數		
於六月三十日之普通股加權平均數(附註)	<u>4,723,763</u>	<u>4,723,763</u>

附註：已計算每股虧損之股份數目以反映股份合併(定義見附註10)。比較數字亦已基於股份合併於上一期間已經生效的假設而重列。

(b) 每股攤薄虧損

截至二零一八年六月三十日及二零一七年六月三十日止期間之每股攤薄虧損與該等期間之每股基本虧損相同，此乃由於轉換可轉換票據而產生之潛在股份將減少本集團於兩個期間之每股虧損，並且視為具反攤薄影響所致。

8. 應收賬款及其他應收款項

於二零一八年六月三十日，應收賬款及其他應收款項包括應收賬款約35,220,000港元(二零一七年十二月三十一日：約30,312,000港元)。

本集團應收賬款並無授予任何信貸期。於報告日期已扣除呆賬撥備之應收賬款之賬齡分析(按發票日期呈列)如下：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月以下	34,120	30,312
四至六個月	-	-
六個月以上	1,100	-
總計	<u>35,220</u>	<u>30,312</u>

9. 應付賬款及其他應付款項

於二零一八年六月三十日，應付賬款及其他應付款項包括應付賬款約228,995,000港元(二零一七年十二月三十一日：約127,868,000港元)。

以下為按發票日期呈列之應付賬款之賬齡分析：

	二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
三個月以下	228,995	127,868
四至六個月	-	-
六個月以上	-	-
	<u>228,995</u>	<u>127,868</u>

10. 報告期後事項

誠如本公司於二零一八年七月五日所公佈，本公司建議實行股份合併，涉及將每四股每股面值0.05港元之已發行及未發出現有股份合併為一股每股面值0.20港元之合併股份(「股份合併」)。股份合併已於二零一八年八月一日舉行之本公司股東特別大會上正式通過。有關股份合併之進一步詳情載於本公司日期為二零一八年七月五日之公佈及本公司日期為二零一八年七月十二日之通函。

業務回顧及展望

截至二零一八年六月三十日止六個月（「二零一八年上半年」），本集團錄得營業額44,645,000港元，而截至二零一七年六月三十日止六個月（「二零一七年上半年」）之營業額則為15,033,000港元。本集團於二零一八年上半年之未經審核綜合虧損為274,442,000港元，較二零一七年上半年虧損16,146,000港元增加約16倍。

於二零一八年上半年，本公司的主要業務仍是投資控股，而其附屬公司主要從事提供證券經紀、證券包銷、配售及財務諮詢服務、物業租賃及發展以及開採及買賣加密貨幣業務。

於二零一八年上半年，本集團錄得營業額44,645,000港元（二零一七年上半年：15,033,000港元），較二零一七年上半年增加約兩倍。由於本集團的投資物業仍在發展中，金融服務業務以及開採及買賣加密貨幣是本集團於回顧期間之收入來源。

本集團於二零一八年上半年之虧損大幅增加主要由於(i)期內就預租位於廣東省佛山市之發展中投資物業之代理費、增值稅及房產稅費用已入賬列為費用，而相應之租金收入未能同時入賬列為收益；(ii)於回顧期內並無錄得出售投資之收益，而於二零一七年同期則錄得有出售附屬公司之收益約12,000,000港元；及(iii)因業務擴張導致員工及辦公室費用產生之額外成本，令期內行政費用大幅增加。

本集團位於中國廣東省佛山市的土地（本集團的旗艦投資物業發展項目）現正發展為集商舖、辦公室及酒店（包括部分服務式公寓）於一身的綜合項目，總建築面積約241,000平方米。部分服務式公寓預租已於二零一七年展開，預租部分約為75,000–76,000平方米，預租期超過三十年，已預收的租金約為520,000,000港元。作為首期推廣政策，承租人有權於預租日期後第十週年將其預租單位以合約原價退回本集團。因此，相應的預租租金收入在現階段未能入賬。

於二零一八年上半年，金融服務產生之收益由15,033,000港元大幅增加至38,859,000港元，主要來自二零一八年開始之資產管理服務所產生之資產管理費收入。此外，由於本集團於二零一八年上半年期間開始買賣由所購置之電腦開採硬件所產生之加密貨幣，買賣所得款項約5,786,000港元已計入二零一八年上半年之收益內。

本集團集金融科技及傳統業務方式於一身而提供金融服務之模式已漸趨成熟。在傳統業務方面，我們於經營證券買賣業務之同時，亦開始參與更多基金管理及保險經紀業務。就金融科技而言，線上投資平台及手機應用程式的發展將取得成果。

為應對本集團的迅速擴張，本集團已於回顧期末遷至位於金鐘的新總部。本集團的新總部位於具策略優勢的市中心，有助提升企業形象之餘，亦為客戶及員工團隊帶來便利。新總部之總樓面面積較舊總部顯著增加，且精英雲集，有助提升本集團之整體營運效益。憑藉這一股新凝聚力，本集團已準備就緒邁向更璀璨的未來。

財務回顧

誠如業務回顧一節所述，本集團錄得之營業額44,645,000港元（二零一七年上半年：15,033,000港元），包括佣金、經紀收入及包銷收入、資產管理費收入及買賣加密貨幣所得款項，較二零一七年上半年增加約兩倍。

於二零一八年上半年之銷售成本指加密貨幣電腦開採硬件之經營成本。

誠如業務回顧一節所述，於二零一八年上半年，分銷成本由905,000港元增加至183,637,000港元，主要由於一家中國附屬公司推出預租發展中投資物業之代理費、增值稅及房產稅費用入賬所致。此外，由於二零一八年上半年期間業務擴張，員工及其他辦公室費用產生額外成本，令行政費用由33,471,000港元增加至88,050,000港元。

於二零一八年上半年，融資成本由33,607,000港元減至22,709,000港元。有關變動主要由於二零一七年上半年贖回兩批可轉換票據令可轉換票據利息減少10,412,000港元。

於二零一八年上半年末，位於佛山市的發展中投資物業錄得公平值變動虧損15,095,000港元（二零一七年上半年：收益4,294,000港元）。

於二零一八年上半年，本集團確認衍生金融負債公平值收益9,200,000港元，而二零一七年上半年則錄得衍生金融負債公平值收益22,950,000港元。本集團於二零一八年上半年亦錄得按公平值計入損益之金融資產之公平值虧損17,000,000港元，而二零一七年上半年則錄得公平值虧損4,406,000港元。

流動資金、財務資源、資產抵押、資本及負債比率、資本承擔及或然負債

本集團於二零一八年六月三十日的流動資產及流動負債分別為452,058,000港元及789,125,000港元。

於二零一八年六月三十日，計入已抵押銀行存款之銀行結餘人民幣3,000,000元（相當於約3,587,000港元）及計入銀行結餘及現金——般賬戶之約人民幣403,000元（相當於約482,000港元）已抵押作為向本公司一間中國附屬公司的租戶借款的保證。

本集團於二零一八年六月三十日之資本與負債比率為56%，該比率乃按本集團之負債總額除以其資產總值計算。

於二零一八年六月三十日，已簽約但尚未撥備之資本承擔約為849,254,000港元。

於二零一八年六月三十日，本集團並無或然負債。

外匯風險

本集團主要在中國及香港經營業務，而所有資產及負債均以人民幣或港元計算。鑑於目前人民幣匯價波動，本集團將會就此管理匯率風險，進行定期檢討及在適當時採取審慎措施以減低匯率變動風險。

人力資源

截至二零一八年六月三十日，本集團共僱用約125名員工（二零一七年六月三十日：60名），員工薪酬乃按工作性質及市場趨勢，以及個別員工資歷及表現而釐定。本集團的香港員工已受強制性公積金計劃及醫療保險保障，而國內員工則受社保基金保障。

購股權計劃

期內，本公司並無根據於二零一一年六月二十三日舉行的股東周年大會上採納之購股權計劃授出任何購股權，亦無任何尚未行使之購股權。

企業管治

董事認為，於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司已遵守上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》（「守則」）之適用守則條文。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之標準守則。本公司已向全體董事特別查詢是否曾出現沒有遵守標準守則之情況，所有董事已確認，彼等已全面遵守標準守則所載之規定準則。

審核委員會

審核委員會成員由全部獨立非執行董事組成，負責審閱本集團之財務資料及監察本集團之財務匯報制度和內部監控程序等事宜。審核委員會亦負責審閱本集團的中期及全年業績，然後向董事會建議應否接納。審核委員會在履行此等職務時，可不受限制地接觸相關人士、記錄、外聘核數師及高級管理層。

截至二零一八年六月三十日止期間之未經審核中期業績於向董事會提呈批准前，已由審核委員會及本公司之獨立核數師根據香港會計師公會頒佈之香港審閱聘任準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」審閱。

購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至二零一八年六月三十日止六個月並無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

刊發中期報告

本公告在香港交易及結算所有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.pingansecgp.com>)上登載。本公司二零一八年中報將於稍後寄發予本公司股東，並同時在上述網站上登載。

承董事會命
平安證券集團(控股)有限公司
(以萬安證券集團有限公司之名稱在香港經營業務)
主席及執行董事
滕偉

香港，二零一八年八月二十四日

於本公告日期，董事會由以下成員組成：執行董事滕偉先生(主席)、龔卿礼先生(首席執行官)、張錦輝先生及林紅橋先生；非執行董事陶艷艷女士(副主席)；以及獨立非執行董事曾華光先生、梁永祥博士及楊濤博士。