



# 目錄

	頁碼
• 公司資料	2
• 主席報告書	4
• 管理層討論及分析	7
• 獨立審閱報告	36
• 簡明綜合財務報表	
簡明綜合損益及其他全面收益表	38
簡明綜合財務狀況表	40
簡明綜合權益變動表	42
簡明綜合現金流量表	44
• 簡明綜合財務報表附註	46

## 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之陳述。該等前瞻性陳述乃本公司董事會根據所投資行業及市場目前狀況而作出之信念、假設及期望，並且會因為存在著超越本公司控制能力之風險、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

柳志偉博士(主席)

### 非執行董事

傅蔚岡博士

(於二零二一年十月十一日

由獨立非執行董事調任)

王世斌博士

(於二零二一年十月十一日獲委任)

### 獨立非執行董事

何佳教授

王小軍先生

陳玉明先生

### 行政總裁

祝獻忠博士

### 審核委員會

陳玉明先生(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

陳玉明先生

## 提名委員會

柳志偉博士(主席)

何佳教授

王小軍先生

陳玉明先生

## 企業管治委員會

何佳教授(主席)

王小軍先生

陳玉明先生

## 授權代表

柳志偉博士

伍秀麗女士

## 公司秘書

伍秀麗女士

## 投資者關係聯絡資料

電話：(852) 2842 9688

傳真：(852) 2842 9666

電郵：ir@wealthking.com.hk

## 投資經理

博石資本有限公司

(前稱柏萊資產管理有限公司)

## 公司資料

### 核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

### 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 54 樓

### 註冊辦事處

P.O. Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

### 主要營業地點

香港  
中環  
康樂廣場 8 號  
交易廣場一期 41 樓

### 主要往來銀行

上海浦東發展銀行香港分行  
中國建設銀行股份有限公司香港分行  
恒生銀行有限公司  
中信銀行(國際)有限公司  
中國民生銀行股份有限公司  
中國工商銀行股份有限公司  
澳門國際銀行  
南洋商業銀行有限公司  
中國光大銀行股份有限公司  
永豐商業銀行股份有限公司

### 股份代號

香港聯合交易所有限公司  
代號：1140

### 網址

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

# 主席報告書

## 跨境融通，匯聚價值

尊敬的股東：

二零二一年，新冠疫苗的普及讓全球經濟得以重啟，然而持續緊張的地緣政治局勢、通脹的壓力和變種病毒的出現導致各國經濟復蘇進程較預期緩慢。面對複雜多變的市場環境，華科資本在挑戰中把握機遇，憑藉審慎而積極的投資策略和嚴格的風險管控措施，整體投資組合表現穩健。2021/2022年度上半年，集團錄得收益約港幣4,895萬元，錄得盈利港幣1.9679億元。截至二零二一年九月三十日，淨資產由六個月前的港幣45.27億元增加至約港幣51.21億元。

秉承「跨界、跨境、跨週期、聚友、聚才、聚商機」的經營理念，華科資本以「打造專業化、市場化、國際化的投資平台」為戰略目標，持續推進投資戰略升級、優化資產配置、加強資本管理，完善公司治理，公司的綜合實力穩步提升。

## 推進投資戰略升級

我們在2020/2021年度進行戰略升級，確立了「以核心持股為中心的私募股權、投資組合管理和交易業務」三大引擎協同驅動的投資戰略，以打造跨市場週期、流動性與風險收益率兼備的投資組合。投資策略由傳統私募股權進一步延伸，通過佈局二級市場及數字資產、參與基石配售等方式捕捉更多的投資機會，不斷優化資產配置。亦積極拓展多元化的退出渠道，加速資本回收，提升整體資產組合的流動性。

### 優化投資佈局

以人工智能、區塊鏈、大數據為代表的新一代技術與實體經濟深度融合，在疫情中加速發展，已成為全球範圍內拉動經濟發展的新引擎。董事會因時制宜，憑藉對未來經濟發展趨勢的深刻理解，持續優化投資佈局，制定了圍繞數字經濟領域的投資路線。為貫徹落實該投資路線，公司成立全資子公司Block AI Company Limited，全面聚焦數字經濟和先進科技領域的投資，並積極拓展和儲備行業前沿項目，以把握產業數字化發展的時代機遇。

### 積極拓展資本來源

我們欣然宣佈，公司於報告期內完成了自成立以來的第三次擴大法定股本，為實現長期戰略目標做好充分準備。自二零二一年以來，公司在資本市場共募集資金約港幣3.83億元，進一步擴大了公司的股東資源和資本基礎，並為投資新項目儲備資金。未來，我們將進一步發揮上市公司的融資優勢，通過資本募集和資本管理相互促進形成良性循環，全面提升公司的資本實力和競爭力。

### 加強人力資本建設

我們圍繞香港+深圳雙總部的管理模式，持續推進集團內部資源整合，人力資本建設取得有效進展。董事會亦積極引進數字經濟領域的專業人士，為公司執行數字經濟的投資戰略提供有力的人才支撐。通過定期開展業務培訓和專題會議，提高團隊的專業性和競爭力，夯實公司發展基礎。

## 主席報告書

### 完善信息披露機制

為充分履行上市公司披露信息義務，我們於報告期內完善了內部制度，確保信息披露的公平、真實、準確和完整，持續優化公司的治理水平。除依法進行強制性信息披露以外，我們亦加強自願性信息披露，主動、及時地向市場傳遞公司的戰略發展、投資策略和被投企業進展等信息。

### 未來展望

二零二一年，是「十四五」規劃的開局之年，中國加快構建「雙循環」發展格局，全面深化改革，市場優勢和內需潛力不斷釋放。同時，科技創新加速推動產業結構轉型升級，區塊鏈、元宇宙和量子計算等代表新一代科技革命的前沿技術帶動數字經濟強勢崛起，深刻改變了全球經濟的運行模式。展望未來，公司將堅定落實「十四五」戰略規劃，積極融入新發展格局，牢牢把握產業數字化、低碳轉型、智能經濟和金融科技的發展趨勢，不斷探索社會經濟轉型過程中湧現的投資機會。我們將依託香港作為內外循環交匯點的戰略地位，充分發揮跨境投資公司的優勢，繼續朝著打造專業化、市場化、國際化的投資平台的戰略目標砥礪前行，為股東創造卓越回報，為社會創造更多價值！

柳志偉

主席

二零二一年十一月二十六日，香港

# 管理層討論及分析

## 華科資本概覽

華科資本為一間專注於中國高增長行業投資機會的跨境投資公司。我們認為，長遠的投資眼光為創造價值的關鍵所在。產業、科技與金融資本的結合是大勢所趨，將推動新的產業革命。我們的使命是發掘優秀公司，通過提供長期資本以及支持其出色的管理團隊，來增強被投資公司的業績表現。

我們憑藉自身資本實力對目標公司進行投資。我們的投資策略由三個部分組成，即以核心持股為中心的私募股權、投資組合管理以及交易及其他，回報乃來自利息、股息及資本增值。

## 投資回顧

### 投資活動

於本期間(截至二零二一年九月三十日止六個月，與下文相同)，我們繼續採取三引擎驅動的投資策略，分別是以核心持股為中心的私募股權、投資組合管理以及交易及其他，而長期核心持股仍是我們的戰略重點。於本期間，我們持續優化資產配置，積極探索元宇宙、區塊鏈、智能製造、新能源和金融科技等前沿科技領域的投資機會。於本期間，全球經濟活動仍受到2019冠狀病毒疫情的制約，我們對新增股權投資採取更為審慎的態度，並致力於實現作為上市公司所擁有的資本及融資能力之最大價值。

我們根據回報、風險及機會成本的綜合考慮及評估以決定投資及退出投資。於本期間，我們主要通過私募股權、債務投資及上市證券投資港幣4.2037億元，而港幣5.5908億元的退出投資主要源於部分債務工具、上市證券及私募股權投資。

## 管理層討論及分析

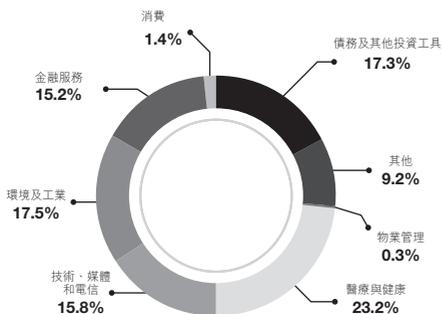
### 投資組合明細

為迅速適應變化並把握機會，二零二零／二零二一財年我們進行了業務轉型及戰略升級。於本期間，我們的投資策略由三個部分組成，即以核心持股為中心的私募股權、投資組合管理以及交易及其他。

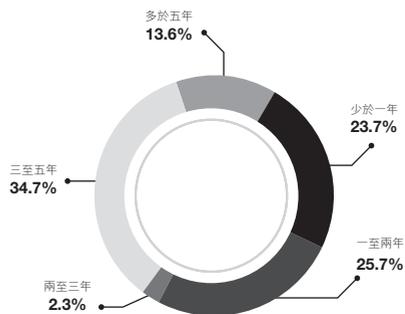
私募股權策略旨在利用自有資本進行直接投資，賦能優質企業，其中長期核心持股仍是我們的首要重點。我們物色並投資具有高增長潛力的公司並持有作為核心持股投資組合，以提供長期資本支持其長期發展。投資組合管理策略代表我們在二級市場的中長期投資、債務投資及其他，預期為本集團帶來中期回報。交易及其他策略則著重捕捉境內外二級市場的短期投資機會及其他機會性交易，平衡資產的流動性及回報率。

截至二零二一年九月三十日，我們現有投資組合的前四大領域分別為醫療與健康、環境及工業、技術、媒體和電信（「技術、媒體和電信」）以及債務及其他投資工具，佔我們投資持倉總額 73.8%。就估值而言，醫療與健康領域的最大持倉為於碳雲智能集團有限公司（「碳雲智能」）的投資，而環境及工業領域的最大持倉投資為達剛控股集團股份有限公司（「達剛控股」）。於技術、媒體和電信領域，我們的主要投資包括借貸寶有限公司（「Jiedaibao」）。

按投資板塊分類



按投資年期分類



### 主要投資組合

#### 私募股權

私募股權指透過自有資金對私營企業進行股權投資，以支持其長期發展。我們主要將私募股權分為兩類，即長期核心持股及其他私募股權。截至二零二一年九月三十日，華科資本於私募股權類別的持倉額達港幣31.1425億元。

#### 長期核心持股

截至二零二一年九月三十日，碳雲智能、南方東英資產管理有限公司（「南方東英」）及 OPIM Holdings Limited（「東英資管」）三間公司獲分類為我們的長期核心持股投資組合。碳雲智能主要專注於數字健康管理，南方東英為全球最大的合格境外機構投資者（「RQFII」）管理公司，而東英資管則為亞洲領先的對沖基金平台。於二零二一年九月三十日，華科資本於核心持股公司的持倉額達港幣11.7457億元。鑒於核心持股公司的增長潛力，華科資本將繼續持有該等公司以支持其長期發展，並相應地追求長期投資回報。

#### 碳雲智能集團有限公司

初始投資日期：二零一八年

投資類別：核心持股

擁有權益：7.73%

成本：港幣10.9879億元

賬面值：港幣10.2249億元

地點：中國

行業：醫療與健康

於二零一八年，華科資本投資碳雲智能作為其核心持股公司之一，並與碳雲智能成立一間名為碳雲東英投資有限公司的合營企業，以把握健康產業的潛在投資機會。於二零二一年九月三十日，本集團擁有碳雲智能7.73%之股權，持倉額賬面值為港幣10.2249億元。

## 管理層討論及分析

碳雲智能是全球人工智能(「人工智能」)及精準健康管理領域的引領者，圍繞消費者的生命大數據、互聯網和人工智能創建數字生命的生態系統。公司主要創始團隊由全球頂尖生物學家組成，在多組學技術、醫療服務、生物數據分析、人工智能及數據挖掘領域具有豐富經驗。

碳雲智能於二零一六年與多家尖端健康科技公司建立了數字生命聯盟(「聯盟」)，並一直積極佈局跨界合作，為達致最大協同效應及促進聯盟內的共同發展。於二零二一年三月，碳雲智能宣布與致力於加速蛋白質組學的納斯達克上市公司Olink Proteomics達成戰略合作夥伴關係，共同將其Olink平台引入中國市場，將以最少的樣本量提供具有高通量、卓越敏感度及特異性的可量化結果。

此外，自二零二零年一月起，碳雲智能一直密切關注2019冠狀病毒之爆發，其2019冠狀病毒中和抗體檢測試劑盒已於二零二零年底獲得CE認證。在內地，碳雲智能新成立的深圳微伴醫學檢驗實驗室已獲地方政府批准，為出行或工作需要檢測結果報告的人士進行2019冠狀病毒檢測。

碳雲智能亦致力於提高研發能力，新一代高密度多肽芯片研發基地已竣工並正式落戶橫琴，整個研發基地建築面積為3,100平方米，首期設備投入約為人民幣6,500萬元。目前芯片設備處於安裝調試階段，預計二零二二年年中形成產能。

我們認為，碳雲智能於生命科學及人工智能方面的專業知識使本集團具備無可比擬的競爭優勢，特別是於後2019冠狀病毒期間，人工智能驅動之醫療研發極受重視及人們健康管理意識提高。展望前景，本集團將繼續積極促進碳雲智能與行業領袖的對接機會，以推動其於健康產業的發展及實現資本增值。於碳雲智能的投資相信將使華科資本長期受惠，因此碳雲智能於華科資本投資組合中作為長期核心持股公司持有。

## 管理層討論及分析

### 南方東英資產管理有限公司

初始投資日期：二零零八年

投資類別：核心持股

擁有權益：22.5%

成本：港幣6,000萬元

賬面值：港幣1.0728億元

地點：香港

行業：金融服務

南方東英由華科資本與南方基金管理股份有限公司於二零零八年聯合成立。於二零二一年九月三十日，華科資本擁有南方東英已發行股本22.5%，其中賬面值為港幣1.0728億元，較二零二一年三月三十一日的港幣1.0383億元增加3.32%或港幣345萬元。有關增長是由於受到南方東英於本期間業務表現強勁所帶動，令南方東英貢獻應佔盈利所致。

南方東英為一間香港知名的資產管理公司，管理私募及公共基金，並為專注於中國投資的亞洲及全球投資者提供投資顧問服務。作為資產管理（「資產管理」）領域領先的跨境資產管理專家，南方東英曾持有金額達人民幣461億元的全球最大RQFII投資額度。

在瞬息萬變的市場中，南方東英將不斷創新以捕捉機會。南方東英推出多個新產品，包括槓桿／反向ETF基金、全球首創恒生科技指數ETF及中國國債指數ETF等。憑藉其優秀的產品設計及強勁表現，南方東英於本期間榮獲多個企業和產品層面的獎項，包括但不限於獲《亞洲投資人》於二零二一年五月五日評為最佳被動基金經理(the Best Passive Fund Manager)及獲《財資》評為香港最佳ETF發行商。

中國於近年內持續加速改革和開放其金融市場，對於國際投資者來說，中國為最具吸引力的投資地之一。南方東英將繼續憑藉創新的基金產品和專業技能，為海外投資者對接中國投資機會，在為投資者創造可觀回報的同時，持續鞏固其自身在RQFII產品管理領域的領導地位。華科資本相信南方東英將繼續帶來穩健回報，因此會將其作為核心持股公司長期持有。

### ***OPIM Holdings Limited***

初始投資日期：二零零八年

投資類別：核心持股

擁有權益：30%

成本：港幣5,947萬元

賬面值：港幣4,480萬元

地點：香港

行業：金融服務

為簡化其組織結構，東英資管於二零一九年十二月完成重組，重組後本集團持股量維持不變，於二零二一年九月三十日，華科資本合計擁有30%已發行普通股及100%無表決權優先股。於二零二一年九月三十日，本集團於東英資管的持倉額為港幣4,480萬元。受惠於資本市場反彈，東英資管於二零二零年底管理超過40隻基金。

## 管理層討論及分析

東英資管為亞洲領先的對沖基金平台，服務全球及亞洲基金經理，幫助其發展面向機構及專業投資者之多種策略基金。東英資管打造出一套完整的生態系統，連接基金經理、服務供應商及基金投資人，使得基金經理能透過快捷實惠之基金架構發行離岸基金。該生態系統使得基金經理能夠專注基金表現，從而為未來發展建立良好的往績記錄。於本期間，除了按不同策略在中國在岸及離岸市場推出數隻基金，東英資管亦已在新加坡、歐洲及中國內地建立戰略夥伴關係以持續擴大其客戶基礎及其向客戶的服務範圍。

隨著中國私募基金走向海外市場的規模不斷擴大，預期東英資管將在基金數量及整體資產規模方面保持穩定增長的勢頭。與此同時，中國一直在加速其金融市場的開放，改善外資管理人於中國的市場准入，因此，預計東英資管將能從中獲益。華科資本相信東英資管的業務具有很大的持續增長潛力，因此將其作為核心持股公司長期持有。

## 管理層討論及分析

### 其他私募股權

除長期核心持股外，於二零二一年九月三十日，華科資本於其他私募股權類別的持倉額達港幣19.3968億元。於本期間，本集團於此類別新增投資港幣600萬元，退出若干私募股權投資合共港幣1.3456億元。於決定維持持倉待未來退出投資，以從業務增長中獲益，或退出投資收穫回報，以備潛在新投資所用時，本集團按照對市況及投資項目的前景所作出審慎而全面的分析作出決定。主要投資列示如下：

#### 借貸寶有限公司(「Jiedaibao」)

初始投資日期：二零二零年

投資類別：私募股權

擁有權益：1.97%

成本：港幣7億元

賬面值：港幣7.4112億元

地點：中國

行業：技術、媒體和電信

於二零二零年，華科資本與Jiedaibao現有股東(「賣方」)訂立購股協議(「購股協議」)，以代價港幣7億元購買Jiedaibao之1.97%已發行股份。購股協議完成後，賣方根據Jiedaibao組織章程細則擁有之所有權益及承擔之一切責任轉移至本集團。於二零二一年九月三十日，本集團於Jiedaibao的持倉額為港幣7.4112億元。

## 管理層討論及分析

Jiedaibao 成立於二零一四年，是一家互聯網金融科技公司，為個人間借貸和企業間供應鏈金融提供簽約、登記和貸後管理服務，旨在解決個人和中小微企業融資難問題。Jiedaibao 致力於成為中國最大的個人借貸和企業供應鏈融資服務平台。其運營的移動端APP借貸寶(「借貸寶」)主要提供線上打借條、補欠條等登記類工具及相關增值服務。Jiedaibao 結合人工智能視覺技術，配套完善的雲儲存系統和互聯網支付體系，為線上借貸交易及中小微企業供應鏈金融賦能。其收益來源主要包括交易手續費、清收服務費、廣告服務費、支付服務費及軟件開發費用。Jiedaibao 經過5年的持續運營，憑藉其產品功能的普適性和良好的商業模式，已佔有中國內地可觀的市場份額，累計個人註冊用戶和企業註冊用戶分別已達1.3億人及30,000家，交易金額已超過人民幣2,000億元。

Jiedaibao 已整合互聯網支付、商業銀行、互聯網小貸等牌照，正逐步構建一個完整的金融科技生態體系，華科資本預期Jiedaibao 不斷增長的業務規模，會為本集團帶來可觀的中期投資回報。

## 管理層討論及分析

### *Treasure Up Ventures Limited* (北京國際信託有限公司,「北京國際信託」)

初始投資日期：二零一六年

投資類別：私募股權

擁有權益：25%

成本：港幣3.5167億元

賬面值：港幣4.3514億元

地點：中國

行業：金融服務

華科資本收購Treasure Up Ventures Limited (「Treasure Up」)的25%股權，以藉此參與持有北京國際信託的少數股東權益。於二零二一年九月三十日，本集團於北京國際信託之持倉額為港幣4.3514億元。於二零二零年，儘管面臨2019冠狀病毒的挑戰，北京國際信託之母公司錄得淨收入人民幣9.9億元，按年增長13.7%。

北京國際信託為中國大型非銀行金融機構，主要從事信託、投資基金、金融服務、經紀及顧問業務。信託業在中國經濟發展和金融資源配置中擁有不可替代的作用。近年來，在私人資產積累的帶動下，資產管理業務的迅速發展為行業帶來歷史機遇。北京國際信託迅速應對市場及國家政策環境的變動，於二零一九年制定資產管理及財富管理雙引擎發展戰略，並自二零一八年起就對其服務組合進行了調整，實現減量提質。華科資本認為北京國際信託將受益於中國金融體系的不斷開放和完善，以及信託行業的升級，因此，預期北京國際信託將為本集團帶來可觀的投資回報。

## 管理層討論及分析

### 華建實業投資有限公司 (「華建實業」)

初始投資日期：二零二零年

投資類別：私募股權

擁有權益：12.5%

成本：港幣3.7億元

賬面值：港幣3.7872億元

地點：中國

行業：其他

華科資本訂立協議，以代價總額港幣3.7億元收購 Wall King Industry Investment Limited 之 100% 股權，以藉此購買華建實業發行的 12.5% 股權。於二零二一年九月三十日，本集團於華建實業之持倉額為港幣3.7872億元。

憑藉實業經營與股權投資相輔相成之雙引擎策略，華建實業目前控制或以少數權益持有逾14個項目，主要包括但不限於高端設備製造、文化及藝術、互聯網及房地產等前景光明的界別。

中國經濟發展已進入新階段，其中科技為主要驅動力，而國內消費所扮演的角色則日益重要。因此，新興產業存在眾多機遇，中國政府正透過供應側結構性改革將生產要素引導至新興產業中。華建實業主要著重新興產業，並持有多項具良好發展前景之優質投資項目，因此，預期會為本集團帶來中期投資回報。



## 管理層討論及分析

### 投資組合管理

於二零二一年九月三十日，華科資本於投資組合管理類別的持倉額達港幣18.5295億元。華科資本持有計入該類別的上市證券達港幣9.3163億元，其持有的債務投資達約港幣8.7902億元，而其持有的其他投資達約港幣4,230萬元。於本期間，本集團於此類別新增投資港幣4.0538億元，退出債務投資、上市證券及其他合共港幣4.0095億元。同時，我們的債務工具投資組合根據香港財務報告準則第9號錄得預期信貸虧損撥備，而於本期間部分上市證券的市價出現了變動。

本集團基於回報、風險及流動性的考慮而於債務工具作出投資。於本期間，我們就借款人主要為投資公司之債務工具收取利率介乎6%至10%，去年同期則介乎6%至11.5%。債務工具所得利息收入總額為港幣3,671萬元，貸款期介乎1年至5年，而去年同期相應金額及範圍分別為港幣4,756萬元及介乎18個月至3年。

華科資本與債務發行人及貸款借貨人保持定期聯繫。於本期間結束時，管理層已就釐定預期虧損撥備評估發行人／借貨人之還款能力。

## 管理層討論及分析

主要投資列示如下：

### 達剛控股集團股份有限公司(股份代號：300103.SZ)

初始投資日期：二零一九年  
投資類別：證券  
擁有權益：19.9%  
成本：港幣8.2256億元  
賬面值：港幣7.9999億元  
地點：中國  
行業：環境及工業

於二零一九年六月，本公司透過其全資附屬公司英奇投資(杭州)有限公司與賣方訂立股份轉讓協議，收購達剛控股的19.9%股權或63,202,590股股份，於二零二零年十月二十三日，該等股份已在中國證券登記結算有限責任公司以英奇投資(杭州)有限公司之名義登記。於二零二一年九月三十日，本集團於達剛控股的持倉額為港幣7.9999億元。於二零二零年十二月三十一日，達剛控股純利較二零一九年十二月三十一日純利增加29.51%。

達剛控股成立於二零零二年五月，在過去19年發展成為綜合性高科技集團，目前三個主要業務分部為「高端道路設備研發製造、城市道路智能運維以及有害廢物和固體廢物綜合回收利用」。達剛控股的產品及服務已廣泛應用於道路建設、城市基礎設施管理、環境保護及冶金等領域。達剛控股於二零一零年八月在深交所中小企業板上市，股票代碼為300103。

受惠於在高端道路設備領域確立的市場領導地位、城市道路智能運維以及有害廢物和固體廢物綜合回收利用領域的增長勢頭，達剛控股有望為本集團帶來中期回報。

## 管理層討論及分析

### 交易及其他

於二零二一年九月三十日，華科資本於交易及其他類別的持倉額達港幣353萬元。華科資本持有計入該類別的上市證券達港幣110萬元，持有其他股權投資達港幣243萬元。於本期間，華科資本對部分上市證券及股權投資進行新投資及退出投資，以增強資本流動性，亦從資本收益中產生回報。

### 財務回顧

#### 財務狀況

**資產淨值：**於二零二一年九月三十日，本集團之資產淨值為港幣51.21億元，或每股港幣1.47元，而二零二一年三月三十一日則分別為港幣45.2718億元及每股港幣1.56元。

**資產負債水平：**於二零二一年九月三十日，按總負債除總權益為基準計算之資產負債比例為0.1（二零二一年三月三十一日：0.19）。

**於聯營公司及合營企業之投資：**指我們以權益法入賬之公司權益如核心持股公司南方東英及北京國際信託等公司。於二零二一年九月三十日，資產價值為港幣7.1268億元，較二零二一年三月三十一日的港幣7.0502億元增加1.09%，乃主要由於分佔南方東英及東英騰華融資租賃（深圳）有限公司（「東英騰華」）業績增加以及新增深圳市君匯鑫亦諮詢合夥企業（有限合夥）投資，部分被北京國際信託因期內不利市場環境而估值減少抵銷。

**按公平值計入損益賬之投資：**於二零二一年九月三十日為港幣33.9842億元，較二零二一年三月三十一日的港幣36.7778億元減少7.6%，主要由於出售Xiaoju Kuaizhi Inc.（「小桔快智」）權益及碳雲智能估值減少。

## 管理層討論及分析

**債務投資：**指於二零二一年九月三十日對債務工具之投資，為數達港幣8.5962億元，較二零二一年三月三十一日的港幣5.4937億元增加56.47%，主要由於本集團新增兩項債務投資、退出部分債務投資及若干債務投資的相關預期信貸虧損變動。

**銀行及現金結存：**於二零二一年九月三十日，本集團之銀行及現金結存為港幣1.2729億元(二零二一年三月三十一日：港幣6,661萬元)。我們管理銀行及現金結存，主要以善用資本為股東賺取回報為基準，並確保有足夠之流動資金滿足我們營運資金之需求。

## 業績

踏入二零二一年，環球經濟逐漸從2019冠狀病毒疫情中復甦，對我們本期間投資組合的估值產生正面影響，我們受疫情干擾的業務已逐步恢復。本集團於本期間錄得總收益港幣4,895萬元，較去年同期的港幣4,827萬元增加1.41%。本集團錄得本期間盈利港幣1.9679億元，去年同期則為港幣4.2541億元。變動乃主要由於預期信貸虧損撥備撥回港幣3.4001億元，部分被按公平值計入損益賬之投資未變現虧損變動淨額港幣1.3818億元、出售及分派投資之已變現虧損淨額港幣1,556萬元抵銷。

## 管理層討論及分析

### 簡明綜合損益及其他全面收益表

收益指本期間已收及應收投資收入，詳情如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
股息收入 <sup>(1)</sup>	2,629	551
利息收益 <sup>(2)</sup>	46,323	47,720
	<b>48,952</b>	48,271

<sup>(1)</sup> 本期間上市證券已收及應收股息。

<sup>(2)</sup> 利息收益主要來自本集團之債務工具及銀行定期存款。

按公平值計入損益賬之投資未變現虧損變動淨額：未變現虧損變動淨額港幣1.3818億元（二零二零／二零二一財年上半年：收益港幣4.5822億元），主要指以下因素之淨結果：(i) 上市證券未變現虧損港幣4,096萬元；(ii) 投資基金未變現虧損港幣1,469萬元；(iii) 破雲智能未變現虧損港幣1.2689億元；(iv) Wall King未變現虧損港幣1,442萬元，部分被(v) 小桔快智權益未變現收益港幣2,076萬元及(vi) Jiedaibao未變現收益港幣4,112萬元抵銷。

按公平值計入損益賬之財務負債未變現收益變動淨額：未變現收益變動淨額港幣95萬元（二零二零／二零二一財年上半年：收益港幣414萬元），主要指我們之合作投資夥伴分攤之合作投資未變現虧損。

## 管理層討論及分析

*出售及分派投資之已變現虧損淨額*：於本期間已變現虧損港幣 1,556 萬元(二零二零／二零二一財年上半年：虧損港幣 1.1862 億元)，主要指出售小桔快智權益之已變現虧損港幣 2,075 萬元，部分被出售上市證券之已變現收益港幣 530 萬元抵銷。

*預期信貸虧損撥備撥回*：於本期間預期信貸虧損撥備撥回港幣 3.4001 億元(二零二零／二零二一財年上半年：港幣 5,293 萬元)主要指債務工具及應收利息預期信貸虧損撥備撥回港幣 3.7201 億元，部分被若干其他債務工具及應收利息預期信貸虧損撥備抵銷。

*營運及行政開支*：總額港幣 3,592 萬元(二零二零／二零二一財年上半年：港幣 4,497 萬元)之營運及行政開支主要由於員工成本、資產管理費、折舊、服務費開支以及法律及專業費用。營運及行政開支減少乃主要由於員工成本減少港幣 541 萬元及資產管理費減少港幣 694 萬元。

*應佔聯營公司及合營企業虧損／盈利*：虧損淨額約為港幣 164 萬元(二零二零／二零二一財年上半年：純利港幣 8,225 萬元)，主要為分攤東英騰華、南方東英及北京國際信託業績。

*其他全面收益*：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。收益淨額港幣 1,365 萬元(二零二零／二零二一財年上半年：收益港幣 2,494 萬元)指匯兌差額。連同「本期間盈利」，本期間全面收益總額為收益港幣 2.1045 億元。

## 股息政策及建議末期股息

董事會議決不就本期間派付任何中期股息(二零二零／二零二一財年上半年：無)。

### 流動資金及財政資源

目前本集團之主要收入來源為所持投資之股息收入及所持銀行存款及財務工具之利息收益。

於二零二一年九月三十日，本集團有現金及銀行結存港幣1.2729億元(二零二一年三月三十一日：港幣6,661萬元)。於二零二一年九月三十日，本集團擁有貸款合共港幣4.171億元，主要包括來自我們其中一間主要銀行的銀行貸款、來自證券公司的貸款、無抵押其他計息借款及就一項中國潛在投資向一家聯營公司借入之免息借貸(二零二一年三月三十一日：港幣5.286億元)。股本負債比率(以計息外部借貸除股東權益計算)為6.71%(二零二一年三月三十一日：10.1%)，而流動比率(以流動資產除流動負債計算)則為6.57倍(二零二一年三月三十一日：3.65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「財務狀況」分節各段。

董事會相信我們的營運及借貸資源足以提供資金，以滿足我們於可見將來之持續投資及營運資金需求。

### 資本架構

於二零二一年九月三十日，股東權益及本公司已發行股份總數分別為港幣51.2億元(二零二一年三月三十一日：港幣45.3億元)及3,481,128,000股(二零二一年三月三十一日：2,900,940,000股)。

於二零二一年九月三日，本公司按認購價每股港幣0.66元向認購人發行及配發合共580,188,000股新普通股。有關本公司發行及配發新股份的詳細披露載於「發行股權證券的所得款項用途」一節。

## 管理層討論及分析

### 投資項目之重大收購及出售

本集團於本期間有以下重大收購及出售投資項目。

	新增／追加 投資 (港幣百萬元) (未經審核)	退出／出售 投資 (港幣百萬元) (未經審核)
私募股權	6 <sup>(1)</sup>	134.56 <sup>(2)</sup>
投資組合管理		
— 上市證券	23.25 <sup>(3)</sup>	17.5 <sup>(4)</sup>
— 債務工具	382.13	383.35
— 其他	—	0.1
交易及其他	8.99	23.57
<b>總計</b>	<b>420.37</b>	<b>559.08</b>

(1) 港幣 600 萬元指本集團於本期間於深圳市君匯鑫亦諮詢合夥企業(有限合夥)的投資。

(2) 港幣 1.3456 億元指本集團於本期間退出投資小桔快智。

(3) 港幣 2,325 萬元指本集團於本期間於越秀服務集團有限公司的投資。

(4) 港幣 1,750 萬元指本集團於本期間退出投資 3 項上市證券。

### 分部資料

本集團之分部資料載於本報告第 57 至 59 頁之附註 6。

## 管理層討論及分析

### 僱員

截至二零二一年九月三十日，本集團有 17 名僱員（二零二一年三月三十一日：21 名），其中包括本集團及其附屬公司之全體董事。本期間之員工成本總額（包括以權益結算之股份支付款項）達港幣 807 萬元（二零二零／二一財年上半年：港幣 1,348 萬元）。本集團之薪酬政策與市場慣例一致，並會根據個別僱員之表現及經驗決定。

### 購股權計劃

於本期間，董事會並無根據本公司之購股權計劃向任何董事或本集團合資格僱員授出任何購股權，亦無已授出購股權獲行使（二零二零／二一財年上半年：無）。於二零二一年九月三十日，根據該購股權計劃仍有 16,000,000 份（二零二一年三月三十一日：65,700,000 份）購股權尚未行使。

### 匯率波動風險及有關對沖

於二零二一年九月三十日，本集團承受之外匯風險來自財務工具，該等工具為貨幣項目，包括按公平值計入損益賬之投資、權益投資之預付代價、應收利息、貸款及其他應收款項、銀行結存、借款及租賃負債及其他應付款項（二零二一年三月三十一日：按公平值計入損益賬之投資、貸款及其他應收款項、銀行結存及其他應付款項）。該等資產均以人民幣計值，所承受外匯風險之最高金額為人民幣 955,465,000 元，相當於港幣 1,148,516,000 元（二零二一年三月三十一日：人民幣 499,936,000 元，相當於港幣 591,500,000 元）。

於二零二一年九月三十日，本集團持有若干以美元計值之財務資產。董事會認為，由於港幣與美元因香港之聯繫匯率制度而掛鈎，故本集團面對之美元匯兌風險屬輕微。

### 本集團資產抵押及或然負債

於二零二一年九月三十日，本集團的若干上市證券用作本集團融資融券交易的擔保物。此外，本集團賬面值為港幣 1.2728 億元之若干資產已質押作為本集團獲授銀行融資信貸之抵押。

## 管理層討論及分析

### 未來重大投資或資本資產計劃及其預期之集資來源

於二零二一年九月三十日，概無涉及重大投資或資本資產之計劃，惟本集團可能隨時就潛在投資進行磋商。本公司視新增投資為其日常業務之一部分，因此，倘該等計劃為必須向股東披露，管理層或會於財政年度期間作出公佈。

### 發行股權證券的所得款項用途

於二零二一年九月三日，本公司根據與七名認購人訂立的認購協議按認購價每股港幣0.66元發行及配發580,188,000股新普通股（「認購股份」），總現金代價約為港幣382.9百萬元（「二零二一年八月認購」）。據董事作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，該七名認購人各自獨立於本公司及其關連人士（定義見上市規則）的第三方。

認購股份的總面值為港幣58,018,800元，而根據認購協議日期在聯交所所報收市價每股港幣0.73元計算，認購股份的市值約為港幣423,537,240元。經計及二零二一年八月認購的開支約港幣63,000元，每股認購股份對本公司的淨價約為每股認購股份港幣0.66元。

董事認為，自股本市場集資以維持本集團現金流量狀況，提高本公司資本及股東基礎以作長遠發展，並進一步加強其財務狀況，符合本公司利益。經扣除二零二一年八月認購的所有相關開支後，所得款項淨額約為港幣382.8百萬元。二零二一年八月認購所得款項淨額用作本公司一般營運資金及撥付本公司之投資項目。

### 購買、出售或贖回證券

於本期間，本集團或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本集團任何證券。

### 報告期後事項

根據本公司於二零二一年十月十五日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，藉增設額外16,000,000,000股股份，本公司之法定股本由港幣400,000,000元（分為4,000,000,000股每股面值港幣0.10元的股份）增加至港幣2,000,000,000元（分為20,000,000,000股股份）。

於二零二一年十一月二十五日，本公司根據與七名認購人訂立的認購協議按認購價每股港幣0.62元發行及配發580,188,000股新普通股，總現金代價為港幣359.71百萬元（「二零二一年十月認購」）。本公司的投資政策是投資於具有高增長潛力的公司，以為股東創造價值。在多變的市場中，本集團擁有隨時可用的資金以捕捉轉瞬即逝的優質投資機會非常重要。董事認為，以股權融資方式集資以維持本集團現金流量狀況，適時把握合適的投資機會，符合本公司利益。二零二一年十月認購亦將提高本公司資本及股東基礎以作長遠發展，並進一步加強其財務狀況。經扣除二零二一年十月認購的所有相關開支後，所得款項淨額約為港幣359百萬元。二零二一年十月認購所得款項淨額用作本公司一般營運資金及根據本公司之投資目標用於未來投資。本公司將於截至二零二二年三月三十一日止年度之年度報告披露二零二一年十月認購所得款項用途。

### 企業管治守則

除本報告另有註明者外，董事概不知悉有任何資料，可合理顯示本公司於本期間任何時間沒有或曾經沒有遵守載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之企業管治守則。

守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事乃擁有同等地位之董事會成員，應定期出席董事會及其同時出任委員會成員之委員會之會議並積極參與會務，以其技能、專業知識以及不同背景及資格作出貢獻。彼等亦應出席股東大會，對股東之意見有公正了解。於本期間，柳志偉博士已出席於二零二一年八月十八日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）。由於香港政府為應對持續的2019冠狀病毒疫情而對跨境旅客實施嚴格的檢疫措施，王小軍先生、何佳教授、陳玉明先生及傅蔚岡博士並無出席股東週年大會。

## 管理層討論及分析

守則條文第C.1.2條規定，管理層應每月向董事會全體成員提供有關發行、表現、財務狀況及前景的最新資料，其中可能包括每月的管理層賬目及預測與實際數字之資料。於本期間，儘管並未按月向董事會成員傳閱管理層賬目，惟管理層不時向董事定期匯報，董事認為此舉足以妥善對本公司之表現進行公正及易於理解之評估，並讓董事能履行其職責。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納「公司董事及僱員買賣證券之政策」，該政策補充上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特定查詢後，全體董事均確認，彼等於本期間內一直完全遵守標準守則及上述有關董事證券交易之內部政策。

## 根據上市規則第 13.51B(1) 條的董事資料變動

自本公司截至二零二一年三月三十一日止年度的年度報告（或，如適用，後續有關董事調任及委任的公告）刊發以來根據上市規則第 13.51B(1) 條的董事資料變動載列如下：

傅蔚岡博士不再擔任上海財經大學、上海師範大學及其他大學的兼職教授。

何佳教授不再擔任南方科技大學金融學系主任教授及中信証券股份有限公司獨立非執行董事，該公司之股份於聯交所主板上市。

何教授現任山東大學講席教授、浙江大學求是講席教授、清華大學雙聘教授。彼亦擔任北京每日優鮮電子商務有限公司（股份於納斯達克證券交易所上市）及天津銀行股份有限公司（股份於聯交所主板上市）的獨立非執行董事。

## 管理層討論及分析

王小軍先生為王小軍律師行(前稱王小軍李樂民朱詠思律師行)的合夥人。王先生不再擔任麗珠醫藥集團股份有限公司的獨立非執行董事，並成為保利物業服務股份有限公司的獨立非執行董事，兩間公司之股份均於聯交所上市。

除上文所披露者外，概無其他董事資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

## 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債券之權益及／或淡倉

於二零二一年九月三十日，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其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，或根據上市規則上市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主要行政人員如下：

### 於本公司股份及相關股份之好倉及／或淡倉：

(L)指好倉。

#### 於本公司持有普通股／相關股份數目

董事姓名	權益性質	於股份之權益	佔本公司於	
			股本 衍生工具 項下權益	二零二一年 九月三十日 之股本百分比 (附註1)
柳志偉博士	實益擁有人	427,174,000(L)	-	12.27%

附註：

- (1) 股權百分比乃按本公司於二零二一年九月三十日之已發行股本3,481,128,000股股份為基準計算。

## 管理層討論及分析

除上文披露者外，於二零二一年九月三十日，本公司之董事或主要行政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或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份之權益及／或淡倉

於二零二一年九月三十日，據董事或本公司主要行政人員所知，下列公司及人士(董事或本公司主要行政人員除外)於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分部的條文須予披露，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊的權益或淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份之好倉及／或淡倉：

(L)指好倉。

(S)指淡倉。

於本公司持有普通股／相關股份數目				佔本公司於 二零二一年 九月三十日 之股本百分比 (附註1)
股東姓名	持有權益之身份	於股份之權益	股本 衍生工具 項下權益	
張高波先生(附註2)	受控制之公司權益	359,800,000(L)	-	10.34%
張志平先生(附註2)	受控制之公司權益	359,800,000(L)	-	10.34%
OPFGL(附註2)	受控制之公司權益	359,800,000(L)	-	10.34%

## 管理層討論及分析

### 於本公司持有普通股／相關股份數目

股東姓名	持有權益之身份	於股份之權益	股本 衍生工具 項下權益	佔本公司於 二零二一年 九月三十日 之股本百分比 (附註1)
FTLife Insurance Company Limited (附註3)	實益擁有人	290,000,000(L) 290,000,000(S)	-	8.33%
Cheng Yu Tung Family (Holdings II) Limited (附註3)	受控制之公司權益	290,000,000(L) 290,000,000(S)	-	8.33%
Wah Hing Global Investment Limited (附註4)	實益擁有人	287,000,000(L)	-	8.24%
何志平先生(附註4)	受控制之公司權益	287,000,000(L)	-	8.24%
Full House Investment Limited (附註5)	實益擁有人	275,860,000(L)	-	7.92%
FU Jianping 先生(附註5)	受控制之公司權益	275,860,000(L)	-	7.92%
Magopt Ltd. (附註6)	實益擁有人	-	202,553,560(L)	5.82%
劉宇先生(附註6)	受控制之公司權益	-	202,553,560(L)	5.82%
CMAM Investment Fund SPC (代表及為CMAM Greater China Selected Fixed Income SP 行事)(附註7)	實益擁有人	197,400,000(L)	-	5.67%
冠享有限公司(附註8)	受控制之公司權益	197,400,000(L)	-	5.67%

## 管理層討論及分析

附註：

- (1) 股權百分比乃按本公司於二零二一年九月三十日之已發行股本3,481,128,000股股份為基準計算。
- (2) 該等權益指合共由Ottness Investment Limited(「Ottness」)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。Ottness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各自被視為於Ottness及OPFSGL持有之本公司股份及相關股份中擁有權益。
- (3) 該等權益指FTLife Insurance Company Limited(「FTLife Insurance」)持有之290,000,000股股份。FTLife Insurance為Earning Star Limited(「Earning Star」)之全資附屬公司，而Earning Star是Success Idea Global Limited(「Success Idea」)之全資附屬公司。新創建服務管理有限公司(「新創建服務」)擁有Success Idea 100%已發行股本，而新創建集團有限公司(「新創建」)100%擁有新創建服務。新世界發展有限公司(「新世界發展」)擁有新創建60.86%已發行股本，而周大福企業有限公司(「周大福企業」)擁有新世界發展44.48%已發行股本。周大福(控股)有限公司(「周大福」)擁有周大福企業100%已發行股本，而Chow Tai Fook Capital Limited(「Chow Tai Fook Capital」)擁有周大福81.03%已發行股本。由於Cheng Yu Tung Family (Holdings II) Limited(「Cheng Yu Tung Family」)擁有Chow Tai Fook Capital 46.65%股本，根據證券及期貨條例，Cheng Yu Tung Family被視為於FTLife Insurance持有之股份中擁有權益。
- (4) 該等權益指Wah Hing Global Investment Limited(「Wah Hing」)持有之287,000,000股股份。何志平先生(「何先生」)擁有Wah Hing之全部已發行股本。根據證券及期貨條例，何先生被視為於Wah Hing持有之股份中擁有權益。
- (5) 該等權益指Full House Investment Limited(「Full House」)持有之275,860,000股股份。FU Jianping先生(「FU先生」)擁有Full House之全部已發行股本。根據證券及期貨條例，FU先生被視為於Full House持有之股份中擁有權益。
- (6) 該等權益指Magopt Ltd. 根據於二零一七年三月三十日舉行之股東特別大會上批准之顧問協議獲授予之非上市認股權證之202,553,560股相關股份。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.持有之股份中擁有權益。

## 管理層討論及分析

- (7) 根據證券及期貨條例，中微金融控股有限公司、中民金融投資管理有限公司及中民資產管理(香港)有限公司被視為於CMAM Investment Fund SPC(代表及為CMAM Greater China Selected Fixed Income SP 行事)持有之股份中擁有權益。
- (8) 根據證券及期貨條例，冠享有限公司及柏萊資產管理有限公司被視為於CMAM Investment Fund SPC(代表及為CMAM Greater China Selected Fixed Income SP 行事)持有之股份中擁有權益。中民資產管理(香港)有限公司為股份之共同股東。

除上文披露者外，於二零二一年九月三十日，本公司並不知悉任何其他人士(並非本公司之董事或主要行政人員)於本公司股份及相關股份中持有之權益或淡倉相當於本公司已發行股本5%或以上。

## 董事收購股份及債券之權利

於本期間內任何時間，本公司或其相聯法團概無訂立任何安排，使本公司董事或主要行政人員可收購本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉。

## 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，並已討論審計及財務申報事宜，包括審閱本期間之簡明綜合中期財務資料，方提呈予董事會批准。

## 審閱中期財務資料

外聘核數師已根據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」審閱本期間之中期財務資料。

# 獨立審閱報告



致華科資本有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

我們已審閱載於第38至84頁的中期財務資料，包括華科資本有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於二零二一年九月三十日的簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及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，就中期財務資料擬備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(「香港會計師公會」)頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。董事須負責根據香港會計準則第34號擬備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，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，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責或承擔任何責任。



## 獨立審閱報告

### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱準則第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》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

### 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未有在各重大方面根據香港會計準則第34號擬備。

中匯安達會計師事務所有限公司

執業會計師

楊匡俊

執業證書編號 P07374

香港，二零二一年十一月二十六日

# 簡明綜合 損益及其他全面收益表

截至二零二一年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
營業額	5	<b>225,467</b>	434,964
<b>收益</b>	5	<b>48,952</b>	48,271
其他收入		<b>970</b>	-
由以下各項產生的按公平值計入損益賬之 投資未變現(虧損)/收益變動淨額			
— 上市投資		<b>(40,959)</b>	141,064
— 非上市投資		<b>(97,220)</b>	317,154
		<b>(138,179)</b>	458,218
由以下各項產生的出售及分派投資之 已變現收益/(虧損)淨額			
— 上市投資		<b>5,303</b>	(41,314)
— 非上市投資		<b>(20,861)</b>	(77,305)
		<b>(15,558)</b>	(118,619)
按公平值計入損益賬之財務負債之 未變現收益變動淨額		<b>953</b>	4,142
按公平值計入損益賬之財務負債之已變現虧損		-	(20,930)
匯兌差額		<b>4,062</b>	11,145
預期信貸虧損撥備撥回		<b>340,008</b>	52,932
營運及行政開支		<b>(35,915)</b>	(44,967)
<b>營運盈利</b>		<b>205,293</b>	390,192
融資成本	7	<b>(10,968)</b>	(9,673)
應佔聯營公司及合營企業(虧損)/盈利		<b>(1,644)</b>	82,254

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
稅前盈利		<b>192,681</b>	462,773
所得稅抵免／(開支)	8	<b>4,113</b>	(37,360)
本公司擁有人應佔本期間盈利	9	<b>196,794</b>	425,413
其他全面收益：			
可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務之匯兌差額		<b>10,374</b>	23,598
應佔聯營公司			
— 換算海外業務之匯兌差額		<b>3,279</b>	1,341
本期間其他全面收益，扣除所得稅		<b>13,653</b>	24,939
本公司擁有人應佔本期間全面收益總額		<b>210,447</b>	450,352
每股盈利	11		
— 基本		<b>港幣0.07元</b>	港幣0.15元
— 攤薄		<b>港幣0.07元</b>	港幣0.15元

# 簡明綜合 財務狀況表

於二零二一年九月三十日

	附註	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
設備	12	8,248	10,043
使用權資產		42,126	46,880
無形資產		5,000	–
於聯營公司及合營企業之投資	13	712,678	705,023
按公平值計入損益賬之投資	14	1,197,755	1,335,687
債務投資	15	332,661	292,473
預付代價	17	93,378	–
		<b>2,391,846</b>	2,390,106
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益賬之投資	14	2,200,666	2,342,097
債務投資	15	526,961	256,900
應收賬款及貸款	16	244,622	269,778
應收利息		100,291	24,696
預付款項、按金及其他應收款項		15,394	18,104
已抵押銀行存款		20,000	–
銀行及現金結存		127,285	66,607
		<b>3,235,219</b>	2,978,182
<b>總資產</b>		<b>5,627,065</b>	5,368,288
<b>權益及負債</b>			
<b>權益</b>			
股本	20	348,113	290,094
儲備		4,772,889	4,237,085
<b>總權益</b>		<b>5,121,002</b>	4,527,179

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二一年九月三十日

	附註	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款	18	57	210,632
其他應付款項		23,813	26,287
按公平值計入損益賬之財務負債		4,632	6,331
借款	19	417,098	528,603
租賃負債		31,975	29,635
即期稅項負債		14,678	14,678
		<b>492,253</b>	816,166
<b>非流動負債</b>			
按公平值計入損益賬之財務負債		997	917
租賃負債		12,813	19,913
遞延稅項負債		-	4,113
		<b>13,810</b>	24,943
<b>總負債</b>		<b>506,063</b>	841,109
<b>總權益及負債</b>		<b>5,627,065</b>	5,368,288
<b>資產淨值</b>		<b>5,121,002</b>	4,527,179
<b>每股資產淨值</b>	21	<b>港幣 1.47 元</b>	港幣 1.56 元

# 簡明綜合 權益變動表

截至二零二一年九月三十日止六個月

(未經審核)  
本公司擁有人應佔

	股本		儲備				總計
	已發行股本	股份溢價	股份支付 款項儲備	盈餘儲備	匯兌儲備	(累計虧損)/	
						保留盈利	
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	
於二零二一年四月一日	290,094	4,674,804	46,880	465	24,033	(509,097)	4,527,179
本期間全面收益總額	-	-	-	-	13,653	196,794	210,447
發行股份(附註20)	58,019	324,842	-	-	-	-	382,861
股份支付款項(附註22)	-	-	515	-	-	-	515
購股權作廢	-	-	(32,739)	-	-	32,739	-
期內權益變動	58,019	324,842	(32,224)	-	13,653	229,533	593,823
於二零二一年九月三十日	348,113	4,999,646	14,656	465	37,686	(279,564)	5,121,002

## 簡明綜合權益變動表

截至二零二一年九月三十日止六個月

(未經審核)  
本公司擁有人應佔

	股本		儲備				總計
	已發行股本	股份溢價	股份支付 款項儲備	盈餘儲備	匯兌儲備	(累計虧損)/ 保留盈利	
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零二零年四月一日	290,094	4,674,804	48,718	515	(13,466)	(886,220)	4,114,445
本期間全面收益總額	-	-	-	-	24,939	425,413	450,352
股份支付款項(附註22)	-	-	1,508	-	-	-	1,508
期內權益變動	-	-	1,508	-	24,939	425,413	451,860
於二零二零年九月三十日	290,094	4,674,804	50,226	515	11,473	(460,807)	4,566,305

# 簡明綜合 現金流量表

截至二零二一年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
<b>經營活動之現金流量</b>		
經營活動所用現金淨額	<b>(231,968)</b>	(54,626)
<b>投資活動之現金流量</b>		
購買按公平值計入損益賬之投資	<b>(32,235)</b>	(773,239)
投資之預付代價	<b>(93,378)</b>	–
認購債務投資	<b>(382,132)</b>	–
購買設備	<b>(1,642)</b>	–
購買無形資產	<b>(5,000)</b>	–
債務投資之結付所得款項	<b>382,569</b>	559,850
分派及出售按公平值計入損益賬之投資	<b>176,402</b>	326,170
向第三方貸款還款	<b>2,916</b>	–
已收利息	<b>27</b>	34,914
已收股息	<b>26,461</b>	44,315
贖回非上市投資基金淨額	<b>113</b>	60,523
收購一間合營企業	<b>(6,005)</b>	–
支付投資夥伴	<b>(666)</b>	(20,927)
<b>投資活動所得現金淨額</b>	<b>67,430</b>	231,606

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二一年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
<b>融資活動之現金流量</b>		
已抵押銀行存款增加	<b>(20,000)</b>	-
償還借款	<b>(181,337)</b>	(230,813)
提取借款	<b>69,832</b>	-
償還租賃負債	<b>(15,464)</b>	(13,739)
已付租賃利息	<b>(1,229)</b>	(1,688)
已付貸款利息	<b>(9,447)</b>	(6,780)
發行股份所得款項	<b>382,861</b>	-
<b>融資活動所得／(所用) 現金淨額</b>	<b>225,216</b>	(253,020)
<b>現金及等同現金項目增加／(減少) 淨額</b>	<b>60,678</b>	(76,040)
期初現金及等同現金項目	<b>66,607</b>	117,388
<b>期末現金及等同現金項目</b>	<b>127,285</b>	41,348
<b>現金及等同現金項目分析</b>		
銀行及現金結存	<b>127,285</b>	41,348

# 簡明綜合 財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

## 1. 一般資料

華科資本有限公司(「本公司」)於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。主要營業地點為香港中環康樂廣場八號交易廣場一期四十一樓。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。

本公司為一間投資控股公司。

## 2. 編製基準

此等簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒布之香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定而編製。

此等簡明綜合財務報表應與截至二零二一年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽。編製此等簡明綜合財務報表所用之會計政策及計算方法與編製截至二零二一年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

## 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)已採納香港會計師公會頒布的與其營運有關並於二零二一年四月一日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」); 香港會計準則; 及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策、本集團綜合財務報表之呈列以及本年度及過往年度呈報之金額出現重大變動。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則(續)

本集團並無應用已頒布但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟尚未能確定該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

### 4. 公平值計量

於簡明綜合財務狀況表所反映之本集團財務資產及財務負債之賬面值與其各自之公平值相若。

公平值是市場參與者在計量日進行之有秩序交易中出售一項資產所收取或轉移一項負債所支付之價格。以下披露之公平值計量使用公平值層級，有關層級將用以計量公平值之估值技術之輸入數據分為三級：

第一級輸入數據： 本集團可在計量日取得之相同資產或負債在活躍市場之報價（未經調整）。

第二級輸入數據： 除第一級內包括的報價以外，基於可直接或間接觀察取得資產或負債之輸入數據。

第三級輸入數據： 資產或負債之不可觀察輸入數據。

本集團之政策是於轉撥事件或導致轉撥之情況出現變動之日，確認轉入及轉出三個級別任何之一。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 4. 公平值計量(續)

#### (a) 公平值層級之各層披露

於二零二一年九月三十日使用以下級別之公平值計量：

<u>描述</u>	第一級 港幣千元 (未經審核)	第二級 港幣千元 (未經審核)	第三級 港幣千元 (未經審核)	總計 港幣千元 (未經審核)
<b>經常性公平值計量：</b>				
<b>資產</b>				
按公平值計入損益賬之投資				
— 上市股權證券	932,727	-	-	932,727
— 非上市股權投資	-	-	2,404,073	2,404,073
— 非上市投資基金及有限合夥企業	-	22,372	19,855	42,227
— 非上市債務投資	-	-	19,394	19,394
	932,727	22,372	2,443,322	3,398,421
<b>負債</b>				
按公平值計入損益賬之財務負債	-	-	(5,629)	(5,629)
<b>經常性公平值計量總額</b>	<b>932,727</b>	<b>22,372</b>	<b>2,437,693</b>	<b>3,392,792</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 4. 公平值計量(續)

#### (a) 公平值層級之各層披露(續)

於二零二一年三月三十一日使用以下級別之公平值計量：

<u>描述</u>	第一級 港幣千元 (經審核)	第二級 港幣千元 (經審核)	第三級 港幣千元 (經審核)	總計 港幣千元 (經審核)
<b>經常性公平值計量：</b>				
<b>資產</b>				
按公平值計入損益賬之投資				
— 上市股權證券	966,104	—	—	966,104
— 非上市股權投資	—	—	2,644,309	2,644,309
— 非上市投資基金及有限合夥企業	—	38,439	18,710	57,149
— 非上市債務投資	—	—	10,222	10,222
	966,104	38,439	2,673,241	3,677,784
<b>負債</b>				
按公平值計入損益賬之財務負債	—	—	(7,248)	(7,248)
<b>經常性公平值計量總額</b>	<b>966,104</b>	<b>38,439</b>	<b>2,665,993</b>	<b>3,670,536</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 4. 公平值計量(續)

#### (b) 以第三級公平值計量之資產及負債對賬

描述	按公平值計入損益賬之投資			按公平值計入損益賬之財務負債		
	非上市 股權投資	非上市投資 基金及有限 合夥企業	非上市 債務投資	總資產	財務負債	總負債
	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)
於二零二一年四月一日	2,644,309	18,710	10,222	2,673,241	(7,248)	(7,248)
已確認收益或虧損總額						
— 計入損益賬內 <sup>(a)</sup>	(113,222)	1,145	9,950	(102,127)	953	953
添置	6,400	-	-	6,400	-	-
出售及分派	(138,534)	-	(778)	(139,312)	666	666
匯兌差額	5,120	-	-	5,120	-	-
於二零二一年九月三十日	2,404,073	19,855	19,394	2,443,322	(5,629)	(5,629)
<sup>(a)</sup> 包括報告期末所持資產及負債之收益或虧損	(113,222)	1,145	9,950	(102,127)	953	953

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 4. 公平值計量(續)

#### (b) 以第三級公平值計量之資產及負債對賬(續)

描述	按公平值計入損益賬之投資			總資產	按公平值計入損益賬之財務負債		總負債
	非上市 股權投資	非上市 基金及有限 合夥企業	非上市 債務投資		港幣千元	港幣千元	
	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)		港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)	
於二零二零年四月一日 已確認收益或虧損總額	1,959,579	28,089	67,438	2,055,106	(33,353)	(33,353)	
— 計入損益賬內 <sup>(a)</sup>	89,105	(1,323)	1,152	88,934	4,085	4,085	
添置	700,000	-	-	700,000	-	-	
出售及分派	(124,153)	(9,692)	-	(133,845)	21,872	21,872	
於二零二零年九月三十日	2,624,531	17,074	68,590	2,710,195	(7,396)	(7,396)	
<sup>(a)</sup> 包括報告期末所持資產及 負債之收益或虧損	74,213	(131)	1,152	75,234	4,147	4,147	

於損益確認之收益或虧損總額(包括於報告期末所持資產及負債)於簡明綜合損益及其他全面收益表分別呈列為按公平值計入損益賬之投資未變現虧損/收益變動淨額及按公平值計入損益賬之財務負債未變現收益變動淨額。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 4. 公平值計量(續)

- (c) 於二零二一年九月三十日本集團採用之估值程序以及公平值計量採用之估值方法及輸入數據之披露

本集團之財務總監負責就財務申報進行之資產及負債公平值計量，包括第三級公平值計量。財務總監直接向董事會(「董事會」或「董事」)報告該等公平值計量。財務總監與董事會每年至少進行兩次有關估值過程及結果的討論。

就第三級公平值計量，本集團通常會委聘具有認可專業資格及近期經驗的外部估值專家履行估值，並參考基金管理人的報價。

#### 第二級公平值計量

描述	估值方法	輸入數據	於二零二一年 九月三十日 之公平值 港幣千元 (未經審核)
非上市投資基金	分佔資產淨值	不適用	<b>22,372</b>

描述	估值方法	輸入數據	於二零二一年 三月三十一日 之公平值 港幣千元 (經審核)
非上市投資基金	分佔資產淨值	不適用	38,439

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 4. 公平值計量(續)

- (c) 於二零二一年九月三十日本集團採用之估值程序以及公平值計量採用之估值方法及輸入數據之披露(續)

#### 第三級公平值計量

描述	估值方法	無法觀察之 輸入數據	範圍	增加輸入數據 對公平值 的影響	於二零二一年 九月三十日之 公平值  港幣千元 (未經審核)
按公平值計入損益賬之投資					
— 非上市合夥權益	分估資產淨值	不適用	不適用	不適用	19,855
— 非上市股權投資	最近交易價	不適用	不適用	不適用	782,202
	貼現現金流量	貼現率	30%	減少	1,022,488
		長遠增長率	5.3%	增加	
		缺乏適銷性之 貼現率	20%	減少	
	市場可資比較公司	市帳率	2.43	增加	45,317
		缺乏適銷性之 貼現率	20.6%	減少	
	分估資產淨值	不適用	不適用	不適用	509,192

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 4. 公平值計量(續)

- (c) 於二零二一年九月三十日本集團採用之估值程序以及公平值計量採用之估值方法及輸入數據之披露(續)

#### 第三級公平值計量(續)

描述	估值方法	無法觀察之 輸入數據	範圍	增加輸入數據 對公平值 的影響	於二零二一年 九月三十日之 公平值  港幣千元 (未經審核)
<b>按公平值計入損益賬之投資(續)</b>					
— 非上市無表決權優先股	分佔資產淨值	不適用	不適用	不適用	<b>74</b>
	市場可資比較公司	盈利倍數	12.32	增加	<b>44,800</b>
		缺乏適銷性之 貼現率	20.6%	減少	
— 非上市債券	市場可資比較公司	市帳率	2.32	增加	<b>19,394</b>
		缺乏適銷性之 貼現率	30%	減少	
按公平值計入損益賬之 財務負債	分佔投資業績	不適用	不適用	不適用	<b>(5,629)</b>

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 4. 公平值計量(續)

- (c) 於二零二一年九月三十日本集團採用之估值程序以及公平值計量採用之估值方法及輸入數據之披露(續)

#### 第三級公平值計量(續)

描述	估值方法	無法觀察之 輸入數據	範圍	增加輸入數據 對公平值 的影響	於二零二一年 三月三十一日 之公平值  港幣千元 (經審核)
<b>按公平值計入損益賬之投資</b>					
— 非上市合夥權益	分估資產淨值	不適用	不適用	不適用	18,710
— 非上市股權投資	最近交易價	不適用	不適用	不適用	2,276,027
	市場可資比較公司	市帳率	2.31	增加	47,326
		缺乏適銷性之 貼現率	20.6%	減少	
	分估資產淨值	不適用	不適用	不適用	130,308
— 非上市無表決權優先股	分估資產淨值	不適用	不適用	不適用	92
	市場可資比較公司	盈利倍數	11.72	增加	56,000
		缺乏適銷性之 貼現率	20.6%	減少	

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 4. 公平值計量(續)

- (c) 於二零二一年九月三十日本集團採用之估值程序以及公平值計量採用之估值方法及輸入數據之披露(續)

#### 第三級公平值計量(續)

描述	估值方法	無法觀察之 輸入數據	範圍	增加輸入數據 對公平值 的影響	於二零二一年 三月三十一日 之公平值 港幣千元 (經審核)
<b>按公平值計入損益賬之投資(續)</b>					
— 非上市優先股	最近交易價	不適用	不適用	不適用	134,556
— 非上市債券	市場可資比較公司	盈利倍數	18.0	增加	10,222
		缺乏適銷性之 貼現率	30%	減少	
按公平值計入損益賬之 財務負債	分估投資業績	不適用	不適用	不適用	(7,248)

估值方法變動反映當前市況。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 5. 營業額及收益

營業額指股息收入、利息收益以及出售投資之銷售所得款項總額之總和。

期內確認之營業額及收益分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
股息收入	2,629	551
利息收益	46,323	47,720
總收益	48,952	48,271
出售投資之銷售所得款項總額	176,515	386,693
營業額	225,467	434,964

### 6. 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。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 6. 分部資料(續)

#### 地區資料

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
收益		
— 香港	19,547	14,436
— 中國內地	14,935	553
— 美國	14,470	33,282
	<b>48,952</b>	48,271

於呈列地區資料時，有關股權投資之收益之呈列乃以投資所在地為依據，而有關債務投資之收益呈列乃以提供信貸所在地為依據。

#### 非流動資產(財務工具除外)

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
	香港	160,793
中國內地	607,259	592,469

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 6. 分部資料(續)

#### 主要債務投資及貸款的收益

本集團收益(各佔本集團總收益10%或以上)如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
債務投資A	16,019	6,578
債務投資B	12,721	10,600
債務投資C	-	11,947
債務投資D	-	9,180
借款人E	6,214	-

### 7. 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
借款之利息	9,739	7,985
租賃負債之利息	1,229	1,688
	10,968	9,673

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 8. 所得稅抵免／(開支)

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
遞延稅項	<b>4,113</b>	(37,360)

由於本集團於截至二零二一年及二零二零年九月三十日止六個月在香港並無產生任何應課稅盈利，於該等期間並無就香港利得稅作出撥備。

其他地區應課稅盈利之稅項支出乃基於本集團經營業務所在國家之現行法律、詮釋及常規，按其通行稅率計算。

### 9. 本期間盈利

本集團本期間盈利在扣除／(計入)下列各項後列賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
設備折舊	<b>3,281</b>	3,420
使用權資產折舊	<b>15,458</b>	14,959
出售設備之虧損	<b>156</b>	-
下列各項之預期信貸虧損 (「預期信貸虧損」)撥備撥回		
— 債務投資	<b>(298,437)</b>	(45,232)
— 應收賬款、貸款、利息及其他應收款項	<b>(41,571)</b>	(7,700)
	<b>(340,008)</b>	(52,932)
僱員成本(包括董事酬金)	<b>8,065</b>	13,479

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 10. 股息

截至二零二一年九月三十日止六個月並無向本公司普通股股東派付或建議派付股息，於報告期末亦無建議派付任何股息(截至二零二零年九月三十日止六個月：無)。

### 11. 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據以下各項計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
盈利		
用以計算每股基本盈利之盈利	<b>196,794</b>	425,413

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 千股 (未經審核)	二零二零年 千股 (未經審核)
用以計算每股基本盈利之 普通股加權平均數	<b>2,989,712</b>	2,900,940

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 11. 每股盈利(續)

#### (b) 每股攤薄盈利

由於本公司截至二零二一年及二零二零年九月三十日止六個月並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

### 12. 設備

截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團收購設備港幣1,642,000元(截至二零二零年九月三十日止六個月：無)。

### 13. 於聯營公司及合營企業之投資

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
非上市投資 — 分佔資產淨值		
— 聯營公司	<b>706,667</b>	705,023
— 合營企業	<b>6,011</b>	—
	<b>712,678</b>	705,023

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 13. 於聯營公司及合營企業之投資(續)

於二零二一年九月三十日之本集團聯營公司及合營企業詳情如下：

實體名稱	本集團持有的所有權權益 及投票權百分比	
	二零二一年 九月三十日	二零二一年 三月三十一日
<b>聯營公司</b>		
南方東英資產管理有限公司(「南方東英」)	<b>22.5%</b>	22.5%
國泰君安基金管理有限公司	<b>29.9%</b>	29.9%
OPIM Holdings Limited (「OPIMH」)	<b>30.0%</b>	30.0%
寶晉創投有限公司(「TUVL」)	<b>25.0%</b>	25.0%
破雲東英投資有限公司	<b>29.0%</b>	29.0%
東英騰華融資租賃(深圳)有限公司(「東英騰華」)	<b>30.0%</b>	30.0%
上海赫奇企業管理諮詢有限公司(「上海赫奇」)	<b>23.52%</b>	23.52%
粵港澳大灣區昆侖投資基金管理有限公司 (「昆侖投資基金」)	<b>30.0%</b>	30.0%
東創智能(海南)數字科技有限公司(「東創智能」)	<b>30.0%</b>	30.0%
<b>合營企業</b>		
Shen Jiang L.P.	<b>50.0%</b>	50.0%
Magopt Investment L.P.	<b>50.0%</b>	50.0%
OP EBS Fintech Investment L.P.	<b>40.0%</b>	40.0%
深圳市君匯鑫亦諮詢合夥企業(有限合夥)	<b>50.0%</b>	0%

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 13. 於聯營公司及合營企業之投資(續)

本集團分佔投資的資產淨值如下：

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
南方東英(附註)	107,282	103,831
TUVL	435,137	446,757
東英騰華	81,010	72,928
上海赫奇	73,463	72,307
其他	15,786	9,200
	<b>712,678</b>	705,023

附註：於二零二一年九月三十日，其質押作為授予本集團之銀行融資之抵押(二零二一年三月三十一日：無)。

有關各項投資之業務簡介及財務資料，請參閱本公司截至二零二一年三月三十一日止年度的年報。

### 14. 按公平值計入損益賬之投資

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
上市股權證券	932,727	966,104
非上市股權投資	2,404,073	2,644,309
非上市投資基金及有限合夥企業	42,227	57,149
非上市債務投資	19,394	10,222
	<b>3,398,421</b>	3,677,784
分析如下：		
— 非流動資產	1,197,755	1,335,687
— 流動資產	2,200,666	2,342,097
	<b>3,398,421</b>	3,677,784

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 15. 債務投資

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
非上市債務投資	1,119,127	1,071,820
預期信貸虧損撥備	(259,505)	(522,447)
非上市債務投資總額淨值	859,622	549,373
分析如下：		
— 非流動資產	332,661	292,473
— 流動資產	526,961	256,900
	859,622	549,373

債務投資附帶固定利率，並預期於到期日償付。

債務投資之公平值與其賬面值相若。

預期信貸虧損撥備已於簡明綜合損益及其他全面收益表確認如下：

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
期初結餘	522,447	542,263
於本期間／年度計入	(298,437)	(19,816)
轉移自應收利息	35,570	—
匯兌差額	(75)	—
期末結餘	259,505	522,447

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 16. 應收賬款及貸款

	附註	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
無抵押貸款	(a)	<b>217,775</b>	216,991
應收賬款	(b)	<b>1,089</b>	1,089
應收聯營公司及合營企業款項	(c)	<b>25,758</b>	25,745
應收股息	(d)	<b>-</b>	25,953
		<b>244,622</b>	269,778

附註：

(a)		二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
對潛在投資對象之無抵押貸款	(i)	<b>72,123</b>	70,989
對其他第三方之無抵押貸款	(ii)	<b>236,150</b>	235,300
預期信貸虧損撥備		<b>(90,498)</b>	(89,298)
		<b>217,775</b>	216,991

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 16. 應收賬款及貸款(續)

附註：(續)

(a) (續)

- (i) 對在中華人民共和國(「中國」)成立之潛在投資對象提供人民幣60,000,000元(相等於港幣72,123,000元(二零二一年三月三十一日：港幣70,989,000元))之無抵押貸款。本集團不時評估潛在投資之可行性。於二零二一年九月三十日確認之沖抵無抵押貸款預期信貸虧損人民幣60,000,000元(相等於港幣72,123,000元(二零二一年三月三十一日：港幣70,989,000元))乃參考對手方現時營運分析釐定之估計可收回金額而決定。
- (ii) 對在中國成立之兩名第三方提供人民幣196,456,000元(二零二一年三月三十一日：人民幣198,876,000元)(相等於港幣236,150,000元(二零二一年三月三十一日：港幣235,300,000元))之無抵押貸款，年利率為8%。於二零二一年九月三十日確認之沖抵無抵押貸款預期信貸虧損人民幣15,286,000元(二零二一年三月三十一日：人民幣15,475,000元)(相等於港幣18,375,000元(二零二一年三月三十一日：港幣18,309,000元))乃參考對手方現時營運分析釐定之估計可收回金額而決定。

本集團並無就結餘持有任何抵押品或設立其他信貸增強措施。

- (b) 本集團並無就來自合作投資夥伴之應收賬款持有任何抵押品或設立其他信貸增強措施。根據應收賬款發票日期並扣除撥備之應收賬款賬齡分析如下：

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
未發出賬單	1,089	1,089

- (c) 應收聯營公司及合營企業款項主要來自就潛在投資項目提供之預付款項及本集團代表其聯營公司及合營企業支付之行政開支。該等款項為無抵押、免息及須應要求償還。
- (d) 應收股息指南方東英於二零二一年三月三十一日宣派之股息。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 17. 預付代價

於二零二一年九月，本公司透過其全資附屬公司與上海恒嘉美聯發展有限公司（「恒嘉美聯」）訂立認購協議（「恒嘉美聯認購協議」）。此項目的總投資約為港幣6億元。完成恒嘉美聯認購協議後，本集團將持有恒嘉美聯經擴大股權的19.9%。

### 18. 應付賬款

應付賬款按應付賬款確認日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
1年內(附註)	-	210,632
超過1年	57	-
	<b>57</b>	210,632

附註：

根據本集團(透過其中一間附屬公司)與賣方所簽訂日期為二零一九年六月十八日之「股份轉讓交易協議」及日期為二零一九年六月二十八日之「股份轉讓交易協議之補充協議」，本集團決定購買達剛控股集團股份有限公司(股份代號：300103.SZ)合共63,202,590股股份(或資本總額之19.9%)。根據若干合約條款，已協定分期支付總代價人民幣695,228,490元(或每股人民幣11元)。誠如本公司於二零二零年十月二十三日之公告所披露，該等股份已成功轉讓並於本集團旗下登記。於二零二一年三月三十一日，應付賬款主要包括應付賣方款項人民幣177,979,000元(相等於港幣210,575,000元)。於二零二一年九月三十日，應付賣方賬款已全數償付。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 19. 借款

	附註	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
融資融券借款	(a)	<b>227,519</b>	223,941
來自銀行的已抵押借款	(b)	<b>45,000</b>	–
無抵押其他借款			
– 計息	(c)	<b>70,893</b>	232,135
– 不計息	(d)	<b>73,686</b>	72,527
		<b>417,098</b>	528,603

附註：

- (a) 向證券公司以本集團的若干上市證券作擔保借入資金用於融資融券業務，借款須於1年內償還。
- (b) 來自銀行的已抵押借款以本集團的已抵押銀行存款作擔保及須於1年內償還。
- (c) 計息其他借款為無抵押、按年利率8%至12%（二零二一年三月三十一日：8%至18%）計息及須於1年內償還。
- (d) 不計息借款指就中國潛在投資機會應付上海赫奇之貸款人民幣61,300,000元（相當於港幣73,686,000元（二零二一年三月三十一日：港幣72,527,000元））。借款為不計息及須應要求償還。
- (e) 借款之平均實際年利率為8.48%（二零二一年三月三十一日：6.06%）。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 20. 股本

	普通股數目 千股	金額 港幣千元
法定：		
於二零二一年九月三十日每股面值港幣0.1元 之普通股(未經審核) (二零二一年三月三十一日：每股面值 港幣0.1元(經審核))	<b>4,000,000</b>	<b>400,000</b>
已發行及繳足：		
於二零二一年九月三十日每股面值港幣0.1元 之普通股(未經審核) (二零二一年三月三十一日：每股面值 港幣0.1元(經審核))	<b>2,900,940</b>	<b>290,094</b>
於二零二零年四月一日、二零二一年三月三十一日 及二零二一年四月一日(經審核) 發行股份(附註)	<b>580,188</b>	<b>58,019</b>
於二零二一年九月三十日(未經審核)	<b>3,481,128</b>	<b>348,113</b>

附註：於二零二一年九月三日，本公司以認購價每股港幣0.66元發行580,188,000股新普通股，總現金代價淨額為港幣382,861,000元，股份認購開支淨額為港幣63,000元。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 21. 每股資產淨值

每股資產淨值是按本集團於二零二一年九月三十日之資產淨值港幣5,121,002,000元(二零二一年三月三十一日：港幣4,527,179,000元)除以當日已發行之普通股數目3,481,128,000股(二零二一年三月三十一日：2,900,940,000股)計算。

### 22. 股份支付款項

根據二零一六年五月十七日採納之購股權計劃(「購股權計劃」)，董事會可在採納當日後及在計劃十周年前任何時間，作出要約以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定(可予調整)，但不得低於以下三項之最高者：(a)本公司股份於授出日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報之收市價；(b)本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(c)本公司股份面值。於接納所授購股權時須繳付港幣1元之名義代價。因行使根據本計劃及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尚未行使購股權可予發行之股數上限不得超過本公司已發行股本之10%。

參與者可於授出購股權要約日期起計21天內接納購股權。購股權可於作出授出購股權要約之日起計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。就截至二零二一年及二零二零年九月三十日止六個月存在之購股權而言，歸屬條件包括表現條件(例如完成或成功退出特定投資項目)，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之權利。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 22. 股份支付款項(續)

本期間內本公司之購股權變動：

授出購股權日期：二零一六年五月二十日

承授人	行使期	購股權數目		
		於二零二一年 四月一日 之結存	於期內屆滿	於二零二一年 九月三十日 之結存
		千股 (未經審核)	千股 (未經審核)	千股 (未經審核)
前董事	二零一七年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,750	(1,750)	-
	二零一八年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,750	(1,750)	-
	二零一九年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,750	(1,750)	-
	二零二零年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,750	(1,750)	-
		7,000	(7,000)	-
集團公司董事	二零一七年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,500	(4,500)	-
	二零一八年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,500	(4,500)	-
	二零一九年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,500	(4,500)	-
	二零二零年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,500	(4,500)	-
		18,000	(18,000)	-
前僱員	二零一七年五月二十日至二零二一年五月十九日	3,950	(3,950)	-
	二零一八年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,250	(4,250)	-
	二零一九年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,250	(4,250)	-
	二零二零年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,250	(4,250)	-
		16,700	(16,700)	-
顧問	二零一七年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,250	(1,250)	-
	二零一八年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,250	(1,250)	-
	二零一九年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,250	(1,250)	-
	二零二零年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,250	(1,250)	-
		5,000	(5,000)	-
		46,700	(46,700)	-

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 22. 股份支付款項(續)

本期間內本公司之購股權變動：(續)

授出購股權日期：二零一六年五月二十日(續)

承授人	行使期	購股權數目		
		於二零二零年 四月一日 之結存	於期內失效	於二零二零年 九月三十日 之結存
		千股 (未經審核)	千股 (未經審核)	千股 (未經審核)
前董事	二零一七年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,750	-	1,750
	二零一八年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,750	-	1,750
	二零一九年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,750	-	1,750
	二零二零年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,750	-	1,750
		7,000	-	7,000
集團公司董事	二零一七年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,500	-	4,500
	二零一八年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,500	-	4,500
	二零一九年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,500	-	4,500
	二零二零年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,500	-	4,500
		18,000	-	18,000
僱員及前僱員	二零一七年五月二十日至二零二一年五月十九日	4,700	-	4,700
	二零一八年五月二十日至二零二一年五月十九日	5,000	-	5,000
	二零一九年五月二十日至二零二一年五月十九日	5,000	-	5,000
	二零二零年五月二十日至二零二一年五月十九日	5,000	-	5,000
		19,700	-	19,700
顧問	二零一七年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,250	-	1,250
	二零一八年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,250	-	1,250
	二零一九年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,250	-	1,250
	二零二零年五月二十日至二零二一年五月十九日	1,250	-	1,250
		5,000	-	5,000
		49,700	-	49,700

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 22. 股份支付款項(續)

本期間內本公司之購股權變動：(續)

授出購股權日期：二零一八年二月一日

承授人	行使期	購股權數目		
		於二零二一年 四月一日 之結存	於期內失效	於二零二一年 九月三十日 之結存
		千股 (未經審核)	千股 (未經審核)	千股 (未經審核)
前董事	二零一九年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,500	-	2,500
	二零二零年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,500	-	2,500
	二零二一年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,500	-	2,500
	二零二二年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,500	-	2,500
		10,000	-	10,000
僱員及前僱員	二零一九年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,250	(750)	1,500
	二零二零年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,250	(750)	1,500
	二零二一年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,250	(750)	1,500
	二零二二年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,250	(750)	1,500
		9,000	(3,000)	6,000
		19,000	(3,000)	16,000

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 22. 股份支付款項(續)

本期間內本公司之購股權變動：(續)

授出購股權日期：二零一八年二月一日(續)

承授人	行使期	購股權數目		
		於二零二零年 四月一日 之結存 千股 (未經審核)	於期內失效 千股 (未經審核)	於二零二零年 九月三十日 之結存 千股 (未經審核)
前董事	二零一九年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,500	-	2,500
	二零二零年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,500	-	2,500
	二零二一年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,500	-	2,500
	二零二二年二月一日至二零二三年一月三十一日	2,500	-	2,500
		10,000	-	10,000
僱員及前僱員	二零一九年二月一日至二零二三年一月三十一日	3,000	-	3,000
	二零二零年二月一日至二零二三年一月三十一日	3,000	-	3,000
	二零二一年二月一日至二零二三年一月三十一日	3,000	-	3,000
	二零二二年二月一日至二零二三年一月三十一日	3,000	-	3,000
		12,000	-	12,000
		22,000	-	22,000

緊接購股權授出日期前，本公司普通股於二零一六年五月二十日及二零一八年二月一日的收市價分別為港幣1.45元及港幣2.57元。

已採用二項式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之最佳估計。購股權價值因應若干主觀假設之不同變數而異。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 22. 股份支付款項(續)

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
本期間內於損益確認之公平值：	零(截至二零二零年九月三十日止六個月：零)
行使價：	港幣 1.65 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%

於二零一八年二月一日授出之購股權詳情如下：

理論總值：	港幣 20,539,000 元
本期間內於損益確認之公平值：	港幣 515,000 元(截至二零二零年 九月三十日止六個月：港幣 1,508,000 元)
行使價：	港幣 2.60 元
無風險利率：	1.828%
預期波幅：	43.30%
預期購股權年期：	自授出日期起五年
預期股息收益：	0.93%

購股權之計量日期為二零一六年五月二十日及二零一八年二月一日，即購股權之授出日期。承授人須符合歸屬條件後才可無條件地有權獲得購股權，購股權之估計公平值總額於歸屬期攤分，並計及購股權將歸屬或失效之可能性。

到期前遭作廢之購股權(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之普通股數目內。

購股權相關證券之預期波幅乃基於摘錄自彭博及路透社之本公司股價過往波幅而釐定。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 23. 或然負債

於二零二一年九月三十日，本集團及本公司並無任何重大或然負債(二零二一年三月三十一日：無)。

### 24. 資本承擔

本集團於報告期末的資本承擔如下：

	附註	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
向東英騰華注資	(a)	<b>108,185</b>	106,484
向OP Fine Billion L.P.注資	(b)	<b>5,000</b>	5,000
向昆侖投資基金注資	(c)	<b>2,400</b>	2,400
向東創智能注資	(d)	<b>3,606</b>	3,549
向恒嘉美聯注資	(e)	<b>506,622</b>	-
		<b>625,813</b>	117,433

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 24. 資本承擔(續)

附註：

- (a) 根據東英騰華之《投資協議》，本集團已承諾向東英騰華注資人民幣90,000,000元(相當於港幣108,185,000元(二零二一年三月三十一日：港幣106,484,000元))。資金將按需要而提取。
- (b) 根據OPFI GP(2) Limited(為一般合夥人)與有限合夥人於二零一五年十一月二十四日簽訂之《獲豁免有限合夥協議》，本集團已承諾注資港幣5,000,000元。資金將按需要而提取。
- (c) 根據本公司與本公司之全資附屬公司鴻妙有限公司簽訂之《股東協議》及《股東補充協議》，本集團已承諾向昆侖投資基金注資港幣3,000,000元。於二零二一年九月三十日，已出資港幣600,000元(二零二一年三月三十一日：港幣600,000元)。資金將按需要而提取。
- (d) 根據東創智能之《股東決議案》，本公司已承諾向東創智能注資人民幣3,000,000元(相當於約港幣3,606,000元(二零二一年三月三十一日：港幣3,549,000元))。資金將按需要而提取。
- (e) 根據恒嘉美聯之《恒嘉美聯認購協議》，本集團已承諾注資港幣600,000,000元(相當於人民幣472,035,000元)。於二零二一年九月三十日，已出資港幣93,378,000元(相當於人民幣77,682,000元)(二零二一年三月三十一日：零)。資金將按需要而提取。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 25. 關聯人士交易

#### 與關聯人士之交易及結存

除於簡明綜合財務報表附註其他部分已披露之該等關聯人士交易及結存外，本集團於本期間與其關聯人士之交易及結存如下：

關聯人士名稱	交易性質	附註	截至九月三十日止六個月	
			二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
東英亞洲有限公司(「東英亞洲」)	投資管理費	(a)	-	6,900
東英亞洲證券有限公司 (「東英亞洲證券」)	證券經紀費	(b)	-	206
南南合作金融中心有限公司 (「南南合作金融中心」)	服務費	(c)	-	448
東英智宸投資有限公司 (「東英智宸投資」)	營運開支報銷	(d)	-	770
博石資本有限公司 (前稱柏萊資產管理有限公司) (「BCL」)	投資管理費	(e)	<b>334</b>	-

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 25. 關聯人士交易(續)

與關聯人士之交易及結存(續)

關聯人士名稱	結存性質	附註	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
BCL	應付投資管理費	(e)	334	-
聯豐財富有限公司 (「聯豐財富」)	應付辦公室租金、樓宇 管理費用及政府差餉	(f)	391	391

附註：

- (a) 東英亞洲為本公司投資經理直至二零二一年三月三十一日，並為東英金融集團有限公司(「東英金融集團」)之全資附屬公司。由於截至二零二零年九月三十日止六個月執行董事張志平先生及張高波先生均對東英金融集團具重大影響力，故東英亞洲被視為本集團之關聯公司。張志平先生及張高波先生於二零二零年十二月十六日辭任本公司執行董事。

根據本公司與東英亞洲所訂立日期為二零一八年七月十八日之投資管理協議(「新投資管理協議」)，東英亞洲同意於緊隨新投資管理協議生效月份下一個月之首個曆日直至二零二一年三月三十一日，向本公司提供投資及管理服務。根據其條款，投資管理費為每月港幣1,150,000元。

- (b) 由於截至二零二零年九月三十日止六個月其中一名執行董事張高波先生對東英亞洲證券具重大影響力，故東英亞洲證券為關聯公司。張高波先生於二零二零年十二月十六日辭任本公司執行董事。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 25. 關聯人士交易(續)

#### 與關聯人士之交易及結存(續)

附註：(續)

- (c) 於二零一六年六月二十日，本公司認購南南合作金融中心發行之承兌票據港幣9,500,000元。由於截至二零二零年九月三十日止六個月其中一名執行董事張志平先生擁有南南合作金融中心之50%權益，故南南合作金融中心被視為本集團之關聯公司。張志平先生於二零二零年十二月十六日辭任本公司執行董事。

承兌票據按年利率5%計息。

於二零一九年七月二十九日，本公司與南南合作金融中心訂立服務協議，據此，南南合作金融中心向本公司提供一系列服務，自二零一九年七月三十日起為期三年，初始拓展費及年度服務費分別為港幣2,700,000元及港幣2,425,000元。應付服務費將與南南合作金融中心承兌票據之應付本金利息抵銷。

- (d) 根據本公司與東英智宸投資簽訂之代理協議，東英智宸投資同意自二零一九年十月一日起一年內償付本公司產生之實際開支。

由於執行董事張志平先生及張高波先生均對東英智宸投資具重大影響力，故東英智宸投資為關聯公司。張志平先生及張高波先生於二零二零年十二月十六日辭任本公司執行董事。

- (e) 由於執行董事柳志偉博士為BCL之最終實益股東，故BCL為本集團的關聯方。

- (f) 由於執行董事柳志偉博士為聯豐財富之共同董事及最終實益股東，故聯豐財富為本集團關聯方。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 25. 關聯人士交易(續)

#### 主要管理人員薪酬

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
薪金及其他津貼	580	2,110
以權益結算之股份支付款項	-	572
	<b>580</b>	<b>2,682</b>

### 26. 本集團持有之主要投資詳情

本集團於二零二一年九月三十日持有之主要投資詳情披露如下：

股權證券名稱	業務性質	擁有 所投資公司 之資本比例	成本	賬面值	本集團 所佔之 資產淨值	已收/ 應收股息	佔本集團 總資產之 百分比
			港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (未經審核)	
<b>於聯營公司之投資</b>							
TUVL - 普通股	資產管理	25%	351,671	435,137	435,137	-	*7.73%
南方東英 - 普通股	資產管理	22.50%	60,000	107,282	107,282	-	*1.91%
<b>按公平值計入損益之投資</b>							
OPIMH	資產管理	100%	58,000	44,800	44,800	-	0.8%
- 無投票權之優先股							
Victorian Investment Limited Partnership	藥業及醫療	46.15%	234,795	130,467	130,467	-	*2.32%
- 出資							
敬豐智能集團有限公司	醫療保健	7.73%	1,098,790	1,022,488	1,022,488	-	*18.17%
- 普通股							
華建實業投資有限公司	投資控股	12.50%	370,000	378,725	378,725	-	*6.73%
達剛控股集團股份有限公司	道路建設、保養機械及 設備之製造及服務	19.90%	822,560	799,992	799,992	-	*14.22%
借貸費有限公司	互聯網金融服務	1.97%	700,000	741,123	741,123	-	*13.17%

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 26. 本集團持有之主要投資詳情(續)

本集團於二零二一年九月三十日持有之主要投資詳情披露如下：(續)

參考編碼	借款方主要業務	借款方貸款用途	期限	成本 港幣千元 (未經審核)	賬面值 港幣千元 (未經審核)	本集團 所佔之 資產淨值 港幣千元 (未經審核)	本期間 利息總額 港幣千元 (未經審核)	利息詳情	佔本集團 總資產之 百分比
債券D	私募股權投資	私募股權投資	5年	317,150	292,473	292,473	12,721	年利率8%， 到期時支付	*5.2%
債券I	私募股權投資	私募股權投資	1年	192,328	177,363	177,363	1,168	年利率8%， 到期時支付	*3.15%
債券J	私募股權投資	私募股權投資	1年	189,804	175,035	175,035	1,146	年利率8%， 到期時支付	*3.11%

# 指於二零二一年九月三十日之十大投資。

### 27. 報告期後事項

根據本公司於二零二一年十月十五日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，藉增設額外16,000,000,000股股份，本公司之法定股本由港幣400,000,000元(分為4,000,000,000股每股面值港幣0.10元的股份)增加至港幣2,000,000,000元(分為20,000,000,000股股份)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

### 27. 報告期後事項(續)

於二零二一年十一月二十五日，本公司根據與七名認購人訂立的認購協議按認購價每股港幣0.62元發行及配發580,188,000股新普通股，總現金代價為港幣359.71百萬元(「二零二一年十月認購」)。本公司的投資政策是投資於具有高增長潛力的公司，以為股東創造價值。在多變的市場中，本集團擁有隨時可用的資金以捕捉轉瞬即逝的優質投資機會非常重要。董事認為，以股權融資方式集資以維持本集團現金流量狀況，適時把握合適的投資機會，符合本公司利益。二零二一年十月認購亦將提高本公司資本及股東基礎以作長遠發展，並進一步加強其財務狀況。經扣除二零二一年十月認購的所有相關開支後，所得款項淨額約為港幣359百萬元。二零二一年十月認購所得款項淨額用作本公司一般營運資金及根據本公司之投資目標用於未來投資。本公司將於截至二零二二年三月三十一日止年度之年度報告披露二零二一年十月認購所得款項用途。

### 28. 批准簡明綜合財務報表

董事會已於二零二一年十一月二十六日批准及授權刊發簡明綜合財務報表。