

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



華科資本
WEALTHKING INVESTMENTS

WEALTHKING INVESTMENTS LIMITED

華科資本有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1140)

**截至二零二二年九月三十日止六個月之
未經審核中期業績公告**

華科資本有限公司(「華科資本」或「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年九月三十日止六個月(「本期間」)之未經審核簡明業績，連同二零二一年同期之比較數字及特定說明附註如下。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年九月三十日止六個月

		截至九月三十日止六個月	
		二零二二年	二零二一年
		港幣千元	港幣千元
	附註	(未經審核)	(未經審核)
營業額	3	<u>211,193</u>	<u>225,467</u>
收益	3	85,904	48,952
其他收入		7	970
由以下各項產生的按公平值計入 損益賬之未變現投資(虧損)/ 收益變動淨額			
— 上市投資		(244,664)	(40,959)
— 非上市投資		215,402	(97,220)
		(29,262)	(138,179)
由以下各項產生的出售/分派 之已變現投資收益/(虧損)淨額			
— 上市投資		27,244	5,303
— 非上市投資		(5,734)	(20,861)
		21,510	(15,558)

		截至九月三十日止六個月	
		二零二二年	二零二一年
		港幣千元	港幣千元
附註		(未經審核)	(未經審核)
按公平值計入損益賬之未變現			
財務負債收益變動淨額		276	953
匯兌差額		(1,825)	4,062
預期信貸虧損撥備撥回		103,530	340,008
營運及行政開支		(41,299)	(35,915)
營運盈利		138,841	205,293
融資成本		(29,888)	(10,968)
應佔聯營公司及合營企業盈利／(虧損)		104,257	(1,644)
稅前盈利		213,210	192,681
所得稅抵免	5	—	4,113
本公司擁有人應佔本期間盈利	6	213,210	196,794
其他全面(開支)／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		(172,236)	10,374
應佔聯營公司及合營企業			
—換算海外業務之匯兌差額		(15,956)	3,279
本期間其他全面(開支)／收益，			
扣除所得稅		(188,192)	13,653
本公司擁有人應佔本期間全面			
收益總額		25,018	210,447
每股盈利(港幣元)	7		
—基本		0.03	0.07
—攤薄		0.03	0.07

簡明綜合財務狀況表
於二零二二年九月三十日

	二零二二年 九月三十日	二零二二年 三月三十一日
	港幣千元	港幣千元
附註	(未經審核)	(經審核)
資產		
非流動資產		
設備	2,310	5,382
使用權資產	10,358	26,686
無形資產	782	782
於聯營公司及合營企業之投資	975,951	688,650
按公平值計入損益賬之投資	4,656,218	4,002,039
預付代價	—	449,779
	<u>5,645,619</u>	<u>5,173,318</u>
流動資產		
按公平值計入損益賬之投資	2,146,391	1,215,826
債務投資	2,975,889	616,093
應收賬款及貸款	8 193,399	263,381
應收利息	103,511	50,231
預付款項、按金及其他應收款項	66,908	15,968
已抵押銀行存款	—	20,000
銀行及現金結存	27,531	86,396
	<u>5,513,629</u>	<u>2,267,895</u>
總資產	<u>11,159,248</u>	<u>7,441,213</u>
權益及負債		
權益		
股本	963,090	406,132
儲備	8,698,878	5,122,112
總權益	<u>9,661,968</u>	<u>5,528,244</u>

		二零二二年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二二年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
附註			
負債			
流動負債			
應付賬款	9	50	57
其他應付款項		37,948	19,180
按公平值計入損益賬之財務負債		2,554	2,879
借款		1,428,226	1,844,969
租賃負債		8,772	23,605
即期稅項負債		14,678	14,678
		<u>1,492,228</u>	<u>1,905,368</u>
流動資產淨值		<u>4,021,401</u>	<u>362,527</u>
非流動負債			
按公平值計入損益賬之財務負債		1,647	1,676
租賃負債		3,405	5,925
		<u>5,052</u>	<u>7,601</u>
總負債		<u>1,497,280</u>	<u>1,912,969</u>
總權益及負債		<u>11,159,248</u>	<u>7,441,213</u>
資產淨值		<u>9,661,968</u>	<u>5,528,244</u>
每股資產淨值	10	<u>港幣 1.00 元</u>	<u>港幣 1.36 元</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年九月三十日止六個月

1. 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二零二二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二零二二年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

2. 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二零二二年四月一日開始的會計期間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期間及過往年度呈報之金額出現重大變動。

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。

3. 營業額及收益

營業額指股息收入、利息收益以及出售／贖回按公平值計入損益賬之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	
	二零二二年	二零二一年
	港幣千元	港幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
股息收入	1,038	2,629
利息收益	84,866	46,323
總收益	85,904	48,952
出售／贖回按公平值計入損益賬之投資之 銷售所得款項總額	125,289	176,515
營業額	211,193	225,467

4. 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	
	二零二二年 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 港幣千元 (未經審核)
收益		
— 香港	57,292	19,547
— 中國內地	26,786	14,935
— 美國	1,826	14,470
	<u>85,904</u>	<u>48,952</u>

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，而有關債務投資及應收貸款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)

	二零二二年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二二年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
香港	334,516	135,541
中國內地	654,103	585,177
美國	<u>782</u>	<u>782</u>

主要債務投資及應收貸款的收益

本集團的收益(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	
	二零二二年	二零二一年
	港幣千元	港幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
債務投資A	16,362	—
債務投資B	12,058	—
債務投資C	9,212	#
債務投資D	9,092	—
債務投資E	—	16,019
債務投資F	—	12,721
借款人G	#	6,214

債務投資及應收貸款收益金額少於相關期間總收益的10%。

5. 所得稅抵免

	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	港幣千元	港幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
遞延稅項	—	4,113

由於本集團於截至二零二二年及二零二一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。

6. 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	
	二零二二年	二零二一年
	港幣千元	港幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
設備折舊	2,942	3,281
使用權資產折舊	15,562	15,458
出售設備之虧損	-	156
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	(97,829)	(298,437)
— 應收賬款、貸款、利息及其他應收款項	(5,701)	(41,571)
	(103,530)	(340,008)
僱員成本(包括董事酬金)	8,336	8,065

7. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃根據以下各項計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	港幣千元	港幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利		
用以計算每股基本及攤薄盈利之盈利	213,210	196,794
	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	千股	千股
	(未經審核)	(未經審核)
股份數目		
用以計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數	6,560,757	2,989,712

	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
	港幣	港幣
	(未經審核)	(未經審核)
每股基本及攤薄盈利	<u>0.03</u>	<u>0.07</u>

截至二零二二年九月三十日止六個月，所有潛在普通股的影響均見有反攤薄作用。

8. 應收賬款及貸款

		二零二二年 九月三十日	二零二二年 三月三十一日
	附註	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (經審核)
無抵押貸款	(a)	164,093	186,404
應收賬款	(b)	2,689	1,089
應收聯營公司、合營企業及關聯公司款項	(c)	26,617	29,154
應收股息	(d)	—	46,734
		<u>193,399</u>	<u>263,381</u>

附註：

(a)

	二零二二年 九月三十日	二零二二年 三月三十一日
	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (經審核)
對其他第三方之無抵押貸款	172,800	196,295
預期信貸虧損	<u>(8,707)</u>	<u>(9,891)</u>
	<u>164,093</u>	<u>186,404</u>

對在中國成立之兩名第三方提供人民幣156,564,000元(等值港幣172,800,000元)(二零二二年三月三十一日：人民幣159,486,000元(等值港幣196,295,000元))之無抵押貸款，年利率(「**年利率**」)為8%。於二零二二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7,889,000元(等值港幣8,707,000元)(二零二二年三月三十一日：人民幣8,036,000元(等值港幣9,891,000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。

截至二零二二年九月三十日止六個月，已收還款人民幣2,922,000元(等值港幣3,372,000元)。就未償還的貸款而言，本集團董事已評估此等貸款的違約可能性低，乃由於概無逾期貸款。再者，本集團並不知悉貸款借款人的業務及營運有任何重大不利變動。本集團將持續緊密監察此等貸款的發展並定期評估其可回收性。

截至二零二二年九月三十日止六個月，預期信貸虧損撥備撥回人民幣147,000元(等值港幣170,000元)(二零二二年三月三十一日：人民幣7,438,000元(等值港幣9,155,000元))於損益中確認。

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：

	二零二二年 九月三十日	二零二二年 三月三十一日
	港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (經審核)
未發出賬單	<u>2,689</u>	<u>1,089</u>

- (c) 應收聯營公司、合營企業及關聯公司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、合營企業及關聯公司支付之行政開支。該等款項為無抵押、免息及須應要求償還。

截至二零二二年九月三十日止六個月，鑒於應收一間聯營公司款項可收回性之不確定因素，故預期信貸虧損撥備港幣2,541,000元(截至二零二一年九月三十日止六個月：無)於損益中確認。

- (d) 應收股息指南方東英宣派之股息。

9. 應付賬款

應付賬款按應付賬款確認日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二二年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
超過1年	<u>50</u>	<u>57</u>

10. 每股資產淨值

每股資產淨值是按本集團於二零二二年九月三十日之資產淨值港幣9,661,968,000元(二零二二年三月三十一日：港幣5,528,244,000元)除以當日已發行之普通股數目9,630,904,000股(二零二二年三月三十一日：4,061,316,000股)計算。

11. 股息

截至二零二二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(截至二零二一年九月三十日止六個月：無)。

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(截至二零二二年九月三十日止六個月，下同)，在新冠變種病毒、俄烏衝突、通脹高企、貨幣政策緊縮多種因素的影響下，全球經濟增長動力不斷回落，國際金融市場維持震盪狀態。華科資本在複雜多變的形勢中尋找確定的產業趨勢，將投資視野聚焦於新興科技領域，以科技佈局驅動業務拓展。我們繼續堅持三引擎驅動的投資策略，加大投資組合管理類別的投資，積極捕捉市場的投資機會，平衡資產的流動性和回報率，為公司創造更多中期回報。

於本期間，全球經濟活動仍受到疫情的制約，我們對新增股權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、基金及上市證券投資港幣43.5615億元，而港幣1.2508億元的退出投資主要源於上市證券、基金及私募股權投資。

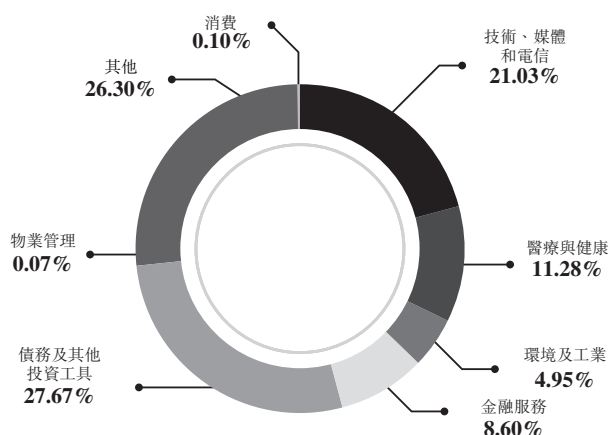
投資組合明細

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。

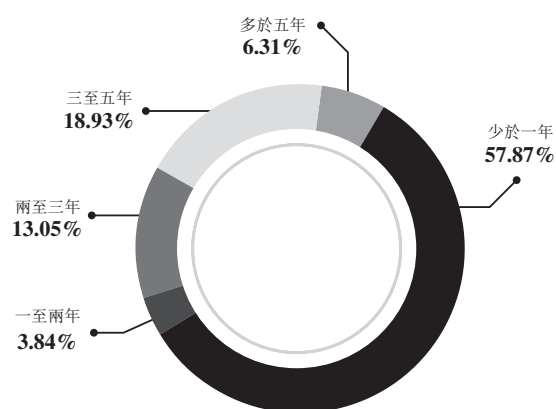
私募股權策略旨在利用自有資本進行直接投資，賦能優質企業，其中長期核心持股仍是我們的首要重點。我們物色並投資具有高增長潛力的公司並持有作為核心持股投資組合，以提供長期資本支持其長期發展。投資組合管理策略代表我們在二級市場的中長期投資、債務投資及其他，預期為本集團帶來中期回報。交易及其他策略則著重捕捉境內外二級市場的短期投資機會及其他機會性交易，平衡資產的流動性及回報率。

截至二零二二年九月三十日，我們現有投資組合的四大主要領域分別為債務及其他投資工具、技術、媒體和電信（「**技術、媒體和電信**」）、醫療與健康，以及金融服務，佔我們投資持倉總額68.58%。就估值而言，於債務及其他投資工具領域，Nanshan Capital Holdings Ltd 7% 27-6-2023（「**南山債券**」）為最大投資；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**」）。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。於金融服務領域，我們的主要投資包括南方東英資產管理有限公司（「**南方東英**」）及Treasure Up Ventures Limited（北京國際信託有限公司）。

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。截至二零二二年九月三十日，華科資本於私募股權類別的持倉額達港幣41.7308億元。

長期核心持股

截至二零二二年九月三十日，碳雲智能、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。於二零二二年九月三十日，華科資本於核心持股公司的持倉額達港幣11.8802億元。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10.2839億元

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。於二零二二年九月三十日，本集團擁有碳雲智能7.73%之股權，持倉額賬面值為港幣10.2839億元。

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。

在延續數字生命生態系統構建的願景下，碳雲智能確定了以多組學以及人工智能為主要技術平台，以多肽芯片為核心技術的戰略方向。碳雲智能將多肽芯片應用於多肽藥物的創新開發，將藥物板塊作為重點業務，搭建以人工智能驅動的藥物研發平台。診斷板塊已涵蓋代謝性疾病、自身免疫性疾病等領域，依託臨床合作資源以及平台創新驅動力持續帶動新型體外診斷產品研發和轉化。芯片研發方面，碳雲智能已於二零二一年九月把多肽芯片研發與生產平台轉移至國內，大幅提高生產效率。

華科資本認為，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。

南方東英資產管理公司

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1.2044億元
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。於二零二二年九月三十日，華科資本擁有南方東英已發行股本22.5%，賬面值為港幣1.2044億元，較二零二二年三月三十一日的港幣1.0374億元增加16.10%或港幣1,670萬元。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。

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。南方東英是香港市場中的領先的交易所買賣基金(「**ETF**」)發行商，在香港聯合交易所(「**聯交所**」)上市的前10名交易最活躍的ETF中，接近一半由南方東英發行。截至二零二一年十二月三十一日，南方東英資產管理規模超過110億美元，規模在二零二一年錄得超過11%的增長。

在瞬息萬變的市場中，南方東英不斷創新以捕捉機會。近年內，南方東英推出一系列未來主題ETF，包括香港首隻元宇宙概念ETF、全球智能駕駛指數ETF、全球雲計算科技指數ETF等，滿足投資者對於新興市場的投資需求。憑藉其優秀的產品設計及強勁表現，南方東英榮獲多個企業和產品層面的獎項，包括但不限於獲亞洲權威資產管理雜誌《AsianInvestor》(「《亞洲投資人》月刊」)頒發的「亞洲年度基金公司」大獎和「年度基金公司」大獎，這亦是該獎項成立以來中資基金公司首次獲得「亞洲年度基金公司」大獎。

中國於近年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3,920萬元

地點：香港

行業：金融服務

於二零二二年九月三十日，華科資本合計擁有東英資管30%已發行普通股及100%無表決權優先股，本集團於東英資管的持倉額為港幣3,920萬元。東英資管於二零二一年底管理38隻基金，基金平台規模的2億美元。

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，為機構及專業投資者開發多元化策略基金。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。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。

其他私募股權

除長期核心持股外，於二零二二年九月三十日，華科資本於其他私募股權類別的持倉額達港幣29.8505億元。於本期間，本集團新增投資港幣6.7755億元。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

初始投資日期：二零二零年
投資類別：私募股權
擁有權益：2.49%
成本：港幣9.0039億元
賬面值：港幣9.5458億元
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現有股東訂立購股協議，以代價港幣7億元購買Jiedaibao之1.97%已發行股份，其後華科資本於二零二一年十一月增資港幣2.0039億元。於二零二二年九月三十日，本集團於Jiedaibao的持倉額為港幣9.5458億元，佔Jiedaibao 2.49%已發行股份。

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。借貸寶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登記服務費、清收服務費、營銷服務費、認證服務費、軟件開發服務費和貸款利息等。

Jiedaibao經過6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。Jiedaibao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。

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4.8858億元

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。於二零二二年九月三十日，本集團於北京國際信託之持倉額為港幣4.8858億元。有關增幅主要由於在期內北京國際信託業績持續增長。

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。經過幾年的不斷完善和發展，北京國際信託已建立了證券投資、證券研究、投資銀行、證券運營四大專業板塊，形成多策略的TOF組合投資、固收投資、資產證券化、股票投資等證券投資產品線，打造出眾多優秀的代表性產品。

北京國際信託主動管理能力穩居行業前列，連續多次獲得行業權威評選的「傑出信託公司獎」、「年度金融市場影響力金融產品」等榮譽，受到投資者和合作夥伴的認可。華科資本認為隨著中國金融體系的不斷開放和完善，以及北京國際信託在信託行業的領先地位，預期北京國際信託將為本集團帶來可觀的投資回報。

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3.70億元

賬面值：港幣3.2934億元

地點：中國

行業：其他

華科資本訂立協議，以代價總額港幣3.70億元收購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。於二零二二年九月三十日，本公司於華建實業之持倉額為港幣3.2934億元，較二零二二年三月三十一日的港幣3.6726億元減少10.30%，乃由於估值因人民幣貶值而下跌。

華建實業是一家以實業投資、股權投資、投資管理為主營業務的綜合性投資控股集團。憑藉實業經營與股權投資相輔相成之雙引擎策略，華建實業目前投資領域涉及高端設備製造、文化及藝術、互聯網及房地產等前景光明的行業，致力於成為中國具有國際視野和社會影響力的資本運營平台。

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。

上海恒嘉美聯發展有限公司(「恒嘉美聯」)

初始投資日期：二零二二年

投資類別：私募股權

擁有權益：14.93%

成本：港幣4.5億元

賬面值：港幣4.5億元

地點：中國

行業：其他

華科資本全資附屬公司Metaqi Capital Limited與恒嘉美聯簽訂增資協議，承諾出資港幣6億元獲取恒嘉美聯19.9%的股權。於二零二二年九月三十日，注資款達港幣4.5億元，佔恒嘉美聯股權的14.93%。

恒嘉美聯成立於一九九九年，是一家以股權投資、物業投資以及大宗商品貿易為主業的綜合型集團。恒嘉美聯專注於金融服務類股權投資，目前持有長安拓基金管理公司、營口沿海銀行等十餘家公司股權，均實現不同程度的增值。恒嘉美聯亦通過物業投資和國際大宗商品貿易業務進一步完善資產配置，兩大業務板塊運營情況良好並持續產生穩定收益。

恒嘉美聯成立20多年來，在金融、物業、大宗商品領域積累了豐富的投資經驗和產業布局能力。經濟全球化推動中國經濟快速發展，本集團相信在金融市場進一步開放的大背景下，恒嘉美聯將迎來新的發展機遇，預期將為本集團帶來中期回報。

投資組合管理

於二零二二年九月三十日，華科資本於投資組合管理類別的持倉額達港幣65.8014億元。華科資本持有計入該類別的上市證券達港幣6.1129億元，債務投資達港幣29.8621億元，基金投資達港幣29.8264億元。於本期間，本集團於此類別新增投資港幣36.7452億元，退出上市證券及基金投資合共港幣1.0245億元。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10%。債務工具所得利息收入總額為港幣8,461萬元，貸款期介乎6個月至1年，而去年同期相應金額及範圍分別為港幣3,671萬元及介乎1年至5年。

華科資本與債券發行人及貸款借貸人保持定期聯繫。於本期間結束時，管理層已就釐定預期信貸虧損撥備評估發行人／借貸人之還款能力。

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)(「達剛控股」)

初始投資日期：二零一九年

投資類別：上市證券

擁有權益：19.9%

成本：港幣8.2256億元

賬面值：港幣4.7086億元

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。

二零二二年，2019冠狀病毒變種的傳播極大地影響了達剛控股各業務板塊的市場開拓、產品推廣及日常運營。二零二二年上半年，其業績同比由盈轉虧：由二零二一年上半年純利人民幣1,752萬元至二零二二年上半年虧損淨額人民幣1,324萬元，下降175.6%。於二零二二年九月三十日，本集團於達剛控股的持倉額為港幣4.7086億元，較二零二二年三月三十一日的港幣7.3978億元減少36.4%，主要由於不利的業績和市場環境導致股價下跌。

達剛控股成立於二零零二年五月，於二零一零年八月在深交所中小企業板上市，股份代號為300103.SZ。目前，達剛控股已發展成為集「高端路面裝備研製+公共設施智慧運維管理+危廢固廢綜合回收利用」等業務板塊為一體的高新技術企業，產品及服務廣泛應用於公路建設、公共設施管理、環保、病媒防治數據化等多個領域。二零二一年度，達剛控股在原有的三大板塊業務的基礎上，拓展了病媒防治與鄉村振興業務，進一步加強業務間的協同效應。

華科資本相信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、病媒防治與鄉村振興板塊的進一步拓展，達剛控股有望為本集團帶來中期回報。

九久亞洲基金

初始投資日期：二零二一年

投資類別：基金

成本：港幣7億元

賬面值：港幣7.7671億元

地點：中國

行業：其他

二零二一年，華科資本通過全資附屬公司與九久亞洲基金簽訂認購協議。九久亞洲基金規模為港幣30億元，聚焦於大中華區高增長行業的投資機會，重點投資範圍包括科技、高端製造等高增長行業。投資範圍包括一級股權、股票、債券(含可轉換債券)等權益產品或固定收益產品。於二零二二年九月三十日，本集團於九久亞洲基金的持倉額為港幣7.7671億元。價值增加是由於本期間持有的項目資本增值所致。

根據基金的合夥協議，九久亞洲基金的普通合夥人為Ninth Eternity HK Limited，該公司擁有管理合夥企業的獨家權力及授權，以及管理合夥企業資產和投資的酌情權。Ninth Eternity HK Limited是由國內外最早的創新投資基金管理人組建，在投資領域擁有超過10年豐富經驗，經歷了多個宏觀經濟週期、金融週期、產業週期和基金管理週期，投資表現優異。

中國經濟正處於轉型升級的關鍵階段，「十四五規劃」提出強化國家戰略科技力量、實施製造強國戰略，科技和高端製造必將成為中國下一階段發展的主題。九久亞洲基金的重點投資行業覆蓋國家戰略方針指導下的相關領域，相信通過Ninth Eternity HK Limited管理團隊在投資管理、資源整合及合規風控方面的專業能力，將助力本集團把握科技、高端製造等領域的優質投資機會，預期為本集團創造中期回報。

九久亞洲基金II

初始投資日期：二零二一年

投資類別：基金

成本：港幣8億元

賬面值：港幣8.9384億元

地點：中國

行業：其他

二零二一年，華科資本通過全資附屬公司與九久亞洲基金II簽訂認購協議。九久亞洲基金II規模為港幣30億元，主要投資於大中華地區具有較強競爭力和持續成長能力的公司。九久亞洲基金II重點關注消費、互聯網、醫藥等高增長行業的投資機會，投資範圍包括風險投資、一級股權、股票、債券等產品。於二零二二年九月三十日，本集團於九久亞洲基金II的持倉額為港幣8.9384億元。增加乃因所持項目資本增值所致。

Fleming Capital Holdings Limited是九久亞洲基金II的普通合夥人，由具備國際化背景、豐富的全球資產管理經驗的專業管理團隊組成，致力於構建具有競爭力的境內外市場產品及服務體系。在中國經濟高質量發展的大背景下，Fleming Capital Holdings Limited通過透徹的投資調研和專業嚴謹的投資判斷，深度把握大中華區實體經濟和資本市場的投資機會，預期將為本集團帶來中期回報。

青島萬峰時代領航股權投資中心(「時代領航基金」)

初始投資日期：二零二二年
投資類別：基金
成本：港幣8.0308億元
賬面值：港幣7.8142億元
地點：中國
行業：技術、媒體和電信

二零二二年九月，華科資本通過全資附屬公司與北京泰合萬峰投資管理有限公司簽訂合夥協議，認購時代領航基金有限合夥的份額。時代領航基金計劃投資於網絡安全軟件、互聯網、人工智能、集成電路等相關行業的非上市公司股權，投資範圍包括一級股權、國債、中央銀行票據和貨幣市場基金等產品。時代領航基金的規模為人民幣20億元，而於二零二二年九月三十日，本集團於時代領航基金的持倉額為港幣7.8142億元。

北京泰合萬峰投資管理有限公司是時代領航基金的普通合夥人，在私募股權投資和資本市場方面具有廣泛經驗、深刻的行業理解以及全面的專業技術，為基金聚合優質項目並協助所投項目建設更寬廣的生態圈。「十四五」規劃將科技創新提升到中國現代化建設全域中的核心地位，在政策層面全面支持新一代信息技術、新材料、高端裝備等新興產業的發展。本集團認為認購時代領航基金令本集團間接參與中國新興科技產業的投資，並通過投資經理的專業管理降低直接投資風險，預期為本集團帶來可觀的中期投資回報。

青島泰合專精特新股權投資中心(「專精特新基金」)

初始投資日期：二零二二年

投資類別：基金

成本：港幣4.5023億元

賬面值：港幣4.5026億元

地點：中國

行業：技術、媒體和電信

二零二二年七月，華科資本通過全資附屬公司與北京泰合萬峰投資管理有限公司簽訂合夥協議，認購專精特新基金有限合夥的份額。專精特新基金計劃投資於專注細分市場具備特色專業技術的創新型非上市公司，包括節能環保、金融科技、新能源、物聯網等相關行業，投資範圍包括一級股權、銀行存款和貨幣市場基金等產品。專精特新基金的規模為人民幣7.9億元，而於二零二二年九月三十日，本集團於專精特新基金的持倉額為港幣4.5026億元。

北京泰合萬峰投資管理有限公司作為專精特新基金的基金管理人，已於二零一五年取得中國證券投資基金業協會私募股權投資管理人登記，在私募股權投資方面具有可靠經驗和回報實績，並在業務發展和跨行業管理方面均有豐富的執行經驗。目前，中國不斷加大專精特新企業培育力度，專精特新企業已成為中國製造的重要支撐，也是激發創新活力、完善生態產業不可或缺的關鍵力量。鑒於專精特新基金將對中國境內專精特新企業進行投資，本集團認為認購專精特新基金可為本集團提供多元化的投資機會，從不同的高增長行業獲得潛在投資回報。

NANSHAN CAPITAL HOLDINGS LTD 7% 27-6-2023

初始投資日期：二零二二年

投資類別：債券

成本：港幣9.75億元

賬面值：港幣9.7634億元

地點：香港

行業：其他

於二零二二年六月二十八日、二零二二年七月六日及二零二二年七月二十五日，華科資本全資附屬公司WK Century Holdings Limited分別以33,750,000美元、70,000,000美元以及21,250,000美元認購南山債券。南山債券票面息率為7%，於二零二三年六月二十七日到期，發行人是南山資本控股有限公司（「南山資本」），擔保人是南山資本的母公司南山集團有限公司（「南山集團」）。聯合資信評估股份有限公司於二零二二年確定南山集團主體長期信用等級為AAA。於二零二二年九月三十日，本集團於南山債券的持倉額為港幣9.7634億元。

南山集團成立於一九七九年，經過多年發展已形成了以南山鋁業、南山智尚、裕龍石化、物流、金融、教育、旅遊、科技、健康養生為主導的多產業並舉的發展格局。南山集團是三家上市公司的控股股東，包括山東南山鋁業股份有限公司(600219.SH)、山東南山智尚科技股份有限公司(300918.SZ)以及恒通物流股份有限公司(603223.AS)。截至二零二一年十二月三十一日止年度，南山集團的資產總值約為人民幣1,493億元，全年收入超過人民幣550億元。本集團認為南山債券的利率普遍高於香港知名金融機構提供的定期存款利率，可讓本集團在目前動盪的經濟環境下獲得穩定回報。

交易及其他

於二零二二年九月三十日，華科資本於交易及其他類別的持倉額達港幣124萬元。華科資本持有計入該類別的上市證券達港幣34萬元，持有其他股權投資達港幣90萬元。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：於二零二二年九月三十日，本集團之資產淨值為港幣96.6197億元，或每股港幣1.00元，而二零二二年三月三十一日則分別為港幣55.2824億元及每股港幣1.36元。

資產負債水平：於二零二二年九月三十日，按總負債除總權益為基準計算之資產負債比例為0.15（二零二二年三月三十一日：0.35）。

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Treasure Up等公司。於二零二二年九月三十日，資產價值為港幣9.7595億元，較二零二二年三月三十一日的港幣6.8865億元增加41.72%，乃主要由於本期間新增投資港幣1.9900億元以及南方東英及Treasure Up業務持續增長。

按公平值計入損益賬之投資：於二零二二年九月三十日為港幣68.0261億元，較二零二二年三月三十一日的港幣52.1787億元增加30.37%，主要歸因於本期間配售所得款項已用於投資項目。

債務投資：指於二零二二年九月三十日對債務工具之投資，為數達港幣29.7589億元，較二零二二年三月三十一日的港幣6.1609億元增加4.83倍，乃由於將配售所得款項用於債務投資。

銀行及現金結存：於二零二二年九月三十日，本集團之銀行及現金結存為港幣2,753萬元（二零二二年三月三十一日：港幣8,640萬元）。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

踏入二零二二年，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8,590萬元，較去年同期的港幣4,895萬元增加75.49%。本集團錄得本期間盈利港幣2.1321億元，去年同期則為港幣1.9679億元。變動乃主要由於應佔聯營公司及合營企業業績港幣1.0426億元、部分出售／分派的按公平值計入損益賬之已變現投資淨收益港幣2,150萬元、預期信貸虧損撥備撥回港幣1.0353億元，被按公平值計入損益賬之未變現投資之虧損變動淨額港幣2,926萬元抵銷。

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	
	二零二二年	二零二一年
	港幣千元	港幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
股息收入 ⁽¹⁾	1,038	2,629
利息收益 ⁽²⁾	84,866	46,323
	<u>85,904</u>	<u>48,952</u>

⁽¹⁾ 本期間上市證券已收及應收股息。

⁽²⁾ 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2,926萬元(二零二一／二零二二財年上半年：港幣1.3818億元)，主要指以下因素之淨結果：(i)達剛控股未變現虧損港幣2.0133億元；(ii)其他上市證券未變現虧損港幣4,334萬元；(iii)基金投資未變現收益港幣1.5666億元；及(iv)私募股權投資未變現收益港幣5,714萬元。

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28萬元(二零二一／二零二二財年上半年：港幣95萬元)，主要指我們之合作投資夥伴分攤之合作投資未變現虧損。

出售／分派投資之已變現收益／(虧損)淨額：於本期間已變現收益港幣2,151萬元(二零二一／二零二二財年上半年：虧損港幣1,556萬元)，主要指出售上市證券之收益。

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1.0353億元(二零二一／二零二二財年上半年：港幣3.4001億元)主要由於本期間後收回債務所致。

營運及行政開支：總額港幣4,130萬元(二零二一／二零二二財年上半年：港幣3,592萬元)之營運及行政開支主要由於員工成本、資產管理費，以及法律及專業費用。營運及行政開支增加乃主要受經紀佣金及因認購上市債券及收購上市證券而產生的交易費用驅動。

應佔聯營公司及合營企業盈利／(虧損)：純利約為港幣1.0426億元(二零二一／二零二二財年上半年：虧損淨額港幣164萬元)，主要為分攤南方東英及Treasure Up業績。顯著增加乃由於期內南方東英及Treasure Up業務持續強勁增長所致。

其他全面(開支)／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(開支)／收益」內。虧損淨額港幣1.8819億元(二零二一／二零二二財年上半年：收益港幣1,365萬元)指匯兌差額，主要因人民幣貶值。連同「本期間盈利」，本期間全面收益總額為收益港幣2,502萬元。

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(二零二一／二零二二財年上半年：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。

於二零二二年九月三十日，本集團有銀行及現金結存港幣2,753萬元(二零二二年三月三十一日：港幣8,640萬元)。於二零二二年九月三十日，本集團擁有貸款合共港幣14.2823億元，主要包括來自我們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(二零二二年三月三十一日：港幣18.4497億元)。股本負債比率(以計息外部借貸除股東權益計算)為14.08%(二零二二年三月三十一日：32.01%)，而負債比率(以總借款除總資產計算)為12.80%(二零二二年三月三十一日：24.79%)。流動比率(以流動資產除流動負債計算)則為3.69倍(二零二二年三月三十一日：1.19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

於二零二二年九月三十日，股東權益及本公司已發行股份總數分別為港幣96.6197億元(二零二二年三月三十一日：港幣55.2824億元)及9,630,904,000股(二零二二年三月三十一日：4,061,316,000股)。

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	677.55 ⁽¹⁾	—
投資組合管理		
— 上市證券	68.64 ⁽²⁾	56.68 ⁽³⁾
— 債務工具	2,301.70 ⁽⁴⁾	—
— 其他	1,304.18 ⁽⁵⁾	45.77 ⁽⁶⁾
交易及其他	4.08 ⁽⁷⁾	22.63 ⁽⁸⁾
	<u>4,356.15</u>	<u>125.08</u>
總計	<u>4,356.15</u>	<u>125.08</u>

(1) 港幣1.9900億元為本集團本期間於合營企業的投資，其餘為其他私募股權投資共港幣4.7855億元。

(2) 港幣6,864萬元指本集團於本期間投資2項上市證券。

(3) 港幣5,668萬元指本集團於本期間退出4項上市證券投資。

(4) 在港幣23.0170億元中，港幣9.75億元投資上市債券，餘下港幣13.2670億元指投資7項非上市債券投資。

(5) 港幣13.0418億元指本集團投資基金投資。

(6) 港幣4,577萬元指本集團退出基金投資。

(7) 港幣408萬元指本集團投資2項上市證券。

(8) 港幣2,263萬元指本集團退出12項上市證券投資。

分部資料

本集團之分部資料載於本公告第6至7頁之附註4。

向實體墊款

於二零二二年六月二十八日、二零二二年七月六日及二零二二年七月二十五日，本公司透過其全資附屬公司分別以33,750,000美元(相當於約港幣263,250,000元)、70,000,000美元(相當於約港幣546,000,000元)及21,250,000美元(相當於港幣165,750,000元)的本金額認購由南山資本控股有限公司(「債券發行人」)發行並於二零二三年到期的擔保債券(「該等債券」)。於二零二二年九月三十日，債券發行人就認購該等債券(不包括任何應計利息)的應收餘額為125,000,000美元(相當於約港幣981,250,000元)。該等債券按年利率7%計息，於二零二三年六月二十七日到期。南山集團有限公司將無條件且不可撤銷地擔保債券發行人妥為支付根據該等債券及構成該等債券的信託契據明確應付的所有款項。

僱員

截至二零二二年九月三十日，本集團有33名僱員(二零二二年三月三十一日：32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834萬元(二零二一／二二財年上半年：港幣807萬元)。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(二零二一／二零二二財年上半年：無)。於二零二二年九月三十日，根據該購股權計劃仍有16,000,000份(二零二二年三月三十一日：16,000,000份)購股權尚未行使。

匯率波動風險及有關對沖

於二零二二年九月三十日，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、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(二零二二年三月三十一日：按公平值計入損益賬之投資、權益投資之預付代價、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17.7806億元，相當於港幣19.6244億元(二零二二年三月三十一日：人民幣11.7834億元，相當於港幣14.5030億元)。

於二零二二年九月三十日，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鉤，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

於二零二二年九月三十日，除了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及若干在聯營公司的權益和債券用以抵押作本集團的一項銀行借款之外，本集團概無作出任何資產抵押。

未來重大投資或資本資產計劃及其預期之集資來源

於二零二二年九月三十日，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

二零二二年五月認購

於二零二二年五月三十日，合共1,630,434,783股普通新股(「二零二二年五月認購股份」)已獲配發及發行，根據於二零二一年十二月三十一日與光威國際有限公司(「光威」)及王德廉先生(「王先生」)之代名人Grand Link Finance Limited(「Grand Link」)訂立的認購協議，當中按每股認購價港幣0.92元向光威配發及發行978,260,870股及向王先生配發及發行652,173,913股，總現金代價為港幣15.00億元。二零二二年五月認購股份(每股面值港幣0.1元)之總面值為港幣163,043,478.3元。根據認購協議日期在聯交所所報收市價每股港幣0.8元計算，二零二二年五月認購股份的市值約為港幣1,304,347,826元。

透過二零二二年五月認購股份集資被視為可為本公司提供具體金額股本並加強本集團之財政狀況。發行二零二二年五月認購股份所得款項用途與本集團之投資策略一致，可擴闊本集團之投資組合。就光威而言，其亦為本公司之主要股東，計劃成為本公司之長期策略夥伴，持續提供資本支援以應付本集團之投資計劃，對本公司具有策略價值。此亦反映光威作為主要股東對本集團之長遠發展充滿信心及其支持。王先生於私募股權投資及證券投資方面有逾10年經驗，並積極參與中國內地及海外市場之投資，彼亦專注於藝術業務市場。引入Grand Link將使本公司能夠運用王先生於市場上與優質投資者之聯繫。

經扣除二零二二年五月認購的所有相關費用及開支後，所得款項淨額約為港幣14.99億元，淨認購價約為每股股份港幣0.92元。二零二二年五月認購的所得款項淨額已用於以下用途：

募集所得款項淨額 報告期內所得款項淨額用途

港幣14.99億元

所得款項淨額100%用於投資，包括：

- (i) 約58.66%已用於債務投資；
- (ii) 約13.27%已用於合營實體的股權承諾；及
- (iii) 約28.07%已用於向合營企業貸款。

二零二二年七月認購

於二零二二年七月十九日，本公司根據與鴻盛環宇有限公司（「鴻盛」）於二零二二年六月二十七日訂立的認購協議（「二零二二年七月認購股份」），按每股港幣0.5元認購價向鴻盛共發行及配發812,263,200股普通新股，現金代價總額為港幣406,131,600元。二零二二年七月認購股份的總面值為港幣81,226,320元（每股面值港幣0.1元）。根據認購協議日期在聯交所所報收市價每股港幣0.47元計算，二零二二年七月認購股份的市值約為港幣381,763,704元。

誠如本公司日期為二零二二年六月二十七日之公告所披露，本公司已致力把握寶貴之投資機會，務求可提升本公司之盈利能力及為股東創造價值。考慮到本年於中國之業務及金融活動現正逐步恢復，經濟增長可望有所反彈，故本公司對中國之證券及投資市場之前景抱持謹慎樂觀的態度。在準備使用二零二二年五月認購股份所得款項之投資計劃之過程中，本集團已物色更多投資機會並決定進行盡職調查後把握此等潛在投資項目。於二零二二年六月二十七日，本集團已在環境與工業、科技、媒體與電信以及債務、債券與基金及其他工具等領域識別若干投資機會。此等潛在的投資機會是對企業之長線核心投資以及對二級市場與債務市場之中短線投資。董事會認為，二零二二年七月認購股份籌集之資金讓本集團能夠把握此等潛在投資機會，提高本公司之盈利能力。此外，二零二二年七月認購股份可增強本公司之資本及股東基礎以作長期發展，並進一步鞏固其財務狀況。

經扣除二零二二年七月認購的所有相關費用及開支後，所得款項淨額合共約為港幣4.06億元，每股淨認購價約為每股股份港幣0.5元。二零二二年七月認購的所得款項淨額已用於以下用途：

募集所得款項淨額

報告期間所得款項淨額用途

港幣4.06億元

所得款項淨額100%用於基金投資的潛在投資組合包括(a)節能、金融科技行業、文化娛樂、新能源、物聯網和新一代信息技術的廣泛股權投資涉及金融科技、文化娛樂、新能源等領域的私募股權投資能源、物聯網和新一代信息技術；(b)銀行存款；及(c)投資於貨幣市場基金。

二零二二年九月認購

於二零二二年九月二十七日，本公司根據與Acorn Harvest Holdings Limited (「**Acorn Harvest**」)於二零二二年九月五日訂立的認購協議(「**二零二二年九月認購股份**」)，按每股港幣0.5元認購價向Acorn Harvest共發行及配發1,605,150,622股普通新股，現金代價總額為港幣802,575,311元。二零二二年九月認購股份的總面值為港幣160,515,062.20元(每股面值港幣0.1元)。根據認購協議日期在聯交所所報收市價每股港幣0.46元計算，二零二二年九月認購股份的市值約為港幣738,369,286元。

作為第21章項下的投資公司，本公司已致力把握寶貴之投資機會，務求可提升本公司之盈利能力及為股東創造價值。於二零二二年九月五日，本公司已於從事電腦芯片設計、人工智能算力研發、整體醫療護理以及高端產品設計、製造及耐用性測試的整體解決方案供應商的私募股權公司中識別數個潛在投資機會。為實現組合多樣化，本公司自二零二一年下半年以來一直尋找債務投資、債券及基金的投資機會，並已識別一個基金，其投資組合包括於互聯網保安軟件、互聯網、金融科技、人工智能、新能源、集成電路、綠色科技及娛樂傳媒等領域的股權投資。該等潛在投資機會預計將向本集團貢獻中短期回報。董事會認為，自二零二二年九月認購股份籌集之資金讓本集團能夠把握一項或多項此等潛在投資機會，提高本公司之盈利能力。此外，二零二二年九月認購股份可增強本公司之資本及股東基礎以作長期發展，並進一步鞏固其財務狀況。

經扣除二零二二年九月認購股份的所有相關費用及開支後，所得款項淨額合共約為港幣8.02億元，相當於每股淨認購價約港幣0.5元。二零二二年九月認購股份的所得款項淨額已用於以下用途：

募集所得款項淨額

報告期間所得款項淨額用途

港幣8.02億元

所得款項淨額100%用於基金投資的潛在投資組合包括(a)私募股權投資領域涉及互聯網安全軟件、互聯網、金融科技、人工智能、新能源、集成電路、綠色科技以及娛樂和媒體；(b)對私募股權基金的投資；(c)銀行存款；(d)對貨幣市場基金的投資；(e)債券；及(f)中央銀行票據。

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

根據本公司於二零二二年十一月十七日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，董事獲授予一般授權以配發及發行不超過1,926,180,747股股份，佔於股東特別大會通過普通決議案當日已發行股份總數的20%。

企業管治守則

除本公告另有註明者外，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上市規則附錄十四之企業管治守則。

守則條文第D.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。

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。

前瞻性陳述

本中期業績公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。

於聯交所及本公司網頁刊載中期業績及中期業績公告

中期業績公告刊載於聯交所網頁及本公司網頁(www.wealthking.com.hk)。中期業績公告將於適當時間寄發予本公司股東，以及將刊載於聯交所網頁及本公司網頁。

承董事會命
華科資本有限公司
執行董事兼主席
柳志偉

香港特別行政區，二零二二年十一月二十五日

於本公告日期，董事會由一名執行董事柳志偉博士、兩名非執行董事傅蔚岡博士及王世斌博士以及三名獨立非執行董事陳玉明先生、閔曉田先生及趙凱先生組成。