

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分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。



## GoFintech Quantum Innovation Limited 國富量子創新有限公司

(前稱 GoFintech Innovation Limited 國富創新有限公司)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：290)

### 截至二零二五年三月三十一日止年度之全年業績公告

國富量子創新有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二五年三月三十一日止年度之綜合年度業績及去年之比較數字如下：

#### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二五年三月三十一日止年度

|                    | 附註 | 二零二五年<br>千港元     | 二零二四年<br>千港元    |
|--------------------|----|------------------|-----------------|
| 收入                 | 3  | 863,400          | 49,456          |
| 銷售及服務成本            |    | <u>(825,811)</u> | <u>(20,719)</u> |
| 毛利                 |    | 37,589           | 28,737          |
| 按公平值列入損益賬之投資之公平值變動 |    | 50,145           | (3,481)         |
| 其他收入淨額             | 5  | 13,961           | 17,672          |
| 應收貸款及貿易應收賬款之預期信貸虧損 |    | (182)            | (6,034)         |
| 物業及設備以及使用權資產減值虧損   |    | (3,404)          | (6,140)         |
| 員工成本               | 7  | (70,985)         | (35,734)        |
| 其他經營開支             | 7  | (27,462)         | (21,169)        |
| 融資成本               |    | (3,031)          | (2,002)         |
| 應佔聯營公司溢利／(虧損)      |    | <u>1,643</u>     | <u>(2,483)</u>  |
| 除稅前虧損              |    | (1,726)          | (30,634)        |
| 所得稅開支              | 6  | <u>(799)</u>     | <u>(45)</u>     |
| 本年度虧損              | 7  | <u>(2,525)</u>   | <u>(30,679)</u> |

|                 | 附註 | 二零二五年<br>千港元           | 二零二四年<br>千港元           |
|-----------------|----|------------------------|------------------------|
| 其他全面收益／（開支）：    |    |                        |                        |
| 隨後可重新分類至損益賬之項目： |    |                        |                        |
| 換算海外業務產生之匯兌差額   |    | 454                    | (1,934)                |
| 應佔聯營公司其他全面開支    |    | <u>(30,597)</u>        | <u>(4,506)</u>         |
| 本年度其他全面開支（扣除稅項） |    | <u>(30,143)</u>        | <u>(6,440)</u>         |
| 本年度全面開支總額       |    | <u><u>(32,668)</u></u> | <u><u>(37,119)</u></u> |
|                 |    | 港仙                     | 港仙                     |
| 每股虧損            |    |                        |                        |
| － 基本            | 9  | <u><u>(0.04)</u></u>   | <u><u>(0.91)</u></u>   |
| － 攤薄            | 9  | <u><u>(0.04)</u></u>   | <u><u>(0.91)</u></u>   |

## 綜合財務狀況表

於二零二五年三月三十一日

|                  | 附註 | 二零二五年<br>千港元     | 二零二四年<br>千港元   |
|------------------|----|------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>     |    |                  |                |
| 物業及設備以及使用權資產     |    | 7,683            | 14,630         |
| 無形資產             |    | 42,682           | 6,610          |
| 於聯營公司之投資         | 10 | 2,991,487        | 112,898        |
| 按公平值列入損益賬之投資     |    | 285,324          | 79,769         |
| 藝術品投資            | 11 | 443,000          | –              |
| 應收貸款             | 12 | –                | 13,500         |
| 法定按金             |    | 205              | 684            |
|                  |    | <b>3,770,381</b> | <b>228,091</b> |
| <b>流動資產</b>      |    |                  |                |
| 按公平值列入損益賬之投資     |    | 300,618          | 173,504        |
| 應收貸款及貿易應收賬款      | 12 | 150,619          | 99,997         |
| 合約資產             |    | 17               | 17             |
| 其他應收款項、按金及預付款項   |    | 142,173          | 24,436         |
| 即期稅項資產           |    | –                | 151            |
| 銀行結餘 – 信託        |    | 156,101          | 276,738        |
| 銀行結餘及現金 – 一般     |    | 92,186           | 289,257        |
|                  |    | <b>841,714</b>   | <b>864,100</b> |
| <b>流動負債</b>      |    |                  |                |
| 貿易應付賬款           | 13 | 213,687          | 276,025        |
| 其他應付款項及應計費用      |    | 40,620           | 4,505          |
| 借貸               | 14 | 415,377          | –              |
| 公司債券             |    | –                | 2,062          |
| 按公平值列入損益賬之金融負債   |    | 11               | –              |
| 租賃負債             |    | 8,305            | 7,217          |
| 即期稅項負債           |    | 890              | 843            |
|                  |    | <b>678,890</b>   | <b>290,652</b> |
| <b>流動資產淨值</b>    |    | <b>162,824</b>   | <b>573,448</b> |
| <b>資產總值減流動負債</b> |    | <b>3,933,205</b> | <b>801,539</b> |

|        | 附註 | 二零二五年<br>千港元     | 二零二四年<br>千港元   |
|--------|----|------------------|----------------|
| 非流動負債  |    |                  |                |
| 租賃負債   |    | 6,880            | 14,696         |
| 遞延稅項負債 |    | <u>702</u>       | <u>—</u>       |
|        |    | <u>7,582</u>     | <u>14,696</u>  |
| 資產淨值   |    | <u>3,925,623</u> | <u>786,843</u> |
| 資本及儲備  |    |                  |                |
| 股本     | 15 | 745,847          | 632,625        |
| 儲備     |    | <u>3,179,776</u> | <u>154,218</u> |
| 權益總額   |    | <u>3,925,623</u> | <u>786,843</u> |

## 綜合財務報表附註

截至二零二五年三月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司於開曼群島註冊成立為一家受豁免有限公司。註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。主要營業地點地址為香港皇后大道中183號中遠大廈41樓4102-06室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為投資控股公司。本公司附屬公司之主要業務為證券及保險經紀、股權投資、資產管理、企業融資、孖展融資、放債、供應鏈運營及藝術品投資服務。

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，而港元亦為本公司功能貨幣。除非另有說明，數字均四捨五入至最接近之千港元。

截至二零二五年三月三十一日止年度之綜合財務報表已於二零二五年六月三十日獲董事會批准。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

於本年度，本集團已採納香港會計師公會頒佈之與本集團業務相關並於二零二四年四月一日開始之會計年度生效之所有新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則。香港財務報告準則會計準則包括個別香港財務報告準則（「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會計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。

本集團尚未應用已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則之影響，惟尚未能說明該等新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則是否會對其經營業績及財務狀況產生重大影響。

### 3. 收入

來自客戶合約之收入分拆：

|                | 二零二五年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 收入確認時間         |              |              |
| 隨時間：           |              |              |
| 企業融資所得服務收入     | 2,338        | 4,719        |
| 資產管理業務所得收入     | 3,900        | 4,784        |
| 於某一時間點：        |              |              |
| 證券經紀業務所得收入     | 18,292       | 33,385       |
| 顧問及保險經紀業務所得收入  | 379          | 534          |
| 商品銷售           | 819,545      | —            |
| 其他             | 1,094        | —            |
| 來自客戶合約之收入      | 845,548      | 43,422       |
| 股息收入           | 1,838        | —            |
| 證券經紀業務所得孖展利息收入 | 45           | 1,492        |
| 放債業務所得利息收入     | 15,969       | 4,542        |
| 總收入            | 863,400      | 49,456       |

#### 4. 分部資料

就資源分配及評估分部表現而言，向董事會（即主要營運決策人）匯報之資料乃集中於所提供服務之類別。於釐定本集團之可報告分部時，主要營運決策人所確定之經營分部並無綜合列賬。

具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號「經營分部」之可報告及經營分部如下：

- 1) 證券經紀及孖展融資分部，於香港從事證券經紀及孖展融資；
- 2) 企業融資分部，提供企業融資服務；
- 3) 放債分部，於香港提供放債服務；
- 4) 顧問及保險經紀分部，於香港提供顧問服務及保險經紀服務；
- 5) 資產管理分部，從事向專業投資者提供資產管理及諮詢服務；
- 6) 股權投資分部，從事金融投資管理；
- 7) 供應鏈運營分部，從事商品銷售；及
- 8) 藝術品投資分部，從事收購翡翠、瓷器及中國藝術藏品作長期投資目的。

營運分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部業績指來自各分部之業績，而並無分配中央經營開支、辦公室員工工資、董事酬金及其他經營收入。此乃向主要營運決策人報告以進行資源分配及表現評估之計量方法。分部間收入乃按現行市價計算。

有關上述分部之資料呈報如下。

## 分部收入及業績

### 截至二零二五年三月三十一日止年度

|                        | 證券經紀及<br>孖展融資<br>千港元 | 企業融資<br>千港元  | 放債<br>千港元    | 顧問及<br>保險經紀<br>千港元 | 資產管理<br>千港元    | 股權投資<br>千港元   | 供應鏈運營<br>千港元 | 藝術品投資<br>千港元 | 未分配<br>千港元      | 分部間對銷<br>千港元 | 綜合<br>千港元      |
|------------------------|----------------------|--------------|--------------|--------------------|----------------|---------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|----------------|
| 收入                     | 18,337               | 2,338        | 15,969       | 379                | 3,900          | 1,838         | 819,545      | -            | 1,094           | -            | 863,400        |
| 分部間收入                  | 2,547                | -            | -            | -                  | -              | -             | -            | -            | -               | (2,547)      | -              |
| 藝術品投資之公平值<br>收益淨額      | -                    | -            | -            | -                  | -              | -             | -            | 504          | -               | -            | 504            |
| 按公平值列入損益賬之<br>投資之公平值變動 | -                    | -            | -            | -                  | -              | 50,145        | -            | -            | -               | -            | 50,145         |
| 物業及設備以及使用權<br>資產之減值虧損  | -                    | -            | -            | -                  | (1,254)        | (7,056)       | -            | -            | 4,906           | -            | (3,404)        |
| 融資成本                   | (24)                 | -            | -            | -                  | (18)           | (224)         | -            | -            | (2,765)         | -            | (3,031)        |
| 其他                     | (8,922)              | (821)        | (14,245)     | (477)              | (4,196)        | (25,392)      | (819,839)    | -            | (39,638)        | 2,547        | (910,983)      |
| 分部業績                   | <u>11,938</u>        | <u>1,517</u> | <u>1,724</u> | <u>(98)</u>        | <u>(1,568)</u> | <u>19,311</u> | <u>(294)</u> | <u>504</u>   | <u>(36,403)</u> | <u>-</u>     | <u>(3,369)</u> |
| 應佔聯營公司溢利               |                      |              |              |                    |                |               |              |              |                 |              | <u>1,643</u>   |
| 除稅前虧損                  |                      |              |              |                    |                |               |              |              |                 |              | (1,726)        |
| 所得稅開支                  |                      |              |              |                    |                |               |              |              |                 |              | <u>(799)</u>   |
| 本年度虧損                  |                      |              |              |                    |                |               |              |              |                 |              | <u>(2,525)</u> |

### 截至二零二四年三月三十一日止年度

|                            | 證券<br>經紀及<br>孖展<br>融資<br>千港元 | 企業<br>融資<br>千港元 | 放債<br>千港元      | 顧問及<br>保險<br>經紀<br>千港元 | 資產<br>管理<br>千港元 | 股權<br>投資<br>千港元 | 未分配<br>千港元      | 分部間<br>對銷<br>千港元 | 綜合<br>千港元       |
|----------------------------|------------------------------|-----------------|----------------|------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 收入                         | 34,877                       | 4,719           | 4,542          | 534                    | 4,784           | -               | -               | -                | 49,456          |
| 分部間收入                      | 2,202                        | -               | -              | 77                     | -               | -               | -               | (2,279)          | -               |
| 按公平值列入<br>損益賬之投資<br>之公平值變動 | (28)                         | -               | -              | -                      | -               | (3,453)         | -               | -                | (3,481)         |
| 使用權資產之<br>減值虧損             | -                            | -               | -              | -                      | -               | -               | (6,140)         | -                | (6,140)         |
| 融資成本                       | (3)                          | -               | -              | -                      | (10)            | -               | (1,989)         | -                | (2,002)         |
| 其他                         | <u>(28,476)</u>              | <u>(7,508)</u>  | <u>(5,018)</u> | <u>(807)</u>           | <u>(6,036)</u>  | <u>(3,791)</u>  | <u>(26,303)</u> | <u>2,279</u>     | <u>(75,660)</u> |
| 分部業績                       | <u>8,572</u>                 | <u>(2,789)</u>  | <u>(476)</u>   | <u>(196)</u>           | <u>(1,262)</u>  | <u>(7,244)</u>  | <u>(34,432)</u> | <u>-</u>         | <u>(37,827)</u> |
| 聯營公司之議價<br>購買收益            |                              |                 |                |                        |                 |                 |                 |                  | 9,676           |
| 應佔聯營公司<br>虧損               |                              |                 |                |                        |                 |                 |                 |                  | <u>(2,483)</u>  |
| 除稅前虧損                      |                              |                 |                |                        |                 |                 |                 |                  | (30,634)        |
| 所得稅開支                      |                              |                 |                |                        |                 |                 |                 |                  | <u>(45)</u>     |
| 本年度虧損                      |                              |                 |                |                        |                 |                 |                 |                  | <u>(30,679)</u> |

## 分部資產及負債

|               | 二零二五年<br>千港元     | 二零二四年<br>千港元     |
|---------------|------------------|------------------|
| <b>分部資產</b>   |                  |                  |
| 證券經紀及孖展融資     | 242,479          | 312,616          |
| 企業融資          | 2,183            | 4,231            |
| 放債            | 89,937           | 123,212          |
| 顧問及保險經紀       | 814              | 1,378            |
| 資產管理          | 21,628           | 8,955            |
| 股權投資          | 623,240          | 257,708          |
| 供應鏈運營         | 921              | —                |
| 藝術品投資         | 493,000          | —                |
| <b>分部資產總值</b> | <b>1,474,202</b> | <b>708,100</b>   |
| 於聯營公司之投資      | 2,991,487        | 112,898          |
| 其他未分配款項       | 146,406          | 271,193          |
| <b>綜合資產總值</b> | <b>4,612,095</b> | <b>1,092,191</b> |
| <b>分部負債</b>   |                  |                  |
| 證券經紀及孖展融資     | 223,176          | 276,170          |
| 企業融資          | —                | 84               |
| 放債            | —                | 38               |
| 顧問及保險經紀       | 246              | 244              |
| 資產管理          | 1,378            | 2,186            |
| 股權投資          | 118              | 146              |
| 供應鏈運營         | 947              | —                |
| 藝術品投資         | 36,000           | —                |
| <b>分部負債總額</b> | <b>261,865</b>   | <b>278,868</b>   |
| 其他未分配款項       | 424,607          | 26,480           |
| <b>綜合負債總額</b> | <b>686,472</b>   | <b>305,348</b>   |

就監控分部表現及分配分部間資源的目的而言：

- 除若干一般經營用途的物業及設備、無形資產、於聯營公司之投資、若干其他應收款項、按金及預付款項以及若干銀行結餘及現金—一般外，所有資產已分配至經營分部；及
- 除若干其他應付款項及應計費用、借貸、若干租賃負債、公司債券、即期稅項負債及遞延稅項負債外，所有負債已分配至經營分部。

## 其他分部資料

|                  | 證券<br>經紀及<br>孖展融資<br>千港元 | 企業融資<br>千港元 | 放債<br>千港元 | 顧問及<br>保險經紀<br>千港元 | 資產管理<br>千港元 | 股權投資<br>千港元 | 供應鏈<br>運營<br>千港元 | 藝術品<br>投資<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 綜合<br>千港元 |
|------------------|--------------------------|-------------|-----------|--------------------|-------------|-------------|------------------|------------------|------------|-----------|
| 截至二零二五年三月三十一日止年度 |                          |             |           |                    |             |             |                  |                  |            |           |
| 添置物業及設備以及使用權資產   | -                        | -           | -         | -                  | 620         | -           | -                | -                | 4,677      | 5,297     |
| 折舊               | -                        | -           | -         | -                  | 190         | -           | -                | -                | 8,650      | 8,840     |
| 應收貸款之預期信貸虧損      | -                        | -           | -         | -                  | -           | -           | -                | -                | -          | -         |
| 貿易應收賬款之預期信貸虧損    | -                        | 182         | -         | -                  | -           | -           | -                | -                | -          | 182       |
| 截至二零二四年三月三十一日止年度 |                          |             |           |                    |             |             |                  |                  |            |           |
| 添置使用權資產          | -                        | -           | -         | -                  | -           | -           | -                | -                | 22,658     | 22,658    |
| 折舊               | -                        | -           | -         | -                  | -           | -           | -                | -                | 1,888      | 1,888     |
| 應收貸款之預期信貸虧損      | -                        | -           | 2,394     | -                  | -           | -           | -                | -                | -          | 2,394     |
| 貿易應收賬款之預期信貸虧損    | 2,674                    | 966         | -         | -                  | -           | -           | -                | -                | -          | 3,640     |

## 地區資料

本集團之營運主要設於香港及於香港運作，故並無呈列有關收入之地區資料。下表列示有關本集團物業及設備以及使用權資產、無形資產及於聯營公司之投資（「指定非流動資產」）之資料。指定非流動資產之地理位置基於資產之實際位置（就物業及設備以及使用權資產而言）及營運之位置（就無形資產及於聯營公司之投資而言）。

|               | 二零二五年<br>千港元     | 二零二四年<br>千港元   |
|---------------|------------------|----------------|
| 香港            | 3,041,351        | 123,135        |
| 中華人民共和國（「中國」） | 430              | 11,003         |
| 塞舌爾共和國        | 71               | -              |
|               | <b>3,041,852</b> | <b>134,138</b> |

## 主要客戶之資料

截至二零二五年及二零二四年三月三十一日止年度，來自對本集團收入貢獻達10%以上之個別客戶之收入如下：

|       | 二零二五年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元 |
|-------|--------------|--------------|
| 供應鏈運營 |              |              |
| 客戶A   | 578,009      | -            |
| 客戶B   | 218,976      | -            |
| 證券經紀  |              |              |
| 客戶C   | *            | 5,779        |
| 客戶D   | *            | 5,670        |

\* 相應收入於各自年度並無單獨對本集團收入貢獻10%以上。

## 5. 其他收入淨額

|               | 二零二五年<br>千港元  | 二零二四年<br>千港元  |
|---------------|---------------|---------------|
| 藝術品投資之公平值收益淨額 | 504           | —             |
| 金融機構利息收入      | 11,964        | 7,259         |
| 匯兌虧損淨額        | (948)         | (279)         |
| 出售一間附屬公司之收益   | 2,068         | —             |
| 聯營公司之議價購買收益   | —             | 9,676         |
| 雜項收入          | 373           | 1,016         |
|               | <u>13,961</u> | <u>17,672</u> |

## 6. 所得稅開支

|              | 二零二五年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 即期稅項—香港利得稅   |              |              |
| —過往年度撥備不足    | —            | 38           |
| —本年度撥備       | 86           | —            |
| 即期稅項—中國企業所得稅 |              |              |
| —本年度撥備       | 11           | 7            |
| 遞延稅項         | 702          | —            |
|              | <u>799</u>   | <u>45</u>    |
| 所得稅開支總額      | <u>799</u>   | <u>45</u>    |

截至二零二五年三月三十一日止年度，香港利得稅撥備按年內估計應課稅溢利之16.5%（二零二四年：16.5%）撥備。

截至二零二五年三月三十一日止年度，本集團就中國業務作出的所得稅撥備乃根據現有法律、詮釋及慣例就估計應課稅溢利按25%（二零二四年：25%）的稅率計算。

## 7. 年度虧損

本集團的年度虧損乃經扣除以下各項後呈列：

|                  | 二零二五年<br>千港元   | 二零二四年<br>千港元   |
|------------------|----------------|----------------|
| 員工成本（包括董事酬金）：    |                |                |
| – 薪金及津貼          | 31,931         | 35,846         |
| – 以權益結算之股份支付     | 39,443         | 306            |
| – 退休福利計劃供款       | 1,193          | 1,181          |
|                  | <u>72,567</u>  | <u>37,333</u>  |
| 減：計入銷售及服務成本之員工成本 | <u>(1,582)</u> | <u>(1,599)</u> |
|                  | <u>70,985</u>  | <u>35,734</u>  |
|                  | 二零二五年<br>千港元   | 二零二四年<br>千港元   |
| 其他經營開支：          |                |                |
| 核數師酬金            |                |                |
| – 核數服務           | 900            | 800            |
| – 非核數服務          | 400            | 240            |
| 公告及上市費用          | 1,029          | 1,134          |
| 銀行費用             | 301            | 133            |
| 電腦費用             | 1,251          | 1,207          |
| 折舊               | 8,840          | 1,888          |
| 應酬費              | 238            | 707            |
| 信息及通訊費           | 984            | 1,373          |
| 短期租賃開支           | 100            | 100            |
| 法律及專業費           | 3,849          | 6,387          |
| 會員費用             | 47             | 42             |
| 差餉及樓宇管理費         | 913            | 808            |
| 電信費              | 248            | 319            |
| 交易費              | 1,051          | 3,016          |
| 差旅開支             | 3,268          | 413            |
| 其他               | 4,043          | 2,602          |
|                  | <u>27,462</u>  | <u>21,169</u>  |

## 8. 股息

截至二零二五年三月三十一日止年度概無派付或建議派付任何股息，自本報告年度末以來亦無建議派付任何股息（二零二四年：無）。

## 9. 每股虧損

本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄虧損，乃按以下數據計算：

|                        | 二零二五年<br>千港元     | 二零二四年<br>千港元     |
|------------------------|------------------|------------------|
| <b>虧損</b>              |                  |                  |
| 用作計算每股基本及攤薄虧損之虧損       | <u>(2,525)</u>   | <u>(30,679)</u>  |
|                        | 二零二五年<br>千股      | 二零二四年<br>千股      |
| <b>股份數目</b>            |                  |                  |
| 用作計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數 | <u>6,668,024</u> | <u>3,381,332</u> |

截至二零二五年及二零二四年三月三十一日止年度，所有潛在普通股具反攤薄效應。

## 10. 於聯營公司之投資

|          | 二零二五年<br>千港元     | 二零二四年<br>千港元   |
|----------|------------------|----------------|
| 上市及非上市投資 |                  |                |
| — 分佔資產淨值 | 2,987,435        | 103,495        |
| — 商譽     | <u>4,052</u>     | <u>9,403</u>   |
|          | <u>2,991,487</u> | <u>112,898</u> |

## 11. 藝術品投資

|                | 二零二五年<br>千港元   | 二零二四年<br>千港元 |
|----------------|----------------|--------------|
| 持作投資之珍貴藏品，按公平值 | <u>443,000</u> | <u>—</u>     |

## 12. 應收貸款及貿易應收賬款

|         | 附註  | 二零二五年<br>千港元   | 二零二四年<br>千港元   |
|---------|-----|----------------|----------------|
| 應收貸款    | (a) | 82,479         | 110,576        |
| 貿易應收賬款  | (b) | <u>68,140</u>  | <u>2,921</u>   |
|         |     | <u>150,619</u> | <u>113,497</u> |
| 分析如下：   |     |                |                |
| — 非流動資產 |     | —              | 13,500         |
| — 流動資產  |     | <u>150,619</u> | <u>99,997</u>  |
|         |     | <u>150,619</u> | <u>113,497</u> |

附註：

(a) 應收貸款

應收貸款（扣除預期信貸虧損）基於貸款發放日期之賬齡分析如下：

|         | 二零二五年<br>千港元  | 二零二四年<br>千港元   |
|---------|---------------|----------------|
| 少於30日   | 334           | 90,767         |
| 31至90日  | 435           | —              |
| 91至365日 | 81,710        | 13,500         |
| 超過365日  | —             | 6,309          |
|         | <u>82,479</u> | <u>110,576</u> |

(b) 貿易應收賬款

|                           | 二零二五年<br>千港元   | 二零二四年<br>千港元   |
|---------------------------|----------------|----------------|
| 來自證券經紀業務之貿易應收賬款<br>— 孖展客戶 | 616            | 572            |
| 來自其他經紀業務之貿易應收賬款           | 64,942         | —              |
| 來自其他業務之貿易應收賬款             | <u>5,945</u>   | <u>5,530</u>   |
|                           | 71,503         | 6,102          |
| 減：預期信貸虧損                  | <u>(3,363)</u> | <u>(3,181)</u> |
| 賬面值                       | <u>68,140</u>  | <u>2,921</u>   |

由於客戶乃按往來賬戶基準列賬，且僅視乎條件或按本集團要求方須償還，故並無披露有關來自證券經紀業務之貿易應收賬款—孖展客戶及來自其他經紀業務之貿易應收賬款之賬齡分析。董事認為，基於該等應收款項之性質使然，賬齡分析並無額外價值。

基於發票日期及經扣除預期信貸虧損，來自其他業務之貿易應收賬款之賬齡分析如下：

|                   | 二零二五年<br>千港元 | 二零二四年<br>千港元 |
|-------------------|--------------|--------------|
| 少於30日             | 250          | 392          |
| 31至60日            | 88           | 337          |
| 61至90日            | 100          | —            |
| 90日以上             | <u>2,144</u> | <u>1,622</u> |
| 來自其他業務之貿易應收賬款之賬面值 | <u>2,582</u> | <u>2,351</u> |

### 13. 貿易應付賬款

|                      | 二零二五年<br>千港元   | 二零二四年<br>千港元   |
|----------------------|----------------|----------------|
| 來自證券經紀業務之貿易應付賬款      |                |                |
| －孖展及現金客戶             | 132,483        | 266,924        |
| －香港中央結算有限公司（「香港結算所」） | 23,624         | 9,101          |
| 來自其他經紀業務之貿易應付賬款      | 57,580         | —              |
|                      | <u>213,687</u> | <u>276,025</u> |

由於客戶乃按往來賬戶基準列賬，故並無披露有關來自證券經紀業務之貿易應付賬款－孖展及現金客戶及來自其他經紀業務之貿易應付賬款之賬齡分析。董事認為，基於該等應付款項之性質使然，賬齡分析並無額外價值。

基於其確認日期之應付香港結算所的貿易賬款之賬齡分析如下：

|       | 二零二五年<br>千港元  | 二零二四年<br>千港元 |
|-------|---------------|--------------|
| 少於30日 | <u>23,624</u> | <u>9,101</u> |

### 14. 借貸

無抵押借貸須按以下年期償還：

|                                | 二零二五年<br>千港元     | 二零二四年<br>千港元 |
|--------------------------------|------------------|--------------|
| 按要求或一年以內                       | 415,377          | —            |
| 超過一年                           | —                | —            |
|                                | <u>415,377</u>   | <u>—</u>     |
| 減：於12個月內到期結清的款項<br>（於流動負債項下列示） | <u>(415,377)</u> | <u>—</u>     |
| 於12個月後到期結清的款項                  | <u>—</u>         | <u>—</u>     |

## 15. 股本

每股面值0.10港元(二零二四年:0.10港元)之普通股

|                                                  | 附註  | 股份數目<br>千股        | 金額<br>千港元        |
|--------------------------------------------------|-----|-------------------|------------------|
| 法定：                                              |     |                   |                  |
| 於二零二三年四月一日、二零二四年三月三十一日、<br>二零二四年四月一日及二零二五年三月三十一日 |     | <b>20,000,000</b> | <b>2,000,000</b> |
| 已發行及繳足：                                          |     |                   |                  |
| 於二零二三年四月一日                                       |     | 1,317,968         | 131,797          |
| 發行股份                                             | (a) | 263,594           | 26,359           |
| 發行股份                                             | (b) | 4,744,684         | 474,469          |
| 於二零二四年三月三十一日及二零二四年四月一日                           |     | <b>6,326,246</b>  | <b>632,625</b>   |
| 發行股份                                             | (c) | 273,776           | 27,377           |
| 發行股份                                             | (d) | 518,400           | 51,840           |
| 發行股份                                             | (e) | 340,053           | 34,005           |
| 於二零二五年三月三十一日                                     |     | <b>7,458,475</b>  | <b>745,847</b>   |

附註：

- (a) 於二零二三年八月，於認購事項完成後，已按每股0.20港元的價格向獨立第三方合共發行263,593,577股普通股。本公司就認購事項收取之所得款項總額約為52,718,000港元。
- (b) 於二零二四年二月，於供股完成後，已按每股0.10港元的價格合共發行4,744,684,386股普通股。本公司就供股收取之所得款項總額約為474,469,000港元。
- (c) 於二零二四年七月，於配售事項完成後，已按每股0.90港元的價格向獨立第三方合共發行273,776,000股普通股。本集團就配售事項收取之所得款項總額為246,398,000港元。
- (d) 於二零二四年七月，518,400,000股普通股已發行予本公司於二零二四年六月三日採納之股份獎勵計劃項下之一名受託人。
- (e) 於二零二四年十月，於收購華科智能投資有限公司之2,751,339,130股普通股完成後，已按每股0.82港元(即本公司於收購日期二零二四年十月十八日之收市價)的價格發行340,053,151股普通股。

## 業績

截至二零二五年三月三十一日止年度（「本報告年度」），本集團之收入及按公平值列入損益賬之投資之公平值變動總額由截至二零二四年三月三十一日止年度約45,975,000港元增至約913,545,000港元，增幅約為1,887.05%。該增加主要由於放債業務產生的收入增加，供應鏈運營業務產生收入，以及本集團股權投資業務產生的按公平值列入損益賬之投資收入及收益淨額增加。

本集團於本報告年度錄得虧損約2,525,000港元，截至二零二四年三月三十一日止年度則錄得虧損約30,679,000港元。於本報告年度，本集團整體虧損狀況有所改善，主要由於收入改善及本集團投資收益增加。

本公司於本報告年度每股基本及攤薄虧損約為0.04港仙，而截至二零二四年三月三十一日止年度之每股基本及攤薄虧損約為0.91港仙。

## 業務回顧

### 證券經紀及孖展融資

證券經紀及孖展融資業務為本集團主要收入來源之一。於本報告年度，證券經紀及孖展融資業務錄得收入（包括分部間收入）約20,884,000港元，較截至二零二四年三月三十一日止年度合共約37,051,000港元收入（包括分部間收入）及投資虧損淨額減少約43.63%。

本報告年度錄得分部溢利約11,938,000港元（二零二四年：約8,572,000港元）。分部溢利增加主要得益於本報告年度之營運成本減少。

本集團之策略為專注及鞏固現有證券營運，並與本集團企業融資業務及財富管理業務緊密合作，藉以向機構及高淨值個人客戶提供更優質的一站式綜合金融服務。

### 企業融資

於本報告年度，企業融資市場競爭激烈。來自企業融資業務之分部收入由約4,719,000港元減少約50.46%至約2,338,000港元，而本報告年度錄得分部溢利約1,517,000港元（二零二四年：分部虧損約2,789,000港元）。於本報告年度扭虧為盈主要得益於企業融資業務分部之營運成本減少。

## 放債

於本報告年度，本地放債市場之競爭日趨激烈。本集團錄得放債業務之利息收入約15,969,000港元（二零二四年：約4,542,000港元），較截至二零二四年三月三十一日止年度增加約251.59%。本報告年度分部溢利約為1,724,000港元（二零二四年：分部虧損約476,000港元）。於本報告年度扭虧為盈主要得益於錄得的利息收入大幅增加。

## 概覽

本集團透過富強財務有限公司（「**富強財務**」）開展放債業務，富強財務為香港法例第163章《放債人條例》項下之持牌放債人及本公司之全資附屬公司。

富強財務藉助本集團援助之資金提供放債服務，包括物業按揭、股份抵押及個人貸款。貸款期限介乎2至60個月。富強財務之客戶主要通過現有客戶及本集團管理層轉介而來。截至二零二五年三月三十一日，富強財務之客戶包括(i)從事零售及資訊科技之公司；及(ii)從事金融、貿易及零售業之個人（二零二四年：(i)從事零售及資訊科技之公司；及(ii)從事金融、貿易及零售業之個人）。

## 內部監控程序及信貸風險評估政策

富強財務一直依據其信貸及營運政策採取各種措施評估及控制風險。信貸政策適用於所有類型之放債業務，包括有抵押貸款及無抵押貸款。評估將從多個方面進行，包括所抵押資產之市值、對抵押品所有權之盡職審查、貸款價值比率、對借款人之法律背景調查、借款人之信用情況及還款能力（包括收入來源及現有未償還債務），以及在出現違約的情況下依法執行已抵押資產及／或對借款人採取法律行動之可行性。

向富強財務提交之所有貸款申請均須通過三級人員之評估及審批程序。貸款申請首先由富強財務的一名董事評估及批准，然後轉交本集團風險及合規委員會的代表徵詢意見（如有）。最後，貸款申請須由本集團指定的一名董事最終批准。

## 釐定貸款條款

貸款條款乃基於以下因素釐定：

- 借款人所述之資金用途；
- 借款人之流動資金情況；

- 借款人現有融資公司提供之現有貸款條款；
- 借款人之信用情況及還款記錄；
- 申請貸款之規模與本集團內部資本資源分配及規劃情況之對比；及
- 其他風險因素（如有）。

向借款人授出無抵押貸款之前，富強財務之管理層於開始內部評估及審批程序前將主要考慮借款人之資產水平。倘借款人能夠證明其資產達到足夠水平，富強財務之管理層將考慮建議授出無抵押貸款。為釐定借款人之資產水平是否足夠，富強財務將主要考慮（其中包括）(i) 借款人向富強財務申報之借款人所有資產之價值；及(ii) 相關貸款之擬定規模。一般而言，借款人資產之申報價值必須足以涵蓋擬定貸款。在慮及借款人之收入來源及現金流量等因素後，亦將借款人償還貸款的能力考慮在內。於借款人被視作符合有關要求後，富強財務之管理層將認為借款人之資產達到足夠水平。

無抵押貸款之條款的釐定基準與有抵押貸款相同，有關因素載於上文。儘管無抵押貸款之條款的釐定基準與有抵押貸款相同，但由於授出無抵押貸款之相關風險高於有抵押貸款（即使已慮及無抵押貸款之借款人必須達到足夠之資產水平），假設所有其他因素相同，無抵押貸款之利率將相應高於有抵押貸款之利率。富強財務之管理層認為，假設所有其他因素相同，考慮到對無抵押貸款（在相關借款人之資產達到足夠水平之情況下）收取與其風險水平相稱之較高利率，故按相同基準釐定無抵押貸款及有抵押貸款之條款屬合理。

視乎借款人之資產水平，於授出無抵押貸款前亦可能需要個人擔保。

重續貸款須遵守與授出新貸款相同之內部監控及評估程序（包括提供相關文件及由富強財務一名董事、風險及合規委員會代表及本集團指定的一名董事評估及批准）。

### **借款情況**

於二零二五年三月三十一日，合共有四筆未償還貸款，未償還本金總額為83,000,000港元（扣除預期信貸虧損前），年利率介乎6%至13%。

於二零二四年三月三十一日，合共有五筆未償還貸款，未償還本金總額為111,500,000港元（扣除預期信貸虧損前），年利率介乎8%至15%。

### 收回應收貸款

富強財務每週定期向本集團管理層提交最新情況報告，以檢討富強財務未獲償還之貸款結餘總額、到期貸款及還款之收款情況。

富強財務亦設有適用於拖欠款項之收款指引。倘銀行轉賬失敗或支票未獲兌現，富強財務之代表將盡快聯絡借款人。倘拖欠還款達30日，富強財務將核查並確認借款人之最新未償還金額，並委任法律顧問向借款人發出正式催繳函。催繳函副本亦將寄發予擔保人（如適用）。倘拖欠還款達90日，富強財務將進一步發出最終警告：倘有關拖欠還款未能於14日內結清，富強財務將對借款人採取法律行動。所有記錄均將記錄在案，並定期向本集團董事報告最新情況。任何偏離收款指引之安排須由富強財務之董事審閱及批准。

本集團應用一般方法計量應收貸款之預期信貸虧損之虧損撥備。

本集團向借款人授出不同期限之貸款。由於定期貸款通常按月分期償還，故其可能於貸款期逾期，因此，逾期日資料就評估信貸風險於貸款期內是否顯著增加而言具有意義。

於評估應收貸款之違約風險時，管理層已考慮以下因素：

- 抵押品比率（如有）；
- 實際不足額；
- 延遲還款；
- 於貸款到期後對本集團要求還款之回應；
- 借款人外部或內部信貸評級之實際或預期降級；
- 業務、財務或經濟狀況之現有或預期不利變動，而有關變動預期導致借款人履行債務責任之能力發生重大變化；
- 特定金融資產或具有類似特徵之類似金融資產之信貸風險之外部市場指標發生重大變動；及
- 支持有關責任之抵押品之價值或信貸提升措施（倘適用）發生重大變化。

管理層根據以下方式分類應收貸款：

第一階段： 信貸風險自初步確認以來並無出現顯著增加以及於產生後並無出現信貸減值之風險。

第二階段： 信貸風險自初步確認以來出現顯著增加惟並無出現信貸減值之風險。下列為信貸風險顯著增加之指標：(a) 借款人延遲償還貸款；(b) 抵押品比率（如有）為60%或以上；以及(c) 對本集團還款要求之回應。

第三階段： 當發生會對該資產之估計未來現金流量造成不利影響之一項或多項事件時，則有關情況會被評定為出現信貸減值。顯示結餘出現信貸減值之事件如下：

(a) 本集團要求借款人平倉，以將證券抵押品（如有）變現以結付未償還結餘；

(b) 借款人並無回應本集團之要求；及

(c) 本集團與借款人失去聯絡。

於評估應收貸款之違約風險時，管理層將參考由若干外部信貸評級機構進行之違約率研究。此外，管理層將透過使用行業趨勢及應用經驗信貸判斷為基礎作為前瞻性經濟資料，從而反映定量因素。

## 顧問及保險經紀

於本報告年度，本集團於顧問服務及保險經紀服務方面錄得分部收入（包括分部間收入）約379,000港元（二零二四年：約611,000港元），較二零二四年減少約37.97%。本報告年度分部虧損約為98,000港元（二零二四年：約196,000港元）。

於二零二四年十一月七日，本集團完成出售富強財富管理有限公司之100%股權。

## 資產管理

於本報告年度，本集團於資產管理方面錄得分部收入約3,900,000港元（二零二四年：約4,784,000港元），較二零二四年減少約18.48%。本報告年度分部虧損約為1,568,000港元（二零二四年：約1,262,000港元）。虧損增加主要由於本報告年度產生的管理費收入減少導致分部收入減少所致。

## 股權投資

於本報告年度，本集團於股權投資方面錄得分部收入及投資收益淨額約51,983,000港元（二零二四年：投資虧損淨額約3,453,000港元）。本報告年度分部溢利約為19,311,000港元（二零二四年：分部虧損約7,244,000港元）。分部業績改善乃主要由於本報告年度就按公平值列入損益賬之投資確認之收益所致。

## 供應鏈運營

於本報告年度，本集團開展供應鏈運營業務，主要為對供應鏈上下游進行鏈接，並提供優化訂單管理、採購執行及物流管理等一體化綜合服務。供應鏈運營業務現時主要涉及大宗商品及貴金屬的買賣及綜合服務。於本報告年度，本集團錄得供應鏈運營分部收入約819,545,000港元。本報告年度之分部虧損約為294,000港元。

## 藝術品投資

於本報告年度，本集團拓展多元化業務，透過藝術品及資產銷售業務從事藝術品交易。本集團之策略為投資具收藏價值的藝術品，並於市場上物色及購入性價比良好的翡翠、瓷器及其他收藏級藝術品，同時增加潛在客戶之間的溝通以配對有意向的買家。本報告年度藝術品及資產銷售分部溢利為504,000港元，主要源自本集團於本報告年度的藝術品投資的公平值收益。

## 非香港財務報告準則會計準則計量－EBITDA及經調整EBITDA

為補充本集團根據香港財務報告準則會計準則編製的綜合業績，已呈列若干非香港財務報告準則會計準則計量（包括EBITDA及經調整EBITDA）。此等非香港財務報告準則會計準則財務計量應被視為根據香港財務報告準則會計準則編製的本集團財務業績的補充而非替代計量。董事認為，此等非香港財務報告準則會計準則財務計量為投資者提供有用的補充資料，藉撇除若干非現金及非經常性項目，評估本集團核心業務的表現。EBITDA及經調整EBITDA為未經審核數據。

### 經調整EBITDA

本報告年度之經調整EBITDA為溢利49,588,000港元，而截至二零二四年三月三十一日止年度為虧損26,438,000港元。

下表載列本集團截至二零二五年及二零二四年三月三十一日止年度的非香港財務報告準則會計準則財務計量與根據香港財務報告準則會計準則編製的最接近計量的對賬：

|                         | 截至三月三十一日止年度   |                 |
|-------------------------|---------------|-----------------|
|                         | 二零二五年         | 二零二四年           |
|                         | 千港元           | 千港元             |
| 本年度虧損                   | (2,525)       | (30,679)        |
| 加：                      |               |                 |
| 折舊                      | 8,840         | 1,888           |
| 融資成本                    | 3,031         | 2,002           |
| 所得稅開支                   | 799           | 45              |
| <b>EBITDA (未經審核)</b>    | <b>10,145</b> | <b>(26,744)</b> |
| 加：                      |               |                 |
| 以權益結算之股份支付              | 39,443        | 306             |
| <b>經調整EBITDA (未經審核)</b> | <b>49,588</b> | <b>(26,438)</b> |

#### 按於記錄日期每持有一(1)股現有股份獲發三(3)股供股股份之基準進行供股

茲提述(i)本公司日期為二零二三年十月十七日、二零二三年十一月二十三日、二零二三年十二月十八日、二零二三年十二月二十八日、二零二四年一月三十一日、二零二四年二月七日之公告(統稱「供股公告」)；(ii)本公司日期為二零二四年三月二十七日之公告(「新所得款項用途公告」)；(iii)本公司日期為二零二三年十二月一日之通函(「供股通函」)；及(iv)本公司日期為二零二四年一月十二日之供股章程(「供股章程」)，內容有關(其中包括)按於記錄日期每持有一(1)股現有股份獲發三(3)股供股股份之基準進行供股及配售事項。除非另有所指，本公告所用詞彙與供股公告、供股通函、新所得款項用途公告及供股章程所界定者具有相同涵義。

於二零二三年十月十七日，本公司(a)宣佈建議按於記錄日期合資格股東每持有一(1)股現有股份獲發三(3)股供股股份之基準，透過以認購價每股供股股份0.10港元發行最多4,744,684,386股供股股份進行供股；及(b)與富強證券有限公司(根據證券及期貨條例可從事第1類(證券交易)受規管活動之持牌法團)(「配售代理」)訂立配售協議，據此，配售代理已有條件同意作為本公司之代理(由其本身或透過其分配售代理)按盡力基準促使獨立承配人認購未獲認購供股股份及除外股東未售出供股股份。

## 供股股份

供股股份數目 (i) 相當於本公司於供股公告日期現有已發行股本之300.00%；及(ii) 相當於本公司經配發及發行供股股份擴大後已發行股本之75.00%。

## 供股股份之地位

供股股份於配發、發行及繳足股款後，彼此之間及與配發及發行供股股份時已發行現有股份在所有方面將享有同等地位。

## 供股股份之價格

認購價每股供股股份0.10港元較(其中包括)股份於二零二三年十月十七日(即訂立配售協議之日期)在聯交所所報之收市價每股0.110港元折讓約9.09%。

每股供股股份之淨價約為0.0997港元。供股股份之總面值約為474,468,438.60港元。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，就配售未獲認購供股股份而言，(i) 配售事項項下之各承配人及(如適用)其各自之最終實益擁有人獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連，且並非本公司之關連人士；及(ii) 於配售事項完成後，概無承配人成為本公司之主要股東(定義見上市規則)。

## 進行供股之理由

董事認為，在關鍵時刻，本公司進行集資活動對本集團的增長及發展具有重大戰略意義，且供股(屬優先性質)可讓合資格股東參與本集團之未來增長及發展，同時讓合資格股東維持彼等於本公司之股權比例。此外，董事認為，供股(作為一種集資方式)符合本公司及股東之整體最佳利益，可加強本公司之資本基礎，增加本集團營運之靈活性，進而支持本公司之持續發展及業務增長。

供股已於二零二四年二月六日成為無條件。

供股之所得款項總額為474,470,000港元，而所得款項淨額(經扣除相關費用及開支後)約為470,820,000港元。

於二零二四年三月二十七日，董事會於重新評估本集團現有業務分部的資源配置後，決議變更供股之所得款項的用途，從而更有效地運用財務資源，把握其他商機，並進一步擴大本集團多元化的業務基礎。進一步詳情（包括變更所得款項用途之理由）請參閱新所得款項用途公告。供股籌集之所得款項及有關經修訂所得款項用途之供股所得款項用途詳情載列如下：

| 新所得款項用途公告披露<br>所得款項的擬定經修訂用途                                    | 擬用於各擬定<br>用途的所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 直至本公告日期                          |                                    | 使用未動用所得<br>款項的預期時限 |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|--------------------|
|                                                                |                                   | 按擬定用途動用<br>的所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 直至本公告日期<br>未動用所得款項<br>百萬港元<br>(概約) |                    |
| (A) 用作本集團主營業務的營運資金                                             | 194.00                            | 194.00                           | 0.00                               |                    |
| (i) 放債業務方面                                                     | 100.00                            | 100.00                           | 0.00                               | 不適用                |
| (ii) 孖展融資業務方面                                                  | 0.00                              | 0.00                             | 0.00                               | 不適用                |
| (iii) 資產管理業務方面                                                 | 50.00                             | 50.00                            | 0.00                               | 不適用                |
| (iv) 企業融資業務方面                                                  | 44.00                             | 44.00                            | 0.00                               | 不適用                |
| (B) 作為種子資金投資於本集團資產管理<br>業務擬設立的投資基金                             | 140.00                            | 140.00                           | 0.00                               |                    |
| (i) 作為種子資金投資於擬設立的<br>股票二級市場投資基金<br>(主要面向香港、中國及<br>美國的主要股票二級市場) | 90.00                             | 90.00                            | 0.00                               | 不適用                |
| (ii) 作為種子資金投資於擬設立的<br>pre-IPO投資基金(主要面向<br>香港及美國證券市場)           | 50.00                             | 50.00                            | 0.00                               | 不適用                |

| 新所得款項用途公告披露<br>所得款項的擬定經修訂用途 |                                                             | 擬用於各擬定<br>用途的所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 直至本公告日期<br>按擬定用途動用<br>的所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 直至本公告日期<br>未動用所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 使用未動用所得<br>款項的預期時限 |
|-----------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------|--------------------|
| (C)                         | 用作本集團一般營運資金，包括本集團的員工成本、租金開支及其他辦公開支                          | 56.82                             | 56.82                                       | 0.00                               |                    |
| (i)                         | 支付員工成本                                                      | 32.82                             | 32.82                                       | 0.00                               | 不適用                |
| (ii)                        | 支付本集團的租金開支及其他辦公開支                                           | 19.00                             | 19.00                                       | 0.00                               | 不適用                |
| (iii)                       | 支付資訊科技系統升級費用                                                | 5.00                              | 5.00                                        | 0.00                               | 不適用                |
| (D)                         | 孵化及經營金融科技領域的公司                                              | 24.00                             | 24.00                                       | 0.00                               | 不適用                |
| (E)                         | 償還於二零二三年十二月至二零二四年四月期間到期應付的公司債券本金及其應計利息（未償還總額約為14,460,000港元） | 10.00                             | 10.00                                       | 0.00                               | 不適用                |
| (F)                         | 新用途：投資移民                                                    | 16.00                             | 16.00                                       | 0.00                               | 不適用                |
| (G)                         | 新用途：清潔能源投資                                                  | 25.00                             | 25.00                                       | 0.00                               | 不適用                |
| (H)                         | 新用途：加密貨幣投資                                                  | 5.00                              | 5.00                                        | 0.00                               | 不適用                |
| 總計：                         |                                                             | 470.82                            | 470.82                                      | 0.00                               |                    |

## 根據一般授權配售新股份－六月配售事項

茲提述本公司日期為二零二四年六月二十八日及二零二四年七月二十四日有關根據一般授權配售新股份之公告（統稱「**配售新股份公告**」）。除另有所指外，本公告所用詞彙與配售新股份公告所界定者具有相同涵義。

於二零二四年六月二十八日（聯交所交易時段後），本公司與富強證券有限公司（「**配售代理**」）訂立一項配售協議（「**六月配售協議**」），據此，配售代理已有條件同意（作為本公司之配售代理），按盡力基準促使不少於六名承配人（「**六月承配人**」）（彼等及彼等之最終實益擁有人（如適用）須為獨立第三方）按配售價每股新股份0.90港元認購最多316,312,292股新股份（「**六月配售事項**」）。

## 配售股份

於二零二四年七月二十四日，本公司宣佈，配售代理已按每股六月配售股份0.90港元之配售價向不少於六名六月承配人成功配售合共273,776,000股配售股份（「六月配售股份」），相當於緊隨二零二四年七月二十四日完成六月配售事項後本公司經配發及發行六月配售股份而擴大之已發行股本約4.15%。

### 六月配售股份之地位

六月配售股份彼此之間及與完成日期之其他已發行股份在各方面享有同等地位。

### 配售價

配售價每股六月配售股份0.90港元較股份於二零二四年六月二十八日（即六月配售協議日期）在聯交所所報收市價每股1.00港元折讓10%。

每股六月配售股份之淨發行價約為0.89港元。六月配售股份之總面值為27,377,600港元。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，就六月配售股份之六月配售事項而言，(i) 各六月承配人及（如適用）其各自之最終實益擁有人獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連，且並非本公司之關連人士；及(ii) 於六月配售事項完成後，概無六月承配人成為本公司之主要股東（定義見上市規則）。

### 進行六月配售事項之理由

董事認為，六月配售事項將為本集團籌集額外資金，從而加強本集團的財務狀況，通過六月配售事項增加一般營運資金可為本集團提供更多流動資金及更大的營運靈活性，而不會(i) 增加本集團的利息負擔；及(ii) 因進行股本集資而影響本集團的財務狀況及流動資金風險。六月配售事項亦是擴闊股東基礎之良機。

本集團收到之六月配售事項之所得款項總額為246,400,000港元及本公司於六月配售事項項下收到之所得款項淨額（經扣除相關開支後）約為243,900,000港元。

截至本公告日期，六月配售事項籌集之所得款項及所得款項用途詳情載列如下：

| 配售新股份公告所披露<br>所得款項的擬定用途 | 將動用的<br>所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 截至本公告<br>日期已動用<br>的所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 截至本公告<br>日期未動用<br>的所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 使用未動<br>用所得款項<br>的預期時限 |
|-------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|
| 本集團現有業務的運營及提升           | 142.00                       | 142.00                                  | 0.00                                    | 不適用                    |
| 本集團股權投資業務的投資項目          | 50.00                        | 50.00                                   | 0.00                                    | 不適用                    |
| 持續發展及拓展金融科技業務           | 25.00                        | 25.00                                   | 0.00                                    | 不適用                    |
| 本集團的一般營運資金              | 26.90                        | 26.90                                   | 0.00                                    | 不適用                    |
| <b>總計</b>               | <b>243.90</b>                | <b>243.90</b>                           | <b>0.00</b>                             |                        |

## 資本結構

於二零二五年三月三十一日，本公司已發行股本面值總額約為745,847,499.90港元，包括7,458,474,999股每股面值0.10港元之本公司股份（「股份」）。

本集團積極定期檢討及管理其資本結構，並因應經濟環境之轉變對資本結構作出調整。就本集團持牌之附屬公司而言，本集團確保各持牌附屬公司均保持資金靈活週轉，足以支持業務經營，以及在業務活動可能轉趨頻繁而引致對流動資金之需求上升時亦能應付自如。於本報告年度，本集團所有持牌附屬公司均遵守香港附屬法例第571N章證券及期貨（財政資源）規則（「證券及期貨（財政資源）規則」）下之流動資金規定。

## 資本風險管理

本集團管理旗下資本以確保本集團之實體能夠持續經營，並透過優化平衡債務及權益為股東帶來最大回報。

本集團之資本架構包括債務（包括公司債券、租賃負債）、現金及現金等值物，以及本公司擁有人應佔權益，當中包括已發行股本及儲備。

董事定期審閱資本架構。作為審閱之一部分，董事考慮資本成本及各類別資本涉及之風險，並會採取適當行動以調整本集團之資本架構。截至二零二五年及二零二四年三月三十一日止年度，本集團之整體策略維持不變。

就本公司若干附屬公司而言，其受香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）規管且須根據證監會之規則遵守若干最低資本規定。本公司管理層每日監察附屬公司之流動資金水平，以確保符合證券及期貨（財政資源）規則項下最低流動資金規定。流動資金範圍介於100,000港元至3,000,000港元或為其經調整總負債之5%（以較高者為準）。

截至二零二五年及二零二四年三月三十一日止年度，本集團成員公司並無違反有關規管機構所實施之資本規定之情況。

### 流動資金、財務資源及資本負債比率

於本報告年度，本集團主要透過經營業務產生之現金及籌資活動所得款項撥付其業務所需資金。

於二零二五年三月三十一日，本集團之流動資產及流動負債分別約為841,714,000港元（於二零二四年三月三十一日：約864,100,000港元）及約為678,890,000港元（於二零二四年三月三十一日：約290,652,000港元），流動比率約為1.24倍（於二零二四年三月三十一日：2.97倍）。

於二零二五年三月三十一日，本集團之現金及現金等值物合共約為92,186,000港元（於二零二四年三月三十一日：約289,257,000港元），其中約80.07%（於二零二四年三月三十一日：約98.22%）以港元（「港元」）計值、約9.83%（於二零二四年三月三十一日：約1.47%）以美元（「美元」）計值、約10.00%（於二零二四年三月三十一日：約0.27%）以人民幣（「人民幣」）計值及約0.10%（於二零二四年三月三十一日：約0.04%）以新加坡元計值，相當於流動資產總值10.95%（於二零二四年三月三十一日：約33.47%）。於二零二五年三月三十一日，本集團並無銀行借款（於二零二四年三月三十一日：無）。

於本報告年度，概無金融工具作對沖用途。於二零二五年三月三十一日，按總借貸（包括借貸、租賃負債及公司債券）佔本公司擁有人應佔權益百分比計算之資本負債比率約為10.97%（於二零二四年三月三十一日：約3.05%）。債務比率（定義為總債務除以總資產）約為14.88%（於二零二四年三月三十一日：27.96%）。

截至二零二五年及二零二四年三月三十一日止年度，概無發行公司債券。

### 重大投資

於二零二五年三月三十一日，本集團持有按公平值列入損益賬之投資約585,942,000港元（於二零二四年三月三十一日：約253,273,000港元），按公平值列入損益賬之投資的收益淨額約為50,145,000港元（二零二四年：虧損淨額約3,481,000港元）。

於二零二五年三月三十一日，上述投資的每一項相關投資額均不構成本集團總資產之5%或以上。

## 於聯營公司之投資

本集團於其聯營公司華科智能投資有限公司（「華科智能投資」）有重大投資。

### 華科智能投資有限公司

作為上市規則第21章項下受規管的投資公司，華科智能投資為一間於聯交所主板上市之公司。華科智能投資及其附屬公司（統稱「華科智能投資集團」）主要於香港及中國從事投資控股活動，並參與投資於涉及上市及私營企業之分散化全球投資組合。

於二零二四年十月十八日，本公司之全資附屬公司滿冠投資有限公司完成收購華科智能投資之2,751,339,130股股份，於完成後，(i) 本公司實益擁有3,064,454,515股華科智能投資股份，約佔華科智能投資29.13% 股權；及(ii) 華科智能投資成為本集團之聯營公司。進一步詳情請參閱「非常重大收購事項及關連交易－收購於聯交所上市之華科智能投資有限公司股份（涉及根據特別授權發行代價股份）」一節。

於二零二五年三月三十一日於華科智能投資的投資賬面值為約2,896,923,000港元，佔本集團於二零二五年三月三十一日的總資產約62.81%。

截至二零二五年三月三十一日止年度，本集團分別確認分佔華科智能投資的溢利及其他全面開支約為10,777,000港元及29,617,000港元。本報告年度內並無收取股息。

## 展望

回顧二零二四年，本公司持續強化金融牌照業務的核心優勢，依托全牌照體系深化跨境綜合金融服務，實現了業務的高質量穩定發展。作為戰略升級的關鍵里程碑，本公司於本報告年度內成功更名為「國富量子創新有限公司」，以量子科技驅動金融基礎建設的革新。在底層技術融合領域，本公司積極投入量子算法的基礎研發和技術應用，並積極響應香港有關監管穩定幣發行、發售及營銷的法律制度的落地，佈局離岸人民幣穩定幣發行與合規結算等業務，旨在通過「量子計算+數字資產基建」的雙軌戰略，賦能跨境支付的生態搭建和場景革新，推動資本的高效配置與金融科技的自主突破，支撐構建高效互信的科創金融新生態。

展望二零二五年，本公司將堅持科技賦能，持續以科技創新推動全牌照金融業務的發展，並積極聚焦量子科創這一新興賽道加速佈局量子科技產業鏈，整合技術、資本與市場資源，打造具有國際競爭力的科創平台。與此同時，本公司亦將積極探索金融服務在文創領域及供應鏈運營、跨境貿易等領域的應用。在文創領域，本公司將依託牌照優勢與專業團隊，構建藝術品拍賣、融資、現實世界資產代幣化的服務體系，拓展高附加值的文化金融新市場。在供應鏈運營及跨境貿易領域，本公司將依託自身立足香港、背靠祖國、輻射全球的優勢地位，以科創金融賦能供應鏈運營，整合供應鏈的物流、資金等各業務環節。未來，我們將繼續以本集團主要從事之金融牌照業務為基石，以科技創新為引擎，持續提升綜合服務能力，持續為本公司股東、客戶及合作夥伴創造價值，實現業務的長期可持續發展。

## 重大收購及出售

### 非常重大收購事項及關連交易－收購於聯交所上市之華科智能投資有限公司股份（涉及根據特別授權發行代價股份）

於二零二四年八月二十三日，本公司及本公司之全資附屬公司滿冠投資有限公司（作為買方）與柳志偉博士、Trenda Capital Pte. Ltd. 及 Caitex Technology Holdings Limited（作為賣方）訂立買賣協議，據此，上述買方有條件同意收購及上述賣方有條件同意出售2,751,339,130股華科智能投資有限公司（一間於開曼群島註冊成立之有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1140））股份（「目標華科股份」），代價為302,647,304.00港元。上述代價已根據本公司於二零二四年十月四日舉行之股東特別大會上尋求之特別授權，按發行價每股約0.89港元配發340,053,151股本公司股份予以支付。340,053,151股本公司股份之股本總面值為34,005,315.10港元。

上述買賣協議項下之交易已於二零二四年十月十八日完成，因此，(i) 本公司透過上述買方實益擁有3,064,454,515股目標華科股份，約佔於完成日期華科智能投資有限公司29.13%股權；(ii) 華科智能投資有限公司已成為本集團之聯營公司；(iii) 華科智能投資有限公司及其附屬公司之財務業績以權益會計法於本集團綜合財務報表作為於聯營公司之投資入賬；及(iv) 本公司已成為華科智能投資有限公司之主要股東。

詳情請參閱本公司日期為二零二四年八月二十三日、二零二四年九月十三日、二零二四年十月四日及二零二四年十月十八日之公告，以及本公司日期為二零二四年九月十七日之通函。

## 非常重大收購事項及根據特別授權發行代價股份

於二零二四年十二月三十一日，本公司（作為買方）與華科智能投資有限公司（「華科智能投資」）（作為賣方）訂立買賣協議，據此，本公司已有條件同意購買及華科智能投資已有條件同意出售南方東英資產管理有限公司（一間於香港註冊成立之有限公司）之60,000,000股股份（「目標南方東英股份」），佔南方東英資產管理有限公司全部已發行股本之22.50%，代價為1,110,000,000港元，將由本公司根據本公司擬於本公司股東特別大會上尋求之特別授權按發行價每股約0.79港元配發及發行本公司之1,405,063,292股股份予以支付（「收購事項」）。1,405,063,292股本公司股份之股本總面值為140,506,329.20港元。

於本公告日期，完成買賣協議項下擬進行交易之若干先決條件（包括股東於本公司將於二零二五年七月十五日舉行之股東特別大會上批准收購事項、買賣協議及其項下擬進行之交易）尚未達成。各方將盡合理努力於二零二五年七月三十一日（即買賣協議之最後截止日期）或之前落實交易。

詳情請參閱本公司日期為二零二四年十二月三十一日、二零二五年一月二十一日、二零二五年四月三十日、二零二五年五月七日及二零二五年五月十二日之公告以及日期為二零二五年六月二十五日之通函。

除上述者外，於本報告年度，本集團概無作出任何重大收購或出售。

## 或然負債

於二零二五年三月三十一日，本集團概無重大或然負債（於二零二四年三月三十一日：無）。

## 本集團資產抵押

於二零二五年三月三十一日，本集團並無抵押其任何資產（於二零二四年三月三十一日：無）。

## 風險管理

本集團已實行妥善之信貸管理政策，當中包括審批客戶之買賣及信貸限額，並定期審閱批授之貸款，以及監察所承受之信貸風險並跟進有關逾期債務之信貸風險。有關政策均會定期檢討及更新。

## 外匯波動

於本報告年度，本集團主要採用港元進行業務交易。董事會認為，本集團並無重大外匯風險。

## 人力資源

於二零二五年三月三十一日，本集團共有62名僱員（二零二四年：67名僱員）。本報告年度內相關僱員成本（不包括董事薪酬）約為67,473,000港元（二零二四年：約29,997,000港元）。本集團根據業內慣例及個人表現釐定僱員薪酬。員工福利包括退休福利計劃供款、醫療津貼及其他附帶福利。此外，本集團設有一項購股權計劃，目的為根據合資格參與者之貢獻，給予彼等獎勵及回報。

## 報告期後事項

### 根據一般授權配售新股份－二零二五年配售事項

茲提述本公司日期為二零二五年四月九日、二零二五年四月十七日及二零二五年四月二十五日有關根據一般授權配售新股份的公告（統稱「二零二五年配售新股份公告」）。除另有指明外，本公告所用詞彙與二零二五年配售新股份公告所界定者具有相同涵義。

於二零二五年四月九日（聯交所交易時段後），本公司與富強證券有限公司（「配售代理」）訂立一項配售協議（「二零二五年配售協議」），據此，配售代理已有條件同意（作為本公司之配售代理），按盡力基準促使不少於六名承配人（「二零二五年承配人」）（彼等及彼等之最終實益擁有人（如適用）須為獨立第三方）按配售價每股新股份1.12港元認購最多372,923,749股新股份（「二零二五年配售事項」）。

### 配售股份

於二零二五年四月二十五日，本公司宣佈，配售代理已按配售價每股二零二五年配售股份1.12港元向不少於六名二零二五年承配人成功配售合共231,500,000股配售股份（「二零二五年配售股份」），相當於緊隨二零二五年四月二十五日二零二五年配售事項完成後本公司經配發及發行二零二五年配售股份而擴大之已發行股本約3.01%。

### 二零二五年配售股份之地位

二零二五年配售股份彼此之間及與完成日期之其他已發行股份在各方面享有同等地位。

### 配售價

配售價每股二零二五年配售股份1.12港元較股份於二零二五年四月九日（即二零二五年配售協議日期）在聯交所所報收市價每股1.18港元折讓5.08%。

每股二零二五年配售股份之淨發行價約為1.11港元。二零二五年配售股份之總面值為23,150,000元。

據董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，就二零二五年配售股份之二零二五年配售事項而言，(i) 各二零二五年承配人及（如適用）其各自之最終實益擁有人獨立於本公司及其關連人士且與彼等概無關連，且並非本公司之關連人士；及(ii) 於二零二五年配售事項完成後，概無二零二五年承配人成為本公司之主要股東（定義見上市規則）。

### 進行二零二五年配售事項之理由

董事認為二零二五年配售事項可提高本集團之流動資金水平，從而增加經營靈活性並保留實力，在合適機會出現時，撥付資金把握本集團現有業務的任何潛在業務發展機會。此外，二零二五年配售事項將會加強本集團的財務狀況，並為本集團提供一般營運資金，以應付本集團任何未來財務責任。此外，二零二五年配售事項亦為擴闊本公司股東基礎之良機。最後，本集團能夠(i) 透過二零二五年配售事項增加其營運資金，而不會因債務融資而令本集團產生利息負擔；及(ii) 因進行股本集資而提升本集團的財務狀況及抵禦流動資金風險的能力。

本集團收到之二零二五年配售事項之所得款項總額為259,280,000港元及本公司於二零二五年配售事項項下收到之所得款項淨額（經扣除相關開支後）約為256,600,000港元。

截至本公告日期，二零二五年配售事項籌集之所得款項及所得款項用途詳情載列如下：

| 二零二五年配售新股份公告<br>所披露所得款項的擬定用途 | 將動用的<br>所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 截至本公告<br>日期已動用的<br>所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 截至本公告<br>日期未動用的<br>所得款項<br>百萬港元<br>(概約) | 使用未動<br>用所得款項<br>的預期時限 |
|------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------|
| 本集團股權投資業務的投資項目               | 66.29                        | 60.00                                   | 6.29                                    | 預期於<br>二零二六年<br>六月前動用  |
| 持續發展及拓展新業務領域                 | 66.29                        | 2.20                                    | 64.09                                   | 預期於<br>二零二七年<br>六月前動用  |
| 本集團現有業務的運營及提升                | 62.01                        | 62.01                                   | 0.00                                    | 不適用                    |
| 本集團的一般營運資金                   | 62.01                        | 4.20                                    | 57.81                                   | 預期於<br>二零二六年<br>十二月前動用 |
| <b>總計</b>                    | <b>256.60</b>                | <b>128.41</b>                           | <b>128.19</b>                           |                        |

## **關連交易：貸款資本化（涉及根據特別授權發行新股份）**

茲提述本公司日期為二零二五年四月二十九日有關（其中包括）貸款資本化之公告（「**貸款資本化公告**」）。除另有所指外，本公告所用詞彙與貸款資本化公告所界定者具有相同涵義。

於二零二五年四月二十九日（聯交所交易時段後），本公司與貸款人訂立貸款資本化協議，據此，貸款人（作為認購人）已有條件同意認購（為其本身或其代名人）而本公司已有條件同意配發及發行458,769,789股資本化股份，發行價為每股資本化股份1.28港元。配發及發行資本化股份的代價約587,225,000港元將通過抵銷還款金額約587,225,000港元的方式結算。

於貸款資本化協議日期，未償還貸款金額約為587,225,000港元。於完成後，還款金額（即未償還貸款金額之總額）將被視為已償還，而本集團就貸款協議項下之股東融資而言將不再欠負貸款人任何款項。

有關貸款資本化之詳情，請參閱貸款資本化公告。一份載有（其中包括）(i) 貸款資本化之進一步詳情；(ii) 獨立董事委員會致獨立股東之意見函件；(iii) 獨立財務顧問就貸款資本化發出之意見函件；(iv) 召開股東特別大會之通告；及(v) 上市規則規定之其他資料之通函預期將於二零二五年七月十八日或之前（或視情況而定，上市規則規定的適當時間）寄發予股東。

除上文及本公告其他章節所披露者外，於本報告年度末後及直至本公告日期，概無影響本公司或其任何附屬公司之重要事項須於本公告披露。

## **購買、出售或贖回上市證券**

於截至二零二五年三月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

## **末期股息**

董事不建議派付本報告年度之末期股息。

## 企業管治

本公司致力實行最高水平的企業管治，此有賴董事會在主席帶領下，因應股東利益、其業務發展及外在環境轉變的情況下，承擔本公司整體管治責任。

本公司相信良好的企業管治為本公司完善管理奠定基礎，符合所有股東的利益。

本公司已採納上市規則附錄C1所載之企業管治守則（「**企業管治守則**」）之守則條文。

### 遵守企業管治守則

截至二零二五年三月三十一日止整個年度內，本公司一直遵守企業管治守則之所有守則條文及（如適用）已符合其建議最佳常規。

### 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）作為其董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，所有董事均已確認彼等於截至二零二五年三月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載之規定準則。

### 審閱財務資料

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由三名獨立非執行董事組成，分別為趙公直先生（審核委員會主席）、陳健生先生及雷美嘉女士。審核委員會已與管理層審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並商討內部監控及財務申報事宜，包括審閱經審核綜合財務報表及本集團本報告年度之年度業績。

### 中匯安達會計師事務所有限公司的工作範圍

初步公佈所載本集團截至二零二五年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表以及其相關附註之數字已由本集團之核數師中匯安達會計師事務所有限公司認可與本集團截至二零二五年三月三十一日止年度之經審核綜合財務報表所載金額一致。中匯安達會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成核證聘用，因此，中匯安達會計師事務所有限公司並無對初步公告發表意見或作出保證結論。

## 刊發二零二五年年報

本公司之二零二五年年報將於二零二五年七月寄發予股東，並刊載於聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本公司網站 ([www.290.com.hk](http://www.290.com.hk))。

承董事會命  
國富量子創新有限公司  
主席兼獨立非執行董事  
陳健生

香港，二零二五年六月三十日

於本公告日期，董事會包括一名執行董事孫青女士；三名非執行董事，分別為聶日明博士、李春光先生及華暘先生；以及三名獨立非執行董事，分別為陳健生先生（主席）、趙公直先生及雷美嘉女士。