

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依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**皓天財經集團**

**WONDERFUL SKY FINANCIAL GROUP HOLDINGS LIMITED**

**皓天財經集團控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限責任公司)

(股份代號：1260)

**截至二零二五年三月三十一日止年度之  
年度業績公告**

**業績**

皓天財經集團控股有限公司(「本公司」或「公司」)之董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」或「集團」)截至二零二五年三月三十一日止年度之綜合業績連同去年之比較數字如下：

## 綜合損益及其他全面收入表

截至二零二五年三月三十一日止年度

|                                        | 附註 | 二零二五年<br>港幣千元          | 二零二四年<br>港幣千元    |
|----------------------------------------|----|------------------------|------------------|
| 收益                                     | 3  | <b>190,836</b>         | 239,055          |
| 直接成本                                   |    | <u><b>(84,076)</b></u> | <u>(116,799)</u> |
| 毛利                                     |    | <b>106,760</b>         | 122,256          |
| 其他收入                                   | 4  | <b>51,777</b>          | 34,838           |
| 其他收益及虧損淨額                              | 4  | <b>(4,672)</b>         | (83,139)         |
| 銷售開支                                   |    | <b>(5,446)</b>         | (19,963)         |
| 行政開支                                   |    | <b>(61,294)</b>        | (84,155)         |
| 金融資產(確認)撥回減值虧損淨額                       |    |                        |                  |
| —貿易應收賬款                                |    | <b>(1,629)</b>         | 8,177            |
| —其他應收賬款                                |    | —                      | (2,271)          |
| —按公平值計入其他全面收入(「按公平<br>值計入其他全面收入」)之債務工具 |    | <b>(38,529)</b>        | (30,521)         |
| 分佔聯營公司業績                               |    | <b>1,119</b>           | (5,921)          |
| 財務費用                                   | 5  | <u>—</u>               | <u>(1)</u>       |
| 除稅前利潤(虧損)                              | 6  | <b>48,086</b>          | (60,700)         |
| 稅項                                     | 7  | <u><b>(6,865)</b></u>  | <u>(5,800)</u>   |
| 年內利潤(虧損)                               |    | <u><b>41,221</b></u>   | <u>(66,500)</u>  |

年內其他全面收入

其後重新分類或可能重新分類至

損益的項目：

按公平值計入其他全面收入之債務

工具公平值變動之稅後淨虧損

(17,206) (32,395)

按公平值計入其他全面收入計入損

益之債務工具減值虧損

38,529 30,521

於終止確認按公平值計入其他全面

收入的債務工具後重新分類累計

按公平值計入其他全面收入的儲

備

249 47,906

換算海外業務所產生之匯兌差額

(5,253) 2,686

16,319 48,718

年內全面收入(虧損)總額

57,540 (17,782)

每股盈利(虧損)

9

—基本

3.58港仙 (5.78)港仙

—攤薄

3.58港仙 (5.78)港仙

## 綜合財務狀況表

於二零二五年三月三十一日

|                           |    | 二零二五年<br>附註<br>港幣千元 | 二零二四年<br>港幣千元  |
|---------------------------|----|---------------------|----------------|
| <b>非流動資產</b>              |    |                     |                |
| 物業、廠房及設備                  |    | 555,129             | 585,315        |
| 投資性物業                     |    | 44,982              | 45,808         |
| 聯營公司之權益                   |    | 5,260               | 4,151          |
| 按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產 |    | 25,583              | 63,240         |
| 按公平值計入其他全面收入的債務工具         |    | 43,006              | 29,914         |
| 會所債券                      |    | 12,200              | 12,200         |
| 遞延稅項資產                    |    | 1,242               | 1,769          |
|                           |    | <u>687,402</u>      | <u>742,397</u> |
| <b>流動資產</b>               |    |                     |                |
| 合約成本                      |    | –                   | 257            |
| 貿易及其他應收賬款                 | 10 | 42,521              | 39,356         |
| 按公平值計入損益之金融資產             |    | 29,820              | 18,228         |
| 按公平值計入其他全面收入的債務工具         |    | 42,063              | 57,594         |
| 可收回稅項                     |    | 1,218               | –              |
| 銀行結餘及現金                   |    | 31,396              | 213,710        |
| 定期存款                      |    | 793,107             | 506,339        |
|                           |    | <u>940,125</u>      | <u>835,484</u> |

|               |    | 二零二五年<br>附註 港幣千元        | 二零二四年<br>港幣千元           |
|---------------|----|-------------------------|-------------------------|
| <b>流動負債</b>   |    |                         |                         |
| 貿易及其他應付賬款     | 11 | 102,137                 | 109,718                 |
| 合約負債          |    | 3,122                   | 8,752                   |
| 應付稅項          |    | 7,483                   | 2,166                   |
|               |    | <u>112,742</u>          | <u>120,636</u>          |
| <b>流動資產淨額</b> |    | <u>827,383</u>          | <u>714,848</u>          |
| <b>資產淨額</b>   |    | <u><u>1,514,785</u></u> | <u><u>1,457,245</u></u> |
| <b>資本及儲備</b>  |    |                         |                         |
| 股本            |    | 11,515                  | 11,515                  |
| 儲備            |    | <u>1,503,270</u>        | <u>1,445,730</u>        |
| <b>權益總額</b>   |    | <u><u>1,514,785</u></u> | <u><u>1,457,245</u></u> |

## 1. 一般資料

本公司於二零一一年一月十二日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，其股份在香港聯合交易所有限公司主板上市。其直接控股公司Sapphire Star Investments Limited為一間於英屬處女群島註冊成立之有限責任公司，最終控股人為劉天倪先生。

本公司之主要業務為投資控股及證券投資。本集團之主要業務為提供財經傳訊服務、籌辦及協調國際路演。

綜合財務報表以本公司之功能貨幣港幣(「港幣」)呈列。

若干披露及比較數字已重新呈列及重新分類，以符合本年度的呈列方式。

## 2. 採用新訂香港財務報告準則會計準則及其修訂本

### 於本年度新採用之經修訂香港財務報告準則會計準則

於本年度，本集團首次採用以下由香港註冊會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的經修訂香港財務報告準則會計準則，並於本集團自二零二四年四月一日開始的年度期間強制生效，以供編製綜合財務報表：

|                              |                                         |
|------------------------------|-----------------------------------------|
| 香港財務報告準則第16號之修訂              | 售後租回之租賃負債                               |
| 香港會計準則第1號之修訂                 | 負債分類為流動或非流動及<br>香港詮釋第5號(二零二零年)<br>之相關修訂 |
| 香港會計準則第1號之修訂                 | 附帶契諾之非流動負債                              |
| 香港會計準則第7號及香港財務<br>報告準則第7號之修訂 | 供應商融資安排                                 |

於本年度應用經修訂香港財務報告準則會計準則對本集團本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露概無任何重大影響。

## 已頒佈但未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則

於本綜合財務報表獲授權刊發日期，香港會計師公會已頒佈下列尚未於本年度生效之新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則，而本集團並未提早採納此等準則。

|                |                           |
|----------------|---------------------------|
| 香港會計準則第21號之修訂  | 缺乏可兌換性 <sup>2</sup>       |
| 香港財務報告準則第9號及   | 金融工具分類及計量之修訂 <sup>3</sup> |
| 香港財務報告準則第7號之修訂 |                           |
| 香港財務報告準則第9號及   | 涉及依賴自然能源生產電力的             |
| 香港財務報告準則第7號之修訂 | 合同 <sup>3</sup>           |
| 香港財務報告準則第10號及  | 投資者與其聯營公司或合營企             |
| 香港會計準則第28號之修訂  | 業之間之資產出售或注資 <sup>1</sup>  |
| 香港財務報告會計準則之修訂  | 香港財務報告會計準則之年度             |
|                | 改進—第11卷 <sup>3</sup>      |
| 香港財務報告準則第18號   | 財務報表之呈列及披露 <sup>4</sup>   |

<sup>1</sup> 於待定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二六年一月一日或之後開始的年度期間生效。

<sup>4</sup> 於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效。

除下文所詳述外，其他新訂及經修訂香港財務報告準則會計準則於可預見的將來將不會對綜合財務報表構成重大影響。

## 香港財務報告準則第18號財務報表之呈列及披露

香港財務報告準則第18號載列財務報表之呈列及披露規定，將取代香港會計準則第1號「財務報表之呈列」。本新訂香港財務報告準則會計準則在延續香港會計準則第1號多項規定的同時，引入於損益表中呈列指定類別及定義小計的新規定；就財務報表附註中管理層界定的表現計量提供披露及改進於財務報表中將予披露的合併及分類資料。此外，香港會計準則第1號的部分段落已移至香港會計準則第8號「會計政策、會計估計變更及差錯更正」及香港財務報告準則第7號「金融工具：披露」。香港會計準則第7號「現金流量表」及香港會計準則第33號「每股盈利」亦作出細微修訂。香港財務報告準則第18號及其他準則的修訂將於二零二七年一月一日或之後開始的年度期間生效，並允許提早應用。應用新準則預期將會影響損益表的呈列以及未來財務報表的披露。本集團正在評估香港財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的詳細影響。

### 3. 收益及分部資料

本集團之經營活動包括提供財經傳訊服務及籌辦及協調國際路演。該等經營分部乃按本公司行政總裁(即主要經營決策者)就資源分配及分部業績評估進行定期審閱之內部管理報告確定。於達致本集團之可報告分部時，概無合併計算經營分部。

## 分部收益及業績

以下為對本集團收益及經營及可報告分部業績之分析：

截至二零二五年三月三十一日止年度

|                                       | 提供財經<br>傳訊服務<br>港幣千元 | 籌辦及協調<br>國際路演<br>港幣千元 | 綜合<br>港幣千元      |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|
| 收益                                    | <u>190,836</u>       | <u>-</u>              | <u>190,836</u>  |
| 分部利潤／(虧損)                             | <u>92,525</u>        | <u>(12)</u>           | <u>92,513</u>   |
| 未分配企業收入                               |                      |                       | 46,389          |
| 按公平值計入其他全面收入的<br>債務工具之利息收入            |                      |                       | 5,388           |
| 按公平值計入其他全面收入的<br>債務工具已確認之減值虧損         |                      |                       | (38,529)        |
| 終止確認／出售按公平值計入<br>其他全面收入之債務工具之<br>收益   |                      |                       | 536             |
| 按公平值計入損益之金融資產<br>之公平值變動收益淨額           |                      |                       | 7,334           |
| 未分配員工成本(包括退休福利<br>計劃供款及以股份為基礎之付<br>款) |                      |                       | (17,125)        |
| 分佔聯營公司業績                              |                      |                       | 1,119           |
| 匯兌虧損淨額                                |                      |                       | (12,542)        |
| 其他未分配企業開支                             |                      |                       | <u>(36,997)</u> |
| 除稅前利潤                                 |                      |                       | <u>48,086</u>   |

截至二零二四年三月三十一日止年度

|                                       | 提供財經<br>傳訊服務<br>港幣千元 | 籌辦及協調<br>國際路演<br>港幣千元 | 綜合<br>港幣千元      |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|
| 收益                                    | <u>235,379</u>       | <u>3,676</u>          | <u>239,055</u>  |
| 分部利潤                                  | <u>78,002</u>        | <u>1,856</u>          | 79,858          |
| 未分配企業收入                               |                      |                       | 29,574          |
| 按公平值計入其他全面收入的<br>債務工具之利息收入            |                      |                       | 5,264           |
| 按公平值計入其他全面收入的<br>債務工具已確認之減值虧損         |                      |                       | (30,521)        |
| 終止確認／出售按公平值計入<br>其他全面收入之債務工具之<br>虧損   |                      |                       | (53,043)        |
| 按公平值計入損益之金融資產<br>之公平值變動虧損淨額           |                      |                       | (6,937)         |
| 未分配員工成本(包括退休福利<br>計劃供款及以股份為基礎之<br>付款) |                      |                       | (19,402)        |
| 分佔聯營公司業績                              |                      |                       | (5,921)         |
| 匯兌虧損淨額                                |                      |                       | (23,159)        |
| 其他未分配企業開支                             |                      |                       | <u>(36,413)</u> |
| 除稅前虧損                                 |                      |                       | <u>(60,700)</u> |

可報告分部之會計政策與本集團會計政策相同。分部利潤(虧損)指在並無分配若干其他收入、若干其他收益及(虧損)、集中管理成本、董事薪酬、分佔聯營公司業績、按公平值計入其他全面收入的債務工具已確認之減值虧損及財務費用之情況下各分部賺取之利潤(產生之虧損)。其為向主要營運決策者就資源分配及業績評估報告的計量。

#### 4. 其他收入以及其他收益及虧損淨額

|                            | 二零二五年<br>港幣千元 | 二零二四年<br>港幣千元 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| <b>其他收入</b>                |               |               |
| 銀行存款利息收入                   | 25,328        | 25,797        |
| 按公平值計入其他全面收入的債務工具之<br>利息收入 | 5,388         | 5,264         |
| 金融產品之投資收入                  | —             | 415           |
| 按公平值計入損益之金融資產股息收入          | 401           | 144           |
| 投資物業之租賃收入                  | 1,047         | 1,281         |
| 其他收入(附註1)                  | 18,494        | —             |
| 雜項收入                       | 1,119         | 1,937         |
|                            | <u>51,777</u> | <u>34,838</u> |

附註1：該筆金額指廣告及營銷費用退款港幣18,494,000元(二零二四年：無)，該筆金額已於過往年度根據與獨立服務供應商簽訂的若干服務協議結清。

|                                          | 二零二五年<br>港幣千元  | 二零二四年<br>港幣千元   |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|
| <b>其他收益及虧損淨額</b>                         |                |                 |
| 匯兌虧損淨額                                   | (12,542)       | (23,159)        |
| 終止確認／出售按公平值計入其他全面<br>收入之債務工具之收益(虧損)(附註2) | 536            | (53,043)        |
| 按公平值計入損益之金融資產之公平值<br>變動收益(虧損)淨額          | 7,334          | (6,937)         |
|                                          | <u>(4,672)</u> | <u>(83,139)</u> |

附註2：該筆金額包括終止確認／出售後股權重新分類調整至損益的按公平值計入其他全面收入之債務工具虧損約港幣249,000元(二零二四年：約港幣47,906,000元)。

#### 5. 財務費用

|        | 二零二五年<br>港幣千元 | 二零二四年<br>港幣千元 |
|--------|---------------|---------------|
| 銀行透支利息 | <u>—</u>      | <u>1</u>      |

## 6. 除稅前利潤(虧損)

|                   | 二零二五年<br>港幣千元 | 二零二四年<br>港幣千元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 除稅前利潤(虧損)已扣除下列項目： |               |               |
| 董事及行政總裁酬金         | 4,595         | 4,762         |
| 其他員工成本            | 39,478        | 39,003        |
| 其他員工退休福利計劃供款      | <u>2,652</u>  | <u>1,776</u>  |
|                   | <u>46,725</u> | <u>45,541</u> |
| 審計費用              | 850           | 900           |
| 物業、廠房及設備折舊        | 29,680        | 30,612        |
| 投資性物業折舊           | 1,431         | 1,427         |

## 7. 稅項

|           | 二零二五年<br>港幣千元       | 二零二四年<br>港幣千元       |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 香港利得稅     |                     |                     |
| —即期稅項     | 6,800               | 6,439               |
| —過往年度超額撥備 | <u>(462)</u>        | <u>(1,391)</u>      |
|           | 6,338               | 5,048               |
| 遞延稅項      | <u>527</u>          | <u>752</u>          |
|           | <u><b>6,865</b></u> | <u><b>5,800</b></u> |

本集團的集團實體之一合資格申請利得稅兩級制項下的利得稅兩級稅率。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首港幣二百萬元利潤將按8.25%徵稅，超過港幣二百萬元部分的利潤將按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的利潤繼續按16.5%的劃一稅率徵稅。

中國企業所得稅已按中國一家附屬公司估計應課稅溢利以稅率25%計提撥備。

境外附屬公司的稅項按相關國家現行適當稅率徵收。

## 8. 股息

本公司董事不建議派發截至二零二五年三月三十一日止年度的股息(二零二四年：無)，自報告期結束後亦並無擬派任何股息。

## 9. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)按以下數據計算：

|                                  | 二零二五年                       | 二零二四年                       |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|                                  | 港幣千元                        | 港幣千元                        |
| <b>盈利(虧損)</b>                    |                             |                             |
| 用以每股基本及攤薄盈利(虧損)之本公司擁有人應佔年內利潤(虧損) | <b><u>41,221</u></b>        | <b><u>(66,500)</u></b>      |
|                                  | 二零二五年                       | 二零二四年                       |
| <b>股份數目</b>                      |                             |                             |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利(虧損)之普通股加權平均數       | <b><u>1,151,454,000</u></b> | <b><u>1,151,454,000</u></b> |

計算每股攤薄盈利(虧損)並不假設本公司行使購股權，因為該等購股權的行使價高於截至二零二五年及二零二四年三月三十一日止年度購股權尚未行使期間的平均市價。

## 10. 貿易應收賬款

|              | 二零二五年<br>港幣千元 | 二零二四年<br>港幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 貿易應收賬款(扣除撥備) | <b>34,474</b> | <b>36,079</b> |

本集團一般向其客戶授予三十日的信用期。

以下為於報告期末扣除信貸損失撥備後貿易應收賬款之賬齡分析(按發票日期(即各收益確認之概約日期)呈列)：

|        | 二零二五年<br>港幣千元 | 二零二四年<br>港幣千元 |
|--------|---------------|---------------|
| 30日內   | <b>7,514</b>  | 5,184         |
| 31至90日 | <b>8,053</b>  | 13,066        |
| 91日至1年 | <b>18,907</b> | 17,320        |
| 超逾1年   | <b>—</b>      | 509           |
|        | <b>34,474</b> | <b>36,079</b> |

## 11. 貿易應付賬款

以下為貿易應付賬款之賬齡分析(根據發票日期於報告期末進行分類)：

|        | 二零二五年<br>港幣千元 | 二零二四年<br>港幣千元 |
|--------|---------------|---------------|
| 30日內   | <b>5,752</b>  | 3,429         |
| 31至60日 | <b>958</b>    | 911           |
| 61至90日 | <b>398</b>    | 102           |
| 91日至1年 | <b>5,473</b>  | 2,363         |
| 超逾1年   | <b>61,401</b> | 56,252        |
|        | <b>73,982</b> | <b>63,057</b> |

貿易應付賬款為免息，且其信貸期一般介乎1至360日。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

#### 概覽

於本財政年度，我們看見香港IPO市場在多重挑戰中展現出強勁韌性。盡管全球地緣政治與高息環境持續施壓，市場仍錄得約**800億港元**募資總額，雖未及歷史峰值，但較前一財年呈現顯著環比改善。尤其值得關注的是在第四季度，隨著數宗大型IPO成功落地，市場釋放出積極信號，回暖態勢明顯。

IPO市場在年內發生了一些結構性變化，包括：

- **新經濟引擎強勁：**生物科技、人工智能、新能源等新經濟領域企業貢獻超75%募資額，凸顯香港市場對創新企業的持續吸引力。
- **政策紅利逐步釋放：**港交所持續優化上市制度，特別是針對特專科技公司的第18C章成功迎來首批上市案例，為前沿科技企業開闢關鍵融資通道。GEM改革亦吸引更多中小型成長企業。
- **二次上市／雙重主要上市持續活躍：**中概股尋求多元化融資及風險管理的需求穩定，為市場提供優質標的池。
- **投資者更趨審慎：**估值博弈加劇，高質量發行人且具備清晰盈利路徑的公司更易獲得資本青睞。

截至二零二五年三月三十一日止年度，本集團錄得利潤約港幣41.2百萬元，而截至二零二四年三月三十一日止年度虧損約為港幣66.5百萬元。本集團收益從截至二零二四年三月三十一日止年度之約港幣239.1百萬元減少至截至二零二五年三月三十一日止年度之約港幣190.8百萬元，減少約20.2%。

本集團的業務包括兩個主要業務分部，即財經傳訊服務分部和國際路演服務分部。

## 財經傳訊服務分部

我們的財經傳訊服務包括(i)專業財經公關服務；(ii)投資者關係服務；(iii)財經印刷服務；及(iv)資本市場品牌服務。截至二零二五年三月三十一日止年度，該業務分部之營業額約為港幣190.8百萬元(二零二四年：約港幣235.4百萬元)，減少約18.9%。該業務分部的收益減少主要由於本地股市復蘇乏力，尤其是在二零二四年上半年。該業務分部截至二零二五年三月三十一日止年度之利潤約為港幣92.5百萬元(二零二四年：約港幣78.0百萬元)，增加約18.6%。

## 國際路演服務分部

本財政年度內，本集團一直專注於香港市場業務。截至二零二五年三月三十一日止年度，該業務分部並無錄得任何收益(二零二四年三月三十一日：約港幣3.7百萬元)。截至二零二五年三月三十一日止年度錄得分部虧損約港幣12,000元(二零二四年三月三十一日：利潤約港幣1.9百萬元)。

除兩個業務分部所產生的損益外，截至二零二五年三月三十一日止年度，本集團債券證券產生的利息收入約為港幣5.4百萬元(二零二四年：約港幣5.3百萬元)。本集團於終止確認／出售債券證券等按公平值計入其他全面收入的債務工具錄得收益約港幣0.5百萬元(二零二四年：虧損約港幣53.0百萬元)。債券證券包括於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)，新加坡交易所有限公司(「新交所」)或海外交易所上市的債券。截至二零二五年三月三十一日止年度，由於債券證券市值下跌，按公平值計入其他全面收入的債務工具公平值變動淨虧損約港幣17.2百萬元(二零二四年：公平值變動淨虧損約港幣32.4百萬元)，於其他全面收入中確認，並計入本集團儲備。於終止確認按公平值計入其他全面收入的債務工具後重新分類累計按公平值計入其他全面收入的儲備錄得收益港幣0.2百萬元(二零二四年：虧損約港幣47.9百萬元)。截至本年度末，本集團對按公平值計入其他全面收入的債務工具以預期信貸虧損模式進行減值評估。根據評估結果，本集團於損益中確認與按公平值計入其他全面收入之債務工具有關的減值虧損約港幣38.5百萬元(二零二四年：約港幣30.5百萬元)，此乃由於部分上市債券發行人的信用情況有所下降所致。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生之現金流量支持其營運所需。本集團財政健全，現金狀況保持穩健。於二零二五年三月三十一日，本集團之銀行結餘及現金合共約達港幣31.4百萬元(二零二四年：約港幣213.7百萬元)，而本集團定期存款合共約港幣793.1百萬元(二零二四年：約港幣506.3百萬元)。

本集團於二零二五年三月三十一日及二零二四年三月三十一日均無任何銀行貸款及銀行透支(扣除銀行結餘及現金)，因此按本公司擁有人應佔權益計算，本集團於二零二五年三月三十一日之淨負債比率為0%(二零二四年：0%)。

### 匯率風險

本集團大部分交易均以港幣、美元及人民幣為單位。截至二零二五年三月三十一日，在現時之聯繫匯率制度下，港幣兌美元之匯率較為穩定，因此本集團並未承受任何重大美元匯率風險。本集團現時並無實施人民幣之對沖政策，但其管理層緊密監控有關風險，並會於有需要時考慮對沖有關風險。

### 資產抵押

於二零二四年三月三十一日，本集團已抵押持有的物業約港幣525.4百萬元及投資性物業約港幣26.0百萬元作取得銀行信貸額度之擔保。於二零二五年三月三十一日，本集團並無任何資產抵押。

### 或然負債

於二零二五年三月三十一日，本集團並無或然負債。

## 前景

我們相信未來會是一個機遇與挑戰並存的市場。在機遇層面來看，香港IPO市場前景維持**謹慎樂觀**，多重動能有望推動復甦深化：

- **流動性環境預期改善：**全球主要央行(尤其是美聯儲)潛在的降息週期，有望緩解高利率對估值的壓製，提升市場風險偏好及IPO認購熱情。
- **內地經濟與政策協同：**內地經濟企穩向好及持續推出的資本市場開放舉措(如深化互聯互通)，將為香港市場注入源頭活水。更多內地高成長企業有望選擇香港作為國際化跳板。
- **上市制度優勢鞏固：**港交所靈活、透明的上市框架，特別是對特專科技、生物科技公司的包容性，將繼續吸引全球創新企業。東南亞等區域企業利用香港平台融資的興趣也在提升。
- **ESG與可持續發展聚焦：**投資者對ESG的高度關注，要求發行人具備更完善的披露與管治實踐，也為專業服務機構帶來機遇。

在另一方面，市場一直在面對以下持續性挑戰，包括：

- 全球經濟不確定性、地緣政治波動仍是潛在擾動項。
- 國際金融中心間的競爭持續激烈，需持續提升市場效率、流動性及成本競爭力。
- 發行人需適應更嚴格的披露要求與投資者對實質盈利能力的關注。

## 總結

經歷週期淬煉，香港國際金融中心的基石依然穩固，其連接中國與世界的獨特角色不可替代。在新的財政年度，隨著宏觀環境邊際改善、上市制度優勢深化及新經濟浪潮奔湧，香港IPO市場正蓄積向上動能。作為深耕港股資本市場的專業財經公關夥伴，我們將持續以敏銳洞察、專業服務和廣泛網絡，助力企業精準把握上市窗口，向全球投資者展現核心價值，共同迎接市場新篇章。

## 首次公開發售及先舊後新配售之所得款項用途

於二零二五年三月三十一日，首次公開發售之所得款項用途詳情載列如下：

| 所得款項淨額分配    | 所得款項擬定用途                                     | 於二零二五年<br>三月三十一日<br>已使用所得款項<br>總額 | 於二零二五年<br>三月三十一日<br>擬定用途之所得<br>款項淨額之結餘 | 預期動用時間 <sup>(附註)</sup> | 擬定<br>用途<br>變更 |
|-------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------|------------------------|----------------|
| 約港幣124.9百萬元 | 戰略併購及收購有財經傳訊業務、投資者關係業務、財經印刷業務或國際路演業務相關經驗之公司。 | 港幣19.8百萬元                         | 港幣105.1百萬元                             | 二零二五年<br>十二月三十一日       | 否              |
| 約港幣124.9百萬元 | 為潛在收購融資或與中國財經傳訊業務公司成立合資企業。                   | 港幣65.5百萬元                         | 港幣59.4百萬元                              | 二零二五年<br>十二月三十一日       | 否              |

附註：

未動用所得款項之預期時間表乃基於本公司對日後市場狀況及戰略發展作出之最佳估計，可能視乎市場狀況之發展而有所變動及調整。

截至二零二五年三月三十一日，先舊後新配售之所得款項用途之詳情載列如下：

| 所得款項淨額分配    | 所得款項擬定用途                                           | 於二零二五年<br>三月三十一日 | 於二零二五年<br>三月三十一日   | 預期動用時間 <sup>(附註)</sup> | 擬定<br>用途<br>變更 |
|-------------|----------------------------------------------------|------------------|--------------------|------------------------|----------------|
|             |                                                    | 已使用所得款項<br>總額    | 擬定用途之所得<br>款項淨額之結餘 |                        |                |
| 約港幣423.0百萬元 | 創建移動互聯網專業服務平台「皓天雲」，為客戶及公眾投資界提供線上至線下(「線上至線下」)的金融服務。 | 港幣74.6百萬元        | 港幣348.4百萬元         | 二零二五年<br>十二月三十一日       | 否              |

附註：

未動用所得款項之預期時間表乃基於本公司對日後市場狀況及戰略發展作出之最佳估計，可能視乎市場狀況之發展而有所變動及調整。

## 僱員及薪酬政策

於二零二五年三月三十一日，本集團有174名全職員工。員工成本總額(包括董事酬金)約為港幣46.7百萬元(二零二四年：約港幣45.5百萬元)。薪酬組合一般乃參考市場條款及按個別員工表現制定。本集團一般每年檢討薪金一次，而花紅(如有)則將按工作表現評估及其他相關因素釐定。本集團制定之員工福利計劃包括強制性公積金計劃、購股權計劃及醫療保險。

## 股東週年大會

本公司將於二零二五年九月三十日舉行股東週年大會(「股東週年大會」)。股東週年大會通告將按上市規則規定的方式於適當時候在本公司網站(<http://www.wsfg.hk>)及香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)刊發，並連同本公司之年度報告一同刊發。

## 報告期後事項

截至二零二五年三月三十一日止年度後至本公告日期，概無重大事項。

## 買賣或贖回本公司上市證券

截至二零二五年三月三十一日止年度，本公司或其任何附屬公司概無買賣或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會及審閱財務報表

審核委員會已與管理層會面，並審閱本集團截至二零二五年三月三十一日止年度之年度業績、本集團在編製本公司及其附屬公司截至二零二五年三月三十一日止年度之綜合財務報表時所採納之會計原則及慣例，並討論有關之核數、內部監控及其他財務申報事宜。

## 天職香港會計師事務所有限公司之工作範圍

本集團核數師天職香港會計師事務所有限公司(「天職」)已同意初步公佈所載之關於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及其相關附註之數字與本集團本年度之綜合財務報表初稿所載數字一致。根據香港會計師公會所頒佈之《香港審計準則》、《香港審閱工作準則》或《香港核證工作準則》，天職在有關方面進行之工作並不構成核證服務，故天職並無就初步業績公佈發表任何核證。

## 企業管治常規

本公司致力恪守高水平之企業管治常規。過去一年，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則(「守則」)之所有守則條文，惟偏離下列守則條文：

## 守則條文第A.2.1條

根據守則條文第A.2.1條，董事長與行政總裁的職能應有所區分，且不應由一人同時兼任。目前，劉天倪先生同時擔任董事長及行政總裁。劉先生為本集團創辦人，擁有二十五年以上金融投資行業及財經傳訊行業經驗。董事會相信，將兩個職能集中於同一人士，在當前和可預見的未來可為本公司提供強大一致之領導，方便本集團業務策略之實施及執行。然而，本集團將根據當時情況不時檢討其架構。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）之相同條款作為董事進行證券交易之操守守則。向全體董事作出具體查詢後，董事均確認截至二零二五年三月三十一日止年度已遵守標準守則所載之規定標準。

## 刊發年度業績及年報

本公司之股東週年大會將會於二零二五年九月三十日舉行。本業績公告乃載於本公司網站(<http://www.wsfg.hk>)及香港聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)。載有上市規則規定之所有資料之年度報告將按上市規則規定的方式適時在上述網站內刊載。

承董事會命  
皓天財經集團控股有限公司  
公司秘書  
李立菊

香港，二零二五年六月三十日

於本公告日期，劉天倪先生、劉欣怡小姐為本公司之執行董事，而李靈修女士、林映融女士、張廣達先生為本公司之獨立非執行董事。

本公告之中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。