



皓天財經集團

皓天財經集團控股有限公司
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：01260

2021
中期報告

目錄

公司資料	2
簡明綜合損益及其他全面收益表	3
簡明綜合財務狀況表	5
簡明綜合現金流量表	7
簡明綜合權益變動表	8
簡明中期財務資料附註	9至29
管理層討論及分析	30至32
其他資料	33至36

董事會

執行董事

劉天倪(主席兼行政總裁)

劉琳

獨立非執行董事

李靈修

林冉琪

李詠思

審核委員會

李詠思(主席)

李靈修

林冉琪

提名及薪酬委員會

李靈修(主席)

劉天倪

林冉琪

李詠思

公司秘書

李立菊

獨立核數師

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港灣仔

港灣道18號

中環廣場42樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited

Suite 3204, Unit 2A, Block 3,
Building D,

P.O. Box 1586

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712-1716號舖

總辦事處兼主要營業地點

香港

皇后大道中99號

中環中心9樓

註冊辦事處

Grand Pavilion

Hibiscus Way

802 West Bay Road

P.O. Box 31119

Grand Cayman KY1-1205

Cayman Islands

股份代號

1260

公司網址

<http://www.wsfg.hk>

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年九月三十日止六個月

皓天財經集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)呈報，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年九月三十日止六個月之未經審核中期業績連同二零二零年同期比較數字如下：

	附註	截至九月三十日 止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 (未經審核) 港幣千元
收益	3	188,925	179,386
直接成本		(88,231)	(95,558)
毛利		100,694	83,828
其他收入		45,144	52,286
銷售開支		(12,677)	(12,584)
行政開支		(49,811)	(59,697)
其他虧損及收益		(11,238)	5,537
已確認金融資產減值虧損			
— 貿易應收賬款淨額		(10,220)	—
— 按公平值計入其他全面收入之債務工具		(22,176)	—
分佔聯營公司業績		(991)	(841)
財務成本		(284)	(2,320)
除稅前利潤	4	38,441	66,209
稅金	5	(9,105)	(10,871)
期內利潤		29,336	55,338

簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

		截至九月三十日 止六個月	
附註	二零二一年 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	
其他全面收入 / (虧損)			
其後不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收入			
之權益工具之公平值變動淨收益 / (虧損)	2,902	(2,616)	
其後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之			
公平值變動淨(虧損) / 收益	(125,628)	72,593	
按公平值計入其他全面收入之債務工具			
已確認之減值虧損	22,176	-	
換算海外業務所產生之匯兌差額	(2,399)	(4,337)	
期內其他全面收入	(102,949)	65,640	
期內全面收入總額	(73,613)	120,978	
每股盈利 - 基本	港幣2.5仙	港幣4.8仙	
每股盈利 - 攤薄	港幣2.5仙	港幣4.8仙	7

簡明綜合財務狀況表

於二零二一年九月三十日

	附註	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		692,834	664,333
使用權資產		288	1,894
投資性物業		26,261	27,668
無形資產		5,000	5,000
聯營公司之權益		4,997	7,431
按公平值計入其他全面收入的權益工具	10	4,131	22,661
按公平值計入損益之金融資產	11	49,297	130,870
按公平值計入其他全面收入的債務工具	12	292,674	612,877
會所債券	8	12,200	12,200
遞延稅項資產		466	466
購置物業、廠房及設備按金		-	27,502
		1,088,148	1,512,902
流動資產			
合約資產		445	445
貿易及其他應收賬款	9	115,866	91,517
應收關連方款項	13	-	745
按公平值計入損益之金融資產	11	141,292	36,600
按公平值計入其他全面收入的債務工具	12	226,991	210,227
金融產品	14	500	500
銀行結餘及現金		160,247	151,738
		645,341	491,772

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二一年九月三十日

	附註	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
流動負債			
貿易及其他應付賬款	15	136,588	165,807
合約負債	17	9,252	23,931
應付稅項		14,484	12,153
銀行借款	16	-	155,286
租賃負債		-	1,071
		160,324	358,248
流動資產淨額		485,017	133,524
資產總額減流動負債		1,573,165	1,646,426
非流動負債			
遞延稅項負債		2,787	2,787
資產淨額		1,570,378	1,643,639
資本及儲備			
股本	18	11,515	11,515
儲備		1,558,863	1,632,124
權益總額		1,570,378	1,643,639

簡明綜合現金流量表

截至二零二一年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 (未經審核) 港幣千元
現金(流出)／流入淨額由以下各項產生：		
經營活動	(9,326)	185,681
投資活動	175,908	(40,580)
融資活動	156,940	(76,399)
現金及現金等價物之增加淨額	9,642	68,702
期初之現金及現金等價物	151,738	107,969
匯率變動影響	(1,133)	(49)
期末之現金及現金等價物	160,247	176,622

簡明綜合權益變動表

截至二零二一年九月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	合併儲備 港幣千元 (附註i)	資本儲備 港幣千元 (附註ii)	資本贖回 儲備 港幣千元	購股權 儲備 港幣千元	投資重估 儲備/ 按公平值計 入其他全面 收入之儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	累計利潤 港幣千元	總額 港幣千元
於二零二零年三月三十一日(經審核)	11,515	711,774	10	(1)	(4,773)	3,439	(90,442)	7,947	844,916	1,494,385
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	55,338	55,338
按公平值計入其他全面收入之債務工具 公允價值變動淨收入	-	-	-	-	-	-	72,593	-	-	72,593
換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(4,337)	-	(4,337)
按公平值計入其他全面收入之權益工具 公平值變動虧損	-	-	-	-	-	-	(2,616)	-	-	(2,616)
期內其他全面(開支)收入	-	-	-	-	-	-	69,977	(4,337)	-	65,640
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	-	-	69,977	(4,337)	55,338	120,978
購股權失效	-	-	-	-	-	(331)	-	-	331	-
於二零二零年九月三十日(未經審核)	11,515	711,774	10	(1)	(4,773)	3,108	(20,465)	3,610	900,585	1,605,363
於二零二一年三月三十一日(經審核)	11,515	711,774	10	(1)	(4,773)	3,560	(55,863)	13,685	963,732	1,643,639
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	29,336	29,336
按公平值計入其他全面收入之債務工具 公允價值變動淨虧損	-	-	-	-	-	-	(125,628)	-	-	(125,628)
撥回按公平值計入其他全面收入之債務工具 計入損益之減值虧損	-	-	-	-	-	-	22,176	-	-	22,176
換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(2,399)	-	(2,399)
按公平值計入其他全面收入之權益工具 公平值變動收益	-	-	-	-	-	-	2,902	-	-	2,902
期內其他全面(開支)收入	-	-	-	-	-	-	(100,550)	(2,399)	-	(102,949)
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	-	-	(100,550)	(2,399)	29,336	(73,613)
出售按公平值計入其他全面收入之權益工具時 於權益內轉讓	-	-	-	-	-	-	(1,645)	-	1,645	-
確認以權益結算股份為基礎付款	-	-	-	-	-	352	-	-	-	352
於二零二一年九月三十日(未經審核)	11,515	711,774	10	(1)	(4,773)	3,912	(158,058)	11,286	994,713	1,570,378

附註：

- 本集團之合併儲備乃指才耀控股有限公司發行之用於交換皓天財經集團有限公司全部股本之股份之票面值差額。
- 本集團資本儲備乃指向其股東轉讓一間附屬公司之股權所產生之出資金額。

簡明中期財務資料附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

1. 一般資料及編製基準

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，而其股份於香港聯合交易所有限公司(「**港交所**」)主板上市。其最終控股公司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，而其最終控股方為劉天倪先生。

於二零二一年十月二十二日，劉天倪先生及其配偶已轉讓其間接權益共750,000,000股股份給予家族信託，以用作其家族財富及繼任規劃用途，相當於本公司已發行股本總數約65.13%(「**轉讓**」)。

緊接該轉讓後，劉天倪先生仍然是本公司的最終控股方。

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公關服務及籌辦及協調國際路演服務。

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈之香港會計準則第34號「中期財務申報」及港交所證券上市規則(「**上市規則**」)附錄十六之適用披露規定而編製。

2. 主要會計政策

除若干按公平值計量(如適用)的金融工具外，簡明綜合財務報表以歷史成本基準編製。

除應用新香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)造成的會計政策變動外，截至二零二一年九月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方式與編製本集團截至二零二一年三月三十一日止年度的年度財務報表所用者相同。

採用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則修訂

2. 主要會計政策(續)

本集團於本中期間首次採用以下由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、第7號、第9號及第16號之利率基準改革－第2階段修訂

採用新訂／經修訂香港財務報告準則並不會對本集團於該期間及先前的會計政策及金額帶來重大改變。

本集團並無提早採用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

3. 收益及分部資料

本集團有兩個經營分部，即財經公關服務分部及國際路演服務分部。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。於得出本集團可報告分部時並無合併經營分部。

分部收益及業績

以下為對本集團收益及可報告分部業績之分析：

截至二零二一年九月三十日止六個月(未經審核)

	提供財經 公關服務 (未經審核) 港幣千元	籌辦及 協調國際路演 (未經審核) 港幣千元	綜合 (未經審核) 港幣千元
收益	187,463	1,462	188,925
分部利潤(虧損)	57,602	2,140	59,742
未分配企業收入			44,084
已確認按公平值計入其他全面收入之債 務工具的減值虧損			(22,176)
員工成本(包括退休福利計劃供款)			(10,812)
分佔聯營公司業績			(991)
其他未分配企業開支			(31,122)
財務成本			(284)
除稅前利潤			38,441

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

3. 收入及分部資料(續)

分部收益及業績(續)

截至二零二零年九月三十日止六個月(未經審核)

	提供財經 公關服務 (未經審核) 港幣千元	籌辦及協調 國際路演 (未經審核) 港幣千元	綜合 (未經審核) 港幣千元
收益	177,116	2,270	179,386
分部利潤/(虧損)	65,885	(2,586)	63,299
未分配企業收入			45,269
員工成本(包括退休福利計劃供款)			(11,062)
分佔聯營公司業績			(841)
其他未分配企業開支			(28,136)
財務成本			(2,320)
除稅前利潤			66,209

可報告分部之會計政策與本集團會計政策相同。分部利潤指在並無分配其他收入、其他收益及虧損、集中管理成本、董事薪酬、經營租賃租金、分佔聯營公司業績、已確認債務工具之減值虧損及財務成本之情況下各分部賺取之利潤(產生之虧損)。其為向行政總裁就資源分配及業績評估報告的計量。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

4. 除稅前利潤

除稅前利潤乃經扣除以下項目後達致：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 (未經審核) 港幣千元
董事及行政總裁酬金	2,869	2,554
其他員工成本	29,670	29,908
其他員工退休福利計劃供款	1,636	2,110
	34,175	34,572
核數師酬金	350	257
物業、廠房及設備折舊	18,052	12,558
使用權資產折舊	1,611	686
投資物業折舊	293	308
及經計入：		
銀行存款利息收入	72	414
來自以下項目之投資收入		
—按公平值計入損益之 金融資產(計入其他收入)	3,630	—
—按公平值計入其他全面 收入之債務工具(計入其他收入)	40,787	40,344

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

5. 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 (未經審核) 港幣千元
香港利得稅 — 即期稅項	9,105	10,871

香港利得稅乃根據兩個期間之估計應課稅利潤按16.5%(二零二零年：16.5%)之稅率計算。

6. 股息

董事會不建議派發截至二零二一年九月三十日止六個月之中期股息(二零二零年：無)。

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利按以下數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 (未經審核) 港幣千元
盈利		
用以每股基本及攤薄盈利之 本公司擁有人應佔期內利潤	29,336	55,338

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
股份數目		
用於計算每股基本盈利及攤薄盈利之 所用期間 內已發行普通股加權平均數	1,151,454,000	1,151,454,000

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

8. 會所債券

會所債券按成本減任何減值虧損計量。

9. 貿易及其他應收賬款

以項目為基礎的財經公關服務、為非首次公開發售客戶提供的財經印刷服務以及國際路演所得服務收入於提供有關服務後予以確認，並通常於活動完成後起計三十日內發出賬單。為首次公開發售客戶提供財經印刷服務的收入於提供有關服務後予以確認，並一般根據合同所載的付款時間表於上市日期起計一個月內向其發出賬單。日常財經公關服務之服務收入於提供有關服務後予以確認，並按每月、每季度或每半年度分期發出賬單。本集團一般授予客戶三十天信貸期。

本集團接受任何新客戶前，將內部評估潛在客戶之信貸質素及決定適當信貸額度。管理層密切監控未結餘額，並於出現逾期債務時採取跟進行動。

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
應收貿易賬款，扣除撥備	107,041	87,065

以下為於報告期末扣除信貸虧損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)：

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
30日內	19,431	12,989
31至90日	41,211	20,196
91日至1年	46,399	51,078
超逾1年	-	2,802
	107,041	87,065

估計虧損機率乃基於債務人於預期年期的過往觀察所得的違約機率估計，並按毋需花費過多成本或精力可取得的前瞻性資料調整。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

10. 按公平值計入其他全面收入之權益工具

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
上市權益投資，按公平值		
— 香港	1,260	19,831
非上市權益投資，按公平值		
— 中國	2,871	2,830
非流動資產	4,131	22,661

上述上市股權投資指在聯交所上市實體的普通股。於二零二一年九月三十日及二零二一年三月三十一日，上市股權投資的公平值乃分別基於報告期末於聯交所的報價。

上述非上市股權投資指本集團於私營實體的股權，該實體在中國從事電視節目及電影播放。於二零二一年九月三十日及二零二一年三月三十一日，非上市權益工具的公平值乃基於市場法得出。由於本集團打算出於長期戰略目的持有該等股權投資，本公司董事已選擇將該等投資指定於按公平值計入其他全面收入的股權工具。

按公平值計入其他全面收入之權益工具包括以下與其相關的各集團實體功能貨幣以外貨幣計值的款項：

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
人民幣(「人民幣」)	2,871	2,830

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

11. 按公平值計入損益之金融資產

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
非流動資產		
可換股債券證券，按公平值		
— 具有年息7%之固定票息，並於 二零二二年七月二日到期(附註1)	-	111,207
非上市股權投資，按公平值(附註2)	49,297	19,663
	49,297	130,870
流動資產		
可換股債券證券，按公平值		
— 具有年息7%之固定票息，並於 二零二二年七月二日到期(附註1)	113,608	-
上市股權投資，按公平值(附註3)	27,684	36,600
	141,292	36,600

- 於二零二一年九月三十日，可換股債券證券指銀建國際控股集團有限公司(「銀建」)(一家於聯交所上市的公司)發行認購的可換股債券，本金金額為100,000,00港幣。本集團僅可在以下條件下行使其轉換權：(i)債券持有人並無義務根據證券及期貨事務監察委員會在行使轉換權後發出的收購合併守則第26條，就銀建所有證券向銀建股東作出一般授權；及(ii)將不會因行使轉換權而違反上市規則(包括上市規則項下銀建的最低公眾流量要求)。除非先前已贖回、轉換、購買或取消，否則銀建將在到期日贖回所有可換股債券，該金額相當於已發行可換股債券本金金額(包括直至到期日收取的利息)的116.5%。

11. 按公平值計入損益之金融資產(續)

2. 該金額指於四家非上市投資基金(於二零二一年三月三十一日：兩家)的投資，其主要目標是資本增值及投資收益。該非上市投資基金未於活躍市場中報價並且於該等投資的交易並非定期發生。非上市投資基金之公平值乃經參考基金管理人於報告日提供的淨資產值。董事認為基金管理人提供的預計公平值屬合理，且為報告期結束時最合適值。截至二零二一年九月三十日止六個月，概無非上市投資基金之公平值變動獲確認為損益(截至二零二零年九月三十日止六個月：無)。
3. 上市股權投資指於聯交所上市之實體的普通股。於二零二一年九月三十日，上市股權投資公平值乃基於報告期結束時聯交所報價。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

12. 按公平值計入其他全面收入之債務工具

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
按公平值計量的上市債券		
一於香港聯交所上市，具有年息介乎6.75%至12.875%(二零二一年三月三十一日：4.7%至13%)之固定票息，並於二零二二年一月二十一日至二零二三年七月二十一日(二零二一年三月三十一日：二零二一年四月四日至二零二五年四月二十九日)到期	208,231	323,190
一於新加坡證券交易所有限公司上市，具有年息介乎7.5%至12.875%(二零二一年三月三十一日：7.5%至14.25%)之固定票息，並於二零二二年九月二十八日至二零二五年四月十六日(二零二一年三月三十一日：二零二一年十月十四日至二零二五年四月十六日)到期	311,434	472,401
非上市基金債券(按公平值計)(附註)	-	27,513
	519,665	823,104
就報告用途分析如下：		
非流動資產	292,674	612,877
流動資產	226,991	210,277
	519,665	823,104

附註：非上市基金證券指由金融機構管理的非上市互惠基金。

該等上市債券證券及非上市基金證券之公平值乃分別基於報告期末之市場投標價格及基金經理的報價而釐定。

按公平值計入其他全面收入之債務工具包括下列以各集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值之款項：

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
美元	519,665	823,104

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

13. 應收關連方款項

有關應收關連方款項詳情披露如下：

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
慶鈴汽車股份有限公司(「慶鈴汽車」)(附註a)	1,195	745
	1,195	745

附註：

- (a) 劉天倪先生(本公司控股股東兼董事)於兩個期間均為慶鈴汽車的獨立非執行董事。該等金額為貿易相關、無抵押及無息。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

14. 金融產品

二零二一年九月三十日，本集團的金融產品由中國各銀行發行，以人民幣計值，根據包括外幣或利率相關產品、投資基金、公債及債券等相關投資的表現而定。金融產品投資分為於初步確認時按公平值計入損益的金融資產，且於報告期末按公平值計量。本公司董事認為，由於金融產品投資到期日短，於報告期末，彼等的公平值與賬面值相約。

下列以各集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值之款項計入金融產品：

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
人民幣	500	500

15. 貿易及其他應付賬款

根據發票日期，於報告期末貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
30日內	5,827	23,001
31至60日	9,224	1,757
61至90日	10,444	6,042
91日至1年	27,848	44,919
超逾1年	37,382	14,998
	90,725	90,717

從供應商採購而提供的平均信貸期為30至60日。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

16. 銀行借款

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
已抵押且浮息銀行貸款	-	155,286

截至二零二零年三月三十一日，銀行借款年利率為香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」)加1%年利率。

17. 合約負債

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
已收客戶按金	9,252	23,931

合約負債指分別就財經公關服務、財經印刷服務及國際路演服務向客戶收取的按金。

18. 股本

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
法定：		
10,000,000,000股 每股0.01港元的普通股 (二零二一年三月三十一日： 10,000,000,000股)	100,000	100,000
已發行及繳足：		
1,151,454,000股每股0.01港元已發行 及繳足的普通股 (二零二一年三月三十一日： 1,151,454,000股)	11,515	11,515

概無本公司附屬公司於期內購買、出售及贖回本公司任何上市證券。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

18. 股本(續)

董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零二一年九月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視作或當作擁有之權益及淡倉)或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉；以及須載入本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益及淡倉如下：

本公司普通股之好倉

(i) 本公司

董事姓名	好倉/ 淡倉	於受控 法團權益	持有股份數目			總權益	總權益佔 本公司已 發行股本 之百分比
			個人權益	共同權益	家族權益		
劉天倪先生	好倉	750,000,000 (附註4)	-	6,904,000 (附註2)	58,712,000 (附註3)	815,616,000	70.83%

附註：

- 該等股份由一間在英屬處女群島註冊成立之公司Sapphire Star Investments Limited (「Sapphire Star」)擁有。根據證券及期貨條例，劉天倪先生(「劉先生」)持有Sapphire Star已發行股本之51%，並被視為於其配偶陸晴女士(「劉太太」)持有Sapphire Star餘下之49%已發行股本中擁有權益。因此，根據證券及期貨條例，劉先生被視為或當作於Sapphire Star持有之所有本公司股份中擁有權益。
- 該等股份由劉先生與劉太太共同擁有。
- 該等股份由劉太太擁有，就證券及期貨條例而言，劉先生被視為或當作擁有權益。
- 於二零二一年十月二十二日，劉天倪先生及其配偶已轉讓其間接權益合共750,000,000股股份給予家族信託，以用作其家族財富及繼任規劃用途，相當於本公司已發行股本總數約65.13%(「轉讓」)。

緊接該轉讓後，劉天倪先生仍然是本公司的最終控股方。

18. 股本(續)

董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉(續)**本公司普通股之好倉(續)**

(ii) 相聯法團

董事姓名	好倉/淡倉	相聯法團名稱	持有股份數目	約佔 Sapphire Star 權益之百分比
劉天倪先生(附註)	好倉	Sapphire Star	100	100%

附註：根據證券及期貨條例，劉天倪先生持有Sapphire Star已發行股本之51%，並被視為於劉太太持有之Sapphire Star之49%已發行股本中擁有權益。因此，劉天倪先生被視為或當作於Sapphire Star之全部股本中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二一年九月三十日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或任何相聯法團(根據證券及期貨條例第XV部之定義)之股份、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視作或當作擁有之權益及淡倉)或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉；以及須載入根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益及淡倉。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

18. 股本(續)

主要股東

於二零二零年九月三十日，以下人士(不包括董事或本公司主要行政人員)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條之規定須予存置之登記冊之權益或淡倉：

股東姓名/名稱	好倉/ 淡倉	實益擁有人	於受控法團 之權益	權益總計	佔本公司已發 行股本百分比
Sapphire Star	好倉	750,000,000 (附註3)	-	750,000,000	65.14%
劉太太	好倉	65,616,000 (附註2)	750,000,000 (附註1)	815,616,000	70.83%
富達基金有限公司	好倉	106,208,000	-	106,208,000	9.22%
Pandanus Associate Inc.	好倉	106,208,000	-	106,208,000	9.22%
富達中國特別情況基金	好倉	105,772,000	-	105,772,000	9.19%

附註：

1. Sapphire Star擁有該等股份。劉太太持有Sapphire Star已發行股本之49%。因此，就證券及期貨條例而言，劉太太被視為或當作於Sapphire Star所持之所有本公司股份中擁有權益。
2. 劉太太實益擁有本公司58,712,000股股份，劉先生與劉太太共同擁有6,904,000股股份。
3. 於二零二一年十月二十二日，劉天倪先生及其配偶已轉讓其間接權益合共750,000,000股股份給予家族信託，以用作其家族財富及繼任規劃用途，相當於本公司已發行股本總數約65.13%。

緊接該轉讓後，劉天倪先生仍然是本公司的最終控股方。

除上文所披露者外，於二零二一年九月三十日，董事並不知悉有任何人士(非董事)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露之任何權益或淡倉，又或有任何人士直接或間接擁有任何類別股本(附帶可在任何情況於本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之權利)之面值5%或以上權益或擁有有關股份之任何購股權。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

19. 關連方交易

除簡明綜合財務報表其他部份所披露之交易及結餘外，本集團亦已訂立以下關連方交易：

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
自慶鈴汽車所得財經公關服務收入	127	555
自香港中國企業協會財經公關服務收入(附註1)	-	126
向關連方支付之薪金與津貼(附註2)	684	1,093

附註：

1. 劉天倪先生(本公司控股股東兼董事)於兩個年度均為香港中國企業協會的董事兼主要管理層成員。
2. 該等關連方均為劉天倪先生(本公司控股股東兼董事)近親家庭成員。

20. 資本承擔

	於二零二一年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二一年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
就聯營公司資本投入已訂約但未於 綜合財務表撥備的資本開支	-	4,402

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

21. 購股權計劃

本公司購股權計劃乃根據唯一股東於二零一二年三月七日通過之書面決議案獲採納。購股權計劃旨在使本集團可向本公司之全職或兼職僱員、董事(執行或非執行)、供應商、客戶、合營夥伴、業務夥伴及顧問(專業或其他顧問)授出購股權作為彼等對本集團所作貢獻之激勵或獎勵。購股權計劃於二零一二年三月七日生效(「生效日期」)，將維持十年有效，惟在股東於股東大會事先批准之情況下，董事可提前終止該計劃。購股權計劃將自生效日期起之一段期間內有效。

於二零二一年九月三十日，根據購股權計劃已授出但尚未行使之購股權涉及之股份數目為8,790,000股(二零二一年三月三十一日：8,790,000股)，佔本公司該日已發行股份之0.76%(二零二一年三月三十一日：0.76%)。購股權計劃項下可供發行之本公司股份總數合共不得超過本公司不時已發行股本之30%。

於任何12個月期間內，向每位參與者可授出之購股權計劃項下購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)獲行使而將予發行之股份最大數目不得超過本公司當時已發行股本之1%。任何超逾該限額之進一步授出之購股權均須於股東大會上獲股東批准。

向本公司任何一名董事、主要行政人員或主要股東或任何彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)授出購股權，均須獲獨立非執行董事(不包括身為購股權承授人之任何獨立非執行董事)事先批准。此外，於截至授出日期(包括該日)止之12個月期間內，倘向本公司任何一名主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)授出之任何購股權超逾公司已發行股份之0.1%且總值(基於本公司股份於授出日期之收市價)逾港幣5,000,000元，則須於股東大會上獲股東批准。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

21. 購股權計劃(續)

承授人支付名義代價港幣1元後，須於授出日期起計28天內以書面形式接納已授出購股權。已授出購股權之行使期由本公司董事釐定，行使期可於接納購股權授出要約之日開始，但無論如何最遲須於購股權授出日期起計10年內結束，惟須受購股權計劃下提前終止條文所規限。行使價格由本公司董事釐定，且不得低於(i)本公司股份在授予日的收盤價，(ii)股份於緊接授予日前五個營業日的平均收盤價；及(iii)本公司於授予日的股份面值中的較高者。

下表載列截至二零二一年九月三十日止六個月由本集團員工持有之本公司購股權之變動：

授出日期	可行使期	行使價格 港幣	於 二零二一年 四月一日 未行使	期內失效	於 二零二一年 九月三十日 未行使
員工：					
28.1.2014	28.7.2015–27.7.2020	1.174	432,000	-	432,000
28.1.2014	28.7.2016–27.7.2020	1.174	912,000	-	912,000
28.1.2014	28.7.2017–27.7.2020	1.174	542,000	-	542,000
28.1.2014	28.7.2018–27.7.2020	1.174	1,904,000	-	1,904,000
26.1.2018	27.7.2019–27.7.2024	1.500	1,000,000	-	1,000,000
26.1.2018	27.7.2020–27.7.2024	1.500	1,000,000	-	1,000,000
26.1.2018	27.7.2021–27.7.2024	1.500	1,000,000	-	1,000,000
26.1.2018	27.7.2022–27.7.2024	1.500	2,000,000	-	2,000,000
			8,790,000	-	8,790,000

附註： 歸屬期於購股權可行使期開始日期結束。

截至二零二一年九月三十日止六個月，本公司概無授出、行使購股權，董事亦無持有購股權。

截至二零二一年九月三十日止六個月內概無有關本公司授出之購股權之以股份為基礎之付款獲本集團確認(截至二零二零年九月三十日止六個月：無)。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

22. 退休福利計劃

本集團為所有香港合資格僱員參與強積金計劃。強積金計劃之資產獨立於本集團，以由受託人控制之基金形式持有。本集團按最低為相關薪酬成本之5%，最高為每名僱員每月就強積金計劃供款港幣1,500元，而僱員亦須按計劃繳納相等供款。

中國某附屬公司之僱員已參加中國政府營運之國家國營退休福利計劃。該附屬公司須按僱員薪金某個百分比向退休福利計劃供款，作為此項福利之經費。本集團就此等國家國營退休福利計劃之唯一義務乃作出規定供款。

23. 批准簡明綜合財務報表

簡明綜合財務報表已於二零二一年十一月三十日由董事會批准及授權發出。

業務回顧

本集團利潤從截至二零二零年九月三十日止六個月約港幣55.3百萬元減少至截至二零二一年九月三十日止六個月約港幣29.3百萬元，減少約47.0%。本集團收益從截至二零二零年九月三十日止六個月約港幣179.4百萬元增加至截至二零二一年九月三十日止六個月約港幣188.9百萬元，增加約5.3%。

本集團的業務包括兩個主要業務分部，即財經公關服務分部和國際路演服務分部。

財經公關服務分部

我們的財經公關服務包括(i)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。截至二零二一年九月三十日止六個月，該業務分部之營業額約為港幣187.5百萬元(截至二零二零年九月三十日止六個月：港幣177.1百萬元)，增加約5.8%。該業務分部截至二零二一年九月三十日止六個月之利潤約為港幣57.6百萬元(截至二零二零年九月三十日止六個月：港幣65.9百萬元)，減少約12.6%。該業務分部的利潤減少主要由於疫情持續的影響，使得正常活動長時間無法進行。

國際路演服務分部

我們的國際路演服務包括為客戶協調、籌辦及管理路演整體後勤安排，讓我們的客戶可專注於路演演示。該業務分部截至二零二一年九月三十日止六個月的收益減少約35.6%至約港幣1.5百萬元(截至二零二零年九月三十日止六個月：港幣2.3百萬元)，乃由於疫情的持續影響，使得國際路演長時間無法進行。截至二零二一年九月三十日止六個月期間的分部利潤港幣2.1百萬元(截至二零二零年九月三十日止六個月：虧損港幣2.6百萬元)主要為撥回於過往財務期間確認的預期信貸損失。

除了兩個業務分部所產生的利潤外，截至二零二一年九月三十日止六個月，本集團債券證券產生的利息收入為港幣44.1百萬元(截至二零二零年九月三十日止六個月：港幣40.3百萬元)。債券證券包括於香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)及新加坡交易所有限公司(「新交所」)上市的債券。本集團對其投資採取審慎之態度並定期審閱彼等之表現。於二零二一年九月三十日，本集團超逾資產總額5%的重大投資的詳情如下：

管理層討論及分析(續)

債券發行人名稱	被投資人 主要活動	票面利率	市值 港幣	公平值相對於 本集團 於二零二一年 九月三十日 資產總額之規模
銀建國際控股集團有限公司	投資控股	11.50%	111,206,000	6.42%

附註：用作計算各項金融工具佔本集團於二零二一年九月三十日總資產相對規模的分母的總資產數據，乃本集團於二零二一年九月三十日的總資產，約為港幣1,733百萬元。

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及香港銀行提供之銀行融資額撥付其營運所需。本集團財政健全，現金狀況保持穩健。本集團截至二零二一年九月三十日之銀行結餘及現金約達港幣161.0百萬元。本集團除存放存款於商業銀行外，為確保資金的安全及保值，本集團資金亦用於購買保本、短期且低風險的非上市金融產品。

按照本集團短期銀行貸款(二零二一年九月三十日：零；二零二一年三月三十一日：港幣155.3百萬元)(扣除銀行結餘及現金)及本公司擁有人應佔權益計算，本集團於二零二一年九月三十日之資本負債比率為0%(二零二一年三月三十一日：0.2%)。

匯率風險

本集團大部分交易、資產及負債均以港幣、人民幣及美元為單位。截至二零二一年九月三十日，由於在現時之聯繫匯率制度下，港幣及美元之匯率相對較為穩定，因此本集團並無重大匯率風險。本集團並無任何人民幣對沖政策，惟其管理層密切監控該類風險敞口，並將在必要時考慮對沖此類敞口。

資產抵押

於二零二一年九月三十日，約港幣581.2百萬元(二零二一年三月三十一日：港幣592.1百萬元)的租賃土地及建築、約港幣26.3百萬元(二零二一年三月三十一日：港幣27.7百萬元)的投資物業及約港幣0.5百萬元(二零二一年三月三十一日：港幣0.5百萬元)的銀行存款被抵押作擔保銀行循環融資額度。

或然負債

於二零二一年九月三十日，本集團並無或然負債。

前景

2021展望

全球經濟增長及復蘇情形仍舊受到新冠疫情發展所左右，導致二零二一年前三季度全球資本市場表現反覆。在上游成本上升以及政策不確定性增加等背景下，中國經濟增長正在放緩。

儘管如此，香港股市中新經濟佔比不斷上升將持續提升對南向及海外投資者的長期吸引力。雖然年初至今香港市場IPO數量創出二零一二年以來最低水平，但81%的IPO募集資金流向新經濟板塊。此外，港交所在上市制度改革(引入SPAC機制)及互聯互通(MSCI中國A50期貨、跨境理財通等)等方面的不斷努力，也將從中長期持續增強港股市場活力同時將為更多本地及國內的企業創造更好的來港上市環境。

隨著二零一九新型冠狀病毒肺炎疫情的延續，預計中短期內，全球經濟活動仍將疲弱，再加上中美緊張關係加劇，地緣政治風險加大，將為經濟帶來更多挑戰。

就本公司的投資業務方面，年內中國房地產行業由於出現較大的調控，導致行業受到前所未有的考驗。部分房企出現再融資困難，恒大、花樣年等企業甚至出現債務違約的情況。在市場普遍的負面情緒下，國際評級機構下調部分房企的債務評級，導致過往相對穩健的中資房企美元債券價格出現較大幅度的波動，影響本公司投資組合的未實現盈虧。本公司已因應市場變化重新評估並調整投資策略，將以更穩健謹慎的投資態度，於市場小心尋找合適的投資機遇，保障資金安全的同時盡量提高資金效益，回報股東。

本集團憑藉專業知識及高效的服務能力，本年繼續在香港IPO市場中佔據絕對領先的市場份額。期待疫情得到控制，經濟早日復甦。

其他資料

股息

董事會不建議派發截至二零二一年九月三十日止六個月之股息(二零二零年：無)。

首次公開發售及先舊後新配售之所得款項用途

於二零二一年九月三十日，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 二零二一年 九月三十日 擬定用途之 所得款項 淨額之結餘	於二零二一年 九月三十日 已用所得款項總額	預期動用 時間 ^(附註1)	擬定 用途 變更
約港幣124.9百萬元	戰略併購及收購有公關業務、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105.1百萬元	港幣19.8百萬元	二零二二年 四月三十日	否
約港幣124.9百萬元	為可能的收購或與中國一家公共關係公司成立合資企業提供資金。	港幣105.0百萬元	港幣19.9百萬元	二零二二年 四月三十日	否
約港幣65.0百萬元	成立另一間香港辦事處及招募新員工及其他一般企業用途。	港幣6.1百萬元	港幣58.9百萬元	二零二一年 十二月三十一日	否

附註：

1. 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。

於二零二一年九月三十日，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	於二零二一年 九月三十日		預期動用 時間 ^(附註1)	擬定用 途變更
		擬定用途之 所得款項 淨額之結餘	於二零二零年 九月三十日 已用所得款項總額		
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387.4百萬元	港幣35.6百萬元	二零二二年 一月三十一日	否

附註：

1. 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。

董事之合約權益

各董事概無擁有本公司或其任何附屬公司於截至二零二一年九月三十日止六個月內所訂立且與本集團業務有關連之重要合約之重大權益。

董事於競爭業務之權益

本公司董事、管理層股東或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士概無從事與本集團業務構成或可能構成競爭之業務或與本集團有任何其他利益衝突。

企業管治

除下述偏差外，董事認為，本公司於截至二零二一年九月三十日止六個月內，一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)之適用守則條文。

其他資料(續)

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。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20年以上金融投資行業及財經公關行業經驗。董事相信，賦予相同人士兩項職務能為本公司提供更有力及一致的領導能力，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。

守則條文第A.6.7條

守則之守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並對股東意見有公正之了解。

董事進行證券交易的標準守則

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，董事均確認截至二零二一年九月三十日止六個月已遵守標準守則所載之規定標準。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二一年九月三十日止六個月內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

充足之公眾持股量

根據本公司公開可得之資料及就董事所知，本公司已於截至二零二一年九月三十日止年度內一直維持上市規則規定之公眾持股量。

員工聘用及薪酬政策

於二零二一年九月三十日，本集團有143名全職員工。截至二零二一年九月三十日止六個月的員工成本總額(包括董事的酬金)為約港幣34.2百萬元。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。

企業管治

除下述偏差外，董事認為，本公司於截至二零二一年九月三十日止六個月內，一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之適用守則條文。

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，擁有二十年以上金融投資行業及財經公關行業經驗。董事會相信，將兩個職能集中於同一人士，在當前及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。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為董事進行證券交易之行為守則。所有董事於本公司作出特定查詢後已確認，於截至二零二一年九月三十日止六個月，彼等已全面遵守標準守則所載之規定準則。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二一年九月三十日止六個月內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

審核委員會

本集團已成立審核委員會，並遵照上市規則以書面形式釐定其職權範圍。審核委員會包括三名成員(均為獨立非執行董事)，分別為李詠思女士、李靈修女士及林冉琪女士。委員會由李詠思女士擔任主席。

審核委員會已會同本公司管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並討論有關內部監控與財務申報事宜，包括審閱本集團截至二零二一年九月三十日止六個月之未經審核簡明財務報表。

致謝

本人藉此機會，謹代表董事會對全體員工為本集團之竭誠效力、盡忠職守，以及對各位客戶、供應商、業務夥伴及股東之一貫支持致衷心謝意。

承董事會命
主席兼行政總裁
劉天倪

香港，二零二一年十一月三十日