

MADISON

— G R O U P —

Madison Holdings Group Limited

麥迪森控股集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：08057)

截至2022年9月30日止6個月之中期業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在聯交所主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資者應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方可作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易所及結算有限公司及聯交所對本中期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，並明確表示概不就因本中期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。

本公告乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)而刊載，旨在提供有關麥迪森控股集團有限公司(「**本公司**」)的資料，本公司的董事(「**董事**」)願就此共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就彼等所知及所信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確及完備，沒有誤導或欺詐成份，且並無遺漏任何事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

財務摘要

截至2022年9月30日止六個月，本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）來自持續經營業務之未經審核業績如下：

- 截至2022年9月30日止六個月，本集團錄得持續經營收入約51,000,000港元（截至2021年9月30日止六個月：67,800,000港元），較2021年同期減少約24.8%；
- 截至2022年9月30日止六個月的持續經營匯兌收益淨額約為19,300,000港元（截至2021年9月30日止六個月：600,000港元），較2021年同期增加約18,700,000港元；
- 截至2022年9月30日止六個月，本公司擁有人應佔持續經營業務溢利約為13,900,000港元（截至2021年9月30日止六個月：本公司擁有人應佔虧損7,900,000港元）；及
- 董事不建議就截至2022年9月30日止六個月派付中期股息（截至2021年9月30日止六個月：無）。

董事會(「董事會」)欣然呈列本集團截至2022年9月30日止六個月的未經審核簡明綜合業績連同2021年同期的未經審核比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2022年9月30日止六個月

| | 附註 | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|-------------------------|----|------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| | | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) |
| 持續經營業務 | | | | | |
| 收益 | 3 | | | | |
| —酒精飲品銷售 | | 11,246 | 17,725 | 21,653 | 35,449 |
| —貸款融資服務 | | 13,430 | 16,283 | 29,371 | 32,356 |
| | | <u>24,676</u> | <u>34,008</u> | <u>51,024</u> | <u>67,805</u> |
| 營運成本 | | | | | |
| —酒精飲品成本 | | (8,704) | (13,798) | (16,796) | (28,548) |
| 其他收入 | 4 | 10,426 | 2,969 | 25,793 | 3,580 |
| 員工成本 | | (8,176) | (8,165) | (16,670) | (16,176) |
| 折舊 | | (1,362) | (3,093) | (2,639) | (4,896) |
| 行政及其他經營開支 | | (2,778) | (3,391) | (5,208) | (8,025) |
| 按公平值計入損益之金融資產變動 | | 192 | 221 | 368 | 221 |
| 按公平值計入損益之金融負債變動 | | 2,906 | — | 2,906 | — |
| 衍生金融工具之公平值變動 | | — | 3,873 | 1,365 | 3,873 |
| 出售一間附屬公司之收益 | | — | — | 1,253 | — |
| 應收貸款及利息撥回(確認)之 減值淨額 | | 1,996 | (2,787) | 1,403 | (6,776) |
| 融資成本 | 5 | (4,924) | (6,789) | (11,629) | (13,310) |
| 除稅前溢利(虧損) | | 14,252 | 3,048 | 31,170 | (2,252) |
| 所得稅開支 | 6 | (3,553) | (2,188) | (6,883) | (3,288) |
| 應佔來自持續經營業務之期內 溢利(虧損) | | 10,699 | 860 | 24,287 | (5,540) |
| 已終止經營業務 | | | | | |
| 應佔來自已終止經營業務之期內虧損 | 8 | — | — | — | (1,346) |
| 期內溢利(虧損) | 7 | 10,699 | 860 | 24,287 | (6,886) |

| | 附註 | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|------------------|----|------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| | | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) |
| 本公司擁有人應佔期內溢利(虧損) | | | | | |
| —來自持續經營業務 | | 6,178 | (1,284) | 13,884 | (7,851) |
| —來自已終止經營業務 | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1,274)</u> |
| 本公司擁有人應佔期內溢利(虧損) | | 6,178 | (1,284) | 13,884 | (9,125) |
| 非控股權益應佔期內溢利(虧損) | | | | | |
| —來自持續經營業務 | | 4,521 | 2,144 | 10,403 | 2,311 |
| —來自已終止經營業務 | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(72)</u> |
| 非控股權益應佔期內溢利(虧損) | | 4,521 | 2,144 | 10,403 | 2,239 |
| | | 10,699 | 860 | 24,287 | (6,886) |
| 每股盈利(虧損)(港仙) | 10 | | | | |
| 來自持續經營業務及已終止經營業務 | | | | | |
| 基本 | | 0.99 | (0.21) | 2.23 | (1.46) |
| 攤薄 | | 0.99 | (0.21) | 2.23 | (1.46) |
| 來自持續經營業務 | | | | | |
| 基本 | | 0.99 | (0.21) | 2.23 | (1.26) |
| 攤薄 | | 0.99 | (0.21) | 2.23 | (1.26) |
| 來自已終止經營業務 | | | | | |
| 基本 | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(0.20)</u> |
| 攤薄 | | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(0.20)</u> |

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|--------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) |
| 期內溢利(虧損) | <u>10,699</u> | <u>860</u> | <u>24,287</u> | <u>(6,886)</u> |
| 其他全面(開支)／收益 | | | | |
| 隨後可能重新分類到損益之項目： | | | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | (22,796) | 771 | (43,178) | 6,001 |
| 出售附屬公司後撥回換算儲備 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2,811</u> |
| | <u>(22,796)</u> | <u>771</u> | <u>(43,178)</u> | <u>8,812</u> |
| 期內全面(開支)收益總額 | <u>(12,097)</u> | <u>1,631</u> | <u>(18,891)</u> | <u>1,926</u> |
| 以下人士應佔期內全面(開支) | | | | |
| 收益總額： | | | | |
| 本公司擁有人 | (6,229) | (865) | (9,593) | (3,067) |
| 非控股權益 | <u>(5,868)</u> | <u>2,496</u> | <u>(9,298)</u> | <u>4,993</u> |
| | <u>(12,097)</u> | <u>1,631</u> | <u>(18,891)</u> | <u>1,926</u> |

簡明綜合財務狀況表

於2022年9月30日

| | 附註 | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|--------------|-----|----------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 廠房及設備 | 11 | 1,332 | 2,050 |
| 應收貸款 | 12 | 15,861 | 21,288 |
| 按金 | 13 | 3,135 | 2,434 |
| 無形資產 | | 1,280 | 1,280 |
| 使用權資產 | 14A | 10,612 | 5,307 |
| 融資租賃應收款項 | 14B | 6,491 | 8,876 |
| 遞延稅項資產 | | 9,776 | 13,665 |
| 商譽 | | 9,028 | 9,028 |
| | | <u>57,515</u> | <u>63,928</u> |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 11,330 | 14,016 |
| 融資租賃應收款項 | 14B | 7,972 | 6,382 |
| 應收貸款及利息 | 12 | 317,656 | 374,254 |
| 貿易及其他應收款項 | 13 | 25,941 | 109,931 |
| 應收聯營公司款項 | | 283 | 273 |
| 銀行結餘及現金 | | 45,381 | 49,738 |
| | | <u>408,563</u> | <u>554,594</u> |

| | 附註 | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|---------------|-----|----------------------------------|---------------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 15 | 19,709 | 29,459 |
| 租賃負債 | 14A | 9,792 | 7,955 |
| 合約負債 | | 6,192 | 12,534 |
| 應付一名股東款項 | 16 | 124,324 | 18,286 |
| 來自一名非控股股東之貸款 | 17 | 62,651 | 96,450 |
| 按公平值計入損益之金融負債 | | 16,969 | – |
| 借款 | 18 | 44,992 | 44,992 |
| 應付稅項 | | 12,232 | 10,980 |
| 應付承兌票據 | 19 | – | 65,595 |
| 可換股債券 | 20 | – | 145,596 |
| | | <u>296,861</u> | <u>431,847</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>111,702</u> | <u>122,747</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u><u>169,217</u></u> | <u><u>186,675</u></u> |

| | | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|---------------|-----|----------------------------------|---------------------------------|
| 資本和儲備金 | | | |
| 股本 | 21 | 6,231 | 6,231 |
| 儲備 | | <u>(12,297)</u> | <u>(2,704)</u> |
| 本公司擁有人應佔權益 | | (6,066) | 3,527 |
| 非控股權益 | | <u>163,442</u> | <u>172,740</u> |
| 權益總額 | | <u>157,376</u> | <u>176,267</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 1,063 | 1,089 |
| 租賃負債 | 14A | <u>10,778</u> | <u>9,319</u> |
| | | <u>11,841</u> | <u>10,408</u> |
| | | <u>169,217</u> | <u>186,675</u> |

簡明綜合權益變動表

截至2022年9月30日止六個月

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|--------------|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 其他儲備 千港元 (附註a) | 股本儲備 千港元 (附註b) | 合併儲備 千港元 (附註c) | 購股權儲備 千港元 | 可換股債券- 權益轉換 儲備 千港元 | 換算儲備 千港元 | 法定儲備 千港元 (附註d) | 累計虧損 千港元 | 合計 千港元 | 非控股權益 千港元 | 合計 千港元 |
| 於2022年4月1日(經審核) | 6,231 | 1,311,985 | 29,047 | (90,894) | (598,127) | 21,155 | 174,782 | 455 | 5,228 | (856,335) | 3,527 | 172,740 | 176,267 |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 13,884 | 13,884 | 10,403 | 24,287 |
| 期內其他全面開支 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | (23,477) | - | - | (23,477) | (19,701) | (43,178) |
| 期內溢利及期內全面開支總額 | - | - | - | - | - | - | - | (23,477) | - | 13,884 | (9,593) | (9,298) | (18,891) |
| 購股權失效 | - | - | - | - | - | (321) | - | - | - | 321 | - | - | - |
| 換股權屆滿後撥回可換股債券 —權益轉換儲備 | - | - | - | - | - | - | (174,782) | - | - | 174,782 | - | - | - |
| 於2022年9月30日(未經審核) | 6,231 | 1,311,985 | 29,047 | (90,894) | (598,127) | 20,834 | - | (23,022) | 5,228 | (667,348) | (6,066) | 163,442 | 157,376 |

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|--------------|------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------|-----------------------------|----------------|----------------------|------------------|--------------|----------------|----------------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 其他儲備 千港元 (附註a) | 股本儲備 千港元 (附註b) | 合併儲備 千港元 (附註c) | 購股權儲備 千港元 | 可換股債券- 權益轉換 儲備 千港元 | 換算儲備 千港元 | 法定儲備 千港元 (附註d) | 累計虧損 千港元 | 合計 千港元 | 非控股權益 千港元 | 合計 千港元 |
| 於2021年4月1日(經審核) | 6,231 | 1,311,985 | 29,047 | (103,832) | (598,127) | 20,609 | 174,782 | (8,012) | 4,351 | (825,879) | 11,155 | 227,937 | 239,092 |
| 期內虧損 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (9,125) | (9,125) | 2,239 | (6,886) |
| 期內其他全面收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | - | - | - | - | - | - | - | 3,247 | - | - | 3,247 | 2,754 | 6,001 |
| 出售附屬公司後撥回換算儲備 | - | - | - | - | - | - | - | 2,811 | - | - | 2,811 | - | 2,811 |
| 期內虧損及期內全面收益總額 | - | - | - | - | - | - | - | 6,058 | - | (9,125) | (3,067) | 4,993 | 1,926 |
| 確認以權益結算的股份付款開支 | - | - | - | - | - | 410 | - | - | - | - | 410 | - | 410 |
| 購股權失效 | - | - | - | - | - | (1) | - | - | - | 1 | - | - | - |
| 出售Madison Lab Limited (「Madison Lab」) | - | - | - | 12,938 | - | - | - | - | - | (12,938) | - | (59,362) | (59,362) |
| 於2021年9月30日(未經審核) | 6,231 | 1,311,985 | 29,047 | (90,894) | (598,127) | 21,018 | 174,782 | (1,954) | 4,351 | (847,941) | 8,498 | 173,568 | 182,066 |

附註:

- (a) 其他儲備乃因於重組時轉撥全部美迪森酒業(香港)有限公司的已發行股本及股東貸款予麥迪森國際酒業有限公司而產生。
- (b) 資本儲備主要來自未失去控制權的附屬公司的權益變動、共同控制合併、被視為關聯公司的出資以及發行非控股股東可行使價值約20,144,000港元的認沽期權。

於截至2021年3月31日止年度，本公司當時的附屬公司BITOCEAN Co., Ltd. 向其少數股東增發普通股，構成視同出售本集團股權。因此，從資本儲備中減少了約61,947,000港元。

與認沽期權有關的資本儲備約9,742,000港元已於認沽期權於截至2021年3月31日止年度到期日失效時轉撥至累計虧損。

- (c) 本集團之合併儲備因收購在共同控制下附屬公司產生，並指收購所支付之代價與本集團及所收購之附屬公司於受共同控制當日之附屬公司之資產淨值賬面值之間之差額。

於2018年5月18日，約76,213,000港元已資本化為Bartha International Limited (就共同控制合併採納合併會計法的當時的附屬公司) 的股本。因此，約33,363,000港元及42,850,000港元分別於合併儲備及非控股權益確認。

- (d) 根據中華人民共和國(「中國」)適用之相關法規，於中國成立之公司須根據適用於中國企業之相關法定規則及法規將彼等之除稅後法定年盈利最少10.0%撥入法定儲備，直至儲備之餘額達至彼等各自註冊資本之50.0%為止。受限於相關中國法規所載之若干限制，法定儲備或會用作抵銷各中國公司之累計虧損。轉撥金額須待相關中國公司董事會批准後方可作實。

簡明綜合財務報表附註

截至2022年9月30日止六個月

1. 一般資料

麥迪森控股集團有限公司（「**本公司**」）於2015年4月15日根據開曼群島公司法第22章（1961年第3號法例，經合併及修訂）在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及其股份自2015年10月8日起於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）GEM上市。於2022年9月30日，Royal Spectrum Holding Company Limited（「**Royal Spectrum**」）為一間於塞舌爾共和國註冊成立的公司和直接擁有本公司已發行股本約31.58%的權益，及於2022年9月30日丁鵬雲先生（「**丁先生**」）是本公司的控股股東，並擁有本公司已發行股本約41.20%的權益及控制Royal Spectrum。本公司的註冊辦事處及主要營業地點的地址分別是Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及香港黃竹坑香葉道2號One Island South 8樓26-28室。

本公司為一間投資控股公司。其主要營運附屬公司主要從事在香港零售及批發多種葡萄酒及其他酒精飲料，並專注於紅酒、提供貸款融資及諮詢服務及提供金融服務。於2022年1月20日，本公司完成股份合併，詳見附註21。因此，截至2021年9月30日止六個月內，未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表中的每股盈利（虧損）已重新呈列。

本公司及其於香港註冊成立之附屬公司之功能貨幣為港元（「**港元**」），而於中華人民共和國（「**中國**」）註冊成立之附屬公司為人民幣（「**人民幣**」）。就呈列財務報表而言，本公司及其附屬公司（以下統稱為「**本集團**」）採納港元為其呈列貨幣，與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製基準和會計政策

本未經審核之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號中期財務報告及所有適用的香港公認會計原則編製。財務報表亦符合公司條例（香港法例第622章）之適用披露規定，並包括聯交所GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）之適用披露規定。截至2022年9月30日止六個月之財務報表所採用之會計政策與編製本集團截至2022年3月31日止年度之年度綜合財務報表所採納者一致。綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允價值呈列。

除另有說明外，於該等未經審核簡明綜合財務報表中所有金額均以千港元（「千港元」）列示。

應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本中期期間，本集團就編製本集團的簡明綜合財務報表首次應用下列由香港會計師公會頒佈及於2022年4月1日或之後開始的年度期間強制生效的經修訂香港財務報告準則：

| | |
|------------------|-------------------------|
| 國際財務報告準則第3號（修訂本） | 概念框架的提述 |
| 國際會計準則第16號（修訂本） | 物業、廠房及設備—擬定用途前的所得款項 |
| 國際會計準則第37號（修訂本） | 虧損合約—履行合約之成本 |
| 國際財務報告準則（修訂本） | 國際財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進 |

於本期間應用經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或本綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

本集團並無提早採納任何與本集團相關但已頒佈但尚未於本會計期間生效的經修訂香港財務報告準則。

本中期財務報表乃未經本公司獨立審計師審閱或審核，但已由本公司之審核委員會審閱。

3. 收益及分部資料

收益

本集團之主要業務為零售及批發多種葡萄酒及其他酒精飲料、提供貸款融資服務及提供金融服務。本集團來自持續經營業務之收益之分析如下：

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 與客戶之合約收益 | | | | |
| 按主要產品或服務線劃分收益 | | | | |
| 酒精飲品銷售分部 | | | | |
| —酒精飲品銷售收入 | 11,246 | 17,725 | 21,653 | 35,449 |
| 貸款融資服務分部 | | | | |
| —貸款轉介服務收入 | 2,424 | 4,454 | 6,554 | 8,559 |
| 與客戶之合約收益總額 | 13,670 | 22,179 | 28,207 | 44,008 |
| 其他來源之收益 | | | | |
| 貸款融資服務分部 | | | | |
| —利息收入—小額貸款 | 9,071 | 9,425 | 18,490 | 19,015 |
| —利息收入—其他貸款 | 1,935 | 2,404 | 4,327 | 4,782 |
| | 11,006 | 11,829 | 22,817 | 23,797 |
| 收益總額 | 24,676 | 34,008 | 51,024 | 67,805 |

按確認時間劃分收益

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|--------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 收益確認時間 | | | | |
| 按時間點 | <u>13,670</u> | <u>22,179</u> | <u>28,207</u> | <u>44,008</u> |

分部資料

就資源分配及評估分部表現而言(側重於已交付或已提供商品或服務的類別)，主要營運決策者(「**主要營運決策者**」)(即執行董事)已獲報告資料。於達致本集團可報告分部時，主要營運決策者並無合併計算所識別之任何經營分部。

具體而言，本集團根據香港財務報告準則第8號之須予呈報及經營分部如下：

1. 酒精飲品銷售 — 零售及批發葡萄酒產品及其他酒精飲品
2. 貸款融資服務 — 提供貸款融資及貸款轉介服務
3. 金融服務 — 提供財務諮詢服務

分部收益及業績

以下為本集團來自持續經營業務按須予呈報及營運分部劃分之收益及業績分析：

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|-------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 收益 | | | | |
| 酒精飲品銷售 | 11,246 | 17,725 | 21,653 | 35,449 |
| 貸款融資服務 | 13,430 | 16,283 | 29,371 | 32,356 |
| 金融服務 | — | — | — | — |
| | <u>24,676</u> | <u>34,008</u> | <u>51,024</u> | <u>67,805</u> |
| 分部溢利 | | | | |
| 酒精飲品銷售 | (767) | 5,706 | (1,543) | 5,404 |
| 貸款融資服務 | 11,111 | 8,364 | 20,452 | 13,485 |
| 金融服務 | (479) | (480) | (948) | (961) |
| 分部溢利 | <u>9,865</u> | <u>13,590</u> | <u>17,961</u> | <u>17,928</u> |
| 未分配收入 | 12,645 | 6,991 | 30,472 | 7,351 |
| 未分配開支 | (3,334) | (10,744) | (5,634) | (14,221) |
| 融資成本 | (4,924) | (6,789) | (11,629) | (13,310) |
| 除稅前溢利(虧損) | <u>14,252</u> | <u>3,048</u> | <u>31,170</u> | <u>(2,252)</u> |

分部溢利指各分部之盈利，惟並無分配中央行政成本、董事薪金及若干其他收入、按公平值於損益入賬之金融資產及金融負債變動及衍生金融工具之公平值變動、出售一間附屬公司之收益及融資成本。此乃提供予主要營運決策者以進行資源分配及表現評估之計量報告。

分部資產和負債

本集團按須予呈報及營運分部劃分之以下資產及負債的分析：

分部資產

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|---------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 酒精飲品銷售 | 23,953 | 21,038 |
| 貸款融資服務 | 362,677 | 420,644 |
| 金融服務 | 10 | 11 |
| 分部資產總值 | 386,640 | 441,693 |
| 未分配資產 | 79,438 | 176,829 |
| 綜合資產總值 | 466,078 | 618,522 |

分部負債

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|---------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 持續經營業務 | | |
| 酒精飲品銷售 | 16,146 | 14,195 |
| 貸款融資服務 | 14,139 | 27,169 |
| 金融服務 | 82 | 132 |
| 分部負債總額 | 30,367 | 41,496 |
| 未分配負債 | 278,335 | 400,759 |
| 綜合負債總額 | 308,702 | 442,255 |

就監察分部表現及於分部間分配資源而言：

- 所有資產(不包括按金、融資租賃應收款項、若干其他應收款項、遞延稅項資產、銀行結餘及現金以及若干未分配總部資產)分配至營運分部；及
- 所有負債(不包括若干租賃負債、若干其他應付款項、應付一名股東款項、來自一名非控股股東之貸款、按公平值計入損益之金融負債、借款、應付稅項、遞延稅項負債、衍生金融工具、可換股債券及應付承兌票據)分配至營運分部。

地理區域資料

有關本集團來自外部客戶之收益之資料乃按營業地點呈列：

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|----|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 中國 | 13,430 | 13,879 | 29,371 | 27,574 |
| 香港 | 11,246 | 20,129 | 21,653 | 40,231 |
| | 24,676 | 34,008 | 51,024 | 67,805 |

有關本集團非流動資產(融資租賃應收款項、遞延稅項資產、按金及應收貸款除外)之資料按資產地理位置呈列：

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|----|----------------------------------|---------------------------------|
| | 中國 | 2,018 |
| 香港 | 20,234 | 14,454 |
| | 22,252 | 17,665 |

4. 其他收入

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 持續經營業務 | | | | |
| 銀行利息收入 | 10 | 6 | 22 | 11 |
| 寄售收入 | 116 | 88 | 192 | 291 |
| 匯兌收益淨額 | 5,879 | 604 | 19,253 | 604 |
| 應收代價的利息收入 | – | 1,192 | 510 | 1,374 |
| 融資租賃應收款項利息收入 | 351 | – | 579 | – |
| 出售使用權資產之收益 | 2,519 | – | 2,519 | – |
| 出售廠房及設備之收益 | 542 | – | 542 | – |
| 政府補貼 | 264 | – | 760 | – |
| 其他 | 745 | 1,079 | 1,416 | 1,300 |
| | <u>10,426</u> | <u>2,969</u> | <u>25,793</u> | <u>3,580</u> |

5. 融資成本

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 持續經營業務 | | | | |
| 下列各項之利息開支： | | | | |
| 可換股債券 | 1,113 | 3,078 | 4,404 | 6,087 |
| 應付承兌票據 | – | 1,464 | 1,365 | 2,894 |
| 其他借款 | 1,361 | 1,511 | 2,707 | 3,007 |
| 來自一名非控股股東之貸款 | 2,096 | 534 | 2,554 | 1,063 |
| 租賃負債 | 354 | 202 | 599 | 259 |
| | <u>4,924</u> | <u>6,789</u> | <u>11,629</u> | <u>13,310</u> |

6. 所得稅開支

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 持續經營業務 | | | | |
| 即期稅項： | | | | |
| 香港利得稅 | - | - | - | - |
| 中國企業所得稅(「企業所得稅」) | <u>1,198</u> | <u>2,893</u> | <u>3,116</u> | <u>4,973</u> |
| | 1,198 | 2,893 | 3,116 | 4,973 |
| 遞延稅項 | <u>1,314</u> | <u>(705)</u> | <u>2,726</u> | <u>(1,685)</u> |
| 未分配利潤的預扣稅 | <u>1,041</u> | <u>-</u> | <u>1,041</u> | <u>-</u> |
| | <u>3,553</u> | <u>2,188</u> | <u>6,883</u> | <u>3,288</u> |

香港利得稅

香港利得稅已按相關期間估計應課稅溢利以16.5%之稅率作出撥備。

中國企業所得稅及未分配利潤的預扣稅

根據《中國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，期內於中國之附屬公司之法定企業所得稅稅率為25.0%。此外，一般會對與溢利有關的股息徵收額外10.0%預扣所得稅。

7. 期內溢利(虧損)

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|-------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 持續經營業務 | | | | |
| 期內溢利(虧損)已扣除(計入) | | | | |
| 下列各項： | | | | |
| 董事酬金 | 1,020 | 1,124 | 2,043 | 2,249 |
| 薪金、津貼及其他福利 | 6,561 | 6,496 | 13,514 | 12,789 |
| 退休福利計劃供款 | 595 | 472 | 1,113 | 993 |
| 以權益結算的股份付款開支—僱員 | — | 73 | — | 145 |
| 員工成本總額 | 8,176 | 8,165 | 16,670 | 16,176 |
| 廠房及設備之折舊 | 201 | 573 | 406 | 765 |
| 使用權資產之折舊 | 1,161 | 2,520 | 2,233 | 4,131 |
| 確認為開支的存貨成本 | 8,356 | 13,468 | 16,221 | 27,839 |
| 以權益結算的股份付款開支—顧問 | — | 31 | — | 63 |
| 出售及撤銷廠房及設備之 (溢利)虧損淨額 | (542) | — | (542) | 43 |
| 應收貸款及利息(撥回)確認 之減值淨額 | (1,996) | 2,787 | (1,403) | 6,776 |

8. 已終止經營業務

區塊鏈服務業務

於2021年6月17日，本集團與買方李莉女士(一名獨立第三方)訂立買賣協議，以出售一間本公司之全資附屬公司Madison Lab及Madison Lab應付本集團的款項約111,813,000港元(「待售貸款1」)，代價為90,000,000港元應由李莉女士通過發行一份本金額為90,000,000港元的承兌票據的方式支付。Madison Lab及其非全資附屬公司從事本集團的區塊鏈服務業務。出售已於2021年6月17日完成，於該日期上述附屬公司的控制權移交至買方，並終止區塊鏈服務業務。詳情請參閱本公司日期為2021年6月17日的公告。

已終止經營區塊鏈服務業務的業績如下：

2021年4月1日至
2021年6月17日
(出售日期)
千港元
(經審核)

| | |
|--------------|----------------|
| 其他收入 | 259 |
| 員工成本 | (155) |
| 折舊 | (42) |
| 行政及其他經營開支 | (246) |
| 融資成本 | (1) |
| | <hr/> |
| 期內虧損 | (185) |
| 出售已終止經營業務的虧損 | (1,161) |
| | <hr/> |
| 期內已終止經營業務的虧損 | <u>(1,346)</u> |
| 以下人士應佔期內虧損： | |
| 本公司擁有人 | (1,274) |
| 非控股權益 | (72) |
| | <hr/> |
| 期內已終止經營業務的虧損 | <u>(1,346)</u> |

已終止經營區塊鏈服務業務的期內虧損包括以下：

2021年4月1日至
2021年6月17日
(出售日期)
千港元
(經審核)

| | |
|----------------|-------------|
| 薪金、津貼及其他福利 | 138 |
| 退休福利計劃供款 | 17 |
| 廠房及設備及使用權資產的折舊 | 42 |
| | <hr/> <hr/> |

已出售Madison Lab於出售日期的資產淨值如下：

千港元
(經審核)

| | |
|-------------|---------------|
| 廠房及設備 | 382 |
| 無形資產 | 145,606 |
| 使用權資產 | 217 |
| 其他應收款項 | 590 |
| 銀行結餘及現金 | 90 |
| 其他應付款項 | (439) |
| 租賃負債 | (206) |
| 應付非控股股東款項 | (2) |
| 應付直接控股公司的款項 | (111,813) |
| | <u>34,425</u> |

出售Madison Lab的虧損

| | |
|--|----------------|
| 應收代價* | 88,526 |
| 已出售淨資產 | (34,425) |
| 非控股權益 | 59,362 |
| 於失去附屬公司控制權時，就附屬公司之淨負債由權益 重新分類至損益之累計匯兌差額 | (2,811) |
| 待售貸款 ¹ | (111,813) |
| | <u>(1,161)</u> |

已收取的代價

| | |
|------------|---------------|
| 應收承兌票據之公平值 | <u>88,526</u> |
|------------|---------------|

出售時產生的現金流出淨額

| | |
|------------|-------------|
| 已出售銀行結餘及現金 | <u>(90)</u> |
|------------|-------------|

* 應收代價為承兌票據於初始確認日的公允價值。該承兌票據的面值為90,000,000港元為期六個月，年利率為2.0%。實際利率約5.3%。

9. 股息

截至2022年9月30日止六個月，概無派付、宣派或擬派股息。董事不建議派付截至2022年9月30日止六個月的中期股息（2021年：無）。

10. 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）乃根據以下數據計算：

來自持續經營業務及已終止經營業務

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 盈利（虧損） | | | | |
| 就計算本公司擁有人應佔期內 每股基本及攤薄盈利（虧損）之 盈利（虧損） | <u>6,178</u> | <u>(1,284)</u> | <u>13,884</u> | <u>(9,125)</u> |

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|--|-----------------|--------------------------|-----------------|--------------------------|
| | 2022年 (未經審核) | 2021年 (未經審核) (經重列) | 2022年 (未經審核) | 2021年 (未經審核) (經重列) |

股份數目

| | | | | |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 就計算每股基本及攤薄盈利（虧損）之 普通股加權平均數 | <u>623,127,227</u> | <u>623,127,227</u> | <u>623,127,227</u> | <u>623,127,227</u> |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|

就計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數已於2022年1月20日就股份合併進行了追溯調整。

每股攤薄盈利（虧損）的計算假設不行使公司已發行的尚未行使之購股權和尚未行使之可換股債券，因為於期間它們的行使價高於股票的平均市價。

來自持續經營業務

| 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|-------------|--------|-------------|--------|
| 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 |
| 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) |

就計算來自持續經營業務之

每股基本及攤薄盈利(虧損)之

盈利(虧損)

| | | | |
|--------------|----------------|---------------|----------------|
| <u>6,178</u> | <u>(1,284)</u> | <u>13,884</u> | <u>(7,851)</u> |
|--------------|----------------|---------------|----------------|

所使用的分母與來自持續經營業務及已終止經營業務計算上述每股基本及攤薄盈利(虧損)所詳述者相同。

來自已終止經營業務

| 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|-------------|--------|-------------|--------|
| 2022年 | 2021年 | 2022年 | 2021年 |
| 千港元 | 千港元 | 千港元 | 千港元 |
| (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) |

就計算來自已終止經營業務之

每股攤薄虧損而言之虧損

| | | | |
|----------|----------|----------|----------------|
| <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1,274)</u> |
|----------|----------|----------|----------------|

所使用的分母與來自持續經營業務及已終止經營業務計算上述每股基本及攤薄盈利(虧損)所詳述者相同。

11. 廠房及設備

截至2022年9月30日止六個月，本集團分別收購及出售廠房及設備約37,000港元(2021年：4,814,000港元)及210,000港元(2021年：6,388,000港元)。此外，截至2022年9月30日止六個月，廠房及設備並無減值(2021年：無)。

12. 應收貸款及利息

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 有抵押貸款 | | |
| 房地產抵押貸款 | 30,264 | 33,790 |
| 有抵押小額貸款 | <u>56,681</u> | <u>59,530</u> |
| | <u>86,945</u> | <u>93,320</u> |
| 無抵押貸款 | | |
| 無抵押小額貸款 | 220,667 | 257,611 |
| 無抵押其他貸款 | <u>19,646</u> | <u>31,281</u> |
| | <u>240,313</u> | <u>288,892</u> |
| | 327,258 | 382,212 |
| 應收利息 | <u>45,973</u> | <u>64,126</u> |
| | 373,231 | 446,338 |
| 減：應收貸款及利息之撥備 | <u>(39,714)</u> | <u>(50,796)</u> |
| | <u><u>333,517</u></u> | <u><u>395,542</u></u> |
| 應收貸款及利息就呈報目的分析為： | | |
| 非流動 | 15,861 | 21,288 |
| 流動 | <u>317,656</u> | <u>374,254</u> |
| | <u><u>333,517</u></u> | <u><u>395,542</u></u> |

於報告期末平均貸款期如下：

| | 於2022年 9月30日 (未經審核) | 於2022年 3月31日 (經審核) |
|-------------|---------------------------|--------------------------|
| 房地產抵押貸款 | 180天至1年 | 180天至1年 |
| 有抵押及無抵押小額貸款 | 90天至4年 | 90天至4年 |
| 其他貸款 | <u>180天至3年</u> | <u>180天至3年</u> |

於2022年9月30日，提供予客戶的貸款按每月0.3%至3.0%（2022年3月31日：每月0.3%至3.0%）的固定利率計息，並須按照貸款協議償還。

於2022年9月30日，結餘總額包括以中國的房地產作抵押的貸款約82,930,000港元（2022年3月31日：約85,580,000港元）；以汽車作抵押的貸款約4,015,000港元（2022年3月31日：約7,740,000港元）；及由擔保人（包括關聯方）擔保的貸款約91,070,000港元（2022年3月31日：約139,433,000港元）。

於2022年9月30日，本集團就墊付予客戶的融資持有價值約376,151,000港元（2022年3月31日：約329,203,000港元）的抵押品。

以向客戶貸款及計提利息日期為基準的應收貸款及利息淨額的賬齡如下：

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|----------|----------------------------------|---------------------------------|
| 90日內 | 80,542 | 91,380 |
| 91至180日 | 46,264 | 66,863 |
| 181至365日 | 47,113 | 41,503 |
| 超過365日 | <u>159,598</u> | <u>195,796</u> |
| 總計 | <u>333,517</u> | <u>395,542</u> |

13. 貿易及其他應收款項及按金

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|--------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 貿易應收款項 | 2,171 | 1,369 |
| 減：虧損撥備 | (473) | (473) |
| 貿易應收款項淨額 | <u>1,698</u> | <u>896</u> |
| 墊付款項 | 4,012 | 5,072 |
| 預付款項 | 434 | 348 |
| 按金及其他應收款項 | 22,932 | 15,272 |
| 應收代價(附註) | — | 90,777 |
| 其他應收款項及按金總額 | <u>27,378</u> | <u>111,469</u> |
| 貿易及其他應收款項及按金 | <u><u>29,076</u></u> | <u><u>112,365</u></u> |
| 分析為： | | |
| 流動 | 25,941 | 109,931 |
| 非流動 | <u>3,135</u> | <u>2,434</u> |
| 貿易及其他應收款項及按金 | <u><u>29,076</u></u> | <u><u>112,365</u></u> |

附註：應收代價為3%年利率、無抵押及應於2022年6月16日到期日償還。詳情載於附註8。上述代價已於2022年6月16日結算，然後與全數應付承兌票據及應付一名股東款項相抵銷。

本集團一般給予其客戶的信貸期介乎0至30日。

以下為於報告期末按交付日期或交易日(與有關收益確認日期相若)呈列的貿易應收款項(扣除呆賬撥備)的賬齡分析：

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|----------|----------------------------------|---------------------------------|
| 30日內 | 727 | 264 |
| 31至60日 | 48 | 231 |
| 61至90日 | 161 | 55 |
| 91至180日 | 443 | 101 |
| 181到365日 | 176 | 149 |
| 超過365日 | 143 | 96 |
| 總計 | <u>1,698</u> | <u>896</u> |

14A. 租賃

(i) 使用權資產

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|-------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 期／年初結餘 | 5,307 | 4,599 |
| 添置 | 7,936 | 21,639 |
| 提前終止時終止確認 | - | (159) |
| 轉租安排時終止確認 | (233) | (15,498) |
| 出售附屬公司(附註8) | - | (217) |
| 折舊 | (2,233) | (5,059) |
| 匯兌調整 | (165) | 2 |
| 期／年終結餘 | <u>10,612</u> | <u>5,307</u> |

本集團有租賃物業(辦公場所, 倉庫)的租賃安排。租賃期限一般為兩至三年。截至2022年9月30日止六個月, 由於新租賃物業, 使用權資產增加約7,936,000港元(2022年3月31日: 約21,639,000港元)。

截至2022年9月30日止六個月，本集團訂立分類為融資租賃的轉租安排，出售使用權資產約233,000港元及確認融資租賃應收款項約2,752,000港元，產生出售使用權資產之收益約2,519,000港元。

於2022年9月30日，有關租賃物業的使用權資產的賬面值約10,612,000港元（2022年3月31日：約5,307,000港元）。

(ii) 租賃負債

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|-----|----------------------------------|---------------------------------|
| 非流動 | 10,778 | 9,319 |
| 流動 | 9,792 | 7,955 |
| | <u>20,570</u> | <u>17,274</u> |

租賃負債項下應付金額

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|--------------------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 一年內 | 9,792 | 7,955 |
| 一年至兩年 | 8,321 | 7,934 |
| 兩年至三年 | 2,457 | 1,385 |
| | <u>20,570</u> | <u>17,274</u> |
| 減：12個月內到期的應付款項（在流動負債下顯示） | <u>(9,792)</u> | <u>(7,955)</u> |
| 12個月後到期的應付款項 | <u>10,778</u> | <u>9,319</u> |

截至2022年9月30日止六個月，本集團就租賃物業訂立多項新租賃協議，並確認租賃負債約7,936,000港元（2022年3月31日：約21,639,000港元）。

於2022年9月30日，租賃負債的賬面值約20,570,000港元（2022年3月31日：約17,274,000港元）。

14B. 融資租賃應收款項

| | 於2022年 9月30日 千港元 | 於2022年 3月31日 千港元 |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| 融資租賃項下應收款項： | | |
| 1年以內 | 9,000 | 7,500 |
| 1年至2年 | 6,750 | 7,500 |
| 2年至3年 | — | 1,875 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 未貼現租賃付款 | 15,750 | 16,875 |
| 減：未賺取融資收入 | (1,287) | (1,617) |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 租賃投資淨額 | <u>14,463</u> | <u>15,258</u> |
| 未貼現租賃付款分析為： | | |
| 1年以內 | 9,000 | 7,500 |
| 超過1年 | 6,750 | 9,375 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | <u>15,750</u> | <u>16,875</u> |
| 租賃投資淨額分析為： | | |
| 1年以內 | 7,972 | 6,382 |
| 超過1年 | 6,491 | 8,876 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | <u>14,463</u> | <u>15,258</u> |

下表呈列計入損益的金額：

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|------------|------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) |
| 出售使用權資產之收益 | <u>2,519</u> | <u> </u> | <u>2,519</u> | <u> </u> |

本集團作為出租人就租予其租戶的若干辦公室空間訂立3年分租安排。

本集團的分租安排並不包含可變付款。

已訂約的平均實際利率約為年利率9.21厘（2022年3月31日：9.51厘）。

管理層估計於報告期末的融資租賃應收款項虧損撥備金額相等於全期預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）。於釐定該等應收款項的預期信貸虧損時，管理層計及過往違約經驗及承租人所經營行業的未來前景（如適用），以估計該等應收款項各自於其相關損失評估時間框架內發生違約的可能性，以及各情況下的違約損失。由於該等融資租賃應收款項的違約風險較低，所涉金額並不重大，故未確認預期信用損失。

15. 貿易及其他應付款項

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|-------------|----------------------------------|---------------------------------|
| 貿易應付款項 | 2,071 | 2,247 |
| 其他應付款項及應計費用 | 17,638 | 27,212 |
| 貿易及其他應付款項 | <u>19,709</u> | <u>29,459</u> |

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應付款項的賬齡分析：

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|----------|----------------------------------|---------------------------------|
| 30日內 | 439 | 991 |
| 31至60日 | 343 | 424 |
| 61至90日 | 543 | 74 |
| 91至180日 | 154 | 307 |
| 181至365日 | 208 | 86 |
| 超過365日 | 384 | 365 |
| 總計 | <u>2,071</u> | <u>2,247</u> |

購買商品的平均信貸期介乎30至90日。本集團已實施財務風險管理，以確保全部應付款項於信貸時限內償付。

16. 應付一名股東款項

有關款項為無抵押、免息及須按要求償還。

17. 來自一名非控股股東之貸款

價值1,500,000,000日圓之貸款(賬面值相當於約62,651,000港元(2022年3月31日:96,450,000港元))由本公司控股股東丁先生擔保,固定年利率為2.0%(2022年3月31日:2.0%)並須於一年內償還。

18. 借款

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|------|----------------------------------|---------------------------------|
| 其他借款 | <u>44,992</u> | <u>44,992</u> |

其他借款須於一年內償還。

本集團其他借款的實際利率如下:

| | 於2022年 9月30日 (未經審核) | 於2022年 3月31日 (經審核) |
|------|---------------------------|--------------------------|
| 其他借款 | <u>每年12.0%</u> | <u>每年12.0%</u> |

所有其他借款均按固定利率計算。

於2022年9月30日,其他借款中的賬面價值約44,992,000港元(2022年3月31日:約44,992,000港元)以固定利率計息,並於一年內到期。固定利率之其他借款的年利率為12.0%,並包含按要求償還條款。這些借貸由本公司以Hackett Enterprises Limited(「**Hackett**」)的全部已發行股本之77.0%及由本公司控股股東丁先生提供的個人擔保作為抵押。

19. 應付承兌票據

| | 承兌票據1 千港元 | 承兌票據2 千港元 | 總計 千港元 |
|----------------------|--------------|--------------|-----------|
| 於2021年4月1日 | – | 59,667 | 59,667 |
| 加：實際利息開支 | – | 5,928 | 5,928 |
| 於2022年3月31日 | – | 65,595 | 65,595 |
| 減：2022年4月1日貸款延期的貼現效應 | – | (1,365) | (1,365) |
| 加：實際利息開支 | – | 1,365 | 1,365 |
| 減：提前贖回 | – | (65,595) | (65,595) |
| 於2022年9月30日 | – | – | – |

於2017年7月28日，CVP Financial Holdings Limited發行本金額為14,000,000港元的承兌票據（「承兌票據1」）作為收購CVP Asset Management Limited的代價。承兌票據1是基於大約9.4%的實際利率。截至2021年3月31日止年度，承兌票據1已全額付清14,000,000港元並與代價應收款進行抵銷。

於2019年3月29日，本公司同意向遠見發行總額為185,120,000港元的承兌票據（「承兌票據2」），以支付收購Hackett 52.0%股權的部分代價。承兌票據2之到期日為於承兌票據2發行日期起滿三年當日，即2022年3月28日。承兌票據2可應任何一方的要求隨時贖回，但需提前通知另一方。承兌票據2是基於大約9.51%的實際利率。截至2022年3月31日止年度，承兌票據2已部分償還本金額為119,525,000港元。承兌票據2在2022年3月31日被分類為流動負債。

於2022年3月31日，未償還之承兌票據2本金額為65,595,000港元到期償還。於2022年4月1日，承兌票據2的到期日延長1年至2023年3月29日並於2022年6月16日提早贖回。

20. 可換股債券

| | 於2022年 9月30日 千港元 (未經審核) | 於2022年 3月31日 千港元 (經審核) |
|----------|----------------------------------|---------------------------------|
| 期／年初結餘 | 145,596 | 133,144 |
| 加：實際利息開支 | 4,404 | 12,452 |
| 減：到期贖回 | (150,000) | — |
| 期／年終結餘 | <u>—</u> | <u>145,596</u> |

本公司於2017年7月28日向Bartha Holdings Limited (「**Bartha Holdings**」) 發行了零票息的可換股債券，本金總額為150,000,000港元(「**可換股債券**」)。可換股債券將以其本金於2022年7月27日到期，或可按Bartha Holdings的選擇以每股1.1港元的轉換價轉換為136,363,636股本公司股份。

可換股債券之公平值約271,290,000港元乃由獨立估值師於2017年7月28日進行估值。可換股債券包括負債部分及權益轉換部分。

可換股債券之公平值作為整體乃採用二項式期權定價模式釐定。可換股債券負債部分之公平值乃採用以同等非可換股債券之同等市場利率每年約9.2% (2022年3月31日：約9.2%) (採用可資比較市場法) 為基準之利率以現金流貼現方法計算。權益部分之初步賬面值乃經扣除估計法律及專業費用及可換股債券公平值中負債部分之公平值後釐定，其計入本公司儲備項下之「可換股債券—權益轉換儲備」內。

於2022年1月20日進行股份合併(附註21)後，根據可換股債券的條款及條件，可換股債券的換股價由1.1港元調整至11.0港元。基於未償還本金150,000,000港元，假設全部行使換股權，將向可換股債券持有人配發及發行的股份數目由136,363,636股調整為13,636,363股，因股份合併。

可換股債券於2022年3月31日分類為流動負債及於2022年9月30日已全額贖回並註銷。

21. 股本

| | 股份數目 | 股本 千港元 |
|-----------------------------------|------------------------|---------------|
| 每股面值0.01港元之普通股於2022年9月30日 | | |
| 法定： | | |
| 於2021年4月1日，每股面值0.001港元 | 10,000,000,000 | 10,000 |
| 於2022年1月20日股份合併(附註) | <u>(9,000,000,000)</u> | <u>—</u> |
| 於2022年3月31日及2022年9月30日，每股面值0.01港元 | <u>1,000,000,000</u> | <u>10,000</u> |
| 已發行及悉數繳足： | | |
| 於2021年4月1日，每股面值0.001港元 | 6,231,272,277 | 6,231 |
| 於2022年1月20日股份合併(附註) | <u>(5,608,145,050)</u> | <u>—</u> |
| 於2022年3月31日及2022年9月30日，每股面值0.01港元 | <u>623,127,227</u> | <u>6,231</u> |

附註：

於2022年1月18日，一項普通決議已在股東特別大會上通過，以批准股份合併(「**股份合併**」)以當時每十(10)股每股面值0.001港元的已發行及未發行現有股份為基礎，合併為一(1)股每股面值0.01港元的合併股份。緊接股份合併生效前，本公司法定股本為10,000,000,000港元，分為10,000,000,000股每股面值0.001港元的現有股份，其中6,231,272,277股現有股份已發行並繳足或繳足記為全額支付。於2022年1月20日股份合併後，本公司法定股本為10,000,000,000港元，分為1,000,000,000股每股面值0.01港元的合併股份(「**股份**」)，其中已發行623,127,227股已繳足或記作繳足的合併股份。合併股份在各方面彼此享有同等地位。詳情載於本公司日期為2021年12月17日及2022年1月18日的公告及本公司日期為2021年12月28日的通函。

22. 關連人士交易

(a) 截至2022年及2021年9月30日止六個月，本集團與其關連人士之重大交易如下：

| 關連方名稱 | 交易性質 | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|--|-----------------------|------------------------|---------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| | | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) (經重列) |
| Bartha Holdings | 可換股債券之利息開支 | 1,113 | 3,078 | 4,404 | 6,087 |
| 遠見金融集團有限公司 (「遠見」) | 承兌票據2之利息開支 | - | 1,464 | 1,365 | 2,894 |
| 丁先生 | 存儲收入 | 47 | 44 | 95 | 88 |
| | 葡萄酒的銷售 | - | 66 | - | 168 |
| | 購買葡萄酒 | - | 42 | - | 42 |
| Software Research Associates, Inc (「SRA」) | 來自一名非控股股東之貸款 之利息開支 | 2,096 | 534 | 2,554 | 1,063 |
| 麥迪森拍賣有限公司 | 管理收入 | - | 60 | - | 120 |
| | 其他收入 | 141 | 138 | 281 | 270 |
| | 葡萄酒的銷售 | 379 | 41 | 424 | 142 |
| | 購買葡萄酒 | - | 14 | - | 14 |
| 美迪森投資(中國)有限公司 | 購買葡萄酒 | - | 122 | - | 122 |
| | 葡萄酒的銷售 | - | - | 9 | - |
| 滴金投資有限公司 | 存儲收入 | 7 | 6 | 15 | 11 |
| | 葡萄酒的銷售 | - | 94 | 127 | 526 |

附註a： Bartha Holdings由丁先生實益擁有約88.9%權益。

附註b： 遠見、麥迪森拍賣有限公司、美迪森(中國)投資有限公司和滴金投資有限公司由丁先生實益擁有100%權益。

附註c： 丁先生為本公司的一名控股股東。

附註d： SRA為本公司的一名非控股股東。

(b) 期內董事及其他主要管理層成員的薪酬如下：

| | 截至9月30日止三個月 | | 截至9月30日止六個月 | |
|--------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) | 2022年 千港元 (未經審核) | 2021年 千港元 (未經審核) |
| 短期福利 | 1,457 | 1,422 | 2,872 | 2,834 |
| 離職後福利 | - | - | - | - |
| 以權益結算的股份付款開支 | - | 102 | - | 203 |
| | 1,457 | 1,524 | 2,872 | 3,037 |

23. 股份形式付款交易

根據本公司股東於2015年9月21日通過之書面決議案，本公司已有條件採納購股權計劃（「購股權計劃」），以向為本集團作出貢獻之合資格人士提供激勵或獎勵及／或幫助本集團聘用及保留優秀人才以及吸引對本集團而言有價值之人力資源。

於2015年12月17日，本公司已根據購股權計劃授出合共18,100,000份購股權予本公司承授人，以認購本公司股本中合共最多18,100,000股每股面值0.01港元的普通股。

自股份拆細於2016年11月8日起生效後，已按下列方式對尚未行使購股權之行使價及於悉數行使尚未行使購股權附帶之認購權時將予配發及發行之拆細股份（「拆細股份」）數目作出調整：

| 授出日期 | 緊接股份拆細生效前 | | 緊隨股份拆細生效後 | |
|-------------|------------------------------|--------------|------------------------|----------------------|
| | 按已授出 購股權將予 發行的 股份數目 | 每份購股權 行使價 | 經調整將予 發行之拆細 股份數目 | 經調整 每股拆細 股份行使價 |
| 2015年12月17日 | 18,100,000 | 港元8.00元 | 181,000,000 | 0.80港元 |

除上述調整外，根據購股權計劃授出之尚未行使購股權之所有其他條款及條件均維持不變。有關於股份拆細後對購股權之調整詳情已於本公司日期為2016年11月7日之公告中披露。

於2018年4月3日，本公司向本公司僱員、董事及顧問授出合共219,000,000份購股權，以按行使價每股股份1.89港元合共認購本公司股本中最多219,000,000股每股面值0.001港元的普通股（「股」）。有關詳情，請參閱本公司日期為2018年4月3日之公告。

於2018年8月17日，當時的股東通過決議案，授予本公司一般及無條件授權行使權力以（其中包括）更新根據購股權計劃授出購股權之現有計劃授權限額不得超過於本決議案獲通過日期本公司已發行股份總數之10%，更新後的計劃授權限額的最大可發行股份數目為428,330,871股。

於2018年12月13日，本公司向本公司顧問授出合共48,000,000份購股權，以按行使價每股股份1.12港元合共認購本公司股本中最多48,000,000股。有關詳情，請參閱本公司日期為2018年12月13日之公告。

於2019年12月6日，本公司向本公司僱員、董事及顧問授出合共355,400,000份購股權，以按行使價每股股份0.207港元合共認購本公司股本中最多355,400,000股。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年12月6日之公告。

於2020年7月31日，本公司股東通過了普通決議案，以重新釐定購股權下的計劃授權限制，以使本公司根據重新釐定後的可授予購股權計劃在行使購股權時可以配發和發行的股份的最大數量為519,272,689股，為於批准上述重新釐定的決議案通過當日的已發行股份總數的10%。

自股份合併於2022年1月20日生效後，已按下列方式對尚未行使購股權之行使價及於悉數行使尚未行使購股權附帶之認購權時將予配發及發行之合併股份（「合併股份」）數目作出調整：

| 授出日期 | 緊接股份合併生效前 | | 緊接股份合併生效後 | |
|-------------|------------------------------|--------------|------------------------|----------------------|
| | 按已授出 購股權將予 發行的 股份數目 | 每股購股權 行使價 | 經調整 將予發行之 合併股份數目 | 經調整 每股合併 股份行使價 |
| 2015年12月17日 | 181,000,000 | 0.800港元 | 18,100,000 | 8.00港元 |
| 2018年4月3日 | 198,900,000 | 1.890港元 | 19,890,000 | 18.90港元 |
| 2018年12月13日 | 48,000,000 | 1.120港元 | 4,800,000 | 11.20港元 |
| 2019年12月6日 | 80,400,000 | 0.207港元 | 8,040,000 | 2.07港元 |
| | <u>508,300,000</u> | | <u>50,830,000</u> | |

除上述調整外，根據購股權計劃授出的尚未行使購股權的所有其他條款及條件維持不變。股份合併時對購股權的調整詳情載於本公司日期為2022年1月18日的公告。

於2022年8月9日，本公司股東通過了一份普通決議案，以重新釐定購股權下的計劃授權限制，以使本公司根據重新釐定後的可授予購股權計劃在行使購股權時可以配發和發行的股份的最大數量為62,312,722股，為於批准上述重新釐定的決議案通過當日的已發行股份總數的10.0%。

於2022年8月23日，本公司根據特別授權（「特別授權」）向SRA Holdings Inc.（「SRA Holdings」）授出合共85,922,330份購股權，以於行使購股權時按行使價每股股份1.03港元合共認購本公司最多85,922,330股。期權是根據本公司與SRA Holdings於2022年6月6日簽訂的期權協議的條款和條件授予的。SRA是SRA Holdings直接全資擁有的附屬公司。有關詳情，請參閱本公司日期為2022年6月6日及2022年8月23日之公告及2022年7月19日之通函。

截至2022年9月30日，於購股權計劃及特別授權下已授出但仍然未行使的購股權的有關股份數目分別為50,800,000購股權（2022年3月31日：50,830,000購股權）及85,922,330購股權股份（2022年3月31日：無），相當於本公司於該日已發行股份總數約8.2%（2022年3月31日：8.2%）及13.8%（2022年3月31日：無）。向顧問授出之購股權的公平值乃按彼等提供服務之市價計算。

截至2022年9月30日止六個月，本公司根據特別股權按行使價每股股份1.03港元授出合共85,922,330份購股權（2021年9月30日：無）。

截至2022年9月30日止六個月，本集團已就本公司授出之購股權確認以股份支付並無支出（2021年9月30日：410,000港元）。

承授人持有本公司之購股權詳情如下：

| 參與者分類 | 授出日期 | 於2022年 4月1日 尚未行使 | 於2022年 9月30日 尚未行使 | 歸屬期 | 行使期 | 每股行使價 |
|--------------------|-------------|------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|---------|
| 股東 | 2015年12月17日 | 2,100,000 | 2,100,000 | 2015年12月17日至 2016年6月16日 | 2016年6月17日至 2025年12月16日 | 8.00港元 |
| 顧問 | 2015年12月17日 | 16,000,000 | 16,000,000 | 2015年12月17日至 2016年6月16日 | 2016年6月17日至 2025年12月16日 | 8.00港元 |
| 董事 | 2018年4月3日 | 590,000 | 560,000 | 2018年4月3日至 2018年12月31日 | 2019年1月1日至 2028年4月2日 | 18.90港元 |
| 僱員 | 2018年4月3日 | 850,000 | 850,000 | 2018年4月3日至 2018年12月31日 | 2019年1月1日至 2028年4月2日 | 18.90港元 |
| 顧問 | 2018年4月3日 | 18,450,000 | 18,450,000 | 2018年4月3日至 2018年12月31日 | 2019年1月1日至 2028年4月2日 | 18.90港元 |
| 顧問 | 2018年12月13日 | 4,800,000 | 4,800,000 | 2018年12月13日至 2019年6月30日 | 2019年7月1日至 2028年12月12日 | 11.20港元 |
| 董事 | 2019年12月6日 | 800,000 | 800,000 | 2019年12月6日至 2020年12月5日 | 2020年12月6日至 2029年12月5日 | 2.07港元 |
| 董事 | 2019年12月6日 | 800,000 | 800,000 | 2019年12月6日至 2021年12月5日 | 2021年12月6日至 2029年12月5日 | 2.07港元 |
| 顧問 | 2019年12月6日 | 2,595,000 | 2,595,000 | 2019年12月6日至 2020年12月5日 | 2020年12月6日至 2029年12月5日 | 2.07港元 |
| 顧問 | 2019年12月6日 | 2,595,000 | 2,595,000 | 2019年12月6日至 2021年12月5日 | 2021年12月6日至 2029年12月5日 | 2.07港元 |
| 僱員 | 2019年12月6日 | 625,000 | 625,000 | 2019年12月6日至 2020年12月5日 | 2020年12月6日至 2029年12月5日 | 2.07港元 |
| 僱員 | 2019年12月6日 | 625,000 | 625,000 | 2019年12月6日至 2021年12月5日 | 2021年12月6日至 2029年12月5日 | 2.07港元 |
| 一名非控股股東的 最終控股公司 | 2022年8月23日 | – | 85,922,330 | 即時 | 2022年8月23日至 2023年9月30日 | 1.03港元 |

下表披露期內由董事、僱員、股東、顧問及一名非控股股東的最終控股公司持有之本公司購股權之變動：

截至2022年9月30日止六個月

| 參與者分類 | 於2022年 | 期內授出 | 期內失效 | 於2022年 |
|-----------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------------------|
| | 4月1日 | | | 9月30日 |
| | 尚未行使 | | | 尚未行使 |
| 董事 | 2,190,000 | – | (30,000) | 2,160,000 |
| 僱員 | 2,100,000 | – | – | 2,100,000 |
| 股東 | 2,100,000 | – | – | 2,100,000 |
| 顧問 | 44,440,000 | – | – | 44,440,000 |
| 一名非控股股東的最終控股公司 | – | 85,922,330 | – | 85,922,330 |
| | <u>50,830,000</u> | <u>85,922,300</u> | <u>(30,000)</u> | <u>136,722,330</u> |
| 於2022年9月30日可行使 | | | | <u>136,722,330</u> |
| 加權平均行使價 (港元) | <u>11.6</u> | <u>1.03</u> | <u>18.9</u> | <u>5.0</u> |

截至2021年9月30日止六個月

| 參與者分類 | 於2021年 | 期內授出 | 期內失效 | 於2021年 |
|-----------------------|--------------------|----------|------------------|---------------------------|
| | 4月1日 | | | 9月30日 |
| | 尚未行使 | | | 尚未行使 |
| 董事 | 21,900,000 | – | – | 21,900,000 |
| 僱員 | 21,000,000 | – | – | 21,000,000 |
| 股東 | 21,000,000 | – | – | 21,000,000 |
| 顧問 | 444,500,000 | – | (100,000) | 444,400,000 |
| | <u>508,400,000</u> | <u>–</u> | <u>(100,000)</u> | <u>508,300,000</u> |
| 於2021年9月30日可行使 | | | | <u>508,300,000</u> |
| 加權平均行使價 (港元) | <u>0.8</u> | <u>–</u> | <u>0.2</u> | <u>1.2</u> |

於2022年1月20日股份合併時，已對行權價格及尚未行使的股票期權數量進行了調整。

管理層討論及分析

業務回顧

截至2022年9月30日止六個月（「期」），本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）主要從事(i)在香港零售及批發多種葡萄酒及其他酒精飲料，並專注於紅酒（「**葡萄酒業務**」）；(ii)提供貸款融資及諮詢服務（「**貸款融資業務**」）；(iii)提供金融服務（「**金融服務業務**」）。

期內，葡萄酒業務產生的收益約為21,700,000港元，較去年同期約35,400,000港元減少約38.7%。有關減少主要是由於實施了防疫措施，例如香港的限制餐飲處所的每桌人數上限，阻止了舉辦需要大量酒的活動。此外，由於香港的檢疫要求，許多商務會議或訪問被推遲或取消，採購商的採購量減少，尤其是中高檔紅酒。貸款融資業務產生的收入約為港幣29,300,000港元，較去年同期的約32,400,000港元減少約9.6%。該減少主要由於期末整體貸款規模由2022年3月31日的約446,300,000港元減少至約373,200,000港元。因應抗疫限制和政策使商業環境仍然不確定，集團對發放新貸款更為審慎。金融服務業務未產生收入，與去年同期相同。

貸款融資業務

期內，貸款融資業務收入減少約9.6%至約29,300,000港元（2021年：32,400,000港元）和分部利潤（在應收貸款和利息確認之淨減值前）增加約51.9%至約20,500,000港元（2021年：13,500,000港元），這主要是由於應收貸款及利息確認之減值淨額的下跌。期內，應收貸款及利息撥回之減值淨額約為1,400,000港元（2021年：確認之減值淨額6,800,000港元），主要是由於整體貸款規模下降。

本集團已根據預期信貸虧損模型（「**信貸虧損**」）對應收貸款及利息進行減值評估。預期信貸虧損的計量考慮了歷史違約經驗、交易對手的財務狀況、抵押品的價值以及借款人所在行業的未來前景，並考慮了各種外部來源的實際和預測經濟信息以估計這些金融資產在各自的損失評估時間範圍內發生的違約概率以及每種情況下的違約損失。於期末，已確認的應收貸款及利息之減值撥備主要代表本集團根據貸款減值政策確定的與收回某些違約和非違約貸款有關的信貸風險，並參考了包括但不限於借款人的信貸歷史和財務狀況以及抵押品的變現價值。此外，還考慮了前瞻性信息，包括影響借款人的未來宏觀經濟狀況，例如2019冠狀病毒大流行對經濟的負面影響。

本集團已設立制度密切監控其貸款組合之可收回性，其信貸監控措施包括根據市場資訊定期檢視抵押品價值及定期與借款人就其財務狀況進行溝通，據此，本集團將能夠了解各個借款人相關最新信貸狀況及風險之最新資料的蹤跡，並可儘早採取適當行動收回貸款。如有需要，本集團將對借款人提出法律訴訟，以收回逾期貸款及變現已抵押之抵押品。

期內，已就應收貸款及利息撥回之減值淨額約1,400,000港元（2021年：確認之減值淨額6,800,000港元），歸因於應收貸款及利息撥備減少約4,700,000港元及直接撇銷約3,300,000港元。

本集團貸款組合規模較2022年3月31日的餘額有所減少。鑑於香港與中國的現行經濟狀況，管理層在發放新貸款方面一直審慎。本集團的目標是向具有良好信用記錄、能夠提供充足的抵押品（最好是質量良好的物業和資產）作為擔保的借款人提供貸款。貸款融資業務的目標客戶群為個人及企業實體，有長期或短期的資金需求，並能為其借款提供足夠的抵押品。本集團從自身的業務網絡及銷售代理處獲得穩定的貸款交易來源。

於2022年9月30日，本集團持有的貸款組合在扣除應收貸款及利息撥備後的賬面值約為333,500,000港元（2022年3月31日：395,500,000港元），詳情如下：

| 借款人類別 | 佔本集團 貸款組合面值 之概約比重 % | 月利率 % | 到期日 |
|-------|------------------------------|----------|------|
| 企業 | 25% | 0.3-3 | 1年以內 |
| 企業 | 2% | 0.3-3 | 2至5年 |
| 個人 | 70% | 0.3-3 | 1年以內 |
| 個人 | 3% | 0.3-3 | 2至5年 |

截至2022年9月30日，貸款組合總額的約31.8%由抵押品擔保，約68.2%為無抵押。於期末，向所有借款人發放的貸款均為期限為1年至5年的定期貸款，集團的貸款組合中，發放給最大借款人和前五名借款人的貸款分別佔本期貸款的約8.9%和28.6%。

本集團已制定信貸政策、指引及程序，涵蓋貸款交易之關鍵內部監控，包括(i)盡職審查；(ii)信貸評估；(iii)妥善簽訂文件；(iv)持續監控及(v)還款及收回。於向潛在客戶授出貸款之前，本集團會進行信貸評估程序以評估潛在借款人之信貸質素，並界定向借款人授出之信貸額度。信貸評估過程包括詳細評估借款人之信貸記錄及財務背景，以及用作抵押之抵押品之價值及性質。作為持續貸款監控過程之一部分，成功授予借款人之貸款的信貸額度將由管理層定期進行信貸檢視。

本集團放債業務之關鍵內部監控概要載列如下：

| | |
|--------|--|
| 盡職審查 | 對貸款申請人進行身份檢查及財務背景調查。貸款申請人所提供之資料，包括申請人之身份、財務報表及收入證明，將由專責貸款人員檢查及驗證，如有需要，將對貸款申請人進行公司、法律、信貸及破產調查，並對所提供作為抵押品之物業進行查冊及實地考察。 |
| 信貸評估 | 將詳細評估貸款申請人之信貸記錄及財務背景，以及抵押品之價值及性質。信貸評估包括分析貸款申請人之還款能力及信貸記錄，以及分析變現抵押品後之潛在回收率。信貸評估程序將由專責貸款人員進行，並由專責貸款經理檢視。 |
| 妥善簽訂文件 | 倘貸款申請獲專責貸款經理建議並由本集團放債附屬公司之有權審批人逐正式批准，專責貸款人員將安排準備及在專責貸款經理監督下妥善簽訂貸款文件，並通常獲專業律師提供支援。 |
| 持續監控 | 將持續監控借款人之還款情況，定期與借款人溝通以更新其財務狀況，並由專責貸款人員及經理對所授予貸款之信貸額及抵押品之市值進行定期檢視。 |
| 還款及收回 | 如逾期繳款，將向借款人發出正式通知及法律催款書。如適用，將對借款人提出法律訴訟以收回到期金額並佔有質押之抵押品。 |

財務回顧

期內，本集團來自持續經營業務的收入約為51,000,000港元（2021年：67,800,000港元），較去年同期減少約16,800,000港元或24.8%。該收入包括(i)來自葡萄酒業務的約21,700,000港元（2021年：35,400,000港元）；(ii)來自貸款融資業務的約29,300,000港元（2021年：32,400,000港元）。金融服務業務並沒有產生收益（2021年：無）。

持續經營業務中，葡萄酒業務的毛利率增加至約22.4%（2021年：19.5%）。該增加主要由於合同供應商提供的葡萄酒銷售量增加，這些葡萄酒的採購價格相對較低。持續經營業務的總毛利率由去年同期的約57.9%增加至約67.1%。

持續經營業務的毛利約為34,200,000港元（2021年：39,300,000港元），與去年同期相比減少約13.0%。收入及毛利增加的原因詳情已於上文「業務回顧」分節披露。持續經營的員工成本及行政及其他經營開支分別約為16,700,000港元及5,200,000港元（2021年：分別為16,200,000港元及8,000,000港元），與去年同期相比分別增加約3.1%及減少35.0%。持續經營業務的折舊約為2,600,000港元，較去年同期約4,900,000港元減少約46.9%。

來自持續經營業務的其他收入約為25,800,000港元（2021年：約3,600,000港元）。其他收入主要包括(i)淨匯兌收益約19,300,000港元（2021年：約600,000港元）；(ii)出售使用權資產的收益約為2,500,000港元（2021年：無）；(iii)政府補助約800,000港元（2021年：無）。

融資成本約為11,600,000港元（2021年：13,300,000港元），主要產生於可換股債券、應付承兌票據、其他借款及來自非一名控股股東的貸款。本期發生的財務費用減少是由於本期可換股債券及應付承兌票據的償還所致。

本期間，本集團持續經營業務的溢利約為24,300,000港元（2021：虧損5,500,000港元）。該改善主要由於(i)融資成本減少約1,700,000港元；(ii)貸款融資業務產生的應收貸款及利息撥回之減值淨額約1,400,000港元，而去年同期確認的減值確認為6,800,000港元。扣除匯兌收益淨額增加約18,600,000港元後，本集團於本期間相應產生上述溢利。

流動資金及財務資源

於2022年9月30日，本集團的流動資產淨額約為111,700,000港元（2022年3月31日：122,700,000港元），包括現金及現金等價物約45,400,000港元（2022年3月31日：49,700,000港元）。本集團有計息及非計息借款，其中大部分是應付一名股東款項、借款、可換股債券、應付承兌票據及來自一名非控股股東之貸款約為港幣232,000,000港元（2022年3月31日：370,900,000港元）。本集團的財務資源主要來自貸款及其股東資金。

截至2022年9月30日，本集團的流動比率（以流動資產除以流動負債計算）約為1.4倍（2022年3月31日：1.3倍），而資產負債率，以非貿易性質的債務（不包括租賃負債）除以總權益計算，約為158.2%（2022年3月31日：210.4%）。資產負債率減少的原因是本期可換股債券及應付承兌票據的償還所致。

外匯風險

於2022年9月30日，本集團有若干以外幣計值的銀行結餘及應付賬款，主要為人民幣（「人民幣」）、日圓（「日圓」）、歐元（「歐元」）和英鎊（「英鎊」），使本集團承受外幣風險。本集團目前沒有外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

庫務政策

本集團對其庫務政策採取保守的態度。本集團通過對客戶的財務狀況進行持續的信貸評估，以降低信用風險。為了管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產，負債和承擔的流動資金結構能夠滿足其資金需求。

股本結構

於2022年9月30日，本公司的已發行股份（「股」）總數為623,127,227股。

於2020年12月4日，本公司與星火證券有限公司作為配售代理（「配售代理」）訂立配售協議，據此，本公司已有條件同意透過配售代理按盡力基準以每股配售股份0.055港元之配售價根據當時授予董事之一般授權向不少於六名承配人配售最多1,038,545,379股新股份（於2022年1月20日生效的股份合併後103,854,537）（「配售股份」）。

基於所得款項淨額約為56,000,000港元（扣除配售的佣金及其他開支後），淨發行價約為每股配售股份0.054港元。配售於2020年12月22日完成，而本公司向不少於六名承配人發行1,038,545,379（於2022年1月20日生效的股份合併後103,854,537）股配售股份。詳情請參閱公司日期2020年12月4日及2020年12月22日的公告。

資本承擔

於2022年9月30日，本集團並無任何資本承擔（2021年：無）。

或然負債

於2022年9月30日，本集團並無任何或然負債（2021年：無）。

集團資產抵押

於2022年9月30日及2022年3月31日，本集團已抵押本公司的一間非全資附屬公司，Hackett Enterprises Limited（「Hackett」），的77.0%股權為一筆約45,000,000港元的貸款作擔保。

股息

董事不建議派發本期的中期股息（2021年：無）。

僱員及薪酬政策

於2022年9月30日，本集團僱用135名員工（2022年3月31日：124人）。本集團根據資格、職責、貢獻和多年經驗等因素確定員工薪酬。此外，本集團向僱員提供全面的培訓計劃或贊助僱員參加各種與工作有關的培訓課程。除基本薪酬外，還可以根據公司於2015年9月15日通過的購股權計劃（「購股權計劃」），根據本集團的業績以及個人的貢獻向合資格的員工授予購股權。此外，每個銷售團隊成員都有權按照其實現的銷售量獲得佣金。董事相信，與市場標準及慣例相比，本集團向其員工提供的薪酬組合具有競爭力。

重大收購及出售重大附屬公司及聯屬公司

期內，本集團並無重大收購或出售重大附屬公司及聯屬公司。

承兌票據

於2022年4月1日，根據有關收購Hackett 77%權益的買賣協議，本金額為185,120,000港元的承兌票據（「承兌票據」），承兌票據之部份本金金額119,525,000港元已由本公司贖回，而未償還之承兌票據本金金額為65,595,000港元之到期日期已由2022年3月29日延長1年至2023年3月29日。有關收購及延長承兌票據的詳情，請參閱本公司日期為2019年3月13日的通函及2018年11月20日、2019年3月29日及2022年4月1日的公告。於2022年6月16日，承兌票據的未償還款項已通過應收代價抵銷結算。

授出購股權及貸款展期協議

於2022年6月6日，本公司與SRA Holdings Inc.（「**SRA Holdings**」），作為認購人，訂立購股權協議（「**期權協議**」）。據此，本公司已有條件同意授出購股權而SRA Holdings有權根據購股權協議所列條款及條件於行使購股權時要求本公司按購股權價格每股1.03港元配發及發行最多85,922,330股購股權股份。於期權協議日期，酪酒貸有限公司，本公司的一間間接非全資附屬公司，結欠SRA Holdings的一間附屬公司，Software Research Associates, Inc（「**SRA**」），本金額為1,500,000,000日圓的貸款（「**貸款**」）已於2021年9月30日到期償還。作為本公司同意訂立購股權協議以向SRA Holdings授出購股權的代價，SRA已同意延長貸款到期日至2023年9月30日。有關購股權協議及貸款的詳情，請參閱本公司日期為2022年6月6日及2022年8月23日的公告。

業務展望

中國大陸仍在實施零星的封鎖和限制措施，這仍然是經濟復甦的障礙。此外，截至撰寫本文時，恆生指數達到16,000點，為近年來最低。管理層認為，中國內地及香港整體經濟存在重大不確定性及抵銷集團下半年的業績。董事將不時檢討現有業務組合，繼續提升本集團的業務。此外，本集團將積極尋求其他領域的其他投資機會，以擴闊本集團的收入來源，持續多元化本集團的業務組合，維持本集團的長遠增長。

報告期後的重大事項

直至本報告日期，董事並不得悉截至2022年9月30日止六個月後出現任何與本集團業務或財務有關的重大事項。

企業管治及其他資料

購股權計劃

本公司根據2015年9月21日（「採納日期」）通過之股東書面決議，有條件地採納購股權計劃。購股權計劃之條款乃按照GEM上市規則第23章之條文規定。

購股權計劃之剩餘期限

購股權計劃自採納日期起計10年內有效直至2025年9月20日。

根據特別授權授出的購股權

於2022年8月23日，本公司根據購股權協議之條款及細則，以每股權股權股份1.03港元的價格向SRA Holdings授出85,922,330股購股權股份（「購股權協議」）。SRA為本公司的主要股東，由SRA Holdings全資擁有。

董事購買股份或債券的權利

除本公告所披露者外，期內，本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排致使董事或彼等緊密聯繫人藉收購本公司或任何其他法團的股份或債券而獲益。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

期內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

董事於競爭業務中的權益

期內，概無董事或任何彼等各自之緊密聯繫人（定義見GEM上市規則）從事與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭或與與本集團有任何其他利益衝突的任何業務，亦不知悉任何該等人士與或可能與本集團具有任何其他利益衝突。

非競爭契約

本公司與本公司控股股東，即Royal Spectrum、Devoss Global Holdings Limited及丁先生以本公司之利益（為本公司及其附屬公司之利益）就若干非競爭契約承諾訂立日期為2015年9月29日的非競爭契約（「**非競爭契約**」）。非競爭契約之詳情已載於本公司日期為2015年9月29日之招股書「與控股股東之關係」一節披露。

董事進行證券交易的行為守則

本公司已採納條款不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條的董事進行證券交易的行為守則（「**標準守則**」）。經作出具體查詢後，全體董事均已確認彼等於期內整個期間已遵守標準守則所載的標準規定。

遵守企業管治守則

本公司致力於達致高標準的企業管治以保障股東利益及提升其企業價值。本公司已採納GEM上市規則附錄15所載之《企業管治守則》（「**企業管治守則**」）之原則及守則條文，作為其企業管治常規。

於期內整個期間，據董事會所知，本公司已遵守GEM上市規則附錄15所載之企業管治守則之守則條文。

審核委員會

於2015年9月21日，本公司已設立審核委員會（「**審核委員會**」），並根據GEM上市規則第5.28及5.29條以及企業管治守則條文第D.3.3條制定書面職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱本集團之財務系統；審閱本集團之會計政策、財務狀況及財務報告程序；與外聘核數師溝通；評估內部財務及審計人員之表現；及評估本集團的內部監控及風險管理。

目前，審核委員會包括四名成員，即朱健宏先生、劉翁靜晶博士、葉祖賢先生，*太平紳士*及周力先生，並由朱健宏先生擔任主席，彼具備GEM上市規則規定的合適專業資格及經驗。除葉祖賢先生，*太平紳士*為非執行董事外，所有其他成員均為獨立非執行董事。

審核委員會已審閱本期的未經審核簡明綜合財務報表，並認為該等報表乃根據所有適用之會計準則、GEM上市規則及其他適用法律規定編製，且已作出充份披露，惟未經本公司核數師審閱或審核。

刊發業績公告及2022年中期報告

本公告刊登於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.madison-group.com.hk)。本公司之2022年中期報告將於適當時候寄發予股東並於上述網站刊登。

承董事會命
麥迪森控股集團有限公司
主席兼非執行董事
計祖光

香港，2022年11月7日

於本公告日期，執行董事為郭群女士、張利先生及解夢娜女士；非執行董事為葉祖賢先生、*太平紳士*及計祖光先生；及獨立非執行董事則為朱健宏先生、劉翁靜晶博士及周力先生。

本公告將自其刊發日期起計最少7日於聯交所網站<http://www.hkexnews.hk>「最新上市公司公告」頁面及本公司網站<http://www.madison-group.com.hk>刊載。