



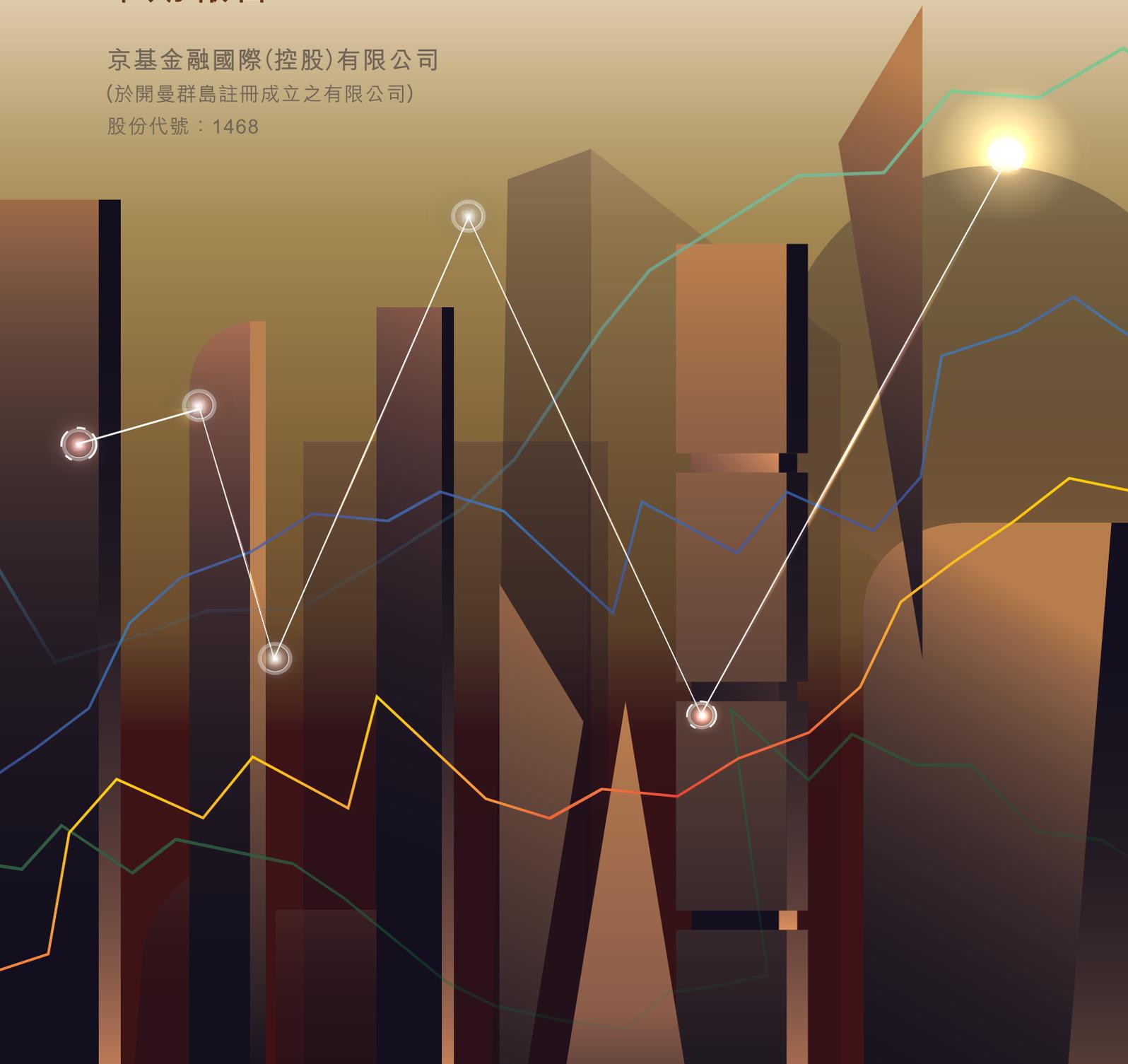
京基金融國際

2022 中期報告

京基金融國際(控股)有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：1468



目錄

| | |
|--------------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 董事報告 | 3 |
| 未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表 | 6 |
| 未經審核簡明綜合財務狀況表 | 8 |
| 未經審核簡明綜合權益變動表 | 9 |
| 未經審核簡明綜合現金流量表 | 10 |
| 簡明中期財務資料附註 | 11 |
| 管理層討論及分析 | 38 |
| 其他資料 | 46 |

公司資料

董事會

執行董事

陳家俊先生
蒙焯威先生
郭燕寧女士(於二零二二年九月十三日退任)

獨立非執行董事

麥潤珠女士
孔偉賜先生
梁兆基先生
陳霆烽先生

公司秘書

曾慶贊先生

授權代表

曾慶贊先生
郭燕寧女士

審核委員會

麥潤珠女士(主席)
孔偉賜先生
梁兆基先生
陳霆烽先生

薪酬委員會

孔偉賜先生(主席)
麥潤珠女士
梁兆基先生
陳霆烽先生

提名委員會

梁兆基先生(主席)
麥潤珠女士
孔偉賜先生
陳霆烽先生

公司網站

www.kkgroup.com.hk

核數師

開元信德會計師事務所有限公司

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
大眾銀行(香港)有限公司
中國銀行(香港)有限公司

股份過戶登記總處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681, Grand Cayman
KY1-1111, Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

總部及主要營業地點

香港九龍
紅磡鶴翔街8號
維港中心2座902室

股份代號

1468

上市日期

二零一二年八月二十四日(GEM)
二零一五年三月二十日(主板)

董事報告

本人謹此呈報京基金融國際(控股)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年九月三十日止六個月期間的未經審核簡明綜合中期業績。

業務回顧

二零二二年對香港及本集團甚至全球而言均為動盪的一年。

俄烏戰爭不僅造成大量傷亡，俄軍陷入戰敗困境，糧食及能源供應亦受到前所未有的中斷。因戰爭而加劇的東非糧食危機看似遙遠，但我們已全面警覺天然氣及原油的不利供應衝擊導致通貨膨脹。短短半年時間，聯邦儲備局加息3%，恆生指數由四月初的22,000點跌至九月底僅17,000點左右，且持續下跌。香港仍然實施嚴格的檢疫措施，而大部分發達經濟體已經重新開放，大量資本及人才失去希望而離開香港，再加上難以捉摸的地緣政治因素，動搖了香港作為國際金融中心的地位。很多股票跌至年內低位甚至歷史低位，很多黃金地段商店空置。總而言之，營商環境絕不樂觀。

然而，本集團於今年六月初完成兩項收購，帶來了新的希望。於二零二二年六月四日，本公司透過收購70%的現有股權完成收購FGA Holdings Limited，並透過認購60%的新股份完成收購First Achiever Ventures Limited，以進一步將本集團的業務擴展至我們認為具有良好前景的中國，事實上，僅在收購不久之後，此兩項新業務便已經開始為本集團貢獻可觀的收益甚至利潤。

證券

我們證券業務的表現維持穩定。加息預期、香港經濟前景及地緣政治不穩等因素一直困擾市場，嚴重阻礙投資者繼續留在股票市場。資本不斷外流，導致上市公司融資困難重重。因此，我們的證券經紀佣金收入下降53.1%，我們包銷、分包銷、配售及分配售佣金收入及保證金的利息收入有所增加。截至二零二二年九月三十日止六個月，收益略有增加約1.3%至約15,500,000港元(二零二一年：約15,300,000港元)。

董事報告

保險經紀

京基優越財富管理有限公司(「京基優越財富管理」)為我們財富管理及保險經紀的分支，其於保險業監管局(「保監局」)及強制性公積金計劃管理局(「積金局」)註冊。於二零二二年九月三十日，京基優越財富管理擁有一支由經驗豐富之保險專業人士組成的團隊，其中有158名保監局持牌代表及82名積金局持牌代表。彼等作為個人財務顧問，通過採用IFA 3.0策略為客戶提供優質服務，根據客戶需求制定詳細及專屬的財富管理解決方案，並尋找合適的投資工具，以實現預期回報。此外，彼等協助客戶掌握最新市場資訊，分析其中的風險與機會，並定期評估客戶的產品組合。截至二零二二年九月三十日止六個月，京基優越財富管理已為985名客戶處理超過650份新保單，並已累積合共超過98,000,000港元之年化首年保費(「年化首年保費」)(二零二一年：78,900,000港元)，年化首年佣金(「年化首年佣金」)總額超過27,800,000港元(二零二一年：超過34,800,000港元)。

該業務的收益由去年同期的約25,400,000港元增加至約29,700,000港元，由此可見，該業務於新冠病毒的長期預防措施下仍然顯著增長。

毛皮

於本期間的六月，Saga Furs及Kopenhagen Fur的毛皮拍賣會活躍起來，並為水貂毛皮農民確立非常良好的水貂價格。直至二零二二年九月，由於Kopenhagen Fur作為世界第一大水貂供應商，時隔一年半再次開放實物拍賣，水貂的平均價格已經上漲，而最重要的是水貂幾乎100%售出。此為我們的毛皮部門帶來可觀的利潤。截至二零二二年九月三十日止六個月，該業務收益錄得約8,700,000港元，較去年同期增加約26%或1,800,000港元。

資產管理及放債

資產管理服務業務令人失望。截至二零二二年九月三十日止六個月，我們資產管理服務業務錄得約2,500,000港元收益(二零二一年：4,100,000港元)。

我們的放債業務仍然是我們的主要收益動力。截至二零二二年九月三十日止六個月，收益由增加3,700,000港元至約15,700,000港元(二零二一年：12,000,000港元)，較本集團其他業務相對穩定。儘管如此，概無債務人連同其聯繫人(如有)於任何時間合共借取超過本集團資產總額8%之款項。

董事報告

前景

總結而言，在此極具挑戰性的經濟條件下，要取得更好的業績並不容易。毋庸置疑，倘無法遏制資本外逃及人才外流，對香港所有企業而言，營商環境是否可持續令人擔憂。

股市熊市下，證券經紀業務預計將乏善可陳，甚至可能加速淘汰規模較小的經紀行，而實力較強的經紀行亦可能面臨生存困境。配售佣金收入及保證金利息收入的上升潛力很大程度上取決於短期內不熱衷的股票市場的資金是否充足。此外，保險經紀及資產管理業務取決於中國市場何時回歸，才能強勁推動業績。

資金需求仍然旺盛。因此，我們預計放債業務將在一段時間內保持增長。然而，我們亦將密切關注，倘我們的債務人有任何不良貸款跡象，我們將採取果斷行動，將對我們的影響降至最低。

就新收購的會籍業務而言，我們相信其將成為本集團新的收入驅動力，並有助本集團在香港乃至中國的業務多元化。

就毛皮業務而言，不幸的是，已持續很長時間的俄烏戰爭對向來健康的俄羅斯毛皮市場沒有幫助。因此，我們需要依賴中國經濟好轉，以及中國的寒冷天氣提前到來，以推動我們的銷售。另一方面，我們仍然與我們最好的丹麥律師就補償我們的12個養殖場與丹麥政府進行磋商，該等養殖場在兩年前因水貂中發現COVID病毒而被丹麥政府禁止繁殖水貂。

執行董事

陳家俊

香港，二零二二年十一月二十八日

董事會謹此呈列本集團截至二零二二年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績連同二零二一年同期之比較數字如下：

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年九月三十日止六個月

| | 附註 | 截至九月三十日止六個月 | |
|---------------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 收益 | 3 | 97,137 | 63,760 |
| 銷售成本 | | (35,076) | (24,296) |
| 毛利 | | 62,061 | 39,464 |
| 其他收入 | 4 | 21,657 | 15,719 |
| 其他收益及虧損淨額 | 5 | (2,323) | (12,233) |
| 應收貸款減值撥回 | | 157 | 15 |
| 壞賬 | | (20) | – |
| 銷售及分銷成本 | | (443) | – |
| 行政開支 | | (69,263) | (48,463) |
| 融資成本 | 6 | (6,771) | (6,530) |
| 應佔一間聯營公司業績 | | (592) | – |
| 稅前溢利(虧損) | 7 | 4,463 | (12,028) |
| 稅項開支 | 8 | (1,877) | (1,330) |
| 期內溢利(虧損) | | 2,586 | (13,358) |
| 其他全面(開支)收益 | | | |
| 其後可能重新分類至損益之項目： | | | |
| 換算海外業務產生之匯兌差額 | | (6,873) | (1,953) |
| 其後不可能重新分類至損益之項目： | | | |
| 按公平價值計入其他全面收益之金融資產之公平價值變動 | | (1,250) | 2,100 |
| 期內其他全面(開支)收益，扣除稅項 | | (8,123) | 147 |
| 期內全面開支總額 | | (5,537) | (13,211) |

未經審核簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年九月三十日止六個月

| | 附註 | 截至九月三十日止六個月 | |
|-----------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 應佔期內溢利(虧損)： | | | |
| 本公司擁有人 | | 2,515 | (13,358) |
| 非控股權益 | | 71 | - |
| | | 2,586 | (13,358) |
| 應佔期內全面(開支)收益總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | (5,608) | (13,211) |
| 非控股權益 | | 71 | - |
| | | (5,537) | (13,211) |
| 每股盈利(虧損) | 10 | | |
| 基本及攤薄 | | 0.04港仙 | (0.22)港仙 |

未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零二二年九月三十日

| | 附註 | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 11 | 12,576 | 14,863 |
| 使用權資產 | 11 | 6,731 | 68 |
| 商譽 | | 342,564 | 106,814 |
| 無形資產 | 11 | 575,867 | 500 |
| 於一間聯營公司的投資 | 12 | 15,056 | 15,648 |
| 按公平價值計入損益之金融資產 | | 74,471 | 77,129 |
| 按公平價值計入其他全面收益之金融資產 | | 2,000 | 3,250 |
| 應收貸款 | 14 | 18,187 | 18,249 |
| 按金 | 13 | 1,278 | 12,968 |
| | | 1,048,730 | 249,489 |
| 流動資產 | | | |
| 按公平價值計入損益之金融資產 | | 48,153 | 49,591 |
| 存貨 | | 48,749 | 66,892 |
| 貿易及其他應收款項、預付款項及按金 | 13 | 353,443 | 320,767 |
| 應收貸款 | 14 | 171,520 | 230,223 |
| 應收關聯公司款項 | | 3,056 | 3,056 |
| 可收回稅項 | | 630 | 1,954 |
| 已抵押銀行存款 | | 35,000 | 35,000 |
| 代客戶持有之銀行結餘 | | 153,226 | 234,840 |
| 銀行結餘及現金 | | 139,549 | 124,448 |
| | | 953,326 | 1,066,771 |
| 流動負債 | | | |
| 貿易及其他應付款項 | 15 | 198,714 | 253,519 |
| 應付稅項 | | 9,628 | 6,676 |
| 銀行及其他借貸 | 16 | 91,860 | 95,330 |
| 應付或然代價 | 20 | 470,345 | - |
| 租賃負債 | | 2,511 | 71 |
| 應付一名董事款項 | 17 | - | 3,765 |
| 應付一名股東款項 | 17 | 6,500 | 11,000 |
| 公司債券 | 18 | 111,531 | 96,717 |
| | | 891,089 | 467,078 |
| 流動資產淨值 | | 62,237 | 599,693 |
| 資產總值減流動負債 | | 1,110,967 | 849,182 |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 4,658 | - |
| 公司債券 | 18 | 52,902 | 58,891 |
| 遞延稅項負債 | | 135,383 | - |
| | | 192,943 | 58,891 |
| 資產淨值 | | 918,024 | 790,291 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 19 | 67,246 | 67,246 |
| 儲備 | | 712,807 | 723,045 |
| 本集團擁有人應佔權益 | | 780,053 | 790,291 |
| 非控股權益 | | 137,971 | - |
| 權益總額 | | 918,024 | 790,291 |

未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零二二年九月三十日止六個月

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | | | |
|-------------------------------|-----------|-------------|-------------|----------------|---------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-----------|----------|-----------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 合併儲備 千港元 | 為股份獎勵 計劃持有的 | | | | | 累計虧損 千港元 | 非控股權益 | | 總計 千港元 |
| | | | | 股份 千港元 | 投資重估儲備 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 其他儲備 千港元 | 小計 千港元 | | 應佔 千港元 | | |
| 於二零二一年四月一日(經審核) | 48,496 | 674,387 | (7,122) | - | (5,100) | (15,838) | (1,998) | (266,999) | 425,826 | - | 425,826 | |
| 期內虧損 | - | - | - | - | - | - | - | (13,358) | (13,358) | - | (13,358) | |
| 期內其他全面收益(開支) | | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務財務報表產生之匯兌差額 | - | - | - | - | - | (1,953) | - | - | (1,953) | - | (1,953) | |
| 按公平價值計入其他全面收益之金融資產 公平價值之變動 | - | - | - | - | 2,100 | - | - | - | 2,100 | - | 2,100 | |
| 期內全面收益(開支)總額 | - | - | - | - | 2,100 | (1,953) | - | (13,358) | (13,211) | - | (13,211) | |
| 透過配售發行股份 | 18,750 | 429,000 | - | - | - | - | - | - | 447,750 | - | 447,750 | |
| 於二零二一年九月三十日(未經審核) | 67,246 | 1,103,387 | (7,122) | - | (3,000) | (17,791) | (1,998) | (280,357) | 860,365 | - | 860,365 | |
| 於二零二二年四月一日(經審核) | 67,246 | 1,103,387 | (7,122) | (4,978) | (6,750) | (19,366) | (1,998) | (340,128) | 790,291 | - | 790,291 | |
| 期內溢利 | - | - | - | - | - | - | - | 2,515 | 2,515 | 71 | 2,586 | |
| 期內其他全面開支 | | | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務財務報表產生之匯兌差額 | - | - | - | - | - | (6,873) | - | - | (6,873) | - | (6,873) | |
| 按公平價值計入其他全面收益之金融資產 公平價值之變動 | - | - | - | - | (1,250) | - | - | - | (1,250) | - | (1,250) | |
| 期內全面(開支)收益總額 | - | - | - | - | (1,250) | (6,873) | - | 2,515 | (5,608) | 71 | (5,537) | |
| 收購附屬公司 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 137,900 | 137,900 | |
| 購買股份獎勵計劃項下的股份 | - | - | - | (4,630) | - | - | - | - | (4,630) | - | (4,630) | |
| 於二零二二年九月三十日(未經審核) | 67,246 | 1,103,387 | (7,122) | (9,608) | (8,000) | (26,239) | (1,998) | (337,613) | 780,053 | 137,971 | 918,024 | |

附註：其他儲備主要指已調整之非控股權益金額與就(在未有喪失對附屬公司控制權之情況下)部分收購附屬公司已付代價之公平價值之差額。

未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零二二年九月三十日止六個月

| | 附註 | 截至九月三十日止六個月 | |
|-------------------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 經營活動 | | | |
| 經營產生(所用)之現金 | | 71,417 | (233,524) |
| 已付利息 | | (1) | (25) |
| 退稅 | | (1) | - |
| 經營活動產生(所用)之現金淨額 | | 71,415 | (233,549) |
| 投資活動 | | | |
| 購入物業、廠房及設備 | 11 | (3) | (709) |
| 收購按公平價值計入損益之金融資產 | | - | (106,030) |
| 出售按公平價值計入損益之金融資產之所得款項 | | 1,545 | - |
| 收購附屬公司 | | (46,201) | - |
| 投資活動產生之其他現金流量 | | 173 | 394 |
| 投資活動所用之現金淨額 | | (44,486) | (106,345) |
| 融資活動 | | | |
| 增加公司債券 | | 32,925 | 22,182 |
| 償還公司債券 | | (24,100) | (9,000) |
| 新增銀行借貸之所得款項 | | - | 35,000 |
| 償還銀行借貸 | | (4,116) | (3,056) |
| 新增其他借貸之所得款項 | | 3,252 | - |
| 透過配售發行股份之所得款項 | | - | 447,750 |
| 已付租賃租金之本金部分 | | (920) | (1,454) |
| 已付租賃租金之利息部分 | | (66) | (169) |
| 購回股份 | | (4,630) | - |
| 融資活動產生之其他現金流量 | | (14,236) | (23,900) |
| 融資活動產生(所用)之現金淨額 | | (11,891) | 467,353 |
| 現金及現金等價物增加淨額 | | 15,038 | 127,459 |
| 於四月一日之現金及現金等價物 | | 124,448 | 45,626 |
| 外幣匯率變動之影響淨額 | | 63 | (2,379) |
| 於九月三十日之現金及現金等價物 | | 139,549 | 170,706 |
| 現金及現金等價物，即 銀行結餘及現金 | | 139,549 | 170,706 |

簡明中期財務資料附註

1. 一般資料

本公司乃於二零一一年三月三十一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)於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之註冊辦事處及主要營業地點分別為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及香港九龍紅磡鶴翔街8號維港中心2座902室。

2(a). 編製基準及會計政策

截至二零二二年九月三十日止六個月之本未經審核簡明綜合中期財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定編製。

未經審核簡明綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製，惟按公平價值列明的若干金融資產除外。本未經審核簡明綜合中期財務資料應與本集團截至二零二二年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀，該報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

除下文所述者外，所採用之會計政策與截至二零二二年三月三十一日止年度之年度財務報表所用者一致。

於本中期期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈與編製本集團未經審核簡明綜合財務報表有關之新訂及經修訂香港會計準則及香港財務報告準則：

| | |
|----------------|---------------------------|
| 香港會計準則第16號之修訂 | 物業、廠房及設備－擬定用途前之所得款項 |
| 香港會計準則第37號之修訂 | 虧損性合約－履行合約之成本 |
| 香港財務報告準則第3號之修訂 | 概念框架 |
| 香港財務報告準則之修訂 | 香港財務報告準則於二零一八年至二零二零年之年度改進 |
| 會計指引第5號(經修訂) | 同一控制合併之合併會計 |

應用該等香港會計準則及香港財務報告準則之修訂對該等未經審核簡明綜合財務報表所呈報之金額及／或該等未經審核簡明綜合財務報表所載之披露資料並無重大影響。

簡明中期財務資料附註

2(a). 編製基準及會計政策 (續)

本集團並未提早採納下列已頒佈但尚未生效之新訂香港會計準則及香港財務報告準則及修訂：

| | |
|------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第17號 | 保險合約及相關修訂 ¹ |
| 香港會計準則第1號之修訂 | 負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)相關修訂 ¹ |
| 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂 | 會計政策披露 ¹ |
| 香港會計準則第8號之修訂 | 會計估計之定義 ¹ |
| 香港會計準則第12號之修訂 | 與單一交易產生之資產及負債有關之遞延稅項 ¹ |
| 香港詮釋第5號(二零二零年) | 財務報表之呈列－借款人對載有按要求償還條文的定期貸款的分類 ¹ |
| 香港財務報告準則第16號之修訂 | 售後租回的租賃負債 ² |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂 | 投資者及其聯營公司或合營企業之間之資產出售或注資 ³ |

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效(可提前應用)

² 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效(可提前應用)

³ 於將予釐定之日期生效

本集團已開始評估該等新訂香港會計準則及香港財務報告準則及修訂之影響，惟目前尚未能確認該等新訂香港會計準則及香港財務報告準則及修訂會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

2(b). 財務風險管理

財務風險因素

本集團業務承受各種財務風險：市場風險(包括外匯風險、利率風險及股票價格風險)、信用風險及流動性風險。

未經審核簡明綜合中期財務報表並不包括年度財務報表所要求之所有財務風險管理資料及披露，故應與本集團截至二零二二年三月三十一日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀。

自上一年度完結以來，本集團風險管理政策並無變動。

按公平價值計量之金融資產及負債

下表列示本集團之金融工具於報告期末按經常性基準計量之公平價值，並根據香港財務報告準則第13號「公平價值計量」之界定劃分為三個公平價值等級。公平價值計量所歸入之等級乃經參考估值方法中所採用之輸入數據之可觀察程度及重要性而釐定：

- 第一級輸入數據乃實體於計量日期就相同資產或負債可於活躍市場中取得之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據乃第一級所包括之報價以外就資產或負債可直接或間接觀察到之輸入數據；及
- 第三級輸入數據乃就資產或負債無法觀察之輸入數據。

簡明中期財務資料附註

2(b). 財務風險管理(續)

按公平價值計量之金融資產及負債(續)

於二零二二年九月三十日

| | 公平價值計量劃分為 | | | |
|------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 公平價值 千港元 (未經審核) | 第一級 千港元 (未經審核) | 第二級 千港元 (未經審核) | 第三級 千港元 (未經審核) |
| 按公平價值計入其他全面收益之 金融資產 | | | | |
| — 上市股本證券 | 2,000 | 2,000 | — | — |
| 按公平價值計入損益之金融資產 | | | | |
| — 上市股本證券 | 21 | 21 | — | — |
| — 非上市基金 | 74,450 | — | 74,450 | — |
| — 非上市可轉換債務證券 | 48,153 | — | — | 48,153 |

於二零二二年三月三十一日

| | 公平價值計量劃分為 | | | |
|------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 公平價值 千港元 (經審核) | 第一級 千港元 (經審核) | 第二級 千港元 (經審核) | 第三級 千港元 (經審核) |
| 按公平價值計入其他全面收益之 金融資產 | | | | |
| — 上市股本證券 | 3,250 | 3,250 | — | — |
| 按公平價值計入損益之金融資產 | | | | |
| — 上市股本證券 | 70 | 70 | — | — |
| — 非上市基金 | 78,497 | — | 78,497 | — |
| — 非上市可轉換債務證券 | 48,153 | — | — | 48,153 |

截至二零二二年九月三十日止六個月，概無影響本集團金融資產及金融負債之公平價值之業務或經濟狀況重大變動。

截至二零二二年九月三十日止六個月，概無金融資產或金融負債之公平價值估計之等級轉移，亦無金融資產或金融負債之估值方法變動。

簡明中期財務資料附註

3. 分部及收益資料

就資源分配及評估分部表現而言，向主要營運決策人報告之資料集中於交付貨品或提供服務之種類。於識別本集團之可報告分部時，概無合併主要營運決策人所識別到之經營分部。

具體而言，根據香港財務報告準則第8號，本集團之可報告及經營分部如下：

| | |
|-------|-------------------------------|
| 證券 | — 提供證券經紀、保證金融資、包銷、配售及諮詢服務 |
| 保險經紀 | — 提供保險經紀服務 |
| 毛皮 | — 銷售生毛皮與毛皮經紀 |
| 資產管理 | — 提供及安排資金及資產管理服務 |
| 放債 | — 提供及安排放債服務 |
| 會籍及活動 | — 經營會籍業務及活動舉辦及管理業務 |
| 保險科技 | — 發展及經營有關保險業務的智能數碼銷售平台及資訊科技服務 |

簡明中期財務資料附註

3. 分部及收益資料(續)

本集團按可報告分部呈列之收益及業績分析如下：

截至二零二二年九月三十日止六個月

| | 證券 千港元 (未經審核) | 保險經紀 千港元 (未經審核) | 毛皮 千港元 (未經審核) | 資產管理 千港元 (未經審核) | 放債 千港元 (未經審核) | 會籍及活動 千港元 (未經審核) | 保險科技 千港元 (未經審核) | 總計 千港元 (未經審核) |
|------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|
| 收益 | 15,506 | 29,665 | 8,665 | 2,504 | 15,683 | 23,013 | 2,101 | 97,137 |
| 業績 | | | | | | | | |
| 分部經營業績 | 10,807 | 942 | 3,079 | 1,889 | 15,671 | 2,994 | (1,642) | 33,740 |
| 壞賬 | - | - | - | - | - | (20) | - | (20) |
| 應收貸款減值撥回 | - | - | - | - | 157 | - | - | 157 |
| 分部業績 | 10,807 | 942 | 3,079 | 1,889 | 15,828 | 2,974 | (1,642) | 33,877 |
| 其他收益及虧損淨額 | | | | | | | | (2,323) |
| 融資成本 | | | | | | | | (6,771) |
| 應佔一間聯營公司業績 | | | | | | | | (592) |
| 未分配企業收入 | | | | | | | | 2,538 |
| 未分配企業開支 | | | | | | | | (22,266) |
| 稅前溢利 | | | | | | | | 4,463 |
| 稅項開支 | | | | | | | | (1,877) |
| 期內溢利 | | | | | | | | 2,586 |

其他資料

| | 證券 千港元 (未經審核) | 保險經紀 千港元 (未經審核) | 毛皮 千港元 (未經審核) | 資產管理 千港元 (未經審核) | 放債 千港元 (未經審核) | 會籍及活動 千港元 (未經審核) | 保險科技 千港元 (未經審核) | 未分配 千港元 (未經審核) | 總計 千港元 (未經審核) |
|------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| 添置物業、廠房及設備 | - | - | - | - | - | 3 | - | - | 3 |
| 應收貸款減值撥回 | - | - | - | - | 157 | - | - | - | 157 |
| 無形資產攤銷 | - | - | - | - | - | 13,461 | 1,315 | - | 14,776 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 529 | 528 | - | 8 | - | 159 | 12 | 125 | 1,361 |
| 使用權資產折舊 | - | 612 | 68 | - | - | 803 | - | - | 1,483 |

簡明中期財務資料附註

3. 分部及收益資料(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月

| | 證券 千港元 (未經審核) | 保險經紀 千港元 (未經審核) | 毛皮 千港元 (未經審核) | 資產管理 千港元 (未經審核) | 放債 千港元 (未經審核) | 總計 千港元 (未經審核) |
|-----------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 收益 | 15,310 | 25,442 | 6,892 | 4,073 | 12,043 | 63,760 |
| 業績 | | | | | | |
| 分部經營業績 | 9,085 | (1,945) | 4,986 | 2,641 | 12,039 | 26,806 |
| 應收貸款減值撥回 | - | - | - | - | 15 | 15 |
| 分部業績 | 9,085 | (1,945) | 4,986 | 2,641 | 12,054 | 26,821 |
| 其他收益及虧損淨額 | | | | | | (12,233) |
| 融資成本 | | | | | | (6,530) |
| 未分配企業收入 | | | | | | 711 |
| 未分配企業開支 | | | | | | (20,797) |
| 稅前虧損 | | | | | | (12,028) |
| 所得稅開支 | | | | | | (1,330) |
| 期內虧損 | | | | | | (13,358) |

其他資料

| | 證券 千港元 (未經審核) | 保險經紀 千港元 (未經審核) | 毛皮 千港元 (未經審核) | 資產管理 千港元 (未經審核) | 放債 千港元 (未經審核) | 未分配 千港元 (未經審核) | 總計 千港元 (未經審核) |
|------------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| 添置物業、廠房及設備 | 36 | 188 | - | 19 | - | 466 | 709 |
| 應收貸款減值撥回 | - | - | - | - | 15 | - | 15 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 785 | 525 | 3,377 | 4 | - | 15 | 4,706 |
| 使用權資產折舊 | - | 1,197 | 205 | - | - | - | 1,402 |

上文呈報之分部收益指從外界客戶產生之收益。於本中期期間並無分部間之銷售(截至二零二一年九月三十日止六個月：無)。

簡明中期財務資料附註

3. 分部及收益資料(續)

分部資產及負債

本集團期／年內按可報告及經營分部呈列之資產及負債分析如下：

於二零二二年九月三十日

| | 證券 千港元 (未經審核) | 保險經紀 千港元 (未經審核) | 毛皮 千港元 (未經審核) | 資產管理 千港元 (未經審核) | 放債 千港元 (未經審核) | 會籍及活動 千港元 (未經審核) | 保險科技 千港元 (未經審核) | 總計 千港元 (未經審核) |
|---------|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|---------------------|------------------------|-----------------------|---------------------|
| 資產 | | | | | | | | |
| 分部資產 | 610,418 | 8,049 | 68,668 | 1,009 | 189,708 | 797,717 | 25,934 | 1,701,503 |
| 未分配企業資產 | | | | | | | | 300,553 |
| 資產總額 | | | | | | | | <u>2,002,056</u> |
| 負債 | | | | | | | | |
| 分部負債 | 223,354 | 9,676 | 17,608 | - | 2,500 | 136,765 | 1,124 | 391,027 |
| 未分配企業負債 | | | | | | | | 693,005 |
| 負債總額 | | | | | | | | <u>1,084,032</u> |

於二零二二年三月三十一日

| | 證券 千港元 (經審核) | 保險經紀 千港元 (經審核) | 毛皮 千港元 (經審核) | 資產管理 千港元 (經審核) | 放債 千港元 (經審核) | 總計 千港元 (經審核) |
|---------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|--------------------|
| 資產 | | | | | | |
| 分部資產 | 651,050 | 1,847 | 78,129 | 2,302 | 248,472 | 981,800 |
| 未分配企業資產 | | | | | | 334,460 |
| 資產總額 | | | | | | <u>1,316,260</u> |
| 負債 | | | | | | |
| 分部負債 | 311,884 | 5,699 | 24,402 | - | 1,005 | 342,990 |
| 未分配企業負債 | | | | | | 182,979 |
| 負債總額 | | | | | | <u>525,969</u> |

簡明中期財務資料附註

3. 分部及收益資料(續)

收益資料

收益之分析如下：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|---|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 客戶合約收益 | | |
| 保險經紀服務收入 | 29,665 | 25,442 |
| 佣金收入來自 | | |
| — 證券經紀 | 854 | 1,822 |
| — 包銷、分包銷、配售及分配售 | 497 | 429 |
| 銷售生毛皮與毛皮經紀 | 8,665 | 6,892 |
| 資產管理服務收入 | 2,504 | 4,073 |
| 活動業務收入 | 1,680 | — |
| 會籍業務收入 | 21,333 | — |
| 保險科技服務收入 | 2,101 | — |
| 其他來源收益 | | |
| 利息收入來自保證金融資、現金客戶及首次公開招股 (「首次公開招股」)貸款 | 14,155 | 13,059 |
| 放債服務利息收入 | 15,683 | 12,043 |
| | 97,137 | 63,760 |

附註：佣金及服務收入來自保險經紀、證券經紀、包銷、分包銷、配售及分配售、銷售生毛皮、毛皮經紀及活動業務之收入於某一時間點確認。服務收入來自資產管理服務收入、保險科技服務及會籍費用收入於一段時間內確認。

簡明中期財務資料附註

3. 分部及收益資料(續)

地區資料

本集團於各報告期按地區市場呈列之收益分析如下：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|---------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 香港 | 63,358 | 56,868 |
| 丹麥 | 8,665 | 6,814 |
| 中華人民共和國 | 25,114 | 78 |
| | 97,137 | 63,760 |

4. 其他收入

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 行政費收入 | 313 | 359 |
| 銀行利息收入 | 173 | 10 |
| 債券利息收入 | 1,750 | – |
| 補償收入 | 6,745 | 9,227 |
| 佣金收入 | 130 | – |
| 政府補助 | 1,122 | – |
| 手續費收入 | 373 | 1,951 |
| 管理費收入 | 2,000 | – |
| 轉介收入 | 8,072 | 3,130 |
| 收取租金及水電之收入 | 40 | 856 |
| 雜項收入 | 939 | 186 |
| | 21,657 | 15,719 |

簡明中期財務資料附註

5. 其他收益及虧損淨額

本集團其他收益及虧損淨額之分析如下：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|-------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 外匯收益淨額 | 228 | 28 |
| 按公平價值計入損益之金融資產公平價值之變動 | (2,658) | (12,240) |
| 出售按公平價值計入損益之金融資產之收益(虧損) | 107 | (21) |
| | (2,323) | (12,233) |

6. 融資成本

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 以下項目之利息： | | |
| — 銀行借貸 | 1,435 | 633 |
| — 現金客戶賬戶 | — | 1 |
| — 公司債券(實際) | 4,804 | 4,717 |
| — 租賃負債／融資租賃(實際) | 66 | 192 |
| — 透支 | 465 | 946 |
| — 其他債權人 | 1 | 41 |
| | 6,771 | 6,530 |

簡明中期財務資料附註

7. 稅前溢利(虧損)

稅前虧損經扣除(計入)下列各項後得出：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|--------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 無形資產攤銷 | 14,776 | - |
| 核數師酬金 | 121 | 59 |
| 確認為開支之存貨成本 | 10,960 | 5,431 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 1,361 | 4,706 |
| 使用權資產折舊 | 1,483 | 1,402 |
| 外匯收益淨額 | (228) | (28) |
| 應收貸款減值撥回 | (157) | (15) |
| 員工成本(包括董事酬金) | | |
| — 退休福利計劃供款 | 580 | 483 |
| — 薪金及津貼 | 23,104 | 20,834 |

8. 稅項開支

扣除(計入)包括：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|--------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千港元 (未經審核) | 二零二一年 千港元 (未經審核) |
| 即期稅項 | | |
| — 香港利得稅 | 4,277 | 1,330 |
| 遞延稅項 | | |
| — 暫時差異的產生及撥回 | (2,400) | - |
| 期內稅項開支總額 | 1,877 | 1,330 |

- (i) 根據利得稅兩級制稅率，首2百萬港元估計應課稅溢利將按8.25%(截至二零二一年九月三十日止六個月：8.25%)計算截至二零二二年九月三十日止六個月之香港利得稅，而超過2百萬港元之估計應課稅溢利將按16.5%(截至二零二一年九月三十日止六個月：16.5%)計算。
- (ii) 丹麥附屬公司期內須按22%(截至二零二一年九月三十日止六個月：22%)繳納丹麥企業稅。
- (iii) 根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)之規則及條例，本集團毋須繳付開曼群島及英屬處女群島之任何所得稅。
- (iv) 於中國產生之稅項按中國現行稅率計算。於其他司法權區產生之稅項按相關司法權區之現行稅率計算。

簡明中期財務資料附註

9. 股息

本公司董事不建議派付截至二零二二年九月三十日止六個月之中期股息(截至二零二一年九月三十日止六個月：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之計算乃以截至二零二二年九月三十日止六個月之本公司擁有人應佔溢利約2,586,000港元(截至二零二一年九月三十日止六個月：虧損約13,358,000港元)及普通股加權平均數6,715,169,189股(截至二零二一年九月三十日止六個月：6,068,892,030股)為基礎。

概無呈列截至二零二二年及二零二一年九月三十日止期間的每股攤薄盈利，此乃由於兩期間皆無發行潛在普通股。

11. 物業、廠房及設備／使用權資產／無形資產

(a) 所擁有物業、廠房及設備

截至二零二二年九月三十日止六個月，本集團支出約3,000港元(截至二零二一年九月三十日止六個月：約709,000港元)用以購入物業、廠房及設備，且並未有任何物業、廠房及設備之出售(截至二零二一年九月三十日止六個月：無)。

(b) 使用權資產

截至二零二二年九月三十日止六個月，本集團訂立一項租賃協議，並因此確認新增使用權資產約7,342,000港元(截至二零二一年九月三十日止六個月：無)。

(c) 無形資產

本集團於截至二零二二年及二零二一年九月三十日止六個月並無收購及出售無形資產。

12. 於一間聯營公司的投資

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 於期／年初 | 15,648 | – |
| 添置 | – | 15,678 |
| 應佔收購事項後虧損 | (592) | (30) |
| | 15,056 | 15,648 |

簡明中期財務資料附註

13. 貿易及其他應收款項、預付款項及按金

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 貿易應收款項來自： | | |
| 證券業務(附註a) | | |
| —現金客戶 | 132 | 197 |
| —保證金客戶 | 333,124 | 316,990 |
| —結算所 | 3 | 9,767 |
| —經紀 | 572 | 359 |
| | 333,831 | 327,313 |
| 銷售生毛皮(附註b) | 10,093 | — |
| 毛皮經紀業務(附註b) | — | 60 |
| 資產管理業務(附註c) | 953 | 2,239 |
| 會籍及活動業務(附註d) | 11,426 | — |
| 保險科技業務(附註e) | 923 | — |
| | 357,226 | 329,612 |
| 減：貿易應收款項減值撥備 | (19,657) | (19,657) |
| | 337,569 | 309,955 |
| 預付款項 | 6,239 | 2,317 |
| 按金(附註f) | 1,734 | 13,373 |
| 應收債券利息 | 3,500 | 1,750 |
| 其他應收款項 | 5,679 | 6,340 |
| | 354,721 | 333,735 |
| 就報告目的分析如下： | | |
| 流動資產 | 353,443 | 320,767 |
| 非流動資產—按金 | 1,278 | 12,968 |
| | 354,721 | 333,735 |

簡明中期財務資料附註

13. 貿易及其他應收款項、預付款項及按金(續)

附註：

- (a) 於買賣證券中產生的貿易應收款項的結算期為成交日期後兩個交易日。

現金客戶

於執行任何購買交易前，現金客戶須按本集團之信貸政策向指定戶口存款。就逾期未收之應收款項而言，管理層確保本集團作為託管人持有的歸屬於客戶的上市證券足夠償還應付本集團賬款。

保證金客戶

本公司已就保證金借貸按特定貸款與抵押品比率，制訂一份獲批准證券抵押品之名單。向保證金客戶授出之信貸融資限額乃根據本集團管理層所接受之證券抵押品之折現值釐定。倘應收保證金客戶之未償付之應收款項結餘超出所許可之保證金貸款限額，或倘抵押證券之折現值少於應收保證金客戶之結餘，可能會追繳保證金。

於二零二二年九月三十日，已抵押證券之公平價值約為638,780,000港元(二零二二年三月三十一日：約822,175,000港元)。

- (b) 本集團准予來自銷售生毛皮與毛皮經紀業務之客戶之信貸期介乎0至120日。
- (c) 本集團准予來自資產管理業務之客戶之信貸期介乎0至90日。
- (d) 本集團准予來自會籍及活動業務之客戶之信貸期介乎0日至30日。
- (e) 本集團准予來自保險科技業務之客戶30日信貸期。
- (f) 按金包括收購一間附屬公司的按金零港元(二零二二年三月三十一日：11,700,000港元)，分類為非流動資產。

本集團證券業務之貿易應收款項(扣除預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備)之賬齡分析如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 保證金客戶結餘： 並無到期日 | 313,467 | 297,333 |
| 現金客戶結餘： | | |
| 未逾期及未減值 | - | - |
| 逾期惟未減值 | 132 | 197 |
| 逾期惟未減值 | 132 | 197 |
| 其他結餘： | | |
| 未逾期及未減值 | - | 9,767 |
| 逾期但未減值 | 575 | 359 |
| | 575 | 10,126 |
| | 314,174 | 307,656 |

簡明中期財務資料附註

13. 貿易及其他應收款項、預付款項及按金(續)

為釐定貿易應收款項之可收回程度，本集團會考慮由最初授出信貸日期及隨後償還日期起至報告期末止貿易應收款項信貸質素之任何變動。本公司董事認為，並無需要作超過預期信貸虧損撥備之進一步信貸撥備。

本集團銷售生毛皮與毛皮經紀業務之貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)之賬齡分析按發票日期呈列如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至60日 | 10,093 | 60 |

資產管理業務之貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)之賬齡分析按發票日期呈列如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至60日 | 952 | 1,478 |
| 61至90日 | - | - |
| 90日以上 | 1 | 761 |
| | 953 | 2,239 |

本集團資產管理業務之已逾期但並未減值之貿易應收款項之賬齡分析如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 逾期： | | |
| 1至30日 | - | - |
| 31至90日 | - | - |
| 90日以上 | 1 | 761 |
| | 1 | 761 |

簡明中期財務資料附註

13. 貿易及其他應收款項、預付款項及按金(續)

本集團會籍及活動業務之貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)之賬齡分析按發票日期呈列如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至60日 | 8,438 | — |
| 61至90日 | 1,028 | — |
| 91至120日 | 650 | — |
| 120日以上 | 1,310 | — |
| | 11,426 | — |

本集團保險科技業務之貿易應收款項(扣除預期信貸虧損撥備)之賬齡分析按發票日期呈列如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至60日 | 923 | — |

應收款項與近期並無違約記錄之客戶有關。於二零二二年九月三十日，本集團已評估逾期應收款項可收回性，並已考慮由最初授出信貸日期及於報告期末後隨後償還日期貿易應收款項信貸質素之任何變動。本公司董事認為，並無確認預期信貸虧損撥備，因為債務人的信貸質素並無重大變動，以及根據客戶之良好付款記錄及報告期末後的其後結付認為該等款項仍可予收回。

簡明中期財務資料附註

14. 應收貸款

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 放債業務之貸款－有抵押 | 129,947 | 176,762 |
| 放債業務之貸款－無抵押 | 59,917 | 69,621 |
| 應收利息 | 1,840 | 4,243 |
| | 191,704 | 250,626 |
| 減：減值撥備 | (1,997) | (2,154) |
| | 189,707 | 248,472 |
| 按以下分析： | | |
| 即期 | 171,520 | 230,223 |
| 非即期 | 18,187 | 18,249 |
| | 189,707 | 248,472 |

本集團給予其放債業務客戶貸款之信貸期為介乎6個月至3年，年利率介乎10%至36%（二零二二年三月三十一日：年利率10%至48%）。本集團持續嚴格控制其未獲償還之貸款，以盡量減低信用風險。管理層定期審閱逾期應收貸款結餘。

於二零二二年九月三十日及二零二二年三月三十一日，本集團按到期日呈列之應收貸款（扣除預期信貸虧損撥備）之賬齡分析如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 未逾期 | 173,247 | 226,961 |
| 逾期： | | |
| 1至30日 | 225 | 645 |
| 31至60日 | - | 157 |
| 61至90日 | 15,862 | 3 |
| 90日以上 | 373 | 20,706 |
| | 189,707 | 248,472 |

簡明中期財務資料附註

14. 應收貸款(續)

以下為應收貸款之預期信貸虧損撥備分析：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| 於期／年初結餘 | 2,154 | 219 |
| 於期／年內收回 | (157) | (140) |
| 於期／年內撥備 | - | 2,075 |
| 於期／年末結餘 | 1,997 | 2,154 |

15. 貿易及其他應付款項

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 應付貿易款項來自： | | |
| 證券經紀業務(附註a) | | |
| — 現金客戶 | 22,445 | 38,146 |
| — 保證金客戶 | 130,355 | 203,731 |
| — 結算所 | 554 | - |
| | 153,354 | 241,877 |
| 保險經紀業務(附註b) | 2,506 | 5,699 |
| 會籍及活動業務(附註c) | 1,901 | - |
| 保險科技業務(附註d) | 605 | - |
| | 158,366 | 247,576 |
| 其他應付款項： | | |
| 應計款項 | 3,716 | 3,835 |
| 應付公司債券利息 | 2,316 | 1,658 |
| — 一名前董事 | 3,278 | - |
| — 一間附屬公司一名前股東 | 9,000 | - |
| 其他應付貸款利息 | 43 | 8 |
| 預收款項 | 12,715 | - |
| 其他應付營運費用 | 792 | 421 |
| 其他 | 8,488 | 21 |
| | 198,714 | 253,519 |

簡明中期財務資料附註

15. 貿易及其他應付款項(續)

附註：

- (a) 應付證券客戶之應付貿易款項指就於進行受規管活動過程中，就已收及代客戶持有之信託及獨立銀行結餘已收及應償還予經紀客戶之款項。然而，本集團現時並無可強制執行權利以應收餘額抵銷該等應付款項。

證券業務之應付貿易款項一般會於成交日期後兩個交易日內結付，惟於獨立銀行戶口代客戶持有之金額除外，其需按要求償還。代客戶於獨立銀行戶口持有之金額按年利率0.01%之當前利率(二零二二年三月三十一日：0.01%)計息。

董事認為鑒於業務性質，賬齡分析並未帶來額外價值，故並無披露賬齡分析。

- (b) 來自保險經紀業務之貿易應付款項之賬齡分析按發票日期呈列如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至60日 | 1,964 | 5,561 |
| 61至90日 | 78 | 40 |
| 91至120日 | 34 | — |
| 120日以上 | 430 | 98 |
| | 2,506 | 5,699 |

- (c) 來自會籍及活動業務之貿易應付款項之賬齡分析按發票日期呈列如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至60日 | 1,671 | — |
| 61至90日 | 230 | — |
| | 1,901 | — |

- (d) 來自保險科技之貿易應付款項之賬齡分析按發票日期呈列如下：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-------|---------------------------------|---------------------------------|
| 0至60日 | 605 | — |

簡明中期財務資料附註

16. 銀行及其他借貸

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 循環貸款 | 70,000 | 70,000 |
| 銀行透支 | 17,608 | 24,330 |
| 來自其他債權人的貸款 | 4,252 | 1,000 |
| | 91,860 | 95,330 |

17. 應付一名董事／一名股東款項

該款項為無抵押、免息及須按要求償還。

18. 公司債券

於報告期末，公司債券應按下列時間支付：

| | 二零二二年 九月三十日 千港元 (未經審核) | 二零二二年 三月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 到期日： | | |
| 一年內 | 111,531 | 96,717 |
| 超過一年但不超過兩年 | 40,202 | 41,309 |
| 超過兩年但不超過三年 | 12,700 | 17,582 |
| | 164,433 | 155,608 |
| 減：應於12個月內結清之款項(見流動負債) | (111,531) | (96,717) |
| 應於12個月後結清之款項(見非流動負債) | 52,902 | 58,891 |

於報告期末，本集團已發行總額為32,925,000港元(二零二二年三月三十一日：20,700,000港元及500,000美元(約3,882,000港元))的公司債券，年期為1至3年。債券以介乎0%至9%的票面利率及實際利率發行，每季度、每半年或每年付息一次。

訂約雙方均無權行使部份或全部提前贖回權。根據公司債券協議，並無授予換股權。

簡明中期財務資料附註

19. 股本

| | 二零二二年九月三十日 | | 二零二二年三月三十一日 | |
|----------------|----------------|------------------------|----------------|-----------------------|
| | 股份數目 | 普通股面值 千港元 (未經審核) | 股份數目 | 普通股面值 千港元 (經審核) |
| 法定： | | | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 | 10,000,000,000 | 100,000 | 10,000,000,000 | 100,000 |
| 已發行及繳足： | | | | |
| 於期／年初 | 6,724,629,735 | 67,246 | 4,849,629,735 | 48,496 |
| 配售股份(附註) | - | - | 1,875,000,000 | 18,750 |
| 於期末／年末 | 6,724,629,735 | 67,246 | 6,724,629,735 | 67,246 |

附註：於二零二一年六月四日，合共1,875,000,000股普通股份已於配售時發行，總代價約為447,750,000港元，其中約18,750,000港元已計入股本及剩下結餘約429,000,000港元計入股份溢價賬。

20. 收購附屬公司

收購First Achiever Ventures Limited及其附屬公司(「First Achiever集團」)

於二零二二年六月六日，本公司與獨立第三方簽立認購協議，認購First Achiever Ventures Limited 60%已發行股本。認購事項總代價為3,000,000美元，已以現金支付。First Achiever集團主要從事開發及營運智能數碼銷售平台，利用先進數據工具進行客戶分析及精準營銷。該項收購已於二零二二年六月六日完成。

董事認為，收購First Achiever集團將探索信息技術領域的機會，並有可能與其金融服務業務產生協同效應。

簡明中期財務資料附註

20. 收購附屬公司(續)

收購First Achiever Ventures Limited及其附屬公司(「First Achiever集團」)(續)

First Achiever集團於收購日期收購的可識別資產及承擔的負債如下。

| | 二零二二年 六月六日 千港元 |
|-----------------|----------------------|
| 物業、廠房及設備 | 54 |
| 無形資產 | 19,000 |
| 存貨 | - |
| 貿易及其他應收款項 | 11,916 |
| 現金及現金等價物 | 337 |
| 貿易及其他應付款項 | (4,170) |
| 遞延稅項負債 | (558) |
| 可識別資產淨值總額 | 26,579 |
| 減：非控股權益 | (10,631) |
| 已收購可識別資產淨值 | 15,948 |
| 商譽 | 7,452 |
| 購買代價總額 | 23,400 |
| 購買代價總額 | |
| — 以收購附屬公司保證金結算 | 11,700 |
| — 應付款項 | 11,700 |
| | 23,400 |
| 已收購附屬公司現金及現金等價物 | 337 |
| 收購附屬公司現金流入 | 337 |

被收購公司於收購日期起期間為本集團貢獻收益2,101,000港元及虧損淨額1,603,000港元。

簡明中期財務資料附註

20. 收購附屬公司(續)

收購FGA Holdings Limited及其附屬公司(「FGA集團」)

於二零二一年六月四日及二零二二年一月十三日，本公司與關聯方分部簽立協議及補充協議以收購FGA Holdings Limited 70%股權。收購總代價為35,000,000美元(相當於約271,600,000港元)。該項收購已於二零二二年六月六日完成。

總代價應由本公司按以下方式支付：

- (i) 20%，或總金額高達7,000,000美元的款項將於收購完成時以現金支付；應根據以下調整機制全部或部分退還：

倘於二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日期間(「首個相關期間」)或於二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日期間(「第二個相關期間」)的實際除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)少於920,000美元(即4,600,000美元目標EBITDA的20%)，現金代價將按以下方式退還：

首個相關期間

$3,500,000 \text{ 美元} \times (1 - (\text{首個相關期間的實際EBITDA} / 920,000 \text{ 美元}))$ (「首批現金退款」)

第二個相關期間

$3,500,000 \text{ 美元} \times (1 - (\text{第二個相關期間的實際EBITDA} / 920,000 \text{ 美元}))$ (「第二批現金退款」)

倘(i)首個相關期間；或(ii)第二個相關期間的實際EBITDA少於920,000美元，則將啟動退款。如FGA集團於相關期間錄得淨虧損，則首個相關期間及第二個相關期間的現金退款，將各自以3,500,000美元為上限。

20. 收購附屬公司(續)

收購FGA Holdings Limited及其附屬公司(「FGA集團」)(續)

- (ii) 40%，或總金額高達14,000,000美元的款項(「首批股份代價」)將通過本公司按發行價發行及配發最多452,666,666股新股份支付，該款項可根據調整機制進行調整(如適用)；

倘首個相關期間的實際EBITDA低於4,600,000美元的目標EBITDA，首批股份代價則須調低，按以下方式計算：

$$14,000,000 \text{ 美元} \times (\text{首個相關期間的實際EBITDA} / 4,600,000 \text{ 美元})$$

倘首個相關期間的實際EBITDA低於920,000美元，則毋須發行代價股份。

- (iii) 40%，或總金額高達14,000,000美元的款項(「第二批股份代價」)將通過本公司按發行價發行及配發最多452,666,666股新股份支付，該款項可根據調整機制進行調整(如適用)；

倘第二個相關期間的實際EBITDA低於4,600,000美元目標EBITDA，第二批股份代價則須調低，按以下方式計算：

$$14,000,000 \text{ 美元} \times (\text{第二個相關期間的實際EBITDA} / 4,600,000 \text{ 美元})$$

倘第二個相關期間的實際EBITDA等於或低於920,000美元，則毋須發行代價股份。

FGA集團主要從事網絡業務，旨在彙集中國地區的行政人員、企業家、投資者、行業領袖和高淨值人士。FGA集團持有「福布斯環球聯盟」的商標，為全球知名的商務及財經媒體「福布斯」旗下品牌。根據轉授特許協議，FGA集團將使用商標經營旗下網絡業務，向會員提供獨家福利及權利，包括會員專享內容、網絡活動、商業配對和研討會。有關福利旨在創造社區，在知名商標下結集創新思維和思想交流，同時為會員提供可接觸新潛在客戶和合作夥伴的途徑。

董事認為，此次收購將使本公司能夠利用福布斯品牌的信譽，進一步完善及提升其作為優質金融服務可靠提供商的地位，並從長遠來看成為穩定的客戶渠道以促進本公司的核心金融業務，最終使本公司及其股東受益。

簡明中期財務資料附註

20. 收購附屬公司(續)

收購FGA Holdings Limited及其附屬公司(「FGA集團」)(續)

FGA集團於收購日期收購的可識別資產及承擔的負債如下。

| | 二零二二年 六月六日 千港元 |
|-----------------|----------------------|
| 物業、廠房及設備 | 319 |
| 無形資產 | 571,420 |
| 使用權資產 | 861 |
| 貿易及其他應收款項 | 5,865 |
| 現金及現金等價物 | 8,376 |
| 貿易及其他應付款項 | (24,689) |
| 租賃負債 | (697) |
| 遞延稅項負債 | (137,225) |
| 可識別資產淨值總額 | 424,230 |
| 減：非控股權益 | (127,269) |
| 已收購可識別資產淨值 | 296,961 |
| 商譽 | 228,298 |
| 購買代價總額 | 525,259 |
| 購買代價總額 | |
| —以現金結算 | 54,914 |
| —應付或然代價 | 470,345 |
| | 525,259 |
| 以現金結算代價 | (54,914) |
| 已收購附屬公司現金及現金等價物 | 8,376 |
| 收購附屬公司現金流出 | (46,538) |

被收購公司於收購日期起期間為本集團貢獻收益23,013,000港元及溢利淨額2,379,000港元。

簡明中期財務資料附註

21. 重大關聯方交易

(a) 公司債券之個人擔保

於二零二二年九月三十日之公司債券為87,301,000港元(二零二二年三月三十一日：104,526,000港元)，由陳家俊先生提供之個人擔保作抵押，彼亦為本公司的控股股東及執行董事(「陳家俊先生」)。

(b) 公司債券持有人

於二零二二年九月三十日，由陳家俊先生持有之公司債券為10,125,000港元。於二零二二年三月三十一日，由Kingkey Investment Fund SPC – KKDF Selected Fund SP(其由陳家俊先生全資持有)持有之公司債券為14,000,000港元。

(c) 個人擔保及就銀行借貸抵押個人資產

於二零二二年九月三十日之銀行借貸為70,000,000港元(二零二二年三月三十一日：70,000,000港元)，由陳家俊先生之父親提供之個人擔保及現金存款35,000,000港元(二零二二年三月三十一日：35,000,000港元)作抵押。

(d) 與關聯方訂立特許協議

於截至二零二二年九月三十日止六個月，本集團向京基實業香港有限公司支付約2,902,000港元(截至二零二一年九月三十日止六個月：2,876,000港元)牌照及水電費，陳家俊先生胞兄陳家榮先生持有全部股權並為京基實業香港有限公司的唯一董事。

22. 重新分類

若干比較數字已獲重新分類，以與本期間之呈列相一致。

管理層討論及分析

財務回顧

收益及分部業績

截至二零二二年九月三十日止六個月，本集團之收益約為97,100,000港元(二零二一年：約63,800,000港元)。

證券

截至二零二二年九月三十日止六個月，本集團證券經紀、包銷及配售之佣金收入，連同證券保證金融資、現金客戶及首次公開招股認購貸款之利息收入約為15,500,000港元(二零二一年：約15,300,000港元)，與去年同期相比略有增加約1.3%。

截至二零二二年九月三十日止六個月，證券業務分部溢利錄得約10,800,000港元(二零二一年：溢利約9,100,000港元)。

保險經紀

保險經紀指自二零一八年提供之保險經紀及財富管理服務。

截至二零二二年九月三十日止六個月，來自保險經紀業務之收益約為29,700,000港元(二零二一年：約25,400,000港元)，乃保險及強積金產品經紀及買賣收取之佣金收入。收入增加是由於渠道業務之佣金收入減少。保險經紀業務之分部溢利錄得約900,000港元(二零二一年：虧損約1,900,000港元)。

毛皮

本集團之毛皮業務包括銷售生毛皮與毛皮經紀。截至二零二二年九月三十日止六個月，本集團毛皮業務錄得之收益較二零二一年同期增加26.1%或1,800,000港元至約8,700,000港元(二零二一年：約6,900,000港元)。

截至二零二二年九月三十日止六個月，毛皮業務錄得分部溢利約3,100,000港元(二零二一年：溢利約5,000,000港元)。該分部溢利主要為從丹麥政府獲得的補償收入，主要用作補貼水貂被撲殺導致的虧損。

管理層討論及分析

資產管理

京基資產管理有限公司從事證券及期貨條例項下第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)及第9類(資產管理)受規管活動，向客戶提供組合管理服務。有關業務處於成長階段，為本集團貢獻收益約2,500,000港元(二零二一年：4,100,000港元)。

資產管理業務於截至二零二二年九月三十日止六個月錄得分部溢利約1,900,000港元(二零二一年：溢利約2,600,000港元)。

放債

本集團按放債人條例(香港法例第163章)持有放債人牌照。期內，為了滿足市場之殷切需求，本集團於放債交易中變得更加進取。每宗交易之貸款額介乎約500,000港元至約50,000,000港元，而所有貸款均借予獨立第三方。

截至二零二二年九月三十日止六個月，提供及安排放債業務為本集團分部收益及溢利分別貢獻約15,700,000港元及15,800,000港元(二零二一年：分部收益及溢利分別約為12,000,000港元及12,100,000港元)。

其他收入

截至二零二二年九月三十日止六個月，其他收入約為21,700,000港元，而去年同期約為15,700,000港元。有關增加6,000,000港元主要由於保險經紀業務產生的轉介費收入及管理費收入。

行政開支

行政開支增加約42.9%至約69,300,000港元(二零二一年：約48,500,000港元)。有關增加主要由於期內兩項新收購業務產生的行政費用。

融資成本

截至二零二二年九月三十日止六個月，融資成本主要為公司債券及銀行借貸的利息開支。融資成本略有增加約4.6%至約6,800,000港元(二零二一年：約6,500,000港元)，乃主要由於銀行借貸利息增加。

管理層討論及分析

期內溢利

截至二零二二年九月三十日止六個月，錄得期內溢利約2,600,000港元(二零二一年：虧損約13,400,000港元)。

股息

董事會不建議派付截至二零二二年九月三十日止六個月之中期股息(二零二一年：無)。

重大投資及收購

於二零二一年六月四日(交易時段後)，本公司(「買方」)與Great Return Group Limited(「賣方」)訂立買賣協議，據此，買方有條件同意收購及賣方有條件同意出售FGA Holdings Limited(「目標公司」)之70股股份或已發行股本70%之股份，總代價為35,000,000美元(相當於約271,600,000港元)，須由買方分四(4)期(視乎目標公司之估值及賣方提供之溢利保證作出若干調整)向賣方發行及配發本公司最多1,131,666,666股新股份(「代價股份」)所支付，發行價為每股代價股份0.24港元。

於二零二二年一月十三日，買方與賣方訂立補充協議，據此，本公司與賣方同意重組及修訂該協議若干條款，其涉及(其中包括)代價、先決條件、完成賬目、完成後賬目及擔保人提供的擔保。本公司就買賣銷售股份應向賣方支付的總代價仍為35,000,000美元，可根據調整機制進行調整，並應根據經修訂結算條款分三期支付及/或結算。

本公司及賣方原本協定總代價35,000,000美元將以發行及配發最多1,131,666,666股代價股份的方式結付，發行價為每股代價股份0.24港元，以悉數結付總代價。根據補充協議，將按該協議所載相同發行價(即每股代價股份0.24港元)發行及配發最多905,333,332股代價股份(或根據調整機制調整的代價股份數目)，以作為總代價的部分付款。為了更好地管理目標集團業務相關財務風險，本公司同意根據遞延及盈利能力支付結構支付總代價最高金額35,000,000美元，其乃基於目標集團分別於二零二二年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止12個月期間及於二零二二年七月一日起至二零二三年六月三十日止12個月期間之實際EBITDA得出。

管理層討論及分析

股東特別大會已於二零二二年三月三十一日召開，本公司股東已就發行代價股份批准授出特別授權及其他事宜。交易已於二零二二年六月六日完成。

有關收購事項之更多詳情，請參閱本公司日期為二零二一年六月四日及二零二二年一月十三日之公告及日期為二零二二年二月二十八日之通函。

於二零二二年六月六日，本公司與First Achiever Venture Limited(「First Achiever」)訂立股份認購協議，以總代價3,000,000美元認購150股普通股。First Achiever為一間於英屬處女群島註冊成立的有限公司，並為寧波趣行智能科技有限公司(「寧波趣行」)的最終實益擁有人，而寧波趣行則持有寧波魔趣信息科技有限公司(「寧波魔趣」)90%的股權。寧波趣行主要從事開發及營運智能數碼銷售平台，利用先進數據工具進行客戶分析及精準營銷，而寧波魔趣則主要從事開發及營運資訊科技服務。

完成上述股份認購後，本公司將持有First Achiever的60%，因此，寧波趣行及寧波魔趣將成為間接非全資附屬公司，其財務業績將合併至本公司的集團賬目。

有關交易的詳情，請參閱本公司日期為二零二二年六月六日的公告。

除上述所披露者外，本集團於期內並無根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第十四章須予披露的重大投資及收購。

本集團並無訂立任何協議、安排、諒解或磋商，目前亦無意縮減、終止、銷售及／或出售其毛皮業務，惟其將定期檢討毛皮業務之表現及前景以及本集團可用於毛皮業務的合適資源配置／分配。

管理層討論及分析

流動資金、財務資源及資本結構

本集團主要以內部產生之現金流量、銀行借貸及股本／債務融資為業務營運提供資金。於二零二二年九月三十日，本集團之銀行結餘及現金(主要為港元、人民幣、美元及丹麥克朗(「丹麥克朗」))保持約139,500,000港元(二零二二年三月三十一日：約124,400,000港元)。於二零二二年九月三十日，本集團之資產淨值約為918,000,000港元(二零二二年三月三十一日：約790,200,000港元)。

於二零二二年九月三十日，中短期債券之未償還本金約為164,400,000港元(二零二二年三月三十一日：約155,600,000港元)，按介乎0%至9%之固定利率以港元及美元計值。於二零二二年九月三十日，87,301,000港元的公司債券(二零二二年三月三十一日：104,526,000港元)由本公司主要股東陳家俊先生擔保，而所得款項計劃用於支持業務發展。於二零二二年九月三十日，所有資金均用於業務發展及支持業務營運。

本集團積極定期檢討及管理資本結構，並因應經濟環境之轉變對資本結構作出調整。就持牌附屬公司而言，本集團確保各附屬公司均保持資金靈活周轉，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。於回顧期內，所有持牌附屬公司均遵守證券及期貨(財政資源)規則(「財政資源規則」)項下之流動資金規定。

於二零二一年二月二十一日，本公司與寶橋證券(香港)有限公司(「配售代理」)訂立配售協議，據此，本公司有條件同意按竭盡所能基準透過配售代理按每股配售股份0.24港元之價格(「配售價」)配售最多1,875,000,000股股份(「配售股份」)予不少於六名承配人(「配售事項」)。配售價較：(i)股份於緊接配售協議日期前最後一個交易日在聯交所所報之收市價每股0.465港元折讓約48.39%；(ii)股份於緊接配售協議日期前最後五(5)個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股0.324港元折讓約25.93%；(iii)股份於緊接配售協議日期前最後十(10)個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股約0.289港元折讓約16.96%；及(iv)股份於緊接配售協議日期前最後三十(30)個連續交易日在聯交所所報之平均收市價每股約0.281港元折讓約14.59%。配售相當於約本公司於簽訂該協議當日之已發行股本約38.66%及本公司經擴大後之已發行股本約27.88%。配售事項之所得款項總額及所得款項淨額分別約為450,000,000港元及約447,200,000港元。所得款項淨額之約125,000,000港元或27.95%用於設立及發展多項投資基金，以及所得款項淨額之約322,200,000港元或72.05%用於發展現有證券經紀及金融服務業務，以及作為本集團之營運資金及一般企業用途。須舉行股東特別大會以獲本公司股東(「股東」)批准發行配售股份，該股東特別大會已於二零二一年五月二十四日正式舉行，而發行配售股份之決議案已獲股東正式批准。配售事項已於二零二一年六月十一日完成，成功配售合共1,875,000,000股配售股份。

管理層討論及分析

有關配售事項之更多詳情請參閱日期為二零二一年二月二十一日之公告及日期為二零二一年四月三十日之通函。下表載列所得款項於二零二二年九月三十日的擬定及實際用途：

| | 擬定用途 港元 | 實際用途 港元 | 未動用 港元 |
|------------------------------------|-------------|-------------|------------|
| (1) 設立及發展多項投資基金 | 125,000,000 | 70,600,000 | 54,400,000 |
| (2) 擴充本集團的證券經紀及其他金融服務業務 | 200,000,000 | 200,000,000 | — |
| (3) 發展企業形象及擴充本集團的金融服務業務的市場銷售及推廣活動 | 20,000,000 | 5,700,000 | 14,300,000 |
| (4) 提升資訊科技系統 | 10,000,000 | 4,700,000 | 5,300,000 |
| (5) 本集團一般營運資金及其他一般企業用途以及投資高潛力的金融項目 | 92,200,000 | 92,200,000 | — |

該資金行業集中於生物科技。由於上述投資並無超過香港聯合交易所有限公司證券上市規則第十四章規定的任何適用比率的5%，故毋須以公告方式披露。

於二零二二年九月三十日，本公司擁有6,724,629,735股已發行股份。

資本承擔及或然負債

於二零二二年九月三十日，本集團並無任何重大資本承擔及或然負債(二零二二年三月三十一日：無)。

資產質押

本集團已抵押減值前金額為5,612,000丹麥克朗(約5,799,000港元)的廠房及機器、9,768,000丹麥克朗(約10,093,000港元)的貿易應收款項，以及存貨47,178,000丹麥克朗(約48,749,000港元)，以作為授予本集團之銀行融資的擔保(二零二二年三月三十一日：廠房及機器減值前金額為5,612,000丹麥克朗(約6,556,000港元)及存貨57,261,000丹麥克朗(約66,892,000港元))。

於二零二二年九月三十日，本集團已抵押銀行存款35,000,000港元予銀行作為一筆融資之擔保(二零二二年三月三十一日：35,000,000港元)。

管理層討論及分析

風險管理

信用風險

信用風險指應收客戶之貿易款項、應收客戶、經紀及結算所之款項以及應收客戶貸款，主要源自我們的業務活動。本集團設有既定信用政策並持續監控信用風險。

就應收客戶之貿易款項方面，本集團管理層於各報告日期審查各項結欠之貿易債項之可收回金額，以確保已就逾期結餘採取合適而迅速之跟進行動。

就應收客戶之款項方面，所有客戶(包括現金及保證金客戶)均須接受個別信貸評估。於執行任何購買交易前，現金客戶須按本集團之信貸政策向指定戶口存款。應收現金客戶之款項乃於相關市場慣例普遍採用之結算期內到期，一般為成交日期後兩個交易日內。本集團一般會向其現金及保證金客戶取得高流通性證券及／或現金存款，作為向其提供融資之抵押品。應收保證金客戶之保證金貸款須應要求償還。管理層會每日監察市況以及各現金賬戶及保證金賬戶之證券抵押品及保證金是否足夠，如有需要，會追繳保證金及強行斬倉。

由於本集團通常與已向監管機構註冊並於業內享有良好聲譽之經紀及結算所進行交易，故應收經紀及結算所賬款之信用風險甚低。

就應收客戶貸款方面，本集團就累計借貸金額並無信用風險集中狀況，風險分散於數名客戶。本集團繼續採納嚴謹之信用政策，減少由放債業務產生的信用風險。有關信用政策列明信用批核、審閱以及其他監控程序，確保對可收回金額採取跟進行動。

由於本集團向眾多客戶提供信貸，故並無重大集中信用風險。

本集團並無提供任何其他擔保，致令本集團面對信用風險。

資金流動性風險

本集團定期監控目前及預期之流動性需求，並確保可從聲譽良好之金融機構獲得充足之流動現金及充裕之融資資源，以滿足本集團之短期及長期資金流動性需求。本集團內個別經營實體負責各自之現金管理，包括籌措貸款應付預期現金需要，並確保符合財政資源規則。

管理層討論及分析

利率風險

本集團按香港最優惠利率連加一成向保證金客戶及尚未償還貸款之現金客戶收取利息。金融資產(如保證金貸款及銀行存款)及金融負債(如銀行貸款)主要與香港最優惠利率及現行浮動息率之波動有關。本集團之收入及經營現金流並無面對重大利率風險。

外匯風險

本集團於香港及全球經營業務，大部份交易以港元及人民幣列值。本集團買賣交易產生的外幣風險被視為外幣風險不重大。

於二零二二年九月三十日，本集團在丹麥有若干境外業務投資，其資產淨值面臨外匯風險。外匯波動對本集團境外業務資產淨值之影響被認為可控，因該影響可被以丹麥克朗計值之借貸所抵銷。

其他資料

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於二零二二年九月三十日，下列董事或本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之相應條文被視為及當作擁有之權益及淡倉)；或(ii)已記入根據證券及期貨條例第352條須予存置之登記冊內之權益或淡倉；或(iii)須根據上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券買賣之標準守則(「標準守則」)知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

於本公司股份之好倉

| 姓名 | 權益性質 | 持有已發行 股份數目 | 於本公司之 持股概約百分比 (附註1) |
|------------|-------|---------------|---------------------------|
| 陳家俊先生(附註2) | 控制實體 | 3,363,819,533 | 50.02% |
| 郭燕寧女士(附註3) | 實益擁有人 | 15,809,600 | 0.23% |

附註：

1. 百分比乃按本公司於二零二二年九月三十日之已發行股份數目6,724,629,735股計算。
2. 陳家俊先生為Kingkey Holdings (International) Limited之執行董事及唯一最終實益擁有人，其於本公司3,363,819,533股股份中擁有權益。
3. 郭燕寧女士於二零二二年九月十三日退任執行董事。

除上文所披露者外，於二零二二年九月三十日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券中擁有根據第XV部之第7及8分部須通知本公司及聯交所之權益及淡倉或根據證券及期貨條例第352條須記錄於由本公司所存置登記手冊之權益及淡倉，或根據標準守則須通知本公司及聯交所之權益及淡倉。

除上文所披露者外，於二零二二年九月三十日，概無董事或主要行政人員為持有本公司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分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉之董事或僱員。

其他資料

主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二二年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條之要求，本公司須存置之權益登記冊所載，下列有關人士(本公司董事及主要行政人員除外)於本公司之股份或相關股份中擁有之權益或淡倉：

於本公司股份之好倉

| 姓名 | 權益性質 | 持有已發行 股份數目 | 於本公司之 持股概約百分比 (附註2) |
|---|-------|---------------|---------------------------|
| Kingkey Holdings (International) Limited(附註1) | 實益擁有人 | 3,363,819,533 | 50.02% |

附註：

1. Kingkey Holdings (International) Limited由陳家俊先生全資實益擁有。
2. 百分比乃按本公司於二零二二年九月三十日之已發行股份數目6,724,629,735股計算。

除上文所披露者外，於二零二二年九月三十日，董事並不知悉任何人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司之股份或相關股份中擁有權益或淡倉，而已記入本公司根據證券及期貨條例第336條之要求存置之權益登記冊中。

購股權計劃

本公司已於二零一二年八月一日採納兩項購股權計劃，即首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃，以向合資格僱員(包括董事)及對本集團之成功作出貢獻之任何顧問或諮詢人提供獎勵。

首次公開發售前購股權計劃於二零一二年八月二十三日(即緊接本公司股份於聯交所上市當日之前一日)終止。於其終止後概無根據首次公開發售前購股權計劃已經或將予授出之更多購股權，且於期內並無根據首次公開發售前購股權計劃授出之尚未行使購股權。

於截至二零二二年九月三十日止六個月期間，概無根據首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃授出、行使、失效或註銷購股權。

其他資料

股份獎勵計劃

於二零一八年九月十四日，本公司批准採納十年股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃旨在嘉許獲選僱員之貢獻並給予激勵，以就本集團之持續營運及發展挽留彼等，並吸引合適人士進一步發展本集團。

根據股份獎勵計劃規則（「計劃規則」），董事會及董事會薪酬委員會可不時全權酌情選出任何合資格僱員（不包括計劃規則所界定之任何豁免僱員），以獲選參與者身份參與股份獎勵計劃，按董事會可能全權酌情決定之有關數目，並根據有關條款及條件及在其規限下，向任何獲選參與者無償授出有關數目之獎勵股份。

董事會將不會作出任何進一步有關獎勵股份之獎勵，致使根據股份獎勵計劃授出之股份總數超出本公司自採納日期起已發行股份總數之5%。

股份獎勵計劃將於採納日期起計第10週年之最後一日及由董事會藉董事會決議案決定提早終止當日（惟終止不會影響任何獲選參與者任何存續權利）之較早者終止。

於回顧期間，本公司有18,260,000股尚未發行之獎勵股份，平均成本為0.53港元。於二零二二年九月三十日，合共18,260,000股獎勵股份已由股份獎勵計劃之受託人購買。自採納股份獎勵計劃起並無授出獎勵股份。

就上市規則第17章而言，該股份獎勵計劃概不構成購股權計劃或類似購股權計劃之安排。計劃規則之詳情載於本公司日期為二零一八年九月十四日之公告。

董事收購股份或債權證之權利

除上文「購股權計劃」、「董事及主要行政人員於股份、相關股份或債權證中之權益及淡倉」及「股份獎勵計劃」各節所披露者外，於截至二零二二年九月三十日止期間任何時間，本公司或其任何附屬公司皆無訂立任何安排，使本公司董事或主要行政人員或彼等各自之聯繫人士（定義見上市規則）有任何權利認購本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例）之證券，亦無向任何董事或其配偶或未滿十八歲之子女授出可收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證方式收取利益，亦無上述人士行使任何該等權利。

其他資料

購買、出售或贖回股份

於截至二零二二年九月三十日止六個月，概無本公司或其任何附屬公司購買、出售或贖回本公司任何股份。

企業管治

本公司致力制定良好企業管治常規及程序。於回顧期間內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之條文，惟下列偏離事項除外：

曾慶贊先生（「曾先生」）自二零一九年一月二十五日起獲委任為本公司之公司秘書（「公司秘書」）。儘管曾先生並非守則的守則條文第F.1.1條所規定之本公司僱員，惟本公司已委派執行董事蒙焯威先生作為曾先生之聯絡人。有關本集團業績表現、財務狀況及其他主要發展及事務之資料，已透過委派之聯絡人即時向曾先生傳達。因此，根據守則的守則條文第F.1.4條，作出上述安排後，全體董事仍被視為可獲得公司秘書的意見及服務。本公司已建立一套機制，使曾先生可即時掌握本集團之發展而無重大延誤，憑藉曾先生之專業知識及資歷，董事會相信曾先生作為公司秘書有助本集團遵守相關董事會程序、適用法例、規則及條例。

董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納標準守則作為其有關董事進行證券交易之行為守則。本公司向全體董事作出具體查詢後，並不知悉於截至二零二二年九月三十日止六個月整個期間存在任何不遵守有關董事進行證券交易之標準守則所載規定標準之情況。

僱員及薪酬政策

於二零二二年九月三十日，本集團共有78名全職僱員（二零二二年三月三十一日：69名）。本集團僱員之薪酬水平維持競爭力，在本集團薪酬及花紅制度之整體框架內，依據有關表現支付僱員報酬。其他僱員福利包括公積金供款、保險及醫療保險，以及根據彼等對本集團之貢獻而授出之酌情購股權。

其他資料

審核委員會

審核委員會有四名成員，包括全體四名獨立非執行董事麥潤珠女士(主席)、梁兆基先生、陳霆烽先生及孔偉賜先生，並已遵照上市規則列明職權範圍。審核委員會負責審閱本集團之財務報告、內部監控及向董事會作出相關推薦建議。

審核委員會已經審閱本公司截至二零二二年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表。

承董事會命
京基金融國際(控股)有限公司
執行董事
陳家俊

香港，二零二二年十一月二十八日