香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責, 對其準確性或完整性亦不發表任何聲明,並明確表示,概不就因本公告全部或任 何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



SFUND INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

廣州基金國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司) (股份代號:1367)

截至二零二零年六月三十日止六個月 中期業績公告

財務摘要			
	截至え	六月三十日止六個	月
	二零二零年	二零一九年	變動百分比
	千港元	千港元	
	(未經審核)	(未經審核)	
 收入	9,276	16,339	(43.2)%
毛利	6,184	10,326	(40.1)%
本公司擁有人應佔本期間虧損	(36,458)	(61,461)	(40.7)%
每股基本虧損	(7.60)港仙	(12.80)港仙	

中期業績

廣州基金國際控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈,本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績,連同二零一九年同期之比較數字。本集團截至二零二零年六月三十日止六個月之綜合中期財務資料未經審核,惟已經本公司審核委員會審閱。

簡明綜合損益及其他全面收益表 截至二零二零年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十二零二零年 二零二零年 <i>千港元</i> (未經審核)	二零一九年 <i>千港元</i>
收入 銷售及提供服務成本	3及4	9,276 (3,092)	16,339 (6,013)
毛利		6,184	10,326
其他收入及收益 銷售開支 行政開支 其他開支,淨額	4	1,092 (760) (32,554) (587)	757 (1,625) (43,953) (29,508)
融資成本 應佔一間聯營公司(虧損)/溢利	5	(11,393) (580)	(9,225)
除税前虧損 所得税開支	6 7	(38,598) (135)	(72,965) (21)
本期間虧損		(38,733)	(72,986)
其他全面(虧損)/收益,扣除税項: 隨後重新分類至損益之項目: 換算海外業務之匯兑差異		(509)	275
本期間全面虧損總額		(39,242)	(72,711)
以下人士應佔本期間虧損:			
本公司擁有人 非控股權益		(36,458) (2,275)	(61,461) (11,525)
		(38,733)	(72,986)
以下人士應佔本期間全面虧損總額 本公司擁有人 非控股權益		(37,004) (2,238)	(61,351) (11,360)
太公司擁有其確定的問題		(39,242)	(72,711)
本公司擁有人應佔每股虧損 基本及攤薄(港仙)	8	(7.60)	(12.80)

簡明綜合財務狀況表

於二零二零年六月三十日

			於
		於	二零一九年
		二零二零年	十二月
		六月三十日	三十一日
	附註	千港元	千港元
		(未經審核)	(經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	1,623	2,244
使用權資產		5,038	6,432
無形資產		4,000	4,000
於一間聯營公司之投資		2,815	2,219
按公平值計入損益之金融資產		13	1,102
按金及其他應收款項		205	205
非流動資產總額		13,694	16,202
流動資產			
應收賬款	11	110	4,229
應收貸款	12	63,272	113,772
預付款項、按金及其他應收款項		47,241	47,551
現金及現金等價物		14,909	23,104
流動資產總額		125,532	188,656
流動負債			
應付賬款	13	86	4,596
其他應付款項及應計負債		60,281	56,707
其他借款		114,586	24,060
應付債券	14	92,063	219,229
應付税項		8,155	8,487
流動負債總額		275,171	313,079
流動負債淨額		(149,639)	(124,423)
總資產減流動負債		(135,945)	(108,221)

			於
		於	二零一九年
		二零二零年	十二月
		六月三十日	三十一日
	附註	千港元	千港元
		(未經審核)	(經審核)
非流動負債			
其他應付款項及應計負債		2,580	3,062
其他借款		20,400	8,400
遞延税項負債		681	681
非流動負債總額		23,661	12,143
淨負債		(159,606)	(120,364)
權益			
本公司擁有人應佔權益			
已發行股本		4,800	4,800
儲備		(169,860)	(132,856)
		(165,060)	(128,056)
非控股權益		5,454	7,692
權益總額		(159,606)	(120,364)

簡明綜合財務報表附註

1. 呈列及編製基準

簡明綜合中期財務報表(「中期財務報表」)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」)及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定的適用披露事項而編製。

中期財務報表不包括整份財務報表須載有的所有資料及披露,並應與本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之二零一九年年度綜合財務報表(「二零一九年年報」)一併閱讀。編製中期財務報表所使用之會計政策及計算方法與編製二零一九年年報所使用者一致。

於二零二零年六月三十日,本集團於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月之兩個連續期間產生本公司擁有人應佔虧損分別為36,458,000港元及61,461,000港元,而於二零二零年六月三十日,本集團擁有流動負債淨額149,639,000港元(於二零一九年十二月三十一日:124,423,000港元)及負債淨額159,606,000港元(於二零一九年十二月三十一日:120,364,000港元)。流動負債淨額及負債淨額狀況乃歸因於本集團業務表現不佳導致期內出現重大虧損及92,063,000港元(二零一九年十二月三十一日:219,229,000港元)的未償還債券應付結餘及114,586,000港元(二零一九年十二月三十一日:24,060,000港元)的其他借款自報告期結束起計十二個月內到期。此等狀況顯示存在重大不確定因素,可能對本集團繼續持續經營的能力構成重大疑問,因此,本集團可能無法於日常業務過程中變現其資產及解除其負債。

本公司董事正在制定集資活動方案,進一步詳情將以公告方式披露,並已採取以下措施以 改善本集團的營運資金以及流動資金及現金流量狀況:

- (i) Kapok Spirit Investment Limited (「Kapok Spirit」,本公司一名主要股東間接全資擁有之實體)發出意向書以延長80,000,000港元應付債券之債券到期日。
- (ii) 本公司一名股東有意向為本集團履行到期負債及責任提供持續財務支援。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間,本集團已採納香港會計師公會頒佈的與其經營有關並於二零二零年一月一日開始之會計年度生效的全部新訂及經修訂的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」),及詮釋。採納上述新訂及經修訂的香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策、本集團本期間及過往期間的財務報表呈列及所呈報之金額發生重大變動。

3. 經營分部資料

就管理而言,本集團按產品及服務劃分其業務單位,並有以下四個可呈報之經營分部:

- (a) 成衣貿易及相關服務分部,從事成衣產品貿易以及提供成衣供應鏈管理服務;
- (b) 金融服務分部,從事證券買賣業務、提供資產管理服務、企業融資及相關顧問服務;
- (c) 放債分部,從事提供貸款融資;及
- (d) 證券投資分部,從事上市及非上市投資。

管理層分開監察本集團經營分部之業績,以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現乃根據按經調整除稅前溢利/虧損而計量之可呈報分部溢利/虧損作出評估。經調整除稅前溢利/虧損之計量方法與本集團除稅前虧損一致,惟銀行利息收入、融資成本以及總辦事處及企業開支則不包括於該計算中。

就監察分部表現及於分部間分配資源而言:

- (a) 未分配資產、現金及現金等價物及可收回税項以外的所有資產獲分配至經營分部;及
- (b) 未分配負債、計息銀行及其他借貸、應付債券、應付税項、遞延税項負債以及其他總辦 事處及企業負債以外的所有負債獲分配至經營分部,原因是該等負債乃按集團基準進 行管理。

截至二零二零年六月三十日止六個月(未經審核)

	成衣貿易及 相關服務 <i>千港元</i>	金融服務 <i>千港元</i>	放債 <i>千港元</i>	證券投資 <i>千港元</i>	總計 <i>千港元</i>
客戶合約收入: 按時間點確認 按時間段確認	4,382	- 268			4,382 268
其他來源產生收入	4,382	268	4,633	(7)	4,650 4,626
分部收入	4,382	268	4,633	<u>(7)</u>	9,276
分部業績 <i>對賬:</i>	(8,721)	(5,994)	2,421	(9)	(12,303)
銀行利息收入 企業及其他未分配開支 融資成本					6 (14,908) (11,393)
除税前虧損					(38,598)
於二零二零年六月三十日 (未經審核)					
分部資產 對賬:	13,725	49,524	70,545	1,215	135,009
企業及其他未分配資產					4,217
總資產					139,226
分部負債 <i>對賬:</i>	32,659	98,469	71,769	7,054	209,951
分部間應付款項抵銷 企業及其他未分配負債					(206,113) 294,994
總負債					298,832

截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)

	成衣貿易及 相關服務 <i>千港元</i>	金融服務 <i>千港元</i>	放債 <i>千港元</i>	證券投資 <i>千港元</i>	總計 <i>千港元</i>
客戶合約收入: 按時間點確認	5,696	_	_		5,696
按時間段確認	1,418	641	_	_	2,059
其他來源產生收入	7,114	641	9,054	(470)	7,755 8,584
分部收入	7,114	641	9,054	(470)	16,339
分部業績 <i>對賬:</i>	(16,800)	(34,230)	6,725	(470)	(44,775)
銀行利息收入					28
企業及其他未分配開支					(18,993)
融資成本					(9,225)
除税前虧損					(72,965)
於二零一九年十二月三十一日 (經審核)					
分部資產 <i>對賬:</i>	21,026	59,569	116,218	2,334	199,147
企業及其他未分配資產					5,711
總資產					204,858
分部負債 <i>對賬:</i>	41,882	138,886	117,348	8,142	306,258
分部間應付款項抵銷					(225,941)
企業及其他未分配負債					244,905
總負債					325,222

地區資料

於期內,根據產品之運送目的地/客戶地點,本集團來自外部客戶之總收入概無(截至二零一九年六月三十日止六個月:約33.3%)來自美利堅合眾國(「美國」)。為確認來自外部客戶之總收入,按公平值計入損益之金融資產公平值變動所產生的收入不計算在內。

按產品貨運目的地劃分的貨品銷售及提供服務收入明細分析如下:

	截至六月三十	日止六個月
	二零二零年	二零一九年
	<i>千港元</i>	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
美國	_	5,600
中國內地	506	96
中國香港	2,655	_
其他	1,221	1,418
	4,382	7,114

根據客戶地點,來自中國內地及中國香港的金融服務分部收入分別為268,000港元(截至二零一九年六月三十日止六個月:639,000港元)及零港元(截至二零一九年六月三十日止六個月:2,000港元)。根據客戶地點,放債分部的收入乃來自中國香港。

主要客戶資料

佔本集團於期內總收入10%或以上之外部客戶收入載列如下:

		截至六月三十日止六個月	
		二零二零年	二零一九年
		千港元	千港元
	分部	(未經審核)	(未經審核)
客戶A	放債	4,020	5,967
客戶B	成衣貿易及相關服務	2,421	_
客戶C	成衣貿易及相關服務	1,221	_
客戶D	放債	不適用*	2,400
客戶E	成衣貿易及相關服務	_	5,527

^{*} 少於收入的10%

4. 收入、其他收入及收益

本集團收入、其他收入及收益之分析如下:

	截至六月三十日止六個月	
	二零二零年	二零一九年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
客戶合約收入		
銷售貨物	3,161	5,623
服務費收入	1,221	1,491
顧問服務收入	_	2
基金管理費收入	268	639
其他來源之收入		
放債業務利息收入	4,633	9,054
按公平值計入損益之金融資產之公平值虧損	(7)	(470)
	9,276	16,339
	截至六月三十	日止六個月
	二零二零年	二零一九年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
		,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
其他收入		
銀行利息收入	6	28
分派收入	2	175
政府補貼	586	_
外匯收益,淨額	169	136
租金收入	_	126
雜項收入	329	292
	1,092	757

5. 融資成本

6.

7.

	截至六月三十 二零二零年 <i>千港元</i> (未經審核)	·日止六個月 二零一九年 <i>千港元</i> (未經審核)
應付債券利息	7,518	8,761
其他借款之利息	3,760	318
撥回租賃負債之融資成本	115	146
	11,393	9,225
除税前虧損		
本集團之除税前虧損乃經扣除/(計入)下列各項後得出:		
	截至六月三十	日止六個月
	二零二零年	二零一九年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
已售存貨之成本	2,832	4,488
物業、廠房及設備折舊	622	889
使用權資產折舊	2,496	3,179
應收賬款減值	_	19,726
應收貸款減值	_	1,050
商譽減值	_	8,436
出售於聯營公司投資之損失	587	_
外匯差額,淨額	(169)	(136)
經營租賃項下之最低租賃款項	484	935
所得税開支		
	截至六月三十	日止六個月
	二零二零年	二零一九年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
即期-其他地區		
本期間支出	135	21

135

21

8. 本公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本及攤薄虧損

每股基本虧損乃按期內本公司普通權益持有人應佔虧損36,458,000港元(截至二零一九年六月三十日止六個月:61,461,000港元)及期內480,000,000股(截至二零一九年六月三十日止六個月:480,000,000股)已發行普通股之加權平均數計算。

由於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月內本集團並無已發行潛在攤薄普通股,故每股攤薄虧損相等於每股基本虧損。

9. 股息

董事會不建議就截至二零二零年六月三十日止六個月派付任何股息(截至二零一九年六月三十日止六個月:無)。

10. 物業、廠房及設備

於截至二零二零年六月三十日止六個月,本集團購買物業、廠房及設備項目成本為19,000港元(截至二零一九年六月三十日止六個月:257,000港元)。

11. 應收賬款

	二零二零年 六月三十日 <i>千港元</i> (未經審核)	二零一九年 十二月三十一日 <i>千港元</i> (經審核)
應收賬款 應收基金管理費	288 20,191	4,407 20,191
減:減值虧損	20,479 (20,369)	24,598 (20,369)
賬面值	110	4,229

應收賬款

應收賬款與本集團成衣貿易及相關服務業務有關。本集團與其成衣貿易及相關服務業務客戶間之貿易條款以信貸形式為主。信貸期通常為30至90日(二零一九年十二月三十一日:30至90日)。每名客戶設有最高信貸限額。本集團致力對未收回之應收款項維持嚴格監控,並設有信貸監控部門以將信貸風險減至最低。管理層定期檢查逾期結餘。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或採取其他信貸改善措施。應收賬款並不計息。

於報告期末,應收賬款按發票日期及扣除虧損撥備計算之賬齡分析如下:

	六月三十日	二零一九年 十二月三十一日 <i>千港元</i> (經審核)
一個月內 一至兩個月	- 110	4,229
	110	4,229
應收賬款減值虧損撥備變動如下:		
於期/年初 已撥回減值虧損	178	718 (540)
於期/年末之結餘	178	178

應收基金管理費

應收基金管理費與本集團之基金管理業務有關,並自本集團擔任基金管理人的投資基金收取。 根據各基金管理協議,基金管理費須於每年年初提前支付。於二零二零年六月三十日,應收 基金管理費(扣除減值撥備)為零港元(二零一九年十二月三十一日:零港元)。

應收基金管理費之減值撥備變動如下:

		二零一九年 十二月三十一日 <i>千港元</i> (經審核)
於期/年初 已確認減值虧損	20,191	129 20,062
於期/年末之結餘	20,191	20,191

12. 應收貸款

 二零二零年
 二零一九年

 六月三十日
 十二月三十一日

 千港元
 (經審核)

 (無經審核)
 (經審核)

 應收貸款
 64,500
 115,000

 減值
 (1,228)
 (1,228)

 63,272
 113,772

來自本集團放債業務的應收貸款按年利率10%至12%(二零一九年十二月三十一日:10%至12%)計息。於二零二零年六月三十日,總賬面值63,272,000港元(二零一九年十二月三十一日:113,772,000港元)之若干應收貸款透過抵押品抵押的方式作擔保。

13. 應付賬款

於各報告期末,應付賬款按發票日期計算之賬齡分析如下:

 二零二零年
 二零一九年

 六月三十日
 十二月三十一日

 千港元
 千港元

 (未經審核)
 (經審核)

一個月內 86 4,596

應付賬款為不計息及一般於平均30天內結清。

14. 應付債券

 二零二零年
 二零一九年

 六月三十日
 十二月三十一日

 千港元
 千港元

 (未經審核)
 (經審核)

須於五年內償還之非上市債券 **92,063** 219,229

於報告期末,本公司發行之普通債券詳情如下:

	自發行日起				
發行日期	至到期日票息		實際利率	尚未行使本金額	
				二零二零年	二零一九年
				六月三十日 十二	二月三十一日
				千港元	千港元
				(未經審核)	(經審核)
	— =				
二零一七年十月三十日	23個月	8%	7.93%	80,000*	80,000*
一季 . 7. 年 . 日一上冊日	720年	7.50	0.2107		05.000
二零一八年一月二十四日	720天	7.5%	8.21%	-	95,000
二零一八年二月十四日	700天	7.5%	7.92%	7,000	40,000

^{*} 本公司向Kapok Spirit Investment Limited (「Kapok Spirit」,本公司一名主要股東間接全 資擁有之實體)發行普通債券。Kapok Spirit 發出意向書以延長債券到期日。

管理層討論及分析

業務回顧

廣州基金國際控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)於期內主要從事(i)成衣供應鏈管理服務業務;(ii)金融服務業務;(iii)放債業務;及(iv)證券投資。

成衣供應鏈管理服務業務

本集團為梭織服裝(例如襯衣、褲子、牛仔褲及外套)及配飾產品提供成衣供應鏈管理服務。這包括原材料採購、物色第三方製造商、樣板製作、產品設計及開發、生產管理、商品採購、品質控制、物流管理及社會合規監控服務。本集團為一站式解決方案供應商,可滿足客戶於成衣供應鏈之需要。收入主要通過銷售其為客戶採購之成衣產品而產生。

由於冠狀病毒(「新型冠狀病毒」)疫情,二零二零年向美國客戶的銷售額錄得下降。截至二零二零年六月三十日止六個月,本集團成衣供應鏈管理服務業務之收益為4,382,000港元,較去年同期7,114,000港元減少約38.40%。有關分部的分部虧損為8,721,000港元,而去年同期之分部虧損為16,800,000港元。

由於競爭力不及其他服務供應商,本集團於過往年度流失了重要客戶,因此此分部錄得的收入大幅下降。此外,自二零一八年起的中美貿易戰亦削弱了本集團的競爭力。

由於行業競爭激烈、中美貿易戰、全球爆發新型冠狀病毒疫情以及消費者消費意欲總體疲軟,本集團管理層預計此分部之財務表現將於較長期間內停滯不前。

金融服務業務

截至二零二零年六月三十日止六個月,本集團透過其附屬公司開展金融服務業務,包括於中國香港從事香港法例第571章證券及期貨條例(「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(提供資產管理)受規管活動,以及於中華人民共和國(「中國」)從事股權投資管理、投資諮詢服務、投資管理服務、受託管理股權投資基金及企業管理諮詢服務。

截至二零二零年六月三十日止六個月,此分部產生收入及經營虧損分別為268,000 港元(二零一九年:641,000港元)及5,994,000港元(二零一九年:34,230,000港元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月,此分部之虧損減少乃由於並無出現應收賬款及商譽減值28,000,000港元。

放債業務

本集團透過資本策略伙伴有限公司(「資本策略」,本公司之間接全資附屬公司,根據香港法例第163章放債人條例持有放債人牌照於中國香港開展放債業務)從事放債業務。於截至二零二零年六月三十日止六個月,此分部產生的利息收入及經營溢利分別為4,633,000港元(二零一九年:9,054,000港元)及2,421,000港元(二零一九年:6,725,000港元)。

於二零二零年六月三十日,共發生兩項向客戶提供貸款的交易。貸款於二零二零年六月三十日仍尚未償還,未償還貸款本金總額為64,500,000港元。

於二零一七年十一月二十四日,資本策略與元亨燃氣控股有限公司(「元亨」,於百慕達註冊成立之有限公司,其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(股份代號:332))訂立貸款協議。根據貸款協議,資本策略同意向元亨授出為數180,000,000港元之貸款(「原有融資」),自提取日期(即二零一八年一月二十五日)起計為期6個月,並可經資本策略書面同意額外延長6個月(或資本策略與元亨經書面協定之任何其他日期)。貸款抵押為以資本策略為受益人就元亨一間間接全資附屬公司全部已發行股本設立之押記以及就元亨一間間接全資附屬公司全部或任何部分財產及/或資產設立之浮動押記。元亨已於二零一八年八月六日前向資本策略償還原有融資100,000,000港元。

於二零一九年一月二十五日,資本策略及元亨訂立第一份補充協議(「第一份補充協議」),據此,資本策略同意將餘下原有融資80,000,000港元之到期日延長至二零一九年七月二十五日(或資本策略及元亨可能書面協定之任何其他日期)。元亨已於二零一九年七月十六日前向資本策略進一步償還原有融資5,000,000港元。

於二零一九年七月二十六日,資本策略及元亨訂立第二份補充協議(「第二份補充協議」),自二零一九年七月二十五日起追溯生效,據此,資本策略已同意將餘下原有融資75,000,000港元之到期日延長至二零二零年一月二十五日(或資本策略及元亨可能書面協定之任何其他日期)。貸款繼續以股份押記及浮動押記作抵押。於二零二零年六月三十日,元亨之貸款結餘為24,500,000港元。

於報告期末後,元亨已向資本策略進一步償還原有融資15,000,000港元。剩餘尚未 償還貸款結餘為9,500,000港元並延長至二零二零年十月三十一日償還。

該交易進一步詳情亦載於本公司日期分別為二零一七年十一月二十四日、二零 一八年一月二十五日、二零一九年一月二十五日及二零一九年七月二十六日之公 告以及日期為二零一七年十二月二十二日之通函內。

於二零一八年二月十四日,資本策略與中港集團投資有限公司(「中港」,於中國香港註冊成立之有限公司)訂立另一份貸款協議,據此,資本策略已同意向中港提供本金額為40,000,000港元的貸款融資,自相關提取日期起計為期6個月,可應中港請求並經資本策略書面同意後進一步延期。貸款以就中港及中港其下兩間全資附屬公司全部已發行股本設立之押記作抵押。於二零一八年八月十四日,資本策略與中港訂立一份補充貸款協議以延長還款日期至二零一九年二月十四日。該交易進一步詳情載於本公司日期為二零一八年二月十四日及二零一八年八月十四日之公告內。有關貸款於二零二零年六月三十日仍尚未償還。

根據湖南省長沙市中級人民法院日期為二零二零年八月十二日之法院命令,本公司成功凍結由長三角徐州石油科技有限公司(即中港之全資附屬公司)及鹽城賽孚石油化工有限公司(即長三角徐州石油科技有限公司之全資附屬公司)持有的資產,為期三年。

管理層已制定基本政策建立其內部控制制度。本集團將採納審慎方式及定期檢討貸款組合的組成及向各名客戶收取的借貸利率,以盡量提高放債業務的回報以及分散信貸風險。

證券投資

於截至二零二零年六月三十日止六個月,本集團開展本集團於證券投資的投資業務。

於截至二零二零年六月三十日止六個月,此分部產生收入為負收入7,000港元(二零一九年:負收入470,000港元)。上市證券投資的已變現虧損淨額應佔的收入為7,000港元(二零一九年:無),而於截至二零二零年六月三十日止六個月並無錄得上市證券投資之未變現虧損(二零一九年:未變現虧損淨額470,000港元)。

截至二零二零年六月三十日止六個月,證券投資業務的整體表現錄得虧損9,000港元(二零一九年:虧損470,000港元),主要由於上述證券投資的已變現虧損所致。 於二零二零年六月三十日,本集團的上市證券組合的市值為2,000港元(二零一九年十二月三十一日:1,091,000港元)。

本集團現時正物色其他投資機會,包括私募股權、債務證券、衍生工具及基金。管理層計劃修訂其投資策略並於日後制定新的投資政策。

財務回顧

於回顧期內,本集團將其業務營運分散為四個分部,即

- (a) 成衣供應鏈管理服務;
- (b) 金融服務;
- (c) 放債;及
- (d) 證券投資。

本集團業務營運的財務業績概述如下:

收入

按業務分部劃分之收入

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月之收入按業務分部劃分之比率分析如下:

- 成衣供應鏈管理服務業務:4,382,000港元,佔收入之47.3%(二零一九年:7,114,000港元,43.5%)
- 金融服務業務:268,000港元,佔收入之2.9%(二零一九年:641,000港元,3.9%)
- 放債業務:4,633,000港元, 佔收入之49.9%(二零一九年:9,054,000港元,55.4%)
- 證券投資:負收入7,000港元,佔收入之-0.1%(二零一九年:負收入470,000港元,-2.8%)

按地域分部劃分之收入

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月之收入按地域分部劃分之比率分析如下:

- 美國:零,佔收入之0%(二零一九年:5,600,000港元,34.3%)
- 中國內地:774,000港元,佔收入之8.3%(二零一九年:735,000港元,4.5%)
- 中國香港:7,281,000港元,佔收入之78.5%(二零一九年:8,586,000港元,52.5%)
- 其他國家:1,221,000港元,佔收入之13.2%(二零一九年:1,418,000港元, 8.7%)

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的收入為9,276,000港元,較去年同期16,339,000港元減少7,063,000港元。減少主要是由於下列各項之淨影響(i)成衣供應鏈管理服務業務所得收入減少至4,382,000港元(二零一九年:7,114,000港元),此乃由於爆發新型冠狀病毒,導致本集團於美國之銷量大幅下跌;(ii)金融服務業務所得收入減少至268,000港元(二零一九年:641,000港元),主要源自本集團於中國內地及中國香港的基金管理服務及其他諮詢服務;(iii)向獨立第三方授出貸款的利息收入減少至4,633,000港元(二零一九年:9,054,000港元);及(iv)按公平值計入損益之上市股本投資的已變現投資虧損為7,000港元(二零一九年:未變現虧損470,000港元及無已變現虧損)(自本集團證券投資業務分部產生)。

銷售及提供服務之成本

本集團有關(i)其成衣供應鏈管理服務業務的銷售成本包括原材料、分包費及其他成本。原材料為本集團採購並向第三方製造商供應以供其進行生產之布料及附屬原材料(包括鈕扣、拉鏈及線)。分包費指就生產成衣產品向第三方製造商支付之費用。其他成本包括運費、檢查費用、申報費用、折舊及保險等雜項成本;及(ii)基金管理服務之直接成本主要包括基金管理人成本。

分包費繼續為本集團銷售成本總額之主要組成部分。

毛利

本集團截至二零二零年六月三十日止六個月之毛利為6,184,000港元,較去年同期 10,326,000港元減少約40.1%。毛利減少乃由於其成衣供應鏈管理服務業務之銷售 及毛利減少以及貸款利息收入減少。

其他收入及收益

截至二零二零年六月三十日止六個月之其他收入及收益為1,092,000港元,較去年同期757,000港元增加約44.3%。有關增加主要由於政府補貼增加所致。

銷售開支

銷售開支主要包括(i)樣品成本;(ii)推銷開支;(iii)員工成本;及(iv)其他銷售開支。截至二零二零年六月三十日止六個月之銷售開支為760,000港元,由去年同期之1,625,000港元減少約53.2%。該減少主要由於推廣費用減少所致。

行政開支

行政開支主要指本集團管理、財務及行政人員之僱員福利開支、本集團辦公室物業租金開支及差旅費。截至二零二零年六月三十日止六個月之行政開支為32,554,000港元,由去年同期之43,953,000港元減少約25.9%。該減少乃主要由於薪金、專業費用、辦公開支及就成衣供應鏈管理服務業務提升資訊科技系統的諮詢費用減少所致。

其他開支淨額

其他開支淨額主要指出售湖南匯垠天星股權投資私募基金管理有限公司之一間聯營公司之虧損。截至二零二零年六月三十日止六個月之其他開支淨額為587,000港元,較去年同期29,508,000港元減少約98.0%。有關顯著減少乃主要由於應收基金管理費減值之撥備減少19,726,000港元及商譽減值撥備減少8,436,000港元所致。

融資成本

融資成本由9,225,000港元增加約23.5%至11,393,000港元。有關增加主要由於其他借款的利息開支增加所致。

本期間虧損

截至二零二零年六月三十日止六個月,本公司擁有人應佔虧損淨額為36,458,000港元(二零一九年:61,461,000港元),導致截至二零二零年六月三十日止六個月每股基本虧損7.60港仙(二零一九年:12.80港仙),相當於本公司股東(「股東」)應佔虧損減少40.7%。虧損減少乃由於以下影響所致(i)因成本控制而導致行政開支減少;及(ii)其他開支減少,主要乃由於應收基金管理費減值及商譽減值減少所致(如上文所述)。

前景

為改善本集團之財務狀況,本公司正考慮各種加強本公司資本之方案,且將於適當時候根據監管規定另行刊發公告,披露上述事宜(如有)之進一步發展。

成衣供應鏈管理服務業務

本集團管理層預期二零二零年成衣供應鏈管理服務業務之業務環境將不利。由於銷售予我們新客戶之貨物大多銷往美國的百貨公司及專賣店,因人們避免外出購物, 美國日益增加的新型冠狀病毒感染預期將打擊彼等業務。近期股市波動亦將產生 負面的財富效應,從而抑制消費者服裝方面的開支。

由於競爭力不及其他服務供應商,本集團於過往年度流失了大量客戶,因此此分 部錄得的收入大幅下降。此外,自二零一八年起的中美貿易戰亦削弱了本集團的 競爭力。

由於行業競爭激烈、中美貿易戰、全球爆發新型冠狀病毒疫情以及消費者消費意欲總體疲軟,本集團管理層預計此分部之財務表現將於較長期間內停滯不前。

放債業務

管理層預期,放債業務分部將成為本集團的穩定收入來源之一。管理層將繼續密切關注此業務分部的發展並及時響應市場需求。預期本集團將不會擴大其貸款組合,除非本集團設法通過集資活動籌集大量資金。

金融服務業務

管理層繼續物色有關位於中國香港及中國內地之資產管理公司及其他金融服務平台之可能收購機會,以建立穩健、增長及多元化的金融服務分部。

於二零二零年一月三十一日,本集團已訂立協議以收購廣後粵港澳產業投資基金管理(廣州)有限公司(「廣俊基金管理有限公司」)30%的股權,代價約為3,400,000港元。廣俊基金管理有限公司將設立私募基金,以投資於中國廣東省廣州市南沙區的一個教育項目。本集團對廣俊基金管理有限公司的前景保持樂觀,並相信該項收購將加強本集團於中國內地基金行業的網路,符合本集團的擴展計劃。

湖南匯垠天星股權投資私募基金管理有限公司(「湖南匯垠天星」,本公司持有51%權益之附屬公司)與廣州匯垠天粵股權投資基金管理有限公司(「廣州匯垠天粵」,本公司主要股東廣州基金國際股權投資基金管理有限公司之母公司)於二零二零年六月八日訂立一份意向書(「意向書」)以設立一隻母基金(「母基金」)。該交易進一步詳情載於本公司日期為二零二零年六月八日之公告內。

湖南匯垠天星與中國旅遊產業基金管理有限公司(「中國旅遊產業基金管理」,本公司之獨立第三方)於二零二零年六月十九日訂立一份長期業務合作框架協議(「框架協議」)以設立一隻投資基金(「基金」)。該交易進一步詳情載於本公司日期為二零二零年六月十九日之公告內。

本集團將通過申請可進行受規管活動的必要牌照,或收購從事受規管活動的持牌 法團,或收購擁有良好潛力及前景的公司或項目的權益或成立基金對該等公司或 項目進行投資,繼續擴展其金融服務分部。

於本公告日期,本公司一直在考慮潛在目標以維持本集團充裕的業務營運及資產 水平。管理層預期來自金融服務業務分部之貢獻將於不久的將來顯著提高。

證券投資

期內,受到國內及國際社會及經濟事件的影響,香港股市大幅震蕩。為應對有關情況,本集團將繼續密切監察市況並可能考慮不時改變其投資組合。我們亦將發掘其他投資機會,包括但不限於私募股權投資、債務證券、衍生工具及基金。

資本結構

本集團管理其資本,旨在透過在債務與權益間作出最佳平衡,確保本集團的實體可持續經營,亦為股東帶來最大回報。本集團的資本結構由債務(包括債券及其他借款)以及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本及儲備)組成。本集團管理層通過考慮資本成本及各類資本的相關風險檢討資本結構。為維持或調整資本結構,本集團可能調整向股東派付股息、退回股東資金、發行新股份或債券。本集團的整體策略於期內維持不變。

於二零二零年一月十七日,本公司(作為借款人)與貸款人(一間根據英屬處女群島法律註冊成立之商業公司(「貸款人」)並為獨立於本公司及其關連人士的第三方)訂立貸款協議(「貸款協議」)。根據並滿足貸款協議所載之先決條件下,貸款人同意提供本金額為75,000,000港元的貸款(「貸款」),自貸款日期起計為期一年,但應本公司要求並經貸款人同意(按其全權酌情決定)後可延長至兩年,按年利率8.5厘計息並將每季度付息。貸款用於本公司償還貸款。

根據本公司(作為發行人)與廣發投資(香港)有限公司(「廣發投資」)(作為認購人)就發行於二零二零年一月到期本金總額最多為230,000,000港元之票據(「票據」)訂立之認購協議。於報告期末後,本公司已結清所有尚未償還債券本金及利息。

於二零二零年六月三十日,其他借款為134,986,000港元(二零一九年十二月三十一日:32,460,000港元)以及應付債券為92,063,000港元(二零一九年十二月三十一日:219,229,000港元)。於二零二零年六月三十日,所有借款按介乎5%至8.5%的固定年利率計息,須於二零二零年至二零二五年償還。於二零一九年十二月三十一日,所有借款按介乎5%至8%的固定年利率計息及須於二零二零年至二零二四年償還。

流動資金及財務資源

期內,本集團之營運資金由內部資源以及其他借款撥資。

於二零二零年六月三十日,現金及現金等價物為14,909,000港元,較二零一九年十二月三十一日之23,104,000港元減少約35.5%。

於二零二零年六月三十日,本集團之借款總額為227,049,000港元(二零一九年十二月三十一日:251,689,000港元),主要包括其他借款134,986,000港元(二零一九年十二月三十一日:32,460,000港元)以及應付債券92,063,000港元(二零一九年十二月三十一日:219,229,000港元)。本集團於二零二零年六月三十日及二零一九年十二月三十一日之其他借款乃作營運及業務用途。

本集團於二零二零年六月三十日之流動比率為0.5(二零一九年十二月三十一日: 0.6)。資產負債比率乃根據總負債除以總資產計算。本集團於二零二零年六月三十日之資產負債比率為約214.6%(二零一九年十二月三十一日:約158.8%)。

於二零二零年六月三十日,本集團擁有流動負債淨額149,639,000港元(二零一九年十二月三十一日:124,423,000港元)及負債淨額159,606,000港元(二零一九年十二月三十一日:120,364,000港元)。流動負債淨額及負債淨額狀況乃歸因於本集團業務表現不佳導致期內出現重大虧損及未償還債券應付結餘92,063,000港元(二零一九年十二月三十一日:219,229,000港元)以及其他借款114,586,000港元(二零一九年十二月三十一日:24,060,000港元)自報告期結束起計十二個月內到期。此等狀況顯示存在重大不確定因素,可能對本集團繼續持續經營的能力構成重大疑問,因此,本集團可能無法於日常業務過程中變現其資產及解除其負債。

本公司董事正在制定集資活動方案及將根據監管規定於適當時候另行刊發公告, 披露上述事項的進一步發展(如有),並已採取以下措施以改善本集團的營運資金 以及流動資金及現金流量狀況:

- (i) Kapok Spirit Investment Limited (「Kapok Spirit」,本公司一名主要股東間接全資擁有之實體)發出意向書以延長80,000,000港元之應付債券之債券到期日。
- (ii) 本公司一名股東有意向為本集團履行到期負債及責任提供持續財務支援。

本公司董事已審慎考慮本集團的未來流動資金並認為本集團將能夠於可見未來履行其到期財務責任,因此信納按持續經營基準編製該等財務報表屬適當。

不發表結論

誠如獨立審閱報告所披露,本公司之核數師(「核數師」)中匯安達會計師事務所有限公司就本集團截至二零二零年六月三十日止六個月的中期財務報表發出不發表結論(「不發表結論」)。下文載列獨立審閱報告披露的「不發表結論之基準」一段:一

「誠如中期財務報表附註1所討論,就編製中期財務報表採用持續經營基準,而 貴集團於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月的連續兩個期間分別產生 貴公司所有人應佔虧損36,458,000港元及61,461,000港元,及二零二零年六月三十日有流動負債淨額149,639,000港元及負債淨額159,606,000港元。該等狀況顯示存在重大不確定性,對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問。 貴公司董事正採取若干措施改善 貴集團的流動資金及財務狀況,詳情載於中期財務報表附註1。中期財務報表已按持續經營基準編製,其有效性取決於該等措施的結果,而其受限於多種不確定性,包括(i) 貴集團所進行的集資活動最後是否成功,及(ii) 貴集團向一名股東尋求持續財務支持的最終結果。吾等無法就有關可能性或該等措施能否成功取得充分及適當的憑證。由於該等多重不確定性、該等不確定性的潛在相互作用及其可能的累計影響,吾等無法就採用持續經營的編製基準是否適當及相關披露是否充分發表意見。

倘 貴集團採用其他基準編製中期財務報表,則可能須對財務報表項目的金額及早列作出重大調整。|

管理層關於不發表結論之意見、觀點及評估

於審閱本公司截至二零二零年六月三十日止六個月簡明綜合財務報表的過程中, 核數師就本集團之持續經營能力提出顧慮。為處理此問題,本公司已(其中包括) 採取下列步驟:一

- (i) 本集團持續敦促放債分部的客戶結清所有逾期貸款。於二零二零年七月,本公司自一名客戶收到15,000,000港元,並已將該筆款項用於結清部分應付債券。 預期本公司將於二零二零年十月三十一日或之前自一名客戶收到9,500,000港元。本公司擬將該等所得款項用作本集團之運營資金。
- (ii) 本公司已收到Kapok Spirit Investment Limited (「Kapok Spirit」,本公司主要股東廣州基金國際股權投資基金管理有限公司 (「廣州基金國際」)間接全資擁有之實體)發出意向書以延長80,000,000港元之應付未償還債券之到期日。
- (iii) 本公司之一名股東有意為本集團履行到期負債及責任提供持續財務支援。

基於上述情况,在編製簡明綜合中期財務報表時,董事已審核本集團的財務及流動資金狀況,並計劃在未來透過發行證券籌集資金。因此,董事會認為本集團將有足够流動資金滿足未來12個月營運需要,故認為本集團將能够持續經營。

儘管本公司努力解决此顧慮,但核數師仍發出不發表結論,原因是彼等對股東提供持續財務支援的確定性存疑。本公司管理層(「管理層」)已考慮核數師的理由,並理解彼等在達致彼等意見時的考慮。

為解决不發表結論,本公司將繼續採取以下措施,改善本集團的營運資金及現金流狀況,減輕流動資金壓力:-

(i) 可能以資本化方式結算應付債券及股東貸款

於二零二零年六月三十日,應付債券為92,000,000港元,於二零二零年六月三十日起12個月內到期,其中(i)80,000,000港元由Kapok Spirit持有,及(ii)12,000,000港元由另一債券持有人(「債券持有人」)持有。

如上文所述,本集團於報告期末後向債券持有人償還12,000,000港元。

對於Kapok Spirit持有的債券,本公司擬與Kapok Spirit及廣州基金國際進行協商,以將未償還債券的本金及未償還股東貸款資本化(「可能資本化」)。若可能資本化得以實行,預期本公司將可改善財務狀況並降低財務成本。

(ii) 可能發行新證券

本公司亦計劃透過發行新證券來籌集資金。截至本公告日期,本集團尚未就 上述計劃達成任何諒解、安排或協議。待聯交所批准及於市場狀況允許的情 況下,預期本集團將於二零二零年底進行此類集資活動。本公司擬將該等所 得款項用於潛在收購、擴展本集團業務及/或作為本集團的營運資金。

(iii) 財務支援

如上所述,一名股東有意為本集團履行到期負債及責任提供持續財務支援。

(iv) 開源節流措施

為提升財務表現及經營效率,本集團已(其中包括)採取多項開源節流措施:一

(a) 擴展金融服務業務

湖南匯垠天星股權投資私募基金管理有限公司(本公司附屬公司,持有中國之私募股權基金管理牌照)計劃擔任一般合夥人以管理該基金。

湖南匯垠天星股權投資私募基金管理有限公司(「湖南匯垠天星」,本公司持有51%權益之附屬公司)與廣州匯垠天粵股權投資基金管理有限公司(「廣州匯垠天粵」,本公司主要股東廣州基金國際股權投資基金管理有限公司之母公司)於二零二零年六月八日訂立一份意向書(「意向書」)以設立一隻母基金(「母基金」)。該交易進一步詳情載於本公司日期為二零二零年六月八日之公告內。

湖南匯垠天星與中國旅遊產業基金管理有限公司(「中國旅遊產業基金管理」,本公司之獨立第三方)於二零二零年六月十九日訂立一份長期業務合作框架協議(「框架協議」)以設立一隻投資基金(「基金」)。該交易進一步詳情載於本公司日期為二零二零年六月十九日之公告內。

為擴展基金管理業務,本公司計劃設立其他新基金。本公司亦考慮設立固定收益業務,以進一步擴大其金融業務。有關提案正在討論中,且本公司正與其母公司商討以執行該等計劃。董事對該等提案的實施持樂觀態度,預期未來數年本集團的金融服務收入將有所增加。

(b) 減少/降低成本

本公司計劃出售在過去數年產生最低收入或無收入的若干附屬公司,以 節省員工成本。預期本集團在本財政年度將可减少若干行政開支。

股東已為本公司提供持續支援,其中包括對本公司已採取及將採取的上述措施的支援,並願意進一步為本公司提供更多支援,保障本公司少數股東的利益。鑒於上述情况,董事會有信心在截至二零二零年十二月三十一日止財政年度消除該不發表結論。

審核委員會關於不發表結論的觀點

本公司審核委員會(「審核委員會」)的成員已對不發表結論、管理層關於不發表結論的意見以及本公司為解决不發表結論而採取的措施進行嚴格審查。基於上述原因並考慮到股東持續提供財務支援的歷史記錄,審核委員會同意管理層的意見。此外,審核委員會請求管理層採取一切必要行動解决不發表結論的影響,以確保即將發出的經審核財務報表不需要作出此類不發表結論。審核委員會亦與核數師討論了有關本集團的財務狀況、本公司已採取及將採取的措施,並審議了核數師的理由及理解彼等在達致彼等意見時的考慮。

財資政策

本集團已採納審慎財資政策,因而於期內一直維持穩健的流動資金狀況。本集團為客戶之財務狀況進行持續信貸評審及評估,致力減低信貸風險。為管理流動資金風險,董事會密切監察本集團之流動資金狀況,確保本集團的資產、負債及其他 承擔之流動資金結構可符合其不時之資金需求。

外匯風險

本集團之外幣交易主要以人民幣及美元(「美元」)計值。由於中國內地所產生之若 干收入及開支乃以人民幣計值,故本集團面臨貨幣風險。本集團須面對因未來商 業交易及以人民幣計值之已確認資產與負債所產生之外匯匯率風險。期內,本集 團並無承諾以任何金融工具對沖其外幣風險。

資本開支

期內,本集團的資本開支包括添置物業、廠房及設備19,000港元(截至二零一九年六月三十日止六個月:257,000港元)。

資本承擔

於二零二零年六月三十日,本集團並無擁有任何資本承擔。於二零一九年十二月三十一日,本集團擁有與向湖南國開鐵路建設私募基金管理有限公司進一步注資有關之資本承擔4,385,000港元。

僱員及薪酬政策

於二零二零年六月三十日,本集團擁有合共163名(二零一九年:184名)僱員,包括董事。本期間員工成本總額(包括董事酬金)約為21,846,000港元,而去年同期則為約25,650,000港元。

薪酬乃參照市場標準以及個別僱員的工作表現、資歷及經驗釐定。

除基本薪金外,本集團或會參照本集團之表現及個別表現授出花紅。其他主要員工福利包括香港強制性公積金退休福利計劃供款及根據中國適用規則及法規為本集團聘用之僱員提供之社會保險。

本集團僱員之薪金及福利均具有競爭力,而僱員根據本集團每年檢討之薪金及花 紅制度整體架構,因應表現獲授獎勵。本集團亦設立由本公司於二零一四年六月 二十日採納之購股權計劃,據此,本集團董事及僱員可獲授認購本公司股份之購 股權。

重大投資之未來計劃

本集團於期內並無任何重大投資之計劃。

重大投資

除本公告所披露者外,期內並無持有任何重大投資。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

本集團於期內並無任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司事項。

風險管理

本集團採用下列風險管理政策及監控系統,以減低其主要業務中與利率、外幣、信貸、流動資金及股價有關之風險。

利率風險

本集團面對市場利率變動之風險,有關風險主要與本集團就貿易融資產生且按浮動利率計息之債務責任有關。本集團定期檢討利率風險及密切監控利率波動,並 將於需要時作出適當調整。

外幣風險

本集團有交易貨幣風險。該風險源自營運單位以其功能貨幣以外的貨幣進行銷售或購買。於中國內地賺取的收入及產生的分包費以人民幣計值,亦使本集團面臨貨幣風險。

人民幣並非可自由兑換貨幣。人民幣未來匯率或因中國政府可能施加之管制而較 現時或過往匯率有重大差別。匯率亦可能受國內及國際經濟發展及政治變動以及 人民幣供求之影響。人民幣兑美元升值或貶值或會對本集團經營業績構成影響。

由於外匯風險被視為並不重大,故本集團並無訂立任何對沖安排。管理層監察本集團所面對之外匯風險,並會在有需要時考慮對沖所面對之重大外幣風險。

信貸風險

計入本集團綜合財務狀況表內之應收賬款及應收貸款結餘指本集團就其應收賬款及應收貸款所承受之最大信貸風險。信貸風險之集中程度乃由客戶及借款人管理。

本集團對其債務人之財務狀況進行持續信貸評估,並要求客戶提供抵押品。呆賬 撥備根據對所有應收賬款及應收貸款之預期可收回狀況的審閱而釐定。

本集團設法對其未收回之應收款項維持嚴格控制,並設有信貸控制政策以盡量減低信貸風險。此外,所有應收款項結餘乃以持續基準監控,而逾期之結餘會由管理 層跟進。

流動資金風險

流動資金風險是指未能取得資金以應付所有到期合約財務承擔之風險。本集團之目標是保持穩健之財務政策,藉著風險限額監察流動資金比率,並設有應急資金計劃,確保本集團具備足夠現金以應付其流動資金需要。

股價風險

股價風險指股本指數水平及個別證券價值變動而導致的股本證券公平值下跌的風險。本集團面臨由分類為按公平值計入損益計量之金融資產之個別股本投資引致的股價風險。本集團的上市投資於聯交所上市,並於報告期末按所報市價計值。管理層通過評估與各項個別投資相關的風險及於日後維持包含不同風險的投資組合(倘必要)以管理此風險。

或然負債

本集團於二零二零年六月三十日並無重大或然負債。

本集團資產抵押

於二零二零年六月三十日,本集團並無已抵押資產。

股息

董事會不建議就截至二零二零年六月三十日止六個月分派任何股息(二零一九年:無)。

過往十二個月內的籌資活動

本集團於過往十二個月內並無進行任何其他股本或債務籌資活動。

向一間實體提供財務資助及墊款

向一間實體提供為數180,000,000港元之貸款

於二零一七年十一月二十四日,資本策略(作為貸款人)與元亨(作為借款人)訂立貸款協議(「主要交易貸款協議」),據此,資本策略向元亨提供為數180,000,000港元之貸款(「主要交易貸款」),自提取日期(即二零一八年一月二十五日)起計為期6個月,該日期可經資本策略書面同意額外延長6個月(或資本策略與元亨經書面協定之任何其他日期),按年利率10厘計息並將每月付息。

主要交易貸款以下列兩項作為抵押:(i)以堅毅投資有限公司(「堅毅」,於英屬處女群島註冊成立之有限公司並為元亨之全資附屬公司)簽立之以資本策略為受益人之股份押記(「股份押記」)作抵押,據此,堅毅將以豐滙有限公司(「豐滙」,一間於中國香港註冊成立之有限公司並為堅毅之全資附屬公司)之一股股份(相當於豐滙全部已發行股本)作為抵押授予資本策略;及(ii)豐滙向資本策略作出以豐滙全部或任何部分物業及/或資產作抵押的浮動押記(「浮動押記」)。元亨於二零一八年八月六日向資本策略償還主要交易貸款100,000,000港元。

於二零一九年一月二十五日,資本策略及元亨訂立第一份補充協議(「第一份補充協議」),據此,資本策略同意將主要交易貸款餘下80,000,000港元之到期日延長至二零一九年七月二十五日(或資本策略及元亨可能書面協定之任何其他日期)。元亨已於二零一九年七月十六日前進一步向資本策略償還主要交易貸款5,000,000港元。

於二零一九年七月二十六日,資本策略及元亨訂立第二份補充協議(「第二份補充協議」),自二零一九年七月二十五日起追溯生效,據此,資本策略同意將主要交易貸款餘下75,000,000港元的到期日延長至二零二零年一月二十五日(或資本策略及元亨可能書面協定的任何其他日期)。主要交易貸款繼續由股份押記及浮動押記作抵押。

期內,元亨已向資本策略償還原有融資50,500,000港元。元亨於二零二零年六月三十日之貸款餘額為24,500,000港元。

於報告期末後,元亨已進一步向資本策略償還原有融資15,000,000港元。剩餘未償還貸款結餘為9,500,000港元並已延長至二零二零年十月三十一日償還。

主要交易貸款之詳情亦載於本公司日期分別為二零一七年十一月二十四日、二零 一八年一月二十五日、二零一九年一月二十五日及二零一九年七月二十六日之公 告及日期為二零一七年十二月二十二日之通函。主要交易貸款已於二零一八年一 月二十五日完成及主要交易貸款於二零二零年六月三十日仍尚未償還。

提供為數40,000,000港元之財務資助

於二零一八年二月十四日,資本策略(作為貸款人)與中港(作為借款人)訂立貸款協議(「中港貸款協議」),據此,資本策略將向中港提供貸款融資40,000,000港元(「中港貸款」),自有關提取日期起計為期6個月,而應中港要求及待資本策略書面同意後可予延長,按年利率12厘計息,自中港貸款提取之相關償還日期付息。

於二零一八年八月十四日,資本策略與中港訂立補充貸款協議,以(其中包括)將 到期日自二零一八年八月十四日延長至二零一九年二月十四日。除根據補充貸款 協議將到期日延長至二零一九年二月十四日外,中港貸款協議之主要條款就中港 貸款而言仍適用於資本策略及中港。

中港貸款以(i) 偉利有限公司(一間於英屬處女群島註冊成立之公司,為中港之控股公司) 向資本策略抵押10,000股中港股份(即中港全部已發行股本);及(ii)抵押長三角徐州石油科技有限公司(中港之全資附屬公司)及鹽城賽孚石油化工有限公司(長三角徐州石油科技有限公司之全資附屬公司)之全部股本作抵押。

根據中港貸款協議提供中港貸款為本公司提供之財務資助(定義見上市規則),及根據上市規則第14章,中港貸款構成本公司之須予披露交易。中港貸款詳情載於本公司日期二零一八年二月十四日及二零一八年八月十四日之公告。中港貸款於二零二零年六月三十日仍尚未償還。

根據湖南省長沙市中級人民法院日期為二零二零年八月十二日之法院命令,本公司成功凍結由長三角徐州石油科技有限公司(即中港之全資附屬公司)及鹽城賽孚石油化工有限公司(即長三角徐州石油科技有限公司之全資附屬公司)持有的資產,為期三年。

除上文所披露者外,本集團並無向實體提供任何其他財務資助及墊款。

期後事項

於二零二零年七月二十二日,資本策略與元亨訂立第三份補充協議,且資本策略已同意將主要交易貸款之餘下9,500,000港元之到期日延長至二零二零年十月三十一日。

於報告期末後,本集團已結清所有廣發投資(香港)有限公司之尚未償還貸款本金及利息。

在二零二零年初爆發由新型冠狀病毒引起的呼吸道疾病(該疾病後來被定為全球性大流行病(「大流行病」))後,全國範圍內已採取並將持續實施一系列防控措施。本集團將密切關注該大流行病的發展,並評估其對本集團於二零二零年之財務狀況及經營業績的影響。視乎有關後續非調整事件的進展情況,本集團的財務業績可能會受到影響,在本公告日期無法估計其影響程度。

除本公告其他地方所披露者外,本集團於二零二零年六月三十日後並無任何重大期後事件。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零二零年六月三十日止六個月,本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則作為自身的證券交易行為守則(「必守交易準則」)。經向董事作出特定查詢後,本公司確認所有董事已於截至二零二零年六月三十日止六個月內遵守必守交易準則。

企業管治常規守則

本公司致力達致高水準企業管治準則,以保障其股東之利益並提升企業價值。本公司的企業管治常規乃基於上市規則附錄14企業管治常規守則(「企業管治守則」) 載列的原則及守則條文。

報告期內,本公司已遵守企業管治守則。

董事資料變動

於期內及直至本中期業績日期,根據上市規則第13.51B(1)條規定須予披露之經更新董事資料如下:

1.韓銘生先生

一 於二零二零年六月二十四日獲委任為匯財金融投資控股有限公司(一間於聯交所GEM上市之公司,股份代號:8018)之獨立非執行董事、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會各自之主席。

2. 霍浩然先生

一 於二零二零年六月十日辭任中國智慧能源集團控股有限公司(一間於聯交所主板上市之公司,股份代號:1004)之獨立非執行董事、審核委員會及薪酬委員會各自之主席以及提名委員會成員。

3. 林浩邦先生

一 於二零二零年七月三十一日辭任匯財金融投資控股有限公司(一間於聯交所GEM上市之公司,股份代號:8018)之執行董事。

審核委員會及審閲財務報表

董事會於二零一四年六月二十日成立具備書面職權範圍(分別於二零一五年十二 月三十日及二零一九年四月十六日修訂)之審核委員會。審核委員會之書面職權 範圍可於本公司網站及聯交所網站查閱。審核委員會目前由三名獨立非執行董事, 即霍浩然先生、陳偉璋先生及林浩邦先生組成。審核委員會的主席為霍浩然先生。 審核委員會已與本公司外聘核數師中匯安達會計師事務所有限公司共同審閱本公司所採納之會計原則及慣例,亦已討論審核、內部監控及財務報告事宜,包括審閱本集團截至二零二零年六月三十日止六個月之未經審核簡明中期綜合財務報表。

摘錄自獨立審閱報告

以下為本集團截至二零二零年六月三十日止六個月期間之中期財務報表之獨立審 閱報告摘錄:

「不發表結論

吾等不對 貴集團的中期財務報表發表結論。由於吾等報告內「不發表結論之基準」 一節所述之事宜屬重大,吾等未能獲得充分及適當的憑證以為就該等財務報表發 表結論提供基準。

不發表結論之基準

誠如中期財務報表附註1所討論,就編製中期財務報表採用持續經營基準,而 貴集團於截至二零二零年及二零一九年六月三十日止六個月的連續兩個期間分別產生 貴公司所有人應佔虧損36,458,000港元及61,461,000港元,及 貴集團於二零二零年六月三十日有流動負債淨額149,639,000港元及負債淨額159,606,000港元。該等狀況顯示存在重大不確定性,對 貴集團持續經營的能力構成重大疑問。 貴公司董事正採取若干措施改善 貴集團的流動資金及財務狀況,詳情載於中期財務報表附註1。中期財務報表已按持續經營基準編製,其有效性取決於該等措施的結果,而其受限於多種不確定性,包括(i) 貴集團所進行的集資活動最後是否成功,及(ii) 貴集團向其股東尋求持續財務支持的最終結果。吾等無法就有關可能性或該等措施能否成功取得充分及適當的憑證。由於該等多重不確定性、該等不確定性的潛在相互作用及其可能的累計影響,吾等無法就採用持續經營的編製基準是否適當及相關披露是否充分發表意見。

倘 貴集團採用其他基準編製中期財務報表,則可能須對財務報表項目的金額及呈列作出重大調整。|

於聯交所及本公司網站刊發中期業績公告

中期業績公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.1367.com.hk)。中期報告之印刷版本將會寄發予股東,而其電子版亦將於適當時候刊載於聯交所及本公司網站。

董事會

於本公告日期,本公司董事會包括六名執行董事,即李青先生、林君誠先生、劉志 軍先生、易沙女士、王夢蘇女士及韓銘生先生;三名獨立非執行董事,即霍浩然先生、 陳偉璋先生及林浩邦先生。

> 承董事會命 廣州基金國際控股有限公司 *主席* 李青

中國香港,二零二零年八月二十八日