



KOALA Financial Group Limited
樹熊金融集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：8226

中期報告 2017

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板乃為較於聯交所上市之其他公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應瞭解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於創業板上市公司新興性質使然，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並表明不會就本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告(樹熊金融集團有限公司(「本公司」)各董事(「董事」)願共同及個別對此負全責)乃遵照聯交所《創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)的規定而提供有關本公司的資料。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：本報告所載資料在所有重大方面均準確完整及沒有誤導或欺詐成份；及概無遺漏其他事宜，致使本報告中任何聲明或本報告帶誤導成份。

本公司之董事會（「董事會」）謹此呈報本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績連同比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表（未經審核）

截至二零一七年六月三十日止六個月

附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
收益	1,926	26,902	5,817	58,401
銷售及服務成本	(690)	(23,136)	(1,596)	(54,402)
毛利	1,236	3,766	4,221	3,999
其他收入及收益	14,006	1,627	11,956	12,892
銷售及分銷開支	231	(50)	(596)	(77)
行政開支	(9,036)	(8,371)	(17,394)	(15,454)
其他營運開支	(2,107)	—	(8,990)	(17,534)
財務費用	(1,554)	(1,944)	(2,990)	(3,890)
分佔聯營公司虧損	—	(29)	—	(70)
除稅前溢利／(虧損)	2,776	(5,001)	(13,793)	(20,134)
稅項費用	(228)	—	(228)	—
期內溢利／(虧損)	2,548	(5,001)	(14,021)	(20,134)
其他全面收益／(開支)				
換算海外業務產生之 匯兌差額	41	(184)	73	(130)

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
期內其他全面收益／ (開支)		41	(184)	73	(130)
期內全面收益／(開支) 總額		2,589	(5,185)	(13,948)	(20,264)
期內溢利／(虧損) 歸屬於：					
本公司擁有人		3,620	(4,576)	(12,493)	(19,255)
非控股權益		(1,072)	(425)	(1,528)	(879)
		2,548	(5,001)	(14,021)	(20,134)
期內全面收益／(開支) 總額歸屬於：					
本公司擁有人		3,641	(4,670)	(12,456)	(19,321)
非控股權益		(1,052)	(515)	(1,492)	(943)
		2,589	(5,185)	(13,948)	(20,264)
每股盈利／(虧損)					
一基本(以仙計)	7	0.15	(0.39)	(0.56)	(1.68)
一攤薄(以仙計)		0.18	不適用	不適用	不適用

簡明綜合財務狀況報表(未經審核)

於二零一七年六月三十日

	附註	於	
		二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		10,078	11,221
投資物業		16,352	16,352
商譽		18,302	18,302
其他無形資產		20,000	20,000
		64,732	65,875
流動資產			
存貨		—	693
應收賬款	9	42,792	54,847
應收貸款		45,263	10,292
預付款項、按金及其他應收款項		2,940	6,681
按公允價值於損益賬列賬之金融資產		36,103	26,145
銀行結餘及現金—信託賬戶		117,572	43,267
銀行結餘及現金—普通賬戶		107,004	22,986
		351,674	164,911
流動負債			
應付賬款	10	139,608	63,248
其他應付款項及應計費用		9,427	8,240
已收按金		135	135
其他借貸		1,000	1,000
應付非控股權益款項		10,400	840
應付所得稅		8,821	8,592
		169,391	82,055

	附註	於 二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
流動資產淨值		182,283	82,856
總資產減流動負債		247,015	148,731
非流動負債			
應付企業債券		14,750	14,312
應付可換股債券		26,817	24,369
遞延稅項負債		3,765	3,765
		45,332	42,446
淨資產		201,683	106,285
資本及儲備			
股本	11	24,570	16,380
儲備		180,324	91,624
本公司擁有人應佔權益		204,894	108,004
非控股權益		(3,211)	(1,719)
總權益		201,683	106,285

簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零一七年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔									
	股份		可換股	購股權	匯兌波動			非控股		
	股本	溢價賬	債券儲備	儲備	儲備	累計虧損	總計	權益	總權益	
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一六年										
一月一日	11,375	378,871	74,286	7,410	1,123	(368,090)	104,975	(45,466)	59,509	
期內全面開支總額	—	—	—	—	(66)	(19,255)	(19,321)	(943)	(20,264)	
股份配售時發行股份	2,275	33,670	—	—	—	—	35,945	—	35,945	
股份發行開支	—	(1,081)	—	—	—	—	(1,081)	—	(1,081)	
出售附屬公司產生之										
非控股權益減少	—	—	—	—	—	—	—	8,336	8,336	
於出售附屬公司時轉										
撥至保留盈利	—	—	—	—	(1,288)	(34,029)	(35,317)	35,317	—	
於二零一六年										
六月三十日	13,650	411,460	74,286	7,410	(231)	(421,374)	85,201	(2,756)	82,445	
於二零一七年										
一月一日	16,380	450,226	74,286	7,410	(311)	(439,987)	108,004	(1,719)	106,285	
期內全面收益/(開支)										
總額	—	—	—	—	37	(12,493)	(12,456)	(1,492)	(13,948)	
公開發售時發行股份	8,190	106,472	—	—	—	—	114,662	—	114,662	
股份發行開支	—	(5,316)	—	—	—	—	(5,316)	—	(5,316)	
於二零一七年										
六月三十日	24,570	551,382	74,286	7,410	(274)	(452,480)	204,894	(3,211)	201,683	

簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
經營活動產生/(所用)之現金淨額	7,376	(12,770)
投資活動(所用)/產生之現金淨額	(42,091)	30,088
融資活動產生之現金淨額	118,804	30,544
現金及現金等值項目增加淨額	84,089	47,862
於期初之現金及現金等值項目	22,986	6,402
匯率變動之影響	(71)	(140)
於期末之現金及現金等值項目	107,004	54,124
於期末之現金及現金等值項目分析： 銀行結餘及現金—普通賬戶	107,004	54,124

簡明綜合財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

1. 一般資料

本公司為於開曼群島註冊成立之有限公司，本公司已發行股份於聯交所創業板上上市。

本公司主要從事投資控股業務。本公司主要附屬公司之主要業務活動載列如下：

- 證券投資
- 商品貿易
- 成衣服裝輔料貿易
- 生產及銷售LED數碼顯示產品
- 提供證券配售及經紀服務
- 放貸
- 投資物業租賃

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，與本公司功能貨幣相同。

2. 編製基準及主要會計政策

此等簡明綜合財務報表已根據香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港公司條例之披露規定而編製。此外，此等財務報表已包含創業板上上市規則規定之適用披露事項。

簡明綜合財務報表乃根據歷史成本基準編製，惟若干物業及金融工具則在每一個報告期末按公允價值計算。歷史成本一般以交換貨物所付代價之公允價值為基準。

編製財務報表所使用之會計政策及計算方法與編製截至二零一六年十二月三十一日止年度之經審核財務報表所採用者相符一致。

本集團採納若干於本會計期間生效之新訂／經修訂香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋(以下統稱「香港財務報告準則」)。採納該等新訂／經修訂香港財務報告準則對本集團財務報表並無重大影響。

本集團並無提早應用已頒佈但尚未生效，並與本集團之財務報表潛在相關之新訂／經修訂香港財務報告準則。

簡明財務報表未經審核，但已經本公司審核委員會審閱。

09

3. 經營分類信息

管理層獨立監察本集團經營分類之業績，以作出有關資源分配及表現評估之決策。分類表現乃根據可報告分類溢利／虧損予以評估，此乃一種經調整除稅前溢利／虧損之計量方式。經調整除稅前溢利／虧損之計量與本集團之除稅前溢利／虧損一致，惟利息收入、出售附屬公司收益、財務費用以及其他總部及公司開支不包含於該計量內。

分類資產不包括未分配總部及公司資產，因該等資產按集團層面管理。

分類負債不包括未分配總部及公司負債，因該等負債按集團層面管理。

分類收益及業績

	截至六月三十日止六個月 之分類收益		截至六月三十日止六個月 之分類溢利/(虧損)	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
證券投資	—	—	2,297	(17,534)
商品貿易	—	56,363	—	4,001
成衣服裝輔料貿易	—	539	(59)	(587)
生產及銷售LED 數碼顯示產品	114	1,499	(1,516)	(1,038)
提供證券配售及 經紀服務	4,283	—	(3,358)	—
放貸	1,150	—	1,147	—
投資物業租賃	270	—	244	—
	5,817	58,401	(1,245)	(15,158)

上文呈報之分類收益指外部客戶產生之收益。於本期間並無分類間銷售(二零一六年：零)。

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
上文呈報之分類虧損	(1,245)	(15,158)
利息收入	484	718
出售附屬公司之收益	—	11,676
企業及其他未分配開支	(10,042)	(13,410)
財務費用	(2,990)	(3,890)
分佔聯營公司虧損	—	(70)
除稅前虧損	(13,793)	(20,134)
稅項費用	(228)	—
期內虧損	(14,021)	(20,134)

分類資產及負債

	於	
	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
分類資產		
證券投資	36,103	26,145
商品貿易	10,354	35,354
成衣服裝輔料貿易	945	989
生產及銷售LED數碼顯示產品	4,565	6,161
提供證券配售及經紀服務	238,806	120,998
放貸	40,270	—
投資物業租賃	16,360	16,356
分類資產總額	347,403	206,003
企業及其他未分配資產	69,003	24,783
總資產	416,406	230,786

	於	
	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
分類負債		
證券投資	—	—
商品貿易	—	—
成衣服裝輔料貿易	8,324	8,217
生產及銷售LED數碼顯示產品	2,869	3,020
提供證券配售及經紀服務	148,029	57,855
放貸	259	—
投資物業租賃	220	135
分類負債總額	159,701	69,227
企業及其他未分配負債	55,022	55,274
總負債	214,723	124,501

4. 財務費用

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
以下各項之利息：				
一應付企業債券	220	537	438	1,071
一其他借貸	102	358	102	733
一應付可換股債券	1,232	1,049	2,450	2,086
	1,554	1,944	2,990	3,890

5. 除稅前溢利／(虧損)

本集團之除稅前溢利／(虧損)乃經扣除／(計入)下列各項後達致：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
匯兌收益淨額	(3)	(1)	(3)	(206)
出售附屬公司之收益	—	—	—	(11,676)
其他應收款項之 減值虧損	—	—	325	—
持作買賣上市證券之未 變現虧損／(收益)淨額	2,105	(318)	8,663	1,444
出售持作買賣上市證券 之已變現(收益)／虧損 淨額	(13,785)	(715)	(10,750)	16,090
租金收入	(86)	(54)	(172)	(107)
物業、廠房及設備之折舊	616	375	1,286	749
根據經營租賃之土地及 樓宇租賃支出	1,055	808	2,093	1,619

6. 稅項費用

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期稅項				
香港利得稅	228	—	228	—

香港利得稅乃按期內估計應課稅溢利之16.5%(二零一六年：16.5%)計算。

由於本集團於截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月在香港並無產生任何應課稅溢利，故於該等期間並無就香港利得稅作出撥備。

7. 每股盈利／(虧損)

本公司擁有人應佔之每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃按下列數據計算：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
盈利／(虧損) 就每股基本盈利／(虧損) 而言之盈利／(虧損)	3,620	(4,576)	(12,493)	(19,255)
攤薄潛在普通股之影響： 可換股債券之利息	1,232	1,049	2,450	2,086
就每股攤薄盈利而言之 盈利	4,852	不適用	不適用	不適用
	股份數目 千股	股份數目 千股	股份數目 千股	股份數目 千股
股份數目 就每股基本盈利／(虧損) 而言之普通股加權 平均數目	2,457,044	1,152,529	2,221,747	1,145,029
攤薄潛在普通股之影響： 可換股債券	182,887	165,694	155,661	182,241
就每股攤薄盈利而言之 普通股加權平均數目	2,639,931	1,318,223	2,377,408	1,327,270

每股攤薄虧損並未呈列，乃因本集團於各該等期間仍為虧損，且可換股債券及行使購股權及非上市認股權證之影響被視為具有反攤薄效應。

8. 股息

董事不建議派發截至二零一七年六月三十日止六個月之中期股息(二零一六年：零港元)。

9. 應收賬款

	於	
	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
應收貿易賬款	10,104	62,206
減：已確認減值虧損	—	(26,573)
	10,104	35,633
來自證券經紀業務之應收賬款： 結算所、經紀人及現金客戶	32,688	19,214
	42,792	54,847

應收賬款扣除減值根據交貨日期之賬齡分析如下：

	於	
	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
90日內	32,688	19,787
91至180日	24	—
181至365日	80	35,060
超過365日	10,000	—
	42,792	54,847

10. 應付賬款

	於	
	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
應付貿易賬款		
來自證券經紀業務之應付賬款：	5,801	6,468
結算所、經紀人及現金客戶	133,807	56,780
	139,608	63,248

供應商授予之信貸期一般介乎30至180日。本集團之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	於	
	二零一七年 六月三十日 千港元	二零一六年 十二月三十一日 千港元
30日內	—	166
31至90日	—	294
91至180日	12	320
181至365日	101	—
超過365日	5,688	5,688
	5,801	6,468

來自證券經紀業務的應付賬款之結算期限為交易日期後的兩天。概無披露該等應付賬款之賬齡分析，乃由於本集團管理層認為賬齡分析並無給予該業務性質額外價值。

11. 股本

	於 二零一七年 六月三十日 千股	於 二零一六年 十二月 三十一日 千股	於 二零一七年 六月三十日 千港元	於 二零一六年 十二月 三十一日 千港元
法定： 每股面值0.01港元普通股	20,000,000	20,000,000	200,000	200,000
已發行及繳足： 每股面值0.01港元普通股	2,457,044	1,638,029	24,570	16,380

12. 資本承擔

於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大資本承擔。

13. 關連方交易

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團並無與關連方進行任何交易。

管理層討論與分析

更改公司名稱

根據於二零一七年五月十九日通過的一項特別決議案並經開曼群島公司註冊處批准，本公司之名稱由Sunrise (China) Technology Group Limited (中昱科技集團有限公司)改為KOALA Financial Group Limited (樹熊金融集團有限公司)。

業務回顧

期內，本集團業務主要由七大經營業務分部組成，即(i)證券經紀；(ii)放貸；(iii)證券投資；(iv)生產及銷售LED數碼顯示產品；(v)物業投資；(vi)商品貿易及(vii)成衣服裝輔料貿易。

證券經紀

本集團已於二零一六年十一月二十一日完成收購樹熊證券有限公司(「樹熊證券」)之80%股權。於二零一七年六月三十日，樹熊證券為一間可進行證券及期貨條例項下第1類(證券交易)及第4類(就證券提供意見)受規管活動之持牌法團。本集團看好證券經紀、股份配售、包銷服務及其他相關業務的市況，並相信其長遠將有利於本集團。

期內，此項業務分部收益為約4,300,000港元，佔本集團於期內收益約74%。

放貸

本集團已於二零一六年二月根據香港法例第163章放債人條例之條文透過其間接全資附屬公司獲得進行放貸業務的牌照。於發展本集團之放貸業務過程中，本集團以具有融資需要的企業及個人為目標。本集團將只會向擁有良好財務信貸評級之借款人批出新貸款，而所有逾期結餘由我們的高級管理層定期審視。

期內，本集團自向企業及個人客戶授出貸款錄得貸款利息收入約1,200,000港元，佔本集團期內收益約20%。於二零一七年六月三十日，應收貸款之尚未償還本金額約為34,500,000港元。期內，本集團並無就其放貸活動錄得任何呆壞賬。

證券投資

此項業務活動於二零一五年第三季度開始。投資範圍包括在香港及其他認可海外證券市場之上市證券以及由銀行及金融機構提供之其他相關投資產品之短期投資。董事會預期此業務活動可不時為本公司之可動用資金產生額外投資回報。

於二零一七年六月三十日，本集團持有公允價值約36,100,000港元(二零一六年十二月三十一日：26,100,000港元)之上市股權投資組合(其被分類為持作買賣投資)。期內，本集團錄得上市股權投資之公允價值變動虧損約8,700,000港元(二零一六年：1,400,000港元)及已變現收益約10,800,000港元(二零一六年：虧損16,100,000港元)。

19 生產及銷售LED數碼顯示產品

本集團於二零一五年第三季度成立東莞格斯光電有限公司，以從事LED數碼顯示產品之生產及銷售。由於廠房發生小型火災意外，導致部分存貨及生產設施已被損壞，故已自本年度第二季度暫停此項經營業務。董事會正密切監察事件，並預期其將不會對本集團財務狀況造成重大不利影響。

期內，收益約為100,000港元(二零一六年：1,500,000港元)，佔本集團期內收益約2%。

物業投資

於二零一六年第三季度，本集團已收購一項商用物業用作投資。該物業位於香港，現時由一間上市公司租用。本集團相信該物業可為本集團帶來穩定租金收入。

期內，收益約為300,000港元，佔本集團期內收益約5%。

成衣服裝輔料貿易

此項業務於二零一五年第一季度開展。自二零一六年第二季度開始，鑑於市場不景氣，同行割價競爭以致業務處於停留狀態。

商品貿易

董事會認為，商品貿易利潤率偏低且上下波動。該項業務自二零一六年第一季度起短暫停止。

財務回顧

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團收益減少至約5,800,000港元(二零一六年：58,400,000港元)，較二零一六年減少約90%。收益減少乃主要由於商品貿易業務以及成衣服裝輔料貿易業務停滯所致。

本期間，本集團錄得淨虧損約13,800,000港元，而去年同期淨虧損約20,100,000港元。淨虧損減少乃主要由於期內錄得本集團持作買賣投資已變現收益所致。

展望

展望未來，董事會將繼續發展現有業務，同時積極探索新的業務領域及尋求合適之投資機會。

此外，本集團將繼續嚴格控制風險、強化內部管理、整合優勢資源及制定謹慎的投資策略，以便為其股東帶來更佳回報。

流動資金、財務資源及資本結構

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團之業務營運主要在中國和香港進行，其經費主要由營運產生之收益、企業借貸及發行新股份支付。於二零一七年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘約為107,000,000港元(二零一六年十二月三十一日：23,000,000港元)。

於二零一七年六月三十日，本集團之債務總額包括應付可換股債券約26,800,000港元(二零一六年十二月三十一日：24,400,000港元)、公司債券約14,800,000港元(二零一六年十二月三十一日：14,300,000港元)及其他貸款約1,000,000港元(二零一六年十二月三十一日：1,000,000港元)。

於二零一七年六月三十日，本集團已發行股份為2,457,044,169股(二零一六年十二月三十一日：1,638,029,446股)，每股面值0.01港元。

於二零一七年六月三十日，本集團負債資產比率(以債務總額對債務總額及總權益之百分比)為17.4%(二零一六年十二月三十一日：23.6%)。

重大收購及出售

除「業務回顧」及「展望」各節所披露者外，於截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本集團並無任何須根據創業板上市規則予以披露之重大收購或出售。

重大投資

於二零一七年六月三十日，本集團持有約36,100,000港元之權益投資，該等權益投資被分類為持作買賣。重大投資之詳情如下：

	註冊成立地點	公平值 (虧損)／ 收益 港元	市值 港元	持作買 賣投資 之概約 百分比 %	佔資產 淨值 概約 百分比 %
家夢控股有限公司	開曼群島	(1,509,345)	5,839,416	16.17	2.90
前進控股集團有限公司	開曼群島	1,329,210	16,028,250	44.40	7.95
桐成控股有限公司	英屬處女群島	(490,758)	4,797,120	13.29	2.38
汛和集團控股有限公司	開曼群島	(322,980)	5,057,300	14.01	2.51
其他	不適用	(7,669,214)	4,381,313	12.13	2.17
		(8,663,087)	36,103,399	100.00	17.91

鑑於近期股市動盪及疲軟，董事會將採取謹慎措施管理本集團的投資組合，以於不久將來為本集團帶來正面回報。

僱員及薪酬政策

於二零一七年六月三十日，本集團有約28名(二零一六年：48名)僱員。本集團員工成本(包括董事酬金、僱員薪酬及退休福利計劃供款)約為8,600,000港元(二零一六年：4,900,000港元)。

本集團相信員工乃本集團最重要資產之一。致力提供具競爭力的薪酬待遇，本集團將僱員薪酬水平調整至緊貼個別員工表現、學歷及經驗以及勞動市場狀況。除常規報酬外，經參考個別表現及本集團業務表現，合資格僱員可獲酌情花紅及購股權。本集團亦盡力為員工提供適合的持續培訓，裝備自己迎合未來的發展。

資產抵押

於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大資產抵押。

或然負債

除「法律訴訟」一節所披露者外，於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

法律訴訟

茲提述本公司日期為二零一四年七月二十五日之公告，內容有關本公司接獲傳訊令狀。於該令狀中指稱根據Total Shares Limited(「原告人」)(作為貸方)與前任董事會主席兼行政總裁單曉昌先生(「單先生」)(作為借方)訂立日期為二零一三年八月九日之貸款協議(「貸款協議」)，原告人向單先生借出合共10,000,000港元，而本公司(作為擔保人)就擔保有關還款以原告人為受益人簽訂日期為二零一三年八月九日之擔保(「擔保」)。該令狀中訂明之索償金額為根據貸款協議之10,000,000港元加上累計未付利息及其他利息。

由於並無就批准該擔保或授權任何董事代表本公司簽訂該擔保舉行任何董事會會議或本公司股東大會，董事會認為，該擔保對本公司不具約束力或不能對本公司強制執行，而對本公司之有關索償亦無理據。本公司獲法律顧問告知，本公司對此案件有有利的抗辯理據，而毋須對原告人的索償承擔法律責任。

匯率波動之風險及相關對沖

於回顧期間，本集團交易主要以人民幣及港元計值，使本集團須承受外幣匯兌風險的影響。本集團目前並無任何外幣對沖政策，但管理層將持續監控外匯風險，並於必要時考慮對沖重大外幣匯兌風險。

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，各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）之任何股份或債券中概無擁有權益或淡倉。

23 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條規定而存置之主要股東登記冊所示，下列股東已知會本公司於本公司已發行股本中擁有相關權益及淡倉：

於本公司普通股份及相關股份之好倉

姓名	身份	所持普通 股份數目	所持相關 股份數目	佔本公司已 發行股本	
				總額	百分比
黃嘉文女士	實益擁有人	204,351,472	326,315,790 (附註1)	530,667,262	21.60%
讚賞資本有限公司(附註2)	實益擁有人	457,894,735	—	457,894,735	18.64%
陳健基先生	實益擁有人	273,000,000	—	273,000,000	11.11%

附註：

- 黃嘉文女士於本公司530,667,262股股份／相關股份中擁有權益，其中326,315,790股相關股份於本公司所發行之可換股債券所附帶之換股權獲行使時可予配發及發行，惟：
 - 任何轉換可換股債券將不得觸發債券持有人及其任何一致行動人士（定義見收購守則）於收購守則規則26下之強制要約責任；及
 - 行使可換股債券將不得導致本公司無法符合創業板上市規則下之公眾持股量規定。
- 讚賞資本有限公司之全部已發行股本乃由首都創投有限公司透過Ethnocentric Investment Limited全資實益擁有。

除上文所披露者外，並無任何人士知會本公司於二零一七年六月三十日持有本公司已發行股本之任何其他權益或淡倉。

購股權

於二零零二年七月八日生效之購股權計劃（「二零零二年購股權計劃」）已終止，並採納一項新購股權計劃（「新購股權計劃」）及於自二零一二年六月十五日開始的10年期間有效。二零零二年購股權計劃到期前授出之購股權將繼續有效，可根據二零零二年購股權計劃之規則行使。於二零一七年六月三十日，本公司擁有21,200,000份（二零一六年十二月三十一日：21,200,000份）本公司於二零零二年購股權計劃項下之尚未行使之購股權，相當於當日其已發行股本之約0.9%（二零一六年十二月三十一日：1.3%）。並無根據新購股權計劃授出任何購股權。

下表披露本公司期內之購股權變動：

姓名或 參與者類別	行使期	每股 本公司 股份之 行使價 港元	於 二零一七 年 一月一日		於二零一七 年 六月三十日		
			尚未行使	期內授出	期內行使	被沒收	尚未行使
其他 合計	二零一零年 十一月二十五日 至二零二零年 十一月二十四日	0.666	21,200,000	—	—	—	21,200,000

董事購買股份或債券之權利

除上文所披露者外，本公司於期內任何時間概無授權本公司任何董事或主要行政人員或其各自之配偶或未滿18歲子女透過收購本公司股份或債券而獲利，而上述人士亦無行使有關權利；本公司或其附屬公司亦無訂立任何安排，致使董事透過收購本公司或任何其他其法人團體之股份或債券擁有該等權利或利益。

董事於競爭業務之權益

本公司董事或管理層股東(定義見創業板上市規則)概無於與本集團業務構成或可能構成競爭之業務中擁有任何權益。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

除於二零一七年二月二十日按每股0.14港元之價格發行819,014,723股發售股份而產生所得款項淨額約為109,300,000港元外，本公司及其任何附屬公司概無於期內購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

董事進行證券交易之行為守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套操守守則，其條款不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條載列之交易所需標準。經向全體董事進行特定查詢後，確認董事於截至二零一七年六月三十日止六個月整個期間內已遵守該有關董事進行證券交易之操守守則及所需交易標準及其行為守則。

企業管治常規及程序

本公司於截至二零一七年六月三十日止六個月整個期間內一直遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治常規守則之守則條文。

董事資料變動

根據創業板上市規則第17.50A(1)條，董事資料於本公司截至二零一六年十二月三十一日止年度年報刊發日期後之變動載列如下：

獨立非執行董事洪祖星先生(「洪先生」)已獲委任為威華達控股有限公司(一間於聯交所主板上市之公司，股份代號：622)之獨立非執行董事，自二零一七年四月六日起生效。

獨立非執行董事王競強先生(「王先生」)已獲委任為瑞斯康集團控股有限公司(股份代號：1679)之獨立非執行董事，自二零一七年五月起生效，並獲委任為德普科技發展有限公司(股份代號：3823)之獨立非執行董事，自二零一七年三月八日起生效。該等公司均於聯交所主板上市。

審核委員會

本公司之審核委員會乃根據企業管治常規守則(定義見創業板上市規則)之規定而成立，以審閱及監察本集團之財務報告程序及內部監控制度。審核委員會僅由獨立非執行董事組成。

本集團截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核業績已由審核委員會審閱，審核委員會認為，該等財務報表乃以適用之會計準則編製，並已作出適當披露。

承董事會命
樹熊金融集團有限公司
主席
關加晴

香港，二零一七年八月十四日

於本報告日期，董事會由五名董事(即執行董事關加晴女士及辛懿錦女士及獨立非執行董事洪祖星先生、陸建廷先生及王競強先生)組成。