

NOVACON TECHNOLOGY GROUP LIMITED 連成科技集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8635

The background features a large, abstract graphic composed of numerous small squares. These squares are arranged in a circular, spiral-like pattern that radiates from the center. The colors of the squares transition from dark blue and purple on the left to bright yellow and orange on the right, creating a vibrant, multi-colored effect. The overall composition is dynamic and modern, typical of a technology company's branding.

中期報告
2019

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM特色

GEM的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。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作出投資決定。GEM的較高風險及其他特色意味著GEM較適合專業及其他經驗豐富的投資者。

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聯交所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。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照GEM上市規則而刊載，旨在提供有關本公司的資料；本公司各董事願就本報告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，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

目錄

公司資料.....	2
未經審核簡明綜合全面收益表.....	3
未經審核簡明綜合財務狀況表.....	4
未經審核簡明綜合權益變動表.....	5
未經審核簡明綜合現金流量表.....	6
未經審核簡明綜合財務報表附註.....	7
管理層討論及分析.....	17
釋義.....	31

公司資料

董事會

執行董事

鍾就根先生(行政總裁)
王永凱先生

非執行董事

衛明先生(主席)

獨立非執行董事

巫啟邦先生
羅智弘先生
胡健生先生

公司秘書

陳潔而女士(ACIS、ACS)

合規主任

鍾就根先生

授權代表

鍾就根先生
陳潔而女士

審核委員會

羅智弘先生(主席)
巫啟邦先生
胡健生先生

薪酬委員會

巫啟邦先生(主席)
鍾就根先生
胡健生先生

提名委員會

衛明先生(主席)
巫啟邦先生
胡健生先生

合規顧問

東興證券(香港)有限公司
香港九龍柯士甸道西1號
環球貿易廣場68樓6805-6806A室

主要往來銀行

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司
香港中環
干諾道中3號中國建設銀行大廈28樓

香港上海滙豐銀行有限公司
香港皇后大道中1號

註冊辦事處

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

總辦事處及香港主要營業地點

香港
九龍觀塘鴻圖道83號
東瀛遊廣場17樓E室

香港法律顧問

陳浩銘律師事務所
與泰樂信聯盟
香港皇后大道中8號21樓

股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. 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
皇后大道東183號合和中心54樓

股份代號

8635

公司網站

www.novacontechgroup.com

中期業績

董事會欣然宣佈本集團截至二零一九年九月三十日止三個月及六個月的未經審核簡明綜合業績連同二零一八年相應期間的未經審核比較數字如下：

未經審核簡明綜合全面收益表

截至二零一九年九月三十日止三個月及六個月

	附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
		二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
收入	4	10,629	9,806	21,068	20,033
其他收入	5	54	29	389	33
費用					
許可及訂購費用		(497)	(396)	(904)	(790)
互聯網服務成本		(646)	(491)	(1,148)	(982)
僱員福利開支		(3,140)	(4,019)	(5,822)	(6,201)
物業及設備折舊		(554)	(237)	(1,089)	(484)
無形資產攤銷		(864)	(712)	(1,678)	(1,287)
租金開支		-	(674)	-	(1,348)
投資物業公平值調整		-	2,570	-	2,570
上市開支		-	(2,102)	(4,528)	(6,901)
其他開支	6	(1,475)	(547)	(2,829)	(1,211)
融資成本	7	(60)	(58)	(120)	(122)
除所得稅前利潤		3,447	3,169	3,339	3,310
所得稅開支	8	(805)	(434)	(1,749)	(1,265)
期內本公司擁有人應佔利潤及全面收益					
總額		2,642	2,735	1,590	2,045
期內本公司擁有人應佔每股盈利					
—基本及攤薄(以每股港仙呈列)	9	0.66	0.91	0.42	0.68

未經審核簡明綜合財務狀況表

於二零一九年九月三十日

	附註	於二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業及設備	11	38,094	37,294
無形資產		15,471	14,504
按金	12	66	66
遞延所得稅資產		221	216
		53,852	52,080
流動資產			
貿易應收款項、按金及預付款項	12	3,184	8,510
合約資產	4	379	513
可收回所得稅		–	289
現金及現金等價物		53,247	10,405
		56,810	19,717
總資產		110,662	71,797
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	14	4,000	*
保留盈利		47,876	46,286
其他儲備	15	42,690	7,500
總權益		94,566	53,786
負債			
非流動負債			
遞延所得稅負債		571	326
		571	326
流動負債			
銀行借款		11,725	11,950
應計費用及其他應付款項	13	2,254	5,440
應付所得稅		1,228	8
合約負債	4	318	287
		15,525	17,685
總負債		16,096	18,011
總權益及負債		110,662	71,797

* 少於1,000港元

未經審核簡明綜合權益變動表

截至二零一九年九月三十日止六個月

	股本 千港元 (附註14)	其他儲備 千港元 (附註15)	保留盈利 千港元	總計 千港元
於二零一八年四月一日(經審核)	*	7,500	39,801	47,301
全面收益總額				
期內利潤及其他全面收益	-	-	2,045	2,045
於二零一八年九月三十日(未經審核)	*	7,500	41,846	49,346
於二零一九年四月一日(經審核)	*	7,500	46,286	53,786
全面收益總額				
期內利潤及其他全面收益	-	-	1,590	1,590
與擁有人(以其擁有人身份)的交易				
發行普通股	1,000	52,000	-	53,000
股份的資本化發行	3,000	(3,000)	-	-
上市開支資本化	-	(14,008)	-	(14,008)
以股份為基礎的付款	-	198	-	198
於二零一九年九月三十日(未經審核)	4,000	42,690	47,876	94,566

* 少於1,000港元

未經審核簡明綜合現金流量表

截至二零一九年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	4,071	1,945
投資活動所用現金淨額	(4,151)	(2,354)
融資活動所得／(所用)現金淨額	42,922	(1,754)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	42,842	(2,163)
期初現金及現金等價物	10,405	14,647
期末現金及現金等價物	53,247	12,484

未經審核簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料

本公司於二零一八年二月七日根據開曼群島公司法(一九六一年第三號法律第22章，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。股份於上市日期以股份發售方式於GEM上市。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及其主要營業地點為香港九龍觀塘鴻圖道83號東瀛遊廣場17樓E室。本公司為投資控股公司。本集團主要從事開發及提供金融交易解決方案以及開發及提供資源分配、規劃、調度及管理軟件及服務。

2. 編製基準

截至二零一九年九月三十日止六個月的未經審核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GEM上市規則的適用披露規定編製。

截至二零一九年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表應與本公司二零一九年年報所載的截至二零一九年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表及其附註(「二零一九年經審核綜合財務報表」)一併閱讀。編製截至二零一九年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表，所採納的重大會計政策與編製二零一九年經審核綜合財務報表所採納的政策一致，惟當前期間財務報表首次採納的由香港會計師公會頒佈的新訂及經修訂準則、修訂本及詮釋除外。謹請留意編製未經審核簡明綜合財務報表時所採納的會計估計及假設。儘管估計乃根據管理層對現時事項及行動的最佳認識及判斷而作出，惟實際結果可能最終與該等估計有所差異。

該等未經審核綜合財務報表並未經本公司外聘核數師審核或審閱，惟已由審核委員會審閱。

3. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

若干新訂及經修訂香港財務報告準則已獲頒佈。董事認為，採納該等自二零一九年四月一日開始的會計期間生效的新訂香港財務報告準則將不會對當前期間及過往期間的業績及財務狀況的編製及呈列產生任何重大影響。就尚未生效或尚未獲提前採納的香港財務報告準則而言，本集團正在評估對新頒佈的香港財務報告準則所造成的潛在影響。

未經審核簡明綜合財務報表附註

4. 收入及分部資料

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
許可及維護服務	10,552	9,493	20,866	18,242
初始設定及定製服務	77	313	202	1,791
	10,629	9,806	21,068	20,033

(a) 分列來自客戶的合約收入

截至二零一九年九月三十日止六個月，所有收入資源均隨時間確認(二零一八年：相同)。

(b) 合約資產及負債

	附註	於二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
合約資產	(i)	379	513
合約負債	(ii)-(iii)	318	287

附註：

- (i) 合約資產指於向客戶開具發票之日前確認的收入。於二零一九年九月三十日，合約資產主要包括因初始設定及定製服務以及許可及維護服務而產生的未開票金額。截至二零一九年九月三十日止六個月，合約資產減少約134,000港元，而該減少主要是由於開具銷售發票的時間所致。截至二零一九年九月三十日止六個月，並無就任何合約資產確認減值虧損。
- (ii) 合約負債指就尚未轉至客戶的商品或服務而收取客戶的墊款。於二零一九年九月三十日，合約負債主要包括提供初始設定及定製服務以及提供許可及維護服務而收到的墊款。截至二零一九年九月三十日止六個月，合約負債增加約31,000港元，而該增加主要是由於就提供有關金融交易解決方案的初始設定及定製服務而收取客戶的墊款所致。
- (iii) 截至二零一九年九月三十日止六個月，財務年度初約165,000港元的結轉合約負債獲確認為收入及尚有約122,000港元未確認為收入，其主因為服務尚未轉至客戶。
- (iv) 於二零一九年九月三十日，分配至未履行(或部分未履行)履約責任的交易價總額約為5,159,000港元(二零一九年三月三十一日：2,426,000港元)。管理層預期，截至二零一九年九月三十日止六個月分配至未履行履約責任的交易價將於未來六年(二零一九年三月三十一日：五年)內提供相關服務(主要涉及提供維護服務)時確認為收入。

就初始預期期限為一年或更短的收入合約而言，本集團已選擇以不披露分配至未履行(或部分未履行)履約責任的交易價總額的實際可行權宜方法。

未經審核簡明綜合財務報表附註

4. 收入及分部資料(續)

(c) 分部資料

執行董事被確認為本集團的主要經營決策者審閱本集團內部報告，以評估表現及分配資源。截至二零一九年九月三十日止六個月，董事認為，本集團業務按單一分部經營及管理，且並無就財政期間呈列獨立分部資料(二零一八年：相同)。

本集團以香港為住所及經營地。本集團截至二零一九年九月三十日止六個月的所有收入均於香港產生(二零一八年：相同)。

(d) 期內若干客戶對本集團總銷售額的貢獻超過10%。該等客戶的銷售額披露如下：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
客戶A	1,954	1,961	3,912	4,232
客戶B	*	*	2,115	*

*： 特定期間特定客戶的收入均低於特定期間本集團收入的10%。

5. 其他收入

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
佣金收入	4	3	7	6
銀行利息收入	50	-	382	1
雜項收入	-	26	-	26
	54	29	389	33

未經審核簡明綜合財務報表附註

6. 其他開支

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
廣告開支	56	85	75	85
核數師酬金				
— 審核服務	210	20	420	200
— 非審核服務	14	20	28	27
物業管理費	21	135	42	271
招待費	45	30	91	104
匯兌虧損／(收益)淨額	(9)	2	2	28
保險開支	37	—	79	90
法律及專業費	828	77	1,531	90
撇銷貿易應收款項虧損	—	—	63	—
電話費及水電費	41	50	79	110
其他	232	128	419	206
其他開支總額	1,475	547	2,829	1,211

7. 融資成本

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
融資成本：				
— 銀行借款	109	100	210	181
資本化金額(附註)	(49)	(42)	(90)	(59)
融資成本	60	58	120	122

附註：該等款項指資本化為無形資產開發成本的借款成本。釐定將予資本化的借款成本金額所用的資本化率為適用於本集團一般借款的加權平均利率。截至二零一九年九月三十日止六個月，資本化率為3.52%(二零一八年：2.92%)。

8. 所得稅開支

截至二零一九年九月三十日止六個月，低於2,000,000港元的估計應課稅利潤按累進稅率8.25%徵收香港利得稅，而之後則按16.5%的固定稅率徵收(二零一八年：按固定稅率16.5%)。計入未經審核簡明綜合全面收益表的稅項金額如下：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
香港利得稅				
— 本期間	798	516	1,509	1,347
遞延所得稅	7	(82)	240	(82)
所得稅開支	805	434	1,749	1,265

未經審核簡明綜合財務報表附註

9. 每股盈利

每股盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以期內已發行普通股加權平均數計算。

附註	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
本公司擁有人應佔利潤 (千港元)	2,642	2,735	1,590	2,045
計算每股基本盈利所使 用的已發行普通股加 權平均數(千股)	(i) 400,000	300,000	383,060	300,000
因授出購股權 (定義見附註16)的 潛在攤薄普通股影響	(ii) -	-	-	-
計算每股攤薄盈利所使 用的已發行普通股 加權平均數(千股)	400,000	300,000	383,060	300,000
每股基本及攤薄盈利 (港仙)	0.66	0.91	0.42	0.68

附註：

- (i) 截至二零一九年及二零一八年九月三十日止期間的已發行股份的加權平均數已就於二零一九年三月二十一日發行的90股股份、根據資本化發行的299,999,900股股份及於上市日期就上市發行的100,000,000股股份之影響作出追溯性調整以計算每股盈利。
- (ii) 計算期內每股攤薄盈利並無假設本公司之尚未行使購股權獲轉換，因為該等購股權之經調整行使價高於期內股份的平均市價(被視為具反攤薄影響)。

10. 股息

董事不建議就截至二零一九年九月三十日止六個月派付任何中期股息(二零一八年：無)。

11. 物業及設備

截至二零一九年九月三十日止六個月，本集團收購物業及設備項目，成本約1,889,000港元(二零一八年：約62,000港元)。截至二零一九年九月三十日止六個月，並無撤銷物業、廠房及設備(二零一八年：撤銷成本約77,000港元，並無產生任何收益或虧損)。

於二零一九年九月三十日及二零一九年三月三十一日，土地及樓宇分別約33,899,000港元及34,479,000港元已抵作銀行借款的擔保(見附註17(b))。

未經審核簡明綜合財務報表附註

12. 貿易應收款項、按金及預付款項

	於二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	2,034	2,121
按金	466	319
預付款項	750	6,136
	3,250	8,576
減：按金的非流動部分	(66)	(66)
貿易應收款項、按金及預付款項 — 即期	3,184	8,510

於各報告期末，本集團的貿易應收款項、按金及預付款項的賬面值與其公平值相若。

本公司向客戶授出介乎0天至45天的信貸期。於各報告期末，按發票日期劃分的貿易應收款項賬齡分析如下：

	於二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
少於30天	970	1,549
31天至90天	932	552
超過90天	132	20
	2,034	2,121

本集團貿易應收款項以下列貨幣計值：

	於二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
美元	1,527	1,921
港元	507	200
	2,034	2,121

於報告日期的最大信貸風險敞口為上述應收款項公平值。本集團並無持有任何抵押物作抵押。

未經審核簡明綜合財務報表附註

13. 應計費用及其他應付款項

	於二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應計工資及僱員福利	1,061	564
應計上市開支	-	4,079
應計開支及其他應付款項	1,193	797
應計費用及其他應付款項	2,254	5,440

應計費用及其他應付款項的賬面值以港元計值。

所有應計費用及其他應付款項預計將於一年內結算。

14. 股本

	股份數目	面值 千港元 (未經審核)
法定：		
於二零一八年四月一日(經審核)	38,000,000	380
於二零一九年三月二十九日增加法定股本	9,962,000,000	99,620
於二零一九年三月三十一日(經審核)	10,000,000,000	100,000
於二零一九年九月三十日(未經審核)	10,000,000,000	100,000
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的普通股		
於二零一八年四月一日(經審核)	10	*
於二零一九年三月二十一日根據重組 (定義見二零一九年經審核綜合財務報表)發行股份	90	*
於二零一九年三月三十一日及二零一九年四月一日(經審核)	100	*
於上市日期股份的資本化發行	299,999,900	3,000
於上市日期發行普通股	100,000,000	1,000
於二零一九年九月三十日(未經審核)	400,000,000	4,000

* 少於1,000港元

未經審核簡明綜合財務報表附註

15. 其他儲備

	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元 (附註)	購股權儲備 千港元 (附註16)	總計 千港元
於二零一八年四月一日及 二零一八年九月三十日 (未經審核)	-	7,500	-	7,500
於二零一九年四月一日(經審核) 與擁有人(以其擁有人身份的 交易)	*	7,500	-	7,500
發行普通股	52,000	-	-	52,000
股份的資本化發行	(3,000)	-	-	(3,000)
上市開支資本化	(14,008)	-	-	(14,008)
以股份為基礎的付款	-	-	198	198
於二零一九年九月三十日 (未經審核)	34,992	7,500	198	42,690

* 少於1,000港元

附註：資本儲備7,500,000港元為所收購經營公司的股本(定義見二零一九年經審核綜合財務報表)與本公司就交換股本發行的股本面值的差額。

16. 購股權計劃

本公司於二零一九年三月二十九日採納購股權計劃。購股權計劃的主要條款概述於招股章程附錄六「法定及一般資料—D.購股權計劃」一段。

於二零一九年八月十五日，本公司已根據購股權計劃向若干合資格參與者(「承授人」)授出合共36,400,000份購股權(「購股權」)，其賦予承授人權利認購合共36,400,000股股份。購股權的有效期限為自二零一九年八月十五日(即授出日期)(「授出日期」)起至二零二九年八月十四日(包括首尾兩日)止為期十年。購股權將於有效期屆滿時失效。購股權的歸屬及行使期如下：

- (1) 購股權的50%將自二零二零年八月十五日(即授出日期的第一週年日期)起至二零二九年八月十四日(包括首尾兩日)止可予以行使；及
- (2) 購股權的餘下50%將自二零二一年八月十五日(即授出日期的第二週年日期)起至二零二九年八月十四日(包括首尾兩日)止可予以行使。

未經審核簡明綜合財務報表附註

16. 購股權計劃(續)

於上文所授出的36,400,000份購股權當中，4,800,000份購股權乃授予分別為一名董事及一名董事兼本公司主要股東的聯繫人的兩名承授人(「**關連承授人**」)。有關詳情，請參閱本公司於聯交所及本公司網站發佈的日期為二零一九年八月十五日的相關公告。根據購股權計劃授出的購股權於截至二零一九年九月三十日止六個月的變動如下：

參與者名稱及職務/身份	於 二零一九年 四月一日尚 未行使購股權 所涉及的 股份數目		授出日期 (附註1)	行使價(港元)	期內授出的 購股權數目	期內行使的 購股權	期內購股權 失效/註銷 (附註2)	於 二零一九年 九月三十日尚 未行使購股權 所涉及的 股份數目	
關連承授人									
王永凱先生(執行董事)	-		二零一九年 八月十五日	0.178	4,000,000	-	-	-	4,000,000
衛振邦先生 (非執行董事兼主要股東聯繫人)	-		二零一九年 八月十五日	0.178	800,000	-	-	-	800,000
僱員	-		二零一九年 八月十五日	0.178	31,600,000	-	-	-	31,600,000
購股權總數目					36,400,000	-	-	-	36,400,000

附註：

- 於二零一九年八月十四日(即緊接授出日期前之交易日)聯交所刊發日報表所示每股股份收市價0.158港元。
- 由於一名僱員辭任，4,000,000份購股權於二零一九年九月三十日後及直至本報告日期失效。

根據布萊克－舒爾斯模型於授出日期釐定的截至二零一九年九月三十日止六個月授出的購股權的總公平值約為2,901,000港元。

計算於授出日期已授出購股權的公平值所用之假設如下：

授出日期股價(每股)	0.162港元
行使價(每股)	0.178港元
合約年期(年)	十
預期波幅(%)	56
預期股息率(%)	0
無風險利率(%)	1.15

布萊克－舒爾斯模型已用作估計購股權的公平值。於計算購股權公平值時採用的變數及假設乃根據董事之最佳估計。變數及假設的變動可能會導致購股權的公平值變動。

就於到期日前註銷者(倘有)，本集團撥回於損益確認以股份為基礎的付款。

於報告期末，本集團修訂其有關預期最終歸屬的購股權數目的估計。修訂估計的影響(如有)於損益確認，並相應調整購股權儲備。

截至二零一九年九月三十日止六個月，本集團確認以股份為基礎的付款約198,000港元(二零一八年：無)，已於未經審核簡明綜合全面收益表扣除。

於二零一九年九月三十日，概無購股權可予行使(二零一九年三月三十一日：無)。

未經審核簡明綜合財務報表附註

17. 關聯方交易

於二零一九年九月三十日，董事認為衛明先生（「衛先生」）及 Essential Strategy Investments Limited（「Essential Strategy」）（於英屬處女群島註冊成立）分別為本公司最終控股股東及直接控股公司。

(a) 重大關聯方交易

除本報告其他部分所披露者外，本集團於期內有下列關聯方交易。

訂約方姓名	交易性質	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
		二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
衛振邦先生(附註)	應付僱員福利	85	78	159	143

附註：衛振邦先生為衛先生的近親屬。上述交易乃於本公司日常業務過程中進行，並由相關訂約方按雙方協定的條款或根據相關協議的條款(如適合)收費。

- (b) 於二零一九年九月三十日，銀行借款由Global eSolutions (HK) Limited(「GES」)提供的公司擔保、本公司提供的公司擔保及土地及樓宇(見附註11)作抵押。

(c) 主要管理層酬金

主要管理層包括本公司的執行董事及本集團高級管理層。

本集團主要管理人員的酬金(包括董事薪酬)載列如下：

	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止六個月	
	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一九年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)
薪金及津貼	1,422	937	2,575	1,715
酌情花紅	-	1,233	81	1,286
退休金成本—				
界定供款計劃	21	18	41	36
員工福利及利益	11	-	23	1
	1,454	2,188	2,720	3,038

管理層討論及分析

業務回顧

我們是立足香港的一家金融交易解決方案供應商，主要從事金融交易解決方案的開發及提供。我們主要為經紀公司及理財公司提供有助買賣場外交金融工具、買賣證券交易所買賣金融工具及基金管理的全面及綜合金融交易解決方案，滿足其多種業務需求。

截至二零一九年九月三十日止六個月，本集團錄得收入約21.0百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月錄得的約20.0百萬港元增加約5%。截至二零一九年九月三十日止六個月，本公司擁有人應佔利潤約為1.6百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月利潤約2.0百萬港元減少約22%，主要由於投資物業公平值收益減少約2.6百萬港元及部分開支合共增加約3.3百萬港元，包括但不限於許可及訂購費用增加約0.1百萬港元、網絡服務成本增加約0.2百萬港元、物業及設備折舊增加約0.6百萬港元、無形資產攤銷增加約0.4百萬港元、其他開支增加約1.6百萬港元及所得稅開支增加約0.4百萬港元。此乃由收入增加約1.0百萬港元、其他收入增加約0.4百萬港元及部分開支合共減少約4.1百萬港元(包括但不限於僱員福利開支減少約0.4百萬港元、租金開支減少約1.3百萬港元及上市開支減少約2.4百萬港元)所部分抵銷。倘不包括投資物業公平值調整及上市開支，本公司擁有人應佔利潤由截至二零一八年九月三十日止六個月的約6.4百萬港元減少約4%至截至二零一九年九月三十日止六個月的約6.1百萬港元。

管理層討論及分析

展望

為配合本集團加強作為金融科技解決方案供應商的地位及擴大市場份額的長遠目標，本集團擬將資源用於加強及升級現有金融交易解決方案，探索新資訊科技解決方案的開發，建立研發中心及進行選擇性收購。

展望未來，金融科技行業是一個快速發展的行業。近年來，金融服務市場從業者正將大數據及雲計算等主流技術融入金融行業。此外，預計行業競爭在不久的將來會繼續加劇，金融技術在從交易前風險管理到結算及交收的交易過程中發揮著越來越重要的作用。市場參與者正積極探索執行系統升級及改進服務的方法。特別是，雲端、算法交易、大數據及人工智能應用程序日趨融合於投資、交易、結算及交收以及監管領域。因此，本集團一直積極地通過多樣化我們的金融交易解決方案開拓新的業務計劃，旨在成為可提供涵蓋從下達訂單、風險管理、合規至結算的整個交易結算過程週期的一站式金融交易解決方案供應商。

因應瞬息萬變的營商環境及金融市場持續創新，本集團通過擴大向客戶提供的資訊科技產品迅速應對金融機構需求。

此外，鑒於近年來本集團收入穩定，本集團計劃通過下列方式繼續致力於我們金融交易解決方案的研發：(a) 增強及升級我們的金融交易解決方案；及(b) 整合現行技術促進算法交易並提高交易終端及交易系統的認知度。我們的管理層致力於挽留、持續招聘經驗豐富的員工、物色合適的研發中心位置及識別適當的收購目標。有關本集團預期如何根據本集團於金融科技行業的未來前景而動用上市所得款項淨額的詳情，請參閱本節項下「上市所得款項用途」一段。

董事認為，本集團從上市獲得的財務資源將加強其財務狀況並有助於實施上述業務計劃。

管理層討論及分析

財務回顧

收入

本集團的收入主要來自提供金融交易解決方案，金融交易解決方案分為(i)許可及維護服務；(ii)初始設定及定製服務；及(iii)計算機硬件及軟件銷售。截至二零一九年九月三十日止六個月，本集團錄得收入約21.0百萬港元，較二零一八年相應期間的約20.0百萬港元增加約5%。下表載列我們按收入來源劃分的收入明細：

	截至九月三十日止三個月				截至九月三十日止六個月			
	二零一九年		二零一八年		二零一九年		二零一八年	
	千港元 (未經審核)	%	千港元 (未經審核)	%	千港元 (未經審核)	%	千港元 (未經審核)	%
許可及維護服務	10,552	99	9,493	97	20,866	99	18,242	91
初始設定及定製服務	77	1	313	3	202	1	1,791	9
	10,629	100	9,806	100	21,068	100	20,033	100

該增加主要是由於許可及維護服務收入增加所致並由初始設定及定製服務收入之減少所部分抵銷。許可及維護服務收入由截至二零一八年九月三十日止六個月的約18.2百萬港元增加約14%至截至二零一九年九月三十日止六個月的約20.8百萬港元。此乃主要由於現有客戶因其業務需要而就過往購買的現有產品購買新功能。然而，初始設定及定製服務收入由截至二零一八年九月三十日止六個月的約1.8百萬港元減少約89%至截至二零一九年九月三十日止六個月的約0.2百萬港元。此外，於兩個期間，本集團並無產生任何來自計算機硬件及軟件銷售的任何收入。由於初始設定及定製服務以及計算機硬件及軟件銷售一般根據客戶的業務需要按的要求提供，因此該兩項收入來源並無可預測趨勢或季節因素。

其他收入

本集團其他收入包括銀行存款利息收入及推薦互聯網服務所產生的佣金收入。本集團截至二零一八年及二零一九年九月三十日止六個月的其他收入分別為約33,000港元及389,000港元。有關大幅增加乃主要由於在取得上市所得款項後，銀行存款大幅度增加。

許可及訂購費用

截至二零一九年九月三十日止六個月，本集團許可及訂購費用約為0.9百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月的許可及訂購費用約0.8百萬港元增加約14%。誠如本節「展望」一段所述，該增加主要是因業務需求及落實業務計劃而增加供應商數量(二零一九年：七名；二零一八年：六名)所致。

管理層討論及分析

互聯網服務成本

截至二零一九年及二零一八年九月三十日止六個月，本集團的互聯網服務成本分別約為1.2百萬港元及1.0百萬港元。誠如本節「展望」一段所述，因業務需求及落實業務計劃，我們增加供應商數量（二零一九年：八名；二零一八年：六名）。

無形資產

截至二零一八年及二零一九年九月三十日止六個月，我們的研發開支（大部分計入僱員福利開支）分別為約3.2百萬港元及3.4百萬港元。截至二零一八年及二零一九年九月三十日止六個月，在研發成本總額當中，約2.2百萬港元及2.6百萬港元分別資本化為無形資產。

僱員福利開支

截至二零一九年九月三十日止六個月，本集團的僱員福利開支約為5.8百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月的僱員福利開支約6.2百萬港元減少約6%。有關減少主要是由於截至二零一九年九月三十日止六個月並無支付僱員特別花紅（二零一八年：約1.4百萬港元）及資本化員工成本為無形資產增加約0.3百萬港元所致。此乃由就落實業務計劃（誠如本節「展望」一段所述）而增加的僱員成本合共約0.6百萬港元、上市後管理層津貼及董事袍金增加約0.6百萬港元及以股份為基礎的付款增加約0.2百萬港元所部分抵銷。

物業及設備折舊

本集團截至二零一九年九月三十日止六個月的物業及設備折舊約為1.1百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月約0.5百萬港元增加約125%。有關增加主要是由於於二零一八年十月位於香港九龍觀塘鴻圖道83號東瀛遊廣場17樓E室的自有物業（「該物業」）由投資物業重新分類至土地及樓宇，導致相應的折舊增加。

無形資產攤銷

本集團截至二零一九年九月三十日止六個月的無形資產攤銷約為1.7百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月約1.3百萬港元增加約30%。有關增加主要是由於截至二零一九年三月三十一日止年度員工成本資本化，故添置計算機軟件系統。

租金開支

截至二零一九年九月三十日止六個月，並無產生租金開支（二零一八年：約1.3百萬港元）。有關減少主要由於本集團於二零一八年十一月與業主就提前終止租賃物業訂立一項退租協議及自二零一九年一月起將該物業改為經營辦公室作自用。

管理層討論及分析

投資物業公平值調整

該物業乃於二零一八年一月以約31.4百萬港元價格收購，交易成本約2.7百萬港元。其初步確認為投資物業並須進行公平值調整。本集團對截至二零一八年九月三十日止六個月的公平值調整作出估值並確認公平值收益約2.6百萬港元。

於二零一八年十月十五日，該物業於綜合財務狀況表重新分類為物業及設備，此乃由於本集團管理層已通過決議案將該物業用途由賺取租金改為經營辦公室作自用。

物業估值

就上市而言，於二零一九年一月三十一日對該物業進行評估。誠如上文所述，於二零一八年十月十五日，該物業於綜合財務狀況表重新分類為物業及設備，此乃由於本集團管理層已通過決議案將該物業用途由賺取租金改為經營辦公室作自用。誠如二零一九年經審核綜合財務報表附註2.5所詳述，物業及設備按歷史成本減折舊及減值虧損列賬。因此，不論該物業的市值為何，將不會於綜合全面收益表內扣除額外折舊。

上市開支

上市開支包括與上市有關的專業及其他開支，根據各專業人士完成上市的百分比予以確認。本集團截至二零一九年九月三十日止六個月的上市開支約4.5百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月約6.9百萬港元減少約34%。

其他開支

本集團的其他開支主要包括(i)法律及專業費；(ii)核數師薪酬；(iii)物業管理費；及(iv)廣告開支。本集團截至二零一九年九月三十日止六個月的其他開支約為2.8百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月的約1.2百萬港元增加約134%。增加主要是由於上市後法律及專業費增加。

融資成本

截至二零一九年及二零一八年九月三十日止六個月，融資成本維持穩定，為約0.1百萬港元。此乃主要由於資本化為無形資產開發成本的借款成本自截至二零一八年九月三十日止六個月的約59,000港元增加約53%至截至二零一九年九月三十日止六個月的約90,000港元，由浮動利率增加所導致的融資成本由截至二零一八年九月三十日止六個月的約181,000港元增加約16%至截至二零一九年九月三十日止六個月的約210,000港元所抵銷。

除所得稅前利潤

截至二零一九年及二零一八年九月三十日止六個月，除所得稅前利潤維持穩定，為約3.3百萬港元。此乃主要是由於收入增加約1.0百萬港元、其他收入增加約0.4百萬港元及僱員福利開支、租金開支及上市開支合共減少約4.1百萬港元(如上述逐項說明)，被投資物業公平值收益減少約2.6百萬港元及許可及訂購費用、互聯網服務成本、物業及設備折舊、無形資產攤銷及其他開支合共增加約2.9百萬港元(如上述逐項說明)所抵銷。倘不包括投資物業公平值調整及上市開支，本公司的除所得稅前利潤由截至二零一八年九月三十日止六個月約7.6百萬港元增加約3%至截至二零一九年九月三十日止六個月約7.9百萬港元。

管理層討論及分析

所得稅開支

本集團截至二零一九年九月三十日止六個月的所得稅開支約為1.7百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月的約1.3百萬港元增加約38%。有關增加主要是由於確認為有關投資物業累計公平值變動的遞延稅項負債。本集團截至二零一九年及二零一八年九月三十日止六個月的實際所得稅稅率（等於所得稅開支除以除稅前利潤）分別約為52.4%及38.2%。倘不包括投資物業公平值調整、上市開支及上述遞延稅項，截至二零一九年及二零一八年九月三十日止六個月的實際所得稅稅率將分別為19.1%及16.6%。

本公司擁有人應佔期內利潤

截至二零一九年九月三十日止六個月，本公司擁有人應佔利潤約為1.6百萬港元，較截至二零一八年九月三十日止六個月的利潤約2.0百萬港元減少約22%。有關減少是由於上述原因以及所得稅開支增加約0.4百萬港元綜合所致。倘不包括投資物業公平值調整及上市開支，本公司擁有人應佔利潤由截至二零一八年九月三十日止六個月的約6.4百萬港元減少約4%至截至二零一九年九月三十日止六個月的約6.1百萬港元。

流動資金及財務資源

本集團主要以經營所得現金撥付營運資金。本集團於二零一九年九月三十日的流動資產淨值約41.3百萬港元（二零一九年三月三十一日：約2.0百萬港元）。

於二零一九年九月三十日，本集團的流動資產約為56.8百萬港元（二零一九年三月三十一日：約19.7百萬港元），其中約3.2百萬港元（二零一九年三月三十一日：約8.5百萬港元）為貿易應收款項、按金及預付款項，約0.4百萬港元（二零一九年三月三十一日：約0.5百萬港元）為合約資產，及約53.2百萬港元（二零一九年三月三十一日：約10.4百萬港元）為現金及現金等價物。於二零一九年九月三十日，本集團無可收回所得稅（二零一九年三月三十一日：約0.3百萬港元）。

於二零一九年九月三十日，本集團有計息銀行借款約11.7百萬港元（二零一九年三月三十一日：約12.0百萬港元），實際利率為3.58%（二零一九年三月三十一日：3.03%）。於同日，本集團有未動用銀行融資約8.0百萬港元。該銀行融資由GES提供的公司擔保、本公司提供的公司擔保及賬面值約33.9百萬港元的土地及樓宇抵押。於二零一九年九月三十日，本集團概無按固定利率計息的借款。

本集團於二零一九年九月三十日的資產負債比率（界定為債務總額除以權益總額）為12.4%（二零一九年三月三十一日：22.2%）。資產負債比率減少主要是由於自上市起發行股份導致總權益增加。本集團於二零一九年九月三十日的淨債務與權益比率（界定為債務總額扣除現金及現金等價物除以權益總額）為現金狀況淨額（二零一九年三月三十一日：2.9%）。

本集團於二零一九年五月上市獲得的所得款項淨額約17.5百萬港元進一步鞏固了財務狀況。

管理層討論及分析

主要風險及不確定因素

本集團的經營受若干風險所限，可能對本集團業務、財務狀況及經營業績有重大不利影響的主要風險包括研發風險、挽留客戶及員工以及客戶及供應商集中風險。有關詳情，請參閱本公司二零一九年年度報告同一節下的同一段落。此外，本集團活動承受匯率風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險等各類財務風險。

匯率波動風險

本集團的收入及成本主要以美元及港元計值。由於港元與美元掛鈎，本集團並無重大貨幣風險，且本集團的政策為不從事投機活動。本集團並無訂立任何合約對沖其外匯風險。

信貸風險

本集團的信貸風險主要歸因於未經審核簡明綜合財務報表附註4(b)及12所載現金及現金等價物以及應收客戶貿易應收款項及合約資產。本集團已制定信貸政策並持續監察該等信貸風險。

為管理銀行現金產生的風險，本集團僅與信譽良好的銀行進行交易，該等銀行均為具有高信貸質素的金融機構。此外，本集團根據客戶或債務人的財務狀況、彼等的信貸記錄及當前市況等其他因素定期評估各客戶或債務人的信貸記錄及信貸期。有關詳情，請參閱二零一九年經審核綜合財務報表附註3.1(b)。

本集團設有信貸政策監察客戶的相關信貸風險水平。一般而言，根據客戶或債務人的財務狀況、彼等的信貸記錄以及當前市況等其他因素，定期評估每名客戶或債務人的信貸記錄及信貸期。本集團採用簡化方法計提香港財務報告準則第9號所規定的預期信貸虧損，該準則允許就所有貿易應收款項及來自第三方的合約資產使用整個存續期的預期虧損撥備。本集團整體考慮貿易應收款項及合約資產的共同信貸風險特徵及逾期天數以計量預期信貸虧損。我們的管理層經考慮眾多因素(其中包括前瞻性資料)、經分析歷史付款模式，並認為貿易應收款項及合約資產於截至二零一九年九月三十日止六個月的預期損失率評估低於1%(二零一九年三月三十一日：低於1%)。於截至二零一九年九月三十日止六個月，並無作出該等結餘的虧損撥備(二零一九年三月三十一日：無)。於截至二零一九年九月三十日止六個月，撇銷貿易應收款項虧損並不重大(二零一九年三月三十一日：無)。

流動資金風險

本集團的政策是定期監察當前及預期流動資金需求，確保維持充裕的滿足長短期流動資金需求的現金儲備。

下表分析本集團的金融負債，按報告期末至合約屆滿日期的剩餘期限將其分為有關屆滿期限組別。表格內披露的金額為合約未貼現現金流。於二零一九年九月三十日，訂有按要求還款條款的銀行借款為11,725,000港元(二零一九年三月三十一日：11,950,000港元)，列入下列屆滿期限分析中的「按要求」期限組別。於十二個月內到期的結餘等於其賬面值，因為貼現的影響並不重大。

管理層討論及分析

	按要求 千港元	1年內 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	總計 千港元
於二零一九年九月三十日(未經審核)					
銀行借款	11,725	-	-	-	11,725
應計費用及其他應付款項(不包括 應計工資及僱員福利)	-	1,154	-	-	1,154
於二零一九年三月三十一日(經審核)					
銀行借款	11,950	-	-	-	11,950
應計費用及其他應付款項(不包括 應計工資及僱員福利)	-	4,876	-	-	4,876

具體而言，就訂有可由銀行全權酌情行使的按要求還款條款的銀行借款而言，分析顯示基於在貸款人行使其無條件權利要求立即償還貸款的情況下本集團可被要求還款的最早日期的現金流出。

下表基於貸款協議所載的協定還款計劃概述銀行借款(訂有按要求還款條款)的屆滿期限分析。有關款項包括採用合約利率計算的利息付款。經計及本集團的財務狀況，董事認為銀行不大可能會行使其酌情權要求立即還款。董事相信，有關銀行借款將按照貸款協議所載的計劃還款日期償還。

	少於1年 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	5年以上 千港元
於二零一九年九月三十日(未經審核)	863	863	2,589	11,507
於二零一九年三月三十一日(經審核)	791	791	2,374	10,947

本集團與銀行持續溝通並接獲銀行的函件，確認在正常銀行標準及其定期檢討的規限下，如無不可預見情況，其不會於二零二零年六月三十日前要求償還融資。

利率風險

本集團承受銀行存款及銀行借款產生的利率風險。該等存款及借款因應當前市況按浮動利率計息。除上述者外，本集團於二零一九年九月三十日並無其他計息資產及負債(二零一九年三月三十一日：相同)，其收入及經營現金流量基本上不依賴於浮動利率的變化。

資本架構

股份於上市日期於聯交所GEM上市。此後本公司資本架構概無變動。於二零一九年九月三十日，本公司的資本架構主要包括已發行股本及儲備。

管理層討論及分析

資產抵押

於二零一九年九月三十日，本集團已抵押其賬面值約為33.9百萬港元的土地及樓宇(二零一九年三月三十一日：約34.5百萬港元)，作為本集團獲授銀行融資約19.7百萬港元(二零一九年三月三十一日：約20.0百萬港元)的擔保。

重大收購及出售

本集團於截至二零一九年九月三十日止六個月並無作出任何重大投資或重大收購及出售附屬公司。

資本承擔及或然負債

於二零一九年九月三十日，本集團概無任何重大資本承擔及或然負債。

人力資源及薪酬政策

於二零一九年九月三十日，本集團有33名(二零一九年三月三十一日：30名)全職僱員。本集團僱員的薪酬乃根據僱員的資歷、職能、經驗、工作表現及本地市況等多項因素釐定。本集團定期檢討薪酬及福利政策，確保所提供的薪酬組合保持競爭力並符合有關勞動法規。截至二零一九年九月三十日止六個月，本集團扣除資本化作計算機軟件系統開發成本的員工成本前的僱員福利開支總額(包括薪金、花紅、津貼、退休金成本(界定供款計劃)及員工福利及利益)約為8.3百萬港元(二零一八年：約8.4百萬港元)。本公司已於二零一九年三月二十九日採納購股權計劃，以便本公司向(其中包括)本集團僱員及董事授出購股權。有關詳情，請參閱未經審核簡明綜合財務報表附註16及本節「購股權計劃」一段。

中期股息

根據於二零一九年十一月一日舉行的會議，董事會不建議就截至二零一九年九月三十日止六個月派付中期股息(二零一八年：無)。

重大投資及重大投資或資本資產計劃

本公司於二零一九年九月三十日概無任何重大投資。除招股章程所披露者外及於本報告日期，本公司於下一個財政年度概無其他重大投資或資本資產計劃。

報告日期後事項

除本報告其他地方所披露者外，本集團於二零一九年九月三十日後及直至本報告日期概無重大事項。

管理層討論及分析

業務目標與實際業務進展的比較

招股章程所載業務目標與本集團自上市日期至二零一九年九月三十日期間的實際業務進展之比較分析載列如下：

業務目標	實際進度
繼續致力於我們金融交易解決方案的研發	<p>自上市日期起至二零一九年九月三十日，本集團與香港交易所設備託管服務有限公司(「香港交易所設備託管」)就託管設施(使我們能夠以超低延遲傳輸訪問聯交所交易及市場數據、交易及結算系統)訂立設備託管服務訂購協議。因此，本集團成為香港交易所設備託管應用服務供應商(「應用服務供應商」)生態系統成員之一，為我們的客戶提供經批准的應用服務供應商服務。</p> <p>此外，自上市日期至二零一九年九月三十日，本集團招聘4名研發人員。然而，我們尚未委聘顧問提供研發技術支援。此乃主要由於將提供之服務細節尚未確認。</p> <p>本集團已動用約0.2百萬港元用於聘請研發人員，約0.4百萬港元用於從香港交易所設備託管購買上述託管及連通性服務以及約1.4百萬港元用於購買計算機硬件及軟件(如何伺服器及網絡設備)。</p>
選擇性進行收購	<p>我們的管理層致力於識別適當的收購目標。自上市日期起直至二零一九年九月三十日，我們未識別到任何適當的收購目標。</p>
建立研發中心	<p>建立研發中心的預期時間表的開始時間自二零一九年第三季度變更為二零二零年十一月。這主要因為我們目前擁有充足的辦公空間，以容納因人員組成變動而產生的額外研發人員。董事會認為，延期將使本公司更為有效地部署其財務資源，符合本公司及其股東的整體最佳利益。</p>

管理層討論及分析

上市所得款項用途

本公司股份於上市日期透過股份發售按每股股份0.53港元發行100,000,000股股份首次於聯交所GEM上市。

股份發售所得款項淨額約為17.5百萬港元，乃根據股份發售所得款項總額減與上市有關的實際開支計算得出。招股章程所披露的所得款項淨額的變動主要是因為股份在發售價範圍(定義見招股章程)的低端發行。上市後，該等所得款項按照招股章程所載如下未來計劃用途予以動用：

所得款項擬定用途說明	所得款項淨額 百萬港元	佔合共 所得款項淨額 概約百分比	自上市日期	自上市日期	於二零一九年 九月三十日 尚未動用金額 百萬港元	充分使用尚未 動用所得款項 的預期時間表
			至二零一九年 九月三十日 所得款項的 計劃用途 百萬港元	至二零一九年 九月三十日 的所得款項的 實際使用情況 百萬港元		
繼續致力於我們金融交易 解決方案的研發	13.3	75.8%	2.0	2.0	11.3	二零二二年五月
選擇性進行收購	1.4	8.0%	-	-	1.4	二零二二年四月
建立研發中心	1.8	10.1%	0.3	-	1.8	二零二二年五月
營運資金及其他一般企業用途	1.0	6.1%	-	-	1.0	不適用
總計	17.5	100.0%	2.3	2.0	15.5	

本公司及其附屬公司購買、出售或贖回證券

於截至二零一九年九月三十日止六個月及直至本報告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券、可換股證券、購股權、認股權證或類似權利。

企業管治常規

本公司致力於達致高標準的企業管治。董事認為，健全及合理的企業管治常規對於為本公司提供保障股東利益、提升企業價值、制定業務策略及政策以及提升透明度及問責性的框架而言至關重要。

本公司已採納GEM上市規則附錄十五載列的企業管治守則所載的原則及守則條文作為本公司企業管治常規的基礎。

企業管治守則自上市日期起適用於本公司。董事會認為，自上市日期起及直至本報告日期，本公司已遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。

管理層討論及分析

審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事(即羅智弘先生、巫啟邦先生及胡健生先生)組成。羅智弘先生為審核委員會主席。本集團截至二零一九年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表、本集團採納的會計政策及常規以及本報告已經審核委員會於二零一九年十一月一日舉行的會議上審閱。

購股權計劃

本公司已於二零一九年三月二十九日採納購股權計劃。購股權計劃的詳情載於招股章程附錄六。截至二零一九年九月三十日止六個月，36,400,000份購股權根據購股權計劃授出。有關授出購股權的詳情，請參閱截至二零一九年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表附註16。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年九月三十日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須(a)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的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關規定被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條的規定記錄於該條所指登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據GEM上市規則第5.46至5.67條知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	本公司／ 相聯法團的名稱	身份及權益性質	所持本公司／ 相聯法團普 通股數目 (附註4)	佔本公司／ 相聯法團 已發行股份的 概約百分比
衛先生	本公司	受控制法團權益 (附註1)	210,000,000 (L)	52.5%
鍾就根先生 (「鍾先生」) (行政總裁)	本公司	受控制法團權益 (附註2)	90,000,000 (L)	22.5%
王永凱先生	本公司	實益擁有人	4,000,000 (L) (附註3)	1%
衛先生	Essential Strategy	實益擁有人	1,000 (L)	100%

附註：

- (1) 衛先生全資擁有的Essential Strategy持有210,000,000股股份。因此，根據證券及期貨條例第XV部，衛先生被視為於Essential Strategy持有的全部股份中擁有權益。
- (2) 鍾先生全資擁有的Expert Wisdom Holdings Limited(「Expert Wisdom」)持有90,000,000股股份。因此，根據證券及期貨條例第XV部，鍾先生被視為於Expert Wisdom持有的全部股份中擁有權益。
- (3) 該等股份代表本公司於授出日期根據本公司於二零一九年三月二十九日採納的購股權計劃授出的購股權。
- (4) 字母「L」指於該等股份中的「好倉」。

管理層討論及分析

除上文所披露者外，於二零一九年九月三十日，概無董事或本公司最高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）的任何股份或相關股份及／或債權證中，擁有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的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的有關規定被當作或被視為擁有的權益或淡倉），或須根據證券及期貨條例第352條的規定登記於由本公司存置的登記冊的權益或淡倉，或須根據GEM上市規則第5.46至5.67條知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東及其他人士於股份及相關股份的權益

於二零一九年九月三十日，以下人士（董事或本公司最高行政人員除外）於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3分部將須向本公司及聯交所披露的權益及淡倉，或記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置權益登記冊內的權益及淡倉或將直接或間接於5%或以上已發行具投票權股份中擁有權益的權益及淡倉如下：

姓名／名稱	身份及權益性質	所持股份數目 (附註5)	佔已發行股份 的概約百分比
Essential Strategy	實益擁有人(附註1)	210,000,000 (L)	52.5%
黃笑琮女士	配偶權益(附註2)	210,000,000 (L)	52.5%
Expert Wisdom	實益擁有人(附註3)	90,000,000 (L)	22.5%
葉劍琴女士	配偶權益(附註4)	90,000,000 (L)	22.5%

附註：

- (1) 衛先生透過其全資附屬公司Essential Strategy持有210,000,000股股份。
- (2) 黃笑琮女士(「黃女士」)為衛先生的配偶。根據證券及期貨條例，黃女士被視為為衛先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (3) 鍾先生透過其全資附屬公司Expert Wisdom持有90,000,000股股份。
- (4) 葉劍琴女士(「葉女士」)為鍾先生的配偶。根據證券及期貨條例，葉女士被視為為鍾先生擁有權益的相同數目股份中擁有權益。
- (5) 字母「L」指於該等股份中的「好倉」。

除上文所披露者外，於二零一九年九月三十日，本公司並無獲悉任何人士（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司及聯交所披露或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊內的權益或淡倉。

管理層討論及分析

董事進行證券交易

本公司已按嚴格程度不遜於GEM上市規則第5.48至5.67條所載交易必守標準條款採納董事進行證券交易的行為守則(「證券交易守則」)。

於上市日期前證券交易守則不適用於本公司。本公司已向全體董事作出具體查詢，各董事確認彼等自上市日期起及直至本報告日期一直遵守證券交易守則。

自上市日期起及直至本報告日期，本公司並不知悉任何董事違反證券交易守則的事件。

董事購買股份及債權證的權利

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證的權益及淡倉」及「購股權計劃」各段所披露者外，於截至二零一九年九月三十日止六個月任何時間，概無向任何董事或本公司最高行政人員或彼等各自的聯繫人(定義見GEM上市規則)授予可藉購買本公司股份或債權證而獲得利益的權利，彼等亦概無行使該等權利；而本公司、其控股公司或其任何附屬公司或同系附屬公司亦概無參與訂立任何安排，致使董事或本公司最高行政人員或彼等各自的聯繫人(定義見GEM上市規則)可於任何其他法人團體獲得該等權利。

競爭權益

自上市日期起及直至本報告日期，概無董事或控股股東或彼等緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於任何與或可能與本集團業務直接或間接構成競爭的業務中擁有權益，亦概無與本集團有任何利益衝突。

合規顧問的權益

根據GEM上市規則第6A.19條，東興證券(香港)有限公司已獲委任為本公司的合規顧問(「合規顧問」)。除本公司與合規顧問所訂立的日期為二零一八年五月二十三日的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或緊密聯繫人(定義見GEM上市規則)於本報告日期概無於本公司或本集團任何成員公司的股本中擁有或可能擁有任何根據GEM上市規則第6A.32條須知會本公司的權益(包括購股權或認購該等證券的權利)。

承董事會命
主席兼非執行董事
衛明

香港，二零一九年十一月一日

釋義

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	GEM上市規則附錄十五載列的企業管治守則及企業管治報告
「主席」	指	董事會主席(經不時委任或指定)
「本公司」	指	連成科技集團有限公司，於二零一八年二月七日於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司
「控股股東」	指	具有GEM上市規則賦予該詞的涵義
「董事」	指	本公司董事(經不時委任)
「GEM」	指	聯交所營運的GEM
「GEM上市規則」	指	聯交所GEM證券上市規則(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「本集團」	指	本公司及其附屬公司(或任意一家)，倘文義有所指，就本公司成為其現有附屬公司的控股公司前的期間而言，亦指該等附屬公司，猶如其於當時為本公司的附屬公司
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「香港會計準則」	指	香港會計師公會頒佈的香港會計準則
「香港財務報告準則」	指	香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則
「香港會計師公會」	指	香港會計師公會
「上市」	指	股份於二零一九年五月二日於聯交所GEM上市
「上市日期」	指	二零一九年五月二日，即股份首次於聯交所GEM上市日期

釋義

「場外交易金融工具」	指	場外交易金融工具，為雙方之間直接且並無通過交易所或其他中介機構進行買賣(及私下協商)的合約
「招股章程」	指	本公司就上市於二零一九年四月十五日刊發的招股章程
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「購股權計劃」	指	本公司於二零一九年三月二十九日採納的本公司購股權計劃
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美利堅合眾國法定貨幣美元
「%」	指	百分比