



# 2011年中期報告





## 目錄

- 2 簡明綜合全面收益表
- 3 簡明綜合財務狀況報表
- 4 簡明綜合權益變動表
- 5 簡明綜合現金流量表
- 6 中期財務報表附註
- 28 管理層討論及分析
- 33 其他資料
- 41 獨立審閱報告
- 42 公司資料

# 簡明綜合全面收益表

截至二零一一年九月三十日止六個月

華富國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一一年九月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

|                                    | 附註 | 截至<br>二零一一年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 | 截至<br>二零一零年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 |
|------------------------------------|----|---|---|
| <b>收益／營業額</b>                      | 5  | <b>197,001</b>                              | 127,334                                     |
| 按公平值計量並計入損益的財務資產之<br>公平值(虧損)／收益    |    | (797)                                       | 3,124                                       |
| 其他經營收入                             | 6  | 3,773                                       | 4,777                                       |
| 服務成本                               |    | (87,118)                                    | (61,942)                                    |
| 員工成本                               | 7  | (68,437)                                    | (43,109)                                    |
| 折舊及攤銷開支                            | 7  | (2,743)                                     | (2,010)                                     |
| 其他經營開支淨額                           | 7  | (31,737)                                    | (25,180)                                    |
| 財務成本                               |    | (3,647)                                     | (1,472)                                     |
| 於聯營公司的權益減值撥備                       |    | (3,000)                                     | —   |
| 應佔共同控制實體業績                         |    | (741)                                       | (1,153)                                     |
| 應佔聯營公司業績                           |    | (2,116)                                     | (4,024)                                     |
| <b>除所得稅前之溢利／(虧損)</b>               | 7  | <b>438</b>                                  | (3,655)                                     |
| 所得稅開支                              | 8  | (200)                                       | —   |
| <b>本公司擁有人應佔期內溢利／(虧損)</b>           |    | <b>238</b>                                  | (3,655)                                     |
| <b>其他全面收益，包括重列調整</b>               |    |   |   |
| 外國業務財務報表匯兌收益                       |    | 15  | 25  |
| 按公平值計量並計入其他全面收益的<br>財務資產公平值變動      |    | (9,129)                                     | 7,986                                       |
| <b>期內其他全面收益</b>                    |    | <b>(9,114)</b>                              | 8,011                                       |
| <b>本公司擁有人應佔期內全面收益總額</b>            |    | <b>(8,876)</b>                              | 4,356                                       |
| <b>本公司擁有人期內應佔溢利／(虧損)之每股盈利／(虧損)</b> | 10 |   |   |
| — 基本                               |    | 0.02港仙                                      | (0.38)港仙*                                   |
| — 攤薄                               |    | 0.02港仙                                      | 不適用   |

\* 重列



# 簡明綜合財務狀況報表

於二零一一年九月三十日

|                      | 附註 | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|----------------------|----|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>資產及負債</b>         |    |                               |                               |
| <b>非流動資產</b>         |    |                               |                               |
| 物業、廠房及設備             | 11 | 15,246                        | 14,303                        |
| 商譽                   | 12 | 14,695                        | 14,695                        |
| 開發成本                 | 13 | 1,517                         | 1,355                         |
| 其他無形資產               | 13 | 140                           | 160                           |
| 按公平值計量並計入其他全面收益的財務資產 | 18 | 65,244                        | 74,373                        |
| 於聯營公司的權益             | 14 | 24,081                        | 29,197                        |
| 於共同控制實體的權益           | 14 | 39,493                        | 19,986                        |
| 其他資產                 | 15 | 5,717                         | 6,869                         |
|                      |    | <b>166,133</b>                | <b>160,938</b>                |
| <b>流動資產</b>          |    |                               |                               |
| 應收貿易款項               | 16 | 728,436                       | 656,130                       |
| 應收貸款                 | 17 | 4,270                         | 4,410                         |
| 預付款項、按金及其他應收款項       |    | 13,999                        | 10,649                        |
| 按公平值計量並計入損益的財務資產     | 18 | 9,826                         | 14,141                        |
| 代客戶持有之信託定期存款         |    | 278,821                       | 211,957                       |
| 代客戶持有之信託銀行結存         |    | 316,165                       | 439,834                       |
| 現金及現金等值項目            |    | 145,801                       | 122,510                       |
|                      |    | <b>1,497,318</b>              | <b>1,459,631</b>              |
| <b>流動負債</b>          |    |                               |                               |
| 應付貿易款項               | 19 | 963,917                       | 967,771                       |
| 借貸                   | 20 | 178,747                       | 243,377                       |
| 其他應付款項及應計費用          |    | 73,341                        | 49,658                        |
| 融資租約應付款項             |    | 429                           | 714                           |
| 應付稅項                 |    | 1,004                         | 439                           |
|                      |    | <b>1,217,438</b>              | <b>1,261,959</b>              |
| <b>流動資產淨值</b>        |    | <b>279,880</b>                | <b>197,672</b>                |
| <b>資產總值減流動負債</b>     |    | <b>446,013</b>                | <b>358,610</b>                |
| <b>非流動負債</b>         |    |                               |                               |
| 融資租約應付款項             |    | 10                            | 134                           |
| 借貸                   | 20 | 38,888                        | —                             |
| 遞延稅項負債               |    | 36                            | 36                            |
|                      |    | <b>38,934</b>                 | <b>170</b>                    |
| <b>資產淨值</b>          |    | <b>407,079</b>                | <b>358,440</b>                |
| <b>股權</b>            |    |                               |                               |
| <b>本公司擁有人應佔股權</b>    |    |                               |                               |
| 股本                   | 21 | 3,977                         | 3,161                         |
| 儲備                   |    | 403,102                       | 355,279                       |
| <b>股權總額</b>          |    | <b>407,079</b>                | <b>358,440</b>                |

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一一年九月三十日止六個月

## 本公司擁有人應佔股權

|                                | 股本          | 股份溢價        | 投資<br>重估儲備  | 繼入盈餘        | 購股權<br>儲備   | 就股份獎勵<br>計劃持有<br>之股份 | 資本<br>贖回儲備  | 匯兌儲備        | 保留溢利        | 總額          |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核          | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 |
| <b>於二零一零年四月一日</b>              | 3,159       | 126,404     | (1,757)     | 20,708      | 7,732       | —                    | 936         | 78          | 195,369     | 352,629     |
| 行使購股權                          | 1           | 69          | —           | —           | (21)        | —                    | —           | —           | —           | 49          |
| 購股權安排                          | —           | —           | —           | —           | 782         | —                    | —           | —           | —           | 782         |
| 就股份獎勵計劃已購入之股份                  | —           | —           | —           | —           | —           | (3,862)              | —           | —           | —           | (3,862)     |
| <b>與擁有人交易</b>                  | 1           | 69          | —           | —           | 761         | (3,862)              | —           | —           | —           | (3,031)     |
| <b>期內虧損</b>                    | —           | —           | —           | —           | —           | —                    | —           | —           | (3,655)     | (3,655)     |
| <b>其他全面收益</b>                  |             |             |             |             |             |                      |             |             |             |             |
| 海外業務財務報表之匯兌收益                  | —           | —           | —           | —           | —           | —                    | —           | 25          | —           | 25          |
| 按公平值計量並計入其他全面收益的<br>財務資產之公平值變動 | —           | —           | 7,986       | —           | —           | —                    | —           | —           | —           | 7,986       |
| <b>期內全面收益總額</b>                | —           | —           | 7,986       | —           | —           | —                    | —           | 25          | (3,655)     | 4,356       |
| <b>於二零一零年九月三十日</b>             | 3,160       | 126,473     | 6,229       | 20,708      | 8,493       | (3,862)              | 936         | 103         | 191,714     | 353,954     |

## 本公司擁有人應佔股權

|                                | 股本          | 股份溢價        | 投資<br>重估儲備  | 繼入盈餘        | 購股權<br>儲備   | 就股份獎勵<br>計劃持有<br>之股份 | 獎勵<br>股份儲備  | 資本<br>贖回儲備  | 匯兌儲備        | 保留溢利        | 總額          |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                                | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核          | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核 |
| <b>於二零一一年四月一日</b>              | 3,161       | 126,541     | 4,950       | 10,708      | 8,311       | (12,446)             | 2,657       | 936         | 115         | 213,507     | 358,440     |
| 發行新股份                          | 795         | 58,865      | —           | —           | —           | —                    | —           | —           | —           | —           | 59,660      |
| 發行新股份應佔的交易成本                   | —           | (1,568)     | —           | —           | —           | —                    | —           | —           | —           | —           | (1,568)     |
| 行使購股權                          | 21          | 1,186       | —           | —           | (391)       | —                    | —           | —           | —           | —           | 816         |
| 購股權安排                          | —           | —           | —           | —           | 155         | —                    | —           | —           | —           | —           | 155         |
| 股份獎勵計劃安排                       | —           | —           | —           | —           | —           | —                    | 3,225       | —           | —           | —           | 3,225       |
| 二零一零年/二零一一年末期股息                | —           | —           | —           | —           | —           | —                    | —           | —           | —           | (4,773)     | (4,773)     |
| <b>與擁有人交易</b>                  | 816         | 58,483      | —           | —           | (236)       | —                    | 3,225       | —           | —           | (4,773)     | 57,515      |
| <b>期內溢利</b>                    | —           | —           | —           | —           | —           | —                    | —           | —           | —           | 238         | 238         |
| <b>其他全面收益</b>                  |             |             |             |             |             |                      |             |             |             |             |             |
| 海外業務財務報表之匯兌收益                  | —           | —           | —           | —           | —           | —                    | —           | —           | 15          | —           | 15          |
| 按公平值計量並計入其他全面收益的<br>財務資產之公平值變動 | —           | —           | (9,129)     | —           | —           | —                    | —           | —           | —           | —           | (9,129)     |
| <b>期內全面收益總額</b>                | —           | —           | (9,129)     | —           | —           | —                    | —           | —           | 15          | 238         | (8,876)     |
| 註銷股份獎勵                         | —           | —           | —           | —           | —           | —                    | (585)       | —           | —           | 585         | —           |
| <b>於二零一一年九月三十日</b>             | 3,977       | 185,024     | (4,179)     | 10,708      | 8,075       | (12,446)             | 5,297       | 936         | 130         | 209,557     | 407,079     |



## 簡明綜合現金流量表

截至二零一一年九月三十日止六個月

|                         | 截至二零一一年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 | 截至二零一零年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 |
|-------------------------|---|---|
| 經營業務之現金(流出)／流入淨額        | (12,972)                                | 11,571                                  |
| 投資業務之現金流出淨額             | (22,220)                                | (5,303)                                 |
| 融資業務之現金流入／(流出)淨額        | 58,477                                  | (4,264)                                 |
| <b>現金及現金等值項目增加</b>      | <b>23,285</b>                           | <b>2,004</b>                            |
| 於四月一日之現金及現金等值項目         | 122,510                                 | 73,365                                  |
| 匯率變動影響                  | 6                                       | —                                       |
| <b>於九月三十日之現金及現金等值項目</b> | <b>145,801</b>                          | <b>75,369</b>                           |

## 1. 一般資料

華富國際控股有限公司(「本公司」)乃於百慕達註冊成立之有限公司，註冊辦事處位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda，而主要營業地點為香港中環畢打街11號置地廣場告羅士打大廈3408室。本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事以下業務：

- 證券及期貨買賣、配售服務、保證金融資及借貸、提供基金管理服務及財富管理服務
- 網站管理及相關服務
- 提供顧問服務
- 投資控股及證券買賣

未經審核中期財務報表已於二零一一年十一月二十八日獲本公司董事會批准刊發。

## 2. 編製基準

本未經審核中期財務報表乃根據香港公認會計原則而編製，並符合香港會計師公會(「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證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用規定。

## 3. 主要會計政策

除按公平值計量並計入其他全面收益的財務資產及按公平值計量並計入損益的財務資產以公平值列示外，本簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本法編製。

本簡明綜合中期財務報表採納之會計政策與編製本集團截至二零一一年三月三十一日止年度之全年財務報表所採納者一致，惟下列披露經採納之新增及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，其包括所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)除外。





### 3. 主要會計政策(續)

中期財務報表乃未經審核，但已獲香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號：「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」予以審閱。

本中期財務報表並無包括全年財務報表所規定之所有資料及披露，並應與本集團截至二零一一年三月三十一日止年度之全年財務報表一併閱讀。

於本中期期間，本集團已首次採用以下由香港會計師公會頒佈，於二零一一年四月一日開始之年度期間生效，且與本集團財務報表有關之新準則、修訂及詮釋（「新增香港財務報告準則」）。

|                                |                    |
|--------------------------------|--------------------|
| 香港財務報告準則(修訂本)                  | 香港財務報告準則(二零一零年)之改進 |
| 香港會計準則第32號修訂本                  | 供股之分類              |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第14號修訂本 | 最低資本規定之預付款項        |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>— 詮釋第19號    | 以權益工具清償財務負債        |
| 香港會計準則第24號(經修訂)                | 關聯方披露              |

除以下作注解者外，該等新增香港財務報告準則對本簡明綜合中期財務報表並無重大影響。

#### 香港財務報告準則(二零一零年)之改進

香港會計準則第34號(修訂本) — 中期財務報告著重香港會計準則第34號之現有披露原則，並加入其他指引以說明如何應用該等原則。該修訂更為強調重大事件及交易之披露原則。額外規定涵蓋公平值計量變動(如屬重大)之披露及更新自最近期的年報以來之相關資料之需要。會計政策變動僅導致須作出額外披露。

#### 香港會計準則第24號(經修訂) — 關聯方披露

此修訂釐清及簡化關聯方之定義。其亦規定政府相關實體與同一政府或受同一政府所控制、共同控制或重大影響之實體進行之交易，可獲豁免部分的關聯方披露。



#### 4. 分部資料

本集團根據定期向本集團執行董事匯報以供其決定分配資源至本集團業務分部及檢討該等分部表現之內部財務資料，確立營運分類及編製分類資料。向執行董事報告之內部財務資料之業務分部乃按照本集團主要服務種類釐定。

本集團已確立以下報告分類：

- (i) 證券經紀分部負責證券及期貨交易、提供配售服務、包銷服務、全權委託證券及期貨交易服務、保證金融資及借貸服務、借貸安排及擔保業務，以及財富管理服務；
- (ii) 顧問分部負責提供企業融資顧問及一般顧問服務；
- (iii) 資產管理分部負責基金管理、全權委託投資組合管理及投資組合管理顧問服務；
- (iv) 網站管理分部負責管理網站、提供網站廣告、推介工具予網上客戶及研究服務；及
- (v) 投資分部負責投資控股及證券買賣。

由於各產品及服務種類需要不同資源及不同營銷模式，上述各營運分部乃單獨分開管理。所有分部間轉讓乃按公平磋商之價格進行。於截至二零一一年九月三十日止六個月，用於釐定營運分部及呈報分部損益之計量方法與過往期間之計量方法並無任何變動。



## 4. 分部資料(續)

截至二零一一年九月三十日止六個月之分部資料如下：

| 二零一一年              | 經紀<br>千港元<br>未經審核 | 顧問<br>千港元<br>未經審核 | 資產管理<br>千港元<br>未經審核 | 網站管理<br>千港元<br>未經審核 | 投資<br>千港元<br>未經審核 | 對銷<br>千港元<br>未經審核 | 總額<br>千港元<br>未經審核 |
|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>分部收益</b>        |                   |                   |                     |                     |                   |                   |                   |
| 外界客戶之銷售            | 150,724           | 27,299            | 5,078               | 13,900              | —                 | —                 | 197,001           |
| 分部間銷售              | —                 | —                 | —                   | 9,809               | —                 | (9,809)           | —                 |
| <b>總額</b>          | <b>150,724</b>    | <b>27,299</b>     | <b>5,078</b>        | <b>23,709</b>       | <b>—</b>          | <b>(9,809)</b>    | <b>197,001</b>    |
| <b>分部業績</b>        | <b>5,579</b>      | <b>2,609</b>      | <b>(3,812)</b>      | <b>5,932</b>        | <b>(2,530)</b>    |                   | <b>7,778</b>      |
| 銀行及其他利息收入          |                   |                   |                     |                     |                   |                   | 1,108             |
| 購股權安排              |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (155)             |
| 股份獎勵計劃安排           |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (3,225)           |
| 集團內公司間之交易對銷        |                   |                   |                     |                     |                   |                   | 8,389             |
| 其他未分配總辦事處及<br>企業開支 |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (7,600)           |
| 於聯營公司的權益減值撥備       |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (3,000)           |
| 應佔聯營公司業績           |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (2,116)           |
| 應佔共同控制實體業績         |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (741)             |
| <b>除所得稅前之溢利</b>    |                   |                   |                     |                     |                   |                   | <b>438</b>        |
| 所得稅開支              |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (200)             |
| <b>期間溢利</b>        |                   |                   |                     |                     |                   |                   | <b>238</b>        |

#### 4. 分部資料(續)

截至二零一零年九月三十日止六個月之分部資料如下：

| 二零一零年              | 經紀<br>千港元<br>未經審核 | 顧問<br>千港元<br>未經審核 | 資產管理<br>千港元<br>未經審核 | 網站管理<br>千港元<br>未經審核 | 投資<br>千港元<br>未經審核 | 對銷<br>千港元<br>未經審核 | 總額<br>千港元<br>未經審核 |
|--------------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>分部收益</b>        |                   |                   |                     |                     |                   |                   |                   |
| 外界客戶之銷售            | 93,042            | 17,732            | 4,175               | 12,385              | —                 | —                 | 127,334           |
| 分部間銷售              | —                 | —                 | —                   | 5,498               | —                 | (5,498)           | —                 |
| <b>總額</b>          | <b>93,042</b>     | <b>17,732</b>     | <b>4,175</b>        | <b>17,883</b>       | <b>—</b>          | <b>(5,498)</b>    | <b>127,334</b>    |
| <b>分部業績</b>        | <b>2,629</b>      | <b>581</b>        | <b>(1,165)</b>      | <b>1,148</b>        | <b>1,523</b>      |                   | <b>4,716</b>      |
| 銀行及其他利息收入          |                   |                   |                     |                     |                   |                   | 868               |
| 購股權安排              |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (782)             |
| 集團內公司間之交易對銷        |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (1,449)           |
| 其他未分配總辦事處及<br>企業開支 |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (1,831)           |
| 應佔聯營公司業績           |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (4,024)           |
| 應佔共同控制實體業績         |                   |                   |                     |                     |                   |                   | (1,153)           |
| <b>除所得稅前之虧損</b>    |                   |                   |                     |                     |                   |                   | <b>(3,655)</b>    |
| 所得稅開支              |                   |                   |                     |                     |                   |                   | —                 |
| <b>期間虧損</b>        |                   |                   |                     |                     |                   |                   | <b>(3,655)</b>    |



## 5. 收益／營業額

收益(即本集團營業額)如下：

|                 | 截至二零一一年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 | 截至二零一零年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 |
|-----------------|---|---|
| 廣告及內容服務費收入      | 3,013                                   | 2,569                                   |
| 顧問服務費收入         | 27,299                                  | 17,732                                  |
| 資產管理服務費收入       | 5,078                                   | 4,175                                   |
| 證券及期貨經紀佣金及表現費收入 | 124,929                                 | 78,321                                  |
| 保證金融資及借貸業務收入    | 16,584                                  | 7,608                                   |
| 配售及包銷服務費收入      | 4,992                                   | 6,278                                   |
| 網站管理及相關服務費收入    | 10,887                                  | 9,816                                   |
| 財富管理服務費收入       | 4,219                                   | 835                                     |
|                 | <b>197,001</b>                          | <b>127,334</b>                          |

## 6. 其他經營收入

|              | 截至二零一一年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 | 截至二零一零年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 |
|--------------|---|---|
| 銀行及其他利息收入    | 1,108                                   | 868                                     |
| 匯兌收益淨額       | 1,940                                   | 1,185                                   |
| 應收貿易款項減值撥備撥回 | —                                       | 1,600                                   |
| 來自上市證券之股息收入  | —                                       | 57                                      |
| 雜項收入         | 725                                     | 1,067                                   |
|              | <b>3,773</b>                            | <b>4,777</b>                            |

## 7. 除所得稅前之溢利／(虧損)

除所得稅前之溢利／(虧損)已扣除下列各項：

|                  | 截至<br>二零一一年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 | 截至<br>二零一零年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 |
|------------------|---|---|
| 其他開發成本攤銷(附註13)   | 188   | —   |
| 其他無形資產攤銷(附註13)   | 20  | 20  |
| 物業、廠房及設備折舊(附註11) |   |   |
| 擁有資產             | 2,300                                       | 1,531                                       |
| 租賃資產             | 235   | 459   |
|                  | 2,743                                       | 2,010                                       |
| 員工成本(包括董事酬金)：    |   |   |
| 薪酬及其他津貼          | 64,060                                      | 41,505                                      |
| 退休福利計劃供款         | 997   | 822   |
| 已授出之購股權          | 155   | 782   |
| 已授出之股份獎勵         | 3,225                                       | —   |
|                  | 68,437                                      | 43,109                                      |
| 市場推廣及促銷顧問費#      | 19,343                                      | 24,598                                      |
| 其他經營開支淨額*        | 31,737                                      | 25,180                                      |
| 應收貿易款項減值撥備       | 175   | 1,552                                       |

# 已包括於服務成本

\* 其他經營開支淨額包括於二零一一年四月一日展開之上海私募股權業務擴充新隊伍所產生之開支5,200,000港元。該業務已於二零一一年十月終止經營。



## 8. 所得稅開支

於截至二零一一年九月三十日止六個月，香港利得稅已按本期間之估計應課稅溢利按稅率16.5%計提撥備。其他地方之應課稅溢利已根據當地現有法律、註釋及慣例，按本集團經營所在之司法權區當前之適用稅率計算。

於截至二零一零年九月三十日止六個月，由於本集團內之公司並無於香港產生任何應課稅溢利或結轉用以抵銷本期間之香港應課稅溢利之未動用稅務虧損，故並無就香港利得稅於財務報表內作出撥備。

於二零一一年九月三十日，就加速折舊免稅額產生之暫時差額而按稅率16.5%（二零一一年三月三十一日：16.5%）計算之遞延稅項負債撥備為36,000港元（二零一一年三月三十一日：36,000港元）。

## 9. 股息

### 於中期期間獲批准及派付之上一財政年度應佔股息

|  | 截至<br>二零一一年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 | 截至<br>二零一零年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 |
|--|---|---|
| 於截至二零一一年三月三十一日止財政年度隨後之中期期間獲批准及派付之末期股息，每股普通股0.5港仙 | 4,773                                       | —   |

董事會已議決不派發截至二零一一年九月三十日止六個月之中期股息（二零一零年：無）。

## 10. 每股盈利／(虧損)

於二零一一年九月三十日，本公司以供股(「供股」)方式發行238,641,417股每股面值三分一港仙之股份。每股基本虧損之比較數字已就供股之影響重列。

### (a) 每股基本盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃根據本公司擁有人應佔期間盈利／(虧損)約238,000港元(二零一零年：虧損3,655,000港元)及期內已發行普通股之加權平均數963,057,669股(二零一零年：955,194,485股(經重列))計算。

### (b) 每股攤薄盈利／(虧損)

由於行使購股權具反攤薄影響，故截至二零一零年九月三十日止六個月並無呈報每股攤薄虧損。

截至二零一一年九月三十日止六個月，期內每股攤薄盈利乃根據用於計算每股基本盈利之本公司擁有人應佔未經審核期內溢利238,000港元及期內已發行普通股之加權平均數964,831,762股(已就所有潛在攤薄股份之影響作出調整)而計算。用於計算每股攤薄盈利之普通股之加權平均數乃根據用於計算每股基本盈利之期內已發行之普通股之加權平均數963,057,669股，加上假設購股權獲行使時被視為以零代價發行之普通股之加權平均數1,774,093股而計算。





## 11. 物業、廠房及設備

|             | 租賃土地<br>千港元<br>未經審核 | 樓宇<br>千港元<br>未經審核 | 租賃物業裝修<br>千港元<br>未經審核 | 傢具、<br>裝置及設備<br>千港元<br>未經審核 | 總額<br>千港元<br>未經審核 |
|-------------|---------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|
| 於二零一零年四月一日  |                     |                   |                       |                             |                   |
| 之賬面淨值       | 2,227               | 623               | 2,176                 | 6,723                       | 11,749            |
| 添置          | —                   | —                 | 1,153                 | 2,075                       | 3,228             |
| 折舊          | (1)                 | (7)               | (603)                 | (1,379)                     | (1,990)           |
| 匯兌差額        | —                   | —                 | —                     | 3                           | 3                 |
| 於二零一零年九月三十日 |                     |                   |                       |                             |                   |
| 之賬面淨值       | 2,226               | 616               | 2,726                 | 7,422                       | 12,990            |
| 於二零一一年四月一日  |                     |                   |                       |                             |                   |
| 之賬面淨值       | 2,224               | 610               | 3,962                 | 7,507                       | 14,303            |
| 添置          | —                   | —                 | 1,408                 | 2,063                       | 3,471             |
| 出售          | —                   | —                 | —                     | (2)                         | (2)               |
| 折舊          | (1)                 | (8)               | (863)                 | (1,663)                     | (2,535)           |
| 匯兌差額        | —                   | —                 | —                     | 9                           | 9                 |
| 於二零一一年九月三十日 |                     |                   |                       |                             |                   |
| 之賬面淨值       | 2,223               | 602               | 4,507                 | 7,914                       | 15,246            |

## 12. 商譽

商譽之賬面淨值分析如下：

|                  | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 於期初／年初及期末／年末之賬面淨 | 14,695                        | 14,695                        |

### 13. 其他無形資產

#### 開發成本

|                            | 千港元<br>未經審核 |
|----------------------------|-------------|
| 於二零一零年四月一日及二零一零年九月三十日之賬面淨值 | —           |
| 於二零一一年四月一日之賬面淨值            | 1,355       |
| 期內資本化                      | 350         |
| 攤銷                         | (188)       |
| 於二零一一年九月三十日之賬面淨值           | 1,517       |

#### 其他無形資產

|                  | 交易權<br>千港元<br>未經審核 |
|------------------|--------------------|
| 於二零一零年四月一日之賬面淨值  | 200                |
| 攤銷               | (20)               |
| 於二零一零年九月三十日之賬面淨值 | 180                |
| 於二零一一年四月一日之賬面淨值  | 160                |
| 攤銷               | (20)               |
| 於二零一一年九月三十日之賬面淨值 | 140                |

所有攤銷均列入簡明全面綜合收益表之「折舊及攤銷開支」。



## 14. 於聯營公司之權益／於共同控制實體之權益

### (a) 於聯營公司之權益

|        | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|--------|-------------------------------|-------------------------------|
| 分佔淨資產  | 14,887                        | 17,003                        |
| 收購之商譽  | 12,194                        | 12,194                        |
| 減：減值撥備 | (3,000)                       | —                             |
|        | <b>24,081</b>                 | <b>29,197</b>                 |

於二零一一年九月三十日，有關聯營公司之詳情如下：

| 聯營公司名稱                                | 註冊成立地點 | 已發行股本詳情  | 本集團所持<br>權益之百分比 |
|---------------------------------------|--------|--|-----------------|
| McMillen Advantage<br>Capital Limited | 香港     | 5,025,000股每股面值1港元<br>之普通股及13,186,893股每<br>股面值1美元之普通股 | 22.69%          |

### (b) 於共同控制實體之權益

|       | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|-------|-------------------------------|-------------------------------|
| 分佔淨資產 | 39,493                        | 19,986                        |

本集團於共同控制實體(均屬非上市公司實體)中之權益詳情如下：

| 合營企業名稱             | 業務架構形式 | 註冊成立及<br>營運國家／地點 | 已發行及繳足<br>股本之詳情        | 持有<br>權益之<br>百分比 | 主要業務   |
|--------------------|--------|------------------|------------------------|------------------|--------|
| 蘇州高華創業投資管理<br>有限公司 | 合作合營企業 | 中國               | 註冊股本人民幣<br>7,000,000元  | 73%              | 財務顧問諮詢 |
| 蘇州高新華富創業投資企業       | 合作合營企業 | 中國               | 註冊股本人民幣<br>30,472,726元 | 72%              | 財務顧問諮詢 |

## 15. 其他資產

其他資產包括於股票及期貨交易所以及結算公司之按金。

## 16. 應收貿易款項

|              | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|--------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 應收貿易款項       | 746,609                       | 674,579                       |
| 減：應收貿易款項減值撥備 | (18,173)                      | (18,449)                      |
| 應收貿易款項 — 淨額  | 728,436                       | 656,130                       |

本集團於二零一一年九月三十日之應收貿易款項主要包括證券與期貨經紀業務及顧問與配售業務之應收款項。在顧問與配售業務方面，一般在收到發票時付款，而對於證券與期貨經紀業務方面，本集團給予截至其有關交易交收日期之信貸期（通常為有關交易日期後兩個營業日），惟保證金客戶之應收款項則須按要求償還，因此並無披露賬齡分析。

本集團致力嚴格控制逾期之應收款項，並設有信貸監控政策盡量降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期檢討。本集團之應收貿易款項與眾多分散客戶有關，故並無重大集中的信貸風險。

本集團之應收貿易款項之賬面值與其公平值相若。

本集團於報告日期之應收貿易款項按到期日劃分之賬齡分析（已扣除撥備）如下：

|                   | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 按要求償還 — 應收保證金客戶款項 | 358,416                       | 329,926                       |
| 0至30日             | 364,052                       | 314,874                       |
| 31至60日            | 2,775                         | 6,828                         |
| 61至90日            | 1,024                         | 722                           |
| 91至180日           | 2,118                         | 2,971                         |
| 181至360日          | 11                            | 809                           |
| 超過360日            | 40                            | —                             |
|                   | 728,436                       | 656,130                       |



## 16. 應收貿易款項(續)

本集團之應收保證金客戶款項包括於二零一一年九月三十日有關證券交易之應收董事款項，金額為5,367,000港元(二零一一年三月三十一日：應收一名董事，金額為4,689,000港元)。

應收貿易款項包括應收期貨交易商明富環球香港有限公司(「明富環球香港」)(其為本集團就進行交易及執行期貨合約所採用之期貨交易對手)之款項。於二零一一年九月三十日，應收明富環球香港款項為130,278,000港元(二零一一年三月三十一日：102,857,000港元)。於二零一一年十月，明富環球香港被臨時清盤。於二零一一年十月三十一日，應收明富環球香港款項為70,617,000港元。管理層認為，有關應收明富環球香港款項被視為客戶款項。臨時清盤人及監管機構概無發佈會導致管理層認為須就該款項作出減值之任何資料。

## 17. 應收貸款

|                     | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 應收貸款總額 — 無抵押(附註(a)) | 4,313                         | 4,453                         |
| 減：應收貸款減值撥備(附註(b))   | (43)                          | (43)                          |
| 賬面淨值                | 4,270                         | 4,410                         |

附註：

- (a) 應收貸款按介乎5%至10%(二零一一年三月三十一日：5%至7%)之年利率計息。貸款清還條款按個別協商而定。於報告日期按訂約有效期之餘下期間分析之應收貸款組合到期日如下：

|            | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 按要求償還      | 2,204                         | 4,453                         |
| 超過三個月但少於一年 | 2,109                         | —                             |
|            | 4,313                         | 4,453                         |

## 17. 應收貸款(續)

附註：(續)

- (b) 截至二零一一年九月三十日止期間及截至二零一一年三月三十一日止年度，概無應收貸款減值撥備之變動。

本集團於各報告日期個別釐定本集團若干應收貸款之減值。本集團於收回該等應收貸款時遇到困難，並已就該等應收貸款作出適當減值撥備。個別減值之應收款項乃基於借貸人之信貸記錄，如財務困難或拖欠付款記錄以及現時市況等確認，故其後已確認特別減值撥備。上述減值撥備中包括一項個別已減值應收貸款之撥備43,000港元(二零一一年三月三十一日：43,000港元)，總賬面值為43,000港元(二零一一年三月三十一日：43,000港元)。該等個別已減值應收貸款與拖欠或無力償還款項之客戶有關。本集團並無就此等已減值應收貸款持有任何抵押品。

- (c) 董事認為，應收貸款之賬面值與其公平值相若。

## 18. 按公平值計量並計入損益／其他全面收益的財務資產

### (a) 按公平值計量並計入損益的財務資產

|                         | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 上市股本證券，按市值：(附註b)        |                               |                               |
| — 香港                    | 6                             | 6,928                         |
| — 其他地區                  | 23                            | 23                            |
| 海外非上市股本證券，<br>按公平值(附註c) | 9,797                         | 7,190                         |
|                         | <b>9,826</b>                  | <b>14,141</b>                 |

附註：

- (a) 按公平值計量並計入損益的財務資產於經營活動部分列為簡明綜合現金流量表內營運資金變動部分。
- (b) 本集團的上市證券投資之公平值乃參考於報告日期之買入報價釐定。
- (c) 海外非上市股本證券乃指本集團於一個投資基金之投資。投資之公平值乃參考該投資基金於報告日期之資產淨值釐定。



## 18. 按公平值計量並計入損益／其他全面收益的財務資產(續)

### (b) 按公平值計量並計入其他全面收益的財務資產

|               | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 泰國之上市股本證券，按市值 | 29,480                        | 40,077                        |
| 非上市證券，按公平值    | 35,764                        | 34,296                        |
|               | <b>65,244</b>                 | <b>74,373</b>                 |

本集團非上市證券之公平值乃根據假設及估計(包括15%至21%之貼現率(二零一一年三月三十一日：15%至22%))，以現金流量折現法之估值技術進行估算。估值要求董事對預期未來現金流量作出估計。董事相信，按估值技術計算之估計公平值(記入於簡明綜合財務狀況報表)及公平值之有關變動(記入於簡明綜合全面收益表)誠屬合理，亦為於報告日期最合適之價值。

根據香港公司條例第129(2)條之規定，本集團持有已發行股本20%以上之參股公司之詳情披露如下：

| 名稱  | 註冊成立地點 | 本集團所持已發行股本<br>之百分比 |       | 本集團投資於下列日期<br>之賬面值            |                               |
|---|--------|--------------------|-------|-------------------------------|-------------------------------|
|   |        | 二零一一年              | 二零一零年 | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
| Gigabyte International Holdings Limited<br>(「Gigabyte」) | 英屬處女群島 | 47.7%              | 47.7% | 5,900                         | 7,700                         |



## 18. 按公平值計量並計入損益／其他全面收益的財務資產(續)

### (b) 按公平值計量並計入其他全面收益的財務資產(續)

由於Gigabyte的主要資產為所持一間互聯網電訊服務公司(「電訊公司」)的4.11%(二零一一年三月三十一日: 4.11%)權益, 故本集團並無將Gigabyte列作聯營公司入賬。電訊公司的主要業務為提供上網服務、互聯網寄存及相關服務。Gigabyte對電訊公司並無重大影響, 在該公司亦無董事代表。基於Gigabyte在電訊公司所持權益, 董事視Gigabyte為投資控股公司, 且並非因其他原因而持有該公司。故此, 在Gigabyte的投資列為按公平值計量並計入其他全面收益的財務資產。

## 19. 應付貿易款項

本集團應付貿易款項之賬齡分析如下:

|             | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|-------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 按要求償還:      |                               |                               |
| 證券交易        |                               |                               |
| — 應付保證金客戶款項 | 97,489                        | 73,085                        |
| — 應付現金客戶款項  | 359,605                       | 405,894                       |
| 期貨及期權合約     |                               |                               |
| — 應付客戶款項    | 474,772                       | 480,179                       |
|             | 931,866                       | 959,158                       |
| 180日內       | 31,969                        | 8,556                         |
| 超過180日      | 82                            | 57                            |
|             | 963,917                       | 967,771                       |





## 19. 應付貿易款項(續)

來自證券交易之應付現金客戶款項乃客戶存置於本集團之未提取款項／超額按金。來自期貨及期權合約交易之應付客戶款項包括收取客戶就買賣期貨及期權合約之保證金存款及客戶存放於本集團之未提取款項／超額按金。所有此等應付款項連同應付保證金客戶款項須按要求償還，故並無披露賬齡分析。

上述款項包括於二零一一年三月三十一日有關證券交易之應付董事款項，金額為1,091,000港元。

上述款項包括於二零一一年九月三十日有關期貨交易之應付一名董事款項，金額為36,000港元(二零一一年三月三十一日：490,000港元)。

## 20. 借貸

|                   | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|-------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 銀行貸款(有抵押)         | 170,947                       | 196,694                       |
| 其他貸款(無抵押)         | 46,688                        | 46,683                        |
|                   | <b>217,635</b>                | 243,377                       |
| 減：一年內到期並列作流動負債之款項 | <b>(178,747)</b>              | (243,377)                     |
| 一年後到期並列作非流動負債之款項  | <b>38,888</b>                 | —                             |

於二零一一年九月三十日，本集團須償還之借貸如下：

|       | 二零一一年九月三十日          |                     | 二零一一年三月三十一日        |                    |
|-------|---------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
|       | 銀行貸款<br>千港元<br>未經審核 | 其他貸款<br>千港元<br>未經審核 | 銀行貸款<br>千港元<br>經審核 | 其他貸款<br>千港元<br>經審核 |
| 按要求償還 | 170,947             | 7,800               | 196,694            | 10,779             |
| 一年內   | —                   | —                   | —                  | 35,904             |
| 於第二年  | —                   | 38,888              | —                  | —                  |
|       | <b>170,947</b>      | <b>46,688</b>       | 196,694            | 46,683             |

## 20. 借貸(續)

- (a) 本集團之銀行貸款由保證金客戶向本集團抵押之有價證券338,440,000港元(二零一一年三月三十一日: 396,000,000港元)作擔保。本集團之銀行貸款按年利率1.31%至2.17%(二零一一年三月三十一日: 年利率0.60%至2.47%)之浮動利率計息。
- (b) 於二零一一年九月三十日, 其他貸款46,688,000港元按固定年利率6%計息, 須於二零一二年十二月三十一日清還, 據此, 貸方有權以一個月書面通知要求提早償還最多7,800,000港元之款項。

於二零一一年三月三十一日, 其他貸款11,683,000港元及35,000,000港元按固定年利率6%計息, 分別須於二零一一年六月三十日及二零一一年七月三十一日清還, 據此, 貸方有權以一個月書面通知要求提早償還最多779,000港元及10,000,000港元之款項。

- (c) 借貸賬面值按下列貨幣入賬:

|    | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|----|-------------------------------|-------------------------------|
| 港元 | 205,947                       | 231,694                       |
| 美元 | 11,688                        | 11,683                        |
|    | 217,635                       | 243,377                       |

## 21. 股本

|                           | 二零一一年九月三十日                      |              |
|---------------------------|---------------------------------|--------------|
|                           | 每股面值<br>三分一港仙之<br>普通股數目<br>未經審核 | 千港元<br>未經審核  |
| <b>法定:</b>                |                                 |              |
| 於二零一一年四月一日<br>及二零一一年九月三十日 | 30,000,000,000                  | 100,000      |
| <b>已發行及繳足:</b>            |                                 |              |
| 於二零一一年四月一日                | 948,342,499                     | 3,161        |
| 行使購股權                     | 6,223,170                       | 21           |
| 因供股而發行之股份(附註a)            | 238,641,417                     | 795          |
| <b>於二零一一年九月三十日</b>        | <b>1,193,207,086</b>            | <b>3,977</b> |



## 21. 股本(續)

|                    | 二零一零年九月三十日         |              |
|--------------------|--------------------|--------------|
|                    | 每股面值               |              |
|                    | 三分一港仙之             |              |
|                    | 普通股數目              | 千港元          |
|                    | 未經審核               | 未經審核         |
| <b>法定：</b>         |                    |              |
| 於二零一零年四月一日         |                    |              |
| 及二零一零年九月三十日        | 30,000,000,000     | 100,000      |
| <b>已發行及繳足：</b>     |                    |              |
| 於二零一零年四月一日         | 947,613,987        | 3,159        |
| 行使購股權              | 370,532            | 1            |
| <b>於二零一零年九月三十日</b> | <b>947,984,519</b> | <b>3,160</b> |

附註：

- (a) 於二零一一年九月三十日，238,641,417股每股面值三分一港仙之普通股，透過供股按認購價每股0.25港元發行。該等股份與其他已發行普通股在各方面享有同等權利。

## 22. 經營租約承擔

於二零一一年九月三十日，根據土地及樓宇相關不可撤銷之經營租約，未來之最低租金總額如下：

|               | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 一年內           | 17,510                        | 16,705                        |
| 第二至第五年，包括首尾兩年 | 6,746                         | 10,701                        |
|               | <b>24,256</b>                 | <b>27,406</b>                 |

本集團根據經營租約租用多項物業。該等租賃之租期初步為一至三年不等。該等租約概無包括或然租金。

## 23. 資本承擔

|            | 二零一一年<br>九月三十日<br>千港元<br>未經審核 | 二零一一年<br>三月三十一日<br>千港元<br>經審核 |
|------------|-------------------------------|-------------------------------|
| 於股本權益之投資   |                               |                               |
| — 已訂約但尚未撥備 | 23,958                        | 41,916                        |

## 24. 關連人士交易

除本財務報表所詳述之交易及結餘外，本集團與董事、董事直系親屬及本公司若干董事擔任董事或直接／間接擁有股權之關連公司於期內曾進行以下重大交易：

|  | 截至<br>二零一一年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 | 截至<br>二零一零年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 |
|--|---|---|
| <b>關連公司</b>                                    |   |   |
| 證券及期貨買賣費：                                      |   |   |
| Baroque Investments Limited，<br>包利華先生擁有間接權益之公司 | —   | 3   |
| 保證金融資利息收入：                                     |   |   |
| Baroque Investments Limited，<br>包利華先生擁有間接權益之公司 | —   | 2   |
| <b>董事</b>                                      |   |   |
| 證券及期貨買賣費：                                      |   |   |
| 包利華先生  | 109   | 98  |
| 林建興先生  | 309   | 480   |
| 保證金融資利息收入：                                     |   |   |
| 包利華先生  | 258   | 183   |
| 林建興先生  | 2   | 21  |



## 24. 關連人士交易(續)

|                | 截至<br>二零一一年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 | 截至<br>二零一零年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 |
|----------------|---|---|
| <b>董事之直系親屬</b> |   |   |
| 證券及期貨買賣費：      |   |   |
| 陳惠妍女士，包利華先生之配偶 | 17  | 4   |
| 陳若蘭女士，包利華先生之岳母 | 42  | 40  |
| 郭嘉慧女士，林建興先生之配偶 | 24  | 65  |
| 保證金融資利息收入：     |   |   |
| 陳惠妍女士，包利華先生之配偶 | 1   | —   |

附註：

向上述各方收取之買賣費、利息及表現費乃按給予非相關客戶之類似條款收取。

### 主要管理人員之薪酬

主要管理人員之薪酬計入員工成本，包括以下類別：

|          | 截至<br>二零一一年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 | 截至<br>二零一零年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>未經審核 |
|----------|---|---|
| 短期僱員福利   | 3,960                                       | 3,300                                       |
| 已授出之購股權  | 58  | 245   |
| 已授出之股份獎勵 | 316   | —   |
| 退休福利計劃供款 | 18  | 18  |
|          | <b>4,352</b>                                | <b>3,563</b>                                |

## 業務回顧

由二零一一年四月一日至二零一一年九月三十日期間（「本期間」），本集團錄得除稅後溢利200,000港元（二零一零年：虧損3,700,000港元）。本集團於本期間之收益為197,000,000港元（二零一零年：127,300,000港元），較去年同期增加54.8%。

已呈報業績並不足以反映我們於上半年之核心業務表現。有關業績受到於McMillen Advantage Capital Limited（「MAC」）之權益減值3,000,000港元及主要因其於杜拜之證券業務結業而產生之應佔MAC虧損2,100,000港元所影響。撇除有關調整，除稅前實際純利應約為5,300,000港元。

此外，本集團於今年四月增聘了一支留駐上海的隊伍，以擴充本公司私募基金。然而，有關業務因管理問題而於今年十月結業。我們於本期間就有關業務產生之成本為5,200,000港元。

事實上，儘管香港、中國及全球各地之交易市況嚴峻，本公司之表現仍相對良好，其中證券買賣之市場份額及來自企業融資業務之收益均有所增長。證券買賣業務之成功乃我們於去年九月（我們當時決定擴大我們的銷售隊伍，以期為分銷及企業融資帶來更多機會）開始採取之更為進取及專注的策略所帶來之成果。

於本期間結束後，明富環球香港有限公司（「明富環球香港」）及其控股公司被列為臨時清盤。華富嘉洛證券有限公司與該公司進行交易超過3年，且迄今仍於明富環球香港存有客戶資金。我們正積極尋求發還有關資金，而儘管遇上有關挫折，我們保證仍會為客戶提供無間斷的服務。我們現正與香港的監管機構及清盤人進行討論以闡明有關情況，並希望有關情況將於不久後得以解決。

儘管面對上述挑戰，最終結果仍是理想，並預示未來情況仍是樂觀。香港及中國之員工總數逾275人（二零一零年：逾219人），而我們同時亦以吸引的租金租用額外的空間，以容納就證券及財富管理業務增聘之人手。同樣地，由於產品之市況波動及客戶群擴大，期貨及期權之交易量大幅增長。

企業融資及股票資本市場（「股票資本市場」）分部已於本期間完成多項首次公開招股（「首次公開招股」）、配售及顧問工作，導致收入大幅增長。同時，我們新設立之中國歐洲業務部門與M&A International聯盟之成員緊密合作，捕捉中國／歐洲併購交易之機遇上亦取得進展。展望未來，企業融資分部之項目穩步推進，而我們預期本公司在暗淡的市場氛圍下於下半年仍將再度錄得佳績。

鑑於在銷售保險儲蓄計劃及其他與投資相關之保險產品方面取得佳績，財富管理分部開始為本集團業務帶來更顯著之收益。由於業務正在持續擴展，我們已聘用一支新的銷售隊伍，而有關人員將於短期內進駐新辦公室。



我們的資產管理業務已透過成立新的基金(如Silkroad Mongolia Fund及BRIC EDCA Fund)而得以擴展。管理資產(「管理資產」)總值於本期間結束時達67,600,000美元。儘管基金之表現受到市場波動之影響，其最終業績仍較基準指數為佳。整體市場信心仍然偏低，而增加管理資產方面亦正面臨重重挑戰。然而，我們謹此希望憑藉基金超越基準之表現，可於不久的將來吸引新的資金流入。

華富財經網站之業務繼續透過廣告及內容訂閱服務費收益維持穩健增長。我們已透過於深圳及上海主辦金融投資研討會以及更廣泛利用華富財經台，致力擴展中國版圖。新的傳播渠道(如騰訊網、鳳凰網、和訊網、百度及新浪網)亦讓我們觸及大量中國瀏覽者。

我們於蘇州之私募基金業務持續放緩。多個項目未能通過審批。然而，幾個項目已於最近獲得確認，而我們相信有關項目將於本財政年度之下半年進入投資階段。事實上，我們就該等目標項目已達到最後決定階段而感到相當振奮。

除杜拜外，我們於東京及曼谷之海外投資持續獲利。儘管曼谷發生水災，市場氣氛於近期大選後似乎轉趨樂觀。我們會繼續加強與環球聯盟夥伴之夥伴關係，而有關平台現時共有11名成員以及來自25個國家之代表。買賣及交易決策交易按年增長，將為我們的財務業績帶來增長動力。

我們於九月成功完成一項集資活動，而有關集資活動為本公司帶來58,100,000元之新資本。該等額外資金已預留作支持我們的經擴充證券及私募基金業務。

## 營運回顧

### 證券及期貨交易與配售

證券及期貨交易佣金因更廣泛的客戶群及龐大的銷售人手而於本期間大幅增加至124,900,000港元(二零一零年：78,300,000港元)，較去年同期增加59.5%。

證券保證金貸款於本期間內快速增長，而利息收入則顯著增長16,600,000港元(二零一零年：7,600,000港元)。本期間末，保證金貸款達358,400,000港元(二零一一年三月三十一日：329,900,000港元)，並有充裕的銀行信貸作支持。鑑於八月底及九月之市場調整，我們試圖減低有關貸款風險及上調抵押品的價值。

股票資本市場業務於本期間之配售及包銷服務費收入由二零一零年的6,300,000港元減少至5,000,000港元。



## 企業財務顧問服務

企業融資及顧問服務於本期間之收益為27,300,000港元(二零一零年：17,700,000港元)。收益錄得重大增幅乃由於完成多項首次公開招股工作以及多項顧問工作所致。

## 資產管理

本期間之收益為5,100,000港元(二零一零年：4,200,000港元)。儘管業績淨額受到間接開支及推廣開支增加而有所影響，但收益卻因新成立基金帶來了額外管理資產而有所增加。

本期間末，我們基金之管理資產總值接近67,600,000美元(二零一零年：65,800,000美元)。

## www.quamnet.com及華富投資者關係

華富財經網站於本期間之收益增加至13,900,000港元(二零一零年：12,400,000港元)。本期間之廣告及內容服務費收益較去年增加12.1%。受惠於我們在中國市場更廣泛的覆蓋範圍，網站管理及相關服務(其包括研究及專欄之訂閱)之收益亦有所增加。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生之現金流及從其香港主要往來銀行提供之銀行信貸作為其營運資金。我們已於本期間增加銀行信貸數目以及總信貸額度，以應付新銷售人手帶來之交易業務增加所需。於二零一一年九月三十日，本集團可動用之銀行信貸總額約為420,000,000港元(二零一一年三月三十一日：369,000,000港元)，並以本集團之保證金借貸與貸款客戶擁有之若干證券之法定押記作抵押。於二零一一年九月三十日，本集團已動用約170,900,000港元(二零一一年三月三十一日：196,700,000港元)之銀行信貸及短期貸款融資。

### 資本架構

本集團於二零一一年九月三十日之現金及短期存款約為145,800,000港元(二零一一年三月三十一日：122,500,000港元)。這亦由於在二零一一年九月三十日完成以供股方式進行集資(其成功籌集約58,100,000港元之所得款項淨額)所致。

### 資本負債比率

於二零一一年九月三十日，本集團按借貸除以資產淨值計算之資本負債比率為53.5%(二零一一年三月三十一日：67.9%)。





## 僱員及薪酬政策

於二零一一年九月三十日，本集團於香港擁有全職僱員198人及兼職僱員2人（二零一零年：於香港擁有全職僱員153人及兼職僱員3人），而於中華人民共和國則擁有全職僱員77人（二零一零年：於中華人民共和國擁有全職僱員66人及兼職僱員2人）。向僱員提供具競爭力之總體薪酬待遇乃參考現行市場慣例及標準以及個人專長而釐定。薪金會每年進行檢討，而花紅則會參考個人表現評核、現行市況及本公司財務業績而發放。本集團提供之其他福利包括強制性公積金計劃及醫療保健保險。此外，本集團設有購股權計劃及限制性股份獎勵計劃，以表揚及鼓勵本集團表現優越之僱員作出之貢獻，吸引僱員留任及招攬人才，從而推動本集團之進一步發展。

## 風險管理

本集團採納嚴謹之風險管理政策及監控系統，藉此控制其所有主要業務中與信貸、流動資金、市場及資訊科技系統有關之風險。

### 信貸風險

本集團之證券及期貨業務設有信貸委員會，負責定期舉行會議審批個別客戶之信貸限額以及識別及評估財務產品相關風險。信貸委員會（獲本公司之執行委員會委任，並最終由董事會授權）負責審批個別股份之保證金借貸接納水平。委員會於需要時將會修訂股份清單。委員會將不時訂明個別股份及／或任何個別客戶之借貸限額。

信貸監控部負責進行監控，並對超出彼等各自限額之客戶催繳證券保證金。未能支付催繳證券保證金之客戶，其持倉將會被變現。信貸監控部門會就貸款組合進行壓力測試，以釐定對公司財務狀況及風險之影響。

### 流動資金風險

本集團之業務單位須遵守有關當局及監管機構指定之各項流動資金規定。本集團設有監控系統，以確保其維持充足流動資金撥付其業務所需，並且遵守財務資源規則等相關規則。

作為保障措施，本集團持有長期融資及備用銀行融資，以應付其業務之任何應急需要。即使在市況極為波動之期間，管理層相信本集團之營運資金足以應付其財務責任。

## 市場風險

本集團提供證券以及期貨及期權產品的保證金買賣。客戶須維持某一水平的保證金以持有倉盤，並須於相關權益的價值有變時補倉。就期貨及期權產品所維持的保證金水平，乃根據有關交易所訂立的規定而計算。證券保證金貸款的保證金比率乃根據多項因素釐定，包括本集團往來銀行的可接受貸款率指標、證券所代表的公司的質素、證券流通量，以及證券的風險集中程度。所有保證金比率均由信貸委員會進行評估。倘市場突然出現波動(例如市場裂口性開市)導致影響客戶的持倉風險，該等持倉會因市場流通量而影響平倉，而本集團或須承擔信貸及履約風險。

本集團於包銷承諾的風險受市場波動及氣氛所影響。就此而言，本集團奉行嚴格限制，為其包銷承擔設定上限。每次發行之淨風險承擔不得超逾本集團資產淨值之25%，而於同一時間之總包銷承擔不得超逾本集團資產淨值之40%。董事會對有關政策的制訂有最終決定權。

## 展望

由於歐洲危機尚未解決，而其對全球經濟之影響估計亦極為嚴重，故全球正面對更多不明朗因素。儘管亞洲市場及中國不能倖免，但有關市場應有能力應付此負面影響。

我們的策略會是專注於能帶來即時成效之業務，而一些需要我們投放長時間之任何未來承擔將會暫時延期。

我們的資源將主要用於改善證券買賣及企業融資業務之質素及服務範圍，並同時拓展財富管理業務。



6. 所示概約百分比為本公司有關董事擁有之證券數目佔於二零一一年九月三十日已發行股份數目之百分比。

除上文披露者外，於二零一一年九月三十日，董事或彼等各自之聯繫人士概無根據證券及期貨條例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或被視為擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於由本公司存置之登記冊之任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

## 主要股東之權益

於二零一一年九月三十日，就董事所知，下列人士(董事除外)於本公司股份、相關股份及債券中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊之權益或淡倉，或以其他方式知會本公司之權益或淡倉，於本公司已發行股本中直接或間接擁有或視為擁有5%或以上權益：

### 好倉

#### 持有每股面值 三分一港仙之普通股數目

| 股東名稱                                   | 實益權益        | 總權益佔<br>已發行股份<br>概約百分比<br>(附註3) |
|--|-------------|---------------------------------|
| Newer Challenge Holdings Limited (附註1) | 164,002,773 | 13.74%                          |
| Olympia Asian Limited (附註2)            | 150,540,458 | 12.61%                          |
| Porto Global Limited (附註1)             | 98,196,084  | 8.22%                           |

附註：

1. Newer Challenge Holdings Limited及Porto Global Limited乃由本公司主席兼執行董事包利華先生實益擁有之公司。
2. Olympia Asian Limited乃由本公司副主席、行政總裁兼執行董事林建興先生實益擁有之公司。
3. 所示概約百分比為相關人士擁有之證券數目佔於二零一一年九月三十日已發行股份數目之百分比。

除上文披露者外，於二零一一年九月三十日，概無任何其他人士(董事除外)曾知會本公司，其於本公司之股份或相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之登記冊之權益或淡倉。



## 購股權計劃

本公司設有兩項購股權計劃，分別為於一九九七年九月四日採納及於二零零二年九月三十日終止之僱員購股權計劃(「舊計劃」)以及於二零零二年九月三十日採納之新購股權計劃(「新計劃」)，旨在向對本集團之業務成功作出貢獻之合資格參與者提供激勵及獎賞。儘管不可再根據舊計劃授出任何其他購股權，惟全部其他條款應依然有效，以管理先前所授出而尚未行使之購股權。有關舊計劃及新計劃之詳情，請參閱本公司二零一一年年報。

於截至二零一一年九月三十日止六個月，有關舊計劃及新計劃項下之購股權之變動如下：

| 參與者                | 購股權數目                  |                                    |         |             |                         |                         | 購股權<br>行使價<br>每股港元 | 緊接行使日期<br>前本公司<br>股份收市價<br>每股港元<br>(附註7) |                                    |        |        |
|--------------------|------------------------|------------------------------------|---------|-------------|-------------------------|-------------------------|--------------------|--|------------------------------------|--------|--------|
|                    | 於二零一一年<br>四月一日<br>尚未行使 | 因二零一一年<br>九月三十日<br>之供股而調整<br>(附註1) | 期內授出    | 期內失效/<br>註銷 | 於二零一一年<br>九月三十日<br>尚未行使 | 於二零一一年<br>九月三十日<br>可予行使 |                    |  | 授出購股權日期<br>(附註3)                   | 購股權行使期 |        |
| <b>根據舊計劃授出之購股權</b> |                        |                                    |         |             |                         |                         |                    |  |                                    |        |        |
| <b>簽訂持續合約之僱員</b>   |                        |                                    |         |             |                         |                         |                    |  |                                    |        |        |
| 合計                 | 117,777                | —                                  | 1,348   | —           | 119,125                 | —                       | —                  | 二零一一年<br>三月五日                            | 二零一一年九月五日<br>至<br>二零一一年九月八日        | 0.2200 | 不適用    |
|                    | 117,777                | —                                  | 1,348   | —           | 119,125                 | —                       | —                  |  |                                    |        |        |
| <b>根據新計劃授出之購股權</b> |                        |                                    |         |             |                         |                         |                    |  |                                    |        |        |
| <b>簽訂持續合約之僱員</b>   |                        |                                    |         |             |                         |                         |                    |  |                                    |        |        |
| 合計                 | 2,758,979              | —                                  | 31,587  | —           | —                       | 2,790,566               | 2,790,566          | 二零零六年<br>六月九日                            | 二零零七年六月九日至<br>二零一六年六月八日<br>(附註4)   | 0.1296 | 不適用    |
| 合計                 | 948,291                | —                                  | 10,857  | —           | —                       | 959,148                 | 959,148            | 二零零八年<br>二月二十九日                          | 二零零九年三月一日至<br>二零一八年二月二十八日<br>(附註5) | 0.8340 | 不適用    |
| 合計                 | 15,617,165             | —                                  | 178,790 | —           | 299,732                 | 15,496,223              | 15,496,223         | 二零零八年<br>六月六日                            | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日<br>(附註6)   | 0.7623 | 不適用    |
| <b>董事</b>          |                        |                                    |         |             |                         |                         |                    |  |                                    |        |        |
| 包利華先生              | 2,963,414              | —                                  | 33,932  | —           | —                       | 2,997,346               | 2,997,346          | 二零零八年<br>六月六日                            | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日<br>(附註6)   | 0.7623 | 不適用    |
| 林建興先生              | 2,963,414              | —                                  | 33,932  | —           | —                       | 2,997,346               | 2,997,346          | 二零零八年<br>六月六日                            | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日<br>(附註6)   | 0.7623 | 不適用    |
| 魏永達先生              | 6,223,170              | —                                  | 71,257  | 6,294,427   | —                       | —                       | —                  | 二零零六年<br>九月十八日<br>(附註2)                  | 二零零七年六月九日至<br>二零一六年六月八日<br>(附註4)   | 0.1296 | 0.3660 |
|                    | 2,963,414              | —                                  | 33,932  | —           | —                       | 2,997,346               | 2,997,346          | 二零零八年<br>六月六日                            | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日<br>(附註6)   | 0.7623 | 不適用    |
| <b>其他參與者</b>       |                        |                                    |         |             |                         |                         |                    |  |                                    |        |        |
|                    | 296,341                | —                                  | 3,393   | —           | —                       | 299,734                 | 299,734            | 二零零八年<br>六月六日                            | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日<br>(附註6)   | 0.7623 | 不適用    |
|                    | 34,734,188             | —                                  | 397,680 | 6,294,427   | 299,732                 | 28,537,709              | 28,537,709         |  |                                    |        |        |



附註：

1. 上述披露之購股權之行使價、緊接行使日期前本公司股份收市價及已行使購股權數目已就二零一一年九月三十日之供股之影響作出調整。
2. 於二零零六年六月九日，董事會有條件批准向本公司執行董事及本集團若干高級管理層授出購股權。根據上市規則，授出購股權須獲得本公司獨立股東之批准。根據本公司於二零零六年九月十八日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，向上述本公司執行董事及本集團若干高級管理層授出購股權已獲批准。因此，此等上述購股權之授出日期為二零零六年九月十八日。
3. 購股權之歸屬期為授出日期直至行使期開始或歸屬條件獲達成之日(以兩者之較遲者為準)。
4. 三分之一已授出購股權將分別於二零零七年六月九日、二零零八年六月九日及二零零九年六月九日歸屬，並可由自各個歸屬期完成後行使。已授出購股權之有效期為十年。
5. 三分之一已授出購股權將分別於二零零九年三月一日、二零一零年三月一日及二零一一年三月一日歸屬，並可由自各個歸屬期完成後行使。已授出購股權之有效期為十年。
6. 三分之一已授出購股權將分別於二零零九年六月六日、二零一零年六月六日及二零一一年六月六日歸屬，並可由自各個歸屬期完成後行使。已授出購股權之有效期為十年。
7. 上文披露之緊接行使日期前本公司股份收市價為緊接該等購股權獲行使日期前聯交所收市價之加權平均數。

除上文披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一一年九月三十日止六個月內任何時間概無訂立任何安排，致使董事或其配偶或十八歲以下之子女可透過購入本公司或其他任何法人團體之股份或債券而獲益。

## 股份獎勵計劃

本公司於二零一零年八月十九日採納限制性股份獎勵計劃(「獎勵計劃」)。獎勵計劃旨在肯定若干僱員及／或顧問之貢獻及鼓勵彼等作出貢獻，以及提供獎勵及協助本集團挽留其現有僱員或顧問及招聘更多僱員或顧問，並就達到本公司之長期商業目標向彼等提供直接經濟利益。

根據獎勵計劃規則，董事會將不時按其絕對酌情權挑選適合參與獎勵計劃之僱員及顧問(不包括任何除外參與者)，並釐定將授出之限制性股份數目。受託人會於市場上以本



集團授出之現金購入現有股份，並以信託形式代相關經甄選參與者持有。本公司之限制性股份僅可於達成時間目標及／或時間及表現目標後歸屬。

獎勵計劃乃根據獎勵計劃規則由董事會管理。董事會於獎勵計劃期間所授出之限制性股份總數不得超過本公司於其採納日期之已發行股本的10%。除非董事會提早終止計劃，否則獎勵計劃將由其採納日期起計十年期內有效及生效。然而，董事會有權為獎勵計劃續期最多三次，每次續期五年。獎勵計劃之進一步詳情載列於本公司日期為二零一零年八月十九日之公告內。

於截至二零一一年九月三十日止六個月，有關獎勵計劃之獎勵股份之變動如下：

| 參與者名稱            | 授出日期        | 於二零一一年<br>四月一日尚未行使 | 期內<br>授出／歸屬 | 期內失效    | 於二零一一年<br>九月三十日<br>尚未行使 |
|------------------|-------------|--------------------|-------------|---------|-------------------------|
| <b>簽訂持續合約之僱員</b> |             |                    |             |         |                         |
| <i>以時間為考慮基準</i>  |             |                    |             |         |                         |
| 合計               | 二零一零年十月二十一日 | 22,095,000 (附註1)   | —           | 300,000 | 21,795,000              |
| 合計               | 二零一一年三月一日   | 750,000 (附註2)      | —           | 500,000 | 250,000                 |
| <i>以表現為考慮基準</i>  |             |                    |             |         |                         |
| 合計               | 二零一零年十月二十一日 | 3,350,000 (附註1)    | —           | —       | 3,350,000               |
| <b>董事</b>        |             |                    |             |         |                         |
| <i>以時間為考慮基準</i>  |             |                    |             |         |                         |
| 包利華先生            | 二零一零年十月二十一日 | 1,000,000 (附註1)    | —           | —       | 1,000,000               |
| 林建興先生            | 二零一零年十月二十一日 | 1,000,000 (附註1)    | —           | —       | 1,000,000               |
| 魏永達先生            | 二零一零年十月二十一日 | 1,000,000 (附註1)    | —           | —       | 1,000,000               |
|                  |             | 29,195,000         | —           | 800,000 | 28,395,000              |

附註：

1. 三分之一獎勵股份將分別於二零一一年十月二十一日、二零一二年十月二十二日及二零一三年十月二十一日歸屬。
2. 三分之一獎勵股份將分別於二零一二年三月一日、二零一三年三月一日及二零一四年三月三日歸屬。

於本期間結束後，於成功達成時間目標及／或時間及表現目標後，合共8,681,636股本公司股份（相當於本公司已發行股份約0.73%）已於二零一一年十月二十一日根據獎勵計劃之規則向本集團之董事及僱員歸屬。此外，266,666股限制性股份，因相關參與者並未達成表現目標而根據獎勵計劃之規則告失效並成為歸還股份。

## 根據上市規則第13.51B(1)條作出之董事資料更新

自二零一一年年報日期起，根據上市規則第13.51B(1)條須予披露之董事資料變動載列如下：

| 董事姓名  | 變動詳情  |
|-------|---|
| 包利華先生 | <ul style="list-style-type: none"> <li>— 與本公司重新訂立為期三年之服務協議，自二零一一年十月一日起生效</li> <li>— 333,333股獎勵股份已根據獎勵計劃之規則於二零一一年十月二十一日歸屬</li> </ul>   |
| 林建興先生 | <ul style="list-style-type: none"> <li>— 與本公司重新訂立為期三年之服務協議，自二零一一年十月一日起生效</li> <li>— 333,333股獎勵股份已根據獎勵計劃之規則於二零一一年十月二十一日歸屬</li> </ul>   |
| 魏永達先生 | <ul style="list-style-type: none"> <li>— 與本公司重新訂立為期三年之服務協議，自二零一一年九月十七日起生效</li> <li>— 333,333股獎勵股份已根據獎勵計劃之規則於二零一一年十月二十一日歸屬</li> </ul>  |
| 鄭志強先生 | <ul style="list-style-type: none"> <li>— 與本公司重新訂立為期一年之服務協議，自二零一一年七月三十一日起生效</li> <li>— 董事袍金已由每月11,000港元增加至13,200港元，自二零一一年八月一日起生效，而有關擔任本公司審核委員會主席及薪酬委員會成員之特定費用亦同時作出調整</li> </ul>    |
| 戴兆孚先生 | <ul style="list-style-type: none"> <li>— 與本公司重新訂立為期一年之服務協議，自二零一一年七月三十一日起生效</li> <li>— 董事袍金已由每月11,000港元增加至13,200港元，自二零一一年八月一日起生效，而有關擔任本公司審核委員會成員及薪酬委員會主席之特定費用亦同時作出調整</li> </ul>    |
| 穆得志先生 | <ul style="list-style-type: none"> <li>— 董事袍金已由每月11,000港元增加至13,200港元，自二零一一年八月一日起生效，而有關擔任本公司審核委員會及薪酬委員會成員之特定費用亦同時作出調整</li> <li>— 於二零一一年十月十八日辭任本公司獨立非執行董事以及審核委員會及薪酬委員會成員</li> </ul> |
| 陳子亮先生 | <ul style="list-style-type: none"> <li>— 於二零一一年十月十八日獲委任為本公司獨立非執行董事以及審核委員會及薪酬委員會成員</li> </ul>  |

除上文披露者外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露。





## 購買、贖回或出售上市證券

於截至二零一一年九月三十日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何本公司上市證券。

## 股本

於二零一一年八月十七日，董事會建議按每股供股股份0.25港元之認購價發行供股股份，基準為每持有四股現有股份獲發一股供股股份（「供股」）。供股於二零一一年九月三十日完成，而238,641,417股供股股份經已發行，並與本公司之普通股在各方面享有同等權利。

截至二零一一年九月三十日止六個月，由於行使購股權，本公司按面值每股三分一港仙發行及配發合共6,223,170股新股份。認購事項所得款項淨額約為816,000港元，並以現金收取。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納一套不遜於上市規則附錄十所載之標準守則之守則，作為董事進行證券交易之行為守則。該行為守則亦不時更新，以配合上市規則最新變動。其範圍亦已擴大至規限很可能會擁有關於本公司之未公開股價敏感資料之特定僱員進行證券買賣。

經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於截至二零一一年九月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載之規定及本公司所採納之董事進行證券交易之行為守則。

## 企業管治常規

在刊載於本公司二零一一年年報之企業管治報告中，董事會報告本公司已應用上市規則附錄十四所載之企業管治常規守則（「企管常規守則」）之原則及遵守其守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條者除外。

於二零一一年十月十七日，本公司已委任本公司副主席兼執行董事林建興先生為本公司之行政總裁，而包利華先生則退任本集團之董事總經理，惟留任為本公司之主席。因此，本公司已遵守企管常規守則第A.2.1條，即規定主席及行政總裁之角色應有區分，不應由一人同時兼任。

## 審核委員會之審閱

本公司審核委員會包括三名獨立非執行董事。審核委員會已與香港立信德豪會計師事務所有限公司(本集團外聘核數師)審閱本集團所採納之會計政策及慣例，及本公司截至二零一一年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務業績。

承董事會命  
主席  
**包利華**

香港，二零一一年十一月二十八日



Tel : +852 2218 8288  
Fax : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

## 致華富國際控股有限公司董事會

(於百慕達註冊成立之有限公司)

### 引言

吾等已審閱載於第2至27頁之中期財務報告。中期財務報告包括華富國際控股有限公司於二零一一年九月三十日之簡明綜合財務狀況報表以及截至當時止六個月期間之相關簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表及附註解釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，中期財務報告須根據上市規則之有關條文以及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」編製。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈列本中期財務報告。

吾等之責任為根據吾等之審閱就本中期財務報告作出結論，並按照吾等委聘之協定條款僅向作為實體之閣下報告吾等之結論，且並無其他目的。吾等不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱中期財務報告包括主要向負責財務和會計事務人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠少於根據香港核數準則進行審核之範圍，故不能令吾等保證吾等將知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

### 結論

按照吾等之審閱，吾等並無發現任何事項，令吾等相信中期財務報告在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

## 香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

余翠芳

執業證書編號P05440

香港，二零一一年十一月二十八日

## 董事會

包利華先生

主席

林建興先生

副主席兼行政總裁

魏永達先生

副主席

鄭志強先生\*

戴兆孚先生\*

陳子亮先生\*

(於二零一一年十月十八日委任)

\* 獨立非執行董事

## 審核委員會

主席：鄭志強先生

成員：戴兆孚先生

陳子亮先生

(於二零一一年十月十八日委任)

## 薪酬委員會

主席：戴兆孚先生

成員：鄭志強先生

陳子亮先生

(於二零一一年十月十八日委任)

魏永達先生

## 公司秘書

曾仲謙先生

## 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港中環畢打街11號

置地廣場

告羅士打大廈3408室

## 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

## 香港法律顧問

易周律師行

高蓋茨律師事務所

## 百慕達法律顧問

Conyers Dill & Pearman

## 主要股份過戶登記處

HSBC Securities Services (Bermuda) Limited

6 Front Street

Hamilton HM 11

Bermuda

## 股份過戶登記處香港分處

卓佳登捷時有限公司

香港皇后大道東28號

金鐘匯中心26樓

## 主要往來銀行

東亞銀行有限公司

中信銀行國際有限公司

Clariden Leu Ltd

大新銀行有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

上海商業銀行有限公司

渣打銀行(香港)有限公司

## 股份代號

00952

## 集團網站

[www.quamlimited.com](http://www.quamlimited.com)

[www.quamcapital.com](http://www.quamcapital.com)

[www.quamfunds.com](http://www.quamfunds.com)

[www.quamir.com](http://www.quamir.com)

[www.quamnet.com](http://www.quamnet.com)

[www.quamnet.com.cn](http://www.quamnet.com.cn)

[www.quamsecurities.com](http://www.quamsecurities.com)

[www.quamwealth.com](http://www.quamwealth.com)

## 投資者關係

華富投資者關係

電話：(852) 2217-2888

傳真：(852) 3905-8732

電郵：[quamir@quamgroup.com](mailto:quamir@quamgroup.com)