





本報告以環保紙印製

|            |    |
|------------|----|
| 簡明綜合全面收益表  | 02 |
| 簡明綜合財務狀況表  | 04 |
| 簡明綜合權益變動表  | 06 |
| 簡明綜合現金流量表  | 08 |
| 中期財務報表附註   | 09 |
| 管理層討論及分析   | 32 |
| 其他資料       | 37 |
| 中期財務資料審閱報告 | 43 |
| 公司資料       | 44 |

## 目 錄

## 簡明綜合全面收益表

截至二零一四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」)截至二零一四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>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<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>                  | 4  | <b>196,310</b>                                | 202,865                                       |
| 按公平值計量並計入損益之<br>財務資產公平值收益／(虧損) |    | <b>642</b>                                    | (366)   |
| 其他經營收入                         | 5  | <b>4,471</b>                                  | 4,314   |
| 服務成本                           |    | <b>(80,886)</b>                               | (93,830)                                      |
| 員工成本                           | 7  | <b>(61,524)</b>                               | (58,689)                                      |
| 折舊及攤銷開支                        | 7  | <b>(3,530)</b>                                | (3,028)                                       |
| 其他經營開支                         |    | <b>(29,870)</b>                               | (30,295)                                      |
| 財務成本                           |    | <b>(8,905)</b>                                | (5,310)                                       |
| 出售聯營公司之虧損                      |    | <b>(177)</b>                                  | —   |
| 應佔合資企業業績                       |    | <b>(285)</b>                                  | (74)  |
| <b>除所得稅前溢利</b>                 | 7  | <b>16,246</b>                                 | 15,587  |
| 所得稅開支                          | 8  | <b>(1,633)</b>                                | (1,300)                                       |
| <b>本公司擁有人應佔期內溢利</b>            |    | <b>14,613</b>                                 | 14,287  |

## 簡明綜合全面收益表

截至二零一四年九月三十日止六個月

|                                      | 附註 | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) |
|--------------------------------------|----|---|---|
| <b>其他全面收益，包括重列調整</b>                 |    |   |   |
| 其後可能重新分類至損益之項目                       |    |   |   |
| — 換算外國業務財務報表匯兌(虧損)/收益                |    | (2)   | 215   |
| 其後不會重新分類至損益之項目                       |    |   |   |
| — 按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產資本削減           |    | —   | 1,621   |
| — 按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產公平值變動          |    | 596   | (9,516)                                       |
| — 按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產之股息，指投資成本之收回部分 |    | —   | 1,418   |
| <b>期內其他全面收益，包括重列調整及扣除稅項</b>          |    | <b>594</b>                                    | (6,262)                                       |
| <b>本公司擁有人應佔期內全面收益總額</b>              |    | <b>15,207</b>                                 | 8,025   |
| <b>期內本公司擁有人應佔溢利之每股盈利</b>             | 10 |   |   |
| — 基本(港仙)                             |    | 1.231   | 1.211   |
| — 攤薄(港仙)                             |    | 1.229   | 1.202   |

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一四年九月三十日

|                              | 附註 | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<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 | 17,329                          | 17,703                          |
| 商譽                           |    | 14,695                          | 14,695                          |
| 開發成本                         |    | 2,967                           | 3,619                           |
| 其他無形資產                       |    | 20                              | 40                              |
| 按公平值計量並計入其他全面收益<br>之財務資產     | 12 | 21,305                          | 20,709                          |
| 按攤銷成本計量之其他財務資產<br>於一間聯營公司之權益 | 13 | 16,119                          | —                               |
| 於合資企業之權益                     |    | —                               | 177                             |
| 其他資產                         | 14 | 12,792                          | 15,436                          |
|                              |    | <b>86,835</b>                   | 74,272                          |
| <b>流動資產</b>                  |    |                                 |                                 |
| 應收貿易款項                       | 15 | 1,241,381                       | 1,165,990                       |
| 應收貸款款項                       | 16 | 642                             | 939                             |
| 預付款項、按金及其他應收款項               | 17 | 19,336                          | 17,359                          |
| 按公平值計量並計入損益之財務資產             | 18 | 8,364                           | 6,978                           |
| 可收回稅項                        |    | 209                             | 224                             |
| 代客戶持有之信託定期存款                 |    | 427,719                         | 460,519                         |
| 代客戶持有之信託銀行結存                 |    | 760,653                         | 749,510                         |
| 現金及現金等值項目                    |    | 64,867                          | 162,880                         |
|                              |    | <b>2,523,171</b>                | 2,564,399                       |

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一四年九月三十日

|                   | 附註 | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------------------|----|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>流動負債</b>       |    |                                 |                                 |
| 應付貿易款項            | 19 | 1,617,202                       | 1,690,045                       |
| 借貸                | 20 | 431,553                         | 386,963                         |
| 應計費用及其他應付款項       |    | 64,447                          | 173,649                         |
| 融資租約應付款項          |    | 592                             | 572                             |
| 應付稅項              |    | 4,797                           | 3,212                           |
|                   |    | <b>2,118,591</b>                | 2,254,441                       |
| <b>流動資產淨值</b>     |    | <b>404,580</b>                  | 309,958                         |
| <b>資產總值減流動負債</b>  |    | <b>491,415</b>                  | 384,230                         |
| <b>非流動負債</b>      |    |                                 |                                 |
| 借貸                | 20 | 92,615                          | —                               |
| 融資租約應付款項          |    | 154                             | 455                             |
| 遞延稅項負債            |    | 36                              | 36                              |
|                   |    | <b>92,805</b>                   | 491                             |
| <b>資產淨值</b>       |    | <b>398,610</b>                  | 383,739                         |
| <b>股權</b>         |    |                                 |                                 |
| <b>本公司擁有人應佔股權</b> |    |                                 |                                 |
| 股本                | 21 | 3,981                           | 3,977                           |
| 儲備                |    | 394,629                         | 379,762                         |
| <b>股權總額</b>       |    | <b>398,610</b>                  | 383,739                         |

# 簡明綜合權益變動表

截至二零一四年九月三十日止六個月

|                                      | 本公司擁有人應佔 |         |          |        |        |         |        |        |        |        |         |         |
|--------------------------------------|----------|---------|----------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
|                                      |          |         | 投資重估     |        | 就股份    |         | 獎勵股份   |        | 資本贖回   |        | 認股權證    |         |
|                                      | 股本       | 股份溢價    | 儲備       | 撥入盈餘   | 購股權儲備  | 持有之股份   | 儲備     | 儲備     | 儲備     | 匯兌儲備   | 保留溢利    | 總額      |
|                                      | 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    | 千港元     | 千港元     |
| (未經審核)                               | (未經審核)   | (未經審核)  | (未經審核)   | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核)  | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核) | (未經審核)  | (未經審核)  |
| 於二零一三年四月一日                           | 3,977    | 185,024 | (8,092)  | 10,708 | 7,294  | (5,703) | 1,615  | 936    | —      | 148    | 166,293 | 362,200 |
| 股份獎勵計劃安排                             | —        | —       | —        | —      | —      | —       | 334    | —      | —      | —      | —       | 334     |
| <b>與擁有人進行交易</b>                      | —        | —       | —        | —      | —      | —       | 334    | —      | —      | —      | —       | 334     |
| 期內溢利                                 | —        | —       | —        | —      | —      | —       | —      | —      | —      | —      | 14,287  | 14,287  |
| 其他全面收益                               |          |         |          |        |        |         |        |        |        |        |         |         |
| — 換算外國業務財務報表匯兌收益                     | —        | —       | —        | —      | —      | —       | —      | —      | —      | 215    | —       | 215     |
| — 按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產資本削減           | —        | —       | 1,621    | —      | —      | —       | —      | —      | —      | —      | —       | 1,621   |
| — 按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產公平值變動          | —        | —       | (9,516)  | —      | —      | —       | —      | —      | —      | —      | —       | (9,516) |
| — 按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產之股息、指投資成本之收回部分 | —        | —       | 1,418    | —      | —      | —       | —      | —      | —      | —      | —       | 1,418   |
| <b>期內全面收益總額</b>                      | —        | —       | (6,477)  | —      | —      | —       | —      | —      | —      | 215    | 14,287  | 8,025   |
| 出售一項分類為按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產之投資時轉撥    | —        | —       | 3,531    | —      | —      | —       | —      | —      | —      | —      | (3,531) | —       |
| 沒收購股權                                | —        | —       | —        | —      | (132)  | —       | —      | —      | —      | —      | 132     | —       |
| 於二零一三年九月三十日                          | 3,977    | 185,024 | (11,038) | 10,708 | 7,162  | (5,703) | 1,949  | 936    | —      | 363    | 177,181 | 370,559 |



## 簡明綜合權益變動表

截至二零一四年九月三十日止六個月

|   | 本公司擁有人應佔      |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|   | 投資重估          |               |               | 就股份           |               |               |               |               | 認股權證          |               |               |               |               |
|   | 股本            | 股份溢價          | 儲備            | 總入盈餘          | 購股權儲備         | 持有之股份         | 獎勵計劃          | 資本贖回          | 儲備            | 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) | 千港元<br>(未經審核) | 千港元<br>(未經審核) |
| 於二零一四年四月一日                              | 3,977         | 185,024       | (5,255)       | 4,742         | 6,995         | (2,703)       | —             | 936           | —             | 328           | 189,695       | 383,739       |               |
| 發行認股權證                                  | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | 5,036         | —             | —             | 5,036         |               |
| 行使認股權證                                  | 4             | 628           | —             | —             | —             | —             | —             | —             | (32)          | —             | —             | 600           |               |
| 所批准之過往年度股息                              | —             | —             | —             | (5,972)       | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | (5,972)       |               |
| 與擁有人進行交易                                | 4             | 628           | —             | (5,972)       | —             | —             | —             | —             | 5,004         | —             | —             | (336)         |               |
| 期內溢利                                    | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | 14,613        | 14,613        |               |
| 其他全面收益                                  |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |               |
| — 換算外國業務財務<br>報表匯兌虧損                    | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | (2)           | —             | (2)           |               |
| — 按公平值計量並計入<br>其他全面收益之<br>財務資產公平值<br>變動 | —             | —             | 596           | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | 596           |               |
| 期內全面收益總額                                | —             | —             | 596           | —             | —             | —             | —             | —             | —             | (2)           | 14,613        | 15,207        |               |
| 自股份溢價賬轉撥*                               | —             | (120,000)     | —             | 120,000       | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             | —             |               |
| 沒收購股權                                   | —             | —             | —             | —             | (267)         | —             | —             | —             | —             | —             | 267           | —             |               |
| 於二零一四年九月三十日                             | 3,981         | 65,652        | (4,659)       | 118,770       | 6,728         | (2,703)       | —             | 936           | 5,004         | 326           | 204,575       | 398,610       |               |

\* 根據於二零一四年八月七日通過之特別決議案，註銷本公司股份溢價賬之進賬款額120,000,000港元並將自其產生之進賬轉撥至本公司之繳入盈餘賬。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一四年九月三十日止六個月

|                      | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) |
|----------------------|---|---|
| 經營業務所動用之現金淨額         | (93,237)                                      | (34,968)                                      |
| 投資活動所產生之現金淨額         | 102   | 32,258  |
| 融資活動所動用之現金淨額         | (4,838)                                       | (312)   |
| <b>現金及現金等值項目減少淨額</b> | <b>(97,973)</b>                               | (3,022)                                       |
| 期初之現金及現金等值項目         | 162,880                                       | 66,217  |
| 匯率變動對所持現金之影響         | (40)  | 75  |
| <b>期末之現金及現金等值項目</b>  | <b>64,867</b>                                 | 63,270  |

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 1. 一般資料

本公司乃於百慕達註冊成立並以該地為居駐地之有限公司，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皇后大道中29號華人行18及19樓。本公司股份在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

本集團主要從事以下業務：

- 證券、期貨及期權之全權委託及非全權委託交易服務、證券配售及包銷服務、保證金融資及借貸服務、保險經紀以及財富管理服務
- 企業融資顧問及一般顧問服務
- 基金管理、全權委託組合管理及組合管理顧問服務
- 網站管理、網上廣告及研究服務
- 投資控股及證券買賣

截至二零一四年九月三十日止六個月之未經審核中期財務報表已獲董事會於二零一四年十一月二十日批准刊發。

本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（「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。該等中期財務報表並無包括全年財務報表規定之所有資料及披露，並應與本集團截至二零一四年三月三十一日止年度之全年財務報表一併閱讀。

### 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，符合香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄十六之適用規定。

### 3. 主要會計政策

編製該等簡明綜合中期財務報表採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一四年三月三十一日止年度之全年財務報表所應用者一致，惟採納新增及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」，此統稱包括所有適用之個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）除外。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 3. 主要會計政策(續)

於本中期期間，本集團已採納於申報期間首次生效之所有新增及經修訂香港財務報告準則，惟香港會計準則第36號「資產減值 — 非財務資產之可收回金額披露」之修訂已於二零一四年三月三十一日止年度提早採納。本集團並無採納於本會計期間尚未生效之任何新增準則或詮釋。

#### 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號之修訂，投資實體

有關修訂放寬對符合經修訂香港財務報告準則第10號所界定作為投資實體之母公司綜合入賬之要求。投資實體須按公平值於損益中計量彼等之附屬公司。該等修訂對本集團之中期財務報告並無影響，原因為本公司並不符合作為投資實體。

#### 香港會計準則第32號之修訂，抵銷財務資產及財務負債

香港會計準則第32號之修訂釐清香港會計準則第32號之抵銷標準。該等修訂對本集團之中期財務報告並無影響，原因為其與本集團經已採納之政策一致。

#### 香港會計準則第39號之修訂，衍生工具之更替及對沖會計之延續

香港會計準則第39號之修訂規定，當更替指定為對沖工具之衍生工具符合若干標準時，放寬終止使用對沖會計。該等修訂對本集團之中期財務報告並無影響，原因為本集團並無更替其任何衍生工具。

#### 香港(國際財務報告詮釋委員會)第21號，徵費

該詮釋就當支付政府所施加徵費之責任須予確認時提供指引。該等修訂對本集團之中期財務報告並無影響，原因為有關指引與本集團現時之會計政策一致。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 4. 收益／營業額

收益(即本集團營業額)如下：

|                    | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<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         | 1,285   | 1,656   |
| 顧問服務費收入            | 30,554  | 21,538  |
| 資產管理費收入            | 10,652  | 17,205  |
| 證券、期貨及期權經紀佣金及表現費收入 | 106,968                                       | 124,314                                       |
| 保證金融資及借貸服務收入       | 25,382  | 21,761  |
| 配售及包銷服務費收入         | 9,133   | 5,708   |
| 網站管理及相關服務費收入       | 8,329   | 8,354   |
| 財富管理服務費收入          | 4,007   | 2,329   |
|                    | <b>196,310</b>                                | <b>202,865</b>                                |

### 5. 其他經營收入

|   | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) |
|---|---|---|
| 來自按公平值計量並計入其他全面收益財務<br>資產之股息收入(於期內終止確認) | —   | 849   |
| 匯兌收益淨額                                  | 1,008   | 1,274   |
| 來自銀行結存及按攤銷成本計量之<br>其他財務資產之利息收入          | 2,591   | 1,391   |
| 雜項收入                                    | 872   | 800   |
|   | <b>4,471</b>                                  | <b>4,314</b>                                  |

截至二零一四年九月三十日止六個月，上述金額包括來自上市投資之收入346,000港元(二零一三年：849,000港元)。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 6. 分部資料

本集團根據定期向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，確立營運分部及編製分部資料。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。

本集團已確立以下可呈報分部：

- 證券經紀分部從事證券、期貨及期權之全權委託及非全權委託交易服務、證券配售及包銷服務、保證金融資及借貸服務、保險經紀及財富管理服務；
- 顧問分部從事企業融資顧問及一般顧問服務；
- 資產管理分部從事基金管理、全權委託投資組合管理及投資組合管理顧問服務；
- 網站管理分部從事網站管理、網上廣告及研究服務；及
- 投資分部從事投資控股及證券買賣。

由於各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管理。截至二零一四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。

|                              | 證券經紀<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) | 總額<br>千港元<br>(未經審核) |
|------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| <b>截至二零一四年九月三十日<br/>止六個月</b> |                       |                     |                       |                       |                     |                     |
| <b>收益</b>                    |                       |                     |                       |                       |                     |                     |
| 來自外界客戶                       | 145,490               | 30,554              | 10,652                | 9,614                 | —                   | 196,310             |
| 來自其他分部                       | —                     | —                   | —                     | 2,800                 | —                   | 2,800               |
| <b>可呈報分部收益</b>               | <b>145,490</b>        | <b>30,554</b>       | <b>10,652</b>         | <b>12,414</b>         | <b>—</b>            | <b>199,110</b>      |
| <b>可呈報分部業績</b>               | <b>13,245</b>         | <b>4,358</b>        | <b>546</b>            | <b>(701)</b>          | <b>279</b>          | <b>17,727</b>       |
| <b>二零一四年九月三十日</b>            |                       |                     |                       |                       |                     |                     |
| <b>可呈報分部資產</b>               | <b>2,527,101</b>      | <b>29,013</b>       | <b>9,792</b>          | <b>5,999</b>          | <b>29,669</b>       | <b>2,601,574</b>    |
| <b>可呈報分部負債</b>               | <b>2,172,602</b>      | <b>9,573</b>        | <b>4,329</b>          | <b>11,976</b>         | <b>—</b>            | <b>2,198,480</b>    |

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 6. 分部資料(續)

|                      | 證券經紀<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) | 總額<br>千港元<br>(未經審核) |
|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 截至二零一三年九月三十日止<br>六個月 |                       |                     |                       |                       |                     |                     |
| <b>收益</b>            |                       |                     |                       |                       |                     |                     |
| 來自外界客戶               | 154,112               | 21,538              | 17,205                | 10,010                | —                   | 202,865             |
| 來自其他分部               | —                     | —                   | —                     | 1,495                 | —                   | 1,495               |
| <b>可呈報分部收益</b>       | <b>154,112</b>        | <b>21,538</b>       | <b>17,205</b>         | <b>11,505</b>         | <b>—</b>            | <b>204,360</b>      |
| <b>可呈報分部業績</b>       | <b>14,235</b>         | <b>1,823</b>        | <b>5,477</b>          | <b>(2,260)</b>        | <b>(1,441)</b>      | <b>17,834</b>       |
| 二零一四年三月三十一日          |                       |                     |                       |                       |                     |                     |
| <b>可呈報分部資產</b>       | <b>2,443,985</b>      | <b>42,486</b>       | <b>10,134</b>         | <b>4,367</b>          | <b>27,687</b>       | <b>2,528,659</b>    |
| <b>可呈報分部負債</b>       | <b>2,097,246</b>      | <b>12,825</b>       | <b>3,941</b>          | <b>11,078</b>         | <b>—</b>            | <b>2,125,090</b>    |

本集團之可呈報分部業績總額與本集團除所得稅前溢利對賬如下：

|           | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) |
|-----------|---|---|
| 可呈報分部業績   | 17,727  | 17,834  |
| 出售聯營公司之虧損 | (177)   | —   |
| 應佔合資企業業績  | (285)   | (74)  |
| 未分配企業開支   | (1,019)                                       | (2,173)                                       |
| 除所得稅前溢利   | 16,246  | 15,587  |

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 7. 除所得稅前溢利

|                      | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) |
|----------------------|---|---|
| 除所得稅前溢利已扣除／(計入)下列各項： |   |   |
| 開發成本及其他無形資產攤銷        | 672   | 246   |
| 物業、廠房及設備折舊           | 2,858   | 2,782   |
|                      | 3,530   | 3,028   |
| 應收貿易款項減值             | 1,028   | 69  |
| 出售物業、廠房及設備之虧損淨額      | 7   | —   |
| 員工成本(包括董事酬金)：        |   |   |
| — 袍金、薪金、津貼及花紅        | 58,088  | 55,528  |
| — 股份獎勵開支             | —   | 334   |
| — 退休福利計劃供款           | 1,526   | 1,375   |
| — 其他員工福利             | 1,910   | 1,653   |
| 員工成本總額               | 61,524  | 58,890  |
| 減：資本化為開發成本之金額        | —   | (201)   |
| 在損益確認之金額             | 61,524  | 58,689  |



## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 8. 所得稅開支

|         | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) |
|---------|---|---|
| 當期稅項    |   |   |
| — 香港利得稅 | 1,633   | 1,300   |

截至二零一四年及二零一三年九月三十日止六個月，香港利得稅已按該等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稅項已根據本集團經營所在司法權區之現有法律、註釋及慣例，按當地當前之適用稅率計算。

香港稅務局(「稅務局」)就展開集團稅務審核向本集團發出通知，於二零一三年一月，管理層連同其稅務顧問曾與稅務局會面，以便提供本集團事務概況及瞭解可能查詢範圍。於二零一三年三月十四日，稅務局向本集團發出一份特別查詢函件，內容有關若干營運實體及其審閱範圍，包括基金管理業務之狀況及網站管理之營運。

由於稅務局之查詢可能追溯至較早前之稅務期間，故稅務局已就二零零五／零六、二零零六／零七及二零零七／零八評稅年度向若干實體發出多項保障性評稅。本集團已就該等評稅提出反對。稅務局同意緩繳該等評稅徵收之稅項，而本集團已於過往年度分別就二零零六／零七評稅年度及二零零七／零八評稅年度購買價值1,000,000港元及2,000,000港元之儲稅券。

由於稅務局之查詢仍處於初步及搜證階段，本集團現正向稅務局呈交進一步資料，故稅務局仍未就潛在稅務責任(如有)發表任何正式意見。管理層亦無理由相信當時就二零零五／零六、二零零六／零七及二零零七／零八評稅年度之利得稅計算有何不當之處及任何稅務責任未被妥善累計及記錄。因此，管理層認為毋須就截至二零一四年九月三十日止六個月額外計提稅項撥備及／或稅務開支。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 9. 股息

中期期間應付本公司擁有人之股息：

|  | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) |
|--|---|---|
| 中期後宣派及派付之中期股息<br>每股普通股0.5港仙(二零一三年：0.5港仙) | 5,972   | 5,966   |

中期股息於申報期末並未確認為負債。

於上一財政年度應付本公司擁有人之股息：

|  | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) |
|--|---|---|
| 就截至二零一四年三月三十一日止年度宣派、<br>批准及派付之末期股息每股普通股0.5港仙 | 5,972**                                       | —   |

\*\* 自二零一四年四月一日至二零一四年八月十五日(即末期股息之記錄日期)期間，因行使非上市認股權證而發行及配發新股。截至二零一四年三月三十一日止年度實際派付之末期股息為5,972,000港元，而截至二零一四年三月三十一日止年度年報內之「建議末期股息」所披露的則為5,966,000港元。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 10. 每股盈利

#### (a) 每股基本盈利

截至二零一四年九月三十日止六個月之每股基本盈利乃根據本期間本公司擁有人應佔溢利14,613,000港元及期內已發行普通股之加權平均數減期內就股份獎勵計劃持有之股份1,187,074,893股計算。

截至二零一三年九月三十日止六個月之每股基本盈利乃根據本期間本公司擁有人應佔溢利14,287,000港元及期內已發行普通股之加權平均數減期內就股份獎勵計劃持有之股份1,179,733,147股計算。

#### (b) 每股攤薄盈利

截至二零一四年九月三十日止六個月每股攤薄盈利乃根據本期間本公司擁有人應佔溢利14,613,000港元及期內已發行普通股之加權平均數1,188,570,410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加權平均數乃根據已發行普通股之加權平均數減期內就股份獎勵計劃持有之股份1,187,074,893股，加上假設所有本公司購股權及認股權證所附之認購權(行使價高於股份平均市價之該等購股權及認股權證除外)獲行使而被視為無償發行之普通股之加權平均數1,495,517股計算。

截至二零一三年九月三十日止六個月每股攤薄盈利乃根據該期間本公司擁有人應佔溢利14,287,000港元及該期間已發行普通股之加權平均數1,188,867,800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加權平均數乃根據已發行普通股之加權平均數減期內就股份獎勵計劃持有之股份1,179,733,147股，加上假設所有本公司購股權(行使價高於股份平均市價之該等購股權除外)獲行使及股份獎勵計劃項下之股份已歸屬而被視為無償發行之普通股之加權平均數9,134,653股計算。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 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<br>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) |
|------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------------------|---------------------|
| 於二零一三年四月一日之賬面淨值  | 2,219                 | 582                 | 7,031                       | 8,969                         | 18,801              |
| 添置               | —                     | —                   | 1,159                       | 1,950                         | 3,109               |
| 出售               | —                     | —                   | —                           | —                             | —                   |
| 折舊               | (1)                   | (7)                 | (1,164)                     | (1,610)                       | (2,782)             |
| 匯兌差額             | —                     | —                   | —                           | 10                            | 10                  |
| 於二零一三年九月三十日之賬面淨值 | 2,218                 | 575                 | 7,026                       | 9,319                         | 19,138              |
| 於二零一四年四月一日之賬面淨值  | 2,216                 | 569                 | 6,212                       | 8,706                         | 17,703              |
| 添置               | —                     | —                   | 5                           | 2,484                         | 2,489               |
| 出售               | —                     | —                   | —                           | (7)                           | (7)                 |
| 折舊               | (1)                   | (6)                 | (1,040)                     | (1,811)                       | (2,858)             |
| 匯兌差額             | —                     | —                   | —                           | 2                             | 2                   |
| 於二零一四年九月三十日之賬面淨值 | 2,215                 | 563                 | 5,177                       | 9,374                         | 17,329              |

### 12. 按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產

|         | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|---------|---------------------------------|---------------------------------|
| 非上市股本證券 | 21,305                          | 20,709                          |

非上市股本證券之公平值乃採用貼現現金流量法之估值技術釐定。有關估值涉及假設及估計，包括18%（二零一四年三月三十一日：18%）之貼現率及非上市股本證券之預期未來現金流量。董事相信，按估值技術計算的估計公平值（於簡明綜合財務狀況表記錄入賬）及公平值之有關變動（於簡明綜合全面收益表記錄入賬）誠屬合理，亦為於報告日期最合適之價值。

由於該等非上市投資之財務表現超過去年所作預期，故管理層已修訂其對預期未來現金流量採用之假設及估計，並已量化有關影響為本期間公平值增加約596,000港元（截至二零一三年九月三十日止六個月：減少12,826,000港元）。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 13. 按攤銷成本計量之其他財務資產

|             | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 優先票據，按攤銷成本  |                                 |                                 |
| — 於香港上市     | 8,339                           | —                               |
| — 於香港以外地區上市 | 7,780                           | —                               |
|             | <b>16,119</b>                   | —                               |
| 優先票據之公平值    | <b>15,330</b>                   | —                               |

本集團所持優先票據之年利率介乎8.750%至8.875%，並將於二零一七年四月及二零一八年十月到期。由於本集團之目標在於持有該等票據以收回合約現金流量，故本集團按攤銷成本計量該等票據。對手方之最低信貸評級為B級。於申報期末，該等資產並無逾期或減值。優先票據之公平值乃參考相關交易所頒佈之報價釐定。

### 14. 其他資產

其他資產主要包括於聯交所及結算所之按金。

# 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

## 15. 應收貿易款項

|              | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 證券交易         |                                 |                                 |
| — 經紀及結算所     | 37,071                          | 25,495                          |
| — 現金客戶       | 23,349                          | 11,961                          |
| — 保證金客戶      | 801,891                         | 678,234                         |
| 期貨及期權合約      |                                 |                                 |
| — 經紀及結算所     | 379,692                         | 447,638                         |
| 資產管理、顧問及其他服務 |                                 |                                 |
| — 應收客戶款項     | 22,911                          | 25,490                          |
|              | <b>1,264,914</b>                | 1,188,818                       |
| 減：減值撥備       | <b>(23,533)</b>                 | (22,828)                        |
| 應收貿易款項淨額     | <b>1,241,381</b>                | 1,165,990                       |

附註：

- (a) 應收現金客戶、經紀及結算所款項須於有關交易各自之交收日期結算(通常為有關交易日期後一或兩個營業日)。概不就資產管理、顧問及其他服務向客戶授予信貸條款。應收現金客戶款項按商業利率計息(通常為港元最優惠利率加息差)。
- (b) 保證金客戶須向本集團質押證券抵押品，以獲得信貸融通作證券交易用途。授予彼等之信貸融通金額乃按照經本集團接納之證券市值貼現釐定。倘超出借貸比率將會催繳證券保證金，則客戶將須補倉。於二零一四年九月三十日，客戶質押予本集團作為應收保證金客戶款項之抵押品之證券之市值為3,532,623,000港元(二零一四年三月三十一日：3,092,467,000港元)。應收保證金客戶款項須按要求償還，按商業利率計息(通常為港元最優惠利率加息差)。
- (c) 應收期貨經紀款項包括應收明富環球香港有限公司(「明富環球香港」)，其為本集團採用之期貨合約交易經紀)之款項5,717,000港元(二零一四年三月三十一日：11,775,000港元)。於二零一一年十月，明富環球香港被臨時清盤。根據清盤人現時發佈之資料，已確認減值撥備2,201,000港元(二零一四年三月三十一日：2,201,000港元)。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 15. 應收貿易款項(續)

附註：(續)

(d) 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：

|          | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 按要求償還    | 790,846                         | 664,574                         |
| 0至30日    | 442,165                         | 483,211                         |
| 31至60日   | 1,617                           | 1,068                           |
| 61至90日   | 211                             | 6,028                           |
| 91至180日  | 1,021                           | 1,484                           |
| 181至360日 | 1,876                           | 6                               |
| 超過360日   | 3,645                           | 9,619                           |
|          | <b>1,241,381</b>                | 1,165,990                       |

### 16. 應收貸款款項

|        | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 借貸服務   |                                 |                                 |
| 應收貸款總額 | 685                             | 982                             |
| 減：減值撥備 | (43)                            | (43)                            |
| 應收貸款淨額 | <b>642</b>                      | 939                             |

應收貸款為無抵押，按年利率5厘(二零一四年三月三十一日：5厘)計息並須按要求償還。

### 17. 預付款項、按金及其他應收款項

應收明富環球香港之結餘420,000港元(二零一四年三月三十一日：866,000港元)已計入本集團其他應收款項。由於中期財務報表附註15(c)所述情況，已就該筆款項確認減值撥備299,000港元(二零一四年三月三十一日：299,000港元)。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 18. 按公平值計量並計入損益之財務資產

|            | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 上市股本證券，按市值 |                                 |                                 |
| — 香港       | 10                              | 8                               |
| — 海外       | 11                              | 10                              |
|            | 21                              | 18                              |
| 非上市股本證券    |                                 |                                 |
| — 海外       | 8,343                           | 6,960                           |
|            | <b>8,364</b>                    | 6,978                           |

### 19. 應付貿易款項

|           | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| 證券交易      |                                 |                                 |
| — 經紀及結算所  | 3,019                           | 34,847                          |
| — 現金客戶    | 655,790                         | 632,438                         |
| — 保證金客戶   | 178,115                         | 144,713                         |
| 期貨及期權合約   |                                 |                                 |
| — 應付客戶款項  | 777,321                         | 876,620                         |
| 網站管理及其他服務 |                                 |                                 |
| — 應付客戶款項  | 2,957                           | 1,427                           |
|           | <b>1,617,202</b>                | 1,690,045                       |



## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 19. 應付貿易款項(續)

附註：

- (a) 來自證券交易之應付現金客戶款項為客戶存置於本集團之未提取款項／超額按金。此等款項連同應付經紀及結算所款項須於其有關交易交收日期(通常為有關交易日期後一或兩個營業日)前按要求償還。應付保證金客戶款項須按要求償還。
- (b) 來自買賣期貨及期權合約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。只有超逾規定保證金存款之款項才須按要求償還。
- (c) 概無披露買賣證券、期貨及期權合約之應付貿易款項賬齡分析，此乃由於董事認為，基於業務性質使然，賬齡分析並不會提供額外價值。本集團其他服務之應付貿易款項賬齡分析如下：

|        | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| 180日內  | 2,900                           | 1,370                           |
| 超過180日 | 57                              | 57                              |
|        | <b>2,957</b>                    | <b>1,427</b>                    |

### 20. 借貸

|                  | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 銀行貸款，有抵押         | 422,677                         | 370,336                         |
| 應付票據，無抵押         | 92,615                          | —                               |
| 其他貸款，無抵押         | 8,876                           | 16,627                          |
|                  | <b>524,168</b>                  | <b>386,963</b>                  |
| 減：計入流動負債之一年內到期部分 | <b>(431,553)</b>                | <b>(386,963)</b>                |
|                  | <b>92,615</b>                   | <b>—</b>                        |
| 計入非流動負債之非流動部分    | <b>92,615</b>                   | <b>—</b>                        |

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 20. 借貸(續)

於報告日期，借貸須於下列期間償還：

|       | 銀行貸款(附註(a))    |                 | 應付票據(附註(b))    |                 | 其他貸款(附註(c))    |                 |
|-------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
|       | 二零一四年<br>九月三十日 | 二零一四年<br>三月三十一日 | 二零一四年<br>九月三十日 | 二零一四年<br>三月三十一日 | 二零一四年<br>九月三十日 | 二零一四年<br>三月三十一日 |
|       | 千港元<br>(未經審核)  | 千港元<br>(經審核)    | 千港元<br>(未經審核)  | 千港元<br>(經審核)    | 千港元<br>(未經審核)  | 千港元<br>(經審核)    |
| 按要求   | 422,677        | 370,336         | —              | —               | 8,876          | 7,757           |
| 一年內   | —              | —               | —              | —               | —              | 8,870           |
| 第二至五年 | —              | —               | 92,615         | —               | —              | —               |
|       | 422,677        | 370,336         | 92,615         | —               | 8,876          | 16,627          |

附註：

(a) 銀行貸款422,677,000港元(二零一四年三月三十一日：370,336,000港元)由本公司授出之企業擔保及/或保證金客戶向本集團抵押總市值978,985,000港元(二零一四年三月三十一日：857,243,000港元)之有價證券作擔保，作為應收保證金客戶款項之抵押品。本集團已就使用該等客戶證券向保證金客戶取得特定書面授權。

(b) 於二零一四年二月二十日，董事會宣佈本公司將進行建議公開發售，按認購價每份票據840港元向本公司合資格股東發售票息為6.5%並於二零一七年到期之非上市票據(「票據」)以供認購。非上市認股權證(基準為每承購一份票據，可獲發1,600份認股權證(「認股權證」))將發行(毋須支付額外款項)予票據之首批登記持有人。於二零一四年四月四日完成公開發售後，已發行119,320份票據(本金總額約為100,229,000港元)及190,912,000份認股權證。經扣除相關交易成本約3,866,000港元後，獲得所得款項淨額約96,363,000港元。

票據以港元計值，利息按360日基準每日累計，並於每半年期末支付(即六月三十日及十二月三十一日)。票據將於緊隨發行後三年翌日(即二零一七年四月五日)到期。於到期日，本公司須按每份已發行票據之本金額100%連同直至到期日應計之利息款項贖回該等票據。

認股權證可自票據分離，而認股權證與票據均可個別或獨立地轉讓。認股權證之持有人可由認股權證發行日期起開始之1,100日行使期內，按最初行使價每股新股份0.50港元(可予調整)認購新股份。

票據及認股權證為獨立的工具，並於初步確認時按照合約安排之內容分類為財務負債及股權工具。於初步確認時，應付票據乃以從公開發售所收取之所得款項淨額經參考票據及認股權證之相對公平值後計算得出。票據之公平值98,451,000港元乃基於可根據合約釐定之未來現金流量按當時具有相同年期7%，以信貸狀況相若及提供大致相同之現金流量之工具適用之當前市場利率貼現之現值計算，而認股權證之公平值5,429,000港元則由獨立第三方估值師使用二項式模式釐定。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 20. 借貸(續)

附註：(續)

(b) (續)

計算已發行之認股權證公平值所使用之輸入數據如下：

|           |         |
|-----------|---------|
| 股價        | 0.260港元 |
| 行使價       | 0.500港元 |
| 預期波幅      | 48.135% |
| 認股權證之預期年期 | 3.063年  |
| 無風險利率     | 0.614%  |
| 預期股息收益率   | 3.846%  |

預期波幅為過往三年本公司股份收市價之概約歷史波幅。認股權證之預期年期為根據預期行使時間框架估計之認股權證有效年期。無風險利率為香港外匯基金票據之到期概約收益率。預期股息收益率乃基於過往六個月之歷史股息收益率估計。

(c) 其他貸款之到期日將逐月延展至二零一四年十二月三十一日(二零一四年三月三十一日：於二零一四年六月三十日)。貸方有權以7個營業日書面通知要求提早償還尚未清償之結餘(二零一四年三月三十一日：1,000,000美元(一個月書面通知))。

### 21. 股本

|  | 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) |
|--|-----------------------------------|---------------|
| 法定<br>於二零一四年三月三十一日及<br>二零一四年九月三十日              | 30,000,000,000                    | 100,000       |
| 已發行及繳足<br>於二零一三年四月一日及<br>二零一四年三月三十一日<br>行使認股權證 | 1,193,207,086<br>1,200,400        | 3,977<br>4    |
| 於二零一四年九月三十日                                    | 1,194,407,486                     | 3,981         |

於期內，認股權證之持有人已行使其權利，按行使價每份0.50港元將1,200,400份認股權證轉換為1,200,400股每股面值三分一港仙之本公司普通股。

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 22. 經營租約承擔

於報告日期，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須於以下年期支付：

|              | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|--------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 一年內          | 16,649                          | 23,876                          |
| 第二至五年，包括首尾兩年 | 4,199                           | 9,164                           |
|              | <b>20,848</b>                   | 33,040                          |

本集團根據經營租約租用多項物業。該等租約之租期初步為一至三年(二零一四年三月三十一日：一至三年)，並有權選擇於租約期屆滿日或本集團與各別出租方雙方協定之日期續約或重新磋商條款。該等租約概無包括或然租金。

### 23. 資本承擔

|                 | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>千港元<br>(經審核) |
|-----------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 已訂約但尚未撥備之合資企業注資 | 42,202                          | 41,637                          |

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 24. 關連人士交易

除本財務報表其他部份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>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<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>   |   |   |
| Baroque Investments Limited，<br>包利華先生擁有間接權益之公司        |   |   |
| — 保證金融資利息收入   | —   | 3   |
| Newer Challenge Holdings Limited，<br>包利華先生擁有100%權益之公司 |   |   |
| — 保證金融資利息收入   | —   | 3   |
| Porto Global Limited，<br>包利華先生擁有100%權益之公司             |   |   |
| — 保證金融資利息收入   | —   | 4   |
| <b>董事</b>   |   |   |
| 包利華先生   |   |   |
| — 證券及期貨買賣費  | 8   | 33  |
| — 保證金融資利息收入   | 14  | 99  |
| — 包銷佣金  | (842)   | —   |
| 林建興先生   |   |   |
| — 證券及期貨買賣費  | 11  | 25  |
| — 保證金融資利息收入   | 10  | —   |
| — 包銷佣金  | (1,002)                                       | —   |
| 魏永達先生   |   |   |
| — 證券及期貨買賣費  | 2   | —   |
| — 包銷佣金  | (160)   | —   |

# 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

## 24. 關連人士交易(續)

|                                  | 截至<br>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<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>                   |   |   |
| 陳惠妍女士，包利華先生之配偶                   |   |   |
| — 證券及期貨買賣費                       | 9   | 8   |
| — 保證金融資利息收入                      | —   | 1   |
| 包力嘉先生，包利華先生之子                    |   |   |
| — 證券及期貨買賣費                       | —   | 4   |
| 包成輝先生，包利華先生之子                    |   |   |
| — 證券及期貨買賣費                       | —   | 4   |
| 陳陳若蘭女士，包利華先生之岳母                  |   |   |
| — 證券及期貨買賣費                       | 24  | 19  |
| 郭嘉慧女士，林建興先生之配偶                   |   |   |
| — 證券及期貨買賣費                       | 1   | 11  |
| <b>本公司之聯營公司</b>                  |   |   |
| Global Alliance Partners Limited |   |   |
| — 行政服務費收入                        | 194   | 237   |

### 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>二零一四年<br>九月三十日<br>止六個月<br>千港元<br>(未經審核) | 截至<br>二零一三年<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 | 5,015   | 4,335   |
| 股份獎勵開支 | —   | 43  |
| 退休福利   | 26  | 22  |
|        | <b>5,041</b>                                  | <b>4,400</b>                                  |

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 25. 財務工具之公平值計量

下表呈列根據公平值等級制度於簡明綜合財務狀況表以循環基準按公平值計量之財務資產。該等級制度根據該等財務資產之公平值計量所採用之重要輸入值之相對可靠性，將財務資產分為三層。公平值等級制度分層如下：

第一層： 可識別資產於活躍市場之報價(未經調整)；

第二層： 資產直接(即價格)或間接(即價格衍生)可觀察之輸入值，第一層包括之報價除外；及

第三層： 資產並非根據可觀察市場數據之輸入值(不可觀察輸入值)計算。

公平值等級制度分層乃基於對公平值計量而言屬重要之輸入值之最低層次，該分層對財務資產進行整體分類。

|                      | 第一層<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註(a)) | 第二層<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註(b)) | 第三層<br>千港元<br>(未經審核)<br>(附註(c)) | 總額<br>千港元<br>(未經審核) |
|----------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|---------------------|
| <b>於二零一四年九月三十日</b>   |                                 |                                 |                                 |                     |
| 按公平值計量並計入損益之財務資產     |                                 |                                 |                                 |                     |
| — 上市股本證券             | 21                              | —                               | —                               | 21                  |
| — 非上市股本證券            | —                               | 8,343                           | —                               | 8,343               |
| 按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產 |                                 |                                 |                                 |                     |
| — 非上市股本證券            | —                               | —                               | 21,305                          | 21,305              |
|                      | <b>21</b>                       | <b>8,343</b>                    | <b>21,305</b>                   | <b>29,669</b>       |
|                      | 第一層<br>千港元<br>(經審核)<br>(附註(a))  | 第二層<br>千港元<br>(經審核)<br>(附註(b))  | 第三層<br>千港元<br>(經審核)<br>(附註(c))  | 總額<br>千港元<br>(經審核)  |
| <b>於二零一四年三月三十一日</b>  |                                 |                                 |                                 |                     |
| 按公平值計量並計入損益之財務資產     |                                 |                                 |                                 |                     |
| — 上市股本證券             | 18                              | —                               | —                               | 18                  |
| — 非上市股本證券            | —                               | 6,960                           | —                               | 6,960               |
| 按公平值計量並計入其他全面收益之財務資產 |                                 |                                 |                                 |                     |
| — 非上市股本證券            | —                               | —                               | 20,709                          | 20,709              |
|                      | <b>18</b>                       | <b>6,960</b>                    | <b>20,709</b>                   | <b>27,687</b>       |

## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 25. 財務工具之公平值計量(續)

於報告期內，第一層與第二層之間並無重大轉移，亦無轉入第三層或自第三層轉出(二零一三年：無)。本集團之政策為於造成轉移之事件或狀況變動當日確認各公平值等級制度分層間之轉移。

附註：

- (a) 上市股本證券之公平值乃參考彼等於報告日期之買入報價釐定，並採用報告期末即期外匯匯率進行換算(倘適用)。
- (b) 歸類為按公平值計量並計入損益之財務資產之本集團非上市股本證券，指本集團於投資基金之投資。該等投資之公平值乃參考於報告日期該等投資基金相關資產及負債之公平值釐定。
- (c) 該等非上市股本證券之公平值乃由獨立合資格估值師或財務經理以貼現現金流估值技術釐定。估值乃於各中期及年度報告日期編製，並由財務總監審閱及批准。每年會與財務總監及審核委員會討論結果兩次，以配合報告日期。貼現現金流估值乃根據以下重大不可觀察輸入值釐定：

| 重大不可觀察輸入值  | 二零一四年<br>九月三十日<br>(未經審核) | 二零一四年<br>三月三十一日<br>(經審核) |
|------------|--------------------------|--------------------------|
|            | 缺乏市場流通量之貼現               | 33%                      |
| 資本之加權平均成本值 | 18%                      | 18%                      |
| 長期收益增長率    | 3%                       | 3%                       |

一般而言，缺乏市場流通量之貼現及資本之加權平均成本值會導致公平值計量出現反方向變動，而長期收益增長率之變動則會導致公平值計量出現類近方向變動。下表闡述非上市股本證券及投資重估儲備於二零一四年九月三十日之賬面值，在所有其他因素不變下對上述重大不可觀察輸入值上升/下跌1%變動之敏感度。

|            | 倘上升1% | 倘下跌1% |
|------------|-------|-------|
|            | 千港元   | 千港元   |
| 缺乏市場流通量之貼現 | (206) | 206   |
| 資本之加權平均成本值 | (206) | 235   |
| 長期收益增長率    | 142   | (123) |



## 中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

### 25. 財務工具之公平值計量(續)

附註：(續)

(c) (續)

此級別之財務工具變動如下：

|                             | 二零一四年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) | 二零一三年<br>九月三十日<br>千港元<br>(未經審核) |
|-----------------------------|---------------------------------|---------------------------------|
| 按公平值計量並計入其他全面收益之<br>非上市財務資產 |                                 |                                 |
| 於期初                         | 20,709                          | 31,538                          |
| 在其他全面收益確認之公平值變動             | 596                             | (12,826)                        |
| 於期末                         | 21,305                          | 18,712                          |

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

自二零一四年四月一日起至二零一四年九月三十日止期間（「本期間」），本集團錄得除稅後溢利14,613,000港元（二零一三年：14,287,000港元）及股息每股0.5港仙。令人欣喜的是，儘管人力成本增加、因今年四月完成之100,229,000港元票據發行而產生相關開支以及成交量及利潤率減少，但本集團仍能繼續維持其盈利及股息增長動力。增加之盈利貢獻大部分來自我們之企業融資及股票資本市場（「股票資本市場」）分部，而證券交易及資產管理之盈利貢獻則低於預期。

我們於財政年度頭六個月充滿挑戰，不僅因市場波動所致，更主要由於指數上落與成交量缺乏關連所致。不過，即使中國公司在海外的合併及收購（「併購」）活動熾熱，本港市場並未因此受惠。

資產管理分部能夠藉著其於過往一年的強勁表現而擴展。Quam China Focus Fund（「QCF」），吸引新資金流入，從而令本期間之管理資產（「管理資產」）由66,000,000美元增加至72,000,000美元。以表現費計算，QCF的盈利貢獻較過往一年減少，然而管理資產增長卻是基金所得成績的明證。另一方面，我們的Quam Middle East Fund（由我們的合作夥伴Invest AD共同管理）在管理資產增加的支持下，於本期間取得較高的表現費。該基金正邁向實現三年持續增長的目標。Quam Mongolia Fund的盈利貢獻為負數，而Quam Global Alpha Fund的盈利貢獻則持平。儘管我們的基金管理分部面對重重挑戰，但我們朝著於本財政年度結束前實現管理150,000,000美元目標的方向邁進，而有關資產將來自我們的不同基金及與香港移民投資者計劃有關的全權委託資金。

證券業務能夠維持其對本集團所作貢獻之比例，無懼本期間較早時間之投資氣氛低迷之影響，究其原因乃因多項宏觀經濟因素所致，例如中國增長放緩、美國收緊貨幣政策以及怪如其名之世界盃效應。在股票方面，成交量下跌19%，同時期貨合約成交量亦較去年同期減少12%。然而，儘管成交量減少，我們的保證金融資賬面值卻有所增加，而我們的受託資產亦如是。貸款與營業額之比率顯示市場擁有大量剩餘的流動資金。

我們的股票資本市場團隊成功完成多宗交易，其中有擔任三宗首次公開招股（「首次公開招股」）之賬簿管理人及完成多項股票資本市場顧問聘約。與去年同期比較，有關業務為本集團貢獻更多收益。下半年的持續業務發展預期非常正面。

於本期間內，財富管理分部的業務擴張情況令人滿意。該分部新增重點業務為投資移民服務（即資本投資者入境計劃（CIES））、推銷華富基金以及我們之股票、期貨及債券買賣業務。

企業融資部門繼續其市場領導地位，完成保薦兩宗首次公開招股、穩步籌備首次公開招股之聘約並進行融資顧問及合併及收購（併購）業務。我們預期於未來一年進一步實現增

## 管理層討論及分析

長，乃受惠於監管環境收緊，令活躍於市場上的參與者有所減少。於本期間，服務費收入為30,554,000港元，而上期則為21,538,000港元。

華富財經網站於進一步重組其運作後，表現更進一步。該公司目前專注於訂閱、主題活動及媒體以及在線投資者關係服務。有鑒於已推出之滬港通計劃，該分部現時大力推動我們於中國內地市場之服務。

於今年四月發行附帶認股權證之票據後，所增加流動資金帶來之貢獻已完全反映於上半年期間內。與發行及其動用相關之成本已全數吸收，並已用於我們的證券及期貨業務。目前可供本集團動用之資金總額接近500,000,000港元，其中總權益約400,000,000港元及應付票據約100,000,000港元，該票據將於二零一七年四月到期。

### 營運回顧

#### 證券及期貨交易與配售

於本期間，證券及期貨交易佣金為106,968,000港元(二零一三年：124,314,000港元)，較去年同期下跌13.95%。證券及期貨兩者交易之業務量均有所減少，與市場氣氛相符，但於本期間內較早月份尤其明顯。然而，證券保證金貸款較去年同期增長逾25%，於本期間之平均貸款為729,000,000港元，而前一期間則為583,000,000港元，令整體利息收益增加。此乃得到額外銀行融資及於今年較早時間本公司籌集資金所支持。

我們的主要外在挑戰可概述如下：反映香港交易及結算所有限公司新近對經紀商所施加改變的資訊科技調整、滬港通啟動、延長交易時段後期貨交易，以及最後，美國外國賬戶稅務合規法案(FATCA)的實施及與此項新申報規定有關的改變。內部方面，我們於本期間內推出我們美國網上交易能力及增添供經驗證客戶溝通的智能手機應用程式。

於本期間，股票資本市場業務產生之配售及包銷費用收入為9,133,000港元(二零一三年：5,708,000港元)。

#### 企業融資顧問服務

企業融資及顧問服務之收益為30,554,000港元(二零一三年：21,538,000港元)，增加41.86%。於本期間，已完成二十五宗交易(二零一三年：十五宗)，其中三宗(二零一三年：兩宗)為首次公開招股，而二十二宗(二零一三年：十三宗)為企業顧問及併購聘約。

#### 資產管理

於本期間，來自管理及表現費的收益為10,652,000港元(二零一三年：17,205,000港元)，較去年大幅下跌，原因為來自基金之表現費貢獻減少。然而，我們所有基金(包括管理基金及全權委託賬戶)之管理資產總額有所增加，且於二零一四年九月三十日已超逾117,517,000美元(二零一四年三月三十一日：105,139,000美元)。

## 管理層討論及分析

### 華富財經網站

於本期間，華富財經網站之收益為9,614,000港元（二零一三年：10,010,000港元），較去年同期減少3.96%。不過，因成本下降及推出利潤率更高的產品而令淨盈利貢獻有所改善。

### 財務回顧

#### 資本架構、流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生之現金流，透過運用銀行信貸及獨立第三方提供之借貸作為其營運資金。我們繼續嚴密監察貸款組合之資產質素。於二零一四年九月三十日，本集團可動用之銀行信貸總額約為789,400,000港元（二零一四年三月三十一日：739,400,000港元），並由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。於二零一四年九月三十日，本集團已動用約422,677,000港元（二零一四年三月三十一日：370,336,000港元）之銀行信貸及短期貸款融資。

此外，本公司已於二零一四年四月完成發行票息為6.5%並於二零一七年期之票據，本金總額為100,229,000港元及190,912,000份非上市認股權證。於二零一四年九月三十日，本公司已向華富嘉洛證券有限公司提供合共60,000,000港元之兩項後償貸款，以符合監管資本要求。資金餘額已借予華富嘉洛證券，以支持其證券及期貨業務。此等行動與於二零一四年三月十四日之本公司發售章程所述之資金指定用途相符。

於本期間，合共1,200,400股新股因1,200,400份非上市認股權證獲行使而獲發行及配發，為本公司產生現金所得款項總額約600,000港元，有關款項已用作本集團之一般營運資金。於二零一四年九月三十日，尚未行使之非上市認股權證總數為189,711,600份。

本集團於二零一四年九月三十日之現金及短期存款約為64,867,000港元（二零一四年三月三十一日：162,880,000港元）。

#### 資本負債比率

於二零一四年九月三十日，本集團按借貸及融資租約應付款項除以資產淨值計算之資本負債比率為132%（二零一四年三月三十一日：101%）。借貸增加主要歸因於證券保證金借貸業務所致，貸款於本期間大幅增加。本公司管理層已就向客戶借出及來自銀行之借貸增加而採取審慎之風險及信貸管理政策，同時證券保證金業務允許使用經授權之客戶抵押品為銀行信貸額度之擔保進行再抵押，故本集團亦須嚴格遵守法定再抵押比率及審慎的銀行借貸基準。

#### 僱員及薪酬政策

於二零一四年九月三十日，本集團於香港有全職僱員176人及兼職僱員2人（二零一三年：於香港有全職僱員174人及兼職僱員1人），連同於中國內地有全職僱員54人（二零一三年：於中國內地有全職僱員59人）。此外，本集團有190名佣金銷售代表（二零一三年：194名）。

## 管理層討論及分析

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。

### 風險管理

本集團採納嚴謹之風險管理政策及監控制度，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，並最終向董事會滙報)負責審批個別股份之保證金借貸接納水平。委員會將於其視為需要時修訂股份清單，及將不時訂定個別股份及／或個別客戶之借貸限額。

信貸監控部負責進行監控，並於超出限額及當特定櫃檯出現風險集中情況並引致策略風險時向客戶催繳證券保證金。未能支付催繳證券保證金之客戶將被平倉。信貸監控部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金融市場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，並且遵守財政資源規則等相關規則。

作為進一步保障措施，本集團持有長期銀行融資以應付其業務之任何應急需要，且近期已進一步籌集額外短期資金以預留因業務增長(特別是證券業務)之流動資金需要。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，乃根據有關交易所及交易對手訂立的規定而計算。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，以及所持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審核及評估。倘因市況突然出現波動(例如市場裂口性開市)而影響客戶的持倉，則平倉可以因市場流通量而受到影響，因而令本集團承擔信貸及交收風險。

## 管理層討論及分析

本集團於包銷承擔的風險受市況波動及氣氛所影響。就此，本集團奉行嚴格限制，為任何包銷承擔設定風險上限。董事會已就每項發行之風險承擔淨額及於任何時間以本集團資產淨值計算之風險承擔總額而設立審慎指引。董事會對有關政策的確立承擔最終責任。

### 展望

我們對本公司下半年之前景充滿信心。許多進行之項目有望取得成果，其中包括透過SIF(特定投資基金)／SICAV (société d'investissement à capital variable)架構於歐洲設立認可基金。我們已為滬港通計劃作好準備，並會進一步加強我們之A股研究實力。

最後，我們業務之成功關鍵乃我們員工的質素及貢獻。我們持續提供培訓及具吸引力之薪酬以招聘及挽留人才。我們藉此機會感謝本公司所有股東，並尤其感謝我們竭誠盡責的員工。

## 其他資料

### 中期股息

本公司之董事會已議決派發截至二零一四年九月三十日止六個月之中期股息每股0.5港仙(二零一三年：每股0.5港仙)。中期股息將於二零一四年十二月三十一日派付予於二零一四年十二月十日名列本公司股東登記冊內之股東。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司股東名冊將於二零一四年十二月八日(星期一)至二零一四年十二月十日(星期三)期間(包括首尾兩天)暫停登記，該期間將不予辦理任何股份過戶登記手續。為符合享有中期股息之資格，所有股份過戶文件連同相關股票，須於二零一四年十二月五日(星期五)下午四時三十分前，交回本公司之香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

### 董事權益

於二零一四年九月三十日，董事於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有記錄於由本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內之權益及淡倉，或根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 好倉

| 董事姓名  | 持有每股面值三分一港仙之普通股數目 |                     |                      |             | 總權益佔已發行股份之概約百分比<br>(附註5) | 於相關股份之權益     |             | 總權益(包括相關股份)佔已發行股份之概約百分比<br>(附註5) |
|-------|-------------------|---------------------|----------------------|-------------|--------------------------|--------------|-------------|----------------------------------|
|       | 實益權益              | 家族權益<br>(附註1)       | 法團權益<br>(附註2)        | 總權益         |                          | 購股權<br>(附註4) | 非上市<br>認股權證 |                                  |
| 包利華先生 | 124,031,757       | 11,137,500<br>(附註1) | 264,953,857<br>(附註2) | 400,123,114 | 33.49%                   | 2,997,346    | 18,798,400  | 35.32%                           |
| 林建興先生 | 197,098,554       | —                   | 150,540,458<br>(附註3) | 347,639,012 | 29.10%                   | 2,997,346    | 84,553,600  | 36.43%                           |
| 魏永達先生 | 100,647,398       | —                   | —                    | 100,647,398 | 8.42%                    | 2,997,346    | —           | 8.67%                            |
| 陳子亮先生 | 519,750           | —                   | —                    | 519,750     | 0.04%                    | —            | —           | 0.04%                            |

## 其他資料

### 於本公司債權證中之權益

| 董事姓名  | 權益性質 | 債權證金額        |
|-------|------|--------------|
| 包利華先生 | 個人權益 | 9,869,160港元  |
| 林建興先生 | 個人權益 | 44,390,640港元 |

附註：

1. 包利華先生之家族權益由其妻子陳惠妍女士持有。
2. 該等法團權益乃由本公司主席兼執行董事包利華先生實益擁有之公司Newer Challenge Holdings Limited及Porto Global Limited持有，兩者均為本公司之控股股東。
3. 該等法團權益乃由本公司副主席、行政總裁兼執行董事林建興先生實益擁有之公司Olympia Asian Limited持有。
4. 有關本公司所授出購股權之相關股份之權益詳情載於「購股權計劃」一節。
5. 所示概約百分比為本公司相關董事擁有之證券數目佔於二零一四年九月三十日已發行股份數目之百分比。

除上文所披露者外，於二零一四年九月三十日，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、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有，須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊內，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

於二零一四年九月三十日，就董事所知，下列人士(董事除外)於本公司股份、相關股份及債權證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，於本公司已發行股份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

| 董事姓名                                   | 實益權益        | 總權益佔已發行股份之概約百分比<br>(附註3) |
|--|-------------|--------------------------|
| Newer Challenge Holdings Limited (附註1) | 164,857,773 | 13.80%                   |
| Olympia Asian Limited (附註2)            | 150,540,458 | 12.60%                   |
| Porto Global Limited (附註1)             | 100,096,084 | 8.38%                    |



## 其他資料

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二零一四年九月三十日已發行股份數目之百分比。

除上文所披露者外，於二零一四年九月三十日，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本公司股份或相關股份之權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃，為於二零零二年九月三十日採納之僱員購股權計劃（「購股權計劃」），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。購股權計劃已於二零一二年九月二十九日屆滿。儘管根據購股權計劃不能進一步授出購股權，所有其他規定直至各行使期結束前仍持續有效，以規管所有過往授出之未行使購股權。有關購股權計劃之詳情，請參閱本公司二零一四年年報。

截至二零一四年九月三十日止六個月，購股權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             |        |
|------------------|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------|-------------|--------------------------------|--------|
|                  | 於<br>二零一四年<br>四月一日<br>尚未行使 | 於<br>二零一四年<br>九月三十日<br>尚未行使 | 於<br>二零一四年<br>九月三十日<br>尚未行使 | 於<br>二零一四年<br>九月三十日<br>尚未行使 | 購股權<br>授出日期<br>(附註1) | 購股權<br>行使期  |                                |        |
| <b>簽訂持續合約之僱員</b> |                            |                             |                             |                             |                      |             |                                |        |
| 合計               | 2,337,925                  | —                           | —                           | 2,337,925                   | 2,337,925            | 二零零六年六月九日   | 二零零七年六月九日至<br>二零一六年六月八日(附註2)   | 0.1296 |
| 合計               | 599,468                    | —                           | —                           | 599,468                     | 599,468              | 二零零八年二月二十九日 | 二零零九年三月一日至<br>二零一八年二月二十八日(附註3) | 0.8340 |
| 合計               | 13,398,089                 | —                           | 959,148                     | 12,438,941                  | 12,438,941           | 二零零八年六月六日   | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日(附註4)   | 0.7623 |
| <b>董事</b>        |                            |                             |                             |                             |                      |             |                                |        |
| 包利華先生            | 2,997,346                  | —                           | —                           | 2,997,346                   | 2,997,346            | 二零零八年六月六日   | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日(附註4)   | 0.7623 |
| 林建興先生            | 2,997,346                  | —                           | —                           | 2,997,346                   | 2,997,346            | 二零零八年六月六日   | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日(附註4)   | 0.7623 |
| 魏永達先生            | 2,997,346                  | —                           | —                           | 2,997,346                   | 2,997,346            | 二零零八年六月六日   | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日(附註4)   | 0.7623 |
| <b>其他參與者</b>     | 299,734                    | —                           | —                           | 299,734                     | 299,734              | 二零零八年六月六日   | 二零零九年六月六日至<br>二零一八年六月五日(附註4)   | 0.7623 |
|                  | 25,627,254                 | —                           | 959,148                     | 24,668,106                  | 24,668,106           |             |                                |        |

## 其他資料

附註：

1. 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)。
2. 三分之一已授出購股權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，並可自各個歸屬期完成後行使。已授出購股權之有效期為10年。
3. 三分之一已授出購股權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，並可自各個歸屬期完成後行使。已授出購股權之有效期為10年。
4. 三分之一已授出購股權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，並可自各個歸屬期完成後行使。已授出購股權之有效期為10年。

除上文所披露者及載於「董事權益」一節內有關非上市認股權證權益外，本公司或其任何附屬公司於截至二零一四年九月三十日止六個月內任何時間均概無訂立任何安排，以使董事或彼等之任何配偶或任何未滿十八歲之子女可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益。

### 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(「股份獎勵計劃」)。股份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，並提供獎勵及協助本集團留聘其現有僱員或顧問及招聘更多僱員或顧問，並就達到本公司的長期商業目標而向彼等提供直接經濟利益。

根據股份獎勵計劃規則，董事會可不時按其絕對酌情權挑選彼等視為適合參與股份獎勵計劃的僱員及顧問(不包括任何除外參與者)，並釐定將授出之獎勵股份數目。受託人將於市場上以本集團出資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。本公司獎勵股份將僅於成功達成時間目標或時間及表現目標時方可歸屬。

股份獎勵計劃乃根據股份獎勵計劃規則由董事會管理。董事會於股份獎勵計劃期間所授出的獎勵股份總數不得超過本公司於採納日期的已發行股本的10%。除非董事會提早終止，否則股份獎勵計劃將自其採納日期起計十年期內有效及生效。然而，董事會有權為股份獎勵計劃續期最多三次，每次續期五年。股份獎勵計劃進一步詳情載於本公司日期為二零一零年八月十九日的公告。

截至二零一四年九月三十日止六個月，概無獎勵股份根據股份獎勵計劃獲授出、歸屬或沒收。

## 其他資料

### 根據一般授權發行非上市認股權證

於二零一四年四月四日，本公司發行190,912,000份非上市認股權證（以記名形式並以平邊契據方式簽立），賦予各份認股權證持有人按最初行使價每股新股份0.5港元（可予調整）認購本公司一股份之權利，行使期為本公司完成公開發售票息為6.5%並於二零一七年到期之非上市票據後發行非上市認股權證當日起之1,100日內。發行非上市認股權證之詳情載於本公司日期為二零一四年二月二十日之公告。

自二零一四年四月四日至二零一四年九月三十日期間，因行使1,200,400份非上市認股權證而合共發行及配發1,200,400股新股份，為本公司帶來現金所得款項總額約600,000港元，有關款項已用作本集團之一般營運資金。於二零一四年九月三十日，尚未行使之非上市認股權證總數為189,711,600份認股權證。

### 根據上市規則第13.51B(1)條作出之董事資料更新

自二零一四年年報日期起，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 | — 與本公司重新訂立服務協議，年期自二零一四年十月一日起為期三年   |
| 林建興先生 | — 與本公司重新訂立服務協議，年期自二零一四年十月一日起為期三年   |
| 魏永達先生 | — 與本公司重新訂立服務協議，年期自二零一四年九月十七日起為期三年  |
| 楊俊文先生 | — 與本公司重新訂立服務協議，年期自二零一四年九月六日起為期一年   |
| 陳子亮先生 | — 與本公司重新訂立服務協議，年期自二零一四年十月十八日起為期一年  |
| 戴兆孚先生 | — 與本公司重新訂立服務協議，年期自二零一四年七月三十一日起為期一年 |

除上文所披露者外，概無其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露。

## 其他資料

### 購買、贖回或出售上市證券

截至二零一四年九月三十日止六個月內，本公司或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。

### 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接觸有關於本公司之未公開股價敏感資料之特定僱員買賣本公司之證券。

經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認於截至二零一四年九月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載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

本公司於截至二零一四年九月三十日止六個月一直應用及遵守上市規則附錄十四所載之「企業管治守則及企業管治報告」(「企管守則」)之原則及守則條文，惟偏離守則條文第A.5.1條者除外。

本公司並無成立提名委員會。這構成偏離企管守則之守則條文第A.5.1條，即規定須成立提名委員會。鑒於董事會目前之規模及本集團之業務運作，本公司認為由董事會整體履行相關職能更為有利及有效。

### 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，及本公司截至二零一四年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務業績。

代表董事會  
主席  
包利華

香港，二零一四年十一月二十日

## 中期財務資料審閱報告



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31頁之中期財務資料。中期財務資料包括華富國際控股有限公司於二零一四年九月三十日之簡明綜合財務狀況表以及截至當日止六個月期間之相關簡明綜合全面收益表、權益變動表及現金流量表以及其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，中期財務資料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財務報告準則編製及呈列本中期財務資料。吾等之責任為根據吾等之審閱就本中期財務資料作出結論，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，除此以外並無其他目的。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，並應用分析性及其他審閱程序。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資料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，二零一四年十一月二十日

BDO Limited

香港立信德豪會計師事務所有限公司

BDO Limited, a Hong Kong limited company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

## 公司資料

### 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  
楊俊文先生#  
陳子亮先生#  
戴兆孚先生#  
# 獨立非執行董事

### 審核委員會

主席： 楊俊文先生  
成員： 陳子亮先生  
戴兆孚先生

### 薪酬委員會

主席： 戴兆孚先生  
成員： 楊俊文先生  
陳子亮先生  
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  
皇后大道中29號  
華人行  
18及19樓

### 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

### 百慕達法律顧問

Conyers Dill & Pearman

### 主要股份過戶登記處

Codan Services Limited  
Clarendon House  
2 Church 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183號  
合和中心22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  
大新銀行有限公司  
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.quamprivatewealth.com](http://www.quamprivatewealth.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)