



# 英皇證券集團有限公司 Emperor Capital Group Limited

於百慕達註冊成立之有限公司 (股份代號:717)

環環緊扣  
匯聚唯壹

2013/2014  
年報



# 目錄

|              |    |
|--------------|----|
| 公司資料及重要日子    | 2  |
| 財務摘要         | 3  |
| 管理層討論及分析     | 4  |
| 董事之履歷        | 14 |
| 董事會報告        | 17 |
| 企業管治報告       | 28 |
| 獨立核數師報告      | 39 |
| 綜合損益及其他全面收益表 | 41 |
| 綜合財務狀況表      | 42 |
| 綜合權益變動表      | 44 |
| 綜合現金流量表      | 45 |
| 綜合財務報表附註     | 47 |
| 財務概要         | 96 |

# 公司資料及重要日子

## 董事

楊玳詩(董事總經理)

陳錫華

蔡淑卿

陳佩斯

朱嘉榮\*

潘仁偉\*

謝顯年\*

\* 獨立非執行董事

## 公司秘書

蔡淑卿

## 審核委員會

潘仁偉(主席)

朱嘉榮

謝顯年

## 薪酬委員會

朱嘉榮(主席)

楊玳詩

潘仁偉

## 提名委員會

謝顯年(主席)

楊玳詩

朱嘉榮

## 企業管治委員會

蔡淑卿(主席)

潘仁偉

謝顯年

一名公司秘書職能代表

一名財務及會計職能代表

## 核數師

德勤·關黃陳方會計師行

## 投資者關係聯繫資訊

陸文靜

電郵：ir717@emperorgroup.com

## 網站

<http://www.emperorcapi.com>

## 股份代號

香港聯合交易所：717

## 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

## 主要辦事處

香港

灣仔

軒尼詩道288號

英皇集團中心

24樓

## 過戶登記處(百慕達)

Codan Services Limited

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

## 過戶登記處(香港)

卓佳秘書商務有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心22樓

## 主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

東亞銀行有限公司

中國工商銀行(亞洲)有限公司

永亨銀行有限公司

恒生銀行有限公司

## 重要日期

年度業績公告 2014年12月3日

暫停辦理股份過戶登記日期

— 就2015年股東週年大會 2015年1月20日及21日

— 就末期股息 2015年1月28日及29日

記錄日期

— 就2015年股東週年大會 2015年1月21日

— 就末期股息 2015年1月29日

2015年股東週年大會 2015年1月21日

派發末期股息 2015年2月17日

(每股2.00港仙)

## 公司通訊

各股東可選擇以印刷本及於香港聯合交易所有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司之網站收取此年報(中、英文版本)。為支持環保,本公司極力推薦各股東選擇收取此年報之電子版本。倘若已選擇收取電子版本之股東,如因任何理由未能收取公司通訊之電子版本或於瀏覽本公司網站時出現困難,則可向本公司提出書面要求,免費獲取任何公司通訊之印刷本。股東仍有權隨時以合理之書面通知,或透過郵寄或電郵(is-enquiries@hk.tricorglobal.com)向本公司或其於香港之股份過戶登記分處「卓佳秘書商務有限公司」,更改所選擇日後收取公司通訊之方式。

# 財務摘要

| 千港元（經審核）          | 截至9月30日止年度     |         | 變動              |
|-------------------|----------------|---------|-----------------|
|                   | 2014年          | 2013年   |                 |
| 收入                | <b>546,408</b> | 434,804 | <b>+25.7%</b>   |
| 貸款                | <b>311,105</b> | 180,049 | <b>+72.8%</b>   |
| 經紀                | <b>91,616</b>  | 99,927  | <b>-8.3%</b>    |
| 配售與包銷             | <b>127,910</b> | 143,588 | <b>-10.9%</b>   |
| 企業融資              | <b>15,777</b>  | 11,240  | <b>+40.4%</b>   |
| 本公司擁有人<br>應佔之年度溢利 | <b>220,795</b> | 155,745 | <b>+41.8%</b>   |
| 純利率               | <b>40.4%</b>   | 35.8%   | <b>+4.6個百分點</b> |
| 每股盈利              |                |         |                 |
| 基本                | <b>8.39港仙</b>  | 6.00港仙  | <b>+39.8%</b>   |
| 攤薄                | <b>8.09港仙</b>  | 6.00港仙  | <b>+34.8%</b>   |
| 每股股息總額            | <b>2.60港仙</b>  | 1.80港仙  | <b>+44.4%</b>   |



# 卓越 報告

英皇證券集團有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)於1993年成立，乃以香港為基地之著名金融機構，提供廣泛的金融服務，包括

- 為香港、美國、日本及英國交易所買賣之證券、期貨及期權提供經紀服務，以及財富管理及資產管理服務
- 孖展及首次公開招股融資以及貸款及墊款，例如個人借貸及按揭貸款
- 配售與包銷服務
- 企業融資顧問服務

## 市場回顧

於截至2014年9月30日止年度(「本年度」)，隨着美國潛在加息，加上中國信貸緊縮的狀況及經濟增長前景看淡，投資者轉為謹慎，香港證券及衍生產品市場整體保持穩定。然而，自2014年7月起，市場憧憬本地經濟走出谷底，以及預期即將實施的「滬港通」計劃帶動資本流入，穩定了投資者的信心。於本年度，香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之平均每日成交額為64,010,000,000港元(2013年：61,810,000,000港元)，按年增加3.6%。

全球經濟逐漸復甦，加上越來越多跨國公司進行跨境上市及企業集團分拆上市，香港的首次公開招股市場非常熾熱。於本年度，新上市公司數目達143家(2013年：57家)，集資總額為240,380,000,000港元(2013年：103,640,000,000港元)。該等數據顯示新上市公司總數及集資規模均按年增長逾一倍，鞏固香港作為全球首選集資中心的地位。

銀行信貸緊縮措施為貸款公司提供增長空間。貸款公司提供之貸款產品申請程序快速便捷，吸引了更多尋求靈活貸款結構的客戶。



2014年英皇證券集團週年晚宴



# 度身訂造 服務



## 財務回顧

### 整體回顧

儘管市場氣氛較溫和，惟受惠於貸款分部利息收入強勁增長，於本年度本集團收入大幅增長25.7%至546,400,000港元（2013年：434,800,000港元）。本公司擁有人應佔之年度溢利顯著增加41.8%至220,800,000港元（2013年：155,700,000港元），而純利率則上升4.6個百分點至40.4%（2013年：35.8%）。每股基本盈利為8.39港仙（2013年：6.00港仙）。本集團建議派發末期股息每股2.00港仙（2013年：1.30港仙）。連同中期股息每股0.60港仙，本年度每股股息總額為2.60港仙（2013年：1.80港仙）。

### 資本架構

於本年度，32,346,000份及2,184,000份本公司購股權分別獲按每股0.334港元及每股0.385港元之行使價行使。本公司已發行股份之數目則增加34,530,000股每股面值0.01港元之普通股至2,631,963,816股。新股份於各方面與現有股份享有同等權益。因此，本公司之股本及股份溢價分別增加300,000港元及15,900,000港元，而本公司之購股權儲備則減少2,000,000港元。

### 流動資金及財務資源

本集團主要以經營業務所產生之現金、借貸及發行債券所得款項為其業務提供資金。於2014年9月30日，本集團之流動資產及流動負債分別為4,255,500,000港元及2,175,100,000港元（2013年9月30日：3,898,600,000港元及2,570,200,000港元）。本集團之銀行結餘及現金為527,500,000港元（2013年9月30日：338,600,000港元），主要以港元計值。

為支持擴展貸款以及配售與包銷業務，本公司於本年度上半年發行價值合共605,700,000港元之債券。該筆債券為以港元計值之三年期無抵押擔保債券，按年利率5.5%計息，須每年支付利息，並於2016年11月到期。連同有關債券，於2014年9月30日，借貸總額增加至1,325,700,000港元（2013年9月30日：446,000,000港元），故權益負債比率為84.4%（2013年9月30日：32.2%；按本集團借貸總額佔總權益之百分比計算）。本集團之借貸以港元計值，其利率與市場利率相若。於2014年9月30日，本集團並無任何重大外匯風險。

憑藉本集團充裕的銀行結餘及現金以及其可動用但未使用之銀行融資額度345,000,000港元，董事會認為本集團擁有足夠營運資金，足以應付其營運及未來發展所需。





# 深入 分析

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

經過多年的努力，本集團已成功由傳統本地經紀行轉型為享譽香港及內地之一站式金融機構。於本年度，本集團的熱誠服務及專業水平獲多間享負盛名的機構頒授多個傑出獎項。於本年度，本集團獲得之獎項載列如下：

- **資本卓越銀行及金融大獎**  
《資本壹週》，2014年9月
- **大中華優秀品牌大獎**  
《東周刊》，2014年9月
- **香港企業領袖之選—卓越投資移民服務品牌**  
新城財經台，2014年2月
- **香港傑出企業**  
《經濟一週》，2013年12月

於本年度後，本集團獲倫敦財經網站Global Banking & Finance Review評為「**2014年香港最佳經紀行**」，肯定了其在本地經紀市場之重要地位。

本集團已成功發展穩健業務模式，以收入來源多元化來抵禦日益複雜的市況。於本年度，本集團成功捕捉客戶對流動資金日益增加之需求，貸款分部再次錄得大幅增長。本集團亦因首次公開招股活動升溫而受惠，企業融資分部錄得強勁增長。

## 貸款

本集團貸款分部來自孖展及首次公開招股融資以及貸款與墊款之利息收入。該分部為企業及零售客戶提供靈活理財，切合其業務及個人需求。授予客戶之貸款類別涵蓋短期無抵押貸款(如稅務貸款、過渡貸款、定期貸款、私人貸款)至長期抵押貸款(如按揭貸款)。

近年來，本集團已投入不少資源以求在貸款分部吸納新客戶及爭取新業務。憑藉其穩固資本基礎、超卓信譽及廣泛網絡，來自中短期貸款利息收入之貢獻增加，使貸款分部繼續表現強勁。分部收入顯著增長72.8%至311,100,000港元(2013年：180,000,000港元)，佔總收入之56.9%(2013年：41.4%)。



本集團獲取多個獎項，包括分別由《經濟一週》及新城財經台頒授之「香港傑出企業」(左)及「香港企業領袖之選—卓越投資移民服務品牌」(右)

# 管理層討論及分析

## 經紀

本集團為香港、美國、日本及英國交易所買賣證券、期貨及期權提供經紀服務，以及財富管理及資產管理服務。於本年度，經紀服務分部的收入為91,600,000港元(2013年：99,900,000港元)，佔總收入之16.8%(2013年：23.0%)。

本集團經營十二間分行，位於人流暢旺的商業區及繁盛的住宅區。本集團亦設有三個聯絡辦事處，分別位於北京、上海及廣州。作為一間與時並進的金融機構，本集團不斷因應市場需要擴展產品組合。於2014年1月，本集團推出一個網上平台，可供買賣美國紐約證券交易所(NYSE)及納斯達克證券市場之股票。

資產管理分部營運一項私募股票基金，名為「英皇大中華優勢基金」(Emperor Greater China Opportunities Fund)，涵蓋專注於大中華區之一籃子精選股票。本集團亦向客戶提供度身訂造的全權委託投資服務。

至於財富管理分部方面，本集團主要服務資本投資者入境計劃下尋求投資的內地投資者。該分部由合資格及經驗豐富之專業人士組成，為多種投資服務(包括證券、互惠基金、保險掛鉤產品以及房地產投資顧問)提供專業意見。

## 配售與包銷

本集團提供配售與包銷服務，並為多間香港上市公司擔任配售代理及包銷商。

於本年度，本集團成功完成多項集資交易。配售與包銷分部的收入為127,900,000港元(2013年：143,600,000港元)，佔總收入之23.4%(2013年：33.0%)。本集團於多項股份及債券配售以及首次公開招股相關交易中擔任配售代理，亦有參與供股集資項目。

於本年度，東方匯財證券國際控股有限公司透過首次公開招股配售方式於聯交所創業板上市，而本集團擔任該項目之牽頭經辦人。本集團亦於中國光大銀行股份有限公司之首次公開招股項目中參與承銷團，該公司已於聯交所主板上市。



「2014年股票期權實戰攻略」投資講座

## 企業融資

該分部根據證券及期貨條例持有全面企業融資牌照，除可提供一般企業融資顧問服務外，亦能就收購守則相關交易提供意見，以及從事首次公開招股之保薦工作。除首次公開招股相關服務外，本集團亦就企業交易向機構客戶提供顧問及融資服務，包括配售、供股、企業重組、合併及收購以及首次公開招股前之融資服務。

於本年度，企業融資分部收入大幅增加至15,800,000港元(2013年：11,200,000港元)，佔總收入之2.9%(2013年：2.6%)。



# 管理層討論及分析

## 展望

憑藉扎實的市場根基以及與內地之緊密聯繫，香港在全球金融市場之領導角色獲廣泛認可。在廣大的國際性投資者基礎及資金充裕的背景下，香港作為通往內地及亞太市場之獨特角色，本集團有信心能受惠其中。內地經濟及金融改革加速將為香港，乃至金融市場參與者，提供不斷湧現的商機。2014年11月新推出的跨境投資渠道「滬港通」計劃，就是中國資本市場發展的另一里程碑。為此，本集團致力緊貼最新的監管條例及市場發展，並已作好充分準備，迎接未來的挑戰及機遇。

貸款業務之利息收入將繼續成為本集團的主要收入來源。憑藉其強大網絡及超卓信譽，本集團致力擴大其客戶基礎，並確保其在市場上的競爭地位。隨著貸款分部增長，本集團將繼續以積極審慎的方針控制信貸及管理貸款賬目。

本集團在轉型為一站式金融服務供應商方面，取得了莫大的進展，提供多元化的業務線。本集團將繼續在所有業務線間密切協作，以提升協同效應，並加強其整體解決方案的能力，以滿足客戶不斷變化的需求。本集團亦將採取積極的措施，以管理資本及流動資金，並確保資本能在業務線間有效率地運用，以追求可持續增長，並於波動市場環境中為股東帶來最大價值。



## 訴訟、申索及或然負債

於2011年年度，本集團將一筆為數40,000,000港元之款項(「託管金」)存放於擔任託管代理之香港一律師事務所高蓋茨律師事務所(「託管代理」)，其中25,000,000港元及15,000,000港元乃以貸款方式分別墊付予兩名不同借款人，並經協定由託管代理以託管方式持有。託管金於2011年6月屆滿並須向本集團償還。於2011年7月，本集團向兩名借款人及高蓋茨律師事務所全體合夥人展開法律程序，要求歸還託管金，加上利息及費用。於2011年，兩名借款人及一名高蓋茨律師事務所合夥人於最終判決及非正審判決被判敗訴。有關高蓋茨律師事務所合夥人被香港警務處拘捕，於2013年，彼就高蓋茨律師事務所託管賬戶之所持款額，被裁定詐騙及偽造罪，判監12年。針對其他高蓋茨律師事務所合夥人以索償歸還託管金之法律訴訟仍在排期審訊。按照有關事實與情況及法律意見，本公司執行董事認為，是項申索有可能將獲裁定本集團勝訴，屆時高蓋茨律師事務所各合夥人將向本集團承擔個人責任，以履行判決。因此，該筆40,000,000港元款項將可收回。

於2013年11月，本集團向一名借款人授出貸款1,950,000港元。於2014年6月，借款人於到期時未能向本集團償還未償還本金額。因此，本公司已於2014年9月對借款人及擔保人開展法律訴訟，以收回債務。根據本集團法律顧問之意見，法院可能於2015年年初作出裁定本集團勝訴及借款人敗訴之裁決。

除上文披露者外，就董事所知，本集團概無涉及其他重大訴訟、仲裁或索償，本公司亦無任何已涉及或尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

## 僱員及薪酬政策

於2014年9月30日，本集團有176名(2013年：194名)客戶經理及135名(2013年：136名)僱員。員工成本總額(包括董事酬金)約為100,100,000港元(2013年：70,100,000港元)。僱員薪酬乃根據個人職責、才幹及技能、經驗及表現以及市場薪酬水平而釐定。員工福利包括醫療及人壽保險、公積金及其他具競爭力之額外福利。

本公司藉於2007年9月20日採納及於2013年8月13日經修訂之購股權計劃(「該計劃」)，向員工提供獎勵或回報。於2013年8月，本公司根據該計劃的條款向本公司四名執行董事授出合共129,354,000份購股權，行使價為每份0.334港元，及向本公司若干僱員授出合共2,184,000份購股權，行使價為每份0.385港元。於本年度，合共34,530,000份購股權獲行使。此後，於2014年9月30日，有97,008,000份購股權尚未行使。該計劃之詳情載於綜合財務報表附註32。

## 企業社會責任

於本年度，本集團及其員工致力為有需要人士服務。本集團每年均參與英皇慈善基金的志願之旅，已於9月進行。一行近40名員工，前往湖北省進行為期4天的慈善活動，服務湖北慈善香港英皇關愛老人護養中心(自2006年起其部份日常營運由英皇慈善基金資助)及位於省內東南部地區的黄石市郊區社區中心內的一些弱勢老人。

英皇慈善基金及希望種子籃球亞洲合辦的「希望種子籃球發展計劃」專為貧困青少年提供長達一年的籃球訓練及人生教練課程，當中本集團動員參與師友計劃。

本集團亦參加公益金便服日2014，並響應香港紅十字會於辦公室內舉辦之捐血日。

本集團年度舉辦的實習計劃在暑假期間進行，繼續使大學生受益。作為計劃的一部份，本集團特別邀請城中名人擔任嘉賓，分享他們的行業經驗及個人理財心得。

本集團獲社會服務聯會頒發「商界展關懷2013/2014」標誌，表彰其一直堅守創建更美好社會的承諾。



2014年大學生暑期實習計劃



**楊玳詩**  
董事總經理

本集團在轉型為一站式金融服務供應商方面，取得了莫大的進展，提供多元化的業務線。我們將採取積極的措施，以管理資本及流動資金，並確保資本能在業務線間有效率地運用，以追求可持續增長，並於波動市場環境中為股東帶來最大價值。

**楊玳詩**，49歲，於1996年1月加入本集團。彼為本公司之董事總經理兼薪酬委員會及提名委員會成員。彼擔任本公司多間附屬公司之董事及英皇證券(香港)有限公司、英皇期貨有限公司、英皇財富管理有限公司及英皇資產管理有限公司根據《證券及期貨條例》下之負責人員。彼負責制訂公司策略、監督營運及管理本公司，尤其專注於市場推廣及業務發展方面之整體運作。彼於證券行業累積逾18年管理經驗，並一直大力推動本地業界發展。此外，彼現任證券商協會有限公司副主席及香港上市公司商會常務委員會委員。彼持有工商管理學士學位。

## 董事之履歷



**陳錫華**  
執行董事

**陳錫華**，51歲，於2011年12月加入董事會。彼為本公司之執行董事及本公司多間附屬公司之董事。彼亦擔任英皇融資有限公司之董事總經理兼《證券及期貨條例》下之負責人員。彼於金融服務業擁有超過27年之專業經驗。彼一直從事銷售、自營買賣、股本衍生工具及股本資本市場產品以及向上市發行人提供企業融資顧問服務等行業。於加入本集團前，彼曾為多所國際金融機構之高級管理人員及執行董事。



**蔡淑卿**  
執行董事兼公司秘書

**蔡淑卿**，50歲，於2008年3月加入董事會。彼為本公司之執行董事兼公司秘書及本公司企業管治委員會主席。彼亦擔任本公司多間附屬公司之董事及英皇融資有限公司根據《證券及期貨條例》下之負責人員。蔡女士於金融行業擁有逾16年經驗，涵蓋範圍包括證券、期貨及企業融資。在此之前，彼曾在上市公司及專業機構擔任公司秘書職務逾8年。蔡女士持有澳洲Macquarie University應用金融學碩士學位。彼為英國特許秘書及行政人員公會及香港特許秘書公會資深會員。



**陳佩斯**  
執行董事

**陳佩斯**，41歲，於2011年6月加入董事會。彼為本公司之執行董事。彼於企業融資行業擁有逾13年之經驗，並擔任英皇融資有限公司之董事兼根據《證券及期貨條例》下之負責人員。彼於加盟本集團前為香港執業律師。陳女士持有香港大學法律學士學位及澳洲Macquarie University管理學碩士學位。

## 獨立非執行董事

**朱嘉榮**，57歲，於2010年5月加入董事會。彼為本公司薪酬委員會主席以及審核委員會與提名委員會成員。朱先生亦為另一間香港上市公司中國電力新能源發展有限公司(股份代號：735)之獨立非執行董事。彼於多家知名企業取得銀行及金融業方面之廣博經驗。此外，彼現任加中文化教育協會會長。朱先生持有社會科學學士學位，主修經濟學。

**潘仁偉**，44歲，於2014年1月加入董事會。彼為本公司審核委員會主席以及薪酬委員會與企業管治委員會成員。彼目前擔任一間香港上市公司之財務總監、公司秘書及授權代表。彼於審核及會計領域擁有逾20年之經驗。彼持有香港理工大學之會計學士學位及企業財務碩士學位。潘先生為香港會計師公會資深會員。

**謝顯年**，61歲，於2014年3月加入董事會。彼為本公司提名委員會主席以及審核委員會與企業管治委員會成員。彼於1987年至1988年期間在香港任職執業大律師。彼於1990年獲得律師資格，其後於2008年7月1日成立謝顯年羅衡律師行，一直擔任該行之顧問律師直至他在2014年10月退休。謝先生於商業及公司法之範疇擁有豐富實務經驗，其中包括為跨境收購及商業交易提供諮詢服務。彼曾為另一間香港上市公司新傳媒集團控股有限公司(股份代號：708)之獨立非執行董事，並於2013年11月退任。謝先生持有社會科學(統計學及地理學)及法律學士學位。



# 董事會報告

本公司之董事謹提呈本年度之董事會報告及本集團於截至2014年9月30日止年度(「本年度」)之經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司乃一間投資控股公司。本集團之主要業務為在香港提供廣泛之金融服務，包括(i)為在香港、美國、日本及英國之交易所買賣之證券、期貨及期權提供經紀服務，以及財富管理及資產管理服務；(ii)孖展及首次公開招股融資以及貸款及墊款(例如個人借貸及按揭貸款等)；(iii)配售及包銷服務；及(iv)企業融資顧問服務。

本公司主要附屬公司之業務載於綜合財務報表附註37。

## 業績及股息

本集團於本年度之業績載於第41頁之綜合損益及其他全面收益表內。

中期股息每股0.60港仙(合計約15,800,000港元)已於本年度內派付予股東。

董事建議派付本年度末期股息每股2.00港仙(合計約52,600,000港元)，惟須待於應屆股東週年大會(「2015年股東週年大會」)上獲股東批准方會作實。

|           |   |                 |
|-----------|---|-----------------|
| 股東週年大會日期  | : | 2015年1月21日(星期三) |
| 末期股息之記錄日期 | : | 2015年1月29日(星期四) |
| 末期股息之派付日期 | : | 2015年2月17日(星期二) |

## 儲備及可供分派儲備

本年度內本集團儲備變動之詳情載於第44頁之綜合權益變動表。

於2014年9月30日，本公司可分派予股東之儲備為繳入盈餘(於綜合財務報表附註36稱為「特別儲備」)及保留溢利之總和，彼等分別為數約101,900,000港元及11,500,000港元(2013年：151,900,000港元及12,000,000港元)。

本公司之特別儲備指本公司附屬公司已發行普通股之面值與本公司根據於2007年4月2日之集團重組就收購一間附屬公司而發行之股份面值間之差額。

根據百慕達1981年公司法(經修訂)，本公司之繳入盈餘可分派予股東。然而，倘若基於合理原因相信一間公司出現下列情況，則不可從繳入盈餘撥款宣派或派發股息或作出分派：

- (i) 該公司現時無力或於派發股息後將無力償還到期負債；或
- (ii) 該公司資產之可變現價值將因此而少於其負債與已發行股本及股份溢價賬之總額。

## 物業及設備

於本年度內，本集團購入物業及設備之成本總額約為2,128,000港元。

本集團物業及設備之變動詳情載於綜合財務報表附註17。

## 股本

本公司於本年度內之股本詳情載於綜合財務報表附註31。

## 債權證

為支持本集團貸款、配售及包銷業務之擴展，於本年度，本公司發行合共605,700,000港元於2016年到期年息率5.5厘須按年付息之無抵押擔保債券，有關詳情載於綜合財務報表附註30。

## 主要供應商及客戶

於本年度內，本集團五大客戶合共應佔之營業額佔本集團總營業額不足26%（2013年：36%）。最大客戶佔本集團總營業額8%（2013年：14%）。

概無本公司董事或彼等任何聯繫人士或任何股東（就董事所知擁有本公司已發行股本超過5%）於本集團五大客戶中擁有任何實益權益。

基於本集團之主要業務性質，本集團並無主要供應商。

## 董事及董事之服務合約

於本年度內及直至本報告日期止之董事如下：

### 執行董事：

楊玳詩女士（董事總經理）

陳錫華先生

蔡淑卿女士

陳佩斯女士

### 獨立非執行董事：

朱嘉榮先生

潘仁偉先生（於2014年1月22日獲選）

謝顯年先生（於2014年3月27日獲委任）

郭志燊先生（於2014年1月22日退任）

鄭永強先生（於2014年3月27日辭任）

根據下文所述之服務合約／委任書，各董事（包括獨立非執行董事）之任期為直至彼根據本公司之公司章程細則輪值告退之期間，但可於相關股東週年大會上膺選連任。

## 董事及董事之服務合約(續)

根據本公司之公司章程細則第87(1)及87(2)條，陳錫華先生及朱嘉榮先生將於2015年股東週年大會上輪值告退，彼等均符合資格，並願意膺選連任。根據本公司之公司章程細則第86(2)條，謝顯年先生須任職至2015年股東週年大會為止，惟符合資格，並願意膺選連任。

各董事(包括獨立非執行董事)已與本公司就其擔任本公司之執行董事／獨立非執行董事(視情況而定)而訂立服務合約／委任書，初步任期自服務合約／委任書日期起為期三年，其後將繼續有效，直至任何一方發出書面通知予以終止為止，惟受本公司之公司章程細則所載之退任條文所規限。

楊玳詩女士、陳錫華先生、蔡淑卿女士及陳佩斯女士各自與本集團就其擔任行政人員而訂立無固定任期之僱傭合約，惟任何一方可發出所需通知後予以終止。

概無擬在2015年股東週年大會上膺選連任之董事與本集團訂有本集團不可於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止之未屆滿服務合約。

## 董事及最高行政人員之證券權益及淡倉

於2014年9月30日，本公司董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團(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根據證券及期貨條例第352條須備存登記冊或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)上市發行人董事進行證券交易之標準守則須另行知會本公司及聯交所之任何權益及淡倉如下：

### (a) 於本公司之好倉權益

#### (i) 本公司每股面值0.01港元普通股(「股份」)

| 董事姓名  | 身份／權益性質 | 持有已發行<br>股份之數目        | 概約持股<br>% |
|-------|---------|-----------------------|-----------|
| 楊玳詩女士 | 信託受益人   | 1,773,516,907<br>(附註) | 67.38%    |
| 楊玳詩女士 | 實益擁有人   | 13,638,000            | 0.52%     |
| 陳錫華先生 | 實益擁有人   | 13,638,000            | 0.52%     |
| 蔡淑卿女士 | 實益擁有人   | 3,120,000             | 0.12%     |
| 陳佩斯女士 | 實益擁有人   | 1,950,000             | 0.07%     |

附註：此等股份乃由楊受成產業控股有限公司(「楊受成產業控股」)之全資附屬公司英皇證券集團控股有限公司持有。楊受成產業控股由The Albert Yeung Discretionary Trust(「AY Trust」)之受託人STC International Limited(「STC International」)持有，AY Trust為酌情信託，而楊玳詩女士為該信託合資格受益人之一。

## 董事及最高行政人員之證券權益及淡倉(續)

### (a) 於本公司之好倉權益(續)

#### (ii) 購股權

| 董事姓名  | 身份／權益性質 | 相關股份之數目    | 概約持股<br>% |
|-------|---------|------------|-----------|
| 楊玳詩女士 | 實益擁有人   | 40,908,000 | 1.55%     |
| 陳錫華先生 | 實益擁有人   | 40,908,000 | 1.55%     |
| 蔡淑卿女士 | 實益擁有人   | 9,348,000  | 0.35%     |
| 陳佩斯女士 | 實益擁有人   | 5,844,000  | 0.22%     |

附註：該等購股權是根據本公司於2007年9月20日所採納，並於2007年9月27日開始生效之購股權計劃(於2013年8月13日經修訂)授予董事。

### (b) 於本公司相聯法團之好倉權益

| 董事姓名  | 相聯法團名稱                   | 身份／權益性質 | 被視為擁有股份<br>權益之數目 | 概約持股<br>% |
|-------|--------------------------|---------|------------------|-----------|
| 楊玳詩女士 | 英皇集團(國際)有限公司<br>(「英皇國際」) | 信託受益人   | 2,747,610,489    | 74.83%    |
| 楊玳詩女士 | 英皇娛樂酒店有限公司<br>(「英皇娛樂酒店」) | 信託受益人   | 815,752,845      | 62.63%    |
| 楊玳詩女士 | 英皇鐘錶珠寶有限公司<br>(「英皇鐘錶珠寶」) | 信託受益人   | 3,617,860,000    | 52.57%    |
| 楊玳詩女士 | 新傳媒集團控股有限公司<br>(「新傳媒集團」) | 信託受益人   | 647,950,000      | 74.99%    |

附註：英皇國際、英皇娛樂酒店、英皇鐘錶珠寶及新傳媒集團均為股份於香港上市之公司，該等各自之股份由STC International (AY Trust之受託人)持有之楊受成產業控股最終擁有。作為AY Trust合資格受益人之一，楊玳詩女士被視為於上述股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2014年9月30日，概無本公司董事或最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有任何權益或淡倉。

# 董事會報告

## 購股權

本公司於2007年9月20日採納，並於2007年9月27日開始生效及於2013年8月13日經修訂一項購股權計劃（「該計劃」）。該計劃的詳情載於綜合財務報表附註32。

本公司購股權於本年度的變動詳情概述如下：

| 承授人名稱／<br>類別 | 授出日期       | 行使日期／<br>期間 | 每股行使價<br>(港元) | 購股權數目                  |            |            |                        |
|--------------|------------|-------------|---------------|------------------------|------------|------------|------------------------|
|              |            |             |               | 於2013年<br>10月1日<br>的結餘 | 於本年度<br>授出 | 於本年度<br>行使 | 於2014年<br>9月30日<br>的結餘 |
| <b>執行董事</b>  |            |             |               |                        |            |            |                        |
| 楊玳詩女士        | 13.08.2013 | (附註1)       | 0.334         | 13,638,000             | -          | 13,638,000 | 0                      |
|              | 13.08.2013 | (附註2)       | 0.334         | 18,000,000             | -          | -          | 18,000,000             |
|              | 13.08.2013 | (附註3)       | 0.334         | 22,908,000             | -          | -          | 22,908,000             |
| 陳錫華先生        | 13.08.2013 | (附註1)       | 0.334         | 13,638,000             | -          | 13,638,000 | 0                      |
|              | 13.08.2013 | (附註2)       | 0.334         | 18,000,000             | -          | -          | 18,000,000             |
|              | 13.08.2013 | (附註3)       | 0.334         | 22,908,000             | -          | -          | 22,908,000             |
| 蔡淑卿女士        | 13.08.2013 | (附註1)       | 0.334         | 3,120,000              | -          | 3,120,000  | 0                      |
|              | 13.08.2013 | (附註2)       | 0.334         | 4,116,000              | -          | -          | 4,116,000              |
|              | 13.08.2013 | (附註3)       | 0.334         | 5,232,000              | -          | -          | 5,232,000              |
| 陳佩斯女士        | 13.08.2013 | (附註1)       | 0.334         | 1,950,000              | -          | 1,950,000  | 0                      |
|              | 13.08.2013 | (附註2)       | 0.334         | 2,574,000              | -          | -          | 2,574,000              |
|              | 13.08.2013 | (附註3)       | 0.334         | 3,270,000              | -          | -          | 3,270,000              |
| <b>小計</b>    |            |             |               | 129,354,000            | -          | 32,346,000 | 97,008,000             |
| <b>僱員</b>    | 02.04.2014 | (附註4)       | 0.385         | -                      | 2,184,000  | 2,184,000  | -                      |
| <b>總計</b>    |            |             |               | 129,354,000            | 2,184,000  | 34,530,000 | 97,008,000             |

附註：

1. 此等購股權於2014年1月27日獲行使。
2. 待達成預定歸屬條件後，購股權原先自緊隨刊發本集團截至2014年9月30日止年度之經審核財務業績後之日起至2018年7月12日止可行使。根據預定歸屬條件，行使期已變更為於緊隨刊發本集團截至2015年9月30日止年度之經審核財務業績後之日起至2018年7月12日止。
3. 待達成預定歸屬條件後，該等購股權由緊隨刊發本集團截至2015年9月30日止年度之經審核財務業績之後日期至2018年7月12日可予行使。
4. 此等購股權於2014年5月5日獲行使。



## 購股權(續)

於2014年4月2日授出日期，年內授予僱員之每份購股權之公平價值為0.385港元。計算購股權的公平價值所採用之變量及假設乃基於董事之最佳估計。購股權之價值在若干主觀假設的不同變量之下有所不同。

於本年度內，該計劃項下並無購股權被註銷。

## 購入股份或債權證之安排

除上文所披露者外，於本年度任何時間，本公司、其控股公司、其附屬公司或同系附屬公司概無參與任何安排，使本公司之董事或最高行政人員或彼等之配偶或未滿十八歲子女可藉收購本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲取利益。

## 董事於競爭業務之權益

於2014年9月30日，概無董事或彼等各自之聯繫人士於被認為與根據上市規則須予披露之本集團業務構成競爭或可能直接或間接構成競爭之任何業務中擁有權益。

## 其他人士之權益及淡倉

於2014年9月30日，就本公司董事或最高行政人員所知，以下人士或法團(除本公司董事或最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為或當作擁有根據證券及期貨條例第336條須備存於登記冊或另行知會本公司之權益或淡倉如下：

### 於股份之好倉

| 姓名                | 身份／權益性質   | 擁有或視為擁有之<br>已發行股份數目 | 概約持股<br>百分比 |
|-------------------|-----------|---------------------|-------------|
| 楊受成產業控股           | 於受控制公司之權益 | 1,773,516,907       | 67.38%      |
| STC International | 受託人       | 1,773,516,907       | 67.38%      |
| 楊受成博士             | 酌情信託之創立人  | 1,773,516,907       | 67.38%      |
| 陸小曼女士             | 配偶權益      | 1,773,516,907       | 67.38%      |

附註：上述股份為上文「董事及最高行政人員之證券權益及淡倉」第(a)(i)節所載楊玳詩女士以信託受益人身份披露之相同股份。

上述所有權益均為好倉。於2014年9月30日，於本公司之證券及期貨條例登記冊內並無記錄任何淡倉。

除上文披露者外，於2014年9月30日，董事或最高行政人員並不知悉任何其他人士(除本公司董事或最高行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有或視為或當作擁有根據證券及期貨條例第336條須備存於登記冊或另行知會本公司之權益或淡倉。

## 董事於重大合約及關連交易之權益

### 持續關連交易

於本年度內，本集團曾與關連人士(定義見上市規則)進行下列交易：

#### 1. 就本集團營運訂立租賃協議／分租協議

| 對方名稱                                | 交易性質                                | (i) 協議日期<br>(ii) 租期                               | 物業地點                                      | 本年度之金額<br>千港元 |
|-------------------------------------|-------------------------------------|---|---|---------------|
| Very Sound Investments Limited(附註1) | 支付經營租約租金<br>(實際月租：<br>256,666.67港元) | (i) 2011年2月28日<br>(ii) 2011年4月1日至<br>2014年3月31日   | 香港灣仔軒尼詩道288號<br>英皇集團中心24樓                 | 1,540         |
|                                     | 支付經營租約租金<br>(實際月租：<br>299,444.44港元) | (i) 2014年3月31日<br>(ii) 2014年4月1日至<br>2017年3月31日   | 一同上一                                      | 1,797         |
| 智揚投資有限公司<br>(附註1)                   | 支付經營租約租金<br>(實際月租：<br>23,727.64港元)  | (i) 2013年9月13日<br>(ii) 2013年9月15日至<br>2016年3月31日  | 香港灣仔軒尼詩道288號<br>英皇集團中心6樓603室              | 285           |
|                                     | 支付經營租約租金<br>(實際月租：<br>53,906.25港元)  | (i) 2012年12月20日<br>(ii) 2013年1月1日至<br>2014年12月31日 | 香港灣仔軒尼詩道288號<br>英皇集團中心6樓604室              | 647           |
|                                     | 支付經營租約租金<br>(實際月租：<br>43,730.73港元)  | (i) 2013年9月13日<br>(ii) 2013年9月15日至<br>2016年3月31日  | 香港灣仔軒尼詩道288號<br>英皇集團中心20樓2006室            | 525           |
| Active Pace Investment Limited(附註1) | 支付經營租約租金<br>(實際月租：<br>42,101.93港元)  | (i) 2013年9月13日<br>(ii) 2013年9月15日至<br>2016年3月31日  | 香港灣仔軒尼詩道288號<br>英皇集團中心6樓606室              | 506           |
| 英皇金業投資(亞洲)有限公司(附註1)                 | 支付分租租金<br>(實際月租：<br>156,131.94港元)   | (i) 2011年3月31日<br>(ii) 2011年4月1日至<br>2014年3月31日   | 九龍旺角上海街525號東海閣<br>地下之部份6號舖、1樓及<br>毗鄰簷篷、2樓 | 937           |
| 英皇代理有限公司<br>(附註1)                   | 支付分租租金<br>(實際月租：<br>198,333.33港元)   | (i) 2014年3月31日<br>(ii) 2014年4月1日至<br>2017年3月31日   | 一同上一                                      | 1,190         |

## 董事於重大合約及關連交易之權益(續)

### 持續關連交易(續)

#### 2. 就英皇集團與楊受成產業控股訂立之金融服務協議

| 對方名稱              | 交易性質   | (i) 協議日期<br>(ii) 條款   | 本年度之金額<br>千港元 |
|-------------------|--|---|---------------|
| 楊受成產業控股<br>(附註2a) | (a) 來自楊受成產業控股旗下其他上市成員公司(「英皇集團」)之證券、期貨及期權買賣之佣金及經紀費、來自擔任配售代理、包銷商或分包銷商之佣金及經紀費以及利息收入 | (i) 2012年9月28日<br>(ii) 2012年10月1日至2015年9月30日<br>(按一般商業條款及按不優於提供予其他獨立第三者之價格) | 28,205        |
|                   | (b) 給予英皇集團上之最高孖展貸款金額   |   | 0             |
|                   | (c) 給予英皇集團之最高首次公開招股貸款金額  |   | 0             |
|                   | (d) 給予英皇集團之最高定期貸款金額  |   | 0             |
|                   | (e) 來自英皇集團之金融諮詢費   |   | 1,740         |

#### 3. 就楊氏家族與楊玳詩女士訂立之金融服務協議

| 對方名稱            | 交易性質   | (i) 協議日期<br>(ii) 條款   | 本年度之金額<br>千港元 |
|-----------------|--|---|---------------|
| 楊玳詩女士<br>(附註2b) | (a) 來自楊玳詩女士及其聯繫人士(「楊氏家族」)之證券、期貨及期權買賣之佣金及經紀費及利息收入 | (i) 2012年9月28日<br>(ii) 2012年10月1日至2015年9月30日<br>(按一般商業條款及按不優於提供予其他獨立第三者之價格) | 8,926         |
|                 | (b) 給予楊氏家族之最高孖展貸款金額                              |   | 27,862        |
|                 | (c) 給予楊氏家族最高首次公開招股貸款金額                           |   | 12,526        |
|                 | (d) 給予楊氏家族之最高定期貸款金額                              |   | 0             |
|                 | (e) 來自楊氏家族之金融諮詢費                                 |   | 0             |
|                 | (f) 向楊氏家族支付佣金及費用                                 |   | 500           |

## 董事於重大合約及關連交易之權益(續)

### 持續關連交易(續)

附註：

#### 1. 租賃協議／分租協議

租賃協議／分租協議項下物業已租予本集團作為其主要營業場地。租賃協議／分租協議之對方由AY Trust間接控制。楊玳詩女士為該項信託之合資格受益人之一，故被視為於該等協議中擁有權益。

#### 2. 與楊受成產業控股及楊玳詩女士訂立之金融服務協議

(a) 根據是項協議，本集團同意向楊受成產業控股旗下其他上市成員公司(i)提供金融服務(包括證券、期貨及期權買賣經紀服務，及擔任配售代理、包銷商或分包銷商)；(ii)提供孖展貸款；(iii)提供首次公開招股貸款；(iv)提供定期貸款；及(v)金融諮詢服務。是項協議之對方均由AY Trust間接控制。楊玳詩女士為該項信託之合資格受益人之一，故被視為於該項協議擁有權益。

(b) 根據是項協議，本集團同意(i)向楊氏家族提供金融服務(包括證券、期貨及期權買賣經紀服務、孖展貸款、首次公開招股貸款、定期貸款及金融諮詢服務)；及(ii)向楊氏家族支付其擔任本集團包銷或配售的證券之承配人之佣金及費用。

## 遵守披露規定

有關綜合財務報表附註34所載之關連人士交易，除第(a)(i)、(iii)、(iv)、(v)及(vi)項外，本附註項下之所有交易均獲豁免遵守上市規則項下公告、匯報及獨立股東批准規定之關連交易。

本公司已就上述非獲豁免關連交易遵守上市規則第14A章之披露規定。

## 核數師有關持續關連交易之函件

董事會已委聘本公司核數師，按照香港會計師公會頒佈之香港鑒證業務準則第3000號下之「非審核或審閱過往財務資料之鑒證工作」規定，並參照實務說明第740號「關於香港上市規則所述持續關連交易的核數師函件」就本集團之持續關連交易作出報告。

根據主板上市規則第14A.38條，核數師已就本年報第23至25頁所載本集團披露的持續關連交易(「經披露持續關連交易」)發出無保留意見，並載有其發現和結論的函件。本公司已將核數師函件副本提供予聯交所。

## 獨立非執行董事之確認

根據上市規則第14A.55條，本公司獨立非執行董事已審閱經披露持續關連交易及上述核數師之函件，並確認該等交易：

- (i) 於本集團之日常及一般業務過程中訂立；
- (ii) 屬一般或更佳(視情況而定)商業條款；及
- (iii) 根據規管彼等之有關協議按照公平合理及符合本公司股東整體利益之條款訂立。

## 獨立非執行董事之確認(續)

除上文所披露者外，於本年度完結時或本年度任何時間並無存在本公司或其任何附屬公司、控股公司及同系附屬公司參與訂立而本公司董事於當中擁有重大權益(無論直接或間接)之任何重大合約。

## 管理合約

本集團於本年度內並無訂立或存在有關管理及經營本集團所有或任何重大部分業務之合約。

## 獨立非執行董事之獨立性確認書

本公司已收到每位獨立非執行董事根據上市規則第3.13條發出之年度獨立確認書。本公司認為，所有獨立非執行董事均為獨立人士。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於本年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 薪酬政策

本集團酬報僱員及董事之薪酬政策乃以彼等之表現、資歷、所展現能力、市場可資比較個案及本集團表現為基準。薪酬方案一般包括薪金、退休金計劃供款及與本集團利潤掛鈎之獎金。本公司股份上市之時及之後，薪酬方案擴大至包括根據本公司於2007年9月20日採納之購股權計劃(經修訂)授出之購股權。

## 優先購買權

本公司之公司章程細則或百慕達法例概無關於本公司須按比例向現有股東發售新股份之優先購買權規定。

## 企業管治

本公司所採納之主要企業管治常規載於第28至第38頁之企業管治報告。

## 足夠之公眾持股量

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司維持上市規則所指定之公眾持股量。

## 捐款

於本年度內，本集團作出慈善捐款約52,000港元。

## 核數師

續聘德勤·關黃陳方會計師行為本公司核數師之決議案將於2015年股東週年大會上提呈。

代表董事會

董事總經理

楊琨詩

香港

2014年12月3日



本公司之董事已採納多項政策，以確保遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「守則」)之守則條文。本公司已於本年度內全面遵守守則之守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條(該條規定主席及行政總裁之職務須分開且不得由同一人士擔任)除外。

## 董事會

### 董事會組成

於2014年9月30日，董事會包括七位董事(四位執行董事(其中一位是董事總經理)及三位獨立非執行董事)，彼等具有在相同行業或與本集團之業務管理有關之技能、經驗及專長。獨立非執行董事亦會就將於董事會會議上討論之事務發表寶貴且公正之意見。董事之履歷載於本報告第14頁至第16頁之「董事之履歷」一節內。

### 主席及行政總裁

守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之職務須分開且不得由同一人士擔任。目前，董事會已委任楊玳詩女士擔任本公司之董事總經理，彼負責董事會之管理及本集團業務之日常管理。彼將確保所有董事就於董事會會議上提出之事項獲妥善滙報及董事均能收取足夠、完整及可靠之資料。此外，三位獨立非執行董事(彼等並無與本集團訂立任何管理合約)會就董事會將考慮之事項提供獨立及公正意見。董事會認為，董事會現時之架構功能可有效地運作，且不擬作出任何變動。

### 獨立非執行董事

獨立非執行董事均為金融／法律／會計界具認可經驗及專長之專業人士，能向董事會提供寶貴意見。彼等任期初步由彼等各自獲委任日期起為期3年，並將自動續約，直至任何一方發出書面通知而終止為止，惟受本公司之公司章程細則所載之退任條文所規限。

本公司已收到每位獨立非執行董事之獨立性確認書。董事會在參考上市規則第3.13條所述之因素後認為彼等均為獨立人士。本公司在所有公司通訊中，已明確列明獨立非執行董事之身份。

### 董事會之角色及責任

董事會以本公司股東(「股東」)利益為出發點，負責領導及監控本集團，並透過制定策略決策及監督本集團之財務及管理層表現，指導及監督本集團之業務營運促進本集團之成功。

### 轉授予管理層

本公司之執行委員會乃由董事會之執行董事(「管理層」)領導，並擁有獲轉授之權力及授權，以進行本集團之日常管理及營運；制定業務政策及就主要業務事項作出決定；及亦擁有董事會之所有權力及授權，惟列載於正式預定計劃表由董事會特別保留之下列事項除外：

- 刊發本公司之末期及中期業績
- 股息分派或其他分派
- 有關財務政策、會計政策及薪酬政策之主要事宜
- 須以公告形式發出通知有關集團架構或董事會組成之變動

## 董事會(續)

### 轉授予管理層(續)

- 刊發有關須予公佈的交易及非豁免關連交易／持續關連交易的公告
- 非豁免關連交易／持續關連交易
- 需要股東批准之建議交易
- 資本重組及發行本公司新證券
- 對董事之財務援助

### 董事之啟導、支援及專業發展

所有董事均已獲提供有關擔任董事之職責及責任、適用於董事之相關法例及規例、股本／業務權益披露責任之相關指引資料，而於新任董事獲委任為董事後，亦會於短期內向其提供該等就任須知資料。全體董事已就上市規則及其他適用監管要求之發展獲得最新資料，從而確保彼等遵例，同時加強彼等對良好企業管治常規之意識。董事會已議定程序，使董事可在適當情況下經合理要求後尋求獨立專業意見，而費用由本公司承擔。

董事確認，彼等已遵守有關董事培訓之守則條文第A.6.5條。於本年度，全體董事均有參與持續專業發展，方式為出席有關以下主題之座談會／內部發布會／閱讀材料，以發展及更新彼等之知識及技能，並已向本公司提供培訓紀錄。

### 董事姓名

### 所涵蓋之培訓主題<sup>(附註)</sup>

|                     |                 |
|---------------------|-----------------|
| 楊玳詩                 | (a)及(b)         |
| 陳錫華                 | (a)及(b)         |
| 蔡淑卿                 | (a)、(b)、(c)及(d) |
| 陳佩斯                 | (a)及(b)         |
| 朱嘉榮                 | (a)及(b)         |
| 潘仁偉(於2014年1月22日獲選)  | (a)、(b)及(c)     |
| 謝顯年(於2014年3月27日獲委任) | (a)及(b)         |
| 郭志榮(於2014年1月22日退任)  | (a)、(b)、(c)及(d) |
| 鄭永強(於2014年3月27日辭任)  | (a)及(b)         |

附註：(a) 企業管治

(b) 監管

(c) 財務

(d) 行業相關

### 董事會成員間之關係

董事會成員之間概無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重大／相關關係)。

### 董事之保險

本公司已就其董事可能會面對之法律訴訟作出適當之投保安排。

## 董事會(續)

### 董事之出席情況及時間投入

本年度董事出席下列會議之情況載列如下：

| 董事姓名            | 出席會議／舉行會議 |          |          |          | 企業管治<br>委員會 | 2014年<br>股東週年大會 |
|-----------------|-----------|----------|----------|----------|-------------|-----------------|
|                 | 董事會       | 審核委員會    | 薪酬委員會    | 提名委員會    |             |                 |
| <b>執行董事</b>     |           |          |          |          |             |                 |
| 楊玳詩(附註1)        | 18/18     | 3/3      | 1/1      | 2/2      | 不適用         | 1/1             |
| 陳錫華             | 18/18     | 不適用      | 不適用      | 不適用      | 不適用         | 1/1             |
| 蔡淑卿(附註1及2)      | 18/18     | 3/3      | 不適用      | 不適用      | 1/1         | 1/1             |
| 陳佩斯             | 18/18     | 不適用      | 不適用      | 不適用      | 不適用         | 1/1             |
| <b>獨立非執行董事</b>  |           |          |          |          |             |                 |
| 朱嘉榮(附註3)        | 18/18     | 3/3      | 1/1      | 2/2      | 不適用         | 1/1             |
| 潘仁偉(附註4)        | 13/13     | 2/2      | 不適用      | 不適用      | 不適用         | 不適用             |
| 謝顯年(附註5)        | 10/10     | 2/2      | 不適用      | 不適用      | 不適用         | 不適用             |
| 郭志榮(附註6)        | 5/5       | 1/1      | 1/1      | 不適用      | 1/1         | 1/1             |
| 鄭永強(附註7)        | 6/8       | 1/1      | 不適用      | 2/2      | 1/1         | 1/1             |
| <b>舉行會議之總數：</b> | <b>18</b> | <b>3</b> | <b>1</b> | <b>2</b> | <b>1</b>    | <b>1</b>        |

附註：

1. 楊玳詩女士及蔡淑卿女士獲邀作為管理層之代表列席審核委員會會議
2. 企業管治委員會主席
3. 薪酬委員會主席
4. 潘仁偉先生於2014年1月22日獲選為董事，並於同日獲委任為審核委員會主席以及薪酬委員會及企業管治委員會成員。
5. 謝顯年先生於2014年3月27日獲委任為董事，亦於同日獲委任為提名委員會主席以及審核委員會及企業管治委員會成員。
6. 郭志榮先生於2014年1月22日退任董事職位，並於同日自動不再擔任審核委員會主席以及薪酬委員會及企業管治委員會成員。
7. 鄭永強先生於2014年3月27日辭任董事職位，並於同日自動不再擔任提名委員會主席以及審核委員會及企業管治委員會成員。

經檢討(i)各董事就其投入時間發出之年度確認；(ii)各董事之董事職務及主要任命；及(iii)各董事於董事會全體會議及各董事委員會會議之出席率後，董事會認為，於本年度內，全體董事均已付出足夠時間履行其職責。

### 董事會會議及程序

董事會會議大概按季度舉行。董事會可獲取公司秘書及公司秘書團隊主要職員之意見及服務，確保遵循董事會程序及所有適用之規則及規例。

## 董事會(續)

### 董事會會議及程序(續)

在公司秘書之協助下，會議議程乃由會議主席在諮詢其他董事會成員後設定。董事會定期會議之通告至少於會議前14日發送予董事。董事會文件連同所有適當、完整及可靠資料一般於每次董事會會議及董事委員會會議至少3日前送交予全體董事以便董事作出知情決定。

經由會議秘書作出足夠詳細起草之董事會會議及董事委員會會議紀錄之初稿及最終定稿均會交予董事，分別供彼等表達意見及備案之用。有關會議紀錄之正本由公司秘書保存，可供任何董事於發出合理通知後在任何合理時間查閱。

若董事在董事會將予考慮之事項中存有董事會認為屬重大之利益衝突，則該董事將就彼或其任何聯繫人士擁有重大權益之相關董事會決議案放棄投票，且不會計入出席該董事會會議之法定人數內。

### 董事委員會

為協助董事會履行其職責及促進有效管理，董事會若干職能已由董事會委派予審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及企業管治委員會。

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會大多數成員為獨立非執行董事。所有董事委員會之清晰書面職權範圍已提供予此等委員會之各自成員。於本年度已設立之董事委員會詳情載列如下：

#### 1. 審核委員會(於2007年3月1日成立)

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為潘仁偉先生(委員會主席)、朱嘉榮先生及謝顯年先生。

審核委員會之具體書面職權範圍可於本公司網站查閱。審核委員會主要負責(a)就委聘、重新委聘及罷免外聘核數師向董事會提供推薦意見；(b)批准外聘核數師之酬金及委聘條款；及(c)審閱財務資料及監察財務報告制度及內部監控程序。審核委員會於本年度舉行三次會議。

於本年度內，審核委員會履行之工作概要載列如下：

- i. 與管理層之代表及財務主管及／或外聘核數師審閱審核過程及本集團所採納之會計原則及實務之成效，以及分別截至2013年9月30日止年度及截至2014年3月31日止期間之年度及中期財務報表之準確性及公平性；
- ii. 與管理層之代表及財務主管檢討本集團內部監控程序之成效；
- iii. 對本集團於截至2013年9月30日止年度之非豁免持續關連交易進行年度審閱；
- iv. 批准截至2014年9月30日止財政年度之審核計劃、檢討外聘核數師之獨立性及批准外聘核數師之委聘；及
- v. 建議董事會重新委聘外聘核數師。

## 董事會(續)

### 董事委員會(續)

#### 2. 薪酬委員會(於2007年3月1日成立)

薪酬委員會由三名成員組成，其分別為獨立非執行董事朱嘉榮先生(委員會主席)與潘仁偉先生及董事總經理楊玳詩女士。

薪酬委員會之具體書面職權範圍可於本公司網站查閱。薪酬委員會之主要職責為(a)就本公司之董事及高級管理層之薪酬政策及架構；(b)非執行董事之薪酬；(c)個別執行董事及高級管理層之具體薪酬待遇向董事會提供推薦意見。本年度各董事之薪酬詳情載於綜合財務報表附註11。薪酬委員會於本年度舉行一次會議。

於本年度內，薪酬委員會所履行之工作概要載列如下：

- i. 檢討董事袍金，並就董事之袍金向董事會提供推薦意見；及
- ii. 檢討執行董事及高級管理層之薪酬架構／待遇水平及具體薪酬待遇，並向董事會提供推薦意見。

#### 3. 提名委員會(於2012年3月28日成立)

提名委員會由三名成員組成，其分別為獨立非執行董事謝顯年先生(委員會主席)與朱嘉榮先生及董事總經理楊玳詩女士。

因應上市規則之有關修訂，於2013年5月28日，董事會重新採納提名委員會之具體書面職權範圍，有關職權範圍可於本公司網站查閱。提名委員會之主要職責為：(a)檢討董事會的架構、人數及組成；(b)確定董事提名之政策及物色潛在董事候選人；(c)評核獨立非執行董事的獨立性；(d)檢討各董事的時間投入；(e)就採納董事會多元化政策向董事會提供推薦意見及檢討有關政策(倘合適)；及(f)就有關擬對董事會作出之變動或挑選提名有關人士出任董事或委任或重新委任董事向董事會提出建議。提名委員會於本年度舉行兩次會議。

於本年度內，提名委員會所履行之工作概要載列如下：

- i. 檢討董事會之架構、人數及多元化；
- ii. 檢討獨立非執行董事之獨立性；
- iii. 就提名董事於2014年1月22日舉行之股東週年大會上膺選連任及選舉潘仁偉先生為新董事以填補郭志燊先生退任所致之臨時空缺向董事會提供推薦意見；及
- iv. 就委任謝顯年先生為新董事以填補鄭永強先生辭任所致之臨時空缺向董事會提供推薦意見。

董事會採納董事會成員多元化政策，盡量提升董事會之多元程度，以達致適合本公司業務性質之均衡技能、經驗及多元觀點。甄選董事會候選人乃根據多項多元化準則，包括性別、年齡、服務年期、專業資格及經驗。提名委員會亦將評估任何建議重選董事或任何獲提名委任為董事之候任人之優點及貢獻，並按客觀準則評選，當中會周詳考慮董事會成員多元化之好處，以輔助現有董事會。

## 董事會(續)

### 董事委員會(續)

#### 4. 企業管治委員會(於2012年3月28日成立)

企業管治委員會由五名成員組成，其分別為執行董事蔡淑卿女士(委員會主席)、獨立非執行董事潘仁偉先生及謝顯年先生、一名公司秘書職能代表及一名財務及會計職能代表。企業管治委員會之具體書面職權範圍可於本公司網站查閱。企業管治委員之主要職責為(a)檢討企業管治及本公司在遵守法規及監管規定方面之政策及常規；(b)檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展；(c)檢討董事及本集團相關僱員所適用之行為守則；及(d)檢討本公司遵守守則之情況及在本報告內之披露。企業管治委員會於本年度舉行一次會議。

於本年度內，企業管治委員會所履行之工作概要載列如下：

- i. 檢討企業管治政策；
- ii. 檢討董事之培訓及持續專業發展；
- iii. 檢討有關遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- iv. 檢討董事及本集團相關僱員所適用之行為守則；及
- v. 檢討本公司遵守守則之情況及企業管治報告之披露。

### 董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為其有關董事之證券交易之行為守則。經向董事作出特定查詢後，彼等全體確認彼等於整個年度內一直遵守守則所載之規定交易準則。

### 問責及核數

董事知悉彼等負責編製本集團綜合財務報表及上市規則所規定之其他財務披露，而管理層已向董事會提供解釋及資料以使其就財務及其他董事會決定作出知情評估。董事相信，彼等已選擇合適之會計政策，並貫徹應用該等政策、作出審慎及合理之判斷及估計，並確保綜合財務報表按「持續經營」基準編製。本公司之核數師已就彼等之報告責任於獨立核數師報告內作出聲明。

管理層已每月向董事會所有成員提供內部財務報表之更新資料，以讓董事就本公司之表現、狀況及前景作出平衡及可理解的評估。



## 內部監控

董事會知悉其負責維持及審閱本集團內部監控系統之效能。本集團推行內部監控系統以盡可能減低本集團所面臨之風險及用作日常業務營運之管理工具。該系統僅可就錯誤陳述或損失提供合理而非絕對保證。

內部監控系統主要由管理層負責設計、實施及維護，以保護股東投資及本集團資產。管理層嚴密監控業務活動並每月將經營之財務業績與預算／預測進行對比檢討。本集團已建立適當的監控程序，以全面、準確和及時記錄會計及管理資料，並定期進行檢討及審核，確保綜合財務報表的編製符合一般公認會計原則、本集團之會計政策及適用的法律及法規。

管理層已不時對本公司及其附屬公司之內部監控系統之效率進行檢討。有關檢討涵蓋本集團業務之主要經營領域，包括客戶戶口之開設及處理、交易實務、結算及資產保護。適當風險管理，包括信貸風險、市場風險、流動資金風險、經營風險及遵例風險，對本集團之業務而言亦屬重要。本集團已就該等領域推行政策及程序，並將會不時持續修訂有關政策及程序。監督內部監控系統及風險管理主要由內部審核部門、信貸及風險管理部門及法規部門負責。

於本年度內，管理層已對監控環境及風險評估作分析，並確定多項監控系統的實施。檢討方法包括會見相關管理層及僱員，審查有關內部監控系統文件，對內部監控在設計上的任何不足之處進行評估，以及制定改善建議（如適用）。檢討範圍與結果經已向審核委員會匯報及經其審閱。

本公司已建立內幕消息披露機制及程序，以在內部工作組（如需要）協助下，確保任何一名或多名高級人員得悉的任何重大資料須予及時識別、評估及在適當時知會董事會。

此外，本公司亦已成立持續關連交易法規委員會以內部監視、控制及檢討本公司之關連交易及持續關連交易，並確保妥為符合一切相關法律及法規及上市規則。

董事會及審核委員會已就本集團內部監控系統之成效進行檢討。檢討涵蓋所有重要監控，包括財務、營運、法規監控、風險管理職能及本公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工培訓課程及有關預算是否充足。董事會認為，其內部監控系統有效而充足，且本公司已遵守守則有關內部監控的守則條文。

## 風險管理

本集團之業務、財務狀況及業績或會受本集團業務附帶之風險及不明朗因素所影響。信貸風險、市場風險及流動資金風險為下列闡述之主要固有風險，有可能導致本集團之財務狀況或業績大幅偏離預期或過往業績。

## 信貸風險

信貸風險是指借款人或交易對手未能及時履行其付款責任，或其履行有關責任之能力可能於交割日之前降低。

本集團之信貸委員會乃本集團最終信貸決策機構，負責制定適當信貸政策及程序以審批貸款、審批信貸及客戶交易限額及審批可按規定比例接受作孖展貸款之個股。本集團之信貸風險主要在於兩個方面：

### 孖展融資

證券或期貨之交易可能使本集團面臨價格波動所產生之風險，價格波動可削弱客戶履行責任之能力。信貸委員會將考慮客戶之信譽、資金實力及彼等之倉位或承擔之規模，不時規定個股或任何個人客戶及彼等各自之聯繫人士之貸款限額。

信貸風險控制部門（「CRC部門」）負責每日監測客戶之倉位、融資比率及彼等之賬戶之變化，並嚴格遵守經批准之融資及信貸政策，以追加保證金，並執行強制平倉，定期及於出現異常時向管理層報告；密切監測不尋常波動及股票暫停交易，並及時發現不良債務，要求更高的保證金要求，並對特定客戶或產品加強風險控制。

CRC部門將監測過於集中之信貸風險，本集團已制定有關客戶集中風險及股票集中風險之政策，並定期對股票集中度進行壓力測試，以評估本集團之信貸風險及資本充足率，並就客戶股票倉位之任何不尋常價格變動報告異常。

### 貸款組合

信貸委員會設置及建立信貸擔保、審批及撥備政策。所有個別貸款須進行信貸分析、借款人盡職調查、風險評估，並須獲得管理層根據信貸委員會制定之信貸政策作出之批准。貸款營運部之任務為日常監控貸款風險，但信用狀況日益惡化之賬戶則由CRC部門進行獨立監測。信貸委員會定期召開會議，及時檢討逾期賬戶之發展及狀態，並確保及時採取行動計劃。

此外，本集團之內部審核部門亦就此等政策及控制是否足夠及有效進行獨立審查，以確保本集團按照既定政策、程序及信貸額度運行。

## 市場風險

市場風險主要包括利率風險、匯率風險及權益風險。

執行委員會將委託相關部門進行壓力測試或特別審查及衡量與確定適當風險措施。

利率風險指市場利率變動所致之風險。雖然本集團貸款組合之一部分乃按固定利率計息，由於其為一年內之短期到期日，故利率風險被認為極小。所有孖展融資均按浮動利率計息。鑑於利率可能上升，本集團於2013年11月發行固定利率債務證券。

## 風險管理(續)

### 市場風險(續)

匯率風險指非本地貨幣匯率變動所產生之風險。本集團之主要業務均以港元交易及記錄。本集團不參與槓桿式外匯買賣及經紀。因此，外匯風險之水平被認為極低。外匯風險乃由本集團之財務及會計部門管理及監控。

權益風險產生自權益(例如股票、股票組合及股指期貨)之價格波動及起伏。本集團並無專有之權益投資。另一方面，本集團可能承受包銷承諾所產生之風險。本集團透過對發行人之基本面進行詳細分析及對市場狀況及胃口進行定價分析，降低其風險。有關風險乃以內部銷售及分銷及分包銷方式予以降低。

### 流動資金風險

作為日常經紀業務之一部份，本集團面對結算所或經紀與客戶之間結算時差所產生流動資金風險。流動資金管理之目的為確保本集團維持充足流動資金應付其業務承擔，以及遵守適用於旗下多家持牌附屬公司之相關財務資源規則。

為應付有關風險，本集團之財務及會計部門以及管理層將每日審閱及監察本集團之流動資金狀況，以確保備有足夠可用流動資金。此外，本集團亦已備妥備用銀行及其他融資額，以備其業務不時之需。管理層相信，本集團之營運資金充裕，足以履行其財務責任。

### 營運風險

營運風險為內部流程、人員、系統或外部事件不完善或有問題造成損失之風險。本集團將營運風險延伸，以涵蓋違反法律及規例可能帶來之損失。營運風險透過建立健全之內部控制、明確責任、適當隔離職責及有效的內部報告及應急計劃予以降低及控制。我們的企業文化是充分了解業務及營運線管理，並負責業務單位營運風險的日常管理。獨立的監督及審查由合規與集團內部審核部門進行，該部門定期向本集團之管理層及董事會之審核委員會報告。

### 與股東之溝通

本公司已制訂一套股東傳訊政策，並由董事會作出定期檢討以確保其成效。本公司與股東之溝通主要有以下方式：(i)舉行股東週年大會及可能就特別目的而召開之股東特別大會(如有)，此舉為股東提供直接與董事會交流之機會；(ii)根據上市規則之規定於本公司及聯交所網站刊發公告、年報、中期報告及通函；(iii)刊發本公司之新聞稿以提供本集團之最新資料；(iv)維持本公司網站載有本集團最新資料；(v)定期與投資者及分析員舉行會議，並參加投資者路演及業界會議。

本集團與機構投資者定期對話，並於公佈財務業績時舉行全面發佈會。本公司歡迎股東及投資者瀏覽本公司網站<http://www.emperorcapiatal.com>。

## 與股東之溝通(續)

為支持環保及減省成本以保障股東之利益，本公司於2009年12月引入以電子版本方式供股東閱覽公司之通訊。股東可選擇收取公司通訊之印刷本或網上電子版本。然而，本公司極力推薦各股東選擇以瀏覽本公司網站形式讀取公司通訊。

重大事項(包括退任董事之重選)均會於股東大會上單獨提呈決議案。本公司之2014年股東週年大會之通告已於大會舉行前至少足20個營業日向股東發送，而就股東特別大會而言，則在該大會舉行前至少足10個營業日向股東發送有關通知。

擔任股東週年大會主席之董事總經理及董事會轄下委員會之主席及外部核數師均有出席於2014年1月22日舉行之上屆股東週年大會以回答股東提問。大會主席已解釋於大會上投票表決的程序。

本公司的應屆股東週年大會將於2015年1月21日舉行，會上之表決將以點票方式進行。

## 股東之權利

根據守則須予披露之若干股東權利概要如下：

### 召開本公司股東特別大會(「股東特別大會」)及在股東特別大會上提呈決議案

根據本公司之公司章程細則，於遞呈請求董事會召開股東特別大會的書面請求日期持有本公司已繳足股本不少於十分之一(10%)，並可於股東大會上投票之一名或多名股東將有權遞交書面請求，以請求董事會召開股東特別大會。書面請求(i)須列明大會的目的，及(ii)須由呈請人簽署並送交本公司之註冊辦事處(註明收件人為本公司之公司秘書)，並可由數份同樣格式的文件組成，而每份由一名或多名呈請人簽署。有關請求將由本公司之股份過戶登記處核實，倘書面請求獲確認屬妥善及適宜，公司秘書將請求董事會給予全體股東足夠通知期，以召開股東特別大會。反之，若有關請求經核實為不符合程序，則呈請人將獲通知有關結果，而股東特別大會將不會應要求召開。

倘董事在請求書遞呈日期起計21日內，未有在遞呈有關請求日期後2個月內召開股東特別大會，則該等呈請人或佔全體呈請人總投票權一半以上之呈請人，可自行召開股東特別大會，但任何如此召開之股東特別大會不得在上述請求書遞呈日期起計3個月屆滿後舉行。由呈請人召開之大會須盡可能以接近董事會召開大會之方式召開。

## 股東之權利(續)

### 召開本公司股東特別大會(「股東特別大會」)及在股東特別大會上提呈決議案(續)

根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)，於遞呈有關請求日期持有本公司附帶權利可於本公司股東大會投票之繳足股本不少於二十分之一(5%)之登記股東(「呈請人」)，或不少於100名有關登記股東，可向本公司提交書面要求：(a)向有權接收下一屆股東週年大會通告之股東發出通知，以告知任何可能於該大會上正式動議及擬於會上動議之決議案；及(b)向有權獲發送任何股東大會通告之股東傳閱不超過1,000字之陳述書，以告知於該大會上提呈之決議案所述事宜或將處理之事項。由所有呈請人簽署之呈請須送交本公司註冊辦事處，並須在不少於(倘為要求決議案通知之呈請)大會舉行6週前或(倘為任何其他呈請)大會舉行1週前遞交及須支付足以彌補本公司相關開支之款項。惟倘在遞交呈請6週後或較短期間內之某一日召開股東週年大會，則該呈請雖未有在規定時間內遞交，就此而言亦將被視為已妥為遞交。

### 股東查詢

股東可向本公司之股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司查詢彼等之持股情況。股東之其他查詢可向本公司投資者關係部門作出，其聯絡資料已列載於本年報第2頁。

### 組織章程文件

於本年度，本公司之組織章程文件並無任何變動。

### 核數師之獨立性及酬金

審核委員會獲授權根據適用之準則審閱及監督核數師之獨立性，以確保審計過程中財務報表之客觀性及有效性。該委員會之成員認為，本公司之核數師德勤·關黃陳方會計師行屬獨立人士，並向董事會作出推薦建議，於應屆股東週年大會上續聘彼為本公司之核數師。

於本年度內，德勤·關黃陳方會計師行曾向本公司提供核數服務及若干非核數服務，而本公司已付／應付予彼之酬金載列如下：

| 所提供服務    | 已付／應付費用<br>千港元 |
|----------|----------------|
| 核數服務     | 1,500          |
| 非核數服務：   |                |
| 審閱初步業績公告 | 60             |



德勤•關黃陳方會計師行  
香港金鐘道88號  
太古廣場一座35樓

Deloitte Touche Tohmatsu  
35/F One Pacific Place  
88 Queensway  
Hong Kong

致英皇證券集團有限公司全體股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核列載於第41頁至第95頁英皇證券集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之綜合財務報表,該等綜合財務報表包括於2014年9月30日之綜合財務狀況表,及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表,以及主要會計政策概要及其他說明資料。

## 董事對綜合財務報表之責任

貴公司董事須遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港《公司條例》(第622章)之披露規定,負責編製真實兼公平之綜合財務報表,及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制,以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師之責任

我們之責任是根據我們之審核對該等綜合財務報表發表意見,並根據百慕達公司法第90條僅向閣下(作為一個團體)報告吾等之意見,並不為其他任何目的。我們概不就本報告之內容,對任何其他人士承擔任何義務或接受任何責任。我們已根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則進行審核。該等準則要求我們遵守道德規範,並規劃及執行審核,以合理確定該等綜合財務報表是否存有任何重大錯誤陳述。

審核涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料之審核憑證。所選定之程序取決於核數師之判斷,包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存有重大錯誤陳述之風險。在評估該等風險時,核數師考慮與有關公司編製真實兼公平之綜合財務報表相關之內部監控,以按情況設計適當之審核程序,但並非就有關公司之內部監控之效能發表意見。審核亦包括評價董事所採用之會計政策之合適性及所作出之會計估計之合理性,以及評價綜合財務報表之整體列報方式。

我們相信,我們所獲得的審核憑證充足及適當地為我們之審核意見提供基礎。



# 獨立核數師報告

致英皇證券集團有限公司全體股東(續)  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

## 意見

我們認為，綜合財務報表根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴集團於2014年9月30日之事務狀況以及 貴集團截至該日止年度之溢利及現金流量，並已根據香港《公司條例》之披露規定妥為編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
香港執業會計師  
香港  
2014年12月3日

# 綜合損益及其他全面收益表

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

|                   | 附註 | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
|-------------------|----|------------------|--------------|
| 收入                | 8  | <b>546,408</b>   | 434,804      |
| 其他經營收入            |    | <b>18,034</b>    | 9,148        |
| 員工成本              | 9  | <b>(100,123)</b> | (70,122)     |
| 佣金支出              |    | <b>(87,725)</b>  | (114,228)    |
| 其他支出              |    | <b>(69,999)</b>  | (69,134)     |
| 財務費用              | 10 | <b>(40,402)</b>  | (7,259)      |
| 視為出售一間附屬公司之收益     | 26 | <b>2,525</b>     | -            |
| 應佔一間聯營公司之溢利       | 19 | <b>422</b>       | 3,749        |
| 應佔一間合營企業之虧損       | 20 | <b>(13)</b>      | -            |
| 除稅前溢利             | 13 | <b>269,127</b>   | 186,958      |
| 稅項                | 14 | <b>(48,332)</b>  | (30,981)     |
| 年度溢利              |    | <b>220,795</b>   | 155,977      |
| <b>其他全面收益(開支)</b> |    |                  |              |
| 其後可能重新分類至損益之項目：   |    |                  |              |
| 換算產生之匯兌差額         |    | -                | 25           |
| 年度之全面收益總額         |    | <b>220,795</b>   | 156,002      |
| 以下人士應佔年度溢利：       |    |                  |              |
| 本公司之擁有人           |    | <b>220,795</b>   | 155,745      |
| 非控股權益             |    | -                | 232          |
|                   |    | <b>220,795</b>   | 155,977      |
| 以下人士應佔全面收益總額：     |    |                  |              |
| 本公司之擁有人           |    | <b>220,795</b>   | 155,770      |
| 非控股權益             |    | -                | 232          |
|                   |    | <b>220,795</b>   | 156,002      |
| 每股盈利              | 16 |                  |              |
| 基本                |    | <b>8.39港仙</b>    | 6.00港仙       |
| 攤薄                |    | <b>8.09港仙</b>    | 6.00港仙       |

# 綜合財務狀況表

於 2014 年 9 月 30 日

|                | 附註 | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
|----------------|----|------------------|--------------|
| <b>非流動資產</b>   |    |                  |              |
| 物業及設備          | 17 | <b>5,399</b>     | 5,288        |
| 無形資產           | 18 | -                | -            |
| 其他資產           | 21 | <b>7,308</b>     | 7,739        |
| 於一間聯營公司之權益     | 19 | <b>2,733</b>     | 2,311        |
| 應收聯營公司款項       | 19 | <b>5,987</b>     | 5,987        |
| 於一間合營企業之權益     | 20 | <b>536</b>       | -            |
| 貸款及墊款          | 22 | <b>73,513</b>    | 45,349       |
| 可供出售投資         | 26 | -                | -            |
|                |    | <b>95,476</b>    | 66,674       |
| <b>流動資產</b>    |    |                  |              |
| 應收賬款           | 23 | <b>1,681,956</b> | 1,160,030    |
| 貸款及墊款          | 22 | <b>858,911</b>   | 531,893      |
| 其他應收賬款、按金及預付款項 |    | <b>22,816</b>    | 21,804       |
| 銀行結餘及現金－信託賬目   | 24 | <b>1,164,249</b> | 1,845,175    |
| 銀行結餘及現金－一般賬目   | 24 | <b>527,546</b>   | 338,585      |
| 可收回稅項          |    | <b>7</b>         | 1,102        |
|                |    | <b>4,255,485</b> | 3,898,589    |
| <b>流動負債</b>    |    |                  |              |
| 應付賬款           | 25 | <b>1,301,188</b> | 2,066,356    |
| 其他應付賬款及應計費用    |    | <b>85,341</b>    | 38,552       |
| 稅項負債           |    | <b>68,599</b>    | 29,274       |
| 短期銀行借款         | 27 | <b>710,000</b>   | 310,000      |
| 應付一間關連公司之款項    | 28 | -                | 100,000      |
| 應付貸款           | 29 | <b>10,000</b>    | 26,000       |
|                |    | <b>2,175,128</b> | 2,570,182    |
| 流動資產淨值         |    | <b>2,080,357</b> | 1,328,407    |
| 總資產減流動負債       |    | <b>2,175,833</b> | 1,395,081    |
| <b>非流動負債</b>   |    |                  |              |
| 應付貸款           | 29 | -                | 10,000       |
| 已發行債券          | 30 | <b>605,699</b>   | -            |
| 資產淨值           |    | <b>1,570,134</b> | 1,385,081    |

# 綜合財務狀況表

於 2014 年 9 月 30 日

|       | 附註 | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
|-------|----|------------------|--------------|
| 資本及儲備 |    |                  |              |
| 股本    | 31 | <b>26,320</b>    | 25,974       |
| 儲備    |    | <b>1,543,814</b> | 1,359,107    |
| 總權益   |    | <b>1,570,134</b> | 1,385,081    |

董事會於2014年12月3日批准及授權刊印第41頁至第95頁之綜合財務報表，並由下列董事代表董事會簽署：

楊玳詩  
董事

陳錫華  
董事

# 綜合權益變動表

截至2014年9月30日止年度

|                           | 由本公司擁有人應佔     |                |              |                   |             |                |              |                  |              | 總計<br>千港元        |
|---------------------------|---------------|----------------|--------------|-------------------|-------------|----------------|--------------|------------------|--------------|------------------|
|                           | 股本<br>千港元     | 股份溢價<br>千港元    | 特別儲備<br>千港元  | 資本<br>繳入儲備<br>千港元 | 換算儲備<br>千港元 | 保留溢利<br>千港元    | 購股權儲備<br>千港元 | 總計<br>千港元        | 非控股權益<br>千港元 |                  |
| 於2012年10月1日               | 25,974        | 841,266        | 82,789       | 2,004             | 28          | 297,047        | 1,023        | 1,250,131        | (232)        | 1,249,899        |
| 年度其他全面收益                  | -             | -              | -            | -                 | 25          | -              | -            | 25               | -            | 25               |
| 年度溢利                      | -             | -              | -            | -                 | -           | 155,745        | -            | 155,745          | 232          | 155,977          |
| 年度全面收益總額                  | -             | -              | -            | -                 | 25          | 155,745        | -            | 155,770          | 232          | 156,002          |
| 款項轉撥自特別儲備                 |               |                |              |                   |             |                |              |                  |              |                  |
| 予保留溢利                     | -             | -              | (22,858)     | -                 | -           | 22,858         | -            | -                | -            | -                |
| 確認作分派之股息                  | -             | -              | -            | -                 | -           | (22,858)       | -            | (22,858)         | -            | (22,858)         |
| 已失效購股權之影響                 | -             | -              | -            | -                 | -           | 1,023          | (1,023)      | -                | -            | -                |
| 確認按權益結算以股份<br>支付之款項       | -             | -              | -            | -                 | -           | -              | 2,038        | 2,038            | -            | 2,038            |
| 於2013年9月30日               | 25,974        | 841,266        | 59,931       | 2,004             | 53          | 453,815        | 2,038        | 1,385,081        | -            | 1,385,081        |
| 年度其他全面收益                  | -             | -              | -            | -                 | -           | -              | -            | -                | -            | -                |
| 年度溢利                      | -             | -              | -            | -                 | -           | <b>220,795</b> | -            | <b>220,795</b>   | -            | <b>220,795</b>   |
| 年度全面收益總額                  | -             | -              | -            | -                 | -           | <b>220,795</b> | -            | <b>220,795</b>   | -            | <b>220,795</b>   |
| 款項轉撥自特別儲備                 |               |                |              |                   |             |                |              |                  |              |                  |
| 予保留溢利                     | -             | -              | (49,981)     | -                 | -           | <b>49,981</b>  | -            | -                | -            | -                |
| 確認作分派之股息                  | -             | -              | -            | -                 | -           | (49,981)       | -            | (49,981)         | -            | (49,981)         |
| 確認按權益結算以股份<br>支付之款項       | -             | -              | -            | -                 | -           | -              | <b>2,594</b> | <b>2,594</b>     | -            | <b>2,594</b>     |
| 於行使購股權時發行普通股<br>(附註31及32) | <b>346</b>    | <b>15,931</b>  | -            | -                 | -           | -              | (4,632)      | <b>11,645</b>    | -            | <b>11,645</b>    |
| 於2014年9月30日               | <b>26,320</b> | <b>857,197</b> | <b>9,950</b> | <b>2,004</b>      | <b>53</b>   | <b>674,610</b> | -            | <b>1,570,134</b> | -            | <b>1,570,134</b> |

特別儲備指本公司附屬公司已發行普通股之面值與本公司根據於2007年4月2日之集團重組收購一間附屬公司而發行之股份之面值間之差額。

資本繳入儲備指因豁免過往年度若干數額管理費而由一同系附屬公司當作繳入之款項。

# 綜合現金流量表

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

|                     | 附註 | 2014年<br>千港元        | 2013年<br>千港元 |
|---------------------|----|---------------------|--------------|
| <b>經營業務</b>         |    |                     |              |
| 除稅前溢利               |    | <b>269,127</b>      | 186,958      |
| 調整：                 |    |                     |              |
| 財務成本                |    | <b>40,402</b>       | 7,259        |
| 利息收入                |    | <b>(320,081)</b>    | (183,202)    |
| 物業及設備之折舊            |    | <b>2,017</b>        | 2,244        |
| 應佔一間聯營公司溢利          |    | <b>(422)</b>        | (3,749)      |
| 應佔一間合營企業虧損          |    | <b>13</b>           | -            |
| 貸款及墊款之撥備            |    | <b>2,203</b>        | 8,000        |
| 以股份支付之款項開支          |    | <b>2,594</b>        | 2,038        |
| 營運資金變動前之經營現金流量      |    | <b>(4,147)</b>      | 19,548       |
| 應收賬款之增加             |    | <b>(521,926)</b>    | (462,693)    |
| 其他資產之減少(增加)         |    | <b>431</b>          | (3,176)      |
| 貸款及墊款之增加            |    | <b>(357,385)</b>    | (127,281)    |
| 其他應收賬款、按金及預付款項之增加   |    | <b>(1,012)</b>      | (8,061)      |
| 銀行結餘及現金－信託賬戶之增加(減少) |    | <b>680,926</b>      | (1,347,747)  |
| 應付賬款之(減少)增加         |    | <b>(765,168)</b>    | 1,445,004    |
| 其他應付賬款及應計費用之增加      |    | <b>46,789</b>       | 12,519       |
| 用於營運之現金             |    | <b>(921,492)</b>    | (471,887)    |
| 已付香港利得稅             |    | <b>(7,912)</b>      | (8,823)      |
| 已付中國稅項              |    | <b>-</b>            | (153)        |
| 已付利息(不包括債券利息)       |    | <b>(12,233)</b>     | (7,259)      |
| 已收利息                |    | <b>320,081</b>      | 183,202      |
| 用於經營業務之現金淨額         |    | <b>(621,556)</b>    | (304,920)    |
| <b>投資活動</b>         |    |                     |              |
| 購買物業及設備             |    | <b>(2,128)</b>      | (1,838)      |
| 收購於一間合營企業之投資        | 20 | <b>(549)</b>        | -            |
| 用於投資活動之現金淨額         |    | <b>(2,677)</b>      | (1,838)      |
| <b>融資活動</b>         |    |                     |              |
| 發行股份所得款項            |    | <b>11,645</b>       | -            |
| 提取銀行借款              |    | <b>20,692,074</b>   | 4,472,796    |
| 償還銀行借款              |    | <b>(20,292,074)</b> | (4,162,796)  |
| (向一間關連公司還款)         |    |                     |              |
| 來自一間關連公司之墊款         |    | <b>(100,000)</b>    | 100,000      |
| (償還)提取應付貸款          |    | <b>(26,000)</b>     | 36,000       |
| 債券借款所得款項            | 30 | <b>606,067</b>      | -            |
| 已付債券發行成本            | 30 | <b>(500)</b>        | -            |
| 債券發行已付利息            | 30 | <b>(28,037)</b>     | -            |
| 已付股息                |    | <b>(49,981)</b>     | (22,858)     |
| 來自融資活動之現金淨額         |    | <b>813,194</b>      | 423,142      |



# 綜合現金流量表

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

|               | 2014年<br>千港元   | 2013年<br>千港元 |
|---------------|----------------|--------------|
| 現金及現金等價物之增加淨額 | <b>188,961</b> | 116,384      |
| 年初之現金及現金等價物   | <b>338,585</b> | 222,176      |
| 外匯匯率變動之影響     | -              | 25           |
| 年終之現金及現金等價物   | <b>527,546</b> | 338,585      |
| 現金及現金等價物之結餘分析 |                |              |
| 銀行結餘及現金—一般賬目  | <b>527,546</b> | 338,585      |

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 1. 一般資料

本公司乃根據百慕達1981年公司法(經修訂),且在百慕達註冊成立及登記為獲豁免有限公司,並作為投資控股公司。直接控股公司為英皇證券集團控股有限公司(「英皇證券控股」),於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限公司。最終控股公司為楊受成產業控股有限公司,於英屬處女群島註冊成立之有限公司。楊受成產業控股有限公司之全部已發行股本由楊受成博士設立之酌情信託The Albert Yeung Discretionary Trust(「AY Trust」)之受託人STC International Limited持有。

本公司之股份自2007年4月24日起已在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點披露於年報「公司資料」一節。

本公司作為投資控股公司。本公司主要附屬公司之主要業務載於附註37。

綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列,而港元亦為本公司之功能貨幣。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度,本集團已應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈並強制於本報告期生效之若干香港財務報告準則之修訂。

本集團已於本年度首次應用由香港會計師公會頒佈之下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

|   |                                 |
|---|---------------------------------|
| 香港財務報告準則之修訂                               | 香港財務報告準則2009年至2011年週期之年度改進      |
| 香港財務報告準則第7號之修訂                            | 披露—抵銷金融資產及金融負債                  |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂 | 綜合財務報表、合營安排及披露於其他實體之權益：<br>過渡指引 |
| 香港財務報告準則第10號                              | 綜合財務報表                          |
| 香港財務報告準則第11號                              | 合營安排                            |
| 香港財務報告準則第12號                              | 披露於其他實體之權益                      |
| 香港財務報告準則第13號                              | 公平值計量                           |
| 香港會計準則第19號(於2011年經修訂)                     | 僱員福利                            |
| 香港會計準則第27號(於2011年經修訂)                     | 獨立財務報表                          |
| 香港會計準則第28號(於2011年經修訂)                     | 於聯營公司及合營企業之投資                   |

除下述者外,於本年度應用新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及/或此等綜合財務報表所載之披露產生重大影響。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 香港財務報告準則第7號披露—抵銷金融資產及金融負債之修訂

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第7號「披露—抵銷金額資產及金融負債」之修訂。香港財務報告準則第7號之修訂要求實體披露有關以下各項之資料：

- (a) 按照香港會計準則第32號「金融工具：呈報」抵銷之已確認金融工具；及
- (b) 受可強制執行總淨額結算協議或類似協議所規限之已確認金融工具，而不論該等金融工具是否已按照香港會計準則第32號抵銷。

香港財務報告準則第7號之修訂已追溯應用。應用該等修訂並無對本集團之綜合財務報表內所呈報之金額產生重大影響，但已引致有關本集團受可強制執行總安排或類似協議所規限之金額資產及金融負債(例如應收賬款、應付賬款及存放於結算所之按金)之更多披露。詳細披露載於附註6。

### 新訂及經修訂綜合、聯合安排、聯營公司及披露準則

本集團於本年度首次應用五項有關綜合、聯合安排、聯營公司及披露的準則，包括香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」、香港財務報告準則第11號「聯合安排」、香港財務報告準則第12號「於其他實體權益之披露」、香港會計準則第27號(2011年經修訂)「獨立財務報表」及香港會計準則第28號(2011年經修訂)「於聯營公司及合營企業之投資」，連同香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號有關過渡指引之修訂。

香港會計準則第27號(2011年經修訂)不適用於本集團，因其僅涉及獨立財務報表。

應用香港財務報告準則第10號及香港財務報告準則第12號之影響載列如下。

#### 應用香港財務報告準則第10號之影響

香港財務報告準則第10號取代處理綜合財務報表的部份香港會計準則第27號「綜合及獨立財務報表」及香港(會計詮釋委員會)—詮釋第12號「綜合—特殊目的實體」。香港財務報告準則第10號變更了控制的定義，當投資者在a)其可對被投資方行使權力；b)其自參與被投資方的業務獲得或有權獲得可變回報；及c)有能力使用其權力影響投資者回報金額時方擁有對被投資方的控制權。該等三項標準須同時滿足，投資者方擁有對被投資方的控制權。

控制於早前定義為有權規管實體之財務及經營政策以從其業務中獲益。香港財務報告準則第10號已加入額外指引，以解釋投資者在何時視為控制被投資方。

本公司董事已根據香港財務報告準則第10號之規定審閱及評估本集團之被投資方之性質，並得出結論，應用該等修訂並無對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

#### 應用香港財務報告準則第12號之影響

香港財務報告準則第12號為新訂披露準則，適用於附屬公司、聯合安排、聯營公司及／或未綜合入賬結構實體中持有權益之實體。一般而言，應用香港財務報告準則第12號已導致於綜合財務報表就本集團於聯營公司之權益作出更為廣泛之披露(有關詳情，請參閱附註19、20及37)。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 香港財務報告準則第13號公平值計量

本集團於本年度首次應用香港財務報告準則第13號。香港財務報告準則第13號設立有關公平值計量及公平值計量披露的單一指引。香港財務報告準則第13號的範圍廣泛：香港財務報告準則第13號公平值計量要求應用於金融工具項目及非金融工具項目，而其他香港財務報告準則規定或允許公平值計量及有關公平值計量披露，惟香港財務報告準則第2號「以股份支付之款項」範圍內以股份支付的交易、香港會計準則第17號「租賃」範圍內的租賃交易及類似公平值但並非公平值之計量(例如用於計量存貨之可變現淨值或用於減值評估之使用價值)除外。

香港財務報告準則第13號將資產的公平值界定為於現時市況情況下，於計量日在主要(或最有利)市場之有序交易中，市場參與者出售一項資產所收的價格(或於釐定一項負債之公平值情況下，轉讓一項負債須支付之價格)。此外，香港財務報告準則第13號規定非金融資產之公平價值計量應考慮市場參與者透過最大限度及最好地使用該資產或透過將其出售予將最大限度及最好地使用該資產之另一市場參與者從而獲取經濟利益的能力。根據香港財務報告準則第13號，不論該價格是否可直接觀察或使用另一項估值技術作出估計，公平價值為脫手價格。香港財務報告準則第13號亦載列多項披露的規定。

香港財務報告準則第13號須以非追溯方式應用。根據該等過渡規定，本集團並無就2013年比較期間作出香港財務報告準則第13號規定的新披露(有關2014年披露，見附註17及30)。除額外披露外，應用香港財務報告準則第13號對在綜合財務報表確認之金額並無構成任何重大影響。

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

|   |   |
|---|---|
| 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 <sup>1</sup>                       |
| 香港財務報告準則第11號之修訂                         | 收購合營業務權益之會計處理 <sup>5</sup>              |
| 香港會計準則第16號及香港會計準則第38號之修訂                | 折舊及攤銷可接受方法之澄清 <sup>5</sup>              |
| 香港會計準則第19號之修訂                           | 定額福利計劃：僱員供款 <sup>2</sup>                |
| 香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂              | 香港財務報告準則第9號之強制生效日期及過渡披露 <sup>3</sup>    |
| 香港會計準則第32號之修訂                           | 抵銷金融資產及金融負債 <sup>1</sup>                |
| 香港會計準則第36號之修訂                           | 非金融資產之可收回金額披露 <sup>1</sup>              |
| 香港會計準則第39號之修訂                           | 衍生工具之變更及對沖會計之延續 <sup>1</sup>            |
| 香港財務報告準則之修訂                             | 香港財務報告準則2010年至2012年週期之年度改進 <sup>4</sup> |
| 香港財務報告準則之修訂                             | 香港財務報告準則2011年至2013年週期之年度改進 <sup>2</sup> |
| 香港財務報告準則之修訂                             | 香港財務報告準則2012年至2014年週期之年度改進 <sup>5</sup> |
| 香港會計準則第27號之修訂                           | 獨立財務報表之權益法 <sup>5</sup>                 |
| 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂              | 投資方及其聯營公司或合營企業之間資產之出售或投入 <sup>5</sup>   |
| 香港財務報告準則第9號                             | 金融工具 <sup>3</sup>                       |
| 香港財務報告準則第15號                            | 客戶合約收入 <sup>6</sup>                     |
| 香港(國際財務報告準則詮釋委員會) – 詮釋第21號              | 徵稅 <sup>1</sup>                         |

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 香港財務報告準則第13號公平值計量(續)

- 1 於2014年1月1日或之後開始之年度期間生效。
- 2 於2014年7月1日或之後開始之年度期間生效。
- 3 於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效。
- 4 於2014年7月1日或之後開始之年度期間生效，惟有限例外情況除外。
- 5 於2016年1月1日或之後開始之年度期間生效。
- 6 於2017年1月1日或之後開始之年度期間生效。

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」

香港財務報告準則第9號(於2009年頒佈)引進有關金融資產分類及計量的新要求。香港財務報告準則第9號(於2010年經修訂)包括金融負債分類及計量及取消確認的規定。

香港財務報告準則第9號之主要規定描述如下：

- 香港財務報告準則第9號要求所有屬香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」範疇內的已確認金融資產，其後均按攤銷成本或公平值計量。尤其是，按商業模式持有而目的為收取合約現金流量的債務投資，以及僅為支付本金及未償還本金利息的合約現金流量的債務投資，一般均於其後會計期間結束時按攤銷成本計量。所有其他債務投資及股本投資均於其後會計期間結束時按公平值計量。此外，根據香港財務報告準則第9號，實體可不可撤回地選擇於其他全面收入呈列股本投資(並非持作買賣)之其後公平值變動，而一般僅於損益內確認股息收入。
- 就金融負債之分類及計量而言，採納香港財務報告準則第9號之最大影響涉及因金融負債(指定按公平值計入損益)信貸風險有變而導致該負債公平值變動之呈列方式。尤其是，根據香港財務報告準則第9號，就指定按公平值計入損益之金融負債而言，因金融負債信貸風險有變而導致該負債公平值變動之金額乃於其他全面收入呈列，除非於其他全面收入確認該負債信貸風險變動之影響會產生或增加損益之會計錯配，則作別論。因金融負債信貸風險而導致之公平值變動其後不會重新分類至損益。根據香港會計準則第39號，指定按公平值計入損益之金融負債之公平值變動金額全部於損益中呈列。

香港財務報告準則第9號於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效，並允許提早應用。執行董事預期日後應用香港財務報告準則第9號可能對本集團之金融資產及金融負債之已呈報金額產生影響。然而，直至詳盡審閱完成，方可對該影響作出合理估計。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### 香港會計準則第32號抵銷金融資產及金融負債之修訂

香港會計準則第32號之修訂澄清現時與抵銷金融資產及金融負債規定有關的應用問題。特別是該修訂澄清「現時可合法行使抵銷權」及「變現及結算同時發生」的含義。

香港會計準則第32號之修訂須追溯採用。本公司董事預計，應用香港會計準則第32號之此等修訂不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

除上述者外，本公司執行董事預計，應用其他新訂及經修訂準則及修訂將不會對本集團之綜合財務報表產生重大影響。

## 3. 重大會計政策

綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例所規定之適用披露資料。

綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟若干金融工具以公平價值計量(於下文之會計政策中解釋)。歷史成本一般以交易貨品或服務所付代價之公平價值為基準。

公平價值為市場參與者於計量日期在有序交易中出售資產可能收取或轉讓負債可能支付之價格，不論該價格是否直接觀察可得或使用另一種估值方法估計。估計資產或負債之公平價值時，本集團考慮了市場參與者在計量日期為該資產或負債進行定價時將會考慮之資產或負債特徵。在該等綜合財務報表中計量及／或披露之公平價值均在此基礎上予以確定，惟香港財務報告準則第2號範圍內之以股份支付之交易、香港會計準則第17號範圍內之租賃交易以及與公平價值類似但並非公平價值的計量(例如香港會計準則第2號中之可變現淨值或香港會計準則第36號中之使用價值)除外。

此外，就財務報告而言，公平價值計量根據公平價值計量之輸入數據可觀察程度及輸入數據對公平價值計量之整體重要性分類為第一級、第二級及第三級，載述如下：

- 第一級輸入數據是實體於計量日期可以取得之相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第二級輸入數據是就資產或負債直接或間接地可觀察之輸入數據(第一級內包括之報價除外)；及
- 第三級輸入數據是資產或負債之不可觀察輸入數據。



### 3. 重大會計政策(續)

主要會計政策載列如下。

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及本公司所控制實體(其附屬公司)之財務報表。擁有控制權指本公司：

- 有權控制被投資方；
- 承擔或享有來自被投資方可變回報的風險或權利；及
- 有能力行使其權力影響其回報金額。

倘事實及情況表明上列三項控制因素中有一項或多項出現變動，則本集團會重估是否依然對被投資方持有控制權。

附屬公司的綜合於本集團獲得對附屬公司之控制權時開始，並於本集團失去對附屬公司之控制權時終止。具體而言，於年內收購或出售之附屬公司之收入及開支計入本集團自獲得控制權之日直至本集團不再控制附屬公司之日之綜合收益表。

損益及各項其他全面收益項目歸屬於本公司擁有人及非控股權益。附屬公司之全面收益總額歸屬於本公司擁有人及非控股權益，即使這將導致非控股權益出現虧絀結餘。

倘有需要，將對附屬公司之財務報表作出調整，以使其會計政策與本集團其他成員公司所用之會計政策一致。

與本集團成員公司間之交易有關之所有集團內交易、結餘、收入、開支及現金流量於綜合賬目時悉數對銷。

#### 本集團於現有附屬公司擁有權權益之變動

本集團於現有附屬公司擁有權權益之變動如並無導致本集團失去對該附屬公司的控制權，將作為權益交易入賬。本集團之權益及非控股權益之賬面值將予以調整，以反映彼等於附屬公司之相對權益之變動。非控股權益所調整之款額與所付或所收代價之公平價值兩者間之任何差額直接於權益內確認並歸屬於本公司擁有人。

當本集團失去一間附屬公司之控制權時，盈虧於損益內確認，並按(i)已收代價公平值及任何保留權益公平價值總額與(ii)附屬公司之資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益之先前賬面值的差額計算。所有先前於其他全面收益確認之有關該附屬公司之款項，將按猶如本集團已直接出售該附屬公司之相關資產或負債入賬(即按適用香港財務報告準則之規定/許可條文重新分類至損益或轉撥至另一類權益)。於失去控制權當日於前附屬公司保留之任何投資之公平價值將根據香港會計準則第39號，於其後入賬時被列作初步確認之公平價值，或(如適用)於初步確認時於聯營公司之投資成本。

## 3. 重大會計政策(續)

### 於聯營公司及合營企業之權益

聯營公司為本集團對其擁有重大影響力之實體，該實體並非一間附屬公司，亦非於合營企業之權益。重大影響為參與接受投資者之財務及經營決策但不控制或共同控制該等政策之權力。

合營企業指一項合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營安排之資產淨值擁有權利。共同控制權指按照合約協定對一項安排所共有之控制權，僅在相關活動必須獲得共同享有控制權之各方一致同意方能決定時存在。

聯營公司及合營企業之業績以及資產及負債採用權益會計處理法計入該等綜合財務報表。就權益會計法目的使用之聯營公司及合營企業財務報表乃採用與本集團在類似情況下就相似交易及事件所採用者相一致之會計政策編製。根據權益法，於聯營公司及合營企業之投資乃按成本另就本集團分佔聯營公司或合營企業之損益及其他全面收益於收購後之變動調整列於綜合財務狀況表。倘若本集團應佔聯營公司或合營企業虧損超過其於該聯營公司或合營企業之權益(其包括實質上構成本集團於聯營公司或合營企業投資淨額一部分之任何長期權益)，則本集團不再確認其應佔進一步虧損。僅以本集團已產生法定或推定責任或代表該聯營公司或合營企業作出付款為限，額外應佔虧損予以確認。

於被投資方成為一間聯營公司或合營企業當日，對聯營公司或合營企業之投資採用權益法入賬。於收購一間聯營公司或合營企業之投資時，投資成本超過本集團分佔該被投資方可識別資產及負債公平淨值之任何部分乃確認為商譽，並計入投資之賬面值。本集團所佔可識別資產及負債於重新評估後之公平淨值與投資成本之任何差額，會於收購投資期間即時於損益確認。

香港會計準則第39號之規定獲應用以釐定是否需要確認有關本集團投資於聯營公司或合營企業之任何減值虧損。於有需要時，投資之全部賬面值(包括商譽)將會根據香港會計準則第36號資產減值作為單一資產進行減值測試，方式為比較其可收回金額(使用價值及公平價值減銷售成本之較高者)與其賬面值。被確認之任何減值虧損均形成投資賬面值之一部分。該減值虧損之任何撥回根據香港會計準則第36號確認，惟以隨後增加之可收回投資金額為限。

本集團將於投資不再屬聯營公司或合營企業或投資(或其部分)被分類為持作出售投資時終止使用權益法。倘本集團於先前聯營公司或合營企業保留權益及，而該保留權益為一項金融資產，則本集團按該日之公平價值計量該保留權益，而該公平價值根據香港會計準則第39號被視為其於初步確認時之公平價值。聯營公司或合營企業於權益法不再使用當日之賬面值，與於聯營公司或合營企業之任何保留權益之公平價值及出售聯營公司或合營企業部分權益之任何所得款項間之差額於釐定出售聯營公司或合營企業之盈虧時計算在內。此外，本集團將先前於其他全面收益確認之有關該聯營公司或合營企業之所有款項按倘該聯營公司或合營企業已直接出售相關資產或負債則須遵循之相同基準入賬。因此，倘該聯營公司或合營企業先前於其他全面收益確認之盈虧重新分類至出售相關資產或負債之損益，則本集團於不再使用權益法時將該等盈虧由權益重新分類至損益(作為重新分類調整)。

## 3. 重大會計政策(續)

### 收入確認

收入乃以金融服務所產生之已收或應收代價之公平價值計量並按下列基準予以確認：

- 證券、期貨及期權買賣經紀業務之佣金收入於執行交易時確認為收入。
- 保險經紀佣金於提供服務時或適當以直線法按回補期予以確認。
- 顧問、其他企業融資服務費收入及資產管理費收入於提供服務時予以確認。
- 包銷佣金收入、分包銷收入、配售佣金收入乃於相應包銷風險結束時確認。
- 手續費乃於有關交易已獲安排或相關服務獲提供時確認為收入。
- 金融資產之利息收入按時間基準，並參考尚未償還之本金及適用之實際利率(即將金融資產預期年限內之估計日後現金收入實際貼現至初步確認該項資產賬面淨值之貼現率)計算。
- 投資之股息收入於股東收取款項之權利確定時予以確認。

### 物業及設備

物業及設備按成本減去其後之累計折舊及累計減值虧損(如有)於綜合財務狀況表內入賬。

物業及設備折舊乃以直線法按估計可使用年期撇銷其項目成本值減其估計剩餘價值計算。估計可使用年期、剩餘價值及折舊方法於各報告期末進行審閱，而任何估計變動之影響按前瞻基準入賬。

當出售物業及設備項目時或繼續使用物業及設備項目預期不會產生日後經濟利益時，該項資產予以撇除確認。出售或棄用一項物業及設備產生之任何收益或虧損釐定為資產銷售所得款項與賬面值之差額，並於損益內確認。

### 租賃

凡租賃條款上將與所有權有關之絕大部份風險及報酬轉移予承租人，租賃歸類為融資租約。所有其他租賃均歸類為經營租約。

#### 本集團作為承租人

經營租賃付款以直線法，按租期確認為開支，但如另有系統性基準較時間性模式更具代表性，租賃資產之經濟利益據此被消耗除外。

倘收取租賃獎勵以訂立經營租約，則有關獎勵確認為一項負債。獎勵之總利益乃以直線法確認為租金開支之扣減，惟倘另有系統基準較時間性模式更具代表性，租賃資產之經濟利益據此被消耗除外。

## 3. 重大會計政策(續)

### 外幣

在編製各個別集團實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外之貨幣(外幣)計價之交易乃按交易日期之現行匯率以其各自功能貨幣(即該實體營運所在之主要經濟環境之貨幣)記錄。在報告期末，以外幣為單位之貨幣性項目均按該日之現行匯率重新換算。按外幣之歷史成本計量之非貨幣項目不予以重新換算。

由結算貨幣性項目及重新換算貨幣性項目而產生之匯兌差額，於彼等產生期間在損益中確認。

為呈列本綜合財務報表，本集團之海外業務之資產及負債乃按於報告期末之匯率換算為本集團之呈列貨幣(即港元)，而彼等之收入及支出乃按該年度之平均匯率換算，所產生之匯兌差額(如有)乃於其他全面收益內確認，並於權益(換算儲備)內累計。

### 按權益結算以股份支付之交易

#### 授予董事及僱員之購股權

就授出須待滿足特定歸屬條件之購股權而言，所收取服務乃參考所授出購股權於授出日期之公平價值釐定，並按歸屬期以直線法支銷，而權益(購股權儲備)相應增加。

於報告期末，本集團修訂其對預期最終歸屬之購股權數目之估計。修訂原有估計之影響(如有)於損益中確認，從而令累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作出相應調整。

就於授出日期即時歸屬之購股權而言，所授出購股權之公平價值即時於損益中支銷。

於購股權獲行使時，原先於購股權儲備內確認之款項將轉撥至股份溢價。倘若購股權於歸屬日期後被沒收或於屆滿日期仍未行使，則原先於購股權儲備內確認之款項將轉撥至保留溢利。

### 退休福利費用

向定額供股退休福利計劃之付款於僱員已提供使彼等有權享受供款之服務時確認為一項開支。

### 借貸成本

所有借貸成本按其產生期間在損益中確認。

### 稅項

所得稅費用指本期應付稅項及遞延稅項之總和。

本期應付稅項乃根據本年度應課稅溢利計算。因於其他年度應課稅或可扣減之收支項目及永遠毋須課稅或不可扣減之項目，應課稅溢利與綜合損益及其他全面收益表所報告「除稅前溢利」有所不同。本集團之本期稅項負債乃按報告期末前已制定或實質上已制定之稅率計算。

## 3. 重大會計政策(續)

### 稅項(續)

本公司乃就綜合財務報表中資產及負債之賬面值與計算應課稅溢利所用相應稅基間之暫時差額確認遞延稅項。本公司一般就所有應課稅暫時差額確認遞延稅項負債。本公司一般就所有可扣減暫時差額確認遞延稅項資產，惟以可能用作抵銷應課稅溢利之可扣減暫時差額為限。倘暫時差額產生自初步確認一項不會影響應課稅溢利，亦不會影響會計溢利之交易中之其他資產或負債，則該等資產及負債不予確認。

就與於附屬公司、聯營公司及合營企業之投資有關之應課稅暫時差額確認遞延稅項負債，惟倘若本集團能夠控制暫時差額之撥回及暫時差額很有可能於可見將來不會撥回則除外。與有關投資及權益有關之可扣減暫時差額產生之遞延稅項資產僅於很有可能將有充足應課稅溢利可動用暫時差額之利益及彼等預期於可見將來撥回時確認。

遞延稅項資產之賬面值於報告期末予以檢討，並以不再可能獲得足夠應課稅溢利以收回全部或部份資產為限予以扣減。

遞延稅項資產及負債乃按預期於償還負債或變現資產期間內應用之稅率予以計量，而稅率乃基於報告期末前已制定或實質上已制定之稅率(及稅法)。

遞延稅項負債及資產之計量反映本集團預期於報告期末收回或償還其資產及負債之賬面值後之稅項後果。

本期及遞延稅項乃於損益內確認，惟倘若其與於其他全面收益內或直接於權益內確認之項目有關則除外，於此情況下，本期及遞延稅項亦分別於其他全面收益表或直接於權益內確認。

### 無形資產

個別收購且具備有限使用年期之無形資產按成本扣除累計攤銷及任何累計減值虧損列賬。使用年限有限之無形資產會於估計使用年限內按直線法作攤銷撥備。於各報告期末檢討估計可使用年期及攤銷方法，而估計之任何變動之生效按前瞻性基準入賬。獨立收購並具有無限制可使用年期之無形資產乃按成本減任何其後累計減值虧損列賬(見下文有關有形及無形資產之減值虧損之會計政策)。

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具

當集團實體成為工具合約條文的一方時，本公司會在綜合財務狀況表上確認金融資產及金融負債。

金融資產及金融負債在初步確認時會以公平價值進行計量。收購或發行金融資產及金融負債(透過損益按公平價值列值之金融資產或金融負債除外)直接應佔之交易成本乃於初步確認時加入金融資產或金融負債的公平價值或自金融資產或金融負債的公平價值內扣除(視乎合適情況而定)。收購透過損益按公平價值列值之金融資產或金融負債直接應佔之交易成本乃即時在損益中確認。

### 金融資產

本集團之金融資產主要分類為兩個類別，包括貸款及應收賬款及可供出售之金融資產。分類取決於金融資產之性質及目的，並於初步確認時予以釐定。所有以常規方式購買或出售之金融資產均按交易日基準進行確認及撤除確認。以常規方式購買或出售是指購買或出售要求按相關市場中之規則或慣例設定之期限內交付資產之金融資產。

### 實際利率法

實際利率法為計算一項金融資產之攤銷成本及按有關期間分配利息收入之方法。實際利率為按金融資產之預期可使用年期或(如合適)較短期間，實際貼現估計未來現金收入(包括已支付或收取之構成實際利率之一部分之所有費用、交易成本及其他溢價或貼現)至於初步確認時之賬面淨值之比率。

就貸款及應收賬款而言，利息收入乃按實際利率基準確認。

### 貸款及應收賬款

貸款及應收賬款為款項固定或可釐定，且並無在活躍市場上報價的非衍生金融資產。於初步確認後，貸款及應收賬款(包括應收賬款、貸款及墊款、其他應收賬款、按金、應收聯營公司款項及銀行結餘及現金)均採用實際利率法，按攤銷成本減任何已識別減值虧損列賬(見下文有關金融資產減值虧損之會計政策)。

### 可供出售之金融資產

可供出售之金融資產為指定為此類別或並無歸類為透過損益按公平價值列賬之金融資產之非衍生工具。

當本集團收取股息之權利獲確定時，於損益中確認可供出售權益工具之股息。

並無活躍市場所報市價及公平價值無法可靠地計量之可供出售權益投資及與有關無報價權益投資掛鈎及必須以交付有關無報價權益投資之方式予以結算之衍生工具均按成本減於報告期末之任何已識別減值虧損計量。



## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融資產之減值

金融資產於報告期末進行減值跡象評估。倘若有客觀證據表明因初步確認金融資產後發生之一項或多項事件金融資產之估計未來現金流量已受到影響，則金融資產予以減值。

減值之客觀證據可包括：

- 發行人或對方之重大財政困難；或
- 違約，例如拖欠或逾期償還利息及本金支付；或
- 借款人有可能將進入破產或財務重組。

就按攤銷成本列賬之金融資產而言，所確認之減值虧損金額為該項資產之賬面值與按該項金融資產之原實際利率貼現之估計未來現金流量之現值間之差額。

除應收賬款及貸款及墊款之賬面值乃透過使用撥備賬予以扣減外，所有金融資產之賬面值直接減去減值虧損。撥備賬之賬面值變動於損益中確認。倘應收賬款及貸款及墊款於客戶破產時被認為無法收回，則以撥備賬撇銷。先前撇銷之金額其後收回計入損益。

就減值評估而言，於各月末，按個別基準檢討各應收賬款。特別是，於評估各應收賬款之減值時，管理層經考慮借款人之財務狀況及以本集團為受益人之相關抵押品或擔保之可變現淨值，估計預期將收回之未來現金流量之現值。任何減值撥備計量為貸款之賬面值與按貸款之原實際利率貼現之估計未來現金流量之現值間之差額。

就按攤銷成本計量之金融資產而言，倘於其後期間，減值虧損之金額減少，而減少可與確認減值虧損後發生之事件客觀聯繫，則先前已確認之減值虧損透過損益予以撥回，惟該項資產於撥回減值日期之賬面值不得超過倘減值並無獲確認攤銷成本應有者。

#### 金融負債及權益工具

集團實體發行之債務及權益性工具乃根據合約安排之性質及金融負債及權益性工具之定義分類為金融負債或權益。

#### 權益性工具

權益性工具指證明集團資產在扣除其所有負債後之剩餘權益之任何合約。本集團所發行之股本工具按已收所得款項扣除直接發行成本後確認。

## 3. 重大會計政策(續)

### 金融工具(續)

#### 金融負債及權益工具(續)

##### 實際利率法

實際利率法為計算某項金融負債之攤銷成本及按有關期間分配利息費用之方法。實際利率法為按金融負債之預期可使用年期或(如適用)較短期間實際貼現未來估計現金付款(包括已付或已收且構成實際利率一部份之所有費用及支出、交易成本及其他溢價或折扣)至初步確認時之賬面淨值之比率。

利息費用按實際利率基準予以確認。

##### 金融負債

金融負債(包括應付賬款、其他應付賬款、短期銀行借款、應付一間關連公司之款項、應付貸款及發行債券)其後均使用實際利率法按攤銷成本計量。

##### 撇除確認

當從資產收取現金流量之合約權利屆滿,或金融資產被轉讓而本集團實質上已轉移了與金融資產所有權有關之絕大部份風險及回報時,本集團撇除確認該等金融資產。倘本集團並無轉移,亦無保留所有權之絕大部份風險及回報,並繼續控制該已轉讓之資產,則本集團繼續確認該項資產,惟須持續參與該項資產,並確認相關負債。倘本集團保留某項已轉讓金融資產之所有權之絕大部份風險及回報,則本集團繼續確認該項金融資產,亦就已收取之所得款項確認已抵押借貸。

於撇除整項金融資產時,資產賬面值與已收及應收代價及已直接於其他全面收益及累計權益中確認之累計損益之總和間之差額乃於損益中確認。

當本集團的責任獲解除、取消或屆滿時,本集團撇除確認金融負債。撇除確認之金融負債之賬面值與已付及應付代價間之差額乃於損益中確認。

##### 有形及無形資產之減值虧損

於報告期末,本集團檢討其有形及無形資產之賬面值,以釐定有否任何跡象顯示該等資產已出現減值虧損。倘出現任何有關跡象,則會估計該項資產之可收回金額以釐定減值虧損(如有)之程度。倘一項資產之可收回金額估計將少於其賬面值,則該項資產之賬面值會減少至其可收回金額。減值虧損乃即時於損益中確認。

倘其後撥回減值虧損,則該項資產之賬面值乃增加至其經修訂之估計可收回金額,惟所增加之賬面值數額不得超過倘若於以往年度未有就該項資產確認減值虧損原應釐定之賬面值。減值虧損撥回乃即時確認為收入。

## 4. 估計不明朗因素之主要來源

下列為於報告期末有關未來之關鍵假設，及估計不明朗因素之其他主要來源，該等不明朗因素有引致於未來財政年度對資產及負債之賬面值作出重大調整之重大風險。

### 應收賬款及貸款及墊款之減值估計

倘若有減值虧損之客觀證據，則本集團估計資產之未來現金流量以作減值測試。減值虧損之數額按該項資產之賬面值與按金融資產之原實際利率(即於初步確認時計算之實際利率)貼現之估計未來現金流量(不包括尚未產生之未來信貸虧損)之現值間之差額予以計量。倘若實際未來現金流量少於預期，則在未來財政期間重大減值虧損可能產生。於2014年9月30日，應收賬款之賬面總值為1,681,956,000港元(2013年：1,160,030,000港元)、貸款及墊款之賬面總值為914,627,000港元(2013年：557,242,000港元)，以及於2014年9月30日合共作出累計貸款及墊款2,203,000港元(2013年：零港元)之撥備。

### 託管賬戶持有之款項

於截至2011年9月30日止年度，本集團將一筆為數40,000,000港元之款項(「託管金」)存放於擔任託管代理之香港一律師事務所高蓋茨律師事務所(「託管代理」)，其中25,000,000港元及15,000,000港元乃以貸款方式分別墊付予兩名不同借款人，並經協定由託管代理以託管方式持有，惟該兩名借款人及託管代理皆未有履行其責任。於2011年7月，本集團向兩名借款人及高蓋茨律師事務所合夥人展開法律程序，要求歸還託管金，加上利息及費用。於2011年，兩名借款人及一名高蓋茨律師事務所合夥人於最終判決及非正審判決被判敗訴。該名高蓋茨律師事務所合夥人被香港警務處拘捕，於2013年，彼就高蓋茨律師事務所託管賬戶之所持款額，被裁定詐騙及偽造罪，判監12年。針對其他高蓋茨律師事務所合夥人以索償歸還託管金之法律訴訟仍在排期審訊。按照有關事實與情況及法律意見，本公司執行董事認為，是項申索有可能獲裁定本集團勝訴，屆時高蓋茨律師事務所各合夥人將向本集團承擔個人責任，以履行判決。因此，該筆40,000,000港元款項將可收回。

現時預期，如取得裁決，追回40,000,000港元債務之裁決將鑑於法律程序延長(特別是法律程序近期取證過程及複雜程度增加，包括傳召專家證人)而延長至從2014年9月30日起約五年，引致合共20,000,000港元(2013年：20,000,000港元)之撥備，以反映40,000,000港元與40,000,000港元之現值間之差額。倘實際可收回金額少於預期，則可能產生重大減值虧損。有關詳情，請參閱附註22。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 5. 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團之實體將能夠繼續按持續經營基準經營，同時透過優化債務及權益結餘將給予股東之回報最大化。本集團之資本結構包括債項(包括短期銀行借款、應付一間關連公司之款項、應付貸款、資本及儲備(包括綜合財務狀況表、綜合權益變動表及各自附註所載之已發行股本及儲備))。本集團之整體策略自上年起維持不變。

管理層透過考慮資本成本及各類資本相關之風險檢討資本結構。有鑑於此，本集團透過提取及償還銀行借款、支付股息及發行股本管理其整體資本結構。

本集團若干附屬公司(「受規管附屬公司」)因彼等營運之業務而向證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)領牌。受規管附屬公司須遵守證監會所採納之證券及期貨(財政資源)規則(「SF(FR)R」)之流動資本規定。根據SF(FR)R，受規管附屬公司須維持彼等之流動資金超過3,000,000港元或彼等之總經調整負債之5%(以較高者為準)。所規定資料按月向證監會提交。

本集團之另一間附屬公司為專業保險經紀協會之成員，並須於所有時間內維持最低資產淨值100,000港元。

## 6. 金融工具

### 金融工具之類別

|                    | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
|--------------------|------------------|--------------|
| <b>金融資產</b>        |                  |              |
| 貸款及應收賬款(包括銀行結餘及現金) | <b>4,334,978</b> | 3,945,948    |
| <b>金融負債</b>        |                  |              |
| 攤銷成本               | <b>2,712,228</b> | 2,550,908    |

### 金融風險管理目標及政策

本集團主要金融工具包括其他應收賬款及存款、應收賬款、貸款及墊款、應收聯營公司之款項、銀行結餘及現金、應付賬款、短期銀行借款、應付一間關連公司之款項及應付貸款及其他應付賬款。該等金融工具之詳情披露於各自之附註。與該等金融工具有關之風險及如何減輕該等風險之政策載列如下。管理層管理及監察該等風險，以確保適時以有效方式採取適當措施。

## 6. 金融工具(續)

### 金融工具之類別(續)

#### 市場風險

##### 貨幣風險

貨幣風險為因與應收及應付予境外經紀之賬款及外幣銀行存款有關之外匯匯率不利變動所致之虧損風險。管理層監察外匯風險，並於必要時考慮對沖重大外匯風險。

本集團就各個經營實體採取之政策為盡可能以當地貨幣經營，以將外幣風險最小化。本集團之大多數主要業務以港元(各自集團實體之功能貨幣)進行及記錄，惟若干應收及應付境外經紀之若干賬款及銀行存款以美元、人民幣、日元及新加坡元定值除外(詳情見附註23、24及25)。本公司執行董事認為，由於以人民幣、日元及新加坡元交易較少以及港元與美元掛鈎之匯率制度，本集團面對之外幣風險很小，因此，管理層並無就外幣風險進行任何敏感度分析。

##### 利率風險

本集團面臨與浮動利率應收賬款、銀行結餘、貸款及墊款、銀行借款及應付賬款有關之現金流量利率風險。

本集團之現金流量利率風險主要有關本集團之應收賬款及貸款及墊款所產生之最優惠貸款利率及銀行結餘及應付賬款所產生之市場儲蓄利率波動。本集團所面臨之金融資產及金融負債之利率風險詳述如下。

##### 具有浮動利率性質之金融工具

|           | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
|-----------|------------------|--------------|
| <b>資產</b> |                  |              |
| 應收賬款      | <b>1,477,110</b> | 817,680      |
| 貸款及墊款     | <b>60,723</b>    | 34,381       |
| 銀行結餘      | <b>893,956</b>   | 61,450       |
| <b>負債</b> |                  |              |
| 應付賬款      | <b>944,741</b>   | 180,211      |
| 短期銀行借款    | <b>710,000</b>   | 310,000      |

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 6. 金融工具(續)

### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 市場風險(續)

##### 利率敏感度

下文之敏感度分析乃根據於報告期末之利率風險予以釐定，並假設於報告期末上述資產及負債於全年一直存在及所有其他變量於各自年度一直維持不變。50個基點(2013年：50個基點)指管理層就浮動利率之應收賬款、貸款及墊款、銀行結餘、應付賬款及短期銀行借款對利率合理可能變動之評估。

|                | 2014年<br>基點變動 |                | 2013年<br>基點變動 |            |
|----------------|---------------|----------------|---------------|------------|
|                | +50<br>千港元    | -50<br>千港元     | +50<br>千港元    | -50<br>千港元 |
| 本年度除稅後溢利增加(減少) | <b>5,886</b>  | <b>(5,886)</b> | 1,316         | (1,316)    |

管理層認為，由於年末所面對之風險不反映年內所面對之風險，故市場利率風險之敏感度分析不具代表性。

#### 信貸風險

倘若對方未能履行彼等之責任，於2014年9月30日本集團就各類已確認金融資產所面臨之最大信貸風險為綜合財務狀況表所載之該等資產之賬面值。為將信貸風險最小化，本集團管理層有一支委派隊伍，負責編撰信貸及風險管理政策，以批准信貸限額及釐定對該等拖欠應收賬款採取任何收賬行動。此外，本集團於報告期末檢討各個別應收賬款之可收回金額，以確保就無法收回款項作出足夠減值虧損準備。就此而言，本公司執行董事認為本集團之信貸風險獲大幅降低。

本集團按地域劃分之集中信貸風險主要在香港。本集團並無於任何單一應收賬款有重大集中信貸風險，此乃由於風險分散在多個個人及機構客戶，惟附註22及23披露之貸款及墊款及應收賬款除外。

貸款及墊款及應收賬款之信貸風險分析詳情於附註22及23披露。

銀行結餘乃存放於不同獲授權機構，而本公司執行董事認為有關工具之信貸風險微小。



## 6. 金融工具(續)

### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險

內部產生現金流量及銀行借款為撥付本集團經營所需之資金來源。本集團之大多數銀行融資為浮動利率及每年予以重續。本集團之流動資金風險管理包括取得可動用之備用銀行融資及將資金來源多樣化。本集團定期檢討主要資金狀況，以確保可獲得足夠財政資源，以應付彼等各自之財務責任。

於2014年9月30日，本集團有可動用而尚未使用之銀行融資約345,000,000港元(2014年9月30日：480,000,000港元)。除3年期無抵押債券於2016年11月到期外，本集團之金融負債按性質為須按要求或於一個月內償還。

#### 公平價值

除於下表詳述者外，本公司執行董事認為於綜合財務報表內按攤銷成本記錄之金融資產及金融負債之賬面值與其公平價值相若。

於**2014年9月30日**

|      | 賬面值<br>千港元     | 公平價值<br>千港元    |
|------|----------------|----------------|
| 發行債券 | <b>605,699</b> | <b>600,225</b> |

此負債於公平價值層級內歸類為第二級。

#### 金融資產及金融負債抵銷

下表所載之披露包括受可強制執行總淨額結算安排或類似協議所規限之金融資產及金融負債，涵蓋：

- 於本集團綜合財務狀況表內抵銷之類似金融工具；或
- 因不符合抵銷標準，並無於綜合財務狀況表內抵銷之類似金融工具。

根據本集團與香港中央結算有限公司(「香港結算」)及經紀人間作出之持續淨額結算協議，本集團擁有合法可強制執行權利，以在相同結算日與香港結算及經紀人抵銷應收及應付貨幣責任，而本集團有意按淨額基準結算。

此外，本集團擁有合法可強制執行權利，以與經紀業務客戶抵銷於相同日期須予以結算之應收及應付賬款，而本集團有意按淨額基準結算此等結餘。

除於相同日期須予以結算且被抵銷之結餘外，應收／應付香港結算、經紀人及經紀業務客戶且並無於相同日期予以結算之款項、金融抵押品(包括本集團所收取之現金及證券)、存放於香港結算及經紀人之按金並不符合於綜合財務狀況表內抵銷之標準，因為已確認金額之抵銷權利僅於違約事件後可強制執行。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 6. 金融工具(續)

### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

於 2014 年 9 月 30 日

|                         | 於財務狀況表                    |   | 於財務狀況表<br>內呈列之金融<br>資產之淨額<br>千港元 | 並無於財務狀況表<br>內抵銷之相關款項 |                                       | 淨額<br>千港元     |
|-------------------------|---------------------------|---|----------------------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------|
|                         | 已確認<br>金融資產<br>之總額<br>千港元 | 內抵銷之<br>已確認金融<br>資產之總額<br>千港元           |                                  | 金融工具<br>千港元          | 已收抵押品<br>千港元                          |               |
| <b>金融資產</b>             |                           |   |                                  |                      |                                       |               |
| 應收結算所、經紀人及經紀業務<br>客戶之款項 | <b>1,718,754</b>          | <b>(134,284)</b>                        | <b>1,584,470</b>                 | <b>(1,544,603)</b>   | <b>(39,147)</b>                       | <b>720</b>    |
| 存放於結算所之按金               | <b>20,832</b>             | <b>-</b>                                | <b>20,832</b>                    | <b>-</b>             | <b>-</b>                              | <b>20,832</b> |
|                         | 已確認<br>金融負債<br>之總額<br>千港元 | 於財務狀況表<br>內抵銷之<br>已確認金融<br>負債之總額<br>千港元 | 於財務狀況表<br>內呈列之金融<br>負債之淨額<br>千港元 | 金融工具<br>千港元          | 並無於財務狀況表<br>內抵銷之相關款項<br>已質押抵押品<br>千港元 | 淨額<br>千港元     |
| <b>金融負債</b>             |                           |   |                                  |                      |                                       |               |
| 應付結算所、經紀人及經紀業務<br>客戶之款項 | <b>1,234,996</b>          | <b>(134,284)</b>                        | <b>1,100,712</b>                 | <b>(1,100,712)</b>   | <b>-</b>                              | <b>-</b>      |

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 6. 金融工具(續)

### 金融風險管理目標及政策(續)

#### 流動資金風險(續)

於2013年9月30日

|                         | 已確認<br>金融資產<br>之總額<br>千港元 | 於財務狀況表<br>內抵銷之<br>已確認金融<br>資產之總額<br>千港元 | 於財務狀況表<br>內呈列之金融<br>資產之淨額<br>千港元 | 並無於財務狀況表<br>內抵銷之相關款項 |              | 淨額<br>千港元 |
|-------------------------|---------------------------|---|----------------------------------|----------------------|--------------|-----------|
|                         |                           |   |                                  | 金融工具<br>千港元          | 已收抵押品<br>千港元 |           |
| <b>金融資產</b>             |                           |   |                                  |                      |              |           |
| 應收結算所、經紀人及經紀業務<br>客戶之款項 | 1,108,168                 | (116,154)                               | 992,014                          | (900,324)            | (60,844)     | 30,846    |
| 存放於結算所之按金               | 13,496                    | -                                       | 13,496                           | -                    | -            | 13,496    |
| <b>金融負債</b>             |                           |   |                                  |                      |              |           |
| 應付結算所、經紀人及經紀業務<br>客戶之款項 | 1,921,878                 | (116,154)                               | 1,805,724                        | (1,805,724)          | -            | -         |

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 7. 分部資料

呈報本公司執行董事(主要經營決策人)以分配資源及評估分部表現之資料乃集中於所提供服務之類別。

根據香港財務報告準則第8號，本集團有以下可呈報及經營分部：

- (a) 經紀 — 提供證券、期權、期貨、保險、其他資產及財富管理產品之經紀服務
- (b) 貸款 — 提供孖展融資及借貸服務
- (c) 配售與包銷 — 提供配售與包銷服務
- (d) 企業融資 — 提供企業融資顧問服務

### 分部收入及業績

以下為本集團持續經營業務之收入及業績按可呈報及經營分部之分析：

#### 截至2014年9月30日止年度

|           | 經紀<br>千港元 | 貸款<br>千港元 | 配售與包銷<br>千港元 | 企業融資<br>千港元 | 撇銷<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|-----------|
| 收入        |           |           |              |             |           |           |
| 分部收入—外部客戶 | 91,616    | 311,105   | 127,910      | 15,777      | -         | 546,408   |
| 分部間銷售     | -         | 42,214    | 16,918       | -           | (59,132)  | -         |
|           | 91,616    | 353,319   | 144,828      | 15,777      | (59,132)  | 546,408   |

分部間銷售乃按現行市場價格收費。

|                 | 經紀<br>千港元 | 貸款<br>千港元 | 配售與包銷<br>千港元 | 企業融資<br>千港元 | 總計<br>千港元 |          |
|-----------------|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|----------|
| 業績              |           |           |              |             |           |          |
| 分部業績            |           | 13,212    | 262,710      | 72,848      | 5,455     | 354,225  |
| 未分配其他經營收益       |           |           |              |             |           | 2,751    |
| 未分配企業費用         |           |           |              |             |           |          |
| — 員工成本(包括董事之酬金) |           |           |              |             |           | (61,979) |
| — 給予關連公司之管理費    |           |           |              |             |           | (334)    |
| — 給予一間關連公司之服務費  |           |           |              |             |           | (9,500)  |
| — 其他            |           |           |              |             |           | (18,970) |
| 視為出售一間附屬公司之收益   |           |           |              |             |           | 2,525    |
| 應佔一間合營企業之虧損     |           |           |              |             |           | (13)     |
| 應佔一間聯營公司之溢利     |           |           |              |             |           | 422      |
| 除稅前溢利           |           |           |              |             |           | 269,127  |

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 7. 分部資料(續)

### 分部收入及業績(續)

截至2013年9月30日止年度

|           | 經紀<br>千港元 | 貸款<br>千港元 | 配售與包銷<br>千港元 | 企業融資<br>千港元 | 撇銷<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|-----------|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|-----------|
| 收入        |           |           |              |             |           |           |
| 分部收入－外部客戶 | 99,927    | 180,049   | 143,588      | 11,240      | -         | 434,804   |
| 分部間銷售     | -         | 10,850    | -            | 350         | (11,200)  | -         |
|           | 99,927    | 190,899   | 143,588      | 11,590      | (11,200)  | 434,804   |

分部間銷售乃按現行市場價格收費。

|                | 經紀<br>千港元 | 貸款<br>千港元 | 配售與包銷<br>千港元 | 企業融資<br>千港元 | 總計<br>千港元 |          |
|----------------|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|----------|
| 業績             |           |           |              |             |           |          |
| 分部業績           |           | 10,922    | 162,423      | 81,084      | 415       | 254,844  |
| 未分配其他經營收益      |           |           |              |             |           | 1,750    |
| 未分配企業費用        |           |           |              |             |           |          |
| －員工成本(包括董事之酬金) |           |           |              |             |           | (52,401) |
| －給予關連公司之管理費    |           |           |              |             |           | (540)    |
| －給予一間關連公司之服務費  |           |           |              |             |           | (7,641)  |
| －其他            |           |           |              |             |           | (12,803) |
| 應佔一間聯營公司溢利     |           |           |              |             |           | 3,749    |
| 除稅前溢利          |           |           |              |             |           | 186,958  |

可呈報分部之會計政策與附註3所述之本集團會計政策相同。分部溢利指各分部所賺取之溢利，而未分配中央行政員工成本(包括董事之酬金，但員工佣金除外)、未分配其他經營收入、視為出售一間附屬公司之收益、給予關連公司之管理費、中央行政費用、應佔一間合營企業之虧損及應佔聯營公司之溢利。此為向本公司執行董事呈報以供分配資源及評估表現之措施。

# 綜合財務報表附註

截至2014年9月30日止年度

## 7. 分部資料(續)

### 其他分部資料

截至2014年9月30日止年度

|          | 經紀<br>千港元    | 貸款<br>千港元    | 配售與包銷<br>千港元 | 企業融資<br>千港元 | 總計<br>千港元    |
|----------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
| 添置物業及設備  | <b>2,128</b> | -            | -            | -           | <b>2,128</b> |
| 物業及設備之折舊 | <b>2,017</b> | -            | -            | -           | <b>2,017</b> |
| 貸款及墊款撥備  | -            | <b>2,203</b> | -            | -           | <b>2,203</b> |

截至2013年9月30日止年度

|          | 經紀<br>千港元 | 貸款<br>千港元 | 配售與包銷<br>千港元 | 企業融資<br>千港元 | 總計<br>千港元 |
|----------|-----------|-----------|--------------|-------------|-----------|
| 添置物業及設備  | 1,782     | 8         | -            | 48          | 1,838     |
| 物業及設備之折舊 | 2,223     | 1         | -            | 20          | 2,244     |
| 貸款及墊款撥備  | -         | 8,000     | -            | -           | 8,000     |

### 地區資料

以下說明本集團來自其外部客戶之收入之地區分析，就經紀收入而言，乃基於交易來源地，而就貸款、配售與包銷、企業融資收入而言，乃基於客戶所在之國家。

|    | 收入             |              |
|----|----------------|--------------|
|    | 2014年<br>千港元   | 2013年<br>千港元 |
| 香港 | <b>518,606</b> | 390,004      |
| 美國 | <b>27,429</b>  | 43,801       |
| 其他 | <b>373</b>     | 999          |
|    | <b>546,408</b> | 434,804      |

本集團所持有之所有非流動資產均位於香港。

### 有關主要客戶之資料

客戶收入於相關年度佔本集團銷售總額10%以上者如下：

|     | 2014年<br>千港元   | 2013年<br>千港元        |
|-----|----------------|---------------------|
| 客戶甲 | - <sup>1</sup> | 61,900 <sup>2</sup> |

附註：

- 1 並無單一客戶貢獻超過本集團收入之10%。
- 2 主要來自配售及包銷之收入。



# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 8. 收入

|                  | 2014年<br>千港元   | 2013年<br>千港元 |
|------------------|----------------|--------------|
| 買賣證券之佣金及經紀費      | 45,590         | 40,552       |
| 買賣期貨及期權合約之佣金及經紀費 | 32,360         | 47,690       |
| 保險經紀及財富管理之佣金     | 4,690          | 8,532        |
| 企業融資顧問服務費收入      | 15,777         | 11,240       |
| 配售及包銷佣金          | 127,910        | 143,588      |
| 以下項目之利息收入：       |                |              |
| 孖展及首次公開招股融資      | 164,065        | 87,517       |
| 貸款及墊款            | 147,040        | 92,201       |
| 銀行存款             | 8,972          | 3,153        |
| 其他               | 4              | 331          |
|                  | <b>546,408</b> | 434,804      |

## 9. 員工成本

|                         | 2014年<br>千港元   | 2013年<br>千港元 |
|-------------------------|----------------|--------------|
| 員工成本指已付及應付予董事及僱員之金額，包括： |                |              |
| 薪金、花紅、津貼及佣金             | 95,373         | 66,026       |
| 退休福利計劃供款                | 2,156          | 2,058        |
| 以股份支付之款項                | 2,594          | 2,038        |
|                         | <b>100,123</b> | 70,122       |

## 10. 財務費用

|                   | 2014年<br>千港元  | 2013年<br>千港元 |
|-------------------|---------------|--------------|
| 下列項目之利息：          |               |              |
| 銀行透支及須於五年內悉數償還之貸款 | 7,415         | 2,725        |
| 應付一間關連公司款項        | 1,815         | 3,515        |
| 應付貸款              | 3,000         | 1,012        |
| 發行債券              | 28,170        | -            |
| 其他                | 2             | 7            |
|                   | <b>40,402</b> | 7,259        |

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 11. 董事及最高行政人員之酬金

已付或應付予九位(2013年：七位)董事及最高行政人員之酬金如下：

截至2014年9月30日止年度

|          | 董事         |            |            |            |            |            |            |            |            | 總計<br>千港元 |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
|          | 楊玳詩<br>千港元 | 陳錫華<br>千港元 | 蔡淑卿<br>千港元 | 陳佩斯<br>千港元 | 朱嘉榮<br>千港元 | 潘仁偉<br>千港元 | 謝顯年<br>千港元 | 郭志燊<br>千港元 | 鄭永強<br>千港元 |           |
| 袍金       | 150        | 150        | 150        | 150        | 190        | 134        | 102        | 56         | 88         | 1,170     |
| 其他酬金     |            |            |            |            |            |            |            |            |            |           |
| 薪金及津貼    | 1,752      | 3,911      | 1,992      | 1,719      | -          | -          | -          | -          | -          | 9,374     |
| 酌情花紅(附註) | 6,055      | 6,805      | 1,842      | 1,134      | -          | -          | -          | -          | -          | 15,836    |
| 以股份支付之款項 | 1,016      | 1,016      | 233        | 146        | -          | -          | -          | -          | -          | 2,411     |
| 退休福利計劃供款 | 17         | 16         | 139        | 143        | -          | -          | -          | -          | -          | 315       |
| 酬金總額     | 8,990      | 11,898     | 4,356      | 3,292      | 190        | 134        | 102        | 56         | 88         | 29,106    |

截至2013年9月30日止年度

|          | 董事         |            |            |            |            |            |            |            |            | 總計<br>千港元 |
|----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-----------|
|          | 楊玳詩<br>千港元 | 陳錫華<br>千港元 | 蔡淑卿<br>千港元 | 陳佩斯<br>千港元 | 朱嘉榮<br>千港元 | 潘仁偉<br>千港元 | 謝顯年<br>千港元 | 郭志燊<br>千港元 | 鄭永強<br>千港元 |           |
| 袍金       | 150        | 150        | 150        | 150        | 180        | 0          | 0          | 180        | 180        | 1,140     |
| 其他酬金     |            |            |            |            |            |            |            |            |            |           |
| 薪金及津貼    | 1,665      | 3,722      | 1,899      | 1,570      | -          | -          | -          | -          | -          | 8,856     |
| 酌情花紅(附註) | 1,000      | 1,500      | 612        | 462        | -          | -          | -          | -          | -          | 3,574     |
| 以股份支付之款項 | 859        | 859        | 197        | 123        | -          | -          | -          | -          | -          | 2,038     |
| 退休福利計劃供款 | 17         | 15         | 133        | 102        | -          | -          | -          | -          | -          | 267       |
| 酬金總額     | 3,691      | 6,246      | 2,991      | 2,407      | 180        | 0          | 0          | 180        | 180        | 15,875    |

附註： 酌情花紅乃就視乎本集團經營業績、個人表現及可比較市場統計數字而定。

楊玳詩女士亦是本公司最高行政人員以及上述所披露之酬金包括彼作為最高行政人員所提供之服務而獲得之酬金。

# 綜合財務報表附註

截至2014年9月30日止年度

## 12. 僱員酬金

本集團之五名最高薪酬人士，於截至2014年9月30日止年度包括本公司四名(2013年：四名)董事，彼等之酬金詳情於上文附註11披露。於本年度，其餘一名(2013年：一名)人士之酬金如下：

|            | 2014年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 |
|------------|--------------|--------------|
| 薪金、津貼及實物福利 | 336          | 1,500        |
| 花紅         | 2,134        | -            |
| 退休福利計劃供款   | 15           | 15           |
|            | <b>2,485</b> | 1,515        |

酬金介乎下列範圍：

|                         | 僱員人數<br>2014年 | 2013年 |
|-------------------------|---------------|-------|
| 2,000,001港元至2,500,000港元 | 1             | -     |
| 1,500,001港元至2,000,000港元 | -             | 1     |

於本年度，本集團並無支付酬金予任何董事或五名最高薪酬人士，作為彼等加入本集團之獎勵或作為彼等離職之補償。於本年度，概無董事放棄任何酬金。

## 13. 除稅前溢利

|               | 2014年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 除稅前溢利已扣除(計入)： |              |              |
| 包含於其他支出：      |              |              |
| 廣告及宣傳費用       | 5,353        | 6,925        |
| 核數師酬金         | 1,570        | 1,386        |
| 物業及設備之折舊      | 2,017        | 2,244        |
| 給予關連公司之管理費    | 334          | 823          |
| 給予一間關連公司之服務費  | 9,500        | 7,641        |
| 匯兌虧損淨額        | 97           | 42           |
| 下列各項之經營租約租金   |              |              |
| – 租賃物業        | 9,775        | 9,518        |
| – 辦公室設備       | 2,543        | 2,614        |
| 其他設備租用開支      | 9,807        | 9,372        |
| 法律及專業費用       | 1,358        | 3,211        |
| 貸款及墊款撥備       | 2,203        | 8,000        |
| 包含於其他經營收入：    |              |              |
| 手續費收入         | (15,181)     | (5,597)      |
| 已收回壞賬         | -            | (2,000)      |

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 14. 稅項

|           | 2014年<br>千港元  | 2013年<br>千港元 |
|-----------|---------------|--------------|
| 本年度：      |               |              |
| 年內香港利得稅撥備 | 47,742        | 30,828       |
| 中國企業所得稅   | 590           | 153          |
|           | <b>48,332</b> | 30,981       |

於兩個年度，香港利得稅乃就估計應課稅溢利按16.5%之稅率計算。

根據中華人民共和國(「中國」)企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬之稅率為25%。

本年度稅項與綜合損益及其他全面收益表所載除稅前溢利對賬如下：

|                   | 2014年<br>千港元  | 2013年<br>千港元 |
|-------------------|---------------|--------------|
| 除稅前溢利             | 269,127       | 186,958      |
| 按16.5%之所得稅稅率計算之稅項 | 44,406        | 30,848       |
| 就稅務而言不可扣減支出之稅務影響  | 2,045         | 356          |
| 就稅務而言毋須課稅收入之稅務影響  | (889)         | (721)        |
| 動用以往未有確認之稅項虧損     | -             | (90)         |
| 未有確認稅項虧損之稅務影響     | 3,024         | 1,136        |
| 分佔一間聯營公司溢利之稅務影響   | (67)          | (619)        |
| 其他                | (187)         | 71           |
| 本年度稅項開支           | <b>48,332</b> | 30,981       |

於2014年9月30日，本集團可用作抵銷未來溢利之未動用估計稅務虧損為36,243,000港元(2013年：17,570,000港元)。由於未來溢利流量不可預測，並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。未使用之稅務虧損可無限期結轉。

## 15. 股息

|   | 2014年<br>千港元  | 2013年<br>千港元 |
|---|---------------|--------------|
| 確認作分派：  |               |              |
| 已付中期股息：每股0.006港元(2013年：每股0.005港元)                     | 15,793        | 12,988       |
| 就2013年已付之末期股息：每股0.013港元<br>(2013年：就2012年每股派付0.0038港元) | 34,188        | 9,870        |
|   | <b>49,981</b> | 22,858       |

董事建議派付截至2014年9月30日止年度之末期股息每股2.00港仙，合計52,639,000港元(2013年：就截至2013年9月30日止年度已付之末期股息每股1.30港仙，合共34,188,000港元)，惟有待股東於本公司之應屆股東週年大會上批准方可作實。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 16. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

|                  | 2014年<br>千港元   | 2013年<br>千港元 |
|------------------|----------------|--------------|
| <b>盈利</b>        |                |              |
| 用於計算每股基本及攤薄盈利之盈利 | <b>220,795</b> | 155,745      |

|                     | 2014年<br>千股      | 2013年<br>千股 |
|---------------------|------------------|-------------|
| <b>股份數目</b>         |                  |             |
| 用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數 | <b>2,631,964</b> | 2,597,434   |
| 潛在攤薄普通股之影響：         |                  |             |
| 本公司之購股權             | <b>97,008</b>    | -           |
| 用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數 | <b>2,728,972</b> | 2,597,434   |

附註：計算截至2014年9月30日止年度每股攤薄盈利所採納之普通股加權平均數已經調整，以反映已授出且於2014年9月30日尚未行使之購股權。去年，每股攤薄盈利之計算並無假設行使本公司尚未行使之購股權，原因為該等購股權之行使價高於本公司股份於該年之平均市價。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 17. 物業及設備

|             | 物業裝修<br>千港元   | 傢俬及裝置<br>千港元 | 辦公室設備<br>千港元 | 電腦及<br>其他設備<br>千港元 | 總計<br>千港元     |
|-------------|---------------|--------------|--------------|--------------------|---------------|
| <b>成本</b>   |               |              |              |                    |               |
| 於2012年10月1日 | 10,327        | 1,655        | 5,023        | 12,856             | 29,861        |
| 添置          | 407           | 147          | 525          | 759                | 1,838         |
| 於2013年9月30日 | 10,734        | 1,802        | 5,548        | 13,615             | 31,699        |
| 添置          | 1,005         | 96           | 575          | 452                | 2,128         |
| 於2014年9月30日 | <b>11,739</b> | <b>1,898</b> | <b>6,123</b> | <b>14,067</b>      | <b>33,827</b> |
| <b>累計折舊</b> |               |              |              |                    |               |
| 於2012年10月1日 | 7,116         | 1,392        | 4,427        | 11,232             | 24,167        |
| 本年度撥備       | 1,017         | 150          | 369          | 708                | 2,244         |
| 於2013年9月30日 | 8,133         | 1,542        | 4,796        | 11,940             | 26,411        |
| 本年度撥備       | 1,039         | 94           | 725          | 159                | 2,017         |
| 於2014年9月30日 | <b>9,172</b>  | <b>1,636</b> | <b>5,521</b> | <b>12,099</b>      | <b>28,428</b> |
| <b>賬面值</b>  |               |              |              |                    |               |
| 於2014年9月30日 | <b>2,567</b>  | <b>262</b>   | <b>602</b>   | <b>1,968</b>       | <b>5,399</b>  |
| 於2013年9月30日 | 2,601         | 260          | 752          | 1,675              | 5,288         |

所有上述之物業及設備項目均以直線法按20%之年率予以折舊。

## 18. 無形資產

|                                   | 千港元   |
|-----------------------------------|-------|
| <b>成本</b>                         |       |
| 於2012年10月1日、2013年9月30日及2014年9月30日 | 9,802 |
| <b>攤銷及減值</b>                      |       |
| 於2012年10月1日、2013年9月30日及2014年9月30日 | 9,802 |
| <b>賬面值</b>                        |       |
| 於2014年9月30日                       | -     |
| 於2013年9月30日                       | -     |

交易權自2000年聯交所、香港期交所及香港中央結算有限公司之合併生效日期起按十年予以攤銷。



# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 19. 於聯營公司之權益

|                | 2014年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 於非上市聯營公司之投資成本  | 1            | 1            |
| 應佔收購後溢利及其他全面收益 | 2,732        | 2,310        |
|                | <b>2,733</b> | 2,311        |
| 應收一間聯營公司款項     | <b>5,987</b> | 5,987        |

於2013年及2014年9月30日，本集團於下列聯營公司擁有權益：

| 實體名稱               | 業務結構形式 | 註冊成立地點 | 所持股份<br>類型 | 本集團所持有已發行<br>股本面值之比例 |       | 主要業務            |
|--------------------|--------|--------|------------|----------------------|-------|-----------------|
|                    |        |        |            | 2014年                | 2013年 |                 |
| 高茂投資有限公司<br>（「高茂」） | 註冊成立   | 英屬處女群島 | 普通股        | <b>28%</b>           | 28%   | 買賣證券及於<br>基金之投資 |

有關本集團並非個別重大聯營公司之財務資料概要載列如下：

|               | 2014年<br>千港元    | 2013年<br>千港元 |
|---------------|-----------------|--------------|
| 總資產           | <b>31,157</b>   | 29,648       |
| 總負債           | <b>(21,395)</b> | (21,395)     |
| 資產淨值          | <b>9,762</b>    | 8,253        |
| 本集團應佔聯營公司資產淨值 | <b>2,733</b>    | 2,311        |

|                | 2014年<br>千港元  | 2013年<br>千港元 |
|----------------|---------------|--------------|
| 收入             | <b>10,580</b> | 13,400       |
| 本年度溢利          | <b>1,509</b>  | 13,389       |
| 本年度本集團應佔聯營公司溢利 | <b>422</b>    | 3,749        |

應收聯營公司款項為無抵押、免息及並無固定還款期。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 20. 於一間合營企業之權益

本集團於一間合營企業之投資之詳情如下：

|                | 2014年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 於一間合營企業之投資成本   | 549          | -            |
| 應佔收購後虧損及其他全面開支 | (13)         | -            |
|                | <b>536</b>   | -            |

| 實體名稱                   | 業務結構形式 | 註冊成立地點 | 所持股份<br>類別 | 本集團所持有已發行<br>資本面值之比例 |       | 主要業務 |
|------------------------|--------|--------|------------|----------------------|-------|------|
|                        |        |        |            | 2014年                | 2013年 |      |
| 英皇世盈財務有限公司<br>(「英皇世盈」) | 註冊成立   | 香港     | 普通股        | 55%                  | 無     | 放貸   |

附註：於2014年9月30日，本集團持有55股股份，相當於合營企業之55%權益。該等股份讓本集團分享來自合營企業之回報。

根據合約協議，合營企業之所有主要財務及營運決定須分享控制權之各方一致同意。於2014年9月30日，本集團持有合營企業股份之55%，而其他45%股份由第三方持有。分享控制權之安排乃由雙方以合約形式議定。因此，本集團於英皇世盈之權益被分類為合營企業。

有關本集團合營企業之財務資料概要載列如下。合營企業於此等綜合財務報表內採用權益法入賬。

|               | 2014年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 資產淨值          | 975          | -            |
| 本集團應佔合營企業資產淨值 | <b>536</b>   | -            |

|                | 2014年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 |
|----------------|--------------|--------------|
| 本年度虧損          | 25           | -            |
| 本集團應佔本年度合營企業虧損 | <b>13</b>    | -            |

# 綜合財務報表附註

截至2014年9月30日止年度

## 21. 其他資產

|         | 2014年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 法定及其他按金 | <b>7,308</b> | 7,739        |

法定及其他按金指存於不同交易所及結算所之按金。彼等為免息。

## 22. 貸款及墊款

|                        | 2014年<br>千港元    | 2013年<br>千港元 |
|------------------------|-----------------|--------------|
| 應收固定利率貸款               | <b>853,713</b>  | 522,861      |
| 應收浮息貸款                 | <b>60,914</b>   | 34,381       |
|                        | <b>914,627</b>  | 557,242      |
| 減：個別評估減值撥備             | <b>(2,203)</b>  | -            |
|                        | <b>912,424</b>  | 557,242      |
| 來自高蓋茨律師事務所之其他應收款項(附註)  | <b>40,000</b>   | 40,000       |
| 減：來自高蓋茨律師事務所之其他應收款項之撥備 | <b>(20,000)</b> | (20,000)     |
|                        | <b>20,000</b>   | 20,000       |
|                        | <b>932,424</b>  | 577,242      |
| 分析為：                   |                 |              |
| 流動部份                   | <b>858,911</b>  | 531,893      |
| 非流動部份                  | <b>73,513</b>   | 45,349       |
|                        | <b>932,424</b>  | 577,242      |

附註：於截至2011年9月30日止年度，本集團將一筆為數40,000,000港元之款項(「託管金」)存放於擔任託管代理之香港一律師事務所高蓋茨律師事務所(「託管代理」)，其中25,000,000港元及15,000,000港元乃以貸款方式分別墊付予兩名不同借款人，並經協定由託管代理以託管方式持有，惟該兩名借款人及託管代理皆未有履行其責任。於2011年7月，本集團向兩名借款人及高蓋茨律師事務所合夥人展開法律程序，要求歸還託管金，加上利息及費用。於2011年，兩名借款人及一名高蓋茨律師事務所合夥人於最終判決及非正審判決被判敗訴。該名高蓋茨律師事務所合夥人被香港警務處拘捕，於2013年，彼就高蓋茨律師事務所託管賬戶之所持款額，被裁定詐騙及偽造罪，判監12年。針對其他高蓋茨律師事務所合夥人以索償歸還託管金之法律訴訟仍在排期審訊。按照有關事實與情況及法律意見，本公司執行董事認為，本集團將有可能獲得裁定本集團勝訴之裁決，屆時高蓋茨律師事務所各合夥人將向本集團承擔個人責任，以履行判決。因此，該筆40,000,000港元款項將可收回。然而，收回該筆款項的時間預期超過報告期完結後12個月，本集團經已採用貼現率每年12%確認合共20,000,000港元(2013年：20,000,000港元)之撥備，而於報告日期，託管金呈列為非流動資產。由於較長之法律程序，經考慮自2014年9月30日起約五年收回之估計時間之變動(尤其是經考慮近期取證程序及更加複雜程序(包括引進專家鑒證))，因此，撥備維持不變。倘實際可收回金額少於預期，則可能產生重大減值虧損。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 22. 貸款及墊款(續)

本集團之固定利率貸款及浮息貸款之合約到期日呈列如下：

|                | 2014年<br>千港元   | 2013年<br>千港元 |
|----------------|----------------|--------------|
| 應收固定利率貸款及其他款項： |                |              |
| 一年內(附註)        | <b>820,718</b> | 521,609      |
| 一年後但五年內        | <b>30,983</b>  | 1,252        |
|                | <b>851,701</b> | 522,861      |

|         | 2014年<br>千港元  | 2013年<br>千港元 |
|---------|---------------|--------------|
| 應收浮息貸款： |               |              |
| 一年內     | <b>38,193</b> | 10,284       |
| 一年後但五年內 | <b>6,463</b>  | 7,113        |
| 五年後     | <b>16,067</b> | 16,984       |
|         | <b>60,723</b> | 34,381       |

附註：於2014年9月30日，並無應收貸款結餘已逾期且出現減值。因此，並無必要作出減值撥備。於2013年9月30日，應收固定利率貸款當中有2,500,000港元結餘經已逾期兩個月但未有出現減值。經考慮借款人之信譽度，本公司執行董事相信於2013年9月30日無需作出減值撥備。

本集團應收貸款之實際利率如下：

|          | 2014年                       | 2013年                       |
|----------|-----------------------------|-----------------------------|
| 實際利率：    |                             |                             |
| 應收固定利率貸款 | 每月 <b>0.246至4.7厘</b>        | 每月0.127至4.7厘                |
| 應收浮息貸款   | 每年 <b>最優惠利率-3厘至最優惠利率+5厘</b> | 每年 <b>最優惠利率-3厘至最優惠利率+5厘</b> |

於2014年9月30日之貸款及墊款中有167,722,000港元(2013年：159,722,000港元)為有抵押貸款及墊款。除兩項(2013年：一項)有抵押貸款以各自香港住宅物業之第一法定押記作抵押外，有抵押貸款及墊款以香港上市有價證券作抵押，而各個別貸款的抵押品足以擔保各筆貸款數額。彼等乃墊付予多個獨立個人／企業借款人，並於由墊付日期起計一年內償還。

應收貸款之結餘包括給予一間企業之以香港上市有價證券作抵押之一筆固定利率貸款墊款149,922,000港元(2013年：149,922,000港元)，佔貸款及墊款總額之16%(2013年：25%)。餘下各項貸款及墊款均少於總額之10%(2013年：10%)。

## 22. 貸款及墊款(續)

貸款及墊款餘額744,702,000港元(2013年:397,520,000港元)乃為無抵押。無抵押貸款及墊款包括給予獨立於本集團之企業及個人79,668,000港元(2013年:37,890,000港元)之貸款及墊款,此乃以香港商業及住宅物業之第二法定押記為擔保,將於由有關貸款之墊付日期起計1至27年(2013年:1至28年)內償還。應收貸款之結餘包括向一間企業作出之一筆固定利率無抵押貸款墊款150,000,000港元(2013年:無),佔貸款及墊款總額之16%(2013年:無)。餘下以香港住宅物業之第二抵押為擔保之貸款及墊款及其他無抵押貸款均少於貸款及墊款總額之10%(2013年:10%)。

為減輕信貸風險,本集團成立信貸風險控制組,負責評估客戶之信貸評級、財務背景及償還能力。本集團設有減值評估之政策為無抵押貸款及墊款、有抵押但無足夠抵押品及因拖欠或逾期繳付利息或本金付款之貸款及墊款,按個別基準進行評估。有關評估乃基於緊密監督、對個別賬目可收回性之估算以及管理層之判斷(包括各名個別借款人之現有信譽、抵押品價值及過往還款記錄)。經考慮上述各項,本公司執行董事已於2014年9月30日作出2,203,000港元(2013年:無)之減值撥備。

本集團之貸款及墊款之賬面值與其公平值相若。

## 23. 應收賬款

|                  | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
|------------------|------------------|--------------|
| 來自證券買賣業務之應收賬款:   |                  |              |
| 結算所、經紀及現金客戶      | 55,240           | 81,212       |
| 有抵押孖展貸款          | 1,545,371        | 924,298      |
| 來自期貨合約買賣業務之應收賬款: |                  |              |
| 結算所及經紀           | 80,182           | 154,090      |
| 來自企業融資業務之應收賬款    | 1,163            | 430          |
|                  | <b>1,681,956</b> | 1,160,030    |

證券買賣業務所產生之應收賬款除有抵押孖展貸款以外之結算期限為交易日後兩日,而期貨買賣合約業務所產生之應收賬款之結算期限為交易日後一日。

有抵押孖展貸款方面,於2014年9月30日,就提供予孖展客戶之貸款而作為抵押品予以抵押之證券之市值總額約為11,096,307,000港元(2013年:10,761,572,000港元)。結餘之98%由各個別足夠抵押品作擔保,管理層已評估各個別保證金不足客戶所抵押證券於年度末之市值,認為並無減值撥備需要。提供予客戶之孖展貸款按浮動商業利率計息並須於要求時償還。其他應收賬款並無抵押品。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 23. 應收賬款(續)

於2014年9月30日，應收境外經紀以日圓及美元計值之應收賬款分別約為35,000港元(2013年：31,000港元)及70,397,000港元(2013年：121,210,000港元)。

於2014年9月30日，就應收不同客戶之應收賬款而言，應收兩名最大孖展客戶之款項分別佔應收賬款結餘總額之18%及11%(2013年：8%及7%)。除上述者外，並無集中應收各餘下債務人之應收賬款，應收各餘下債務人之款項佔應收賬款結餘總額不足7%(2013年：7%)。

本公司執行董事認為，因業務性質關係，有抵押孖展貸款的賬齡分析之附加價值不大，故並無披露其賬齡分析。

已逾期但未減值之餘下應收賬款之賬齡分析如下：

|               | 2014年<br>千港元   | 2013年<br>千港元 |
|---------------|----------------|--------------|
| 逾期：           |                |              |
| 0-30日         | 3,288          | 1,078        |
| 31-60日        | 11             | 3            |
| 61-90日        | 5              | 5            |
| 超過90日         | 236            | 218          |
| 已逾期但不作減值之應收賬款 | 3,540          | 1,304        |
| 無逾期亦不作減值之應收賬款 | 133,045        | 234,428      |
|               | <b>136,585</b> | 235,732      |

附註：為減低本集團信貸風險，本集團成立信貸風險控制組，負責評估客戶之信貸評級、財務背景及償還能力。管理層針對各個別客戶設定將由管理層定期檢討的信貸限額。任何超逾此等信貸核准限額之額度須個別地經相應級別的管理層批准。本集團就無足夠抵押品及因拖欠或逾期繳付利息或本金付款之應收賬款訂有檢討減值之政策。有關評估乃基於對可收回性之估算及賬目之賬齡分析以及管理層之判斷(包括每名客戶之現有信譽、抵押品價值及過往還款記錄)。

釐定應收賬款之可收回性時，本集團會考慮自信貸初步授出日期起截至報告日期止應收賬款信貸質素之任何變動。由於客戶基礎龐大及無關連，故信貸風險有限。

本公司執行董事認為，於2014年9月30日，由於本集團就此等結餘所持有之證券抵押品之公平值一般超過相關賬面值，故不必要作出減值撥備。



# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 23. 應收賬款(續)

來自證券買賣業務之應收款項包括應收董事之款項，並根據新香港公司條例(第622章)附表11第78條參考舊香港公司條例(第32章)第161B條披露，有關詳情如下：

|                         | 年初之結餘<br>千港元 | 年終之結餘<br>千港元 | 於年內<br>尚未償還<br>之最高金額<br>千港元 | 於年終已抵押<br>證券之市值<br>千港元 |
|-------------------------|--------------|--------------|-----------------------------|------------------------|
| <b>本公司董事</b>            |              |              |                             |                        |
| 楊玳詩女士                   |              |              |                             |                        |
| (2013年10月1日至2014年9月30日) | -            | -            | -                           | -                      |
| (2012年10月1日至2013年9月30日) | -            | -            | 1,200                       | 900                    |
| 蔡淑卿女士                   |              |              |                             |                        |
| (2013年10月1日至2014年9月30日) | -            | -            | 90                          | -                      |
| (2012年10月1日至2013年9月30日) | -            | -            | -                           | -                      |
| 陳佩斯女士                   |              |              |                             |                        |
| (2013年10月1日至2014年9月30日) | -            | -            | -                           | -                      |
| (2012年10月1日至2013年9月30日) | -            | -            | -                           | -                      |
| 陳錫華先生                   |              |              |                             |                        |
| (2013年10月1日至2014年9月30日) | -            | -            | -                           | -                      |
| (2012年10月1日至2013年9月30日) | -            | -            | -                           | -                      |

上述結餘須按要求償還，並按商業利率計息。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 24. 銀行結餘及現金

|            | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
|------------|------------------|--------------|
| 銀行結餘       |                  |              |
| — 信託賬目(附註) | 1,164,249        | 1,845,175    |
| — 一般賬目及現金  | 527,546          | 338,585      |
|            | <b>1,691,795</b> | 2,183,760    |

附註：在進行受規管業務過程中，本集團收取及持有客戶及其他機構存放之款項。該等客戶款項存置於一個或多個信託銀行賬戶內及按商業利率付息。本集團已確認應付予各自客戶及其他機構之相關賬目。然而，本集團現時並無以所存放之按金抵銷該等應付款項之可強制執行權。

於2014年9月30日，以日圓、美元、人民幣及新加坡元計值之銀行結餘及現金分別約為517,000港元(2013年：578,000港元)、159,348,000港元(2013年：92,111,000港元)、10,681,000港元(2013年：1,442,000港元)及2,446,000港元(2013年：2,221,000港元)。

一般賬目及現金包括本集團持有之現金及按商業利率計息並於三個月或以內到期之銀行存款。於報告期末，該等資產之公平價值約相等於彼等之賬面值。

## 25. 應付賬款

|                  | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
|------------------|------------------|--------------|
| 來自證券買賣業務之應付賬款：   |                  |              |
| 結算所              | 63,724           | -            |
| 孖展及現金客戶          | 1,036,988        | 1,805,724    |
| 來自期貨合約買賣業務之應付賬款： |                  |              |
| 孖展客戶             | 200,476          | 260,632      |
|                  | <b>1,301,188</b> | 2,066,356    |

買賣證券業務所產生之應付賬款(孖展貸款除外)之結算期限為交易日後兩日，而買賣期貨合約業務所產生之應付賬款之結算期限為交易日後一日。由於本公司執行董事認為，鑑於此項業務之性質，賬齡分析並無帶來額外價值，故並無披露任何賬齡分析。

因證券買賣業務而產生之應付孖展及現金客戶之款項乃按商業利率計息，並須於結算日後按要求償還。

就在進行受規管業務過程中為客戶及其他機構收取及持有之信託及獨立銀行結餘而言，於2014年及2013年9月30日之應付賬款包括須向客戶及其他機構支付之款項分別約1,164,249,000港元及1,845,175,000港元。然而，本集團現時並無以所存放之按金抵銷該等應付款項之可強制執行權。

於2014年9月30日，以日圓及美元計值之應付賬款分別約為553,000港元(2013年：610,000港元)及183,131,000港元(2013年：187,634,000港元)。

# 綜合財務報表附註

截至2014年9月30日止年度

## 26. 視為出售一間附屬公司

於2014年3月26日，本集團之全資附屬公司Emperor Investment Fund Limited(「EIFL」)按每股發行價0.01港元發行99股普通股。本集團已獲配發14股股份，連同先前擁有之1股股份，從而於配發後持有15股股份。其他85股股份乃配發予一名關連人士。因此，本集團於EIFL之權益已被大幅攤薄至15%，因此，視為出售該附屬公司。EIFL並無業務營運。於視為出售日期(即2014年3月26日)，EIFL之負債淨額如下：

|                 | 千港元     |
|-----------------|---------|
| 失去控制權之資產及負債之分析： |         |
| 應收同系附屬公司之款項     | 475     |
| 其他應付賬款          | (3,000) |
| 所出售負債淨額         | (2,525) |
| 出售一間附屬公司之已確認收益： |         |
| 已收代價            | -       |
| 所出售負債淨額         | 2,525   |
| 出售收益            | 2,525   |

本公司董事認為，本集團於EIFL所持有之餘下股權主要目的為尋求資本升值，並確認為可供出售投資。

本公司董事認為，參考EIFL之負債淨額，EIFL於2014年9月30日之公平價值接近於零。

## 27. 短期銀行借款

該等款項指於2014年9月30日之短期銀行借款140,000,000港元，由市值331,875,000港元之客戶證券押記及企業擔保所抵押，旨在促成首次公開招股及撥付日常營運所需資金，其年息率為香港銀行同業拆息加1.50厘。

餘額指無抵押短期銀行借款570,000,000港元，其年息率介乎香港銀行同業拆息加1.65厘至香港銀行同業拆息加2.15厘。

## 28. 應付一間關連公司之款項

於2013年9月30日，該款項乃無抵押，按年息2.7厘計息及按要求償還。該關連公司為AY Trust之全資附屬公司。

## 29. 應付貸款

該等款項由獨立第三方墊付，無抵押，按年息3厘至11厘之固定利率計息，且須於年結日起償還：

|         | 2014年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 |
|---------|--------------|--------------|
| 一年內     | 10,000       | 26,000       |
| 一年以上兩年內 | -            | 10,000       |
|         | 10,000       | 36,000       |

# 綜合財務報表附註

截至2014年9月30日止年度

## 30. 發行債券

|                  | 2014年<br>千港元   | 2013年<br>千港元 |
|------------------|----------------|--------------|
| 非流動              |                |              |
| 公司債券－公開發售(附註(a)) | 302,849        | -            |
| 公司債券－配售(附註(b))   | 302,850        | -            |
|                  | <b>605,699</b> | -            |

附註：

- (a) 於2013年11月27日，本集團以公開發售方式發行本金額303,033,500港元之公司債券。債券按固定年利率5.5厘計息，屆滿期為三年，而利息將按年於每年的11月27日支付，首個付息日為2014年11月27日。根據債券文據，本集團可於債券到期前隨時透過發出不少於10個營業日之書面通知按有關債券本金額之100%連同截至贖回日期應計之利息款項贖回債券。在債券文據之條件之規限下，債券持有人將無權要求本公司於債券到期前贖回債券。
- (b) 於2013年11月27日，本集團以債券配售方式發行本金額303,033,500港元之債券。債券按固定年利率5.5厘計息，屆滿期為三年，而利息將按年於每年的11月27日支付，首個付息日為2014年11月27日。根據債券文據，本集團可於債券到期前隨時透過發出不少於10個營業日之書面通知按有關債券本金額之100%連同截至贖回日期應計之利息款項贖回債券。在債券文據之條件之規限下，債券持有人將無權要求本公司於債券到期前贖回債券。

## 31. 股本

| 附註               | 每股面值0.01港元之普通股數目       |                 | 普通股面值            |              |
|------------------|------------------------|-----------------|------------------|--------------|
|                  | 2014年                  | 2013年           | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
| 法定：              |                        |                 |                  |              |
| 年初               | <b>500,000,000,000</b> | 500,000,000,000 | <b>5,000,000</b> | 5,000,000    |
| 年終               | <b>500,000,000,000</b> | 500,000,000,000 | <b>5,000,000</b> | 5,000,000    |
| 已發行及繳足：          |                        |                 |                  |              |
| 年初               | <b>2,597,433,816</b>   | 2,597,433,816   | <b>25,974</b>    | 25,974       |
| 行使購股權<br>(32b、e) | <b>34,530,000</b>      | -               | <b>346</b>       | -            |
| 年終               | <b>2,631,963,816</b>   | 2,597,433,816   | <b>26,320</b>    | 25,974       |

## 32. 購股權

本公司於2007年9月20日(「採納日期」)採納購股權計劃(「該計劃」)，自2007年9月27日(「生效日期」)生效以及隨後於2013年8月13日經修訂。該計劃主要旨在讓本公司授出購股權予參與者(包括本集團董事及合資格僱員)，作為彼等對本集團所作貢獻之獎勵或報酬及／或讓本集團能夠招聘及挽留才能卓越之僱員及吸引對本集團或本集團持有股權之實體有價值之人力資源。

根據該計劃(經修訂)，本公司執行董事獲授權於生效日期後十年內任何時間授出購股權予任何參與者，以按不少於(i)本公司股份於授出日期之收市價；(ii)本公司股份於緊接授出日期前五個交易日之平均收市價；及(iii)一股本公司股份之面值(以最高者為準)之價格認購本公司之股份。根據該計劃可能獲授出之購股權有關之股份總數不得超過於採納日期已發行股份總數之10%。根據該計劃及本公司任何其他購股權計劃授出但尚未行使之所有已發行購股權獲行使時可能發行之股份數目上限不得超過不時已發行股份總數之30%。可能獲授予任何參與者之購股權有關之股份數目不得超過於任何十二個月期間已發行股份總數之1%。董事會可全權酌情決定行使購股權之權利是否取決或受限於是否達成關於本公司或承授人之指定表現目標及／或達成董事會可全權酌情決定屬於適合之其他條件。

在董事會於授出購股權時可設定之條件之規限下，購股權可於相關購股權發行之日起任何時間獲行使，惟接納日期須不遲於自授出日期起二十八天。就接納授出購股權須支付1港元象徵式代價。

於2013年8月13日，總計129,354,000份購股權根據該計劃之條款按每份行使價0.334港元授予本公司四名董事，其中32,346,000份購股權於本年度已獲行使。就餘下尚未行使購股權而言，於2014年9月30日，彼等概無可行使。

於2014年4月2日，根據該計劃之條款，合共2,184,000份購股權被授予本公司若干僱員，每份行使價為0.385港元。所有此等購股權於2014年5月5日獲行使。

# 綜合財務報表附註

截至2014年9月30日止年度

## 32. 購股權(續)

於截至2014年及2013年9月30日止期間內，根據該計劃授予本公司執行董事之尚未行使／尚未能行使之購股權的變動及於該等日期之結餘概述如下：

### 截至2014年9月30日止年度

| 授出日期       | 可行使期間   | 業績目標 | 歸屬期                               | 每股行使價<br>港元 | 購股權數目           |            |                      |                                   |                             |           |
|------------|---|------|-----------------------------------|-------------|-----------------|------------|----------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------|
|            |   |      |                                   |             | 於2013年<br>9月30日 | 於本年度<br>失效 | 於2014年<br>4月4日<br>授出 | 於2014年<br>9月30日<br>尚未行使/<br>尚未能行使 | 於授出日期<br>之估計<br>公平價值<br>千港元 |           |
| 2013年8月13日 | 緊隨刊發截至2013年9月30日止年度之經審核財務業績後之日期至2018年7月12日(b) | (c)  | 授出日期至截至2013年9月30日止年度之經審核財務業績之刊發日期 | 0.334       | 32,346,000      | -          | -                    | 32,346,000                        | -                           | 4,291 (a) |
|            | 緊隨刊發截至2015年9月30日止年度之經審核財務業績後之日期至2018年7月12日(d) | (e)  | 授出日期至截至2014年9月30日止年度之經審核財務業績之刊發日期 | 0.334       | 42,690,000      | -          | -                    | -                                 | 42,690,000                  | 5,676 (a) |
|            | 緊隨刊發截至2015年9月30日止年度之經審核財務業績後之日期至2018年7月12日    | (f)  | 授出日期至截至2015年9月30日止年度之經審核財務業績之刊發日期 | 0.334       | 54,318,000      | -          | -                    | -                                 | 54,318,000                  | 7,178 (a) |
| 於2014年4月2日 | 自承授人接納購股權日期起至2019年4月2日                        | 不適用  | 即時歸屬                              | 0.385       | -               | -          | 2,184,000            | 2,184,000                         | -                           | 183 (g)   |

### 截至2013年9月30日止年度

| 授出日期       | 可行使期間                                      | 業績目標 | 歸屬期                              | 每股行使價<br>港元 | 購股權數目                             |                         |                                   |                             |            |           |
|------------|--|------|----------------------------------|-------------|-----------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------------|------------|-----------|
|            |  |      |                                  |             | 於2012年<br>9月30日<br>尚未行使/<br>尚不能行使 | 於2013年<br>8月13日<br>年內失效 | 於2013年<br>9月30日<br>尚未行使/<br>尚不能行使 | 於授出日期<br>之估計<br>公平價值<br>千港元 |            |           |
| 2008年1月28日 | 2008年1月28日至2013年1月27日                      | 不適用  | 不適用                              | 0.9879      | 3,644,100<br>(經調整)                | (3,644,100)<br>(經調整)    | -                                 | -                           | -          | 1,242 (h) |
| 2013年8月13日 | 緊隨刊發截至2013年9月30日止年度之經審核財務業績後之日期至2018年7月12日 | (c)  | 授出日期至刊發截至2013年9月30日止年度經審核財務業績之日期 | 0.334       | -                                 | -                       | 32,346,000                        | -                           | 32,346,000 | 4,291 (a) |
|            | 緊隨刊發截至2014年9月30日止年度之經審核財務業績後之日期至2018年7月12日 | (e)  | 授出日期至刊發截至2014年9月30日止年度經審核財務業績之日期 | 0.334       | -                                 | -                       | 42,690,000                        | -                           | 42,690,000 | 5,676 (a) |
|            | 緊隨刊發截至2015年9月30日止年度之經審核財務業績後之日期至2018年7月12日 | (i)  | 授出日期至刊發截至2015年9月30日止年度經審核財務業績之日期 | 0.334       | -                                 | -                       | 54,318,000                        | -                           | 54,318,000 | 7,178 (a) |

## 32. 購股權(續)

附註：

- (a) 已授出之購股權之公平價值乃使用二叉樹法的柏力克－舒爾斯模式進行計算。該模式之輸入數據如下：

|          |            |
|----------|------------|
| 於授出之日之股價 | ： 0.335 港元 |
| 行使價      | ： 0.334 港元 |
| 預期波幅     | ： 54.36%   |
| 預期有效年期   | ： 4.92 年   |
| 無風險利率    | ： 1.10%    |
| 預期股息率    | ： 2.65%    |

於行使購股權後予以發行之股份之 50% 從相關行使日期起設有六個曆月之鎖定期，以及餘下 50% 則從相關行使日期起設有十二個曆月之鎖定期。於鎖定期內，概無於行使購股權後予以發行之股份可以買賣、轉讓、抵押或押記。

- (b) 該等購股權於 2014 年 1 月 27 日獲行使。
- (c) 達成 2013 年財政年度純利目標，有關目標已達成。
- (d) 待達成預定歸屬條件後，購股權原先自緊隨刊發本集團截至 2014 年 9 月 30 日止年度之經審核財務業績後之日期起至 2018 年 7 月 12 日止可行使。根據預定歸屬條件，行使期已變更為於緊隨刊發本集團截至 2015 年 9 月 30 日止年度之經審核財務業績後之日起至 2018 年 7 月 12 日止。
- (e) 達成 2014 年財政年度純利目標，或達成 2014 年及 2015 年財務年度累計純利目標。
- (f) 達成 2014 年及 2015 年財政年度累計純利目標。
- (g) 已授出之購股權之公平價值乃使用二叉樹法的柏力克－舒爾斯模式進行計算。該模式之輸入數據如下：
- |          |            |
|----------|------------|
| 於授出之日之股價 | ： 0.38 港元  |
| 行使價      | ： 0.385 港元 |
| 預期波幅     | ： 33.57%   |
| 預期有效年期   | ： 3 年      |
| 無風險利率    | ： 1.977%   |
| 預期股息率    | ： 5.186%   |
- 該等購股權於 2014 年 5 月 5 日獲行使。
- (h) 於授出日期每份購股權之公平價值為 0.3408 港元。計算購股權公平價值所採用之變量及假設乃基於董事之最佳估計。購股權之價值隨著若干主觀假設之不同變化而變化。
- 於截至 2013 年 9 月 30 日止年度，該等購股權已失效，而購股權儲備之相關結餘 1,023,000 港元已轉撥至保留溢利。
- (i) 倘 2014 年財政年度之純利目標已達成，則達成 2015 年財政年度之純利目標，或倘 2014 年財政年度之純利目標未能達成，則達成 2014 年及 2015 年財政年度之累計純利目標。



## 32. 購股權(續)

預計波幅乃按本公司股價之過往每日波幅釐定。因不可轉讓、行使限制及行為方面的考慮因素之影響，該模式所採用之預期有效年期已根據管理層之最佳股價而經調整。

舒爾斯期權定價模式已被用於估計購股權之公平價值。計算購股權公平價值所採用之變量及假設乃基於執行董事之最佳估計。購股權之公平價值隨著若干主觀假設之不同變化而變化。

本集團就本公司所授出購股權確認截至2014年9月30日止年度之開支總額約2,594,000港元(2013年：2,038,000港元)。

## 33. 退休福利計劃

本集團同時參與根據香港職業退休計劃條例註冊之定額供款計劃(「職業退休計劃」)及於2000年12月根據香港強制性公積金計劃條例設立之強制性公積金計劃(「強積金計劃」)。該等計劃之資產與本集團之資產分開，並以獨立託管人管理之基金形式持有。於強積金計劃設立前屬職業退休計劃成員之僱員均可選擇仍參加職業退休計劃或轉為參加強積金計劃，惟於2000年12月1日或以後所有本集團之新入職僱員均須參加強積金計劃。

職業退休計劃每月由僱員及本集團按僱員基本薪金5%至7%之比率根據僱員於本集團之服務時長供款。

就強積金計劃之成員而言，本集團按相關薪金成本之5%向該計劃供股，最高上限為1,250港元，而於2014年5月31日後為1,500港元，供款與僱員一致。

於損益中扣除之退休福利成本乃本集團按有關計劃規則指定之比率須向該等基金支付之供款。倘若有僱員於獲悉數授予供款前退出職業退休計劃，則本集團須支付之供款乃減去被沒收供款額。

於2013年及2014年9月30日，並無因僱員退出職業退休計劃而產生之被沒收供款。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 34. 關連人士交易

(a) 除附註10及28所披露者外，本集團與關連人士進行下列重大交易（以下第(ii)、(iii)、(vii)及(viii)項包含於綜合財務報表附註13及25）：

|                                  | 2014年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| (i) 向關連公司收取之企業融資顧問服務費收入(附註3及6)   | 1,740        | 1,740        |
| (ii) 向一間關連公司支付服務費(附註2及6)         |              |              |
| — 電腦服務                           | 1,365        | 704          |
| — 行政服務及員工成本                      | 8,135        | 6,937        |
|                                  | 9,500        | 7,641        |
| 向關連公司支付管理費(附註2及6)                |              |              |
| — 行政開支及員工成本                      | 602          | 823          |
| (iii) 向關連公司支付經營租賃租金(附註3及6)       | 7,426        | 6,518        |
| (iv) 向下列收取佣金及經紀費收入               |              |              |
| — 一間關連公司(附註3及6)                  | 8            | 16           |
| — 本公司之董事(附註1及3)                  | 1            | 6            |
| (v) 來自一間關連公司之配售及包銷佣金收入(附註3及6)    | 28,197       | 7            |
| (vi) 已付本公司一名董事之配售及包銷佣金開支(附註1及3)  | 500          | 500          |
| (vii) 支付予關連公司之印刷、廣告及宣傳費用(附註2及6)  | 1,651        | 759          |
| (viii) 因證券買賣業務而產生之應付孖展及現金客戶之應付款項 |              |              |
| — 一間聯營公司(附註2及4)                  | 673          | 3,744        |
| — 本公司之董事(附註1及2)                  | 1,600        | 928          |
|                                  | 2,273        | 4,672        |
| (ix) 向關連公司支付租金及其他按金(附註5及6)       | 2,442        | 2,313        |

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 34. 關連人士交易(續)

附註：

- (1) 就該等與本公司董事之交易而言，董事包括屬AY Trust(由視為本公司控股股東之楊受成博士創立之信託)合資格受益人之一之董事。
  - (2) 依照上市規則第14A.33條，該等交易屬關連交易，獲豁免遵守匯報、公告及獨立股東批准之規定。
  - (3) 該等交易包括本公司之須予披露持續關連交易(定義見上市規則第14A章)，詳情載於董事會報告內「董事於重大合約及關連交易之權益」下「持續關連交易」一節項目1。董事確認本公司已遵守上市規則第14A章之披露規定。
  - (4) 該聯營公司為綜合財務報表附註19所披露之本集團聯營公司。
  - (5) 該金額指就董事會報告「董事於重大合約及關連交易之權益」之「持續關連交易」一節內項目1所載租賃協議所付之可退回租金及其他按金。
  - (6) 該等關連公司由AY Trust所最終控制。
- (b) 董事及主要管理人員之酬金於附註11及12內披露。

## 35. 經營租約承擔

於各報告期末，本集團有根據辦公物業及辦公設備之不可撤回經營租約而日後支付最低租賃款項之承擔，款項到期應付之情況如下：

|                | 2014年       |             | 2013年       |             |
|----------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|                | 租賃物業<br>千港元 | 租用設備<br>千港元 | 租賃物業<br>千港元 | 租用設備<br>千港元 |
| 一年內            | 10,450      | 402         | 6,064       | 387         |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | 11,151      | 493         | 2,595       | 782         |
|                | 21,601      | 895         | 8,659       | 1,169       |

就辦公物業及辦公設備而言，租約主要經磋商後訂定，租金乃固定，平均租約期為兩年。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 36. 本公司財務資料概要

|               | 2014年<br>千港元     | 2013年<br>千港元 |
|---------------|------------------|--------------|
| 於一間附屬公司之投資    | <b>219,003</b>   | 219,003      |
| 銀行結餘及現金       | <b>3,987</b>     | 102,832      |
| 應收一間附屬公司之款項   | <b>950,744</b>   | 367,108      |
| 應收一間附屬公司之後償貸款 | <b>444,000</b>   | 444,000      |
| 其他資產          | <b>152</b>       | 133          |
| 資產總值          | <b>1,617,886</b> | 1,133,076    |
| 應付一間關連公司之款項   | -                | (100,000)    |
| 其他應付款項及應計費用   | <b>(28,350)</b>  | -            |
| 稅項負債          | <b>(455)</b>     | (1,017)      |
| 負債總額          | <b>(28,805)</b>  | (101,017)    |
| 總資產減流動負債      | <b>1,589,081</b> | 1,032,059    |
| 非流動負債         |                  |              |
| 發行債券          | <b>(593,225)</b> | -            |
| 資產淨值          | <b>995,856</b>   | 1,032,059    |
| 資本及儲備         |                  |              |
| 股本            | <b>26,320</b>    | 25,974       |
| 儲備(附註)        | <b>969,536</b>   | 1,006,085    |
| 資產淨值          | <b>995,856</b>   | 1,032,059    |

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 36. 本公司財務資料概要(續)

附註：

|                 | 股本<br>千港元     | 股份溢價<br>千港元    | 特別儲備<br>千港元    | 保留溢利<br>千港元   | 購股權儲備<br>千港元 | 總計<br>千港元      |
|-----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| 於2012年10月1日     | 25,974        | 840,100        | 174,792        | 10,794        | 1,023        | 1,052,683      |
| 年度溢利            | -             | -              | -              | 196           | -            | 196            |
| 年度全面收益總額        | -             | -              | -              | 196           | -            | 196            |
| 款項轉撥自特別儲備予保留溢利  | -             | -              | (22,858)       | 22,858        | -            | -              |
| 確認作分派之股息        | -             | -              | -              | (22,858)      | -            | (22,858)       |
| 已失效購股權之影響       | -             | -              | -              | 1,023         | (1,023)      | -              |
| 確認按權益結算以股份支付之款項 | -             | -              | -              | -             | 2,038        | 2,038          |
| 於2013年9月30日     | 25,974        | 840,100        | 151,934        | 12,013        | 2,038        | 1,032,059      |
| 年度虧損            | -             | -              | -              | (461)         | -            | (461)          |
| 年度全面開支總額        | -             | -              | -              | (461)         | -            | (461)          |
| 款項轉撥自特別儲備予保留溢利  | -             | -              | (49,981)       | 49,981        | -            | -              |
| 確認作分派之股息        | -             | -              | -              | (49,981)      | -            | (49,981)       |
| 確認按權益結算以股份支付之款項 | -             | -              | -              | -             | 2,594        | 2,594          |
| 於行使購股權時發行普通股    | 346           | 15,931         | -              | -             | (4,632)      | 11,645         |
| 於2014年9月30日     | <b>26,320</b> | <b>856,031</b> | <b>101,953</b> | <b>11,552</b> | <b>-</b>     | <b>995,856</b> |

特別儲備指本公司附屬公司已發行普通股之面值與本公司根據於2007年4月2日之集團重組就收購一間附屬公司而發行之股份面值間之差額。

# 綜合財務報表附註

截至 2014 年 9 月 30 日止年度

## 37. 主要附屬公司

於2013年及2014年9月30日，本公司主要附屬公司之詳情如下：

| 附屬公司名稱                              | 註冊成立／營業地點 | 已發行及繳足資本      | 本公司持有之已發行股本面值比例     |                     | 主要業務            |
|-------------------------------------|-----------|---------------|---------------------|---------------------|-----------------|
|                                     |           |               | 2014年<br>9月30日<br>% | 2013年<br>9月30日<br>% |                 |
| 英皇資產管理有限公司                          | 香港        | 7,000,000港元   | 100                 | 100                 | 提供資產管理服務        |
| 英皇融資有限公司                            | 香港        | 10,000,000港元  | 100                 | 100                 | 提供企業融資顧問服務      |
| 英皇證券中國業務有限公司                        | 香港        | 100,000港元     | 100                 | 100                 | 提供宣傳及市場推廣服務     |
| 英皇財務有限公司                            | 香港        | 2港元           | 100                 | 100                 | 放貸              |
| 英皇期貨有限公司                            | 香港        | 50,000,000港元  | 100                 | 100                 | 提供期貨經紀服務        |
| 英皇證券(香港)有限公司                        | 香港        | 370,000,000港元 | 100                 | 100                 | 提供證券經紀服務及孖展融資服務 |
| Emperor Securities Nominees Limited | 香港        | 2港元           | 100                 | 100                 | 提供證券代理人服務       |
| 英皇財富管理有限公司                          | 香港        | 6,500,000港元   | 100                 | 100                 | 提供保險及其他經紀服務     |
| 英証管理諮詢(上海)有限公司*                     | 中華人民共和國   | 1,000,000港元   | 100                 | 100                 | 於中國進行業務發展       |
| 英皇投資諮詢(北京)有限公司*                     | 中華人民共和國   | 1,000,000港元   | 100                 | 100                 | 於中國進行業務發展       |
| 英皇投資諮詢(深圳)有限公司*                     | 中華人民共和國   | 500,000港元     | 100                 | 100                 | 於中國進行業務發展       |

\* 該附屬公司乃一間外商獨資企業。

## 37. 主要附屬公司(續)

上表載列執行董事認為主要影響本集團業績或資產淨值之本公司附屬公司。

董事認為詳細載列所有附屬公司會導致篇幅過於冗長。

於本年度末或本年度內之任何時間，該等附屬公司概無任何已發行之債務證券。



# 財務概要

|              | 截至9月30日止年度   |              |              |              |                    |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------------|
|              | 2010年<br>千港元 | 2011年<br>千港元 | 2012年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 | 2014年<br>千港元       |
| <b>業績</b>    |              |              |              |              |                    |
| 收入           | 201,931      | 204,439      | 223,801      | 434,804      | <b>546,408</b>     |
| 除稅前溢利        | 85,082       | 72,992       | 72,601       | 186,958      | <b>269,127</b>     |
| 稅項           | (13,139)     | (11,413)     | (9,230)      | (30,981)     | <b>(48,332)</b>    |
| 本年度溢利        | 71,943       | 61,579       | 63,371       | 155,977      | <b>220,795</b>     |
|              |              |              |              |              |                    |
|              | 於9月30日       |              |              |              |                    |
|              | 2010年<br>千港元 | 2011年<br>千港元 | 2012年<br>千港元 | 2013年<br>千港元 | 2014年<br>千港元       |
| <b>資產及負債</b> |              |              |              |              |                    |
| 資產總值         | 2,273,716    | 1,801,792    | 1,903,451    | 3,965,263    | <b>4,350,961</b>   |
| 負債總額         | (1,685,987)  | (587,627)    | (653,552)    | (2,580,182)  | <b>(2,780,827)</b> |
| 資產淨值         | 587,729      | 1,214,165    | 1,249,899    | 1,385,081    | <b>1,570,134</b>   |