

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，
對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，且表明不會就因本公佈全部或任何部份內
容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

CHAOYUE GROUP LIMITED

超越集團有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00147)

截至二零一六年九月三十日止六個月之中期業績公佈

超越集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣佈本公司及其附
屬公司(「本集團」)截至二零一六年九月三十日止六個月期間(「本期間」或「報告期
間」)之未經審核簡明綜合業績，連同比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	未經審核	
		截至九月三十日止六個月 二零一六年 千港元	二零一五年 千港元
收入	3	50,584	63,033
銷售及服務成本		<u>(42,334)</u>	<u>(183,501)</u>
毛利(損)		8,250	(120,468)
其他收入、收益及虧損	4	9,911	8,277
銷售費用		(9,552)	(4,920)
行政費用		(23,288)	(17,004)
融資成本		<u>(11,732)</u>	<u>(18,194)</u>

	附註	未經審核	
		截至九月三十日止六個月	
		二零一六年	二零一五年
		千港元	千港元
除稅前虧損		(26,411)	(152,309)
所得稅(開支)抵免	5	<u>(4,562)</u>	<u>61,019</u>
期內虧損	6	<u>(30,973)</u>	<u>(91,290)</u>
期內其他全面收入			
不會重新分類至損益之項目：			
換算所產生之匯兌差額		<u>4,720</u>	<u>(71)</u>
期內全面開支總額		<u><u>(26,253)</u></u>	<u><u>(91,361)</u></u>
應佔期內虧損			
本公司擁有人		(27,263)	(68,007)
非控制權益		<u>(3,710)</u>	<u>(23,283)</u>
		<u><u>(30,973)</u></u>	<u><u>(91,290)</u></u>
應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(21,977)	(65,314)
非控制權益		<u>(4,276)</u>	<u>(26,047)</u>
		<u><u>(26,253)</u></u>	<u><u>(91,361)</u></u>
每股虧損			
基本(港仙)		<u><u>(0.14)</u></u>	<u><u>(0.36)</u></u>

簡明綜合財務狀況表

	附註	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		2,364	3,739
無形資產	9	38,469	–
於聯營公司之權益		–	–
長期應收賬項	10	87,818	102,579
融資租賃應收款項		356	423
土地開發支出	11	216,634	274,176
遞延稅項資產		38,575	44,392
購買設備之按金		38,367	–
		422,583	425,309
流動資產			
待售物業		2,572,834	2,384,983
應收貿易賬項及其他應收賬項	12	227,108	187,890
融資租賃應收款項		119	125
有限制／已抵押銀行存款		36,798	3,199
銀行結存及現金		13,252	36,567
		2,850,111	2,612,764
流動負債			
應付貿易賬項及其他應付賬項	13	595,007	534,015
銷售物業的已收按金		1,439,882	1,150,300
借款－一年內到期	14	103,474	114,229
應付非控制權益款項		55,674	58,654
應付最終控股公司款項		14,630	2,296
稅項負債		27,569	33,084
		2,236,236	1,892,578
流動資產淨額		613,875	720,186
總資產減流動負債		1,036,458	1,145,495
非流動負債			
借款－一年後到期	14	1,195,436	1,278,139
遞延收益		2,324	2,405
		1,197,760	1,280,544
負債淨值		(161,302)	(135,049)
股本及儲備			
股本		19,039	19,039
儲備		(196,000)	(174,023)
本公司擁有人應佔權益		(176,961)	(154,984)
非控制權益		15,659	19,935
權益虧絀總額		(161,302)	(135,049)

附註：

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」（「香港會計準則第34號」）及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十六之適用披露規定編製。

本集團截至二零一六年九月三十日止六個月已產生虧損30,973,000港元及本集團之負債總額超出其資產總額約161,302,000港元。經考慮本集團的內部產生資金後，本公司董事認為本集團將擁有充足的財務資源履行其於可見未來到期之財務責任。此外，於期末後，本公司已與配售代理訂立協議以透過非公開配售籌集資金1,600,000,000港元。因此，簡明綜合財務報表已按持續經營基準編製。

1A. 於本中期期間之重大事項及交易

誠如附註15所載，於二零一六年九月二十二日，本集團收購了國際商業結算有限公司（「IBS HK」）。基於該平台，本集團旨在建設金融基礎設施與「一帶一路」沿線國家央行及商業銀行的系統對接，為全球跨境貿易企業及個人實現全球範圍內點到點、「7X24」（即一天24小時，一週7天）、多幣種、實時的資金清結算。誠如附註3所載，該收購令本集團業務更多元化。同日，本公司董事會建議更改本公司之英文名稱，由「Chaoyue Group Limited」更改為「International Business Settlement Holdings Limited」，以及更改本公司第二中文名稱，由「超越集團有限公司」更改為「國際商業結算控股有限公司」，蓋因此舉將更好地反映部署下一代結算網絡之新業務，為本公司提供更明確定位。建議更改名稱已於二零一六年十一月九日舉行之特別股東大會上獲批准通過，但直至該等簡明綜合財務報表獲授權刊發之日尚未生效。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。歷史成本一般基於換取商品及服務而付出之代價之公允值。

除下文闡述者外，截至二零一六年九月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法，與編製本集團截至二零一六年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者相同。

無形資產

內部產生無形資產－研發開支

研究活動開支於其產生期間確認為開支。

發展活動（或內部項目發展階段）所產生之內部產生無形資產僅於展示以下各項後確認。

- 完成無形資產的技術可行性，使其將可供使用或出售；
- 完成並使用或出售無形資產之意向；
- 使用或出售無形資產之能力；
- 無形資產將產生可能之未來經濟利益之方式；
- 取得足夠技術、財務及其他資源之可能性，以完成發展及使用或出售無形資產；及
- 可靠計算於無形資產發展期間其所應佔開支之能力。

內部產生無形資產初步確認之金額為自無形資產首次符合上述確認標準當日起所產生開支之總和。倘無內部產生無形資產可予確認，則發展開支於其產生期間於損益內確認。

於初步確認後，內部產生無形資產按與分開收購之無形資產所採用之相同基準，以成本減累計攤銷及累計減值虧損（如有）入賬。

2. 主要會計政策(續)

採用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本中期期間，本集團已首次應用香港會計師公會頒佈之下述香港財務報告準則之新修訂，該等新修訂於本中期期間強制生效：

香港財務報告準則第11號 (修訂本)	收購合資經營業務權益之會計
香港會計準則第1號(修訂本)	披露主動性
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修訂本)	澄清折舊及攤銷之可接受方法
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修訂本)	農業：生產性植物
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28號(修訂本)	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
香港財務報告準則修訂本	香港財務報告準則二零一二年至 二零一四年週期之年度改進

於本中期期間應用以上香港財務報告準則之新修訂並無對該等簡明綜合財務報表所呈報之金額及／或該等簡明綜合財務報表所載之披露產生重大影響。

本集團並無提前採納任何於該等簡明綜合財務報表獲授權刊發日期已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂準則或準則之修訂本。

3. 收入及分類資料

外部呈報之分類資料乃(i)物業開發；(ii)顧問服務；(iii)商品貿易；及(iv)國際商業結算，該等資料與本公司執行董事(即主要營運決策者)就資源分配及表現評估而定期審閱之內部資料一致。這亦為本集團之組織基礎，藉此董事已選擇按不同產品及服務管理本集團。

於本中期期間，本集團收購IBS HK平台以開始經營附註1及15所載之國際商業結算分類。

根據香港財務報告準則第8號，本集團之可呈報及營運分類載列如下：

- 物業開發 — 在中華人民共和國（「中國」）開發及銷售商業住宅物業，包括在中國承接一級土地開發業務。
- 顧問服務 — 主要在中國提供企業管理顧問服務（例如有關業務收購之業務發展及投資機會研究、有關內部監控之系統開發以及電腦系統開發及人力資源服務）。
- 商品貿易 — 銷售酒類。
- 國際商業結算 — 通過與各國央行實時清算系統連接，為國與國之間提供一條快捷、高效及低成本之金融高速路。基於獨特的區塊鏈的區域清算環技術，IBS HK將開發一個多幣種、國際化、分佈式的全球清算平臺，旨在為全球跨境貿易企業及個人實現全球範圍內點到點、「7X24」（即一天24小時，一週7天）、多幣種、實時的資金清結算。

分類業績指各分類產生之業績，而未獲分配中央行政費用及董事薪金、其他若干收入項目及融資成本。此為向主要營運決策者呈報資源分配及表現評估情況之方法。

以下為按回顧期間之營運及可呈報分類呈列之本集團收入及業績分析：

截至二零一六年九月三十日止六個月

	物業開發	顧問服務	商品貿易	國際 商業結算	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
收入					
對外銷售及分類收入	<u>50,584</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>50,584</u>
分類虧損	(7,797)	(767)	-	(992)	(9,556)
未分配公司費用					(26,544)
利息收入					<u>9,689</u>
除稅前虧損					<u><u>(26,411)</u></u>

截至二零一五年九月三十日止六個月

	物業開發 千港元	顧問服務 千港元	商品貿易 千港元	抵銷 千港元	總額 千港元
收入					
對外銷售	61,291	1,173	569	–	63,033
內部銷售	–	591	–	(591)	–
分類收入	<u>61,291</u>	<u>1,764</u>	<u>569</u>	<u>(591)</u>	<u>63,033</u>
分類(虧損)溢利	<u>(140,709)</u>	<u>985</u>	<u>270</u>	<u>(591)</u>	<u>(140,045)</u>
未分配虧損					(279)
未分配公司費用					(19,744)
利息收入					<u>7,759</u>
除稅前虧損					<u><u>(152,309)</u></u>

以下為按營運及可呈報分類呈列之本集團資產及負債分析。

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
資產		
分類資產		
物業開發	3,062,287	2,859,572
國際商業結算	38,479	–
顧問服務	<u>607</u>	<u>605</u>
分類資產總額	<u>3,101,373</u>	<u>2,860,177</u>
未分配資產總額	<u>171,321</u>	<u>177,896</u>
集團資產總額	<u><u>3,272,694</u></u>	<u><u>3,038,073</u></u>
負債		
分類負債		
物業開發	3,373,205	3,144,740
國際商業結算	14,944	–

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
顧問服務	716	-
分類負債總額	3,388,865	3,144,740
未分配負債總額	45,131	28,382
集團負債總額	3,433,996	3,173,122

4. 其他收入、收益及虧損

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
利息收入	9,689	7,759
出售物業、廠房及設備之收益	-	271
融資租賃收入	28	36
其他	194	211
	9,911	8,277

5. 所得稅開支

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
中國之即期稅項		
企業所得稅(「企業所得稅」)	1,034	1,190
土地增值稅(「土地增值稅」)	(867)	(15,556)
	167	(14,366)
遞延稅項：		
本期間	4,395	(46,653)
	4,562	(61,019)

由於本集團於香港並無產生應課稅溢利，故於兩個期間內並無就香港利得稅作出撥備。

企業所得稅按應課稅溢利之適用稅率計算（如適用）。本公司中國附屬公司之適用中國企業所得稅稅率為25%（二零一五年：25%）。

土地增值稅按土地價值之增值以累進稅率30%至60%徵收，土地價值之增值為銷售物業所得款項減可扣減開支，包括土地使用權成本及所有物業發展開支。

本集團須根據中國相關稅務規例，就預售物業發展項目支付土地增值稅及企業所得稅。於二零一六年九月三十日，有關出售物業收取按金的已預付土地增值稅及企業所得稅金額約為21,940,000港元（二零一六年三月三十一日：11,600,000港元），並扣除各附屬公司於簡明綜合財務狀況表之稅項負債。

6. 本期間虧損

本期間虧損已扣除：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一五年 千港元 (未經審核)
董事酬金	1,089	1,089
其他員工成本	9,284	7,018
其他員工之退休福利計劃供款	572	526
員工成本總額	10,945	8,633
減：於待售物業資本化之員工成本	(772)	(831)
	10,173	7,802
物業、廠房及設備之折舊	1,370	937
有關收購一間附屬公司之專業費用	1,577	—
待售物業之減值虧損（計入銷售及服務成本）	—	58,702
就過往年度已售物業確認之額外銷售成本（附註）	—	58,018

7. 股息

於報告期間，並無派付、宣派或擬派任何股息。本公司董事不建議派付中期股息。

8. 每股虧損

本公司擁有人應佔本中期期間每股基本虧損乃按以下數據計算得出：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
溢利及虧損		
用於計算每股基本虧損之本公司擁有人應佔本期間虧損	<u>(27,263)</u>	<u>(68,007)</u>
	截至九月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
股份數目		
用於計算每股基本虧損之加權平均股份數目	<u>19,039,072,320</u>	<u>19,039,072,320</u>

9. 無形資產

無形資產於本中期期間之變動概述如下：

	千港元
於二零一六年四月一日 (經審核)	–
轉撥自按金 (附註15)	23,734
添置 (附註13)	<u>14,735</u>
於二零一六年九月三十日 (未經審核)	<u>38,469</u>

誠如附註15所載，本集團於本中期期間收購IBS HK平台，當中向一家獨立軟件公司支付按金約23,734,000港元，以協助IBS HK開發與「一帶一路」沿線國家央行及商業銀行的系統對接之結算平台。於二零一六年九月三十日，基於開發設計階段之完成，有關按金轉撥至無形資產，並產生應計額外費用約14,735,000港元。於二零一六年九月三十日，該平台已處於最後測試階段，故本公司董事認為，該平台將於未來產生經濟利益。

10. 長期應收賬項

於二零一六年九月三十日之結餘主要為應收福建萬嘉貿易有限公司（「福建萬嘉」）之款項。於二零一四年二月，福建萬嘉與一名無關連第三方承租人訂立一份協議，以租賃由福建萬嘉擁有之物業，租期截至二零二四年為止。於二零一五年五月十一日，本集團與福建萬嘉訂立一項金額為人民幣120,000,000元（相當於約147,122,000港元）的保理協議。根據該協議，本集團有權收取由物業租賃所產生的租金收入，而福建萬嘉負責代表本集團收取租金。倘承租人拖欠付款，福建萬嘉須償還到期款項。該款項按固定年利率13%計息，且將於五年內分季度償還。於本中期期間，已收取應收賬項之償還款項及利息約17,622,000港元。

於二零一六年九月三十日，本集團面臨信貸風險，倘承租人拖欠應付福建萬嘉之租金或福建萬嘉未能將其自承租人收取之租金轉交至本集團，將會造成本集團出現減值虧損。

為將信貸風險減至最低，於二零一五年五月七日，本集團向福建高德貿易有限公司（「福建高德」）（福建萬嘉的關聯公司）取得擔保，福建高德同意，倘出現違約，將向本集團提供長期應收賬項擔保。

本集團亦已制定釐定監察程序之政策，以確保能跟進追收逾期債款。此外，本集團於報告期間末審核應收賬項之可收回數額，以確保為不可收回數額作出足夠之減值虧損撥備。就此而言，本公司董事認為本集團之信貸風險已明顯降低。截至該等簡明綜合財務報表刊發日期，已按時收取租金收入且並無拖延償還款項。

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收保理款項之賬面值	114,947	133,251
減：流動資產項下所示之一年內到期之款項 (附註12)	<u>(27,129)</u>	<u>(30,672)</u>
非流動資產項下所示之款項	<u>87,818</u>	<u>102,579</u>

11. 土地開發支出

於二零零九年，柳州正和30%權益持有人柳州華桂房地產開發有限公司（「柳州華桂」）與柳州東城投資開發有限公司（「東城投資」）訂立一份協議，內容有關聯合開發柳州工業項目會展中心之土地一級開發項目（「該項目」），該項目其後根據柳州華桂、東城投資與柳州正和簽訂之一份三方協議於二零一零年由柳州華桂轉讓予柳州正和。

根據協議，柳州正和主要負責為該項目項下之土地開發取得融資並進行監督。根據協議，於成功拍賣該項目項下之開發土地後，倘拍賣售價超過每畝人民幣250,000元，而有關拍賣價足以支付所產生之全部成本，柳州正和有權收取所產生之土地開發成本，亦有權享有50%之溢利分成（經扣除所有相關稅項、銷售開支以及協定金額每畝人民幣250,000元）。倘公開拍賣所得款項無法悉數支付柳州正和已產生之土地開發成本，柳州正和亦須分擔損失。由於本集團預期將能在相關土地推出拍賣時成功投得開發土地，故土地開發支出按成本扣除減值列賬。預計各幅土地將於一年後推出拍賣。

於本中期期間，已就土地開發成本收取東城投資現金約人民幣41,960,000元（相當於約49,009,000港元）。

12. 應收貿易賬項及其他應收賬項

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收貿易賬項	3,662	5,493
減：呆賬撥備	<u>(1,163)</u>	<u>(1,202)</u>
	2,499	4,291
其他應收賬項及預付款項：		
其他按金 (附註a)	12,188	12,581
建築工程之預付款項	126,391	81,776
其他稅項預付款項	23,066	19,881
應收其他第三方款項 (附註b)	27,902	32,462
其他應收賬項 (附註c)	<u>35,062</u>	<u>36,899</u>
	<u><u>227,108</u></u>	<u><u>187,890</u></u>

附註：

- (a) 於二零一六年九月三十日，其他按金包括本集團向地方政府支付一筆約11,045,000港元（二零一六年三月三十一日：11,423,000港元）的保證金，以在柳州市建造一家酒店。該筆款項將在竣工時悉數退回，預計會於一年內竣工。
- (b) 應收其他第三方的結餘為無抵押、非貿易性質及須按要求償還。有關款項來源於柳州正和之全資附屬公司廣西正桓貿易有限公司（「廣西正桓」）代表廣西正和實業集團有限公司（「廣西正和實業」，於借款之時為柳州正和前任主要股東之控股公司）舉借的銀行貸款，該項銀行貸款以廣西正和實業的資產作抵押。該項銀行貸款之利息為銀行就廣西正桓提取的借款所收取的款項。
- (c) 該款項主要指附註10所載將於一年內收取之應收保理款項27,129,000港元（二零一六年三月三十一日：30,672,000港元）。

於報告期間末，本集團之應收貿易賬項於扣除呆賬撥備後按發票日期（與各自的收入確認日期相若）之賬齡分析如下：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0至90日	105	301
91至180日	-	3,715
181至360日	1,813	275
一年以上	581	-
	<u>2,499</u>	<u>4,291</u>

應收貿易賬項主要指物業銷售及顧問服務之應收賬項。

已售物業之代價乃根據相關買賣協議之條款收取，分期付款之若干部分於向客戶交付物業當日或之前收取，而剩餘結餘通常於自交付日期起計九十日內結清。本集團一般就顧問服務給予其貿易客戶30至180日之平均信貸期。

於二零一六年九月三十日，由於信用質素並無任何重大變動及有關金額基於過往經驗仍被視為可收回，本集團應收貿易賬項結餘內，有應收賬項賬面總值約2,394,000港元（二零一六年三月三十一日：3,990,000港元）已逾期而本集團尚未作出減值虧損撥備。本集團對該等結餘概無持有任何抵押品。

13. 應付貿易賬項及其他應付賬項

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應付貿易賬項	31,668	27,922
應付票據	17,440	–
應付承包商之應計建築成本	448,563	443,944
應付第三方款項 (附註a)	21,030	37,361
無形資產之應計開發成本 (附註9)	14,735	–
收購附屬公司應付賬項 (附註b)	25,000	–
其他應付賬項	36,571	24,788
	595,007	534,015

附註:

- (a) 結餘指應付第三方之款項，為非貿易性質、無抵押、免息及按要求償還。於二零一六年九月三十日，應付第三方款項主要包括應付北京中宏基建築工程有限公司、福建萬嘉貿易有限公司及福州大展實業有限公司之總額約為19,712,000港元（二零一六年三月三十一日：28,804,000港元）的款項，即該等有關方為柳州正和當時前任主要股東之業務夥伴時所作出之墊款。
- (b) 結餘指收購一間附屬公司之應付購買代價，於附註15中披露。

以下為本集團應付貿易賬項於報告期間末按已收材料日期呈列之賬齡分析：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0至90日	20,863	16,747
91至180日	10,540	10,901
181至365日	119	123
365日以上	146	151
	31,668	27,922

14. 借款

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
銀行借款，有抵押	973,375	1,055,693
其他借款，無抵押	325,535	336,675
	1,298,910	1,392,368

於二零一六年九月三十日，所有借款均為以人民幣計值的定息借款。

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應付借款賬面值：		
一年內	103,474	114,229
一年以上	1,195,436	1,278,139
	1,298,910	1,392,368
減：流動負債項下所示於一年內到期之款項	103,474	114,229
非流動負債項下所示之款項	1,195,436	1,278,139

有關本集團定息借款之實際利率之範圍如下：

	二零一六年 九月三十日	二零一六年 三月三十一日
實際利率	6.00%-12.00%	6.00%-15.98%

於二零一六年九月三十日，本集團其他借款指一名第三方提供的無抵押借款325,535,000港元（二零一六年三月三十一日：336,675,000港元）。該借款按固定年利率6.00%計息，應於二零一八年四月償還。

為本集團之借款作擔保之已抵押資產的賬面值載列如下：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
由下列項目擔保：		
待售物業	653,922	681,951
土地開發支出(附註)	—	58,918
	<u>653,922</u>	<u>740,869</u>

附註：由土地開發支出作擔保之銀行借款約36,072,000港元已於本中期期間結清。

於二零一六年九月三十日，除本集團自身已抵押之資產外，柳州正和之前任相關方廣西正和實業及柳州正和前任股東之其他相關方亦向銀行抵押若干資產以為本集團之借款作擔保。

15. 收購一間附屬公司

於二零一六年九月二十二日，本集團以現金代價25,000,000港元收購IBS HK。基於該平台，本集團旨在建設基於有關平台的金融基礎設施，與「一帶一路」沿線國家央行及商業銀行的系統對接，為全球跨境貿易企業及個人實現全球範圍內點到點、「7X24」（即一天24小時，一週7天）、多幣種、實時的資金清結算，令本集團業務更多元化。

本公司董事認為，收購IBS HK並不構成一項業務合併，而是透過收購一間附屬公司收購資產及負債。該收購之影響概述如下：

已轉讓代價

	總額 千港元
計入應付貿易賬項及其他應付賬項之於一年內到期應付代價(附註13)	<u>25,000</u>

收購相關成本極低，故於本中期期間將其確認為費用。

於收購日期所收購資產及所確認負債：

	總額 千港元
就開發結算平台已付之按金	23,734
銀行結存及現金	4,013
其他應付賬項	<u>(2,747)</u>
	<u><u>25,000</u></u>

收購一間附屬公司之現金流入淨額

	千港元
所收購之銀行結存及現金	<u><u>4,013</u></u>

16. 其他承擔

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
已訂約但未於簡明綜合財務報表中撥備之承擔如下：		
— 待售物業之建設	1,445,506	1,435,770
— 結算平台之開發	42,848	—
— 購買設備	<u><u>38,367</u></u>	<u><u>—</u></u>

管理層討論及分析

整體業績

本集團於報告期間錄得營業額約50,584,000港元，較二零一五年同期約63,033,000港元下降19.75%。本期間營業額主要來自柳州正和樺桂置業集團有限公司（「柳州正和」）所建造的正和城（「正和城」）物業的銷售。

於報告期間錄得毛利約8,250,000港元，而二零一五年同期錄得毛損約120,468,000港元。於二零一五年期間出現毛損主要由於：(1)待售物業之減值虧損約58,702,000港元，乃由於柳州正和物業銷售價格降低所致；及(2)為改善該等地區及整個正和城的交通，本期間修建連接正和城A區與B區的道路，其產生額外成本約58,018,000港元。

本期間錄得虧損約30,973,000港元，較上一年度同期約91,290,000港元下降66.07%。於報告期間每股基本虧損為0.14港仙，較二零一五年同期0.36港仙下降61.11%。本集團於本期間虧損下降主要是由於上述柳州正和於二零一五年錄得的減值虧損及額外費用所致。

經營業務回顧及前景

國際商業結算

公司察覺到全球快速發展的金融科技給全球金融產業帶來重大的變革和發展機遇。通過收購國際商業結算有限公司(IBM HK)，公司緊抓機遇，通過該平台，基於區塊鏈、大數據、分佈式網絡等技術，在全球部署下一代全球清結算網絡（簡稱：NGSN，Next Generation Settlement Network）。通過與各國央行實時清算系統連接，為國與國之間提供一條快捷，高效，低成本的金融高速路。未來的發展緊緊圍繞四大戰略：

1、「領先的金融科技技術」

領先的技術平台是集團業務長遠發展的「根基」。集團持續投入，以區塊鏈、大數據等金融科技技術為核心，打造全球領先的NGSN下一代全球清結算網絡平台。基於自主研發的區塊鏈的區域清算環技術和NGSN下一代全球清結算標準體系，集團搭建一個多幣種、國際化、分佈式的全球清算平台。旨在為跨境貿易企業及個人提供全球範圍內點到點、「7X24」（即一天24小時，一周7天）、多幣種、實時的資金清結算服務。

2、「廣泛的全球網絡覆蓋」

集團正在歐洲、中亞、南亞、中東和非洲部署五大區域清算環。以歐洲清算環為例，歐洲清算環已正式上線，集團通過與歐盟央行系統對接覆蓋了31個歐洲國家，其中包括法國、德國、澳大利亞等在內的19個歐元區國家，瑞典、丹麥等在內的10個非歐元的歐盟國家，以及挪威、瑞士兩個非歐盟國家。同時，集團還通過連入歐盟央行系統直接覆蓋1007家銀行和金融機構，間接覆蓋837家銀行和金融機構，代理方式覆蓋5037家銀行和金融機構。基於此，集團可以提供歐元和多個幣種之間的跨境貿易和消費清結算服務。

集團沿著「一帶一路」快速擴大覆蓋的國家及地區。近期集團在東南亞和非洲也取得了階段性進展，其中包括與老撾央行簽署戰略備忘錄、與吉布提財政部簽署合作協議。在新興國家市場，集團不僅發展自身的跨境清結算業務，還幫助這些國家升級本國央行的支付結算系統，建立本國更好的金融基礎設施。集團旨在通過與一帶一路沿線國家央行及商業銀行的系統對接，實現歐洲、中亞、南亞、中東、非洲等區域清算網絡的互聯互通，國與國之間的多幣種實時清結算。一帶一路沿線國家總人口約44億，經濟總量約21萬億美元，覆蓋了全球64%的人口和30%的GDP。

3、*「實時、安全、便捷的服務」*

基於廣泛覆蓋的清結算網絡，集團將主要為銀行、金融機構、大型跨國企業及中小企業等提供點到點、「7X24」（即一天24小時，一周7天）、多幣種、實時的資金清結算服務，使得跨境資金支付更加便捷、高效、低成本。

相較於傳統時間長、成本高、清算路徑不確定的清算網絡，集團為清算銀行、一般性商業銀行、支付機構等相關金融機構提供快速的資金清結算通道，既規避了其本身的匯率風險、降低其運營成本、也使得其可以為客戶提供更優質的服務；集團連同合作銀行一起共同為跨國企業提供全球實時匯款和資金管理服務，使得他們的資金流動更加高效、低成本；集團還將服務提供給中小企業及個人，為眾多客戶提供便捷、高效的跨境匯款及支付服務。

4、「持續強勁的盈利能力」

隨著下一代清結算網絡平台在全球的不斷擴張，可以覆蓋的客戶群體及市場空間將不斷擴大；隨著金融大數據的不斷累積和核心技術能力的持續領先，集團基於跨境清結算服務還將延伸出更多以大數據徵信為基礎的相關金融產品和服務；隨著越來越多全球的銀行及相關金融機構加入到集團NGSN網絡，集團將成為一個各區域中心（各主權國家）共治共管的平台，也是一個眾多參與者（泛金融機構）共享的平台。集團將攜手各國央行及金融機構，構築起以下一代清結算標準為核心的生態體系。

就下一代清結算網絡的研發和部署，公司於二零一六年十一月二十四日與一配售代理訂立配售協議，擬籌集約16億港元，其中70%用於在各個區域部署系統平台，20%用於技術研發，10%用於日常營運資金。未來，集團將繼續加快NGSN於各個區域清算環的部署，不斷擴大銀行網絡，基於新的區塊鏈、大數據等金融科技技術，提昇平台服務能力，為客戶提供更加豐富多樣的延伸服務和產品，在全球金融領域獲取更大的市場。

於本期間錄得之分部虧損為992,000港元。

柳州正和

正和城為混合多功能綜合項目，提供多種不同類型物業，包括由位於中國廣西壯族自治區柳州市的柳州正和所開發的別墅、聯排屋、商業大樓、辦公大樓、酒店及高層公寓。

正和城項目由兩期構成，一期提供多幢建築面積約500,000平方米及可出售面積約474,570平方米之住宅及商業物業。二期將另外提供多幢住宅及商業物業，總建築面積約為580,000平方米，可出售面積約為536,199平方米。一期與二期均已開始施工及在開發中。各期項目進程如下所示：

	物業類型	情況
一期：		
A區	別墅及高層公寓	建築工程已竣工且大部分物業已銷售。
B區	別墅及高層公寓	建築工程已竣工且大部分物業已銷售。
C區	住宅及商業綜合樓及工作室／辦公大樓	<p>正在建設7幢住宅及商業綜合樓及3幢工作室／辦公大樓。</p> <p>已授予全部7幢住宅及商業綜合樓預售許可證。工程竣工驗收證書預計於二零一六年年末取得。</p> <p>已於二零一六年十一月授予2幢工作室／辦公大樓預售許可證。工程竣工驗收證書預計於二零一八年上半年取得。</p> <p>餘下工作室／辦公大樓預售許可證預計於二零一七年年初收到。工程竣工驗收證書預計於二零一八年年末取得。</p>

	物業類型	情況
二期：		
D1區	別墅	建築工程已竣工。總可出售面積為8,007平方米的16幢別墅待售。
D1區	高層公寓	正在建設5幢高層公寓。已授予預售許可證。預計於二零一七年下半年收到工程竣工驗收證書。
D2區	別墅	建築工程竣工。總可出售面積為5,273平方米的9幢別墅待售。
E區	酒店及服務式公寓	正在建設酒店及服務式公寓。已授予服務式公寓預售許可證。預計於二零一七年年末收到工程竣工驗收證書。
F區	住宅及商業綜合樓	正在建設6幢住宅及商業綜合樓。 已授予3幢綜合樓的預售許可證。預計於二零一八年上半年收到工程竣工驗收證書。 餘下3幢綜合樓的預售許可證預計於二零一七年上半年授出。預計於二零一九年上半年收到工程竣工驗收證書。

於截至二零一六年九月三十日止期間，B區高層公寓以及B區、D1區及D2區別墅的庫存已出售4,841.06平方米。於本期間錄得分類營業額約50,584,000港元及分類虧損7,797,000港元。

由於各項開發中建築的工程竣工驗收證書預期於二零一六年年末及以後取得，隨著各項建築的建築工程於二零一六年底之後逐步竣工，預期未來期間銷售物業的收入將大幅增加。

已委聘外部專家戴德梁行有限公司以協助評估物業開發項目於二零一六年九月三十日的公允值。已就已竣工及待售的物業使用直接比較法，參考相關市場上可得的可比較銷售交易。在建物業的價值乃使用直接比較法得出，當中假設物業的建築工程已於估值日期竣工，並計及已支銷建築成本及為完成開發將支銷的成本。由於公允值高於賬面成本，截至二零一六年九月三十日止期間無須作出減值虧損。

其他經營業務

- **提供顧問服務**

本期間對聯和福建來說是艱辛時期。提供予其三名固定客戶的顧問服務並無獲續期。年內該分類的營業額為零港元（二零一五年：1,173,000港元），及分類虧損為767,000港元（二零一五年：分類收益985,000港元）。管理層將定期檢討有關情況，並發掘可行的改善解決方案。

- **商品貿易及營運電子商貿平台**

於本期間，本集團並無進行任何商品貿易及電子商貿平台營運活動。該分類於二零一五年同期的營業額及分類收益分別為569,000港元及270,000港元。本集團將就貿易活動採取審慎態度，並將發掘商機為股東帶來回報。

- **金礦**

於位於吉爾吉斯共和國的金礦的27%實際股權在上年悉數減值。採礦場及其他基礎設施的建設工程正在興建中，預期將於二零一七年開始採礦。

重大收購以及出售附屬公司及聯營公司

於報告期間發生其他重大收購及出售附屬公司及聯營公司事項。

財務回顧

財務狀況、流動資金及資產負債比率

於二零一六年九月三十日，本集團之資產及負債總額分別為3,272,694,000港元（二零一六年三月三十一日：3,038,073,000港元）及3,433,996,000港元（二零一六年三月三十一日：3,173,122,000港元）。於二零一六年九月三十日，本集團錄得總虧絀為161,302,000港元（二零一六年三月三十一日：135,049,000港元）。總虧絀增加主要由於本期間產生虧損所致。

於二零一六年九月三十日，本集團錄得流動資產淨值613,875,000港元（二零一六年三月三十一日：720,186,000港元）。於二零一六年九月三十日，銀行結存及現金為13,252,000港元（二零一六年三月三十一日：36,567,000港元），其中大部份以港元、美元及人民幣列值。

於二零一六年九月三十日，本集團舉借的借款如下：

- (i) 以人民幣計值金額為1,298,910,000港元的銀行貸款及其他貸款，實際利率介乎6.00%至12.00%之間；及
- (ii) 金額分別為21,030,000港元、55,674,000港元及14,630,000港元的應付第三方、非控制權益及最終控股公司的免息貸款；

資產負債比率（即為借款總額與權益總額之比例）無法計算，因本集團於二零一六年九月三十日錄得總虧絀161,302,000港元。

財務資源

於本期間，本集團主要透過內部資源及借款為其營運提供資金。管理層認為，本集團將透過其業務營運產生流動資金，並於必要時考慮利用進一步股本融資。

股本架構

於二零一六年九月三十日，本公司之股本總額為19,039,072港元，分為19,039,072,320股本公司普通股。

資產抵押

於二零一六年九月三十日，用於擔保借款之已抵押資產之賬面值分析如下：

	二零一六年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 三月三十一日 千港元 (經審核)
待售物業	653,922	681,951
土地開發支出	—	58,918
	<u>653,922</u>	<u>740,869</u>

或然負債

本集團就若干銀行授出之按揭融資提供擔保，該等按揭融資涉及由本集團物業買家所訂立之按揭貸款。根據擔保之條款，倘該等買家拖欠按揭款項，本集團須負責向銀行償還拖欠買家所結欠之按揭貸款連同其應計利息及任何罰款，而本集團屆時有權接管有關物業之法定所有權。擔保期限由相關按揭貸款授出日期起計，並於買家取得個別房產證後結束。於二零一六年九月三十日，為上述按揭融資而向銀行作出的擔保為781,285,000港元（二零一六年三月三十一日：569,921,000港元）。

外匯風險

本集團之部份資產與負債乃以人民幣、美元及港元計值，為降低外匯風險，本集團盡量動用以相同貨幣計值之資金進行交易。

結算日後事項

於二零一六年十一月二十四日，本公司與國元融資（香港）有限公司（「配售代理」）訂立配售協議，據此配售代理同意按盡力基準以配售價每股配售股份1.25港元（「配售價」）向不少於六名獨立承配人配售由最多1,280,000,000股新股份組成之配售股份。假設配售悉數完成，配售所得款項淨額（經扣除所有配售佣金及所有相關開支）為約1,587,000,000港元，擬主要由本集團用於下一代結算平台之業務發展，有關平台將覆蓋歐洲、中亞、南亞、中東、非洲等區域。本公司擬將(i)約70%的所得款項淨額用於結算平台的軟硬件部署；及(ii)約20%的所得款項淨額用於研發；以及餘款將用作本集團一般營運資金。

僱員及薪酬政策

於二零一六年九月三十日，本集團於香港及中國僱用約106名僱員。僱員薪金乃根據僱員之表現及經驗每年進行檢討及調整。本集團之僱員福利包括績效花紅、醫療保險計劃、為香港僱員設立強制性公積金、為中國僱員設立社會保險計劃，以及為員工提供教育資助以鼓勵持續專業進修。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十有關上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。本公司已向全體董事作出特定查詢，彼等已遵守標準守則所載之規定標準及董事進行證券交易之行為守則。

購買、出售或贖回本公司股份

於截至二零一六年九月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券。

審核委員會

於二零一六年九月三十日，本公司之審核委員會由葉勇先生（主席）、林文傑博士、張光生先生、陳少達先生及邵平先生五名獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱截至二零一六年九月三十日止六個月之未經審核中期財務資料，並已與管理層討論本集團採納之會計準則及常規，以及本集團之內部監控及財務報告事宜。

審閱中期業績

應審核委員會要求，本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會所頒佈之《香港審閱工作準則》第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料之審閱」對截至二零一六年九月三十日止六個月之未經審核中期財務資料進行審閱。根據有關審閱，核數師已確認，並無發現任何事項致使其相信中期財務資料在各重大方面並未根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

遵守企業管治常規守則

於截至二零一六年九月三十日止六個月整個期間，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載列之守則條文，惟守則條文第A.2.1條之偏離除外。

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁（「行政總裁」）之職務不應由同一人擔任。於二零一六年九月二十三日，羅峰先生獲委任為董事會主席。然而，目前本公司並未委任行政總裁，故羅峰先生同時擔任行政總裁一職。董事會認為，同一人擔任主席兼行政總裁有利於確保本公司領導層貫徹一致，令本公司的整體戰略規劃更具效益及效率。董事會認為目前的安排將不會削弱權力及授權制衡，而此架構亦將令本公司得以及時及有效地作出並實行決策。鑑於本公司日後業務之發展，董事會將檢討現有架構並考慮提名合適人選擔任行政總裁。

刊發詳細中期業績

本公司將於適當時候向股東寄發報告期間之中期報告，並將於聯交所及本公司網站刊載。

致謝

本人謹此代表董事會藉此機會對本集團股東持之以恆之支持以及本集團全體僱員於本期間所作之努力及貢獻致以衷心謝意。

承董事會命
超越集團有限公司
主席
羅峰

香港，二零一六年十一月二十八日

於本公佈日期，董事會由執行董事羅峰先生（主席）、袁亮先生、欒利女士及李娜女士；及獨立非執行董事林文傑博士、葉勇先生、張光生先生、陳少達先生及邵平先生組成。