



# 洞見·價值

中期報告 2020 / 2021

# 目錄

	頁碼
• 公司資料	2
• 主席報告書	4
• 管理層討論及分析	6
• 中期財務資料的審閱報告	42
• 簡明綜合中期財務資料	
簡明綜合損益及其他全面收益表	44
簡明綜合財務狀況表	46
簡明綜合權益變動表	48
簡明綜合現金流量表	50
• 簡明綜合中期財務資料附註	52

## 前瞻性陳述

本中期報告載有若干帶有前瞻性或使用類似前瞻性詞彙之陳述。該等前瞻性陳述乃本公司董事會根據所投資行業及市場目前狀況而作出之信念、假設及期望，並且會因為存在著超越本公司控制能力之風險、不明朗因素及其他因素而可能令實際結果或業績與該等前瞻性陳述所表示或暗示之情況有重大差別。

## 更名提示

自二零二零年十二月八日起本公司英文名稱已由「**OP Financial Limited**」更改為「**Wealthking Investments Limited**」，而「**華科資本有限公司**」已被採納為本公司之中文名稱。鑒於本中期報告所包含之部分文件或資料生效或適用於更名之前，故本中期報告中所出現之英文**Wealthking Investments Limited**、**Wealthking Investments**、**OP Financial Limited**和**OP Financial**，以及中文**華科資本有限公司**、**華科資本**、**東英金融有限公司**和**東英金融**，均係指本公司。



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

張志平先生(榮譽主席)

張高波先生(主席)

柳志偉博士(行政總裁)

#### 非執行董事

吳忠博士(副主席)

(於二零二零年八月三十一日退任)

#### 獨立非執行董事

何佳教授

王小軍先生

陳玉明先生

傅蔚岡博士

#### 審核委員會

陳玉明先生(主席)

何佳教授

王小軍先生

#### 薪酬委員會

王小軍先生(主席)

何佳教授

陳玉明先生

#### 提名委員會

張高波先生(主席)

何佳教授

王小軍先生

陳玉明先生

### 企業管治委員會

何佳教授(主席)

張志平先生

張高波先生

王小軍先生

陳玉明先生

### 授權代表

張高波先生

周韜先生

### 公司秘書

周韜先生

### 投資者關係聯絡資料

張乾女士

電話：(852) 2842 9688

傳真：(852) 2842 9666

電郵：ir@oriental-patron.com.hk

### 投資經理

東英亞洲有限公司

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

註冊公眾利益實體核數師



## 公司資料

### 主要股份登記處

SMP Partners (Cayman) Limited  
Royal Bank House, 3rd Floor  
24 Shedden Road, P.O. Box 1586  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

### 股份登記分處

卓佳雅柏勤有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心54樓

### 註冊辦事處

P.O. Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

### 主要營業地點

香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場一期41樓

### 主要往來銀行

中信銀行(國際)有限公司  
中國建設銀行股份有限公司香港分行  
中國民生銀行股份有限公司  
恒生銀行有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
澳門國際銀行  
上海浦東發展銀行香港分行  
南洋商業銀行有限公司

### 股份代號

香港聯合交易所有限公司  
代號：1140

### 網址

[www.opfin.com.hk](http://www.opfin.com.hk)



# 主席報告書

## 洞察機遇 創造價值

尊敬的股東：

受全球新冠疫情和地緣政治的影響，2020/21年度上半年的經營環境充滿了高度不確定性和前所未有的複雜性。儘管如此，華科資本於期內憑藉審慎的投資策略、嚴謹的風險管控和聚焦的投資組合管理，錄得收入約港幣4,827萬元，實現盈利約港幣4.25億元。截至二零二零年九月三十日，淨資產由六個月前的港幣41.14億元增加至約港幣45.66億元。

目前看來，新冠疫情在全球範圍內對經濟活動的影響恐怕還將持續一段時間，西方主要經濟體的全面經濟復蘇也需時日，但值得慶幸的是，中國得益於強有力的疫情防控措施，率先於2020年第三季度實現了4.9%的GDP增速，進一步擺脫新冠疫情對經濟的拖累。

儘管中短期內海外疫情和美國新總統當選帶來的地緣政治發展方向的未知性仍會為中國經濟帶來挑戰，但中國政府也在採取積極有力的應對措施，加快形成以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，我們相信眼前的挑戰不會改變中國經濟長期向好的根本趨勢。

以國內大循環為主體，將會釋放中國超大規模市場的優勢和巨大的內需潛能，而國際循環則將持續發揮中國製造業的優勢，鞏固在全球供應鏈中的地位，從而進一步推動中國從高速增長邁入高質發展的新階段。



## 主席報告書

在此發展模式轉變、新格局形成的過程中，一些特定行業必將崛起，一批未來的世界級領袖企業也必將應運而生。我們將一如繼往地把握歷史機遇，重點關注數字大健康、金融服務、科技和環保等發展前景廣闊的行業，發掘其中的優秀企業，以資本的力量為其賦能。

在投資組合管理上，我們在以長期核心持股企業為核心的同時，將繼續把握市場機會調整中短期項目，及時捕獲投資回報，並為新項目儲備彈藥。

未來華科資本將繼續基於我們對中國經濟和政策的深刻理解，洞察其所帶來的投資機遇，憑藉資本推動產業的發展，同時藉由產業實現資本增值。充分利用上市公司平台所帶來的長期資本優勢，我們將繼續以長期核心持股公司為核心，耐心培育未來的領袖企業，同時在其產業鏈周邊捕捉中短期投資的機會，協同增效，為股東創造多元化的回報。

我謹藉此機會，感謝每位股東給予華科資本的長期支持！

**張高波**

主席

二零二零年十一月二十七日，香港



## 管理層討論及分析

### 華科資本概覽

華科資本為一間專注於中國高增長行業投資機會的跨境投資公司。我們認為，長遠的投資眼光為創造價值的關鍵所在。產業、科技與金融資本的結合是大勢所趨，將推動新的產業革命。我們的使命是發掘優秀公司，通過提供長期資本以及支持其出色的管理團隊，來增強被投資公司的業績表現。

我們憑藉自身資本實力對目標公司進行投資。我們的投資策略包括長期核心持股、中期私募股權及風險投資以及短期套利機會，回報乃來自利息、股息及資本增值。

### 投資概覽

#### 投資活動

於本期間(截至二零二零年九月三十日止六個月，與下文相同)，我們繼續執行專注於中國高增長行業並且物色市場領導者或潛在領導者為長期核心持股組合的投資策略。鑒於主要受前所未有的2019冠狀病毒疫情影響，令全球宏觀經濟及資本市場於本期間極不明朗且動盪不安，我們對新增股權投資採取更為審慎的態度，並致力於實現作為上市公司所擁有的資本及融資能力之最大價值。

我們根據回報、風險及機會成本的綜合考慮及評估以決定投資及退出投資。於本期間，我們主要通過私募股權及上市證券投資港幣7.7324億元，而港幣9.4654億元的退出投資主要源於部分短期債務工具、上市證券及私募股權投資。



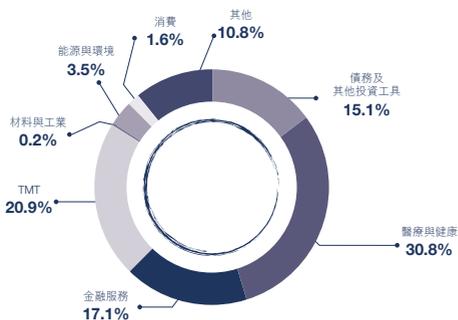
## 管理層討論及分析

### 投資組合明細

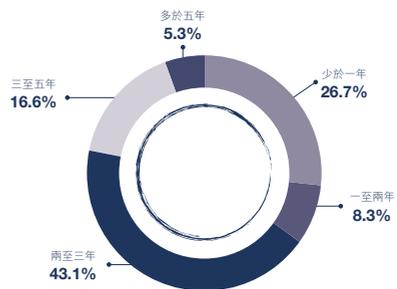
我們的投資策略由按投資年期分類的三個部分組成，分別為長期核心持股、中期私募股權及風險投資以及短期套利及其他。作為我們的首要重點，核心持股策略充分利用作為上市公司的自有資本所帶來的長線投資的優勢。我們物色並投資具有高增長潛力的公司作為核心持股投資組合，以提供長期資本支持其長期發展。中期私募股權及風險投資策略的目標不僅是新興產業的各種機遇，亦為我們的核心持股公司培育及強化生態系統。短期套利及其他策略主要專注於短期融資需求機會及其他機會性交易。

截至二零二零年九月三十日，我們現有投資組合的前三大領域分別為醫療與健康、TMT及金融服務。就估值而言，醫療與健康領域的最大持倉為於碳雲智能集團有限公司的投資，而TMT領域的前兩大持倉投資為Jiedaibao Limited及滴滴出行。於金融服務領域，我們的主要投資包括北京國際信託有限公司、南方東英資產管理有限公司及OPIM Holdings Limited等。

按投資版塊分類



按投資年期分類





## 管理層討論及分析

### 主要投資組合

#### 長期核心持股

截至二零二零年九月三十日，碳雲智能集團有限公司(「碳雲智能」)、南方東英資產管理有限公司(「南方東英」)及OPIM Holdings Limited(「東英資管」)三間公司獲分類為我們的長期核心持股投資組合。碳雲智能主要專注於數字健康管理，南方東英為全球最大的RQFII管理公司，而東英資管則為亞洲領先的對沖基金平台。於二零二零年九月三十日，華科資本於核心持股公司的持倉額達港幣13.0938億元。鑒於核心持股公司的增長潛力，華科資本將繼續持有該等公司以支持其長期發展，並相應地追求長期投資回報。

#### 碳雲智能集團有限公司

初始投資日期：二零一八年  
投資類別：核心持股  
擁有權益：7.7%  
賬面值：港幣11.4554億元  
地點：中國  
行業：醫療與健康

於二零一八年，華科資本投資碳雲智能作為其核心持股公司之一，並與碳雲智能成立一間名為碳雲東英投資有限公司的合營企業，以把握健康產業的潛在投資機會。於二零二零年九月三十日，本公司擁有碳雲智能7.7%之股權，持倉額賬面值為港幣11.4554億元。

碳雲智能是全球人工智能(「AI」)及精準健康管理領域的引領者，圍繞消費者的生命大數據、互聯網和人工智能創建數字生命的生態系統。公司主要創始團隊由全球頂尖生物學家組成，在多組學技術、醫療服務、生物數據分析、AI及數據挖掘領域具有豐富經驗。



## 管理層討論及分析

碳雲智能於二零一六年與多家尖端健康科技公司建立了數字生命聯盟(「聯盟」)，並一直積極佈局跨界合作，為達致最大協同效應及促進聯盟內共同發展。自二零二零年一月起，碳雲智能一直密切關注2019冠狀病毒之爆發，並於二零二零年春節期間，利用其專有世界領先之隨機肽陣列免疫指徵技術，就2019冠狀病毒免疫應答測試及疫苗開發驗證建立平台。該平台可用於無症狀普通人群進行免疫特徵篩查，區分易感及非易感人群，以進行針對性健康管理及未來的疫苗接種效果評估。此外，碳雲智能一直開發冠狀病毒體外診斷試劑盒及疫苗，有關體外診斷試劑盒已遞交予美國食品藥品監督管理局以待批准。

華科資本認為，碳雲智能於生命科學及人工智能方面的專業知識使公司具備無可比擬的競爭優勢，特別是於後2019冠狀病毒期間，AI驅動之醫療研發極受重視及人們健康管理意識提高。展望前景，本公司將繼續積極促進碳雲智能與行業領袖的對接機會，以推動其於健康產業的發展及實現資本增值。於碳雲智能的投資相信將使華科資本長期受惠，因此碳雲智能於華科資本投資組合中作為核心持股公司持有。



## 管理層討論及分析

### 南方東英資產管理有限公司

初始投資日期：二零零八年

投資類別：核心持股

擁有權益：22.5%

賬面值：港幣1.0728億元

地點：香港

行業：金融服務

南方東英由華科資本與南方基金管理股份有限公司於二零零八年聯合成立。於二零二零年九月三十日，華科資本擁有南方東英已發行股本22.5%，其中賬面值為港幣1.0728億元，較二零二零年三月三十一日之港幣9,502萬元增加12.9%或港幣1,226萬元，有關增長是由於主要受到南方東英於本期間業務表現強勁所帶動，令南方東英貢獻應佔盈利所致。

南方東英為一間香港知名的資產管理公司，管理私募及公共基金，並為專注於中國投資的亞洲及全球投資者提供投資顧問服務。作為資產管理領域領先的跨境資產管理專家，南方東英曾持有金額達人民幣461.0億元的全球最大人民幣合格境外機構投資者(RQFII)投資額度。於二零一八年一月一日起至二零一九年十二月三十一日止兩個年度期間，香港十大活躍交易ETFs/ETPs中有一半由南方東英管理。



## 管理層討論及分析

在瞬息萬變的市場中，南方東英始終保持不斷創新以捕捉機會，尤其於今年全球金融市場遭受2019冠狀病毒嚴重衝擊之境況下。南方東英於截至二零二零年九月三十日止六個月推出多個新產品，包括槓桿反向ETF基金、全球首創恒生科技指數ETF及中國國債指數ETF等。憑藉其優秀的產品設計及強勁表現，南方東英於本期間榮獲多個獎項，包括但不限於獲專注於地區投資行業（特別是資產擁有人）之領先刊物《亞洲投資者》於二零二零年五月七日評為最佳被動管理型資產管理公司(the Best Passive Manager)。

中國於近年內持續加速改革和開放其金融市場，對於國際投資者來說，中國為最具吸引力的投資地之一。南方東英將繼續憑藉創新的基金產品和專業技能，為海外投資者對接中國投資機會，在為投資者創造可觀回報的同時，持續鞏固其自身在RQFII產品管理領域的領導地位。華科資本相信南方東英將繼續帶來穩健回報，因此會將其作為核心持股公司長期持有。



## 管理層討論及分析

### OPIM Holdings Limited

初始投資日期：二零零八年

投資類別：核心持股

擁有權益：30%

賬面值：港幣5,656萬元

地點：香港

行業：金融服務

於二零二零年九月三十日，為簡化其組織結構，OPIM Holdings Limited於二零一九年十二月完成重組，重組後本公司持股量維持不變，華科資本合計擁有其30%已發行普通股及全部無表決權優先股。於二零二零年九月三十日，本公司於東英資管的持倉額為港幣5,656萬元，而於二零二零年三月三十一日則為港幣4,312萬元。有關增加主要由於東英資管受資金產品規模不斷增加所推動，其財務表現增長勢頭強勁。

東英資管為亞洲領先的對沖基金平台，服務全球及亞洲基金經理，幫助其發展面向機構及專業投資者之多種策略基金。東英資管打造出一套完整的生態系統，連接基金經理、服務供應商及基金投資人，使得基金經理能透過快捷實惠之基金架構發行離岸基金。該生態系統使得基金經理能夠專注基金表現，從而為未來發展建立良好的往績記錄。本期間，東英資管成功在新加坡及歐洲建立戰略夥伴關係以持續擴大其客戶基礎及其提供PE基金的服務範圍。



## 管理層討論及分析

隨著中國私募股權基金走向海外市場的規模不斷擴大，預期東英資管將在基金數量及整體資產規模方面保持穩定增長的勢頭。與此同時，中國一直在加速其金融市場的開放，改善外資管理人於中國的市場准入，因此，預計東英資管將能從中獲益。華科資本相信東英資管的業務具有很大的持續增長潛力，因此將其作為核心持股公司長期持有。



## 管理層討論及分析

### 中期私募股權及風險投資

截至二零二零年九月三十日，華科資本於中期私募股權及風險投資類別的持倉額達港幣21.7168億元。於本期間，本公司於此類別新增投資港幣7.0000億元，退出若干私募股權投資及收取基金分派合共港幣1.2710億元。根據對市況及投資項目的前景所作出審慎而全面的分析，華科資本決定維持持倉待未來退出投資，以從業務增長中獲益，或退出投資收穫回報，以備潛在新投資所用。除若干上市股權投資外，主要投資列示如下：

#### Jiedaibao Limited(「Jiedaibao」)

初始投資日期：二零二零年

投資類別：私募股權

擁有權益：1.97%

賬面值：港幣7.0000億元

地點：中國

行業：TMT

於二零二零年，華科資本與Jiedaibao Limited(「Jiedaibao」)現有股東(「賣方」)訂立購股協議(「購股協議」)，以代價港幣7.00億元購買Jiedaibao之1.97%已發行股份。購股協議完成後，賣方根據Jiedaibao組織章程細則擁有之所有權益及承擔之一切責任轉移至本公司。



## 管理層討論及分析

Jiedaibao成立於二零一四年，是一家互聯網金融科技公司，為個人間借貸和企業間供應鏈金融提供簽約、登記和貸後管理服務，旨在解決個人和中小微企業融資難問題。其運營的移動端APP借貸寶(「借貸寶」)主要提供線上打借條、補欠條等登記類工具及相關增值服務。公司結合AI視覺技術，配套完善的雲儲存系統和互聯網支付體系，為線上借貸交易及中小微企業供應鏈金融賦能。其收入來源主要包括交易手續費、清收服務費、廣告服務費、支付服務費及軟件開發費用。公司經過5年的持續運營，憑藉其產品功能的普適性和良好的商業模式，已佔有中國大陸可觀的市場份額，累計個人註冊用戶和企業註冊用戶分別已達1.30億人和3萬家，交易金額已超人民幣2,000億元。

Jiedaibao已整合互聯網支付、商業銀行、互聯網小貸等牌照，正逐步構建一個完整的金融科技生態體系，華科資本預期其不斷增長的業務規模，會為本公司帶來可觀的中期投資回報。



## 管理層討論及分析

### Treasure Up Ventures Limited(北京國際信託有限公司,「北京國際信託」)

初始投資日期：二零一六年

投資類別：私募股權

擁有權益：25%

賬面值：港幣4.1259億元

地點：中國

行業：金融服務

華科資本收購Treasure Up Ventures Limited(「Treasure Up」)的25%股權，以藉此參與持有北京國際信託的少數股東權益。於二零二零年九月三十日，本公司於北京國際信託之持倉額為港幣4.1259億元，而於二零二零年三月三十一日則為港幣3.4274億元。該增加主要歸因於全球金融市場自二零二零年三月起有所復甦，令北京國際信託可資比較公司之交易倍數上升，而北京國際信託之強勁基本面亦構成該增加不可或缺的支撐因素。於二零一九年，北京國際信託錄得收入總額及淨利潤分別人民幣18.9782億元及人民幣9.2757億元，按年分別增長12.0%及11.4%。

北京國際信託為中國大型非銀行金融機構，主要從事信託、投資基金、金融服務、經紀及顧問業務。



## 管理層討論及分析

信託業在中國經濟發展和金融資源配置中擁有不可替代的作用。近年來，在私人資產積累的帶動下，財富管理業務的迅速發展為行業帶來歷史機遇。北京國際信託迅速應對市場及國家政策環境的變動，於二零一九年制定資產管理及財富管理雙引擎發展戰略，並自二零一八年起就對其服務組合進行了調整，實現減量提質。華科資本認為北京國際信託將受益於中國金融體系的不斷開放和完善，以及信託行業的升級，因此，預期北京國際信託將為本公司帶來可觀的投資回報。



## 管理層討論及分析

### 華建實業投資有限公司(「華建實業」)

初始投資日期：二零二零年

投資類別：私募股權

擁有權益：12.5%

賬面值：港幣3.7678億元

地點：中國

行業：其他

華科資本訂立協議，以代價總額港幣3.7000億元收購 Wall King Industry Investment Limited之100%股權，以藉此購買華建實業發行的12.5%股權。於二零二零年九月三十日，本公司於華建實業之持倉額為港幣3.7678億元。

憑藉實業經營與股權投資相輔相成之雙引擎策略，華建實業目前控制或以少數權益持有逾15個項目，該等項目主要包括但不限於高端設備製造、文化及藝術、互聯網及半導體等前景光明的界別。

中國經濟發展已進入新階段，其中科技為主要驅動力，而國內消費所扮演的角色則日益重要。因此，新興產業存在眾多機遇，中國政府正透過供應側結構性改革將生產要素引導至新興產業中。華建實業主要著重新興產業，並持有多項具良好發展前景之優質投資項目，因此，預期會為本公司帶來中期投資回報。



## 管理層討論及分析

### Victorian Investment Limited Partnership

初始投資日期：二零一八年

投資類別：私募股權

擁有權益：46.15%

賬面值：港幣1.2987億元

地點：中國

行業：醫療與健康

於二零一八年，華科資本向Victorian Investment Limited Partnership投資，藉此參與投資一間大型中國公司的健康業務。截至二零二零年九月三十日，本公司之持倉額為港幣1.2987億元。

呼應本公司投資行業重點，本公司投資於Victorian Investment Limited Partnership，旨在從中國健康產業的增長潛力中獲益。該投資原定期限為三年，然而，由於相關投資的母公司的流動資金問題以及中國市場衰退，母公司正進行債務重組計劃，惟由於今年年初爆發2019冠狀病毒，當時全國實施封城，故此過程受到拖累。於二零二零年九月三十日，重組計劃仍在進行中，參與各方盡最大努力儘快確定計劃。本公司將密切監督進程，並致力於完成債務重組計劃後彌補減值虧損撥備。



## 管理層討論及分析

### Xiaoju Kuaizhi Inc.(滴滴出行)

初始投資日期：二零一六年

投資類別：私募股權

擁有權益：<1%

賬面值：港幣1.1252億元

地點：中國

行業：TMT

Xiaoju Kuaizhi Inc. (「小桔快智」) 為滴滴出行的開曼群島特殊目的公司。華科資本已認購少於1%由小桔快智發行的優先股。於二零二零年九月三十日，本公司於滴滴出行之持倉額為港幣1.1252億元，而二零二零年三月三十一日為港幣8,392萬元。該增加主要歸因於滴滴出行之業務在本期間內隨著2019冠狀病毒爆發在中國得到控制而呈現復甦。

滴滴出行為世界領先的一站式移動出行平台，為亞洲、拉丁美洲及澳大利亞逾5.50億註冊用戶提供全方位的基於手機應用程式的出行選擇。於中國，滴滴出行於移動出行界別為絕對市場領先企業，根據易觀發佈之研究報告，於二零一九年五月，滴滴出行每月活躍用戶人數為7,517萬人，約為第二市場參與者之23倍。隨著2019冠狀病毒爆發受控後中國經濟活動復甦，滴滴出行已經恢復其網約車業務，同時，其亦憑藉龐大的用戶群並將其進一步變現，進軍市內貨運界別。



## 管理層討論及分析

隨著城市化推進和消費習慣演變，移動出行將在城市社會中扮演越來越重要之角色。在過去數年，滴滴出行積極挖掘AI、大數據及其他技術在出行分部的應用，不斷優化其服務組合，並於拓展其全球據點方面取得重大進展。華科資本相信，滴滴出行龐大的用戶群及對智能出行分部的佈局，將於日後為其提供無與倫比的競爭優勢。

## 短期套利及其他

於二零二零年九月三十日，華科資本持有計入該類別的上市證券達港幣4,156萬元，而其持有的債務及其他投資工具達約港幣6.2466億元。本期間，華科資本對部分上市證券進行新投資及退出投資以及退出部分債務工具，以增強資本流動性，亦從利息、股息及資本收益中產生回報。同時，我們的債務工具投資組合根據香港財務報告準則第9號錄得預期信貸虧損撥備，而於本期間部分上市證券的市價出現了變動。



## 管理層討論及分析

本公司基於回報、風險及流動性的考慮而於債務工具作出投資。於本期間，我們就借款人主要為投資公司之債務工具收取利率介乎6%至11.5%，去年同期則介乎6%至20%。債務工具所得利息收入總額為港幣4,756萬元，貸款期介乎18個月至3年，而去年同期相應金額及範圍分別為港幣1.0226億元及介乎3個月至3年。

華科資本與債務發行人及貸款借貨人保持定期聯繫。於本期間結束時，管理層已就釐定預期虧損撥備評估發行人／借貨人之還款能力。

## 財務回顧

### 財務狀況

**資產淨值：**於二零二零年九月三十日，本集團之資產淨值為港幣45.6631億元，或每股港幣1.57元，而二零二零年三月三十一日則分別為港幣41.1444億元及每股港幣1.42元。

**資產負債水平：**於二零二零年九月三十日，按總負債除總權益為基準計算之資產負債比例為0.09(二零二零年三月三十一日：0.16)。

**採用權益法列賬之投資：**指我們於根據長期核心持股策略持有之公司(即南方東英)以及根據中期私募股權及風險投資策略持有之公司(主要包括Treasure Up(北京國際信託))之權益。於二零二零年九月三十日，資產價值為港幣6.7163億元(二零二零年三月三十一日：港幣6.3791億元)，環比增長5.3%，乃主要由於南方東英業務表現強勁導致應佔業績增加，另外亦歸因於受全球金融市場由二零二零年三月回升及北京國際信託強勁基本面所帶動，令本公司於Treasure Up之投資之賬面值增加。有關增加部分被北控金服(北京)投資控股有限公司獲重新分類所抵銷。



## 管理層討論及分析

**按公平值計入損益賬之財務資產：**於二零二零年九月三十日為港幣27.8560億元，較二零二零年三月三十一日之港幣22.4529億元增長24.1%，主要由於(i)本期間新增投資Jiedaibao增加港幣7.00億元；(ii)小桔快智(滴滴出行)賬面值增加港幣2,860萬元；(iii)於東英資管投資之賬面值增加港幣1,344萬元，惟部分被下列各項所抵銷：(iv)退出投資項目令Central China New Life Limited(「CCNL」)賬面值減少港幣5,169萬元；及(v)投資之部分分派令Sino Stature賬面值減少港幣4,814萬元。

**債務投資：**指於二零二零年九月三十日對債務工具之投資，為數達港幣6.2466億元，較二零二零年三月三十一日之港幣12.0830億元減少48.3%，主要由於本公司於本期間內退出兩項債務投資及收取若干部分還款。

**銀行及現金結存：**截至二零二零年九月三十日，本公司之銀行及現金結存為港幣4,135萬元(二零二零年三月三十一日：港幣1.1739億元)。我們管理銀行及現金結存，主要以善用資本為股東賺取回報為基準，並確保有足夠之流動資金滿足我們營運資金之需求。

## 業績

於本期間，儘管2019冠狀病毒疫情加上中美貿易戰，導致經濟環境挑戰重重，金融市場動盪不安，但本公司憑藉審慎之投資活動、嚴格之風險控制措施及專注之投資組合管理，讓表現顯著提升。本期間營業額達至港幣4.3496億元，相較去年同期增加149.7%，乃由於本公司致力增強流動性及盈利能力。本公司於本期間錄得收入總額港幣4,827萬元，較去年同期港幣1.0613億元同比下降54.5%，主要歸因於我們退出若干債務工具及上市證券導致利息收入及股息收入減少所致。本期間全面收益總額錄得收益港幣4.2675億元，相較去年同期的港幣2.6591億元增加60.5%。該增加主要由於按公平值計入損益賬之財務資產未變現收益變動淨額港幣4.5822億元、預期信貸虧損撥回港幣5,293萬元及應佔採用權益法列賬之投資之業績港幣8,225萬元所致，惟部分被出售／分配投資之已變現虧損淨額港幣1.1862億元及按公平值計入損益賬之財務負債之已變現虧損港幣2,093萬元所抵銷。



## 管理層討論及分析

### 綜合損益及其他全面收益表

收入指本期間內已收及應收投資收入，詳情如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
股息收入 <sup>(1)</sup>	551	3,078
利息收入 <sup>(2)</sup>	47,720	103,056
	<b>48,271</b>	106,134

(1) 本期間內上市證券之已收股息。

(2) 利息收入港幣4,772萬元主要來自本集團之債務工具及銀行定期存款。

按公平值計入損益賬之財務資產未變現收益變動淨額：未變現收益變動淨額港幣4.5822億元(二零一九／二零財年上半年：港幣3.6470億元)，主要指以下因素之最終結果：(i)收購達剛控股集團股份有限公司(股票代碼：300103.SZ，「達剛控股」)19.9%股本總額或63,202,590股股份之預付代價未變現收益港幣2.5956億元；(ii)小桔快智(滴滴出行)之未變現收益港幣2,860萬元；(iii)北控金服(北京)投資控股有限公司(「北控金服」)之未變現收益港幣1,876萬元；(iv)Thrive World Limited之未變現收益港幣1,567萬元；(v)東英資管之未變現收益港幣1,344萬元；(vi)上市證券之未變現收益淨額港幣1.4106億元；(vii)投資基金之未變現收益淨額港幣1,183萬元；部分由(viii)出售事項後轉出CCNL之未變現收益港幣4,069萬元所抵銷。



## 管理層討論及分析

*按公平值計入損益賬之財務負債未變現收益變動淨額*：未變現收益變動淨額港幣414萬元(二零一九／二零財年上半年：港幣4,670萬元)，主要指我們之合作投資夥伴分攤合作投資之未變現虧損。

*出售／分派投資之已變現虧損淨額*：於本期間已變現虧損淨額港幣1.1862億元(二零一九／二零財年上半年：港幣254萬元)主要由於下列各項所致：(i)出售CCNL之已變現收益港幣5,558萬元，惟被下列各項所抵銷：(ii)出售若干上市證券之已變現虧損淨額港幣9,690萬元；(iii)清算一項債務投資之已變現虧損港幣7,152萬元；及(iv)出售一項投資基金之已變現虧損港幣583萬元。

*預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥回／(撥備)*：本期間的預期信貸虧損撥備撥回港幣5,293萬元(二零一九／二零財年上半年：預期信貸虧損撥備港幣6,150萬元)主要指於本公司成功退出兩項投資並自另外兩項收取部分還款後債務工具之預期信貸虧損撥備撥回港幣9,611萬元，部分被若干其他債務工具之預期信貸虧損撥備所抵銷。

*以權益結算之股份支付款項*：港幣151萬元(二零一九／二零財年上半年：港幣307萬元)指本期間內已攤銷購股權之成本。該等購股權分別於二零一六年五月二十日及二零一八年二月一日授予若干董事、員工及顧問，並可於授出日期起計五年內歸屬。



## 管理層討論及分析

*營運及行政開支*：總額港幣4,346萬元(二零一九／二零財年上半年：港幣6,729萬元)之營運及行政開支主要由於員工成本、投資管理費、折舊、審計費、經紀佣金及交易費用、服務費開支以及法律及專業費用支出所致。營運及行政開支按年減少主要由於員工成本、使用權資產折舊、董事薪酬及服務費開支分別減少港幣1,077萬元、港幣525萬元、港幣437萬元及港幣266萬元，部分被固定資產折舊以及經紀佣金及交易費用分別增加港幣96萬元及港幣86萬元所抵銷。

*應佔採用權益法列賬之投資之業績*：收益淨額約為港幣8,225萬元(二零一九／二零財年上半年：虧損淨額港幣1.4557億元)，主要指應佔Treasure Up(北京國際信託)之收益港幣7,001萬元，有關收益是由於在北京國際信託強勁基本面支持以及全球金融市場自二零二零年三月起復甦。在本期間南方東英業務表現強勁的驅動下，應佔南方東英收益港幣1,092萬元亦是引致有關增加的原因之一。

*其他全面收益*：未計入「本期間盈利」之本集團資產淨值變動，已記於「其他全面收益」內。收益淨額港幣134萬元(二零一九／二零財年上半年：虧損港幣15萬元)指於南方東英其他全面收益確認之應佔匯兌差額。連同「本期間盈利」，本期間全面收益總額錄得收益港幣4.2675億元。

## 股息政策及建議中期股息

董事會議決不就本期間派付任何中期股息(二零一九／二零財年上半年：無)。



## 管理層討論及分析

### 流動資金及財政資源

目前本集團之主要收入來源為所持投資之股息收入及所持銀行存款及財務工具之利息收入。

於二零二零年九月三十日，本集團有現金及銀行結存港幣4,135萬元(二零二零年三月三十一日：港幣1.1739億元)。於二零二零年九月三十日，本集團擁有貸款合共港幣2.7887億元，主要包括來自我們主要銀行的銀行貸款、來自一名第三方的計息貸款及就一項中國潛在投資向一家聯營公司借入之免息借貸(二零二零年三月三十一日：港幣5.0685億元)。股本負債比率(以計息外部借貸除股東權益計算)為4.6%(二零二零年三月三十一日：10.7%)，而流動比率(以流動資產除流動負債計算)則為八倍(二零二零年三月三十一日：四倍)。有關本集團現金狀況、流動資產及資產負債水平之進一步分析，請參閱上文「財務狀況」分節各段。

董事會相信我們的營運及借貸資源足以提供資金，以滿足我們於可見將來之持續投資及營運資金需求。

### 資本架構

於二零二零年九月三十日，股東權益及本公司已發行股份總數分別為港幣45.7億元(二零二零年三月三十一日：港幣41.1億元)及2,900,940,000股(二零二零年三月三十一日：2,900,940,000股)。



## 管理層討論及分析

### 投資項目之重大收購及出售

按現金流量基準計算，本公司於本期間有以下重大收購及出售投資項目。

	新增／ 追加投資 (港幣百萬元)	退出 投資／出售 (港幣百萬元)
中期私募股權及風險投資	700.00 <sup>(1)</sup>	127.10 <sup>(2)</sup>
短期套利機會		
— 上市證券	73.24 <sup>(3)</sup>	259.59 <sup>(4)</sup>
— 債務工具	—	559.85
<b>總計</b>	<b>773.24</b>	<b>946.54</b>

(1) 港幣7.0000億元為本期間本公司於Jiedaibao Limited之投資。

(2) 於港幣1.2710億元中，約港幣5,759萬元為本公司自兩間投資公司收取之分派，而餘下港幣6,951萬元為出售三項投資之銷售所得款項。

(3) 港幣7,324萬元為本期間本公司投資四項上市證券。

(4) 港幣2.5959億元為本期間本公司退出投資六項上市證券及自合作投資夥伴收取之所得款項。



## 管理層討論及分析

### 分部資料

本集團之分部資料載於本報告第65至67頁之附註7。

### 僱員

截至二零二零年九月三十日，本集團有三十九名僱員（二零二零年三月三十一日：四十三名），其中包括本集團及其附屬公司之全體董事。本期間之員工成本總額（包括以權益結算之股份支付款項）達港幣1,348萬元（二零一九／二零財年上半年：港幣3,018萬元）。本集團之薪酬政策與市場慣例一致，並會根據個別僱員之表現及經驗決定。

### 購股權計劃

於本期間，董事會並無根據本公司之購股權計劃向任何董事或本集團合資格僱員授出任何購股權，亦無已授出購股權獲行使（二零一九／二零財年上半年：無）。於二零二零年九月三十日，根據該購股權計劃仍有71,700,000份（二零二零年三月三十一日：71,700,000份）購股權尚未行使。

本公司購股權計劃之詳細披露及購股權之估值載於簡明綜合財務資料附註之「購股權計劃」一節。



## 管理層討論及分析

### 匯率波動風險及有關對沖

於二零二零年九月三十日，本集團承受之外匯風險來自財務工具，該等工具為貨幣項目，包括確認為按公平值計入損益賬之財務資產之投資、權益投資之預付代價、貸款及其他應收款項、銀行結存、遞延稅項負債及其他應付款項(二零二零年三月三十一日：按公平值計入損益賬之財務資產、權益投資之預付代價、貸款及其他應收款項、銀行結存及其他應付款項)。該等資產均以人民幣計值，所承受外匯風險之最高金額為人民幣1,106,294,000元，相當於港幣1,257,580,000元(二零二零年三月三十一日：人民幣452,054,000元，相當於港幣492,965,000元)。

於二零二零年九月三十日，本集團持有以美元計值之若干財務資產。董事會認為，由於港幣與美元因香港之聯繫匯率制度而掛鉤，故本集團面對之美元匯兌風險屬輕微。

### 本集團資產抵押及或然負債

於二零二零年九月三十日，本公司概無作出任何資產抵押。有關本集團就結付博石資產管理股份有限公司向上海幸福九號網絡科技有限公司所提供貸款人民幣2,000萬元提供擔保，由於上海幸福九號網絡科技有限公司之財務困難，於二零二零年四月二十日，本公司收到博石資產管理股份有限公司之付款通知書，內容有關代表上海幸福九號網絡科技有限公司結付貸款。有關貸款已於二零二零年五月二十二日悉數結清，且貸款擔保撥備人民幣2,000萬元(相當於港幣2,181萬元)已於二零二零年三月三十一日確認。



## 管理層討論及分析

本公司透過附屬公司OP Fintech Holdings Limited簽署一份有限合夥協議，據此，本公司擔任OP EBS Fintech之一般合夥及次級有限合夥人，並向有限合夥企業注資20,000,000美元(或約港幣156,255,000元)。本公司透過OP EBS Fintech投資Wacai Holdings Limited(「挖財」)，其為最早於中國成立之金融科技公司之一。

根據股份押記，本集團之次級有限合夥人權益已以OP EBS Fintech之優先級有限合夥人(「PLP」)為受益人予以押記，以擔保任何未償還欠付金額。於優先級有限合夥人(「PLP」)行使贖回權利後，本集團可向有限合夥作出新注資，以按相關比例撥付PLP贖回金額，或透過根據股份押記向PLP轉讓本集團之次級有限合夥人權益，以按比例償付贖回金額。

OP Fintech Holdings Limited於二零二零年九月二日收到撤回通知，其中指出PLP期限屆滿及其退出意向。根據有限合夥協議之條款，OP Fintech Holdings Limited須向有限合夥人匯款約18,236,000美元以推動PLP退出。董事會已考慮投資公司於中國內地金融科技行業及營商環境所面臨之挑戰及不確定因素，並預期保留其投資權益之成本將超出潛在利益。因此，本集團擬根據股份押記向PLP轉讓其次級有限合夥人權益以償付規定匯款責任。

向PLP轉讓次級有限合夥人權益於報告日期前尚未完成。然而，管理層評估投資公司之狀況及所面臨之潛在挑戰，並預期高於規定匯款之剩餘投資價值屬不重大。因此，投資賬面值估值為零。



## 管理層討論及分析

### 未來重大投資或資本資產計劃及其預期之集資來源

於二零二零年九月三十日，概無涉及重大投資或資本資產之計劃，惟本公司可能隨時就潛在投資進行磋商。本公司視新增投資為其日常業務之一部分，因此，倘該等計劃為必須向股東披露，管理層或會作出公佈。

### 購買、出售或贖回證券

於本期間，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何證券。

### 報告期後事項

- (1) 誠如本公司日期為二零二零年十月二十三日之公告所披露，桐鄉市東英股權投資基金管理合夥企業(有限合夥)(「賣方」)已完成解除質押及該等股份過戶登記。該等股份(達剛63,202,590股股份)已在中國證券登記結算有限責任公司以本公司全資附屬公司英奇投資(杭州)有限公司之名義登記。本公司及賣方同意，第三批分期付款及最終付款(總計人民幣245,228,490元)須於該等股份過戶登記後支付。訂約各方正磋商付款時間表。



## 管理層討論及分析

- (2) 誠如本公司日期為二零二零年十月七日、十月十九日、十一月五日及十二月十五日之系列公告所披露，自二零二零年十二月八日起本公司英文名稱已由「OP Financial Limited」更改為「Wealthking Investments Limited」，而「華科資本有限公司」已被採納為本公司之中文名稱。

## 企業管治守則

除本報告另有註明者外，董事概不知悉有任何資料，可合理顯示本公司於本期間任何時間沒有或曾經沒有遵守載於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守則。



## 管理層討論及分析

守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事乃擁有同等地位之董事會成員，應定期出席董事會及其同時出任委員會成員之委員會之會議並積極參與會務，以其技能、專業知識以及不同背景及資格作出貢獻。彼等亦應出席股東大會，對股東之意見有公正了解。本期間內，張高波先生和王小軍先生已出席於二零二零年八月三十一日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）。由於為應對2019冠狀病毒爆發而採取的限制措施，以及有其他緊急公務在身，張志平先生、柳志偉博士、吳忠博士、陳玉明先生、傅蔚岡博士及何佳教授並無出席股東週年大會。

守則條文第C.1.2條規定，管理層應每月向董事會全體成員提供有關發行、表現、財務狀況及前景的最新資料，其中可能包括每月的管理層賬目及預測與實際數字之資料。於本期間，儘管並未按月向董事會成員傳閱管理層賬目，惟管理層不時向董事定期匯報，董事認為此舉足以妥善對本公司之表現進行公正及易於理解之評估，並讓董事能履行其職責。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納「公司董事及僱員買賣證券之政策」，該政策補充上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司作出特定查詢後，全體董事均確認，彼等於本期間內一直完全遵守標準守則及上述有關董事證券交易之內部政策。



## 管理層討論及分析

### 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債券之權益及／或淡倉

於二零二零年九月三十日，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、相關股份及債券中，擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文其被當作或被視為擁有之權益或淡倉)，或已記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊之權益及淡倉，或根據上市規則上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉之本公司董事及主要行政人員如下：

#### 於本公司股份及相關股份之好倉及／或淡倉：

(L) 指好倉。

#### 於本公司持有普通股／相關股份數目

董事姓名	權益性質	於股份之權益	股本衍生工具		佔本公司
			項下權益	於二零二零年九月三十日之股本百分比 (附註1)	
柳志偉博士	實益擁有人	334,306,000(L)	-	13.84%	
	受控制之公司權益(附註3)	67,112,000(L)	-		
張高波先生(附註2)	受控制之公司權益	359,800,000(L)	-	12.40%	
張志平先生(附註2)	受控制之公司權益	359,800,000(L)	-	12.40%	



## 管理層討論及分析

### 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債券之權益及／或淡倉(續)

附註：

- (1) 股權百分比乃按本公司於二零二零年九月三十日之已發行股本2,900,940,000股股份為基準計算。
- (2) 該等權益指合共由Ottness Investments Limited(「Ottness」)持有之330,000,000股股份及由Oriental Patron Financial Services Group Limited(「OPFSGL」)持有之29,800,000股股份。Ottness為Oriental Patron Financial Group Limited(「OPFGL」)之全資附屬公司，而OPFSGL之95%已發行股本由OPFGL擁有。OPFGL已發行股本由張志平先生及張高波先生分別實益擁有51%及49%。根據證券及期貨條例，張志平先生及張高波先生各自被視為於Ottness及OPFSGL持有之本公司股份及相關股份中擁有權益。
- (3) 該等權益指由AI International Capital Management Ltd(「AI International」)持有之54,376,000股股份及Chunda International Capital Management Co., Ltd(「Chunda International」)持有之12,736,000股股份。柳志偉先生(「柳先生」)擁有AI International及Chunda International之全部已發行股本。根據證券及期貨條例，柳先生被視為於AI International及Chunda International持有之股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二零年九月三十日，本公司之董事或主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄，或根據標準守則須通知本公司及聯交所之任何權益或淡倉。



## 管理層討論及分析

### 主要股東於股份及相關股份之權益及／或淡倉

於二零二零年九月三十日，據董事或本公司主要行政人員所知，下列公司及人士（董事或本公司主要行政人員除外）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須予披露，或根據證券及期貨條例第336條須記入該條所述登記冊的權益或淡倉如下：

#### 於本公司股份及相關股份之好倉及／或淡倉：

(L) 指好倉。

(S) 指淡倉。

#### 於本公司持有普通股／相關股份數目

董事姓名	持有權益之身份	於股份之權益	股本衍生工具 項下權益	佔本公司 於二零二零年 九月三十日之 股本百分比 (附註1)
OPFGL(附註2)	受控制之公司權益	359,800,000 (L)	-	12.40%
FTLife Insurance Company Limited(附註7)	實益擁有人	290,000,000 (L) 290,000,000 (S)	-	9.99%
Cheng Yu Tung Family (Holdings II) Limited (附註7)	受控制之公司權益	290,000,000 (L) 290,000,000 (S)	-	9.99%
Wah Hing Global Investment Limited(附註5)	實益擁有人	287,000,000 (L)	-	9.89%
何志平先生(附註5)	受控制之公司權益	287,000,000 (L)	-	9.89%



## 管理層討論及分析

### 主要股東於股份及相關股份之權益及／或淡倉(續)

#### 於本公司股份及相關股份之好倉及／或淡倉：(續)

##### 於本公司持有普通股／相關股份數目

董事姓名	持有權益之身份	於股份之權益	股本衍生工具 項下權益	佔本公司 於二零二零年 九月三十日之 股本百分比 (附註1)
Full House Investment Limited(附註6)	實益擁有人	287,000,000 (L)	-	9.89%
Fu Jianping先生(附註6)	受控制之公司權益	287,000,000 (L)	-	9.89%
Magopt Ltd.(附註3)	實益擁有人	-	202,553,560 (L)	6.98%
劉宇先生(附註3)	受控制之公司權益	-	202,553,560 (L)	6.98%
Bestone Asset Management Co., Ltd(附註4)	實益擁有人	169,720,000 (L)	-	5.85%
21st Century Champion Limited(附註4)	受控制之公司權益	169,720,000 (L)	-	5.85%
王娟女士(附註4)	受控制之公司權益	169,720,000 (L)	-	5.85%
RB Management Limited(附註8)	實益擁有人	169,152,000 (L)	-	5.83%
Oriental Simple Asset Management Co., Ltd(附註8)	受控制之公司權益	169,152,000 (L)	-	5.83%
陽馥伊女士	實益擁有人	165,962,500 (L)	-	5.72%



## 管理層討論及分析

### 主要股東於股份及相關股份之權益及／或淡倉(續)

#### 於本公司股份及相關股份之好倉及／或淡倉：(續)

附註：

- (1) 股權百分比乃按本公司於二零二零年九月三十日之已發行股本2,900,940,000股股份為基準計算。
- (2) 該等權益指合共由Ottness持有之330,000,000股股份及由OPFGL持有之29,800,000股股份。Ottness為OPFGL之全資附屬公司，而OPFGL之95%已發行股本由OPFGL擁有。OPFGL之已發行股本由張志平先生及張高波先生分別實益擁有51%及49%。根據證券及期貨條例，張志平先生及張高波先生各自被視為於Ottness及OPFGL持有之本公司股份及相關股份中擁有權益。
- (3) 該等權益指Magopt Ltd.根據於二零一七年三月三十日舉行之股東特別大會上批准之顧問協議獲授予之非上市認股權證之202,553,560股相關股份。劉宇先生擁有Magopt Ltd.之80%已發行股本。根據證券及期貨條例，劉宇先生被視為於Magopt Ltd.持有之股份中擁有權益。
- (4) 該等權益指Bestone Asset Management Co., Ltd(「Bestone Asset Management」)持有之169,720,000股股份。王娟女士(「王女士」)擁有21st Century Champion Limited(「21st Century Champion」)之全部已發行股本，而21st Century Champion則擁有Bestone Asset Management之全部已發行股本。根據證券及期貨條例，王女士及21st Century Champion各自被視為於Bestone Asset Management持有之股份中擁有權益。
- (5) 該等權益指Wah Hing Global Investment Limited(「Wah Hing」)持有之287,000,000股股份。何志平先生(「何先生」)擁有Wah Hing之全部已發行股本。根據證券及期貨條例，何先生被視為於Wah Hing持有之股份中擁有權益。



## 管理層討論及分析

### 主要股東於股份及相關股份之權益及／或淡倉(續)

#### 於本公司股份及相關股份之好倉及／或淡倉：(續)

- (6) 該等權益指Full House Investment Limited(「Full House」)持有之287,000,000股股份。FU Jianping先生(「FU先生」)擁有Full House之全部已發行股本。根據證券及期貨條例，FU先生被視為於Full House持有之股份中擁有權益。
- (7) 該等權益指FTLife Insurance Company Limited(「FTLife Insurance」)持有之290,000,000股股份。FTLife Insurance為Earning Star Limited(「Earning Star」)之全資附屬公司，而Earning Star是Success Idea Global Limited(「Success Idea」)之全資附屬公司。新創建服務管理有限公司(「新創建服務」)擁有Success Idea 100%已發行股本，而新創建集團有限公司(「新創建」)100%擁有新創建服務。新世界發展有限公司(「新世界發展」)擁有新創建60.86%已發行股本，而周大福企業有限公司(「周大福企業」)擁有新世界發展44.48%已發行股本。周大福(控股)有限公司(「周大福」)擁有周大福企業100%已發行股本，而Chow Tai Fook Capital Limited(「Chow Tai Fook Capital」)擁有周大福81.03%已發行股本。由於Cheng Yu Tung Family (Holdings II) Limited(「Cheng Yu Tung Family」)擁有Chow Tai Fook Capital 46.65%股本，根據證券及期貨條例，Cheng Yu Tung Family被視為於FTLife Insurance持有之股份中擁有權益。
- (8) 該等權益指RB Management Limited(「RB Management」)持有之169,152,000股股份。Oriental Simple Asset Management Co., Ltd(「Oriental Simple Asset Management」)擁有RB Management之100%已發行股本。根據證券及期貨條例，Oriental Simple Asset Management被視為於RB Management持有之股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零二零年九月三十日，本公司並不知悉任何其他人士(並非本公司之董事或主要行政人員)於本公司股份及相關股份中持有之權益或淡倉相當於本公司已發行股本5%或以上。



## 管理層討論及分析

### 董事收購股份及債券之權利

於本期間內任何時間，本公司或其相聯法團概無訂立任何安排，使本公司董事或主要行政人員可收購本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉。

### 審核委員會

本公司由三名獨立非執行董事組成之審核委員會已與管理層共同審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並已討論審計及財務申報事宜，包括審閱本期間之簡明綜合中期財務資料，方提呈予董事會批准。

### 審閱中期財務資料

外聘核數師已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」審閱本期間之簡明綜合中期財務資料。

### 鳴謝

本人謹代表董事會，對各股東一直以來的信任及支持以及投資經理的努力不懈致以衷心謝意。

承董事會命

**華科資本有限公司**

執行董事兼主席

**張高波**

香港特別行政區，二零二零年十一月二十七日



# 中期財務資料的審閱報告

## 致東英金融有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第44至102頁的中期財務資料，此中期財務資料包括東英金融有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二零年九月三十日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合損益及其他全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會頒布的香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。



## 中期財務資料的審閱報告

### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據《香港審計準則》進行審計的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審計意見。

### 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信 貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，二零二零年十一月二十七日

# 簡明綜合 損益及其他全面收益表

截至二零二零年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
營業額	6	<b>434,964</b>	174,182
收益	6	<b>48,271</b>	106,134
按公平值計入損益賬之財務資產 未變現收益變動淨額	15、18		
一由上市投資產生		<b>141,064</b>	(43,192)
一由非上市投資產生		<b>317,154</b>	407,888
		<b>458,218</b>	364,696
出售／分配投資之已變現虧損淨額			
一由上市投資產生		<b>(41,314)</b>	(7,198)
一由非上市投資產生		<b>(77,305)</b>	4,660
		<b>(118,619)</b>	(2,538)
按公平值計入損益賬之 財務負債未變現收益變動淨額		<b>4,142</b>	46,701
按公平值計入損益賬之 財務負債已變現虧損		<b>(20,930)</b>	(321)
出售一間附屬公司之已變現收益		–	2
視作出售一間聯營公司之已變現收益		–	1,859
匯兌差額		<b>11,145</b>	(6,784)
預期信貸虧損撥回／(撥備)		<b>52,932</b>	(61,503)
以權益結算之股份支付款項	23	<b>(1,508)</b>	(3,069)
營運及行政開支		<b>(43,459)</b>	(67,294)
<b>營運盈利</b>		<b>390,192</b>	377,883
融資成本	8	<b>(9,673)</b>	(7,017)
應佔採用權益法列賬之投資之業績		<b>82,254</b>	(145,568)
<b>稅前盈利</b>		<b>462,773</b>	225,298
稅項	9	<b>(37,360)</b>	40,766
<b>本期間盈利</b>	10	<b>425,413</b>	266,064

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二零年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
<b>其他全面收益</b>			
可能重新分類至損益之項目			
應佔採用權益法列賬之投資之			
其他全面收益：			
匯兌差額		<b>1,341</b>	(152)
<b>本期間其他全面收益</b>		<b>1,341</b>	(152)
<b>本期間全面收益總額</b>		<b>426,754</b>	265,912
<b>每股盈利</b>			
<b>基本</b>	12(a)	<b>14.66仙</b>	9.17仙
<b>攤薄</b>	12(b)	<b>14.66仙</b>	9.14仙

第44至102頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。



# 簡明綜合 財務狀況表

於二零二零年九月三十日

	附註	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
固定資產	13	<b>13,442</b>	16,862
使用權資產	13	<b>61,471</b>	78,160
採用權益法列賬之投資	14	<b>671,634</b>	637,912
按公平值計入損益賬之財務資產	15	<b>1,461,982</b>	1,420,661
債務投資	16	<b>105,386</b>	246,673
		<b>2,313,915</b>	2,400,268
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益賬之財務資產	15	<b>1,323,620</b>	824,634
債務投資	16	<b>519,275</b>	961,626
分類為持作出售之資產	14(b)	<b>65,377</b>	–
應收賬款及貸款	17	<b>27,579</b>	62,775
預付代價	18	<b>660,976</b>	378,751
應收利息		<b>14,798</b>	9,737
預付款項及其他應收款項		<b>19,355</b>	19,909
銀行及現金結存		<b>41,348</b>	117,388
		<b>2,672,328</b>	2,374,820
<b>總資產</b>		<b>4,986,243</b>	4,775,088
<b>股本及儲備</b>			
股本	22	<b>290,094</b>	290,094
儲備		<b>4,276,211</b>	3,824,351
<b>總權益</b>		<b>4,566,305</b>	4,114,445

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二零年九月三十日

	附註	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>流動負債</b>			
其他應付款項		<b>17,486</b>	26,147
租賃負債	19	<b>29,712</b>	30,069
應付貸款	20	<b>278,870</b>	506,848
按公平值計入損益賬之財務負債	21	<b>6,466</b>	32,422
應付稅項		<b>14,678</b>	14,678
		<b>347,212</b>	610,164
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		<b>37,360</b>	—
租賃負債	19	<b>34,436</b>	49,548
按公平值計入損益賬之財務負債	21	<b>930</b>	931
		<b>72,726</b>	50,479
<b>總負債</b>		<b>419,938</b>	660,643
<b>總權益及負債</b>		<b>4,986,243</b>	4,775,088
<b>資產淨值</b>		<b>4,566,305</b>	4,114,445
<b>每股資產淨值</b>	24	<b>港幣1.57元</b>	港幣1.42元

第44至102頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

# 簡明綜合 權益變動表

截至二零二零年九月三十日止六個月

		未經審核						
		股本		儲備				
		已發行	股份支付					
		股本	款項儲備	盈餘儲備	匯兌儲備	累計虧損	總計	
附註		港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
	於二零二零年四月一日	290,094	4,674,804	48,718	515	(13,466)	(886,220)	4,114,445
	轉歸購股權	23	-	1,508	-	-	-	1,508
	換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	23,598	-	23,598
	本期間全面收益總額	-	-	-	-	1,341	425,413	426,754
	於二零二零年九月三十日	290,094	4,674,804	50,226	515	11,473	(460,807)	4,566,305

第44至102頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

## 簡明綜合權益變動表

截至二零二零年九月三十日止六個月

	未經審核								
	股本			儲備					總計
	附註	已發行		股份溢價	股份支付		匯兌儲備	保留盈利	
股本		庫存股份	款項儲備		盈餘儲備				
	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零一九年四月一日		291,663	(1,569)	4,674,804	43,931	174	2,206	619,254	5,630,463
轉歸購股權	23	-	-	-	3,069	-	-	-	3,069
註銷股份	22	(1,569)	1,569	-	-	-	-	-	-
已付股息		-	-	-	-	-	(133,443)	(133,443)	
換算海外業務產生之匯兌差額		-	-	-	-	-	(14,816)	-	(14,816)
本期間全面收益總額		-	-	-	-	-	(152)	266,064	265,912
於二零一九年九月三十日		290,094	-	4,674,804	47,000	174	(12,762)	751,875	5,751,185

第44至102頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

# 簡明綜合 現金流量表

截至二零二零年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
<b>經營活動之現金流量</b>		
經營活動所用現金淨額	<b>(54,626)</b>	(52,835)
<b>投資活動之現金流量</b>		
購買按公平值計入損益賬之財務資產	<b>(773,239)</b>	(14,245)
上市股權投資之預付代價	-	(494,460)
認購債務投資	-	(708,740)
按公平值計入損益賬之財務資產分派／結付所得款項	<b>326,170</b>	66,670
債務投資之結付所得款項	<b>559,850</b>	728,500
贖回非上市投資基金淨額	<b>60,523</b>	15,000
已收股息	<b>44,315</b>	81,318
已收利息	<b>34,914</b>	94,441
支付合作投資夥伴淨額	<b>(20,927)</b>	-
購買固定資產	-	(9,003)
投資活動所得／(所用)現金淨額	<b>231,606</b>	(240,519)



## 簡明綜合現金流量表

截至二零二零年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
<b>融資活動之現金流量</b>		
提取銀行貸款	-	300,000
銀行貸款之還款	<b>(230,813)</b>	-
已付股息	-	(133,443)
已付租賃負債	<b>(15,427)</b>	(15,440)
已付貸款利息	<b>(6,780)</b>	(2,878)
融資活動(所用)/所得現金淨額	<b>(253,020)</b>	148,239
現金及等同現金項目減少淨額	<b>(76,040)</b>	(145,115)
期初現金及等同現金項目	<b>117,388</b>	193,800
期末現金及等同現金項目	<b>41,348</b>	48,685
現金及等同現金項目分析		
銀行及現金結存	<b>41,348</b>	48,685

第44至102頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。



# 簡明綜合 中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

## 1 一般資料

華科資本有限公司(前稱東英金融有限公司,「本公司」)乃根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。主要營業地點為香港中環康樂廣場八號交易廣場一期四十一樓。本公司為一間投資控股公司。本公司股份乃於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有列明外,此等簡明綜合中期財務資料乃以港幣呈列。

截至二零二零年九月三十日止六個月之簡明綜合中期財務資料所載有關作為比較資料之截至二零二零年三月三十一日止年度之財務資料,並不構成本公司於該年度之法定年度綜合財務報表,惟摘錄自該等財務報表。根據香港《公司條例》(第622章)第436條須予披露之有關該等法定財務報表進一步資料如下:

本公司將按香港《公司條例》(第622章)第662(3)條及附表6第3部之規定向公司註冊處處長遞交截至二零二零年三月三十一日止年度之財務報表。

本公司核數師已就該等財務報表作出報告。核數師報告並無保留意見;並無載有核數師於出具無保留意見之情況下,提請注意任何引述之強調事項;亦未載有根據香港《公司條例》(第622章)第406(2)條、第407(2)或(3)條作出之陳述。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 2 簡明綜合中期財務資料之編製基準

截至二零二零年九月三十日止六個月(「本期間」)之未經審核簡明綜合中期財務資料已根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」編製。

簡明綜合中期財務資料應與截至二零二零年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽，該等年度財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製。編製該等簡明綜合中期財務資料所用之會計政策及計算方法與編製截至二零二零年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致，惟下文附註3所述者除外。

### 3 會計政策

所採用之會計政策與截至二零二零年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者(如該等年度財務報表所述)貫徹一致，惟以下事項除外：

中期期間之所得稅乃使用預期年度總盈利所適用之稅率計算。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 3 會計政策(續)

#### 應用新訂及經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團就編製本集團之簡明綜合中期財務資料首次應用下列由香港會計師公會頒佈及於二零二零年四月一日開始之年度期間強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及香港會計準則：

香港會計準則第1號及 香港會計準則第8號修訂	重大之定義
香港財務報告準則第3號修訂	業務之定義
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號修訂	利率基準改革

於本期間應用香港財務報告準則提述概念框架之修訂及香港財務報告準則修訂對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或於該等簡明綜合財務資料所載披露資料並無重大影響。

於本期間應用該等修訂對簡明綜合財務資料並無影響。應用該等修訂後呈列及披露資料之變更(如有)將於截至二零二一年三月三十一日止年度之綜合財務報表中反映。

### 4 重大會計估計及判斷

估計及判斷會持續評估，並按過往經驗及其他因素(包括於有關情況下相信為合理之未來事件預測)而作出。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 4 重大會計估計及判斷(續)

本集團對未來作出評估及假設，按其定義得出之會計評估將不大可能與相關實際結果相同。於報告期間結束時，可能導致下個財政年度之資產及負債賬面值發生重大調整之有關未來重要假設及其他重要不確定估計來源討論如下。

#### (a) 即期及遞延稅項

於釐定稅項撥備時須作出重大估算。於日常業務過程中有眾多未能確定最終稅項之交易及計算。本集團根據是否有其他稅項將到期之估計，確認預期稅項事宜負債。若該等事項之最終稅務結果與最初記錄之金額不同，該等差額將影響作出該等釐定期間之稅項撥備。有關詳情，請參閱簡明綜合中期財務資料附註9。

遞延稅項使用負債法就資產與負債之稅基與其於綜合財務報表之賬面值之暫時性差異作出全數撥備。然而，倘遞延稅項於交易中初步確認資產或負債時產生，而該交易並非業務合併，且進行交易時並不影響會計處理或應課稅盈利或虧損，則遞延稅項不予入賬。

遞延稅項以綜合財務狀況表日期已實施或大致實施且預期於有關遞延稅項資產獲變現或遞延稅項負債獲清償時適用之稅率釐定。

遞延稅項資產於有可能產生未來應課稅盈利可供用作抵銷暫時性差異時予以確認。倘有可依法強制執行之權利以抵銷即期稅項資產與即期稅項負債，以及遞延稅項資產及負債涉及相同稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收之稅項，且有意按淨額基準結算結存時，則會抵銷遞延稅項資產及負債。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 4 重大會計估計及判斷(續)

#### (b) 並無活躍市場報價之財務工具之公平值估算

本集團就並無活躍市場報價之財務工具選取合適估值方法。非上市投資之公平值乃根據如貼現現金流量法及市場可資比較公司法等普遍接納之定價模式釐定。由於該金額取決於日後情況，且於個別情況出現前無法合理釐定，故分配予該等非上市投資之價值乃按可取得之資料計算，且未必代表可最終變現之金額。

#### (c) 債務投資及應收賬款之減值評估

本集團對債務投資及應收賬款持續進行信貸評估，並通過審核其當前信貸資料釐定其目前之信貸情況。本集團不斷監察來自其投資公司及債務人之收款及付款狀況以及本集團獲取之各項抵押品(如有)之公平值。倘本集團的投資公司及債務人之財務狀況惡化，導致其付款能力受損，則可考慮作出撥備。

#### (d) 採用權益法列賬之投資之相關投資公平值

誠如簡明綜合中期財務資料附註14所示，本集團採用市場比較法釐定聯營公司的相關投資價值。由於該等金額取決於日後情況，且於個別情況出現前無法合理釐定，故分配予該等投資之價值乃按可取得之資料計算，且未必代表可最終變現之金額。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 5 財務工具

#### (a) 財務風險管理

本集團業務面對多種財務風險：外匯風險、利率風險、股本價格風險、信貸風險及流動資金風險。

簡明綜合中期財務資料並不包括年度財務報表所需之所有財務風險管理資料及披露，並應與截至二零二零年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽。

自截至二零二零年三月三十一日止年度起，風險管理政策並無變動。

#### (b) 公平值估計

本集團之財務資產及負債之公平值與其賬面值並不存在重大差異。

在活躍市場買賣之財務工具之公平值乃按相同工具於報告日期所報之市價計算。倘所報價格可隨時及定期取得，且有關報價代表在公平交易中實際及定期進行之市場交易之價格，所在市場則可視為活躍市場。該等工具被列入第一級。本集團根據香港財務報告準則第13號使用收市價為其上市股權投資估值。

其他非上市股權投資、非上市投資基金、非上市有限合夥企業及非上市債務投資乃按其公平值列賬，公平值乃參考根據普遍接納之估值方法作出之估值或基金管理人所報價格而釐定。

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 5 財務工具(續)

#### (b) 公平值估計(續)

以下披露之公平值計量使用三個級別之公平值層級：

第一級： 相同資產或負債於活躍市場之報價(未經調整)。

第二級： 資產或負債有不屬於第一級報價但可觀察得到之輸入資料，不論是直接(即價格)或間接(即從價格中引伸)觀察得到。

第三級： 計量資產或負債之輸入資料並非基於可觀察得到之市場數據(即無法觀察得到之輸入資料)。

公平值層級於二零二零年九月三十日之各層披露(未經審核)

使用以下級別之公平值計量：

內容	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	總計 港幣千元
按公平值計入損益賬之財務資產				
上市股權證券	42,767	-	-	42,767
非上市股權投資	-	-	2,624,531	2,624,531
非上市投資基金／有限合夥企業	-	32,640	17,074	49,714
非上市債務投資	-	-	68,590	68,590
總計	42,767	32,640	2,710,195	2,785,602
預付代價	-	660,976	-	660,976
按公平值計入損益賬之財務負債	-	-	(7,396)	(7,396)

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 5 財務工具(續)

#### (b) 公平值估計(續)

以第三級公平值計量之資產對賬：

內容	截至二零二零年九月三十日止期間(未經審核)					
	按公平值計入損益賬之財務資產					
	非上市 股權投資 港幣千元	非上市 投資基金/ 有限合夥企業 港幣千元	非上市 債務投資 港幣千元	總資產 港幣千元	按公平值 計入損益賬 之財務負債 港幣千元	總負債 港幣千元
於期初	1,959,579	28,089	67,438	2,055,106	(33,353)	(33,353)
已確認收益或虧損總額 — 計入損益賬內 <sup>(a)</sup>	89,105	(1,323)	1,152	88,934	4,085	4,085
收購/添置	700,000	-	-	700,000	-	-
出售/分派	(124,153)	(9,692)	-	(133,845)	21,872	21,872
於期末	2,624,531	17,074	68,590	2,710,195	(7,396)	(7,396)
<sup>(a)</sup> 源於報告期末所持資產及負債之未變現收益或虧損變動計入損益賬之收益或虧損總額	74,213	(131)	1,152	75,234	4,147	4,147



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 5 財務工具(續)

#### (b) 公平值估計(續)

公平值層級於二零二零年三月三十一日之各層披露(經審核)

使用以下級別之公平值計量：

內容	第一級 港幣千元	第二級 港幣千元	第三級 港幣千元	總計 港幣千元
<b>按公平值計入損益賬之財務資產</b>				
上市股權證券	164,888	-	-	164,888
非上市股權投資	-	-	1,959,579	1,959,579
非上市投資基金／有限合夥企業	-	25,301	28,089	53,390
非上市債務投資	-	-	67,438	67,438
<b>總計</b>	<b>164,888</b>	<b>25,301</b>	<b>2,055,106</b>	<b>2,245,295</b>
<b>按公平值計入損益賬之財務負債</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(33,353)</b>	<b>(33,353)</b>

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 5 財務工具(續)

#### (b) 公平值估計(續)

以第三級公平值計量之資產對賬：

截至二零二零年三月三十一日止年度(經審核)						
內容	按公平值計入損益賬之財務資產			總資產 港幣千元	按公平值 計入損益賬 之財務負債 港幣千元	總負債 港幣千元
	非上市 股權投資 港幣千元	非上市 投資基金/ 有限合夥企業 港幣千元	非上市 債務投資 港幣千元			
於年初	1,854,280	47,814	124,618	2,026,712	(101,991)	(101,991)
已確認收益或虧損總額						
— 計入損益賬內 <sup>(a)</sup>	(200,819)	(25,997)	(33,750)	(260,566)	68,638	68,638
收購/添置	435,000	6,272	-	441,272	-	-
出售/分派	(128,882)	-	(23,430)	(152,312)	-	-
於年末	1,959,579	28,089	67,438	2,055,106	(33,353)	(33,353)
<sup>(a)</sup> 源於報告期末所持資產 及負債之未變現收益 或虧損變動計入損益 之收益或虧損總額	(200,450)	(25,996)	(35,341)	(261,787)	89,974	89,974

<sup>#</sup> 就按公平值計入損益賬之財務資產而言，已確認之收益或虧損總額(包括於報告期末所持有資產之收益或虧損)乃於損益賬內呈列為「按公平值計入損益賬之財務資產之未變現收益/虧損變動淨額」。

按公平值計入損益賬之財務負債乃於損益賬內呈列為「按公平值計入損益賬之財務負債之未變現收益變動淨額」。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 5 財務工具(續)

#### (b) 公平值估計(續)

簡明綜合中期財務資料包括按公平值計量之非上市財務工具權益。公平值以普遍接納之定價模型估計得出，當中包括未獲可觀察市場比率證明之若干假設。於釐定公平值時，採用了若干無法觀察之輸入數據及風險調整貼現系數。

(未經審核)

內容	於二零二零年	於二零二零年	公平值		無法觀察 之輸入數據	二零二零年	二零二零年	無法觀察之 輸入數據與 公平值之關係
	九月三十日 之公平值 (未經審核) 港幣千元	三月三十一日 之公平值 (經審核) 港幣千元	層級	估值方法		九月三十日 之範圍	三月三十一日 之範圍	
<b>按公平值計入損益賬之財務資產</b>								
非上市合夥權益	17,074	28,089	第三級	分估資產淨值	不適用	不適用	不適用	不適用
非上市股權投資	2,308,981	1,601,950	第三級	最近交易價	不適用	不適用	不適用	不適用
非上市股權投資	421	313	第三級	市場可資比較公司	盈利倍數	約20.8倍	約13.3倍	倍數越高， 公平值越高
					缺乏流動市場 之貼現率	30%	30%	貼現率越高， 公平值越低

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 5 財務工具(續)

#### (b) 公平值估計(續)

內容	於二零二零年 九月三十日 之公平值 (未經審核) 港幣千元	於二零二零年 三月三十一日 之公平值 (經審核) 港幣千元	公平值 層級	估值方法	無法觀察 之輸入數據	二零二零年 九月三十日 之範圍	二零二零年 三月三十一日 之範圍	無法觀察之 輸入數據與 公平值之關係
非上市股權投資	-	51,690	第三級	不適用 (二零二零年 三月三十一日： 市場可資比較 公司)	不適用 (二零二零年 三月三十一日： 盈利倍數)	不適用	約38.8倍	不適用 (二零二零年 三月三十一日： 倍數越高， 公平值越高)
					不適用 (二零二零年 三月三十一日： 缺乏流動市場 及控制之 貼現率)	不適用	46.2%	不適用 (二零二零年 三月三十一日： 貼現率越高， 公平值越低)
非上市股權投資	145,538	129,943	第三級	分估資產淨值	不適用	不適用	不適用	不適用
非上市無投票權 優先股	512	48,648	第三級	分估資產淨值	不適用	不適用	不適用	不適用
非上市無投票權 優先股	56,560*	43,120*	第三級	貼現現金流量	貼現率	13.03%	12.83%	貼現率越高， 公平值越低
					長遠增長率	3%	3%	增長率越高， 公平值越高
					缺乏流動市場及 控制之貼現率	40.6%	40.6%	貼現率越高， 公平值越低



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 5 財務工具(續)

#### (b) 公平值估計(續)

內容	於二零二零年 九月三十日 之公平值 (未經審核) 港幣千元	於二零二零年 三月三十一日 之公平值 (經審核) 港幣千元	公平值 層級	估值方法	無法觀察 之輸入數據	二零二零年 九月三十日 之範圍	二零二零年 三月三十一日 之範圍	無法觀察之 輸入數據與 公平值之關係
非上市優先股	112,519	83,915*	第三級	最近交易價 (二零二零年 三月三十一日： 市場可資比較 公司)	不適用  (二零二零年 三月三十一日： 可資比較公司 市值變動)	不適用	不適用	不適用
非上市債券	68,590	67,438	第三級	市場可資比較公司	盈利倍數  缺乏流動市場之 貼現率	約17.7倍  30%	約13.3倍  30%	倍數越高， 公平值越高  貼現率越高， 公平值越低
	2,710,195	2,055,106						

\* 借助外聘獨立估值師估計公平值

上表披露之估值變動顯示相關輸入數據變數增加或減少對估值結果之影響。

本集團第三級投資估值所用無法觀察輸入數據之間並無發現任何相互關係。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 6 營業額及收益

營業額指股息收入、利息收入以及出售股權投資之銷售所得款項總額之總和。

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
股息收入	551	3,078
利息收入	47,720	103,056
<b>收益</b>	<b>48,271</b>	106,134
出售股權投資之銷售所得款項總額	386,693	68,048
<b>營業額</b>	<b>434,964</b>	174,182

### 7 分部資料

主要經營決策者已認定為執行董事，受限於上市規則規定。執行董事採用計量經營盈利之方法評估經營分部。本集團根據香港財務報告準則第8號作出分部報告之計量政策，與其根據香港財務報告準則編製之財務報表所採用者一致。

於採納香港財務報告準則第8號後，根據就決定本集團業務組成部分之資源分配及審閱此等組成部分之表現而向執行董事呈報之內部財務資料，本集團僅識別投資控股一個經營分部。因此，並無呈列分部披露資料。

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 7 分部資料(續)

#### 地區資料

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
收益		
香港	14,436	61,762
中國內地	553	4,358
美利堅合眾國	33,282	40,014
	<b>48,271</b>	106,134

於呈列地區資料時，收益之呈列乃以投資或合作投資夥伴所在地為依據。

	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
	非流動資產(財務工具除外)	
香港	189,677	197,136
中國內地	556,870	535,798



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 7 分部資料(續)

#### 有關主要投資之資料

於本期間，從本集團其中四項債務投資已收取之利息收入，各佔本集團收益10%（二零一九年：10%）或以上，分別約為港幣11,947,000元、港幣10,600,000元、港幣9,180,000元及港幣6,578,000元（二零一九年：從本集團其中四項債務投資已收取之利息收入分別約為港幣22,047,000元、港幣14,846,000元、港幣12,519,000元及港幣11,395,000元）。

### 8 融資成本

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
銀行貸款及其他借款之利息	<b>7,985</b>	4,963
租賃負債之利息	<b>1,688</b>	2,054
	<b>9,673</b>	7,017



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 9 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
香港利得稅：		
即期稅項	—	85
遞延稅項	—	(40,851)
中國企業所得稅：		
遞延稅項	<b>37,360</b>	—
<b>總稅項開支</b>	<b>37,360</b>	(40,766)

根據利得稅兩級制，合資格企業首港幣200萬元之盈利將按8.25%之稅率徵稅，而超過港幣200萬元之盈利則將按16.5%之稅率徵稅。不符合利得稅兩級制之集團實體盈利將繼續按16.5%之固定稅率徵稅。

海外盈利之稅項乃根據本期間／年度估計應課稅盈利，按該海外國家之通行稅率計算。

遞延稅項使用負債法於簡明綜合財務資料中確認資產與負債之稅基與其賬面值間所產生之暫時性差異。

於二零二零年九月三十日及二零二零年三月三十一日，尚未確認遞延稅項資產，直至未來利潤有可能撥回遞延稅項資產為止。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 10 本期間盈利

本集團本期間盈利在扣除下列各項後列賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
核數師薪酬	<b>1,440</b>	1,477
固定資產折舊	<b>3,420</b>	2,458
使用權資產折舊	<b>14,959</b>	20,214
投資管理費(附註26(a))	<b>6,900</b>	6,900
員工成本(包括董事酬金)		
薪金及其他津貼	<b>11,698</b>	26,777
退休福利計劃供款	<b>273</b>	335
以權益結算之股份補償款項	<b>1,508</b>	3,069
	<b>13,479</b>	30,181



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 11 股息

董事會議決不就本期間派付任何中期股息(二零一九年：無)。

### 12 每股盈利

#### (a) 基本每股盈利

基本每股盈利乃根據本期間盈利除以本期間內已發行普通股加權平均數而計算。

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)
本期間盈利(港幣千元)	<b>425,413</b>	266,064
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>2,900,940</b>	2,900,940
基本每股盈利(港幣元)	<b>14.66</b> 仙	9.17仙

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 12 每股盈利(續)

#### (b) 攤薄每股盈利

攤薄每股盈利乃按假設已轉換購股權，而根據發行在外普通股之經調整加權平均數計算。根據此等尚未行使購股權附帶認購權之貨幣價值，計算出按公平值(釐定為本公司股份於本期間之平均股份市價)可能收購之股份數目。以上計算得出之股份數目乃與假設購股權獲行使而發行之股份數目比較。

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核)	二零一九年 (未經審核)
本期間盈利(港幣千元)	<b>425,413</b>	266,064
已發行普通股加權平均數(千股)	<b>2,900,940</b>	2,900,940
調整購股權(千股)	-	9,793
計算攤薄每股盈利所用之普通股 加權平均數(千股)	<b>2,900,940</b>	2,910,733
攤薄每股盈利(港幣元)	<b>14.66仙</b>	9.14仙

截至二零二零年九月三十日止期間之攤薄每股盈利與基本每股盈利相同，乃由於本公司尚未行使之購股權有反攤薄影響。

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 13 固定資產及使用權資產

	汽車 港幣千元	電腦設備 港幣千元	辦公室設備 港幣千元	傢具 港幣千元	租賃物業裝修 港幣千元	總計 港幣千元	使用權資產 港幣千元
<b>成本</b>							
於二零一九年四月一日	777	1,013	116	578	2,746	5,230	-
會計政策變動調整	-	-	-	-	-	-	119,810
於二零一九年四月一日 (經重列)	777	1,013	116	578	2,746	5,230	119,810
添置	-	765	94	1,625	15,158	17,642	-
於二零一九年九月三十日	777	1,778	210	2,203	17,904	22,872	119,810
<b>累計折舊</b>							
於二零一九年四月一日	237	369	17	156	333	1,112	-
本期間折舊	130	166	22	197	1,943	2,458	20,214
於二零一九年九月三十日	367	535	39	353	2,276	3,570	20,214
<b>賬面值</b>							
於二零一九年九月三十日	410	1,243	171	1,850	15,628	19,302	99,596
<b>成本</b>							
於二零二零年四月一日	777	1,795	269	2,407	18,666	23,914	118,350
租賃修訂調整	-	-	-	-	-	-	(1,730)
於二零二零年九月三十日	777	1,795	269	2,407	18,666	23,914	116,620
<b>累計折舊</b>							
於二零二零年四月一日	496	724	70	640	5,122	7,052	40,190
本期間折舊	130	196	32	289	2,773	3,420	14,959
於二零二零年九月三十日	626	920	102	929	7,895	10,472	55,149
<b>賬面值</b>							
於二零二零年九月三十日	151	875	167	1,478	10,771	13,442	61,471

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 14 採用權益法列賬之投資

	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
聯營公司	<b>671,634</b>	637,912
合營企業	-	-
	<b>671,634</b>	637,912

於二零二零年九月三十日及二零二零年三月三十一日之投資詳情如下：

實體名稱	所有權權益 百分比	賬面值	
		二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>聯營公司</b>			
南方東英資產管理有限公司 (「南方東英」)	22.5% (二零二零年三月 三十一日：22.5%)	<b>107,282</b>	95,023
國泰君安基金管理有限公司	29.9% (二零二零年三月 三十一日：29.9%)	<b>7,482</b>	7,091
OPIM Holdings Limited (「OPIMH」)	30% (二零二零年三月 三十一日：30%)	-	-
Treasure Up Ventures Limited (「TUVL」)(附註a)	25% (二零二零年三月 三十一日：25%)	<b>412,587</b>	342,741
iCarbonX OP Investment Limited	29% (二零二零年三月 三十一日：29%)	-	-



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 14 採用權益法列賬之投資(續)

實體名稱	所有權權益 百分比	賬面值	
		二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
北控金服(北京)投資控股有限公司(「北控金服」) (附註b)	20% (二零二零年三月三十一日: 20%)	-	55,520
東英騰華融資租賃(深圳)有限公司(「東英騰華」)	30% (二零二零年三月三十一日: 30%)	<b>74,329</b>	70,405
上海赫奇企業管理諮詢有限公司(「上海赫奇」)	23.52% (二零二零年三月三十一日: 23.52%)	<b>69,474</b>	66,652
粵港澳大灣區昆侖投資基金管理有限公司(「昆侖投資基金」)	30% (二零二零年三月三十一日: 30%)	<b>480</b>	480
東創智能(海南)數字科技有限公司(「東創智能」)	30% (二零二零年三月三十一日: 30%)	-	-
<b>合營企業</b>			
OP EBS Fintech Investment L.P.(「OP EBS Fintech」) (附註c)	40% (二零二零年三月三十一日: 40%)	-	-
Shen Jiang L.P.	50% (二零二零年三月三十一日: 50%)	-	-
Magopt Investment L.P.	50% (二零二零年三月三十一日: 50%)	-	-
		<b>671,634</b>	637,912



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 14 採用權益法列賬之投資(續)

- (a) 二零二零年九月三十日之公平值乃由相關投資之董事使用權益法經參考由外部獨立估值師採用市場比較法所釐定之估值而釐定。公平值之釐定乃以在有關情況下可獲得之最佳資料為依據，並計及因缺乏市場流通性而作出之適當風險調整。釐定該等投資之公平值時所考慮之因素包括於證券交易所上市之多家可資比較公司及根據市場資料計算之折現率。
- (b) 於二零一七年八月二十一日，本公司與北控水務集團(「北控水務」)及上海衡石財富投資有限公司訂立股東協議，以成立北控金服，藉此向北控水務集團提供資金投資及管理服務。

於本期間，本公司與北控水務(中國)投資有限公司(「北控中國投」)(由北控水務控制之實體)簽署股份轉讓協議(「股份轉讓協議」)，以代價人民幣59,458,000元出售北控金服全部已發行股份。該出售事項當時仍在進行，且於二零二零年九月三十日前尚未完成。

基於股份轉讓協議乃於報告日期前簽署，於二零二零年九月三十日，北控金服之賬面值根據香港財務報告準則第5號重新分類為「分類為持作出售之資產」。

於本期間，北控金服宣派股息，而本公司獲得人民幣8,127,899元(扣除稅項)(相當於約港幣8,900,000元)之現金股息。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 14 採用權益法列賬之投資(續)

- (c) 本公司透過附屬公司OP Fintech Holdings Limited簽署一份有限合夥協議，據此，本公司擔任OP EBS Fintech之一般合夥及次級有限合夥人，並向有限合夥企業注資20,000,000美元(或約港幣156,255,000元)。OP EBS Fintech之成立旨在投資中國之金融科技行業公司。

根據股份押記，我們之次級有限合夥人權益已以OP EBS Fintech之優先級有限合夥人(「PLP」)為受益人予以押記，以擔保任何未償還欠付金額。於PLP行使贖回權利後，本集團可向有限合夥作出新注資，以按相關比例撥付PLP贖回金額，或透過根據股份押記向PLP轉讓本集團之次級有限合夥人權益，以按比例償付贖回金額。

OP Fintech Holdings Limited於二零二零年九月二日收到撤回通知，其中指出PLP期限屆滿及其退出意向。根據有限合夥協議之條款，OP Fintech Holdings Limited須向有限合夥匯款約18,236,000美元以推動PLP退出。董事會經計及投資公司於中國內地金融科技行業及業務環境所面臨之挑戰及不確定因素，預期保留其投資權益之成本將超出潛在利益。因此，本集團擬透過根據股份押記向PLP轉讓其次級有限合夥人權益償付規定匯款責任。

向PLP轉讓次級有限合夥人權益於報告日期前尚未完成。然而，管理層評估投資公司之狀況及所面臨潛在挑戰，並預期高於規定匯款之剩餘投資價值屬不重大。因此，投資賬面值估值為零。

有關各項投資之業務簡介及財務資料，請參閱本公司二零一九／二零年年報。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 15 按公平值計入損益賬之財務資產

	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
上市股權證券	42,767	164,888
非上市股權投資	2,624,531	1,959,579
非上市投資基金／有限合夥企業	49,714	53,390
非上市債務投資	68,590	67,438
	<b>2,785,602</b>	2,245,295
分析如下：		
流動資產	1,323,620	824,634
非流動資產	1,461,982	1,420,661
	<b>2,785,602</b>	2,245,295

本期間內，來自按公平值計入損益賬之財務資產之公平值變動之未變現收益變動淨值約港幣458,218,000元(二零一九年：收益港幣364,696,000元)於簡明綜合損益及其他全面收益表內確認。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 16 債務投資

	賬面值	
	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
非上市債務投資	<b>1,121,692</b>	1,750,562
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備	<b>(497,031)</b>	(542,263)
<b>非上市債務投資總額淨值</b>	<b>624,661</b>	1,208,299
分析如下：		
流動資產	<b>519,275</b>	961,626
非流動資產	<b>105,386</b>	246,673
	<b>624,661</b>	1,208,299

投資附帶固定利率，並預期於到期日償付有關投資。

債務投資之公平值與其賬面值相若。

預期信貸虧損撥備已於綜合損益及其他全面收益表確認如下：

	賬面值	
	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
期初結餘	<b>542,263</b>	63,361
於本期間／年度(計入)／扣除淨額	<b>(45,232)</b>	478,902
期末結餘	<b>497,031</b>	542,263

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 17 應收賬款及貸款

	附註	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
對一名第三方之無抵押貸款	(a)	-	-
應收賬款	(b)	1,065	1,401
應收聯營公司、合營企業及 關聯公司款項	(c)	26,514	26,510
應收股息	(d)	-	34,864
		<b>27,579</b>	62,775
分析如下：			
流動資產		<b>27,579</b>	62,775
(a)		二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
無抵押貸款		68,205	65,430
減值虧損		(68,205)	(65,430)
		-	-

對在中國成立之一名第三方提供人民幣60,000,000元(約港幣68,205,000元)(二零二零年三月三十一日：港幣65,430,000元)之無抵押貸款。於二零二零年九月三十日確認之沖抵無抵押貸款減值虧損人民幣60,000,000元(二零二零年三月三十一日：人民幣60,000,000元)(約港幣68,205,000元(二零二零年三月三十一日：港幣65,430,000元))乃參考對手方現時營運分析釐定之估計可收回金額而決定。

本集團並無就結餘持有任何抵押品或設立其他信貸增強措施。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 17 應收賬款及貸款(續)

- (b) 本集團並無就來自合作投資夥伴之應收賬款持有任何抵押品或設立其他信貸增強措施。根據發票日期之應收賬款賬齡分析如下：

	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
未發出賬單	<b>1,065</b>	1,401

於二零二零年九月三十日及二零二零年三月三十一日，應收賬款並無逾期或減值。

- (c) 應收聯營公司、合營企業及關聯公司款項主要來自就潛在投資項目提供之預付款項及本集團代表其聯營公司、合營企業及關聯公司支付之行政開支。該等款項為無抵押、免息及須應要求償還。
- (d) 應收股息指南方東英於二零二零年三月三十一日宣派之股息。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 18 預付代價

	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
預付代價	<b>660,976</b>	378,751

於二零二零年三月三十一日，港幣3.79億元的結餘為本集團收購達剛控股集團股份有限公司(股份代號：300103.SZ)合共63,202,590股股份(「該等股份」)(或其19.9%股本總額)的預付代價賬面淨值。由於該等股份已抵押予第三方承押人，而其對該等股份實施轉讓限制，有關收購於二零二零年三月三十一日尚未完成。於二零二零年九月三十日，經計及於二零二零年六月三十日簽署之第二份諒解備忘錄屆滿、交易之實質內容以及本集團可選擇繼續收購，預付代價按公平值計量。誠如本公司於二零二零年十月二十三日之公告所披露，該等股份已成功轉讓並於本集團旗下登記。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 19 租賃負債

簡明綜合財務狀況表列示有關租賃之金額如下：

	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
租賃負債		
— 流動	<b>29,712</b>	30,069
— 非流動	<b>34,436</b>	49,548
	<b>64,148</b>	79,617

簡明綜合損益表包括下列有關租賃之金額：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (經審核) 港幣千元
使用權資產折舊	<b>14,959</b>	20,214
利息開支(計入融資成本)	<b>1,688</b>	2,054

於本期間，租賃之現金流出總額為港幣15,427,000元(二零一九年：港幣15,440,000元)。

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 20 應付貸款

	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
銀行借貸(附註a)	<b>179,187</b>	410,000
其他借貸		
— 計息(附註b)	<b>30,000</b>	30,000
— 不計息(附註c)	<b>69,683</b>	66,848
	<b>278,870</b>	506,848

附註：

- 所有銀行借貸均為無抵押、須於1年內償還並以港幣計值。
- 其他計息借貸為無抵押、按年利率8%計息及須於1年內償還。
- 不計息貸款指就中國潛在投資機會應付上海赫奇之貸款人民幣61,300,000元(相當於約港幣69,683,000元)(二零二零年三月三十一日：港幣66,848,000元)。借貸為無抵押、不計息及須應要求償還。
- 本集團及本公司應付貸款之賬面值與其公平值相若。
- 銀行及其他借款之平均實際利率為5.22%(二零二零年三月三十一日：4.95%)。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 21 按公平值計入損益賬之財務負債

	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
流動負債		
貸款擔保撥備(附註a)	-	21,810
應付投資夥伴(附註b)	<b>6,466</b>	10,612
	<b>6,466</b>	32,422
非流動負債		
應付員工參與利益	<b>930</b>	931
	<b>930</b>	931

- (a) 於二零二零年三月三十一日，本集團悉數確認就上海幸福九號網絡科技有限公結付博石資產管理股份有限公司提供之貸款人民幣20,000,000元(相當於港幣21,810,000元)而向其提供之貸款擔保人民幣20,000,000元(相當於港幣21,810,000元)。

有關款項已於二零二零年五月二十二日悉數償還。有關詳情請參閱附註28。

- (b) 根據與投資夥伴於二零一八年五月所簽訂之財務參與安排，本集團已自投資夥伴收取1,950,000美元(相當於約港幣15,267,000元)，以背對背基礎下換取享有部分本集團一項股權投資未來之已變現交易結果。

於二零二零年九月三十日，由於分攤相關股權投資之未變現虧損，投資夥伴於股權投資之權益下降至港幣6,466,000元(二零二零年三月三十一日：港幣10,612,000元)。未變現收益約港幣4,140,000元(二零一九年：收益港幣21,234,000元)在損益中確認。

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 22 股本

	股份數目			
	二零二零年 九月三十日 千股	二零二零年 三月三十一日 千股	二零二零年 九月三十日 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 港幣千元
法定				
每股面值港幣0.10元之普通股	<b>4,000,000</b>	4,000,000	<b>400,000</b>	400,000
於期初／年初，已發行及繳足	<b>2,900,940</b>	2,916,628	<b>290,094</b>	291,663
已回購及註銷之股份(附註a)	-	(15,688)	-	(1,569)
於期末／年末，已發行及繳足	<b>2,900,940</b>	2,900,940	<b>290,094</b>	290,094

(a) 於二零一九年七月十七日，全部15,688,000股庫存股均已註銷。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 23 購股權計劃

根據二零零三年三月十九日採納並於二零零八年一月二十一日及二零一六年五月十七日更新之購股權計劃，董事會可在採納當日後及在計劃十周年前任何時間，作出要約以授出可認購股份之購股權予若干本公司經選定類別參與者（其中包括董事、僱員及顧問），作為給予彼等對本公司所作貢獻之獎勵或報酬。認購價格將由董事會釐定（可予調整），但不得低於以下三項之最高者：(a)本公司股份於授出日期（必須為營業日）在聯交所每日報價表所報之收市價；(b)本公司股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所報之平均收市價；及(c)本公司股份面值。於接納所授購股權時須繳付港幣1元之名義代價。因行使根據本計劃及本公司採納之任何其他購股權計劃所授出及尚未行使之所有尚未行使購股權可予發行之股數上限不得超過本公司已發行股本之10%。

參與者可於授出購股權要約日期起計21天內接納購股權。購股權可於作出授出購股權要約之日起計10年內隨時根據購股權計劃之條款行使。根據董事會釐定之購股權條款，參與者或須符合若干歸屬條件，方可無條件享有購股權。就截至二零二零年及二零一九年九月三十日止期間存在之購股權而言，歸屬條件包括績效條件（例如完成或成功退出特定投資項目），以及本公司市值等市場條件。購股權並不賦予持有人獲派股息或於股東會議上表決之權利。

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 23 購股權計劃(續)

本期間內本公司之購股權變動：

承授人	授出日期	於本期間初 尚未行使	於本期間內 授出/(沒收)	於本期間末 尚未行使	於本期間末 可予行使	行使價 港幣元	行使期
前董事	二零一六年 五月二十日	1,750,000	-	1,750,000	1,750,000	1.65	二零一七年五月二十日至 二零二一年五月十九日
前董事	二零一六年 五月二十日	1,750,000	-	1,750,000	1,750,000	1.65	二零一八年五月二十日至 二零二一年五月十九日
前董事	二零一六年 五月二十日	1,750,000	-	1,750,000	1,750,000	1.65	二零一九年五月二十日至 二零二一年五月十九日
前董事	二零一六年 五月二十日	1,750,000	-	1,750,000	1,750,000	1.65	二零二零年五月二十日至 二零二一年五月十九日
集團公司董事	二零一六年 五月二十日	4,500,000	-	4,500,000	4,500,000	1.65	二零一七年五月二十日至 二零二一年五月十九日
集團公司董事	二零一六年 五月二十日	4,500,000	-	4,500,000	4,500,000	1.65	二零一八年五月二十日至 二零二一年五月十九日
集團公司董事	二零一六年 五月二十日	4,500,000	-	4,500,000	4,500,000	1.65	二零一九年五月二十日至 二零二一年五月十九日
集團公司董事	二零一六年 五月二十日	4,500,000	-	4,500,000	4,500,000	1.65	二零二零年五月二十日至 二零二一年五月十九日



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 23 購股權計劃(續)

承授人	授出日期	於本期間初 尚未行使	於本期間內 授出/(沒收)	於本期間末 尚未行使	於本期間末 可予行使	行使價 港幣元	行使期
僱員/前僱員	二零一六年 五月二十日	4,700,000	-	4,700,000	4,700,000	1.65	二零一七年五月二十日至 二零二一年五月十九日
僱員/前僱員	二零一六年 五月二十日	5,000,000	-	5,000,000	5,000,000	1.65	二零一八年五月二十日至 二零二一年五月十九日
僱員/前僱員	二零一六年 五月二十日	5,000,000	-	5,000,000	5,000,000	1.65	二零一九年五月二十日至 二零二一年五月十九日
僱員/前僱員	二零一六年 五月二十日	5,000,000	-	5,000,000	5,000,000	1.65	二零二零年五月二十日至 二零二一年五月十九日
顧問	二零一六年 五月二十日	1,250,000	-	1,250,000	1,250,000	1.65	二零一七年五月二十日至 二零二一年五月十九日
顧問	二零一六年 五月二十日	1,250,000	-	1,250,000	1,250,000	1.65	二零一八年五月二十日至 二零二一年五月十九日
顧問	二零一六年 五月二十日	1,250,000	-	1,250,000	1,250,000	1.65	二零一九年五月二十日至 二零二一年五月十九日
顧問	二零一六年 五月二十日	1,250,000	-	1,250,000	1,250,000	1.65	二零二零年五月二十日至 二零二一年五月十九日
前董事	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	2,500,000	2.60	二零一九年二月一日至 二零二三年一月三十一日

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 23 購股權計劃(續)

承授人	授出日期	於本期間初 尚未行使	於本期間內 授出/(沒收)	於本期間末 尚未行使	於本期間末 可予行使	行使價 港幣元	行使期
前董事	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	2,500,000	2.60	二零二零年二月一日至 二零二三年一月三十一日
前董事	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	-	2.60	二零二一年二月一日至 二零二三年一月三十一日
前董事	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	-	2.60	二零二二年二月一日至 二零二三年一月三十一日
僱員/前僱員	二零一八年 二月一日	3,000,000	-	3,000,000	3,000,000	2.60	二零一九年二月一日至 二零二三年一月三十一日
僱員/前僱員	二零一八年 二月一日	3,000,000	-	3,000,000	3,000,000	2.60	二零二零年二月一日至 二零二三年一月三十一日
僱員/前僱員	二零一八年 二月一日	3,000,000	-	3,000,000	-	2.60	二零二一年二月一日至 二零二三年一月三十一日
僱員/前僱員	二零一八年 二月一日	3,000,000	-	3,000,000	-	2.60	二零二二年二月一日至 二零二三年一月三十一日
		71,700,000	-	71,700,000	60,700,000		



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 23 購股權計劃(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月內本公司之購股權變動：

承授人	授出日期	於本期間初 尚未行使	於本期間內 授出/(行使)	於本期間末 尚未行使	於本期間末 可予行使	行使價 港幣元	行使期
董事	二零一六年 五月二十日	1,750,000	-	1,750,000	1,750,000	1.65	二零一七年五月二十日至 二零二一年五月十九日
董事	二零一六年 五月二十日	1,750,000	-	1,750,000	1,750,000	1.65	二零一八年五月二十日至 二零二一年五月十九日
董事	二零一六年 五月二十日	1,750,000	-	1,750,000	1,750,000	1.65	二零一九年五月二十日至 二零二一年五月十九日
董事	二零一六年 五月二十日	1,750,000	-	1,750,000	-	1.65	二零二零年五月二十日至 二零二一年五月十九日
集團公司董事	二零一六年 五月二十日	4,500,000	-	4,500,000	4,500,000	1.65	二零一七年五月二十日至 二零二一年五月十九日
集團公司董事	二零一六年 五月二十日	4,500,000	-	4,500,000	4,500,000	1.65	二零一八年五月二十日至 二零二一年五月十九日
集團公司董事	二零一六年 五月二十日	4,500,000	-	4,500,000	4,500,000	1.65	二零一九年五月二十日至 二零二一年五月十九日
集團公司董事	二零一六年 五月二十日	4,500,000	-	4,500,000	-	1.65	二零二零年五月二十日至 二零二一年五月十九日
僱員	二零一六年 五月二十日	4,700,000	-	4,700,000	4,700,000	1.65	二零一七年五月二十日至 二零二一年五月十九日

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 23 購股權計劃(續)

承授人	授出日期	於本期間初 尚未行使	於本期間內 授出/(行使)	於本期間末 尚未行使	於本期間末 可予行使	行使價 港幣元	行使期
僱員	二零一六年 五月二十日	5,000,000	-	5,000,000	5,000,000	1.65	二零一八年五月二十日至 二零二一年五月十九日
僱員	二零一六年 五月二十日	5,000,000	-	5,000,000	5,000,000	1.65	二零一九年五月二十日至 二零二一年五月十九日
僱員	二零一六年 五月二十日	5,000,000	-	5,000,000	-	1.65	二零二零年五月二十日至 二零二一年五月十九日
顧問	二零一六年 五月二十日	1,500,000	-	1,500,000	1,500,000	1.65	二零一七年五月二十日至 二零二一年五月十九日
顧問	二零一六年 五月二十日	1,500,000	-	1,500,000	1,500,000	1.65	二零一八年五月二十日至 二零二一年五月十九日
顧問	二零一六年 五月二十日	1,500,000	-	1,500,000	1,500,000	1.65	二零一九年五月二十日至 二零二一年五月十九日
顧問	二零一六年 五月二十日	1,500,000	-	1,500,000	-	1.65	二零二零年五月二十日至 二零二一年五月十九日
董事	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	2,500,000	2.60	二零一九年二月一日至 二零二三年一月三十一日
董事	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	-	2.60	二零二零年二月一日至 二零二三年一月三十一日
董事	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	-	2.60	二零二一年二月一日至 二零二三年一月三十一日



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 23 購股權計劃(續)

承授人	授出日期	於本期間初 尚未行使	於本期間內 授出/(行使)	於本期間末 尚未行使	於本期間末 可予行使	行使價 港幣元	行使期
董事	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	-	2.60	二零二二年二月一日至 二零二三年一月三十一日
僱員	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	2,500,000	2.60	二零一九年二月一日至 二零二三年一月三十一日
僱員	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	-	2.60	二零二零年二月一日至 二零二三年一月三十一日
僱員	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	-	2.60	二零二一年二月一日至 二零二三年一月三十一日
僱員	二零一八年 二月一日	2,500,000	-	2,500,000	-	2.60	二零二二年二月一日至 二零二三年一月三十一日
前僱員	二零一八年 二月一日	500,000	-	500,000	500,000	2.60	二零一九年二月一日至 二零二三年一月三十一日
前僱員	二零一八年 二月一日	500,000	-	500,000	-	2.60	二零二零年二月一日至 二零二三年一月三十一日
前僱員	二零一八年 二月一日	500,000	-	500,000	-	2.60	二零二一年二月一日至 二零二三年一月三十一日
前僱員	二零一八年 二月一日	500,000	-	500,000	-	2.60	二零二二年二月一日至 二零二三年一月三十一日
		72,700,000	-	72,700,000	43,450,000		



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 23 購股權計劃(續)

附註：

- (a) 緊接購股權授出日期前，本公司普通股於二零一六年五月二十日及二零一八年二月一日的收市價分別為港幣1.45元及港幣2.57元。
- (b) 已採用二項式期權定價模式估計購股權之公平值。用作計算購股權之公平值之變數及假設乃基於董事之最佳估計。購股權價值因應若干主觀假設之不同變數而異。

於二零一六年五月二十日授出之購股權詳情如下：

理論總值：	港幣32,822,000元
本期間內於損益確認之公平值	港幣零元(二零一九年：港幣280,000元)
無風險利率：	1.079%
預期波幅：	62.58%
預期購股權年期：	授出日期起五年
預期股息收益：	4.58%

於二零一八年二月一日授出之購股權詳情如下：

理論總值：	港幣20,539,000元
本期間內於損益確認之公平值	港幣1,508,000元(二零一九年：港幣2,789,000元)
無風險利率：	1.828%
預期波幅：	43.30%
預期購股權年期：	授出日期起五年
預期股息收益：	0.93%

購股權之計量日期為二零一六年五月二十日及二零一八年二月一日，即購股權之授出日期。承授人須符合歸屬條件後方有權無條件獲得購股權，購股權之估計公平值總額於歸屬期攤分，並計及購股權將歸屬或失效之可能性。

到期前遭沒收之購股權(如有)均當作失效購股權處理，即將有關購股權數目重新納入有關購股權計劃可予發行之普通股數目內。

購股權相關證券之預期波幅乃基於摘錄自彭博及路透社之本公司股價過往波幅而釐定。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 24 每股資產淨值

每股資產淨值是按本集團於二零二零年九月三十日之資產淨值約港幣4,566,305,000元(二零二零年三月三十一日：港幣4,114,445,000元)除以當日已發行之普通股減庫存股份數目2,900,940,000股(二零二零年三月三十一日：2,900,940,000股)計算。

### 25 承擔

#### 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未產生之資本承擔如下：

	本集團	
	二零二零年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零二零年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
向北控金服注資 <sup>(1)</sup>	—	174,480
向東英騰華注資 <sup>(2)</sup>	102,308	98,145
向OP Fine Billion L.P.注資 <sup>(3)</sup>	5,000	5,000
向昆侖投資基金注資 <sup>(4)</sup>	2,400	2,400
向東創智能注資 <sup>(5)</sup>	3,410	3,272

- (1) 由於本集團將向北控中國投出售其於北控金服全部權益之股份轉讓協議於本期間內簽署，向北控金服承諾注資人民幣1.60億元已註銷。有關詳情，請參閱附註14(b)。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 25 承擔(續)

#### 資本承擔(續)

- (2) 根據東英騰華之《投資協議》，本集團已承諾向東英騰華注資人民幣9千萬元(相當於港幣102,308,000元)。資金將按需要而提取。
- (3) 根據OPFI GP(2) Limited(為一般合夥人)與有限合夥人於二零一五年十一月二十四日簽訂之《獲豁免有限合夥協議》，本集團已承諾注資港幣500萬元。資金將按需要而提取。
- (4) 根據本公司與本集團之全資附屬公司鴻妙有限公司簽訂之《股東協議》及《股東補充協議》，本集團已承諾向昆侖投資基金注資港幣3,000,000元。於二零二零年九月三十日，已催繳港幣600,000元(二零二零年三月三十一日：港幣600,000元)。資金將按需要而提取。
- (5) 根據東創智能之《股東決議案》，本公司已承諾向東創智能注資人民幣3,000,000元(相當於約港幣3,410,000元)。資金將按需要而提取。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 26 關連人士交易

除於簡明綜合中期財務資料內其他部分已披露之該等關連人士交易及結存外，本集團與其關連人士之交易及結存如下：

#### (a) 與關連人士之交易及結存

1. 於本期間內，東英亞洲有限公司(「東英亞洲」)已收取投資管理費港幣6,900,000元(二零一九年：港幣6,900,000元)。東英亞洲為本公司投資經理及Oriental Patron Financial Services Group Limited(「OPFSGL」)之全資附屬公司。由於董事張志平先生及張高波先生於OPFSGL具重大影響力，故東英亞洲為關連公司。

根據本公司與東英亞洲所訂立日期為二零一八年七月十八日之投資管理協議(「新投資管理協議」)，東英亞洲同意於緊隨新投資管理協議生效月份下一個月之首個曆日直至二零二一年三月三十一日，向本公司提供投資及管理服務。根據其條款，投資管理費為每月港幣1,150,000元。

2. 截至二零一九年九月三十日止期間，本集團就辦公室物業向東英管理服務有限公司(「東英管理服務」)支付約港幣4,605,000元(二零二零年：零)之租金開支。東英管理服務為OPFSGL之全資附屬公司。因其董事張志平先生及張高波先生於OPFSGL具重大影響力，故其被視為本集團之關連公司。

此辦公室租賃安排已於二零二零年三月三十一日到期。本集團自此並無向東英管理服務支付租金。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 26 關連人士交易(續)

#### (a) 與關連人士之交易及結存(續)

3. 於本期間內，本集團向東英亞洲證券有限公司(「東英亞洲證券」)支付證券經紀費港幣225,000元(二零一九年：港幣15,000元)。由於董事張高波先生於東英亞洲證券具重大影響力，故東英亞洲證券為關連公司。
4. 於二零一六年六月二十日，本公司認購南南合作金融中心發行之承兌票據港幣9,500,000元(「南南合作金融中心承兌票據」)。由於董事張志平先生擁有南南合作金融中心之50%權益，故南南合作金融中心被視為本集團之關連公司。

承兌票據按年利率5%計息。本集團於截至二零一九年九月三十日止期間損益賬中確認利息收入港幣119,000元(二零二零年：零)。

於二零一九年七月二十九日，本公司與南南合作金融中心訂立服務協議，據此，南南合作金融中心向本公司提供一系列服務，自二零一九年七月三十日起為期三年，初始拓展費用及年度服務費用分別為港幣2,700,000元及港幣2,425,000元。應付服務費將與南南合作金融中心承兌票據之應付本金及利息抵銷。

於二零二零年九月三十日，港幣6,135,000元(二零二零年三月三十一日：港幣6,583,000元)已計入預付款項及其他應收款項，而本集團於本期間損益賬確認服務費開支港幣448,000元(二零一九年：港幣3,104,000元)。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 26 關連人士交易(續)

#### (a) 與關連人士之交易及結存(續)

5. 根據本公司與東英智宸投資有限公司(「東英智宸投資」)簽訂之代理協議，東英智宸投資同意自二零一九年十月一日起一年內償付本公司產生之實際經營開支。

由於董事張志平先生及張高波先生均對東英智宸投資具重大影響力，故東英智宸投資為關聯公司。

於二零二零年九月三十日，港幣770,000元(二零二零年三月三十一日：港幣1,106,000元)已計入可收回開支，而本集團於本期間損益賬確認費用報銷港幣770,000元(二零一九年：零)。

6. 於二零二零年九月三十日，本公司應付聯豐財富有限公司(「聯豐財富」)之款項為港幣391,000元(二零二零年三月三十一日：港幣391,000元)，乃由於聯豐財富代表本公司支付部分辦公室租金、樓宇管理費及政府差餉。

由於董事柳志偉先生為聯豐財富之共同董事及最終實益股東，故聯豐財富為關聯公司。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 26 關連人士交易(續)

#### (b) 主要管理人員薪酬

	截至九月三十日止六個月	
	二零二零年 (未經審核) 港幣千元	二零一九年 (未經審核) 港幣千元
薪金及其他短期員工福利	2,110	7,477
退休福利計劃供款	-	9
以權益結算之股份支付款項	572	1,411
	<b>2,682</b>	8,897



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 27 本集團持有之主要投資詳情

本集團於二零二零年九月三十日持有之投資詳情披露如下：

股權證券名稱	業務性質	擁有 所投資公司 之資本比例 (%)	成本 港幣千元	賬面值 港幣千元	本集團 所佔之 資產淨值 港幣千元	已收股息 港幣千元	佔本集團 總資產之 百分比 (%)
<i>採用權益法入賬之投資</i>							
TUJL — 普通股	資產管理	25%	351,671	412,587	412,587	-	*8.27%
南方東英 — 普通股	資產管理	22.5%	60,000	107,282	107,282	-	*2.15%
<i>按公平值計入損益賬之財務資產</i>							
OPIMH — 無投票權之優先股	資產管理	100%	58,000	56,560	56,560	-	1.13%
Xiaoju Kuaizhi Inc. — 優先股	移動出行平台	<1%	116,445	112,519	112,519	-	*2.26%
Victorian Investment Limited Partnership — 出資	藥業及醫療	46.15%	234,795	129,872	129,872	-	*2.60%
破雲智能集團有限公司 — 普通股	藥業及醫療	7.7%	1,098,790	1,145,536	1,145,536	-	*22.97%
華建實業投資有限公司	投資控股	12.5%	370,000	376,779	376,779	-	*7.56%
Jiedaobao Limited	基於互聯網之金融服務	1.97%	700,000	700,000	700,000	-	*14.04%

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 27 本集團持有之主要投資詳情(續)

參考編碼	借款方主要業務	借款方貸款用途	期限	成本 港幣千元	賬面值 港幣千元	本集團 所佔之 資產淨值 港幣千元	本期間 利息總額 港幣千元	利息詳情	佔本集團
									總資產之 百分比 (%)
<i>債務投資</i>									
債券D	私募股權投資	私募股權投資	3年	247,150	235,224	235,224	10,600	年利率8%， 按季度支付	*4.72%
債券H	上市股權、上市與 非上市債務投資	非上市債務投資	18至24個月	403,000	167,811	167,811	6,578	年利率7%至8%， 到期時支付	*3.37%
債券I	黃金開採、勘探與 買賣黃金產品、 提供放債服務及 買賣煤炭	營運資金	3年	100,000	74,988	74,988	2,396	年利率6%， 到期時支付	*1.50%

# 指於二零二零年九月三十日之十大投資



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零二零年九月三十日止六個月

### 28 或然負債

於二零二零年三月三十一日，本集團就結付博石資產管理股份有限公司向上海幸福九號網絡科技有限公司所提供貸款人民幣2千萬元(相當於港幣21,810,000元)提供擔保。

鑒於上海幸福九號網絡科技有限公司的財務困難，博石資產管理股份有限公司於二零二零年四月二十日要求本集團代上海幸福九號網絡科技有限公司償還貸款。有關貸款已於二零二零年五月二十二日悉數償還(附註21(a))。

### 29 批准簡明綜合中期財務資料

董事會已於二零二零年十一月二十七日批准及授權刊發簡明綜合中期財務資料。