



# 中薇金融

CHINA VÊRED FINANCIAL

China Vered Financial  
Holding Corporation Limited

中薇金融控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

股份代號 : 245

# 2021 中期報告

# 目錄

公司資料	02
管理層討論與分析	03
董事之股份權益	10
購股權及股份獎勵	11
主要股東權益	12
購買本公司證券之權利	14
企業管治	14
董事進行證券交易之標準守則	15
其他資料	16
簡明綜合損益表	17
簡明綜合全面收益表	19
簡明綜合財務狀況表	20
簡明綜合權益變動表	22
簡明綜合現金流量表	24
簡明綜合財務報表附註	26
中期財務資料的審閱報告	51



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

渡邊智彥(主席兼首席執行官)

倪新光(副主席)

李巍

#### 非執行董事

張暘

#### 獨立非執行董事

周暉

王永利

董嶸

#### 審核委員會

周暉(主席)

王永利

董嶸

#### 提名委員會

渡邊智彥(主席)

周暉

王永利

董嶸

#### 薪酬委員會

王永利(主席)

周暉

董嶸

#### 公司秘書

黃慧兒

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

中國光大銀行香港分行

招商銀行香港分行

中國民生銀行香港分行

創興銀行有限公司

招商永隆銀行有限公司

興業銀行香港分行

國泰銀行香港分行

遠東國際商業銀行香港分行

### 律師

香港法律

史密夫·斐爾律師事務所

### 獨立核數師

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

### 註冊辦事處

香港

銅鑼灣

新寧道8號

中國太平大廈22樓

### 股份過戶登記處

卓佳登捷時有限公司

香港

皇后大道東183號

合和中心54樓

### 股份代號

245 HK

### 網址

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

## 管理層討論與分析

### 回顧

二零二一年上半年，新冠肺炎疫情仍在全球範圍內不斷擴散。由於各經濟體在疫苗接種進度以及經濟刺激政策力度上的不同，經濟恢復的節奏在經濟體間出現明顯分化，發達經濟體經濟恢復整體上要明顯好於大多數新興和發展中經濟體。

疫情影響下的供需矛盾以及全球範圍內流動性寬鬆使得大宗商品價格出現顯著上漲，全球通脹壓力明顯上升。受各經濟體的經濟恢復節奏及其對通脹容忍程度不同的影響，為應對疫情對經濟衝擊的寬鬆貨幣政策的退出進度亦表現出分化，主要發達經濟體仍然實行寬鬆的貨幣政策，而部分新興和發展中經濟體則已停止寬鬆並開始收緊。鑒於此，我們的投資策略將在二零二一年下半年維持穩健，重點關注受疫情及宏觀經濟影響的行業，並加速自身業務的數字化轉型升級。

回顧二零二一年上半年，本公司繼續優化資產配置結構，進一步調整買方及賣方業務佔比，增加權益類投資比例，降低了資產集中度風險，提高資產組合價值。對於已投項目持續進行風險跟進，對於上半年有所波動的美元債券進行了減持；同時對於風險項目的回收也有所成效，進一步貢獻了利潤。

投行業務方面，公司正在與國際知名投行專家洽談合作，未來將在跨境併購、投行資本化業務方面發力；投資業務方面，公司重點關注消費升級、互聯網、高端製造等順周期行業領軍企業的投資機會，並跟進重點已投項目的上市進程；證券業務方面，公司將證券業務數字化轉型作為重點戰略，力爭建設具備市場影響力的具有良好用戶體驗的互聯網券商品牌；資管業務方面，公司進一步引進人才，加強投研團隊建設及外部合作夥伴的深度合作，同時提升資管團隊的風險管理水平及產品開發能力。

## 展望

展望今年下半年，全球經濟恢復的進程仍將逐步推進，但在全球疫情仍然嚴峻且疫苗接種進度不均衡的情況下，不同經濟體之間的經濟恢復速度預計將延續分化態勢。同時，全球資產價格的持續上升以及高槓桿加劇了全球的金融脆弱性，隨著美聯儲寬鬆政策退出的步伐越來越近，全球金融市場面臨挑戰；而在相對較慢的經濟恢復速度以及通脹高企下被迫加息的雙重影響下，部分新興和發展中經濟體的債務風險或有所上升。於中國而言，疫情的持續擴散、全球通脹數據高企以及美聯儲寬鬆政策退出預期加快均將增加國內經濟發展的外部不確定性，國內經濟恢復仍面臨較大的風險和挑戰。

本公司將繼續貫徹穩健發展的戰略方向，做大業務規模、增強自身實力、提升財務表現，為客戶、股東及合作方創造更高價值；與此同時，我們將繼續拓展中國大陸、日本及加拿大等亞太地區業務，利用低成本資金和我們在香港的資源優勢，鏈接中國與亞太地區的客戶需求，提供跨區域國際金融服務，提升輻射亞太市場的投、融資能力。

下半年，公司預計將在中國大陸及日本組建產業投資基金及地產基金，積極吸收當地優質金融資源，增強募資能力和投資能力。

展望未來，本公司將以「立足香港、輻射亞洲、著眼未來全球化布局」為長遠目標，依托香港作為國際金融中心的地位，緊緊把握粵港澳大灣區建設、深港澳一體化以及中港兩地資本市場互聯互通趨勢帶來的機遇，積極拓展和推進亞洲領先經濟體業務，堅持傳統金融業務與创新型科技金融業務齊頭並進，抓住市場機遇，穩步擴大業務版圖，實現全體股東及投資者利益最大化。

## 重大投資

於二零二一年六月三十日，本集團有賬面總值約為4,209,578,000港元（於二零二零年十二月三十一日：4,809,020,000港元）之按公平值計入損益之金融資產、按公平值計入其他全面收益之金融資產及按攤銷成本計量之金融資產之投資。於二零二一年六月三十日，重大投資（各自之賬面值為本集團資產總值3%以上）之詳情如下：

投資對象公司/ 基金名稱	投資性質	投資對象主要業務	所持股份/ 單位數目及 佔所持 股份/單位 百分比	投資成本 千港元	於		截至 二零二一年 六月三十日 止期間之 公平值變動 之未變現 收益/(虧損) 千港元	截至 二零二一年 六月三十日 止期間之 已變現 收益/(虧損) 千港元
					二零二一年 六月三十日 之公平值/ 賬面值 千港元	二零二一年 六月三十日 之公平值/ 佔本集團資產 總值百分比		
eToro Group Ltd.	於非上市優先股之投資 <sup>^</sup>	社交投資交易網路	1,196,438 (6.92%)	385,508	920,010	15.8%	267,422	9,425
惠生(南通)重工 有限公司	於非上市股份之投資 <sup>#</sup>	海洋工程	不適用 (4.75%)	298,167	295,025	5.1%	426	-
佳兆業集團控股 有限公司	於上市債券之投資 <sup>*</sup>	房地產	336,000 (不適用)	266,845	266,903	4.6%	(627)	(1,427)
正商實業有限公司	於上市債券之投資 <sup>*</sup>	房地產	290,000 (不適用)	224,668	218,175	3.7%	332	-
融信中國控股有限公司	於上市債券之投資 <sup>*</sup>	房地產	225,000 (不適用)	176,105	175,476	3.0%	(1,058)	-
Oakwise Innovation Fund SPC - SP3	於非上市投資基金之投資 <sup>Q</sup>	多元化投資組合，包括 但不限於債務證券及 股本證券	701,734 (81.70%)	544,150	274,489	4.7%	-	-
於二零二零年披露的其他重大投資 <sup>Q</sup>								
陽光城嘉世國際 有限公司	於上市債券之投資 <sup>*</sup>	房地產	220,000 (不適用)	169,687	170,362	2.9%	(2,932)	352

<sup>^</sup> 分類為按公平值計入損益之金融資產

<sup>#</sup> 分類為按公平值計入損益之金融資產/按公平值計入其他全面收益之金融資產

<sup>\*</sup> 分類為按公平值計入其他全面收益之金融資產

<sup>Q</sup> 亦包括本報告期內悉數出售之國債逆回購，概無確認收益或虧損

展望未來，投資市場將維持動盪。投資(自有資金)表現將受不穩定市況影響。本集團將繼續實施嚴格風險管理措施，以盡量減低市場波動之影響，並將尋找潛在投資機遇以分散其投資組合，以為本公司股東帶來最大價值。

## 財務回顧

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團之未經審核簡明綜合收入約為134,766,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：157,030,000港元)，減幅約為14%，主要由於回顧期內之債務投資利息收入有所縮減。

本集團於未經審核簡明綜合損益表確認之總收益分析如下：

### 截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	變動
利息收入	<b>114,725</b>	140,051	(18)%
佣金及收費收入	<b>15,669</b>	11,968	31%
投資收入	<b>4,372</b>	5,011	(13)%
總收益	<b>134,766</b>	157,030	(14)%

本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月錄得溢利約255,765,000港元，而截至二零二零年六月三十日止六個月(「同期」)則為67,423,000港元。純利大幅增加主要由於本中期間確認為重大投資收益淨額。

截至二零二一年六月三十日止六個月之總成本(包括員工成本、物業開支、財務成本、交易成本、預期信貸損失及其他經營成本)約為123,432,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：115,701,000港元)，增幅約為7%，主要由於回顧期內本集團計劃擴大業務營運以致產生額外員工成本，以及就金融資產計提之預期信貸損失增加。

董事會不建議就截至二零二一年六月三十日止六個月派發中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

於二零二一年六月三十日之財務狀況方面，本集團之資產總值約為5,832,385,000港元(二零二零年十二月三十一日：6,187,043,000港元)，下跌約6%。於回顧期內，來自經營活動、投資活動及融資活動之現金流入／(流出)淨額分別約為180,962,000港元、(15,449,000)港元及(290,855,000)港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：(1,557,928,000)港元、(3,683,000)港元及(226,322,000)港元)。於回顧期內，物業、廠房及設備折舊約為5,494,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：6,203,000港元)。

### 僱員關係

於二零二一年六月三十日，本集團有79名僱員(於二零二零年六月三十日：71名僱員)。

截至二零二一年六月三十日止六個月之員工成本及相關開支總額約為47,181,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：38,810,000港元)。

僱員薪酬乃以彼等之工作表現、專業經驗及當前行內慣例為基準。本集團僱員之薪酬政策及組合由本集團管理層定期檢討。此外，本集團為合資格僱員(包括董事)採納一項購股權計劃及股份獎勵計劃，以就參與者為提升本集團利益作出貢獻及持續努力向彼等提供獎勵。

### 流動資金及財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘(包括定期存款但不包括已抵押銀行存款)約為524,269,000港元(於二零二零年十二月三十一日：626,976,000港元)。於二零二一年六月三十日，資本與負債比率(總債務與總權益比率)約為4.6%(於二零二零年十二月三十一日：9.9%)，顯示本集團整體財務狀況維持穩健。

## 分部資料

分部資料詳情載於簡明綜合財務報表附註6。

## 資本架構

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團之資本架構並無變動。

## 附屬公司及聯營公司之重大收購及出售事項

於回顧期內，本集團向其關連公司薔薇控股(香港)有限公司出售薔薇資產管理有限公司(前稱中民證券資產管理有限公司)的100%股本權益。

除所披露者外，截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團概無任何其他附屬公司及聯營公司之重大收購及出售事項。

## 集團資產抵押

本集團資產抵押之分析如下：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
按公平值計入損益之金融資產	-	510,373
按公平值計入其他全面收益之金融資產	<b>413,701</b>	747,857
按攤銷成本計量之金融資產	<b>138,106</b>	135,064
已抵押銀行存款	<b>337</b>	328
本集團資產抵押總額	<b>552,144</b>	1,393,622

按公平值計入損益之金融資產、按公平值計入其他全面收益之金融資產及按攤銷成本計量之金融資產為本集團借款的抵押品所質押的債券及股票。

於銀行之已抵押存款乃作為一張授予本集團一名董事之公司卡之抵押品。

### 匯率波動風險及相關對沖措施

由於本集團部分業務交易、資產及負債以有關集團實體功能貨幣以外貨幣(例如人民幣)進行，董事認為，本集團承受若干外匯風險。本集團將密切監察其外匯風險並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

### 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(於二零二零年十二月三十一日：無)。

代表董事會

中微金融控股有限公司

主席

渡邊智彥

香港，二零二一年八月二十七日

## 董事之股份權益

於二零二一年六月三十日，董事或本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有記入根據證券及期貨條例第352條須存置之本公司登記冊，或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載的《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或淡倉載列如下：

### 1. 於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之好倉總額

董事姓名	持有股份數目		總計	佔已發行股本 之百分比 (附註(b))
	個人權益	公司權益		
倪新光（「倪先生」）	46,068,000	416,004,000 (附註(a))	462,072,000	1.33%

附註：

- (a) 該416,004,000股股份由Group First Limited（由倪先生全資擁有之私人公司）擁有，佔本公司已發行股本約1.20%。根據證券及期貨條例，倪先生被視為於Group First Limited所持有之股份中擁有權益。
- (b) 該百分比乃根據本公司於二零二一年六月三十日之已發行普通股總數34,714,459,250股計算。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份或債券中，擁有記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益。

### 2. 於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之淡倉總額

於二零二一年六月三十日，董事或本公司最高行政人員概無於本公司或其相聯法團之股份、相關股份或債券中，擁有記入根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何淡倉。

## 購股權及股份獎勵

### 購股權

本公司於二零一三年十二月九日採納新購股權計劃(「二零一三年購股權計劃」)以取代於二零零四年五月二十八日採納之購股權計劃(「二零零四年購股權計劃」)。

於二零一五年六月五日，於股東特別大會上正式通過一項普通決議案，批准更新二零一三年購股權計劃上限至241,365,125股股份，即當時已發行股份總數之10%。

二零零四年購股權計劃及二零一三年購股權計劃並無任何未行使購股權，回顧期內並無授出或行使任何購股權。

### 股份獎勵

於二零一八年十二月十九日，本公司採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。計劃旨在嘉許及獎勵為本集團之增長及發展作出貢獻之若干合資格參與者，向彼等給予獎勵以留聘彼等繼續為本集團之持續營運及發展服務，並為本集團進一步發展吸引合適的人才。

截至本報告日期，概無根據股份獎勵計劃授出任何股份。

股份獎勵計劃詳情載於本公司日期為二零一八年十二月十九日之公告。

## 主要股東權益

於二零二一年六月三十日，據本公司董事所知，除董事及本公司最高行政人員外，下列人士於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記入本公司所存置登記冊之權益或淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份之好倉

姓名／名稱	持有普通股之身份	普通股數目	佔已發行 股本之百分比 (附註(e))
薔薇控股股份有限公司	受控法團權益(附註(a))	10,049,310,000	28.95%
薔薇控股(深圳)有限公司	受控法團權益(附註(a))	10,049,310,000	28.95%
薔薇控股(香港)有限公司 (「薔薇香港」)	受控法團權益(附註(a))	10,049,310,000	28.95%
Vered Investment Co., Ltd (「Vered Investment」)	受控法團權益(附註(a))	10,049,310,000	28.95%
Vered Holdings Group Ltd (「Vered Holdings」)	實益擁有人(附註(a))	10,049,310,000	28.95%
劉學藝	受控法團權益(附註(b))	5,034,511,390	14.50%
Prosper Ascend Limited	實益擁有人(附註(b))	5,034,511,390	14.50%
趙新龍	受控法團權益(附註(c))	3,500,000,000	10.08%
香港實匯拓達有限公司	實益擁有人(附註(c))	3,500,000,000	10.08%
中國民生投資股份有限公司	受控法團權益(附註(d))	2,072,618,610	5.97%
中民投亞洲資產管理有限公司	受控法團權益(附註(d))	1,430,000,000	4.12%
	實益擁有人(附註(d))	642,618,610	1.85%

姓名／名稱	持有普通股之身份	普通股數目	佔已發行
			股本之百分比 (附註(e))
CMI Financial Holding Company Limited	受控法團權益(附註(d))	1,430,000,000	4.12%
CMI Financial Holding Corporation	實益擁有人(附註(d))	1,430,000,000	4.12%

附註：

- (a) 10,049,310,000股股份由Vered Holdings持有，而Vered Holdings由Vered Investment全資擁有，Vered Investment則由薔薇香港全資擁有。薔薇香港由薔薇控股(深圳)有限公司全資擁有，而薔薇控股(深圳)有限公司由薔薇控股股份有限公司全資擁有。
- (b) 5,034,511,390股股份由Prosper Ascend Limited持有，而Prosper Ascend Limited由劉學藝先生全資擁有。根據證券及期貨條例，劉學藝先生被視為於Prosper Ascend Limited所持股份中擁有權益。
- (c) 3,500,000,000股股份由香港寶匯拓達有限公司持有，而香港寶匯拓達有限公司由趙新龍先生全資擁有。根據證券及期貨條例，趙新龍先生被視為於香港寶匯拓達有限公司所持股份中擁有權益。
- (d) 1,430,000,000股股份由CMI Financial Holding Corporation持有，而CMI Financial Holding Corporation由CMI Financial Holding Company Limited全資擁有，CMI Financial Holding Company Limited則由中民投亞洲資產管理有限公司(「中民投亞洲」)全資擁有。中民投亞洲由中國民生投資股份有限公司全資擁有。中民投亞洲亦直接持有642,618,610股股份。
- (e) 百分比已按二零二一年六月三十日本公司已發行普通股總數34,714,459,250股計算。

本節披露之所有權益均為本公司股份之好倉。

除上文所披露者外，董事及本公司最高行政人員並不知悉任何人士於二零二一年六月三十日於本公司股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露之權益或淡倉，亦無任何人士直接或間接擁有附有權利在任何情況下均可於本公司或主要股東之股東大會上投票之任何類別股本5%或以上之權益(按本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄者)。

## 購買本公司證券之權利

除上文「董事之股份權益」及「購股權及股份獎勵」兩節所披露者外，本公司或其任何附屬公司或其任何同系附屬公司，於回顧期內任何時間概無參與訂立任何安排，致使董事或本公司主要行政人員或彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)擁有任何權利可認購本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例)之證券或藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲取利益。

## 企業管治

### 遵守上市規則之企業管治常規守則

本公司之企業管治常規乃以上市規則附錄14所載之《企業管治守則》(「企業管治守則」)所載之原則及守則條文(「守則條文」)為基準。

除下文釋述偏離守則條文第A.2.1條之情況外，於整個回顧期內，本公司已遵守企業管治守則之大部分守則條文。

根據守則條文第A.2.1條，主席及首席執行官應有區分且不應由一人同時兼任。主席及首席執行官的職責範圍須明確區分並以書面形式訂明。自二零一九年三月五日起，渡邊智彥先生兼任本公司主席及首席執行官。雖然本公司主席及首席執行官的角色由同一人擔任，但該安排有助本集團業務策略的發展及執行，並提升其營運的效率及成效。

### 賬目審閱

本報告所披露財務資料符合上市規則附錄16之規定。

就編製截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表而言，本公司審核委員會已審閱本集團所採納會計原則及慣例，並與管理層討論內部控制及財務申報事宜。

本公司獨立核數師羅兵咸永道會計師事務所已根據香港會計師公會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的審閱」審閱截至二零二一年六月三十日止六個月之中期財務資料。

### 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10所載的標準守則作為其本身規管董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事會成員均確認彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載規定標準。

## 其他資料

### 優先購買權

本公司之章程細則並無有關本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份之優先購買權規定。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於回顧期內，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上市證券。

## 簡明綜合損益表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
利息收入		<b>114,725</b>	140,051
佣金及收費收入		<b>15,669</b>	11,968
投資收入		<b>4,372</b>	5,011
<b>總收益</b>	7	<b>134,766</b>	157,030
金融資產／(負債)之收益淨額	8	<b>288,150</b>	17,629
其他收入		<b>4,956</b>	80
交易成本		<b>(11,167)</b>	(10,030)
佣金支出		<b>-</b>	(59)
員工成本及相關支出		<b>(47,181)</b>	(38,810)
物業開支		<b>(11,838)</b>	(11,661)
法律及專業費用		<b>(4,425)</b>	(8,591)
折舊	6	<b>(5,494)</b>	(6,203)
資訊科技支出		<b>(2,455)</b>	(2,466)
預期信貸損失	10	<b>(19,843)</b>	(8,120)
其他經營支出		<b>(13,132)</b>	(22,737)
分佔聯營公司除稅後溢利	15	<b>10,192</b>	23,320
財務成本	11	<b>(7,897)</b>	(7,024)
<b>除所得稅前溢利</b>	6	<b>314,632</b>	82,358
所得稅支出	9	<b>(58,867)</b>	(14,935)
<b>期間溢利</b>		<b>255,765</b>	67,423

		截至六月三十日止六個月	
		二零二一年	二零二零年
		千港元	千港元
	附註		
以下人士應佔溢利：			
— 本公司擁有人		<b>257,268</b>	68,050
— 非控股權益		<b>(1,503)</b>	(627)
		<b>255,765</b>	67,423
		<b>每股港仙</b>	每股港仙
本公司擁有人應佔每股盈利			
每股基本盈利	13	<b>0.78</b>	0.20
每股攤薄盈利	13	<b>0.78</b>	0.20

第26至50頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

## 簡明綜合全面收益表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
期間溢利	<b>255,765</b>	67,423
<b>其他全面(虧損)/收益</b>		
其後將不會重新分類至損益之項目		
按公平值計入其他全面收益之權益工具之 公平值變動淨額，已扣除稅項	<b>(307,041)</b>	(36,589)
其後或會重新分類至損益之項目		
按公平值計入其他全面收益之債務工具之 公平值變動淨額，已扣除稅項	<b>(32,729)</b>	(11,496)
按公平值計入其他全面收益之金融資產之 預期信貸損失撥備(「預期信貸損失撥備」)變動淨額	<b>17,331</b>	-
換算海外業務之匯兌差額	<b>(91)</b>	(4,179)
<b>期間其他全面虧損，已扣除稅項</b>	<b>(322,530)</b>	(52,264)
<b>期間全面(虧損)/收益總額</b>	<b>(66,765)</b>	15,159
<b>以下人士應佔期間全面(虧損)/收益總額：</b>		
— 本公司擁有人	<b>(68,351)</b>	11,056
— 非控股權益	<b>1,586</b>	4,103
	<b>(66,765)</b>	15,159

第26至50頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

## 簡明綜合財務狀況表(未經審核)

於二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	<b>16,310</b>	20,986
使用權資產		<b>14,054</b>	17,783
商譽		<b>15,871</b>	15,871
其他無形資產		<b>700</b>	700
於聯營公司之投資	15	<b>117,892</b>	106,365
租金及其他按金		<b>3,215</b>	3,215
按公平值計入損益之金融資產	16	<b>1,594,534</b>	1,283,393
按公平值計入其他全面收益之 金融資產	17	<b>999,407</b>	1,686,335
按攤銷成本計量之金融資產	18	<b>35,047</b>	172,078
遞延稅項資產	9	<b>76,603</b>	88,265
<b>非流動資產總值</b>		<b>2,873,633</b>	3,394,991
<b>流動資產</b>			
應收保證金及其他應收賬款	20	<b>66,977</b>	62,351
按公平值計入損益之金融資產	16	<b>909,436</b>	1,145,741
按公平值計入其他全面收益之 金融資產	17	<b>466,158</b>	249,686
按攤銷成本計量之金融資產	18	<b>204,996</b>	271,787
應收貸款及利息	19	<b>52,338</b>	179,801
其他應收利息		<b>58,181</b>	65,960
應收稅項		<b>715</b>	715
其他應收款項、預付款項及按金		<b>111,819</b>	17,737
已抵押銀行存款		<b>337</b>	328
原到期日超過三個月之定期存款		<b>15,717</b>	-
經紀之按金		<b>563,526</b>	170,970
現金及現金等值物		<b>508,552</b>	626,976
<b>流動資產總值</b>		<b>2,958,752</b>	2,792,052
<b>資產總值</b>		<b>5,832,385</b>	6,187,043

	附註	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	21	<b>6,154,374</b>	6,154,374
其他儲備		<b>104,671</b>	430,290
累計虧損		<b>(777,250)</b>	(1,034,730)
		<b>5,481,795</b>	5,549,934
非控股權益		<b>(259,726)</b>	(261,312)
<b>權益總額</b>		<b>5,222,069</b>	5,288,622
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
應付貸款及利息	22	-	74,437
租賃負債		<b>5,801</b>	8,660
<b>非流動負債總額</b>		<b>5,801</b>	83,097
<b>流動負債</b>			
應計費用及其他應付款項		<b>91,921</b>	136,761
應付貸款及利息	22	<b>176,636</b>	243,520
應付保證金	23	<b>62,869</b>	205,958
按公平值計入損益之金融負債	16	<b>142,482</b>	145,037
即期稅項負債		<b>120,984</b>	74,054
租賃負債		<b>9,623</b>	9,994
<b>流動負債總額</b>		<b>604,515</b>	815,324
<b>負債總額</b>		<b>610,316</b>	898,421
<b>權益及負債總額</b>		<b>5,832,385</b>	6,187,043

第26至50頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

## 簡明綜合權益變動表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔											
	以股份為 基準之 股本	股份 獎勵計劃 所持有之股份 之儲備	特別資本 儲備	外幣換算 儲備	法定盈餘 儲備	投資重估 儲備	投資重估 儲備	非重估 重估	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二一年一月一日	6,154,374	7,108	(178,300)	726,699	53,240	7,328	(188,095)	2,310	(1,034,730)	5,549,934	(261,312)	5,288,622
<b>全面收益/(虧損)</b>												
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	257,268	257,268	(1,503)	255,765
<b>其他全面(虧損)/收益</b>												
按公平值計入其他全面收益之 金融資產之公平值變動	-	-	-	-	-	-	(307,041)	(32,729)	-	(339,770)	-	(339,770)
按公平值計入其他全面收益之 金融資產之預期信貸損失 撥備變動	-	-	-	-	-	-	-	17,331	-	17,331	-	17,331
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	(3,180)	-	-	-	-	(3,180)	3,089	(91)
截至二零二一年六月三十日止 期間之全面(虧損)/收益總額	-	-	-	-	(3,180)	-	(307,041)	(15,398)	257,268	(68,351)	1,586	(66,765)
<b>與擁有人進行之交易總額， 直接於權益中確認</b>												
在並無變更控制權情況下一間 附屬公司擁有權益變動	-	-	-	-	-	-	-	-	212	212	-	212
於二零二一年六月三十日	6,154,374	7,108	(178,300)	726,699	50,060	7,328	(495,136)	(13,088)	(777,250)	5,481,795	(259,726)	5,222,069

	本公司擁有人應佔											
	以股份為 基準之 股本		股份 獎勵計劃 所持之股份	特別資本 儲備	外幣換算 儲備	法定盈餘 儲備	投資重估 儲備	投資重估 儲備	累計虧損	總計	非控股權益	權益總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元				
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二零年一月一日	6,154,374	7,108	-	726,699	15,807	7,328	(109,572)	(288)	(1,359,470)	5,441,986	(244,366)	5,197,620
<b>全面收益/(虧損)</b>												
期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	68,050	68,050	(627)	67,423
<b>其他全面收益/(虧損)</b>												
按公平值計入其他全面收益之												
金融資產之公平值變動	-	-	-	-	-	-	(36,589)	(11,496)	-	(48,085)	-	(48,085)
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	(8,909)	-	-	-	-	(8,909)	4,730	(4,179)
<b>截至二零二零年六月三十日止 期間之全面收益/ (虧損)總額</b>	-	-	-	-	(8,909)	-	(36,589)	(11,496)	68,050	11,056	4,103	15,159
<b>與擁有人進行之交易總額， 直接於權益中確認</b>												
股份獎勵計劃收購之股份	-	-	(178,300)	-	-	-	-	-	-	(178,300)	-	(178,300)
於二零二零年六月三十日	6,154,374	7,108	(178,300)	726,699	6,898	7,328	(146,161)	(11,784)	(1,291,420)	5,274,742	(240,263)	5,034,479

第 26 至 50 頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

## 簡明綜合現金流量表(未經審核)

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>經營活動之現金流量</b>		
經營業務所耗現金	<b>(467,371)</b>	(486,659)
購買按公平值計入其他全面收益之金融資產	<b>(7,101,278)</b>	(5,853,188)
購買按公平值計入損益之金融資產	<b>(110,000)</b>	(701,529)
購買按攤銷成本計量之金融資產	-	(286,491)
出售按公平值計入損益之金融資產之所得款項	<b>7,326,366</b>	5,403,969
出售按公平值計入其他全面收益之金融資產之所得款項	<b>215,798</b>	202,034
贖回按攤銷成本計量之金融資產之所得款項	<b>201,568</b>	46,502
已收銀行及其他利息	<b>118,196</b>	125,556
已收股息	<b>4,372</b>	5,006
已付利息	<b>(6,437)</b>	(7,708)
已付所得稅	<b>(252)</b>	(5,420)
<b>經營活動所得/(所耗)現金流量淨額</b>	<b>180,962</b>	(1,557,928)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
<b>投資活動之現金流量</b>		
於聯營公司之投資增加	(1,335)	(2,312)
購買物業、廠房及設備	(768)	(1,371)
出售一間附屬公司之所得款項淨額	2,371	-
原到期日超過三個月之定期存款增加	(15,717)	-
<b>投資活動所耗現金流量淨額</b>	<b>(15,449)</b>	(3,683)
<b>融資活動之現金流量</b>		
股份獎勵計劃收購之股份	-	(178,300)
應付貸款還款	(142,542)	(237,411)
應付保證金(還款)／所得款項淨額	(143,089)	197,877
已付租賃租金本金部分	(5,224)	(8,488)
<b>融資活動所耗現金流量淨額</b>	<b>(290,855)</b>	(226,322)
<b>現金及現金等值物減少淨額</b>	<b>(125,342)</b>	(1,787,933)
期初之現金及現金等值物	626,976	2,117,233
匯率變動之影響	6,918	(13,741)
<b>期末之現金及現金等值物</b>	<b>508,552</b>	315,559

第26至50頁之附註構成此等簡明綜合財務報表之一部分。

## 簡明綜合財務報表(未經審核)附註

### 1 一般資料

中微金融控股有限公司(「本公司」)於香港註冊成立為有限公司，本公司註冊營業辦事處地址為香港銅鑼灣新寧道8號中國太平大廈22樓。

本公司之第一上市地為香港聯合交易所有限公司主板。

本公司為一間投資控股公司。本公司主要附屬公司之主要業務包括投資控股、提供資產管理服務、顧問服務、融資服務、證券諮詢及證券經紀服務。

除非另有指明，此等簡明綜合財務報表均以港元(「港元」)呈列。

作為比較資料列入截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表之截至二零二零年十二月三十一日止年度之財務資料並不構成該年度本公司法定年度綜合財務報表，惟有關資料乃取自該等財務報表。根據香港公司條例(第622章)第436條須予披露有關此等法定財務報表之進一步資料如下：

本公司已按香港公司條例(第622章)第662(3)條及附表6第3部規定向公司註冊處處長提交截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

本公司的核數師已就該等財務報表出具報告。該核數師報告為無保留意見；並無包含核數師以強調方式在沒有對其報告作出保留意見下所關注之任何事項的提述；亦無載有根據香港公司條例(第622章)第406(2)條、第407(2)或(3)條作出的陳述。

## 2 編製基準

截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。

此等簡明綜合財務報表乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則之適用披露條文及香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告而編製。簡明綜合財務報表已由審核委員會審閱。本公司董事會已於二零二一年八月二十七日批准刊發簡明綜合財務報表。

簡明綜合財務報表應與截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表一併閱讀，該綜合財務報表已按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

簡明綜合財務報表未經審核，惟已由羅兵咸永道會計師事務所按照香港會計師公會頒佈的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的審閱」作出審閱。羅兵咸永道會計師事務所致董事會之獨立審閱報告載於第51至52頁。

## 3 會計政策

此等簡明綜合財務報表乃採用截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所採用各項會計政策編製，詳情於二零二零年年報內披露。

### (a) 本集團採納新訂及經修訂準則

若干經修訂準則適用於本報告期間。本集團毋須因採納該等準則而變更其會計政策或作出追溯調整。

自下列日期  
或之後起的  
年度期間生效

香港財務報告準則第9號、 利率基準改革 — 第二階段 二零二一年一月一日  
香港會計準則第39號、  
香港財務報告準則第7號、  
香港財務報告準則第4號  
及香港財務報告準則  
第16號之修訂

### 3 會計政策(續)

#### (b) 本集團尚未採納之新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已頒布但毋須於本報告期間強制應用，而本集團亦無提早採納。該等準則預期不會對實體本期或未來報告期間及可預見未來的交易產生重大影響。

### 4 主要會計估計及判斷

編製財務報表需要管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支呈報金額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於此等估計。

編製此等簡明綜合財務報表時，管理層就應用本集團會計政策所作出重大判斷及估計不確定性的主要來源與截至二零二零年十二月三十一日止年度綜合財務報表所應用者相同。

編製本未經審核簡明綜合中期財務資料所採用的會計政策、呈列基準及計算方法與編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合年度財務報表所遵循者一致，惟採納於二零二一年一月一日或之後的會計期間開始首次生效或可供提前採納的新訂或經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港會計準則除外。

### 5 財務風險管理及金融工具

#### 5.1 財務風險因素

本集團之業務面對各項財務風險：市場風險(包括外匯風險、價格風險及利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料不包括所有須列入年度財務報表之財務風險管理資料及披露事項，故應與本集團於二零二零年十二月三十一日之年度財務報表一併閱讀。

自年結日以來，風險管理政策並無任何重大變動。

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.2 信貸風險

應收貸款及利息、應收保證金、按攤銷成本計量之金融資產及按公平值計入其他全面收益之金融資產之賬面總值，以及所面臨最大損失風險如下：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
<b>應收貸款及利息</b>		
第一階段 — 未減值且信貸風險並無顯著增加	52,344	180,000
第二階段 — 信貸風險顯著增加	-	-
第三階段 — 信貸已減值	253,706	264,375
<b>應收貸款及利息總額</b>	<b>306,050</b>	444,375
減：預期信貸損失撥備	(253,712)	(264,574)
<b>應收貸款及利息，扣除預期信貸損失撥備</b>	<b>52,338</b>	179,801
<b>應收保證金</b>		
第一階段 — 未減值且信貸風險並無顯著增加	53,746	52,570
第二階段 — 信貸風險顯著增加	-	-
第三階段 — 信貸已減值	68,821	63,563
<b>應收保證金總額</b>	<b>122,567</b>	116,133
減：預期信貸損失撥備	(68,826)	(63,601)
<b>應收保證金，扣除預期信貸損失撥備</b>	<b>53,741</b>	52,532
<b>按攤銷成本計量之金融資產</b>		
第一階段 — 未減值且信貸風險並無顯著增加	240,122	444,670
第二階段 — 信貸風險顯著增加	-	-
第三階段 — 信貸已減值	-	-
<b>按攤銷成本計量之金融資產總額</b>	<b>240,122</b>	444,670
減：預期信貸損失撥備	(79)	(805)
<b>按攤銷成本計量之金融資產，扣除預期信貸損失撥備</b>	<b>240,043</b>	443,865

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.2 信貸風險(續)

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
分類為債務工具之按公平值計入 其他全面收益之金融資產		
第一階段 — 未減值且信貸風險並無顯著增加	<b>873,916</b>	1,120,331
第二階段 — 信貸風險顯著增加	-	-
第三階段 — 信貸已減值	<b>18,766</b>	45,765
分類為債務工具之按公平值計入其他全面收益 之金融資產總值	<b>892,682</b>	1,166,096
分類為債務工具之按公平值計入其他全面收益 之金融資產之預期信貸損失撥備	<b>62,373</b>	36,167

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.3 流動資金風險

與二零二零年十二月三十一日比較，本集團於二零二一年六月三十日之金融負債之合約未貼現現金流出載列如下：

於二零二一年六月三十日

	按要求				總計 千港元
	或1年內 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	超過5年 千港元	
其他應付款項	10,835	-	-	-	10,835
應付貸款及利息	179,110	-	-	-	179,110
應付保證金	62,869	-	-	-	62,869
按公平值計入損益之 金融負債	142,482	-	-	-	142,482
租賃負債	10,178	2,473	3,797	-	16,448
	<b>405,474</b>	<b>2,473</b>	<b>3,797</b>	<b>-</b>	<b>411,744</b>

於二零二零年十二月三十一日

	按要求				總計 千港元
	或1年內 千港元	1至2年 千港元	2至5年 千港元	超過5年 千港元	
其他應付款項	11,707	-	-	-	11,707
應付貸款及利息	251,623	75,041	-	-	326,664
應付保證金	205,958	-	-	-	205,958
按公平值計入損益之 金融負債	145,037	-	-	-	145,037
租賃負債	10,547	4,604	4,692	-	19,843
	624,872	79,645	4,692	-	709,209

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.4 金融資產及負債之公平值

下表分析以估值方法按公平值列賬之金融工具。不同等級界定如下：

- 相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)(第1級)。
- 第1級所包括報價以外之輸入數據，有關輸入數據為資產或負債可從觀察中直接(即價格)或間接(即源自價格)得出(第2級)。
- 並非以可觀察市場數據為根據之資產或負債輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第3級)。

下表呈列本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日按公平值計量之金融資產及負債。

於二零二一年六月三十日

	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	總計 千港元
<b>資產</b>				
<b>按公平值計入損益之金融資產</b>				
— 非上市股本投資	-	-	1,215,235	1,215,235
— 非上市投資基金	-	-	456,135	456,135
— 可換股債券及貸款	-	-	49,154	49,154
— 上市股本投資	304,995	-	-	304,995
— 上市債務投資	-	265,837	-	265,837
— 非上市票據	-	-	212,614	212,614
<b>總計</b>	<b>304,995</b>	<b>265,837</b>	<b>1,933,138</b>	<b>2,503,970</b>
<b>按公平值計入其他全面收益之 金融資產</b>				
— 上市債務投資	-	954,973	18,766	973,739
— 非上市投資基金	-	64,970	426,856	491,826
<b>總計</b>	<b>-</b>	<b>1,019,943</b>	<b>445,622</b>	<b>1,465,565</b>
<b>總資產</b>	<b>304,995</b>	<b>1,285,780</b>	<b>2,378,760</b>	<b>3,969,535</b>
<b>負債</b>				
<b>按公平值計入損益之金融負債</b>				
— 應付非上市綜合投資基金 非控股權益持有人之款項	-	142,482	-	142,482
<b>總負債</b>	<b>-</b>	<b>142,482</b>	<b>-</b>	<b>142,482</b>

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.4 金融資產及負債之公平值(續)

於二零二零年十二月三十一日

	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	總計 千港元
<b>資產</b>				
<b>按公平值計入損益之金融資產</b>				
— 非上市股本投資	—	—	953,768	953,768
— 非上市投資基金	—	—	392,142	392,142
— 可換股債券及貸款	—	—	101,591	101,591
— 上市股本投資	193,384	—	—	193,384
— 上市債務投資	—	571,638	—	571,638
— 非上市票據	—	—	216,611	216,611
<b>總計</b>	<b>193,384</b>	<b>571,638</b>	<b>1,664,112</b>	<b>2,429,134</b>
<b>按公平值計入其他全面收益之 金融資產</b>				
— 上市債務投資	—	1,203,425	45,765	1,249,190
— 非上市投資基金	—	64,602	622,229	686,831
<b>總計</b>	<b>—</b>	<b>1,268,027</b>	<b>667,994</b>	<b>1,936,021</b>
<b>總資產</b>	<b>193,384</b>	<b>1,839,665</b>	<b>2,332,106</b>	<b>4,365,155</b>
<b>負債</b>				
<b>按公平值計入損益之金融負債</b>				
— 應付非上市綜合投資基金 非控股權益持有人之款項	—	145,037	—	145,037
<b>總負債</b>	<b>—</b>	<b>145,037</b>	<b>—</b>	<b>145,037</b>

在活躍市場買賣之金融工具之公平值根據報告期末之市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行之實際和常規市場交易時，該市場即被視為活躍。本集團所持金融資產所使用市場報價為目前買入價。此等工具包括在第1級。包括在第1級之工具主要包括分類為按公平值計入損益之金融資產之上市股本投資。

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.4 金融資產及負債之公平值(續)

並非於活躍市場買賣之金融工具之公平值採用估值技術釐定。此等估值技術以最大限度使用可獲得之可觀察市場數據，盡可能減少依賴以實體為對象之特定估計。倘按公平值計量一項工具所需之所有重大輸入數據均可觀察，則該項工具包括在第2級。

非上市投資基金分類為第2級，主要由於其為開放式投資基金，其相關投資為上市股本投資。

非上市投資基金分類為第3級，主要由於其相關投資為非上市股本或非上市債務投資。

下表載列有關使用重大不可觀察輸入數據之公平值計量之量化資料(第3級)。

投資	於二零二一年 六月三十日 之公平值 千港元	估值技術	不可觀察 輸入數據	範圍	不可觀察輸入數據 與公平值之關係
非上市股本投資	920,010	近期交易	不適用	不適用	不適用
	295,025	市場法	賬面值倍數 缺乏市場流通性 之貼現率	1.85x 16.71%	倍數越高， 公平值越高 貼現率越高， 公平值越低
非上市投資基金	131,985	市場法	銷售倍數 缺乏市場流通性 之貼現率	3.39x 25.11%	倍數越高， 公平值越高 貼現率越高， 公平值越低
	735,478	資產淨值(附註a)	不適用	不適用	不適用
	15,528	近期交易	不適用	不適用	不適用
可換股債券及貸款	49,154	近期交易	不適用	不適用	不適用
非上市票據	174,686	近期交易	不適用	不適用	不適用
	37,928	經紀報價	不適用	不適用	不適用

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.4 金融資產及負債之公平值(續)

投資	於二零二零年 十二月三十一日 之公平值 千港元	估值技術	不可觀察 輸入數據	範圍	不可觀察輸入數據 與公平值之關係
非上市股本投資	658,971	市場法	銷售倍數  缺乏市場流通性 之貼現率	3.2x  25.02%	倍數越高， 公平值越高 貼現率越高， 公平值越低
	294,599	市場法	賬面值倍數  缺乏市場流通性 之貼現率	2.2x  17.12%	倍數越高， 公平值越高 貼現率越高， 公平值越低
非上市投資基金	100,784	市場法	銷售倍數  缺乏市場流通性 之貼現率	2.8x  21.23%	倍數越高， 公平值越高 貼現率越高， 公平值越低
	913,587	資產淨值(附註a)	不適用	不適用	不適用
可換股債券及貸款	49,000	可收回金額	賬面值倍數  缺乏市場流通性 之貼現率 收利率	1.0x  16.98% 38.13%	倍數越高， 公平值越高 貼現率越高， 公平值越低 比率越高， 公平值越高
	52,591	近期交易	不適用	不適用	不適用
	174,434	近期交易	不適用	不適用	不適用
非上市票據	42,177	經紀報價	不適用	不適用	不適用

(a) 本集團釐定所呈報資產淨值為報告期／年末之公平值。

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.4 金融資產及負債之公平值(續)

截至二零二一年六月三十日止期間，第1級、第2級及第3級之間並無重大轉移。

不可觀察輸入數據與公平值之間並無重大影響的相互關係。

下表呈列截至二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日止期間／年度經常性公平值計量之第3級項目變動：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
期／年初結餘	<b>2,332,082</b>	935,806
收購	<b>125,528</b>	1,017,562
出售	<b>(107,212)</b>	(30,000)
轉撥自第2級	-	133,216
於損益確認金額		
貨幣匯兌差額	<b>2</b>	11
於按公平值計入損益之金融資產確認之 收益淨額	<b>360,707</b>	285,183
預期信貸損失	<b>(26,975)</b>	(35,025)
於其他全面收益確認之(虧損)／收益淨額	<b>(305,372)</b>	25,329
期／年終結餘	<b>2,378,760</b>	2,332,082
* 包括報告期／年末所持結餘應佔而 於損益確認之未變現收益	<b>312,316</b>	285,183

## 5 財務風險管理及金融工具(續)

### 5.5 按攤銷成本計量之金融資產及負債之公平值

下列金融資產及負債之公平值與其賬面值相若：

- 應收保證金及其他應收賬款
- 按攤銷成本計量之金融資產
- 應收貸款及利息
- 經紀按金
- 現金及銀行結餘
- 已抵押銀行存款
- 其他應收利息
- 其他應付款項
- 應付保證金
- 應付貸款及利息
- 租賃負債

## 6 分部資料

主要經營決策人(「主要經營決策人」)已識別為本公司執行董事。管理層根據主要經營決策人所審閱用於評估表現及分配資源之報告釐定經營分部。主要經營決策人根據經營性質考慮業務，包括提供資產管理服務(「資產管理」)、證券經紀服務(「證券經紀」)、投資控股(「投資控股」)及投資銀行(「投資銀行」)。本集團各經營分部為不同業務單位主管管理之策略業務單位。提供予主要經營決策人之資料與簡明綜合財務報表採用相同計量方法。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，按可報告分部提供予主要經營決策人之分部資料如下：

### 截至二零二一年六月三十日止六個月

	可報告分部					未分配金額 千港元 (附註)	總計 千港元
	資產管理 千港元	證券經紀 千港元	投資控股 千港元	投資銀行 千港元	總計 千港元		
來自外部客戶收益 金融資產/(負債)之 收益/(虧損)淨額	14,932	8,845	110,786	-	134,563	203	134,766
	-	-	289,683	-	289,683	(1,533)	288,150
	14,932	8,845	400,469	-	424,246	(1,330)	422,916
除所得稅前分部溢利/(虧損)	4,743	(5,272)	361,685	(845)	360,311	(45,679)	314,632
其他分部資料：							
利息收入	-	8,108	106,414	-	114,522	203	114,725
折舊	(28)	(228)	(252)	-	(508)	(4,986)	(5,494)
員工成本及相關支出	(5,740)	(6,336)	(9,045)	(780)	(21,901)	(25,280)	(47,181)

## 6 分部資料(續)

截至二零二零年六月三十日止六個月

	可報告分部					未分配金額 千港元 (附註)	總計 千港元
	資產管理 千港元	證券經紀 千港元	投資控股 千港元	投資銀行 千港元	總計 千港元		
來自外部客戶收益 金融資產/(負債)之 收益淨額	23	11,575	141,206	-	152,804	4,226	157,030
	-	-	14,620	-	14,620	3,009	17,629
	23	11,575	155,826	-	167,424	7,235	174,659
除所得稅前分部溢利/(虧損)	(9,292)	(11,818)	152,020	(1,131)	129,779	(47,421)	82,358
其他分部資料：							
利息收入	2	8,103	127,720	-	135,825	4,226	140,051
折舊	(120)	(1,376)	(5)	-	(1,501)	(4,702)	(6,203)
員工成本及相關支出	(5,123)	(6,839)	(2,376)	(1,026)	(15,364)	(23,446)	(38,810)

附註：「未分配金額」主要包括總辦事處營運之未分配開支以及就一般營運資金產生之利息收入及利息開支。

按地區劃分來自外部客戶之收益以及金融資產及負債收益/(虧損)淨額明細如下：

截至二零二一年六月三十日止六個月

	香港 千港元	中國 千港元	日本 千港元	加拿大 千港元	總計 千港元
來自外部客戶之收益	<b>130,008</b>	<b>2,028</b>	<b>2,668</b>	<b>62</b>	<b>134,766</b>
金融資產/(負債)收益/ (虧損)淨額	<b>336,818</b>	<b>(48,668)</b>	-	-	<b>288,150</b>
	<b>466,826</b>	<b>(46,640)</b>	<b>2,668</b>	<b>62</b>	<b>422,916</b>

截至二零二零年六月三十日止六個月

	香港 千港元	中國 千港元	日本 千港元	加拿大 千港元	總計 千港元
來自外部客戶之收益	151,948	3,703	1,379	-	157,030
金融資產/(負債)收益淨額	8,590	9,039	-	-	17,629
	160,538	12,742	1,379	-	174,659

## 7 收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
利息收入：		
來自借貸業務之利息收入	8,208	8,610
來自保證金融資業務之利息收入	7,835	7,966
分類為按攤銷成本計量之金融資產之		
債務工具投資之利息收入	14,798	29,353
按公平值計入其他全面收益之金融資產之利息收入	57,825	64,851
按公平值計入損益之金融資產之利息收入	24,993	24,776
其他利息收入	1,066	4,495
	<b>114,725</b>	140,051
佣金及收費收入：		
諮詢費收入	696	116
證券經紀之佣金收入	158	1,485
貸款安排費收入	-	5,374
資產管理所得收費收入淨額	14,815	(95)
包銷費收入	-	5,088
	<b>15,669</b>	11,968
投資收入：		
股息收入	4,372	5,011
	<b>4,372</b>	5,011
	<b>134,766</b>	157,030

## 8 金融資產／(負債)之收益淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
按公平值計入損益之金融資產／(負債)收益淨額	304,161	3,568
按公平值計入其他全面收益之金融資產(虧損)／收益淨額	(16,011)	14,061
	<b>288,150</b>	17,629

## 9 所得稅

香港利得稅就期內於香港所產生估計應課稅溢利按稅率16.5%（二零二零年：16.5%）計提撥備，而其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在國家之當前所得稅稅率計算。

中國企業所得稅率為25%（二零二零年：25%）。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
香港利得稅		
— 期內支出	<b>47,233</b>	10,715
— 過往年度撥備不足	<b>509</b>	1,468
中國企業所得稅		
— 期內支出	<b>2</b>	220
— 過往年度超額撥備	<b>(55)</b>	—
海外所得稅		
— 期內支出	<b>8</b>	185
— 過往年度超額撥備	<b>(492)</b>	—
遞延稅項		
— 期內支出	<b>11,662</b>	2,347
所得稅支出	<b>58,867</b>	14,935

遞延所得稅乃就負債法項下暫時差額按報告期末已頒佈或實質上已頒佈之稅率計算。

以下為就財務報告目的對遞延稅項結餘之分析：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
	遞延稅項資產	
— 稅項虧損	<b>76,603</b>	88,265
	<b>76,603</b>	88,265

## 10 預期信貸損失

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
期間於損益確認／(撥回)之預期信貸損失		
— 應收貸款及利息	<b>(10,862)</b>	24
— 應收保證金	<b>5,225</b>	4,850
— 按攤銷成本計量之金融資產	<b>(726)</b>	2,662
— 按公平值計入其他全面收益之金融資產	<b>26,206</b>	584
	<b>19,843</b>	8,120

## 11 財務成本

財務成本之分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
槓桿票據之財務成本	<b>1,998</b>	3,272
應付貸款之財務成本	<b>1,526</b>	—
回購協議之財務成本	<b>1,499</b>	2,223
應付保證金之財務成本	<b>2,396</b>	871
租賃負債之財務成本	<b>453</b>	552
貸款安排費	<b>25</b>	106
	<b>7,897</b>	7,024

## 12 股息

董事議決不就截至二零二一年六月三十日止六個月宣派任何中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

### 13 每股盈利

#### 每股基本盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔期內溢利約257,268,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：68,050,000港元)及期內已發行普通股加權平均數約32,984,549,000股(截至二零二零年六月三十日止六個月：33,348,034,000股)(不包括本公司根據股份獎勵計劃購入之普通股)計算。

#### 每股攤薄盈利

由於截至二零二一年六月三十日及二零二零年六月三十日止六個月期間並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

### 14 物業、廠房及設備

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備之成本約為768,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：1,371,000港元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團概無出售或撤銷物業、廠房及設備。截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團已撤銷賬面淨值約272,000港元之物業、廠房及設備，以致錄得撤銷虧損淨額約272,000港元。

### 15 於聯營公司之投資

以下載列董事認為於二零二一年六月三十日對本集團屬重大的本集團聯營公司。

實體名稱	經營地點	註冊成立國家	所佔所有權		計量方法
			權益百分比	關係性質	
Grand Flight Holding Company Limited	中國	開曼群島	30%	附註1	權益
Grand Flight Hooyoung Investment L.P.	中國	開曼群島	30%	附註2	權益

附註1：Grand Flight Holding Company Limited 為於開曼群島註冊之公司。

附註2：Grand Flight Hooyoung Investment L.P. 為於開曼群島註冊之投資基金。

## 15 於聯營公司之投資(續)

投資之總注資為25,087,000美元(約200,229,000港元)。兩間聯營公司均無市場報價。

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
於聯營公司之投資	<b>117,892</b>	106,365

下表載列本集團聯營公司之財務資料。

	Grand Flight Holding Company Limited 千港元	Grand Flight Hooyoung Investment L.P. 千港元
於二零二一年六月三十日：		
流動資產	<b>20,623</b>	<b>379,249</b>
流動負債	<b>(3,661)</b>	<b>(3,237)</b>
流動資產淨值	<b>16,962</b>	<b>376,012</b>
截至二零二一年六月三十日止六個月：		
收益	<b>7,064</b>	-
溢利	<b>290</b>	<b>33,161</b>
全面收入總額	<b>290</b>	<b>33,161</b>
於二零二一年一月一日之期初資產淨值	<b>16,648</b>	<b>337,903</b>
股權增加	-	<b>4,448</b>
期內溢利	<b>290</b>	<b>33,161</b>
貨幣匯兌差額	<b>24</b>	<b>500</b>
於二零二一年六月三十日之期末資產淨值	<b>16,962</b>	<b>376,012</b>
於聯營公司之權益(30%)	<b>5,089</b>	<b>112,803</b>

## 16 按公平值計入損益之金融資產及按公平值計入損益之金融負債

按公平值計入損益之金融資產及金融負債如下：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
<b>按公平值計入損益之金融資產</b>		
非上市投資基金	<b>456,135</b>	392,142
非上市股本投資	<b>1,215,235</b>	953,768
可換股債券及貸款	<b>49,154</b>	101,591
上市股本投資	<b>304,995</b>	193,384
上市債務投資	<b>265,837</b>	571,638
非上市票據	<b>212,614</b>	216,611
	<b>2,503,970</b>	2,429,134
分類為：		
非流動資產	<b>1,594,534</b>	1,283,393
流動資產	<b>909,436</b>	1,145,741
	<b>2,503,970</b>	2,429,134

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
<b>按公平值計入損益之金融負債</b>		
應付非上市綜合投資基金非控股權益 持有人之款項	<b>142,482</b>	145,037
	<b>142,482</b>	145,037
分類為：		
非流動負債	-	-
流動負債	<b>142,482</b>	145,037
	<b>142,482</b>	145,037

## 17 按公平值計入其他全面收益之金融資產

按公平值計入其他全面收益之金融資產包括下列各項：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
按公平值計入其他全面收益之金融資產		
非上市投資基金	491,826	686,831
上市債務投資	973,739	1,249,190
	<b>1,465,565</b>	1,936,021
分類為：		
非流動資產	999,407	1,686,335
流動資產	466,158	249,686
	<b>1,465,565</b>	1,936,021

於二零二一年六月三十日按公平值計入其他全面收益之金融資產應佔之預期信貸損失撥備為62,373,000港元(二零二零年十二月三十一日：36,167,000港元)，預期信貸損失撥備增加26,206,000港元已於簡明綜合損益表中確認。

## 18 按攤銷成本計量之金融資產

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
按攤銷成本計量之金融資產	240,122	444,670
減：預期信貸損失撥備	(79)	(805)
	<b>240,043</b>	443,865
分類為：		
非流動資產	35,047	172,078
流動資產	204,996	271,787
	<b>240,043</b>	443,865

## 18 按攤銷成本計量之金融資產(續)

於二零二一年六月三十日，此等按攤銷成本計量之金融資產按介乎7.0%至10.0%(二零二零年十二月三十一日：6.1%至10.0%)之固定年利率計息。按攤銷成本計量之金融資產之利息收入已確認並列示於附註7「分類為按攤銷成本計量之金融資產之債務工具投資之利息收入」項下。

於二零二一年六月三十日按攤銷成本計量之金融資產應佔之預期信貸損失撥備為79,000港元(二零二零年十二月三十一日：805,000港元)，預期信貸損失撥備減少726,000港元已於簡明綜合損益表中確認。

## 19 應收貸款及利息

以下為於報告日期按合約票據之應收貸款及利息之賬齡分析：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
未逾期或逾期少於1個月	<b>52,344</b>	180,000
逾期1至3個月	-	-
逾期3至6個月	-	-
逾期6至12個月	-	-
逾期12個月以上	<b>253,706</b>	264,375
	<b>306,050</b>	444,375
減：預期信貸損失撥備	<b>(253,712)</b>	(264,574)
	<b>52,338</b>	179,801

於二零二一年六月三十日，此等應收貸款按介乎8.9%至10.0%(二零二零年十二月三十一日：8.9%至16.0%)之固定年利率計息。應收貸款之利息收入已確認並列示於附註7「來自借貸業務之利息收入」項下。應收貸款之賬面值與其公平值相若。

於二零二一年六月三十日應收貸款及利息應佔之預期信貸損失撥備為253,712,000港元(二零二零年十二月三十一日：264,574,000港元)，預期信貸損失撥備減少10,862,000港元已於簡明綜合損益表中確認。

## 20 應收保證金及其他應收賬款

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
應收保證金	<b>122,567</b>	116,133
減：預期信貸損失撥備	<b>(68,826)</b>	(63,601)
	<b>53,741</b>	52,532
資產管理業務之應收賬款	<b>13,197</b>	9,664
包銷業務之應收賬款	<b>39</b>	155
	<b>66,977</b>	62,351

向保證金客戶提供之貸款以客戶質押之香港上市證券作擔保，有關證券之公平值為254,865,000港元（二零二零年：292,414,000港元），可由本集團之附屬公司酌情出售以應付彼等各自之證券交易之保證金追收要求。有關貸款須按要求償還，並按商業利率計息。

於二零二一年六月三十日應收保證金應佔之預期信貸損失撥備為68,826,000港元（二零二零年十二月三十一日：63,601,000港元），預期信貸損失撥備增加5,225,000港元已於簡明綜合損益表中確認。

除預期信貸損失評估第三階段之該等應收保證金外，本集團認為，應收保證金之業務性質屬短期，故董事認為毋須披露進一步賬齡分析。

其他應收賬款自交易日起計之賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
0至90日	<b>7,338</b>	7,137
91日至1年	<b>5,898</b>	2,682
	<b>13,236</b>	9,819

應收保證金及其他應收賬款之賬面值與其公平值相若。

## 21 股本

普通股，已發行及繳足：

	股份數目 千股	股本 千港元
於二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及二零二一年六月三十日	34,714,459	6,154,374

## 22 應付貸款及利息

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
回購協議	<b>74,545</b>	74,437
槓桿票據	<b>99,560</b>	99,416
其他應付貸款	-	142,579
應付利息	<b>2,531</b>	1,525
	<b>176,636</b>	317,957

於二零二一年六月三十日，應付貸款按介乎4.00%至4.58%(二零二零年十二月三十一日：3.60%至4.58%)之固定年利率計息。

上述借款須於以下期間償還：

	二零二一年 六月三十日 千港元	二零二零年 十二月三十一日 千港元
1年內	<b>176,636</b>	243,520
1至2年	-	74,437
	<b>176,636</b>	317,957

於二零二一年六月三十日，分類為按公平值計入其他全面收益之已抵押債券之賬面值約為201,858,000港元(二零二零年十二月三十一日：243,876,000港元)，而分類為按攤銷成本計量之已抵押債券之賬面值約為138,106,000港元(二零二零年十二月三十一日：135,064,000港元)。

### 23 應付保證金

於二零二一年六月三十日，分類為按公平值計入其他全面收益之已抵押債券之賬面值約為211,843,000港元(二零二零年十二月三十一日：分類為按公平值計入其他全面收益之已抵押債券之賬面值約為503,981,000港元及分類為按公平值計入損益之已抵押債券及股票之賬面值約為510,373,000港元)。

所有應付保證金均分類為流動負債。

### 24 關連人士交易

(a) 除於財務報表其他部分披露之關連人士交易外，本集團於期內與其關連人士有下列交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
佣金收入(附註i)	3	67
利息收入(附註ii)	-	1,104
資產管理所得收費收入淨額(附註iii)	3,045	(95)
包銷費收入(附註iv)	-	100
出售一間附屬公司收益(附註26)	2,000	-

附註 i： 截至二零二一年六月三十日止期間，本集團向關連人士收取佣金費收入3,000港元(二零二零年：67,000港元)。佣金費收入乃參考向其他第三方客戶提供之市價釐定。

附註 ii： 截至二零二一年六月三十日止期間，本集團尚未向關連人士收取任何利息收入。於二零二零年，本集團向本公司一名關連人士借出無抵押貸款並按年利率11.5%收取利息收入。該筆貸款於二零二零年結付。

附註 iii： 截至二零二一年六月三十日止期間，本集團為關連人士基金提供基金管理服務，並確認基金管理費及表現費合共3,045,000港元(二零二零年：撥回淨額95,000港元)。基金管理費及表現費乃參考向基金其他第三方投資者提供之市價釐定。

附註 iv： 截至二零二一年六月三十日止期間，本集團尚未向關連人士收取任何包銷費用(二零二零年：100,000港元)。於二零二零年，一名關連人士發行額外公司債券，而本公司旗下一間附屬公司擔任有關發售之其中一名獨家牽頭經辦人。根據相關認購協議條款，本集團收取相關包銷佣金收入。

## 25 或然負債

於二零二一年六月三十日，並無任何與本集團有關之重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

## 26 出售一間附屬公司

於二零二零年七月二十八日，本集團與薔薇控股(香港)有限公司(「買方」)訂立買賣協議，向買方出售薔薇資產管理有限公司(前稱中民證券資產管理有限公司)的100%股本權益，總代價約為2,500,000港元(「出售事項」)。買方為本集團的關聯公司，間接持有本公司已發行股本的約28.95%。出售事項於二零二一年四月完成，引致截至二零二一年六月三十日止六個月產生2,000,000港元的出售收益。

## 27 報告期後事項

於二零二一年五月二十一日，本公司建議進行股本削減，方式為將本公司股本賬內的進賬約6,154,374,000港元削減1,700,000,000港元至約4,454,374,000港元(「股本削減」)。股本削減產生的進賬將用於抵銷累計虧損，餘額將轉撥至本公司股本削減儲備賬或本公司其他儲備賬，可供董事根據本公司組織章程細則及公司條例用作可供分派儲備。

於二零二一年八月十二日，股本削減申報表經香港公司註冊處處長登記。股本削減所有條件已獲達成，而股本削減已於同日生效。本公司就股本削減於二零二一年五月二十一日、二零二一年六月二十五日及二零二一年八月十二日刊發公告以及於二零二一年五月二十七日刊發通函。

## 28 重新分類

若干比較數字已重新分類，以符合本期間之呈列方式。

## 中期財務資料的審閱報告

致中薇金融控股有限公司董事會

(於香港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17至50頁的中期財務資料，此中期財務資料包括中薇金融控股有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)於二零二一年六月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表和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。

## 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒布之香港審閱準則第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，二零二一年八月二十七日