

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



華科資本
WEALTHKING INVESTMENTS

WEALTHKING INVESTMENTS LIMITED

華科資本有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1140)

截至二零二一年九月三十日止六個月之 未經審核中期業績公告

華科資本有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年九月三十日止六個月(「本期間」)之未經審核簡明業績，連同二零二零年同期之比較數字及特定說明附註如下。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
營業額	3	<u>225,467</u>	<u>434,964</u>
收益	3	48,952	48,271
其他收入		970	-
由以下各項產生的按公平值計入損益賬之			
投資未變現(虧損)/收益變動淨額			
— 上市投資		(40,959)	141,064
— 非上市投資		(97,220)	317,154
		(138,179)	458,218
由以下各項產生的出售及分派投資之			
已變現收益/(虧損)淨額			
— 上市投資		5,303	(41,314)
— 非上市投資		(20,861)	(77,305)
		(15,558)	(118,619)

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
按公平值計入損益賬之財務負債之 未變現收益變動淨額		953	4,142
按公平值計入損益賬之財務負債之 已變現虧損		-	(20,930)
匯兌差額		4,062	11,145
預期信貸虧損撥備撥回		340,008	52,932
營運及行政開支		(35,915)	(44,967)
營運盈利		205,293	390,192
融資成本		(10,968)	(9,673)
應佔聯營公司及合營企業(虧損)/盈利		(1,644)	82,254
稅前盈利		192,681	462,773
所得稅抵免/(開支)	5	4,113	(37,360)
本公司擁有人應佔本期間盈利	6	196,794	425,413
其他全面收益：			
可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務之匯兌差額		10,374	23,598
應佔聯營公司			
— 換算海外業務之匯兌差額		3,279	1,341
本期間其他全面收益，扣除所得稅		13,653	24,939
本公司擁有人應佔本期間全面收益總額		210,447	450,352
每股盈利	7		
— 基本		港幣0.07元	港幣0.15元
— 攤薄		港幣0.07元	港幣0.15元

簡明綜合財務狀況表
於二零二一年九月三十日

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
附註		
資產		
非流動資產		
設備	8,248	10,043
使用權資產	42,126	46,880
無形資產	5,000	–
於聯營公司及合營企業之投資	712,678	705,023
按公平值計入損益賬之投資	1,197,755	1,335,687
債務投資	332,661	292,473
預付代價	93,378	–
	<u>2,391,846</u>	<u>2,390,106</u>
流動資產		
按公平值計入損益賬之投資	2,200,666	2,342,097
債務投資	526,961	256,900
應收賬款及貸款	8 244,622	269,778
應收利息	100,291	24,696
預付款項、按金及其他應收款項	15,394	18,104
已抵押銀行存款	20,000	–
銀行及現金結存	127,285	66,607
	<u>3,235,219</u>	<u>2,978,182</u>
總資產	<u><u>5,627,065</u></u>	<u><u>5,368,288</u></u>
權益及負債		
權益		
股本	348,113	290,094
儲備	4,772,889	4,237,085
總權益	<u><u>5,121,002</u></u>	<u><u>4,527,179</u></u>

		二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
負債			
流動負債			
應付賬款	9	57	210,632
其他應付款項		23,813	26,287
按公平值計入損益賬之財務負債		4,632	6,331
借款		417,098	528,603
租賃負債		31,975	29,635
即期稅項負債		14,678	14,678
		<u>492,253</u>	<u>816,166</u>
非流動負債			
按公平值計入損益賬之財務負債		997	917
租賃負債		12,813	19,913
遞延稅項負債		-	4,113
		<u>13,810</u>	<u>24,943</u>
總負債		<u>506,063</u>	<u>841,109</u>
總權益及負債		<u>5,627,065</u>	<u>5,368,288</u>
資產淨值		<u>5,121,002</u>	<u>4,527,179</u>
每股資產淨值	10	<u>港幣1.47元</u>	<u>港幣1.56元</u>

簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止六個月

1. 編製基準

此等簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒布之香港會計準則第34號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則(「上市規則」)的適用披露規定而編製。

此等簡明綜合財務報表應與截至二零二一年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱覽。編製此等簡明綜合財務報表所用之會計政策及計算方法與編製截至二零二一年三月三十一日止年度之年度財務報表所採用者一致。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已採納香港會計師公會頒布的與其營運有關並於二零二一年四月一日開始的會計年度生效的所有新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)；香港會計準則；及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團之會計政策、本集團綜合財務報表之呈列以及本年度及過往年度呈報之金額出現重大變動。

本集團並無應用已頒布但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟尚未能確定該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

3. 營業額及收益

營業額指股息收入、利息收益以及出售投資之銷售所得款項總額之總和。

期內確認之營業額及收益分析如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	港幣千元	港幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
股息收入	2,629	551
利息收益	46,323	47,720
總收益	48,952	48,271
出售投資之銷售所得款項總額	176,515	386,693
營業額	225,467	434,964

4. 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。

地區資料

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
收益		
— 香港	19,547	14,436
— 中國內地	14,935	553
— 美國	14,470	33,282
	<u>48,952</u>	<u>48,271</u>

於呈列地區資料時，有關股權投資之收益之呈列乃以投資所在地為依據，而有關債務投資之收益呈列乃以提供信貸所在地為依據。

非流動資產(財務工具除外)

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
	香港	160,793
中國內地	<u>607,259</u>	<u>592,469</u>

主要債務投資及貸款的收益

本集團收益(各佔本集團總收益10%或以上)如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
債務投資A	16,019	6,578
債務投資B	12,721	10,600
債務投資C	-	11,947
債務投資D	-	9,180
借款人E	6,214	-

5. 所得稅抵免/(開支)

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
遞延稅項	4,113	(37,360)

由於本集團於截至二零二一年及二零二零年九月三十日止六個月在香港並無產生任何應課稅盈利，於該等期間並無就香港利得稅作出撥備。

其他地區應課稅盈利之稅項支出乃基於本集團經營業務所在國家之現行法律、詮釋及常規，按其通行稅率計算。

6. 本期間盈利

本集團本期間盈利在扣除/(計入)下列各項後列賬：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
設備折舊	3,281	3,420
使用權資產折舊	15,458	14,959
出售設備之虧損	156	-
下列各項之預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備撥回		
— 債務投資	(298,437)	(45,232)
— 應收賬款、貸款、利息及其他應收款項	(41,571)	(7,700)
	(340,008)	(52,932)
僱員成本(包括董事酬金)	8,065	13,479

7. 每股盈利

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據以下各項計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	港幣千元	港幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利		
用以計算每股基本盈利之盈利	<u>196,794</u>	<u>425,413</u>
	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千股	千股
	(未經審核)	(未經審核)
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>2,989,712</u>	<u>2,900,940</u>

(b) 每股攤薄盈利

由於本公司截至二零二一年及二零二零年九月三十日止六個月並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

8. 應收賬款及貸款

	附註	二零二一年 九月三十日	二零二一年 三月三十一日
		港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (經審核)
無抵押貸款	(a)	217,775	216,991
應收賬款	(b)	1,089	1,089
應收聯營公司及合營企業款項	(c)	25,758	25,745
應收股息	(d)	-	25,953
		<u>244,622</u>	<u>269,778</u>

附註：

(a)		二零二一年 九月三十日	二零二一年 三月三十一日
		港幣千元 (未經審核)	港幣千元 (經審核)
對潛在投資對象之無抵押貸款	(i)	72,123	70,989
對其他第三方之無抵押貸款	(ii)	236,150	235,300
預期信貸虧損撥備		(90,498)	(89,298)
		<u>217,775</u>	<u>216,991</u>

- (i) 對在中華人民共和國(「中國」)成立之潛在投資對象提供人民幣60,000,000元(相等於港幣72,123,000元(二零二一年三月三十一日：港幣70,989,000元))之無抵押貸款。本集團不時評估潛在投資之可行性。於二零二一年九月三十日確認之沖抵無抵押貸款預期信貸虧損人民幣60,000,000元(相等於港幣72,123,000元(二零二一年三月三十一日：港幣70,989,000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。
- (ii) 對在中國成立之兩名第三方提供人民幣196,456,000元(二零二一年三月三十一日：人民幣198,876,000元)(相等於港幣236,150,000元(二零二一年三月三十一日：港幣235,300,000元))之無抵押貸款，年利率為8%。於二零二一年九月三十日確認之沖抵無抵押貸款預期信貸虧損人民幣15,286,000元(二零二一年三月三十一日：人民幣15,475,000元)(相等於港幣18,375,000元(二零二一年三月三十一日：港幣18,309,000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。

- (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。根據應收賬款發票日期並扣除撥備之應收賬款賬齡分析如下：

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
未發出賬單	<u>1,089</u>	<u>1,089</u>

- (c) 應收聯營公司及合營企業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及合營企業支付之行政開支。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二零二一年三月三十一日宣派之股息。

9. 應付賬款

應付賬款按應付賬款確認日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 九月三十日 港幣千元 (未經審核)	二零二一年 三月三十一日 港幣千元 (經審核)
1年內(附註)	-	210,632
超過1年	<u>57</u>	<u>-</u>
	<u>57</u>	<u>210,632</u>

附註：

根據本集團(透過其中一間附屬公司)與賣方所簽訂日期為二零一九年六月十八日之「股份轉讓交易協議」及日期為二零一九年六月二十八日之「股份轉讓交易協議之補充協議」，本集團決定購買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(或資本總額之19.9%)。根據若干合約條款，已協定分期支付總代價人民幣695,228,490元(或每股人民幣11元)。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。於二零二一年三月三十一日，應付賬款主要包括應付賣方款項人民幣177,979,000元(相等於港幣210,575,000元)。於二零二一年九月三十日，應付賣方賬款已全數償付。

10. 每股資產淨值

每股資產淨值是按本集團於二零二一年九月三十日之資產淨值港幣5,121,002,000元(二零二一年三月三十一日：港幣4,527,179,000元)除以當日已發行之普通股數目3,481,128,000股(二零二一年三月三十一日：2,900,940,000股)計算。

11. 股息

截至二零二一年九月三十日止六個月並無向本公司普通股股東派付或建議派付股息，於報告期間末亦無建議派付任何股息(截至二零二零年九月三十日止六個月：無)。

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。我們的投資策略由三個部分組成，即以核心持股為中心的私募股權、投資組合管理以及交易及其他，回報乃來自利息、股息及資本增值。

投資回顧

投資活動

於本期間(截至二零二一年九月三十日止六個月，與下文相同)，我們繼續採取三引擎驅動的投資策略，分別是以核心持股為中心的私募股權、投資組合管理以及交易及其他，而長期核心持股仍是我們的戰略重點。於本期間，我們持續優化資產配置，積極探索元宇宙、區塊鏈、智能製造、新能源和金融科技等前沿科技領域的投資機會。於本期間，全球經濟活動仍受到疫情的制約，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、債務投資及上市證券投資港幣4.2037億元，而港幣5.5908億元的退出投資主要源於部分債務工具、上市證券及私募股權投資。

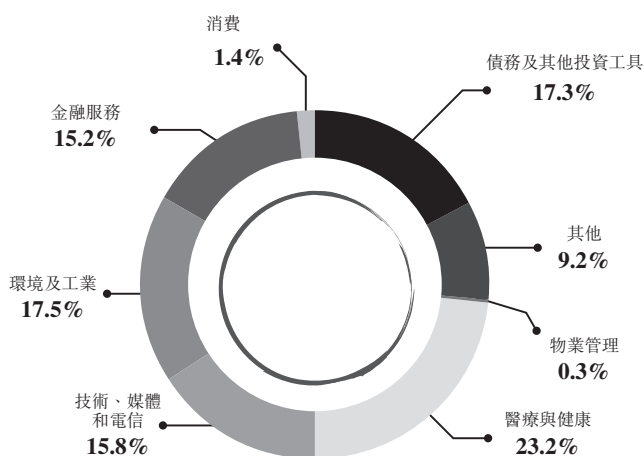
投資組合明細

為迅速適應變化並把握機會，二零二零／二零二一財年我們進行了業務轉型及戰略升級。於本期間，我們的投資策略由三個部分組成，即以核心持股為中心的私募股權、投資組合管理以及交易及其他。

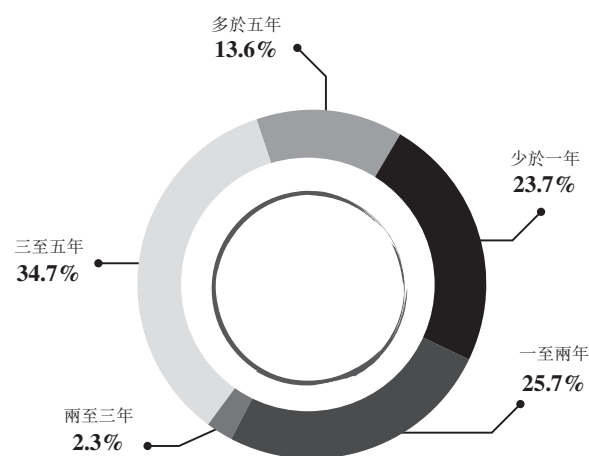
私募股權策略旨在利用自有資本進行直接投資，賦能優質企業，其中長期核心持股仍是我們的首要重點。我們物色並投資具有高增長潛力的公司並持有作為核心持股投資組合，以提供長期資本支持其長期發展。投資組合管理策略代表我們在二級市場的中長期投資、債務投資及其他，預期為本集團帶來中期回報。交易及其他策略則著重捕捉境內外二級市場的短期投資機會及其他機會性交易，平衡資產的流動性及回報率。

截至二零二一年九月三十日，我們現有投資組合的前四大領域分別為醫療與健康、環境及工業、技術、媒體和電信（「**技術、媒體和電信**」）以及債務及其他投資工具，佔我們投資持倉總額73.8%。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（「**碳雲智能**」）的投資，而環境及工業領域的最大持倉投資為達剛控股集團股份有限公司（「**達剛控股**」）。於技術、媒體和電信領域，我們的主要投資包括借貸寶有限公司（「**Jiedaibao**」）。

按投資板塊分類



按投資年期分類



主要投資組合

私募股權

私募股權指透過自有資金對私營企業進行股權投資，以支持其長期發展。我們主要將私募股權分為兩類，即長期核心持股及其他私募股權。截至二零二一年九月三十日，華科資本於私募股權類別的持倉額達港幣31.1425億元。

長期核心持股

截至二零二一年九月三十日，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合格境外機構投資者（「RQFII」）管理公司，而東英資管則為亞洲領先的對沖基金平台。於二零二一年九月三十日，華科資本於核心持股公司的持倉額達港幣11.7457億元。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：7.73%

成本：港幣10.9879億元

賬面值：港幣10.2249億元

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。於二零二一年九月三十日，本公司擁有碳雲智能7.73%之股權，持倉額賬面值為港幣10.2249億元。

碳雲智能是全球人工智能（「人工智能」）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、人工智能及數據挖掘領域具有豐富經驗。

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的共同發展。於二零二一年三月，碳雲智能宣布與致力於加速蛋白質組學的納斯達克上市公司Olink Proteomics達成戰略合作夥伴關係，共同將其Olink平台引入中國市場，將以最少的樣本量提供具有高通量、卓越敏感度及特異性的可量化結果。

此外，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，其2019冠狀病毒中和抗體檢測試劑盒已於二零二零年底獲得CE認證。在內地，碳雲智能新成立的深圳微伴醫學檢驗實驗室已獲地方政府批准，為出行或工作需要檢測結果報告的人士進行2019冠狀病毒檢測。

碳雲智能亦致力於提高研發能力，新一代高密度多肽芯片研發基地已竣工並正式落戶橫琴，整個研發基地建築面積為3,100平方米，首期設備投入約為人民幣6,500萬元。目前芯片設備處於安裝調試階段，預計2022年年中形成產能。

我們認為，碳雲智能於生命科學及人工智能方面的專業知識使本集團具備無可比擬的競爭優勢，特別是於後2019冠狀病毒期間，人工智能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，本集團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長期核心持股公司持有。

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%

成本：港幣6,000萬元

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。於二零二一年九月三十日，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，較二零二一年三月三十一日的港幣1.0383億元增加3.32%或港幣345萬元。有關增長是由於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（「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461億元的全球最大RQFII投資額度。

在瞬息萬變的市場中，南方東英將不斷創新以捕捉機會。南方東英推出多個新產品，包括槓桿／反向ETF基金、全球首創恆生科技指數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企業和產品層面的獎項，包括但不限於獲《亞洲投資人》於二零二一年五月五日評為最佳被動基金經理(the Best Passive Fund Manager)及獲《財資》評為香港最佳ETF發行商。

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。

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%
成本：港幣5,947萬元
賬面值：港幣4,480萬元
地點：香港
行業：金融服務

為簡化其組織結構，東英資管於二零一九年十二月完成重組，重組後本集團持股量維持不變，於二零二一年九月三十日，華科資本合計擁有30%已發行普通股及100%無表決權優先股。於二零二一年九月三十日，本集團於東英資管的持倉額為港幣4,480萬元。受惠於資本市場反彈，東英資管於二零二零年底管理超過40隻基金。

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。於本期間，除了按不同策略在中國在岸及離岸市場推出數隻基金，東英資管亦已在新加坡、歐洲及中國內地建立戰略夥伴關係以持續擴大其客戶基礎及其向客戶的服務範圍。

隨著中國私募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。

其他私募股權

除長期核心持股外，於二零二一年九月三十日，華科資本於其他私募股權類別的持倉額達港幣19.3968億元。於本期間，本集團於此類別新增投資港幣600萬元，退出若干私募股權投資合共港幣1.3456億元。於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時，本集團按照對市況及投資項目的前景所作出審慎而全面的分析作出決定。主要投資列示如下：

借貸寶有限公司(「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%

成本：港幣7億元

賬面值：港幣7.4112億元

地點：中國

行業：技術、媒體和電信

於二零二零年，華科資本與Jiedaibao現有股東(「賣方」)訂立購股協議(「購股協議」)，以代價港幣7億元購買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集團。於二零二一年九月三十日，本集團於Jiedaibao的持倉額為港幣7.4112億元。

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。Jiedaibao致力於成為中國最大的個人借貸和企業供應鏈融資服務平台。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。Jiedaibao結合人工智能視覺技術，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。其收益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。Jiedaibao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，已佔有中國內地可觀的市場份額，累計個人註冊用戶和企業註冊用戶分別已達1.3億人及30,000家，交易金額已超過人民幣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Jiedaibao不斷增長的業務規模，會為本集團帶來可觀的中期投資回報。

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%
成本：港幣3.5167億元
賬面值：港幣4.3514億元
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。於二零二一年九月三十日，本集團於北京國際信託之持倉額為港幣4.3514億元。於二零二零年，儘管面臨2019冠狀病毒的挑戰，北京國際信託之母公司錄得淨收入人民幣9.9億元，按年增長13.7%。

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。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，資產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集團帶來可觀的投資回報。

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%
成本：港幣3.7億元
賬面值：港幣3.7872億元
地點：中國
行業：其他

華科資本訂立協議，以代價總額港幣3.7億元收購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。於二零二一年九月三十日，本集團於華建實業之持倉額為港幣3.7872億元。

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14個項目，主要包括但不限於高端設備製造、文化及藝術、互聯網及房地產等前景光明的界別。

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，預期會為本集團帶來中期投資回報。

投資組合管理

於二零二一年九月三十日，華科資本於投資組合管理類別的持倉額達港幣18.5295億元。華科資本持有計入該類別的上市證券達港幣9.3163億元，其持有的債務投資達約港幣8.7902億元，而其持有的其他投資達約港幣4,230萬元。於本期間，本集團於此類別新增投資港幣4.0538億元，退出債務投資、上市證券及其他合共港幣4.0095億元。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。

本集團基於回報、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10%，去年同期則介乎6%至11.5%。債務工具所得利息收入總額為港幣3,671萬元，貸款期介乎1年至5年，而去年同期相應金額及範圍分別為港幣4,756萬元及介乎18個月至3年。

華科資本與債務發行人及貸款借貸人保持定期聯繫。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／借貸人之還款能力。

主要投資列示如下：

達剛控股集團股份有限公司(股份代號：300103.SZ)

初始投資日期：二零一九年

投資類別：證券

擁有權益：19.9%

成本：港幣8.2256億元

賬面值：港幣7.9999億元

地點：中國

行業：環境及工業

於二零一九年六月，本公司透過其全資附屬公司英奇投資(杭州)有限公司與賣方訂立股份轉讓協議，收購達剛控股的19.9%股權或63,202,590股股份，於二零二零年十月二十三日，該等股份已在中國證券登記結算有限責任公司以英奇投資(杭州)有限公司之名義登記。於二零二一年九月三十日，本集團於達剛控股的持倉額為港幣7.9999億元。於二零二零年十二月三十一日，達剛控股純利較二零一九年十二月三十一日純利增加29.51%。

達剛控股成立於二零零二年五月，在過去19年發展成為綜合性高科技集團，目前三個主要業務分部為「高端道路設備研發製造、城市道路智能運維以及有害廢物和固體廢物綜合回收利用」。達剛控股的產品及服務已廣泛應用於道路建設、城市基礎設施管理、環境保護及冶金等領域。達剛控股於二零一零年八月在深交所中小企業板上市，股票代碼為300103。

受惠於在高端道路設備領域確立的市場領導地位、城市道路智能運維以及有害廢物和固體廢物綜合回收利用領域的增長勢頭，達剛控股有望為本集團帶來中期回報。

交易及其他

於二零二一年九月三十日，華科資本於交易及其他類別的持倉額港幣353萬元。華科資本持有計入該類別的上市證券達港幣110萬元，持有其他股權投資達港幣243萬元。於本期間，華科資本對部分上市證券及股權投資進行新投資及退出投資，以增強資本流動性，亦從資本收益中產生回報。

財務回顧

財務狀況

資產淨值：於二零二一年九月三十日，本集團之資產淨值為港幣51.21億元，或每股港幣1.47元，而二零二一年三月三十一日則分別為港幣45.2718億元及每股港幣1.56元。

資產負債水平：於二零二一年九月三十日，按總負債除總權益為基準計算之資產負債比例為0.1(二零二一年三月三十一日：0.19)。

於聯營公司及合營企業之投資：指我們以權益法入賬之公司權益如核心持股公司南方東英及北京國際信託等公司。於二零二一年九月三十日，資產價值為港幣7.1268億元，較二零二一年三月三十一日的港幣7.0502億元增加1.09%，乃主要由於分佔南方東英及東英騰華融資租賃(深圳)有限公司(「東英騰華」)業績增加以及新增深圳市君匯鑫亦諮詢合夥企業(有限合夥)投資，部分被北京國際信託因期內不利市場環境而估值減少抵銷。

按公平值計入損益賬之投資：於二零二一年九月三十日為港幣33.9842億元，較二零二一年三月三十一日的港幣36.7778億元減少7.6%，主要由於出售Xiaoju Kuaizhi Inc. (「小桔快智」)權益及碳雲智能估值減少。

債務投資：指於二零二一年九月三十日對債務工具之投資，為數達港幣8.5962億元，較二零二一年三月三十一日的港幣5.4937億元增加56.47%，主要由於本集團新增兩項債務投資、退出部分債務投資及若干債務投資的相關預期信貸虧損變動。

銀行及現金結存：於二零二一年九月三十日，本集團之銀行及現金結存為港幣1.2729億元(二零二一年三月三十一日：港幣6,661萬元)。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

踏入二零二一年，環球經濟逐漸從2019冠狀病毒疫情中復甦，對我們本期間投資組合的估值產生正面影響，我們受疫情干擾的業務已逐步恢復。本集團於本期間錄得總收益港幣4,895萬元，較去年同期的港幣4,827萬元增加1.41%。本集團錄得本期間盈利港幣1.9679億元，去年同期則為港幣4.2541億元。變動乃主要由於預期信貸虧損撥備撥回港幣3.4001億元，部分被按公平值計入損益賬之投資未變現虧損變動淨額港幣1.3818億元、出售及分派投資之已變現虧損淨額港幣1,556萬元抵銷。

簡明綜合損益及其他全面收益表

收益指本期間已收及應收投資收入，詳情如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二一年 港幣千元 (未經審核)	二零二零年 港幣千元 (未經審核)
股息收入 ⁽¹⁾	2,629	551
利息收益 ⁽²⁾	46,323	47,720
	<u>48,952</u>	<u>48,271</u>

(1) 本期間上市證券已收及應收股息。

(2) 利息收益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投資未變現虧損變動淨額：未變現虧損變動淨額港幣1.3818億元(二零二零/二零二一財年上半年：收益港幣4.5822億元)，主要指以下因素之淨結果：(i)上市證券未變現虧損港幣4,096萬元；(ii)投資基金未變現虧損港幣1,469萬元；(iii)碳雲智能未變現虧損港幣1.2689億元；(iv) Wall King未變現虧損港幣1,442萬元，部分被(v)小桔快智權益未變現收益港幣2,076萬元及(vi) Jiedaibao未變現收益港幣4,112萬元抵銷。

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95萬元(二零二零/二零二一財年上半年：收益港幣414萬元)，主要指我們之合作投資夥伴分攤之合作投資未變現虧損。

出售及分派投資之已變現虧損淨額：於本期間已變現虧損港幣1,556萬元(二零二零/二零二一財年上半年：虧損港幣1.1862億元)，主要指出售小桔快智權益之已變現虧損港幣2,075萬元，部分被出售上市證券之已變現收益港幣530萬元抵銷。

預期信貸虧損撥備撥回：於本期間預期信貸虧損撥備撥回港幣3.4001億元(二零二零/二零二一財年上半年：港幣5,293萬元)主要指債務工具及應收利息預期信貸虧損撥備撥回港幣3.7201億元，部分被若干其他債務工具及應收利息預期信貸虧損撥備抵銷。

營運及行政開支：總額港幣3,592萬元(二零二零/二零二一財年上半年：港幣4,497萬元)之營運及行政開支主要由於員工成本、資產管理費、折舊、服務費開支以及法律及專業費用。營運及行政開支減少乃主要由於員工成本減少港幣541萬元及資產管理費減少港幣694萬元。

應佔聯營公司及合營企業虧損／盈利：虧損淨額約為港幣164萬元(二零二零／二零二一財年上半年：純利港幣8,225萬元)，主要為分攤東英騰華、南方東英及北京國際信託業績。

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1,365萬元(二零二零／二零二一財年上半年：收益港幣2,494萬元)指匯兌差額。連同「本期間盈利」，本期間全面收益總額為收益港幣2.1045億元。

股息政策及建議末期股息

董事會議決不就本期間派付任何中期股息(二零二零／二零二一財年上半年：無)。

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益。

於二零二一年九月三十日，本集團有現金及銀行結存港幣1.2729億元(二零二一年三月三十一日：港幣6,661萬元)。於二零二一年九月三十日，本集團擁有貸款合共港幣4.171億元，主要包括來自我們其中一間主要銀行的銀行貸款、來自證券公司的貸款、無抵押其他計息借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(二零二一年三月三十一日：港幣5.286億元)。股本負債比率(以計息外部借貸除股東權益計算)為6.71%(二零二一年三月三十一日：10.1%)，而流動比率(以流動資產除流動負債計算)則為6.57倍(二零二一年三月三十一日：3.65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

於二零二一年九月三十日，股東權益及本公司已發行股份總數分別為港幣51.2億元(二零二一年三月三十一日：港幣45.3億元)及3,481,128,000股(二零二一年三月三十一日：2,900,940,000股)。

於二零二一年九月三日，本公司按認購價每股港幣0.66元向認購人發行及配發合共580,188,000股新普通股。有關本公司發行及配發新股份的詳細披露載於「發行股權證券的所得款項用途」一節。

投資項目之重大收購及出售

本集團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) (未經審核)	退出／出售 投資 (港幣百萬元) (未經審核)
私募股權	6 ⁽¹⁾	134.56 ⁽²⁾
投資組合管理		
— 上市證券	23.25 ⁽³⁾	17.5 ⁽⁴⁾
— 債務工具	382.13	383.35
— 其他	—	0.1
交易及其他	8.99	23.57
總計	420.37	559.08

(1) 港幣600萬元指本集團於本期間於深圳市君匯鑫亦諮詢合夥企業(有限合夥)的投資。

(2) 港幣1.3456億元指本集團於本期間退出投資小桔快智。

(3) 港幣2,325萬元指本集團於本期間於越秀服務集團有限公司的投資。

(4) 港幣1,750萬元指本集團於本期間退出投資3項上市證券。

分部資料

本集團之分部資料載於本公告第6至7頁之附註4。

僱員

截至二零二一年九月三十日，本集團有17名僱員(二零二一年三月三十一日：21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807萬元(二零二零／二一財年上半年：港幣1,348萬元)。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(二零二零／二一財年上半年：無)。於二零二一年九月三十日，根據該購股權計劃仍有16,000,000份(二零二一年三月三十一日：65,700,000份)購股權尚未行使。

匯率波動風險及有關對沖

於二零二一年九月三十日，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，包括按公平值計入損益賬之投資、權益投資之預付代價、應收利息、貸款及其他應收款項、銀行結存、借款及租賃負債及其他應付款項(二零二一年三月三十一日：按公平值計入損益賬之投資、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955,465,000元，相當於港幣1,148,516,000元(二零二一年三月三十一日：人民幣499,936,000元，相當於港幣591,500,000元)。

於二零二一年九月三十日，本集團持有若干以美元計值之財務資產。董事會認為，由於港幣與美元因香港之聯繫匯率制度而掛鈎，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

於二零二一年九月三十日，本集團的若干上市證券用作本集團融資融券交易的擔保物。此外，本集團賬面值為港幣1.2728億元之若干資產已質押作為本集團獲授銀行融資信貸之抵押。

未來重大投資或資本資產計劃及其預期之集資來源

於二零二一年九月三十日，概無涉及重大投資或資本資產之計劃，惟本集團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，管理層或會於財政年度期間作出公佈。

發行股權證券的所得款項用途

於二零二一年九月三日，本公司根據與七名認購人訂立的認購協議按認購價每股港幣0.66元發行及配發580,188,000股新普通股，總現金代價約為港幣382.9百萬元（「二零二一年八月認購」）。

董事認為，自股本市場集資以維持本集團現金流量狀況，提高本公司資本及股東基礎以作長遠發展，並進一步加強其財務狀況，符合本公司利益。經扣除二零二一年八月認購的所有相關開支後，所得款項淨額約為港幣382.8百萬元。二零二一年八月認購所得款項淨額用作本公司一般營運資金及撥付本公司之投資項目。

購買、出售或贖回證券

於本期間，本集團或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本集團任何證券。

報告期後事項

根據本公司於二零二一年十月十五日舉行之股東特別大會上通過之普通決議案，藉增設額外16,000,000,000股股份，本公司之法定股本由港幣400,000,000元（分為4,000,000,000股每股面值港幣0.10元的股份）增加至港幣2,000,000,000元（分為20,000,000,000股股份）。

於二零二一年十一月二十五日，本公司根據與七名認購人訂立的認購協議按認購價每股港幣0.62元發行及配發580,188,000股新普通股，總現金代價為港幣359.71百萬元（「二零二一年十月認購」）。本公司的投資政策是投資於具有高增長潛力的公司，以為股東創造價值。在多變的市場中，本集團擁有隨時可用的資金以捕捉轉瞬即逝的優質投資機會非常重要。董事認為，以股權融資方式集資以維持本集團現金流量狀況，適時把握合適的投資機會，符合本公司利益。二零二一年十月認購亦將提高本公司資本及股東基礎以作長遠發展，並進一步加強其財務狀況。經扣除二零二一年十月認購的所有相關開支後，所得款項淨額約為港幣359百萬元。二零二一年十月認購所得款項淨額用作本公司一般營運資金及根據本公司之投資目標用於未來投資。本公司將於截至二零二二年三月三十一日止年度之年度報告披露二零二一年十月認購所得款項用途。

企業管治守則

除本公告另有註明者外，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。

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。於本期間，柳志偉博士已出席於二零二一年八月十八日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）。由於香港政府為應對持續的2019冠狀病毒疫情而對跨境旅客實施嚴格的檢疫措施，王小軍先生、何佳教授、陳玉明先生及傅蔚岡博士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。

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」審閱本期間之中期財務資料。

前瞻性陳述

本中期業績公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。

於聯交所及本公司網頁刊載中期業績及中期業績公告

中期業績公告刊載於聯交所網頁及本公司網頁(www.wealthking.com.hk)。中期業績公告將於適當時間寄發予本公司股東，以及將刊載於聯交所網頁及本公司網頁。

承董事會命
華科資本有限公司
執行董事兼主席
柳志偉

香港特別行政區，二零二一年十一月二十六日

於本公告日期，董事會由一名執行董事柳志偉博士、兩名非執行董事傅蔚岡博士及王世斌博士以及三名獨立非執行董事何佳教授、王小軍先生及陳玉明先生組成。