

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)

### 截至二零二二年三月三十一日止年度 之年度業績公告

#### 業績

華科資本有限公司(「華科資本」或「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)董事會(「董事會」或「董事」)謹此提呈本集團截至二零二二年三月三十一日止財政年度(「本年度」)之經審核綜合業績，連同上一個財政年度之比較數字如下：

#### 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
營業額	3	<u>271,503</u>	<u>624,258</u>
收益	3	<b>93,929</b>	110,522
其他收入		<b>1,302</b>	1,885
由以下各項產生的按公平值計入損益賬 之未變現投資(虧損)/收益變動淨額			
一上市投資		<b>(135,915)</b>	242,953
一非上市投資		<b>(130,465)</b>	562
		<b>(266,380)</b>	243,515
由以下各項產生的出售/分派之 已變現投資收益/(虧損)淨額			
一上市投資		<b>5,197</b>	(94,534)
一非上市投資		<b>95</b>	(24,159)
		<b>5,292</b>	(118,693)

綜合損益及其他全面收益表(續)  
截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
按公平值計入損益賬之 未變現財務負債收益變動淨額		2,011	3,018
按公平值計入損益賬之 已變現財務負債虧損		-	(20,930)
出售一間聯營公司之收益		-	20,546
預期信貸虧損撥備撥回		460,367	74,709
營運及行政開支		(49,476)	(62,136)
<b>營運盈利</b>		<b>247,045</b>	252,436
融資成本		(34,563)	(25,045)
應佔聯營公司及合營企業盈利		4,678	149,278
<b>稅前盈利</b>		<b>217,160</b>	376,669
所得稅抵免/(開支)	5	4,113	(4,113)
<b>本公司擁有人應佔本年度盈利</b>	6	<b>221,273</b>	372,556
<b>其他全面收益：</b>			
可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務之匯兌差額		35,082	36,982
應佔聯營公司			
— 盈餘儲備		-	(50)
— 換算海外業務之匯兌差額		1,241	517
<b>本年度其他全面收益，扣除所得稅</b>		<b>36,323</b>	37,449
<b>本公司擁有人應佔本年度全面收益總額</b>		<b>257,596</b>	410,005
<b>每股盈利(港幣)</b>			
— 基本	8	0.06	0.13
— 攤薄	8	0.06	0.13

## 綜合財務狀況表

於二零二二年三月三十一日

	二零二二年 附註 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
設備	5,382	10,043
使用權資產	26,686	46,880
無形資產	782	–
於聯營公司及合營企業之投資	688,650	705,023
按公平值計入損益賬之投資	4,002,039	1,335,687
債務投資	–	292,473
預付代價	449,779	–
	<u>5,173,318</u>	<u>2,390,106</u>
<b>流動資產</b>		
按公平值計入損益賬之投資	1,215,826	2,342,097
債務投資	616,093	256,900
應收賬款及貸款	9 263,381	269,778
應收利息	50,231	24,696
預付款項、按金及其他應收款項	10 15,968	18,104
已抵押銀行存款	20,000	–
銀行及現金結存	86,396	66,607
	<u>2,267,895</u>	<u>2,978,182</u>
<b>總資產</b>	<u><u>7,441,213</u></u>	<u><u>5,368,288</u></u>
<b>權益及負債</b>		
<b>權益</b>		
股本	406,132	290,094
儲備	5,122,112	4,237,085
<b>總權益</b>	<u><u>5,528,244</u></u>	<u><u>4,527,179</u></u>

## 綜合財務狀況表(續)

於二零二二年三月三十一日

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付賬款	11	57	210,632
其他應付款項		19,180	26,287
按公平值計入損益賬之財務負債		2,879	6,331
借款	12	1,844,969	528,603
租賃負債		23,605	29,635
即期稅項負債		14,678	14,678
		<u>1,905,368</u>	<u>816,166</u>
<b>淨流動資產</b>		<u>362,527</u>	<u>2,162,016</u>
<b>非流動負債</b>			
按公平值計入損益賬之財務負債		1,676	917
租賃負債		5,925	19,913
遞延稅項負債		-	4,113
		<u>7,601</u>	<u>24,943</u>
<b>總負債</b>		<u>1,912,969</u>	<u>841,109</u>
<b>總權益及負債</b>		<u>7,441,213</u>	<u>5,368,288</u>
<b>資產淨值</b>		<u>5,528,244</u>	<u>4,527,179</u>
<b>每股資產淨值</b>	13	<u>港幣 1.36 元</u>	<u>港幣 1.56 元</u>

## 附註

### 1. 一般資料

本公司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。本公司股份乃於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司為一間投資控股公司。

### 2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，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／贖回按公平值計入損益賬之投資的銷售所得款項總額之總和。

年內確認之營業額及收益分析如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
股息收入	2,654	1,065
利息收益	<u>91,275</u>	<u>109,457</u>
總收益	93,929	110,522
出售／贖回按公平值計入損益賬之 投資的銷售所得款項總額	<u>177,574</u>	<u>513,736</u>
營業額	<u><u>271,503</u></u>	<u><u>624,258</u></u>

#### 4. 分部資料

主要經營決策者已認定為執行董事，受限於聯交所證券上市規則（「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

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
收益		
— 香港	30,912	56,375
— 中國內地	42,022	8,405
— 美國	20,995	45,742
	<u>93,929</u>	<u>110,522</u>

於呈列地區資料時，有關股權投資收益之呈列乃以投資所在地為依據，而有關債務投資收益之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)

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
香港	135,541	169,477
中國內地	585,177	592,469
美國	782	—

##### 主要債務投資和應收貸款的收益

本集團的收益(各佔本集團總收益10%或以上)如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
債務投資A	17,440	21,897
債務投資B	14,795	26,279
借款人C	11,330	—
債務投資D	10,275	—
債務投資E	10,141	—
債務投資F	#	11,947
債務投資G	—	21,817

# 債務投資收益金額少於相關年度總收益的10%。

## 5. 所得稅抵免／(開支)

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
遞延稅項	<u>4,113</u>	<u>(4,113)</u>

由於本集團於截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度在香港並無產生任何應課稅盈利，於該等年度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。

所得稅抵免／(開支)與稅前盈利乘以綜合公司加權平均稅率之對賬如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
稅前盈利	<u>217,160</u>	<u>376,669</u>
按加權平均稅率計算之稅項	<b>(68,199)</b>	(33,498)
毋須課稅收入之稅務影響	<b>120,083</b>	65,118
不可扣稅開支之稅務影響	<b>(46,954)</b>	(6,152)
未獲確認稅項虧損之稅務影響	<b>(251)</b>	(28,907)
未獲確認暫時差額之稅務影響	<b>(566)</b>	(674)
所得稅抵免／(開支)	<u>4,113</u>	<u>(4,113)</u>

## 6. 本年度盈利

本集團本年度盈利在扣除／(計入)下列各項後列賬：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
設備折舊	6,283	6,832
使用權資產折舊	31,117	29,550
出售設備虧損	157	—
核數師薪酬		
— 核數服務		
— 即期	1,350	1,350
— 過往年度撥備不足	—	1,000
— 非核數服務	100	330
	<u>1,450</u>	<u>2,680</u>
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	(417,807)	(19,816)
— 應收賬款、貸款、利息及其他應收款項	(42,560)	(54,893)
	<u>(460,367)</u>	<u>(74,709)</u>
董事酬金		
— 作為董事	1,368	2,830
— 管理層	—	—
— 以權益結算之股份支付款項	—	1,243
— 退休福利計劃供款	—	—
	<u>1,368</u>	<u>4,073</u>
僱員成本(包括董事酬金)		
— 薪金及其他福利	18,211	22,537
— 以權益結算之股份支付款項	828	2,729
— 退休福利計劃供款	273	477
	<u>19,312</u>	<u>25,743</u>

## 7. 股息

截至二零二二年三月三十一日止年度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(二零二一年：無)。



## 8. 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：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
盈利		
用以計算每股基本盈利之盈利	<u>221,273</u>	<u>372,556</u>
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
股份數目		
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數	<u>3,436,620</u>	<u>2,900,940</u>
	二零二二年 港幣	二零二一年 港幣
每股基本盈利	<u>0.06</u>	<u>0.13</u>

### (b) 每股攤薄盈利

由於本公司截至二零二二年及二零二一年三月三十一日止年度並無任何潛在攤薄普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

## 9. 應收賬款及貸款

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
無抵押貸款	(a)	186,404	216,991
應收賬款	(b)	1,089	1,089
應收聯營公司、合營企業及關聯公司款項	(c)	29,154	25,745
應收股息	(d)	46,734	25,953
		<u>263,381</u>	<u>269,778</u>

附註：

(a)		二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
對潛在投資對象之無抵押貸款	(i)	-	70,989
對其他第三方之無抵押貸款	(ii)	196,295	235,300
預期信貸虧損		<u>(9,891)</u>	<u>(89,298)</u>
		<u>186,404</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。於二零二一年三月三十一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。由於可收回性低，該貸款已於本年度悉數撇銷。
- (ii) 對在中國成立之兩名第三方提供人民幣159,486,000元(相等於港幣196,295,000元)(二零二一年：人民幣198,876,000元(相等於港幣235,300,000元))之無抵押貸款，年利率為8%。於二零二二年三月三十一日確認之沖抵無抵押貸款預期信貸虧損人民幣8,036,000元(相等於港幣9,891,000元)(二零二一年：人民幣15,475,000元(相等於港幣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。

於報告期後，已償還人民幣1,630,000元。就未償還的貸款而言，本集團董事已評估此等貸款的違約可能性低，乃由於概無逾期貸款。再者，本集團並不知悉貸款借款人的業務及營運有任何重大不利變動。本集團將持續緊密監察此等貸款的發展並定期評估其可回收性。

截至二零二二年三月三十一日止年度，預期信貸虧損撥備撥回人民幣7,438,000元(相等於港幣9,155,000元)(二零二一年：預期信貸虧損撥備人民幣15,475,000元(相等於港幣17,748,000元))於損益中確認。

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：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
未發出賬單	<u>1,089</u>	<u>1,089</u>

- (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。

截至二零二二年三月三十一日止年度，鑒於應收一間聯營公司款項可收回性之不確定因素，故預期信貸虧損撥備撥回港幣3,262,000元(二零二一年：預期信貸虧損撥備港幣850,000元)於損益中確認。

- (d) 應收股息指南方東英資產管理有限公司於兩個年度宣派之股息。

## 10. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
預付服務費	(a)	-	3,195
其他預付款項		3,389	1,610
按金及其他應收款項		12,579	13,299
		<u>15,968</u>	<u>18,104</u>

附註：

- (a) 於二零一九年七月二十九日，本公司與南南合作金融中心有限公司(「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。應付服務費將於與南南合作金融中心承兌票據之到期日(即二零一九年六月二十一日)，以一次性方式抵銷本金金額港幣9,500,000元及最後利息付款港幣475,000元(合共港幣9,975,000元)，且本公司概無支付任何開支之進一步責任。預付服務費按本年度由南南合作金融中心所提供服務比例攤銷。

由於二零一九年的香港社會運動及二零二零年的2019冠狀病毒疫情爆發，南南合作金融中心無法於二零一九年七月三十日至二零二零年七月二十九日期間按服務協議提供若干服務。於二零二零年十一月十七日，本公司與南南合作金融中心訂立第一份補充服務協議，允許南南合作金融中心延遲交付服務協議項下之若干服務。

於二零二一年六月二十四日，本公司與南南合作金融中心訂立第二份補充服務協議，以修訂服務協議項下之服務範圍及費用表。初始拓展費用及第一、第二及第三年的服務費用分別修訂為港幣2,600,000元、港幣1,600,000元、港幣3,900,000元及港幣1,875,000元。

該等預付服務費已於本年度悉數攤銷。

## 11. 應付賬款

應付賬款按應付賬款確認日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
1年內(附註)	-	210,632
超過1年	<u>57</u>	<u>-</u>
	<u><b>57</b></u>	<u><b>210,632</b></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)。於二零二二年三月三十一日，應付賣方賬款已悉數結付。

## 12. 借款

	附註	二零二二年 港幣千元	二零二一年 港幣千元
融資融券借款	(a)	<b>200,150</b>	223,941
來自銀行的有抵押借款	(b)	<b>97,500</b>	-
無抵押其他借款			
— 計息	(c)	<b>1,471,871</b>	232,135
— 不計息	(d)	<b>75,448</b>	72,527
		<u><b>1,844,969</b></u>	<u><b>528,603</b></u>

附註：

- (a) 向證券公司以本集團的若干上市證券作擔保借入資金用於融資融券業務，借款須於1年內償還。
- (b) 來自銀行的已抵押借款以本集團的已抵押銀行存款及於一間聯營公司的若干權益作擔保，並須於1年內償還。
- (c) 計息其他借款港幣71,871,000元(二零二一年：港幣232,135,000元)為無抵押、按年利率8%至16%(二零二一年：8%至18%)計息及須於1年內償還。

按年利率2.5%計息的無抵押計息其他借款港幣1,400,000,000元(二零二一年：無)為來自一間於英屬處女群島註冊成立的公司的借款，該公司由本公司執行董事柳志偉博士最終控制。此借款已隨後於二零二二年五月三十日資本化為股份，交易之詳情載列於本公告之「報告年度後事項」一節。

- (d) 不計息借款指就中國潛在投資機會應付上海赫奇企業管理諮詢有限公司之貸款人民幣61,300,000元(相當於港幣75,448,000元(二零二一年：港幣72,527,000元))。借款為不計息及須應要求償還。
- (e) 截至二零二二年三月三十一日止年度，銀行及其他借款之平均實際年利率為7.86%(二零二一年：6.06%)。

### 13. 每股資產淨值

每股資產淨值是按本集團於二零二二年三月三十一日之資產淨值港幣5,528,244,000元(二零二一年：港幣4,527,179,000元)除以當日已發行之普通股數目4,061,316,000股(二零二一年：2,900,940,000股)計算。

## 管理層討論及分析

### 華科資本概覽

華科資本有限公司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。

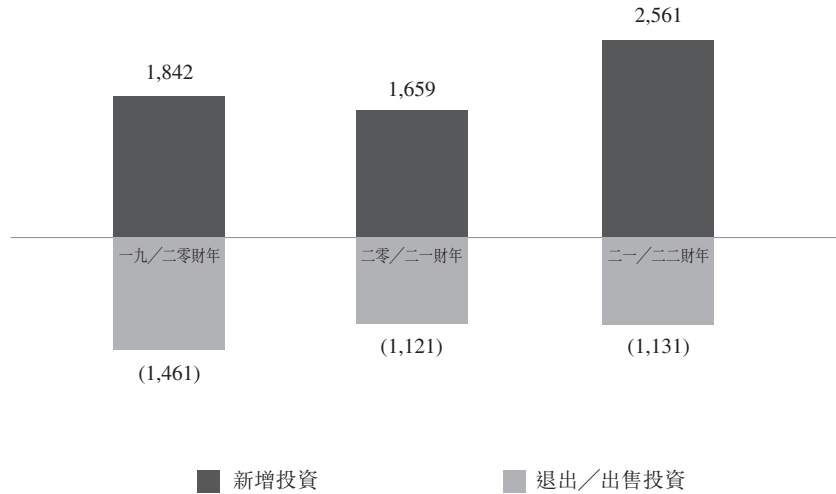
### 投資回顧

#### 投資活動

於本年度(截至二零二二年三月三十一日止十二個月，下同)，新變異毒株持續干擾全球經濟復蘇的進程。同時，持續緊張的地緣政治關係、通貨膨脹的壓力和一系列行業監管措施亦給資本市場帶來較大衝擊。華科資本在複雜多變的形勢中尋找確定的產業趨勢，將投資視野聚焦於新興科技領域，以科技佈局驅動業務拓展。我們繼續堅持三引擎驅動的投資策略，加大投資組合管理類別的投資，積極捕捉市場的投資機會，平衡資產的流動性和回報率，為公司創造更多中期回報。

於本年度，全球經濟活動仍受到疫情的制約，我們對新增股權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。於本年度，我們主要通過私募股權、債務投資、基金及上市證券投資港幣25.6130億元，而港幣11.3053億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。

最近3年的新增投資及退出／出售投資  
(港幣百萬元)



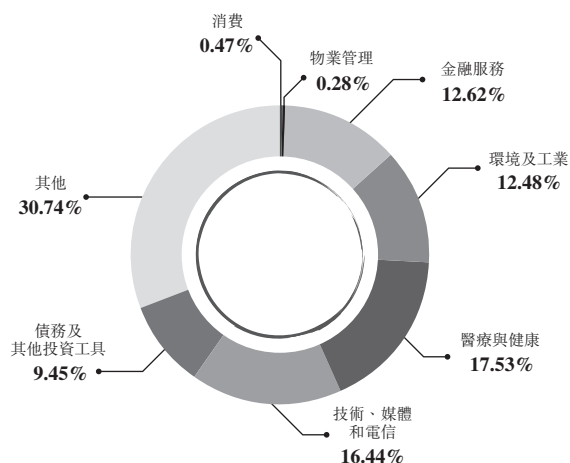
## 投資組合明細

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。於本年度，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。

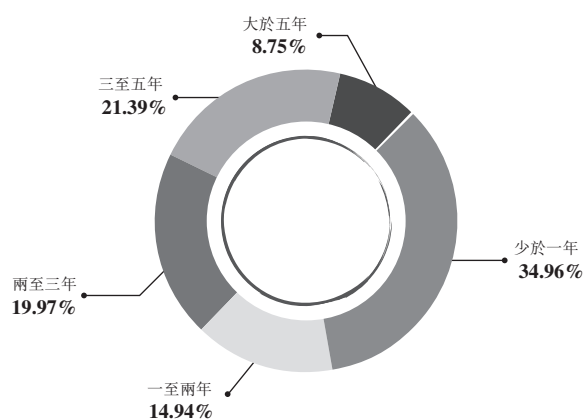
私募股權策略旨在利用自有資本進行直接投資，賦能優質企業，其中長期核心持股仍是我們的首要重點。我們物色並投資具有高增長潛力的公司並持有作為核心持股投資組合，以提供長期資本支持其長期發展。投資組合管理策略代表我們在二級市場的中長期投資、債務投資及其他，預期為本集團帶來中期回報。交易及其他策略則著重捕捉境內外二級市場的短期投資機會及其他機會性交易，平衡資產的流動性及回報率。

截至二零二二年三月三十一日，我們現有投資組合的四大主要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」)以及金融服務，佔我們投資持倉總額59.1%。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」)。於金融服務領域，我們的主要投資包括南方東英資產管理有限公司(「南方東英」)及Treasure Up Ventures Limited(北京國際信託有限公司)。

按投資板塊分類（二零二一／二零二二財年）



按投資年期分類（二零二一／二零二二財年）



## 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。截至二零二二年三月三十一日，華科資本於私募股權類別的持倉額達港幣33.9370億元。

### 長期核心持股

截至二零二二年三月三十一日，碳雲智能、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。於二零二二年三月三十一日，華科資本於核心持股公司的持倉額達港幣11.4209億元。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10.0055億元

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。於二零二二年三月三十一日，本集團擁有碳雲智能7.73%之股權，持倉額賬面值為港幣10.0055億元，較二零二一年三月三十一日的港幣11.4938億元減少12.95%或港幣1.4883億元。

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。

在延續數字生命生態系統構建的願景下，碳雲智能確定了以多組學以及人工智能為主要技術平台，以多肽芯片為核心技術的戰略方向。碳雲智能將多肽芯片應用於多肽藥物的創新開發，將藥物板塊作為重點業務，搭建以人工智能驅動的藥物研發平台。診斷板塊已涵蓋代謝性疾病、自身免疫性疾病等領域，依託臨床合作資源以及平台創新驅動力持續帶動新型體外診斷產品研發和轉化。芯片研發方面，碳雲智能已於二零二一年九月把多肽芯片研發與生產平台轉移至國內，大幅提高生產效率。

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1.0374億元

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。於二零二二年三月三十一日，華科資本擁有南方東英已發行股本22.5%，賬面值為港幣1.0374億元，較二零二一年三月三十一日的港幣1.0383億元減少0.09%，有關變動是由於南方東英於本年度業務表現強勁派付股息4,673萬元所致。

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。南方東英是香港市場中的領先的ETF發行商，在香港聯交所上市的前10名交易最活躍的ETF中，接近一半由南方東英發行。截至二零二一年十二月三十一日，南方東英資產管理規模超過110億美元，規模在二零二一年錄得超過11%的增長。

在瞬息萬變的市場中，南方東英不斷創新以捕捉機會。於本年度，南方東英推出一系列未來主題交易所買賣基金（「ETF」），包括香港首隻元宇宙概念ETF、全球智能駕駛指數ETF、全球雲計算科技指數ETF等，滿足投資者對於新興市場的投資需求。憑藉其優秀的產品設計及強勁表現，南方東英於本年度榮獲多個企業和產品層面的獎項，包括但不限於獲亞洲權威資產管理雜誌《AsianInvestor》（「《亞洲投資人》月刊」）頒發的「亞洲年度基金公司」大獎和「年度基金公司」大獎，這亦是該獎項成立以來中資基金公司經理首次獲得「亞洲年度基金公司」大獎。

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3,780萬元  
地點：香港  
行業：金融服務

於二零二二年三月三十一日，華科資本合計擁有東英資管30%已發行普通股及100%無表決權優先股，於東英資管的持倉額為港幣3,780萬元，而於二零二一年三月三十一日則為港幣5,600萬元。東英資管於二零二一年底管理38隻基金，基金平台規模約2億美元。

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，為機構及專業投資者開發跨多元化策略基金。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。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，於二零二二年三月三十一日，華科資本於其他私募股權類別的持倉額達港幣22.5161億元。於本年度，本集團於此類別新增投資港幣3.1467億元，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

初始投資日期：二零二零年  
投資類別：私募股權  
擁有權益：2.49%  
成本：港幣9.0039億元  
賬面值：港幣9.5458億元  
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，其後華科資本於二零二一年十一月增資港幣2.0039億元。於二零二二年三月三十一日，本集團於Jiedaibao的持倉額為港幣9.5458億元，佔Jiedaibao 2.49%已發行股份。

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。借貸寶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登記服務費、清收服務費、營銷服務費、認證服務費、軟件開發服務費和貸款利息等。

借貸寶經過6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。Jiedaibao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3.9435億元  
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。於二零二二年三月三十一日，本集團於北京國際信託之持倉額為港幣3.9435億元，而於二零二一年三月三十一日則為港幣4.4674億元。有關跌幅主要由於2019冠狀病毒變異株給全球資本市場帶來衝擊，導致同行業公司的估值有所下降。儘管如此，於二零二一年，北京國際信託之母公司錄得淨利潤人民幣11億元，按年增長11.55%。

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。經過幾年的不斷完善和發展，北京國際信託已建立了證券投資、證券研究、投資銀行、證券運營四大專業板塊，形成了多策略的TOF組合投資、固收投資、資產證券化、股票投資等證券投資產品線，打造出眾多優秀的代表性產品。

北京信託主動管理能力穩居行業前列，連續多次獲得行業權威評選的「傑出信託公司獎」、「年度金融市場影響力金融產品」等榮譽，受到投資者和合作夥伴的認可。華科資本認為隨著中國金融體系的不斷開放和完善，以及北京國際信託在信託行業的領先地位，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3.70億元

賬面值：港幣3.6726億元

地點：中國

行業：其他

華科資本訂立協議，以代價總額港幣3.70億元收購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。於二零二二年三月三十一日，本集團於華建實業之持倉額為港幣3.6726億元，較二零二一年三月三十一日的港幣3.8838億元減少5.44%，乃由於其運營受到2019冠狀病毒變異株影響。

華建實業是一家以實業投資、股權投資、投資管理為主營業務的綜合性投資控股集團。憑藉實業經營與股權投資相輔相成之雙引擎策略，華建實業目前投資領域涉及高端設備製造、文化及藝術、互聯網及房地產等前景光明的行業，致力於成為中國具有國際視野和社會影響力的資本運營平台。

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

於二零二二年三月三十一日，華科資本於投資組合管理類別的持倉額達約港幣31.0708億元。當中基金投資達港幣15.9518億元，上市證券達港幣8.8544億元，債務投資達港幣6.2638億元，其他投資則達港幣8萬元。於本年度，本集團於此類別新增投資港幣22.1562億元，退出債務投資、上市證券及其他合共港幣9.724億元。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號錄入預期信貸虧損撥備，而於本年度部分上市證券的市價亦出現了變動。

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。於本年度，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9,111萬元，貸款期介乎1年至2年，而去年同期相應金額及範圍分別為港幣1.0138億元及介乎2年至5年。

華科資本與債務發行人及借款人保持定期聯繫。於本年度結束時，管理層已就釐定預期信貸虧損撥備評估發行人／借款人之還款能力。

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7.3978億元  
地點：中國  
行業：環境及工業

於二零一九年六月，本集團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。



於二零二二年三月三十一日，本集團於達剛控股的持倉額為港幣7.3978億元，較去年同期的港幣8.3901億元減少11.8%，主要由於不利的市場環境導致股價下跌。二零二一年，達剛控股高端路面裝備研製業務和環保業務則受疫情、原材料採購成本上升、金屬價格波動等因素的影響，業務板塊業績同比有所下降。於二零二一年，達剛控股營業總收入較二零二零年同期下跌21.21%。

達剛控股成立於二零零二年五月，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.SZ。目前，達剛控股已發展成為集「高端路面裝備研製+公共設施智慧運維管理+危廢固廢綜合回收利用」等業務板塊為一體的高新技術企業，產品及服務廣泛應用於公路建設、公共設施管理、環保、病媒防治數據化等多個領域。二零二一年度，達剛控股在原有的三大板塊業務的基礎上，拓展了病媒防治與鄉村振興業務，進一步加強業務間的協同效應。

華科資本相信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、病媒防治與鄉村振興板塊的進一步拓展，達剛控股有望為本集團帶來中期回報。

## Ninth Eternity Asia Fund LP (「九久亞洲基金」)

初始投資日期：二零二一年

投資類別：基金

擁有權益：23.33%

成本：港幣7億元

賬面值：港幣6.9970億元

地點：中國

行業：其他

二零二一年，華科資本通過全資子公司與九久亞洲基金簽訂認購協議。九久亞洲基金規模為港幣30億元，聚焦於大中華區高增長行業的投資機會，重點投資範圍包括科技、高端製造等高增長行業。投資範圍包括一級股權、股票、債券(含可轉債)等權益產品或固定收益產品。於二零二二年三月三十一日，本集團於九久亞洲基金的持倉額為港幣6.9970億元。

根據基金的合夥協議，九久亞洲基金的普通合夥人為Ninth Eternity HK Limited，該公司擁有管理合夥企業的獨家權力及授權，以及管理合夥企業資產和投資的酌情權。Ninth Eternity HK Limited是由國內外最早的創新投資基金管理人組建，在投資領域擁有超過10年豐富經驗，經歷了多個宏觀經濟週期、金融週期、產業週期和基金管理週期，投資表現優異。

中國經濟正處於轉型升級的關鍵階段，「十四五規劃」提出強化國家戰略科技力量、實施製造強國戰略，科技和高端製造必將成為中國下一階段發展的主題。九久亞洲基金的重點投資行業覆蓋國家戰略方針指導下的相關領域，相信通過Ninth Eternity HK Limited管理團隊在投資管理、資源整合及合規風控方面的專業能力，將助力公司把握科技、高端製造等領域的優質投資機會，預期為本集團創造中期回報。

## Ninth Eternity Asia Fund II LP (「九久亞洲基金II」)

初始投資日期：二零二一年  
投資類別：基金  
擁有權益：26.67%  
成本：港幣8億元  
賬面值：港幣7.9963億元  
地點：中國  
行業：其他

二零二一年，華科資本通過全資子公司與九久亞洲基金II簽訂認購協議。九久亞洲基金II規模為港幣30億元，主要投資於大中華地區有較強競爭力和持續成長能力的公司。九久亞洲基金II重點關注消費、互聯網、醫藥等高增長行業的投資機會，投資範圍包括風險投資、一級股權、股票、債券等產品。於二零二二年三月三十一日，本集團於九久亞洲基金II的持倉額為港幣7.9963億元。

Fleming Capital Holdings Limited是九久亞洲基金II的普通合夥人，由具備國際化背景、豐富的全球資產管理經驗的專業管理團隊組成，致力於構建具有競爭力的境內外市場產品及服務體系。在中國經濟高質量發展的大背景下，Fleming Capital Holdings Limited通過透徹的投資調研和專業嚴謹的投資判斷，深度把握大中華區實體經濟和資本市場的投資機會，預期將為本集團帶來中期回報。

### 交易及其他

於二零二二年三月三十一日，華科資本於交易及其他類別的持倉額達港幣2,183萬元。華科資本持有計入該類別的上市證券達港幣2,093萬元，持有其他股權投資達港幣90萬元。於本年度，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：於二零二二年三月三十一日，本集團之資產淨值為港幣55.2824億元，或每股港幣1.36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：於二零二二年三月三十一日，按總負債除總權益為基準計算之資產負債比例為0.35（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：指我們於核心持股公司南方東英及Treasure Up等公司之權益。於二零二二年三月三十一日，資產價值為港幣6.8865億元（二零二一年三月三十一日：港幣7.0502億元），同比減少2.32%，乃主要由於南方東英於本年度業務增長，令其派付股息港幣4,673萬元，從而令應佔收益減少。

按公平值計入損益賬之投資：於二零二二年三月三十一日為港幣52.1787億元，較二零二一年三月三十一日之港幣36.7778億元增加41.88%，主要由於年內進行了兩次配售，所收款項用以投資優質項目。

債務投資：指於二零二二年三月三十一日對債務工具之投資，為數達港幣6.1609億元，較二零二一年三月三十一日之港幣5.4937億元增加12.14%，主要由於利用配售所得款項以進行債務投資。

銀行及現金結存：於二零二二年三月三十一日，本集團之銀行及現金結存為港幣8,640萬元（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

於本年度，2019冠狀病毒疫情持續反復、地緣政治局勢動盪及加息預期不斷強化，加劇了資本市場的震盪，亦對我們投資組合的估值產生一定影響，本集團於本年度錄得總收益港幣9,393萬元，較去年同比下降15.01%，主要歸因於若干債務投資到期導致利息收益減少所致。本集團錄得本年度盈利港幣2.2127億元，去年則為港幣3.7256億元。乃主要由於按公平值計入損益賬之未變現投資虧損變動淨額港幣2.6638億元，但為部分被出售／分派之已變現投資收益港幣529萬元、預期信貸虧損撥備撥回港幣4.6037億元及應佔聯營公司及合營企業業績港幣468萬元所抵銷。

## 綜合損益及其他全面收益表

收益主要指本年度已收及應收投資收入，詳情如下：

	截至三月三十一日 止十二個月	
	二零二二年	二零二一年
	港幣千元	港幣千元
股息收入 <sup>(1)</sup>	2,654	1,065
利息收益 <sup>(2)</sup>	91,275	109,457
	<u>93,929</u>	<u>110,522</u>

(1) 本年度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存款。

按公平值計入損益賬之未變現投資(虧損)/收益變動淨額：未變現虧損變動淨額港幣2.6638億元(二零二零/二一財年：收益港幣2.4352億元)，主要指上市股份之未變現虧損淨額港幣1.3592億元。

按公平值計入損益賬之未變現財務負債收益變動淨額：未變現收益變動淨額港幣201萬元(二零二零/二一財年：港幣302萬元)，主要指我們之合作投資夥伴分攤之未變現虧損。

出售/分派之已變現投資收益/(虧損)：於本年度已變現收益淨額港幣529萬元(二零二零/二一財年：虧損港幣1.1869億元)，主要指部分被出售上市股份之已變現收益。

預期信貸虧損撥備撥回：預期信貸虧損撥備撥回港幣4.6037億元(二零二零/二一財年：港幣7,471萬元)，主要因本年度收回部分債務及預期信貸虧損撥備率更改所致。

營運及行政開支：總額港幣4,948萬元(二零二零/二一財年：港幣6,214萬元)之營運及行政開支主要由於使用權資產折舊、員工成本、投資管理費、設備折舊、服務費開支以及法律及專業費用所致。營運及行政開支按年減少主要由於投資管理費用減少。

應佔聯營公司及合營企業盈利：收益淨額約為港幣468萬元(二零二零／二一財年：港幣1.4928億元)，主要指應佔南方東英及Treasure Up之業績，減少乃因南方東英於本年度業務增長，令其派付股息港幣4,673萬元，從而令應佔收益減少，且由於2019冠狀病毒變異株於全球爆發導致全球經濟不穩，Treasure Up的價值產生變化。但Treasure Up仍於年內宣派及支付股息港幣1,492萬元。

其他全面收益：未計入「年度盈利」之本集團資產淨值變動，已記於「其他全面收益」內。其他全面收益淨額港幣3,632萬元(二零二零／二一財年：港幣3,745萬元)主要指換算海外業務之匯兌差額。連同「本年度盈利」，本年度全面收益總額為港幣2.5760億元。

### 股息政策及建議末期股息

董事會議決不就本年度派付末期股息(二零二零／二一財年：無)。

### 流動資金及財政資源

目前本集團之主要收益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及其他收入。

於二零二二年三月三十一日，本集團有銀行及現金結存港幣8,640萬元(二零二一年三月三十一日：港幣6,661萬元)。於二零二二年三月三十一日，本集團有貸款合共港幣18.4497億元(二零二一年三月三十一日：港幣5.2860億元)，主要為股東貸款。股本負債比率(以計息外部借貸除股東權益計算)為32.01%(二零二一年三月三十一日：10.07%)，而負債比率(以總借款除總資產計算)為24.79%(二零二一年三月三十一日：9.85%)。流動比率(以流動資產除流動負債計算)則為1.19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「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

於二零二二年三月三十一日，股東權益及本公司已發行股份總數分別為港幣55.2824億元(二零二一年三月三十一日：港幣45.2718億元)及4,061,316,000股(二零二一年三月三十一日：2,900,940,000股)。

## 投資項目之重大收購及出售

	新增／ 追加投資 港幣百萬元	退出／ 出售投資 港幣百萬元
私募股權	314.67 <sup>(1)</sup>	134.56 <sup>(2)</sup>
投資組合管理		
— 上市證券	52.45 <sup>(3)</sup>	18.55 <sup>(4)</sup>
— 債務工具	595.66	953.74
— 基金	1,567.51 <sup>(5)</sup>	0.11
交易及其他	31.01	23.57
<b>總計</b>	<b>2,561.30</b>	<b>1,130.53</b>

(1) 港幣2.0039億元為本集團本年度於Jiedaibao的投資，其餘為新增聯營及合營企業投資共港幣3,161萬元，及其他私募股權投資共港幣8,267萬元。

(2) 港幣1.3456億元指本集團於本年度出售小桔快智之銷售所得款項。

(3) 港幣5,245萬元指本集團於本年度投資4項上市證券。

(4) 港幣1,855萬元指本集團於本年度退出投資4項上市證券。

(5) 在港幣15.6751億元中，港幣15億元分別投資於九久亞洲基金及九久亞洲基金II，餘下6,751萬元指投資兩項基金。

## 分部資料

本集團之分部資料載於本公告第6頁之綜合財務報表附註4。

## 僱員

截至二零二二年三月三十一日，本集團有32名僱員(二零二一年三月三十一日：21名)，其中包括本公司及其附屬公司之全體董事。本年度之員工成本總額(包括以權益結算之股份支付款項)達港幣1,931萬元(二零二零／二一財年：港幣2,574萬元)。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

於本年度，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，亦無已授出購股權已獲行使(二零二零／二一財年：無)。於二零二二年三月三十一日，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。

本公司購股權計劃之詳細披露及購股權之估值載列於綜合財務報表附註之「股份支付款項」一節。

## 匯率波動風險及有關對沖

於二零二二年三月三十一日，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投資的投資、應收利息、貸款及其他應收款項、銀行結存及其他應付款項(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)。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11.7834億元，相當於港幣14.5030億元(二零二一年三月三十一日：人民幣4.9994億元，相當於港幣5.9150億元)。

於二零二二年三月三十一日，本集團持有若干以美元計值之財務資產。董事會認為，本集團承擔之美元外匯風險極低，因港幣已根據香港聯繫匯率制度與美元掛鈎。

## 本集團資產抵押及或然負債

於二零二二年三月三十一日，除了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及若干在一間聯營公司的權益和部分銀行定期存款用以抵押作本集團的一項銀行借款之外，本集團概無作出任何資產抵押。



## 未來重大投資或資本資產計劃及其預期之集資來源

於本公告日期，本公司計劃認購由一間公司發行的若干有擔保債券，該公司的資產包括在中國主要證券交易所上市的公司股份。收購的代價預計約為港幣8.5億元，而預期資金來源為銀行借款及來自其他集資活動的資金，如外部借款和配售新股。本公司視有關新增潛在投資為其正常業務的一部分，因此，管理層或會就須予披露之計劃向股東作出公佈。

除此之外，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。

## 發行股本證券所得款項用途

### 二零二一年八月認購

於二零二一年九月三日，本公司根據於二零二一年八月十三日與七名認購人訂立的認購協議（「二零二一年八月認購」），按每股認購價港幣0.66元發行及配發580,188,000股普通新股（「二零二一年九月認購股份」），現金代價總額約為港幣3.829億元。據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，該七名認購人各自均為本公司及其關連人士（定義見上市規則）之獨立第三方。二零二一年九月認購股份的總面值為港幣58,018,800元。根據認購協議日期在聯交所所報收市價每股港幣0.73元計算，二零二一年九月認購股份的市值為約港幣423,537,240元。

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3.82億元。每股二零二一年九月認購股份對本公司的淨價約為每股股份港幣0.66元。二零二一年八月認購的所得款項淨額已用於以下用途：

#### 募集所得款項淨額

港幣3.82億元

#### 年內所得款項淨額用途

所得款項淨額100%用於投資，包括：

- (i) 約13.73%已用於債務投資；及
- (ii) 約86.27%已用於投資控股公司之股權之私募股權投資，其投資組合包括於各行業之債務投資及股本投資、房地產以及其他資產。

#### 二零二一年十月認購

於二零二一年十一月二十五日，本公司根據於二零二一年十月二十六日與七名認購人訂立的認購協議（「二零二一年十月認購」），按每股認購價港幣0.62元發行及配發580,188,000股普通新股（「二零二一年十一月認購股份」），現金代價總額為港幣3.5971億元。據董事經作出一切合理查詢後所深知、全悉及確信，該七名認購人各自均為本公司及其關連人士（定義見上市規則）之獨立第三方。二零二一年十一月認購股份的總面值為港幣58,018,800元。根據認購協議日期在聯交所所報收市價每股港幣0.74元計算，二零二一年十一月認購股份的市值為約港幣429,339,120元。

本公司之投資政策為投資於具有高增長潛力之公司，以便為股東創造價值。因應市場變幻莫測，本集團具備即時可用資金以把握稍縱即逝之優質投資機會至關重要。董事認為，透過股本融資集資以維持本集團現金流量狀況及時把握合適投資機會。二零二一年十月認購亦可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。

經扣除二零二一年十月認購的所有相關開支後，所得款項淨額約為港幣3.59億元。每股二零二一年十一月認購股份對本公司的淨價約為每股股份港幣0.62元。二零二一年十月認購的所得款項淨額已用於以下用途：

#### 募集所得款項淨額

港幣3.59億元

#### 年內所得款項淨額用途

所得款項淨額100%用於投資，包括：

- (i) 約35.34%已用於債務投資；
- (ii) 約8.94%已用於投資控股公司之私募股權投資，其投資組合包括於各行業之債務投資及股本投資、房地產以及其他資產；及
- (iii) 約55.72%已用於金融科技行業權益之私募股權投資。

#### 購買、出售或贖回證券

於本年度，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。

#### 報告年度後事項

於二零二二年五月三十日，本公司根據本公司於二零二一年十二月三十一日與淳大國際資本管理有限公司(「淳大」)訂立的貸款資本化協議，向柳志偉博士配發及發行1,521,739,130股普通新股(「資本化股份」)，發行價為每股港幣0.92元。配發及發行資本化股份的總代價為港幣14.00億元，並已抵銷淳大於二零二一年十二月十日向本公司按年利率2.5%計息及本金額為港幣15.00億元之無抵押貸款(「股東貸款」)的未償還本金額當中港幣14.00億元(「資本化金額」)之方式償付(「貸款資本化」)。資本化股份(每股面值港幣0.1元)面值為港幣152,173,913元。根據貸款資本化協議日期在聯交所所報收市價每股港幣0.8元計算，資本化股份於二零二一年十二月三十一日各自的市價為每股港幣0.8元。

根據於二零二一年十二月三十一日本公司與光威國際有限公司(「光威」)及王德廉先生(「王先生」)訂立的認購協議，當中按每股認購價港幣0.92元向光威配發及發行978,260,870股及向王先生配發及發行652,173,913股，總現金代價為港幣15億元，合共1,630,434,783股普通新股(「二零二二年五月認購股份」)已於二零二二年五月三十日獲配發及發行。二零二二年五月認購股份(每股面值港幣0.1元)之總面值為港幣163,043,478.3元。根據認購協議日期在聯交所所報收市價每股港幣0.8元計算，二零二二年五月認購股份各自的市值為約每股港幣0.8元。經扣除所有相關費用及開支後，所得款項淨額總額約為港幣14.99億元，相當於淨認購價每股認購股份約港幣0.92元。

本公司認為，貸款資本化有助於加強本集團的財務狀況，且對本公司及其股東整體而言屬有利，原因為其允許本公司在毋須動用本集團現有財務資源之情況下償付大部分股東貸款，而該等財務資源可保留用於其他具有正面回報前景之合適投資機會。此外，於貸款資本化完成後，本公司將不再負責支付資本化金額之應計利息開支，從而實現節約成本，對本公司及股東整體有利。貸款資本化亦可即時降低本集團之資產負債率，從而改善其財務狀況。

就發行二零二二年五月認購股份而言，透過二零二二年五月認購股份集資被視為可為本公司提供具體金額股本並加強本集團之財政狀況。發行二零二二年五月認購股份所得款項用途與本集團之投資策略一致，可擴闊本集團之投資組合。就光威而言，其亦為本公司之主要股東，計劃成為本公司之長期策略夥伴，持續提供資本支援以應付本集團之投資計劃，對本公司具有策略價值。此亦反映光威作為主要股東對本集團之長遠發展充滿信心及其支持。王先生於私募股權投資及證券投資方面有逾10年經驗，並積極參與中國內地及海外市場之投資，彼亦專注於藝術業務市場。引入王先生將使本公司能夠運用王先生於市場上與優質投資者之聯繫。

發行二零二二年五月認購股份的所得款項淨額已用於本公司投資項目之資金。

## 遵守企業管治守則

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年度任何時間沒有或曾經沒有遵守企業管治守則。

### 守則條文第C.1.6條

守則條文第C.1.6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的委員會之會議並積極參與會務，以其技能、專業知識及不同之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之了解。於本年度，柳志偉博士出席於二零二一年八月十八日舉行的股東週年大會（「股東週年大會」）及於二零二一年十月十五日及二零二二年三月二十二日舉行的股東特別大會（「股東特別大會」）。由於香港為應對持續的2019冠狀病毒疫情而對跨境旅客實施嚴格的檢疫措施，其他董事未能出席分別於二零二一年八月十八日及二零二一年十月十五日舉行的股東週年大會及股東特別大會。

### 守則條文第C.2.1條

守則條文第C.2.1條規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司前任行政總裁（「行政總裁」）祝獻忠博士已於二零二一年十二月二十九日辭任行政總裁，而本公司執行董事兼董事會主席柳志偉博士已於同日獲委任為行政總裁以接替祝博士。儘管偏離守則條文第C.2.1條之規定，然而柳博士豐富的經驗及知識，加上管理層之支持，已為本集團帶來堅實及貫徹一致之領導能力。此外，讓柳博士兼任主席及行政總裁可高效及有效執行業務策略及決策。於二零二二年三月十四日，柳志偉博士不再出任行政總裁以遵守守則條文第C.2.1條，而喬炳亞博士已於同日獲委任為行政總裁。

## 守則條文第D.1.2條

根據守則條文第D.1.2條，管理層應每月向董事會成員提供更新資料，其中可能包括每月的管理層賬目之資料。於本年度，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口頭匯報，董事認為此舉足以恰當對本公司之表現進行公正及易於理解之評估，以讓董事能履行其職責。

## 審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條成立審核委員會（「審核委員會」）。審核委員會有多項職責，而主要職責是檢討本公司中期及年度業績及內部監控制度。

審核委員會目前由三名獨立非執行董事組成，即陳玉明先生、閔曉田先生及趙凱先生。陳玉明先生為審核委員會主席。

本年度之經審核綜合財務報表已由審核委員會審閱。

## 中匯安達會計師事務所有限公司的工作範圍

載列於初步公告中本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註中的數字已經由本集團核數師中匯安達會計師事務所有限公司按本集團截至二零二二年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表所載金額進行核對。中匯安達會計師事務所有限公司就此執行的相關工作並不構成核證聘用，因此中匯安達會計師事務所有限公司亦不會就初步公告作出具體意見或保證結論。

## 前瞻性陳述

本公告載有若干帶有前瞻性或使用類似前瞻性詞彙的陳述。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的狀況而作出之信念、假設及期望，並且會因為存在著超越本公司控制能力的風險、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。

## 刊登財務資料

本業績公告於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.wealthking.com.hk](http://www.wealthking.com.hk))刊登。本集團於本年度之年報將於適當時候寄發予本公司股東，並於上述網站刊載。

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，二零二二年六月二十四日

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陳玉明先生、閔曉田先生及趙凱先生組成。