



皓天財經集團

皓天財經集團控股有限公司  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
股份代號：01260

2022

中期報告



# 目錄

公司資料	2
簡明綜合損益及其他全面收益表	3
簡明綜合財務狀況表	5
簡明綜合現金流量表	7
簡明綜合權益變動表	8
簡明中期財務資料附註	9
管理層討論及分析	29
其他資料	32

### 董事會

執行董事

劉天倪(主席兼行政總裁)

劉琳

獨立非執行董事

李灵修

林映融

梁子榮

### 審核委員會

梁子榮(主席)

李灵修

林映融

### 提名及薪酬委員會

李灵修(主席)

劉天倪

林映融

梁子榮

### 公司秘書

李立菊

### 獨立核數師

中審眾環(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港灣仔

港灣道18號

中環廣場42樓

### 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

### 主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited

Suite 3204, Unit 2A, Block 3,

Building D,

P.O. Box 1586

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

### 香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司

香港

灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712-1716號舖

### 總辦事處兼主要營業地點

香港

皇后大道中99號

中環中心9樓

### 註冊辦事處

Grand Pavilion

Hibiscus Way

802 West Bay Road

P.O. Box 31119

Grand Cayman KY1-1205

Cayman Islands

### 股份代號

1260

### 公司網址

<http://www.wsfg.hk>

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年九月三十日止六個月

皓天財經集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)呈報，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二二年九月三十日止六個月之未經審核中期業績連同二零二一年同期比較數字如下：

	附註	截至九月三十日 止六個月	
		二零二二年 (未經審核) 港幣千元	二零二一年 (未經審核) 港幣千元
<b>收益</b>	3	<b>168,761</b>	188,925
直接成本		<b>(80,271)</b>	(88,231)
<b>毛利</b>		<b>88,490</b>	100,694
其他收入		<b>24,156</b>	45,144
銷售開支		<b>(11,567)</b>	(12,677)
行政開支		<b>(57,227)</b>	(49,811)
其他收益及虧損		<b>(5,193)</b>	(11,238)
已確認金融資產減值虧損			
— 貿易應收賬款淨額		—	(10,220)
— 按公平值計入其他全面收入之債務工具		<b>(7,152)</b>	(22,176)
分佔聯營公司業績		<b>(1,781)</b>	(991)
財務成本		<b>(213)</b>	(284)
<b>除稅前利潤</b>	4	<b>29,513</b>	38,441
稅金	5	<b>(5,158)</b>	(9,105)
<b>期內利潤</b>		<b>24,355</b>	29,336

## 簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

	<b>截至九月三十日 止六個月</b>	
附註	<b>二零二二年 (未經審核) 港幣千元</b>	二零二一年 (未經審核) 港幣千元
<b>其他全面收入</b>		
其後可能重新分類至損益的項目：		
按公平值計入其他全面收入之債務工具之 公平值變動淨虧損	<b>(42,219)</b>	(125,628)
按公平值計入其他全面收入計入損益之 債務工具已確認之減值虧損	<b>7,152</b>	22,176
換算海外業務所產生之匯兌差額	-	(2,399)
其後不會重新分類至損益的項目：		
按公平值計入其他全面收入 之權益工具之公平值變動淨收益/(虧損)	-	2,902
<b>期內其他全面收入</b>	<b>(35,067)</b>	(102,949)
<b>期內全面收入總額</b>	<b>(10,712)</b>	(73,613)
<b>每股盈利－基本</b>	<b>港幣2.1仙</b>	港幣2.5仙
<b>每股盈利－攤薄</b>	<b>港幣2.1仙</b>	港幣2.5仙

# 簡明綜合財務狀況表

於二零二二年九月三十日

	附註	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		660,299	677,765
投資性物業		26,807	27,113
無形資產		3,602	3,101
聯營公司之權益		4,384	8,471
按公平值計入其他全面收入的權益工具	10	2,946	2,946
按公平值計入損益之金融資產	11	43,483	43,099
按公平值計入其他全面收入的債務工具	12	41,908	73,566
會所債券	8	12,200	12,200
遞延稅項資產		4,307	4,307
		<b>799,936</b>	852,568
<b>流動資產</b>			
合約資產		445	770
貿易及其他應收賬款	9	100,999	72,112
應收關連方款項	13	-	727
按公平值計入損益之金融資產	11	117,878	139,596
按公平值計入其他全面收入的債務工具	12	145,208	143,016
可回收稅款		-	770
銀行結餘及現金		47,964	126,773
定期存款		349,934	212,449
		<b>762,428</b>	696,213

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二二年九月三十日

	附註	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付賬款	14	147,193	134,650
合約負債	16	25,661	19,236
應付稅項		9,073	3,746
		<b>181,927</b>	157,632
流動資產淨額		<b>580,501</b>	538,581
資產總額減流動負債		<b>1,380,437</b>	1,391,149
<b>資產淨額</b>		<b>1,380,437</b>	1,391,149
<b>資本及儲備</b>			
股本	17	11,515	11,515
儲備		1,368,922	1,379,634
<b>權益總額</b>		<b>1,380,437</b>	1,391,149

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二二年九月三十日止六個月

	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 港幣千元	二零二一年 (未經審核) 港幣千元
現金(流出)／流入淨額由以下各項產生：		
經營活動	34,313	(9,326)
投資活動	(108,114)	175,908
融資活動	-	156,940
現金及現金等價物之(減少)／增加淨額	(73,801)	9,642
期初之現金及現金等價物	126,773	151,738
匯率變動影響	(5,008)	(1,133)
<b>期末之現金及現金等價物</b>	<b>47,964</b>	<b>160,247</b>



# 簡明綜合權益變動表

截至二零二二年九月三十日止六個月

## 本公司擁有人應佔

	股本 港幣千元	股份溢價 港幣千元	合併儲備 港幣千元 (附註i)	資本儲備 港幣千元 (附註ii)	資本贖回 儲備 港幣千元	購股權 儲備 港幣千元	投資重估 儲備/ 按公平值計 入其他全面 收入之儲備 港幣千元	匯兌儲備 港幣千元	累計利潤 港幣千元	總額 港幣千元
於二零二一年三月三十一日(經審核)	11,515	711,774	10	(1)	(4,773)	3,560	(55,863)	13,685	963,732	1,643,639
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	29,336	29,336
按公平值計入其他全面收入之債務工具 公允價值變動淨虧損	-	-	-	-	-	-	(125,628)	-	-	(125,628)
撥回按公平值計入其他全面收入之 債務工具計入損益之減值虧損	-	-	-	-	-	-	22,176	-	-	22,176
換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(2,399)	-	(2,399)
按公平值計入其他全面收入之權益工具 公平值變動收益	-	-	-	-	-	-	2,902	-	-	2,902
期內其他全面(開支)收入	-	-	-	-	-	-	(100,550)	(2,399)	-	(102,949)
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	-	-	(100,550)	(2,399)	29,336	(73,613)
出售按公平值計入其他全面收入之權益工具時於 權益內轉讓	-	-	-	-	-	-	(1,645)	-	1,645	-
確認以權益結算股份為基礎付款	-	-	-	-	-	352	-	-	-	352
於二零二一年九月三十日(未經審核)	11,515	711,774	10	(1)	(4,773)	3,912	(158,058)	11,286	994,713	1,570,378
於二零二二年三月三十一日(經審核)	<b>11,515</b>	<b>711,774</b>	<b>10</b>	<b>(1)</b>	<b>(4,773)</b>	<b>2,248</b>	<b>(159,927)</b>	<b>12,832</b>	<b>817,471</b>	<b>1,391,149</b>
期內利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	24,355	24,355
按公平值計入其他全面收入之債務工具 公允價值變動淨虧損	-	-	-	-	-	-	(42,219)	-	-	(42,219)
撥回按公平值計入其他全面收入之債務工具 計入損益之減值虧損	-	-	-	-	-	-	7,152	-	-	7,152
換算海外業務產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按公平值計入其他全面收入之權益工具 公平值變動收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期內其他全面(開支)收入	-	-	-	-	-	-	(35,067)	-	-	(35,067)
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	-	-	(35,067)	-	24,355	(10,712)
出售按公平值計入其他全面收入之權益工具時 於權益內轉讓	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
確認以權益結算股份為基礎付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零二二年九月三十日(未經審核)	<b>11,515</b>	<b>711,774</b>	<b>10</b>	<b>(1)</b>	<b>(4,773)</b>	<b>2,248</b>	<b>(194,994)</b>	<b>12,832</b>	<b>841,826</b>	<b>1,380,437</b>

### 附註：

- (i) 本集團之合併儲備乃指才耀控股有限公司發行之用於交換皓天財經集團有限公司全部股本之股份之票面值差額。
- (ii) 本集團資本儲備乃指向其股東轉讓一間附屬公司之股權所產生之出資金額。

# 簡明中期財務資料附註

截至二零二二年九月三十日止六個月

## 1. 一般資料及編製基準

本公司於二零一一年一月十二日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司，而其股份於香港聯合交易所有限公司(「港交所」)主板上市。其直接控股公司Sapphire Star Investments Limited為一間於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立之有限責任公司，其最終控股人為劉天倪先生。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址於年報之「公司資料」一節披露。

本公司之主要業務為投資控股及證券投資。本集團之主要業務為提供財經公關服務及籌辦及協調國際路演服務。

綜合財務報表以本公司之功能貨幣(「港幣」)呈列。

## 2. 主要會計政策

### 於本年度新採用之新訂及經修訂香港財務報告準則

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)於本中期期間首次應用下列由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第16號之修訂	用作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號之修訂	履行合約的成本
香港會計準則第3號之修訂	概念框架的引用
香港財務報告準則之年度改進	二零一八年至二零二零年週期

採用新訂／經修訂香港財務報告準則並不會導致本集團於本期間及過往年度的會計政策及報告金額發生重大改變。

本集團並無提早採用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 3. 收益及分部資料

本集團有兩個經營分部，即財經公關服務分部及國際路演服務分部。該等經營分部乃按本公司行政總裁(即主要經營決策者)就資源分配及分部業績評估進行定期審閱之內部管理報告確定。於達致本集團之可報告分部時，概無合併計算分部。

#### 分部收益及業績

以下為對本集團收益及可報告分部業績之分析：

截至二零二二年九月三十日止六個月(未經審核)

	提供財經 公關服務 (未經審核) 港幣千元	籌辦及 協調國際路演 (未經審核) 港幣千元	綜合 (未經審核) 港幣千元
收益	168,761	-	168,761
分部利潤(虧損)	55,560	(5)	55,555
未分配企業收入			24,156
已確認按公平值計入其他全面收入之債 務工具的減值虧損			(7,152)
員工成本(包括退休福利計劃供款)			(15,244)
分佔聯營公司業績			(1,781)
其他未分配企業開支			(25,808)
財務成本			(213)
除稅前利潤			29,513

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 3. 收入及分部資料(續)

#### 分部收益及業績(續)

截至二零二一年九月三十日止六個月(未經審核)

	提供財經 公關服務 (未經審核) 港幣千元	籌辦及協調 國際路演 (未經審核) 港幣千元	綜合 (未經審核) 港幣千元
收益	187,463	1,462	188,925
分部利潤/(虧損)	57,602	2,140	59,742
未分配企業收入			44,084
按公平值計入其他全面收入的債務工具 之減值虧損			(22,176)
員工成本(包括退休福利計劃供款)			(10,812)
分佔聯營公司業績			(991)
其他未分配企業開支			(31,122)
財務成本			(284)
除稅前利潤			38,441

可報告分部之會計政策與本集團會計政策相同。分部利潤指在並無分配其他收入、其他收益及虧損、集中管理成本、董事薪酬、經營租賃租金、分佔聯營公司業績、已確認債務工具之減值虧損及財務成本之情況下各分部賺取之利潤(產生之虧損)。其為向行政總裁就資源分配及業績評估報告的計量。

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 4. 除稅前利潤

除稅前利潤經扣除以下項目後達致：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 港幣千元	二零二一年 (未經審核) 港幣千元
董事及行政總裁酬金	2,373	2,869
其他員工成本	31,679	29,670
其他員工退休福利計劃供款	2,058	1,636
	<b>36,110</b>	34,175
核數師酬金	375	350
物業、廠房及設備折舊	17,046	18,052
使用權資產折舊	—	1,611
投資物業折舊	306	293
<b>及經計入：</b>		
銀行存款利息收入	1,393	72
來自以下項目之投資收入		
— 按公平值計入損益之 金融資產(計入其他收入)	4,750	3,630
— 按公平值計入其他全面 收入之債務工具(計入其他收入)	17,353	40,787

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 5. 稅項

	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 港幣千元	二零二一年 (未經審核) 港幣千元
香港利得稅		
— 即期稅項	5,158	9,105

香港利得稅乃根據兩個期間之估計應課稅利潤按16.5%(二零二一年：16.5%)之稅率計算。

### 6. 股息

董事會不建議派發截至二零二二年九月三十日止六個月之中期股息(二零二一年：無)。

### 7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利按以下數據計算：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 港幣千元	二零二一年 (未經審核) 港幣千元
<b>盈利</b>		
用以每股基本及攤薄盈利之 本公司擁有人應佔期內利潤	24,355	29,336

	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年	二零二一年
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本盈利及攤薄盈利之 所用期間 內已發行普通股加權平均數	1,151,454,000	1,151,454,000

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 8. 會所債券

會所債券按成本減任何減值虧損計量。

### 9. 貿易應收賬款

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
貿易應收賬款(扣除撥備)	68,520	67,653

本集團一般向其客戶授予30日的信用期。

以下為於報告期末扣除信貸損失的減值撥備後貿易應收賬款之賬齡分析(按發票日期(即各收益確認之概約日期)呈列)：

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
30日內	16,634	17,842
31至90日	10,561	19,737
91日至1年	39,841	28,990
超逾1年	1,484	1,084
	68,520	67,653

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 10. 按公平值計入其他全面收入之權益工具

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
非上市權益投資，按公平值 — 中國	2,946	2,946
非流動資產	2,946	2,946

上述非上市股權投資指本集團於私營實體的股權，該實體在中國從事電視節目及電影播放。於二零二二年九月三十日及二零二二年三月三十一日，非上市權益工具的公平值乃基於市場法得出。由於本集團打算出於長期戰略目的持有該等股權投資，本公司董事已選擇將該等投資指定於按公平值計入其他全面收入的股權工具。

按公平值計入其他全面收入之權益工具包括以下與其相關的各集團實體功能貨幣以外貨幣計值的款項：

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
人民幣(「人民幣」)	2,946	2,946



## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 11. 按公平值計入損益之金融資產

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
<b>非流動資產</b>		
非上市投資基金，按公平值(附註2)	43,483	43,099
	<b>43,483</b>	43,099
<b>流動資產</b>		
可換股債券，按公平值		
— 具有年息7%之固定票息，並於 二零二二年十二月三十一日到期(附註1)	101,894	117,144
上市股權投資，按公平值(附註3)	15,984	22,452
	<b>117,878</b>	139,596

- 於二零二二年九月三十日，可換股債券證券指銀建國際控股集團有限公司(「銀建」)(一家於聯交所上市的公司)發行認購的可換股債券，本金金額為100,000,00港幣。

本集團僅可在以下條件下行使其轉換權：(i)債券持有人並無義務根據證券及期貨事務監察委員會在行使轉換權後發出的收購合併守則第26條，就銀建所有證券向銀建股東作出一般授權；及(ii)將不會因行使轉換權而違反上市規則(包括上市規則項下銀建的最低公眾流量要求)。除非先前提前贖回、轉換、購買或取消，否則銀建將在到期日贖回所有可換股債券，該金額相當於已發行可換股債券本金金額(包括直至到期日收取的利息)的116.5%。

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 11. 按公平值計入損益之金融資產(續)

2. 該金額指於四隻非上市投資基金(於二零二二年三月三十一日：四隻)的投資，其主要目標是資本增值及投資收益。該非上市投資基金未於活躍市場中報價並且於該等投資的交易並非定期發生。非上市投資基金之公平值乃經參考基金管理人於報告日提供的淨資產值。董事認為基金管理人提供的預計公平值屬合理，且為報告期結束時最合適值。截至二零二二年九月三十日止六個月，概無非上市投資基金之公平值變動獲確認為損益(截至二零二一年九月三十日止六個月：無)。
3. 上市股權投資指於聯交所上市之實體的普通股。於二零二二年九月三十日，上市股權投資公平值乃基於報告期結束時聯交所報價。

簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

12. 按公平值計入其他全面收入之債務工具

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
按公平值計量的上市債券		
一於香港聯交所上市，具有年息介乎2.95%至12.75%(二零二二年三月三十一日：2.95%至12.75%)之固定票息，並於二零二二年十一月十四日至二零三二年一月十三日(二零二二年三月三十一日：二零二二年十月十八日至二零二七年三月一日)到期	95,001	111,617
一於新加坡證券交易所有限公司上市，具有年息介乎9.9%至12.5%(二零二二年三月三十一日：9.25%至14.5%)之固定票息，並於二零二三年十月三日至二零二五年四月十六日(二零二二年三月三十一日：二零二二年九月二十八日至二零二五年四月二十九日)到期	92,115	104,965
	<b>187,116</b>	216,582
就報告用途分析如下：		
非流動資產	41,908	73,566
流動資產	145,208	143,016
	<b>187,116</b>	216,582

該等上市債券證券之公平值乃基於報告期末之市場投標價格及基金經理的報價而釐定。

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 12. 按公平值計入其他全面收入之債務工具(續)

按公平值計入其他全面收入之債務工具包括下列以各集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值之款項：

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
美元	187,116	216,582

### 13. 應收關連方款項

有關應收關連方款項詳情披露如下：

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
慶鈴汽車股份有限公司(「慶鈴汽車」)(附註a)	-	727

附註：

- (a) 劉天倪先生(本公司控股股東兼董事)於兩個期間均為慶鈴汽車的獨立非執行董事。該等金額為貿易相關、無抵押及無息。本集團給予慶鈴汽車30天的信用期。

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 14. 貿易及其他應付賬款

根據發票日期，於報告期末貿易應付賬款之賬齡分析如下：

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
30日內	14,651	11,020
31至60日	4,136	1,566
61至90日	9,220	316
91日至1年	20,453	25,644
超逾1年	46,152	60,440
	<b>94,612</b>	98,986

從供應商採購而提供的平均信用期介乎1至360日。

### 15. 銀行借款

截至二零二二年九月三十日，本集團並無銀行借款(二零二二年三月三十一日：無)。

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 16. 合約負債

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
已收客戶按金	25,661	19,236

合約負債指就財經公關服務及財經印刷服務向客戶收取的按金。

### 17. 股本

	於二零二二年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零二二年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
法定：		
10,000,000,000股 每股0.01港元的普通股 (二零二二年三月三十一日： 10,000,000,000股)	100,000	100,000
已發行及繳足：		
1,151,454,000股每股0.01港元已發行 及繳足的普通股 (二零二二年三月三十一日： 1,151,454,000股)	11,515	11,515

概無本公司附屬公司於期內購買、出售及贖回本公司任何上市證券。

## 17. 股本(續)

**董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉**

於二零二二年九月三十日，本公司董事及主要行政人員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須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視作或當作擁有之權益及淡倉)或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉；以及須載入本公司根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益及淡倉如下：

**本公司普通股之好倉**

(i) 本公司

董事姓名	好倉/ 淡倉	於受控 法團權益	持有股份數目			總權益	總權益佔 本公司已 發行股本 之百分比
			個人權益	共同權益	家族權益		
劉天倪先生	好倉	750,000,000	-	6,904,000 (附註2)	58,712,000 (附註3)	815,616,000	70.83%

附註：

- 該等股份由一間在英屬處女群島註冊成立之公司Sapphire Star Investments Limited (「Sapphire Star」)擁有。根據證券及期貨條例，劉先生為全權信託創辦人及託管人之一，其持有Sapphire Star已發行股本之100%。根據證券及期貨條例，劉先生被視為或當作於Sapphire Star持有之所有本公司股份中擁有權益。
- 該等股份由劉先生與劉太太共同擁有。
- 該等股份由劉太太擁有，就證券及期貨條例而言，劉先生被視為或當作擁有權益。

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 17. 股本(續)

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

**本公司普通股之好倉(續)**

(ii) 相聯法團

董事姓名	好倉/淡倉	相聯法團名稱	持有股份數目	約佔
				Sapphire Star 權益之百分比
劉天倪先生(附註)	好倉	Sapphire Star	100	100%

附註：劉先生為全權信託創辦及託管人之一，其持有Sapphire Star已發行股本之100%。因此，劉天倪先生被視為或當作於Sapphire Star之全部股本中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二二年九月三十日，概無董事或本公司主要行政人員於本公司或任何相聯法團(根據證券及期貨條例第XV部之定義)之股份、相關股份或債券中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部(包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被視作或當作擁有之權益及淡倉)或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉；以及須載入根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊之權益及淡倉。



## 17. 股本(續)

## 主要股東

於二零二二年九月三十日，以下人士(不包括董事或本公司主要行政人員)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露或記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條之規定須予存置之登記冊之權益或淡倉：

股東姓名／名稱	好倉／ 淡倉		擁有權益的股份數目	佔本公司已發行股本百分比
	淡倉	權益性質		
Sapphire Star	好倉	實益權益	750,000,000 (附註1)	65.14%
Sapphire Star Group Limited	好倉	受控制法團的權益	750,000,000 (附註1)	65.14%
劉太太	好倉	實益權益及全權信託 創辦人	815,616,000 (附註2及3)	70.83%
TMF (Cayman) Ltd.	好倉	受託人	750,000,000 (附註3)	65.14%
富達基金有限公司	好倉	實益權益	62,388,000	5.42%
Pandanus Associate Inc.	好倉	實益權益	62,388,000	5.42%
Pandanus Partners L.P.	好倉	實益權益	62,388,000	5.42%
富達中國特別情況基金	好倉	實益權益	61,952,000	5.38%

附註：

- Sapphire Star Group Limited持有Sapphire Star的100%已發行股本。因此，就證券及期貨條例而言，Sapphire Star Group Limited被視為或當作於Sapphire Star所持之所有本公司股份中擁有權益。
- 劉太太實益擁有本公司58,712,000股股份，劉先生與劉太太共同擁有6,904,000股股份。
- 劉太太與劉先生為全權信託的創辦人及委託人，其中TMF (Cayman) Ltd為受託人，持有Sapphire Star Group Limited的100%已發行股本作為全權信託的信託資產。因此，就證券及期貨條例而言，劉太太被視為或當作於Sapphire Star持有的本公司所有股份中擁有權益，而Sapphire Star Group Limited則持有其100%的權益。

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 17. 股本(續)

除上文所披露者外，於二零二二年九月三十日，董事並不知悉有任何人士(非董事)於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部須向本公司披露之任何權益或淡倉，又或有任何人士直接或間接擁有任何類別股本(附帶可在任何情況於本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之權利)之面值5%或以上權益或擁有有關股份之任何購股權。

### 18. 關連方交易

除簡明綜合財務報表其他部份所披露之交易及結餘外，本集團亦已訂立以下關連方交易：

	截至九月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 港幣千元	二零二一年 (未經審核) 港幣千元
自慶鈴汽車所得財經公關服務收入	-	127
向Draw Up Assets Limited支付租金費用 (附註2)	1,490	1,490
向關連方支付之薪金與津貼(附註1)	432	684

附註：

1. 該等關連方均為劉天倪先生(本公司控股股東兼董事)近親家庭成員。
2. 本期劉天倪先生(本公司控股股東兼董事)是Draw Up Assets Limited的董事及主要管理層成員。

## 19. 購股權計劃

本公司購股權計劃乃根據唯一股東於二零一二年三月七日通過之書面決議案獲採納。購股權計劃旨在使本集團可向本公司之全職或兼職僱員、董事(執行或非執行)、供應商、客戶、合營夥伴、業務夥伴及顧問(專業或其他顧問)授出購股權作為彼等對本集團所作貢獻之激勵或獎勵。購股權計劃於二零一二年三月七日生效(「生效日期」)，將維持十年有效，惟在股東於股東大會事先批准之情況下，董事可提前終止該計劃。購股權計劃將自生效日期起之一段期間內有效。

於二零二二年九月三十日，根據購股權計劃已授出但尚未行使之購股權涉及之股份數目為4,000,000股(二零二二年三月三十一日：4,000,000股)，佔本公司該日已發行股份之0.35%(二零二一年三月三十一日：0.35%)。購股權計劃項下可供發行之本公司股份總數合共不得超過本公司不時已發行股本之30%。

於任何12個月期間內，向每位參與者可授出之購股權計劃項下購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)獲行使而將予發行之股份最大數目不得超過本公司當時已發行股本之1%。任何超逾該限額之進一步授出之購股權均須於股東大會上獲股東批准。

向本公司任何一名董事、主要行政人員或主要股東或任何彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)授出購股權，均須獲獨立非執行董事(不包括身為購股權承授人之任何獨立非執行董事)事先批准。此外，於截至授出日期(包括該日)止之12個月期間內，倘向本公司任何一名主要股東或獨立非執行董事或任何彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)授出之任何購股權超逾公司已發行股份之0.1%且總值(基於本公司股份於授出日期之收市價)逾港幣5,000,000元，則須於股東大會上獲股東批准。

## 簡明中期財務資料附註(續)

截至二零二二年九月三十日止六個月

### 19. 購股權計劃(續)

承授人支付名義代價港幣1元後，須於授出日期起計28天內以書面形式接納已授出購股權。已授出購股權之行使期由本公司董事釐定，行使期可於接納購股權授出要約之日開始，但無論如何最遲須於購股權授出日期起計10年內結束，惟須受購股權計劃下提前終止條文所規限。行使價格由本公司董事釐定，且不得低於(i)本公司股份在授予日的收盤價，(ii)股份於緊接授予日前五個營業日的平均收盤價；及(iii)本公司於授予日的股份面值中的較高者。

下表載列截至二零二二年九月三十日止六個月由本集團員工持有之本公司購股權之變動：

授出日期	可行使期	行使價格 港幣	於 二零二二年 四月一日 未行使	期內失效	於 二零二二年 九月三十日 未行使
員工：					
26.1.2018	27.7.2019-27.7.2024	1.500	800,000	-	800,000
26.1.2018	27.7.2020-27.7.2024	1.500	800,000	-	800,000
26.1.2018	27.7.2021-27.7.2024	1.500	800,000	-	800,000
26.1.2018	27.7.2022-27.7.2024	1.500	1,600,000	-	1,600,000
			4,000,000	-	4,000,000

附註： 歸屬期於購股權可行使期開始日期結束。

截至二零二二年九月三十日止六個月，本公司概無授出、行使購股權，董事亦無持有購股權。

截至二零二二年九月三十日止六個月內概無有關本公司授出之購股權之以股份為基礎之付款獲本集團確認(截至二零二一年九月三十日止六個月：無)。

## 20. 退休福利計劃

本集團為所有香港合資格僱員參與強積金計劃。強積金計劃之資產獨立於本集團，以由受託人控制之基金形式持有。本集團按最低為相關薪酬成本之5%，最高為每名僱員每月就強積金計劃供款港幣1,500元，而僱員亦須按計劃繳納相等供款。

中國某附屬公司之僱員已參加中國政府營運之國家國營退休福利計劃。該附屬公司須按僱員薪金某個百分比向退休福利計劃供款，作為此項福利之經費。本集團就此等國家國營退休福利計劃之唯一義務乃作出規定供款。

## 21. 批准簡明綜合財務報表

簡明綜合財務報表已於二零二二年十一月三十日由董事會批准及授權發出。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團利潤從截至二零二一年九月三十日止六個月約港幣29.3百萬元減少至截至二零二二年九月三十日止六個月約港幣24.4百萬元，減少約16.7%。本集團收益從截至二零二一年九月三十日止六個月約港幣188.9百萬元減少至截至二零二二年九月三十日止六個月約港幣168.8百萬元，減少約10.7%。

本集團的業務包括兩個主要業務分部，即財經公關服務分部和國際路演服務分部。

### 財經公關服務分部

我們的財經公關服務包括(i)公關服務；(ii)投資者關係服務；(iii)財經印刷服務及(iv)資本市場品牌服務。截至二零二二年九月三十日止六個月，該業務分部之營業額約為港幣168.8百萬元(截至二零二一年九月三十日止六個月：港幣187.5百萬元)，減少約10.0%。該業務分部截至二零二二年九月三十日止六個月之利潤約為港幣55.6百萬元(截至二零二一年九月三十日止六個月：港幣57.6百萬元)，減少約3.5%。該業務分部的利潤減少主要由於疫情持續的影響，使得正常活動長時間無法進行。

### 國際路演服務分部

我們的國際路演服務包括為客戶協調、籌辦及管理路演整體後勤安排，讓我們的客戶可專注於路演演示。因疫情延續及由此導致的國際路演活動的暫停，該業務分部截至二零二二年九月三十日止六個月內沒有錄得收入(截至二零二一年九月三十日止六個月：港幣1.5百萬元)。因此，截至二零二二年九月三十日止六個月期間，該業務分部錄得虧損港幣5千元(截至二零二一年九月三十日止六個月：盈利港幣2.1百萬元)，主要為撥回於過往財務期間確認的預期信貸損失。

除了兩個業務分部所產生的利潤外，截至二零二二年九月三十日止六個月，本集團投資債券證券和可換股債券所產生的利息收入分別為港幣17.4百萬元(截至二零二一年九月三十日止六個月：港幣44.1百萬元)及港幣4.8百萬元(截至二零二一年九月三十日止六個月：港幣3.6百萬元)。債券證券包括於香港聯合交易所有限公司(「**香港聯交所**」)及新加坡交易所有限公司(「**新交所**」)上市的債券。本集團對其投資採取審慎之態度並定期審閱彼等之表現。於二零二二年九月三十日，本集團超逾資產總額5%的重大投資的詳情如下：

債券發行人名稱	被投資人 主要活動	市值 港幣	本集團 於二零二二年 九月三十日 與資產總額 相關之公平值	截至 二零二二年 九月三十日 止六個月 利息收入 港幣
銀建國際控股集團有限公司	投資控股	103,644,189	6.7%	4,750,000

附註：用作計算各項金融工具佔本集團於二零二二年九月三十日總資產相對規模的分母的總資產數據，乃本集團於二零二二年九月三十日的總資產，約為港幣1,562.4百萬元。

## 財務回顧

### 流動資金及財務資源

本集團一般以內部產生之現金流量及香港銀行提供之銀行融資額撥付其營運所需。本集團財政健全，現金狀況保持穩健。本集團截至二零二二年九月三十日之銀行結餘及現金，和定期存款分別約為港幣48.0百萬元(二零二二年三月三十一日：港幣126.8百萬元)和港幣349.9百萬元(二零二二年三月三十一日：港幣212.4百萬元)。本集團除存放存款於商業銀行外，為確保資金的安全及保值，本集團資金亦用於購買保本、短期且低風險的非上市金融產品。

本集團於二零二二年九月三十日並無短期銀行貸款或銀行透支(二零二二年三月三十一日：無)，因此本集團於二零二二年九月三十日之資本負債比率為0%(二零二二年三月三十一日：0%)。

### 匯率風險

本集團大部分交易、資產及負債均以港幣、人民幣及美元為單位。截至二零二二年九月三十日，由於在現時之聯繫匯率制度下，港幣及美元之匯率相對較為穩定，因此本集團並無重大匯率風險。本集團並無任何人民幣對沖政策，惟其管理層密切監控該類風險，並將在必要時考慮對沖此類有關風險。

### 資產抵押

於二零二二年九月三十日，約港幣559.5百萬元(二零二二年三月三十一日：港幣570.4百萬元)的持有物業、約港幣26.8百萬元(二零二二年三月三十一日：港幣27.1百萬元)的投資物業被抵押作擔保銀行循環融資額度。

## 管理層討論及分析(續)

### 或然負債

於二零二二年九月三十日，本集團並無或然負債。

### 前景

#### 2022展望

全球經濟復蘇情形繼續受到新冠疫情的延續、地緣政治和通脹帶來的預期加息陰霾的情況所影響，導致二零二二年前三季度全球資本市場表現持續向下。儘管這些因素對本集團的業績帶來更多挑戰，本集團持續在香港IPO市場中佔據相對穩定的市場份額。同時，本集團持續為上市公司客戶提供長期金融服務。

在此困難環境下，本集團管理團隊不但帶領公司抵禦巨大的市場壓力，且仍能專注在困難中尋找機遇。在疫情持續封關的危機中把握機會，加大力度推出我們自主開發的皓天雲App，為客戶提供一站式跨境在線路演及直播服務。本集團在去年推出的皓天智庫和皓天IDEAS峰會兩大在線服務繼續為上市公司客戶和投資者建立嶄新高效和有價值的溝通新平台，為資本市場打造最權威的智庫平台。

隨著中港兩地資本市場互聯互通帶來的長遠動力和機遇，以及進一步提升香港作為國際金融中心的地位，國家支持進一步加深內地與香港市場之間的互聯互通，逐步擴大滬港通及深港通下合資格證券的範圍。

此外，本集團在繼續拓展海外、香港市場的同時，加碼內地市場。我們已在北京、上海、深圳和成都四地的辦公室搭建專業團隊，並已奮力為區域客戶提供更完善的服務。本集團持續深化內地佈局，有效利用內地分公司的區位優勢和上市公司客戶集聚效應，為拓展內地市場注入強大的發展動力。

展望未來，資本市場將繼續受到全球政治、社會和經濟等不確定因數的影響而波動。本集團相信憑藉多年業內深耕以及自身的專業知識及高效服務能力，創造具有優勢的新服務，鞏固在業內的領導地位。期待全球疫情控制持續改善，國際間商業活動回復正常，經濟早日復甦及進一步發展。



## 股息

董事會不建議派發截至二零二二年九月三十日止六個月之股息(二零二一年：無)。

## 首次公開發售及先舊後新配售之所得款項用途

於二零二二年九月三十日，首次公開發售之所得款項用途詳情載列如下：

所得款項 淨額分配	所得款項擬定用途	於 二零二一年 九月三十日 擬定用途之 所得款項 淨額之結餘	於二零二一年 九月三十日 已用所得款項總額	預期動用 時間 <sup>(附註1)</sup>	擬定 用途 變更
約港幣124.9百萬元	戰略併購及收購有公關業務、投資者關係業務、財經印刷業務或國際路演業務相關經驗之公司。	港幣105.1百萬元	港幣19.8百萬元	二零二三年 十二月三十一日	否
約港幣124.9百萬元	為可能的收購或與中國一家公共關係公司成立合資企業提供資金。	港幣22.0百萬元	港幣102.9百萬元	二零二三年 十二月三十一日	否
約港幣65.0百萬元	成立另一間香港辦事處及招募新員工及其他一般企業用途。	零	港幣65.0百萬元	已完成	不適用

## 其他資料(續)

於二零二二年九月三十日，先舊後新配售之所得款項用途之詳情載列如下：

所得款項 淨額分配	所得款項 擬定用途	於二零二一年	於二零二二年		預期動用 時間 <sup>(附註1)</sup>	擬定用 途變更
		九月三十日 擬定用途之 所得款項 淨額之結餘	九月三十日 已用所得款項總額			
約港幣423.0百萬元	創建移動互聯網專業服務平台「皓天雲」，為客戶及公眾投資界提供線上至線下(「線上至線下」)的金融服務。	港幣356.5百萬元	港幣66.5百萬元		二零二三年 十二月 三十一日	否

附註：

1. 未動用所得款項之預期時間表乃基於本公司對日後市場狀況及戰略發展作出之最佳估計，可能視乎市場狀況之發展而有所變動及調整。

### 董事之合約權益

各董事概無擁有本公司或其任何附屬公司於截至二零二二年九月三十日止六個月內所訂立且與本集團業務有關連之重要合約之重大權益。

### 董事於競爭業務之權益

本公司董事、管理層股東或主要股東或彼等各自之任何聯繫人士概無從事與本集團業務構成或可能構成競爭之業務或與本集團有任何其他利益衝突。

### 企業管治

除下述偏差外，董事認為，本公司於截至二零二二年九月三十日止六個月內，一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「**企業管治守則**」)之適用守則條文。

### 守則條文第A.2.1條

根據守則條文第A.2.1條，董事長與行政總裁的職能應有所區分，且不應由一人同時兼任。劉天倪先生同時擔任董事長及行政總裁。劉先生為本集團創辦人，擁有20年以上金融投資行業及財經公關行業經驗。董事相信，賦予相同人士兩項職務能為本公司提供更有力及一致的領導能力，方便本集團業務策略之實施及執行。然而，本集團將根據當時情況不時檢討其架構。

### 守則條文第A.6.7條

守則之守則條文第A.6.7條規定獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並對股東意見有公正之了解。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)之相同條款作為董事進行證券交易之操守守則。向全體董事作出具體查詢後，董事均確認截至二零二二年九月三十日止六個月已遵守標準守則所載之規定標準。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二二年九月三十日止六個月內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

### 充足之公眾持股量

根據本公司公開可得之資料及就董事所知，本公司已於截至二零二二年九月三十日止年度內一直維持上市規則規定之公眾持股量。

## 其他資料(續)

### 員工聘用及薪酬政策

於二零二二年九月三十日，本集團有255名全職員工。截至二零二二年九月三十日止六個月的員工成本總額(包括董事的酬金)為約港幣36.1百萬元。薪酬組合一般乃參考市場條款及按個別員工表現制定。本集團一般每年檢討薪金一次，而花紅(如有)則將按工作表現評估及其他相關因素釐定。本集團制定之員工福利計劃包括強制性公積金計劃、購股權計劃及醫療保險。

### 企業管治

除下述偏差外，董事認為，本公司於截至二零二二年九月三十日止六個月內，一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之適用守則條文。

#### 守則條文第A.2.1條

根據守則條文第A.2.1條，董事長與行政總裁的職能應有所區分，且不應由一人同時兼任。目前，劉天倪先生同時擔任董事長及行政總裁。劉先生為本集團創辦人，擁有二十年以上金融投資行業及財經公關行業經驗。董事會相信，將兩個職能集中於同一人士，在當前及可預見的未來可為本公司提供強大一致之領導，方便本集團業務策略之實施及執行。然而，本集團將根據當時情況不時檢討其架構。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為董事進行證券交易之行為守則。所有董事於本公司作出特定查詢後已確認，於截至二零二二年九月三十日止六個月，彼等已全面遵守標準守則所載之規定準則。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二二年九月三十日止六個月內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市股份。

## 審核委員會

本集團已成立審核委員會，並遵照上市規則以書面形式釐定其職權範圍。審核委員會包括三名成員(均為獨立非執行董事)，分別為梁子榮先生、李灵修女士及林映融女士。委員會由梁子榮先生擔任主席。

審核委員會已會同本公司管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並討論有關內部監控與財務申報事宜，包括審閱本集團截至二零二二年九月三十日止六個月之未經審核簡明財務報表。

## 致謝

本人藉此機會，謹代表董事會對全體員工為本集團之竭誠效力、盡忠職守，以及對各位客戶、供應商、業務夥伴及股東之一貫支持致衷心謝意。

承董事會命  
**皓天財經集團控股有限公司**  
公司秘書  
**李立菊**

香港，二零二二年十一月三十日