



國際資源集團

截至二零二二年六月三十日止六個月
(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：1051



2022

中期
財務報告



企業理念

我們的價值

在業務營運及人際管理上，我們以成為一個GREAT的公司為目標。GREAT價值是本公司的基礎，亦是我們的核心承諾，令我們為國際資源的所有利益相關者竭盡全力，做到最好。

GREAT 價值

GROWTH 增長 業務精進，利潤增益

RESPECT 尊重 尊重自己，關懷社群

EXCELLENCE 卓越 追求卓越，力臻完美

ACTION 行動 群策群力，兌現承諾

TRANSPARENCY 透明 透明開放，優良管治

國際資源為一間專注於金融服務業務、自營投資業務、放債業務及房地產業務的公司，於香港聯合交易所上市(股份代號：1051)。

目錄

| | |
|----|-----------------|
| 2 | 公司資料 |
| 3 | 董事及高級管理層履歷詳情 |
| 5 | 管理層討論與分析 |
| 13 | 其它資料 |
| 16 | 簡明綜合損益報表 |
| 17 | 簡明綜合損益及其它全面收入報表 |
| 18 | 簡明綜合財務狀況表 |
| 19 | 簡明綜合權益變動表 |
| 20 | 簡明綜合現金流量表 |
| 21 | 簡明綜合財務報表附註 |



公司資料

董事會

非執行董事

李中擘女士，主席

執行董事

梁愷健先生

梁煒堯先生

獨立非執行董事

盧華基先生

陳功先生

關梅登先生

執行委員會

梁愷健先生

梁煒堯先生

審核委員會

盧華基先生，主席

陳功先生

關梅登先生

薪酬委員會

盧華基先生，主席

陳功先生

關梅登先生

提名委員會

李中擘女士，主席

陳功先生

關梅登先生

公司秘書

梁愷健先生

核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司

註冊公眾利益實體核數師

法律顧問

香港：蕭鎮邦律師行

百慕達：Ocorian Law (Bermuda) Limited

主要往來銀行

中國工商銀行(亞洲)有限公司

上海浦東發展銀行股份有限公司

中國銀行(香港)有限公司

恒生銀行有限公司

花旗銀行

股份過戶處

香港

聯合證券登記有限公司

香港北角

英皇道338號

華懋交易廣場2期

33樓3301-04室

百慕達

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited

4th floor North

Cedar House, 41 Cedar Avenue

Hamilton HM 12

Bermuda

註冊辦事處

Victoria Place, 5th Floor

31 Victoria Street

Hamilton HM 10

Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港灣仔

告士打道151號

資本中心

18樓1801室

網址

www.g-resources.com

董事及高級管理層履歷詳情

非執行董事

李中擘

李中擘女士，54歲，於二零一八年十月十二日獲委任為本公司主席兼本公司非執行董事（「董事」）。李女士於金融及資訊科技行業擁有二十年經驗，並具備豐富企業管理經驗。彼自二零一九年一月起於WeAreHAH擔任董事會董事及自二零二二年三月起於ZHRH Corporation（於美國場外交易市場上市的公司）擔任獨立董事會董事。李女士亦曾為上海一起作業信息科技有限公司之董事。李女士於一九九二年在中華人民共和國首都醫學院取得醫學學士學位。

執行董事

梁愷健

梁愷健先生，48歲，於二零一六年十一月八日及二零一六年十二月十六日分別獲委任為執行董事及本公司之公司秘書。梁先生為本公司若干附屬公司的董事。彼於會計及財務管理領域擁有逾二十年經驗。彼為專業會計師及澳洲會計師公會資深會員。彼現為奧星生命科技有限公司（其股份於聯交所主板上市）之獨立非執行董事。梁先生亦曾於羅兵咸永道會計師事務所任職核數師。梁先生於一九九七年於澳洲阿德萊德大學畢業，獲得商業學士學位，並於二零二二年在美國芝加哥大學布斯商學院取得工商管理榮譽碩士學位。

梁煒堯

梁煒堯先生，40歲，於二零一八年四月十六日獲委任為執行董事。梁煒堯先生現任本公司常務董事及首席投資官，主要負責本集團的投資、資產管理和策略規劃，及為本集團訂立整體業務及資產組合策略方針。彼亦負責本公司投資管理團隊的日常營運及整體管理。彼為本公司若干附屬公司的董事。梁煒堯先生於資產管理、投資銀行及科技行業方面擁有逾十九年豐富經驗，曾任職於美國、新加坡及香港。於二零一七年加入本集團之前，梁煒堯先生曾在美銀美林、渣打和滙豐等多家跨國金融機構及投資銀行擔任要職，其間彼負責領導私募股權全球投資和跨境併購交易，項目覆蓋不同行業如科技、房地產、金融、保險及醫療等。梁煒堯先生於二零零八年在美國麻省理工學院取得工商管理碩士學位。

獨立非執行董事

盧華基

盧華基先生，51歲，於二零一七年七月十七日獲委任為獨立非執行董事。盧先生為香港執業會計師及香港註冊會計師、香港會計師公會資深會員、澳洲會計師公會資深會員以及英格蘭及威爾士特許會計師協會資深會員。彼擔任信永中和（香港）會計師事務所有限公司的管理合夥人，該公司為一所提供全面會計及諮詢服務的事務所，提供（其中包括）審計及商業諮詢服務。彼亦為中國人民政治協商會議上海市浦東新區委員會成員、香港獨立非執行董事協會會長以及澳洲會計師公會二零一九年大中華分部主席。盧先生於審計、會計、風險管理及金融方面具備逾二十八年經驗，並獲委任為多間於聯交所上市的公司之獨立非執行董事，包括中國通海國際金融有限公司、宏基集團控股有限公司及中泛控股有限公司。彼亦曾為多家聯交所上市公司（包括順泰控股集團有限公司、新興光學集團控股有限公司、中國忠旺控股有限公司及新明中國控股有限公司）之獨立非執行董事。盧先生於一九九三年獲香港大學頒授工商管理學士學位，並於二零零零年獲香港理工大學頒授專業會計碩士學位。

董事及高級管理層履歷詳情

陳功

陳功先生，52歲，於二零一七年二月三日獲委任為獨立非執行董事。陳先生於跨文化背景下的財務管理、併購、融資、談判及重組方面擁有逾二十年豐富經驗。陳先生曾參與跨境併購及融資交易。陳先生現為達博奧盛金融集團之創辦人及董事總經理，該財務諮詢公司致力於北美與中國之間的雙向資本投資。彼亦曾從事管理多家於多倫多證券交易所上市之公眾公司，並擔任董事及／或行政總裁／首席財務官之職。陳先生曾為Evermount Ventures Inc. (其股份於多倫多證券交易所創業板(NEX)上市)之獨立董事、Credent Capital Corp. (其股份於多倫多證券交易所創業板(NEX)上市)之董事兼首席財務官、Nextraction Energy Corp. (其股份於多倫多證券交易所創業板(NEX)上市)之董事兼首席財務官、Newmac Resources Inc. (其股份於多倫多證券交易所創業板上市)之獨立董事及Ord Mountain Resources Corp. (其股份於多倫多證券交易所創業板(NEX)上市)之獨立董事。陳先生亦曾於美國兩間財富100強公司擔任不同財務管理職位約八年。陳先生於一九九二年取得北京大學國際經濟學學士學位，並於一九九七年取得亞利桑那大學工商管理碩士學位。彼為美國註冊會計師。

關梅登

關梅登先生，61歲，於二零一七年二月三日獲委任為獨立非執行董事。關先生於北美財務投資與管理方面擁有超過二十五年豐富經驗及為北美註冊財務規劃師，涵蓋稅務規劃、投資與風險管理。關先生為加拿大不列顛哥倫比亞省Allvista Financial and Planning Services Inc.之總裁兼擁有人；加拿大不列顛哥倫比亞省Citistar Financial之營銷副總裁；及加拿大不列顛哥倫比亞省燃料電池技術公司Blue-O Technology Inc.之首席財務官。彼亦為壽險理財專業人士的最高組織百萬圓桌之會員、Financial Planning Standards Council之註冊財務規劃師及The American College of Financial Services之特許人壽保險師。關先生於一九八三年取得武漢地質學院工程學士學位，並於一九八六年取得中國地質大學理學碩士學位。

高級管理層

陳俊峰

陳俊峰先生，38歲，為Funderstone Securities Limited (「FSL」)及Funderstone Futures Limited (「FFL」)的董事兼總經理。陳先生擁有逾十年的金融服務行業經驗。自二零一二年起，彼獲發證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)項下負責人員的牌照，獲准在行業內進行第1類、第2類、第4類及第5類受規管活動，於二零一九年起擔任FSL及FFL的牌照負責人員。憑藉於中國資本公司(例如東興證券(香港)金融控股有限公司、奕豐金融(香港)有限公司、中國平安證券(香港)有限公司、華泰金融控股(香港)有限公司、華融國際證券有限公司及耀才證券金融集團有限公司(其股份於聯交所主板上市))的豐富金融行業經驗，陳先生在中後台營運、資訊科技、客戶服務及業務發展方面積累了全面的專業知識。陳先生於二零零七年獲得澳大利亞科廷科技大學商業學士學位。

劉愉樺

劉愉樺先生，49歲，為本公司若干附屬公司的董事。彼為進陞證券有限公司(「進陞證券」)之聯席創辦人。劉先生於金融服務業擁有逾二十年經驗。彼曾於進陞證券歷任多職。彼現為證券及期貨條例項下第1類、第2類、第4類及第9類受規管活動之負責人員以及進陞證券的整體管理監督的核心職能主管。劉先生畢業於澳洲悉尼新南威爾士大學。

管理層討論與分析

業務回顧及業績

以下為財務資料概要：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| | 二零二二年 千美元 | 二零二一年 千美元 |
| 收益 | 10,631 | 52,303 |
| 其它收入 | 1,596 | 658 |
| 行政開支 | (6,787) | (5,717) |
| 按公平值計量且其變動計入損益之金融資產及 永久票據投資之公平值變動 | (70,726) | 14,782 |
| 投資物業公平值減少 | - | (1,701) |
| 其它收益 | 1,785 | 718 |
| EBITDA | (64,152) | 61,677 |
| 稅前(虧損)/利潤(附註) | (64,593) | 61,224 |
| 期間(虧損)/利潤 | (64,593) | 61,222 |
| 按經營分類劃分之外部收益分析： | | |
| (i) 金融服務業務 | 1,420 | 5,328 |
| (ii) 自營投資業務 | 8,486 | 46,053 |
| (iii) 房地產業務 | 725 | 922 |
| 按經營分類劃分之稅前(虧損)/利潤分析： | | |
| (i) 金融服務業務 | (779) | 2,782 |
| (ii) 自營投資業務 | (65,857) | 60,271 |
| (iii) 房地產業務 | 740 | 937 |

附註：稅前(虧損)/利潤包括分類業績、未分配其它收入、未分配企業開支及投資物業之公平值變動。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團錄得稅後淨虧損64.6百萬美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：稅後淨利潤61.2百萬美元)。去年同期淨利潤轉為本期間淨虧損主要是由於(i)按公平值計量且其變動計入損益(「按公平值計量且其變動計入損益」)之金融資產及永久票據投資之公平值變動虧損70.7百萬美元；及(ii)收益減少41.7百萬美元。

收益為10.6百萬美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：52.3百萬美元)，主要來自金融產品所得股息及分派收入以及利息收入；來自金融機構存款及保證金融資的利息收入；來自金融服務的佣金收入及手續費；以及租金收入。收益大幅減少主要是由於(i)來自我們非上市投資的分派收入減少，導致自營投資業務下來自金融產品的股息及分派收入以及利息收入淨額大幅減少38.4百萬美元；及(ii)來自金融服務的佣金收入及手續費以及來自保證金融資的利息收入減少3.9百萬美元。

期間的其它收入為1.6百萬美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：0.7百萬美元)，主要包括固定收入投資產生的利息收入1.3百萬美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：0.5百萬美元)，及與COVID-19相關津貼有關的政府補助0.1百萬美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：0.1百萬美元)。

按公平值計量且其變動計入損益之金融資產及永久票據投資之公平值變動大幅減少，是由於期內(i)支付承擔；(ii)公平值收益或損失；及(iii)扣除投資分派。

管理層討論與分析

投資物業公平值虧損改善1.7百萬美元，是由於期內與去年同期相比香港的住房及商用物業價格相對穩定。確認匯兌收益1.8百萬美元主要是由於期內匯率波動所致。

截至二零二二年六月三十日止六個月的行政開支為6.8百萬美元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的5.7百萬美元增加1.1百萬美元。該增加主要是由於本集團在期內擴展業務發展所致。

本集團投資策略之簡述

本集團持續根據其財務需求及財務狀況變動評估其業務及投資策略(尤其有關自營投資業務)。本集團之利潤來自其於自營投資業務所持有金融資產之利息收入、股息收入及分派收入。本集團在配置其金融資產方面採取審慎態度。在配置具較高市場風險的股本投資外，本集團一直探討以不同固定收入投資組合作為其資產分配計劃之一部分，包括固定收入資產之選擇及本集團對其進行投資之工具。

自二零一八年起，經考慮利率走勢、承受風險能力、保本、資金流動狀況及收益率，本集團以債券投資與現金投資之搭配組建其固定收入投資組合。本集團認為，強大的固定收入部分可用作本集團整體投資組合的安全網。

本集團已將其金融資產約40%分配至固定收入投資，平均分配予債券投資與現金投資(包括於金融機構之存款)之間，作為其持續投資策略的一部分，以消除在股本投資中被認為是常見的市場波動之影響。

分類分析

(i) 金融服務業務

本集團專注於香港市場四個主要金融服務業務領域，包括(i)證券交易及經紀、(ii)保證金融資、(iii)放債；及(iv)資產管理。本集團的兩個法人團體Enhanced Financial Services Group Limited及Funderstone Securities Holdings Limited(「FSHL」)均從事於香港及其它國家提供一系列持牌金融服務，主要包括包銷、證券及期貨經紀、企業融資、投資顧問及其它相關金融服務。

於二零二二年上半年，鑑於本地爆發COVID-19奧密克戎變異株及限制政策收緊，本集團採取更加審慎保守的方式，專注於現有產品之餘，繼續利用收購FSHL集團獲得的客戶群，並伺機發掘新優質客戶群。本集團資深管理團隊繼續投入巨大努力利用成熟的證券交易基礎設施、強大的客戶忠誠度和多種銷售渠道經營保證金融資、證券和經紀服務及資產管理業務。憑藉在提供專業和個性化金融服務方面享有的聲譽，本集團相信已在保證金融資市場發展並維持一個獨特定位，以服務企業及零售客戶，滿足彼等的企業目標及個人需要。本集團亦於期內繼續進行包銷業務。本集團將繼續積極尋求商機，拓展業務範圍，為客戶提供更多樣化的金融服務。

截至二零二二年六月三十日止六個月，金融服務業務的收益主要包括(i)來自金融服務的佣金收入及手續費；(ii)來自保證金融資之利息收入；及(iii)資產管理費收入。

金融服務業務的稅前虧損為0.8百萬美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：稅前利潤2.8百萬美元)，主要是由於期內來自保證金融資之利息收入以及佣金收入及手續費大幅減少所致。

管理層討論與分析

佣金收入及手續費

截至二零二二年六月三十日止六個月，來自金融服務的佣金收入及手續費為0.8百萬美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：2.7百萬美元)。佣金收入及手續費減少主要是由於期內香港股票市場環境不利使港股成交量減少。

來自保證金融資及放債業務之利息收入

截至二零二二年六月三十日止六個月，來自保證金融資之利息收入為0.5百萬美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：2.5百萬美元)。於二零二二年六月三十日來自客戶的應收賬款為2.8百萬美元(於二零二一年十二月三十一日：15.7百萬美元)。該等減少是由於香港首次公開發售(「首次公開發售」)市場環境不利，進而影響我們的保證金融資業務。

根據轉型計劃，本集團已停止提供信貸風險較高的無抵押貸款，自二零一九年第二季起重點開展有抵押及按揭貸款業務，該業務有抵押品支持，信貸風險相對較低。

本集團已制定更嚴格的風險控制及管理系統，包括優化的貸款審批及監控流程，以及經調整利率及貸款與價值比率，以便本集團優化結構，為現有及新客戶提供服務及降低本集團風險承擔。

此外，本集團堅持執行審慎的內部控制措施，包括但不限於：

- 定期審查抵押品價值和質量；
- 對借款人的還款能力和抵押品價值進行壓力測試；
- 持續監控及管理貸款組合；
- 觀察名單機制；
- 逾期貸款催收管理；及
- 貸款減值撥備。

本集團根據內部信貸控制程序評估客戶的風險狀況，對盡量降低其面臨的信貸風險方面保持審慎，並堅持遵循其發展放債業務的方法以實現風險收益平衡。儘管未來有困難及挑戰，本集團將會繼續發揮和運用放債業務方面的專業精神和豐富經驗。

本集團於期內概無壞賬。

(ii) 自營投資業務

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團投資25.5百萬美元於非上市金融資產，主要是支付非上市投資基金的承擔。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團(i)投資10.6百萬美元於上市債券；(ii)出售、贖回或到期的上市債券總值17.1百萬美元；及(iii)錄得上市股份總市值減少淨額6.0百萬美元。除上述原因外，非現金金融資產減少淨額53.1百萬美元，主要是由於來自非上市投資的資本回報的淨影響，以及過往年度購買的上市股份、上市債券及非上市投資的兌現及未兌現公平值收益淨額。

自營投資業務的稅前虧損65.9百萬美元，主要包括(i)按公平值計量且其變動計入損益之金融資產及永久票據投資之公平值虧損70.7百萬美元；(ii)撥備金融資產預期信貸虧損0.2百萬美元；(iii)行政開支1.9百萬美元；及(iv)匯兌虧損1.7百萬美元，惟部分被來自金融資產的利息收入、股息及分派收入8.5百萬美元所抵銷。股息及分派收入顯著減少，主要是由於期內非上市投資的分派收入顯著減少所致。

管理層討論與分析

於二零二二年六月三十日，本集團持有562.1百萬美元之非現金金融資產如下：

| | 二零二二年 六月 三十日 千美元 | 二零二一年 十二月 三十一日 千美元 |
|---------|---------------------------|-----------------------------|
| 上市股票 | 52,012 | 57,968 |
| 上市債券 | 77,882 | 88,048 |
| 非上市投資基金 | 374,356 | 403,514 |
| 非上市股本投資 | 37,611 | 39,182 |
| 可換股票據 | 20,287 | 26,481 |
| 總額 | 562,148 | 615,193 |

重大投資

Genesis Capital I LP (「Genesis基金I」)

自二零一七年四月起，本集團持有Genesis基金I的有限合夥人權益作為非上市投資基金。Genesis基金I的多元化投資組合以有限合夥企業形式營運，專注於中國與「資訊科技改善效率」主題相符的潛在投資機會。基於此願景，Genesis基金I的投資組合通過投資處於成長期及成熟期科技實體或如軟件即服務公司及電商平台等企業對企業及企業對消費者商務的各種股權及股權相關證券獲取回報。本集團對Genesis基金I的資本承擔佔於二零二二年六月三十日之合夥人資本承擔總額的17.8%。於二零二二年六月三十日，該投資之公平值為158.5百萬美元，佔本集團於二零二二年六月三十日的資產總值的9.8%。Genesis基金I的投資成本為73.3百萬美元(二零二一年十二月三十一日：73.3百萬美元)。

自二零一七年四月進行該投資起，Genesis基金I已賺取收入及錄得資本升值。截至二零二二年六月三十日止六個月，該投資的未兌現虧損為13.1百萬美元。展望未來，本集團對該投資長遠潛力持樂觀態度。在歐洲地緣政治緊張以及能源和食品價格壓力上升的情況下，二零二二年上半年中國經濟基本保持韌性並保持國內生產總值正增長。預期該穩定的經濟環境將為Genesis基金I旗下的投資組合公司的業務基礎提供支持。作為Genesis基金I的有限合夥人，加上過往取得的成績，本集團認為，通過利用現有的戰略及廣泛的資源以及Genesis基金I管理團隊於科技、媒體及電訊行業的投資、管理及基金營運的豐富經驗，該投資將繼續帶來積極財務回報。

除上文所披露的投資事項外，鑑於本集團多元投資組合中並無其它單一投資(如按公平值計量且其變動計入損益之金融資產及按攤銷成本計量之債務工具投資)之賬面值佔本集團於二零二二年六月三十日之資產總值多於5%，概無投資被視為重大投資。

(iii) 房地產業務

本集團擁有位於香港灣仔告士打道151號資本中心之三層商用辦公室(包括17、18及19樓)及十個車位。部分商用辦公室由本集團用作我們的總辦事處，其餘部分根據為期不多於三年的租賃出租予第三方作為辦公室用途。本期間房地產業務產生之租金收入及稅前利潤分別為0.7百萬美元及0.7百萬美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：0.9百萬美元及0.9百萬美元)，兩者較二零二一年同期相比均相對穩定。租金收入略減是由於期內本集團續簽租賃商用辦公室租約時授予額外免租期。

管理層討論與分析

本集團一直在其它國家物色優質高端商用物業及其它類型物業的投資機遇。由於香港因爆發COVID-19持續採取旅遊限制措施，本集團無法對其它國家的物業進行實地考察。自二零二零年下半年起，本集團一直專注於香港物業，尤其是被查封或沒收的物業，及評估該等物業的資本回報及租金收益。由於COVID-19疫情情況不斷變化以及經濟衰退和地緣政治緊張局勢導致香港營商環境出現不確定性，香港辦公室租賃市場仍面臨強勁逆風，難以於期內從底部恢復。租賃辦公場所需求依然低迷，核心商務區的新租賃量顯著下降，整體辦公室市場的空置率持續上升，阻礙了二零二二年上半年的租金回升。因此，本集團並未物色任何適合我們的增值或機會投資策略的物業。

本集團財務狀況回顧

| | 二零二二年 六月 三十日 千美元 | 二零二一年 十二月 三十一日 千美元 |
|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| 流動資產 | | |
| 銀行結存及現金 | 865,514 | 900,845 |
| 原到期日超過三個月的定期存款 | 30,000 | – |
| 按公平值計量且其變動計入損益之金融資產 | 27,857 | 29,552 |
| 按攤銷成本計量之債務工具投資 | 14,473 | 14,038 |
| 應收及其它應收賬款 | 6,684 | 19,705 |
| 其它 | 40,973 | 39,430 |
| 非流動資產 | | |
| 按公平值計量且其變動計入損益之金融資產 | 456,409 | 497,593 |
| 按攤銷成本計量之債務工具投資 | 38,697 | 44,977 |
| 按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資 | 23,736 | 29,033 |
| 按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資 | 976 | – |
| 投資物業 | 64,264 | 64,669 |
| 其它 | 50,487 | 50,984 |
| 資產總值 | 1,620,070 | 1,690,826 |
| 其它負債 | (60,225) | (53,039) |
| 資產淨值 | 1,559,845 | 1,637,787 |

非流動資產為634.6百萬美元(二零二一年十二月三十一日：687.3百萬美元)，減少52.7百萬美元。主要是由於按公平值計量且其變動計入損益之金融資產之投資淨減少41.2百萬美元；按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資減少5.3百萬美元；及按攤銷成本計量之債務工具投資減少6.3百萬美元。流動資產為985.5百萬美元(二零二一年十二月三十一日：1,003.6百萬美元)，減少18.1百萬美元，主要是由於應收及其它應收賬款減少13.0百萬美元；銀行結存及現金淨減少35.3百萬美元；原到期日超過三個月的定期存款增加30.0百萬美元；及按公平值計量且其變動計入損益之金融資產減少1.7百萬美元。然而該影響被按攤銷成本計量之債務工具投資增加0.4百萬美元所抵銷。

資產淨值

於二零二二年六月三十日，本集團的資產淨值為1,559.8百萬美元，較二零二一年十二月三十一日之1,637.8百萬美元減少78.0百萬美元。資產淨值減少，主要是由於期內虧損64.6百萬美元所致。

管理層討論與分析

現金流量、流動資金及財務資源

現金流量概要

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|--------------|--------------|
| | 二零二二年 千美元 | 二零二一年 千美元 |
| 經營活動所得／(所用)之現金淨額 | 12,401 | (233,515) |
| 投資活動所用之現金淨額 | (43,903) | (88,374) |
| 融資活動所得之現金淨額 | 20 | 1,774 |
| 現金及現金等值項目減少淨額 | (31,482) | (320,115) |
| 期初現金及現金等值項目 | 900,845 | 964,665 |
| 外幣匯率變動之影響 | (3,849) | (1,451) |
| 期末現金及現金等值項目 | 865,514 | 643,099 |

本集團於二零二二年六月三十日之現金結存為865.5百萬美元(二零二一年十二月三十一日：900.8百萬美元)。截至二零二二年六月三十日止六個月，經營活動所得之現金淨額12.4百萬美元，主要是由於應收及其它應收賬款減少13.0百萬美元。投資活動所用之現金淨額為43.9百萬美元，主要包括投資淨現金流出18.1百萬美元及存放銀行存款30.0百萬美元，惟部分被利息收入4.2百萬美元所抵銷。

本集團於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日之資本負債比率乃本集團借款總額除以股東權益之百分比，為零。於二零二二年六月三十日，本集團概無未償還銀行借款。

本集團之資本結構

於二零二二年六月三十日，本公司擁有人應佔權益為1,557.1百萬美元。本集團之資本結構自二零二一年十二月三十一日(即本集團年度報告之報告期末)起並無重大轉變。

重大收購及出售

於二零二二年一月二十八日，Maximum Gains Group Limited(「Maximum Gains」，本公司之間接全資附屬公司)與Princeville Global Partners III Ltd.(普通合夥人)(「Princeville GP」)訂立認購協議，作為有限合夥人認購於Princeville Global III LP(「Princeville基金」)中之有限合夥人權益，資本承擔額為20百萬美元(相當於約155.8百萬港元)。成立Princeville基金的主要目的為：(i)對業務正尋求資本增長的科技公司直接或透過由Princeville基金擁有或控制的中間實體間接作出「突破」階段的投資，旨在締造收入及資本增值；(ii)管理、監管及出售相關投資；及(iii)參加與此相關、附帶或附屬的其它活動。Princeville GP為一間於開曼群島註冊成立的獲豁免公司，亦為Princeville基金之附帶權益合夥人，可委任Princeville Capital(「管理公司」)(一間於開曼群島註冊成立的獲豁免公司)按非全權基準向Princeville基金提供投資顧問服務。管理公司主要從事及專門投資全球各地處於增長期的科技相關公司。管理公司投資處於「突破」階段的公司，即該等公司具備有成效的業務模式、科技、單位經濟效益、正加快提升的關鍵績效指標以及需要發展資金。Emmanuel DeSousa先生及Joaquin Alberto C Rodriguez Torres先生是管理公司的聯合創始人並領導管理公司的管理團隊，彼等均擁有超過20年的投資經驗，曾投資若干全球著名互聯網及科技公司。有關詳情請參閱本公司二零二二年一月二十八日的公佈。截至二零二二年六月三十日，Princeville基金已投資四個項目，包括(i)日本和美國領先的個性化新聞及娛樂應用程序開發商；(ii)中國電商物流技術平台；(iii)土耳其領先的電商平台；及(iv)領先的以太坊區塊鏈第二層擴展解決方案及最大的以NFT為重點的區塊鏈之一。

管理層討論與分析

除上文所述者外，期內及截至本中期報告日期，並無任何附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及出售。

匯率波動及對沖政策之風險

本集團經營之業務大部分以美元(「美元」)及港元(「港元」)計值。由於港元與美元掛鈎，因此所承受的港元兌美元外匯波動風險極微。

管理層將繼續監察本集團的外匯風險及因應所需考慮其它對沖政策。

資產抵押

於二零二二年六月三十日，本集團概無抵押任何資產。

業務展望

憑藉我們現有雄厚資金基礎，我們積極優化資源配置，秉持謹慎及勤奮的投資理念。我們相信此策略使我們能夠在當前挑戰重重的經濟環境下保持謹慎，盡量擴大本集團二零二二年下半年業務及財務表現的回報與價值。

金融服務業務。本集團將繼續專注於主要金融服務業務領域(包括證券交易及經紀以及保證金融資、資產管理與企業融資諮詢服務領域)。我們的金融服務業務憑藉合理的佣金率、優質且高效的服務、雄厚的財務資源及可靠的交易系統，維持了極高的客戶忠誠度及穩定的客戶群增長。

二零二二年上半年，全球金融市場出現新的不確定因素，例如俄烏戰爭、美聯儲宣佈加息，以及COVID-19奧密克戎變異株在香港傳播致使社交距離措施收緊。

本集團預期二零二二年下半年全球及香港的營商及投資環境將繼續面臨困難和挑戰。俄烏地緣政治衝突預計會繼續對全球金融及商業市場造成負面影響。本集團也強烈預期美聯儲會採取更積極的加息措施。

鑑於全球金融市場即將出現的所有不確定因素及波動性增加，本集團將採取審慎平衡的措施，調整業務策略，靈活及時地應對市場變化。本集團會不斷以現有宣傳策略為基礎，利用其多元渠道(包括廣告及營銷活動，以及其它品牌建設及品牌宣傳活動)及激勵措施，進一步加強保證金融資業務，提升證券交易及經紀業務的客戶覆蓋率。本集團將密切監察證券市場發展，積極審視其所有已實施的策略，以盡可能從該市場中獲益。

放債業務方面，本集團管理層一直專注將所面臨的信貸風險降至最低，並遵循發展放債業務的方法，實現風險收益平衡。鑑於放債業務客戶的信譽；全球市場經濟衰退及COVID-19疫情的影響；抵押品質量及物業資產估值均存在出乎意料的不確定因素，本集團將繼續進行審慎的內部信貸評估及對市場進行監察，並將資源適當分配至金融服務業務下其它風險較低且收益較高的分類。

管理層討論與分析

本集團亦將繼續探索擴大優質客戶群的其它可能性，加強我們與主要機構客戶的關係，提供更加全面及定製的金融產品及服務。本集團將提供首次公開發售、配售、供股、企業重組及併購相關的一般企業融資諮詢服務。本集團亦將在合適機會出現時，繼續參與包銷服務及其它相關服務。

資產管理業務方面，本集團將繼續提升服務，向高淨值客戶提供定製的全權委託投資管理服務，進一步提升品牌知名度及市場聲譽。

自營投資業務。本集團投資組合包括基金、債券及股權投資(包括上市或非上市)等多元化投資組合。本集團將繼續不時檢閱其投資組合。當投資團隊認為出現對本集團有利且可提升本集團整體盈利能力和回報的合適機會時，本集團或會考慮對有關投資產品作出投資。

房地產業務。本集團繼續物色優質高端商用物業及其它類型物業的投資機遇。由於香港因COVID-19疫情持續採取旅遊限制措施，本集團無法對其它國家的物業進行實地考察。自二零二零年下半年起，本集團繼續探索在其重點關注之地區被查封及沒收的物業，及評估該等物業的資本回報及租金收益。本集團未來將會繼續物色具有較高回報及良好資本升值潛力的其它物業。倘我們計劃收購任何新物業，本集團將進行所有必要及適當的評估。

展望未來。COVID-19疫情已持續逾兩年且迄今已嚴重影響全球經濟及企業盈利。鑑於其對全球市場影響的持續不確定性，本集團將保持平衡及審慎的資產配置方法，同時抓住一切可能的機會進一步發展及擴大業務。

人力資源

於二零二二年六月三十日，本集團於香港聘用67名僱員。僱員薪酬具競爭力並按僱員表現釐定。本集團之薪酬福利包括薪金、醫療計劃、團體保險、強制性公積金、表現花紅及向僱員授出購股權。

期後事項

於二零二二年六月三十日後及截至本中期報告日期，據本公司董事會(「董事會」)所知，並無任何已發生的重大事項。

其它資料

董事及行政人員於本公司股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，按照證券及期貨條例第352條本公司所存置登記冊所載記錄，董事及本公司行政人員（「行政人員」）或彼等各自之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團（按證券及期貨條例第XV部所界定）擁有股份、相關股份、可換股票據或債券之任何權益及淡倉；或根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部之規定（包括按證券及期貨條例之有關規定彼等被當作或被視作持有之權益或淡倉），或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄10須予披露之上市發行人的董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及聯交所之上述權益及淡倉。

董事及行政人員以外之主要股東須予披露的權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，就各董事或行政人員所知，以下個人／實體為股東（各董事或行政人員除外），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分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可於所有情況在本公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益，或被記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之主要股東登記冊，或已另行知會本公司。

於本公司股份及相關股份之好倉

| 股東名稱 | 身份 | 股份／相關股份 數目(附註1) | 佔本公司已 發行股本之 概約百分比 | 附註 |
|----------------------------|-----------|--------------------|-------------------------|----|
| Xie Pengfei | 所控制之法團之權益 | 127,939,100 (L) | 28.38% | 2 |
| PX Global Advisors, LLC | 所控制之法團之權益 | 127,939,100 (L) | 28.38% | 2 |
| PX Capital Management Ltd. | 所控制之法團之權益 | 127,939,100 (L) | 28.38% | 2 |
| PX Capital Partners L.P. | 實益擁有人 | 127,939,100 (L) | 28.38% | 2 |

附註：

1. 「L」指好倉。
2. PX Global Advisors, LLC由Xie Pengfei先生全資擁有。PX Global Advisors, LLC擁有PX Capital Management Ltd.之40%股份權益。PX Capital Partners L.P.由PX Capital Management Ltd.全資擁有。根據證券及期貨條例第XV部，Xie Pengfei先生、PX Global Advisors, LLC及PX Capital Management Ltd.均被視為於PX Capital Partners L.P.所持有之本公司股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二二年六月三十日，本公司並無接獲任何人士（各董事或行政人員除外）知會，彼於本公司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分部之條文須向本公司披露之權益或淡倉；或直接或間接擁有附有權利可於所有情況在本公司之股東大會上投票之任何類別股本面值5%或以上之權益，亦無接獲被記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條所存置之主要股東登記冊之人士之有關知會，亦無任何人士以其它方式另行知會本公司。

其它資料

購股權

本公司購股權計劃之詳情載於本中期報告財務報表附註16。

購股權計劃

為繼續鼓勵及獎賞合資格僱員及參與者，本公司根據本公司股東於二零一四年六月十八日通過之決議案，採納一項購股權計劃（「二零一四年購股權計劃」，當中的一般計劃限額已根據本公司股東於二零一八年六月十五日通過的決議案作出修訂），該計劃將自生效日期起維持十年有效。

合資格參與者可於提出有關授出購股權的要約當日起計二十八日內接納要約。接納授出購股權的要約應付的代價為1港元。購股權的行使期自接納授出購股權的要約當日起開始，惟無論如何不遲於自授出購股權當日起計十年完結，惟根據相關提早終止條文終止除外。認購價須由董事會釐定，惟不得低於下列最高者：(i)授出當日（必須為營業日）的股份收市價；(ii)緊接授出當日前五個營業日的股份平均收市價；及(iii)股份面值。除董事會另行釐定並在向合資格參與者提出有關授出購股權的要約內列明外，承授人於行使購股權前毋須達成任何表現目標，而購股權於獲行使前亦無任何最低持有期限。

於二零二二年六月三十日，本公司可根據二零一四年購股權計劃於採納日期發行之股份總數為22,540,703股本公司股份，相當於本中期報告日期本公司已發行股本之5.0%。於本中期報告日期，概無二零一四年購股權計劃項下之購股權已授出、行使、註銷或失效。

購回、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會議決不建議派付及派付截至二零二二年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零二一年六月三十日止六個月：無）。

遵守企業管治守則

截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司已採納載於上市規則附錄十四所載《企業管治守則》（「企業管治守則」）內之守則並遵守所有適用守則條文。

其它資料

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操守守則。本公司已向全體董事作出查詢，並獲各董事確認，彼等於截至二零二二年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所規定之標準。

審核委員會

本公司審核委員會(「審核委員會」)之職權範圍符合企業管治守則所載規定，於截至二零二二年六月三十日止六個月，其由三名成員組成，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會已與管理層審閱本集團所採用之會計原則及慣例，並已討論有關審計、內部監控及財務報告事宜。截至二零二二年六月三十日止六個月之中期報告，已由審核委員會審閱。

承董事會命

主席

李中暉

香港，二零二二年八月三十日

簡明綜合損益報表

截至二零二二年六月三十日止六個月

| | | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------------------------------|---|------------------------|------------------------|
| 附註 | | 二零二二年 千美元 (未經審核) | 二零二一年 千美元 (未經審核) |
| 收益 | | | |
| | 4 | 3,991 | 5,269 |
| 利息收入 | | | |
| | 4 | 5,030 | 43,294 |
| 股息及分派收入 | | | |
| | 4 | 885 | 2,818 |
| 手續費及佣金收入 | | | |
| | 4 | 725 | 922 |
| 租金收入 | | | |
| | | 10,631 | 52,303 |
| 其它收入 | | | |
| | | 1,596 | 658 |
| 行政開支 | | | |
| | | (6,787) | (5,717) |
| 按公平值計量且其變動計入損益(「按公平值計量且其變動計入損益」) | | | |
| 之金融資產及永久票據投資之公平值變動 | | | |
| | | (70,726) | 14,782 |
| 出售按攤銷成本計量之債務工具投資之虧損淨額 | | | |
| | | (678) | (1) |
| 投資物業之公平值減少 | | | |
| | | — | (1,701) |
| (撥備)/撥回金融資產預期信貸虧損淨額 | | | |
| | | (411) | 184 |
| 其它收益 | | | |
| | | 1,785 | 718 |
| 融資成本 | | | |
| | | (3) | (2) |
| 稅前(虧損)/利潤 | | | |
| | | (64,593) | 61,224 |
| 稅項 | 5 | | |
| | | — | (2) |
| 期間(虧損)/利潤 | 6 | | |
| | | (64,593) | 61,222 |
| 下列人士應佔期間(虧損)/利潤： | | | |
| | | | |
| 本公司擁有人 | | | |
| | | (64,790) | 61,256 |
| 非控股權益 | | | |
| | | 197 | (34) |
| | | (64,593) | 61,222 |
| 每股(虧損)/盈利 | | | |
| | | | |
| - 基本及攤薄(美仙) | 8 | | |
| | | (14.37) | 13.59 |

簡明綜合損益及其它全面收入報表

截至二零二二年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

| | 二零二二年 千美元 (未經審核) | 二零二一年 千美元 (未經審核) |
|---|------------------------|------------------------|
| 期間(虧損)/利潤 | (64,593) | 61,222 |
| 其它全面(開支)/收入： | | |
| 其後不會重新分類至損益的項目： | | |
| 由功能貨幣換算為呈列貨幣之匯兌差額 | (8,783) | (2,368) |
| 其後可重新分類至損益的項目： | | |
| 換算海外業務之匯兌差額 | 2,289 | 580 |
| 按公平值計量且其變動計入其它全面收入(「按公平值計量且其變動計入其它全面收入」)之永久票據投資之公平值變動 | (16) | — |
| 期間其它全面開支 | (6,510) | (1,788) |
| 期間全面(開支)/收入總額 | (71,103) | 59,434 |
| 下列人士應佔期間全面(開支)/收入總額： | | |
| 本公司擁有人 | (71,300) | 59,468 |
| 非控股權益 | 197 | (34) |
| | (71,103) | 59,434 |

簡明綜合財務狀況表

於二零二二年六月三十日

| | 附註 | 二零二二年 六月 三十日 千美元 (未經審核) | 二零二一年 十二月 三十一日 千美元 (經審核) |
|---------------------------|----|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | 29,726 | 30,295 |
| 使用權資產 | | 85 | 137 |
| 投資物業 | 10 | 64,264 | 64,669 |
| 按公平值計量且其變動計入損益之金融資產 | 11 | 456,409 | 497,593 |
| 按攤銷成本計量之債務工具投資 | 11 | 38,697 | 44,977 |
| 按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資 | 11 | 23,736 | 29,033 |
| 按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資 | 11 | 976 | — |
| 其它應收賬款及按金 | 12 | 958 | 834 |
| 無形資產 | | 1,746 | 1,746 |
| 商譽 | | 17,972 | 17,972 |
| | | 634,569 | 687,256 |
| 流動資產 | | | |
| 應收及其它應收賬款 | 12 | 6,684 | 19,705 |
| 按攤銷成本計量之債務工具投資 | 11 | 14,473 | 14,038 |
| 按公平值計量且其變動計入損益之金融資產 | 11 | 27,857 | 29,552 |
| 原到期日超過三個月的定期存款 | | 30,000 | — |
| 銀行信託賬戶結餘 | 13 | 40,973 | 39,430 |
| 銀行結餘及現金 | | 865,514 | 900,845 |
| | | 985,501 | 1,003,570 |
| 流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 88 | 112 |
| 應付及其它應付賬款 | 14 | 52,954 | 52,612 |
| 應付股息 | | 6,895 | — |
| | | 59,937 | 52,724 |
| 流動資產淨值 | | | |
| | | 925,564 | 950,846 |
| 資產總值減流動負債 | | | |
| | | 1,560,133 | 1,638,102 |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延稅項負債 | | 288 | 288 |
| 租賃負債 | | — | 27 |
| | | 288 | 315 |
| | | 1,559,845 | 1,637,787 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 15 | 598 | 598 |
| 儲備 | | 1,556,487 | 1,634,636 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 1,557,085 | 1,635,234 |
| 非控股權益 | | 2,760 | 2,553 |
| 權益總額 | | 1,559,845 | 1,637,787 |

第16至36頁之簡明綜合財務報表於二零二二年八月三十日獲董事會批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

梁愷健
董事

梁煒堯
董事

簡明綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

| | 股本 千美元 | 股份溢價 千美元 | 資本贖回 | | 匯兌儲備 千美元 | 其它儲備 千美元 | 按公平值 計量且其 變動計入 其它全面 收入之 金融資產 | | 總額 千美元 | 非控股 權益 千美元 | | 總額 千美元 |
|-------------------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------------|-------------|---|-------------|-----------|------------------|-----------|-----------|
| | | | 儲備 千美元 | 繳入盈餘 千美元 | | | 儲備 千美元 | 保留盈利 千美元 | | 權益 千美元 | 總額 千美元 | |
| (未經審核) | | | | | | | | | | | | |
| 於二零二一年一月一日 | 34,871 | 1,023,183 | 212 | 11,658 | 1,688 | — | — | 499,697 | 1,571,309 | — | — | 1,571,309 |
| 期間利潤/(虧損) | — | — | — | — | — | — | — | 61,256 | 61,256 | (34) | — | 61,222 |
| 換算業務所產生之匯兌差額 | — | — | — | — | (1,788) | — | — | — | (1,788) | — | — | (1,788) |
| 期間全面(開支)/收入總額 | — | — | — | — | (1,788) | — | — | 61,256 | 59,468 | (34) | — | 59,434 |
| 資本重組(附註15a) | (34,273) | — | — | 34,273 | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 視作向非控股股東出售於一家附屬公司的 權益 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 640 | 640 |
| 向非控股股東出售於附屬公司的部分權益 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 1,603 | 1,603 |
| 於二零二一年六月三十日 | 598 | 1,023,183 | 212 | 45,931 | (100) | — | — | 560,953 | 1,630,777 | 2,209 | — | 1,632,986 |
| (未經審核) | | | | | | | | | | | | |
| 於二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日 | 598 | 1,023,183 | 212 | 45,931 | (4,265) | — | — | 569,575 | 1,635,234 | 2,553 | — | 1,637,787 |
| 期間(虧損)/利潤 | — | — | — | — | — | — | — | (64,790) | (64,790) | 197 | — | (64,593) |
| 換算業務所產生之匯兌差額 | — | — | — | — | (6,494) | — | — | — | (6,494) | — | — | (6,494) |
| 按公平值計量且其變動計入其它全面收入之 永久票據投資之公平值變動 | — | — | — | — | — | — | (16) | — | (16) | — | — | (16) |
| 期間全面(開支)/收入總額 | — | — | — | — | (6,494) | — | (16) | (64,790) | (71,300) | 197 | — | (71,103) |
| 向非控股股東出售於一家附屬公司的 部分權益 | — | — | — | — | — | 64 | — | — | 64 | 10 | — | 74 |
| 宣派二零二一年末期股息 | — | — | — | — | — | — | — | (6,913) | (6,913) | — | — | (6,913) |
| 於二零二二年六月三十日 | 598 | 1,023,183 | 212 | 45,931 | (10,759) | 64 | (16) | 497,872 | 1,557,085 | 2,760 | — | 1,559,845 |

簡明綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

| | 二零二二年 千美元 (未經審核) | 二零二一年 千美元 (未經審核) |
|-------------------------------|------------------------|------------------------|
| 經營活動 | | |
| 經營活動所得／(所用)之現金 | 12,401 | (233,612) |
| 已收回所得稅 | — | 97 |
| 經營活動所得／(所用)之現金淨額 | 12,401 | (233,515) |
| 投資活動 | | |
| 購買物業、廠房及設備 | (6) | (9) |
| 購買按公平值計量且其變動計入損益之金融資產 | (25,504) | (115,003) |
| 購買按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資 | (992) | — |
| 購買按攤銷成本計量之債務工具投資 | (9,649) | (2,121) |
| 出售按攤銷成本計量之債務工具投資之所得款項 | 14,639 | 14,780 |
| 出售按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資之所得款項 | 2,500 | 3,518 |
| 按公平值計量且其變動計入損益之金融資產之資本回報之所得款項 | 861 | 4,384 |
| 已收利息 | 4,248 | 6,077 |
| 存放原到期日超過三個月的定期存款 | (30,000) | — |
| 投資活動所用之現金淨額 | (43,903) | (88,374) |
| 融資活動 | | |
| 償還租賃負債 | (51) | (64) |
| 已付利息開支 | (3) | (2) |
| 向非控股權益發行股份收取之所得款項 | — | 640 |
| 出售附屬公司部分權益而不會失去控制權的所得款項 | 74 | 1,200 |
| 融資活動所得之現金淨額 | 20 | 1,774 |
| 現金及現金等值項目減少淨額 | (31,482) | (320,115) |
| 期初現金及現金等值項目 | 900,845 | 964,665 |
| 外幣匯率變動之影響 | (3,849) | (1,451) |
| 期末現金及現金等值項目，指銀行結存及現金 | 865,514 | 643,099 |

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)證券《上市規則》附錄16之適用披露規定編製。

簡明綜合財務報表並不包括年度綜合財務報表中要求的所有資料及披露事項，因而應與本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按過往成本法編製，惟投資物業及若干金融工具以公平值計量。

除應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)以外，截至二零二二年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所使用之會計政策及計算方法與本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所呈列者相同。

應用經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團編製簡明綜合財務報表時已初始應用由香港會計師公會頒佈且已於本集團二零二二年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之以下經修訂香港財務報告準則：

| | |
|-------------------|----------------------------|
| 香港財務報告準則第3號(修訂本) | 概念框架之提述 |
| 香港財務報告準則第16號(修訂本) | 二零二一年六月三十日之後的新冠肺炎疫情相關租金減免 |
| 香港會計準則第16號(修訂本) | 物業、廠房及設備—擬定使用前之所得款項 |
| 香港會計準則第37號(修訂本) | 有償合約—履行合約成本 |
| 香港財務報告準則(修訂本) | 對二零一八年至二零二零年之香港財務報告準則的年度改進 |

於本中期期間應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於本期間及過往期間之簡明綜合財務報表所載列之財務狀況及表現及／或披露並無重大影響。

3. 分類資料

為資源分配及分類表現評估為目的而向本公司執行董事(即主要經營決策者)報告之資料側重於經營業務性質及所提供之產品及服務種類。本集團每一項業務分類均代表一個策略業務單位，該單位提供的產品及服務所承擔之風險及回報與其它業務分類不同。

本集團於兩個期間擁有三個營運業務單位，分別代表三項營運分類，即金融服務業務、自營投資業務及房地產業務。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

(a) 分類收益及業績

本集團按經營及可呈報分類分析收益及業績如下：

截至二零二二年六月三十日止六個月(未經審核)

| | 金融服務業務 千美元 | 自營投資業務 千美元 | 房地產業務 千美元 | 對銷 千美元 | 總額 千美元 |
|----------|---------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
| 外部收益 | | | | | |
| 利息收入 | 535 | 3,456 | — | — | 3,991 |
| 股息及分派收入 | — | 5,030 | — | — | 5,030 |
| 手續費及佣金收入 | 885 | — | — | — | 885 |
| 租金收入 | — | — | 725 | — | 725 |
| | <u>1,420</u> | <u>8,486</u> | <u>725</u> | <u>—</u> | <u>10,631</u> |
| 分部間收益 | 194 | — | — | (194) | — |
| 分類收益 | <u>1,614</u> | <u>8,486</u> | <u>725</u> | <u>(194)</u> | <u>10,631</u> |
| 分類業績 | <u>(779)</u> | <u>(65,857)</u> | <u>740</u> | <u>—</u> | <u>(65,896)</u> |
| 未分配其它收入 | | | | | 53 |
| 未分配企業開支 | | | | | (2,522) |
| 未分配匯兌收益 | | | | | 3,772 |
| 稅前虧損 | | | | | <u>(64,593)</u> |

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

| | 金融服務業務 千美元 | 自營投資業務 千美元 | 房地產業務 千美元 | 對銷 千美元 | 總額 千美元 |
|------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| 外部收益 | | | | | |
| 利息收入 | 2,510 | 2,759 | — | — | 5,269 |
| 股息及分派收入 | — | 43,294 | — | — | 43,294 |
| 手續費及佣金收入 | 2,818 | — | — | — | 2,818 |
| 租金收入 | — | — | 922 | — | 922 |
| | <u>5,328</u> | <u>46,053</u> | <u>922</u> | <u>—</u> | <u>52,303</u> |
| 分部間收益 | 219 | — | — | (219) | — |
| 分類收益 | <u>5,547</u> | <u>46,053</u> | <u>922</u> | <u>(219)</u> | <u>52,303</u> |
| 分類業績 | <u>2,782</u> | <u>60,271</u> | <u>937</u> | <u>—</u> | <u>63,990</u> |
| 未分配其它收入 | | | | | 126 |
| 未分配企業開支 | | | | | (2,407) |
| 未分配匯兌收益 | | | | | 1,216 |
| 投資物業之公平值減少 | | | | | (1,701) |
| 稅前利潤 | | | | | <u>61,224</u> |

分部間銷售按現行市場利率收取。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

(b) 分類資產及負債

本集團按經營及可呈報分類分析資產及負債如下：

於二零二二年六月三十日(未經審核)

| | 金融服務 業務 千美元 | 自營投資 業務 千美元 | 房地產 業務 千美元 | 總額 千美元 |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 資產 | | | | |
| 分類資產 | <u>329,992</u> | <u>1,195,711</u> | <u>64,393</u> | <u>1,590,096</u> |
| 未分配企業資產 | | | | <u>29,974</u> |
| 總資產 | | | | <u>1,620,070</u> |
| 負債 | | | | |
| 分類負債 | <u>42,862</u> | <u>105</u> | <u>353</u> | <u>43,320</u> |
| 有關已終止經營業務相關的負債 | | | | <u>9,839</u> |
| 未分配企業負債 | | | | <u>7,066</u> |
| 總負債 | | | | <u>60,225</u> |

於二零二一年十二月三十一日(經審核)

| | 金融服務 業務 千美元 | 自營投資 業務 千美元 | 房地產 業務 千美元 | 總額 千美元 |
|----------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 資產 | | | | |
| 分類資產 | <u>186,683</u> | <u>1,408,848</u> | <u>64,802</u> | <u>1,660,333</u> |
| 未分配企業資產 | | | | <u>30,493</u> |
| 總資產 | | | | <u>1,690,826</u> |
| 負債 | | | | |
| 分類負債 | <u>42,088</u> | <u>158</u> | <u>522</u> | <u>42,768</u> |
| 有關已終止經營業務相關的負債 | | | | <u>9,839</u> |
| 未分配企業負債 | | | | <u>432</u> |
| 總負債 | | | | <u>53,039</u> |

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

4. 收益

本集團來自主要產品及服務的收益分析如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千美元 (未經審核) | 二零二一年 千美元 (未經審核) |
| 來自金融產品的利息收入 | 1,874 | 2,044 |
| 來自放債業務的利息收入 | — | 20 |
| 來自保證金融資的利息收入 | 535 | 2,490 |
| 來自金融機構存款的利息收入 | 1,582 | 715 |
| 利息收入 | 3,991 | 5,269 |
| 來自金融產品的股息及分派收入 | 5,030 | 43,294 |
| 來自金融服務的佣金收入及手續費 | 814 | 2,711 |
| 資產管理費收入 | 71 | 107 |
| 手續費及佣金收入 | 885 | 2,818 |
| 租金收入 | 725 | 922 |
| | 10,631 | 52,303 |

5. 稅項

香港利得稅乃按兩個期間之估計應課稅利潤之16.5%計算。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千美元 (未經審核) | 二零二一年 千美元 (未經審核) |
| 香港利得稅 | — | 2 |
| 期間稅項 | — | 2 |

6. 期間(虧損)/利潤

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千美元 (未經審核) | 二零二一年 千美元 (未經審核) |
| 期間(虧損)/利潤已扣除/(計入)： | | |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 387 | 389 |
| 使用權資產之折舊 | 51 | 62 |
| 匯兌收益淨額，計入其它收益 | (1,785) | (718) |
| 來自銀行存款的利息收入，計入其它收入 | (1,349) | (476) |

7. 股息

於本中期期間，本公司向擁有人宣派截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息每股0.12港元。本中期期間宣派的末期股息金額約為6,913,000美元(相當於約54,098,000港元)。全體股東均可選擇以股代息。截至二零二一年六月三十日止六個月並無派付、宣派或建議派付任何股息，自報告期末起亦並無宣派或建議派付任何股息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

8. 每股(虧損)/盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃根據以下數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千美元 (未經審核) | 二零二一年 千美元 (未經審核) |
| 就計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利而言，本公司擁有人應佔期間(虧損)/利潤 | (64,790) | 61,256 |
| | 股份數目 | |
| | 二零二二年 | 二零二一年 |
| 就計算每股基本及攤薄(虧損)/盈利而言之普通股加權平均數 | 450,814,079 | 450,814,079 |

由於兩期間均無潛在已發行普通股，故概無呈列兩期間的每股攤薄(虧損)/盈利。

9. 物業、廠房及設備之變動

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團添置總成本為6,000美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：9,000美元)之傢俬、裝置及設備。

10. 投資物業

| | 千美元 |
|------------------------------|--------|
| 按公平值 | |
| 於二零二一年一月一日(經審核) | 64,899 |
| 年內公平值變動 | 141 |
| 匯兌調整 | (371) |
| 於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日(經審核) | 64,669 |
| 匯兌調整 | (405) |
| 於二零二二年六月三十日(未經審核) | 64,264 |

投資物業包括位於香港商業大廈內之商業辦公室單位及停車位。本集團按經營租賃持有以賺取租金或作資本增值用途之所有物業權益按公平值模式計量，並分類及計入為投資物業。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團投資物業之公平值根據由與本集團並無關聯之獨立合資格專業估值師羅馬國際評估有限公司作出之估值釐定。

羅馬國際評估有限公司具有合適資格及在有關位置物業估值之近期經驗。公平值按直接比較法釐定，其反映類似物業之近期成交價，並按受審視物業之性質、時間、位置及狀況差異作出調整。

於估計該等物業之公平值時，物業之最高及最佳用途為其現有用途。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

11. 按攤銷成本計量之債務工具投資／按公平值計量且其變動計入損益之金融資產／按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資／按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資

| | 二零二二年 六月 三十日 千美元 (未經審核) | 二零二一年 十二月 三十一日 千美元 (經審核) |
|----------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 按攤銷成本計量之債務工具投資 | | |
| 在香港境內上市債務證券 | | |
| 固定息率優先票據(附註a、b、c) | 8,259 | 5,655 |
| 在香港境外上市債務證券 | | |
| 固定息率優先票據(附註a、b、c) | 31,326 | 39,898 |
| 浮動息率優先票據(附註a、b、e) | 15,582 | 16,614 |
| 減：預期信貸虧損 | (1,997) | (3,152) |
| | 53,170 | 59,015 |
| 減：分類為流動資產之按攤銷成本計量之債務工具投資 | (14,473) | (14,038) |
| 分類為非流動資產之按攤銷成本計量之債務工具投資 | 38,697 | 44,977 |
| 按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資 | | |
| 在香港境外上市的浮動息率永久票據(附註d) | 23,736 | 29,033 |
| 按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資 | | |
| 在香港境外上市的浮動息率永久票據(附註d) | 976 | — |
| 按公平值計量且其變動計入損益之金融資產 | | |
| 非上市投資 | | |
| 非上市投資基金(附註f) | 374,356 | 403,514 |
| 非上市股本投資(附註g) | 37,611 | 39,182 |
| 可換股票據(附註h) | 20,287 | 26,481 |
| 上市股本投資(附註i) | | |
| 在香港上市 | 37,747 | 43,466 |
| 在香港境外上市 | 14,265 | 14,502 |
| | 484,266 | 527,145 |
| 減：分類為流動資產之按公平值計量且其變動計入損益之金融資產 | (27,857) | (29,552) |
| 分類為非流動資產之按公平值計量且其變動計入損益之金融資產 | 456,409 | 497,593 |

附註：

- (a) 本集團按攤銷成本計量之債務工具投資主要包括屬低違約風險或發行人具高還款能力之工具(例如屬投資級別之金融工具，或發行人具良好信貸紀錄及還款能力等)。
- (b) 截至二零二二年六月三十日止六個月，其中四項固定息率優先票據已到期，六項固定息率優先票據已出售，及一項浮動息率優先票據正獲認購。截至二零二二年六月三十日止六個月，出售(包括贖回)該等按攤銷成本計量之債務工具投資之虧損淨額為678,000美元。截至二零二一年六月三十日止六個月，其中四項固定息率優先票據已到期及其中兩項固定息率優先票據由發行人於到期前提呈購回，並得到本集團接納。出售(包括提前購回)該等按攤銷成本計量之債務工具投資之虧損淨額為1,000美元。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

11. 按攤銷成本計量之債務工具投資／按公平值計量且其變動計入損益之金融資產／按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資／按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資(續)

附註：(續)

- (c) 本集團所持有的優先票據按介乎2.13厘至8.8厘(二零二一年十二月三十一日：介乎2.45厘至8.8厘)之固定票面年息率計息，到期日介乎二零二二年七月十九日至二零二六年二月九日(二零二一年十二月三十一日：介乎二零二二年三月三日至二零二六年二月九日)。於二零二二年六月三十日，總額為6,518,000美元原到期日介乎二零二二年七月至二零二四年五月的五份優先票據產生全期預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備1,082,000美元。本公司董事認為，該預期信貸虧損的撥備已足夠。
- (d) 本集團所持有的按公平值計量且其變動計入損益之永久票據按介乎4.625厘至6.375厘(二零二一年十二月三十一日：介乎4.5厘至6.375厘)之年浮息率計息，贖回日介乎二零二二年八月十五日至二零二五年五月十六日(二零二一年十二月三十一日：介乎二零二二年一月二十四日至二零二五年五月十六日)。利率於重訂日期按介乎2.764厘至4.976厘(二零二一年十二月三十一日：介乎2.764厘至7.773厘)之重訂利率另加美元五年期中間掉期基準或按當時五年期固定期限美國國庫證券的收益率或美元五年期中間掉期半年基準進行調整。截至二零二二年六月三十日止六個月，其中一個永久票據被贖回。

本集團所持有的按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據按5.75厘(二零二一年十二月三十一日：零)之年浮息率計息，並可於二零二二年九月二十日贖回(二零二一年十二月三十一日：無)。利率於重訂日期按7.005厘(二零二一年十二月三十一日：零)之重訂利率另加按當時五年期固定期限美國國庫證券的收益率進行調整。

- (e) 本集團所持有的優先票據按介乎2.584厘至4.475(二零二一年十二月三十一日：介乎1.524厘至5厘)之年浮息率計息，到期日介乎二零二三年九月一日至二零四七年十一月九日(二零二一年十二月三十一日：介乎二零二三年九月一日至二零四七年十一月九日)。利率於重訂日期按介乎1.400厘至3.472厘(二零二一年十二月三十一日：介乎1.400厘至3.472厘)之重訂利率另加三個月美元倫敦銀行同業拆息或按當時五年期固定期限美國國庫證券的收益率或美元五年期中間掉期基準進行調整。
- (f) 於二零二二年六月三十日，分類為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產的非上市投資基金包括非上市私募股權基金及非上市對沖基金，其賬面值分別為304,165,000美元及70,191,000美元(二零二一年十二月三十一日：327,389,000美元及76,125,000美元)。

對於非上市私募股權基金之投資之公平值會計處理，本集團管理層釐定普通合夥人所提供之非上市私募股權基金報告資產淨值為非上市私募股權基金的公平值。普通合夥人在可能的情況下使用根據相關可比較數據的方法，以量化成本或最新融資價格之調整(如需調整)，或證明該成本或最新融資價格仍為釐定資產淨值中對非上市私募股權基金所持有相關投資之概約公平值。普通合夥人就該等評估中將予考量的因素可能需要作出判斷。對於非上市私募股權基金之非受限制活躍交易的公眾股票及債務工具的公平值基於計量日的收市價或購入價釐定。

於二零二二年六月三十日，該九項(二零二一年十二月三十一日：七項)非上市私募股權基金中三項(二零二一年十二月三十一日：三項)佔賬面總值87%(二零二一年十二月三十一日：84%)，其投資組合集中於科技、媒體、電訊及醫療業之上市及非上市股本投資。

本集團投資於十一項(二零二一年十二月三十一日：十一項)基金經理管理為70,191,000美元(二零二一年十二月三十一日：76,125,000美元)的非上市對沖基金，並通過一系列策略投資於多種全球金融證券。金融產品包括上市及非上市股權、政府債券、公司債券、可轉換債券、期權、期貨及掉期合約。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

11. 按攤銷成本計量之債務工具投資／按公平值計量且其變動計入損益之金融資產／按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資／按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資(續)

附註：(續)

(f) (續)

對於非上市對沖基金之投資之公平值會計處理，本集團管理層釐定基金經理所提供之非上市對沖基金報告資產淨值為非上市對沖基金的公平值。在全國或地區證券或商品交易所或市場上市或報價的證券按釐定日的最後銷售價格估值。未上市或報價的證券之公平值按任何近期經調整交易的價格或公開市場的可觀察價格估值，或使用估值技術計量，當中的重大輸入數據基於可觀察市場數據。政府債券、公司債券及可轉換債券的公平值通常基於在活躍／可觀察市場交易時的報價或最後報告的銷售價格釐定。期權、期貨及掉期合約的公平值通常基於釐定日的最後結算價或市場報價釐定。基金經理就該等評估中將予考量的因素可能需要作出判斷。

截至二零二二年六月三十日止六個月，公平值減少53,801,000美元(截至二零二一年六月三十日止六個月公平值增加：21,179,000美元)確認於損益。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團於其中四項非上市投資基金(截至二零二一年六月三十日止六個月：四項)收取資本回報861,000美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：4,384,000美元)，以及分派1,298,000美元(截至二零二一年六月三十日止六個月：38,047,000美元)。

(g) 本集團投資六項(二零二一年十二月三十一日：五項)非上市股本投資，賬面值為37,611,000美元(二零二一年十二月三十一日：39,182,000美元)，其中三項涉及金融技術，三項涉及信息技術。

於二零二二年六月三十日，三項非上市股本投資的賬面值為12,744,000美元(二零二一年十二月三十一日：23,025,000美元)。所採用之估值技術為市場法(即可比較公司法)。所採用之估值法為市場法下的指引上市公司法。重大不可觀察輸入數據分別為市銷率的3.82倍、18.82倍及21.92倍(二零二一年十二月三十一日：29.6倍、30.0倍及43.45倍)。

於二零二二年六月三十日，兩項非上市股本投資的賬面值為16,126,000美元(二零二一年十二月三十一日：16,157,000美元)。所採用之估值技術為市場法(即可比較公司法)。所採用之估值法為市場法下的指引上市公司法，採用期權定價法(「期權定價法」)分配不同類別股份的公司價值。重大不可觀察輸入數據分別為市銷率17.47倍(二零二一年十二月三十一日：19.5倍)及市賬率6.69倍(二零二一年十二月三十一日：6.69倍)、無風險利率2.99%及2.91%(二零二一年十二月三十一日：0.823%及0.76%)、預期波幅41.64%及64.15%(二零二一年十二月三十一日：45.523%及80.066%)、預期首次公開發售概率95%及95%(二零二一年十二月三十一日：95%及95%)、預期贖回概率5%及0%(二零二一年十二月三十一日：5%及0%)、預期清算概率0%及5%(二零二一年十二月三十一日：0%及5%)。

期內，另一項非上市股本投資由可換股票據轉為股權，賬面值8,741,000美元(二零二一年十二月三十一日：8,681,000美元)。所採用之估值法為市場法下的指引上市公司法，並採用期權定價法分配不同類別股份的公司價值(二零二一年十二月三十一日：蒙地卡羅模擬法)。重大不可觀察輸入數據分別為市銷率2.72倍(二零二一年十二月三十一日：2.38倍)、無風險利率3.05%(二零二一年十二月三十一日：0.30%)及預期波幅100%(二零二一年十二月三十一日：40%)。

截至二零二二年六月三十日止六個月，非上市股本投資之公平值減少8,953,000美元於損益確認(截至二零二一年六月三十日止六個月：零)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

11. 按攤銷成本計量之債務工具投資／按公平值計量且其變動計入損益之金融資產／按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資／按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資(續)

附註：(續)

- (h) 本集團以本金17,000,000美元投資可換股票據，到期日為二零二三年四月三十日。可換股票據自可換股票據發行日期起至二零二一年四月三十日第一個週年日(包括該日)(「完成」)的年利率為1.0%；自完成的第一個週年日起(不包括該日)至完成的第18個月當日(包括該日)的年利率為7.0%；及自完成的第18個月當日起(不包括該日)至到期日(包括該日)的年利率為8.0%。倘發生觸發自動轉換事件或本集團選擇將全部或部分未償還金額轉換為發行方的股份，則可換股票據將(其中包括)對未償還本金及應計利息應用75%至85%之貼現率予以轉換。公平值計量所用的重大不可觀察輸入數據為票據發行人的股權價值、無風險利率2.67%(二零二一年十二月三十一日：0.51%)、預期波幅100%(二零二一年十二月三十一日：80%)、預期股息率0%(二零二一年十二月三十一日：0%)、期權餘下年期0.83年(二零二一年十二月三十一日：1.33年)及貼現率零(二零二一年十二月三十一日：16%)。

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，非上市可換股票據的公平值按與本集團並無關聯之獨立專業估值師採用蒙地卡羅模擬法作出的估值釐定。

截至二零二二年六月三十日止六個月，可換股票據之公平值增加2,487,000美元於損益確認(截至二零二一年六月三十日止六個月：零)。

- (i) 公平值乃按於各報告期末在相關證券交易所所報之每股收市價及所報市場購入價而釐定，惟該股份上市地位已被香港聯交所註銷，管理層認為公平值仍為零。

12. 應收及其它應收賬款及按金

| | 二零二二年 六月 三十日 千美元 (未經審核) | 二零二一年 十二月 三十一日 千美元 (經審核) |
|----------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 來自證券交易業務之應收賬款： | | |
| 客戶(附註b) | 2,830 | 15,651 |
| 結算所及經紀商 | 149 | 2,832 |
| 來自期貨合約交易業務的應收賬款： | | |
| 結算所及經紀商 | 313 | 593 |
| 應收賬款(附註a) | 3,292 | 19,076 |
| 其它應收賬款及按金(附註d) | 4,708 | 1,618 |
| 減：減值撥備(附註c) | (358) | (155) |
| | 7,642 | 20,539 |
| 減：分類為非流動資產之其它應收賬款及按金 | (958) | (834) |
| 分類為流動資產之應收及其它應收賬款 | 6,684 | 19,705 |

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

12. 應收及其它應收賬款及按金(續)

附註：

- (a) 來自證券交易業務之應收結算所及若干客戶賬款，須於結算日(即交易日後兩個營業日)償付，惟就證券及期貨合約交易業務之其餘應收賬款為來索即付。本公司董事認為，鑑於該等業務的性質，賬齡分析並無帶來額外價值，因此並無披露賬齡分析。
- (b) 應收客戶賬款大部分均以客戶之證券作抵押，有關證券之公平值為44,973,000美元(二零二一年十二月三十一日：164,241,000美元)。香港上市股本證券佔該等抵押品的主要部分。於二零二二年六月三十日，該等應收賬款在結算日後主要須按要求還款，並通常按年利率3厘至18厘(二零二一年十二月三十一日：3厘至15厘)計息。本集團在該金額逾期時可酌情將所持之抵押品出售以清還客戶應付之任何未償還款額。本公司董事認為，鑑於該等業務的性質，賬齡分析並無帶來額外價值，因此並無披露賬齡分析。
- (c) 預期信貸虧損模型下應收及其它應收賬款之減值評估

作為本集團的信貸風險管理之一部分，本集團對客戶應用內部信貸評分，並考慮其抵押品的公平值。本集團個別地評估應收客戶賬款之預期信貸虧損。

於報告期末本集團就應收客戶賬款持有作為抵押品的上市股本證券之公平值為44,973,000美元(二零二一年十二月三十一日：164,241,000美元)。於二零二二年六月三十日，根據本集團使用預期信貸虧損模型之減值評估，應收客戶賬款未償還結餘共計1,327,000美元(二零二一年十二月三十一日：15,001,000美元)並無減值撥備，而部分應收客戶賬款未償還結餘共計1,503,000美元(二零二一年十二月三十一日：650,000美元)產生預期信貸虧損撥備358,000美元(二零二一年十二月三十一日：155,000美元)。本公司董事認為，該預期信貸虧損的撥備已足夠。

- (d) 其它應收賬款及按金中包括應收上市股權投資股息、應收利息和雜項按金，分別為2,474,000美元、741,000美元和1,109,000美元(二零二一年十二月三十一日：零、229,000美元和1,001,000美元)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

13. 銀行信託賬戶結餘

本集團於持牌金融機構開立獨立信託賬戶，以持有證券及期貨合約交易業務所產生之客戶款項。本集團已將客戶款項分類為簡明綜合財務狀況表之流動資產項下之代表客戶持有之現金，並確認應付予相關客戶之相關賬款，原因為其須就客戶款項之任何損失或挪用承擔責任。本集團不准動用客戶款項以結付其自身負債。

14. 應付及其它應付賬款

| | 二零二二年 六月 三十日 千美元 (未經審核) | 二零二一年 十二月 三十一日 千美元 (經審核) |
|------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| 來自證券交易業務的應付賬款： | | |
| 客戶 | 39,809 | 39,746 |
| 結算所及經紀商 | 1,735 | 554 |
| 來自期貨合約交易業務的應付賬款： | | |
| 客戶 | 656 | 995 |
| 應付賬款(附註a) | 42,200 | 41,295 |
| 其它應付賬款(附註b) | 10,754 | 11,317 |
| | 52,954 | 52,612 |

附註：

- (a) 來自客戶之應付賬款主要包括證券及期貨合約交易業務的客戶於銀行及經紀商所持有之現金。來自證券及期貨合約交易業務的應付賬款大部分須來索即付，惟若干來自證券交易業務的應付賬款須於結算日(即交易日後的兩個營業日)償付。本公司董事認為，鑑於證券及期貨合約交易業務的性質，賬齡分析並無帶來額外價值，因此並無就該等業務之應付賬款披露賬齡分析。
- (b) 於二零二二年六月三十日，9,839,000美元(二零二一年十二月三十一日：9,839,000美元)之有關於截至二零一六年十二月三十一日止年度出售採礦業務所產生的負債已包括在其它應付賬款內。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

15. 股本

| | 股份數目 | 價值 千美元 |
|--|------------------|-----------|
| 法定： | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 | | |
| 於二零二一年一月一日(經審核)、二零二一年六月三十日(未經審核)、二零二一年十二月三十一日(經審核)、二零二二年一月一日(經審核)及二零二二年六月三十日(未經審核) | 60,000,000,000 | 76,923 |
| 已發行及繳足： | | |
| 每股面值0.01港元之普通股 | | |
| 於二零二一年一月一日(經審核) | 27,048,844,786 | 34,871 |
| 合併股份及註銷繳足股本(附註a) | (26,598,030,707) | (34,273) |
| 二零二一年六月三十日(未經審核)、二零二一年十二月三十一日(經審核)、二零二二年一月一日(經審核)及二零二二年六月三十日(未經審核) | 450,814,079 | 598 |

附註：

(a) 股本重組

根據本公司於二零二一年六月二十四日舉行的股東週年大會通過的決議案及香港聯交所上市委員會批准，下列股本重組於二零二一年六月二十八日生效：

- (i) 本公司每六十(60)股每股面值0.01港元的已發行及未發行股份合併為一(1)股每股面值0.6港元的股份，註銷已發行股本中的任何零碎合併股份；及
- (ii) 通過註銷每股已發行合併股份的繳足股本至0.59港元，將每股已發行合併股份的面值從0.6港元降至0.01港元。

16. 以股份為基礎之支付交易

本公司之購股權計劃(「二零一四年計劃」)乃根據於二零一四年六月十八日本公司股東通過之一項決議案而採納，於二零二四年六月十七日屆滿，以向本集團之董事、僱員、客戶、供應商、研發或技術支援提供商、股東及本集團或由本集團持有不少於10%股權的實體之證券持有人(「合資格參與者」)提供獎勵或報酬。根據二零一四年計劃，董事會可向合資格參與者授出購股權，以認購本公司股份。

以股份為基礎之付款乃按管理層估計歸屬條件達成之時間於歸屬期間確認。截至二零二二年六月三十日及二零二一年六月三十日止六個月並無授出購股權。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

17. 金融工具之公平值計量

金融資產公平值按重複性公平值計量：

- 附有標準條款及條件及於活躍流動市場買賣之上市股本投資之公平值乃參考市場所報購入價釐定；惟該股份上市地位已被香港聯交所註銷，管理層認為公平值仍為零，更多詳情載於附註11；
- 浮息永久票據的公平值以可觀察輸入數據支持的金融機構提供的報價釐定；及
- 非上市投資之公平值乃按公開市場報價或可觀測價格之公平值或使用估值方法得出，更多詳情載於附註11。

金融資產及金融負債公平值不按重複性公平值計量：

- 其它金融資產及金融負債(按公平值計量且其變動計入損益及按公平值計量且其變動計入其它全面收入之金融資產除外)之公平值，以普遍採用定價模式而釐定。該模式是按照貼現現金流量分析釐定。

董事認為，於簡明綜合財務報表內按攤銷成本列賬之金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

本集團之金融資產公平值按重複性公平值計量

下表載列於按公平值初步確認之金融工具，其往後公平值計量按可予觀察之程度及輸入數據對公平值計量之重要性分為第一至第三級之分析：

| | 第一級 千美元 | 第二級 千美元 | 第三級 千美元 | 總計 千美元 |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|
| 於二零二二年六月三十日(未經審核) | | | | |
| 金融資產 | | | | |
| 非上市投資(分類為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產)(附註a) | — | — | 432,254 | 432,254 |
| 上市股本投資(分類為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產)(附註b) | 52,012 | — | — | 52,012 |
| 浮息永久票據(分類為按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資)(附註c) | — | 23,736 | — | 23,736 |
| 浮息永久票據(分類為按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資)(附註c) | — | 976 | — | 976 |
| 小計 | 52,012 | 24,712 | 432,254 | 508,978 |
| 於二零二一年十二月三十一日(經審核) | | | | |
| 金融資產 | | | | |
| 非上市投資(分類為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產)(附註a) | — | — | 469,177 | 469,177 |
| 上市股本投資(分類為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產)(附註b) | 57,968 | — | — | 57,968 |
| 浮息永久票據(分類為按公平值計量且其變動計入損益之永久票據投資)(附註c) | — | 29,033 | — | 29,033 |
| 小計 | 57,968 | 29,033 | 469,177 | 556,178 |

17. 金融工具之公平值計量(續)

本集團之金融資產公平值按重複性公平值計量(續)

附註：

- (a) 分類為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產的非上市投資基金公平值包括非上市私募股權基金、非上市對沖基金、非上市股本投資及可換股票據。

對於非上市私募股權基金之投資之公平值會計處理，本集團管理層釐定普通合夥人所提供之非上市私募股權基金報告資產淨值為非上市私募股權基金的公平值。普通合夥人在可能的情況下使用根據相關可比較數據的方法，以量化成本或最新融資價格之調整(如需調整)，或證明成本或最新融資價格仍為釐定資產淨值中對非上市私募股權基金所持有相關投資之公平值的妥當概約值。普通合夥人就該等評估中將予考量的因素可能需要作出判斷。非上市私募股權基金所持有相關投資304,165,000美元(二零二一年十二月三十一日：327,389,000美元)使用成本或未經調整的最新融資價格估值，惟一項約12.9百萬美元(二零二一年十二月三十一日：12.9百萬美元)的相關投資由普通合夥人按市場法(即可比較公司法)估值。

對於相關投資的估值使用成本或未經調整的最新融資價格，並無重大不可觀察輸入數據。所呈報的非上市私募股權基金的資產淨值越高，則非上市私募股權基金的公平值越高。

於二零二二年六月三十日，就使用市場法的非上市私募股權基金的一項(二零二一年十二月三十一日：一項)相關投資而言，普通合夥人於考慮該等市場參與者會使用公平值估計的假設時採用調整方法。使用市場法的非上市投資基金該兩項相關投資估值所涉重大不可觀察輸入數據為收益倍數及缺乏市場流動性折現率。該一項(二零二一年十二月三十一日：一項)非上市私募股權基金相關投資分別採納收益倍數2.1倍(二零二一年十二月三十一日：2.2倍)和缺乏市場流動性折現率23.45%(二零二一年十二月三十一日：22%)。收益倍數越高且缺乏市場流動性折現率越低，則非上市私募股權基金的公平值越高。敏感度分析根據收益倍數及缺乏市場流動性折現率的重大不可觀察輸入數據的風險釐定。倘收益倍數增加/減少1%，則公平值將分別增加/減少約122,000美元(二零二一年十二月三十一日：122,000美元)；倘缺乏市場流動性折現率增加/減少100個基點，則公平值將減少/增加約160,000美元(二零二一年十二月三十一日：157,000美元)。

對於非上市對沖基金之投資之公平值會計處理，本集團管理層釐定金融機構所提供之非上市對沖基金報告資產淨值為非上市對沖基金的公平值。金融機構就該等評估中將予考量的因素可能需要作出判斷。所呈報的非上市對沖基金的資產淨值越高，則非上市對沖基金的公平值越高。

於二零二二年六月三十日，六項(二零二一年十二月三十一日：五項)非上市股本投資的投資公平值採用市場法結合可觀察及不可觀察輸入數據釐定。賬面值約24,867,000美元(二零二一年十二月三十一日：16,157,000美元)的三項(二零二一年十二月三十一日：兩項)非上市股本投資採用市場法下的指引上市公司法及期權定價法計量。倘市銷率及市賬率分別上升/下降100個基點，而其它輸入數據維持不變，公平值將增加/減少約278,000美元或257,000美元(二零二一年十二月三十一日：1,613,000美元)。倘預期波幅上升/下降300個基點，而其它輸入數據維持不變，公平值將減少/增加約51,000美元或83,000美元(二零二一年：5,000美元)。倘預期首次公開發售概率上升/下降100個基點，導致預期清算概率亦下降/上升100個基點，而其它輸入數據維持不變，公平值將上升/下降約39,000美元(二零二一年十二月三十一日：33,000美元)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

17. 金融工具之公平值計量(續)

本集團之金融資產公平值按重複性公平值計量(續)

附註：(續)

(a) (續)

賬面值約12,744,000美元(二零二一年十二月三十一日：23,025,000美元)的其餘三項(二零二一年十二月三十一日：三項)非上市股本投資採用市場法下的指引上市公司法計量。倘市銷率上升/下降100個基點，公平值將增加/減少約127,000美元(二零二一年十二月三十一日：708,000美元)。

非上市可換股票據的公平值按與本集團並無關聯之獨立專業估值師採用蒙地卡羅模擬法作出的估值釐定。相關投資的股權價值越高或折現率越低，則可換股票據的公平值越高。敏感度分析根據相關投資股權價值及折現率的重大不可觀察輸入數據的風險釐定。倘相關投資股權價值增加/減少1%，則公平值將分別增加或減少約59,000美元或36,000美元(二零二一年十二月三十一日：143,000美元或52,000美元)；倘預期波幅增加或減少500個基點，則公平值將分別減少/增加約214,000美元或222,000美元(二零二一年十二月三十一日：增加約10,000美元或67,000美元)。

(b) 附有標準條款及條件及於活躍流動市場買賣之上市股本投資之公平值乃參考市場所報購入價釐定；惟該股份上市地位已被香港聯交所註銷，管理層認為公平值仍為零。

(c) 計入按公平值計量且其變動計入損益及按公平值計量且其變動計入其它全面收入之永久票據投資的浮息永久票據的公平值以可觀察輸入數據支持的金融機構報價釐定。

金融資產第三級公平值計量之對賬

非上市投資(分類為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產)

| | 千美元 |
|------------------------------|----------|
| 於二零二一年一月一日(經審核) | 190,377 |
| 購買 | 219,032 |
| 資本回報 | (4,132) |
| 於損益確認之收益 | 63,900 |
| 於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日(經審核) | 469,177 |
| 購買 | 25,504 |
| 資本回報 | (861) |
| 於損益確認之虧損 | (61,566) |
| 於二零二二年六月三十日(未經審核) | 432,254 |

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

18. 經營租賃

本集團作為出租人

租賃應收的未貼現租賃付款如下：

| | 於 二零二二年 六月 三十日 千美元 (未經審核) | 於 二零二一年 十二月 三十一日 千美元 (經審核) |
|------------|--|---|
| 不超過一年 | 1,445 | 1,303 |
| 超過一年但不超過五年 | 1,770 | 2,505 |
| | 3,215 | 3,808 |

19. 其它承擔

於報告期末，本集團有以下其它承擔：

| | 於 二零二二年 六月 三十日 千美元 (未經審核) | 於 二零二一年 十二月 三十一日 千美元 (經審核) |
|--|--|---|
| 就非上市投資的出資(其將確認為按公平值計量且其變動計入損益之金融資產)已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備之其它承擔 | 109,088 | 113,948 |

20. 關連人士披露

主要管理層薪酬

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------|------------------------|------------------------|
| | 二零二二年 千美元 (未經審核) | 二零二一年 千美元 (未經審核) |
| 短期福利 | 663 | 786 |
| 離職後福利 | 2 | 2 |
| | 665 | 788 |