

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之內容概不負責，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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



AFFLUENT PARTNERS HOLDINGS LIMITED

錢唐控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1466)

網址：<http://www.affluent-partners.com>

截至2023年9月30日止六個月之中期業績公告

錢唐控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年9月30日止六個月之簡明綜合中期業績，連同2022年同期之比較數字。

* 僅供識別

簡明綜合中期收益表

截至2023年9月30日止六個月

	附註	截至9月30日止六個月	
		2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
收入	4	25,121	50,002
銷售成本		<u>(17,508)</u>	<u>(37,239)</u>
毛利		7,613	12,763
其他收益／(虧損)，淨額		605	(2,194)
撥回其他應收賬款之預期 信貸虧損(「預期信貸虧損」)撥備	5	—	22
撥回應收貨款之預期信貸虧損撥備， 淨額	5	644	7,990
銷售開支		(102)	(148)
行政開支		<u>(11,666)</u>	<u>(7,390)</u>
營運(虧損)／溢利		(2,906)	11,043
財務收益		690	4
財務成本		<u>(102)</u>	<u>(789)</u>
財務收益(成本)，淨額		<u>588</u>	<u>(785)</u>
除所得稅前(虧損)／溢利	5	(2,318)	10,258
所得稅開支	6	<u>—</u>	<u>—</u>
本公司股東應佔期內(虧損)／溢利		<u>(2,318)</u>	<u>10,258</u>
本公司股東應佔每股(虧損)／盈利	8		
— 基本和攤薄		<u>(0.36) 港仙</u>	<u>1.81 港仙</u>

簡明綜合中期全面收益表
截至2023年9月30日止六個月

	截至9月30日止六個月	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
期內(虧損)/溢利	(2,318)	10,258
其他全面虧損：		
可能重新分類至損益之項目		
— 換算境外業務財務報表之匯兌差額	<u>(761)</u>	<u>(835)</u>
期內其他全面虧損，扣除稅項	<u>(761)</u>	<u>(835)</u>
本公司股東應佔期內全面(虧損)/收益總額	<u><u>(3,079)</u></u>	<u><u>9,423</u></u>

簡明綜合中期財務狀況表
於2023年9月30日

		2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	2023年 3月31日 千港元 (經審核)
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備		108	247
使用權資產		376	732
按公平值計入其他全面收益的 金融資產		—	—
		<u>484</u>	<u>979</u>
流動資產			
存貨		42,983	44,611
應收貨款及其他應收賬款、按金及 預付款項	9	13,748	13,000
現金及等同現金		41,231	41,261
		<u>97,962</u>	<u>98,872</u>
流動負債			
應付貨款及其他應付賬款及應計費用	10	19,801	18,755
租賃負債		302	758
其他借款	11	3,000	2,000
		<u>23,103</u>	<u>21,513</u>
流動資產淨值		<u>74,859</u>	<u>77,359</u>
總資產減流動負債		<u>75,343</u>	<u>78,338</u>
非流動負債			
租賃負債		84	—
資產淨值		<u>75,259</u>	<u>78,338</u>
權益			
本公司股東應佔權益			
股本	12	12,786	12,786
儲備		62,473	65,552
總權益		<u>75,259</u>	<u>78,338</u>

簡明綜合中期財務報表附註

1. 一般資料

錢唐控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱「本集團」)於2014年5月13日根據開曼群島法例第22章公司法(1961年第3號法例，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免之有限責任公司。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司之主要營業地點位於香港中環皇后大道中110-116號永恆商業大廈9樓906室。

本公司為一間投資控股公司。本集團主要從事(i)珍珠及珠寶產品之採購、加工、設計、生產及批發分銷及(ii)策略投資及財務服務分部之營運，目標為包括投資於房地產，以及其他潛在投資機遇。

本公司之直接控股公司為百事威有限公司(一間於香港註冊成立之有限公司)，而本公司之最終控制方為陳永勝先生及許嘉敏女士。

本公司於2014年10月17日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2. 編製及呈列基準

簡明綜合財務報表乃根據主板上市規則第13章之適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合財務報表應與本集團截至2023年3月31日止年度之年度財務報表一併閱覽。

簡明綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，其亦為本公司之功能貨幣。除另有指明者外，所有數值均調整至最接近千位數。

除若干金融工具按公平值計量外，簡明綜合財務報表按歷史成本基準編製。

簡明綜合財務報表並未經本公司獨立核數師審核，惟已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

3. 主要會計政策

除採納於2023年4月1日或之後開始之會計期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)所導致之會計政策變動外，於編製簡明綜合財務報表時所採納之會計政策與本集團就截至2023年3月31日止年度之綜合財務報表所應用者一致。

採納經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已就編製本集團之簡明綜合中期財務報表首次採納以下由香港會計師公會頒佈並於2023年4月1日或之後開始之年度期間強制生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本：

會計指引第5號(修訂本)(經修訂)	共同控制合併之合併會計法
香港財務報告準則第3號(修訂本)	概念框架參考
香港會計準則第16號(修訂本)	物業、廠房及設備—作擬定用途之前的所得款項
香港會計準則第37號(修訂本)	虧蝕性合約—達成合約的成本
香港財務報告準則(修訂本)	香港財務報告準則2018年至2020年之年度改進

於本期間採納經修訂香港財務報告準則並無對本集團於本期間及過往期間之財務表現及狀況及／或載於該等簡明綜合中期財務報表之披露事項產生重大影響。

4. 分部資料

本集團之經營分部已根據向執行董事(即本集團主要經營決策人)報告之資料釐定，有關資料可用作評估表現及作出策略性決定。本集團之經營業務乃根據其業務性質及所提供之產品及服務構建及獨立管理。本集團各經營分部指提供產品及服務之策略性業務單位，其風險及回報有別於其他經營分部。本集團現時有兩個經營分部：

(a) 銷售珍珠及珠寶產品	設計及銷售珠寶產品以及銷售珍珠
(b) 策略投資及財務服務	房地產金融資產投資

執行董事根據分部業績之計量評估經營分部表現。此計量基準不包括經營分部非經常性支出及企業開支之影響。提供予執行董事之其他資料按與簡明綜合中期財務報表一致之方式計量。

截至2023年9月30日止六個月，本集團按經營分部劃分之可呈報分部收入、業績、資產、負債及其他選定財務資料之分析如下：

分部收入及業績

截至2023年9月30日止六個月

	銷售珍珠 及珠寶產品 千港元 (未經審核)	策略投資 及財務服務 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
分部收入	<u>25,121</u>	<u>-</u>	<u>25,121</u>
分部溢利／(虧損)	<u>137</u>	<u>(269)</u>	<u>(132)</u>
財務收益			690
財務成本			(102)
未分配企業開支			<u>(2,774)</u>
除所得稅前虧損			<u><u>(2,318)</u></u>

截至2022年9月30日止六個月

	銷售珍珠 及珠寶產品 千港元 (未經審核)	策略投資 及財務服務 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
分部收入	<u>48,915</u>	<u>1,087</u>	<u>50,002</u>
分部溢利／(虧損)	<u>15,241</u>	<u>(1,781)</u>	13,460
財務收益			4
財務成本			(789)
未分配企業收益			86
未分配企業開支			<u>(2,503)</u>
除所得稅前溢利			<u><u>10,258</u></u>

上文呈報之分部收入指來自對外客戶產生之收入。期內並無分部間銷售。

分部業績指各分部產生之溢利或(虧損)，惟並無分配中央行政開支，包括董事酬金及薪金以及本公司及投資控股公司產生之其他經營開支、若干其他(虧損)/收益及財務收益及成本。此乃就分配資源及評估分部表現而向主要經營決策人呈報之計量。

分部資產及負債

於2023年9月30日

以下為按本集團經營所在地區劃分之資產及負債之賬面值分析：

	銷售珍珠及 珠寶產品 千港元 (未經審核)	策略投資及 財務服務 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
分部資產			
— 香港	63,778	32,118	95,896
— 中華人民共和國(「中國」)	1,361	—	1,361
	<u>65,139</u>	<u>32,118</u>	<u>97,257</u>
未分配企業資產			<u>1,189</u>
資產總值			<u>98,446</u>
分部負債			
— 香港	(11,612)	(3,366)	(14,978)
— 中國	(1,700)	—	(1,700)
	<u>(13,312)</u>	<u>(3,366)</u>	<u>(16,678)</u>
未分配企業負債			<u>(6,509)</u>
負債總額			<u>(23,187)</u>

於2023年3月31日

	銷售珍珠 及珠寶產品 千港元 (經審核)	策略投資 及財務服務 千港元 (經審核)	總計 千港元 (經審核)
分部資產			
— 香港	62,115	32,675	94,790
— 中國	<u>2,598</u>	<u>—</u>	<u>2,598</u>
	<u>64,713</u>	<u>32,675</u>	97,388
未分配企業資產			<u>2,463</u>
資產總值			<u>99,851</u>
分部負債			
— 香港	(10,999)	(2,294)	(13,293)
— 中國	<u>(1,463)</u>	<u>—</u>	<u>(1,463)</u>
	<u>(12,462)</u>	<u>(2,294)</u>	(14,756)
未分配企業負債			<u>(6,757)</u>
負債總額			<u>(21,513)</u>

為監察分部表現及於分部間分配資源：

- 除若干物業、廠房及設備、若干按金及預付款項，以及若干現金及等同現金不計入個別分部外，所有資產均分配至經營分部。
- 除若干應計費用及其他應付賬款及其他借款不計入個別分部外，所有負債均分配至經營分部。

其他分部資料

截至2023年9月30日止六個月

	銷售珍珠 及珠寶產品 千港元 (未經審核)	策略投資 及財務服務 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
計量分部虧損及分部資產所計入之金額			
物業、廠房及設備折舊	(84)	(9)	(93)
使用權資產折舊	(598)	-	(598)
撥回應收貨款之預期信貸虧損撥備，淨額	<u>644</u>	<u>-</u>	<u>644</u>

截至2022年9月30日止六個月

	銷售珍珠 及珠寶產品 千港元 (未經審核)	策略投資 及財務服務 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)
計量分部虧損及分部資產所計入之金額			
物業、廠房及設備折舊	(89)	(12)	(101)
使用權資產折舊	(611)	-	(611)
撥回應收貨款之預期信貸虧損撥備， 淨額	7,990	-	7,990
撥回其他應收賬款之預期信貸虧損撥備	-	22	22
撥回存貨減值虧損，淨額	<u>18,164</u>	<u>-</u>	<u>18,164</u>

地區資料

本集團主要於香港、中國、美利堅合眾國(「美國」)、英國及歐洲經營。本集團按經營所在地劃分之來自對外客戶之收入及按資產地區劃分之非流動資產之資料詳列如下：

	來自對外客戶之收入		非流動資產*	
	截至2023年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至2022年 9月30日 止六個月 千港元 (未經審核)	於2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 3月31日 千港元 (經審核)
北美洲#				
— 美國	22,342	40,551	—	—
— 其他	—	39	—	—
歐洲				
— 英國	—	1,121	—	—
— 其他	711	803	—	—
香港	2,017	6,120	264	886
亞洲國家				
— 中國(不包括香港)	—	1,254	220	93
其他	51	114	—	—
	<u>25,121</u>	<u>50,002</u>	<u>484</u>	<u>979</u>

* 非流動資產僅包括物業、廠房及設備以及使用權資產。

銷售珍珠及珠寶產品分部包括截至2023年9月30日止六個月，與一名位於美國的個別客戶交易之收入約為22,225,000港元(2022年：40,432,000港元)，佔本集團總收入88%(2022年：81%)以上。

分部資料之若干比較數字已重新分類以符合本期間之呈列。

5. 除所得稅前(虧損)/溢利

以下為在簡明綜合中期收益表內扣除/(計入)並列為營運項目之金額分析。

	截至9月30日止六個月	
	2023年 千港元 (未經審核)	2022年 千港元 (未經審核)
已售存貨成本，不包括存貨減值撥備	17,350	54,113
撥回存貨減值虧損撥備，淨額 [#]	-	(18,164)
僱員福利開支(包括董事酬金)*	8,620	5,475
撥回應收貨款之預期信貸虧損撥備，淨額	(644)	(7,990)
撥回其他應收賬款之預期信貸虧損撥備	-	(22)
物業、廠房及設備折舊	93	101
使用權資產折舊	598	611
經營租賃付款	1	10

[#] 該金額已計入簡明綜合中期收益表之「銷售成本」。

* 於截至2023年9月30日止六個月，並無沒收的供款可用於抵銷向界定供款計劃養老金成本及社會保障成本作出的現有供款(2022年：零)。

6. 所得稅

香港利得稅

由於本集團有可用於抵銷期內估計應課稅溢利的結轉稅項虧損，故並無就香港利得稅作出撥備(2022年：無)。根據利得稅兩級制，合資格實體之首2,000,000港元溢利將按8.25%繳稅，而2,000,000港元以上之溢利將按16.5%繳稅。不符合資格根據利得稅兩級制計稅之實體之溢利將繼續按劃一稅率16.5%繳稅。

中國企業所得稅

根據相關中國企業所得稅法例、規例及實施指引註釋，中國附屬公司須按期內估計應課稅溢利25%之稅率(2022年：25%)繳納中國企業所得稅。

已分派/未分派溢利之預扣稅

自2008年1月1日開始，除非根據稅務條約予以減少，否則中國稅法規定中國附屬公司因產生盈利而向其中國境外直接控股公司分派股息須繳納10%預扣稅。

7. 股息

董事不建議派付截至2023年9月30日止六個月之中期股息(2022年：無)。

8. 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃按本公司股東應佔期內虧損約2,318,000港元(2022年：溢利10,258,000港元)及期內已發行639,297,928股(2022年：565,935,870股)普通股之加權平均數計算。

每股基本(虧損)/盈利乃按本公司股東應佔(虧損)/溢利除期內已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄(虧損)/盈利乃透過調整發行在外之普通股加權平均數計算，以假設轉換所有潛在攤薄普通股。本公司之潛在普通股為購股權。購股權攤薄影響之計算乃以根據尚未行使購股權附帶之認購權之貨幣價值，可按公平值(釐定為本公司股份之平均全年市場股份價格)收購之股份數目釐定。按上述計算之股份數目與假設行使購股權應已發行之股份數目進行比較。

於截至2023年及2022年9月30日止六個月，假設轉換有關購股權之潛在普通股對每股基本(虧損)/盈利具有反攤薄影響。

9. 應收貨款及其他應收賬款、按金及預付款項

	於2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 3月31日 千港元 (經審核)
應收貨款(附註a)	7,125	7,016
其他應收賬款、按金及預付款項(附註b)	<u>6,623</u>	<u>5,984</u>
	<u><u>13,748</u></u>	<u><u>13,000</u></u>

附註：

(a) 應收貨款

	於2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 3月31日 千港元 (經審核)
應收貨款—總額	21,929	19,744
減：應收貨款之預期信貸虧損撥備	<u>(14,804)</u>	<u>(12,728)</u>
應收貨款—淨額	<u><u>7,125</u></u>	<u><u>7,016</u></u>

應收貨款(扣除預期信貸虧損撥備)於報告日期根據發票日期(與各自收入確認日期相若)之賬齡分析如下：

	於2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 3月31日 千港元 (經審核)
0至30日	4,298	—
31至90日	<u>2,827</u>	<u>7,016</u>
	<u><u>7,125</u></u>	<u><u>7,016</u></u>

本集團向客戶之零售銷售主要以現金或透過信用卡付款作出。信用卡銷售產生之應收貨款通常於一至兩個營業日內結算。根據行業慣例並考慮彼等之信譽、還款記錄及成立年份，本集團一般向餘下客戶授出30日至120日之信貸期。具有良好付款記錄之大型或歷史悠久客戶可獲授較長信貸期。

該等應收貨款(扣除預期信貸虧損撥備)於報告日期根據到期日期之賬齡分析如下：

	於2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 3月31日 千港元 (經審核)
逾期：		
1至30日	4,298	6,122
31至90日	2,827	894
	<u>7,125</u>	<u>7,016</u>

本集團並無就上述應收貨款持有任何抵押品作抵押或其他信用增級。

(b) 其他應收賬款、按金及預付款項

	於2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 3月31日 千港元 (經審核)
其他應收賬款	527	420
按金	576	587
預付款項	5,520	4,977
	<u>6,623</u>	<u>5,984</u>

10. 應付貨款及其他應付賬款及應計費用

	於2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 3月31日 千港元 (經審核)
應付貨款	3,787	9,006
應計薪金及僱員福利	5,844	839
其他應付賬款及其他應計費用	10,170	8,910
	<u>19,801</u>	<u>18,755</u>

應付貨款於報告日期根據發票日期之賬齡分析如下：

	於2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 3月31日 千港元 (經審核)
0至60日	1,196	8,669
61至120日	583	—
120日以上	2,008	337
	<u>3,787</u>	<u>9,006</u>

於2023年9月30日，收購Guardian City Limited已發行股本的30%的應付代價4,000,000港元(2023年3月31日：4,000,000港元)，連同應付貸款利息約123,000港元(2023年3月31日：37,000港元)，已於其他應付賬款入賬。

應付貨款及其他應付賬款及應計費用之賬面值與其公平值相若。

11. 其他借款

	於2023年 9月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 3月31日 千港元 (經審核)
其他借款—無抵押		
一年內(附註)	<u>3,000</u>	<u>2,000</u>
	<u>3,000</u>	<u>2,000</u>

附註：

於2023年9月30日，本集團賬面值為3,000,000港元(2023年3月31日：2,000,000港元)之其他借款按固定年利率6%計息，固定還款期為一年。借款由本集團一名獨立第三方提供。

12. 股本

	股份數目 千股	股本 千港元
法定：		
於2022年4月1日、2022年9月30日、2023年4月1日及 2023年9月30日(未經審核)，每股面值0.02港元之 普通股	<u>10,000,000</u>	<u>200,000</u>
已發行及繳足：		
於2022年4月1日(經審核)	319,649	6,393
發行供股股份(附註)	<u>319,649</u>	<u>6,393</u>
於2022年9月30日及2023年4月1日(經審核)及 2023年9月30日(未經審核)	<u>639,298</u>	<u>12,786</u>

附註：

於2022年1月28日，本公司建議按於2022年3月17日每持有一股現有股份獲發一股供股股份的基準進行供股(「供股」)，認購價為每股供股股份(「供股股份」)0.11港元。

於2022年5月4日，已接獲合共18份有效接納及申請，涉及合共292,798,833股供股股份，其中包括：(i)合共9份根據可放棄暫定配額通知書接納暫定配額之有效接納，涉及合共159,587,737股供股股份，相當於供股項下可供認購之供股股份總數約49.93%；及(ii)合共9份根據合資格股東有意申請額外供股股份所用申請表格申請額外供股股份之有效申請，涉及合共133,211,096股供股股份，相當於供股項下可供認購之供股股份總數約41.67%。

於2022年5月5日，本公司與包銷商所訂立日期為2022年1月28日的包銷協議的全部條件經已達成且成為無條件。由於供股認購不足及根據包銷協議的條款，包銷商已促使認購人按每股供股股份0.11港元的價格認購26,850,131股不獲認購供股股份，相當於供股項下可供認購之供股股份總數約8.40%。

於上述事項後，319,648,964股供股股份已予發行。供股已完成，而供股所得款項淨額(經扣除估算供股佣金及其他相關開支及專業費用約2,389,000港元)約32,772,000港元已用於償還本集團的貸款及作為本集團的一般營運資金。供股完成後，股本及股份溢價已分別增加約6,393,000港元及26,379,000港元。

交易詳情披露於本公司日期為2022年3月17日的通函、本公司日期為2022年4月19日的供股章程及本公司日期分別為2022年1月28日、2022年2月17日、2022年3月16日、2022年4月1日及2022年5月12日的公告。

管理層討論與分析

財務概覽

錢唐控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2023年9月30日止六個月(「本期間」或「2023年上半年」)之未經審核業績。於本期間內，本公司股東應佔綜合虧損約為2,300,000港元(截至2022年9月30日止六個月(「2022年上半年」)：溢利10,300,000港元)。

業務回顧

珍珠及珠寶業務分部

本集團是世界最大的珍珠貿易商、採購商及加工商之一，客戶遍佈全球50個國家及地區。憑藉自身的競爭優勢，包括與客戶及供應商密切而穩定的關係，本集團推出了垂直結合的產品系列，並在珍珠珠寶業界建立崇高聲譽。

本集團珍珠及珠寶產品的總銷售額貢獻由2022年上半年的48,900,000港元減少至2023年上半年的25,100,000港元。2023年上半年之珍珠及珠寶產品之資本回報率約為0.2%(2022年上半年：27.2%)。該減少乃因於2022年疫情預防措施及出行限制放寬後，市場對珍珠及高級珠寶的需求驟增，客戶須補充存貨，導致同期的銷售量提升，而於2023年上半年本集團珍珠及珠寶產品的銷售較2022年上半年有所下跌所致。

雖然於本期間，全球珍珠及高級珠寶市場情緒仍然起伏不定，但本集團認為，隨著疫情結束，全球珠寶市場將於可預見的未來恢復至正常水平，且本集團珍珠及珠寶產品銷售的減少屬暫時現象。

本集團一直尋求各種珠寶設計的材料以充盈本集團珍珠及珠寶業務的系列產品。自2023年起，本集團已購買若干玉石產品(亦有意推出鑲有珍珠的玉石珠寶)，並計劃於接下來的珠寶展上推出該等玉石產品，以促進更多的銷售及擴大客戶群。本集團的目標乃向中國內地及其他亞洲國家銷售玉石產品，因為該等市場對玉石產品的需求仍比西方市場高。

本集團將繼續嚴格監控成本，同時改善業務效率及生產力，以維持競爭力。本集團將繼續積極參加世界各地多個重要的珠寶首飾展覽會，並物色機會拓展及豐富其客戶基礎。

策略投資及財務服務分部

於本期間，透過策略投資及財務服務分部，本集團維持共享工作空間投資業務。此分部已投入運作，其目標包括其他潛在投資機會。

自2019冠狀病毒病爆發以來，香港政府及其他國家實施出行限制、公共衛生措施及旅客檢疫規定，對共享工作業務之營運造成不利影響，其進一步影響對共享工作空間的需求及共享工作空間的平均租金收入。為減少虧損及維持業務，共享工作業務的管理層已縮減香港共享工作空間網絡的規模。

訴訟

於結算日，本集團並無涉及任何其他重大訴訟或仲裁。

主要交易 — 潛在收購

於2023年6月29日，本公司、賣方（「賣方」）、賣方的最終實益擁有人及擔保人訂立買賣協議（「買賣協議」），據此，賣方已有條件同意出售而本集團已有條件同意收購一組公司（「目標集團」）（「收購事項」）。目標集團主要從事提供科學及藥物研發服務、通過自主轉化的護膚品牌及中高端功效型護膚品提供護膚解決方案。目標集團亦從事提供品牌營銷及顧問服務。收購事項之代價為42,000,000港元，其中(i)10,500,000港元將由本公司透過配發及發行代價股份支付；及(ii)31,500,000港元將由本公司透過發行可換股債券支付。代價股份包括39,954,338股股份，相當於本公司於買賣協議日期之已發行股本約6.25%。於悉數轉換可換股債券後，將予發行119,863,013股換股股份，相當於本公司於買賣協議日期之已發行股本約18.75%。根據買賣協議，賣方及擔保人共同及不可撤回地向本公司擔保，截至2024年12月31日止兩個年度之經審核綜合純利總額將不少於21,050,000港元。

本公司將召開及舉行股東特別大會，以供股東考慮及酌情批准收購事項及其項下擬進行之交易，包括發行代價股份、可換股債券及換股股份。

收購事項之詳情於本公司日期為2022年8月11日、2022年11月10日及2023年6月29日之公告內披露。

財務回顧

本集團主要從事珍珠及珠寶產品之採購、加工、設計、生產及批發分銷，以及策略投資及財務服務之營運。

收入及毛利

本期間之收入有所減少(2023年上半年：25,100,000港元；2022年上半年：50,000,000港元)，當中包括珍珠及珠寶銷售約25,100,000港元(2022年上半年：48,900,000港元)，以及策略投資及財務服務利息收入零港元(2022年上半年：1,100,000港元)，主要由於珍珠及珠寶產品銷售減少及贖回貸款票據，因此並無賺取利息收入。

毛利下跌約5,200,000港元至約7,600,000港元(2022年上半年：12,800,000港元)，乃由於珍珠及珠寶銷售減少所致。與2022年上半年之毛利率25.5%相比，2023年上半年之毛利率增加至30.3%。

銷售及行政開支(「銷售及行政開支」)

銷售及行政開支主要包括銷售開支約100,000港元(2022年上半年：100,000港元)及行政開支約11,700,000港元(2022年上半年：7,400,000港元)。銷售及行政開支增加約4,300,000港元或57.3%至2023年上半年約11,800,000港元(2022年上半年：7,500,000港元)，乃由於支付員工花紅所致。

本公司股東應佔(虧損)溢利

本集團於2023年上半年錄得本公司股東應佔虧損約2,300,000港元，而2022年上半年本公司股東應佔溢利則為10,300,000港元，主要由於收入及毛利大幅下跌、行政開支增加以及撥回應收貨款之預期信貸虧損撥備減少所致。

流動資金及資金資源

於本期間，本集團透過結合營運所得現金及本公司股東應佔權益為其經營提供資金。於2023年9月30日，本集團總權益約為75,200,000港元(2023年3月31日：78,300,000港元)，減少乃由於期內虧損所致。

於2023年9月30日，本集團有現金及等同現金約41,200,000港元(2023年3月31日：41,300,000港元)。現金及等同現金主要以美元、港元及人民幣計值。本集團流動資產淨值約為74,800,000港元(2023年3月31日：77,300,000港元)。流動比率(即流動資產除以流動負債)為4.2倍(2023年3月31日：4.6倍)。

於2023年9月30日，本集團之尚未償還借款為3,000,000港元，該等借款之年利率為6%及預定須於2023年12月12日償還(2023年3月31日：2,000,000港元)。計及備用現金及等同現金及營運所得現金，本集團有充足之財務資源應付未來預期之流動資金需求及資本開支承擔。

資本結構

於2023年9月30日，本公司已發行股份總數為639,297,928股(2023年3月31日：639,297,928股)每股面值0.02港元之股份(「股份」)，而其已發行股本為12,785,959港元(2023年3月31日：12,785,959港元)。

除上文所披露者外，本公司之法定或已發行股本於本期間內概無變動。

資本開支

於本期間，本集團之資本開支主要與購買物業、廠房及設備有關，合共為零(2022年上半年：零)。

匯率波動風險

本集團主要在香港及中國經營業務。本集團承受美元及人民幣等各種貨幣之外匯匯率波動，本集團於本期間主要採用上述外幣進行交易。

由於港元及美元仍在既定範圍內保持聯繫匯率，本集團並無承受任何重大美元外匯風險。本集團有附屬公司於中國營運，大部分交易(包括收入、開支及其他融資活動)以人民幣計值。

本集團透過密切監察外匯匯率變動管理其外匯風險，並可於適當時使用遠期外匯合約等對沖衍生工具，以管理其外幣風險。

人力資源

於2023年9月30日，本集團合共聘用27名(2023年3月31日：30名)僱員，當中15名(2023年3月31日：17名)僱員在香港工作。本期間之總員工成本(包括董事薪酬及強制性公積金)約為8,600,000港元(2022年上半年：5,500,000港元)。僱員之薪酬乃以彼等之表現及經驗為基準。薪酬組合(包括薪金、年終酌情花紅及購股權計劃)則參照市況及個別表現釐定。

財務擔保

於2023年9月30日，本集團並無任何財務擔保。

報告期後事項

本集團並無於報告期後遇到任何重大事項。

展望

整體而言，2019冠狀病毒病疫情爆發對本集團業務表現造成負面影響。雖然本集團的珍珠及珠寶產品分部收入於2022年略有復甦，但根據本集團目前的觀察及估計，預料整體下滑趨勢在一定程度上將會持續，但應可在未來幾年逐漸並最終返回正常水平。因此，本集團已引進玉石作為其珠寶製品的原材料，並尋找與其他企業合作的機會，藉此擴大及豐富其客戶基礎。本集團不時物色機會，利用其管理專長致力擴展其現有業務，以進一步發掘其最終女性消費者的潛在市場。本集團正在採取一切可行措施來應對未來的挑戰，同時努力落實最高防控標準以保護員工及客戶的健康及安全。

本集團會進一步利用上市公司的資源為收購項目增值，以提高其盈利能力及回報。同時，本集團將繼續加強珍珠及珠寶業務之發展，積極參加世界各地多個重要的珠寶首飾展覽會，優化業務效率及生產力，以維持競爭力。

此外，本集團訂立買賣協議，收購主要從事提供科學及藥物研發服務、通過自主轉化的護膚品牌及中高端功效型護膚品提供護膚解決方案以及提供品牌營銷及顧問服務的目標集團，倘收購事項落實，將大幅提升本集團的盈利能力及回報。

本集團認為護膚品市場潛力巨大，本集團的珍珠產品與目標集團的護膚品可進行產品聯乘活動，而其中一項協同效應包括將珍珠加工為其護膚品成分之一。由於本集團的珍珠及珠寶產品銷售及分銷業務，與目標集團的護膚品銷售及分銷業務，兩者均主攻女性消費者市場，是次交易可望帶來潛在合作及交叉銷售的商機，令訂約雙方相互皆有得益。董事相信，收購事項為本集團提供機遇，通過使用本集團現有的珍珠產品作為護膚品原材料，縱向擴大其現有業務，以及橫向擴大其女性消費產品的範圍(從珍珠及珠寶到護膚品)。

企業管治守則

本集團深明達致配合其業務所需且符合其所有持份者最佳利益之最高標準企業管治之重要性，而董事會一直致力進行有關工作。董事會相信，高水平企業管治能為本集團奠定良好架構，紮穩根基，不單有助管理業務風險及提高透明度，亦能維持高水平問責性及保障持份者之利益。

本集團已參照上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「**企業管治守則**」）採納企業管治政策聲明，為本集團應用企業管治原則提供指引。董事認為，本公司於截至2023年9月30日止六個月內一直遵守載於企業管治守則之所有守則條文及（倘適用）企業管治守則之適用建議最佳常規，惟以下偏離事項除外。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。於本期間內，本公司並無委任任何行政總裁，而行政總裁之職責由本公司全體執行董事及高級管理層共同分擔。董事認為，目前安排屬有效及高效率。

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由2名獨立非執行董事黃兆強先生及常春雨先生組成。於2023年5月10日，趙善能先生已辭任本公司獨立非執行董事及審核委員會主席。於彼辭任後，根據上市規則第3.21條之規定，本公司將盡最大努力於切實可行情況下物色合適人選以填補審核委員會主席之空缺。

遵守標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄十所載的標準守則。本公司確認，經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認彼等於截至2023年9月30日止六個月一直遵守標準守則所載之規定標準。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司概無於截至2023年9月30日止六個月購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

審核委員會及審閱中期業績

本期間之簡明綜合財務報表未經審核。由兩名獨立非執行董事黃兆強先生及常春雨先生組成之審核委員會已審閱本集團於本期間之未經審核中期業績，並建議董事會採納。

承董事會命
錢唐控股有限公司
主席
鄭子堅

香港，2023年11月28日

於本公告日期，董事會包括執行董事鄭子堅先生(主席)、張詩敏先生及董鵬先生；非執行董事朱勇軍先生；以及獨立非執行董事黃兆強先生及常春雨先生。