

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## CELESTIAL ASIA SECURITIES HOLDINGS LIMITED

### 時富投資集團有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份編號：1049)

### 中期業績

截至二零二四年六月三十日止六個月

#### 簡明綜合損益及其他全面收益表

Celestial Asia Securities Holdings Limited (時富投資集團有限公司) (「本公司」或「時富投資」) 及其附屬公司 (「本集團」) 截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績，連同去年同期之比較數字如下：

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收益	(3)	458,894	508,756
存貨成本		(247,729)	(288,867)
其他收入		10,610	15,692
其他收益及虧損		8,182	7,953
薪金、津貼及相關福利		(90,351)	(100,445)
其他經營、行政及銷售開支		(107,194)	(114,266)
物業及設備之折舊		(7,082)	(9,752)
使用權資產折舊		(46,363)	(65,554)
財務成本		(12,218)	(13,059)
		<b>(33,251)</b>	<b>(59,542)</b>
除稅前虧損		<b>(33,251)</b>	<b>(59,542)</b>
所得稅支出	(5)	-	(22)
期內虧損		<b>(33,251)</b>	<b>(59,564)</b>

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
期內其他全面支出，扣除所得稅 其後可能會重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		(68)	(88)
期內其他總全面支出		(68)	(88)
期內總全面支出		<b>(33,319)</b>	(59,652)
以下人士應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(27,104)	(50,084)
非控股權益		(6,147)	(9,480)
		<b>(33,251)</b>	(59,564)
以下人士應佔期內總全面支出：			
本公司擁有人		(27,172)	(50,172)
非控股權益		(6,147)	(9,480)
		<b>(33,319)</b>	(59,652)
本公司擁有人應佔每股虧損	(6)		
— 基本 (港仙)		<b>(33.6)</b>	(62.0)
— 攤薄 (港仙)		<b>(33.6)</b>	(62.0)

簡明綜合財務狀況表

	附註	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備		24,872	29,083
使用權資產		96,896	113,384
商譽		39,443	39,443
無形資產		47,501	47,501
租金及水電按金		34,704	15,514
透過其他全面收入以公平值入賬之財務資產		25,821	25,821
透過損益以公平值入賬(「透過損益以公平值入賬」)之 財務資產		4,691	4,691
其他資產		5,753	5,452
遞延稅項資產		5,450	5,450
		<b>285,131</b>	<b>286,339</b>
<b>流動資產</b>			
存貨－持作出售之完成品		32,942	30,209
應收賬款	(7)	89,212	130,805
預付款項、按金及其他應收款項		170,034	186,765
合約資產		1,559	2,838
應收貸款	(8)	5,899	5,188
可退回稅項		4,526	4,526
透過損益以公平值入賬之財務資產		47,143	37,349
已抵押銀行存款		43,318	54,061
銀行結餘－信託及獨立賬戶		349,381	346,215
銀行結餘(一般賬戶)及現金		167,424	233,362
		<b>911,438</b>	<b>1,031,318</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款	(9)	467,801	499,437
綜合投資基金產生的財務負債		122	122
應計負債及其他應付款項		126,095	103,720
合約負債		58,306	62,504
應付稅項		7,628	7,628
租賃負債		59,002	64,786
借款		292,415	339,612
		<b>1,011,369</b>	<b>1,077,809</b>
<b>流動負債淨值</b>		<b>(99,931)</b>	<b>(46,491)</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>185,200</b>	<b>239,848</b>

	附註	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		11,111	11,111
租賃負債		42,833	59,757
		<b>53,944</b>	70,868
<b>資產淨額</b>		<b>131,256</b>	168,980
<b>資本及儲備</b>			
股本	(10)	16,144	16,144
儲備		72,649	99,821
本公司擁有人應佔權益		88,793	115,965
附屬公司股份獎勵計劃所持股份		(4,405)	–
非控股權益		46,868	53,015
<b>權益總額</b>		<b>131,256</b>	168,980

## 簡明綜合權益變動表

未經審核  
截至二零二四年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔權益									非控股權益		總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	一般儲備 千港元	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	重估儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元	股份獎勵 計劃所持 股份 千港元	應佔附屬 公司資產 淨額 千港元	
於二零二四年一月一日	16,144	4,127	88,926	1,160	92,241	10,451	2,551	(99,635)	115,965	-	53,015	168,980
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(27,104)	(27,104)	-	(6,147)	(33,251)
購買附屬公司股份獎勵計劃所持股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,405)	-	(4,405)
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	(68)	-	-	(68)	-	-	(68)
期內總全面支出	-	-	-	-	-	(68)	-	(27,104)	(27,172)	(4,405)	(6,147)	(37,724)
於二零二四年六月三十日	16,144	4,127	88,926	1,160	92,241	10,383	2,551	(126,739)	88,793	(4,405)	46,868	131,256

未經審核  
截至二零二三年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔權益										非控股權益 千港元	總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	繳入盈餘 千港元	一般儲備 千港元	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	購股權儲備 千港元	重估儲備 千港元	保留盈利 (累計虧損) 千港元	總計 千港元		
於二零二三年一月一日	16,144	4,127	88,926	1,160	64,097	12,208	4,448	1,058	3,926	196,094	95,180	291,274
時富金融之額外權益	-	-	-	-	40,258	-	-	-	-	40,258	(40,258)	-
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,084)	(50,084)	(9,480)	(59,564)
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	(88)	-	-	-	(88)	-	(88)
期內總全面收入/(支出)	-	-	-	-	40,258	(88)	-	-	(50,084)	(9,914)	(49,738)	(59,652)
於二零二三年六月三十日	16,144	4,127	88,926	1,160	104,355	12,120	4,448	1,058	(46,158)	186,180	45,442	231,622

簡明綜合現金流動表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
營運業務所得(所用)之現金淨額	<b>82,044</b>	(20,541)
投資業務(所用)所得之現金淨額	<b>(78,275)</b>	(33,442)
融資業務(所用)之現金淨額	<b>(69,707)</b>	(54,690)
現金及等同現金之減少淨額	<b>(65,938)</b>	(108,673)
期初之現金及等同現金	<b>233,362</b>	334,411
期終之現金及等同現金	<b>167,424</b>	225,738
銀行結餘及現金	<b>167,424</b>	225,738

附註：

**(1) 編製基準**

本集團之未經審核綜合業績乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）刊發之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務申報」編製。此外，未經審核綜合會計賬目載列聯交所證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露。

除下文(2)外，本集團於本綜合財務報表內應用的會計政策及判斷與本集團於二零二三年十二月三十一日及截至該日止年度的綜合財務報表內所應用者相同。

綜合財務報表以本公司之功能貨幣港元呈列。

**(2) 應用新訂香港財務報告準則及修訂本**

於本中期期間，本集團已就編製本集團之簡明綜合財務報表首次應用香港會計師公會刊發之下列新訂香港財務報告準則及修訂本，其將於本集團於二零二四年一月一日開始之年度期間強制生效：

香港財務報告準則第16號（修訂本）	銷售回租的租賃負債
香港會計準則第1號（修訂本）	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第5號（2020年）之相關修訂
香港會計準則第1號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號（修訂本）	供應商融資安排

本中期期間應用新訂香港財務報告準則及修訂本對本集團本期間及過往期間之財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

### (3) 收益

客戶合約收益之分拆

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
<u>貨品或服務類型</u>		
銷售傢俬及家居用品	386,524	394,583
銷售電器	34,726	56,962
銷售訂造傢俬	20,533	24,770
	<hr/>	<hr/>
來自零售分部之收益	441,783	476,315
資產管理服務管理費	1,643	2,593
其他金融服務	15,468	29,848
	<hr/>	<hr/>
	458,894	508,756
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<u>收益確認時間</u>		
某一時點	406,266	452,963
隨時間	52,628	55,793
	<hr/>	<hr/>
	458,894	508,756
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<u>地理市場</u>		
香港	457,599	506,163
中華人民共和國(「中國」)	1,295	2,593
	<hr/>	<hr/>
	458,894	508,756
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### (4) 業務及地域分部

#### 業務分部

就資源分配及評核分部表現而向本公司執行董事(主要經營決策人)呈報之資料乃按所交付或提供之貨品或服務類型作為分析基準。

具體而言，本集團之營運及匯報分部如下：

零售	銷售傢俬及家居用品及電器
投資管理	為投資者提供資產管理服務
其他金融服務	透過時富金融服務集團有限公司(「時富金融」)提供其他金融服務

## 分部收益及業績

截至二零二四年六月三十日止六個月

	零售 千港元	投資管理 千港元	其他金融服務 千港元	綜合 千港元
收益	<b>441,783</b>	<b>1,643</b>	<b>15,468</b>	<b>458,894</b>
分部業績	<b>(7,356)</b>	<b>3,840</b>	<b>(22,760)</b>	<b>(26,276)</b>
未分配之其他收益及虧損，淨額				(16)
公司支出				(4,511)
未分配之財務成本				(2,448)
除稅前虧損				<b>(33,251)</b>

截至二零二三年六月三十日止六個月

	零售 千港元	投資管理 千港元	其他金融服務 千港元	綜合 千港元
收益	<b>476,315</b>	<b>2,593</b>	<b>29,848</b>	<b>508,756</b>
分部業績	<b>(33,005)</b>	<b>8,910</b>	<b>(30,406)</b>	<b>(54,501)</b>
未分配之其他收益及虧損，淨額				2,539
公司支出				(5,259)
未分配之財務成本				(2,321)
除稅前虧損				<b>(59,542)</b>

分部業績指各個分部賺取之溢利／產生之虧損，未經分配若干其他收入、若干其他收益及虧損、公司支出及若干財務成本。就資源分配及表現評估而言，此乃向本公司執行董事呈報之計量方法。

## 地域分部

本集團之業務位於香港及中國。由於來自外界客戶之收益當中，並沒有重大部份來自香港以外地區，因此本集團並無披露按地域之收益分析。

### (5) 所得稅支出

未經審核	
截至六月三十日止六個月	
二零二四年	二零二三年
千港元	千港元

所得稅支出

-	22
---	----

於截至二零一八年十二月三十一日止年度起，香港利得稅按首2,000,000港元估計應課稅溢利以8.25%之稅率計算，及按超過2,000,000港元估計應課稅溢利以16.5%之稅率計算。不符合兩級制利得稅率制度之集團實體的溢利將繼續按劃一稅率16.5%計稅。

根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及其實施細則，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司之稅率一律為25%。

### (6) 本公司擁有人應佔每股虧損

截至二零二四年六月三十日止六個月歸屬於本公司擁有人之每股基本及攤薄虧損之數字與去年同期之比較數字乃基於以下數據計算：

未經審核	
截至六月三十日止六個月	
二零二四年	二零二三年
千港元	千港元

虧損

用以計算每股基本及攤薄虧損之虧損

(27,104)	(50,084)
----------	----------

未經審核	
截至六月三十日止六個月	
二零二四年	二零二三年
千股	千股

股份數目

用以計算每股基本及攤薄盈利（虧損）之普通股加權平均股數

80,720	80,720
--------	--------

(7) 應收賬款

		二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
來自零售業務之應收賬款	(a)	1,330	2,039
來自投資管理業務之應收賬款		56	—
來自證券買賣業務之應收賬款	(b)	21,550	37,178
來自保證金融資業務之應收賬款	(b)	106,353	127,276
來自期貨及期權買賣業務之應收賬款	(b)	14,662	19,051
減：減值撥備		(54,739)	(54,739)
		<b>89,212</b>	<b>130,805</b>

附註：

- (a) 本集團給予其零售業務企業客戶平均30至60日之信貸期。按發票日期(接近收益確認日期)的賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0-30日	1,170	843
31-60日	35	117
61-90日	54	11
90日以上	71	1,068
	<b>1,330</b>	<b>2,039</b>

- (b) 證券買賣業務產生之應收客戶、經紀商、交易商及結算所之賬款須於結算日後應要求償還。證券買賣業務產生之應收賬款之結算期一般為交易日後兩天或與客戶、經紀商及交易商協定的特定期限，而期貨及期權買賣業務產生之應收賬款之結算期為交易日後一天。

當本集團目前擁有合法可強制執行權利抵銷結餘，且有意以淨額結算或同時變現結餘時，則會抵銷若干應收賬款及應付賬款。

由於保證金融資之業務性質使然，本公司董事認為提供賬齡分析並無額外價值，故並無披露有關賬齡分析。

## (8) 應收貸款

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應收循環貸款，以下列貨幣計值：		
港元	6,962	6,251
美元	367	367
	<b>7,329</b>	<b>6,618</b>
減：減值撥備	<b>(1,430)</b>	<b>(1,430)</b>
	<b>5,899</b>	<b>5,188</b>

對於應收貸款，本集團設有按個別基準進行減值評估的政策。該評估乃基於對賬款之可收回性之密切監督及評估以及管理層之判斷(包括各客戶之當前信譽、抵押品價值(如有)、過往收賬記錄)及有理據支持之前瞻性資料。

於各報告期末，本集團之應收貸款已個別進行減值評估。在確定應收貸款之可收回性時，本集團考慮由初始授出信貸當日起至報告日期止應收貸款信貸質素之任何變動。

所有應收貸款均為於兩個期間均按香港最優惠利率加上／減去或香港銀行同業拆息加差價計息之浮動利率應收貸款。

應收貸款包括應收一名關聯人士按香港銀行同業拆息加與提供予其他客戶利率相近之差價計息之款項，有關詳情如下：

姓名	於二零二四年 一月一日之結餘 千港元	期內最高 未償還之金額 千港元	於二零二四年 六月三十日 之結餘 千港元
張子睿先生	312	1,038	1,038

## (9) 應付賬款

	附註	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
來自零售業務之應付賬款	(a)	108,717	123,271
來自證券買賣業務之應付賬款	(b)	331,143	343,832
來自期貨及期權買賣業務之應付賬款	(b)	27,422	31,815
來自財富管理業務之應付賬款	(b)	519	519
		<b>467,801</b>	<b>499,437</b>

附註：

- (a) 來自零售業務之應付貿易客戶款項主要包括作為貿易用途的結欠金額及持續經營成本。貿易買賣的信貸期為15至90日(二零二三年：15至90日)。

於報告期末，來自零售業務的應付貿易客戶款項的賬齡分析(自發票日期起計)如下：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
0至30日	56,707	30,167
31至60日	204	52,813
61至90日	42,560	32,978
90日以上	9,246	7,313
	<b>108,717</b>	<b>123,271</b>

- (b) 證券買賣業務之應付賬款之結算期為交易日後兩天，而期貨及期權合約買賣業務產生之應付賬款之結算期為交易日後一天。由於該業務性質使然，本公司董事認為提供賬齡分析並無額外價值，因此並無披露有關賬齡分析。

期貨及期權買賣業務產生之應付客戶賬款，乃為向客戶收取買賣該等合約的保證金存款。所要求的保證金存款須於相應的期貨及期權平倉時償還。超出約定所需保證金存款的未償還款項餘額須應客戶要求償還。

因財富管理服務業務產生的應付獨立財務顧問之款項一般在收到產品發行人／客戶付款後的30日內結清。

除證券買賣業務產生之應付客戶賬款按固定利率計息外，所有其他應付賬款均不計利息。

為數349,381,000港元(二零二三年：346,215,000港元)之應付賬款須付予外部客戶及其他機構，乃與進行受監管活動而收取並持有的客戶及其他機構的信託及獨立銀行結餘有關。然而，本集團現時並無可強制執行的權利將存款用於抵銷該等應付賬款。

## (10) 股本

	每股普通股面值 港元	股份數目 千股	金額 千港元
普通股			
法定：			
於二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日	0.20	150,000	30,000
已發行及繳足：			
於二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日	0.20	80,720	16,144

## (11) 與關聯人士之交易

除於附註(8)所詳述之交易及結餘外，本集團與關聯人士於期內進行下列交易：

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
從下列本公司或時富金融之董事收取之佣金收入及 利息收入：			
關百豪博士		4	—
張威廉先生	(a)	—	7
羅軒昂先生	(b)	3	20
張子睿先生	(c)	24	—
		<b>31</b>	<b>27</b>
向一名關聯人士支付之利息支出		<b>4,220</b>	<b>4,121</b>

附註：

- (a) 張威廉先生於截至二零二三年六月三十日止期間辭任時富金融之董事。
- (b) 羅軒昂先生於截至二零二四年六月三十日止期間辭任時富金融之董事。
- (c) 張子睿先生於截至二零二三年六月三十日止期間獲委任為本公司之董事。

## (12) 資本風險管理

本集團管理其資本，以確保本集團的實體能夠持續經營，同時透過優化債務及股權平衡，為股東帶來最大回報。本集團的資本架構包括債務（包括租賃負債及借款），以及本公司擁有人應佔權益（包括綜合權益變動表所披露之股本、儲備及累計虧損）。本集團管理層通過考慮資本成本及各類資本相關的風險審閱資本架構。有鑒於此，本集團將透過發行新股份及發行新債務或贖回現有債務而平衡其整體資本架構。於期內，本集團之整體策略維持不變。

本集團旗下若干間附屬公司受香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）規管，並須根據香港證券及期貨（財政資源）規則（「證券及期貨（財政資源）規則」）遵守財政資源規定。本集團受規管實體須遵守證券及期貨（財政資源）規則下之最低繳足股本規定及流動資金規定。本集團管理層每日均會密切監察該實體之流動資金水平，以確保符合證券及期貨（財政資源）規則之最低流動資金規定。本集團受規管實體於兩個期間內一直遵守證券及期貨（財政資源）規則之資金規定。

### 股息

董事會並不建議派發截至二零二四年六月三十日止六個月之任何股息（二零二三年：無）。

### 回顧及展望

#### 財務回顧

#### 財務表現

於二零二四年上半年，在香港，消費行為有所轉變，居民北上中國內地消費，而來港遊客數量減少，未達預期。此外，全球地緣政治局勢日趨緊張，加上利率持續高企，令金融市場波動加劇，並削弱市場情緒。截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團期內錄得收益及虧損淨額分別為458,900,000港元及33,300,000港元，二零二三年同期收益則分別為508,800,000港元及虧損淨額59,600,000港元。

#### 零售業務－實惠集團

儘管公眾的日常活動逐漸回復正常，香港零售業於二零二四年繼續面臨嚴峻挑戰。本地消費情緒受物業市場低迷影響，而來港遊客則愈發注重購物體驗而非購買奢侈品。

於二零二四年上半年，香港零售銷售額較二零二三年同期下降6.6%，連續第四個月收縮，可見在消費模式轉變及經濟壓力下，零售業面對的挑戰仍在持續。同時，受利率高企及經濟壓力持續等因素拖累，香港物業市場面臨重重困難。上述因素推動按揭成本大幅上升，導致物業價值下跌，並對市場情緒構成負面影響。中原城市領先指數於二零二四年第一季度較去年大幅下跌13.2%，連續第九個季度錄得下跌。

為提振物業市場，香港政府於二零二四年四月宣佈取消額外印花稅。政策實施初期，不少買家入市，以抓緊這個以較低成本置業的機會，進而推高住宅物業成交量。然而，這種情況僅維持短暫時間，凸顯住宅市場整體上持續疲弱。房地產行業面臨的持續挑戰引致負面財富效應，令零售市場的前景愈加複雜。

為應對整個業界面臨的上述挑戰，實惠採取多項措施，以提高營運效率並降低成本。實惠集團策略性地將倉庫營運轉至大灣區，令營運效率大幅提升。此外，實惠集團持續監察其門店組合的表現，採取保留表現良好的門店、關閉表現不佳的門店的策略。因此，實惠集團優化其營運網絡，門店數量由二零二三年一月的23間減少至二零二四年六月的16間。

實惠相信，大數據及「線上線下」業務模式在其業務轉型中發揮至關重要的作用。透過大數據應用及顧客人物誌數據，實惠分析顧客人物誌以提供適時的產品及量身定制的促銷活動，藉此提高轉化率，改善存貨管理。

儘管香港零售市場面臨持續挑戰，實惠的策略措施展現其以積極主動的態度應對困難。透過優化門店組合、減少租金開支及提高物流效率，實惠力求做足準備，提升財務表現及取得長遠成功。

截至二零二四年六月三十日止六個月，實惠集團錄得收益441,800,000港元及分部虧損7,400,000港元，二零二三年同期則為收益476,300,000港元及分部虧損33,000,000港元。

#### **投資管理業務－時富量化金融集團**

儘管二零二四年上半年全球市場經濟疲弱，我們旗下管理資產仍保持穩定，多策略演算交易期貨組合持續超越傳統股票指數。資產管理業務錄得收益1,600,000港元及分部溢利3,800,000港元，二零二三年同期則為收益2,600,000港元及分部溢利8,900,000港元。

#### **其他金融服務業務－時富金融(不包括透過時富量化金融集團之投資管理業務)**

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團的其他金融服務業務錄得收入為約15,500,000港元及分部虧損22,800,000港元，而二零二三年同期則為收益29,800,000港元及分部虧損30,400,000港元。

#### **資金流動性及財務資源**

於二零二四年六月三十日，本集團之本公司擁有人應佔權益為88,800,000港元，去年年底則為116,000,000港元。權益減少主要由於期內本集團確認之虧損淨額的綜合影響所致。

於二零二四年六月三十日，我們的現金及銀行結存（包括信託及獨立賬戶下持有之結餘）合共為516,800,000港元，而於二零二三年十二月三十一日則為579,600,000港元。本集團之收益以港元為主，且主要以港元維持其現金及銀行結存。存放於信託及獨立賬戶的銀行結餘則以與有關應付賬款的未償還結餘相同的貨幣計值。現金及銀行結餘減少，主要由於透過溢利以公平值指定之財務資產增加、信託及獨立賬戶的銀行結餘增加及期內產生之營運虧損。

於二零二四年六月三十日，本集團尚有未償還借款總額約292,400,000港元，而於二零二三年十二月三十一日為339,600,000港元。借款主要以港元計值，包括無抵押貸款約180,500,000港元（二零二三年十二月三十一日：206,000,000港元）及有抵押貸款約111,900,000港元（二零二三年十二月三十一日：133,600,000港元）。上述有抵押銀行貸款乃以約43,300,000港元（二零二三年十二月三十一日：54,000,000港元）之本集團有抵押存款作抵押。

於二零二四年六月三十日之流動資產負債比率為0.90倍，而於二零二三年十二月三十一日則為0.96倍。流動資產負債比率略有下降，主要由於回顧期內銀行結餘減少所致。於二零二四年六月三十日，按本集團之附息借款（不包括租賃負債）除以權益總額計算之資本負債比率為222.8%，而於二零二三年十二月三十一日則為201.0%。資本負債比率增加，主要由於期內產生之虧損。

本集團的財務政策是確保期內任何時候業務平穩經營所需的穩健流動資金，及維持穩健的財務狀況。除應付其營運資金需求外，本集團在確保妥善遵守所有相關財務條例的前提下，維持穩健的現金結餘及銀行借款，以滿足客戶的投資需要。

### **外匯風險**

本集團於期終並無任何重大之尚未對沖外匯風險或利率錯配。

### **重大收購及出售交易**

本集團於期內並無任何重大的收購或出售交易，且自財務期間結算日以來，概無發生任何影響本集團的重大事件。

### **資本承擔**

本集團於期終並無任何重大未償還之資本承擔。

### **訴訟及或然負債**

本集團於二零二四年六月三十日概無任何重大尚未了結訴訟及未償還或然負債。

### **重大投資**

於二零二四年六月三十日，透過損益以公平值入賬之財務資產之市值金額約為51,800,000港元。截至二零二四年六月三十日止六個月錄得透過損益以公平值入賬之財務資產收益淨額為8,200,000港元。

除上文所披露者外，截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團概無任何重大投資。

## 財務及營運摘要

### 收益

(百萬港元)	未經審核		%變動
	截至六月三十日止六個月 二零二四年	二零二三年	
零售	441,783	476,315	(7.2%)
投資管理	1,643	2,593	(36.6%)
其他金融服務	15,468	29,848	(48.2%)
集團總計	458,894	508,756	(9.8%)

### 主要財務指標

	未經審核		%變動
	截至六月三十日止六個月 二零二四年	二零二三年	
<b>本集團</b>			
本公司擁有人應佔期內虧損(百萬港元)	27.1	50.1	(45.9%)
每股虧損(港仙)	33.6	62.0	(45.8%)
資產總值(百萬港元)	1,196.6	1,521.1	(21.3%)
銀行結餘及現金(百萬港元)	167.4	225.7	(25.8%)
借款(百萬港元)	292.4	366.4	(20.2%)
<b>零售</b>			
每平方呎收益(港元)	317.0	296.0	7.1%
同一商舖增幅(對比上期)	5.4%	(14.5%)	不適用
存貨周轉天數	24.0	36.0	33.3%
<b>投資管理</b>			
透過損益以公平值入賬之財務資產之收益淨額(百萬港元)	7.1	12.7	(44.1%)
<b>其他金融服務業務</b>			
每位活躍客戶的年度化平均經紀費收入(千港元)	0.5	1.4	(64.3%)

## 行業及業務回顧

### 零售管理業務－實惠集團

#### 經濟及行業回顧

回顧期內，本港零售市道乏善可陳。儘管本地生產總值繼第一季度錄得溫和的2.7%升幅，第二季度亦增長3.3%，惟零售銷售總額於今年上半年整體仍下跌6.6%。

表現疲弱的背後，是被壓抑已久的外遊需求，以及北上消費愈加受到本港居民青睞。香港國際旅遊展的調查顯示，今年上半年本港出境人數達4,950萬人次，其中近九成前往內地。與之相對，同期訪港人數僅為2,120萬人次左右。

世界各地經濟增長溫和，加之全球企業債務負擔加重、利率攀升及地緣政治不明朗等因素，均導致國際製造及服務業產出不景氣。世界各地選舉引發政治不確定性，更是令企業信心跌至谷底。

由於外圍環境不甚明朗，投資及消費信心雙雙受挫。每週公佈的中原城市領先指數(CCL)顯示，本港物業價格已由二零二一年的高峰回落至二零一六年水平，足證業主情緒飽受負面影響。

所有零售類別的總銷貨價值近乎全面下滑，其中傢俬及固定裝置類的零售總銷貨價值下降8.7%。

#### 業務回顧

儘管面對這些挑戰，實惠集團仍繼續通過實施行之有效的策略增強韌性，即提高營運管理及銷售效率、加強靈活應變和回應市場訴求的能力，以及推動卓越銷售。與此同時，我們致力鞏固大灣區的業務根基，藉此提高自身長遠核心競爭力。

實惠集團深知，在如此低迷的經濟環境下，為顧客提供物有所值的產品，並解決他們在空間管理及家居方面的事宜至關重要。

我們於期內加強「線上線下」業務模式，透過為前線員工提供深入接觸線上科技，讓他們能夠運用這些科技，向顧客推介合適產品及專屬優惠。

這些措施成功推動顧客線上購物實現雙位數增長，並帶動線上銷售額錄得雙位數升幅。

有見香港近年人口結構的變化，我們遂擴展自身在社交媒體的線上影響力至小紅書，以貼合內地「新人才」移居香港之需。我們亦於期內推出英文版網店，為佔香港人口約4.6%的外籍社群提供服務。

今年下半年，我們還將推出簡體中文版網店，旨在更佳地服務批潛在新顧客。另一方面，我們已關閉業績有欠理想的門店，同時重新梳理實體店網絡，積極配合線上渠道的各項措施。

於回顧期內，我們同時專注於豐富產品內容，包括優化購物指南及推送個人化的程序訊息。得益於這些舉措，我們的線上轉化率從年初至今實現雙位數增長。此外，我們製作了大量線上影片，教導顧客正確使用旗下的多功能產品，幫助他們充分探索產品特點及優勢。

作為本港專業的空間管理專家，實惠集團秉承為顧客解決家居痛點的承諾，推出首款「傢俬加長改短」服務。店內幾乎所有現成傢俬現均可個人化訂造及修改尺寸，充分適應本港有限生活空間的各種佈局。該服務在市場反應熱烈，進一步增加了我們的產品價值並促進跨產品銷售。

我們亦推出創新的現貨間房方案「間房易」，以滿足小型住宅的需求。此外，我們為公共屋邨及居者有其屋計劃單位推出訂造方案，讓顧客在香港享有具成本效益的空間管理選擇。

儘管經濟放緩，我們仍致力推動產品開發，為顧客提供物有所值的選擇。我們透過研發新特點、推出新系列及採用新材料，來加強自家品牌及旗下家用品牌產品，涵蓋傢俬及家居用品。

因應生成式人工智能的興起，我們亦增加數碼化投入，力求實現業務流程自動化，包括數據庫管理、針對現有顧客的產品推薦、鎖定新客戶、內部報告、文件處理、訂單生成、採購、內容及展示創作。

這些舉措是我們更廣泛策略的一部分，旨在使後勤基礎設施現代化，以精簡工作流程，提高營運效率及貼合業務增長所需。

## **展望**

實惠集團將藉助大灣區優越的地理位置及便捷的交通網絡，進一步提升核心競爭力，同時充分利用《粵港澳大灣區發展規劃綱要》中的豐富資源。

作為全球採購策略的重要一環，我們將於今年下半年完善集團在內地，特別是大灣區的產品採購網絡。我們堅信，強港元將繼續促進我們未來在內地其他地區拓闊採購網絡。

另一方面，隨著物流成本降低及更優化的交貨時間，我們將充分利用在大灣區新建的物流中心，滿足顧客的線上線下需求，為我們在區內的市場發展提供支持。

總括而言，透過實施嚴格的成本領先管理，推出貼合顧客所需及更物有所值的新產品，以及擴大市場覆蓋範圍，本集團對今年下半年持審慎樂觀態度。

## 演算交易業務—時富量化金融集團

### 行業及經濟回顧

全球經濟增長整體上符合3.2%的初期預測。美國、歐元區及英國等成熟經濟體增長放緩，而印度及中國則繼續保持增速。在此背景下，由於供應過剩帶動能源價格下降，以及除可可之外的農產品價格因供應狀況理想而保持穩定，商品價格於第一季度下跌3%。中東緊張局勢升級，加上供應收緊的預期，導致油價大幅波動。股市方面，香港股市的表現較中國內地股市理想，相當大程度上是由於中國大型科技、醫療保健、物業及保險股於第二季度強勢反彈，而貿易緊張局勢亦拖累中國經濟的表現。二零二四年上半年度，比特幣減半以及美國批准比特幣現貨交易所買賣基金(ETF)，成為數字貨幣動向的主要推動因素。美國監管機構於一月批准比特幣現貨ETF，是數字貨幣問世以來的重大里程碑，而比特幣在部分國家作為法定貨幣亦日受歡迎。在監管環境更趨有利的預期下，參與交易的機構資金驟增，推動比特幣於三月份創出73,777美元的新高。

### 業務回顧及展望

業務方面，過往數年資產管理業務的策略規劃及定位的成效於二零二四年開始顯現。我們現時管理一隻商品期貨基金，並就一項股權投資組合及一隻CTA基金提供顧問服務，於二零二四年上半年度錄得可觀收益。

作為長遠增長策略的重要一環，我們於去年十二月推出套利投資組合時富多策略開放式基金(CASH Multi Strategy Fund OFC)，已順利開始運作，並於二零二四年上半年度錄得12.5%的雙位數增長。該投資組合憑藉市場中性地位及在不同市場把握機遇的能力，已展現其價值。憑藉高勝率及近十年的驕人往績，其對專業投資者仍甚具吸引力。

作為一個聚焦量化模型的研究團隊，時富量化為時富優越價值股票基金提供投資建議，該基金為於二零二二年八月推出的公眾開放式基金。該基金表現優於香港綜合指數，於二零二四年上半年度錄得10.3%的升幅。其成功的關鍵在於著重採取量化和基本面投資法，實現中長期資本增值。根據晨星香港股票排名，該基金自成立以來的表現一直跑贏同行。

受惠於金屬市場波動，CTA基金交易動量及回歸策略於今年上半年錄得11.6%的升幅，在經歷兩年的疲弱市況後跑贏同儕。CTA基金的整體投資情緒仍然低迷，非常考驗向新投資者募集資金的能力。有見我們的基金與整體CTA表現之間的低相關性，部分投資者向我們的基金追加投資。他們繼續對我們保護其財富的能力信任有加，認可大宗商品基金可與其整體資產配置相得益彰。

今年上半年，由於熱錢追捧貴金屬以對抗通脹，期貨及股票等自營投資組合實現回報率目標。交易量及波動性增加為各模型帶來更多交易機會。自營投資組合將繼續為本集團帶來交易收入，並可作為一個測試平台，檢驗基金管理投資組合的交易概念。

我們策略性地將時富量化金融集團定位為金融科技業內領先的量化基金公司。除有效管理現有大宗商品及股票的投資組合外，我們亦策略性地將基金管理服務擴展至涵蓋於交易所上市的數字貨幣，以抓緊新興趨勢。開放式基金架構可增強我們的現有策略，讓我們能夠推出更多基金產品，為持續增長及成功奠定基礎。

二零二四年，我們的策略計劃與銷售目標保持一致，並設立專門的銷售團隊，負責組織基金推廣及分銷。此外，我們亦應用生成式人工智能等尖端科技，推進產品供應，並加強風險管理流程。憑藉這些舉措，我們相信時富量化金融集團已準備就緒，定能在競爭激烈的基金管理領域中蓬勃發展。

## 其他金融服務業務－時富金融

### 經濟及行業回顧

二零二四年上半年，大部分主要股票市場均錄得可觀升幅。在全球主要經濟體通脹壓力緩和的支持下，憧憬降息的市場情緒高漲，推動主要股票指數創出新高。期內，香港股票市場亦錄得溫和增長。

期內，香港散戶投資者情緒仍然低迷。恒生指數（「恒指」）於二零二三年錄得15%的跌幅後，於二零二四年上半年窄幅震盪，大部分時間在15,000至17,000點的區間波動，市場顯然缺乏明確的方向。期內，日均成交量為1,104億港元，而去年同期為1,155億港元。

### 業務回顧

期內，我們繼續發展財富管理和家族辦公室業務，同時採取嚴格的成本領先策略。

生成式人工智能的顛覆力延伸至財富管理、保險及支付領域，由客戶參與、交易過程以至欺詐識別，皆深受影響。期內，我們繼續致力改革轉型，藉助生成式人工智能及其他科技，實現數碼化及自動化的工作流程。

我們持續開發旗下產品系列。我們的專屬產品一直深受財富管理及家族辦公室客戶青睞。期內，時富優越價值股票開放式基金（彭博股票代碼：CPVEQOI HK）的表現繼續跑贏香港和內地股票指數及其他同類香港股票基金。

我們一直致力透過積極溝通培養穩健的客戶關係。我們安排線上線下客戶活動，積極聯繫客戶，確保有效和持續的溝通，並培養具有建設性的持久合作關係。

我們全年都持續舉辦各類投資講座，促進客戶與旗下財務分析師和專家合作夥伴之間的互動。這些講座幫助客戶緊貼瞬息萬變的資訊及數碼發展，提供有用的見解及資源，滿足他們的財富管理需要。

除講座外，我們亦舉辦其他各種交流活動，包括工作坊及參觀醫療中心等第三方機構。這些活動提供面對面溝通的機會，讓我們能夠與客戶保持密切聯繫及互動。

為與世界各地的客戶建立聯繫並在市場上保持活躍形象，我們於期內加強使用內容營銷，在社交媒體上發佈的貼文數量增長超過一倍，當中大部分是有關各類財富管理產品、移民及其他金融資訊的影片。

與家族辦公室客戶合作時，發展深厚長久的關係至關重要。有別於傳統的財富管理客戶，家族辦公室客戶需要採取更個性化且貼心的方法。因此，我們推出專為家族辦公室客戶而設的高端私人會員俱樂部時富億克拉俱樂部(Éclat Circle)，旨在營造值得信賴的會員專屬空間，供會員互相交流並分享商業見解和人生經驗。該俱樂部亦提供一個低調私密的會員專屬空間，讓會員進行社交並建立跨世代的持久聯繫。

期內，我們除了延續過往發展大灣區的業務外，同時開始在全國各地(包括長三角、西南及東北地區)拓展旗下的家族辦公室業務。

期內，本集團積極贊助和招募義工，為博愛醫院舉辦的「單車百萬行」活動組建企業團隊。該舉措不但支持醫院的發展，同時亦推廣單車這項可持續的生活方式，以及提高全港市民的健康意識。作為一家「全面關懷」企業，我們亦組建一支義工團隊參與防止虐待兒童會(一家致力於兒童保護的慈善機構)舉辦的賣旗活動。該活動旨在為防止虐待兒童會籌款，並提高全港市民對保護兒童議題的意識。

本集團致力保護環境和貢獻社會，其中一項舉措是與惜食堂合作，為社會弱勢社群準備基本的食物援助，同時減少浪費食物。我們亦參與世界自然基金會的「地球一小時」活動，關閉非必要燈光，以提高公眾對環境保護及氣候變化的意識。此外，本集團亦參與綠領行動舉辦的「利是封回收重用大行動」，鼓勵公眾在樂享新年傳統的同時保護環境。

## 展望

展望二零二四年下半年，預期政策利率走向、地緣政治緊張局勢，以及全球增長前景等因素將繼續為投資環境帶來不確定性。儘管市場普遍預計美國的降息週期將於二零二四年第四季開始，但近期的經濟數據顯然好壞參半；因此，聯儲局降息的具體時間及節奏仍然不明朗。

本地方面，香港、中國內地及東南亞國家的經濟增長將繼續為香港金融市場提供支持。另一方面，新移民的湧入將繼續為財富管理業務帶來新的客戶。

鑒於金融市場環境瞬息萬變，時富金融正積極評估將其經紀業務整合至增值服務業務，同時轉型成為財富管理專家。透過把握跨境理財通(WMC)計劃經擴大後所帶來的機遇，我們旨在滿足中國客戶的多樣化投資需求，尤其著重在大灣區(GBA)發展業務。

## 僱員資料

於二零二四年六月三十日，本集團僱用559名員工。我們員工的薪酬乃基於其工作表現、工作經驗及市場情況而制訂。回顧期內，本集團之員工工資成本總額約為90,400,000港元。

### 福利

本公司及其部份附屬公司向其職員提供之僱員福利包括強積金計劃、醫療保險計劃、酌情購股權、績效獎勵花紅及銷售佣金。本公司亦向其中國僱員提供醫療及其他津貼，以及退休福利計劃供款。

### 培訓

本集團已實施各種培訓政策並組織多項旨在提高其僱員之技能以及整體提高本集團之競爭力、生產力及效率之培訓計劃，包括下列範圍之培訓，如產品知識、客戶服務、銷售技巧、演說、溝通、質素管理、見習人員培訓，以及監管機構規定之專業監管培訓計劃。本集團亦安排有關職員（為根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）之持牌人士）參加證券及期貨條例規定之必需培訓課程，以履行／遵守證券及期貨條例所規定之持續專業培訓。

本集團為新僱員進行一項新職員導向培訓，使彼等能了解本集團之歷史及策略、企業文化、質素管理措施、規則及規例。該導向旨在透過建立歸屬及合作意識，使新僱員為其崗位作準備；通過提供必要的信息，解決僱員的疑慮；及消除任何潛在的障礙，以提高工作效率和持續學習。

## 董事之證券權益

於二零二四年六月三十日，根據(a)本公司按照證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊所記錄；或(b)上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須予知會本公司及聯交所之資料，董事及本公司行政總裁於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債券擁有的權益或淡倉如下：

### A. 本公司

每股面值0.20港元普通股份之好倉

姓名	身份	股份數目		持股量 (%)
		個人	公司權益	
關百豪	實益擁有人及受控制公司之權益	598,501	39,599,098*	49.79
梁兆邦	實益擁有人	37,642	—	0.05
		<u>636,143</u>	<u>39,599,098</u>	<u>49.84</u>

\* 該等股份由 Cash Guardian Limited (「Cash Guardian」) (關百豪博士(「關博士」)實益持有其100%權益)持有。由於關博士於 Cash Guardian 持有下文「主要股東」一節所披露之權益，因而被視為擁有所有該等股份之權益。

## B. 附屬公司

時富金融

每股面值0.04港元普通股份之好倉

姓名	身份	股份數目		持股量 (%)
		個人	公司權益	
關百豪	實益擁有人及受控制公司之權益	22,464,000	277,989,563*	69.68
關廷軒	實益擁有人	2,472,000	–	0.57
		24,936,000	277,989,563	70.25

\* 該等股份由 Celestial Investment Group Limited (「CIGL」) (Praise Joy Limited (本公司實益持有其100%權益) 之一間全資附屬公司) 持有。關博士實益擁有本公司約49.79%權益，詳情於下文「主要股東」一節披露。根據證券及期貨條例，關博士被視為擁有 CIGL 所持時富金融全部股份之權益。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，概無董事、行政總裁或彼等之聯繫人於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)之股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

## 購股權計劃

### 附屬公司

#### 時富金融

時富金融之購股權計劃（「時富金融購股權計劃」）乃根據於二零一八年六月八日舉行之時富金融股東週年大會上通過之一項普通決議案獲採納。時富金融購股權計劃在上市規則新第17章於二零二三年一月一日生效前已予採納。時富金融將根據時富金融購股權計劃之過渡安排遵守上市規則新第17章之規定。

於截至二零二四年六月三十日止六個月期間，根據時富金融購股權計劃授予可認購每股面值0.04港元之時富金融股份之購股權變動詳情如下：

參與者	授出日期	行使期	每股 行使價 (港元)	附註	購股權數目		
					於二零二四年 一月一日 尚未行使	於期內失效 (附註(4))	於二零二四年 六月三十日 尚未行使
其他僱員參與者 (附註(6))	29/7/2021	1/8/2021 – 31/7/2025	0.572	(1)、(2)、(3)	1,500,000	300,000	1,200,000
					1,500,000	300,000	1,200,000

附註：

- (1) 購股權分四期歸屬，分別自二零二一年八月一日起至二零二二年七月三十一日可予行使25%、自二零二二年八月一日起至二零二三年七月三十一日可予行使25%、自二零二三年八月一日起至二零二四年七月三十一日可予行使25%，及自二零二四年八月一日起至二零二五年七月三十一日可予行使25%。
- (2) 購股權須受限於達致由時富金融董事會之董事長批准及／或由時富金融董事會全權酌情決定之既定的里程碑／表現指標及／或購股權期間相關年度之業務預算計劃。
- (3) 購股權必須在時富金融董事會批准購股權歸屬之日起計一個月內行使。
- (4) 購股權失效乃由於購股權根據購股權之條款期滿。
- (5) 期內並無購股權獲授出、行使或註銷。
- (6) 其他僱員參與者包括本公司及其附屬公司之僱員。
- (7) 根據時富金融購股權計劃可供發行之時富金融股份總數為27,317,477股，佔時富金融於本公佈日期已發行股份約6.34%。
- (8) 截至二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日，根據時富金融購股權計劃授權可供授出之購股權數目為26,117,477股。

## 股份獎勵計劃

### 附屬公司

#### 時富金融

時富金融已於二零二二年十二月一日採納股份獎勵計劃（「時富金融股份獎勵計劃」）。於截至二零二四年六月三十日止期間內，時富金融股份獎勵計劃受託人（「受託人」）收購了18,282,000股時富金融股份。於二零二四年六月三十日，受託人合共持有18,282,000股時富金融股份。於二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日，根據時富金融股份獎勵計劃可供授出之股份總數為26,117,477股。

於自採納日期起至截至二零二四年六月三十日止期間，概無根據時富金融股份獎勵計劃授出任何股份獎勵。

### 主要股東

於二零二四年六月三十日，就董事及本公司行政總裁所知，下列人士／公司（董事或本公司行政總裁除外）於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有須根據證券及期貨條例第336條規定置存之權益登記冊所記錄，或如以下須予知會本公司之權益或淡倉：

姓名	身份	股份數目	持股量(%)
Hobart Assets Limited (附註(1)及(2))	受控制公司之權益	39,599,098	49.05
Cash Guardian (附註(1)及(2))	受控制公司之權益	39,599,098	49.05
王瑞明先生 (附註(3))	實益擁有人、受控制公司之權益及其他權益	4,110,245	5.09

附註：

- (1) 該等股份指由Cash Guardian (乃為Hobart Assets Limited之全資附屬公司，即100%由關博士實益擁有) 持有之同一批股份。根據證券及期貨條例，關博士及Hobart Assets Limited被視為擁有Cash Guardian所持股份之權益。
- (2) 關博士(董事，其權益並無於上表中披露) 擁有及／或被視為擁有共40,197,599股股份(49.79%) 之權益，當中由Cash Guardian持有39,599,098股股份及以其私人名義持有598,501股股份。權益詳情披露於上文「董事之證券權益」一節內。
- (3) 王瑞明先生所持股權乃基於其根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部作出的日期為二零二零年九月七日之通知(其於二零二零年九月九日所匯報) 持有本公司股份數目(經因本公司於二零二零年九月七日生效之每20股合併為1股之股份合併作出調整後)。根據王瑞明先生所匯報的上述通知，該等股份中1,022,061股是以其私人名義持有、2,223,607股是由Mingtak Holdings Limited(王瑞明先生擁有100%權益之受控制公司) 持有，以及864,577股是由其根據授權書作為代名人持有。根據證券及期貨條例，王瑞明先生被視為擁有所有該等股份之權益。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，董事及本公司行政總裁並不知悉任何其他人士或公司(董事或本公司行政總裁除外) 於本公司股份或相關股份中擁有或被視為或當作擁有須根據證券及期貨條例第336條規定置存之權益登記冊所記錄，或須予知會本公司之權益或淡倉。

## 公司管治

於二零二四年一月一日至二零二四年六月三十日止之會計期間，本公司已嚴謹遵守上市規則附錄C1第二部分內所載之企業管治守則之守則條文，惟以下偏離情況除外：

- (1) 根據守則條文第C.2.1條規定，董事長與行政總裁的角色應予以區分，且不應由一人同時兼任。關博士(執行董事及董事會董事長)亦兼任本公司行政總裁。關博士之雙重角色可產生有力而一致的領導效力，並對本集團的業務規劃及決策效率極為重要。本集團各業務單位各自之行政總裁協助關博士履行行政總裁的職責，並負責製定業務策略及監察本集團之業務運作及發展，以及定期向董事長匯報。籍由經驗豐富的優秀人員組成的董事會及高級管理層的經營管理，權力與授權分佈亦得以確保均衡。
- (2) 根據守則條文第B.2.4條規定，倘本公司所有獨立非執行董事在董事會的任期均超過九年，則本公司須委任一名新獨立非執行董事。梁家駒先生、黃作仁先生及陳克先博士擔任本公司獨立非執行董事的任期均超過九年，但本公司並無委任一名新獨立非執行董事。梁家駒先生已為董事會服務二十三年，黃作仁先生已為董事會服務二十六年，而陳克先博士已為董事會服務二十三年。董事會認為該三位獨立非執行董事均透徹了解本公司的營運，過往並無參與本公司的日常運營，並曾向本公司提供獨立意見。董事會亦認為該三名獨立非執行董事恪守職責和持續發揮作用，且該三名獨立非執行董事的長期服務不會影響彼等的獨立判斷。董事會認為，儘管該三名獨立非執行董事已為本公司服務超過九年，但根據上市規則仍屬獨立人士。董事會相信該等獨立非執行董事的持續任期將有助於維持董事會的穩定性，原因在於隨著時間推移，彼等已深入了解本集團的業務策略及政策。因此，本公司並無委任任何新獨立非執行董事，此舉儘管偏離守則條文第B.2.4條規定，但對本公司並無不利。

本公司將根據企業管治的最新發展，定期審視並改善企業管治實務。

## 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載有關董事進行證券交易的操守守則。經本公司作出具體查詢後，所有董事均確認已於回顧期內全面遵守其所載之規定交易守則。

## 業績審閱

本集團截至二零二四年六月三十日止六個月之未經審核綜合業績並未經本公司核數師審閱，但已由本公司之審核委員會審閱。

## 購買、出售或贖回本公司證券

於截至二零二四年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

代表董事會  
董事長及行政總裁  
關百豪

香港，二零二四年八月二十三日

於本公佈發表日期，本公司之董事為：-

執行董事：

關百豪博士，*銅紫荊星章，太平紳士*  
梁兆邦先生  
關廷軒先生  
張子睿先生  
關亦婷女士

獨立非執行董事：

梁家駒先生  
黃作仁先生  
陳克先博士

本公佈之中英文版本如有任何不一致之處，概以英文版本為準。

\* 僅供識別