



# 威華達控股有限公司<sup>\*</sup>

於百慕達註冊成立之有限公司  
股份代號：622.HK

## 2024 年度報告

# 目錄

頁次

公司資料	2
管理層論述及分析	3
董事及公司秘書履歷	14
董事會報告	17
企業管治報告	30
環境、社會及管治報告	45
獨立核數師報告書	79
綜合損益及其他全面收益表	85
綜合財務狀況表	87
綜合權益變動表	89
綜合現金流量表	91
綜合財務報表附註	93
財務概要	176

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

沈慶祥先生(主席)

黃蘊文女士

王溢輝先生

#### 獨立非執行董事

陳克勤先生, S.B.S., J.P.

洪祖星先生, B.B.S.

藍章華先生

余仲良先生

#### 授權代表

黃蘊文女士

王溢輝先生

#### 審核委員會

陳克勤先生, S.B.S., J.P.

洪祖星先生, B.B.S.

藍章華先生

余仲良先生(主席)

#### 提名委員會

陳克勤先生, S.B.S., J.P.

洪祖星先生, B.B.S.

藍章華先生

沈慶祥先生

黃蘊文女士

余仲良先生(主席)

#### 薪酬委員會

陳克勤先生, S.B.S., J.P.

洪祖星先生, B.B.S.

藍章華先生

沈慶祥先生

黃蘊文女士

余仲良先生(主席)

#### 公司秘書

廖翠芳女士

#### 法律顧問

(百慕達法律)

Conyers Dill & Pearman

#### 註冊辦事處

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM 11

Bermuda

#### 主要營業地點

香港

北角馬寶道28號

華匯中心25樓

電話：(852) 3198 0622

傳真：(852) 2704 2181

網址：www.oshidoriinternational.com

#### 主要股份過戶登記處

Conyers Corporate Services (Bermuda) Limited

Clarendon House

2 Church Street

Hamilton HM11

Bermuda

#### 股份過戶登記處香港分處

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

#### 核數師

富睿瑪澤會計師事務所有限公司

執業會計師

#### 主要往來銀行

中國銀行

中國銀行(香港)有限公司

恒生銀行有限公司

香港上海滙豐銀行有限公司

#### 股份代號

香港聯交所：622

## 管理層論述及分析

威華達控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)錄得截至2024年12月31日止年度(「本年度」)淨虧損194,700,000港元，而截至2023年12月31日止年度(「上年度」)則為淨虧損84,500,000港元。該虧損主要由於以下各項的綜合影響：(a)按公平值列賬及列入損益表之金融資產的未變現公平值虧損淨值43,000,000港元；及(b)應佔聯營公司虧損60,600,000港元。

### 業務回顧

本集團主要從事投資控股、戰術及／或戰略投資(包括物業投資)以及提供金融服務，包括第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)、第8類(證券保證金融資)及第9類(資產管理)證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)受規管活動；及提供放債人條例項下規管之信貸服務。

#### A. 金融服務

本集團獲證監會發牌可進行包括第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)、第6類(就機構融資提供意見)、第8類(證券保證金融資)及第9類(資產管理)受規管活動。

本集團證券經紀服務所產生之經紀佣金收入港元減少8.3%至本年度之1,100,000港元(上年度：1,200,000港元)。提供孖展融資服務所產生之利息收入減少58.3%至本年度之9,300,000港元(上年度：22,300,000港元)。

#### B. 信貸服務

##### (i) 業務模式

本公司通過其全資附屬公司威華達資源有限公司及威華達民眾財務有限公司根據香港法例第163章放債人條例進行信貸業務。

本集團保留可隨時動用資金以使自身具備足夠放貸能力而捕捉潛在商機。本集團以其現有一般營運資金為其信貸業務提供資金。本集團之信貸模式獨特，注重向具有良好財務實力及低信貸風險的公司及個人客戶(例如持有有價資產之上市公司及個人)提供大額貸款。

本集團對準的是以需要大額貸款的高規格借款人(即(a)上市公司；(b)具規模業務的公司；(c)持有有價資產的公司或個人；及(d)職業為行政人員、商人或專業人士的個人)構成的利基市場，彼等擁有良好還款往績記錄。本集團僅向認可且信譽良好的客戶提供貸款。換言之，本集團僅向下列客戶提供貸款：(a)為第三方且與本集團並無關連；(b)由本集團董事、高級管理人員、業務夥伴或現有／先前借款人介紹的人士；及(c)其信譽及貸款抵押品已經本集團信貸委員會(「信貸委員會」)評估及審批。

## 管理層論述及分析

本集團信貸業務的管理團隊由信貸委員會及兩名經理組成。截至2024年12月31日止年度內，信貸委員會由本集團兩名董事組成，彼等分別於國際銀行集團積逾13年工作經驗及於金融、投資及信貸行業擁有約20年經驗。信貸委員會有權審查及批准貸款申請。信貸委員會負責(i)評估信貸風險；(ii)監督信貸申請批准及貸款審批；及(iii)管理客戶關係。經理負責(i)審查貸款文件；(ii)識別潛在問題；及(iii)推薦緩解因素。

### (ii) 內部監控程序

本集團於進行信貸業務時已採取以下內部監控措施：

#### **客戶的信貸風險評估**

潛在客戶於申請貸款時須向本集團披露及提供一系列規定資料。本集團其後將評估潛在客戶的信譽度及其還款能力，包括法律盡職調查。尤其是，須要求及考慮下列資料作為評估信譽度過程的部份：

- a) 潛在客戶的背景及法定資料；
- b) 潛在客戶的收入證明，包括銀行賬單；
- c) 貸款的金額及用途；
- d) 法律搜尋的結果，例如對潛在客戶的訴訟(或不存在)；及
- e) 本集團與潛在客戶是否有任何過往交易，如有，任何該等過往安排的信貸記錄。

於作出審批決定時，信貸委員會會考慮上述資料，並評估潛在客戶的信貸風險、貸款價值比率及建議利率。信貸委員會的運作受本公司執行董事審查。

#### **釐定貸款條款的機制**

每名潛在客戶的要求均獨一無二。貸款條款乃根據潛在客戶的財務需求(例如貸款類型、資金需求及貸款期限)、潛在客戶的信貸風險評估及其還款能力而釐定。貸款利率乃根據信貸風險評估的結果並參考市場利率而釐定。

## 管理層論述及分析

### 授出貸款的審批程序

申請及審批流程如下：

- a) 收集潛在客戶的資料；
- b) 初步貸款評估及審批(如不批准，拒絕貸款申請並通知潛在客戶)；
- c) 信貸評估- 3C的評估(即品質、能力及抵押品)：
  - 品質乃根據信貸及貸款還款歷史界定；
  - 能力乃衡量收入及償還貸款或信貸額度的能力；
  - 抵押品乃指可用於支付的資產；
- d) 釐定貸款條款並獲得信貸委員會的批准(如不批准，拒絕貸款申請並通知潛在客戶)；
- e) 編製董事會會議記錄以批准貸款並通知潛在客戶貸款批准；
- f) 準備所有相關貸款文件並向潛在客戶解釋貸款條款及相關貸款文件；
- g) 簽署相關貸款文件並準備支付貸款；及
- h) 審查並於文件櫃中歸檔貸款文件。

### 監控貸款償還情況及收回款項

信貸委員會、兩名經理及會計部每日通過審視每日報告監察未清貸款本息收取狀況。於滿期日，信貸委員會與借款人會以電話就其財務狀況及還款來源作溝通，以確定借款人就按時還款方面是否存在困難，而信貸委員會亦會提醒借款人按時償還貸款。如有借款人要求延期還款時，信貸委員會將要求經理及會計部透過公開可得資料(如香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)網站及新聞媒體等)確定並審視查詢借款人的財務狀況以評估貸款的可收回性。如無公開可得資料，信貸委員會將要求各有關借款人提供其最新財務資料。

### 對拖欠貸款採取行動

當有貸款逾期時，本集團將聯絡借款人及擔保人(如有)，提醒他們可能採取的執法行動及還款時間，並尋找延遲還款的原因。本集團亦會向借款人發出催款函。倘本集團未收到借款人的任何正面答覆，本集團將指示法律顧問採取法律行動收回未償還貸款本金及應計利息。

## 管理層論述及分析

行動計劃基於個別逐案釐定。一般而言，本集團會考慮借款人所提供已質押資產是否具備足夠價值，及借款人有否提出真誠和解方案。

倘已質押資產的市場價值跌至低於未清貸款金額，本集團會要求借款人增加已質押資產。倘借款人能向本集團提供真誠和解方案，本集團可考慮壓住暫不向借款人採取法律行動，藉以節省法律費用及時間。

### (iii) 貸款之主要條款

於2024年12月31日，本集團之信貸服務有22名客戶（全為獨立第三方），而應收貸款總淨額（包括固定及浮動利率均有的貸款墊款）為626,300,000港元（2023年：272,500,000港元）。

於該等應收貸款當中，共7,300,000港元（2023年：共14,800,000港元）以若干抵押品質押及個人擔保作為抵押（2023年：以若干抵押品質押及個人擔保作為抵押），按年利率介乎港元最優惠利率加2.75%至9%（2023年：港元最優惠利率加2.75%至9%）計息，有合約貸款期介乎12個月至18個月（2023年：介乎12個月至18個月）。

餘額619,000,000港元（2023年：257,700,000港元）為無抵押及按年利率介乎3%至8%（2023年：5%至8%）計息。於該等無抵押應收貸款當中，568,400,000港元有合約貸款期介乎9個月至1年，44,500,000港元有合約貸款期介乎超過1年至2年，以及6,100,000港元有合約貸款期超過5年（2023年：介乎3個月至5年及超過5年）。

截至2024年12月31日止年度內，本集團以特別推廣方式及臨時安排基準向借款人提供具吸引力利率（低至年利率3%）。該利率以特別推廣方式提供以維持與信貸評估結果令人滿意之借款人的友好關係。

本年度來自應收貸款之利息收入為28,900,000港元（上年度：14,600,000港元），較上年度增加97.9%。

### (iv) 五大借款人

於2024年12月31日，應收最大借款人之貸款及利息為59,800,000港元（相當於本集團應收貸款及利息總額約9.5%），而應收五大借款人之貸款及利息合共為260,300,000港元（相當於本集團應收貸款及利息總額約41.6%）。

## 管理層論述及分析

### (v) 應收貸款之減值虧損

本集團已根據會計準則對應收貸款進行減值評估。根據「香港財務報告準則第9號—金融工具」，實體應於各報告期末使用預期信貸虧損（「**預期信貸虧損**」）法計量金融資產之減值，即評估當前及未來之經濟狀況對虧損金額之影響。

#### **減值評估之基礎及估值或支持減值評估之其他證據**

為進行減值評估，本集團建立貸款信貸風險分類系統。每項應收貸款均單獨評估，並分為以下三類內部信貸評級：

- 履約指信貸風險並無顯著增加且將確認未來12個月預期信貸虧損之貸款；
- 不良指信貸風險顯著增加且將確認全期預期信貸虧損之貸款；及
- 不履約指有客觀減值證據且將確認全期預期信貸虧損之貸款。

估計預期信貸虧損及釐定自初始確認以來信貸風險有否顯著增加以及應收貸款是否有信貸減值時，本集團會考慮下列因素：

- a) 借款人的過往實際信貸虧損經驗；及
- b) 借款人的財務狀況，當中參考其管理或經審核賬目及可用新聞資料，並就借款人特定前瞻性因素及借款人營運所在行業的一般經濟條件作出調整。

本年度內所作估計技巧或重大假設並無改變。

#### **減值撥備變動之原因**

根據減值評估，於2024年12月31日，已就未償還應收貸款及利息確認虧損撥備40,800,000港元（2023年：11,100,000港元）。減值撥備增加29,700,000港元之具體原因載列如下：

- a) 於本年度內，撥回虧損撥備4,700,000港元主要為於收回時就應收貸款及利息85,000,000港元（於2023年12月31日）而作出；

## 管理層論述及分析

- b) 於本年度內，已就新應收貸款及利息492,600,000港元(於2024年12月31日)(分類為履約)計提虧損撥備12,800,000港元；及
- c) 於本年度內，由於借款人於到期時未能償還貸款，以及借款人之財務能力轉差，已就應收貸款及利息增加102,700,000港元(於2024年12月31日)(分類為不良)計提虧損撥備15,300,000港元。

### C. 戰術及／或戰略投資

本集團從事多元化投資組合之戰術及／或戰略投資，由持有證券及期貨條例下第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)、第4類(就證券提供意見)及第9類(資產管理)牌照之專業投資團隊監督。本年度來自此分部之負收入為46,300,000港元(上年度：26,500,000港元)。

本集團之願景是透過建構一個成功的投資組合，即有彈性、穩健而對本公司股東具有價值的組合而落實我們的企業戰略。

本集團致力透過本集團之戰術及／或戰略投資分類創出輝煌業績及表現，透過精選投資及出售創造價值，以及於市況逆境中展現其韌性。本集團已制定準則以識別適當投資，建立評估基準，並將之分類以反映其對本集團的意義及貢獻。持股規模及持股時間長短主要取決於收購理由、投資之戰略價值及潛在回報。本集團會基於以下因素不時考慮變現若干投資：如內部資源要求，觸發出售門檻的估值增減以及有否回報優於現有持股的另類投資機遇等。

## 管理層論述及分析

### 本集團之投資

截至2024年12月31日，本集團之投資（佔本集團資產總值5%或以上者）之明細載列如下：

投資名稱	於2024年 12月31日之 持股數目	於2024年 12月31日之 持股百分比	截至2024年	截至2024年	截至2024年 12月31日 止年度之 已收股息 千港元	佔本集團	於2024年 12月31日 之資產總值 之概約%	投資成本 千港元	於2024年 12月31日 之公平值/ 賬面值 千港元
			12月31日止年 度列入其他 全面收益表 之已變現 收益/(虧損) 千港元	12月31日止 年度之未變現 收益/(虧損) 千港元		12月31日止 年度列入其他 全面收益表 之未變現 收益/(虧損) 千港元			
香港上市股份									
- 盛京銀行股份有限公司 (股份代號：2066)	293,034,000	12.52%	-	1,274	121,800	-	10.93%	1,972,015	351,641
- 眾安在線財產保險股份有限公司 (股份代號：6060)	16,476,400	1.16%	(124)	-	(90,543)	-	6.03%	416,186	194,092
非上市股份									
- Future Capital Group Limited	3,750	17.81%	-	-	(111,000)	-	12.37%	750,000	398,000

## 管理層論述及分析

於本年度內，該等重大投資之表現及前景如下：

### 1. 盛京銀行股份有限公司(「盛京」)(股份代號：2066)

盛京及其子公司主要從事提供公司及零售存款、貸款和墊款、支付結算、資金業務及國家金融監督管理總局批准的其他銀行服務。

根據盛京截至2024年12月31日止年度之全年業績公告，盛京資產總值為人民幣11,227.76億元，貸款及客戶墊款總額為人民幣5,005.92億元；經營收入為人民幣85.77億元及為純利人民幣6.43億元。

從長遠角度而言，盛京銀行前景良好，而本公司認為其於盛京銀行之投資具策略性投資價值。

### 2. 眾安在綫財產保險股份有限公司(「眾安在綫」)(股份代號：6060)

眾安在綫為中國的互聯網保險科技公司，主要從事提供四大生態系統場景下的保險產品及解決方案，即健康、數字生活、消費金融及汽車生態系統。

根據眾安在綫截至2024年12月31日止年度之全年業績公告，眾安在綫之總資產約為人民幣452.85億元，淨資產約為人民幣209.26億元，總收入約為人民幣341.31億元，淨溢利約為人民幣6.03億元。

本年度後，本集團出售其於眾安在綫之全部投資，並不再持有眾安在綫任何股份。

### 3. Future Capital Group Limited(「Future Capital」)

Future Capital於開曼群島註冊成立為有限公司，主要從事物業投資業務。

香港政府已取消所有樓市降溫措施並放寬抵押貸款規定，以刺激樓市購買力，吸引投資者參與香港房地產行業。

從長遠角度而言，Future Capital前景良好，而本公司認為其於Future Capital之投資具策略性投資價值。

展望未來，本集團將透過建構一個成功的投資組合，即有彈性、穩健及為股東創造價值的組合而落實企業戰略。儘管市場氣氛預期將逐漸改善，惟整體經濟前景仍不明朗。本集團將繼續採取審慎資本管理及流動資金風險管理政策及慣例，以保留足夠資金應對未來挑戰。於2024年12月31日，本集團並無任何重大投資或資本資產計劃。

## 管理層論述及分析

### 財務回顧

#### 業績回顧

本集團錄得本年度總收益36,100,000港元，較上年度之60,200,000港元減少40.0%。來自金融服務分部之收入為10,500,000港元（上年度：25,700,000港元）。來自戰術及／戰略投資分部之負收入為3,400,000港元（上年度：收入19,900,000港元）。信貸服務分部之收入為28,900,000港元（上年度：14,600,000港元）。

本集團錄得本年度虧損淨額194,700,000港元（上年度：虧損淨額84,500,000港元）。該虧損主要由於以下各項的綜合影響：(a)按公平值列賬及列入損益表之金融資產的未變現公平值虧損淨值43,000,000港元；及(b)應佔聯營公司虧損60,600,000港元。本年度每股基本及攤薄虧損分別為3.15港仙及3.15港仙（上年度：每股基本及攤薄虧損分別為1.38港仙及1.38港仙）。金融服務分部之純利為300,000港元（上年度：7,500,000港元）。戰術及／或戰略投資分部之虧損淨額為60,800,000港元（上年度：50,800,000港元）。信貸服務分部之虧損淨額為22,600,000港元（上年度：收入淨額26,200,000港元）。

#### 資本架構

本公司於本年度內並無進行任何股本集資活動。於2024年1月，已就根據本公司於2019年12月19日採納之股份獎勵計劃授予的獎勵股份歸屬發行75,000,000股本公司新普通股。於2024年7月，已就購回股份註銷1,026,000股本公司普通股。於2024年12月31日，本公司之已發行股份為6,183,233,139股。

本集團於2024年12月31日之資產總值為3,217,800,000港元（2023年：3,888,400,000港元）。於2024年12月31日，本集團之資產淨值為3,036,200,000港元（2023年：3,731,000,000港元）。於2024年12月31日，本集團之每股資產淨值為0.49港元（2023年：0.61港元）。除本集團就其戰術及／或戰略投資所持金融資產外，本集團亦持有實質資產，主要由現金及銀行結餘等有形資產以及應收賬款、應收貸款及其他應收款項組成。

#### 集團資產抵押

於2024年12月31日，本集團之借貸包括保證金貸款79,800,000港元（2023年：10,100,000港元）及有抵押銀行貸款49,300,000港元（2023年：51,200,000港元）。銀行貸款以一項物業作為抵押，其於2024年12月31日之公平值為80,400,000港元（2023年：86,500,000港元）。保證金貸款以向證券經紀質押股本證券作為抵押品提供擔保，於2024年12月31日之總市值為113,600,000港元（2023年：129,300,000港元）。於2024年12月31日，本集團之借貸按香港銀行同業拆息加年利率1.3%或按固定年利率7.2%（2023年：香港銀行同業拆息加年利率1.3%或按香港銀行同業拆息1個月利率加年利率3.8%）計息，並須按要求償還（2023年：按要求償還）。

## 管理層論述及分析

### 流動資金及財務資源

於2024年12月31日，本集團之現金及現金等價物為282,400,000港元（2023年：348,100,000港元）。於2024年12月31日，現金及現金等價物及按公平值列賬及列入損益表之金融資產合共為432,200,000港元（2023年：572,900,000港元）。

本集團之流動資金維持強勁，於2024年12月31日之流動比率為7.1（2023年：7.5）。於2024年12月31日，本集團有借貸49,300,000港元（2023年：51,200,000港元）而本集團之資產負債比率（即應付借貸總額與總權益之百分比）為1.6%（2023年：1.4%）。

### 匯率波動風險及相關對沖

除若干銀行結餘以人民幣（「人民幣」）及美元（「美元」）計值外，本集團絕大部分業務交易、資產及負債乃以港元計值。於2024年12月31日，以人民幣及美元計值之銀行結餘分別為13,700,000港元及75,700,000港元。因此，本集團並無面對重大外匯匯率波動風險敞口。本年度，本集團概無任何衍生工具對沖外匯風險。本公司董事（「董事」）將繼續監察外匯風險敞口，並將於必要時考慮採取適當行動減低有關風險。

### 資本承擔

於2024年12月31日，本集團並無就收購物業及設備有任何資本承擔（2023年：無）。

### 或然負債

於2024年12月31日，本集團並無任何重大或然負債（2023年：無）。

### 前景及企業策略

展望未來，經濟下滑危機不斷增多，因全球政治和經濟格局正經歷諸多新的挑戰。

本集團將繼續以觀望手法應對不穩定且不可預測的經濟情勢。本集團將採取保守態度，但不忘時刻留意市況。

面對未來挑戰，管理層將以審慎而均衡的風險管理方針，定期檢討及調整商業策略。

### 重大交易

於2024年5月8日，本公司之全資附屬公司與一名第三方訂立協議備忘錄，內容有關出售遊艇，代價為14,600,000歐元。出售事項於2024年6月14日完成。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2024年5月9日之公告。

### 本年度後重大事項

於2024年10月2日至2025年2月26日，本公司經其全資附屬公司在公開市場透過一系列交易出售共18,479,000股眾安在綫之股份，總代價為254,600,000港元（不包括交易費用）。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為於2025年2月28日之公告。

## 管理層論述及分析

### 末期股息

董事會(「董事會」)不建議就本年度派付任何末期股息(2023年：無)。

### 僱員及薪酬政策

於2024年12月31日，本集團就主要業務僱用23名(2023年：23名)全職僱員。本集團了解幹練和具備實力僱員的重要性，並繼續參考現行市場慣例及個人表現向僱員發放薪酬。薪酬待遇包括薪金乃至酌定花紅，其他福利包括醫療及退休福利以及購股權。

### 購買、出售或贖回本公司上市股份

於本年度內，已於聯交所購回1,026,000股本公司普通股，總代價(扣除開支前)為141,288港元。股份購回詳情如下：

月份	已購回股份 數目	每股已付價格		總代價 (扣除開支前) 港元
		最高 港元	最低 港元	
2024年6月	1,026,000	0.142	0.127	141,288

所購回股份已於2024年7月註銷。

除上文所披露者外，於本年度內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的上市股份。

## 董事及公司秘書履歷

### 執行董事

**沈慶祥先生** (「沈先生」)，43歲，自2023年7月1日起為本公司執行董事兼主席。沈先生亦為本公司提名委員會及薪酬委員會之成員，及本公司數家附屬公司之董事。彼於2020年6月5日至2023年6月30日為本公司非執行董事；於2019年1月28日至2020年6月4日為本公司執行董事兼主席；於2017年4月5日至2019年1月27日為本公司執行董事兼代理主席；及於2012年3月27日至2017年4月5日為本公司執行董事兼行政總裁。此外，彼於2021年4月1日至2023年6月30日為香港聯合交易所有限公司上市公司藍河控股有限公司(股份代號：498)之執行董事暨副主席。沈先生現亦為執業律師及浩宸律師行有限法律責任合夥之合夥人。彼持有新西蘭University of Waikato法律榮譽學士學位及文學士學位，並獲認可為香港、英格蘭及威爾斯、英屬維爾京群島及新西蘭之事務律師，亦為馬紹爾群島共和國之出庭律師。

**黃蘊文女士** (「黃女士」)，40歲，自2019年1月28日起獲委任為本公司執行董事。黃女士亦為本公司提名委員會及薪酬委員會之成員。黃女士持有香港中文大學之經濟學社會科學學士學位。黃女士於機構融資顧問方面擁有逾10年豐富經驗。於加盟本集團之前，黃女士曾於香港多家金融服務集團之機構融資顧問部門擔任高級職位。黃女士現時為本公司數家附屬公司之董事。黃女士熟悉本公司之營運及管理，並為本集團提供機構融資意見。黃女士對本集團金融服務業務之貢獻受到董事會高度重視。

**王溢輝先生** (「王先生」)，65歲，於2017年4月19日獲委任為本公司執行董事。王先生亦為本公司數家附屬公司之董事。王先生持有香港理工大學銀行專業文憑。彼於一間國際銀行集團擁有逾13年工作經驗。

## 董事及公司秘書履歷

### 獨立非執行董事

**陳克勤先生，S.B.S.，J.P.**，(「陳先生」)，48歲，於2017年4月6日獲委任為本公司獨立非執行董事。陳先生亦為本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會各會的成員。彼自2008年10月起擔任香港立法會議員並自2022年7月起晉身香港行政會議。陳先生於1997年畢業於香港中文大學並取得社會科學榮譽學士學位，並於2003年取得社會科學(法律及公共事務)碩士學位。於2000年至2003年間，陳先生為沙田區議會民選議員。於2012年，陳先生獲香港特首委任為太平紳士，另於2021年獲頒銀紫荊星章。於2012年至2018年間，彼為禁毒基金會委員。於2017年至2022年間，陳先生為廉政公署貪污問題諮詢委員會委員。自2022年3月起，彼為保良局顧問局成員，及自2022年6月起，彼為香港按揭證券有限公司非執行董事。陳先生現為信義儲電控股有限公司(其證券在聯交所創業板上市)(股份代號：8328)之獨立非執行董事及意力國際控股有限公司(股份代號：585)以及華潤電力控股有限公司(股份代號：836)(各有關證券在聯交所主板上市)之獨立非執行董事。

**洪祖星先生，B.B.S.**，(「洪先生」)，84歲，自2017年4月6日起獲委任為本公司獨立非執行董事。洪先生亦為本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的成員。彼於電影發行業擁有逾30年經驗。洪先生自2004年6月起為狄龍國際電影有限公司之創辦人兼總經理。洪先生現為香港影業協會理事長。香港政府為表彰洪先生對香港電影業之貢獻，於2005年向彼頒發銅紫荊星章(BBS)。洪先生於2019年2月1日至2019年7月31日任寰宇娛樂文化集團有限公司(股份代號：1046)之非執行董事，及於2016年4月14日至2023年6月16日任米格國際控股有限公司(股份代號：1247)之非執行董事(以上各有關證券在聯交所主板上市)。洪先生現為中國星集團有限公司(股份代號：326)及港灣數字產業資本有限公司(股份代號：913)之獨立非執行董事(以上各有關證券在聯交所主板上市)。彼亦為樹熊金融集團有限公司(股份代號：8226)之獨立非執行董事(其證券在聯交所創業板上市)。

**藍章華先生(「藍先生」)**，70歲，自2022年8月1日起獲委任為本公司獨立非執行董事。藍先生亦為本公司審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的成員。藍先生於銀行、金融及投資方面擁有逾30年經驗。彼持有加拿大多倫多瑞爾森理工學院(Ryerson Polytechnical Institute)(現稱多倫多都會大學)工商管理學士學位，為加拿大銀行家協會院士及英國皇家特許測量師學會資深會員。藍先生為全國工商聯房地產商會香港及國際分會有限公司副主席。彼為第13屆中國人民政治協商會議廣東省委員會委員。藍先生於2013年2月至2021年12月曾擔任南豐房地產控股有限公司之中國物業部副主席兼執行董事，並自2022年1月起擔任其顧問。藍先生亦為永利地產發展有限公司(股份代號：864)、藍河控股有限公司(股份代號：498)及晉景新能控股有限公司(股份代號：1783)(以上各有關證券在聯交所主板上市)之獨立非執行董事，任期先後自2013年2月起、自2022年8月起及自2023年6月起。

## 董事及公司秘書履歷

余仲良先生(「余先生」)，54歲，自2022年7月25日起獲委任為本公司獨立非執行董事。余先生亦為本公司之審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的主席。余先生在審計及會計方面擁有逾28年經驗。彼持有香港城市大學國際會計文學碩士學位。余先生為香港會計師公會會員及授權監事。彼為英國特許公認會計師公會會員、香港稅務學會特許稅務師及香港執業會計師。彼亦為財務匯報局程序覆檢委員會成員及第七屆元朗區議會委任議員。余先生另為納尼亞(香港)集團有限公司(股份代號：8607)、藍河控股有限公司(股份代號：498)、晉景新能控股有限公司(股份代號：1783)及思捷環球控股有限公司(股份代號：330)之獨立非執行董事，任期先後自2019年1月起、自2022年8月起、自2023年12月起及自2025年1月起。

### 公司秘書

廖翠芳女士(「廖女士」)於2019年10月29日獲委任為本公司之公司秘書。公司秘書藉確保董事會成員之間資訊交流暢通且遵循董事會制訂的政策及程序而支援董事會工作。廖女士負責就管治事宜向董事會提供意見，並安排董事的就任須知及專業發展。公司秘書的委任及撤職須經董事會按照本公司之公司細則批准。全體董事會成員均可取得公司秘書的意見及服務。廖女士已妥為遵守上市規則第3.29條有關培訓之規定。

## 董事會報告

威華達控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司「本集團」）董事（「董事」）欣然提呈本集團截至2024年12月31日止年度之報告及經審核綜合財務報表。

### 主要業務

本公司為一間投資控股公司，其主要附屬公司於2024年12月31日之主營業務載於綜合財務報表附註40。

### 業務回顧

本公司截至2024年12月31日止年度公允之業務回顧，包括本集團截至2024年12月31日止年度內表現之論述及分析，及影響其業績及財務狀況之重要因素以及本公司業務之前景載於本年報內第3頁至13頁之「管理層論述及分析」一節。運用財務表現關鍵指標之本集團截至2024年12月31日止年度內表現之分析載於本年報內第176頁之「財務概要」一節。本集團所面臨的主要風險之描述及不確定因素的敘述已於本年報內的不同部分披露，於本年報內綜合財務報表附註36及第3頁至13頁之「管理層論述及分析」一節尤其詳盡。

### 遵守法律及規例

就董事所知，於截至2024年12月31日止年度內及直至本年報日期為止，本集團在各主要方面已遵守對其業務營運有重大影響之相關法律及規例。

### 與僱員、客戶及供應商的主要關係

由於本集團主要從事金融服務業，本集團一直十分重視並與客戶維繫良好關係，並向彼等提供高質素、專業及以客為本的服務。本集團客戶為良好工作夥伴，為本集團創造價值。基於本集團業務性質，概無在業務營運中牽涉特定供應商。本集團亦重視僱員的知識及技能並繼續為僱員提供有利的事業發展機會。

### 業績及股息

本集團截至2024年12月31日止年度之業績載於本年報第85頁之綜合損益及其他全面收益表。

董事會（「董事會」）不建議派付截至2024年12月31日止年度之末期股息（2023年：無）。

### 物業及設備

本集團物業及設備於截至2024年12月31日止年度內之變動詳情載於綜合財務報表附註15。

## 董事會報告

### 股本

本公司股本年內之變動詳情載於綜合財務報表附註31。

### 可供分派儲備

本集團及本公司之儲備於截至2024年12月31日止年度內的變動詳情分別載於本年報第90頁之綜合權益變動表及綜合財務報表附註41。截至2024年12月31日止年度內，概無動用儲備作分派。於2024年12月31日，本公司可供分派予本公司股東（「股東」）之儲備約為2,679,176,000港元（2023年：3,356,198,000港元）。

### 董事

年內及截至本年報刊發日期止之董事為：

#### 執行董事：

沈慶祥先生(主席)  
黃蘊文女士  
王溢輝先生

#### 獨立非執行董事：

陳克勤先生，*S.B.S.*，*J.P.*  
洪祖星先生，*B.B.S.*  
藍章華先生  
余仲良先生

根據本公司之公司細則第84(1)條，在每屆股東週年大會上，當時三分之一董事（倘人數並非三之倍數，則為最接近者，但不得少於三分之一的人數）應輪值退任。根據本公司之公司細則第84(2)條，退任董事須為願意退任並且不會參與膺選連任之董事及自彼等上次連任或委任以來在任最長之董事，而如此於在同一天成為或上次獲連任董事的人士之間（除非此等人士相互之間另有協定）須以抽籤形式決定退任者。因此，陳克勤先生、洪祖星先生及藍章華先生（自彼等上次連任以來在任最長之董事）將在應屆股東週年大會上輪值退任，而彼等符合資格並願在該大會上膺選連任。

本公司已收到各獨立非執行董事就其獨立身份發出之年度確認書。本公司認為全體獨立非執行董事具備按香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第3.13條所載獨立性指引之獨立性。

## 董事會報告

### 購股權計劃

#### (A) 2012年購股權計劃

於2012年5月17日，本公司採納一項購股權計劃（「**2012年購股權計劃**」），以使本集團能(i)認可及肯定對本集團已經（或可能已經）作出或可能作出（直接或間接）貢獻之合資格人士；(ii)吸引及挽留並適當酬謝最佳僱員及其他合資格人士；(iii)激勵合資格人士為本集團之利益而盡量改善其表現及效率；(iv)提升其業務、僱員及其他關係；及／或(v)保留本公司可向合資格人士提供之獎勵及激勵之範圍及性質之最大靈活性。2012年購股權計劃項下之合資格人士包括(a)本集團任何全職或兼職僱員及本集團任何董事；(b)本集團任何成員公司之任何客戶、服務提供商或供應商、業主或租客、代理、合夥人、諮詢人、或顧問或承包商或與該等成員公司有業務來往之人士；(c)任何信託之受託人，而有關信託之主體受益人為或任何全權信託之全權對象包括上文(a)或(b)項所述之任何人士；(d)上文(a)或(b)項所述之任何人士全資實益擁有之公司；及(e)董事會可能全權酌情釐定之有關其他人士（或類別人士）。

根據2012年購股權計劃，董事可酌情向何資格人士授出可認購本公司股份之購股權。行使任何12個月內每名合資格人士獲授之購股權（包括已行使、註銷及尚未行使之購股權）而已發行加上將發行之股份總數，不得超過已發行股份總數1%。各授予購股權將支付代價為1.00港元。董事可酌情釐定特定行使期，惟任何情況下不得遲於相關購股權授出日期起計十年屆滿。就購股權須持有多久方可歸屬的最短期間（如有）由董事會全權酌情釐定。行使價由董事釐定並將不得低於(i)於購股權授出日期在香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）每日報價表所列本公司之股份收市價；(ii)於緊接購股權授出日期前5個營業日在聯交所每日報價表所列本公司之股份平均收市價；及(iii)於購股權授出日期本公司之股份面值（以最高者為準）。2012年購股權計劃之進一步詳情載於本公司2021年年報。

2012年購股權計劃之年限10年並已於2022年5月17日屆滿。此後不得根據2012年購股權計劃進一步授出購股權，惟按照2012年購股權計劃之條款，根據2012年購股權計劃已授出但當時尚未行使之所有購股權將繼續有效及可予行使。2012年購股權計劃項下概無設定服務供應商子限額。

## 董事會報告

截至2024年12月31日止年度內，本公司根據2012年購股權計劃授出之購股權之變動詳情如下：

承授人姓名／類別	授出日期	購股權數目			於2024年 12月31日 尚未行使	每股行使價 港元	行使期
		於2024年 1月1日 尚未行使	於年內 已授出	於年內 已失效			
<b>董事</b>							
黃蘊文	22/1/2020 (附註1)	20,000,000	-	-	20,000,000	0.865	22/1/2020 – 21/1/2030
小計		<b>20,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20,000,000</b>		
<b>僱員(合計)</b>	29/3/2019 (附註2)	72,000,000	-	-	72,000,000	0.820	29/3/2019 – 28/3/2029
<b>其他參與者 (合計)(附註3)</b>	22/1/2020 (附註1)	100,000,000	-	-	100,000,000	0.865	22/1/2020 – 21/1/2030
<b>總計</b>		<b>192,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>192,000,000</b>		

附註：

- (1) 本公司於2020年1月21日(即緊接購股權授出日期前之日期)之收市價為0.86港元。
- (2) 本公司股份於2019年3月28日(即緊接購股權授出日期前之日期)之收市價為0.80港元。
- (3) 其他參與者包括九(9)名顧問。
- (4) 購股權之歸屬期為自授出日期起直至行使期開始日期止。

截至2024年12月31日止年度內，2012年購股權計劃項下概無購股權獲授出、行使、註銷或失效。

## 董事會報告

### (B) 2022年購股權計劃

於2022年6月13日，本公司採納一項新購股權計劃（「2022年購股權計劃」）。2022年購股權計劃之概要載列如下：

#### (A) 目的

使本集團能(i)認可及肯定對本集團已經(或可能已經)作出或可能作出(直接或間接)貢獻之合資格人士；(ii)吸引及挽留並適當酬謝最佳僱員及其他合資格人士；(iii)激勵合資格人士為本集團之利益而盡量改善其表現及效率；(iv)提升其業務、僱員及其他關係；及/或(v)保留本公司可向合資格人士提供之獎勵及激勵之範圍及性質之最大靈活性。

#### (B) 參與者

2022年購股權計劃項下之合資格人士包括本集團任何全職或兼職僱員或本集團任何董事。於2022年購股權計劃條文之規限下，董事會可全權酌情決定是否向任何個別合資格人士授出購股權。於行使有關酌情權時，董事會將評估合資格人士之資格，評估乃基於其個人表現、時間承擔、責任或僱用條件，根據通行市場慣例及行業標準或(如適合)對財政年度內或未來本集團收益、利潤或業務發展之貢獻進行。

#### (C) 可發行之股份數目上限

- (i) 在下文(iv)之規限下，可能因行使根據2022年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出之全部購股權而可能發行之股份總數，合共不得超過於批准2022年購股權計劃日期之已發行股份之10%，即610,925,913股。
- (ii) 在下文(iv)之規限下，本公司可在股東大會徵求股東批准更新上文(i)所述之10%上限，使基於經更新上限而行使可能根據2022年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出之全部購股權而發行之股份總數，不超過批准更新上限當日全部已發行股份之10%。
- (iii) 在下文(iv)之規限下，本公司可在股東大會另行尋求股東批准授出超逾10%上限之購股權，惟超逾該上限之購股權僅可授予本公司於徵求批准前指定之合資格人士。在此情況下，本公司須向股東寄發載有上市規則所規定資料之通函。
- (iv) 因行使根據2022年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使之全部未行使購股權而可能發行之最高數目股份，合共不得超過不時已發行股份總數之30%。倘根據2022年購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出購股權會超逾上述上限，則不得授出購股權。

## 董事會報告

- (v) 於本年報日期，根據2022年購股權計劃可發行之股份總數為610,925,913股，佔該日本公司已發行股份總數9.9%。

### (D) 每名合資格人士可獲股份之上限

- (i) 行使任何12個月期間內每名合資格人士獲授之購股權(包括已行使、註銷及尚未行使之購股權)而已發行加上將發行之股份總數，不得超過已發行股份總數1%。
- (ii) 即使上文(i)有所規定，亦可向個別合資格人士額外授出超逾上述1%上限之購股權，惟必須在股東大會上獲得股東批准，而該擬議承授人及其緊密聯繫人士(定義見上市規則)(或如該擬議承授人屬本公司之關連人士(定義見上市規則))其聯繫人士(定義見上市規則)已有在會上放棄投票。向該合資格人士授出購股權之數目及條款須於股東批准前釐定，而在計算行使價時，為建議再授出購股權而舉行之董事會會議日期視為授出日期。
- (iii) 倘向主要股東或獨立非執行董事或彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)授出任何購股權，而此授出將導致截至及包括授出日期止12個月期間因悉數行使已授予及將授予有關人士之購股權(包括已行使、註銷及尚未行使但不計已失效之購股權)而已發行及將予發行之股份總數：(1)合共超過於授出日期本公司已發行股份之0.1%；及(2)根據於各授出日期股份收市價計算之總值超過5,000,000港元，則上述授出購股權之建議必須在股東大會上獲得股東批准，而該擬議承授人、其聯繫人士(定義見上市規則)及所有核心關連人士(定義見上市規則)已有在會上放棄投票。

### (E) 購股權期限

購股權可行使之期間由董事會於授出時全權酌情釐定，惟此期間不得超過授出相關購股權日期起計10年。

### (F) 歸屬期

須持有購股權多久後方可歸屬的最短期間(如有)由董事會全權酌情釐定。2022年購股權計劃本身並無列明任何最短持有期間。

### (G) 接納購股權之付款及接納期

承授人須於接納購股權要約時向本公司支付1.00港元(或董事會釐定之任何貨幣的其他名義款額)。要約須於要約日期起計25日內獲接納。

## 董事會報告

### (H) 釐定認購價之基準

行使價由董事會於授出相關購股權時全權酌情釐定，且將不得低於(i)於購股權授出日期在聯交所每日報價表所列之本公司股份收市價；(ii)於緊接購股權授出日期前5個營業日在聯交所每日報價表所列之本公司股份平均收市價；及(iii)於購股權授出日期之本公司股份面值(以最高者為準)。

### (I) 剩餘年期

2022年購股權計劃之年限為2022年6月13日起計10年，並將於2032年6月13日屆滿。

於截至2024年12月31日止年度之年初及年末，根據2022年購股權計劃可予授出之購股權上限數目均為610,925,913股，分別佔於該等日期本公司已發行股份總數之10%及9.9%。2022年購股權計劃項下概無設定服務供應商子限額。截至2024年12月31日止年度內，概無根據2022年購股權計劃授出購股權。

截至2024年12月31日止年度內，2022年購股權計劃項下概無購股權獲授出、行使、註銷或失效。另外，於截至2024年12月31日止年度之年初及年末，概無根據2022年購股權計劃授出之未行使購股權。

## 股份獎勵計劃

股東已於2019年12月19日舉行之本公司股東特別大會上採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃的目標為：(i)表彰若干合資格參與者作出的貢獻，並向彼等提供激勵，以挽留彼等繼續經營及發展本集團現有及其他新潛在發展業務；及(ii)吸引具有本集團現有及其他新潛在發展業務相關經驗的合適人士加盟。股份獎勵計劃下之合資格參與者為本集團任何成員公司之任何僱員(無論全職或兼職均可)、顧問、行政人員或高級職員、董事(包括任何執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及高級管理層以至本集團任何客戶或供應商而董事會全權酌情認為該等人士已經或可能對本集團增長和發展作出貢獻。

根據股份獎勵計劃可發行之獎勵股份最高數目須為本公司已發行股本於股份獎勵計劃採納日期之10%，即581,176,628股股份。在上述計劃限額規限下，相等於本公司已發行股本於特定授權獲股東批准當日之3%之限額即為可發行之獎勵股份最高數目。本公司可每年尋求股東批准更新該股份獎勵授權。於本年報日期，概無股份可根據股份獎勵計劃予以發行。可授予一名選定承授人之股份最高總數不得超過本公司不時已發行股本之1%。董事會有權就獎勵股份之歸屬(包括歸屬期)施加其全權酌情認為合適的任何條件。選定承授人無須就接納獎勵支付任何款項，而認購價將由本公司支付。釐定獎勵股份認購價之基準並不適用。

## 董事會報告

股份獎勵計劃之有效期為10年，直至2029年12月18日為止。由於自股份獎勵授權於2023年6月12日到期以來本公司並無尋求股東批准更新授權，故於截至2024年12月31日止年度之年初及年末概無獎勵股份可根據股份獎勵計劃授出。股份獎勵計劃項下概無設定服務供應商子限額。截至2024年12月31日止年度內，概無根據股份獎勵計劃授出獎勵股份。

截至2024年12月31日止年度內，本公司根據股份獎勵計劃授出之獎勵股份之變動詳情如下：

承授人名稱／類別	授出日期	獎勵股份數目				歸屬日期
		於2024年 1月1日 尚未行使	於年內 已授出	於年內 已歸屬 (附註1)	於年內 已失效	
<b>董事</b>						
黃蘊文	22/1/2020	10,000,000	-	(10,000,000)	-	22/1/2024
其他參與者 (合計)(附註2)	22/1/2020	85,000,000	-	(65,000,000)	(20,000,000)	22/1/2024
<b>總計</b>		<b>95,000,000</b>	<b>-</b>	<b>(75,000,000)</b>	<b>(20,000,000)</b>	<b>-</b>

附註：

- (1) 截至2024年12月31日止年度內，有75,000,000股獎勵股份已歸屬，並已無償配發予承授人。緊接獎勵股份歸屬日期前本公司股份之加權平均收市價為0.185港元。
- (2) 其他參與者包括九(9)名顧問。
- (3) 獎勵股份之歸屬期為4年。

除上文所披露者外，於截至2024年12月31日止年度內，股份獎勵計劃項下概無獎勵股份獲授出、歸屬、註銷或失效。

## 董事會報告

### 董事於股份、相關股份或債權證之權益及淡倉

於2024年12月31日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第352條須記存於本公司登記冊之權益及淡倉，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事姓名	權益性質	所持有 股份數目 (附註1)	所持有相關 股份數目 (附註1)	所持有股份 及相關股份 總數	佔本公司 已發行股份 之概約百分比 (附註2)
黃蘊文	個人權益	10,000,000	20,000,000 (附註3)	30,000,000	0.49%

附註：

- 上述本公司股份及相關股份權益均為好倉。於2024年12月31日，本公司董事及最高行政人員概無於本公司股份、相關股份或債權證持有任何淡倉。
- 於2024年12月31日，本公司已發行股份總數為6,183,233,139股。
- 該20,000,000股指黃蘊文於本公司所授出購股權之權益。黃蘊文為該等購股權之實益擁有人。有關購股權之詳情載於上文「購股權計劃」一節。

除上文所披露者外，於2024年12月31日，概無董事或本公司最高行政人員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、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉而記錄於根據證券及期貨條例第352條須存置之本公司登記冊，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 董事會報告

### 董事購入本公司及相關法團之股份或債權證之權利

除本年報所披露者外，於截至2024年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，可使董事及本公司最高行政人員藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲益，亦無授出權利予任何董事或本公司最高行政人員（包括彼等之配偶或18歲以下之子女）以認購本公司或任何其他法人團體之股權或債務證券或行使有關權利。

### 董事之服務合約

概無擬於應屆股東週年大會上膺選連任之董事與本集團訂立不可由本集團於一年內毋須賠償（法定賠償除外）而終止之任何服務合約。

### 董事於競爭性業務之權益

於2024年12月31日，概無董事於任何與本集團業務直接或間接造成競爭或極可能造成競爭之任何業務（本集團業務之外）中擁有權益。

### 董事於重大交易、安排或合約之權益

除所披露者外，董事概無於本公司或其任何附屬公司所訂立於年終或年內任何時候仍然存續之重大交易、安排或合約中擁有任何直接或間接重大權益。

### 股權掛鈎協議

除本董事會報告中「購股權計劃」及「股份獎勵計劃」章節以及綜合財務報表附註32所披露者外，本公司於截至2024年12月31日止年度內並無訂立任何股權掛鈎協議。

### 獲准許的彌償條文

本公司之公司細則規定董事獲以本公司資產及溢利作為彌償保證並擔保使其不會因任職時執行職責或應當職責當中或因此所作出、同意或遺漏的任何作為而可能招致或遭受的一切法律行動、訟費、控罪、損失、損害賠償及開支而蒙受損害。本公司已為本集團之董事及高級職員安排合適的董事及高級職員責任保險。

### 關連交易

截至2024年12月31日止年度內，概無交易須根據上市規則第14A章披露為關連交易。

## 董事會報告

### 關聯方交易

關聯方交易的詳情載於綜合財務報表附註34，該等關聯方交易並不構成上市規則項下的關連交易。

### 管理合約

本公司並無就全盤業務或其中重大部分的管理及行政事宜於年內簽訂或於年結日存續任何合約。

### 主要股東及其他人士之權益及淡倉

於2024年12月31日，據董事及本公司最高行政人員所知，根據本公司按證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄，於本公司股份及相關股份中擁有權益及淡倉之主要股東／其他人士如下：

股東名稱	身份	所持有 普通股數目 (附註1)	總計	佔本公司已 發行股份之 概約百分比 (附註2)
Seekers Creation Limited	實益擁有人	1,215,296,600	1,215,296,600	19.65%
Lo Ki Yan, Karen (「Lo女士」)	(i) 受控制法團權益	571,819,000	572,137,000	9.25%
		(附註3)		
	(ii) 實益擁有人	318,000		
Planetree International Development Limited (「PIDL」)	受控制法團權益	318,820,000	318,820,000	5.16%
		(附註3)		
Planetree International Limited (「PIL」)	受控制法團權益	318,820,000	318,820,000	5.16%
		(附註3)		

附註：

- 上述本公司股份之權益均為好倉。
- 於2024年12月31日，本公司之已發行股份總數為6,183,233,139股。
- 該318,820,000股本公司股份包含(a)一間公司(由PIL擁有47.84%權益)所持有之145,825,000股；及(b) PIL若干全資附屬公司所持有之172,995,000股。PIL由PIDL全資擁有，而PIDL則由Lo女士擁有67%權益。

該571,819,000股本公司股份包含(a)上述之318,820,000股；及(b)若干公司(Lo女士有權行使或控制行使股東大會上三分之一或以上表決權)所持有之252,999,000股。

除上文所披露者外，於2024年12月31日，根據本公司按證券及期貨條例第336條須存置之登記冊所記錄，本公司概無獲知會於本公司之股份及相關股份中擁有任何權益或淡倉。

## 董事會報告

### 主要客戶及供應商

截至2024年12月31日止年度，本集團五大客戶及本集團單一最大客戶分別佔本集團來自持續經營業務之收益（不計來自證券買賣及投資的收益）約39%及9%。鑑於年內本集團並無來自持續經營業務的重大採購，故本集團就截至2024年12月31日止年度並無任何主要供應商。

就董事所知，截至2024年12月31日止年度概無董事、董事之緊密聯繫人士（定義見上市規則）或據董事所知擁有本公司已發行股份超過5%之股東於本集團五大客戶中任何一員擁有權益。

### 捐款

年內，本集團無作任何慈善捐款（2023年：無）。

### 酬金政策

本集團僱員之酬金政策由本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）根據僱員之功績、資歷及能力釐定。本公司董事之酬金由薪酬委員會經考慮本公司之經營業績、個別表現及市場可資比較數據審閱。薪酬委員會將就董事酬金向董事會提供推薦建議。

本公司已採納一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃以獎勵董事及合資格僱員，計劃之詳情載於綜合財務報表附註32。

### 優先購買權

本公司之公司細則並無優先購買權之規定，而百慕達法例亦無對該等權利施予限制。

### 充足之公眾持股量

根據本公司可獲得的公開資料並就董事所知，於本年報刊發日期，本公司已發行股份之公眾持股量充足，不低於上市規則所規定之25%。

### 購買、出售或贖回本公司之上市股份

於截至2024年12月31日止年度內，已於聯交所購回1,026,000股本公司普通股，總代價（扣除開支前）為141,288港元。股份購回詳情如下：

月份	已購回股份 數目	每股已付價格		總代價 (扣除開支前) 港元
		最高 港元	最低 港元	
2024年6月	1,026,000	0.142	0.127	141,288

所購回股份已於2024年7月註銷。

## 董事會報告

除上文所披露外，於截至2024年12月31日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的上市股份。

### 報告期間後重大事項

於2024年10月2日至2025年2月26日間，本公司經其全資附屬公司在公開市場透過一系列交易出售共18,479,000股眾安在綫財產保險股份有限公司(股份代號：6060)之股份，總代價為254,600,000港元(不包括交易費用)。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為於2025年2月28日之公告。

### 企業管治

截至2024年12月31日止年度內，本公司有遵守上市規則附錄C1所載企業管治守則之守則條文。

### 環境政策及表現

本集團於截至2024年12月31日止年度內在各樣環境及社會方面的表現載於本年報第45頁至78頁之環境、社會及管治報告。

### 審核委員會

本公司按照上市規則之規定設立審核委員會(「**審核委員會**」)，目的為負責檢討及監察本集團之財務匯報程序及內部控制。審核委員會由四名獨立非執行董事組成。審核委員會與本公司高級管理層及本公司之核數師定期開會，共同審議本公司採納之財務匯報程序、內部控制、核數程序及風險管理事宜之成效。

本集團截至2024年12月31日止年度之年度業績經已由本公司核數師富睿瑪澤會計師事務所有限公司審核，並已由審核委員會審閱。

本公司審核委員會之詳情載於本年報第37頁之企業管治報告內。

### 核數師

本公司截至2024年12月31日止年度之綜合財務報表已經由富睿瑪澤會計師事務所有限公司審核。本公司將在應屆年股東週年大會上提呈重新委任富睿瑪澤會計師事務所有限公司之決議案。

代表董事會

威華達控股有限公司

沈慶祥

執行董事兼主席

香港，2025年3月27日

## 企業管治報告

### 企業管治常規

威華達控股有限公司(「本公司」)致力維持良好可信之企業管治常規，並對本公司股東和利益相關人士持透明、公開及負責任之態度。

### 遵例聲明

截至2024年12月31日止年度(「本年度」)內，本公司已遵守香港聯合交易所有限公司之證券上市規則(「上市規則」)附錄C1所載企業管治守則(「守則」)之守則條文。

### 董事會

#### 組成

於本年報日期，董事會由7名成員組成，包括三名執行董事，分別為沈慶祥先生(主席)、黃蘊文女士及王溢輝先生；以及四名獨立非執行董事(至少佔董事會三分之一席位)，分別為陳克勤先生、洪祖星先生、藍章華先生及余仲良先生。該四名獨立非執行董事中，至少一名或以上擁有適當的專業會計經驗及相關財務管理專長。董事會成員之間概無財務、業務、家族或其他重大關係。

所有董事均為各自專長領域之俊傑，且展露高水準的個人及專業道德與誠信。各董事履歷詳情於本年報第14頁至16頁披露。

各獨立非執行董事已向本公司提交有關其獨立性之確認書，而本公司認為彼等各人具備獨立性。

根據本公司之公司細則(「公司細則」)，董事(包括獨立非執行董事)最少每三年須在本公司股東週年大會輪值退任，並合資格膺選連任。此外，年內由董事會委任的任何董事之任期至本公司下屆股東週年大會為止，並符合資格在該大會上膺選連任。

陳克勤先生及洪祖星先生(獨立非執行董事)之任期為一年，並須根據公司細則輪值退任及膺選連任。藍章華先生及余仲良先生(獨立非執行董事)之任期則不超過三年，並須根據公司細則輪值退任。

按照公司細則之細則第84(1)條及第84(2)條，陳克勤先生、洪祖星先生及藍章華先生將在應屆股東週年大會上輪值退任。所有退任董事均符合資格並願意在會上膺選連任。

## 企業管治報告

### 董事資料之變動

根據上市規則第13.51B(1)條，本公司2024年中期報告日期後及直至本年報日期董事的資料變動載列如下：

- a) 陳克勤先生獲委任為華潤電力控股有限公司(股份代號：836)之獨立非執行董事，自2025年3月19日起生效。另外，彼停任香港立法會保安事務委員會主席，自2024年12月31日起生效。
- b) 藍章華先生辭任建發新勝漿紙有限公司(股份代號：731)之獨立非執行董事，自2024年10月31日起生效。
- c) 余仲良先生獲委任為思捷環球控股有限公司(股份代號：330)之獨立非執行董事，自2025年1月24日起生效；及
- d) 陳克勤先生、洪祖星先生及藍章華先生之年薪由250,000港元改為120,000港元，自2025年2月1日起生效。

### 董事會及管理層之責任

董事會遵照規管董事會會議的規定及公司細則，負責高效指引及有效監督本公司管理層工作、制定及審批本集團之發展、業務策略、政策、年度預算案及業務計劃、建議派發任何股息以及監督管理層。

執行董事負責本公司日常業務管理。彼等與本集團管理人員舉行會議，評估業務運作事宜及財務表現。

本公司認為，內部控制系統及風險管理職能乃不可或缺，而董事會在實施及監管內部控制及風險管理方面扮演重要角色。

由董事會決定及由管理層定案之特定事宜均由董事會檢討，例如本公司的日常管理、行政事務及營運等。管理層須向董事會報告工作。本公司已設立程序，讓董事可在適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司支付。

公司細則內含有關董事會責任及運作程序的條文。董事會定期開會以審閱本公司之業務報告及政策以及財務業績。重大營運政策須經董事會討論及通過。

## 企業管治報告

本年度內，董事會舉行了7次董事會及1次股東大會。遵照守則及公司細則規定，每次會議前已向所有董事發出正式通告和董事會文件。董事之個別出席率詳情載列如下：

	本年度內曾出席之會議次數	
	董事會會議	股東大會
<b>執行董事</b>		
沈慶祥先生(主席)	7/7	1/1
黃蘊文女士	7/7	1/1
王溢輝先生	7/7	1/1
<b>獨立非執行董事</b>		
陳克勤先生	7/7	1/1
洪祖星先生	7/7	1/1
藍章華先生	7/7	1/1
余仲良先生	7/7	1/1

**董事之入職及持續專業發展**

每位新獲委任之董事加入董事會時均會收到一份全面之入職資料，範圍涵蓋本公司之業務營運、政策及程序以及作為董事之一般、法定及監管責任，以確保董事充分瞭解其於上市規則及其他相關監管規定下之責任。

董事均會定期獲知會相關法例、規則及規例之修訂或最新版本。此外，本公司一直鼓勵董事及管理層報讀由香港專業團體、獨立核數師及／或商會舉辦有關上市規則、公司條例／法例及企業管治常規之廣泛專業發展課程及講座，使彼等可持續更新及進一步提高其相關知識及技能。

董事將不時獲提供旨在發展及更新其專業技能之書面材料。本公司亦會向董事簡報適用法例、規則及規例最新發展，以協助彼等履行其職責。

## 企業管治報告

根據本公司存置之記錄，為遵守守則關於持續專業發展的規定，董事於本年度內接受以下培訓，重點在於上市公司董事之角色、職能及職責：

	所出席演介會／ 簡報會／ 內部研討會	
	閱讀材料	
<b>執行董事</b>		
沈慶祥先生(主席)	✓	✓
黃蘊文女士	✓	✓
王溢輝先生	✓	✓
<b>獨立非執行董事</b>		
陳克勤先生	✓	✓
洪祖星先生	✓	✓
藍章華先生	✓	✓
余仲良先生	✓	✓

本年度內，本公司為董事簡報有關內幕資料披露相關規則及上市規則有關庫存股份的最新情況，並向董事提供有關各樣議題(包括監管更新、ESG中的新頒氣候相關披露要求及擬議無紙證券市場制度)的材料，以增加彼等對遵守監管發展的意識及了解。

### 主席及行政總裁之角色及責任

主席與行政總裁的角色便由不同人士履行。沈慶祥先生任主席。行政總裁的角色由全體其他執行董事集體履行。

主席為董事會的領導人，負責監督董事會，以確保其行動符合本集團及其股東的最佳利益。主席負責決定每次董事會會議的議程，並會考慮其他董事所提出的事宜。主席亦須就業務發展全權負責領導並提供目標及方向。本年度內，主席曾於其他董事不在場的情況下與獨立非執行董事舉行會議。

執行董事負責本集團的日常業務管理及營運，制訂及落實執行政策，並維持一支有效率的行政支援團隊。彼等須向董事會問責，確保主席及全體董事能完全掌握所有主要業務發展及事宜。

## 企業管治報告

### 董事之責任

在履行職責時，董事竭誠為本集團之最佳利益盡心盡力。董事之責任包括：

- 出席定期董事會會議，並專注於業務策略、營運事宜及財務表現；
- 積極參與本公司之附屬公司及聯營公司各自的董事會會議；
- 審批每家經營公司之年度預算案，包括策略、財務和業務表現、主要風險及機會方面；
- 監察內部及外部匯報素質、時效、相關性及可信性；
- 監察及規管與本公司之高級管理層、董事會成員及股東有關的潛在利益衝突；
- 考慮關連人士交易會否引致公司資產被挪用及濫權謀私；及
- 確保本公司設有妥善程序保持整體誠信，包括在財務報表、與供應商、客戶及其他利益相關人士之關係方面及所有法律和道德規範之守規事宜。

為使董事能履行職責，本公司設有適當之組織架構以及清晰之責任及權限。

### 企業管治職能

董事會負責根據守則履行下列企業管治職責：

- 制定及審閱本公司有關企業管治之政策及常規；
- 審閱及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- 審閱及監察本公司遵守法律及監管規定之政策及常規；
- 制定、審閱及監察適用於僱員及董事之行為守則及合規手冊；及
- 檢討本公司遵守守則及於企業管治報告作出披露之情況。

## 企業管治報告

本年度內，董事會已審議下列企業管治事項：

- 審閱董事及高級管理層之培訓及行為守則等；
- 審閱遵循守則的情況及截至2023年12月31日止年度企業管治報告之披露資料；
- 透過審核委員會檢討本公司內部控制及風險管理系統之成效；及
- 檢討(a)本公司之董事會多元化政策；(b)本公司之股東溝通政策；及(c)本公司確保獨立觀點及進言上達董事會之機制的實施及成效。

### 獨立觀點及進言

董事會於本年度內審閱並認為本公司下列機制有效確保董事會獲提供獨立觀點及進言：

### 董事會及董事委員會之架構

- 董事會由獨立非執行董事佔多數組成。董事會包括三名執行董事及四名獨立非執行董事；
- 所有審核委員會成員均為獨立非執行董事；
- 提名委員會及薪酬委員會成員由獨立非執行董事佔多數組成；
- 董事會任何成員之間概無財務、業務、家族或其他重大關係；

### 獨立非執行董事之任命

- 新董事(包括獨立非執行董事)之任命首先由提名委員會考慮。考慮董事(包括獨立非執行董事)任命時提名委員會應用諸如專業及教育背景、相關經驗及資歷等標準。提名委員會之推薦意見然後會上報董事會供其審批；

### 獨立非執行董事之獨立性年度審閱

- 獨立非執行董事之獨立性由提名委員會每年評估；

### 獨立非執行董事之時間承擔

- 董事之出席記錄於本年報披露；

### 利益衝突

- 董事如就董事會將審議之事宜有利益衝突而董事會認為事關重大者，有關董事將按照公司細則放棄就此表決；及

## 企業管治報告

### 專業意見

- 為利便董事恰當履行職責，所有董事均可從獨立專業顧問尋求意見，費用由本公司承擔。

### 董事委員會

董事會目前有三個董事委員會，包括已在權力及職責方面制定具體職權範圍之審核委員會、提名委員會及薪酬委員會，從而加強董事會之功能及提升其專才。

### 薪酬委員會

於本年報日期，薪酬委員會成員由兩名執行董事沈慶祥先生及黃蘊文女士以及四名獨立非執行董事組成，分別為陳克勤先生、洪祖星先生、藍章華先生及余仲良先生，並由余仲良先生擔任主席。

薪酬委員會之職權範圍可於本公司網站[www.oshidoriinternational.com](http://www.oshidoriinternational.com)查閱。

薪酬委員會的責任主要包括審閱及審議(i)本公司董事和高級管理人員之薪酬政策；(ii)各執行董事及高級管理人員之薪酬待遇(包括實物利益、退休金權利及賠償金額)；及(iii)非執行董事之薪酬，以及審閱及/或批准有關上市規則第17章項下股份計劃事宜等，並就該等事項向董事會提出推薦建議。

本年度內，薪酬委員會：

- 審閱董事之薪酬；及
- 檢討本公司之薪酬政策。

薪酬委員會於本年度內舉行了一(1)次會議，個別出席率如下：

薪酬委員會成員	所出席會議次數
陳克勤先生	1/1
洪祖星先生	1/1
藍章華先生	1/1
沈慶祥先生	1/1
黃蘊文女士	1/1
余仲良先生(主席)	1/1

根據上市規則附錄D2須就董事薪酬以及五名最高薪酬僱員披露的詳情載於本集團本年度綜合財務報表附註12。

## 企業管治報告

### 審核委員會

於本年報日期，審核委員會由四名獨立非執行董事組成，分別為陳克勤先生、洪祖星先生、藍章華先生及余仲良先生，並由余仲良先生擔任主席。

審核委員會直接向董事會匯報。審核委員會之主要責任包括監管本集團之財務匯報系統、風險管理及內部控制系統，以及審閱本集團之財務資料。

審核委員會每年兩次定期與本公司之外聘核數師會晤，討論審核程序及會計事宜，並審閱內部控制及風險評估之成效。董事會定期審閱及更新描述審核委員會職權及職責之明文職權範圍。

本年度內，審核委員會：

- 審閱本集團截至2023年12月31日止年度之綜合財務報表及截至2024年6月30日止六個月之綜合財務報表；
- 檢討內部控制及風險管理系統之成效；
- 審閱外聘核數師之審核結果；及
- 審閱及批准2024年度之核數師薪酬及建議續聘核數師。

於2024年12月31日，本公司已設立安排，讓本公司僱員可就財務匯報、內部控制或其他事項可能存在之不妥之處提出關注。本年度內，審核委員會並無接獲任何舉報。

另外，於2024年12月31日，推廣並支持反貪污法律法規之政策及制度亦已設立。

審核委員會於本年度內舉行了兩(2)次會議，其成員之個別出席率詳情如下：

審核委員會成員	所出席會議次數
陳克勤先生	2/2
洪祖星先生	2/2
藍章華先生	2/2
余仲良先生(主席)	2/2

## 企業管治報告

### 提名委員會

於本年報日期，提名委員會由兩名執行董事沈慶祥先生及黃蘊文女士以及四名獨立非執行董事組成，分別為陳克勤先生、洪祖星先生、藍章華先生及余仲良先生，並由余仲良先生擔任主席。

提名委員會之職權範圍可於本公司網站[www.oshidoriinternational.com](http://www.oshidoriinternational.com)查閱。

提名委員會的責任主要包括檢討董事會的架構、人數及組成，並提供意見及就任何相關變動提出推薦建議；評估獨立非執行董事的獨立性並就重選董事提出推薦建議等。

本年度內，提名委員會：

- 檢討董事會的架構、人數及組成（包括技能、知識及經驗方面）；
- 評估獨立非執行董事的獨立性；及
- 審視2024年股東週年大會上退任董事之重選並就此向董事會提供推薦建議。

提名委員會於本年度內舉行了一(1)次會議，個別出席率如下：

提名委員會成員	所出席會議次數
陳克勤先生	1/1
洪祖星先生	1/1
藍章華先生	1/1
沈慶祥先生	1/1
黃蘊文女士	1/1
余仲良先生(主席)	1/1

新董事任命先由提名委員會審議。提名委員會評估候選人有關正直、獨立判斷、經驗、技能及能付出之時間及能力從而有效進行其職責及責任等標準以及上市規則所載獨立因素等，並向董事會提出推薦建議以供批准。此後，全部獲委任填補臨時空缺的董事須在彼等任命後的下次股東週年大會上由股東甄選。

## 企業管治報告

### 董事會及員工多元化

本公司於2013年8月制訂董事會成員多元化政策，目的是為本公司董事會成員的多元化訂立方向。

董事會明白一個多元化的董事會對於提高董事會效率及企業管治的重要性。多元化的董事會將融入及善用董事的不同技能、行業知識和經驗、教育、背景和其他素質，而不會產生基於種族、年齡、性別或宗教信仰的歧視。在決定最佳董事會組合時會考慮該等差異，並盡可能取得適當的平衡。

提名委員會負責物色及提名董事候選人予董事會批准委任；負責董事會所需的適當組合和評估董事候選人的經驗、專業知識、技能和董事會所需的多元化因素；以及檢討董事會的成效。

提名委員會亦負責不時檢討董事會成員多元化政策及制定任何可衡量目標，並向董事會匯報有關改良董事會成員多元化的推薦建議。

董事會任命將根據候選人的優點及其他客觀標準作出，充分考慮該等因素對於董事會成員多元化的好處。

候選人加入董事會時，會部分依據照候選人所需的知識、經驗、技能、教育背景及其他素質來考慮。最終的決定將會取決於候選人的優點和將會為董事會作出的貢獻。

董事會認為董事會成員多元化須達致包括性別多元化在內的目標。董事會目前由來自多元背景的人士組成，均為各自專長領域之俊傑，且展露高水準的個人及專業道德與誠信。

董事會注重集團上下的多元化(包括性別多元化)。於2024年12月31日，員工總數中57%為男性僱員，43%為女性僱員。本集團聘用僱員時考慮多個因素，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、資歷、種族、專業經驗、技能、知識及服務年資，而本集團將確保員工隊伍中達至性別多元化。

本年度內，董事檢討提名委員會之工作並信納本公司之董事會成員多元化政策之實施及成效。

## 企業管治報告

### 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為董事進行證券交易之行為守則。經向所有董事作出具體查詢後，本公司確認，全體董事於本年度內均一直遵守標準守則之規定標準。

本公司亦已為可能取得本公司證券相關內幕消息之高級管理層及特定人士，制定有關彼等進行證券交易之書面指引，其嚴格程度不遜於標準守則的條款。

### 外聘核數師

富睿瑪澤會計師事務所有限公司（「富睿瑪澤」）就審核本公司根據香港財務報告準則編製之本年度綜合財務報表提供了專業服務。

富睿瑪澤就本年度之審核服務收取費用為1,980,000港元。本年度富睿瑪澤及其聯營行所收取非核數服務費用如下：

所提供服務之描述	費用 千港元
就本年度本公司業績公告協議作匯報	10
出席本公司股東週年大會	10
有關環境、社會及管治檢討的專業服務	105
有關中期審閱的專業服務	318
有關企業風險評估的專業服務	100
有關內部控制檢討的專業服務	148
有關處理稅務查訊的專業服務	165

## 企業管治報告

### 風險管理及內部控制

董事會致力建立良好企業管治，確保本公司法律及監管守規到位。董事會認識到自身有整體責任建立並維持穩健有效的風險管理及內部控制系統以至檢討其成效，並評核及釐定本公司於達致其戰略目標時應面對的風險的性質和程度。

本公司風險管理及內部控制職能包括下列要素：

- 識別可能潛在影響本公司表現的重大風險；
- 採取適當的控制措施管理已識別的風險；及
- 監控及檢討有關措施的成效。

本公司的風險管理及內部控制系統主要為自上而下，涉及董事會、審核委員會及主要業務單位。所有該等各方在系統內扮演重要角色。該等系統經設計成管控而非消除未能達致業務目標的風險，並旨在提供針對重大誤報或損失的合理而非絕對之保證。

風險評估乃每年進行以識別及評核本集團的重大風險，有關結果呈報董事會供考慮透過審核委員會採取任何風險減緩行動及控制。目前正落實適當風險減緩行動以管控所識別到的個別風險。

內部控制系統亦包括已實施之控制程序以確保內幕資料的授權訪問及機密性。本公司已制訂一項披露政策，為本公司董事、高級管理層及相關僱員提供處理機密資料、監控資料披露及回應查詢之指引。

本年度，本公司委聘一名外部獨立專業顧問進行內部審計職能。該顧問進行了年度檢討並提出推薦意見以改善本集團風險管理及內部控制系統之成效。

本年度內，已審查有關財務、資訊科技、經營及合規控制的關鍵問題，並與管理層討論以及已向審核委員會提供有關結果及改進建議。本公司將按適用情況採取該等改善措施，並將於未來幾年持續進行同類檢討。

本年度內，董事會檢討了本集團會計、財務匯報及內部審計職能的資源、員工資質與經驗、培訓計劃及預算的足夠程度，以至有關本集團的ESG績效及匯報等方面，並對檢討結果感到滿意。

另外，本年度內，董事會對本集團風險管理及內部控制系統的成效進行了檢討，並認為本集團的風險管理及內部控制系統有效且充份。該檢討涵蓋各重大控制措施，包括財務、營運及合規控制。

## 企業管治報告

### 持續經營

經作出適當查詢後，董事認為本公司有足夠資源在可見將來繼續經營，故認為採用持續經營作為財務報表編製基準乃適當做法。

### 股東權利及投資者關係

#### (a) 要求召開股東特別大會之程序

本公司股東倘在提交要求當日持有附帶權利在本公司股東大會上投票之本公司繳足股本不少於十分之一，則可根據本公司之公司細則及百慕達1981年公司法向董事會或本公司之公司秘書提交已簽署之書面要求，促請董事就處理有關要求所指明之事務而召開股東特別大會。

#### (b) 在股東大會上提呈議案之程序

持有附帶權利在本公司股東大會上投票之本公司繳足股本不少於二十分之一的股東或不少於100名股東，可根據百慕達1981年公司法向本公司之公司秘書提交已簽署之書面要求，惟費用由彼等自行承擔。

#### (c) 與股東及投資者之溝通

為確保與股東及投資者之有效溝通，本公司已制訂股東溝通政策，並定期加以檢討以確保其成效。

股東於公告、年報／中期報告及／或通函內獲提供有關本公司之詳盡資料，使彼等可在知情的情況下行使其權利。

本公司採用多項溝通工具確保股東知悉本公司主要業務情況，包括股東週年大會、年報、各類通告、公告及通函等。大會主席在本公司於本年度內舉行的股東大會上闡釋進行投票表決之程序。

本公司股東大會為股東與董事會提供直接溝通平台。歡迎股東於會上向董事會或管理層提問，且董事會主席（或倘彼缺席，本公司之執行董事），以及提名委員會、薪酬委員會及審核委員會之主席（或倘彼等缺席，相關委員會的其他成員），及（倘適用）獨立董事委員會，一般將出席大會並解答提問。股東亦可聯絡本公司之公司秘書作出書面查詢。

本公司致力於加強與其投資者之溝通及聯繫。獲指派之管理人員維持與機構投資者及分析員公開對話溝通，讓彼等瞭解本公司之最新發展情況。

## 企業管治報告

在2024年度股東週年大會上，大會主席以決議案提呈通告所列每項會議表決事宜（包括重選退任董事）。董事會主席及各委員會若干成員或其正式委任代表以及富睿瑪澤的代表均出席了2024年度股東週年大會，並回答股東提問。

股東可隨時透過本公司之公司秘書向董事會作出書面查詢及提問。公司秘書之聯絡詳情如下：

地址：香港北角馬寶道28號華滙中心25樓

傳真：(852) 2704 2181

電郵：info@oshidoriinternational.com

此外，股東提名候選人參選本公司董事的程序刊載於本公司網站[www.oshidoriinternational.com](http://www.oshidoriinternational.com)。上述程序須受公司細則及適用法律及規例規限。

本年度內，董事審視本公司所刊發的企業通訊並信納本公司之股東溝通政策之實施及效能。

### 章程文件

在2024年6月13日舉行之2024年股東週年大會上，已通過一項特別決議案以採納第二經修訂及經重列公司細則，詳見本公司日期為2024年4月29日之通函。組織章程大綱及公司細則之最新綜合版本已於聯交所及本公司網站刊載。

## 企業管治報告

### 股息政策

本公司擬在維持充足資本發展及經營本集團業務與獎勵股東之間達致平衡。本公司已採納一項股息政策（「股息政策」），在決定是否建議宣派股息及釐定股息金額時，董事會須計及（其中包括）以下因素：

- 本公司之經營業績；
- 流動資金狀況、流動比率水平、股權回報率及相關財務契諾；
- 預期財務表現；
- 基於預期營運資金要求、預期資本開支需求及任何未來擴充計劃的現金流預測；
- 參考任何適用法律、規則及法規及公司細則對派付股息的任何限制；及
- 董事會認為適當且相關的任何其他因素。

待董事會釐定符合本公司及股東整體最佳利益後，方可根據股息政策宣派及派付任何股息。

股息政策並不構成對本公司具法律約束力之承諾，即股息將以任何特定金額派付及／或不得強制本公司隨時或不時宣派股息。董事會將不時檢討股息政策，且在適當情況下隨時全權酌情修訂及／或修改股息政策。

### 董事及核數師編製及匯報財務報表之責任

董事確認編製真實與公平地反映年內本集團之狀況、虧損及現金流量之財務報表乃彼等之責任。核數師就其有關財務報表的匯報責任作出之聲明載於第79至84頁之獨立核數師報告書。

## 環境、社會及管治報告

### 關於本報告

#### 概覽

威華達控股有限公司及其附屬公司（「**本集團**」）截至2024年12月31日止年度（「**報告年度**」）的此份環境、社會及管治（「**ESG**」）報告（「**本報告**」）涵蓋根據香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）證券上市規則附錄C2所載《環境、社會及管治報告守則》規定的環境及社會標的範疇。企業管治於本年報第30頁至44頁之企業管治報告內單獨處理。

#### 本報告的範圍

本報告致力呈列有關本集團環境及社會表現的平衡陳述，並涵蓋本集團的主要營運情況。本報告的內容乃透過以下程序界定：釐定與本集團營運有關的ESG管理手法、策略、優先性及目標，描述我們實行ESG策略所採用的管理、計量及監察系統，並披露關鍵政策、遵守相關法律法規的情況、績效及關鍵績效指標（「**KPI**」）。

#### 匯報準則

本報告乃按照上市規則附錄C2中的環境、社會及管治報告守則而編製，其中包括實質性、量化及一致性。當中環境及社會兩個ESG標的範疇已分開披露，以凸顯2024年1月1日至2024年12月31日期間對本集團在香港營運的影響。

#### 實質性

ESG相關事宜的實質性和關聯性由本集團仔細評核並顧及其持份者意見，致使經識別的重大ESG事宜依據持份者關注予以確證及匯報。

#### 量化

本報告中所披露的KPI乃獲量化數據及可計量標準支持。所有使用的適用數據、計算工具、方法、參考資料及換算因數的出處於呈列排放數據時披露。

#### 一致性

為方便比較各年度的ESG績效，會盡量在合理情況下採納使用一致的報告及計算方法，相關章節亦會詳細記錄方法論中任何重大變動。於本報告中，密度乃按本集團僱員數目計算。

#### 經董事會批准

本公司董事會（「**董事會**」）對本集團的ESG策略及報告承擔全部責任。董事會負責評核及釐定本集團的ESG相關風險，確保設立合適且有效的ESG風險管理及內部控制系統。本報告已於2025年3月27日經董事會批准。

## 環境、社會及管治報告

### 本集團的環境及社會標的範疇

#### 關於本集團

本集團主要從事投資控股、戰術及／或戰略投資（包括物業投資）以及提供金融服務，包括第1類（證券交易）、第2類（期貨合約交易）、第4類（就證券提供意見）、第6類（就機構融資提供意見）、第8類（證券保證金融資）及第9類（資產管理）證券及期貨事務監察委員會受規管活動；以及提供放債人條例項下規管之信貸服務。本集團主要實體的詳情載於截至2024年12月31日止年度綜合財務報表附註40。

#### 策略

環境及社會責任被視為本集團對環境、內部工作場所及外部社區的核心承諾，乃至本集團為持份者創造價值的常規的不可分割部分。我們的策略是透過於日常營運過程中達致環境及社會目標而履行本集團的環境及社會責任。

#### 目標

本集團將環境及社會考量納入本集團業務目標，以達致：

##### 環境目標：

- 於日常服務及營運活動加入環境友好元素；
- 減少溫室氣體排放；
- 有效地使用能源及資源；及
- 不斷改善廢物管理。

##### 社會目標：

- 尊重僱員權利及推廣平等機會工作場所；
- 注重職業安全及健康，並提供安全及健康的工作場所；
- 注重倫理商業常規，並於工作場所內建立廉正風氣；及
- 推廣社區參與。

## 環境、社會及管治報告

### 手法

在董事會監察下，本集團現正通過一系列行動及承諾，執行其環境及社會策略，並達致其相關目標：

- 將環境及社會目標納入業務流程(包括決策過程)；
- 制定及記錄環境及社會政策，以供管理層及員工遵循；
- 遵守環境及社會法律法規；
- 基於平衡圖景匯報績效；
- 披露KPI以計量實際成果；
- 確保設立合適及有效的ESG風險管理及內部控制系統；及
- 在集團行事中踐行企業公民責任。

環境及社會管理系統包括：

- 董事會下達要求履行ESG責任的指示；
- 高級管理層日常執行環境及社會策略並達致其目標的情況；
- 僱員按照本集團的環境及社會政策所取得的績效及成就；
- 遵守環境及社會法律法規的情況；
- 董事會檢討及監察ESG風險管理及內部控制系統；及
- 匯報並披露績效及KPI。

達致環境及社會目標的措施為：

- 環境政策；
- 社會政策；
- 遵守適用環境及社會法律法規的清單；
- 要求記錄環境及社會相關活動或事宜的履行及實現情況；及
- KPI的數據收集、計算及披露。

環境及社會策略的實施、環境活動的管理及達致環境及社會目標的計量由專門管理人員監察，並最終由董事會承擔整體ESG責任。

## 環境、社會及管治報告

## 持份者參與

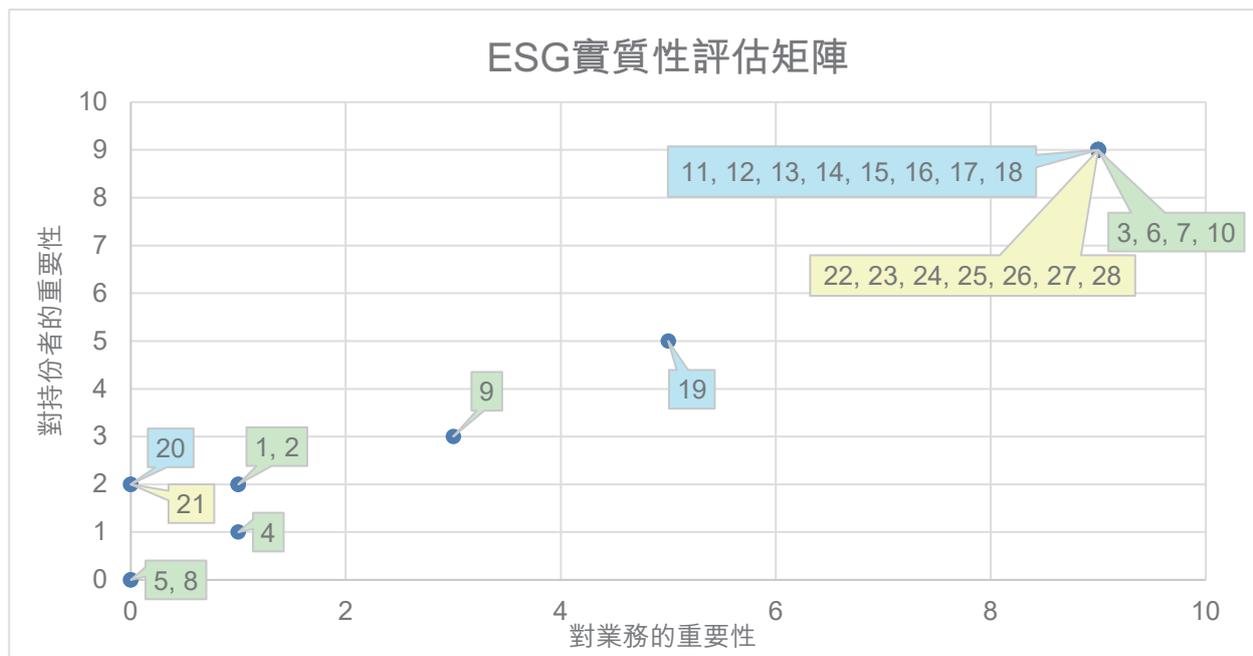
持份者參與是構想我們的環境及社會策略、界定目標、評估重要性及制定政策的關鍵成功因素。我們的主要持份者包括客戶、供應商或服務提供商、僱員、管理層及股東。本集團有與持份者溝通，以了解其意見並回應其需求和期望，評核及按優先順序處理其反饋信息，以改善績效，最終致力為持份者、社區及公眾人士整體創造價值。

持份者	極可能關注事宜	溝通與回應
港交所	遵守上市規則；適時及準確公布。	會面、培訓、路演、工作坊、課程、網站更新及公布。
政府	遵守法律法規、防止逃稅及社會福利。	互動及造訪、政府檢查、報稅表及其他資料。
供應商／ 服務提供者	付款日程、穩定需求。	會面。
股東／投資者	企業管治系統、業務策略及績效以及投資回報。	組織及參與講座、訪問、股東會議；為投資者、媒體及分析員刊發財務報告及／或營運報告。
媒體與公眾	企業管治、環境保護及人權。	在本公司網站發放新聞稿。
客戶	服務質量、合理價格、服務價值、勞工保護及工作安全。	實地造訪及客戶服務。
僱員	權利和福利、僱員補償、培訓和發展、 工時及工作環境。	工會活動、培訓、接見僱員、僱員手冊、 內部照會、僱員意見箱。
社區	社區環境、僱員與社區發展及社會福利	社區活動、僱員志願活動、社區福利補貼 及慈善捐款

## 環境、社會及管治報告

### 實質性

於報告年度內，本集團實行其實質性評估措施。此涉及對包括管理層及僱員的內部和外部持份者進行問卷調查，以識別對本集團業務最值得關注的經營、環境及社會影響。就企業業務特徵的報告範圍及考量而言，本集團已識別相關重大議題並於下圖詳列：



編號 ESG議題
<b>環境事宜</b>
1 溫室氣體排放／全球暖化
2 廢氣排放
3 能源消耗
4 用水
5 有害廢物／污水
6 無害廢物／污水
7 紙張消耗
8 不當伐木破壞森林
9 使用原材料及包裝材料
10 遵守環境法律法規

編號 ESG議題
<b>社會事宜</b>
11 COVID 19流行病／公共衛生 危機防控
12 僱員權利和福利
13 包容、平等機會及反歧視
14 吸引及挽留人才
15 職業健康與安全
16 培訓及發展
17 針對童工及強迫勞動的 預防措施
18 環境保護
19 社區投資及參與
20 供應鏈中的勞工標準

編號 ESG議題
<b>營運事宜</b>
21 供應鏈管理
22 客戶滿意度
23 客戶私隱
24 產品／服務質量
25 經濟績效
26 營運守規
27 企業管治
28 反貪污

## 環境、社會及管治報告

基於持份者參與的情況，本集團已識別涵蓋環境、社會及營運方面的關鍵ESG議題。尤其對與本集團業務密切相關的營運事宜和社會事宜，當中涉及其僱傭常規和向客戶提供的服務細節等議題更為關注。實質性評估的結果優先處理持份者的反饋信息，並引領我們專注於行動、成就及匯報等最主要方面。本集團謹於下文呈列相關規定披露以反映我們對該等主要方面的承諾。

日後，本集團承諾維持與多方持份者開放溝通及通過不同渠道主動收集各有關意見以便進行全面分析。同時，我們將改進有關實質性、量化及一致性的報告原則以確保緊貼持份者期望及監管性匯報規定。該手法將可提升ESG報告的內容及呈列，確保資料於必要時恰切且易取。藉著建立這種對話及不斷改善匯報常規，我們旨在加強永續性工作中的透明度和問責性。

### 董事會聲明

本集團明白高效ESG管治對企業永續性十分重要。因此，本集團已制訂ESG管理框架以確保相關ESG政策於營運中有效實施。董事會主要負責督導本集團的ESG管治事項。比如釐定本集團ESG手法，管理ESG相關風險，以及督導管理層及相關部門訂定相關政策連適當措施。董事會亦要求本集團管理層匯報ESG相關事項並適時跟進事態發展，尤其是於ESG績效指標顯著地偏離預定目標時，發生嚴重ESG事故時及監管規定有變時。

### 董事會負責：

- 委任掌管本集團ESG事項的要員；
- 批准ESG策略、行動計劃及目標；
- 批准實施ESG相關措施所需資源；
- 審視及監察ESG風險管理及內部控制系統；
- 監察ESG策略的進度及表現；及
- 審批ESG年度報告。

### 管理層負責：

- 識別及評估ESG相關風險及機遇並向董事會匯報；
- 制訂ESG策略、行動計劃、目標並相應安排工作；
- 確保適當有效的ESG風險管理及內部控制系統到位運作；
- 就ESG工作的進度及績效向董事會匯報；及
- 審視ESG年度報告並將之呈交董事會審批。

## 環境、社會及管治報告

### 職能部門負責：

- 協調及實施特定ESG政策及措施；
- 定期向管理層匯報ESG工作；
- 收集有關本集團ESG績效的資料和數據；及
- 編製ESG年度報告並上報管理層。

本集團將繼續奉行ESG相關工作並跟貼聯交所最新ESG披露規定。董事會亦將確保各部門間緊密協助，達到營運守規目標，肩負社會責任及為本集團未來制訂更清晰的ESG客觀目標及對象，爭取更佳績效以及更好地貼近持份者的期望。

### 一般披露及KPI

#### A. 環境

本集團認識到建立保護自然環境的常規對人類的福祉和追求永續發展的重要性。本集團承諾致力減少其營運對環境的影響及阻緩生物物理環境的惡化。

#### 層面A1：排放

排放指所產生並排出大氣的對環境有害的物質數量。其包括氣體燃料消耗所產生廢氣及溫室氣體排放、汽車的燃料消耗、能源消耗及所有其他上游及下游活動。排放披露為KPI乃基於所收集到的耗量數據及適用排放因子計算。

#### 廢氣及溫室氣體排放

廢氣排放物包括氮氧化物(「NO<sub>x</sub>」)、硫氧化物(「SO<sub>x</sub>」)、懸浮微粒(「PM」)及其他受全國法律法規規管的污染物。另一方面，溫室氣體包括二氧化碳(「CO<sub>2</sub>」)、甲烷(「CH<sub>4</sub>」)、氧化亞氮(「N<sub>2</sub>O」)、氫氟碳化合物(「HFC」)、全氟化碳(「PFC」)及六氟化硫(「SF<sub>6</sub>」)。

#### 一 來自生產的廢氣及溫室氣體排放

鑒於本集團的業務性質，並無來自生產的廢氣及溫室氣體排放。

## 環境、社會及管治報告

## — 來自汽車和遊艇的廢氣排放

本集團相信綠色運輸帶來不同好處，其中包括降低運輸成本以及減少能源消耗和污染。因此，本集團鼓勵優化運輸路線、高填裝率或併車及適當的輪胎壓力，以達致汽車的較高效率。

本集團亦提醒僱員顧及因著他們慣用的通勤決定所造成的環境影響，以減少廢氣及溫室氣體排放。本集團又鼓勵僱員盡可能經常搭乘公共交通工具，並避免汽車過長時間空轉。

KPI A1.1 來自汽車的排放

於報告年度內，本集團來自用車的廢氣排放總計約為695克<sup>1</sup>（2023年：2,155克），較上年度減少約68%，原因為年內減少使用汽車所致。相應廢氣排放密度約為每名僱員30克。

污染物種類	2023年 (克)	2024年 (克)	變化
NOx	1,941	626	↓ 68%
SOx	74	23	↓ 69%
懸浮微粒（「PM」）	141	46	↓ 67%
廢氣排放總計	2,155	695	↓ 68%

## — 按範圍類別劃分的溫室氣體排放

KPI A1.2 溫室氣體（「GHG」）排放總量

於報告年度內，本集團GHG排放總計約為44噸（2023年：63噸），而GHG排放密度為每名僱員1.9噸（2023年：2.7噸）。溫室氣體排放減少主要由於年內減少使用汽車所致。範圍1、範圍2及範圍3類各有關排放數據披露如下。

<sup>1</sup> 行車距離乃使用機電工程署於(<https://ecib.emsd.gov.hk/index.php/hk/energy-utilisation-index-hk/transport-sector-hk>)所頒佈「運輸－能源利用指數」按汽車所消耗燃料單位估計。

## 環境、社會及管治報告

### — 範圍1 來自固定及流動燃燒的直接溫室氣體排放

本集團範圍1 GHG排放總量約為3.81噸(2023年：13.84噸)，因報告年度內減少使用私家車而下降約72%。

#### KPI A1.2 範圍1 – 來自由本集團擁有或控制營運的直接排放

範圍1排放的主要類別：來自固定及流動燃燒源的GHG排放：

溫室氣體種類	2023年 (噸)	2024年 (噸)	變化
二氧化碳(「CO <sub>2</sub> 」)	12.33	3.75	↓ 70%
甲烷(「CH <sub>4</sub> 」)	0.04	0.01	↓ 75%
氧化亞氮(「N <sub>2</sub> O」)	1.47	0.05	↓ 97%
<b>範圍1 GHG排放總計</b>	<b>13.84</b>	<b>3.81</b>	<b>↓ 72%</b>

### — 範圍2 來自電力消耗的間接溫室氣體排放

電力消耗構成本集團溫室氣體排放的顯著部分，佔其總計的73%。於報告年度內，本集團的範圍2 GHG排放總計約為38.45噸(2023年：46.16噸)，與去年比較減少了17%。

#### KPI A1.2 範圍2 – 本集團內部所消耗外購或取得的電力、發熱及製冷所產生的能源間接排放

範圍2排放的主要來源：購自電力公司的電力：

排放物種類	2023年 (噸)	2024年 (噸)	變化
CO <sub>2</sub> 當量排放 <sup>2</sup>	46.16	38.45	↓ 17%
<b>範圍2 GHG排放總計</b>	<b>46.16</b>	<b>38.45</b>	<b>↓ 17%</b>

## 環境、社會及管治報告

## — 範圍3 來自在堆填區處置的廢紙及僱員商務旅行的間接溫室氣體排放

於報告年度內，本集團的範圍3 GHG排放總計約為1.82噸（2023年：2.64噸），因本集團減少用紙而下降約31%。

KPI A1.2 範圍3—本集團外部所有其他間接排放，包括上游及下游排放

產生間接GHG排放的活動：

排放物種類	2023年 (噸)	2024年 (噸)	變化
在堆填區處置的廢紙的CO <sub>2</sub> 當量排放	2.64	1.82	↓31%
僱員以飛機作商務旅行的CO <sub>2</sub> 當量排放	—	—	—
範圍3 GHG排放總計	2.64	1.82	↓31%

為應對有關在堆填區處置的廢紙造成的間接排放，本集團鼓勵僱員盡量使用電郵及數碼數據存儲等數碼技術來最大程度減少紙張消耗。除實行紙張雙面打印及避免不必要打印或複印外，亦要求藉調整文件省位格式以優化紙張使用。複印機旁亦有放置回收箱，藉以收集單面打印紙張再用及已用過雙面打印紙張循環再造。

為進一步減少紙張使用，本集團已於業務活動中融入「3R」原則，即減少浪費(Reduce)、循環再用(Reuse)及循環再造(Recycle)。本集團旨在通過盡可能使用電子行政平台及溝通渠道與員工及客戶互動，建立無紙化辦公。

此外，本集團一直提醒僱員作通勤選擇時顧及環境影響，以減少廢氣和溫室氣體排放。本集團又鼓勵僱員盡可能使用公共交通工具。本集團認識到僱員商務旅行所造成的顯著間接溫室氣體排放，會限令使用電話會議及Zoom會議而非海外旅行，藉以盡量減少與商務活動有關的碳足跡。

**對水土排污**

本集團要求對水道及土地排污(如有)必須遵守相關法律法規。

## 環境、社會及管治報告

### 產生有害廢物及無害廢物

本集團的內部指引鼓勵僱員以適當及環境友好的方式處理所產生的辦公廢物。

#### — 有害廢物

有害廢物指全國規例所界定者。鑒於本集團的業務性質，並無產生大量有害廢物。

#### KPI A1.3 所產生有害廢物總量及密度

鑒於本集團的業務性質，並無產生大量有害廢物。

#### — 無害廢物

本集團積極推廣全面減廢措施，包含源頭盡量減廢、再用、清潔再造、回收及減少堆填區處置。我們鼓勵僱員選購具有更長使用壽命的物資和設備以盡量減少產生廢物。為方便再造工作，我們又在處所到處安置專用回收箱以收集各種不同可再造物料，包括廢紙、玻璃和鋁樽、金屬及塑料。本集團亦與循環再造組織建立夥伴關係，確保以上物料有效收集及處理。

於報告年度內，本集團產生無害廢物約0.38噸（2023年：0.55噸），顯著減少約31%。此減少主要由於本集團透過採納數碼解決方案及永續常規，同心協力盡量減少用紙所致。無害廢物密度維持穩定在每名僱員0.02噸（2023年：0.02噸），凸顯本集團實行高效資源管理的承擔，及不斷推出舉措以提升環境永續性的成果。

#### KPI A1.4 所產生無害廢物總量及密度

排放物種類	2023年 (噸)	2024年 (噸)	變化
所產生無害廢物-堆填區	0.55	0.38	↓ 31%
無害廢物密度(噸/每名僱員)	0.02	0.02	-

## 環境、社會及管治報告

### KPI A1.5 描述所訂立的排放量目標及所取得的成績

為配合有關減少來自汽車的廢氣及溫室氣體排放的扼要政策，本集團亦實行數項額外措施以進一步減輕該等排放：本集團對自擁車輛數目確立限制；並限制不使用公共交通工具作本地業務通勤的次數；乃至尋求盡量少僱員商務旅行的數量，以提升對本集團整體排放績效的控制。

認識到排放量與本集團營運活動息息相關，排放量可能會因應業務增長及績效的變化而產生波動。儘管如此，本集團仍承諾落實前述環境政策和措施之餘，亦致力盡量維持排放量在或低於報告年度所錄得水平，爭取增長率保持在低於其業務增長。此超前手法反映了本集團投入改善其環境績效，及達致未來永續性目標的努力。

### KPI A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、所訂立的減廢目標及所取得的成績

無害廢棄物優先回收作循環再造，否則會被送到堆填區。按照上述為減少無害廢物的政策，本集團已實行數項措施以進一步減少產生廢物：本集團致力藉管控浪費紙張而限制僱員產生的商業廢物；亦藉減少直送堆填區處置而不經循環再造的無害廢物數量。

於報告年度內，無害廢物產量看到顯著下降。此正面結果可歸因於本集團實施盡量減低浪費紙張的有效策略。因此，本集團有信心該等措施有效，足以負責任地處理全年所產生的無害廢物。

應該注意到廢物產生量與本集團營運活動息息相關，而廢物量可能會因應本集團業務發展不斷演變的需要而波動。儘管如此，本集團承諾持續實施有關高效使用資源的多項不同政策和措施。目標是爭取更佳環境績效，包括限制廢物產量並盡量於未來維持其在近似報告年度所記錄的廢物產生水平。

## 環境、社會及管治報告

### 遵守對本集團有重大影響的相關法律法規

截至2024年12月31日止年度，概無確認有關廢氣及溫室氣體排放、對水土排污以及產生有害及無害廢物的不合規事件或申訴。

### 層面A2：資源使用

本集團承認，在生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等方面高效使用資源（包含能源、水及多種原材料）乃環境管理的重要一環。藉優化資源利用，本集團不單保護有限資源，亦能為環境保護的更廣泛目標出力。此承諾反映了對永續性的超前手法，確保營運常規與負責任資源管理及保護的原則相符。

### 高效使用能源

本集團已實施跨越全線營運的全面政策及程序以確保高效使用能源。關鍵舉措包括在設施內減少能耗，定期評估能源效率，盡可能增加利用清潔能源及設定監測能源使用的可衡量目標。此外，本集團強調了在不使用電器時關閉電源的重要性。

電力誠本集團日常營運消耗的首要資源。為減低耗電，本集團已制定一項健全的能源監察政策，鼓勵採購能效設備（如一級能源標籤的電器等），也要求同事們採納綠色辦公室常規。多種省電措施亦已制定，包括空調部機須設定在不低於25°C；空調開著時須確保關閉門窗；辦公時間後或不再使用會議室後亦須關閉空調。此外，本集團已安裝能效照明系統來進一步減低耗電。

於報告年度內，本集團耗能總量主要來自不可再生燃料使用及外購電力。整體能源使用量約為74,000千瓦小時（2023年：115,000千瓦小時），密度為每名僱員3千瓦小時（2023年：5千瓦小時）。值得注意的是，年內不可再生燃料消耗由50,000千瓦小時下降70%至15,000千瓦小時，反映了減少集團所擁有實體使用汽車及降低固定燃燒的效果。相反地，外購供消耗的電力保持與去年相若。

## 環境、社會及管治報告

KPI A2.1 按種類劃分的直接及／或間接能耗的總量及密度

按種類劃分的能耗	2023年 (千瓦小時 (以千計))	2024年 (千瓦小時 (以千計))	變化
所消耗的不可再生燃料	50	15	↓70%
外購供消耗的電力	65	58	↓11%
所消耗能源總計	115	74	↓36%
能耗密度總計((千瓦小時)(以千計)／每名僱員)	5	3	↓40%

**用水**

本集團努力管控能耗之餘，亦承諾盡量減省不必要用水以保障有限淡水資源。就此，本集團積極鼓勵僱員在辦公環境中採納節水常規。僱員獲指示於清洗前清空容器，迅速關掉不在用水龍頭，定期檢查旋塞及管道以辨認並應對任何洩漏。此外，本集團推廣使用節水型儀器和裝置以進一步提升節省用水的工作。藉著樹立圍繞用水的責任心及意識的文化，本集團致力為未來世代保護此一極其重要的資源。鑒於本集團在租賃辦公處所經營，其供水及去水均由大廈管理控制，故未能提供個別租戶的用水及去水數據或分表。

KPI A2.2 總耗水量及密度

誠如上述，由於本集團在受大廈管理的租賃辦公室經營，故本集團未能提供報告年度的用水總量及密度。

KPI A2.3 描述所訂立的能源使用效率目標及所取得的成績

能耗對本集團的環境足跡、營運成本及多種風險承擔(如能源供應及定價波動等)有重大影響。認識到這點，本集團承諾減少不必要耗電作為降低相關碳足跡之法。通過實施前述專注能源管理的政策和措施，與上年度比較，本集團總能耗減少約36%，而不可再生燃料消耗亦大幅減少70%。此顯著減幅主因用電下降所致。

本集團仍有信心所採納政策和常規能有效達致截至2024年12月31日止年度的能源效率。能源消耗量雖與本集團業務發展需要息息相關，但本集團會秉持原則盡可能減少浪費。

## 環境、社會及管治報告

展望將來，本集團旨在透過避免不必要電力和燃料使用，繼續強化其能效最大化承諾。本集團亦將有系統地管理及監察其能耗增長，盡量爭取更佳績效以於未來達致環境影響最小化。此外，本集團將會配合其提升用能效率的願景，於必要時制定更多環境目標和措施。

### KPI A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題、所訂立的用水效率目標及所取得的成績

由於用水供應由政府管理，故報告年度並無已識別的供水事宜。

儘管有種種挑戰，本集團仍強調在全線營運節約用水的重要性。此承諾反映於所實施以促進高效用水的常規和措施。誠如前述，本集團對負責任用水管理的投入，證諸於其針對減少整體用水的超前策略。

各種特定為用水而設的政策和舉措，證明了本集團為達致用水效率所作的真摯努力。本集團相信，該等已採納措施能有效促進截至2024年12月31日止年度的負責任用水。往後，本集團將堅定不移地履行提升節省用水常規的承諾，並不斷改善其用水效率舉措。

### 高效使用原材料及包裝材料

鑒於本集團的業務性質，概無產生重大原材料或包裝材料廢物。

### KPI A2.5 製成品所用包裝材料總量及(如適用)參考每生產單位佔量

誠如上述，本集團的業務性質不涉及使用包裝材料，故報告年度內概無有關原材料及處理包裝材料的重大記錄。

## 層面A3：環境及天然資源

本集團致力盡量減少天然資源消耗及減低其對環境的營運影響。就此，本集團為減低該等影響，顧及實際環境影響及資源消耗而制定全面政策。

此外，本集團積極推廣環境教育及在僱員之間提倡環保，樹立環境負責任行為的文化。此舉措不單提升環境意識，亦賦權員工投入本集團有關盡量減少不利環境影響的承諾，作出一己貢獻。通過鼓勵避免浪費及阻攔粗心消耗資源的常規，本集團正朝著永續性和環境管理邁出富有意義的腳步。

## 環境、社會及管治報告

### KPI A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動

本集團認識到其在排放、廢物產生及處置以及資源利用方面的績效均對環境有重大影響。就此理解，本集團盡力減低有關影響，並確保就我們的環境政策、措施、績效及成就，與全體持份者有透明的溝通。

鑒於本集團的業務性質，我們沒觀察到有對環境或天然資源造成任何重大不利影響。截至2024年12月31日止年度內針對管控各種活動的潛在環境影響所採納的政策和措施已於上文扼要介紹。該等工作反映了我們對負責任環境管理的承諾及對永續常規的不懈追求。

### **層面A4: 氣候變化**

本集團深明氣候變化是當今人類面臨的最迫切挑戰之一。認清我們於應對氣候變化所帶來威脅方面的企業責任對我們至關重要，因為該等威脅可嚴重影響我們的業務盈利能力及長線抗逆力。

有鑑於此，本集團採取超前且前瞻性思維的手法評估我們對氣候相關風險的脆弱性。我們將該等考慮因素納入我們的策略業務規劃，確保永續性成為決策過程中的首要因素。本集團承諾分擔減少排放及減輕氣候變化影響的責任，協力為全人類打造一個更可持續發展的未來。

### KPI A4.1 描述已經及可能會對本集團產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動

為應對日益嚴峻的氣候變化威脅，本集團已評估其業務營運可能產生的潛在氣候相關風險。該等風險主要來自以下方面：

#### **物理風險**

本集團主營業務專注於金融服務，對環境的直接影響極小，但本集團仍受氣候變化所帶來的急性和慢性危機影響。因此，本集團務須評估對本城所可能面對的潛在極端天氣狀況（包括暴雨、雷雨、颱風山火及洪水）的脆弱性。為應對該等危機，本集團已實施全面培訓課程及應急演習，旨在提升僱員應對有關災難的意識和備戰狀態。該等舉措經設計以確保僱員安全及盡量減少潛在資產損失，強化我們面對環境挑戰時的抗逆力承諾。

## 環境、社會及管治報告

### 過渡風險

隨著氣候變化迫切推動低碳經濟的趨勢，我們預計多個國家及司法管轄權區將會紛紛出台新法規。氣候相關問題（如監管性變動風險等）可能導致本集團所持有資產（特別是那些被歸入能源界別內的擱淺資產）貶值。該等不可預見波動可能衝擊本集團的整體價值。因此，本集團於評核投資組合內的投資選擇時將更加警覺，將有關氣候風險的全面評估納入考慮。我們的氣候變化政策提供有關該等風險識別、緩解及適應的清晰指引，有助建立對潛在氣候相關事件的抗逆力。

### 聲譽風險

極端天氣事件可導致營運中斷並影響我們投資的價值。此外，涉足氣候變化相關行業可能會對本集團帶來聲譽風險。鑒於氣候變化影響面甚廣，我們的策略為，善用我們的專業知識和洞察力，把握氣候相關機遇獲利同時有效管控相關風險。除保障客戶活動外，本集團承諾採用最佳常規來減低自身的碳足跡，並將抗逆力納入其業務營運，確保我們面對氣候變化時仍是一家負責任且具前瞻性思維的企業。

## 環境、社會及管治報告

### B. 社會

本集團致力履行其作為社區企業公民的社會責任。我們努力與僱員、客戶、供應商、業務夥伴及社區建立和諧關係。本集團關心僱員的福祉與發展，確保服務責任的高標準，增強與客戶等外部各方的透明關係，為社區發展作出貢獻。

#### 僱傭及勞工常規

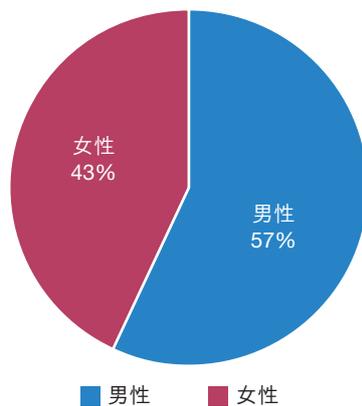
##### 層面B1：僱傭

僱員為本集團及其成功的重要資產，因而努力提供一個和諧而安全的工作環境以刺激本集團及其僱員共同成長。

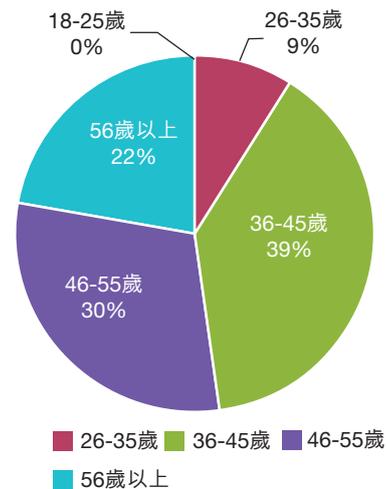
##### KPI B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數

截至2024年12月31日，本集團共有23名僱員，全為來自香港的不同年齡組別全職僱員，當中57%為男性僱員，另43%為女性僱員。

按性別劃分的僱員總數



按年齡組別劃分的僱員總數



本集團已制定僱傭政策，包括薪酬及解聘、招聘及晉升、工作時數、休息時間、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇和福利。鑒於本集團提供完備福利及和諧的工作環境，我們過半數僱員已為本集團工作3年以上。

## 環境、社會及管治報告

### 酬償及解聘

本集團承諾提供具競爭力的薪酬待遇以吸引及挽留優秀員工。該等薪酬待遇會定期檢討及調整以確保與就業市場保持相符。本集團嚴格遵循有關最低工資及法定社會福利的法律法規，確保時刻守規。

解聘方面，我們遵守所有相關僱傭法律及內部政策，包括有關防止僅依據僱員性別、婚姻狀況、殘疾狀況、年齡或家庭狀況而解聘的堅實承諾。此手法反映了我們致力於打造一個包容公正的工作場所。

此外，本集團已實施一項購股權計劃及一項股份獎勵計劃，旨在向董事及合資格僱員提供激勵。該等舉措經設計以吸引、挽留及激勵目前已對及未來將對本集團的成功作出重要貢獻的人士。通過購股權提供參與本集團未來表現的機會，我們賦權僱員將本身權益與組織長期目標看齊。

### 挽留人才

#### KPI B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率

本集團僅在香港經營，報告年度內本集團維持每月流失率0.35%，詳盡數據於下表提供：

僱員流失比率	2024年之 百分比
按性別	
男性	0.60%
女性	—
按年齡組別	
18 – 25歲	—
26 – 35歲	—
36 – 45歲	—
46 – 55歲	1.04%
56 – 65歲	—
65歲以上	—

本集團珍惜每一名僱員，樹立團隊之間的強大凝聚力和信任。往後，本集團承諾育出一個和諧的工作環境，積極促進僱員參與及提升留任。我們的目標是確保每名僱員感到受器重及獲賦權，以助養成正面和協作型工作場所文化。

## 環境、社會及管治報告

### 招聘及晉升

本集團透過公平、靈活及透明的招聘政策吸引頂級人才。我們的招聘流程包含多階段，包括發布招聘廣告、詳細職位描述、收集職位申請、面試、篩選，批准及提供職位。此外，我們以年終獎金及晉升機會肯定及獎勵員工，將該等誘因與個人表現及本集團績效看齊，打造一支士氣高昂，屢創佳績的工作隊伍。

### 工作時數、休息時間、待遇及福利

本集團確保僱員的工作時數、休息時間、待遇和福利(包括強制性公積金供款)遵守所有相關僱傭及勞工法律法規。此外，我們亦參照通行市場慣例向僱員提供醫療保險，以支援其健康及福祉。

### 平等機會、多元化及反歧視

本集團為平等機會僱主，致力為全體僱員打造公平且包容的工作場所。我們在營運各方面遵循平等及反歧視原則。招聘、薪酬、晉升及福利乃基於客觀評估、平等機會承諾來操作，不論性別、種族或其他多元性量綱。

我們高度尊重每一名僱員並擁護人力多元性。本集團承諾確保招聘、表現評估及晉升全過程中的平等性。本集團嚴禁任何種類歧視，包括但不限於年齡、殘疾、性別、宗教、種族、懷孕及家庭狀況類別，強化我們創造一個相互支援且公正的工作環境的承諾。

### 遵守對本集團有重大影響的相關法律法規

截至2024年12月31日止年度，概無確認有關酬償及解聘、招聘及晉升、工作時數、休息時間、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇和福利的不合規事件或申訴。

### 層面B2：健康與安全

本集團致力為全體僱員維持健康及安全的工作場所，及努力防止工作場所受傷與疾病。我們奉行這樣一個原則：確保職業健康和 safety 為對其僱員的莊嚴承諾，反映我們於企業文化中的責任。

#### KPI B2.1 過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率

於本年度，本集團並無錄報工傷及因工死亡事故(2023年：無；2022年：無)。

## 環境、社會及管治報告

### KPI B2.2 因工傷損失工作日數

參考上述，報告年度內概無等量數目因工傷損失工作日數。

### KPI B2.3 描述所採納職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法

#### 提供安全的工作環境

本集團限令全部實體制定及記錄全面安全政策及程序供僱員遵循。此包括設定僱員安全的特定目標，依據該等目標定期監察安全績效，並迅速向管理層匯報任何安全事故。

我們承諾通過持續評估其辦公室及分公司的物理條件維持安全而衛生的工作場所。此包括監察清潔度、室內空氣質素、治蟲、保安措施及消防等方面。

鑒於近期公共衛生狀況，本集團已提升其安全公約，對辦公室實行嚴格檢查及徹底消毒。所有人等於進入工作場所前均須接受強制體溫檢測。此外，員工亦須佩戴外科口罩並時刻保持個人衛生。員工如有呼吸系統病徵則預期不得上班並盡快求醫，確保全體員工衛生與安全。

#### 保護僱員免受職業性危害

管理層負責緊跟最新健康與安全立法並訂立風險評估準則以確保本集團營運符合法律規定。實地社交合規風險評估每年進行一次，另會向僱員提供有關健康、安全及消防措施的全面指引和指示，從而將職業性危害的風險降至最低。

成功保障僱員免受職業性危害的要素之一，是使僱員具備保護自己免受心理及生理危機的知識。本集團積極推廣旨在提升僱員意識及安全常規的培訓課程。

此外，我們已實施健全保險計劃，為全體員工提供醫療福利，涵蓋在集團處所內發生的意外。健康與安全事故乃向管理層匯報並獲迅速處理，確保有快速回應以維護工作隊伍的福祉。

## 環境、社會及管治報告

### 工作與生活的平衡

本集團積極鼓勵僱員在工作場外以外參與閒暇及體育活動，全年都有組織多種體育和康樂節目以推廣健康生活方式。我們相信身心安康對整體生產力及工作滿足感十分重要。

此外，本集團致力為僱員營造家庭友好工作環境，以工作與生活的平衡為先。我們爭取創造相互支援的氛圍，讓僱員能在專業與個人方面均有提升，確保他們有資源和機會過上豐盛生活。

### 遵守對本集團有重大影響的相關法律法規

截至2024年12月31日止年度，概無確認有關提供安全工作環境及保護僱員免受職業性危害的不合規事件或申訴。

展望未來，本集團將繼續促進僱員職業健康與安全，並將盡一切方法避免任何工作相關受傷事故或意外發生。

### 層面B3：發展與培訓

本集團承諾為僱員提供充足的培訓，以改良彼等履行工作職責的知識及技能。培訓包括在內外部提供的職業培訓課程。

#### 僱員發展

本集團要求僱員參加內外部培訓課程，包括針對僱員崗位以改良其知識和技能的僱員持續教育。

#### 培訓活動

本集團承諾向全體僱員提供全面培訓及發展課程以提升其技能與知識。我們的培訓課程乃經定制以符合不同崗位職能的多元需要，從技術培訓到在職輔導均有提供，確保各僱員按其角色獲得相關支援。

在專業員工方面，我們鼓勵參與涵蓋主要題目的外部培訓課程，包括但不限於規例更新、技術知識、管理技能及客戶服務水準。行政員工及其他方面，我們提供包括督導員師徒制、崗位交替及影子實習機會等在內的在職培訓，全經設計以維持並提高工作質素。

此外，我們提倡員工於其表現評估過程中與督導員開展有關其學習計劃的開放對話。為進一步支援專業發展，本集團亦於適當時為僱員提供財政補助以報讀外部培訓課程。

## 環境、社會及管治報告

日常營運中，我們會為新僱員提供入職培訓，安排他們夥拍有經驗僱員（作為導師）一同工作。此手法可促進溝通及建立團隊精神，亦能提升技術技能和管理能力，有助養成各層級僱員持續學習及發展的文化。

本集團將繼續加大力度推廣員工培訓課程，相信全面性培訓機遇，對培育企業增長所需強大人才儲備不可或缺。我們將繼續評估僱員的培訓需要，確保僱員獲提供切合其職位責任及職業志向的適合相關培訓。

### KPI B3.1 按性別及僱員職能劃分的受訓僱員百分比

於報告年度內，本集團已向僱員提供69個外部培訓課程，有14人參與共231.45小時培訓。按僱員職能管理、專業及一般與技術<sup>2</sup>劃分的受訓僱員百分比分別為29%、53%及18%，而按性別劃分的受訓僱員百分比則分別為男性59%及女性41%。

### KPI B3.2 按性別及僱員職能劃分每名僱員完成的平均培訓時數

受訓僱員平均培訓時數約為每名僱員16.53小時。按性別劃分的每名僱員所完成平均培訓時數為：男性及女性分別約10.28小時及18.39小時，而按僱員職能劃分的僱員所完成平均培訓時數則為：管理、專業及一般與技術分別約19.75小時、14.41小時及1小時。往後，本集團將繼續承諾營造各級僱員獲鼓勵參加公司所提供培訓課程的環境。該等舉措乃經設計，不單可澄清並確保滿足崗職期望，亦可同時提升僱員技能和知識。藉透過公司贊助培訓投資於持續教育及專業發展，我們旨在賦權員工，促進個人成長並最終帶動組織上的成功。

<sup>2</sup> 一般與技術指行政助理、助理會計師、司機、私人助理。

## 環境、社會及管治報告

### 層面B4：勞工準則

本集團承諾避免在工作場所出現童工或強迫勞動。

#### **防止童工及強迫勞動**

本集團嚴格禁止兒童勞工，要求人力資源部及用人部門共同努力，防止或識別童工，確保童工不在工作隊伍。

#### **KPI B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強迫勞動**

人力資源部制定全面僱傭及招聘程序，確保防止僱用童工。此外，本集團會為僱員代表與公司簽訂集體合同提供方便，其中清楚訂明工時、勞動強度、應享假期及僱員福利。該等措施乃經設計以保障員工權利及利益。

再者，我們會確保總部及其所有附屬公司於招聘過程中遵循既有管理政策，並同時遵守國際法律及香港勞工法律。

#### **KPI B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟**

本集團致力維護人權，並禁止強迫勞動，為全體僱員營造一個滿足尊重、公平及自願參與的工作場所。如有任何可疑活動，我們將予最鄭重處理，確保所有確證非法個案得到徹底討論及適當解決方案。

#### **遵守對本集團有重大影響的相關法律法規**

截至2024年12月31日止年度，概無確認有關童工或強迫勞動的不合規事件或申訴。

### 營運常規

#### **層面B5：供應鏈管理**

有效的供應鏈管理乃提升業務營運之關鍵，讓公司更能於競爭中奏功。本集團就供應商及服務提供商限令採用無偏見的選用程序，盡量提高招標過程中的競爭性。我們強調批核合約條款，遵循法律法規，預防並查明採購活動中的賄賂或欺詐行為。

此外，我們的採購常規專注於達致效率及節約成本。採購產品與服務的所有合約純然基於規格、質量、服務、價格、及相關環境和社會考量。

## 環境、社會及管治報告

### KPI B5.1 按地區劃分的供應商數目

由於本地供應商多為本集團辦公室營運的基本運作提供支援，例如提供辦公物資及其他日常必需品，故其影響被視為對本集團整體業務性質及營運無關重要。因此，報告年度概無有關供應商的重大記錄須匯報。

### KPI B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法

本集團積極鼓勵供應商追求持續改進並採納最佳常規以提升其永續性。於委聘流程中，採購部會確保本集團期望在整個流程中向全部供應商清晰傳達，而期望關乎法律守規、尊重個人、商業操守合乎道德及環境管理方面。

### KPI B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法

本集團認識到有效的供應鏈管理對辨認及應對貫穿供應鏈的環境和社會風險至關重要。我們要求供應商交付符合質量、健康及安全高標準的產品與服務，確保遵守環境法律法規及勞工準則。此外，我們的供應商亦須嚴格遵守所有適用法律法規。

### KPI B5.4 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法

本集團已實施全面供應鏈管理政策及程序，涵蓋評估、選用、批核、採購及監察。我們考慮供應商的ESG績效乃至相關資質，例如ISO 14001及OHSAS 18001等。此外，本集團會定期評核供應商的表現並於其表現不盡如人意時要求採取糾正行動。倘供應商未能達標，我們會毅然中止雙方的業務關係。

## 環境、社會及管治報告

### 層面B6：產品責任

產品責任指有關所提供服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜。

#### 健康與安全

本集團對我們所提供服務負全責，我們的營運中各方面均以健康與安全為先。本集團交付服務時嚴格遵從內部政策及監管規定，並定期檢討服務質素及尋求客戶反饋以查找改善之處。除遵守有關客戶資產託管的規定外，本集團承諾藉實施健全控制力保客戶資產，如設有指定信託賬戶管理客戶資金等，而該賬戶由獨立會計師定期審核。

#### KPI B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比

鑒於本集團的業務性質，概無已出售或發貨產品因安全與健康理由而須收回。

#### KPI B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目及應對方法

截至2024年12月31日止年度，概無收到投訴。如有此類事件發生，本集團已有既定投訴處理機制，此中投訴會直接上報管理層，並將由管理層處理以便解決相關事項。

#### 廣告

本集團尊重客戶權利，並致力為客戶提供有助其作出購買決定的準確服務資料。本集團要求仔細審視全部廣告材料，以保障客戶利益。

#### 標籤

本集團令所有標籤須準確、合法、明確及不具誤導性，並須確保知識產權受到保護。在日常營運中，我們會向客戶解釋我們金融產品的相關內在風險，於客戶決策程序中提供協助。本集團確保所有資料及營銷材料不含任何誤導內容，並實施防範措施，包括「了解客戶」程序，更有效地保護客戶利益。

#### KPI B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例

本集團重視他人知識產權並致力遵守所有關於知識產權的相關法律。我們確保全體僱員戒絕侵犯任何第三方版權，而如有違規將會以紀律行動處分。

## 環境、社會及管治報告

### 補救方法

#### KPI B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序

本集團承諾確保服務質量，我們亦要求存在質量、安全或健康問題的任何服務按照服務協議的條款償付。本集團須按一貫方式循既定程序向受影響的所有客戶提供賠償。

### 私隱事項

本集團致力保護客戶數據及私隱資料，並將業務資料保密。本集團須就此及在妥當的資料系統安全方面對僱員進行培訓。

#### KPI B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法

我們認識到保障客戶資料私密性的莫大重要性。就此，我們已制定管限收集、處理及披露客戶資料的內部政策並傳達予員工。按照個人資料(私隱)條例，本集團禁止非法或未經客戶明示或默許為直接營銷目的而使用任何個人資料。僱員於受聘時須簽署保密協議。此外，我們會向僱員提供在職培訓以樹立私隱意識及提升處理個人資料時的審慎和誠信。為防止侵害私隱，我們會定期檢討IT保安措施是否足夠，並會存置登錄日誌和蹤跡。

### 遵守對本集團有重大影響的相關法律法規

截至2024年12月31日止年度，概無確認涉及有關所提供產品與服務及補救方法的健康與安全、廣告、標籤及私隱事項的不合規事件或申訴。

### 層面B7：反貪污

本集團已實施反貪污政策，禁止僱員在履行職責時收受客戶、供應商、同事或其他各方提供的任何好處。該等政策亦禁止任何關乎利益衝突、賄賂、敲詐、欺詐及洗錢的活動。我們鼓勵僱員、客戶、供應商及其他持份者舉報任何涉及利益衝突、賄賂、敲詐、欺詐或洗錢的事件。

#### KPI B7.1 於匯報期內針對本集團或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件數目及訴訟結果

於報告年度內，概無確認針對本集團或其僱員關乎貪腐常規的法律案件或不合規事件。

## 環境、社會及管治報告

### KPI B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法

我們有關對僱員的道德操守的期望已在僱員手冊概述，而手冊已分發及傳達予全體員工。本集團已確立告密渠道，以便僱員能舉報任何可疑不當行為，詳情於我們有關警惕不當行為的政策中訂明。獨立人員會迅速跟進並調查有關舉報。此外，我們會定期向管理層及僱員提供培訓，確保彼等了解有關反貪污、敲詐、欺詐及洗錢的最新法規及最佳常規。

### KPI B7.3 描述向董事及員工提供反貪污培訓

目前，政策形成本集團反貪污框架的基石，要求全體僱員須熟悉上述於本集團內部政策內概述的政策詳情並嚴格遵守。往後，本集團將考慮於必要時向僱員提供反貪污培訓，加大倡導以強化組織內誠信的重要性。

## 社區

### 層面B8：社區投資

作為關心社會的負責任公司，本集團致力為其營運所在社區提供正能量。我們以社區參與為先，以更深入了解地方上的需要及期許，確保我們的活動不單配合且可提升社區利益。通過協作性舉措及貼心考量，我們從所服務對象地區的角度，力求促進永續發展及提升當地福祉。

### KPI B8.1 專注貢獻範疇

於報告年度內，本集團並無有關專注社會關注範疇的活動。

### KPI B8.2 在專注範疇所捐助資源

截至2024年12月31日，本集團並無有關在專注範疇所捐助資源的活動。

## 環境、社會及管治報告

### 環境數據

#### 排放指標

2023年

2024年

#### 廢氣排放

廢氣排放總計

2,155克

695克

廢氣排放密度

94克／每名僱員

30克／每名僱員

#### 溫室氣體排放

溫室氣體排放總計

63噸

44噸

溫室氣體排放密度

2.7噸／每名僱員

1.9噸／每名僱員

範圍1 來自汽車的排放

13.84噸

3.81噸

範圍2 來自電力消耗的排放

46.16噸

38.45噸

範圍3 來自處置廢紙的排放

2.64噸

1.82噸

範圍3 來自僱員商務旅行的排放

—

—

#### 所產生無害廢物

所產生無害廢物總量

0.55 噸

0.38噸

所產生無害廢物密度

0.02噸／每名僱員

0.02噸／每名僱員

#### 資源使用指標

#### 能源消耗

能源消耗總計

115千瓦小時

74千瓦小時

能耗密度

5千瓦小時(以千計)／  
每名僱員3千瓦小時(以千計)／  
每名僱員

## 環境、社會及管治報告

## 社會數據

## 僱傭指標

	2023年	2024年
<b>僱傭</b>		
僱員數目	23	23
按僱傭種類		
全職	100%	100%
兼職	—	—
臨時	—	—
按性別		
男性	57%	57%
女性	43%	43%
按年齡組別		
18歲-25歲	—	—
26歲-35歲	9%	9%
36歲-45歲	43%	39%
46歲-55歲	26%	30%
56歲-65歲	22%	22%
65歲以上	—	—
按年資		
1年以下	4%	4%
1-3年	31%	18%
3-5年	13%	22%
5-10年	35%	39%
10年以上	17%	17%
按地區		
香港	100%	100%
<b>僱傭流失比率</b>		
僱員流失比率佔比(%) (月均)		
按性別		
男性	2.31%	0.60%
女性	1.39%	—
按年齡組別		
18歲-25歲	—	—
26歲-35歲	4.17%	—
36歲-45歲	0.76%	—
46歲-55歲	2.08%	1.04%
56歲-65歲	1.39%	—
按地區		
香港	1.62%	0.35%

## 環境、社會及管治報告

	2023	2024
<b>健康與安全指標</b>		
所錄報工傷數目	—	—
所損失工時	—	—
亡故人數	—	—
<b>發展與培訓指標</b>		
參與培訓數目	25	69
參與人數	4	14
受訓僱員佔比(%)		
按性別		
男性	50%	59%
女性	50%	41%
按僱傭職能		
管理	75%	29%
專業	25%	53%
一般與技術	—	18%
每名僱員所完成的平均培訓時數		
按性別		
男性	1.08	10.28
女性	9.23	18.39
按僱員職能		
管理	28.92	19.75
專業	19.50	14.41
一般與技術	—	1.00
<b>供應鏈指標</b>		
報告年度內有交易的供應商總數	不適用	不適用
<b>產品責任指標</b>		
所收到投訴總數	—	—
反貪污指標		
關乎貪污的審結法律案件數目	—	—
<b>社區投資指標</b>		
捐款(港元)	不適用	不適用

## 環境、社會及管治報告

### ESG匯報指引及參照

A. 環境	參照
<b>A1. 排放</b>	<b>頁碼#</b>
有關廢氣及溫室氣體排放、對水土排污以及產生有害及無害廢物而對本集團有重大影響的政策及遵守相關法律法規。	51
KPI A1.1 排放物種類及各有關排放數據。	52
KPI A1.2 直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放(以噸計)及(如適合)密度(例如每單位產量、每項設施)。	52
KPI A1.3 所產生有害廢物總量及密度(以噸計)及(如適合)密度(例如每單位產量、每項設施)。	不適用
KPI A1.4 所產生無害廢物總量及密度(以噸計)及(如適合)密度(例如每單位產量、每項設施)。	55
KPI A1.5 描述所訂立的排放量目標及所取得的成績。	56
KPI A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法、所訂立的減廢目標及所取得的成績。	56
<b>A2. 資源使用</b>	<b>頁碼#</b>
有關高效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	57
KPI A2.1 按種類(例如電力、燃氣或燃油)劃分的直接及/或間接能耗的總量(千瓦小時)(以千計)及密度(例如每單位產量、每項設施)。	58
KPI A2.2 總耗水量及密度(例如每單位產量、每項設施)。	58
KPI A2.3 描述所訂立的能源使用效率目標及所採取的步驟。	58
KPI A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題、所訂立的用水效率目標及為達標所採取的步驟。	59
KPI A2.5 製成品所用包裝材料總量(以噸計)及(如適用)參考每生產單位佔量	不適用
<b>A3. 環境及天然資源</b>	<b>頁碼#</b>
有關盡量減少本集團對環境及天然資源造成重大影響的政策	59
KPI A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	60
<b>A4. 氣候變化</b>	<b>頁碼#</b>
有關識別及減輕已經及可能會對本集團產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	60
KPI A4.1 描述已經及可能會對本集團產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	60

## 環境、社會及管治報告

<b>B. 社會</b>	<b>參照</b>
<b>B1. 僱傭</b>	<b>頁碼#</b>
有關酬償及解聘、招聘及晉升、工作時數、休息時間、平等機會、多元化及反歧視以及其他待遇及福利的政策及遵守相關法律法規。	62
KPI B1.1按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	62
KPI B1.2按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	63
<b>B2. 健康與安全</b>	
有關提供安全的工作環境及保護僱員免受職業性危害的政策及遵守相關法律法規。	64
KPI B2.1 過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	64
KPI B2.2因工傷損失工作日數。	65
KPI B2.3描述所採納職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	65
<b>B3. 發展與培訓</b>	<b>頁碼#</b>
有關改良僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	66
KPI B3.1按性別及僱員級別(例如高級管理層、中級管理層等)劃分的受訓僱員百分比。	67
KPI B3.2按性別及僱員級別劃分每名僱員完成的平均培訓時數。	67
<b>B4. 勞工準則</b>	<b>頁碼#</b>
有關防止童工或強迫勞動的政策及遵守相關法律法規。	68
KPI B4.1描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強迫勞動。	68
KPI B4.2描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	68
<b>B5. 供應鏈管理</b>	<b>頁碼#</b>
有關管理供應鏈的環境及社會風險的政策。	68
KPI B5.1按地區劃分的供應商數目。	69
KPI B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	69
KPI B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	69
KPI B5.4 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	69

## 環境、社會及管治報告

<b>B6. 產品責任</b>	<b>頁碼#</b>
有關健康與安全、廣告、標籤、涉及所提供產品與服務的私隱事項及補救方法的政策及遵守相關法律法規。	70
KPI B6.1已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用
KPI B6.2接獲關於產品及服務的投訴數目及應對方法。	70
KPI B6.3描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	70
KPI B6.4描述質量檢定過程及產品回收程序。	71
KPI B6.5描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	71
<b>B7. 反貪污</b>	<b>頁碼#</b>
有關賄賂、敲詐、欺詐及洗錢的政策及遵守相關法律法規。	71
KPI B7.1於匯報期內針對本集團或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件數目及訴訟結果。	71
KPI B7.2描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	72
KPI B7.3描述向董事及員工提供反貪污培訓。	72
<b>B8. 社區投資</b>	<b>頁碼#</b>
有關了解我們營運所在社區的需要，並確保我們的活動顧及社區利益的社區參與政策。	72
KPI B8.1專注貢獻範疇(例如教育、環境關注、勞工需要、健康、文化、體育)。	72
KPI B8.2 在專注範疇所捐助資源(例如金錢或時間)。	72

## 獨立核數師報告書

### Forvis Mazars CPA Limited 富睿瑪澤會計師事務所有限公司

42nd Floor, Central Plaza  
18 Harbour Road  
Wanchai, Hong Kong  
香港灣仔港灣道18號中環廣場42樓  
Tel 電話: +852 2909 5555  
Fax 傳真: +852 2810 0032  
Email 電郵: info.hk@forvismazars.com  
forvismazars.com/hk



致威華達控股有限公司全體股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

### 意見

本行已完成審核載於第85頁至175頁之威華達控股有限公司(Oshidori International Holdings Limited (「貴公司」))及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於2024年12月31日之綜合財務狀況表及截至該日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括主要會計政策資料。

本行認為，綜合財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實公允地反映 貴集團於2024年12月31日之財務狀況，及 貴集團截至該日止年度之財務表現及其現金流量，並已按照香港公司條例(「香港公司條例」)的披露規定妥為編製。

### 意見基準

本行根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則(「香港審計準則」)進行了審計。本行根據該等準則的責任進一步載述於本報告中「核數師就審核綜合財務報表之責任」。本行根據香港會計師公會的職業會計師道德守則(「守則」)獨立於 貴集團，並已按照守則履行了本行的其他道德責任。本行認為，本行所獲得之審核憑證為足夠且能適當地為本行的意見提供依據。

### 主要審核事項

主要審核事項是根據本行的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。該等事項是在本行審核整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。本行不會對該等事項提供單獨的意見。

## 獨立核數師報告書

### 主要審核事項(續)

#### 主要審核事項

#### 本行的審核處理主要審核事項的方式

#### 非上市指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之金融資產(「指定按公平值列賬及列入其他全面收益表」)之估值

於2024年12月31日，貴集團有非上市指定按公平值列賬及列入其他全面收益表約468,776,000港元，乃基於由獨立合資格專業估值師(「估值師」)進行的估值按公平值列賬。

本行識別非上市指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之估值為主要審核事項，乃因釐定公平值涉及重大判斷。

非上市指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之相關披露詳情載於綜合財務報表附註4、18及37。

本行有關管理層對非上市指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之估值的評估的主要程序包括：

- 評核估值師的能力、才能及客觀性；
- 了解估值師採納的估值過程及技巧；
- 評核估值師計算公平值所用模型的恰當性；
- 抽樣查核估值師所用關鍵輸入數據的準確性；
- 透過與歷史業績及已公開市場和行業數據比較，評估主要假設及變數的合理性；及
- 取得估值報告以評估管理層及估值師所採納任何重大不可觀察輸入數據的合理性及來源數據的準確性。

## 獨立核數師報告書

### 主要審核事項(續)

#### 主要審核事項

#### 本行的審核處理主要審核事項的方式

#### 來自信貸業務之應收貸款及利息之預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)之虧損撥備

本行識別來自放債業務的應收貸款及利息的預期信貸虧損之虧損撥備為主要審核事項，乃因應收貸款及利息之賬面值對綜合財務報表屬大額及管理層就評核借款人的款項可收回性及信貸素質運用重大判斷。

管理層基於對該等應收貸款預期年期的信貸虧損的概率加權估計，以及有否任何事件或情況變化顯示該等結餘的估計未來現金流量將受到不利影響，從而評估該等應收款項及利息的預期信貸虧損之撥備。

尤其是，如綜合財務報表附註36所詳述，由於截至2024年12月31日最大客戶及五大客戶分別佔對放債客戶貸款總額10%及42%，故 貴集團存在集中的信貸風險敞口。由於該等應收款項如有任何減值會對 貴集團的財務狀況及財務表現造成重大影響，故本行認為該等應收款項之減值評估為主要審核事項。

於2024年12月31日，來自放債業務的應收貸款及利息之賬面值約為626,287,000港元，而於2024年12月31日已就此計提預期信貸虧損之虧損撥備約40,752,000港元。進一步詳情載於綜合財務報表附註4、24及36。

本行有關管理層對來自放債業務的應收貸款及利息的可收回性評估的主要審核程序包括：

- 了解有關來自信貸業務的應收貸款及利息之信貸風險管理的既定政策及程序；
- 評核就識別逾期或拖欠付款或抵押品不足的應收款項之風險評估的設計；及
- 評估管理層對預期信貸虧損及借款人信譽的判斷，其通過可掌握資料，如借款人背景資料、已質押抵押品的可收回金額、借款人過往被追收記錄、借款人的集中風險、貴集團的實際損失經驗、前瞻性資料及應收貸款及利息的後續結算等進行評估。

## 獨立核數師報告書

### 其他資料

貴公司董事負責其他資料，包括 貴公司2024年年度報告所載資料，但不包括綜合財務報表及相關核數師報告書。

本行對綜合財務報表的意見不涵蓋其他資料，且本行不會就此提供任何形式的核證結論。

關於本行對綜合財務報表的審核，本行的責任在於閱讀其他資料，並且就此考慮其他資料是否與綜合財務報表或本行在審核中了解的情況嚴重不符，或在其他方面顯示嚴重誤述。如果根據本行所做的工作，本行得出結論該其他資料有重大陳述，則本行須報告這一事實。本行就此並無任何報告。

### 董事及相關管治負責人就綜合財務報表之責任

貴公司之董事負責根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映，及落實董事認為必要的內部控制，以使綜合財務報表之編製不存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述。

編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力、披露(如適用)有關持續經營的事項及使用持續經營會計基準，惟董事有意清盤 貴集團或停止經營或並無任何實際替代方唯有但如此行事則除外。

相關管治負責人負責監督 貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審核綜合財務報表之責任

本行的目的在於就綜合財務報表整體是否並無由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具載有本行意見的核數師報告書。本行按照百慕達1981年公司法(經修訂)第90條並僅為 閣下編製本報告而不作其他用途。本行就本報告之內容並不對任何其他人士負責或承擔責任。

合理保證為高度保證，但並非保證根據香港審計準則進行的審核總能發現存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤而導致，如可能合理預期錯誤陳述個別或整體會影響使用者基於該等綜合財務報表所採用的經濟決策時，則有關錯誤陳述被認為屬重大。

## 獨立核數師報告書

### 核數師就審核綜合財務報表之責任(續)

作為根據香港審計準則進行之審核的一部分，本行在整個審核過程中行使專業判斷及維持專業懷疑態度，亦：

- 識別及評估綜合財務報表由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述風險，對這些風險設計及執行相應的審核程序，並獲得足夠且適當的審核證據，以為本行的意見提供依據。未能發現因欺詐造成的重大錯誤陳述風險高於未能發現因錯誤造成的重大錯誤陳述風險，乃因欺詐可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上。
- 瞭解與審核有關的內部控制，以設計適合情況的審核程序，但並非為對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評核所使用會計政策的合適性及董事所作會計估計及相關披露的合理性。
- 總結董事使用持續經營會計基準的適當性，及根據所獲得的審核證據，總結是否存在重大不確定性與可能對 貴集團持續經營能力引致重大疑慮的事件或條件是否存在重大不確定性。如果本行得出結論認為存在重大不確定性，則須在核數師報告書中提請注意綜合財務報表中的相關披露，或如果披露不足，則修改本行的意見。本行的結論基於截至核數師報告書日期所獲得的審核證據。然而，未來的事件或情況可能導致 貴集團停止持續經營。
- 評核綜合財務報表的整體呈列、結構及內容，包括披露，及綜合財務報表是否以實現公允呈示的方式描述相關交易及事件。
- 就 貴集團的實體或業務活動的財務資料獲得足夠的適當審核證據，以對綜合財務報表發表意見。本行負責集團審計的指導、監督及執行。本行僅對自身的審核意見負責。

本行與相關管治負責人溝通，其中包括審核的計劃範圍及時間以及重大審核結果(包括本行在審核過程中確定的內部控制任何重大缺陷)。

本行亦向相關管治負責人提供一份聲明，表示本行遵守有關獨立性的相關道德規定，並與彼等交流可能合理地被認為對本行之獨立性及(如適用)所採取以消除威脅或所採用保障措施造成影響的所有關係及其他事項。

## 獨立核數師報告書

### 核數師就審核綜合財務報表之責任(續)

從與相關管治負責人溝通的事項中，本行已確定對本期綜合財務報表的審核具有最重要意義的事項，因此為主要審核事項。本行在核數師報告中描述該等事項，除非法律或法規阻止有關事項的公開披露，或在極少情況下，如果此舉的不利後果合理預期將超過如此溝通的公眾利益，本行決定不應在報告中溝通該事項。

富睿瑪澤會計師事務所有限公司

執業會計師

香港，2025年3月27日

出具本獨立核數師報告書的審核項目董事為：

**林嘉琪**

執業證書號碼：P08258

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>收益</b>			
顧問、佣金收入及其他費用收入出售按公平值列賬及列入損益表 (「按公平值列賬及列入損益表」)之金融資產的(虧損)收益淨額		<b>1,091</b> <b>(15,249)</b>	3,377 419
利息收入		<b>40,942</b>	42,817
股息收入		<b>9,268</b>	13,611
<b>收益總額</b>	5	<b>36,052</b>	60,224
其他收入	6	<b>7,322</b>	22,870
其他收益(虧損)淨額	8	<b>6,246</b>	(13,230)
按公平值列賬及列入損益表之金融資產的未變現公平值虧損淨額	10	<b>(42,981)</b>	(46,427)
應收貸款之減值虧損淨額(撥備)撥回	24(c)	<b>(29,630)</b>	23,528
折舊及攤銷費用	10	<b>(16,947)</b>	(29,375)
僱員福利開支	10	<b>(13,280)</b>	(16,900)
其他開支	10	<b>(56,610)</b>	(46,617)
應佔聯營公司業績	20	<b>(60,605)</b>	(37,899)
應佔一間合營企業業績	21	<b>(18,271)</b>	14,651
融資成本	9	<b>(5,971)</b>	(13,724)
<b>除稅前虧損</b>	10	<b>(194,675)</b>	(82,899)
所得稅開支	11	<b>(5)</b>	(1,587)
<b>年內虧損</b>		<b>(194,680)</b>	(84,486)
<b>其他全面開支：</b>			
將不會重新分類至損益之項目			
以按公平值列賬及列入其他全面收益表計量之股本投資(「指定按 公平值列賬及列入其他全面收益表」)的公平值變動	18(a)	<b>(449,420)</b>	(1,465,461)
應佔聯營公司之其他全面開支	20	<b>(54,126)</b>	(15,756)
應佔一間合營企業之其他全面開支	21	<b>(1,249)</b>	-
		<b>(504,795)</b>	(1,481,217)
已重新分類或之後或會重新分類至損益之項目			
換算為呈列貨幣所產生的匯兌差額		<b>(294)</b>	(1,754)
<b>年內其他全面開支總額</b>		<b>(505,089)</b>	(1,482,971)
<b>年內全面開支總額</b>		<b>(699,769)</b>	(1,567,457)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
以下人士應佔年內虧損：			
本公司擁有人		(194,506)	(84,486)
非控股權益		(174)	-
		<b>(194,680)</b>	<b>(84,486)</b>
以下人士應佔全面開支總額：			
本公司擁有人		(699,595)	(1,567,457)
非控股權益		(174)	-
		<b>(699,769)</b>	<b>(1,567,457)</b>
每股虧損		港仙	港仙
基本	14	<b>(3.15)</b>	(1.38)
攤薄		<b>(3.15)</b>	(1.38)

## 綜合財務狀況表

於2024年12月31日

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業及設備	15	13,739	130,005
投資物業	16	80,390	86,530
使用權資產	17	10,158	11,856
指定按公平值列賬及列入其他全面收益表	18	1,471,386	1,971,977
按攤銷成本計量之債務投資	19	-	30,000
於聯營公司之權益	20	212,278	327,009
於一間合營企業之權益	21	144,984	164,504
無形資產	22	14,366	15,114
其他按金	23	418	425
應收貸款	24	3,403	6,521
		<b>1,951,122</b>	<b>2,743,941</b>
<b>流動資產</b>			
應收賬款、應收貸款及其他應收款項	24	770,929	464,628
可收回所得稅		990	2,041
按攤銷成本計量之債務投資	19	30,000	-
按公平值列賬及列入損益表之金融資產	25	149,823	224,804
銀行結餘—信託及獨立賬戶	26	32,547	54,926
短期銀行存款	26	-	50,000
現金及現金等價物	26	282,373	348,050
		<b>1,266,662</b>	<b>1,144,449</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	27	120,972	93,101
租賃負債	28	6,778	6,670
應付所得稅		862	1,016
計息借貸	29	49,271	51,235
		<b>177,883</b>	<b>152,022</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,088,779</b>	<b>992,427</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>3,039,901</b>	<b>3,736,368</b>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債	28	3,746	5,323
<b>資產淨值</b>		<b>3,036,155</b>	<b>3,731,045</b>

## 綜合財務狀況表

於2024年12月31日

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
資本及儲備			
股本	31	309,162	305,463
儲備		2,722,856	3,425,582
本公司擁有人應佔權益		3,032,018	3,731,045
非控股權益		4,137	—
權益總額		3,036,155	3,731,045

董事會於2025年3月27日批准及授權刊發載於第85頁至175頁之綜合財務報表，並由下列董事代表簽署：

董事  
沈慶祥

董事  
王溢輝

## 綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

附註	本公司權益持有人應佔								
	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註i)	換算儲備 千港元 (附註ii)	實繳盈餘 千港元 (附註iii)	投資重估儲備 (不可劃轉) 千港元 (附註iv)	購股權儲備 千港元 (附註32)	股份獎勵儲備 千港元 (附註32)	累計虧損 千港元	總計 千港元
於2023年1月1日	305,463	194,215	(73,778)	5,682,380	(862,937)	107,225	60,561	(134,814)	5,278,315
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(84,486)	(84,486)
其他全面開支 將不會重新分類至損益之項目 指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之 公平值變動	18(a)	-	-	-	(1,465,461)	-	-	-	(1,465,461)
應佔一間聯營公司之其他全面開支	20	-	-	-	(15,756)	-	-	-	(15,756)
		-	-	-	(1,481,217)	-	-	-	(1,481,217)
已重新分類或其後可能會重新分類至損益之 項目 換算為呈列貨幣所產生之匯兌差額		-	-	(1,754)	-	-	-	-	(1,754)
年內其他全面開支總額		-	-	(1,754)	(1,481,217)	-	-	-	(1,482,971)
年內全面開支總額		-	-	(1,754)	(1,481,217)	-	-	(84,486)	(1,567,457)
指定按公平值列賬及列入其他全面收益表 之公平值變動(於出售時重新分類至保留 盈利)	18(a)	-	-	-	84,935	-	-	(84,935)	-
與擁有人之交易： 注資及分派 確認按股權結算以股份付款	32	-	-	-	-	-	20,187	-	20,187
與擁有人進行之交易總額		-	-	-	-	-	20,187	-	20,187
於2023年12月31日	305,463	194,215	(75,532)	5,682,380	(2,259,219)	107,225	80,748	(304,235)	3,731,045

## 綜合權益變動表

截至2024年12月31日止年度

附註	本公司權益持有人應佔								非控股權益		總計 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元 (附註i)	換算儲備 千港元 (附註ii)	實繳盈餘 千港元 (附註iii)	投資重估儲備 (不可劃轉) 千港元 (附註iv)	購股權儲備 千港元 (附註32)	股份獎勵儲備 千港元 (附註32)	累計虧損 千港元	總計 千港元	應佔其他 權益成分 千港元	
於2024年1月1日	305,463	194,215	(75,532)	5,682,380	(2,259,219)	107,225	80,748	(304,235)	3,731,045	-	3,731,045
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(194,506)	(194,506)	(174)	(194,680)
其他全面開支 將不會重新分類至損益之項目											
指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之 公平值變動	18(a)	-	-	-	(449,420)	-	-	-	(449,420)	-	(449,420)
應佔一間聯營公司之其他全面開支	20	-	-	-	(54,126)	-	-	-	(54,126)	-	(54,126)
應佔一間合營企業之其他全面開支	21	-	-	-	(1,249)	-	-	-	(1,249)	-	(1,249)
		-	-	-	(504,795)	-	-	-	(504,795)	-	(504,795)
已重新分類或其後可能會重新分類至損益之 項目											
換算為呈列貨幣所產生之匯兌差額		-	(294)	-	-	-	-	-	(294)	-	(294)
年內其他全面開支總額		-	(294)	-	(504,795)	-	-	-	(505,089)	-	(505,089)
年內全面開支總額		-	(294)	-	(504,795)	-	-	(194,506)	(699,595)	(174)	(699,769)
指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之 公平值變動(於出售時重新分類至保留盈利)	18(a)	-	-	-	73,838	-	-	(73,838)	-	-	-
與擁有人之交易：											
溢價及分派											
獎勵股份歸屬時發行新股份	32	3,750	60,000	-	-	-	(63,750)	-	-	-	-
獎勵股份失效	32	-	-	-	-	-	(16,998)	16,998	-	-	-
購回及註銷股份	31(a)	(51)	(70)	-	-	-	-	-	(121)	-	(121)
		3,699	59,930	-	-	-	(80,748)	16,998	(121)	-	(121)
所有權益變動 不會導致喪失控制權之於附屬公司之所有權 權益變動	40(i)	-	-	-	-	-	-	689	689	4,311	5,000
與擁有人進行之交易總額		3,699	59,930	-	-	-	(80,748)	17,687	568	4,311	4,879
於2024年12月31日		309,162	254,145	(75,826)	5,682,380	(2,690,176)	107,225	(554,892)	3,032,018	4,137	3,036,155

附註：

- (i) 股份溢價指發行本公司股份所得款項淨額或所得代價超過其面值的部分。股份溢價賬的應用受百慕達1981年公司法(經修訂)第46(2)條管限。
- (ii) 換算儲備包括所有因換算境外業務之財務報表而產生的外匯差額。
- (iii) 實繳盈餘指根據本公司於2005年6月2日及2007年5月23日通過的特別決議案削減本公司股份溢價而產生的餘值。
- (iv) 投資重估儲備(不可劃轉)包括已於其他全面收入確認的指定按公平值列賬及列入其他全面收益表的公平值累計變動淨額, 扣除出售該等投資時重新分類至保留盈利的金額及應佔聯營公司及合營企業的其他全面收入。

## 綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>經營活動</b>			
除稅前虧損		<b>(194,675)</b>	(82,899)
物業及設備及使用權資產折舊	15, 17	<b>16,447</b>	28,875
無形資產攤銷	22	<b>500</b>	500
利息開支	9	<b>5,971</b>	13,724
利息收入	5, 6	<b>(8,873)</b>	(16,179)
股息收入	5	<b>(9,268)</b>	(13,611)
應收貸款之減值虧損撥備(撥回)淨額	24(c)	<b>29,630</b>	(23,528)
所撇銷壞賬	8	<b>16</b>	330
視作出售一間聯營公司之收益		-	(125)
出售一間聯營公司之收益		-	(638)
贖回按公平值列賬及列入損益表之金融資產之虧損		-	52
出售融資安排所產生的金融資產之收益		-	(4,562)
出售物業及設備之收益	8	<b>(16,391)</b>	-
投資物業之公平值虧損	16	<b>6,140</b>	16,220
無形資產之減值虧損撥備	22	<b>248</b>	-
應佔聯營公司業績	20	<b>60,605</b>	37,899
應佔一間合營企業業績	21	<b>18,271</b>	(14,651)
以股份付款支出	32	-	20,187
按公平值列賬及列入損益表之金融資產之未變現 公平值虧損淨額	10	<b>42,981</b>	46,427
營運資金變動			
其他按金		<b>7</b>	5,047
應收賬款、應收貸款及其他應收款項		<b>(332,989)</b>	414,812
按公平值列賬及列入損益表之金融資產		<b>32,000</b>	13,645
銀行結餘—信託及獨立賬戶		<b>22,379</b>	(5,181)
應付賬款及其他應付款項		<b>27,886</b>	(80,337)
經營(所用)所生之現金		<b>(299,115)</b>	356,007
已付利息		<b>(5,172)</b>	(8,366)
已退所得稅		<b>892</b>	2,790
<b>經營活動(所用)所得之現金淨額</b>		<b>(303,395)</b>	350,431

## 綜合現金流量表

截至2024年12月31日止年度

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>投資活動</b>			
已收股息		9,268	13,611
已收利息		8,873	16,050
購置物業及設備	15	(81)	(5,845)
出售物業及設備之所得款項	15(a)	122,967	–
購買指定按公平值列賬及列入其他全面收益表		(100,122)	(261,211)
出售指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之所得款項	18(a)	151,293	69,783
贖回按攤銷成本計量之債務投資		–	70,000
出售融資安排所產生的金融資產之所得款項		–	110,000
向聯營公司注資		–	(209,100)
收自一間聯營公司之股息分派	20	–	2,243
出售一間聯營公司之所得款項		–	638
存放短期銀行存款		–	(140,000)
提取短期銀行存款		50,000	90,000
<b>投資活動所得(所用)之現金淨額</b>		<b>242,198</b>	<b>(243,831)</b>
<b>融資活動</b>			
購回股份	31(a)	(121)	–
提取計息借貸	33	–	–
償還計息借貸	33	(1,964)	(118,464)
租賃付款	33	(7,246)	(7,247)
出售不會導致喪失控制權之於附屬公司之所有權權益之所得款項	40(ii)	5,000	–
<b>融資活動所用之現金淨額</b>		<b>(4,331)</b>	<b>(125,711)</b>
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>		<b>(65,528)</b>	<b>(19,111)</b>
<b>於報告期初之現金及現金等價物</b>		<b>348,050</b>	<b>368,819</b>
匯率變動對現金及現金等價物之影響		(149)	(1,658)
<b>於報告期末之現金及現金等價物</b>		<b>282,373</b>	<b>348,050</b>
<b>現金及現金等價物之結餘分析</b>			
銀行結餘及現金	26	282,373	293,050
獲取時為原到期日3個月或以下的非已質押定期存款	26	–	55,000
		<b>282,373</b>	<b>348,050</b>

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 1. 一般事項

威華達控股有限公司(「本公司」)為於百慕達註冊成立之獲豁免公眾有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司之註冊辦事處地址及主要營業地點於本公司2024年年度報告之公司資料章節披露。

本公司及其附屬公司(「本集團」)主要從事投資控股、戰術及／或戰略投資、提供金融服務，包括(i)證券經紀服務；(ii)孖展融資服務；(iii)配股及包銷服務；(iv)企業融資顧問服務；(v)投資顧問及資產管理服務，及提供信貸服務。

若干集團實體根據香港證券及期貨條例持有牌照可進行下列受規管活動：

- 第1類：證券交易
- 第2類：期貨合約交易
- 第4類：就證券提供意見
- 第6類：就機構融資提供意見
- 第8類：證券保證金融資
- 第9類：資產管理

綜合財務報表以港元呈列，其為本公司功能貨幣。除另有指明外，所有金額已約整至最接近之千位。

### 2. 主要會計政策

#### 編製基準

本綜合財務報表乃按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，其為包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布的所有適用香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋在內的統稱)、香港普遍採納之會計原則，以及《香港公司條例》(「香港公司條例」)的披露規定而編製。綜合財務報表亦符合聯交所《證券上市規則》(「上市規則」)的適用披露規定。

綜合財務報表的編製基準與2023年綜合財務報表所採納的會計政策一致，惟採納下列與本集團有關且於現年度起生效的新訂／經修訂香港財務報告準則除外。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

**2. 主要會計政策****採用新訂／經修訂香港財務報告準則**

本集團已首次應用下列新訂／經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動
香港會計準則第1號之修訂本	具契約的非流動負債
香港詮釋第5號之修訂本	財務報表之呈列－借款人對含有按要求償還條款之定期貸款之分類
香港會計準則第7號及 香港財務報告準則第7號之修訂本	供應商融資安排
香港財務報告準則第16號之修訂本	售後租回中之租賃負債

**香港會計準則第1號之修訂本：將負債分類為流動或非流動**

該等修訂旨在幫助公司釐正在財務狀況表中具有不確定結算日期的債務及其他負債應分類為流動(到期或可能於一年內結算)或非流動，以促進應用要求的一致性。修訂本包括釐清公司透過將債務轉換為股權以償還的債務的分類要求。

**香港會計準則第1號之修訂本：具契約的非流動負債**

該等修訂訂明，報告日期後須遵守的契據不會影響報告日期將債務分類為流動或非流動。相反，修訂本要求公司於綜合財務報表附註中披露有關該等契約的資料。

**香港詮釋第5號之修訂本：財務報表之呈列－借款人對含有按要求償還條款之定期貸款之分類**

該詮釋因應上述香港會計準則第1號之修訂本作出修改，使相應措辭一致，結論不變。

**香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂本：供應商融資安排**

該等修訂引入新的披露要求，以提高供應商融資安排的透明度及其對實體負債、現金流量及流動性風險的影響。

**香港財務報告準則第16號之修訂本：售後租回中之租賃負債**

該等修訂要求賣方承租人隨後釐定售後租回產生的租賃付款，且不確認與其保留的使用權相關的任何收益或虧損金額。新規定並不妨礙賣方承租人將與部分或全部終止租賃相關的任何收益或虧損確認為損益。

採納上述修訂本對綜合財務報表並無任何重大影響。管理層已審視會計政策資料之披露，並認為其與修訂本一致。

**計量基準**

除投資物業、按公平值列賬及列入其他全面收益表(「指定按公平值列賬及列入其他全面收益表」)計量之股本投資及按公平值列賬及列入損益表(「按公平值列賬及列入損益表」)計量之金融資產如下文所載會計政策所闡述般按公平值計量外，編製本綜合財務報表使用的計量基準為歷史成本。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 綜合基準

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司的財務報表。附屬公司之財務報表乃與本公司相同報告年度編製的財務報表使用一致之會計政策。

所有集團內公司間的結餘、交易、與集團內公司間交易所產生的收支及損益均全數抵銷。附屬公司業績自本集團取得控制權當日起綜合入賬，直至本集團不再擁有控制權當日為止。

非控股權益在綜合損益及其他全面收益表以及綜合財務狀況表的權益中與本公司擁有人分開呈列。於被收購方屬於現時擁有權權益並賦予其持有人於清盤時按比例分佔被收購方資產淨值的非控股權益乃初步以公平值或現時的擁有權工具應佔被收購方可識別資產淨值中已確認款額的比例計量。計量基準按逐項收購基準選擇。除非香港財務報告準則要求另一計量基準，否則其他類型非控股權益初步按公平值計量。

#### 分配全面收入總額

本公司擁有人及非控股權益分佔損益及各部份之其他全面收入。即使會導致非控股權益出現虧絀結餘，全面收入總額分配予本公司擁有人及非控股權益。

#### 所有權權益變動

不導致失去於附屬公司控制權之本集團擁有權權益變動，按權益交易入賬。控股及非控股權益之賬面值乃經調整以反映其於附屬公司相關權益的變動。非控股權益的經調整金額與已付或已收代價公平值的任何差額直接於權益確認，並歸屬於本公司擁有人。

倘本集團失去於附屬公司的控制權，出售損益根據下列兩項之差額計算：(i)已收代價之公平值與於控制權失去當日所釐定任何保留權益之公平值之總額與(ii)於控制權失去當日附屬公司之資產(包括商譽)及負債以及任何非控股權益之賬面值。倘母公司直接出售相關資產或負債，先前於其他全面收益表就所出售附屬公司確認之金額則須按相同基準入賬。自控制權失去當日起，於前附屬公司保留的任何投資及欠收或欠付前附屬公司的任何金額入賬為金融資產、聯營公司、合營公司或其他公司(如適用)。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 附屬公司

附屬公司為本集團控制之實體。倘本集團就參與實體業務所得可變動回報承擔風險或享有權利，並能透過其於該實體之權力影響該等回報，則本集團為控制該實體。如有事實及情況顯示一項或多項控制權要素出現變化，則本集團會重新評估其對被投資公司之控制權。

本公司的財務狀況表(於綜合財務報表附註41中呈列)內，於附屬公司的投資按成本減去累積減值虧損列賬。倘投資賬面值高於可收回金額，則投資賬面值按個別基準撇減至其可收回金額。附屬公司的業績則由本公司按已收及應收股息列賬。

#### 聯營公司及合營企業

聯營公司為本集團對之有重大影響力之實體。重大影響力指參與被投資公司之財務及營運政策決定的權力，但對該等政策並無控制或共同控制權。

合營企業乃一項合營安排，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對合營安排之資產淨值擁有權利。共同控制為按照合約約定對某項安排所共有的控制，共同控制僅在當相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。本集團重新評估本身對某項安排有否共同控制及本身所涉及之共同安排之類型有否改變(如事實與情況改變)。

本集團於聯營公司及合營企業之投資乃根據權益會計法入賬，惟倘投資或當中部份被分類為持作銷售，則另作別論。根據權益法，投資初步按成本入賬，而其後就收購後本集團分佔被投資公司之資產淨值變動及關於投資之任何減值虧損作調整。除本集團須履行法律或推定責任，或代被投資公司付款之情況外，在本集團攤分被投資公司之虧損等於或超過其於被投資公司權益(包括實質上構成本集團對被投資公司之投資淨額一部份之任何長期權益)之賬面值時，本集團終止確認其所攤分之更多虧損。

收購聯營公司或合營企業產生之商譽乃按投資成本超出本集團於所收購聯營公司或合營企業分佔之可識別資產及負債之公平淨值計。該等商譽計入於聯營公司或合營企業之權益。另一方面，任何超出投資成本之本集團分佔可識別資產及負債之公平淨值會隨即於損益中確認為收入。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 聯營公司及合營企業(續)

倘本集團失去對被投資公司之重大影響，其將按公平值重新計量於前被投資公司之任何保留權益。任何保留投資之公平值及出售於被投資公司部分權益之所得款項與失去重大影響或共同控制當日投資之賬面值之間的差額於損益確認。此外，先前就前被投資公司於其他全面收益確認的所有金額按相同基準列賬，猶如前被投資公司已直接出售相關資產或負債一般按規定處理。保留權益於終止為聯營公司或合營企業當日之公平值被視為初步確認為金融資產之公平值。

#### 物業及設備

物業及設備按成本減累積折舊及累積減值虧損列賬。物業及設備項目的成本包括其購買價格及令資產達到其計劃用途的工作狀況及位置而直接招致的任何成本。維修及維護自招致之年度內的損益中扣除。

物業及設備的折舊在計入其估計殘值後，使用直線法於自可供使用之日起的估計可使用年期內按以下年折舊率撇銷其成本減累積減值虧損撥備：

租賃物業裝修	15%至20%
遊艇	10%
傢俬、裝置及設備	18%至25%
汽車	20%

物業及設備項目於出售或預期持續使用資產將不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認資產所產生的任何盈虧(按出售所得款項淨額與該項目賬面值的差額計算)於終止確認項目年度計入損益。

#### 投資物業

投資物業乃由業主或承租人持有以賺取租金收入及/或謀取資本增值之樓宇。此包括所持有目前未定日後用途之物業。

投資物業按於報告期末之公平值列賬。公平值變動所產生的任何盈虧於損益確認。投資物業之公平值乃基於由一名持有認可專業資歷且具備有關接受估價物業所在地區及類別的近期經驗之獨立估價師所作估價計算。公平值乃基於市值，即某自願買家與自願賣家之間於適當營銷活動後經公平交易所達成物業於估價日期可易手之估計金額，而當中各方均為有見識地、審慎地及非強逼地行事。

**綜合財務報表附註**

截至2024年12月31日止年度

**2. 主要會計政策(續)****投資物業(續)**

投資物業乃於出售後或當投資物業永久不再使用及預期出售物業不會產生未來經濟利益時終止確認。終止確認該物業時所產生的任何盈虧(按出售所得款項淨額與該資產賬面值之間的差額計算)計入該項目終止確認年度之損益內。

**無形資產****交易權**

交易權賦予本集團在聯交所及香港期貨交易所有限公司(「期貨交易所」)進行買賣的資格。購得交易權的初步成本乃撥充資本。具有無限可使用年期的交易權按成本減累計減值虧損計賬。交易權每年作減值檢測一次。

**會籍債券**

會籍債券賦予本集團收購會所會籍的資格。購得會籍債券的初步成本乃撥充資本。具有無限可使用年期的會籍債券按成本減累計減值虧損計賬。會籍債券每年作減值檢測一次。

**會所會籍**

購得會所會籍的初步成本乃撥充資本。具有有限可使用年期的會所會籍按成本減累計攤銷及累計減值虧損計賬。攤銷乃就估計可使用年期10年以直線基準計提。

**金融工具****金融資產****確認及終止確認**

金融資產當及只會於本集團成為工具合約條文之一方時按交易日基準確認。

金融資產當及只會於(i)本集團對金融資產產生的未來現金流量的合約權利屆滿或(ii)本集團轉讓金融資產且(a)將金融資產所有權之絕大部份風險及回報轉讓；或(b)並無轉讓或保留金融資產擁有權之絕大部份風險及回報，但並無保留對該金融資產之控制權時，方終止確認。

倘本集團保留該項被轉讓金融資產所有權之絕大部份風險及回報時，則本集團繼續確認該金融資產。

倘本集團並非轉讓或保留資產所有權之絕大部份風險及回報並繼續控制已轉讓之資產，則本集團按其持續參與程度確認該項金融資產，並就可能須支付之金額確認相關負債。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融資產(續)

#### 分類及計量

金融資產(無重大融資成分的應收賬款除外)初步按其公平值加上(如屬非按公平值列賬及列入損益表而計賬的金融資產)收購金融資產的直接應佔交易成本而確認。該等應收賬款初步按其成交價計量。

初步確認時，金融資產乃分類為(i)按攤銷成本計量；(ii)指定按公平值列賬及列入其他全面收益表；或(iii)按公平值列賬及列入損益表計量。

初步確認時金融資產的分類取決於本集團管理金融資產的業務模式及金融資產的合約現金流量特徵。金融資產於初步確認後不重新分類，除非本集團改變其管理金融資產的業務模式，此情況所有受影響金融資產乃於改變業務模式後首個年度報告期間的首日重新分類。

嵌入混合合約(其主要資產為香港財務報告準則第9別範圍內的資產)中的衍生工具不得與主要資產分別計量。取而代之，混合合約整項作分類評估。

#### 1) 按攤銷成本計量的金融資產

如同時符合以下條件且非指定為按公平值列賬及列入損益表，則股本投資按攤銷成本計量：

- (i) 其被持有所屬業務模式的目標為持有金融資產以收取合約現金流量；及
- (ii) 其合約條款導致於特定日期產生純粹為支付本金及尚存本金額的利息的現金流量。

按攤銷成本計量的金融資產其後以實際利息法計量並須作減值處理。減值、終止確認或通過攤銷過程所產生盈虧乃於損益確認。

本集團按攤銷成本計量的金融資產包括按攤銷成本計量之債務投資、應收賬款、應收貸款及其他應收款項、銀行結餘—信託及獨立賬戶、短期銀行存款以及現金及現金等價物。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

金融工具(續)

金融資產(續)

分類及計量(續)

#### 2) 指定按公平值列賬及列入其他全面收益表

初步確認時，本集團可不可撤回地選擇將並非持作買賣或不屬香港財務報告準則第3號適用的收購方於業務合併中確認的或然代價的股本工具投資的其後公平值變動於其他全面收入呈列。分類乃按逐項工具基準釐定。

該等股本投資其後按公平值計量且不作減值處理。股息於損益確認除非股息清楚代表追償部分投資成本。其他收益淨額於其他全面收入確認及不得其後重新分類至損益。終止確認時，累算盈虧直接轉撥入累計損益。

本集團的指定按公平值列賬及列入其他全面收益表包括上市及非上市非持作買賣股本證券。

#### 3) 按公平值列賬及列入損益表之金融資產

該等投資包括非按攤銷成本計量或按公平值列賬及列入其他全面收益表而計量的金融資產，包括持作買賣金融資產、初步確認時指定為按公平值列賬及列入損益表的金融資產、香港財務報告準則第3號適用的業務合併中的或然代價所產生金融資產及或須按公平值列賬及列入損益表而計量的金融資產。彼等按公平值計賬而所得任何盈虧於損益確認，此不包括金融資產所賺取任何股息或利息。股息或利息收入與公平值盈虧分開呈列。

金融資產乃分類為持作買賣如其：

- (i) 為近期內購入以作出售；
- (ii) 屬一併管理的可識別金融工具組合一部份且初步確認時有憑證證明有近期短線圖利的實際模式；或
- (iii) 為非金融擔保合約或非指定及有效對沖工具的衍生工具。

金融資產初步確認時指定為按公平值列賬及列入損益表目的只為消除或顯著減低因按不同基準計量資產或負債或確認其盈虧而產生的計量或確認上的一致性。

本集團強制性按公平值列賬及列入損益表計量的金融資產包括上市股本證券及非上市投資基金。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 金融負債

#### 確認及終止確認

金融負債當及只會於本集團成為工具合約條文之一方時確認。

金融負債當及只會於負債消除(即相關合約訂明的責任解除、取消或到期)時方終止確認。

#### 分類及計量

金融負債初步按其公平值確認，加上(如屬按公平值列賬及列入損益表而計賬的金融負債)發行金融負債的直接應佔交易成本。

本集團的金融負債包括應付賬款及其他應付款項及計息借貸。所有金融負債(按公平值列賬及列入損益表的金融負債除外)初步按其公平值確認，其後以實際利息法按攤銷成本計量，惟倘貼現的影響不重大時，金融負債則按成本列賬。

#### 香港財務報告準則第9號項下金融資產及其他項目之減值

本集團確認按攤銷成本計量的金融資產的預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)之虧損撥備(其減值要求按照香港財務報告準則第9號適用)。除下文詳述的特定處理外，於各報告期末，如金融資產的信貸風險自初步確認以來顯著增加，本集團會按等同全期預期信貸虧損的金額計量該金融資產之虧損撥備。如金融資產的信貸風險自初步確認以來無顯著增加，本集團則按等同12個月預期信貸虧損的金額計量該金融資產之虧損撥備。

#### 預期信貸虧損之計量

預期信貸虧損乃金融工具預期年期的信貸虧損(即所有現金短欠的現值)的概率加權估計。

就金融資產而言，信貸虧損為合約項下應付某實體的合約現金流量與該實體預期收取的現金流量之間的差額。

全期預期信貸虧損指金融工具預期年期所有可能的違約事件產生的預期信貸虧損，而12個月預期信貸虧損為全期預期信貸虧損的一部份，其預期源自可能於報告日期後12個月內發生的金融工具違約事件。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 香港財務報告準則第9號項下金融資產及其他項目之減值(續)

#### 預期信貸虧損之計量(續)

倘以集體基準計量預期信貸虧損，金融工具乃依據下列一項或以上共享信貸風險特徵而組集：

- (i) 逾期資料
- (ii) 工具性質
- (iii) 抵押品性質
- (iv) 債務人所屬行業
- (v) 債務人所在地理位置

虧損撥備於各報告期末重新計量以反映初步確認以來金融工具信貸風險及虧損的變動。虧損撥備得出的變動於損益確認為減值盈虧並對金融工具賬面值作相應調整。

#### 違約之定義

本集團認為以下情況就內部信貸風險管理目的而言構成違約事件，因為歷史經驗顯示如金融工具符合以下任何一項準則，本集團或未能收回全數未償還合約金額。

- (i) 有內部衍生資料或取自外部來源資料顯示債務人不大可能全數向其債權人支付欠款(未考慮本集團所持任何抵押品)；或
- (ii) 對手方有違反財務契諾。

無論上述分析如何，本集團認為金融工具逾期超過90日已屬發生違約，除非本集團有合理及可靠資料證明較為滯後的違約準則更為適當則作別論。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 金融工具(續)

#### 香港財務報告準則第9號項下金融資產及其他項目之減值(續)

#### 信貸風險顯著增加之評估

評估金融工具的信貸風險自初步確認以來有否顯著增加時，本集團會將截至報告日期金融工具發生違約的風險，與截至初步確認日期金融工具發生違約的風險比較。作出此評估時，本集團會同時考慮合理和可靠的定量及定性資料，包括無須付出過多成本或努力後即可獲得的歷史經驗及前瞻性資料。評估時特別會考慮以下資料：

- 債務人未能於到期日支付本金或利息款項；
- 金融工具的外部及內部信貸評級(如可掌握)有實際或預期的顯著惡化；
- 債務人的經營業績有實際或預期的顯著惡化；及
- 科技、市場、經濟或法律環境方面有實際或預期的變化而會或可能會對債務人履行其對本集團的責任有重大不利影響。

無論上述評估結果如何，本集團假定合約付款逾期超過30日時，信貸風險自初步確認以來已顯著增加。

儘管有前述分析，如金融工具於報告日期被釐定為低信貸風險，本集團會假設金融風險的信貸風險自初步確認以來無顯著增加。

#### 低信貸風險

如有下列情況，金融工具會被釐定為低信貸風險：

- (i) 其具低違約風險；
- (ii) 借款人有實力履行其近期合約現金流量責任；及
- (iii) 較長遠的經濟或營商條件的不利變動可能(但不一定)會減低借款人履行其合約現金流量責任的能力。

如綜合財務報表附註36所詳述，銀行結餘乃釐定為具有低信貸風險。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

**2. 主要會計政策(續)****金融工具(續)****香港財務報告準則第9號項下金融資產及其他項目之減值(續)****預期信貸虧損之簡化手法**

就孖展客戶的應收賬款(無重大融資成分)，本集團應用簡化手法來計算預期信貸虧損。本集團根據於報告期末之全期預期信貸虧損確認虧損撥備，並已設立基於本集團過往信貸虧損經驗確立一個撥備矩陣，其已就債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

**有信貸減值之金融資產**

當發生對金融資產的估計未來現金流量產生不利影響的一件或多件事件之時，該金融資產即屬有信貸減值。金融資產有信貸減值的憑證包括以下事件的可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人陷入嚴重財困。
- (b) 違反合約，例如違約或逾期事件等。
- (c) 借款人的放款人因關乎借款人財困的經濟或合約理由，授予借款人放款人原應不會考慮授出的讓步。
- (d) 借款人可能破產或進行其他財務重組。
- (e) 金融資產因財困而失去其活躍市場。
- (f) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，由此反映了所招致信貸虧損的情況。

**撇銷**

本集團無合理預期可全數或部分追收金融資產的合約現金流量時，會將之撇銷。本集團有基於其追收類似資產而制定的撇銷賬面值毛額的政策。本集團預期自所撇銷金額無重大追償。然而，被撇銷金融資產仍須面對本集團考慮法律意見(如適當)的追收到期欠款程序的強制執行行動。任何後續追償於損益確認。

**股本工具**

股本工具為訂明於本集團資產之剩餘權益(經扣除其所有負債後)之任何合約。本集團所發行之股本工具按所得款項扣除直接發行成本記賬。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金等價物指可隨時轉換為已知現金金額且價值變動風險較低的短期高流動性投資。就於財務狀況表分類而言，現金等價物指性質與現金相若且用途不限的資產。

#### 收益確認

##### 香港財務報告準則第15號範疇內的與客戶合約收益

##### 貨品或服務之性質

本集團所提供貨品或服務的性質為證券經紀、配股及包銷以及其他企業融資顧問服務。

#### 識別履約責任

於合約開始時，本集團會評估與客戶所訂合約中承諾的貨品或服務，並識別為各承諾轉移給客戶以下兩者之一的履約責任：

- (a) 明確的貨品或服務(或一束貨品或服務)；或
- (b) 連串明確的貨品或服務，大致相同且轉移給客戶的模式相同。

如同時符合以下準則，則承諾給客戶的貨品或服務謂之明確：

- (a) 客戶自身或連同其他可隨時利用的資源受惠於貨品或服務(即貨品或服務謂之明確)；及
- (b) 本集團轉移給客戶貨品或服務的承諾可與合約中其他承諾分開識別(即轉移貨品或服務就合約文本而言謂之明確)。

#### 收益確認之時間性

收益當(或如)本集團藉轉移所承諾貨品或服務(即資產)給客戶而達致履約責任時確認。資產當(或如)客戶取得其控制權時謂之轉移。

如符合以下其中一項準則，本集團隨時間轉移貨品或服務的控制權，故達致履約責任並隨時間確認收益：

- (a) 客戶於本集團履約時同時接受及使用本集團履約所提供的利益；
- (b) 本集團履約創造或提昇客戶於資產被創造或提昇時所控制的資產(如在建工程)；或
- (c) 本集團履約時並無創造對本集團而言具替代用途的資產，且本集團對迄今完成的履約付款具有可強制執行權利。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

**2. 主要會計政策(續)****收益確認(續)****香港財務報告準則第15號範疇內的與客戶合約收益(續)****收益確認之時間性(續)**

如履約責任不隨時間達致，本集團於客戶取得所承諾資產的控制權時於某個時間點達致履約責任。釐定轉移何時發生時，本集團會考慮控制權概念及諸如法定業權、實質管有、付款權、資產所有權的重大風險與酬報及客戶認受等指標。

金融服務所產生收益或收入以下列基準確認：

- 經紀業務的佣金收入按交易日期基準記錄為某個時間點的收入；
- 包銷佣金收入、分包銷收入、配售佣金收入及轉介費收入在相關重大行為已經完成時，按照相關協議或交易授權的條款確認為某個時間點的收入；及
- 顧問及其他費用收入在相關交易已安排或相關服務已提供時隨時間確認。

就香港財務報告準則第15號項下隨時間確認的收益，倘履約責任的結果可合理地計量，本集團應用輸出法(即直接計量至今已轉移給客戶的貨品或服務的價值相對合約下所承諾剩餘貨品或服務)以計量達致履約責任的完成進度，因為此法提供有關本集團履約的忠實描述及本集團應用此法可掌握的可靠資料。否則，收益僅確認至所招致成本的程度，直至可合理地計量履約責任的結果為止。

**股息收入**

當本集團收取股息的權利獲確立後，來自金融資產的股息收入乃被確認，即股息相關經濟利益很有可能流向本集團，且股息金額能被可靠計量。

**利息收入**

- 來自孖展客戶的利息收入按時間比例基準確認，計及尚存本金額及適用實際利率。
- 金融資產其他利息收入以實際利率法確認。就按攤銷成本計量而無信貸減值的金融資產。

實際利率應用於資產的賬面毛額，如屬有信貸減值的金融資產則應用於攤銷成本(即賬面毛額減去虧損撥備)。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 外幣換算

本集團旗下各實體的財務報表中所載的項目，使用實體經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表按港元(亦為本公司的功能貨幣)呈列。

外幣交易依交易日的當期匯率轉換成功能貨幣入賬。該等交易結算時及按年末匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債所產生的外匯盈虧在損益中確認。重新換算按公平值計賬之非貨幣項目所產生盈虧於損益確認，惟重新換算其盈虧直接於權益確認之非貨幣項目而產生者別論，其時有關盈虧亦直接於權益確認。

功能貨幣有別於呈列貨幣的所有集團實體(「境外業務」)的業績及財務狀況按下列基準轉換成呈列貨幣：

- 每份所呈列財務狀況表的資產及負債按報告期末的收市匯率換算。
- 每份損益及其他全面收益表的收入及開支按平均匯率換算。
- 因源於上述貨幣項目(構成本集團對境外業務淨投資之部份)之換算及匯兌差異而產生的所有匯兌差異均確認為獨立權益部份。

#### 非金融資產之減值

於各報告期末，本集團審閱內部及外部資料來源，以評估是否有任何跡象顯示其物業及設備、使用權資產、無形資產、於聯營公司權益、於一間合營企業權益及本公司於附屬公司之投資可能減值或先前確認的減值虧損已不存在或可能減少。倘有任何此類跡象，則根據其公平值減出售成本及在用價值的較高者估計資產的可收回金額。倘無法估計任何個別資產的可收回金額，則本集團估計獨立產生現金流量的最小資產組別(即現金產生單位(「現金產生單位」))的可收回金額。

倘資產或現金產生單位的可收回金額估計將低於其賬面值，則資產或現金產生單位的賬面值降至其可收回金額。減值虧損立即確認為開支。

減值虧損撥回以假定往年未確認減值虧損時本應釐定的資產或現金產生單位的賬面值為限。減值虧損撥回即時於損益確認為收入。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 借貸成本

借貸成本於產生時扣除有關收購、興建或生產合資格資產(即需花費一段較長期間方可供作擬定用途或出售的資產)直接應佔的指定借貸的暫時性投資的任何投資收入後,撥充資本為該等資產成本一部份。當該等資產大致可供作擬定用途或出售時,停止將該等借貸成本資本化。所有其他借貸成本於產生期間確認為開支。

#### 租賃

本集團於合約初步時評估合約是否為或包含租賃。倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利,則該合約為租賃或包含租賃。

#### 作為承租人

本集團對短期租賃及低價值資產租賃應用確認豁免。該等租賃相關的租賃付款按直線法於租賃期內確認為開支。

本集團未產生單獨組成部分之應付款項被視作分配至合約單獨可識別組成部分之總代價的一部分。

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

使用權資產乃按成本進行初步計量,其中包括:

- (a) 租賃負債的初步計量金額;
- (b) 於開始日期或之前所作的任何租賃付款,減已收取的任何租賃優惠;
- (c) 本集團招致的任何初步直接成本;及
- (d) 本集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態將予產生的估計成本,除非彼等成本乃因生產存貨而產生。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 作為承租人(續)

隨後，使用權資產按成本減任何累計折舊及任何累計減值虧損計量，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。於租賃期及使用權資產之估計可使用年期之較短者按直線法計提折舊(除非租賃於租賃期結束前將相關資產的所有權轉移至本集團或倘使用權資產的成本反映本集團將行使購買選擇權—在該情況下，將於相關資產之估計可使用年內計提折舊)如下：

辦公室處所	2年
-------	----

租賃負債乃按於合約開始日期尚未支付之租賃付款現值進行初步計量。

計入租賃負債計量的租賃付款包括下列於租期內就使用相關資產(如有)的權利且於開始日期尚未支付之付款：

- (a) 固定付款(包括實質性固定付款)減任何應收租賃優惠；
- (b) 取決於一項指數或比率之可變租賃付款；
- (c) 根據剩餘價值擔保預期應付之款項；
- (d) 購買權的行使價(倘本集團合理確定行使該等權利)；及
- (e) 終止租賃的罰款付款(倘租賃條款反映本集團行使終止權終止租賃)。

租賃付款使用租賃的隱含利率貼現，或倘該利率無法可靠地釐定，則採用承租人之遞增借貸利率。

隨後，租賃負債透過增加賬面值以反映租賃負債之利息及調減賬面值以反映已作租賃付款進行計量。

當租賃期出現變動而產生租賃付款變動或重新評估本集團是否將合理確定行使購買選擇權時，租賃負債使用經修訂貼現率進行重新計量。

倘指數或利率(浮動利率除外)變動導致餘值擔保、實質固定租賃付款或未來租賃付款有變，租賃負債乃以原貼現率重新計量。如屬浮動利率變動導致未來租賃付款有變，本集團會以經修訂貼現率重新計量租賃負債。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

##### 作為承租人(續)

本集團將租賃負債之重新計量金額確認為對使用權資產之調整。倘使用權資產賬面值減少至零且於租賃負債計量進一步調減，本集團將於損益中確認任何重新計量之剩餘金額。

##### 作為出租人

本集團於租賃初始日期將其各項租賃分類為融資租賃或經營租賃。倘租賃將相關資產所有權之絕大部分風險及回報轉讓，則該租賃分類為融資租賃。所有其他租賃分類為經營租賃。

本集團將租賃合約內的各租賃組成部分入賬為獨立於合約非租賃組成部分的租賃。本集團按相對獨立價格基準將合約代價分配至各租賃組成部分。

##### 作為出租人－經營租賃

本集團將香港財務報告準則第9號終止確認及減值規定應用於經營租賃應收款項。

##### 售後租回交易

本集團應用香港財務報告準則第15號釐定達成履約責任的時間之規定確定資產轉讓是否入賬為資產銷售。

倘賣方兼承租人轉讓資產符合香港財務報告準則第15號有關入賬列為資產銷售之規定：

- 賣方兼承租人按與賣方兼承租人保留的使用權相關的資產先前賬面值之比例計量回租產生的使用權資產。因此，賣方兼承租人僅確認與轉讓予買方兼出租人的權利相關的任何盈虧金額。
- 買方兼出租人應用適用香港財務報告準則將購買資產入賬，並應用香港財務報告準則第16號的出租人會計規定將租賃入賬。

倘銷售資產之代價的公平值不同於資產之公平值，或倘租賃付款非按市值計算，則作以下調整以計量按公平值計算的銷售所得款項：

- 任何低於市場行情之條款乃入賬列作租賃付款之預付款；及
- 任何高於市場行情之條款乃入賬列作買方兼出租人向賣方兼承租人提供的額外融資成分。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 租賃(續)

#### 售後租回交易(續)

倘賣方兼承租人轉讓資產不符合香港財務報告準則第15號有關入賬列為資產銷售之規定：

- 賣方兼承租人繼續確認資產轉讓並確認等同轉讓所得款項之金融負債。該金融負債應用香港財務報告準則第9號入賬。
- 買方兼出租人不確認所轉讓資產並確認等同轉讓所得款項之金融資產。該金融資產應用香港財務報告準則第9號入賬。

#### 僱員福利

##### 短期僱員福利

薪金、年度花紅、有薪年假、界定供款退休計劃的供款及非貨幣福利的成本，均在僱員提供相關服務的年度內應計。

##### 退休福利成本

對界定供款退休福利計劃及強制性公積金計劃之供款於僱員已提供服務而享有供款時於損益確認為所招致開支。

##### 長期服務金

根據香港僱傭條例，本集團就長期服務金之責任淨額為僱員於本期間及過往期間就彼等之服務所賺取日後利益款額。此責任乃使用預計單位貸記法計算及貼現至現值，並經扣除任何有關資產之公平值(包括退休計劃福利)。

##### 以股份付款之交易

##### 按股權結算之交易

按股權結算以股份付款支付予員工的款項及其他提供的類似服務按授出日期股本工具之公平值計量。

於按股權結算以股份付款之授出日期釐定之公平值，基於本集團預計將最終歸屬之股本工具按直線法於歸屬期內支銷，而權益(購股權儲備)亦相應增加。於報告期末，本集團修訂其對預期歸屬之股本工具數目之估計。修訂原有估計之影響(如有)於綜合損益及其他全面收益表內確認，以使累計開支能反映經修訂估計，購股權儲備亦作出相應調整。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

以股份付款之交易(續)

按股權結算之交易(續)

於股份獎勵歸屬時，先前於股份獎勵儲備確認之數額將會轉移至保留盈利。

於行使購股權時，先前於購股權儲備確認之數額將會轉移至股本中。當購股權於歸屬日後被沒收或到期時仍未行使，先前於購股權儲備確認之數額將會轉移至保留盈利。

#### 稅項

本期所得稅乃根據年內的業績計算，並就毋須課稅或不獲寬減的項目作出調整。所得稅乃採用截至報告期末所實施或實際實施的稅率計算。

遞延稅項採用負債法就資產及負債的稅基與其列於綜合財務報表的賬面值於報告期末的一切暫時性差異作出撥備。然而，倘首次確認商譽產生的任何遞延稅項或除業務合併以外於交易時不影響會計溢利亦不影響應課稅損益，且不會產生同等應課稅及可扣減暫時性差額的交易中的其他資產或負債，則不予確認。

遞延稅項負債及資產根據於報告期末所實施或實際實施的稅率及稅務法例，並按預計適用於有關資產收回或負債償還的期間的稅率計算。

若日後的應課稅溢利將可能與可動用的可扣減暫時性差異、稅務虧損及抵免對銷，則確認為遞延稅項資產。

遞延稅項乃就於附屬公司的投資所產生的暫時性差異而計提撥備，惟本集團可控制暫時性差異的撥回時間及暫時性差異可能在可見將來不會撥回則除外。

#### 關聯方

關聯方為與本集團有關連的個人或實體。

(a) 倘屬以下人士，即該人士或該人士的直系親屬與本集團有關連：

- (i) 控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團的主要管理人員。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 2. 主要會計政策(續)

#### 關聯方(續)

(b) 倘符合下列任何條件，即實體與本集團有關連：

- (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司(即各控股公司、附屬公司及同系附屬公司彼此間有關連)。
- (ii) 一間實體為另一實體的聯營公司或合營公司(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營公司)。
- (iii) 兩間實體均為同一第三方的合營公司。
- (iv) 一間實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
- (v) 實體為本集團或與本集團有關連的實體就僱員福利設立的離職後福利計劃。倘本集團本身便是該計劃，提供資助的僱主亦與本集團有關連。
- (vi) 實體受(a)所識別人土控制或共同控制。
- (vii) 於(a)(i)所識別人土對實體有重大影響力或屬該實體(或該實體的控股公司)的主要管理人員。
- (viii) 為本集團提供主要管理人員服務的實體或與該實體屬同一集團的任何成員公司。

個人的直系親屬指在其與實體的交易中預期可能影響該人士或受該人士影響的家庭成員，包括：

- (a) 該人士子女及配偶或家屬；
- (b) 該人士的配偶或家屬的子女；及
- (c) 該人士或該人士的配偶或家屬所供養的人士。

在關聯方的定義中，聯營公司包括該聯營公司的附屬公司，而合營公司包括該合營公司的附屬公司。

#### 分類報告

經營分類及該等綜合財務報表所呈報的各分類項目金額乃自定期提供予本集團主要營運決策者(即本公司執行董事)以作出有關本集團各類業務單位及地理位置的資源分配及表現評估的財務資料中識別。

個別重大經營分類就財務呈報目的而言不予合併，除非分類具有類似經濟特點且貨品及服務性質、生產流程性質、客戶類型或類別、分銷貨品或提供服務所使用的方法及監管環境性質相似。非個別重大經營分類如同時符合大部份上述標準，則可合併成一類。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

**3. 香港財務報告準則之未來變動**

本集團並未提早採納於綜合財務報表獲授權刊發之日香港會計師公會已頒佈但現年度尚未生效的下列新訂／經修訂香港財務報告準則。

香港會計準則第21號之修訂本	欠缺可交換性 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂本	金融工具分類及計量之修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則之年度改進	第11冊 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第7號之修訂本	援引依賴自然能源生產電力之合同 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第18號	於財務報表之呈列及披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第19號	非公共受托責任子公司：披露 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或出資 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於2026年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於2027年1月1日或之後開始的年度期間生效

<sup>4</sup> 生效日期待定

董事預計於未來期間採用該等新訂／經修訂香港財務報告準則將不會對本集團業績有任何重大影響。

**4. 重大會計估計及判斷**

於編製綜合財務報表時，管理層會作出有關未來的估計、假設及判斷。該等估計、假設及判斷會影響本集團會計政策之應用、資產、負債、收入及開支的呈報金額，以及所作出的披露。本集團將以經驗及有關因素（包括對相信於有關情況下屬合理之未來事項之預期）為基礎，持續評估該等估計、假設及判斷。於適當情況下，會計估計之修訂會在修訂期間及未來期間（倘有關修訂亦影響未來期間）予以確認。

**估計不確定性之主要來源****公平值估計**

本集團的非上市指定按公平值列賬及列入其他全面收益表乃基於獨立專業估值師的估值進行評估。估值要求本集團對多個投資相關重大不可觀察輸入數據作出某些估計。於2024年12月31日，本集團有非上市指定按公平值列賬及列入其他全面收益表約468,776,000港元（2023年：645,727,000港元）。估值所用主要假設及輸入數據的詳情載於綜合財務報表附註37。

本集團位於香港之投資物業經已按一名獨立專業估值師之估值進行評估。所進行估值乃參考截至報告期末可比較物業的近期市場成交價得出，並經調整以反映標的物業之條件及地點，於2024年12月31日之公平總值約為80,390,000港元（2023年：86,530,000港元）。近期市價有利或不利變動可導致本集團投資物業之公平值及於損益錄報之盈虧金額相應調整有所變動。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 4. 重大會計估計及判斷(續)

估計不確定性之主要來源(續)

## 預期信貸虧損之虧損撥備

本集團管理層通過使用多種輸入數據及假設(包括違約風險及預期虧損率)估計按攤銷成本計量的金融資產的虧損撥備，該等資產包括應收賬款、應收貸款及其他應收款項、按攤銷成本計量之債務投資及銀行結餘。該估計涉及高度不確定性，乃基於本集團的歷史資料、已質押抵押品的可收回金額、過往對借款人的追收記錄、借款人的信貸集中風險、本集團的實際損失經驗、現有市況乃至於各報告期末的前瞻性估計而進行。倘預期與原有估計不同，其差異將影響按攤銷成本計量的金融資產賬面值。估計預期信貸虧損所用主要假設及輸入數據的詳情載於綜合財務報表附註36。

## 5. 收益

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
顧問、佣金收入及其他費用收入	(b)	1,091	3,377
出售按公平值列賬及列入損益表之金融資產的(虧損)收益淨額	(a)	(15,249)	419
以下各項之利息收入：			
— 孖展客戶		9,277	22,315
— 應收貸款		28,924	14,614
— 按攤銷成本計量之債務投資		2,741	5,888
		40,942	42,817
以下各項之股息收入：			
— 按公平值列賬及列入損益表之金融資產		3,540	7,210
— 指定按公平值列賬及列入其他全面收益表		5,728	6,401
		9,268	13,611
		36,052	60,224

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 5. 收益(續)

附註：

- (a) 該金額指出售按公平值列賬及列入損益表之金融資產的所得款項約22,625,000港元(2023年：約5,152,000港元)，減相關成本及所出售投資之賬面值約37,874,000港元(2023年：約4,733,000港元)。
- (b) 除分類披露所示資料外，香港財務報告準則第15號範疇內的客戶合約收益分計如下：

	金融服務 (如附註7所界定)	
	2024年 千港元	2023年 千港元
收益確認之時間性：		
費用及佣金收入		
— 於某個時間點	1,079	1,416
顧問及其他費用收入		
— 隨時間	12	1,961
香港財務報告準則第15號範疇內的客戶合約收益總額	<b>1,091</b>	<b>3,377</b>

## 6. 其他收入

	2024年 千港元	2023年 千港元
以下各項之利息收入：		
— 銀行存款	6,128	4,775
— 融資安排所產生的金融資產	—	5,500
— 其他	4	16
	<b>6,132</b>	<b>10,291</b>
物業特許費收入	—	1,600
手續費收入	241	1,013
登記過戶費收入	332	444
其他	617	9,522
	<b>7,322</b>	<b>22,870</b>

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 7. 分類資料

本集團根據向其執行董事(即本集團主要營運決策者)呈報用作分配資源及評估表現之內部報告釐定其經營分類及計量分類溢利。

本集團可呈報及經營分類載列如下：

金融服務 提供證券經紀、孖展融資、配股及包銷、投資顧問、資產管理及企業融資顧問服務

戰術及／或戰略投資 投資於金融工具

信貸服務 提供信貸及放債服務

#### 分類收益及業績

以下為本集團按可呈報及經營分類劃分的收益及業績分析：

#### 截至2024年12月31日止年度

	金融服務 千港元	戰術及／ 或戰略投資 千港元	信貸服務 千港元	綜合 千港元
<b>收益</b>				
顧問、佣金收入及其他費用收入	1,091	-	-	1,091
出售按公平值列賬及列入損益表之金融資產的 虧損淨額	-	(15,249)	-	(15,249)
利息收入	9,277	2,741	28,924	40,942
股息收入	126	9,142	-	9,268
<b>收益總額</b>	<b>10,494</b>	<b>(3,366)</b>	<b>28,924</b>	<b>36,052</b>
按公平值列賬及列入損益表之金融資產的 未變現公平值虧損淨額	-	(42,981)	-	(42,981)
<b>分類收益</b>	<b>10,494</b>	<b>(46,347)</b>	<b>28,924</b>	<b>(6,929)</b>
<b>分類溢利(虧損)</b>	<b>285</b>	<b>(60,803)</b>	<b>(22,602)</b>	<b>(83,120)</b>
未分配其他收入				5,995
未分配其他收益淨額				6,319
應佔聯營公司業績				(60,605)
應佔一間合營企業業績				(18,271)
未分配融資成本				(3,725)
中央企業開支				(41,268)
<b>除稅前虧損</b>				<b>(194,675)</b>

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 7. 分類資料(續)

## 分類收益及業績(續)

截至2023年12月31日止年度

	金融服務 千港元	戰術及/ 或戰略投資 千港元	信貸服務 千港元	綜合 千港元
<b>收益</b>				
顧問、佣金收入及其他費用收入	3,377	-	-	3,377
出售按公平值列賬及列入損益表之金融資產的				
收益淨額	-	419	-	419
利息收入	22,315	5,888	14,614	42,817
股息收入	-	13,611	-	13,611
收益總額	25,692	19,918	14,614	60,224
按公平值列賬及列入損益表之金融資產的				
未變現公平值虧損淨額	-	(46,427)	-	(46,427)
分類收益	25,692	(26,509)	14,614	13,797
分類溢利(虧損)	7,520	(50,827)	26,204	(17,103)
未分配其他收入				20,008
未分配其他虧損淨額				(11,099)
應佔聯營公司業績				(37,899)
應佔一間合營企業業績				14,651
未分配融資成本				(3,366)
中央企業開支				(48,091)
除稅前虧損				(82,899)

分類收益包括金融服務、戰術及／或戰略投資以及信貸服務所得收益。此外，主要營運決策者亦考慮將按公平值列賬及列入損益表之金融資產的未變現公平值虧損淨額列為分類收益。

分類報告之會計政策載列為附註2中本集團之會計政策。分類業績指各分類產生的虧損或賺取的溢利，當中並未分配若干其他收入、若干其他收益(虧損)淨額、應佔聯營公司及一間合營企業業績、若干融資成本及中央企業開支。此乃向主要營運決策者呈報用作資源分配及表現評估之計量方式。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 7. 分類資料(續)

#### 分類資產及負債

以下為本集團按可呈報及經營分類劃分之資產及負債的分析。

於2024年12月31日

	金融服務 千港元	戰術及／或 戰略投資 千港元	信貸服務 千港元	綜合 千港元
分類資產	249,868	1,693,765	628,190	2,571,823
物業及設備				13,739
投資物業				80,390
未分配無形資產				8,958
使用權資產				10,158
於聯營公司權益				212,278
於一間合營企業權益				144,984
未分配其他應收款項				22,721
可收回所得稅				990
未分配現金及現金等價物				151,743
綜合資產				3,217,784
分類負債	32,483	79,800	-	112,283
未分配其他應付款項				8,689
租賃負債				10,524
計息借貸				49,271
應付所得稅				862
綜合負債				181,629

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

7. 分類資料(續)  
分類資產及負債(續)

於2023年12月31日

	金融服務 千港元	戰術及／或 戰略投資 千港元	信貸服務 千港元	綜合 千港元
<b>分類資產</b>	<b>342,175</b>	<b>2,231,598</b>	<b>273,908</b>	<b>2,847,681</b>
未分配物業及設備				129,677
投資物業				86,530
未分配無形資產				9,706
使用權資產				11,856
於聯營公司權益				327,009
於一間合營企業權益				164,504
未分配其他應收款項				28,772
可收回所得稅				2,041
未分配現金及現金等價物				280,614
綜合資產				<b>3,888,390</b>
<b>分類負債</b>	<b>64,091</b>	<b>6,301</b>	<b>15,101</b>	<b>85,493</b>
未分配其他應付款項				7,608
租賃負債				11,993
計息借貸				51,235
應付所得稅				1,016
綜合負債				<b>157,345</b>

就監察分類表現及於分類間分配資源而言：

- 所有資產均分配至經營及可呈報分類，惟若干物業及設備、投資物業、若干無形資產、使用權資產、於聯營公司權益、於一間合營企業權益、若干其他應收款項、可收回所得稅以及若干現金及現金等價物除外。
- 所有負債均分配至經營及可呈報分類，惟若干其他應付款項、租賃負債、計息借貸及應付所得稅除外。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 7. 分類資料(續)

其他分類資料

截至2024年12月31日止年度

	金融服務 千港元	戰術及／或 戰略投資 千港元	信貸服務 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
計量分類溢利或分類資產所包括之金額：					
收益及其他收入所包括之利息收入	(9,687)	(2,693)	(28,935)	(5,759)	(47,074)
利息開支	-	2,246	-	3,725	5,971
投資物業之公平值虧損	-	-	-	6,140	6,140
所撤銷壞賬	16	-	-	-	16
出售物業及設備之收益	-	-	-	(16,391)	(16,391)
無形資產之減值虧損撥備	-	-	-	248	248
應收貸款之減值虧損撥備淨額	-	-	29,630	-	29,630
業務發展開支	3	523	-	6,476	7,002
營銷開支	-	8,485	-	332	8,817
物業及設備折舊	-	-	-	9,771	9,771
使用權資產折舊	-	-	-	6,676	6,676
無形資產攤銷	-	-	-	500	500

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 7. 分類資料(續)

## 其他分類資料(續)

截至2023年12月31日止年度

	金融服務 千港元	戰術及／或 戰略投資 千港元	信貸服務 千港元	未分配 千港元	綜合 千港元
計量分類溢利或分類資產所包括之金額：					
收益及其他收入所包括之利息收入	(22,735)	(5,887)	(14,615)	(9,871)	(53,108)
利息開支	3	9,105	1,250	3,366	13,724
投資物業之公平值虧損	-	-	-	16,220	16,220
所撇銷壞賬	330	-	-	-	330
出售融資安排所產生的金融資產之收益	-	-	-	(4,562)	(4,562)
撤銷註冊附屬公司之收益	-	-	-	(1,520)	(1,520)
出售一間聯營公司之收益	-	-	-	(638)	(638)
視作出售一間聯營公司之收益	-	-	-	(125)	(125)
應收貸款之減值虧損撥回淨額	-	-	(23,528)	-	(23,528)
業務發展開支	1	739	-	427	1,167
營銷開支	-	10,570	-	-	10,570
物業及設備折舊	-	-	1,311	20,764	22,075
使用權資產折舊	-	-	-	6,800	6,800
無形資產攤銷	-	-	-	500	500
以股份付款支出	-	-	-	20,187	20,187

## 地區資料

本集團在香港運營。故此，本集團來自外部客戶的收益及所有非流動資產(不包括金融資產)均位於香港。

## 有關主要客戶的資料

截至2024年及2023年12月31日止年度，來自個別佔本集團收益10%或以上客戶的收益(不包括出售按公平值列賬及列入損益表之金融資產之虧損／收益淨額)如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
客戶甲*	-	6,094

\* 歸屬於金融服務分類。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 8. 其他收益(虧損)淨額

		2024年 千港元	2023年 千港元
	附註		
所撇銷壞賬		(16)	(330)
投資物業之公平值虧損	16	(6,140)	(16,220)
出售一間聯營公司之收益		-	638
視作出售一間聯營公司之收益		-	125
撤銷註冊附屬公司之收益		-	1,520
出售融資安排所產生的金融資產之收益		-	4,562
出售物業及設備之收益	15(a)	16,391	-
贖回按公平值列賬及列入損益表之金融資產之虧損		-	(52)
匯兌虧損淨額		(3,741)	(3,473)
無形資產之減值虧損撥備	22	(248)	-
		<b>6,246</b>	<b>(13,230)</b>

## 9. 融資成本

	2024年 千港元	2023年 千港元
銀行利息開支	-	3
銀行貸款之利息	2,926	2,963
其他貸款之利息	-	7,362
孖展融資之利息	2,246	2,993
租賃負債之估算利息	799	403
	<b>5,971</b>	<b>13,724</b>

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 10. 除稅前虧損

此乃經扣除以下各項後列賬：

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>僱員福利開支(包括董事酬金)</b>			
薪金及其他福利		<b>12,911</b>	14,356
退休福利計劃供款	39	<b>369</b>	419
以股份付款支出	32	<b>-</b>	2,125
		<b>13,280</b>	16,900
<b>按公平值列賬及列入損益表之金融資產的未變現公平值虧損淨額</b>			
		<b>42,981</b>	46,427
<b>折舊及攤銷費用</b>			
物業及設備之折舊	15	<b>9,771</b>	22,075
使用權資產之折舊	17	<b>6,676</b>	6,800
無形資產之攤銷	22	<b>500</b>	500
		<b>16,947</b>	29,375
<b>其他開支</b>			
核數師酬金			
— 審計費用		<b>1,980</b>	2,320
— 非審計費用		<b>338</b>	338
業務發展開支		<b>7,002</b>	1,167
商業登記費、法定費用及上市費用		<b>1,309</b>	1,315
財務資料費用		<b>1,729</b>	1,744
手續費及結算開支		<b>978</b>	965
投資交易成本		<b>658</b>	498
法律及專業費用		<b>4,807</b>	4,192
銷售物業及設備之開支	15(a)	<b>9,238</b>	-
營銷開支		<b>8,817</b>	10,570
其他經營開支		<b>7,435</b>	5,446
其他稅項開支		<b>12,319</b>	-
給予服務供應商之以股份付款支出	32	<b>-</b>	18,062
		<b>56,610</b>	46,617

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 11. 所得稅開支

合資格實體源自香港的應課稅溢利首2,000,000港元將按稅率8.25%徵稅，而源自香港的應課稅溢利超過2,000,000港元則按稅率16.5%徵稅。由於僅有一間本集團附屬公司合資格選用利得稅率兩級制資格，故本集團其餘附屬公司的溢利將繼續按統一稅率16.5%徵稅。

截至2024年及2023年12月31日止年度，香港利得稅乃按照上述利得稅兩級制計算。

	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>即期稅項</b>		
香港利得稅		
— 本年度	544	1,902
— 往年超額撥備	(539)	(315)
所得稅開支	<b>5</b>	<b>1,587</b>

## 所得稅開支之對賬

	2024年 千港元	2023年 千港元
除稅前虧損	<b>(194,675)</b>	(82,899)
按適用稅率16.5% (2023年：16.5%) 計算之所得稅	<b>(32,121)</b>	(13,678)
利得稅兩級制之影響	<b>(2)</b>	(165)
不可扣稅開支之稅務影響	<b>33,503</b>	17,662
無須課稅收入之稅務影響	<b>(4,404)</b>	(12,963)
未確認稅項虧損之稅務影響	<b>3,906</b>	6,898
動用先前未確認之稅項虧損	<b>(386)</b>	(252)
未確認暫時差異	<b>(494)</b>	3,859
往年超額撥備	<b>(539)</b>	(315)
其他	<b>542</b>	541
年內所得稅開支	<b>5</b>	<b>1,587</b>

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

12. 執行及非執行董事以及僱員之薪酬

(i) 執行及非執行董事薪酬：

已付或應付予7名(2023年：8名)董事各人之酬金如下：

	截至2024年12月31日止年度							總計 千港元
	執行董事			獨立非執行董事				
	王溢輝先生 千港元	黃蘊文女士 千港元	沈慶祥先生 千港元 (附註c)	洪祖星先生 千港元	陳克勤先生 千港元	藍章華先生 千港元	余仲良先生 千港元	
袍金(附註a)	-	-	-	250	250	250	250	1,000
其他酬金								
- 薪金及其他福利(附註b)	600	1,200	600	-	-	-	-	2,400
- 退休福利計劃供款	18	18	18	-	-	-	-	54
酬金總額	618	1,218	618	250	250	250	250	3,454

	截至2023年12月31日止年度								總計 HK\$'000
	執行董事			獨立非執行董事					
	王溢輝先生 千港元	黃蘊文女士 千港元	沈慶祥先生 千港元 (附註c)	洪祖星先生 千港元	陳克勤先生 千港元	盧永仁博士 千港元 (附註c)	藍章華先生 千港元 (附註d)	余仲良先生 千港元 (附註d)	
袍金(附註a)	-	-	-	250	250	240	250	250	1,240
其他酬金									
- 薪金及其他福利(附註b)	600	1,200	390	-	-	-	-	-	2,190
- 退休福利計劃供款	18	18	18	-	-	-	-	-	54
- 以股份酬償福利	-	2,125	-	-	-	-	-	-	2,125
酬金總額	618	3,343	408	250	250	240	250	250	5,609

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 12. 執行及非執行董事以及僱員之薪酬(續)

#### (i) 執行及非執行董事薪酬：(續)

附註：

- a. 非執行董事／獨立非執行董事之董事袍金乃由董事會根據股東在本公司股東大會上所給授權及本公司薪酬委員會的推薦意見，參照其於本公司所履行的職務及責任、本公司的表現及現行市況而予以釐定。
- b. 董事酬金由彼等各自與本集團訂立之服務合約及／或補充協議或委任書予以保障。
- c. 沈慶祥先生於2023年7月1日由非執行董事調任為本公司執行董事兼主席。盧永仁博士於2023年7月1日辭任獨立非執行董事。

於兩個年度內，執行或非執行董事概無訂立安排以放棄或同意放棄任何薪酬。此外，於截至2024年及2023年12月31日止年度，本集團概無向任何董事支付任何酬金，作為加盟本集團或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

#### (ii) 僱員薪酬：

本集團五名最高薪人士包括本公司2名(2023年：1名)董事。彼等之酬金詳情載於上文附註12(i)。

本年度其餘3名(2023年：4名)最高薪人士之酬金載列如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
薪金及其他酬金	2,394	3,438
退休福利計劃供款	54	72
	<b>2,448</b>	<b>3,510</b>

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 12. 執行及非執行董事以及僱員之薪酬(續)

## (ii) 僱員薪酬：(續)

該等人士之酬金屬於下列組別：

	2024年 僱員數目	2023年 僱員數目
1,000,000港元以下	2	2
1,000,001港元至1,500,000港元	1	2

截至2024年及2023年12月31日止年度內，本集團概無向該五名最高薪人士支付任何酬金，作為加盟本集團或於加入本集團時之獎勵或作為離職補償。

## 13. 股息

本公司董事不建議就截至2024年12月31日止年度派付任何股息(2023年：無)。

## 14. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據年內本公司權益持有人應佔虧損及已發行普通股加權平均數計算如下：

## 虧損

	2024年 千港元	2023年 千港元
用以計算每股基本及攤薄虧損之本公司權益股東應佔年內虧損	(194,506)	(84,486)

## 股份數目

	2024年	2023年
用以計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數	6,179,423,237	6,109,259,139
	港仙	港仙
每股基本虧損	(3.15)	(1.38)
每股攤薄虧損	(3.15)	(1.38)

附註：

由於假設截至2024年12月31日止年度內行使若干購股權對所呈列每股基本虧損的金額有反攤薄效應，故於計算該年度之每股攤薄虧損時並不假設有關行使。

由於假設截至2023年12月31日止年度內行使若干購股權及根據股份獎勵計劃發行若干股份對所呈列每股基本虧損的金額有反攤薄效應，故於計算該年度之每股攤薄虧損時並不假設有關行使及發行。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 15. 物業及設備

	租賃物業 裝修 千港元	傢俬、裝置 及設備 千港元	汽車 及遊艇 千港元	總額 千港元
成本				
於2023年1月1日	8,114	41,865	233,322	283,301
添置	5,556	289	–	5,845
於2023年12月31日	13,670	42,154	233,322	289,146
添置	55	26	–	81
出售(附註a)	–	–	(201,310)	(201,310)
<b>於2024年12月31日</b>	<b>13,725</b>	<b>42,180</b>	<b>32,012</b>	<b>87,917</b>
累計折舊				
於2023年1月1日	730	41,495	94,841	137,066
年內計提	–	206	21,869	22,075
於2023年12月31日	730	41,701	116,710	159,141
年內計提	–	166	9,605	9,771
出售時對銷(附註a)	–	–	(94,734)	(94,734)
<b>於2024年12月31日</b>	<b>730</b>	<b>41,867</b>	<b>31,581</b>	<b>74,178</b>
賬面值				
<b>於2024年12月31日</b>	<b>12,995</b>	<b>313</b>	<b>431</b>	<b>13,739</b>
於2023年12月31日	12,940	453	116,612	130,005

附註：

- (a) 於2024年5月8日，本集團與一名獨立第三方訂立協議備忘錄以出售一艘遊艇及其他設備，代價為14,600,000歐元(相當於約122,967,000港元)，以現金結付。該交易已於2024年6月14日完成。出售事項所產生收益約16,391,000港元及開支約9,238,000港元於損益確認並計入「其他收益(虧損)淨額」及「其他開支」，分別如綜合財務報表附註8及附註10所載。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 16. 投資物業

	2024年 千港元	2023年 千港元
按公平值		
於報告期初	86,530	102,750
於損益確認之公平值變動	(6,140)	(16,220)
於報告期末	<b>80,390</b>	86,530

## 租賃安排 – 作為獲特許人

於報告期末，位於香港80,390,000港元之投資物業以餘下租期102年（2023年：103年）持有。

香港投資物業之物業權益（包括相關土地之全部或部分未分割份額）乃由本公司以登記業主持有。該等物業權益乃藉首付款一筆過付款購自上手登記業主。除其後將由政府參考諸如應課差餉租值等定期檢討而徵收的可變金額外，土地租賃條款下並無將須作出的持續付款。

投資物業之公平值基於可比較物業之價格資料採用直接比較法以一名獨立專業估值師所進行估值釐定，並經調整以反映標的物業之位置。公平值計量之詳情載於載於綜合財務報表附註37。

於2024年12月31日，投資物業已質押予銀行以取得銀行貸款。詳情載於綜合財務報表附註29。

## 租賃安排 – 作為特許人

本集團以租賃持有以賺取租金或謀求資本增值目的之投資業務權益乃使用公平值模式計量並分類為投資物業且以此入賬。

截至2023年12月31日止年度內，本集團授予獲特許人一項特許以將投資物業作住宅用途，特許期為3個月，每3個月續期一次。該特許不含購入或終止選項。來自投資物業的特許收入載於綜合財務報表附註6。特許合約於2023年8月屆滿後，再無簽定特許合約。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 17. 使用權資產

	樓宇 千港元
賬面值之對賬－截至2023年12月31日止年度	
於報告期初	7,303
添置	9,264
重評租賃負債	2,089
折舊	(6,800)
	11,856
於報告期末	11,856
<b>賬面值之對賬－截至2024年12月31日止年度</b>	
於報告期初	<b>11,856</b>
重評租賃負債	<b>4,978</b>
折舊	<b>(6,676)</b>
	<b>10,158</b>
於報告期末	<b>10,158</b>
於2023年12月31日	
成本	15,673
累計折舊	(3,817)
	11,856
賬面淨值	11,856
於2024年12月31日	
成本	<b>20,651</b>
累計折舊	<b>(10,493)</b>
	<b>10,158</b>
賬面淨值	<b>10,158</b>

本集團租用多處物業作其日常營運之用。租期2年且帶續租選擇權。

#### 租賃項下承擔

本集團就兩個年度均無任何短期租賃之承擔。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 18. 指定按公平值列賬及列入其他全面收益表

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
股本證券－上市			
在香港上市		859,342	1,220,886
在美國上市		68,048	30,144
	(a)	927,390	1,251,030
股本證券－非上市	(a)	468,776	645,727
遞延首日虧損	(e)	75,220	75,220
		543,996	720,947
		1,471,386	1,971,977

附註：

- (a) 於初始確認日期，本集團不可撤回地指定若干股本證券投資為指定按公平值列賬及列入其他全面收益表，因為該等股本證券代表本集團為戰略用途打算長期持有之投資。

分類為指定按公平值列賬及列入其他全面收益表的各項投資之公平值如下。

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
股本證券－上市			
盛京銀行股份有限公司		348,000	226,200
眾安在綫財產保險股份有限公司		194,092	258,305
結好金融集團有限公司		85,918	59,857
意力國際控股有限公司		80,997	178,670
昊天國際建設投資集團有限公司		31,415	256,705
其他		186,968	271,293
		927,390	1,251,030
股本證券－非上市			
Co-Lead Holdings Limited (「Co-Lead」)	(c)	22,454	72,691
Future Capital Group Limited (「Future Capital」)	(b)	398,000	509,000
Green River Associates Limited (「Green River」)	(d)	48,322	64,036
		468,776	645,727
		1,396,166	1,896,757

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 18. 指定按公平值列賬及列入其他全面收益表(續)

附註：(續)

(a) (續)

截至2024年12月31日止年度內，指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之未變現公平值虧損淨額約449,420,000港元(2023年：約1,465,461,000港元)已於其他全面收益確認。

上市及非上市投資之公平值計量的詳情載於綜合財務報表附註37。

截至2024年12月31日止年度內，公平值約151,293,000港元(2023年：69,783,000港元)之指定按公平值列賬及列入其他全面收益表已被出售以配合本集團內在投資戰略。先前計入投資重估儲備(不可劃轉)之累計虧損約73,838,000港元(2023年：約84,935,000港元)於截至2024年12月31日止年度內已直接轉入保留盈利。

(b) 於報告期末，本集團持有Future Capita之17.81%(2023年：17.81%)股權。Future Capital及其附屬公司主要從事物業投資。年內，於Future Capital之投資之公平值虧損約111,000,000港元(2023年：約140,000,000港元)已於其他全面收益確認。

(c) 於報告期末，本集團持有Co-Lead之7.88%(2023年：7.88%)股權。Co-Lead及其附屬公司主要在香港從事證券買賣及投資控股業務。年內，於Co-Lead之投資之公平值虧損約50,237,000港元(2023年：約9,877,000港元)已於其他全面收益確認。

(d) 於報告期末，本集團持有Green River之14.90%(2023年：14.90%)股權。Green River主要在香港從事證券買賣及投資控股業務。年內，於Green River之投資之公平值虧損約15,714,000港元(2023年：公平值收益約2,281,000港元)已於其他全面收益確認。

(e) 收購非上市股本投資所產生的首日虧損指初始確認時代價與公平值之間的差額，乃基於由獨立專業估值師所進行估值而釐定。由於非上市股本證券之公平值並非依據活躍市場之報價或基於僅使用來自可觀察市場的數據之估值技術而釐定，首日虧損應遞延並將於損益確認直至(i)公平值獲活躍市場報價證明；(ii)估值可用市場可觀察輸入數據釐定；或(iii)透過結算變現。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 19. 按攤銷成本計量之債務投資

	2024年 千港元	2023年 千港元
優先票據	<b>30,000</b>	30,000

於2024年12月31日，本集團持有由一間香港上市公司發行之優先票據，年利率為9.5%（2023年：9.5%），每半年支付及將於2025年6月30日（2023年：2025年6月30日）到期。

## 20. 於聯營公司之權益

	2024年 千港元	2023年 千港元
非上市股份 應佔資產淨值	<b>212,278</b>	327,009

聯營公司於報告期末之詳情如下：

實體名稱	註冊成立/ 營運地點	所持股份類別	本集團所直接持有 已發行股本價值比例		主營業務
			2024年	2023年	
			%	%	
Hope Capital Limited （「Hope Capital」）（附註a）	英屬維爾京群島	普通股	<b>33.80</b>	22.39	透過其附屬公司從事 證券投資及金融 服務業務
HEC Securities Company Limited （「HEC Securities」）	英屬維爾京群島	普通股	<b>25</b>	25	透過其附屬公司從事 證券投資及金融 服務業務

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 20. 於聯營公司之權益(續)

附註：

- (a) 於2024年8月，Hope Capital若干獨立第三方投資者按代價共310,596,000港元贖回724股，故本集團於Hope Capital之股權由22.39%增至33.80%。

#### 與聯營公司之關係

聯營公司及其集團公司均從事證券投資及金融服務業務，讓本集團能透過聯營公司之廣闊網絡打入金融服務市場。

#### 或然負債

於報告期末，概無有關於聯營公司權益之或然負債。

#### 投資之公平值

於報告期末，本集團之聯營公司為私營公司，故有關投資並無掛牌市價提供。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 20. 於聯營公司之權益(續)

#### 聯營公司之財務資料

本集團各聯營公司的概要財務資料載於下文，代表聯營公司按照香港財務報告準則編製的財務報表中所示金額，並經本集團為權益會計目的作出調整，包括會計政策及公平值調整的任何差額。

	Hope Capital 千港元	HEC Securities 千港元
<b>於2024年12月31日</b>		
毛額		
非流動資產	245,500	-
流動資產	221,612	251,291
非流動負債	(1,940)	(30,595)
權益	465,172	220,696
對賬		
權益毛額	465,172	220,696
本集團之所有權權益	33.8%	25%
本集團分佔權益	157,184	55,094
<b>截至2024年12月31日止年度</b>		
毛額		
收益	1,187	5,073
來自持續經營業務之虧損	(219,778)	(9,462)
其他全面開支	(110,476)	(87,394)
全面開支總額	(330,254)	(96,856)
	(附註20(a))	
本集團之所有權權益	22.39% - 33.80%	25%
本集團分佔：		
年度經營虧損	(58,159)	(2,446)
年度其他全面開支	(32,277)	(21,849)
年度全面開支總額	(90,436)	(24,295)
收自聯營公司之股息	-	-

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 20. 於聯營公司之權益(續)

#### 聯營公司之財務資料(續)

於2023年12月31日	Hope Capital 千港元	HEC Securities 千港元
<b>毛額</b>		
非流動資產	239,238	417
流動資產	887,189	399,039
流動負債	(404)	(81,903)
非流動負債	(20,000)	-
<b>權益</b>	<b>1,106,023</b>	<b>317,553</b>
<b>對賬</b>		
權益毛額	1,106,023	317,553
本集團之所有權權益	22.39%	25%
本集團分佔權益	247,621	79,388

截至2023年12月31日止期間/年度	Eternal Billion Holding Group Limited 千港元 (2023年1月1日至2023年3月14日 (出售日期))	Hope Capital 千港元	HEC Securities 千港元
<b>毛額</b>			
收益	-	1,292	2,053
來自持續經營業務之虧損	(1,500)	(173,827)	(4,885)
其他全面開支	-	(70,367)	-
<b>全面開支總額</b>	<b>(1,500)</b>	<b>(244,194)</b>	<b>(4,885)</b>
本集團之所有權權益	25%	22.39% - 23.19%	25%
<b>本集團分佔：</b>			
期間/年度經營虧損	-	(36,678)	(1,221)
期間/年度其他全面開支	-	(15,756)	-
<b>期間/年度全面開支總額</b>	<b>-</b>	<b>(52,434)</b>	<b>(1,221)</b>
收自聯營公司之股息	-	2,243	-

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 21. 於一間合營企業之權益

	2024年 千港元	2023年 千港元
非上市股份 應佔資產淨值	144,984	164,504

該合營企業於報告期末之詳情如下：

實體名稱	註冊成立/ 營運地點	所持股份 類別	本集團所直接持有 已發行股本價值比例		主營業務
			2024年 %	2023年 %	
Golden Thread Investments Limited （「Golden Thread」）	馬紹爾群島 共和國	普通股	35（附註a）	35（附註a）	從事物業資產支持融 資業務之單一目的 項目

附註：

- (a) 於2022年，所有合營夥伴簽署一份補充協議，據此溢利分享將基於最新注資比率而非已發行股份比例計算。於2024年及2023年12月31日，本集團之最新注資比率為30%，故本集團所持有所有權權益相關比例為30%。年內本集團之持股量並無變動。

## 與合營企業之關係

Golden Thread從事物業資產支持融資業務之單一目的項目，讓本集團能透過其廣闊網絡打入此一市場。

## 或然負債

於報告期末，概無有關於合營企業權益之或然負債。

## 投資之公平值

於報告期末，本集團之合營企業為私營公司，故有關投資並無掛牌市價提供。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 21. 於一間合營企業之權益(續)

#### 一間合營企業之財務資料

本集團一間合營企業的概要財務資料載於下文，代表該合營企業按照香港財務報告準則編製的財務報表中所示金額，並經本集團為權益會計目的作出調整，包括會計政策及公平值調整的任何差額。

	Golden Thread 千港元
<b>於2024年12月31日</b>	
<b>毛額</b>	
非流動資產	3,684
流動資產	492,402
流動負債	(14,399)
	<b>481,687</b>
<b>權益</b>	
<b>對賬</b>	
權益毛額	481,687
	(附註21(a))
本集團之所有權權益	30%
	<b>144,984</b>
<b>截至2024年12月31日止年度</b>	
<b>毛額</b>	
收益	68
來自持續經營業務之虧損	(60,903)
其他全面開支	(4,164)
	<b>(65,067)</b>
<b>全面開支總額</b>	
	(附註21(a))
本集團之所有權權益	30%
<b>本集團分佔：</b>	
年度經營虧損	(18,271)
年度其他全面開支	(1,249)
	<b>(19,520)</b>
<b>年度全面開支總額</b>	
	<b>(19,520)</b>
收自該合營企業之股息	-

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

21. 於一間合營企業之權益(續)  
一間合營企業之財務資料(續)

	Golden Thread 千港元
於2023年12月31日	
<b>毛額</b>	
非流動資產	12,027
流動資產	540,181
流動負債	<u>(1,275)</u>
權益	<u><u>550,933</u></u>
<b>對賬</b>	
權益毛額	<u><u>550,933</u></u>
	(附註21(a))
本集團之所有權權益	<u><u>30%</u></u>
本集團分佔權益	<u><u>164,504</u></u>
截至2023年12月31日止年度	Golden Thread 千港元
<b>毛額</b>	
收益	<u><u>48,872</u></u>
來自持續經營業務之溢利	48,837
其他全面收入	<u>-</u>
全面收入總額	<u><u>48,837</u></u>
	(附註21(a))
本集團之所有權權益	<u><u>30%</u></u>
<b>本集團分佔：</b>	
年度經營溢利	14,651
年度其他全面收入	<u>-</u>
年度全面收入總額	<u><u>14,651</u></u>
收自該合營企業之股息	<u><u>-</u></u>

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 22. 無形資產

	交易權 千港元 (附註a)	會籍債券 千港元 (附註b)	會所會籍 千港元 (附註c)	總計 千港元
賬面值之對賬－截至2023年 12月31日止年度				
於報告期初	5,408	6,248	3,958	15,614
攤銷	–	–	(500)	(500)
於報告期末	5,408	6,248	3,458	15,114
賬面值之對賬－截至2024年12月31日止 年度				
於報告期初	5,408	6,248	3,458	15,114
攤銷	–	–	(500)	(500)
減值虧損	–	(248)	–	(248)
於報告期末	5,408	6,000	2,958	14,366
於2023年12月31日				
成本	5,408	6,248	5,000	16,656
累計攤銷及減值虧損	–	–	(1,542)	(1,542)
	5,408	6,248	3,458	15,114
於2024年12月31日				
成本	5,408	6,248	5,000	16,656
累計攤銷及減值虧損	–	(248)	(2,042)	(2,290)
	5,408	6,000	2,958	14,366

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 22. 無形資產(續)

附註：

- (a) 指授予本集團在聯交所及期貨交易所進行買賣資格的交易權。交易權於本集團可藉此產生現金流量方面並無可預見期限。由於交易權預期可無限期貢獻現金流入淨額，故本集團管理層將交易權視為具有無限可使用年期。交易權將會在其使用年期確定為有限時方會進行攤銷。

概無就兩個年度確認交易權之減值虧損。

- (b) 會籍債券就本集團可使用以產生現金流量而言無可預見限期。因此，會籍債券被本集團管理層視為具無限定可使用年期。會籍債券將不被攤銷直至其可使用年期被釐定為限定。

就會籍債券之減值測試而言，可收回金額乃基於二手市價減出售成本釐定。參考會籍債券之可收回金額，已就截至2024年12月31日止年度確認減值虧損248,000港元(2023年：無)。

- (c) 會所會籍有效期10年，而本集團釐定此資產有可使用年期10年。就此如有減值跡象出現則會作減值測試。

## 23. 其他按金

	2024年 千港元	2023年 千港元
向交易所及結算所繳納之法定及其他按金	418	425

該等按金均不計息。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 24. 應收賬款、應收貸款及其他應收款項

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>應收賬款</b>			
源自證券經紀業務之應收賬款			
— 現金客戶		102	114
— 孖展客戶	(b)	122,033	164,937
— 香港結算	27(b)	29	—
— 其他		2	—
	(a)	122,166	165,051
<b>應收貸款</b>			
應收貸款及利息(來自獨立第三方)			
減：虧損撥備	36	667,039 (40,752)	283,634 (11,122)
	(c)	626,287	272,512
減：非即期部分		(3,403)	(6,521)
即期部分		622,884	265,991
<b>其他應收款項</b>			
於證券經紀之存款	(d)	—	1,878
其他應收款項、按金及預付款項		25,879	31,708
		25,879	33,586
	(e)	770,929	464,628

有關本集團應收賬款、應收貸款及其他應收款項的信貸風險敞口及虧損撥備的資料載於綜合財務報表附註36。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 24. 應收賬款、應收貸款及其他應收款項(續)

附註：

(a) 本公司董事認為，鑑於經紀業務的性質，賬齡分析不會帶來額外價值，故並無按發票日期披露賬齡分析。當本集團現時有合法可強制執行權利抵銷結餘時，本集團抵銷若干應收款項及應付款項；並擬按淨額結算或同時變現結餘。詳情載於綜合財務報表附註38。

(b) 截至2024年12月31日止年度，來自孖展客戶的應收賬款須按要求償還並按年利率介乎8%至30% (2023年：8%至30%) 計息。該等貸款以公平總值約785,937,000港元 (2023年：約461,096,000港元) 的已質押有價證券作抵押。倘客戶未應本集團要求付款，則本集團獲准出售或重新質押有價證券。

於2024年12月31日，計入來自證券經紀業務所產生孖展客戶的應收賬款1,345,559港元 (2023年：無) 乃應收本集團合營企業。截至2024年及2023年12月31日止年度內，概無授予本公司董事或附屬公司董事孖展貸款。

(c) 於2024年12月31日，本集團之應收貸款淨額包括授予獨立第三方之固定及浮動利率均有的貸款墊款約7,330,000港元 (2023年：約14,751,000港元)，其以若干抵押品質押及個人擔保方式取得，按年利率介乎港元最優惠利率加2.75%至9% (2023年：港元最優惠利率加2.75%至9%) 計息，而本集團信貸服務項下合約貸款期介乎12個月至18個月 (2023年：12個月至18個月)。其餘結餘包括授予獨立第三方之固定利率貸款墊款約618,957,000港元 (2023年：257,761,000港元)，其為無抵押及按年利率介乎3%至8% (2023年：5%至8%計息)。大部分來自第三方之無抵押應收貸款的合約貸款期介乎9個月至5年 (2023年：介乎3個月至5年)。

授予個人及企業的金額乃根據管理層對客戶的信貸風險評估釐定，該評估乃通過評核客戶的背景調查 (例如就個人借款人而言彼等之背景及財務狀況，以及就企業借款人而言彼等之行業及財務狀況等) 及償還能力進行。截至2024年12月31日止年度內，已就應收貸款確認減值虧損撥備淨額約29,630,000港元 (2023年：減值虧損撥回淨額約23,528,000港元)。詳情載於綜合財務報表附註36。

(d) 於證券經紀之存款指存放於經紀行作證券買賣用途之資金。

(e) 應收賬款、應收貸款及其他應收款項預期可於一年內收回，惟按金約10,168,000港元 (2023年：約10,168,000港元) 除外。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 25. 按公平值列賬及列入損益表之金融資產

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
強制性按公平值列賬及列入損益表而計量：			
— 在香港上市之股份		95,152	152,849
— 在美國上市之股份		—	7,098
— 非上市投資基金	(a)	54,671	64,857
		<b>149,823</b>	<b>224,804</b>

附註：

- (a) 該等非上市投資基金主要向海外之獨立金融機構認購。該等基金的組合主要包括於海外上市之證券及亞太區之非上市債務及股本證券。該等基金可由本集團不時酌情贖回，而持有該等基金的意向為短期投資。

### 26. 銀行結餘－信託及獨立賬戶／現金及現金等價物

#### 銀行結餘－信託及獨立賬戶／短期銀行存款／現金及現金等價物

在日常業務中過程中進行受規管活動時，本集團收取及持有客戶及其他機構存放的款項。該等客戶款項存置於一個或多個獨立銀行賬戶內。本集團已確認應付予各客戶及其他機構(附註27)的相關賬目。然而，本集團現時並無以所存放的按金抵銷該等應付款項之可強制執行權。

#### 短期銀行存款

短期銀行存款為原到期日三個月以上、十二個月以下及可於到期時贖回之銀行存款。截至2023年12月31日止年度，本集團短期銀行存款之實際年利率為4.91%。

#### 現金及現金等價物

有關款項包括銀行現金及原到期日為三個月或以下，按市場利率計息的短期銀行存款。

銀行結餘按介乎0.001%至0.875%(2023年：0.001%至0.875%)的現行市場年利率計息。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 27. 應付賬款及其他應付款項

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>應付賬款</b>			
源自證券經紀業務之應付賬款			
— 現金客戶	(a)	2,530	818
— 孖展客戶	(a)	29,327	54,118
— 香港結算	(b)	—	4,613
	24(a)	31,857	59,549
源自期貨經紀業務之應付賬款	(c)	627	—
證券經紀有抵押孖展貸款	(d)	79,800	10,065
		112,284	69,614
<b>其他應付款項</b>			
其他應付款項及應計費用		8,688	23,487
		120,972	93,101

附註：

- (a) 應付現金及孖展客戶的應付賬款須按要求償還。本公司董事認為，鑑於賬齡分析不會帶來額外價值，故並無披露賬齡分析。
- (b) 源自提供證券經紀業務的香港結算應收賬款及應付賬款的結算期限通常為交易日後兩日。本公司董事認為，鑑於經紀業務的性質，賬齡分析不會帶來額外價值，故不披露賬齡分析。
- (c) 源自期貨經紀業務予客戶之應付賬款乃就客戶在期貨交易所買賣期貨合約收自客戶的孖展存款。未平金額超出期貨交易所訂定有關買賣期貨合約的規定初始孖展存款的部分，須按要求償還予客戶。
- (d) 就證券經紀有抵押孖展貸款而言，該等貸款須按要求償還（有待結算交易或孖展存款產生之部分結餘除外）並按固定年利率7.2%（2023年：香港銀行同業拆息1個月利率加年利率3.8%）計息。於2024年12月31日，作為該等貸款抵押品所質押的股本證券（分類為按公平值列賬及列入損益表之金融資產及指定按公平值列賬及列入其他全面收益表）之總市值約為113,625,000港元（2023年：約129,266,000港元）。



## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 29. 計息借貸

	2024年 千港元	2023年 千港元
有抵押銀行貸款	<b>49,271</b>	51,235

於報告期末，該銀行貸款按香港銀行同業拆息加年利率1.3%（2023年：香港銀行同業拆息加年利率1.3%）計息，並以本集團賬面值80,390,000港元（2023年：86,530,000港元）之投資物業及本集團附屬公司所提供之公司擔保作為抵押。條款中賦予銀行最大權利可全權決定毋須通知或通知期少於12個月要求還款之銀行借貸乃分類為流動負債，儘管董事認為銀行將不會行使要求還款之權利。

## 30. 遞延稅項

本集團的遞延稅項資產（負債）年內變動如下：

	折舊撥備 千港元	稅項虧損 千港元	總計 千港元
於2023年1月1日	(92)	92	-
於年內損益計入（扣除）	92	(92)	-
於2023年12月31日、2024年1月1日及 <b>2024年12月31日</b>	-	-	-

於報告期末，本集團有未動用稅項虧損及按公平值列賬及列入損益表之金融資產的未變現虧損所產生未確認暫時性差額分別約2,037,533,000港元（2023年：2,031,632,000港元）及299,234,000港元（2023年：302,218,000港元）。本集團可利用未來溢利的稅務好處，惟由於其難以預測故無確認遞延稅項資產。根據現行稅項法例稅項虧損不會期滿。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 31. 股本

	附註	股份數目	股本 千港元
每股0.05港元(2023年: 0.05港元)之普通股			
法定:			
於2023年1月1日、2023年12月31日、2024年1月1日及			
<b>2024年12月31日</b>		<b>20,000,000,000</b>	<b>1,000,000</b>
		股份數目	股本 千港元
已發行及繳足:			
於2023年1月1日、2023年12月31日及2024年1月1日			
		6,109,259,139	305,463
獎勵股份歸屬時發行新股份	32	75,000,000	3,750
購回及註銷股份	(a)	(1,026,000)	(51)
<b>於2024年12月31日</b>		<b>6,183,233,139</b>	<b>309,162</b>

附註:

- (a) 於2024年6月25日，本公司自聯交所購回1,026,000股本公司普通股，購入價介乎每股0.127港元至0.142港元，總代價為121,000港元(扣除開支前)。所購回股份已於2024年7月10日註銷。完成註銷股份後，本公司已發行股份數目即減少1,026,000股。本公司股本及股份溢價分別減少約51,000港元及70,000港元。

年內所有已發行股份與現有股份在各方面享有相等權益。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 32. 購股權及股份獎勵計劃

## 2012年購股權計劃

本公司已於2012年5月17日採納一項購股權計劃（「2012年購股權計劃」），自2012年5月17日起為期十年並已於2022年5月17日到期。根據2012年購股權計劃，董事會可酌情向本公司或其附屬公司之合資格人士（包括任何執行董事）授出可認購本公司股份的購股權，惟須受上述計劃訂明的條款及條件所限。

截至2024年及2023年12月31日止年度內，2012年購股權計劃項下概無購股權獲授出、行使或失效。

下表披露合資格人士（包括董事）所持有的本公司購股權詳情及截至2024年及2023年12月31日止年度內有關持有量之變動：

	購股權數目					
	於2024年 1月1日	年內授出	年內行使	年內失效	於2024年 12月31日	於2024年 12月31日
<b>2012年購股權計劃</b>	尚未行使				尚未行使	可予行使
本公司董事	20,000,000	-	-	-	20,000,000	20,000,000
僱員	72,000,000	-	-	-	72,000,000	72,000,000
其他參與者	100,000,000	-	-	-	100,000,000	100,000,000
	<b>192,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>192,000,000</b>	<b>192,000,000</b>
加權平均行使價	<b>0.85港元</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.85港元</b>	<b>0.85港元</b>
	購股權數目					
	於2023年 1月1日	年內授出	年內行使	年內失效	於2023年 12月31日	於2023年 12月31日
<b>2012年購股權計劃</b>	尚未行使				尚未行使	可予行使
本公司董事	20,000,000	-	-	-	20,000,000	20,000,000
僱員	72,000,000	-	-	-	72,000,000	72,000,000
其他參與者	100,000,000	-	-	-	100,000,000	100,000,000
	<b>192,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>192,000,000</b>	<b>192,000,000</b>
加權平均行使價	<b>0.85港元</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0.85港元</b>	<b>0.85港元</b>

就於2024年12月31日尚未行使之購股權而言，其加權平均剩餘合約期為4.76年（2023年：5.76年）。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 32. 購股權及股份獎勵計劃(續)

## 2019年股份獎勵計劃

本公司已於2019年12月19日採納一項股份獎勵計劃(「2019年股份獎勵計劃」)，自2019年12月19日起為期十年。根據2019年股份獎勵計劃，董事會可酌情向本公司或其附屬公司之合資格人士(包括任何執行董事)發行獎勵股份，惟須受上述計劃訂明的條款及條件所限。由於本公司自股份獎勵授權於2023年6月12日屆滿以來並無尋求股東批准更新股份獎勵授權，故於截至2024年12月31日止年度內概無獎勵股份可根據2019年股份獎勵計劃授出。

於2020年1月22日，本公司根據2019年股份獎勵計劃向十名合資格人士授出95,000,000股獎勵股份，獎勵股份須於授出日期起計第四週年(即2024年1月22日)歸屬。以股份付款支出須參考基於自授出日期起計4年間本公司於授出日期之股價所釐定股份之公平值按直線法確認。

於2024年1月22日，75,000,000股獎勵股份已歸屬及發行予7名合資格人士，有關已發行股份之股份獎勵儲備63,750,000港元已轉撥至股本及股份溢價。剩餘20,000,000股未歸屬獎勵股份已失效，有關未歸屬獎勵股份之股份獎勵儲備16,998,000港元已相應轉撥至保留盈利。

截至2024年及2023年12月31日止年度內根據2019年股份獎勵計劃所授出獎勵股份的變動如下：

	獎勵股份數目				
	於2024年 1月1日未歸屬	年內授出	年內歸屬	年內失效	於2024年 12月31日未歸屬
2019年股份獎勵計劃					
本公司董事	10,000,000	-	(10,000,000)	-	-
其他參與者	85,000,000	-	(65,000,000)	(20,000,000)	-
	<b>95,000,000</b>	<b>-</b>	<b>(75,000,000)</b>	<b>(20,000,000)</b>	<b>-</b>
	獎勵股份數目				
	於2023年 1月1日未歸屬	年內授出	年內歸屬	年內失效	於2023年 12月31日未歸屬
2019年股份獎勵計劃					
本公司董事	10,000,000	-	-	-	10,000,000
其他參與者	85,000,000	-	-	-	85,000,000
	<b>95,000,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>95,000,000</b>

截至2023年12月31日止年度內，2019年股份獎勵計劃項下概無獎勵股份獲授出、歸屬或失效。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

**32. 購股權及股份獎勵計劃(續)****2022年購股權計劃**

於2022年6月13日，本公司採納一項購股權計劃(「**2022年購股權計劃**」)，自2022年6月13日起為期十年。根據2022年購股權計劃，董事會可酌情決定向本公司或其附屬公司之合資格人士(包括任何執行董事)提呈購股權，以根據當中規定之條款及條件認購本公司股份。於截至2024年12月31日止年度之年初及年末，根據2022年購股權計劃可授出之購股權總數為610,925,913份，佔於採納該計劃當日本公司已發行股份總數之10%。

截至2024年及2023年12月31日止年度內，2022年購股權計劃項下概無購股權獲授出。

**33. 其他現金流量資料****融資活動所產生的負債變動**

本集團來自融資活動的負債變動詳情如下：

**2024年**

	租賃負債 千港元	計息借貸 千港元	總計 千港元
於2024年1月1日	11,993	51,235	63,228
重評租賃負債	4,978	—	4,978
利息開支	799	2,926	3,725
已付利息	—	(2,926)	(2,926)
融資活動之現金流出：			
償還計息借貸	—	(1,964)	(1,964)
租賃付款(包括利息付款)	(7,246)	—	(7,246)
於2024年12月31日	10,524	49,271	59,795

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 33. 其他現金流量資料(續)

融資活動所產生的負債變動(續)

2023年

	租賃負債 千港元	計息借貸 千港元	總計 千港元
於2023年1月1日	7,484	294,023	301,507
新租賃	9,264	–	9,264
重評租賃負債	2,089	–	2,089
利息開支	403	10,325	10,728
已付利息	–	(5,370)	(5,370)
藉沖銷應收孖展而結付	–	(129,279)	(129,279)
融資活動之現金流出：			
償還計息借貸	–	(118,464)	(118,464)
租賃付款(包括利息付款)	(7,247)	–	(7,247)
於2023年12月31日	11,993	51,235	63,228

### 34. 關聯方交易

除給予管理層要員的薪酬及本綜合財務報表其他地方所披露者外，年內本集團有以下與關聯方交易：

關聯方關係	交易性質	2024年 千港元	2023年 千港元
合營企業	來自孖展客戶之利息收入	70	–
聯營公司	其他貸款之利息	–	417

管理層要員為本公司董事。支付予該等人士的薪酬詳情載於附註12。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 35. 資本管理

本集團管理其資本以確保本集團實體可持續經營，並透過優化債務及股本結餘為股東帶來最佳回報。本集團整體策略與去年一致。

本集團資本結構包括債務淨額（包括計息借貸）及本公司擁有人應佔權益，包含已發行股本及儲備。

本公司董事定期檢討資本結構。作為此檢討之部分，董事考慮各類資本的資本成本及相關風險。本集團將透過派付股息及發行新股份乃至發行新債來平衡其整體資本結構。

本集團無須符合任何外來施加的資本要求，惟若干從事證券買賣及經紀、企業融資及投資顧問服務的附屬公司屬證券及期貨事務監察委員會轄下的受規管實體，須遵守香港證券及期貨（財政資源）規則（「證券及期貨（財政資源）規則」）並符合各自的最低資本要求及流動資本要求。管理層會密切注視證券及期貨（財政資源）規則下的流動資本要求。於截至2024年及2023年12月31日止年度內，本集團旗下受規管實體一直符合證券及期貨（財政資源）規則所施加的資本要求。

## 36. 金融工具

## 金融工具之類別

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<strong>金融資產</strong>			
強制性按公平值列賬及列入損益表而計量		<strong>149,823</strong>	224,804
攤銷成本	(a)	<strong>1,109,084</strong>	943,957
指定按公平值列賬及列入其他全面收益表		<strong>1,471,386</strong>	1,971,977
<strong>金融負債</strong>			
攤銷成本	(b)	<strong>170,243</strong>	144,336

附註：

- (a) 按攤銷成本計量的金融資產包括按攤銷成本計量之債務投資、應收賬款、應收貸款及其他應收款項（不包括若干按金及預付款項）、銀行結餘—信託及獨立賬戶、短期銀行存款以及現金及現金等價物。
- (b) 按攤銷成本計量的金融負債包括應付賬款及其他應付款項以及計息借貸。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 36. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策

於2024年12月31日，本集團的主要金融工具包括指定按公平值列賬及列入其他全面收益表、按攤銷成本計量之債務投資、應收賬款、應收貸款及其他應收款項、按公平值列賬及列入損益表的金融資產、銀行結餘—信託及獨立賬戶、短期銀行存款、現金及現金等價物、應付賬款及其他應付款項以及計息借貸。有關金融工具詳情已於各有關附註披露。該等金融工具之相關風險及減低該等風險之政策載於下文。管理層管理及監察有關風險敞口，確保適時有效地實施合適措施。相關風險與管理政策與去年一致。

#### 市場風險

##### 外幣風險

若干銀行結餘乃以外幣計值，故本集團須承受外幣風險。

於報告期末，本集團有下列以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值的款項。

	資產	
	2024年 千港元	2023年 千港元
歐元	239	7
人民幣	13,728	176,854
美元	75,654	42,746

本集團現時並無外幣對沖政策，然而，管理層監控外幣風險，並會考慮於必要時對沖重大外幣風險。

管理層認為，本集團所承擔其餘外幣的匯率風險敞口極小，原因是以其他外幣計值的結餘不大。

#### 敏感度分析

於報告期末，如人民幣兌各有關集團實體功能貨幣的匯率升值／貶值2% (2023年：5%) 而所有其他變數保持不變，則因該等資產的賬面值變動，本集團之除稅前虧損會減少／增加約275,000港元 (2023年：約8,843,000港元)。

由於港元匯率與美元掛鈎，本集團預期美元兌港元匯率不會有任何重大變動。

該敏感度分析乃假設外匯匯率變動於報告期末發生且應用於截至該日存在的本集團各金融工具的貨幣風險敞口，而所有其他變數，尤其是利率保持不變。

列明的變動代表管理層對直至下個報告期末年度內外匯匯率合理可能變動的評估。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

**36. 金融工具 (續)**

金融風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

**利率風險**

本集團面對有關可變利率現金及現金等價物及可變利率計息借貸的現金流量利率風險。管理層監察利率敞口並將於必要時對沖重大利率風險。

**敏感度分析**

該敏感度分析乃基於有關截至報告期末可變利率借貸的利率風險敞口而釐定。如利率上升/下降100個(2023年: 100個)基點而所有其他變數保持不變, 則本集團之除稅前虧損會增加/減少約493,000港元(2023年: 約512,000港元)。

上述敏感度分析乃假設利率變動於整個報告期間發生且應用於期內存在的來自獨立第三方之計息貸款平均結餘的利率風險敞口。該100個基點增加或減少代表管理層對利率合理可能變動的評估。

管理層認為本集團因市場利率變動而面對可變利率銀行結餘的現金流量利率風險敞口不大, 因為於報告末期銀行結餘之利率低, 故無就現金流量利率風險編製敏感度分析。

**股本價格風險**

本集團因投資於分類為按公平值列賬及列入損益表之金融資產及指定按公平值列賬及列入其他全面收益表的上市股本證券而承擔股本價格風險。敏感度分析乃基於股本價格風險敞口釐定。

**敏感度分析**

於報告期末, 如分類為按公平值列賬及列入損益表之金融資產的上市股本證券的掛牌市價上升或下降5%(2023年: 6%)而其他變數保持不變, 則本集團之除稅前虧損會因該等金融資產的公平值變動而減少/增加約4,758,000港元(2023年: 約9,597,000港元)。

於報告期末, 如分類為指定按公平值列賬及列入其他全面收益表的上市股本證券的掛牌市價上升或下降5%(2023年: 6%)而其他變數保持不變, 則本集團之年內其他全面開支會因該等金融資產的公平值變動而減少/增加約46,370,000港元(2023年: 約75,062,000港元)。

敏感度分析乃假設於報告期末股價發生合理可能變動且已應用至該日仍存在的股本價格風險敞口而釐定。其亦假設本集團投資的公平值會因應市價變動且所有其他變數保持不變。列明的變動代表管理層對相關市價於直至下個年度報告末期間內合理可能變動的評估。該分析按與2023年所用的相同基準進行。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 36. 金融工具(續)

#### 金融風險管理目標及政策(續)

##### 信貸風險

綜合財務狀況表中金融資產的賬面值(扣除減值虧損)代表本集團的信貸風險敞口而無計及所持任何抵押品或其他增貨物的價值。

倘交易對手未能履行彼等有關各級別已確認金融資產的責任，則本集團的最大信貸風險敞口為於綜合財務狀況表列值的該等資產的賬面值。

本集團於報告期末審視各個別金融資產的可收回金額，以確保就不可收回金額作出充足減值虧損。就此而言，本公司董事認為本集團的信貸風險已大幅降低。

##### 來自孖展客戶之應收賬款

本集團僅向認可且信譽卓著的第三方提供融資服務。本集團的政策是所有該等孖展客戶均須接受信貸核實程序。孖展貸款乃以已質押有價證券作抵押並設定孖展融通額以確保個別孖展客戶的已質押有價證券公平值的若干比例充分高於相應未償還貸款。

本集團的客戶基礎由廣大客戶組成而來自孖展客戶的應收賬款以共有風險特徵分類，該等特徵可代表客戶按照合約條款支付所有到期欠款的能力。

估計預期信貸虧損及釐定自初步確認以來信貸風險有否顯著增加以及金融資產是否有信貸減值時，本集團會考慮實際信貸虧損經驗及貸款價值比率(以流動應收賬款結餘及已質押有價證券釐定)，並就債務人特定前瞻性因素及對手方營運所在行業的一般經濟條件作出調整，以估計該等金融資產的違約概率，乃至各情況下違約的損失。年內所作估計技巧或重大假設並無改變。

經考慮以上因素後，管理層評估所有來自孖展客戶的應收賬款的信貸風險並無顯著增加，並將會確認12個月預期信貸虧損。本集團管理層認為來自孖展客戶的應收賬款的12個月預期信貸虧損不大，故年內並無確認虧損撥備(2023年：無)。

##### 應收貸款

管理層已制定放債政策並持續監察信貸風險承擔。本集團僅向認可且信譽卓著的第三方及關聯方借款人提供融資服務。本集團的政策是所有借款人均需接受信貸核實程序。另外，本集團亦有其他監察程序以確保採取跟進措施追收逾期未付的債項。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

應收貸款(續)

於2024年12月31日，由於應收貸款總額的10%及42% (2023年：26%及82%) 為分別應收本集團放債分類最大借款人及五大借款人的款項，故本集團存在集中的信貸風險。

估計預期信貸虧損及釐定自初步確認以來信貸風險有否顯著增加以及應收貸款是否有信貸減值時，本集團會考慮借款人歷來實際信貸虧損經驗及對手方的財務狀況(參考(其中包括)彼等之管理或經審核賬目及可查閱報導資料)，並就債務人特定前瞻性因素及對手方營運所在行業的一般經濟條件作出調整，以估計該等金融資產的違約概率，乃至各情況下違約的損失。年內所作估計技巧或重大假設並無改變。

本集團已建立一個貸款信貸風險分類系統並基於內部信貸評級三個類別的其中一個貸款分級進行信貸風險管理。有關截至2024年12月31日應收貸款之預期信貸虧損的資料概括於下文。經考慮以上因素後，於2024年12月31日確認虧損撥備約40,752,000港元(2023年：約11,122,000港元)。

於2024年12月31日

內部信貸評級	賬面值毛額 千港元	預期信貸虧損 千港元	虧損撥備 千港元	賬面值淨額 HK\$'000
履約(附註i)	501,094	12個月	(13,058)	488,036
不良(附註ii)	155,690	全期	(17,439)	138,251
不履約(附註iii)	10,255	全期	(10,255)	-
	<b>667,039</b>		<b>(40,752)</b>	<b>626,287</b>

於2023年12月31日

內部信貸評級	賬面值毛額 千港元	預期信貸虧損 千港元	虧損撥備 千港元	賬面值淨額 HK\$'000
履約(附註i)	226,193	12個月	4,524	221,669
不良(附註ii)	52,961	全期	2,118	50,843
不履約(附註iii)	4,480	全期	4,480	-
	<b>283,634</b>		<b>11,122</b>	<b>272,512</b>

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 36. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

應收貸款(續)

附註：

(i) 履約(信貸質素正常)指貸款的信貸風險無顯著增加，未來12個月亦不會確認預期信貸虧損。

(ii) 不良(信貸風險顯著增加)指貸款的信貸風險顯著增加，並將就此確認全期預期信貸虧損。

(iii) 不履約(有信貸減值)指貸款有客觀減值憑證且將就此確認全期預期信貸虧損。

賬齡分析

應收貸款之賬齡分析(已扣除虧損撥備)根據相關合約所載貸款開始日期編製如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
1至3個月	200,456	14,810
4至6個月	39,421	54,085
7至12個月	239,901	132,206
12個月以上	146,509	71,411
於報告期末	<b>626,287</b>	272,512

應收貸款之賬齡分析(已扣除虧損撥備)根據約定到期還款日編製如下：

	2024年 千港元	2023年 千港元
尚未逾期	<b>626,287</b>	272,512

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 36. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

應收貸款(續)

賬齡分析(續)

年內應收貸款之虧損撥備變動概括於下文。

	2024年			
	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損		總計
	履約 千港元	不良 千港元	不履約 千港元	
於報告期初	4,524	2,118	4,480	11,122
撥備增加	15,664	12,943	5,710	34,317
追償貸款時撥回撥備	(4,567)	(120)	–	(4,687)
自履約轉至不良或不履約	(2,563)	2,498	65	–
於報告期末	13,058	17,439	10,255	40,752
	2023年			
	12個月預期 信貸虧損	全期預期信貸虧損		總計
	履約 千港元	不良 千港元	不履約 千港元	
於報告期初	4,155	26,015	4,480	34,650
撥備增加	4,104	1,564	–	5,668
追償貸款時撥回撥備	(3,533)	(25,663)	–	(29,196)
自履約轉至不良	(202)	202	–	–
於報告期末	4,524	2,118	4,480	11,122

截至2024年12月31日止年度內，除於2023年12月31日被重新分類為不良之貸款外，僅有2項額外貸款有信貸風險顯著增加並被重新分類為不良。虧損撥備增加指因借款人財務表現惡化導致違約曝險比率增加。

管理層會密切注視貸款的信貸質素，無跡象顯示無過期或無減值的應收貸款將不可收回。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 36. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

信貸風險(續)

**按攤銷成本計量之債務投資及其他應收款項**

估計預期信貸虧損及釐定自初步確認以來信貸風險有否顯著增加以及金融資產是否有信貸減值時，本集團會考慮對手方過往實際信貸虧損經驗及財務資料，並就對手方特定前瞻性因素及對手方營運所在行業的一般經濟條件作出調整，以估計該等金融資產的違約概率，乃至各情況下違約的損失。年內所作估計技巧或方法並無改變。

計及對手方的財務狀況及信貸質素，本集團認為該等金融資產之預期信貸虧損微不足道。年內並無確認虧損撥備(2023年：無)。

**於金融機構之存款**

由於大部份交易對手均為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行及信譽良好的國有銀行，故此銀行結餘的信貸風險有限。年內並無確認虧損撥備(2023年：無)。

**流動資金風險**

在管理流動資金風險時，本集團監察及保持管理層認為足夠的現金及現金等價物數額，為本集團的營運提供資金並減輕現金流量波動的影響。

下表載列本集團按協定償還條款的金融負債餘下合約年期，該表乃根據本集團於可被要求償還金融負債之最早日期的金融負債未貼現現金流量編製。該表包括本金及利息現金流量。倘利率走勢為浮動利率，未貼現金額自於報告期末的利率曲線演算得出。

綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

36. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

流動資金及利率風險表

	加權平均 實際利率 %	按要求 或1年內 千港元	1年以上 但2年內 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	於2024年 12月31日 之賬面值 千港元
<b>2024年</b>					
<b>非衍生金融負債</b>					
欠現金及孖展客戶款項	-	31,857	-	31,857	31,857
欠期貨客戶款項	-	627	-	627	627
來自證券經紀的有抵押孖展貸款	-	79,800	-	79,800	79,800
其他應付款項及應計費用	-	8,688	-	8,688	8,688
計息借貸(附註)	5.83%	49,271	-	49,271	49,271
租賃負債	6.46%	7,247	3,624	10,871	10,524
		<b>177,490</b>	<b>3,624</b>	<b>181,114</b>	<b>180,767</b>

	加權平均 實際利率 %	按要求 或1年內 千港元	1年以上 但2年內 千港元	未貼現 現金流量 總額 千港元	於2023年 12月31日 之賬面值 千港元
<b>2023年</b>					
<b>非衍生金融負債</b>					
欠現金及孖展客戶款項	-	54,936	-	54,936	54,936
欠香港結算款項	-	4,613	-	4,613	4,613
來自證券經紀的有抵押孖展貸款	-	10,065	-	10,065	10,065
其他應付款項及應計費用	-	23,487	-	23,487	23,487
計息借貸(附註)	6.60%	51,235	-	51,235	51,235
租賃負債	6.55%	7,247	5,469	12,716	11,993
		<b>151,583</b>	<b>5,469</b>	<b>157,052</b>	<b>156,329</b>

附註：

於報告期末，條款中賦予銀行最大權利可全權決定毋須通知或通知期少於12個月要求還款之銀行借貸乃分類為流動負債，儘管董事認為銀行將不會行使要求還款之權利。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 36. 金融工具(續)

金融風險管理目標及政策(續)

流動資金風險(續)

附註:(續)

該計息借貸將依據以下如貸款協議所載的時間表償付(不計任何按要求還款條款的影響):

	2024年 千港元	2023年 千港元
1年內	4,785	5,285
1年以上但2年內	4,670	5,156
2年以上但5年內	13,324	19,327
5年以上	62,646	65,694
	<b>85,425</b>	<b>95,462</b>

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 37. 公平值計量

以下為分布於根據香港財務報告準則第13號定義之公平值層級三個級別內，按公平值計量或須於該等財務報表內按經常性基準披露其公平值的資產及負債。整體公平值計量根據對整體計量而言屬重大的最低層輸入數據進行分類，輸入數據的級別定義如下：

- 第一級（最高級別）：本集團於計量日期可取得相同資產或負債於活躍市場上之報價（未經調整）；
- 第二級：第一級所包括報價以外，就資產或負債可直接或間接觀察所得的輸入數據；
- 第三級（最低級別）：資產或負債的不可觀察輸入數據。

#### (a) 按公平值計量的本集團資產之公平值

資產	於以下年度之公平值		公平值層級	估值技巧及主要輸入數據
	2024年	2023年		
1) 投資於分類為按公平值列賬及列入損益表之金融資產之上市股本證券	以下地點之上市股本證券： - 香港，95,152,000港元	以下地點之上市股本證券： - 香港，152,849,000港元 - 美國，7,098,000港元	第一級	活躍市場上的買入報價
2) 投資於分類為按公平值列賬及列入損益表之金融資產之非上市投資基金	54,671,000港元	64,857,000港元	第二級	由外部基金經理基於基金的資產淨值釐定
3) 投資於分類為指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之上市股本證券	以下地點之上市股本證券： - 香港，859,342,000港元 - 美國，68,048,000港元	以下地點之上市股本證券： - 香港，1,220,886,000港元 - 美國，30,144,000港元	第一級	活躍市場上的買入報價
4) 投資於分類為指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之非上市股本證券	468,776,000港元	645,727,000港元	第三級	由獨立專業合資格估值師或管理層(2023年：獨立專業合資格估值師或管理層)自資產或負債的不可觀察輸入數據演算得出
5) 投資物業	80,390,000港元	86,530,000港元	第三級	由一名獨立專業合資格估值師以直接比較法經就不可觀察輸入數據作調整而演算得出

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 37. 公平值計量(續)

#### (a) 按公平值計量的本集團資產之公平值(續)

兩個年度內第一級與第二級公平值計量之間並無轉撥，亦無轉入及轉出第三級公平值計量。截至2024年及2023年12月31日止年度內分類為公平值層級第三級的經常性公平值計量的變動詳情如下：

#### 第三級公平值計量之變動

2024年

描述	投資物業 位於香港之 住宅物業 千港元	指定按公平值 列賬及列入其他 全面收益表		總計 千港元
		非上市股本證券 千港元		
於報告期初	86,530	645,727		732,257
盈虧總額	-	-		-
於損益錄報為「投資物業之公平值虧損」	(6,140)	-		(6,140)
於其他全面收入錄報為「指定按公平值 列賬及列入其他全面收益表之公平值變動」	-	(176,951)		(176,951)
於報告期末	80,390	468,776		549,166

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 37. 公平值計量(續)

(a) 按公平值計量的本集團資產之公平值(續)  
第三級公平值計量之變動(續)

2023年

描述	投資物業	按公平值列賬 及列入損益表 之金融資產	指定按公平值 列賬及列入 其他全面收益表	總計 千港元
	位於香港 之住宅物業 千港元	融資安排 所產生的 金融資產 千港元	非上市 股本證券 千港元	
於報告期初	102,750	105,438	673,543	881,731
添置	-	-	119,780	119,780
出售	-	(110,000)	-	(110,000)
盈虧總額				
於損益錄報為「投資物業之公平值虧損」	(16,220)	-	-	(16,220)
於損益錄報為「出售融資安排所產生的 金融資產之收益」	-	4,562	-	4,562
於其他全面收入錄報為「指定按公平值 列賬及列入其他全面收益表之公平值 變動」	-	-	(147,596)	(147,596)
於報告期末	86,530	-	645,727	732,257

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 37. 公平值計量(續)

#### (a) 按公平值計量的本集團資產之公平值(續)

##### 第三級公平值計量中所用重大不可觀察輸入數據之定量資料及估值技巧描述

第三級公平值計量中所用重大不可觀察輸入數據的定量資料及估值技巧描述包括經常性第三級公平值計量所用不可觀察輸入數據變動的敏感度描述如下：

描述	於2024年 12月31日 之公平值 千港元	於2023年 12月31日 之公平值 千港元	估值技巧	不可觀察輸入數據	公平值相對不可觀察 輸入數據變動的敏感度
<b>資產</b>					
指定按公平值列賬及 列入其他全面收益表					
(a) 於英屬維爾京群島 的非上市股本證券	22,454	72,691	經調整資產淨值法	a) 可比較公司的市賬率平均值 為0.25(2023年：0.28) b) 少數股權折價為5%(2023 年：5%)	a) 如市賬率增加/減少5%，非 上市股本證券的公平值將增加 /減少353,000港元(2023年： 278,000港元)。 b) 如少數股權折價增加/減少 1%，非上市股本證券的公平 值將減少/增加236,000港元 (2023年：765,000港元)。
(b) 於開曼群島的非上 市股本證券	398,000	509,000	經調整資產淨值法	a) 就缺乏市場流通性折讓 19.16%(2023年：19.74%)	a) 如就缺乏市場流通性折讓增加 /減少1%，非上市股本證券的 公平值將減少/增加5,000,000 港元(2023年：6,000,000港 元)。
(c) 於馬紹爾群島的非 上市股本證券	48,322	64,036	經調整資產淨值法	a) 就缺乏市場流通性折讓 19.16%(2023年：20.82%)	b) 如就缺乏市場流通性折讓增加 /減少1%，非上市股本證券的 公平值將減少/增加255,000 港元(2023年：60,000港元)。
<b>投資物業</b>					
(d) 位於香港的住宅物 業	80,390	86,530	直接比較法	a) 單位售價約29,683港元/平 方呎(2023年：32,000港元 /平方呎)實用面積，計及 時間、樓齡、地段、配套設 施及景觀差異並就可比較個 案上調12%(2023年：5%)	a) 如單位售價上漲/下跌而所有 其他變數保持不便，該物業之 公平值將會增加/減少。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 37. 公平值計量(續)

#### (a) 按公平值計量的本集團資產之公平值(續)

##### 第三級公平值計量中所用重大不可觀察輸入數據之定量資料及估值技巧描述(續)

分類為於第三級公平值計量中無活躍市場的非上市股本證券的公平值由管理層基於獨立專業合資格估值師行中證評估有限公司及瑞豐環球評估諮詢有限公司之估值釐定。

投資物業之公平值(分類於第三級公平值計量)乃由管理層基於獨立專業合資格估值師行瑞豐環球評估諮詢有限公司所作估值釐定。

##### 估值過程

本集團管理層負責釐定公平值計量適用的估值技巧及輸入數據。

在估計資產的公平值時，本集團盡可能使用可觀察市場數據。在並無第一級的輸入數據的情況下，本集團將確立模式適用的估值技巧及輸入數據。管理層每半年向執行董事進行匯報，解釋資產公平值波動的原因。

有關釐定多項資產公平值所用估值技巧及輸入數據的資料於上文披露。

#### (b) 非按公平值計賬的本集團金融資產及金融負債之公平值

本集團管理層使用折現現金流量分析法估計其按攤銷成本計量的金融資產及金融負債的公平值。本集團管理層認為於綜合財務狀況表中以攤銷成本入賬的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

### 38. 涉及抵銷、強制執行總淨額結算安排及類似協議之金融資產及金融負債

下表所載披露包括以下類別的金融資產及金融負債：

- 於本集團綜合財務狀況表已抵銷的金融資產及金融負債；或
- 涉及強制執行總淨額結算安排或涵蓋同類金融工具的類似協議的金融資產及金融負債，不論其是否已於本集團綜合財務狀況表抵銷。

根據持續淨額結算安排，與香港結算進行同日結算的應付或應收本集團實體的應收及應付金錢責任以淨額基準結算。本集團在法律上有強制執行權將現金客戶及孖展客戶於同一日期結算的應收款項與應付款項相互抵銷。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 38. 涉及抵銷、強制執行總淨額結算安排及類似協議之金融資產及金融負債(續)

於本集團綜合財務狀況表呈列的已確認金融資產及金融負債的總額及其淨額如下：

	於綜合財務狀況 已確認 表抵銷之已確認		於綜合財務 狀況表呈列之	未於綜合財務狀況表 抵銷之相關金額		淨額
	金融資產總額	金融資產總額	金融資產淨額	金融工具	已質押抵押品	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>於2024年12月31日</b>						
來自現金客戶之應收賬款	102	-	102	-	(15)	87
來自孖展客戶之應收賬款	122,033	-	122,033	-	(122,033)	-
來自香港結算之應收賬款	60	(31)	29	-	-	-
按公平值列賬及列入損益表之 金融資產及指定 按公平值列賬及 列入其他全面收益表	1,022,542	-	1,022,542	(79,800)	-	942,742

	於綜合財務狀況 已確認 表抵銷之已確認		於綜合財務 狀況表呈列之	未於綜合財務狀況表 抵銷之相關金額		淨額
	金融資產總額	金融資產總額	金融資產淨額	金融工具	已質押抵押品	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>於2023年12月31日</b>						
來自現金客戶之應收賬款	114	-	114	-	-	114
來自孖展客戶之應收賬款	165,163	(226)	164,937	-	(164,937)	-
來自香港結算之應收賬款	302	(302)	-	-	-	-
按公平值列賬及列入損益表之 金融資產及指定 按公平值列賬及 列入其他全面收益表	1,410,977	-	1,410,977	(10,065)	-	1,400,912

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 38. 涉及抵銷、強制執行總淨額結算安排及類似協議之金融資產及金融負債(續)

	於綜合財務狀況 已確認表抵銷之已確認		於綜合財務 狀況表呈列之	未於綜合財務狀況表 抵銷之相關金額		淨額
	金融負債總額	金融負債總額	金融負債淨額	金融工具	已質押抵押品	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
<b>於2024年12月31日</b>						
應付現金客戶之賬款	(2,530)	-	(2,530)	-	-	(2,530)
應付孖展客戶之賬款	(29,327)	-	(29,327)	-	-	(29,327)
應付香港結算之賬款	(31)	31	-	-	-	-
應付期貨客戶之款項	(627)	-	(627)	-	-	(627)
來自證券經紀之有抵押孖展 貸款	(79,800)	-	(79,800)	-	79,800	-
<b>於2023年12月31日</b>						
應付現金客戶之賬款	(818)	-	(818)	-	-	(818)
應付孖展客戶之賬款	(54,344)	226	(54,118)	-	-	(54,118)
應付香港結算之賬款	(4,915)	302	(4,613)	-	-	(4,613)
來自證券經紀之有抵押孖展 貸款	(10,065)	-	(10,065)	-	10,065	-

在本集團綜合財務狀況表內，已與相關已確認金融資產及金融負債相抵銷的金額計量基準與已確認金融資產及金融負債的計量基準相同，均為按攤銷成本計量。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 39. 退休福利計劃

於2000年12月，本集團全體香港僱員已加入強制性公積金（「強積金」）計劃。強積金計劃之資產與本集團之資產分開持有，並由受託人控制。強積金的退休福利成本於綜合損益及其他全面收益表扣除，有關款項為本集團已向及應向基金繳付的供款，比率按照強積金計劃規則所訂明者而決定。

截至2023年12月31日止年度內，於綜合損益及其他全面收益表確認的開支總額約為369,000港元（2023年：約419,000港元）。

### 40. 主要附屬公司之詳情

本公司主要附屬公司於2024年及2023年12月31日之詳情如下：

附屬公司名稱	註冊成立/成立 及營業地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有之已發行 股本/註冊資本面值比例				主要業務
			2024年		2023年		
			直接	間接	直接	間接	
Global Mind Investment Limited	英屬維爾京群島—有限公司	1美元之1股普通股	-	100	-	100	投資控股
Kenson Investment Limited	百慕達—有限公司	10美元之 10股普通股	-	100	-	100	證券買賣及投資
Noble Order Limited	英屬維爾京群島—有限公司	91,476,207港元之 1,000股普通股	-	55 (附註 ii)	-	100	投資控股
Nu Kenson Limited	英屬維爾京群島—有限公司	1美元之1股普通股	-	100	-	100	證券買賣及投資
威華達民眾財務有限公司	香港—有限公司	15,000,000港元之 15,000,000股 普通股	-	100	-	100	放債
威華達融資有限公司	香港—有限公司	10,000,000港元之 10,000,000股 普通股	-	100	-	100	企業融資顧問服務
威華達證券有限公司	香港—有限公司	1,000,000,000 港元之 1,000,000,000 股普通股	-	100	-	100	證券經紀及金融服務
威華達資源有限公司	香港—有限公司	150,000,001港元 之150,000,001 股普通股	-	100	-	100	放債
Roxy Link Limited	英屬維爾京群島—有限公司	1美元之1股普通股	-	100	-	100	投資控股

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

附屬公司名稱	註冊成立/成立 及營業地點	已發行及繳足 股本/註冊資本	本公司持有之已發行 股本/註冊資本面值比例				主要業務
			2024年		2023年		
			直接	間接	直接	間接	
Smart Jump Corporation	英屬維爾京群島-有限公司	1美元之1股普通股	-	100	-	100	證券買賣及投資
Uptown WW Group Limited	英屬維爾京群島-有限公司	100股普通股(無 面值)	-	100	-	100	持有遊艇及汽車
萬贏資本有限公司	英屬維爾京群島-有限公司	2,350,663,816.42 港元之 115,425,007股 普通股	100	-	100	-	投資控股
Win Wind Corporate Services Limited	香港-有限公司	1港元之1股普通股	-	100	-	100	提供管理服務
Win Wind Finance Limited	香港-有限公司	20,000,000港元之 20,000,000股 普通股	-	100	-	100	證券孖展融資
威華達信息管理(深圳)有限公司 (附註 i)	中國-有限公司	實繳資本人民幣 10,000,000元	100	-	100	-	投資控股
深圳市威華軒信息諮詢有限公司 (附註 i)	中國-有限公司	實繳資本人民幣 18,000,000元	-	100	-	100	投資控股

附註：

- (i) 威華達信息管理(深圳)有限公司及深圳市威華軒信息諮詢有限公司為外商獨資企業。
- (ii) 於2024年10月28日，本公司出售於Pacific Stone Limited(當時之全資附屬公司)之45%股權，代價為5,000,000港元，以現金結付。出售事項已於同日完成。於出售事項完成時，Pacific Stone Limited及其附屬公司Noble Order Limited(統稱「Pacific Stone集團」)成為本公司之非全資附屬公司。於出售事項日期，於Pacific Stone集團之非控股權益的賬面值約為4,311,000港元，代表Pacific Stone集團資產淨值之賬面值的比例份額。本集團確認非控股權益4,311,000港元並直接於本公司擁有人應佔保留盈利確認約689,000港元，代表(1)該非控股權益經調整金額；與(2)應付代價公平值之間的差額。

上表載列本公司董事認為對本集團年度業績或資產與負債有重要影響的本公司附屬公司。董事認為列出所有其他附屬公司的詳情會導致列表內容過於冗長。

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 41. 本公司之財務狀況表

	附註	2024年 千港元	2023年 千港元
<b>非流動資產</b>			
於附屬公司之投資		<b>2,720,067</b>	2,860,296
附屬公司之欠款		<b>1,806,551</b>	1,889,398
指定按公平值列賬及列入其他全面收益表		<b>106,756</b>	408,115
		<b>4,633,374</b>	5,157,809
<b>流動資產</b>			
其他應收款項、按金及預付款項		<b>441</b>	441
現金及現金等價物		<b>2,171</b>	713
		<b>2,612</b>	1,154
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用		<b>1,415</b>	1,213
欠附屬公司款項		<b>1,646,233</b>	1,496,089
		<b>1,647,648</b>	1,497,302
<b>流動負債淨額</b>		<b>(1,645,036)</b>	(1,496,148)
<b>資產淨值</b>		<b>2,988,338</b>	3,661,661
<b>資本及儲備</b>			
股本	31	<b>309,162</b>	305,463
儲備	(a)	<b>2,679,176</b>	3,356,198
<b>權益總額</b>		<b>2,988,338</b>	3,661,661

董事會已於2025年3月27日批准及授權刊發本財務狀況表，並由下列董事代表簽署：

董事  
沈慶祥

董事  
王溢輝

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

## 41. 本公司之財務狀況表(續)

附註：

## (a) 儲備變動

附註	股份溢價 千港元	實繳盈餘 千港元	投資重估儲備 (不可劃轉) 千港元	購股權儲備 千港元 (附註32)	股份獎勵儲備 千港元 (附註32)	保留盈利 (累計虧損) 千港元	總計 千港元
於2023年1月1日	194,215	5,726,232	(6,690)	107,225	60,561	57,014	6,138,557
年內虧損	-	-	-	-	-	(1,947,951)	(1,947,951)
<b>其他全面開支</b>							
將不會重新分類至損益之項目							
指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之 公平值變動	-	-	(854,595)	-	-	-	(854,595)
年內其他全面開支總額	-	-	(854,595)	-	-	-	(854,595)
年內全面開支總額	-	-	(854,595)	-	-	(1,947,951)	(2,802,546)
指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之 公平值變動(於出售時重新分類至保留盈利)	-	-	(7,682)	-	-	7,682	-
<b>與擁有人之交易：</b>							
注資及分派							
確認按股權結算以股份付款	32	-	-	-	20,187	-	20,187
與擁有人之交易總額	-	-	-	-	20,187	-	20,187
於2023年12月31日	194,215	5,726,232	(868,967)	107,225	80,748	(1,883,255)	3,356,198

## 綜合財務報表附註

截至2024年12月31日止年度

### 41. 本公司之財務狀況表(續)

附註：(續)

(a) 儲備變動(續)

附註	股份溢價	實繳盈餘	投資重估儲備 (不可劃轉)	購股權儲備	股份獎勵儲備	累計虧損	總計	
	千港元	千港元	千港元	千港元 (附註32)	千港元 (附註32)	千港元	千港元	
於2024年1月1日	194,215	5,726,232	(868,967)	107,225	80,748	(1,883,255)	3,356,198	
年內虧損	-	-	-	-	-	(428,599)	(428,599)	
其他全面開支 <i>將不會重新分類至損益之項目</i> 指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之 公平值變動	-	-	(244,603)	-	-	-	(244,603)	
年內其他全面開支總額	-	-	(244,603)	-	-	-	(244,603)	
年內全面開支總額	-	-	(244,603)	-	-	(428,599)	673,202	
指定按公平值列賬及列入其他全面收益表之 公平值變動(於出售時重新分類至保留盈利)	-	-	1,140,322	-	-	(1,140,322)	-	
與擁有人之交易： <i>注資及分派</i>								
獎勵股份歸屬時發行新股份	32	60,000	-	-	(63,750)	-	(3,750)	
獎勵股份失效	32	-	-	-	(16,998)	16,998	-	
購回及註銷股份	31(a)	(70)	-	-	-	-	(70)	
與擁有人之交易總額		59,930	-	-	(80,748)	16,998	(3,820)	
於2024年12月31日		254,145	5,726,232	26,752	107,225	-	(3,435,178)	2,679,176

各有關儲備的性質載於綜合權益變動表之附註。

