

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



## 中達集團控股有限公司

CENTRAL WEALTH GROUP HOLDINGS LIMITED

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：139)

### 截至二零二二年十二月三十一日止年度之 年度業績公告

中達集團控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）公佈，本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二二年十二月三十一日止年度（「本年度」）之年度業績，連同上一期間之比較數字如下：

#### 綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收入			
財務投資及服務		46,779	43,251
經紀及佣金收入		187,005	161,670
諮詢費收入		34,634	38,920
銷售商品		9,422	—
	4	<u>277,840</u>	<u>243,841</u>
銷售及服務成本			
經紀費用及佣金開支		(112,719)	(157,624)
銷售成本		(4,322)	—
		<u>(117,041)</u>	<u>(157,624)</u>
毛利		160,799	86,217

## 綜合損益表(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
其他收入及虧損淨額	4	(2,706)	(5,621)
行政開支		(176,202)	(157,948)
股權結算之購股權安排		(18,024)	(11,880)
其他營運開支		(5,001)	(4,738)
財務費用	5	(25,838)	(32,863)
透過損益按公平值列賬之股本及 基金投資之未變現公平值虧損淨額		(29,607)	(107,632)
透過損益按公平值列賬之債務投資之 未變現公平值虧損淨額		(19,796)	(1,219)
其他金融資產信貸虧損撥備撥回／(計提)		10,717	(133,775)
分佔一間聯營公司之溢利		3,006	—
<b>除所得稅前虧損</b>	6	<b>(102,652)</b>	<b>(369,459)</b>
所得稅開支	7	(2,738)	(1,807)
<b>本年度虧損</b>		<b>(105,390)</b>	<b>(371,266)</b>
以下人士應佔年度虧損			
本公司權益股東		(106,759)	(371,266)
非控股權益		1,369	—
		<b>(105,390)</b>	<b>(371,266)</b>
股息	8	—	—
本公司擁有人應佔每股虧損			
基本及攤薄	9	(0.67) 港仙	(2.32) 港仙

## 綜合全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本公司擁有人應佔本年度虧損	<u>(105,390)</u>	<u>(371,266)</u>
其他全面收益		
可能於隨後期間重新分類至損益之其他全面收益：		
換算海外業務之匯兌差額	<u>(4,730)</u>	<u>2,758</u>
不會於隨後期間重新分類至損益之其他全面收益：		
透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資：		
公平值變動，除稅後	<u>65,579</u>	<u>201,763</u>
本年度其他全面收益	<u>60,849</u>	<u>204,521</u>
本年度全面虧損總額	<u>(44,541)</u>	<u>(166,745)</u>
以下人士應佔本年度全面虧損總額		
本公司權益股東	(45,910)	(166,745)
非控股權益	<u>1,369</u>	<u>—</u>
	<u>(44,541)</u>	<u>(166,745)</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		2,628	4,198
使用權資產		5,487	10,770
無形資產		–	500
於一間聯營公司之投資		87,006	–
透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資	10	392,073	493,258
遞延稅項資產		110	110
放貸業務產生之應收貸款	11	124,911	353,930
融資租賃應收款項		1,646	3,946
按金及其他應收款項		23,705	37,032
非流動資產總值		<u>637,566</u>	<u>903,744</u>
<b>流動資產</b>			
放貸業務產生之應收貸款	11	247,918	115,851
證券及期貨買賣業務產生之應收貿易賬款	12	147,696	130,116
配售及資產管理業務產生之應收貿易賬款	13	33,479	45,990
銷售商品產生之應收貿易賬款		865	–
融資租賃應收款項		2,300	2,426
存貨		1,796	–
預付款項、按金及其他應收款項		163,351	85,545
透過損益按公平值列賬之股本及基金投資	14	35,508	95,558
透過損益按公平值列賬之債務投資		29,677	173,035
現金及銀行結存		62,388	116,364
代表客戶持有銀行結存		691,356	159,683
流動資產總值		<u>1,416,334</u>	<u>924,568</u>

## 綜合財務狀況表（續）

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	15	695,823	168,102
租賃負債		3,415	4,018
於合併投資基金之第三方權益		–	52,662
其他應付款項及應計費用	16	18,226	84,693
其他借貸	17	123,075	268,109
銀行借貸	17	39,500	71,664
銀行透支	17	21,638	–
應付票據		42,422	50,000
應付稅項		1,072	56
		<u>945,171</u>	<u>699,304</u>
流動負債總額		<u>945,171</u>	<u>699,304</u>
流動資產淨值		<u>471,163</u>	<u>225,264</u>
資產總值減流動負債		<u>1,108,729</u>	<u>1,129,008</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		2,989	6,599
非流動負債總額		<u>2,989</u>	<u>6,599</u>
淨資產		<u>1,105,740</u>	<u>1,122,409</u>
<b>權益</b>			
股本	18	162,939	159,697
儲備		939,364	962,712
本公司擁有人應佔權益		<u>1,102,303</u>	<u>1,122,409</u>
非控股權益		3,437	–
權益總額		<u>1,105,740</u>	<u>1,122,409</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 財務報表編製基準及主要會計政策

此等綜合財務報表乃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」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計原則及香港公司條例之披露規定而編製。此等綜合財務報表亦遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用披露條文。

此等綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟已按公平值計量之權益、基金及債務投資以及投資物業除外。此等綜合財務報表以本公司之功能貨幣港元（「港元」）列示，除另有指明外，所有數值均約整至最接近千位。

#### (a) 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

編製截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合財務報表時，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂準則。

香港財務報告準則第3號之修訂	參照概念框架
香港財務報告準則第16號之修訂	二零二一年六月三十日後之 Covid-19相關的租金寬減
香港會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備－擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號之修訂	虧損合約－達成合約之成本
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一八年至二零二零年週期之 年度改進
會計指引第5號之修訂（經修訂）	共同控制合併的合併會計處理

於本年度採納新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團本年度及過往年度之財務表現及狀況及／或此等綜合財務報表所載之披露內容並無產生任何重大影響。

(b) 綜合賬目基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）截至二零二二年十二月三十一日止年度之財務報表。附屬公司為本公司直接或間接控制之實體（包括結構性實體）。當本集團因參與投資對象而對可變回報承受風險或享有權利且有能力透過其對投資對象之權力影響該等回報（即賦予本集團現有或未來指導投資對象相關業務之現有權利）時，即表明本集團控制投資對象。

倘本公司直接或間接擁有少於大多數投資對象投票權或者類似權利，本集團於評估其是否於投資對象有權力時考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象之其他投票權持有人之合約安排；
- (b) 其他合約安排之權利；及
- (c) 本集團投票權及潛在投票權。

附屬公司財務報表乃就與本公司相同之報告期按相同會計政策編製。附屬公司之業績自本集團取得控制權之日起綜合入賬，並至該控制權終止為止一直綜合入賬。

損益及其他全面收益各項目歸屬於本集團母公司擁有人及非控股權益，即使此舉造成非控股權益產生虧絀結餘。所有與本集團成員公司之間交易相關之集團內資產及負債、權益、收益、開支及現金流量均於綜合入賬時悉數撤銷。

倘有事實及情況表明上文所述控制權之三項要素中發生一項或多項變動，本集團重新評估其是否失去對投資對象之控制權。於附屬公司擁有權權益之變動（並無失去控制權）於入賬時列作權益交易。

倘本集團失去附屬公司之控制權，則會終止確認(i) 該附屬公司之資產（包括商譽）及負債，(ii) 任何非控股權益之賬面值及(iii) 計入權益之累計匯兌差額；並確認(i) 已收代價之公平值，(ii) 任何獲保留投資之公平值及(iii) 計入損益之任何相關盈餘或虧絀。倘本集團已直接出售有關資產或負債，先前於其他全面收益已確認的本集團應佔成份，乃視乎情況按相同基準重新分類至損益或保留溢利。

## 2. 已發行但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

已發行但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號（包括 二零二零年十月及二零二二年二月之 香港財務報告準則第17號之修訂）	保險合約 <sup>1</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	投資者與其聯營公司或合資企業間之 資產出售或注資 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回交易中的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動及非流動及 香港詮釋第5號相關修訂 <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務報告第2號之修訂	會計政策的披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號之修訂	會計估計定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生之資產及 負債相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於有待釐定日期或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

除下文所述的新訂及經修訂香港財務報告準則及外，本公司董事預期應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可預見將來對綜合財務報表並無重大影響。

### 香港會計準則第8號之修訂會計估計定義

該等修訂本將會計估計定義為「財務報表中存在計量不確定性之貨幣金額」。會計政策可能要求財務報表中之項目以涉及計量不確定性之方式計量—即會計政策可能要求該等項目以無法直接觀察之貨幣金額計量，而必須進行估計。在此情況下，實體會制定會計估計以達致會計政策所載之目標。制定會計估計時涉及根據最新可得及可靠資料作出判斷或假設。

此外，香港會計準則第8號會計估計變動之概念於額外釐清後保留。

應用該等修訂本預期不會對本集團之綜合財務報表構成重大影響。

### 3. 經營分類資料

本集團之經營業務乃根據其業務性質及其提供之產品及服務分別進行組織及管理。本集團每一經營分類均代表一策略業務單位，有關單位提供產品及服務所承擔之風險及所得回報與其他業務分類不同。經營分類之概要詳情如下：

- (a) 財務投資及服務分類，包括財務投資及買賣、債務、基金及股本投資以及放貸業務；
- (b) 經紀及佣金分類，包括提供買賣證券及期貨合約服務；及
- (c) 企業及其他分類，包括企業收入、銷售商品及開支項目。

管理層就資源分配之決策及表現評估分開監控本集團經營分類之業績。分類表現乃按可報告分類溢利進行評估。除於計算中剔除銀行利息收入、分佔一間聯營公司之溢利、財務費用、總部及公司費用外，可報告分類溢利的計量與本集團除所得稅前虧損的計量方式一致。

分類資產不包括現金及銀行結存、於一間聯營公司之投資、遞延稅項資產及其他未分配總部及公司資產，因為該等資產乃按群組基礎管理。

分類負債不包括應付票據、銀行透支、銀行借款、其他借貸、應付稅項、遞延稅項負債及其他未分配總部及公司負債，因為該等負債乃按群組基礎管理。

分類間銷售及轉讓乃參考當時現行市價銷售予第三方之售價進行。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	財務投資及 服務 千港元	經紀及佣金 千港元	企業及其他 千港元	綜合 千港元
分類收入：				
外界	46,779	187,005	44,056	277,840
分類間銷售	—	1,511	1,839	3,350
	46,779	188,516	45,895	281,190
抵銷	—	(1,511)	(1,839)	(3,350)
總計	46,779	187,005	44,056	277,840
分類業績	(25,399)	(19,725)	(33,790)	(78,914)
<u>對賬：</u>				
銀行利息收入				62
未分配開支				(968)
財務費用				(25,838)
應佔聯營公司溢利				3,006
除所得稅前虧損				(102,652)
所得稅開支				(2,738)
本年度虧損				(105,390)
<b>資產及負債</b>				
分類資產	960,099	878,817	65,457	1,904,373
<u>對賬：</u>				
未分配資產				149,527
資產總值				2,053,900
分類負債	625	705,943	13,823	720,391
<u>對賬：</u>				
未分配負債				227,769
負債總額				948,160

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	財務投資及 服務 千港元	經紀及佣金 千港元	企業及其他 千港元	綜合 千港元
<b>分類收入：</b>				
外界	43,251	161,670	38,920	243,841
分類間銷售	—	1,711	1,240	2,951
	43,251	163,381	40,160	246,792
抵銷	—	(1,711)	(1,240)	(2,951)
總計	43,251	161,670	38,920	243,841
<b>分類業績</b>	<b>(103,889)</b>	<b>(200,139)</b>	<b>(31,712)</b>	<b>(335,740)</b>
<b>對賬：</b>				
銀行利息收入				25
未分配開支				(881)
財務費用				(32,863)
除所得稅前虧損				(369,459)
所得稅開支				(1,807)
本年度虧損				(371,266)
<b>資產及負債</b>				
分類資產	1,320,415	337,488	53,857	1,711,760
<b>對賬：</b>				
未分配資產				116,552
資產總值				1,828,312
分類負債	53,143	220,898	41,922	315,963
<b>對賬：</b>				
未分配負債				389,940
負債總額				705,903

其他分類資料

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	財務投資及 服務 千港元	經紀及佣金 千港元	企業及其他 千港元	綜合 千港元
物業、廠房及設備折舊	-	389	1,193	1,582
使用權資產折舊	-	305	4,650	4,955
放貸業務產生之應收貸款之 信貸虧損撥備計提淨額	13,153	-	-	13,153
證券及期貨買賣業務產生之應收貿易 賬款之信貸虧損撥備撥回淨額	-	(10,664)	-	(10,664)
配售及資產管理業務產生之應收貿易 賬款之信貸虧損撥備撥回淨額	-	(15,692)	-	(15,692)
預付款項、按金及其他應收款項 包含之金融資產之信貸虧損撥備 計提淨額	2,486	-	-	2,486
撇銷其他應收款項	-	219	-	219
撇銷無形資產	-	500	-	500
資本開支*	-	-	82	82

\* 資本開支包括購置物業、廠房和設備支出。

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	財務投資及 服務 千港元	經紀及佣金 千港元	企業及其他 千港元	綜合 千港元
物業、廠房及設備折舊	–	5,754	593	6,347
使用權資產折舊	–	9,230	10,446	19,676
放貸業務產生之應收貸款之 信貸虧損撥備計提淨額	22,877	–	–	22,877
證券及期貨買賣業務產生之應收貿易 賬款之信貸虧損撥備計提淨額	–	89,835	–	89,835
配售及資產管理業務產生之 應收貿易賬款之信貸虧損撥備 計提／(撥回)淨額	–	17,191	(796)	16,395
預付款項、按金及其他應收款項包含 之金融資產之信貸虧損撥備計提淨額	4,668	–	–	4,668
撇銷其他應收款項	–	242	–	242
分租使用權資產之虧損淨額	–	8,806	–	8,806
豁免應付票據及應付票據利息	–	–	(2,158)	(2,158)
資本開支*	–	180	3,500	3,680

\* 資本開支包括添置物業、廠房及設備。

地區資料

下表呈列截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度按地區劃分之來自外界客戶之收益及於二零二二年及二零二一年十二月三十一日按地區劃分之若干非流動資產資料。

	香港		中國		總計	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
來自外界客戶之收益	<u>265,367</u>	<u>239,776</u>	<u>12,473</u>	<u>4,065</u>	<u>277,840</u>	<u>243,841</u>
非流動資產	<u>637,138</u>	<u>902,460</u>	<u>428</u>	<u>1,284</u>	<u>637,566</u>	<u>903,744</u>
非流動資產*	<u>7,687</u>	<u>14,234</u>	<u>428</u>	<u>1,234</u>	<u>8,115</u>	<u>15,468</u>

\* 不包括於一間聯營公司之投資、透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資、遞延稅項資產、融資租賃應收款項、放貸業務產生之應收貸款及按金及其他應收款項。

## 有關主要客戶及供應商的資料

年內，本集團的五大客戶的收益合共佔本集團總收益28.35%（二零二一年：30.26%），其中最大客戶佔8.13%（二零二一年：8.20%）。

年內，概無單一供應商或任何五位供應商合共佔本集團總採購量的10%或以上（二零二一年：無）。

年內，本公司董事或任何彼等的聯繫人或任何股東（據本公司董事所知，為擁有本公司已發行股本的5%以上股東）概無於本集團的客戶或供應商擁有任何實益權益。

## 4 收入、其他收入及虧損淨額

有關收入、其他收入及虧損淨額之分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<u>收入</u>		
<i>香港財務報告準則第15號範圍內於某個時間點確認之客戶合約收入</i>		
證券及期貨買賣之佣金收入	8,543	11,150
配售之佣金收入	165,331	137,861
表現費用收入	740	97
管理費收入	33,894	38,823
銷售商品	9,422	—
<i>香港財務報告準則第15號範圍外之其他來源收入</i>		
出售透過損益按公平值列賬之股本投資之虧損	(4,280)	(17,365)
出售透過損益按公平值列賬之債務投資之收益	9,349	5,630
出售透過損益按公平值列賬之基金投資之收益／（虧損）	349	(1,158)
上市股本證券投資之股息收入	703	1,971
透過損益按公平值列賬之基金投資之股息收入	2,485	5,223
放貸業務之利息收入	31,908	37,917
證券保證金之利息收入	13,131	12,659
債務投資之利息收入	6,265	11,033
	<u>277,840</u>	<u>243,841</u>

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<u>其他收入及虧損淨額</u>			
銀行利息收入		62	25
手續費收入		320	1,109
於綜合投資基金之第三方權益變動	(i)	(3,744)	(3,435)
保就業計劃之工資補貼	(ii)	1,007	–
租金收入	(iii)	1,107	1,295
豁免應付票據及應付票據利息		–	2,158
分租使用權資產之虧損淨額		–	(8,806)
融資租賃應收款項之利息收入		94	2
租賃修訂收益		11	–
應付票據修訂虧損		(2,422)	–
其他應收款項修訂虧損		(1,502)	–
其他		2,361	2,031
		<u>(2,706)</u>	<u>(5,621)</u>

附註：

- (i) 該金額指第三方股東應佔綜合投資基金資產淨值之淨變動，並於年內全部贖回。
- (ii) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，若干附屬公司收取與於二零二二年推出之新一輪保就業計劃相關之政府補貼。概無有關該等補助之未履行條件或或有事項（二零二一年：無）。
- (iii) 該金額指自經營租賃安排項下轉租物業之租金收入，該租賃商定為一年之內。

## 5. 財務費用

財務費用分析如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
銀行借貸利息	1,367	2,072
其他借貸利息－保證金貸款	3,458	5,483
其他借貸利息－無抵押	14,383	16,520
銀行透支利息	1,159	2,265
應付票據利息	5,026	5,914
租賃負債利息	426	593
其他	19	16
	<u>25,838</u>	<u>32,863</u>

## 6. 除所得稅前虧損

本集團除所得稅前虧損乃扣除／(計入)以下項目後達至：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
折舊		
使用權資產	4,955	19,676
物業、廠房及設備	1,582	6,347
	<u>6,537</u>	<u>26,023</u>
僱員福利開支(包括董事酬金)(附註i)：		
工資及薪金	130,316	83,232
股權結算之購股權安排，淨額	18,024	11,880
退休福利計劃供款	4,597	4,554
	<u>152,937</u>	<u>99,666</u>
經營租賃項下之最低租賃付款(附註ii)	4,883	631
核數師酬金	2,800	1,800
放貸業務產生之應收貸款之信貸虧損撥備計提淨額	13,153	22,877
證券及期貨買賣業務產生之應收貿易賬款之 信貸虧損撥備(撥回)／計提淨額	(10,664)	89,835
配售及資產管理業務產生之應收貿易賬款之 信貸虧損撥備(撥回)／計提淨額	(15,692)	16,395
預付款項、按金及其他應收款項包含之 金融資產之信貸虧損撥備計提淨額	2,486	4,668
撇銷其他應收款項	219	242
撇銷無形資產	500	—
撇銷物業、廠房及設備	4	—
匯兌差額，淨值	1,131	(539)
分佔一間聯營公司之溢利(附註iii)	3,006	—

附註：

- (i) 於二零二二年十二月三十一日，本集團並無已沒收供款可用作減少未來年度退休福利計劃供款(二零二一年：無)。
- (ii) 該金額指根據香港財務報告準則第16號於截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度之短期租賃付款。
- (iii) 於收購日期產生之議價收購收益約2,885,000港元已計入分佔一間聯營公司之溢利。有關收購之詳情披露於本公司日期為二零二二年十月六日之公告。

## 7. 所得稅開支

香港利得稅一直基於本年度自香港產生之估計應課稅溢利按16.5%（二零二一年：16.5%）稅率計提。根據兩級制利得稅率制度，合資格集團實體首2,000,000港元的溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過2,000,000港元的溢利則按16.5%的稅率徵稅。不符合兩級制利得稅率制度的集團實體溢利將繼續按16.5%的統一稅率徵稅。

本年度中國應課稅溢利之稅項已根據現行法例、其有關之詮釋及慣例，按本集團營運所在的中國之現行稅率計算。

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
即期－香港		
年度支出	2,241	2,070
過往年度撥備不足／（超額撥備）	302	(408)
	<u>2,543</u>	<u>1,662</u>
即期－中國		
年度支出	173	—
過往年度撥備不足	22	59
	<u>195</u>	<u>59</u>
遞延	—	86
所得稅開支	<u>2,738</u>	<u>1,807</u>

## 8. 股息

本公司董事並無建議就本年度派付任何末期股息（二零二一年：無）。

## 9. 本公司擁有人應佔每股虧損

每股基本虧損(二零二一年:虧損)金額乃根據本公司擁有人應佔本年度虧損約106,759,000港元(二零二一年:虧損371,266,000港元)及已發行普通股之加權平均數15,980,612,000股(二零二一年:15,969,650,000股)計算。

每股基本及攤薄虧損乃基於下列資料計算:

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
計算每股基本及攤薄虧損所用本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(106,759)</u>	<u>(371,266)</u>

	股份數目	
	二零二二年 千股	二零二一年 千股
股份		
計算每股基本及攤薄虧損所用年內 已發行普通股加權平均數	<u>15,980,612</u>	<u>15,969,650</u>

截至二零二二年十二月三十一日止年度,由於購股權之行使價超過普通股的平均市價,故假設轉換有關購股權之潛在普通股對每股基本虧損具有反攤薄影響(二零二一年:相同)。

## 10. 透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
香港上市股本證券,按公平值	<u>392,073</u>	<u>493,258</u>

上述股本投資不可撤回地指定為透過其他全面收益按公平值列賬,原因為本集團認為該等投資屬策略性質。

上市股本證券投資之公平值乃根據聯交所所報之收市價釐定。

投資組合分析如下:

股份代號	證券名稱	二零二二年		二零二一年	
		千港元	%*	千港元	%*
572	未來世界控股有限公司	-	不適用	1,001	1.91
1141	民銀資本控股有限公司	18,234	0.74	40,863	0.72
412	山高控股集團有限公司 (前稱中國山東高速 金融集團有限公司)	<u>373,839</u>	<u>1.09</u>	<u>451,394</u>	<u>2.34</u>
		<u>392,073</u>		<u>493,258</u>	

\* 本集團所持上市證券之股權百分比

於本年度，本集團自該等投資收取股息約633,000港元（二零二一年：1,117,000港元）並於綜合損益表之「收入」內確認。

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團出售部分股本投資以提供一般營運資金。該等售出股份總額約167,714,000港元（二零二一年：99,048,000港元），導致出現一筆累計收益約44,087,000港元（二零二一年：虧損119,949,000港元）已於年內自股本投資公平值儲備轉撥至累計虧損。

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面值約18,234,000港元（二零二一年：40,399,000港元）透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資已抵押作本集團獲授之其他借貸之擔保（附註17(c)）。

## 11. 放貸業務產生之應收貸款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
應收貸款	433,419	517,218
減：信貸虧損撥備	<u>(60,590)</u>	<u>(47,437)</u>
	372,829	469,781
減：非即期部分	<u>(124,911)</u>	<u>(353,930)</u>
即期部分	<u><u>247,918</u></u>	<u><u>115,851</u></u>

於二零二二年十二月三十一日，應收貸款總額指本集團授予多名獨立第三方之貸款約433,419,000港元（二零二一年：517,218,000港元）。貸款按年利率介乎5%至7%（二零二一年：5%至7%）計息及須於自提取日期起三年（二零二一年：三年）內償還。授出該等貸款由本集團管理層批准及監察。貸款結餘總額約45,278,000港元（二零二一年：47,125,000港元）已逾期，而貸款結餘約388,141,000港元（二零二一年：470,093,000港元）並無逾期，近期並無違約記錄。

本集團按市價就其應收貸款結餘約330,988,000港元（二零二一年：440,295,000港元）持有抵押品或其他信貸提升措施，包括借款方位於香港及中國之物業抵押、於香港的上市證券及於中國非上市實體中的權益。應收貸款之賬面值與其公平值相若。於二零二二年十二月三十一日，概無就信貸減值應收貸款持有任何抵押品（二零二一年：無）。

## 12. 證券及期貨買賣業務產生之應收貿易賬款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
證券及期貨買賣業務產生之應收貿易賬款		
— 現金客戶	14,872	14,267
— 保證金客戶	394,892	388,581
	<u>409,764</u>	<u>402,848</u>
減：信貸虧損撥備	<u>(262,068)</u>	<u>(272,732)</u>
	<u>147,696</u>	<u>130,116</u>

證券及期貨買賣業務產生之應收現金客戶、結算所及經紀之貿易賬款於結算日後按要求償還。上述應收貿易賬款之正常結算期普遍為交易日期後2日內。就應收保證金客戶款項而言，本集團容許與訂約方互相協定信貸期。

除應收保證金客戶款項外，本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或其他信貸提升措施。本集團可出售客戶寄存於本集團之證券或期貨以償付任何逾期款項。

應收貿易賬款為無抵押、不計息及須於有關貿易結算日償還，惟應收保證金客戶之款項約394,892,000港元（二零二一年：388,581,000港元）除外，有關款項按年利率介乎6%至12.25%（二零二一年：6%至12.25%）計息，並以保證金客戶於二零二二年十二月三十一日所持投資約1,404,826,000港元（二零二一年：1,029,010,000港元）作抵押。應收貿易賬款之賬面值與其公平值相若。

本集團於結算所設有賬戶，以便進行證券及期貨買賣交易，並按淨額基準結算。

並無披露賬齡分析，因董事認為鑒於業務性質，賬齡分析不會提供額外價值。

### 13. 配售及資產管理業務產生之應收貿易賬款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
配售及資產管理業務產生之應收貿易賬款		
— 公司客戶	12,005	30,863
— 個人客戶	169	241
— 投資基金	22,052	32,789
	<u>34,226</u>	<u>63,893</u>
減：信貸虧損撥備	(747)	(17,903)
	<u>33,479</u>	<u>45,990</u>

公司客戶、個人客戶及投資基金之已逾期但未信貸減值之應收貿易賬款指於本集團正常信貸期後，客戶尚未償清配售及資產管理業務產生之應收賬款。除所計提之信貸虧損撥備外，於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，尚未償還公司客戶、個人客戶及投資基金之應收貿易賬款被視為未信貸減值，原因為交易對手方之信貸評級及信譽均屬良好。

### 14. 透過損益按公平值列賬之股本及基金投資

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
上市證券，強制性按公平值計量		
— 香港上市股本證券	25,800	65,373
— 美國上市股本證券	—	3,543
非上市基金投資，強制性按公平值計量		
— 於開曼群島之投資基金	917	872
— 於中國之投資基金	8,791	25,770
	<u>35,508</u>	<u>95,558</u>

## 15. 應付貿易賬款

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
證券及期貨買賣業務產生之應付貿易賬款		
– 結算所	3,351	16,842
– 現金客戶	636,245	50,323
– 保證金客戶	55,924	100,937
銷售商品產生之應付貿易賬款	<u>303</u>	<u>–</u>
	<u><b>695,823</b></u>	<u><b>168,102</b></u>

證券買賣業務產生之應付貿易賬款按年息0.01%（二零二一年：0.01%）計息及須於有關貿易結算日償還。

期貨買賣業務產生之應付貿易賬款為不計息及須於有關貿易結算日償還。

並無披露賬齡分析，因董事認為鑒於業務性質，賬齡分析不會提供額外價值。應付貿易賬款之賬面值與其公平值相若。

## 16. 其他應付款項及應計費用

本集團之應付款項及應計費用為不計息及一般須於三個月內償付。其他應付款項及應計費用包含之金融負債之賬面值與其公平值相若。

## 17. 計息銀行及其他借貸以及銀行透支

	每年實際 利率(%)	二零二二年		每年實際 利率(%)	二零二一年	
		到期	千港元		到期	千港元
即期						
銀行透支—有抵押	5.25	按要求	<u>21,638</u>	5.25	按要求	<u>–</u>
銀行借貸—有抵押	2.4至6.2	二零二三年	<u>39,500</u>	3.0至4.9	二零二二年	<u>71,664</u>
其他借貸—無抵押	7.0	按要求	<u>89,032</u>	7.0	按要求	<u>236,000</u>
其他借貸—有抵押	9.6至12.6	二零二三年	<u>34,043</u>	9.0至12.0	二零二二年	<u>32,109</u>
			<u>123,075</u>			<u>268,109</u>
			<u><b>184,213</b></u>			<u><b>339,773</b></u>

附註：

- (a) 本集團之透支融資為230,000,000港元（二零二一年：230,000,000港元），於報告期末動用該款項為約21,638,000港元（二零二一年：無）。
- (b) 上表所包括本集團若干銀行借貸乃以若干保證金客戶持有質押予本集團之上市股本及債務投資證券作抵押，總額約為159,565,360港元（二零二一年：143,364,295港元）。

(c) 本集團部分其他借貸以本集團持有的上市證券作抵押，市值如下：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資	<u>18,234</u>	<u>40,399</u>
(d) 其他借貸—無抵押須按要求償還予未來世界之附屬公司世界財務有限公司，其中於二零二二年十二月三十一日，於透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資項下入賬的山高控股集團有限公司（前稱中國山東高速金融集團有限公司）的65,356,000股股份（附註10）已質押作為股份押記為借貸提供抵押。		
(e) 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，銀行借貸及其他借貸於一年內到期。該等貸款之賬面值與其公平值相若。		
(f) 於二零二二年及二零二一年十二月三十一日，有抵押銀行借貸參照香港銀行同業拆息及最優惠利率計算浮息。該等貸款之賬面值與其公平值相若。		

## 18. 股本

### 股份

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
法定：		
80,000,000,000股（二零二一年：80,000,000,000股） 每股面值0.01港元之普通股	<u>800,000</u>	<u>800,000</u>
已發行及繳足：		
16,293,850,461股（二零二一年：15,969,650,461股） 每股面值0.01港元之普通股	<u>162,939</u>	<u>159,697</u>

有關本公司已發行股本及股份溢價賬之變動概列如下：

	已發行 股份數目	已發行 股本 千港元	股份 溢價賬 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日、 二零二一年十二月三十一日及 二零二二年一月一日	15,969,650,461	159,697	4,764,124	4,923,821
行使購股權（附註）	<u>324,200,000</u>	<u>3,242</u>	<u>8,214</u>	<u>11,456</u>
於二零二二年十二月三十一日	<u>16,293,850,461</u>	<u>162,939</u>	<u>4,772,338</u>	<u>4,935,277</u>

附註：

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，324,200,000份購股權已獲行使，導致按每股0.024港元的價格發行324,200,000股股份。

## 管理層討論及分析

### 業績回顧

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度（「本年度」）錄得收入約277,800,000港元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得收入約243,800,000港元。此乃主要源於提供債務資本市場（「債務資本市場」）服務所得佣金收入約165,300,000港元。本年度除稅前虧損淨額約為102,700,000港元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度之除稅前虧損淨額約為369,500,000港元。該虧損乃主要由於確認透過損益按公平值列賬之股本、基金及債務投資之未變現公平值虧損約49,400,000港元及(ii)股權結算之購股權安排約18,000,000港元。

於本年度的除所得稅後虧損淨額約為105,400,000港元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度的除所得稅後虧損淨額約為371,300,000港元。於本年度的本公司擁有人應佔每股基本虧損約為0.67港仙（二零二一年十二月三十一日：基本虧損約2.32港仙）。

### 經濟回顧

於二零二二年，COVID-19的嚴重性及致死率較二零二零年及二零二一年降低。促成該等積極變化的因素包括疫苗技術的空前進步（該技術可快速更新以對抗新毒株），人群對病毒的免疫力不斷增強，以及更有效的治療及疫苗、口服抗病毒藥物及家用檢測試劑盒。

於二零二二年全年，香港經濟萎縮3.5%，而失業率於第四季度下降至約3.5%。由於多個主要市場（尤其是中國）的進口需求進一步回升，第四季度貨物出口總額同比錄得快速增長。然而，由於入境旅遊仍然停滯不前，服務出口進一步下跌。進出口貿易受到全球經濟疲軟及多項外部因素的不利影響。在COVID-19的威脅及勞動市場狀況嚴峻的情況下，國內需求亦有所下降，個人消費支出不振，反映出悲觀的本地經濟及消費者情緒。

與實體經濟一致，由於投資者情緒惡化，本地股市大幅下跌。於上半年，恒生指數開盤23,510點，於上半年末收於21,859點。於下半年，恒生指數開始下跌2,078點至二零二二年底的19,781點。聯儲局於二零二二年的貨幣政策會議期間將聯邦基金利率上調，並將借款成本推至二零零七年以來的最高水平，與市場預期一致。香港物業市場仍具彈性，惟不明朗因素依然存在。

二零二二年，中國離岸債券市場跌宕起伏。全球通脹高企，聯儲局及歐洲央行進入加息賽道。在美元及歐元發行量日益收緊的背景下，中國離岸人民幣債券價格優勢凸顯，能避免利率風險。城投板塊逆勢上揚，成為發行骨幹，中國離岸債券市場迎來新一批城投公司。於本年度，地方政府繼續探索離岸債券發行。廣東省政府及海南省已發行總額人民幣120億元之離岸債券，乃中國地方政府首次於國際資本市場發行藍色債券及可持續發展債券。

## 業務回顧

### 經紀及保證金融資

有關業務透過本集團全資附屬公司即達有限公司（「即達」）進行，即達擁有中達證券投資有限公司（「中達證券」）及中達期貨有限公司（「中達期貨」）全部股權。中達證券及中達期貨為於香港註冊成立之有限公司，可進行證券及期貨條例項下第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5類（就期貨合約提供意見）受規管活動之業務。

於本年度，證券及期貨買賣所得佣金收入約8,500,000港元（二零二一年十二月三十一日：11,200,000港元），證券保證金融資所得利息收入約13,100,000港元（二零二一年十二月三十一日：12,700,000港元）。本集團將維持其審慎信貸政策及風險管理方針，務求實現可持續發展業務環境。

### 債務資本市場業務

有關業務透過即達進行，即達擁有中達證券全部股權。中達證券為於香港註冊成立之有限公司，可進行證券及期貨條例項下第1類（證券交易）及第4類（就證券提供意見）受規管活動之業務。

鑒於中資美元債券市場的龐大潛力，於二零一七年，本集團已涉足該不斷增長的市場，並聯合其他夥伴成為其主要參與者。該市場主要按行業分為四個業務板塊，即工業、房地產發展、金融及城市建設投資（「城投」）。

於本年度，本集團迄今以聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人或配售代理身份參與45項債務發行，於二零二二年十二月三十一日的總發行規模約為423億美元。該等債務乃透過私人或公開發售發行，息票率介乎每年1.9%至9.3%。根據彭博資訊於二零二二年刊發的資料顯示，按計入各參與方的發行量計，中達證券於本年度在發行離岸中國債券的管理人中位列第三十一位。於本年度，提供債務資本市場服務錄得配售佣金收入約165,300,000港元。本集團於下一期間將繼續加強服務及擴大服務範圍，旨在為客戶提供一站式服務。

## **資產管理**

有關業務透過即達進行，即達擁有中達資產管理有限公司（「中達資產管理」）全部股權。中達資產管理為於香港註冊成立之有限公司，可進行證券及期貨條例項下第4類（就證券提供意見）及第9類（提供資產管理）受規管活動之業務。

於本年度，本集團向個人、企業及機構客戶提供多元化全面投資產品（包括私募基金及全權委託賬戶）的投資管理服務。目前，我們的投資基金（即Central Wealth Investment Fund SPC（「CWIF」））主要著重於中國債券市場，乃因中國債券市場為世界第二大債券市場，充滿獲得可觀回報之商機。預期市場將繼續增長及隨著全球經濟轉型。本集團相信市場將趨向資本市場主導，並開放予海外投資者。此外，中達資產管理亦出任投資顧問，為客戶就股票基金、固定收益基金及其他投資產品提供意見。

### **關於Central Wealth Investment Fund SPC**

CWIF為一間於二零一八年六月在開曼群島註冊成立之獨立投資組合有限公司。CWIF於二零二二年十二月三十一日擁有八個獨立投資組合。CWIF之投資目標為透過資本增值實現高回報率及尋求具高度保障的固定收益回報。

## **投資策略**

投資經理致力透過投資固定收益金融工具、於債券市場買賣之固定收益工具、債券基金、貨幣市場基金、債券首次發售、結構性產品及衍生工具實現投資目標。投資組合現主要投資於中資機構發行的離岸美元計值債券。當機遇出現時，投資經理將繼續多元化投資組合。

## **基金增長**

於二零二二年十二月三十一日，受管理資產已達約277,100,000美元（二零二一年十二月三十一日：787,100,000美元）。於本年度，管理及表現費收入約為34,600,000港元。

## **財務投資及服務**

### **財務投資及買賣**

於本年度，恒生指數開盤為23,510點，收盤為19,781點。本地股票市場表現不佳，本集團錄得透過損益按公平值列賬之股本、基金及債務投資之未變現虧損約49,400,000港元及出售透過損益按公平值列賬之股本及基金及債務投資之變現收益約5,400,000港元。債務投資的利息收入達約6,300,000港元。

## 放貸業務

本集團透過本公司間接非全資附屬公司億峰財務有限公司（「億峰」）（一間於香港註冊成立的公司，持有香港法例第163章放債條例項下之有效放債人牌照）進行放貸業務。

億峰主要通過向其客戶提供有抵押及無抵押貸款進行放貸業務。透過本公司高級管理層的業務及社會網絡，億峰物色及獲轉介潛在客戶，包括企業客戶以及擁有個人財富的個人客戶。億峰隨後根據其信貸政策及程序評估該等潛在客戶的信貸及風險。

億峰由其高級管理層成員進行營運及管理，且由本公司執行董事進行監察，彼等於會計、企業發展及／或融資管理方面擁有多年經驗，並一直監督其業務營運。

於二零二二年十二月三十一日，本集團有14筆個人客戶未償還貸款，本金總額約421,611,400港元，利率介乎5%至7%，及3筆公司客戶未償還貸款，本金總額約70,500,000港元，利率為7%（統稱「未償還貸款」）。本公司已遵守上市規則第14章及第14A章中所載有關未償還貸款授出及重續之相關規定。本公司並無與本公司之關連人士就授出未償還貸款訂立任何協議、安排、諒解或承諾（不論正式或非正式及不論明示或隱含）。

有關未償還貸款之進一步詳情載列如下：

借款人 (附註1)	本金金額 (千港元)	利率 (每年)	期限 (月) (附註2)	抵押
個人客戶				
A	10,000	7%	60	香港的住宅及商業物業
	7,000	7%	60	
	5,000	7%	60	
	50,000	7%	60	
B	19,700	7%	24	香港的住宅物業
C	15,000	7%	24	中國的住宅物業
D	16,000	7%	24	香港的上市證券
E	75,000	7%	36	中國的商業物業
F	75,000	7%	36	中國的住宅及商業物業
G	75,000	7%	36	非上市中國實體的股本權益
H	8,000	7%	24	香港的上市證券
I	65,000	7%	36	香港的住宅及商業物業
J	623.7	5%	12	-
K	287.7	5%	12	-
公司客戶				
L	50,000	7%	24	-
M	12,500	7%	24	香港的上市證券
N	8,000	7%	24	香港的住宅物業
總計				
17	<u>492,111.4</u>			

附註：

1. 借款人均獨立於本公司及其關連人士。
2. 該等貸款的本金及利息須於到期日償還。

大部分現有客戶乃由本公司執行董事轉介。執行董事具備良好的業務及社交網絡並不時向億峰財務有限公司（「億峰」）轉介潛在客戶。然而，億峰不會拒絕能符合盡職調查及相關貸款評估規定的上門客戶。

## 客戶標準

億峰對其客戶設定以下標準：

### 公司客戶

- 並無具體規定潛在借款人須從事某一特定行業。
- 潛在借款人可於香港、中國或海外進行主要業務營運。
- 並無規定潛在借款人於過去12個月產生的最低收入／溢利金額。
- 潛在借款人於提出貸款申請時，一般應擁有足以償還貸款本金的充足資產金額。該等資產可為物業、證券或實體股權形式。
- 潛在借款人應具有最少三年的經營歷史。
- 無訴訟或清盤記錄。

### 個人客戶

- 潛在借款人應年滿18歲以上。
- 並無規定潛在借款人的職業或最低月收入。
- 潛在借款人於提出貸款申請時，一般應擁有足以償還貸款本金的充足資產金額。該等資產可為物業、證券或實體股權形式。
- 無刑事或破產記錄。

## 信貸政策及程序

億峰已成立由本公司兩名執行董事組成的信貸委員會（「信貸委員會」）以監察放貸業務的信貸政策及程序。

擔任信貸委員會成員的執行董事負責監察放貸業務。本公司財務總監負責制定建議貸款的初步條款並參與貸後監察。

## 批核前盡職審查

億峰將採取合理措施確定潛在客戶的真實及完整身份、財務狀況及借貸目的。潛在客戶需按要求提供其個人及／或公司背景、還款能力證明、建議貸款金額及還款方式、物業擁有權證明（如適用）及銀行賬戶以及／或金融投資組合表的進一步詳細資料。億峰將對潛在客戶的背景資料（破產核查及訴訟核查）進行初步核實。

## 評估及貸款審批

對於佔本集團總資產5%或以上的重大借貸交易而言，信貸審查程序將根據標準商業慣例進行，以確定申請人履行其財務責任的能力。首先，有關申請須滿足若干信貸要求後，方可由億峰的高級管理人員進行進一步處理及審查。申請人需按億峰的要求提交審查所必要的所有資料，包括但不限於客戶的最新財務報表、資產及投資組合。

信貸委員會將審閱盡職審查結果及貸款建議以及證明文件，然後敲定貸款金額及條款。貸款申請乃根據以下條件按個別基準評估及批准：(i) 申請人的背景及申請人是否有良好記錄或任何訴訟記錄；(ii) 申請人是否為專業人士或於其各自的生意圈或社交圈具有良好聲譽；(iii) 申請人是否具有良好償債或信貸記錄；及(iv) 申請人是否為常客。倘信貸委員會信納上述背景及財務評估的結果，則將會安排一名信貸委員會成員及／或財務總監約見潛在客戶。會上，財務總監將制定建議貸款的初步條款。

除提供抵押品外，於評估信貸風險及釐定貸款條款（包括利率）時亦會考慮各種其他因素，例如借款人是否為常客、其信譽、貸款金額、貸款期限等。貸款利率應與信貸風險水平相稱。借款人的財務狀況越好及／或市場狀況越好，適用貸款利率也就越低。資金成本、競爭對手收取的利率、還款歷史及業務關係的持續時間等其他因素亦會納入考慮。利率乃參考風險因素、貸款期限、借貸記錄及競爭對手提供的利率釐定。

## 風險控制

為保障貸款能夠被償還及盡量降低違約風險，所有現有客戶均有業務聯繫或由執行董事轉介，均擁有良好信譽或與本集團有長期業務關係。本集團可藉此限制其風險敞口。

## 貸款文件

倘貸款申請已獲批准，則財務總監屆時將發出標準貸款協議供申請人簽署，該協議的條款乃經雙方協定。申請人須向財務總監提供其身份證明文件及地址證明，供其編製貸款協議。

## 貸款發放

財務總監將不會向客戶發放任何資金，除非億峰已收到客戶簽署的貸款協議所附的提取通知。資金通常以劃線或個人支票發放，按客戶的提取通知存入其指定銀行賬戶。貸款不得以現金方式發放，這不僅可以最大限度地減少欺詐或盜竊，還能避免本集團無意中捲入洗錢活動。

## 貸後監控

億峰將進行中期及年度審閱。信貸委員會將獲取及評估借款人的最新背景及財務資料。此舉有助於億峰及時發現可能不利於及時還款的潛在問題，並能讓億峰調整催收策略。

## 貸款重續

本集團於考慮是否重續一筆貸款時，將考慮(i)借款人的還款記錄或信貸記錄；及(ii)借款人的最新財務實力及背景。倘上述因素未如理想及／或董事認為風險與回報無法恰當平衡，則有關貸款到期時將不予重續。

## 提前還款

客戶可在事先發出不少於一個營業日的書面通知的情況下提前償還貸款。於作出提前還款當日，客戶應償還未償還貸款及其項下的所有其他尚未償還款項（包括應計利息）。

## 逾期還款監控

會計人員會核查每筆貸款是否按時償還。任何還款逾期超兩天的，會計人員會上報財務總監垂注，而其會向相關客戶作出口頭提醒。還款於口頭提醒超七天後逾期的，財務總監會向記錄客戶發出逾期通知。還款繼續逾期超14天的，財務總監可向客戶進一步發出提醒及／或考慮採取其他行動。

## 貸款催收

本集團根據每筆個別貸款的各自還款日期監控所有貸款的還款情況。本集團保留權利透過事先向客戶發出不少於一個營業日的書面通知要求客戶於貸款期限內的任何時間按要求償還貸款及其他尚未償還款項（包括應計利息）。於作出還款當日，客戶應向本集團支付未償還貸款及其項下的所有其他尚未償還款項（包括應計利息）。

倘貸款無法於其後合理時間內收回，信貸委員會將根據客戶的具體情況決定是否採取法律行動，以強制執行本集團於貸款項下的權利。本集團亦會考慮進行調解，與客戶達成還款協議。倘客戶未能履行彼等於調解協議項下之義務，信貸委員會可決定向法院申請強制執行。

倘所有潛在追索途徑均已用盡，信貸委員會將釐定是否將問題貸款撇銷為不良貸款。所有貸款撇銷必須經本公司董事會批准。

於二零二二年十二月三十一日，貸款年利率按介乎5%至7%（二零二一年十二月三十一日：5%至7%）計息，期限為一至三年（二零二一年十二月三十一日：一至三年）。應收貸款總額約為433,400,000港元（二零二一年十二月三十一日：517,200,000港元）。本集團應收之五大貸款總額約332,200,000港元，或佔本集團應收貸款總額76.6%（二零二一年十二月三十一日：361,900,000港元或70.0%）。於本年度，放貸業務所得利息收入約為31,900,000港元。本集團將繼續維持其審慎信貸政策及風險管理方針，務求達致穩健財務管理及實現可持續發展業務環境。

於本年度，本集團已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）第9號的規定評估及預計應收貸款的信貸虧損撥備（「預期信貸虧損」）。本集團已就放貸業務產生之應收貸款確認預期信貸虧損總額約13,200,000港元（二零二一年十二月三十一日：22,900,000港元）。管理層於估計預期信貸虧損時採納的模型及假設與未來宏觀經濟狀況及借款人的信譽（如客戶違約的可能性）有關。該等評估已採用有關定量及定性之歷史資料以及前瞻性分析。放貸業務產生之貸款之相關披露載於綜合財務報表附註11。

## 中醫診所業務

鑒於全球股票市場的悲觀氛圍及中國債券市場充滿挑戰的環境，本集團已於中醫診所行業進行多元化投資，以補充現有業務。於二零二二年二月二十一日，本集團收購廣東省友倍親醫藥科技有限公司（「廣東友倍親」）51%的股權。

繼本集團於二零二二年二月收購廣東友倍親51%的股權後，廣東友倍親及其合作方（「合作方」）訂立合作協議以成立新公司，開始在中國經營中醫診所。根據合作協議，廣東友貝親持有該等公司各51%的股權，合作方負責該等公司的營運及提供資金。於本年度，廣東友倍親並未就該等診所進行注資或委任董事。廣東友倍親與合作方獨家進行產品銷售貿易以獲取銷售收入。有鑒於此，據獨立中國律師法律意見告知，合作方簽署補充確認書，確認廣東友倍親無權享有診所的利潤，也不承擔其本年度的責任。因此，根據香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」，廣東友倍親不被視為就該等診所擁有控制權或對該診所具有影響力，而該等診所之業績於本年度並無根據適用會計準則綜合計入本集團之財務業績。

## 直播電商業務

作為多元化戰略的一部分，本集團亦開始於中國投資及參與快速增長的新直播電商業務。

於二零二二年十二月十九日，本公司（買方）及本公司之全資附屬公司深圳中達企業諮詢有限公司與李旻駿及羅艷芳（賣方）訂立買賣協議，據此，買方已同意收購杭州易侑文化傳媒有限公司（目標公司）的51%股權，總代價為人民幣145,600,000元，將以現金及／或配發及發行代價股份償付。目標公司為一間於中國成立的有限公司，主要於中國從事網絡直播、網紅孵化以及營銷及銷售業務。目標公司與中國知名藝人、明星及實況主播四火姐姐「四火姐姐張椽琰」訂有獨家電商合約。有關詳情披露於本公司日期為二零二二年十二月十九日及二零二二年十二月二十日之公告。

於二零二二年十二月二十八日，本集團與中啟傳媒科技有限公司（「中啟傳媒科技」）訂立合作框架協議，據此將於中國深圳市成立合資企業中達中啟合資公司（「控股合資企業」）。控股合資企業將由本集團實益擁有60%權益，並由中啟傳媒科技擁有餘下40%權益。控股合資企業將主要從事紅人明星品牌化，即幫助中國明星藝人和網紅主播定制服裝品牌，以「直播業的南極人」作為業務標桿，進行線上+線下業務。控股合資企業已於二零二三年一月成立。

於二零二三年一月二日，本集團與廣州嘉凡電子商務有限公司（「廣州嘉凡」）就共同出資設立一家有限責任公司（「控股合資公司」）事宜簽訂戰略合作框架協議（「合作框架協議」）。廣州嘉凡為一間於中國成立之公司，屬嬌蘭佳人商業集團旗下成員公司，有能力依托母公司進行合資公司旗下美妝產品研發、生產、渠道銷售等各項工作的開展。控股合資公司將致力打造紅人明星品牌化，即為流量主播和明星量身定制屬於自己的美妝護膚品牌，以「直播業的中國寶潔」作為業務標桿，進行線上+線下業務，快速實現從0到1的品牌孵化。

## 前景

於二零二三年，得益於大規模接種疫苗及主要經濟體的靈活財政政策，於二零二二年下半年初，全球經濟處於較好的態勢。政府及企業單位對經濟活動進行持續的調整，以適應低迷的流動性。下半年經濟更可能回暖。中國及香港預計將進一步得益於重新開放、強勁的企業盈利及業績。

預計中國債券市場將繼續面臨美國利息成本上升、出現違約，尤其是深陷困境的房地產行業。董事將繼續積極尋找機會擴大本集團的業務範圍。本年度，本集團已將其業務多元化至中醫診所業務。根據COVID-19疫情爆發後國家出台的文件，目前醫療行業政策鼓勵大力發展中醫藥服務機構及診所以及連鎖經營。中醫藥被認為可降低輕度或中度疾病發展為重疾的風險，且可能縮短病毒清除、臨床症狀解除及住院的時間。中醫藥在抗擊COVID-19方面具有獨特優勢及作用，預計未來將獲得更多的公眾認可及信任。

本集團亦將其業務多元化至直播電商業務。本地生活服務為直播行業內繼直播電商後增長最快的業務。未來，深圳中達將立足於深圳發展相關直播電商業務，尤其在為流量主播和明星打造定制服裝、美容護膚品牌方面。

此外，鑒於美國加息預期及地緣政治緊張的影響，全球經濟復甦前景仍然陰霾重重，我們不能忽視上述因素帶來之下行風險。由於中國可能將人民幣貶值作為應付美國關稅的對策，故本集團亦將評估人民幣貶值的經濟影響。

鑒於該等宏觀經濟挑戰，本集團將繼續保持警惕，但積極推行其審慎投資策略，發展其現有及新業務。

## 財務回顧

本集團於本年度錄得收入約277,800,000港元，而去年則錄得收入約243,800,000港元。本集團收入主要包括放貸業務所得利息收入約31,900,000港元、配售佣金收入約165,300,000港元、證券及期貨買賣所得佣金收入約8,500,000港元、證券保證金融資所得利息收入約13,100,000港元及資產管理業務所得管理費及表現費收入約34,600,000港元。

本集團於本年度錄得其他全面收益約60,800,000港元（二零二一年十二月三十一日：其他全面收益204,500,000港元）。其主要由於透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資之公平值增加約65,600,000港元（二零二一年十二月三十一日：公平值增加201,800,000港元）。於二零二二年十二月三十一日，本集團之資產淨值約為1,105,700,000港元（二零二一年十二月三十一日：1,122,400,000港元）。

## 主要客戶

於本年度，本集團的最大客戶及五大客戶分別佔本集團總收益約8.13%及28.35%。據董事所知，董事、彼等的聯繫人或擁有本公司股本5%以上的任何股東概無於本集團的五大客戶中擁有任何權益。

## 流動資金及財務資源

於本年度，本集團一般以內部產生之現金流量、透支、銀行及其他借貸以及其他集資活動為其業務營運融資。本集團於二零二二年十二月三十一日之現金及銀行結存為約62,400,000港元（二零二一年十二月三十一日：116,400,000港元）。

於二零二二年十二月三十一日，本集團有銀行透支約21,600,000港元（二零二一年十二月三十一日：零港元）、應付票據42,400,000港元（二零二一年十二月三十一日：50,000,000港元）、計息銀行借貸約39,500,000港元（二零二一年十二月三十一日：71,700,000港元）及計息其他借貸約123,100,000港元（二零二一年十二月三十一日：268,100,000港元）。

於二零二二年十二月三十一日，本集團按照流動資產約1,416,300,000港元（二零二一年十二月三十一日：924,600,000港元）及流動負債約945,200,000港元（二零二一年十二月三十一日：699,300,000港元）計算之流動比率為約1.50倍（二零二一年十二月三十一日：1.32倍）。於二零二二年十二月三十一日，概無並未於本集團財務報表中撥備的尚未履行資本承擔（二零二一年十二月三十一日：零港元）。本集團於二零二二年十二月三十一日並無其他或然負債（二零二一年十二月三十一日：無）。

## 資本結構

於二零二二年十二月三十一日，本集團之資本與負債比率為約20.5%（二零二一年十二月三十一日：34.7%）。資本與負債比率相等於報告期末之借貸總額除以資產淨值。借貸總額約226,600,000港元包括銀行及其他借貸、銀行透支及應付票據。

本集團之銀行結存、借貸及利息付款主要以港元及美元計值。本集團大部分收入以港元及美元結算。因此，本集團所面對外匯風險實屬輕微。

本集團對庫務政策採取審慎的財務管理策略，因此於本年度內維持穩健的流動資金狀況。本集團不斷審核及評估客戶的信貸狀況及財務狀況，務求降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承擔的流動結構符合不時的資金需要。

## 重大投資

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有賬面總值約457,300,000港元之投資組合（包括透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資、透過損益按公平值列賬之股本及基金投資以及透過損益按公平值列賬之債務投資）。董事將市值於本報告日期佔本集團資產淨值超過5%的股本投資、債務投資及基金投資視為重大投資。有關於二零二二年十二月三十一日佔本集團資產淨值超過5%的股本投資、債務投資及基金投資的詳情載列如下：

## 重大投資

股份代號	投資對象名稱	於二零二二年 十二月三十一日 本集團所持投資之 股權百分比	於二零二二年 十二月三十一日 投資佔本集團 資產總值之百分比	於二零二二年 十二月三十一日 投資之公平值 千港元	於二零二二年 十二月三十一日 投資之賬面值 千港元	於二零二二年 十二月三十一日 投資公平值 收益/(虧損) 千港元	截至二零二二年 十二月三十一日 止期間之已變現 收益/(虧損) 千港元
透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資							
412	山高控股集團有限公司 (前稱中國山東高速金融集團有限公司)	1.09%	18.20%	373,839	99,943	273,896	49,980
	其他	0.74%	0.89%	18,234	88,515	(70,281)	(578)
	總計			392,073	188,458	203,615	49,402
透過損益按公平值列賬之股本及基金投資*							
	總計	不適用	1.73%	35,508	65,115	(29,607)	(1,126)
透過損益按公平值列賬之債務投資*							
	總計	不適用	1.44%	29,677	49,473	(19,796)	-
	總數合計			457,258	303,046	154,212	48,276

# 於報告日期概無股本及基金投資佔本集團之資產淨值5%以上。

\* 於報告日期概無債務投資佔本集團之資產淨值5%以上。

## 投資對象之表現及前景

### 1. 山高控股集團有限公司(前稱中國山東高速金融集團有限公司) (「山高」)

山高連同其附屬公司(「山高集團」)主要從事有關融資租賃、租賃資產及其他相關租賃物業的買賣業務、提供現貨交易平台以及上述業務相關的營銷及諮詢服務。

誠如其截至二零二二年六月三十日止六個月的中期報告所述，山高集團於截至二零二二年六月三十日止六個月錄得收益總額及其他收入約1,245,400,000港元。山高集團錄得山東高速擁有人應佔溢利約75,900,000港元。每股基本及攤薄盈利均為1.26港仙。於二零二二年六月三十日，山高集團的未經審核綜合資產淨值為約17,220,400,000港元。山高集團並無就截至二零二二年六月三十日止六個月宣派中期股息。

山高集團積極配合中國的產業政策，在「一帶一路」倡議中的沿線國家及粵港澳大灣區發掘不同的優質投資機會。誠如其中期報告所披露，其與山東高速湖北發展有限公司達成戰略合作協議。雙方也利用各自優勢及資源，以互惠互利，共同發展，秉承市場化運作方式展開合作。

本公司對山高集團可進一步改善其資產負債結構及提升盈利能力的穩定性充滿信心。本集團管理層認為於山東高速的投資屬長期投資。然而，倘變現符合本集團最佳利益或變現之條款對本集團而言為特別可取時，本集團不排除不時變現該等投資的可能性。

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有67,818,000股山高股份。山高收報5.72港元。

## 重大收購及出售

- (i) 於二零二二年十月六日，本公司之全資附屬公司Morley Way Limited（買方）與林哲銳（賣方A）訂立有條件買賣協議，據此，賣方A同意出售及買方同意收購Senworth Limited（目標公司）已發行股本總數之25%，總代價為84,000,000港元，其中30,000,000港元將以現金支付，餘下54,000,000港元將以發行承兌票據之方式支付。目標公司持有天順物業90%的股權。天順物業是一間於中國成立的有限公司，持有光大房產50%的股權，而光大房產是一間在中國成立的有限公司，持有該物業的土地使用權。鑒於該物業的未來長期升值潛力，董事相信，投資銷售股份對本集團有利。有關詳情披露於本公司日期為二零二二年十月六日之公告。

繼本集團於二零二二年十月收購目標公司之25%股權後，買方於二零二二年十一月四日與陳義灝（賣方B）訂立有條件買賣協議，據此，賣方B同意出售及買方同意收購目標公司已發行股本總數之24%，總代價為80,600,000港元，其中30,000,000港元將以現金支付，餘下50,600,000港元將以發行承兌票據之方式支付。完成該項交易後，本集團將因此合共持有目標公司之49%股權。

- (ii) 於二零二二年十一月四日，本公司之全資附屬公司中達基建投資有限公司（賣方）分別與各買方（即Lau Wei Suen、Tan Qiyuan及羅震黎）（買方）訂立有條件買賣協議，據此，賣方同意出售及買方同意收購合共65,356,000股山高控股集團有限公司普通股，總代價為169,300,000港元。本公司擬將所得款項淨額約89,100,000港元用於償還本集團的債務，以及所得款項淨額剩餘結餘約79,900,000港元用作本集團一般營運資金。有關詳情披露於本公司日期為二零二二年十一月四日及二零二三年二月十五日之公告及本公司日期為二零二三年一月二十日之通函。
- (iii) 於二零二二年十二月十九日，本公司（買方）及本公司之全資附屬公司深圳中達企業諮詢有限公司與李旻駿及羅艷芳（賣方）訂立買賣協議，據此，買方已同意收購杭州易侑文化傳媒有限公司（目標公司）的51%股權，總代價為人民幣145,600,000元，將以現金及／或配發及發行代價股份償付。目標公司為一間於中國成立的有限公司，主要於中國從事網絡直播、網紅孵化以及營銷及銷售業務。目標公司與中國知名藝人、明星及實況主播四火姐姐「四火姐姐張棧琰」訂有獨家電商合約。有關詳情披露於本公司日期為二零二二年十二月十九日及二零二二年十二月二十日之公告。

## 資產抵押詳情

於二零二二年十二月三十一日，本集團已抵押若干上市股本投資約18,200,000港元（二零二一年十二月三十一日：40,400,000港元）以擔保其他借貸。

## 招聘、培訓及發展

於二零二二年十二月三十一日，本集團共有130名僱員。本集團致力於員工培訓及發展，並為全體僱員編製培訓計劃。本集團維持具競爭力之薪酬待遇並定期進行檢討。本集團根據個別員工之工作表現及業內慣例給予若干僱員花紅及購股權。

## 企業管治

董事會認為，本公司於本年度已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載企業管治守則之守則條文。有關本公司企業管治常規之詳細披露載於本年度之本公司年報。

## 購買、出售或贖回上市證券

於本年度，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 審核委員會

本公司審核委員會每年至少開會兩次，以監察及審閱本公司財務報告的完整性及有效性。審核委員會已與本公司外聘核數師大華馬施雲會計師事務所有限公司（「大華馬施雲」）就審閱本集團採納的會計原則及慣例以及本集團於本年度之年度業績而召開會議。審核委員會亦討論本公司之核數、財務報告事宜以及風險管理及內部監控系統。審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，為郭志光先生（審核委員會主席）、李美鳳女士及吳銘先生。

## 大華馬施雲有關初步公告之工作範圍

本集團獨立核數師大華馬施雲已同意有關初步公告所載於本年度本集團綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合全面收益表及相關附註的數字，與本集團於本年度之經審核綜合財務報表本所載數額相符。大華馬施雲就此履行的工作並不構成按香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑒證業務準則進行的鑒證工作，大華馬施雲亦無對初步公告提供任何保證。

代表董事會  
中達集團控股有限公司  
主席  
陳曉東

香港，二零二三年三月二十九日

於本公告日期，董事會包括六名執行董事，分別為陳曉東先生、李靖先生、陳靜嫻女士、余慶銳先生、宋采泥女士及陳洪金先生；以及三名獨立非執行董事，分別為郭志光先生、吳銘先生及李美鳳女士。