

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分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。



# 英皇證券集團有限公司\*

## Emperor Capital Group Limited

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：717)

### 截至2018年9月30日止年度 之年度業績

| 財務概要             |                            |                      |               |
|------------------|----------------------------|----------------------|---------------|
| 千港元              | 截至9月30日止年度                 |                      |               |
|                  | 2018年                      | 2017年                | 變動            |
| 總收入              | <b>1,314,270</b>           | 1,241,000            | <b>+5.9%</b>  |
| 貸款               | <b>1,085,879</b>           | 837,521              | <b>+29.7%</b> |
| 經紀               | <b>133,844</b>             | 132,961              | <b>+0.7%</b>  |
| 配售與包銷            | <b>75,920</b>              | 203,708              | <b>-62.7%</b> |
| 企業融資             | <b>18,627</b>              | 66,810               | <b>-72.1%</b> |
| 純利               |                            |                      |               |
| 按報表              | <b>549,195</b>             | 659,185              | <b>-16.7%</b> |
| 經調整 <sup>1</sup> | <b>754,773<sup>1</sup></b> | 662,686 <sup>1</sup> | <b>+13.9%</b> |
| 每股盈利             |                            |                      |               |
| 基本               | <b>8.15港仙</b>              | 9.96港仙               | <b>-18.2%</b> |
| 每股股息總額           | <b>2.85港仙</b>              | 2.90港仙               | <b>-1.7%</b>  |

<sup>1</sup> 撇除合共約205,600,000港元(2017年：3,500,000港元)之應收賬款和貸款及墊款之減值撥備(扣除撥回)。

\* 僅供識別

英皇證券集團有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2018年9月30日止年度(「本年度」)之綜合業績(摘錄自經審核綜合財務報表)連同截至2017年相應年度之比較數字如下。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至2018年9月30日止年度

|                     | 附註 | 2018年<br>千港元   | 2017年<br>千港元   |
|---------------------|----|----------------|----------------|
| 收入                  | 4  | 1,314,270      | 1,241,000      |
| 其他經營收入              |    | 9,946          | 5,527          |
| 貸款及墊款之減值撥備，扣除撥回     |    | (2,162)        | (501)          |
| 應收賬款之減值撥備           |    | (203,416)      | (3,000)        |
| 員工成本                |    | (121,642)      | (111,865)      |
| 佣金支出                |    | (63,684)       | (140,492)      |
| 其他支出                |    | (117,126)      | (101,953)      |
| 財務費用                | 5  | (153,978)      | (95,552)       |
| 應佔一間聯營公司之(虧損)溢利     |    | (2,160)        | 513            |
| 應佔一間合營企業之虧損         |    | —              | (22)           |
| 除稅前溢利               | 6  | 660,048        | 793,655        |
| 稅項                  | 7  | (110,853)      | (134,470)      |
| 年度溢利                |    | <u>549,195</u> | <u>659,185</u> |
| 本公司擁有人應佔年度溢利及全面收益總額 |    | <u>549,195</u> | <u>659,185</u> |
| 每股盈利                |    |                |                |
| 基本                  | 9  | <u>8.15港仙</u>  | <u>9.96港仙</u>  |

# 綜合財務狀況表

於2018年9月30日

|                 | 附註 | 2018年<br>千港元      | 2017年<br>千港元     |
|-----------------|----|-------------------|------------------|
| <b>非流動資產</b>    |    |                   |                  |
| 物業及設備           |    | 7,387             | 5,118            |
| 無形資產            |    | -                 | -                |
| 於一間聯營公司之權益      |    | -                 | 1,488            |
| 應收一間聯營公司款項      |    | 5,315             | 5,987            |
| 於一間合營企業之權益      |    | -                 | 472              |
| 其他資產            |    | 9,320             | 13,309           |
| 貸款及墊款           | 11 | 279,297           | 171,580          |
| 可供出售投資          |    | -                 | -                |
|                 |    | <b>301,319</b>    | <b>197,954</b>   |
| <b>流動資產</b>     |    |                   |                  |
| 應收賬款            | 10 | 5,524,233         | 5,155,297        |
| 貸款及墊款           | 11 | 2,230,649         | 1,612,581        |
| 其他應收賬款、按金及預付款項  |    | 30,125            | 21,866           |
| 可回收稅項           |    | -                 | 42               |
| 已抵押銀行存款 - 一般賬戶  |    | 160,000           | 160,000          |
| 銀行結餘及現金 - 獨立賬戶  |    | 1,642,300         | 1,854,475        |
| 銀行結餘及現金 - 一般賬戶  |    | 883,041           | 514,129          |
|                 |    | <b>10,470,348</b> | <b>9,318,390</b> |
| <b>流動負債</b>     |    |                   |                  |
| 應付賬款            | 12 | 1,835,634         | 2,214,913        |
| 其他應付賬款及應計費用     |    | 122,454           | 96,030           |
| 稅項負債            |    | 136,443           | 153,666          |
| 短期銀行借款          |    | 460,225           | 328,511          |
| 已發行債券           |    | 969,859           | -                |
|                 |    | <b>3,524,615</b>  | <b>2,793,120</b> |
| <b>淨流動資產</b>    |    | <b>6,945,733</b>  | <b>6,525,270</b> |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>7,247,052</b>  | <b>6,723,224</b> |
| <b>非流動負債</b>    |    |                   |                  |
| 已發行債券           |    | 1,815,181         | 1,589,114        |
| <b>淨資產</b>      |    | <b>5,431,871</b>  | <b>5,134,110</b> |
| <b>資本及儲備</b>    |    |                   |                  |
| 股本              |    | 67,408            | 67,408           |
| 儲備              |    | 5,364,463         | 5,066,702        |
| <b>權益總額</b>     |    | <b>5,431,871</b>  | <b>5,134,110</b> |

附註：

## 1. 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「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」）編製。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例所規定之適用披露資料。

綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟若干金融工具於各報告期末按公平值計量除外。歷史成本一般以交易貨品或服務所付代價之公平值為基準。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋

### 於本年度強制生效之香港財務報告準則之修訂本

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會頒佈之下列或會與本集團相關之香港財務報告準則之修訂本。

香港會計準則第7號（修訂本）                      披露計劃

除下文所述外，於本年度應用香港財務報告準則之其他修訂本對本集團當前及過往年度之財務表現及狀況及／或於綜合財務報表所載之披露並無構成重大影響。

### 香港會計準則第7號（修訂本）「披露計劃」

本集團於本年度已首次應用該修訂本。該修訂本要求實體作出披露，令財務報表的使用者可評估融資活動所引致的負債變動，包括現金及非現金變動。此外，倘來自該等金融資產之現金流量曾經或未來現金流量將列入融資活動之現金流量，該修訂本亦規定須披露金融資產之變動。

具體而言，該修訂本規定披露以下事項：(i) 融資現金流量的變動；(ii) 獲得或失去對附屬公司或其他業務控制權所引致的變動；(iii) 外匯匯率變動的影響；(iv) 公平值的變動；及(v) 其他變動。

此等項目之期初及期末結餘的對賬載於綜合財務報表。

除上述者外，應用該等修訂本並不影響本集團之綜合財務報表。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋 (續)

### 已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋

本集團並無提早應用下列與本集團相關之已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋：

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第9號                      | 金融工具 <sup>1</sup>                               |
| 香港財務報告準則第15號                     | 客戶合約收入及相關修訂 <sup>1</sup>                        |
| 香港財務報告準則第16號                     | 租賃 <sup>2</sup>                                 |
| 香港(國際財務報告準則<br>詮釋委員會)－詮釋第22號     | 外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>                          |
| 香港(國際財務報告準則<br>詮釋委員會)－詮釋第23號     | 所得稅處理之不確定性 <sup>2</sup>                         |
| 香港財務報告準則第9號(修訂本)                 | 具有負補償之預付款項特性 <sup>2</sup>                       |
| 香港財務報告準則第10號及<br>香港會計準則第28號(修訂本) | 投資方及其聯營公司或合營企業之間資產之出售或<br>投入 <sup>3</sup>       |
| 香港會計準則第28號(修訂本)                  | 於聯營公司及合營企業之長期權益 <sup>2</sup>                    |
| 香港財務報告準則(修訂本)                    | 2015年至2017年週期香港財務報告準則之年度改進 <sup>2</sup>         |
| 香港會計準則第28號(修訂本)                  | 2014年至2016年週期香港財務報告準則之年度改進<br>之一部分 <sup>1</sup> |

<sup>1</sup> 於2018年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於2019年1月1日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於將予釐定之日期或之後開始之年度期間生效

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」

本集團已審視其金融資產及負債，並預期自2018年10月1日起採用香港財務報告準則第9號後產生下列影響：

#### 分類與計量

- 可供出售投資之分類—本集團之權益投資(分類為按公平值列賬之可供出售投資)將分類為透過其他全面收益按公平值列賬(「FVTOCI」)之金融資產，因為有關投資符合香港財務報告準則第9號項下指定為FVTOCI之方式計量，而本集團將選用將有關投資指定為FVTOCI之方式計量的選項。
- 分類為貸款及墊款以及向孖展融資客戶墊款(計入應收賬款)而按攤銷成本列賬之債務工具：有關項目乃按目的為收取合約現金流量之業務模式內持有，而合約現金流量僅為支付本金及尚未償還本金之利息。因此，此等金融資產在應用香港財務報告準則第9號後將繼續於其後按攤銷成本計量。
- 除根據香港財務報告準則第9號按預期信貸虧損評估模式計算的金融資產外，所有其他金融資產及負債將繼續按照現時根據香港會計準則第39號計量的相同基礎計量。

## 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋 (續)

### 香港財務報告準則第9號「金融工具」(續)

根據本集團於直至綜合財務報表批准刊發日期所作的評估，首次應用香港財務報告準則第9號導致的上述金融資產及金融負債分類及計量基礎的變化對本集團於2018年10月1日的權益總額並無影響。

#### 減值

一般而言，本集團預期應用香港財務報告準則第9號的預期信貸虧損模式將導致本集團按攤銷成本計量的金融資產及本集團須於應用香港財務報告準則第9號後作出減值撥備的其他項目尚未發生該等虧損時提早計入信貸虧損。

本集團按攤銷成本計量的金融資產將須應用新的減值模式，該模式要求根據預期信貸虧損而非僅根據香港會計準則第39號規定的已發生信貸虧損確認減值撥備。該等金融資產主要包括應收賬款、貸款及墊款、其他應收賬款及按金、應收一間聯營公司款項、銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款。本集團考慮過往損失率、目前情況及未來預測以估計預期信貸虧損。一般而言，本集團使用違約或然率、違約損失率及違約風險承擔之相乘，計算預期信貸虧損。

根據本集團管理層的評估，倘本集團採用預期信貸虧損模式，則本集團於2018年10月1日將確認的累計減值虧損金額將較根據香港會計準則第39號確認的累計金額上升，主要乃由於就應收賬款和貸款及墊款計提的預期信貸虧損撥備。經考慮遞延稅項的影響，根據預期信貸虧損模式確認的有關進一步減值將不會令到於2018年10月1日的權益總額出現重大減少。

## 3. 分部資料

呈報本公司執行董事(主要經營決策人)以分配資源及評估分部表現之資料乃集中於所提供服務之類別。

根據香港財務報告準則第8號，本集團有以下經營及可呈報分部：

- |           |   |
|-----------|---|
| (a) 貸款    | — 提供孖展融資及借貸服務                           |
| (b) 經紀    | — 提供證券、期權、期貨、保險、其他資產及財富管理產品之經紀服務及相關手續服務 |
| (c) 配售與包銷 | — 提供配售與包銷服務                             |
| (d) 企業融資  | — 提供企業融資顧問服務                            |

### 3. 分部資料 (續)

#### 分部收入及業績

以下為本集團之收入及業績按經營及可呈報分部之分析：

#### 截至2018年9月30日止年度

|           | 貸款<br>千港元        | 經紀<br>千港元      | 配售與包銷<br>千港元  | 企業融資<br>千港元   | 撇銷<br>千港元        | 總計<br>千港元        |
|-----------|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| 收入        |                  |                |               |               |                  |                  |
| 分部收入—外部客戶 | 1,085,879        | 133,844        | 75,920        | 18,627        | -                | 1,314,270        |
| 分部間銷售     | 205,580          | -              | 23,998        | -             | (229,578)        | -                |
|           | <u>1,291,459</u> | <u>133,844</u> | <u>99,918</u> | <u>18,627</u> | <u>(229,578)</u> | <u>1,314,270</u> |

分部間銷售乃按現行市場價格收費。

|                               | 貸款<br>千港元      | 經紀<br>千港元     | 配售與包銷<br>千港元  | 企業融資<br>千港元  | 總計<br>千港元      |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| 業績                            |                |               |               |              |                |
| 分部業績                          | <u>664,794</u> | <u>64,391</u> | <u>37,796</u> | <u>3,820</u> | <u>770,801</u> |
| 未分配其他經營收入                     |                |               |               |              | 11             |
| 未分配企業費用                       |                |               |               |              |                |
| —員工成本(包括董事之酬金，<br>但不包括員工佣金支出) |                |               |               |              | (70,467)       |
| —給予一間關連公司之管理費                 |                |               |               |              | (301)          |
| —給予關連公司之服務費                   |                |               |               |              | (16,697)       |
| —其他                           |                |               |               |              | (21,139)       |
| 應佔一間合營企業之虧損                   |                |               |               |              | -              |
| 應佔一間聯營公司之虧損                   |                |               |               |              | (2,160)        |
| 除稅前溢利                         |                |               |               |              | 660,048        |
| 稅項                            |                |               |               |              | (110,853)      |
| 年度溢利                          |                |               |               |              | <u>549,195</u> |

### 3. 分部資料(續)

#### 分部收入及業績(續)

截至2017年9月30日止年度

|           | 貸款<br>千港元      | 經紀<br>千港元      | 配售與包銷<br>千港元   | 企業融資<br>千港元   | 撤銷<br>千港元        | 總計<br>千港元        |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|------------------|------------------|
| 收入        |                |                |                |               |                  |                  |
| 分部收入—外部客戶 | 837,521        | 132,961        | 203,708        | 66,810        | -                | 1,241,000        |
| 分部間銷售     | <u>144,343</u> | <u>-</u>       | <u>13,560</u>  | <u>-</u>      | <u>(157,903)</u> | <u>-</u>         |
|           | <u>981,864</u> | <u>132,961</u> | <u>217,268</u> | <u>66,810</u> | <u>(157,903)</u> | <u>1,241,000</u> |

分部間銷售乃按現行市場價格收費。

|                               | 貸款<br>千港元      | 經紀<br>千港元     | 配售與包銷<br>千港元  | 企業融資<br>千港元   | 總計<br>千港元        |
|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|------------------|
| 業績                            |                |               |               |               |                  |
| 分部業績                          | <u>696,230</u> | <u>34,771</u> | <u>99,205</u> | <u>54,379</u> | <u>884,585</u>   |
| 未分配其他經營收入                     |                |               |               |               | 248              |
| 未分配企業費用                       |                |               |               |               |                  |
| —員工成本(包括董事之酬金，<br>但不包括員工佣金支出) |                |               |               |               | (62,461)         |
| —給予一間關連公司之管理費                 |                |               |               |               | (288)            |
| —給予關連公司之服務費                   |                |               |               |               | (13,850)         |
| —其他                           |                |               |               |               | (15,070)         |
| 應佔一間合營企業之虧損                   |                |               |               |               | (22)             |
| 應佔一間聯營公司之虧損                   |                |               |               |               | <u>513</u>       |
| 除稅前溢利                         |                |               |               |               | 793,655          |
| 稅項                            |                |               |               |               | <u>(134,470)</u> |
| 年度溢利                          |                |               |               |               | <u>659,185</u>   |

可呈報分部之會計政策與本集團綜合財務報表所採用之本集團會計政策相同。分部業績指各分部所賺取之溢利，而未分配中央行政費用(包括董事之酬金及中央行政人員成本，惟員工佣金支出除外)、未分配其他經營收入、給予一間關連公司之管理費、給予關連公司之服務費、應佔一間合營企業之虧損及應佔一間聯營公司之溢利或虧損。此為向本公司執行董事呈報以供分配資源及評估表現之措施。因主要經營決策人並非定期審視有關資料以分配資源及評估表現，故無呈列分部資產及分部負債。因此，僅呈列分部收入及分部業績。

### 3. 分部資料 (續)

#### 其他分部資料

|                        | 貸款<br>千港元         | 經紀<br>千港元         | 配售與包銷<br>千港元      | 企業融資<br>千港元       | 總計<br>千港元         |
|------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>截至2018年9月30日止年度</b> |                   |                   |                   |                   |                   |
| 添置物業及設備                | 3,068             | 1,073             | -                 | 5                 | 4,146             |
| 物業及設備之折舊               | 594               | 1,277             | -                 | 1                 | 1,872             |
| 應收賬款之減值撥備              | 203,416           | -                 | -                 | -                 | 203,416           |
| 貸款及墊款之減值撥備，扣除撥回        | 2,162             | -                 | -                 | -                 | 2,162             |
| 利息收入                   | 1,085,879         | 12,763            | -                 | -                 | 1,098,642         |
| 財務費用                   | 153,978           | -                 | -                 | -                 | 153,978           |
|                        | <u>          </u> |
| <b>截至2017年9月30日止年度</b> |                   |                   |                   |                   |                   |
| 添置物業及設備                | 2,316             | 690               | -                 | -                 | 3,006             |
| 物業及設備之折舊               | 165               | 1,562             | -                 | 11                | 1,738             |
| 應收賬款之減值撥備              | 3,000             | -                 | -                 | -                 | 3,000             |
| 貸款及墊款之減值撥備             | 501               | -                 | -                 | -                 | 501               |
| 利息收入                   | 837,521           | 5,362             | -                 | -                 | 842,883           |
| 財務費用                   | 95,552            | -                 | -                 | -                 | 95,552            |
|                        | <u>          </u> |

#### 地區資料

以下說明本集團來自其外部客戶之收入之地區分析，就來自海外產品買賣之經紀收入而言，乃基於交易來源地或／及就貸款、配售與包銷及企業融資收入而言，乃基於客戶所在之國家。

|    | 收入               |                  |
|----|------------------|------------------|
|    | 2018年<br>千港元     | 2017年<br>千港元     |
| 香港 | 1,299,234        | 1,214,935        |
| 美國 | 15,026           | 26,042           |
| 其他 | 10               | 23               |
|    | <u>1,314,270</u> | <u>1,241,000</u> |

#### 有關主要客戶之資料

截至2018年9月30日及2017年9月30日止年度，並無單一客戶帶來的收入佔本集團收入的10%以上。

#### 4. 收入

|                                | 2018年<br>千港元     | 2017年<br>千港元     |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| 買賣證券之佣金及費用收入                   | 93,745           | 83,487           |
| 買賣期貨及期權合約之佣金及費用收入              | 19,177           | 30,126           |
| 保險經紀及財富管理之佣金                   | 8,159            | 13,986           |
| 企業融資顧問服務費收入                    | 18,627           | 66,810           |
| 配售及包銷佣金                        | 75,920           | 203,708          |
| 以下項目之利息收入：                     |                  |                  |
| 孖展及首次公開招股（「首次公開招股」）融資<br>貸款及墊款 | 799,440          | 584,430          |
| 銀行存款                           | 286,439          | 253,091          |
| 其他                             | 12,684           | 5,323            |
|                                | 79               | 39               |
|                                | <u>1,314,270</u> | <u>1,241,000</u> |

#### 5. 財務費用

|          | 2018年<br>千港元   | 2017年<br>千港元  |
|----------|----------------|---------------|
| 下列項目之利息： |                |               |
| 銀行透支及貸款  | 31,176         | 6,227         |
| 已發行債券    | 122,783        | 89,290        |
| 其他       | 19             | 35            |
|          | <u>153,978</u> | <u>95,552</u> |

## 6. 除稅前溢利

|             | 2018年<br>千港元  | 2017年<br>千港元 |
|-------------|---------------|--------------|
| 除稅前溢利已扣除：   |               |              |
| 包含於其他支出：    |               |              |
| 核數師酬金       | 2,200         | 1,830        |
| 物業及設備之折舊    | 1,872         | 1,738        |
| 匯兌虧損淨額      | 51            | 7            |
| 下列各項之經營租約租金 |               |              |
| — 租賃物業      | 16,453        | 13,629       |
| — 設備        | 11,916        | 8,590        |
|             | <u>11,916</u> | <u>8,590</u> |

## 7. 稅項

|           | 2018年<br>千港元   | 2017年<br>千港元   |
|-----------|----------------|----------------|
| 本年度：      |                |                |
| 香港利得稅     | 110,931        | 134,509        |
| 中國企業所得稅   | 52             | 78             |
| 過往年度超額撥備： |                |                |
| 香港        | (130)          | (117)          |
|           | <u>110,853</u> | <u>134,470</u> |

於兩個年度，香港利得稅乃就估計應課稅溢利按16.5%之稅率計算。

根據中華人民共和國企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率為25%。

## 8. 股息

|  | 2018年<br>千港元   | 2017年<br>千港元 |
|--|----------------|--------------|
| 確認作分派：   |                |              |
| 已付中期股息：每股0.0221港元（2017年：每股0.0138港元）                    | <b>148,973</b> | 93,022       |
| 就2017年已付之末期股息：每股0.0152港元<br>（2017年：就2016年每股派付0.0128港元） | <b>102,461</b> | 86,283       |
|  | <b>251,434</b> | 179,305      |

董事建議派付截至2018年9月30日止年度之末期股息每股0.64港仙，合計約為43,141,000港元（2017年：每股1.52港仙，合共約為102,461,000港元），惟有待股東於本公司之應屆股東週年大會上批准方可作實。

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據下列數據計算：

|                     | 2018年<br>千港元        | 2017年<br>千港元 |
|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>盈利</b>           |                     |              |
| 用於計算每股基本盈利之盈利       | <b>549,195</b>      | 659,185      |
|                     | <b>2018年<br/>千股</b> | 2017年<br>千股  |
| <b>股份數目</b>         |                     |              |
| 用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數 | <b>6,740,846</b>    | 6,616,587    |
| <b>每股基本盈利</b>       | <b>8.15港仙</b>       | 9.96港仙       |

由於本公司在截至2018年9月30日及2017年9月30日止年度均無任何潛在攤薄普通股，因此並無呈列該等年度之每股攤薄盈利。

## 10. 應收賬款

|                  | 2018年<br>千港元            | 2017年<br>千港元            |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| 來自證券買賣業務之應收賬款：   |                         |                         |
| 結算所、交易商、經紀及現金客戶  | 98,292                  | 115,122                 |
| 有抵押孖展貸款          | 5,499,963               | 4,863,029               |
| 首次公開招股孖展貸款       | –                       | 108                     |
| 來自期貨合約買賣業務之應收賬款： |                         |                         |
| 結算所及經紀           | 131,819                 | 175,998                 |
| 來自企業融資業務之應收賬款    | 575                     | 4,040                   |
|                  | <u>5,730,649</u>        | <u>5,158,297</u>        |
| 減：個別評估之減值撥備      | <u>(206,416)</u>        | <u>(3,000)</u>          |
|                  | <u><u>5,524,233</u></u> | <u><u>5,155,297</u></u> |

證券買賣業務所產生之應收賬款(有抵押孖展貸款及首次公開招股孖展貸款除外)之結算期限為交易日後兩日，而期貨合約買賣業務所產生之應收賬款之結算期限為交易日後一日。

來自企業融資業務之應收賬款的正常結算期乃根據合約條款釐定。為降低信貸風險，本集團力求對其尚未償還來自企業融資業務之應收賬款保持嚴密監控。

於2018年9月30日，就提供予孖展客戶之有抵押貸款而作為抵押品予以抵押之證券之市值總額約為26,749,000,000港元(2017年：28,270,000,000港元)。貸款之86%(2017年：88%)按個別基準以足夠抵押品作抵押。管理層已於年末評估各個別出現差額之客戶所抵押證券之市值。

## 10. 應收賬款 (續)

有關提供予孖展客戶之有抵押貸款之減值撥備詳情如下：

|       | 2018年<br>千港元          | 2017年<br>千港元        |
|-------|-----------------------|---------------------|
| 年初之結餘 | 3,000                 | —                   |
| 年內撥備  | <u>203,416</u>        | <u>3,000</u>        |
| 年末之結餘 | <u><u>206,416</u></u> | <u><u>3,000</u></u> |

基於本集團對其可收回性之評估，其認為概無必要就餘下孖展貸款作出進一步減值撥備。提供予孖展客戶之貸款按浮動商業利率計息並須於要求時償還。其他應收賬款並無抵押品。

於2018年9月30日，應收境外經紀賬款以澳元、人民幣、新加坡元及美元計值，分別約為232,000港元(2017年：230,000港元)、722,000港元(2017年：52,000港元)、146,000港元(2017年：4,000港元)及86,692,000港元(2017年：148,482,000港元)。

於2018年9月30日及2017年9月30日，概無個別賬項佔應收賬款結餘總額10%以上。

本公司執行董事認為，因業務性質關係，賬齡分析之附加價值不大，故並無披露有抵押孖展貸款及首次公開招股孖展貸款之賬齡分析。

餘下應收賬款之賬齡分析如下：

|               | 2018年<br>千港元          | 2017年<br>千港元          |
|---------------|-----------------------|-----------------------|
| 逾期：           |                       |                       |
| 0 – 30日       | 403                   | 4,212                 |
| 31 – 60日      | 105                   | 567                   |
| 61 – 90日      | 309                   | 85                    |
| 超過90日         | <u>285</u>            | <u>331</u>            |
| 已逾期但不作減值之應收賬款 | 1,102                 | 5,195                 |
| 無逾期亦不作減值之應收賬款 | <u>229,584</u>        | <u>289,965</u>        |
|               | <u><u>230,686</u></u> | <u><u>295,160</u></u> |

## 10. 應收賬款 (續)

為減低本集團信貸風險，本集團就無足夠抵押品及因拖欠或逾期繳付利息或本金付款之應收賬款訂有檢討減值撥備之政策。有關評估乃基於對可收回性之估算及賬目之賬齡分析以及管理層之判斷(包括每名客戶之現有信譽、抵押品價值及過往還款記錄)。管理層針對各個別客戶設定將由管理層定期檢討的信貸限額。任何超逾此等信貸核准限額之額度須個別地經相應級別的管理層批准。於釐定孖展客戶涉及之減值貸款的撥備時，本集團管理層亦通過將已質押證券(作為抵押品)之市值與各保證金客戶所獲貸款之未償還結餘作比較而考慮短欠之情況。已就於年末出現短欠之情況而於年結日後並無結清或可執行的結清計劃及安排之該等客戶作出減值。於年結日後，本集團已向該等減值貸款中於2018年9月30日總額約325,110,000港元(2017年：零港元)之貸款的借款人展開法律訴訟以收回貸款。於該等綜合財務報表呈報日期，法律訴訟仍在進行中。

## 11. 貸款及墊款

|             | 2018年<br>千港元            | 2017年<br>千港元            |
|-------------|-------------------------|-------------------------|
| 應收固定利率貸款    | 2,524,430               | 1,791,466               |
| 應收浮息貸款      | <u>19,150</u>           | <u>24,167</u>           |
|             | <b>2,543,580</b>        | 1,815,633               |
| 減：個別評估之減值撥備 | <u>(33,634)</u>         | <u>(31,472)</u>         |
|             | <b><u>2,509,946</u></b> | <b><u>1,784,161</u></b> |
| 分析為：        |                         |                         |
| 流動部分        | 2,230,649               | 1,612,581               |
| 非流動部分       | <u>279,297</u>          | <u>171,580</u>          |
|             | <b><u>2,509,946</u></b> | <b><u>1,784,161</u></b> |

本集團之應收固定利率及浮息貸款之賬面值連同剩餘合約到期日呈列如下：

|           | 2018年<br>千港元            | 2017年<br>千港元            |
|-----------|-------------------------|-------------------------|
| 應收固定利率貸款： |                         |                         |
| 一年內       | 2,034,038               | 1,593,567               |
| 一年後但五年內   | 90,384                  | 63,587                  |
| 五年後       | <u>180,267</u>          | <u>92,833</u>           |
|           | <b>2,304,689</b>        | 1,749,987               |
| 已逾期但未減值   | <u>186,107</u>          | <u>10,007</u>           |
|           | <b><u>2,490,796</u></b> | <b><u>1,759,994</u></b> |

## 11. 貸款及墊款(續)

|         | 2018年<br>千港元         | 2017年<br>千港元         |
|---------|----------------------|----------------------|
| 應收浮息貸款： |                      |                      |
| 一年內     | 10,504               | 9,007                |
| 一年後但五年內 | 1,875                | 2,619                |
| 五年後     | <u>6,771</u>         | <u>12,541</u>        |
|         | <u><u>19,150</u></u> | <u><u>24,167</u></u> |

附註：於2018年9月30日，應收固定利率貸款當中有約186,107,000港元（2017年：10,007,000港元）結餘經已逾期但不作減值。經考慮借款人之信譽度、抵押品價值及可實行其後結算安排，本公司執行董事認為，於2018年9月30日無需作出減值撥備（2017年：零港元）。

本集團應收貸款之實際利率如下：

|          | 2018年                          | 2017年                      |
|----------|--------------------------------|----------------------------|
| 實際利率：    |                                |                            |
| 應收固定利率貸款 | 每月 <b>0.19%</b> 至 <b>3.83%</b> | 每月0.42%至3.99%              |
| 應收浮息貸款   | 每年最優惠利率至<br>每年最優惠利率<br>+1%     | 每年最優惠利率至<br>每年最優惠利率<br>+3% |

於2018年9月30日，119項（2017年：89項）總額約785,358,000港元（2017年：798,016,000港元）之有抵押貸款乃以香港各物業之第一法定押記作抵押。各個別貸款的抵押品足以擔保各項貸款數額。該等貸款乃墊付予多名獨立借款人，並將於1至30年（2017年：1至30年）內到期償還。應收貸款餘額約1,724,588,000港元（2017年：986,145,000港元）乃為給予本集團之獨立第三方，其中約886,388,000港元（2017年：474,869,000港元）之貸款乃以香港物業之第二或第三法定押記為擔保，並將於由各有關貸款之墊付日期起計1至30年（2017年：1至30年）內到期償還。

於2018年9月30日及2017年9月30日，各項應收固定利率及浮息有抵押貸款均少於貸款及墊款結餘總額之10%。

## 11. 貸款及墊款(續)

於2018年9月30日，貸款及墊款之總額約2,544,000,000港元(2017年：1,816,000,000港元)中包括減值貸款約33,600,000港元(2017年：31,500,000港元)。減值撥備變動之詳情如下：

|         | 2018年<br>千港元  | 2017年<br>千港元  |
|---------|---------------|---------------|
| 年初之結餘   | 31,472        | 30,971        |
| 年內撥備    | 2,196         | 501           |
| 年內收回之金額 | (34)          | —             |
| 年末之結餘   | <u>33,634</u> | <u>31,472</u> |

為減輕信貸風險，本集團已制定信貸政策，以確保所有貸款及墊款均受信貸風險評估及持續監控(包括評估客戶之信貸評級、財務背景及償還能力)所規限。本集團設有按個別基準評估貸款及墊款減值撥備之政策。有關評估乃基於緊密監督、對個別賬目可收回性之估算以及管理層之判斷(包括各名個別借款人之現有信譽、抵押品價值及過往還款記錄)。經考慮上述各項，本公司執行董事已於2018年9月30日作出約33,634,000港元(2017年：31,472,000港元)之累計減值撥備。本集團已向該等減值貸款中於2018年9月30日總額約30,971,000港元(2017年：30,971,000港元)之貸款的借款人展開法律訴訟以收回貸款。於該等綜合財務報表呈報日期，法律訴訟仍在進行中。

本集團之貸款及墊款之賬面值與其公平值相若。

## 12. 應付賬款

|                  | 2018年<br>千港元     | 2017年<br>千港元     |
|------------------|------------------|------------------|
| 來自證券買賣業務之應付賬款：   |                  |                  |
| 結算所及經紀           | 802              | 129,749          |
| 孖展及現金客戶          | 1,591,776        | 1,736,756        |
| 來自期貨合約買賣業務之應付賬款： |                  |                  |
| 孖展客戶             | 243,056          | 348,408          |
|                  | <u>1,835,634</u> | <u>2,214,913</u> |

證券買賣業務所產生之應付賬款(孖展客戶除外)之結算期限為交易日後兩日，而期貨合約買賣業務所產生之應付賬款之結算期限為交易日後一日。由於本公司執行董事認為，鑑於此項業務之性質，賬齡分析並無帶來額外價值，故並無披露任何賬齡分析。

因證券買賣業務而產生之應付予孖展及現金客戶之款項乃按浮動商業利率計息，並須於結算日後按要求償還。

就在進行受規管業務過程中為客戶及其他機構收取及持有之獨立銀行結餘而言，於2018年9月30日及2017年9月30日之應付賬款包括須向客戶及其他機構支付之款項分別約為1,642,300,000港元及1,854,475,000港元。然而，本集團現時並無以所存放之按金抵銷該等應付賬款之可強制執行權。

於2018年9月30日，以澳元、日圓、美元及人民幣計值之應付賬款分別約為84,000港元(2017年：84,000港元)、10,000港元(2017年：5,000港元)、261,401,000港元(2017年：356,589,000港元)及19,012,000港元(2017年：13,633,000港元)。

## 管理層討論及分析

本集團於1993年成立，為香港著名金融機構之一，提供廣泛的金融服務，包括(i)商業及個人貸款以及孖展及首次公開發售融資；(ii)經紀、財富管理及資產管理；(iii)為上市發行人提供配售與包銷服務；及(iv)企業融資顧問服務。本公司之股份自2007年4月起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

過去十年間，本集團取得莫大進步，成功轉型為以利息收入為本的金融機構。本集團的主要優勢在於其健全的業務模式及多元化的收入來源，能抵禦日益複雜的市場環境。本集團穩健的表現深獲資本市場認可，並自2015年12月1日起已成為摩根士丹利資本國際(MSCI)香港小型股指數成份股之一。本集團目前在香港經營六間分行，在中國內地亦設有三個聯絡辦事處。

## 市場回顧

於本年度，全球經濟環境已見放緩，發達經濟體及新興市場的增長前景各異。在美國，白宮新班子的減稅及鬆綁措施已提振企業盈利能力及投資，因此對前景仍極為樂觀。經濟強勁及通脹壓力趨升令美國聯邦儲備局（「聯儲局」）加快加息步伐，而美國股市繼續跑贏其他國家。聯儲局加息加上地緣政治風險已在個別新興市場觸發貨幣危機。在中國，持續去槓桿導致信貸緊張，加上中美貿易衝突加劇，窒礙擴張步伐。經歷2017年的升市後，香港股市在全球不確定因素中轉差。於本年度，恒生指數輕微下跌1.3%，於2018年9月28日收報27,816點。

## 財務回顧

### 整體回顧

於本年度，主要受貸款業務增長所帶動，本集團錄得收入增長5.9%至約1,314,300,000港元（2017年：1,241,000,000港元）。由於已確認應收賬款和貸款及墊款之減值撥備（扣除撥回）（「減值撥備」），本公司擁有人應佔本年度溢利（「純利」）減少至約549,200,000港元（2017年：659,200,000港元）。不計及減值撥備，本集團經調整純利增長13.9%至約754,800,000港元（2017年：659,200,000港元），而經調整純利率為57.4%（2017年：53.4%）。每股基本盈利為8.15港仙（2017年：9.96港仙）。董事會建議派付末期股息每股0.64港仙（2017年：1.52港仙）。連同中期股息每股2.21港仙，本年度每股股息總額將為2.85港仙（2017年：2.90港仙）。

### 資本架構、流動資金及財務資源

本集團主要以經營業務、借貸及發行債券所籌得的款項為其業務提供資金。於2018年9月30日，本集團之流動資產及流動負債分別約為10,470,300,000港元（於2017年9月30日：9,318,400,000港元）及3,524,600,000港元（於2017年9月30日：2,793,100,000港元）。於2018年9月30日，本集團之銀行結餘、現金及已抵押銀行存款合共約為1,043,000,000港元（於2017年9月30日：674,100,000港元），主要以港元計值。

於本年度，本公司已完成配售總額約為1,200,000,000港元之債券。該等債券包括以下：

- 本金額800,000,000港元，於本年度分成四批配售及發行。港元債券之年利率為5.0%，須於每年期末支付。該等債券之到期日為發行日期之第三週年日。
- 本金額約400,000,000港元，包括390,500,000港元之港元債券及1,200,000美元之美元債券（相當於約9,400,000港元），於本年度分成四批配售及發行。港元債券之年利率為5.0%，而美元債券之年利率為4.75%，須於每年期末支付。該等債券之到期日為發行日期之第三週年日。

上述債券配售事項之所得款項淨額將用於拓展本集團現有業務（尤其是貸款業務）之營運資金、為本公司可能物色之任何未來商機提供資金，以及償還貸款及借貸。

於2018年9月30日，本公司已發行債券合共賬面值約為2,785,000,000港元（於2017年9月30日：1,589,100,000港元）。港元債券及美元債券的本金額分別約為2,711,700,000港元及11,300,000美元（相當於約87,600,000港元）。港元債券的票息率介乎每年5.0%至5.25%，而美元債券的票息率為每年4.5%至4.75%，有關債券之到期日為2019年及2021年內。

於本年度完結後，本集團訂立配售協議，以於2019年1月31日或之前配售合計本金額上限為500,000,000港元之債券，其為以港元計值之三年期無抵押債券，按年利率5.25%計息，須於每年期末支付。於2018年12月7日，本金額252,800,000港元已分兩批配售及發行。

於2018年9月30日，本集團之短期銀行借款增加至約460,200,000港元（於2017年9月30日：328,500,000港元）。該等銀行借款由本公司提供企業擔保，而其中並沒有（於2017年9月30日：315,000,000港元）由本集團已抵押之銀行存款提供進一步擔保。該等銀行借款以港元計值，其利率與市場利率相若。連同有關債券，本集團之借貸總額約為3,245,300,000港元（於2017年9月30日：1,917,600,000港元），使權益負債率增加至59.7%（於2017年9月30日：37.4%；按本集團借貸總額佔權益總額之百分比計算）。於2018年9月30日，本集團並無任何重大外匯風險。

憑藉本集團充裕的銀行結餘及現金、其可動用但未使用之銀行融資額度2,279,000,000港元以及發行債券之所得款項，董事會認為本集團擁有足夠營運資金，以應付其營運及未來發展所需。

### **資產抵押**

於2018年9月30日，本集團賬面總值為160,000,000港元（於2017年9月30日：160,000,000港元）之銀行存款已抵押予一間銀行，作為銀行融資之擔保。

### **業務回顧**

面對複雜的市場環境，本集團致力採取有效措施以管理各種風險及積極擴充貸款分部，同時在行業內維持核心競爭力。持續增長反映本集團重點發展貸款分部之策略成功，從而鞏固其作為領先金融服務供應商的地位。

## 貸款

本集團貸款分部包括商業及個人貸款以及孖展及首次公開發售融資之利息收入。授予客戶之貸款類別涵蓋短期無抵押貸款(如稅務貸款、過橋貸款、定期貸款、私人貸款)至長期抵押貸款(如物業按揭)。本集團在提供專業及個人化貸款服務方面享有卓越聲譽，在貸款市場建立了一個獨特定位，為企業及零售客戶提供度身訂制的流動資金解決方案以滿足彼等之企業目標及個人需要。

於本年度，本集團繼續透過加強營銷能力及優化貸款服務程序，藉此鞏固客戶基礎。本集團積極擴充物業按揭業務並保持雄厚的市場地位。在推動業務規模的同時，本集團亦專注加強風險管理、強化資本管理並確保對外貸款額保持最合適規模。貸款分部收入增長29.7%至約1,085,900,000港元(2017年：837,500,000港元)，佔本集團總收入的82.6%(2017年：67.5%)。

## 經紀

本集團目前為於香港、中國內地(分別透過滬港通及深港通計劃)及主要海外國家交易所買賣之證券、期貨及期權提供經紀服務，以及財富管理及資產管理服務。

即使新參與者令競爭加劇，本集團仍成功透過提供優越服務，從而保持客戶忠誠度。因此，經紀分部收入輕微增加至約133,800,000港元(2017年：133,000,000港元)。該分部收入佔總收入之10.2%(2017年：10.7%)。

於本年度，本集團實施以客為本的方針，提升網上交易平台並擴展產品組合，藉此繼續加強經紀業務。於2018年9月30日，本集團於香港經營六間分行，位於人流暢旺的商業區及繁盛的住宅區。本集團亦設有三個聯絡辦事處，分別位於北京、上海及廣州。

本集團因應瞬息萬變的金融市場繼續適時擴展其產品組合。自滬港通及深港通計劃於近年開通以來，本集團已涵蓋北向交易服務，讓投資者能夠買賣於上海證券交易所及深圳證券交易所上市之合資格股票。北向交易服務的引入有助投資者接觸國內市場，從而獲得更多的投資機遇。

本集團之財富管理分部為多種投資服務(包括證券、共同基金、保險掛鈎產品以及房地產投資)提供意見。在其資產管理部門，本集團除了營運私募股票基金外，亦向其客戶提供度身訂造的全權委託投資服務。

### **配售與包銷**

憑藉具備豐富經驗的專業團隊，本集團為多間香港上市公司提供配售及包銷服務並擔任配售代理及包銷商。

於本年度，本集團取得了多個初級及二級市場融資項目。配售與包銷分部的收入約為75,900,000港元(2017年：203,700,000港元)，佔總收入之5.8%(2017年：16.4%)。本集團於股份及債券配售交易以及首次公開發售相關交易中擔任配售代理。本集團亦有參與包銷供股項目。

於本年度，本集團於歐化國際有限公司的首次公開發售項目中擔任聯席保薦人之一、獨家賬簿管理人及牽頭經辦人，其股份於2018年1月在聯交所主板上市。本集團並於怡園酒業控股有限公司的首次公開發售項目中擔任聯席賬簿管理人及牽頭經辦人之一，其股份於2018年6月於聯交所GEM上市。

### **企業融資**

該分部根據證券及期貨條例持有全面企業融資牌照，除可提供一般企業融資顧問服務外，亦能就收購守則相關交易提供意見，以及從事首次公開發售之保薦工作。除首次公開發售相關服務外，本集團亦就企業交易，包括配售、供股、企業重組以及合併及收購提供顧問服務。

本集團於本年度參與多宗企業交易及首次公開招股項目。企業融資分部錄得收入約為18,600,000港元(2017年：66,800,000港元)，佔總收入之1.4%(2017年：5.4%)。

### **前景**

中美緊張局勢及主要央行貨幣政策的憂慮於短期籠罩全球經濟前景，貨幣及資本市場氣氛轉趨審慎，預期銀行可能對貸款及樓宇按揭安排等作出相應調整。在此背景下，集團將因應市場需求適時調整策略，加強其具獨特市場定位之樓宇按揭業務，同時亦會重點拓展個人貸款業務，以滿足市場對更具彈性的貸款需求。

本集團將按照其增長策略，探索各類貸款產品的新發展機遇。與此同時，本集團致力提升風險管理能力及抵押品監控制度，確保良好的信貸管理程序，以在不穩定的市場環境下取得穩健回報。

### 僱員及薪酬政策

於2018年9月30日，本集團有98名（2017年：114名）客戶經理及191名（2017年：183名）僱員。員工成本總額（包括董事酬金）約為121,600,000港元（2017年：111,900,000港元）。僱員薪酬乃根據個人職責、才幹及技能、經驗及表現以及市場薪酬水平而釐定。員工福利包括醫療及人壽保險、公積金及其他具競爭力之額外福利。

於本年度，本公司已採納一項新購股權計劃，以取代於2017年9月失效之購股權計劃，繼續向員工提供獎勵或回報，有關詳情將載列於本公司年報「購股權」一節。

### 末期股息

董事會欣然建議就截至2018年9月30日止年度派付每股0.64港仙（2017年：每股1.52港仙）之末期股息（「末期股息」），合計約為43,100,000港元（2017年：102,500,000港元），惟須待股東於本公司將於2019年1月30日（星期三）舉行之應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上批准後，方可作實。倘獲批准，則末期股息將於2019年2月28日（星期四）派付予於2019年2月12日（星期二）名列本公司股東登記冊之股東。

## 暫停辦理股東登記手續

以確定股東有權出席股東週年大會並於會上投票

遞交過戶文件最後限期 2019年1月24日(星期四)下午四時三十分  
股東週年大會 2019年1月30日(星期三)

以確定股東享有建議之末期股息

遞交過戶文件最後限期 2019年2月8日(星期五)下午四時三十分  
暫停辦理股份過戶登記日期 2019年2月11日及12日  
(星期一及星期二)  
記錄日期 2019年2月12日(星期二)  
末期股息派發日期 2019年2月28日(星期四)

為符合出席股東週年大會並在會上投票以及領取建議末期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票，必須分別於上述限期前向本公司於香港之股份過戶登記分處「卓佳秘書商務有限公司」遞交以辦理登記，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

## 德勤•關黃陳方會計師行的工作範疇

本集團之核數師德勤•關黃陳方會計師行認為本集團於初步公告所載本集團截至2018年9月30日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及其相關附註之數字與本集團本年度經審核綜合財務報表之數字相符。由於德勤•關黃陳方會計師行在這方面之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行之核證聘用，因此德勤•關黃陳方會計師行並不對初步公告作出任何保證。

## 本年度綜合財務報表之審閱

審核委員會(由本公司三名獨立非執行董事組成)已聯同本集團之核數師德勤•關黃陳方會計師行審閱本集團截至2018年9月30日止年度的經審核綜合財務報表。基於這項審閱以及與本公司管理層的討論，審核委員會確信經審核綜合財務報表是按適用的會計準則編製，並公平呈列了本集團於2018年9月30日的財務狀況及於本年度之業績。

## 企業管治

### 企業管治守則

守則條文第A.2.1條規定主席及行政總裁之職務須分開且不得由同一人士擔任。本集團行政總裁楊玳詩女士亦已獲董事會委任為本公司董事總經理，彼為本集團及董事會提供穩健及一致的領導效能，同時能更有效籌劃、制定、執行及推行長遠業務策略和本集團的整體業務管理。本公司已考慮董事會權力制衡的事宜，並相信本公司的架構(包括董事會具備足夠獨立性、向管理層授予權力、由董事會及董事委員會進行監察)足以應對權力集中之潛在問題。所有董事為本公司帶來不同經驗及專業技能，彼等於董事會會議上提出之事項均能獲妥善講解及能收取足夠、完整及可靠之資料。董事會認為，董事會現時之架構功能可有效地運作，且不擬作出任何變動。

### 進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之《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。經向本公司董事作出特定查詢後，彼等全體確認，彼等於本年度內一直遵守標準守則所載之有關進行交易之標準規定。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 刊發經審核年度業績及年報

年度業績公告已刊發於聯交所網站(<http://www.hkexnews.hk>)及本公司網站(<http://www.emperorcapiatal.com>)內。本公司將在適當時候向本公司股東寄發及於聯交所及本公司網站上載年報。

承董事會命  
英皇證券集團有限公司  
董事總經理  
楊玳詩

香港，2018年12月11日

於本公告日期，董事會成員為：

執行董事： 楊玳詩女士  
陳錫華先生  
蔡淑卿女士  
陳佩斯女士

獨立非執行董事： 朱嘉榮先生  
潘仁偉先生  
溫彩霞女士