

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



NOIZ GROUP LIMITED

聲揚集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號: 8163)

截至2026年6月30日止六個月之 未經審核中期業績公告

聲揚集團有限公司(「**本公司**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)謹此宣佈本公司及其附屬公司截至2026年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績(「**中期業績**」)。本公告載有本公司2026年中期報告全文，符合香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)GEM證券上市規則(「**GEM上市規則**」)對隨附於中期業績初步公告的資料的相關規定。

承董事會命
聲揚集團有限公司
主席兼行政總裁
王顯碩

香港，2026年8月31日

於本公告日期，執行董事為王顯碩先生(主席兼行政總裁)；而獨立非執行董事為吳嘉善女士、黃永傑先生及楊慕嫦女士。

本公告乃遵照GEM上市規則提供有關本公司的資料，董事願就此共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本公告所載資料在各重大方面均屬準確完備，並無誤導或欺詐成分，且本公告並無遺漏其他事項，致使當中任何陳述或本公告有所誤導。

本公告將自其發佈日期起最少七天於聯交所網站www.hkexnews.hk「最新上市公司公告」頁面及本公司網站www.noiz-group.com內刊登。

CHARACTERISTICS OF GEM OF THE STOCK EXCHANGE OF HONG KONG LIMITED (THE “STOCK EXCHANGE”)

GEM has been positioned as a market designed to accommodate small and mid-sized companies to which a higher investment risk may be attached than other companies listed on the Stock Exchange. Prospective investors should be aware of the potential risks of investing in such companies and should make the decision to invest only after due and careful consideration.

Given that the companies listed on GEM are generally small and mid sized companies, there is a risk that securities traded on GEM may be more susceptible to high market volatility than securities traded on the Main Board and no assurance is given that there will be a liquid market in the securities traded on GEM.

Hong Kong Exchanges and Clearing Limited and the Stock Exchange take no responsibility for the contents of this report, make no representation as to its accuracy or completeness and expressly disclaim any liability whatsoever for any loss howsoever arising from or in reliance upon the whole or any part of the contents of this report.

*This report, for which the directors (the “**Director(s)**”) of NOIZ Group Limited (the “**Company**”) collectively and individually accept full responsibility, includes particulars given in compliance with the Rules Governing the Listing of Securities on GEM of the Stock Exchange (the “**GEM Listing Rules**”) for the purpose of giving information with regard to the Company. The Directors, having made all reasonable enquiries, confirm that, to the best of their knowledge and belief the information contained in this report is accurate and complete in all material respects and not misleading or deceptive, and there are no other matters the omission of which would make any statement herein or this report misleading.*

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）GEM的特色

GEM的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於GEM上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣的證券可能會較於主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照《聯交所GEM證券上市規則》（「**GEM上市規則**」）的規定而刊載，旨在提供有關聲揚集團有限公司（「**本公司**」）之資料；本公司各董事（「**董事**」）願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

目錄

2	公司資料
3	簡明綜合損益及其他全面收益表
4	簡明綜合財務狀況報表
6	簡明綜合權益變動表
7	簡明綜合現金流量表
8	簡明綜合財務報表附註
34	管理層討論及分析
46	企業管治及其他資料

公司資料

董事會

執行董事

王顯碩先生
(主席兼行政總裁)

獨立非執行董事

吳嘉善女士
黃永傑先生
楊慕嫦女士

公司秘書

黃藹霖女士

審核委員會

吳嘉善女士
黃永傑先生
楊慕嫦女士

薪酬委員會

吳嘉善女士
黃永傑先生
楊慕嫦女士

提名委員會

吳嘉善女士
黃永傑先生
楊慕嫦女士

授權代表

王顯碩先生
黃藹霖女士

核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司
執業會計師及
於會計及財務匯報局條例下
註冊公眾利益實體核數師
香港九龍尖沙咀
廣東道19號海港城
環球金融中心
北座1001-1010室

主要往來銀行

恒生銀行有限公司
交通銀行(香港)有限公司

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman
KY1-1111
Cayman Islands

香港總辦事處及主要營業地點

香港中環
干諾道中111號
永安中心
11樓1108室

開曼群島主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A
Block 3, Building D
P.O. Box 1586, Gardenia Court
Camana Bay, Grand Cayman
KY1-1100, Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

股份代號

8163

網址

www.noiz-group.com

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2026年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註	2026年 (未經審核) 千港元	2025年 (未經審核) 千港元
收入	2	7,624	9,516
其他收入及收益／(虧損)	3	213	2,875
經營及行政開支		(6,526)	(9,733)
應收貸款減值虧損撥回	15	132	17
融資成本	4	(187)	(521)
除所得稅前溢利	5	1,256	2,154
所得稅開支	6	—	—
期內溢利及全面總收益		1,256	2,154
以下人士應佔期內溢利及全面總收益：			
本公司股權持有人		1,256	2,154
本公司股東應佔溢利之每股盈利			
基本	8	港仙 0.01	港仙 0.35
攤薄		0.01	0.14

簡明綜合財務狀況報表

於2026年6月30日

	附註	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	421	551
商譽	10	5,470	5,470
無形資產	11	2,900	2,957
使用權資產	12	589	1,474
以公平價值計入其他全面收益之金融資產	13	5,525	5,525
以公平價值計入損益之金融資產		701	3,537
非流動資產總值		15,606	19,514
流動資產			
貿易應收款項	14	2,988	718
合約資產		1,492	15
預付款項、按金及其他應收款項		3,886	4,097
應收貸款	15	2,375	2,697
以公平價值計入損益之金融資產		—	593
可收回稅項		181	181
銀行結餘及現金	16	6,391	6,995
流動資產總值		17,313	15,296
流動負債			
合約負債		—	2
其他應付款項及應計費用		2,552	3,068
租賃負債	17	589	1,494
流動負債總值		3,141	4,564
流動資產淨值		14,172	10,732
資產總值減流動負債		29,778	30,246

簡明綜合財務狀況報表 (續)

於2026年6月30日

	附註	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
非流動負債			
其他應付款項及應計費用		4,129	1,569
遞延稅項負債		479	479
非流動負債總值		4,608	2,048
資產淨值		25,170	28,198
權益			
本公司股東應佔權益			
股本	18	102,526	92,526
儲備		(148,356)	(145,328)
永久可換股證券	19	71,000	81,000
權益總計		25,170	28,198

簡明綜合權益變動表

截至2026年6月30日止六個月

本公司股東應佔

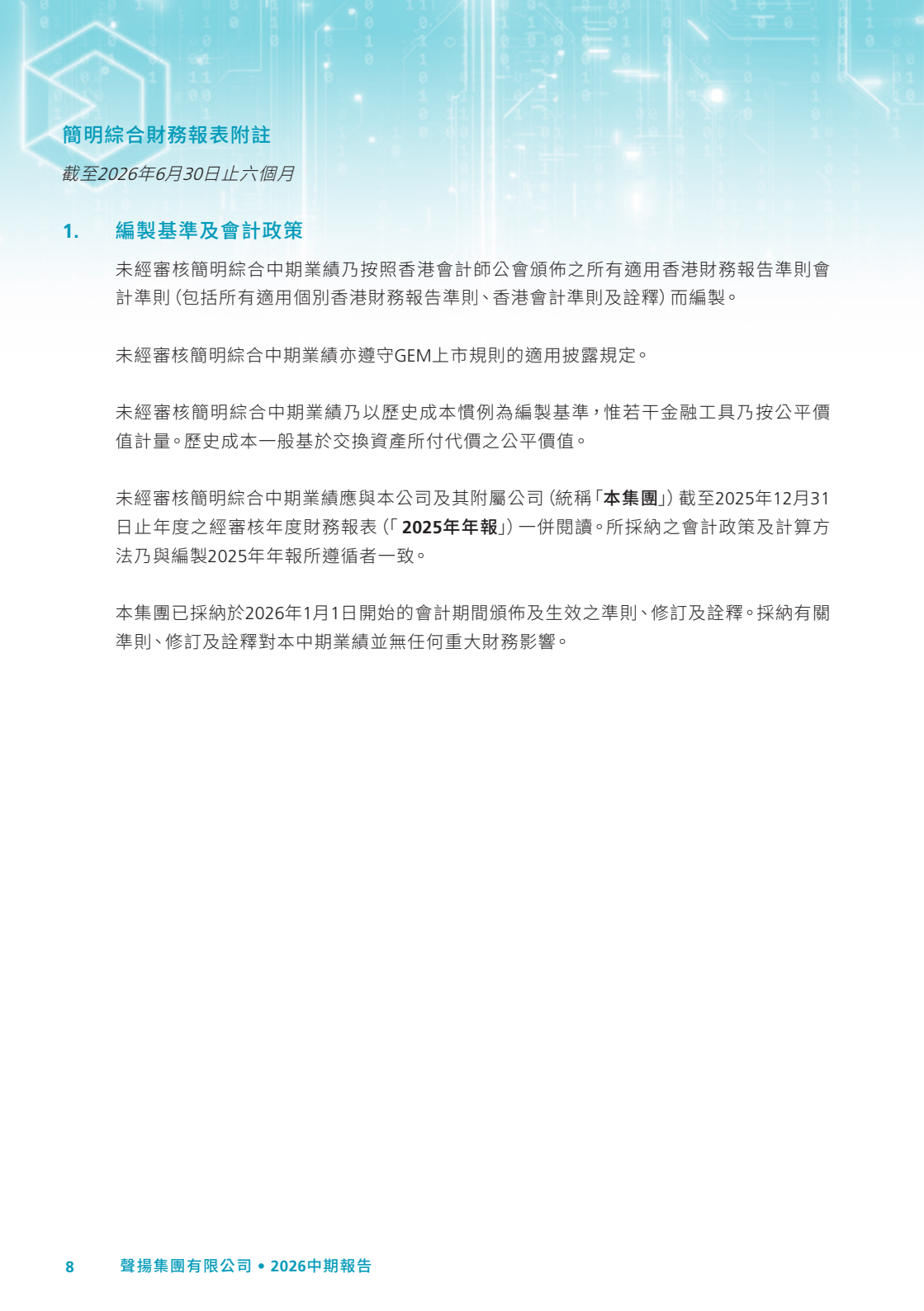
	股本 (未經審核) 千港元	股份溢價* (未經審核) 千港元	應入盈餘* (未經審核) 千港元	購股權 儲備* (未經審核) 千港元	股本削減 儲備* (未經審核) 千港元	以公平價值 計入其他全面 收益儲備* (未經審核) 千港元	其他儲備* (未經審核) 千港元	累計虧損* (未經審核) 千港元	永久 可換股證券 (未經審核) 千港元	權益總計 (未經審核) 千港元
於2025年1月1日	60,440	1,126,980	62,980	124	163,191	2,419	1,523	(1,497,694)	101,000	20,963
溢利及全面總收益	-	-	-	-	-	-	-	2,154	-	2,154
發行代價股份 (附註18(a))	9,000	450	-	-	-	-	-	-	-	9,450
發行股份 (附註18(b))	3,086	-	-	-	-	-	-	-	-	3,086
轉換永久可換股證券 (附註18(c))	10,000	-	-	-	-	-	-	-	(10,000)	-
出售購回代價股份	-	-	-	-	-	-	4,000	-	-	4,000
於2025年6月30日	82,526	1,127,430	62,980	124	163,191	2,419	5,523	(1,495,540)	91,000	39,653
於2026年1月1日	92,526	1,127,430	62,980	2,610	163,191	3,525	5,523	(1,510,587)	81,000	28,198
溢利及全面總收益	-	-	-	-	-	-	-	1,256	-	1,256
購股權失效	-	-	-	(124)	-	-	-	124	-	-
轉換永久可換股證券 (附註18(d))	10,000	-	-	-	-	-	-	-	(10,000)	-
分配予永久可換股證券持有人 (附註19)	-	-	-	-	-	-	-	(1,134)	-	(1,134)
出售一項無形資產 (附註11)	-	-	-	-	-	-	(3,150)	-	-	(3,150)
於2026年6月30日	102,526	1,127,430	62,980	2,486	163,191	3,525	2,373	(1,510,341)	71,000	25,170

* 該等儲備賬目包括於簡明綜合財務狀況報表呈列的儲備結餘。

簡明綜合現金流量表

截至2026年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
	附註	2026年 (未經審核) 千港元	2025年 (未經審核) 千港元
經營活動所用現金淨額		(2,073)	(1,443)
投資活動產生現金淨額		1	2,142
融資活動產生現金淨額		1,468	1,903
現金及現金等值項目 (減少) / 增加淨額		(604)	2,602
期初之銀行結餘及現金		6,995	6,375
期末之銀行結餘及現金		6,391	8,977
現金及現金等值項目結餘分析：			
銀行結餘及現金	16	6,391	8,977



簡明綜合財務報表附註

截至2026年6月30日止六個月

1. 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合中期業績乃按照香港會計師公會頒佈之所有適用香港財務報告準則會計準則（包括所有適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）而編製。

未經審核簡明綜合中期業績亦遵守GEM上市規則的適用披露規定。

未經審核簡明綜合中期業績乃以歷史成本慣例為編製基準，惟若干金融工具乃按公平價值計量。歷史成本一般基於交換資產所付代價之公平價值。

未經審核簡明綜合中期業績應與本公司及其附屬公司（統稱「**本集團**」）截至2025年12月31日止年度之經審核年度財務報表（「**2025年年報**」）一併閱讀。所採納之會計政策及計算方法乃與編製2025年年報所遵循者一致。

本集團已採納於2026年1月1日開始的會計期間頒佈及生效之準則、修訂及詮釋。採納有關準則、修訂及詮釋對本中期業績並無任何重大財務影響。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

2. 收入及分部報告

2.1 收入指截至2026年及2025年6月30日止六個月期間金融服務業務所得收入及企業諮詢業務所得收入。

	截至6月30日止六個月	
	2026年 (未經審核) 千港元	2025年 (未經審核) 千港元
根據香港財務報告準則第15號範圍內隨時間 確認之客戶合約收益：		
金融服務業務	5,549	6,629
企業服務業務	1,931	2,710
	7,480	9,339
其他來源收益：		
金融服務業務利息收入	144	177
	144	177
	7,624	9,516

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

2. 收入及分部報告 (續)

2.2 分部報告

(a) 可呈報分部

本集團根據首席經營決策者所審閱用以制定策略決策的報告釐定其經營分部。首席經營決策者已被確定為本公司的執行董事。

本集團目前有三個可呈報分部。因為各項業務提供不同的產品及服務，所需業務策略亦不同，故分部受分別管理，如下所示：

- (a) 金融服務業務分部包括提供企業融資諮詢服務、資產管理及證券諮詢業務及放債業務；
- (b) 企業諮詢業務分部從事提供公司秘書服務、會計及財務報告服務以及管理諮詢服務；及
- (c) 數碼業務分部從事利用尖端解決方案、人工智能、沉浸式互動技術，為個人用戶、創作者、藝術家、企業及品牌擁有人創造價值和提供保護的業務，並且提供發展娛樂業務的眾多潛在商機，包括組織／製作及投資演唱會、活動及節日。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

2. 收入及分部報告(續)

2.2 分部報告(續)

(b) 分部收入及業績

以下是按可呈報分部劃分的本集團的收入及業績的分析：

截至2026年6月30日止六個月

	金融服務業務 (未經審核) 千港元	企業諮詢業務 (未經審核) 千港元	數碼業務 (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元
分部收入	5,693	1,931	-	7,624
分部溢利	2,974	1,472	40	4,486
融資成本				(177)
未分配企業開支				(3,053)
除所得稅前溢利				1,256

截至2025年6月30日止六個月

	金融服務業務 (未經審核) 千港元	企業諮詢業務 (未經審核) 千港元	數碼業務 (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元
分部收入	6,806	2,710	-	9,516
分部溢利/(虧損)	2,909	2,175	(204)	4,880
融資成本				(494)
未分配企業開支				(2,232)
除所得稅前溢利				2,154

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

2. 收入及分部報告 (續)

2.2 分部報告 (續)

(c) 分部資產及負債

以下是按可呈報分部劃分的本集團資產及負債的分析：

	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
分部資產		
金融服務業務	14,412	11,390
企業諮詢業務	6,596	6,586
數碼業務	211	3,210
分部資產總值	21,219	21,186
未分配銀行結餘及現金	1,221	1,740
未分配企業資產	10,479	11,884
綜合資產總值	32,919	34,810
分部負債		
金融服務業務	711	1,621
企業諮詢業務	217	190
數碼業務	58	58
分部負債總值	986	1,869
未分配企業負債	6,763	4,743
綜合負債總值	7,749	6,612

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

2. 收入及分部報告(續)

2.2 分部報告(續)

(d) 區域資料

截至2026年及2025年6月30日止六個月，本集團來自外部客戶的收入僅自香港(所在地)業務所得，而本集團所有非流動資產均位於香港。外部客戶之地理位置乃按交付貨品及提供服務所在位置而定。

(e) 主要客戶

來自佔本集團總收入超過10%的客戶的收入如下：

截至6月30日止六個月		
	2026年 (未經審核) 千港元	2025年 (未經審核) 千港元
客戶A		
—金融服務業務及企業諮詢業務	1,050	不適用
客戶B		
—金融服務業務	1,000	不適用
客戶C		
—金融服務業務	不適用	1,224
客戶D		
—金融服務業務	不適用	1,189
客戶E		
—金融服務業務	不適用	1,139

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

3. 其他收入及收益／(虧損)

	截至6月30日止六個月	
	2026年 (未經審核) 千港元	2025年 (未經審核) 千港元
銀行利息收入	1	1
出售物業、廠房及設備之收益	–	2,749
出售一項無形資產之收益	3,098	–
以公平價值計入損益之金融資產之公平價值變動	(2,897)	125
雜項收入	11	–
	213	2,875

4. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2026年 (未經審核) 千港元	2025年 (未經審核) 千港元
租賃負債之利息	27	77
其他借款成本	160	444
	187	521

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

5. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利經扣除下列項目後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 (未經審核) 千港元	2025年 (未經審核) 千港元
有關下列各項之折舊開支：		
使用權資產	885	884
物業、廠房及設備	130	189
無形資產攤銷	5	—
員工成本(包括董事酬金)	4,591	4,666

6. 所得稅開支

根據利得稅率兩級制，合資格企業首2,000,000港元的溢利的稅率將為8.25%，而超過2,000,000港元的溢利的稅率則將為16.5%。不符合利得稅率兩級制的香港集團實體的溢利將繼續按16.5%劃一稅率繳稅。由於本集團有結轉稅項虧損，可用作抵銷本期間的估計應課稅溢利，因此期間均無計提香港利得稅撥備。

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

7. 股息

截至2026年6月30日止六個月，本公司並無派發或宣派中期股息（截至2025年6月30日止六個月：無）。

8. 每股盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利乃根據以下資料計算：

	截至6月30日止六個月	
	2026年 (未經審核) 千港元	2025年 (未經審核) 千港元
本公司股權持有人應佔溢利	1,256	2,154
減：分配予永久可換股證券 (定義見附註19) 持有人	(1,134)	—
用於釐定每股基本及攤薄盈利之溢利	122	2,154

	股份數目	
	截至6月30日止六個月 2026年 (未經審核) 千股	2025年 (未經審核) 千股
股份		
就計算每股基本盈利之 普通股加權平均數	973,653	608,955
以下各項的影響：		
永久可換股證券 (定義見附註19)	710,000	910,000
僱員購股權	42,420	1,816
就計算每股攤薄盈利之 普通股加權平均數	1,726,073	1,520,771

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

8. 每股盈利(續)

	截至6月30日止六個月	
	2026年 (未經審核) 港仙	2025年 (未經審核) 港仙
每股盈利		
—基本	0.01	0.35
—攤薄	0.01	0.14

截至2026年6月30日止六個月每股基本盈利乃基於本公司股東應佔溢利及已發行普通股加權平均數約973,653,000股(截至2025年6月30日止六個月：約608,955,000股)計算。

截至2026年及2025年6月30日止六個月的每股攤薄盈利乃假設所有潛在攤薄股份已轉換而調整已發行股份的加權平均數計算。本公司的潛在攤薄股份包括因行使購股權及轉換永久可換股證券(定義見附註19)而將予發行的股份。

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

9. 物業、廠房及設備

	租賃 物業裝修 千港元	電腦及 辦公室設備 千港元	汽車 千港元	總計 千港元
成本：				
於2025年1月1日 (經審核)	2,446	1,119	3,473	7,038
添置	–	–	606	606
出售	–	–	(3,353)	(3,353)
撇銷	–	(861)	–	(861)
於2025年12月31日 (經審核)、 2026年1月1日 (經審核) 及 2026年6月30日 (未經審核)	2,446	258	726	3,430
累計折舊及減值虧損：				
於2025年1月1日 (經審核)	2,379	593	3,444	6,416
年內折舊	35	296	131	462
出售	–	–	(3,353)	(3,353)
撇銷	–	(646)	–	(646)
於2025年12月31日 (經審核) 及 2026年1月1日 (經審核)	2,414	243	222	2,879
期內折舊	18	4	108	130
於2026年6月30日 (未經審核)	2,432	247	330	3,009
賬面淨值：				
於2026年6月30日 (未經審核)	14	11	396	421
於2025年12月31日 (經審核)	32	15	504	551

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

10. 商譽

千港元

成本：

於2025年1月1日(經審核)、2025年12月31日(經審核)、 2026年1月1日(經審核)及2026年6月30日(未經審核)	11,273
--	--------

累計減值虧損：

於2025年1月1日(經審核)、2025年12月31日(經審核)、 2026年1月1日(經審核)及2026年6月30日(未經審核)	5,803
--	-------

賬面淨值：

於2026年6月30日(未經審核)	5,470
-------------------	-------

於2025年12月31日(經審核)	5,470
-------------------	-------

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

11. 無形資產

	交易權 (附註(a))	客戶關係 (附註(b))	Web 3.0 社交平台 (附註(c))	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元
成本：				
於2025年1月1日 (經審核)	2,900	1,140	–	4,040
添置	–	–	8,218	8,218
於2025年12月31日 (經審核) 及 2026年1月1日 (經審核)	2,900	1,140	8,218	12,258
出售	–	–	(8,218)	(8,218)
於2026年6月30日 (未經審核)	2,900	1,140	–	4,040
累計攤銷及減值虧損：				
於2025年1月1日 (經審核)	–	1,140	–	1,140
年內攤銷	–	–	822	822
年內減值虧損	–	–	7,339	7,339
於2025年12月31日 (經審核) 及 2026年1月1日 (經審核)	–	1,140	8,161	9,301
期內攤銷	–	–	5	5
出售	–	–	(8,166)	(8,166)
於2026年6月30日 (未經審核)	–	1,140	–	1,140
賬面淨值：				
於2026年6月30日 (未經審核)	2,900	–	–	2,900
於2025年12月31日 (經審核)	2,900	–	57	2,957

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

11. 無形資產(續)

附註：

- (a) 本集團持有進行香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)所界定的第4類(就證券提供意見)及第9類(資產管理)受規管活動的一項業務交易權。交易權之可使用年期無限，故並無計提攤銷。
- (b) 客戶關係約1,140,000港元指收購企業諮詢業務產生的無形資產，並於截至各收購日期由獨立合資格估值師按收入法項下的超額盈利法基準進行估值。本集團管理層認為客戶關係的有限使用年期為5年，並按直線法攤銷。已於過往年度全數攤銷。
- (c) Web 3.0社交平台約8,218,000港元為本集團於截至2025年6月30日止六個月所收購的無形資產。詳情載於本公司日期為2025年4月28日、2025年5月30日、2025年6月17日及2025年6月25日之公告。本集團管理層估計Web 3.0社交平台的有限使用年期為5年，並以直線法攤銷。

截至2025年12月31日止年度，董事識別出數碼業務出現分部虧損。因此，董事對數碼業務項下的非金融資產(Web 3.0社交平台)進行減值測試。Web 3.0社交平台的可收回金額由董事參考獨立合資格估值師出具的估值報告釐定。Web 3.0社交平台的可收回金額採用特許權使用費節省法釐定，該方法透過量化本集團擁有該資產所節省的特許權使用費(稅後特許權使用費節省額)，估算無形資產的價值。計算乃基於Web 3.0社交平台在其剩餘使用年期內專項可歸屬預測收入，並應用11.10%的特許權使用費率。預計節省的特許權使用費按27.44%的稅前折現率折算至現值。由於Web 3.0社交平台的可收回金額約為57,000港元，低於其賬面值，故於截至2025年12月31日止年度已確認減值虧損約7,339,000港元。

根據本公司一間附屬公司(「買方」)與Ocean Evergreen Limited(「Ocean Evergreen」)所訂立日期為2025年4月28日的資產購買協議條款，Ocean Evergreen謹此不可撤銷且無條件向買方(或其代名人或繼承人)授出認沽期權(「認沽期權」)，據此，買方(或其代名人或繼承人)有權要求Ocean Evergreen購回買方(或其代名人或繼承人)所持有的Web 3.0社交平台「LOOP Space」(「LOOP Space」)「回購事項」。回購事項的代價將與代價相同。回購代價將由Ocean Evergreen(或其各自的代名人或其各自的繼承人)以轉讓Ocean Evergreen(或其各自的代名人或其各自的繼承人)所持全部代價股份予買方指定的人士或實體的方式予以償付。

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

11. 無形資產 (續)

附註：(續)

- (c) 除非買方於截至2026年12月31日止年度的財務報表或綜合財務報表 (如有) 中根據香港財務報告準則會計準則計算得出經審核經營活動負現金流量 (「觸發事件」)，否則買方 (或其代名人或繼承人) 不得行使認沽期權。

於完成日期，認沽期權金額由董事會參照獨立合資格估值師所發出的估值報告釐定。於完成日期按公平價值列賬的認沽期權金額約為1,232,000港元，並於綜合財務狀況表中呈列為以公平價值計入損益的金融資產。

鑒於LOOP Space的財務表現及業績已被證實並不令人滿意且未達預期，加上Web 3.0行業充滿挑戰的環境日益嚴峻乃非董事會 (「董事會」) 所料，董事會認為及早行使認沽期權乃審慎之舉。此舉意在限制進一步的敞口，並避免本公司持續將時間與資源分配至一項未如最初預期股發展的投資。本集團與Ocean Evergreen經公平磋商後，已同意提前行使認沽期權。就此而言，買方已同意豁免認沽期權僅可於觸發事件發生時行使之條件。

於2026年5月15日，本集團已向Ocean Evergreen送達認沽期權通知 (「期權通知」)，以行使認沽期權，據此，Ocean Evergreen應按購回代價 (「購回代價」) 購回LOOP Space，並透過轉讓Ocean Evergreen已收取的所有收購代價股份 (「購回代價股份」) 支付。買方有意委聘配售代理以向獨立第三方配售購回代價股份，而配售所得款項將由買方保留。出售Loop Space已於2026年5月15日送達認沽期權通知後完成。

有關詳情載於本公司日期為2026年5月15日之公告。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

12. 使用權資產

千港元

成本：

於2025年1月1日(經審核)、2025年12月31日(經審核)、 2026年1月1日(經審核)及2026年6月30日(未經審核)	3,537
--	--------------

累計折舊：

於2025年1月1日(經審核)	295
年內折舊	1,768

於2025年12月31日(經審核)及2026年1月1日(經審核)	2,063
期內折舊	885

於2026年6月30日(未經審核)	2,948
-------------------	--------------

賬面淨值：

於2026年6月30日(未經審核)	589
-------------------	------------

於2025年12月31日(經審核)	1,474
-------------------	-------

使用權資產指本集團根據經營租賃安排於租賃期內使用相關租賃物業的權利，其乃按成本減累計折舊呈列，並就租賃負債的任何重新計量進行調整。

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

13. 以公平價值計入其他全面收益之金融資產

本集團擁有分類為以公平價值計入其他全面收益 (「以公平價值計入其他全面收益」) 之金融資產，為對一間私人公司的普通股作出的投資，該公司於2019年在香港註冊成立。其後，經過一連串重組及增加空殼中間控股公司，本集團間接持有一間於英屬處女群島註冊成立的公司4.41% (2025年12月31日：4.41%) 的普通股，其賬面值於2026年6月30日約為5,525,000港元 (2025年12月31日：5,525,000港元)。截至2026年6月30日止六個月，並無公平價值變動計入其他全面收益及以公平價值計入其他全面收益的儲備 (截至2025年12月31日止年度：該金融資產公平價值增加約1,106,000港元)。

14. 貿易應收款項

	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
貿易應收款項	5,786	3,516
減：減值虧損撥備	(2,798)	(2,798)
	2,988	718

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

14. 貿易應收款項 (續)

於報告期末，貿易應收款項 (扣除減值虧損) 的賬齡分析 (根據發票日期) 如下：

	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
30日內	914	292
31至60日	783	156
61至120日	1,187	112
120日以上	104	158
	2,988	718

未被視為已減值之貿易應收款項之賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
無減值	2,988	718

無減值之應收款項與近期並無欠繳記錄之客戶有關。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

15. 應收貸款

	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
應收貸款及利息總額	2,615	3,069
減：減值虧損撥備	(240)	(372)
	2,375	2,697

於2026年6月30日，合計本金總額約2,595,000港元（2025年12月31日：約3,056,000港元）之應收貸款及相關應收利息總額約20,000港元（2025年12月31日：約13,000港元），乃兩名（2025年12月31日：兩名）獨立第三方所結欠。該等貸款按8%至12%（2025年12月31日：8%至12%）固定年利率計息，須於報告期末起計十二個月內償還，因此於2026年6月30日及2025年12月31日分類為流動資產。

於2026年6月30日，本集團就應收貸款持有抵押品總值約1,034,000港元（2025年12月31日：約1,383,000港元）。截至2026年6月30日止六個月，減值虧損撥回約132,000港元（截至2025年12月31日止年度：約117,000港元）於簡明綜合損益及其他全面收益表中確認。

截至2026年6月30日止六個月及截至2025年12月31日止年度，應收貸款的預期信貸虧損變動如下：

	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
於期／年初	372	489
期／年內減值虧損撥回	(132)	(117)
於期／年末	240	372

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

15. 應收貸款(續)

截至2026年6月30日止六個月及截至2025年12月31日止年度應收貸款賬面總值的對賬如下：

	第一階段 千港元	第二階段 千港元	總計 千港元
於2025年1月1日(經審核)	—	3,733	3,733
已產生的新貸款	—	335	335
還款	—	(999)	(999)
於2025年12月31日(經審核)及 2026年1月1日(經審核)	—	3,069	3,069
已產生的新貸款	—	144	144
還款	—	(598)	(598)
於2026年6月30日(未經審核)	—	2,615	2,615

截至2026年6月30日止六個月及截至2025年12月31日止年度應收貸款的預期信貸虧損變動如下：

	第一階段 千港元	第二階段 千港元	總計 千港元
於2025年1月1日(經審核)	—	489	489
年內減值虧損撥回	—	(117)	(117)
於2025年12月31日(經審核)及 2026年1月1日(經審核)	—	372	372
期內減值虧損撥回	—	(132)	(132)
於2026年6月30日(未經審核)	—	240	240

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

15. 應收貸款 (續)

於報告期末，根據剩餘合約到期日扣除減值虧損的應收貸款賬齡分析如下：

	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
3個月後但6個月內到期	2,375	2,697
6個月後但9個月內到期	—	—
	2,375	2,697

16. 銀行結餘及現金

於2026年6月30日，本集團之銀行結餘及現金為約6,391,000港元（2025年12月31日：約6,995,000港元），約5,916,000港元以港元計值及約475,000港元以美元計值（2025年12月31日：分別為約6,520,000港元及475,000港元）。其中約6,388,000港元（2025年12月31日：約6,969,000港元）為存放於香港具有高信貸評級且信譽良好銀行之銀行結餘。於2026年6月30日及2025年12月31日，概無已抵押存款。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

17. 租賃負債

	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
最低租賃付款於以下時間到期		
— 一年內	590	1,522
— 第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	—
	590	1,522
減：未來融資費用	(1)	(28)
租賃負債的現值	589	1,494
	於2026年 6月30日 (未經審核) 千港元	於2025年 12月31日 (經審核) 千港元
應付租賃負債：		
— 一年內	589	1,494
— 第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	—
	589	1,494

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

18. 股本

	附註	股份數目 千股	面值 千港元
法定：			
於2025年1月1日 (經審核)、 2025年12月31日 (經審核)、 2026年1月1日 (經審核) 及 2026年6月30日 (未經審核)			
每股面值0.1港元之普通股		2,000,000	200,000
已發行及繳足：			
於2025年1月1日 (經審核)			
每股面值0.1港元之普通股		604,396	60,440
發行代價股份	a	90,000	9,000
認購後發行股份	b	30,860	3,086
轉換永久可換股證券 (定義見附註19)	c	200,000	20,000
於2025年12月31日 (經審核) 及 2026年1月1日 (經審核)		925,256	92,526
轉換永久可換股證券 (定義見附註19)	d	100,000	10,000
於2026年6月30日 (未經審核)			
每股面值0.1港元之普通股		1,025,256	102,526

附註：

- 於2025年6月25日，本公司根據日期為2025年4月28日的資產購買協議，就收購名為LOOP Space的Web 3.0社交平台智能手機及平板電腦應用程式及網路介面，以每股認購股份0.10港元的認購價配發及發行90,000,000股本公司普通股 (「股份」)。
- 於2025年6月25日，本公司與認購方Ocean Evergreen Limited完成股份認購，按每股認購股份0.10港元之認購價配發及發行30,860,000股股份。
- 於2025年6月30日，永久可換股證券 (定義見附註19) 的若干持有人選擇行使轉換權，將本金總額為10,000,000港元的永久可換股證券 (定義見附註19) 轉換為100,000,000股轉換股份。

於2025年7月11日，滙朗選擇行使轉換權，將本金額為10,000,000港元的永久可換股證券 (定義見附註19) 轉換為100,000,000股轉換股份。
- 於2026年4月2日及2026年4月8日，永久可換股證券 (定義見附註19) 的若干持有人選擇行使轉換權，將本金總額為10,000,000港元的永久可換股證券 (定義見附註19) 轉換為100,000,000股轉換股份。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

19. 永久可換股證券

於2024年10月10日，本公司與滙朗國際控股有限公司（「滙朗」）訂立認購協議，據此，本公司有條件同意發行而滙朗有條件同意認購本金額為101,000,000港元之永久可換股證券（「永久可換股證券」）（可按轉換價每股轉換股份0.10港元（可予調整）轉換為轉換股份）。根據認購協議，滙朗應付之認購金額將以抵銷於2022年12月28日向滙朗發行之可換股債券（「2022年可換股債券」）未償還本金額91,000,000港元及於2023年8月31日向滙朗發行之可換股債券（「2023年可換股債券」）未償還本金額10,000,000港元之方式予以清償。

認購事項已於2024年11月27日進行，而本金額為101,000,000港元之永久可換股證券已發行予滙朗，2022年可換股債券及2023年可換股債券的賬面值總額、可換股債券的相關權益部分及永久可換股證券的公平價值之間的差額約17,737,000港元已於其他儲備確認。

永久可換股證券持有人有權按年利率3%收取分派，自2025年9月1日起按永久可換股證券之未償還本金額計算，根據其規定，有關分派由本公司每年以期後支付方式於每年8月31日支付。

本公司可全權酌情選擇將原定於某一分派支付日支付的任何分派全部或部分遞延（「遞延分派」）至下一分派支付日，惟須於相關分派支付日前不少於五個營業日向滙朗發出通知。分派數量及遞延分派不受任何限制。倘有任何遞延分派尚未償還，本公司不得就本公司任何股份宣派或支付任何酌情股息或分派或作出任何其他付款，並將促使不會就本公司任何股份作出股息、分派或其他付款；或酌情購回、贖回或以其他方式在本公司所述到期日前以任何代價收購任何股份，除非及直至本公司已全數償還所有尚未支付的遞延分派欠款。

截至2026年6月30日止六個月，本集團確認向永久可換股證券持有人分派約1,134,000港元（截至2025年12月31日止年度：約812,000港元）。

根據每股轉換股份0.10港元的轉換價計算，在永久可換股證券附帶的轉換權獲全數行使後，最多將配發及發行1,010,000股轉換股份。

永久可換股證券並無固定贖回日期。本公司有權全權酌情向永久可換股證券持有人發出不少於七天的通知，建議持有人贖回尚未贖回的永久可換股證券，並於認購協議指定的特定情況下贖回。

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至2026年6月30日止六個月

19. 永久可換股證券 (續)

由於永久可換股證券並無償還本金之責任，且本公司可選擇遞延分派，故永久可換股證券不適用於金融負債分類之定義。因此，永久可換股證券分類為權益工具。

於2025年6月27日，滙朗向若干獨立第三方轉讓本金總額10,000,000港元。其後，於2025年6月30日，若干永久可換股證券持有人選擇行使轉換權，將本金總額10,000,000港元的永久可換股證券轉換為100,000,000股轉換股份。

於2025年7月11日，滙朗選擇行使轉換權，將本金額為10,000,000港元的永久可換股證券轉換為100,000,000股轉換股份。

於2026年1月23日及2026年1月27日，滙朗向若干獨立第三方轉讓本金總額10,000,000港元。其後，於2026年4月2日及2026年4月8日，若干永久可換股證券持有人選擇行使轉換權，將本金總額10,000,000港元的永久可換股證券轉換為100,000,000股轉換股份。

於2026年6月30日，本公司擁有本金額為71,000,000港元（2025年12月31日：81,000,000港元）的永久可換股證券，其獲賦予權利可轉換為710,000,000股股份（2025年12月31日：810,000,000股股份），每股轉換股份的轉換價為0.10港元。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至2026年6月30日止六個月

20. 關聯方交易

除於未經審核簡明綜合財務報表其他章節所披露者外，本集團有以下關聯方交易。

關聯方名稱	關係	交易性質	截至6月30日止六個月	
			2026年 (未經審核) 千港元	2025年 (未經審核) 千港元
王顯碩先生	董事	本集團收取貸款利息	(160)	(444)
關聯公司	共同董事	本集團產生企業諮詢服務收入	263	263

於截至2026年6月30日止六個月內支付予主要管理人員之薪酬總額為1,089,000港元(截至2025年6月30日止六個月：1,089,000港元)。

21. 報告期後事項

於2026年7月15日，本公司以配售價每股股份0.034港元向六名獨立第三方完成配售90,000,000股購回代價股份。股份認購的所得款項總額為3,060,000港元，扣除相關開支後的所得款項淨額約為2,910,000港元，款項已由本集團保留，並擬用作本集團的一般營運資金。

除所披露者外，本集團於報告期後至本報告日期止並無重大事件。

管理層討論及分析

財務及業務回顧

截至2026年6月30日止六個月，本集團主要從事(i)金融服務業務（包括提供企業融資諮詢服務、資產管理及證券諮詢業務及放債業務）；(ii)企業諮詢服務（包括公司秘書服務、會計及財務報告服務及管理諮詢服務）；及(iii)數碼業務，利用尖端解決方案、人工智能、沉浸式互動技術，為個人用戶、創作者、藝術家、企業及品牌擁有人創造價值和提供保護，並於娛樂領域提供各種機會，包括組織／製作及投資演唱會、活動及節日。

截至2026年6月30日止六個月，本集團錄得收入約7,600,000港元（截至2025年6月30日止六個月：約9,500,000港元）。本公司股權持有人應佔期內溢利約為1,300,000港元（截至2025年6月30日止六個月：約2,200,000港元）。每股基本及攤薄盈利約為0.01港仙（截至2025年6月30日止六個月：分別為0.35港仙及0.14港仙）。

金融服務業務

截至2026年6月30日止六個月，金融服務業務的收入約為5,700,000港元（截至2025年6月30日止六個月：約6,800,000港元）及分部溢利約為3,000,000港元（截至2025年6月30日止六個月：約2,900,000港元）。

於截至2026年6月30日止六個月，企業融資諮詢服務、資產管理及證券諮詢業務產生收入約5,500,000港元（截至2025年6月30日止六個月：約6,600,000港元），佔本集團總收入約72.4%（截至2025年6月30日止六個月：69.5%）。提供企業融資諮詢服務、資產管理及證券諮詢業務已繼續提高本集團的收入來源。

本集團的放債業務透過旗下全資附屬公司一領智信貸有限公司（「**領智信貸**」）向個人及企業實體授出貸款。本集團在批出貸款、貸款續期、收回貸款、貸款合規、監察及反洗黑錢上，致力肩承一套全面政策及程序守則。

於2026年6月30日，本集團的應收貸款本金總額約為2,600,000港元（2025年12月31日：約3,100,000港元）。截至2026年6月30日止六個月，本集團錄得應收貸款利息收入約100,000港元（截至2025年6月30日止六個月：約200,000港元）。

管理層討論及分析 (續)

財務及業務回顧 (續)

金融服務業務 (續)

於2026年6月30日，應收個人貸款總額佔本集團全部應收貸款總額約58.1%（2025年12月31日：48.8%）。個人貸款利率為8%（2025年12月31日：8%）。於2026年6月30日，應收企業貸款總額佔本集團全部應收貸款總額約41.9%（2025年12月31日：51.2%）。企業貸款利率為12%（2025年12月31日：12%）。釐定該等利率主要涉及信貸分析、考慮貸款規模及期限、遵守本集團信貸政策以及借款人提供收入證明或其他收入來源以證明其還款能力等因素。

領智信貸根據GEM上市規則向香港個人借款人及企業借款人授出貸款，而該等個人或公司及其各自的最終實益擁有人均為獨立於本集團及其關連人士且與其概無關連的第三方。

於2026年6月30日，本集團的尚未償還貸款及應收利息（扣除虧損撥備）有2名借款人，當中包括1名個人借款人及1名企業借款人（2025年12月31日：2名借款人，當中包括1名個人借款人及1名企業借款人）。應收個人借款人的貸款及應收利息賬面值約為1,300,000港元（2025年12月31日：1,300,000港元），而其餘應收企業借款人貸款及應收利息賬面值約為1,100,000港元（2025年12月31日：1,400,000港元）。

於2026年6月30日，三筆貸款仍未還款，期限介乎40個月至60個月。於2026年6月30日，本集團貸款組合中的三筆貸款，其中一筆貸款以抵押品及個人擔保作抵押，年利率為12%，其餘兩筆貸款為無抵押貸款，年利率為8%。於2026年6月30日，本集團兩大借款人的未償還本金合共約2,600,000港元（相當於本集團應收貸款總額的100%），最大借款人未償還本金總額約為1,500,000港元（相當於本集團應收貸款總額的約57.7%）。

管理層討論及分析 (續)

財務及業務回顧 (續)

金融服務業務 (續)

本集團已採納信貸政策管理其放債業務，包括遵守所有適用法律及法規、對潛在借款人以及其資產、潛在借款人的可信程度進行信貸評估、獲取抵押品的必要性以及釐定合適利率以反映提供貸款的風險水平。

本集團於授出貸款前，已對潛在借款人進行背景及信貸風險評估，方法是：(a)全球搜尋彼等身份及背景；(b)審查及評估彼等財務信息；及(c)評估彼等信貸質素。

本集團在考慮(包括但不限於)還款記錄、對借款人進行公開查詢的結果、借款人所擁有資產的價值及位置以及借款人的財務狀況等因素後，亦會按個別案例基準評估及決定授出各筆貸款(無論授予個人或企業實體)的必要性及抵押／抵押品的價值。

為了監測與應收貸款相關風險，本集團將密切監測每筆應收貸款的後續還款記錄，並對貸款組合進行定期審查。如果未能在到期日前償還利息或本金，本集團將向有關借款人發出逾期付款提醒，指示其法律顧問對逾期時間較長的貸款發出催繳信，與借款人協商償還或結付貸款及／或對借款人採取法律行動。

應收貸款詳情載於簡明綜合財務報表附註15。

企業諮詢業務

企業諮詢業務的表現保持穩定，於截至2026年6月30日止六個月錄得收入約1,900,000港元(截至2025年6月30日止六個月：約2,700,000港元)及錄得分部溢利約1,500,000港元(截至2025年6月30日止六個月：約2,200,000港元)。

管理層討論及分析 (續)

財務及業務回顧 (續)

數碼業務

截至2026年6月30日止六個月，數碼業務截至2026年及2025年6月30日止六個月錄得收入為零，分部溢利約40,000港元（截至2025年6月30日止六個月：分部虧損約200,000港元）。

於2025年6月25日完成收購名為「LOOP Space」（「**LOOP Space**」）的Web 3.0社交平台、智能手機及平板電腦應用程式以及網頁介面後，LOOP Space的發展及營運表現未達董事會原先的預期。特別是，儘管該應用的用戶數量有所增長，惟商業化階段並未如預期般實現，導致該應用的變現進程延遲。

鑒於LOOP Space的財務表現及業績已被證實並不令人滿意且未達預期，加上Web 3.0行業充滿挑戰的環境日益嚴峻乃非董事會所料，董事會認為及早行使認沽期權乃審慎之舉。此舉意在限制進一步的敞口，並避免本集團持續將時間與資源分配至一項未如最初預期般發展的投資。本集團與Ocean Evergreen經公平磋商後，已同意提前行使認沽期權。就此而言，Ocean Evergreen已同意豁免認沽期權僅可於觸發事件發生時行使之條件。

鑒於上述情況，董事會認為，繼續於LOOP Space上投入更多時間、管理層的關注及財務資源，可能不符合本集團及本公司股東的整體最佳利益。提前行使認沽期權，使本集團有機會出售LOOP Space，限制LOOP Space所帶來的進一步風險，並避免持續將資源分配至一項發展不如最初預期的投資。

於2026年5月15日，本集團已向Ocean Evergreen送達認沽期權通知，以行使認沽期權，據此，Ocean Evergreen應按購回代價購回LOOP Space，並透過購回代價股份支付。有關詳情載於本公司日期為2026年5月15日公告。董事會將持續密切監察數碼業務的表現及策略發展，並將視乎市場狀況及本集團整體業務策略考慮策略選項。

管理層討論及分析 (續)

財務及業務回顧 (續)

以公平價值計入損益之金融資產

於2026年6月30日，本集團並無持有任何上市證券投資（2025年12月31日：本集團管理公平價值約600,000港元的上市證券投資組合）。於2025年12月31日持有的上市證券投資已於2026年期間出售。鑒於全球及本地金融市場的波動，董事會仍然對本集團上市證券投資組合的交易表現前景持謹慎態度。

上市證券投資於2025年12月31日及截至2026年及2025年6月30日止六個月的（虧損）／收益詳情如下：

截至2026年6月30日止六個月之（虧損）／收益

上市證券名稱	股份代號	已變現 （虧損）／收益 千港元	未變現 收益 千港元	已收股息 千港元
揚科集團有限公司	1460	(77)	—	—
恒大物業集團有限公司	6666	17	—	—

截至2025年6月30日止六個月之收益

上市證券名稱	股份代號	已變現收益 千港元	未變現 收益 千港元	已收股息 千港元
揚科集團有限公司	1460	—	114	—
恒大物業集團有限公司	6666	—	11	—

於2025年12月31日以公平價值計入損益的金融資產

上市證券名稱	股份代號	業務簡述	所持股份數目	所持股份比例	投資成本 千港元	市值 千港元	佔本集團 資產總值 概約百分比
揚科集團有限公司	1460	綜合資訊科技 服務業務	1,600,000	0.18%	312	464	1.3%
恒大物業集團有限公司	6666	綜合商業地產 服務業務	113,000	0.001%	995	129	0.4%

管理層討論及分析 (續)

財務及業務回顧 (續)

以公平價值計入其他全面收益之金融資產

於2026年6月30日，本集團持有分類為以公平價值計入其他全面收益之金融資產，其為於一間於2019年在香港註冊成立的私人公司的股份投資。其後，經一系列重組及增設空殼中間控股公司後，本集團間接持有Yas Digital Group Limited (「**YDG Limited**」，一間於英屬處女群島註冊成立的公司) 4.41%的股份 (2025年12月31日：4.41%)，於2026年6月30日的賬面值約為5,500,000港元 (2025年12月31日：5,500,000港元)。於報告期間，YDG Limited旨在開發專為機器人及自主系統量身打造的智能且可規模化的保險產品及風險管理框架，並運用人工智能及數據驅動的洞察力，支持自動化在各行業安全且更廣泛的部署。董事會注意到，有關舉措反映了人工智能、機器人技術及金融科技日益融合的趨勢，並可能在自動化需求持續增長之際，有助於將新興技術與實際商業應用相結合。

鑒於全球及本地金融市場波動，董事會對本集團非上市投資的前景及交易表現仍持審慎態度。

於截至2026年及2025年6月30日止六個月，未上市投資並無已變現或未變現損益，亦未有收取股息。

於2026年6月30日以公平價值計入其他全面收益之金融資產

公司名稱	業務簡述	所持 股份數目	所持 股份比例 ^(附註)	投資成本 千港元	公平價值 千港元	佔本集團 資產總值 概約百分比
YDG Limited	保險科技	955	4.41%	2,000	5,525	16.8%

於2025年12月31日以公平價值計入其他全面收益之金融資產

公司名稱	業務簡述	所持 股份數目	所持 股份比例 ^(附註)	投資成本 千港元	公平價值 千港元	佔本集團 資產總值 概約百分比
YDG Limited	保險科技	955	4.41%	2,000	5,525	15.9%

附註：YDG Limited採用多類別股本結構，而公平價值已將股本結構及各類別股份的股東權利納入考量，因此，其股份的公平價值並不代表YDG Limited的全部股權價值，亦不應以此推算得出YDG Limited的全部股權價值。



管理層討論及分析 (續)

前景

本集團一直根據市場環境尋求合適的投資及業務機會，以長期且可持續的方式為其股東創造價值。

金融服務業務

鑒於香港金融市場環境充滿挑戰，企業融資諮詢服務競爭日趨激烈，本集團正策略性推動業務擴展至香港以外地區，包括美國等其他區域性金融中心，以期拓寬其客戶基礎、分散其收入來源及提升其整體收入潛力。藉著擴大其地理覆蓋範圍，本集團旨在接觸更廣泛的企業客戶、投資者及業務夥伴，包括有跨境融資需求、海外擴張計劃或有意進入亞洲資本市場的企業。本集團亦擬強化其跨境交易的業務開拓及執行能力，並部署自身以把握中華人民共和國（「中國」）與國際市場之間資本流動及商業聯繫日益增強所帶來的機遇。

與此同時，本集團擬進一步探索中國的業務機遇，尤其是粵港澳大灣區，董事認為該區域持續呈現龐大的經濟活動、創業增長及跨境金融與資本市場服務需求。本集團計劃充分發揮其專業知識、行業網絡及香港資本市場經驗，物色可能會為香港的企業融資諮詢、籌資、合規顧問、交易支援及其他相關金融服務帶來需求的中國境內潛在客戶及交易。本集團尤其注意到協助中國企業探索海外融資渠道、離岸企業架構、上市前顧問、股權及債務籌資、併購及其他資本市場相關活動的機遇。透過有關努力，本集團旨在建立更廣泛的客戶轉介網絡，並構建更具持續性的跨境委託業務管道。

為支持收入增長及提升其資產管理分部的表現，本集團正積極推進其持牌業務（即資產管理及就證券提供意見）的計劃。有關計劃包括在大灣區物色資產管理機遇，以及透過設立在香港註冊成立的有限合夥基金，促進資本流入香港，以便以審慎有序的方式將相關資本部署於香港資本市場。本集團相信，該等計劃將有助拓寬其資產管理產品的種類、提升經常性費用收入潛力，並加強其服務高淨值人士、家族辦公室、企業投資者及其他尋求投資香港及區域投資機遇的專業投資者的能力。

管理層討論及分析 (續)

前景 (續)

金融服務業務 (續)

與此同時，本集團正推進把握資本投資者入境計劃所帶來機遇的工作，並擬擴大其牌照範疇以涵蓋虛擬資產投資，惟須符合適用的監管規定。本集團相信，該等計劃符合不斷演變的市場趨勢，並可進一步提升其受監管金融服務平台的廣度及競爭力。本集團致力鞏固其持牌平台，並將繼續運用科技提升其受監管業務的效率、可擴展性及合規水平，包括改善數碼基礎設施、精簡營運流程及提升數據分析能力，從而強化其風險管理框架、營運效益及整體服務質素。

企業諮詢業務

隨著全球對企業管治越加重視，本集團預計香港上市公司將持續需要有關企業管治問題、遵守香港上市實體相關當地法規以及其他相關法律及監管責任的專業服務。

數碼業務

本集團仍然專注於強化其數碼能力，以支援其核心金融服務及企業諮詢平台。特別是，本集團正評估應用人工智能及其他賦能技術，以提升營運效率、強化服務交付能力並優化客戶體驗，同時維持適當的管治與風險管理。

與此同時，本集團將繼續以審慎且有序的方式評估精選的數碼及科技相關機會，並充分考量市場狀況、執行風險及資源優先順序。就現場演唱會、活動及其他數碼驅動娛樂計劃而言，董事會將採取更為保守的態度，以確保資源能有效配置，並與本集團的整體策略保持一致。

於截至2026年6月30日止六個月，本集團完成出售LOOP Space。儘管LOOP Space有意為對區塊鏈、數碼資產及相關技術社群感興趣的用戶提供一個由人工智能驅動的Web 3.0社交網絡平台，惟董事會注意到，市場對Web 3.0相關應用程式的看法已變得日益嚴峻。用戶參與度及變現機會的發展進度未如董事會最初預期般順利。因此，LOOP Space未能於預期時限內產生可觀的收入，亦未能展現明確的商業化路徑。

管理層討論及分析 (續)

前景 (續)

數碼業務 (續)

展望未來，本集團將持續密切關注其數碼業務的表現與發展，並將根據業務表現、用戶動態、當前市場環境，以及本集團的整體業務策略與審慎的資源配置，不時檢討其營運及策略計劃。在本集團應對不斷演變的數碼格局之際，董事會仍致力於實施嚴謹的資本配置，並維持營運靈活性。

永久可換股證券

於2024年10月10日，本公司與滙朗訂立認購協議，據此，本公司有條件同意發行而滙朗有條件同意認購本金額為101,000,000港元之永久可換股證券（可按轉換價每股轉換股份0.10港元（可予調整）轉換為轉換股份）。根據認購協議，滙朗應付之認購金額將以抵銷2022年可換股債券之未償還本金額91,000,000港元及2023年可換股債券之未償還本金額10,000,000港元之方式支付。

認購事項已於2024年11月27日進行，而本金額為101,000,000港元之永久可換股證券已發行予滙朗，2022年可換股債券及2023年可換股債券的賬面總額、可換股債券的相關權益部分及永久可換股證券的公平價值之間的差異約17,737,000港元已於其他儲備確認。

永久可換股證券持有人有權按年利率3%收取分派，自2025年9月1日起按永久可換股證券之未償還本金額計算，根據其規定，有關分派由本公司每年以期後支付方式於每年8月31日支付。

本公司可全權酌情選擇將原定於某一分派支付日支付的遞延分派遞延至下一分派支付日，惟須於相關分派支付日前不少於五個營業日向滙朗發出通知。分派數量及遞延分派不受任何限制。倘有任何遞延分派尚未償還，本公司不得就本公司任何股份宣派或支付任何酌情股息或分派或作出任何其他付款，並將促使不會就本公司任何股份作出股息、分派或其他付款；或酌情購回、贖回或以其他方式在本公司所述到期日前以任何代價收購任何股份，除非及直至本公司已全數償還所有尚未支付的遞延分派欠款。

管理層討論及分析 (續)

永久可換股證券 (續)

截至2026年6月30日止六個月，本集團確認向永久可換股證券持有人分派約1,134,000港元（截至2025年12月31日止年度：約812,000港元）。

根據每股轉換股份0.10港元的轉換價計算，在永久可換股證券附帶的轉換權獲全數行使後，最多將配發及發行1,010,000,000股轉換股份。

永久可換股證券並無固定贖回日期。本公司有權全權酌情向永久可換股證券持有人發出不少於七天的通知，建議持有人贖回尚未贖回的永久可換股證券，並於協議指定的特定情況下贖回。

由於永久可換股證券並無償還本金之義務，且本公司可選擇遞延分派，故永久可換股債券不適用於金融負債分類之定義。因此，永久可換股證券分類為權益工具。

於2025年6月27日，滙朗向若干獨立第三方轉讓本金總額10,000,000港元。於2025年6月30日，若干永久可換股證券持有人選擇行使轉換權，將本金總額10,000,000港元的永久可換股證券轉換為100,000,000股轉換股份。

於2025年7月11日，滙朗選擇行使轉換權，將本金額為10,000,000港元的永久可換股證券轉換為100,000,000股轉換股份。

於2026年1月23日及2026年1月27日，滙朗向若干獨立第三方轉讓本金總額10,000,000港元。其後，於2026年4月2日及2026年4月8日，若干永久可換股證券持有人選擇行使轉換權，將本金總額10,000,000港元的永久可換股證券轉換為100,000,000股轉換股份。

於2026年6月30日，本公司擁有本金額為71,000,000港元（2025年12月31日：81,000,000港元）的永久可換股證券，其獲賦予權利可轉換為710,000,000股股份（2025年12月31日：810,000,000股股份），每股轉換股份的轉換價為0.10港元。

管理層討論及分析 (續)

股息

董事會決議不建議宣派截至2026年6月30日止六個月的任何股息(截至2025年6月30日止六個月：無)。

財務資源、流動資金及資本負債比率

於2026年6月30日，本集團錄得現金及銀行結餘約6,400,000港元(2025年12月31日：約7,000,000港元)及流動資產淨值約14,200,000港元(2025年12月31日：約10,700,000港元)。

於2026年6月30日，本集團之資本負債比率為約0.12(2025年12月31日：約0.04)，即計息債務總額(包括應付一名董事款項約3,800,000港元)(2025年12月31日：約1,300,000港元)相對於總資產約32,900,000港元(2025年12月31日：約34,800,000港元)之比率。

股份認購所得款項用途

本公司於2025年6月25日完成股份認購，據此，本公司已按每股認購股份0.10港元認購價發行及配發30,860,000股股份。認購股份所得款項總額為3,100,000港元，扣除相關開支後所得款項淨額約為3,000,000港元。根據所得款項淨額計算，每股認購股份的淨認購價為0.097港元。

於2026年6月30日，股份認購所得款項淨額擬定及實際用途如下：

金額		
百萬港元	擬定用途	實際用途
3.0	經營LOOP Space 所需的營運資金	按擬定用途悉數動用

資產抵押

於2026年6月30日，本集團並無已抵押資產(2025年12月31日：無)。

資本架構

於2026年4月2日及2026年4月8日，永久可換股證券的若干持有人選擇行使轉換權，將本金總額為10,000,000港元的永久可換股證券轉換為100,000,000股轉換股份。

除所披露者外，於截至2026年6月30日止六個月，本公司的資本架構概無變動。

管理層討論及分析 (續)

投資狀況及計劃

鑒於香港金融市場環境充滿挑戰及企業融資諮詢競爭加劇，本集團擬拓寬其地理覆蓋範圍至香港以外地區（包括美國等其他區域性金融中心），並進一步探索中國（尤其是粵港澳大灣區）的機遇，重點承接跨境委託業務。為支持其持牌業務的增長，本集團亦將推進資產管理及證券諮詢方面的計劃，包括探索基金架構以促進資本流入香港，以及評估擴大其牌照範疇（包括虛擬資產相關業務）的可能性，惟須符合適用的監管規定。

本集團將持續加強其營運能力，以支援其核心金融服務及企業諮詢平台，旨在提升內部效率、服務交付及客戶體驗，同時維持適當的管治及風險管理。本集團亦將在適當控制及資源優先的情況下，選擇性地探索提升其數碼能力的方案，包括採用合適的技術解決方案以支援營運效能及客戶服務。本集團將根據當前市場狀況、本集團的整體策略及審慎的資源分配，不時監測業務表現並檢討其營運及策略計劃。董事會仍致力於進行嚴謹的資本配置，並維持營運靈活性。

或然負債

於2026年6月30日，本集團並無重大或然負債（2025年12月31日：無）。

僱員及薪酬政策

於2026年6月30日，本集團僱用14名員工（2025年12月31日：13名）。本集團薪酬政策以公平為原則，提供具推動力、以表現為主且具市場競爭力的薪酬政策。薪酬方案通常每年檢討。除薪金外，其他員工福利包括公積金供款、醫療保險及與表現掛鉤之花紅。本集團亦設有購股權計劃以獎勵及激勵本集團員工。

關連交易

除所披露者外，截至2026年6月30日止六個月，本公司概無須遵守GEM上市規則第二十章申報規定之任何其他關連交易。

報告期後事項

於2026年7月15日，本公司完成一項配售，以配售價每股股份0.034港元向六名獨立第三方配售90,000,000股購回代價股份。股份認購所得款項總額為3,060,000港元，而扣除相關開支後的所得款項淨額約為2,910,000港元。

除所披露者外，本集團於報告期後直至本報告日期概無重大事項。



企業管治及其他資料

購股權計劃

本公司實施的購股權計劃（「**購股權計劃**」）已獲股東於2020年12月30日舉行的股東特別大會上批准及採納。除另行註銷或修訂外，購股權計劃由其採納日期起計十年內有效。除購股權計劃外，本公司目前並無其他有效之購股權計劃。

除前述外，期內並無獲授出、獲行使、被註銷、到期或失效的購股權。於2026年1月1日及2026年6月30日，根據購股權計劃可供授出的購股權數目為6,086,228份，佔於本報告日期已發行股份總數的約0.59%。購股權計劃並無設定服務提供者分項限額。

截至2026年6月30日止六個月，根據購股權計劃項下授予的購股權及獎勵可能發行的股份數量（即42,420,000股）除以截至2026年6月30日止六個月本公司股份加權平均數（即約973,653,000股）為約4.36%。

企業管治及其他資料 (續)

購股權計劃 (續)

購股權計劃下之購股權於期內變動詳情如下：

承授人／身份	於2026年 1月1日尚 尚未行使	購股權數目		於期內 註銷／失效	於2026年 6月30日 尚未行使	授出日期 (附註2)	行使期	授出日期前 之股份價格 (附註2) 每股	行使價 (附註1) 每股
		於期內授出	於期內行使						
獨立非執行董事									
吳嘉善女士	113,513	—	—	(113,513)	—	20/1/2021	20/1/2021– 19/1/2026	0.014	0.132
	900,000	—	—	—	900,000	28/7/2025	28/7/2025– 27/7/2030	0.107	0.107
黃永傑先生	113,513	—	—	(113,513)	—	20/1/2021	20/1/2021– 19/1/2026	0.014	0.132
	900,000	—	—	—	900,000	28/7/2025	28/7/2025– 27/7/2030	0.107	0.107
楊慕嫻女士	113,513	—	—	(113,513)	—	20/1/2021	20/1/2021– 19/1/2026	0.014	0.132
	900,000	—	—	—	900,000	28/7/2025	28/7/2025– 27/7/2030	0.107	0.107
僱員及其他合資格參與者									
本集團僱員	1,475,675	—	—	(1,475,675)	—	20/1/2021	20/1/2021– 19/1/2026	0.014	0.132
	39,720,000	—	—	—	39,720,000	28/7/2025	28/7/2025– 27/7/2030	0.107	0.107
	<u>44,236,214</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(1,816,214)</u>	<u>42,420,000</u>				

附註：

- 購股權之行使價須就資本化發行、供股、本公司股份分拆或合併或本公司股本其他類似變更而作出調整。
- 本公司股份於購股權授出日期前之價格，為緊接購股權授出日期前之交易日本公司股份於聯交所所報之收市價。
- 購股權應於授出日期歸屬。

企業管治及其他資料 (續)

董事及最高行政人員於本公司證券的權益

於2026年6月30日，本公司董事及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、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的任何權益或淡倉），或須記入根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條所規定董事進行證券交易的必守標準須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份之好倉

董事名稱	權益性質／身份	持有股份數目	持有相關股份數目	持有股份及 相關股份總數	佔本公司 已發行股本 總額之概約 百分比
					(附註3) (%)
王顯碩先生 ^(附註1)	受控制法團	274,421,666	710,000,000 ^(附註2)	984,421,666	96.02
吳嘉善女士	實益擁有人	—	900,000	900,000	0.09
黃永傑先生	實益擁有人	—	900,000	900,000	0.09
楊慕嫦女士	實益擁有人	—	900,000	900,000	0.09

附註：

- 該權益由滙朗持有，該公司於英屬處女群島註冊成立，由王顯碩先生擁有100%權益。王顯碩先生亦為滙朗的唯一董事。
- 相關股份為於永久可換股證券轉換時發行及配發的可轉換股份，本金總額為71,000,000港元，由滙朗持有。每股轉換股份轉換價為0.10港元。
- 百分比乃根據於2026年6月30日已發行之1,025,255,612股股份計算。

除上文所披露者外及就董事所知，於2026年6月30日，本公司董事及最高行政人員概無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根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益或淡倉），或須記入根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據GEM上市規則第5.46至5.67條所規定董事進行證券交易的必守標準須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

企業管治及其他資料 (續)

董事收購股份或債權證的權利

除上文「董事及最高行政人員於本公司證券的權益」一節及「購股權計劃」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司或相聯法團於截至2026年6月30日止六個月任何時間概無訂立任何安排，使本公司董事及最高行政人員（包括彼等各自之配偶及十八歲以下之子女）可透過收購本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債權證而獲益。

主要股東及其他人士於本公司證券的權益

於2026年6月30日，下列人士（除本公司董事或最高行政人員外）於本公司之股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露，或須記入根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的權益或淡倉如下：

於本公司股份及相關股份之好倉

股東名稱	權益性質／身份	持有股份數目	持有相關股份數目	持有股份及 相關股份總數	佔本公司 已發行股本 總額之概約 百分比 (附註3)
					(%)
滙朗 (附註1)	實益擁有人	274,421,666	710,000,000 (附註2)	984,421,666	96.02

附註：

- 該權益由滙朗持有，該公司於英屬處女群島註冊成立，由王顯碩先生擁有100%權益。王顯碩先生亦為滙朗的唯一董事。
- 相關股份為於永久可換股證券轉換時發行及配發的可轉換股份，本金總額為71,000,000港元，由滙朗持有。每股轉換股份轉換價為0.10港元。
- 百分比乃根據於2026年6月30日已發行之1,025,255,612股股份計算。

除上文所披露者外，本公司董事及最高行政人員並不知悉於2026年6月30日，有任何人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的權益或淡倉。

企業管治及其他資料 (續)

董事資料變更

根據GEM上市規則第17.50A(1)條項下的披露規定，期內概無董事有任何資料變更須予以披露。

董事於合同之權益

除本報告所披露者外，期內概無董事直接或間接於任何對本集團業務而言屬重大之合同（而本公司或其任何附屬公司為訂約方）擁有重大權益。

董事於競爭業務之權益

截至2026年6月30日止六個月，概無董事或其各自聯繫人（定義見GEM上市規則）於直接或間接與本集團業務構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

交易必守標準

本公司並無就本公司董事及相關僱員進行證券交易採納操守守則或設立書面指引，惟已應用GEM上市規則第5.48至第5.67條所載之交易必守標準原則（「交易必守標準」）。

經本公司作出特定查詢後，所有董事均已確認彼等於整個期間及直至本報告日期一直遵守交易必守標準。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2026年6月30日止六個月期間內概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

企業管治及其他資料 (續)

遵守企業管治守則

就董事會所深知，於截至2026年6月30日止六個月，本公司已應用GEM上市規則附錄C1企業管治守則（「企業管治守則」）之原則且一直遵守其所載之所有適用守則條文，惟如下文所述出現偏離情況除外。

守則條文第C.2.1條

企業管治守則條文第C.2.1條訂明主席及行政總裁之職務須有所區分並不應由同一人兼任。

王顯碩先生目前兼任主席及行政總裁職務。此與企業管治守則守則條文第C.2.1條有所偏離，該條文規定主席及行政總裁之職務須分立並不應由同一人出任。董事會認為，雖然主席及行政總裁的職位並無區分開，但因本公司的所有重大決策均與董事會及合適的董事委員會以及高級管理層協商後作出，故權力及權限並無過於集中。此外，三名獨立非執行董事從不同的角度提供其經驗、專業知識、獨立意見及見解。因此，董事會認為，董事會具備充足的權力平衡及保障措施。董事會將定期檢討董事會架構的有效性，以確保其適合本集團的情況。

董事會將不時檢視及審閱本公司的企業管治常規及運作，以符合企業管治守則的相關規定，並保障股東的權益。

企業管治及其他資料 (續)

審核委員會

本公司已成立本公司審核委員會（「**審核委員會**」），並根據GEM上市規則規定制訂特定的書面職權範圍。審核委員會主要職責包括(i)審閱本集團中期及年度業績；(ii)檢討風險管理及內部監控系統；(iii)檢討本公司內部審核職能的成效；(iv)確保本公司財務報告及內部監控程序客觀及可信，以及與本公司外聘核數師維持恰當關係；及(v)檢討及調查舉報政策及制度的報告。

於本報告日期，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即吳嘉善女士、黃永傑先生及楊慕嫦女士，其中最少一名成員具備GEM上市規則第5.05(2)條所規定適當的專業資格或適當的會計或相關的財務管理專長。

審閱中期業績

審核委員會已審閱本集團截至2026年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表，並確認其編製符合本公司採納之適用會計準則及慣例、GEM上市規則項下的規定及其他適用法律及監管規定，且已作出充分披露。

承董事會命
聲揚集團有限公司
主席兼行政總裁
王顯碩

香港，2026年8月31日

於本報告日期，執行董事為王顯碩先生（主席兼行政總裁）；而獨立非執行董事為吳嘉善女士、黃永傑先生及楊慕嫦女士。

本報告將自其發表之日起計至少一連七日於聯交所網(www.hkexnews.hk)的「最新上市公司公告」頁內以及本公司網站(www.noiz-group.com)登載。

本報告之中英文版本如有歧義，概以英文版本為準。