

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**CHINA INTERNET INVESTMENT FINANCE HOLDINGS LIMITED**

**中國互聯網投資金融集團有限公司**

(於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：810)

**截至二零一七年十二月三十一日止年度  
全年業績公佈**

**業績**

中國互聯網投資金融集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一七年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同去年之比較數字如下：

**綜合損益表**

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
營運所得款項總額	4	<b>52,417</b>	52,049
收益	4	<b>4,063</b>	3,974
按公允值計入損益之金融資產之公允值變動淨額		<b>(17,994)</b>	(36,172)
其他收入		<b>367</b>	14
其他收益或虧損，淨額	5	<b>719</b>	(2,397)
行政開支		<b>(29,440)</b>	(30,206)
其他經營開支		<b>(1,182)</b>	(1,212)
營運虧損		<b>(43,467)</b>	(65,999)
融資成本		<b>(252)</b>	(379)
應佔聯營公司業績		<b>(447)</b>	(4,340)
聯營公司權益之減值虧損		<b>(1,173)</b>	(3,297)
除所得稅前虧損	6	<b>(45,339)</b>	(74,015)
所得稅開支	7	<b>-</b>	-
年度虧損		<b>(45,339)</b>	(74,015)
本公司擁有人應佔年度虧損		<b>(45,339)</b>	(74,015)
本公司擁有人應佔每股虧損 基本及攤薄(港仙)	8	<b>(8.40)</b>	(18.03)

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年十二月三十一日止年度

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
年度虧損	<u>(45,339)</u>	<u>(74,015)</u>
其他全面收益：		
其後可重新分類至損益之項目：		
可供出售金融資產之公允值變動	973	(1,600)
因已確認減值虧損而將可供出售公允值儲備重新分類	165	2,024
因出售而將可供出售公允值儲備轉撥	<u>(743)</u>	<u>(222)</u>
年度其他全面收益(已扣除所得稅)	<u>395</u>	<u>202</u>
年度全面開支總額	<u>(44,944)</u>	<u>(73,813)</u>
本公司擁有人應佔全面開支總額	<u>(44,944)</u>	<u>(73,813)</u>

# 綜合財務狀況報表

於二零一七年十二月三十一日

	附註	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		16,313	24,013
無形資產		120	120
可供出售金融資產		37,756	57,043
按公允值計入損益之金融資產		46,140	–
於聯營公司之權益		–	1,620
		<u>100,329</u>	<u>82,796</u>
<b>流動資產</b>			
可供出售金融資產		–	4,636
按公允值計入損益之金融資產		66,226	121,265
其他應收款項、預付款項及按金		2,726	2,395
應收聯營公司款項		2,500	–
現金及銀行結餘		22,541	7,042
		<u>93,993</u>	<u>135,338</u>
<b>資產總值</b>		<u>194,322</u>	<u>218,134</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	9	54,595	45,496
儲備		<u>127,480</u>	<u>158,521</u>
<b>權益總額</b>		<u>182,075</u>	<u>204,017</u>

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
<b>負債</b>		
<b>流動負債</b>		
其他應付款項及應計開支	6,037	4,086
有抵押銀行貸款	3,610	4,070
融資租賃承擔	<u>2,600</u>	<u>3,361</u>
	<u>12,247</u>	<u>11,517</u>
<b>非流動負債</b>		
融資租賃承擔	<u>—</u>	<u>2,600</u>
<b>負債總額</b>	<u>12,247</u>	<u>14,117</u>
<b>權益及負債總額</b>	<u>194,322</u>	<u>218,134</u>
<b>流動資產淨值</b>	<u>81,746</u>	<u>123,821</u>
<b>資產總值減流動負債</b>	<u>182,075</u>	<u>206,617</u>

### 1. 綜合財務報表之編製基準

此等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」)(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)及香港公司條例以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)之披露規定編製。此等綜合財務報表已按照歷史成本基準編製，惟若干金融工具(包括衍生金融工具)按公允值計量除外。

### 2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本年度，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之修訂：

香港會計準則第7號之修訂	披露措施
香港會計準則第12號之修訂	就未變現虧損確認遞延稅項資產
香港財務報告準則第12號之修訂	作為二零一四年至二零一六年週期香港財務報告準則年度改進的一部分

本年度應用香港財務報告準則之修訂對本年度及以往年度之本集團財務表現及狀況及／或於綜合財務報表所載之披露事項並無顯著影響。

### 3. 分部資料

本集團之主要業務活動為投資於股本及債務工具。就管理目的而言，本集團之業務活動劃分為一個單一分部 — 投資控股。就資源分配及表現評估而言，管理層定期審視及管理本集團之投資組合，當中包括按公允值計入損益之金融資產及可供出售金融資產。定期向管理層提供之資料主要包括相關接受投資公司之公允值及投資收入而並無提供進一步的獨立財務資料。本集團之金融資產及其他投資持股乃以組合基準管理及評估。因此，並無呈列分部資料。本集團並無呈列按地理區域劃分之截至二零一七年十二月三十一日止年度分部業績，因為相關的主要交易是主要基於香港。

#### 4. 營運所得款項總額及收益

營運所得款項總額代表本集團之投資收入以及出售上市股本證券之所得款項總額，如下所示：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
出售上市股本證券之所得款項總額	48,354	48,075
上市股本證券之股息收入	1,848	1,905
上市債務證券之利息收入	1,940	2,069
股本掛鈎票據之利息收入	275	—
	<u>52,417</u>	<u>52,049</u>

收益代表股息收入及利息收入。本集團於年內之收益分析如下：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
上市股本證券之股息收入	1,848	1,905
上市債務證券之利息收入	1,940	2,069
股本掛鈎票據之利息收入	275	—
	<u>4,063</u>	<u>3,974</u>

#### 5. 其他收益或虧損淨額

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
出售可供出售金融資產之收益	743	222
可供出售金融資產之減值虧損	(165)	(2,024)
匯兌收益(虧損)	141	(595)
	<u>719</u>	<u>(2,397)</u>

## 6. 除所得稅前虧損

本集團除所得稅前虧損經扣除(計入)下列項目而得出：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
核數師酬金	720	580
折舊	7,849	7,972
僱員福利開支(不包括股份付款)	15,322	13,494
股份付款	-	1,314
託管服務費(附註)	105	37
投資管理費(附註)	600	600
銀行利息收入	(3)	(14)

附註： 根據上市規則第14A.73(1)條屬於本公司符合最低豁免規定的持續關連交易。

## 7. 所得稅開支

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
即期所得稅		
– 香港利得稅	-	-

香港利得稅乃按截至二零一七年及二零一六年十二月三十一日止年度之估計應課稅溢利之16.5%計算。

由於兩個年度並無估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

## 8. 本公司擁有人應佔每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損之計算乃基於下列數據：

	二零一七年 千港元	二零一六年 千港元
本公司擁有人應佔年度虧損		
用於計算每股基本及攤薄虧損之虧損	(45,339)	(74,015)

	二零一七年 千股	二零一六年 千股
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本虧損之普通股加權平均數	539,470	410,477
潛在攤薄證券之影響：		
根據本公司購股權可予發行之股份(附註)	—	—
	<u>539,470</u>	<u>410,477</u>
用於計算每股攤薄虧損之普通股加權平均數	<u>539,470</u>	<u>410,477</u>
每股基本及攤薄虧損(港仙)	<u>(8.40)</u>	<u>(18.03)</u>

附註：於二零一七年十二月三十一日，本公司有15,100,000份(二零一六年：15,550,000份)尚未行使購股權。有關購股權具反攤薄效應。

## 9. 股本

	普通股數目 千股	普通股面值 千港元
<b>法定：</b>		
於二零一六年一月一日、二零一六年十二月三十一日、 二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日， 每股0.10港元	<u>2,000,000</u>	<u>200,000</u>
<b>已發行及繳足：</b>		
於二零一六年一月一日	315,990	31,599
配售新股份(附註a)	63,192	6,319
配售新股份(附註b)	<u>75,780</u>	<u>7,578</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年一月一日	454,962	45,496
配售新股份(附註c)	<u>90,990</u>	<u>9,099</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>545,952</u>	<u>54,595</u>

附註：

- a. 於二零一六年二月，本公司以每股0.30港元的價格發行合共63,192,000股每股面值0.10港元的普通股。
- b. 於二零一六年七月，本公司以每股0.35港元的價格發行合共75,780,000股每股面值0.10港元的普通股。
- c. 於二零一七年一月，本公司按每股0.26港元之價格發行合共90,990,000股每股面值0.10港元之普通股。

## 10. 每股資產淨值

於報告期末之每股資產淨值乃根據於二零一七年十二月三十一日之資產淨值約182,075,000港元及545,951,250股每股面值0.10港元之已發行普通股計算。於二零一七年十二月三十一日之每股資產淨值為0.33港元(二零一六年：0.45港元)。

## 關鍵績效指標

本集團的資產淨值是關鍵績效指標，於二零一七年十二月三十一日約為182,100,000港元(二零一六年十二月三十一日：204,000,000港元)。年內虧損約為45,300,000港元，部分因期內股份配售導致本公司股本增加而減少。每股資產淨值為0.33港元，乃根據上述資產淨值以及於二零一七年十二月三十一日的545,951,250股每股面值0.10港元之已發行普通股計算。

## 年度回顧

### 投資組合回顧

#### 上市股本證券和上市債務證券

年內，本集團的上市投資組合主要由上市股本及債務證券投資組成，組合價值由約182,900,000港元減至約150,100,000港元，減少約17.9%。分類為按公允值計入損益之金融資產之上市股本證券總額為112,400,000港元(二零一六年十二月三十一日：約121,300,000港元)。46,100,000港元款項分類為非流動資產，原因是預期該款項於報告期末後十二個月內或不會變現。於二零一七年十二月三十一日，上市債務證券投資約為37,800,000港元(二零一六年十二月三十一日：61,700,000港元)，分類為可供出售金融資產。

#### 非上市投資

##### 於聯營公司之權益

此指於超君有限公司(「超君」)及其附屬公司之投資。透過直接及間接控股超君及其中間附屬公司，於超君集團的實際股權約為30%。於二零一七年十二月三十一日，經計及年內就商譽計提的減值支出後，於聯營公司的權益入賬為零。LED照明業務的激烈競爭環境對於聯營公司的整體財務表現及業務前景造成不利影響。

##### 有關追討可換股票據應收款項之最新資料

未償還可換股票據(「可換股票據」)應收款項約為人民幣15,000,000元，之前已悉數減值。然而，我們仍採取以下追討行動。

年內，香港高等法院已頒令可換股票據發行人及其企業擔保人清盤，清盤人現正進行清盤。對於針對個人擔保人的追討行動，我們的律師正評估個人擔保人提出的抗辯聲明。

## 營運回顧

二零一七年，香港股市跑贏主要海外市場。恒生指數(「恒指」)飆升約36.0%，十年內首度觸及30,000點大關，跟隨全球市場走勢。交投非常暢旺，日均成交額上升。由於市場看好企業盈利加上經濟基本因素面改善，全球市場走高。美國股市創下歷史新高，經濟復甦勢頭良好。美元持續走弱，二零一七年貶值約10%，是另一個推動資本持續流入香港及其他新興市場的因素。投資者對美國會持續推行寬鬆的貨幣政策保持樂觀以及美國聯儲局預期會逐步加息。美國稅制改革的落實，將惠及大多數企業，亦為大市帶來了支持。此外，由於二零一七年內地投資者紛紛追捧大型股，令港股通交易增加，為市場帶來支持。

二零一八年一月，香港股市大幅上漲，上探33,000點水平。二零一八年二月初，市場因美國股市突然調整而大幅下挫。估值顧慮以及本土及海外市場的不明朗因素令市場前景蒙上陰影。香港市場保持堅穩，然而短期內市場已累積龐大升幅，加大了市場重大調整的可能性。

## 營運所得款項總額

年內的營運所得款項總額約為52,400,000港元(二零一六年：52,000,000港元)。

## 收益

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團的收益約為4,100,000港元(二零一六年：約4,000,000港元)，由上市股本證券之股息收入約1,800,000港元(二零一六年：1,900,000港元)、上市債務證券之利息收入約2,000,000港元(二零一六年：2,100,000港元)及非上市投資股本掛鈎票據之利息收入約300,000港元(二零一六年：零)組成。

## 經營虧損

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司錄得營運虧損約45,300,000港元(二零一六年：74,000,000港元)，主要是由於在GEM的股本投資錄得公允值虧損約33,000,000港元而主板股份投資組合錄得公允值收益15,000,000港元，由此錄得公允值變動淨額約18,000,000港元(二零一六年：36,200,000港元)之波動所致。二零一七年恒生指數的上漲不全面而是集中於若干隻大型科技及金融股。恒生指數7,919點的漲幅中，騰訊、滙豐、友邦保險、平安及港交所共貢獻4,959點，或總漲幅的63%。儘管本公司投資部分該等股份，但其他股份的投資尤其是創業板板塊股份的投資表現欠佳。

## 其他收益或虧損，淨額

其他收益約700,000港元(二零一六年：其他虧損2,400,000港元)主要是由於出售美元計值的若干上市債務證券產生變現收益所致。

## 行政開支及融資成本

行政開支為29,400,000港元，與上一年度相若(二零一六年：30,200,000港元)，主要包括僱員福利開支約15,300,000港元(二零一六年：14,800,000港元)及固定資產折舊支出約7,800,000港元(二零一六年：8,000,000港元)。

融資成本為300,000港元(二零一六年：400,000港元)，略微下降是由於貸款的未償還結餘減少所致。

年內，本集團向超君提供短期貸款約2,500,000澳門元，為超君澳門的機電承包業務提供資金。貸款於結算日後已悉數償還，為本集團產生利息收入。

## 前景

儘管市場對美國股市升勢能否持續表示憂慮，此取決於實施緊縮政策的時間、步伐及幅度以及整體的經濟狀況，但主要投資銀行家仍對股市表現持樂觀態度，原因是美國稅收改革的積極影響及經濟基本因素的整體改善。內地經濟呈企穩跡象，預期H股表現亦將受到正面影響。對二零一八年將A股納入摩根士丹利資本國際公司新興市場指

數的樂觀態度亦振奮市場氣氛。預期內地企業盈利穩健將加快國有企業改革。此外，人民幣已企穩，支撐內地企業按港元計算的盈利增長。

由於普遍預期美國經濟國內生產總值可連續數個季度維持按年約3%的增長及通過減稅法案，因此投資者情緒依然樂觀。市場普遍認為，債券或債券代理股票會有所轉變，而利率敏感型股票及金融業以及科技股可能表現更佳。本集團將更加重視股票投資，並考慮合適的交易策略以提升投資組合的整體回報。

然而，根據證券及期貨事務監察委員會於二零一八年一月二十六日發表的《研究論文62 — 環球及香港證券市場二零一七年回顧》，香港市場面臨諸多風險及不明朗因素。首先，美國方面，聯儲局自二零一五年以來已加息五次，預計二零一八年將加息三次。過去十多年來，市場從未面對過這種加息步伐和幅度。聯儲局亦開始縮減資產負債表規模，此將對全球市場產生重大影響。美國出其不意的貨幣政策令金融狀況突然收緊，而香港作為國際金融中心，其金融體系亦將因此受壓。

另外，新興市場在二零一七年表現理想，部分歸功於美元走弱。美國加息將會導致美元轉強，資金很可能會離開新興市場。另一方面，美元升值亦將會影響商品價格，繼而可能會對新興市場及其貨幣造成進一步衝擊。中央銀行撤回刺激經濟政策加上利息上升的效應，資金可能從新興市場突然撤走，這或會對這些市場造成負面影響。地區股票市場及貨幣變得更加波動，港股市場很可能會受到牽連。在聯繫匯率制度下，香港的利率最終會跟隨美國上調。特別是，本港利率走勢假如趕上美國的步伐，對證券市場所產生的累積影響可能相當巨大。倘資金流入出現逆轉，港元及股票市場的表現將會受到拖累。第三，市場擔心有關當局會對中國房地產市場採取更嚴厲的收緊措施，及加強對中國金融業去槓桿化。

鑒於上述固有風險，本集團將密切監察投資組合的風險回報情況。具體而言，對於非上市股份的投資，我們將在進行詳細評估及盡職調查後更多地專注首次公開發售前投資。倘項目可達到績效目標，儘管投資回報高，但有關投資亦有重大流動性風險。本集團亦分別在前海及珠海設立兩個機構，並將於中國設立辦事處以促進中國的私人股權投資。

## 管理層討論與分析

### 財務資源與流動資金

於二零一七年十二月三十一日，現金及銀行結餘約為22,500,000港元(二零一六年十二月三十一日：7,000,000港元)而流動資產淨值約為81,700,000港元(二零一六年十二月三十一日：123,800,000港元)。

於二零一七年十二月三十一日，本集團並無資本承擔(二零一六年十二月三十一日：無)。

### 資本負債比率

於二零一七年十二月三十一日，按借貸總額除以本公司擁有人應佔權益計算之資本負債比率為3%(二零一六年十二月三十一日：5%)及該比率保持穩定。

### 物業、廠房及設備

於二零一七年十二月三十一日，本集團之物業、廠房及設備約值16,300,000港元(二零一六年十二月三十一日：24,000,000港元)。

### 重大收購及出售

年內，並無有關主要附屬公司之重大收購或出售。

### 購股權計劃

年內，450,000份購股權已失效及並無購股權獲授出、行使及被註銷。於二零一七年十二月三十一日有15,100,000份購股權為尚未行使。

### 外匯風險

投資組合主要包括香港股市的上市股本及債務證券，其他資金一般存於銀行，主要以港元或美元計值。董事會認為，本集團於結算日並無面對顯著外匯波動風險。

### 資本結構

於二零一七年一月，本公司透過股份配售按每股0.26港元之價格發行合共90,990,000股每股面值0.10港元之普通股。所得款項淨額約23,000,000港元用於上市股本及債務證券的若干投資。

於二零一七年十二月三十一日，本公司已發行股份總數為545,951,250股(二零一六年十二月三十一日：454,961,250股)。

## 集團資產抵押

於二零一七年十二月三十一日，賬面值為11,400,000港元(二零一六年十二月三十一日：12,000,000港元)之辦公室物業已就一筆按揭貸款而抵押，本集團之融資租賃承擔以本集團賬面值約3,600,000港元(二零一六年十二月三十一日：8,900,000港元)之租賃資產所有權作抵押。

## 人力資源

於二零一七年十二月三十一日，本公司有27名(二零一六年十二月三十一日：27名)僱員，彼等全部於香港工作。僱員及董事薪酬組合與現行市場慣例一致，並按各人之表現及經驗釐定。

## 企業管治常規

本公司致力於恪守並實行高水準的企業管治，並認定良好的管治有助業務實踐其策略、增加股東價值和履行其對股東及其他持份者的責任。本公司已設立管治架構，並將管治及原則融入業務中，確保問責、公平、誠實和透明的精神得以體現。董事會採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)並遵守其所定之規則、守則及指引，恪守企業管治常規。

本公司已遵照企業管治守則，制定本身有關企業管治常規的政策及程序。於二零一七年財政年度，本公司一直遵守企業管治守則項下之所有條文，惟下列情況除外：

### 守則第A.4.1條

所有非執行董事並無獲委任特定年期，然而，彼等之委任均須按本公司公司細則所訂明於股東週年大會上輪值告退。

### 守則第A.7.1條

守則條文第A.7.1條規定董事會定期會議的議程及相關會議文件應全部及時送交全體董事，並至少在計劃舉行董事會或其轄下委員會會議日期的三天前(或協定的其他時間內)送出。董事會其他所有會議在切實可行的情況下亦應採納以上安排。

由於實務原因，一項議程及隨附之董事會會議文件未有在若干董事會或其轄下委員會會議日期的三天前全部送交。除披露要求及時刊發公告的若干內幕消息外，公司秘

書已盡最大努力，於切實可行的情況下最少在三天前將董事會會議的議程及相關會議文件全部送交董事會或其轄下委員會。

### **審核委員會**

審核委員會目前由三名獨立非執行董事譚旭生先生、吳志揚博士及吳翠蘭女士組成。譚旭生先生為審核委員會主席。

審核委員會已聯同本公司的管理層審閱本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度業績。

### **薪酬委員會**

薪酬委員會目前由三名獨立非執行董事吳志揚博士、譚旭生先生及吳翠蘭女士組成。譚旭生先生為薪酬委員會主席。

### **提名委員會**

本公司提名委員會目前由一名執行董事李國樑先生以及三名獨立非執行董事吳志揚博士、譚旭生先生及吳翠蘭女士組成。吳志揚博士為提名委員會主席。

### **股東週年大會(「股東週年大會」)**

本公司謹訂於二零一八年五月十八日舉行股東週年大會。本公司將按上市規則所規定之方式於適當時候刊發股東週年大會通告並寄發予本公司股東。

### **暫停辦理股份登記手續**

為釐定本公司股東出席股東週年大會並於會上投票的資格，本公司將於二零一八年五月十四日至二零一八年五月十八日(包括首尾兩日)止暫停辦理股份登記手續，期內將不會辦理任何股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，所有股份過戶文件連同有關股票須於二零一八年五月十一日下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳登捷時有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓。

### **董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為本身有關董事進行證券交易之操守準則。經對本公司全體董事作出特定

查詢後，本公司董事已確認，彼等於截至二零一七年十二月三十一日止年度內已一直遵守標準守則所載之規定標準。

### **購買、出售或贖回本公司證券**

本公司或其任何附屬公司於截至二零一七年十二月三十一日止年度概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

### **於聯交所網站刊登**

業績公佈將於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)刊登。二零一七年度年報將於適當時候寄發予股東，並在聯交所網站可供查閱。

### **致謝**

本人謹代表本公司，由衷感謝董事同仁、管理層及員工對本集團的支持及貢獻。

代表董事會  
中國互聯網投資  
金融集團有限公司  
主席  
林文燦

香港，二零一八年三月十九日

於本公佈日期，本公司執行董事為李國樑先生；本公司非執行董事為林文燦博士；及本公司獨立非執行董事為吳志揚博士、譚旭生先生及吳翠蘭女士。