

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。



CHINA FIRST CAPITAL GROUP LIMITED

中國首控集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1269)

截至二零一九年十二月三十一日止年度 之初步全年業績公告

摘要

人民幣百萬元	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (經審核)	增加/ (減少)
收益	1,428.4	1,810.8	(21.1%)
本公司擁有人應佔年內 虧損	(1,876.0)	(1,386.8)	35.3%
每股基本虧損	人民幣(0.37)元	人民幣(0.28)元	32.1%
	於二零一九年 十二月三十一日 (未經審核)	於二零一八年 十二月三十一日 (經審核)	減少
總資產	6,065.5	9,799.8	(38.1%)
本公司擁有人應佔權益	974.5	2,763.0	(64.7%)
每股資產淨值(附註)	人民幣0.19元	人民幣0.55元	(65.5%)

附註：每股資產淨值以本公司擁有人應佔權益除以期末本公司已發行股份(「股份」)數目後達致。

全年業績

受新冠肺炎(COVID-19)爆發所影響，於本公告日期，中國首控集團有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司，統稱「本集團」核數師(「核數師」)尚未完成對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的審核流程。本公司董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的未經審核綜合業績如下：

綜合損益及其他全面(開支)收益表 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核及 經重列)
持續經營業務			
收益，包括	3	1,428,417	1,810,797
—銷售貨品		933,763	1,353,866
—提供服務		460,417	375,847
—利息收入		34,237	81,084
銷售／服務成本		(1,080,247)	(1,305,351)
毛利		348,170	505,446
其他收入及開支		113,650	93,718
其他收益及虧損		(161,308)	(92,962)
減值虧損(扣除撥回)		(30,382)	(61,303)
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」) 之金融資產之公平值變動	4	(992,292)	(906,072)
應付或然代價之公平值變動		(65,589)	(251)
可換股債券之嵌入式衍生工具部分之 公平值變動		13,686	(5,865)
銷售及分銷開支		(128,279)	(108,856)
研發(「研發」)支出		(50,455)	(48,935)
行政開支		(322,620)	(383,004)
融資成本		(279,989)	(244,416)
應佔聯營公司業績		(8,674)	222
應佔合營企業業績		(388,075)	(92,405)
除稅前虧損		(1,952,157)	(1,344,683)
稅項	5	4,544	(6,890)
持續經營業務之年內虧損		(1,947,613)	(1,351,573)

	附註	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核及 經重列)
已終止經營業務			
已終止經營業務之年內虧損		—	(4,798)
年內虧損		(1,947,613)	(1,356,371)
其他全面收入			
其後或會重新分類至損益之項目：			
海外業務換算所產生匯兌差額		3,904	66,871
將不會重新分類至損益之項目：			
換算至呈列貨幣所產生匯兌差額		52,443	81,205
年內其他全面收入(扣除所得稅)		56,347	148,076
年內全面開支總額		(1,891,266)	(1,208,295)
應佔年內(虧損)溢利：			
本公司擁有人		(1,876,011)	(1,386,813)
—來自持續經營業務		(1,876,011)	(1,382,015)
—來自已終止經營業務		—	(4,798)
非控股權益		(71,602)	30,442
		(1,947,613)	(1,356,371)
應佔全面(開支)收入總額：			
本公司擁有人		(1,820,913)	(1,230,657)
非控股權益		(70,353)	22,362
		(1,891,266)	(1,208,295)
來自持續經營及已終止經營業務			
每股虧損—基本及攤薄(人民幣元)	7	(0.37)	(0.28)
來自持續經營業務			
每股虧損—基本及攤薄(人民幣元)	7	(0.37)	(0.27)

綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

	附註	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		957,846	925,880
使用權資產		293,949	-
預付租金		-	265,188
於聯營公司之權益		7,134	4,658
於合營企業之權益		588,224	1,017,421
無形資產		349,383	389,004
投資按金		-	380,000
商譽		467,328	568,620
遞延稅項資產		6,414	11,924
按公平值計入損益之金融資產	8	337,360	386,413
其他應收款項		114,666	76,032
		3,122,304	4,025,140
流動資產			
預付租金		-	7,092
存貨		159,243	137,638
待售在建物業		-	276,903
應收合營企業款項		269,469	40,259
貿易及其他應收款項		1,068,461	977,422
應收貸款及利息		105,928	1,144,886
按公平值計入損益之金融資產	8	577,862	2,244,917
證券賬戶結餘		19,557	17,326
受限制銀行結餘		481,029	625,263
銀行結餘及現金		261,606	302,966
		2,943,155	5,774,672
資產總值		6,065,459	9,799,812
流動負債			
貿易及其他應付款項		2,139,674	1,806,309
應付合營企業款項		63,317	77,049
應付一間聯營公司款項		-	2,499
借款—於一年內到期		953,528	1,984,965
可換股債券		-	687,418
租賃負債		14,755	-
可換股債券之嵌入式衍生工具部分		-	13,373
應付所得稅		90,356	97,867
遞延收入		2,753	2,673
合約負債		218,716	215,816
撥備		23,928	4,014
應付或然代價		29,049	66,261
		3,536,076	4,958,244
流動(負債)資產淨額		(592,921)	816,428
資產總值減流動負債		2,529,383	4,841,568

附註 二零一九年 二零一八年
人民幣千元 人民幣千元
(未經審核) (經審核)

非流動負債

其他應付款項	143	213
借款—一年後到期	792,256	1,066,423
租賃負債	25,921	—
遞延收入	42,631	42,706
合約負債	163,016	177,866
長期應付款項	31,728	23,086
應付或然代價	—	50,627
遞延稅項負債	104,027	140,475

1,159,722 1,501,396

資產淨值

1,369,661 3,340,172

擁有人權益

股本	9	84,283	84,283
儲備		890,251	2,678,766

應佔權益：

本公司擁有人		974,534	2,763,049
非控股權益		395,127	577,123

1,369,661 3,340,172

1. 一般資料

綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之適用會計政策以及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定編製。

綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。本集團若干資產及負債以港元(「港元」)、美元(「美元」)等人民幣以外的貨幣計值。

2. 比較數字

於截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合損益及其他全面(開支)收益表中的比較數字已重列，以重新呈列已終止經營業務，包括分別為人民幣21,000元、人民幣6,000元、人民幣3,372,000元及人民幣1,399,000元之其他收益及虧損、銷售及分銷開支、行政開支及融資成本，已重新分類至「已終止經營業務之年內虧損」。

3. 收益及分部資料

(a) 各營運分部的產品及服務

所呈報的分部資料乃以產品及服務類型以及出售產品及提供服務的客戶類型釐定，此與作為本集團主要營運決策人(「主要營運決策人」)的執行董事定期審閱以分配資源及評估表現的內部資料相符。

概無營運分部已合併以組成以下可呈報分部：

- 汽車零部件業務—為原汽車製造商之汽車市場及汽車行業之二級市場製造並向其銷售汽車減振器及懸架系統產品。
- 教育運營業務—從事提供學校教育服務之業務(包括幼稚園教育、學歷教育及職業教育)以及向教育機構提供管理及諮詢服務之業務。
- 金融服務業務—從事上市保薦、證券交易、證券承銷及配售、融資顧問、併購中介、財務顧問、資產管理、私募基金管理、金融信貸、特許經營及海外教育／出國金融服務之業務。

(b) 分部收益及分部業績

	分部收益		分部業績	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (經審核及 經重列)
汽車零部件業務	933,763	1,353,866	150,876	254,553
教育運營業務	399,153	306,636	126,234	153,060
金融服務業務	95,501	150,295	71,060	97,833
分部總額	<u>1,428,417</u>	<u>1,810,797</u>	<u>348,170</u>	<u>505,446</u>
其他收入及開支			113,650	93,718
其他收益及虧損			(161,308)	(92,962) [#]
減值虧損(扣除撥回)			(30,382)	(61,303)
按公平值計入損益之 金融資產之 公平值變動			(992,292)	(906,072)
應付或然代價之 公平值變動			(65,589)	(251)
可換股債券之嵌入式 衍生工具部分之 公平值變動			13,686	(5,865)
銷售及分銷開支			(128,279)	(108,856) [#]
研發支出			(50,455)	(48,935)
行政開支			(322,620)	(383,004) [#]
融資成本			(279,989)	(244,416) [#]
應佔聯營公司業績			(8,674)	222
應佔合營企業業績			(388,075)	(92,405)
除稅前虧損			<u>(1,952,157)</u>	<u>(1,344,683)</u>

[#] 為與本年度綜合財務報表的呈列保持一致，已作出若干重新分類。

以下載列所披露來自客戶合約的收益與分部資料金額的對賬：

分部	截至二零一九年十二月三十一日止年度			
	汽車零部件 業務 人民幣千元	教育運營 業務 人民幣千元	金融服務 業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
來自客戶合約的收益				
外部客戶	933,763	399,153	95,501	1,428,417
分部間銷售/服務	<u>1,575</u>	<u>-</u>	<u>20,098</u>	<u>21,673</u>
收益	<u>935,338</u>	<u>399,153</u>	<u>115,599</u>	<u>1,450,090</u>
對銷	<u>(1,575)</u>	<u>-</u>	<u>(20,098)</u>	<u>(21,673)</u>
來自客戶合約的收益總額	<u>933,763</u>	<u>399,153</u>	<u>95,501</u>	<u>1,428,417</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團概無分部間銷售/服務。

營運分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部業績指各營運分部的毛利，與就分配資源及評估表現目的而向主要營運決策人呈報的計算項目相符。

除以上呈列的分部收益及分部業績分析外，有關資產及負債的資料未有定期向主要營運決策人提供，故並無呈列分部資產或分部負債資料。

(c) 地域資料

本集團主要於中華人民共和國(「中國」，就本公告而言，不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區及台灣)營運。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團來自外部客戶所得收益之89%(二零一八年：93%)來自中國。

4. 按公平值計入損益之金融資產之公平值變動

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
股本證券：		
—於香港上市	(939,522)	(407,396)
—於中國上市	94,759	(367,578)
—於海外上市	(14,320)	(76,547)
非上市投資：		
—香港	(62,017)	(46,401)
—中國	366	35
—海外	(71,558)	(8,185)
	<u>(992,292)</u>	<u>(906,072)</u>

5. 稅項

	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (經審核)
即期稅項：		
—香港	1,946	340
—中國	9,905	34,758
—海外	(49)	867
	<u>11,802</u>	<u>35,965</u>
遞延稅項貸項	<u>(16,346)</u>	<u>(29,075)</u>
	<u>(4,544)</u>	<u>6,890</u>

6. 股息

本公司於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度並無派付或擬派付股息。董事會並不建議就截至二零一九年十二月三十一日止年度派付股息(二零一八年：無)。

7. 每股虧損

來自持續經營業務

本公司擁有人應佔持續經營業務每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (經審核)
虧損(人民幣千元)		
就每股基本及攤薄虧損而言的本公司擁有人應佔年內虧損	(1,876,011)	(1,386,813)
經調整：		
已終止經營業務的年內虧損	<u>-</u>	<u>4,798</u>
就持續經營業務每股基本及攤薄虧損而言的虧損	<u>(1,876,011)</u>	<u>(1,382,015)</u>
股數		
就每股基本及攤薄虧損而言的普通股加權平均數	<u>5,026,892,000</u>	<u>4,919,774,915</u>

來自持續經營及已終止經營業務

本公司擁有人應佔持續經營及已終止經營業務每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (經審核)
虧損(人民幣千元)		
就每股基本及攤薄虧損而言的本公司擁有人應佔年內虧損	<u>(1,876,011)</u>	<u>(1,386,813)</u>

每股基本及攤薄虧損所使用的分母與上文所述者相同。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，由於轉換本公司的未償還可換股債券將導致每股虧損減少，故在計算每股攤薄虧損時並無假設進行有關轉換。

8. 按公平值計入損益之金融資產

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
就報告目的分析如下：		
－流動資產(附註)	577,862	2,244,917
－非流動資產	337,360	386,413
	<u>915,222</u>	<u>2,631,330</u>

附註：

於各報告期末分類至流動資產項下之按公平值計入損益之金融資產之詳情如下：

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
股本證券：		
－於香港上市	199,896	1,481,918
－於中國上市	293,303	504,160
－於海外上市	69,063	177,810
非上市投資：		
－海外	-	74,494
－中國	15,600	6,535
	<u>577,862</u>	<u>2,244,917</u>

9. 股本

	股數	股本 港元
每股面值0.02港元的普通股		
法定：		
於二零一八年一月一日、		
二零一八年十二月三十一日		
及二零一九年十二月三十一日	<u>50,000,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>
已發行及繳足：		
於二零一八年一月一日	4,777,500,000	95,550,000
發行股份(附註a)	76,300,000	1,526,000
發行股份(附註b)	18,140,000	362,800
發行股份(附註c)	74,500,000	1,490,000
發行股份(附註d)	<u>80,452,000</u>	<u>1,609,040</u>
於二零一八年及二零一九年十二月三十一日	<u>5,026,892,000</u>	<u>100,537,840</u>

附註：

- a. 於二零一八年二月二十六日，76,300,000股股份以代價發行方式配發及發行，以收購開封天泰文化傳媒有限公司之100%股份。
- b. 於二零一八年二月二十六日，18,140,000股股份以代價發行方式配發及發行，以收購SJW International Co., Ltd.已發行股份總數之10%。
- c. 於二零一八年七月六日，74,500,000股股份以代價發行方式配發及發行，以認購KSI Education Ltd (「**KSI教育**」)之29,400,000股股份。
- d. 於二零一八年九月六日，80,452,000股股份以代價發行方式配發及發行，以收購新疆中際育才教育諮詢有限公司(連同其附屬公司統稱「**中際育才**」)之100%股份。

	二零一九年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於綜合財務狀況表呈列之股本	<u>84,283</u>	<u>84,283</u>

管理層討論與分析

緒言

本公司為一家投資控股公司。二零一四年以前，本集團主要從事汽車零部件業務。自二零一四年年底以來，本集團開始涉足金融服務業務，提供上市保薦、承銷配售、證券交易、融資顧問、併購中介、財務顧問、資產管理、私募基金管理、金融信貸以及出國金融等服務。二零一六年起，本集團繼續朝著業務多元化的方向邁進，以「金融賦能教育，教育改變命運」為使命，確立以教育投資運營為基礎、教育管理服務和教育金融服務為支撐的三駕馬車聯動態勢，致力於成為「具有全球影響力的教育金融服務集團」。

本公司現為多個指數之成份股，其中包括MSCI全球小型股指數及MSCI中國全股票小型股指數、富時全球股票指數系列中國微型股指數以及恒生綜合指數系列，並獲調入「滬港通」和「深港通」下「港股通」股票名單。

本集團的業務發展策略亦得到了各方的認同。於二零一九年六月，本公司於《中國融資》主辦的「2019年中國融資大獎」中榮獲「最佳品牌價值獎」及「最佳可持續發展報告」兩項獎項。於二零一九年八月，福清西山學校（「福清西山」）幼兒園被教育部認定並命名為「2019年全國足球特色幼兒園」。於二零一九年十月，中際育才藉其運營的PGA (Project of Global Access) 高中國際課程於2019 ACT GAC 峰會及學術研討會上榮獲「2019年度ACT GAC優秀合作夥伴」獎項。

業務回顧

教育運營業務

百年大計，教育為本，教育是人類傳承文明和知識、培養年輕一代、創造美好生活的根本途徑。時代越是向前，知識和人才的重要性就愈發突出，教育的地位和作用就愈發凸顯。隨著中國居民可支配收入增加，中產階級群體的壯大和「全面二孩政策」在全國落實，龐大的人口基數以及日趨激烈的人才競爭和就業競爭，使得人們對優質教育形成了持續的剛性需求。作為全球規模最大的教育市場之一，中國歷來重視教育發展，國家財政性教育經費佔當年國內生產總

值比例持續保持在4%以上。為發展更加公平更有質量的教育，政府出台多項政策，加快推進教育現代化，深化教育教學改革，著力提高教育質量，鼓勵社會力量興辦教育，促進民辦教育穩定健康發展，為真正有教育情懷的企業帶來長期發展的機遇。

有見及此，本集團於回顧年內積極把握教育產業的發展機遇，跟隨行業規範發展的趨勢順勢而為，採取以管理提升為主的內生增長模式，以素質素養教育、從幼稚園到十二年級(「K-12」)特色教育、國際教育、傳媒藝術教育為重點，構建核心業務模式，優化教育資源配置，推進課程、師資、品牌、運營等方面的項目協同與整合，挖掘教育資產潛力，提升內在價值，打造本集團的核心競爭力。

於回顧年內，本集團積極整合境內外優質教育資源，對接教育市場需求，推動教育項目間的交流合作與資源共享，實現產業賦能。於二零一九年三月，本公司與目前中國規模最大的民辦高等教育聯盟北方國際大學聯盟簽署戰略合作框架協議，將在高等教育的投資併購及運營管理、K-12教育管理服務平台培育、境內外優質教育資源的引進、嫁接、整合以及打造藝術傳媒類上市平台等領域開展合作。於二零一九年四月，西山學校(福清西山、福清西山職業技術學校、江西省西山學校(「江西西山」)及西山教育集團的統稱)、濟南世紀英華實驗學校(「英華學校」)各自與KSI教育投資的英國Kingsley School(金斯利學校*)締結姊妹學校，以充分發揮各自所長，在辦學理念、教育教學、特色建設、師生交流、資源共享等方面展開交流與合作。於二零一九年暑期，本集團組織了多種形式的國際交流活動，既有中國學生前往英國、美國、加拿大、新加坡遊學，體驗純英語學習環境和本土教育；也有英國、新加坡學生來到中國，與中國學生結對，從課堂內外共同感知中國文化。

本集團秉持教育初心，於回顧年內開展了形式多樣的教育公益活動，以愛心呵護學生健康成長，例如以「Stay Hungry(求知)」為主題的公益演講活動—福清西山TEDx大會、攜手騰訊「青年行」舉辦粵港澳大灣區中學生公益講座、圖書捐贈及漂流活動。本集團亦開設「首控課堂」系列講座，走進清華大學五道口金融

學院、河南財經政法大學、江西財經大學及江西理工大學，從企業實踐的角度向高校學生講述對專業知識的理解及應用。KSI教育作為創始夥伴的牛津大學 Wellbeing 研究中心於回顧年內成立，聚集牛津及其他地區的學者，以增進對人類福祉的理解，並成為幫助世界各地社區將福祉置於其決策核心的重要平台。

本集團著力加強已投資教育項目的運營管理，積極發展足球、武術、體育、藝術等辦學特色，教育項目之辦學規模及辦學質量均較以往穩步提升，並在各項比賽中取得不俗成績。例如，福清西山小學女子足球隊全勝取得2019年全國青少年校園足球冠軍杯聯賽(福州賽區)冠軍從而成就「三連冠」壯舉，福清西山小學男子足球隊全勝奪得2019「菁英杯」閩粵贛青少年足球邀請賽冠軍，江西西山女子足球隊奪得2019年江西省青少年足球錦標賽女子組冠軍，江西西山學生在2019年江西省青少年武術套路錦標賽中摘得兩金三銀一銅，在第七屆中國中學生舞龍舞獅錦標賽中榮獲舞龍自選套路(高中男子)冠軍及舞龍規定套路(高中男子)亞軍，英華學校學生榮獲山東省教育廳藝術展演二等獎。Singapore Raffles Music College(新加坡萊佛士音樂學院*)已獲得新加坡私立教育理事會四年期教育信託認證(4-year EduTrust Certification)，其與University of West London(西倫敦大學*)合作辦學並由後者頒發的文憑證書於二零一九年一月獲中國教育部留學服務中心納入國外學歷學位認證範圍。於二零一九年十二月，Kingsley School取得T4簽證僱主資格(Tier 4 Sponsor Licence)，從而可以為非英國學生提供簽證申請和就讀資格。

本集團積極對接優質教育資源，引進創新教學理念，攜手教育名師名家，推進教學和課堂改革。英華學校積極探索生本課堂，基本形成了具有各學科特點的生本課堂教學模式。福清西山在「構建快樂課堂、塑造美麗心靈」的課改理念下，以改變學生學習方式為切入點，打造「自主、合作、探究、快樂」的特色高效課堂。江西西山被授予「十三五全國基礎教育課業改革先進單位」榮譽稱號，作為江西省首批開展「科學、技術、工程、藝術、數學(STEM)教學法」的學校，在各學科教師的努力下，積極研發STEM校本課程體系。

金融服務業務

本集團已取得多元化的金融服務牌照，以首控金融集團有限公司(「首控金控」)為基礎，建立完善的金融服務體系。依託在教育行業的戰略佈局，本集團以金融賦能教育，綜合運用多種金融工具和策略，為各類教育實體提供特色化、差異化、專業化的金融服務，同時在其他領域積極拓展業務，金融服務業務得到迅速發展。

首控證券有限公司(「首控證券」)獲授予香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第1類(證券交易)及第4類(就證券提供意見)受規管活動牌照，除了為客戶提供證券交易服務及孖展融資業務，亦為準備上市或已上市的企業提供股份承銷及配售等服務。首控資產管理有限公司(「首控資管」)獲授予證券及期貨條例第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動牌照，可為客戶提供股票、債券、專戶、基金等投資組合管理服務及投資諮詢服務。首控國際金融有限公司(「首控國際金融」)獲授予證券及期貨條例第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動牌照，並於二零一九年四月獲證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)批准成為證券及期貨條例下的保薦人，可於首次公開招股(「IPO」)擔任上市申請人的保薦人，亦可就證監會制定的《公司收購、合併及股份回購守則》的相關事宜提供意見，及就上市規則向上市公司提供意見。Stirling Coleman Capital Limited (施霖高誠企業融資(股份)有限公司*)(「施霖高誠」)獲新加坡金融管理局發牌於新加坡進行有關證券交易及就機構融資提供意見的受規管活動，可提供多元化企業融資服務。首控金融信貸有限公司持有放債人牌照，可在香港法例第163章放債人條例規管下經營放債人業務。首控基金管理有限公司及首控(深圳)股權投資基金管理有限公司均已在中國證券投資基金業協會登記為私募基金管理人，可發起設立或受託管理私募股權投資基金及創業投資基金。

於回顧年內，首控證券擔任(i) K-12課後教育服務供應商思考樂教育集團(聯交所主板上市公司，股份代號：1769)的上市聯席牽頭經辦人；(ii)華南領先的民辦高等教育及職業教育集團華立大學集團有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1756)的上市聯席牽頭經辦人；(iii)江西省領先的民辦高等教育供應商辰林教育集團控股有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1593)的上市聯席牽頭經辦人；(iv)中國最大的糧食及木片進口港(按2018年的吞吐量計)日照港裕廊股份有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：6117)的上市聯席全球協調人、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人；(v)燃氣流量計製造商浙江蒼南儀錶集團股份有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1743)的上市聯席賬簿管理

人及聯席牽頭經辦人；以及(vi)香港領先的建築承建商華營建築集團控股有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1582)的上市聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人。首控證券亦擔任(i)鼎希有限公司收購中國康大食品有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：834，及新加坡交易所(「新交所」)主板上市公司，股份代號：P74)之股份的要約人之要約代理；以及(ii)依波路控股有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1856)大股東股票配售的獨家配售代理。

首控資管管理的首控教育行業精選基金重點投資教育行業的股票、債券等標的，首控全球教育投資基金採用多元靈活的投資策略投資二級市場股票及發掘IPO的投資機會，於回顧年內均運行良好。

於回顧年內，首控國際金融擔任眾誠能源控股有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：2337)視作新上市申請的聯席保薦人，紐曼思健康食品控股有限公司聯交所主板上市申請的財務顧問，以及多家公司及多宗交易的獨立財務顧問、財務顧問、合規顧問等角色。施霖高誠擔任(i) Hyflux Ltd(凱發有限公司*) (新交所主板上市公司，股份代號：600)債務重組及引進新戰略投資者項目的獨立財務顧問；(ii) First Ship Lease Trust(新交所主板上市商業信託，股份代號：D8DU)不可撤銷非包銷的優惠發行項目的獨立財務顧問；(iii) First Ship Lease Trust強制性有條件現金要約收購項目的獨立財務顧問；(iv) Datapulse Technology Limited(新交所主板上市公司，股份代號：BKW)兩宗關聯交易的獨立財務顧問；(v) Star Pharmaceutical Limited(斯達製藥有限公司*) (新交所主板上市公司，股份代號：AYL)強制性無條件現金要約收購項目的獨立財務顧問；(vi) Delong Holdings Limited(德龍控股有限公司*) (新交所主板上市公司，股份代號：BQO)自願性附條件要約收購項目的財務顧問；以及(vii)日本Tanaka Optical Holding Company收購新加坡FLO Optics Pte Ltd 80%股權項目的賣方協調人。

汽車零部件業務

於回顧年內，中國汽車行業在轉型升級過程中，受中美經貿摩擦、環保標準切換、新能源補貼退坡等因素的影響，面臨的壓力進一步加大，產銷量及行業主要經濟效益指標均呈現負增長。據中國汽車工業協會統計，二零一八年汽車產量為約2,572.1萬輛，而二零一八年為約2,780.9萬輛，同比下降約7.5%，二零一八年汽車銷量為約2,576.9萬輛，而二零一八年為約2,808.1萬輛，同比下降約8.2%，二零一八年汽車產銷量降幅比二零一八年分別擴大約3.3個和約5.4個百分點。

面對汽車行業景氣度下降及愈趨激烈的市場競爭，本集團汽車零部件業務以「開發市場、狠抓質量、提升研發、強化管理」為主要經營思想，發揮既有的品牌優勢及技術優勢，提升產品研發及質量管控水平，打造精益生產工廠，在鞏固現有市場的同時，組建售後市場事業部及國際業務部，深度挖掘市場潛力，開發新市場，並通過採購降價、費用控制等措施有效降低經營成本。

於回顧年內，本集團汽車零部件業務完成生產各種減振器約710萬支，成功開發東風乘用車、比亞迪、長城汽車、江鈴股份等汽車廠家新市場，完成吉利嘉際、寶駿CN202M等汽車的減振器新產品研發。本集團技術中心通過國家發展改革委、科技部、財政部等五部委的評審，被認定為「國家企業技術中心」，材料實驗室成功獲得上汽大眾汽車有限公司的認可，「汽車減振器壓縮閥自動擰緊旋鉚裝置及其控制方法」被河南省科學技術廳確認為科學技術成果。

未來展望

教育運營業務

知識改變命運，教育成就未來。教育本身是一種潛在生產力，能提高勞動人口的素質，把可能的生產力轉化為現實的生產力。教育是社會發展的推動力量，經濟競爭的關鍵是科學技術的競爭，科學技術的競爭歸根結底是人才的競爭，而人才的競爭，基礎在教育。今天的科學技術成就決定著明天的生產力，而今天的教育決定著明天的科學技術成就和後天的生產力。

《禮記》曰：「師也者，教之以事而喻諸德者也」。隨著社會的發展，教育需求和場景不斷革新，但無論時代如何變革，教育的本質依然是「立德樹人」。教育消費者對更高質量、更加公平、更具個性的教育需求，促使教育從知識本位轉向素養本位、能力本位，也更加注重全素質教育、技能教育和終身教育，更加關心受教育者的身心全面發展。

二零一九年，中共中央、國務院以及教育部等部門先後發佈多項政策，涵蓋義務教育、高等教育、職業教育、在線教育及產教融合等方面，包括《中國教育現代化2035》、《國家職業教育改革實施方案》、《國家產教融合建設試點實施方案》、《關於深化教育教學改革全面提高義務教育質量的意見》、《關於深化本科教育教學改革全面提高人才培養質量的意見》以及《關於促進在線教育健康發展的指導意見》。這一系列舉措將加速中國教育現代化步伐，深化教學和課堂改革，提高教育質量，促進教育產業規範有序健康發展，也將激發更多社會資源傾斜到教育領域，鼓勵社會各界尤其是民營資本投入到教育事業，共同營造中國教育的美好未來。

本集團秉持「有教無類」及「人人皆可成才」的教育初心，以「金融賦能教育、教育改變命運」為使命，重視素質養成教育，在國際化的視野下融合先進的教育理念和方法，配置東西方優質教育資源，實現產業的資本賦能和價值創造，助力全素質教育和普惠優質教育，讓每一個家庭與孩子都能享受到優質教育，點亮每一個孩子的成才之路。

展望二零二零年，本集團將順勢而為，憑藉在教育人才儲備、項目投資經驗、實體學校管理及業務模式創新等方面的積累，積極把握市場機遇，特別是民辦教育分類管理、規範發展、行業分化整合所帶來的業務發展新機遇，佈局全球教育市場，以創造性嫁接整合各形態教育資源為新型業態，通過科學高效的營運實現業務重構、內生增長和價值增值，致力於成為最懂金融的教育產業營運服務專家。

本集團將以推動教學和課堂改革為抓手，佈局以STEAM教育為核心內容的素質素養教育；堅持足球、武術等辦學特色，整合融合境內外優質教育資源，建設特色名校；依託PGA國際課程體系的品牌和市場影響力，引進國際教育領域優質資源進行補充，打造國際教育服務平台；同時推進傳媒藝術教育、早教幼教、職業教育及產教融合等領域的探索與實踐。

金融服務業務

二零一九年，香港再次成為全球最活躍的IPO市場之一，共有183家公司(包括20家由GEM轉到主板上市的公司)於聯交所新上市，集資總額達到約3,129億港元，再登IPO集資額全球榜首，為10年來第六度稱冠，反映香港作為國際金融中心的地位依然穩固。聯交所落實上市制度改革，為尚未通過任何主板財務資格測試的生物科技公司開啟特別通道，接受企業以「同股不同權」(WVR)架構於聯交所上市，新設便利第二上市渠道接納大中華及海外公司來港作第二上市，為香港市場迎來更多不同類型的新經濟及創新概念企業，二零一九年共有11家公司透過新上市機制於聯交所新上市。

中國政府致力於建設綜合性平台以推動跨境市場的連接，「滬港通」、「深港通」、「債券通」、「滬倫通」於近年陸續開通，中國A股被MSCI指數體系及富時羅素指數體系相繼納入，納入因子逐步提高，對國際投資者投資中國證券市場起到明顯的推動作用。科創板在上海證券交易所(「上交所」)正式設立並試點註冊制，中美第一階段經貿協議擴大金融服務開放，將帶動中國資本市場的進一步國際化。

展望二零二零年，在環球經濟增長步伐放緩的情景下，多項不明朗因素，包括中美貿易談判後續進展、英國脫歐後進程、中東局勢發展以及新冠肺炎疫情，都會造成環球及香港金融市場持續波動。

本集團已取得多元化的金融服務牌照，建立完善的金融服務體系，業務範圍覆蓋內地、香港及東南亞。憑藉過往在教育金融領域的傑出表現，本集團金融服務業務已形成較高的品牌知名度及市場影響力。本集團將依託在教育行業的戰略佈局，秉承教育投資銀行的運作理念和思路，以首控金控為基礎，投行、證券、資管、研究各業務單元緊密協作，堅持走差異化和特色化的路線，透過金融服務業務與教育運營業務聯動協同，互促共進，以教育金融服務為特色、其他領域為補充，致力於成為最懂教育的投資銀行專家。

汽車零部件業務

據中國汽車工業協會統計，受新冠肺炎疫情影響，二零二零年一至二月，汽車產銷均呈大幅下降，同比分別下降約45.8%和約42.0%，汽車及汽車零部件行業將面臨更大挑戰。本集團將採取行之有效的發展策略，推進汽車零部件業務的發展。

本集團汽車零部件業務將繼續以「質量第一、客戶滿意」為目標，深化阿米巴管理模式的推廣，建立「關注過程、注重結果」的考核模式，強化執行質量體系，提高產品質量和客戶滿意度。本集團將繼續發揮既有的品牌優勢及技術優勢，在鞏固現有市場的同時，深度挖掘市場潛力，開發售後市場及國際市場，並進軍軌道交通市場。

本集團將研發能力建設作為工作之核心，通過配置先進的試驗和檢測設備及優秀的設計工藝人員，致力於建設一流的研發中心。本集團始終貫徹「使用一代、研發一代、儲備一代」的技術管理思想，提升新技術的儲備及市場推廣應用，並通過建設減振器智能製造數字化車間及電磁閥減振器生產線，以實現減振器新技術產業化轉化。

財務回顧

收益

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團整體收益由二零一八年約人民幣1,810.8百萬元減少約21.1%至約人民幣1,428.4百萬元，其中汽車零部件業務收益由二零一八年約人民幣1,353.9百萬元減少約31.0%至約人民幣933.8百萬元，金融服務業務收益由二零一八年約人民幣150.3百萬元減少約36.5%至約人民幣95.5百萬元，教育運營業務收益由二零一八年約人民幣306.6百萬元增加約30.2%至約人民幣399.1百萬元。收益減少主要由於汽車零部件業務銷售減少。

銷售／服務成本

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團整體銷售／服務成本由二零一八年約人民幣1,305.4百萬元減少約17.3%至約人民幣1,080.2百萬元，其中汽車零部件業務銷售成本由二零一八年約人民幣1,099.3百萬元減少約28.8%至約人民幣782.9百萬元，金融服務業務服務成本由二零一八年約人民幣52.5百萬元減少約53.5%至約人民幣24.4百萬元，教育運營業務服務成本由二零一八年約人民幣153.6百萬元增加約77.7%至約人民幣272.9百萬元。銷售／服務成本減少主要由於汽車零部件業務銷售減少。

毛利

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團整體毛利由二零一八年約人民幣505.4百萬元減少約31.1%至約人民幣348.2百萬元，其中汽車零部件業務毛利由二零一八年約人民幣254.6百萬元減少約40.7%至約人民幣150.9百萬元，金融服務業務毛利由二零一八年約人民幣97.8百萬元減少約27.3%至約人民幣71.1百萬元，教育運營業務毛利由二零一八年約人民幣153.0百萬元減少約17.5%至約人民幣126.2百萬元。毛利減少主要由於汽車零部件業務銷售減少。

毛利率

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團整體毛利率由二零一八年約27.9%下降約3.5個百分點至約24.4%，其中汽車零部件業務毛利率由二零一八年約18.8%下降約2.6個百分點至約16.2%，金融服務業務毛利率由二零一八年約65.1%上升約9.4個百分點至約74.5%，教育運營業務毛利率由二零一八年約49.9%下降約18.3個百分點至約31.6%。毛利率下降主要由於汽車零部件業務毛利減少。

其他收入及開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收入約人民幣113.7百萬元，較二零一八年約人民幣93.7百萬元增加約人民幣20.0百萬元。此收入主要為利息收入。

其他收益及虧損

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他虧損約人民幣161.3百萬元，較二零一八年約人民幣93.0百萬元增加約人民幣68.3百萬元。此虧損主要為商譽減值虧損及人民幣貶值產生的匯兌虧損。

銷售及分銷開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團銷售及分銷開支由二零一八年約人民幣108.9百萬元增加約17.8%至約人民幣128.3百萬元。此增加主要由於汽車零部件業務發生和預提的售後服務支出增加。

研發支出

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團研發支出由二零一八年約人民幣48.9百萬元增加約3.3%至約人民幣50.5百萬元。此增加主要由於汽車零部件業務對研發中心的投入。

行政開支

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團行政開支由二零一八年約人民幣383.0百萬元減少約15.8%至約人民幣322.6百萬元。此減少主要由於本集團加強行政開支管理，優化辦公場所及管理人員薪酬。

融資成本

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團融資成本由二零一八年約人民幣244.4百萬元增加約14.6%至約人民幣280.0百萬元。

稅項

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團稅項為所得稅貸項約人民幣4.5百萬元，而二零一八年為所得稅開支約人民幣6.9百萬元。此轉變主要由於遞延所得稅負債減少。

年度虧損

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損約人民幣1,947.6百萬元，較二零一八年虧損約人民幣1,356.4百萬元增加約43.6%。此虧損主要由於：(i)按公平值計入損益之金融資產出售而產生的投資虧損及不利公平值變動而產生的未變現(非現金)虧損；(ii)應佔合營企業業績錄得虧損；及(iii)本集團收益及毛利減少。

每股虧損

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團每股基本及攤薄虧損為約人民幣0.37元，二零一八年每股基本及攤薄虧損則為約人民幣0.28元。

流動資金、財務資源及借款

流動負債／資產淨額

本集團採取審慎的財政政策，密切監察其財務狀況，並維持充足的營運資本及流動資金，以把握任何良好商機及迎接未來挑戰。於二零一九年十二月三十一日，本集團流動負債淨額為約人民幣592.9百萬元，而二零一八年十二月三十一日為流動資產淨額約人民幣816.4百萬元。此轉變主要由於按公平值計入損益之金融資產出售虧損及不利公平值變動。

財務狀況及借款

本集團現金及銀行結餘大部分以人民幣或港元列值。於二零一九年十二月三十一日，本集團現金及銀行結餘為約人民幣261.6百萬元，與二零一八年十二月三十一日約人民幣303.0百萬元比較，減少約13.7%。

本集團借款以人民幣、港元或美元列值，本集團定期審閱及監察借款水平。於二零一九年十二月三十一日，本集團借款總額為約人民幣1,745.8百萬元，與二零一八年十二月三十一日約人民幣3,051.4百萬元比較，減少約42.8%。

於二零一九年十二月三十一日，本集團負債比率(即按借款總額及應付票據總額除以資產總值計算的百分比)為約31.1%(二零一八年十二月三十一日：約33.0%)。

營運資金

本集團定期審閱及監察存貨水平。於二零一九年十二月三十一日，本集團存貨為約人民幣159.2百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣137.6百萬元增加約15.7%。截至二零一九年十二月三十一日止年度，平均存貨周轉天數為約50.1天(二零一八年：約51.1天)。平均存貨周轉天數按於年初及年末存貨結餘之平均數除以本年銷售／服務成本再乘以365天計算。

本集團定期審閱及監察貿易應收款項水平。於二零一九年十二月三十一日，本集團貿易應收款項為約人民幣364.9百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣545.5百萬元減少約33.1%。此減少主要由於汽車零部件業務銷售減少。截至二零一九年十二月三十一日止年度，平均貿易應收款項周轉天數為約116.3天(二零一八年：約108.7天)。平均貿易應收款項周轉天數按於年初及年末貿易應收款項結餘之平均數除以本年收益再乘以365天計算。

本集團定期審閱及監察貿易應付款項水平。於二零一九年十二月三十一日，本集團貿易應付款項為約人民幣520.1百萬元，較二零一八年十二月三十一日約人民幣668.7百萬元減少約22.2%。此減少主要由於汽車零部件業務銷售減少而相應減少採購。截至二零一九年十二月三十一日止年度，平均貿易應付款項周轉天數為約200.8天(二零一八年：約170.8天)。平均貿易應付款項周轉天數按於年初及年末貿易應付款項結餘之平均數除以本年銷售／服務成本再乘以365天計算。

所持重大投資

本集團按公平值計入損益之金融資產為於聯交所、新交所、澳洲證券交易所及上交所上市證券的投資以及非上市實體的投資。於二零一九年十二月三十一日，該等投資的投資成本為約人民幣1,366.8百萬元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣3,382.8百萬元)，公平值則為約人民幣915.2百萬元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣2,631.3百萬元)，相當於本集團於二零一九年十二月三十一日總資產的約15.1%(二零一八年十二月三十一日：約26.9%)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團按公平值計入損益之金融資產的公平值變動錄得虧損約人民幣992.3百萬元(二零一八年：約人民幣906.1百萬元)。此虧損主要由於本集團出售成實外教育有限公司(「成實外教育」)(聯交所主板上市公司，股份代號：1565)股份所產生的虧損。

本集團於合營企業之權益為於合營企業的投資。於二零一九年十二月三十一日，該等投資的投資成本為約人民幣1,105.2百萬元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣1,157.1百萬元)，賬面值則為約人民幣588.2百萬元(二零一八年十二月三十一日：約人民幣1,017.4百萬元)，相當於本集團於二零一九年十二月三十一日總資產的約9.7%(二零一八年十二月三十一日：約10.4%)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團應佔合營企業業績錄得虧損約人民幣388.1百萬元(二零一八年：約人民幣92.4百萬元)。此虧損主要由於合營企業持有的按公平值計入損益之金融資產的不利公平值變動而產生的未變現(非現金)虧損。

本集團的主要投資目標為尋求資本增值，以增強本集團財務資源的應用並為本公司股東（「股東」）帶來最大回報。本集團將於董事經考慮（其中包括）其前景、對本集團的回報及潛在風險後可能不時釐定的分部及行業進行投資。展望未來，由於貿易摩擦、利率波動、新冠肺炎疫情及地緣政治狀況帶來的不確定因素，全球股市將繼續波動。本集團的證券投資及其他投資表現或會受到該等不穩市況影響。本集團將定期檢討其投資策略，並密切監察股市。此外，本集團將尋求潛在投資機遇，分散其投資組合，以減輕相關風險。

資本開支及資本承擔

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團資本開支及資本承擔主要為汽車零部件業務及教育運營業務添置物業、廠房及設備之開支或承擔。

本集團一直主要透過營運、股本集資及債務融資產生之現金為其資本開支撥支。

重大投資及資本資產之未來計劃

於二零一九年十二月三十一日，除本公告披露者外，本集團並無重大投資及資本資產的任何其他即時計劃。

或然負債

於二零一九年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債（二零一八年十二月三十一日：無）。

資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，賬面值為約人民幣371.6百萬元之本集團按公平值計入損益之金融資產（二零一八年十二月三十一日：約人民幣1,021.1百萬元）及賬面值為約人民幣150.9百萬元之本集團土地、物業及廠房（二零一八年十二月三十一日：約人民幣40.1百萬元），已為本集團取得借款而抵押。

於二零一九年十二月三十一日，賬面值為約人民幣481.0百萬元之本集團受限制銀行結餘（二零一八年十二月三十一日：約人民幣625.3百萬元），已用作買賣證券之客戶存款及發行予供應商之到期日為六個月之應付票據之抵押等用途。

人力資源

於二零一九年十二月三十一日，本集團有3,896名僱員(二零一八年十二月三十一日：4,114名)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團薪酬及福利總開支為約人民幣416.3百萬元(二零一八年：約人民幣396.8百萬元)。根據本集團薪酬政策，僱員薪酬主要根據各員工之職責、工作經驗、工作表現及服務年期以及現行市況釐定。本集團亦向僱員提供內部及外部培訓及課程，以鼓勵自我改進及加強彼等之專業技術。董事薪酬根據彼等之職務及職責、經驗以及現行市況釐定。

利率風險

利率風險為一項金融工具的公平值或未來現金流量將因市場利率改變而波動所帶來的風險。本集團因受限制銀行結餘及銀行結餘所賺取的利息的可變利率以及銀行借款所產生的利息的可變利率而面對現金流量利率風險。本集團亦面臨與固定利率的應收貸款及借款有關的公平值利率風險。

本集團現時並無利用任何金融工具對沖所面對的利率風險。然而，本集團監察利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

外匯風險

本集團綜合財務報表以人民幣呈列。本集團若干資產及負債以港元、美元等人民幣以外的貨幣計值，該等貨幣兌換約人民幣之任何重大匯率波動可能會對本集團的財務狀況造成影響。

本集團現時並無利用任何金融工具對沖所面對的外匯風險。然而，本集團監察外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

出售四川新金路集團股份有限公司的股份

誠如日期為二零一九年六月二十四日的本公司公告所披露，截至二零一九年六月二十四日，本公司間接全資附屬公司深圳首控國際商務諮詢有限公司出售合共61,258,365股四川新金路集團股份有限公司(前稱為四川金路集團股份有限公司)(深圳證券交易所上市公司，股份代號：000510)股份，相當於其於二零一九年六月二十四日的已發行股份總數約10.06%，代價總額為約人民幣300.2百萬元。有關進一步詳情，請參閱日期為二零一九年六月二十四日的本公司公告。

出售成實外教育有限公司的股份

誠如日期為二零一九年十一月二十八日的本公司公告所披露，(i)於二零一九年六月十三日至二零一九年十一月二十七日期間，本集團出售合共282,567,000股成實外教育股份，出售所得款項總額為約324.97百萬元；及(ii)於二零一九年四月三十日至二零一九年十一月二十五日期間，本集團收購合共309,000股成實外教育股份，總代價為約0.70百萬元。有關進一步詳情，請參閱日期分別為二零一九年十一月二十八日及二零二零年一月十日的本公司公告。

股本集資活動及所得款項用途

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司概無進行任何涉及動用於二零一八年六月六日舉行的本公司股東周年大會(「股東周年大會」)授出的一般授權及二零一九年六月五日舉行的股東周年大會授出的一般授權的股本集資活動。

遵守企業管治守則

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司一直遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則(「企業管治守則」)以提高本公司的企業管治標準。本公司於報告期間的企業管治常規與本公司二零一八年報所披露的資料並無重大變動。

董事概不知悉有任何資料將合理顯示本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度不遵守企業管治守則。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事買賣證券之行為守則。在向董事作出特定查詢後，據彼等所深知，截至二零一九年十二月三十一日止年度，全體董事均已遵守標準守則所載之規定標準。

競爭及利益衝突

於本公告日期，概無董事在與本集團業務構成或可能構成任何重大競爭的業務中直接或間接擁有任何權益，或與本集團產生任何其他利益衝突。

購股權計劃

根據於二零一一年十月十九日舉行的本公司股東特別大會通過的普通決議案，本公司批准及採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，購股權計劃於採納當日起計10年期間內保持生效。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司概無根據購股權計劃授出或同意授出購股權。此外，於二零一九年十二月三十一日，購股權計劃下概無尚未行使之購股權。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一九年十二月三十一日止年度，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。

重大法律訴訟

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁。除下文所披露者外，就董事所深知及確信，並不存在本集團任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

誠如日期為二零二零年三月四日的本公司公告所披露，本公司接獲Champion Sense Global Limited的法律代表發出日期為二零二零年二月二十一日的法定要求償債書(「法定要求償債書」)，要求本公司償付823,013,698.63港元，或為上述債項提供令債權人滿意的保證，或作出令債權人滿意的了結。倘本公司未能於3週內就法定要求償債書作出回應，本公司或會遭頒佈清盤令。本公司正與債券持有人就修訂債券條款及條件進行磋商，包括但不限於延長到期日。有關進一步詳情，請參閱日期為二零二零年三月四日的本公司公告。

股息政策

本公司已採納股息政策(「**股息政策**」)，在宣派及分發股息時，本公司須維持足夠現金儲備，以應付其營運資金需求、未來增長以及其股東價值。

根據本公司組織章程細則以及所有適用法律及法規，董事會有權宣派及分發股息予股東。

董事會在考慮宣派及分發股息時，須計及下列有關本集團的因素，其中包括，財務業績、現金流量狀況、業務狀況及策略、未來營運及收益、資本需求及開支計劃、股東的利益、任何派付股息的限制及董事會可能視為相關的任何其他因素。

董事會將不時檢討股息政策。

末期股息

董事會並不建議派付截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息(二零一八年：無)。

審核委員會

本公司已按照上市規則第3.21及3.22條設立審核委員會(「**審核委員會**」)，並已遵照企業管治守則規定以書面列明職權範圍，以檢討和監督本集團的財務申報程序和內部監控。審核委員會由三位獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的未經審核綜合財務報表及全年業績。彼等對本集團採納之會計政策及原則並無異議。

核數師

核數師為德勤•關黃陳方會計師行。由於中國部分地區因抗擊新冠肺炎爆發而實施出行限制及隔離政策等措施，於本公告日期，核數師尚未完成對本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表的審核流程。本公告所載未經審核年度業績並未按上市規則第13.49(2)條的規定取得核數師同意。有關經審核業績的公佈將於根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則完成審核流程後作出。

另行刊發公告

於審核流程完成後，本公司將就核數師同意的截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核業績以及與本公告所載未經審核全年業績相比的重大差異(如有)另行刊發公告。此外，倘在完成審核流程方面有其他重大進展，本公司將於必要時另行刊發公告。

根據本公告日期董事會及核數師可得的資料，並假設本集團經營所在的中國部分地區於恢復商業活動及運輸及解除或減輕出行及其他限制方面出現合理進展，預期本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核業績將於二零二零年四月三十日或之前刊發。

於聯交所及本公司網站刊發全年業績及年報

本業績公告刊載於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cfcg.com.hk)。本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報(英文及中文版)適當時將根據股東就本公司公司通訊之收取方式及語言版本之選擇寄發予股東，及將於上述相同網站可供查閱。

期後事項

出售於GSV AcceleraTE Fund I, L.P.的權益

誠如日期為二零二零年二月五日的本公司公告所披露，本公司間接全資附屬公司首控國際投資控股有限公司(「首控國際投資」)與Industry Ventures Secondary VIII-A, L.P.(「Industry Ventures」)訂立買賣協議，據此，首控國際投資有條件同意出售，且Industry Ventures有條件同意購買於GSV AcceleraTE Fund I, L.P.的全部權益，代價為約18.3百萬美元。有關進一步詳情，請參閱日期為二零二零年二月五日的本公司公告。

董事及董事會委員會成員及主席變動

誠如日期為二零二零年二月十七日的本公司公告所披露，(i)獨立非執行董事王松先生已辭任獨立非執行董事兼本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)主席以及審核委員會、本公司提名委員會(「提名委員會」)及戰略委員會(「戰略委員會」)成員，自二零二零年二月十七日起生效；(ii)杜曉堂博士已獲委任為薪酬委員會主席，自二零二零年二月十七日起生效；及(iii)呂清源先生已獲委任為獨立非執行董事兼審核委員會、提名委員會及戰略委員會成員，自二零二零年二月十七日起生效。有關進一步詳情，請參閱日期為二零二零年二月十七日的本公司公告。

致謝

本集團謹向董事會、本集團管理層及所有員工的不懈努力、殷勤工作致以衷心謝意，亦感謝股東、忠誠客戶、政府、業務夥伴及專業顧問對本集團的不斷支持。

本公告所載之有關本集團全年業績的財務資料為未經審核且尚未取得核數師同意。股東及本公司潛在投資者於買賣本公司股份時務請審慎行事。

承董事會命
中國首控集團有限公司
主席兼執行董事
Wilson Sea

香港，二零二零年三月三十日

於本公告日期，執行董事為 *Wilson Sea* 博士、趙志軍先生及朱煥強博士；及獨立非執行董事為朱健宏先生、杜曉堂博士及呂清源先生。

* 僅供識別