

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份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。



## VESTATE GROUP HOLDINGS LIMITED

### 國投集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1386)

#### 截至2020年9月30日止6個月 中期業績

國投集團控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年9月30日止6個月之未經審核簡明綜合中期財務資料，連同比較數字如下：

#### 簡明綜合收益表

截至2020年9月30日止期間

|             | 附註 | 未經審核<br>2020年<br>千港元 | 未經審核<br>2019年<br>千港元<br>(經重列) |
|-------------|----|----------------------|-------------------------------|
| 收益          | 2  | 14,402               | 31,722                        |
| 銷售成本        |    | -                    | (1,596)                       |
| 服務成本        |    | (1,864)              | (5,951)                       |
| <b>毛利</b>   |    | <b>12,538</b>        | 24,175                        |
| 銷售及分銷成本     |    | (849)                | (19,340)                      |
| 行政費用        |    | (15,633)             | (17,139)                      |
| 其他收益或虧損     | 3  | 2                    | (1,455)                       |
| 其他收入        | 4  | 835                  | 66                            |
| <b>經營虧損</b> |    | <b>(3,107)</b>       | (13,693)                      |

|                             | 附註 | 未經審核<br>2020年<br>千港元 | 未經審核<br>2019年<br>千港元<br>(經重列) |
|-----------------------------|----|----------------------|-------------------------------|
| 財務收入                        |    | -                    | 1                             |
| 財務費用                        |    | <u>(33,945)</u>      | <u>(32,922)</u>               |
| 財務費用，淨額                     |    | (33,945)             | (32,921)                      |
| 應佔於聯營公司之虧損                  |    | <u>(480)</u>         | <u>(543)</u>                  |
| 未計所得稅前虧損                    | 5  | (37,532)             | (47,157)                      |
| 所得稅抵免                       | 6  | <u>753</u>           | <u>-</u>                      |
| 本期間虧損                       |    | <u>(36,779)</u>      | <u>(47,157)</u>               |
| 應佔本期間虧損：                    |    |                      |                               |
| 本公司權益持有人                    |    | (36,091)             | (45,555)                      |
| 非控股權益                       |    | <u>(688)</u>         | <u>(1,602)</u>                |
|                             |    | <u>(36,779)</u>      | <u>(47,157)</u>               |
| 本公司權益持有人應佔每股虧損<br>(以每股港仙列值) |    |                      |                               |
| — 基本                        | 7  | (5.04)               | (6.36)                        |
| — 攤薄                        | 7  | <u>(5.04)</u>        | <u>(6.36)</u>                 |

## 簡明綜合全面收益表

截至2020年9月30日止期間

|  | 未經審核<br>2020年<br>千港元 | 未經審核<br>2019年<br>千港元<br>(經重列) |
|--|----------------------|-------------------------------|
| 本期間虧損  | <u>(36,779)</u>      | <u>(47,157)</u>               |
| 其他全面收益／(虧損)<br>其後可重新分類至損益之項目：<br>換算海外業務產生之匯兌差額 | <u>906</u>           | <u>(2,212)</u>                |
| 本期間其他全面收益／(虧損)                                 | <u>906</u>           | <u>(2,212)</u>                |
| 本期間全面虧損總額                                      | <u>(35,873)</u>      | <u>(49,369)</u>               |
| 應佔本期間全面虧損總額：                                   |                      |                               |
| 本公司權益持有人                                       | (35,074)             | (47,982)                      |
| 非控股權益  | <u>(799)</u>         | <u>(1,387)</u>                |
|  | <u>(35,873)</u>      | <u>(49,369)</u>               |

## 簡明綜合財務狀況表

於2020年9月30日

|                 |    | 未經審核<br>2020年<br>9月30日<br>千港元 | 經審核<br>2020年<br>3月31日<br>千港元 |
|-----------------|----|-------------------------------|------------------------------|
|                 | 附註 |                               |                              |
| <b>非流動資產</b>    |    |                               |                              |
| 物業、廠房及設備        |    | 706                           | 739                          |
| 使用權資產           |    | 4,289                         | 6,216                        |
| 其他無形資產          |    | 122,425                       | 126,652                      |
| 於聯營公司之權益        |    | 10,917                        | 11,009                       |
| 按金及預付款項         |    | 276                           | 276                          |
|                 |    | <u>138,613</u>                | <u>144,892</u>               |
| <b>流動資產</b>     |    |                               |                              |
| 應收貿易款項          | 9  | 1,611                         | 1,568                        |
| 按金、預付款項及其他應收款項  |    | 106,132                       | 114,083                      |
| 應收貸款            |    | 169,988                       | 148,312                      |
| 應收聯營公司款項        |    | 7,038                         | 6,797                        |
| 現金及現金等值項目       |    | 10,713                        | 5,051                        |
|                 |    | <u>295,482</u>                | <u>275,811</u>               |
| <b>流動負債</b>     |    |                               |                              |
| 應付貿易款項          | 10 | 54,690                        | 52,999                       |
| 應計費用及其他應付款項     |    | 321,962                       | 273,386                      |
| 可換股債券           |    | 190,842                       | 187,706                      |
| 應付公司債券          |    | 404,000                       | 405,000                      |
| 應付聯營公司款項        |    | 1,558                         | 2,187                        |
| 租賃負債            |    | 2,704                         | 3,124                        |
| 應付所得稅           |    | 1,052                         | 1,010                        |
|                 |    | <u>976,808</u>                | <u>925,412</u>               |
| <b>流動負債淨額</b>   |    | <u>(681,326)</u>              | <u>(649,601)</u>             |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <u>(542,713)</u>              | <u>(504,709)</u>             |

|              | 附註 | 未經審核<br>2020年<br>9月30日<br>千港元 | 經審核<br>2020年<br>3月31日<br>千港元 |
|--------------|----|-------------------------------|------------------------------|
| <b>非流動負債</b> |    |                               |                              |
| 租賃負債         |    | 1,722                         | 3,205                        |
| 遞延稅項負債       |    | <u>16,318</u>                 | <u>17,071</u>                |
|              |    | <u>18,040</u>                 | <u>20,276</u>                |
| <b>負債淨額</b>  |    | <u><u>(560,753)</u></u>       | <u><u>(524,985)</u></u>      |
| <b>權益</b>    |    |                               |                              |
| 股本           |    | 71,619                        | 71,619                       |
| 股份溢價         |    | 673,503                       | 673,503                      |
| 儲備           |    | <u>(1,301,926)</u>            | <u>(1,266,957)</u>           |
| 本公司擁有人應佔權益   |    | <u>(556,804)</u>              | <u>(521,835)</u>             |
| 非控股權益        |    | <u>(3,949)</u>                | <u>(3,150)</u>               |
| <b>權益總額</b>  |    | <u><u>(560,753)</u></u>       | <u><u>(524,985)</u></u>      |

## 簡明綜合中期財務資料附註

### 1 編製基準

截至2020年9月30日止6個月之未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定而編製。

簡明綜合中期財務報表已根據2020年年度財務報表所採納之相同會計政策編製。

編製符合香港會計準則第34號之該等簡明綜合中期財務報表需要採用若干影響政策應用及資產及負債、收入及開支按以本年累計至今為基準計算之經呈報金額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。於編製財務報表時已作出重大判斷及估計之領域以及其影響已披露於附註3。

該等簡明綜合中期財務報表包含簡明綜合財務報表及經選擇解釋附註。附註包括對於瞭解本集團自2020年年度財務報表以來財務狀況及表現變化具有重大影響之事件及交易的解釋。該等簡明綜合中期財務報表及附註並不包括根據香港財務報告準則編製之完整財務報表所需之一切資料，應與2020年綜合財務報表一併閱讀。

#### 1.1 持續經營基準

截至2020年9月30日止期間，本集團招致虧損淨額約36,779,000港元，於2020年9月30日之流動負債淨額約為681,326,000港元。

該等情況均顯示存在重大不確定性，可能對本集團持續經營之能力造成重大疑問，及本集團因此或不能於正常業務過程中變現其資產及解除其負債。

鑑於上述情況，董事於評估本集團是否有足夠財務資源繼續持續經營時，已審慎考慮本集團之未來流動資金及其可用融資來源。董事已審閱由管理層編製涵蓋2020年9月30日起計12個月期間之本集團現金流量預測。為改善本集團之財務狀況及減輕流動資金壓力，董事已採取以下各項措施：

- (a) 於2020年6月23日，一名獨立第三方向本集團授予最多為人民幣200,000,000元之備用循環貸款融資，其可在2021年6月30日或之前提取。貸款融資由本公司主席朱曉軍先生擔保，年利率為18%。董事認為，此貸款融資在需要時可作為本集團可供提取之額外營運資金。董事認為，該融資將於2021年6月30日屆滿時重續，並於2020年9月30日起計未來12個月繼續提供予本集團。

- (b) 本集團正在實施各種措施，如通過搬遷若干零售點以改善整體銷售網絡，及控制成本以改善鞋類零售業務之利潤率及經營現金流量。
- (c) 本集團亦會繼續尋求其他融資方法及銀行借貸，以撥支履行現有財務責任及償付未來經營以及資本支出。

董事認為，經考慮上述計劃及措施，本集團將有足夠營運資金撥支其營運，並履行其於2020年9月30日起計未來12個月到期的財務責任。因此，綜合財務報表已根據持續經營基準編製。

倘本集團無法持續經營，則必須進行調整，將本集團資產之賬面值減至可變現淨值，為可能產生之進一步負債作撥備，並將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。綜合財務報表未有反映該等調整之影響。

## 2 分部資料

本集團主要從事鞋類零售和便利店、金融服務業務以及電子商務及電子支付業務。

執行董事已獲釐定為主要營運決策人。執行董事審閱本集團之財務資料以評估表現及分配資源。

該等分部均獨立管理，而各業務提供不同產品及服務並需要不同之業務策略。下文概述本集團各可報告分部之業務：

- 零售業務
- 金融服務業務
- 電子商務及電子支付

執行董事根據分部虧損(未分配任何行政費用、其他收益或虧損(不包括就商譽及其他無形資產確認的減值虧損)、其他收入及財務收入/(費用))之計量評估經營分部之表現，其與財務報表所載者一致。

分部資產主要不包括聯營公司權益、應收聯營公司款項及可退還預付款項(計入按金、預付款項及其他應收款項)。

分部負債主要不包括應付所得稅、可換股債券、應付公司債券及應付聯營公司款項。

分部業績如下：

|            | 未經審核             |              |                      |            |                 |
|------------|------------------|--------------|----------------------|------------|-----------------|
|            | 截至2020年9月30日止6個月 |              |                      |            |                 |
|            | 零售業務<br>千港元      | 金融服務<br>千港元  | 電子商務及<br>電子支付<br>千港元 | 未分配<br>千港元 | 總計<br>千港元       |
| 收益         | <u>5,116</u>     | <u>6,668</u> | <u>2,618</u>         | <u>-</u>   | <u>14,402</u>   |
| 分部收益／(虧損)  | 4,267            | 6,668        | 754                  | (14,796)   | (3,107)         |
| 財務收入       |                  |              |                      |            | -               |
| 財務費用       |                  |              |                      |            | (33,945)        |
| 應佔於聯營公司之虧損 |                  |              |                      |            | (480)           |
| 所得稅抵免      |                  |              |                      |            | <u>753</u>      |
| 本期間虧損      |                  |              |                      |            | <u>(36,779)</u> |

其他分部項目如下：

|             |                |          |          |          |                |
|-------------|----------------|----------|----------|----------|----------------|
| 資本開支        | 37             | -        | -        | -        | 37             |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 37             | -        | 20       | -        | 57             |
| 無形資產之攤銷     | 36             | -        | 4,228    | -        | 4,264          |
| 使用權資產之折舊    | 895            | 426      | 606      | -        | 1,927          |
| 存貨撥備回撥      | <u>(4,447)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(4,447)</u> |

|            | 未經審核             |              |                               |            |                    |
|------------|------------------|--------------|-------------------------------|------------|--------------------|
|            | 截至2019年9月30日止6個月 |              |                               |            |                    |
|            | 零售業務<br>千港元      | 金融服務<br>千港元  | 電子商務及<br>電子支付<br>千港元<br>(經重列) | 未分配<br>千港元 | 總計<br>千港元<br>(經重列) |
| 收益         | <u>12,876</u>    | <u>6,173</u> | <u>12,673</u>                 | <u>-</u>   | <u>31,722</u>      |
| 分部(虧損)／收益  | (8,061)          | 6,173        | 6,723                         | (18,528)   | (13,693)           |
| 財務收入       |                  |              |                               |            | 1                  |
| 財務費用       |                  |              |                               |            | (32,922)           |
| 應佔於聯營公司之虧損 |                  |              |                               |            | (543)              |
| 所得稅開支      |                  |              |                               |            | <u>-</u>           |
| 本期間虧損      |                  |              |                               |            | <u>(47,157)</u>    |

其他分部項目如下：

|             |                |          |          |          |                |
|-------------|----------------|----------|----------|----------|----------------|
| 資本開支        | 613            | -        | -        | -        | 613            |
| 物業、廠房及設備之折舊 | 580            | -        | 115      | 110      | 805            |
| 無形資產之攤銷     | 45             | -        | 2,786    | -        | 2,831          |
| 使用權資產之折舊    | -              | -        | -        | -        | -              |
| 存貨撥備回撥      | <u>(1,256)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(1,256)</u> |



本集團之資產及負債分析載列如下：

|       | 未經審核        |         |         |                |
|-------|-------------|---------|---------|----------------|
|       | 於2020年9月30日 |         |         |                |
|       | 零售業務        | 金融服務    | 電子商務及   | 總計             |
|       | 千港元         | 千港元     | 電子支付    | 千港元            |
|       |             |         | 千港元     |                |
| 分部資產  | 17,323      | 172,211 | 151,328 | 340,862        |
| 未分配資產 |             |         |         | 93,233         |
| 資產總值  |             |         |         | <u>434,095</u> |
| 分部負債  | 121,503     | 2,680   | 69,789  | 193,972        |
| 未分配負債 |             |         |         | 800,876        |
| 負債總額  |             |         |         | <u>994,848</u> |
|       |             |         |         |                |
|       | 經審核         |         |         |                |
|       | 於2020年3月31日 |         |         |                |
|       | 零售業務        | 金融服務    | 電子商務及   | 總計             |
|       | 千港元         | 千港元     | 電子支付    | 千港元            |
|       |             |         | 千港元     |                |
| 分部資產  | 19,864      | 148,600 | 150,662 | 319,126        |
| 未分配資產 |             |         |         | 101,577        |
| 資產總值  |             |         |         | <u>420,703</u> |
| 分部負債  | 116,935     | 939     | 59,146  | 177,020        |
| 未分配負債 |             |         |         | 768,668        |
| 負債總額  |             |         |         | <u>945,688</u> |

### 3 其他收益或虧損

|               | 未經審核<br>2020年<br>千港元 | 未經審核<br>2019年<br>千港元 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 撥回撇銷存貨        | -                    | 1,176                |
| 計提呆賬撥備        | -                    | (1,413)              |
| 出售附屬公司虧損      | -                    | (1,588)              |
| 出售物業、廠房及設備之收益 | 1                    | 377                  |
| 外匯收益／(虧損)淨值   | 1                    | (7)                  |
|               | <u>2</u>             | <u>(1,455)</u>       |

### 4 其他收入

|      | 未經審核<br>2020年<br>千港元 | 未經審核<br>2019年<br>千港元 |
|------|----------------------|----------------------|
| 政府補助 | 761                  | -                    |
| 其他   | 74                   | 66                   |
|      | <u>835</u>           | <u>66</u>            |

### 5 未計所得稅前虧損

|                      | 未經審核<br>2020年<br>千港元 | 未經審核<br>2019年<br>千港元 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| 未計所得稅前虧損乃經扣除以下項目後達致： |                      |                      |
| 購入存貨及存貨變動            | 4,447                | 2,852                |
| 租賃土地及樓宇之經營租賃租金       |                      |                      |
| — 最低租賃款項             | -                    | 3,071                |
| — 按營業額計算之租金開支        | -                    | 6,141                |
| 僱員福利開支               | 7,557                | 14,025               |
|                      | <u>7,557</u>         | <u>14,025</u>        |

### 6 所得稅抵免

|        | 未經審核<br>2020年<br>千港元 | 未經審核<br>2019年<br>千港元 |
|--------|----------------------|----------------------|
| 遞延稅項抵免 | (753)                | -                    |
|        | <u>(753)</u>         | <u>-</u>             |

於該等期間，香港利得稅按估計應課稅溢利之16.5%計算。

於其他司法權區產生之稅項按相關司法權區之現行稅率計算。

## 7 每股虧損

### (a) 基本

每股基本虧損乃按照本公司權益持有人應佔虧損除以期內已發行普通股計算。

|                   | 未經審核<br>2020年  | 未經審核<br>2019年  |
|-------------------|----------------|----------------|
| 本公司權益持有人應佔虧損(千港元) | (36,091)       | (45,555)       |
| 已發行普通股之數目(千股)     | <u>716,190</u> | <u>716,190</u> |

### (b) 攤薄

由於在兩段呈列期間並無尚未行使其他潛在攤薄普通股，故截至2020年及2019年9月30日止期間之每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

## 8 股息

董事會已議決不宣派本期間之中期股息(2019年9月30日：無)。

## 9 應收貿易款項

第三方應收貿易款項之賬齡分析如下：

|               | 未經審核<br>2020年<br>9月30日<br>千港元 | 經審核<br>2020年<br>3月31日<br>千港元 |
|---------------|-------------------------------|------------------------------|
| 0-30日         | -                             | 18                           |
| 31-60日        | -                             | -                            |
| 61-90日        | -                             | 1,550                        |
| 90日以上         | <u>11,145</u>                 | <u>9,153</u>                 |
|               | 11,145                        | 10,721                       |
| 減：應收貿易款項之減值撥備 | <u>(9,534)</u>                | <u>(9,153)</u>               |
|               | <u>1,611</u>                  | <u>1,568</u>                 |

## 10 應付貿易款項

應付貿易款項之賬齡分析如下：

|        | 未經審核<br>2020年<br>9月30日<br>千港元 | 經審核<br>2020年<br>3月31日<br>千港元 |
|--------|-------------------------------|------------------------------|
| 0-30日  | -                             | -                            |
| 31-60日 | -                             | -                            |
| 61-90日 | -                             | -                            |
| 90日以上  | <u>54,690</u>                 | <u>52,999</u>                |
|        | <u><b>54,690</b></u>          | <u><b>52,999</b></u>         |

該等款項按一般貿易條款應於30至90日內支付。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至2020年9月30日止6個月，本集團錄得綜合收益減少54.6%至約1千4百萬港元(2019年9月30日：3千2百萬港元)。截至2020年9月30日止6個月，權益持有人應佔虧損約為3千6百萬港元(2019年9月30日：4千6百萬港元)。每股虧損約為每股5.04港仙。

### 零售業務

受中美貿易戰、社會議題及2019冠狀病毒病疫情蔓延的持續影響，香港及中國零售業陷入艱難困境。由於位於香港及中國的鞋類零售店於2020年初均無營業，本集團已採取行動集中資源發展電子商務業務，並將鞋類產品銷售轉移至線上銷售。於中國經營的便利店持續提供多種日常消費品，亦提供多種其他服務，例如5G智能服務、早餐及晚餐組合、速遞服務、簡單家居維修服務等。

截至2020年9月30日止6個月，零售業務產生之收益約為5百萬港元(2019年9月30日：1千3百萬港元)。

### 金融服務業務

本集團於香港和中國從事向機構及零售客戶提供金融服務。本集團於香港持有各類金融服務的牌照，包括放債及其他金融服務。本集團日後將繼續投放更多資源以改良整體客戶服務，力求擴大客戶基礎。截至2020年9月30日止6個月，金融服務業務產生之收益約為7百萬港元(2019年9月30日：6百萬港元)，佔本集團綜合收益之46.3%。

### 電子商務及電子支付業務

本集團獲銀聯國際有限公司指定為其海外銀聯卡收單機構，並取得授權於香港、意大利、法國、韓國及日本進行線下收單業務以及全球線上收單業務。目前，本集團積極尋找合適的商戶，以安裝銷售點終端機以發展線下收單業務。

## 財務回顧

### 財務狀況

本集團以內部資金、發行債券及獨立第三方提供的備用循環貸款融資為業務營運提供資金。本集團在財務管理方面態度審慎。

於2020年9月30日，本集團之現金及現金等值項目約為1千1百萬港元(2020年3月31日：5百萬港元)。本集團並無未償還銀行借貸(2020年3月31日：無)。流動可換股債券約1億9千1百萬港元。於2020年9月30日，流動比率為0.3倍(2020年3月31日：0.3倍)，而資產負債比率則為138.0%(2020年3月31日：142.4%)。

於2020年9月30日，本集團並無銀行融資(2020年3月31日：無)及並無抵押其資產。於2020年9月30日，本集團亦無銀行貸款及銀行擔保(2020年3月31日：無)。

### 資本開支

於回顧期內，本集團之資本開支為37,000港元(2019年9月30日：613,000港元)，主要包括租賃裝修、電腦設備及電腦軟件之採購開支。

### 外匯管理

本集團主要於中國及香港營運，交易主要以人民幣或港元結算。於回顧期內，本集團並無任何重大外幣風險，亦無訂立任何遠期合約以對沖其外匯風險。

### 可換股債券

- (a) 本公司於2016年7月5日向認購人發行可換股債券，本金額為30,000,000港元(「**第一批債券**」)。第一批債券可按轉換價每股股份1.81港元轉換為16,574,585股新股份，債券附帶年利率6厘之票息，並於2020年到期。第一批債券之所得款項淨額已悉數動用。根據第一批債券之條款，當中載有對執行董事、董事會主席兼本公司控股股東朱曉軍先生(「**朱先生**」)所施加之特定履約責任。朱先生須(i)以彼之個人身份或透過任何彼控制之實體或公司至少持有本公司已發行股本50%；及(ii)仍為執行董事。任何違反上述特定履約責任將構成違約事件，且於債券持有人向本公司發出通知後，根據第一批債券之條款及條件，債券將即時到期且須予償還。

茲提述國投集團控股有限公司(「**本公司**」)日期為2020年9月15日之公告(「**該公告**」)，內容有關清盤呈請(「**呈請**」)。除另有界定外，本中期報告所用詞彙與該公告所定義者具相同涵義。

於2020年9月11日，本公司接獲盧永康先生(「**呈請人**」)向香港特別行政區高等法院(「**法院**」)提交有關香港法例第32章《公司(清盤及雜項條文)條例》的呈請，申請本公司清盤。清盤呈請將於2020年12月9日(星期三)在法院召開聆訊。

呈請乃於2020年9月11日針對本公司提出，原因是本公司未能結清債券的未償還本金及應計利息，截至2020年8月6日的金額為36,256,400港元。

本公司現就有關事宜尋求法律意見，並會考慮本公司法律權利內所有可行方案，包括但不限於向高等法院申請認可令。本公司尚未結清欠款的主要原因是，本公司注意到部分索償可能不完全準確，需要更多時間進行核實。同時，本公司正與呈請人商討最終結算金額，待雙方達成協議後，本公司將會發出支票。主要債權人目前也在提供支持函贊同公司進行債務重組。本公司預期將很快接獲正式函件，並將就此刊發公告。

本公司會就呈請的任何重大發展通知股東和投資者，並會在適當時候根據上市規則另行發表公告。

- (b) 本公司亦於2016年8月24日向認購人發行可換股債券，本金額為150,000,000港元(「**第二批債券**」)。第二批債券可按轉換價每股股份1.845港元轉換為81,300,813股新股份，債券附帶年利率10.5厘之票息，並於2019年到期。於2020年9月30日，第二批債券所得款項淨額已悉數動用。於本期間，本公司並無於認購人行使債券之轉換權後發行股份。本公司目前正與認購人就新還款計劃進行磋商。

## 公司債券

於2017年5月8日，本公司向投資者發行本金額為350,000,000港元、第一年年利率為12厘及第二年年利率為13厘並於2019年到期之債券(「**債券**」)。根據債券條款，朱先生須履行特定履約責任，於債券期間，朱先生連同與彼一致行動人士

須直接或間接持有本公司投票股份超過50%。任何違反上述履約責任可能構成認購協議項下之違約行為，據此，投資者有權根據債券條款及條件立即贖回債券。本公司目前正與認購人就新還款計劃進行磋商。

## 抵押資產

於2020年9月30日，本集團並無抵押資產(2020年3月31日：無)。

## 或然負債

於2020年9月30日，本集團並無重大或然負債或資產負債表外責任(2020年3月31日：無)。

## 主要及關連交易

於2017年6月17日，本公司與賣方(一間於意大利註冊成立之公司)(「賣方」)訂立初步協議，內容有關本公司將向賣方收購位於意大利米蘭之該等物業(「該等物業」)，購買價為34,000,000歐元(相等於約297,160,000港元)(「收購事項」)。

於2019年6月27日，賣方與本公司訂立退款協議，協定賣方應支付合共11,220,000歐元(包括1,020,000歐元的增值稅)予本公司。賣方已退回合共2,267,000歐元予本公司，於2020年9月30日，待付金額為8,953,000歐元(包括1,020,000歐元的增值稅)。據此，雙方互相協定於2021年3月31日或之前，或雙方可能書面協定的較後日期結付退款。

賣方由執行董事蔡佳櫻女士實益擁有70%，故賣方為本公司之關連人士。收購事項構成上市規則第14A章項下本公司之關連交易。有關收購事項之詳情載於本公司日期為2017年6月17日之公告及日期為2017年10月31日之通函。

## 出售附屬公司

- (a) 謹此提述國投集團控股有限公司(「本公司」)日期為2018年7月6日、2019年1月2日、2019年7月2日、2019年11月1日、2020年3月2日及2020年3月13日之公告，以及本公司日期為2018年8月17日之通函(「該等刊發文件」)，內容有關(其中包括)出售事項。除另有界定者外，本年報所用詞彙具有該等刊發文件所界定之相同涵義。



於2018年7月2日，本集團全資附屬公司傑盈投資有限公司(「賣方」)與買方訂立出售協議(「出售協議」)，內容有關以代價50,000,000港元出售本集團全資附屬公司昇傲投資有限公司(「目標公司」)已發行股本之49%(「出售事項」)。

由於出售協議已持續約兩年，惟仍有條件尚未達成，不幸地該協議未能完成。因此，出售協議被視為於2020年6月30日失效。

## 集團架構

於本期間，本集團的公司架構並無重大變動。

## 人力資源

於2020年9月30日，本集團合共有52名僱員(2020年3月31日：59名僱員)，而於期內，員工成本總額約為8百萬港元(2019年9月30日：1千4百萬港元)，佔本集團總收益之52.5%。本集團向員工提供具競爭力之薪酬待遇，包括強制性退休基金、醫療保障及購物折扣。此外，本集團會視乎本集團業績及個別員工之表現，可能向僱員授出獎勵購股權及酌情發放年度花紅。本集團亦向其員工提供培訓。

## 中期股息

董事會議決不宣派截至2020年9月30日止6個月之中期股息(2019年9月30日：無)。

## 企業管治

本公司已於截至2020年9月30日止6個月內遵守香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)附錄十四內之「企業管治守則及企業管治報告」(「企業管治守則」)所載之全部守則條文。

## 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，作為其董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等確認已於截至2020年9月30日止6個月內遵守標準守則。

## 審核委員會審閱中期財務資料

審核委員會已審閱本集團截至2020年9月30日止6個月之未經審核財務業績。審核委員會認為該等業績符合適用之會計準則、主板上市規則及其他適用之法律規定，且已作出足夠披露。

承董事會命  
國投集團控股有限公司  
主席  
朱曉軍

香港，2020年11月30日

於本公告日期，董事會成員包括：

執行董事：

朱曉軍先生

康建明先生

蔡佳櫻女士

殷菀蓀先生

獨立非執行董事：

余磊先生

周偉興先生

柴國強先生