

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，並明確表示概不就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之任何損失承擔任何責任。



CAPITAL
VC LIMITED

首都創投有限公司

Capital VC Limited 首都創投有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司
並以CNI VC Limited名稱在香港經營業務)
(股份代號：02324)

截至二零二一年九月三十日止年度業績公告

首都創投有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年九月三十日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零二零年九月三十日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二一年九月三十日止年度

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
營業額	3、4	76,705,162	(52,399,474)
其他收入淨額		6,736,988	8,626,352
行政費用		(11,589,451)	(16,868,968)
按攤銷成本列賬之財務資產預期信貸虧損， 扣除撥回		(4,785,190)	(20,150,585)
按金及其他應收款項預期信貸虧損，扣除撥回		126,823	(20,513,913)
以股份為基準之付款開支		(2,802,996)	(2,106,500)
營運收益(虧損)		64,391,336	(103,413,088)
融資成本		(1,667,104)	(2,069,867)
除稅前溢利(虧損)	5	62,724,232	(105,482,955)
所得稅開支	6	-	-
本年度溢利(虧損)		62,724,232	(105,482,955)

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
本公司股權持有人應佔本年度溢利(虧損)及 全面收益(開支)總額		<u><u>62,724,232</u></u>	<u><u>(105,482,955)</u></u>
股息	7	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
每股盈利(虧損)	8		
每股基本盈利(虧損)		<u><u>0.18</u></u>	<u><u>(0.38)</u></u>
每股攤薄盈利(虧損)		<u><u>0.17</u></u>	<u><u>(0.38)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二一年九月三十日

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
非流動資產			
廠房及設備	9	-	-
按公允值計入損益處理之財務資產	11	8,069,180	6,026,320
按攤銷成本列賬之財務資產投資	12	151,275,464	93,661,595
		<u>159,344,644</u>	<u>99,687,915</u>
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項	10	72,818,023	164,559,584
按公允值計入損益處理之財務資產	11	263,876,612	182,467,741
按攤銷成本列賬之財務資產投資	12	46,364,972	26,225,183
現金及現金等價物		11,912,344	16,843,374
		<u>394,971,951</u>	<u>390,095,882</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用	13	28,101,966	28,209,089
流動資產淨值		<u>366,869,985</u>	<u>361,886,793</u>
資產總值減流動負債		<u>526,214,629</u>	<u>461,574,708</u>
非流動負債			
可換股債券		-	12,782,343
遞延稅項負債		-	121,646
		-	<u>12,903,989</u>
資產淨值		<u>526,214,629</u>	<u>448,670,719</u>
資本及儲備			
股本		85,809,562	68,872,062
儲備		440,405,067	379,798,657
本公司股權持有人應佔權益總額		<u>526,214,629</u>	<u>448,670,719</u>
每股資產淨值	14	<u>1.53</u>	<u>1.63</u>

綜合財務報表附註

截至二零二一年九月三十日止年度

1. 一般資料

首都創投有限公司（「本公司」）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點為香港皇后大道中18號新世界大廈一期23樓2302室。

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，與本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之功能貨幣相同。

本集團之主要業務為從事投資主要位於香港及中華人民共和國（「中國」）之上市及非上市公司。

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」）

於本年度強制生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈並於二零二零年十月一日或之後開始的年度期間強制生效的「香港財務報告準則對概念框架的提述之修訂」及以下經修訂香港財務報告準則，以編製綜合財務報表：

香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂	重大之定義
香港財務報告準則第3號之修訂	業務之定義
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號及 香港財務報告準則第7號之修訂	利率基準改革

除下文所述者外，本年度應用「香港財務報告準則對概念框架的提述之修訂」及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或載於該等綜合財務報表的披露並無重大影響。

應用香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂「重大之定義」的影響

本集團於本年度已首次應用香港會計準則第1號及香港會計準則第8號之修訂。該等修訂對重大提供新定義，說明「倘遺漏、錯誤說明或模糊某資料，可合理地預期影響提供某一特定申報實體財務資料的通用財務報表主要使用者基於該等財務報表所作的決定，該等資料即屬重大」。該等修訂亦澄清重要性取決於資料的性質或規模，並於考慮財務報表的整體內容時個別或與其他資料一併考慮。

於本年度應用該等修訂對綜合財務報表並無重大影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合同及相關修訂 ¹
香港財務報告準則第16號之修訂	二零二一年六月三十日後與 COVID-19相關之租金減免 ⁴
香港財務報告準則第3號之修訂	對概念框架的提述 ²
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、 香港財務報告準則第4號及 香港財務報告準則第16號之修訂	利率基準改革－第二階段 ⁵
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的 資產出售或注資 ³
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動及相關香港詮釋第5號之 相關修訂(二零二零年) ¹
香港會計準則第1號及 香港財務報告準則實務報告 第2號之修訂	會計政策披露 ¹
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義 ¹
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ¹
香港財務報告準則第16號之修訂	物業、廠房及設備－作擬定用途前之所得款項 ²
香港會計準則第37號之修訂	虧損性合約－履行合約之成本 ²
香港財務報告準則之修訂	二零一八年至二零二零年週期香港財務報告準則的 年度改進 ²

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於待釐定之日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二一年四月一日或之後開始的年度期間生效。

⁵ 於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間生效。

董事預期，於可見將來應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表造成重大影響。

除下文所述香港財務報告準則之修訂外，本公司董事預期，於可見將來應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表造成重大影響。

3. 營業額

各項重大營業額類別的金額及確認收益的時間如下：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
按公允值計入損益（「按公允值計入損益」）處理之 財務資產之已變現收益（虧損）淨額	9,481,598	(23,594,852)
按公允值計入損益處理之財務資產之未變現收益 （虧損）淨額	45,741,795	(46,341,135)
投資上市證券之股息收入	172,281	180,107
銀行及債券利息收入	21,309,488	17,233,277
出售按攤銷成本列賬之財務資產投資之收益	—	123,129
	<u>76,705,162</u>	<u>(52,399,474)</u>

4. 分部資料

本集團識別經營分部，並根據主要經營決策者就本集團業務組成部分之資源分配作決定及檢討該等組成部分之表現審閱之定期報告編製分部資料。

本集團之主要業務為投資上市及非上市公司。本集團於本年度已識別以下營運及可申報分部：

- (i) 於上市證券及非上市債券之投資
- (ii) 於非上市證券之投資

就損益而言（收益、其他收入及融資成本除外），其他不分配至分部。

廠房及設備、可收回稅項、若干應計費用及若干預付款項、按金及其他應收款項以及現金及現金等價物並無分配至分部。

分部收益及業績

截至二零二一年九月三十日止年度

	上市證券及 非上市債券 投資 港元	非上市證券 投資 港元	未分配 港元	總計 港元
分部收益	<u>74,660,481</u>	<u>2,042,860</u>	<u>1,821</u>	<u>76,705,162</u>
按攤銷成本列賬之財務資產預期信貸虧損， 扣除撥回	(4,785,190)	-	-	(4,785,190)
按金及其他應收款項之預期信貸虧損，扣除撥回 行政費用	<u>1,302,003</u>	<u>(1,352,776)</u>	<u>177,596</u>	<u>126,823</u>
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,589,451)</u>	<u>(11,589,451)</u>
分部業績	<u>71,177,294</u>	<u>690,084</u>	<u>(11,410,034)</u>	<u>60,457,344</u>
其他收入	-	6,410,249	326,739	6,736,988
以股份為基準之付款開支	-	-	(2,802,996)	(2,802,996)
融資成本	<u>(1,667,104)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,667,104)</u>
除稅前溢利	<u>69,510,190</u>	<u>7,100,333</u>	<u>(13,886,291)</u>	<u>62,724,232</u>
所得稅開支	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
本年度溢利	<u><u>69,510,190</u></u>	<u><u>7,100,333</u></u>	<u><u>(13,886,291)</u></u>	<u><u>62,724,232</u></u>
分部資產	<u>519,144,070</u>	<u>22,396,151</u>	<u>12,776,374</u>	<u>554,316,595</u>
分部負債	<u>23,901,000</u>	<u>-</u>	<u>4,200,966</u>	<u>28,101,966</u>
其他分部資料				
按公允值計入損益處理之財務資產之 已變現溢利淨額	9,481,598	-	-	9,481,598
按公允值計入損益處理之財務資產之 未變現收益淨額	43,698,935	2,042,860	-	45,741,795
利息收入	21,309,488	6,410,249	-	27,719,737
出售廠房及設備之收益	-	-	240,000	240,000
按金及其他應收款項之預期信貸虧損，扣除撥回	1,302,003	(1,352,776)	177,596	126,823
按攤銷成本列賬之財務資產投資之 預期信貸虧損，扣除撥回	<u>(4,785,190)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,785,190)</u>

截至二零二零年九月三十日止年度

	上市證券及 非上市債券 投資 港元	非上市證券 投資 港元	未分配 港元	總計 港元
分部收益	<u>(43,657,691)</u>	<u>(8,742,000)</u>	<u>217</u>	<u>(52,399,474)</u>
按攤銷成本列賬之財務資產預期信貸虧損， 扣除撥回	(20,150,585)	–	–	(20,150,585)
按金及其他應收款項之預期信貸虧損，扣除撥回 行政費用	<u>(1,302,003)</u>	<u>(19,028,703)</u>	<u>(183,207)</u>	<u>(20,513,913)</u>
	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(16,868,968)</u>	<u>(16,868,968)</u>
分部業績	(65,110,279)	(27,770,703)	(17,051,958)	(109,932,940)
其他收入	–	4,952,496	3,673,856	8,626,352
以股份為基準之付款開支	–	–	(2,106,500)	(2,106,500)
融資成本	<u>(2,039,024)</u>	<u>–</u>	<u>(30,843)</u>	<u>(2,069,867)</u>
除稅前虧損	(67,149,303)	(22,818,207)	(15,515,445)	(105,482,955)
所得稅開支	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
本年度虧損	<u>(67,149,303)</u>	<u>(22,818,207)</u>	<u>(15,515,445)</u>	<u>(105,482,955)</u>
分部資產	371,140,544	97,621,408	21,021,845	489,783,797
分部負債	<u>23,710,871</u>	<u>–</u>	<u>17,402,207</u>	<u>41,113,078</u>
其他分部資料				
按公允值計入損益處理之財務資產之 已變現虧損淨額	(23,594,852)	–	–	(23,594,852)
按公允值計入損益處理之財務資產之 未變現虧損淨額	(46,341,135)	–	–	(46,341,135)
利息收入	17,233,277	–	4,952,496	22,185,773
廠房及設備折舊	–	–	26,100	26,100
出售廠房及設備之收益	–	–	3,000,000	3,000,000
按金及其他應收款項之預期信貸虧損，扣除撥回	<u>(1,302,003)</u>	<u>(19,028,703)</u>	<u>(183,207)</u>	<u>(20,513,913)</u>
按攤銷成本列賬之財務資產投資之 預期信貸虧損，扣除撥回	<u>(20,150,585)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(20,150,585)</u>

本集團之營運及特定非流動資產乃位於香港。

鑒於本集團的營運性質為投資上市及非上市公司，因此並無有關本集團確認為主要客戶的資料。

5. 除稅前溢利(虧損)

本集團之除稅前溢利(虧損)已扣除：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
董事酬金	2,164,098	1,910,500
員工成本		
—薪金、津貼及其他福利	2,937,904	2,884,817
—強積金計劃供款	80,568	74,300
—以股份為基準之付款開支	2,018,898	1,584,000
總員工成本(包括董事酬金)	7,201,468	6,453,617
核數師酬金	500,000	450,000
廠房及設備折舊	—	26,100
經營租約之租金	145,200	145,200
捐款	292,600	819,800

6. 所得稅開支

由於應課稅溢利被過往年度結轉的稅務虧損全數吸收，故截至二零二一年九月三十日止年度並無就香港利得稅作出撥備。

由於本集團截至二零二零年九月三十日止年度並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

7. 股息

董事會並不建議派付截至二零二一年九月三十日止年度之股息（二零二零年：無）。

8. 每股盈利（虧損）

於二零二零年七月十四日，本公司按每十(10)股已發行及未發行現有股份合併為一(1)股合併股份之基準實施股份合併。所有呈列期間每股基本及攤薄盈利（虧損）的計算已予追溯調整以反映該股份合併的影響。

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利（虧損）乃按以下數據計算：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
盈利（虧損）：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司擁有人應佔 本年度盈利（虧損）	62,724,232	(105,482,955)
股份數目：		
用於計算每股基本盈利（虧損）的普通股加權平均數	341,467,016	275,448,429
潛在攤薄普通股的影響：		
購股權	28,520,465	不適用*
可換股債券	<u>-</u>	<u>不適用*</u>
用於計算每股攤薄盈利（虧損）的普通股加權平均數	<u>369,987,481</u>	<u>275,448,429</u>

* 本公司於截至二零二零年九月三十日止年度並無潛在攤薄普通股，原因為截至二零二零年九月三十日止年度的尚未行使購股權及可換股債券具有反攤薄效應。

9. 廠房及設備

截至二零二零年九月三十日止年度，本集團以代價3,000,000港元出售一艘船舶。該船舶的賬面值於出售時已悉數折舊。截至二零二一年九月三十日止年度，本集團以總代價240,000港元出售兩輛汽車。該等汽車的賬面值於出售時已悉數折舊。除上文所述者外，截至二零二零年及二零二一年九月三十日止年度概無購入或出售其他廠房及機械。

10. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零二一年 港元	二零二零年 港元
預付款項、按金及其他應收款項		864,030	8,996,328
應收孖展款項	(a)	584,907	6,935,304
認購新債券之預付款項	(b)	–	57,032,864
出售投資之應收款項	(c)	71,369,086	91,595,088
		72,818,023	164,559,584

於報告期末，預付款項、按金及其他應收款項之賬面值與其公允值相若。

附註：

- (a) 於本年度，按公允值計入損益處理之財務資產投資所產生之應收孖展款項乃按年利率介乎0.001厘至0.05厘（二零二零年：0.001厘至0.05厘）計息。
- (b) 待金徽香港有限公司（「金徽」）發行的債券於二零二零年九月十一日到期後，本公司簽署一份諒解備忘錄（「諒解備忘錄」）以考慮認購金徽的新債券（「新認購事項」）。經雙方同意，上述已到期債券的未償還本金及利息款項被視為新認購事項的預付款項。有關預付款項為可退回、無抵押、按年利率8厘計息，並可自諒解備忘錄日期起兩個月內發行金徽新債券時全部或部分償還。預付款項金額隨後在諒解備忘錄的協定期限內結清。
- (c) 結餘按應收以下買方之款項呈列：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
星輝投資有限公司	5,816,379	7,367,012
Uni-Venture International Investment Limited	8,510,591	16,212,292
Kendervon Profits Inc. 之34% 權益	–	1,496,978
Kendervon Profits Inc. 之66% 權益	57,042,116	62,463,198
其他	–	4,055,608
	71,369,086	91,595,088

11. 按公允值計入損益處理之財務資產

於九月三十日按公允值計入損益處理之財務資產包括：

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
公允值：		
可換股債券衍生工具	–	4,398,568
非上市證券	8,069,180	6,026,320
持作買賣上市證券		
– 香港上市（暫停買賣股票除外）	263,876,612	178,069,173
– 香港上市之暫停買賣股票	(a) –	–
	271,945,792	188,494,061
分析為：		
流動資產	263,876,612	182,467,741
非流動資產	8,069,180	6,026,320
	271,945,792	188,494,061

附註：

(a) 暫停買賣股票數量指於可見將來無法確定是否恢復交易的股份。

本集團於香港發行之非上市債券之公允值乃使用並非按可觀察市場數據計算若干重大輸入數據之估值技術計量。

12. 按攤銷成本列賬之財務資產投資

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
按攤銷成本列賬之財務資產投資	186,502,970	119,886,778
初始公允值調整	11,137,466	–
減：非流動資產	(151,275,464)	(93,661,595)
計入流動資產	46,364,972	26,225,183

於二零二一年及二零二零年九月三十日持有之主要非上市債券詳情如下：

名稱	註冊成立地點	收購成本 港元	初始 公允價值調整 港元	利息 港元	預期 信貸虧損 港元	賬面值 港元	公允價值 港元	重大投資之 公允價值佔本集團之 投資組合之百分比	重大投資之 公允價值佔本集團之 資產總值之百分比	期限	年票息率
金徽香港有限公司 —二零二一年 —二零二零年	香港	20,000,000 20,000,000	- -	1,558,333 1,558,333	(2,843,194) (6,458,333)	18,715,139 15,100,000	19,679,432 15,100,000	6% 7%	4% 3%	二零一九年十月二十八日至 二零二二年十月二十七日	8.5%
金徽香港有限公司 —二零二一年	香港	42,000,000	(7,021,948)	4,078,794	(5,945,320)	33,111,526	40,339,393	13%	7%	二零二零年十月三十一日至 二零二五年十月三十日	8%
皓文控股有限公司 —二零二一年 —二零二零年	開曼群島	42,500,000 30,000,000	(2,587,472) -	4,654,124 2,332,000	(6,170,236) (6,106,817)	38,396,416 26,225,183	45,938,157 31,200,000	14% 15%	8% 6%	二零二零年十一月一日至 二零二五年十月三十一日 二零一八年一月十二日至 二零二一年一月十一日	11% 11%
雋泰控股有限公司 —二零二一年 —二零二零年	百慕達	30,000,000 30,000,000	- -	2,905,479 2,905,479	(4,339,698) (6,215,134)	28,565,781 26,690,344	32,083,160 28,900,000	10% 13%	6% 6%	二零一八年十月十二日至 二零二二年一月十二日	10%
盈好實業有限公司 (前名為名人財務有限公司) —二零二一年 —二零二零年	香港	25,000,000 25,000,000	- -	1,500,003 1,500,003	(8,700,812) (5,005,279)	17,799,191 21,939,724	25,693,665 23,800,000	8% 11%	5% 5%	二零一九年一月三日至 二零二二年一月二日	8%
中國錢包支付集團有限公司 —二零二一年	百慕達	20,000,000	(1,528,046)	1,637,930	(2,830,537)	17,279,347	20,897,318	6%	4%	二零二一年一月八日至 二零二六年一月七日	10%
Sincere Smart International Limited —二零二一年 —二零二零年	英屬處女群島	18,000,000 18,000,000	- -	1,573,548 1,573,538	(2,581,433) (3,697,201)	16,992,115 15,876,527	18,229,923 15,900,000	6% 7%	3% 3%	二零二零年一月八日至 二零二三年一月七日	12%
聯時集團有限公司 —二零二一年 —二零二零年	開曼群島	17,000,000 17,000,000	- -	1,020,000 1,020,000	(2,376,545) (3,520,000)	15,643,455 14,500,000	16,740,578 14,500,000	5% 7%	3% 3%	二零二零年一月三十一日至 二零二三年一月三十日	9%

13. 其他應付款項及應計費用

	二零二一年 港元	二零二零年 港元
應付孖展款項	23,900,997	23,710,871
應計費用	4,200,969	4,498,218
	28,101,966	28,209,089

於本年度，應付孖展款項按年利率介乎8厘至8.25厘（二零二零年：8厘至10厘）計息。應付孖展款項乃由按公允價值計入損益處理之財務資產作抵押及須於要求時償還並由本公司代表一間附屬公司作出擔保。

14. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據本集團於二零二一年九月三十日之資產淨值526,214,629港元（二零二零年：448,670,719港元）及於二零二一年九月三十日之343,238,249股每股面值0.25港元之已發行普通股（二零二零年：275,488,249股每股面值0.25港元之普通股）計算。

管理層討論及分析

財務回顧

於截至二零二一年九月三十日止年度（「本年度」），本集團錄得營業額約76,700,000港元（截至二零二零年九月三十日止年度（「二零二零年度」）：負數52,400,000港元）以及本公司股權持有人應佔溢利淨額約62,700,000港元（二零二零年度：虧損淨額105,500,000港元）。

於二零二零／二一年財政年度，本集團上市投資表現由二零二零年度的虧損61,000,000港元轉為本年度的收益53,400,000港元。本年度上市投資收益約53,400,000港元指已變現收益淨額約9,500,000港元、未變現收益淨額約43,700,000港元及股息收入淨額約200,000港元。有關此等已變現及未變現虧損淨額的更多資料載列如下：

已變現收益淨額

公司名稱	股份代號	投資成本 百萬港元	出售代價 百萬港元	於過往年度 確認之	
				未變現虧損/ (收益) 百萬港元	已變現收益/ (虧損)淨額 百萬港元
欣融國際控股有限公司	1587	9.2	10.9	3.0	4.7
萬里印刷有限公司	8385	1.5	4.3	-	2.8
汛和集團控股有限公司	1591	5.8	4.0	4.4	2.6
火岩控股有限公司	1909	8.4	12.8	(2.0)	2.4
香港航天科技集團有限公司	1725	28.5	20.2	4.1	(4.2)
壹家壹品(香港)控股有限公司	8101	15.8	4.9	8.1	(2.8)
其他					4.0
					<u>9.5</u>

上文已變現收益淨額項下所述公司之股份於聯交所主板或GEM上市，且於本年度，概無計入其他公司之股票貢獻已變現收益或虧損逾2,000,000港元。

未變現收益淨額

未變現收益淨額約43,700,000港元指未變現收益約74,100,000港元扣除未變現虧損約30,400,000港元。上文所述未變現收益及虧損之明細載列如下：

公司名稱	股份代號	未變現收益 百萬港元	未變現虧損 百萬港元
香港教育(國際)投資集團有限公司	1082	13.1	—
滙隆控股有限公司	8021	8.8	—
財訊傳媒集團有限公司	0205	7.9	—
泰錦控股有限公司	8321	6.6	—
米蘭站控股有限公司	1150	5.7	—
寶新金融集團有限公司	1282	—	3.8
中國錢包支付集團有限公司	0802	—	4.1
壹家壹品(香港)控股有限公司	8101	—	6.1
其他		32.0	16.4
		<u>74.1</u>	<u>30.4</u>

上文未變現虧損淨額項下所提及公司之所有股份於聯交所主板或GEM上市，且於本年度，概無計入其他公司之股票貢獻未變現收益逾5,000,000港元及未變現虧損逾3,000,000港元。

就非上市股權投資而言，本集團於本年度錄得未變現收益約2,000,000港元(二零二零年度：未變現虧損8,700,000港元)。

由於上市及非上市財務資產投資表現理想，本集團於本年度錄得收益淨額約62,700,000港元，由二零二零年度錄得淨虧損約105,500,000港元轉虧為盈。

流動資金及財務資源

於二零二一年九月三十日，本集團持有資產約554,300,000港元(二零二零年：489,800,000港元)，包括現金及現金等價物11,900,000港元(二零二零年：16,800,000港元)。本集團之流動比率(定義為流動資產/流動負債)由二零二零年九月三十日之13.8增至二零二一年九月三十日之14.1，維持於穩健水平。董事會相信本集團擁有足夠資源應付其營運資金需求。

資產負債比率

資產負債比率（定義為計息負債總額／權益總額）為4.5%（二零二零年：8.13%）。

資本結構

於本年度內，本公司並無進行任何資本活動。於本年度內，本公司的股本由二零二零年九月三十日之275,488,249股股份增加至二零二一年九月三十日之343,238,249股股份，此乃由於通過轉換可換股債券及行使購股權分別發行及配發54,000,000股股份及13,750,000股股份。於二零二一年九月三十日，應付孖展款項約23,900,000港元按年利率介乎8厘至8.25厘（二零二零年：8厘至10厘）計息，計入其他應付款項。應付孖展款項乃以港元計值，由本集團之上市投資作抵押及須於要求時償還並由本公司代表一間附屬公司作出擔保。鑒於與本集團上市證券約263,900,000港元相比，該等以港元計值之應付孖展款項屬微不足道，本公司認為其債項及債務的貨幣及利率風險為可控制。

就於二零二零年九月十八日完成的可換股債券配售而言，所得款項淨額約13,100,000港元已悉數用作擬定用途，詳情如下：

	香港上市證 券投資 百萬港元	一般營運資 金 百萬港元	總計 百萬港元
截至二零二零年九月三十日已動用	0.8	0.3	1.1
於本年度已動用	12.0	—	12.0
	<u>12.8</u>	<u>0.3</u>	<u>13.1</u>

重大投資

公允值／市值不低於本集團資產總值5%之投資為本集團之重大投資，其列入本集團之債券投資及上市股權投資內，詳情分別載於本公告綜合財務報表附註12及11。下文載列有關本集團重大投資的進一步詳情。

債券投資－金徽香港有限公司（「金徽」）

金徽是一間於香港註冊成立之有限公司，主要從事放貸業務。其為債券擔保人滙隆控股有限公司（「滙隆」，於聯交所GEM上市（股份代號：8021））之全資附屬公司。根據滙隆截至二零二一年十月三十一日止六個月之中期報告，其資產淨值約為535,500,000港元，及其於二零二一年十月三十一日之流動資產及總負債分別約為449,600,000港元及242,500,000港元。流動資產可完全抵銷其總負債。因此，本公司認為概無跡象表明金徽發行予本集團之債券將出現違約。

股權投資－滙隆（股份代號：8021）

於二零二一年九月三十日，本集團持有約679,000,000股滙隆股份，市值約31,900,000港元。

如上文所述，滙隆於聯交所GEM上市（股份代號：8021）。滙隆主要從事為建築及建造工程提供棚架搭建及精裝修服務、管理合約服務及其他服務、借貸業務、證券經紀及孖展融資以及證券投資業務。於截至二零二一四月三十日止年度，滙隆擁有人應佔經審核綜合虧損約為16,900,000港元。於截至二零二一年十月三十一日止六個月，其表現顯著改善並錄得滙隆擁有人應佔未經審核溢利淨額約27,800,000港元。

滙隆為該行業一家領先的棚架分包商，鑒於香港政府採取多管齊下策略，矢志維持穩定及可持續的土地供應，以滿足持續住房需求，故滙隆管理層對取得更多合同充滿信心。本公司認為，滙隆的業務策略符合香港政府在物業建設、基建投資及金融市場發展策略發展規劃的總體指導方針，將於中長期內產生可觀利潤。

債券投資－皓文控股有限公司（「皓文」）（股份代號：8019）

皓文為一間於開曼群島註冊成立之有限公司。皓文及其附屬公司主要從事放債、生產生物質燃料產品及電子零部件貿易。其於聯交所GEM上市（股份代號：8019）。根據皓文截至二零二一年六月三十日止六個月之中期報告，其資產淨值約為人民幣305,100,000元、流動資產約為人民幣260,200,000元及總負債約為人民幣59,500,000元。鑒於皓文穩健的流動資產及負債有限，本公司認為皓文有充足財務資源滿足其持續經營，概無跡象表明皓文發行予本集團之債券將出現違約。

債券及股權投資－雋泰控股有限公司（「雋泰」）（股份代號：630）

雋泰為一間於百慕達註冊成立之有限公司，主要從事醫療設備業務。該公司透過五個業務分部進行營運，即醫療設備業務、塑膠模具業務、樓宇承包工程業務、放貸業務及證券投資。該公司於亞洲、歐洲、北美以及南美開展業務。其於聯交所主板上市（股份代號：630）。根據雋泰截至二零二一年六月三十日止六個月之中期報告，其資產淨值約為130,100,000港元、流動資產約為172,600,000港元及總負債約為78,400,000港元。計入流動資產之約172,600,000港元大部分為流動性質之資產，即現金及現金等價物約3,800,000港元、上市股票投資約36,100,000港元、貿易應收款項約13,300,000港元及應收貸款約109,900,000港元，共計163,100,000港元。該等流動資產可完全抵銷雋泰之總負債約78,400,000港元。因此，本公司認為雋泰有充足營運資金滿足其持續經營的業務，概無跡象表明雋泰發行之債券將出現違約。

於二零二一年九月三十日，本集團持有約82,900,000股雋泰股份，市值約13,300,000港元。

就雋泰上述四個業務分部而言，除樓宇承包工程業務外，截至二零二一年六月三十日止六個月的收益較二零二零年同期的收益金額有所增加。該業務分部收益減少乃主要由於(i)於二零二零年同期，多項重大公共合約大致完成；(ii)受COVID-19影響，現有建築項目進度放緩；及(iii)期內行業發展速度及香港經濟增長放緩導致樓宇建造及維修行業的市場環境嚴峻及競爭激烈，獲授的公共及私營部門的項目減少。

與上述本集團於滙隆的投資一致，基於香港政府對物業建設的策略發展規劃，我們認為雋泰的表現將有所改善，且我們認為其多元化的業務組合可降低業務集中的風險。

債券及股權投資－中國錢包支付集團有限公司（「中國錢包」）（股份代號：802）

於二零二一年九月三十日，本集團持有約135,600,000股中國錢包股份，市值約14,100,000港元。

中國錢包主要從事提供互聯網及手機應用程式以及分銷電腦相關及移動相關電子產品與配件。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，中國錢包之股東應佔經審核綜合虧損約為41,800,000港元，而於截至二零二一年六月三十日止六個月，中國錢包之股東應佔未經審核虧損約為18,300,000港元。

「互聯網及手機應用程式及相關配件」為中國錢包之主營業務。中國錢包專注於向香港及中國的主要分辦事處提供移動平台編程及推廣方案。中國錢包之編程團隊在為香港及海外知名公司開發移動應用程式及交互式虛擬現實技術方面擁有廣泛經驗。中國錢包亦從事電腦相關及移動相關電子產品與配件的分銷業務。

中國錢包順應移動及遊戲行業的快速發展趨勢，以「互聯網及手機應用程式及相關配件」為主要增長區塊，以為商家、線上遊戲、交互式虛擬現實體驗以及移動平台的實用應用程式及大眾廣告提供應用程式開發服務為重心。

中國錢包已促使數千家商家使用其結算類應用程式服務（「結算類服務」）。為於短期內取得市場份額及吸引大規模商家，中國錢包向該等商家支付誠意金。中國錢包與該等商家發起推廣計劃，以提供電子優惠券或折扣的方式，給予使用結算類服務的客戶獎勵，且該等誠意金已相應被使用。作為回報，中國錢包將分攤結算類服務的交易費並自該等商家收取回佣收入及應用程式開發收入。自二零一八年起，中國錢包透過於中國向支付寶（中國）網絡技術有限公司推介商家使用支付寶服務，拓展其結算類應用程式服務。

本公司管理層認為，中國錢包之業務擁有良好的業務潛力。本公司對中國錢包之股權投資預期將帶來長期回報。

就中國錢包之最新財務狀況而言，其於二零二一年六月三十日之流動資產及總負債分別為約456,600,000港元及37,800,000港元。由於中國錢包之流動資產可完全抵銷其總負債，本公司認為中國錢包有充足營運資金滿足其持續經營，且概無跡象表明中國錢包發行之債券將出現違約。

股權投資－香港教育（國際）投資集團有限公司（「香港教育（國際）投資」）（股份代號：1082）

於二零二一年九月三十日，本集團持有約28,300,000股香港教育（國際）投資股份，市值約46,700,000港元。

於截至二零二一年六月三十日止年度，香港教育（國際）投資集團仍於嚴峻及具挑戰性的環境中經營。本集團一直面臨著中學學生招生數持續減少、參加香港中學文憑考試的考生人數不斷減少、出國留學學生人數不斷增加以及教育行業競爭激烈的問題。此外，二零一九年冠狀病毒病（「COVID-19」）疫情於香港持續肆虐，嚴重影響了我們的教育中心恢復面授課堂的進度，最終導致了於本年度內的課程招生數顯著減少。

截至二零二一年六月三十日止年度，香港教育（國際）投資集團錄得收益約43,300,000港元（二零二零年：約67,200,000港元），較上一財政年度減少約35.6%。於本年度內，本公司持有人應佔溢利為約3,600,000港元（二零二零年：虧損約107,190,000港元）。

隨著COVID-19的出現，整體市場已進入新時代。由於保持社交距離，疫情徹底改變了人類活動。不難理解，因COVID-19而採取的防控措施阻礙了業務發展。為減少因區域及旅行限制而對香港教育（國際）投資集團的業務造成的不利影響，香港教育（國際）投資集團收購優孚奧集團以迎接前所未有的挑戰。

通過引進優孚奧集團的VR、擴增實境及人工智能，其可突破現有障礙，並或會適用於香港教育（國際）投資「現代教育」及「現代小學士」品牌下不同的業務。上述技術可令學生不受地理及時間限制，有效分配其學習時間，同時，令香港教育（國際）投資集團拓展其國際市場業務。傳統學習方式及科技導向學習方式結合將有助於學生及香港教育（國際）投資集團提高其整體效率。

於STEAM教育行業之內容及解決方案提供商優孚奧集團的幫助下，香港教育（國際）投資集團透過多元化其於教育行業之業務，更加靈活地應對市場動態及機遇，成為一個更全面的服務提供商。

展望未來，香港教育（國際）投資集團預計優孚奧集團將帶來互補效應，尤其是於新的學習方法及本集團更為多元化的業務方面。

本公司與香港教育（國際）投資的管理層持相同觀點，相信不利的營商環境將會有所改善，並為我們（作為香港教育（國際）投資的股東）帶來中長期的回報。

股息政策

董事會擬在法例、大綱及細則許可下以股息分派任何盈餘資金。股息僅會以相關投資所得收入淨額所能承擔之金額為限支付。分派將每年於本公司之年度賬目獲股東批准後作出，但中期分派可不時在董事會認為本公司狀況許可下向股東作出。分派將以港元作出。

由於本公司並無任何預先釐定的派息率，故未來股息的宣派將受董事會決定所規限，並將視乎（其中包括）盈利、財務狀況、現金需求及可用性、用以履行本集團銀行貸款融資契約的資金的可獲得性（如適用）以及董事可能認為有關的任何其他因素而定。

資本承擔及經營租約承擔

於二零二一年九月三十日，本集團並無重大承擔。

或然負債

於二零二一年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

資產抵押

於二零二一年九月三十日，本集團已抵押上市股票約107,900,000港元作為應付孖展款項之抵押品。

業務回顧、財政年度末後發生之重大事項及前景

於二零二零年，由於COVID-19的爆發，全球投資市場經歷二零零八年雷曼兄弟破產以來最大的危機。恆生指數由二零二零年一月的峰值29,056點急劇下跌，於二零二零年三月跌至兩個月內的最低值21,696點。包括中國和美國在內的許多國家均已採取封鎖及隔離政策，業務活動受到重大影響。

於二零二一年初，隨著COVID-19疫苗的推出，形勢發生了變化。市場預計COVID-19疫情即將結束。恆生指數由二零二零年九月三十日的23,459點上升至二零二一年二月的31,000點以上。隨著中美關係相對緊張及COVID-19新變異病毒的持續發展，二零二一年第二及第三季度香港股市的表現不如第一季度，於二零二一年九月三十日，恆生指數下跌，收報24,575點。

儘管處於如此波動的市場環境，本集團之上市證券表現令人滿意。本集團之上市投資表現由截至二零二零年九月三十日止年度之虧損約61,000,000港元轉虧為盈至本年度的收益約53,400,000港元。

就本集團的非上市投資而言，本集團繼續將其重點放在債券投資，為本集團帶來持續現金流。本集團已收購／延期合共三隻債券。其中一隻由金徽香港有限公司（於聯交所GEM上市的滙隆控股有限公司的全資附屬公司）發行，債券票面規模42,000,000港元且票息率為8%。另一隻由皓文控股有限公司（於聯交所GEM上市）發行，債券票面規模42,500,000港元且票息率為11%。此外，本集團認購由中國錢包支付集團有限公司（於聯交所主板上市）發行的債券。債券票面規模及票息率分別為20,000,000港元及10%。

如本公告的財務報表所呈列，本集團所持債券的總賬面值由二零二零年九月三十日之119,900,000港元增加至二零二一年九月三十日之186,500,000港元。本集團所持債券的價值增加的原因為於本年度購買新債券，扣除於本年度錄得債券的預期虧損約4,800,000港元。本年度已確認總債券利息收入約21,300,000港元。

於本年度，本集團並無購買或出售任何非上市股權投資。

自截至二零二一年九月三十日止年度末以來影響本集團的主要重大事件為本公司於二零二一年十月通過配售68,640,000股每股配售股份0.25港元的新股份成功籌得約16,900,000港元。進一步詳情請參閱本公司日期為二零二一年十月四日、二零二一年十月十九日及二零二一年十月二十五日之公告。

展望將來，由於奧密克戎病毒（其比早期變異病毒更具傳染性）的出現及中美關係動盪，我們預期本年度剩餘時間全球投資將不太樂觀。因此，我們將繼續採取審慎措施以管理本集團之投資組合。

企業管治守則

於本年度內，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文，惟下文所述之偏離企業管治守則除外：

企業管治守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之角色必須分開及不能由同一人出任。本公司之決策乃由執行董事共同作出。董事會認為此安排能讓本公司迅速作出決定並付諸實行，並可有效率和有效地達到本公司之目標，以適應不斷改變之環境。董事會同時相信，本公司已擁有堅實企業管治架構以確保能有效地監管管理層。

企業管治守則條文第A.4.1條要求，非執行董事應以指定任期委任並須重選連任。現時所有非執行董事（即獨立非執行董事）之委任並無特定任期，但須根據細則輪席告退。因此，本公司認為已採取足夠措施以符合本企業管治守則條文之目的。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已向全體董事具體查詢於本年度內是否有任何不遵守標準守則之情況，彼等均確認已完全遵守標準守則所載之規定準則。

購買、出售或贖回證券

本公司及其任何附屬公司於本年度概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

董事會之審核委員會（「審核委員會」）由全部共三名獨立非執行董事組成，其主席現為張偉健先生。張偉健先生擁有豐富之商界財務會計經驗。審核委員會負責外聘核數師之委聘、審閱本集團之財務資料及監督本集團之財務申報制度以及風險管理及內部控制系統。審核委員會亦負責審議本集團中期及末期業績後才向董事會作出建議是否批准有關業績。審核委員會已審閱本年度業績。審核委員會定期舉行會議以審閱財務申報、風險管理及內部控制等事宜，並可就此不受限制地接觸工作人員、取得有關記錄以及接觸外聘核數師及高級管理層。

審核委員會以書面訂明職權範圍，其條款的嚴謹程度不遜於企管守則條文所訂明者。於二零二零／二一年財政年度，審核委員會舉行了五次會議。委員會於會上審閱截至二零二一年九月三十日止年度之末期業績及賬目以及截至二零二一年三月三十一日止六個月之中期業績及賬目、財務申報制度、風險管理及內部控制系統。委員會亦檢討了本公司在落實企管守則所載之企業管治規定之進度。

德博會計師事務所有限公司之工作範圍

本公告所載本集團截至二零二一年九月三十日止年度之綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註之數字，已獲本集團之核數師德博會計師事務所有限公司同意，與本集團本年度經審核綜合財務報表所載之數額一致。德博會計師事務所有限公司就此進行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、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行之核證委聘，因此德博會計師事務所有限公司並無對本公告作出核證。

網站披露資料

上市規則規定之全部資料將於適當時候在香港聯合交易所有限公司及本公司之網站刊登。

承董事會命
首都創投有限公司
執行董事
陳昌義

香港，二零二一年十二月二十九日

於本公告日期，董事會由以下董事組成：

執行董事：

孔凡鵬先生

陳昌義先生

獨立非執行董事：

李明正先生

黎歡彥女士

張偉健先生

本公告之中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。