

香港交易及結算所有限公司以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依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



China Vered Financial Holding Corporation Limited

中薇金融控股有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：245)

- (1) 延遲刊發二零二一年經審核年度業績
- (2) 截至二零二一年十二月三十一日止年度
未經審核業績公告
- (3) 可能延遲寄發二零二一年年報
及
- (4) 暫停買賣

本公告乃由中薇金融控股有限公司(「本公司」)，連同其附屬公司統稱為「本集團」根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第13.09條及香港法例第571章證券及期貨條例第XIVA部項下之內幕消息條文(定義見上市規則)作出。

延遲刊發二零二一年經審核年度業績

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)謹此知會本公司股東(「股東」)，由於審核程序需要額外時間完成，本集團將延遲刊發截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核綜合年度業績(「二零二一年經審核年度業績」)。

茲提述本公司日期為二零二二年三月十五日之公告，內容有關(其中包括)本公司核數師(「核數師」)羅兵咸永道會計師事務所發出之函件、本公司日期為二零二二年三月十八日之公告，內容有關(其中包括)成立獨立調

查委員會，以及本公司日期為二零二二年三月三十日之公告，內容有關(其中包括)委任獨立專業顧問(統稱「該等公告」)。誠如該等公告所披露，核數師要求(其中包括)：(1)本公司應成立僅由獨立非執行董事組成的獨立調查委員會；(2)獨立調查委員會應委任獨立專業顧問對(其中包括)下列各項進行獨立調查(「調查」)：(a)本集團資產管理附屬公司管理的離岸基金(「該基金」)作出的若干投資；及(b)該等投資的相關資產的性質、存續及估值；及(3)獨立調查委員會應委託及主導調查。

於本公告日期，調查仍在進行中，而核數師將因應調查結果進行額外審核工作。核數師亦指出須就本集團作出的若干投資進行額外審核工作。目前，本公司與獨立專業顧問緊密合作進行調查工作，同時與核數師緊密合作在可行情況下盡快完成審核工作。

根據上市規則第13.49(1)條，本公司須在不遲於本公司財政年度結束後三個月之日期(即二零二二年三月三十一日或之前)刊發二零二一年年度業績公告。根據上市規則第13.49(2)條，二零二一年年度業績相關初步公告需基於本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，其需與本公司核數師協定。

上市規則第13.49(3)條規定，發行人如未能公佈初步業績，則須根據尚未與核數師協定的財務業績而公佈業績(如具備該等資料)。董事會謹此宣佈，本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度未經審核綜合年度業績乃基於管理賬目(「二零二一財政年度數字」)，連同二零二零年同期之比較數字。由於本公司獲核數師告知，二零二一財政年度數字之審核於本公告日期尚未完成，二零二一財政年度數字尚未經核數師審核且並非基於經核數師審核或審閱之任何其他數據或資料。有待完成審核程序後，董事會將盡力在可行情況下盡快(預期於二零二二年五月三十一日或前後)與核數師協定後刊發二零二一年經審核年度業績。然而，有關刊發時間可予進一步變動，本公司將另行刊發公告以適時告知股東二零二一年經審核年度業績及調查之最新發展。

二零二一財政年度數字已經本公司董事會審核委員會(「審核委員會」)審閱。

未經審核綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
利息收入		219,155	273,653
佣金及收費收入		69,841	28,570
投資收入		13,544	16,104
總收益	4,5	302,540	318,327
金融資產／負債之收益淨額		455,033	357,098
其他收入		7,599	25,794
交易成本		(17,981)	(14,404)
佣金支出		-	(59)
員工成本及相關支出		(68,531)	(151,083)
物業開支		(22,754)	(22,508)
法律及專業費用		(10,369)	(19,543)
折舊		(10,695)	(11,893)
資訊科技支出		(5,068)	(5,678)
預期信貸損失		(496,587)	(20,103)
其他經營支出		(27,474)	(26,768)
出售附屬公司虧損淨額		(4,089)	-
分佔聯營公司除稅後虧損		(12,000)	(37,228)
財務成本		(12,154)	(14,082)
除所得稅前溢利	6	77,470	377,870
所得稅支出	7	(31,490)	(55,579)
年度溢利		45,980	322,291
以下人士應佔溢利：			
— 本公司擁有人		46,989	323,452
— 非控股權益		(1,009)	(1,161)
		45,980	322,291
		每股港仙	每股港仙
本公司擁有人應佔每股盈利			
每股基本盈利	9	0.14	0.98
			(未經審核 及經重列)
每股攤薄盈利	9	0.14	0.98

未經審核綜合全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
年度溢利	<u>45,980</u>	<u>322,291</u>
其他全面收益／(虧損)		
其後將不會重新分類至損益之項目		
按公平值計入其他全面收益之權益工具之 公平值變動淨額，已扣除稅項	(383,924)	(77,235)
其後或會重新分類至損益之項目		
按公平值計入其他全面收益之債務工具之 公平值變動淨額，已扣除稅項	(418,597)	5,060
按公平值計入其他全面收益之金融資產之 預期信貸損失撥備(「預期信貸損失撥備」)之 變動淨額	345,844	7,667
出售按公平值計入其他全面收益之 金融資產時重新分類至損益	24,261	(10,129)
換算海外業務之匯兌差額	(6,508)	21,648
出售附屬公司時解除儲備	<u>(43,435)</u>	<u>—</u>
年度其他全面虧損，已扣除稅項	<u>(482,359)</u>	<u>(52,989)</u>
年度全面(虧損)／收益總額	<u>(436,379)</u>	<u>269,302</u>
以下人士應佔年度全面(虧損)／收益總額：		
— 本公司擁有人	(432,238)	286,248
— 非控股權益	<u>(4,141)</u>	<u>(16,946)</u>
	<u>(436,379)</u>	<u>269,302</u>

未經審核綜合財務狀況表
於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		9,244	20,986
使用權資產		2,455	17,783
商譽		15,871	15,871
其他無形資產		1,602	700
於聯營公司之投資		93,356	106,365
租金及其他按金		3,215	3,215
按公平值計入損益之金融資產	10	1,894,785	1,283,393
按公平值計入其他全面收益之 金融資產	11	417,566	1,686,335
按攤銷成本計量之金融資產		33,765	172,078
遞延稅項資產		161,422	88,265
非流動資產總值		2,633,281	3,394,991
流動資產			
應收保證金及其他應收賬款	12	72,364	62,351
按公平值計入損益之金融資產	10	911,303	1,145,741
按公平值計入其他全面收益之 金融資產	11	556,589	249,686
按攤銷成本計量之金融資產		45,145	271,787
應收貸款及利息	13	124,588	179,801
其他應收利息		31,803	65,960
應收稅項		894	715
其他應收款項、預付款項及按金		134,608	17,737
已抵押銀行存款		-	328
經紀之按金		181,175	170,970
現金及現金等值物		780,823	626,976
流動資產總值		2,839,292	2,792,052
資產總值		5,472,573	6,187,043

	附註	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	14	4,454,374	6,154,374
其他儲備		94,169	430,290
保留盈利／(累計虧損)		361,943	(1,034,730)
		<u>4,910,486</u>	<u>5,549,934</u>
非控股權益		5,989	(261,312)
權益總額		<u>4,916,475</u>	<u>5,288,622</u>
負債			
非流動負債			
應付貸款及利息		–	74,437
租賃負債		–	8,660
遞延稅項負債		8,030	–
		<u>8,030</u>	<u>–</u>
非流動負債總額		<u>8,030</u>	<u>83,097</u>
流動負債			
應計費用及其他應付款項		99,819	136,761
應付貸款及利息		163,189	243,520
應付保證金		9,164	205,958
按公平值計入損益之金融負債	10	115,785	145,037
即期稅項負債		157,322	74,054
租賃負債		2,789	9,994
		<u>548,068</u>	<u>815,324</u>
流動負債總額		<u>548,068</u>	<u>815,324</u>
負債總額		<u>556,098</u>	<u>898,421</u>
權益及負債總額		<u>5,472,573</u>	<u>6,187,043</u>

附註：

1. 法定財務報表

本公告所載截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度之財務資料並不構成該等年度本公司之法定年度綜合財務報表，惟有關資料乃自該等財務報表計算得出。根據第622章香港公司條例（「公司條例」）第436條須予披露有關此等法定財務報表之進一步資料如下：

本公司已按公司條例第662(3)條及附表6第3部規定向公司註冊處處長提交截至二零二零年十二月三十一日止年度之財務報表，並將適時提交截至二零二一年十二月三十一日止年度之財務報表。

2. 一般資料

中薇金融控股有限公司（「本公司」）於香港註冊成立為有限公司，其註冊營業辦事處地址為香港銅鑼灣新寧道8號中國太平大廈22樓。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

本公司為一間投資控股公司。其主要附屬公司之主要業務包括投資控股、提供資產管理服務、顧問服務、融資服務、證券諮詢及證券經紀服務。

除非另有指明，該等綜合財務報表以千港元（「千港元」）呈列。

3.1 編製基準

本集團之綜合財務報表已根據所有適用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及公司條例之規定編製。綜合財務報表乃根據歷史成本慣例而編製，且已就按公平值計入其他全面收益之金融資產以及按公平值計入損益之金融資產及金融負債之重估作出修訂。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需要使用若干關鍵會計估計，亦需要管理層在應用本集團會計政策過程中行使其判斷力。

3.2 本集團採納新訂及經修訂準則

本集團於二零二一年一月一日起開始之年度報告期間首次應用以下準則及修訂：

- 利率基準改革 — 第二階段 — 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

上述修訂不會對過往期間確認之金額造成任何影響，並預期不會對當前期間或未來期間造成重大影響。

本集團尚未採納之新訂準則及詮釋

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈，惟並無於二零二一年十二月三十一日報告期間強制生效，且本集團並無提早採納。預期該等準則不會對當前或未來報告期間的實體及可預見將來交易造成重大影響。

4. 分部資料

主要經營決策人（「主要經營決策人」）已識別為本公司執行董事。管理層根據主要經營決策人所審閱用於評估表現及分配資源之報告釐定經營分部。主要經營決策人認為，根據經營性質，業務包括提供資產管理服務（「資產管理」）、證券經紀服務（「證券經紀」）、投資控股（「投資控股」）及投資銀行（「投資銀行」）。本集團各經營分部為不同業務單位主管管理之策略性業務單位。提供予主要經營決策人之資料之計量方式與綜合財務報表一致。

截至二零二一年十二月三十一日止年度(未經審核)

	可報告分部					未分配金額 千港元 (附註)	總計 千港元
	資產管理 千港元	證券經紀 千港元	投資控股 千港元	投資銀行 千港元	總計 千港元		
利息收入	-	5,167	213,639	-	218,806	349	219,155
佣金及收費收入	53,337	384	2,893	3,396	60,010	9,831	69,841
投資收入	-	-	13,544	-	13,544	-	13,544
來自外部客戶之收益 金融資產/負債之收益/ (虧損)淨額	53,337	5,551	230,076	3,396	292,360	10,180	302,540
	-	-	460,818	-	460,818	(5,785)	455,033
	<u>53,337</u>	<u>5,551</u>	<u>690,894</u>	<u>3,396</u>	<u>753,178</u>	<u>4,395</u>	<u>757,573</u>
除所得稅前分部溢利/ (虧損)	<u>34,760</u>	<u>(9,974)</u>	<u>118,669</u>	<u>1,216</u>	<u>144,671</u>	<u>(67,201)</u>	<u>77,470</u>
其他分部資料：							
折舊	(53)	(390)	(508)	-	(951)	(9,744)	(10,695)
員工成本及相關支出	(10,332)	(10,560)	(23,120)	(2,053)	(46,065)	(22,466)	(68,531)

截至二零二零年十二月三十一日止年度(經審核)

	可報告分部					未分配金額 千港元 (附註)	總計 千港元
	資產管理 千港元	證券經紀 千港元	投資控股 千港元	投資銀行 千港元	總計 千港元		
利息收入	2	15,276	253,928	-	269,206	4,447	273,653
佣金及收費收入	10,297	9,090	8,878	305	28,570	-	28,570
投資收入	-	-	16,104	-	16,104	-	16,104
來自外部客戶之收益 金融資產/負債之收益 淨額	10,299	24,366	278,910	305	313,880	4,447	318,327
	-	-	352,583	-	352,583	4,515	357,098
	<u>10,299</u>	<u>24,366</u>	<u>631,493</u>	<u>305</u>	<u>666,463</u>	<u>8,962</u>	<u>675,425</u>
除所得稅前分部溢利/ (虧損)	<u>(10,360)</u>	<u>(8,616)</u>	<u>564,004</u>	<u>(3,898)</u>	<u>541,130</u>	<u>(163,260)</u>	<u>377,870</u>
其他分部資料：							
折舊	(134)	(2,163)	(54)	-	(2,351)	(9,542)	(11,893)
員工成本及相關支出	(9,954)	(11,081)	(8,095)	(3,077)	(32,207)	(118,876)	(151,083)

附註：未分配金額主要包括總辦事處營運之未分配服務費收入及開支以及就一般營運資金產生之利息收入及利息開支。

按地區劃分來自外部客戶之收益以及金融資產及負債收益／(虧損)淨額明細如下：

截至二零二一年十二月三十一日止年度(未經審核)

	香港 千港元	中國 千港元	日本 千港元	加拿大 千港元	總計 千港元
來自外部客戶之收益	291,651	3,892	6,815	182	302,540
金融資產／負債之收益／(虧損) 淨額	<u>485,352</u>	<u>(38,816)</u>	<u>8,497</u>	<u>-</u>	<u>455,033</u>
	<u>777,003</u>	<u>(34,924)</u>	<u>15,312</u>	<u>182</u>	<u>757,573</u>

截至二零二零年十二月三十一日止年度(經審核)

	香港 千港元	中國 千港元	日本 千港元	加拿大 千港元	總計 千港元
來自外部客戶之收益	304,429	9,208	4,678	12	318,327
金融資產／負債之收益淨額	<u>297,087</u>	<u>60,011</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>357,098</u>
	<u>601,516</u>	<u>69,219</u>	<u>4,678</u>	<u>12</u>	<u>675,425</u>

5. 收益

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
利息收入：		
來自借貸業務之利息收入	14,901	14,301
來自保證金融資業務之利息收入	4,730	14,529
分類為按攤銷成本計量之金融資產之債務工具投資之 利息收入	23,427	61,947
按公平值計入其他全面收益之金融資產之利息收入	122,397	127,496
按公平值計入損益之金融資產之利息收入	51,803	48,649
其他利息收入	<u>1,897</u>	<u>6,731</u>
	<u>219,155</u>	<u>273,653</u>
佣金及收費收入：		
諮詢費收入	12,222	413
證券經紀之佣金收入	433	2,621
貸款安排費收入	1,200	8,878
資產管理所得收費收入，淨額	53,171	10,064
包銷費收入	<u>2,815</u>	<u>6,594</u>
	<u>69,841</u>	<u>28,570</u>
投資收入：		
股息收入	<u>13,544</u>	<u>16,104</u>
	<u>13,544</u>	<u>16,104</u>
	<u>302,540</u>	<u>318,327</u>

6. 除所得稅前溢利

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
除所得稅前溢利已(計入)/扣除：		
核數師酬金	2,800	2,800
撇銷物業、廠房及設備	-	383
計提/(撥回)預期信貸損失撥備		
— 應收貸款及利息	36,632	(25,236)
— 應收保證金	(31)	8,945
— 按攤銷成本計量之金融資產	98,559	227
— 按公平值計入其他全面收益之金融資產	345,844	36,167
— 其他應收利息	15,583	-
	<u>496,587</u>	<u>20,103</u>
匯兌收益，淨額	<u>(7,463)</u>	<u>(21,483)</u>

7. 所得稅

香港利得稅就年內香港所產生估計應課稅溢利按稅率16.5%(二零二零年：16.5%)計提撥備，而其他地區應課稅溢利之稅項乃按本集團經營所在國家之當前所得稅稅率計算。

中國企業所得稅率為25%(二零二零年：25%)。

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
香港利得稅		
— 年內扣除	99,288	42,306
— 過往年度撥備不足	(4,653)	1,275
中國企業所得稅		
— 年內扣除	63	383
— 過往年度超額撥備	(55)	-
海外所得稅		
— 年內扣除	362	686
— 過往年度超額撥備	(474)	-
遞延稅項		
— 年內扣除	(61,282)	11,374
— 過往年度超額撥備	(1,759)	(445)
所得稅開支	<u>31,490</u>	<u>55,579</u>

8. 股息

董事不建議就截至二零二一年十二月三十一日止年度派付任何股息(二零二零年：零港元)。

9. 每股盈利

每股基本盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據本公司擁有人應佔年內溢利約46,989,000港元(二零二零年：323,452,000港元)及年內已發行普通股加權平均數約32,983,714,000股(二零二零年：33,165,299,000股)(不包括本公司根據股份獎勵計劃購入之普通股)計算。

每股攤薄盈利

由於截至二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止年度概無發行在外之潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利金額與每股基本盈利金額相同。因此，截至二零二零年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利已予重列以符合本年度的呈列方式。

10. 按公平值計入損益之金融資產及按公平值計入損益之金融負債

按公平值計入損益之金融資產包括下列各項：

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
按公平值計入損益之金融資產		
非上市投資基金	389,825	392,142
非上市股本投資	1,620,791	953,768
可換股債券及貸款	14,912	101,591
上市股本投資	504,795	193,384
上市債務投資	254,350	571,638
非上市票據	21,415	216,611
	<u>2,806,088</u>	<u>2,429,134</u>
分類為：		
非流動資產	1,894,785	1,283,393
流動資產	911,303	1,145,741
	<u>2,806,088</u>	<u>2,429,134</u>

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
按公平值計入損益之金融負債		
應付非上市綜合投資基金非控股權益持有人之款項	115,785	145,037
	115,785	145,037
分類為：		
非流動負債	-	-
流動負債	115,785	145,037
	115,785	145,037

上表所示於非上市投資基金之投資389,825,000港元(二零二零年：392,142,000港元)指於非綜合結構實體之投資。所承擔最大損失為389,825,000港元(二零二零年：392,142,000港元)，為二零二一年十二月三十一日之公平值。

該等非綜合結構實體之規模為1,799,582,000港元(二零二零年：1,511,016,000港元)。

年內，本集團並無向該等非綜合結構實體提供財務資助，亦無意提供財務或其他援助。

上述投資於首次確認後指定為按公平值計入損益。

來自可換股債券及貸款、上市債務投資及非上市票據之應收利息已於綜合財務狀況表確認為其他應收利息。

11. 按公平值計入其他全面收益之金融資產

按公平值計入其他全面收益之金融資產包括下列各項：

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
按公平值計入其他全面收益之金融資產		
非上市投資基金	322,966	686,831
上市債務投資	<u>651,189</u>	<u>1,249,190</u>
	<u>974,155</u>	<u>1,936,021</u>
分類為：		
非流動資產	417,566	1,686,335
流動資產	<u>556,589</u>	<u>249,686</u>
	<u>974,155</u>	<u>1,936,021</u>

上表所示於非上市投資基金之投資322,966,000港元(二零二零年：686,831,000港元)指於非綜合結構實體之投資。所承擔最大損失為322,966,000港元(二零二零年：686,831,000港元)，為二零二一年十二月三十一日之公平值。

該等非綜合結構實體之規模為391,452,000港元(二零二零年：906,906,000港元)。

年內，本集團並無向非綜合結構實體提供財務資助，亦無意提供財務或其他援助。

來自上市債務投資之應收利息已於綜合財務狀況表確認為其他應收利息。

於二零二一年十二月三十一日，預期信貸損失撥備為382,011,000港元(二零二零年：36,167,000港元)，預期信貸損失撥備增加345,844,000港元(二零二零年：36,167,000港元)於年內在綜合損益表中確認。

12. 應收保證金及其他應收賬款

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
應收保證金	106,490	116,133
減：預期信貸損失撥備	(63,570)	(63,601)
	<u>42,920</u>	<u>52,532</u>
資產管理業務之應收賬款	26,629	9,664
包銷業務之應收賬款	2,815	155
	<u>72,364</u>	<u>62,351</u>

向保證金客戶提供之貸款以客戶質押之香港上市證券作擔保，有關證券之公平值為270,587,000港元(二零二零年：292,414,000港元)，可由本集團旗下一間附屬公司酌情出售以應付彼等各自之證券交易之保證金追收要求。有關貸款須按要求償還，並按商業利率計息。

於二零二一年十二月三十一日之預期信貸損失撥備為63,570,000港元(二零二零年：63,601,000港元)，而預期信貸損失撥備減少31,000港元(二零二零年：預期信貸損失撥備增加8,945,000港元)已於年內在綜合損益表中確認。

除預期信貸損失評估第三階段之該等應收保證金外，本集團認為，應收保證金之業務性質屬短期，故董事認為毋須披露進一步賬齡分析。

其他應收賬款自交易日起計之賬齡分析如下：

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
0至90日	10,032	7,137
91日至1年	19,412	2,682
	<u>29,444</u>	<u>9,819</u>

應收保證金及其他應收賬款之賬面值與其公平值相若。

13. 應收貸款及利息

於二零二一年十二月三十一日，此等應收貸款按8.9%(二零二零年十二月三十一日：8.9%至16.0%)之固定年利率計息。應收貸款之利息收入已確認並列示於綜合損益表「利息收入」項下。應收貸款之賬面值與其公平值相若。

風險管理部定期就此等應收貸款進行信貸審閱，有關審閱乃基於應收貸款之最新狀況以及有關借款人及所持相關抵押品之最新公佈或可取得資料。除監控抵押品外，本集團亦透過定期檢討借款人及／或擔保人之財務狀況，致力保持有效監控其貸款，從而盡量減低信貸風險。

由於此等應收貸款將於12個月內償付，故其賬面值與其公平值相若。

於二零二一年十二月三十一日之預期信貸損失撥備為301,206,000港元(二零二零年：264,574,000港元)，而預期信貸損失撥備增加36,632,000港元(二零二零年：預期信貸損失撥備減少25,236,000港元)已於年內於綜合損益表中確認。

以下為於報告日期按合約票據之應收貸款及利息之賬齡分析：

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
未逾期或逾期少於1個月	173,355	180,000
逾期1至3個月	-	-
逾期3至6個月	-	-
逾期6至12個月	-	-
逾期12個月以上	252,439	264,375
	425,794	444,375
減：預期信貸損失撥備	(301,206)	(264,574)
	124,588	179,801

14. 股本

	二零二一年		二零二零年	
	股份數目 千股	金額 千港元 (未經審核)	股份數目 千股	金額 千港元 (經審核)
普通股，已發行及繳足：				
於一月一日	34,714,459	6,154,374	34,714,459	6,154,374
股本削減	<u>-</u>	<u>(1,700,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
於十二月三十一日	<u>34,714,459</u>	<u>4,454,374</u>	<u>34,714,459</u>	<u>6,154,374</u>

根據於二零二一年六月二十五日舉行之股東週年大會上通過一項有關削減本公司已發行股本1,700,000,000港元(「股本削減」)之決議案，有關削減產生之信貸已用於抵銷累計虧損約1,559,150,000港元，而剩餘信貸結餘約140,850,000港元已於生效日期(即二零二一年八月十二日)轉撥至本公司之股本削減儲備賬戶。

管理層討論及分析

市場回顧

二零二一年新冠疫情對於全球經濟的影響有所減弱，但全球復甦仍然面對巨大挑戰。二零二一年，主要經濟體實現較大幅度經濟增長，其中美國經濟增長5.7%，為一九八四年以來最高值；中國實現8.1%經濟增長，基本符合預期；歐盟、日本、英國、印度等國均實現增長。香港經濟在經歷連續兩年的下跌後，二零二一年受益於外部需求改善，消費復甦，實現6.4%的強勁反彈，但仍未恢復到二零一八年的水平。

金融市場方面，剛剛過去的二零二一年，是近20年來全球IPO最活躍的一年，共有2,388家企業在全球上市，籌資4,533億美元。與二零二零年同期相比，IPO數量和籌資額分別上升64%和67%。香港市場同期表現欠佳，港股全年表現萎靡，在恒生指數年初達到最高位之後，港股自二零二一年二月以後一路下探，下半年跌幅擴大，跌幅一度高達19%。其中，被外界一度看好的恆生科技指數更是表現欠佳，全年累跌32.7%。

萎靡的市場表現也嚴重影響新股上市。二零二一年全年，香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）IPO數量和籌資額同比分別減少35%和19%，自二零一二年以來，IPO籌資額首次跌出全球前三的位置。Wind數據顯示，二零二一年，港股新股上市速度與往年相比下降明顯。於二零二一年第一至第四季度，聯交所主板分別上市31隻、14隻、27隻和24隻新股。二零二零年，同一時間上市的新股數量則為37隻、22隻、40隻和47隻。

一片低迷中，港股IPO還存在一些亮點，其中，中概股成為支持二零二一年香港新股市場的支柱之一。二零二一年香港前十大IPO中，有3家獨角獸企業，5家來自中概股回歸，籌資總額佔前十大比例超過九成。此外，生物科技和健康行業IPO表現亮眼，共有33家生物科技和健康公司二零二一年在香港上市，在二零二一年各行業在香港上市企業中，IPO數量列首位；籌資額列第二。

相較於股票市場，債券市場表現較為亮眼，新上市債券數量創歷史新高，達508隻，較二零二零年增長18%，全年上市債券總募資額達1.55萬億港元。另外，綠色及可持續債券掛牌數量顯著增加，由二零二零年的18隻攀升至二零二一年的95隻。截至二零二一年十二月三十一日，聯交所上市存續債券數量達1,747隻，市場規模近6.3萬億港元。上市債券的二級市場交易量去年亦非常活躍，全年交易量達1,042億港元，創歷史新高。二零一五年至二零二一年間上市債券二級市場交易量的年復合增長率達41%。

業務回顧

回顧二零二一年，在疫情仍未消除影響的背景下，本公司繼續聚焦「佈局+投入」，因應政策調整、經濟形勢變化、市場走勢分化等情況，明確了自身的戰略定位和業務方向，繼續優化資產配置結構，提高權益類投資佔比。

資產配置方面，固收類資產佔比於二零二一年有所下降，權益類資產佔比則較明顯提升，權益類與固收類資產比重趨於合理。

同時，二零二一年隨著前期投資債券的到期，本公司短期流動性有所改善，本公司6個月以上到期資產佔比較二零二零年末明顯下降，6個月以內到期資產佔比顯著增加。此外，由於資產配置方面的結構調整，本公司3年以上到期資產佔比略有上升。

二零二一年，本公司著力提升投研能力、獲客能力、資產管理能力等專業技能，引進相關業務人才，通過與市場同業合作，積極參與項目開發等模式，落地主動管理型產品，截至二零二一年末，主動管理規模佔比明顯提升，並在業務層面實現了多個突破。

受房地產行業下行影響，二零二一年本公司嚴格落實年初制定的「雙降」策略——「降低固收資產佔比」及「降低房地產集中度風險」，並在風險全面爆發前策略性、有意識地出清了潛在風險資產，雖然「次級」及「關注」類資產比重較二零二零年有所提升，但並未對業務造成重大負面影響。

投行業務方面，本公司多次擔任聯席全球協調人、包銷商、聯席賬簿管理人及聯席牽頭經辦人，成功助力多家機構於港股上市或發行美元債券。

展望未來

香港經濟在二零二一年實現大幅增長，雖然預計二零二二年將延續增長勢頭，但步伐受各種不確定因素影響，尤其與香港疫情變化息息相關。二零二二年初的這波疫情和防疫措施收緊，對經濟活動構成了新一輪壓力。

雖然全球經濟復甦會繼續支持香港的出口，但二零二二年復蘇步伐會有所放緩。全球疫情不斷演變下的供應鏈瓶頸及相關的調整，可能會令一些主要經濟體的通脹水平在一段期間內持續高企。這些情況會增加本地通脹壓力，可能促使主要央行加快收緊貨幣政策的步伐，對全球經濟和金融市場波動造成影響。

同時，中美大國博弈更多的體現在競爭和對抗的加劇，也進一步會倒逼中國經濟改革、並基於硬核科技的重點領域進行突破，新能源、新材料、軍工、雙碳等相關行業預計將有新的機會出現。本公司亦將因應趨勢改變，調整本公司的業務策略。

本公司將繼續貫徹穩健發展的戰略方向，做大業務規模、增強自身實力、提升財務表現，為客戶、股東及合作方創造更高價值，以向客戶提供全方位專業的金融方案和優質服務為戰略目標，積極探索向科技金融領域的轉型升級，力爭成為具有市場影響力的國際化專業金融服務機構。與此同時，我們將繼續加大力度拓展中國大陸、日本、加拿大等市場，提高財務管理能力和資產運用水平及投研能力，為以華人為主體的高淨值客戶及優質企業提供全方位金融服務。此外，本公司將進一步提升投研能力、主動管理能力、產品設計能力、直接獲客能力等專業技能，全面提高客戶服務水平。

展望未來，本公司將以「立足香港、輻射亞洲、著眼未來全球化佈局」為長遠目標，依托香港作為國際金融中心的地位，緊緊把握大灣區經濟一體化及中港兩地資本市場互聯互通趨勢帶來的機遇，積極拓展和推進資產管理及投行業務服務能力，探索更具信息科技水準的業務模式，抓住市場機遇，穩步擴大業務版圖，實現全體股東及投資者利益最大化。

財務回顧

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團之綜合收入約為302,540,000港元(二零二零年：318,327,000港元)，較去年同期輕微減少約5%。

本集團於綜合損益表確認之總收益分析如下：

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)	變動
利息收入	219,155	273,653	(20)%
佣金及收費收入	69,841	28,570	144%
投資收入	13,544	16,104	(16)%
總收益	<u>302,540</u>	<u>318,327</u>	<u>(5)%</u>

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得溢利約45,980,000港元(二零二零年：溢利322,291,000港元)，主要由於下列因素之淨影響：

- (i) 截至二零二一年十二月三十一日止年度金融資產減值大幅增加並錄得約496,587,000港元(二零二零年：20,103,000港元)；及
- (ii) 截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得投資收益淨額增加約455,033,000港元(二零二零年：收益淨額357,098,000港元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，總經營支出(包括員工成本、物業開支、財務成本、交易成本及其他經營支出)約為175,026,000港元(二零二零年：266,018,000港元)，減幅約為34%，主要由於本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度就整體經營支出實施有效成本控制措施。

財務狀況及現金流量：

- 於二零二一年十二月三十一日，本集團之資產總值約為5,472,573,000港元(於二零二零年十二月三十一日：6,187,043,000港元)，減幅約為11.5%；及
- 截至二零二一年十二月三十一日止年度，經營活動、投資活動及融資活動之現金流入／(流出)淨額分別約為501,616,000港元、(2,765,000)港元及(357,266,000)港元(二零二零年：分別為(1,493,533,000)港元、(10,667,000)港元及(11,134,000)港元)。

主要財務及業務表現指標

本集團之主要財務及業務表現指標包括盈利能力；應收貸款；已減值應收貸款對應收貸款總額之比率；及資本與負債比率。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利約46,989,000港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為溢利約323,452,000港元。

於二零二一年十二月三十一日，借貸業務所產生應收貸款及利息結餘跌至約124,588,000港元(於二零二零年十二月三十一日：179,801,000港元)。

根據香港財務報告準則第9號對應收保證金、應收貸款及利息、按攤銷成本計量之金融資產、按公平值計入其他全面收益之金融資產及其他應收利息之預期信貸損失(「預期信貸損失」)評估，本集團就截至二零二一年十二月三十一日止年度於綜合損益表確認預期信貸損失撥備合共約496,587,000港元(二零二零年：20,103,000港元)。於二零二一年十二月三十一日，預期信貸損失撥備對應收保證金、應收貸款及利息、按攤銷成本計量之金融資產、按公平值計入其他全面收益之金融資產(分類為債務工具)及其他應收利息總額之比率約為48.2%(於二零二零年十二月三十一日：16.6%)。本集團目標為進一步完善信貸政策及評估，從而維持應收貸款之信貸質素，並就潛在問題信貸及時採取行動以收回貸款。

於二零二一年十二月三十一日，本集團資本與負債比率(債務總額除權益總值)約為3.5%(二零二零年：9.9%)。本集團致力達致合適資本負債水平以有效發展其業務，同時繼續審慎監控其流動資金、謹慎管理重大風險及制訂合適且具有靈活彈性之業務發展策略，務求在業務發展及風險管理之間取得平衡。

流動資金及財務資源

於二零二一年十二月三十一日，本集團之現金及銀行結餘(不包括已抵押銀行存款)約為780,823,000港元(於二零二零年十二月三十一日：626,976,000港元)。於二零二一年十二月三十一日，流動比率約為518.1%(於二零二零年十二月三十一日：342.4%)，顯示本集團整體財務狀況維持穩健。

董事認為本集團擁有足夠財務資源滿足其承擔及業務要求。

經營回顧

資金、資本架構及資本管理

本集團資金活動之主要目的乃確保可以合理成本取得資金應付所有合約財務承擔及自可取得之資金產生合理回報。

本集團主要依賴其股本、內部產生資金及其他借款提供資金予其投資及借貸業務。於二零二一年十二月三十一日，本集團以應付保證金、回購協議及應付貸款形式存在之計息借款約為172,353,000港元(於二零二零年十二月三十一日：523,915,000港元)。基於本集團債務總額對總權益之水平，於二零二一年十二月三十一日，本集團之資產與負債比率維持穩健，約為3.5%(於二零二零年十二月三十一日：9.9%)。本集團借款主要以美元計值，餘下平均償還期限均大約為一年。本集團之現金及現金等值物主要以美元、人民幣、日圓、加拿大元及港元計值。於回顧年內，概無任何外匯投資淨額以本集團外匯借款及其他對沖工具對沖。

資產質素及信貸管理

本集團將繼續謹慎管理重大風險及制訂合適且具靈活彈性之業務發展策略，從而在業務發展及風險管理之間取得平衡。基於香港財務報告準則第9號有關應收貸款及利息、按攤銷成本計量之金融資產、應收保證金、按公平值計入其他全面收益之金融資產(分類為債務工具)及其他應收利息的預期信貸損失評估，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團分別於綜合損益表確認預期信貸損失撥備/(撥回)約36,632,000港元、(31,000)港元、98,559,000港元、345,844,000港元及15,583,000港元(二零二零年：分別為(25,236,000)港元、8,945,000港元、227,000港元、36,167,000港元及零港元)。

此外，本集團目標為進一步改善信貸政策及評估，從而維持其金融資產之信貸質素。此外，本集團之投資以及現金及銀行結餘乃按多元化組合存放於多間信譽良好之財務機構。

人力資源管理

本集團管理人力資源之目標為透過提供具競爭力之薪酬組合及執行附帶合適鼓勵之健全表現評估制度，獎勵及表揚表現良好之員工並推動集團內之事業發展及進步。員工參與外界培訓課程、研討會、專業及技術課程以更新其技術知識及技巧、增進對市場發展之認知以及提升其管理及商業技能。因應香港新型冠狀病毒疫情嚴峻，本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度盡量減少室內或室外社交及康樂活動。

匯率波動風險及相關對沖措施

由於本集團部分業務交易、資產及負債以功能貨幣(即港元)以外之外幣計值，故董事認為本集團須承受若干外匯風險。本集團將密切監控其外匯風險、並於有需要時考慮對沖重大外匯風險。

員工及薪酬政策

本集團於二零二一年十二月三十一日有83名僱員(於二零二零年十二月三十一日：77名僱員)。

僱員薪酬乃以彼等之工作表現、專業經驗及當前行內慣例為基準。本集團僱員之薪酬政策及組合由本集團管理層定期檢討。

集團資產抵押

本集團資產抵押之分析如下：

	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (經審核)
於銀行之已抵押存款	—	328
本集團資產抵押總額	—	328

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何資產抵押。於二零二零年十二月三十一日，於銀行之已抵押存款乃作為一張授予本集團一名董事之公司卡之抵押品，乃抵押予信譽良好且並無近期違約記錄之對手方。

資本承擔

本集團訂立一項合約承諾投資於若干非上市投資基金及有限合夥。於二零二一年十二月三十一日，不可撤銷資本承擔合共約為442,935,000港元(於二零二零年十二月三十一日：15,979,000港元)。

有關附屬公司及聯營公司之重大收購及出售事項

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團向其關連公司薔薇控股(香港)有限公司出售薔薇資產管理有限公司(前稱中民證券資產管理有限公司)的100%股權。本集團亦向獨立第三方出售一組附屬公司。

JBC Holdings Co., Ltd (「JBC」) (本集團於關鍵時間之全資附屬公司)與本集團關連公司Vered Holdings Co., Ltd (「Vered Japan」) 訂立認購協議，據此Vered Japan認購8,648股JBC普通股。認購事項構成一項視作出售事項及本集團持有之JBC股權百分比由100%減至約50.997%。

除所披露者外，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團概無進行其他有關附屬公司及聯營公司之重大收購及出售事項。

企業管治常規

本公司之企業管治常規乃以聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄14內企業管治守則(「企業管治守則」)所載之原則及守則條文(「守則條文」)為基準。

除下文釋述偏離守則條文第A.2.1條者外，於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本公司已遵守企業管治守則之大部分守則條文。

根據守則條文第A.2.1條，主席及首席執行官應有區分且不應由一人同時兼任。主席及首席執行官的職責範圍須明確區分並以書面形式訂明。自二零一九年三月五日起，渡邊智彥先生兼任本公司主席及首席執行官。雖然本公司主席及首席執行官的角色由同一人擔任，但該安排有助本集團業務策略的發展及執行，並提升其營運的效率及成效。

根據企業管治守則之守則條文第E.1.2條，主席應出席股東週年大會，亦應邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會(如適用)之主席出席。此外，根據企業管治守則之守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，對股東意見有公正了解。截至二零二一年十二月三十一日止年度，股東週年大會於二零二一年六月二十五日舉行，全體董事會成員及負責審核本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之財務報表之本公司核數師均已出席該大會以回答股東之提問。

董事之證券交易

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」)作為其規管董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出具體查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則所載指引規定。

審核委員會

本公司成立審核委員會(「審核委員會」)並遵守上市規則所載規定為其訂立書面職權範圍，旨在檢討及監督本集團之財務申報程序及內部監控。審核委員會目前由周暉女士(主席)、文遠華先生及董嶸先生組成。

審核委員會於二零二二年三月三十日舉行一次會議，周暉女士、文遠華先生及董嶸先生均有出席。彼等於會上審閱截至二零二一年十二月三十一日止年度之未經審核年度業績。

審閱未經審核全年綜合業績

截至二零二一年十二月三十一日止年度之年度業績審核程序尚未完成，原因為核數師已要求本公司委任獨立專業顧問進行調查，內容有關(其中包括)(a)本集團資產管理附屬公司管理的該基金作出的若干投資；及(b)該等投資的相關資產的性質、存續及估值。核數師亦指出須就本集團作出的若干投資進行額外審核工作。本公告所載未經審核年度業績尚未根據上市規則第13.49(1)及13.49(2)條與核數師協定。

報告期後重大事項

除本公告另有披露者外，自二零二一年十二月三十一日起至本公告日期期間並無期後重大事項。

購買、出售或贖回證券

截至二零二一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、贖回或出售本公司任何上市證券。

刊發未經審核年度業績

本未經審核年度業績公告分別於聯交所網站(www.hkexnews.hk)中「最新上市公司公告」一頁及本公司網站(www.chinavered.com)刊發。

可能延遲寄發二零二一年年報

根據上市規則第13.46(2)(a)條，本公司須在財政年度完結後不超過四個月(即二零二二年四月三十日或之前)向股東寄發截至二零二一年十二月三十一日止年度之年報(「二零二一年年報」)。由於延遲刊發二零二一年經審核年度業績，預期可能延遲寄發二零二一年年報。可能延遲寄發二零二一年年報(倘落實)將構成違反上市規則第13.46(2)(a)條。

進一步公告

調查完成後，本公司將刊發進一步公告，內容有關(i)與核數師協定截至二零二一年十二月三十一日止年度的經審核綜合年度業績及與本公告所載未經審核綜合年度業績之間的重大差異(如有)；(ii)寄發二零二一年年報之日期；(iii)本公司應屆股東週年大會建議舉行日期；及(iv)本公司暫停股份過戶登記之期間，以確定股東出席應屆股東週年大會及於會上投票的資格及確定股東享有末期股息(如有)的權利。此外，倘審核程序完成存在其他重大發展，本公司將於必要時刊發進一步公告。

暫停買賣

應本公司要求，本公司股份將自二零二二年四月一日上午九時正起在聯交所暫停買賣，並將繼續暫停買賣直至另行通知。

本公告所載本集團二零二一年年度業績相關財務資料未經審核。股東及潛在投資者於買賣本公司證券時務請審慎行事。

代表董事會
中薇金融控股有限公司
主席
渡邊智彥

香港，二零二二年三月三十一日

於本公告日期，董事會成員包括(1)本公司執行董事渡邊智彥先生、李峰先生、倪新光先生及李巍女士；(2)本公司非執行董事張搏洋先生；及(3)本公司獨立非執行董事文遠華先生、周暉女士及董嶸先生。