

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文件內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本件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。



## UBA INVESTMENTS LIMITED

開明投資有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：768)

### 截至二零二二年三月三十一日止年度 全年業績公告

#### 業績

開明投資有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然提呈公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二二年三月三十一日止年度之綜合業績連同上財政年度之審核比較數字分列如下：

#### 綜合損益表及其它收益表

截至二零二二年三月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
出售交易證券的所得款項總額		<u>10,396</u>	<u>2,581</u>
收入	4	4,449	3,695
按公平值變動於損益賬列賬之財務資產之收益/(虧損)額	5	185	(8,215)
按公平值變動之其他投資之(虧損)/收益額		(30)	444
其他收入及其它收益	6	283	350
行政及其他營運支出		<u>(5,016)</u>	<u>(5,163)</u>
<b>除稅前虧損</b>	7	<b>(129)</b>	<b>(8,889)</b>
所得稅抵免	8	-	191
<b>本年度之虧損及全面支出總額</b>		<b><u>(129)</u></b>	<b><u>(8,698)</u></b>
<b>每股虧損</b>			
基本(港仙)	9	<u>(0.01)</u>	<u>(0.68)</u>
攤薄(港仙)	9	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
<b>股息</b>		<u>無</u>	<u>無</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二二年三月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>非流動資產</b>			
機器及設備		-	-
<b>流動資產</b>			
應收投資公司款項		-	-
應收關連公司款項		315	810
按金		66	66
按公平值於損益賬列賬之財務資產	10	100,544	101,302
其它投資		-	1,083
現金及銀行結餘		3,950	1,772
		<b>104,875</b>	<b>105,033</b>
<b>流動負債</b>			
應付費用		(318)	(347)
<b>流動資產淨值</b>		<b>104,557</b>	<b>104,686</b>
<b>總資產值減流動負債</b>		<b>104,557</b>	<b>104,686</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		-	-
<b>資產淨值</b>		<b>104,557</b>	<b>104,686</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		12,717	12,717
儲備		91,840	91,969
<b>總權益</b>		<b>104,557</b>	<b>104,686</b>
<b>每股資產淨值(港元)</b>	11	<b>0.08</b>	<b>0.08</b>

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

開明投資有限公司（「本公司」）乃一間於開曼群島註冊成立有限責任之公眾公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊地址為P.O. Box 309, Uglund House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司之主要營業地點位於香港德輔道中300號華傑商業中心16樓B室。

本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）均從事投資控股及證券交易。

本綜合財務報表乃以港元（「港元」）列示，港元亦為本公司之功能貨幣，而除另有註明外，所有數值（包括比較信息）均調整至最接近之千位數（千港元）。

### 2. 應用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，本集團編製綜合財務報表時首次應用自二零二一年四月一日或之後開始之年度期間強制生效的下列香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則修訂本：

香港財務報告準則第 16 號（修訂本）	2019 冠狀病毒疫情相關租金優惠
香港財務報告準則第 16 號（修訂本）	二零二一年六月三十日後的 2019 冠狀病毒疫情相關租金優惠
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（修訂本）	利率基準改革—第 2 階段

在本年度應用新修訂之香港財務報告準則，對本集團本年度及過往年度的表現及綜合財務狀況及／或對該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

#### 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的現有新訂及修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第 17 號	保險合約及相關修訂 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 3 號（修訂本）	業務定義 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港會計準則第 1 號（修訂本）	負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第 5 號（2020 年）之有關修訂 <sup>1</sup>
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（修訂本）	會計政策披露 <sup>1</sup>
香港會計準則第 8 號（修訂本）	會計估計的定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第 12 號（修訂本）	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延稅項 <sup>1</sup>
香港會計準則第 16 號（修訂本）	物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項 <sup>2</sup>
香港會計準則第 37 號（修訂本）	有償合約—履行合約的成本 <sup>2</sup>
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則 2018 年至 2020 年之年度改進 <sup>2</sup>

## 2. 應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 待釐定日期或之後開始的年度期間生效

除於綜合財務報表所新訂及修訂香港財務報告準則外，本公司董事預測應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可預見的未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

## 3. 編製基準

本綜合財務報表乃按照香港財務報告準則此統稱包括所有適用的香港會計師公會頒佈之所有適用的各《香港財務報告準則》、《香港會計準則》(「香港會計準則」)及詮釋及香港通用會計原則。本綜合財務報表亦符合聯交所《證券上市規則》(「上市規則」)適用披露條文的規定及香港《公司條例》披露的規定編製。本財務報表乃根據歷史成本常規法編製，惟按公平值於損益賬列賬之財務資產及其它投資按公平值列賬及根據本集團按持續經營為基準。

## 4. 收入及分部報告

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
來自上市股本證券股息收入	<u>4,449</u>	<u>3,695</u>

由於本集團只有投資控股單一業務，以及本集團所有綜合收入及綜合業績乃源於香港市場，因此並無依據主要業務及地區市場，呈列本集團本年度及往年度之收入及經營溢利。

由於本集團之營運收益絕大部份來自投資回報，所以沒有就主要客戶的資料作出披露及披露主要客戶資料並無意義。

## 5. 按公平值變動於損益賬列賬之財務資產之收益/(虧損)

以下為本集團截至二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度按公平值變動於損益賬列賬之財務資產之收益/(虧損)分析。已變現收益/(虧損)指報告期內出售按公平值於損益賬列賬之財務資產之公平值變動，而未變現收益/(虧損)指本集團於報告期末持有的按公平值於損益賬列賬之財務資產之公平值變動：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
- 上市股本證券		
- 變現收益	718	4
- 未變現虧損	(2,382)	(848)
	<u>(1,664)</u>	<u>(844)</u>
- 非上市股本證券		
- 變現虧損	-	(5,291)
- 未變現收益/(虧損)	1,849	(2,080)
	<u>1,849</u>	<u>(7,371)</u>
	<u>185</u>	<u>(8,215)</u>

## 6. 其他收入及其它收益

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
<b>其他收入</b>		
政府補助	-	35
<b>其它收益</b>		
應收投資公司款項的預期信貸虧損撥回	-	315
其它	283	-
	<u>283</u>	<u>315</u>
	<u>283</u>	<u>350</u>

## 7. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除/(計入)下列各項：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
核數師酬金	210	252
支付予關連公司之投資管理費用	1,569	1,621
短期租賃費用	264	264
員工成本(包括董事酬金)		
- 工資、獎金和其他福利	1,047	1,000
- 強積金計劃界定供款	26	24
員工成本總額	<u>1,073</u>	<u>1,024</u>

## 8. 所得稅抵免

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
遞延稅項抵免	<u>-</u>	<u>(191)</u>

在香港利得稅的利得稅兩級制下，合資格集團實體將按 8.25%的稅率就溢利首 2,000,000 港元繳納稅項，並將按 16.5%的稅率就超過 2,000,000 港元的溢利繳納稅項。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按 16.5%的劃一稅率繳納稅項。

由於本集團截至二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度內沒有應課稅利潤，因此並無就香港利得稅作出任何撥備。

## 9. 每股虧損

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
全年虧損	<u>129</u>	<u>8,698</u>
<b>股數</b>		
發行之普通股計算加權平均股數每股攤薄虧損	<u>1,271,732,200</u>	<u>1,271,732,200</u>

截至二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日止年度均沒有每股攤薄虧損，因為這兩個年度都沒有潛在的普通股已發行。

## 10. 按公平值於損益賬列賬之財務資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
上市股本證券	97,245	99,852
非上市股本證券	<u>3,299</u>	<u>1,450</u>
	<u>100,544</u>	<u>101,302</u>
上市股本證券之市值（不包括暫停買賣證券）	<u>97,245</u>	<u>99,548</u>

於二零二二年三月三十一日及二零二一年三月三十一日，上市股本證券（不包括暫停買賣證券）的公平值乃根據報告期末聯交所的市場收市價釐定，而暫停買賣證券的公平值乃根據獨立專業估值師公司及採用市場法估值而釐定。

## 11. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據資產淨值為 104,577,000 港元（二零二一年：104,686,000 港元）及於二零二二年三月三十一日為止之發行普通股 1,271,732,200 股（二零二一年：1,271,732,200 股）計算。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

開明投資有限公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二二年三月三十一日年度止，本集團股東應佔虧損約為 130,000 港元(二零二一年: 約為 8,700,000 港元)，其中關於按上市證券的變現收益及未變現虧損分別約為 700,000 港元及 2,400,000 港元(二零二一年: 變現收益及未變現虧損分別約為 4,000 港元及 850,000 港元)，而關於非上市股本投資的未變現收益約為 1,850,000 港元(二零二一年: 變現及未變現虧損分別約為 5,300,000 港元及 2,100,000 港元)。每股虧損為 0.0001 港元(二零二一年: 0.0068 港元)。出售交易證券的所得款項總額由去年同期約 2,600,000 港元上升 300%至約 10,400,000 港元，是因為本集團於回顧本年度受 2019 冠狀病毒病疫情爆發和俄烏戰爭等影響的不確定性經濟環境下，出售部分相關市值較少的上市證券以先獲利。而且為了最大程度地減少受高波動性股票市場產生的潛在損失，本集團須謹慎行事，並保留更多的高息和藍籌上市證券，以便產生足夠的股息收入作為營運用途並為未來的投資機會提供足夠的資金。因此，與恆生指數同期下跌約 5%的交易量不同。本集團於二零二二年三月三十一日之資產淨值約為 104,600,000 港元（二零二一年：約為 104,700,000 港元）。淨資產與去年相約，不過比本財政年度恆指下跌約 22%表現好。

在相應期間，全球及本地股票市場經歷了劇烈的波動。本集團期間的積極投資策略為使股東利潤最大化，並主要投資於收益率及穩定性相對較高的證券，尤其是銀行及電訊板塊，共佔本集團本年度約73%的股息收入，而本期間全部股息收入均來自上市股本證券。

於二零二二年三月三十一日，本集團之投資組合頗多元化，其中包括銀行、電訊服務、交通運輸、零售、地產、製造業及建造業等不同業務，當中上市股本證券約為 97,200,000 港元(二零二一年三月三十一日: 約 99,900,000 港元) 及按公平值之非上市投資約為 3,300,000 港元(二零二一年三月三十一日: 約 1,500,000 港元)，此亦符合本集團之投資方針。本年度無新增非上市投資。

本集團短期投資策略為買賣上市證券以維持足夠的股息水平以運作集團業務。而長期策略是平衡上市及非上市投資，目的為股東帶來更佳回報，並在維持充足流動資金以便可以在股票市場波動時及可能出現具有高潛力之非上市投資時作出投資。此外，本集團未來將不時對收購非上市投資進行進一步審查。



在相應期間，美國與中國及香港股票市場走勢不同。美國股票市場正經歷上升趨勢，而中國及香港股票市場則相反地下跌。

美國股票市場期間上升趨勢主要是由於二零二一年首半年的正面因素影響，當中美國聯邦儲備局（「聯儲局」）將利率保持接近 0% 的水平，並維持量化寬鬆政策（「量化寬鬆」）及其大規模購買資產計劃。而且聯儲局堅持認為通脹上升只是暫時及於二零二一年八月通過 1.2 萬億美元基礎設施法案，這樣加強了投資者的信心。道瓊斯指數仍從二零二一年三月底的 32,981 升至二零二二年一月初的 36,952，增長了約 12%。然而，不僅由 2019 冠狀病毒 Delta 及 Omicron 變種病毒死灰復燃的負面影響開始，還有自二零二二年二月以來的俄烏戰爭，加劇了投資者他們對經濟衰退的擔憂，降低了他們的投資意願。俄烏戰爭阻斷了俄羅斯和烏克蘭的多種商品供應，如農產品、石油和一些原材料。並帶動了這些商品的價格上漲。此外，聯儲局於二零二二年三月開始加息 0.25% 以緩解美國通脹，結果導致二零二二年三月以來美國和歐洲國家的經濟低迷，而道瓊斯指數從二零二二年一月的 36,952 下降至二零二二年三月的 34,678，跌幅約 6.6%。於本財政年度，道瓊斯指數上漲了約 5.1%。

另一邊廂，於二零二一年期間中國股市氣氛亦與歐美相約，但踏入二零二二年開始了顯著的下跌。於二零二一年，中國政府宣布推出“雙碳”目標，2030 年二氧化碳排放達到峰值及 2060 年實現碳中和，以刺激經濟，並看好對像新能源和綠色環境等綠色經濟企業的前景和信心。加上中國政府宣布放寬銀行存款準備金率，將存款準備金率下調分別二次，每次 0.5%，共投放分別 1 萬億元人民幣及 1.2 萬億元人民幣以增加金融市場流動性，刺激了股票市場。上海綜合指數從二零二一年三月底的 3,441 上漲 7.8%，至二零二一年十二月的 3,708。然而，2019 冠狀病毒 Delta 及 Omicron 變種病毒死灰復燃所產生的嚴峻形勢導致自二零二二年二月以來大部分主要城市被封城。在恆大地產集團和正榮地產集團的信貸問題之後，中國房地產行業產泡沫破滅的積累風險增加，巨大的泡沫緩慢破裂並對其他經濟產生連鎖反應。再加上自二零二一年十二月以來，中國監管機構在不斷繼續對債務和互聯網服務、房地產、教育產業等業務加大規管，這給經濟帶來了更多不確定性並影響了投資者在期內的投資意慾。最後，上海綜合指數從二零二一年十二月的 3,708 急跌約 12.3%，至二零二二年三月底的 3,252。於本財政年度，上海綜合指數下跌約 5.5%。

至於香港股票市場，對周遭環球經濟形勢十分敏感，尤其是來自 2019 冠狀病毒 Delta 及 Omicron 變種病毒死灰復燃的負面影響，導致香港長期無法與內地通關，造成嚴重的經濟、貿易和商業問題。再加上俄烏戰爭的影響、美國二零二二年二月開始加息、中國房地產泡沫破滅的風險及中國監管機構對互聯網服務、教育和房地產等業務的加大規管，也對港股市場造成了較大衝擊，尤其是電子商務和互聯網服務以及房地產開發業務的上市股票。因此，恆指由二零二一年三月底的 28,378 急跌 22.5% 至二零二二年三月底的 21,996。

## 前景

我們預期未來數月仍充滿挑戰，尤其是美國自本年三月開始踏入加息周期及於將來可能再次加息會對股票市場產生不利影響。此外，由 2019 冠狀病毒 Omicron 變種病毒感染擴散下也影響了香港與中國之間的通關，極大影響了香港的經濟，導致香港進入下行的動蕩市場環境。

基於以上原因，本集團對全球及香港股票市場的前景仍保持審慎樂觀。我們會考慮投資於股息相對較高的上市證券，並為未來的投資機會保持充足的流動性，以優化我們的投資組合。我們將繼續採取及保持謹慎和務實的投資方針，期望為我們的股東帶來更好的回報。

## 投資回顧

於二零二二年三月三十一日，本集團持有很多上市股本證券及一項按公平值的非上市股本投資。十大上市股本證券及非上市投資於二零二二年三月三十一日亦佔本集團總資產十分重要的比重，茲顯示如下：

### 上市股本證券投資

投資公司名稱	於二零二二年三月三十一日			於二零二一年三月三十一日		
	股份數目	公平值 千港元	佔本集團 總資產之 百分比	股份數目	公平值 千港元	佔本集團 總資產之 百分比
長江和記實業有限公司 (股票編號:0001)	50,000	2,878	2.74%	50,000	3,098	2.95%
電訊盈科有限公司 (股票編號:0008)	5,800,265	25,637	24.45%	5,800,265	25,405	24.19%
香港鐵路有限公司 (股票編號:0066)	183,775	7,783	7.42%	183,775	8,094	7.71%
中國建設銀行股份有限公司 (股票編號:0939)	520,000	3,063	2.92%	20,000	131	0.12%
澳至尊國際控股有限公司 (股票編號:2031)	13,350,000	2,964	2.83%	1,850,000	304	0.29%
交通銀行股份有限公司 (股票編號:3328)	500,000	2,810	2.68%	1,200,000	5,940	5.65%
中國銀行股份有限公司 (股票編號:3988)	4,600,000	14,490	13.82%	4,600,000	13,616	12.96%
彭順國際有限公司 (股票編號:6163)	4,791,250	3,450	3.29%	4,791,250	4,312	4.11%
鄭文記集團有限公司 (股票編號:8023)	29,991,000	11,696	11.15%	30,003,000	12,751	12.14%
申西控股有限公司 (股票編號:8377)	16,852,711	8,342	7.95%	16,852,711	7,752	7.38%
		<u>83,113</u>	<u>79.25%</u>		<u>81,403</u>	<u>77.50%</u>

上市證券投資的業務，財務表現及前景簡述如下：

1. 長江和記實業有限公司（「長江和記」）

長江和記於開曼群島註冊成立，主要經營物業為港口及相關服務、零售、基建、能源以及電訊行業。

根據截至二零二一年十二月三十一日止年報，長江和記錄得收益約 280,847,000,000 港元，綜合收益總額約 36,467,000,000 港元及淨資產約 644,255,000,000 港元。長江和記的 EBITDA 及 EBIT 較去年分別增加 15%及 20%，主要來自港口及零售部門之表現改善，以及相對赫斯基能源於二零二零年錄得龐大虧損，Cenovus Energy 則獲取正數基本業績。

本集團同意長江和記，務求達致經常性盈利增長，並將專注於提高股東回報，同時維持穩健之財務狀況。長江和記將繼續保持嚴謹審慎之財務、流動資金及現金流管理。因此，本集團持有 50,000 股長江和記股份，根據長江和記於二零二一年十二月三十一日之年報佔長江和記已發行股本之 0.001%及於截至二零二二年三月三十一日共收取約 124,000 港元股息。

2. 電訊盈科有限公司（「電盈」）

電盈於香港註冊成立，主要業務為提供電訊、媒體、資訊科技服務方案、物業發展及投資以及其他業務。

根據截至二零二一年十二月三十一日止年報，電盈錄得收益約 38,654,000,000 港元，綜合收益總額約 2,851,000,000 港元及淨資產約 15,482,000,000 港元。香港經濟在經歷連續幾個季度的下滑後，於二零二一年逐漸復甦。電盈的核心業務在過去一年亦錄得了良好的營運業績。

本集團同意電盈二零二二年開始，Omicron 變種病毒導致政府重新收緊社交距離措施，為香港經濟復甦步伐和全球經濟前景帶來新的不明朗因素。在急速變化的大環境下，電盈會密切留意可能出現的不利因素，並同時積極尋找增長機會，為股東創造長遠價值。因此，本集團持有 5,800,265 股電盈股份，根據電盈於二零二一年十二月三十一日之年報佔電盈已發行股本之 0.075%及於截至二零二二年三月三十一日共收取約 1,866,000 港元股息。

### 3. 香港鐵路有限公司（「港鐵」）

港鐵於香港註冊成立，主要經營之業務為於香港、澳門、中國內地和數個海外城市參與鐵路設計、建造、營運、維修及投資。

根據截至二零二一年十二月三十一日止年報，港鐵全面收益總額約 47,202,000,000 港元，淨利潤約 9,552,000,000 港元及淨資產約 180,037,000,000 港元。儘管在最近 Omicron 病毒疫情下，業務繼續受到影響，而營運環境亦持續不明朗，但當回顧二零二一年港鐵取得的多項成果，仍然令人感到滿意。

本集團同意港鐵，最近第五波由 Omicron 引致的新冠病毒疫情席捲全港，對日常生活帶來重大挑戰及對本地乘客量構成嚴重影響。新冠病毒出現變種，而防疫指引亦不斷演變，均反映疫情在持續兩年（甚至在二零二二年持續）仍然反覆不定，港鐵仍須密切注視和迅速應對，使港鐵能以領先業界的表現讓城市繼續前行，不負大眾的期望。因此，本集團持有 183,775 股港鐵股份，根據港鐵於二零二一年十二月三十一日之年報佔港鐵已發行股本之 0.003% 及於截至二零二二年三月三十一日共收取約 225,000 港元股息。

### 4. 中國建設銀行股份有限公司（「建設銀行」）

建設銀行於中華人民共和國註冊成立，主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務、資金業務和包括境外業務及附屬公司在內的其他業務。

根據建設銀行截至二零二一年十二月三十一日止之年報，建設銀行錄得利潤約人民幣 303,928,000,000，綜合收益總額約人民幣 310,506,000,000 及淨資產約人民幣 2,614,122,000,000。年內，建設銀行之股東應佔溢利約人民幣 302,513,000,000 元，較去年同期上升 20.98%。平均總資產回報率（ROA）為 1.04%，平均股本回報率（ROE）為 12.55%。

本集團認同建設銀行能錨定價值創造力，強化風險管控和合規經營，紮實做好資產質量主動管控，提高風險治理水平，關注重點領域環節，加強合規體系建設，深化消費者權益保護與業務融合。因此，本集團持有 520,000 股建設銀行之股份，根據建設銀行於二零二一年十二月三十一日止之年報佔建設銀行已發行股本之 0.0002% 及於截至二零二二年三月三十一日共收取約 7,000 港元股息。

## 5. 澳至尊國際控股有限公司（「澳至尊」）

澳至尊於開曼群島註冊成立，主要業務為健康及個人護理產品的零售及批發。澳至尊為一間以香港為基地的健康及個人護理產品品牌塑造商、零售商及批發商。

根據澳至尊截至二零二一年九月三十日止之中期報告，澳至尊錄得收益約 63,000,000 港元，綜合虧損總額約 1,500,000 港元及淨資產約 167,000,000 港元。於該期間內，來自專門店及寄售專櫃銷售渠道的收益分別增加 24.2%至 18,480,000 港元(二零二零年: 14,882,000 港元)及 90.1%至 32,730,000 港元(二零二零年: 17,220,000 港元)。

本集團認同澳至尊因疫情及其他宏觀經濟變數可能會影響市場復甦的速度。澳至尊不畏逆境，決心繼續為客戶提供優質的產品及真誠的服務，同時探索及把握新的商機，以促進企業的長期發展。因此，本集團持有 13,350,000 股澳至尊股份，根據澳至尊於二零二一年九月三十日止之中期報告佔澳至尊已發行股本之 1.75%及於截至二零二二年三月三十一日共收取約 18,000 港元股息。

## 6. 交通銀行股份有限公司（「交通銀行」）

交通銀行於中華人民共和國註冊成立，主要提供銀行和其相關財務服務。

根據交通銀行截至二零二一年十二月三十一日止之年報，交通銀行錄得利潤約人民幣 88,939,000,000，綜合收益總額約人民幣 86,782,000,000 及淨資產約人民幣 977,236,000,000。年內，交通銀行之股東應佔溢利約人民幣 87,581,000,000 元，較去年同期上升 11.89%。平均總資產回報率（ROA）為 0.80%，平均股本回報率（ROE）為 10.76%。

本集團認同交通銀行發揮長三角區位優勢和示範作用，加快數字化轉型，統籌發展與安全，實現高質量發展。因此，本集團持有 500,000 股交通銀行之股份，根據交通銀行於二零二一年十二月三十一日止之年報佔交通銀行已發行股本之 0.001%及於截至二零二二年三月三十一日共收取約 408,000 港元股息。

## 7. 中國銀行股份有限公司（「中國銀行」）

中國銀行於中華人民共和國註冊成立，主要在中國內地、香港、澳門、台灣以及國際主要金融中心地區為其客戶從事全面的公司金融業務、個人金融業務、資金業務、投資銀行業務、保險業務和其他業務。

根據中國銀行截至二零二一年十二月三十一日止之年報，中國銀行錄得利潤約人民幣 227,339,000,000，綜合收益總額約人民幣 221,103,000,000 及淨資產約人民幣 2,350,553,000,000。年內，中國銀行之股東應佔溢利約人民幣 216,559,000,000，較去年同期上升 12.28%。平均總資產回報率（ROA）為 0.89%，平均股本回報率（ROE）為 11.28%。

本集團認同中國銀行堅持系統觀念，加快建設以國內商業銀行為主體、全球化綜合化為兩翼的戰略發展格局。激發活力、敏捷反應、重點突破，奮力建設全球一流現代銀行集團。因此，本集團持有 4,600,000 股中國銀行之股份，根據中國銀行於二零二一年十二月三十一日止之年報佔中國銀行已發行股本之 0.002% 及於截至二零二二年三月三十一日共收取約 978,000 港元股息。

## 8. 彭順國際有限公司（「彭順」）

彭順為於開曼群島註冊成立之經營實體，主要從事設計及製造車身及裝配巴士並擁有超過 25 年的相關行業經驗。

根據彭順截至二零二一年十月三十一日止之年報，彭順錄得收益約 34,000,000 美元，綜合收益總額約 900,000 美元及淨資產約 19,000,000 美元。本集團錄得利潤約 820,000 美元，較截至二零二零年十月三十一日止財政年度錄得的溢利約 400,000 美元顯著增加約 420,000 美元。有關增加主要可歸因於貿易應收款項收款情況改善令本年度撥回貿易應收款項之減值虧損約 640,000 美元。

本集團同意彭順儘管面對 2019 冠狀病毒大流行的種種不確定性，通過僱員的不懈努力和持份者的支持，彭順的業務表現將在往後的財政年度逐步改善。彭順將密切注視全球經濟的變化，並繼續以審慎樂觀的態度行事，探索各方機遇以發展旗下業務。彭順將制定不同的業務策略，有效運用其資源，保持可持續的長遠增長。因此，本集團持有 4,791,250 股彭順之股份，根據彭順於二零二一年十月三十一日止之年報佔彭順已發行股本之 1.906% 及於截至二零二二年三月三十一日共收取約 238,000 港元股息。

## 9. 鄭文記集團有限公司（「鄭文記」）

鄭文記為於開曼群島註冊成立，主要從事地板工程、塗刷、防滑表面及混凝土維修服務。

根據鄭文記截至二零二一年九月三十日止之中期報告，鄭文記錄得收入約 52,000,000 港元，綜合收益總額約 4,000,000 港元及淨資產約 104,000,000 港元。收益減少主要是由於自二零二一年七月起，相關總承建商及物業發展商的計劃變更，導致部分合約延遲開工。大部分延遲開工的項目已於二零二一年九月底開工。

本集團同意，為應對挑戰以及實現本集團及股東整體價值的持續增長，本集團將繼續採取以下主要策略：(i)尋找潛在商機以擴闊收入來源；(ii)擴大於專業紋理塗裝及防水業務界別的市場份額，以鞏固收入來源；及(iii)提升營運效率並進一步加強成本控制措施。因此，本集團持有鄭文記 29,991,000 股股份，根據二零二一年九月三十日止之中期報告佔鄭文記已發行股本之 5%及於截至二零二二年三月三十一日共收取約 297,000 港元股息。

## 10. 申西控股有限公司（「申西」）

申西為於開曼群島註冊成立，主要從事縫紉線和各類服裝輔料生產及銷售，提供室內設計、室內裝飾及室內陳設服務以及提供馬匹相關服務業務。

根據申西截至二零二一年十二月三十一日止之年報，申西錄得收益約 73,000,000 港元，全面虧損總額約 26,000,000 港元及淨資產約 92,000,000 港元。截至二零二一年十二月三十一日止年度申西的虧損淨額增加 74.7%至約 27,200,000 港元。有關虧損淨額增加乃主要由於與截至二零二零年十二月三十一日止年度相比，截至二零二一年十二月三十一日止年度的商譽減值虧損增加約 12,100,000 港元及行政開支增加約 9,400,000 港元所致。

本集團相信申西將持續不時檢討現有業務，以改進申西業務營運及財務狀況。因此，本集團持有申西 16,852,711 股股份，根據二零二一年十二月三十一日止之年報佔申西已發行股本之 4.12%。本年度並無收取股息。



## 非上市股本投資

投資公司名稱	所持股分比例	於二零二二年三月三十一日			所持股分比例	於二零二一年三月三十一日		
		成本 千港元	公平值 千港元	佔本集團總資產之百分比 (按公平值)		成本 千港元	公平值 千港元	佔本集團總資產之百分比 (按公平值)
廣州市金洋水產養殖有限公司	1.60%	4,220	3,299	3.15%	1.60%	4,220	1,450	1.38%

非上市證券投資的業務，財務表現及前景簡述如下：

### 1. 廣州市金洋水產養殖有限公司（「金洋水產」）

金洋水產於中華人民共和國註冊成立，年內主要經營水產業及生產飼料業務。

根據截至二零二一年十二月三十一日止年報，金洋水產錄得淨利潤約人民幣 3,200,000 元及淨資產約人民幣 221,000,000 元。金洋水產年度淨利潤率約為 1.06%。

本集團相信中國水產業及飼料生產業務將穩步增長，對金洋水產有利。因此，本集團持有金洋水產之 1.6% 權益。本年度並無收取股息。本集團分佔金洋水產之資產淨值約為 4,366,000 港元（二零二一年：4,130,000 港元）。

另外，截至於二零二二年三月三十一日期間，按公平值於損益賬列賬之財務資產之變現及未變現收益/(虧損)淨額約為185,000港元，主要來自上市股本證券及非上市股本證券及以下是其相關明細：

投資公司名稱	已變現		未變現		已變現及未變現 收益/ (虧損)淨額 千港元
	出售代價 千港元	出售投資 成本/賬面值 千港元	收益 千港元	收益/ (虧損)淨額 千港元	
<i>上市股本證券投資</i>					
招商局置地有限公司 (股票編號:0978)	-	-	-	(619)	(619)
超智能控股有限公司 (股票編號:1402)	2,323	(2,200)	123	(170)	(47)
澳至尊國際控股有限公司 (股票編號:2031)	2,159	(2,008)	151	61	212
交通銀行股份有限公司 (股票編號:3328)	3,740	(3,465)	275	335	610
中國銀行股份有限公司 (股票編號:3988)	-	-	-	874	874
彭順國際有限公司 (股票編號:6163)	-	-	-	(862)	(862)
鄭文記集團有限公司 (股票編號:8023)	5	(5)	-	(1,050)	(1,050)
其它	2,169	(2,000)	169	(951)	(782)
			718	(2,382)	(1,664)
<i>非上市股本證券投資</i>					
廣州市金洋水產養殖有限公司	-	-	-	1,849	1,849
總計			718	(533)	185

## **財務回顧**

### **流動資金及財政資源**

於二零二二年三月三十一日，本集團銀行結餘及現金共約為 3,950,000 港元（二零二一年：1,772,000 港元）。董事會相信，本集團具有足夠財政資源履行承諾及應付營運資金要求。

於二零二二年三月三十一日，本集團之上市證券並沒有抵押予關連公司以獲取孖展及借貸。

### **債務率**

於二零二二年三月三十一日，本集團並沒有取得信貸（二零二一年：零港元），因而不能提供債務率（二零二一年：無）。

### **股息**

董事會議決不建議派付末期股息。

### **資本結構**

於截至二零二二年三月三十一日止年度，本集團之資本結構並無任何變動。

### **資金承擔及或然負債**

於二零二二年三月三十一日，本集團並無任何重大資金承擔及或然負債。

### **重大收購及出售**

於本年度，本公司概無任何重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

### **外幣波動風險及相關對沖措施**

董事會相信，由於本集團主要以港元進行商業交易，因此所承受之外匯風險極低。因此，本集團並無面對重大外幣兌換風險。

### **購股權**

本公司並無購股權計劃。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零二二年三月三十一日止的綜合業績，包括本集團所採納之會計原則及慣例，並討論有關審核、內部監控及風險管理系統、財務申報等事項及內部審計功能。本集團截至二零二二年三月三十一日止年度之初步業績公佈所包含之數字已經由本集團核數師華融(香港)會計師事務所與本集團於本年度之綜合財務報表草擬本內所載之金額核對。華融(香港)會計師事務所所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港保證委聘準則所作之核證聘用，故此華融(香港)會計師事務所並無對初步業績公佈發表任何核證聲明。

審核委員會由四名獨立非執行董事組成，分別為陳宗彝先生（已於二零二二年四月一日起辭任）、馮振雄醫生、鄧漢標先生及郭明輝先生。

## 企業管治

截至二零二二年三月三十一日止年度內，除以下所示外，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文（「企業管治守則」）。

### 守則條文第A.4.1條

根據守則條文第A.4.1條，非執行董事應按指定任期獲委任及重選。然而，本公司現時之獨立非執行董事並無特定任期。本公司或其附屬公司並無與非執行董事訂立或擬訂立任何服務合約。惟本公司全體董事須遵守本公司組織章程細則第157條之輪席退任規定。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則。

## 僱員及薪酬政策

於二零二二年三月三十一日，本集團合共僱用 4 名全職僱員（二零二一年：3 名）包括集團執行董事。僱員之薪酬按市場薪酬而釐定。

## 足夠公眾持股量

根據本公司獲得之公開資料及據董事會所知，公眾人士所持有本公司之股份超過本公司已發行股份總數 25%。

## 薪酬委員會

本公司已於二零零五年七月二十二日成立薪酬委員會，薪酬委員會成員包括四名獨立非執行董事組成，分別為陳宗彝先生（已於二零二二年四月一日起辭任）、馮振雄醫生、鄧漢標先生及郭明輝先生及執行董事鄭偉倫先生，過去一年薪酬委員會曾舉行二次會議。

### **提名委員會**

本公司已於二零一二年三月二十一日成立提名委員會，提名委員會成員包括四名獨立非執行董事組成，分別為陳宗彝先生（已於二零一二年四月一日起辭任）、馮振雄醫生、鄧漢標先生及郭明輝先生及執行董事鄭偉倫先生，過去一年提名委員會曾舉行二次會議。

### **購回、出售及贖回本公司之上市證券**

本公司或其任何附屬公司在本年度內並無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

### **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 所載之標準守則作為董事進行證券交易之操守守則。經本公司向全體董事作出特定查詢後確認，全體董事於年內一直遵照標準守則所載之規定。

### **暫停辦理股份過戶登記**

本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）定於二零一二年八月二十二日（星期一）舉行。本公司將於二零一二年八月十七日（星期三）至二零一二年八月二十二日（星期一）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記，期間將不會處理股份過戶登記手續。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票之股東身份，所有已正式填妥之過戶表格連同有關股票，必須在不遲於二零一二年八月十六日（星期二）下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 54 樓。

### **全年業績及年報之刊登**

本業績公佈於聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.uba.com.hk>)之「報告及年報」項目內刊登。二零一二年之年報將會稍後寄發予股東，並將會載列於聯交所網站及本公司之網站。

承董事會命  
開明投資有限公司  
黃潤權  
主席及執行董事

香港，二零一二年六月二十二日

於本公佈日期，本公司董事局之成員包括主席及執行董事黃潤權博士，執行董事鄭偉倫先生及周偉興先生；以及獨立非執行董事馮振雄醫生、鄧漢標先生及郭明輝先生

\* 僅供識別