

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈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。



中國投資基金有限公司

CHINA INVESTMENT FUND COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：00612)

截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度業績公佈

中國投資基金有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務業績，連同截至二零二一年十二月三十一日止年度之比較數字如下：

綜合損益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
收益	3	252	480
其他收入、收益及(虧損)	5	229	1,152
出售透過損益按公允值計量之 金融資產之已變現虧損淨額		(2,798)	(21,859)
透過損益按公允值計量之 金融資產之未變現(虧損)收益淨額		(206,646)	169,202
		(208,963)	148,975
出售附屬公司之(虧損)收益	16	(190)	67,922
行政開支		(105,389)	(105,637)
財務費用	6	(16,645)	(19,242)
除稅前(虧損)溢利	7	(331,187)	92,018
稅項	8	—	73,112
本公司擁有人應佔年內(虧損)溢利		(331,187)	165,130
每股(虧損)盈利	10		
—基本(每股港仙)		(23.97)	12.36
—攤薄(每股港仙)		(23.97)	12.27

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本公司擁有人應佔年內(虧損)溢利	<u>(331,187)</u>	<u>165,130</u>
其他全面(開支)收入：		
其後可能重新分類至損益之項目：		
換算境外業務產生之匯兌差額	<u>(51,940)</u>	<u>21,196</u>
年內其他全面(開支)收入，扣除稅項	<u>(51,940)</u>	<u>21,196</u>
本公司擁有人應佔全面(開支)收入總額	<u><u>(383,127)</u></u>	<u><u>186,326</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二二年十二月三十一日

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		467,776	519,703
無形資產		9,806	11,155
使用權資產		16,257	10,408
透過損益按公允值計量之金融資產	12	497,279	674,085
遞延稅項資產		6,359	6,359
按金及預付款項	11	4,118	6,937
		<u>1,001,595</u>	<u>1,228,647</u>
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項	11	7,529	19,717
透過損益按公允值計量之金融資產	12	107,309	99,094
銀行結餘及現金		101,029	111,881
		<u>215,867</u>	<u>230,692</u>
流動負債			
應計費用及其他應付款項		9,452	8,390
借貸	13	55,440	118,316
租賃負債		8,417	8,169
		<u>73,309</u>	<u>134,875</u>
流動資產淨值		<u>142,558</u>	<u>95,817</u>
總資產減流動負債		<u>1,144,153</u>	<u>1,324,464</u>

	附註	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
非流動負債			
借貸	13	38,532	49,775
租賃負債		<u>8,929</u>	<u>2,427</u>
		<u>47,461</u>	<u>52,202</u>
資產淨值		<u>1,096,692</u>	<u>1,272,262</u>
股本及儲備			
股本	14	71,014	67,500
儲備		<u>1,025,678</u>	<u>1,204,762</u>
總權益		<u>1,096,692</u>	<u>1,272,262</u>
每股資產淨值	10	<u>0.77港元</u>	<u>0.94港元</u>

綜合財務報表附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

1. 綜合財務報表之編製基準

綜合財務報表已按香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。就編製綜合財務報表而言，倘有關資料合理預期會影響主要使用者做出的決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定的適用披露事項。

除若干金融工具乃按各報告期末的公允值計量外，綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

2. 新訂及經修訂香港財務報告準則之應用

本年度強制生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已就編製綜合財務報表首次應用香港會計師公會頒佈的下列經修訂香港財務報告準則，有關修訂於二零二二年一月一日開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則第3號（修訂本）	對概念框架的提述
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，新型冠狀病毒 相關租金寬減
香港會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號（修訂本）	有償合約—履行合約之成本
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則二零一八年至 二零二零年之年度改進

本年度應用經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載列的披露資料並無重大影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早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 ¹
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號（修訂本）	投資方及其聯營公司或合營企業間之 資產出售或注資 ²
香港財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回交易中的租賃負債 ³
香港會計準則第1號（修訂本）	流動或非流動負債分類以及 香港詮釋第5號（二零二零年）的有關修訂 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（修訂本）	會計政策披露 ¹
香港會計準則第8號（修訂本）	對會計估計的定義 ¹
香港會計準則第12號（修訂本）	與單一交易產生的資產及負債有關的遞延 稅項 ¹

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 生效日期待定。

³ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來對綜合財務報表並無重大影響。

3. 收益

下列為本年度本集團之收益分析：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
來自銀行及金融機構之利息收入	<u>252</u>	<u>480</u>

4. 分部資料

截至二零二二年及二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團之收益源自銀行及金融機構之利息收入。本公司董事認為，因該等交易承受共同之風險和回報，故該等活動構成一個業務分部。鑒於本集團之業務性質為投資控股，故提供經營溢利之業務分部分分析並無意義。於本年度，本集團之分部收益、資產及負債（按地區市場分析）如下：

	香港		中國及其他司法權區		綜合	
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
分部收益：						
來自銀行及金融機構之利息收入	<u>134</u>	<u>376</u>	<u>118</u>	<u>104</u>	<u>252</u>	<u>480</u>
非流動資產*	<u>509,620</u>	<u>695,912</u>	<u>481,498</u>	<u>519,439</u>	<u>991,118</u>	<u>1,215,351</u>
總資產	<u>604,567</u>	<u>787,773</u>	<u>612,895</u>	<u>671,566</u>	<u>1,217,462</u>	<u>1,459,339</u>
總負債	<u>103,026</u>	<u>187,048</u>	<u>17,744</u>	<u>29</u>	<u>120,770</u>	<u>187,077</u>
其他分部資料：						
添置物業、廠房及設備	-	215	1,054	-	1,054	215
添置使用權資產	-	-	21,049	-	21,049	-

* 上述非流動資產資料乃按該等資產所在地劃分，惟不包括遞延稅項資產及按金及預付款項。

鑒於本集團之經營屬投資控股性質，故本集團決定不提供有關主要客戶之資料。

5. 其他收入、收益及（虧損）

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
政府補助（附註）	598	—
匯兌（虧損）收益淨額	(729)	876
租賃按金之實際利息收入	358	248
提早終止租賃的收益	—	48
其他	2	(20)
	<u>229</u>	<u>1,152</u>

附註：自香港保就業計劃中收取的政府補助約為591,000港元。

6. 財務費用

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
利息開支：		
計息貸款票據	2,174	2,121
計息債券	13,039	15,924
計息貸款	—	55
租賃負債	1,432	1,142
	<u>16,645</u>	<u>19,242</u>

7. 除稅前（虧損）溢利

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
本集團之除稅前（虧損）溢利已扣除（計入）下列各項：		
董事酬金：		
袍金	3,420	3,420
其他酬金	4,524	3,772
酌情花紅	664	570
退休福利計劃供款	74	69
員工成本：		
基本薪金及津貼	20,559	15,181
退休福利計劃供款	487	452
總員工成本（包括董事酬金）	<u>29,728</u>	<u>23,464</u>
核數師酬金	770	750
物業、廠房及設備之折舊	12,551	14,085
使用權資產折舊	13,541	10,896
短期租賃相關開支	96	114
物業、廠房及設備撇銷之虧損	11	837
無形資產減值虧損	1,109	2,146
提早終止租賃的收益	—	(48)
匯兌虧損（收益）淨額	<u>729</u>	<u>(876)</u>

8. 稅項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
遞延稅項		
本年度抵免	<u>-</u>	<u>(73,112)</u>

根據香港利得稅之利得稅兩級制，合資格集團實體首2百萬港元之溢利將按8.25%之稅率課稅，而超過2百萬港元之溢利將按16.5%之稅率課稅。不符合利得稅兩級制之集團實體之溢利將繼續按16.5%之統一稅率課稅。

由於本集團於本年度在相關司法權區並無應評稅溢利，故並無作出香港利得稅或企業所得稅撥備（二零二一年：無）。

根據中華人民共和國（「中國」）企業所得稅法（「企業所得稅法」）及企業所得稅法實施條例，本集團中國附屬公司適用中國企業所得稅率兩年均為25%。

9. 股息

本公司於本年度並未擬派股息，自報告期末起亦未擬定任何股息（二零二一年：無）。

10. 每股資產淨值及每股（虧損）盈利

每股資產淨值

每股資產淨值乃將計入綜合財務狀況表之資產淨值約1,096,692,000港元（二零二一年：約1,272,262,000港元）除以於二零二二年十二月三十一日已發行普通股數目約1,420,290,000股（二零二一年：1,350,005,000股）計算得出。

每股（虧損）盈利

每股基本及攤薄（虧損）盈利乃根據以下數據計算：

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
（虧損）盈利		
本公司擁有人應佔（虧損）溢利	<u>(331,187)</u>	<u>165,130</u>

	二零二二年 千股	二零二一年 千股
股份		
計算每股基本(虧損)盈利所採用之普通股加權平均數	1,381,450	1,336,003
具潛在攤薄影響之普通股之影響－購股權	4,000	9,565
	<hr/>	<hr/>
計算每股攤薄(虧損)盈利所採用之普通股加權平均數	1,385,450*	1,345,568
	<hr/>	<hr/>

* 由於未獲行使之購股權對每股基本虧損具有反攤薄效應，計及未行使購股權會導致每股虧損減少，並無對截至二零二二年十二月三十一日止年度之每股基本虧損作出調整。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

11. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
租賃及水電按金	7,321	5,268
應收證券經紀款項(附註)	48	16,325
租賃物業裝修預付款項	2,296	2,337
其他預付款項	1,330	902
其他按金及應收款項	652	1,822
	<hr/>	<hr/>
	11,647	26,654
	<hr/>	<hr/>
為報告目的所作的分析：		
流動資產	7,529	19,717
非流動資產*	4,118	6,937
	<hr/>	<hr/>
	11,647	26,654
	<hr/>	<hr/>

* 非流動資產包括租賃及水電按金約1,822,000港元(二零二一年：約4,600,000港元)及租賃物業裝修預付款項約2,296,000港元(二零二一年：約2,337,000港元)。

附註：結餘指用於證券買賣的證券經紀的現金賬戶結餘。本公司管理層定期審閱該等證券經紀的信貸風險。

上述資產概無逾期或減值。計入上述結餘的應收款項近期並無違約記錄。

12. 透過損益按公允值計量之金融資產

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
於香港上市之股本證券 (附註)	505,341	674,085
於中國上市之股本證券 (附註)	99,247	99,094
	<u>604,588</u>	<u>773,179</u>
為報告目的所作的分析：		
流動資產	107,309	99,094
非流動資產	497,279	674,085
	<u>604,588</u>	<u>773,179</u>

附註：根據上市規則第21章披露之本集團於二零二二年及二零二一年十二月三十一日持有之上市股本證券投資詳情如下：

被投資公司名稱	註冊 成立地方	所持 股份數目	擁有 被投資公司 資本比例	成本 千港元	市值 千港元	已確認 累計未變現 收益(虧損) 千港元	於本年度 已收/應收 股息 千港元	佔本集團 總資產 百分比	佔本集團 資產淨值 百分比
於二零二二年十二月三十一日									
於香港之上市股本證券									
香港交易及結算所有限公司	香港	8,800	少於0.01%	2,993	2,967	(26)	-	0.24%	0.27%
騰訊控股有限公司	開曼群島	8,800	少於0.01%	2,956	2,939	(17)	-	0.24%	0.27%
華音國際控股有限公司	百慕達	1,042,000,000	14.46%	79,192	422,010	342,818	-	34.66%	38.48%
創業集團(控股)有限公司	開曼群島	156,740,000	11.46%	42,998	72,100	29,102	-	5.92%	6.57%
嘉鼎國際集團控股有限公司 (前稱法諾集團控股有限公司)	百慕達	18,750,000	1.84%	3,000	3,169	169	-	0.26%	0.29%
阿里巴巴集團控股有限公司	開曼群島	25,000	少於0.01%	2,135	2,156	21	-	0.18%	0.20%
				<u>133,274</u>	<u>505,341</u>	<u>372,067</u>			
於中國之上市股本證券									
彩虹顯示器件股份有限公司	中國	100,000	少於0.01%	928	468	(460)	-	0.04%	0.04%
天馬軸承集團股份有限公司	中國	28,000,000	1.41%	71,188	98,779	27,591	-	8.11%	9.01%
				<u>72,116</u>	<u>99,247</u>	<u>27,131</u>			
				<u>205,390</u>	<u>604,588</u>	<u>399,198</u>			
於二零二一年十二月三十一日									
於香港之上市股本證券									
華音國際控股有限公司	百慕達	1,042,000,000	15.40%	79,192	656,460	577,268	-	44.98%	51.60%
創業集團(控股)有限公司	開曼群島	27,116,000	2.85%	7,999	17,625	9,626	-	1.21%	1.39%
				<u>87,191</u>	<u>674,085</u>	<u>586,894</u>			
於中國之上市股本證券									
彩虹顯示器件股份有限公司	中國	100,000	少於0.01%	1,007	837	(170)	-	0.06%	0.07%
天馬軸承集團股份有限公司	中國	28,000,000	2.32%	77,250	98,257	21,007	-	6.73%	7.72%
				<u>78,257</u>	<u>99,094</u>	<u>20,837</u>			
				<u>165,448</u>	<u>773,179</u>	<u>607,731</u>			

13. 借貸

	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元
計息貸款票據，無抵押	32,481	32,442
計息債券，無抵押	61,491	135,649
	<u>93,972</u>	<u>168,091</u>
為報告目的所作的分析：		
流動負債	55,440	118,316
非流動負債	38,532	49,775
	<u>93,972</u>	<u>168,091</u>
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元

上述借貸的賬面值須於下列期間償還：

一年內	55,440	118,316
一年以上，但不超過兩年	28,455	39,721
兩年以上，但不超過五年	10,077	10,054
	<u>93,972</u>	<u>168,091</u>

14. 股本

	每股面值 0.05港元之 普通股股份數目 千股	面值 千港元
法定：		
於二零二一年一月一日、二零二一年十二月三十一日及 二零二二年十二月三十一日	<u>4,000,000</u>	<u>200,000</u>
已發行及繳足：		
於二零二一年一月一日	1,327,874	66,394
行使購股權 (附註a)	22,131	1,106
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	1,350,005	67,500
透過配售發行股份 (附註b)	64,720	3,236
行使購股權 (附註c)	5,565	278
於二零二二年十二月三十一日	<u>1,420,290</u>	<u>71,014</u>

附註：

- (a) 截至二零二一年十二月三十一日止年度，864,597份購股權及21,266,000份購股權獲行使，認購價分別為每股0.729港元及每股0.808港元，合共發行22,130,597股普通股，所得款項總額合共為約17,813,000港元。
- (b) 於二零二二年六月二日，本公司根據日期為二零二二年五月十六日之配售協議按每股3.05港元之配售價發行37,912,000股普通股，所得款項總額約為115,632,000港元。
- 於二零二二年十月十四日，本公司根據日期為二零二二年九月二十一日之配售協議按每股3.5港元之配售價發行26,808,000股普通股，所得款項總額為93,828,000港元。
- (c) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，1,465,193份購股權及4,100,000份購股權獲行使，認購價分別為每股0.729港元及每股0.808港元，合共發行5,565,193股普通股，所得款項總額合共為約4,381,000港元。

15. 金融工具之公允值計量

經常性基準按公允值計量的金融工具

本集團部分金融資產及負債於各報告期末按公允值計量。下表提供此等金融資產公允值釐定方法之資料，以及根據公允值計量之輸入數據的可觀察程度而將公允值計量分類歸入公允值層級（第一至三級）之資料。

- 第一級公允值計量指以在活躍市場就相同資產或負債取得之報價（未經調整）所進行之計量；
- 第二級公允值計量指以第一級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據，無論是直接（即價格）或間接（即按價格推算）所進行之計量；及
- 第三級公允值計量指透過運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據（不可觀察輸入數據）之估值技術所進行之計量。

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
於二零二二年十二月三十一日 透過損益按公允值計量之金融資產（附註）				
– 上市股本證券	<u>604,588</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>604,588</u>
於二零二一年十二月三十一日 透過損益按公允值計量之金融資產（附註）				
– 上市股本證券	<u>773,179</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>773,179</u>

附註： 歸類為第一級之上市股本證券之公允值由在活躍市場所報收市價釐定。

16. 出售附屬公司(虧損)收益

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團出售其於五間附屬公司的全部股權予獨立第三方，總代價為50,000港元，導致產生出售虧損淨額190,000港元。

附屬公司於出售日期之資產總淨值如下：

	千港元
無形資產	<u>240</u>
已出售資產淨值	240
總代價	<u>(50)</u>
出售虧損淨額	<u><u>190</u></u>

出售附屬公司之現金及現金等值項目淨流入之分析如下：

	千港元
出售產生之現金淨流入：	
已收現金代價	50
出售現金及現金等值項目	<u>-</u>
	<u><u>50</u></u>

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團出售其於一間附屬公司的全部股權予獨立第三方，代價為約26,839,000港元，產生出售收益約67,922,000港元。

附屬公司於出售日期之資產淨值如下：

	千港元
銀行結餘及現金	<u>4</u>
已出售資產淨值	4
撥回資本儲備	(38,839)
撥回匯兌儲備	<u>(2,248)</u>
	(41,083)
總代價	<u>(26,839)</u>
出售收益淨額	<u><u>(67,922)</u></u>

出售附屬公司之現金及現金等值項目淨流入之分析如下：

千港元

出售產生之現金淨流入：

已收現金代價

26,839

出售現金及現金等值項目

(4)

26,835

17. 資本承擔

二零二二年
千港元

二零二一年
千港元

已訂約但並未於綜合財務報表內就收購物業、
廠房及設備計提撥備之資本開支

16,191

17,724

管理層討論及分析

業務回顧

本集團之主要業務為投資上市及非上市證券。

二零二二年伊始，由於奧密克戎變種病毒肆虐，全球新型冠狀病毒病例飆升，出現疫情開始以來最大增幅。然而，與二零二零年及二零二一年相比，奧密克戎變種病毒引致的疾病的嚴重程度和致死率卻比較低。烏克蘭的戰爭已持續逾一年，近期仍無法預見和平解決的可能性。燃料及食品價格上漲導致全球通脹加劇。根據國際貨幣基金組織的資料，預計全球經濟增長將由二零二一年的6.0%放緩至二零二二年的3.2%及二零二三年的2.7%。鑒於此種艱難的投資環境，董事已採取審慎策略來管理我們的投資組合。

財務回顧

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損淨額約331,187,000港元（二零二一年：溢利淨額約165,130,000港元）。相較去年之溢利，年內業績轉為虧損主要由於透過損益按公允值計量（「**透過損益按公允值計量**」）之金融資產之未變現虧損淨額約206,646,000港元（二零二一年：透過損益按公允值計量之金融資產之未變現收益淨額約169,202,000港元），而此項虧損主要歸因於上市證券公允值虧損。

證券投資

董事會依據本公司以股東最佳利益行事的投資目標及政策已採取審慎而積極的策略管理其投資組合。

投資上市證券

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有分類為透過損益按公允值計量之金融資產項下的上市證券總額約604,588,000港元（二零二一年：約773,179,000港元）。

投資組合

我們將策略分為三個類別，即長期持股投資、中期私募股本及風險投資以及短期證券買賣及其他金融工具。於二零二二年度，我們的投資為多元化的，並涵蓋以下部分：物業開發及管理、建築工程及環保、金融以及創新及技術投資。

重大投資

於二零二二年十二月三十一日，本集團對實體之證券投資（其價值超過本集團總資產的5%）包括對華音國際控股有限公司、創業集團（控股）有限公司及天馬軸承集團股份有限公司的證券投資。

本集團已建立風險管理程序以識別、衡量、監察及控制其面對的各種風險。管理層將密切監察本集團的投資組合。

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）第21章披露之本集團於二零二二年及二零二一年十二月三十一日持有之上市股本證券投資詳情如下：

被投資公司名稱	註冊成立地方	所持 股份數目	擁有被 投資公司 資本比例	成本	市值	已確認 累計未變現 收益（虧損）	於本年度 已收／應收 股息	佔本集團 總資產 百分比	佔本集團 資產淨值 百分比
				千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零二二年十二月三十一日									
於香港之上市股本證券									
香港交易及結算所有限公司	香港	8,800	少於0.01%	2,993	2,967	(26)	-	0.24%	0.27%
騰訊控股有限公司	開曼群島	8,800	少於0.01%	2,956	2,939	(17)	-	0.24%	0.27%
華音國際控股有限公司	百慕達	1,042,000,000	14.46%	79,192	422,010	342,818	-	34.66%	38.48%
創業集團（控股）有限公司	開曼群島	156,740,000	11.46%	42,998	72,100	29,102	-	5.92%	6.57%
嘉鼎國際集團控股有限公司 （前稱法諾集團控股有限公司）	百慕達	18,750,000	1.84%	3,000	3,169	169	-	0.26%	0.29%
阿里巴巴集團控股有限公司	開曼群島	25,000	少於0.01%	2,135	2,156	21	-	0.18%	0.20%
				<u>133,274</u>	<u>505,341</u>	<u>372,067</u>			
於中國之上市股本證券									
彩虹顯示器件股份有限公司	中國	100,000	少於0.01%	928	468	(460)	-	0.04%	0.04%
天馬軸承集團股份有限公司	中國	28,000,000	1.41%	71,188	98,779	27,591	-	8.11%	9.01%
				<u>72,116</u>	<u>99,247</u>	<u>27,131</u>			
				<u>205,390</u>	<u>604,588</u>	<u>399,198</u>			
於二零二一年十二月三十一日									
於香港之上市股本證券									
華音國際控股有限公司	百慕達	1,042,000,000	15.40%	79,192	656,460	577,268	-	44.98%	51.60%
創業集團（控股）有限公司	開曼群島	27,116,000	2.85%	7,999	17,625	9,626	-	1.21%	1.39%
				<u>87,191</u>	<u>674,085</u>	<u>586,894</u>			
於中國之上市股本證券									
彩虹顯示器件股份有限公司	中國	100,000	少於0.01%	1,007	837	(170)	-	0.06%	0.07%
天馬軸承集團股份有限公司	中國	28,000,000	2.32%	77,250	98,257	21,007	-	6.73%	7.72%
				<u>78,257</u>	<u>99,094</u>	<u>20,837</u>			
				<u>165,448</u>	<u>773,179</u>	<u>607,731</u>			

未來投資

鑒於全球金融市場的波動，董事會將依據本公司之投資目標及政策，繼續物色任何投資機會及管理投資組合，以為股東帶來理想投資收益。董事會將密切監察市場發展，以尋求具吸引力之長期投資機會。

本公司所涉重大法律訴訟概要

(1) 二零一六年第796號高等法院訴訟

楊艷（作為原告）於二零一六年三月二十九日透過香港高等法院向本公司及其前附屬公司韋龍投資發展有限公司（「韋龍」）（作為被告）發出傳訊令狀及申索背書（二零一六年第796號高等法院訴訟），據此，原告向被告提出申索，要求沒收本公司根據韋龍與原告所訂立的書面股權轉讓協議而代表韋龍向原告支付的按金10,000,000港元，理由是沒有對目標公司進行盡職調查，原告聲稱這是對上述協議的實質性違約。被告對原告提起反申索（該訴訟已與二零一六年第796號高等法院訴訟合併），要求（其中包括）將按金10,000,000港元退還予被告。

由於原告屢次沒有出席法院的案件管理會議及沒有遵守多項程序指示後，原告的申索已被正式剔除，而本公司已於二零二二年八月十五日向法院申請對原告作出裁決及要求原告承擔訟費。原告其後於截止日期後向法院申請恢復其申索，具體日期尚未確定。在原告的申請得到解決之前，原告的申索仍屬被剔除狀態，直至法院作出進一步命令。

(2) 二零一九年第1102號及二零一九年第719號高等法院訴訟雜項案件

此兩項訴訟與本公司向一名個人（即黃清展（「黃先生」））發行十張債券票據（「債券票據」）有關，該等票據本金總額為10,000,000港元，於二零二三年四月三十日到期償付。自二零一六年三月三十一日起，債券票據利息須每半年支付一次。二零一九年第719號高等法院訴訟雜項案件中須確定的問題是本公司股份於二零一九年三月八日停牌是否賦予黃先生要求本公司提早贖回債券票據的權利。本公司堅稱，股份停牌並無違反債券票據的條款。二零一九年第1102號高等法院訴訟雜項案件中須確定的問題是本公司於二零一六年三月三十一日向黃先生提供的賬戶支付的到期利息款項是否根據債券票據的條款及條件進行。本公司堅稱，利息款項已按時清償。

於二零二零年三月十九日，法院裁定本公司於二零一九年第719號高等法院訴訟雜項案件中勝訴，而黃先生於二零一九年第1102號高等法院訴訟雜項案件中勝訴，各方須各自承擔自身的訟費。

本公司於二零二零年五月七日就法院於二零二零年三月十九日對二零一九年第1102號高等法院訴訟雜項案件作出的判決提出上訴（二零二二年民事上訴案件103號）（「上訴」）。上訴法庭已於二零二二年十二月十六日就上訴進行聆訊。於二零二三年三月一日，上訴法庭作出判決，裁定本公司上訴得直，並駁回先前二零一九年第1102號高等法院訴訟雜項案件中判決黃先生勝訴的判令，而上訴訟費及下級法院訟費由本公司承擔。上訴法院確認（其中包括）本公司已履行於債券票據項下的利息付款責任，而黃先生無權要求本公司提早贖回債券票據。

股息

董事會不建議派付截至二零二二年十二月三十一日止年度（二零二一年：無）之末期股息。

流動資金及財務資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團之銀行結餘及現金約為101,029,000港元（二零二一年：約111,881,000港元），約佔本集團總資產的8.3%（二零二一年：約7.7%）。於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有長期借貸（即無抵押計息債券）約38,532,000港元（二零二一年：約49,775,000港元（包括無抵押計息貸款票據及無抵押計息債券））。

除長期債券外，本集團擁有短期借貸（即無抵押計息貸款票據及無抵押計息債券），合計約55,440,000港元（二零二一年：約118,316,000港元（包括無抵押計息債券））。

本集團於二零二二年十二月三十一日之資本負債比率（總借貸除以本公司擁有人應佔權益）約為8.6%（二零二一年：約13.2%）。

資本承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團已訂約但並未就物業、廠房及設備計提撥備之資本承擔約為16,191,000港元（二零二一年：約17,724,000港元）。

資產抵押及或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無抵押其資產且本集團並無任何重大或然負債（二零二一年：無）。

外匯風險

本集團大部分業務交易以港元（「港元」）及人民幣（「人民幣」）計值。本集團管理層將密切監控該等貨幣的波動情況並於需要時採取適當行動。於二零二二年十二月三十一日，本集團並無進行貨幣對沖，亦無採取任何正式對沖活動。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團擁有以人民幣計值的主要金融資產約131,995,000港元（二零二一年：約174,390,000港元）。現時本集團並無任何外幣對沖政策。然而，本集團將監控外匯風險並會於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

重大收購及出售附屬公司

除本公佈附註16所披露者外，本集團於本年度並無其他重大收購或出售附屬公司。

資本架構

本公司股份已於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。年內，本公司的股本變動如下：

於二零二二年六月二日，本公司根據日期為二零二二年五月十六日的配售協議發行37,912,000股普通股。股份按配售價每股3.05港元發行，所得款項總額約為115,632,000港元。年內，本公司已悉數動用所得款項總額約115,632,000港元。本公司動用29,300,000港元（或所得款項總額的25.3%）投資於上市證券（即京東集團股份有限公司的上市股本證券（10,000,000港元）、騰訊控股有限公司的上市股本證券（11,500,000港元）及香港交易及結算所有限公司的上市股本證券（7,800,000港元））。此外，本公司已動用86,300,000港元（或所得款項總額的74.70%）作一般營運資金用途。

於二零二二年十月十四日，本公司根據日期為二零二二年九月二十一日的配售協議，按每股3.50港元的配售價發行26,808,000股普通股，所得款項總額為93,828,000港元。截至二零二二年十二月三十一日，本公司已動用40,100,000港元（或所得款項總額的42.80%）投資於上市證券（即創業集團（控股）有限公司（35,000,000港元）、嘉鼎國際集團控股有限公司（3,000,000港元）及阿里巴巴集團控股有限公司（2,100,000港元）的上市股本證券）。此外，本公司已動用39,200,000港元（或所得款項總額的41.80%）作一般營運資金用途。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，分別有1,465,193份購股權及4,100,000份購股權按認購價每股0.729港元及每股0.808港元獲行使，合共發行5,565,193股普通股，所得款項總額約為4,381,000港元。

前景

二零二二年全年的通脹率由7.1%降至6.5%。預期美利堅合眾國（「美國」）聯邦儲備局會放緩加息的步伐，並可能於今年晚些時候停止加息。中國取消了其長達幾年的嚴格抗疫措施，令經濟活動及居民的流動性增加，中國經濟有望於二零二三年第二季度開始增長。預計今年中國經濟的增長率為5%，而美國和歐洲則面臨衰退的前景。過去數月，中美之間有關台灣、朝鮮半島及南海等多個問題的緊張局勢急劇升級。儘管美中之間短期內不大可能就該等問題發生軍事衝突，但未來數年這將成為亞洲的主要風險。在如此極其不明朗的環境下，董事將採取審慎策略來管理我們的投資組合。

遵守適用法律及法規的情況

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團已在各重大方面遵守開曼群島法例中《公司法》（經修訂）的適用規定、聯交所證券上市規則、香港法例中的《公司條例》及《證券及期貨條例》。

僱員

於二零二二年十二月三十一日，本公司擁有35名僱員（二零二一年：32名）（包括執行董事）。本集團之薪酬政策符合現行市場慣例，乃根據個別僱員之表現及經驗釐定。年內，本集團與其僱員整體維持良好關係。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二二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、出售或贖回本公司任何上市證券。

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所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。經本公司向於截至二零二二年十二月三十一日止年度擔任董事之人士作出查詢後，全體董事已確認彼等於截至二零二二年十二月三十一日止年度全年已遵守標準守則所載規定標準。

企業管治守則

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司遵守上市規則附錄14所載企業管治守則的所有適用條文（「守則條文」），惟下文所載偏離守則條文之情況除外。

守則條文第E.1.2條規定，董事會主席須出席股東週年大會。董事會主席並無出席本公司於二零二二年六月二十八日舉行之股東週年大會。

審核委員會

審核委員會目前由獨立非執行董事組成，包括荊思源女士（主席）、張愛民先生及張強先生。審核委員會之組成及成員符合上市規則第3.21條之規定。

審核委員會主要負責監督本公司的財務報告制度及內部監控程序；就委任、重新委任及罷免外聘核數師及批准外聘核數師之酬金及委聘條款以及有關核數師辭任或罷免之任何問題向董事會提供推薦建議；及審閱本公司之中期及年度報告與賬目。

審核委員會定期召開會議以審核本集團之財務報告過程及內部控制。審核委員會已審閱本集團採納之會計政策及慣例，並與本公司管理層討論內部控制及財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務報表。

本集團之二零二二年經審核財務報表已正式獲審核委員會及核數師審閱，且審核委員會成員一致推薦董事會作出批准。審核委員會認為，此舉已符合天健國際會計師事務所有限公司（「天健國際」）作為本公司核數師之專業表現，因此建議董事會於應屆股東週年大會上提交股東批准續聘天健國際為本公司核數師。

在審核委員會之同意下，董事會謹此確認，在編製本集團之二零二二年綜合財務報表時，根據上市規則第3.08條，董事共同及個別運用彼等被合理預期具備的技巧、審慎及努力。

薪酬委員會

薪酬委員會現由一名執行董事張曦先生及兩名獨立非執行董事張愛民先生（主席）及荊思源女士組成。

薪酬委員會主要負責就本公司全體董事及高級管理人員的薪酬政策及架構向本公司董事會提出建議及就個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。

提名委員會

提名委員會現由一名執行董事陸侃民先生及兩名獨立非執行董事荊思源女士（主席）及張愛民先生組成。

提名委員會主要負責至少每年一次檢討董事會的架構、規模和組成（包括技術、知識及經驗），並就任何擬作出的變動向董事會提出建議，以執行本公司的公司策略；物色合資格成為董事會成員的個人，並甄選獲提名出任董事的個人或就該等個人的甄選向董事會提供建議；評核獨立非執行董事的獨立性；及就董事委任或續任及繼任計劃向董事會提出建議。

提名委員會制定董事會多元化政策，本公司已於二零一三年八月採納了董事會多元化政策。本公司認同及肯定董事會成員多元化帶來的裨益。董事會成員將從一系列多元化的角度進行甄選，包括但不限於性別、年齡、種族、文化和教育背景，或專業經驗。所有董事會成員的委任將根據優點和本公司的業務需求，同時兼顧多元化。提名委員會亦監察這項政策的實行，對實現此政策多元化的可衡量目標向董事會報告執行情況。

刊載末期業績公佈及年報

末期業績公佈將刊載於聯交所網站 www.hkexnews.hk 以及本公司網站 www.cifund.com.hk。本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度之年報將於適當時候於上述網站刊載並寄發予本公司股東。

獨立核數師之工作範圍

載於本公佈中有關本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註之數字已經由本集團核數師天健國際同意作為該年度本集團之經審核綜合財務報表載列之數額。天健國際就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會所頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港保證委聘準則之保證委聘，因此天健國際並無對本年度業績公佈作出保證。

承董事會命
中國投資基金有限公司
執行董事
陸侃民

香港，二零二三年三月二十八日

於本公佈日期，執行董事為陸侃民先生及張曦先生；非執行董事為王夢濤先生、梁家輝先生及梁文志先生；以及獨立非執行董事為荊思源女士、張愛民先生及張強先生。