

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。



**CHINA INVESTMENT AND FINANCE GROUP LIMITED**

**中國投融資集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1226)

**全年業績公佈**

**截至二零二三年三月三十一日止年度**

中國投融資集團有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此呈報本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二三年三月三十一日止年度之經審核綜合全年業績。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
出售上市證券之所得款項總額		<u>177,729</u>	<u>22,701</u>
<b>收益</b>	<b>3</b>	<b>3,592</b>	4,478
出售以公平值計入損益賬之上市股本投資之 已變現收益／(虧損)淨額		<b>1,817</b>	(455)
以公平值計入損益賬之上市股本投資之 未變現(虧損)／收益淨額		<b>(32,610)</b>	112
以公平值計入損益賬之非上市股本投資之 未變現虧損淨額		<b>(2,375)</b>	(8,654)
預期信貸虧損模式下的減值虧損 (經扣除撥回)	5	<b>(1,170)</b>	8,700
行政開支		<b>(9,921)</b>	(10,706)
融資成本	6	<b>(485)</b>	(493)
<b>除稅前虧損</b>	<b>7</b>	<b>(41,152)</b>	(7,018)
所得稅抵免	8	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>本公司擁有人應佔年內虧損及全面開支總額</b>		<u><b>(41,152)</b></u>	<u>(7,018)</u>
		港仙	港仙
<b>每股虧損</b>			
— 基本	10	<u><b>(10.92)</b></u>	<u>(2.27)</u>
— 攤薄	10	<u><b>(10.92)</b></u>	<u>(2.27)</u>

## 綜合財務狀況表

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
以公平值計入損益賬之股本投資	11	6,611	15,486
按攤銷成本計量之債務投資		<u>17,223</u>	<u>9,775</u>
		<u>23,834</u>	<u>25,261</u>
<b>流動資產</b>			
以公平值計入損益賬之股本投資	11	132,546	148,345
按攤銷成本計量之債務投資		10,724	12,177
其他應收款項、預付款項及按金		9,806	29,086
現金及現金等價物		<u>27,585</u>	<u>10,849</u>
		<u>180,661</u>	<u>200,457</u>
<b>流動負債</b>			
應付保證金	12	5,017	12,570
其他應付款項及應計費用		<u>2,847</u>	<u>3,433</u>
		<u>7,864</u>	<u>16,003</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>172,797</u>	<u>184,454</u>
<b>資產淨值</b>		<u>196,631</u>	<u>209,715</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本		413	325
儲備		<u>196,218</u>	<u>209,390</u>
<b>權益總額</b>		<u>196,631</u>	<u>209,715</u>
<b>每股資產淨值 (港元)</b>	13	<u>0.48</u>	<u>0.65</u>

## 綜合財務報表附註

截至二零二三年三月三十一日止年度

### 1. 一般資料

中國投融資集團有限公司（「本公司」）於二零零二年四月二十六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份自二零零二年九月十九日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands 及其香港總辦事處位於香港皇后大道中70號卡佛大廈1104室。

本集團之主要業務為投資控股及買賣證券。

綜合財務報表以港元編製，與本公司之功能貨幣相同。

### 2. 應用香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）之修訂本

#### (a) 於本年度強制生效之香港財務報告準則之修訂本

於本年度，本集團已首次採用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈且於二零二二年四月一日或之後開始年度期間強制生效之以下香港財務報告準則之修訂本編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第3號（修訂本）	概念框架之提述
香港財務報告準則第3號、 香港會計準則第16號及香港 會計準則第37號（修訂本）	適用範圍較窄的修訂
香港會計準則第16號（修訂本）	物業、廠房及設備－擬定用途前的所得款項
香港會計準則第37號（修訂本）	虧損性合約－履約成本
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 週期的年度改進

本年度應用香港財務報告準則之修訂本對本集團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的披露並無重大影響。

(b) 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本

本集團並無提早應用下列已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第17號	保險合約 <sup>1</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>2</sup>
香港財務報告準則第16號（修訂本）	售後租回的租賃負債 <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及香港詮釋第5號 （二零二零年） <sup>3</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告 準則實務聲明第2號（修訂本）	會計政策之定義 <sup>1</sup>
香港會計準則第8號（修訂本）	會計估計之定義 <sup>1</sup>
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相關的遞延稅項 <sup>1</sup>

<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> 於待釐定日期或之後開始的年度期間生效。

<sup>3</sup> 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所有新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則之修訂本於可預見未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

### 3. 收益

本集團之收益分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益：		
以公平值計入損益賬之股本投資之股息收入	124	203
按攤銷成本計量之債務投資之利息收入	2,622	3,090
其他應收款項之利息收入	846	1,185
經紀之利息收入	—*	—*
銀行存款之利息收入	—*	—*
	<u>3,592</u>	<u>4,478</u>

\* 金額不足1,000港元

#### 4. 分部資料

截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度，本集團收益及業績主要來自投資控股之利息收入及股息收入。執行董事（即主要營運決策者）認為，由於該等交易承受相同風險與回報，因此該等活動構成單一及唯一業務分部。執行董事監察其整體投資業務之經營業績以便就資源分配及表現評估作出決定。鑒於本集團經營單一分部的業務性質，故就財務表現提供經營分部分析意義不大。

因此，僅呈列實體披露、主要客戶及地區資料。

##### 地區資料

於截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度，本集團所有業務均於香港進行，而本集團之所有收益亦源自香港。因此，概無呈列收益及資產的地區分析資料。

##### 有關主要客戶的資料

鑒於本集團經營業務性質乃投資控股，按本集團確定，本集團並無有關主要客戶的資料。

#### 5. 預期信貸虧損模式下的減值虧損（經扣除撥回）

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
就以下項目確認／（撥回）之減值虧損：		
－其他應收款項	2,483	(12,112)
－按攤銷成本計量之債務投資	<u>(1,313)</u>	<u>3,412</u>
	<u>1,170</u>	<u>(8,700)</u>

#### 6. 融資成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
按要求悉數償還之保證金融資利息	<u>485</u>	<u>493</u>

## 7. 除稅前虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
除稅前虧損乃經扣除／(計入)以下項目後得出：		
董事酬金		
—袍金	940	1,020
—基本薪金及其他福利	80	—
—退休福利計劃	4	—
—以股權結算以股份為基礎之付款	940	1,398
總董事酬金	1,964	2,418
員工成本		
—基本薪金及其他福利	591	674
—以股權結算以股份為基礎之付款	3,541	3,835
—退休福利計劃	25	32
總員工成本(不包括董事酬金)	4,157	4,541
核數師酬金	480	460
以股權結算以股份為基礎之付款 (已包括在上述董事酬金及員工成本)	4,481	5,233
投資經理費用	720	720
短期租賃相關開支	90	90

## 8. 所得稅抵免

截至二零二三年及二零二二年三月三十一日止年度，由於本集團並無產生稅務虧損亦無擁有應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。

## 9. 股息

截至二零二三年三月三十一日止年度，並無向本公司普通股股東派付或建議派付股息，自報告期末起並無建議派付任何股息(二零二二年：無)。

## 10. 每股虧損

每股基本及攤薄虧損乃根據本公司擁有人應佔虧損41,152,000港元(二零二二年：7,018,000港元)及本年度已發行普通股加權平均數376,686,000股(二零二二年：308,917,000股)計算。

計算截至二零二二年及二零二三年三月三十一日止年度的每股攤薄虧損時並無假設本公司購股權獲行使，因為假設其獲行使將導致截至二零二二年及二零二三年三月三十一日止年度的每股虧損減少。

## 11. 以公平值計入損益賬之股本投資

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>非流動</b>		
香港境外之非上市股本投資	6,611	15,486
<b>流動</b>		
香港之上市股本投資	<u>132,546</u>	<u>148,345</u>
	<u><b>139,157</b></u>	<u><b>163,831</b></u>

該等上市證券之公平值乃按每個報告期末之所報市場買入價釐定。誠如附註12所披露，本集團將於二零二三年三月三十一日之賬面值約18,206,000港元（二零二二年：31,508,000港元）之若干以公平值計入損益賬之財務資產作抵押，作為應付保證金之抵押品。

## 12. 應付保證金

應付保證金為買賣上市投資引致之保證金貸款，有關保證金貸款須按要求償還。並無就應付保證金披露賬齡分析。董事認為，賬齡分析對本集團業務性質而言不會增加額外價值。

應付保證金於截至二零二三年三月三十一日止年度之年利率介乎8厘至9.13厘（二零二二年：8厘至15.25厘）。

## 13. 每股資產淨值

每股資產淨值乃將綜合財務狀況表內所載之資產淨值約196,631,000港元（二零二二年：209,715,000港元）除以於二零二三年三月三十一日已發行股份數目412,597,000股（二零二二年：325,097,000股）後得出。



## 管理層討論及分析

### 財務業績

截至二零二三年三月三十一日止年度（「本年度」），本集團錄得出售證券所得款項總額約177,700,000港元，較去年約22,700,000港元增加約6.8倍。本集團錄得收益約3,600,000港元，較去年約4,500,000港元減少約19.8%。於本年度，本公司錄得本公司擁有人應佔虧損約41,200,000港元（二零二二年：約7,000,000港元）。本集團於二零二三年三月三十一日的經審核綜合資產淨值約為196,600,000港元（二零二二年：約209,700,000港元）。本集團每股資產淨值約為0.48港元（二零二二年：約0.65港元）。於本年度，本公司每股資產淨值減少主要因為下列各項的淨影響：(i) 本公司以每股0.26港元之價格配售65,000,000股新股份（有關進一步詳情，請參見本公司日期為二零二二年八月十九日及二零二二年九月五日之公佈）；(ii) 本公司股東應佔本年度淨虧損約41,200,000港元；(iii) 本年度確認非現金以股份為基礎之付款約4,500,000港元；及(iv) 來自行使購股權的所得款項約7,100,000港元。

本集團淨虧損由截至二零二二年三月三十一日止年度的約7,000,000港元增加至本年度的約41,200,000港元。該變動主要歸因於本集團上市投資表現及預期信貸虧損評估之變動。本集團於上一個年度錄得上市投資淨虧損約100,000港元，而於本年度錄得上市投資淨虧損約30,700,000港元。就預期信貸虧損評估而言，本集團於上一個年度錄得減值虧損撥回約8,700,000港元，而本集團於本年度錄得減值虧損約1,200,000港元。計及非上市投資未變現虧損約2,400,000港元（二零二二年：約8,700,000港元）、行政開支約9,900,000港元（二零二二年：約10,700,000港元）及其他開支，本集團於本年度錄得淨虧損約41,200,000港元（二零二二年：約7,000,000港元）。

## 投資回顧

於二零二三年三月三十一日，本集團之主要投資如下：

投資	概述
上市股本	於50間公司之上市股份組合132,500,000港元
於非上市股本之直接投資	2項非上市股本證券之直接投資6,600,000港元
債務投資	2間上市公司發行之債券27,900,000港元
合計	167,000,000港元

於二零二三年三月三十一日，本集團投資組合主要由香港及中國非上市證券、上市證券及債券投資組成。本集團之投資組合價值約為167,000,000港元。整體而言，投資組合獲審慎管理並且極為多元化，盡量減低本集團過分集中投資於任何單一行業而須承擔之商業風險。

## 重大投資

公平值佔總資產價值超過5%之本集團投資被視為重大投資。就本集團於二零二三年三月三十一日之重大投資而言，該等投資之若干資料載列如下：

	於二零二三年 三月三十一日 重大投資之 公平值/ 賬面值 百萬港元	於二零二三年 三月三十一日 重大投資之 公平值佔 本公司總資產 之百分比	於截至 二零二三年 三月三十一日 止年度確認之 已變現收益/ (虧損) 百萬港元	於截至 二零二三年 三月三十一日 止年度確認之 未變現收益/ (虧損) 百萬港元	於截至 二零二三年 三月三十一日 止年度收取之 債券票息 百萬港元
於滙隆控股有限公司之 股本投資	35.3	17.3%	-	8.9	不適用
於權威金融集團有限公司之 股本投資	19.1	9.3%	-	1.8	不適用
於皓文控股有限公司之 債券投資	17.2	8.4%	-	-	1.7

## (A) 上市股本投資

滙隆控股有限公司（「滙隆」，股份代號：8021）

滙隆主要從事提供棚架搭建及裝修服務，以及其他建築及樓宇工程服務、放債業務、證券經紀及保證金融資及證券投資業務及資產管理業務。於截至二零二二年四月三十日止年度，滙隆之股東應佔經審核綜合虧損約為10,800,000港元。

誠如滙隆二零二二／二零二三年中期報告所述，2019冠狀病毒病疫情加上香港政治動盪帶來的挑戰，對香港經濟帶來雙重打擊，並進一步導致香港物業市場的下跌趨勢。

2019冠狀病毒病的影響，對全球各地造成壓力，重創各行業發展，搭棚業亦不例外，在過去十年，搭棚業競爭越來越大。一方面，人工成本不斷上漲，成本高昂，但生產力有所下降。面對勞動工人出現老齡化現象，年輕一代怕辛勞及技術要求高而拒絕入行，影響行業人才的招聘，加上政府規範越來越多，缺乏輸入外勞等有利因素，行業承載能力將會備受考驗，反映出對搭棚業前景嚴重缺乏信心。

另一方面，因應市場發展需求，現今許多承建商已採用金屬棚架代替竹棚架，金屬棚架整體耐用性高，更可計算承重力，縮短訓練勞工時間，因此，未來竹棚架在香港有可能被取締。依據近期趨勢，現今的金屬棚架已成為業界的採用之列，尤其在注重外觀的高級商場，所以，未來棚架搭建業務路向都是以混合棚架及金屬棚架為主導。

展望二零二二／二零二三年度，鑒於目前經濟不明朗及困難，滙隆正在檢討現時資產結構及業務策略，並可能對現時資產結構進行調整以鞏固我們的資源，從而靈活應對未來的各種不明朗因素。此外，為提升競爭力，滙隆將尋求機會重振棚架搭建業務，緊貼近期行業內使用竹棚有所下滑等發展趨勢。同時，滙隆將繼續專注於高利潤率及具有巨大增長潛力的業務分部，如借貸業務。滙隆將嚴格遵守成本控制政策，並迅速調整棚架搭建業務的業務策略，以應對變幻莫測的市場動態，為股東帶來更多財務回報。

最後，滙隆將會積極探索一切適宜的投資機會，使滙隆的業務範圍多元化，努力推動業務的整體發展。滙隆的業務策略符合政府在物業建設、基建投資及金融市場發展方面整體策略發展規劃的總體指導方針。

本公司管理層與滙隆持有相同觀點，認為其於建築及基礎設施行業的業務符合香港政府的發展規劃。於本年度，本集團於滙隆的股權投資中錄得未變現收益約8,900,000港元。儘管投資於滙隆的回報預期將於未來數年產生，但本集團將繼續關注滙隆的表現，並於必要時候調整本集團投資滙隆的策略。

*權威金融集團有限公司（「權威金融」，股份代號：397）*

權威金融主要業務為金融服務、資產管理及投資以及放債。於截至二零二二年十二月三十一日止財政年度，權威金融之股東應佔經審核綜合虧損約為171,300,000港元。

誠如權威金融二零二二年年度報告所述，據稱，受惠於中國內地全面取消出入境管制及進一步放寬社交距離措施，香港有望於二零二三年實現經濟增長。

近期全球市場形勢（包括美聯儲加息、美國及瑞士銀行倒閉、全球經濟放緩、歐洲央行政策轉變、地緣政治緊張局勢以及大宗商品價格上漲）均可能對香港金融業產生重大影響。預計在全球通脹壓力上升的情況下，市場波動仍將持續。

與此同時，隨着中美兩國對中國公司在美國上市關閉大門，兩國之間的金融緊張局勢繼續加深。從本地的角度來看，這最終可能是一個好消息，因為越來越多的內地公司考慮將其上市地點轉移至香港，為香港帶來更多資本。除二零二二宣佈的特殊目的收購公司（「SPAC」）上市制度外，聯交所亦宣佈商業及尚未盈利的專業技術公司在香港上市的新渠道。此類強化的上市制度預期吸引更多高成長創新型的內地及東南亞公司在香港上市。

為充分利用這一市場勢頭，權威金融將繼續通過該集團經驗豐富的僱員及新晉員工的廣泛社交網絡，為其保證金融業務帶來額外收入並擴大客戶基礎，以建立更深入的新業務關係，從而為該分類帶來持續穩定增長。

就其借貸業務而言，權威金融透過易金融及易財務持續擴展至企業及個人貸款。在當前充滿挑戰及變幻莫測的經濟環境下，權威金融預期將面臨可能影響借款人貸款需求的貸款風險。權威金融將繼續審慎評估其風險管理策略，並確保長期風險與收益之間的適當平衡。為協助確保穩健的貸款組合，權威金融將在整個信貸評估及審批過程中繼續採取保守及審慎的原則。其亦將在評估借款人還款能力的同時，密切關注其貸款組合的償還表現。權威金融持續審慎監察整體營商環境及市況，同時尋求潛在投資及商機，進一步發展各類業務分類，擴大業務範圍，為收益增長帶來新的動力。

儘管COVID-19及其變異株的影響在全球範圍內仍持續存在，但權威金融將繼續履行其金融中介角色，響應客戶對資金支持的需求，同時從前瞻性的角度積極調整金融管理戰略，以便為股東創造最大價值。

本公司管理層相信權威金融將能夠刺激其收入增長並創造更多價值。於本年度，本集團於權威金融的股權投資中錄得未變現收益約1,800,000港元。儘管投資於權威金融的回報預期將於未來數年產生，但本集團將繼續關注權威金融的表現，並於必要時候調整本集團投資權威金融的策略。

## **(B) 非上市債務投資**

### *皓文控股有限公司 (「皓文」)*

於截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團認購皓文發行的非上市債券（「皓文債券」），本金為20,000,000港元，票面利率為5.5%。皓文債券將於自發行日期（即二零二二年六月十五日）起計60個月內到期。

皓文為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業務以及加工及買賣電子部件。其於聯交所GEM上市（股份代號：8019）。於二零二二年十二月三十一日，皓文的經審核資產淨值及流動資產分別為約人民幣295,100,000元及人民幣238,100,000元以及其負債總額為約人民幣65,600,000元。本公司認為皓文具有充足財務資源滿足其持續營運，皓文債券並無違約跡象。

## 本集團上市證券之表現

本年度上市投資虧損約30,700,000港元指出售上市證券之已變現收益淨額約1,800,000港元及上市證券之未變現虧損淨額約32,600,000港元及已收股息約100,000港元。有關此等已變現收益淨額及未變現虧損的更多資料載列如下：

### 出售上市證券之已變現收益淨額

出售上市證券之已變現收益淨額約1,800,000港元指已變現收益約6,600,000港元扣除已變現虧損約4,800,000港元。

已變現收益約6,600,000港元主要指：

公司名稱	股份代號	已變現收益 百萬港元
金石資本集團有限公司	1160	3.8
嘉鼎國際集團控股有限公司	8153	1.1

除上述2隻股票外，本年度並無其他股票為本集團帶來已變現收益超過1,000,000港元。

已變現虧損約4,800,000港元主要指：

公司名稱	股份代號	已變現虧損 百萬港元
金利豐金融集團有限公司(附註2)	1031	1.7
中國三三傳媒集團有限公司	8087	1.2

除上述2隻股票外，本年度並無其他股票為本集團帶來已變現虧損超過1,000,000港元。

### 上市證券之未變現虧損淨額

未變現虧損淨額約32,600,000港元指未變現收益約17,300,000港元扣除未變現虧損約49,900,000港元。

未變現收益約17,300,000港元主要指：

公司名稱	股份代號	未變現收益 百萬港元
滙隆控股有限公司	8021	8.9
亞洲雜貨有限公司	8413	2.0
財訊傳媒集團有限公司	205	1.8
權威金融集團有限公司	397	1.8
金利豐金融集團有限公司 (附註2)	1031	1.8

除上述5隻股票外，本年度並無其他股票為本集團帶來未變現收益超過1,000,000港元。

未變現虧損約49,900,000港元主要指：

公司名稱	股份代號	未變現虧損 百萬港元
中國錢包支付集團有限公司	802	5.7
雋泰控股有限公司	630	3.9
泰錦控股有限公司	8321	3.7
金石資本集團有限公司	1160	3.7
富譽控股有限公司	8269	3.4
勵時集團有限公司	1327	3.1
中國國家文化產業集團有限公司	745	3.0
中國環保能源投資有限公司	986	2.8
景聯集團控股有限公司	1751	2.2

除上述9隻股票外，本年度並無其他股票令本集團產生未變現虧損超過2,000,000港元。

附註：

- (1) 本集團上市證券之表現項下所述全部公司的股份在聯交所主板或GEM上市。
- (2) 金利豐金融集團有限公司股份(「金利豐股份」)於二零二三年二月二十七日起私有化且於聯交所上市的金利豐股份已除牌。

## 本集團非上市證券之表現

於本年度，本集團以代價6,500,000港元出售其於Peak Zone Group Limited的股權，且並未錄得已變現收益／虧損。此外，本集團本年度錄得其他非上市投資的未變現虧損為約2,400,000港元。

## 本集團非上市債務投資的表現

於本年度，本集團於二零一九年認購的由皓文發行的債券已被贖回並已取得本金15,000,000港元及票息約1,700,000港元。同年，本集團認購本金為20,000,000港元的新皓文債券（「新債券」）。於本年度，本集團並無收取新債券票息。此外，本集團於年內從其投資中國三三傳媒集團有限公司（股份代號：8087）發行的債券中收取約1,400,000港元的票息。

## 分部資料

於本年度，本集團投資分部（主要投資上市及非上市證券）並無重大變動。

## 價格風險

本集團面對財務資產價格風險，原因是於二零二三年三月三十一日，本集團持有之投資在綜合財務狀況表中分類為以公平值計入損益賬之股本投資。為管理其投資上述財務資產而產生之價格風險，本集團分散其投資組合。倘持作買賣股本投資的價格於二零二三年三月三十一日上升或下降5%，則本集團本年度之虧損將分別減少或增加約5,500,000港元，而倘持作買賣股本投資的價格於二零二二年三月三十一日上升或下降5%，則本集團於截至二零二二年三月三十一日止年度之溢利將分別增加或減少約6,200,000港元。倘若本集團所持非貿易性股本投資之投資價值於二零二三年三月三十一日上升或下降5%（二零二二年：5%），則本集團於二零二三年三月三十一日之股權將分別增加或減少約300,000港元（二零二二年：800,000港元）。

## 前景

我們預期全球市場將繼續面臨更大挑戰及充滿各種不確定性，尤其是COVID-19爆發後。發達及發展中經濟體均面臨經濟動盪的挑戰。同時，中國也面臨着經濟增長放緩，但情況似乎要好於西方。中國的通貨膨脹率遠低於西方。當世界面臨如此重大不確定性時，董事認為，來年是危機與機遇並存的一年。

董事將一如以往，審慎管理本集團之投資組合及制定投資策略。鑒於中國對全球經濟的影響日益增加，本集團仍將主要立足於中國經濟，繼續在本集團投資組合可接受的風險範圍內尋求能夠提供出色回報的投資機遇。



本公司會考慮投資於若干具有巨大潛力之非上市證券、上市證券及固定收益產品，務求進一步分散市場風險。

## 股息

董事會議決不建議派付末期股息。

## 流動資金及財務資源

於二零二三年三月三十一日，本集團應付金融機構保證金約為5,000,000港元（二零二二年：約12,600,000港元）。本集團之銀行結餘及手頭現金約為27,600,000港元（二零二二年：約10,800,000港元），主要為銀行及其他金融機構存款。於二零二三年三月三十一日，本集團持有上市證券約132,500,000港元（二零二二年：約148,300,000港元），為應付保證金的約26.5倍（二零二二年：約11.8倍），因此董事會認為於二零二三年三月三十一日本公司的流動資金狀況仍屬健康。

## 資產負債比率

資產負債比率（定義為計息負債總額／總權益）為2.6%（二零二二年：6.0%），董事會認為該數值屬極低槓桿水平。

## 資本架構

於二零二三年三月三十一日，本公司每股綜合資產淨值為0.48港元（二零二二年：0.65港元（經審核））。每股綜合資產淨值乃根據本集團於二零二三年三月三十一日的資產淨值約196,600,000港元（二零二二年：約209,700,000港元）及於該日本公司每股面值0.001港元的已發行普通股總數412,596,600股（二零二二年：325,096,600股本公司每股面值0.001港元的普通股）計算得出。本公司已發行股份數目變動乃由於於二零二二年九月五日配售65,000,000股股份及於年內已行使22,500,000份購股權所致。

董事會一直積極尋求籌資機會以加強本公司財務狀況。於二零二二年九月五日，本公司完成一項配售並成功籌集約16,900,000港元（扣除開支前），詳情如下。

於二零二二年八月十九日（交易時段後），本公司與中國保盛證券有限公司（「配售代理」）訂立配售協議（「配售協議」），據此，配售代理同意按盡力基準以每股配售股份0.26港元的價格（「配售價」）向不少於六名獨立承配人配售最多65,000,000股新股份（「配售事項」）。該等新股份在所有方面與當時現有股份享有同等地位。配售事項已於二零二二年九月五日完成。

每股配售股份0.26港元之配售價較：(i)本公司股份於二零二二年八月十九日（即配售協議日期）於聯交所所報的收市價每股0.300港元折讓約13.3%；及(ii)本公司股份於緊接配售協議日期前最後五個連續交易日於聯交所所報的平均收市價每股0.308港元折讓約15.6%。

本公司之主要業務為投資控股，其附屬公司之主要業務為證券買賣及投資控股。董事會認為，配售事項為本公司籌集額外資金以及擴闊本公司股東基礎之良機，且配售協議之條款乃按一般商業條款訂立。因此，董事認為配售事項之條款屬公平合理，且符合本公司及其股東之整體利益。

配售事項的所得款項總額及淨額（扣除開支後）分別合共為約16,900,000港元及約16,500,000港元，相當於淨發行價約為每股配售股份0.252港元。配售事項的所得款項淨額擬用作本集團一般營運資金及根據本公司投資目標用作未來投資。截至二零二三年三月三十一日，約16,500,000港元全部已按擬定用途用作營運資金及上市投資。

除上述配售事項外，本集團於本年度內並無進行任何股本活動。

#### **就附屬公司、聯營公司及合營企業之重大收購及出售事項**

於截至二零二三年三月三十一日止年度，本公司並無任何就附屬公司、聯營公司或合營企業之重大收購及出售事項。

#### **僱員**

於截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團留聘十一名僱員（二零二二年：十一名僱員）。本集團於回顧年度之總員工成本（不包括董事酬金）約為4,200,000港元（二零二二年：約4,600,000港元）。員工薪酬福利與市場通行慣例看齊及按個別僱員之表現及經驗而釐定。

#### **資產抵押及或然負債**

於二零二三年三月三十一日，本集團有抵押上市證券約18,200,000港元（二零二二年：約31,500,000港元），作為應付保證金約5,000,000港元（二零二二年：約12,600,000港元）之抵押品。本集團於二零二三年及二零二二年三月三十一日並無重大或然負債。

#### **來年有關重大投資或資本資產之未來計劃及其預期資金**

於二零二三年三月三十一日及直至本公佈日期，本公司並無任何有關重大投資或資本資產之具體計劃。

## 外匯波動

本集團之外匯風險主要來自其對位於中華人民共和國的公司之投資，該等投資由其內部提供資金。為減輕貨幣波動之潛在影響，本集團密切監察其外幣風險並將在必要時使用適當的對沖工具對沖重大外幣風險。於本年度，本集團並未訂立任何外幣對沖合約。於二零二三年三月三十一日，本集團並無尚未完成的外幣對沖合約（二零二二年：無）。

## 購買、出售及贖回股份

截至二零二三年三月三十一日止年度，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何股份。

## 企業管治

本公司於截至二零二三年三月三十一日止年度一直遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「守則」），惟對守則第C.2.1條有所偏離。

根據守則第C.2.1條，主席及行政總裁之角色應分開，不應由同一人兼任。主席與行政總裁之責任應清晰區分並以書面陳述。董事會正切實可行地盡快物色適當人士以填補本公司主席及行政總裁之空缺。

## 審核委員會

本公司之審核委員會經已審閱本集團截至二零二三年三月三十一日止年度之綜合業績，包括本公司採納之會計原則及會計慣例，並討論了有關審核、風險管理、內部監控、財務報告、資源充裕性、員工資格及經驗之事項。

本集團審核委員會由三名獨立非執行董事韓亮先生、陸東全先生及劉曉茵女士組成。

## 開元信德會計師事務所有限公司之工作範疇

有關本集團截至二零二三年三月三十一日止年度之業績之初步公佈數據，已獲本集團核數師開元信德會計師事務所有限公司（「核數師」）確認，其與本集團於本年度之經審核綜合財務報表所載列之金額一致。核數師就此進行之工作並不屬於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鑒證業務準則而進行之鑒證業務，故核數師並無就初步公佈發表鑒證意見。

## 刊發全年業績及年度報告

此業績公佈乃於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.chnif.com.hk>) 刊登。二零二二／二三年年度報告將適時寄發予股東及刊載於聯交所及本公司網站。

承董事會命  
中國投融資集團有限公司  
執行董事  
陳昌義

香港，二零二三年六月三十日

於本公佈日期，董事會由執行董事陳昌義先生，非執行董事吳祺先生及方安石先生，以及獨立非執行董事陸東全先生、劉曉茵女士及韓亮先生組成。