

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的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。



CHINA FIRST CAPITAL GROUP LIMITED

中國首控集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1269)

截至二零二一年六月三十日止六個月之 中期業績公告

摘要

人民幣百萬元	截至六月三十日止六個月		增加／ (減少)
	二零二一年	二零二零年	
收益	710.1	603.4	17.7%
本公司擁有人應佔期內虧損	(204.3)	(339.1)	(39.8%)
每股基本虧損	人民幣(0.040)元	人民幣(0.067)元	(40.3%)
	於二零二一年	於二零二零年	增加／
人民幣百萬元	六月三十日	十二月三十一日	(減少)
總資產	4,536.8	4,455.2	1.8%
本公司擁有人應佔權益	12.4	193.3	(93.6%)
每股資產淨值(附註)	人民幣0.002元	人民幣0.04元	(95.0%)

附註：每股資產淨值以本公司擁有人應佔權益除以期末本公司已發行股份(「股份」)數目後達致。

中期業績

中國首控集團有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合業績。

簡明綜合損益及其他全面收益表 截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收益	3	710,134	603,406
銷售／服務成本		<u>(539,490)</u>	<u>(471,754)</u>
毛利		170,644	131,652
其他收入及開支		35,166	24,985
其他虧損淨額		(82,962)	(141,156)
預期信貸虧損(「預期信貸虧損」) (扣除撥回)		(12,852)	(83,334)
商譽、有形及無形資產減值虧損		(10,719)	(23,602)
銷售及分銷開支		(41,878)	(39,977)
研發(「研發」)支出		(26,878)	(16,697)
行政開支		<u>(146,220)</u>	<u>(119,769)</u>
經營虧損		(115,699)	(267,898)
融資成本		(103,446)	(125,760)
應佔聯營公司業績		285	(2,374)
應佔合營企業業績		<u>7,092</u>	<u>30,880</u>
除所得稅前虧損		(211,768)	(365,152)
所得稅貸項／(開支)	4	<u>3,627</u>	<u>(2,527)</u>
期內虧損		<u>(208,141)</u>	<u>(367,679)</u>

附註

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
人民幣千元 人民幣千元

其他全面收益

其後或會重新分類至損益之項目：

海外業務換算所產生匯兌差額

(1,002)

35,632

期內其他全面(虧損)/收益(扣除所得稅)

(1,002)

35,632

期內全面虧損總額

(209,143)

(332,047)

應佔期內虧損：

—本公司擁有人

(204,303)

(339,100)

—非控股權益

(3,838)

(28,579)

(208,141)

(367,679)

本公司擁有人應佔每股虧損

6

—基本(人民幣元)

(0.040)

(0.067)

—攤薄(人民幣元)

(0.040)

(0.067)

簡明綜合財務狀況表
於二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備		938,667	938,054
使用權資產		254,683	256,440
於聯營公司之權益		5,093	5,601
於合營企業之權益		243,726	237,906
無形資產		277,319	281,799
商譽		264,384	275,103
貿易及其他應收款項	7	31,494	35,014
應收貸款及利息		16,325	16,346
		2,031,691	2,046,263
流動資產			
存貨		89,650	93,399
應收合營企業款項		205,726	203,728
應收一間聯營企業款項		63,989	98,632
貿易及其他應收款項	7	1,063,504	886,693
應收貸款及利息		68,227	57,224
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產		567,598	692,345
證券賬戶結餘		24,686	18,608
受限制銀行結餘		235,849	150,882
銀行結餘及現金		185,833	207,451
		2,505,062	2,408,962
資產總值		4,536,753	4,455,225
負債			
非流動負債			
貿易及其他應付款項	8	1,028	137
借款		368,650	378,206
租賃負債		31,296	22,157
遞延收入		43,495	47,051
合約負債		198,640	169,043
長期應付款項		23,933	24,352
遞延稅項負債		85,186	88,853
		752,228	729,799

	附註	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
流動負債			
貿易及其他應付款項	8	1,119,636	960,380
應付一間聯營公司款項		-	6,631
應付一間合營企業款項		-	1,903
借款		1,270,443	1,165,453
可換股債券		790,832	751,692
租賃負債		3,491	7,744
應付所得稅		96,660	93,002
遞延收入		7,599	7,594
合約負債		119,814	179,652
撥備		40,813	30,033
		<u>3,449,288</u>	<u>3,204,084</u>
負債總額		<u>4,201,516</u>	<u>3,933,883</u>
流動負債淨額		<u>(944,226)</u>	<u>(795,122)</u>
資產總值減流動負債		<u>1,087,465</u>	<u>1,251,141</u>
資產淨值		<u>335,237</u>	<u>521,342</u>
擁有人權益			
股本	9	95,821	84,283
儲備		(83,384)	109,014
應佔權益：			
本公司擁有人		12,437	193,297
非控股權益		322,800	328,045
權益總額		<u>335,237</u>	<u>521,342</u>

未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

1. 一般資料及編製基準

本公司於二零一一年四月二十七日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。股份已於二零一一年十一月二十三日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。直至刊發該等未經審核簡明綜合財務報表(亦稱為「中期財務信息」)日期,本公司並無控制方。

未經審核簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告以及聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定編製。

(a) 持續經營

截至二零二一年六月三十日止六個月,本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約人民幣204百萬元。於二零二一年六月三十日,本集團累計虧損為約人民幣4,217百萬元,而本集團的流動負債超出其流動資產約人民幣944百萬元。同日,本集團借款及可換股債券總額為約人民幣2,430百萬元,其中即期借款及可換股債券總額為約人民幣2,061百萬元,而銀行結餘及現金僅為約人民幣186百萬元。

本集團未能贖回本金額800百萬港元的可換股債券,而一名可換股債券持有人就可換股債券未償還本金及應計利息總額約863百萬港元(相當於約人民幣727百萬元)向香港特別行政區高等法院原訟法庭提出清盤呈請。於二零二一年六月三十日,可換股債券未償還本金及應計利息為約人民幣791百萬元,分類為流動負債。本集團正積極與可換股債券持有人就重組或延遲償還尚未償還的可換股債券進行磋商,董事有信心可適時達成共識。

上述條件顯示存在重大不確定因素,可能對本集團持續經營的能力構成重大疑問。

鑒於有關情況,董事在評估本集團是否將有充足財務資源繼續按持續經營基準經營時,已審慎考慮本集團未來流動資金及表現及其可用資金來源。本集團已採取若干措施以紓解流動資金壓力及改善其財務狀況,其中包括(但不限於)下列各項:

- (i) 本集團一直積極就重組或延遲償還尚未償還的可換股債券與可換股債券持有人進行磋商;
- (ii) 本集團一直積極就新融資來源(如銀行借款及配售等)進行磋商;
- (iii) 本集團一直積極與其票據及債券以及其他借款(將自財務狀況日期起計十二個月內到期)的現有貸款人溝通,以於到期時延長還款日期及/或為該等貸款人提供債務資本化計劃;

- (iv) 本集團正積極為其非核心資產及非經營性資產尋找潛在買方，於必要時提高流動資金效率；及
- (v) 本集團持續加強各業務單元的運營及管理，提高運營效率，採取積極措施，通過優化人力資源及辦公場所等多種渠道控制行政成本。

董事已審閱本集團管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自二零二一年六月三十日起不少於十二個月的期間。董事認為，經考慮上述計劃及措施後，本集團將有充足營運資金為其運營提供資金，並應付其自二零二一年六月三十日起計十二個月內到期應付的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製未經審核簡明綜合財務報表乃屬恰當。

儘管如此，本集團管理層能否實現上述計劃及措施仍存在重大不確定性。本集團能否持續經營取決於本集團能否通過以下方式產生足夠的融資及經營現金流量：

- (i) 就重組或延遲償還尚未償還的可換股債券與可換股債券持有人成功磋商，包括可換股債券的逾期本金及利息；
- (ii) 在需要時成功取得其他新增融資來源；
- (iii) 成功說服票據及債券以及其他借款的貸款人延長還款期限，並以有利於本集團的轉換價接受債務資本化計劃；
- (iv) 以有利於本集團的價格成功物色潛在有興趣買方，並能夠在合適時間出售，以改善本集團的流動資金狀況；及
- (v) 成功管理本集團不時的運營，以產生足夠的現金，並將本集團的運營效率維持於最佳水平，同時降低行政成本。

倘本集團未能實現上述計劃及措施，則可能無法繼續以持續經營基準經營，並因而須作出調整以將本集團資產的眼面值撇減至可收回金額，就可能產生的任何其他負債計提撥備，以及將非流動資產及非流動負債分別重新分類為流動資產及流動負債。該等調整的影響並未在該等中期財務信息中反映。

2. 會計政策及披露事宜變動

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於本期間首次應用下列由香港會計師公會頒佈的新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本以及新詮釋：

- 香港財務報告準則第16號修訂本
- 香港會計準則第39號、香港財務報告準則第4號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第16號(修訂本)之利率基準改革—第二階段

上文所列的修訂本對過往期間確認的金額並無任何影響，且預期不會對當前或未來期間造成重大影響。

(b) 尚未採納的新訂準則及詮釋

以下新訂準則及詮釋已頒佈但尚未於二零二一年一月一日開始之會計期間強制生效，且本集團尚未提早採納：

		於下列日期 或之後開始的 年度期間生效
香港財務報告準則第16號 修訂本	於二零二一年六月一日之後與 新冠肺炎相關的租金寬減	二零二一年四月一日
年度改進項目(修訂本)	二零一八年至二零二零年周期 之年度改進	二零二二年一月一日
會計指引第5號(經修訂)	經修訂會計指引第5號— 共同控制合併之合併會計法	二零二二年一月一日
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)	狹窄範圍修訂	二零二二年一月一日
香港會計準則第1號 (修訂本)	將負債分類為流動或非流動	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號	保險合約	二零二三年一月一日
香港財務報告準則第17號 (修訂本)	香港財務報告準則第17號 修訂本	二零二三年一月一日
香港詮釋第5號 (二零二零年)	借款人對載有按要求償還條款 的定期貸款之分類	二零二三年一月一日
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	待定

董事已評估採納上述新訂準則、現有準則之修訂本、詮釋及會計指引對本集團財務的影響。該等準則及修訂本預期不會於未來報告期對本集團及對可預見未來交易造成重大影響。本集團擬於上述新訂準則、現有準則之修訂本、詮釋及會計指引生效時予以採納。

3. 收益及分部資料

(a) 各營運分部之產品及服務

所呈報的分部資料乃以產品／服務類型以及出售產品／提供服務的客戶類型釐定，此與作為本集團主要營運決策人（「主要營運決策人」）的執行董事定期審閱以分配資源及評估表現的內部資料相符。

概無營運分部已合併以組成以下可呈報分部：

- 汽車零部件業務—為原汽車製造商之汽車市場及汽車行業之二級市場製造並向其銷售汽車減振器及懸架系統產品。
- 教育運營業務—從事提供學校教育服務之業務（包括幼稚園教育、學歷教育及職業教育）以及向教育機構提供管理及諮詢服務之業務。
- 金融服務業務—從事上市保薦、證券交易、證券承銷及配售、融資顧問、併購中介、財務顧問、資產管理、私募基金管理、金融信貸、特許經營及海外教育／出國金融服務之業務。

(b) 分部收益及分部業績

	分部收益		分部業績	
	截至六月三十日止		截至六月三十日止	
	六個月		六個月	
	二零二一年	二零二零年	二零二一年	二零二零年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
汽車零部件業務	452,534	396,790	54,058	27,705
教育運營業務	246,735	190,142	106,234	89,500
金融服務業務	10,865	16,474	10,352	14,447
分部總額	710,134	603,406	170,644	131,652
其他收入及開支			35,166	24,985
其他虧損淨額			(82,962)	(141,156)
預期信貸虧損(扣除撥回)			(12,852)	(83,334)
商譽、有形及無形資產減值虧損			(10,719)	(23,602)
銷售及分銷開支			(41,878)	(39,977)
研發支出			(26,878)	(16,697)
行政開支			(146,220)	(119,769)
經營虧損			(115,699)	(267,898)
融資成本			(103,446)	(125,760)
應佔聯營公司業績			285	(2,374)
應佔合營企業業績			7,092	30,880
除所得稅前虧損			(211,768)	(365,152)

營運分部的會計政策與本集團的會計政策相同。分部業績指各營運分部的毛利，與就分配資源及評估表現目的而向主要營運決策人呈報的計算項目相符。

除上文呈列的分部收益及分部業績分析外，並無定期向主要營運決策人提供有關資產及負債的資料。因此，並無呈列分部資產或分部負債資料。

(c) 地域資料

本集團主要於中華人民共和國(「中國」)，就本公告而言，不包括中國香港特別行政區(「香港」)、中國澳門特別行政區及台灣)營運。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團來自外部客戶所得收益約98%(截至二零二零年六月三十日止六個月：約96%)來自中國。於二零二一年六月三十日，本集團物業、廠房及設備以及使用權資產約99%(二零二零年十二月三十一日：約99%)位於中國。

4. 稅項

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期所得稅：		
－中國企業所得稅(「企業所得稅」)	200	3,222
過往期間(超額撥備)/撥備不足：		
－香港	(160)	(303)
－中國企業所得稅	-	1,794
遞延所得稅	<u>(3,667)</u>	<u>(2,186)</u>
	<u>(3,627)</u>	<u>2,527</u>

5. 股息

董事已決定不就截至二零二一年六月三十日止六個月宣派中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司概無派付或宣派股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)，且自報告期末以來亦無建議派發任何股息。

6. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據以下數據計算：

(a) 基本

每股基本虧損按本公司擁有人應佔虧損除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
本公司擁有人應佔虧損(人民幣千元)	(204,303)	(339,100)
已發行普通股加權平均數	<u>5,065,223,000</u>	<u>5,026,892,000</u>
每股虧損(人民幣元)	<u>(0.040)</u>	<u>(0.067)</u>

(b) 攤薄

每股攤薄虧損乃通過調整發行在外的普通股加權平均數以假設轉換/行使所有潛在攤薄普通股計算。本公司有一類(截至二零二零年六月三十日止六個月：一類)潛在攤薄普通股：購股權(截至二零二零年六月三十日止六個月：購股權)。本公司已根據未行使購股權所附帶認購權的貨幣價值進行計算，釐定可以按公平值(釐定為股份於該期間的平均市場股價)收購的股份數目。按上述計算的股份數目與假設行使購股權本應發行的股份數目進行比較。

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同，原因為行使與未行使購股權相關的潛在普通股將會對每股基本虧損產生反攤薄效應。

7. 貿易及其他應收款項

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	775,102	492,256
減：貿易應收款項撥備	(29,710)	(32,494)
	<u>745,392</u>	<u>459,762</u>
應收票據	17,587	94,105
應收西山學校非控股股東的款項	96,645	95,769
租金按金、預付款項及其他應收款項	250,515	282,342
出售施霖高誠的應收款項	19,609	20,135
減：其他應收款項撥備	(102,860)	(110,410)
	<u>1,026,888</u>	<u>841,703</u>
可退回增值稅	301	199
向汽車零部件供應商的預付款項	44,497	54,239
向供應商墊款	23,312	25,566
	<u>1,094,998</u>	<u>921,707</u>
減：列示於非流動資產下之金額	(31,494)	(35,014)
列示於流動資產下之貿易及其他應收款項總額	<u>1,063,504</u>	<u>886,693</u>

按發票日期(與確認收益日期相若)呈列的貿易應收款項(減貿易應收款項撥備)的賬齡如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
90天內	599,949	327,924
91至180天	58,498	122,868
181至365天	78,645	4,230
超過365天	8,300	4,740
	<u>745,392</u>	<u>459,762</u>

應收票據賬齡按收據日期呈列如下：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
31至60天	-	1,423
61至90天	700	785
91至120天	80	33,342
121至150天	497	26,937
151至180天	15,090	31,618
181至365天	1,220	-
	<u>17,587</u>	<u>94,105</u>

8. 貿易及其他應付款項

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項	560,425	506,067
應付票據	200,240	77,350
	<u>760,665</u>	<u>583,417</u>
應計費用及其他應付款項	135,995	160,863
就買賣證券之客戶存款	64,156	58,273
其他應付稅項	35,965	35,816
應付工資及福利款項	123,883	122,148
	<u>1,120,664</u>	<u>960,517</u>
減：列示於非流動負債下之金額	<u>(1,028)</u>	<u>(137)</u>
列示於流動負債下之貿易及其他應付款項總額	<u>1,119,636</u>	<u>960,380</u>

以下為於各報告期末按發票日期呈列之貿易應付款項賬齡分析：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
0至90天	414,967	388,404
91至180天	74,661	67,222
181至365天	22,155	15,244
超過365天	48,642	35,197
	<u>560,425</u>	<u>506,067</u>

以下為於各報告期末按發行日期呈列之應付票據賬齡分析：

	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
0至30天	18,390	9,900
31至60天	37,480	4,000
61至90天	19,560	12,450
91至180天	122,170	38,000
超過180天	2,640	13,000
	<u>200,240</u>	<u>77,350</u>

9. 股本

	股數 (千股)	股本 千港元
每股面值0.02港元的普通股		
法定：		
於二零二零年一月一日、二零二零年六月三十日、 二零二一年一月一日及二零二一年六月三十日	50,000,000	1,000,000
已發行及繳足：		
於二零二零年一月一日、二零二零年六月三十日及 二零二一年一月一日	5,026,892	100,538
以先舊後新認購事項方式發行股份(附註i)	227,000	4,540
以債務資本化方式發行股份(附註ii)	466,800	9,336
於二零二一年六月三十日	5,720,692	114,414
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
於簡明綜合財務狀況表呈列之股本	95,821	84,283

附註：

- i. 於二零二一年六月，Wealth Max Holdings Limited(一間於英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由本公司主席兼執行董事Wilson Sea博士實益擁有)按每股股份0.045港元向不少於六名獨立承配人配售合共227,000,000股股份。此外，Wealth Max Holdings Limited按每股股份0.045港元的價格認購合共227,000,000股先舊後新認購股份。本公司收取合共約9,715,000港元的所得款項淨額。
- ii. 於二零二一年六月，本公司與若干債權人訂立清償協議。根據該等協議，本公司於二零二一年六月二十一日以每股股份0.045港元向該等債權人配發及發行合共466,800,000股代價股份。該等債權人根據該等協議應付的認購金額將透過資本化應收本公司債務金額償付。

管理層討論及分析

緒言

本公司為一家投資控股公司。二零一四年以前，本集團主要從事汽車零部件業務。自二零一四年年底以來，本集團開始涉足金融服務業務，可提供上市保薦、承銷配售、證券交易、融資顧問、併購中介、財務顧問、資產管理及私募基金管理等服務。二零一六年起，本集團繼續朝著業務多元化的方向邁進，以「金融賦能教育，教育改變命運」為使命，確立以教育運營為基礎、教育管理和金融服務為支撐的三駕馬車聯動態勢，致力於成為「具有影響力的教育金融服務集團」。

業務回顧

教育運營業務

百年大計，教育為本，教育是人類傳承文明和知識、培養年輕一代、創造美好生活的根本途徑。時代越是向前，知識和人才的重要性就愈發突出，教育的地位和作用就愈發凸顯。隨著中國居民可支配收入增加，中產階級群體的壯大以及「三孩生育」政策及配套支持措施的實施，龐大的人口基數以及日趨激烈的人才競爭和就業競爭，使得人們對優質教育形成了持續的剛性需求。作為全球規模最大的教育市場之一，中國歷來重視教育發展，二零一二年以來，國家財政性教育經費支出佔國內生產總值的比例持續保持在4%以上。

有見及此，本集團積極把握教育產業的發展機遇，秉持「有教無類」及「人人皆可成才」的教育初心，跟隨行業規範發展的趨勢順勢而為，採取以管理提升為主的內生增長模式，以素質素養教育、特色教育、國際教育為重點，推進課程、師資、品牌、運營等方面的項目協同與整合，優化教育資源配置，挖掘教育資產潛力，提升教育教學質量。

二零二一年上半年，新冠肺炎(COVID-19)疫情在全球持續流行，國內散發病例亦時有發生，疫情防控進入常態化。為確保師生安全和身體健康，本集團嚴格落實國家衛生健康委、教育部《中小學校春季學期新冠肺炎疫情防控技術方案(第三版)》及屬地政府常態化疫情防控政策的措施與要求，加強校園環境衛生整治，引導師生減少不必要外出，全面開展教職工新冠疫苗接種工作。

在做好疫情防控的同時，本集團著力加強已投資教育項目的運營管理，立足培養學生核心素養，扎實有效促進教學質量提升。本集團以「教學、成績」為核心，通過引入名家名師、優質課件等教學資源，豐富教師培訓內容，發揮學校骨幹教師「傳、幫、帶」的資源優勢，組織新老教師結對幫扶。本集團積極開展「青藍工程」、「聽評課」等活動，以多樣化的教研形式，組織教師多層備課、賽課、磨課，同時大力推動教師績效考核改革及教師晉升體系建設，促進教師隊伍教學綜合能力的提升。本集團亦積極探索信息化在教學中的應用，啟動「智慧課堂」，實現「一對一」個性化精準教學，為學生提供高品質、高標準、多層次的教學服務。

本集團積極發展足球、武術、體育、藝術等辦學特色，教育項目之辦學規模及辦學質量均較以往穩步提升，並在各項比賽中取得不俗成績。繼福清西山學校(「福清西山」)幼兒園於二零一九年八月被教育部認定並命名為「全國足球特色幼兒園」，江西省西山學校(「江西西山」)幼兒園於二零二一年一月被教育部認定並命名為「全國足球特色幼兒園」。江西西山學生在第四屆江西省青少年足球俱樂部賽中榮獲一等獎，福清西山學生則榮獲二零二一年第五屆「友誼杯」福建省青少年足球賽甲組冠軍，二零二一年全國青少年校園足球聯賽(福州賽區)冠軍杯比賽小學男子乙組及初中女子組冠軍。福清西山學生亦獲得二零二一年福州市少年兒童武術套路錦標賽(傳統校組)團體總分第一名，2020-2021年全國啦啦操聯賽(福州站)公開少年組集體花球自選動作第一名及公開少年組技巧規定動作第一名。

金融服務業務

本集團已取得多元化的金融服務牌照，建立了完善的金融服務體系，可為各類實體提供特色化、差異化、專業化的金融服務。首控證券有限公司(「首控證券」)獲授予香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第1類(證券交易)及第4類(就證券提供意見)受規管活動牌照，除了為客戶提供證券交易服務及孖展融資業務，亦為準備上市或已上市的企業提供股份承銷及配售等服務。首控資產管理有限公司(「首控資管」)獲授予證券及期貨條例第1類(證券交易)、第4類(就證券提供意見)及第9類(提供資產管理)受規管活動牌照，可為客戶提供股票、債券、專戶、基金等投資組合管理及投資顧問、投資諮詢服務。首控資管全資附屬公司首控(深圳)股權投資基金管理有限公司已在中國證券投資基金業協會登記為私募基金管理人，可發起設立或受託管理私募股權投資基金及創業投資基金。首控國際金融有限公司(「首控國際金融」)獲授予證券及期貨條例第1類(證券交易)及第6類(就機構融資提供意見)受規管活動牌照，並獲證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)批准成為證券及期貨條例下的保薦人，可於首次公開招股(「IPO」)擔任上市申請人的保薦人，亦可就證監會制定的《公司收購、合併及股份回購守則》的相關事宜提供意見，及就上市規則向上市公司提供意見。

於回顧期內，本集團金融服務業務積極應對疫情，充分保障員工的身心健康與安全，克服疫情管控措施對拓展市場及發展客戶的影響，保證各項業務平穩有序運營。本集團高度關注市場動態，順應市場發展趨勢，加強與現有客戶溝通，協助客戶捕捉投資機遇，參與IPO的打新認購及二級市場投資，並積極拓展潛在客戶群體，以期獲得更多的業務機會。首控國際金融擔任中國通天酒業集團有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：389)一宗根據一般授權配售可換股債券項目之財務顧問，以及中國智慧交通系統有限公司(聯交所主板上市公司，股份代號：1900)一宗關連交易的獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問。

汽車零部件業務

受益於經濟穩定回升及消費需求快速恢復，以及各地不斷出台的節能環保優惠政策，中國汽車市場整體銷量持續保持增長。據中國汽車工業協會統計，二零二一年上半年汽車生產約1,256.9萬輛，同比增長約24.2%，汽車銷售約1,289.1萬輛，同比增長約25.6%。

本集團汽車零部件業務統籌處理疫情防控與生產經營的關係，以「開發市場、狠抓質量、提升研發、強化管理」為主要經營思想，發揮既有的品牌優勢及技術優勢，有效控制生產經營成本，提升產品研發及質量管控水平，打造精益生產工廠。根據汽車行業發展趨勢及汽車廠家的經營情況，本集團持續優化及完善產品結構和客戶結構，在鞏固現有市場的同時，深度挖掘市場潛力，開發新市場。於回顧期內，本集團通過法國PSA汽車公司全球供應商審核，成為Stellantis集團(由標誌雪鐵龍和菲亞特克萊斯勒兩大集團合併而成)全球市場的減振器供應商，並取得標誌208等三款六個車型的開發許可及樣品訂單。本集團自主研發的汽車自適應阻尼可調減振器系統(ADS)獲得上海汽車集團股份有限公司的批量訂單。

本集團亦積極踐行企業社會責任，繼二零二零年向浙川縣紅十字會捐贈新冠肺炎疫情防疫專項資金後，二零二一年七月又向浙川縣紅十字會捐款用於特大暴雨洪災重建。

未來展望

教育運營業務

知識改變命運，教育成就未來。教育是一種潛在生產力，能提高人口素質，把可能的生產力轉化為現實的生產力。隨著社會的發展，教育需求和場景不斷革新，但無論時代如何變革，教育的本質依然是「立德樹人」。教育消費者對更高質量、更加公平、更具個性教育的需求，促使教育從知識本位向素養本位、能力本位轉變，也更加注重素質教育、技能教育和終身教育，更加關心受教育者的身心全面發展。

本集團秉持「有教無類」及「人人皆可成才」的教育初心，以「金融賦能教育、教育改變命運」為使命，在國際化的視野下融合先進的教育理念和方法，配置東西方優質教育資源，助力全素質教育和普惠優質教育，讓每一個家庭與孩子都能享有優質教育，啟迪與點亮每一個孩子的成才之路。

展望未來，本集團將遵循教育發展規律，抓住後疫情時代教育模式與產業生態變革的契機，堅持立德樹人，創新教育理念和方法，探索和嘗試未來教育形式，促進學生德智體美勞全面發展。本集團將利用「互聯網+」的思維方式和大數據、雲計算等新一代信息技術與教育教學的融合，線上教學與線下教學並行，引進智慧課堂、雙師課堂，推進「交互式、啟發式、探究式、體驗式」教學模式，實現個性化學習。本集團將加大教師培訓力度，大力引進優秀名師和學科帶頭人，建立校內名師選拔培養機制與平台，以點帶面建立優秀教師團隊，促進教師的全面發展與專業化成長。本集團將積極打造以STEAM(科學、技術、工程、藝術、數學)教育為核心內容的素質素養教育；堅持足球、武術、體育、藝術等辦學特色，建設特色名校；依託PGA (Project of Global Access) 高中國際課程體系的品牌和市場影響力，打造新型國際教育服務平台；同時推進傳媒藝術教育、職業教育及產教融合等領域的探索與實踐。

金融服務業務

受益於聯交所的經營創新和制度改革，香港新股市場表現亮眼，二零二一年上半年聯交所IPO募資總額達約2,104億港元，創同期歷史新高，較二零二零年同期上升約127%，位居全球交易所第三。中概股回歸、新經濟企業和生物科技企业 在港上市活動預計將繼續保持活躍，進一步促進香港資本市場的多元化。「滬港通」、「深港通」、「債券通」等互聯互通機制日益成熟，交投日趨活躍，交易規模持續增長。於二零二零年十二月及二零二一年二月，在港上市的生物科技公司股票及上海科創板股票先後納入滬深港通股票範圍，為內地及香港資本市場注入新的活力。債券通繼「北向通」穩健運行四年多後，「南向通」預計將正式落地，為內地投資者投資離岸高收益美元債提供窗口，進一步推動香港與內地市場的互聯互通。

展望下半年，雖然疫情防控形勢整體向好，新冠疫苗接種已於一些國家展開，但新冠病毒變異時有發生，疫情局部反彈或將持續相當長一段時間，全球經濟全面恢復尚需時日。後疫情時代，全球地緣政治、中美博弈、新冠病毒變異、疫苗保護效果等不確定性因素和風險增多，環球金融市場將面臨各種壓力和挑戰。

憑藉過往的傑出表現，本集團金融服務業務已形成較高的品牌知名度及市場影響力。本集團將順應形勢、把握時機，積極探尋業務機會，推動金融服務業務穩健發展。本集團將依託多元化的金融服務牌照及完善的金融服務體系，加強投行、證券、資管、研究等業務單元的協作，堅持走差異化、特色化的發展路線，創新升級產品和服務體系，加強現有客戶的溝通及新客戶的拓展，為客戶提供多元化、個性化的專業金融服務。

汽車零部件業務

隨著中國國民經濟總量的增長以及全面建設小康社會的落實，居民收入持續增加，消費不斷升級，千人汽車保有量仍有較大的增長空間，同時消費者對汽車品質的要求提高，汽車車型更新換代速度加快，中國乘用車市場已經進入多元化、個性化的發展階段。二零二零年十一月，國務院辦公廳印發的《新能源汽車產業發展規劃(2021-2035年)》提出，到二零二五年新能源汽車新車銷售量達到汽車新車銷量總量的20%左右，眾多資本紛紛入局新能源汽車產業。展望未來，汽車及汽車零部件行業面臨更多機遇與挑戰，本集團將採取行之有效的發展策略，推進汽車零部件業務板塊的發展。

本集團汽車零部件業務將繼續以「質量第一、客戶滿意」為目標，建立「關注過程、注重結果」的考核模式，強化執行質量體系，提高產品質量和客戶滿意度。本集團將持續優化和完善產品結構和客戶結構，在鞏固現有市場的同時，挖掘售後市場、國際市場及軌道交通市場等新市場的潛力。本集團將研發能力建設作為工作之核心，始終貫徹「使用一代、研發一代、儲備一代」的技術管理思想，加大對意大利、上海、南陽等地研發中心的投入，提升新技術的儲備及市場推廣應用。

財務回顧

收益

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團整體收益由二零二零年同期約人民幣603.4百萬元增加約17.7%至約人民幣710.1百萬元，其中汽車零部件業務收益由二零二零年同期約人民幣396.8百萬元增加約14.0%至約人民幣452.5百萬元，金融服務業務收益由二零二零年同期約人民幣16.5百萬元減少約33.9%至約人民幣10.9百萬元，教育運營業務收益由二零二零年同期約人民幣190.1百萬元增加約29.8%至約人民幣246.7百萬元。收益增加主要由於與受新冠肺炎疫情影響的二零二零年上半年相比，二零二一年上半年汽車零部件業務及教育運營業務的表現反彈。

銷售／服務成本

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團整體銷售／服務成本由二零二零年同期約人民幣471.7百萬元增加約14.4%至約人民幣539.5百萬元，其中汽車零部件業務銷售成本由二零二零年同期約人民幣369.1百萬元增加約8.0%至約人民幣398.5百萬元，金融服務業務服務成本由二零二零年同期約人民幣2.0百萬元減少約75.0%至約人民幣0.5百萬元，教育運營業務服務成本由二零二零年同期約人民幣100.6百萬元增加約39.7%至約人民幣140.5百萬元。銷售／服務成本增加主要由於與受新冠肺炎疫情影響的二零二零年上半年相比，二零二一年上半年汽車零部件業務和教育運營業務復蘇。

毛利

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團整體毛利由二零二零年同期約人民幣131.7百萬元增加約29.5%至約人民幣170.6百萬元，其中汽車零部件業務毛利由二零二零年同期約人民幣27.7百萬元增加約94.9%至約人民幣54.0百萬元，金融服務業務毛利由二零二零年同期約人民幣14.4百萬元減少約27.8%至約人民幣10.4百萬元，教育運營業務毛利由二零二零年同期約人民幣89.5百萬元增加約18.7%至約人民幣106.2百萬元。毛利增加主要由汽車零部件業務毛利增加。

毛利率

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團整體毛利率由二零二零年同期約21.8%上升約2.2個百分點至約24.0%，其中汽車零部件業務毛利率由二零二零年同期約7.0%上升約4.9個百分點至約11.9%，金融服務業務毛利率由二零二零年同期約87.3%上升約8.1個百分點至約95.4%，教育運營業務毛利率由二零二零年同期約47.1%下降約4.1個百分點至約43.0%。毛利率上升主要由於汽車零部件業務毛利率增加。

其他收入及開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得其他收入約人民幣35.2百萬元，較二零二零年同期約人民幣25.0百萬元增加約人民幣10.2百萬元。此增加主要由於政府補助增加。

其他虧損

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得其他虧損約人民幣83.0百萬元，較二零二零年同期約人民幣141.2百萬元減少約人民幣58.2百萬元。此減少主要由於二零二一年上半年人民幣升值產生滙兌收益，而二零二零年同期為滙兌虧損。

預期信貸虧損

本集團根據內部信貸評級，過往信貸虧損經驗確認預期信貸虧損，並按債務人特定因素、整體經濟狀況以及對於期末現行及未來狀況預測的評估而作出調整。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團預期信貸虧損為撥備約人民幣12.9百萬元，較二零二零年同期約人民幣83.3百萬元減少約人民幣70.4百萬元。

商譽、有形及無形資產減值虧損

就商譽及無確定可用年限的無形資產而言，本集團每年進行減值測試，並基於獨立專業估值師的估值作出減值評估。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得商譽、有形及無形資產減值虧損約人民幣10.7百萬元，二零二零年同期則為約人民幣23.6百萬元。此虧損為中際育才商譽減值。

銷售及分銷開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團銷售及分銷開支由二零二零年同期約人民幣40.0百萬元增加約4.8%至約人民幣41.9百萬元。

研發支出

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團研發支出由二零二零年同期約人民幣16.7百萬元增加約61.1%至約人民幣26.9百萬元。此增加主要由於汽車零部件業務研發中心材料成本和人員成本增加。

行政開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團行政開支由二零二零年同期約人民幣119.8百萬元增加約22.0%至約人民幣146.2百萬元。此增加主要由於二零二零年上半年教育運營業務受新冠肺炎疫情影響延期開學，行政開支相對較低。

融資成本

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團融資成本由二零二零年同期約人民幣125.8百萬元減少約17.8%至約人民幣103.4百萬元。此減少主要由於本集團借款較二零二零年同期減少。

稅項

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團稅項為所得稅貸項約人民幣3.6百萬元，而二零二零年同期為所得稅開支約人民幣2.5百萬元。此轉變主要由於中國即期所得稅開支減少及遞延所得稅增加。

期內虧損

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得虧損約人民幣208.1百萬元，較二零二零年同期虧損約人民幣367.7百萬元減少約43.4%。此虧損主要由於按公平值計入損益之金融資產的不利公平值變動而產生的未變現(非現金)虧損及融資成本。

每股虧損

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團每股基本及攤薄虧損為約人民幣0.040元，二零二零年同期每股基本及攤薄虧損為約人民幣0.067元。

營運資金、財務資源及借款

流動負債淨額

本集團採取審慎的財政政策，密切監察其財務狀況，並維持充足的營運資本及流動資金，以把握任何良好商機及迎接未來挑戰。於二零二一年六月三十日，本集團流動負債淨額為約人民幣944.2百萬元，與二零二零年十二月三十一日約人民幣795.1百萬元比較，增加約18.8%。此增加主要由於短期借款增加。

財務狀況及借款

本集團現金及銀行結餘大部分以人民幣或港元列值。於二零二一年六月三十日，本集團現金及銀行結餘為約人民幣185.8百萬元，與二零二零年十二月三十一日約人民幣207.5百萬元比較，減少約10.5%。

本集團借款以人民幣、港元或美元列值，本集團定期審閱及監察借款水平。於二零二一年六月三十日，本集團借款總額為約人民幣1,639.1百萬元，與二零二零年十二月三十一日約人民幣1,543.7百萬元比較，增加約6.2%。其中：(i)於一年內到期之借款為約人民幣965.6百萬元，與二零二零年十二月三十一日約人民幣777.4百萬元比較，增加約24.2%；(ii)於一年以上但兩年內到期之借款為約人民幣297.3百萬元，與二零二零年十二月三十一日約人民幣381.7百萬元比較，減少約22.1%；(iii)於兩年以上但五年內到期之借款為約人民幣310.5百萬元，與二零二零年十二月三十一日約人民幣261.7百萬元比較，增加約18.6%；及(iv)於五年以上到期之借款為約人民幣65.7百萬元，與二零二零年十二月三十一日約人民幣122.9百萬元比較，減少約46.5%。

於二零二一年六月三十日，本集團借款總額中約人民幣1,292.8百萬元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,303.7百萬元)以固定利率計息。

於二零二一年六月三十日，本集團負債比率(即按借款總額及應付票據總額除以資產總值計算的百分比)為約40.5%(二零二零年十二月三十一日：約36.4%)。

營運資金

本集團定期審閱及監察存貨水平。於二零二一年六月三十日，本集團存貨為約人民幣89.7百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣93.4百萬元減少約4.0%。

本集團定期審閱及監察貿易應收款項水平。於二零二一年六月三十日，本集團貿易應收款項為約人民幣745.4百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣492.3百萬元增加約51.4%。此增加主要由於汽車零部件業務客戶結算延遲。

本集團定期審閱及監察貿易應付款項水平。於二零二一年六月三十日，本集團貿易應付款項為約人民幣560.4百萬元，較二零二零年十二月三十一日約人民幣506.1百萬元增加約10.7%。此增加主要由於汽車零部件業務採購增加。

所持重大投資

本集團按公平值計入損益之金融資產為於聯交所、新加坡交易所及上海證券交易所上市證券的投資以及非上市實體的投資。於二零二一年六月三十日，該等投資的公平值為約人民幣567.6百萬元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣692.3百萬元)，相當於本集團於二零二一年六月三十日總資產的約12.5%(二零二零年十二月三十一日：約15.5%)。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團按公平值計入損益之金融資產的公平值變動錄得虧損約人民幣102.0百萬元(二零二零年六月三十日止六個月：虧損約人民幣45.8百萬元)。

本集團於合營企業之權益為於合營企業的投資。於二零二一年六月三十日，該等投資的賬面值為約人民幣243.7百萬元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣237.9百萬元)，相當於本集團於二零二一年六月三十日總資產的約5.4%(二零二零年十二月三十一日：約5.3%)。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團應佔合營企業業績錄得收益約人民幣7.1百萬元(二零二零年六月三十日止六個月：收益約人民幣30.9百萬元)。

本集團的主要投資目標為尋求資本增值，以增強本集團財務資源的應用並為本公司股東(「股東」)帶來最大回報。本集團將於董事經考慮(其中包括)其前景、對本集團的回報及潛在風險後可能不時釐定的分部及行業進行投資。展望未來，由於貿易摩擦、利率波動、新冠肺炎疫情及地緣政治狀況帶來的不確定因素，全球股市將繼續波動。本集團的證券投資及其他投資表現或會受到該等不穩市況影響。本集團將定期檢討其投資策略，並密切監察股市。此外，本集團將尋求潛在投資機遇，分散其投資組合，以減輕相關風險。

資本開支及資本承擔

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團資本開支為約人民幣44.9百萬元(二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣12.9百萬元)，主要為汽車零部件業務及教育運營業務添置軟件、物業、廠房及設備之開支。

本集團一直主要透過營運、股本集資及債務融資產生之現金為其資本開支撥支。

於二零二一年六月三十日，本集團就添置物業、廠房及設備之資本承擔為約人民幣20.4百萬元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣7.1百萬元)。

重大投資及資本資產之未來計劃

於二零二一年六月三十日，本集團並無重大投資及資本資產的任何其他即時計劃。

或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

資產抵押

於二零二一年六月三十日，賬面值為約人民幣351.2百萬元之本集團按公平值計入損益之金融資產(二零二零年十二月三十一日：約人民幣420.7百萬元)，及賬面值為約人民幣102.2百萬元之本集團土地、物業及廠房(二零二零年十二月三十一日：約人民幣150.9百萬元)，已為本集團取得借款而抵押。

於二零二一年六月三十日，賬面值為約人民幣235.8百萬元之本集團受限制銀行結餘(二零二零年十二月三十一日：約人民幣150.9百萬元)，已用作買賣證券之客戶存款及發行予供應商之到期日為一年內之應付票據之抵押。

人力資源

於二零二一年六月三十日，本集團有3,417名僱員(二零二零年十二月三十一日：3,611名)。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團薪酬及福利總開支為約人民幣168.3百萬元(二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣163.2百萬元)。根據本集團薪酬政策，僱員薪酬主要根據各員工之職責、工作經驗、工作表現及服務年期以及現行市況釐定。除基本工資外，本集團會根據本集團的表現以及個別僱員的績效發放獎金。其他僱員福利包括提供退休福利、醫療福利及

贊助內外培訓課程。本集團亦會根據本集團的表現以及個別僱員的貢獻，向合資格僱員授出購股權。董事薪酬將根據彼等之職務及職責、經驗及現行市況釐定。

利率風險

利率風險為一項金融工具的公平值或未來現金流量將因市場利率改變而波動所帶來的風險。本集團因受限制銀行結餘及銀行結餘所賺取的利息的可變利率以及銀行借款所產生的利息的可變利率而面對現金流量利率風險。本集團亦面臨與固定利率的應收貸款及借款有關的公平值利率風險。

本集團現時並無利用任何金融工具對沖所面對的利率風險。然而，本集團監察利率風險，並將於必要時考慮對沖重大利率風險。

外匯風險

本集團中期財務信息以人民幣呈列。本集團面臨以本集團內實體功能貨幣以外的貨幣計值的金融資產和負債的外匯風險。本集團主要就若干以港元及美元計值的金融資產及金融負債承受外匯風險。

本集團現時並無利用任何金融工具對沖所面對的外匯風險。然而，本集團監察外匯風險，並將於必要時考慮對沖重大外匯風險。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

遵守企業管治守則

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）以提高本公司的企業管治標準（守則條文C.1.3除外，為此本公司發出日期為二零二一年六月八日的公告補充了二零二零年報中的相關披露，並提供了更多細節）。截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司之企業管治常規與本公司二零二零年報披露之資料並無重大變動。

除以上所述外，董事概不知悉有任何資料將合理顯示本公司截至二零二一年六月三十日止六個月不遵守企業管治守則。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事進行證券交易之行為守則。在向董事作出特定查詢後據彼等所深知，截至二零二一年六月三十日止六個月，所有董事均已遵守標準守則所載之規定標準。

競爭及利益衝突

於本公告日期，概無董事在與本集團業務構成或可能構成任何重大競爭的業務中直接或間接擁有任何權益，或與本集團存在或可能存在其他利益衝突。

購股權計劃

根據於二零一一年十月十九日舉行的本公司股東特別大會通過的普通決議案，本公司批准及採納一項購股權計劃(「二零一一年購股權計劃」)。根據於二零二一年六月九日舉行的本公司股東周年大會通過的普通決議案，本公司終止二零一一年購股權計劃，並批准及採納一項新購股權計劃(「二零二一年購股權計劃」)。二零二一年購股權計劃於採納當日起計10年期間內保持生效。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司概無根據二零一一年購股權計劃或二零二一年購股權計劃授出或同意授出購股權。於二零二一年六月三十日，二零一一年購股權計劃下授出的50,000,000份購股權尚未行使，二零二一年購股權計劃下則概無尚未行使的購股權。二零一一年購股權計劃下授出及尚未行使的購股權數目於二零二一年八月二十日股份合併(詳見本公告「期後事項—股份合併及更改每手買賣單位」一段)生效後調整為10,000,000份。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

重大法律訴訟

截至二零二一年六月三十日止六個月，除下文所披露者外，就董事所深知及確信，本集團並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁，亦不存在本集團任何尚未了結或可能面臨的重大法律訴訟或索賠。

誠如日期為二零二零年九月三十日的本公司公告所披露，於二零二零年九月二十八日，一名本公司發行的本金額為800,000,000港元的可換股債券(「**可換股債券**」)持有人向香港高等法院(「**高等法院**」)提出清盤呈請(「**呈請**」)，以將本公司清盤。呈請與合共為863,406,849.32港元的可換股債券未償還本金及應計利息有關。於本公告日期，呈請聆訊已押後至二零二一年十月十八日。有關進一步詳情，請參閱日期為二零二零年九月三十日、二零二零年十二月二十三日、二零二零年十二月二十八日、二零二一年二月八日、二零二一年四月十六日及二零二一年七月十四日的本公司公告。

誠如日期為二零二零年十二月二十八日的本公司公告所披露，該可換股債券持有人(作為原告人)就可換股債券的本金額以及一切因可換股債券產生的拖欠利息及成本向唐銘陽先生(作為被告人)(「**被告人**」)展開法律行動(「**該行動**」)。藉於二零二零年十二月九日向本公司送遞的第三方通知書，被告人旨在連同前董事李丹女士作為該行動的第一名第三方及本公司作為該行動的第二名第三方(「**第三方行動**」)，而被告人已取得處理第三方行動的要求作指示傳票(「**傳票**」)。於本公告日期，傳票聆訊已無限期押後，可由被告人或本公司自由恢復訴訟。有關進一步詳情，請參閱日期為二零二零年十二月二十八日、二零二一年二月十一日及二零二一年四月十二日的本公司公告。

中期股息

董事會並不建議派付截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息(二零二零年六月三十日止六個月：無)。

核數師

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表及中期業績已經由本公司核數師(「**核數師**」)金道連城會計師事務所有限公司審閱。彼不會就該等未經審核簡明綜合財務報表發表結論。審閱報告的摘錄載列於下文「**審閱報告摘要**」一節。

審閱報告摘錄

下述章節載列核數師有關本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表所出具的報告摘錄：

不發表結論

我們不會就貴集團的中期財務信息發表結論。如我們的報告中不發表結論的基礎一節所述，由於多項不確定性的潛在相互作用及其對中期財務信息可能累積的影響，我們不可能對中期財務信息做出結論。

不發表結論的基礎

有關持續經營的多項不明朗因素

如中期財務信息附註2.1.1所述，貴集團於截至二零二一年六月三十日止六個月期間錄得貴公司擁有人應佔虧損約人民幣204百萬元。於二零二一年六月三十日，貴集團累計虧損為約人民幣4,217百萬元，而貴集團的流動負債超出其流動資產約人民幣944百萬元。同日，貴集團借款及可換股債券總額為約人民幣2,430百萬元，其中即期借款及可換股債券總額為約人民幣2,061百萬元，而銀行結餘及現金僅約人民幣186百萬元。此外，貴集團未能贖回本金額800百萬港元的可換股債券，而一名可換股債券持有人就可換股債券未償還本金及應計利息總額約863百萬港元(相當於約人民幣727百萬元)向香港特別行政區高等法院原訟法庭提出清盤呈請。於二零二一年六月三十日，可換股債券未償還本金及應計利息為約人民幣791百萬元，分類為流動負債。該等狀況加上中期財務信息附註2.1.1所述其他事項，顯示存在重大不確定因素，可能對貴集團持續經營的能力構成重大疑問。

本公司關於不發表結論之意見、觀點及評估

董事在評估本集團是否將有充足財務資源繼續按持續經營基準經營時，已審慎考慮本集團的未來流動資金及表現以及其可用資金來源。本集團已採取若干措施以紓解流動資金壓力及改善其財務狀況，其中包括(但不限於)下列各項：

- (i) 本集團一直積極就重組或延遲償還尚未償還的可換股債券與可換股債券持有人進行磋商；
- (ii) 本集團一直積極就新融資來源(如銀行借款及配售等)進行磋商，截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司發行227,000,000股新股份，所得款項淨額為約10百萬港元；
- (iii) 本集團一直積極與其票據及債券以及其他借款(將自財務狀況日期起計十二個月內到期)的現有貸款人溝通，以於到期時延長還款日期及/或為該等貸款人提供債務資本化計劃，截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司與若干債權人訂立清償協議，向該等債權人發行合共466,800,000股代價股份，以清償約21百萬港元債務；
- (iv) 本集團正積極為其非核心資產及非經營性資產尋找潛在買方，於必要時提高流動資金效率；及

(v) 本集團持續加強各業務單元的運營及管理，提高運營效率，採取積極措施，通過優化人力資源及辦公場所等多種渠道控制行政成本。

董事已審閱本集團管理層編製的本集團現金流量預測。現金流量預測涵蓋自二零二一年六月三十日起不少於十二個月的期間。董事認為，經考慮上述計劃及措施後，本集團將有充足營運資金為其運營提供資金，並應付其自二零二一年六月三十日起計十二個月內到期應付的財務責任。因此，董事信納按持續經營基準編製未經審核簡明綜合財務報表乃屬恰當。

儘管如此，本集團管理層能否實現上述計劃及措施仍存在重大不確定性。本公司已考慮核數師的理由，並理解彼在達致不發表結論時的考慮。

審核委員會關於不發表結論之觀點

本公司已按照上市規則第3.21及3.22條設立審核委員會(「**審核委員會**」)，並已遵照企業管治守則規定以書面列明職權範圍，以檢討和監督本集團的財務申報程序和內部監控系統。審核委員會由三位獨立非執行董事組成。審核委員會已審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表及中期業績。彼等對本集團採納之會計政策及原則並無異議。

審核委員會已審閱不發表結論基礎、本公司關於不發表結論基礎的意見以及本公司為解決不發表結論基礎而採取的措施。審核委員會同意本公司的意見。此外，審核委員會要求本公司採取一切必要行動解決不發表結論基礎，以確保下一年度不作出此類不發表結論。審核委員會亦與核數師討論了本集團的財務狀況、本公司已採取及將採取的措施，並已考慮彼的理由及理解彼在達致不發表結論時的考慮。

於聯交所及本公司網站刊發中期業績及中期報告

本業績公告刊發於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.cfcg.com.hk)。本公司截至二零二一年六月三十日止六個月之中期報告(英文及中文版)適當時將根據股東就本公司公司通訊之收取方式及語言版本之選擇寄發予股東，及將於上述相同網站可供查閱。

期後事項

股份合併及更改每手買賣單位

誠如日期為二零二一年七月九日的本公司公告所披露，董事會建議(i)每五股本公司股本中每股面值0.02港元的已發行及未發行現有股份合併為一股每股面值0.10港元的合併股份；及(ii)待股份合併生效後，於聯交所買賣的每手買賣單位由2,000股現有股份更改為10,000股合併股份。股東已於二零二一年八月十八日舉行的本公司股東特別大會通過普通決議案以批准股份合併。股份合併及更改每手買賣單位已於二零二一年八月二十日生效。股份合併生效後，根據二零一一年購股權計劃的條款及條件，二零一一年購股權計劃下授出的尚未行使購股權的行使價及獲悉數行使後將予發行的股份數目、及根據二零二一年購股權計劃可能發行的最大股份數目已作出調整。有關進一步詳情，請參閱日期為二零二一年七月九日及二零二一年八月十八日的本公司公告、及日期為二零二一年七月二十七日的本公司通函。

致謝

本集團謹向董事會、本集團管理層及所有員工的不懈努力、殷勤工作致以衷心謝意，亦感謝股東、忠誠客戶、政府、業務夥伴及專業顧問對本集團的不斷支持。

承董事會命
中國首控集團有限公司
主席兼執行董事
Wilson Sea

香港，二零二一年八月三十日

於本公告日期，執行董事為Wilson Sea博士、趙志軍先生及朱煥強博士；及獨立非執行董事為朱健宏先生、杜曉堂博士及呂清源先生。