

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倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



**WALNUT CAPITAL LIMITED**  
**胡桃資本有限公司**

(於開曼群島註冊成立及於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：905)

**二零二二年末期業績公告**

Walnut Capital Limited 胡桃資本有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)提呈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全年綜合損益及其他全面收益表及於二零二二年十二月三十一日本集團之綜合財務狀況表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

|                                  | 附註 | 二零二二年<br>千港元     | 二零二一年<br>千港元    |
|----------------------------------|----|------------------|-----------------|
| 收益                               | 6  | 757              | 6,538           |
| 其他收益                             | 7  | 339              | 90              |
| 透過損益賬以公平值列賬之財務資產公平值<br>變動產生之虧損淨額 |    | (98,709)         | (48,731)        |
| 行政開支及其他經營開支                      |    | (18,660)         | (20,939)        |
| 融資成本                             | 8  | (763)            | (988)           |
| <b>除所得稅前虧損</b>                   | 9  | <b>(117,036)</b> | (64,030)        |
| 所得稅開支                            | 10 | -                | -               |
| <b>本公司擁有人應佔年度虧損及全面虧損總額</b>       |    | <b>(117,036)</b> | <b>(64,030)</b> |
| <b>每股虧損</b>                      | 11 |                  |                 |
| 基本及攤薄(港仙)                        |    | (16.71)          | (9.14)          |

## 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<br>千港元   | 二零二一年<br>千港元   |
|-------------------|----|----------------|----------------|
| <b>資產及負債</b>      |    |                |                |
| <b>非流動資產</b>      |    |                |                |
| 物業、廠房及設備          |    | 189            | 262            |
| 無形資產              |    | 7,135          | 7,135          |
|                   |    | <u>7,324</u>   | <u>7,397</u>   |
| <b>流動資產</b>       |    |                |                |
| 預付款項              |    | 449            | 528            |
| 其他應收賬款            |    | 38             | 232            |
| 已付按金              |    | 701            | 772            |
| 透過損益賬以公平值列賬之財務資產  | 13 | 98,679         | 238,818        |
| 現金及現金等值項目         |    | 2,120          | 2,371          |
|                   |    | <u>101,987</u> | <u>242,721</u> |
| <b>流動負債</b>       |    |                |                |
| 應計賬款及其他應付賬款       |    | 2,134          | 25,905         |
| 其他財務負債 - 不可轉換債券   |    | 10,000         | 10,000         |
|                   |    | <u>12,134</u>  | <u>35,905</u>  |
| <b>流動資產淨值</b>     |    | <u>89,853</u>  | <u>206,816</u> |
| <b>總資產減流動負債</b>   |    | <u>97,177</u>  | <u>214,213</u> |
| <b>資產淨值</b>       |    | <u>97,177</u>  | <u>214,213</u> |
| <b>權益</b>         |    |                |                |
| 本公司擁有人應佔資本及儲備     |    |                |                |
| 股本                |    | 7,003          | 7,003          |
| 儲備                |    | 90,174         | 207,210        |
|                   |    | <u>97,177</u>  | <u>214,213</u> |
| <b>權益總額</b>       |    | <u>97,177</u>  | <u>214,213</u> |
| <b>每股資產淨值(港元)</b> |    | <u>0.14</u>    | <u>0.31</u>    |

## 附註

截至二零二二年十二月三十一日止年度

### 1. 一般資料

本公司於開曼群島註冊成立公眾有限公司及於百慕達存續為獲豁免有限公司及其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司註冊辦事處之地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。其主要營業地點位於香港干諾道中168-200號信德中心西座31樓3107室。

綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，港元亦為本公司之功能貨幣，而除另有指明外，所有價值均四捨五入至最接近千位(千港元)。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事投資於上市及非上市股本及債務證券、上市衍生金融投資及非上市投資基金。

### 2. 合規性聲明

綜合財務報表已根據香港會計師公會(「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用戶作出之決定，則有關資料被視為重大。此外，綜合財務報表亦包括聯交所證券上市規則(「上市規則」)所規定之適用披露以及根據香港公司條例披露規定所作出之適用披露。

### 3. 編製基準

綜合財務報表按歷史成本基準編製，惟於各報告期末按公平值計量之若干財務工具則除外(闡釋於下文所載之會計政策)。

歷史成本通常按為換取貨物及服務所給予代價之公平值計算。

公平值為在市場參與者之間於計量日期按有序交易出售一項資產所收取或轉讓一項負債所支付之價格(不論該價格是否可直接觀察或採用另一估值方法估計)。在估計某項資產或負債之公平值時，本集團考慮該資產或負債之特性(倘市場參與者在釐定該資產或負債於計量日期之價格時會考慮該等特性)。就在該等綜合財務報表中為計量及／或披露目的而釐定之公平值乃按此一基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號股份付款範圍內之股份付款交易、根據香港財務報告準則第16號租賃入賬之租賃交易，以及與公平值類似但並非公平值之計量(如香港會計準則第2號存貨之可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值之使用價值)則除外。

至於按公平值交易之財務工具，凡於其後期間應用以不可觀察之輸入數據計量公平值之估值方法，估值方法應予校正，以致於初步確認時估值方法之結果相等於交易價格。

此外，就財務申報而言，公平值計量按用於計量公平值之輸入數據之可觀察程度及輸入數據對公平值整體計量之意義分為第一、二或三級，詳情如下：

- 第一級輸入數據為實體可於計量日取得相同資產或負債在活躍市場中之報價(未調整)；
- 第二級輸入數據指除第一級所包括之報價外，資產或負債可直接或間接觀察得到之輸入數據；及
- 第三級輸入數據乃資產或負債不可觀察之輸入數據。

於批准綜合財務報表時，董事已合理預期本集團有足夠資源於可見將來繼續營運。因此，於編製綜合財務報表時，彼等繼續採用持續經營會計基礎。

#### 4. 應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本

##### 於本年度強制生效之香港財務報告準則修訂本

於本年度，本集團已首次應用由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之下列香港財務報告準則修訂本，其於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間強制生效，以編製綜合財務報表：

|                 |                             |
|-----------------|-----------------------------|
| 香港財務報告準則第3號修訂本  | 概念框架指引                      |
| 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與COVID-19有關之租金寬減 |
| 香港會計準則第16號修訂本   | 物業、廠房及設備－用作擬定用途前之所得款項       |
| 香港會計準則第37號修訂本   | 虧損性合約－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的年度改進    |

於本年度應用香港財務報告準則修訂本對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

##### 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則修訂本

本集團並未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修訂本：

|                                                             |                                                  |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| 香港財務報告準則第17號(包括<br>二零二零年十月及二零二二年<br>二月的香港財務報告準則<br>第17號修訂本) | 保險合約 <sup>1</sup>                                |
| 香港財務報告準則第10號及香港<br>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<br>出資 <sup>2</sup>        |
| 香港財務報告準則第16號修訂本                                             | 售後租回租賃負債 <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)<br>的相關修訂 <sup>1</sup> |
| 香港會計準則第1號修訂本                                                | 附有契諾的非流動負債 <sup>3</sup>                          |
| 香港會計準則第1號及香港財務報<br>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                                               | 單一交易產生之資產及負債相關遞延稅項 <sup>1</sup>                  |

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於待定期或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

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修訂本於可見將來將不會對綜合財務報表造成重大影響。

## 5. 分部資料

呈報予本公司執行董事(其為最高經營決策者(「最高經營決策者」))之資料乃用作資源分配及表現評估用途。

本集團於兩個年度均有一個可呈報分部，即投資於上市及非上市股本及債務證券、上市衍生財務工具及非上市投資基金。可呈報分部乃基於管理層用以作出決策之本集團營運資料。本集團之可呈報分部為經營不同業務之策略性業務單位。由於各業務具有不同市場並須採取不同營銷策略，因此分開管理可呈報分部。其後，最高經營決策者認為根據香港財務報告準則第8號經營分部，本集團僅有一個呈報及經營分部，因此並無呈列分部資料。

本公司之所在地為香港，乃根據中央管理層所在地釐定，而本集團於兩個年度之收益主要來自香港。

## 6. 收益

|      | 二零二二年<br>千港元 | 二零二一年<br>千港元 |
|------|--------------|--------------|
| 股息收入 | 757          | 5,953        |
| 利息收入 | —            | 585          |
|      | <u>757</u>   | <u>6,538</u> |

## 7. 其他收益

|          | 二零二二年<br>千港元 | 二零二一年<br>千港元 |
|----------|--------------|--------------|
| 政府補助(附註) | 266          | —            |
| 外匯收益淨額   | 73           | 90           |
|          | <u>339</u>   | <u>90</u>    |

附註：

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團就COVID-19相關補貼確認政府補助約266,000港元，其與香港政府所提供「保就業」計劃相關。

## 8. 融資成本

|             | 二零二二年<br>千港元 | 二零二一年<br>千港元 |
|-------------|--------------|--------------|
| 利息：         |              |              |
| 其他財務負債      |              |              |
| – 不可轉換債券    | 200          | 227          |
| 租賃負債        | –            | 60           |
| 金融機構之其他利息開支 | 563          | 701          |
|             | <u>763</u>   | <u>988</u>   |

## 9. 除所得稅前虧損

除所得稅前虧損已扣除下列各項：

|                  | 二零二二年<br>千港元 | 二零二一年<br>千港元 |
|------------------|--------------|--------------|
| 核數師酬金：           |              |              |
| – 審核服務           |              |              |
| • 開元信德會計師事務所有限公司 | 320          | –            |
| • 其他核數師          | 182          | 300          |
| – 非審核服務          | 12           | 62           |
|                  | 514          | 362          |
| 物業、廠房及設備之折舊      | 103          | 1,254        |
| 使用權資產折舊          | –            | 2,733        |
|                  | <u>103</u>   | <u>1,254</u> |
|                  | <u>–</u>     | <u>2,733</u> |

透過損益賬以公平值列賬(「透過損益賬以公平值列賬」)之財務資產公平值變動產生之虧損淨額之分析如下：

|                                   | 二零二二年<br>千港元  | 二零二一年<br>千港元   |
|-----------------------------------|---------------|----------------|
| 出售透過損益賬以公平值列賬之財務資產之<br>已變現虧損/(收益) |               |                |
| 出售透過損益賬以公平值列賬之財務資產之所得款項           | (114,053)     | (177,959)      |
| 減：透過損益賬以公平值列賬之財務資產之賬面值            | 139,596       | 174,099        |
|                                   | <u>25,543</u> | <u>(3,860)</u> |
| 透過損益賬以公平值列賬之財務資產之未變現虧損            | 73,166        | 52,591         |
|                                   | <u>98,709</u> | <u>48,731</u>  |

## 10. 所得稅開支

於二零一八年三月二十一日，香港立法會通過了《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例》(「條例」)，該條例引入了利得稅兩級制。條例已於二零一八年三月二十八日簽署生效並於次日刊憲。根據利得稅兩級制，合資格集團實體的首2,000,000港元的溢利將按8.25%徵稅，而超過2,000,000港元的溢利則須按16.5%徵稅。不符合利得稅兩級制的集團實體溢利將繼續按16.5%的固定稅率徵稅。

董事認為，實施利得稅兩級制所涉及的金額對綜合財務報表而言並不重大。香港利得稅乃按兩個年度估計應課稅溢利之16.5%計算。

由於本集團產生估計稅項虧損或應課稅溢利全部被過往年度結轉之估計稅項虧損所抵銷，故並無計提香港利得稅撥備。

## 11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損之計算乃基於下列數據作出：

|                                | 二零二二年<br>千港元     | 二零二一年<br>千港元    |
|--------------------------------|------------------|-----------------|
| <b>虧損</b>                      |                  |                 |
| 用以計算每股基本及攤薄虧損之虧損(本公司擁有人應佔年度虧損) | <u>(117,036)</u> | <u>(64,030)</u> |
|                                | 二零二二年<br>千股      | 二零二一年<br>千股     |
| <b>股份數目</b>                    |                  |                 |
| 用以計算每股基本及攤薄虧損之普通股加權平均數         | <u>700,334</u>   | <u>700,334</u>  |

兩個年度之每股基本及攤薄虧損相同。

於兩個年度，由於並無潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄虧損。

## 12. 股息

於截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度，董事會並無派付、宣派或建議派付任何股息，且於報告期末後亦無建議派付任何股息。

## 13. 透過損益賬以公平值列賬之財務資產

|                        | 二零二二年<br>千港元  | 二零二一年<br>千港元   |
|------------------------|---------------|----------------|
| 於香港之上市衍生財務工具，按公平值      | 686           | 648            |
| 上市股本及債務證券：             |               |                |
| – 於香港之上市股本及債務證券，按公平值   | 69,206        | 173,874        |
| – 於香港以外之上市股本及債務證券，按公平值 | 31            | 18,770         |
|                        | <u>69,923</u> | <u>193,292</u> |
| 非上市股本及債務證券             | 25,246        | 37,005         |
| 非上市投資基金                | 3,510         | 8,521          |
|                        | <u>98,679</u> | <u>238,818</u> |

## 14. 投資

根據上市規則第21.12章訂明之規定，本集團分別披露於二零二二年及二零二一年十二月三十一日所有價值超逾本集團資產總值5%之投資以及最少10項最大投資之列表如下：

於二零二二年十二月三十一日

| 投資名稱                                           | 附註  | 所持有股本<br>權益百分比<br>% | 本公司應佔<br>資產淨值<br>千港元 | 投資成本<br>千港元    | 於<br>二零二二年<br>十二月<br>三十一日<br>之市值/<br>公平值<br>千港元 | 已收股息<br>千港元 |
|------------------------------------------------|-----|---------------------|----------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------|
| <b>香港上市股本證券</b>                                |     |                     |                      |                |                                                 |             |
| 阿里巴巴集團控股有限公司                                   | (a) | 低於0.01              | 4,804                | 19,370         | 7,073                                           | -           |
| Brockman Mining Limited<br>布萊克萬礦業有限公司*         | (b) | 2.91                | 16,056               | 44,597         | 42,674                                          | -           |
| Frontier Services Group Limited<br>先豐服務集團有限公司* | (c) | 0.41                | 1,943                | 9,597          | 3,196                                           | -           |
| 華誼騰訊娛樂有限公司                                     | (d) | 0.20                | 690                  | 11,177         | 3,883                                           | -           |
| 金利豐金融集團有限公司                                    | (e) | 0.07                | 15,186               | 36,608         | 2,850                                           | -           |
| 騰訊控股有限公司                                       | (f) | 低於0.01              | 877                  | 4,917          | 3,173                                           | 54          |
| <b>香港以外之非上市股本及<br/>債務證券</b>                    |     |                     |                      |                |                                                 |             |
| Oddup Inc.<br>- 優先股                            | (g) | 不適用                 | 不適用                  | 11,700         | 11,810                                          | -           |
| Oddup Inc.<br>- SAFETI                         | (g) | 不適用                 | 不適用                  | 2,340          | 3,493                                           | -           |
| Infinity Technology (Cayman) Limited<br>- 優先股  | (h) | 不適用                 | 不適用                  | 3,900          | 2,990                                           | -           |
| 萬想科技有限公司<br>- 可轉換承兌票據                          | (i) | 不適用                 | 不適用                  | 3,925          | 3,307                                           | -           |
|                                                |     |                     |                      | <b>148,131</b> | <b>84,449</b>                                   |             |

\* 僅供識別

於二零二一年十二月三十一日

| 投資名稱                                                               | 所持有股本<br>權益百分比<br>% | 本公司應佔<br>資產淨值<br>千港元 | 投資成本<br>千港元    | 於<br>二零二一年<br>十二月<br>三十一日<br>之市值/<br>公平值<br>千港元 | 已收股息<br>千港元 |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------|-------------------------------------------------|-------------|
| <b>香港上市股本證券</b>                                                    |                     |                      |                |                                                 |             |
| 阿里巴巴集團控股有限公司                                                       | 低於0.01              | 14,411               | 53,612         | 27,228                                          | -           |
| 澳優乳業股份有限公司                                                         | 0.04                | 2,949                | 8,171          | 7,088                                           | 203         |
| Brockman Mining Limited<br>布萊克萬礦業有限公司*                             | 2.91                | 17,934               | 44,597         | 78,326                                          | -           |
| Frontier Services Group Limited<br>先豐服務集團有限公司*                     | 0.41                | 2,086                | 9,597          | 6,004                                           | -           |
| 華誼騰訊娛樂有限公司                                                         | 0.29                | 2,206                | 16,068         | 8,278                                           | -           |
| 龍光集團有限公司                                                           | 0.02                | 14,628               | 11,129         | 5,698                                           | 1,061       |
| 騰訊控股有限公司                                                           | 低於0.01              | 3,816                | 17,597         | 15,531                                          | -           |
| 時代中國控股有限公司                                                         | 0.07                | 38,844               | 16,541         | 5,538                                           | 1,128       |
| <b>香港以外之非上市股本證券</b>                                                |                     |                      |                |                                                 |             |
| Oddup Inc.<br>- 優先股                                                | 不適用                 | 不適用                  | 11,700         | 21,692                                          | -           |
| <b>香港以外之非上市投資基金</b>                                                |                     |                      |                |                                                 |             |
| Click Ventures Segregated Portfolio Company<br>- Fund Series 3T SP | 不適用                 | 不適用                  | 7,800          | 5,600                                           | -           |
|                                                                    |                     |                      | <u>196,812</u> | <u>180,983</u>                                  |             |

\* 僅供識別

附註：

- (a) 阿里巴巴集團控股有限公司於開曼群島註冊成立及其股份於聯交所上市(股份代號：09988)及於紐約證券交易所(「紐交所」)上市(股份代號：BABA)。阿里巴巴集團控股有限公司主要從事核心商業、雲計算、數字媒體及娛樂以及創新業務等。

截至二零二二年十二月三十一日止九個月，該公司擁有人應佔未經審核綜合溢利為約人民幣48,993百萬元及其未經審核綜合資產淨值為約人民幣1,100,129百萬元。

- (b) Brockman Mining Limited布萊克萬礦業有限公司\*於百慕達註冊成立及其股份於聯交所上市(股份代號：00159)。Brockman Mining Limited布萊克萬礦業有限公司\*主要於澳大利亞從事收購、勘探及開發鐵礦石。

截至二零二二年十二月三十一日止六個月，該公司權益持有人應佔未經審核綜合虧損為約28,637,000港元及其未經審核綜合資產淨值為約551,688,000港元。

- (c) Frontier Services Group Limited先豐服務集團有限公司\*於百慕達註冊成立及其股份於聯交所上市(股份代號：00500)。Frontier Services Group Limited先豐服務集團有限公司\*主要從事航空、物流、保安、保險及基建相關服務及提供網上財經市場資訊。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，該公司權益持有人應佔經審核綜合虧損為約28,966,000港元及其經審核綜合資產淨值為約470,575,000港元。

- (d) 華誼騰訊娛樂有限公司於開曼群島註冊成立及其股份於聯交所上市(股份代號：00419)。華誼騰訊娛樂有限公司主要從事(i)娛樂及媒體業務；以及(ii)提供健康及養生服務。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，該公司權益持有人應佔經審核綜合虧損為約269,980,000港元及其經審核綜合資產淨值為約349,925,000港元。

- (e) 金利豐金融集團有限公司於百慕達註冊成立及其股份於聯交所上市(股份代號：01031)。金利豐金融集團有限公司主要從事證券經紀、包銷及配售、保證金及首次公開發售融資、其他金融服務、酒店營運、食品及飲料、博彩及證券投資。其股份已私有化並於二零二三年二月二十七日於聯交所除牌。

截至二零二二年九月三十日止六個月，該公司擁有人應佔未經審核綜合溢利為約1,823,000港元及其未經審核綜合資產淨值為約20,674,446,000港元。

\* 僅供識別

- (f) 騰訊控股有限公司於開曼群島註冊成立及其股份於聯交所上市(股份代號：00700)。騰訊控股有限公司主要從事提供增值服務、網上廣告服務及金融科技及商業服務。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，該公司權益持有人應佔經審核綜合溢利為約人民幣188,709百萬元及其經審核綜合資產淨值為約人民幣782,860百萬元。

- (g) Oddup Inc.於美國註冊成立，主要從事研究平台運作，該平台提供有關初創公司、該等公司趨勢以及當前及預期未來估值的分析信息。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，該公司擁有人應佔未經審核虧損為約2,051,405美元及其未經審核資產淨值為約6,943,000美元。

- (h) Infinity Technology (Cayman) Limited於開曼群島註冊成立。Infinity Technology (Cayman) Limited主要從事提供銷售點及線上訂單平台服務。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，該公司擁有人應佔未經審核虧損為約5,009,000港元及其未經審核綜合資產淨值為約28,024,000港元。

- (i) 萬想科技有限公司於香港註冊成立，主要從事人工智能及軟件的研究與開發。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，該公司擁有人應佔未經審核虧損為約875,000港元及其未經審核負債淨值為約2,876,000港元。

## 15. 報告期後事項

於二零二二年十二月三十一日後及直至本公告日期，本集團並無須予披露之重大事項。

## 16. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以與本年度之呈列方式保持一致。

## 末期股息

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

## 公眾持股量

依據本公司可公開獲得之資料及據董事於本報告日期所知，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止整個年度內已遵守上市規則之公眾持股量規定。

## 更改公司名稱及簡稱

於二零二二年四月十一日，本公司宣佈建議將本公司英文名稱由「Global Mastermind Capital Limited」更改為「Walnut Capital Limited」並採納胡桃資本有限公司作為本公司之第二名稱(「更改公司名稱」)。更改公司名稱已自二零二二年六月二十三日起生效。有關更改公司名稱之詳情載於本公司日期為二零二二年四月十一日之公告、本公司日期為二零二二年四月二十九日之通函及本公司日期為二零二二年六月十五日有關本公司股東週年大會投票結果之公告。本公司股份於聯交所買賣時的本公司英文股份簡稱已由「GLOBAL M CAP」更改為「WALNUT CAP」，而股份於聯交所買賣時的中文股份簡稱已採納「胡桃資本」，均自二零二二年八月三日上午九時正起生效。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損約117,000,000港元，而截至二零二一年十二月三十一日止年度之本公司擁有人應佔虧損約64,000,000港元。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得本公司擁有人應佔虧損增加約53,000,000港元。該增加乃主要由於透過損益賬以公平值列賬之財務資產公平值變動產生之虧損增加約50,000,000港元所致。

## 投資目標、政策及限制

以下載列本集團之投資目標、政策及限制：

- i. 本集團通常於上市及非上市公司作出投資；
- ii. 本集團作出短線至長線投資，旨在賺取資本收益以及股息或利息收入。數年來，本集團投資於上市及非上市證券、債券、直接投資、項目、物業及結構性產品。在特定或復甦市況下，本公司亦會作出投資；
- iii. 本公司並無限制可投資於任何特定行業或公司之資產比例，惟本公司不會投資於作出投資時佔本公司之綜合淨資產20%以上之任何公司之限制除外；
- iv. 本公司將不會自行或與任何關連人士聯合取得相關投資之法定或實際管理控制權，且無論如何投資公司將不會於任何一家公司或法團內擁有或控制超逾30% (或收購守則不時訂明為觸發提出強制性全面收購建議之有關其他百分比) 之投票權；及
- v. 於本公司絕大部分資金已用作投資前，董事並無計劃尋求銀行借貸，及倘本公司進行借貸，董事並無計劃籌借總額超過作出借貸當時本公司綜合淨資產的金額。

## 投資回顧

於二零二二年十二月三十一日，本集團之主要投資為(i)約69,923,000港元之上市財務工具組合；(ii)約25,246,000港元之非上市財務工具直接投資；及(iii)約3,510,000港元之非上市投資基金直接投資。本集團之投資組合主要包括主要於香港及美國之股本及債務證券。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，上市股本投資之股息約為757,000港元。

於二零二二年十二月三十一日，所有價值超逾本集團資產總值5%之投資以及最少10項最大投資之詳情分別載於附註14。

| 投資名稱                                        | 附註          | 於二零二二年<br>十二月三十一日<br>持有股份數目<br>千股 | 較本集團<br>於二零二二年<br>十二月<br>三十一日之<br>綜合總資產<br>比率之<br>市值/公平值<br>% | 截至<br>二零二二年<br>十二月<br>三十一日<br>止年度之<br>已變現<br>收益/(虧損)<br>千港元 | 截至<br>二零二二年<br>十二月<br>三十一日<br>止年度之<br>未變現<br>收益/(虧損)<br>千港元 |
|---------------------------------------------|-------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>香港上市股本證券</b>                             |             |                                   |                                                               |                                                             |                                                             |
| 阿里巴巴集團控股有限公司                                | <i>i</i>    | 82                                | 6.47                                                          | (7,400)                                                     | (2,677)                                                     |
| Brockman Mining Limited                     |             |                                   |                                                               |                                                             |                                                             |
| 布萊克萬礦業有限公司*                                 | <i>ii</i>   | 270,088                           | 39.04                                                         | -                                                           | (35,652)                                                    |
| Frontier Services Group Limited             |             |                                   |                                                               |                                                             |                                                             |
| 先豐服務集團有限公司*                                 | <i>iii</i>  | 9,684                             | 2.92                                                          | -                                                           | (2,808)                                                     |
| 華誼騰訊娛樂有限公司                                  | <i>iv</i>   | 26,780                            | 3.55                                                          | (536)                                                       | (1,875)                                                     |
| 金利豐金融集團有限公司                                 | <i>v</i>    | 10,000                            | 2.61                                                          | -                                                           | (1,000)                                                     |
| 騰訊控股有限公司                                    | <i>vi</i>   | 10                                | 2.90                                                          | (5,790)                                                     | (1,167)                                                     |
| <b>香港以外之非上市股本及債務證券</b>                      |             |                                   |                                                               |                                                             |                                                             |
| Oddup Inc.                                  | <i>vii</i>  |                                   |                                                               |                                                             |                                                             |
| - 優先股                                       |             | 不適用                               | 10.80                                                         | -                                                           | (9,934)                                                     |
| Oddup Inc.                                  | <i>vii</i>  |                                   |                                                               |                                                             |                                                             |
| - SAFETI                                    |             | 不適用                               | 3.20                                                          | -                                                           | -                                                           |
| <b>Infinity Technology (Cayman) Limited</b> |             |                                   |                                                               |                                                             |                                                             |
| - 優先股                                       | <i>viii</i> | 不適用                               | 2.74                                                          | -                                                           | (1,422)                                                     |
| <b>萬想科技有限公司</b>                             |             |                                   |                                                               |                                                             |                                                             |
| - 可轉換承兌票據                                   | <i>ix</i>   | 不適用                               | 3.03                                                          | -                                                           | (618)                                                       |
|                                             |             |                                   |                                                               | <u>(13,726)</u>                                             | <u>(57,153)</u>                                             |

\* 僅供識別

附註：

- i. 誠如阿里巴巴集團控股有限公司(「**阿里巴巴**」)2022年12月份季度業績公告所披露，儘管需求減弱，以及供應鏈和物流受到新冠肺炎疫情措施變化的一定影響，阿里巴巴仍取得穩健的季度業績。展望未來，阿里巴巴預期消費者信心和經濟活動將持續恢復。阿里巴巴將繼續在競爭環境中專注為其客戶帶來增長，並為其股東創造可持續的長期價值。
- ii. 誠如Brockman Mining Limited布萊克萬礦業有限公司\*(「**布萊克萬**」)2022/2023中期報告所披露，Marillana項目在地面技術研究及推進該項目基建方案兩方面均出現明顯進展。

自二零二二年七月以來，已在Marillana進行大量現場工作。該等現場工作中，值得注意的包括：(1)開發用於排水和水文管理設計測試和建立模型的水文鑽井場；及(2)開始一項小間距測試鑽探計劃，以提供計劃的礦產資源加密鑽孔的最佳鑽探間距，計劃將用於礦山壽命初期對這些地區之詳勘鑽探。於中期期間結束時，已完成了4個抽水孔、24個監測孔和51個資源鑽孔。

冶金測試工作計劃亦在持續進行，當中包括順利完成第一個工業試驗工作。現在正就工業試驗廠的結果進行分析。

礦之源開採有限公司(「**礦之源開採**」)及Hancock的合營業務正繼續推進所需的工程研究，以就鐵路及港口基礎設施(將便利Marillana礦石的出口)支持最終投資決定。礦之源開採正加緊為從Marillana到Roy Hill鐵路系統的運輸公路走廊推行研究和準備(包括各種許可證申請、環境研究及許可證)。

Marillana及Ophthalmia項目涵蓋的研究及批准將繼續推進，帶動建設及最終生產。

- iii. 誠如Frontier Services Group Limited先豐服務集團有限公司\*(「**先豐**」)截至二零二二年十二月三十一日止年度的末期業績公告所披露，新型冠狀病毒病在全球大部分地區成為流行病已長達三年。全球多個國家已取消旅遊限制，商業活動已恢復正常。於二零二二年，面對全球複雜而嚴峻之市場形勢，先豐面對其他新挑戰，例如燃油價格急升導致先豐的物流及航空業務營運成本高企；部分海外市場之高通脹率導致融資成本及營運成本高企；以及外匯風險增加必然導致各分部的額外財務負擔。為應對所有該等不明朗因素，本集團管理層已採取積極措施克服所有該等挑戰，並繼續專注於先豐的年度目標及任務，以盡量減少先豐之虧損，並實現先豐之目標，即盡快接近收支平衡。

\* 僅供識別

目前，大部分行業仍然掙扎求存，而前景仍存在大量不確定因素，尤其是新地緣政治緊張局勢以及非洲及東南亞部分國家即將舉行政府改選。因此，先豐將對所有該等最新發展保持審慎態度。然而，先豐仍相信眼前商機處處，正待先豐把握。先豐最近在部分國家取得成功，使先豐可在該等國家進一步建立業務。同時，先豐將繼續實施節約成本之措施，以提高先豐的市場競爭力。先豐認為，在股東持續支持下，加上先豐對使命之堅定承諾，先豐將變得更加強大，在此艱巨時刻取得成功。二零二二年之營運表現正是先豐重回成功軌道之良好跡象或徵兆。

- iv. 誠如華誼騰訊娛樂有限公司(「華誼騰訊」)截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度業績公佈所披露，華誼騰訊看準時機，經過過去兩年戰略佈局進行華誼騰訊互聯網健康轉型後，成果陸續浮現。兩大核心業務－線上藥物處方、流轉及營銷平台「醫智諾」及聚焦智慧健康服務領域的「獐哥健康」－整體佈局已經大致完成，並且逐漸見規模。

隨著娛樂及媒體業務最後一個電影項目《月球隕落》已在二零二二年全球陸續上映，華誼騰訊在娛樂及媒體業務方面的投資和經營已基本完成，並已確定不會再投資新的影視項目，以集中華誼騰訊資源發展華誼騰訊核心互聯網健康業務。

展望未來，華誼騰訊將會繼續全力擴展華誼騰訊兩大核心業務「醫智諾」及「獐哥健康」的發展規模，為「醫智諾」搭建全面佈局產品系統壁壘，並全力打造「獐哥健康」為將產業互聯網與消費互聯網有效結合的「新型實體企業」。當投入期完成後，華誼騰訊便踏入成果豐收期，長遠實現穩健的發展，創造極大化的利潤，為華誼騰訊股東帶來可觀的回報。

- v. 於二零二二年十月十三日，金利豐金融集團有限公司(「金利豐」)一名控股股東要求金利豐董事局向該名控股股東以外的金利豐普通股登記股東提呈將金利豐私有化的建議。註銷價為每股股份0.30港元。私有化已於二零二三年三月完成。
- vi. 誠如騰訊控股有限公司(「騰訊」)截至二零二二年十二月三十一日止年度的公告所披露，於二零二二年，騰訊提升了效率，聚焦於騰訊核心業務，為未來一個新的可持續增長的模式奠定更好基礎。

QQ方面，騰訊通過加入超級QQ秀虛擬形象和利用動作捕捉技術，實時反映用戶的面部表情和手勢，使視頻聊天體驗更加生動。QQ的短視頻服務「小世界」豐富了動漫和遊戲內容，並推出了人工智能創作工具，顯著提升了日活躍賬戶數和用戶平均使用時長。

騰訊的支付業務受益於小程序商業生態系統的活力，在二零二二年第四季，小程序為騰訊貢獻了百分之十幾的騰訊商業支付金額。騰訊通過投資者教育、更優的服務和更廣泛的產品線來擴大騰訊財富管理用戶群。騰訊也依據新的監管框架通過與持牌金融機構更緊密的合作，探索消費貸款和在線保險服務的機遇。

騰訊進一步減少虧損業務並優化成本，同時專注於利潤率更健康的自研PaaS解決方案，如音視頻雲和數據庫。騰訊幫助汽車製造商提升IT基礎設施和產品服務，例如定制化的智能座艙解決方案、數字地圖和數據管理。

騰訊正在投資於騰訊人工智能的能力和雲基礎設施，以擁抱基礎模型的趨勢，相信這將有助於提升騰訊現有的產品與服務，讓騰訊探索和推出新的產品。

- vii. Oddup Inc. 於美國註冊成立，主要從事研究平台運作，該平台提供有關初創公司、該等公司趨勢以及當前及預期未來估值的分析信息。
- viii. Infinity Technology (Cayman) Limited 主要從事提供銷售點及線上訂單平台服務。
- ix. 萬想科技有限公司於香港註冊成立，主要從事人工智能及軟件的研究與開發。

董事相信，本集團持有之香港上市股票之未來表現相當大程度上受經濟因素、投資者氣氛、被投資公司股份之供求情況及被投資公司之基本因素(如被投資公司之消息、業務基本因素及發展、財務表現及前景)所影響。故此，董事密切監察上述因素，尤其於本集團股票組合之各間被投資公司之基本因素，並積極調整本集團之股票投資組合，以改善其表現。

## 流動資金及財務資源

於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有(i)現金及現金等值項目約2,120,000港元(二零二一年：2,371,000港元)；(ii)其他財務負債約10,000,000港元(二零二一年：10,000,000港元)；證券經紀孖展貸款約515,000港元(二零二一年：25,276,000港元)；及(iii)流動資產淨值約89,853,000港元，而於二零二一年十二月三十一日則約為206,816,000港元。資產負債比率(借貸除以權益總額)為10.8%(二零二一年：16.5%)，借貸包括證券經紀孖展貸款及其他財務負債 – 不可轉換債券。本集團之流動比率為8.41，而於二零二一年十二月三十一日則為6.76。

## 資產押記

於二零二二年十二月三十一日，抵押賬面值約為17,396,000港元(二零二一年：91,319,000港元)孖展賬戶所持之上市股本及債務證券組合，以獲得證券經紀孖展貸款(計入應計賬款及其他應付賬款)。

## 資本承擔及或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔及或然負債(二零二一年：零)。

## 股本及資本結構

於二零二二年十二月三十一日，本公司已發行700,333,925股每股面值0.01港元之股份(二零二一年：700,333,925股股份)。

## 資本承擔及或然負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大資本承擔及或然負債(二零二一年：無)。

## 外匯風險

本集團大部分投資及業務交易以港元計值。董事會認為外匯風險極低。

## 重大收購及出售附屬公司

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司。

## 前景

二零二二年可能是我們近二十年來所見最波動的一年。恒生指數的回報率為-15.5%，連續三年下跌，MSCI中國指數的回報率為-23.6%，滬深300指數的回報率則為-21.6%。值得注意的是，中國互聯網指數在二零二一年下跌近50%之後，在二零二二年再跌17%。

股市在二零二二年三月及十月兩度大瀉，當時市場關注可能因為COVID-19而採取進一步封鎖措施，企業家的信心依然疲弱，更致命的是地產市場只跌不升。

然而，二零二二年十月過後峰迴路轉，「清零」政策結束，政府將經濟發展放回首要位置。

董事會相信，在可見將來經濟會繼續好轉，重返正軌。董事會認為，增長前景強勁的公司依然值得投資，這亦有助董事會排除各種無法預測的干擾，例如地緣政治風險、商品價格及利率變動等。董事會不會預測市場走向，而是專注於物色並投資於買賣價格吸引而且增長前景強勁的公司。

## **僱員及薪酬政策**

本集團確保其員工薪酬按現行人力市場狀況及個人表現、資歷及經驗釐定及定期檢討其薪酬政策。

於二零二二年十二月三十一日，本集團擁有15名僱員，包括2名執行董事、1名非執行董事及3名獨立非執行董事。薪酬政策乃不時根據市況及個別董事之表現檢討。除薪金外，本集團提供醫療保險及強積金計劃等僱員福利。此外，根據本集團及個人表現，將向僱員支付或授予酌情花紅及購股權。

董事之薪酬乃參考彼等於本公司之職務及職責、本公司之表現、現行市況及其他上市公司董事市場薪酬而釐定並由薪酬委員會審閱。

本集團於截至二零二二年十二月三十一日止回顧年度之員工成本總額(包括董事酬金)約為11,158,000港元(二零二一年十二月三十一日：約11,292,000港元)。

## 主要風險及不確定因素

| 主要風險   | 概述                            | 緩解措施                                                                                                                         |
|--------|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 業務風險   | 業務風險為投資市場快速變化而可能影響本集團表現之風險。   | <ul style="list-style-type: none"><li>• 持續監測市場動態及採納保守之投資方法。</li></ul>                                                        |
| 經濟風險   | 經濟風險為經濟衰退可能影響本集團表現之風險。        | <ul style="list-style-type: none"><li>• 定期審閱前瞻性指標，確定經濟狀況。</li></ul>                                                          |
| 流動資金風險 | 流動資金風險為本集團將無法應付到期金融債務之風險。     | <ul style="list-style-type: none"><li>• 定期監控流動資金及財務狀況表。</li><li>• 維持適當流動資金應付承擔。</li><li>• 透過投資於證券交易所上市之證券限制流動資金風險。</li></ul> |
| 價格風險   | 價格風險為股本價格變動將影響本集團收入及持股價值之風險。  | <ul style="list-style-type: none"><li>• 定期監測股本組合，及時解決任何投資組合問題。</li><li>• 透過投資各種股票分散價格風險。</li></ul>                           |
| 外匯風險   | 外匯風險為匯率變動將影響本集團收入及其所持資產價值之風險。 | <ul style="list-style-type: none"><li>• 密切監控財務狀況表及現金流量外匯風險及在考慮適當使用遠期外匯合約、外匯期權及遠期利率協議等財務工具對沖外匯風險。</li></ul>                   |

| 主要風險    | 概述                                                    | 緩解措施                                                                                                                                   |
|---------|-------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 人員風險    | 人員風險為任何董事、高級管理層及其他主要人員離職可能對本集團業務產生重大不利影響之風險。          | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 提供具競爭力之獎勵及福利，以吸引及挽留本集團所需之僱員。</li> <li>• 確保本集團員工擁有合宜工作環境，有助員工盡可能出色完成各項工作及提高員工工作滿意度。</li> </ul> |
| 法律及監管風險 | 法律及監管風險為違犯法律及法規可能導致訴訟、調查或糾紛，對民事及／或刑事訴訟及名譽受損產生額外成本之風險。 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 監測監管環境變動及發展，並確保有充足資源作出任何強制性變動。</li> <li>• 尋求法律或其他專業意見(如適用).</li> </ul>                        |

## 環境政策

本集團於其業務營運中秉持對環境負責之態度，並向僱員宣傳綠色環境保護措施。本集團堅守再循環、減量化及再使用之原則。本集團提倡循環用紙文化(如雙面打印及複印)及透過關掉閑置電燈及電器提倡節能文化。為促進環境可持續性，本集團將不時檢討其環保工作，並將考慮在本集團之業務營運中實施進一步環保之措施及慣例。

## 條例遵守情況

就董事會所知，年內並無發生任何未有遵守相關法律及法規而對本集團有重大影響之事件。

## 與僱員、客戶、供應商及其他人士之關係

由於本集團從事投資上市及非上市財務工具，於年內概無主要客戶及供應商。

本集團瞭解與其供應商、客戶、僱員及其他利益相關者保持良好關係對達到本集團短期及長期目標之重要性。儘管於本年度並無重大客戶及供應商，但是本公司建立有激發員工的框架及正式溝通渠道，旨在維持與其僱員及其他利益相關者之良好關係。

## 財務表現關鍵指標

本集團之資產淨值是財務表現關鍵指標，於二零二二年十二月三十一日減少至約97,177,000港元(於二零二一年：214,213,000港元)。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團錄得虧損約117,036,000港元，主要是由於(i)透過損益賬列賬之財務資產公平值變動產生之虧損約98,709,000港元；以及(ii)行政開支及其他經營開支約18,660,000港元所致。

每股資產淨值約為0.14港元，乃按上述資產淨值及於二零二二年十二月三十一日700,333,925股每股面值0.01港元的已發行普通股計算。

## 股東週年大會及暫停辦理股東登記

本公司應屆股東週年大會(「二零二三年股東週年大會」)將於二零二三年六月三十日或之前舉行。為確認股東可出席二零二三年股東週年大會的權利，召開二零二三年股東週年大會及暫停辦理股東登記的通告將按香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)規定之方式適時刊發及寄發。

## **獨立非執行董事之獨立性**

本公司已遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條之規定。本公司已接獲本公司全部三名獨立非執行董事(「**獨立非執行董事**」)(即呂秀蓮女士、馮維正先生及鍾宏禧先生)根據上市規則第3.13條發出之獨立性確認。

董事會已審視全體獨立非執行董事的獨立性，並認為彼等均屬上市規則所界定之獨立人士。此外，截至本公告日期，董事會並不知悉已發生任何事項，致使其相信任何一位獨立非執行董事之獨立性受損。

## **董事證券交易標準守則**

本公司已採納聯交所上市規則附錄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**」)為董事買賣本公司證券之行為守則。經本公司作出特定查詢後，全體董事已確認彼等已於截至二零二二年十二月三十一日止年度遵守標準守則所載規定準則。為確保董事於買賣本公司證券(「**證券**」)時遵守標準守則，董事須於買賣任何證券前書面通知指定執行董事並取得指定執行董事之書面確認。

## **遵守企業管治常規守則**

董事會認為，本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度已應用有關原則並一直遵守上市規則附錄14企業管治守則(「**企業管治守則**」)所載之全部適用守則條文。

## **根據上市規則第13.51B條披露董事資料**

自二零二二年一月一日以來或董事獲委任日期後須根據上市規則第13.51B(1)條披露的董事資料變動如下：

吳傑莊博士辭任東方支付集團控股有限公司(股份代號：8613，其股份於GEM上市)的執行董事兼主席，自二零二二年十一月十日起生效。

## **購買、出售或贖回上市股份**

於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。

## **審核委員會**

本公司審核委員會已與管理層連同外聘核數師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、本集團採納之會計原則及常規，並討論本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之審核、風險管理及內部監控以及財務報告事宜。

## **審閱本末期業績公告**

本集團核數師開元信德會計師事務所有限公司已同意本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之初步業績公告所載數字為本集團本年度之經審核綜合財務報表所載數額。開元信德會計師事務所有限公司就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會刊發之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港審計委聘準則而進行之審計，故開元信德會計師事務所有限公司毋須就初步業績公告作出任何保證。

## **報告期後事項**

自二零二二年十二月三十一日後及直至本公告日期，本集團並無重大事項須予披露。

## 於聯交所及本公司網站刊登綜合年度業績及二零二二年年報

本末期業績公告於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.irasia.com/listco/hk/walnutcapital/](http://www.irasia.com/listco/hk/walnutcapital/))刊登，及載有上市規則規定之所有資料之二零二二年年報將適時寄發予本公司股東並分別於聯交所及本公司網站刊登。

承董事會命  
胡桃資本有限公司  
聯席主席  
蒙建強

香港，二零二三年三月三十日

於本公告日期，本公司董事會包括兩名執行董事，分別為蒙建強先生(聯席主席)及蒙品文先生；一名非執行董事吳傑莊博士(聯席主席)；以及三名獨立非執行董事，分別為馮維正先生、呂秀蓮女士及鍾宏禧先生。