



CHINA INNOVATION INVESTMENT LIMITED 中國創新投資有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號 : 1217)



2023 年報

目錄

公司資料	2
主席致辭	3
管理層討論及分析	6
企業管治報告	17
董事簡歷	26
董事局報告	28
環境、社會及管治報告	34
獨立核數師報告	45
損益及其他全面收益表	50
財務狀況表	51
權益變動表	52
現金流量表	53
財務報表附註	54
五年財務概要	90

公司資料

董事

執行董事

向心先生 (主席兼行政總裁)
陳昌義先生

非執行董事

戚蕪珊女士 (於二零二三年十月一日辭任)

獨立非執行董事

安靜女士
張宇先生 (於二零二三年一月六日辭任)
周贊女士
覃涵女士 (於二零二三年一月六日獲委任)

替任董事

龔青女士 (向心先生之替任董事)

授權代表

向心先生
戚蕪珊女士

公司秘書

戚蕪珊女士

執行委員會

向心先生 (主席)
陳昌義先生

提名委員會

向心先生 (主席)
周贊女士
安靜女士
戚蕪珊女士 (於二零二三年一月六日獲委任，
於二零二三年十月一日辭任)

審核委員會

安靜女士 (主席)
周贊女士
張宇先生 (於二零二三年一月六日辭任)
覃涵女士 (於二零二三年一月六日獲委任)

薪酬委員會

安靜女士 (主席)
周贊女士
覃涵女士
戚蕪珊女士 (於二零二三年一月六日獲委任，
二零二三年十月一日辭任)

註冊辦事處

Sinclair Group Centre, 3rd Floor Genesis Building
Genesis Close P.O. Box 498, George Town
Grand Cayman KY1-1106
Cayman Islands

主要營業地點

香港上環
德輔道西9號26樓

主要股份過戶登記處及過戶處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A, Block 3, Building D
P.O. Box 1586, Gardenia Court, Camana Bay
Grand Cayman, KY1-1100
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處及過戶處

香港
北角
英皇道338號
華懋交易廣場2期33樓
3301-04室
聯合證券登記有限公司

投資經理

恒大證券(香港)有限公司

核數師

長青(香港)會計師事務所有限公司

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
瑞士銀行

託管人

瑞銀證券香港有限公司
恒大證券(香港)有限公司

股份代號

1217

網站

www.1217.com.hk

主席致辭

本人謹代表中國創新投資有限公司（「本公司」）董事（「董事」）局（「董事局」）向閣下提呈本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度之經審核業績。

業務回顧

作為一間投資公司，本公司股份根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）第21章於二零零二年八月二十八日在聯交所主板上市。透過投資具潛力上市及非上市公司，本公司爭取在所投企業資產證券化過程中，獲取中長期資本增值收益，並以此作為主要經營策略及收益來源。

憑藉多年來在中華人民共和國（「中國」）之經驗及廣闊人脈，本公司分別透過投資儲能產品、光源產品、節能材料、健康通訊及資產管理，以節能減排為發展目標，實現了在「新能源」、「新光源」、「新材料」、「新健康」及「新資本」五個產業領域之實質項目突破。

「新能源」方面，本公司投資於太陽創建有限公司（「太陽香港」）。太陽香港以太陽能電池技術為核心，制定「生產一代、研發一代、預研一代」之發展戰略，研發、生產太陽能電池應用產品。

「新光源」方面，本公司投資於唯美視界有限公司（「唯美香港」）。唯美香港以LED照明為主要產品，具有LED人機工程技術，研發的LED照明產品具有節能、環保、壽命長、體積小等特點。

「新材料」方面，本公司投資於聯冠未來有限公司（「聯冠海外」）。聯冠海外從建築裝飾材料業務起步，圍繞綠色、健康、環保、便捷四大核心產品理念，逐步拓展到各類剛需家居裝飾產品。

「新健康」方面，本公司投資於奉天匯富有限公司（「奉天香港」）。奉天香港主要從事開發及銷售健康通訊產品。

「新資本」方面，本公司投資於廣遠星空有限公司（「廣遠香港」）。廣遠香港主要從事資產管理。廣遠香港在中國上海核心區域擁有一項全層辦公物業。

於二零二三年度，本公司持續遵循上市規則並按既定投資目標及投資策略開展投資活動，慎重控制風險及把握時機。

主席致辭

投資於非上市公司

於二零二三年十二月三十一日，本公司持有於五間非上市公司（即太陽創建有限公司、唯美視界有限公司、聯冠未來有限公司、奉天匯富有限公司及廣遠星空有限公司）之投資，而該等投資之賬面值分別約為36,149,000港元、53,933,000港元、40,955,000港元、34,935,000港元及44,249,000港元。

投資於上市公司

本公司亦對香港上市公司進行短期投資。截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無購買或出售上市公司投資。

看重創新模式投資機會

近年以來，本公司重點關注以及投資免費經濟商業模式，比如投資光伏建築，不向用戶收取房租，卻向電力公司收取發電收入；投資債務票據，不向客戶收取利息，卻會收取掛鉤指數增長回報等等。本公司專注投資此等創新專案，成為市場獨有亮點。

於年內，太陽香港、唯美香港、聯冠海外、奉天香港及廣遠香港各自附屬公司積極回應國家「共同富裕」新國策，參與由香港慈善團體中國科技教育基金會發起的「共同富裕計劃」（計劃詳情，請參考網頁：www.19988.com），向企業提供與衣、食、住、行等十六大類生活必需產品相關的一站式解決方案，致力於幫助業務客戶增加銷售、幫助終端用戶增加消費，開創免費經濟商業模式之新範例。

前景

過去一年，中國房地產危機、消費者和企業信心疲弱、地方政府債務持續增加、全球經濟成長動能趨緩等問題，拖累中國COVID-19疫後經濟強勁復甦的腳步。受美聯儲多輪加息影響，港元利息創下近十年新高，高息環境令香港整個資本市場表現不盡人意。

本公司認為，困境總是暫時的，困境恰是促使舊有模式向創新模式轉變的重要推動力，並成為新質生產力的孵化器。

展望將來，本公司將繼續發掘投資機遇，物色創新商業模式的投資機會，充分履行社會責任，發揮投資向善的力量。

主席致辭

致謝

本人謹代表董事局藉此機會向年內鼎力支持本公司及為本公司作出重大貢獻之人士致以衷心謝意。

主席兼行政總裁

向心

香港，二零二四年三月二十二日

管理層討論及分析

整體表現

截至二零二三年十二月三十一日止年度之營業額約387,620,000港元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度之營業額則約為451,249,000港元。

截至二零二三年十二月三十一日止年度之出售透過損益按公平值列賬之投資之已變現虧損淨額約3,149,000港元，而二零二二年同期則為出售透過損益按公平值列賬之投資已變現收益淨額約10,594,000港元。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司錄得股東應佔溢利淨額約2,193,000港元，而二零二二年同期則錄得股東應佔溢利淨額約5,756,000港元，有關溢利主要來自年內經損益按公平價值計算之未變現持有收益淨額。

截至二零二三年十二月三十一日，本公司之資產淨值約為547,668,000港元（二零二二年：563,257,000港元），每股資產淨值約為0.043港元（二零二二年：0.044港元）。本公司之資產淨值減少，乃主要由於二零二三年全球經濟狀況不利，透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資公平值變動帶來其他全面開支約17,871,000港元。

重大投資收購及處置

本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度並無任何重大投資收購或處置。

管理層討論及分析

於二零二三年十二月三十一日，本公司出售經損益按公平值計算之投資之已變現虧損約為3,149,000港元。詳情如下：

序號	投資項目	投資介紹	投資成本／ 年初價值 千港元	出售代價 千港元	已變現 (虧損)／收益 千港元
1	指數掛鈎票據一	BNP Paribus - 與恒指掛鈎的資本回報票據	78,114	78,112	(2)
2	指數掛鈎票據二	Goldman Sachs - 與一籃子指數掛鈎的資本回報票據	78,560	76,593	(1,967)
3	指數掛鈎票據三	Societe Generale - 與恒指掛鈎的資本回報票據	78,208	77,032	(1,176)
4	指數掛鈎票據四	UBS - 與恒指掛鈎的資本回報票據	78,417	78,417	0
5	指數掛鈎票據五	CITI - 與一籃子指數掛鈎的資本回報票據	78,249	78,245	(4)
					(3,149)

管理層討論及分析

於二零二三年十二月三十一日，本公司經損益按公平值計算之投資之未變現持有收益約為6,412,000港元。詳情如下：

序號	投資項目	投資介紹	投資成本／ 年初價值 千港元	年末價值 千港元	未變現 收益／(虧損) 千港元
1	於二零二三年 十二月三十一日 持有之香港上市公司股份	招商局商業房地產投資信託基金 (01503.hk) 3,470,000 股股份	6,905	4,650	(2,255)
2	於二零二三年 十二月三十一日 持有之香港上市公司股份	大禹金融控股有限公司 (01073.hk) 8,355,000 股股份	1,504	1,588	84
3	於二零二三年 十二月三十一日 持有之香港上市公司股份	中國移動有限公司 (941.hk) 1,220,000 股股份	63,135	79,056	15,921
4	於二零二三年 十二月三十一日 持有之香港上市公司股份	阿裏巴巴集團控股有限公司 (09988.hk) 689,000 股股份	59,426	52,088	(7,338)
			130,970	137,382	6,412

管理層討論及分析

投資組合

於二零二三年十二月三十一日，本公司持有若干非上市股本證券（於財務報表附註 16 披露）。

- (i) 太陽創建有限公司（「太陽香港」）於香港註冊成立，主要從事投資控股。太陽香港直接持有一間於中國註冊成立公司之全部權益，該公司主要從事與太陽能電池產品（作為其主要產品）相關業務。本公司持有 2,710 股太陽香港無投票權「B」股股份，相當於太陽香港已發行股本 67.75% 權益。年內並無收取股息。
- (ii) 唯美視界有限公司（「唯美香港」）於香港註冊成立，主要從事投資控股。唯美香港之主要資產包括其於中國註冊成立之全資附屬公司。唯美香港具有 LED 人機工程技術，研發的 LED 照明產品具有節能、環保、壽命長、體積小等特點。本公司持有 8,500 股唯美香港無投票權「B」股股份，相當於唯美香港已發行股本 85% 權益。年內並無收取股息。
- (iii) 聯冠未來有限公司（「聯冠海外」）於英屬處女群島註冊成立，主要業務為投資控股。聯冠海外從建築裝飾材料業務起步，圍繞綠色、健康、環保、便捷四大核心產品理念，逐步拓展到各類剛需家居裝飾產品。本公司持有 1,621 股聯冠海外無投票權「B」股股份，相當於聯冠海外已發行股本 52.68% 權益。年內並無收取股息。
- (iv) 奉天匯富有限公司（「奉天香港」）於香港註冊成立，主要從事投資控股。奉天香港之主要資產包括其於中國註冊成立之一間附屬公司之 88% 股份連同其 100% 股份權益。奉天香港主要從事開發及銷售健康通訊產品。本公司持有 3,470 股無投票權股份，佔奉天已發行股本之 39.43% 權益。年內並無收取股息。
- (v) 廣遠星空有限公司（「廣遠香港」）於香港註冊成立，主要從事投資控股。廣遠香港持有於中國註冊成立附屬公司之 100% 權益，其主要業務為資產管理。本公司持有 5,400 股廣遠香港無投票權「B」股股份，相當於廣遠香港已發行股本 56.84% 權益。年內並無收取股息。廣遠香港在中國上海核心區域持有一項全層辦公物業。

管理層討論及分析

流動資金及財務狀況

於二零二三年十二月三十一日，本公司擁有現金及銀行結餘約40,578,000港元。大部份的現金及銀行結餘主要以港元計值。

於回顧年度內，本公司以其本身可動用之資金為其營運提供資金，並未籌措任何銀行融資。就此而言，於二零二三年十二月三十一日，本公司處於淨現金狀況及其資產負債比率（即負債淨額與股本之比值）為零。經考慮本公司之現有財務資源，預期本公司將擁有充足財務資源以應付其持續營運及發展之需求。

外匯波動

年內，本公司主要以美元及港元進行業務交易。董事認為，本公司並無重大外匯波動風險，並相信毋須對沖任何匯兌風險。然而，管理層將持續監察外匯風險狀況，並將於未來採取任何被視為合適之審慎措施。

公司資產抵押及或然負債

於二零二三年十二月三十一日，本公司並無抵押其資產，亦無任何重大或然負債。

足夠公眾持股量

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於截至二零二三年十二月三十一日止整個年度，本公司已按照上市規則維持所規定之足夠公眾持股量。

僱員資料

於二零二三年十二月三十一日，本公司有18名（二零二二年：21名）工作人員（其中包括全職及兼職人員）。向工作人員支付之薪酬總額（包括董事酬金）約為2,205,000港元（二零二二年：1,493,000港元）。總金額包括薪金、工資和津貼、醫療和保險、養老金計劃供款及酌情花紅。本公司確保其僱員之薪酬按現時人力市場狀況及個別表現釐定，而本公司會定期檢討其薪酬政策。

管理層討論及分析

投資項目回顧

下表載列本公司於二零二三年十二月三十一日持有之主要非上市投資項目：

項目名稱	總部位置	主要業務	賬面值 千港元	佔總資產 百分比 %	佔淨資產 百分比 %
1 聯冠海外	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	節能裝飾材料開發及銷售	40,955	7.5%	7.5%
2 唯美香港	香港	LED照明產品開發與銷售	53,933	9.8%	9.8%
3 太陽香港	香港	太陽能電池產品開發與 銷售	36,149	6.6%	6.6%
4 奉天香港	香港	健康通訊產品開發與銷售	34,935	6.3%	6.4%
5 廣遠香港	香港	提供資產管理服務	44,249	8.0%	8.1%
			210,221	38.2%	38.4%

管理層討論及分析

1. 聯冠海外

於二零二三年十二月三十一日，本公司所持有聯冠海外權益，根據香港財務報告準則第9號（修訂本）金融工具（「香港財務報告準則第9號」）按照公平值評估價值為40,955,000港元。聯冠海外之主要資產為持有一間於中華人民共和國（「中國」）註冊成立公司之全部權益。於本年度，聯冠海外並無重大投資收購或資產處置。

2. 唯美香港

於二零二三年十二月三十一日，本公司所持有唯美香港權益，根據香港財務報告準則第9號按照公平值評估價值為53,933,000港元。唯美香港之主要資產為持有一間於中國註冊成立公司之全部權益。於本年度，唯美香港並無重大投資收購或資產處置。

3. 太陽香港

於二零二三年十二月三十一日，本公司所持有太陽香港權益，根據香港財務報告準則第9號按照公平值評估價值為36,149,000港元。太陽香港之主要資產為持有一間於中國註冊成立公司（「太陽中國」）之全部權益。於本年度，太陽香港並無重大投資收購或資產處置。

4. 奉天香港

於二零二三年十二月三十一日，本公司所持有奉天香港權益，根據香港財務報告準則第9號按照公平值評估價值為34,935,000港元。奉天香港之主要資產為直接持有一間於中國註冊成立公司（「奉天中國」）之88%股份但擁有其100%權益。於本年度，奉天香港並無重大投資收購或資產處置。

5. 廣遠香港

於二零二三年十二月三十一日，本公司所持有廣遠香港權益，根據香港財務報告準則第9號按照公平值評估價值為44,249,000港元。廣遠香港之主要資產為直接持有一間於中國註冊成立公司（「廣遠中國」）之全部權益。廣遠香港在中國上海核心區域持有一層全層辦公物業。於本年度，廣遠香港並無重大投資收購或資產處置。

前景

過去的二零二三年，中國房地產危機、消費者和企業信心疲弱、地方政府債務持續增加、全球經濟成長動能趨緩等問題，拖累中國COVID-19疫後經濟強勁復甦的腳步。受美聯儲多輪加息影響，港元利息創下近十年新高，高息環境令香港整個資本市場表現不盡人意。

本公司認為，困境總是暫時的，困境恰是促使舊有模式向創新模式轉變的重要推動力，並成為新質生產力的孵化器。

展望將來，本公司將繼續發掘投資機遇，物業創新商業模式的投資機會，充分履行社會責任，發揮投資向善的力量。

長遠看來，本公司對發展前景仍充滿信心。

管理層討論及分析

業務策略及投資限制

根據香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則（「上市規則」）第21章，本公司乃香港為數不多之投資公司。透過投資優質上市及非上市公司，爭取在所投企業資產證券化過程中，獲取中長期資本增值收益，並以此作為主要經營策略及收益來源。本公司之策略為：

- (a) 本公司之首要投資目標為透過投資於主要位於香港及中國之上市和非上市企業（換言之倘本公司作出投資時，最少有70%之本公司投資將在香港及中國進行），爭取中長期資本增值。其次，倘董事會認為投資於其他國家可為本公司提供可觀回報時，本公司亦有可能如此行事；
- (b) 通常會投資在從事包括（但不限於）資訊科技、電訊、製造、服務、物業、基建、生命科學與環境等不同行業之上市及非上市公司之股權相關證券及債務票據，使本公司在不同行業之風險取得平衡，從而將任何個別行業表現下滑時對本公司造成之影響減至最低；
- (c) 通常會投資於各行各業中根基穩固而且董事會相信具有長遠增長前景之公司。本公司特別著意物色具備盈利增長潛質、管理優良、擁有尖端科技知識及研發實力雄厚，而且管理層對公司長期增長作出承諾之業務或實體。本公司亦可能投資於董事或投資經理認為屬特別或處於復甦期之公司或其他實體。董事會相信，現時之市況提供多種既獨特又具吸引力之投資機會；
- (d) 在可能之情況下，董事會或投資經理會物色可與本公司之投資以及其他所投資公司相輔相成，以及可使該等公司從合作中彼此受惠之投資項目；
- (e) 本公司所持投資均以中至長期資本增值為目標，同時期望獲得利息與股息收入。然而，當董事會不時認為將投資項目變現是符合本公司之最佳利益時，或該等變現之條款特別有利本公司時，董事會不時變現該等投資；
- (f) 本公司可作出借貸為投資融資，惟貸款額與本公司現有借貸相加之總額不得超過借貸當日之最近期公佈資產淨值之50%，以及本公司可將其資產抵押或質押以擔保所得借貸；
- (g) 本公司可訂立遠期利率協議、有關利率及債券之期貨合約、利率掉期及可買入和發出（賣出）利率認沽或認購期權，以及利率期貨之認沽或認購期權，藉以對沖利率風險。本公司僅會在認可之證券或期貨交易所及純粹為對沖風險之目的而進行期權及期貨買賣。本公司無意買入或發出（賣出）衍生工具；
- (h) 本公司不會買賣商品、商品合約或貴金屬，惟本公司或會買賣以商品或貴金屬作抵押之股市指數及證券期貨合約；及

管理層討論及分析

- (i) 在物色到合適投資項目前，本公司可能藉將現金資產存作任何貨幣之銀行存款、持有美國政府或香港政府或彼等各自之授權機構所發行之債券或國庫券、或由其他政府或國際性官方機構所發行並以任何貨幣列值之證券或其他金融工具，以保障其現金資產市值。

投資者應注意，儘管本公司計劃盡可能根據上述投資目標及政策將資金進行投資，惟基於市場及其他投資考慮，本公司可能需要一段時間方可將資金悉數投資。

有關本公司之投資限制，請參閱由本公司刊發日期為二零零二年八月十六日刊發之章程（可於香港交易所披露易網站下載）。

主要風險因素

本公司在經營過程中需要面對各種風險及不確定因素，結合本公司經營實況，以下僅列出本公司認為所面對之主要風險及不確定因素。請注意，除了以下所列出者外，亦可能存在其他風險及不確定因素。

經濟風險

本公司投資於優質上市及非上市公司，爭取在主要位於中國及香港之所投企業資產證券化過程中，獲取中長期資本增值收益。中國企業之業務、財務狀況、經營業績及前景在很大程度上受制於中國宏觀經濟發展程度。中國仍然屬於新興市場經濟體，其經濟在很多方面不同於發達經濟體，包括但不限於在政府調控方式、經濟增長模式、外匯管制及資源配置等方面。

競爭風險

本公司業務以股權投資為主，隨著中國私募股權投資市場之蓬勃發展，越來越多行業投資公司及投資基金不斷進入私募股權投資市場，進而引發投資機構對有潛力投資標的之爭奪戰，導致本公司也面臨著行業競爭激烈、投資標的企業抬價之市場挑戰。

管理層討論及分析

運營風險

本公司對投資項目進行評價及篩選時，必須選擇有關投資工具，考慮投資規模大小，調整階段化投資策略等等，該過程所涉及之程序及因素複雜，儘管本公司盡力憑經驗及技巧對風險進行考慮及處理，但投資分析潛在之風險及不確定性不可忽視。被投資企業之業務經營風險發生之原因比較多樣，包括其所處行業之市場環境發生變化、經濟衰退、經營決策不正確（比如盲目擴張、過快多元化等）、內部監控失當、企業管理者之能力達不到預期、或者管理團隊不穩定等等。被投資企業之業務運營風險，將影響到本公司之投資時間成本以及投資回報。此外，按香港聯合交易所所有關上市規則，本公司不能自行或聯同任何核心關連方取得被投資企業之法定或有效管理控制權，而在任何情況下，本公司亦不能擁有或控制任何一間被投資企業或機構超過30%之投票權，因此本公司一般只作為被投資企業之戰略投資者，不參與企業經營管理，儘管本公司會盡力依據適用之法律及法規維護本公司之權利，但倘被投資企業之大股東或管理層在企業經營重大事項方面惡意隱瞞或欺騙投資者，則其結果可能會造成本公司之投資損失。

市場風險

股票市場會受到政治、經濟及社會環境等宏觀因素影響而造成股票價格波動。由於本公司所購入之上市公司股票按市值計價，該等波動將會影響本公司所持有之上市股票價值，並最終造成本公司之資產淨值波動。

法律風險

本公司所投資之企業及其資產主要位於中國，受中國法律及法規所監管。中國法律體系以成文法為基礎，法院以往之判決雖然可以被引用作參考，但援引先例之價值有限。此外，自一九七零年代末以來，為形成全面之商業法律體系以處理經濟事務，中央政府頒佈了相關法律及法規，例如證券法規、股東權利、外商投資、公司組織及管治、商務、稅務及貿易等。然而，由於該等法律及法規歷時仍比較短，加上外部環境不斷發生變化，該等法律及法規對有關機構、人士權利及責任之影響存在不確定因素。因此，中國商業法律及法規對投資者在中國之資產之法律保障可能受限。

監管風險

本公司投資之企業涉及不同行業，其價值會受到政府政策、稅務、法律及監管情況之發展或變化等因素影響，任何相關之政策、法律及法規或有關詮釋日後或會有改變，凡此種種轉變均可能會影響本公司所投資之企業之價值。

管理層討論及分析

匯率風險

本公司之大部分投資主要位於中國，其法定貨幣為人民幣。人民幣對港元及其他貨幣之匯率會受到包括中國自身及國際之政治、經濟條件變化以及政府財政、貨幣政策等因素之影響而波動。而本公司所投資之企業之業務、財務狀況、經營業績及前景則可能因為人民幣匯率波動而受到影響，從而影響本公司所投資之企業之價值。此外，本公司在換匯、換算時也會受到人民幣匯率波動之影響，並將最終影響本公司以港元呈報之資產淨值。

外匯風險

人民幣目前並非可完全自由兌換之貨幣，境外投資者將利潤、股息、投資本金、回報等匯出中國時會受到中國有關法規所管制。一般而言，境外投資者可將其利潤、股息、投資本金、回報等匯出中國，但匯出中國時須獲得國家外匯管理部門批准。本公司作為境外身分之投資者，不能確定在任何時候均可取得該等批准，而這會限制本公司向投資者支付股息或其他分派之能力。

企業管治報告

董事局竭力建立及維持高水平之企業管治，以提高公司透明度及捍衛本公司股東權益。本公司致力奉行最佳企業管治常規，並在切實可行情況下遵守香港公司條例、香港證券及期貨條例、上市規則及上市規則附錄14所載之企業管治常規守則（「守則」）項下之相關規定，惟下列偏離則除外：

- 主席及行政總裁之角色應區分及不應由同一人擔任。

向心先生於二零二三年度為董事局主席兼本公司行政總裁。此偏離守則第C.2.1條守則條文有關主席及行政總裁之角色應區分及不應由同一人擔任之規定。

經評估本公司目前狀況並考慮向先生之經驗及過往表現後，董事局認為目前由向先生同時擔任本公司主席及行政總裁角色之安排屬恰當及符合本公司最佳利益，原因為此安排有助維持本公司政策之延續性及營運之穩定性。

董事證券交易

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之標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，本公司董事於本年度已符合標準守則所規定標準及其關於董事證券交易之標準守則。

本公司亦已就僱員買賣證券訂立書面指引，適用於可能擁有本公司未公佈內幕消息之僱員，指引條文不比標準守則寬鬆。

企業管治報告

董事局

於二零二三年十二月三十一日，董事局由兩名執行董事及三名獨立非執行董事組成。

本公司非執行董事並無指定任期。全體董事（包括獨立非執行董事）須根據本公司組織章程細則輪值告退，並將合資格重選連任。

任何獲委任為董事局新增成員或為填補董事局臨時空缺之董事，任期僅至彼獲委任以後之下一屆股東大會為止，屆時將合資格重選連任。

董事局負責領導及規管本公司，並監察本公司之業務、決策及表現。本公司之策略、重大收購及出售、重大資本投資、股息政策、董事委任及告退、薪酬政策以及其他重大經營及財務上之事項須得到董事局批准。董事可向本公司之公司秘書尋求意見及協助，以確保彼等遵從董事局運作程序以及所有適用條例及規定。

此外，董事可應合理要求在適當情況下尋求獨立專業意見，有關費用由本公司支付。董事局須致力向董事提供不同及適當之獨立專業意見，以協助有關董事履行彼等之職責。

個別董事會成員出席於截至二零二三年十二月三十一日止年度所舉行股東週年大會及董事局會議之記錄如下：

董事姓名	股東週年大會	
	出席率	董事局會議出席率
執行董事：		
向心先生（主席）	1/1	5/5
陳昌義先生	1/1	5/5
非執行董事		
戚蕪珊女士（於二零二三年十月一日辭任）	1/1	4/4
獨立非執行董事：		
周贊女士	1/1	5/5
安靜女士	1/1	5/5
張宇先生（於二零二三年一月六日辭任）	0/0	0/0
覃涵女士（於二零二三年一月六日獲委任）	1/1	5/5
替任董事：		
龔青女士		

董事簡歷載於本年報第26至27頁。

企業管治報告

全體獨立非執行董事在財務上均獨立於本公司。本公司已獲全體獨立非執行董事確認，參照上市規則第3.13條所列因素，彼等均具有獨立身份。

董事局多元化政策

本公司設有董事局多元化政策，據此其承認並接受董事局成員多元化之裨益。其致力確保董事局具備適用於本公司業務要求的技巧、經驗及範疇多元化之平衡配套。董事局所有委任將繼續以沿才委任為基準，充分兼顧董事局成員多元化之利益。甄選人選將按一系列多元化範疇為基準，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。下表進一步闡述於本年報日期董事局成員之多元化程度：

董事姓名	性別		年齡組別		地區	
	男性	女性	31歲至50歲	51歲至60歲	香港	中國內地
向心先生	✓			✓	✓	
陳昌義先生	✓			✓	✓	
周贊女士		✓		✓		✓
戚薌珊女士生（於二零二三年十月一日 辭任）		✓	✓		✓	
龔青女士		✓		✓	✓	
安靜女士		✓		✓		✓
張宇先生（於二零二三年一月六日辭任）	✓		✓		✓	
覃涵女士（於二零二三年一月六日獲委任）		✓	✓		✓	

主席與行政總裁

向心先生為董事局主席兼本公司行政總裁。主席及行政總裁各自之職責為管理董事局及本公司之日常業務。管理層在行政總裁領導下負責本公司之日常營運。行政總裁聯同其他執行董事負責管理本公司業務，包括執行董事局批准之策略及決定，並就本公司營運向董事局承擔全部責任。

企業管治報告

董事會於回顧年度設有四個委員會。委員會詳情如下：

執行委員會

執行委員會（「執行委員會」）於二零零七年八月三日由董事局根據董事局規定職權範圍成立，並獲董事局授權處理有關本公司日常營運之所有事務。執行委員會目前由本公司全體執行董事組成。

執行委員會之完整會議記錄由正式委任之公司秘書保存。執行委員會之會議記錄初稿及最終定稿將於會議後一段合理時間內送交委員會全體成員，以供彼等提出意見及記錄。

執行委員會於回顧財政年度內定期召開會議，以檢討、討論及評估本公司之業務表現及營運事項。年內，各成員出席會議之記錄如下：

董事姓名	出席率
向心先生（主席）	0/0
陳昌義先生	0/0

薪酬委員會

本公司於二零零六年根據董事局規定職權範圍成立薪酬委員會（「薪酬委員會」）。薪酬委員會全體成員由本公司三名獨立非執行董事及一名非執行董事組成。年內，各成員出席會議之記錄如下：

董事姓名	出席率
周贊女士	1/1
安靜女士（主席）	1/1
張宇先生（於二零二三年一月六日辭任）	0/0
覃涵女士（於二零二三年一月六日獲委任）	1/1
戚繭珊女士（於二零二三年一月六日獲委任及於二零二三年十月一日辭任）	1/1

薪酬委員會之完整會議記錄由正式委任之公司秘書保存。薪酬委員會之會議記錄初稿及最終定稿將於會議後一段合理時間內送交薪酬委員會全體成員，以供彼等提出意見及記錄。

薪酬委員會釐定執行董事及高級管理層之薪酬政策、評估執行董事表現及批准執行董事之服務合約條款及根據第17章審閱或批准與股份計劃有關的事項。

企業管治報告

提名委員會

提名委員會（「提名委員會」）由董事局於二零零七年八月根據董事局規定職權範圍成立，主要就董事的任命向董事局提出建議。提名委員會由本公司四名董事組成。年內，各成員出席會議之記錄如下：

董事姓名	出席率
向心先生（主席）	1/1
周贊女士	1/1
安靜女士	1/1
戚繭珊女士（於二零二三年一月六日獲委任及於二零二三年十月一日辭任）	0/0

提名委員會之完整會議記錄由正式委任之公司秘書保存。提名委員會之會議記錄初稿及最終定稿將於會議後一段合理時間內送交委員會全體成員，以供彼等提出意見及記錄。

於考慮委任新董事時，提名委員會將參考若干標準，例如誠信、獨立思考能力、經驗、技術以及投放時間及努力以有效處理其職責及責任之能力。

審核委員會

本公司於二零零二年八月二十八日根據董事局規定職權範圍成立審核委員會（「審核委員會」）。本公司審核委員會的作用和職能是監督財務報告流程、審核流程、公司內部控制系統以及法律法規的遵守情況。審核委員會由本公司全體獨立非執行董事組成。年內，各成員出席會議之記錄如下：

董事姓名	出席率
周贊女士	2/2
安靜女士（主席）	2/2
張宇先生（於二零二三年一月六日辭任）	0/0
覃涵女士（於二零二三年一月六日獲委任）	2/2

審核委員會之完整會議記錄由正式委任之公司秘書保存。審核委員會之會議記錄初稿及最終定稿將於會議後一段合理時間內送交審核委員會全體成員，以供彼等提出意見及記錄。

審核委員會於年內提呈董事局前審閱年度報告及中期報告。審閱本公司年度報告時，審核委員會不僅專注於會計政策及慣例變動之影響，亦著眼於會計準則、上市規則及法律規定之遵守情況。

企業管治報告

內部監控

本公司已就成立內部審核部門之需要作年度檢討。由於本公司運作架構並不複雜，故決定由董事局指定一人專任內部合規主任，直接負責本公司內部監控制度及檢討其效能。

內部合規主任監察本公司日常營運及內部管控系統中的風險，並向本公司審核委員會及董事局作出年度內部審核報告。

本公司已制定程序，以防止資產未經授權使用或出售，確保存有正確會計記錄以提供可靠財務資料作內部使用或刊發，以及確保遵守適用法律、法規或規定。然而，該制度旨在為於可接受之風險範圍內管理本公司風險，而非消除不能達到本公司業務目標之風險。因此，該制度只能對防止管理及財務資料及記錄之重大誤述或財務錯報或欺詐提供合理而非絕對保證。

董事局已檢討本公司內部監控制度之有效性，並認為回顧年度內以及截至本年報及財務報表刊發日期，現存之內部監控制度穩健，足以保障股東及僱員利益以及本公司資產。

本公司審核委員會與董事局一致認為本公司之內部監控制度足夠及有效。

財務報告

董事須負責編製及真實公平地呈列財務報表，以真實公平地反映本公司於各財政年度之事務狀況及業績與現金流量。於編製截至二零二三年十二月三十一日止年度之財務報表時，董事已：

- 按持續經營基準編製；
- 批准採納適用香港財務報告準則；
- 挑選適當會計政策並貫徹應用；
- 作出審慎、公平及合理判斷及估計；
- 確保財務報表根據香港公司條例、上市規則及適用會計準則之披露規定編製。

企業管治報告

外聘核數師

審核委員會受命監察外聘核數師之獨立性，確保財務報表為真實客觀。審核委員會成員認為本公司之核數師長青（香港）會計師事務所有限公司具獨立性，並建議董事局在應屆股東週年大會上續聘其為本公司外聘核數師。

外聘核數師對財務報告之責任載於第 45 至 49 頁「獨立核數師報告」一節。

核數師酬金

於回顧年度內，已付及應付予本公司核數師長青（香港）會計師事務所有限公司及其他專業方之酬金載列如下：

本年度核數費用	300,000 港元
---------	------------

問責

各董事確認彼等編製本公司賬目之責任。於本年度，董事並不知悉可導致本公司繼續持續經營之能力受到重大質疑之任何重大不明朗之事件或狀況。因此，各董事已按照持續經營基準編製本公司之財務報表。

董事培訓

新任董事聽取有關擔任董事法律責任及董事局職責的簡報及介紹。公司秘書亦會適時向各董事提供有關業務發展、市場變動及上市規則及相關法律及法規規定更新之最新資訊，令董事得以在掌握有關資料之情況下作出決定，並履行彼等之職務及責任。

本公司亦已安排董事出席培訓課程及論壇，相關培訓課程及論壇著重上市公司董事之角色、職能及責任，以及監管之最新情況及議題之發展。

於本財政回顧年度內所有現任董事皆有參與持續專業發展，如出席研討會及／或會議及／或論壇及／或閱讀期刊、最新資訊、文章及／或資料等。

企業管治報告

公司秘書

公司秘書直接向主席及董事局匯報。年內，戚蕪珊女士擔任公司秘書。

公司秘書之主要責任為就企業管治向董事會提供專業意見、確保董事會成員之間資訊溝通良好及妥善實施董事會政策，以及監督本公司法律及法規之合規事宜，如上市規則、香港法例第571章證券及期貨條例、香港法例第622章公司條例及公司收購、合併及股份回購守則。

所有董事可向公司秘書尋求意見及協助，以確保董事局程序以及所有適用法律、法規及規定得到遵守。

公司秘書確認，於本財政年度內，彼已接受不少於15小時之相關專業培訓。

風險管治架構

董事局整體負責本公司風險管理及內部監控制度，以保障本公司及其股東整體利益。為此，董事局監察並批准本公司風險管理及內部監控策略及政策，這些策略及政策旨在評估及決定與公司戰略目標和風險承擔能力相適應的風險性質和程度，而此做法的主要目的是為防止重大誤述或遺漏提供合理保證，而非絕對消除不能達到本公司業務目標之風險。

審核委員會向董事局匯報，並獲授予權力和責任持續監察及評估相關制度之有效性。

股東權利

本公司透過各種途徑（包括於其網站 www.1217.com.hk 上刊載公告、年報及中期報告以及本公司股東大會）與其股東保持持續溝通。所有股東宜出席股東大會，亦可透過本公司網站 www.1217.com.hk 或致信本公司主要辦事處香港上環德輔道西9號26樓向董事局作出有關本公司之任何查詢。

董事、公司秘書或高級管理層的其他適當成員會及時回覆股東之查詢。

主席、董事局委員會主席（或彼等各自之代表）及外聘核數師出席股東週年大會，並可回答股東之提問。股東亦可瀏覽本公司的公司網站以瞭解本公司之資料。

根據守則條文第A.6.7條，獨立非執行董事應出席股東大會，對股東之意見有公正之了解。

企業管治報告

董事局成員之間的關係

除向心先生之替任董事龔青女士為向心先生之妻子外，董事局成員之間並無財務、業務、家族或其他重大／相關關係。

投資者關係

本公司設有一網站，網址為 www.1217.com.hk，並在該網站上發佈及更新有關本公司業務發展及營運之資料、董事名單及彼等之角色及職能、章程文件、董事局及其委員會之職權範圍、股東權利及通訊政策、企業管治常規、已刊登於聯交所之公告、通函及報告以及其他資料。本公司網站上之資料將不時予以更新。

於本年度，本公司之章程文件並無重大變動。

環境議題

本公司致力環境及社會可持續發展。本公司盡全力遵守有關環保之法律及法規，並採取有效環保政策確保其項目符合環保所需標準及操守。

董事簡歷

執行董事

向心先生（「向先生」），出生於一九六三年，董事局主席（「主席」）兼本公司行政總裁（「行政總裁」）。向先生曾於中國若干大型機構工作，並長時間從事科技項目管理及公司策略研究。向先生亦擁有多項項目投資及資訊科技業務之經驗。向先生持有南京理工大學理學學士學位及工學碩士學位。向先生為中國科技教育基金會理事長。向先生目前為香港證監會監管的公眾公司中國趨勢控股有限公司之董事局主席、行政總裁兼執行董事。向先生於二零零三年一月加入本公司。

陳昌義先生（「陳先生」），出生於一九六四年，持有理學學士學位，主修金融學。彼為證券及期貨條例項下之註冊及持牌人士，可進行就證券提供意見及提供資產管理之受規管活動。陳先生現為恒大證券（香港）有限公司資產管理部董事總經理。陳先生從事金融及投資業務超過30年，直接涉足物色投資機會、進行盡職審查、執行估值、監察投資組合之表現以及提供投資及撤資之推薦意見。陳先生分別為主板上市公司中國投融资集團有限公司之執行董事、資本界金控集團有限公司之執行董事、首都創投有限公司之執行董事、中國新經濟投資有限公司之執行董事及金石投資有限公司之執行董事，亦為香港證監會監管的公眾公司中國趨勢控股有限公司之執行董事。陳先生於二零零三年六月加入本公司。

董事簡歷

獨立非執行董事

周贊女士（「周女士」），出生於一九七零年，為本公司獨立非執行董事及本公司審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員。周女士目前為一間中國律師事務所廣東鵬萬律師事務所之專職律師。周女士於一九九一年畢業於廈門大學法律系法學專業。周女士持有法學學士學位。周女士執業範圍包括公司投資併購、改制重組、外商投資、經濟和民事訴訟與仲裁、刑事訴訟等。周女士於二零一八年一月一日加入本公司。

安靜女士（「安女士」），一九七二年出生，為本公司獨立非執行董事及本公司審核委員會主席、薪酬委員會主席和提名委員會成員。安女士於河南財經學院取得經濟學士學位。安女士為中國註冊會計師協會執業會員，並為北京正清和會計師事務所之首席合夥人。安女士擁有超過20年會計及審計經驗。自二零一一年一月三十一日至二零二零年二月十七日期間，安女士曾擔任香港證監會監管的公眾公司中國趨勢控股有限公司之獨立非執行董事、提名委員會成員、審核委員會成員及薪酬委員會成員。安女士於二零二零年二月加入本公司。

張宇先生（「張先生」），出生於一九八三年，為本公司獨立非執行董事及本公司審核委員會及薪酬委員會成員。張先生於東華理工大學取得理學學士學位，並於香港理工大學取得理學碩士學位。張先生曾任北京四維圖新科技股份有限公司(002405.SZ)香港及東南亞公司總經理、橙天嘉禾娛樂集團有限公司(1132.HK)首席策略投資師等職務。張先生在商務策劃、投資併購、投資管理及資產管理等領域具有豐富經驗。張先生於二零二零年二月加入本公司並於二零二三年一月辭任。

覃涵女士（「覃女士」），出生於一九八三年，為本公司獨立非執行董事及本公司審核委員會成員、薪酬委員會成員。覃女士持有武漢大學工程管理學士學位及管理科學與工程碩士學位，以及香港大學工業與製造系統工程博士學位。覃女士曾任中國趨勢控股有限公司獨立非執行董事，在協調溝通、戰略規劃、組織管理、企業文化等領域具有豐富經驗。覃女士於二零二三年一月加入本公司。

替任董事

龔青女士（「龔女士」），出生於一九六九年，於南京理工大學本科畢業，並持有南澳洲大學工商管理碩士學位。龔女士曾於多間中國大型機構工作，例如中國國防科技信息中心及中信國際合作公司等等，從事科技管理及經濟管理多年。龔女士為向先生之配偶，亦為向先生於香港證監會監管的公眾公司中國趨勢控股有限公司之替任董事。龔女士於二零一二年十月加入本公司。

董事局報告

本公司董事欣然呈報截至二零二三年十二月三十一日止年度之董事局報告及經審核財務報表。

主要業務

年內，本公司之主要業務並無變動，主要從事投資。本公司所有營業額、營運業績貢獻、資產及負債主要來自進行於或源自香港及中國內地之投資活動。

業績及分派

本公司於年度內之業績載於第50頁之損益及其他全面收益表。董事局議決不會就本年度宣派任何股息（二零二二年：無）。

儲備

本公司於年度內之儲備變動詳情載於第52頁之權益變動表。

物業、機器及設備

本公司於年度內之物業、機器及設備變動詳情載於財務報表附註14。

可供分派儲備

根據開曼群島公司法，在本公司組織章程細則及法定償還能力測試之規定下，本公司股份溢價可向股東分派作為股息。根據本公司組織章程細則，可通過普通決議案從本公司合法可分派利潤及儲備中宣派或派付股息。

本公司於二零二三年十二月三十一日之可供分派儲備約為419,652,000港元（二零二二年：約435,241,000港元）。

財務概要

本公司以往五個財政年度之已公佈業績與資產及負債概要摘錄自經審核財務報表，載列於本年報第90頁。

股本

本公司於年度內之股本變動詳情載於財務報表附註22。

董事局報告

董事

年度內及截至本報告日期之董事如下：

執行董事：

向心先生
陳昌義先生

非執行董事：

戚繭珊女士（於二零二三年十月一日辭任）

獨立非執行董事：

安靜女士
張宇先生（於二零二三年一月六日辭任）
周贊女士
覃涵女士（於二零二三年一月六日獲委任）

替任董事：

龔青女士

根據本公司組織章程細則第99(1)條，向心先生及陳昌義先生將於本公司應屆股東週年大會輪值告退，惟彼等均合資格並願意重選連任。

獨立非執行董事並無指定任期，惟須根據本公司組織章程細則於本公司股東週年大會輪值告退及重選連任。

擬於應屆股東週年大會重選連任之董事，概無與本公司訂立本公司不可於一年內免付賠償（法定賠償除外）而終止之服務合約。

董事簡歷

董事簡歷載於本年報第26至27頁。

董事局報告

董事於本公司股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，以下董事及本公司最高行政人員或彼等各自任何聯繫人士於本公司股本中每股面值0.01港元之普通股（「股份」）、本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之相關股份及債權證中擁有以下記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊或根據證券及期貨條例第XV部或根據上市規則項下上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

(i) 於本公司相關股份之權益 — 購股權

董事姓名	授出日期	行使期	權益性質	購股權之		
				每股行使價 港元	相關股份數目	權益概約百分比
向心	二零一四年七月 六日	二零一四年七月六日至二零 二四年七月五日	實益權益	0.0497	60,394,737 (L)	0.47%
安靜	二零二零年四月 十四日	二零二零年四月十四日至二 零三零年四月十三日	實益權益	0.0497	30,000,000 (L)	0.23%
周贊	二零一八年四月 四日	二零一八年四月四日至二零 二八年四月三日	實益權益	0.0497	30,000,000 (L)	0.23%
覃涵	二零二三年九月 二十九日	二零二三年九月二十九日至 二零三三年九月二十八日	實益權益	0.0497	30,000,000 (L)	0.23%

購股權計劃

根據股東於二零一四年五月二十二日所舉行股東週年大會批准之購股權計劃（「購股權計劃」），購股權計劃項下可供發行之股份數目為528,868,422股，相當於二零二三年十二月三十一日之本公司已發行股本約4.13%。有關購股權計劃及購股權變動之詳情載於財務報表附註24。

董事局報告

主要股東

於二零二三年十二月三十一日，於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條所置存登記冊內之權益或淡倉之人士／公司（本公司董事或最高行政人員除外）如下：

(i) 主要股東於本公司股份之好倉

姓名／名稱	身份	持有已發行	
		股份數目	權益概約百分比
Harvest Rise Investments Limited (附註1)	實益	3,817,807,905 (L)	29.82%
中國趨勢控股有限公司 (附註1)	受控制公司權益	3,817,807,905 (L)	29.82%
中國科技教育基金會 (附註1)	受控制公司權益	3,817,807,905 (L)	29.82%

附註：

- Harvest Rise Investments Limited 乃中國趨勢控股有限公司（「中國趨勢」）全資實益擁有之私人公司。中國科技教育基金會（「基金會」）為中國趨勢大股東。故此，中國趨勢及基金會於 Harvest Rise Investments Limited 持有之本公司股份及相關股份中擁有權益。中國趨勢為受香港證監會監管之公眾公司。基金會乃於二零零五年根據社團條例第5A(1)條之條文註冊之社團，為向香港及中國內地科技教育及就業提供慈善及財務資助之慈善團體。向先生為中國趨勢執行董事，也是基金會之理事長。

除上文所披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）向本公司表示於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司披露或記載於本公司按證券及期貨條例第336條所置存登記冊內之權益或淡倉。

董事購買股份及債權證之權利

除已披露之購股權計劃外，於年度內任何時間，本公司概無參與任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債務證券（包括債權證）而獲益，亦無任何董事或最高行政人員或彼等任何配偶或十八歲以下子女擁有或行使可認購本公司證券之權利。

董事局報告

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司於年度內並無購買、出售或贖回其任何上市證券。

董事之合約權益

除財務報表附註 26 所披露者外，於年度結束或年度內任何時間，本公司概無訂有任何董事擁有直接或間接重大權益且對本公司業務有重大影響之合約。

管理合約

除財務報表附註 26 所披露者外，於年度內概無訂立或訂有有關本公司全部或任何重大部分業務管理及行政之合約。

關連交易

本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度訂立之所有重大關連交易於財務報表附註 26 披露。

董事於競爭業務之權益

本公司董事或其各自之聯繫人士概無擁有任何與本公司業務構成競爭或可能構成競爭之業務權益。

優先購買權

本公司組織章程細則或本公司註冊成立所在司法權區開曼群島之法例概無任何關於優先購買權之條文或限制。

退休福利計劃

本公司根據強制性公積金計劃條例規定為其全體香港僱員安排參與認可之強制性公積金退休福利計劃（「強積金計劃」）。供款按僱員基本薪金之若干百分比作出，並於根據強積金計劃規則成為應付時自損益表扣除。強積金計劃之資產與本公司資產分開，由獨立管理之基金持有。本公司之僱主供款於向強積金計劃作出供款時即悉數歸屬僱員。本公司向強積金計劃之供款於產生時於損益表確認為支銷。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無被沒收之退休福利計劃供款計入損益表（二零二二年：無）。

董事局報告

企業管治

本公司採納之主要企業管治常規載於第 17 至 25 頁之企業管治報告。

足夠公眾持股量

根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於截至二零二三年十二月三十一日止整個年度，本公司已按照上市規則維持所規定之足夠公眾持股量。

核數師

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之財務報表已由長青（香港）會計師事務所有限公司審核。本公司將於股東週年大會提呈決議案，建議續聘長青（香港）會計師事務所有限公司為本公司核數師。

承董事局命

主席兼行政總裁

向心

香港，二零二四年三月二十二日

環境、社會及管治報告

關於報告

本報告載述本公司的可持續發展計劃，乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄27所載環境、社會及管治（「ESG」）報告指引而編製。除非另有說明，本報告期間為二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日。

本公司為香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則（「上市規則」）第21章項下之投資公司，主要辦事處設於香港。以投資於上市及非上市公司（以香港及中國為主）從而實現中長期資本增值為主要投資宗旨。本公司知悉堅守社會企業公民的責任能獲取大眾及其客戶支持，長遠而言更名為股東創造利潤。

本公司致力促進環境及其所在社會的長遠可持續發展，因此盡力減少營運而產生的任何負面社會和環境影響。本公司重視遵守所有相關法律及法規的重要性。

關鍵環境、社會及管治議題

作為投資公司，本公司面對及處理各種環境、社會及管治（「ESG」）議題。本報告旨在反映我們所識別一系列與旗下業務最為關聯且主要持份者最感興趣之ESG議題。

我們已識別下列於本報告內討論之類別及具體關鍵議題：

類別	關鍵議題
愛護環境	<ul style="list-style-type: none"> 管理環境影響 減緩氣候變化 降低能源消耗 減少排放 可持續用紙 管理資訊科技設備 環境數據
社會責任	<ul style="list-style-type: none"> 就業 工作團隊、招聘及晉升 薪酬及福利 健康與安全 發展與培訓 勞動標準 供應鏈管理 產品責任 私隱保護 保障知識產權 反貪污
社區	<ul style="list-style-type: none"> 社區投資
健全管治	<ul style="list-style-type: none"> 管理責任 董事局獨立性

環境、社會及管治報告

作為於香港聯交所主板上市之公眾公司，本公司一直堅持做一間勇於承擔社會責任之公司，不僅嚴格遵守上市規則規定，同時以高標準規範本公司在多方面之具體落實計劃，例如公益、減少碳排放、能源管理、綠化環境、淨化空氣、環境責任、關懷社區、社會責任培訓、反貪污措施、節省紙張管理及社會責任方案比賽。

本公司亦會每年檢視各項社會責任工作之成效，並定期更改落實計劃以加強企業社會責任之可持續發展。

本公司聚焦於社會、環境、社區、市場、營運及慈善六個視角，引導僱員作多元思考並鼓勵他們提出周詳建議。本公司鼓勵全體僱員要有創新思維，就社會責任工作研究設計創新解決方案，並於公司內部舉行獎金豐富之解決方案設計比賽。

本公司通過主流媒體宣揚企業社會責任之有效性及社會責任工作之重要性，藉此向社會展示社會責任之四個好處：形象宣傳、促進業務、為資本增值並降低成本。

本公司亦與夥伴（服務供應商、產品供應商及業務夥伴等）分享達成社會責任之具體工作方法及有關之工作成果，並向社區宣傳如何落實社會責任。

愛護環境

控制環境影響

作為投資公司，我們對環境的直接影響主要來自香港辦公室運作。其中設備用電及相關溫室氣體（「溫室氣體」）排放對環境影響至為重大。本公司其他關鍵環境影響來自紙張消耗及資訊科技(IT)設備使用。

本公司明白有責任保護地球，將美好環境及資源留給下一代。我們致力提高生產效率及加強環保工作，務求節省資源及控制業務運作所產生廢物。本公司高度關注有關議題，從自身利益以至環保角度出發，以促進社會持續發展為己任。

本公司遵守相關環境保護法律及法規，並已制定減緩氣候變化、降低能源消耗、減少排放、可持續用紙、管理資訊科技設備等詳細法規及規定，減少對環境的影響並促進可持續發展。

減緩氣候變化

就本公司而言，氣候變化風險主要為因惡劣天氣影響而帶來之轉型風險，包括低碳經濟之興起、環境法律及法規之變動以及投資策略更新。為減緩氣候變化，本公司採取以下措施：

1. 增加辦公室綠色植物數量以淨化空氣。
2. 推行無紙化辦公室，減少使用打印機，減少排放溫室氣體。

環境、社會及管治報告

降低能源消耗

本公司鼓勵員工使用電話會議等電子通訊方式聯繫客戶和供應商，避免出差。

本公司設有完整智能、節能及環保之電氣產品採購制度，並定期審核檢查以確保效率。

例如，本公司不採用碳粉列印，而是使用更環保、更節能、採用簡單、非加熱、非接觸技術之噴墨打印機。由於產生之熱量低，因此能大大降低日常辦公能源消耗。

本公司向員工提供節能環保主題培訓，鼓勵員工購買環保產品，在日常生活中節省能源。

減少排放

設施運作需要耗用電力，間接產生溫室氣體。

於二零二三年度，本公司繼續對辦公室照明、電腦及中央空調採取以下具體減少能源浪費行動。詳情如下：

1. 若離開工作區域超過10分鐘，員工必須關上辦公室照明。
2. 下班前，員工必須關上辦公室電腦並確保空調及照明已關上。
3. 安裝自動控制電源插座以關閉辦公時間後無需運作之機器電源，例如內部網絡交換器、路由器等。

本公司視節約資源及保護環境為社會責任，而建設綠色社區是對業主承擔之義務。

環境、社會及管治報告

可持續用紙

紙張來源非常重要，故選用支持盡責森林管理並為環境及社區提供重大長遠福祉之「森林零砍伐承諾」供應商。於二零二三年，100%的用紙是向具「森林零砍伐承諾」的供應商採購（二零二二年：100%）。

我們亦致力善用紙張，並促成客戶、供應商及員工一同努力。我們向客戶及供應商提供無紙化賬單選項，並為員工實施智能打印方法，同時推行紙張循環使用。部分措施包括：

1. 僅於必要情況下打印文件。
2. 若打印在所難免，強烈建議採用雙面打印。
3. 若情況許可，重用再用紙作草稿紙。

本公司已制定辦公室用紙管理方法，規範對僱員在節省紙張方面之規定，並統計本公司每月用紙量以檢討用紙情況。

管理資訊科技設備

我們視IT設備（如電腦及伺服器）使用及棄置為可持續營運重點之一。從生產、使用到棄置，IT硬件整個生命周期對社會及環境帶來連串潛在影響。

本公司把握機會於可行情況下內部翻新及調配資產，盡可能延長IT設備壽命。若設備無法於內部重用，我們與供應商合作回收物料或尋求轉贈非牟利組織。所有經翻新、重用或捐贈之IT設備均符合嚴格數據私隱標準。

我們已設計標準化之智能辦公室設備控制解決方案，控制燈光、空調等設備以減少能源消耗並確保辦公室環境之安全。

環境數據

人力及打印用紙量

打印用紙量

年度	辦公室員工人數	打印用紙量 (A4 紙張)
二零二三年	7	6,828
二零二二年	11	5,731

環境、社會及管治報告

耗電數據及溫室氣體排放量

	二零二三年		二零二二年	
	耗電量 (千瓦時)	溫室氣體排放量 二氧化碳當量 (千克)	耗電量 (千瓦時)	溫室氣體排放量 二氧化碳當量 (千克)
香港辦公室 ¹	5,696	3,873	5,754	4,085

¹ 採用香港電燈有限公司二零二二年可持續發展報告所載排放系數，即平均每一度電所產生的二氧化碳當量排放量為0.62 千克 CO₂-e (二零二二年：0.63)。

社會責任

就業

本公司嚴格遵守相關標準，於二零二三年並無發生重大不合規事宜。

工作環境

除了定期清洗辦公室空調之隔塵網等淨化空氣措施外，我們在多個辦公室之企業文化牆後擺放竹炭片。此舉除了反映本公司積極進取之文化，同時收到淨化空氣及關懷僱員之效。

我們以創新思維達成社會責任，將淨化空氣與企業文化工作合而為一，使社會責任不再是個空泛概念，而是與每名僱員之工作融為一體。

工作團隊、招聘及晉升

本公司已制定一套員工招聘標準及職位手冊，以個人能力、經驗及性格為招聘員工之考慮因素。本公司招聘及培訓人才時不問性別、年齡、家庭崗位及宗教信仰。本公司為全體員工及求職者提供平等機會。

於二零二三年，本公司主要透過本公司網站及第三方在線招聘平台招聘人才，從而共享求職者資訊及提高招聘效率。

於二零二三年十二月三十一日，本公司共有 18 名人員 (二零二二年：21 名)，包括全職僱員、董事及顧問。本公司員工年齡介乎 20 歲至 60 歲以上，其中 40 至 50 歲相對佔多數 (約 45%)。就整體及管理層面而言，女男比例約為 2 : 1。本公司工作團隊在性別及年齡方面實現多樣化，可提供各種想法及具備不同能力水平，有利本公司取得成功。

本公司行政總裁統管公司運營，並由人事、商務、財務、投資、行政、項目、法務和媒體部門主管支持。

人事部／商務部有一名員工，主要負責溝通與業務工作。日常業務包括人事招聘、人事管理、業務實施、工作跟進。

環境、社會及管治報告

財務部／投資部有一名員工，主要負責記賬與會計工作。日常工作包括處理貨品付款、費用支付、工資保險、資產管理。

行政部／項目部有三名員工，主要負責行政與項目工作。日常工作包括物業管理、宣傳資料、客人接待、資產管理。

法務部／媒體部有兩名員工，主要負責內控與法務工作。日常工作包括公司註冊登記、盡職調查、法律意見、訴訟管理。

員工流失率按性別及年齡組別而言並無重大差別。

薪酬及福利

本公司重視員工發展，因應個人表現及貢獻提供獎勵。

本公司設有公平公開的獎勵計劃，除每年檢討薪酬架構及方案外，亦會每月檢討績效以確保薪酬公平及具競爭力。本公司為全體員工提供強制性公積金及意外保險。為增強員工對本公司之歸屬感，員工亦可享受有本公司業務夥伴提供的多種產品及服務折扣，包括共同富裕平台福利計劃。於年內，本公司參加積金局二零二二至二三年度「積金好僱主」嘉許計劃，並榮獲嘉許。

為反映各部門工作表現，本公司已制定員工表現評估指引。獎金將視乎員工表現及本公司業績而定。透過表現評估指引，本公司期望鼓勵員工積極投入工作以換取回報。

本公司堅守以人為本之僱傭政策，視員工為企業最寶貴資產及原動力。本公司鼓勵員工取得專業資格，並提供必要補貼及津貼，以加強個人發展及進一步提升工作能力，從而爭取具競爭力之薪酬及福利。

健康與安全

本公司採取以人為本原則，致力為員工打造健康及安全工作環境。作為投資公司，本公司所面對安全風險較低，但仍然有機會發生員工滑倒、絆倒及摔倒等工傷事故。因此，本公司非常重視健康與安全議題。

於二零二三年，本公司並無發生因工死亡事故，並無任何情況導致任何員工因傷而缺勤。本公司非常重視員工的工作安全及健康，一直致力打造健康舒適的工作環境。

環境、社會及管治報告

本公司已安排行政部負責管理各類型安全事故。行政部負責監督健康及安全績效，並及時向本公司高級管理層匯報危險及不安全事項。一旦發生健康及安全事故，行政部將即時接獲通知並採取一切必要行動。經調查後，全體員工均會被告知事故起因。我們將及時採取相關安全預防措施，務求消除潛在安全隱患。本公司強調安全意識，致力提高員工的應急反應及自救能力。行政部時刻監察及檢討健康及安全規例之實施情況，力求改善工作安全保障及環境。

本公司嚴格遵守所適用之法律及法規，於二零二三年並無發生重大不合規事宜。

發展與培訓

本公司重視人才儲備，積極推動個人發展。本公司每周為全體員工提供一小時內部培訓。有關培訓由部門經理及／或總監負責，二零二三年度培訓時數超過50小時，涵蓋本公司業務各個重要層面。於二零二三年，幾乎全體員工均參與每周內部培訓。本公司在人才匯集及推動個人發展方面取得積極進展，成功建立培訓策略以刺激進一步發展。透過於每周五下午舉行定期培訓會議，全體員工可參與培訓課程並公開深入討論議題，培訓效率大大提高。

1. 每週培訓主題及內容將由一個部門負責。而各員工將擔任導師。
2. 本公司於每周一舉行之定期管理會議上討論及確定培訓主題。

勞動標準

本公司時刻秉持公平合規的核心原則，其人事政策、薪酬福利及業務運作完全符合香港法律法規及行業標準。本公司已制定具透明度的招聘規則，旨在提供平等的就業機會及打造公平和諧的工作環境。此外，本公司根據香港法規制定福利政策，確保女性員工享有產假及哺乳假等合法權利及權益，並配合嚴謹工作場所行為守則，以消除性別歧視及其他不公平現象。

本公司之僱傭政策完全符合香港僱傭條例（第57章）、強制性公積金計劃條例（第485章）、種族歧視條例（第602章）、殘疾歧視條例（第487章）及家庭崗位歧視條例（第527章），當中訂明管理層招聘員工及訂立僱傭合約之行為守則，以及禁止僱用童工、強迫勞工及其他非法行為。

環境、社會及管治報告

供應鏈管理

本公司採用個性化原則與合作供應商建立長期關係。

為規範採購活動、提高採購效率與效益及促進公平交易，本公司就挑選產品及服務供應商實施開放及具透明度的政策。例如採購辦公室用品時專責人員按同一要求向至少三家供應商索取報價、進行競爭性談判及價格投標。此外，於日常業務過程中，本公司會針對銷售商遵守管理指引、程序文件及道德守則所載工作標準之情況進行持續培訓及評估。

另一方面，為堅持專業化原則，本公司將重要法律事務、合規、保安及清潔等專門工作外判予專業第三方企業。上述合作方構成本公司業務鏈重要一環。在挑選分包商時，本公司主要考慮服務能力、經驗、人力管理技巧及專業設備。本公司將根據解難能力及工作效率評估分包商之服務表現。此外，本公司會採取一系列措施，確保分包商不得違反人權或侵犯工人合法權益。於二零二三年，本公司在香港聘用約 10 家主要專業服務供應商。

產品責任

鑑於本公司從事投資業務，我們認為產品責任不適用於本公司。

私隱保護

本公司高度重視個人資料保護，並嚴格限制個人資料使用。本公司已採取措施加強個人私隱儲存及存取限制，以避免個人資料外洩。

本公司遵守香港法例第 486 章個人資料（私隱）條例及相關法律及法規；而於二零二三年並無發生任何違規事件。

保障知識產權

本公司尊重他人知識產權（「知識產權」），並要求供應商確保所有產品及服務不會侵犯任何第三方知識產權。

反貪污

本公司已把行為守則列入員工手冊，並制定一套內部監控政策及措施以防止貪污及欺詐，由人力資源部監督及實施。人力資源部受總經理直接管轄，致力維持公平、開放及具透明度的營商環境，絕不容忍貪污及欺詐行為。

環境、社會及管治報告

與此同時，本公司向全體員工、供應商及業務夥伴申明打擊貪污及欺詐之堅定立場。並因而對相關合約引入合適約束條款，以確保相關人士根據本公司之要求行事。人力資源部進行獨立監督，以求一般機制達至完美。

此外，員工如發現任何可疑行為，可向相關業務部門、人力資源部或本公司管理層報告。如有貪污及欺詐事件，本公司提供匿名舉報渠道。

本公司時刻警惕貪污及欺詐，並持續探索更有效政策以約束員工及業務夥伴。本公司將不斷研究及探索，務求優化內部監控制度。並將定期舉辦特別活動以總結經驗。

從公司日常營運之角度而言，本公司將反貪污意識與僱員之日常工作有機地結合，規定所有僱員均須簽收載有反貪污措施之《僱員手冊》，加強反貪污意識並宣傳反貪污工作，例如：

- 就酒店及交通開支比較至少三個服務提供商之價格
- 就固定資產比較至少三個供貨商之價格
- 多次檢視內部監控程序以防止貪污
- 定期舉行反貪污培訓課程

健全管治

管理責任

本公司一直堅持高道德標準。為迎合股東、監管者及其他人士對我們的期望，本公司明確促進健全管治，重視穩健領導及良好管理，以鼓勵適當行為。

本公司高級管理團隊負責制定本公司之策略方向並監察執行情況，而董事局則負責監督管理層表現。

董事具備履行職責之豐富經驗及專業知識。董事局負責維護舉足輕重的企業標準，共同努力實現本公司磊落行事的承諾。

年報載列董事局成員之詳細資料，包括董事履歷及董事局於監督風險管理方面扮演之角色。

環境、社會及管治報告

董事局獨立性

董事局獨立性對有效管治極其重要。獨立董事局透過有效履行監督管理層之根本責任而維護股東利益。於六名董事局成員中，三名為獨立董事，另審核委員會各成員均為獨立董事，而提名委員會及薪酬委員會大部分成員為獨立董事，遵守香港聯合交易所設定之標準及公司獨立性標準。

進一步詳情請參閱年報內企業管治報告部分。

社區

社區投資

本公司一直以來秉承慈善關愛、熱心公益的傳統，積極履行企業社會責任，在創造利潤、對股東和員工承擔法律責任的同時，還承擔對消費者、社區和環境的責任，鼓勵員工參與不同的慈善活動，將企業社會責任作為本公司可持續發展的重要組成部分。

本公司鼓勵僱員將舊衣服捐贈予非營利機構。

於二零二三年九月二十七日，為協助身心障礙人士並支持殘障人士在香港更容易融入社會，本公司向香港傷殘青年協會捐贈400個多功能網帽（市場價值約港幣60,000元），以支持歡樂慈善步行活動。

於二零二三年十月二十九日，本公司向中山大學香港校友聯合會捐贈300部行動電源（市場價值約人民幣110,400元），以支持二零二三年中山大學香港校友聯合會主題為「創新，發展，向未來」的論壇。

環境、社會及管治報告

展望

本公司將自身視為整個社會及自然環境之一部分，將社會責任融入企業文化之中：

- 朝著可持續發展之方向進發，積極面對未來之機遇與挑戰，以各方之利益為考慮參與互動合作；
- 堅決排除貪污及不公平競爭，杜絕欺詐行為，並建立以誠實互信、公開公正為基礎之合作關係；
- 在全球節能減排之大趨勢之下，落實低碳生產策略，節省能源減少消耗並降低排放，積極回應全球氣候變化；
- 建立一支多元化之僱員團隊，鼓勵僱員，令他們懂得在日常工作中重視本公司與社會間之關係；
- 透過慈善捐款，幫助更多有需要人士；
- 對合作夥伴進行嚴格之合規審查，並向所有合作夥伴宣揚社會責任之重要性。

獨立核數師報告



McMillanWoods

Professionalism at the forefront

致中國創新投資有限公司各股東

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

意見

吾等已審核中國創新投資有限公司（「貴公司」）載於第50至89頁之財務報表，其中包括於二零二三年十二月三十一日之財務狀況表、截至該日止年度之損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及財務報表附註，包括重大會計政策資料。

吾等認為，財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）真實而公平地反映 貴公司於二零二三年十二月三十一日之財務狀況以及其截至該日止年度之財務表現及現金流量，並已遵照香港公司條例之披露要求妥為編製。

意見之基礎

吾等根據香港會計師公會頒布之香港審計準則（「香港審計準則」）進行審核。在該等準則下，吾等之責任在吾等之報告內「核數師就審核財務報表須承擔之責任」一節進一步闡述。根據香港會計師公會之「專業會計師道德守則」（「守則」），吾等獨立於 貴公司，並已遵循守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得之審核憑證能充足及適當地為吾等之審核意見提供基礎。

獨立核數師報告

關鍵審核事項

根據吾等之專業判斷，關鍵審核事項為吾等審核本期間之財務報表中最重要之事項。吾等在審核財務報表及就此達致意見時處理此等事項，而不會就此等事項單獨發表意見。吾等已識別之關鍵審核事項為透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資的公平值計量。

透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資之公平值計量

茲提述財務報表附註3、4及16。

貴公司透過其他全面收入按公平值計量股本投資金額，其公平值變動於其他全面收入確認。該公平值計量對吾等之審核而言屬重要，乃由於於二零二三年十二月三十一日透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資結餘約210,221,000港元及截至當日止年度透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資之公平值變動約17,871,000港元對財務報表屬重大。此外，貴公司之公平值計量涉及採用判斷，並以假設及估計為基準。

吾等之審核程序包括（其中包括）：

- 評估 貴公司所委託之外聘估值師之資格、客觀性及誠信；
- 取得外部估值報告，並與外部估值師討論，以質詢所採用之估值程序、方法及就支持估值模型中所用之重大判斷及假設之市場憑證；
- 聘請獨立合資格專家審閱所採用之估值程序、方法及就支持外部估值師編製之估值模型中所用之重大判斷及假設之市場憑證；
- 對照支持憑證，檢查估值模型中之主要假設及輸入數據；
- 檢查估值模型中之算術準確性；及
- 評估財務報表內公平值計量之資料披露。

獨立核數師報告

其他資料

貴公司董事須對其他資料承擔責任。其他資料包括載於 貴公司年報之所有資料，惟財務報表及吾等之核數師報告除外。

吾等對財務報表作出之意見並無涵蓋其他資料，而吾等不會對其他資料發表任何形式之核證結論。

就吾等審核財務報表而言，吾等之責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與財務報表或吾等於審核過程中獲悉之資料存在重大抵觸，或似乎存在重大錯誤陳述。基於吾等已執行之工作，倘吾等認為此其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。吾等就此並無任何事項須報告。

董事及審核委員會於財務報表之責任

董事須遵照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則及香港公司條例之披露規定，負責編製反映真實兼公平觀點之該等財務報表，以及負責董事認為就編製財務報表而言屬必要之相關內部監控，以確保財務報表並無重大錯誤陳述（不論由欺詐或錯誤引起）。

在編製財務報表時，董事須負責評估 貴公司持續經營之能力，並披露與持續經營有關之事項（如適用）。董事須採用以持續經營為基礎之會計法，除非董事擬將 貴公司清盤或停止營運，或除此之外並無其他實際可行的辦法。

審核委員會負責監督 貴公司之財務報告流程。

獨立核數師報告

核數師就審核財務報表須承擔之責任

吾等之目標為就財務報表整體而言不會存在由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述取得合理憑證，並發出載有吾等意見之核數師報告。吾等僅向閣下（作為整體）報告，不作其他目的。吾等概不就本報告之內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

合理憑證屬高層次之核證，惟根據香港審計準則進行之審核工作不能保證總能察覺所存在之重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據財務報表作出之經濟決定，則有關錯誤陳述被視為重大。

根據香港審計準則進行審核之過程中，吾等運用專業判斷並保持職業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估財務報表由於欺詐或錯誤而導致之重大錯誤陳述風險，因應此等風險設計及執行審核程序，獲得充分適當之審核憑證為吾等之意見提供基礎。由於欺詐涉及合謀串通、偽造、故意遺漏、誤導性陳述或凌駕內部監控，因此未能發現由此造成之重大錯誤陳述風險較未能發現由於錯誤而導致之重大錯誤陳述風險更高。
- 了解與審核有關之內部控制，以設計適用於有關情況之審核程序，惟不會就 貴公司之內部監控成效發表意見。
- 評估所用會計政策是否恰當，以及董事所作會計估計及相關披露是否合理。
- 總結董事採用以持續經營為基礎的會計法是否恰當，並根據已獲取之審核憑證，總結是否有對 貴公司持續經營之能力構成重大疑問之事件或情況等重大不確定因素。倘吾等總結認為存在重大不確定因素，吾等需於核數師報告中提請注意財務報表內之相關資料披露，或如果相關披露不足，則修訂吾等之意見。吾等之結論乃基於截至核數師報告日期所獲得之審核憑證。然而，未來事件或情況可能導致 貴公司不再具有持續經營之能力。
- 評估財務報表（包括資料披露）之整體呈列、架構及內容，以及財務報表是否已公平地反映及列報相關交易及事件。

吾等就有關（其中包括）審核工作之計劃範圍及時間安排及重大審核發現，包括吾等於審核期間識別出內部監控之任何重大缺陷與審核委員會進行溝通。

獨立核數師報告

核數師就審核財務報表須承擔之責任 (續)

吾等亦向審核委員會提交聲明，確認吾等已遵守有關獨立性之道德要求，並就所有被合理認為可能影響吾等獨立性之關係及其他事宜及為消除威脅而採取的行動或防範措施（如適用）與審核委員會進行溝通。

吾等從與審核委員會溝通之事項中，決定哪些事項對本期財務報表之審核工作最為重要，從而構成關鍵審核事項。除非法例或規例不容許公開披露此等事項，或於極罕有情況下，吾等認為披露此等事項可合理預期之不良後果將超越公眾知悉此等事項之利益而不應於報告中披露，否則吾等會於核數師報告中描述此等事項。

長青（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

陳振聲

審計業務董事

執業證書編號 P05537

香港灣仔駱克道 188 號

兆安中心 24 樓

香港，二零二四年三月二十二日

損益及其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
營業額	7	387,620	451,249
收益	7	9,509	(2,067)
其他收入	7	22	14,317
行政及其他經營開支		(7,261)	(6,449)
融資成本	8	(77)	(45)
除稅前溢利		2,193	5,756
所得稅開支	10	-	-
年度溢利	11	2,193	5,756
其他全面開支			
不會重新分類至損益的項目：			
透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資公平值變動		(17,871)	(53,501)
年度全面開支總額		(15,678)	(47,745)
每股盈利	12	港仙	港仙
— 基本		0.017	0.045
— 攤薄		不適用	不適用

財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非流動資產			
物業、機器及設備	14	362	384
使用權資產	15	2,202	447
透過其他全面收益以公平值列賬之股本投資	16	210,221	228,092
非流動資產總值		212,785	228,923
流動資產			
經損益按公平值計算之投資	17	137,382	130,970
預付款項、按金及其他應收款項	18	159,473	197,478
現金及銀行結餘	19	40,578	6,656
流動資產總值		337,433	335,104
流動負債			
其他應付款項及應計費用	20	315	295
租賃負債	21	854	475
流動負債總額		1,169	770
流動資產淨值		336,264	334,334
總資產減流動負債			
非流動負債			
租賃負債	21	1,381	–
資產淨值		547,668	563,257
權益			
股本	22	128,016	128,016
儲備	23	419,652	435,241
權益總額		547,668	563,257

經董事局於二零二四年三月二十二日批准及經以下人士簽署：

向心
董事

陳昌義
董事

權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	已發行股本 千港元	股份溢價 千港元	股本投資		累計虧損 千港元	權益總額 千港元
				重估儲備 千港元	購股權儲備 千港元		
於二零二二年一月一日		128,016	655,342	(56,432)	8,890	(124,814)	611,002
年度全面開支總額		-	-	(53,501)	-	5,756	(47,745)
於二零二二年十二月三十一日 及二零二三年一月一日		128,016	655,342	(109,933)	8,890	(119,058)	563,257
年度全面開支總額		-	-	(17,871)	-	2,193	(15,678)
以股份支付之款項	24	-	-	-	89	-	89
購股權失效		-	-	-	(157)	157	-
於二零二三年十二月三十一日		128,016	655,342	(127,804)	8,822	(116,708)	547,668

現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
經營活動所得現金流量		
年內溢利	2,193	5,756
調整：		
物業、機器及設備折舊	86	35
使用權資產折舊	888	893
經損益按公平值計算之投資之未變現持有（收益）虧損淨額	(6,412)	22,222
經損益按公平值計算之投資出售所得已變現虧損（收益）淨額	3,149	(10,594)
於香港上市之股本證券所得股息收入	(5,712)	(4,871)
以股份支付之款項	89	–
其他收入	–	(14,230)
融資成本	77	45
利息收入	(534)	(4,690)
營運資金變動前之經營現金流量	(6,176)	(5,434)
預付款項、按金及其他應收款項變動	38,005	(10,037)
經損益按公平值計算之投資變動	(3,149)	559
其他應付款項及應計費用變動	20	5
經營所得／（所用）現金	28,700	(14,907)
租賃負債利息	(77)	(45)
經營活動所得／（所用）現金流量淨額	28,623	(14,952)
投資活動所得現金流量		
購買物業、機器及設備	(64)	(419)
已收利息	534	4,690
上市投資所得已收股息	5,712	4,871
投資活動所得現金流量淨額	6,182	9,142
融資活動所得現金流量		
償還租賃負債之本金	(883)	(915)
現金及等值現金增加（減少）淨額	33,922	(6,725)
年初之現金及等值現金	6,656	13,381
年末之現金及等值現金	40,578	6,656
現金及等值現金結餘分析		
現金及銀行結餘	40,578	6,656

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

1. 公司資料

中國創新投資有限公司（「本公司」）乃於開曼群島註冊成立之有限公司。本公司註冊辦事處位於 Sinclair Group Centre, 3rd Floor Genesis Building, Genesis Close P.O. Box 498, George Town, Grand Cayman KY1-1106, Cayman Islands。其主要營業地點位於香港上環德輔道西9號26樓。本公司股份自二零二零年八月二十八日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。

年內，本公司之主要業務並無變動，主要從事投資。其主要投資目標為透過投資主要位於香港及中華人民共和國（「中國」）之上市及非上市公司，以達致中長期資本增值。

財務報表以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。

2. 新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本

本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

本公司已首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒布之以下新訂香港財務報告準則及其修訂（該等修訂本於二零二三年一月一日起開始或之後開始的年度期間強制生效）以編製財務報表：

香港財務報告準則第17號（包括二零二零年十月及二零二二年二月香港財務報告準則第17號之修訂本）	保險合約
香港會計準則第8號之修訂本	會計估計之定義
香港會計準則第12號之修訂本	產生自單一交易的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號之修訂本	國際稅項改革 – 第二支柱範本規則
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂本	會計政策之披露

除下文所述者外，於本年度應用新訂香港財務報告準則及其修訂本對本公司本年度及過往年度的財務狀況及表現以及／或載於該等綜合財務報表的披露概無重大影響。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

2. 新訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）及其修訂本（續）

本年度強制生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本（續）

應用香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號之修訂會計政策之披露的影響

本集團於本年度首次應用該等修訂本。香港會計準則第1號財務報表的列報已經修訂，以「重大會計政策資料」取代「重大會計政策」一詞的所有情況。倘與主體財務報表所載之其他資料一併考慮時，可合理預期影響通用財務報表的主要使用者基於該等財務報表所作之決策，會計政策資料即屬重大。

該等修訂本亦澄清，即使涉及款項並不重大，但基於相關交易性質、其他事項或情況，會計政策資料仍可屬重大。然而，並非所有與重大交易、其他事項或情況有關的會計政策資料本身即屬重大。倘一間實體選擇披露非重大會計政策資料，有關資料不得掩蓋重大會計政策資料。

香港財務報告準則實務報告第2號之修訂本作出重大性判斷（「實務報告」）亦經修訂，以說明一間實體如何將「四步法評估重大性流程」應用於會計政策披露及判斷有關一項會計政策的資料對其財務報表是否屬重大。實務報告已增加指導意見及實例。

應用該等修訂本並無對本公司財務狀況及表現產生重大影響，但影響本公司綜合財務報表附註3所載之會計政策披露。

已頒布但尚未生效的經修訂香港財務報告準則

本公司並無提早採納以下已頒佈但尚未生效之經修訂準則及詮釋：

	於下列日期或之後開始 之年度期間生效
香港會計準則第1號之修訂本—分類負債為流動或非流動及香港詮釋第5號之有關修訂本（二零二零年）	二零二四年一月一日
香港會計準則第1號之修訂本—附帶契諾的非流動負債	二零二四年一月一日
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號之修訂本—供應商融資安排	二零二四年一月一日
香港會計準則第21號之修訂本—缺乏可兌換性	二零二五年一月一日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂本—投資者與其聯營公司或合營公司之間之資產出售或投入	待香港會計師公會決定
香港財務報告準則第16號—租賃：售後回租之負債	二零二四年一月一日

本公司董事預期於可見將來應用所有其他香港財務報告準則之修訂本對財務報表將不會造成重大影響。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策資料

財務報表已根據香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則編製，統稱包括所有適用的香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及香港普遍接受的詮釋及會計原則。就編製財務報表而言，倘有關資料的遺漏、失實陳述或模糊可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，財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例之適用披露事項。

誠如下文會計政策所闡述，此等財務報表乃於報告期末以歷史成本為編製基準，經按公平值列賬之重估股本投資及重估投資所修訂。

此等財務報表以港元呈報，且除另有指明外，所有金額均調整至最接近千元。

編製符合香港財務報告準則之財務報表需要運用若干重大會計估計。董事亦須於應用會計政策時作出判斷。涉及較高程度或複雜的判斷以及就此等財務報表而言屬重大假設及估計之範疇於財務報表附註4披露。

就編製此等財務報表應用之重大會計政策載列如下。除另有說明外，否則該等政策貫徹適用於所呈報的所有年度。

外幣

於編製本公司各個別實體之財務報表時，以該實體之功能貨幣以外幣（外幣）進行之交易按交易日期之匯率確認。於報告期末，以外幣結算之貨幣項目按當日之匯率重新換算。按公平值列賬且以外幣結算之非貨幣項目按釐定公平值當日匯率重新換算。按過往成本以外幣計算之非貨幣項目不會重新換算。

因結算貨幣項目及重新換算貨幣項目而產生的匯兌差額於產生期間於損益確認。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策資料 (續)

財務工具

財務資產及財務負債於一個實體成為工具合約條款之訂約方時確認。財務資產之一切常規買賣均於交易日期確認及終止確認。常規買賣指須根據市場規則或慣例確立之時限內交付資產之財務資產買賣。

財務資產及財務負債初步按公平值計量，惟來自客戶合約之貿易應收款項則初步根據香港財務報告準則第15號計量。收購或發行財務資產及財務負債（惟透過損益以公平值列賬（「透過損益以公平值列賬」）之財務資產及財務負債除外）直接應佔之交易成本於初步確認時（按適用情況）加入或扣自財務資產或財務負債之公平值。收購透過損益以公平值列賬之財務資產及財務負債直接應佔之交易成本即時於損益確認。

實際利率法乃於相關期間內用於計算財務資產或財務負債之攤銷成本並分配利息收入及利息開支之方法。實際利率乃於財務資產或財務負債之預期年期或（倘適用）更短期間內準確折現估計未來現金收入及付款（包括構成實際利率不可或缺部分之所有已付或已收之費用及點子、交易成本以及其他溢價或折讓）至初步確認時之賬面淨值之利率。

本公司日常業務過程中產生之利息／股息收入乃呈列為收益。

財務資產

財務資產之分類及其後計量

倘財務資產符合以下條件，則其後按攤銷成本計量：

- 財務資產乃由旨在收取合約現金流量之業務模式所持有；及
- 合約條款於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及尚未償還本金之利息。

符合以下條件之財務資產其後按透過其他全面收益以公平值列賬（「透過其他全面收益以公平值列賬」）計量：

- 財務資產乃由以出售兼且收取合約現金流量為目標之業務模式所持有；及
- 合約條款於特定日期產生之現金流量僅為支付本金及尚未償還本金之利息。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策資料 (續)

財務資產 (續)

財務資產之分類及其後計量 (續)

所有其他財務資產其後按透過損益以公平值列賬計量，然而，倘股本投資既非持作買賣亦非收購方於香港財務報告準則第3號「業務合併」所適用之業務合併內確認之或有代價，則於首次應用香港財務報告準則第9號／初步確認財務資產當日，本公司可不可撤回地選擇將股本投資公平值之其後變動於其他全面收益內呈報。該選擇乃按個別工具基準作出。

倘屬以下情況，則財務資產為持作買賣：

- 取得有關資產主要是為於短期內出售；或
- 於初步確認時有關資產乃屬本公司集中管理之已識別金融工具組合之一部分，並且近期確實出現短期獲利模式；或
- 有關資產乃屬未被指定且可有效作為對沖工具之衍生工具。

此外，倘能夠消除或顯著減少會計錯配，則本公司可不可撤銷地將須以攤銷成本計量或透過其他全面收益以公平值列賬之財務資產指定為透過損益以公平值列賬。

(i) 攤銷成本及利息收入

其後按攤銷成本計量之財務資產及透過其他全面收益以公平值列賬之債務工具／應收款項之利息收入按實際利率法確認。利息收入乃透過將實際利率應用於財務資產之總賬面值計算得出，惟其後出現信貸減值之財務資產除外（見下文）。對於其後出現信貸減值之財務資產，自下一個報告期間起，利息收入乃透過將實際利率應用於財務資產之攤銷成本確認。倘出現信貸減值之金融工具因其信貸風險有所改善而令財務資產不再出現信貸減值，則自確定有關資產不再出現信貸減值後之首個報告期初起，利息收入乃透過將實際利率應用於財務資產之總賬面值確認。

(ii) 指定為透過其他全面收益以公平值列賬之股本工具

透過其他全面收益以公平值列賬之股本工具投資其後按公平值計量，而由公平值變動導致之收益及虧損於其他全面收益確認，並於股本投資重估儲備內累計，而毋須作減值評估。累計收益或虧損不會重新分類至出售股本工具之損益，並將轉至保留溢利。

該等股本工具投資之股息在本公司收取股息之權利獲得確立時於損益內確認，除非有關股息顯然代表收回一部分投資成本。股息計入損益之其他收入項目內。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策資料 (續)

財務資產 (續)

財務資產之分類及其後計量 (續)

(iii) 經損益按公平值計算之投資

倘財務資產不符合以攤銷成本計量之條件以及透過其他全面收益按公平值列賬之債務投資條件，則財務資產分類為此類別，除非本公司於初步確認時指定並非持有作買賣用途的股本投資列作為透過其他全面收益按公平值列賬。

經損益按公平值計算之投資其後按公平值計量，而公平值變動產生的任何收益或虧損於損益確認。於損益確認的公平值收益或虧損扣除任何利息收入及股息收入。利息收入及股息收入於損益確認。

財務資產減值

本公司對根據香港財務報告準則第9號可能出現減值之財務資產（包括其他應收款項及銀行結餘）按預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）模式進行減值評估。預期信貸虧損之金額於各報告日期更新，以反映信貸風險自初步確認以來之變動。

全期預期信貸虧損指相關工具於預期年期內所有可能違約事件導致之預期信貸虧損。相比之下，12個月預期信貸虧損指預期於報告日期後12個月內可能發生之違約事件導致之全期預期信貸虧損部分。評估乃根據本公司之過往信貸虧損經驗，並就債務人之個別因素、一般經濟狀況以及對報告日期之當時狀況及未來狀況預測之評估作調整。

就所有其他工具而言，本公司按等於12個月預期信貸虧損之金額計量減值撥備，除非信貸風險自初步確認以來已顯著上升（在此情況下本公司確認全期預期信貸虧損）。本公司根據自初步確認以來違約之可能性或風險有否顯著上升來評估應否確認全期預期信貸虧損。

(i) 信貸風險顯著上升

於評估信貸風險是否已自初步確認以來顯著上升時，本公司比較金融工具於報告日期之違約風險與該金融工具於初步確認日期之違約風險。作出評估時，本公司會考慮合理可靠之定量資料及定性資料，包括過往經驗及毋須花費不必要成本或精力即可獲得之前瞻性資料。

評估信貸風險是否已顯著上升時會特別考慮下列情況：

- 金融工具之外部（如有）或內部信貸評級出現（或預期出現）顯著惡化；
- 外部市場信貸風險指標（如信貸息差、債務人信貸違約掉期價格）顯著惡化；

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策資料 (續)

財務資產 (續)

財務資產減值 (續)

(i) 信貸風險顯著上升 (續)

- 業務、財務或經濟狀況之現有或預測不利變動預期將導致債務人履行其債務責任之能力顯著下降；
- 債務人之經營業績出現（或預期出現）顯著惡化；
- 債務人之監管、經濟或技術環境出現（或預期出現）重大不利變動，導致債務人履行其債務責任之能力顯著下降。

無論上述評估之結果如何，本公司假設，倘合約付款逾期超過30天，則信貸風險已自初步確認以來顯著上升，除非本公司有合理可靠之資料證明事實並非如此。

本公司定期檢查用以確定信貸風險是否已顯著上升之標準是否行之有效，並在適當情況下修訂有關標準，以確保能憑藉有關標準在款項逾期前發現信貸風險已顯著上升。

(ii) 違約之定義

就內部信貸風險管理而言，倘內部形成或從外部來源獲取之資料表明債務人難以向包括本公司在內之債權人還款（不計及本公司所持有之任何抵押品），則本公司認為已發生違約事件。

無論上述情況有否發生，倘財務資產已逾期超過90天，則本公司認為已出現違約，除非本公司有合理可靠之資料證明採用更寬鬆之違約標準更為合適。

(iii) 出現信貸減值之財務資產

倘發生對財務資產之估計未來現金流量造成不利影響之一項或多項事件，則財務資產已出現信貸減值。財務資產已出現信貸減值之證據包括有關下列事件之可觀察數據：

- (a) 發行人或借款人出現重大財務困難；
- (b) 違反合約（如拖欠或逾期事件）；
- (c) 借款人之貸款人因有關借款人財務困難之經濟或合約理由而向借款人作出貸款人原本不會考慮之寬減；
- (d) 借款人將可能陷入破產或其他財務重組；或

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策資料 (續)

財務資產 (續)

財務資產減值 (續)

(iii) 出現信貸減值之財務資產 (續)

- (e) 財務資產因財政困難而失去活躍市場；或
- (f) 以反映已產生信貸虧損之大幅折扣購買或源生財務資產。

(iv) 撇銷政策

倘有資料顯示對手方處於嚴重財務困難且並無實際收回款項之希望(例如對手方已被清盤或已進入破產程序，或就貿易應收款項而言，款項已逾期超過兩年(以較早發生者為準))，則本公司則撇銷財務資產。在合適之情況下考慮法律意見後，已撇銷之財務資產可能仍須按本公司之收回程序進行強制執行活動。撇銷構成取消確認事項。其後收回之任何款項於損益內確認。

(v) 預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損之計量乃違約概率、違約虧損率(即違約造成虧損之幅度)及違約風險之函數。違約概率及違約虧損率乃根據過往數據評估，並按前瞻性資料作出調整。預期信貸虧損之估計反映無偏概率加權金額，乃以各自發生違約之風險為權重釐定。

一般而言，預期信貸虧損為根據合約應付本公司之所有合約現金流量與本公司預期收取之現金流量之差額，並以於初步確認時釐定之實際利率貼現。

經計及過往逾期資料及相關信貸資料(例如前瞻性宏觀經濟信息)，其他應收款項之全期預期信貸虧損乃按集體基準予以考慮。

本公司為集體評估制定組別時，將考慮以下特點：

- 逾期狀況；
- 債務人之性質、規模及所從事行業；及
- 外部信貸評級(如有)。

管理層定期檢討分組，以確保各組之成員仍然具有相似之信貸風險特徵。

利息收入按財務資產之總賬面值計算，除非財務資產已出現信貸減值(在此情況下利息收入按財務資產之攤銷成本計算)。

就所有財務工具而言，本公司透過調整其賬面值於損益內確認減值收益或虧損，而本公司透過虧損撥備賬確認相應調整。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策資料 (續)

財務資產 (續)

終止確認財務資產

本公司僅於資產現金流量之合約權利屆滿時或將財務資產及該資產所有權之絕大部分風險及回報轉移至其他實體時終止確認財務資產。倘本公司既未轉移亦未保留所有權之絕大部分風險及回報並繼續控制已轉讓之資產，則本公司確認其於資產之保留權益並就本公司或須支付之金額確認相關負債。倘本公司保留已轉讓財務資產所有權之絕大部分風險及回報，則本公司繼續確認該財務資產，並就已收取之所得款項確認有抵押借款。

終止確認按攤銷成本計量之財務資產時，資產賬面值與已收及應收代價總額之差額於損益內確認。

對於本公司於初步確認時選擇按透過其他全面收益以公平值列賬計量之股本工具投資，終止確認時，先前於股本投資重估儲備內累計之累計收益或虧損不會重新分類至損益，而是轉至保留溢利。

收益

利息收入乃使用實際利率法按時間比例基準確認。股息收入於股東收取款項之權利被確立時確認。

以股份支付之款項

以權益結算以股份支付之交易

授予僱員之股份／購股權

向僱員及提供類似服務之其他人士作出之以權益結算之股份付款於授出日期按股本工具之公平值計量。

根據本公司對最終將歸屬之股本工具之估計，以權益結算之股份付款於授出日期在並未計及所有非市場歸屬狀況之情況下釐定之公平值於歸屬期間以直線法支銷，而權益（購股權儲備）亦會相應增加。於各報告期末，本公司會根據對所有非市場歸屬狀況之評估，修訂其對預期將歸屬之股本工具數目之估計。修訂原先估計所產生之影響（如有）乃於損益確認，以使累計開支反映經修訂估計，並對購股權儲備作相應調整。就於授出日期即時歸屬之股份／購股權而言，已授出股份／購股權之公平值即時於損益列作開支。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

3. 重大會計政策資料 (續)

股份付款 (續)

以權益結算以股份支付之交易 (續)

授予僱員之股份／購股權 (續)

於購股權獲行使時，先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至其他儲備。倘購股權於歸屬日期後被沒收或於到期日仍未行使，則先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至保留溢利。

於已授出股份歸屬時，先前於購股權儲備確認之金額將轉撥至其他儲備。

4. 重大判斷及關鍵估計

應用會計政策之重大判斷

應用會計政策時，董事已作出下列對財務報表所確認金額構成最重大影響之判斷。

信貸風險大幅增加

誠如附註3所述，第一階段資產之預期信貸虧損按相當於12個月預期信貸虧損撥備計量，而第二階段或第三階段資產則按全期預期信貸虧損撥備計量。如資產自初始確認後信貸風險顯著增加，則其轉移至第二階段。香港財務報告準則第9號並沒有對信貸風險顯著增加之構成要素進行定義。評估一項資產的信貸風險是否顯著增加時，本公司會考慮合理可用之定量及定性前瞻性信息。

透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資

附註16所述該等所投資公司不被視為聯營公司或附屬公司，儘管本公司於該等所投資公司持有介乎39.43%至85.00%之擁有權。於彼等作出判斷時，本公司董事認為本公司並無投票權，因此其不可控制或對該等所投資公司之財務及營運政策有任何重大影響或不可參與彼等之經營。

估計不明朗因素之主要來源

於報告期末，有關日後主要假設及其他估計不明朗因素之主要來源闡述如下，此等假設及不明朗因素存在導致資產及負債賬面值於下一財政年度內出現重大調整之重大風險。

透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資公平值計量

因缺乏活躍市場報價，本公司已委任獨立專業估值師評估透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資的公平值。釐定公平值時，估值師已採用涉及若干估計的估值方法。董事已作出判斷並信納估值方法足以反映現時市場狀況。

於二零二三年十二月三十一日之透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資之賬面值約為210,221,000港元（二零二二年：228,092,000港元）。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理

本公司的活動面臨各種金融風險：外幣風險、利率風險、信貸風險、流動資金風險及價格風險。本公司整體風險管理計劃著重針對金融市場的不可預測性，並尋求方法減低對本公司財務表現的潛在不利影響。

(a) 外幣風險

外幣風險主要因以非本公司功能貨幣計值之貨幣資產及負債所產生。

本集團承擔若干證券公司現金賬戶因以美元（「美元」）計值之外匯風險。本公司出售／贖回經損益按公平值計算之投資銷售所得款項約100%（二零二二年：18%）於本年度乃以美元計值。除上文所述者外，其他業務交易、資產及負債大部分主要以港元計值，而港元為本公司的功能貨幣。

本公司現時並無外幣對沖政策。然而，管理層會監察外匯風險，並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

於二零二三年十二月三十一日，倘美元兌港元升值／貶值0.5%，而所有其他可變因數均維持不變，年度稅後溢利將增加／減少約652,000港元（二零二二年：29,000港元），此乃主要由於以美元計值之證券公司所持現金外匯收益／虧損所致。

(b) 利率風險

本公司利率風險由其銀行存款產生。該等存款按其時現行市場狀況變動釐定之浮動利率計息。

於二零二三年十二月三十一日，倘該日利率上升／下跌100個基點，而所有其他可變因素均維持不變，年度稅後溢利將增加／減少約406,000港元（二零二二年：67,000港元），此乃主要由於較高／較低銀行利息收入所致。

(c) 信貸風險

信貸風險及減值評估

其他應收款項

本公司根據該等債務人的內部信貸評級來評估其他應收款項的減值，而本公司董事認為該等債務人自初步確認以來信貸風險並無大幅上升。估計虧損率乃經參考市場數據後根據違約概率及違約虧損率計算得出，並就毋須付出過多成本或努力即可獲得的前瞻性資料作出調整。

現金及銀行結餘

流動資金的信貸風險有限，原因是對手方為獲國際信貸評級機構給予高信貸評級的銀行。本公司就存放於獲高信貸評級的銀行的流動資金承受信貸集中風險。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險 (續)

信貸風險及減值評估 (續)

本公司的內部信貸風險級別評估由以下類別組成：

內部信貸評級	描述	虧損撥備
低風險	對手方違約風險低，並可能有逾期未償還款項，但通常於到期後才結算	12個月預期信貸虧損
可疑	內部形成的資料或外部來源顯示，自初步確認以來信貸風險已大幅上升	全期預期信貸虧損 — 並無信貸減值
虧損	有證據表明資產出現信貸減值	全期預期信貸虧損 — 已信貸減值
撇銷	有證據表明債務人陷入嚴重的財務困境，因而本公司收回款項的希望渺茫	撇銷款項

下表詳述本公司須進行預期信貸虧損評估的財務資產所面臨的信貸風險：

	附註	外部 信貸評級	內部 信貸評級	12個月或全期 預期信貸虧損	賬面總值	
					二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
按攤銷成本計量的財務資產						
其他應收款項	18	不適用	低風險 (附註1)	12個月預期信貸虧損	158,408	196,285
現金及銀行結餘	19	Aa2-Aa3	不適用 (附註2)	12個月預期信貸虧損	40,578	6,656

附註：

- 就內部信貸風險管理目的而言，本公司使用逾期資料以評估信貸風險是否已自初步確認以來大幅上升。其他應收款項結餘尚未逾期及並未被視作違約，原因為信貸質素並無重大變動，而款項仍被視為可收回。
- 本公司現金及銀行結餘的信貸風險有限，原因是對手方為獲高信貸評級且信譽良好的銀行。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(c) 信貸風險 (續)

其他應收款項的信貸風險乃透過內部程序管理。於墊款前會對各對手方的信貸質素進行調查。本公司亦積極監察各債務人欠付的未償還金額，並及時識別任何信貸風險，以降低出現信貸相關虧損的風險。本公司於報告期間結束時檢討該等應收款項的可收回金額。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本公司評估其他應收款的預期信貸虧損不重大，因此在截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度未計提虧損撥備。

(d) 流動資金風險

本公司使用循環流動資金計劃工具監察其資金短缺風險。此工具考慮其財務工具及財務資產（例如透過其他全面收益按公平值列帳之股本投資及經損益按公平值計算之投資）之到期日以及經營所得預測現金流量。

下表詳列本公司財務負債之合約到期情況。該表乃根據按本公司須支付有關款項之最早日期計算財務負債之未貼現現金流量編製。有關金額包括利息及本金現金流量。

	於二零二三年十二月三十一日						總賬面值 千港元
	加權 平均利息 %	按要求或 三個月以下 千港元	三個月 至一年 千港元	一至兩年 千港元	二至五年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	
其他應付款項及應計費用	-	-	315	-	-	315	315
租賃負債	6.0	240	720	960	480	2,400	2,235
		240	1,035	960	480	2,715	2,550
	於二零二二年十二月三十一日						總賬面值 千港元
	加權 平均利息 %	按要求或 三個月以下 千港元	三個月 至一年 千港元	一至兩年 千港元	二至五年 千港元	未貼現現金 流量總額 千港元	
其他應付款項及應計費用	-	-	295	-	-	295	295
租賃負債	5.0	240	240	-	-	480	475
		240	535	-	-	775	770

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

5. 財務風險管理 (續)

(e) 公平值

反映於財務狀況表的本公司於二零二三年及二零二二年十二月三十一日之財務資產及財務負債的賬面值與彼等各自公平值接近。

(f) 價格風險

本公司的(i)透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資及(ii)經損益按公平值計算之投資於各報告期末按公平值計量。因此，本公司面對股本證券價格風險。董事透過維持具有不同風險程度的投資組合以管理該風險。

於二零二三年十二月三十一日，倘透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資（其詳情載於財務報表附註16）之價格增加／減少10%，則其他全面開支將減少／增加約21,022,000港元（二零二二年：22,809,000港元），此乃由於透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資之公平值變動所致。

於二零二三年十二月三十一日，倘經損益按公平值計算之投資的價格（其詳情載列於財務報表附註17）上升／下降10%，則除稅後虧損將增加／減少約11,471,000港元（二零二二年：10,936,000港元），此等情況乃因經損益按公平值計算之投資之公平值收益／虧損所致。

6. 業務分類資料

本公司之業務分類為投資，包括投資上市及非上市公司，以達致中長期資本增值。由於此乃本公司之唯一業務分類，並可獲得其全部收益和非流動資產，故並無呈報進一步分析。

地區資料

以相關實體業務營運所在位置為基準，本公司之收益僅來自香港，而非流動資產亦位於香港。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

7. 營業額、收益及其他收入

營業額指出售／贖回按公平值計入損益之投資之銷售所得款項總額。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
營業額		
出售／贖回經損益按公平值計算之投資銷售所得款項總額	387,620	451,249
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收益		
銀行利息收入	534	5
結構性產品收入	-	4,685
於香港上市之股本證券所得股息收入	5,712	4,871
出售經損益按公平值計算之投資之已變現(虧損)收益淨額	(3,149)	10,594
經損益按公平值計算之投資之未變現持有收益(虧損)淨額	6,412	(22,222)
	9,509	(2,067)
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
其他收入		
補償收入(附註16)	-	14,230
政府補助(附註)	-	87
雜項收入	22	-
	22	14,317

附註：於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司根據香港政府提供的保就業計劃已收取及確認總額約87,000港元政府補助。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司並無任何與該等補助有關之未履行義務。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

8. 融資成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
租賃負債利息	77	45

9. 董事利益及權益以及最高酬金僱員

(a) 董事酬金

	截至二零二三年十二月三十一日止年度				
	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	退休金 計劃供款 千港元	以股份 支付之款項 千港元	總計 千港元
執行董事：					
向心	120	-	-	-	120
陳昌義	120	-	-	-	120
	240	-	-	-	240
非執行董事：					
戚藹珊（於二零二三年 十月一日辭任）	90	30	-	-	120
獨立非執行董事：					
安靜	120	-	-	-	120
覃涵（於二零二三年 一月六日獲委任）	118	-	-	89	207
張宇（於二零二三年 一月六日辭任）	2	-	-	-	2
周贊	120	-	-	-	120
	360	-	-	89	449
總計	690	30	-	89	809

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

9. 董事利益及權益以及最高酬金僱員 (續)

(a) 董事酬金 (續)

	截至二零二二年十二月三十一日止年度				總計 千港元
	袍金 千港元	薪金、津貼 及實物利益 千港元	退休金 計劃供款 千港元	以股份 支付之款項 千港元	
執行董事：					
向心	120	-	-	-	120
陳昌義	120	-	-	-	120
	240	-	-	-	240
非執行董事：					
戚蔭珊 (於二零二三年 十月一日辭任)	120	-	-	-	120
獨立非執行董事：					
安靜	120	-	-	-	120
張宇 (於二零二三年 一月六日辭任)	120	-	-	-	120
周贊	120	-	-	-	120
	360	-	-	-	360
總計	720	-	-	-	720

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

9. 董事利益及權益以及最高酬金僱員 (續)

(a) 董事酬金 (續)

年內概無董事或行政總裁放棄或同意放棄任何酬金之安排 (二零二二年：無)。

年內，概無董事獲支付酬金作為邀請彼等加入本公司或於到任時之獎勵或作為離職補償 (二零二二年：無)。

(b) 五名最高薪酬人員

本公司五名最高薪酬人員為一名 (二零二二年：兩名) 董事，其酬金載於上文。截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司其餘四名 (二零二二年：三名) 最高薪酬僱員之酬金如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
薪金、津貼及實物利益	933	549
退休金計劃供款	45	27
	978	576

介乎於下列酬金範疇之僱員數目如下：

	僱員數目	
	二零二三年	二零二二年
1,000,000港元或以下	4	3

年內，本公司概無向董事或五名最高薪酬人員中任何人員支付酬金作為邀請彼等加入本公司或於到任時之獎勵或作為離職補償 (二零二二年：無)。

(c) 董事於交易、安排或合約之重大權益

除財務報表附註26(i)所披露者外，本公司之董事及董事之關連方概無直接或間接於本公司所訂立於年末或本年度內任何時間仍屬有效並與本集團業務相關之其他重大交易、安排及合約中擁有重大權益。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

10. 所得稅開支

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之香港利得稅按稅率 16.5% 計算（二零二二年：16.5%）。由於本公司於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無於該兩個年度就香港利得稅作出撥備。

所得稅開支與除稅前收益之對賬如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
除稅前溢利	2,193	5,756
按法定稅率 16.5% 計算之稅項（二零二二年：16.5%）	362	950
毋須課稅收入	(120)	(84)
毋須課稅開支	14	6
動用先前未確認之稅務虧損	(256)	(872)
所得稅開支	-	-

於二零二三年十二月三十一日，本公司之未動用稅項虧損約 71,726,000 港元（二零二二年：73,276,000 港元）可用作抵銷日後溢利。由於難以預測日後溢利之流量，因此並無就有關虧損確認遞延稅項資產。稅項虧損可無限期結轉。於年內或於報告期末並無產生其他重大暫時差額。

11. 年內溢利

本公司之年內溢利乃扣除下列各項後達致：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
核數師酬金	300	295
投資管理之費用	480	480
僱員福利開支（包括董事酬金）：		
工資、薪金和實物福利	2,053	1,460
退休金計劃供款	63	33
以股份支付之款項	89	-
僱員福利開支總額	2,205	1,493
物業、機器及設備折舊	86	35
使用權資產折舊	888	893
匯兌虧損淨額	321	254

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

12. 每股盈利

每股基本盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利金額乃按本公司擁有人應佔年度溢利約2,193,000港元（二零二二年：5,756,000港元）及年內已發行普通股之加權平均數12,801,578,629股（二零二二年：12,801,578,629股）計算。

每股攤薄盈利

由於本公司購股權行使價高於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之股份平均市價，因此計算每股攤薄盈利時，並無假設該等購股權獲行使。由於兩個年度內本公司並無任何具攤薄潛力之普通股，故並無呈列每股攤薄盈利。

13. 股息

本公司董事不建議宣派截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之任何股息。

14. 物業、機器及設備

	租賃物業裝修 千港元	辦公室設備 千港元	傢俬及裝置 千港元	遊艇 千港元	總計 千港元
成本					
於二零二二年一月一日	975	34	142	4,026	5,177
添置	-	-	-	419	419
於二零二二年十二月三十一日	975	34	142	4,445	5,596
添置	-	-	-	64	64
二零二三年十二月三十一日	975	34	142	4,509	5,660
累計折舊					
於二零二二年一月一日	975	34	142	4,026	5,177
年度支出	-	-	-	35	35
於二零二二年十二月三十一日	975	34	142	4,061	5,212
年度支出	-	-	-	86	86
二零二三年十二月三十一日	975	34	142	4,147	5,298
賬面值					
於二零二三年十二月三十一日	-	-	-	362	362
於二零二二年十二月三十一日	-	-	-	384	384

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

15. 使用權資產

	出租物業 千港元
於二零二三年十二月三十一日 賬面值	2,202
於二零二二年十二月三十一日 賬面值	447
截至二零二三年十二月三十一日止年度 折舊支出	888
截至二零二二年十二月三十一日止年度 折舊支出	893

就兩個年度，本公司為其營運租賃一個辦公室。租賃合約按固定期限為三年而訂立，但可能有延長及終止之選擇權。在釐定租賃期及評估不可撤銷期間之長度時，本公司應用合約之定義及釐定合約可強制執行之期間。

於二零二三年十二月三十一日，已確認租賃負債約2,235,000港元（二零二二年：475,000港元）及相關使用權資產約2,202,000港元（二零二二年：447,000港元）。除出租人所持租賃資產之抵押權益外，該等租賃協議並無施加任何契諾。租賃資產不得用作借款之抵押品。

16. 透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資

本公司指定的非上市股本證券透過其他全面收益按公平值分類。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
非上市股本證券	210,221	228,092

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

16. 透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資 (續)

本公司根據上市規則第 21 章已披露於二零二三年十二月三十一日之透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資之詳情如下：

所投資公司之名稱	註冊成立地點	本公司持有之 已發行及繳足股份	所投資公司之 已發行股份數目	擁有所投資 公司之股本 比例	主要業務	二零二三年				二零二二年	
						成本 千港元	自收購起 累計 公平值調整 千港元	公平值 千港元	年內收取 之股息收入 千港元	本公司應佔 資產淨值 千港元	賬面值 千港元
聯冠未來有限公司 ([聯冠海外])	英屬處女群島	1,621 股 B 類別普通股*	1,200 股 A 類別普通股及 1,877 股 B 類別普通股	52.68% (二零二二年： 52.68%)	投資控股 (附註 i)	78,700	(37,745)	40,955	- (二零二二年： 無)	109,248	42,627
唯美視界有限公司 ([唯美香港])	香港	8,500 股 B 類別普通股*	1,000 股 A 類別普通股及 9,000 股 B 類別普通股	85.00% (二零二二年： 85.00%)	投資控股 (附註 ii)	78,349	(24,416)	53,933	- (二零二二年： 無)	122,985	60,981
太陽創建有限公司 ([太陽香港])	香港	2,710 股 B 類別普通股*	690 股 A 類別普通股及 3,310 股 B 類別普通股	67.75% (二零二二年： 67.75%)	投資控股 (附註 iii)	77,925	(41,776)	36,149	- (二零二二年： 無)	54,253	40,091
廣遠星空有限公司 ([廣遠香港])	香港	5,400 股 B 類別普通股*	2,500 股 A 類別普通股及 7,000 股 B 類別普通股	56.84% (二零二二年： 56.84%)	投資控股 (附註 iv)	64,390	(20,141)	44,249	- (二零二二年： 無)	81,114	48,735
奉天匯富有限公司 ([奉天香港])	香港	3,470 股無投票權股份	8,800 股普通股	39.43% (二零二二年： 39.43%) (附註 v)	投資控股 (附註 v)	38,661	(3,726)	34,935	- (二零二二年： 無)	43,010	35,658
						338,025	(127,804)	210,221		410,610	228,092

* 除其並無投票權外 (B 類別股份概無任何投票權)，B 類別股份於各方面均與 A 類別股份擁有同等地位。

附註：截至二零二二年十二月三十一日止年度，奉天香港的主要股東向本公司轉讓 1,270 股股份，作為對奉天香港過去幾年業績不佳的補償。因此，本公司確認補償收入約 14,230,000 港元，為本公司於轉讓日期收到的 1,270 股股份的公平值。

由於本公司並無於該等公司之財務及營運政策中擁有控制權或行使任何重大影響力或參與其營運，故該等公司不視為聯營公司或附屬公司。該等投資擬作中長期持有。指定該等投資為透過其他全面收益分類之股本投資可避免該等投資公平值變動波動於損益出現。因此，本公司非上市股本投資按透過其他全面收益以公平值計量作財務報告之用。本公司非上市股本投資公平值由獨立專業估值師釐定。估值乃按市場法及成本法計算。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

16. 透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資 (續)

所投資公司之背景資料

附註：

(i) 聯冠海外

聯冠海外於英屬處女群島註冊成立，主要業務為投資控股。聯冠海外之主要資產為直接持有一間於中國註冊成立公司之全部權益，該公司主要從事開發及銷售建築裝飾材料及家居裝飾產品。聯冠海外集團之主要業務及資產於二零二三年及二零二二年年年度概無任何變動。

(ii) 唯美香港

唯美香港於香港註冊成立，主要從事投資控股。唯美香港之主要資產為直接持有一間於中國成立之公司之全部股權，該公司主要從事開發及銷售LED照明產品。唯美香港以LED照明為主要產品，具有LED人機工程技術，研發的LED照明產品具有節能、環保、壽命長、體積小等特點。唯美香港集團之主要業務及資產於二零二三年及二零二二年年年度概無任何變動。

(iii) 太陽香港

太陽香港於香港註冊成立，主要從事投資控股。太陽香港之主要資產為直接持有一間於中國成立之公司之全部股權，該公司主要從事開發及銷售太陽能電池產品。太陽香港集團之主要業務及資產於二零二三年及二零二二年年年度概無任何變動。

(iv) 廣遠香港

廣遠香港於香港註冊成立，主要從事投資控股。廣遠香港之主要資產為直接持有一間於中國成立之公司之全部股權，該公司主要從事資產管理。廣遠香港集團之主要業務及資產於二零二三年及二零二二年年年度概無任何變動。

(v) 奉天香港

奉天香港在香港註冊成立，主要從事投資控股。奉天香港之主要資產為直接持有一間於中國成立公司之88%權益，該公司主要從事開發及銷售健康通訊產品。奉天香港之主要業務及資產於二零二三年及二零二二年年年度概無任何變動。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 經損益按公平值計算之投資

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
經損益按公平值計算之投資		
於香港上市之股本證券	137,382	130,970
分析為：		
流動部分	137,382	130,970
非流動部分	-	-
	137,382	130,970

香港上市股本證券之公平值乃根據現行買入價計算。

本公司根據上市規則第 21 章已披露於二零二三年及二零二二年十二月三十一日之主要香港上市股本證券之詳情如下：

上市股本證券	附註	所持 股份數目	擁有 所投資公司 之股本比例	成本 千港元	市值 千港元	於二零二二年 十二月三十一日 及二零二三年 一月一日之 累計未變現	年內 未變現持有 收益 (虧損) 千港元	年內收取之 股息收入 千港元	投資應佔 資產淨值 千港元
						持有 (虧損) 收益 千港元			
於二零二三年十二月三十一日									
阿里巴巴集團有限公司	1	689,000	低於0.01%	79,166	52,088	(19,740)	(7,338)	-	41,786
中國移動有限公司	2	1,220,000	低於0.01%	60,159	79,056	2,976	15,921	5,095	85,593
於二零二二年十二月三十一日									
上市股本證券	附註	所持 股份數目	擁有 所投資公司 之股本比例	成本 千港元	市值 千港元	於二零二一年 十二月三十一日 及二零二二年 一月一日 之累計未變現 持有收益 千港元	年內 未變現持有 (虧損) 收益 千港元	年內收取之 股息收入 千港元	投資應佔 資產淨值 千港元
阿里巴巴集團有限公司	1	689,000	低於0.01%	79,166	59,426	2,756	(22,496)	-	38,506
中國移動有限公司	2	1,220,000	低於0.01%	60,159	63,135	-	2,976	2,406	84,109

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

17. 經損益按公平值計算之投資 (續)

附註：

1. 阿里巴巴集團控股有限公司 (股份代號：9988) 於開曼群島註冊成立，其股份於聯交所上市。其主要業務是為商家、品牌、零售商及其他企業提供技術基礎設施以及平台，幫助其借助新技術的力量與用戶和客戶進行互動，並更高效地進行經營。於二零二三年十二月三十一日，未經審核綜合資產淨值約為159,421百萬美元 (相當於1,244,847百萬港元)。
2. 中國移動有限公司 (股份代號：0941) 於香港註冊成立，其股份於聯交所上市。其主要業務為於中國及香港提供電訊及資訊相關服務。於二零二三年九月三十日，未經審核綜合資產淨值約為人民幣1,319,229百萬元 (相當於1,437,413百萬港元)。

18. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
預付款項	1,065	1,193
按金	254	161
證券公司現金賬戶	156,273	194,480
來自所投資公司之其他應收款項	1,862	1,644
其他應收款項	19	-
	159,473	197,478

19. 現金及銀行結餘

銀行現金按每日銀行存款利率之浮動利率賺取利息。上一年度短期存款之存款期介乎一天至一個月不等，視乎本公司對現金之即時需求，並按有關短期定期存款利率賺取利息。現金及銀行結餘之賬面值與其公平值相若。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

20. 其他應付款項及應計費用

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應計費用	315	295

21. 租賃負債

	最低租賃付款的現值	
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
租賃負債應付款項：		
一年內	854	475
多於一年但不多於兩年的期間	907	–
多於兩年但不多於五年的期間	474	–
	2,235	475
減：於十二個月內到期結算的款項（於流動負債項下列示）	(854)	(475)
	1,381	–

本公司租賃物業作為其辦公室，而該等租賃負債按尚未支付的租賃付款現值計量。

本公司並無就其租賃負債面臨重大流動資金風險。租賃負債受本公司庫務職能監控。

租賃的現金流出總額包括截至二零二三年十二月三十一日止年度的租賃負債本金及利息部分付款約960,000港元（二零二二年：960,000港元）。

下表詳述本公司融資活動所產生負債之變動，包括現金及非現金變動。融資活動所產生負債指已經或將會於本公司綜合現金流量表中分類為融資活動所產生之現金流量或未來現金流量之負債。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

21. 租賃負債 (續)

融資活動產生的負債調節：

	租賃負債 千港元
於二零二二年一月一日	1,390
償付租賃負債	(960)
利息開支	45
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	475
添置	2,643
償付租賃負債	(960)
利息開支	77
於二零二三年十二月三十一日	2,235

就租賃計入現金流量表的金額如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
於經營現金流量內	77	45
於融資現金流量內	883	915
	960	960

22. 股本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
法定：		
100,000,000,000 股每股面值 0.01 港元之普通股	1,000,000	1,000,000
已發行及繳足：		
12,801,578,629 股每股面值 0.01 港元之普通股	128,016	128,016

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

22. 股本 (續)

本公司已發行股本變動概要如下：

	股份 千股	數目金額 千港元
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	12,801,579	128,016

資本管理

本公司管理資本之目標為保障本公司能夠持續經營以及透過優化債務及權益平衡，為股東帶來最大回報。本公司因應經濟狀況變動管理其資本架構並對其作出調整。為維持或調整資本架構，本公司可能會調整支付予股東之股息款額、股東資本回報或發行新股份。截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止兩個年度，管理資本之目標、政策或程序並無作出任何變動。

本公司為保持在聯交所上市而須遵守之外間實施資本要求為其須保持最少25%之股份公眾流通量。根據本公司所得之公開資料及據董事所知，於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司已維持至少25%的足夠公眾持股量。

23. 其他儲備

(a) 股份溢價

根據開曼群島公司法及本公司組織章程細則規定，本公司之股份溢價可供分派予權益持有人，前提為於緊隨建議派發股息之日，本公司須有能力清償於一般業務過程中到期之債項。

(b) 購股權儲備

購股權儲備乃指向本公司僱員及董事授出之實際或估計數目之尚未行使購股權之公平值，其根據財務報表附註3有關按股權結算以股份支付之款項採納之會計政策確認。

(c) 股本投資重估儲備

股本投資重估儲備包括於報告期末持有的透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資公平值累積淨變動，並根據財務報表有關財務資產附註的本公司重大會計政策資料處理。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

24. 購股權

根據本公司於二零一四年五月二十二日舉行之股東週年大會及聯交所於二零一四年六月四日批准根據購股權計劃（「該計劃」）將予發行之股份上市及買賣，本公司採納該計劃以獎勵董事、僱員及顧問。除非或以其他方式取消、修訂或屆滿，該計劃將於二零二四年六月三日屆滿。

該計劃項下可予授出購股權涉及之股份總數不得超過本公司已發行股份之10%，或倘該10%限額獲更新，則根據該計劃已授出但有待行使之所有尚未行使購股權獲行使時可予發行之股份總數，最多不得超過本公司不時已發行股份總數之30%。在未得本公司股東事先批准之情況下，於任何一年向任何人士授出購股權涉及之股份數目，不得超過本公司當時已發行股份之1%。向任何董事、最高行政人員或主要股東授出購股權須獲獨立非執行董事批准。倘授出任何購股權予主要股東或彼等各自之任何聯繫人士將導致截至授出日期止12個月內已授出及將授出購股權獲行使時已發行及將予發行之本公司股份價值超過5,000,000港元，則授出有關購股權必須事先獲本公司股東批准。

接納購股權時須向本公司支付代價1港元。購股權可於本公司董事將釐定及通知之一年期間內隨時根據該計劃條款行使，行使期自授出購股權日期起計不得少於三年及不得超過十年，並須受相關提早終止條文約束。

行使價由本公司董事釐定，惟不得低於本公司股份於授出日期之收市價及股份於緊接授出日期前五個營業日之平均收市價（以較高者為準）。

於二零二三年九月二十九日，本公司按行使價為每股0.0497港元向其中一名董事授出30,000,000份購股權。於二零二三年九月二十九日授出日期股份收市價為0.01港元。

於二零二三年授出購股權之公平值按二項式期權定價模式釐定。計算用主要輸入數據包括預期波幅73.4%、估計預期年期為10年、無風險利率4.4%及股息率0%。制定二項式期權定價模式乃用於估計交易期權之公平值且需要設定極為主觀的假設，包括預計年期及股價波動。由於本公司之購股權特徵與該等交易期權特徵與該等交易期權存在重大不同，及由於設定之主觀假設變動對公平值估計有重大影響，故二項式期權定價模式未必為提供計量購股權公平值的可靠方法。

於二零二三年授出購股權之公平值，按授出日期計量約為89,000港元。由於期權隨即歸屬，金額於授出日期於損益確認為以股份支付之款項。總金額約89,000港元已於年內從董事酬金扣除。相應金額已計入購股權儲備內。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，由前任董事所持之30,000,000份購股權已失效。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無購股權獲授出或失效。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

24. 購股權 (續)

所有以股份支付之酬金將以權益結算。除發行本公司普通股外，本公司並無任何法定或推定責任購回或清算期權。

根據該計劃已授出及於二零二三年及二零二二年十二月三十一日尚未行使之購股權詳情如下：

承授人	授出日期	行使期	購股權數目				於 二零二三年 十二月 三十一日 尚未行使	每份購股權 之行使價 港元
			於 二零二三年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內失效	年內行使		
董事								
向心	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至 二零二四年七月五日	60,394,737	-	-	-	60,394,737	0.0497
周贊	二零一八年四月四日	二零一八年四月四日至 二零二八年四月三日	30,000,000	-	-	-	30,000,000	0.0497
安靜	二零二零年四月十四日	二零二零年四月十四日至 二零二零年四月十三日	30,000,000	-	-	-	30,000,000	0.0497
張宇	二零二零年四月十四日	二零二零年四月十四日至 二零二零年四月十三日	30,000,000	-	(30,000,000)	-	-	0.0497
覃涵	二零二三年 九月二十九日	二零二三年九月二十九日至 二零二三年九月二十八日	-	30,000,000	-	-	30,000,000	0.0497
			150,394,737	30,000,000	(30,000,000)	-	150,394,737	
其他	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至 二零二四年七月五日	378,473,685	-	-	-	378,473,685	0.0497
			528,868,422	30,000,000	(30,000,000)	-	528,868,422	

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

24. 購股權 (續)

承授人	授出日期	行使期	購股權數目				於 二零二二年 十二月 三十一日 尚未行使	每份購股權 之行使價 港元
			於 二零二二年 一月一日 尚未行使	年內授出	年內失效	年內註銷		
董事								
向心	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至 二零二四年七月五日	60,394,737	-	-	-	60,394,737	0.0497
周贊	二零一八年四月四日	二零一八年四月四日至 二零二八年四月三日	30,000,000	-	-	-	30,000,000	0.0497
安靜	二零二零年四月十四日	二零二零年四月十四日至 二零三零年四月十三日	30,000,000	-	-	-	30,000,000	0.0497
張宇	二零二零年四月十四日	二零二零年四月十四日至 二零三零年四月十三日	30,000,000	-	-	-	30,000,000	0.0497
			150,394,737	-	-	-	150,394,737	
其他	二零一四年七月六日	二零一四年七月六日至 二零二四年七月五日	378,473,685	-	-	-	378,473,685	0.0497
			528,868,422	-	-	-	528,868,422	

於期末尚未行使之購股權之加權平均剩餘合約期限為1.6年(二零二二年：2.4年)。

概無購股權於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度行使。

25. 每股資產淨值

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本公司之每股資產淨值分別為0.043港元及0.044港元。每股資產淨值乃按本公司於二零二三年十二月三十一日之資產淨值約547,668,000港元(二零二二年：563,257,000港元)及於各報告期末已發行普通股12,801,578,629股(二零二二年：12,801,578,629股)計算。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

26. 關聯方交易

- (i) 除財務報表另行披露者外，本公司於年內與關聯方進行以下重大交易：

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
支付予恒大證券(香港)有限公司(「恒大證券」)之投資管理費	(a)	480	480
支付予新時代集團(中國)有限公司(「新時代集團」)之租金	(b)	960	960

附註：

- (a) 自二零二零年，本公司與恒大證券訂立一份投資管理協議。恒大證券被視作本公司之關聯方，原因是董事認為恒大證券透過其投資管理服務向本公司提供主要管理人員服務。
- (b) 本公司董事向心先生擁有新時代集團之控制權。

- (ii) 主要管理人員之薪酬：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
短期僱員福利	720	720
退休金計劃供款	-	-
以股份支付之款項	89	-
	809	720

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

27. 財務工具類別

截至報告期末，各財務工具類別之賬面值如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
財務資產：		
透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資	210,221	228,092
經損益按公平值計算之投資	137,382	130,970
按攤銷成本列賬之財務資產（包括現金及等值現金）	198,986	202,941
	546,589	562,003
財務負債：		
按攤銷成本列賬	315	295

28. 公平值計量

公平值乃市場參與者在計量日進行之有秩序交易中出售一項資產所收取或轉讓一項負債所支付之價格。以下披露之公平值計量使用公平值等級機制，有關機制將用以計量公平值之估值技術之輸入數據分為三級，詳情如下：

第1級輸入數據：本公司可在計量日取得之相同資產或負債在活躍市場之報價（未經調整）。

第2級輸入數據：除第1級報價以外，基於可直接或間接觀察取得之資產或負債輸入數據。

第3級輸入數據：資產或負債之無法觀察輸入數據。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

28. 公平值計量 (續)

本公司之政策為於轉撥事件或導致轉撥情況發生變化當日，確認轉入及轉出三個級別其中之一。

(a) 於二零二三年及二零二二年十二月三十一日按公平值等級作出之披露：

詳情	使用以下等級計量公平值：			總計
	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	二零二三年 千港元
經常性公平值計量：				
經損益按公平值計算之投資				
— 於香港上市證券	137,382	—	—	137,382
透過其他全面收益按公平值列賬 之股本投資				
— 非上市股本投資	—	—	210,221	210,221
經常性公平值計量總計	137,382	—	210,221	347,603

詳情	使用以下等級計量公平值：			總計
	第1級 千港元	第2級 千港元	第3級 千港元	二零二二年 千港元
經常性公平值計量：				
經損益按公平值計算之投資				
— 於香港上市證券	130,970	—	—	130,970
透過其他全面收益按公平值列賬 之股本投資				
— 非上市股本投資	—	—	228,092	228,092
經常性公平值計量總計	130,970	—	228,092	359,062

年內第1級及第2級之間概無轉撥，或轉入或轉出第3級（二零二二年：無）。本公司之政策旨在確認其發生的報告期末的公平值等級之間的轉撥。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

28. 公平值計量 (續)

(b) 根據第3級按公平值計量的資產對賬：

	非上市 股本證券 千港元
於二零二二年一月一日	267,363
年內添置	14,230
於其他全面收益確認的虧損總額	(53,501)
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	228,092
於其他全面收益確認的虧損總額	(17,871)
於二零二三年十二月三十一日	210,221

於其他全面收益確認的虧損總額於損益及其他全面收益表中列作透過其他全面收益按公平值列賬之股本投資公平值變動。

(c) 本公司所用估值過程及於二零二三年及二零二二年十二月三十一日用以計量公平值之估值技術及輸入數據之披露：

下表提供本公司釐定不同財務資產公平值之方法。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日之第3級公平值計量

詳情	估值技術	無法觀察 輸入數據	範圍	輸入數據增加對 公平值之影響	公平值 千港元
分類為透過其他全面收益 按公平值列賬之股本 投資的非上市股本證券	市場法	市淨率	1.91-3.45 (二零二二年：2.48-4.08)	增加	175,286 (二零二二年： 192,434)
		缺乏市場 流通性折現	16% (二零二二年：15%)	減少	
	成本法	資產淨值	經參考所投資公司管理賬目 之資產淨值	增加	34,935 (二零二二年： 35,658)

本公司管理層負責為財務報告過程就所需資產及負債計量公平值，包括第3級公平值計量。管理層直接向董事局報告該等公平值計量。管理層與董事局每年最少就估值過程及結果進行兩次討論。

就第3級公平值計量而言，本公司一般會委聘具認可專業資格及近期經驗的外部估值專家進行估值。

財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

29. 主要非現金交易

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司收到奉天香港 1,270 股無投票權股份作為賠償收入，金額約 14,230,000 港元。詳情於財務報表附註 16 中披露。

30. 退休福利計劃

本公司為其全體合資格香港僱員參與強積金計劃。上述計劃之資產與本公司資產分開，由受託人控制之基金持有。本公司按每月 1,500 港元或相關工資成本之 5% (以較低者為準) 向強積金計劃供款。

年內，本公司自損益扣除之總成本約 63,000 港元 (二零二二年：33,000 港元) 為向上述計劃所支付或應付之供款。

年內，概無因僱員於本公司供款之權益全數歸屬前退出計劃而產生之被沒收供款，可供本公司於未來年度調減應付供款。

31. 報告期後事件

於二零二四年一月二十六日，本公司與香港上市公司 (股份代號：8305.HK) 淨人壹方控股有限公司 (「淨人壹方」) 訂立一份認購協議 (「認購協議」)，內容有關淨人壹方同意發行及本公司同意認購本金總額為 40,000,000 港元的 5% 票息三年期有抵押普通債券 (「債券」)。

於同日，本公司與淨人壹方控股股東 Advanced Pacific Enterprises Limited (「抵押人」) 簽訂一份《有關淨人壹方控股有限公司 535,500,000 股股份之股權抵押契約》，內容有關抵押人同意將其持有的 535,500,000 股淨人壹方普通股份 (「抵押股份」)，佔淨人壹方全部已發行股本 51%，抵押予本公司，作為淨人壹方按時及十足償還債券下的欠款並履行其在債券下義務的抵押擔保。如債券仍未贖回，本公司可享有抵押股份股息的 50%。有關認購詳情請參閱本公司日期為二零二四年一月二十六日的公告。

32. 批准財務報表

此等財務報表已於二零二四年三月二十二日獲董事局批准及授權刊發。

五年財務概要

下文載列本公司以往五個財政年度之業績與資產及負債概要，乃摘錄自己公佈之經審核財務報表，並經重列／重新分類（如適用）。

業績

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
收益	9,509	(2,067)	(26,727)	(3,643)	31,968
除稅前溢利（虧損）	2,193	5,756	(33,923)	(9,813)	23,872
所得稅	-	-	-	-	-
本公司擁有人應佔年度溢利（虧損）	2,193	5,756	(33,923)	(9,813)	23,872

資產及負債

	於十二月三十一日				
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	二零一九年 千港元
資產總值	550,218	564,027	612,682	656,345	712,421
負債總額	(2,550)	(770)	(1,680)	(2,597)	(12,166)
資產淨值	547,668	563,257	611,002	653,748	700,255