

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。



**CAPITAL
VC LIMITED**

首都創投有限公司

Capital VC Limited
首都創投有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司
並以 CNI VC Limited 名稱在香港經營業務)
(股份代號：02324)

截至二零二二年九月三十日止年度業績公告

首都創投有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二二年九月三十日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零二一年九月三十日止年度之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年九月三十日止年度

	附註	二零二二年 港元	二零二一年 港元
營業額	3,4	(25,149,110)	76,705,162
其他收入淨額	5	(1,276,970)	6,736,988
行政費用		(17,036,194)	(11,589,451)
按攤銷成本列賬之財務資產預期信貸虧損， 扣除撥回		(19,312,686)	(4,785,190)
按金及其他應收款項之預期信貸虧損， 扣除撥回		(18,181,068)	126,823
以股份為基礎之付款開支		(4,097,371)	(2,802,996)
營運(虧損)收益		(85,053,399)	64,391,336
融資成本		(3,072,151)	(1,667,104)
除稅前(虧損)溢利	6	(88,125,550)	62,724,232
所得稅開支	7	-	-
本年度(虧損)溢利		(88,125,550)	62,724,232

	附註	二零二二年 港元	二零二一年 港元
本公司股權持有人應佔本年度(虧損)溢利及 全面(開支)收益總額		<u>(88,125,550)</u>	<u>62,724,232</u>
股息	8	<u>-</u>	<u>-</u>
每股(虧損)盈利	9		
每股基本(虧損)盈利		(0.21)	0.18
每股攤薄(虧損)盈利		<u>(0.21)</u>	<u>0.17</u>

綜合財務狀況表

於二零二二年九月三十日

	附註	二零二二年 港元	二零二一年 港元
非流動資產			
廠房及設備		553,608	—
按公允值計入損益處理之財務資產	11	2,147,000	8,069,180
按攤銷成本列賬之財務資產投資	12	117,955,260	151,275,464
		<u>120,655,868</u>	<u>159,344,644</u>
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項	10	81,127,133	72,818,023
按公允值計入損益處理之財務資產	11	245,413,902	263,876,612
按攤銷成本列賬之財務資產投資	12	47,808,407	46,364,972
現金及現金等價物		16,692,655	11,912,344
		<u>391,042,097</u>	<u>394,971,951</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用	13	20,034,528	28,101,966
透支		6,079,340	—
		<u>26,113,868</u>	<u>28,101,966</u>
流動資產淨值		<u>364,928,229</u>	<u>366,869,985</u>
資產總值減流動負債		<u>485,584,097</u>	<u>526,214,629</u>
非流動負債			
可換股債券		15,811,408	—
遞延稅項負債		862,206	—
		<u>16,673,614</u>	<u>—</u>
資產淨值		<u>468,910,483</u>	<u>526,214,629</u>
資本及儲備			
股本		105,032,062	85,809,562
儲備		363,878,421	440,405,067
本公司股權持有人應佔權益總額		<u>468,910,483</u>	<u>526,214,629</u>
每股資產淨值	14	<u>1.12</u>	<u>1.53</u>

綜合財務報表附註

截至二零二二年九月三十日止年度

1. 一般資料

首都創投有限公司（「本公司」）於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點為香港皇后大道中18號新世界大廈一期23樓2302室。

綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，與本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之功能貨幣相同。

本集團之主要業務為從事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。

2. 應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）

於本年度強制生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團已首次應用香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈並於二零二一年十月一日或之後開始的年度期間強制生效的「香港財務報告準則對概念框架的提述之修訂」及以下經修訂香港財務報告準則，以編製綜合財務報表：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 利率基準改革－第二階段

香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則

第4號及香港財務報告第16號之修訂

香港財務報告準則第16號之修訂

二零二一年六月三十日後「與COVID-19
相關之租金減免」

本年度應用「香港財務報告準則對概念框架的提述之修訂」及經修訂香港財務報告準則對本集團於本年度及過往年度之財務狀況及表現及／或載於該等綜合財務報表的披露並無重大影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 ³
香港財務報告準則第3號之修訂	對概念框架的提述 ²
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號之修訂	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或 注資 ¹
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回之租賃負債 ⁴
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號之 相關修訂(二零二零年) ³
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	會計政策披露 ³
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義 ³
香港會計準則第12號之修訂	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項 ³
香港會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項 ²
香港會計準則第37號之修訂	虧損性合約—履行合約之成本 ²
香港財務報告準則之修訂	二零一八年至二零二零年週期香港財務報告準則的 年度改進 ²

¹ 於待釐定之日或之後開始的年度期間生效。

² 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

本公司董事預期，於可見將來應用所有新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對綜合財務報表造成重大影響。

3. 營業額

各項重大營業額類別的金額及確認收益的時間如下：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)處理之 財務資產之已變現(虧損)收益淨額	(23,956,983)	9,481,598
按公允值計入損益處理之財務資產之未變現(虧損) 收益淨額	(22,349,021)	45,741,795
投資上市證券之股息收入	370,581	172,281
銀行及債券利息收入	20,585,504	21,309,488
出售按攤銷成本列賬之財務資產投資之收益	200,809	—
	<u>(25,149,110)</u>	<u>76,705,162</u>

4. 分部資料

本集團識別經營分部，並根據主要經營決策者就本集團業務組成部分之資源分配作決定及檢討該等組成部分之表現審閱之定期報告編製分部資料。

本集團之主要業務為投資上市及非上市公司。本集團於本年度已識別以下營運及可申報分部：

- (i) 於上市證券及非上市債券之投資
- (ii) 於非上市證券之投資

就損益而言（收益、其他收入及融資成本除外），其他不分配至分部。

廠房及設備、可收回稅項、若干應計費用及若干預付款項、按金及其他應收款項以及現金及現金等價物並無分配至分部。

分部收益及業績

截至二零二二年九月三十日止年度

	上市證券及 非上市 債券投資 港元	非上市 證券投資 港元	未分配 港元	總計 港元
分部收益	(20,128,186)	(5,022,180)	1,256	(25,149,110)
按攤銷成本列賬之財務資產				
預期信貸虧損，扣除撥回	(19,312,686)	-	-	(19,312,686)
按金及其他應收款項之預期				
信貸虧損，扣除撥回	(3,193,440)	(14,987,628)	-	(18,181,068)
行政費用	(5,658,584)	-	(11,377,610)	(17,036,194)
分部業績	(48,292,896)	(20,009,808)	(11,376,354)	(79,679,058)
其他收入	(5,278,056)	4,007,878	(6,792)	(1,276,970)
以股份為基礎之付款開支	-	-	(4,097,371)	(4,097,371)
融資成本	(3,035,254)	-	(36,897)	(3,072,151)
除稅前虧損	(56,606,206)	(16,001,930)	(15,517,414)	(88,125,550)
所得稅開支	-	-	-	-
本年度虧損	<u>(56,606,206)</u>	<u>(16,001,930)</u>	<u>(15,517,414)</u>	<u>(88,125,550)</u>
分部資產	425,371,752	69,542,896	16,783,317	511,697,965
分部負債	<u>21,955,902</u>	<u>-</u>	<u>20,831,580</u>	<u>42,787,482</u>
其他分部資料				
按公允值計入損益處理之財務				
資產之已變現虧損淨額	(19,874,383)	(4,082,600)	-	(23,956,983)
按公允值計入損益處理之財務				
資產之未變現虧損淨額	(21,409,441)	(939,580)	-	(22,349,021)
利息收入	20,584,248	-	1,256	20,585,504
按攤銷成本列賬之財務資產投資之				
公允值調整攤銷	(5,658,584)	-	-	(5,658,584)
按金及其他應收款項之預期信貸虧損，				
扣除撥回	(3,193,440)	(14,987,628)	-	(18,181,068)
按攤銷成本列賬之財務資產投資之				
預期信貸虧損，扣除撥回	<u>(19,312,686)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,312,686)</u>

截至二零二一年九月三十日止年度

	上市證券及 非上市 債券投資 港元	非上市 證券投資 港元	未分配 港元	總計 港元
分部收益	74,660,481	2,042,860	1,821	76,705,162
按攤銷成本列賬之財務資產預期信貸 虧損，扣除撥回	(4,785,190)	-	-	(4,785,190)
按金及其他應收款項之預期信貸虧損， 扣除撥回	1,302,003	(1,352,776)	177,596	126,823
行政費用	-	-	(11,589,451)	(11,589,451)
分部業績	71,177,294	690,084	(11,410,034)	60,457,344
其他收入	-	6,410,249	326,739	6,736,988
以股份為基礎之付款開支	-	-	(2,802,996)	(2,802,996)
融資成本	(1,667,104)	-	-	(1,667,104)
除稅前溢利	69,510,190	7,100,333	(13,886,291)	62,724,232
所得稅開支	-	-	-	-
本年度溢利	<u>69,510,190</u>	<u>7,100,333</u>	<u>(13,886,291)</u>	<u>62,724,232</u>
分部資產	519,144,070	22,396,151	12,776,374	554,316,595
分部負債	<u>23,901,000</u>	<u>-</u>	<u>4,200,966</u>	<u>28,101,966</u>
其他分部資料				
按公允值計入損益處理之財務 資產之已變現溢利淨額	9,481,598	-	-	9,481,598
按公允值計入損益處理之財務 資產之未變現收益淨額	43,698,935	2,042,860	-	45,741,795
利息收入	21,309,488	6,410,249	-	27,719,737
出售廠房及設備之收益	-	-	240,000	240,000
按金及其他應收款項之預期信貸虧損， 扣除撥回	1,302,003	(1,352,776)	177,596	126,823
按攤銷成本列賬之財務資產投資之 預期信貸虧損，扣除撥回	<u>(4,785,190)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(4,785,190)</u>

本集團之營運及特定非流動資產乃位於香港。

鑒於本集團的營運性質為投資上市及非上市公司，因此並無有關本集團確認為主要客戶的資料。

5. 其他收入淨額

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
其他利息收入	4,007,878	6,410,249
出售廠房及設備之收益	-	240,000
修改按攤銷成本列賬之財務資產投資之虧損	(5,278,056)	-
雜項收入	173,880	160,500
衍生工具資產之公允值虧損	(180,672)	-
轉換可換股債券之虧損	-	(73,761)
	<u>(1,276,970)</u>	<u>6,736,988</u>

6. 除稅前(虧損)溢利

本集團之除稅前(虧損)溢利已扣除：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
董事酬金	2,482,814	2,164,098
員工成本		
—薪金、津貼及其他福利	3,147,121	2,937,904
—強積金計劃供款	81,149	80,568
—以股份為基礎之付款開支	2,995,757	2,018,898
總員工成本(包括董事酬金)	<u>8,706,841</u>	<u>7,201,468</u>
核數師酬金	550,000	500,000
廠房及設備折舊	136,321	-
按攤銷成本列賬之財務資產投資之公允值調整攤銷	5,658,584	-
經營租約之租金	145,200	145,200
捐款	393,000	292,600

7. 所得稅開支

由於本集團截至二零二二年九月三十日止年度並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

由於應課稅溢利被過往年度結轉的稅項虧損全數抵銷，故截至二零二一年九月三十日止年度並無就香港利得稅作出撥備。

8. 股息

董事會並不建議派付截至二零二二年九月三十日止年度之股息(二零二一年：無)。

9. 每股(虧損)盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄(虧損)盈利乃按以下數據計算：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
(虧損)盈利：		
用於計算每股基本及攤薄(虧損)盈利的 本公司擁有人應佔本年度(虧損)盈利	(88,125,550)	62,724,232
股份數目：		
用於計算每股基本(虧損)盈利的普通股加權平均數	417,130,523	341,467,016
潛在攤薄普通股的影響：		
購股權	—*	28,520,465
可換股債券	—*	—
用於計算每股攤薄(虧損)盈利的普通股加權平均數	<u>417,130,523</u>	<u>369,987,481</u>

* 截至二零二二年九月三十日止年度，本公司並無潛在攤薄普通股。於截至二零二二年九月三十日止年度，購股權及可換股債券為反攤薄。

10. 預付款項、按金及其他應收款項

	附註	二零二二年 港元	二零二一年 港元
預付款項、按金及其他應收款項		609,302	864,030
應收孖展款項	(a)	13,121,935	584,907
出售投資之應收款項	(b)	<u>67,395,896</u>	<u>71,369,086</u>
		<u>81,127,133</u>	<u>72,818,023</u>

於報告期末，預付款項、按金及其他應收款項之賬面值與其公允值相若。

附註：

(a) 於本年度，按公允值計入損益處理之財務資產投資所產生之應收孖展款項乃按年利率介乎0.001厘至0.002厘(二零二一年：0.001厘至0.05厘)計息。

(b) 結餘按應收以下買方之款項呈列：

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
按股權：		
星輝投資有限公司	3,379,234	5,816,379
Uni-Venture International Investment Limited	–	8,510,591
Kendervon Profits Inc.	50,073,057	57,042,116
按已發行之債券：		
盈好實業有限公司	13,806,560	–
其他	137,045	–
	<u>67,395,896</u>	<u>71,369,086</u>

11. 按公允值計入損益處理之財務資產

於九月三十日按公允值計入損益處理之財務資產包括：

	附註	二零二二年 港元	二零二一年 港元
公允值：			
可換股債券衍生工具		3,216,299	–
非上市證券		2,147,000	8,069,180
持作買賣上市證券			
– 香港上市		242,197,603	263,876,612
香港上市暫停交易的股份	(a)	–	–
		<u>247,560,902</u>	<u>271,945,792</u>
分析為：			
流動資產		245,413,902	263,876,612
非流動資產		2,147,000	8,069,180
		<u>247,560,902</u>	<u>271,945,792</u>

附註：

(a) 暫停交易股份的數目指無法確定於可見未來恢復交易的股份。

12. 按攤銷成本列賬之財務資產投資

本集團於香港發行之債券投資之公允值乃使用並非按可觀察市場數據計算若干重大輸入數據之估值技術計量。

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
按攤銷成本列賬之財務資產投資	154,892,293	186,502,970
初始公允值調整	16,529,958	11,137,466
公允值調整攤銷	(5,658,584)	—
	165,763,667	197,640,436
減：非流動資產	(117,955,260)	(151,275,464)
計入流動資產	47,808,407	46,364,972

於本年度，並無於損益中確認初始公允值收益或虧損。

13. 其他應付款項及應計費用

	二零二二年 港元	二零二一年 港元
應付孖展款項	15,876,562	23,900,997
應計費用	4,157,966	4,200,969
	20,034,528	28,101,966

於本年度，應付孖展款項按年利率介乎8厘至15.25厘（二零二一年：8厘至8.25厘）計息。應付孖展款項乃由按公允值計入損益處理之財務資產作抵押及須於要求時償還並由本公司代表一間附屬公司作出擔保。

14. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據本集團於二零二二年九月三十日之資產淨值468,910,483港元（二零二一年：526,214,629港元）及於二零二二年九月三十日之420,128,249股每股面值0.25港元之已發行普通股（二零二一年：343,238,249股每股面值0.25港元之普通股）計算。

於二零二二年十月十四日，本公司刊發標題為「資產淨值」的公告（「資產淨值公告」），據此，於二零二二年九月三十日，本公司每股股份之資產淨值列為1.2680港元。於二零二二年九月三十日，本公司每股股份之資產淨值由資產淨值公告所列的1.2680港元減少至本業績公告所列的1.12港元，主要由於就按攤銷成本列賬之財務資產之預期信貸虧損（扣除撥回）19,312,686港元、按金及其他應收款項之預期信貸虧損（扣除撥回）18,181,068港元及修改按攤銷成本列賬之財務資產投資之虧損5,278,056港元而由獨立估值師擬備的估值工作於資產淨值公告日期尚未完成。

管理層討論及分析

財務回顧

於截至二零二二年九月三十日止年度（「本年度」），本集團錄得負向營業額約25,100,000港元（截至二零二一年九月三十日止年度（「二零二一年度」）：正向金額76,700,000港元）以及本公司股權持有人應佔虧損淨額約88,100,000港元（二零二一年度：溢利淨額62,700,000港元）。

於二零二一／二二年財政年度，本集團上市投資表現由二零二一年度的收益53,400,000港元轉為本年度的虧損40,900,000港元。本年度上市投資虧損約40,900,000港元指已變現虧損淨額約19,900,000港元、未變現虧損淨額約21,400,000港元，扣除股息收入約400,000港元。有關此等已變現及未變現虧損淨額的更多資料載列如下：

已變現虧損淨額

公司名稱	股份代號	投資成本 百萬港元	於過往年度		
			出售代價 百萬港元	確認之未變現 虧損／（收益） 百萬港元	已變現收益／ （虧損）淨額 百萬港元
中國置業投資控股有限公司	736	5.5	0.3	10.9	5.7
新確科技有限公司	1063	2.1	0.8	4.0	2.7
寶新金融集團有限公司	1282	14.9	2.4	5.5	(7.0)
中國天化工集團有限公司	362	15.8	9.9	–	(5.9)
中國寶力科技控股有限公司	164	13.0	8.9	–	(4.1)
香港教育（國際）投資集團有限公司	1082	12.3	19.7	(9.8)	(2.4)
其他					<u>(8.9)*</u>
					<u>(19.9)</u>

* 其他已變現虧損淨額指經扣除其他已變現虧損約10,400,000港元的其他已變現收益約1,500,000港元。

上文已變現虧損淨額項下所述公司之股份於聯交所主板上市，且於本年度，概無計入其他公司之股票貢獻已變現收益逾1,000,000港元或虧損逾2,000,000港元。

未變現虧損淨額

本年度未變現虧損淨額約21,400,000港元指未變現收益約50,200,000港元扣除未變現虧損約71,600,000港元。上文所述未變現收益及虧損之明細載列如下：

公司名稱	股份代號	未變現收益 百萬港元	未變現虧損 百萬港元
滙隆控股有限公司	8021	28.5	—
財訊傳媒集團有限公司	205	7.1	—
皓文控股有限公司	8019	5.5	—
雋泰控股有限公司	630	—	11.3
中國錢包支付集團有限公司	802	—	10.7
中國置業投資控股有限公司	736	—	8.3
hmvod 視頻有限公司	8103	—	7.0
泰錦控股有限公司	8321	—	6.0
其他		9.1	28.3
		<u>50.2</u>	<u>71.6</u>

上文未變現虧損淨額項下所提及公司之所有股份於聯交所主板或GEM上市，且於本年度，概無計入其他公司之股票貢獻未變現收益或虧損逾5,000,000港元。

就非上市股權投資而言，本集團於本年度錄得未變現虧損約900,000港元及已變現虧損淨額約4,100,000港元。於二零二一年度，本集團錄得未變現收益2,000,000港元，但未錄得已變現收益或虧損。

由於二零二二年下半年以來利率整體上升，本年度全球債市表現欠佳，眾多企業陷入財務困境。因此，本集團對其債券投資及未收回應收款項採取審慎的估值方法。於本年度錄得按攤銷成本列賬之財務資產預期信貸虧損（扣除撥回）約19,300,000港元以及按金及其他應收款項之預期信貸虧損（扣除撥回）約18,200,000港元。

由於上市及非上市財務資產投資表現不理想，以及對上述債券投資及未收回應收款項採取審慎的估值方法，本集團於本年度錄得虧損淨額約88,100,000港元，而於二零二一年度則錄得溢利淨額約62,700,000港元。

流動資金及財務資源

於二零二二年九月三十日，本集團持有資產約511,700,000港元（二零二一年：554,300,000港元），包括現金及現金等價物16,700,000港元（二零二一年：11,900,000港元）。本集團之流動比率（定義為流動資產／流動負債）由二零二一年九月三十日之14.1增至二零二二年九月三十日之15.0，維持於穩健水平。董事會相信本集團擁有足夠資源應付其營運資金需求。

資產負債比率

資產負債比率（定義為計息負債總額／權益總額）為8.1%（二零二一年：4.5%），董事會認為該比例屬低比率。

資本結構

截至二零二二年九月三十日止年度，本公司的股本由二零二一年九月三十日之343,238,249股股份增加至二零二二年九月三十日之420,128,249股股份，此乃由於通過配售新股及行使購股權分別發行及配發68,640,000股股份及8,250,000股股份。

本集團主要在香港從事上市投資及投資非上市股本及債務證券。

董事會一直積極尋求籌措資金之機會，以增強本公司之財政狀況。於二零二一年十月二十五日，本公司完成一項配售事項，並成功籌集資金約17,200,000港元（扣除開支前），詳情如下。

於二零二一年十月四日（交易時段後），本公司與中國保盛證券有限公司（「股權配售代理」）訂立一項配售協議（「股權配售協議」），據此股權配售代理已同意按竭誠盡力基準，按每股配售股份0.250港元之價格（「配售價」）向不少於六名獨立承配人配售最多68,640,000股新股份（「股權配售事項」）。該等新股份於所有方面與當時已發行之股份享有同等地位。股權配售事項已於二零二一年十月二十五日完成。

每股配售股份0.250港元之配售價較：(i) 於二零二一年十月四日（即股權配售協議日期）於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）所報之收市價每股本公司股份0.265港元折讓約5.66%；及(ii) 於緊接股權配售協議日期前最後連續五個交易日於聯交所所報之平均收市價每股本公司股份0.280港元折讓約10.71%。

董事會認為，股權配售事項為本公司籌集額外資金以及擴闊本公司股東基礎之良機。股權配售協議之條款（包括配售價及配售佣金）乃由本公司與股權配售代理經公平磋商後釐定。董事（包括獨立非執行董事）認為，股權配售協議之條款（包括配售價及配售佣金）按一般商業條款訂立，屬公平合理，且符合本公司及股東之整體利益。

股權配售事項的所得款項總額及淨額分別為約17,200,000港元及約16,900,000港元。本公司旨在將該等所得款項淨額用作本集團的一般營運資金以及根據本公司之投資目標用於未來投資。68,640,000股新股份已獲悉數配售，淨配售價為每股配售股份約0.246港元。截至二零二二年九月三十日，股權配售事項所得款項淨額約16,900,000港元已按擬定用途悉數用作營運資金及用於投資。

除股權配售事項之外，於二零二二年九月七日，本公司與中國保盛證券有限公司（「可換股債券配售代理」）訂立另一份配售協議（「可換股債券配售協議」），據此，本公司有條件同意發行及可換股債券配售代理有條件同意按竭誠盡力基準促使不少於六名承配人認購本金額合共最多21,000,000港元之可換股債券（「可換股債券配售事項」）。可換股債券配售事項於二零二二年九月二十六日完成，並籌得所得款項淨額（「可換股債券配售事項所得款項淨額」）約20,500,000港元。

可換股債券配售事項所得款項淨額擬用作本集團一般營運資金及用於符合本公司投資目標之未來投資。可換股債券配售事項之所得款項總額為約21,000,000港元及可換股債券配售事項之所得款項淨額（扣除開支）合共為約20,500,000港元，相當於本公司每股新股份淨發行價為約0.244港元（猶如可換股債券所附之換股權獲行使）。

可換股債券之換股價（「換股價」）0.25港元較(i)於可換股債券配售協議日期，本公司股份（「股份」）在聯交所所報之收市價每股0.21港元溢價約19.0%；及(ii)股份於緊接可換股債券配售協議日期前最後五個交易日在聯交所所報之平均收市價每股0.2154港元溢價約16.1%。換股價乃由本公司與可換股債券配售代理經考慮當時市場氣氛、股份之市價及表現以及本集團之財務狀況後，經公平磋商釐定。倘可換股債券獲悉數轉換，總面值21,000,000港元之84,000,000股新股份將獲發行及配發。

截至二零二二年九月三十日，概無動用可換股債券配售事項所得款項淨額。預期將於二零二三年九月三十日或之前悉數動用可換股債券配售事項所得款項淨額。

截至二零二二年九月三十日，概無轉換可換股債券。

於二零二二年九月三十日，本集團應付孖展款項及透支共計約22,000,000港元，按年利率介乎8厘至16.0厘（二零二一年：8厘至8.25厘）計息。應付孖展款項及透支乃以港元計值，由本集團之上市投資作抵押，須按要求償還並由本公司代表附屬公司作出擔保。鑒於與本集團於二零二二年九月三十日之上市股票約242,200,000港元相比，該等以港元計值之應付孖展款項及透支屬微不足道，本公司認為其債項及債務的貨幣及利率風險為可控制。

重大投資

公允值／市值不低於本集團資產總值5%之投資為本集團之重大投資，其列入本集團之債券投資及上市股權投資內，詳情分別載於本公告綜合財務報表附註12及11。下文載列有關本集團重大投資的進一步詳情。

	於二零二二年 九月三十日， 重大投資 於二零二二年 九月三十日的 公允值／ 賬面值 百萬港元	於二零二二年 九月三十日， 重大投資 之公允值／ 賬面值佔 本公司資產 總值的百分比	截至 二零二二年 九月三十日 止年度確認的 已變現收益／ (虧損) 百萬港元	截至 二零二二年 九月三十日 止年度確認的 未變現收益／ (虧損) 百萬港元	截至 二零二二年 九月三十日 止年度已收到 的債券息票 百萬港元
於滙隆控股有限公司的 股權投資	59.0	11.5%	(0.1)	28.5	不適用
於金徽香港有限公司的 債券投資	45.5	8.9%	-	-	5.1
於皓文控股有限公司的 債券投資	33.9	6.6%	-	-	4.7
於雋泰控股有限公司的 債券投資	26.4	5.2%	-	-	3.8

股權投資－滙隆控股有限公司（「滙隆」）（股份代號：8021）

於二零二二年九月三十日，本集團持有約649,000,000股滙隆股份，市值約59,000,000港元。

滙隆為於開曼群島註冊成立的有限公司。滙隆主要從事為建築及建造工程提供棚架搭建及精裝修服務、管理合約服務及其他服務、放貸業務、證券經紀及孖展融資以及證券投資業務。於截至二零二二年四月三十日止年度，滙隆擁有人應佔經審核綜合虧損約為12,000,000港元，並於截至二零二二年十月三十一日止六個月，錄得滙隆擁有人應佔未經審核虧損淨額約21,200,000港元。

滙隆為該行業一家領先的棚架分包商，鑒於香港政府採取多管齊下策略，矢志維持穩定及可持續的土地供應，以滿足持續住房需求，故滙隆管理層對取得更多合同充滿信心。本公司認為，滙隆的業務策略符合香港政府在物業建設、基建投資及金融市場發展策略發展規劃的總體指導方針，將於中長期內產生可觀利潤。

債券投資－金徽香港有限公司（「金徽」）

金徽是一間於香港註冊成立之有限公司，主要從事放貸業務。其為債券擔保人滙隆（於聯交所GEM上市（股份代號：8021））之全資附屬公司。根據滙隆截至二零二二年十月三十一日止六個月之中期報告，其資產淨值約為480,000,000港元，及其於二零二二年十月三十一日之流動資產及總負債分別約為540,600,000港元及204,500,000港元。流動資產可完全抵銷其總負債。因此，本公司認為概無跡象表明金徽發行予本集團之債券將出現違約。

債券投資－皓文控股有限公司（「皓文」）（股份代號：8019）

皓文為一間於開曼群島註冊成立之有限公司。皓文及其附屬公司主要從事放債、生產生物質燃料產品及電子零部件貿易。其於聯交所GEM上市（股份代號：8019）。根據皓文截至二零二二年六月三十日止六個月之中期報告，其資產淨值約為人民幣314,500,000元、流動資產約為人民幣288,700,000元及總負債約為人民幣88,600,000元。鑒於皓文穩健的流動資產及負債有限，本公司認為皓文有充足財務資源滿足其持續經營，概無跡象表明皓文發行予本集團之債券將出現違約。

債券投資－雋泰控股有限公司（「雋泰」）（股份代號：630）

雋泰為一間於百慕達註冊成立之有限公司，主要從事醫療設備業務。該公司透過五個業務分部進行營運，即醫療設備業務、塑膠模具業務、樓宇承包工程業務、放貸業務及證券投資。該公司於亞洲、歐洲、北美以及南美開展業務。其於聯交所主板上市（股份代號：630）。根據雋泰截至二零二二年六月三十日止六個月之中期報告，其資產淨值約為93,900,000港元、流動資產約為151,900,000港元及總負債約為80,500,000港元。計入流動資產之約151,900,000港元大部分為流動性質之資產，即現金及現金等價物約1,300,000港元、上市股票投資約28,300,000港元、貿易應收款項約2,600,000港元及應收貸款約114,400,000港元，共計146,600,000港元。該等流動資產可完全抵銷雋泰之總負債約80,500,000港元。因此，本公司認為雋泰有充足營運資金滿足其持續經營的業務，概無跡象表明雋泰發行之債券將出現違約。

股息政策

董事會擬在法例、大綱及細則許可下以股息分派任何盈餘資金。股息僅會以相關投資所得收入淨額所能承擔之金額為限支付。分派將每年於本公司之年度賬目獲股東批准後作出，但中期分派可不時在董事會認為本公司狀況許可下向股東作出。分派將以港元作出。

由於本公司並無任何預先釐定的派息率，故未來股息的宣派將受董事會決定所規限，並將視乎（其中包括）盈利、財務狀況、現金需求及可用性、用以履行本集團銀行貸款融資契約的資金的可獲得性（如適用）以及董事可能認為有關的任何其他因素而定。

資本承擔及經營租約承擔

於二零二二年九月三十日，本集團並無重大承擔。

或然負債

於二零二二年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

資產抵押

於二零二二年九月三十日，本集團已抵押上市股票約97,700,000港元作為應付孖展款項之抵押品。

業務回顧、財政年度末後發生之重大事項及前景

於二零二二年，全球投資市場延續過往年度的困難時期。疫苗的推出無法完全阻止COVID-19的傳播。於二零二一／二二年財政年度，奧密克戎變異毒株已在中國這個傳播率最低的國家之一出現。大多數於香港聯合交易所有限公司上市的股票表現均受到相應影響。恒生指數由二零二一年九月三十日的24,575點下跌至二零二二年九月三十日的17,223點，並進一步下跌至二零二二年十月三十一日的近期最低14,687點。

在如此悲觀的市場氛圍下，本集團上市證券之表現未如理想。本集團之上市投資表現由截至二零二一年九月三十日止年度的溢利約53,400,000港元轉變為本年度的虧損約40,900,000港元。

就本集團的非上市投資而言，本集團繼續將其重點放在債券投資，為本集團帶來持續現金流。本集團已收購／延期合共兩隻債券。其中一隻由雋泰控股有限公司（於聯交所主板上市）發行，債券票面規模30,000,000港元且票息率為10.5%。另一隻由財訊傳媒集團有限公司（於聯交所主板上市）發行，債券票面規模20,000,000港元且票息率為6%。此外，本集團於本年度以代價18,000,000港元出售由盈好實業有限公司發行之債券。本集團錄得出售收益約200,000港元。

如本公告的財務報表所呈列，本集團所持債券的總賬面值由二零二一年九月三十日之186,500,000港元減少至二零二二年九月三十日之154,900,000港元。本集團所持債券的價值減少主要由於本集團對其債券投資採取審慎的估值方法（如本公告「財務回顧」所述）。本年度已確認總債券利息收入約20,600,000港元。

自截至二零二二年九月三十日止年度末以來概無任何影響本集團的主要重大事件。

展望將來，由於奧密克戎病毒（其比早期變異病毒更具傳染性）的出現及中美關係動盪，我們預期來年全球投資將不太樂觀。因此，我們將繼續採取審慎措施以管理本集團之投資組合。

企業管治守則

於本年度內，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則（「企管守則」）之守則條文，惟下文所述之偏離企管守則除外：

企管守則條文第A.2.1條（已根據於二零二二年一月一日生效之新企業管治守則重新編號為企管守則條文第C.2.1條）訂明，主席及行政總裁之角色必須分開及不能由同一人出任。本公司之決策乃由執行董事共同作出。董事會認為此安排能讓本公司迅速作出決定並付諸實行，並可有效率和有效地達到本公司之目標，以適應不斷改變之環境。董事會亦相信，本公司已擁有堅實企業管治架構以確保能有效地監管管理層。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）。本公司已向全體董事具體查詢於本年度內是否有任何不遵守標準守則之情況，彼等均確認已完全遵守標準守則所載之規定準則。

購買、出售或贖回證券

本公司及其任何附屬公司於本年度概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

董事會之審核委員會（「審核委員會」）由全部共三名獨立非執行董事組成，其主席現為張偉健先生。張偉健先生擁有豐富之商界財務會計經驗。審核委員會負責外聘核數師之委聘、審閱本集團之財務資料及監督本集團之財務申報制度以及風險管理及內部控制系統。審核委員會亦負責審議本集團中期及末期業績後才向董事會作出建議是否批准有關業績。審核委員會已審閱本年度業績。審核委員會定期舉行會議以審閱財務申報、風險管理及內部控制等事宜，並可就此不受限制地接觸工作人員、取得有關記錄以及接觸外聘核數師及高級管理層。

審核委員會以書面訂明職權範圍，其條款的嚴謹程度不遜於企管守則條文所訂明者。於二零二一／二二年財政年度，審核委員會舉行了三次會議。委員會於會上審閱截至二零二二年九月三十日止年度之末期業績及賬目以及截至二零二二年三月三十一日止六個月之中期業績及賬目、財務申報制度、風險管理及內部控制系統。委員會亦檢討了本公司在落實企管守則所載之企業管治規定之進度。

德博會計師事務所有限公司之工作範圍

本公告所載本集團截至二零二二年九月三十日止年度之綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註之數字，已獲本集團之核數師德博會計師事務所有限公司同意，與本集團本年度經審核綜合財務報表所載之數額一致。德博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頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行之核證委聘，因此德博會計師事務所有限公司並無對本公告作出核證。

網站披露資料

上市規則規定之全部資料將於適當時候在香港聯合交易所有限公司及本公司之網站刊登。

承董事會命
首都創投有限公司
執行董事
陳昌義

香港，二零二二年十二月三十日

於本公告日期，董事會由以下董事組成：

執行董事：

孔凡鵬先生

陳昌義先生

獨立非執行董事：

李明正先生

黎歡彥女士

張偉健先生

本公告之中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。