

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文件內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## UBA INVESTMENTS LIMITED

開明投資有限公司\*

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：768)

### 截至二零二三年三月三十一日止年度 全年業績公告

#### 業績

開明投資有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然提呈公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二三年三月三十一日止年度之綜合業績連同上一財政年度之審核比較數字分列如下：

#### 綜合損益表及其它收益表

截至二零二三年三月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
出售交易證券的所得款項總額		<u>20,874</u>	<u>10,396</u>
收入	4	4,584	4,449
按公平值變動於損益賬列賬之財務資產之(虧損)/收益額	5	(13,383)	185
按公平值變動之其他投資之虧損額		-	(30)
其它收益	6	31	283
行政及其他營運支出		<u>(5,665)</u>	<u>(5,016)</u>
<b>除稅前虧損</b>	7	<b>(14,433)</b>	<b>(129)</b>
所得稅開支	8	-	-
<b>本年度之虧損及全面支出總額</b>		<b><u>(14,433)</u></b>	<b><u>(129)</u></b>
<b>每股虧損</b>			
基本(港仙)	9	<u>(0.01)</u>	<u>(0.01)</u>
攤薄(港仙)	9	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>
<b>股息</b>		<u>無</u>	<u>無</u>

## 綜合財務狀況表

於二零二三年三月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
機器及設備		-	-
<b>流動資產</b>			
應收關連公司款項		335	315
按金		66	66
按公平值於損益賬列賬之財務資產	10	85,725	100,544
現金及現金等值項目		4,323	3,950
		<b>90,449</b>	<b>104,875</b>
<b>流動負債</b>			
應付費用		(325)	(318)
<b>流動資產淨值</b>		<b>90,124</b>	<b>104,557</b>
<b>資產淨值</b>		<b>90,124</b>	<b>104,557</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本		12,717	12,717
儲備		77,407	91,840
<b>總權益</b>		<b>90,124</b>	<b>104,557</b>
<b>每股資產淨值(港元)</b>	11	<b>0.07</b>	<b>0.08</b>

## 綜合財務報表附註

### 1. 一般資料

開明投資有限公司（「本公司」）乃一間於開曼群島註冊成立有限責任之公眾公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊地址為P.O. Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司之主要營業地點位於香港德輔道中300號華傑商業中心16樓B室。

本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）均從事投資控股及證券交易。

本綜合財務報表乃以港元（「港元」）列示，港元亦為本公司之功能貨幣，而除另有註明外，所有數值（包括比較信息）均調整至最接近之千位數（千港元）。

### 2. 應用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，本集團編製綜合財務報表時首次應用自二零二二年四月一日或之後開始之年度期間強制生效的下列香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港財務報告準則修訂本：

香港財務報告準則第 3 號（修訂本）	對概念框架之提述
香港會計準則第 16 號（「香港會計準則」）（修訂本）	物業、廠房及設備—作擬定用途前之所得款項
香港會計準則第 37 號（修訂本）	有償合約—履行合約的成本
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則 2018 年至 2020 年之年度改進

在本年度應用新修訂之香港財務報告準則，對本集團本年度及過往年度的表現及綜合財務狀況及/或對該等綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

#### 已頒佈但尚未生效之新訂香港財務報告準則及其修訂本

本集團並無提早應用以下已頒佈但尚未生效的現有新訂及修訂香港財務報告準則：

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之香港財務報告準則第 17 號之修訂本）	保險合約 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號（修訂本）	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產出售或注資 <sup>2</sup>
香港會計準則第 16 號（修訂本）	售後租回交易中的租賃負債 <sup>3</sup>
香港會計準則第 1 號（修訂本）	負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第 5 號（2020 年）之有關修訂 <sup>3</sup>
香港會計準則第 1 號（修訂本）	附帶契諾的非流動負債（2022 年） <sup>3</sup>
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（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）	與單一交易所產生之資產及負債有關之遞延稅項 <sup>1</sup>

## 2. 應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

<sup>1</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 待釐定日期或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

除於綜合財務報表所新訂及修訂香港財務報告準則外，本公司董事(「董事」)預測應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可預見的未來將不會對綜合財務報表產生重大影響。

## 3. 編製基準

本綜合財務報表乃按照香港財務報告準則此統稱包括所有適用的香港會計師公會頒佈之所有適用的各《香港財務報告準則》、《香港會計準則》及詮釋及香港通用會計原則。本綜合財務報表亦符合《聯交所證券上市規則》(「上市規則」)適用披露條文的規定及香港《公司條例》披露的規定編製。本財務報表乃根據歷史成本常規法編製，惟按公平值於損益賬列賬之財務資產及其它投資按公平值列賬及根據本集團按持續經營為基準。

## 4. 收入及分部報告

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
來自上市股本證券股息收入	<u>4,584</u>	<u>4,449</u>

由於本集團只有投資控股單一業務，以及本集團所有綜合收入及綜合業績乃源於香港市場，因此並無依據主要業務及地區市場，呈列本集團本年度及往年度之收入及經營溢利。

由於本集團之營運收益絕大部份來自投資回報，所以沒有就主要客戶的資料作出披露及披露主要客戶資料並無意義。

## 5. 按公平值變動於損益賬列賬之財務資產之(虧損)/收益

以下為本集團截至二零二三年三月三十一日及二零二二年三月三十一日止年度按公平值變動於損益賬列賬之財務資產之(虧損)/收益分析。已變現(虧損)/收益指報告期內出售按公平值於損益賬列賬之財務資產之公平值變動，而未變現(虧損)/收益指本集團於報告期末持有的按公平值於損益賬列賬之財務資產之公平值變動：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
- 上市股本證券		
- 變現(虧損)/收益	(545)	718
- 未變現虧損	<u>(11,899)</u>	<u>(2,382)</u>
	<u>(12,444)</u>	<u>(1,664)</u>
- 非上市股本證券		
- 未變現(虧損)/收益	<u>(939)</u>	<u>1,849</u>
	<u>(13,383)</u>	<u>185</u>

## 6. 其他收益

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
銀行利息	31	-
其它	<u>-</u>	<u>283</u>
	<u>31</u>	<u>283</u>

## 7. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除下列各項：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
核數師酬金	230	210
支付予關連公司之投資管理費用	1,414	1,569
短期租賃費用	264	264
員工成本(包括董事酬金)		
- 工資、獎金和其他福利	1,006	1,047
- 強積金計劃界定供款	24	26
員工成本總額	<u>1,030</u>	<u>1,073</u>

## 8. 所得稅開支

在香港利得稅的利得稅兩級制下，合資格集團實體將按 8.25% 的稅率就溢利首 2,000,000 港元繳納稅項，並將按 16.5% 的稅率就超過 2,000,000 港元的溢利繳納稅項。不符合利得稅兩級制資格的集團實體的溢利將繼續按 16.5% 的劃一稅率繳納稅項。

由於本集團截至二零二三年三月三十一日及二零二二年三月三十一日止年度內沒有應課稅利潤，因此並無就香港利得稅作出任何撥備。

## 9. 每股虧損

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
全年虧損	<u>14,433</u>	<u>129</u>
<b>股數</b>		
發行之普通股計算加權平均股數每股攤薄虧損	<u>1,271,732,200</u>	<u>1,271,732,200</u>

截至二零二三年三月三十一日及二零二二年三月三十一日止年度均沒有每股攤薄虧損，因為這兩個年度都沒有潛在的普通股已發行。

## 10. 按公平值於損益賬列賬之財務資產

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
上市股本證券	83,365	97,245
非上市股本證券	<u>2,360</u>	<u>3,299</u>
	<u>85,725</u>	<u>100,544</u>
上市股本證券之市值	<u>83,365</u>	<u>97,245</u>

於二零二三年三月三十一日及二零二二年三月三十一日，上市股本證券的公平值乃根據報告期末聯交所的市場收市價釐定，而非上市股本證券的公平值乃根據獨立專業估值師公司採用市場法估值而釐定。

## 11. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據資產淨值為 90,124,000 港元（二零二二年：104,557,000 港元）及於二零二三年三月三十一日為止之發行普通股 1,271,732,200 股（二零二二年：1,271,732,200 股）計算。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

開明投資有限公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零二三年三月三十一日年度止，本集團股東應佔虧損約為 14,400,000 港元(二零二二年: 約為 130,000 港元)，其中關於按上市證券的變現及未變現虧損分別約為 550,000 港元及 11,900,000 港元(二零二二年: 變現收益及未變現虧損分別約為 700,000 港元及 2,400,000 港元)，而關於非上市股本投資的未變現虧損約為 900,000 港元(二零二二年: 未變現收益約為 1,850,000)。每股虧損為 0.0113 港元(二零二二年: 0.0001 港元)。

出售交易證券所得款項總額由去年同期約 10,400,000 港元上升 100%至約 20,900,000 港元，主要因為受美國加息影響的宏觀經濟環境不明朗情況下，本集團曾進行一些增加回報的交易互換投資。而且為了最大程度地減少受高波動性股票市場產生的潛在損失，本集團須謹慎行事，並保留更多的高息和藍籌上市證券，以便產生足夠的股息收入作為營運用途並為未來的投資機會提供足夠的資金。因此，與恆生指數同期下跌約 19%的交易量不同。截至二零二三年三月三十一日，淨資產比去年約 104,600,000 港元下跌約 14%至約 90,100,000 港元，與恆指下跌約 7%相若。

在相應期間，全球及本地股票市場經歷了劇烈的波動。本集團期間的積極投資策略是為股東賺最大利潤，並主要投資於收益率及穩定性相對較高的證券，尤其是銀行及電訊板塊，共佔本集團本年度約80%的股息收入，而本期間全部股息收入均來自上市股本證券。

於二零二三年三月三十一日，本集團之投資組合頗多元化，其中包括銀行、電訊服務、交通運輸、零售、地產、製造業及建造業等不同業務，當中上市股本證券約為 83,400,000 港元(二零二二年三月三十一日: 約 97,200,000 港元) 及按公平值之非上市投資約為 2,400,000 港元(二零二二年三月三十一日: 約 3,300,000 港元)，此亦符合本集團之投資方針。本年度無新增非上市投資。

本集團短期投資策略為買賣上市證券以維持足夠的股息收益以運作集團業務。長期策略是平衡上市及非上市投資，目的為股東帶來更佳回報，並在維持充足流動資金以便可以在股票市場波動時及可能出現具有高潛力之上市及非上市投資機會作出部署。此外，本集團未來將不時對收購非上市投資進行進一步審查。

在相應期間，全球股市走勢相似，大多出現下跌趨勢，而美國和香港股市更大幅下跌，但中國股市略有上漲。

於二零二二年上半年，美國的經濟下跌主要是受俄烏戰爭影響，導致生活必需品價格上漲、美國聯邦儲備局(「聯儲局」)加息、高通脹以及這段時期對經濟衰退的擔憂所致。聯儲局為控制高通脹，於二零二二年下半年先後四次加息，總計 2.75%。然而，通脹持續並達到 8.2% 的數十年高位，因此聯儲局宣布，加息環境將一直持續到通脹出現下降跡象為止。因此，投資者加劇了對來年經濟衰退的擔憂，並降低了他們的投資意願。道瓊斯指數乃從二零二二年三月底的 34,678 大幅下跌約 17%至二零二二年九月底的 28,725。幸好，二零二二年十月美國經濟在良好的經濟數據支持下逐漸好轉，例如二零二二年第三季度國內生產總值 (GDP)增長 26%及核心通脹僅增長 6.3%低於預期，因此道瓊斯指數從二零二二年十月的 28,660 上升約 19%至二零二二年二月的 34,245。但負面消息於二零二二年十一月起因再度四次加息，總計 1.75%，使利息於二零二三年三月達到 4.65%，加上二零二三年三月底矽谷銀行 (SVB) 和標誌銀行倒閉引發的銀行業危機，導致二零二三年二月起美國和歐洲國家經濟再次陷入低迷，引致道瓊斯指數從二零二三年二月的 34,245 下跌約 2.8%至二零二三年三月底的 33,274。於本財政年度，道瓊斯指數下跌了約 4%。

與此同時，中國股市經歷了輕微的上升趨勢。於二零二二年第二季度，美國實施了《外國公司責任法案》(HFCAA)，這可能會導致大量中國企業從美國退市。加上於二零二二年第三季度受美國加息的負面影響、2019 冠狀病毒病疫情死灰復燃的嚴峻形勢導致一些主要城市被封鎖以及人民幣對美元的價值下跌約 12%，這些負面消息增加了經濟的不確定性，影響了投資者的投資意願。因此，上海綜合指數從二零二二年三月底的 3,252 輕微下跌約 7%至二零二二年九月末的 3,024。然而，中國政府宣布放寬銀行存款準備金率，將存款準備金率降低 0.5%兩次，並釋放到金融市場，加上二零二三年二月財新中國製造業採購經理人指數(“PMI”)創二零一二年四月以來歷史新高的 52.6 良好經濟數據的支持下，以及最重要的是二零二三年一月香港與中國重新通關的影響，所有這些正面消息影響了投資者的投資意願，從而刺激了經濟和股票市場。因此，上證綜合指數從二零二二年九月底的 3,024 上升約 8.2%至二零二三年三月底的 3,272。於本財政年度，上海綜合指數上升約 0.6%。

至於香港股票市場，對周邊環球經濟形勢十分敏感，尤其是美國加息及二零二三年一月香港與中國重新通關對香港影響較大，並刺激了香港的經濟。但美國在此期間共加息 8 次，共加息 4.5%，這將加重投資者的負擔，並預期不確定的持續加息將嚴重降低投資意願。因此，恆指由二零二二年三月底的 21,996 下跌約 7.2%至二零二三年三月底的 20,400。



## 前景

我們預計未來月份全球股市仍充滿挑戰，尤其是聯儲局將不斷加息直到能夠將通貨膨脹率控制在約 2%。我們亦可以推斷以這種模式，預計於二零二三年的目標利率將會更高，並對股市產生不利影響。我們預期香港及全球將會進入動蕩的下行市場環境。

基於以上原因，本集團將密切留意美國加息的影響以及全球及香港股市的前景。我們會考慮投資於股息相對較高的上市證券，並為未來的投資機會保持充足的流動性，以優化我們的投資組合。我們將繼續採取及保持謹慎和務實的投資方針，期望為我們的股東帶來更好的回報。

## 投資回顧

於二零二三年三月三十一日，本集團持有很多上市股本證券及一項按公平值的非上市股本投資。十大上市股本證券及非上市投資於二零二三年三月三十一日亦佔本集團總資產十分重要的比重，茲顯示如下：

### 上市股本證券投資

投資公司名稱	於二零二三年三月三十一日			於二零二二年三月三十一日		
	股份數目	公平值 千港元	佔本集團 總資產之 百分比	股份數目	公平值 千港元	佔本集團 總資產之 百分比
長江和記實業有限公司 (股票編號:0001)	50,000	2,435	2.69%	50,000	2,878	2.74%
電訊盈科有限公司 (股票編號:0008)	5,800,265	22,737	25.14 %	5,800,265	25,637	24.45%
香港鐵路有限公司 (股票編號:0066)	183,775	6,956	7.69 %	183,775	7,783	7.42%
中國建設銀行股份有限公司 (股票編號:0939)	520,000	2,647	2.93 %	520,000	3,063	2.92%
JBB Builders International Limited Limited (Stock Code: 1903)	4,644,000	1,951	2.16%	4,644,000	2,554	2.44%
交通銀行股份有限公司 (股票編號:3328)	700,000	3,458	3.82 %	500,000	2,810	2.68%
新疆新鑫礦業股份有限公司 (股票編號:3833)	1,600,000	2,208	2.44%	1,600,000	2,240	2.14%
中國銀行股份有限公司 (股票編號:3988)	4,680,000	14,087	15.57 %	4,600,000	14,490	13.82%
鄭文記集團有限公司 (股票編號:8023)	29,991,000	11,396	12.60 %	29,991,000	11,696	11.15%
維港育馬控股有限公司 (股票編號:8377)	16,852,711	5,898	6.52 %	16,852,711	8,342	7.95%
		<u>73,773</u>	<u>81.56%</u>		<u>81,493</u>	<u>77.71%</u>

上市證券投資的業務，財務表現及前景簡述如下：

1. 長江和記實業有限公司（「長江和記」）

長江和記於開曼群島註冊成立，主要經營物業為港口及相關服務、零售、基建、能源以及電訊行業。

根據截至二零二二年十二月三十一日止年報，長江和記錄得收益約 262,497,000,000 港元，淨資產約 647,309,000,000 港元及綜合收益總額約 36,680,000,000 港元，較去年增長 9.54%。此增長乃由於港口部門表現改善、Cenovus Energy 貢獻上升、合併印尼電訊業務令收益增加，以及基建業務表現穩定。

本集團同意長江和記將繼續銳意達致經常性盈利增長及提高股東回報，同時維持穩健之財政實力，確保嚴謹執行審慎之財務、流動資金及現金流管理。因此，本集團持有 50,000 股長江和記股份，根據長江和記於二零二二年十二月三十一日之年報佔長江和記已發行股本之 0.001% 及於截至二零二三年三月三十一日共收取約 134,000 港元股息。

2. 電訊盈科有限公司（「電盈」）

電盈於香港註冊成立，主要業務為提供電訊、媒體、資訊科技服務方案、物業發展及投資以及其他業務。

根據截至二零二二年十二月三十一日止年報，電盈錄得收益約 36,065,000,000 港元，綜合收益總額約 2,310,000,000 港元及淨資產約 12,765,000,000 港元。電盈憑藉香港電訊有限公司（「香港電訊」）的韌性及 over-the-top（「OTT」）業務取得首個全年 EBITDA 正數，期內錄得穩健的業績。

本集團同意電盈面向的產品服務組合涵蓋科技、媒體及電訊領域，不僅能裝備電盈抵受商業周期的高低起伏，更形成一個獨特的生態圈，使電盈有優勢把握數碼經濟、智慧城市及大灣區。因此，本集團持有 5,800,265 股電盈股份，根據電盈於二零二二年十二月三十一日之年報佔電盈已發行股本之 0.075% 及於截至二零二三年三月三十一日共收取約 2,147,000 港元股息。

### 3. 香港鐵路有限公司（「港鐵」）

港鐵於香港註冊成立，主要經營之業務為於香港、澳門、中國內地和數個海外城市參與鐵路設計、建造、營運、維修及投資。

根據截至二零二二年十二月三十一日止年報，港鐵全面收益總額約 47,812,000,000 港元，淨利潤約 9,827,000,000 港元及淨資產約 179,912,000,000 港元。收入總額上升 1.3%，主要由於(i)墨爾本客運業務的收入上升；(ii) 悉尼地鐵城市及西南綫項目的設計與交付收入增加；及(iii)香港車務營運因屯馬綫全綫的全年營運及東鐵綫過海段於二零二二年五月通車而錄得的新增收入。

本集團同意港鐵隨著全球新冠疫情逐漸進入較易受控階段，港鐵的經常性業務將受惠於出行、旅遊及零售業的復甦。加上視乎市場情況而定，港鐵預期在未來數月為小蠔灣項目第一期和第二期，以及東涌東站第一期住宅項目進行招標。因此，本集團持有 183,775 股港鐵股份，根據港鐵於二零二二年十二月三十一日之年報佔港鐵已發行股本之 0.003%及於截至二零二三年三月三十一日共收取約 263,000 港元股息。

### 4. 中國建設銀行股份有限公司（「建設銀行」）

建設銀行於中華人民共和國註冊成立，主要業務分部有公司銀行業務、個人銀行業務、資金業務和包括境外業務及附屬公司在內的其他業務。

根據建設銀行截至二零二二年十二月三十一日止之年報，建設銀行錄得利潤約人民幣 323,166,000,000，綜合收益總額約人民幣 322,725,000,000 及淨資產約人民幣 2,878,760,000,000。年內，建設銀行之股東應佔溢利約人民幣 323,861,000,000 元，較去年同期上升 7.06%。平均總資產回報率（ROA）為 1.00%，平均股本回報率（ROE）為 12.27%。

本集團認同建設銀行，着力輕資本輕資產轉型發展，創新金融產品和服務模式，讓新金融的每一次進化都能託起高質量發展和美好生活的無限暢想，澆灌出中國式現代化開局之年的春意盎然。因此，本集團持有 520,000 股建設銀行之股份，根據建設銀行於二零二二年十二月三十一日止之年報佔建設銀行已發行股本之 0.0002%及於截至二零二三年三月三十一日共收取約 197,000 港元股息。

## 5. JBB Builders International Limited (「JBBI」)

JBBI 於開曼群島註冊成立，為投資控股公司，其附屬公司主要經營提供海上建築服務及樓宇及基礎設施服務。

根據 JBBI 截至二零二二年十二月三十一日止之中期報告，JBBI 錄得收益約 118,000,000 林吉特，綜合虧損總額約 4,500,000 林吉特及淨資產約 142,000,000 林吉特。收益大幅減少主要是由於(i)新加坡海上運輸合約產生的運沙量大幅減少，原因為客戶對建築工地進行若干籌備事項及重新安排，故於過渡期間，海砂當前交付進展緩慢；及(ii) 船用油需求因海上運輸工程減少而下降。

本集團認同，隨著馬來西亞政府有效控制 2019 冠狀病毒病疫情並出台復甦措施，尤其是馬來西亞採取逐步重新開放的政策，JBBI 業務隨之逐漸恢復，同時 JBBI 相信經濟將逐步改善。因此，本集團持有 4,644,000 股 JBBI 股份，根據 JBBI 於二零二二年十二月三十一日止之中期報告佔 JBBI 已發行股本之 0.93%。本年度並無收取股息。

## 6. 交通銀行股份有限公司 (「交通銀行」)

交通銀行於中華人民共和國註冊成立，主要提供銀行和其相關財務服務。

根據交通銀行截至二零二二年十二月三十一日止之年報，交通銀行錄得利潤約人民幣 92,030,000,000，綜合收益總額約人民幣 92,864,000,000 及淨資產約人民幣 1,035,740,000,000。年內，交通銀行之股東應佔溢利約人民幣 92,149,000,000 元，較去年同期上升 8.06%。平均總資產回報率 (ROA) 為 0.75%，平均股本回報率 (ROE) 為 10.33%。

本集團認同交通銀行隨著各項政策不斷落實落細，國內生產生活秩序有望加快恢復，經濟增長內生動力不斷積聚增強，整體經濟運行有望總體回升。因此，本集團持有 700,000 股交通銀行之股份，根據交通銀行於二零二二年十二月三十一日止之年報佔交通銀行已發行股本之 0.001%及於截至二零二三年三月三十一日共收取約 260,000 港元股息。

## 7. 新疆新鑫礦業股份有限公司（「新疆新鑫」）

新疆新鑫礦業股份有限公司於中華人民共和國註冊成立，主要從事電解鎳產品及其他有色金屬（銅、鈷、金、銀、鉑、鈾）採礦、選礦、冶煉及精煉業務。

根據新疆新鑫截至二零二二年十二月三十一日止之年報，新疆新鑫錄得利潤約人民幣 743,000,000，綜合收益總額約人民幣 743,000,000 及淨資產約人民幣 5,689,000,000。於二零二二年，新疆新鑫之股東應佔溢利約人民幣 744,000,000，而二零二一年的則為人民幣 515,000,000。

本集團認同二零二三年度，新疆新鑫將切實加強管理，提升新疆新鑫的整體管理水平和運行效率，挖掘內部潛力，保證新疆新鑫採礦、選礦、冶煉及精煉全流程平衡運行、穩產超產，實現主要產品電解鎳、陰極銅的生產水平保持穩定。因此，本集團持有 1,600,000 股新疆新鑫股份，根據新疆新鑫於二零二二年十二月三十一日止之年報佔新疆新鑫已發行股本之 0.072%。本年度並無收取股息。

## 8. 中國銀行股份有限公司（「中國銀行」）

中國銀行於中華人民共和國註冊成立，主要在中國內地、香港、澳門、台灣以及國際主要金融中心地區為其客戶從事全面的公司金融業務、個人金融業務、資金業務、投資銀行業務、保險業務和其他業務。

根據中國銀行截至二零二二年十二月三十一日止之年報，中國銀行錄得利潤約人民幣 237,504,000,000，綜合收益總額約人民幣 248,662,000,000 及淨資產約人民幣 2,567,571,000,000。年內，中國銀行之股東應佔溢利約人民幣 227,439,000,000，較去年同期上升 4.47%。平均總資產回報率(ROA) 為 0.85%，平均股本回報率 (ROE) 為 10.81%。

本集團認同中國銀行在紛繁複雜的外部環境中，中國銀行將全面貫徹落實中央經濟工作會議決策部署，紮實推進「十四五」規劃執行，服務經濟社會高質量發展，團結奮鬥、勇毅前行，加快建設全球一流現代化銀行集團。因此，本集團持有 4,680,000 股中國銀行之股份，根據中國銀行於二零二二年十二月三十一日止之年報佔中國銀行已發行股本之 0.002%及於截至二零二三年三月三十一日共收取約 1,065,000 港元股息。

#### 9. 鄭文記集團有限公司（「鄭文記」）

鄭文記為於開曼群島註冊成立，主要從事地板工程、塗刷、防滑表面及混凝土維修服務。

根據鄭文記截至二零二二年九月三十日止之中期報告，鄭文記錄得收入約 93,000,000 港元，綜合收益總額約 15,000,000 港元及淨資產約 117,000,000 港元。收益與去年同期比較增加約 79.7%，主要是由於鄭文記於截至二零二二年九月三十日止六個月承接的合約金額較高的項目數量有所增加。

本集團同意鄭文記為了繼續為股東帶來可觀回報以及進一步分散業務風險，鄭文記主動尋找另類商機，以拓寬其收入來源。因此，本集團持有鄭文記 29,991,000 股股份，根據二零二二年九月三十日止之中期報告佔鄭文記已發行股本之 5% 及於截至二零二三年三月三十一日共收取約 149,000 港元股息。

#### 10. 維港育馬控股有限公司（「維港育馬」）

維港育馬於開曼群島註冊成立，主要從事縫紉線和各類服裝輔料生產及銷售，提供室內設計、室內裝飾及室內陳設服務以及提供純種馬買賣、種馬服務及馬匹管理服務。主要業務亦包括證券、就企業融資提供意見及透過收購附屬公司進行資產管理。

根據維港育馬截至二零二二年十二月三十一日止之年報，維港育馬錄得收益約 76,000,000 港元，全面虧損總額約 28,000,000 港元及淨資產約 68,000,000 港元。截至二零二二年十二月三十一日止年度維港育馬的虧損淨額由二零二一年十二月三十一日止之年報的 27,200,000 港元下跌至二零二二年十二月三十一日止之年報的 22,900,000 港元，降幅約為 15.9%。該減少主要是由於去年同期商譽的一次性減值虧損被本年度經營開支的增加所抵銷。

本集團相信維港育馬將持續不時檢討本集團現有業務，以改進本集團業務營運及財務狀況。因此，本集團持有維港育馬 16,852,711 股股份，根據二零二二年十二月三十一日止之年報佔維港育馬已發行股本之 4.12%。本年度並無收取股息。

## 非上市股本投資

投資公司名稱	所持股分比例	於二零二三年三月三十一日			所持股分比例	於二零二二年三月三十一日		
		成本 千港元	公平值 千港元	佔本集團總資產之百分比 (按公平值)		成本 千港元	公平值 千港元	佔本集團總資產之百分比 (按公平值)
廣州市金洋水產養殖有限公司	1.60%	4,220	2,360	2.61%	1.60%	4,220	3,299	3.15%

非上市證券投資的業務，財務表現及前景簡述如下：

### 1. 廣州市金洋水產養殖有限公司（「金洋水產」）

金洋水產於中華人民共和國註冊成立，年內主要經營水產業及生產飼料業務。

根據截至二零二二年十二月三十一日止年報，金洋水產錄得淨利潤約人民幣 850,000 元及淨資產約人民幣 221,000,000 元。金洋水產年度淨利潤率約為 0.48%。

本集團相信中國水產業及飼料生產業務將穩步增長，對金洋水產有利。因此，本集團持有金洋水產之 1.6% 權益。本年度並無收取股息。本集團分佔金洋水產之資產淨值約為 4,022,000 港元（二零二二年：4,366,000 港元）。



另外，截至於二零二三年三月三十一日期間，按公平值於損益賬列賬之財務資產之變現及未變現收益/(虧損)淨額約為 13,400,000港元，主要來自上市股本證券及非上市股本證券及以下是其相關明細：

投資公司名稱	已變現		未變現		已變現及未變現 收益/ (虧損)淨額 千港元
	出售代價 千港元	出售投資 成本/賬面值 千港元	收益/ (虧損)淨額 千港元	收益/ (虧損)淨額 千港元	
<i>上市股本證券投資</i>					
電能實業有限公司 (股票編號:0006)	783	(896)	(113)	(54)	(167)
電訊盈科有限公司 (股票編號:0008)	-	-	-	(2,900)	(2,900)
香港鐵路有限公司 (股票編號:0066)	-	-	-	(827)	(827)
中國建設銀行股份有限公司 (股票編號:0939)	6,033	(6,186)	(153)	(72)	(225)
中國工商銀行股份有限公司 (股票編號:1398)	3,787	(3,594)	193	-	193
澳至尊國際控股有限公司 (股票編號:2031)	2,651	(2,553)	98	(72)	26
中國銀行股份有限公司 (股票編號:3988)	7,620	(8,190)	(570)	(413)	(983)
彭順國際有限公司 (股票編號:6163)	-	-	-	(1,917)	(1,917)
維港育馬控股有限公司 (股票編號:8377)	-	-	-	(2,444)	(2,444)
其它	-	-	-	(3,200)	(3,200)
			(545)	(11,899)	(12,444)
<i>非上市股本證券投資</i>					
廣州市金洋水產養殖有限公司	-	-	-	(939)	(939)
總計			(545)	(12,838)	(13,383)

## **財務回顧**

### **流動資金及財政資源**

於二零二三年三月三十一日，本集團銀行結餘及現金共約為 4,323,000 港元（二零二二年：3,950,000 港元）。董事會相信，本集團具有足夠財政資源履行承諾及應付營運資金要求。

於二零二三年三月三十一日，本集團之上市證券並沒有抵押予關連公司以獲取孖展及借貸。

### **債務率**

於二零二三年三月三十一日，本集團並沒有取得信貸（二零二二年：零港元），因而不能提供債務率（二零二二年：無）。

### **股息**

董事會議決不建議派付末期股息。

### **資本結構**

於截至二零二三年三月三十一日止年度，本集團之資本結構並無任何變動。

### **資金承擔及或然負債**

於二零二三年三月三十一日，本集團並無任何重大資金承擔及或然負債。

### **重大收購及出售**

於本年度，本公司概無任何重大收購或出售附屬公司及聯營公司。

### **外幣波動風險及相關對沖措施**

董事會相信，由於本集團主要以港元進行商業交易，因此所承受之外匯風險極低。因此，本集團並無面對重大外幣兌換風險。

### **購股權**

本公司並無購股權計劃。

## 審核委員會

審核委員會已審閱本集團截至二零二三年三月三十一日止的綜合業績，包括本集團所採納之會計原則及慣例，並討論有關審核、內部監控及風險管理系統、財務申報等事項及內部審計功能。本集團如初步公告所述截至二零二三年三月三十一日止年度之綜合財務狀況表，綜合損益表及其它收益表及其相關附註之數字，已獲本集團核數師華融(香港)會計師事務所同意本集團於本年度之經審核綜合財務報表內所載之金額。華融(香港)會計師事務所所進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港審計準則、香港審閱聘用準則或香港保證委聘準則所作之核證聘用，故此華融(香港)會計師事務所並無對初步業績公佈發表任何核證聲明。

審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為馮振雄醫生、鄧漢標先生及郭明輝先生。

## 企業管治

截至二零二三年三月三十一日止年度內，除以下所示外，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文（「企業管治守則」）。

### 守則條文A.4.1條

根據守則條文A.4.1條，非執行董事應按指定任期獲委任及重選。然而，本公司現時之獨立非執行董事並無特定任期。本公司或其附屬公司並無與非執行董事訂立或擬訂立任何服務合約。惟本公司全體董事須遵守本公司組織章程細則第157條之輪席退任規定。因此，本公司認為已採取足夠措施，以確保本公司之企業管治常規不遜於企業管治守則。

### 守則條文A.6.7條

根據守則條文A.6.7條，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會並均衡了解股東意見。獨立非執行董事郭明輝先生因彼之其他事務而未能出席本公司於二零二二年八月二十二日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）。這構成與企業管治守則內條文A.6.7條有偏離。此外，該位獨立非執行董事的缺席也有可能構成與企業管治守則內條文E.1.2條有偏離。除該位獨立非執行董事外，其他董事均有出席股東週年大會。

## 僱員及薪酬政策

於二零二三年三月三十一日，本集團合共僱用4名全職僱員（二零二二年：4名）包括集團執行董事。僱員之薪酬按市場薪酬而釐定。

### **足夠公眾持股量**

根據本公司獲得之公開資料及據董事會所知，公眾人士所持有本公司之股份超過本公司已發行股份總數25%。

### **薪酬委員會**

本公司已於二零零五年七月二十二日成立薪酬委員會，薪酬委員會成員包括三名獨立非執行董事組成，分別為馮振雄醫生、鄧漢標先生及郭明輝先生及執行董事鄭偉倫先生，過去一年薪酬委員會曾舉行一次會議。

### **提名委員會**

本公司已於二零一二年三月二十一日成立提名委員會，提名委員會成員包括三名獨立非執行董事組成，分別為馮振雄醫生、鄧漢標先生及郭明輝先生及執行董事鄭偉倫先生，過去一年提名委員會曾舉行一次會議。

### **購回、出售及贖回本公司之上市證券**

本公司或其任何附屬公司在本年度內並無購回、出售或贖回本公司之任何上市證券。

### **董事進行證券交易之標準守則**

本公司已採納上市規則附錄 10 所載之標準守則作為董事進行證券交易之操守守則。經本公司向全體董事作出特定查詢後確認，全體董事於年內一直遵照標準守則所載之規定。

### **暫停辦理股份過戶登記**

本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）定於二零二三年八月二十三日（星期三）舉行。本公司將於二零二三年八月十八日（星期五）至二零二三年八月二十三日（星期三）（包括首尾兩日）暫停辦理股東登記，期間將不會處理股份過戶登記手續。為釐定有權出席股東週年大會並於會上投票之股東身份，所有已正式填妥之過戶表格連同有關股票，必須在不遲於二零二三年八月十七日（星期四）下午四時三十分前送達本公司之香港股份過戶登記分處卓佳標準有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

### 全年業績及年報之刊登

本業績公佈於聯交所網站 (<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.uba.com.hk>)之「報告及年報」項目內刊登。二零二三年之年報將會稍後寄發予股東，並將會載列於聯交所網站及本公司之網站。

承董事會命  
開明投資有限公司  
黃潤權  
主席及執行董事

香港，二零二三年六月二十日

於本公佈日期，本公司董事局之成員包括主席及執行董事黃潤權博士，執行董事鄭偉倫先生及周偉興先生；以及獨立非執行董事馮振雄醫生、鄧漢標先生及郭明輝先生

\* 僅供識別