

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)

截至二零二三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」)截至二零二三年九月三十日止年度之經審核綜合業績，連同截至二零二二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

截至二零二三年九月三十日止年度

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
營業額	3、4	(92,314,801)	(25,149,110)
其他收入淨額	5	(20,160,417)	(1,276,970)
行政費用		(18,054,705)	(17,036,194)
按攤銷成本列賬之財務資產預期信貸虧損， 扣除撥回		(9,584,454)	(19,312,686)
按金及其他應收款項之預期信貸虧損， 扣除撥回		(3,297,900)	(18,181,068)
以股份為基礎之付款開支		—	(4,097,371)
營運虧損		(143,412,277)	(85,053,399)
融資成本		(6,098,914)	(3,072,151)
除稅前虧損	6	(149,511,191)	(88,125,550)
所得稅抵免	7	451,555	—
本年度虧損		(149,059,636)	(88,125,550)

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
本公司股權持有人應佔本年度虧損及 全面開支總額		<u>(149,059,636)</u>	<u>(88,125,550)</u>
股息	8	<u>-</u>	<u>-</u>
每股虧損	9		
每股基本虧損		(0.35)	(0.21)
每股攤薄虧損		<u>(0.35)</u>	<u>(0.21)</u>

綜合財務狀況表

於二零二三年九月三十日

	附註	二零二三年 港元	二零二二年 港元
非流動資產			
廠房及設備		381,120	553,608
按公允值計入損益處理之財務資產	11	–	2,147,000
按攤銷成本列賬之財務資產投資	12	120,266,539	117,955,260
		<u>120,647,659</u>	<u>120,655,868</u>
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項	10	39,830,083	81,127,133
按公允值計入損益處理之財務資產	11	180,597,142	245,413,902
按攤銷成本列賬之財務資產投資	12	4,444,275	47,808,407
現金及現金等價物		33,075,167	16,692,655
		<u>257,946,667</u>	<u>391,042,097</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用	13	25,007,917	20,034,528
透支		14,813,705	6,079,340
		<u>39,821,622</u>	<u>26,113,868</u>
流動資產淨值		<u>218,125,045</u>	<u>364,928,229</u>
資產總值減流動負債		<u>338,772,704</u>	<u>485,584,097</u>
非流動負債			
可換股債券		18,511,206	15,811,408
遞延稅項負債		410,651	862,206
		<u>18,921,857</u>	<u>16,673,614</u>
資產淨值		<u>319,850,847</u>	<u>468,910,483</u>
資本及儲備			
股本		105,032,062	105,032,062
儲備		214,818,785	363,878,421
本公司股權持有人應佔權益總額		<u>319,850,847</u>	<u>468,910,483</u>
每股資產淨值	14	<u>0.76</u>	<u>1.12</u>

綜合財務報表附註

截至二零二三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」）頒佈並於二零二二年十月一日或之後開始的年度期間強制生效的「香港財務報告準則概念框架之提述之修訂」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3號之修訂	概念框架之提述
香港會計準則第16號之修訂	物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項
香港會計準則第37號之修訂	虧損性合約—履行合約之成本
香港財務報告準則之修訂	二零一八年至二零二零年之香港財務報告準則年度改進

本年度應用「香港財務報告準則概念框架之提述之修訂」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(包括於二零二零年十月及二零二二年二月對香港財務報告準則第17號之修訂)	保險合約 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號之修訂	投資者與聯營或合營企業之間的資產出售或注資 ²
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回交易中的租賃負債 ³
香港會計準則第1號之修訂	負債分類為流動負債或非流動負債及相關香港詮釋第5號之修訂(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 ¹
香港會計準則第8號之修訂	會計估計之定義 ¹
香港會計準則第12號之修訂	單一交易中資產及負債之相關遞延稅項 ¹
香港會計準則第12號	國際稅務改革—支柱二示範規則(修訂本) ¹
香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號	供應商財務安排(修訂本) ³
香港會計準則第21號	缺乏可交換性(修訂本) ⁴

¹ 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效。

² 於待釐定之日或之後開始的年度期間生效。

³ 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效。

⁴ 於二零二五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：

	二零二三年 港元	二零二二年 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淨額	(24,369,768)	(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	(86,487,729)	(22,349,021)
投資上市證券之股息收入	931,715	370,581
銀行及債券利息收入	17,610,981	20,585,504
出售按攤銷成本列賬之財務資產投資之收益	—	200,809
	(92,314,801)	(25,149,110)

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

截至二零二三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	<u>(92,326,825)</u>	<u>-</u>	<u>12,024</u>	<u>(92,314,801)</u>
按攤銷成本列賬之財務資產預期信貸虧損，				
扣除撥回	(9,584,454)	-	-	(9,584,454)
按金及其他應收款項之預期信貸虧損，				
扣除撥回	-	(3,297,900)	-	(3,297,900)
行政費用	<u>(3,398,380)</u>	<u>-</u>	<u>(14,656,325)</u>	<u>(18,054,705)</u>
分部業績	(105,309,659)	(3,297,900)	(14,644,301)	(123,251,860)
其他收入淨額	(20,157,236)	3,679,895	(3,683,076)	(20,160,417)
融資成本	<u>(3,399,116)</u>	<u>-</u>	<u>(2,699,798)</u>	<u>(6,098,914)</u>
除稅前虧損	(128,866,011)	381,995	(21,027,175)	(149,511,191)
所得稅抵免	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>451,555</u>	<u>451,555</u>
本年度虧損	<u>(128,866,011)</u>	<u>381,995</u>	<u>(20,575,620)</u>	<u>(149,059,636)</u>
分部資產	306,638,561	39,577,891	32,377,874	378,594,326
分部負債	<u>36,584,870</u>	<u>-</u>	<u>22,158,609</u>	<u>58,743,479</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	(24,369,768)	-	-	(24,369,768)
按公允值計入損益處理之財務資產之				
未變現虧損淨額	(86,487,729)	-	-	(86,487,729)
利息收入	17,598,957	3,679,895	12,024	21,290,876
出售廠房及設備之收益	-	-	280,000	280,000
按攤銷成本列賬之財務資產投資之				
公允值調整攤銷	(3,398,380)	-	-	(3,398,380)
按金及其他應收款項之預期信貸虧損，				
扣除撥回	-	(3,297,900)	-	(3,297,900)
按攤銷成本列賬之財務資產之				
預期信貸虧損，扣除撥回	<u>(9,584,454)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9,584,454)</u>

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)
其他收入淨額	(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)
所得稅抵免	-	-	-	-
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>

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

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
其他利息收入	3,679,895	4,007,878
出售廠房及設備之收益	280,000	–
清償按攤銷成本列賬之財務資產投資之虧損	(6,784,801)	–
修改按攤銷成本列賬之財務資產投資之虧損	(1,577,236)	(5,278,056)
撇銷按公允值計入損益處理之財務資產之虧損	(2,147,000)	–
撇銷按攤銷成本列賬之財務資產投資之虧損	(11,795,199)	–
雜項收入	599,200	173,880
衍生工具資產之公允值虧損	(2,415,276)	(180,672)
	<u>(20,160,417)</u>	<u>(1,276,970)</u>

6. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損已扣除以下各項：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
董事酬金	1,380,000	2,482,814
員工成本		
– 薪金、津貼及其他福利	3,076,914	3,147,121
– 強積金計劃供款	101,898	81,149
– 以股份為基礎之付款開支	–	2,995,757
總員工成本（包括董事酬金）	<u>4,558,812</u>	<u>8,706,841</u>
核數師酬金	595,000	550,000
廠房及設備折舊	172,488	136,321
按攤銷成本列賬之財務資產投資之公允值調整攤銷	3,398,380	5,658,584
經營租約之租金	146,000	145,200
捐款	28,000	393,000

7. 所得稅抵免

由於本集團截至二零二三年及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。

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
即期稅項—香港利得稅	–	–
遞延稅項抵免	<u>451,555</u>	–
	<u>451,555</u>	–

8. 股息

董事會並不建議派付截至二零二三年九月三十日止年度之股息（二零二二年：無）。

9. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃按以下數據計算：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
虧損：		
用於計算每股基本及攤薄虧損的本公司擁有人 應佔本年度虧損	(149,059,636)	(88,125,550)
股份數目：		
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	420,128,249	417,130,523
潛在攤薄普通股的影響：		
購股權	—*	—*
可換股債券	—*	—*
用於計算每股攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>420,128,249</u>	<u>417,130,523</u>

* 截至二零二三年及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。於截至二零二三年及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	二零二三年 港元	二零二二年 港元
預付款項、按金及其他應收款項		221,328	609,302
應收孖展款項	(a)	30,864	13,121,935
出售投資之應收款項	(b)	<u>39,577,891</u>	<u>67,395,896</u>
		<u>39,830,083</u>	<u>81,127,133</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0.875厘（二零二二年：0.001厘至0.002厘）計息。

(b) 結餘按應收以下買方之款項呈列：

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
按股權：		
星輝投資有限公司	–	3,379,234
Kendervon Profits Inc.	28,108,542	50,073,057
按已發行之債券：		
盈好實業有限公司	11,469,349	13,806,560
其他	–	137,045
	39,577,891	67,395,896

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	二零二三年 港元	二零二二年 港元
公允值：			
可換股債券衍生工具		801,023	3,216,299
非上市證券	(b)	–	2,147,000
持作買賣上市證券			
– 香港上市		179,796,119	242,197,603
香港上市暫停交易的股份	(a)	–	–
		180,597,142	247,560,902
分析為：			
流動資產		180,597,142	245,413,902
非流動資產		–	2,147,000
		180,597,142	247,560,902

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。
- (b) 非上市投資已於二零二三年七月解散，非上市證券金額予以撇銷並載於本公告綜合財務報表附註5。

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。

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
按攤銷成本列賬之財務資產投資	113,009,257	154,892,293
初始公允值調整	20,758,521	16,529,958
公允值調整攤銷	<u>(9,056,964)</u>	<u>(5,658,584)</u>
	124,710,814	165,763,667
減：非流動資產	<u>(120,266,539)</u>	<u>(117,955,260)</u>
	4,444,275	47,808,407
計入流動資產	<u>4,444,275</u>	<u>47,808,407</u>

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

	二零二三年 港元	二零二二年 港元
應付孖展款項	21,771,165	15,876,562
應計費用	<u>3,236,752</u>	<u>4,157,966</u>
	<u>25,007,917</u>	<u>20,034,528</u>

於本年度，應付孖展款項按年利率介乎8厘至9.25厘（二零二二年：8厘至15.25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二零二三年九月三十日之資產淨值319,850,847港元（二零二二年：468,910,483港元）及於二零二三年九月三十日之420,128,249股每股面值0.25港元之已發行普通股（二零二二年：420,128,249股每股面值0.25港元之普通股）計算。

於二零二三年十月十三日，本公司刊發標題為「資產淨值」的公告（「資產淨值公告」），據此，於二零二三年九月三十日，本公司每股股份之資產淨值列為0.8735港元。於二零二三年九月三十日，本公司每股股份之資產淨值由資產淨值公告所列的0.8735港元減少至該等綜合財務報表所列的0.76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）9,584,454港元、按金及其他應收款項之預期信貸虧損（扣除撥回）3,297,900港元、清償按攤銷成本列賬之財務資產投資之虧損6,784,801港元及撇銷按攤銷成本列賬之財務資產投資之虧損11,795,199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

於截至二零二三年九月三十日止年度（「本年度」），本集團錄得負向營業額約92,300,000港元（截至二零二二年九月三十日止年度（「二零二二年度」）：25,100,000港元）以及本公司股權持有人應佔虧損淨額約149,100,000港元（二零二二年度：88,100,000港元）。

於二零二二／二三年財政年度，本集團上市投資虧損由二零二二年度的40,900,000港元增加至本年度的虧損109,900,000港元。本年度上市投資虧損約109,900,000港元指已變現虧損淨額約24,400,000港元及未變現虧損淨額約86,400,000港元，扣除股息收入約900,000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	出售代價 百萬港元	於過往年度	
				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
中國碳中和發展集團有限公司	1372	18.1	8.1	1.0	(9.0)
恆宇集團控股有限公司	2448	18.3	9.3	-	(9.0)
銀濤控股有限公司	1943	14.8	13.3	(1.8)	(3.3)
其他					<u>(3.1)*</u>
					<u>(24.4)</u>

* 其他已變現虧損淨額指其他已變現收益約3,000,000港元扣除其他已變現虧損約6,100,000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港元或已變現虧損逾2,000,000港元。

未變現虧損淨額

本年度未變現虧損淨額約86,400,000港元指未變現收益約32,400,000港元扣除未變現虧損約118,800,000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
福晟國際控股集團有限公司	627	15.8	—
hmvod 視頻有限公司	8103	7.1	—
滙隆控股有限公司	8021	—	31.6
財訊傳媒集團有限公司	205	—	16.0
中國集成控股有限公司	1027	—	6.8
智城發展控股有限公司	8268	—	6.2
皓文控股有限公司	8019	—	5.8
其他		9.5	52.4
		32.4	118.8

上文未變現虧損淨額項下所述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4,000,000港元。

就非上市股權投資而言，本集團於本年度錄得撇銷虧損約2,100,000港元。於二零二二年度，本集團錄得未變現虧損900,000港元，並錄得已變現虧損4,100,000港元。

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9,600,000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3,300,000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149,100,000港元，較於二零二二年度錄得虧損淨額約88,100,000港元有所增加。

流動資金及財務資源

於二零二三年九月三十日，本集團持有資產約378,600,000港元（二零二二年：511,700,000港元），包括現金及現金等價物33,100,000港元（二零二二年：16,700,000港元）。本集團之流動比率（定義為流動資產／流動負債）由二零二二年九月三十日之15.0降至二零二三年九月三十日之6.5，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17.2%（二零二二年：8.1%），董事會認為該比例屬低比率。

資本結構

截至二零二三年九月三十日止年度，本公司的股本維持在420,128,249股股份不變。

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，以增強本公司之財務狀況。

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已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。

可換股債券配售事項所得款項淨額已於截至二零二三年九月三十日止年度按擬定用途悉數動用。

截至二零二三年九月三十日，概無轉換可換股債券。

於二零二三年九月三十日，本集團應付孖展款項及透支共計約36,600,000港元，按年利率介乎8厘至20.25厘（二零二二年：8厘至16.0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。鑒於與本集團於二零二三年九月三十日之上市股票約179,800,000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。

	於二零二三年 九月三十日，		截至 二零二三年 九月三十日	截至 二零二三年 九月三十日	截至 二零二三年 九月三十日
重大投資 於二零二三年 九月三十日的 公允值／ 賬面值 百萬港元	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 二零二三年 九月三十日 止年度確認的 已變現虧損 百萬港元	截至 二零二三年 九月三十日 止年度確認的 未變現 (虧損)／收益 百萬港元	截至 二零二三年 九月三十日 止年度已收到 的債券息票 百萬港元	截至 二零二三年 九月三十日
於滙隆控股有限公司的 股權投資	23.7	6.3%	(1.7)	(31.6)	不適用
於福晟國際控股集團 有限公司的股權投資	21.3	5.6%	–	15.8	不適用
於金徽香港有限公司的 債券投資	59.9	15.8%	–	–	4.3
於皓文控股有限公司的 債券投資	42.2	11.1%	–	–	3.6
於勵時集團有限公司的 債券投資	22.5	5.9%	–	–	1.5

股權投資－滙隆控股有限公司（「滙隆」）（股份代號：8021）

於二零二三年九月三十日，本集團持有約607,800,000股滙隆股份，市值約23,700,000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及其他輔助服務以及放貸業務。於截至二零二三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112,400,000港元，並於截至二零二三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11,700,000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。

股權投資－福晟國際控股集團有限公司（「福晟」）（股份代號：627）

於二零二三年九月三十日，本集團持有約42,600,000股福晟股份，市值約21,300,000港元。

福晟為於百慕達註冊成立的有限公司。福晟主要在中國從事物業發展及物業投資業務。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，福晟擁有人應佔經審核綜合虧損約為663,600,000港元，並於截至二零二三年六月三十日止六個月，錄得福晟擁有人應佔未經審核虧損淨額約322,300,000港元。

福晟截至二零二三年六月三十日止六個月的中期報告指出，據中國國家統計局公佈的數據所示，中國二零二三年上半年的國內生產總值達到人民幣59,300,000,000,000元，較去年同期增長5.5%。中國政府繼續貫徹落實中國共產黨第二十次全國代表大會精神，加快建設現代化農業強國。發展和加快農業農村現代化，確保糧食和農產品市場穩定，實現COVID-19疫情後經濟復甦至關重要。有鑒於此，福晟將考慮在中國開展貿易業務，包括但不限於建材、食品及健康相關產品。放眼世界，據近期的若干研究報告所示，歐洲及亞洲國家商業活動及市場自放寬邊境管制措施以來迅速復甦，吸引國際企業探索投資機遇。福晟亦將考慮豐富其投資組合，不再局限於中國，嘗試發展包括但不限於法國、日本、馬來西亞等歐洲及亞洲國家。

本公司認同福晟管理層的觀點，認為長期投資福晟將產生可觀的溢利。於本年度，本公司賬簿錄得未變現收益約15,800,000港元。

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。根據滙隆截至二零二三年十月三十一日止六個月之中期報告，其資產淨值約為383,900,000港元，及其於二零二三年十月三十一日之流動資產及總負債分別約為565,600,000港元及194,000,000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）。根據皓文截至二零二三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308,800,000元、流動資產約為人民幣255,000,000元及總負債約為人民幣72,800,000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－勵時集團有限公司（「勵時」）（股份代號：1327）

勵時為一間於開曼群島註冊成立之有限公司。勵時及其附屬公司主要從事手錶製造、貿易及零售業務。其於聯交所主板上市（股份代號：1327）。根據勵時截至二零二三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100,700,000元、流動資產約為人民幣113,500,000元及總負債約為人民幣30,200,000元。鑒於勵時穩健的流動資產及負債有限，本公司認為勵時有充足財務資源滿足其持續經營，概無跡象表明勵時發行予本集團之債券將出現違約。

債券投資及出售投資應收款項之信貸風險評估

於本年度，本集團就債券投資作出預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）約9,600,000港元及就出售投資應收款項作出預期信貸虧損3,300,000港元。

就債券投資而言，董事會現時慣例為至少每半年檢討債券發行人的財務狀況。就債券的任何收購或出售而言，董事會於作出投資及撤資決策前將征求本公司投資管理人的意見。於釐定預期信貸虧損撥備金額時，本公司聘請獨立估值師以評估本集團所持債券的預期信貸虧損。

就出售非上市投資應收款項而言，董事會現時慣例為至少每半年檢討債務人的財務狀況。就任何延期還款而言，董事會將單獨審閱債務人的財務狀況，並要求收取應收款項利息作為補償。於釐定預期信貸虧損撥備金額時，本公司聘請獨立估值師以評估該等應收款項的預期信貸虧損。

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

於二零二三年九月三十日，本集團並無重大承擔。

或然負債

於二零二三年九月三十日，本集團並無重大或然負債。

資產抵押

於二零二三年九月三十日，本集團已抵押上市股票約105,900,000港元作為應付孖展款項及透支之抵押品。

業務回顧、財政年度末後發生之重大事項及前景

於二零二三年，中國及香港的投資市場延續前幾年的困難時期。中美緊張關係以及美元的高利率繼續令投資市場受挫。於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市的大多數股票的表現受到相應影響。恒生指數於二零二二／二三財政年度維持在相對低位。其於二零二二年九月三十日為17,223點，於二零二三年九月二十九日（二零二二／二三財政年度最後交易日）為17,809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。本集團之上市投資虧損由截至二零二二年九月三十日止年度的約40,900,000港元增加至本年度的約109,900,000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。本集團已認購合共四隻債券。所有該等債券均為無擔保債券，其發行人均為香港上市公司。該四隻債券的期限介乎一年至五年，票息率介乎8%至12%。於本年度，本集團贖回香港上市公司雋泰控股有限公司發行的債券，本金為30,000,000港元。合共約33,400,000港元的本金及未償還息票已於本年度悉數收回。除上述債券認購及贖回外，本年度內亦已撇銷其中一項債券投資，本金為18,000,000港元。其債券發行人為 Sincere Smart International Limited (「SSIL」)，該公司為一間私人公司，已於二零二三年七月解散。於本年度，SSIL發行的債券的投資虧損約為18,600,000港元。本集團已對SSIL董事採取法律行動，以收回對SSIL發行的債券的投資。

誠如本公告財務報表所呈列，本集團所持債券的總賬面值由二零二二年九月三十日之165,800,000港元減少至二零二三年九月三十日之124,700,000港元。本集團所持債券的價值減少主要由於上述贖回本金為30,000,000港元的債券，並撇銷SSIL發行的本金為18,000,000港元的債券。本年度已收到總債券利息約16,100,000港元。

自截至二零二三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，中美關係動蕩疊加美元高利率高企，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閱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。於二零二二／二三年財政年度，審核委員會舉行了三次會議。委員會於會上審閱截至二零二三年九月三十日止年度之末期業績及賬目以及截至二零二三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二零二三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，二零二三年十二月二十九日

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。