

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈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。



OCI International Holdings Limited 東建國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：329)

截至二零二四年十二月三十一日止年度全年業績公佈

財務資料概要

	截至 二零二四年 十二月 三十一日 止年度 千港元	截至 二零二三年 十二月 三十一日 止年度 千港元
收益	80,659	89,548
來自資產管理	23,707	42,746
來自投資及財務諮詢服務	525	435
來自證券包銷及配售	18,295	-
銷售貨品	44,460	36,636
來自證券買賣及投資	(6,328)	9,731
本年度經調整淨虧損(附註1)	(1,401)	(22,630)
經調整EBITDA(附註2)	6,599	(10,577)
	二零二四年 十二月 三十一日 千港元	二零二三年 十二月 三十一日 千港元
資產總值	308,484	323,578
資產淨值	270,649	279,983

附註：

- (1) 經調整淨虧損並未在香港財務報告準則下定義，而是從淨虧損中扣除按公平值計入損益之金融資產的公平值變動影響得出。
- (2) 如所示，經調整EBITDA即調整後的淨虧損，調整以扣除財務費用、所得稅及折舊。

東建國際控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二四年十二月三十一日止年度之經審核綜合業績連同二零二三年之比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表
截至二零二四年十二月三十一日止年度
(以港元計算)

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
收益	4		
來自資產管理之收益		23,707	42,746
來自投資及財務諮詢服務之收益		525	435
來自證券包銷及配售之收入		18,295	-
銷售貨品		44,460	36,636
來自證券買賣及投資之(虧損)收入淨額		(6,328)	9,731
		<u>80,659</u>	<u>89,548</u>
銷售及已提供服務成本		(60,107)	(33,968)
		<u>20,552</u>	<u>55,580</u>
其他收入	5	12,611	7,011
出售及經銷費用		(14)	(14)
一般及行政支出		(42,077)	(76,767)
就金融資產(確認)撥回之 減值虧損		(36)	3,629
		<u>(8,964)</u>	<u>(10,561)</u>
來自業務虧損		(8,964)	(10,561)
財務費用	6(a)	(379)	(4,426)
應佔合營公司溢利		1,976	1,739
應佔聯營公司虧損		(1,483)	-
		<u>(8,850)</u>	<u>(13,248)</u>
稅前虧損	6	(8,850)	(13,248)
所得稅減免	7	-	10
		<u>(8,850)</u>	<u>(13,238)</u>
本年度虧損		<u>(8,850)</u>	<u>(13,238)</u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(9,779)	(13,118)
非控股權益		929	(120)
		<u>(8,850)</u>	<u>(13,238)</u>
本年度虧損		<u>(8,850)</u>	<u>(13,238)</u>
每股虧損	9		
—基本及攤薄		(0.65)港仙	(0.87)港仙

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
本年度虧損		(8,850)	(13,238)
其他全面支出：			
其後可能會重新分類至損益之項目：			
換算外國業務產生之匯兌差額		<u>(480)</u>	<u>(419)</u>
本年度全面支出總額		<u><u>(9,330)</u></u>	<u><u>(13,657)</u></u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(10,094)	(13,425)
非控股權益		<u>764</u>	<u>(232)</u>
本年度全面支出總額		<u><u>(9,330)</u></u>	<u><u>(13,657)</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

(以港元計算)

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備		7,178	14,795
於聯營公司之權益		5,017	–
於合營公司之權益		8,462	6,709
租賃按金		1,086	1,086
		<u>21,743</u>	<u>22,590</u>
流動資產			
存貨		6,667	6,719
應收貿易賬項	11	20,784	45,474
按金、預付款項及其他應收賬項		19,811	7,950
按攤銷成本計值之債務投資	10	340	21,020
按公平值計入損益之金融資產	12	111,082	115,032
原到期日超過三個月的定期存款		60,927	14,845
現金及現金等值項目		67,130	89,948
		<u>286,741</u>	<u>300,988</u>
流動負債			
合約負債		15,719	3,272
應計款項及其他應付賬項		15,361	30,390
租賃負債		3,341	3,174
應付即期稅項		794	798
		<u>35,215</u>	<u>37,634</u>
流動資產淨值		<u>251,526</u>	<u>263,354</u>
資產總值減流動負債		273,269	285,944
非流動負債			
租賃負債		2,620	5,961
資產淨值		<u>270,649</u>	<u>279,983</u>

	附註	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
資本及儲備			
股本		14,998	14,998
儲備		<u>262,144</u>	<u>272,238</u>
本公司權益股東應佔總權益		277,142	287,236
非控股權益		<u>(6,493)</u>	<u>(7,253)</u>
總權益		<u><u>270,649</u></u>	<u><u>279,983</u></u>

綜合權益變動表
截至二零二四年十二月三十一日止年度
(以港元計算)

	本公司權益股東應佔						非控股 權益	總權益
	股本 千港元	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	其他儲備 千港元	累計虧損 千港元	總計 千港元		
二零二三年一月一日結餘	14,998	498,790	(780)	3,431	(215,778)	300,661	(7,021)	293,640
二零二三年權益變動：								
本年度虧損	-	-	-	-	(13,118)	(13,118)	(120)	(13,238)
本年度其他全面支出	-	-	(307)	-	-	(307)	(112)	(419)
本年度全面支出總額	-	-	(307)	-	(13,118)	(13,425)	(232)	(13,657)
二零二三年十二月三十一日	<u>14,998</u>	<u>498,790</u>	<u>(1,087)</u>	<u>3,431</u>	<u>(228,896)</u>	<u>287,236</u>	<u>(7,253)</u>	<u>279,983</u>
二零二四年一月一日結餘	14,998	498,790	(1,087)	3,431	(228,896)	287,236	(7,253)	279,983
二零二四年權益變動：								
本年度虧損	-	-	-	-	(9,779)	(9,779)	929	(8,850)
本年度其他全面支出	-	-	(315)	-	-	(315)	(165)	(480)
本年度全面支出總額	-	-	(315)	-	(9,779)	(10,094)	764	(9,330)
註銷附屬公司	-	-	-	-	-	-	(4)	(4)
二零二四年十二月三十一日結餘	<u>14,998</u>	<u>498,790</u>	<u>(1,402)</u>	<u>3,431</u>	<u>(238,675)</u>	<u>277,142</u>	<u>(6,493)</u>	<u>270,649</u>

財務報表附註

1. 一般資料

東建國際控股有限公司(「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。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點分別為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands及香港軒尼詩道28號23樓。

本公司為一間投資控股公司，其附屬公司之主要業務為資產管理、提供投資及財務諮詢服務、提供證券包銷及配售服務、進行葡萄酒及飲品買賣及證券買賣與投資。

綜合財務報表乃以港元(「港元」)呈列，港元為本公司的功能貨幣及本集團的呈列貨幣。

2. 編製基準

此等財務報表乃根據所有的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，當中包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋以及香港公司條例的披露規定。此等財務報表亦符合有關香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文。

3. 會計政策變動

本集團已將香港會計師公會頒佈的以下香港財務報告準則修訂本應用於本會計期間的該等財務報表：

- 香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表之呈列：負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」)
- 香港會計準則第1號(修訂本)，財務報表之呈列：附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」)
- 香港財務報告準則第16號(修訂本)，租賃：售後租回中的租賃負債
- 香港會計準則第7號(修訂本)，現金流量表及香港財務報告準則第7號，金融工具：披露：供應商融資安排

於本年度採納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／或該等綜合財務報表所載披露並無重大影響。

本集團並無應用任何於本會計期間尚未生效之新訂及修訂香港財務報告準則。除下文所述之新香港財務報告準則外，應用所有其他新訂及經修訂香港財務報告準則於可見將來將不會對綜合財務報表構成重大影響。

香港財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露

香港財務報告準則第18號財務報表的呈列及披露將取代香港會計準則第1號財務報表的呈列，該準則列明財務報表的呈列及披露規定。此項新的香港財務報告準則會計準則在延續香港會計準則第1號的多項規定的同時，引入了在損益表中呈列指定類別及界定小計的新規定；在財務報表附註中就管理層界定的表現計量提供披露，以及改善財務報表所披露資料的總計及分類。此外，部分香港會計準則第1號段落已移至香港會計準則第8號及香港財務報告準則第7號。香港會計準則第7號現金流量表及香港會計準則第33號每股盈利亦作出輕微修訂。

香港財務報告準則第18號及其他準則之修訂將於二零二七年一月一日或之後開始之年度期間生效，並可提早應用。預期應用新準則將影響日後財務報表中損益表的呈列及披露。本集團現正評估香港財務報告準則第18號對本集團綜合財務報表的詳細影響。

4. 收益及分部報告

(a) 收益

本集團主要業務為資產管理、提供投資及財務諮詢服務、提供證券包銷及配售服務、葡萄酒及飲品買賣以及證券買賣及投資。

按主要產品或服務線劃分之客戶合約收益如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
香港財務報告準則第15號範圍內與客戶的合約收入		
按主要產品或服務線劃分		
— 資產管理	23,707	42,746
— 投資及財務諮詢服務	525	435
— 來自證券包銷及配售之收入	18,295	—
— 買賣葡萄酒及飲品	44,460	36,636
	<u>86,987</u>	<u>79,817</u>
來自其他來源的收益		
以公平值計入損益之金融資產公平值變動	(7,449)	9,392
股息收入	—	339
買賣加密貨幣的收益	1,121	—
	<u>(6,328)</u>	<u>9,731</u>
總計	<u>80,659</u>	<u>89,548</u>

(b) 分部報告

由於本集團執行董事共同根據業務性質對本集團營運作出策略決定，故彼等為主要經營決策者（「主要經營決策者」）。

本集團按照與就資源分配及業績評估向主要經營決策者作內部報告的資料一致的方式管理其業務。本集團已呈列以下可呈報分部：

- (a) 資產管理
- (b) 投資及財務諮詢服務
- (c) 證券包銷及配售
- (d) 證券買賣及投資
- (e) 葡萄酒及飲品買賣

分部收益及業績

來自客戶合約的收益按確認收益時間的劃分，連同本集團就二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度的資源分配及分部表現評估而向主要經營決策者提供有關本集團可呈報分部的資料載列如下。

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	資產管理 千港元	投資及財務 諮詢服務 千港元	證券包銷 及配售 千港元	證券買賣 及投資 千港元	葡萄酒及 飲品買賣 千港元	總計 千港元
來自客戶合約的收益						
於某一時間點	-	-	18,295	-	44,460	62,755
經過一段時間	<u>23,707</u>	<u>525</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,232</u>
	<u>23,707</u>	<u>525</u>	<u>18,295</u>	<u>-</u>	<u>44,460</u>	<u>86,987</u>
來自其他來源的收益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,328)</u>	<u>-</u>	<u>(6,328)</u>
可呈報分部收益(虧損)	<u>23,707</u>	<u>525</u>	<u>18,295</u>	<u>(6,328)</u>	<u>44,460</u>	<u>80,659</u>
可呈報分部溢利(虧損)	<u>6,275</u>	<u>523</u>	<u>191</u>	<u>(7,689)</u>	<u>(3,886)</u>	<u>(4,586)</u>
其他收入						12,611
未分配公司及其他支出						(15,013)
應佔聯營公司虧損						(1,483)
財務費用						<u>(379)</u>
除稅前虧損						(8,850)
所得稅抵免						<u>-</u>
年度虧損						<u><u>(8,850)</u></u>

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	資產管理 千港元	投資及財務 諮詢服務 千港元	證券包銷 及配售 千港元	證券買賣 及投資 千港元	葡萄酒及 飲品買賣 千港元	總計 千港元
來自客戶合約的收益						
於某一時間點	-	-	-	-	36,636	36,636
經過一段時間	42,746	435	-	-	-	43,181
	<u>42,746</u>	<u>435</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,636</u>	<u>79,817</u>
來自其他來源的收益	-	-	-	9,731	-	9,731
可呈報分部收益	<u>42,746</u>	<u>435</u>	<u>-</u>	<u>9,731</u>	<u>36,636</u>	<u>89,548</u>
可呈報分部溢利(虧損)	<u>8,798</u>	<u>432</u>	<u>-</u>	<u>(3,243)</u>	<u>(6,993)</u>	<u>(1,006)</u>
其他收入						7,011
未分配公司及其他支出						(14,827)
財務費用						<u>(4,426)</u>
除稅前虧損						(13,248)
所得稅抵免						<u>10</u>
年度虧損						<u><u>(13,238)</u></u>

收益乃經參考分類所產生收益及收入後分配至可呈報分類。

分部溢利(虧損)指各分部賺取之溢利或產生之虧損，惟並無計入其他收入、財務費用及未分配公司及其他支出。此乃向主要營運決策者呈報之資料，以便分配資源及評估表現。

5. 其他收入

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
銀行利息收入	4,230	3,032
來自終止諒解備忘錄之收入	-	3,286
出售附屬公司之收益(虧損)	6,356	(30)
雜項收入	2,025	723
	<u>12,611</u>	<u>7,011</u>

6. 除稅前虧損

除稅前虧損於扣除/(計入)下列事項後達致：

(a) 財務費用

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
其他借貸利息	-	1,195
租賃負債利息	379	714
應付關聯方款項利息	-	2,317
其他借貸成本	-	200
	<u>379</u>	<u>4,426</u>

(b) 員工成本

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
董事酬金		
—袍金及其他酬金	1,209	2,064
其他員工開支		
—薪金、津貼及花紅	20,263	32,307
—退休福利計劃供款	508	652
	<u>21,980</u>	<u>35,023</u>

(c) 其他項目

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
折舊支出		
– 自有物業、廠房及設備	939	954
– 使用權資產	6,682	6,683
	7,621	7,637
減值虧損確認(撥回)		
– 債務投資	36	(3,629)
核數師酬金	700	700
法律及專業費用	1,758	20,255
存貨成本	42,003	33,968
外匯虧損(收益)，淨額	183	(328)

7. 於綜合損益及其他全面收益表內的所得稅

於綜合損益及其他全面收益表內的稅項指：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
即期稅項—香港利得稅		
過往年度超額撥備	—	(10)
年度撥備	—	—
	—	(10)

(a) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須繳納該兩處司法權區的任何所得稅。

(b) 截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，本集團合資格實體的香港利得稅乃根據利得稅稅率兩級制計算。根據利得稅稅率兩級制，合資格集團實體的首2百萬港元利潤將按8.25%徵稅，而超過2百萬港元的利潤則須按16.5%徵稅。不符合利得稅稅率兩級制的本集團香港其他實體的利潤將繼續按固定稅率16.5%徵稅。

由於本集團於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度並無估計溢利，故並無於綜合財務報表計提香港利得稅撥備。

(c) 中國企業所得稅稅率為25% (二零二三年：25%)。

由於本集團於截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度並無估計應課稅溢利，故並無於綜合財務報表內計提中國企業所得稅之撥備。

8. 股息

董事會不建議就本年度派付任何股息(二零二三年：無)。

9. 基本及攤薄每股虧損

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
虧損		
本公司權益股東應佔虧損	<u>(9,779)</u>	<u>(13,118)</u>
	二零二四年	二零二三年
股份數目		
已發行普通股加權平均數	<u>1,499,749,920</u>	<u>1,499,749,920</u>

每股基本虧損乃按本公司普通股股東應佔期內虧損除以已發行普通股加權平均數計算。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，由於本公司購股權的行使價高於股份平均市價，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

10. 按攤銷成本計值之債務投資

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
公司債務證券	20,856	230,952
減：虧損撥備	<u>(20,516)</u>	<u>(209,932)</u>
按攤銷成本計值之債務投資總額(扣除虧損撥備)	<u>340</u>	<u>21,020</u>

11. 應收貿易賬項

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
有關買賣葡萄酒及飲品之貿易債務人	5	20
來自資產管理之應收費用	<u>20,779</u>	<u>45,454</u>
	<u>20,784</u>	<u>45,474</u>

所有應收貿易賬項均按攤銷成本計值。

賬齡分析

於報告日期，葡萄酒及飲品買賣業務產生之應收貿易賬項按發票日期之賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至60日	<u>5</u>	<u>20</u>

於報告日期，資產管理業務產生之應收貿易賬項按確認收益日期之賬齡分析如下：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至60日	3,909	4,666
61至90日	1,927	2,357
91至180日	5,702	7,033
181至365日	2,595	27,365
365日以上	<u>6,646</u>	<u>4,033</u>
	<u>20,779</u>	<u>45,454</u>

本集團容許其葡萄酒及飲品買賣貿易客戶有90至120日之平均信貸期。資產管理業務的應收費用通常在開具發票後30日內到期。

12. 按公平值計入損益之金融資產

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
非上市投資基金		
–OCI Equities Fund SP	92,017	102,403
–OCI Chiyu Fixed Income Fund SP	4,863	–
於上市證券的投資	14,192	12,563
於上市認股權證的投資	<u>10</u>	<u>66</u>
按公平值計入損益之金融資產總額	<u>111,082</u>	<u>115,032</u>

管理層討論與分析

業務回顧

本集團的主要業務為提供資產管理服務、提供投資及財務諮詢服務、提供證券包銷及配售服務、證券買賣與投資以及葡萄酒及飲品買賣。

於截至二零二四年十二月三十一日止年度(「回顧年度」)，本集團繼續專注發展資產管理以及投資及財務諮詢業務。除本集團於二零一八年五月獲香港證券及期貨事務監察委員會(「證監會」)授予第4類(就證券提供意見)及第9類(資產管理)牌照外，本集團已於二零二一年七月二十八日獲證監會授予第1類(證券交易)牌照。本集團的資產管理及財務諮詢業務的目標客戶為金融機構、資產管理公司及其他投資公司的高淨值個人及機構投資者。持牌活動由本集團的資產管理附屬公司東建資產管理有限公司(「東建資產管理」)進行。於二零二四年十二月三十一日，10隻基金的管理淨資產總值(「管理資產」)及東建資產管理管理的投資者的認購金額分別為130百萬美元及398百萬美元(二零二三年十二月三十一日：10隻基金的分別為149百萬美元及406百萬美元)。東建資產管理管理的資產管理規模減少主要是由於基金持有的相關投資的公平值減少。

本集團已將其葡萄酒產品組合擴展至更廣泛的範圍及其他飲品類別(包括紅酒、白酒、香檳及氣泡酒、威士忌、茅台及中國茶葉)，以把握現有目標客戶群以外年輕消費者的需求。由於整體經濟狀況逐步復甦，以及本集團銷售及市場推廣團隊努力提升銷售額，葡萄酒及飲品貿易的收益由去年的36.64百萬港元增加至回顧年度的44.46百萬港元。

由於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)為特殊目的收購公司(「特殊目的收購公司」)設立的上市制度於二零二二年一月一日生效，本集團已於二零二二年三月二日向聯交所提交特殊目的收購公司Pisces Acquisition Corporation的上市申請。經考慮市況後，截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團管理層決定取消上市項目，以及原確認為預付款項的法律及專業費用9.55百萬港元已於二零二三年撤銷為開支。

於回顧年度，本集團錄得收益總額為80.66百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止年度：89.55百萬港元)。收益減少乃主要由於回顧年度內，來自資產管理業務的收入減少，以及確認按公平值計入損益之金融資產的公平值虧損淨額7.45百萬港元，而去年則錄得公平值收益淨額9.39百萬港元，惟被證券包銷及配售以及葡萄酒及飲品貿易收入增加所抵銷。

本集團於回顧年度產生綜合虧損淨額8.85百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止年度：13.24百萬港元)。綜合虧損淨額減少乃主要由於(i)一般及行政開支減少，主要由於員工成本、法律及專業費用以及其他各項經營開支減少；及(ii)確認出售一間附屬公司之收益6.36百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止年度：虧損30,000港元)，該收益其後被上述總收入減少以及銷售及所提供服務之成本增加(主要由於包銷及配售證券以及買賣葡萄酒及飲品之成本增加)所抵銷。

資產管理服務

自二零一八年五月起，本集團透過向合資格企業及個人專業投資者提供各種資產管理服務及投資諮詢服務，進行證監會之第4類(就證券提供意見)及第9類(資產管理)受規管活動。

於二零二四年十二月三十一日，東建資產管理從事管理10隻基金(二零二三年十二月三十一日：10隻)，包括自主投資的美元債務基金，為14名個人及20名企業投資者(二零二三年十二月三十一日：16名個人及21名企業投資者)提供服務。於二零二四年十二月三十一日，東建資產管理管理的管理資產規模及來自投資者的認購金額總額分別為130百萬美元及398百萬美元(二零二三年十二月三十一日：分別為149百萬美元及406百萬美元)。於回顧年度，資產管理收入為23.71百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止年度：42.75百萬港元)。

於二零二二年五月二十三日，本集團以現金代價人民幣3.15百萬元向一名第三方收購山東民航東昇投資管理有限公司(「山東民航東昇」)的60%繳足股本。山東民航東昇為一間於中國註冊成立的公司，主要於中國從事提供資產管理及諮詢服務。山東民航東昇分類為本集團的合營公司，於回顧年度，本集團錄得應佔合營公司溢利1.98百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止年度：1.74百萬港元)。

於二零二二年，投資基金已成立，有限合夥人將籌集的目標資本投入介乎15億美元至19億美元（「醫療保健投資基金」），其中本公司全資附屬公司YZ Healthcare GP Limited為普通合夥人。醫療保健投資基金旨在投資於醫療保健行業。截至本公佈日期，集資仍在進行中。

投資及財務諮詢服務

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，東建資產管理獲委聘為1隻基金提供意見，基金規模為10.5億港元。本集團於回顧年度錄得投資諮詢服務費收入0.53百萬港元（截至二零二三年十二月三十一日止年度：0.44百萬港元）。

包銷及配售服務

於二零二一年七月二十八日取得證監會授出的第1類（證券交易）牌照後，本集團可提供證券包銷及配售服務。於回顧年度，本集團合共參與3項債券發行交易（截至二零二三年十二月三十一日止年度：無）。證券包銷及配售分部收入及溢利分別為18.30百萬港元及0.19百萬港元（截至二零二三年十二月三十一日止年度：無）。

葡萄酒及飲品買賣

由於整體經濟狀況逐步復甦，以及本集團銷售及市場推廣團隊努力提升銷售額，葡萄酒及飲品貿易的收益由去年的36.64百萬港元增加至回顧年度的44.46百萬港元。於回顧年度，該業務分部應佔虧損為3.89百萬港元（截至二零二三年十二月三十一日止年度：虧損6.99百萬港元）。

本集團已將其葡萄酒產品組合擴展至更廣泛的範圍及其他飲品類別（包括紅酒、白酒、香檳及氣泡酒、威士忌、茅台及中國茶葉），以把握年輕消費者的需求。本集團現正透過三個渠道進行銷售：(i)直接銷售；(ii)線上銷售；及(iii)批發。本集團亦與知名分銷商維持業務關係，銷售優質葡萄酒。

基金投資

本集團已投資以下基金：

- (i) 本集團於二零二零年二月推出一項美元債務基金(「美元債務基金」)美元債務基金之目的為投資於中期至長期票據，以取得穩定利息收益及資本增值。美元債務基金可供外部專業投資者投資，由東建資產管理進行管理。基金經理密切監察基金投資組合內投資票據的市值，並嘗試把握任何收購低價值投資票據並以較高價格出售該等投資票據的機會，以取得資本收益及從投資票據取得其利息回報。有關美元債務基金的投資組合的進一步詳情，載列於下文「證券買賣及投資—美元債務基金」一節。
- (ii) 於二零二一年三月二日，本集團認購OCI Equities Fund SP(「成分基金」)之100股A類股份，代價為95,000,000港元(約佔所籌集投資資金之19%)。B類股股東及C類股股東將分別出資80,000,000港元(約佔所籌集投資資金之16%)及325,000,000港元(約佔所籌集投資資金之65%)以認購B類股份及C類股份。在成分基金具備充足可分派資產的情況下，每股A類股份就按其初始發售價或其於截止日期或相關認購日期之認購價以年利率5%產生的簡單固定回報(「A類預期固定回報」)享有優先地位(相對於B類股份)。A類預期固定回報將每年支付一次。成分基金之投資目標為於三年期限內通過直接或間接收購、持有及分派或以其他方式處置位於中國佛山之物業發展項目，以達致中長期資本增值。

成分基金的原定期限已於二零二四年三月四日屆滿，並已於二零二四年三月二十四日進一步延長三年。有關延期之詳情載於本公司日期為二零二四年三月二十四日之公告。

於二零二四年下半年，本集團按原認購價向獨立第三方出售其於成分基金的投資1.50百萬港元。

於二零二四年十二月三十一日，基金投資的公平值為92.02百萬港元(二零二三年十二月三十一日：102.40百萬港元)，相當於本集團總資產的29.8%(二零二三年十二月三十一日：31.6%)。公平值按預期現金流量的現值(各現金流量有適當的貼現率)釐定，並就資金特定信貸風險作出調整。除上文所述出售部分投資外，結餘減少主要是由於成分基金期限延長導致貼現影響。

- (iii) 於二零二四年第四季度成立基金，即OCI Chiyu Fixed Income Fund SP(「固定收益基金」)，其中東建資產管理為投資經理之一。固定收益基金旨在投資於固定收益投資產品，以賺取利息回報及資本收益。

本集團投資5.00百萬港元於固定收益基金，而截至二零二四年十二月三十一日的公平值為4.86百萬港元，佔本集團總資產的1.6%。公平值乃參考固定收益基金截至二零二四年十二月三十一日的資產淨值釐定。

證券買賣及投資

於回顧年度，該分部項下確認的股息收益、加密貨幣交易收益及金融資產公平值變動合共為虧損6.33百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止年度：收益9.73百萬港元)。該業務分部應佔虧損由截至二零二三年十二月三十一日止年度的3.24百萬港元增加至回顧年度的7.69百萬港元，主要由於於回顧年度投資公平值虧損7.45百萬港元，而截至二零二三年十二月三十一日止年度則公平值收益9.39百萬港元，該金額其後被與Pisces Acquisition Corporation取消上市申請相關的法律及專業費用減少9.55百萬港元所抵銷。

固定收益產品

本集團作出投資決定時所考慮主要因素包括但不限於(i)發行人的信用評級；(ii)相關資產的財務狀況及財務表現；(iii)固定收益產品所提供的回報及相關成本；(iv)固定收益產品的條款；(v)固定收益產品的任何擔保人或抵押品；(vi)可應用於固定收益產品的槓桿；(vii)經濟環境；及(viii)政府政策。

本集團於下列投資擁有權益，而該等投資在本集團的綜合財務狀況表內確認為按攤銷成本計量的債務投資：

- (i) 由Rundong Fortune Investment Limited (「RD票據發行人」)發行的15百萬美元10%有質押及有擔保優先票據(「RD票據」)，到期日為二零一九年四月十五日。

RD票據以中國潤東汽車集團有限公司(一間曾於聯交所上市之公司，股份代號：1365)78,000,000股股份(「中國潤東質押股份」)作擔保。本集團在二零一九年四月十六日向RD票據發行人發出違約事件通知並要求RD票據發行人還款。其後本集團出售2,019,000股中國潤東質押股份，其後亦與覽海國際貿易有限公司及丁怡女士(「RD質押股份買方」)簽訂合約，以出售餘下75,981,000股中國潤東質押股份(「餘下RD股份」)，代價為80百萬港元。於二零一九年八月十六日，本公司已入稟香港特別行政區高等法院以向RD質押股份買方發出傳訊令狀，其詳情載於本集團二零一九年年報。截至本公佈日期，本集團已在公開市場上出售8,310,000股中國潤東質押股份，以換取現金回報8.76百萬港元。透過出售部分抵押品收回款項及因將美元換算為港元而產生的匯兌差額後，於二零二三年十二月三十一日的總風險敞口為108.38百萬港元。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司出席調解會議但並無與RD質押股份買方達成協議。證人證詞已予進一步交換，且我們的個案處理會議聆訊已於二零二一年十一月二十九日舉行。

該個案已於二零二三年十月開庭審理。法院已於二零二三年十一月十七日作出判決。法院已駁回本集團的申索，並命令本集團向RD質押股份買方支付訴訟產生的費用，倘未能達成協議，則由法院評定。截至二零二三年十二月三十一日止年度，已就有關費用計提法律費用撥備5.36百萬港元。經諮詢本集團法律顧問後，本集團已決定不提出上訴。

由於中國潤東質押股份自二零二一年四月一日起暫停買賣，其後於二零二二年十月三十一日退市，故於二零二三年十二月三十一日就本集團於RD票據之投資作出全數減值撥備。

於回顧年度，本集團向獨立第三方出售其於東建資本有限公司(本集團持有RD票據及SP票據(定義見下文)投資之附屬公司)之全部股權(「出售東建資本」)。於出售東建資本後，本集團於二零二四年十二月三十一日並無持有任何RD票據投資。

- (ii) 三胞(香港)有限公司(「SP票據發行人」)發行的13百萬美元8%有質押及有擔保優先票據(「SP票據」)，到期日為二零一九年七月三十日。

於二零一八年十月，本集團向SP票據發行人發出違約事件通知，要求三胞集團有限公司及袁亞非先生(作為擔保人)支付SP票據發行人根據SP票據所結欠全部未償還款項。SP票據亦以合共131,000,000股千百度國際控股有限公司(一間於聯交所上市之公司，股份代號：1028)股份(「千百度股份」)作質押。於二零一九年一月九日，本集團向中級人民法院提呈申請強制執行調解書及和解協議項下到期款項。有關詳情載於本集團二零一八年及二零一九年年報。本公司於二零二一年十二月八日自三胞集團接獲有關三胞集團之重組方案獲通過的通知。該重組方案透過業務重組和藉出售若干資產或投資以改善資金池來解決違約債務及部分到期的相關利息。該重組方案將於二零二一年至二零二八年期間實施。本公司登記為三胞的債務人之一，將接獲三胞集團通知有關重組方案的最新消息。

SP票據於二零二三年十二月三十一日的總風險敞口為101.57百萬港元。

於二零二三年十二月三十一日，SP票據的賬面值計提減值虧損撥備81.26百萬港元後為20.31百萬港元，相當於本集團綜合資產總值的6.3%。

於二零二三年十二月三十一日，SP票據的賬面值乃根據於二零二三年十二月三十一日131,000,000股用作抵押SP票據的千百度股份的收市價每股0.155港元的估值。

於二零二四年第一季度，所有已質押千百度股份已透過接納第一上海證券有限公司為及代表Orchid Valley Holdings Limited就已質押千百度股份提出的自願有條件現金要約(「要約」)按要約價每股0.16港元出售。出售事項所得款項總額為20.96百萬港元。

在沒有千百度股份作為抵押品的情況下，SP票據的賬面淨值減少至零，而本集團於回顧年度內錄得減值虧損撥回36萬港元。於出售東建資本後，本集團於二零二四年十二月三十一日並無持有任何SP票據投資。

美元債務基金

於二零二四年十二月三十一日，本集團為該基金的唯一投資者，該基金內所有債務投資於本集團財務報表被列為自營買賣。美元債務基金債務投資詳情如下：

2.69百萬美元(面值)CFLD Cayman Investment Ltd.所發行於二零二一年七月三十一日到期的9%有擔保債券(「CFLD票據」)。於二零二一年三月九日，本集團接獲基金管理人通知，指由於CFLD票據存在交叉違約條款導致CFLD票據遭到違約。於二零二三年一月二十四日，法院批准重組計劃，據此，債權人於二零二四年一月九日前獲提供不同的新債券以供選擇，以換取CFLD票據。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團已根據重組計劃提交選擇新債券的申請，並於二零二四年一月收到新債券(「新CFLD債券」)。本集團已委聘獨立估值師，以評估CFLD票據及新CFLD債券的預期信貸虧損。

於二零二三年十二月三十一日，CFLD票據的賬面值作出預期信貸虧損評估之減值虧損撥備20.29百萬港元後為0.72百萬港元，相當於本集團綜合資產總值的0.2%。

於二零二四年十二月三十一日，新CFLD債券的賬面值作出預期信貸虧損評估之減值虧損撥備20.52百萬港元後為0.34百萬港元，相當於本集團綜合資產總值的0.1%。

股本證券

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團投資14.80百萬港元於三間聯交所上市特殊目的收購公司(「特殊目的收購公司」)的上市股份及認股權證，於特殊目的收購公司上市後的預定時間內，併購特殊目的收購公司時產生資本收益。於二零二四年十二月三十一日，本集團於特殊目的收購公司的投資的賬面值為14.20百萬港元(二零二三年十二月三十一日：12.63百萬港元)。於回顧年度，於特殊目的收購公司的投資錄得公平值收益淨額1.57百萬港元(截至二零二三年十二月三十一日止年度：公平值虧損1.00百萬港元)。於二零二四年年末之後，其中一項特殊目的收購公司投資的上市股份因併購特殊目的收購公司而被贖回，所得款項總額為12.60百萬港元，本集團錄得贖回收益0.50百萬港元。

加密貨幣

於回顧年度，本集團撥出0.50百萬美元開始進行加密貨幣交易，旨在獲取有關加密貨幣市場的經驗及知識，並實現資本增值。於回顧年度，加密貨幣交易錄得收益1.12百萬港元。

於聯營公司的投資

於回顧年度，本集團成立一間聯營公司以從事資訊科技業務。本集團向該聯營公司注入6.50百萬港元現金，佔其全部股本的49%。該業務處於起步階段，本集團於回顧年度錄得應佔聯營公司虧損1.48百萬港元。

應收貿易賬項減值評估

於二零二四年十二月三十一日，本集團的應收貿易賬項主要包括應收資產管理業務客戶的費用。以下為該等應收貿易賬項根據收入確認日期的賬齡分析：

	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元
0至60日	3,909	4,666
61至90日	1,927	2,357
91至180日	5,702	7,033
181至365日	2,595	27,365
365日以上	6,646	4,033
	<u>20,779</u>	<u>45,454</u>

賬齡介乎181至365日的結餘由二零二三年十二月三十一日的27.37百萬港元大幅減少至二零二四年十二月三十一日的2.60百萬港元，主要是由於回顧年度內收到客戶的結算所致。另一方面，賬齡超過365日的結餘由二零二三年十二月三十一日的4.03百萬港元增至二零二四年十二月三十一日的6.65百萬港元，主要是由於客戶2、3及4(定義見下文)賬齡超過365日的應收貿易賬項增加所致，其可收回性於下文進一步討論。

本集團擔任資產管理業務客戶的基金經理，並密切監察客戶的資產淨值。在評估資產管理費應收款項的可收回性時，本集團一般會考慮(其中包括)賬齡分析、客戶的後續結算、客戶的資產淨值及客戶是否有違約紀錄。

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無就應收資產管理業務客戶的未償還費用作出撥備。以下載列就未償還應收款項最多的四名客戶進行可收回性評估時所考慮的主要資料，該四名客戶合共佔二零二四年十二月三十一日資產管理應收費用總額的97.5%：

客戶1(於二零二四年十二月三十一日的應收貿易賬項：11.20百萬港元)

客戶1投資的相關資產為香港的一個房地產項目，根據獨立估值師發出的估值報告，該項目於二零二四年十二月三十一日的未售出住宅物業市值為1,631.38百萬港元，相當於客戶1應收貿易賬項未償還款項的145.7倍。

客戶2及客戶3(於二零二四年十二月三十一日之應收貿易賬項：分別為4.56百萬港元及2.53百萬港元)

於二零二四年十二月三十一日，客戶2及客戶3的資產淨值分別為307.37百萬港元及48.51百萬港元，分別為該兩名客戶未償還應收貿易賬項的67.4倍及19.2倍。

客戶4(於二零二四年十二月三十一日的應收貿易賬項：1.98百萬港元)

客戶4於二零二三年十二月三十一日的資產淨值為65.45百萬港元，而於二零二四年十二月三十一日，客戶4投資的相關資產賬面值為54.11百萬港元，相當於未償還應收貿易賬項的27.3倍。

流動資金、財務分析及資本結構

本集團於二零二四年十二月三十一日的資產負債比率為2.2%(二零二三年十二月三十一日：3.3%)，乃按截至該日的租賃負債總額5.96百萬港元(二零二三年十二月三十一日：9.14百萬港元)除以總權益270.65百萬港元(二零二三年十二月三十一日：279.98百萬港元)計算。

於二零二四年十二月三十一日，本集團的金融機構及手頭現金(包括定期存款)為128.06百萬港元(二零二三年十二月三十一日：104.79百萬港元)。同日的資產總值為308.48百萬港元(二零二三年十二月三十一日：323.58百萬港元)。

本集團錄得流動資產淨值251.53百萬港元(二零二三年十二月三十一日：263.35百萬港元)，存貨6.67百萬港元(二零二三年十二月三十一日：6.72百萬港元)。流動比率為8.1倍(二零二三年十二月三十一日：8.0倍)，乃根據流動資產286.74百萬港元(二零二三年十二月三十一日：300.99百萬港元)除以流動負債35.22百萬港元(二零二三年十二月三十一日：37.63百萬港元)計算得出。

於二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，本公司已發行資本為15.00百萬港元。

回顧年度後事項

除本公佈所披露者外，本集團於回顧年度後至本公佈日期止並無重大事項。

所持重大投資

除上文基金投資及本公佈所披露者外，於二零二四年十二月三十一日並無持有其他重大投資。

所持重大投資以及重大收購及出售

除本公佈所披露者外，於回顧年度內，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

二零二五年前景及發展計劃

由於市場對減息抱樂觀態度，加上政府當局推出多項政策，包括但不限於中國證券監督管理委員會於二零二四年四月公佈的與香港資本市場合作的五項措施；香港金融管理局於二零二五年一月公佈的深化香港與內地金融市場互聯互通及鞏固香港作為全球離岸人民幣業務樞紐地位的政策措施，令市場氣氛有所改善。於回顧年度內，恆生指數於二零二四年十月創下兩年新高，並於二零二五年第一季呈現上升趨勢。然而，外圍宏觀因素對市場構成壓力，例如內地與美國之間的貿易關係緊張；某些海外國家的地緣政治風險。董事會在發掘潛在商機及發展本集團業務時仍保持審慎態度。

本集團將繼續專注於資產管理業務的發展，積極優化高潛力的投資組合，與現有客戶及戰略夥伴實現協同效應，通過資產管理幫助投資者實現財富增值目標。資源亦將分配至與高信用評級債務投資有關的資產管理，以適應不同投資者的風險偏好。於二零二二年，設立醫療投資基金的目標資本承擔介乎15億美元至19億美元，預期將投資於醫療行業。集資仍在進行中。

加密資產更為普及。個人可為了投資或投機收購加密資產。若干企業、金融機構甚至政府機構已開始探索區塊鏈技術的使用，而中央銀行數字貨幣可能指日可待。證監會亦已批准虛擬資產期貨交易所買賣基金於二零二二年十月公開發售。本集團已於回顧年度內開展加密貨幣的自營交易，並將探索與加密資產的資產管理業務相關的潛在發展機會，以拓展本集團的資產管理業務。

另一方面，除於二零二二年收購山東民航東昇60%股權外，本集團將繼續於中國探索其他商機，例如與合格境外機構投資者相關的業務；就潛在項目與中國的業務夥伴合作，以提高本集團的業績。

本集團已於二零二一年七月取得香港證監會授出第1類(證券交易)牌照。於回顧年度內，本集團合共參與3項債券發行交易，並將繼續投放資源發展此項業務，以分散本集團的收入來源。

就葡萄酒及飲品貿易而言，本集團將沿用現有策略，將產品組合由葡萄酒產品擴展至更廣泛範圍，涵蓋其他類型飲品，並開展營銷及推廣活動(如品酒活動)，促進銷售。

除現有及上述業務外，董事會將審慎及勤勉地探索新的潛在擴展機會，以多元化收入來源，為本集團帶來利潤及可持續增長。

外匯風險

本集團的業務乃以港元及美元計值，葡萄酒買賣金額則主要以港元、歐元及英鎊結算。然而，本集團的中國附屬公司業務乃以人民幣進行。因此，本集團面臨一定程度的外匯匯率波動風險。現時，本集團並無正式對沖政策，亦無訂立任何外匯合約或衍生工具，以對沖本集團的貨幣風險，惟本集團將繼續密切監察及管理匯率風險，並於適當情況下考慮使用對沖工具。

股息

本集團於回顧年度內並無派付、宣派或建議派付股息(截至二零二三年十二月三十一日止年度：無)。董事會不建議就回顧年度派付任何股息(截至二零二三年十二月三十一日止年度：無)。

資產抵押

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團並無未償還的任何有抵押借款。

資本承擔

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無尚未履行的資本承擔。

於二零二三年十二月三十一日，本集團就向山東民航東昇注資未履行的承擔為人民幣3,000,000元。

或然負債

於二零二四年十二月三十一日及二零二三年十二月三十一日，董事並不知悉任何重大或然負債。

僱員政策

於二零二四年十二月三十一日，本集團於香港僱有30名僱員，並於中國僱有1名僱員。本集團與員工保持良好關係，從未發生因勞資糾紛而導致任何經營業務重大中斷的情況。本集團為其香港僱員作出香港強制性公積金計劃供款及提供醫療福利計劃。根據中國適用法律及法規，本集團亦為其中國僱員提供退休保險、醫療保險、失業保險及住房津貼。本集團亦贊助員工參加研討會及培訓課程。

本集團根據員工的工作表現及經驗釐定員工薪酬。董事會已指派本公司薪酬委員會履行釐定董事服務合約、委任函、檢討董事及高級管理人員酬金以及發放本公司酌情花紅的職責。

本公司亦已採納一項購股權計劃，以激勵董事及合資格僱員等。

企業管治守則

本公司的企業管治守則乃基於聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄C1第2部份所載企業管治守則(「企業管治守則」)的原則及守則條文。於回顧年內，本公司已完全遵守所有企業管治守則。

購買、出售或贖回證券

於回顧年度內，本公司或其任何附屬公司亦無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)。經本公司向董事作出查詢，本公司已收取確認書，各董事均確認於回顧年度內遵守標準守則所載交易標準規定。

審核委員會

回顧年度的年度財務業績已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。於本公佈日期，審核委員會由四名獨立非執行董事(即莊嘉誼先生(審核委員會之主席)、曹肇楹先生、李心丹先生及盧永仁博士)組成。

栢淳會計師事務所有限公司的工作範圍

本初步公佈所載有關本集團於回顧年度的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及綜合權益變動表以及相關附註的數字，已獲本公司核數師栢淳會計師事務所有限公司同意，與本公司於回顧年度的經審核綜合財務報表所載金額相符。栢淳會計師事務所有限公司就此進行的工作並不構成由香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱業務準則或香港鑑證業務準則所規定的核證工作，因此栢淳會計師事務所有限公司概無就該初步公佈作出核證。

刊發本公司年度業績公佈及年報

本公佈刊載於聯交所網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 (www.oci-intl.com)。二零二四年年報將刊載於聯交所網站 (www.hkexnews.hk) 及本公司網站 (www.oci-intl.com)，並將於適當時間寄發予本公司股東。

致謝

董事會衷心感謝所有業務夥伴、管理層、員工及股東一直以來的支持。

承董事會命
東建國際控股有限公司
執行董事兼主席
焦樹閣

香港，二零二五年三月二十八日

於本公佈日期，董事會包括以下董事：

執行董事：

焦樹閣先生(又名焦震先生)(主席)
唐南軍先生(首席執行官)

非執行董事：

吳廣澤先生
趙力先生
郭婷婷女士

獨立非執行董事：

莊嘉誼先生
曹肇楡先生
李心丹先生
盧永仁博士