

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，概不對因本公告全部或任何部份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。



CHINA MERCHANTS CHINA DIRECT INVESTMENTS LIMITED

招商局中國基金有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：133)

截至 2022 年 12 月 31 日止年度 業績公告

招商局中國基金有限公司(「本公司」)董事會公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至 2022 年 12 月 31 日止年度之綜合業績連同 2021 年比較數字(從經審計綜合財務報告中節錄)如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	2022 年 美元	2021 年 美元
按公平價值計入損益之金融資產 的(虧損)收益淨額(附註 3)	(199,780,049)	48,648,395
投資收益(附註 4)	14,847,528	14,144,426
其他收益	118,879	202,682
行政開支	(11,573,620)	(19,974,735)
稅前(虧損)溢利	(196,387,262)	43,020,768
稅項(附註 6)	43,216,843	(18,815,401)
本年度(虧損)溢利	(153,170,419)	24,205,367
本年度其他全面(支出)收益 其後將不會重新歸類至損益賬的項目 換算為呈列貨幣所產生的匯兌差額	(59,629,969)	18,247,958
本年度全面(支出)收益總額	(212,800,388)	42,453,325
本年度歸屬於本公司股東的(虧損)溢利	(153,170,419)	24,205,367
本年度歸屬於本公司股東的全面(支出)收益總額	(212,800,388)	42,453,325
每股基本(虧損)盈利(附註 7)	(1.005)	0.159

綜合財務狀況表

於 2022 年 12 月 31 日

	2022 年 美元	2021 年 美元
非流動資產		
按公平價值計入損益之金融資產	<u>656,253,381</u>	<u>903,328,647</u>
流動資產		
按公平價值計入損益之金融資產	33,817,225	64,044,731
其他應收款及預付款	59,450	13,740,736
現金及現金等價物	<u>25,489,216</u>	<u>36,641,135</u>
	<u>59,365,891</u>	<u>114,426,602</u>
流動負債		
其他應付款	24,695,000	33,372,541
應付稅項	<u>1,725,491</u>	<u>2,338,940</u>
	<u>26,420,491</u>	<u>35,711,481</u>
流動資產淨值	<u>32,945,400</u>	<u>78,715,121</u>
扣除流動負債後的總資產	<u>689,198,781</u>	<u>982,043,768</u>
非流動負債		
指定按公平價值計入損益之金融負債	872,416	1,318,564
遞延稅項	<u>116,755,912</u>	<u>175,027,741</u>
	<u>117,628,328</u>	<u>176,346,305</u>
資產淨值	<u>571,570,453</u>	<u>805,697,463</u>
股本及儲備		
股本	139,348,785	139,348,785
儲備	68,837,982	128,034,239
保留溢利	<u>363,383,686</u>	<u>538,314,439</u>
歸屬於本公司股東的權益	<u>571,570,453</u>	<u>805,697,463</u>
每股資產淨值 (附註 8)	<u>3.752</u>	<u>5.289</u>

附註：

1. 編製基準

綜合財務資料經由本公司審計委員會審閱。

綜合財務資料乃根據香港會計師公會頒布之香港財務報告準則編製。就編製綜合財務資料而言，倘有關資料可合理預期將會影響主要使用者之決定，則該等資料被視為重要。此外，綜合財務資料還包括《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」）及香港《公司條例》所規定之適用披露事項。

綜合財務資料乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具於每個結算日按公平價值計算者除外。

歷史成本一般是基於為取得貨物及服務所支付的對價的公平價值。

2022 年全年業績初步公告中所載關於截至 2022 年及 2021 年 12 月 31 日止兩個年度之財務資料並不構成本公司於該等年度之法定年度綜合財務報告，惟有關財務資料均取自該等財務報告。按照香港《公司條例》第 436 條規定須予披露有關該等法定財務報告的進一步資料如下：

本公司已按照香港《公司條例》第 662 (3) 條及附表 6 第 3 部的規定向香港公司註冊處處長報送截至 2021 年 12 月 31 日止年度之綜合財務報告，並將於適當時間報送截至 2022 年 12 月 31 日止年度之綜合財務報告。

本集團核數師已就該兩個年度之本集團綜合財務報告出具報告。核數師報告並無保留意見；亦無在核數師作出其無保留意見下提述任何強調關注的事項；且並未載有香港《公司條例》第 406 (2)、407 (2) 或 (3) 條項下之聲明。

2. 採用經修訂香港財務報告準則

本年度已生效之經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團首次採用於 2022 年 1 月 1 日開始之年度生效並由香港會計師公會頒布並與編製本集團綜合財務資料相關之下列香港財務報告準則之修訂：

香港財務報告準則第 3 號 (修訂)	概念框架之提述
香港財務報告準則 (修訂)	香港財務報告準則 2018 年至 2020 年 周期的年度改進

於本年度採用香港財務報告準則之修訂並無對本集團本年度及上年度之財務狀況及表現及/或對本綜合財務資料之披露構成重要影響。

已頒布但未生效之經修訂香港財務報告準則

本集團並無提前採用下列已頒布但未生效並與本集團經營業務相關之經修訂香港財務報告準則：

香港會計準則第 1 號 (修訂)	將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 ¹
香港會計準則第 1 號及香港財務報告 準則實務公告第 2 號 (修訂)	會計政策之披露 ¹
香港會計準則第 8 號 (修訂)	會計估計之定義 ¹

¹ 由 2023 年 1 月 1 日或之後開始之年度生效。

管理層預期採用所有經修訂香港財務報告準則於可見將來不會對本集團之綜合財務資料構成重要影響。

3. 按公平價值計入損益之金融資產的 (虧損) 收益淨額

以下為截至 2022 年 12 月 31 日止年度本集團之投資的 (虧損) 收益淨額之分析。已實現 (虧損) 收益乃指金融工具於本年初或本年度購買日期與出售日期之間的公平價值差額。而未實現 (虧損) 收益乃指本集團於本年末所持金融工具之年內公平價值變動：

	2022 年 美元	2021 年 美元
	<u> </u>	<u> </u>
按公平價值計入損益之金融資產的 (虧損) 收益淨額		
上市投資		
已實現	(1,638,161)	(4,232,791)
未實現	(115,237,342)	54,297,642
非上市投資		
已實現	7,758,242	141,076
未實現	(90,662,788)	(1,557,532)
總額	<u>(199,780,049)</u>	<u>48,648,395</u>

4. 投資收益

	2022 年 美元	2021 年 美元
	<u> </u>	<u> </u>
銀行存款利息收入	216,625	297,161
按公平價值計入損益之金融資產之股息收入		
上市股權投資	13,205,386	11,393,412
非上市股權投資	1,425,517	2,453,853
	<u>14,630,903</u>	<u>13,847,265</u>
總額	<u>14,847,528</u>	<u>14,144,426</u>

4. 投資收益 (續)

來源自金融資產的投資收益按資產類別分析如下：

	2022 年 美元	2021 年 美元
	<u> </u>	<u> </u>
按攤銷成本計量之金融資產之利息收入	216,625	297,161
按公平價值計入損益之金融資產之股息收入	<u>14,630,903</u>	<u>13,847,265</u>
總額	<u><u>14,847,528</u></u>	<u><u>14,144,426</u></u>

5. 分部資料

本集團根據載有主要經營決策者為分配資源及評估表現而匯報的資料所劃分的呈報分部如下：

- (a) 金融服務：從事於金融服務活動的被投資公司。
- (b) 文化傳媒及消費：從事於文化傳媒及消費活動的被投資公司。
- (c) 資訊科技：從事於資訊科技活動的被投資公司。

本集團也投資於製造、能源及資源及醫療項目 (2021 年：製造、能源及資源、醫療及農業項目)，而此等分部於本年度及上年度並不符合呈報分部的量化條件。因此，此等分部於本年度歸類為「其他」項下。

有關以上分部之資料呈報如下。

5. 分部資料 (續)

本集團於本年度的呈報及經營分部分析如下。

截至 2022 年 12 月 31 日止年度

	呈報分部			呈報分部 總額 美元	其他 美元	總額 美元
	金融服務 美元	文化傳媒 及消費 美元	資訊科技 美元			
按公平價值計入損益之金融資產的(虧損)收益淨額	(160,535,201)	8,791,597	(56,426,286)	(208,169,890)	8,389,841	(199,780,049)
按公平價值計入損益之金融資產的股息收入	12,944,090	870,792	698,271	14,513,153	117,750	14,630,903
其他收益	-	559,632	-	559,632	-	559,632
分部(虧損)溢利	(147,591,111)	10,222,021	(55,728,015)	(193,097,105)	8,507,591	(184,589,514)
未分配項目：						
— 行政開支						(11,573,620)
— 銀行存款利息收入						216,625
— 其他虧損						(440,753)
稅前虧損						(196,387,262)

截至 2021 年 12 月 31 日止年度

	呈報分部			呈報分部 總額 美元	其他 美元	總額 美元
	金融服務 美元	文化傳媒 及消費 美元	資訊科技 美元			
按公平價值計入損益之金融資產的收益(虧損)淨額	8,506,147	9,065,243	32,262,722	49,834,112	(1,185,717)	48,648,395
按公平價值計入損益之金融資產的股息收入	13,193,759	246,672	406,834	13,847,265	-	13,847,265
其他收益	-	280,120	-	280,120	-	280,120
分部溢利(虧損)	21,699,906	9,592,035	32,669,556	63,961,497	(1,185,717)	62,775,780
未分配項目：						
— 行政開支						(19,974,735)
— 銀行存款利息收入						297,161
— 其他虧損						(77,438)
稅前溢利						43,020,768

分部(虧損)溢利是指各分部的按公平價值計入損益之金融資產的(虧損)收益淨額、相應的股息收入及其他收益，當中並無攤分中央行政開支(包括支付予招商局中國投資管理有限公司(「投資經理」)之費用)、銀行存款利息收入及若干其他虧損。此乃呈報予主要經營決策者以評估不同分部的表現及資源分配的基礎。由於分部收益(即投資收益)已計入分部(虧損)溢利，因此無另行披露。

5. 分部資料 (續)

以下是本集團按呈報及經營分部分析之資產及負債：

	2022 年 美元	2021 年 美元
	<u> </u>	<u> </u>
分部資產		
金融服務	454,236,174	670,770,763
文化傳媒及消費	53,659,356	48,047,832
資訊科技	162,887,995	232,867,920
呈報分部資產總額	670,783,525	951,686,515
其他	19,287,081	16,611,825
未分配項目	25,548,666	49,456,909
綜合資產	<u>715,619,272</u>	<u>1,017,755,249</u>
分部負債		
金融服務	38,955	61,734
文化傳媒及消費	175,413	209,039
資訊科技	512,963	830,862
呈報分部負債總額	727,331	1,101,635
其他	145,085	4,930,651
未分配項目	143,176,403	206,025,500
綜合負債	<u>144,048,819</u>	<u>212,057,786</u>

為監察分部表現及分配資源於不同分部：

除了非呈報分部資產、若干其他應收款及預付款、現金及現金等價物外，所有資產均分配於呈報分部。此外，除了非呈報分部負債、若干其他應付款、本期及遞延稅項負債外，所有負債均分配於呈報分部。

於本年內，本集團主要業務為投資於在中華人民共和國(「中國」)經營主要業務的公司，因此並無呈列與投資活動相關的地區資料。

6. 稅項

本年內稅項回撥 (計提) 包括 :

	2022 年 美元	2021 年 美元
本公司及其附屬公司		
本期稅項 :		
中國之企業所得稅	(870)	(163,943)
已分配利潤之預提所得稅	(1,322,341)	(1,908,006)
遞延稅項		
本年度	44,540,054	(16,743,452)
總額	<u>43,216,843</u>	<u>(18,815,401)</u>

由於本公司及其附屬公司並無應課稅溢利，因此在年度內未有為香港稅項作出準備。中國企業所得稅項乃根據相應地區當時適用之稅率計算。

根據中國企業所得稅法，自 2008 年 1 月 1 日起，國內附屬公司從溢利中宣派股息須繳納預提所得稅。國內附屬公司之保留溢利的暫時性差異，已於綜合財務資料中作出遞延稅項準備。

7. 每股基本 (虧損) 盈利

每股基本 (虧損) 盈利乃根據本年度之虧損 153,170,419 美元 (2021 年 : 盈利 24,205,367 美元) 及年度內已發行之無股份面值之普通股的數目 152,333,013 股 (2021 年 : 152,333,013 普通股) 計算。

由於本年度末及上年度末均沒有潛在普通股股份發行，所以本年度及上年度並無每股攤薄 (虧損) 盈利呈列。

8. 每股資產淨值

結算日的每股資產淨值乃按資產淨值 571,570,453 美元 (2021 年 : 805,697,463 美元) 及於 2022 年 12 月 31 日已發行之無股份面值之普通股 152,333,013 股 (2021 年 : 152,333,013 普通股) 計算。

股息

本年度沒有宣派中期股息。

董事會已決議在將舉行之應屆股東周年大會上建議派付截至 2022 年 12 月 31 日止年度末期股息每股 7 美分或 0.546 港元 (2021 年：末期股息每股 7 美分及特別股息每股 7 美分，合共每股 14 美分)。如獲批准，末期股息將於 2023 年 7 月 27 日以現金派發。全年股息將為每股 7 美分或 0.546 港元 (2021 年：14 美分)，總額為 10,663,311 美元 (2021 年：21,326,622 美元)。

股東如欲收取港元股息，請於 2023 年 7 月 12 日或之前填妥及寄回港元股息選擇表格予本公司股份過戶登記處。以前曾呈交股息選擇表格的股東則毋須再次呈交此表格。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於 2023 年 5 月 23 日至 2023 年 5 月 29 日 (首尾兩天包括在內) 暫停辦理股份過戶登記手續。為確定有權出席應屆股東周年大會並可於大會上發言和投票之股東的身分，所有股份過戶文件連同有關之股票須於 2023 年 5 月 22 日下午 4:30 前送抵本公司之股份過戶登記處—香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室。待股東於應屆股東周年大會上通過後，末期股息將派付予於 2023 年 6 月 2 日下午 4:30 辦公時間結束後名列本公司股東名冊內之股東。為符合享有末期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關股票須於 2023 年 6 月 2 日下午 4:30 前送抵本公司之股份過戶登記處—香港中央證券登記有限公司，地址同上。

回顧及展望

整體表現

本集團截至 2022 年 12 月 31 日止年度股東應佔虧損為 15,317 萬美元，而上年度則錄得股東應佔溢利為 2,421 萬美元，其轉盈為虧的主要原因是按公平價值計入損益之金融資產 (「**金融資產**」) 的整體價值大幅下跌，並且由收益轉為虧損。本集團於 2022 年 12 月 31 日之資產淨值為 57,157 萬美元 (2021 年 12 月 31 日：80,570 萬美元)，及每股資產淨值為 3.752 美元 (2021 年 12 月 31 日：5.289 美元)。

本年度金融資產的虧損淨額為 19,978 萬美元，而上年度則錄得收益淨額 4,865 萬美元。其中，本集團的上市及非上市投資項目的虧損淨額分別為 11,688 萬美元及 8,290 萬美元。

本年度投資收益比上年度增加 5.02% 至 1,485 萬美元 (2021 年：1,414 萬美元)，主要原因是來自投資項目的股息收入的增加。

項目投資及出售

2022年，本集團不斷努力尋找投資機會並對其嚴格篩選，於年內本集團對資訊科技行業和醫療行業投入了資金，具體完成的直接投資工作包括以下：

北京華順信安科技有限公司（「**華順信安**」）進行了新一輪增資並引入新投資者，為免本集團所持有的權益受到攤薄，本集團於2022年3月25日簽訂了關於華順信安的投資協議及其他相關協議，於2022年4月19日向華順信安增加投資650萬元人民幣（折102萬美元），並於2022年4月25日完成有關的交割手續，完成後本集團持有華順信安的股權比例為4.295%。

2022年9月30日，本集團簽訂了關於 Immvira Bioscience Inc.（中文簡稱「**亦諾微**」）的優先股認購協議，據此，本集團同意向亦諾微出資800萬美元以認購其所發行的優先股並獲得其1.67%股權權益。本集團於2022年10月24日向亦諾微支付了上述投資款以完成此項交易。亦諾微是一家生物技術研發公司，其主要從事將載體技術作為潛在癌症療法的臨床研發的業務。亦諾微致力於通過藥物自身抗腫瘤機制和腫瘤微環境改善方法，專注開發新一代原創抗腫瘤藥物載體，包括複製和非複製型疱疹病毒載體、外泌體遞送載體以及抗腫瘤疫苗。

此外，本集團於年內退出了一個股權投資項目：

本集團於2022年3月31日訂立了關於深圳吉陽智能科技有限公司（「**吉陽智能**」）的股權轉讓協議，據此，本集團同意以5,313萬元人民幣的價格向吉陽智能的創始股東轉讓所持有的全部吉陽智能2.35%股權權益。本集團於2022年5月5日收齊全部轉讓價款5,313萬元人民幣（折820萬美元），並於2022年6月1日完成股權交割手續。本集團投資吉陽智能的稅前內部回報率為8.90%。

流動資金、財政資源、負債及承擔

本集團於2022年12月31日的現金及現金等價物餘額由上年底之3,664萬美元減少30.43%至2,549萬美元（佔本集團資產總值3.56%），主要原因是本集團於年內支付了2021年度特別股息所致。

於2022年12月31日，本集團並無任何銀行貸款（2021年12月31日：無）。

於2022年12月31日，本集團並無任何承擔（2021年12月31日：196萬美元）。

匯價波動風險及相關對沖

本集團的大部分投資均位於中國，其法定貨幣為人民幣。2022 年，人民幣兌美元的匯率錄得 9.38% 的跌幅，這對持有大量人民幣資產的本集團帶來若干不利的影響。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本集團將繼續監察外幣兌換風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

僱員

除一名由投資經理負責釐定和支付其報酬之合資格會計師外，本集團並無僱用僱員，本集團之投資組合及公司事務概由投資經理負責管理。

投資組合

本集團於 2022 年 12 月 31 日的投資總值為 69,007 萬美元，價值分布為金融服務 45,423 萬美元（佔本集團資產總值 63.47 %）、文化傳媒及消費 5,366 萬美元（7.50 %）、資訊科技 16,289 萬美元（22.76 %）及其他（含製造、能源及資源，及醫療等）1,929 萬美元（2.70 %）。此外，本集團於 2022 年 12 月 31 日之現金及現金等價物為 2,549 萬美元，佔資產總值 3.56 %。

業務前景

鑑於全球主要發達經濟體之緊縮貨幣政策的滯後效應、全球供應鏈獲部分修復、全球能源及食品價格回落、強勢美元的階段性高位已過和 2022 年高通脹基數等五方面因素，預期 2023 年全球通脹表現出逐季走弱態勢，但全年通脹壓力依然不小。在高通脹和緊貨幣的影響下，主要發達經濟體的經濟增長都將面臨較大下行壓力。而中國經濟發展預期將繼續更加注重促進產業轉型升級和以人為核心的城鎮化，對沖經濟增長下行壓力。鑑於中國經濟增長環境預期在 2023 年總體穩中有進，且經濟結構調整正處於「十四五」規劃的進程中，預期本集團所持有的投資項目（其主要在中國經營業務）之經營業績將會持續修復。

業務前景 (續)

2022年12月召開的中央經濟工作會議定調2023年中國經濟發展工作，要堅持穩字當頭、穩中求進，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，加大宏觀政策調控力度，加強各類政策協調配合，形成共促高質量發展合力。五項主要政策部署為：(1)著力擴大國內需求。要把恢復和擴大消費擺在優先位置；(2)加快建設現代化產業體系。圍繞製造業重點產業鏈，找準關鍵核心技術和零部件薄弱環節，集中優質資源合力攻關，保證產業體系自主可控和安全可靠，確保國民經濟循環暢通；(3)深化國資國企改革，提高國企核心競爭力；(4)更大力度吸引和利用外資。要推進高水平對外開放，提升貿易投資合作質量和水平；及(5)有效防範化解重大經濟金融風險。要確保房地產市場平穩發展，紮實做好保交樓、保民生、保穩定各項工作，滿足行業合理融資需求，推動行業重組併購，有效防範化解優質頭部房企風險，改善資產負債狀況。鑑於中國經濟發展擁有足夠的韌性、巨大的潛力，並且經濟長期向好的態勢不會改變，投資需求潛力仍然巨大，例如人工智能產業、新型基礎設施建設等仍將得到較大的政策扶持和資本市場關注。隨著大數據時代的來臨，演算法改進及非監督式學習精度提高，人工智能迎來了另一波熱潮，「大數據+人工智能」將深刻改變傳統產業結構。預期本集團將能繼續尋找到更多投資機會。

在此挑戰與機遇並存的環境下，本集團將繼續積極尋找具有潛力的投資項目，而我們的投資方向將集中在以保險為主的金融業、以人工智能為主的新興技術產業、以文化旅遊為主的大文化產業及以醫療健康為主的大健康產業，並繼續尋找機會置換現有資產，努力為股東增加價值。

企業管治

本公司致力於維持高水平的企業管治。董事會相信良好的企業管治常規對維護股東權益及提高投資者信心尤為重要。本公司遵從香港《公司條例》、香港《證券及期貨條例》、上市規則、美國《海外賬戶稅收遵從法》及共同匯報標準的相關規定。此外，本公司於本年度已遵從上市規則附錄十四《企業管治守則》所載當時有效的所有守則條文，惟以下除外：

企業管治（續）

根據投資管理協議，本公司的投資組合及公司事務概由投資經理負責管理。本公司除由投資經理負責釐定和支付其報酬之合資格會計師外，並沒有受薪僱員。香港聯合交易所有限公司在本公司執行董事及高級管理人員將不會從本公司收取任何董事袍金或酬金的條件下豁免本公司設置薪酬委員會。因此，本公司並沒有設置薪酬委員會。同時，每年最少召開兩次董事會常規會議對本公司而言亦屬合適。

此外，本公司主席周星先生因在外地公幹，以致未能出席並主持本公司於 2022 年 5 月 27 日舉行的股東周年大會，彼對此深感歉意。根據本公司組織章程細則，本公司執行董事王效釘先生當時主持了該次大會。為確保與股東作有效溝通，部分董事、本公司審計委員會主席以及外部核數師均出席了該次大會以回答股東提問。

董事會將持續監察及檢討本公司的企業管治常規以確保遵從有關規定。

董事之證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所刊載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」）作為本公司董事及有關僱員進行證券交易時的行為守則。在向所有董事作出查詢後，本公司確認彼等於本年度均已遵從標準守則。

購買、出售或贖回本公司之股份

於本年度內，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何股份。

德勤·關黃陳方會計師行之工作範圍

載列於初步公告中本集團截至 2022 年 12 月 31 日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註中的數字已經由本集團核數師德勤·關黃陳方會計師行按本集團本年度經審計的綜合財務報告進行核對。根據香港會計師公會所頒布之香港核數準則、香港委聘審閱準則或香港保證聘約準則，德勤·關黃陳方會計師行所進行的工作並不構成保證聘約，因此德勤·關黃陳方會計師行並無對初步公告發表任何保證。

承董事會命

主席

周星

香港，2023年3月28日

於本公告日期，本公司執行董事為王效釘先生及簡家宜女士；非執行董事為周星先生、張日忠先生、柯世鋒先生及謝如傑先生；及獨立非執行董事為曾華光先生、厲放博士、宮少林博士、Michael Charles VITERI 先生及朱琦先生。