

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的內容概不負責，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的任何損失承擔任何責任。

CHINA NEW ECONOMY FUND LIMITED

中國新經濟投資有限公司

(於開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司)

(股份代號：80)

截至2023年6月30日止六個月之中期業績公告

未經審核中期業績

中國新經濟投資有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」或「董事」)欣然宣佈本公司截至2023年6月30日止六個月(「本期間」)之未經審核中期業績，連同截至2022年6月30日止六個月之未經審核數字。

中期簡明損益及其他全面收益表

截至2023年6月30日止六個月

	附註	截至2023年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元	截至2022年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元
收入	4	1,540	1,542,376
按公平值透過損益列賬之			
金融資產之公平值變動淨額	5	18,162,199	(3,389,428)
其他營運開支		<u>(9,180,611)</u>	<u>(8,866,080)</u>
營運溢利／(虧損)		8,983,128	(10,713,132)
財務成本	6(a)	<u>(64,192)</u>	<u>(22,021)</u>
除稅前溢利／(虧損)	6(b)	8,918,936	(10,735,153)
所得稅開支	9	<u>-</u>	<u>-</u>

		截至2023年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元	截至2022年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元
本公司普通權益持有人應佔期內溢利／ (虧損)及全面收益／(開支)總額		<u>8,918,936</u>	<u>(10,735,153)</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利／ (虧損)	10		
基本		<u>0.01</u>	<u>(0.01)</u>
攤薄		<u>0.01</u>	<u>(0.01)</u>

附註

中期簡明財務狀況表

於2023年6月30日

		2023年 6月30日 (未經審核) 港元	2022年 12月31日 (經審核) 港元
	附註		
非流動資產			
使用權資產		2,228,593	518,327
按金		126,740	126,740
非流動資產總值		<u>2,355,333</u>	<u>645,067</u>
流動資產			
預付款項及其他應收款項		1,856,568	4,483,150
應收經紀人款項		320,068	10,003
按公平值透過損益列賬之金融資產	11	122,968,261	116,438,778
現金及現金等值		27,483,089	27,830,332
流動資產總值		<u>152,627,986</u>	<u>148,762,263</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用		1,235,135	6,595,551
租賃負債		1,768,714	406,525
流動負債總值		<u>3,003,849</u>	<u>7,002,076</u>
流動資產淨值		<u>149,624,137</u>	<u>141,760,187</u>
資產總值減流動負債		<u>151,979,470</u>	<u>142,405,254</u>
非流動負債			
租賃負債		785,738	130,458
非流動負債總值		<u>785,738</u>	<u>130,458</u>
資產淨值		<u>151,193,732</u>	<u>142,274,796</u>
權益			
已發行股本	12	52,788,011	52,788,011
儲備		98,405,721	89,486,785
權益總值		<u>151,193,732</u>	<u>142,274,796</u>
每股資產淨值		<u>0.11</u>	<u>0.11</u>

中期簡明財務報表附註

2023年6月30日

1. 公司資料

本公司根據開曼群島公司法於2010年2月1日在開曼群島註冊成立為一間獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司以作為封閉式投資公司而建立。

本公司註冊辦事處為P.O. Box 3009, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1104, Cayman Islands。本公司主要營業地點為香港上環永樂街50號昌盛大廈22樓。

本公司主要投資目標為透過投資全球具能力生產或提供獲中國內地、香港、澳門及台灣經濟支持之產品或服務之私人及公眾企業，以取得長期資本增值。

於本期間，本公司的投資活動由恆大證券(香港)有限公司（「投資管理人」）管理。

2.1 編製基準

截至2023年6月30日止六個月的未經審核中期簡明財務報表乃根據國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際會計準則第34號中期財務報告（「國際會計準則第34號」）及聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄16之適用披露規定而編製。除按公平值透過損益列賬之金融資產以公平值計算外，此等報表按照歷史成本慣例編製。除另有指明外，中期簡明財務報表以港元（「港元」）呈列。

編製符合國際會計準則第34號之中期財務報表要求管理層作出會影響政策應用以及年初至今資產及負債、收入及開支的申報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能與此等估計有所不同。

中期簡明財務報表不包括年度財務報表所要求的所有資料及披露，故應與本公司截至2022年12月31日止年度的年度財務報表一併閱覽。編製本公告所載中期簡明財務報表所採用的會計政策及計算方法與截至2022年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

2.2 會計政策及披露之更改

除若干金融工具以重估金額或公平值計量外，中期簡明財務報表已按歷史成本基準編製。

國際財務報告準則第3號之修訂本 國際財務報告準則第3號、 國際會計準則第16號及 國際會計準則第37號之修訂本	對概念框架之提述 狹義修訂
國際會計準則第16號之修訂本 國際會計準則第37號之修訂本 國際財務報告準則之修訂本	物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項 虧損合約—履約成本 國際財務報告準則2018年至2020年年度改進

於本年度應用國際財務報告準則之修訂本對本公司於本年度及過往年度的財務狀況及表現及／或該等簡明財務報表所載的披露並無產生重大影響。

3. 經營分部資料

就管理目的而言，本公司根據投資類別劃分業務單位。於截至2023年及2022年6月30日止六個月，本公司擁有以下兩個可呈報經營分部：

上市證券	— 投資於在相關證券交易所上市的權益證券。
非上市證券	— 投資於開放式基金、有限合夥基金、私募股權證券、非上市債券及承兌票據。

有關本公司投資的進一步詳情載於附註11。

	上市證券 港元	非上市證券 港元	未分配 港元	總計 港元
截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)				
分部收入	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,540</u>	<u>1,540</u>
分部業績	<u>(3,803,547)</u>	<u>21,965,746</u>	<u>—</u>	<u>18,162,199</u>
銀行利息收入				1,540
未分配開支				<u>(9,244,803)</u>
除稅前溢利				<u>8,918,936</u>

	上市證券 港元	非上市證券 港元	未分配 港元	總計 港元
截至2022年6月30日止六個月 (未經審核)				
分部收入	<u>–</u>	<u>1,488,521</u>	<u>53,855</u>	<u>1,542,376</u>
分部業績	<u>(3,624,185)</u>	<u>234,757</u>	<u>1,188,521</u>	<u>(2,200,907)</u>
銀行利息收入				1,855
政府補助				52,000
未分配開支				<u>(8,588,101)</u>
除稅前虧損				<u>(10,735,153)</u>

截至2023年及2022年6月30日止六個月，經營分部的收入來自分部所持投資賺取的股息收入、利息收入及溢利保證收入。分部業績指分類為按公平值透過損益列賬之金融資產之上市權益證券、私募股權證券、非上市債券、開放式基金、有限合夥基金及承兌票據公平值變動收益或虧損淨額及相應利息收入、股息收入及各分部賺取之溢利保證收入，而不計及行政開支、財務成本、銀行存款利息收入、政府補助以及投資管理人費用分配。

由於管理層認為本公司的業務性質為投資貿易且並無主要客戶，故概無呈列有關來自主要客戶的收入的資料。

	上市證券 港元	非上市證券 港元	總計 港元
於2023年6月30日(未經審核)			
分部資產：			
按公平值透過損益列賬之金融資產	<u>5,258,900</u>	<u>117,709,361</u>	<u>122,968,261</u>
未分配資產			<u>32,015,058</u>
資產總值			<u>154,983,319</u>
負債：			
未分配負債			<u>3,789,587</u>
負債總值			<u>3,789,587</u>

	上市證券 港元	非上市證券 港元	總計 港元
於2022年12月31日(經審核)			
分部資產：			
按公平值透過損益列賬之金融資產	<u>12,261,190</u>	<u>104,177,588</u>	116,438,778
未分配資產			<u>32,968,552</u>
資產總值			<u>149,407,330</u>
負債：			
未分配負債			<u>7,132,534</u>
負債總值			<u>7,132,534</u>

就監控分部表現及於分部間配置資源而言，所有按公平值透過損益列賬之金融資產均分配至可呈報分部。本公司所有其他資產(包括使用權資產、按金、預付款項及其他應收款項、應收經紀人款項以及現金及現金等值)及所有負債均不分配至經營分部。

4. 收入

收入分析如下：

	截至2023年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元	截至2022年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元
承兌票據利息收入	-	528,110
債券利息收入	-	660,411
銀行利息收入	1,540	1,855
溢利保證收入	-	300,000
政府補助	-	52,000
	<u>1,540</u>	<u>1,542,376</u>

附註：

- (i) 溢利保證收入涉及根據相關協議所載的溢利保證條款就香港私募股權投資收取及應收的款項。
- (ii) 已收取香港特別行政區(「香港特區」)政府保就業計劃(「保就業計劃」)的政府補助，用以保留原本可能被解僱的僱員。政府補助擬用於補償的相關薪金開支已悉數承擔並確認為收入。概無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

5. 按公平值透過損益列賬之金融資產之公平值變動淨額

	上市證券 港元	非上市證券 港元	總計 港元
截至2023年6月30日止六個月(未經審核)			
按公平值透過損益列賬之金融資產 已變現虧損淨額	(12,813,547)	(2,566,027)	(15,379,574)
按公平值透過損益列賬之金融資產 未變現收益淨額	<u>9,010,000</u>	<u>24,531,773</u>	<u>33,541,773</u>
計入損益賬內之已變現及未變現 (虧損)/收益總淨額	<u><u>(3,803,547)</u></u>	<u><u>21,965,746</u></u>	<u><u>18,162,199</u></u>
	上市證券 港元	非上市證券 港元	總計 港元
截至2022年6月30日止六個月(未經審核)			
按公平值透過損益列賬之金融資產 已變現虧損淨額	(17,869,619)	–	(17,869,619)
按公平值透過損益列賬之金融資產 未變現收益淨額	<u>14,245,434</u>	<u>234,757</u>	<u>14,480,191</u>
計入損益賬內之已變現及未變現 (虧損)/收益總淨額	<u><u>(3,624,185)</u></u>	<u><u>234,757</u></u>	<u><u>(3,389,428)</u></u>

6. 除稅前溢利／(虧損)

本公司之除稅前溢利／(虧損)經扣除以下各項後達致：

	截至2023年 6月30日止 六個月 (未經審核)	截至2022年 6月30日止 六個月 (未經審核)
(a) 財務成本		
其他借貸之利息	–	1,868
租賃負債之利息	<u>64,192</u>	<u>20,153</u>
	<u>64,192</u>	<u>22,021</u>
(b) 其他經營開支		
董事酬金		
– 袍金	963,112	881,020
– 其他酬金	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u>963,112</u>	<u>881,020</u>
員工成本(不包括董事酬金)	2,027,170	2,080,766
投資管理費	300,000	300,000
外匯虧損，淨額	–	300,517
核數師酬金	275,000	275,000
有關物業的短期租賃	41,604	37,800
顧問費	100,000	600,000
法律及專業費用	1,717,840	2,163,484
使用權資產折舊	<u>754,691</u>	<u>185,854</u>

7. 中期股息

董事會已議決不派付本報告期間之任何中期股息(2022年6月30日：無)。

8. 費用

行政管理費

Amicorp Fund Services Asia Limited(「行政管理人」)有權收取行政管理費，其根據相等於按年本公司於估值日資產淨值之0.11%計算。

於2023年1月1日至2023年1月31日期間及自2023年2月1日起，行政管理費須分別受每月最低費用4,000美元加7%支出費及4,100美元加7.5%支出費(2022年6月30日：4,000美元加7%支出費)約束及須於每月月底支付。

本期間行政管理費為206,397港元(2022年6月30日：201,018港元)。於2023年6月30日，行政管理費69,049港元(2022年12月31日：66,817港元)應付予行政管理人。

託管費

交通銀行信託有限公司(「託管人」)有權收取託管費，其根據相等於按年本公司於估值日資產淨值之0.04%計算。託管費須受每月最低費用12,500港元(2022年6月30日：12,500港元)約束及須於每月月底支付。

本期間託管費為75,000港元(2022年6月30日：75,108港元)。於2023年6月30日，託管費12,500港元(2022年12月31日：25,000港元)應付予託管人。

管理費

投資管理人有權收取每月管理費50,000港元(2022年6月30日：50,000港元)及須於每月提前支付。

本期間管理費為300,000港元(2022年6月30日：300,000港元)。於2023年6月30日，管理費50,000港元(2022年12月31日：50,000港元)應付予投資管理人。

9. 稅項

本公司使用適用於預期年度收益總額之稅率計算期間所得稅開支。

開曼群島

現時開曼群島法律並無任何正生效的所得稅、公司稅、資本增值稅或任何其他種類的溢利或收益稅或遺產或承繼稅。

自本公司註冊成立之日起二十年期間內，開曼群島之後頒佈的任何就收入施加任何稅項的法律概不會向本公司徵稅。

香港

根據香港利得稅的利得稅兩級制，本公司將按8.25%之稅率就溢利首2,000,000港元繳納稅項，並將按16.5%之稅率繳納2,000,000港元以上溢利之稅項。

由於本公司於截至2023年及2022年6月30日止六個月並無產生任何應課稅溢利，故並無於財務報表計提香港利得稅撥備。

鑒於未來溢利流的不可預測性，並無就稅項虧損確認遞延稅項資產。

10. 本公司普通權益持有人應佔每股盈利／(虧損)

每股基本及攤薄盈利／(虧損)以本公司普通權益持有人應佔本期間本公司盈利8,918,936港元(2022年6月30日：虧損10,735,153港元)及本期間已發行普通股加權平均數1,319,700,274股(2022年6月30日：1,179,882,042股普通股)計算得出，並已作出調整以反映2022年2月25日完成的供股的影響。

由於截至2023年及2022年6月30日止六個月並無發行潛在普通股，因此於該兩個期間，並無呈列每股攤薄盈利。

11. 按公平值透過損益列賬之金融資產

	2023年 6月30日 (未經審核) 港元	2022年 12月31日 (經審核) 港元
上市權益證券－香港	5,258,900	12,261,190
投資於私募股權－英屬處女群島	15,968,000	15,968,000
投資於私募股權－香港	41,448,000	41,448,000
投資於基金－香港	60,293,361	35,761,588
投資於非上市債券	—	11,000,000
	<u>122,968,261</u>	<u>116,438,778</u>

私募股權證券的公平值乃根據估值技術(並非根據可觀察市場數據之輸入值(不可觀察輸入值)對公平值計量有重大影響)釐定。

該等基金的公平值乃根據估值技術(即資產淨值)釐定，而對所記錄公平值有重大影響之最低水平輸入數據乃直接或間接可觀察。

於2022年9月28日，本公司訂立出售協議(「出售協議」)，以11,000,000港元的代價出售本金額約為10,500,000港元的非上市債券，代價以現金支付。根據出售協議，出售將於本公司收取所有代價前完成。於2022年12月31日，代價為11,000,000港元，其中5,000,000港元已預先收取並確認為其他應付款項。於本期間，已收取代價餘下約6,000,000港元及出售事項已完成。

按公平值透過損益列賬之金融資產之未變現收益淨額33,541,773港元已於中期簡明損益及其他全面收益表的損益內確認(2022年6月30日：淨收益14,480,191港元)。

12. 已發行股本

	股份數目	面值 港元
已發行及繳足		
於2023年6月30日每股面值0.04港元之普通股	<u>1,319,700,274</u>	<u>52,788,011</u>
於2022年12月31日每股面值0.04港元之普通股	<u>1,319,700,274</u>	<u>52,788,011</u>

本公司股本變動概況如下：

	已發行 股份數目	已發行股本 港元	股份溢價賬 港元	總計 港元
於2022年1月1日	864,214,887	34,568,595	192,058,831	226,627,426
供股(附註)	432,107,443	17,284,298	60,495,042	77,779,340
股份發行開支	—	—	(514,131)	(514,131)
獲行使購股權	<u>23,377,944</u>	<u>935,118</u>	<u>4,758,301</u>	<u>5,693,419</u>
於2022年12月31日、2023年1月1日及 2023年6月30日	<u>1,319,700,274</u>	<u>52,788,011</u>	<u>256,798,043</u>	<u>309,586,054</u>

附註：於2022年2月25日，本公司籌集約77,265,209港元(扣除相關發行開支514,131港元)，方式為以每股股份0.18港元的認購價按每持有兩股股份獲發一股供股股份之基準供股432,107,443股供股股份。配售股份的所得款項淨額(扣除本公司的成本後)隨後根據本公司投資目標用於符合其日常業務過程之投資，且用於本公司一般營運資金以繳付本公司之營運開支(如租金及員工成本)。

管理層討論與分析

本公司董事會欣然提呈本公司於截至2023年6月30日止六個月之中期業績。

本公司為一家於2010年2月1日成立的封閉式投資公司。透過投資獲大中華地區新經濟支持之私人及公眾企業，本公司致力於為專業投資者取得長期資本增值。

財務摘要

於本期間，本公司於上市及私募股票維持長期投資戰略。本公司於截至2023年6月30日持有三項香港上市公司投資、五項私募股權證券投資、一隻有限合夥基金及一隻開放式基金。我們其中一項主要投資為專注於股權投資的有限合夥基金。本公司於本期間錄得股東應佔收益淨額8,918,936港元，其中包括組合中投資持倉公平值收益變動淨額18,162,199港元。

本公司於本期間的投資表現受到中國經濟放緩及後疫情時代全球股市動盪加劇的影響。於2023年6月30日，本公司錄得未經審核資產淨值約每股0.11港元。收益淨額主要由於主要因近期香港股市動盪以致按公平值透過損益列賬的金融資產未變現淨收益33,541,773港元被已變現虧損淨額15,379,574港元所抵銷。鑒於最近市況不穩，本公司將繼續謹慎監控投資。

業務回顧及前景

於2023年上半年（「2023年上半年」），「後」冠狀病毒（「COVID-19」）時期，包括中國在內的大多數國家開始將其視為地方性疾病，不再隔離COVID-19患者。2023年上半年全球的關鍵主題為恢復各行業的商業活動。儘管市場認為疫情即將完結，且經濟正在反彈，但數個嚴重問題仍困擾投資市場，例如美國加息。經濟反彈的預期令大多數投資者感到失望。

中國於2023年1月調整其防疫策略的關鍵部分，於2023年上半年，中國的國家經濟快速增長。根據中國國家統計局的數據，中國的國內生產總值(「國內生產總值」)於2023年上半年按年增加至人民幣593,034億元，較2022年上半年增加5.5%。2023年第二季度的國內生產總值按年增長6.3%。由於疫情即將結束，本公司認為中國國家經濟將繼續反彈。

恒生指數於2023年上半年下跌4.4%，而恒生中國企業指數同期下跌4.2%。另一方面，自2022年5月以來，美國聯邦儲備委員會(「美聯儲」)重新展開加息週期。美聯儲於2023年2月、3月及5月分別加息25個百分點。於2022年7月美國通脹觸及逾40年高位後，通脹增長率於2023年上半年放緩。隨著利率上升至5%至5.25%，我們預計美聯儲於短期內並無太大的加息空間。到2023年底，美國利率可能會由5.5%提高至5.75%，尚有約50個百分點的加息空間。

本公司於中短期內主要集中投資上市證券，並將繼續尋求機遇投資於具高潛力的上市公司。於本期間，我們新投資主要於香港及澳門從事提供混凝土拆卸服務的景聯集團控股有限公司。本公司將繼續物色更多投資機會，甚或是非上市投資，以使我們的投資者及股東受益。

本公司的另一個重點是長期投資私募股權證券及其他非上市投資。於本期間，本公司投資兩隻基金及五項私募股權。本公司認為，基金及私募股權將分散投資風險，並隨著組合中的上市投資，長遠將可帶來更大潛在回報。

本公司將繼續實施針對大中華地區及其他主要全球市場為重點的投資策略。憑藉我們的專業投資及風險管理團隊的專業知識，我們對自己識別及把握寶貴的投資機會的能力充滿信心，最終為我們尊敬的股東實現最大利益。

投資回顧

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第21.12條訂明的規定，本公司披露其十項最大投資及所有個別價值超逾本公司總資產5%的投資，連同所投資公司的資料簡述如下：

於2023年6月30日

上市權益證券－香港

所投資公司名稱	註冊成立地點	所持已發行 股份詳情	擁有所 投資公司 資本比例	成本	市值	已確認 未變現 收益/ (虧損) (附註1)	本公司 應估資產 淨值 (附註2)	於本期 間已收/ 應收股息	估本公司 總資產 百分比
				千港元	千港元	千港元		千港元	
(a) 景聯集團控股有限公司	開曼群島	6,030,000股 每股面值0.05港元 之普通股	2.49%	3,913	4,100	187	680,000 港元	-	2.65
(b) 嘉鼎國際集團控股有限公司	百慕達	5,300,000股 每股面值 0.004港元 之普通股	0.35%	559	636	77	280,000 港元	-	0.41
(c) 國茂控股有限公司	開曼群島	1,100,000股 每股面值0.01港元 之普通股	1.18%	467	523	56	40,000 港元	-	0.34

私募股權－英屬處女群島

所投資公司名稱	註冊成立地點	所持已發行 股份詳情	擁有所 投資公司 資本比例	成本	市值	已確認 未變現 收益/ (虧損) (附註1)	本公司 應估負債 淨值 (附註3)	於本期 間已收/ 應收股息	估本公司 總資產 百分比
				千港元	千港元	千港元		千港元	
(d) 國投金融集團有限公司	英屬處女群島	64股 每股面值1美元 之股份	18.08%	46,377	15,968	(30,409)	26,090,000 港元	-	10.30

私募股權－香港

所投資公司名稱	註冊成立地點	所持已發行 股份詳情	擁有所 投資公司 資本比例	成本	市值	已確認		於本期 間已收/ 應收股息	佔本公司 總資產 百分比
						未變現 收益/ (虧損) (附註1)	本公司 應佔資產/ 淨值 (附註3)		
				千港元	千港元	千港元		千港元	
(e) 邁步財經印刷 有限公司	香港	17,493股股份	19.97%	34,999	26,793	(8,206)	24,120,000 港元	-	17.29
(f) 國投信貸 有限公司	香港	2,779,570股股份	19.90%	16,876	14,655	(2,221)	11,990,000 港元	-	9.46
(g) 幫人財務 有限公司	香港	37,000股股份	19.95%	19,000	-	(19,000)	12,640,000 港元	-	-
(h) 森基設計工程 有限公司	香港	199股股份	19.90%	25,000	-	(25,000)	(2,090,000) 港元	-	-

基金－香港

所投資公司名稱	註冊成立地點	擁有所 投資公司 資本比例	成本	市值	已確認		於本期間 已收/應收 股息	佔本公司 總資產 百分比
					未變現 收益/ (虧損) (附註1)	本公司 應佔資產 淨值 (附註3)		
				千港元	千港元	千港元	千港元	
(i) 金石一號有限 合夥基金	香港	81.28%	23,748	47,218	23,470	47,220,000 港元	-	30.47
(j) SWK Dynamic OFC	香港	7.58%	13,300	13,076	(224)	13,080,000 港元	-	8.44

於 2022 年 12 月 31 日

上市權益證券－香港

所投資公司名稱	註冊成立地點	所持已發行 股份詳情	擁有所 投資公司 資本比例	成本	市值	已確認 未變現 收益/ (虧損) (附註4)	本公司 應佔資產 淨值 (附註2)	於本年度 已收/應收 股息	佔本公司 總資產 百分比
				千港元	千港元	千港元		千港元	
恆偉集團控股 有限公司	開曼群島	32,100,000股 每股面值0.1港元 之普通股	19.45%	19,113	10,272	(8,841)	7,660,000 港元	-	6.88
東方滙財證券國際 控股有限公司	開曼群島	6,210,000股 每股面值0.05港元 之普通股	4.99%	1,456	1,646	190	18,980,000 港元	-	1.10
嘉鼎國際集團控股 有限公司(前稱法諾 集團控股有限公司)	百慕達	1,780,000股 每股面值0.004港 元之普通股	0.17%	381	344	(37)	100,000 港元	-	0.23

私募股權證券－英屬處女群島

所投資公司名稱	註冊成立地點	所持已發行 股份詳情	擁有所 投資公司 資本比例	成本	市值	已確認 未變現 收益/ (虧損) (附註4)	本公司 應佔負債 淨值 (附註3)	於本年度 已收/應收 股息	佔本公司 總資產 百分比
				千港元	千港元	千港元		千港元	
國投金融集團 有限公司	英屬處女群島	64股 每股面值1美元 之股份	18.08%	46,377	15,968	(30,409)	26,090,000 港元	-	10.69

私募股權證券－香港

所投資公司名稱	註冊成立地點	擁有所持已發行 投資公司股份詳情	擁有所持 投資公司 資本比例	成本	市值	已確認 未變現 收益/ (虧損) (附註4)	本公司 應估資產 淨值 (附註3)	於本年度 已收/應收 股息	估本公司 總資產 百分比
				千港元	千港元	千港元		千港元	
邁步財經印刷有限公司	香港	17,493股	19.97%	34,999	26,793	(8,206)	24,120,000 港元	-	17.93
國投信貸有限公司	香港	2,779,570股	19.90%	16,876	14,655	(2,221)	18,580,000 港元	-	9.81
幫人財務有限公司	香港	37,000股	19.95%	19,000	-	(19,000)	12,640,000 港元	-	-

非上市債券－開曼群島

發行人名稱	註冊成立地點	成本	市值	已確認 未變現 收益/ (虧損) (附註4)	年收益率	到期日	於本年度 已收/應計 利息	估本公司 總資產 百分比
		千港元	千港元	千港元	%		千港元	
東方支付集團控股有限公司	開曼群島	10,500	11,000	500	10	2022年 7月31日	1,658	7.36

基金－香港

所投資公司名稱	註冊成立地點	擁有所投資 公司資本 比例	成本	市值	已確認 未變現 收益/ (虧損) (附註4)	本公司 應估資產 淨值 (附註3)	於本年度 已收/應收 股息	估本公司 總資產 百分比
			千港元	千港元	千港元		千港元	
金石一號有限合夥基金(前稱國投一號有限合夥基金)	香港	81.28%	23,748	22,151	(1,597)	22,150,000 港元	-	14.83
SWK Dynamic OFC	香港	7.58%	13,300	13,610	310	13,610,000 港元	-	9.11

附註：

- (1) 未變現收益／(虧損)指於2023年6月30日已確認的各項投資之累計公平值變動。
- (2) 本公司應佔之資產／(負債)淨值乃根據各項投資於各報告期末之最後實際可行日期所刊發最近期中期報告／年報計算。
- (3) 本公司應佔之資產／(負債)淨值乃根據各項投資於各報告期末之最後實際可行日期的最新財務資料／報表計算。
- (4) 未變現收益／(虧損)指於2022年12月31日已確認的各項投資之累計公平值變動。

各投資項目之業務及財務資料的簡明概要如下：

- (a) 景聯集團控股有限公司(「景聯」)為主要從事於香港及澳門提供混凝土拆卸服務的投資控股公司。景聯股東截至2023年6月30日止財政年度的應佔未經審核溢利約為5,056,000港元，而景聯股東於2023年6月30日之應佔未經審核資產淨值約為27,123,000港元。景聯將維持成本控制措施及資源管理，以應對經濟波動及潛在挑戰。於景聯投資之公平值乃基於市場報價。
- (b) 嘉鼎國際集團控股有限公司(「嘉鼎」)為一家主要從事廣告業務的投資控股公司。嘉鼎股東於截至2023年3月31日止財政年度的應佔經審核虧損約為67,214,000港元，而嘉鼎股東於2023年3月31日之應佔經審核資產淨值約為78,857,000港元。嘉鼎將繼續致力於推動該細分市場的可持續增長，並為股東創造長期價值。於嘉鼎投資之公平值乃基於市場報價。
- (c) 國茂控股有限公司(「國茂」)為一間主要從事提供餐飲服務的投資控股公司。國茂股東截至2023年3月31日止財政年度的應佔經審核虧損約為22,227,000港元，而國茂股東於2023年3月31日之應佔經審核資產淨值約為3,596,000港元。國茂將採取積極主動的方式，以考慮任何潛在機會振興彼等各自餐廳的業務。於國茂投資之公平值乃基於市場報價。

- (d) 國投金融集團有限公司(「國投金融」)主要透過其附屬公司向香港及中國內地機構及私人投資者提供優質經紀、企業融資、資產管理、借貸及財務顧問服務。隨著人工智能(「人工智能」)技術的增強，國投金融推出多項新服務，包括針對香港及中國新客戶的在線開設賬戶服務。此外，借助先進的智能技術，國投金融的人工智能分析師將為其客戶提供股份監控、投資策略及股份評分服務。上文所述者均會提高國投金融的營運效率，並獲得更多新的潛在客戶。於國投金融投資的公平值乃基於獨立估值師之估值計算。
- (e) 邁步財經印刷有限公司(「邁步」)主要從事金融印刷服務、製作首次公開發售招股章程及財務報告等公告，並提供金融相關論壇的場所。於邁步投資的公平值乃基於獨立估值師之估值計算。
- (f) 國投信貸有限公司(「國投信貸」)從事提供放債業務。於國投信貸投資的公平值乃基於獨立估值師之估值計算。
- (g) 幫人財務有限公司(「幫人」)主要於香港從事放債業務。幫人為放債人，向個人及公司提供有抵押及無抵押貸款。於幫人投資的公平值乃基於獨立估值師之估值計算。
- (h) 森基設計工程有限公司(「森基」)主要從事為各種風格及情感的住宅及商業項目提供定製室內設計服務。於森基投資的公平值乃基於獨立估值師之估值計算。
- (i) 金石一號有限合夥基金(「金石一號」)為一隻有限合夥基金。金石一號旨在透過股權投資，特別是投資於將於聯交所上市的證券的首次公開發售及聯交所上市公司的私募配售，於有限合夥基金的整個存續期內實現最大的資本增值。於金石一號投資的公平值乃基於資產淨值計算。
- (j) SWK Dynamic OFC (「SWK」)乃一家擁有可變資本的私人開放式基金公司。SWK的策略為長期偏向香港及中國股票市場。於SWK的投資公平值乃基於資產淨值計算。

本期間之最大已變現收益

投資名稱	已變現收益 千港元
嘉鼎國際集團控股有限公司—權益	27

本期間三大已變現虧損

投資名稱	已變現虧損 千港元
恆偉集團控股有限公司	11,890
景聯集團控股有限公司	684
東方匯財證券國際控股有限公司	143

流動資金、財務資源及資產負債比率

本公司維持充裕現金狀況，從而使本公司在上市及私募股權方面出現機遇時把握獲可觀回報之良機。

於2023年6月30日，資產負債比率(定義為借貸總額除以股東權益)為零(2022年12月31日：零)。於2023年6月30日，本公司並無應付經紀人之保證金(2022年12月31日：無)。

中期股息

董事不建議派付本期間的任何中期股息(2022年6月30日：無)。

本公司的資產抵押及或然負債

於2023年6月30日，本公司並無已抵押香港上市證券作為應付經紀人之保證金之擔保(2022年12月31日：無)。

於2023年6月30日，本公司並無重大或然負債(2022年12月31日：無)。

股本架構

於2011年1月6日(「上市日期」)，本公司完成股份配售，合共303,000,000股每股面值0.1港元之普通股以每股1.03港元的價格獲配售，總現金代價(扣除相關發行開支)約為312,100,000港元。上市後，本公司已透過完成供股及根據一般授權配售新股份取得額外資本。於2023年6月30日，本公司股本由1,319,700,274股每股面值0.04港元之普通股組成。

購股權計劃

本公司已於2015年6月1日根據於2015年5月28日舉行的股東特別大會上通過的普通決議案採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。

於根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出但尚未行使的所有未行使購股權獲行使時可予發行的最大股份數目，合共不得超過本公司不時已發行股本的30%。

本公司設有購股權計劃，旨在向為本公司成功營運作出貢獻的合資格參與者提供激勵及獎勵。購股權計劃的合資格參與者為本公司全職或兼職僱員(包括本公司任何董事，不論執行或非執行，亦不論獨立與否)；及本公司任何業務或合營夥伴、承包商、代理或代表、諮詢人、顧問、供應商、生產商或特許權授予人、客戶、特許權承授人(包括任何分特許權承授人)或分銷商、業主或租戶(包括任何分租租戶)或董事會全權決定已經或可能為本公司作出貢獻的任何人士。

由於本公司已於股東大會上尋求股東批准購股權計劃項下的10%限額，於根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃已授出的所有購股權獲行使時可予發行的股份總數，合共不得超過於2021年5月28日已發行股份的10%。購股權計劃仍將有效，自2015年5月28日起計為期10年。

誠如本公司日期為2015年5月12日通函所披露，每名參與者或承授人在截至授出當日止任何十二個月期間內，於行使獲授之購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)後已發行及將予發行之股份總數，不得超過已發行股份之1%。倘向參與者(或如適用，及現有承授人)提呈要約而導致在截至相關授出日期(包括該日)止任何十二個月期間內，於行使授予或將授予有關人士之所有購股權(包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權)後已發行及將予發行之股份數目超逾該限額，則該要約及接納要約須經股東在股東大會上批准，而有關參與者(或如適用，及現有承授人)及其聯繫人士均須放棄投票。

購股權計劃項下股份的認購價須由董事會釐定，但不得低於以下各項最高者：(i)股份於董事會批准授出購股權建議日(「授出日期」)(須為交易日)在聯交所每日報價表所述的收市價；(ii)股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所每日報價表所述的平均收市價；及(iii)股份面值。接納授出購股權建議的時限不得遲於授出日期起計21日。於接納購股權時承授人須繳納不可退還名義代價1.00港元。

資本開支及承擔

於2023年6月30日，本公司並無資本開支或任何其他承擔(2022年12月31日：無)。

重大收購及出售

於本期間，本公司並無收購或出售任何附屬公司或聯營公司(2022年12月31日：無)。

所得款項用途

本公司截至2023年6月30日持有十項投資，其中包括於香港上市之權益證券、私募股權、有限合夥基金及開放式基金。本公司所持最大一項投資為有限合夥基金。

剩餘所得款項淨額將由董事會及投資管理人根據本公司投資目標、政策及限制和本公司組織章程細則、上市規則及投資管理協議的規定動用以進行投資。未動用的任何所得款項將存作銀行存款或投資於貨幣市場工具或貨幣市場基金。

僱員及薪酬政策

於2023年6月30日，本公司有八名全職僱員(2022年12月31日：六名)。本公司所有僱員均以香港為根據地。

本公司於制訂薪酬政策時會參考現行市況及制訂一套績效獎勵制度，並定期檢討該政策。除強制性公積金外，本公司亦根據個人表現評核而給予員工加薪、購股權及酌情花紅。

於本期間，本公司產生的總薪酬成本約為2,027,170港元(2022年6月30日：2,080,766港元)。

外幣波動

董事會認為，由於本公司主要使用港元進行業務交易，故外匯風險極微。

報告期後事項

於報告期後概無發生任何重大事項。

購買、出售或贖回本公司上市股份

本公司於本期間內並無購買、出售或贖回本公司任何股份。

企業管治常規

本公司已應用上市規則附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)第二部分所載之原則。董事會認為，於本期間內，本公司一直遵守企業管治守則所載守則條文。

證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為董事進行本公司證券交易的操守守則。經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於本期間一直遵守標準守則所載的交易標準規定。

審核委員會

審核委員會(現有三名獨立非執行董事，由施德誌先生(主席，具備會計師專業資格)、唐潤農先生及隋福祥先生組成)。

審核委員會之主要職責為協助董事會審閱財務資料及申報程序、風險管理及內部監控制度、審核計劃及與外聘核數師之關係，以及讓本公司之僱員可私下就本公司之財務申報、風險管理制度、內部監控或其他事宜可能發生之不正當行為提出關注之安排。

審核委員會已審閱本公司於本期間之未經審核中期財務資料及中期報告。

刊發中期報告

本公司於本期間之中期報告載有上市規則規定之所有適用資料，將適時寄發予本公司股東，並於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.chinaneweconomyfund.com)刊登以供閱覽。

承董事會命
中國新經濟投資有限公司
執行董事
陳昌義

香港，2023年8月29日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事陳昌義先生；非執行董事黃斌先生(聯席主席)、蔡捷思先生(聯席主席)、王丁本先生、蔡冠明先生及肖瑞美女士；以及獨立非執行董事施德誌先生、隋福祥先生及唐潤農先生。