

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2024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2024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2023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2024年6月30日止六個月

		截至 2024年 6月30日 止 六個月 (未經審核) 港元	截至 2023年 6月30日 止 六個月 (未經審核) 港元
收入	4	734,882	1,540
按公平值透過損益列賬之金融資產之 公平值變動淨額	5	(6,960,659)	18,162,199
其他營運開支		<u>(6,427,859)</u>	<u>(9,180,611)</u>
營運(虧損)/溢利		(12,653,636)	8,983,128
財務成本	6(a)	<u>(74,789)</u>	<u>(64,192)</u>
除稅前(虧損)/溢利	6(b)	(12,728,425)	8,918,936
所得稅開支	9	<u>—</u>	<u>—</u>

	截至 2024年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元	截至 2023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(虧損)/ 溢利及全面(開支)/收益總額	<u><u>(12,728,425)</u></u>	<u><u>8,918,936</u></u>
本公司普通權益持有人應佔每股(虧損)/盈利 10		
基本	<u><u>(0.01)</u></u>	<u><u>0.01</u></u>
攤薄	<u><u>(0.01)</u></u>	<u><u>0.01</u></u>

附註

中期簡明財務狀況表

於2024年6月30日

		2024年 6月30日 (未經審核) 港元	2023年 12月31日 (經審核) 港元
	附註		
非流動資產			
使用權資產		727,388	1,419,547
按金		—	200,000
		<u>727,388</u>	<u>1,619,547</u>
非流動資產總值		<u>727,388</u>	<u>1,619,547</u>
流動資產			
預付款項及其他		1,635,682	1,623,057
應收經紀人款項		8,053,256	8,350,713
按公平值透過損益列賬之金融資產	11	55,689,556	66,340,464
現金及現金等值		15,881,075	17,309,428
		<u>81,259,569</u>	<u>93,623,662</u>
流動資產總值		<u>81,259,569</u>	<u>93,623,662</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用		2,932,696	2,847,326
應付經紀人款項		570,118	—
應付一名關聯方款項		600,000	1,100,000
租賃負債		774,615	1,260,032
		<u>4,877,429</u>	<u>5,207,358</u>
流動負債總值		<u>4,877,429</u>	<u>5,207,358</u>
流動資產淨值		<u>76,382,140</u>	<u>88,416,304</u>
資產總值減流動負債		<u>77,109,528</u>	<u>90,035,851</u>
非流動負債			
租賃負債		—	197,898
		<u>—</u>	<u>197,898</u>
非流動負債總值		<u>—</u>	<u>197,898</u>
資產淨值		<u>77,109,528</u>	<u>89,837,953</u>
權益			
已發行股本	12	52,788,011	52,788,011
儲備		24,321,517	37,049,942
		<u>77,109,528</u>	<u>89,837,953</u>
權益總值		<u>77,109,528</u>	<u>89,837,953</u>
每股資產淨值		<u>0.06</u>	<u>0.07</u>

中期簡明財務報表附註

2024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 309, 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金鐘夏慤道12號美國銀行中心18樓1802B室。

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2024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量外，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2023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2023年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致。

2.2 會計政策之更改

於本期間，本公司已首次應用下列由國際會計準則委員會頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則會計準則，用於編製本公司中期簡明財務報表，相關準則於2024年1月1日或之後開始之年度期間強制生效：

國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債
國際會計準則第7號及	供應商融資安排
國際財務報告準則第7號(修訂本)	

於本期間應用國際財務報告準則會計準則修訂本對本公司本期間及過往期間的財務狀況及表現及/或對該等中期簡明財務報表所載之披露並無重大影響。

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2024年及2023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	總計 港元
截至2024年6月30日止六個月 (未經審核)			
分部收入	<u>-</u>	<u>704,411</u>	<u>704,411</u>
分部業績	<u>(1,505,950)</u>	<u>(5,454,709)</u>	<u>(6,960,659)</u>
銀行利息收入			30,471
未分配開支			<u>(5,798,237)</u>
除稅前虧損			<u>(12,728,425)</u>

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

截至2024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利息收入及溢利保證收入。這與截至2023年6月30日止六個月經營分部並無收入的情況不同。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、開放式基金及有限合夥基金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2024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	572,000	55,117,556	55,689,556
未分配資產			26,297,401
資產總值			81,986,957
負債：			
未分配負債			4,877,429
負債總值			4,877,429

	上市證券 港元	非上市證券 港元	總計 港元
於2023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>3,768,200</u>	<u>62,572,264</u>	66,340,464
未分配資產			<u>28,902,745</u>
資產總值			<u>95,243,209</u>
負債：			
未分配負債			<u>5,405,256</u>
負債總值			<u>5,405,256</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(包括用權資產、按金、預付款項及其他應收款項、應收一名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2024年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元	截至2023年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元
銀行利息收入	30,471	1,540
溢利保證收入(附註)	<u>704,411</u>	<u>—</u>
	<u>734,882</u>	<u>1,540</u>

附註：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。

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2024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	(500,500)	(215,993)	(716,493)
按公平值透過損益列賬之金融資產 未變現收益淨額	<u>(1,005,450)</u>	<u>(5,238,716)</u>	<u>(6,244,166)</u>
計入損益賬內之已變現及未變現虧損 總淨額	<u><u>(1,505,950)</u></u>	<u><u>(5,454,709)</u></u>	<u><u>(6,960,659)</u></u>
	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>

6. 除稅前(虧損)/溢利

本公司之除稅前(虧損)/溢利經扣除以下各項後達致：

	截至2024年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元	截至2023年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元
(a) 財務成本		
其他借貸之利息	26,392	–
租賃負債之利息	48,397	64,192
	<u>74,789</u>	<u>64,192</u>
(b) 其他經營開支		
董事酬金		
–袍金	1,164,000	963,112
–其他酬金	–	–
	<u>1,164,000</u>	<u>963,112</u>
員工成本(不包括董事酬金)	1,079,587	2,027,170
投資管理費	300,000	300,000
核數師酬金	285,000	275,000
有關物業的短期租賃	25,010	41,604
顧問費	–	100,000
法律及專業費用	1,095,148	1,717,840
使用權資產折舊	692,159	754,691

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(2023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。

行政管理費須受每月最低費用4,100美元加7.5%支出費(2023年6月30日：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，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)約束及須於每月月底支付。

本期間行政管理費為206,815港元(2023年6月30日：206,397港元)。於2024年6月30日，行政管理費68,880港元(2023年12月31日：137,851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(2023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(2023年6月30日：75,000港元)。於2024年6月30日，託管費100,000港元(2023年12月31日：50,000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(2023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(2023年6月30日：300,000港元)。於2024年6月30日，管理費100,000港元(2023年12月31日：200,000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2024年及2023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。

鑑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(虧損)/盈利

每股基本及攤薄(虧損)/盈利以本公司普通權益持有人應佔本期間本公司虧損12,728,425港元(2023年6月30日：盈利8,918,936港元)及本期間已發行普通股加權平均數1,319,700,274股(2023年6月30日：1,319,700,274股普通股)計算得出。

由於截至2024年及2023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

	2024年 6月30日 (未經審核) 港元	2023年 12月31日 (經審核) 港元
上市權益證券－香港	572,000	3,768,200
投資於私募股權－英屬處女群島	9,724,000	9,724,000
投資於私募股權－香港	25,705,000	25,705,000
投資於基金－香港	19,688,556	27,143,264
	<u>55,689,556</u>	<u>66,340,464</u>

上市權益證券公平值乃根據相關證券交易所於報告期末所提供的市場報價釐定。

私募股權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)對所記錄公平值有重大影響)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。

按公平值透過損益列賬之金融資產的未變現虧損淨額為6,244,166港元(2023年：未變現收益淨額33,541,773港元)已於損益確認。

12. 已發行股本

	股份數目	面值 港元
法定		
於2024年6月30日及2023年12月31日每股面值0.04港元之 普通股	<u>25,000,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>
已發行及繳足		
於2024年6月30日及2023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2023年1月1日、2023年12月31日及 2024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>

管理層討論與分析

董事會欣然提呈本公司於截至2024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中長期投資戰略。本公司於截至2024年6月30日持有一項香港上市公司投資、三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香港首次公開發售市場的金融印刷板塊。本公司於本期間錄得股東應佔虧損淨額12,728,425港元，其中包括組合中投資持倉公平值虧損變動淨額6,960,659港元。

本公司於本期間的投資表現受到中國經濟復甦緩慢及大中華地區股市動盪加劇的影響。於2024年6月30日，本公司錄得未經審核資產淨值約每股0.06港元。虧損淨額主要由於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的已變現虧損淨額716,493港元及未變現虧損淨額6,244,166港元。鑑於最近大中華地區股市狀況不穩，本公司將繼續謹慎監控投資。

業務回顧及前景

於2024年上半年(「2024年上半年」)，多個重要議題持續為投資市場帶來挑戰。對中國房地產市場的持續擔憂已顯著影響中國經濟復甦的步伐。此外，美國(「美國」)長期的高利率亦為經濟帶來進一步的挑戰。市場尤其關注美國聯邦儲備委員會(「美聯儲」)宣佈可能減息。此外，年底的美國總統大選將決定誰入主白宮，對中美關係造成重大影響，直接影響香港股市及更廣泛投資市場的表現。

於本期間，儘管中國房地產行業面臨挑戰，但中國國民經濟仍呈現穩步增長。房地產市場內持續存在的問題引發了高度關注，拖累了中國經濟反彈的步伐。根據中國國家統計局的數據，國內生產總值（「國內生產總值」）於2024年上半年增加至人民幣616,836億元，較2023年上半年增加5.0%。於2024年第二季度，國內生產總值按年增長4.7%。隨著疫情結束，本公司認為中國國家經濟將繼續反彈。

恒生指數於2024年上半年下跌3.9%，而恒生中國企業指數上漲9.8%，表現優於恒生指數。同時，自2023年7月加息以來，美聯儲一直將利率維持於5.25%至5.50%。於美國通脹觸及逾40年高位後，通脹增長率於2024年上半年放緩。市場預期將可能在2024年9月，首次降息。

本公司於中短期內主要集中投資上市證券，並將繼續尋求投資於具高潛力的上市公司的機遇。本公司的另一個重點是私募股權證券及其他非上市投資的長期投資。於本期間，本公司投資兩隻基金及三項私募股權。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。

本公司將堅持其投資策略，專注於大中華地區及其他主要環球市場的中國相關投資。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，目標是為我們尊敬的股東帶來最大回報。

投資回顧

為向本公司股東提供本公司所持投資的中期最新資訊，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以及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條規定的投資詳情如下：

於2024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 應佔資產 淨值 (附註2)	於本期間 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	
(a) 賞之味控股 有限公司	開曼群島	5,200,000股每股 面值0.1港元 之普通股	2.70%	1,040	572	(468)	600,000 港元	-	0.70

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1)	本公司 應佔資產 淨值 (附註3)	於本期間 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	
(b) 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	18.08%	46,377	9,724	(36,653)	20,900,000 港元	-	11.94

私募股權證券－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 應佔資產 淨值 (附註3)	於本期間 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	
(c) 邁步財經印刷 有限公司	香港	17,493股股份	19.97%	34,999	17,602	(17,397)	25,600,000 港元	-	21.62
(d) 國投信貸 有限公司	香港	2,779,570股股份	19.90%	16,876	8,103	(8,773)	12,900,000 港元	-	9.95

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1) 千港元	本公司 應估資產 淨值 (附註3)	於本期間 已收/ 應收股息 千港元	佔本公司 總資產 百分比
			千港元	千港元	千港元			
(e) 金石一號有限合夥基金	香港	59.32%	23,748	11,032	(12,716)	11,030,000 港元	-	13.55
(f) SWK Dynamic OFC	香港	10.55%	9,947	8,657	(1,290)	8,660,000 港元	-	10.63

於2023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) 千港元	本公司 應估資產 /(負債) 淨值 (附註2)	於本年度 已收/ 應收股息 千港元	佔本公司 總資產 百分比
				千港元	千港元	千港元			
賞之味控股有限公司	開曼群島	6,600,000股 每股面值 0.1港元 之普通股	3.43%	1,320	1,848	528	(660,000) 港元	-	1.94
恆偉集團控股有限公司	開曼群島	2,310,000股 每股面值 0.1港元 之普通股	1.40%	627	739	112	520,000 港元	-	0.78
隆成金融集團有限公司	百慕達	3,100,000股 每股面值 0.01港元 之普通股	1.35%	779	657	(122)	8,980,000 港元	-	0.69
中國新消費集團有限公司	開曼群島	2,700,000股 每股面值 0.01港元 之普通股	0.67%	505	524	19	700,000 港元	-	0.55

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 應估資產 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	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	9,724	(36,653)	20,900,000 港元	-	10.21

私募股權證券－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 應估資產 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	港元	千港元	
邁步財經印刷 有限公司	香港	17,493股股份	19.97%	34,999	17,602	(17,397)	25,600,000 港元	-	18.48
國投信貸有限公司	香港	2,779,570股股份	19.90%	16,876	8,103	(8,773)	12,900,000 港元	-	8.51

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	佔本公司 總資產 百分比
			千港元	千港元	千港元	港元	千港元	
金石一號有限合夥基金	香港	59.32%	23,748	16,858	(6,890)	16,860,000 港元	-	17.70
SWK Dynamic OFC	香港	12.21%	12,163	10,285	(1,878)	10,280,000 港元	-	10.80

附註：

- (1) 未變現收益/(虧損)指於本期間已確認的各項投資之公平值變動。
- (2) 本公司應估之資產/(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可得之已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可得之最近期財務資料／報表計算。
- (4) 未變現收益／(虧損)指於截至2023年12月31日止年度已確認的各項投資之公平值變動。

各投資項目之業務及財務資料的簡明概要如下：

- (a) 賞之味控股有限公司(「賞之味」)為一家投資控股公司，主要從事日式拉麵館的經營。賞之味股東截至2024年3月31日止財政年度應佔的經審核虧損約為8,133,000港元，而賞之味股東於2024年3月31日應佔的經審核資產淨額約為20,161,000港元。賞之味將積極尋求潛在商機或與不同的潛在合作夥伴合作，以擴大收入來源及為股東帶來更好的投資回報。於賞之味投資之公平值乃基於市場報價計算。
- (b) 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。
- (c) 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。
- (d) 國投信貸有限公司(「國投信貸」)從事提供放債業務。國投信貸乃由國投金融持股並為國投信貸的最大股東。於國投信貸投資的公平值乃基於獨立估值師之估值計算。
- (e) 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。

- (f) 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。

本期間錄得已變現收益及虧損之最大投資概述如下：

本期間之兩大已變現收益

投資名稱	已變現收益 千港元
中國新消費集團有限公司	105
賞之味控股有限公司	22

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	373
隆成金融集團有限公司	255
SWK Dynamic OFC	216

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2024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0.74% (2023年12月31日：零)。於2024年6月30日，本公司應付經紀人之保證金合共為570,118港元，年利率為9.625% (2023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(2023年6月30日：無)。

本公司的資產抵押及或然負債

於2024年6月30日，本公司已抵押香港上市證券投資為數572,000港元作為應付經紀人之保證金之擔保(2023年12月31日：無)。

於2024年6月30日，本公司並無重大或然負債(2023年12月31日：無)。

股本架構

於上市日期2011年1月6日，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2024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。

資本開支及承擔

於2024年6月30日，本公司並無資本開支或任何其他承擔(2023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、聯營公司或合營企業(2023年12月31日：無)。

所得款項用途

本公司截至2024年6月30日持有六項投資，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香港首次公開發售市場的金融印刷板塊。

可供使用的現金所得款項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。未動用的任何現金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2024年6月30日，本公司有九名全職僱員(2023年12月31日：八名)。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1,079,587港元(2023年6月30日：2,027,170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證券

本公司於本期間內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售庫存股份)。於2024年6月30日，本公司並無持有庫存股份(定義見上市規則)。

企業管治常規

本公司已應用上市規則附錄C1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C3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報表。

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，2024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)、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。