

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2021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2021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2020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2021年6月30日止六個月

	附註	截至2021年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元	截至2020年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元
收入	4	1,241,451	1,686,482
按公平值透過損益列賬之金融資產 之公平值變動淨額	5	17,316,315	(11,908,044)
其他營運開支		<u>(5,833,421)</u>	<u>(5,386,600)</u>
營運溢利／(虧損)		12,724,345	(15,608,162)
財務成本	6(a)	<u>(54,103)</u>	<u>(272,173)</u>
除稅前溢利／(虧損)	6(b)	12,670,242	(15,880,335)
所得稅開支	9	<u>—</u>	<u>—</u>

		截至2021年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元	截至2020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／(虧損)總額		<u>12,670,242</u>	<u>(15,880,335)</u>
本公司普通權益持有人應佔每股盈利／ (虧損)	10		
基本		<u>0.02</u>	<u>(0.04)</u>
攤薄		<u>0.02</u>	<u>(0.04)</u>

附註

## 中期簡明財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 (未經審核) 港元	2020年 12月31日 (經審核) 港元
<b>非流動資產</b>			
使用權資產		1,080,546	71,411
按金		196,545	72,205
非流動資產總值		<u>1,277,091</u>	<u>143,616</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款項		4,858,630	4,420,933
應收經紀人款項		5,502,324	500,226
按公平值透過損益列賬之金融資產	11	88,717,475	70,545,419
現金及現金等值		7,407,615	2,000,472
流動資產總值		<u>106,486,044</u>	<u>77,467,050</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用		1,569,400	1,761,306
應付經紀人款項		–	4,659,540
應付一間關聯公司款項		50,000	–
租賃負債		433,115	77,107
流動負債總值		<u>2,052,515</u>	<u>6,497,953</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>104,433,529</u>	<u>70,969,097</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>105,710,620</u>	<u>71,112,713</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		716,233	–
非流動負債總值		<u>716,233</u>	<u>–</u>
<b>資產淨值</b>		<u>104,994,387</u>	<u>71,112,713</u>
<b>權益</b>			
已發行股本	12	28,807,163	24,005,969
儲備		76,187,224	47,106,744
權益總值		<u>104,994,387</u>	<u>71,112,713</u>
<b>每股資產淨值</b>		<u>0.15</u>	<u>0.12</u>

## 中期簡明財務報表附註

2021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。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2021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第34號中期財務報告(「國際會計準則第34號」)及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則附錄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法編製。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2020年12月31日止年度的年度財務報表一併閱覽。

### 2.2 會計政策及披露之更改

本公司於編製中期簡明財務報表時所採納之會計政策與編製本公司截至2020年12月31日止年度之年度財務報表所用者一致，惟採納以下所述經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。本公司並未提早採納已頒佈但尚未生效之任何其他準則、詮釋或修訂。

本公司就本期間的未經審核簡明財務報表首次採納以下新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第9號、國際會計 利率基準改革—第二階段  
準則第39號、國際財務報告準則第  
7號、國際財務報告準則第4號及國  
際財務報告準則第16號之修訂本

本公司董事認為，應用新訂及經修訂國際財務報告準則及國際會計準則並無對本公司中期財務業績產生重大影響。

### 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2021年及2020年6月30日止期間，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 — 投資於私募股權基金、私募股權、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。

以下為按經營分部對本公司業績所作之分析：

	上市證券 港元	非上市證券 港元	未分配 港元	總計 港元
截至2021年6月30日止六個月 (未經審核)				
分部收入	<u>26,400</u>	<u>1,214,602</u>	<u>449</u>	<u>1,241,451</u>
分部業績	<u>16,229,609</u>	<u>1,110,466</u>	<u>714,603</u>	<u>18,054,678</u>
銀行利息收入				449
未分配開支				<u>(5,384,885)</u>
除稅前溢利				<u>12,670,242</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2020年6月30日止六個月 (未經審核)				
分部收入	<u>362,840</u>	<u>1,323,596</u>	<u>46</u>	<u>1,686,482</u>
分部業績	<u>(11,191,660)</u>	<u>(376,044)</u>	<u>161,096</u>	<u>(11,406,608)</u>
銀行利息收入				46
未分配開支				<u>(4,473,773)</u>
除稅前虧損				<u>(15,880,335)</u>

截至2021年及2020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、非上市私募股權基金、私募股權證券及承兌票據公平值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，故概無呈列主要客戶產生收益的資料。

以下為按經營分部劃分對本公司資產及負債所作之分析：

	上市證券 港元	非上市證券 港元	總計 港元
於2021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>27,780,755</u>	<u>60,936,720</u>	88,717,475
未分配資產			<u>19,045,660</u>
資產總值			<u>107,763,135</u>
負債：			
未分配負債			<u>2,768,748</u>
負債總值			<u>2,768,748</u>
	上市證券 港元	非上市證券 港元	總計 港元
於2020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>32,690,419</u>	<u>37,855,000</u>	70,545,419
未分配資產			<u>7,065,247</u>
資產總值			<u>77,610,666</u>
負債：			
未分配負債			<u>6,497,953</u>
負債總值			<u>6,497,953</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以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2021年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元	截至2020年 6月30日止 六個月 (未經審核) 港元
上市權益證券股息收入	26,400	362,840
承兌票據利息收入	558,438	161,096
債券利息收入	156,164	–
銀行利息收入	449	46
溢利保證收入(附註(i))	500,000	1,020,000
政府補助(附註(ii))	–	142,500
	<u>1,241,451</u>	<u>1,686,482</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政府保就業計劃的政府補助，用以保留原本可能被解僱的僱員。擬用於協助支付相關薪金開支的政府補助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2021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	(22,226,312)	–	(22,226,312)
按公平值透過損益列賬之金融資產 未變現收益淨額	<u>38,432,161</u>	<u>1,110,466</u>	<u>39,542,627</u>
計入損益賬內之已變現及未變現收益 總淨額	<u>16,205,849</u>	<u>1,110,466</u>	<u>17,316,315</u>

	上市證券 港元	非上市證券 港元	總計 港元
截至2020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	(25,502,364)	–	(25,502,364)
按公平值透過損益列賬之金融資產			
未變現收益/(虧損)淨額	<u>13,970,364</u>	<u>(376,044)</u>	<u>13,594,320</u>
計入損益賬內之已變現及未變現虧損 總淨額	<u><u>(11,532,000)</u></u>	<u><u>(376,044)</u></u>	<u><u>(11,908,044)</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2021年 6月30日止 六個月 (未經審核)	截至2020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	48,135	269,557
租賃負債之利息	<u>5,968</u>	<u>2,616</u>
	<u><u>54,103</u></u>	<u><u>272,173</u></u>
(b) 其他經營開支		
董事酬金		
– 袍金	678,000	626,650
– 其他酬金	<u>–</u>	<u>–</u>
	<u><u>678,000</u></u>	<u><u>626,650</u></u>
員工成本(不包括董事酬金及股份付款)	1,671,511	1,671,211
投資管理費	300,000	300,000
外匯虧損, 淨額(附註8)	163,723	167,106
核數師酬金	250,000	250,000
未計入租賃負債計量的租賃付款	22,204	9,384
顧問費	100,000	–
法律及專業費用	1,048,092	1,023,448
使用權資產折舊	<u><u>144,016</u></u>	<u><u>85,693</u></u>

## 7. 中期股息

董事會已議決不派付本報告期之任何中期股息(2020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4,000美元加7%支出費(2020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199,353港元(2020年6月30日：199,278港元)。於2021年6月30日，行政管理費66,452港元(2020年12月31日：66,359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(2020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75,240港元(2020年6月30日：75,470港元)。於2021年6月30日，託管費25,000港元(2020年12月31日：25,000港元)應付予託管人。

### 管理費

本公司於2020年11月30日已終止與中國光大證券(香港)有限公司的投資管理協議(「中國光大協議」)，並與恆大證券(香港)有限公司(「投資管理人」)訂立新投資管理協議，於2021年1月1日起生效。

投資管理人有權收取每月管理費50,000港元及須於每月提前支付。於中國光大協議終止前，中國光大證券(香港)有限公司有權收取每月管理費50,000港元及須於每月月底支付。

本期間管理費為300,000港元(2020年6月30日：300,000港元)。於2021年6月30日，管理費50,000港元(2020年12月31日：無)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

於2018年3月21日，香港立法會通過2017年稅務(修訂)(第7號)條例草案(「該條例草案」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於2018年3月28日經簽署生效，並於翌日在憲報刊登。根據利得稅兩級制，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。

由於本公司於本期間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以本公司普通權益持有人應佔本期間本公司溢利12,670,242港元(2020年6月30日：虧損15,880,335港元)及本期間已發行普通股加權平均數636,025,552股(2020年6月30日：420,667,856股(經重列)普通股)計算得出，並已作出調整以反映本期間已發行配售股份。

### 11. 按公平值透過損益列賬之金融資產

	2021年 6月30日 (未經審核) 港元	2020年 12月31日 (經審核) 港元
上市權益證券－香港	24,080,043	25,761,027
上市權益證券－澳洲	3,260,712	3,131,048
暫停買賣之上市權益證券－香港	440,000	3,798,344
投資於私募股權－英屬處女群島	22,649,720	14,068,000
投資於私募股權－香港	6,787,000	6,787,000
投資於私募股權－澳洲	—	—
投資於承兌票據	16,500,000	17,000,000
投資於債券	15,000,000	—
	<b>88,717,475</b>	<b>70,545,419</b>

除暫停買賣之上市權益證券外，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之市場所報買入價釐定。

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)對公平值計量有重大影響)釐定。

按公平值透過損益列賬之金融資產之未變現收益淨額39,542,627港元已於中期損益及其他全面收益表的損益內確認(2020年6月30日：淨收益13,594,320港元)。

## 12. 已發行股本

	股份數目	面值 港元
已發行及繳足		
於2021年6月30日每股面值0.04港元之普通股	<b>720,179,073</b>	<b>28,807,163</b>
於2020年12月31日每股面值0.04港元之普通股	600,149,228	24,005,969

本公司股本變動概述如下：

	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2020年1月1日	1,388,246,794	13,882,468	127,540,435	141,422,903
股份合併(附註(a))	(1,041,185,096)	-	-	-
供股(附註(b))	253,087,530	10,123,501	30,370,503	40,494,004
於2020年12月31日及2021年1月1日	<b>600,149,228</b>	<b>24,005,969</b>	<b>157,910,938</b>	<b>181,916,907</b>
配售股份(附註(c))	<b>120,029,845</b>	<b>4,801,194</b>	<b>16,694,238</b>	<b>21,495,432</b>
於2021年6月30日(未經審核)	<b>720,179,073</b>	<b>28,807,163</b>	<b>174,605,176</b>	<b>203,412,339</b>

附註：

- (a) 於2020年4月7日，本公司完成每四股每股面值0.01港元的已發行及未發行股份合併為一股每股面值0.04港元的合併股份，本公司的法定股本為1,000,000,000港元，分為每股面值0.04港元的25,000,000,000股合併股份，其中347,061,698股合併股份已發行，於聯交所買賣的每手買賣單位由20,000股更改為10,000股合併股份。
- (b) 於2020年5月15日，本公司已籌集約39,600,000港元(扣除開支)，方式為以每股供股股份0.16港元的認購價按每持有一股合併股份獲發一股供股股份之基準供股253,087,530股供股股份。
- (c) 於2021年5月21日，本公司按價格每股0.18港元配售合共120,029,845股每股面值0.04港元的普通股(「配售股份」)，以獲取總現金代價(扣除有關發行開支前)21,605,372港元。本公司的已發行及繳足股本增至28,807,163港元並產生股份溢價賬16,694,238港元(扣除股份配售開支109,940港元後)。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

董事會欣然提呈本公司於本期間之中期業績。

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權市場維持中長期投資戰略。本公司於截至2021年6月30日持有十七項香港上市公司投資、一項澳洲上市公司投資、五項私募股權證券投資、一項承兌票據及一項債券。我們其中一項主要投資為專注於香港市場的金融服務板塊。本公司於本期間錄得股東應佔純利12,670,242港元，其中包括組合中投資持倉公平值淨收益17,316,315港元。

雖然爆發全球性疫情導致全球股市動盪加劇，本公司對香港上市股權證券作出的投資的股價表現強勁導致本公司的每股資產淨值於本期間增加。於2021年6月30日，本公司錄得未經審核資產淨值約每股0.15港元。純利主要由於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39,542,627港元被已變現淨虧損22,226,312港元抵銷。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

於本期間，即使中美貿易摩擦呈緩解趨勢，但冠狀病毒病(「COVID-19」)疫情持續，即使多個國家嘗試封城仍無法將疫情控制。即使全世界均在接種COVID-19疫苗，但疫情仍持續蔓延。自2021年年初起，全球經濟受到重創，復甦緩慢。

於2021年上半年，包括中國等環球多個國家的總體國家經濟呈上升趨勢。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2021年上半年較2020年上半年增加12.7%至人民幣532,167億元。2021年第二季度的國內生產總值同比增長7.9%。

恒生指數於2021年上半年上升5.9%。同時，恒生中國企業指數下降0.7%，其表現差於恒生指數。另一方面，美國聯邦儲備委員會（「美聯儲」）維持低利率政策，原因為其於2020年3月進行了兩次利率調減，總計降息1.5個百分點。我們預計美聯儲降息的空間不大，因為美聯儲已於去年3月將聯邦基金利率下調至接近零，甚或在2023年年底前加息兩次。

COVID-19疫情愈見嚴峻，且COVID-19的變種病毒蔓延全球各地。該變種病毒迅速傳播，很快成為美國、英國和印度的主要病毒株。如果COVID-19的變種病毒持續於該等國家爆發並佔主導地位，該等影響將直接拖慢美國和整個世界的國內生產總值增長，為全球主要股市帶來大量不確定因素。下半年商業復甦將面臨巨大挑戰，復甦步伐可能較漫長。

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高潛力的上市公司。於本期間，本公司已投資東方支付集團控股有限公司(8613.HK)（「東方支付」）。東方支付是在泰國向中國遊客頻密光顧的各大小商戶提供一系列綜合支付處理服務。東方支付亦於新加坡從事向商戶提供支付處理服務。

本公司的另一個重點為長期投資私募股權證券和其他非上市投資。本公司於本期間新增一項私募股權投資。新的私募股權恆優投資有限公司持有一家提供物流服務的公司25%的股份。本公司將繼續探索更多私募股權及其他非上市投資的投資機會，以為我們的投資者和股東帶來利益。

本公司將繼續部署針對大中華地區及其他全球主要市場的投資策略。憑藉我們的專業投資及風險管理團隊，我們有信心把握寶貴的投資機會，以為我們的股東帶來最大利益。

## 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2021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)	本公司 應估資產 淨值	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	(附註1) 千港元	(附註2)	千港元	
(a) 康健國際醫療集團 有限公司	百慕達	14,500,000股 每股面值0.01港元 之普通股	0.19%	21,105	6,960	(14,145)	7,240,000 港元	-	6.46
(b) 永勤集團(控股)有限公司	開曼群島	19,377,500股 每股面值0.10港元 之普通股	8.61%	4,245	4,534	289	4,720,000 港元	-	4.21
(c) 東方支付集團控股 有限公司	開曼群島	26,990,000股 每股面值0.01港元 之普通股	2.70%	2,294	2,186	(108)	1,280,000 港元	-	2.03
(d) 隆成金融集團有限 公司	百慕達	50,000,000股 每股面值0.50港元 之普通股	2.17%	10,000	2,050	(7,950)	24,180,000 港元	-	1.90

## 上市權益證券－澳洲

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)	本公司 應估資產 淨值	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	(附註1) 千港元	(附註2)	千港元	
(e) Crater Gold Mining Limited	澳洲	35,000,000股 普通股	2.85%	2,843	3,261	418	150,000 澳元	-	3.03

## 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)	本公司 應估資產 淨值	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	(附註1) 千港元	(附註2)	千港元	
(f) 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	19.69%	46,377	18,757	(27,620)	25,130,000 港元	-	17.41
(g) 恆優投資有限公司	英屬處女群島	1,474,389股 每股面值1美元 之股份	14.74%	3,893	3,893	-	4,420,000 港元	-	3.61

## 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 千港元	市值 千港元	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2)	於本期間 已收/應收 股息 千港元	佔本公司 總資產 百分比
(h) 幫人財務有限公司	香港	37,000股股份	19.95%	19,000	6,390	(12,610)	13,520,000 港元	-	5.93

## 承兌票據－香港

發行人名稱	註冊成立地點	成本 千港元	市值 千港元	已確認 未變現 收益/(虧損) 千港元	年收益率 (%)	到期日	於本期間 已收/應計 利息 千港元	佔本公司 總資產 百分比
(i) 國投信貸有限公司	香港	16,500	16,500	-	8	2021年12月15日	54	15.31

## 債券－開曼群島

發行人名稱	註冊成立地點	成本 千港元	市值 千港元	已確認 未變現 收益/(虧損) 千港元	年收益率 (%)	到期日	於本期間 已收/應計 利息 千港元	佔本公司 總資產 百分比
(j) 東方支付集團控股有限公司	開曼群島	15,000	15,000	-	10	2022年5月24日	156	13.92

於 2020 年 12 月 31 日

上市股權證券－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	本公司 應估資產 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
						未變現 收益/ (虧損) (附註3) 千港元			
易緯集團控股有限公司	開曼群島	23,095,000股 每股面值0.04港元 之普通股	3.21%	4,083	4,388	305	490,000 港元	-	5.65
威訊控股有限公司	開曼群島	41,090,000股 每股面值0.02美元 之普通股	2.93%	6,990	3,780	(3,210)	人民幣 15,590,000元	-	4.87
中國移動有限公司	香港	80,000股 普通股	-	4,678	3,536	(1,142)	人民幣 4,490,000元	260	4.56
匯財金融投資控股有限公司	開曼群島	75,350,000股 每股面值0.005港元 之普通股	5.98%	4,369	2,863	(1,506)	7,270,000 港元	-	3.69
康健國際醫療集團有限公司	百慕達	29,114,000股 每股面值0.01港元 之普通股	0.39%	41,835	2,795	(39,040)	14,740,000 港元	-	3.60
澳達控股有限公司	開曼群島	33,660,000股 每股面值0.01港元 之普通股	1.68%	3,573	2,726	(847)	澳門幣 4,200,000元	-	3.51

## 上市權益證券－澳洲

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	本公司	於本年度	估本公司
						未變現 收益/ (虧損) (附註3)	應估負債 淨值 (附註2)	已收/ 應收股息	總資產 百分比
				千港元	千港元	千港元		千港元	
Crater Gold Mining Limited	澳洲	35,000,000股 普通股	2.85%	2,669	3,131	462	(150,000) 澳元	-	4.03

## 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	本公司	於本年度	估本公司
						未變現 收益/ (虧損) (附註3)	應估資產 淨值 (附註2)	已收/ 應收股息	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	48股每股面值 1美元之股份	15.53%	42,799	14,068	(28,731)	19,790,000 港元	-	18.13

## 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	本公司	於本年度	估本公司
						未變現 收益/ (虧損) (附註3)	應估資產 淨值 (附註2)	已收/ 應收股息	總資產 百分比
				千港元	千港元	千港元		千港元	
幫人財務有限公司	香港	37,000股 股份	19.95%	19,000	6,390	(12,610)	14,000,000 港元	-	8.23

## 承兌票據－香港

所投資公司名稱	註冊成立地點	成本	市值	已確認	年收益率	到期日	於本年度	佔本公司
				未變現			已收／	總資產
				收益／			應計利息	百分比
		千港元	千港元	(虧損)			千港元	
				(附註3)	(%)			
				千港元				
國投信貸有限公司	香港	15,000	15,000	-	8	2021年5月12日	766	19.33

附註：

- (1) 未變現收益／(虧損)指本期間各項投資之公平值變動。
- (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) 未變現收益／(虧損)指截至2020年12月31日止年度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) 康健國際醫療集團有限公司(「康健」)主要從事提供醫療及牙科服務、醫療管理及醫學美容業務。康健股東截至2020年12月31日止財政年度的應佔經審核虧損約為281,038,000港元，而康健股東於2020年12月31日之應佔經審核資產淨值約為3,810,481,000港元。由於疫情未得到控制，市民外出意願下降，醫療機構的就診次數減少，故康健於香港的醫療業務受到不利影響。康健靈活調整其經營管理策略，增收節支及嚴格控制成本。康健投資之公平值乃基於市場報價。
- (b) 永勤集團(控股)有限公司(「永勤」)是一家地基承包商，主要從事分包鑽孔樁工程以及其他地基工程。永勤股東截至2021年3月31日止財政年度應佔的經審核虧損約為14,714,000港元，而永勤股東於2021年3月31日之應佔經審核資產淨值約為54,766,000港元。永勤將投資於人力及信息系統以提高其於地基及地盤平整工程以及鑽孔樁工程方面的運營能力及效率。永勤將繼續努力提高其運營效率和盈利能力。永勤投資之公平值乃基於市場報價。

- (c) 東方支付集團控股有限公司(「東方支付」)是在泰國向中國遊客頻密光顧的各大小商戶提供一系列綜合支付處理服務，並於新加坡從事向商戶提供支付處理服務。東方支付股東截至2021年3月31日止財政年度之應佔經審核虧損約為30,655,000港元，而東方支付股東於2021年3月31日之應佔經審核資產淨值約為47,448,000港元。東方支付將繼續密切留意COVID-19疫情的發展及狀況，持續評估其對東方支付財務狀況及經營業績的影響，並採取必要行動以維持其業務的穩定及可持續性。東方支付投資之公平值乃基於市場報價。
- (d) 隆成金融集團有限公司(「隆成」)為一間投資控股公司，主要從事製造及銷售醫療產品及塑膠玩具業務。隆成股東截至2020年12月31日止財政年度之應佔經審核虧損約為13,785,000港元，而隆成股東於2020年12月31日之應佔經審核資產淨值約為1,114,113,000港元。展望未來，以期取得更好的回報並加強隆成的擴張，隆成將繼續專注於現有業務，並探索潛在的投資機會，以多元化其業務範圍。隆成投資之公平值乃基於市場報價。
- (e) Crater Gold Mining Limited(「Crater Gold Mining」)主要於巴布亞新幾內亞及澳洲從事黃金生產及開發以及基本金屬項目的公司。Crater Gold Mining股東截至2020年12月31日止六個月之應佔未經審核虧損約為1,699,686澳元，而Crater Gold Mining股東於2020年12月31日之應佔未經審核負債淨值約為5,300,037澳元。Crater Gold Mining會繼續通過收購和開發世界級礦產資源為股東財富增值。Crater Gold Mining投資之公平值乃基於市場報價。
- (f) 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。

- (g) 恆優投資有限公司(「恆優」)是一家持有譽誠國際控股有限公司(「譽誠」)25%股份的公司。譽誠通過收購其於香港的主要附屬公司進行發展和擴張業務。譽誠從事物流相關服務、貨物裝卸服務、管理服務和諮詢服務。恆優投資之公平值乃基於本公司管理層之估值計算。
- (h) 幫人財務有限公司(「幫人」)主要於香港從事放債業務。幫人為持牌放債人，向個人及公司提供有抵押及無抵押貸款。幫人投資的公平值乃基於獨立估值師之估值計算。
- (i) 國投信貸有限公司(「國投信貸」)從事提供放債業務。國投信貸由國投金融持有，國投金融亦為國投信貸唯一的董事。國投信貸向本公司發行為期6個月的參與票據，票據規模為16,500,000港元，票面年息率為8%。國投信貸承兌票據的公平值乃基於本公司董事之估值計算。
- (j) 東方支付集團控股有限公司(「東方支付」)是在泰國向中國遊客頻密光顧的各大小商戶提供一系列綜合支付處理服務，並於新加坡從事向商戶提供支付處理服務。東方支付向本公司發行為期一年的債券，債券規模為15,000,000港元，票面年息率為10%。東方支付債券的公平值乃基於本公司董事之估值計算。

於本期間錄得已變現收益及虧損之三大投資概述如下：

#### 本期間三大已變現收益

投資名稱	已變現收益 千港元
易緯集團控股有限公司	2,068
中國電信股份有限公司	282
China Gas Industry Investment Holdings Company Limited	97

#### 本期間三大已變現虧損

投資名稱	已變現虧損 千港元
康健國際醫療集團有限公司	14,798
隆成金融集團有限公司	5,849
威訊控股有限公司	2,179

## 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2021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(2020年12月31日：6.6%)。於2021年6月30日，本公司並無應付證券經紀之保證金(2020年12月31日：4,659,540港元，年利率約為2.6%)。

## 中期股息

董事不建議派付本期間的任何中期股息(2020年6月30日：無)。

## 本公司的資產抵押及或然負債

於2021年6月30日，本公司並無已抵押香港上市證券作為應付證券經紀之保證金之擔保(2020年12月31日：11,000,000港元)。

於2021年6月30日，本公司並無重大或然負債(2020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2021年6月30日，本公司股本由720,179,073股每股面值0.04港元之普通股組成。

## 根據一般授權配售新股份

於本期間，本公司通過與配售代理訂立配售協議向不少於六名身為專業投資者及獨立第三方的承配人配售120,029,845股配售股份，籌集約21,210,000港元(扣除開支)。配售股份根據於2020年5月29日舉行之本公司股東週年大會上授予董事之一般授權按每股配售股份總價0.18港元及淨價0.177港元(本公司股份於公告日期的收市價為0.204港元)發行。本公司已將配售所得款項淨額部分用於投資新經濟產業的日常業務過程中進行的投資及本公司的一般營運資金。根據一般授權配售新股份的詳情請參閱日期分別為2021年4月28日及2021年5月21日的公告。

## 資本開支及承擔

於2021年6月30日，本公司並無資本開支或任何其他承擔(2020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(2020年12月31日：無)。

## 所得款項用途

本公司於截至2021年6月30日持有二十五項投資，其中包括於香港及澳洲上市之權益證券、私募股權、承兌票據及債券。本公司所持最大一項投資乃專注於香港市場的金融服務板塊。

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2021年6月30日，本公司有七名全職僱員(2020年12月31日：七名)。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1,671,511港元(2020年6月30日：1,671,211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件。

## 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

本公司已採納上市規則附錄14之企業管治守則(「企業管治守則」)所載之大部份原則。董事會認為，於本期間，本公司一直遵守企業管治守則所載之守則條文，惟偏離守則條文第A.2.1條除外。

守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並且不應由一人同時兼任。於整個本期間，顧旭先生擔任本公司主席及行政總裁之職務。彼領導董事會並整體負責本公司業務發展及日常管理。董事會相信，由一人同時兼任主席及行政總裁之職務可為本公司提供有力而持續的領導，並可讓本公司更有效及更具效率地制定規劃及執行業務決策及策略。董事會相信，董事會由資深及優秀人士所組成，其中三名為獨立非執行董事，其運作管理可充分確保權力及權責取得平衡。

## 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

審核委員會現由三名獨立非執行董事，由莊清凱先生(主席，具備會計師專業資格)、梁唯廉先生及孫伯全先生組成。

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。

本公司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](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.chinaneweconomyfund.com](http://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  
主席、行政總裁兼執行董事  
顧旭

香港，2021年8月27日

於本公告日期，董事會成員包括執行董事顧旭先生及陳昌義先生；非執行董事王丁本先生及鄒揚敦先生；以及獨立非執行董事梁唯廉先生、孫伯全先生及莊清凱先生。