

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12月31日止年度之業績公告

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12月31日止年度(「本年度」)之業績，連同截至2022年12月31日止年度之比較數字載列如下：

損益及其他全面收益表

截至2023年12月31日止年度

| | 附註 | 2023年 港元 | 2022年 港元 |
|-----------------------------|------|----------------------------|----------------------------|
| 收入 | 4 | 126,339 | 3,116,109 |
| 按公平值透過損益列賬之金融資產之虧損 淨額 | 5 | (35,365,185) | (39,041,595) |
| 其他營運開支 | | <u>(17,015,757)</u> | <u>(16,725,072)</u> |
| 營運虧損 | | (52,254,603) | (52,650,558) |
| 財務成本 | 6(a) | <u>(182,240)</u> | <u>(94,517)</u> |
| 除稅前虧損 | 6(b) | (52,436,843) | (52,745,075) |
| 所得稅開支 | 8 | <u>—</u> | <u>—</u> |
| 本公司普通權益持有人應佔年內虧損及全 面虧損總額 | | <u><u>(52,436,843)</u></u> | <u><u>(52,745,075)</u></u> |
| 本公司普通權益持有人應佔每股虧損 | 9 | | |
| – 基本 | | <u><u>(0.04)</u></u> | <u><u>(0.04)</u></u> |
| – 攤薄 | | <u><u>(0.04)</u></u> | <u><u>(0.04)</u></u> |

財務狀況表

於2023年12月31日

| | 附註 | 2023年 港元 | 2022年 港元 |
|-----------------|----|-------------------|--------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 使用權資產 | | 1,419,547 | 518,327 |
| 按金 | | <u>200,000</u> | <u>126,740</u> |
| 非流動資產總值 | | <u>1,619,547</u> | <u>645,067</u> |
| 流動資產 | | | |
| 預付款項及其他應收款項 | | 1,623,057 | 4,483,150 |
| 應收經紀人款項 | | 8,350,713 | 10,003 |
| 按公平值透過損益列賬之金融資產 | 10 | 66,340,464 | 116,438,778 |
| 現金及現金等值 | | <u>17,309,428</u> | <u>27,830,332</u> |
| 流動資產總值 | | <u>93,623,662</u> | <u>148,762,263</u> |
| 流動負債 | | | |
| 其他應付款項及應計費用 | | 2,847,326 | 6,595,551 |
| 應付一名關聯方款項 | | 1,100,000 | – |
| 租賃負債 | | <u>1,260,032</u> | <u>406,525</u> |
| 流動負債總值 | | <u>5,207,358</u> | <u>7,002,076</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>88,416,304</u> | <u>141,760,187</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>90,035,851</u> | <u>142,405,254</u> |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | <u>197,898</u> | <u>130,458</u> |
| 非流動負債總值 | | <u>197,898</u> | <u>130,458</u> |
| 資產淨值 | | <u>89,837,953</u> | <u>142,274,796</u> |
| 權益 | | | |
| 已發行股本 | 11 | 52,788,011 | 52,788,011 |
| 儲備 | | <u>37,049,942</u> | <u>89,486,785</u> |
| 權益總值 | | <u>89,837,953</u> | <u>142,274,796</u> |
| 每股資產淨值 | | <u>0.07</u> | <u>0.11</u> |

附註

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責任公司，其股份於香港聯合交易所有限公司上市。本公司以作為封閉式投資公司而建立。

本公司註冊辦事處地址為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及提供獲中國內地、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。

於截至2023年12月31日止年度(「本年度」)，本公司的投資活動由恒大證券(香港)有限公司(「投資管理人」)管理。

2.1 編製基準

此等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」)頒佈之國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄D2的披露規定而編製。除按公平值透過損益列賬之金融資產已以公平值計量外，此等財務報表已按歷史成本慣例編製。除另有指明外，此等財務報表以港元(「港元」)呈列。

2.2 應用新訂及國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)之修訂本

於本年度強制生效的新訂及國際財務報告準則之修訂本

於本年度，本公司已首次應用由國際會計準則理事會發佈的以下新訂及國際財務報告準則之修訂本(於2023年1月1日開始的本公司年度期間強制生效)，以編製財務報表：

| | |
|---|--------------------|
| 國際財務報告準則第17號 (包括2020年6月及2022年12月 的國際財務報告準則 第17號之修訂本) | 保險合約 |
| 國際會計準則第1號及 國際財務報告準則實務公告 第2號之修訂本 | 會計政策披露 |
| 國際會計準則第8號之修訂本 | 會計估計定義 |
| 國際會計準則第12號之修訂本 | 單一交易產生之資產及負債相關遞延稅項 |
| 國際會計準則第12號之修訂本 | 國際稅務改革—第二支柱示範規則 |

於本年度應用其他新訂及經修訂國際財務報告準則對本公司於本年度及過往年度的財務表現及狀況及/或財務報表所載之披露並無重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則之修訂本

本公司並未提早應用以下已頒佈但尚未生效之國際財務報告準則之修訂本：

| | |
|--|---|
| 國際會計準則第28號及 國際財務報告準則第10號之 修訂本 | 於投資者與其聯營公司或合營企業之間出售或注入 資產 ³ |
| 國際財務報告準則第16號之 修訂本 | 售後租回的租賃負債 ¹ |
| 國際會計準則第1號之修訂本 財務報表列報 | 將負債分類為流動或非流動 ¹ |
| 國際會計準則第1號之修訂本 國際會計準則第7號及 國際財務報告準則第7號之 修訂本 | 附帶契諾的非流動負債 ¹ 供應商融資安排 ¹ |
| 國際會計準則第21號之修訂本 | 缺乏可兌換性 ² |

¹ 於2024年1月1日或之後開始的年度期間生效

² 於2025年1月1日或之後開始的年度期間生效

³ 待定

本公司董事預期應用所有國際財務報告準則之修訂本於可預見未來不會對財務報表造成重大影響。

3. 經營分部資料

就管理而言，本公司根據投資類別劃分業務單位。於截至2023年及2022年12月31日止年度，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。

由於本公司的重大交易主要在香港進行，因此本公司並未就截至2023年及2022年12月31日止年度呈列收益及分部業績的地理區域分析。

有關本公司投資的進一步詳情載於附註5及附註10。

以下為按經營分部劃分對本公司業績所作之分析：

| | 上市證券 港元 | 非上市證券 港元 | 總計 港元 |
|------------------|---------------------|---------------------|----------------------------|
| 截至2023年12月31日止年度 | | | |
| 分部收入 | - | 100,000 | 100,000 |
| 分部業績 | <u>(3,193,837)</u> | <u>(31,934,209)</u> | <u>(35,128,046)</u> |
| 銀行利息收入 | | | 26,339 |
| 未分配開支 | | | <u>(17,335,136)</u> |
| 除稅前虧損 | | | <u><u>(52,436,843)</u></u> |
| | 上市證券 港元 | 非上市證券 港元 | 總計 港元 |
| 截至2022年12月31日止年度 | | | |
| 分部收入 | - | 3,113,598 | 3,113,598 |
| 分部業績 | <u>(19,673,013)</u> | <u>(17,912,793)</u> | <u>(37,585,806)</u> |
| 銀行利息收入 | | | 2,511 |
| 政府補助 | | | 156,000 |
| 未分配開支 | | | <u>(15,317,780)</u> |
| 除稅前虧損 | | | <u><u>(52,745,075)</u></u> |

截至2023年及2022年12月31日止年度，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12月31日 | | | |
| 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> |
| | 上市證券 港元 | 非上市證券 港元 | 總計 港元 |
| 於2022年12月31日 | | | |
| 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。本公司的所有其他資產(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)及所有負債並無分配至經營分部。

4. 收入

收入分析如下：

| | 2023年 港元 | 2022年 港元 |
|-------------|----------------|------------------|
| 非上市權益證券股息收入 | - | 471,680 |
| 承兌票據之利息收入 | - | 528,110 |
| 已賺利息—債券 | - | 1,657,808 |
| 銀行利息收入 | 26,339 | 2,511 |
| 溢利保證收入 | 100,000 | 300,000 |
| 政府補助 | - | 156,000 |
| | 126,339 | 3,116,109 |

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。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虧損淨額

上市股份及非上市投資均分類為按公平值透過損益列賬之金融資產。

出售按公平值透過損益列賬之金融資產的已變現虧損為59,123,751港元(2022年：已變現虧損11,246,814港元)，為該金融資產於初始確認時的初始賬面值(通常為成本)與出售代價金額之間的差額。未變現收益為23,758,566港元(2022年：未變現虧損27,794,781港元)，包括本年度按公平值透過損益列賬之金融資產的公平值變動以及撥回於報告期間已變現過往年度金融工具未變現收益及虧損。

6. 除稅前虧損

本公司之除稅前虧損經扣除以下各項後達致：

| | 2023年 港元 | 2022年 港元 |
|---------------|----------------|---------------|
| (a) 財務成本 | | |
| 其他借貸利息 | 1,944 | 58,735 |
| 租賃負債利息 | 180,296 | 35,782 |
| | <u>182,240</u> | <u>94,517</u> |
| (b) 其他經營開支 | | |
| 員工成本(不包括董事酬金) | 4,132,184 | 3,885,403 |
| 投資管理費(附註7) | 600,000 | 600,000 |
| 外匯虧損，淨額 | – | 527,028 |
| 核數師酬金 | 570,000 | 550,000 |
| 有關物業之最低經營租賃付款 | 80,916 | 75,600 |
| 顧問費 | 100,000 | 1,200,000 |
| 法律及專業人士費用 | 2,813,134 | 3,350,212 |
| 佣金及其他費用 | 97,467 | 260,425 |
| 使用權資產折舊 | 1,462,791 | 371,709 |

7. 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。

本年度行政管理費為413,182港元(2022年：402,222港元)。於2023年12月31日，行政管理費為137,851港元(2022年：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港元約束及須於每月月底支付。

本年度託管費為150,000港元(2022年：150,138港元)。於2023年12月31日，託管費為50,000港元(2022年：25,000港元)應付予託管人。

投資管理費

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

本年度投資管理費為600,000港元(2022年：600,000港元)。於2023年12月31日，應付予投資管理人的管理費為200,000港元(2022年：50,000港元)。

8. 稅項

截至2023年及2022年12月31日止年度所得稅開支主要部份為：

| | 2023年 港元 | 2022年 港元 |
|--------|-------------|-------------|
| 即期稅項： | | |
| 香港利得稅 | - | - |
| 遞延稅項 | - | - |
| | <hr/> | <hr/> |
| 年度稅項開支 | - | - |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

9. 本公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本金額以本公司普通權益持有人應佔本年度本公司虧損52,436,843港元(2022年：虧損52,745,075港元)及本年度已發行普通股加權平均數1,319,700,274股(2022年：1,254,220,419股普通股)計算得出。

由於2023年及2022年並無發行潛在普通股，因此於2023年及2022年，並無呈列每股攤薄盈利。

10. 按公平值透過損益列賬之金融資產

| | 2023年 港元 | 2022年 港元 |
|----------------|-------------|-------------|
| 上市權益證券－香港 | 3,768,200 | 12,261,190 |
| 投資於私募股權－英屬處女群島 | 9,724,000 | 15,968,000 |
| 投資於私募股權－香港 | 25,705,000 | 41,448,000 |
| 投資於債券 | - | 11,000,000 |
| 投資於基金－香港 | 27,143,264 | 35,761,588 |
| | <hr/> | <hr/> |
| | 66,340,464 | 116,438,778 |
| | <hr/> <hr/> | <hr/> <hr/> |

11. 已發行股本

| | 股份數目 | 面值 港元 |
|----------------------------------|----------------------|-------------------|
| 已發行及繳足 | | |
| 於2023年及2022年12月31日每股面值0.04港元之普通股 | 1,319,700,274 | 52,788,011 |

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2022年1月1日 | 864,214,887 | 34,568,595 | 192,058,831 | 226,627,426 |
| 供股 | 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12月31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)。

12. 報告期後事項

報告期後並無發生重大事項。

財務摘要

於本年度，本公司於上市及私募股票維持中長期投資策略。本公司截至2023年12月31日持有四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。香港首次公開發售市場的金融印刷板塊為我們的主要投資項目之一。本公司於本年度錄得股東應佔虧損淨額52,436,843港元，其中包括投資組合中投資持倉公平值虧損變動淨額35,365,185港元。

本公司的投資表現於本年度受全球疫情後中國經濟復甦緩慢及大中華地區股市動盪加劇所影響。於2023年12月31日，本公司錄得經審核資產淨值約每股0.07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已變現虧損淨額59,123,751港元，被未變現收益淨額23,758,566港元所抵銷。鑑於最近市況不穩，本公司將繼續謹慎監控其投資。

業務回顧及前景

於全年，投資市場的主題為「疫情過後，經濟復甦，香港回歸常態」。然而，持續的挑戰仍然困擾著投資市場，包括美國（「美國」）加息及潛在的地緣政治升級。該等問題導致大多數投資者對經濟反彈的預期感到失望。

中國於2023年仍面臨諸多經濟挑戰，即使於2023年1月放棄自2020年以來實施的新冠清零政策的關鍵部分。然而，經濟復甦之路預期耗時較長。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年較去年同期增加至人民幣1,260,580億元，較2022年增長5.2%。2023年第一季度的國內生產總值按年增長4.5%，2023年其餘季度的同比增速分別為6.3%、4.9%及5.2%。

於2023年，恒生指數下跌13.8%。與此同時，恒生中國企業指數下跌14.0%，表現遜於恒生指數。於2022年7月，美國通脹觸及逾40年未見的水平，促使美國聯邦儲備委員會（「美聯儲」）於2022年5月重新展開加息週期，分別於2023年2月、3月、5月及7月加息25個基點。縱然2023年整年通脹增速放緩，目前利率為5.25%至5.5%，但預計美聯儲近期大幅加息的空間可能有限。鑒於通脹放緩，到2024年底有可能降息1到2次。

本公司於中短期內主要集中投資上市證券，積極尋求投資於高潛力上市公司的機遇。於本年度內，本公司新投資於主要從事經營日式拉麵館的賞之味控股有限公司。本公司將繼續致力於尋找更多的投資機會，包括潛在的非上市投資，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資產。於2023年12月31日，本公司投資於兩隻基金及三隻私募股權。本公司相信，將基金及私募股權納入其投資組合，可以分散投資風險，從長遠來看有可能獲得更大的回報，與上市投資形成互補。

本公司將堅持實施以大中華區及其他全球主要市場為重點的投資戰略。憑藉我們專業的投資與風險管理團隊的專業知識，我們堅信我們有能力發現及利用有價值的投資機會，最終為我們尊敬的股東實現利潤最大化。

管理層討論與分析

投資回顧

本公司於2023年12月31日持有九項投資，當中包括四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。

根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)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1) | 本公司應佔 資產/ (負債)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 | |
| (a) 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 |
| (b) 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 |
| (c) 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 |
| (d) 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1) | 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 | |
| (e) 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1) | 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 | |
| (f) 邁步財經印刷有限公司 | 香港 | 17,493股 | 19.97% | 34,999 | 17,602 | (17,397) | 25,600,000 港元 | - | 18.48 |
| (g) 國投信貸有限公司 | 香港 | 2,779,570股 | 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1) | 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 | |
| (h) 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 |
| (i) SWK Dynamic OFC | 香港 | 12.21% | 12,163 | 10,285 | (1,878) | 10,280,000 港元 | - | 10.80 |

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 | 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 | 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 | 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 | |
| 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 | 0 | (19,000) | 12,640,000 港元 | - | 0 |

非上市債券－開曼群島

| 所投資公司名稱 | 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 | 佔本公司 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 應佔 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 | | 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) 已確認未變現收益/(虧損)指本年度各項投資之公平值變動。
- (2) 本公司應佔資產/(負債)淨值乃根據各項投資於各報告期末所刊發最近中期/年度報告計算。
- (3) 本公司應佔資產淨值乃根據各項投資於各報告期末的最新財務資料/報表計算。
- (4) 已確認未變現收益/(虧損)指截至2023年12月31日止年度各項投資之公平值變動。

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2023年9月30日止六個月應佔的未經審核虧損約為3,754,000港元，而賞之味股東於2023年9月30日之應佔未經審核負債淨額約為1,916,000港元。賞之味將繼續留意市場發展，致力提升食物質素及為其顧客提供優質服務。於賞之味投資之公平值乃基於市場報價計算。
- (b) 恆偉集團控股有限公司(「恆偉」)為一家投資控股公司，主要從事設計及開發、製造及分銷手錶產品。恆偉股東截至2023年6月30日止六個月應佔的未經審核溢利約為1,318,000港元，而恆偉股東於2023年6月30日之應佔未經審

核資產淨值約為37,108,000港元。恆偉擬繼續專注發展核心業務，致力於改進產品設計及加強開發能力，以為恆偉股東帶來最大的長遠回報。於恆偉投資之公平值乃基於市場報價計算。

- (c) 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2023年6月30日止六個月之應佔未經審核虧損約為20,338,000港元，而隆成股東於2023年6月30日之應佔未經審核資產淨值約為665,152,000港元。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並利用隆成的業務。隆成投資之公平值乃基於市場報價。
- (d) 中國新消費集團有限公司(「**中國新消費**」)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。中國新消費股東截至2023年9月30日止六個月應佔的未經審核虧損約為1,312,000港元，而中國新消費股東於2023年9月30日之應佔未經審核資產淨值約為104,835,000港元。中國新消費將於項目選擇、成本控制等方面堅持審慎的財務管理，並將繼續努力提高其運營效率及其業務的盈利能力。中國新消費投資之公平值乃基於市場報價。
- (e) 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賬戶開設服務。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。
- (f) 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。

- (g) 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。
- (h) 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。
- (i) 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。

於本年度錄得已變現收益及虧損之最大投資概述如下：

本年度兩大已變現收益

| 投資名稱 | 已變現收益 千港元 |
|-----------------|--------------|
| 國茂控股有限公司 | 807 |
| 嘉鼎國際集團控股有限公司－權益 | 27 |

本年度三大已變現虧損

| 投資名稱 | 已變現收益 千港元 |
|------------|--------------|
| 森基設計工程有限公司 | 25,000 |
| 幫人財務有限公司 | 19,000 |
| 恆偉集團控股有限公司 | 11,890 |

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12月31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12月31日，本公司並無應付經紀之保證金(2022年12月31日：零)。

末期股息

董事不建議就本年度派付任何末期股息(2022年：無)。

本公司的資產抵押及或然負債

於2023年12月31日，本公司並無已抵押香港上市證券作為應付經紀之保證金之擔保(2022年12月31日：零)。

於2023年12月31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日上市之日，本公司完成股份配售及合共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，本公司透過完成供股及根據一般授權配售新股份取得額外股本。於2023年12月31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。

股權籌資

於本年度，本公司概無進行任何股權籌資活動，亦無因過往財政年度發行任何股本證券而產生任何尚未動用的所得款項。

購買、出售或贖回本公司上市股份

於本年度，本公司並無購買、贖回或出售本公司任何上市股份。

資本開支及承擔

於2023年12月31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

於本年度，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(2022年：無)。

所得款項用途

本公司於2023年12月31日持有九項投資，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。本公司所持最大投資為專注於香港首次公開發售市場的金融印刷服務板塊。

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2023年12月31日，本公司有八名全職僱員(2022年12月31日：六名全職僱員)。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，本公司亦可能根據個人表現評核而給予員工加薪、酌情花紅及購股權。

於本年度，本公司產生的總薪酬成本約為4,132,184港元(2022年12月31日：3,885,403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。

企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄C1第2部所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)內所載之大部份原則。董事會認為，截至2023年12月31日止整個年度，本公司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。經向本公司全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至2023年12月31日止整個年度一直遵守標準守則所載的交易標準規定。

審核委員會

本公司已按照上市規則第3.21條設立審核委員會(「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)、隋福祥先生及唐潤農先生組成。

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。審核委員會的職權範圍不遜於企業管治守則所載的職權範圍。

截至2023年12月31日止年度，審核委員會已舉行兩次會議，藉以審閱中期及全年財務業績及報告以及有關財務申報、營運及合規監控、風險管理及內部監控制度的成效、工作範圍及委任外聘核數師以及僱員舉報潛在不當行為的安排等重大事宜。審核委員會已審閱本公司採納之會計原則及政策，以及本年度全年業績及經審核財務報表。

於本年度，審核委員會亦在沒有執行董事出席的情況下與外聘核數師會晤兩次。

審閱初步公告

本公司核數師開元信德會計師事務所有限公司已同意，截至2023年12月31日止年度本公司業績之初步公告所載數字等同本公司本年度財務報表所呈列之金額。開元信德會計師事務所有限公司就此執行之工作並不構成按香港會計師公會所頒佈之香港審計準則、香港審閱工作準則或香港核證工作準則而進行之核證工作，因此開元信德會計師事務所有限公司並無就初步公告作出保證。

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3月27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；獨立非執行董事施德誌先生、隋福祥先生及唐潤農先生。