

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2021年12月31日止年度(「本年度」)之業績，連同截至2020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2021年12月31日止年度

	附註	2021年 港元	2020年 港元
收入	4	2,547,989	3,417,096
按公平值透過損益列賬之金融資產 之公平值變動淨額	5	7,181,427	(23,661,821)
其他營運開支		<u>(14,592,920)</u>	<u>(10,526,541)</u>
營運虧損		(4,863,504)	(30,771,266)
財務成本	6(a)	<u>(116,735)</u>	<u>(335,425)</u>
除稅前虧損	6(b)	(4,980,239)	(31,106,691)
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>(4,980,239)</u></u>	<u><u>(31,106,691)</u></u>
本公司普通權益持有人應佔每股虧損	9		
—基本(2020年經重列)		<u><u>(0.007)</u></u>	<u><u>(0.05)</u></u>
—攤薄(2020年經重列)		<u><u>(0.007)</u></u>	<u><u>(0.05)</u></u>

## 財務狀況表

於2021年12月31日

	附註	2021年 港元	2020年 港元
<b>非流動資產</b>			
使用權資產		890,036	71,411
按金		126,740	72,205
非流動資產總值		<u>1,016,776</u>	<u>143,616</u>
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款項		2,939,686	4,420,933
應收經紀人款項		240,723	500,226
按公平值透過損益列賬之金融資產	10	109,354,628	70,545,419
現金及現金等值		2,277,187	2,000,472
流動資產總值		<u>114,812,224</u>	<u>77,467,050</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用		1,168,447	1,761,306
應付經紀人款項		–	4,659,540
租賃負債		387,578	77,107
流動負債總值		<u>1,556,025</u>	<u>6,497,953</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>113,256,199</u>	<u>70,969,097</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>114,272,975</u>	<u>71,112,713</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		536,982	–
非流動負債總值		<u>536,982</u>	<u>–</u>
<b>資產淨值</b>		<u>113,735,993</u>	<u>71,112,713</u>
<b>權益</b>			
已發行股本	11	34,568,595	24,005,969
儲備		79,167,398	47,106,744
權益總值		<u>113,735,993</u>	<u>71,112,713</u>
<b>每股資產淨值</b>		<u>0.13</u>	<u>0.12</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。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。

於本年度內，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。中國光大證券(香港)有限公司自2020年11月30日不再為本公司投資管理人，本公司委任恆大證券(香港)有限公司為本公司新的投資管理人，於2021年1月1日生效。

### 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16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基準編製。除另有指明外，此等財務報表以港元(「港元」)呈列。

### 2.2 會計政策及披露之更改

於本年度，本公司已首次應用下列與財務報表編製相關的於2021年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的國際財務報告準則修訂本：

國際財務報告準則第16號之修訂本	Covid-19之相關租金優惠
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第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	利率基準改革—第二階段

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/或該等財務報表所載披露並無造成重大影響。

## 2.3 已頒佈但尚未生效的國際財務報告準則

本公司並未提早應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及國際財務報告準則之修訂本：

國際財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂本 <sup>3</sup>
國際財務報告準則第3號 之修訂本	對概念框架的提述 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28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 <sup>4</sup>
國際財務報告準則第16號 之修訂本	於2021年6月30日之後的Covid-19之相關租金優惠 <sup>1</sup>
國際會計準則第1號之修訂本	將負債分類為流動或非流動及詮釋第5號(2020年)之相關修訂本 <sup>3</sup>
國際會計準則第1號及國際 財務報告準則作業準則第2號 之修訂本	會計政策披露 <sup>3</sup>
國際會計準則第8號之修訂本	會計估計定義 <sup>3</sup>
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 <sup>3</sup>
國際會計準則第16號之修訂本	物業、廠房及設備—作擬定用途前的所得款項 <sup>2</sup>
國際會計準則第37號之修訂本	虧損性合約—履行合約的成本 <sup>2</sup>
國際財務報告準則修訂本	國際財務報告準則2018年至2020年之年度改進 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於2021年4月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於2022年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 於2023年1月1日或之後開始之年度期間生效。

<sup>4</sup> 於待定期限或其後開始之年度期間生效。

## 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2021年及2020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—投資於私募股權證券、承兌票據及非上市債券

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2021年及2020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	未分配 港元	總計 港元
截至2021年12月31日止年度				
分部收入	<u>26,400</u>	<u>2,520,740</u>	<u>849</u>	<u>2,547,989</u>
分部業績	<u>11,551,998</u>	<u>(1,823,431)</u>	<u>-</u>	<u>9,728,567</u>
銀行利息收入				849
未分配開支				<u>(14,709,655)</u>
除稅前虧損				<u>(4,980,239)</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12月31日止年度				
分部收入	<u>587,675</u>	<u>2,544,027</u>	<u>285,394</u>	<u>3,417,096</u>
分部業績	<u>(18,404,062)</u>	<u>(2,126,057)</u>	<u>-</u>	<u>(20,530,119)</u>
銀行利息收入				394
政府補助				285,000
未分配開支				<u>(10,861,966)</u>
除稅前虧損				<u>(31,106,691)</u>

截至2021年及2020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、承兌票據及非上市債券公平值變動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。

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12月31日			
分部資產：			
按公平值透過損益列賬之金融資產	<u>31,872,545</u>	<u>77,482,083</u>	109,354,628
未分配資產			<u>6,474,372</u>
資產總值			<u>115,829,000</u>
負債：			
未分配負債			<u>2,093,007</u>
負債總值			<u>2,093,007</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			
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：

	2021年 港元	2020年 港元
上市權益證券股息收入	26,400	587,675
承兌票據之利息收入	1,112,521	924,027
非上市債券利息收入	908,219	–
銀行利息收入	849	394
溢利保證收入(附註(i))	500,000	1,620,000
政府補助(附註(ii))	–	285,000
	<u>2,547,989</u>	<u>3,417,096</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。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其他經營開支。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12月31日止年度			
按公平值透過損益列賬之金融資產 已變現虧損淨額	(38,421,137)	–	(38,421,137)
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>49,946,735</u>	<u>(4,344,171)</u>	<u>45,602,564</u>
計入損益之已變現及未變現收益/(虧損)總淨額	<u>11,525,598</u>	<u>(4,344,171)</u>	<u>7,181,427</u>

	上市證券 港元	非上市證券 港元	總計 港元
截至2020年12月31日止年度			
按公平值透過損益列賬之金融資產 已變現虧損淨額	(31,974,470)	(1,142,084)	(33,116,554)
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>12,982,733</u>	<u>(3,528,000)</u>	<u>9,454,733</u>
計入損益之已變現及未變現虧損總淨額	<u><u>(18,991,737)</u></u>	<u><u>(4,670,084)</u></u>	<u><u>(23,661,821)</u></u>

## 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：

	2021年 港元	2020年 港元
(a) 財務成本		
其他借貸利息	85,883	331,324
租賃負債利息	<u>30,852</u>	<u>4,101</u>
	<u><u>116,735</u></u>	<u><u>335,425</u></u>
(b) 以下各項計入其他經營開支：		
員工成本(不包括董事酬金及股份付款)	3,232,366	3,132,616
投資管理費(附註7)	600,000	550,000
外匯(收益)/虧損，淨額	(3,346)	24,094
核數師酬金	550,000	500,000
計量租賃負債時並未計入的租賃付款	53,704	17,204
顧問費	700,000	–
法律及專業人士費用	1,312,750	1,557,177
佣金及其他費用	405,069	319,574
使用權資產折舊	296,501	171,385
以權益結算的股份付款	<u><u>2,893,000</u></u>	<u><u>284,000</u></u>

## 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。

行政管理費須受每月最低費用4,000美元加7%支出費(2020年：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399,264港元(2020年：398,329港元)。於2021年12月31日，行政管理費為66,742港元(2020年：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港元約束及須於每月月底支付。

本年度託管費為150,469港元(2020年：150,866港元)。於2021年12月31日，託管費為25,000港元(2020年：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港元及須於每月提前支付。

本年度管理費為600,000港元(2020年：550,000港元)。於2021年12月31日，應付予投資管理人的管理費為50,000港元(2020年：零)。

## 8. 稅項

截至2021年及2020年12月31日止年度所得稅開支主要部份為：

	2021年 港元	2020年 港元
即期稅項：		
香港利得稅	-	-
遞延稅項	-	-
年度稅項開支	<u>-</u>	<u>-</u>

## 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4,980,239港元(2020年：虧損31,106,691港元)及本年度已發行普通股加權平均數760,466,052股(2020年：569,152,899股普通股(經重列))計算得出。已發行普通股加權平均數已予調整以追溯反映於2022年2月25日完成的供股花紅部分的影響。

由於截至2021年及2020年12月31日止年度本公司發行在外的購股權具反攤薄作用，故並未就計算每股攤薄虧損對該兩個年度的每股基本虧損作出調整。

## 10. 按公平值透過損益列賬之金融資產

	2021年 港元	2020年 港元
上市權益證券－香港	27,141,692	25,761,027
上市權益證券－澳洲	3,370,853	3,131,048
暫停買賣之上市權益證券－香港	1,360,000	3,798,344
投資於私募股權－英屬處女群島	18,682,000	14,068,000
投資於私募股權－香港	20,430,000	6,787,000
投資於承兌票據	23,381,302	17,000,000
投資於非上市債券	14,988,781	—
	<u>109,354,628</u>	<u>70,545,419</u>

## 11. 已發行股本

	股份數目	面值 港元
已發行及繳足		
於2021年12月31日每股面值0.04港元之普通股	<b>864,214,887</b>	<b>34,568,595</b>
於2020年12月31日每股面值0.04港元之普通股	<b>600,149,228</b>	<b>24,005,969</b>

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	(1,041,185,096)	–	–	–
供股	<u>253,087,530</u>	<u>10,123,501</u>	<u>30,370,503</u>	<u>40,494,004</u>
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>
於2021年5月配售	<b>120,029,845</b>	<b>4,801,194</b>	<b>16,694,238</b>	<b>21,495,432</b>
於2021年11月配售	<u>144,035,814</u>	<u>5,761,432</u>	<u>17,453,655</u>	<u>23,215,087</u>
於2021年12月31日	<b>864,214,887</b>	<b>34,568,595</b>	<b>192,058,831</b>	<b>226,627,426</b>

## 12. 報告期後事項

於2022年2月25日，本公司已籌集約74,000,000港元(扣除開支)，方式為向合資格股東以每股供股股份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。

除上文披露者外，報告期後概無其他重大事項。

## 財務摘要

於本年度，本公司於上市及私募股票維持長期投資策略。本公司截至2021年12月31日持有十六項香港上市公司投資、一項澳洲上市公司投資、六項私募股權證券投資、三項承兌票據及一項非上市債券。香港市場的金融服務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4,980,239港元，其中包括投資組合中投資持倉公平值收益變動淨額7,181,427港元。

本公司的投資表現於本年度受到全球疫情導致中國經濟放緩及全球股市動盪加劇的影響。於2021年12月31日，本公司錄得經審核資產淨值約每股0.13港元。收益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38,421,137港元抵銷未變現收益淨額45,602,564港元。鑑於最近市況不穩，本公司將繼續謹慎監控投資。

## 業務回顧及前景

本年度，冠狀病毒(「COVID-19」)及其變異株Omicron的爆發繼續在全球蔓延。然而，由於疫苗已於2021年推出，且疫苗接種率一直在不斷提高，本公司預計全球確診的COVID-19病例將不會大幅增加，且疫情於未來會產生一定影響。

自2020年起，中國採取嚴格的公共衛生措施並取得有效成果。於2021年中國恢復多個行業的商業活動，以及整體國民經濟正在回升。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年較2020年增加8.1%至人民幣1,143,670億元。2021年第一季度的國內生產總值同比上升18.3%，2021年其餘季度分別同比放緩至7.9%、4.9%及4.0%。

恒生指數於2021年下跌14.1%。同時，恒生中國企業指數下跌23.3%，其表現遜於恒生指數。另一方面，美國聯邦儲備委員會(「美聯儲」)維持利率0.25%，原因為彼等於2020年進行兩次減息，總計降息1.5個百分點。於「後COVID-19」期間，美國通脹率於2021年12月加速升至40年高位的7.5%。

去年第四季度，美國國內生產總值按年增長6.9%，而2021年國內生產總值則增長5.7%。2021年國內生產總值增長反映所有主要組成部分的增長，其中以非住宅固定投資、出口、住宅固定投資及私人存貨投資為首。儘管Omicron現在是美國新冠病毒的主要類型，但是COVID-19的日均病例及住院人數正在持續下降，這顯示Omicron於全球的影響力正在減弱。此讓市場留下很大的不確定性，而該等影響或會直接給美國的國內生產總值增長留下很大的反彈潛力。

由於美國通脹率加速至40年高位，本公司預計其為美聯儲於2022年加息提供充裕空間。本公司預計美聯儲可能會於2022年加息3次，最多合共加息1.75個百分點。本公司認為全球貨幣政策變動將加劇全球股票市場的波動。然而，本公司仍然對中國及香港證券市場前景持審慎樂觀態度。

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。於本年度，本公司投資於景聯集團控股有限公司(1751.HK)（「景聯」）。景聯於香港及澳門提供混凝土拆卸服務。其服務包括透過各種方法，例如鑽取土芯、切割及鉗碎等移除混凝土結構物的混凝土塊或組件及拆卸整個混凝土結構物或建築物。

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。本公司相信，此策略可以分散投資風險，並隨著日後改良投資上市公司證券的組合，長遠將可帶來更大潛在回報。於本年度內，私募股權的最大投資為國投金融集團有限公司（「國投金融」），該公司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、放債及財務顧問服務業務。隨著人工智能（「人工智能」）技術的改進，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。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。

本公司將繼續探索更多專注於醫療保健（包括高新科技及在線醫療）以及電信（包括物聯網）板塊私募股權的投資機會。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，為我們的股東帶來最大利益。

## 管理層討論與分析

### 投資回顧

本公司於2021年12月31日持有二十七項投資，當中包括十六項香港上市公司權益證券、一項澳洲上市公司權益證券、六項私募股權證券、三項承兌票據及一項非上市債券。

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 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	千港元	
(a) 景聯集團控股有限公司	開曼群島	43,240,000股 每股面值 0.01港元之 普通股	5.36%	10,910	9,729	(1,181)	2,070,000 港元	-	8.40
(b) 威訊控股有限公司	開曼群島	2,129,700股 每股面值 0.01美元之 普通股	2.53%	5,177	3,812	(1,365)	人民幣 8,800,000元	-	3.29
(c) 永勤集團(控股)有限公司	開曼群島	26,617,500股 每股面值 0.01港元之 普通股	9.86%	5,668	3,460	(2,208)	7,750,000 港元	-	2.99

#### 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) (附註1)	本公司 應佔負債 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	千港元	
(d) Crater Gold Mining Limited	澳洲	35,000,000股 普通股	2.85%	2,669	3,371	702	(440,000) 澳元	-	2.91

### 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	
(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	18,300	(28,077)	26,770,000 港元	-	15.80

### 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	
(f) 邁步財經印刷有限公司	香港	7,137股股份	19.90%	15,000	15,489	489	2,410,000 港元	-	13.37
(g) 幫人財務有限公司	香港	37,000股股份	19.95%	19,000	4,868	(14,132)	13,300,000 港元	-	4.20

### 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1)	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	
(h) 東方支付集團控股 有限公司	開曼群島	15,000	14,989	(11)	10	2022年5月24日	908	12.94

## 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 未變現 收益/ (虧損) (附註1)	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	
(i) 國投信貸有限公司	香港	11,500	11,499	(1)	8	2022年2月8日	365	9.93
(j) 邁步財經印刷有限公司	香港	9,000	8,877	(123)	8	2022年6月21日	20	7.66

於2020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	
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 未變現 收益/ (虧損) (附註4)	本公司 應佔負債 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	
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 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	
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 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	
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 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	
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) 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2020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) 景聯集團控股有限公司(「景聯」)(前稱成安控股有限公司)為主要作為分包商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2021年6月30日止六個月應佔未經審核虧損為約19,692,000港元以及景聯股東於2021年6月30日應佔未經審核資產淨值為約38,607,000港元。景聯對與COVID-19變種爆發相關的風險及不明朗因素保持審慎，並將會盡力尋找機會進行更多大型項目，並不斷加強成本控制措施，以增加收入及降低成本。景聯投資的公平值乃基於市場報價。
- (b) 威訊控股有限公司(「威訊」)為主要提供網絡系統整合解決方案及出售軟件總部位於中國的公司。威訊股東截至2021年6月30日止六個月應佔未經審核虧損為約人民幣9,559,000元以及威訊股東於2021年6月30日應佔未經審核資產淨值為約人民幣347,731,000元。威訊將繼續開發其資訊科技基礎設施系統整合業務，以產生穩定的收入來源並為其智慧辦公軟件解決方案及物業科技解決方案擴大其客戶基礎。威訊投資的公平值乃基於市場報價。

- (c) 永勤集團(控股)有限公司(「永勤」)是專門從事鑽孔樁工程及其他地基工程的地基承建商。永勤股東截至2021年9月30日止六個月應佔未經審核虧損為約10,719,000港元以及永勤股東於2021年9月30日應佔未經審核資產淨值為約78,621,000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。永勤投資的公平值乃基於市場報價。
- (d) 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。截至2021年12月31日止六個月Crater Gold Mining股東之應佔未經審核虧損約為1,405,130澳元，而於2021年12月31日Crater Gold Mining股東之應佔未經審核負債淨額約為15,315,440澳元。Crater Gold Mining通過收購及開發世界級礦產資源，不斷提高股東財富。Crater Gold Mining投資的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。
- (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。邁步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」)主要於香港從事借貸業務。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。於幫人投資的公平值乃基於獨立估值師之估值計算。

- (h) 東方支付集團控股有限公司(「東方支付」)為主要從事商戶收單業務的投資控股公司。東方支付向本公司發行1年期債券，債券規模為15百萬港元，票面年息10%，並將於2022年5月到期。債券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」)從事提供借貸。國投信貸由國投金融持有，且為國投信貸的唯一股東。國投信貸向本公司發行為期6個月的承兌票據，票據規模為11.5百萬港元，票面年息為8%，並將於2022年2月到期。承兌票據的投資公平值乃基於獨立估值師之估值計算。
- (j) 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。邁步向本公司發行為期6個月的承兌票據，票據規模為9百萬港元，票面年息為8%，並將於2022年6月到期。承兌票據的投資公平值乃基於獨立估值師之估值計算。

於本年度錄得已變現收益及虧損之三大投資概述如下：

#### 本年度三大已變現收益

投資名稱	已變現收益 千港元
易緯集團控股有限公司	2,316
中國電信股份有限公司	279
China Gas Industry Investment Holdings Company Limited	97

#### 本年度三大已變現虧損

投資名稱	已變現虧損 千港元
康健國際醫療集團有限公司	26,399
隆成金融集團有限公司	9,004
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(2020年12月31日：6.6%)。於2021年12月31日，本公司並無應付經紀之保證金(2020年12月31日：4,659,540港元，年利率約為2.6厘)。

## 末期股息

董事不建議就本年度派付任何末期股息(2020年：無)。

## 本公司的資產抵押及或然負債

於2021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(2020年12月31日：11,000,000港元)。

於2021年12月31日，本公司並無重大或然負債(2020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2021年12月31日，本公司股本由864,214,887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2021年5月21日，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。約19,090,000港元及2,120,000港元(分別相當於所得款項淨額約90%及10%)已就擬動用途用作符合本公司的日常業務過程及一般營運資金的投資。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。

於2021年11月2日，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144,035,814股配售股份，籌集約22,930,000港元(扣除開支)。配售股份根據於2021年5月28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0.162港元及淨價0.159港元(本公司股份於公告日期的收市價為0.204港元)發行。約18,340,000港元及4,590,000港元(分別相當於所得款項淨額約80%及20%)已就擬動用途用作符合本公司的日常業務過程及一般營運資金的投資。根據一般授權配售新股份的詳情請參閱日期分別為2021年10月8日及2021年11月2日的公告。

### **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(2020年：無)。

### **資本開支及承擔**

於2021年12月31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**

於本年度，本公司並無收購或出售任何附屬公司或聯營公司(2020年：無)。

### **所得款項用途**

本公司於2021年12月31日持有二十七項投資，其中包括於香港及澳洲上市之權益證券、私募股權證券、承兌票據及非上市債券。本公司所持最大一項為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12月31日，本公司有七名全職僱員(2020年12月31日：七名全職僱員)。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3,232,366港元(2020年12月31日：3,132,616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14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2021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，惟守則條文第A.2.1條的偏離除外。

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。於本年度，顧旭先生擔任本公司主席及行政總裁之職務，領導董事會並負責本公司整體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，其運作管理將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，彼等於截至2021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

審核委員會現有四名獨立非執行董事，由莊清凱先生(主席，具備會計師專業資格)、梁唯廉先生、孫伯全先生及林勁先生組成。

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2021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所採納的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一次。

## 審閱初步公告

本公司核數師國衛會計師事務所有限公司已同意，截至2021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。國衛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，因此國衛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  
行政總裁兼執行董事  
顧旭

香港，2022年3月29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；非執行董事黃斌先生(聯席主席)、蔡捷思先生(聯席主席)、王丁本先生、鄒揚敦先生及蔡冠明先生；以及獨立非執行董事梁唯廉先生、孫伯全先生、莊清凱先生及林勁先生。