

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佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會就因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



中國投資基金有限公司

CHINA INVESTMENT FUND COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(前稱中國鼎益豐控股有限公司)

(股份代號：00612)

截至二零二一年六月三十日止六個月 未經審核中期業績公佈

中期業績

中國投資基金有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零二一年六月三十日止六個月(「期間」)之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零二零年同期之比較數字。

簡明綜合損益表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
收益	4	258	451
其他收入		171	643
出售透過損益按公允值計量之金融資產之 已變現虧損淨額		(21,928)	—
透過損益按公允值計量之金融資產之 未變現虧損淨額		(52,277)	(11,934)
		(73,776)	(10,840)
出售附屬公司之收益淨額		—	4
行政開支		(43,514)	(46,169)
財務費用	6	(10,114)	(14,245)
除稅前虧損	7	(127,404)	(71,250)
稅項	8	78,885	—
本公司擁有人應佔期內虧損		<u>(48,519)</u>	<u>(71,250)</u>
每股虧損	10		
— 基本(港仙)		<u>(3.65)</u>	<u>(5.59)</u>
— 攤薄(港仙)		<u>(3.65)</u>	<u>(5.59)</u>

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內虧損	<u>(48,519)</u>	<u>(71,250)</u>
其他全面收入(開支)：		
<i>其後可能重新分類至損益之項目：</i>		
換算境外業務產生之匯兌差額	7,891	(1,659)
<i>將不會重新分類至損益之項目：</i>		
透過其他全面收益按公允值計量之 股本工具之公允值虧損	<u>—</u>	<u>(875)</u>
期內其他全面收入(開支)，扣除稅項	<u>7,891</u>	<u>(2,534)</u>
本公司擁有人應佔期內全面開支總額	<u>(40,628)</u>	<u>(73,784)</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

		二零二一年 六月三十日	二零二零年 十二月三十一日
	附註	千港元 (未經審核)	千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		516,843	517,247
無形資產		13,301	13,301
使用權資產		15,496	21,818
遞延稅項資產		12,132	—
租賃及水電按金	11	4,473	4,415
		<u>562,245</u>	<u>556,781</u>
流動資產			
預付款項、按金及其他應收款項	11	3,036	7,143
透過損益按公允值計量之金融資產	12	552,836	682,142
銀行結餘及現金		157,759	182,272
		<u>713,631</u>	<u>871,557</u>
流動負債			
應計費用及其他應付款項		9,458	10,095
借貸	13	54,559	82,605
租賃負債		9,060	10,952
		<u>73,077</u>	<u>103,652</u>
流動資產淨值		<u>640,554</u>	<u>767,905</u>

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
總資產減流動負債		<u>1,202,799</u>	<u>1,324,686</u>
非流動負債			
借貸	13	122,855	137,751
租賃負債		6,577	10,972
遞延稅項負債		—	66,753
		<u>129,432</u>	<u>215,476</u>
資產淨值		<u><u>1,073,367</u></u>	<u><u>1,109,210</u></u>
股本及儲備			
股本	14	66,690	66,394
儲備		<u>1,006,677</u>	<u>1,042,816</u>
總權益		<u><u>1,073,367</u></u>	<u><u>1,109,210</u></u>
每股資產淨值	10	<u><u>0.80港元</u></u>	<u><u>0.84港元</u></u>

簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	股本 千港元	股份溢價 千港元	匯兌儲備 千港元	購股權 儲備 千港元	資本儲備 千港元	透過其他全 面收益按公 允值計量之 儲備 千港元	累計虧損 千港元	總額 千港元
於二零二一年一月一日 (經審核)	66,394	803,143	43,520	9,428	524,157	—	(337,432)	1,109,210
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(48,519)	(48,519)
其他全面收入：								
換算境外業務產生之 匯兌差額	—	—	7,891	—	—	—	—	7,891
期內全面開支總額	—	—	7,891	—	—	—	(48,519)	(40,628)
行使購股權	296	5,860	—	(1,371)	—	—	—	4,785
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	66,690	809,003	51,411	8,057	524,157	—	(385,951)	1,073,367
於二零二零年一月一日 (經審核)	61,836	575,477	(4,199)	9,610	65,158	(844)	(619,106)	87,932
期內虧損	—	—	—	—	—	—	(71,250)	(71,250)
其他全面開支：								
換算境外業務產生之 匯兌差額	—	—	(1,659)	—	—	—	—	(1,659)
透過其他全面收益按公允 值計量(「透過其他全面 收益按公允值計量」)之 股本工具之公允值虧損	—	—	—	—	—	(875)	—	(875)
期內全面開支總額	—	—	(1,659)	—	—	(875)	(71,250)	(73,784)
根據股份配售發行股份 一名股東出資	3,319	174,174	—	—	—	—	—	177,493
出售透過其他全面收益按 公允值計量之股本工具 時轉讓投資重估儲備	—	—	—	—	458,999	—	—	458,999
	—	—	—	—	—	1,719	(1,719)	—
於二零二零年六月三十日 (未經審核)	65,155	749,651	(5,858)	9,610	524,157	—	(692,075)	650,640

簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

1. 一般資料

本公司為在開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份自二零零二年一月二日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。本公司之註冊辦事處位於香港九龍柯士甸道西1號環球貿易廣場66樓6602-03室。

本公司及其附屬公司之主要業務為投資上市及非上市證券。

簡明綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，其亦為本公司之功能貨幣。

2. 編製基準

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）「中期財務報告」以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）之適用披露規定編製。

本集團之簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允值（如適用）計量。

簡明綜合財務報表並不包括年度綜合財務報表內規定之所有資料及披露，且應與本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀。

簡明綜合財務報表為未經審核，惟已由本公司審核委員會（「審核委員會」）審閱。截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表乃經董事會於二零二一年八月二十日批准及授權刊發。

3. 主要會計政策

編製截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所用之會計政策與本集團於其截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表所採用者一致，惟已採用由香港會計師公會頒佈並於本期間財務報表首次生效的新訂及經修訂香港財務報告準則（「新訂及經修訂香港財務報告準則」）（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）除外。

本集團並無應用任何已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團現正評估採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團的影響，惟尚未能指出其會否對本集團的經營業績及財務狀況造成任何重大財務影響。

3. 主要會計政策(續)

會計政策變動的詳情載列如下：

香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之變動

香港會計師公會已頒佈若干於本集團當前會計期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號 及香港財務報告準則第16號(修訂本)	利率基準改革 — 第2階段
香港財務報告準則第16號(修訂本)	新型冠狀病毒相關租金優惠

於本期間應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或該等簡明綜合財務報告所載的披露並無重大影響。

4. 收益

下列為期內本集團之收益分析：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
銀行及金融機構之利息收入	258	215
來自上市投資之股息收入	—	236
	<u>258</u>	<u>451</u>

5. 分部資料

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月內，本集團之收益主要為銀行及金融機構之利息收入以及來自上市投資之股息收入。本公司董事認為，因該等交易承受共同之風險和回報，故該等活動構成一個業務分部。鑒於本集團之業務性質為投資控股，故提供經營溢利之業務分部分析並無意義。於本期間，本集團之分部收益、資產及負債(按地區市場分析)如下：

	香港		中國及其他司法權區		綜合	
	截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月		截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
分部收益：						
銀行及金融機構之 利息收入	203	181	55	34	258	215
來自上市投資之股息收 入	—	236	—	—	—	236
	<u>203</u>	<u>417</u>	<u>55</u>	<u>34</u>	<u>258</u>	<u>451</u>

5. 分部資料(續)

	香港		中國及其他司法權區		綜合	
	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產*	30,295	36,822	515,345	515,544	545,640	552,366
總資產	631,750	803,208	644,126	625,130	1,275,876	1,428,338
總負債	202,500	318,374	9	754	202,509	319,128
其他分部資料：						
添置物業、廠房及設備	—	209	—	478,492	—	478,701
添置使用權資產	—	24,100	—	—	—	24,100

* 上述非流動資產資料乃按該等資產所在地劃分，惟不包括遞延稅項資產以及租賃及水電按金。

6. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
以下各項之利息開支：		
計息貸款票據	1,087	1,086
計息債券	8,328	12,222
計息貸款	55	386
租賃負債	644	551
	<u>10,114</u>	<u>14,245</u>

7. 除稅前虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
本集團之除稅前虧損已扣除(計入)下列各項：		
董事酬金：		
袍金	1,710	1,790
其他酬金	1,675	1,654
退休福利計劃供款	34	18
員工成本：		
基本薪金及津貼	5,639	5,990
退休福利計劃供款	231	203
總員工成本(包括董事酬金)	<u>9,289</u>	<u>9,655</u>
核數師酬金	220	220
物業、廠房及設備折舊	7,160	2,353
使用權資產折舊	5,808	3,414
提前終止租賃之收益	(48)	—
匯兌虧損淨額	—	246
政府補助	—	(587)
來自租賃按金之實際利息收入	<u>(122)</u>	<u>(44)</u>

8. 稅項

由於本集團於兩個期間在香港無應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。其他司法權區於兩個期間亦無稅項負債。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
遞延稅項		
期內抵免	<u>78,885</u>	<u>—</u>

9. 股息

董事會不建議派付截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零二零年六月三十日止六個月：無)。

10. 每股資產淨值及每股虧損

每股資產淨值

每股資產淨值乃根據計入簡明綜合財務狀況表之資產淨值約1,073,367,000港元(二零二零年十二月三十一日：約1,109,210,000港元)除以於二零二一年六月三十日已發行股份數目1,333,796,000股(二零二零年十二月三十一日：1,327,874,000股)而計算得出。

每股虧損

計算每股基本及攤薄虧損乃基於：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
虧損：		
本公司擁有人應佔虧損	<u>(48,519)</u>	<u>(71,250)</u>
	千股	千股
股份：		
計算每股基本虧損所採用之普通股加權平均數	1,330,786	1,275,011
普通股潛在攤薄影響：		
購股權	<u>25,774</u>	<u>32,480</u>
計算每股攤薄虧損所採用之普通股加權平均數	<u>1,356,560*</u>	<u>1,307,491*</u>

* 由於計及尚未獲行使之購股權時，每股攤薄虧損金額有所減少，故尚未獲行使之購股權對每股基本虧損金額具有反攤薄效應，因此，並無對截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月之每股基本虧損金額作出調整。因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

11. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
租賃及水電按金及預付款項	6,200	6,136
應收證券經紀款項(附註)	461	3,156
其他預付款項	177	1,399
其他按金及應收款項	671	867
	<u>7,509</u>	<u>11,558</u>
被分類為非流動資產之部分	<u>(4,473)</u>	<u>(4,415)</u>
	<u>3,036</u>	<u>7,143</u>

附註：結餘指用於證券買賣的證券經紀的現金賬戶結餘。本公司管理層定期審閱該等證券經紀的信貸風險。

上述資產概無逾期或減值。計入上述結餘的金融資產涉及近期無違約記錄的應收款項。

12. 透過損益按公允值計量之金融資產

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
於香港上市之股本證券(附註)	458,897	611,024
於中國上市之股本證券(附註)	93,939	71,118
	<u>552,836</u>	<u>682,142</u>

12. 透過損益按公允值計量之金融資產(續)

附註：根據上市規則第21章披露之本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日持有之上市股本證券投資詳情如下：

被投資公司名稱	註冊成立地點	所持股份數目	擁有被投資公司資本比例	成本 千港元	市值 千港元	已確認	於本期間 已收/ 應收股息 千港元	佔本集團 總資產 百分比	佔本集團 資產淨值 百分比
						累計未變現 收益 (虧損) 千港元			
於二零二一年六月三十日 (未經審核)									
於香港上市之股本證券									
華音國際控股有限公司 (前稱廣澤國際發展有限公司) (附註a)	百慕達	1,050,000,000	15.52%	79,800	441,000	361,200	—	34.56%	41.09%
創業集團(控股)有限公司(附註b)	開曼群島	27,116,000	3.54%	7,999	17,897	9,898	—	1.40%	1.67%
				<u>87,799</u>	<u>458,897</u>	<u>371,098</u>			
於中國上市之股本證券									
天馬軸承集團股份有限公司 (附註c)	中國	28,000,022	2.33%	75,708	93,939	18,231	—	7.36%	8.75%
				<u>163,507</u>	<u>552,836</u>	<u>389,329</u>			
於二零二零年十二月三十一日 (經審核)									
於香港上市之股本證券									
吉利汽車控股有限公司	開曼群島	400,000	低於0.01%	9,793	10,600	807	—	0.74%	0.96%
香港交易及結算所有限公司	香港	24,800	低於0.01%	9,973	10,540	567	—	0.74%	0.95%
環球智能控股有限公司 (前稱中國智能集團控股有限公司)	開曼群島	266,000,000	4.72%	52,188	11,438	(40,750)	—	0.80%	1.03%
華音國際控股有限公司 (前稱廣澤國際發展有限公司)	百慕達	1,050,000,000	17.29%	79,800	525,000	445,200	—	36.76%	47.33%
舜宇光學科技(集團)有限公司	開曼群島	64,500	低於0.01%	9,929	10,946	1,017	57	0.77%	0.99%
法諾集團控股有限公司	百慕達	340,002,053	4.76%	17,000	42,500	25,500	—	2.98%	3.83%
				<u>178,683</u>	<u>611,024</u>	<u>432,341</u>			
於中國上市之股本證券									
天馬軸承集團股份有限公司	中國	28,000,022	2.33%	74,725	71,118	(3,607)	—	4.98%	6.41%
				<u>253,408</u>	<u>682,142</u>	<u>428,734</u>			

12. 透過損益按公允值計量之金融資產(續)

上市被投資公司的業務及財務資料概述(摘錄自其最新刊登之年報)如下：

附註：

- (a) 華音國際控股有限公司(前稱廣澤國際發展有限公司)(「華音」)於百慕達註冊成立，其股份於香港聯交所主板上市(股份代號：989)。華音主要從事物業發展及管理(包括規劃、設計、預算、領牌、合約招標及合約管理)及物業投資。

截至二零二一年三月三十一日止年度，華音擁有人應佔經審核綜合虧損約為人民幣515,199,000元及每股基本虧損為人民幣8.94分。於二零二一年三月三十一日，華音擁有人應佔其經審核綜合負債淨額約為人民幣13,707,000元。本期間概無收到任何股息。

- (b) 創業集團(控股)有限公司(「創業」)於開曼群島註冊成立，其股份於香港聯交所主板上市(股份代號：2221)。創業主要從事建築工程及環保業務。

截至二零二一年三月三十一日止年度，創業擁有人應佔經審核綜合虧損約為54,998,000港元及每股基本虧損為8.47港仙。於二零二一年三月三十一日，創業擁有人應佔其經審核綜合資產淨值約為100,477,000港元。本期間概無收到任何股息。

- (c) 天馬軸承集團股份有限公司(「天馬軸承」)於中國註冊成立，其股份於深圳證券交易所上市(股份代號：002122)。天馬軸承主要從事：(i)軸承及機床業務，其主要產品涵蓋軸承、圓鋼、機床及農牧產品；(ii)創投服務；(iii)互聯網內容安全審核業務；及(iv)圖書發行。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，天馬軸承擁有人應佔經審核綜合溢利約為人民幣160,000,000元及每股基本盈利為人民幣13.47分。於二零二零年十二月三十一日，天馬軸承權益持有人應佔其經審核綜合資產淨值約為人民幣1,601,000,000元。本期間概無收到任何股息。

該等上市證券之公允值乃按彼等於活躍市場中所報的收市價釐定。

13. 借貸

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
計息貸款票據，無抵押	42,397	42,372
計息債券，無抵押	135,017	161,484
計息貸款，無抵押	—	16,500
	<u>177,414</u>	<u>220,356</u>
減：分類為流動負債之金額	<u>(54,559)</u>	<u>(82,605)</u>
	<u>122,855</u>	<u>137,751</u>
分類為非流動負債之金額	<u>122,855</u>	<u>137,751</u>

14. 股本

	每股面值0.05港元 之普通股數目 千股	面值 千港元
法定：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日及 二零二一年六月三十日	<u>4,000,000</u>	<u>200,000</u>
已發行及繳足：		
於二零二零年一月一日	1,236,722	61,836
透過配售發行股份(附註a)	90,368	4,519
行使購股權(附註b)	<u>784</u>	<u>39</u>
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	1,327,874	66,394
行使購股權(附註c)	<u>5,922</u>	<u>296</u>
於二零二一年六月三十日	<u>1,333,796</u>	<u>66,690</u>

附註：

(a) 於二零二零年三月十七日，本公司根據日期為二零二零年三月九日之配售協議(於二零二零年三月十日修訂)按每股2.75港元之配售價發行66,368,000股普通股，所得款項總額為182,512,000港元。

於二零二零年十月六日，本公司根據日期為二零二零年九月二十五日之配售協議按每股2.31港元之配售價發行24,000,000股普通股，所得款項總額為55,440,000港元。

14. 股本(續)

附註：(續)

- (b) 於二零二零年十二月一日，480,000份購股權獲行使，認購價為每股0.808港元，合共發行480,000股普通股，所得款項總額為約388,000港元。

於二零二零年十二月二日，304,000份購股權獲行使，認購價為每股0.808港元，合共發行304,000股普通股，所得款項總額為約245,000港元。

- (c) 截至二零二一年六月三十日止六個月，5,922,000份購股權獲行使，認購價為每股0.808港元，合共發行5,922,000股普通股，所得款項總額為約4,785,000港元。

15. 關連方及關連交易

(a) 主要管理人員之酬金

本期間主要管理人員之酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
袍金	1,710	1,790
薪金、津貼及其他福利	1,675	1,654
退休福利計劃供款	34	18
	<u>3,419</u>	<u>3,462</u>

董事及主要行政人員之薪酬由薪酬委員會經考慮個人表現及市場趨勢釐定。

(b) 關連方交易

於本期間，本集團與其關連方進行的交易如下。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
已付關連方：		
捐款	<u>300</u>	<u>—</u>

15. 關連方及關連交易(續)

(c) 投資管理費

於二零一九年七月四日，本公司與天河量化資產管理有限公司(「天河」，本公司的全資附屬公司)訂立投資管理協議，據此，天河須於直至二零二一年七月四日止期間擔任本公司的投資管理人。根據投資管理協議，應付投資管理人的投資管理費為每月220,000港元，連同截至二零一九年、二零二零年及二零二一年十二月三十一日止年度各年最高分別可達1,390,000港元、2,840,000港元及1,450,000港元的開支報銷。根據上市規則第21.13條，投資管理人被界定為本公司的關連人士。由於天河(投資管理人)為本公司的全資附屬公司，故與天河的交易於併表時被抵銷，因而其將不予視為上市規則項下之關連交易。

16. 金融工具之公允值計量

以經常性基準按公允值計量的金融工具

本集團部分金融資產及負債於各報告期末按公允值計量。下表提供此等金融資產公允值釐定方法之資料，以及根據公允值計量之輸入數據的可觀察程度而將公允值計量分類歸入公允值層級之等級(第一至三級)之資料。

- 第一級公允值計量指以在活躍市場就相同資產或負債取得之報價(未經調整)所進行之計量；
- 第二級公允值計量指以第一級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據，無論是直接(即價格)或間接(即按價格推算)所進行之計量；及
- 第三級公允值計量指透過運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)之估值技術所進行之計量。

	第一級 千港元	第二級 千港元	第三級 千港元	總計 千港元
於二零二一年六月三十日(未經審核)				
資產				
透過損益按公允值計量之金融資產				
(附註)				
— 上市股本證券	<u>552,836</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>552,836</u>
於二零二零年十二月三十一日				
(經審核)				
透過損益按公允值計量之				
金融資產(附註)				
— 上市股本證券	<u>682,142</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>682,142</u>

16. 金融工具之公允值計量(續)

以經常性基準按公允值計量的金融工具(續)

附註：

歸類為第一級之上市股本證券之公允值由在活躍市場所報收市價釐定。

17. 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

管理層討論及分析

財務回顧

期內，本集團錄得虧損約48,500,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：71,300,000港元)。本期間虧損較二零二零年同期減少22,731,000港元或31.9%乃主要由於(i)出售透過損益按公允值計量(「透過損益按公允值計量」)之金融資產之已變現虧損淨額21,928,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：零港元)；(ii)透過損益按公允值計量之金融資產之未變現虧損淨額由11,934,000港元增加40,343,000港元至52,277,000港元；及(iii)於截至二零二一年六月三十日止六個月確認所得稅抵免78,885,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：零港元)。

於期內，本集團錄得收益258,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：451,000港元)，較二零二零年同期減少193,000港元。本集團錄得出售透過損益按公允值計量之金融資產之已變現虧損淨額21,928,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：零港元)。本集團錄得透過損益按公允值計量之金融資產之未變現虧損淨額52,277,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：11,934,000港元)。

證券投資

董事會依據本公司以股東最佳利益行事的投資目標及政策已採取審慎而積極的策略管理其投資組合。

投資上市證券

於二零二一年六月三十日，本集團持有的根據透過損益按公允值計量之金融資產分類的上市證券為552,836,000港元(二零二零年十二月三十一日：682,142,000港元)。

投資組合

我們將策略分為三個類別，即長期持股投資、中期私募股本及風險投資以及短期證券及其他金融工具買賣。於二零二一年六月三十日，我們現有投資的主要部分為物業發展及管理、建築工程及環保以及創新及技術投資。

重大投資

於二零二一年六月三十日，本集團於一間實體之價值超過本集團總資產5%之證券投資為於華音國際控股有限公司及天馬軸承集團股份有限公司之投資。

上述投資之詳情披露於本公告附註12。

本集團已建立風險管理程序以識別、衡量、監察及控制其面對的各種風險。管理層將密切監察本集團的投資組合。

流動資金及財務資源

於二零二一年六月三十日，本集團之銀行結餘及現金為157,759,000港元(二零二零年十二月三十一日：182,272,000港元)，佔本集團之總資產12.4%(二零二零年十二月三十一日：12.8%)。於二零二一年六月三十日，本集團擁有長期債券(即無抵押計息貸款票據及無抵押計息債券)合共122,855,000港元(二零二零年十二月三十一日：137,751,000港元)。除長期債券外，本集團擁有短期債券54,559,000港元(二零二零年十二月三十一日：82,605,000港元(包括無抵押計息貸款))。

於二零二一年六月三十日，本集團之資本負債比率(即債務總額(借貸總額)除以總權益)為16.5%(二零二零年十二月三十一日：19.9%)。

外幣風險

本集團大部分業務交易均以港元及人民幣(「人民幣」)計值。本集團密切監控該等貨幣的波動情況並適時採取行動。於二零二一年六月三十日，本集團並無進行貨幣對沖。於期內，本集團之金融資產152,998,000港元(二零二零年十二月三十一日：134,536,000港元)以人民幣計值。現時本集團並無任何外幣對沖政策。然而，本集團監控外匯風險並將於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

資本架構

本公司股份已於香港聯合交易所有限公司上市。於本期間，本公司股本變動如下：

截至二零二一年六月三十日止六個月，5,922,000份購股權獲行使，認購價為每股0.808港元，合共發行5,922,000股普通股，所得款項總額為約4,785,000港元。

承擔

於二零二一年六月三十日，本集團並無承擔(二零二零年十二月三十一日：無)。

或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債(二零二零年十二月三十一日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零二一年六月三十日，本集團有24名僱員及8名董事。本集團之薪酬政策符合現行市場慣例並按各僱員之表現及經驗釐定。

重大收購及出售附屬公司

於期內，本集團並無重大收購或出售附屬公司。

中期股息

董事會不建議派發本期間之任何中期股息。

展望

於新型冠狀病毒疫情爆發一年半後，全球經濟有望強勁復甦，這主要取決於美國及中國等主要經濟體的實力。然而，美國政府將繼續其與中國的貿易戰及對中國科技公司的制裁。中美關係處於幾十年來的最低水平，而美國的對抗性做法或會使情況惡化。世界其他地區的復甦則受到新型冠狀病毒變異體的再現、疫苗接種不均及政府撤銷部分經濟支持措施的制約。此外，原油價格於過去12個月上漲超過一倍，通貨膨脹亦捲土重來。於此充滿挑戰的投資環境下，董事將更專注於中國市場，並採取審慎策略管理我們的投資組合。

董事及主要行政人員於本公司及任何相聯法團之股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，各董事及本公司之主要行政人員於本公司及任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份及相關股份中擁有須記入根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊；或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

(i) 於二零二一年六月三十日於股份之好倉

董事姓名	身份	附註	股份數目	持股量之概約百分比
馬小秋(「馬女士」)	實益擁有人		10,520,000	0.79%
馬女士	受控制法團權益	(1)	198,030,400	14.85%

(ii) 於二零二一年六月三十日於相關股份之好倉

董事姓名	身份	附註	相關股份數目	持股量之概約百分比
陸侃民	實益擁有人	(2)	6,076,597	0.46%
張曦	實益擁有人	(2)	6,076,597	0.46%
王夢濤	實益擁有人	(3)	3,000,000	0.22%
梁家輝	實益擁有人	(3)	3,000,000	0.22%
荊思源	實益擁有人	(3)	800,000	0.06%
張愛民	實益擁有人	(3)	800,000	0.06%
張強	實益擁有人	(3)	800,000	0.06%
馬女士	實益擁有人	(4)	1,200,000	0.09%

附註：

- (1) 該等股份由香港鼎益豐國際控股集團有限公司持有。香港鼎益豐國際控股集團有限公司由鼎益豐國際控股有限公司持有100%權益。而馬女士持有鼎益豐國際控股有限公司之50%權益。根據證券及期貨條例，馬女士被視為於該等股份中擁有權益。
- (2) 本公司776,597份購股權之行使價為每股0.729港元，行使期為二零一五年六月十七日至二零二五年六月十六日。本公司5,300,000份購股權之行使價為每股0.808港元，行使期為二零一六年十一月十六日至二零二六年十一月十五日。
- (3) 本公司購股權之行使價為每股0.808港元，行使期為二零一六年十一月十六日至二零二六年十一月十五日。
- (4) 本公司購股權之行使價為每股2.25港元，行使期為二零一七年八月三十日至二零二七年八月二十九日。

除上述披露者外，於二零二一年六月三十日，本公司並無任何董事或主要行政人員擁有或被視為擁有本公司及其相聯法團之股份、相關股份或債權證之任何權益或淡倉，而須記入根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊，或須根據標準守則另行知會本公司及聯交所。

主要股東

於二零二一年六月三十日，以下人士在本公司之股份及相關股份中擁有5%或以上且已知會本公司或記錄於根據證券及期貨條例第336條須存置於股份之權益及淡倉之登記冊之權益：

姓名／名稱	股份數目	權益類別	佔本公司 已發行 股本總額 概約百分比
香港鼎益豐國際控股集團 有限公司	198,030,400	實益擁有人	14.85%
鼎益豐國際控股有限公司 (附註1)	198,030,400	受控制法團之權益	14.85%
馬女士	209,750,400 (附註2)	實益擁有人及 受控制法團之權益	15.73%
隋廣義(「隋先生」)	347,612,800 (附註3)	實益擁有人及 受控制法團之權益	26.06%

附註1：鼎益豐國際控股有限公司被視為透過其受控制法團香港鼎益豐國際控股集團有限公司擁有198,030,400股股份之權益。

附註2：其中，(i)198,030,400股股份由香港鼎益豐國際控股集團有限公司持有。香港鼎益豐國際控股集團有限公司由鼎益豐國際控股有限公司持有100%權益。而馬女士持有鼎益豐國際控股有限公司之50%權益。根據證券及期貨條例，馬女士被視為於該等股份中擁有權益；(ii)10,520,000股股份由馬女士持有；及(iii)馬女士有權根據本公司購股權計劃授予之購股權按行使價每股2.25港元認購1,200,000股相關股份，行使期為二零一七年八月三十日至二零二七年八月二十九日。

附註3：其中，198,030,400股股份由香港鼎益豐國際控股集團有限公司持有。香港鼎益豐國際控股集團有限公司由鼎益豐國際控股有限公司持有100%權益。而隋先生持有鼎益豐國際控股有限公司之50%權益。根據證券及期貨條例，隋先生被視為於該等股份中擁有權益。

除上文所披露外，董事並不知悉有任何人士擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉(根據證券及期貨條例第XV部第二及第三分部須予披露)，或直接或間接擁有附有權利可於所有情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會投票之任何類別股本面值5%或以上權益(根據上市規則須予披露)。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載標準守則。經本公司查詢後，本公司全體董事均已確認，彼等於期內已遵守標準守則所載規定標準。

企業管治常規

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司已遵守上市規則附錄14所載企業管治守則的所有適用條文(「守則條文」)，惟下文所載偏離守則條文之情況除外。

守則條文E.1.2規定，董事會主席須出席股東週年大會。董事會主席並無出席本公司於二零二一年五月十三日舉行之股東週年大會。除非有未能預料或特殊情況阻止董事會主席出席本公司日後之所有股東週年大會，否則董事會主席將盡力出席該等大會。

審核委員會

審核委員會目前僅由獨立非執行董事組成，即荊思源女士(主席)、張愛民先生及張強先生。審核委員會主要負責審閱及監督本集團的財務報告流程及內部監控制度。本集團於期內之未經審核中期業績及未經審核簡明綜合財務報表已由審核委員會審閱，並於二零二一年八月二十日獲董事會批准。

刊載中期業績公佈及中期報告

本中期業績公佈刊載於聯交所網站www.hkexnews.hk以及本公司網站www.cifund.com.hk。本公司截至二零二一年六月三十日止六個月之中期報告將於上述網站刊載並將於適當時候寄發予本公司股東。

承董事會命
中國投資基金有限公司
執行董事
陸侃民

香港，二零二一年八月二十日

於本公佈日期，執行董事為陸侃民先生及張曦先生；非執行董事為馬小秋女士、梁家輝先生及王夢濤先生；以及獨立非執行董事為荊思源女士、張愛民先生及張強先生。