

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之任何損失承擔任何責任。



## CHINA MERCHANTS CHINA DIRECT INVESTMENTS LIMITED

### 招商局中國基金有限公司

(於香港註冊成立之有限公司)

(股份代號：133)

## 2024 年中期業績公告

### 業 績

招商局中國基金有限公司(「本公司」)董事會公布本公司及其附屬公司(「本集團」)截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月的未經審計之綜合業績如下：

### 簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止6個月	
		2024年 (未經審計) 美元	2023年 (未經審計) 美元
按公平價值計入損益之 金融資產的收益淨額	3	75,152,945	80,411,139
投資收益	4	1,931,659	1,072,112
其他淨收益		719,136	1,070,507
行政開支		(5,493,400)	(5,567,698)
稅前溢利	6	72,310,340	76,986,060
稅項	7	(12,806,848)	(13,303,100)
本期溢利		59,503,492	63,682,960
本期其他全面支出 其後將不會重新歸類至損益賬的項目 換算為呈列貨幣所產生的匯兌差額		(2,893,183)	(20,523,309)
本期全面收益總額		56,610,309	43,159,651
本期歸屬於本公司股東的溢利		59,503,492	63,682,960
本期歸屬於本公司股東的全面收益總額		56,610,309	43,159,651
每股基本盈利	8	0.391	0.418

## 簡明綜合財務狀況表

		2024年 6月30日 (未經審計) 美元	2023年 12月31日 (經審計) 美元
非流動資產			
按公平價值計入損益之金融資產		713,995,664	599,257,512
流動資產			
按公平價值計入損益之金融資產		1,185,607	84,057,091
其他應收款及預付款		206,090	117,520
現金及現金等價物		42,316,068	8,627,649
		<b>43,707,765</b>	<b>92,802,260</b>
流動負債			
其他應付款		24,397,188	24,964,261
應付股息		12,186,641	-
應付稅項		452,084	2,264,067
		<b>37,035,913</b>	<b>27,228,328</b>
流動資產淨值		<b>6,671,852</b>	<b>65,573,932</b>
扣除流動負債後的總資產		<b>720,667,516</b>	<b>664,831,444</b>
非流動負債			
指定按公平價值計入損益之金融負債		1,054,097	1,067,166
遞延稅項		117,249,963	105,824,490
		<b>118,304,060</b>	<b>106,891,656</b>
資產淨值		<b>602,363,456</b>	<b>557,939,788</b>
股本及儲備			
股本		139,348,785	139,348,785
儲備	10	57,293,316	60,186,499
保留溢利	10	405,721,355	358,404,504
歸屬於本公司股東的權益		<b>602,363,456</b>	<b>557,939,788</b>
每股資產淨值	9	<b>3.954</b>	<b>3.663</b>

## 簡明綜合財務資料附註

截至2024年6月30日止6個月

### 1. 編製基準

本簡明綜合財務資料乃根據由香港會計師公會頒布之香港會計準則第 34 號「中期財務報告」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 內適用之披露規定編製。

載列於本業績公告並為截至 2023 年 12 月 31 日止年度之財務資料（作為比較資料）並不構成本公司於該年度的法定綜合財務報告，但有關資料乃摘錄自該等財務報告。該等法定財務報告的進一步資料披露如下。

本公司已按照香港《公司條例》第 662(3)條及附表 6 第 3 部規定遞交了截至 2023 年 12 月 31 日止年度之財務報告予公司註冊處處長。

本公司前任核數師已就該等財務報告發出報告書，該核數師報告書並無提出保留意見；也無提出須予以重點關注的事項，亦無包含根據香港《公司條例》第 406(2)、407(2)或(3)條作出的聲明。

### 2. 重要會計政策資料

本簡明綜合財務資料乃根據歷史成本為基準編製，惟若干金融工具按適用情況以公平價值計量。歷史成本一般是基於為取得貨物及服務所支付的對價的公平價值。

截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月的簡明綜合財務資料所採用的會計政策資料及計算方法與編製本集團截至 2023 年 12 月 31 日止年度的綜合財務報告一致。

於本中期，本集團首次採用於 2024 年 1 月 1 日開始之年度生效並由香港會計師公會頒布並與編製本集團簡明綜合財務資料相關之下列香港財務報告準則之修訂：

香港會計準則第 1 號（修訂）	將負債分類為流動或非流動以及香港詮釋第 5 號（2020 年）之有關修訂
-----------------	--------------------------------------

於本中期採用香港財務報告準則之修訂並無對本集團本中期及上年中期之財務狀況及表現及/或在本簡明綜合財務資料之披露上構成重要影響。

### 3. 按公平價值計入損益之金融資產的收益淨額

以下為截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月本集團之投資的收益 (虧損) 淨額之分析。已實現收益 (虧損) 乃指金融工具於本期初或期內購買日期與出售日期之間的公平價值差額，而未實現收益 (虧損) 乃指本集團於期末所持金融工具之期內公平價值變動：

	截至6月30日止6個月	
	2024年 (未經審計) 美元	2023年 (未經審計) 美元
按公平價值計入損益之金融資產的		
收益 (虧損) 淨額		
上市投資		
已實現	-	44,889
未實現	45,574,217	(1,973,443)
非上市投資		
已實現	(51,829)	-
未實現	29,630,557	82,339,693
總額	<u>75,152,945</u>	<u>80,411,139</u>

### 4. 投資收益

投資收益指期內自投資中已收取及應收取之收入並列出如下：

	截至6月30日止6個月	
	2024年 (未經審計) 美元	2023年 (未經審計) 美元
銀行存款利息收入	304,361	254,818
按公平價值計入損益之金融資產之股息收入	1,627,298	817,294
總額	<u>1,931,659</u>	<u>1,072,112</u>

## 5. 分部資料

本集團根據載有主要經營決策者為分配資源及評估表現而匯報的資料所劃分的呈報分部如下：

- (a) 金融服務：從事於金融服務活動的被投資公司；
- (b) 文化傳媒及消費：從事於文化傳媒及消費活動的被投資公司；及
- (c) 資訊科技：從事於資訊科技活動的被投資公司。

本集團也投資於製造、能源及資源及醫療項目（2023年：製造、能源及資源及醫療項目），而此等分部於本期及上期並不符合呈報分部的量化條件。因此，此等分部於本期歸類為「其他」項下。

有關以上分部之資料呈報如下。

本集團於本期的呈報及經營分部分分析如下。

### 截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月

	呈報分部			呈報分部 總額 美元	其他 美元	總額 美元
	金融服務 美元	文化傳媒 及消費 美元	資訊科技 美元			
按公平價值計入損益之金融 資產的收益（虧損）淨額	60,430,924	5,357,508	12,437,976	78,226,408	(3,073,463)	75,152,945
按公平價值計入損益之金融 資產的股息收入	-	1,627,298	-	1,627,298	-	1,627,298
其他收益	-	1,290,176	-	1,290,176	-	1,290,176
分部溢利（虧損）	<u>60,430,924</u>	<u>8,274,982</u>	<u>12,437,976</u>	<u>81,143,882</u>	<u>(3,073,463)</u>	<u>78,070,419</u>
未分配項目：						
- 行政開支						(5,493,400)
- 銀行存款利息收入						304,361
- 其他虧損						(571,040)
稅前溢利						<u>72,310,340</u>

## 5. 分部資料 (續)

截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月

	呈報分部			呈報分部 總額 美元	其他 美元	總額 美元
	金融服務 美元	文化傳媒 及消費 美元	資訊科技 美元			
按公平價值計入損益之金融 資產的 (虧損) 收益淨額	(26,159,229)	32,218,523	75,041,075	81,100,369	(689,230)	80,411,139
按公平價值計入損益之金融 資產的股息收入	-	817,294	-	817,294	-	817,294
其他收益	-	1,235,061	-	1,235,061	-	1,235,061
分部 (虧損) 溢利	(26,159,229)	34,270,878	75,041,075	83,152,724	(689,230)	82,463,494
未分配項目：						
- 行政開支						(5,567,698)
- 銀行存款利息收入						254,818
- 其他虧損						(164,554)
稅前溢利						76,986,060

分部溢利 (虧損) 是指各分部的按公平價值計入損益之金融資產的收益 (虧損) 淨額，相應的股息收入及其他收益，當中並無攤分中央行政開支 (包括支付予招商局中國投資管理有限公司 (「投資經理」) 之費用)、銀行存款利息收入及若干其他虧損。此乃呈報予主要經營決策者以評估不同分部的表現及資源分配的基礎。由於分部收益 (即投資收益) 已計入分部溢利 (虧損)，因此無另行披露。

## 5. 分部資料 (續)

以下是本集團按呈報及經營分部分析之資產及負債：

	2024年 6月30日 (未經審計) 美元	2023年 12月31日 (經審計) 美元
<b>分部資產</b>		
金融服務	438,291,288	380,136,922
文化傳媒及消費	47,398,412	42,109,051
資訊科技	220,554,063	249,027,329
呈報分部資產總額	706,243,763	671,273,302
其他	8,937,508	12,041,301
未分配項目	42,522,158	8,745,169
綜合資產	757,703,429	692,059,772
<b>分部負債</b>		
金融服務	28,413	30,682
文化傳媒及消費	51,930	80,620
資訊科技	919,434	871,540
呈報分部負債總額	999,777	982,842
其他	54,320	84,324
未分配項目	154,285,876	133,052,818
綜合負債	155,339,973	134,119,984

為監察分部表現及分配資源於不同分部：

除了非呈報分部資產、若干其他應收款及預付款、現金及現金等價物之外，所有資產均分配於呈報分部。此外，除了非呈報分部負債、若干其他應付款、應付股息、本期及遞延稅項負債之外，所有負債均分配於呈報分部。

於本期，本集團主要業務為投資於在中華人民共和國（「中國」）經營主要業務的公司，因此並無呈列與投資活動相關的地區資料。

## 6. 稅前溢利

	截至6月30日止6個月	
	2024年	2023年
	(未經審計)	(未經審計)
	美元	美元
稅前溢利已扣除：		
投資經理管理費用	5,090,487	5,153,690
匯兌淨虧損	<u>571,066</u>	<u>164,554</u>

## 7. 稅項

	截至6月30日止6個月	
	2024年	2023年
	(未經審計)	(未經審計)
	美元	美元
期內稅項計提包括：		
本期稅項：		
中國企業所得稅	(774,230)	(167)
遞延稅項		
本期	<u>(12,032,618)</u>	<u>(13,302,933)</u>
總額	<u>(12,806,848)</u>	<u>(13,303,100)</u>

由於本公司及其附屬公司並無應課稅溢利，因此在期內未有為香港稅項作出準備。中國企業所得稅項乃根據相應地區當時適用之稅率計算。

根據中國企業所得稅法，自 2008 年 1 月 1 日起，國內附屬公司從溢利中宣派股息須繳納預提所得稅。國內附屬公司之保留溢利的暫時性差異，已於簡明綜合財務資料中作出遞延稅項準備。



## 8. 每股基本盈利

每股基本盈利乃根據下列資料計算：

	截至6月30日止6個月	
	2024年 (未經審計)	2023年 (未經審計)
用作計算每股基本盈利之溢利 (美元)	<u>59,503,492</u>	<u>63,682,960</u>
用作計算每股基本盈利之普通股數目	<u>152,333,013</u>	<u>152,333,013</u>
每股基本盈利 (美元)	<u>0.391</u>	<u>0.418</u>

由於本期末及上期末均沒有潛在普通股股份發行，所以本期及上期並無每股攤薄盈利呈列。

## 9. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據下列資料計算：

	2024年 6月30日 (未經審計)	2023年 12月31日 (經審計)
資產淨值 (美元)	<u>602,363,456</u>	<u>557,939,788</u>
已發行普通股數目	<u>152,333,013</u>	<u>152,333,013</u>
每股資產淨值 (美元)	<u>3.954</u>	<u>3.663</u>

## 10. 儲備及保留溢利變動

	截至6月30日止6個月	
	2024年 (未經審計) 美元	2023年 (未經審計) 美元
1月1日結餘	418,591,003	432,221,668
儲備之變動	(2,893,183)	(20,523,309)
本期溢利	59,503,492	63,682,960
已宣派之上年度股息	(12,186,641)	(10,663,311)
6月30日結餘	<u>463,014,671</u>	<u>464,718,008</u>

## 中期股息

董事會議決派發截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月之中期股息每股 4 美分或 0.312 港元 (截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月:無)。該中期股息將於 2024 年 11 月 8 日以現金方式派付予於 2024 年 9 月 26 日名列股東名冊的股東。中期股息總額為 6,093,321 美元。中期股息於結算日尚未確認為負債。股東如欲收取港元股息，請於 2024 年 10 月 25 日或之前填妥及寄回港元股息選擇表格予本公司股份過戶登記處。以前曾呈交股息選擇表格的股東則毋須再次呈交此表格。

截至 2023 年 12 月 31 日止年度的股息 12,186,641 美元 (2022 年:10,663,311 美元)，即為每股 7 美分的末期股息 (2022 年:每股 7 美分)，及每股 1 美分的特別股息 (2022 年:無)，合計每股 8 美分 (2022 年:每股 7 美分)，已於 2024 年 6 月 20 日獲股東批准派發，本公司其後於 2024 年 7 月 26 日以現金支付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於 2024 年 9 月 23 日至 2024 年 9 月 26 日 (首尾兩天包括在內) 暫停辦理股份過戶登記手續。為符合享有中期股息之資格，所有股份過戶文件連同有關之股票須於 2024 年 9 月 20 日下午 4:30 前送抵本公司之股份過戶登記處 — 香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 室。

## 回顧與展望

### 整體表現

本集團截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月股東應佔溢利為 5,950 萬美元，而上年同期股東應佔溢利為 6,368 萬美元，溢利減少 418 萬美元，減幅為 6.56%，其主要原因是按公平價值計入損益之金融資產 (「**金融資產**」) 的整體增值速度有所放緩。本集團於 2024 年 6 月 30 日之資產淨值 (經扣除於 2024 年 7 月派發的 2023 年度末期股息及特別股息合共 1,219 萬美元) 為 60,236 萬美元 (2023 年 12 月 31 日:55,794 萬美元)，每股資產淨值為 3.954 美元 (2023 年 12 月 31 日:3.663 美元)。

本期金融資產的收益淨額為 7,515 萬美元，比上年同期的收益淨額 8,041 萬美元減少 6.54%；其中，本集團的上市和非上市投資項目分別錄得收益淨額 4,557 萬美元及 2,958 萬美元。

本期投資收益比上年同期增加 80.37%至 193 萬美元 (截至 2023 年 6 月 30 日止 6 個月:107 萬美元)，主要原因是來自投資項目的股息收入有較大的增加。

## **項目投資及退出**

2024年上半年，本集團不斷努力尋找投資機會及對其嚴格篩選，但期內未簽訂任何新投資項目。

此外，本集團於期內並無完全退出任何投資項目。

## **流動資金、財政資源、負債及承擔**

本集團於2024年6月30日的現金及現金等價物餘額由上年底之863萬美元增加390.38%至4,232萬美元（佔本集團資產總值5.58%），主要原因是期內出售了部分中國銀聯股份有限公司權益所致。

於2024年6月30日，本集團無任何銀行貸款（2023年12月31日：無）。

於2024年6月30日，本集團無任何承擔（2023年12月31日：無）。

## **匯價波動風險及相關對沖**

本集團的大部分投資均位於中國，其法定貨幣為人民幣。2024年上半年，人民幣兌美元的匯率錄得0.56%的跌幅，這對持有大量人民幣資產的本集團帶來若干不利的影響。本集團目前並無外幣對沖政策。然而，本集團將持續監察外幣兌換風險，並於有需要時考慮對沖重大外幣風險。

## **僱員**

除一名由投資經理負責釐定和支付其報酬之合資格會計師外，本集團並無僱用僱員，本集團之投資組合及公司事務概由投資經理負責管理。

## **投資組合**

本集團於2024年6月30日的投資總值為71,518萬美元，類別分布為金融服務43,829萬美元（佔本集團資產總值57.85%）、文化傳媒及消費4,740萬美元（6.26%）、資訊科技22,055萬美元（29.10%）及其他（含製造、能源及資源，及醫療等）894萬美元（1.18%）。此外，本集團於2024年6月30日之現金及現金等價物為4,232萬美元，佔資產總值5.58%。

## 業務前景

2024 年上半年，中國經濟運行總體平穩，穩中有進。據國家統計局所公布的資料顯示，上半年國內生產總值（GDP）為 61.7 萬億元人民幣，按不變價格計算，同比增長 5.0%。按產業分類看，上半年第一產業增加值 3.1 萬億元人民幣，同比增長 3.5%；第二產業增加值 23.7 萬億元人民幣，同比增長 5.8%；第三產業增加值 35.0 萬億元人民幣，同比增長 4.6%。按季度看，第 1 季度 GDP 同比增長 5.3%，第 2 季度同比增長 4.7%。此外，上半年國內居民消費價格指數同比上漲 0.1%，仍處於低位運行。

展望下半年，世界銀行在 2024 年 6 月的全球經濟展望報告中指出，全球經濟在經歷了數年重疊的負面衝擊之後，全球經濟正趨向穩定。儘管融資成本上升，地緣政治緊張局勢加劇，但全球經濟活動在 2024 年初開始企穩，預計今年的全球增長速度將略高於之前的預期，其主要原因是美國經濟持續穩健擴張。2024 年全球經濟增長幅度預計為 2.6%，較年初預測提升 0.2 個百分點。發達經濟體 2024 年經濟增長幅度預計為 1.5%，較年初預測提升 0.3 個百分點。而新興市場和發展中經濟體 2024 年經濟增長幅度預計為 4.0%，較年初預測提升 0.1 個百分點。在中國，儘管在收入水平和預期影響下，消費呈現愈發理性趨勢，但在消費品以舊換新政策刺激下，疊加數字經濟與實體經濟融合向縱深推進，消費潛力依然有釋放的空間。製造業投資將繼續成為經濟增長的重要支撐，其中需求結構性回暖、消費回暖、出口驅動和設備更新等因素，將助力製造業投資在年內保持強勢。年內中央政府增發萬億國債和超長期特別國債對應項目陸續落地，政府債發行增加，基建增速在財政政策發力下將延續增長態勢。外貿方面，在全球製造業景氣度回暖和海外需求增加的影響下，出口規模有望繼續增加；而進口預計將保持穩健增長，並仍以高新技術產品和能源產品為主。但同時，中國進出口未來仍將面臨諸多困難與挑戰，針對中國出口產品的貿易壁壘有所增多。綜上，2024 年中國經濟增速有望完成 5.0% 左右的預期目標。鑑於中國經濟增長環境在 2024 年總體仍穩中有進，且經濟結構調整正處於「十四五」規劃的進程中，預期本集團所持有的投資項目（其主要在中國經營業務）之經營業績將會持續修復。

在此挑戰與機遇並存的環境下，本集團將繼續積極尋找具有潛力的投資項目，而我們的投資方向將集中在以數字金融為主的金融業、以人工智能為主的新興技術產業、以文化旅遊為主的大文化產業及以醫療健康為主的大健康產業，並繼續尋找機會置換現有資產，努力為股東增加價值。

## 購買、出售或贖回本公司之股份

截至 2024 年 6 月 30 日止 6 個月，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何股份。

## 企業管治

截至2024年6月30日止6個月的簡明綜合財務資料是未經審計的，但已由畢馬威會計師事務所按照香港會計師公會頒布之《香港審閱委聘準則》第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱，而其不附修訂結論的審閱報告刊載於即將寄予股東的中期報告內。簡明綜合財務資料乃經過本公司之審計委員會審閱。

在報告期內，本公司已遵守上市規則附錄C1《企業管治守則》所載的所有守則條文，惟以下除外。

香港聯合交易所有限公司在本公司執行董事及高級管理人員將不會從本公司收取任何董事袍金或酬金的條件下豁免本公司設置薪酬委員會，因此，本公司並無設置薪酬委員會。

## 董事之證券交易

本公司就董事進行的證券交易，採納了上市規則附錄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」）。在作出特定查詢時，所有董事均確認就報告期內已遵守標準守則所載的規定標準。

承董事會命

主席

周星

香港，2024 年 8 月 28 日

於本公告日期，本公司執行董事為王效釘先生及簡家宜女士；非執行董事為周星先生、張日忠先生、柯世鋒先生及謝如傑先生；及獨立非執行董事為曾華光先生、厲放博士、宮少林博士、Michael Charles VITERI 先生及朱琦先生。