

滙豐中國基金有限公司董事會謹公佈本公司截至二〇〇三年六月三十日止六個月之未經審核中期業績如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二〇〇三年 (未經審核) 美元	二〇〇二年 (未經審核) 美元
<b>總收入</b>		
利息收入	16,593	22,293
出售上市證券投資之變現虧損	—	(5,130)
	<u>16,593</u>	<u>17,163</u>
<b>開支</b>		
投資經理人費用	(65,932)	(66,216)
其他營運開支淨額	(160,296)	(114,401)
	<u>(226,228)</u>	<u>(180,617)</u>
<b>除稅前虧損</b>	<b>(209,635)</b>	<b>(163,454)</b>
<b>稅項</b>	—	87,260
<b>股東應佔正常業務虧損淨額</b>	<b>(209,635)</b>	<b>(76,194)</b>
<b>每股虧損</b>	<b>(0.0086)</b>	<b>(0.0031)</b>
<b>每股特別中期股息</b>	<b>0.1429</b>	—
<b>撥回儲備之其他項目</b>		
股本贖回儲備	—	10
<b>每股資產淨值</b>	<b>0.137</b>	0.271

### 編製基準

本簡明財務報告乃依據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市規則及香港會計師公會發出之會計實務準則第25號「中期財務報告」之規定而編製。

於二〇〇一年九月五日舉行之董事會議中，董事會決定在實際可行情況下盡快結束本公司之業務。董事會其後採取行動落實有關決定。因此，截至二〇〇三年及二〇〇二年六月三十日止之中期簡明財務報表均按變現淨額基準編製，全部資產及負債一律分類為流動資產及流動負債。

### 經修訂會計實務準則之影響

本公司首次採納經修訂會計實務準則第12號「所得稅」編製中期財務報表。

會計實務準則第12號(經修訂)規定所得稅之會計處理方法及披露事宜。修訂是項會計實務準則所造成之主要影響，乃遞延稅項須根據資產負債表負債方法按暫時差異計算，而非根據以往採納之收入報表方法按收入及開支之會計及稅項處理方法兩者之重大時差計算。是項會計實務準則對中期財務報表並無重大影響。

本中期財務報告與應用於二〇〇二年度賬目中採納之會計政策及計算方法相同。

## 分類資料

於期內公司之主要業務為投資於一些在中華人民共和國經營顯著業務的公司。因此賬目內概無呈列按主要業務分類之詳細資料分析。

於期內，公司收入及資產按所投資之公司經營業務所在地理區域分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二〇〇三年 (未經審核) 美元	二〇〇二年 (未經審核) 美元
總收入：		
中華人民共和國	5,484	14,364
其他地區	<u>11,109</u>	<u>2,799</u>
	<u>16,593</u>	<u>17,163</u>
資產分類：		
中華人民共和國	5,994,574	6,202,430
其他地區	<u>3,059,818</u>	<u>626,453</u>
	<u>9,054,392</u>	<u>6,828,883</u>

董事認為按投資公司經營業務所在地理區域分析經營開支不切實際，故賬目內概無呈列所投資公司按經營業務所在地理區域分析之除稅前虧損。

## 稅項

根據開曼群島現行法例，本公司毋須就收入或資本增值繳納開曼群島之任何稅項。本公司已獲開曼群島總督會同議會根據稅務優惠法例(經修訂)第6條作出承諾，本公司於二〇一二年之前可獲豁免繳納任何該等稅項。

由於公司於期內並無產生應課稅溢利，故賬內並無香港利得稅準備(截至二〇〇二年六月三十日止六個月：無)。

於二〇〇三年六月三十日，由於並無顯著時差，故並無備撥遞延稅項。

## 每股虧損

每股虧損乃根據本期虧損209,635美元(截止二〇〇二年六月三十日止六個月期間：虧損76,194美元)及期內已發行普通加權平均股數24,374,813股(截止二〇〇二年六月三十日止六個月期間：24,375,680股)計算。

由於期內並無攤薄事項，故無呈報每股攤薄虧損。

## 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據資產淨值3,337,744美元(二〇〇二年六月三十日：6,615,019美元)及期內已發行普通股股數24,374,813股(二〇〇二年六月三十日：24,374,813股)計算。

## 股息

於二〇〇二年六月十七日及二〇〇二年十一月四日，本公司股東批准一項特別股息，以實物方式分派本公司於A-S China Plumbing Products Limited(「ASPPL」)之投資，基準為本公司股東每持有五股本公司股份獲派兩股ASPPL股份。惟上述之實物分派附帶兩項條件，分別為聯交所創業板(「創業板」)上市委員會批准ASPPL股份在創業板上市，以及ASPPL完成資本重組，方可作實。

於二〇〇三年六月十九日，董事宣佈建議實物分派ASPPL股份之條件已全面達成。因此，實物分派本公司於ASPPL投資一事已根據ASPPL當時之賬面值進行，而有關之賬面值乃董事考慮彼等所知資料及當日狀況後釐定之估計公平價值。繼二〇〇三年六月三十日中期報告編製日期後，ASPPL於二〇〇三年七月十一日以介紹方式在創業板上市。

**截至六月三十日止六個月**

二〇〇三年  
(未經審核)  
美元

二〇〇二年  
(未經審核)  
美元

特別中期股息 — 每股普通股0.1429美元  
(截至二〇〇二年六月三十日止六個月：無)

3,482,073

—

繼中期報告發表日期後，董事在二〇〇三年九月三日宣派第二次特別中期股息，每股普通股0.18美元，有關股息將於二〇〇三年十月六日派付予於二〇〇三年九月二十五日名列本公司股東名冊之股東。是項中期股息尚未確認為二〇〇三年六月三十日之負債。

**過戶登記冊及股東名冊暫停辦理登記手續**

過戶登記冊及股東名冊將於二〇〇三年九月二十三日至二〇〇三年九月二十五日(首尾兩日包括在內)暫停辦理登記手續。於此段期間一律不會辦理股份過戶登記。

為符合資格獲派建議之中期股息，所有股份過戶文件連同有關之股票必須於二〇〇三年九月二十二日下午四時正前，送交本公司之登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心19樓。

**購買、出售或贖回本公司之上市股份**

公司於期內概無購買、贖回或出售任何本公司上市股份。

**遵守最佳應用守則(上市規則附錄14)**

除獨立非執行董事並非根據特定形式委任，而是根據公司組織章程細則第89(B)及(C)條輪值告退外，董事概無知悉任何資料，足以合理地顯示本公司於截至二〇〇三年六月三十日止六個月之會計期內任何時間沒有遵守聯交所上市規則附錄14第1至13段所列之最佳應用守則。

**審計委員會**

公司已於一九九八年根據最佳應用守則第14段規定成立審計委員會。

該審計委員會已與管理層檢討公司之財務報告程序，並就審計及內部操控事宜進行商討，包括檢討此份未予審核之中期財務報告。

**於香港聯合交易所有限公司網頁上披露資料**

聯交所網頁將於十四天內載列按聯交所《證券上市規則》附錄16第46(1)至46(6)節所規定之全部資料。

**主席報告書**

本人欣然提呈滙豐中國基金有限公司(「滙豐中國基金」或「本公司」)截至二〇〇三年六月三十日止六個月期間之初步結算業績報告。於二〇〇三年六月三十日，本公司持有兩項活躍投資，賬面淨值共5,910,000美元。

誠如非上市投資回顧一節(「回顧部分」)所述，繼A-S China Plumbing Products Limited (「ASPPL」)上市及本公司以實物方式分派ASPPL股份後，本公司已於二〇〇三年七月變現其於ASPPL之大部分投資。

本公司於新世界新城有限公司(「新世界新城」)之投資於二〇〇三年六月三十日之賬面值為2,430,000美元。繼新世界新城進一步支付款項後，滙豐中國基金已收取3,910,000美元，而本公司已於二〇〇三年八月變現其於新世界新城餘下之投資。

於二〇〇三年九月三日，本公司宣派二〇〇三年第二次特別中期股息約4,390,000美元，相當於每股0.18美元。由於如上文所述新世界新城已支付款項，因此股息金額較二〇〇三年六月三十日本公司之資產淨值每股0.137美元為高。

基於本公司已變現其於ASPPL及新世界新城之投資，本公司再無持有任何投資。因此，董事會將會採取行動開始結束本公司之業務。

於二〇〇三年六月三十日，本公司之資產淨值為每股0.137美元(相當於港幣1.07元)，與二〇〇二年十二月三十一日之資產淨值每股0.288美元(相當於約港幣2.25元)相比，下降約52.4%。資產淨值下降之主要原因為本公司如上文所述以實物方式分派ASPPL股份，即第一次特別中期股息。

本公司之股價由二〇〇二年十二月三十一日之港幣1.69元，上升3.6%至二〇〇三年六月三十日之港幣1.75元。

承董事會命  
主席  
廖本懷

香港，二〇〇三年九月三日

## 非上市投資回顧

於二〇〇三年六月三十日，非上市投資部分包括下列兩項活躍投資。

### A-S China Plumbing Products Limited (「ASPPL」)

ASPPL 於一九九四年創立，在中國透過收購七項合資企業從事一系列潔具產品生產及分銷業務。ASPPL是美國American Standard Inc. (「ASI」)旗下附屬公司。ASI以美國為基地，並於紐約證券交易所上市。ASI生產不同行業產品，包括冷氣機、潔具產品、汽車及醫療系統。ASI所經營之品牌包括Trane，American Standard，Ideal Standard，Standard，Porcher，Jado，Armitage Shanks，Dolomite 及Wabco。ASI授權ASPPL在中國獨家使用名下ASI 潔具產品商標。

誠如二〇〇三年七月十一日之中期業績公佈，ASPPL順利以介紹方式在香港創業板上市。建議向本公司股東實物分派ASPPL股份(「分派事項」)之條件於該公司上市前未久已告全面達成。因此，分派事項按照本公司於二〇〇三年六月十九日所發表之公佈，剛於ASPPL上市前進行。根據分派事項，合資格股東於記錄日期每持有五股滙豐中國基金股份，獲配發兩股ASPPL股份。

繼分派事項後，本公司於二〇〇三年七月變現其於ASPPL之大部分投資。本公司已於二〇〇三年九月三日變現其於ASPPL之全部投資。

### 新世界新城有限公司(「新世界新城」)

新世界新城於一九九二年在香港註冊成立，在廣東省東莞市附近開發東莞新世界花園(「該項目」)。該項目包括發展及銷售獨立式洋房、半獨立式洋房、低層及高層住宅樓宇。

於二〇〇二年十月，新世界新城承諾，變現及向其股東按比例分派彼等應佔之流動資產，另本公司同意出售其於新世界新城餘下之投資。

本公司已於二〇〇三年八月變現其於新世界新城之全部投資，並收取總收益12,800,000美元，是項投資原有之成本為7,300,000美元。

## 投資組合

### 非上市部份

#### 非買賣證券－股本證券

非上市證券	股數	成本值 美元	未變現	減值撥備 美元	公平價值 美元	資產淨值 百分比
			溢利 美元			
A-S China Plumbing Products Limited	6.4%	6,964,200	—	(3,482,100)	3,482,100	104.3%
新世界新城有限公司－普通股	167	84,238	2,345,762	—	2,430,000	72.8%
<b>非上市證券合計</b>		<b>7,048,438</b>	<b>2,345,762</b>	<b>(3,482,100)</b>	<b>5,912,100</b>	<b>177.1%</b>
短期投資－定期存款					2,900,000	86.9%
<b>總投資</b>					<b>8,812,100</b>	<b>264.0%</b>
其他淨負債					(5,474,356)	(164.0%)
<b>總資產淨值</b>					<b>3,337,744</b>	<b>100.0%</b>

請同時參閱本公布於二〇〇三年九月四日刊登於信報的內容。