

滙豐中國基金有限公司董事會謹公佈本公司截至二〇〇二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	
	二〇〇二年 (未經審核) 美元	二〇〇一年 (未經審核) 美元
總收入		
利息收入	22,293	116,503
出售上市證券投資之變現虧損	(5,130)	—
上市證券之股息收入	—	10,309
	<u>17,163</u>	<u>126,812</u>
開支		
投資經理人費用	(66,216)	(93,450)
其他營運開支淨額	(114,401)	(148,566)
	<u>(180,617)</u>	<u>(242,016)</u>
除稅前虧損	<u>(163,454)</u>	<u>(115,204)</u>
稅項	<u>87,260</u>	<u>—</u>
股東應佔正常業務虧損淨額	<u>(76,194)</u>	<u>(115,204)</u>
每股虧損	(0.0031)	0.0047
(來自)/撥回儲備之其他項目		
投資重估儲備	—	(1,772,057)
股本贖回儲備	10	—
每股資產淨值	0.271	0.333

呈報基準

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，董事曾商討公司業務及前景，並決擬於

二〇〇二年內採取行動結束公司業務乃符合股東最佳利益之舉。據此，截至二〇〇二年及二〇〇一年六月三十日止之簡明財務報告已按變現淨額基準編製。

新頒佈/經修訂會計實務準則(「會計準則」)之影響

於本期內，公司首次採納下列經修訂會計準則：

會計準則第1號(經修訂) 財務報告之呈報

會計準則第15號(經修訂) 流動現金報告

採納上述會計準則後，因須採用新式的股本變化報告取代確認盈虧報告，加上流動現金報告之規定以及呈報格式有所變更，遂令財務報告之呈報方式出現變化。

本中期財務報告與應用於二〇〇一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，公司收入按所投資之公司經營業務所在地理區域分析如下：

	二〇〇二年 美元	二〇〇一年 美元
總收入：		
中華人民共和國包括香港	14,364	79,208
其他地區	2,799	47,604
	<u>17,163</u>	<u>126,812</u>
資產分類：		
中華人民共和國包括香港	6,202,430	7,164,569
其他地區	626,453	1,070,280
	<u>6,828,883</u>	<u>8,234,849</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任何應課稅溢利，故賬內並無香港利得稅準備(截至二〇〇一年六月三十日止六個月：無)。

本期退回稅項乃為遞延稅務負債撥回。

於二〇〇二年六月三十日，由於並無顯著時差，故並無備撥遞延稅項。於二〇〇一年十二月三十一日，公司之遞延稅項準備主要成分乃為按稅率16%計算之證券投資未變現盈利/(虧損)應佔遞延稅項。

每股虧損

每股虧損乃根據本期虧損76,194美元(截止二〇〇一年六月三十日止六個月期間：虧損115,204美元)及期內已發行普通加權平均股數24,375,680股(截止二〇〇一年六月三十日止六個月期間：24,375,813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6,615,019美元(二〇〇一年六月三十日止六個月期間：8,123,291美元)及期內已發行普通股股數24,374,813股(二〇〇一年六月三十日止六個月期間：24,375,813股)計算。

股息

董事會不建議派發截至二〇〇二年六月三十日止期間之中期股息。(二〇〇一年六月三十日：繼二〇〇一年九月五日上年度中期報告日期後，董事會宣派一項特別中期股息每股3美仙，截至二〇〇一年六月三十日，是項中期股息仍未於中期財務報告確認為負債。)

於本期內，董事建議一項特別股息，以實物分派本公司於A-S China Plumbing Products Limited (「ASPPL」)之投資藉以退回資本每股0.2139美元。是項建議已於二〇〇二年六月十七日舉行之股東特別大會上獲得股東批准，惟須待達到下列條件後方可作實：

- (i) 創業板上市委員會批准ASPPL股份於創業板上市，以及在二〇〇二年九月三十日或以前按照創業板上市規則第12.24(2)條向聯交所呈交上市文件；及
- (ii) ASPPL在二〇〇二年九月三十日或以前完成股本重組。

基於上述條件在二〇〇二年六月三十日中期報告日期尚未達成，故建議實物分派在本期中期業績內尚未予以確認。

比較賬目

業務分類資料中若干比較賬目已予重列以符合本期呈報方式。

購買、出售或贖回本公司之上市股份

公司於本期內在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)購回若干本公司股份，詳情如下：

日期	每股 股數	購入價格		合計購入價 美元
		最高 美元	最低 美元	
二〇〇二年六月六日	1,000	0.38	0.38	381
加：經紀佣金及手續費				<u>2</u>
				<u>383</u>

上述回購股份目的乃為儘量減少藉實物分派公司於ASPPL投資予股東之零碎股份數目。

回購股份隨即予以註銷，因此公司之已發行股本已按此等股份之面值予以縮減。回購股份所付出之溢價373美元已計入保留溢利賬內，以及一項相當於此等註銷股份面值10美元之金額亦已從保留溢利賬內撥轉股本贖回儲備賬內。

除上述外，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二〇〇一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(「聯交所」)網頁上披露資料

聯交所網頁將於二十一天內載列按聯交所《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

謹此欣然提呈滙豐中國基金有限公司(「HCF」或「本公司」)截至二〇〇二年六月三十日止六個月期間之中期業績報告。

於二〇〇二年五月十日，公司派發二〇〇一年度末期股息每股二美仙，總額共達四十九萬美元。於二〇〇二年六月十七日，公司股東批准藉實物分派公司於A-S China Plumbing Products Limited (「ASPPL」) 投資，按每持有五股HCF 股份可獲分派兩股ASPPL股份比例，分派一項特別股息。是項實物分派依條件而定，須待ASPPL股份在香港聯合交易所有限公司創業板市場上市後方可作實。

於二〇〇二年六月三十日，公司持有兩項活躍投資，賬面淨值共六百一十七萬美元。

待ASPPL股份上市作實後，董事相信於隨後六個月內能夠將公司之餘下投資組合變現，並向股東分派包括現金以及可能以實物方式分派ASPPL股份。公司將於其後之最早可行日期結束業務。

於二〇〇二年六月三十日，公司資產淨值為每股0.271 美元(相當於2.11港元)，與二〇〇一年十二月三十一日資產淨值每股0.295美元(2.30港元)相比，下跌8.1%。股價則由二〇〇一年十二月三十一日每股3.375港元下跌18.5%至二〇〇二年六月三十日每股2.75港元。

承董事會命

主席

廖本懷

香港，二〇〇二年九月四日

非上市投資回顧

於二〇〇二年六月三十日，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，在國際經營潔具產品、冷氣機、汽車及醫療系統產品生產業務。ASI授權ASPPL 在中國獨家使用名下ASI 潔具產品商標。

ASPPL預期於二〇〇二年內將在香港聯合交易所有限公司創業板取得上市地位。公司預期於ASPPL股份上市後，將可透過向股東作出實物分派方式，將名下於ASPPL投資變現。

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創立，在廣東省東莞市附近開發東莞新世界花園(「該項目」)。該項目在東莞市附近一幅佔地466,666平方米的地盤上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，以及面積93,000平方米的商舖物業。該項目分期發展，總樓面面積約達一百一十二萬平方米。

公司現正洽商出售名下於新世界新城之投資，投資經理預期此項投資將於二〇〇二年內完成出售。

截至二〇〇二年六月三十日，公司收取新世界新城還款額共達投資本金成本百分之八十七。惟若連同迄今所收到之利息計算在內，現已收回投資總成本七百三十萬美元。

非上市部分 (93.2%) (附註一)

非買賣證券－股本證券

非上市證券	股數	成本值 美元	未變現 獲利/(虧損) 美元	減值撥備 美元	市值/ 公平價值 美元	資產淨值 百分比
A-S China Plumbing Products Limited	6.4% (附註二)	6,964,200	—	(1,750,000)	5,214,200	78.8%
新世界新城有限公司－普通股	167	84,238	—	—	84,238	1.3%
非上市證券合計		7,048,438	—	(1,750,000)	5,298,438	80.1%

非買賣股本證券合計

非買賣證券－債券

非買賣證券	股數	成本值 美元	未變現 獲利/(虧損) 美元	減值撥備 美元	市值/ 公平價值 美元	資產淨值 百分比
新世界新城有限公司－貸款	16.7%	869,944	—	—	869,944	13.1%
非買賣債券合計		869,944	—	—	869,944	13.1%
非買賣證券合計		7,918,382	—	(1,750,000)	6,168,382	93.2%

短期投資－定期存款					500,000	7.6%
-----------	--	--	--	--	---------	------

總投資

其他淨負債					(53,363)	(0.8%)
-------	--	--	--	--	----------	--------

總資產淨值					6,615,019	100.0%
--------------	--	--	--	--	------------------	---------------

附註：

- 一．根據本公司投資政策，此項投資屬於及繼續納入本公司非上市投資部分。
- 二．本公司已就投資於 A-S China Plumbing Products Limited 提撥一百七十五萬美元減值準備。

請同時參閱本公布於二〇〇二年九月五日刊登於信報的內容。