

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佈全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**大唐投資國際有限公司\***  
**GRAND INVESTMENT INTERNATIONAL LTD.**  
(於百慕達註冊成立之有限公司)  
(股份代號：1160)

## 截至二零一四年九月三十日止六個月之 中期業績

大唐投資國際有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本公司截至二零一四年九月三十日止六個月（「本期間」）之未經審核中期業績，連同二零一三年同期之比較數字。

此等中期財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會及獨立核數師審閱。

\* 僅供識別

簡明損益及其他全面收益表  
截至二零一四年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月 二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
收益	5	(14)	49
其他收益	6	50	1
行政開支		<u>(1,495)</u>	<u>(1,669)</u>
除稅前虧損	8	(1,459)	(1,619)
稅項	9	<u>-</u>	<u>-</u>
本期間虧損		<u><u>(1,459)</u></u>	<u><u>(1,619)</u></u>
屬於：			
本公司擁有人		<u><u>(1,459)</u></u>	<u><u>(1,619)</u></u>
中期股息	10	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>
每股虧損(仙)			
— 基本	11	<u><u>(0.84)</u></u>	<u><u>(0.94)</u></u>
— 攤薄	11	<u><u>不適用</u></u>	<u><u>不適用</u></u>

## 簡明財務狀況表

於二零一四年九月三十日

	附註	二零一四年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
可供出售投資	12	<u>34,382</u>	<u>43,729</u>
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益表之投資	13	408	634
按金、預付款項及其他應收款項	14	354	454
現金及現金等價物	15	<u>10,478</u>	<u>2,288</u>
<b>流動資產總值</b>		<u><b>11,240</b></u>	<u>3,376</u>
<b>流動負債</b>			
其他應付款項及應計費用	16	<u>125</u>	<u>149</u>
<b>流動負債總額</b>		<u><b>125</b></u>	<u>149</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u><b>11,115</b></u>	<u>3,227</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u><b>45,497</b></u>	<u>46,956</u>
<b>資產淨值</b>		<u><b>45,497</b></u>	<u>46,956</u>
<b>資本及儲備</b>			
股本	17	17,280	17,280
儲備		<u>28,217</u>	<u>29,676</u>
<b>本公司擁有人應佔權益</b>		<u><b>45,497</b></u>	<u>46,956</u>
<b>每股資產淨值</b>		<u><b>0.26港元</b></u>	<u>0.27港元</u>

# 未經審核中期財務報表附註

截至二零一四年九月三十日止六個月

## 1. 一般資料

大唐投資國際有限公司(「本公司」)於二零零三年四月十五日在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。本公司之股份由二零零四年四月二日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司之註冊辦事處地址為Clarerdon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda。本公司之主要營業地點位於香港金鐘道95號統一中心32樓A301室。

本公司主要從事投資於香港、中華人民共和國成立之上市及非上市企業。

## 2. 編製基準

未經審核簡明中期財務報表(「中期財務報表」)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(「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」)附錄十六所載適用披露規定編製。

除若干財務工具按公平值計量(如適用)外,中期財務報表乃按歷史成本法編製。

中期財務報表以港元呈列,而除另有註明外,所有數值均調整至最接近千位。

中期財務報表未經審核,惟已由本公司審核委員會及本公司獨立核數師審閱。

## 3. 主要會計政策概要

中期財務報表並未包括須載入年度財務報表之所有資料及披露,故應與本公司截至二零一四年三月三十一日止年度之年報一併閱讀。

中期財務報表所採用之會計政策與編製本公司截至二零一四年三月三十一日止年度之年報所依循者一致,惟採納自二零一四年四月一日起生效之新訂及經修訂準則及詮釋除外。

#### 4. 會計政策之變動

- (a) 於二零一四年四月一日開始之本公司財政年度期間生效且與本公司有關之現有準則之修訂及詮釋

於本期間，香港會計師公會所頒佈的多項新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）已於本報告期間強制生效。

##### **香港會計準則第32號「抵銷財務資產及財務負債」之修訂**

香港會計準則第32號之修訂就抵銷基準作出明確說明，如抵銷財務資產及財務負債時「目前可依法強制執行之抵銷權力」之含義。此等修訂亦闡明就若干被視為相當於淨額結算系統的總額結算系統應用抵銷準則的情況。採納該修訂並無對本公司造成重大影響。

##### **香港會計準則第36號「非財務資產之可收回金額披露」之修訂**

香港會計準則第36號之修訂對已減值非財務資產之披露規定作出修訂。其中之修訂為擴大按公平值減出售成本計量可收回金額之已減值資產或現金產生單位之披露規定。採納是項修訂對本公司並無任何影響。

- (b) 尚未生效且未有提早採納之準則、現有準則之修訂及詮釋

截至本財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項將於二零一四年四月一日以後開始之期間生效之新訂準則、準則之修訂及詮釋，而本公司於編製本財務報表時，並無提早採納該等新訂準則、準則之修訂及詮釋。於該等新訂準則、準則之修訂及詮釋中，與本公司有關者如下：

	於下列日期或其後開始 之會計期間生效
香港財務報告準則第7號及香港財務報告準則第9號（修訂本） 「強制性生效日期及過渡性披露」	二零一五年一月一日
香港財務報告準則第9號「財務工具」	二零一八年一月一日
香港會計準則第15號「客戶合約收益」	二零一七年一月一日
香港財務報告準則之修訂「二零一零年至二零一二年 週期之香港財務報告準則年度改進」	二零一四年七月一日
香港財務報告準則之修訂「二零一一年至二零一三年 週期之香港財務報告準則年度改進」	二零一四年七月一日

本公司之董事現正評估初次應用該等修訂造成之影響。迄今，預期採納該等修訂不會對本公司之經營業績及財務狀況造成重大影響。

## 5. 收益

本公司於本期間之收益如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
出售按公平值計入損益表之投資之已變現收益淨額	1	89
按公平值計入損益表之投資之 未變現持有虧損淨額	(15)	(246)
期權金之已變現收益淨額	-	11
上市證券之股息收入	-	31
非上市投資之股息收入	-	164
	<u>(14)</u>	<u>49</u>

## 6. 其他收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
利息收入	<u>50</u>	<u>1</u>
	<u>50</u>	<u>1</u>

## 7. 分部資料

本公司並無呈列有關業務及地區之分部資料。於本期間整段時間，本公司主要於單一地區經營單一業務。

## 8. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除下列各項後得出：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
核數師酬金撥備	60	60
董事酬金	461	415
強制性公積金	7	6
投資經理費用	144	144
員工成本(不包括董事酬金)	152	125
經營租約付款	<u>193</u>	<u>341</u>

## 9. 稅項

香港利得稅乃根據管理層對預期整個財政年度加權平均年度所得稅率之最佳估計予以確認。於本期間，所用估計平均年度稅率為16.5%（截至二零一三年九月三十日止期間：16.5%）。由於本期間並無估計香港應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備（截至二零一三年九月三十日止期間：無）。

## 10. 中期股息

董事不建議就本期間派付中期股息（截至二零一三年九月三十日止期間：無）。

## 11. 每股虧損

每股普通股虧損乃根據本期間之未經審核本公司權益股東應佔虧損約1,459,000港元（截至二零一三年九月三十日止期間：約虧損1,619,000港元）及於本期間內已發行普通股加權平均數172,800,000股（截至二零一三年九月三十日止期間：172,800,000股普通股）計算。

截至二零一四年九月三十日及二零一三年九月三十日止兩段期間，本公司並無發行在外之潛在攤薄普通股，故未有呈列每股攤薄虧損。

## 12. 可供出售投資

	二零一四年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 三月三十一日 千港元 (經審核)
投資證券，按成本值		
股本證券，非上市股份	18,787	18,787
於有限責任合夥公司之投資	15,595	24,942
	<u>34,382</u>	<u>43,729</u>

## 13. 按公平值計入損益表之投資

	二零一四年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 三月三十一日 千港元 (經審核)
股本證券，按公平值		
於香港上市	408	634
	<u>408</u>	<u>634</u>



14. 按金、預付款項及其他應收款項

	二零一四年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 三月三十一日 千港元 (經審核)
按金及其他應收款項	265	281
預付款項	89	173
	<u>354</u>	<u>454</u>

15. 現金及現金等價物

	二零一四年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 三月三十一日 千港元 (經審核)
現金及銀行結餘	1,989	2,058
短期銀行存款	8,489	230
	<u>10,478</u>	<u>2,288</u>

16. 其他應付款項及應計費用

	二零一四年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應計開支	125	149

## 17. 股本

	二零一四年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 三月三十一日 千港元 (經審核)
法定：		
1,000,000,000 股每股面值0.1 港元之普通股	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
172,800,000 股每股面值0.1 港元之普通股	<u>17,280</u>	<u>17,280</u>

## 18. 關連人士交易

期內，本公司向關連公司大唐投資（證券）有限公司（「大唐證券」）支付租金開支及透過一個在該公司開立之證券賬戶買賣上市證券，而該公司之董事李德麟先生為本公司董事李惟宏先生及李惟瑋女士之緊密家庭成員。大唐證券亦為本公司之投資經理，有權就向本公司提供投資管理服務收取月費24,000港元（截至二零一三年九月三十日止期間：24,000港元）。

有關截至二零一四年九月三十日止六個月之關連人士交易如下：

	二零一四年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 九月三十日 千港元 (未經審核)
向一間關連公司支付之投資經理費用	144	144
向一間關連公司支付之租金開支	<u>186</u>	<u>332</u>

## 19. 承擔

### 經營租約承擔

於二零一四年九月三十日，本公司就於下列期間到期之不可註銷經營租約而有未來最低租賃付款承擔：

	二零一四年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 三月三十一日 千港元 (經審核)
不遲於一年	50	236
第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	—
	<u>50</u>	<u>236</u>

## 管理層討論及分析

### 業務回顧及展望

於本期間內，本公司錄得虧損約1,459,000港元（截至二零一三年九月三十日止期間：虧損約1,619,000港元）。虧損情況輕微改善乃由於營運資金減少，以及獲得投資回報。

於二零一四年九月三十日，本公司每股面值0.10港元之普通股（「股份」）之資產淨值（「資產淨值」）為0.26港元（二零一四年三月三十一日：0.27港元）。

本財政年度首六個月，中國錄得7.4%之溫和增長。中國人民銀行（「人行」）定向降低借款成本，以此促進特定行業之增長。中國中央銀行首先於四月將鄉鎮銀行存款準備金率下調200個基點，至六月時，再將向農民及中小企借出大量貸款之指定銀行之存款準備金率下調50個基點。雖然增長速度放緩，中國亦將較其他國維持相對正面的增長。

上海與香港股票市場互聯互通機制（「滬港通」）計劃為中國大型金融結構性改革之一部分。計劃有可能套用於其他市場，從而擴大海外資本市場進入中國市場之機會，並作為中國投資者投資海外之管道，最終帶領人民幣國際化。雖然六月至九月期間有部分海外資金流入市場，但香港最近發生之「佔中」事件令地緣政治風險上升，對香港之法制聲譽、經濟增長及社會穩定均造成負面影響。

除香港及中國外，歐洲中央銀行（「歐洲央行」）於九月初宣佈減息，其後再公佈有關購買歐洲主權債券及資產擔保證券之資產購買計劃。然而，有關措施未能在短期內為歐洲股市帶來支持，約需要十二個月時間方能看見有關措施之正面影響。與此同時，日本中央銀行（「日本央行」）出乎市場預期於十一月初推出另一輪量化寬鬆措施。日本央行計劃積極購回股票及房地產基金，將所持債券的年期由平均三年延長至十年，並將購買政府債券的規模由每年30萬億日圓上調至80萬億日圓。日本股市應聲向上，

而日圓則大幅貶值。於美國方面，股市表現依然穩定，大部份盈利均略高於預期。隨著第三輪量化寬鬆措施結束，美國未來的經濟需要依靠本土消費才能帶動增長，因而預期美國於短期內加息的可能性較低。

簡單而言，全球經濟環境依然脆弱。雖然中國經濟增長放緩，但應能保持穩定增長。隨著中國進一步深化金融改革，加上中國股票估值相對便宜，繼續為中國帶來部份競爭優勢。儘管如此，我們亦會策略性地考慮中國以外合適的投資機會。目前，我們之投資組合包括數項直接投資及一項有限合夥。

## **流動資金及財務資源**

於本期間內，本公司擁有充裕流動資金。本公司之銀行結餘約為10,478,000港元（二零一四年三月三十一日：2,288,000港元）。本公司並無投資及資本開支之借貸或資金需要。董事會相信，本公司具備足夠財務資源應付其投資或營運資金需求。

於二零一四年九月三十日，本公司之資產淨值約為45,497,000港元（二零一四年三月三十一日：46,956,000港元），且並無長期負債。

## **本公司之資產抵押及或然負債**

於二零一四年九月三十日，本公司並無抵押其資產，亦無任何重大或然負債（二零一四年三月三十一日：無）。

負債對權益比率（按本公司銀行及其他借貸除總資產淨值列示）之計算並不適用。

## **資本開支**

本公司於本期間內並無作出重大資本開支（二零一三年九月三十日：無）。

## 承擔

於二零一四年九月三十日，本公司有不可撤銷經營租約近50,000港元（二零一四年三月三十一日：236,000港元），須於一年內償還。

本公司於二零一四年九月三十日並無任何資本承擔（二零一四年三月三十一日：無）。

## 資本結構

於二零一四年九月三十日，本公司每股面值0.10港元之已發行普通股總數為172,800,000股（二零一四年三月三十一日：172,800,000股）。

## 中期股息

董事不建議就本期間派付中期股息（二零一三年九月三十日：無）。

## 購買、出售或贖回

於本期間內，本公司概無購買、出售或贖回其任何證券（二零一三年九月三十日：無）。

## 僱員及薪酬政策

於二零一四年九月三十日，本公司有八名（二零一四年三月三十一日：九名）僱員，包括本公司之執行及獨立非執行董事。

本期間總員工成本為613,000港元（截至二零一三年九月三十日止期間：540,000港元）。本公司薪酬政策與目前市場慣例一致，按個別僱員之表現及經驗釐定。

## 外匯風險

本公司名下投資可能以港元以外貨幣計值，因而面對一定匯率波動風險。董事會相信，由於所用其他貨幣（大部分為人民幣及小部分為美元）兌港元匯率相對穩定，故外匯風險極低。

## 企業管治

本公司於本期間一直遵守所有載於上市規則附錄十四企業管治守則之守則條文。

## 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十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易之行為守則。經作出具體查詢後，全體董事確認就本期間已遵守有關董事進行證券交易之標準守則所載規定標準。

## 審核委員會

本公司審核委員會由全體三名獨立非執行董事組成。彼等已聯同本公司管理層審閱本公司採納之會計原則及慣例，並討論核數、內部監控及財務申報事宜，包括審閱本公司本期間之未經審核中期財務報表。

## 於本公司及聯交所網站登載中期業績

本中期業績公佈於聯交所及本公司網站登載。載有上市規則規定之所有資料之本期間中期報告將於適當時寄發予本公司股東及於上述網站可供查閱。

承董事會命  
大唐投資國際有限公司  
主席  
李惟瑋

香港，二零一四年十一月二十日

於本公佈日期，董事會由六名本公司董事組成，其中三名為執行董事李惟瑋女士、黃志儉博士及李惟宏先生；及三名為獨立非執行董事呂凡先生、周雲霞博士及林志偉先生。