

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)

截至二零一五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二零一五年九月三十日止六個月（「本期間」）之未經審核中期業績，連同二零一四年同期之比較數字。

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
截至二零一五年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
收益	5	(1,452)	(14)
其他收益	6	18	50
行政開支		<u>(1,658)</u>	<u>(1,495)</u>
除稅前虧損	8	(3,092)	(1,459)
稅項	9	<u>-</u>	<u>-</u>
本期間虧損		(3,092)	(1,459)
本期間其他全面收益		<u>-</u>	<u>-</u>
本期間全面虧損總額		<u>(3,092)</u>	<u>(1,459)</u>
全面虧損總額屬於：			
本公司擁有人		<u>(3,092)</u>	<u>(1,459)</u>
中期股息	10	<u>-</u>	<u>-</u>
每股虧損（仙）			
— 基本	11	<u>(1.79)</u>	<u>(0.84)</u>
— 攤薄	11	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

簡明財務狀況表

於二零一五年九月三十日

		二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
可供出售投資	12	<u>32,732</u>	<u>26,580</u>
流動資產			
按公平值計入損益表之投資	13	3,588	517
按金、預付款項及其他應收款項	14	488	13,562
現金及現金等價物	15	<u>8,316</u>	<u>7,591</u>
流動資產總值		<u>12,392</u>	<u>21,670</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用	16	<u>129</u>	<u>163</u>
流動負債總額		<u>129</u>	<u>163</u>
流動資產淨值		<u>12,263</u>	<u>21,507</u>
總資產減流動負債		<u>44,995</u>	<u>48,087</u>
資產淨值		<u>44,995</u>	<u>48,087</u>
資本及儲備			
股本	17	17,280	17,280
儲備		<u>27,715</u>	<u>30,807</u>
權益總額		<u>44,995</u>	<u>48,087</u>
每股資產淨值		<u>0.26港元</u>	<u>0.28港元</u>

未經審核中期財務報表附註

截至二零一五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Clarendon 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、中華人民共和國及美利堅合眾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」及聯交所證券上市規則（「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，未經審核簡明中期財務報表乃按歷史成本法編製。

未經審核簡明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。

中期簡明財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會及獨立核數師審閱。

3. 主要會計政策概要

未經審核簡明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，故應與本公司截至二零一五年三月三十一日止年度之年報一併閱讀。

未經審核簡明中期財務報表所採用之會計政策與編製本公司截至二零一五年三月三十一日止年度之年度財務報表所依循者一致，惟採納自二零一五年四月一日起生效之新訂及經修訂準則及詮釋除外。

4. 會計政策變動

- (a) 於二零一五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。

年度改進項目	二零一零年至二零一二年週期的年度改進
年度改進項目	二零一一年至二零一三年週期的年度改進

於本中期期間應用上述新訂或經修訂香港財務報告準則對中期財務資料的報告金額及／或於中期財務資料披露的資料概無重大影響。

- (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

截至該等財務報表刊發日期止，香港會計師公會已頒佈多項於二零一五年四月一日後開始之期間生效惟尚未於編製該等財務報表時提早採納之新訂準則、準則之修訂及詮釋。該等或與本公司有關之新訂準則、準則之修訂及詮釋包括以下各項。

於下列日期或其後開始之 會計期間生效

香港會計準則第1號（修訂本）「披露計劃」	二零一六年一月一日
香港會計準則第12號「所得稅」及香港會計準則 第28號「於聯營公司的投資」	二零一六年一月一日
年度改進項目「二零一二年至二零一四年週期的 年度改進」	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第14號「監管遞延賬目」	二零一六年一月一日
香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」	二零一八年一月一日
香港財務報告準則第9號（二零一四年）「財務工具」	二零一八年一月一日

本公司之董事現正評估該等修訂預期對初次應用期間帶來之影響。迄今，本公司認為採納上述修訂不大可能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	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 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	(314)	1
按公平值計入損益表之投資之未變現持有虧損淨額	(1,170)	(15)
上市證券之股息收入	32	-
	<u>(1,452)</u>	<u>(14)</u>

6. 其他收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
利息收入	<u>18</u>	<u>50</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。於本年度整段時間，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	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
核數師酬金撥備	65	60
董事酬金	471	461
匯兌虧損	137	–
強制性公積金	4	7
投資經理費用	144	144
員工成本(不包括董事薪酬)	103	152
經營租約付款	194	193

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，所用估計平均期間稅率為16.5%（截至二零一四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（截至二零一四年九月三十日止期間：無）。

10. 中期股息

董事不建議就截至二零一五年九月三十日止期間派付中期股息（截至二零一四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股東應佔虧損約3,092,000港元（截至二零一四年九月三十日止期間：虧損約1,459,000港元）及於本期間內已發行普通股加權平均數172,800,000股（截至二零一四年九月三十日止期間：172,800,000股普通股）計算。

截至二零一五年九月三十日及二零一四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

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 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	17,186	10,985
於有限責任合夥公司之投資	15,546	15,595
	<u>32,732</u>	<u>26,580</u>

13. 按公平值計入損益表之投資

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 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	3,588	517

上市股本證券之公平值乃根據於相關證券交易所所報買入價按收市價釐定。

14. 按金、預付款項及其他應收款項

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
按金及其他應收款項	395	13,385
預付款項	93	177
	<u>488</u>	<u>13,562</u>

15. 現金及現金等價物

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
現金及銀行結餘	3,952	235
短期銀行存款	<u>4,364</u>	<u>7,356</u>
	<u>8,316</u>	<u>7,591</u>

16. 其他應付款項及應計費用

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應計開支	<u>129</u>	<u>163</u>

17. 股本

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 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

於本期間，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近親。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(截至二零一四年九月三十日止期間：24,000港元)。

截至二零一五年九月三十日止六個月之關連人士交易詳情如下：

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 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>194</u>	<u>186</u>

19. 經營租約承擔

於二零一五年九月三十日，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：

	二零一五年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一五年 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>-</u>	<u>-</u>
	<u>50</u>	<u>236</u>

管理層討論及分析

中期業績

於本期間內，本公司錄得虧損約3,092,000港元（截至二零一四年九月三十日止期間：虧損約1,459,000港元）。

於二零一五年九月三十日，本公司每股面值0.10港元之普通股（「股份」）之資產淨值為0.26港元（二零一五年三月三十一日：0.28港元）。

業務回顧及展望

過去六個月市場走勢反覆，自四月開始，隨著國內不斷傳出利好政策和消息，國內和香港的A-H股受到投資者熱烈追捧，股市快速走高，市場成交量激增。隨著成交金額增長及投資者紛紛進入市場，市場逐漸出現保證金融資過度與公司估值過高等等之裂口，市場估值偏高，而對一些長期股價高企之股份而言，所預期之強勁市盈率並未得到中國經濟數據所支持。升勢轉瞬即逝；夏季之初由希臘早前違約觸發之歐元區危機，加之人民幣突然貶值，令A-H股市同時於八月開始調整。等待已久之牛市在投資者未及察覺之時已提早完結。

中國股市大幅下調影響風險資產的價格，也影響各金融市場。中國經濟數據偏軟令石油、黃金及銅等大宗商品市場波動加劇。美國亦關注到近期美元強勢可能增加企業盈利整體收入增長的壓力，阻礙國家整體經濟復甦。探討已久之美國聯邦儲備局加息不斷延遲，目前市場就年內加息與否仍在爭論不休。

於財政年度過去六個月內，我們投資上市證券組合受市場大幅波動所打擊。我們已為部分較易受影響之倉盤止蝕，保留較能夠抵禦目前金融市況之倉盤。因此，本期報告所反映之大部份虧損來自於公開倉盤，該虧損可能隨市場變動而調整。截至本公司中期年度止，該證券組合佔我們整體投資組合的比例約8%。我們將繼續密切監察現有倉盤，盡量提升投資之回報前景。

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。於二零一五年九月三十日，本公司之銀行結餘約為8,316,000港元（二零一五年三月三十一日：7,591,000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。

於二零一五年九月三十日，本公司之資產淨值約為44,995,000港元（二零一五年三月三十一日：48,087,000港元），且並無長期負債。

本公司之資產抵押及或然負債

於二零一五年九月三十日，本公司並無抵押其資產，亦無任何重大或然負債（二零一五年三月三十一日：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任何重大資本開支（二零一四年九月三十日：無）。

承擔

於二零一五年九月三十日，本公司有不可撤銷經營租約近50,000港元（二零一五年三月三十一日：236,000港元），須於一年內償還。

本公司於二零一五年九月三十日並無任何資本承擔（二零一五年三月三十一日：無）。

資本結構

於二零一五年九月三十日，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（二零一五年三月三十一日：172,800,000股）。

中期股息

董事不建議就截至二零一五年九月三十日止期間派付中期股息（二零一四年九月三十日：無）。

購買、出售及贖回

於本期間內，本公司概無購買、出售或贖回其任何證券（二零一四年九月三十日：無）。

僱員及薪酬政策

於二零一五年九月三十日，本公司有七名（二零一五年三月三十一日：八名）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574,000港元（截至二零一四年九月三十日止期間：613,000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香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「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，包括審閱本公司截至二零一五年九月三十日止六個月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，並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，二零一五年十一月六日

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。