

Huge China Holdings Limited 匯嘉中國控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：428)

中 期 報 告
2015

本2015中期報告的中、英文本已登載於本公司網站 www.harmonyasset.com.hk (「本公司網站」)。

已選擇或被視為同意透過本公司網站收取本公司的公司通訊(「公司通訊」)的股東，如因任何理由在收取或下載於本公司網站登載的2015中期報告有任何困難，只要提出要求，均可立刻獲免費發送2015中期報告的印刷本。

股東可隨時更改收取公司通訊的方式的選擇(即收取公司通訊的印刷本，或透過本公司網站取得公司通訊)，及／或語言版本的選擇(即英文本或中文本或中、英文本)。

股東可於任何時間以書面通知本公司的香港股份過戶登記分處，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17M樓，或以電郵致本公司的香港股份過戶登記分處(電郵地址為harmony.ecom@computershare.com.hk)提出收取本2015中期報告的要求，及／或更改收取公司通訊的方式及／或語言版本的選擇。

鑑於2015中期報告之英文及中文版乃印列於同一冊子內，無論股東選擇收取英文或中文版之公司通訊印刷本，均同時收取兩種語言版本之2015中期報告。

2015 中期業績

財務摘要

Huge China Holdings Limited 匯嘉中國控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」）於截至二零一五年六月三十日止六個月的財務摘要概述如下：

- 於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本集團之營業額為1,770,846港元，而去年同期則為2,128,429港元。
- 於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司擁有人應佔溢利為156,356,801港元，而去年同期則為虧損26,824,646港元。
- 於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本集團之每股基本盈利為4.00港元，而去年同期則為虧損0.69港元。

中期業績

本公司董事會（「董事會」）謹此提呈本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之中期報告及未經審核簡明綜合中期財務報表（「中期財務報表」）。本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之綜合損益及其他全面收益表、綜合股本變動表及綜合現金流動表，以及本集團於二零一五年六月三十日結算之綜合財務狀況表及隨附之選定說明附註，均以未經審核及簡明方式載列，載於本中期報告第11至29頁。

中期股息

董事會議決不宣派截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零一四年六月三十日止六個月：無）。

管理層討論及分析

業務回顧

於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本集團錄得營業額1,770,846港元，而去年同期則為2,128,429港元，減少17%。

於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本集團錄得其他收益及虧損為收益淨額160,997,696港元，去年同期則為虧損淨額21,512,620港元。

於截至二零一五年六月三十日止六個月內，扣除所得稅開支前溢利為156,356,801港元，去年同期則為虧損26,824,646港元。本公司擁有人應佔溢利為156,356,801港元，去年同期則為虧損26,824,646港元。截至二零一五年六月三十日止六個月之溢利乃主要由於交易證券的公平價值收益所致。

前景及未來計劃

過去六個月對本地及環球經濟而言均充滿挑戰及機遇：有關希臘債務違約之巨大經濟不明朗因素及憂慮；於二零一五年上半年，基準上證綜合指數大幅跳升及急降，而香港恒生指數亦呈相同走勢。於二零一五年第一季度，歐洲中央銀行（「歐洲央行」）宣佈由二零一五年三月一日起推行歐元區版本的量化寬鬆政策，歐洲央行於每個月購買600億歐元的歐元區債務，直至二零一六年九月底為止。有關行動預期將有助歐元區成員國舒緩財政壓力及減低通縮風險，並預期流動資金增加，會帶動歐洲股票市場。儘管中國經濟增長於本年度上半年出現放緩，中國之國內生產總值於二零一五年第二季度僅僅達到7%之增長率目標，上述因素對香港以至中國之股票市場均帶來影響。

展望將來，本公司將集中投資於具潛力及前景的上市證券、私募基金、房地產項目及私營企業。我們的策略為因應市場波動採取適時及恰當的投資策略，從而提升投資組合及實現淨資產增值。董事會將會密切注視宏觀趨勢，並尋找於中國、香港及海外投資的機會。本公司將繼續實施其風險管理政策，務求為股東取得穩定的投資回報。

管理層討論及分析 (續)

財務回顧

流動資金及財政資源

本集團有可供動用銀行結餘及現金24,449,831港元(二零一四年十二月三十一日: 54,143,413港元), 主要存放在銀行作定期存款。本集團所持有之銀行結餘及現金主要乃以港元計價。

本集團之股東資金於二零一五年六月三十日為327,011,010港元, 而於二零一四年十二月三十一日則為172,848,694港元, 增加89%。

目前, 本集團並無任何銀行信貸(截至二零一四年六月三十日止六個月: 本集團之未動用銀行信貸為10,000,000港元)。

於二零一五年六月三十日, 本集團並無任何借貸。

於二零一五年六月三十日, 本集團並無任何資本開支承擔。

資本架構

截至二零一五年六月三十日止六個月, 本集團之資本架構並無重大轉變。

於本期間內, 並無購股權根據本公司於二零零五年六月二十八日舉行之股東週年大會上採納的購股權計劃尚未行使、獲授予、行使、失效或註銷, 其已經於10年後於二零一五年六月二十七日屆滿。

所持重要投資及表現

於截至二零一五年六月三十日止六個月內, 本集團收取之利息收入合共為1,733,975港元, 而去年同期則為2,051,115港元, 減少15%。利息收入包括19,208港元由銀行存款賺取以及1,714,767港元由可轉換債券賺取。只有上市證券產生股息收入, 其金額為36,871港元(截至二零一四年六月三十日止六個月: 77,314港元)。營業額為1,770,846港元, 而去年同期則為2,128,429港元, 減少17%。

管理層討論及分析(續)

所持重要投資及表現(續)

於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本集團出售了其若干公開交易證券，導致出現已變現收益淨額6,913,387港元，而去年同期則為1,884,592港元，增加267%。由於二零一五年第二季度若干上市交易證券表現卓越，本集團之公開交易證券及衍生金融工具錄得重大未變現收益146,589,467港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：未變現虧損19,311,555港元)。

出售可供出售的金融資產(「可供出售的金融資產」)的收益為3,912,840港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：2,248,073港元)。本期間收回就貸款和應收款項確認的減值虧損為500,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。匯兌虧損淨額為191,344港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：收益淨額80,468港元)。本期間並無就貸款和應收款項計提減值虧損(截至二零一四年六月三十日止六個月：6,414,198港元)。本期間因收取出售附屬公司所得款項而錄得出售附屬公司的收益3,273,346港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

於二零一五年六月三十日，本集團的非上市投資(為可供出售的金融資產以及貸款和應收款項)為數95,000,000港元，而於二零一四年十二月三十一日則為5,418,966港元，增加1653%。非上市投資增加乃主要由於：(1)出售可供出售的金融資產以及貸款和應收款項(包括兩個會所會籍)以致價值減少，有關總額為5,418,966港元；及(2)認購四項可轉換債券，以致貸款和應收款項出現增加，有關總額為95,000,000港元。

於二零一五年六月三十日，應收賬項及預付款項為數5,239,213港元，而於二零一四年十二月三十一日則為86,378,191港元，減少93.9%。減少乃主要由於：(1)收回應收賬項82,785,005港元；及(2)應收利息淨增加1,646,027港元。

管理層討論及分析(續)

所持重要投資及表現(續)

於二零一五年六月三十日，本集團持有交易證券及指定為按公平價值於損益賬列賬的可轉換債券合共207,389,290港元，而於二零一四年十二月三十一日則為33,975,705港元，增加510.4%。增加乃主要由於：(1)在截至二零一五年六月三十日止六個月內購買證券，其總額為97,688,555港元；(2)出售若干證券，其成本為70,864,437港元；及(3)上市證券之市場價值上升淨額為數146,589,467港元。

僱員及薪酬政策

於二零一五年六月三十日，本集團合共僱用8名全職僱員(包括本集團董事)。本集團按市場薪酬釐定僱員薪酬。

分部資料

董事認為，本集團只有一個經營分部，即投資控股。因此，本集團的營業額、其他收入、其他收益及虧損、期間溢利及總資產均歸屬於投資控股分部。

中期業務之季節性／週期性

董事並不知悉任何影響本集團之業務及中期業績之重大季節性及週期性因素。

匯率波動之風險及相關對沖

本集團並無匯率波動之重大風險，故此並無使用任何金融工具對沖該等風險。

或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

購買、出售或贖回股份

本公司於截至二零一五年六月三十日止六個月內並無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於本期間亦無購買或出售本公司任何股份。

購股權

本公司於二零零五年六月二十八日舉行之股東週年大會上採納購股權計劃（「購股權計劃」）。董事會可酌情向本公司或其附屬公司之任何僱員（包括任何董事）要約可認購本公司普通股之購股權，惟須符合當中所訂定之條款及條件。

購股權計劃由二零零五年六月二十八日起計十年內維持有效。其已經於二零一五年六月二十七日屆滿。截至二零一五年六月三十日止六個月內，並無購股權根據購股權計劃尚未行使、獲授予、失效、行使或註銷。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於期內任何時間參與作出任何安排，使本公司董事或最高行政人員（包括其配偶及十八歲以下子女）可藉購入本公司或其聯營公司之股份或債券而從中得益。

更改本公司名稱

本公司名稱由Harmony Asset Limited 亨亞有限公司更改為Huge China Holdings Limited 匯嘉中國控股有限公司一事已經在香港註冊，由二零一五年七月二十二日起生效。董事會相信，新公司名稱將會為本公司帶來煥然一新的公司形象，而且更能反映本集團之業務重點在於中華人民共和國，其符合本公司及其股東的整體最佳利益。

董事及行政總裁於本公司或任何聯營公司之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，概無本公司董事或行政總裁於本公司或其任何聯營公司（具證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部之涵義）之股份、相關股份或債券中擁有或根據證券及期貨條例第XV部被當作或視為擁有，或本公司根據證券及期貨條例第352條置存之股東名冊所記錄，或根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）而須另行知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

主要股東於本公司之股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，按證券及期貨條例第336條須置存之股份權益及淡倉登記冊顯示，本公司獲知會以下主要股東擁有本公司股份及相關股份佔5%或以上之權益及淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	所持有 普通股數目	佔本公司於 二零一五年 六月三十日 之已發行股份 總數百分比
Seize Minute Limited	實益擁有人／ 實益權益	8,517,465 (L) (附註)	21.81%
MK Investments Limited	受控制法團權益／ 法團權益	8,517,465 (L) (附註)	21.81%
Kor Sing Mung Michael	受控制法團權益／ 法團權益	8,517,465 (L) (附註)	21.81%

(L)－好倉

(S)－淡倉

附註：該8,517,465股股份乃有關同一批本公司股份。Seize Minute Limited（「Seize Minute」）為MK Investments Limited（「MK Investments」）一家全資附屬公司。MK Investments由Kor Sing Mung Michael先生（「Kor先生」）全資擁有。因此，Kor先生及MK Investments被視為於Seize Minute所持有之8,517,465股本公司股份中擁有權益。

主要股東於本公司之股份及相關股份之權益及淡倉(續)

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，按證券及期貨條例第336條置存之股份權益及淡倉登記冊顯示，本公司並無獲知會任何其他主要股東擁有本公司股份及相關股份佔5%或以上之權益及淡倉。

企業管治

本公司已採納《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》(「該守則」)內所列載的所有守則條文，作為其本身之企業管治常規。

於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司已遵守該守則內所列載的守則條文，惟以下偏離事項除外：

該守則之守則條文第A.2.1條規定，主席與行政總裁的角色及責任應有區分。

在董事會前主席利芳烈先生於二零一五年六月二十六日舉行之股東週年大會上退任後，董事會主席之職位尚未填補，直至二零一五年七月一日方由周偉興先生(「周先生」)填補有關職位。周先生承擔該守則內所指明主席有關本集團整體策略性計劃及發展以及董事會有效運作之責任。

在周博裕博士於二零一五年五月二十六日辭任後，本公司行政總裁之職位一直懸空。在委任新行政總裁前，本公司之執行董事將繼續監督本集團業務及營運的日常管理。

董事會將會繼續監察及檢討本公司之企業管治常規，以確保符合該守則之規定。

根據上市規則第13.51B(1)條有關董事資料之變更

根據《上市規則》第13.51B(1)條之披露規定，於截至二零一五年六月三十日止六個月內及截至本報告日期為止，董事資料變動載列如下：

董事姓名	變動詳情
鄭明信先生	辭任本公司之財務總監，由二零一五年五月二十六日起生效
麥興強先生	董事袍金由每年120,000港元更改為240,000港元，由二零一五年七月一日起生效。 獲委任為匯思太平洋集團控股有限公司(股份代號：8147)之執行董事，由二零一五年五月二十六日起生效；獲委任為中國綠寶集團有限公司(股份代號：6183)之獨立非執行董事，由二零一五年五月二十七日起生效 辭任本公司提名委員會成員，由二零一五年七月一日起生效
朱濤先生	辭任長和國際實業集團有限公司(前稱為中國東方實業集團有限公司)(股份代號：9)之獨立非執行董事，由二零一五年六月二十三日起生效 獲委任為本公司投資委員會主席，由二零一五年五月二十六日起生效
葉偉其先生	辭任中國金融租賃集團有限公司(股份代號：2312)之獨立非執行董事，由二零一五年四月三十日起生效 獲委任為盛明國際(控股)有限公司(股份代號：231)之非執行董事，由二零一五年八月十二日起生效
蕭震然先生	獲委任為本公司薪酬委員會成員，由二零一五年五月二十六日起生效

根據上市規則第13.51B(1)條有關董事資料之變更(續)

除上文所披露者外，並無任何其他須根據《上市規則》第13.51B(1)條作出披露的資料。

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之標準守則，作為董事進行證券交易之操守指引。經向所有董事作出特定查詢後，本公司確認，截至二零一五年六月三十日止六個月內，所有董事均符合標準守則所載之規定標準。

審核委員會

審核委員會已與管理層一同審閱本集團採用之會計原則及慣例，並曾就財務申報等事宜進行討論，當中包括與董事一同審閱截至二零一五年六月三十日止六個月之中期財務報表及中期報告。

董事會成員

於本報告日，董事會包括兩名執行董事，分別為鄭明信先生及朱濤先生；四名非執行董事，分別為周偉興先生、葉偉其先生、麥興強先生及胡銘佳先生；以及三名獨立非執行董事，分別為蕭震然先生、羅少雄先生及王青雲先生。

承董事會命

匯嘉中國控股有限公司

主席

周偉興

香港，二零一五年八月二十六日

Huge China Holdings Limited 匯嘉中國控股有限公司(前稱為「Harmony Asset Limited 亨亞有限公司」)(「本公司」)的管理層負責編製隨附的簡明綜合中期財務報表。中期財務報表乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」而編製，而管理層認為能公平地列報本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的財務狀況、經營業績及現金流量。中期財務報表並無經過本公司的核數師審核、審閱或另行核實有關資料的準確性及完整性。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 (未經審核) 港元	二零一四年 (未經審核) 港元
營業額	2	1,770,846	2,128,429
其他收入	2	17	5,242
其他收益及(虧損)	2	160,997,696	(21,512,620)
		162,768,559	(19,378,949)
僱員福利開支		(1,879,124)	(1,603,013)
物業、廠房及設備折舊		(78,949)	(222,592)
其他經營開支		(4,453,685)	(5,620,092)
扣除所得稅開支前溢利(虧損)	3	156,356,801	(26,824,646)
所得稅開支	4	-	-
本公司擁有人應佔期間 溢利(虧損)		156,356,801	(26,824,646)
其他全面收益：			
以後可重新分類進損益的項目：			
可供出售的金融資產的公平價值 變動收益(虧損)		(2,500)	4,316,861
將重新分類進損益的項目：			
於出售可供出售的金融資產時 將公平價值收益轉往損益		(2,191,985)	(2,248,073)
本期間其他全面收益		(2,194,485)	2,068,788
本公司擁有人應佔期間 全面收益總額		154,162,316	(24,755,858)
		港元	港元
每股盈利(虧損)	6		
基本		4.00	(0.69)
攤薄		4.00	(0.69)

第17至第29頁之附註構成本中期財務報表之一部份。

簡明綜合財務狀況表

二零一五年六月三十日結算

	附註	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	233,518	308,470
可供出售的金融資產	8	–	3,560,022
貸款和應收款項		95,000,000	1,858,944
		95,233,518	5,727,436
流動資產			
應收賬項及預付款項	9	5,239,213	86,378,191
按公平價值於損益賬列賬之金融資產	10	207,389,290	33,975,705
銀行結餘及現金		24,449,831	54,143,413
		237,078,334	174,497,309
流動負債			
應付賬項及應計費用	11	5,300,842	7,376,051
流動資產淨值			
		231,777,492	167,121,258
總資產減流動負債／資產淨值			
		327,011,010	172,848,694
資本及儲備			
股本	12	39,058,615	39,058,615
儲備		287,952,395	133,790,079
總權益			
		327,011,010	172,848,694
每股資產淨值			
		8.37港元	4.43港元

第17至第29頁之附註構成本中期財務報表之一部份。

簡明綜合股本變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

截至二零一五年 六月三十日止六個月 (未經審核)	股本 港元	股份溢價 港元	公平價值 儲備 港元	保留溢利 港元	總額 港元
於二零一五年一月一日	39,058,615	162,768,326	2,194,485	(31,172,732)	172,848,694
本期間溢利	-	-	-	156,356,801	156,356,801
可供出售的金融資產的 公平價值變動收益	-	-	(2,500)	-	(2,500)
於出售可供出售的金融 資產時將公平價值 收益轉往損益	-	-	(2,191,985)	-	(2,191,985)
本期間其他全面收益	-	-	(2,194,485)	-	(2,194,485)
本期間全面收益總額	-	-	(2,194,485)	156,356,801	154,162,316
於二零一五年六月三十日	<u>39,058,615</u>	<u>162,768,326</u>	<u>-</u>	<u>125,184,069</u>	<u>327,011,010</u>

簡明綜合股本變動表(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

截至二零一四年 六月三十日止六個月 (未經審核)	股本 港元	股份溢價 港元	公平價值 儲備 港元	保留溢利 港元	總額 港元
於二零一四年一月一日	39,058,615	162,768,326	34,458,047	5,396,699	241,681,687
本期間虧損	-	-	-	(26,824,646)	(26,824,646)
可供出售的金融資產的 公平價值變動收益	-	-	4,316,861	-	4,316,861
於出售可供出售的金融 資產時將公平價值 收益轉往損益	-	-	(2,248,073)	-	(2,248,073)
本期間其他全面收益	-	-	2,068,788	-	2,068,788
本期間全面收益總額	-	-	2,068,788	(26,824,646)	(24,755,858)
於二零一四年六月三十日	<u>39,058,615</u>	<u>162,768,326</u>	<u>36,526,835</u>	<u>(21,427,947)</u>	<u>216,925,829</u>

第17至第29頁之附註構成本中期財務報表之一部份。

簡明綜合現金流動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 港元	二零一四年 (未經審核) 港元
經營活動產生的現金流量		
扣除所得稅開支前溢利(虧損)	156,356,801	(26,824,646)
利息收入	(1,773,975)	(2,051,115)
物業、廠房及設備折舊	78,949	222,592
交易證券的公平價值(收益)虧損	(146,589,467)	12,773,400
衍生金融工具之公平價值虧損	-	6,538,155
出售可供出售的金融資產的收益	(3,912,840)	(2,248,073)
出售附屬公司的收益	(3,273,346)	-
貸款和應收款項的減值虧損	-	6,414,198
轉回先前就貸款和應收款項確認的減值虧損	(500,000)	-
營運資金變動前之虧損	386,122	(5,175,489)
交易證券增加	(26,824,118)	(4,846,984)
應收賬項及預付款項減少	78,819,583	21,256,791
應付賬項及應計費用減少	(1,314,844)	(1,235,904)
經營產生之現金	51,066,743	9,998,414
退回香港利得稅	-	-
經營活動產生現金淨額	51,066,743	9,998,414

簡明綜合現金流動表(續)

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 港元	二零一四年 (未經審核) 港元
投資活動產生的現金流量		
已收利息	124,386	729,323
被投資方之還款	500,000	2,500,000
購買物業、廠房及設備	(3,997)	(16,679)
購買可轉換債券	(95,000,000)	(22,600,000)
可轉換債券被贖回	-	3,900,000
出售附屬公司產生的淨現金流量	8,477,585	-
購買可供出售的金融資產	-	(7,772,464)
出售可供出售的金融資產的所得款項	5,141,701	4,000,000
投資活動所用現金淨額	(80,760,325)	(19,259,820)
現金及現金等額減少淨額	(29,693,582)	(9,261,406)
於一月一日之現金及現金等額	54,143,413	30,878,872
於六月三十日之現金及現金等額	24,449,831	21,617,466
現金及現金等額結餘分析		
銀行結餘及現金	24,449,831	21,617,466

第17至第29頁之附註構成本中期財務報表之一部份。

未經審核中期財務報表附註

1. 編製基準

本集團的未經審核簡明綜合中期財務報表（「中期財務報表」）已遵照國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」之規定編製。此外，中期財務報表包括香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》所規定的適用披露。

中期財務報表並無包括本集團全年財務報表所需的所有資料及披露，應連同本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的全年財務報表一併閱讀。除下文所述者外，於編製中期財務報表時所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之全年財務報表時所採用者互相一致。

採用新制訂或經修訂的國際財務匯報準則（「國際財務匯報準則」）—由二零一五年一月一日起生效：

國際財務匯報準則（修訂）	國際財務匯報準則年度改善 （二零一零年至二零一二年循環）
國際財務匯報準則（修訂）	國際財務匯報準則年度改善 （二零一一年至二零一三年循環）

採用此等新制訂或經修訂的國際財務匯報準則對本集團的中期財務報表並無重大影響。

本集團並無提前採用任何已發出但尚未生效的新制訂或經修訂的國際財務匯報準則。

未經審核中期財務報表附註(續)

2. 營業額、其他收入及其他收益及(虧損)

本集團主要投資於在認可證券交易所上市之證券及包括由企業實體發行之權益證券及可轉換債券等非上市證券。在期內確認之營業額、其他收入及其他收益及虧損如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 港元	二零一四年 (未經審核) 港元
營業額：		
利息收入		
— 銀行存款	19,208	26,826
— 應收貸款及可轉換債券	1,714,767	2,024,289
股息收入		
— 上市投資	36,871	77,314
— 非上市投資	—	—
	1,770,846	2,128,429
其他收入：		
雜項收入	17	5,242
其他收益及(虧損)：		
匯兌收益(虧損)，淨額	(191,344)	80,468
按公平價值於損益賬列賬之金融資產之 公平價值收益(虧損)：		
— 交易證券	146,589,467	(12,773,400)
— 衍生金融工具	—	(6,538,155)
出售按公平價值於損益賬列賬之金融資產 的已變現收益淨額：		
— 交易證券	6,913,387	1,884,592
出售可供出售的金融資產的收益	3,912,840	2,248,073
貸款和應收款項的減值虧損	—	(6,414,198)
轉回先前就貸款和應收款項確認的減值虧損	500,000	—
出售附屬公司的收益	3,273,346	—
	160,997,696	(21,512,620)
	162,768,559	(19,378,949)

未經審核中期財務報表附註(續)

2. 營業額、其他收入及其他收益及(虧損)(續)

管理層認為，本集團只有一個經營分部，即投資控股。因此，本集團的營業額、其他收入、其他收益及虧損、期間溢利及總資產均歸屬於投資控股分部。

3. 扣除所得稅開支前溢利(虧損)

扣除所得稅開支前溢利(虧損)已扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 港元	二零一四年 (未經審核) 港元
管理費	1,657,495	1,745,329
退休金成本—定額供款計劃供款	57,600	55,692
土地及樓宇之經營租約	977,400	977,400

4. 所得稅開支

於本期間內，由於本集團並無產生任何應評稅利潤，因此並無計提香港利得稅準備。

5. 股息

董事會並無宣派截至二零一五年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

未經審核中期財務報表附註(續)

6. 每股盈利(虧損)

每股盈利(虧損)的計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 港元	二零一四年 (未經審核) 港元
本公司擁有人應佔溢利(虧損)	156,356,801	(26,824,646)
	股份數目	股份數目
計算每股基本盈利(虧損)及每股攤薄盈利(虧損)之 普通股加權平均數	39,058,614	39,058,614
	港元	港元
每股基本盈利(虧損)	4.00	(0.69)
每股攤薄盈利(虧損)	4.00	(0.69)

於本期間內，每股基本盈利(虧損)乃按本公司擁有人應佔本集團溢利(虧損)及根據已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄盈利(虧損)金額與每股基本盈利(虧損)相同，原因是於本期間內並無已發行潛在攤薄股份。

未經審核中期財務報表附註(續)

7. 物業、廠房及設備

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港元
成本：		
傢俬及裝置	566,777	562,780
汽車	1,444,000	1,444,000
辦公室設備	541,117	541,117
租賃物業裝修	346,778	346,778
	2,898,672	2,894,675
累計折舊	2,665,154	2,586,205
賬面值	233,518	308,470

於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本集團收購物業、廠房及設備項目，有關成本合共為3,997港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：16,679港元)。

8. 可供出售的金融資產

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非上市權益證券	-	410,022
會所債務證券	-	3,150,000
可供出售的金融資產(按公平價值)總額	-	3,560,022

未經審核中期財務報表附註(續)

9. 應收賬項及預付款項

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港元
應收賬項	2,862,916	85,649,223
應收利息	1,649,589	3,562
其他應收款項	21,480	206,856
	<hr/>	<hr/>
扣除減值虧損撥備後的應收款項	4,533,985	85,859,641
按金	365,044	365,044
預付款項	340,184	153,506
	<hr/>	<hr/>
	5,239,213	86,378,191
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

根據到期日，應收款項(於扣除減值虧損準備後)之賬齡分析如下：

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港元
並無逾期亦無減值的結餘	4,553,985	85,859,641
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

未經審核中期財務報表附註(續)

10. 按公平價值於損益賬列賬之金融資產

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港元
交易證券		
— 為交易而持有的權益證券，按市場價值， 香港上市	206,650,000	33,332,840
— 為交易而持有的權益證券，按市場價值， 香港以外上市	739,290	642,865
	<u>207,389,290</u>	<u>33,975,705</u>

11. 應付賬項及應計費用

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港元
應計費用及其他應付賬項	5,141,886	7,217,095
尚未領取的應付股息	158,956	158,956
	<u>5,300,842</u>	<u>7,376,051</u>

未經審核中期財務報表附註(續)

11. 應付賬項及應計費用(續)

應付賬項及應計費用之賬齡分析如下：

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港元
即期	5,141,886	7,217,095
1年後	158,956	158,956
	5,300,842	7,376,051

12. 股本

	股份數目	金額 港元
法定：		
於二零一四年十二月三十一日(經審核) 及二零一五年六月三十日(未經審核) 每股面值1港元的普通股	100,000,000	100,000,000
已發行及繳足股本：		
於二零一四年十二月三十一日(經審核) 及二零一五年六月三十日(未經審核) 每股面值1港元的普通股	39,058,614	39,058,615

未經審核中期財務報表附註(續)

13. 關聯方交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 港元	二零一四年 (未經審核) 港元
亨亞管理有限公司(「亨亞管理」)		
— 管理費	1,657,495	1,745,329

於二零一三年四月十一日，本公司與由本公司前董事周博裕博士(其已經辭任本公司執行董事，由二零一五年五月二十六日起生效)全資擁有之亨亞管理訂立新投資管理協議。根據新投資管理協議，亨亞管理同意再為本集團提供投資管理服務三年，直至二零一六年五月三十一日為止。根據該份新投資管理協議，亨亞管理有權就此收取按本集團在對上一個月資產淨值計算每年1.5%之每月管理費及按本集團於財政年度內的經審核溢利淨額(未累計獎金前)的10%計算的獎金。於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，管理費及獎金的全年上限分別為6,414,232港元及4,827,726港元。

未經審核中期財務報表附註(續)

13. 關聯方交易(續)

於二零一三年四月二十四日，本公司與亨亞管理訂立補充協議，以修訂新投資管理協議內有關獎金之計算方法。於訂立補充協議後，有關本公司根據新投資管理協議應付亨亞管理之獎金(經補充協議修訂)，就每個財政年度而言，相當於本集團於該財政年度之經審核溢利淨額之10%；就計算本集團於某財政年度的經審核溢利淨額而言，(i)本集團於二零一三年一月一日起之任何財政年度的任何經審核虧損淨額須結轉至其後財政年度，並與本集團於其後財政年度之經審核溢利淨額互相抵銷；及(ii)計算本集團於某一財政年度之經審核溢利淨額時須未累計任何應付之獎金。本公司獨立股東已經在本公司於二零一三年五月三十一日舉行的股東特別大會上批准新投資管理協議及補充協議。

14. 經營租賃承諾

本集團根據經營租約租用辦公室。租賃一般初步為期三年，其後可選擇續訂租約，屆時所有條款均重新磋商。

於二零一五年六月三十日，本集團根據土地及樓宇之不可撤銷經營租約須於未來支付之最低租金總額如下：

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港元
一年內	1,954,800	1,954,800
第二至第五年(首尾兩年包括在內)	631,238	1,710,450

未經審核中期財務報表附註(續)

15. 公平價值估計

有關於簡明綜合財務狀況表內按公平價值計量的金融工具，國際財務匯報準則第7號要求根據以下公平價值計量層次的層次披露公平價值計量：

- 活躍市場上相同資產或負債的標價(不做任何調整)(第1層)。
- 除第1層次所含標價之外的、可直接(即價格)或間接(即由價格得出)觀察的與資產或負債相關的輸入數據(第2層)。
- 以不可觀察市場數據為依據的與資產或負債相關的輸入變量(不可觀察輸入變量)(第3層)。

有關持續在中期財務報表內確認的金融工具，本集團在每個報告期末重新評估組別(由對公平價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定)以確定在公平價值層次在各層次之間是否發生任何轉換。

下表列報於二零一五年六月三十日及二零一四年十二月三十一日，本集團按公平價值計量的金融資產。

	於二零一五年六月三十日(未經審核)			
	第1層 港元	第2層 港元	第3層 港元	合計 港元
可供出售的金融資產				
非上市權益證券，按公平價值	-	-	-	-
會所債務證券	-	-	-	-
	-	-	-	-
按公平價值於損益賬列賬之金融資產				
為交易而持有的權益證券，按市場價值，香港上市	206,650,000	-	-	206,650,000
為交易而持有的權益證券，按市場價值，香港以外上市	739,290	-	-	739,290
指定為按公平價值於				
損益賬列賬的可轉換債券	-	-	-	-
衍生金融工具	-	-	-	-
	207,389,290	-	-	207,389,290
按公平價值計量的金融資產合計	207,389,290	-	-	207,389,290

未經審核中期財務報表附註(續)

15. 公平價值估計(續)

	於二零一四年六月三十日(未經審核)			
	第1層 港元	第2層 港元	第3層 港元	合計 港元
可供出售的金融資產				
非上市權益證券，按公平價值	-	57,277,211	18,812,417	76,089,628
會所債務證券	-	3,150,000	-	3,150,000
	-	60,427,211	18,812,417	79,239,628
按公平價值於損益賬列賬 之金融資產				
為交易而持有的權益證券， 按市場價值，香港上市	18,941,970	-	-	18,941,970
為交易而持有的權益證券， 按市場價值，香港以外上市	19,840,112	2,990,375	-	22,830,487
指定為按公平價值於 損益賬列賬的可轉換債券	-	-	4,536,749	4,536,749
衍生金融工具	-	-	7,845,677	7,845,677
	38,782,082	2,990,375	12,382,426	54,154,883
按公平價值計量的金融資產合計	<u>38,782,082</u>	<u>63,417,586</u>	<u>31,194,843</u>	<u>133,394,511</u>

未經審核中期財務報表附註(續)

15. 公平價值估計(續)

	於二零一四年十二月三十一日(經審核)			
	第1層 港元	第2層 港元	第3層 港元	合計 港元
可供出售的金融資產				
非上市權益證券，按公平價值	-	-	410,022	410,022
會所債務證券	-	3,150,000	-	3,150,000
	-	3,150,000	410,022	3,560,022
按公平價值於損益賬列賬之金融資產				
為交易而持有的權益證券，按市場價值，香港上市	33,332,840	-	-	33,332,840
為交易而持有的權益證券，按市場價值，香港以外上市	642,865	-	-	642,865
	33,975,705	-	-	33,975,705
按公平價值計量的金融資產合計	33,975,705	3,150,000	410,022	37,535,727

16. 報告期後事項

於報告期後及截至中期財務報表批准日期，於二零一五年七月十七日及二零一五年七月三十日，本公司與富泰中順證券期貨有限公司訂立配售協議，以配售6.5%可轉換債券(「可轉換債券」)，有關本金總額為97,646,525港元。到期日為發行可轉換債券日期起計滿兩週年當日。根據初步轉換價每股轉換股份12.5港元計算，其有權可轉換為最高數目7,811,722股轉換股份。來自可轉換債券之所得款項將用作為未來投資機會提供資金及／或本集團之一般營運資金。

配售本金總額為17,500,000港元之可轉換債券之事項已經於二零一五年八月十九日完成。根據初步轉換價每股轉換股份12.5港元計算，將於已配售可轉換債券所附之換股權獲悉數行使時配發及發行之最高數目為1,400,000股轉換股份。

17. 批准未經審核中期財務報表

未經審核中期財務報表已經由董事會於二零一五年八月二十六日批准及授權刊發。