



# CHINA INNOVATION INVESTMENT LIMITED

## 中國創新投資有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1217)

### 中期業績公告

#### 業績

中國創新投資有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公布本公司截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核業績連同二零零七年同期之比較數字如下：

#### 簡明收益表

		截至六月三十日止六個月	
		二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
	附註		
營業額	3	<b>198,888,130</b>	489,055
利息收入		<b>517,401</b>	239,763
股息收入		<b>394,320</b>	—
按公平值計入損益之財務資產 之變現及未變現收益及虧損		<b>(2,091,799)</b>	167,699
投資經理費用		<b>(150,000)</b>	(39,249)
董事酬金		<b>(17,514)</b>	(25,000)
以股權結算之購股權開支		<b>(22,951,800)</b>	—
其他營運開支	4	<b>(1,848,888)</b>	(707,464)
財務成本	5	<b>(1,142,456)</b>	—
除稅前虧損		<b>(27,290,736)</b>	(364,251)
稅項	6	—	—
股東應佔虧損		<b>(27,290,736)</b>	(364,251)
每股虧損			
— 基本	8	<b>(0.60)仙</b>	(0.12)仙

## 簡明資產負債表

		二零零八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
	附註		
非流動資產			
可供出售投資	9	52,200,225	13,500,225
收購可供出售投資之按金		—	1,000,000
		<b>52,200,225</b>	14,500,225
流動資產			
貿易及其他應收帳款		21,801	8,925,202
按金及預付款項		366,604	566,657
按公平值計入損益之財務資產	10	105,219,220	29,088,000
現金及現金等價物	11	117,793,640	148,880,855
		<b>223,401,265</b>	187,460,714
流動負債			
應付款項		508,691	1,600,971
流動資產淨值		<b>222,892,574</b>	185,859,743
總資產減流動負債		<b>275,092,799</b>	200,359,968
非流動資產			
可換股債券	12	5,043,868	—
總資產減負債		<b>270,048,931</b>	200,359,968
資本及儲備			
股本	13	51,687,358	41,696,758
儲備		218,361,573	158,663,210
本公司權益持有人應佔權益總額		<b>270,048,931</b>	200,359,968
每股資產淨值	14	0.05港元	0.05港元

# 簡明財務報表附註

## 1 一般資料

本公司根據開曼群島公司法(二零零一年第二修訂本)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，而本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點之地址於中期報告內「公司資料」一節中披露。

本公司為一家投資控股公司，其主要投資目標是透過主要投資於香港及中華人民共和國(「中國」)之上市及非上市公司，以達致中期資本增值。

此等簡明中期財務報表(「中期財務報表」)以港元(「港元」，即本公司之功能貨幣及呈列貨幣)呈報。董事會已於二零零八年九月二十六日批准刊發此等中期財務報表。

## 2 編制基準及會計政策

此等未經審核中期財務報表乃按香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)所發出之香港會計準則第34號「中期財務報表」編制。

此等中期財務報表應與二零零七年年報一併閱讀。

此中期財務報告包含簡明財務報表及選定解釋附註。附註包括自二零零七年年報起對理解本公司財務狀況及財務業績變動重大之事件及交易之解釋。簡明財務報表及附註並不包括所有按照香港財務報告準則(「香港財務報告準則」，同時指香港會計準則及詮釋)編制之全套財務報表所需的資料。

本公司於即期首次採納了以下由香港會計師公會發出之新訂準則、修訂及詮釋(合稱「新訂香港財務報告準則」)，對本公司於二零零八年一月一日開始之會計期間生效。

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第11號	香港財務報告準則第2號－集團及庫存股份交易
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第12號	服務經營權安排
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第14號	香港會計準則第19號－對界定福利資產、最底資金規定及其相互作用之限制

採納此等新訂香港財務報告準則並未對本公司編制及提呈現行或以前會計期間的財務報表構成重大影響。

本公司並無提早採納以下已經發出但尚未生效之新訂準則及詮釋。本公司董事預期採納此等準則、修訂及詮釋不會對本公司之財務報表構成重大影響。

香港會計準則第1號(經修訂)	財務報表之呈報 <sup>1</sup>
香港會計準則第23號(經修訂)	借貸成本 <sup>1</sup>
香港會計準則第27號(經修訂)	綜合及獨立財務報表 <sup>3</sup>
香港會計準則第32號及第1號(修訂本)	可沽出之金融工具及於清盤時所產生之責任 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第2號(修訂本)	以股份為基礎之付款：歸屬條件及註銷 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第3號(經修訂)	業務合併 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第8號	經營分部 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第13號	客戶忠誠計劃 <sup>2</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第15號	房地產建設之協議 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第16號	於外國業務之淨投資之對沖 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零零九年一月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零零八年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>3</sup> 於二零零九年七月一日或之後開始之年度期間生效

<sup>4</sup> 於二零零八年十月一日或之後開始之年度期間生效

### 3 營業額

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
利息收入	517,401	239,763
股息收入—上市投資	394,320	—
按公平值計入損益之財務資產之銷售所得款項	197,976,409	249,292
	<b>198,888,130</b>	489,055

比較數字已經重列，以符合本期間之呈列方式。

由於本公司只有一項業務，即主要於香港及中國進行之投資控股，故並無列出分部資料。

### 4 其他營運開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
其他營運開支包括以下項目：		
法律及專業費用	77,450	88,179
特許費用	306,000	306,000
上市費	232,236	72,500

### 5 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (未經審核) 港元
可換股債券利息	1,142,456	—

## 6 稅項

由於本公司期內並無應評稅溢利，故並無於財務報表就香港利得稅作出撥備(截至二零零七年六月三十日止六個月：無)。

## 7 股息

董事議決不會就截至二零零八年六月三十日止六個月派發任何中期股息。

## 8 每股虧損

每股基本虧損乃按股東應佔虧損27,290,736港元(二零零七年：364,251港元)及期內已發行股份的加權平均數4,573,686,599股(二零零七年：299,916,000股)計算。

由於行使購股權及轉換可換股債券具有反攤薄影響，故並無呈列兩個期間之每股攤薄虧損。

## 9 可供出售投資

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非上市股本證券	<b>52,200,225</b>	13,500,225

## 10 按公平值計入損益之財務資產

	二零零八年 六月三十日 (未經審核) 港元	二零零七年 十二月三十一日 (經審核) 港元
香港上市股本投資，按市值	<b>55,235,220</b>	—
股本掛鈎票據，按公平值	—	29,088,000
結構式存款，按公平值	<b>49,984,000</b>	—
	<b>105,219,220</b>	29,088,000

結構式存款主要指與貨幣(美元／人民幣)掛鈎之保本投資，本金額為6,400,000美元並於二零零九年六月二十二日到期。

## 11 現金及現金等價物

	二零零八年 (未經審核) 港元	二零零七年 (經審核) 港元
銀行現金	116,643,547	20,010,268
手頭現金	500	500
於一間證券公司戶口所持有現金	1,149,593	128,870,087
	<b>117,793,640</b>	148,880,855

## 12. 可換股債券

於二零零八年一月三十日，本公司發行於二零一三年一月二十九日到期本金總額為50,000,000港元及兌換價為本公司每股普通股0.05港元之零息可換股債券。

負債部份及權益兌換部份之公平值乃於發行可換股債券時釐定。

負債部份(包括非即期負債項下)之公平值乃按相同不可換股債券之市場利率而計算。餘額(指權益兌換部份之價值)計入股東權益內之可換股債券權益儲備。

於資產負債表確認之可換股債券之計算方式如下：

	(未經審核) 港元
於二零零八年一月三十日發行之可換股債券之面值	50,000,000
發行開支	(83,710)
權益部份	(26,281,377)
於二零零八年一月三十日初步確認之負債部份	23,634,913
利息開支	1,142,456
兌換為普通股	(19,733,501)
於二零零八年六月三十日之負債部份	5,043,868

期內面值為40,000,000港元之可換股債券按0.05港元之兌換價兌換為800,000,000股本公司之普通股。

於二零零八年六月三十日，可換股債券之負債部份之公平值為5,043,868港元。債券之利息乃透過就可換股債券之負債部份採用相同不可換股債券之實際利率按實際回報率基準計算。

## 13 股本

	股份數目	港元
每股面值0.01港元之普通股		
法定：		
於二零零八年一月一日	5,000,000,000	50,000,000
於期內增加	10,000,000,000	100,000,000
於二零零八年六月三十日	15,000,000,000	150,000,000

已發行及繳足：

於二零零八年一月一日	4,169,675,753	41,696,758
發行股份		
— 行使購股權	18,460,000	184,600
— 收購投資	180,600,000	1,806,000
— 轉換可換股債券	800,000,000	8,000,000
於二零零八年六月三十日	5,168,735,753	51,687,358

- (i) 根據於二零零八年一月二十一日通過之普通決議案，本公司之法定股本透過增設額外10,000,000,000股每股面值0.01港元之股份而由50,000,000港元增加至150,000,000港元。
- (ii) 於本期間，部份已授出之購股權按每股0.05港元之行使價獲行使，涉及18,460,000股每股面值0.01港元之股份，合共籌得約1,000,000港元之所得款項。
- (iii) 於二零零七年十二月十五日，本公司與郭軼軍先生(「賣方」)訂立一項收購協議，協議內容包括本公司有條件同意向賣方購買(i) Takenaka Investment Company Limited之30%已發行股本及(ii)金額為3,022,500美元(相等於約23,575,500港元)之股東貸款，總代價為38,700,000港元。代價將透過(i)現金11,610,000港元及(ii)按0.15港元之發行價發行代價股份支付餘額27,090,000港元之方式支付。據此於二零零八年一月七日按發行價0.15港元配發及以列作繳足之方式發行180,600,000股每股面值0.01港元之股份。
- (iv) 於二零零七年十一月十九日，本公司與由本公司執行董事兼主要股東向心先生全資及實益擁有之公司Harvest Rise Investments Limited(「Harvest Rise」)訂立認購協議，據此Harvest Rise可認購由本公司發行本金總額為50,000,000港元之零息可換股債券(「可換股債券」)。按Harvest Rise同意以供其認購或促使認購可換股債券之認購之代價，本公司將以每股認股權證股份0.20港元之行使價向Harvest Rise發行800,000,000份非上市認股權證(「認股權證」)。可換股債券及認股權證已於二零零八年一月三十日發行。

於二零零八年五月十三日，總額為40,000,000港元的可換股債券被轉換成800,000,000股本公司的普通股，轉換價為每股0.05港元。

## 14 每股資產淨值

每股資產淨值乃按本公司於二零零八年六月三十日之資產淨值270,048,931港元(二零零七年十二月三十一日：200,359,968港元)及該日已發行普通股5,168,735,753股(二零零七年十二月三十一日：4,169,675,753股)計算。

## 簡管理層討論及分析

### 業務回顧

截至二零零八年六月三十日止六個月，本公司錄得198,888,130港元之營業總額，截至二零零七年六月三十日止六個月本公司錄得489,055港元之營業總額。營業額增加主要由於利息收入及財務資產銷售顯著增加所致。

截至二零零八年六月三十日止六個月之虧損為27,290,736港元，而二零零七年同期之虧損則為364,251港元。

本公司是上市規則第21章下之投資公司，首要投資目標是透過投資主要位於香港及中國之上市及非上市公司，爭取中期資本增值。

於截至二零零八年六月三十日止六個月，本公司之投資組合包括於三家非上市公司之投資，分別暨南綠谷(香港)科技開發有限公司(「暨南綠谷」)、瀚華網絡科技有限公司(「瀚華網絡」)及Takenaka Investment Company Limited(「Takenaka」)的投資，投資總成本及賬面值分別為56,700,225港元及52,200,225港元。

暨南綠谷於香港註冊成立及主要從事投資控股。於二零零八年六月三十日，暨南綠谷間接持有一間於中華人民共和國(「中國」)註冊成立之公司59.5%權益，其主要業務為生產及買賣陶瓷微電路基板、微電路模塊、陶瓷電子元(組)件。本公司持有250股暨南綠谷普通股，佔暨南綠谷已發行股本25%，回顧期內(二零零七年：無)並無自此項投資收取任何股息。

瀚華網絡於香港註冊成立，主要業務為投資控股。於二零零八年六月三十日，其間接持有一間於中國註冊成立之公司38.5%權益，該公司之主要業務為生產及買賣發光二極管芯片。本公司持有3,750股瀚華網絡普通股，佔瀚華網絡已發行股本30%。回顧期內並無收取任何股息(二零零七年：無)。

Takenaka於英屬處女群島註冊成立及主要從事投資控股。於二零零八年六月三十日，Takenaka間接持有一家於中國註冊成立之公司之19.5%權益，其主要業務為製造及分銷民事及軍事用途之銅箔。本公司持有Takenaka之30股普通股，佔Takenaka已發行股本之30%。於回顧期內概無收取股息(二零零七年：不適用)。

於本報告日期，本公司繼續持有上述投資組合。董事會認為，該等投資之業務運作及表現將受惠於中國在可見未來之持續經濟增長。本公司在穩固財務狀況支持下，將持續為股東評估可帶來高投資回報及收益率之潛在投資項目。

於二零零八年六月三十日，本公司亦持有市值55,235,220港元之上市股本投資及公平值為49,984,000港元之結構式存款。

## 展望

展望未來，本公司將繼續探索投資機會，以取得中期之資本增值。

## 流動資金及財務資源

於二零零八年六月三十日，本公司之現金及銀行結餘為117,793,640港元。所有現金及銀行結餘均存放於香港之銀行及證券公司作短期港元存款。

於回顧期內，本公司以本身之可動用資金撥付營運所需，並無任何銀行融資。就此，本公司於二零零八年六月三十日擁有淨現金狀況及零資本負債比率(淨負債對股東資金比例)，經考慮本公司現有之財務資源後，預期本公司應具備足夠之財務資源以應付持續營運及發展所需。

## 股本架構

本公司於截至二零零八年六月三十日止六個月之股本架構變動詳情，載於簡明財務報表附註13。於二零零八年六月三十日，本公司之股本僅由普通股組成。

## 外匯波動

本公司主要以港元進行業務交易，因而並無外匯風險。本公司並無實施對沖或其他措施。

## 公司資產抵押

於二零零八年六月三十日，本公司並無質押其資產。

## 或然負債

本公司於回顧期內並無任何或然負債。

## 僱員資料

於二零零八年六月三十日，本公司擁有3名(二零零七年：零)僱員。

## 購買、售賣或贖回本公司之上市證券

本公司在截至二零零八年六月三十日止六個月內並無購買、售賣或贖回其任何上市證券。

## 企業管治

### 企業管治常規守則

於截至二零零八年六月三十日止六個月，本公司一直遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則(「守則」)，惟與守則第A.4.1條偏差者除外。

根據守則第A.4.1條守則條文，非執行董事須按指定任期獲委任，並可膺選連任。

現有非執行董事概無按指定任期獲委任。此項與守則第A.4.1條守則條文有所偏差。然而，所有董事(包括獨立非執行董事)均須遵守本公司章程細則規定輪值告退。因此，董事會認為已採取足夠措施確保本公司之企業管治常規與守則所定標準同樣嚴格。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司有關董事進行證券交易之操守準則。

本公司於向全體董事作出具體查詢後確認，本公司董事已遵守標準守則所載有關董事進行證券交易之標準規定。

## 審核委員會之審核

審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成，其已審閱並與管理層討論本公司截至二零零八年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告，以及內部監控與財務申報事宜。

## 刊登中期報告

本公司二零零八年中期報告將於適當時候寄發予本公司股東並刊載於香港交易及結算所有有限公司網站(<http://www.hkex.com.hk>)「最新上市公司公告」一節及本公司網站。

承董事會命  
中國創新投資有限公司  
主席  
王慶餘

香港，二零零八年九月二十六日

於本公佈日期，本公司執行董事為向心先生(行政總裁)、陳昌義先生及黃澤強先生；非執行董事為王慶餘先生(主席)及吳光曙先生；獨立非執行董事為王新先生、臧洪亮先生及李永恆先生。