

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)

截至二零一一年九月三十日止六個月之
 中期業績公佈

截至二零一一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」)之董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司於二零一一年四月一日至二零一一年九月三十日止期間(「本期間」)之未經審核簡明業績。此等中期財務報表乃未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱。

簡明收益表

截至二零一一年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月	
		二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
收益	3	(484)	(704)
其他收益	4	31	28
行政開支		(1,496)	(1,851)
除稅前虧損	6	(1,949)	(2,527)
稅項	7	—	—
本期間虧損		<u>(1,949)</u>	<u>(2,527)</u>
屬於： 本公司持有人		<u>(1,949)</u>	<u>(2,527)</u>
中期股息	8	—	—
每股虧損(仙)			
— 基本	9	<u>(1.13)</u>	<u>(1.46)</u>
— 攤薄	9	<u>不適用</u>	<u>不適用</u>

* 僅供識別

簡明財務狀況表

於二零一一年九月三十日

	附註	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
可供出售投資	10	44,517	42,177
流動資產			
按公平值計入損益表之投資	11	6,487	7,454
應收賬款	12	46	—
其他應收款項及預付款項		197	354
現金及現金等價物		1,696	4,982
流動資產總額		8,426	12,790
流動負債			
其他應付款項及應計費用		123	198
流動負債總額		123	198
流動資產淨值		8,303	12,592
資產淨值		52,820	54,769
資本及儲備			
股本	13	17,280	17,280
儲備		35,540	37,489
本公司持有人應佔權益		52,820	54,769
每股資產淨值(仙)		31	32

未經審核中期財務報表附註

截至二零一一年九月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明財務報表已根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄16所載適用披露規定及香港會計師公會(「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」編製。

簡明財務報表須與本公司截至二零一一年三月三十一日止年度之年報一併閱讀。

簡明財務報表未經審核，但已由本公司審核委員會審閱。

2. 主要會計政策概要

除若干金融工具按公平值計量(如適用)外，簡明財務報表乃按歷史成本慣例編製。

簡明財務報表採用之會計政策與編製本公司截至二零一一年三月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者貫徹一致。

於本中期期間，本公司已首次採用香港會計師公會頒佈並於本公司二零一一年四月一日開始之財政年度生效之若干新訂及經修訂準則、準則修訂及詮釋(「新訂或經修訂香港財務報告準則」)。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，於本公司之本會計期間首次生效或可供提早採納。就編製本財務報表而言，除於二零一一年四月一日開始之會計期間尚未生效之任何新訂或經修訂香港財務報告準則外，本公司已於整個呈報期間採納全部此等新訂及經修訂香港財務報告準則。採納新訂及經修訂準則對本公司之財務報表並無任何重大影響。

本公司並無提早應用已頒佈但尚未生效之新訂或經修訂準則、修訂或詮釋。管理層正在評估應用該等準則、修訂或詮釋對本公司業績及財務狀況所造成之影響。

3. 收益

本公司主要投資於香港及中華人民共和國上市及非上市證券。

本公司於本期間之收益如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 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／(虧損)淨額	141	(51)
按公平值計入損益表之投資之未變現 持有虧損淨額	(2,790)	(857)
期權金之已變現收益淨額	100	45
上市證券之股息收入	74	159
非上市投資之股息收入	2,056	—
其他	(65)	—
	<u>(484)</u>	<u>(704)</u>

4. 其他收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
利息收入	27	28
其他	4	—
	<u>31</u>	<u>28</u>

5. 分部資料

由於本公司所有收益及經營業績貢獻均源自香港上市證券投資、於中華人民共和國私人公司之私人股本及於開曼群島及英屬處女群島註冊之有限合夥權益投資，故並無就本期間本公司之表現特別作出業務或地區分析。

6. 除稅前虧損

除稅前虧損為經扣除／(計入)下列各項後得出：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一一年 千港元 (未經審核)	二零一零年 千港元 (未經審核)
利息收入	(27)	(28)
核數師酬金撥備	60	54
董事酬金	360	330
強制性公積金	11	12
投資經理費用	144	170
員工薪金及津貼	113	47
經營租約付款	339	720

7. 稅項

香港利得稅乃根據管理層對預期整個財政年度的加權平均年度所得稅率的最佳估計予以確認。於本期間，所使用的估計平均年度稅率為16.5% (截至二零一零年九月三十日止期間：16.5%)。

8. 中期股息

本公司董事並不建議就截至二零一一年九月三十日止期間派付任何中期股息(截至二零一零年九月三十日止期間：無)。

9. 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1,949,000港元(截至二零一零年九月三十日止期間：虧損2,527,000港元)及於本期間內已發行普通股加權平均數172,800,000股(截至二零一零年九月三十日止期間：172,800,000股普通股)計算。

於截至二零一一年九月三十日及二零一零年九月三十日兩個期間內本公司並無發行在外的潛在攤薄普通股，因此並無呈列每股攤薄虧損。

10. 可供出售投資

	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 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	25,730	23,390
	<u>44,517</u>	<u>42,177</u>

11. 按公平值計入損益表之投資

	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
於香港上市之股本證券，按公平值	6,487	6,609
於普通債券之投資，按公平值	—	845
	<u>6,487</u>	<u>7,454</u>

12. 應收賬款

於二零一一年九月三十日應收賬款之賬齡分析如下：

	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
一個月內	46	—

13. 股本

	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 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>

14. 關連人士交易

於本期間內，本公司透過於關連公司大唐投資(證券)有限公司(「大唐投資證券」)開立之證券戶口買賣上市證券。

截至二零一一年九月三十日止六個月，根據於本期間生效之投資管理協議，已向本公司投資經理大唐投資證券支付定額投資管理費合共144,000港元(截至二零一零年九月三十日止期間：無)。

15. 承擔

(a) 經營租約承擔

於二零一一年九月三十日，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：

	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
不遲於一年	332	664
第二年至第五年(包括首尾兩年)	—	—
	<u>332</u>	<u>664</u>

(b) 資本承擔

於二零一一年九月三十日，本公司有下列資本承擔：

	二零一一年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一一年 三月三十一日 千港元 (經審核)
已訂約但未撥備 向有限責任合夥公司注資	1,560	3,906

管理層討論及分析

中期業績

於本期間，本公司錄得淨虧損1,949,000港元(截至二零一零年九月三十日止期間：虧損2,527,000港元)。回顧期間之溢利較去年同期減少，乃由於投資之未變現持有虧損及出售投資所產生已變現溢利下跌所致。

於二零一一年九月三十日，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0.31港元(二零一一年三月三十一日：0.32港元)。

業務回顧及前景

於財政年度過往六個月，全球投資者之情緒由審慎樂觀再次轉為憂慮，尤其對美國和歐洲各國領袖能否帶領該等地區脫離當前的經濟困境存有懷疑。當美國國會於八月初拖延就提高國債上限作出決定時，民主共和兩黨意見相左幾乎釀成另一次全球經濟崩潰。與此同時，歐元區亦持續受壓，除希臘外，西班牙和意大利等較大型經濟體系亦不能倖免。市場再度因歐洲中央銀行(歐洲央行)和國際貨幣基金組織之領導人未能解決問題而受到更大衝擊，打擊投資者情緒。

中國及其餘新興市場正嘗試在致力增長與遏抑通脹之間取得平衡。除提供象徵性的幫助酌量購入歐元區之債券之外，這些地區不會亦無法採取進一步行動。美國及歐洲經濟增長放緩，限制中國及其他新興市場的進一步經濟擴張。由於全球需求減弱，香港亦將進入增長放緩時期，甚至持續衰退幾個季度。

八、九月市場大跌，恒生指數於夏季走勢緩慢。市場對不利消息反應敏感，因而極為波動。隨著希臘債務即將於二零一二年二月再次到期，預期環球經濟將出現更大波幅。我們正積極監察所持股票組合之表現，並計劃採取較短期倉位。一如既往，我們將竭盡所能為股東爭取最佳利益。

流動資金及財務資源

於本期間，本公司擁有充裕流動資金。本公司有可動用資金1,696,000港元(二零一一年三月三十一日：4,982,000港元)，以港元短期存款形式存入銀行。本公司並無投資或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。

於二零一一年九月三十日，本公司之資產淨值為52,820,000港元(二零一一年三月三十一日：54,769,000港元)，且並無長期負債。

本公司之資產抵押及或然負債

於二零一一年九月三十日，本公司並無任何資產抵押，且並無任何重大或然負債(二零一一年三月三十一日：無)。

負債對權益比率(按本公司銀行及其他借貸除以總資產淨值)之計算並不適用。

資本開支

於本期間，本公司已就向一家有限責任合夥公司注資而作出資本開支2,340,000港元。

承擔

於二零一一年九月三十日，本公司之不可撤銷經營租賃約為332,000港元，須於一年內償還。

於二零一一年九月三十日，本公司有已訂約但未撥備之有限責任合夥公司注資約1,560,000港元。

資本結構

於二零一一年九月三十日，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。

購買、出售或贖回

於本期間，本公司並無購買、出售或贖回其任何股份。

僱員及薪酬政策

於二零一一年九月三十日，本公司共有七名(二零一零年：七名)僱員，包括本公司之執行、非執行及獨立非執行董事。本期間總員工成本為484,000港元(截至二零一零年九月三十日止期間：389,000港元)。本公司薪酬政策與目前市場慣例一致，乃按個別僱員之表現及經驗釐定。

於本期間，本公司採納之購股權計劃下概無購股權已授出或同意授出。

外匯風險

本公司之投資可能以港元以外之貨幣計值，因此面對一定匯率波動風險。董事會相信，由於其他所用貨幣(大部分為人民幣而小部分為美元)兌港元較為穩定，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常規守則之守則條文。

董事進行證券交易之標準守則

本公司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，全體董事確認就報告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

本公司審核委員會成員包括三名獨立非執行董事。彼等已與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二零一一年九月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

於聯交所網站披露資料

本期間之中期報告載有上市規則規定之所有資料，將於適當時候送呈本公司股東，並在本公司及聯交所網站刊載。

董事會

於本公佈日期，董事會由兩名執行董事李惟瑀女士及黃志儉博士；一名非執行董事李和聲先生；以及三名獨立非執行董事呂凡先生、張鴻儒博士及周雲霞博士組成。

承董事會命
執行董事
李惟瑀

香港，二零一一年十一月十八日