

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告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



Capital VC Limited 首都創投有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
並以CNI VC Limited名稱在香港經營業務)
(股份代號：02324)

截至二零一二年六月三十日止年度業績公告

首都創投有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一二年六月三十日止年度之經審核綜合業績，連同二零一一年之比較數字如下：

綜合收益表

截至二零一二年六月三十日止年度

	附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
營業額	3	(148,462,292)	(984,164)
其他收入		2,558,516	1,417,828
行政費用		(17,703,094)	(13,981,443)
出售可供出售投資之收益淨額		20,000,000	—
註銷廠房及設備之虧損		—	(152,233)
營運虧損		(143,606,870)	(13,700,012)
融資成本		(6,260,494)	(4,603,410)
應佔聯營公司業績		49,073,667	41,674,842
除稅前(虧損)盈利	5	(100,793,697)	23,371,420
所得稅	6	—	—
本年度(虧損)盈利		(100,793,697)	23,371,420
股息	7	—	—
每股(虧損)盈利	8		
—基本		(0.1241)	0.0558
—攤薄		不適用	不適用

綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止年度

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
本公司股權持有人應佔本年度(虧損)盈利	<u>(100,793,697)</u>	<u>23,371,420</u>
其他全面虧損		
可供出售投資之公允值 變動虧損	(15,000,000)	(15,305,087)
於出售可供出售投資時由 投資重估儲備轉入	<u>(20,000,000)</u>	<u>—</u>
除稅後之本年度其他全面虧損	<u>(35,000,000)</u>	<u>(15,305,087)</u>
本公司股權持有人應佔 本年度全面(虧損)收益總額	<u><u>(135,793,697)</u></u>	<u><u>8,066,333</u></u>

綜合財務狀況表

於二零一二年六月三十日

	附註	二零一二年 港元	二零一一年 港元
非流動資產			
廠房及設備		1,293,164	1,416,802
於聯營公司之權益		140,087,101	91,013,434
可供出售投資		21,000,000	36,000,000
出售可供出售投資之應收款項	9	25,000,000	—
		<u>187,380,265</u>	<u>128,430,236</u>
流動資產			
可供出售投資		19,008,480	70,000,000
按公允值計入損益處理之財務資產		76,039,014	165,882,076
應收貸款款項		12,000,000	10,000,000
預付款項、按金及其他應收款項		81,850,313	45,775,027
應收接受投資公司款項		—	716,808
應收聯營公司款項		36,611,883	44,125,000
銀行結餘		724,736	14,486,942
		<u>226,234,426</u>	<u>350,985,853</u>
流動負債			
其他應付款項及應計費用		41,306,161	62,578,201
應付接受投資公司之款項		—	49,639
應付董事款項		2,305,960	2,222,418
融資租約承擔 — 一年內到期		209,260	195,041
		<u>43,821,381</u>	<u>65,045,299</u>
流動資產淨值		<u>182,413,045</u>	<u>285,940,554</u>
		<u>369,793,310</u>	<u>414,370,790</u>
資本及儲備			
股本		92,528,683	59,116,985
儲備		277,191,537	354,971,454
本公司股權持有人應佔權益總額		369,720,220	414,088,439
非流動負債			
融資租約承擔 — 一年後到期		73,090	282,351
		<u>369,793,310</u>	<u>414,370,790</u>
每股資產淨值	10	<u>0.3996</u>	<u>0.7005</u>

綜合財務報表附註

截至二零一二年六月三十日止年度

1. 編製基準

綜合財務報表已根據歷史成本法編製，惟按公允值計算之若干金融工具除外。

綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。此外，綜合財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）及香港公司條例規定之適用披露資料。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

於本年度，本集團應用下列由香港會計師公會頒佈之新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋。

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則2010之改進
香港會計準則第24號（經修訂）	關聯方披露
香港（國際財務報告詮釋委員會） - 詮釋第14號（修訂本）	最低資金規定之預付款項
香港（國際財務報告詮釋委員會） - 詮釋第19號	以股本工具抵銷財務負債

於本年度應用上述新訂及經修訂香港財務報告準則對此等綜合財務報表呈報之金額並無重大影響。

已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則之詮釋

本集團並無提前應用以下已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則、詮釋及修訂本。

香港財務報告準則第1號（修訂本）	首次採納香港財務報告準則 – 從政府獲得之借款 ³
香港財務報告準則第7號（修訂本）	披露 – 抵銷財務資產及金融負債 ³
	香港財務報告準則第9號及過度披露的 強制性生效日期 ⁵
香港財務報告準則第9號	金融工具 ⁵
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表 ³

香港財務報告準則第11號	共同安排 ³
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益 ³
香港財務報告準則第13號	公平值計量 ³
香港會計準則第1號(修訂本)	呈列其他全面收入項目 ²
香港會計準則第12號(修訂本)	遞延稅項：收回相關資產 ¹
香港會計準則第19號(經修訂)	僱員福利 ³
香港會計準則第27號(經修訂)	獨立財務報表 ³
香港會計準則第28號(經修訂)	於聯營公司及合營企業之投資 ³
香港會計準則第32號(修訂本)	抵銷財務資產及財務負債 ⁴
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	露天礦場生產階段之錄採成本 ³

¹ 於二零一二年一月一日或之後開始之年度期間生效。

² 於二零一二年七月一日或之後開始之年度期間生效。

³ 於二零一三年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁴ 於二零一四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

⁵ 於二零一五年一月一日或之後開始之年度期間生效。

董事預期，應用該等新訂及經修訂香港財務報告準則、詮釋及修訂本將不會對本集團之綜合財務報表產生重大財務影響。

3. 營業額

營業額指年度內投資之已收及應收款項及按公允值計入損益處理之財務資產淨虧損如下：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
營業額		
按公允值計入損益處理之 財務資產淨虧損	(153,089,790)	(2,309,927)
投資上市證券之股息收入	74,270	2,500
應收接受投資公司款項之利息收入	921,052	805,944
應收聯營公司款項之利息收入	3,134,595	–
其他應收款項之利息收入	496,000	496,873
利息收入	1,581	20,446
	<u>(148,462,292)</u>	<u>(984,164)</u>

4. 分部資料

本集團識別經營分部，並根據主要經營決策者就本集團業務組成部分之資源分配作決定及檢討該等組成部分之表現審閱之定期報告編製分部資料。

本集團之主要業務為投資上市及非上市公司。本集團之營運及可申報分部載列如下：

按公允值計入損益 處理之財務資產	—	於香港聯交所 上市證券之投資
可供出售投資	—	於非上市證券之投資
聯營公司	—	投資對本集團有重大影響，而非附屬公司亦非合資企業之實體

截至二零一二年六月三十日止年度

	投資按 公允值 計入損益處理 之財務資產 港元	投資可供 出售投資 港元	於 聯營公司 之權益 港元	未分配 港元	總額 港元
分部收益	(153,013,939)	1,417,052	3,134,595	2,558,516	(145,903,776)
行政費用	-	(2,250,000)	-	(15,453,094)	(17,703,094)
分部業績	(153,013,939)	(832,948)	3,134,595	(12,894,578)	(163,606,870)
出售可供出售投資之淨收益	-	20,000,000	-	-	20,000,000
融資成本	(6,222,704)	-	-	(37,790)	(6,260,494)
應佔聯營公司業績	-	-	49,073,667	-	49,073,667
除稅前(虧損)盈利	(159,236,643)	19,167,052	52,208,262	(12,932,368)	(100,793,697)
所得稅	-	-	-	-	-
本年度(虧損)盈利	<u>(159,236,643)</u>	<u>19,167,052</u>	<u>52,208,262</u>	<u>(12,932,368)</u>	<u>(100,793,697)</u>
分部資產	76,172,686	155,578,781	176,698,984	5,164,240	413,614,691
分部負債	<u>36,050,241</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,844,230</u>	<u>43,894,471</u>
其他分部資料					
廠房及設備折舊	-	-	-	561,351	561,351
購買廠房及設備	-	-	-	437,713	437,713

截至二零一一年六月三十日止年度

	投資按 公允值 計入損益處理 之財務資產 港元	投資可供 出售投資 港元	於 聯營公司 之權益 港元	未分配 港元	總額 港元
分部收益	(2,286,981)	1,302,817	-	1,417,828	433,664
行政費用	-	-	-	(13,981,443)	(13,981,443)
分部業績	(2,286,981)	1,302,817	-	(12,563,615)	(13,547,779)
融資成本	(4,445,886)	-	-	(157,524)	(4,603,410)
註銷廠房及設備 之虧損	-	-	-	(152,233)	(152,233)
應佔聯營公司業績	-	-	41,674,842	-	41,674,842
除稅前盈利(虧損)	(6,732,867)	1,302,817	41,674,842	(12,873,372)	23,371,420
所得稅	-	-	-	-	-
本年度盈利(虧損)	<u>(6,732,867)</u>	<u>1,302,817</u>	<u>41,674,842</u>	<u>(12,873,372)</u>	<u>23,371,420</u>
分部資產	166,002,753	145,216,577	135,138,434	33,058,325	479,416,089
分部負債	<u>58,503,193</u>	<u>49,639</u>	<u>-</u>	<u>6,774,818</u>	<u>65,327,650</u>
其他分部資料					
廠房及設備折舊	-	-	-	1,028,221	1,028,221
購買廠房及設備	-	-	-	1,609,979	1,609,979
出售廠房設備之 收益	-	-	-	250,000	250,000

基於本集團的業務為投資控股，因此本集團並不存在任何主要客戶的資料。

5. 除稅前(虧損)盈利

本集團之本年度(虧損)盈利已扣除(列入)：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
董事酬金	3,075,980	2,418,000
員工成本		
薪金、津貼及其他福利	665,112	524,984
強積金計劃供款	19,396	23,131
總員工成本	3,760,488	2,966,115
核數師酬金		
—核數師服務	480,000	450,000
—其他服務	—	130,000
廠房及設備折舊		
—自有資產	483,975	654,328
—租賃資產	77,376	373,893
租賃物業根據經營租約之 最低租金	2,482,512	3,514,800
出售可供出售投資之淨收益	(20,000,000)	—
預付款項、按金及其他應收款項之減值虧損	2,250,000	—
出售廠房及設備之收益	—	(250,000)
應佔聯營公司之所得稅開支	8,097,155	6,876,348
注銷廠房及設備之虧損	—	152,233
	=====	=====

6. 所得稅

於截至二零一二年六月三十日及二零一一年六月三十日止年度，並無於財務報表作出香港利得稅撥備，原因為本集團於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止年度並無產生任何應課稅溢利。

年度內之所得稅可與綜合收益表之除稅前(虧損)盈利對賬如下：

	二零一二年 港元	二零一一年 港元
除稅前(虧損)盈利	(100,793,697)	23,371,420
按本地所得稅率16.5%計算之稅項 (二零一一年：16.5%)	(16,630,960)	3,856,285
應佔聯營公司業績之稅務影響	(8,097,155)	(6,876,348)
毋須課稅收入之稅務影響	(3,463,657)	(218,749)
不可扣稅支出之稅務影響	44,107	213,224
未確認稅務虧損之稅務影響	18,858,305	2,641,078
稅務影響之產生及回撥 之暫時差額	41,440	331,043
未允許的稅項虧損之稅務影響	9,247,920	53,467
所得稅	-	-

於二零一二年六月三十日，本集團有未動用稅務虧損為170,128,627港元(二零一一年：53,888,928港元)，以抵銷未來溢利。由於未來溢利流存在不確定因素，故並無確認遞延稅項資產。未確認稅務虧損或可無限期結轉。

7. 股息

董事會並不建議派付截至二零一二年六月三十日止年度之股息(二零一一年：無)。

8. 每股(虧損)盈利

每股基本(虧損)盈利乃根據本公司股權持有人應佔年度虧損100,793,697港元(二零一一年：盈利23,371,420港元)，按年度內已發行普通股之加權平均數812,443,487股(二零一一年：419,024,458股)計算。

由於截至二零一二年六月三十日及二零一一年六月三十日止兩年度內均無發行潛在攤薄股份，故此於截至二零一二年六月三十日及二零一一年六月三十日止年度內之每股基本（虧損）盈利並無攤薄影響。

	每股（虧損）盈利	
	二零一二年 港元	二零一一年 港元
每股（虧損）盈利 — 基本	(0.1241)	0.0558
— 攤薄	不適用	不適用

9. 出售可供出售投資之應收款項

應收款項包括兩項出售可供出售投資，載列如下：

- (a) 根據與買方簽訂之協議，有關出售IIN Network Education (BVI) Limited之交易已於二零一一年十二月三十日完成。餘額將分5期支付，當中11,000,000港元將於二零一三年九月三十日或之前支付。
- (b) 根據與買方簽訂之協議，有關出售UCCTV Holdings Limited之交易已於二零一一年十二月二十五日完成。餘額將分6期支付，當中14,000,000港元將於二零一三年十二月三十一日或之前支付。

10. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據本集團於二零一二年六月三十日之資產淨值369,720,220港元（二零一一年：414,088,439港元）及於二零一二年六月三十日之已發行普通股數目925,286,831股（二零一一年：591,169,847股）計算。

管理層討論及分析

財務回顧

截至二零一二年六月三十日止年度，本集團錄得負營業額約148,500,000港元（二零一一年：1,000,000港元），本公司股權持有人應佔虧損淨額約為100,800,000港元（二零一一年：溢利23,400,000港元）。本年度內，本集團出售部份投資項目，導致出售收益20,000,000港元，並重新調配財務資源至上市證券組合及一項技術投資項目（有關詳情見下文業務回顧及前景）。

於二零一二年六月三十日，本集團之資產淨值（「資產淨值」）約為369,700,000港元（二零一一年：414,100,000港元），較二零一一年同期減少10.7%。本集團每股資產淨值為0.3996港元（二零一一年：0.7005港元）。

流動資金及財務資源

於二零一二年六月三十日，本集團持有資產約413,600,000港元（二零一一年：479,400,000港元），包括銀行結餘700,000港元（二零一一年：14,500,000港元）。銀行結餘顯著減少，乃由於動用大量資金償還應付孖展款項，令銀行結餘由二零一一年六月三十日之58,500,000港元減至二零一二年六月三十日之36,100,000港元。由於本集團之流動比率（定義為流動資產／流動負債）穩健，由二零一一年六月三十日之5.4僅輕微減至二零一二年六月三十日之5.2，董事會相信本集團擁有足夠資源應付流動資金需求。

資本結構

於進行配售後，本公司已於二零一一年八月二十三日按每股0.3港元配發及發行250,000,000股股份。此外，年內已就收購一項技術投資項目（有關詳情見下文業務回顧及前景）配發及發行84,116,984股股份。因此，本公司已發行股份之數目已由二零一一年七月一日之591,169,847股增至二零一二年六月三十日之925,286,831股。

資本承擔

於二零一二年六月三十日，本集團並無重大承擔。

或然負債

本公司與朗力福集團控股有限公司（「朗力福」）已共同簽訂租賃協議，以租賃辦公室物業，由二零一零年七月五日起至二零一三年七月四日止，為期三年。於二零一二年六月三十日，本公司如因朗力福未能支付租金而須承擔之最高租賃負債約為1,400,000港元（二零一一年：2,800,000港元）。

匯率變動

本集團於國內擁有多項投資項目，可能須受若干程度之投資回報風險。儘管如此，董事會相信，由於本集團之業務交易主要以港元進行，故所承受之匯率變動風險極微。

人力資源

於二零一二年六月三十日，本集團有5名僱員（不包括董事）。總員工成本（不包括董事酬金）約為700,000港元。彼等在本集團擔任文職、研究、業務發展及行政等職務。本集團薪酬政策符合現行市場慣例，員工之薪酬按個別僱員之表現及經驗而釐定。

重大收購附屬公司

於回顧年度，本集團收購一間附屬公司，代價約為19,000,000港元，以發行約84,100,000股本公司普通股份之方式支付。

資產抵押

於二零一二年六月三十日，本集團已抵押按公平值計入損益之財務資產約76,000,000港元作為應付孖展款項之抵押品。

業務回顧及前景

於回顧年度內，經濟問題不僅局限於歐洲及北美地區，中國及其他發展中國家亦出現增長倒退，情況令人憂慮。現時令人擔心的是新興國家的強大經濟體系亦將陷入西方經濟發展放緩的困局。全球投資氣氛因此變得更加脆弱。由於投資環境正在不斷惡化，本集團按公平值計入損益之財務資產錄得虧損約153,100,000港元。除上文所述之上市投資外，可供出售投資– Quidam Assets Limited之估值亦受到市場不確定因素之不利影響。Quidam Assets Limited投資之公允值變動虧損約15,000,000港元已經於本年度確認。

在低息環境下，貴金屬已經成為對抗通脹之熱門投資產品，導致年內金銀交易活動頻仍，本集團聯營公司中國北方金銀業有限公司因而表現出色，本集團分佔其溢利高達49,100,000港元，部分彌補本集團股本投資平平之表現。

除現有業務外，於二零一二年五月，本集團收購Go Markets Pty Limited投資，其作為「直通式處理」(Straight Through Processing)供應商，專門為零售投資者提供網上外匯交易。收購代價為數約19,000,000港元，以本公司配發及發行約84,100,000股股份予賣方的方式支付。

儘管投資環境自去年底起重大改變，本集團為加強資本及股東基礎、提升本集團競爭力及參與具有較高發展潛力之項目，本公司於年內進行配售。本公司於二零一一年八月成功按每股0.3港元配售約250,000,000股股份，配售所得款項總額約75,000,000港元。

展望將來，本集團預期全球經濟增長將持續放緩。市場避險情緒升溫可能引發更大的市場不確定性和波動，發達國家和發展中國家均難倖免。然而，二零一二年九月已經宣佈第三期量化寬鬆。聯邦儲備局推出每月四百億美元、不設屆滿日期的新債券購買計劃，以購買機構的按揭擔保證券，並繼續維持超低利率政策最少至二零一五年中，其對股本投資而言實屬有利。另一利好的一面是，中國政府於短期內進一步收緊當前之宏觀政策的機會似乎減低。董事將採取審慎措施以管理本集團之投資組合。

企業管治常規守則

本年內，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治常規守則（「常規守則」），惟下文所述之偏離除外：

守則條文第A.2.1條訂明，主席及行政總裁之角色必須分開及不能由同一人出任。年內，在劉大貝博士及邱恩明先生分別於二零一二年三月五日及二零一二年五月三十一日獲委任為主席及行政總裁之前，本公司並無主席或行政總裁，決策乃由執行董事共同作出。董事會相信本公司可繼續迅速作出決定並付諸實行，並可有效率和有效地達到本公司之目標，以適應不斷改變之環境。董事會同時相信本公司已擁有良好之企業管治架構以確保能有效地監管管理層。董事會將於需要時繼續檢討本集團企業管治架構之有效性。

守則條文第A.4.1條要求，非執行董事應以指定任期委任並須重選連任。現時所有非執行董事（包括獨立非執行董事）之委任並無特定任期，但須根據細則輪席告退。因此，本公司認為已採取足夠措施以符合守則條文之目的。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之上市公司董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）。本公司已就有否於年內違反標準守則而向全體董事作出特定查詢，彼等均確認彼等一直遵守標準守則所訂之標準。

購買、出售或贖回證券

本公司或其任何附屬公司於年內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

審核委員會

審核委員會已與管理層審閱本集團採納之會計原則及慣例，並討論內部監控及財務報告事宜，包括審閱截至二零一二年六月三十日止年度之經審核年度業績。

於網站披露資料

上市規則規定之全部資料將於適當時候在聯交所及本公司之網站刊登。

承董事會命
主席
劉大貝博士

香港，二零一二年九月二十七日

於本公告日期，本公司之董事會由以下董事組成：執行董事劉大貝博士及孔凡鵬先生；非執行董事洪祖星先生；以及獨立非執行董事林群先生、王子敬先生及張國裕先生。