

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)

截至二零一二年九月三十日止六個月之
 中期業績公佈

截至二零一二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」)欣然宣佈本公司於二零一二年四月一日至二零一二年九月三十日止期間(「本期間」)之未經審核簡明業績。此等中期財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會及核數師審閱。

簡明收益表

截至二零一二年九月三十日止六個月

	附註	截至九月三十日止六個月 二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
收益	5	1,087	(484)
其他收益	6	5	31
行政開支		(1,635)	(1,496)
除稅前虧損	8	(543)	(1,949)
稅項	9	-	-
本期間虧損		(543)	(1,949)
屬於： 本公司擁有人		(543)	(1,949)
中期股息	10	-	-
每股盈利／(虧損)(仙)			
— 基本	11	(0.31)	(1.13)
— 攤薄	11	不適用	不適用

* 僅供識別

簡明財務狀況表

於二零一二年九月三十日

	附註	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
可供出售投資	12	46,078	46,078
流動資產			
按公平值計入損益表之投資	13	2,967	3,733
按金、預付款項及其他應收款項	14	304	1,197
現金及現金等價物	15	3,341	2,284
流動資產總值		6,612	7,214
流動負債			
其他應付款項及應計費用	16	112	171
流動負債總額		112	171
流動資產淨值		6,500	7,043
資產總值減流動負債		52,578	53,121
資產淨值		52,578	53,121
資本及儲備			
股本	17	17,280	17,280
儲備		35,298	35,841
本公司擁有人應佔權益		52,578	53,121
每股資產淨值		0.30 港元	0.31 港元

未經審核中期財務報表附註

截至二零一二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皇后大道中269-277號2字樓A室。

本公司主要從事投資於香港、中華人民共和國及澳門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。

未經審核簡明中期財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會及核數師審閱。

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，故應與本公司截至二零一二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二零一二年三月三十一日止年度之全年財務報表所依循者一致。

4. 已頒佈但尚未生效之香港財務報告準則

本公司並無提早於此等未經審核簡明中期財務報表採納任何已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂準則、修訂或詮釋。於新訂及經修訂準則中，以下準則預計於生效後將與本公司之未經審核簡明中期財務報表相關：

於下列日期或
其後開始之
會計期間生效

香港財務報告準則第9號「財務工具」

二零一五年一月一日

香港財務報告準則第12號「於其他實體之權益披露」

二零一三年一月一日

香港財務報告準則第13號「公平值計量」

二零一三年一月一日

本公司現正評估初次應用該等新訂及經修訂準則造成之影響。迄今，除下文所述者外，預期採納該等新訂及經修訂準則不會對本公司之業績及財務狀況造成重大影響。

(i) 香港財務報告準則第9號可能對現有財務資產公平值變動之分類及處理方法造成影響；及

(ii) 香港財務報告準則第13號可能對本公司財務工具之公平值計量造成影響。

5. 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	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 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	165	141
按公平值計入損益表之投資之未變現持有 虧損淨額	(232)	(2,790)
期權金之已變現收益淨額	53	100
上市證券之股息收入	102	74
非上市投資之股息收入	999	2,056
其他	-	(65)
	<u>1,087</u>	<u>(484)</u>

6. 其他收益

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
利息收入	1	27
其他	4	4
	<u>5</u>	<u>31</u>

7. 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以及位於開曼群島及英屬處女群島之有限責任合夥公司，故並無就本期間本公司之表現特別作出業務或地區分析。

8. 除稅前虧損

除稅前虧損乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
利息收入	(1)	(27)
核數師酬金撥備	60	60
董事酬金	379	360
強制性公積金	6	11
投資經理費用	144	144
員工薪金及津貼	140	113
經營租約付款	339	339

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，所用估計平均年度稅率為16.5% (截至二零一一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 (截至二零一一年九月三十日止期間：無)。

10. 中期股息

本公司董事不建議就截至二零一二年九月三十日止期間派付任何中期股息 (截至二零一一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543,000港元 (截至二零一一年九月三十日止期間：虧損1,949,000港元) 及於本期間內已發行普通股加權平均數172,800,000股 (截至二零一一年九月三十日止期間：172,800,000股普通股) 計算。

截至二零一二年九月三十日及二零一一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

	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 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	27,291	27,291
	<u>46,078</u>	<u>46,078</u>

13. 按公平值計入損益表之投資

	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 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	1,927	3,733
於香港以外地區上市	1,040	-
	<u>2,967</u>	<u>3,733</u>

上市股本證券之公平值乃根據報告期末於相關證券交易所所報買入價釐定。

14. 按金、預付款項及其他應收款項

	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
按金及其他應收款項	197	1,010
預付款項	107	187
	<u>304</u>	<u>1,197</u>

15. 現金及現金等價物

	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
現金及銀行結餘	971	308
短期銀行存款	2,370	1,976
	<u>3,341</u>	<u>2,284</u>

16. 其他應付款項及應計費用

	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應計開支	112	171

17. 股本

	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 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

於本期間內，本公司透過於關連公司大唐投資(證券)有限公司(「大唐證券」，本公司董事李和聲先生擁有其實益權益)開立之證券戶口買賣其上市證券。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(截至二零一一年九月三十日止期間：24,000港元)。

本公司亦向關連公司Moral Rich Corporation Limited(「MRC」)支付租金開支，而董事李和聲先生於該公司擁有實益權益。

截至二零一二年九月三十日止六個月之關連人士交易詳情如下：

	截至九月三十日止六個月	
	二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
向一間關連公司支付投資經理費用	144	144
向一間關連公司支付租金開支	<u>339</u>	<u>339</u>

19. 承擔

經營租約承擔

於二零一二年九月三十日，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：

	二零一二年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一二年 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>-</u>	<u>-</u>
	<u>332</u>	<u>664</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543,000港元(截至二零一一年九月三十日止期間：虧損1,949,000港元)。

於二零一二年九月三十日，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0.30港元(二零一二年三月三十一日：0.31港元)。

業務回顧及前景

根據我們對本財政年度過去六個月之審視，以中國為首之新興市場發展停滯。即使中國政府表態支持經濟，對股票市場幫助仍然有限。與此同時，於美國無限期第三輪量化寬鬆政策(QE3)及各國央行竭力維持利率於歷史低位之帶動下，市況仍未見有太大起色。縱然美國經濟數據改善，亦難望扭轉全球投資氣氛。

於十一月八日舉行之中國共產黨第18次全國代表大會上，習近平及李克強分別獲正式委任以接替胡錦濤及溫家寶。新管理政策方針以持續增長為宗旨，重點推動消費、基建開支及財政刺激措施。預期中國將以溫和平穩速度發展及復甦。同時，巴拉克·奧巴馬成功連任美國總統，即須面對自動削減開支及布殊時代減稅政策將於年底到期的棘手財政懸崖難題。展望未來，我們需觀望在奧巴馬領導下之政府能否團結國會抵禦財政懸崖困局，及歐盟領袖能否履行承諾拆解主權債務危機。我們相信股票市場短線而言仍然波動。若然美國步歐洲後塵走向衰退，中國對兩大貿易夥伴之出口量將同步收縮，繼而令全球金融市場遭受沉重打擊。

此外，隨著美國聯儲局推出量化寬鬆政策及其他國家的風險承受力上升，房地產及貴金屬等實質資產得到支持。我們相信於中國公司之直接投資及中港兩地股票仍然備受低估，惟預期市況短期內將持續反覆。我們審慎樂觀地認為名下投資將取得回報。踏入二零一三年，投資組合將繼續受到政府廣泛政策及投資環境轉變所影響。有見及此，我們會以一貫審慎態度於風險與回報之間尋求平衡。我們由衷感謝股東於如此困難時期的耐心守候。

直接投資／基金投資

我們名下直接投資及基金旨在透過各種可行渠道(包括但不限於交易銷售、首次公開招股及管理層購回等)為股東帶來最大回報。我們相信各項投資均蘊藏可觀回報潛力。為求實現此目標，我們與資產組合公司緊密合作。

各項投資之表現與現行投資狀況掛鉤。當經濟狀況緩慢復甦時，相關增長需要一定時間方可於公司業績中反映。並非所有資產組合公司均會分派股息，視乎我們名下投資於不同範疇及投資種類所承受風險而定。

我們名下直接投資及基金投資之業務資料概述如下：

直接投資

天津一商友誼股份有限公司(「天津一商」)

天津一商為根據一項重組計劃於二零零六年一月六日在中國註冊成立之中外企業。根據該項重組計劃，中國國有企業天津一商發展有限公司轉型為天津一商。天津一商、其附屬公司及分支機構於天津地區從事百貨店營運業務。

Lot軟件系統國際有限公司(「Lot軟件」)

Lot軟件為根據英屬處女群島法律註冊成立之有限責任公司，主營日本及中國市場之軟件外包業務，承接應用軟件項目開發及產品研發工作。該公司於諮詢、物流設計及開發、金融、製造、信息管理系統及企業資源管理等領域具備專業經驗，同時在系統工作流程及框架上具備強大能力和經驗。

北京極光互動網絡技術有限公司(「北京極光」)

北京極光為於英屬處女群島註冊之有限責任公司，從事線上遊戲開發、銷售及營運，以及直接或透過其於中國之附屬公司、關聯公司及聯營公司經營其他相關業務。北京極光專注於大型多人在線角色扮演遊戲，可支援超過10,000名參與者在同一遊戲環境下進行互動遊戲。

基金投資

Project Carmel L.P. (「Project Carmel」)

Project Carmel為根據一九九六年英屬處女群島合夥企業法條文組成之有限合夥公司。Project Carmel之主要業務為從事澳門房地產投資及於出售物業時實現資本增值。

於二零一一年十二月三十一日，Project Carmel持有之主要資產為於澳門註冊成立之有限公司Baia da Nossa Senhora da Esperanca Real Estate Development Company Limited (「Baia da Nossa」) 4.61% (二零一零年：4.61%) 股本權益。該公司於澳門Fabrica de Panchões Iec擁有一幅土地權益。於本期間結算日，由於尚未按原定時間表取得政府批准，故土地業權尚未轉移至Baia da Nossa。

招商和騰科技基金II, L.P (「招商和騰」)

招商和騰為於二零零五年九月二十八日根據開曼群島獲豁免有限責任合夥業務法註冊之有限合夥公司。招商和騰之主要業務為創業基金投資，主要投資及持有處於早期階段至首次公開發售前之私人持有公司之股本及涉及股本之證券，該等公司之市場及／或業務為中國大陸之科技化服務及產品工業。

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。本公司之銀行結餘約為3,341,000港元(二零一二年三月三十一日：2,284,000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。

於二零一二年九月三十日，本公司之資產淨值為52,578,000港元(二零一二年三月三十一日：53,121,000港元)，且並無長期負債。

本公司之資產抵押及或然負債

於二零一二年九月三十日，本公司並無抵押其資產，亦無任何重大或然負債(二零一二年三月三十一日：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重大資本開支(截至二零一一年九月三十日：無)。

承擔

於二零一二年九月三十日，本公司有不可撤銷經營租約近332,000港元(二零一二年三月三十一日：664,000港元)，須於一年內償還。

本公司於二零一二年九月三十日並無任何資本承擔(二零一二年三月三十一日：無)。

資本結構

於二零一二年九月三十日，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。

中期股息

董事不建議就截至二零一二年九月三十日止之本期間派付中期股息(二零一一年九月三十日：無)。

購買及贖回

於本期間內，本公司概無購買、出售或贖回其任何證券(二零一一年九月三十日：無)。

僱員及薪酬政策

於二零一二年九月三十日，本公司有八名(二零一二年三月三十一日：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525,000港元(截至二零一一年九月三十日止期間：484,000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。

於本期間內，本公司概無根據所採納之購股權計劃授出或同意授出購股權。

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二零一二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

載有上市規則所規定之全部資料之本期間中期報告，將於適當時候寄交本公司股東，並在聯交所網站及本公司網站刊載。

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，二零一二年十一月二十三日