

First Asia Capital Investment Limited 第一亞洲資本投資有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(to be renamed as "China Financial Industry Investment Fund Limited 中國金融產業投資基金有限公司")



二 零 零 四 年 中 期 報 告



目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	3
其他資料	6
簡明損益表	8
簡明資產負債表	9
簡明股東權益變動表	10
簡明現金流量表	11
簡明中期財務報表附註	12



公司資料

董事

執行董事

利仕騰 (主席)

吳子惠

(於二零零四年一月六日獲委任)

譚威強

(於二零零四年七月二十六日獲委任)

趙瑞強

(於二零零四年一月六日辭任)

獨立非執行董事

周雲海

(於二零零四年七月五日獲委任)

許永生

(於二零零四年七月五日獲委任)

郭明華

(於二零零四年七月十九日辭任)

王天也

(於二零零四年七月五日辭任)

公司秘書

利仕騰

審核委員會成員

周雲海

(於二零零四年七月五日獲委任)

許永生

(於二零零四年七月五日獲委任)

郭明華

(於二零零四年七月十九日辭任)

王天也

(於二零零四年七月五日辭任)

核數師

國衛會計師事務所

英國特許會計師

香港執業會計師

主要往來銀行

渣打銀行

註冊辦事處

Century Yard

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681 GT

George Town

Grand Cayman

British West Indies

主要營業地點

香港

皇后大道中15號

置地廣場

公爵大廈

35樓

3505-06室

托管商

渣打銀行

香港

觀塘

觀塘道388號

渣打銀行大廈

15樓

股份過戶登記處香港分處

登捷時有限公司

香港

灣仔

告士打道56號

東亞銀行港灣中心

地下



管理層討論及分析

第一亞洲資本投資有限公司（「本公司」）之董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核簡明中期業績。此等中期財務報表並未經審核，惟已由本公司之審核委員會審閱。

業務回顧及展望

於二零零四年六月三十日，本公司之投資組合包含總市值達2,421,000港元（二零零三年十二月三十一日：86,675,000港元）之香港上市證券及達5,000,000港元（二零零三年十二月三十一日：5,000,000港元）之投資證券。

董事會認為，本公司現時應保留財務資源，藉此讓本公司於各種投資機遇湧現時抓緊具吸引力之新契機。因此，董事會通過不派息建議。

截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司錄得4,359,000港元虧損淨額（二零零三年六月三十日：純利2,006,000港元）。該虧損淨額主要源自出售買賣證券1,068,000港元（二零零三年六月三十日：收益1,159,000港元）之已變現虧損，以及本公司於上市證券投資之未變現持有虧損淨額2,434,000港元（二零零三年六月三十日：收益3,690,000港元）。

上述不利業績受到香港股票市場大幅度波動影響，於二零零四年初經濟復蘇後開始回落。隨著內地採取宏觀調控措施，地產市場降溫，利率變動亦受到關注，恒生指數（「恒指」）在三個月內下跌約3,000點。為減少本公司之風險，本公司變現部份買賣證券。於二零零四年六月，投資環境已得以改善，恒指跌幅亦已修窄。本公司管理之多元化組合覆蓋多個行業上市公司證券，以達到分散風險目的。旗下組合包括國聯通信控股有限公司、雅高企業（集團）有限公司及匯隆控股有限公司。除上述上市證券外，本公司亦投資於非上市公司鴻翔石油國際控股有限公司，管理層預期可自是項投資取得可觀利潤。本公司於截至二零零四年六月三十日止期間內並無收取任何股息收入（二零零三年六月三十日：100,000港元）。董事會對此等公司各自之未來業務前景充滿信心，並可望取得具吸引力之投資回報及中期資本增值。



管理層討論及分析 (續)

中期股息

董事會已議決截至二零零四年六月三十日止六個月不宣派任何中期股息(二零零三年:無)。

流動資金及財務資源

於二零零四年六月三十日,本公司之保留現金為63,000港元(二零零三年十二月三十一日:54,000港元)。由於所有保留現金均作為港幣短期存款存放於一間香港主要銀行,故承擔之外匯風險極低。

於二零零四年六月三十日,本公司之流動資產淨值為1,798,000港元(二零零三年十二月三十一日:6,157,000港元),且並無借貸或長期負債,令本公司在探索投資策略及新投資機遇時坐擁優勢。於二零零四年六月三十日之資產負債比率為0.150(二零零三年十二月三十一日:0.063),該比率乃以負債總額除以股東資金總額計算出來。

僱員

於二零零四年六月三十日,本公司聘用6位(二零零三年十二月三十一日:6位)僱員,其中包括本公司之執行董事及獨立非執行董事。於本中期期間內,僱員成本總額為388,000港元(二零零三年六月三十日:796,000港元)。本公司之酬金政策與現行之市場慣例相符,並以個別員工之表現及經驗作為釐定基準。

本公司資產抵押及或然負債

於二零零四年六月三十日,本公司並無任何資產抵押或任何重大或然負債(二零零三年:無)。



管理層討論及分析 (續)

董事及主要行政人員之股本或債務證券權益

於二零零四年六月三十日，根據本公司遵照證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條存置之登記冊所記錄，或按本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）根據上市發行人之董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）接獲之通知，以及根據本公司收到之資料，董事及行政總裁於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股本權益如下：

董事姓名	持有本公司之普通股數目				合計	佔已發行 股份百分比
	個人權益	家族權益	公司權益			
利仕騰先生	—	—	10,000,000 (附註)	10,000,000	20%	

附註：First Asia International Holdings Limited之全部已發行股本，由利仕騰先生及黃立媛女士（利仕騰先生之配偶）分別持有60%及40%。

除上文所披露者外，本公司董事或主要行政人員概無於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

董事購入股份或債券之權利

除上文所披露者外，於期內任何時間，本公司或其控股公司並無訂立任何安排以使董事可透過購入本公司或任何其他法團之股份債券而取得利益。

購股權

本公司設有一項購股權計劃，據此，董事可遵照所規定之條款及條件，酌情向僱員（包括本公司任何董事）授予可認購本公司股份之購股權。截至二零零四年六月三十日止六個月，並無向本公司董事授予購股權。

除上文所披露者外，截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司董事及主要行政人員或其配偶或十八歲以下女子並無擁有可認購本公司股份之任何權利或行使任何該等權利。



其他資料

主要股東

於二零零四年六月三十日，根據本公司遵照證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄，除本公司董事或行政總裁以外之下列人士擁有以下權益：

股東姓名	持有之普通股數目	佔已發行 股份百分比
黃金富先生 (附註1)	12,372,000	24.744%
Shanghai Sky Investments Limited (附註1)	10,000,000	20%
First Asia International Holdings Limited (附註2)	10,000,000	20%
利仕騰先生 (附註2)	10,000,000	20%
黃立媛女士 (附註2)	10,000,000	20%
利仕達先生	2,896,000	5.792%

附註：(1) 黃金富先生擁有 Shanghai Sky Investments Limited 及 Super Biotech Enterprises Limited 之全部權益。Shanghai Sky Investments Limited 擁有 10,000,000 股股份，佔本公司全部已發行股份之 20%，而 Super Biotech Enterprises Limited 擁有 2,372,000 股股份，佔本公司全部已發行股份之 4.744%。因此，黃金富先生被視為透過其於 Shanghai Sky Investments Limited 及 Super Biotech Enterprises Limited 之權益擁有股份權益。

(2) First Asia International Holdings Limited 之全部已發行股本，由利仕騰先生及黃立媛女士（利仕騰先生之配偶）分別持有 60% 及 40%。

除上文所披露者外，於二零零四年六月三十日，本公司並無得知有任何人士於本公司股份或相關股份中擁有相當於本公司已發行股本 5% 或以上之任何其他權益或淡倉。



其他資料 (續)

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守最佳應用守則之規定

除本公司獨立非執行董事並無最佳應用守則(「守則」)第7段規定之特定任期外，本公司董事概不知悉任何資料足以合理地顯示本公司於截至二零零四年六月三十日止六個月內任何時間並無遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄14所載之守則，惟本公司各獨立非執行董事須按本公司之組織章程細則輪值告退。

遵守上市發行人之董事進行證券交易之標準守則

本公司於截至二零零四年六月三十日止六個月一直採納上市規則附錄10所載上市發行人之董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)。經向本公司全體董事作特別查詢後，董事認為彼等於截至二零零四年六月三十日止六個月已一直遵守有關證券交易之標準守則所載規定標準。

審核委員會

由兩位獨立非執行董事組成之審核委員會已與管理層共同審閱本公司所採納之會計準則及慣例，並已討論內部監控及財務申報事宜，包括審閱本公司截至二零零四年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報表。

代表董事會

第一亞洲資本投資有限公司

主席

利仕騰

香港，二零零四年九月二十三日



簡明損益表

截至二零零四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
營業額	2	—	100
其他收益	2	—	9
其他收入		—	25
出售買賣證券之已變現(虧損)／ 收益淨額		(1,068)	1,159
買賣證券之未變現持有(虧損)／ 收益淨額		(2,434)	3,690
其他經營開支		(857)	(2,285)
除稅前一般業務之(虧損)／溢利	4	(4,359)	2,698
稅項	5	—	(692)
股東應佔(虧損淨額)／純利	10	(4,359)	2,006
中期股息	6	—	—
每股(虧損)／盈利 基本	7	(8.72)港仙	4.01港仙
攤薄		不適用	不適用

第12至第14頁之附註為本簡明中期報表之組成部份。

**簡明資產負債表**

於二零零四年六月三十日

		二零零四年 六月三十日 (未經審核)	二零零三年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	千港元	千港元
非流動資產			
投資證券		5,000	5,000
流動資產			
買賣證券	8	2,421	6,675
預付款項、按金及其他應收款項		335	129
現金及銀行結餘		63	54
		2,819	6,858
減：流動負債			
應付開支及其他應付賬款		671	551
應付一間關連公司款項		350	150
遞延稅項	11	—	—
		1,021	701
流動資產淨值		1,798	6,157
資產淨值		6,798	11,157
股本及儲備			
股本	9	500	500
儲備	10	6,298	10,657
股東資金		6,798	11,157

第12至第14頁之附註為本簡明中期報表之組成部份。



簡明股東權益變動表

截至二零零四年六月三十日止六個月

	截至二零零四年六月三十日止六個月			
	股本 (未經審核) 千港元	股份溢價 (未經審核) 千港元	保留溢利／ (累積虧損) (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元
於二零零三年一月一日	500	21,091	1,662	23,253
期內溢利	—	—	2,006	2,006
於二零零三年六月三十日	500	21,091	3,668	25,259
於二零零四年一月一日	500	21,091	(10,434)	11,157
期內(虧損)	—	—	(4,359)	(4,359)
於二零零四年六月三十日	500	21,091	(14,793)	6,798

第12至第14頁之附註為本簡明中期報表之組成部份。



簡明現金流量表

截至二零零四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
經營業務產生之現金流出淨額	(191)	(3,513)
融資活動產生／(所用)之現金流出淨額	200	(25)
現金及現金等值項目增加／(減少)淨額	9	(3,538)
期初之現金及現金等值項目	54	3,569
期終之現金及現金等值項目	63	31
現金及現金等值項目結餘之分析		
現金及銀行結餘	63	31

第12至第14頁之附註為本簡明中期報表之組成部份。



簡明中期財務報表附註

截至二零零四年六月三十日止六個月

1. 編製基準及主要會計政策

(a) 編製基準

本未經審核簡明中期財務報表（「中期報告」）已根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄16及遵照香港會計師公會（「會計師公會」）所頒佈之會計實務準則（「會計實務準則」）第25號「中期財務報告」所編製。

(b) 主要會計政策

編製本中期財務報告所採用之會計政策及計算方法與編製截至二零零三年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用者貫徹一致。

2. 營業額及其他收益

本公司之主要業務為投資於香港及中華人民共和國（「中國」）之上市及非上市公司。

營業額代表期內之已收及應收股息收入。期內各種主要已確認之收入如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 (未經審核)	二零零三年 (未經審核)
	千港元	千港元
營業額：		
來自上市證券投資之股息收入	—	100
其他收益：		
其他利息收入	—	4
其他收入	—	5
	—	9
收益合計	—	109

3. 分類資料

由於本公司所有營業額及經營業績之貢獻均來自投資於香港上市公司之股本證券，故此期內並無按地區及業務分類呈列本公司之表現。此外，本公司之資產及負債均分別位處及來自香港。

4. 經營（虧損）／溢利

經營（虧損）／溢利已扣除／（計入）下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 (未經審核)	二零零三年 (未經審核)
	千港元	千港元
僱員成本總額（包括董事酬金）	388	796
買賣證券之未變現虧損／（收益）淨額	2,434	(3,690)
買賣證券之已變現虧損／（收益）淨額	1,068	(1,159)

**簡明中期財務報表附註 (續)**

截至二零零四年六月三十日止六個月

5. 稅項

由於本公司於期內產生稅務虧損，故並無就香港利得稅作出撥備（二零零三年：無）。

由簡明損益表扣除之稅項金額指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零零四年 (未經審核) 千港元	二零零三年 (未經審核) 千港元
有關產生暫時性差異之遞延稅項	—	646
因稅率增加所產生之遞延稅項	—	46
稅項開支總額	—	692

6. 中期股息

董事建議不派發截至二零零四年六月三十日止六個月之中期股息。

7. 每股(虧損)／盈利

每股基本虧損乃按本公司之股東應佔虧損淨額4,359,000港元（二零零三年六月三十日：股東應佔純利2,006,000港元），除以期內已發行股份數目50,000,000股計算。

截至二零零三年六月三十日及截至二零零四年六月三十日止期間，概無任何潛在攤薄股份，因此，並無呈列每股經攤薄盈利。

8. 買賣證券

	二零零四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於香港上市之股本證券，按市值	2,421	6,675

9. 股本

	二零零四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
法定： 200,000,000股每股面值0.01港元之普通股	2,000	2,000
已發行及繳足： 50,000,000股每股面值0.01港元之普通股	500	500

**簡明中期財務報表附註 (續)**

截至二零零四年六月三十日止六個月

10. 儲備

	股份溢價 (未經審核) 千港元	保留溢利/ (累積虧損) (未經審核) 千港元	合計 (未經審核) 千港元
於二零零三年一月一日	21,091	1,662	22,753
本年度虧損	—	(12,096)	(12,096)
於二零零三年十二月三十一日及 二零零四年一月一日	21,091	(10,434)	10,657
本期間虧損	—	(4,359)	(4,359)
於二零零四年六月三十日	21,091	(14,793)	6,298

11. 遞延稅項

期內，遞延稅項負債之變動如下：

遞延稅項負債

	買賣證券	
	二零零四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零零三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於二零零四年／二零零三年一月一日	—	(484)
自損益表扣除	—	484
於二零零四年六月三十日／二零零三年十二月三十一日	—	—

12. 關連人士交易

於截至二零零四年六月三十日止六個月，本公司向亨達資產管理有限公司支付為數140,000港元（二零零三年六月三十日：280,000港元）之投資管理費用。本公司前董事鄧宇立先生擁有此公司之實益權益。

13. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本期間之呈列方式。

14. 結算日後事項

根據二零零四年八月二十五日通過之特別決議案，本公司之名稱將由第一亞洲資本投資有限公司更改為中國金融產業投資基金有限公司。

15. 批准刊發中期報告

董事會已於二零零四年九月二十三日批准刊發中期報告。