

# Earnest

## Investments Holdings Limited

# 安利時投資控股有限公司\*

(於百慕達存續之有限公司)

(股份代號：339)



## 中期報告 2008

\* 僅供識別



# 目錄

	頁次
公司資料	2
管理層討論及分析	3
簡明中期財務報表	
簡明收益表	7
簡明資產負債表	8
簡明權益變動表	9
簡明現金流量表	10
簡明財務報表附註	11

**董事會**

**執行董事**

陳策先生  
王大明先生  
魏華生先生

**獨立非執行董事**

呂治平先生  
黎陽錦先生  
陳炳權先生

**公司秘書**

崔綺文女士

**核數師**

中瑞岳華(香港)會計師事務所  
香港執業會計師

**註冊辦事處**

Canon's Court  
22 Victoria Street  
Hamilton HM 12  
Bermuda

**主要營業地點**

香港  
九龍彌敦道 565-567 號  
銀座廣場 8 樓  
801-802 室

**股份代號**

339

**投資經理**

成駿投資有限公司

**投資經理之董事**

蔡偉賢先生  
李國樑先生

**審核委員會**

呂治平先生  
黎陽錦先生  
陳炳權先生

**主要股份過戶登記處**

Reid Management Limited  
Argyle House  
41A Cedar Avenue  
Hamilton HM 12  
Bermuda

**股份過戶登記分處**

卓佳登捷時有限公司  
香港  
灣仔皇后大道東 28 號  
金鐘匯中心 26 樓

**主要往來銀行**

恒生銀行有限公司



## 管理層討論及分析

安利時投資控股有限公司(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然提呈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業績以及相關期間之比較數據。

### 業績

截至二零零八年六月三十日止六個月，權益持有人應佔虧損約53,900,000港元(二零零七年：溢利約36,300,000港元)。於期間之虧損主要由於買賣證券之未變現虧損所致。

### 中期股息

董事會不建議派發截至二零零八年六月三十日止六個月之中期股息(二零零七年：無)。

### 業務回顧

於回顧期內，本公司並無作出新投資。董事會現時將現金存放於銀行，並會審慎地作出投資決定。

本公司於二零零八年六月三十日之香港上市證券投資組合由中銅資源(控股)有限公司(前稱瑞源國際有限公司)、新時代集團控股有限公司、首長寶佳集團有限公司、首長國際企業有限公司及亞太資源有限公司組成。

本公司之非上市公司投資於二零零八年六月三十日止期間內並未取得重大實質回報。董事會將會密切監察該等非上市公司投資，如有需要將實行適當的行動。

於二零零八年六月三十日，本公司之投資約有60,600,000港元(二零零七年十二月三十一日：124,300,000港元)為香港上市證券投資組合、11,800,000港元(二零零七年十二月三十一日：11,800,000港元)為非上市公司之股本權益、約5,900,000港元(二零零七年十二月三十一日：7,100,000港元)則為現金並存於一間香港銀行。

### 流動資金、財務資源及資金

於回顧期內，本公司一般以內部資源為其營運及投資業務提供資金。於二零零八年六月三十日，本公司之資產淨值為74,756,903港元(二零零七年十二月三十一日：128,623,583港元)，每股資產淨值為0.92港元(二零零七年十二月三十一日：1.59港元)。

本公司資本負債比率(按本公司之負債總額除以股東資金總額計算)繼續維持於低水平，於二零零八年六月三十日為0.05(二零零七年十二月三十一日：0.11)。

本公司所有銀行及現金等值物均於資產負債表結算日以港元為結算單位。董事會相信，本公司之外匯風險極為輕微。

### 僱員

於期內，除本公司董事外，本公司概無聘用任何僱員。期內，員工總成本為172,800港元(二零零七年：172,800港元)。本公司之酬金政策與市場慣常採納者一致。

### 本公司資產之抵押及或然負債

於截至二零零八年六月三十日，本公司之資產並無用作抵押，本公司亦無任何重大或然負債。

### 展望

本公司將會繼續物色及發掘投資機會，並按照本公司之投資目標管理現有投資。董事會認為本公司能深化其投資目標之餘，亦可於投資機會出現時，作出及時之投資決定。

### 董事於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零零八年六月三十日，概無本公司之董事或行政總裁或其聯繫人士在本公司及相關法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之任何股份及相關股份中擁有任何權益記錄於《證券及期貨條例》第352條規定須予備存之登記冊內，或根據上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)而須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉。

# 管理層討論及分析

## 主要股東

於二零零八年六月三十日，根據《證券及期貨條例》第336條而備存之主要股東名冊顯示，持有本公司股份及相關股份5%或以上之權益之股東如下：

名稱	所持股份數目	佔二零零八年 六月三十日已發行 股份總數之百分比
Winsome Worldwide Limited (附註 1)	22,275,000*	27.50%
蕭群 (附註 1)	22,275,000#	27.50%
邱美嫻	14,051,150*	17.35%
Supreme Zone Investments Limited (附註 2)	11,812,500*	14.58%
姜貴容 (附註 2)	11,812,500#	14.58%

\* 實益擁有人

# 受控公司的權益

附註 1：該等 22,275,000 股股份由蕭群女士全資擁有之 Winsome Worldwide Limited 所持有。根據《證券及期貨條例》，蕭群女士被視作擁有 22,275,000 股股份之權益。

附註 2：該等 11,812,500 股股份由姜貴容女士全資擁有之 Supreme Zone Investments Limited 所持有。根據《證券及期貨條例》，姜貴容女士被視作擁有 11,812,500 股股份之權益。

上述披露之所有權益指本公司普通股之長倉。

除上述披露者外，概無其他人士於本公司之股份及相關股份中擁有權益或淡倉而須按《證券及期貨條例》第336條備存於本公司權益登記冊內。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

於期內，本公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 企業管治

本公司董事並不知悉任何資料可合理顯示本公司於期內未有遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄 14 企業管治常規守則（「企業管治守則」）所載之原則。

### 標準守則

本公司已就董事之證券交易採納標準守則作為本公司有關董事證券交易的守則。全體董事確定彼等符合標準守則所規定之標準。

### 審核委員會

本公司審核委員會細則乃遵照企業管治守則之規定而成立。審核委員會由三名獨立非執行董事呂治平先生、黎陽錦先生及陳炳權先生組成。審核委員會已審閱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表。

承董事會命

主席

陳策

香港，二零零八年九月十二日

# 簡明中期財務報表

## 簡明收益表

截至二零零八年六月三十日止六個月

	附註	(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月	
		二零零八 港元	二零零七 港元
營業額	4	<b>79,125</b>	20,248,883
收入	4	<b>79,125</b>	115,073
出售按盈虧釐定公平值之財務資產 之已變現淨溢利		-	15,928,710
按盈虧釐定公平值之財務資產 之未變現淨(虧損)/溢利		<b>(63,696,570)</b>	23,178,680
行政及其他經營開支		<b>(914,997)</b>	(943,921)
除稅前(虧損)/溢利		<b>(64,532,442)</b>	38,278,542
所得稅抵免/(開支)	5	<b>10,665,762</b>	(2,010,500)
期內權益持有人應佔(虧損)/溢利	6	<b>(53,866,680)</b>	36,268,042
股息	7	-	-
每股(虧損)/溢利			
基本	8	<b>(0.665)</b>	0.448

# 簡明中期財務報表

## 簡明資產負債表

於二零零八年六月三十日

	(未經審核) 二零零八年 六月三十日 港元	(經審核) 二零零七年 十二月三十一日 港元
附註		
<b>非流動資產</b>		
可供出售的財務資產	<b>11,800,000</b>	11,800,000
<b>流動資產</b>		
按盈虧釐定公平值之財務資產	<b>60,639,500</b>	124,336,070
預付款項、按金及其他應收款項	<b>163,728</b>	63,149
銀行及現金結存	<b>5,941,178</b>	7,057,430
	<b>66,744,406</b>	131,456,649
<b>流動負債</b>		
應計負債及其他應付款項	<b>82,000</b>	261,801
<b>流動資產淨值</b>	<b>66,662,406</b>	131,194,848
<b>總資產減流動負債</b>	<b>78,462,406</b>	142,994,848
<b>非流動負債</b>		
遞延稅項負債	<b>3,705,503</b>	14,371,265
<b>資產淨值</b>	<b>74,756,903</b>	128,623,583
<b>本公司權益持有人應佔資本及儲備</b>		
股本	<b>1,620,000</b>	1,620,000
儲備	<b>73,136,903</b>	127,003,583
<b>總權益</b>	<b>74,756,903</b>	128,623,583
<b>每股資產淨值</b>	<b>0.92</b>	1.59

# 簡明中期財務報表

## 簡明權益變動表

截至二零零八年六月三十日止六個月

	(未經審核)				總權益 港元
	股本 港元 (附註9)	股份溢價 港元	繳入盈餘 港元	(累計虧損) ／保留盈利 港元	
於二零零七年一月一日	1,620,000	5,760,000	28,040,011	(3,940,544)	31,479,467
期內溢利	-	-	-	36,268,042	36,268,042
於二零零七年六月三十日	1,620,000	5,760,000	28,040,011	32,327,498	67,747,509
於二零零八年一月一日	<b>1,620,000</b>	<b>5,760,000</b>	<b>28,040,011</b>	<b>93,203,572</b>	<b>128,623,583</b>
期內虧損	-	-	-	(53,866,680)	(53,866,680)
於二零零八年六月三十日	<b>1,620,000</b>	<b>5,760,000</b>	<b>28,040,011</b>	<b>39,336,892</b>	<b>74,756,903</b>

## 簡明現金流量表

截至二零零八年六月三十日止六個月

(未經審核)

截至六月三十日止六個月

	二零零八年 港元	二零零七年 港元
經營業務(所用)/產生之現金淨額	<b>(1,116,252)</b>	9,471,978
現金及現金等值物之(減少)/增加淨額	<b>(1,116,252)</b>	9,471,978
於一月一日之現金及現金等值物	<b>7,057,430</b>	7,046,738
於六月三十日之現金及現金等值物		
銀行及現金結存	<b>5,941,178</b>	16,518,716



## 簡明財務報表附註

### 1. 公司資料

本公司根據百慕達一九八一年《公司法》作為一間受豁免公司並於百慕達存續。本公司之註冊辦事處位於 **Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda**。本公司之主要營業地點為香港九龍彌敦道 565-567 號銀座廣場 8 樓 801-802 室。本公司股份於聯交所主板上市。

本公司之主要業務為投資及買賣於上市及非上市公司。

### 2. 編製基準及會計準則

本未經審核簡明財務報表乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「財務準則」）第 34 號「中期財務報告」，及上市規則附錄 16 之適用披露規定而編製。

本簡明財務報表應同時與二零零七年年報一併閱讀。

本簡明財務報表之會計政策及計算方法與編製二零零七年年之財務報表所採用的一致。

### 3. 會計政策之改變

於本期間內，本公司已採納所有由香港會計師公會所頒布有關其經營業務，並適用於二零零八年一月一日或以後開始的會計期間的新增及經修訂的財務準則。財務準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新增及經修訂的財務準則，並無導致本公司的會計政策及於本年度及以前年度所報告的金額出現任何重大變動。

本公司尚未應用已頒布但尚未生效的新增財務準則。本公司正在評估此等新增財務準則的影響，但仍未能指出此等新增財務準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

### 4. 收入及營業額

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 港元	二零零七年 港元
香港上市買賣證券股息收入	<b>49,040</b>	26,234
銀行利息收入	<b>30,085</b>	88,839
收入	<b>79,125</b>	115,073
出售按盈虧釐定公平值之 財務資產之收益	-	20,133,810
營業額	<b>79,125</b>	20,248,883

## 簡明財務報表附註

### 5. 所得稅(抵免)/開支

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 港元	二零零七年 港元
即期稅項－香港利得稅		
本期間撥備	-	2,010,500
遞延稅項	<b>(10,665,762)</b>	-
所得稅(抵免)/開支	<b>(10,665,762)</b>	2,010,500

由於本公司於期內並無任何源自香港之應課稅溢利，故並無作出香港利得稅撥備。二零零七年六月三十日止六個月之利得稅乃根據估計應課稅溢利按稅率 17.5% 計算。

遞延稅項根據財務報表中資產及負債的賬面值與用作計算應課稅溢利的相應計稅基礎兩者之間的差額之 16.5% (二零零七年：無)，並使用資產負債表法確認。

## 6. 期內權益持有人應佔(虧損)/溢利

本公司期內權益持有人應佔(虧損)/溢利經扣除下列項目後入賬：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零零八年 港元	二零零七年 港元
投資管理費用	<b>180,000</b>	180,000
僱員總成本	<b>172,800</b>	172,800

## 7. 股息

董事不建議就二零零八年六月三十日止六個月派付任何中期股息(二零零七年：無)。

## 8. 每股(虧損)/溢利

本公司權益持有人應佔每股基本(虧損)/溢利乃根據本期內權益持有人應佔虧損53,866,680港元(二零零七年：溢利36,268,042港元)及81,000,000股(二零零七年：81,000,000股)於期內已發行普通股計算。

由於本公司並無發行具潛在攤薄性質之普通股，因此並無提呈於二零零八年及二零零七年六月三十日止六個月期間之每股攤薄虧損。

## 簡明財務報表附註

### 9. 股本

	(未經審核) 二零零八年 六月三十日 港元	(經審核) 二零零七年 十二月三十一日 港元
法定： 1,000,000,000 股每股面值 0.02 港元之普通股	<b>20,000,000</b>	20,000,000
已發行及繳足： 81,000,000 股每股面值 0.02 港元之普通股	<b>1,620,000</b>	1,620,000

本公司於二零零六年五月二十六日(「採納日期」)所採納之購股權計劃(「該計劃」)乃符合構成上市規則第 17 章之購股權計劃。該計劃於採納日期起計十年內有效，而該計劃旨在為本公司獎勵、回報、補償及／或提供福利予參與者提供靈活且有效之方法。

於二零零八年及二零零七年六月三十日止六個月期間，任何購股權概無根據該計劃獲授出、獲行使、被註銷或使失效，且於二零零八年六月三十日及二零零七年十二月三十一日並無任何尚未行使之購股權。除本公司之該計劃外，本公司於期內概無訂立任何安排，致使本公司之董事或行政總裁或其聯繫人士可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而取得利益。

### 10. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據二零零八年六月三十日之資產淨值74,756,903港元(二零零七年十二月三十一日：128,623,583 港元)及於該日已發行普通股81,000,000股(二零零七年十二月三十一日：81,000,000股)計算。

### 11. 比較數字

若干比較數字已重新分類，以符合本期間的呈報方式。於上期間，出售按盈虧釐定公平值之財務資產之成本價已列入到簡明收益表之「銷售成本」中。於本期間，本公司為遵照市場慣例已相應地將呈列方式作出修改。出售按盈虧釐定公平值之財務資產之收益已與按盈虧釐定公平值之財務資產之成本價互相抵銷並已分別呈列在簡明收益表中。

### 12. 批准財務報表

本中期財務報表已於二零零八年九月十二日獲董事會批准及授權刊發。