

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 09



* 僅供識別

目錄

| | 頁次 |
|------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 管理層討論及分析 | 3 |
| 獨立審閱報告 | 7 |
| 簡明中期財務報表 | |
| 簡明全面收支表 | 9 |
| 簡明財務狀況表 | 10 |
| 簡明權益變動表 | 11 |
| 簡明現金流量表 | 12 |
| 簡明中期財務報表附註 | 13 |

公司資料

董事會

執行董事

陳策先生

魏華生先生

王大明先生

獨立非執行董事

陳炳權先生

呂治平先生

TAN Yee Boon 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 HM12

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

陳炳權先生

呂治平先生

TAN Yee Boon 先生

主要股份過戶登記處

Appleby Management (Bermuda) Limited

Argyle House

41A Cedar Avenue

PO Box HM1179

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二零零九年六月三十日止六個月之未經審核中期財務業績以及二零零八年相關期間之比較數據。

業績

截至二零零九年六月三十日止六個月，權益持有人應佔未經審核之溢利約25,300,000港元(二零零八年：虧損約53,900,000港元)，基本每股溢利0.312港元(二零零八年：每股虧損0.665港元)。於期間之溢利主要由於買賣證券之已變現收益及香港上市證券之未變現收益遞增所致。

中期股息

董事會不建議派發截至二零零九年六月三十日止六個月之中期股息(二零零八年：無)。

業務回顧

於回顧期內，本公司並無作出新投資。董事會亦會審慎地作出投資決定及爭取投資機會。

本公司於二零零九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、新時代能源有限公司、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。

於期內，本公司以2,000,000港元之代價出售從事企業管理諮詢服務的非上市投資。董事會亦會對餘下的非上市投資作出監察並採取適當之措施。

於二零零九年六月三十日，本公司之投資約有83%(二零零八年十二月三十一日：63%)為香港上市證券投資組合、3%(二零零八年十二月三十一日：17%)為非上市公司之股本權益，2%(二零零八年十二月三十一日：4%)為其他資產，12%(二零零八年十二月三十一日：16%)則為現金並存於一間香港銀行。

財務回顧

流動資金及財務資源

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。於二零零九年六月三十日，本公司之資產淨值為 50,242,673 港元(二零零八年十二月三十一日：24,942,088 港元)，每股資產淨值為 0.62 港元(二零零八年十二月三十一日：0.31 港元)。

本公司並沒有重大負債。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)於二零零九年六月三十日為 0.011(二零零八年十二月三十一日：0.007)。

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(二零零八年：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

於截至二零零九年六月三十日，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

董事會將按照本公司之投資目標管理現有投資，並當機會產生時，繼續物色及發掘投資機會。

購股權計劃

本公司之購股權計劃(「該計劃」)於二零零六年五月二十六日所舉行之股東週年大會上獲股東批准。該計劃符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)第 17 章中所管限之購股權計劃。

於期內，概無根據該計劃獲授出、獲行使、被註銷或使失效，且於二零零九年六月三十日並無任何尚未行使之購股權。

管理層討論及分析

董事於股份之權益及購買股份之權利

於二零零九年六月三十日，概無根據該計劃授予董事任何購股權。

於二零零九年六月三十日，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，相關股份及債券中擁有任何記錄於《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」)而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。

主要股東

於二零零九年六月三十日，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 | 佔二零零九年 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 | 14,051,250 * | 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

受控制公司的權益

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。

管理層討論及分析

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

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上市規則附錄 10 之標準守則作為本公司有關董事證券交易的守則。所有董事已書面確認於期內一直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陳炳權先生，呂治平先生及 TAN Yee Boon 先生組成。審核委員會已審閱本公司截至二零零九年六月三十日止六個月之未經審核簡明中期財務報告。

獨立審閱報告

RSM Nelson Wheeler

中瑞岳華(香港)會計師事務所
Certified Public Accountants

致安利時投資控股有限公司董事會
(於百慕達存續之有限公司)

引言

本行已審閱載於第9頁至第18頁的中期財務資料，該等財務資料包括於二零零九年六月三十日本公司之簡明財務狀況表與其截至該日止六個月期間的相關簡明全面收支表、權益變動表及現金流量表，以及若干說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告須符合上述規則的有關條文及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」。董事須負責根據香港會計準則第34號編製和呈報本中期財務資料。本行的責任為根據審閱的結果，對本中期財務資料作出結論。本報告乃按照雙方所協定的應聘書條款的規定僅向整體董事會報告本行的結論，除此之外本報告別無其他目的。本行不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

本行已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」進行審閱工作。中期財務資料審閱工作主要包括向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及進行分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行審核的範圍，故不能令本行可保證本行將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，本行不會發表審核意見。

獨立審閱報告

結論

按照本行的審閱結果，我們並無發現有任何事項導致我們相信中期財務資料在各重大方面未有按照香港會計準則第 34 號編製。

中瑞岳華(香港)會計師事務所
執業會計師

香港
二零零九年九月十四日

簡明全面收支表

截至二零零九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 | |
| | 附註 | 二零零九年 港元 | 二零零八年 港元 |
| 營業額 | 4 | 3,220,607 | 79,125 |
| 收益 | 4 | 2,607 | 79,125 |
| 出售按盈虧釐定公平值之 財務資產之已變現淨溢利 | | 897,750 | - |
| 出售可供出售的財務資產之 已變現淨虧損 | | (800,000) | - |
| 按盈虧釐定公平值之 財務資產之 未變現淨溢利／(虧損) | | 26,624,035 | (63,696,570) |
| 行政及其他經營開支 | | (905,708) | (914,997) |
| 除稅前溢利／(虧損) | | 25,818,684 | (64,532,442) |
| 所得稅(開支)／抵免 | 5 | (518,099) | 10,665,762 |
| 本公司期內權益持有人 應佔溢利／(虧損) | 6 | 25,300,585 | (53,866,680) |
| 期內經扣除稅項後的 其他全面收支 | | - | - |
| 本公司期內權益持有人 應佔全面收支總額 | | 25,300,585 | (53,866,680) |
| 股息 | 7 | - | - |
| 每股溢利／(虧損) | | | |
| 基本 | 8 | 0.312 | (0.665) |

簡明財務狀況表

於二零零九年六月三十日

| | (未經審核) 二零零九年 六月三十日 港元 | (經審核) 二零零八年 十二月三十一日 港元 |
|------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| 附註 | | |
| 非流動資產 | | |
| 可供出售的財務資產 | 1,350,000 | 4,150,000 |
| 流動資產 | | |
| 按盈虧釐定公平值之財務資產 | 42,040,490 | 15,736,705 |
| 預付款項、按金及其他應收款項 | 166,145 | 238,540 |
| 流動稅務資產 | 970,784 | 970,784 |
| 銀行及現金結存 | 6,282,523 | 4,038,259 |
| | 49,459,942 | 20,984,288 |
| 流動負債 | | |
| 應計負債及其他應付款項 | 49,170 | 192,200 |
| 流動資產淨值 | 49,410,772 | 20,792,088 |
| 總資產減流動負債 | 50,760,772 | 24,942,088 |
| 非流動負債 | | |
| 遞延稅項負債 | 518,099 | - |
| 資產淨值 | 50,242,673 | 24,942,088 |
| 本公司權益持有人應佔資本及儲備 | | |
| 股本 | 1,620,000 | 1,620,000 |
| 儲備 | 48,622,673 | 23,322,088 |
| 總權益 | 50,242,673 | 24,942,088 |
| 每股資產淨值 | 0.62 | 0.31 |

簡明權益變動表

截至二零零九年六月三十日止六個月

(未經審核)

| | 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 | 總權益 港元 |
|-----------------|-------------------|------------------|-------------------|-----------------------|-------------------|
| 於二零零八年一月一日 | 1,620,000 | 5,760,000 | 28,040,011 | 93,203,572 | 128,623,583 |
| 期內全面收支總額 | - | - | - | (53,866,680) | (53,866,680) |
| 於二零零八年 六月三十日 | 1,620,000 | 5,760,000 | 28,040,011 | 39,336,892 | 74,756,903 |
| 於二零零九年 一月一日 | 1,620,000 | 5,760,000 | 28,040,011 | (10,477,923) | 24,942,088 |
| 期內全面收支總額 | - | - | - | 25,300,585 | 25,300,585 |
| 於二零零九年 六月三十日 | 1,620,000 | 5,760,000 | 28,040,011 | 14,822,662 | 50,242,673 |

簡明現金流量表

截至二零零九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

| | 二零零九年 港元 | 二零零八年 港元 |
|--------------------|------------------|-------------|
| 經營業務產生／(所用)之現金淨額 | 2,244,264 | (1,116,252) |
| 現金及現金等值物之增加／(減少)淨額 | 2,244,264 | (1,116,252) |
| 於一月一日之現金及現金等值物 | 4,038,259 | 7,057,430 |
| 於六月三十日之現金及現金等值物 | | |
| 銀行及現金結存 | 6,282,523 | 5,941,178 |

簡明中期財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

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。本公司股份於香港聯合交易所有限公司主板上市。

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」，及香港聯合交易所證券上市規則（「上市規則」）之適用披露規定而編製。

本簡明財務報表應同時與二零零八年年報一併閱讀。除下列附註 3 所列明外，本簡明財務報表之會計政策及計算方法與編製與二零零八年年報所採用的一致。

3. 採納新增及經修訂的財務準則

於本期間內，本公司已採納所有由香港會計師公會所頒佈有關其經營業務，並適用於二零零九年一月一日生效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。除以下所列明外，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、本公司財務報表呈列方式及於本期間及以前年度所報告的金額出現任何重大變動。

財務報表之呈列

經修訂香港會計準則第1號「財務報表之呈列」，影響若干財務報表的披露及呈列。資產負債表改稱「財務狀況表」，現金流量表的英文名稱由「Cash Flow Statement」改為「Statement of Cash Flows」。此外，所有交易由非擁有人而產生的收入及支出一概於「全面收支表」呈列，有關總額則轉撥至「權益變動表」。呈列於權益變動表為擁有人的權益變動。經修訂香港會計準則第1號已經追溯採用。

本公司尚未應用已頒佈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。

簡明中期財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

4. 收益及營業額

| | (未經審核) | |
|------------------------|------------------|---------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零零九年 港元 | 二零零八年 港元 |
| 香港上市證券股息收入 | 2,220 | 49,040 |
| 銀行利息收入 | 387 | 30,085 |
| 收益 | 2,607 | 79,125 |
| 出售可供出售的財務資產 之收益 | 2,000,000 | - |
| 出售按盈虧釐定公平值之財務資產 之收益 | 1,218,000 | - |
| 營業額 | 3,220,607 | 79,125 |

由於本公司所有營業額及收益、經營業績、資產與負債之貢獻乃主要源自香港及中華人民共和國之投資業務，故無呈列分部資料。

簡明中期財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

5. 所得稅開支／(抵免)

| | (未經審核) | |
|------|----------------|--------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零零九年 港元 | 二零零八年 港元 |
| 遞延稅項 | 518,099 | (10,665,762) |

由於本公司現時擁有的承前稅務虧損足以抵銷現期間之應課稅溢利，故並無為二零零九年六月三十日止六個月內作出香港利得稅撥備。由於本公司二零零八年六月三十日止六個月內，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。

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，並以16.5%之稅率計提(二零零八年:16.5%)，遞延稅項使用資產負債表法確認。

6. 本公司期內權益持有人應佔溢利／(虧損)

本公司期內權益持有人應佔溢利／(虧損)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 | |
| | 二零零九年 港元 | 二零零八年 港元 |
| 投資管理費用 | 180,000 | 180,000 |
| 僱員總成本 | 172,800 | 172,800 |

7. 股息

董事不建議就二零零九年六月三十日止六個月派付任何股息(二零零八年：無)。

簡明中期財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

8. 每股溢利／(虧損)

本公司權益持有人應佔每股基本溢利／(虧損)乃根據期內權益持有人應佔溢利 25,300,585 港元(二零零八年：虧損 53,866,680 港元)及 81,000,000 股(二零零八年：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，因此並無提呈於二零零九年及二零零八年六月三十日止六個月期間之每股攤薄溢利／(虧損)。

9. 股本

| | (未經審核) 二零零九年 六月三十日 港元 | (經審核) 二零零八年 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 | 20,000,000 | 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 | 1,620,000 | 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。

於截至二零零九年及二零零八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，且於二零零九年及二零零八年六月三十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，致使本公司董事或主要行政人員或彼等任何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。

簡明中期財務報表附註

截至二零零九年六月三十日止六個月

10. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據二零零九年六月三十日之資產淨值50,242,673港元(二零零八年十二月三十一日：24,942,088港元)及於該日已發行普通股81,000,000股(二零零八年十二月三十一日：81,000,000股)計算。

11. 批准財務報表

本未經審核簡明中期財務報表已於二零零九年九月十四日獲董事會批准及授權刊發。