

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，概不對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。



CIAM Group Limited

事安集團有限公司*

(中信國際資產管理有限公司
於百慕達註冊成立之附屬有限公司)
(股份代號：378)

**截至二零一二年六月三十日止六個月
中期業績公告**

事安集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)於截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核業績。

* 僅供識別

綜合全面收益表

截至二零一二年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
收益			
持作買賣投資之收益淨額		488	2,585
指定為以公平值計入損益之 金融資產虧損淨額		(4,041)	(22,711)
投資收入		5,335	19,522
顧問費收入		4,700	7,964
資產管理費收入		—	888
		6,482	8,248
管理費收入		—	15,800
其他(虧損)/收入淨額		(57)	93
行政開支		(13,987)	(30,895)
經營虧損		(7,562)	(6,754)
貸款及其他應收款項之減值虧損	9	—	(67,248)
融資成本	3(a)	(1,592)	(2,635)
出售一間附屬公司之收益淨額		—	4,940
應佔一間聯營公司之溢利		—	199
應佔聯合控制實體之溢利		624	8,896
稅前虧損	3	(8,530)	(62,602)
所得稅	4	(2,002)	(330)
期內虧損		(10,532)	(62,932)
期內其他全面收入(扣除稅項及 重新分類調整)			
海外業務財務報表匯兌差異		(910)	4,103
可供出售投資：公平值儲備變動淨額		—	5,795
		(910)	9,898
期內全面收入總額		(11,442)	(53,034)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
附註		
應佔期內虧損：		
—本公司股權持有人	(10,530)	(62,930)
—非控股權益	(2)	(2)
	<u>(10,532)</u>	<u>(62,932)</u>
應佔期內其他全面收入：		
—本公司股權持有人	(910)	9,898
—非控股權益	—	—
	<u>(910)</u>	<u>9,898</u>
應佔期內全面收入總額：		
—本公司股權持有人	(11,440)	(53,032)
—非控股權益	(2)	(2)
	<u>(11,442)</u>	<u>(53,034)</u>
每股虧損		
基本及攤薄	5 <u>(2.37) 港仙</u>	<u>(14.15) 港仙</u>

綜合財務狀況報表

於二零一二年六月三十日

		於 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	2,302	3,522
於聯合控制實體之權益		118,773	118,631
以公平值計入損益之金融資產	8	28,303	28,346
貸款及其他應收款項	9	1,417	1,551
其他非流動資產		1,104	1,104
		151,899	153,154
流動資產			
以公平值計入損益之金融資產	8	42,066	44,232
應收最終控股公司之款項		–	13,693
貸款及其他應收款項	9	83,361	119,483
已抵押銀行存款	10	65,000	65,000
現金及現金等價物		284,577	267,824
		475,004	510,232
流動負債			
預提費用及其他應付款項		10,997	12,816
應付最終控股公司之款項		1,321	14,057
非控股股東提供之貸款		202	202
有抵押銀行貸款	11	61,000	61,251
即期稅項		3,774	14,009
		77,294	102,335
流動資產淨值		397,710	407,897
資產淨值		549,609	561,051

	於 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
股本及儲備		
股本	444,633	444,633
儲備	<u>105,116</u>	<u>116,556</u>
本公司股權持有人應佔權益總額	549,749	561,189
非控股權益	<u>(140)</u>	<u>(138)</u>
權益總額	<u>549,609</u>	<u>561,051</u>

附註

未經審核中期業績附註

1 編製基準

本中期業績公告所載財務資料乃摘錄自本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之未經審核中期財務報告。未經審核中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則所載之適用披露規定編製，並已符合香港會計師公會(「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」之規定。

未經審核中期財務報告乃按照於二零一一年年度財務報表所採納之相同會計政策編製。

香港會計師公會已頒佈本集團及本公司於當前會計期間首次生效之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之多項修訂本。該等發展概不適用於本集團財務報表。本集團並無應用任何於當前會計期間尚未生效之新準則或詮釋。

編製符合香港會計準則第34號之中期財務報告要求管理層作出影響政策應用及資產、負債、期內累計收支之匯報金額之判斷、估計及假設。實際結果可能與該等估計有別。

中期財務報告乃未經審核，惟已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第2410號「實體之獨立核數師對中期財務資料之審閱」審閱。

截至二零一一年十二月三十一日止財政年度之相關財務資料作為過往申報資料載入中期財務報告，並不構成本公司於該財政年度之法定財務報表，但有關財務資料均源自該等財務報表。截至二零一一年十二月三十一日止年度之法定財務報表可於本公司之主要營業地點索閱。核數師已於二零一二年三月十六日在彼等刊發之報告內對該等財務報表發表無保留意見。

2 分類報告

按照用於資源分配及表現評估而向本集團高級管理人員匯報之內部資料之相同方式，本集團已確定下列兩個報告分類。下列概述本集團各個報告分類之業務經營：

直接投資： 此分類主要從事融資、證券買賣及資產投資。

資產管理(「資產管理」)： 此分類主要從事基金設立及管理，其中本集團擔任普通合夥人及／或投資經理，並將第三方及種子資金用於選定投資組合。

(a) 分類業績

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，本集團報告分類資料載列如下。

	直接投資		資產管理		合計	
	截至		截至		截至	
	六月三十日止六個月		六月三十日止六個月		六月三十日止六個月	
	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年	二零一二年	二零一一年
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
收益	<u>6,482</u>	<u>7,360</u>	<u>-</u>	<u>888</u>	<u>6,482</u>	<u>8,248</u>
分類業績	<u>6,304</u>	<u>8,769</u>	<u>-</u>	<u>(551)</u>	<u>6,304</u>	<u>8,218</u>
貸款及其他應收款項 減值虧損	<u>-</u>	<u>(67,248)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(67,248)</u>
融資成本	<u>(1,592)</u>	<u>(2,566)</u>	<u>-</u>	<u>(69)</u>	<u>(1,592)</u>	<u>(2,635)</u>
應佔一間聯營公司之溢利	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>199</u>	<u>-</u>	<u>199</u>
應佔聯合控制實體之溢利	<u>624</u>	<u>8,896</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>624</u>	<u>8,896</u>
未分配企業收入					<u>(57)</u>	<u>20,833</u>
中央行政成本及董事酬金					<u>(13,809)</u>	<u>(30,865)</u>
稅前虧損					<u>(8,530)</u>	<u>(62,602)</u>

上述所呈報之分類收益均來自外部客戶。收益6,482,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：8,248,000港元)中，包括投資收入5,335,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：19,522,000港元)。其中利息收入及股息收入分別為5,299,000港元及36,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：19,193,000港元及329,000港元)。

分類業績為未分配企業收入、中央行政成本及董事酬金前，各分類應佔之經營溢利／(虧損)。

(b) 分類資產及負債

以下載列本集團按經營分類劃分之資產及負債分析：

	於 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
分類資產		
直接投資	269,150	306,510
資產管理	—	1,402
分類資產合計	269,150	307,912
現金及現金等價物及已抵押銀行存款	349,577	332,824
未分配資產	8,176	22,650
綜合資產	626,903	663,386
分類負債		
直接投資	61,297	61,656
資產管理	—	—
分類負債合計	61,297	61,656
未分配負債	15,997	40,679
綜合負債	77,294	102,335

為監控分類表現及在各分類間分配資源：

- 除物業、廠房及設備、應收最終控股公司之款項、已抵押銀行存款、現金及現金等價物、其他非流動資產及未分配預付款項、按金及其他應收款項之外，所有資產均被分配至報告分類；及
- 除即期稅項、應付最終控股公司之款項及未分配預提費用及其他應付款項之外，所有負債均被分配至報告分類。

3 稅前虧損

稅前虧損經扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月 二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
(a) 融資成本		
須於五年內悉數償還之有抵押銀行貸款及 其他借貸之利息	<u>1,592</u>	<u>2,635</u>
(b) 其他項目(附註)		
僱員成本	5,521	13,269
董事酬金	2,643	4,876
物業、廠房及設備折舊	542	1,385
土地及樓宇之經營租賃租金	<u>1,372</u>	<u>4,277</u>

附註：

截至二零一二年六月三十日止六個月，呈列金額為根據本公司與其最終控股公司中信國際資產管理有限公司(「中信國際資產」)訂立由二零一一年十二月一日起生效之兩份新公司間服務及成本攤分協議(「新服務協議」)下之費用攤分安排後之淨金額。二零零八年十月十四日訂立之公司間服務及成本攤分協議(「原服務協議」)於二零一一年十一月三十日屆滿後，已被新服務協議所取代。

截至二零一一年六月三十日止六個月，呈列金額為本集團所產生之費用總額，該金額部分由中信國際資產根據原服務協議以管理費形式支付。管理費收入乃透過本集團向中信國際資產提供多項服務(包括投資及資產管理服務、商業發展及管理服務、行政、財務、合規及營運服務(「一般服務」))支付。本集團提供一般服務乃按公平原則磋商釐定之一般商業條款進行，並已考慮提供一般服務所動用本集團員工之估計時數及人數。

4 所得稅

	截至六月三十日止六個月 二零一二年 千港元 (未經審核)	二零一一年 千港元 (未經審核)
即期稅項—香港利得稅		
期內撥備	-	-
即期稅項—香港境外		
期內利得稅撥備	2,002	1,700
過往期間預扣稅項超額撥備	<u>-</u>	<u>(1,370)</u>
	<u>2,002</u>	<u>330</u>

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，本集團並無香港應課稅利潤，故未有計提香港利得稅撥備。香港境外之附屬公司稅項則按照相關國家之適當現行稅率扣除。

5 每股虧損

(a) 每股基本虧損

每股基本虧損乃根據本公司普通股持有人應佔虧損10,530,000港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：62,930,000港元)及於中期期間444,633,217股(截至二零一一年六月三十日止六個月：444,633,217股)之已發行普通股加權平均數計算。

(b) 每股攤薄虧損

由於期內之潛在發行普通股對期內每股基本虧損並無構成攤薄影響，故截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損相等於每股基本虧損。

6 股息

期內概無就上個財政年度派付或宣派任何股息。董事會不建議派付截至二零一二年六月三十日止六個月之股息(截至二零一一年六月三十日止六個月：無)。

7 物業、廠房及設備

於截至二零一二年六月三十日止六個月期間，本集團並無購置任何物業、廠房及設備項目(截至二零一一年六月三十日止六個月：234,000港元)。

截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月，概無重大之物業、廠房及設備出售事項。

8 以公平值計入損益之金融資產

	於 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動		
指定以公平值計入損益之金融資產： — 內含期權之非上市債務證券	28,303	28,346
流動		
指定以公平值計入損益之金融資產： — 上市股本證券	11,060	14,280
— 非上市基金	17,651	18,429
	28,711	32,709
持作買賣投資： — 上市股本證券	2,924	2,872
— 非上市私募股權基金	10,431	8,651
	13,355	11,523
	42,066	44,232

9 貸款及其他應收款項

計入貸款及其他應收款項中之應收貸款，其賬齡分析如下：

	於 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
即期	195,806	196,654
已逾期不超過十二個月	-	5,371
已逾期超過十二個月	1,500	11,790
應收貸款總額(附註)	197,306	213,815
預付款項、按金及其他應收款項	23,468	43,215
個別評估之減值準備	220,774 (135,996)	257,030 (135,996)
	84,778	121,034
呈列如下：		
非流動資產	1,417	1,551
流動資產	83,361	119,483
	84,778	121,034

附註：餘額包括於中華人民共和國(「中國」)成立之商業銀行根據委託安排代表本集團借予中國外部客戶之一項貸款59,810,000港元(二零一一年十二月三十一日：85,978,000港元)，風險及回報均由本集團承擔。

於二零一二年六月三十日及二零一一年十二月三十一日，貸款及其他應收款項之賬面值包括累計減值虧損135,996,000港元，有關應收款項於報告期末已逾期或相關借款人之預計未來營運現金流量下降。

於135,996,000港元減值準備中，67,248,000港元為於截至二零一一年六月三十日止六個月期間計提。

10 已抵押銀行存款

已抵押銀行存款乃就銀行貸款所作之抵押(附註11)。該已抵押銀行存款按現行存款年利率0.02厘計息(二零一一年十二月三十一日：年利率為0.02厘至2.64厘)。

11 有抵押銀行貸款

	於 二零一二年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於 二零一一年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
一年內到期	<u>61,000</u>	<u>61,251</u>

於二零一二年六月三十日，銀行貸款乃以銀行存款(附註10)作抵押，且按5.13厘(二零一一年十二月三十一日：5.13厘至6.40厘)之年利率計息。

12 以權益支付之股份交易

本公司於二零零七年十月十二日採納購股權計劃(「該計劃」)，據此，合資格人士(包括本公司之董事及僱員)將獲授購股權，以給予彼等獎勵或嘉許。1.00港元之代價須於接納授出購股權之建議後支付，每份購股權授權持有人認購本公司一股每股面值1.00港元之股份。於二零零九年九月九日，已授出29,810,000份購股權，歸屬期為一年及兩年，各佔已授出之購股權之50%。於二零一二年六月三十日，本公司因行使已根據該計劃授出但尚未行使之購股權而可予發行之股份總數為25,630,000股(二零一一年十二月三十一日：25,630,000股)。

截至二零一二年六月三十日止六個月期間，概無購股權作廢(截至二零一一年六月三十日止六個月：2,050,000份購股權)。截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月期間，概無授出或行使任何購股權。

管理層討論及分析

二零一二年上半年之業務環境

於二零一二年上半年，歐洲主權債務危機加劇、美國經濟復甦持續放緩、主要新興市場因內外需求下降令增長低於預期，全球經濟表現頗顯疲弱。由於外圍環境嚴峻及國內政策進一步緊縮，二零一二年首六個月中國的國內生產總值增長按年下跌至7.8%。鑑於宏觀經濟環境充滿挑戰及前景不明朗，本集團繼續秉承二零一一年所採取的謹慎投資策略。然而，本集團仍會繼續發掘中國內地可持續發展的「綠色」相關投資，藉以提升本集團投資組合的質素及價值。

投資環保業務

於二零一二年上半年，本集團於華能壽光風力發電有限公司（「華能壽光」）（該公司於中國山東省經營一個49.5兆瓦的風力發電場）的投資為本集團帶來約100萬港元溢利，低於去年同期的900萬港元，主要由於風力資源減弱令發電量降低所致。由於部分地區限電加劇、風速較去年下降及核證減排量市場價格下降，中國風力發電場營運商於二零一二年上半年普遍表現不佳。

本集團的另一項風力相關投資UPC Renewables China Holdings Ltd.（一間專注於風能發展的可再生能源營運商，擁有150兆瓦之在建風能項目及7吉瓦的計劃發展項目）於二零一二年上半年尚未為本集團帶來任何貢獻。本集團預期，長遠而言，當其風能項目逐步投入營運及營運環境好轉，是項投資將逐步為本集團帶來回報。

於二零一二年六月三十日，本集團持有2,800萬股賽晶電力電子集團有限公司（「賽晶」）股份。賽晶乃一間香港上市公司，專門生產高端電子部件，主要用於中國內地的鐵路電力機車及能源輸配業。於二零一二年上半年，賽晶股價下跌，導致本集團產生約300萬港元的未變現虧損。

短期融資／投資

本集團的其中一項短期融資項目乃通過委託貸款及其他融資安排向一間位於中國雲南省的礦業公司提供人民幣5,000萬元的貸款。此項貸款將於二零一二年十月到期，已於二零一二年上半年為本集團帶來約800萬港元的收入（包括利息及顧問費）。

於回顧期內，本集團亦調撥了小部分資金投資於一流通性相對較高的基金。該基金由獨立資產管理人管理，專注於投資資本市場及財資產品。管理層考慮於來年繼續進行有關投資，使本集團能夠在繼續物色合適投資機會的同時，提高閒置資金的回報率。

中期財務業績

截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司股權持有人應佔的本集團虧損為1,100萬港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：6,300萬港元)，而每股虧損則為0.0237港元(截至二零一一年六月三十日止六個月：每股虧損0.1415港元)。

於回顧期內，本集團自中國的一項委託貸款錄得800萬港元的顧問費及利息收入、分佔風力發電場溢利100萬港元及持有賽晶的上市股份錄得300萬港元的未變現虧損(如上文所述)。根據與中信國際資產訂立自二零一一年十二月一日起生效的新服務協議，本集團的營運成本較去年同期進一步減少。新安排有助本集團善用中信國際資產的企業支援基礎設施，進一步精簡員工數目。

財務狀況

於二零一二年六月三十日，本集團的資產淨值為5.5億港元(二零一一年十二月三十一日：5.61億港元)，每股資產淨值為1.24港元(二零一一年十二月三十一日：1.26港元)。於二零一二年六月三十日，本集團擁有可動用現金2.85億港元，可隨時用於我們所能夠把握的任何潛在投資及／或收購機會。

匯率及利率風險

於二零一二年六月三十日，本集團並無重大匯兌風險及利率風險。本集團大部分資產以其功能貨幣港元或人民幣計值。本集團的有抵押銀行貸款以固定利率計息，因此承受的利率風險甚微。然而，管理層將密切監察風險承擔水平並考慮是否需要對沖有關風險。

或然負債及資產抵押

於二零一二年六月三十日，本集團並無或然負債。

於二零一二年六月三十日，本集團向銀行抵押存款6,500萬港元，藉以取得就委託貸款投資而安排的6,100萬港元銀行貸款。

人力資源

如上文所述，與中信國際資產訂立的新服務協議已於二零一二年上半年全面生效。新安排可令本集團受惠，有助二零一二年上半年削減總行政成本約300萬港元。

總體而言，自上一報告期結束以來，員工數目及其補償政策並無重大變動。

我們的「綠色」路向圖

儘管本集團採取謹慎態度並放慢投資步伐，但本集團仍然相信，「在綠色中成長」的發展方針必會帶來長遠優勢，因為開發清潔能源乃大勢所趨，而中國政府亦堅定推廣可再生能源及保護環境。秉承本集團於二零一一年制定的策略，管理層將於二零一二年下半年繼續在綠色業務範疇中物色並計劃落實若干綠色相關投資項目。有關公告將於取得充分進展後予以發佈。

本集團在投資新項目方面將保持謹慎，同時將繼續借助母公司廣泛的業務網絡，更加注重建立策略聯盟，與不同綠色業務範疇中的主要參與者加強合作。為提高股東價值，本集團將繼續物色及尋找能夠推動持續增長和回報的優質「綠色」項目投資機會，藉以提升本集團投資組合的價值。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一二年六月三十日止六個月，本公司及其附屬公司均無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

遵守企業管治常規守則／企業管治守則

本公司致力維持高水平之企業管治，已於實際可行情況下盡量遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之所有適用守則條文，以及上市規則中前企業管治常規守則（已於二零一二年四月一日被企業管治守則取代）之條文，惟在下文所論述之偏離者除外：

根據企業管治守則之守則條文A.4.1，非執行董事應按指定任期委任，並須接受重選。儘管本公司之非執行董事並無指定任期，惟彼等與本公司所有其他董事，均須根據本公司之公司細則，至少每三年一次於股東週年大會上輪值告退，並可膺選連任。董事會認為非執行董事輪值告退及重選之機制，已達致企業管治守則之擬定目標。基於相同原因，本公司並無就受本公司細則相同條款限制之所有董事的任期訂立正式委任書。

根據企業管治守則之守則條文A.6.7及E.1.2，獨立非執行董事、非執行董事及董事長應出席股東週年大會。執行副董事長兼行政總裁盧永逸先生，及審核委員會主席兼提名及薪酬委員會成員洪志遠先生出席了本公司於二零一二年六月十四日舉行之股東週年大會。儘管其他董事由於其他業務或前往海外而未能出席該會議，但是董事會認為盧先生及洪先生，連同本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所可於股東週年大會上解答本公司股東之所有提問。

根據企業管治守則之守則條文F.1.1，公司秘書應為公司僱員。本公司之公司秘書為本公司主要股東之僱員，彼亦擔任該名主要股東及其屬下公司集團之公司秘書。她參與本公司之日常營運，在本公司全體合資格專業員工鼎力支持及協助下履行公司秘書職責。

審核委員會審閱

審核委員會與本公司的外聘核數師共同審閱了本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之中期財務報告，當中包括本集團採納的會計原則和方法。

刊發中期報告

本公司截至二零一二年六月三十日止六個月之中期報告將於適當時間寄發予股東，並會在香港聯合交易所有限公司網頁(www.hkexnews.hk)及本公司網頁(www.ciamgroup.com)發佈。

承董事會命
事安集團有限公司
董事長
竇建中

香港，二零一二年八月二十四日

於本公告刊發日期，董事會成員包括竇建中先生(董事長)、盧永逸先生(執行副董事長)、Scott Anderberg Callon先生⁺、陳炳鈞先生⁺、陸致成先生⁺、Graham Roderick Walker先生⁺、黃友嘉先生⁺、洪志遠先生[#]、薛鳳旋先生[#]及杜焯錦先生[#]。

⁺ 非執行董事

[#] 獨立非執行董事