

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)



2017
中期報告

* 僅供識別

目錄

頁次

公司資料	2
管理層討論及分析	3
其他資料	7
獨立審閱報告	13
簡明中期財務報表	
簡明損益及其他全面收益表	15
簡明財務狀況表	16
簡明權益變動表	17
簡明現金流量表	18
簡明中期財務報表附註	19

董事會

執行董事

王大明先生

非執行董事

孫博先生(主席)

獨立非執行董事

陳銘先生*

莫浩明先生

王人緯先生#

行政總裁

張宇飛先生

公司秘書

張海好女士

核數師

中瑞岳華(香港)會計師事務所
執業會計師

註冊辦事處

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM 12
Bermuda

香港主要營業地點

香港灣仔
港灣道25號
海港中心19樓
4及5室

主要往來銀行

東亞銀行有限公司

於二零一七年四月十一日獲委任

* 於二零一七年五月三十一日獲委任

投資經理

中國光大證券(香港)有限公司

審核委員會

莫浩明先生(主席)

陳銘先生*

王人緯先生#

薪酬委員會

王人緯先生#(主席)

莫浩明先生

孫博先生

提名委員會

孫博先生(主席)

莫浩明先生

王人緯先生#

主要股份登記處及過戶辦事處

Estera Management (Bermuda) Limited
Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM 12
Bermuda

香港股份登記處及過戶辦事處

卓佳登捷時有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

股份代號

339

管理層討論及分析

安利時投資控股有限公司(「本公司」)董事(「該等董事」，各董事為「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司截至二零一七年六月三十日止六個月之未經審核中期財務業績。

業績

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司錄得營業額約13,142,000港元，較去年同期的約1,800,000港元增長630%。於總營業額中，約13,096,000港元或99.6%來自出售按公平值計入在損益賬之財務資產之所得款項及約46,000港元或0.4%來自上市投資之股息收入以及銀行及其他利息收入。營業額的增長主要由於上市證券交易量有所增長。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔虧損約為3,573,000港元，較去年同期的約7,866,000港元虧損減少55%。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司的行政及其他經營開支約為4,640,000港元，而去年同期支出約為2,814,000港元。

截至二零一七年六月三十日止六個月，每股基本虧損為0.031港元，而本公司去年同期錄得每股基本虧損0.068港元。虧損淨額的減少主要由於近期金融市場好轉，持有之香港上市證券之未變現收益所致，而有關影響部分被行政及其他經營開支的增長所減輕。

中期股息

董事會不建議派發截至二零一七年六月三十日止六個月之中期股息(二零一六年：無)。

管理層討論及分析

業務回顧

香港股票市場的市場情緒自二零一七年一月起有所改善，導致恆生指數回彈並於上半年錄得21.49%增長。科技、中國保險及澳門博彩業領域表現特別優異，並預期於下半年錄得增長。

於報告期間，鑒於股票市場復甦，本公司已抓住機遇出售部分上市證券，本公司於二零一七年六月三十日的股票組合由二零一六年十二月三十一日的約19,122,000港元減少63%至約7,047,000港元。

儘管上文所述，本公司仍對香港、中國及環球市場保持謹慎態度。中國內地機構已施加緊縮措施，旨在預防金融及房地產泡沫風險，而該等緊縮措施可能增加經濟下行風險。數據顯示中國經濟出現放緩信號。中國國務院總理李克強先生公佈，中國於二零一七年目標增長訂為6.5%，為過去26年以來之新低。

此外，美國會加快落實信貸緊縮措施，且美元升值一直被視為新興市場的負面信號並可能限制香港及中國股票的上升潛力。由於本公司的經營業績主要由投資買賣證券驅策；其表現將受到全球股市之投資氣氛所影響。本公司將謹慎地進行新投資交易，旨在擴大其投資組合並為股東創造價值。

本公司於二零一七年六月三十日之香港上市證券投資組合由香港交易及結算所有限公司、騰訊控股有限公司、南方富時中國A50 ETF及華夏滬深300指數ETF組成。

於二零一七年六月三十日，本公司之投資總額約有24%（二零一六年十二月三十一日：56%）為香港上市證券投資組合、1%（二零一六年十二月三十一日：1%）為其他資產、1%（二零一六年十二月三十一日：1%）為物業、機器及設備及74%（二零一六年十二月三十一日：42%）則為現金並存於香港銀行及金融機構。

管理層討論及分析

流動資金、財務資源及資金

本公司主要以股東資金、配售股份及業務運營產生之現金為其運營及擴張撥付資金。本公司維持強勁的現金狀況，於二零一七年六月三十日的現金及現金等值物為22,067,950港元(二零一六年十二月三十一日：14,171,225港元)。於二零一七年六月三十日，本公司之資產淨值為29,674,574港元(二零一六年十二月三十一日：33,247,769港元)，每股資產淨值為0.26港元(二零一六年十二月三十一日：0.29港元)。

本公司並無重大負債。本公司之總借款包括應計費用及其他應付款項，於二零一七年六月三十日為119,500港元(二零一六年十二月三十一日：836,600港元)。本公司之資本負債比率(按本公司之負債總額除以本公司擁有人總權益計算)於二零一七年六月三十日為0.004(二零一六年十二月三十一日：0.025)。

資本架構

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本公司之已發行股本為2,320,000港元，分為116,000,000股每股面值0.02港元之股份。截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司之整體股本架構概無變動。

資本開支

本公司之資本開支主要包括購買電腦設備、傢俬及固定裝置及辦公設備開支。截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司資本開支金額為18,800港元(二零一六年：465,370港元)。

資本承擔

於二零一七年六月三十日，本公司並無任何重大資本承擔(二零一六年十二月三十一日：無)。

外匯風險

本公司之資產及負債以及所有業務交易大部分以港元計值。因此，本公司所承受外匯波動風險有限。於二零一七年六月三十日，本公司並未使用任何衍生工具對沖其外幣風險。

僱員及薪酬政策

於二零一七年六月三十日，本公司已聘用合共10位(二零一六年：13位)僱員(包括本公司董事)。本公司之薪酬待遇包括基本薪金、強制性公積金、醫療保險及其他適當福利。薪酬待遇一般參考現行市場薪酬待遇、個人資歷及表現制定，並根據個人特長及其他市場因素進行定期檢討。截至二零一七年六月三十日止六個月之員工成本總額為1,866,978港元(二零一六年：654,140港元)。

本公司資產之抵押

於二零一七年六月三十日，本公司並無抵押其資產(二零一六年十二月三十一日：無)。

或然負債

於二零一七年六月三十日，本公司並無任何重大或然負債(二零一六年十二月三十一日：無)。

報告期後事項

除本文所披露者外，截至二零一七年六月三十日止六個月結束後，本公司概無進行重大期後事項。

有關重大投資或資本資產之未來計劃

於本報告日期，本公司並無就重大投資或資本資產簽立任何協議，亦無任何其他有關重大投資或資本資產的未來計劃。然而，倘將來出現任何潛在投資機會，本公司將進行可行性研究及準備推行計劃以探討該投資機會是否對本公司及本公司股東整體有利。

前景

儘管截至二零一七年六月三十日止六個月出現股票市場復甦的利好現象，本公司預期全球經濟日後仍將充滿挑戰。本公司管理層將根據本公司之投資目標及政策採納保守措施以管理現有投資。另一方面，本公司將繼續尋求及評估較好的投資機遇，從而豐富投資組合，以最大化本公司股東之回報。

其他資料

購股權計劃

本公司之購股權計劃(「購股權計劃」)於二零一六年五月十六日(「採納日期」)所舉行之股東特別大會上獲本公司股東採納。購股權計劃構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第17章所管限之購股權計劃。

購股權計劃於採納日期起計十年內有效，而購股權計劃旨在為本公司獎勵、回報、賠償、補償及／或提供福利予參與者提供靈活且有效之方法。根據購股權計劃，董事會可按於上市規則所指明之任何限制及規限下酌情向任何參與者提呈授出購股權、施加條款及條件，並釐定按購股權價格可予認購之股份數目。

根據購股權計劃授出之任何購股權之最低購股權價格不得低於下列三者中之較高金額：
(i)於提呈日期在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之股份收市價；(ii)緊接提呈日期前五個營業日在聯交所之股份平均收市價；及(iii)股份之面值。

根據購股權計劃授出的所有購股權及根據任何其他計劃將授出之任何購股權獲行使後將予發行之股份總數不得超逾於採納日期已發行股份總數之10%，惟由股東更新者除外。然而，因行使根據計劃及任何其他計劃已授出但尚未行使之所有尚未行使購股權而可能發行之股份總數不得超過不時已發行股份之30%。

於報告期內，概無購股權根據購股權計劃獲授出、獲行使、被註銷或失效，且於二零一七年六月三十日並無任何尚未行使之購股權。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明企業或任何其他有聯繫法團之股份、相關股份及債權證中之權益及／或淡倉

於二零一七年六月三十日，就本公司董事所知，本公司董事及主要行政人員於本公司及／或任何其相聯法團(具有證券及期貨條例(《證券及期貨條例》)第XV部之涵義)之股份、相關股份及債權證中，擁有已記入本公司根據《證券及期貨條例》第352條須存置之登記冊之權益及／或淡倉，或根據聯交所上市規則中上市公司發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及／或淡倉如下：

董事或 主要行政人員 姓名	身份	好倉／淡倉	佔二零一七年 六月三十日	
			所持股份 數目	已發行股份之 概約百分比
孫博	實益擁有人	好倉	22,275,000	19.20%

除上文所披露者外，於期內任何時間，董事或主要行政人員概無擁有須根據《證券及期貨條例》必須披露之本公司及其他相聯法團股份的權利、亦無獲授或行使該等權利。

除上文所披露者外，於期內任何時間，本公司均無參與任何安排，致使本公司董事或主要行政人員於本公司或其他相聯法團股份或相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

其他資料

主要股東於本公司股份、相關股份及債權證之權益及／或淡倉

除上文「董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明企業或任何其他有聯繫法團之股份、相關股份及債權證中之權益及／或淡倉」所披露外，於二零一七年六月三十日，本公司根據《證券及期貨條例》第XV部第336條而備存之主要股東名冊顯示，持有本公司已發行股本5%或以上之權益之主要股東如下，不包括上文所披露之董事及主要行政人員所擁有之權益及／或淡倉：

股東名稱	身份	所持股份數目	佔二零一七年六月三十日已發行股份之概約百分比
Supreme Zone Investments Limited ¹	實益擁有人	11,812,500	10.18%
XIA Jun ¹	受控制公司的權益	11,812,500	10.18%
Salus Investments Limited ²	實益擁有人	8,260,000	7.12%
張旭明 ²	受控制公司的權益	8,260,000	7.12%

附註：

- 該等11,812,500股股份由XIA Jun先生全資擁有之Supreme Zone Investments Limited所持有。根據《證券及期貨條例》，XIA Jun先生被視作擁有11,812,500股股份之權益。
- 該等8,260,000股股份由張旭明先生全資擁有之Salus Investments Limited所持有。根據《證券及期貨條例》，張旭明先生被視作擁有8,260,000股股份之權益。

上文所披露的所有權益均為於本公司之普通股股份的好倉。

除上文所披露者外，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記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條備存之登記冊內。

購買股份或債券的安排

除本報告上文「董事及主要行政人員於本公司或本公司的任何指明企業或任何其他有聯繫法團之股份、相關股份及債權證中之權益及／或淡倉」及「購股權計劃」所披露者外，於報告期內任何時間，本公司並無訂立任何安排，致使本公司董事及主要行政人員可藉購買本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲得利益。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於報告期內，本公司概無購買、出售或贖回其上市證券。

董事於具競爭性業務之權益

截至二零一七年六月三十日止六個月及截至本中期報告日期，概無董事或彼等各自之聯繫人(定義見上市規則)於任何直接或間接與本公司業務競爭或可能競爭且須根據上市規則第8.10條須予披露之任何業務中擁有權益。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納上市規則附錄10所載之標準守則，其條款不遜於標準守則所載之規定準則。經全體董事作出特定查詢後，全體董事於整個報告期內已就董事進行證券交易遵守標準守則所載之規定標準及其行為守則。

企業管治

本公司致力維持及確保高標準之企業管治常規且本公司採納之企業管治原則符合本公司及其股東之最佳利益。本公司已設立符合上市規則附錄14所載之企業管治守則(「企業管治守則」)規定之企業管治程序。董事會已檢討並採取措施採納企業管治守則作為本公司之企業管治常規守則。截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司已遵守企業管治守則項下之守則條文。

其他資料

董事及董事會轄下委員會組成變動以及董事資料變動

自二零一七年四月十一日起，王人緯先生（「王人緯先生」）已獲委任為本公司之獨立非執行董事。更多詳情載於本公司於二零一七年四月十一日刊發的公告。

於本公司於二零一七年五月二十六日舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）上，陳策先生（「陳策先生」）及陳炳權先生（「陳炳權先生」）因彼等其他業務之個人承擔並未參與膺選連任，因此於股東週年大會結束時分別退任本公司執行董事及獨立非執行董事職務。同時，陳策先生不再擔任董事會主席及本公司提名委員會（「提名委員會」）主席及根據上市規則第3.05條項下之本公司授權代表（「授權代表」）之一及根據香港法例第622章公司條例第16部代表本公司於香港接受法律程序文件與通知之授權代表（「服務代理人」）。陳炳權先生不再擔任本公司審核委員會（「審核委員會」）主席及提名委員會成員及本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）成員。

自二零一七年五月二十六日起，孫博先生已獲委任為(i)董事會主席；(ii)提名委員會主席；(iii)薪酬委員會成員；(iv)授權代表；及(v)服務代理人；莫浩明先生已獲委任為審核委員會主席及提名委員會成員及薪酬委員會成員；及王人緯先生已獲委任為審核委員會成員、提名委員會成員及薪酬委員會成員。

自二零一七年五月三十一日起，陳銘先生已獲委任為本公司獨立非執行董事及審核委員會成員。更多詳情載本公司於二零一七年五月三十一日刊發的公告；拿督陳于文已辭任獨立非執行董事、薪酬委員會主席及審核委員會成員及提名委員會成員；及王人緯先生已獲委任為薪酬委員會主席。

除上述所披露者外，並無其他董事及主要行政人員資料變更須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露。

公眾持股量

根據於本公司可公開獲得之資料及就其董事所知，於本報告日期，本公司超過25%的已發行股本由公眾人士持有，符合上市規則的規定。

審核委員會

審核委員會，細則乃遵照守則之規定而成立。審核委員會由三名獨立非執行董事莫浩明先生(審核委員會主席)、陳銘先生及王人緯先生組成。審核委員會與本公司管理層已審閱本公司截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核簡明財務報表，包括本公司採納之會計原則及慣例，並與本公司管理層討論有關財務申報程序、內部控制及風險管理系統。

賬目審閱

外聘核數師中瑞岳華(香港)會計師事務所已按照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」審閱截至二零一七年六月三十日止六個月之中期財務資料。

承董事會命

主席

孫博

香港，二零一七年八月十八日

獨立審閱報告



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15頁至第26頁的中期財務資料，該等財務資料包括於二零一七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相關的簡明損益及其他全面收益表、簡明權益變動表及簡明現金流量表，以及其他說明附註。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第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。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，對該等中期財務資料作出結論。本報告乃按照雙方於應聘書內協定的條款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工作準則第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」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

按照本行的審閱工作，我們並無發現任何事項導致我們相信該等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，二零一七年八月十八日

簡明損益及其他全面收益表

截至二零一七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	二零一七年 港元	二零一六年 港元
收益	5	46,002	62,032
財務資產公平值之變動淨額	6	1,021,125	(5,114,353)
行政及其他經營開支		(4,640,322)	(2,814,150)
除稅前虧損		(3,573,195)	(7,866,471)
所得稅	7	—	—
期內本公司擁有人應佔虧損	8	(3,573,195)	(7,866,471)
期內經扣除稅項後的其他全面收益		—	—
期內本公司擁有人應佔全面收益總額		(3,573,195)	(7,866,471)
每股虧損			
基本	11	(0.031)	(0.068)

簡明財務狀況表

於二零一七年六月三十日

		(未經審核) 二零一七年 六月三十日 港元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 港元
	附註		
非流動資產			
物業、機器及設備	12	360,657	393,749
流動資產			
按公平值計入在損益賬之財務資產	13	7,046,980	19,121,555
預付款項、按金及其他應收款項		318,487	397,840
銀行及現金結餘		22,067,950	14,171,225
		29,433,417	33,690,620
流動負債			
應計費用及其他應付款項		119,500	836,600
流動資產淨值		29,313,917	32,854,020
總資產減流動負債		29,674,574	33,247,769
資產淨值		29,674,574	33,247,769
本公司擁有人應佔股本及儲備			
股本	14	2,320,000	2,320,000
儲備		27,354,574	30,927,769
總權益		29,674,574	33,247,769
每股資產淨值	15	0.26	0.29

簡明權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	(未經審核)				
	股本 港元	股份溢價 港元	繳入盈餘 港元	累計虧損 港元	總權益 港元
於二零一六年一月一日	1,940,000	22,600,000	28,040,011	(19,254,014)	33,325,997
發行股份	380,000	12,586,461	—	—	12,966,461
期內全面收益總額	—	—	—	(7,866,471)	(7,866,471)
期內權益變動	380,000	12,586,461	—	(7,866,471)	5,099,990
於二零一六年 六月三十日	2,320,000	35,186,461	28,040,011	(27,120,485)	38,425,987
於二零一七年一月一日	2,320,000	35,186,461	28,040,011	(32,298,703)	33,247,769
期內全面收益總額及 權益變動	—	—	—	(3,573,195)	(3,573,195)
於二零一七年 六月三十日	2,320,000	35,186,461	28,040,011	(35,871,898)	29,674,574

簡明現金流量表

截至二零一七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

	二零一七年 港元	二零一六年 港元
經營業務所得／(所用)之現金淨額	7,915,525	(2,008,794)
投資活動所用之現金淨額	(18,800)	(465,370)
融資活動所得之現金淨額	—	12,966,461
現金及現金等值物增加淨值	7,896,725	10,492,297
於一月一日之現金及現金等值物	14,171,225	8,449,793
於六月三十日之現金及現金等值物		
銀行及現金結餘	22,067,950	18,942,090

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

1. 公司資料

安利時投資控股有限公司(「本公司」)根據一九八一年《百慕達公司法》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灣仔港灣道25號海港中心19樓4及5室。本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

本公司之主要業務為投資及買賣上市及非上市公司股本證券。

2. 編製基準

該等簡明中期財務報表乃未經審核。

本未經審核簡明中期財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第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」)之適用披露規定而編製。

本簡明中期財務報表不包括所有須於年度財務報表載列之資料及披露，並應同時與本公司二零一六年度財務報表一併閱讀。本簡明中期財務報表之會計政策及用於編製的計算方法均與截至二零一六年十二月三十一日止年度報表所採用的一致。

3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則

(a) 應用新訂及經修訂之香港財務報告準則

於本期間，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，並適用於二零一七年一月一日開始的會計年度的新訂及經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。香港財務報告準則包括香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋。採納該等新訂及經修訂之香港財務報告準則，並無導致本公司的簡明中期財務報表出現任何重大變動。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

3. 採納新訂及經修訂之香港財務報告準則(續)

(b) 已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂之香港財務報告準則

一些新準則及準則修訂於自二零一七年一月一日或以後開始的年度期間生效並獲准提前應用。本公司尚未提前採納任何已頒佈但尚未生效的新訂或經修訂準則。

本公司於上一年度財務報表中提供了已頒佈但尚未生效的新訂準則可能對財務報表所產生之重大影響。由於本公司尚未完成其評估，會於適當時候確定進一步影響。

4. 公平值計量

本公司之財務資產及財務負債之賬面值與其各自的公平值已在簡明財務狀況表中反映出來。

公平值是於測量日，在有序交易中將收到的出售資產或支付轉讓負債與市場參與者之間的價格而定立。以下披露以公平值測量法計算公平值級別，其劃分成三個級別的輸入而用於測量公平值的估值技術：

級別一輸入數據： 就本公司於計量日期於活躍市場可獲得的同一資產或負債之報價(未經調整)。

級別二輸入數據： 除級別一已納入之報價就資產或負債可觀察之直接或間接輸入數據。

級別三輸入數據： 資產或負債的不可觀察輸入數據。

本公司之政策是於事件發生當日或引致轉移情況變動當日確認該三個級別之轉入和轉出。

本公司按公平值計入在損益賬之財務資產的經常性公平值計量均採用公平值級別一計量。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

5. 收益

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元
上市投資之股息收入	45,009	60,643
銀行及其他利息收入	993	1,389
收益	46,002	62,032
出售按公平值計入在損益賬之財務資產之 所得款項	13,095,700	1,699,242

由於本公司所有收益、經營業績、資產與負債之貢獻乃於香港進行或主要源自香港之投資業務，故無呈列分部資料。

6. 財務資產公平值之變動淨額

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元
出售按公平值計入在損益賬之財務資產之 已變現虧損淨額	(851,850)	(52,783)
按公平值計入在損益賬之財務資產之 未變現收益／(虧損)淨額	1,872,975	(5,061,570)
	1,021,125	(5,114,353)

7. 所得稅

由於本公司於期內並無應課稅盈利，故並無於期內作出香港利得稅撥備(二零一六年：無)。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

8. 期內本公司擁有人應佔虧損

期內本公司擁有人應佔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	
	二零一七年 港元	二零一六年 港元
折舊	51,892	28,618
董事酬金		
— 袍金	302,635	210,000
— 退休福利計劃供款	4,839	4,500
	307,474	214,500
投資管理費用(附註9)	360,000	343,871
經營租賃費用 — 土地與樓宇	1,428,000	667,867

9. 持續關連交易

於二零一六年五月十二日，本公司與中國光大證券(香港)有限公司(「中國光大證券」)訂立投資管理協議。根據該協議，中國光大證券同意於二零一六年五月十二日起為本公司提供兩年投資管理服務，投資管理費固定為每月60,000港元，每月延滯支付。期內，本公司已支付中國光大證券投資管理費用360,000港元。

上市規則第14A.08條規定，倘上市公司為根據上市規則第21章上市的投資公司，則其關連人士亦包括投資經理。因此，根據上市規則第14A章，中國光大證券根據上述投資管理協議為本公司提供投資管理服務構成本公司持續關連交易。

10. 股息

董事不建議就截至二零一七年六月三十日止六個月派付任何中期股息(二零一六年：無)。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

11. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據本期內本公司擁有人應佔虧損3,573,195港元(二零一六年：7,866,471港元)及於期內已發行普通股加權平均股數為116,000,000股(二零一六年：114,956,044股)計算。

由於本公司並無發行具潛在攤薄性質之普通股，因此並無提呈於二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月期間之每股攤薄虧損。

12. 物業、機器及設備

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司購置物業、機器及設備之成本為約18,800港元(二零一六年：465,370港元)。

13. 按公平值計入在損益賬之財務資產

	(未經審核) 二零一七年 六月三十日 港元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 港元
香港上市之股本證券，成本值	6,170,086	14,465,754
公平值收益淨額	876,894	4,655,801
於期/年末之公平值	7,046,980	19,121,555

上述財務資產的賬面值為交易而持有。

該等投資包括上述之上市股票證券，提供本公司機會透過分紅利益及公平值變動收益而獲取回報。該投資沒有固定的到期日或票面利率。

上市證券之公平值乃根據所報之市價釐定。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

13. 按公平值計入在損益賬之財務資產(續)

於二零一七年六月三十日，本公司按公平值計入在損益賬之財務資產之詳情如下：

所投資公司之名稱	註冊成立地點	所持有之 股份數目	所持有 投資公司 資本之比例	成本值 港元	市值 港元	公平值	期內收取之 股息收入 港元	派息率	本公司應佔 資產淨值 港元
						收益/(虧損) 港元			
(a) 香港交易及結算所有限公司(「香港交易所」)	香港	20,000	少於1%	4,188,771	4,036,000	(152,771)	40,800	2.33	565,964
(b) 騰訊控股有限公司(「騰訊」)	開曼群島	6,900	少於1%	1,039,315	1,926,480	887,165	4,209	8.38	180,113
(c) 南方富時中國A50 ETF(「南方富時A50 ETF」)	香港	50,000	少於1%	555,000	653,000	98,000	—	不適用	544,008
(d) 華夏滬深300指數ETF(「華夏滬深300」)	香港	10,000	少於1%	387,000	431,500	44,500	—	不適用	342,625
				6,170,086	7,046,980	876,894	45,009		

所投資上市公司之業務及財務資料按各自刊發之年報及中期報告如下：

- (a) 香港交易所擁有並經營(i)香港唯一的股票交易所及一家期貨交易所以及其有關的結算所；(ii)在香港經營一家結算場外衍生產品合約的結算所；及(iii)在英國經營一家交易所及一家結算所買賣及結算基本金屬期貨及期權合約。截至二零一六年十二月三十一日止年度，香港交易所之經審核擁有人應佔綜合溢利約為5,769,000,000港元(二零一五年：7,956,000,000港元)。於二零一六年十二月三十一日，香港交易所之經審核擁有人應佔綜合資產淨值約為32,266,000,000港元(二零一五年：29,816,000,000港元)。截至二零一七年六月三十日止六個月，香港交易所之未經審核擁有人應佔綜合溢利約為3,493,000,000港元(二零一六年：2,985,000,000港元)。於二零一七年六月三十日，香港交易所之未經審核擁有人應佔綜合資產淨值約為34,852,000,000港元(二零一六年：30,987,000,000港元)。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

13. 按公平值計入在損益賬之財務資產(續)

- (b) 騰訊主要為中華人民共和國用戶提供互聯網及移動增值服務；網絡廣告服務以及電子商務交易服務。截至二零一六年十二月三十一日止年度，騰訊之經審核擁有人應佔綜合溢利約為47,945,536,000港元(二零一五年：35,434,260,000港元)。於二零一六年十二月三十一日，騰訊之經審核擁有人應佔綜合資產淨值約為194,059,651,000港元(二零一五年：141,173,163,000港元)。截至二零一七年六月三十日止六個月，騰訊之未經審核擁有人應佔綜合溢利約為37,070,114,000港元(二零一六年：23,615,160,000港元)。於二零一七年六月三十日，騰訊之未經審核擁有人應佔綜合資產淨值約為247,454,720,000港元(二零一六年：164,042,724,000港元)。
- (c) 南方富時A50 ETF是實物交易所買賣基金，透過南方東英資產管理有限公司的人民幣合格境外機構投資者額度及滬港通投資於組成富時中國A50指數的指數證券。截至二零一六年十二月三十一日止年度，南方富時A50 ETF之經審核基金持有人應佔虧損約為360,344,000港元(二零一五年：溢利1,766,174,000港元)。於二零一六年十二月三十一日，南方富時A50 ETF之經審核基金持有人應佔資產淨值約為19,105,575,000港元(二零一五年：21,558,672,000港元)。
- (d) 華夏滬深300是實物交易所買賣基金，透過華夏基金(香港)有限公司的人民幣合格境外機構投資者額度投資於A股組合而成的滬深三百指數。截至二零一六年十二月三十一日止年度，華夏滬深300之經審核基金持有人應佔虧損約為1,164,696,000港元(二零一五年：溢利1,629,587,000港元)。於二零一六年十二月三十一日，華夏滬深之經審核基金持有人應佔資產淨值約為10,530,591,000港元(二零一五年：12,035,896,000港元)。

簡明中期財務報表附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

14. 股本

	(未經審核) 二零一七年 六月三十日 港元	(經審核) 二零一六年 十二月三十一日 港元
法定：		
1,000,000,000股每股面值0.02港元普通股	20,000,000	20,000,000
已發行及繳足：		
116,000,000股每股面值0.02港元普通股	2,320,000	2,320,000

於截至二零一七年六月三十日止六個月期間，概無根據本公司於二零一六年五月十六日之購股權計劃獲授出、獲行使、被註銷或失效。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，並無尚未行使之購股權。

15. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據二零一七年六月三十日本公司之資產淨值29,674,574港元(二零一六年十二月三十一日：33,247,769港元)及於該日已發行普通股116,000,000股(二零一六年十二月三十一日：116,000,000股)計算。

16. 比較數字

若干比較數字已做重新分類，以與當前期間的呈列一致。有關變動包括財務資產公平值變動淨額於簡明損益及其他全面收益表的呈列方式。

17. 批准中期財務報表

本未經審核簡明中期財務報表已於二零一七年八月十八日，獲董事會批准及授權刊發。