

2013 中期報告



亨 亞 有 限 公 司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：428

多倫多交易所－股份代號：HAR

本2013中期報告的中、英文本已登載於本公司網站 www.harmonyasset.com.hk (「本公司網站」)。

已選擇或被視為同意透過本公司網站收取本公司的公司通訊(「公司通訊」)的股東，如因任何理由在收取或下載於本公司網站登載的2013中期報告有任何困難，只要提出要求，均可立刻獲免費發送2013中期報告的印刷本。

股東可隨時更改收取公司通訊的方式的選擇(即收取公司通訊的印刷本，或透過本公司網站取得公司通訊)，及／或語言版本的選擇(即英文本或中文本或中、英文本)。

股東可於任何時間以書面通知本公司的香港股份過戶登記分處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓，或以電郵致本公司的香港股份過戶登記分處(電郵地址為harmony.ecom@computershare.com.hk)提出收取本2013中期報告的要求，及／或更改收取公司通訊的方式及／或語言版本的選擇。

鑑於2013中期報告之英文及中文版乃印列於同一冊子內，無論股東選擇收取英文或中文版之公司通訊印刷本，均同時收取兩種語言版本之2013中期報告。

2013 中期業績

財務摘要

Harmony Asset Limited 亨亞有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)於截至二零一三年六月三十日止六個月的財務摘要概述如下：

- 於截至二零一三年六月三十日止六個月內，本集團之營業額為2,552,868港元，而去年同期則為3,188,891港元。
- 於截至二零一三年六月三十日止六個月內，本公司擁有人應佔虧損為25,789,082港元，而去年同期則為12,818,544港元。
- 於截至二零一三年六月三十日止六個月內，本集團之每股基本虧損為66.03港仙，而去年同期則為32.82港仙。

中期業績

本公司董事會(「董事會」)謹此提呈本集團截至二零一三年六月三十日止六個月之中期報告及未經審核簡明綜合中期財務報表(「中期財務報表」)。本集團截至二零一三年六月三十日止六個月之綜合全面收益表、綜合現金流動表及綜合股本變動表，以及本集團於二零一三年六月三十日結算之綜合財務狀況表及隨附之選定說明附註，均以未經審核及簡明方式載列，載於本中期報告第12至27頁。

中期股息

董事會議決不宣派截至二零一三年六月三十日止六個月之中期股息(二零一二年：無)。

管理層討論及分析

有關前瞻性陳述的警告

管理層討論及分析（「管理層討論及分析」）載有前瞻性陳述，可能受到風險及不確定因素以及其他因素的影響，可能導致本公司的業績與預期有重大差別。實際業績與有關前瞻性陳述所表達或意味者可能有重大差別。當閱讀本公司的前瞻性陳述時，投資者及其他人士應仔細考慮上述因素及其他不確定因素及可能發生的事項。其包括有關市場波動、投資對象的表現、外匯波動的風險以及其他風險。本管理層討論及分析內所載的前瞻性陳述乃僅就當前日期而發表。除非適用的證券法律另有規定，否則本公司對更新前瞻性陳述的任何意願或義務概不負責，並提醒投資者不應過度依賴前瞻性陳述。本公司並無持續義務須於出現重要資料時作出披露。

業務回顧

於截至二零一三年六月三十日止六個月內，本集團錄得營業額2,552,868港元，而去年同期則為3,188,891港元。

於截至二零一三年六月三十日止六個月內，本集團錄得其他收益及虧損為虧損淨額20,871,021港元，去年同期則為8,326,395港元。

於截至二零一三年六月三十日止六個月內，扣除所得稅前虧損為25,789,082港元，去年同期則為12,818,544港元。本公司擁有人應佔虧損為25,789,082港元，去年同期則為12,818,544港元。截至二零一三年六月三十日止六個月之虧損乃主要由於交易證券及衍生金融工具的公平價值虧損所致。

管理層討論及分析 (續)

前景及未來計劃

在過去一個季度，本集團之股票組合價值進一步下跌。儘管多個歐洲國家依然陷於債務困境中，而各公司宣佈之業績亦未見起色，隨著紐約證券交易所指數升至新高，環球市場已變得波動。本集團部分投資表現欠佳，已進一步侵蝕本集團投資組合之價值。

展望未來，對量化寬鬆可能縮小規模之憂慮導致債券收益率波動以及新興經濟體系增長放緩，將會繼續削弱投資者對高風險資產的興趣。股票市場在短期內可能會受壓，前景不太樂觀。

在這不明朗的時期，本集團在挑選投資項目時將會加倍審慎，但將會繼續如先前所定，專注投資於資源、科技、食品及醫療行業，採納均衡的取向。

財務回顧

流動資金及財政資源

本集團有可供動用銀行結餘及現金14,917,854港元(二零一二年十二月三十一日：34,096,412港元)，主要存放在銀行作定期存款。本集團所持有之銀行結餘及現金主要乃以港元計價。

本集團之股東資金於二零一三年六月三十日為256,773,649港元，而於二零一二年十二月三十一日則為282,783,731港元，減少9%。

目前，本集團之未動用銀行信貸為10,000,000港元，而本集團現時並無任何投資及資本開支之借款需要。銀行信貸之利率為按適用的香港銀行同業拆息利率加每年3厘。

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何借貸。

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何資本開支承擔。

管理層討論及分析(續)

財務回顧(續)

資本架構

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團之資本架構並無重大轉變。

於本期間內，並無購股權根據本公司於二零零五年六月二十八日舉行之股東週年大會上採納的購股權計劃獲授予、行使、失效或註銷。

所持重要投資及表現

於截至二零一三年六月三十日止六個月內，本集團收取之利息收入合共為1,040,440港元，而去年同期則為3,121,325港元，減少67%。利息收入包括15,754港元由銀行存款賺取以及1,024,686港元由應收貸款及可轉換債券賺取。上市及非上市證券所產生的股息收入為1,512,428港元(二零一二年：67,566港元)。營業額為2,552,868港元，而去年同期則為3,188,891港元，減少20%。

於截至二零一三年六月三十日止六個月內，本集團出售了其若干公開交易證券，導致出現已變現收益淨額2,250,912港元，而去年同期則為1,657,553港元，增加36%。受二零一三年第二季度若干上市交易證券表現欠佳之影響，本集團之公開交易證券及衍生金融工具繼續錄得重大未變現虧損23,024,265港元(二零一二年：11,541,698港元)。

本期間並無收回就應收賬項確認的減值虧損(二零一二年：1,487,971港元)。出售先前已減值的可供出售的金融資產(「可供出售的金融資產」)的收益為45,000港元(二零一二年：無)。收回先前就貸款和應收款項確認的減值虧損為124,381港元(二零一二年：32,245港元)。匯兌虧損淨額為267,049港元(二零一二年：收益淨額37,534港元)。

管理層討論及分析(續)

所持重要投資及表現(續)

於二零一三年六月三十日，本集團的非上市投資為可供出售的金融資產以及貸款和應收款項，為數164,543,440港元，而於二零一二年十二月三十一日則為135,556,159港元，增加21.4%。非上市投資增加乃主要由於：(1)可供出售的金融資產公平價值淨減少221,000港元；(2)以總額16,193,282港元購買兩間非上市實體之股份；(3)於非上市投資之股本權益增加1,400,000港元；(4)認購可轉換債券總額為13,014,999港元；(5)金額為2,000,000港元之一項可轉換債券被贖回；及(6)支付投資訂金600,000港元。

於二零一三年六月三十日，應收賬項及預付款項為數4,713,242港元，而於二零一二年十二月三十一日則為12,438,006港元，減少62.1%。減少乃主要由於：(1)獲償還應收賬項2,606,250港元；(2)其他應收款項淨減少3,769,014港元；(3)應收利息淨減少243,562港元；及(4)按金及預付款項淨減少1,105,938港元。

於二零一三年六月三十日，本集團持有交易證券及指定為按公平價值於損益賬列賬的可轉換債券合共64,656,372港元，而於二零一二年十二月三十一日則為87,031,396港元，減少25.7%。減少乃主要由於：(1)在截至二零一三年六月三十日止六個月內購買證券，其總額為6,094,326港元；(2)出售若干證券，其成本為10,465,512港元；(3)上市證券之市場價值下降淨額為數18,495,776港元；及(4)指定為按公平價值於損益賬列賬的可轉換債券價值上升491,938港元。

僱員及薪酬政策

於二零一三年六月三十日，本集團合共僱用9名全職僱員（包括本集團董事）。本集團按市場薪酬釐定僱員薪酬。

管理層討論及分析(續)

分部資料

董事認為，本集團只有一個經營分部，即投資控股。因此，本集團的營業額、其他收入、其他收益及虧損、期間虧損及總資產均歸屬於投資控股分部。

中期業務之季節性／週期性

董事並不知悉任何影響本集團之業務及中期業績之重大季節性及週期性因素。

匯率波動之風險及相關對沖

本集團並無匯率波動之重大風險，故此並無使用任何金融工具對沖該等風險。

或然負債

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

風險因素

本管理層討論及分析載有前瞻性陳述，當中涉及風險及不確定因素（見管理層討論及分析起首「有關前瞻性陳述的警告」）。另外亦有各種關於本公司活動的風險，其可能影響到其業務。部分該等風險在下文描述，但本公司並非僅面對該等風險。本集團目前並不知道或本集團目前認為影響並不重大的其他風險，亦可能對本集團的業務構成不利影響。經濟狀況及市場因素（例如中國、香港及國際市場的波動、外幣匯率、利率、市場價格、成交量及流動性）可能對本公司的業務、財務狀況及盈利構成重大影響。此外，本公司的業務在收入及溢利淨額方面可能因上文所討論的風險因素而在季度與季度之間及在年度與年度之間經歷大幅變動。該等因素在本公司的控制範圍以外，因此，收入及溢利淨額會有所波動，就如以往一樣。

購買、出售或贖回股份

本公司於截至二零一三年六月三十日止六個月內並無贖回其任何股份。本公司或其任何附屬公司於本期間亦無購買或出售本公司任何股份。

購股權

本公司於二零零五年六月二十八日舉行之股東週年大會上採納購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃之若干條款概要載於中期財務報表附註11。

於截至二零一三年六月三十日止六個月內，並無購股權根據購股權計劃獲授予、行使、失效或註銷。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無於期內任何時間參與作出任何安排，使本公司董事或最高行政人員(包括其配偶及十八歲以下子女)可藉購入本公司或其聯營公司之股份或債券而從中得益。

董事及行政總裁於本公司或任何聯營公司之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，各董事及行政總裁於本公司及其聯營公司（具證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）之涵義）之股份、相關股份及債券中擁有本公司根據證券及期貨條例第352條置存之股東名冊所記錄或根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）之上市發行人董事進行證券交易之標準守則（「標準守則」）而須另行知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

本公司每股面值1港元之普通股

董事姓名	股份數目				佔於 二零一三年 六月三十日 之已發行 股本百分比
	個人權益	家屬權益	法團權益	其他權益	
利芳烈	—	—	7,200,315* (附註)	—	18.43%
何文楷	60,000 [#]	—	—	—	0.15%
[#] 實益擁有人					
[*] 受控法團權益					

附註：該等7,200,315股股份乃由利芳烈先生及周博裕博士分別持有70%及30%股權之Sino Path Consultants Limited持有。利芳烈先生及周博裕博士為本公司之執行董事。

董事及行政總裁於本公司或任何聯營公司之股份、相關股份及債券之權益及淡倉（續）

除上文所披露者外，根據證券及期貨條例之條文，於二零一三年六月三十日，概無本公司董事及行政總裁擁有或被當作或視為擁有本公司或任何聯營公司之股份、相關股份或債券之任何權益或淡倉，或須列入本公司根據證券及期貨條例第352條置存之股東名冊之任何權益。

主要股東於本公司之股份及相關股份之權益及淡倉

除於「董事及行政總裁於本公司或任何聯營公司之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」一節所披露之權益外，於二零一三年六月三十日，按證券及期貨條例第336條置存之股份權益及淡倉登記冊顯示，本公司獲知會以下主要股東擁有本公司股份及相關股份佔5%或以上之權益及淡倉：

股東名稱	身份	所持有 已發行 普通股數目	佔本公司於 二零一三年 六月三十日之 已發行股本 百分比
ABC Dirt-Cheap Stock Fund	實益擁有人	4,042,500	10.35%
Dynamic Global Value Class Fund	實益擁有人	2,339,500	5.99%

企業管治

本公司已採納《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》(「該守則」)內所列載的所有守則條文，作為其本身之企業管治常規。

於截至二零一三年六月三十日止六個月內，本公司已遵守該守則內所列載的守則條文。

根據上市規則第13.51B(1)條有關董事資料之變更

於本中期報告日期，本公司並不知悉自本公司二零一二年年報發出之日起，有任何須根據上市規則第13.51B(1)條作出披露的董事資料變更。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則，作為董事進行證券交易之操守指引。經向所有董事作出特定查詢後，本公司確認，截至二零一三年六月三十日止六個月內，所有董事均符合標準守則所載之規定標準。

審核委員會

審核委員會已與管理層一同審閱本集團採用之會計政策及慣例，並曾就財務申報等事宜進行討論，當中包括與董事一同審閱截至二零一三年六月三十日止六個月之中期財務報表。

董事會成員

於本報告日，董事會包括四名執行董事，分別為利芳烈先生（主席）、周博裕博士（行政總裁）、陳信泉先生及鄭明信先生，以及三名獨立非執行董事，分別為湯金榮先生、黃潤權博士及何文楷先生。

承董事會命
亨亞有限公司
主席
利芳烈

香港，二零一三年八月十四日

Harmony Asset Limited 亨亞有限公司的管理層負責編製隨附的簡明綜合中期財務報表。中期財務報表乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」而編製，而管理層認為能公平地列報本公司及其附屬公司的財務狀況、經營業績及現金流量。中期財務報表並無經過本公司的核數師審核、審閱或另行核實有關資料的準確性及完整性。

簡明綜合全面收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一三年 (未經審核) 港元	二零一二年 (未經審核) 港元	二零一三年 (未經審核) 港元	二零一二年 (未經審核) 港元
營業額	2	600,630	2,571,012	2,552,868	3,188,891
其他收入	2	123	177	3,123	7,145
其他收益及(虧損)	2	(11,618,642)	(16,099,551)	(20,871,021)	(8,326,395)
		(11,017,889)	(13,528,362)	(18,315,030)	(5,130,359)
僱員福利開支		(931,129)	(866,312)	(1,827,084)	(1,585,654)
物業、廠房及設備折舊		(173,190)	(168,917)	(346,379)	(337,807)
其他經營開支		(3,067,740)	(3,008,781)	(5,300,589)	(5,764,724)
扣除所得稅前虧損	3	(15,189,948)	(17,572,372)	(25,789,082)	(12,818,544)
所得稅開支	4	—	—	—	—
本公司擁有人應佔期間虧損		(15,189,948)	(17,572,372)	(25,789,082)	(12,818,544)
其他全面收益：					
可供出售的金融資產的公平價值變動收益(虧損)		43,926	(1,302,735)	(176,000)	(2,319,879)
於出售可供出售的金融資產時將公平價值收益轉往損益		—	—	(45,000)	—
		43,926	(1,302,735)	(221,000)	(2,319,879)
本公司擁有人應佔期間全面收益總額		(15,146,022)	(18,875,107)	(26,010,082)	(15,138,423)
		港仙	港仙	港仙	港仙
每股虧損	6				
基本		(38.89)	(44.99)	(66.03)	(32.82)
攤薄		(38.89)	(44.99)	(66.03)	(32.82)

第18至第27頁之附註構成本中期財務報表之一部份。

簡明綜合財務狀況表

二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日結算

	附註	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	690,024	1,036,403
可供出售的金融資產		107,149,188	85,610,660
貸款和應收款項		26,566,655	27,676,654
		134,405,867	114,323,717
流動資產			
貸款和應收款項		30,827,597	22,268,845
應收賬項及預付款項	8	4,713,242	12,438,006
按公平價值於損益賬列賬之金融資產		64,656,372	87,031,396
衍生金融工具		13,700,319	18,228,808
可收回稅項		–	2,661,127
銀行結餘及現金		14,917,854	34,096,412
		128,815,384	176,724,594
流動負債			
應付賬項及應計費用	9	6,447,602	7,205,583
應付關聯公司款項		–	1,058,997
		6,447,602	8,264,580
流動資產淨值		122,367,782	168,460,014
總資產減流動負債／資產淨值		256,773,649	282,783,731
資本及儲備			
股本	10	39,058,615	39,058,615
儲備		217,715,034	243,725,116
總權益		256,773,649	282,783,731
每股資產淨值		6.57港元	7.24港元

第18至第27頁之附註構成本中期財務報表之一部份。

簡明綜合股本變動表

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月

	股本 港元	股份溢價 港元	公平價值 儲備 港元	保留溢利 港元	總額 港元
於二零一三年一月一日 (經審核)	39,058,615	162,768,326	36,598,241	44,358,549	282,783,731
本期間虧損	-	-	-	(25,789,082)	(25,789,082)
可供出售的金融資產的 公平價值變動虧損	-	-	(176,000)	-	(176,000)
於出售可供出售的金融 資產時將公平價值 收益轉往損益	-	-	(45,000)	-	(45,000)
本期間其他全面收益	-	-	(221,000)	-	(221,000)
本期間全面收益總額	-	-	(221,000)	(25,789,082)	(26,010,082)
於二零一三年六月 三十日(未經審核)	<u>39,058,615</u>	<u>162,768,326</u>	<u>36,377,241</u>	<u>18,569,467</u>	<u>256,773,649</u>

簡明綜合股本變動表(續)

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月

	股本 港元	股份溢價 港元	公平價值 儲備 港元	保留溢利 港元	總額 港元
於二零一二年一月一日 (經審核)	39,058,615	162,768,326	32,042,831	34,827,577	268,697,349
本期間虧損	-	-	-	(12,818,544)	(12,818,544)
本期間其他全面收益： 可供出售的金融資產的 公平價值變動虧損	-	-	(2,319,879)	-	(2,319,879)
本期間全面收益總額	-	-	(2,319,879)	(12,818,544)	(15,138,423)
於二零一二年六月三十日 (未經審核)	<u>39,058,615</u>	<u>162,768,326</u>	<u>29,722,952</u>	<u>22,009,033</u>	<u>253,558,926</u>

第18至第27頁之附註構成本中期財務報表之一部份。

簡明綜合現金流動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 港元	二零一二年 (未經審核) 港元
經營活動產生的現金流量		
扣除所得稅前虧損	(25,789,082)	(12,818,544)
利息收入	(1,040,440)	(3,121,325)
來自可供出售的金融資產之股息收入	(1,500,000)	(2,986)
物業、廠房及設備折舊	346,379	337,807
交易證券的公平價值虧損	18,495,776	11,541,698
衍生金融工具之公平價值虧損	4,528,489	—
出售可供出售的金融資產的收益	(45,000)	—
轉回先前就貸款和應收款項確認的減值虧損	(124,381)	(32,245)
轉回先前就應收賬項確認的減值虧損	—	(1,487,971)
營運資金變動前之虧損	(5,128,259)	(5,583,566)
交易證券減少(增加)	3,879,248	(9,862,913)
應收賬項及預付款項減少(增加)	7,481,202	(22,717,647)
應付賬項及應計費用減少	(757,981)	(714,807)
應付關聯公司款項減少	(1,058,997)	—
經營產生(所用)之現金	4,415,213	(38,878,933)
退回香港利得稅	2,661,127	—
經營活動產生(所用)現金淨額	7,076,340	(38,878,933)

簡明綜合現金流動表(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 港元	二零一二年 (未經審核) 港元
投資活動產生的現金流量		
已收利息	1,284,002	2,295,333
收到來自可供出售的金融資產之股息	1,500,000	2,986
墊款予被投資公司	–	(13,750,000)
被投資公司之還款	124,381	1,065,000
投資訂金	(600,000)	–
購買物業、廠房及設備	–	(9,800)
購買可轉換債券	(13,014,999)	–
可轉換債券被贖回	2,000,000	–
購買可供出售的金融資產	(17,593,282)	–
出售可供出售的金融資產的所得款項	45,000	–
投資活動所用現金淨額	(26,254,898)	(10,396,481)
現金及現金等額減少淨額	(19,178,558)	(49,275,414)
於一月一日之現金及現金等額	34,096,412	75,404,609
於六月三十日之現金及現金等額	14,917,854	26,129,195
現金及現金等額結餘分析：		
銀行結餘及現金	14,917,854	26,129,195

第18至第27頁之附註構成本中期財務報表之一部份。

未經審核中期財務報表附註

1. 編製基準

未經審核簡明綜合中期財務報表（「中期財務報表」）已遵照國際會計準則委員會頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」之規定編製。

中期財務報表應連同截至二零一二年十二月三十一日止年度的全年財務報表一併閱讀。於編製中期財務報表時所採用的會計政策及計算方法與編製截至二零一二年十二月三十一日止年度之全年財務報表時所採用者互相一致。

採用新制訂或經修訂的國際財務匯報準則（「國際財務匯報準則」）－由二零一三年一月一日起生效：

國際財務匯報準則（修訂）

國際會計準則第1號（經修訂）（修訂）

國際財務匯報準則第7號（修訂）

國際會計準則第19號（二零一一年）

國際會計準則第27號（二零一一年）

國際會計準則第28號（二零一一年）

國際財務匯報準則第10號

國際財務匯報準則第11號

國際財務匯報準則第12號

國際財務匯報準則第13號

國際財務匯報準則年度改善（二零零九年至二零一一年循環）

其他全面收益項目的列報

披露：金融資產和金融負債的互相抵消

僱員福利

單獨財務報表

對聯營及合營的投資

綜合財務報表

合營安排

持有其他實體權益的披露

公平價值計量

採用此等新制訂或經修訂的國際財務匯報準則對本集團的中期財務報表並無重大影響。

本集團並無提前採用任何已發出但尚未生效的新制訂或經修訂的國際財務匯報準則。

未經審核中期財務報表附註(續)

2. 營業額、其他收入及其他收益及虧損

本集團主要投資於在認可證券交易所上市之證券及包括由企業實體發行之權益證券及可換股債券等非上市證券。在期內確認之營業額、其他收入及其他收益及虧損如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 港元	二零一二年 (未經審核) 港元
營業額：		
利息收入		
— 銀行存款	15,754	156,404
— 應收貸款及可換股債券	1,024,686	2,964,921
股息收入		
— 上市投資	12,428	64,580
— 非上市投資	1,500,000	2,986
	2,552,868	3,188,891
其他收入：		
雜項收入	3,123	7,145
其他收益及(虧損)：		
匯兌(虧損)收益，淨額	(267,049)	37,534
按公平價值於損益賬列賬之金融資產		
之公平價值虧損：		
— 交易證券	(18,495,776)	(11,541,698)
— 衍生金融工具	(4,528,489)	—
出售按公平價值於損益賬列賬之金融資產		
的已變現收益淨額：		
— 交易證券	2,250,912	1,657,553
出售可供出售的金融資產的收益	45,000	—
轉回先前就應收賬項確認的減值虧損	—	1,487,971
轉回先前就貸款及應收賬項確認的減值虧損	124,381	32,245
	(20,871,021)	(8,326,395)
	(18,315,030)	(5,130,359)

未經審核中期財務報表附註(續)

2. 營業額、其他收入及其他收益及虧損(續)

管理層認為，本集團只有一個經營分部，即投資控股。因此，本集團的營業額、其他收入、其他收益及虧損、期間虧損及總資產均歸屬於投資控股分部。

3. 扣除所得稅前虧損

扣除所得稅前虧損已扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 港元	二零一二年 (未經審核) 港元
管理費	2,014,437	1,993,414
退休金成本－定額供款計劃供款	66,427	55,861
土地及樓宇之經營租約	1,388,556	1,388,556

4. 所得稅開支

於本期間內，由於本集團並無估計應評稅利潤，因此並無計提香港利得稅準備。

5. 股息

董事會並無宣派截至二零一三年六月三十日止六個月之中期股息(二零一二年：無)。

未經審核中期財務報表附註(續)

6. 每股虧損

每股虧損的計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 港元	二零一二年 (未經審核) 港元
本公司擁有人應佔虧損	(25,789,082)	(12,818,544)
	股份數目	股份數目
計算每股基本虧損及每股攤薄虧損之 普通股加權平均數	39,058,614	39,058,614
	港仙	港仙
每股基本虧損	(66.03)	(32.82)
每股攤薄虧損	(66.03)	(32.82)

於本期間內，每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔本集團虧損及根據已發行普通股之加權平均數計算。

每股攤薄虧損金額與每股基本虧損相同，原因是於本期間內並無已發行潛在攤薄股份。

未經審核中期財務報表附註(續)

7. 物業、廠房及設備

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 港元
成本：		
傢俬及裝置	544,725	544,725
汽車	1,444,000	1,444,000
辦公室設備	524,437	524,437
租賃物業裝修	1,090,699	1,090,699
	3,603,861	3,603,861
累計折舊	2,913,837	2,567,458
賬面值	690,024	1,036,403

未經審核中期財務報表附註(續)

8. 應收賬項及預付款項

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 港元
應收賬項	2,000,000	4,606,250
應收利息	460,346	703,908
其他應收款項	1,370,810	5,139,824
扣除減值虧損撥備後的應收款項	3,831,156	10,449,982
按金	745,682	743,194
預付款項	136,404	1,244,830
	4,713,242	12,438,006

根據到期日，應收款項(於扣除減值虧損準備後)之賬齡分析如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 港元
並無逾期亦無減值的結餘	1,831,156	6,543,732
逾期但並無減值的結餘	2,000,000	3,906,250
	3,831,156	10,449,982

未經審核中期財務報表附註(續)

9. 應付賬項及應計費用

應計費用及其他應付賬項
尚未領取的應付股息

於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 港元
6,288,172	7,046,153
159,430	159,430
6,447,602	7,205,583

應付賬項及應計費用之賬齡分析如下：

即期
1年後

於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 港元
6,373,072	7,131,053
74,530	74,530
6,447,602	7,205,583

未經審核中期財務報表附註(續)

10. 股本

	股份數目	金額 港元
法定：		
於二零一二年十二月三十一日(經審核)		
及二零一三年六月三十日(未經審核)		
每股面值1港元的普通股	100,000,000	100,000,000
已發行及繳足股本：		
於二零一二年十二月三十一日(經審核)		
及二零一三年六月三十日(未經審核)		
每股面值1港元的普通股	39,058,614	39,058,615

普通股面值39,058,615港元較根據39,058,614股每股面值1港元的已發行普通股計算的數額超出1港元，原因是本公司於二零零六年十二月十四日進行股份合併時產生的零碎股份並未發行予本公司當時的股東。

11. 購股權計劃

本公司已在其於二零零五年六月二十八日舉行的股東週年大會上採納購股權計劃(「購股權計劃」)。在董事會全權酌情決定下，對本公司及其附屬公司或其任何成員公司作出貢獻之本集團所有董事(包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)及僱員及本集團任何成員公司之顧問、諮詢人、代理、客戶、服務供應商、訂約人、業務夥伴，或其任何成員公司於其中擁有股權之任何公司或其他實體可合資格參與購股權計劃。

每份購股權給予持有人權利認購一股本公司普通股。於接納購股權時，承授人須向本公司支付1港元，作為獲授購股權之代價。

購股權可在由董事會決定之期間內任何時間行使，該期間不得為有關購股權授出日期起計超過十年，並須受其提前終止之條文所規限。除非董事會另行全權決定，購股權計劃並無指定購股權須持有之最短期限，亦無規定於購股權可獲行使前須達致之表現目標。

購股權計劃將由二零零五年六月二十八日起計十年內維持有效。

未經審核中期財務報表附註(續)

11. 購股權計劃(續)

於截至二零一二年及二零一三年六月三十日止六個月內，並無購股權根據購股權計劃尚未行使、獲授予、失效、行使或註銷。

12. 管理合約

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 (未經審核) 港元	二零一二年 (未經審核) 港元
亨亞管理有限公司(「亨亞管理」)		
— 管理費	2,014,437	1,993,414

於二零一三年四月十一日，本公司與由本公司董事周博裕博士全資擁有之亨亞管理訂立新投資管理協議。根據新投資管理協議，亨亞管理同意再協助董事會管理本集團之日常業務三年，直至二零一六年五月三十一日為止。根據該份新投資管理協議，亨亞管理有權就此收取按本集團在對上一個月資產淨值計算每年1.5%之每月管理費及按財政年度內的經審核溢利淨額(未累計獎金前)的10%計算的獎金。於二零一三年一月一日至二零一三年五月三十一日止期間內，該兩個金額先前協議的上限合共為7,860,670港元。於二零一三年六月一日至二零一三年十二月三十一日止期間內，該兩個金額的上限合共為5,742,025港元。

於二零一三年四月二十四日，本公司與亨亞管理訂立補充協議，以修訂新投資管理協議內有關獎金之計算方法。於訂立補充協議後，有關本公司根據新投資管理協議應付亨亞管理之獎金(經補充協議修訂)，就每個財政年度而言，相當於本公司於該財政年度之經審核溢利淨額之10%；就計算某財政年度的經審核溢利淨額而言，(i)本公司於二零一三年一月一日起之任何財政年度的任何經審核虧損淨額須結轉至其後財政年度，並與本公司於其後財政年度之經審核溢利淨額互相抵銷；及(ii)計算某一財政年度之經審核溢利淨額時須未累計任何應付之獎金。本公司獨立股東已經在於二零一三年五月三十一日舉行的股東特別大會上批准新投資管理協議及補充協議。

未經審核中期財務報表附註(續)

13. 租賃承擔

本集團根據經營租約租用辦公室。租賃一般初步為期三年，其後可選擇續訂租約，屆時所有條款均重新磋商。

於二零一三年六月三十日，本集團根據土地及樓宇之不可撤銷經營租約須於未來支付之最低租金總額如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港元	於二零一二年 十二月三十一日 (經審核) 港元
一年內	<u>1,388,556</u>	<u>2,777,112</u>

14. 報告期後事項

自本公司於二零一三年一月二十四日及二零一三年七月三日發出的公佈後，本公司股份已經由二零一三年七月二十二日營業時間結束時起從多倫多證券交易所除牌。本公司亦已經宣佈本公司股東將其股份從加拿大股東名冊移往香港股東名冊的手續。於完成將所有股份從加拿大股東名冊移往香港股東名冊後，本公司將不再存置加拿大股東名冊。

15. 批准未經審核中期財務報表

未經審核中期財務報表已經由董事會於二零一三年八月十四日批准及授權刊發。