




業道酬精

2013 中期報告

東英 ORIENTAL
PATRON

東英金融投資有限公司

股份代號: 1140



目錄

| | 頁次 |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 主席報告 | 4 |
| 管理層討論及分析 | 6 |
| 獨立審閱報告 | 24 |
| 簡明綜合中期財務資料 | |
| 簡明綜合全面收益表 | 26 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 28 |
| 簡明綜合資本變動表 | 30 |
| 簡明綜合現金流量表 | 31 |
| 簡明綜合中期財務資料附註 | 32 |

前瞻性陳述

本中期報告載有若干帶有前瞻性或使用類似前瞻性詞彙的陳述。該等前瞻性陳述乃本公司董事會根據所投資的行業及市場目前的狀況而作出之信念、假設及期望，並且會因為存在着超越本公司控制能力的風險、不明朗因素及其他因素而可能令實際結果或業績與該等前瞻性陳述所表示或暗示之情況有重大差別。

公司資料

董事會

執行董事

張志平先生(主席)

張高波先生(行政總裁)

獨立非執行董事

鄭志強先生

何佳教授

王小軍先生

審核委員會

鄭志強先生(主席)

何佳教授

王小軍先生

薪酬委員會

王小軍先生(主席)

何佳教授

鄭志強先生

提名委員會

張志平先生(主席)

張高波先生

鄭志強先生

何佳教授

王小軍先生

企業管治委員會

何佳教授(主席)

張志平先生

張高波先生

鄭志強先生

王小軍先生

授權代表

張高波先生

譚婉華女士

公司秘書

譚婉華女士

投資關係主任

范文啟先生

投資經理

東英亞洲有限公司

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

主要股份登記處

Royal Bank of Canada Trust Company

(Cayman) Limited

4th Floor, Royal Bank House

24 Shedden Road, George Town

Grand Cayman KY1-1110

Cayman Islands

公司資料(續)

股份登記分處

卓佳雅柏勤有限公司
香港
灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26樓

註冊辦事處

P.O. Box 309GT
Ugland House
South Church Street
George Town
Grand Cayman
Cayman Islands

主要營業地點

香港
中環
康樂廣場八號
交易廣場二期二十七樓

主要往來銀行

渣打銀行(香港)有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司
交通銀行股份有限公司香港分行
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司

託管人

渣打銀行(香港)有限公司

股份代號

香港聯合交易所有限公司
代號：1140

網址

www.opfin.com.hk

主席報告

尊敬的各位股東：

於本財政年度首六個月，東英金融的盈利達港幣二千六百五十萬元，優於去年同期的港幣一千五百一十萬元；而淨資產有所增長，達港幣十三億元，去年同期則為港幣十二億七千萬元。

於各項投資中，資產管理分部的價值增長最為顯著。自近期推出A80 ETF後，南方東英共管理的八項基金，其管理資產總額超過港幣二百八十七億元，而受惠於南方東英更趨穩健的收益基礎，我們的權益價值較去年上升逾30%。隨著人民幣勢將邁向自由兌換，南方東英目標清晰，銳意成為人民幣金融改革的領軍者。我們目前擁有該公司的23.7%權益。

我們於OP Investment Management(以下簡稱「OPIM」)的權益價值亦見向好。該被投資公司自二零一二年起進行重組，受惠於此，OPIM於本年度轉虧為盈。當然亦得助於全球流動資金回籠，以及平台增添新基金所致。我們欣然看到，OPIM之價值於二零一二年跌近50%後，現已收復大部份失地。隨著資產管理平台加緊推出歐洲UCITs，加上該平台透過頂尖經紀網絡提升知名度，我們預期OPIM可於二零一四年進入增長的轉捩點。

根據美臣集團最近期之報告，我們於美臣集團餘下22.3%股份之價值期內亦增長15%，營業額及盈利均錄得可觀增長。去年，我們已收回投資成本，因此對維持現有持股量我們感到放心。

諾貝魯石油位於西伯利亞西部的油井出現短暫生產延誤，原因是當地行業人手不足所致，而期內的平均產量大致維持平穩。員工短缺屬臨時性質，而當地業務已重新開展。遺憾的是現時油價下滑，商品市場暫時難以看見利好前景的因素。雖然如此，諾貝魯繼續錄得溢利，加上西伯利亞西部的油井正在擴建，於過去僅僅六個月內，探明及可能原油儲量亦告上升逾9%，因此我們相信諾貝魯目前之價值被低估。

主席報告(續)

展望將來，我們開始將資源投放於全新直接投資項目，但投資額會比過往小。隨著中國逐漸重視可持續發展及社會福利，我們正向綠色能源及生物技術產業邁進。我們相信，商業上該等新產業為中國所面臨部份最嚴峻的挑戰提供出路。我們首次投資於醫藥技術，其銳意發展中國市場，皆因看到國內市場對優質醫療保健服務的需求，是國內新興中產階層之重要主題。而我們看好前景的同時仍會審慎處理該等新投資項目，相信假以時日，該等附加的機遇將會彰顯其價值。

由於內地首次公開發售市場暫時失去動力，驅使中國企業致力從國外尋覓擴充資金，我們可從中發掘商機。香港自然成為內地企業的集資場所，規模較大的非上市企業，亦正發掘創新渠道，務求於本港吸納全球流動資金，而我們已準備就緒，應付越來越多的潛在客戶。於本年度的餘下時間，我們仍將繼續奉行以基礎因素為本之投資重點，致力完成現有之項目。

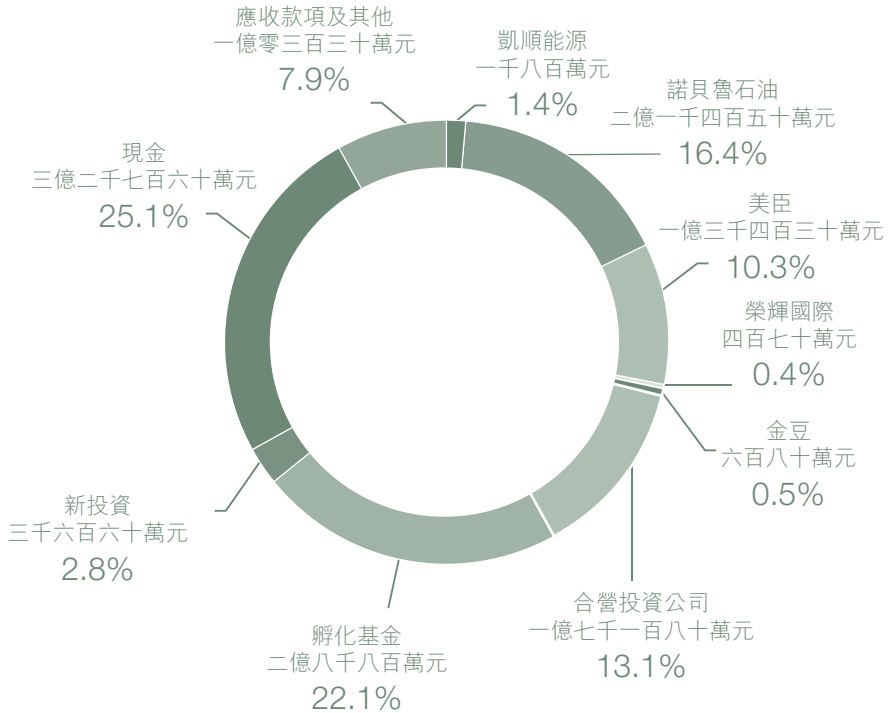
張志平

謹啟



管理層討論及分析

持有投資概況
(港幣，佔總資產百分比)



管理層討論及分析(續)

投資概覽

美臣

於二零零九年，我們向廣州保險經紀公司美臣集團作出投資。我們已投入的資金總額為港幣一億零六百萬元，當中港幣四千五百五十萬元為股本投資，而港幣六千零五十萬元以貸款形式投入。自二零一一年起，投資錄得逾港幣一億零一百四十萬元之貸款還款及資本回報。於二零一三年九月三十日止，我們於該公司所持餘下22.3%之股份，價值為港幣一億三千四百三十萬元，六個月來增長15%，自二零零九年以來則增長122%。

美臣於二零一三年首九個月之表現強勁，自年初至今錄得之收益較去年同期增加60%，而純利則改善至人民幣六千一百萬元，較去年同期增加38%。

中國消費市場日益壯大，作為這廣闊市場的其中一部分，我們預期該投資於整個年度將持續向好。

諾貝魯石油集團

於二零零八年，東英金融投資聯同中國投資有限責任公司，投資俄羅斯獨立上游石油生產商Nobel Holdings Investments Ltd(「諾貝魯」)。諾貝魯的主要資產包括九項底土特許授權，涵蓋七個油田及兩個勘探區。獲取表現收益逾一千五百萬美元後，我們於諾貝魯之投資權益維持正面，其股權部分價值為港幣二億一千四百五十萬元。近期油價疲弱，加上俄羅斯採礦稅上升，導致行業預測愈趨保守，縱使其影響已被探明及可能原油儲量上升9.1%所抵銷。

本期間平均產量短暫放緩。由年初至七月份的總產量為489,528噸，遜於預期505,736噸的目標。差額主要由於西伯利亞西部的新油井出現延誤，諾貝魯報告指是由於鑽探承包商員工不足所致。

管理層討論及分析(續)

九月重新投產，可望平均產量將於九月起至年度末顯著回升。

諾貝魯管理層繼續與亞洲同業合作，開拓潛在夥伴關係。

金豆

於二零零九年，東英金融投資哈薩克斯坦的農業項目，該項目負責多元開拓該國的農作物種類，以及發展地區商業生產以供出口。東英金融已承諾出資合共一千五百萬美元，其中一百五十萬美元已獲提取。由於該項目仍在準商業化階段，於本期間我們的權益價值因持續試驗及基建成本，從港幣六百九十萬元微跌至港幣六百八十萬元。開展以來收取的表現收益有助維持整體投資正面表現，一旦金豆進入商業生產階段，我們預期金豆之估值會增加。

於二零一三年上半年，種植面積增加至大約七千五百公頃，分佈於哈薩克斯坦三個農場。在當地夥伴的協助下，金豆多元編配作物週期，種植包括大豆、粟米、燕麥、小麥、紅花及蔬菜。

項目團隊最近委聘一間調查機構，研究哈薩克斯坦約八萬八千公頃之農地—其位置在接壤中國西部新疆及其他中亞國家邊境的東部及南部地區。調查完成後，將勾畫出藍圖，以綜合農作物及牲畜養殖周期，盡量增加全年土地產出。管理層一方面持續加強與地方商業機構及政府的關係，同時物色更多面向中國的貿易、基建及分銷的合營投資機會。

管理層討論及分析(續)

合營投資公司

我們於三間主要資產管理公司擁有非控制權權益，本集團於期內應佔業績合共約港幣一千六百萬元。我們於該部分之權益價值由港幣一億二千九百七十萬元，增至港幣一億七千一百八十萬元。兩項最大持股項目包括南方東英資產管理有限公司(「南方東英」)及OP Investment Management(「OPIM」)。

| 公司名稱 | 二零一三年 九月三十日 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 港幣千元 | 變動 港幣千元 | 百分比變動 |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|------------|-------|
| 南方東英資產管理有限公司 | 115,369 | 100,340 | 15,029 | 15% |
| OP Investment Management (包括：OP Investment Management Cayman & HK Group) | 52,171 | 25,529 | 26,642 | 104% |
| 國泰君安基金管理有限公司 | 4,220 | 3,836 | 384 | 10% |
| 總計 | 171,760 | 129,705 | 42,055 | |

南方東英

南方東英於期內增長15%，乃由於淨利潤增加及應佔業績合共港幣一千五百六十萬元所致。對比二零一三年三月三十一日之全年業績港幣一千六百萬元，該表現反映南方東英業績按年可望翻倍。自中華A80 ETF於九月推出後，過去六個月，南方東英管理之資產由港幣二百七十七億元增至近港幣二百八十七億元。

儘管年內南方東英向僱員發行額外股份，攤薄我們所持管理公司的股份至23.7%，我們的權益價值自二零零九年以來已增加接近一倍。我們相信南方東英在二零一二年開始進入其增長拐點，目前此價值仍無法準確反映南方東英的真實市值。

管理層討論及分析(續)

OP Investment Management

OP Investment Management為資產管理集團，亦同時向第三方基金提供服務。該等服務包括基礎建設及中台服務。

於二零一三年上半年，OP Investment Management執行措施增加管理基金總額，同時加強基礎建設。整體而言，重組有助該公司恢復盈利水平，我們於二零一三年九月三十日之權益價值增加逾104%至港幣五千二百二十萬元。

在管理十三個基金總資產價值達二億四千萬美元下，OPIM通過節省成本、推出新基金及收取來自現有基金之表現費，改善其現金流。OPIM剛完成遷址，得以省回大筆租金。為配合管理資產之增長，管理層已加強電子交易自動化及人員配置。

於達成盡職審查程序後，OPIM亦透過頂尖主要經紀行拓廣市場推廣能力。

孵化基金

本集團投資於非上市投資基金組合，作為更宏觀的孵化政策的一部份，以增強藉合夥形式發展之新基金。

期內，本集團之基金總額（包括由南方東英及OPIM所管理之投資）由港幣二億一千一百七十萬元，增長至港幣二億八千八百萬元，上升約港幣七千六百三十萬元或36%此升幅源於注入新資金港幣六千三百二十萬元及投資收益港幣一千三百萬元所致。

管理層討論及分析(續)

本期間孵化基金狀況變動之分析列述如下：

| 基金名稱 | 策略 | 二零一三年 九月三十日 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 港幣千元 | 變動 港幣千元 |
|-------------------------------------|----------------------|------------------------|-------------------------|---------------------|
| GREATER CHINA SELECT FUND | 中國，股權(僅為長期) | 78,416 | 15,917 | 62,499 ¹ |
| GREATER CHINA SPECIAL VALUE FUND | 新興市場，股權(長期)， 私募股權 | 83,314 | 83,029 | 285 |
| PHOENIXINVEST PACIFIC FUND | 亞太區，股權(長期/短期) | 8,242 | 8,629 | (387) |
| MIRAN MULTI STRATEGY FUND | 全球，多元化策略 | 66,753 | 52,533 | 14,220 ² |
| 南方神州人民幣基金 | 中國，債券(人民幣) | 51,239 | 51,556 | (317) |
| | | 287,964 | 211,664 | 76,300 |

¹ 包括期內新注入港幣五千萬元

² 包括期內新注入港幣一千三百二十萬元

新投資項目

由於中國新領導層的施政重點有變，東英金融積極探索新業務領域。中央政府的政策主調正由經濟擴張，轉為謀求社會福祉及維持營商環境穩定。因此，東英金融首次投資於兩個新領域：醫藥及綠色能源產業，於少數權益合共投放港幣三千六百六十萬元。一旦所投資公司發展成熟，該等項目已設置架構，使我們有權更深度參與投資，吸納更多權益以投放更多資源。

首個投資項目價值二百萬美元，投資對象為以美國為基地的生物技術公司Dance Biopharm Inc.。該公司研發的新技術，將讓糖尿病患者可使用吸入形式攝取胰島素，代替自行注射。除取得該美國公司的股權外，東英金融亦從交易結構中獲授權投資於擁有該新技術於亞洲區獨家分銷權的合營公司股份。與此同時，該合營公司正尋求取得於中國分銷的中國監管許可。

管理層討論及分析(續)

第二個項目為價值港幣二千一百一十萬元之投資，為中國公司少數股權之管理層收購提供資金。其中一間相關公司為能源節約服務企業，相信該公司可受惠於中國對減排節能的新施政重點。該公司正物色境外平台，以籌集擴張資金。股權部份價值港幣一百九十萬元，而一如我們於Dance Biopharm的首次投資，我們希望於進一步了解該公司及行業後，方決定是否加大投資額。

財務回顧

財務狀況

資產淨值：於二零一三年九月三十日，本集團資產淨值為每股港幣1.38元，或合共港幣十三億元。

資產負債水平：於二零一三年九月三十日，按總負債除總權益為基準計算之資產負債比例為0.004(二零一三年三月三十一日：0.003)。目前本集團的投資恪守低槓桿政策。雖然在投資方面可能使用若干債務融資工具，但預計下年度在集團層面上的債務仍會維持在極低水平。

於聯營公司之投資：指本集團在南方東英資產管理有限公司及國泰君安基金管理有限公司等合營資產管理公司應佔的資產淨值。截至二零一三年九月三十日，資產增加12.8%至港幣一億二千零一十萬元(二零一三年三月三十一日：港幣一億零四百七十萬元)，反映所投資公司特別是南方東英之表現優異。

可供出售財務資產：期內，資產由港幣二億九千五百二十萬元，增加3.8%至港幣三億零六百五十萬元，此乃主要包括本集團於諾貝魯的持倉價值下跌港幣二千八百一十萬元，被OPIM優先股收益港幣二千六百六十萬元及對Dance Biopharm的新投資款項港幣一千五百五十萬元所抵銷之綜合結果。

按公平值計入損益賬之財務資產：期內價值由港幣三億四千六百八十萬元增加港幣一億零六百五十萬元或30.7%至港幣四億五千三百三十萬元，主要源自下列新投資項目：向投資基金注入新資金港幣六千三百萬元及涉及優先票據之新投資項目港幣一千九百萬元。此外，美臣的未變現收益港幣一千七百三十萬元，以及孵化基金的未變現收益港幣一千二百四十萬元，亦促成相關價值增長。

管理層討論及分析(續)

應收貸款：港幣一千九百萬元之額外貸款為有關於能源效益服務公司之新投資宏觀策略之一部分。

銀行及現金結餘：截至二零一三年九月三十日，銀行及現金結餘連定期存款，由港幣五億二千一百萬元大幅減少至港幣三億二千七百六十萬元，主要由於價值港幣一億七千八百萬元之新投資項目所致。

業績

本集團期內的盈利可觀，盈利達港幣二千六百五十萬元，去年同期則錄得盈利港幣一千五百一十萬元。計入該等透過儲備反映投資價值變動後，東英金融在全面收益總額層面，錄得港幣二千六百三十萬元收益，相對上一財政年度同期則錄得虧損港幣九千五百六十萬元，主要由於孵化基金的未變現收益上升、我們於南方東英及OPIM的分佔，以及美臣的估值提升所致。

綜合全面收益表

截至九月三十日止六個月之收益，詳情如下：

| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
|-----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 非上市投資產生之股息收入 ⁽¹⁾ | 1,062 | 592 |
| 表現收益 ⁽²⁾ | 7,777 | 7,777 |
| 利息收入 ⁽³⁾ | 2,214 | 7,254 |
| 總計 | 11,053 | 15,623 |

(1) 代表期內來自南方神州人民幣基金之股息。

(2) 合作投資夥伴中投為本集團帶來表現收益港幣七百七十八萬元，作為本公司對投資項目所貢獻資源之回報。

(3) 期內利息收入約為港幣二百二十萬元，主要來自銀行定期存款。利息收入較上一期間有所下滑，乃由於上一財政年度結付凱順可換股債券所致。

管理層討論及分析(續)

按公平值計入損益賬之未變現財務資產淨收益變動：未變現收益變動淨額港幣二千三百四十萬元，主要指下列淨額：(i)美臣股本投資公平值之未變現收益港幣一千七百四十萬元；(ii)孵化基金未變現收益港幣一千二百四十萬元；及(iii)榮輝國際發行之可換股票據之未變現虧損港幣五百九十萬元。

視作出售聯營公司之已變現虧損：指我們於南方東英之股權因攤薄而由25%變成23.68%所產生之已變現虧損。

可供出售財務資產之減值虧損：虧損港幣二百五十萬元指我們持有凱順普通股的股權進一步減值。

以權益結算之股份支付款項：此項指期內歸屬之購股權之價值。該等購股權於二零一零年四月二十日授予若干董事及員工，並於授出日期起計五年內歸屬。

行政開支：總額為港幣二千萬元，主要來自投資管理費、專業費用及員工成本。

應佔聯營公司之業績：就本公司來自南方東英及國泰君安之應佔聯營公司業績而計入淨額港幣一千六百萬元(二零一二年：港幣三百五十萬元)。該等公司產生之收益源自管理資產之管理及表現費。

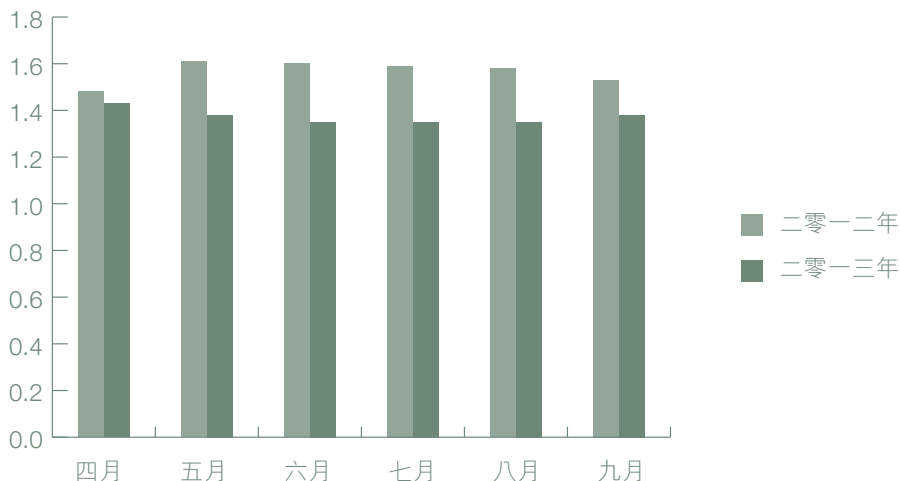
其他全面收益：並無計入「本期間盈利」之本集團資產淨值變動，已記於「其他全面收益」內。虧損港幣二十萬元，主要為(i)來自諾貝魯股權之未變現虧損港幣二千八百一十萬元，及(ii) OPIM公司優先股的未變現收益港幣二千六百六十萬元。

管理層討論及分析(續)

於其他全面收益記錄之可供出售財務資產公平值變動：

| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 諾貝魯 | (28,079) | (42,420) |
| 凱順－普通股 | (2,642) | (9,248) |
| 凱順－可換股債券借貸部份 | – | (5,330) |
| OP Investment Management Group | 26,625 | (22,719) |
| 金豆 | (87) | (277) |
| Dance Biopharm | (25) | – |
| 公平值減少 | (4,208) | (79,994) |

每股資產淨值(港幣)



管理層討論及分析(續)

中期股息

董事會決議不就本期間派付任何中期股息(二零一二年：每股港幣十仙)。

流動資金及財政資源

所持投資之股息收入、表現收益、銀行存款及所持財務工具所得利息收入為本集團現時之主要收入來源。

於本中期期間，本集團繼續保留大量現金及等同現金項目結餘。於二零一三年九月三十日，本集團有現金及銀行結餘(包括銀行存款)港幣三億二千七百六十萬元(二零一三年三月三十一日：港幣五億二千一百萬元)。

於回顧期間，本集團並無銀行借貸，亦無就透支或其他貸款融資抵押任何資產作為抵押品。股本負債比率(以計息外部借貸除股東權益計算)為零，而流動比率(以流動資產除流動負債計算)則為一百四十八倍(二零一三年三月三十一日：一百七十四倍)。有關本集團現金狀況、流動資產及資產負債水平之進一步分析，請參閱上文「財務狀況」分節各段。

董事會相信本集團有充足財務資源滿足當前投資及營運資金需求。

資本架構

於二零一三年九月三十日，本集團股東應佔權益及本公司已發行股份總數分別為港幣十三億元(二零一三年三月三十一日：港幣十二億七千萬元)及九億四千一百四十萬股(二零一三年三月三十一日：九億四千一百四十萬股)。

管理層討論及分析(續)

投資項目的重大收購及出售

有關下列事項之詳情，請參閱「投資概覽」部分。

- 投資港幣一千五百五十萬元於Dance Biopharm
- 投資港幣一千九百一十萬元於優先票據
- 向Greater China Select Fund新注入港幣五千萬元
- 向Miran Multi Strategy Fund新注入港幣一千三百二十萬元

分部資料

本集團的分部資料載於簡明綜合中期財務資料附註7。

員工

於二零一三年九月三十日，本集團有二十一(二零一二年：十八)名員工，其中包括董事。截至二零一三年九月三十日止六個月之僱員成本總額為港幣八百零八萬元(二零一二年：港幣八百九十五萬元)。本集團之薪酬政策與市場慣例一致，並會根據個別員工之表現及經驗決定。

購股權計劃

本公司購股權計劃之詳細披露及購股權之估值載列於簡明綜合中期財務資料附註19。

本集團資產抵押

於二零一三年九月三十日，本集團並無任何資產抵押。

管理層討論及分析(續)

匯率波動風險及有關對沖

於二零一三年九月三十日，本集團承受之匯兌波動風險來自於中華人民共和國之非上市股權工具及銀行結存，及其中一個持有之非上市投資基金。此等投資均以人民幣結算，該等承受外幣風險資產之最高金額為港幣二億三千八百四十五萬七千元，相當於人民幣一億八千八百一十九萬九千元(二零一三年三月三十一日：港幣二億一千八百七十六萬九千元，相當於人民幣一億七千五百一十六萬二千元)。

於二零一三年九月三十日，本集團持有若干以美元結算之財務資產。董事會認為，本集團承擔之美元外幣風險極低，因港元乃根據香港聯繫匯率制度與美元掛鈎。

或然負債

於二零一三年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

購買、出售或贖回證券

本公司或其任何附屬公司於本期間並無購買、出售或贖回本公司任何證券。

企業管治守則

據董事會所知，並無任何資料足以合理顯示本公司現時或於本期間內任何時間不曾遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則。



管理層討論及分析(續)

上市發行人董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納「董事及僱員買賣本公司證券的政策」，其補充上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)，可於本公司網站閱覽。經本公司作出查詢後，全體董事均已確認，彼等於本期間內一直全面遵守標準守則及上述有關董事進行證券交易之內部政策。

董事及高級管理人員於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一三年九月三十日，於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債券中，擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為擁有之權益或淡倉)，或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淡倉，或根據香港聯合交易所有限公司證券



管理層討論及分析(續)

上市規則(「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淡倉之本公司董事及高級管理人員名單如下：

本公司股份及相關股份之好倉：

| 董事姓名 | 持有權益之身份 | 於本公司持有普通股／相關股份數目 | | | 權益總額 | 權益總額佔本公司 二零一三年 九月三十日之 已發行股本百分比 (附註1) |
|--------------|----------|------------------|----------------|-------------|--------|--------------------------------------------------|
| | | 股份之權益 | 股本衍生工具 項下權益 | 權益總額 | | |
| 張志平先生(附註2及3) | 受控制之公司權益 | 359,800,000 | - | 359,800,000 | 38.22% | |
| 張高波先生(附註2及3) | 受控制之公司權益 | 359,800,000 | - | 359,800,000 | 38.22% | |

附註：

- (1) 股權百分比乃按本公司於二零一三年九月三十日之已發行股本941,400,000股股份為基準計算。
- (2) 該等權益指Ottness Investments Limited(「OIL」)持有之330,000,000股股份及由Oriental Patron Financial Services Group Limited(「OPFSGL」)持有之29,800,000股股份。
- (3) OIL為Oriental Patron Financial Group Limited(「OPFGL」)之全資附屬公司，而OPFSGL之95%已發行股本由OPFGL擁有。OPFGL全部已發行股本由張志平先生及張高波先生分別實益擁有51%及49%。根據證券及期貨條例，張志平先生及張高波先生分別被視為於OIL及OPFSGL持有之本公司股份及相關股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一三年九月三十日，董事或高級管理人員概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須予記錄，或根據標準守則須通知本公司及聯交所之任何權益及淡倉。

管理層討論及分析(續)

主要股東於本公司或任何相聯法團之股份及相關股份之權益及／或淡倉

於二零一三年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條規定而設立的主要股東名冊資料顯示，本公司已獲通知下列主要股東持有本公司5%或以上之股份及相關股份之權益或淡倉。該等權益乃上述披露有關董事及高級管理人員之權益外之額外權益。

本公司股份及相關股份之好倉：

| 股東姓名/ 名稱 | 持有權益之身份 | 於本公司持有普通股／相關股份數目 | | | 權益總額 | 權益總額佔本公司 二零一三年 九月三十日之 已發行股本百分比 (附註1) |
|-------------------------------------------------------|----------|------------------|----------------|-------------|--------|--------------------------------------------------|
| | | 股份之權益 | 股本衍生工具 項下權益 | 權益總額 | | |
| OIL(附註3) | 實益擁有人 | 330,000,000 | - | 330,000,000 | 35.05% | |
| OPFGL(附註2及3) | 受控制之公司權益 | 359,800,000 | - | 359,800,000 | 38.22% | |
| Primus Pacific Partners Investments 2 Ltd (附註4) | 實益擁有人 | 155,040,000 | - | 155,040,000 | 16.47% | |
| Primus Pacific Partners 1 LP (附註4) | 受控制之公司權益 | 155,040,000 | - | 155,040,000 | 16.47% | |
| Primus Pacific Partners (GP1) LP(附註4) | 受控制之公司權益 | 155,040,000 | - | 155,040,000 | 16.47% | |
| Primus Pacific Partners (GP1) Ltd(附註4) | 受控制之公司權益 | 155,040,000 | - | 155,040,000 | 16.47% | |
| 吳榮輝先生(附註4) | 受控制之公司權益 | 155,040,000 | - | 155,040,000 | 16.47% | |
| 宦國蒼先生(附註4) | 受控制之公司權益 | 155,040,000 | - | 155,040,000 | 16.47% | |

管理層討論及分析(續)

附註：

- (1) 股權百分比乃按本公司於二零一三年九月三十日之已發行股本941,400,000股股份為基準計算。
- (2) 該等權益指OIL持有之330,000,000股股份，以及由OPFSG L持有之29,800,000股股份之總計。
- (3) OIL為OPFGL之全資附屬公司，而OPFSG L之95%已發行股本由OPFGL擁有。根據證券及期貨條例，OPFGL被視為於OIL及OPFSG L持有之本公司股份及相關股份中擁有權益。
- (4) 該等權益指Primus Pacific Partners Investments 2 Ltd(「PPPI-2」)持有之155,040,000股股份。宦國蒼先生及吳榮輝先生各佔Primus Pacific Partners (GP1) Ltd(「PPP-GP1」)總股本權益50%，而PPP-GP1則控制Primus Pacific Partners (GP1) LP(「PPP-GP1-LP」)全部股本權益。此外，PPP-GP1-LP控制Primus Pacific Partners 1 LP(「PPP1-LP」)全部股本權益，而PPP1-LP則擁有PPPI-2全部股本權益。根據證券及期貨條例，宦國蒼先生、吳榮輝先生、PPP-GP1、PPP-GP1-LP及PPP1-LP各自被視為於PPPI-2持有之本公司股份中擁有股本權益。

除上文披露者外，於二零一三年九月三十日，本公司並不知悉任何其他人士(並非本公司之董事或高級管理人員)於本公司之股份及相關股份中持有佔本公司已發行股本5%或以上之權益或淡倉。

董事收購股份及債券的權利

期內，概無本公司或其相聯法團訂立任何安排，致使本公司董事或行政總裁可以收購本公司或其相關法團股份、相關股份或債券的任何權益或短倉。



管理層討論及分析(續)

審核委員會

本公司由三名獨立非執行董事組成之審核委員會已與管理層共同審閱本集團所採納之會計原則及慣例，並已討論審計及財政報告之事宜，包括審閱本期間之簡明綜合財務報表，方推薦予董事會批准。

審閱賬目

本期間之中期財務資料已經由外聘核數師按照香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

致謝

本人謹代表董事會，衷心感謝所有股東一直以來的信任及支持，並對投資管理人的竭誠努力表示謝意。

承董事會命

執行董事兼行政總裁

張高波

香港特別行政區，二零一三年十一月二十八日



獨立審閱報告

中期財務資料的審閱報告

致東英金融投資有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立之有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第26至58頁的簡明綜合中期財務資料，此中期財務資料包括東英金融投資有限公司(「貴公司」)及其子公司(合稱「貴集團」)於二零一三年九月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合全面收益表、綜合資本變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就簡明綜合中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及香港會計師公會所頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製及清楚列報該簡明綜合中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該簡明綜合中期財務資料作出結論，並按照委聘之協定條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們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。

獨立審閱報告(續)

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會所頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱簡明綜合中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項令我們相信簡明綜合中期財務資料在所有重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一三年十一月二十八日



簡明綜合 全面收益表

截至二零一三年九月三十日止六個月

| | 附註 | 截至九月三十日止六個月 | |
|-------------------|----|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| 收益 | 5 | 11,053 | 15,623 |
| 其他收入 | 6 | 899 | - |
| 按公平值計入損益賬之 | | | |
| 財務資產未變現收益／(虧損)淨變動 | 15 | | |
| — 分類為持作買賣 | | 11,871 | (10,171) |
| — 於初步確認時指定 | | 11,510 | (16,617) |
| | | 23,381 | (26,788) |
| 視作出售投資已變現收益 | | - | 105,153 |
| 部份出售附屬公司已變現收益 | | 21 | - |
| 視作出售聯營公司已變現虧損 | | (1,426) | - |
| 部份提早贖回可換股債券已變現虧損 | | - | (48,589) |
| 可供出售財務資產之減值虧損 | | (2,510) | (7,927) |
| 以權益結算之股份支付款項 | 19 | (670) | (670) |
| 行政開支 | | (20,220) | (25,205) |
| 營運盈利 | | 10,528 | 11,597 |
| 應佔聯營公司之業績 | | 16,013 | 3,542 |
| 稅前盈利 | | 26,541 | 15,139 |
| 所得稅 | 8 | (70) | - |
| 本期間盈利 | 9 | 26,471 | 15,139 |

簡明綜合 全面收益表(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

| | | 截至九月三十日止六個月 | |
|--------------------|-------|-------------------------|-------------------------|
| | | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| | 附註 | | |
| 其他全面收益 | | | |
| 匯兌差額 | | 705 | - |
| 可供出售財務資產： | | | |
| 本期間公平值變動 | 14 | (4,208) | (79,994) |
| 可供出售財務資產之減值虧損 | | 2,510 | 7,927 |
| 視作出售投資 | | - | (39,432) |
| 提早贖回可換股債券 | | - | 1,893 |
| 應佔聯營公司之其他全面收益 | | | |
| 可供出售財務資產之公平值變動 | | 925 | (1,037) |
| 匯兌差額 | | (83) | (53) |
| 本期間其他全面收益淨額 | | (151) | (110,696) |
| 本期間全面收益總額 | | 26,320 | (95,557) |
| 每股盈利 | | | |
| 基本 | 11(a) | 2.81仙 | 1.61仙 |
| 攤薄 | 11(b) | 2.81仙 | 1.61仙 |

| | | 截至九月三十日止六個月 | |
|---------------|----|---------------|---------------|
| | | 二零一三年 港幣千元 | 二零一二年 港幣千元 |
| 建議中期股息 | 10 | - | 94,140 |

第32頁至58頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

簡明綜合 財務狀況表

於二零一三年九月三十日

| | 附註 | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|----------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 12 | 14 | 22 |
| 於聯營公司之投資 | 13 | 120,095 | 104,666 |
| 可供出售之財務資產 | 14 | 306,483 | 295,163 |
| 按公平值計入損益賬之財務資產 | 15 | 153,553 | 116,972 |
| 應收貸款 | 16 | — | 4,500 |
| | | 580,145 | 521,323 |
| 流動資產 | | | |
| 按公平值計入損益賬之財務資產 | 15 | 299,725 | 229,774 |
| 應收賬款及貸款 | 16 | 18,063 | 3,908 |
| 應收利息 | | 1,008 | 921 |
| 預付款項及其他應收款項 | 17 | 79,022 | 1,134 |
| 銀行及現金結存 | | 327,596 | 520,953 |
| | | 725,414 | 756,690 |
| 總資產 | | 1,305,559 | 1,278,013 |
| 股本及儲備 | | | |
| 股本 | 18 | 94,140 | 94,140 |
| 儲備 | | 1,206,511 | 1,179,521 |
| 總權益 | | 1,300,651 | 1,273,661 |

簡明綜合 財務狀況表(續)

於二零一三年九月三十日

| | 附註 | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|---------------|----|----------------------------------|----------------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 其他應付款項 | | 4,838 | 4,352 |
| 應付稅項 | | 70 | — |
| 總負債 | | 4,908 | 4,352 |
| 總權益及負債 | | 1,305,559 | 1,278,013 |
| 資產淨值 | | 1,300,651 | 1,273,661 |
| 每股資產淨值 | 20 | 港幣1.38元 | 港幣1.35元 |

第32頁至58頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

簡明綜合 資本變動表

截至二零一三年九月三十日止六個月

| | | 未經審核 | | | | | | | |
|----|-------------|--------|-----------|--------------|------------|-------|---------|--------|-----------|
| | | 儲備 | | | | | 建議 | | |
| | | 股本 | 股本溢價 | 股本支付 款項儲備 | 投資 重估儲備 | 匯兌儲備 | 保留盈利 | 中期股息 | 總計 |
| 附註 | | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 | 港幣千元 |
| | 於二零一二年四月一日 | 94,140 | 1,059,823 | 18,402 | 194,281 | (22) | 171,599 | - | 1,538,223 |
| | 購股權計劃之轉歸購股權 | 19 | - | - | 670 | - | - | - | 670 |
| | 本期間總計全面收益 | | - | - | (110,643) | (53) | 15,139 | - | (95,557) |
| | 建議中期股息 | 10 | - | (94,140) | - | - | - | 94,140 | - |
| | 於二零一二年九月三十日 | 94,140 | 965,683 | 19,072 | 83,638 | (75) | 186,738 | 94,140 | 1,443,336 |
| | 於二零一三年四月一日 | 94,140 | 965,683 | 19,742 | 8,555 | 1,130 | 184,411 | - | 1,273,661 |
| | 購股權計劃之轉歸購股權 | 19 | - | - | 670 | - | - | - | 670 |
| | 本期間總計全面收益 | | - | - | (773) | 622 | 26,471 | - | 26,320 |
| | 於二零一三年九月三十日 | 94,140 | 965,683 | 20,412 | 7,782 | 1,752 | 210,882 | - | 1,300,651 |

第32頁至58頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

簡明綜合 現金流量表

截至二零一三年九月三十日止六個月

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|--------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| 經營業務所耗用之現金淨額 | (16,141) | (2,410) |
| 投資活動(所耗用)/所產生之現金淨額 | (177,937) | 161,973 |
| 融資活動所產生之現金淨額 | — | — |
| 現金及等同現金項目(減少)/增加淨額 | (194,078) | 159,563 |
| 於四月一日現金及等同現金項目 | 520,953 | 284,273 |
| 匯兌收益 | 721 | — |
| 於九月三十日現金及等同現金項目 | 327,596 | 443,836 |
| 現金及等同現金項目結餘分析： | | |
| 銀行及現金結存 | 327,596 | 443,836 |

第32頁至58頁之附註構成本簡明綜合中期財務資料之一部分。

簡明綜合 中期財務資料附註

截至二零一三年九月三十日止六個月

1 一般資料

東英金融投資有限公司(「本公司」)乃根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。註冊辦事處地址為P.O. Box 309GT, Ugland House, South Church Street, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands。主要營業地點為香港中環康樂廣場八號交易廣場二期二十七樓。本公司為投資控股公司。本公司股份乃於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

除另有列明外，此等簡明綜合中期財務資料乃以港幣呈列。

2 簡明綜合中期財務資料的編製基準

截至二零一三年九月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料已根據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」編製。

簡明綜合中期財務資料應與截至二零一三年三月三十一日止年度的年度財務報表一併閱覽，該等年度財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則編製。編製該等簡明綜合中期財務資料所用的會計政策及計算方法與編製截至二零一三年三月三十一日止年度的年度財務報表所採用的一致，惟下文附註3所述除外。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

3 會計政策

所採用的會計政策與截至二零一三年三月三十一日止年度的年度財務報表所採用者(如該等年度財務報表所述)貫徹一致,惟以下事項除外:

本中中期間的所得稅乃使用預期年度總盈利所適用的稅率計算。

下列於本中中期期間初次生效的準則或詮釋已獲本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)採納。

- i) 香港會計準則第1號(修訂本)「財務報表之呈列」要求實體將呈列於「其他綜合收益」的項目進行分組,而分組基準為該等項目其後是否可能重新分類至損益(重新分類調整)。採納經修訂香港會計準則第1號僅影響綜合全面收益表之呈報。
- ii) 香港財務報告準則第10號「綜合財務報表」以現有原則為基礎,確定將控制權作為釐定該實體應否計入母公司的綜合財務報表內的決定因素。該準則提供在難以評估的情況下協助釐定控制權的額外指引。
- iii) 香港財務報告準則第12號「於其他實體之權益之披露」,包括所有形式的對其他實體之權益之披露規定(包括共同安排、聯營公司、特殊目的公司及其他資產負債表外公司)。
- iv) 香港財務報告準則第13號「公平值計量」旨在透過提供公平值的精確定義及於香港財務報告準則中使用的公平值計量及披露規定的單一來源而提升一致性及減少複雜性。該等規定並不擴大公平值會計的使用,但提供已由香港財務報告準則內的其他準則規定或准許的情況下應如何運用的指引。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

3 會計政策(續)

以下新訂準則及準則之修訂已於二零一三年四月一日開始的財政年度頒佈但尚未生效，且並無提早應用：

- i) 香港財務報告準則第9號「財務工具」闡述了財務資產及財務負債的分類、計量及確認。香港財務報告準則第9號於二零零九年十一月及二零一零年十月頒布，取代了香港會計準則第39號中與財務工具的分類及計量相關的部分。香港財務報告準則第9號規定財務資產分類為兩個計量類別：按公平值計量類別及按攤銷成本計量類別。財務資產分類應於初步確認時作出釐定。分類視乎實體管理其財務工具的業務模型及該工具的合約現金流量特徵而定。就財務負債而言，該準則保留了香港會計準則第39號的大部分規定。主要變動為倘財務負債選擇以公平值列賬，因實體本身信貸風險而產生的公平值變動部分應於其他全面收益而非收益表入賬，除非這會導致會計錯配。本集團尚未評估香港財務報告準則第9號的全面影響，並有意於其生效日期，即二零一五年四月一日開始的會計期間採納香港財務報告準則第9號。

其他尚未生效的香港財務報告準則或香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋預期並不會對本集團有重大影響。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

4 重大會計估計及判斷

編製簡明綜合中期財務資料要求管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設會影響會計政策之應用及資產、負債與收支的呈報金額。實際業績或有別於該等估計。

於編製該等簡明綜合中期財務資料時，管理層就應用本集團會計政策作出之重大判斷，以及估計不確定因素之主要來源，均與編製截至二零一三年三月三十一日止年度的綜合財務報表所使用者相同。

5 收益

收益指本期間已收及應收之投資收益，詳情如下：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| 非上市投資產生之股息收入 | 1,062 | 592 |
| 來自共同投資夥伴之表現收益 | 7,777 | 7,777 |
| 利息收入 | 2,214 | 7,254 |
| | 11,053 | 15,623 |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

6 其他收入

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| 匯兌收益 | 769 | — |
| 雜項收入 | 130 | — |
| | 899 | — |

7 分類資料

主要經營決策者已認定為董事會。本集團根據香港財務報告準則第8號作出分類報告之計量政策與其香港財務報告準則財務報表所採用者一致。

於採納香港財務報告準則第8號後，根據就決定本集團業務組成部分之資源分配及審閱此等組成部分之表現而向董事會呈報之內部財務資料，本集團僅識別投資控股一個經營分類。因此，並無呈列分類披露資料。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

7 分類資料(續)

地區資料

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| 收益 | | |
| 香港 | 2,531 | 7,740 |
| 中國內地 | 8,522 | 7,883 |
| | 11,053 | 15,623 |

於呈列地區資料時，收益的呈列依據為投資或共同投資夥伴所在地。

| | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|---------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產(財務工具除外) | | |
| 香港 | 120,109 | 104,688 |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

7 分類資料(續)

有關主要投資及共同投資夥伴之資料

於本期間內，來自本集團其中一名(二零一二年：一名)共同投資夥伴之表現收益佔本集團收益10%(二零一二年：10%)或以上，約為港幣7,777,000元(二零一二年：港幣7,777,000元)。

於上一期間，來自本集團其中一項投資之貸款利息收入佔本集團收益10%或以上，約為港幣4,768,000元。

8 所得稅

本期間之預計應課稅盈利已按16.5%(二零一二年：16.5%)之稅率就香港利得稅作出撥備。

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| 即期稅項 | — | — |
| 過往年度稅項撥備不足 | 70 | — |
| | 70 | — |

於二零一三年九月三十日，本公司有未使用稅項虧損約港幣42,417,000元(二零一三年三月三十一日：港幣33,652,000元)，可供抵銷未來溢利。

由於未能確定未來盈利來源，因此並無於簡明綜合中期財務資料內確認任何遞延稅項資產。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

9 本期間盈利

本集團於本期間之盈利經扣除下列各項後列賬：

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| 折舊 | 8 | 11 |
| 投資管理費 | 9,830 | 11,304 |
| 匯兌虧損 | — | 1,287 |
| 辦公室物業經營租賃支出 | 1,132 | 1,132 |
| 僱員成本(包括董事酬金) | | |
| 薪金及其他津貼 | 7,309 | 8,185 |
| 退休福利計劃供款 | 99 | 92 |
| 以股權結算之股份補償 | 670 | 670 |
| | 8,078 | 8,947 |

10 中期股息

董事會決議不就截至二零一三年九月三十日止六個月派付任何中期股息。

於二零一二年十一月二十七日，董事會決議派發每股普通股港幣十仙的中期股息。中期股息總額港幣94,140,000元已於二零一三年一月十七日派付。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

11 每股盈利

(a) 基本每股盈利

基本每股盈利乃根據本期間盈利除以本期間內已發行普通股加權平均數而計算。

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| 本期間盈利 | 26,471 | 15,139 |
| 已發行普通股加權平均數(以千計) | 941,400 | 941,400 |
| 基本每股盈利 | 2.81港仙 | 1.61港仙 |

(b) 攤薄每股盈利

由於本公司的未行使購股權於截至二零一三年九月三十日及二零一二年九月三十日止六個月期內均無攤薄影響，故此於兩個期間內之每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

12 物業、廠房及設備

| | 電腦設備 港幣千元 | 辦公室設備 港幣千元 | 傢具 港幣千元 | 總計 港幣千元 |
|-------------|--------------|---------------|------------|------------|
| 成本 | | | | |
| 於二零一二年四月一日 | 67 | 11 | 72 | 150 |
| 累計折舊 | | | | |
| 於二零一二年四月一日 | 36 | 5 | 68 | 109 |
| 期內折舊 | 8 | 2 | 1 | 11 |
| 於二零一二年九月三十日 | 44 | 7 | 69 | 120 |
| 賬面值 | | | | |
| 於二零一二年九月三十日 | 23 | 4 | 3 | 30 |
| 成本 | | | | |
| 於二零一三年四月一日 | 67 | 11 | 72 | 150 |
| 累計折舊 | | | | |
| 於二零一三年四月一日 | 50 | 8 | 70 | 128 |
| 期內折舊 | 6 | 1 | 1 | 8 |
| 於二零一三年九月三十日 | 56 | 9 | 71 | 136 |
| 賬面值 | | | | |
| 於二零一三年九月三十日 | 11 | 2 | 1 | 14 |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

13 於聯營公司之投資

| | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 非上市股份 應佔資產淨值 | 120,095 | 104,666 |

本集團聯營公司於二零一三年九月三十日及二零一三年三月三十一日之詳情如下：

| 聯營公司名稱 | 所有權權益百分比 | 賬面值 | |
|-----------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
| 南方東英資產管理 有限公司(「南方東英 資產管理」) | 23.68% (二零一三年 三月三十一日：25%) | 115,368 | 100,340 |
| 國泰君安基金管理有限公司 (「國泰君安」) | 29.9% (二零一三年 三月三十一日：29.9%) | 4,220 | 3,836 |
| OP Investment Management Limited(「OPIM」) | 30% (二零一三年 三月三十一日：30%) | 502 | 485 |
| OP Investment Management (Cayman) Limited (「OPIMC」) | 30% (二零一三年 三月三十一日：30%) | 5 | 5 |
| Prodirect Investments Limited(「PIL」) | 30% (二零一三年 三月三十一日：30%) | - | - |
| | | 120,095 | 104,666 |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

14 可供出售之財務資產

| | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|--------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 上市股本證券，按公平值 | 17,967 | 20,609 |
| 非上市股本證券，按公平值 | 288,516 | 274,554 |
| | 306,483 | 295,163 |

於截至二零一三年九月三十日止六個月內，來自可供出售財務資產之公平值變動之未變現虧損變動淨額約港幣4,208,000元(二零一二年：約港幣79,994,000元)，於投資重估儲備內確認。

本集團可供出售之財務資產於二零一三年九月三十日及二零一三年三月三十一日之詳情如下：

| 所投資公司名稱 | 擁有所投資 公司之資本比例 | 公平值 | |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
| <i>上市股本證券</i> | | | |
| 凱順能源集團有限公司 (「凱順能源」) | 5.0% (二零一三年 三月三十一日：5.0%) | 17,967 | 20,609 |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

14 可供出售之財務資產(續)

| 所投資公司名稱 | 擁有所投資 公司之資本比例 | 公平值 | |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
| <i>非上市股本證券</i> | | | |
| Thrive World Limited (「TWL」) | 10%之普通股 (二零一三年 三月三十一日：10%) | 214,511 | 242,590 |
| OPIM | 100%之無表決權優先股 (二零一三年 三月三十一日：100%) | 29,088 | 7,143 |
| OPIMC | 100%之無表決權優先股 (二零一三年 三月三十一日：100%) | 22,576 | 17,896 |
| Jin Dou Development Fund, L.P.(「金豆」) | 1.48%之總注資額 (二零一三年 三月三十一日：1.48%) | 6,838 | 6,925 |
| Dance Biopharm Inc.(「Dance」) (附註a) | 6.36%之表決權優先股 (二零一三年 三月三十一日：無) | 15,503 | - |
| Valuworth Ventures Limited (「Valuworth」)(附註b) | 8%之普通股 (二零一三年 三月三十一日：無) | - | - |
| | | 306,483 | 295,163 |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

14 可供出售之財務資產(續)

- (a) 於二零一三年五月，本集團投資約2,000,000美元(相當於港幣15,500,000元)於Dance發行的1,149,000股優先股。Dance為於美國特拉華州註冊成立之醫藥公司。董事會認為，截至二零一三年九月三十日為止，二零一三年五月的購入價仍為Dance優先股的最佳估計公平值。
- (b) 於二零一三年一月，本集團成立全資附屬公司Valuworth，該公司於英屬處女群島註冊成立。自註冊成立以來，Valuworth一直並無經營業務。

於二零一三年四月十一日，Valuworth按每股面值1美元向本集團及兩名新投資者額外配發99股普通股，藉以提升其資本基礎。本集團於Valuworth之實際股權由100%減至8%。部份出售Valuworth之收益約港幣21,000元，於簡明綜合全面收益表確認。

有關各項其他投資的業務簡介及財務資料，請參閱本公司二零一二／一三年年報附註17。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

15 按公平值計入損益賬之財務資產

| | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 香港上市之股本證券，按公平值 | 7,062 | 7,549 |
| 非上市股本證券，按公平值 | 134,344 | 116,972 |
| 非上市債務證券，按公平值 | 23,908 | 10,561 |
| 非上市投資基金，按公平值 | 287,964 | 211,664 |
| | 453,278 | 346,746 |
| 分析如下： | | |
| 流動資產 | 299,725 | 229,774 |
| 非流動資產 | 153,553 | 116,972 |
| | 453,278 | 346,746 |

期內，來自按公平值計入損益賬之財務資產之公平值變動之未變現收益淨變動約港幣23,381,000元(二零一二年：未變現虧損淨變動約港幣26,788,000元)於簡明綜合全面收益表內確認。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

15 按公平值計入損益賬之財務資產(續)

於二零一三年九月三十日及二零一三年三月三十一日，本集團按公平值計入損益賬之財務資產之詳情如下：

| 所投資公司名稱 | 擁有所投資公司之 資本比例 | 賬面值 | |
|------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
| <i>於香港上市的股本證券</i> | | | |
| 長虹佳華控股有限公司 (「長虹」) | 1.04% (二零一三年 三月三十一日：1.04%) | 7,062 | 7,549 |
| <i>非上市股本證券</i> | | | |
| 美臣保險經紀集團有限公司 (前稱廣州美臣投資管理諮詢 有限公司)(「廣州美臣」) | 22.26%之表決權普通股 (二零一三年 三月三十一日：22.26%) | 134,344 | 116,972 |
| <i>非上市債務證券</i> | | | |
| 榮輝國際有限公司(「榮輝國際」) 發行之可換股債券(附註a) | 不適用 | 4,699 | 10,561 |
| Team Thrive發行之優先票據 (附註b) | 不適用 | 19,209 | - |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

15 按公平值計入損益賬之財務資產(續)

| 所投資公司名稱 | 擁有所投資公司之 資本比例 | 賬面值 | |
|----------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
| <i>非上市投資基金</i> | | | |
| Greater China Select Fund | 不適用 | 78,416 | 15,917 |
| Greater China Special Value Fund | 不適用 | 83,314 | 83,029 |
| 南方神州人民幣基金 | 不適用 | 51,239 | 51,556 |
| Phoenixinvest Pacific Fund | 不適用 | 8,242 | 8,629 |
| Miran Multi Strategy Fund | 不適用 | 66,753 | 52,533 |
| | | 453,278 | 346,746 |

- (a) 根據日期為二零一三年四月九日及二零一三年九月二十七日之屆滿日期延長協議，本集團與榮輝國際同意將可換股債券之屆滿日期，延長至二零一四年三月三十一日。於延長期間，可換股債券之未償還本金及應計利息並不計息。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

15 按公平值計入損益賬之財務資產(續)

- (b) 於二零一三年五月六日，本集團購入Team Thrive Investments Limited發行之優先票據，價值人民幣15,160,000元(相當於約港幣19,114,000元)。Team Thrive Investments Limited為於英屬處女群島註冊成立之公司，並為Valuworth之80%股東。

優先票據按年利率10%計息，並於二零一五年五月六日到期。於二零一三年九月三十日，票據之公平值乃採用貼現現金流量法及貼現率10%釐定。

有關各項其他投資的業務簡介及財務資料，請參閱本公司二零一二／一三年年報附註18。

16 應收賬款及貸款

| | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|-----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 應收賬款 | 11,642 | 3,871 |
| 應收聯營公司款項 | — | 37 |
| 毋須於一年內償還的聯營公司貸款 | — | 1,500 |
| 須於一年內償還的聯營公司貸款 | 1,500 | — |
| 毋須於一年內償還的其他貸款 | — | 3,000 |
| 須於一年內償還的其他貸款 | 3,000 | — |
| 須按要求償還的所投資公司貸款 | 1,921 | — |
| | 18,063 | 8,408 |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

17. 預付款項及其他應收款項

於二零一三年九月，本集團分別向Greater China Select Fund及Miran Multi Strategy Fund注入港幣65,000,000元及港幣13,000,000元。本集團已向基金繳付該等注資款項，惟於中期期間結算日，注資程序仍有待完成。因此，該等款項分類為「預付款項及其他應收款項」。

18 股本

| | 股份數目 千股 | 港幣千元 (未經審核) |
|---------------------------------------|------------|----------------|
| 每股面值港幣0.10元之普通股 | | |
| 法定： | | |
| 於二零一二年四月一日、二零一三年 三月三十一日及二零一三年九月三十日 | 2,000,000 | 200,000 |
| 已發行及繳足： | | |
| 於二零一二年四月一日、二零一三年 三月三十一日及二零一三年九月三十日 | 941,400 | 94,140 |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

19 購股權計劃

依據二零零三年三月十九日採納並於二零零八年一月二十一日更新的購股權計劃，董事會可在採納日期後及在十年期限內，隨時授出可認購股份之購股權予若干本公司選定類別參與者(涵蓋(其中包括)全職僱員)，作為給予彼等對本公司所作貢獻之獎勵或報酬。認購價格將由董事會釐訂(可予調整)，但不得低於(a)授出購股權日期(必須為營業日)在聯交所每日報價表所報本公司股份之收市價；(b)緊接授出購股權日期前五個交易日在聯交所之每日報價表所報之本公司股份平均收市價；及(c)本公司股份面值，三者之最高者。於接納所授購股權時須繳付港幣1元之名義代價。因行使根據購股權計劃及根據本公司採納之任何其他購股權計劃所授出及尚未行使之所有購股權可予發行之數目上限合計不得超過本公司已發行股本之10%。

參與者須於授出購股權日期起計21天內接納購股權。購股權可於授出日期後十年內隨時根據購股權計劃之條款行使。

購股權並不賦予持有人獲派股息或於股東會議上表決投票之權利。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

19 購股權計劃(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月內本公司之購股權變動：

| 承授人 | 授出日期 | 於期初 尚未行使 | 於期內授出 | 於期內失效 | 於期終 尚未行使 | 行使價 港幣元 | 行使期 |
|--------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------|------------|--------------------------|
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 3,500,000 | - | - | 3,500,000 | 1.64 | 20.4.2010至 19.4.2015 |
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 3,500,000 | - | - | 3,500,000 | 1.64 | 31.7.2010至 19.4.2015 |
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.12.2010至 19.4.2015 |
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.3.2011至 19.4.2015 |
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 3,500,000 | - | - | 3,500,000 | 1.64 | 31.12.2012至 19.4.2015 |
| 僱員 | 20.4.2010 | 2,550,000 | - | - | 2,550,000 | 1.64 | 20.4.2010至 19.4.2015 |
| 僱員 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.7.2010至 19.4.2015 |
| 僱員 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.3.2011至 19.4.2015 |
| 僱員 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.12.2012至 19.4.2015 |
| 顧問 | 18.2.2011 | 13,000,000 | - | - | 13,000,000 | 1.64 | 18.2.2011至 17.2.2016 |
| | | 34,800,000 | - | - | 34,800,000 | | |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

19 購股權計劃(續)

截至二零一二年九月三十日止六個月內本公司之購股權變動：

| 承授人 | 授出日期 | 於期初 尚未行使 | 於期內授出 | 於期內失效 | 於期終 尚未行使 | 行使價 港幣元 | 行使期 |
|--------|-----------|-------------------|-------|-------|-------------------|------------|--------------------------|
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 3,500,000 | - | - | 3,500,000 | 1.64 | 20.4.2010至 19.4.2015 |
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 3,500,000 | - | - | 3,500,000 | 1.64 | 31.7.2010至 19.4.2015 |
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.12.2010至 19.4.2015 |
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.3.2011至 19.4.2015 |
| 集團公司董事 | 20.4.2010 | 3,500,000 | - | - | 3,500,000 | 1.64 | 31.12.2012至 19.4.2015 |
| 僱員 | 20.4.2010 | 2,550,000 | - | - | 2,550,000 | 1.64 | 20.4.2010至 19.4.2015 |
| 僱員 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.7.2010至 19.4.2015 |
| 僱員 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.3.2011至 19.4.2015 |
| 僱員 | 20.4.2010 | 1,750,000 | - | - | 1,750,000 | 1.64 | 31.12.2012至 19.4.2015 |
| 顧問 | 18.2.2011 | 13,000,000 | - | - | 13,000,000 | 1.64 | 18.2.2011至 17.2.2016 |
| | | 34,800,000 | - | - | 34,800,000 | | |

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

19 購股權計劃(續)

附註：

- (a) 緊接購股權授出日期前，於二零一零年四月二十日及二零一一年二月十八日，本公司之普通股之收市價分別為港幣1.55元及港幣1.52元。
- (b) 已採用柏力克－舒爾斯期權定價模式估計購股權之公平值。用作計算購股權之公平值之變數及假設乃基於董事的最佳估計。購股權價值因應若干主觀假設之不同變數產生變化。

於二零一零年四月二十日授出之購股權詳情如下：

| | |
|-----------------|------------------------------|
| 理論總值： | 港幣13,706,000元 |
| 於本期間於損益中確認之公平值： | 港幣670,000元(二零一二年：港幣670,000元) |
| 無風險利率： | 2.027% |
| 預期波幅： | 97.288% |
| 預期購股權年期： | 自授出日期起五年 |
| 預期股息收益： | 2.423% |

於二零一一年二月十八日授出之購股權詳情如下：

| | |
|-----------------|------------------|
| 理論總值： | 港幣10,607,000元 |
| 於本期間於損益中確認之公平值： | 港幣零元(二零一二年：港幣零元) |
| 無風險利率： | 1.897% |
| 預期波幅： | 99.38% |
| 預期購股權年期： | 自授出日期起五年 |
| 預期股息收益： | 0.75% |

購股權的計量日期為二零一零年四月二十日及二零一一年二月十八日，即購股權的授出日期。凡承授人須符合歸屬條件後才可無條件地有權獲得購股權，則於考慮購股權將告歸屬或失效之可能性後，於歸屬期攤分購股權之估計公平值總額。

到期前遭沒收的購股權(如有)均當作失效購股權處理，即將有關購股權數目重新納入有關購股權計劃可予發行的普通股數目內。

購股權相關證券之預期波幅乃基於摘錄自彭博之本公司股價過往波幅而釐定。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

20 每股資產淨值

每股資產淨值是按本集團於二零一三年九月三十日的資產淨值約港幣1,300,651,000元(二零一三年三月三十一日：約港幣1,273,661,000元)除以當日已發行之普通股數目941,400,000股(二零一三年三月三十一日：941,400,000股)計算。

21 承擔

(a) 資本承擔

於報告期末已訂約但尚未產生的資本承擔如下：

| | 本集團 | |
|---------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
| 向金豆注資 ⁽¹⁾ | 104,800 | 104,800 |
| 向Panlink注資 ⁽²⁾ | 95,029 | 93,671 |

(1) 根據本集團與Jin Dou Development Fund, L.P.有限責任合夥人於截至二零一二年三月三十一日止年度簽訂的「有限合夥協議補充」，本集團已承諾進一步注資13,500,000美元(相當於港幣104,800元)予金豆。是否需要繳付已承諾注資，取決於金豆日後資金需要。

(2) 根據Panlink Investments Limited(本集團之全資附屬公司)與另一合約方於二零一二年八月簽訂的買賣協議，本集團已承諾向一間新投資公司注資人民幣75,000,000元。該新投資公司之目標為收購消費零售相關資產之權益。該項承諾須待收購事項完成，以及獲得相關當局批准方告落實。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

21 承擔(續)

(b) 經營租賃承擔

於二零一三年九月三十日，本集團於不可撤銷之經營租賃下就辦公室物業及員工宿舍應付之未來最低租金款項總額如下：

| | 二零一三年 九月三十日 (未經審核) 港幣千元 | 二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元 |
|----------------|----------------------------------|----------------------------------|
| 一年內 | 249 | 1,321 |
| 第二至第五年(包括首尾兩年) | — | — |

22 關連人士交易

除於簡明綜合中期財務資料內其他部分已披露之該等關連人士交易及結存外，本集團與關連人士之交易及結存如下：

(a) 與關連人士之交易及結存

- 於截至二零一三年九月三十日止六個月，東英亞洲有限公司(「東英亞洲」)已收取投資管理費約港幣9,830,000元(二零一二年：約港幣11,304,000元)。東英亞洲為本公司之投資經理及東英金融集團有限公司(「東英金融集團」)之全資附屬公司。東英亞洲為關連公司，董事張志平先生及張高波先生於東英金融集團具重大影響力。投資管理費乃根據與東英亞洲就投資管理服務訂立之協議而收取。有關投資管理費根據該協議所界定上一個月底本集團資產淨值之每年1.5%計算。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

22 關連人士交易(續)

(a) 與關連人士之交易及結存(續)

1. (續)

於二零一三年九月三十日，其他應付款項包括應付投資管理費約港幣1,600,000元(於二零一三年三月三十一日：約港幣1,743,000元)。

2. 於截至二零一三年九月三十日止六個月，本集團就辦公室物業向Oriental Patron Management Service Limited(「OPMSL」)支付約港幣1,132,000元(二零一二年：港幣1,132,000元)之租金開支。OPMSL為東英金融集團之全資附屬公司，由於其董事張志平先生及張高波先生於東英金融集團具重大影響力，因此OPMSL被視為本集團之關連公司。

3. 於二零一三年九月三十日，應付費用包括合共港幣375,000元(於二零一三年三月三十一日：港幣零元)為應付本公司獨立非執行董事之袍金。

4. 本公司之全資附屬公司Sunshine Prosper Limited於二零一二年八月三十一日收購Crown Honor Holdings Limited(「CHHL」)餘下70%普通股及20%無表決權優先股，作為廣州美臣配售一部分。於二零一二年八月三十一日前，本公司對CHHL有重大影響，於二零一二年八月三十一日後，本集團繼續對廣州美臣有重大影響。本集團於CHHL及廣州美臣之投資詳情，請參閱本公司二零一二／一三年年報附註17及18。

簡明綜合 中期財務資料附註(續)

截至二零一三年九月三十日止六個月

22 關連人士交易(續)

(b) 董事及主要管理人員薪酬

| | 截至九月三十日止六個月 | |
|--------------|-------------------------|-------------------------|
| | 二零一三年 (未經審核) 港幣千元 | 二零一二年 (未經審核) 港幣千元 |
| 薪金及其他短期員工福利 | 495 | 516 |
| 退休福利計劃之供款 | 6 | 6 |
| 以權益結算之股份支付款項 | 670 | 670 |
| | 1,171 | 1,192 |

23 批准簡明綜合中期財務資料

董事會已於二零一三年十一月二十八日批准及授權刊發簡明綜合中期財務資料。