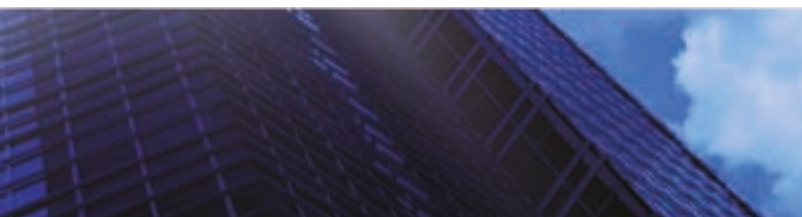




# 中期報告 2012



CHINA PRIVATE EQUITY  
INVESTMENT HOLDINGS LIMITED  
福泰中國投資控股有限公司

## 主席報告書

本人欣然代表董事提呈本集團截至二零一二年六月三十日止六個月期間的中期業績。

本集團於二零一二年六月三十日的未經審核資產淨值為 32,998,000 美元 (二零一一年十二月三十一日：33,423,000 美元)。資產淨值減少歸因於期內營運虧損 425,000 美元 (二零一一年同期為 658,000 美元)。

本公司於期內並未作出任何新投資或出售，投資團隊的重點主要投向開發潛在的新投資渠道以及監察現有投資組合，尤其側重於福泰於香港聯交所的計劃首次公開發售。就此而言，福泰變更首次公開發售保薦人及核數師導致若干延誤，但我們現在希望福泰將於二零一二年第四季度向聯交所提交申請以供批准，而首次公開發售可能將於二零一三年上半年完成。

投資團隊將繼續尋求合適的投資及合作夥伴，以增加股東的潛在回報，其中可能包括在出現絕佳機會時籌集額外資金。本人希望能夠在適當時候就此報告進展。

董事會主席

Patrick Macdougall

## 簡明綜合全面收益表

	附註	截至下列日期止六個月		截至二零一一年
		二零一二年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一一年 六月三十日 未經審核 千美元	十二月三十一日 止年度 經審核 千美元
按公平值計入損益的金融資產 的公平值變動		(23)	-	(1,730)
行政開支		(643)	(696)	(1,426)
<b>經營虧損</b>		<b>(666)</b>	<b>(696)</b>	<b>(3,156)</b>
財務收入		147	49	274
<b>除稅前虧損</b>		<b>(519)</b>	<b>(647)</b>	<b>(2,882)</b>
稅項	5	-	-	-
<b>本期間虧損</b>		<b>(519)</b>	<b>(647)</b>	<b>(2,882)</b>
<b>其他全面開支</b>				
匯兌差額		94	(11)	(3)
<b>本期間全面虧損總額</b>		<b>(425)</b>	<b>(658)</b>	<b>(2,885)</b>
<b>每股虧損</b>	7			
基本		(0.68美分)	(0.98美分)	(4.11美分)
攤薄		(0.68美分)	(0.98美分)	(4.11美分)

上文反映的業績是關於持續經營業務。

## 簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零一二年 六月三十日 未經審核 千美元	於二零一一年 六月三十日 未經審核 千美元	於二零一一年 十二月三十一日 經審核 千美元
<b>非流動資產</b>				
固定裝置、器材及設備		6	7	7
按公平值計入損益的無報價金融資產	8	29,331	31,560	29,248
非流動資產總值		29,337	31,567	29,255
<b>流動資產</b>				
貸款及其他應收款項		3,623	3,286	3,363
按公平值計入損益的有價金融資產		-	128	176
現金及現金等值項目		445	496	1,159
流動資產總值		4,068	3,910	4,698
<b>資產總值</b>		<b>33,405</b>	<b>35,477</b>	<b>33,953</b>
<b>流動負債</b>				
其他應付款項及應計款項		375	143	494
遞延代價	8	-	648	-
股東貸款		32	36	36
<b>負債總額</b>		<b>407</b>	<b>827</b>	<b>530</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>3,661</b>	<b>3,083</b>	<b>4,168</b>
<b>資產淨值</b>		<b>32,998</b>	<b>34,650</b>	<b>33,423</b>
<b>權益及儲備</b>				
股本	9	31,572	30,572	31,572
以股份為基礎的付款儲備		799	799	799
外幣換算儲備		23	(79)	(71)
保留盈利		604	3,358	1,123
<b>母公司擁有人應佔的權益及儲備總額</b>		<b>32,998</b>	<b>34,650</b>	<b>33,423</b>

## 簡明綜合權益變動表

	股本 千美元	以股份 為基礎的 付款儲備 千美元	外幣 換算儲備 千美元	保留盈利 千美元	總計 千美元
於二零一一年一月一日的結餘	24,572	799	(68)	4,005	29,308
本期間虧損	-	-	-	(647)	(647)
<b>其他全面開支</b>					
匯兌差額	-	-	(11)	-	(11)
本期間全面開支總額	-	-	(11)	(647)	(658)
發行股份	6,000	-	-	-	6,000
於二零一一年六月三十日的結餘	30,572	799	(79)	3,358	34,650
本期間虧損	-	-	-	(2,235)	(2,235)
<b>其他全面收益</b>					
匯兌差額	-	-	8	-	8
本期間全面(開支)/收益總額	-	-	8	(2,235)	(2,227)
發行股份	1,000	-	-	-	1,000
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年一月一日的結餘	31,572	799	(71)	1,123	33,423
本期間虧損	-	-	-	(519)	(519)
<b>其他全面收益</b>					
匯兌差額	-	-	94	-	94
本期間全面(開支)/收益總額	-	-	94	(519)	(425)
於二零一二年六月三十日的結餘	31,572	799	23	604	32,998

## 簡明綜合現金流量表

	截至下列日期止六個月		截至二零一一年
	二零一二年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一一年 六月三十日 未經審核 千美元	十二月三十一日 止年度 經審核 千美元
<b>源自經營業務的現金流量</b>			
除稅前虧損	(519)	(647)	(2,882)
調整：			
折舊	1	1	2
財務收入	(147)	(50)	(274)
按公平值計入損益的無報價金融資產的公平值變動	-	-	1,671
按公平值計入損益的有價金融資產的公平值變動	-	1	59
按公平值計入損益的有價金融資產的出售虧損	23	-	-
其他應收款項增加	(2)	(15)	(10)
其他應付款項及應計款項(減少)/增加	(119)	(165)	186
<b>用於經營業務的現金淨額</b>	<b>(763)</b>	<b>(875)</b>	<b>(1,248)</b>
<b>源自投資活動的現金流量</b>			
收購固定裝置、器材及設備	-	(1)	(2)
已收財務收入	160	50	185
購買按公平值計入損益的有價金融資產	-	(129)	(235)
按公平值計入損益的有價金融資產的出售所得款項	154	-	-
按公平值計入損益的無報價金融資產的出售所得款項	-	3,800	3,800
已授出貸款	(2,297)	(4,635)	(6,266)
已授出貸款獲償還的所得款項	2,034	1,416	3,055
<b>源自投資活動的現金淨額</b>	<b>51</b>	<b>501</b>	<b>537</b>

## 簡明綜合現金流量表

	截至下列日期止六個月		截至二零一一年
	二零一二年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一一年 六月三十日 未經審核 千美元	十二月三十一日 止年度 經審核 千美元
<b>源自融資活動的現金流量</b>			
發行股份所得款項淨額	-	-	1,000
股東貸款(減少)/增加	(4)	22	22
<b>(用於)/源自融資活動的現金淨額</b>	<b>(4)</b>	<b>22</b>	<b>1,022</b>
期/年內的現金及現金等值項目(減少)/增加淨額	(716)	(352)	311
期初的現金及現金等值項目	1,159	851	851
匯兌影響	2	(3)	(3)
<b>期結的現金及現金等值項目</b>	<b>445</b>	<b>496</b>	<b>1,159</b>

## 財務資料附註

### 1. 公司資料

本公司是於二零零八年一月十八日根據二零零四年英屬處女群島（「英屬處女群島」）商業公司法在英屬處女群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊辦事處位於 Commerce House, Wickhams Cay 1, P.O. Box 3140, Road Town, Tortola, BVI, VG 1110，而其主要營業地點位於香港灣仔告士打道 56 道東亞銀行港灣中心 19 樓 1903 室。本公司是以中國及亞洲為重點的 AIM 上市私募股權投資控股集團。本公司將致力物色中國的合適私募股權投資機會。

本公司在倫敦證券交易所的 AIM 市場上市（代號：CPEH）。

簡明綜合中期財務資料於二零一二年九月二十五日獲批准刊發。簡明綜合中期財務資料未經核數師審核或審閱。

### 2. 編製基準

簡明綜合中期財務資料乃根據國際會計準則（「國際會計準則」）第 34 號「中期財務報告」編製。

### 3. 主要會計政策

簡明綜合中期財務資料乃根據歷史成本慣例法編製，並且就按公平值列入收益表的若干金融資產和金融負債的重估而作出修訂。

截至二零一二年六月三十日止六個月的簡明綜合財務資料內所使用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一一年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採納者一致，且預期由本集團於截至二零一二年十二月三十一日止年度財務報表內應用。

經營的季節性或週期性對中期財務資料並無影響。



## 財務資料附註

## 4. 分部資料

高級管理人員和董事會內的執行董事已劃定及審視營運分部以作出策略決定。高級管理人員和董事會內的執行董事認為本集團只有單一個業務分部(即投資活動)，因此只有一個須報告分部(於兩個現金產生單位中可予呈報)。

須報告營運分部的收益主要來自於數間公司的債務投資以及無報價投資。

高級管理人員和董事會內的執行董事根據未計利息、稅項、折舊及攤銷前的經調整盈利(「EBITDA」)的計算方式來評估營運分部的表現。此計算基準排除了營運分部的非經常性開支(如重組成本)的影響。此計算方式亦排除了以權益結算以股份為基礎的付款及金融工具的未實現收益/虧損的影響。

於本期間/年度就須報告分部而向高級管理人員和董事會內的執行董事提供的分部資料如下：

參考各公司的常駐國家而劃分的收益：

	英屬處女群島			香港		
	截至下列日期止六個月		截至二零一一年	截至下列日期止六個月		截至二零一一年
	二零一二年	二零一一年	十二月三十一日	二零一二年	二零一一年	十二月三十一日
	六月三十日	六月三十日	止年度	六月三十日	六月三十日	止年度
	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元	千美元
按公平值計入損益的金融						
資產的公平值變動	-	-	-	(23)	-	(1,730)
財務收入總計	147	49	274	-	-	-

## 財務資料附註

### 5. 稅項

於截至二零一二年及二零一一年六月三十日止六個月並無產生稅項支出，原因為此兩個期間均無應課稅溢利。本公司及其中一間附屬公司CPE TMT Holdings Limited均於英屬處女群島註冊成立，且均毋須繳納任何所得稅。

由於未來溢利來源的不確定，因此並無就虧損確認相關的遞延稅項資產。有關虧損可無限期結轉，若未來期間有相關的應課稅溢利，則或可收回有關虧損。

### 6. 股息

本公司董事會不建議派付截至二零一二年六月三十日止六個月中期股息(二零一一年六月三十日：無)。

### 7. 每股虧損

本集團擁有人應佔的每股基本及攤薄虧損是根據以下資料計算：

		截至下列日期止六個月		截至二零一一年
		二零一二年	二零一一年	十二月三十一日
		六月三十日	六月三十日	止年度
		千美元	千美元	千美元
<b>分子</b>				
基本/攤薄：	虧損淨額	(519)	(647)	(2,882)
<b>分母</b>				
基本：	加權平均股數	76,285	66,271	70,134
攤薄：	經調整加權平均股數	76,285	66,271	70,134

倘發生虧損，由於尚未行使購股權為反攤薄，每股基本及攤薄虧損均相同。因此，每股攤薄虧損等於每股基本虧損。

## 財務資料附註

## 8. 按公平值計入損益的無報價金融資產

	於二零一二年 六月三十日 千美元	於二零一一年 六月三十日 千美元	於二零一一年 十二月三十一日 千美元
於期初	29,248	28,718	28,718
計入損益的公平值變動	-	-	(1,671)
添置	-	6,648	6,000
出售	-	(3,800)	(3,800)
匯兌影響	83	(6)	1
於期結	29,331	31,560	29,248

按公平值計入損益的無報價金融資產於截至二零一二年六月三十日止六個月並無變動。請參閱截至二零一一年十二月三十一日止年度年報，獲取按公平值計入損益的無報價金融資產的詳情。

於二零一一年六月三十日的遞延代價648,000美元指根據收購Enfinium International Holdings Limited (「Enfinium」) 30%權益的協議應付的或然代價。協議條件於二零一一年十二月三十一日尚未達成，故截至二零一一年十二月三十一日止年度的賬目並無必要納入該遞延代價。

## 9. 股本

	股份數目	金額 千美元
於二零一一年一月一日的法定、 催繳及繳足的每股無面值普通股	63,784,645	24,572
於二零一一年五月十七日就收購 Enfinium發行的普通股	10,000,000	6,000
於二零一一年六月三十日的法定、 催繳及繳足的每股無面值普通股	73,784,645	30,572
於二零一一年十二月二十一日以 現金發行的普通股	2,500,000	1,000
於二零一一年十二月三十一日及 二零一二年六月三十日的法定、 催繳及繳足的每股無面值普通股	76,284,645	31,572

## 財務資料附註

### 9. 股本(續)

於二零一一年五月十七日，本公司以每股0.60美元的價格向Enfinium的賣方發行10,000,000股無面值新普通股，以收購Enfinium的30%權益。

於二零一一年十二月二十一日，本公司與Max Era Properties Limited訂立認購協議，以認購價每股0.40美元發行本公司2,500,000股新普通股。

於二零一二年六月三十日，本公司獲授權發行最多100,000,000股單一類別的無面值普通股。

本公司根據二零零四年英屬處女群島商業公司法於英屬處女群島註冊成立。根據英屬處女群島的法律及註冊規定，當中並無「股份溢價」的概念，而出售無面值權益股份的一切所得款項乃視為本公司的股本。

### 10. 關連方交易

於回顧期間內，本集團與關連方及關連人士訂立以下交易：

	附註	二零一二年 六月三十日 千美元	二零一一年 六月三十日 千美元	二零一一年 十二月三十一日 千美元
Imperia Capital International Holdings Limited				
應付款項	(i)	32	36	36
應付董事款項	(ii)			
— 謝汎旻		45	19	39
— 朱彥澄		36	5	21
— 黃耀傑		64	14	82
— 郭約翰		12	4	4
— Patrick Macdougall		7	6	6
福泰系統有限公司	(iii)			
業務中心服務開支		46	27	54
應付款項		4	-	53
China iEducation Holdings Limited	(iv)			
利息收入		13	-	2
應收款項		636	535	631
首都創投有限公司	(v)			
專業服務開支		-	46	93
應付款項		54	8	54

## 財務資料附註

## 10. 關連方交易(續)

- (i) 於二零一二年六月三十日，本集團應付本公司股東 Imperia Capital International Holdings Limited(「Imperia」)約32,200美元(二零一一年十二月三十一日：35,500美元)。該筆貸款須應要求償還及並不計息。
- (ii) 該應付款項為無抵押、免息及無固定償還期。董事於期內並無於其他重要合同中擁有或曾經擁有重大權益。
- (iii) 福泰系統有限公司乃福泰科技(控股)有限公司(「福泰」)的附屬公司。於二零一二年六月三十日，CPE TMT持有福泰的33.6%股權。
- (iv) 本公司於二零一一年十二月兌換其可換股票據後擁有iEducation的40%權益。該筆應收款項按年利率5厘計息並須應要求償還。
- (v) 徐德強於二零一一年十二月三十一日及二零一一年六月三十日為首都創投有限公司的董事。徐德強於二零一二年一月九日辭任本公司董事職務，並於二零一二年七月二十七日辭任首都創投有限公司董事職務。

## 11. 結算日後事項

截至本報告批准日期，並無任何重大結算日後事項。