

2013

中期報告



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



目 錄

	頁碼
主席報告書	2
簡明綜合全面收益表	4
簡明綜合財務狀況表	5
簡明綜合權益變動表	6
簡明綜合現金流量表	7
財務資料附註	9

主席報告書

本人欣然代表董事提呈本集團截至二零一三年六月三十日止六個月期間的中期業績。

本集團於二零一三年六月三十日的未經審核資產淨值為26,572,000美元(二零一二年十二月三十一日：23,174,000美元)。資產淨值增加主要歸因於期內股本籌資提供現金4,000,000美元用於新投資所致。期內產生除稅前虧損594,000美元(截至二零一二年六月三十日止六個月：519,000美元)。

於忙碌充實的本期間，本集團於兩間在馬來西亞證券交易所(Bursa Malaysia)主板市場上市的公司進行新投資。第一項投資乃是於二零一三年二月份以現金4,700,000馬來西亞令吉(相當於1,500,000美元)收購Patimas Computer Berhad(「Patimas」)的5.2%股權，該公司於馬來西亞及國際上提供資訊及通訊技術服務及產品。另一項投資則是於二零一三年五月份以3,500,000馬來西亞令吉(約1,100,000美元)收購Asia Bioenergy Technologies Berhad(「ABT」)的11.9%股權，該公司為從事技術及生物技術孵化的投資控股公司。本公司亦於昨日宣佈，擬收購ABT附帶認股權證的50,000,000股新股份，作為ABT安排的供股的一部分以加大投資基金的規模。

董事會相信，投資Patimas 及 ABT將可通過本公司自身渠道，結合該兩間被投資公司在亞洲的廣泛根基以擴展中國國內市場的專業知識，為投資各方創造商機。董事會一直與ABT及Patimas就持續出現的商機積極交流。

誠如本人於二零一二年年報所述，由於福泰科技(控股)有限公司(「福泰」)往年的審核工作須重新啟動，因此，申請福泰於香港聯合交易所上市受阻。審核工作現已接近完成，我們希望能於二零一三年年底前向香港聯合交易所提交上市申請，並期望於二零一四年初實現首次公開發售。本公司仍持有福泰33.6%股權。

於報告期末後，除上述計劃額外投資ABT外，亦有其他重要投資活動，本人認為此乃本公司以股東的潛在長遠戰略利益為依歸而創造協同效益的另一明証。

首先，本公司於七月份宣佈，計劃與專注投資大中華區的高收益資產的香港本地投資管理公司安德思資產管理(香港)有限公司(「安德思」)進行一項為期七年20,000,000美元的共同投資項目。這是本公司繼二零一二年十一月宣佈與安德思建立策略合作夥伴關係後的另一新猷。

其後，本公司於八月份宣佈已同意投資1,000,000美元於安德思即將推出的275,000,000美元新私募股權投資基金，主要目標是大中華區中小企業的高回報投資。

安德思早於二零一零年三月份推出的亞洲私募債券基金(「APCF」)，在其11項投資中退出3項投資套現，為投資者取得27%的總內部收益率，成績斐然。本公司遂計劃投資於新大中華區信貸基金(Greater China Credit Fund LP)。該項1,000,000美元投資標示董事會計劃不時進一步加強與安德思的合作關係的舉措。

另外，最近本公司宣佈出售於AIP Global的股權，代價約等於1,900,000美元。

上述各項活動，在在說明二零一三年從年初至今本公司一直努力耕耘。本人深信本公司的情況已見改善，我們與安德思加強合作，前景更見光明。本公司在按部就班向前拓展之餘，董事會定會竭盡所能，確保投資者和市場人士知悉我們的動向。本人期許我們的辛勤努力最終將反映在我們的股價之上，而目前所見股價對資產淨值的折讓，收窄可期。

董事會主席

郭約翰

二零一三年九月二十四日

簡明綜合全面收益表

	附註	截至下列日期止六個月		截至二零一二年
		二零一三年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一二年 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		30	(23)	(9,246)
行政開支		(758)	(643)	(1,402)
經營虧損		(728)	(666)	(10,648)
其他收入		35	-	-
財務收入		99	147	275
除稅前虧損		(594)	(519)	(10,373)
稅項	5	-	-	-
本期間虧損		(594)	(519)	(10,373)
其他全面開支				
匯兌差額		(17)	94	122
本期間全面虧損總額		(611)	(425)	(10,251)
每股虧損	7			
基本		0.64美分	0.68美分	13.60美分
攤薄		0.64美分	0.68美分	13.60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	二零一三年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一二年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一二年 十二月三十一日 經審核 千美元
非流動資產				
固定裝置、器材及設備		106	6	7
按公平值計入損益的 無報價金融資產	8	20,119	29,331	20,133
非流動資產總值		20,225	29,337	20,140
流動資產				
貸款及其他應收款項		3,467	3,623	3,023
按公平值計入損益的有價 金融資產	9	3,431	-	-
現金及現金等值項目		1,084	445	489
流動資產總值		7,982	4,068	3,512
資產總值		28,207	33,405	23,652
流動負債				
其他應付款項及應計款項		1,635	375	478
股東貸款		-	32	-
負債總額		1,635	407	478
流動資產淨值		6,347	3,661	3,034
資產淨值		26,572	32,998	23,174
權益及儲備				
股本	10	35,572	31,572	31,572
以股份為基礎的付款儲備		11	799	2
外幣換算儲備		34	23	51
累計(虧損)/保留盈利		(9,045)	604	(8,451)
母公司擁有人應佔的權益 及儲備總額		26,572	32,998	23,174

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
於二零一二年一月一日的結餘	31,572	799	(71)	1,123	33,423
本期間虧損	-	-	-	(519)	(519)
其他全面開支					
匯兌差額	-	-	94	-	94
本期間全面開支總額	-	-	94	(519)	(425)
於二零一二年六月三十日的結餘	31,572	799	23	604	32,998
本期間虧損	-	-	-	(9,854)	(9,854)
其他全面收益					
已屆滿的期權	-	(799)	-	799	-
匯兌差額	-	-	28	-	28
本期間全面(開支)/收益總額	-	-	28	(9,854)	(9,826)
發行期權	-	2	-	-	2
於二零一二年十二月三十一日 及二零一三年一月一日的結餘	31,572	2	51	(8,451)	23,174
本期間虧損	-	-	-	(594)	(594)
其他全面收益					
匯兌差額	-	-	(17)	-	(17)
本期間全面開支總額	-	-	(17)	(594)	(611)
發行股份	4,000	-	-	-	4,000
發行期權	-	9	-	-	9
於二零一三年六月三十日的結餘	<u>35,572</u>	<u>11</u>	<u>34</u>	<u>(9,045)</u>	<u>26,572</u>

簡明綜合現金流量表

	截至下列日期止六個月		截至二零一二年
	二零一三年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一二年 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
源自經營業務的現金流量			
除稅前虧損	(594)	(519)	(10,373)
調整：			
折舊	23	1	3
財務收入	(99)	(147)	(275)
按公平值計入損益的無報價 金融資產的公平值變動	-	-	9,223
按公平值計入損益的有價金融資產的 公平值變動	(30)	23	23
以股份為基礎的開支	9	-	2
其他應收款項減少／(增加)	81	(2)	(39)
其他應付款項及應計款項增加／(減少)	1,157	(119)	(17)
源自／(用於)經營業務的現金淨額	547	(763)	(1,453)
源自投資活動的現金流量			
收購固定裝置、器材及設備	(122)	-	(3)
已收財務收入	99	160	275
按公平值計入損益的有價金融資產的 (購買)／出售所得款項	(3,401)	154	154
已授出貸款	(2,906)	(2,297)	(3,528)
已授出貸款獲償還的所得款項	2,380	2,034	3,919
(用於)／源自投資活動的現金淨額	(3,950)	51	817

簡明綜合現金流量表

	截至下列日期止六個月		截至二零一二年
	二零一三年 六月三十日 未經審核 千美元	二零一二年 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
源自融資活動的現金流量			
發行股份所得款項淨額	4,000	-	-
償還股東的款項	-	(4)	(36)
源自／(用於) 融資活動的現金淨額	4,000	(4)	(36)
期內的現金及現金等值項目			
增加／(減少)淨額	597	(716)	(672)
期初的現金及現金等值項目	489	1,159	1,159
匯兌影響	(2)	2	2
期結的現金及現金等值項目	1,084	445	489

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駱克道1號中南大廈16樓。本公司成立的目的是定位為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上市（代號：CPEH），而自二零一二年十二月六日起本公司普通股亦已在法蘭克福證券交易所公開市場報價板掛牌（代號：1CP）。

簡明綜合中期財務資料於二零一三年九月二十四日獲批准刊發。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。

截至二零一三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二零一二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二零一三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。

於各期間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		截至二零一二年	截至下列日期止六個月		截至二零一二年
	二零一三年 六月三十日 千美元	二零一二年 六月三十日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元	二零一三年 六月三十日 千美元	二零一二年 六月三十日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元
按公平值計入損益的金融 資產的公平值變動	(31)	-	(5,879)	61	(23)	(3,367)
其他收入	-	-	-	35	-	-
財務收入總計	<u>99</u>	<u>147</u>	<u>275</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

財務資料附註

5. 稅項

於截至二零一三年及二零一二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。

稅項對賬：

	截至下列日期止六個月		截至二零一二年
	二零一三年 六月三十日 千美元	二零一二年 六月三十日 千美元	十二月三十一日 止年度 千美元
除稅前虧損	(594)	(519)	(10,373)
按16.5% (二零一二年：16.5%) 計算的實際稅項支出	(98)	(86)	(1,712)
以下項目的影響：			
海外稅率差異	98	86	1,712
實際稅率	-	-	-

於二零一三年六月三十日，本集團並無未動用稅項虧損(二零一二年六月三十日：無)可用於抵銷未來溢利。

6. 股息

本公司董事會不建議派付截至二零一三年六月三十日止六個月中期股息(二零一二年六月三十日：無)。

財務資料附註

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		截至二零一二年
		二零一三年	二零一二年	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
分子				
基本／攤薄：	虧損淨額	(594)	(519)	(10,373)
			股份數目	
		千股	千股	千股
分母				
基本：	加權平均股數	93,412	76,285	76,285
	攤薄證券的影響： 購股權	750	-	750
攤薄：	經調整加權平均股數	94,162	76,285	77,035

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月，購股權為反攤薄，故已發行加權平均股份分別為93,412,000股及76,285,000股。

財務資料附註

8. 按公平值計入損益的無報價金融資產

	二零一三年 六月三十日 千美元	二零一二年 六月三十日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元
於期初	20,133	29,248	29,248
計入損益的公平值變動	-	-	(9,223)
匯兌影響	(14)	83	108
於期結	20,119	29,331	20,133

按公平值計入損益的無報價金融資產於截至二零一三年六月三十日止六個月並無變動。按公平值計入損益的無報價金融資產的詳情載於截至二零一二年十二月三十一日止年度年報。

9. 按公平值計入損益的有價金融資產

	二零一三年 六月三十日 千美元	二零一二年 六月三十日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元
於期初的市值	-	176	176
匯兌差異	-	1	1
添置	3,401	-	-
期內出售虧損	-	(23)	(23)
期內變現金額	-	(154)	(154)
於損益中確認的公平值增加	30	-	-
於期結的結餘	3,431	-	-

按公平值計入損益的有價金融資產達762,000美元(二零一二年六月三十日：零美元)已於證券保證金賬戶下作抵押。

財務資料附註

10. 股本

	股份數目	金額 千美元
於二零一二年一月一日、二零一二年六月三十日 及二零一二年十二月三十一日的法定、 催繳及繳足的每股無面值普通股	76,284,645	31,572
於二零一三年四月十九日及五月十一日 以現金發行的普通股	50,000,000	4,000
於二零一三年六月三十日的法定、催繳 及繳足的每股無面值普通股	126,284,645	35,572

於二零一三年四月十九日及五月十一日，本公司以每股股份0.08美元的價格配售50,000,000股本公司普通股，並籌得所得款項總額4,000,000美元。

於二零一三年六月三十日，本公司獲授權發行最多300,000,000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。

11. 按公平值計入損益的金融資產

下表提供於首次確認後按公平值計量的金融工具的分析，乃根據可觀察公平值的程度而分為第一級、第二級或第三級：

- 第一級公平值計量是源自相同資產或負債在活躍市場中的報價(未經調整)；
- 第二級公平值計量是源自就資產或負債可直接或間接觀察到的資料輸入(不包括第一級內所包括的報價)；及
- 第三級公平值計量是源自並非基於可觀察市場數據的資料輸入。

財務資料附註

11. 按公平值計入損益的金融資產(續)

	二零一三年 六月三十日 千美元	二零一二年 六月三十日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元
第一級			
按公平值計入損益的有價金融資產 (附註9)	3,431	-	-
第二級			
按公平值計入損益的無報價金融資產 (附註8)	17,114	29,331	17,133
第三級			
按公平值計入損益的無報價金融資產 (附註8)	3,005	-	3,000
	23,550	29,331	20,133

本期間，層級之間並無轉移。

於截至二零一二年十二月三十一日止年度，賬面值為3,000,000美元的無報價金融資產由第二級轉移至第三級，乃由於缺乏可觀察輸入數據。第三級投資的價值已使用收益資本化(貼現現金流量)法釐定。

財務資料附註

12. 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	二零一三年 六月三十日 千美元	二零一二年 六月三十日 千美元	二零一二年 十二月三十一日 千美元
Imperia Capital International Holdings Limited				
應付款項	(i)	-	32	-
應付董事款項	(ii)			
— 謝汎旻		32	45	12
— 朱彥澄 (於二零一二年十二月十七日辭任)		不適用	36	-
— 黃耀傑		108	64	61
— 郭約翰		15	12	13
— Patrick Macdougall (於二零一三年二月二十八日辭任)		不適用	7	20
福泰系統有限公司	(iii)			
業務中心服務開支		20	46	93
業務中心服務收入		35	-	-
應付款項		48	4	16
福泰科技(控股)有限公司	(iii)			
利息收入		9	-	-
應收款項		1,040	-	-
China iEducation Holdings Limited	(iv)			
利息收入		13	13	26
應收款項		404	636	650
首都創投有限公司	(v)			
應付款項		不適用	54	54

(i) 於二零一三年六月三十日，本集團應付本公司股東Imperia Capital International Holdings Limited (「Imperia」) 零美元(二零一二年六月三十日：32,200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。

財務資料附註

12. 關連方交易 (續)

- (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。於二零一三年六月三十日，CPE TMT持有福泰的33.6%股權。該筆應收福泰的款項按每年5厘計息並須應要求償還。
- (iv) 本公司擁有China iEducation Holdings Limited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為首都創投有限公司的董事。彼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。

13. 報告期後事項

- (a) 本公司與香港本地投資管理公司安德思資產管理(香港)有限公司(「安德思」)著手一項共同投資計劃。本公司與安德思計劃以七年時間將合共20,000,000美元共同投資於收入主要來自大中華區的資產項目。

為了向安德思為本公司創造機會參與共同投資項目及協助計劃籌資項目作出報償，本公司已同意向安德思授出本公司的1,500,000股普通股的購股權(「購股權」)。

該等購股權於二零一三年七月十二日分以下兩批發行：

- 750,000份，行使價為每份10美分；及
- 750,000份，行使價為每份15美分。

該等購股權可立即行使，且行使期為自發行日期起為期三年。

財務資料附註

13. 報告期後事項 (續)

- (b) 於二零一三年八月，本公司將1,000,000美元投資於安德思推出的大中華區信貸基金。
- (c) 於二零一三年九月十七日，本公司訂立一項有條件協議以出售其於AIP Global Holdings Ltd之全部股權，現金代價為15,000,000港元(相當於1,900,000美元)。
- (d) 於二零一三年九月，本公司已同意接納由Asia Bioenergy Technologies Berhad (「ABT」) 提呈的附帶認股權證按一比一方式進行的供股(「供股」)。供股乃按照一股ABT股份有權以發行價每股0.1馬來西亞令吉認購一股ABT新股份，附帶一份認股權證(行使價為0.10馬來西亞令吉)進行。因此，本公司將進一步認購50,000,000股附帶相關認股權證的ABT新股份。