

香港交易及結算所有限公司以及香港聯合交易所有限公司對本公告之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



PACIFIC PLYWOOD HOLDINGS LIMITED

太平洋實業控股有限公司*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：767)

截至二零一三年六月三十日止六個月 中期業績公告

太平洋實業控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績及比較數字如下：

簡明綜合損益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 二零一三年 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
|-------------------------------------|----|---------------------------------------|------------------------|
| 營業額 — 所得款項總額 | 4 | <u>32,706</u> | <u>39,636</u> |
| 收益 | | 17,656 | 25,717 |
| 利息收入 | | 10,558 | 23,760 |
| 其他 | | 7,098 | 1,957 |
| 銷售成本 | | (1,374) | (763) |
| 利息開支 | | — | (200) |
| 其他銷售成本 | | (1,374) | (563) |
| 毛利 | | 16,282 | 24,954 |
| 其他收入及收益 | | 8,232 | 11 |
| 應收貸款之減值虧損撥回 | | — | 32,969 |
| 可換股工具(指定為按公平值透過損益列賬之金融資產) 之公平值變動 | | 35,491 | — |
| 可供出售金融資產之減值虧損 | | — | (17,808) |
| 持作交易投資之公平值變動 | | — | 1,910 |
| 以股份為基礎付款開支 | | — | (434) |
| 行政費用 | | (11,443) | (11,214) |
| 經營溢利 | | 48,562 | 30,388 |
| 融資成本 | | (96) | (2,830) |
| 除稅前溢利 | | 48,466 | 27,558 |
| 所得稅開支 | 5 | — | (641) |
| 期內溢利 | 6 | <u>48,466</u> | <u>26,917</u> |
| 下列各項應佔期內溢利(虧損)： | | | |
| 本公司擁有人 | | 48,470 | 26,920 |
| 非控股權益 | | (4) | (3) |
| | | <u>48,466</u> | <u>26,917</u> |
| | | | (重列) |
| 每股盈利： | | | |
| 基本及攤薄(港仙) | 8 | <u>8.7</u> | <u>45.8</u> |

* 僅供識別

簡明綜合損益及其他全面收益報表

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 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 期內溢利 | 48,466 | 26,917 |
| 其他全面收益： | | |
| 其後可重新分類至損益之項目： | | |
| 可供出售金融資產之公平值收益 | <u>2,268</u> | <u>-</u> |
| 期內全面收益總額 | <u>50,734</u> | <u>26,917</u> |
| 下列各項應佔期內全面收益(開支)總額： | | |
| 本公司擁有人 | 50,738 | 26,920 |
| 非控股權益 | <u>(4)</u> | <u>(3)</u> |
| | <u>50,734</u> | <u>26,917</u> |

簡明綜合財務狀況報表

於二零一三年六月三十日

| | 附註 | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 9 | 2,000 | 2,575 |
| 商譽 | 17 | 306,019 | 306,019 |
| 取得伐木特許權之按金 | | 269 | 269 |
| 可換股工具(指定為按公平值透過損益列賬之金融資產) | | 140,203 | 104,712 |
| 可供出售金融資產 | | 110,160 | 95,922 |
| | | <u>558,651</u> | <u>509,497</u> |
| 流動資產 | | | |
| 應收貸款及利息 | 10 | 123,508 | 127,646 |
| 應收賬款及其他應收款項 | 11 | 17,085 | 8,720 |
| 持作交易投資 | | – | 15,050 |
| 可收回稅項 | | 68 | 68 |
| 銀行結餘及現金 | | 41,761 | 44,477 |
| | | <u>182,422</u> | <u>195,961</u> |
| 流動負債 | | | |
| 其他應付款項及應計費用 | | 252 | 1,883 |
| 應付董事款項 | | – | 154 |
| 應付票據 | 12 | – | 10,000 |
| 應付利息 | 12 | – | 3,334 |
| | | <u>252</u> | <u>15,371</u> |
| 流動資產淨值 | | <u>182,170</u> | <u>180,590</u> |
| 資產總值減流動負債 | | <u>740,821</u> | <u>690,087</u> |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 13 | 178,054 | 178,054 |
| 股份溢價 | | 524,993 | 524,993 |
| 以股份為基礎付款儲備 | | 1,367 | 1,367 |
| 其他儲備 | | 100,557 | 100,557 |
| 可供出售金融資產重估儲備 | | 2,268 | – |
| 累計虧損 | | (66,598) | (115,068) |
| 下列各項應佔權益 | | | |
| 本公司擁有人 | | 740,641 | 689,903 |
| 非控股權益 | | 180 | 184 |
| 權益總額 | | <u>740,821</u> | <u>690,087</u> |

簡明綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | | | |
|-------------------------|----------------|----------------|--------------------|---------------------------|----------------|-----------------------------|------------------|----------------|--------------|----------------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 可換股票據 儲備 千港元 | 以股份為 基礎付款 儲備 千港元 | 其他儲備 千港元 | 可供出售 金融資產 重估儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 總計 千港元 | 非控股權益 千港元 | 總計 千港元 |
| 於二零一二年一月一日(經審核) | 247,585 | 340,037 | - | - | (160) | - | (177,351) | 410,111 | - | 410,111 |
| 期內溢利(虧損), 指期內全面收益(開支)總額 | - | - | - | - | - | - | 26,920 | 26,920 | (3) | 26,917 |
| 股本削減 | (237,682) | - | - | - | 237,682 | - | - | - | - | - |
| 收購附屬公司 | - | - | 30,817 | - | - | - | - | 30,817 | 43 | 30,860 |
| 兌換可換股票據時發行股份 | 3,793 | 25,307 | (30,817) | - | - | - | - | (1,717) | - | (1,717) |
| 發行購股權 | - | - | - | 434 | - | - | - | 434 | - | 434 |
| 於二零一二年六月三十日(未經審核) | <u>13,696</u> | <u>365,344</u> | <u>-</u> | <u>434</u> | <u>237,522</u> | <u>-</u> | <u>(150,431)</u> | <u>466,565</u> | <u>40</u> | <u>466,605</u> |
| 於二零一三年一月一日(經審核) | 178,054 | 524,993 | - | 1,367 | 100,557 | - | (115,068) | 689,903 | 184 | 690,087 |
| 期內溢利(虧損) | - | - | - | - | - | - | 48,470 | 48,470 | (4) | 48,466 |
| 可供出售金融資產之公平值收益 | - | - | - | - | - | 2,268 | - | 2,268 | - | 2,268 |
| 期內全面收益(開支)總額 | - | - | - | - | - | 2,268 | 48,470 | 50,738 | (4) | 50,734 |
| 於二零一三年六月三十日(未經審核) | <u>178,054</u> | <u>524,993</u> | <u>-</u> | <u>1,367</u> | <u>100,557</u> | <u>2,268</u> | <u>(66,598)</u> | <u>740,641</u> | <u>180</u> | <u>740,821</u> |

簡明綜合現金流量表

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 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 經營活動產生之現金淨額 | 22,866 | 191,602 |
| 投資活動使用之現金淨額 | (11,998) | (248,062) |
| 融資活動使用之現金淨額 | <u>(13,584)</u> | <u>(10,004)</u> |
| 現金及現金等價物之減少淨額 | (2,716) | (66,464) |
| 於一月一日之現金及現金等價物 | <u>44,477</u> | <u>78,781</u> |
| 於六月三十日之現金及現金等價物 | <u>41,761</u> | <u>12,317</u> |
| 現金及現金等價物之結餘分析： | | |
| 銀行結餘及現金 | <u>41,761</u> | <u>12,317</u> |

簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

1. 一般資料

本公司為於百慕達註冊成立之獲豁免有限責任公司。本公司之股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司之註冊辦事處地址為 Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton, HM 12, Bermuda。

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團主要從事借貸及信貸業務，並提供企業秘書與諮詢服務、進行證券投資及森林業務。

簡明綜合財務報表以港元(「港元」)呈列，亦即本集團功能貨幣。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號中期財務報告以及聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄16之適用披露規定編製。

3. 主要會計政策

除若干金融工具按公平值計量外，簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

除下述者外，截至二零一三年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所用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本集團年度綜合財務報表所依循者相同。

於本中期期間，本集團首次應用以下由香港會計師公會頒佈與編製本集團簡明綜合財務報表相關之新訂或經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港會計準則(「香港會計準則」)：

| | |
|---|-----------------------------|
| 香港財務報告準則第10號 | 綜合財務報表 |
| 香港財務報告準則第11號 | 聯合安排 |
| 香港財務報告準則第12號 | 於其他實體權益之披露 |
| 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號(修訂本) | 綜合財務報表、聯合安排及於其他實體權益之披露：過渡指引 |
| 香港財務報告準則第13號 | 公平值計量 |
| 香港會計準則第1號(修訂本) | 其他全面收益項目呈報 |
| 香港財務報告準則(修訂本) | 香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

3. 主要會計政策(續)

香港財務報告準則第13號公平值計量

本集團於本中期期間首次應用香港財務報告準則第13號。香港財務報告準則第13號就公平值計量及有關公平值計量之披露確立單一指引來源，並取代過往載於其他香港財務報告準則之規定。香港會計準則第34號相應作出修改，規定在中期簡明綜合財務報表作出若干披露。

香港財務報告準則第13號之範圍廣泛，適用於其他香港財務報告準則規定或允許公平值計量及有關公平值計量披露之金融工具項目及非金融工具項目，惟若干例外情況除外。香港財務報告準則第13號包含「公平值」之新定義，公平值定義為根據現行市況於計量日期在主要(或最有利)市場按有序交易方式出售資產所收取或轉讓負債所付出之價格。根據香港財務報告準則第13號，公平值為市倉價，不管該價格是否可以直接觀察或利用其他估值技術作出估計。此外，香港財務報告準則第13號包含廣泛之披露規定。

根據香港財務報告準則第13號之過渡條文，本集團已前瞻應用公平值之新計量方法及披露規定。公平值資料之披露載於附註16。

香港會計準則第1號(修訂本)其他全面收益項目呈報

香港會計準則第1號(修訂本)為全面收益報表及收益表引入新術語。根據香港會計準則第1號(修訂本)，「全面收益報表」被重新命名為「損益及其他全面收益報表」，而「收益表」則被重新命名為「損益表」。香港會計準則第1號(修訂本)保留可於一個單一報表內或於兩個獨立而連續的報表呈列損益及其他全面收益之選擇權。然而，香港會計準則第1號(修訂本)要求於其他全面部分作出額外披露，將其他全面收益項目分為兩類：(a)其後將不會重新分類至損益之項目；及(b)其後於符合特定條件下可重新分類至損益之項目。其他全面收益項目之所得稅須按相同基準分配。該修訂並沒有改變以稅前或稅後形式呈列其他全面收益項目之現有選擇權。該等修訂已獲追溯應用，因此已修改其他全面收益項目呈報，以反映該等變動。

香港會計準則第34號(修訂本)中期財務報告

(作為香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進一部分)

於本中期期間，本集團已首次應用香港會計準則第34號(修訂本)中期財務報告，作為香港財務報告準則二零零九年至二零一一年週期之年度改進一部分。香港會計準則第34號(修訂本)澄清，特定可呈報分類之資產總值及負債總額僅於該等金額定期提供予主要營運決策者(「主要營運決策者」)，且該可呈報分類所披露之金額與上一年度財務報表中之金額出現重大變動時，方須在中期財務報表內獨立披露。

除上文所述者外，於本中期期間應用其他新訂或經修訂香港財務報告準則及香港會計準則對此等簡明綜合財務報表所載申報金額及／或披露事項概無重大影響。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

4. 分類資料

向董事會(即主要營運決策者)呈報作資源分配及評估分類表現之資料側重付運貨物或提供服務之類別。在達致本集團可呈報分類時,並無將主要營運決策者識別之經營分類彙合。根據香港財務報告準則第8號,本集團之具體可呈報及經營分類如下:

- | | | |
|---------|---|-------------|
| 1. 借貸 | — | 借貸及信貸業務 |
| 2. 諮詢服務 | — | 提供企業秘書及諮詢服務 |
| 3. 證券投資 | — | 證券買賣及長線證券投資 |
| 4. 森林業務 | — | 採伐林木 |

分類收益及業績

本集團之收益及業績按可呈報及經營分類分析如下:

| | 借貸 千港元 | 諮詢服務 千港元 | 證券投資 千港元 | 森林業務 千港元 | 總計 千港元 |
|------------------------|---------------|--------------|-----------------|----------------|---------------|
| 截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核) | | | | | |
| 營業額—所得款項總額 | <u>10,558</u> | <u>4,978</u> | <u>17,170</u> | <u>—</u> | <u>32,706</u> |
| 來自外界客戶之分類收益 | <u>10,558</u> | <u>4,978</u> | <u>2,120</u> | <u>—</u> | <u>17,656</u> |
| 分類業績 | <u>8,512</u> | <u>594</u> | <u>45,812</u> | <u>(1,792)</u> | <u>53,126</u> |
| 未分配公司開支 | | | | | (4,565) |
| 未分配公司收入 | | | | | 1 |
| 融資成本 | | | | | (96) |
| 除稅前溢利 | | | | | <u>48,466</u> |
| | 借貸 千港元 | 諮詢服務 千港元 | 證券投資 千港元 | 森林業務 千港元 | 總計 千港元 |
| 截至二零一二年六月三十日止六個月(未經審核) | | | | | |
| 營業額—所得款項總額 | <u>23,760</u> | <u>2,428</u> | <u>13,448</u> | <u>—</u> | <u>39,636</u> |
| 來自外界客戶之分類收益 | <u>23,760</u> | <u>2,428</u> | <u>(471)</u> | <u>—</u> | <u>25,717</u> |
| 分類業績 | <u>56,673</u> | <u>1,653</u> | <u>(16,372)</u> | <u>(5)</u> | <u>41,949</u> |
| 未分配公司開支 | | | | | (11,138) |
| 未分配公司收入 | | | | | 11 |
| 以股份為基礎付款開支 | | | | | (434) |
| 融資成本 | | | | | (2,830) |
| 除稅前溢利 | | | | | <u>27,558</u> |

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

4. 分類資料(續)

分類資產及負債

本集團按可呈報及經營分類劃分之資產及負債分析如下：

| | 借貸 千港元 | 諮詢服務 千港元 | 證券投資 千港元 | 森林業務 千港元 | 總計 千港元 |
|--------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-----------|
| 於二零一三年六月三十日(未經審核) | | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 分類資產 | 157,095 | 6,972 | 265,625 | 307,127 | 736,819 |
| 未分配公司資產 | | | | | 4,254 |
| 資產總值 | | | | | 741,073 |
| 負債 | | | | | |
| 分類負債 | 8 | 39 | - | - | 47 |
| 未分配公司負債 | | | | | 205 |
| 負債總額 | | | | | 252 |
| | 借貸 千港元 | 諮詢服務 千港元 | 證券投資 千港元 | 森林業務 千港元 | 總計 千港元 |
| 於二零一二年十二月三十一日(經審核) | | | | | |
| 資產 | | | | | |
| 分類資產 | 145,117 | 2,073 | 222,711 | 306,288 | 676,189 |
| 未分配公司資產 | | | | | 29,269 |
| 資產總值 | | | | | 705,458 |
| 負債 | | | | | |
| 分類負債 | 27 | 10 | - | 976 | 1,013 |
| 未分配公司負債 | | | | | 14,358 |
| 負債總額 | | | | | 15,371 |

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

5. 所得稅開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------|------------------------|------------------------|
| | 二零一三年 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 即期稅項： | | |
| 香港 | - | 641 |

由於本集團並無於香港產生應課稅溢利，故並無於截至二零一三年六月三十日止六個月就香港利得稅作出撥備。

香港利得稅乃就截至二零一二年六月三十日止六個月之估計應課稅溢利按16.5%計算。

6. 期內溢利

期內溢利乃經扣除以下各項後達致：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一三年 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 員工成本(不包括董事酬金) | | |
| — 薪金、工資及其他福利 | 3,515 | 2,879 |
| — 退休福利計劃供款 | 205 | 135 |
| 員工成本總額 | <u>3,720</u> | <u>3,014</u> |
| 核數師酬金 | | |
| — 非審核服務 | 200 | 80 |
| 董事酬金 | 1,058 | 1,185 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 604 | 310 |
| 土地及樓宇經營租賃項下之最低租賃款項 | <u>820</u> | <u>859</u> |

7. 股息

於中期期間並無派付、宣派或擬派任何股息(截至二零一二年六月三十日止六個月：零港元)。董事決定概不會就中期期間派付任何股息。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------|------------------------|-------------------------------|
| | 二零一三年 千港元 (未經審核) | 二零一二年 千港元 (未經審核) |
| 盈利 | | |
| 用作計算每股基本及攤薄盈利之盈利 | <u>48,470</u> | <u>26,920</u> |
| | | |
| | 截至六月三十日止六個月 | |
| | 二零一三年 千股 (未經審核) | 二零一二年 千股 (未經審核) (重列) |
| 股份數目 | | |
| 用作計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數 | <u>556,421</u> | <u>58,757</u> |

截至二零一三年六月三十日止六個月，用作計算每股基本及攤薄盈利之普通股加權平均數已就二零一三年八月十五日生效之股本重組作出調整。

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止六個月，每股攤薄盈利之計算並無假設本公司之購股權獲行使，原因為該等購股權之行使價高於股份平均市價。

計算截至二零一二年六月三十日止六個月之每股基本及攤薄盈利所用分母已重列，以計入分別於二零一二年九月十日、二零一二年十月十一日及二零一三年八月十五日進行股份合併、供股連紅股發行及股本重組之影響。

9. 物業、廠房及設備

於本中期期間內，本集團已收購若干物業、廠房及設備約29,000港元(截至二零一二年六月三十日止六個月：2,491,000港元)。

10. 應收貸款及利息

| | 於 | |
|-----------|---------------------------------|----------------------------------|
| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
| 應收定息貸款及利息 | <u>123,508</u> | <u>127,646</u> |

簡明綜合財務報表附註 (續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

10. 應收貸款及利息 (續)

與客戶訂立之貸款年期介乎一年內。為債務人進行監察評估及進一步信用分析後，若干貸款獲進一步延長至不多於一年。所有應收貸款及利息均以港元列值。應收貸款之固定年利率介乎10%至48% (二零一二年十二月三十一日：年利率8%至48%)。於二零一三年六月三十日之應收貸款及利息賬面值已計入累計減值虧損44,060,000港元 (二零一二年十二月三十一日：44,060,000港元)。根據貸款協議開始日期及利息產生日期計算，於報告期末扣除減值虧損之應收貸款及利息賬齡分析如下：

| | 於 | |
|----------|----------------|------------------|
| | 二零一三年 六月三十日 | 二零一二年 十二月三十一日 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (經審核) |
| 0-30日 | 1,200 | 744 |
| 31-90日 | 2,340 | 123,606 |
| 91-180日 | 8,916 | 126 |
| 181-365日 | 108,134 | 212 |
| 365日以上 | 2,918 | 2,958 |
| | <u>123,508</u> | <u>127,646</u> |

11. 應收賬款及其他應收款項

| | 於 | |
|-------------------|----------------|------------------|
| | 二零一三年 六月三十日 | 二零一二年 十二月三十一日 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (經審核) |
| 應收賬款 | 342 | 173 |
| 其他應收款項及預付款項 (附註1) | 16,743 | 8,547 |
| | <u>17,085</u> | <u>8,720</u> |

附註1：於二零一二年十二月三十一日之其他應收款項及預付款項已計入應收一名主要股東款項274,000港元，為無抵押、免息及須按的要求償還。於二零一三年六月三十日並無錄得有關款項。

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團向其貿易客戶提供介乎30至90日之平均信貸期。根據發票日期 (與收益確認日期相若) 計算，於報告期末扣除累計減值虧損 (如有) 之應收賬款賬齡分析如下：

| | 於 | |
|------|----------------|------------------|
| | 二零一三年 六月三十日 | 二零一二年 十二月三十一日 |
| | 千港元 | 千港元 |
| | (未經審核) | (經審核) |
| 90日內 | <u>342</u> | <u>173</u> |

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

12. 應付票據及應付利息

於二零一二年四月十二日，本集團完成收購Profit Grand Enterprises Limited (「Profit Grand」) 及其附屬公司30%股權(「收購事項」)。部分代價以發行本金額為195,000,000港元息率10%之承兌票據之方式償付。承兌票據之到期日為自發行日期起計15個月。截至二零一二年十二月三十一日止年度，本集團已提早贖回承兌票據其中185,000,000港元。

截至二零一三年六月三十日止六個月，尚未兌換之承兌票據利息及本金額已悉數償還。

13. 股本

| | 面值 港元 | 股份數目 千股 | 金額 千港元 |
|--|-------------|------------------|----------------|
| 法定： | | | |
| 於二零一二年一月一日 | | | |
| 每股面值0.025港元之普通股 | 0.025 | 16,000,000 | 400,000 |
| 股份合併(附註a) | 不適用 | (14,400,000) | – |
| 股本削減(附註b) | 0.01 | – | (384,000) |
| 股本重組(附註b) | 0.01 | 38,400,000 | 384,000 |
| 股份合併(附註d) | 不適用 | (35,000,000) | – |
| 於二零一二年十二月三十一日(經審核)、 二零一三年一月一日(經審核)及 二零一三年六月三十日(未經審核) | 0.08 | 5,000,000 | 400,000 |
| 已發行及繳足： | | | |
| 於二零一二年一月一日 | 0.025 | 9,903,401 | 247,585 |
| 股份合併(附註a) | 不適用 | (8,913,061) | – |
| 股本削減(附註b) | 0.01 | – | (237,682) |
| 兌換可換股票據時發行股份(附註c) | 0.01 | 379,310 | 3,793 |
| 股份合併(附註d) | 不適用 | (1,198,444) | – |
| 發行供股股份(附註e) | 0.08 | 342,413 | 27,393 |
| 發行紅股(附註e) | 0.08 | 1,712,063 | 136,965 |
| 於二零一二年十二月三十一日(經審核)、 二零一三年一月一日(經審核)及 二零一三年六月三十日(未經審核) | 0.08 | 2,225,682 | 178,054 |

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

13. 股本(續)

附註：

- a. 誠如本公司日期為二零一二年二月二十三日之通函所披露，按本公司股本中每10股每股面值0.025港元之已發行及未發行股份合併為1股面值0.25港元之合併股份之基準進行股份合併，自二零一二年三月二十日起生效。於股份合併日期前之已發行股份數目為9,903,401,934股，而於股份合併後則為990,340,193股。
- b. 根據於二零一二年三月十九日舉行之本公司股東特別大會所通過普通決議案，透過註銷已發行及未發行股本每股0.24港元削減本公司已發行股本，致令已發行及未發行股本之面值由每股0.25港元削減至每股0.01港元，導致本公司實繳盈餘進賬約237,682,000港元。

根據於二零一二年三月十九日舉行之本公司股東特別大會所通過普通決議案，透過增設38,400,000,000股新股份，將本公司之法定股本由16,000,000港元，分為1,600,000,000股每股面值0.01港元之普通股，增至400,000,000港元，分為40,000,000,000股新股份。
- c. 誠如本公司日期為二零一二年四月十二日之公告所披露，收購事項已於二零一二年四月十二日完成。作為代價310,000,000港元之部分，本公司已發行本金額為33,000,000港元之可換股票據，兌換價為每股兌換股份0.087港元。於二零一二年四月十二日，可換股票據已悉數兌換為379,310,344股每股面值0.01港元之普通股。
- d. 誠如本公司日期為二零一二年八月十四日之通函所披露，按本公司股本中每8股每股面值0.01港元之已發行及未發行股份合併為1股面值0.08港元之合併股份之基準進行股份合併，自二零一二年九月十日起生效。於股份合併日期前之已發行股份數目為1,369,650,537股，而於股份合併後則為171,206,317股。
- e. 於二零一二年九月七日，本公司股東(「股東」)以按股數投票表決方式批准按每股供股股份0.56港元之認購價進行供股(基準為於記錄日期二零一二年九月十九日每持有一股股份獲發兩股供股股份)連紅利發行(基準為根據供股每承購一股供股股份獲發五股紅股)。供股連紅利發行於二零一二年十月十一日成為無條件。342,412,634股每股面值0.08港元之供股股份及1,712,063,170股紅股已於二零一二年十月十一日配發及發行，籌得所得款項淨額約187,042,000港元。供股及紅利發行詳情載於本公司日期為二零一二年八月十四日之通函。

期內發行之所有股份均在各方面與當時之現有股份享有同等權益。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

14. 購股權計劃

透過終止於二零一二年六月二十一日屆滿之過往購股權計劃，本公司根據於二零一二年六月十二日通過之普通決議案採納購股權計劃(「購股權計劃」)。於二零一三年六月二十一日舉行之股東週年大會(「股東週年大會」)上，股東正式批准，在聯交所上市委員會批准因行使根據本公司購股權計劃可能授出之購股權而發行之本公司股份上市及買賣後，更新及重訂有關根據購股權計劃授出可認購本公司股份之購股權之現有計劃授權上限，惟因根據購股權計劃授出購股權或因購股權獲行使而可能予以配發及發行之本公司股份總數(不包括根據購股權計劃先前已授出、未行使、已註銷、已失效或已行使之購股權)不得超過二零一三年六月二十一日之本公司已發行股份之10%(「更新上限」，即222,568,212股本公司股份)，並授權董事在遵守上市規則之前提下，根據購股權計劃授出數目最高達更新上限之購股權，並行使本公司一切權力以配發、發行及處理因根據購股權計劃所授出之該等購股權獲行使而發行之本公司股份。認購價將為董事會釐定之價格，並最少為下列三者中之最高者：(a)於購股權授出日期(必須為營業日)股份於聯交所每日報價表所報收市價；(b)於緊接購股權授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所報平均收市價；及(c)股份面值。因行使購股權而可能發行之股份總數，不得超過不時之已發行股份數目30%。倘將導致超過該30%限額，則不得授出任何購股權。自採納購股權計劃以來，概無授出或行使任何購股權。

收購事項於二零一二年四月十二日完成後，本公司分別向中國龍江森林工業(集團)總公司(「龍江森林工業」)及嘉潤投資有限公司(「嘉潤」)有條件授出期權，以分別認購不超過簡明綜合財務報表附註13(a)所述建議股份合併生效後之49,517,009股本公司股份(相當於簡明綜合財務報表附註13(d)所述建議股份合併生效後之6,189,626股本公司股份)(分別為「龍江期權」及「代理期權」)。於簡明綜合財務報表附註13(e)所述供股生效後，可供認購股份之數目為12,936,318股。龍江期權及代理期權乃分別授予龍江森林工業及嘉潤，以在嘉潤作為代理之協助下由本公司與龍江森林工業就發展及管理收購事項所收購之森林建立策略聯盟。自授出龍江期權及代理期權以來，概無行使任何購股權。於本公告日期，代理期權已屆滿，而龍江期權則仍然生效。股本重組於二零一三年八月十五日生效後，龍江期權下可予認購之股份數目為3,234,079股。

並無以股份為基礎付款開支(截至二零一二年六月三十日止六個月：434,000港元)已列入截至二零一三年六月三十日止六個月之簡明綜合損益表。並無因該等股權結算以股份為基礎付款交易確認任何負債。

龍江期權及代理期權之公平值於授出日期以蒙特卡羅模擬法釐定。

由於所收取服務之公平值無法由本公司可靠地估計，故來自龍江森林工業及嘉潤所收取服務之公平值經參考所授出期權之公平值後間接計量。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

14. 購股權計劃(續)

計算購股權公平值所用假設如下：

| | 龍江期權 | 代理期權 |
|--------------------|-----------------|-----------------|
| 授出日期 | 二零一二年四月十二日 | 二零一二年四月十二日 |
| 於授出日期之股份價格 | 0.083 港元 | 0.083 港元 |
| 行使價(股份合併及供股連紅股發行前) | 0.25 港元至 0.5 港元 | 0.25 港元至 0.5 港元 |
| 預期購股權年期 | 1.723 年 | 0.641 年 |
| 預期波幅 | 205.924% | 82.203% |
| 無風險利率 | 0.207% | 0.145% |

購股權公平值乃使用蒙特卡羅模擬法以董事之最佳估計計算得出。可變基數及假設之變動可能導致龍江期權及代理期權之公平值有所變動。

15. 承擔

經營租賃

本集團作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃若干辦公室物業。於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃而須支付之日後最低租賃款項總額以到期日分為：

| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|-----------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 一年內 | 1,642 | 1,641 |
| 第二年至第五年(包括首尾兩年) | 342 | 1,163 |
| | <u>1,984</u> | <u>2,804</u> |

租約經磋商後釐定為約2.8年(二零一二年十二月三十一日：2.8年)，期內租金固定不變。

資本承擔

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何資本承擔(二零一二年十二月三十一日：無)。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

16. 金融工具之公平值計量

本集團根據經常性基準按公平值計量之金融資產及金融負債公平值

於各報告期末，本集團部分金融資產及金融負債乃按公平值計量。下表提供如何釐定該等金融資產及金融負債公平值之資料(特別是所用估值技術及輸入數據)，以及按公平值計量輸入數據之可觀察程度將公平值計量分為公平值等級第一級至第三級。

- 第一級為相同資產或負債之活躍市場報價(未經調整)所得之公平值計量；
- 第二級為除計入第一級之報價外，就資產或負債直接(即價格)或間接(即自價格所得)觀察所得之輸入數據所得之公平值計量；及
- 第三級為計入並非根據可觀察市場數據(無法觀察輸入數據)之資產或負債輸入數據之估值方法所得之公平值計量。

| 金融資產 | 於以下日期之公平值 | | 公平值等級 | 估值技術及主要輸入數據 | 重大無法觀察輸入數據 | 無法觀察輸入數據與公平值之關係 |
|--|-------------------|-------------------|-------|--|------------|-----------------|
| | 二零一三年六月三十日 | 二零一二年十二月三十一日 | | | | |
| 於財務狀況報表分類為可供出售金融資產之上市股本證券 | 資產一約20,160,000港元 | 資產一約5,922,000港元 | 第一級 | 活躍市場所報買入價 | 不適用 | 不適用 |
| 於財務狀況報表分類為持作交易投資之上市股本證券 | 資產一無 | 資產一約15,050,000港元 | 第一級 | 活躍市場所報買入價 | 不適用 | 不適用 |
| 於財務狀況報表分類為可換股工具(指定為按公平值透過損益列賬之金融資產)之可贖回可換股票據 | 資產一約140,203,000港元 | 資產一約104,712,000港元 | 第二級 | 貼現現金流量及柏力一舒爾斯期權定價模式。合約現金流量乃按適用於可換股票據風險之利率貼現。 | 不適用 | 不適用 |

於本期間及上一年度，第一、二及三級之間並無轉撥。

董事認為，簡明綜合財務報表之其他金融資產及金融負債之賬面值與其公平值相若。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

17. 收購附屬公司

本公司全資附屬公司Century Praise Limited已於二零一一年十二月二日就收購事項與Able Famous Limited及Peak Sino Limited(統稱「賣方」)訂立一項有條件協議(「Profit Grand買賣協議」)，代價為310,000,000港元。收購事項之代價乃以下列方式償付：(i)以現金償付82,000,000港元；(ii)本金總額為195,000,000港元之承兌票據；及(iii)本金總額為33,000,000港元之可換股票據。收購事項已於二零一二年四月十二日完成。

根據Profit Grand買賣協議，本集團將可控制Profit Grand之董事會大部分組成及於Profit Grand股東大會上行使其總投票權之51%。因此，董事認為，Profit Grand及其附屬公司(「Profit Grand集團」)已成為本集團之間接附屬公司，而Profit Grand集團之財務業績於收購事項完成後將納入本集團之綜合財務報表綜合計算。

轉讓代價

| | |
|--------------|-------------|
| | 千港元 |
| 現金 | 82,000 |
| 承兌票據 | 195,000 |
| 可換股票據 — 按公平值 | 29,100 |
| | <hr/> |
| 經調整代價 | 306,100 |
| | <hr/> <hr/> |

董事認為，由於承兌票據於短期內到期，故其於發行日期之賬面值與其公平值相若。

於收購日期確認之資產

| | |
|------------|-------------|
| | 千港元 |
| 非流動資產 | |
| 取得伐木特許權之按金 | 269 |
| | <hr/> <hr/> |

非控股權益

於收購事項日期確認之Profit Grand集團非控股權益(70%)乃經參考於Profit Grand集團之資產淨值已確認金額中所分佔比例計量。

簡明綜合財務報表附註(續)
截至二零一三年六月三十日止六個月

17. 收購附屬公司(續)

收購事項產生之商譽

| | 千港元 |
|--------------------|-----------------------|
| 已轉讓之代價 | 306,100 |
| 加：非控股權益 | 188 |
| 減：已收購可識別資產淨值之已確認金額 | <u>(269)</u> |
| 收購事項產生之商譽 | <u><u>306,019</u></u> |

於業務合併確認之商譽為一項資產，代表因業務合併所收購之其他資產而帶來之未來經濟利益，其無法獲個別識別或獨立確認。未來經濟利益可能來自所收購可識別資產之間產生之協同作用或來自不合資格於財務報表個別確認之資產。截至本公告日期，若干同意、許可及批准仍處於磋商階段及尚未取得，故原有伐木特許權不可從Profit Grand集團商譽中識別及區分。因此，Profit Grand集團應佔公平值獲分配為商譽而非無形資產。

預期收購事項產生之商譽不可扣減稅項。

收購事項產生之現金流出淨額

| | 千港元 |
|----------------------|----------------------|
| 以現金支付之代價 | 82,000 |
| 減：於二零一一年十二月三十一日之已付按金 | <u>(20,000)</u> |
| 二零一二年之現金流出淨額 | <u><u>62,000</u></u> |

收購事項對本集團業績之影響

Profit Grand集團應佔虧損約5,000港元已計入截至二零一二年六月三十日止六個月之溢利。截至二零一二年六月三十日止六個月，並無來自Profit Grand集團之收益。

倘收購事項於截至二零一二年六月三十日止六個月開始時生效，本集團截至二零一二年六月三十日止六個月之收益總額將約為25,717,000港元，而截至二零一二年六月三十日止六個月之溢利則約為26,917,000港元。此備考資料僅供說明用途，不一定表示倘本集團在收購事項於截至二零一二年六月三十日止六個月開始時完成實際產生之收益及經營業績，亦無意作為未來業績之預測。

於釐定本集團在假設截至二零一二年六月三十日止六個月開始時已收購Profit Grand集團下之備考收益及溢利時，董事乃根據廠房及設備於收購日期之已確認金額計算廠房及設備之折舊。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月

18. 關連人士交易

所有關連人士交易及結餘已於簡明綜合財務報表其他部分披露。

19. 中期結算日後事項

- a. 於二零一三年七月二十二日，本公司之全資附屬公司富勝亞洲有限公司(「富勝」)收購額外83,000,000股天行國際(控股)有限公司股本中每股面值0.001港元之普通股(「天行國際股份」)，代價約為9,380,000港元(不包括交易成本)，相當於每股天行國際股份0.113港元。83,000,000股天行國際股份相當於天行國際(控股)有限公司(「天行」)已發行股本約3.26%。進行收購後，本集團持有251,000,000股天行國際股份，相當於天行已發行股本約9.87%。
- b. 於二零一三年七月二十三日，本公司之全資附屬公司Alpha Riches Limited(作為買方)(「Alpha Riches」)與Fly Star Global Investments Limited(作為賣方)(「Fly Star」)及Wu Chia Lien女士(作為Fly Star之擔保人)訂立框架協議(「框架協議」)，內容有關可能收購Easy Bright Corporation Limited(「目標公司」)全部已發行股本(「建議收購事項」)。目標公司之主要資產為一幅位於中華人民共和國(「中國」)北京包括兩個毗鄰地段總面積約為11,819平方米之土地(「項目地盤」)。

建議收購事項之代價將由Fly Star與Alpha Riches經進一步磋商而釐定，惟不得超過經計及將由獨立估值師編製之項目地盤最終估值後所估計目標公司及其附屬公司之綜合資產淨值70%。建議收購事項之詳情已於本公司日期為二零一三年七月二十三日之公告內披露。

- c. 於二零一三年八月十四日，股東於本公司股東特別大會批准有關建議股本重組之相關決議案，據此，自二零一三年八月十五日起，(i)將本公司股本中每股面值0.08港元之現有已發行及未發行股份每四股合併為一股每股面值0.32港元之合併股份；(ii)進行股本合併後，(a)透過註銷本公司股本中每股已發行合併股份0.319港元註銷本公司之繳足股本，從而削減本公司之已發行股本，致使每股已發行合併股份之面值由0.32港元減至0.001港元，及(b)透過將本公司之法定股本中所有合併股份之面值由每股0.32港元削減至0.001港元，致使本公司之法定股本由400,000,000港元(分為1,250,000,000股合併股份)減至1,250,000港元(分為1,250,000,000股每股面值0.001港元之新股份)；(iii)有待及緊隨已發行股本削減及法定股本削減生效後，透過增設398,750,000,000股新股份，將法定股本由1,250,000港元(分為1,250,000,000股新股份)增至400,000,000港元(分為400,000,000,000股新股份)；及(iv)因已發行股本削減而產生之進賬款項將轉撥入本公司之繳入盈餘賬，並授權董事在遵守本公司之公司細則及所有適用法例之前提下，以彼等認為適當之方式動用繳入盈餘賬內進賬款項，包括但不限於用以抵銷本公司不時之累計虧損。該股本重組之詳情載於本公司日期為二零一三年七月二十二日之通函內。
- d. 於二零一三年八月二十日，本公司公佈按於記錄日期每持有一股股份獲發兩股供股股份之基準，以供股方式按每股供股股份0.18港元之認購價向合資格股東發行不少於1,112,841,060股供股股份但不多於1,119,309,218股供股股份(「供股」)，以籌集不少於約200,310,000港元但不多於約201,480,000港元(扣除開支前)。待供股之條件達成後，本公司將向供股股份之首批登記持有人發行紅股，基準為根據供股每承購一股供股股份獲發一股紅股。按供股項下將予發行不少於1,112,841,060股供股股份但不多於1,119,309,218股供股股份之基準計算，本公司將發行不少於1,112,841,060股紅股但不多於1,119,309,218股紅股(「紅利發行」)。供股連紅股發行之詳情已於本公司日期為二零一三年八月二十日之公告內披露。

股息

董事會議決不就截至二零一三年六月三十日止六個月宣派中期股息(截至二零一二年六月三十日止六個月：無)。

業務回顧

本公司為投資控股公司，透過其附屬公司主要從事借貸、信貸、證券投資、企業秘書及諮詢服務業務以及森林業務。

借貸及信貸業務

自於二零一一年根據香港法例第163章放債人條例取得放債人牌照後，本公司全資附屬公司寶欣財務有限公司(「寶欣」)提供廣泛類型貸款，累計金額約為684,000,000港元，年利率介乎8厘至48厘。截至二零一三年六月三十日止六個月，利息收入約為10,558,000港元(二零一二年六月三十日：23,760,000港元)，且並無錄得減值虧損(二零一二年六月三十日：無)或減值虧損撥回(二零一二年六月三十日：32,969,000港元)。

證券投資業務

於本公告日期，本集團投資於天行(其股份於聯交所主板上市，股份代號：993)作為策略投資，有意借助天行國際提供之零售平台推廣寶欣之融資業務，因天行國際之附屬公司擁有龐大客戶基礎及可為其業務(如證券業務、保險產品、借貸及信貸等)提供分銷渠道。

於二零一三年四月二十六日，富勝透過全面接納其於天行國際供股項下之暫定配額而收購126,000,000股天行國際股份，代價約為11,970,000港元，以維持本集團持有天行國際之權益。進一步詳情已於本公司日期為二零一三年四月十五日之公告內披露。

經計及於二零一三年七月二十二日以代價約9,380,000港元(不包括交易成本)增購83,000,000股天行國際股份後，於本公告日期，本集團持有251,000,000股天行國際股份，相當於天行國際已發行股本約9.87%。截至二零一三年六月三十日止六個月，天行國際股份尚未出售，乃由於該等天行國際股份對本集團主要業務借貸之發展而言屬長期策略投資。

於二零一二年十一月三十日完成認購可贖回可換股優先股後，於本公告日期，本公司全資附屬公司Perpetual Master Limited(「Perpetual Master」)持有寶萬創富有限公司(「寶萬創富」)90股每股面值1,000,000港元之可贖回可換股優先股(「優先股」)。透過持有該等優先股，本集團將可按年息率10厘賺取股息，而股息每年計算複利，並得到額外借貸平台，進一步推動及發展其借貸及信貸業務。Perpetual Master有權於適當時候將優先股轉換為普通股。

於二零一二年十月十二日，本公司完成投資於由中國環保能源投資有限公司(其股份於聯交所上市，股份代號：986，「中國環保」)所發行本金總額為95,000,000港元年息8厘之可換股票據(「可換股票據」)。

為增加本公司享有潛在資本收益之靈活彈性，本公司已於二零一二年十月十二日與一名期權持有人訂立認購期權契據，據此，本公司同意授出而期權持有人同意取得認購期權，期權金為4,800,000港元，據此，期權持有人可以相當於該等可換股票據本金額120%之價格，向本公司購買本金額最多60,000,000港元之可換股票據。根據一名獨立估值師所作估值，董事認為本金額為95,000,000港元之可換股票據於二零一三年六月三十日之公平值為140,203,000港元(二零一二年十二月三十一日：104,712,000港元)，並於截至二零一三年六月三十日止六個月之損益中確認公平值收益約35,491,000港元。於二零一三年六月三十日及截至本公告日期，期權持有人行使期權後，本公司持有本金額為68,405,000港元之可換股票據。

於本期間，本集團先後於二零一三年一月二十二日、二零一三年二月四日及二零一三年二月五日(i)在公開市場上出售594,000股滙力資源(集團)有限公司股份(「滙力股份」)，出售所得款項總額(不包括交易成本)約為1,461,240港元；(ii)出售5,000,000股滙力股份，出售所得款項總額(不包括交易成本)約為12,250,000港元；及(iii)出售1,406,000股滙力股份，出售所得款項總額(不包括交易成本)約為3,458,760港元(統稱「出售事項」)。進行出售事項後，本集團概無持有任何滙力股份。

總括而言，於本期間，投資天行國際股份導致確認公平值收益為全面收益。投資優先股及可換股票據帶來其他收入合共約11,532,000港元，而出售事項則導致確認出售收益約2,120,000港元。

企業秘書及諮詢服務業務

本集團一直主要透過本公司全資附屬公司泓智諮詢服務有限公司(「泓智」)從事企業秘書及諮詢服務業務。本集團已招聘會計、金融、法律及公司秘書業界之專業人士隊伍，並已建立由多家上市公司組成之客戶組合。

於回顧期間，錄得約4,978,000港元之分類收益及594,000港元之分類溢利(二零一二年六月三十日：2,428,000港元之分類收益及1,653,000港元之分類溢利)。

森林業務

於二零一二年四月十二日，本集團完成收購事項，透過Profit Grand之附屬公司於巴布亞新畿內亞獨立國(「巴布亞新畿內亞」)一個面積約65,800公頃之森林擁有砍伐權。收購事項之總代價為310,000,000港元。本集團已不時向有關政府機構跟進於巴布亞新畿內亞開展森林伐木及砍伐所需而尚未發出之牌照及批准。巴布亞新畿內亞法律顧問通知本公司，尚未發出所需牌照及批准可能於二零一四年取得。本集團已成功獲授外資企業證書。直至本公告日期，本集團已向環保部(Department of Environment and Conservation)(「環保部」)提交環境影響報告(「環境影響報告」)，而環保部官員已確認全體委員均對所提交之環境影響報告感到滿意。完成多項手續後，本集團可能於二零一三年底前獲授環保許可證。提交森林清理授權(「森林清理授權」)因特別農業業務租賃制調查委員會(Commission of Enquiry into the Special Agricultural Business Lease)介入而有所延誤，惟本集團已編製森林清理授權以供提交之用。巴布亞新畿內亞法律顧問已確認有關調查並非法律障礙，原因為巴布亞新畿內亞法例明確指明，倘森林清理授權之申請符合規程，林業部門必須考慮申請。據巴布亞新畿內亞法律顧問進一步表示，假設森林清理授權之申請符合規程，且在未有任何不可預期情況下，預期本集團於取得森林清理授權方面並無重大法律障礙。

展望

借貸及信貸業務

由於借貸及信貸業務仍構成本集團之主要業務分類，為本集團貢獻穩定利息收入，本集團將進一步發展此業務分類，使客戶組合更趨多元化，並尋求與天行國際及寶萬創富合作之機會，該兩家公司分別主要從事(其中包括)借貸業務，故或可帶來協同效應。

本集團已接獲六份貸款申請，其中五份分別由五名借款人提出，彼等建議抵押由聯交所主板上市公司所發行證券／可換股證券作為抵押品。該等貸款申請仍有待與各借款人進一步磋商，故未必落實進行。本公司將於適當時候就此根據上市規則另行刊發公告。

證券投資業務

展望未來，本集團將密切監察其現有證券投資，並發掘可控制投資風險及賺取正數溢利之一切途徑。與此同時，本集團將繼續物色其他合適證券投資機會，務求擴大本集團收入來源。

企業秘書及諮詢服務業務

自泓智於二零一一年十一月成立以來，已成功爭取到香港上市及企業客戶，並一直為彼等提供企業秘書服務。泓智亦成功為多名企業投資者提供諮詢服務。儘管此行業發展日漸蓬勃，但由於市場競爭激烈，本集團現正努力物色新客戶。

展望未來兩年，在中國經濟環境及狀況下，預期中國對財務顧問及企業諮詢服務之需求日益殷切。為抓緊此寶貴商機及物色新客戶，本集團計劃於中國成立分支辦公室，以便於中國營銷、推廣、發展及維持提供企業秘書及諮詢服務業務。

森林業務

本集團管理層將密切跟進就進行森林相關業務及根據巴布亞新畿內亞法例及規例享有砍伐許可權申領一切所需批准、牌照、登記、確認及／或許可證之進展。

財務回顧

流動資金及財務資源

於二零一三年六月三十日，本集團錄得流動資產淨值約182,170,000港元(二零一二年十二月三十一日：180,590,000港元)；銀行結餘及現金約41,761,000港元(二零一二年十二月三十一日：44,477,000港元)；且於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日並無任何借貸。於二零一二年十二月三十一日，以港元計值之應付票據10,000,000港元已於本期間全數結清。本集團並無訂立任何金融工具作對沖用途。

資本結構

截至二零一三年六月三十日止六個月內

截至二零一三年六月三十日止六個月，本公司之法定及已發行股本概無變動。於二零一三年六月三十日，已發行普通股總數為2,225,682,121股(二零一二年十二月三十一日：2,225,682,121股)每股面值0.08港元之普通股。

截至二零一三年六月三十日止六個月後

於二零一三年八月十四日，股東於本公司股東特別大會批准有關建議股本重組之相關決議案，據此，自二零一三年八月十五日起，(i)將本公司股本中每股面值0.08港元之現有已發行及未發行股份每四股合併為一股每股面值0.32港元之合併股份；(ii)進行股本合併後，(a)透過註銷本公司股本中每股已發行合併股份0.319港元註銷本公司之繳足股本，從而削減本公司之已發行股本，致使每股已發行合併股份之面值由0.32港元減至0.001港元，及(b)透過將本公司之法定股本中所有合併股份之面值由每股0.32港元削減至0.001港元，致使本公司之法定股本由400,000,000港元(分為1,250,000,000股合併股份)減至1,250,000港元(分為1,250,000,000股每股面值0.001港元之股份)；(iii)有待及緊隨已發行股本削減及法定股本削減生效後，透過增設398,750,000,000股新股份，將法定股本由1,250,000港元(分為1,250,000,000股新股份)增至400,000,000港元(分為400,000,000,000股新股份)；及(iv)因已發行股本削減而產生之進賬款項將轉撥入本公司之繳入盈餘賬，並授權董事在遵守本公司之公司細則及所有適用法例之前提下，以彼等認為適當之方式動用繳入盈餘賬內進賬款項，包括但不限於用以抵銷本公司不時之累計虧損。股本重組之詳情載於本公司日期為二零一三年七月二十二日之通函內。

於二零一三年八月二十日，本公司公佈按於記錄日期每持有一股股份獲發兩股供股股份之基準，以供股方式按每股供股股份0.18港元之認購價向合資格股東發行不少於1,112,841,060股供股股份但不多於1,119,309,218股供股股份，以籌集不少於約200,310,000港元但不多於約201,480,000港元(扣除開支前)。待供股之條件達成後，本公司將向供股股份之首批登記持有人發行紅股，基準為根據供股每承購一股供股股份獲發一股紅股。按供股項下將予發行不少於1,112,841,060股供股股份但不多於1,119,309,218股供股股份之基準計算，本公司將發行不少於1,112,841,060股紅股但不多於1,119,309,218股紅股。

重大投資、收購及出售

誠如上文所述，於本期間進行之出售事項已變現出售收益約2,120,000港元。

於二零一三年四月二十六日，富勝透過全面接納其於天行國際供股項下之暫定配額而收購126,000,000股天行國際股份，代價約為11,970,000港元，以維持本集團持有天行國際之權益。進一步詳情已於本公司日期為二零一三年四月十五日之公告內披露。經計及於二零一三年七月二十二日以代價約9,380,000港元(不包括交易成本)增購83,000,000股天行國際股份後，於本公告日期，本集團持有251,000,000股天行國際股份，相當於天行國際已發行股本約9.87%。截至二零一三年六月三十日止六個月，天行國際股份尚未出售，乃由於該等天行國際股份對本集團主要業務借貸之發展而言屬長期策略投資。

除上述現有業務外，本集團一直積極尋覓潛在投資機遇。於二零一三年七月二十三日，Alpha Riches 訂立框架協議，內容有關可能收購中國北京一幅土地，有關詳情已於本公司日期為二零一三年七月二十三日之公告內披露。根據框架協議之條款，已支付可退還誠意金為數20,000,000港元。訂立正式協議須待Alpha Riches 向託管賬戶存入現金180,000,000港元之託管金。

該幅土地位於最內圍地區（稱為皇城），四周被多座歷史建築物包圍，例如紫禁城、天安門及鼓樓，為國家首都心臟的優越地段，賦予居民優越的社會及政治地位，且鄰近地鐵站及大街，連接中國北京各區的便利交通。建議收購事項為本集團提供機會，開拓正在復蘇的中國物業市場，並為本集團持續發展帶來多元化收入及額外現金流量。本公司已委聘一名中國法律顧問就建議收購事項進行盡職審查，並委聘一名獨立估值師就該幅土地進行估值。

於本公告日期，Alpha Riches 與Fly Star 已簽訂正式協議。

除上文披露外，於本公告日期，並無重大投資、收購或出售須知會股東。

分類資料

本集團截至二零一三年六月三十日止六個月之分類資料詳情載於未經審核簡明綜合財務報表附註4。

僱員

於二零一三年六月三十日，本集團聘有18名員工。本集團為員工提供在職培訓計劃，以增進彼等之技術及工作知識。管理層將繼續與員工維持緊密合作關係。

本集團將不時檢討僱員薪酬，且一般會每年批准增薪，或視乎年資及表現作出特別調整。除薪金外，本集團提供醫療及強制性公積金等僱員福利。董事可根據本集團之財務表現，酌情向本集團僱員授出購股權及花紅。

資產抵押詳情

於二零一三年六月三十日，本集團並無向銀行或其他財務機構抵押任何資產，亦無向任何實體提供任何公司擔保（二零一二年十二月三十一日：無）。

重大投資或資本資產之未來計劃

於本公告日期，本公司持有中國環保所發行本金額為68,405,000港元之可換股票據。本公司不時監察及檢討中國環保之業務及財務表現。本集團將根據當時情況考慮於適當時候將可換股票據出售或轉換為中國環保股份。

於本公告日期，本公司持有90股每股面值1,000,000港元之可贖回可換股優先股。本公司不時檢討寶萬創富之業務及財務表現。本集團考慮於適當時候贖回優先股或將優先股轉換為寶萬創富普通股。

就建議收購事項而言，將會對目標集團之資產、負債、財務狀況、合約、承擔及業務進行盡職審查及調查並分析，特別是目標集團是否擁有項目地盤之正式及有效權利及土地業權。本公司將盡力支付託管金及訂立正式協議。

除上文所述者外，於本公告日期，本公司概無就收購任何新業務訂立任何協議、安排、共識、意向或磋商。

本集團之企業使命為不斷尋求方法提升其財務表現，多元化發展業務至盈利能力更高的新業務，並在可接受風險水平之內擴闊收益來源。因此，在符合本公司及股東整體利益之情況下，本公司不排除可能投資於或改為從事其他有利可圖業務。

理財政策

本集團已於二零一一年五月二十四日採納有關本集團投資於其他聯交所上市公司證券之理財政策。此項政策旨在使本集團可控制及監管可能於未來進行之證券投資(如有，其可能會或可能不會發生)。

外匯風險

本集團主要以港元賺取收益及產生成本，故毋須承受外匯風險。此外，本集團於二零一三年六月三十日並無任何相關對沖。

承擔

於二零一三年六月三十日，本集團於多項不可撤銷經營租賃下就辦公室物業有日後最低應付租賃款項總額合共約1,984,000港元。

於二零一三年六月三十日，本集團並無重大資本承擔。

或然負債

於二零一三年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

營運資金及資產負債比率

於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日，本集團之資產負債比率如下：

| | 於 | |
|--------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| | 二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
| 應付董事款項 | - | 154 |
| 應付票據 | - | 10,000 |
| 減：銀行結餘及現金 | <u>(41,761)</u> | <u>(44,477)</u> |
| 債項淨額 | (41,761) | (34,323) |
| 權益總額 | 740,821 | 690,087 |
| 資本總額 | <u>699,060</u> | <u>655,764</u> |
| 資產負債比率(債項淨額相對資本總額) | <u>(6%)</u> | <u>(5%)</u> |

董事及行政總裁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／或淡倉

於二零一三年六月三十日，除下文所披露外，並無董事為根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部第2及3分部之條文持有須向本公司披露之本公司股份及相關股份之權益或淡倉之公司之董事或僱員，且概無董事、本公司行政總裁或彼等之聯繫人士(定義見上市規則)於本公司股份、本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)相關股份或債券中，擁有任何權益或淡倉而(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部通知本公司及聯交所(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視作擁有之權益或淡倉)；或(b)須根據證券及期貨條例第352條記入本公司存置之登記冊內；或(c)須根據上市規則所載上市公司董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)通知本公司或聯交所。

擁有相關法團股份、相關股份及債券之好倉

| 董事姓名 | 相關法團名稱 | 身分及權益性質 | 相關法團股份 權益數目 | 相關法團股份 權益(%) |
|------------|--------------------|------------|----------------|-----------------|
| 吳國輝先生(附註2) | Allied Summit Inc. | 實益擁有人(附註1) | 20 | 20 |

附註1：Allied Summit Inc.(本公司之相關法團)持有本公司已發行股份58.27%，其由蘇維標先生擁有80%權益，而吳國輝先生則擁有餘下20%權益。

附註2：吳國輝先生已辭任本公司董事，自二零一三年七月十六日起生效。

董事於競爭業務之權益

就董事所深知，概無董事及彼等各自之聯繫人士(定義見上市規則)被視為於對本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭之業務(董事獲委任以董事身分代表本公司及/或本集團權益之業務除外)中擁有任何權益。

主要股東於本公司股份及相關股份之權益及/或淡倉

於二零一三年六月三十日，根據證券及期貨條例第 XV 部第 336 條規定存置之主要股東登記冊所記錄，本公司獲知會以下主要股東擁有本公司已發行股本 5% 或以上之權益及淡倉。

於本公司普通股之好倉：

| 姓名/名稱 | 身分及權益性質 | 股份權益數目 | 佔本公司 已發行股本 百分比(%) |
|---------------------------|----------|---------------|-------------------------|
| 蘇維標先生 | 由受控制公司持有 | 1,296,975,804 | 58.27 |
| Allied Summit Inc. (附註 1) | 實益擁有人 | 1,296,975,804 | 58.27 |

附註 1：Allied Summit Inc. 由蘇維標先生擁有 80% 權益，而吳國輝先生則擁有餘下 20% 權益。

購股權

於二零一二年四月十二日，已就龍江森林工業根據於二零一一年十二月二日訂立之策略合作協議提供協助及意見向其授出購股權，協議涉及就發展及管理位於巴布亞新畿內亞面積約為 65,800 公頃之森林與本集團建立策略聯盟。龍江期權授權龍江森林工業認購不超過本公司於策略合作協議日期二零一一年十二月二日之已發行股本 5%，相當於 495,170,096 股股份。隨著股本重組、股份合併及供股連紅股發行分別於二零一二年三月二十日、二零一二年九月十日及二零一二年十月十一日生效後，龍江期權行使時將予發行之股份數目調整至 12,936,318 股，而股份之最高及最低認購價分別為每股 2.00 港元及每股 2.00 港元。龍江期權自授出日期以來未獲行使，並於二零一三年六月三十日仍然有效。股本重組於二零一三年八月十五日生效後，龍江期權下可予認購之股份數目為 3,234,079 股。

透過終止於二零一二年六月二十一日屆滿之過往購股權計劃，本公司根據於二零一二年六月十二日通過之普通決議案採納購股權計劃。於股東週年大會上，本公司股東正式批准，在聯交所上市委員會批准因行使根據本公司購股權計劃可能授出之購股權而發行之本公司股份上市及買賣後，更新及重訂有關根據購股權計劃授出可認購本公司股份之購股權之現有計劃授權上限，惟因根據購股權計劃授出購股權或因購股權獲行使而可能予以配發及發行之本公司股份總數(不包括根據購股權計劃先前已授出、未行使、已註銷、已失效或已行使之購股權)不得超過二零一三年六月二十一日之本公司已發行股份之 10% (即 222,568,212 股本公司股份)，並授權董事在遵守上市規則之前提下，根據購股權計劃授出數目最高達更新上限之購股權，並行使本公司一切權力以配發、發行及處理因根據購股權計劃所授出之該等購股權獲行使而發行之本

公司股份。認購價將為董事會釐定之價格，並最少為下列三者中之最高者：(a)於購股權授出日期(必須為營業日)股份於聯交所每日報價表所報收市價；(b)於緊接購股權授出日期前五個營業日股份於聯交所每日報價表所報平均收市價；及(c)股份面值。因行使購股權而可能發行之股份總數，不得超過不時之已發行股份數目30%。倘將導致超過該30%限額，則不得授出任何購股權。自採納購股權計劃以來，概無授出或行使任何購股權。

企業管治

截至二零一三年六月三十日止六個月，除偏離守則條文第A.4.1及A.6.7條外，本公司一直遵守上市規則附錄14所載企業管治常規守則(「守則」)。

守則條文第A.4.1條

守則條文第A.4.1條規定，非執行董事須按特定任期委任，並須重選連任。本公司並無完全遵守該守則條文，此乃由於並非全體獨立非執行董事均按特定任期獲委任。然而，彼等須於股東週年大會上輪值退任及重選連任。董事會認為，鑑於董事須致力為股東爭取長遠利益，故指定董事之服務任期並不適合。

守則條文第A.6.7條

守則條文第A.6.7條規定，獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會，並對股東之意見有公正的了解。本公司並無完全遵守該守則條文，此乃由於部分獨立非執行董事因其他公務在身而無法出席股東週年大會。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則所載條款，作為本公司董事進行證券交易之操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，彼等均已確認，彼等於截至二零一三年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載標準。

購回、出售或贖回股份

截至二零一三年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市股份。於二零一三年六月三十日，2,225,682,121股每股面值0.08港元之普通股已發行。詳情載於本公告「資本結構」一節及隨附未經審核綜合財務報表附註13。

審核委員會

本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由三名獨立非執行董事黃鎮雄先生、黃思佳先生及鄭楨先生組成。審核委員會已採納符合守則之職權範圍。

截至二零一三年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表已經由審核委員會審閱。

於本公告日期，本公司之董事如下：

執行董事

黃傳福先生(主席)
梁建華先生
賈輝女士
蔣一任先生

獨立非執行董事

黃鎮雄先生
黃思佳先生
鄭楨先生

承董事會命
太平洋實業控股有限公司
主席兼執行董事
黃傳福

香港，二零一三年八月二十九日

本公告之中英文本如有任何歧義，概以英文本為準。