



國開國際投資有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號:1062)

中期報告 **2013**



目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
簡明綜合損益及其他全面收益表	12
簡明綜合財務狀況報表	13
簡明綜合權益變動表	14
簡明綜合現金流量表	15
簡明綜合財務報表附註	16
簡明綜合財務報表審閱報告	30
其他資料	32

公司資料

董事

非執行董事

張旭光先生 (主席)

執行董事

滕榮松先生 (行政總裁)
毛勇先生 (首席投資官)
劉曉光先生

獨立非執行董事

王翔飛先生
魯恭先生
范仁達先生

公司秘書

黃國豪先生

審核委員會

張旭光先生
王翔飛先生 (主席)
魯恭先生

薪酬委員會

劉曉光先生
魯恭先生 (主席)
范仁達先生

提名委員會

張旭光先生 (主席)
王翔飛先生
范仁達先生

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及香港主要營業地點

香港
中環金融街8號
國際金融中心二期
4506-4509室

股份過戶登記總處

Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited

4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
P.O. Box 609
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳標準有限公司

香港
皇后大道東28號
金鐘匯中心
26樓

主要往來銀行

交通銀行股份有限公司香港分行
中國銀行(香港)有限公司
東亞銀行有限公司

核數師

德勤 • 關黃陳方會計師行

本公司法律顧問

有關香港法律
富而德律師事務所

有關開曼群島法律
Conyers Dill & Pearman

投資管理人

KBR Management Limited

香港
中環
交易廣場二期
3306室

託管人

賀瓏管理(香港)有限公司
香港
中環花園道33號
聖約翰大廈6樓

股份代號

香港聯合交易所有限公司：1062

網址

www.cdb-intl.com
www.irasia.com/listco/hk/cdbintl

管理層討論及分析

國開國際投資有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」或「董事」)公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一三年六月三十日止六個月(「本期間」)之未經審核中期業績。本期間之中期業績已由本公司審核委員會與核數師審閱。

整體表現

本期間內，本集團錄得虧損約港幣1,066萬元(二零一二年六月三十日：約港幣885萬元)，此乃主要由於脆弱的投資環境及來自潛在可能交易專業費用及開支之一般及行政支出所致。

本期間內投資收入較去年同期上升1,809.4%至約港幣513萬元(二零一二年六月三十日：約港幣27萬元)，主要由於來自North Sea Rigs Holdings Ltd(「NSR Holdings」)之優先、有抵押及已擔保可轉股債券利息收入所致。

截至二零一三年及二零一二年六月三十日止兩個期間內，本集團之投資收入均來自香港，且投資收入基於產生收入之相關資產之具體地點。本集團之非流動資產(金融工具除外)位於中華人民共和國(「中國」)及香港。

利息收入約為港幣247萬元，較去年同期約港幣5萬元增加4,403.5%。

本期間內錄得的按公平值計入損益的投資公平值盈利達約港幣604萬元(二零一二年六月三十日：無)，歸因於NSR Holdings之優先、有抵押及已擔保可轉股債券。

本期間錄得持作買賣金融資產之公平值盈利約港幣23萬元(二零一二年六月三十日：約港幣235萬元)，歸因於香港聯交所上市公司股票公平值變動、Shudong Investments Limited(「Shudong」)的認股權證文據及投資收購首創愛華(天津)市政環境工程有限公司(「首創愛華」)12%股權之嵌入式期權價值。

本集團於本期間內之一般及行政支出約為港幣2,761萬元(二零一二年六月三十日：約港幣1,210萬元)。此乃由於由可能交易之法律及專業費用增加及僱員人數增加所致。

本集團資產淨值由二零一二年十二月三十一日之約港幣104,946萬元減至二零一三年六月三十日之約港幣103,337萬元，每股虧損為0.37港仙(二零一二年六月三十日：0.43港仙)。

流動資金及財政資源

本集團之政策為採取審慎的財務管理策略。本集團之財政政策旨在維持適當水平之流動資金融資及使金融風險降至最低以滿足營運需要及投資機會。

於二零一三年六月三十日，本集團之現金及銀行結餘約港幣 54,768 萬元(二零一二年十二月三十一日：約港幣 71,694 萬元)。由於幾乎所有保留現金均按港幣計值的短期存款形式存放於香港多家主要銀行，因此本集團承擔之外匯波動風險輕微。董事會相信，本集團於二零一二年十二月三十一日仍維持穩健之財務狀況。

於二零一三年六月三十日，本集團並無任何借款或長期負債，且資產負債比率(按長期貸款對股東權益總額計算)為零(二零一二年十二月三十一日：零)，本集團因而坐擁優勢，有利於實現投資策略及把握投資機會。

資本架構

本期間內，本集團資本架構並無變動。

資產抵押、資本承擔及或然負債

於二零一三年六月三十日，本集團概無抵押資產，亦無重大資本承擔或任何重大或然負債(二零一二年十二月三十一日：無)。

於二零一三年六月三十日，就董事所知，本集團並無牽涉任何重大訴訟或仲裁，亦無未了結或受威脅或針對本集團提出的重大訴訟或索償。

重大收購及出售附屬公司及聯營公司

本期間內，本公司概無任何重大收購及出售附屬公司及聯營公司。

投資組合回顧

十大投資

於二零一三年六月三十日，本集團十大投資詳情載列如下：

投資名稱	擁有股份/ 實繳股本比例	截至二零一三年 六月三十日 之賬面值成本 港幣	於二零一三年 六月三十日 市值/賬面值 港幣	已確認的未折現 收益/(虧損) (附註5) 港幣	本期間已收/ 應收的股息 港幣	於二零一三年六月 三十日本集團 資產淨值百分比	本公司應佔 資產淨值 (附註6) 港幣百萬元
NSR Holdings (附註1)	不適用	187,200,000	193,239,875	6,039,875	-	18.70%	不適用
Jinqiao Investments Limited (「Jinqiao」)(附註2)	不適用	156,000,000	156,000,000	不適用	-	15.09%	不適用
北京遠東儀表有限公司 (「北京遠東」)(附註3)	25%	47,766,128	67,052,212	19,286,084	-	6.49%	80.0
首創愛華(附註4)	12%	31,808,623	32,186,883	378,260	-	3.11%	15.4
滙豐控股有限公司(「滙豐」) (香港聯交所股份代號：005)	少於0.1%	5,007,435	5,280,844	273,409	90,816	0.51%	4.7
和記黃埔有限公司(「和記黃埔」) (香港聯交所股份代號：013)	少於0.1%	4,141,898	4,077,500	(64,398)	76,500	0.39%	4.7
友邦保險控股有限公司 (「友邦保險」) (香港聯交所股份代號：1299)	少於0.1%	2,989,253	3,777,750	788,497	28,371	0.37%	2.0
中國銀行股份有限公司 (「中國銀行」)-H股 (香港聯交所股份代號：3988)	少於0.1%	4,169,855	3,509,000	(660,855)	-	0.34%	13.4
中國工商銀行股份有限公司 (「工商銀行」)-H股 (香港聯交所股份代號：1398)	少於0.1%	4,418,895	3,423,000	(995,895)	-	0.33%	11.2
騰訊控股有限公司(「騰訊」) (香港聯交所股份代號：700)	少於0.1%	1,926,945	3,042,000	1,115,055	15,500	0.29%	0.3

附註：

1. NSR Holdings 為在開曼群島註冊成立之公司並為投資控股公司，主要從事委任承包商建設鑽井平台，該鑽井平台將隨後被出售或租賃予位於挪威北海區的鑽井平台營運商。可換股票據的賬面值按公平值列賬。
2. Jinqiao 為一間於英屬維爾京群島成立之公司並為投資控股公司。其全資附屬公司，Golden Bridge Holdings Limited 已收購 Zhongpin, Inc.，該公司主要於中國從事豬肉及豬肉產品之肉類買賣及食品加工以及蔬菜水果。關聯貸款及認股權證之賬面值按公平值列賬。
3. 北京遠東乃於中國註冊成立之中外合資經營企業，主要業務為生產科學計量及工業控制儀器。其賬面值乃使用權益法列賬。
4. 首創愛華乃於中國註冊成立之中外合資經營企業，主要業務為於中國提供市政和環境諮詢服務；及包括供水項目工程、採購、建設及管理在內的顧問服務。其賬面值按公平值列賬。
5. 未折現收益／(虧損) 指本期間內各項投資的公平值變動。
6. 本公司應佔之資產淨值乃根據各項投資於各報告期末所刊發之最近期中期業績或年報計算。

未上市投資回顧

NSR Holdings

於二零一二年十二月十日，本集團連同另一名擬認購人與 NSR Holdings 訂立認購協議，以按初始本金總額最多 7,500 萬美元（「美元」）認購優先、有抵押及已擔保可換股票據。NSR Holdings 為在開曼群島註冊成立之公司並為投資控股公司。

發行可換股票據所籌集的所得款項將由 NSR Holdings 用於建設鑽井平台。NSR Holdings 主要從事委任承包商建設鑽井平台，該鑽井平台將隨後被出售或租賃予位於挪威北海區的鑽井平台營運商。根據認購協議，本集團以本金額最多 2,500 萬美元認購可換股票據。

中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(連同其附屬公司為「中集集團」)為中國國有企業，且中集集團的全資附屬公司中國國際海運集裝箱(香港)有限公司為有關可換股票據發行的擔保人之一，持有中集集團的主要資產。

本公司管理層認為，由於至二零一五年挪威北海區新半潛式鑽井平台供應短缺情況下，NSR Holdings 很有可能簽訂租賃協議或出售合約，本公司將可獲得潛在的額外好處。

本公司管理層已相信，可換股票據的轉換權為本公司提供分享中集集團業務增長的機會。

Jinqiao

於二零一三年六月二十七日，本公司與Jinqiao訂立融資協議及認股權證文據，內容有關於Jinqiao之貸款及認股權證投資（「**Jinqiao 協議**」）。根據Jinqiao協議，本公司已向Jinqiao提供為期兩年總承擔最多2,000萬美元夾層融資，年利率為20%。本公司亦取得Jinqiao發行的認股權證以賦予本公司權利於二零一五年六月二十七日前任何時候按行使價每股普通股13.5美元購買Jinqiao普通股股份，合計金額最高為1,000萬美元。根據Jinqiao協議，所得款項已於Golden Bridge Merger Sub Limited (Golden Bridge全資附屬公司)收購Zhongpin, Inc.之股份以完成私有化後用於為Golden Bridge提供營運資金，Zhongpin, Inc.成為該合併後之續存實體。關於Jinqiao協議之更多詳情參閱本公司發佈之公告。

北京遠東

本集團一家聯營公司北京遠東為中國領先之工業精密儀表製造商。北京遠東之主要業務為製造儀表及精準量度儀器。

按本期間內未經審核管理賬目計算，北京遠東錄得其未經審核綜合溢利約人民幣（「**人民幣**」）1,161萬元，與截至二零一二年六月三十日止六個月錄得其未經審核綜合溢利約人民幣1,039萬元比較，增長約11.7%。

首創愛華

於二零一零年十一月，本集團投資約人民幣2,897萬元收購首創愛華12%的股權。首創愛華乃於二零零一年成立之合資企業。首創愛華之主要業務乃於中國提供市政及環境諮詢服務，專長於供水工程，涵蓋工程、採購、建造及管理之諮詢工作。

根據有關收購首創愛華12%的股權之股權轉讓協議，本集團有一項期權，可要求該協議項下的賣方以收購成本加每年15%之保證回報率重新購回12%股權。於本報告日期，本集團並無行使期權。本公司管理層認為首創愛華乃中期投資項目。本公司管理層將定期審查首創愛華的狀況及市場地位並可能在適當時候行使期權或以其他方式出售首創愛華12%股權。

China TransInfo

於二零一二年，Shudong收購China TransInfo Technology Corporation（「**China TransInfo**」）股份。China TransInfo，通過其聯營公司China TransInfo Technology Group Co., Ltd.（「**China TransInfo Technology**」）及其中國營運附屬公司，主要專注於提供城市及高速公路運輸管理解決方案及資訊服務。該公司旨在成為最大運輸資訊產品及綜合解決方案供應商，以及中國最大即時運輸資訊平臺運營商及供應商。其賬面值按公平值列賬。

於二零一二年十月二十九日，本集團與Shudong訂立認股權證文據（「認股權證文據」），購買991,445股優先股。根據認股權證文據，本集團可於二零一四年十月二十九日前按行使價7美元購買Shudong優先股。董事會已審閱Shudong狀況及市場地位且決定解除認股權證文據。於本報告日期，本公司已與Shudong訂立和解契約（「和解契約」），內容有關悉數解除本公司認股權證文據項下所有負債及責任。根據和解契約，Shudong將於和解契約日期後第三個工作日支付100萬美元予本公司。

上市投資回顧

證券投資

鑒於持作買賣金融資產為於聯交所上市之股票，本集團無意增加對股票市場之投資。因此，本集團於本期間內並未於二級市場買賣任何股票，惟出售所持全部香港交易所及結算所有限公司（「香港交易所」）（香港聯交所股份代號：388）股份及騰訊控股有限公司（「騰訊」）（香港聯交所股份代號：700）若干股份除外。

本集團於二零一三年五月於公開市場上出售20,000股香港交易所股份，相當於本公司所持全部香港交易所股權，所得款項淨額約為港幣265萬元。與於二零一三年四月末約為港幣338萬元之賬面值相比，本集團因該出售錄得會計虧損約港幣73萬元。同月，本集團亦於公開市場上出售5,500股騰訊股份，所得款項淨額約為港幣165萬元。與於二零一三年四月末約港幣106萬元之賬面值相比，本集團錄得出售會計收益約港幣59萬元。

於二零一三年六月三十日，上市證券投資之市值達約港幣3,154萬元（二零一二年十二月三十一日：約港幣3,697萬元，由於中期期末前出售上述股份及上市證券公平值變動所致）。

上市投資項目之業務及財務資料的簡明概要如下：

- (a) 滙豐之主要業務為提供全面之銀行及有關之金融服務，其國際網絡遍佈亞太區、歐洲、美洲、中東及非洲。滙豐股東於截至二零一三年六月三十日止期內應佔未經審核溢利約為美金10,284百萬元及滙豐股東於二零一三年六月三十日應佔未經審核資產淨值約為美金174,070百萬元。滙豐投資之公平值乃基於市場報價。
- (b) 和記黃埔之主要業務為港口及相關服務、電訊及電子商務、物業及酒店、零售及製造、能源、基建、金融及投資。和記黃埔股東於截至二零一三年六月三十日止期內應佔未經審核溢利約為港幣12,398百萬元及和記黃埔股東於二零一三年六月三十日應佔未經審核資產淨值約為港幣401,659百萬元。和記黃埔投資之公平值乃基於市場報價。
- (c) 友邦保險主要從事向個人及企業提供保險、保障、儲蓄、投資及退休需求之產品及服務。友邦保險股東於截至二零一三年五月三十一日止期內應佔未經審核溢利約為美金1,934百萬元及友邦保險股東於二零一三年五月三十一日應佔未經審核資產淨值約為美金27,172百萬元。友邦保險投資之公平值乃基於市場報價。

- (d) 中國銀行之主要業務為提供各種銀行及相關金融服務，包括商業銀行、投資銀行、保險、直接投資及投資管理、基金管理及飛機租賃業務。中國銀行股東於截至二零一二年十二月三十一日止年度應佔經審核溢利約為人民幣139,432百萬元及中國銀行股東於二零一二年十二月三十一日應佔經審核資產淨值約為人民幣824,677百萬元。中國銀行投資之公平值乃基於市場報價。
- (e) 工商銀行主要從事提供企業及個人銀行業務、庫務業務、投資銀行、資產管理、信託、金融租賃及其他金融服務。工商銀行股東於截至二零一二年十二月三十一日止年度應佔經審核溢利約為人民幣238,532百萬元及工商銀行股東於二零一二年十二月三十一日應佔經審核資產淨值約為人民幣1,124,997百萬元。工商銀行投資之公平值乃基於市場報價。
- (f) 騰訊之主要業務為提供互聯網及移動增值服務以及網絡廣告服務。騰訊股東於截至二零一三年六月三十日止期內應佔未經審核溢利約為人民幣7,724百萬元及騰訊股東於二零一三年六月三十日應佔未經審核資產淨值約為人民幣46,628百萬元。騰訊投資之公平值乃基於市場報價。

僱員

於二零一三年六月三十日，本公司僱有十九名僱員。期內本集團的總員工成本約為港幣787萬元（二零一二年六月三十日：約港幣239萬元）。本公司根據現行市場薪資水平、個人資格及表現釐定僱員薪酬。本公司員工之薪酬待遇會予以定期檢討，包括基本薪金、雙薪、績效獎金及強制性公積金。本公司於二零零五年二月七日採納了一項股份期權計劃，旨在向對本集團有貢獻之合資格參與者提供激勵及獎勵。

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並無未償還銀行借款。於二零一三年六月三十日，本集團流動比率（流動資產對流動負債）約為41.2（二零一二年十二月三十一日：約67.4）。本集團總負債對總資產的比率約為1.6%（二零一二年十二月三十一日：約1.2%）。

匯兌風險

由於所有保留現金均按港幣計值的短期存款形式存放於香港多家主要銀行，本集團於回顧期內並無重大匯兌風險。本集團有關經營實體的政策為以彼等相應的當地貨幣經營，以將貨幣風險降至最低。

未來前景

於二零一二年十二月十四日，本公司訂立無法律約束力的意向書「**意向書**」，內容有關本公司建議收購由EIG Global Energy Partners, LLC（「**EIG**」）管理的Gateway Energy & Resource Holdings, LLC（「**Gateway**」）。倘該收購事項進行，Gateway的現時股東（包括全球機構投資者）將收到由本公司新發行之股份作為代價並將成為本公司的股東。國開國際控股有限公司（「**國開國際控股**」）預期繼續為本公司的單一控股股東。此外，意向書也涉及EIG將就可能收購事項投資10,000,000美元於本公司股份。

於二零一三年三月十四日，本公司刊發自願性公告（「**公告**」）及告知股東，本公司仍在與Gateway及投資經理EIG磋商可能交易，且於公告日期並無訂立有關可能交易之具約束力協議。

於二零一三年八月七日，本公司已刊發公告，告知其股東，由於商業原因終止與Gateway及EIG磋商可能交易。磋商終止將不會對本公司現有業務經營及財務狀況產生任何重大影響。

歐元區持續的金融危機及脆弱的美國經濟繼續打壓全球經濟增長，並增加市場不確定性。儘管中國經濟面臨巨大下行壓力，中國內地對區域經濟及全球經濟而言依舊是重要增長動力。

展望未來，董事將繼續採取謹慎方式管理本集團投資組合、探索其他潛在投資機會及制定投資策略。鑒於目前不明朗之經濟及地緣政治背景及競爭日益激烈，本集團將繼續尋求投資機會，使本集團投資組合以可承受風險增強盈利能力。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一三年 港幣 (未經審核)	二零一二年 港幣 (未經審核)
投資收入	4	5,130,245	268,681
持作買賣金融資產之公平值變動		232,872	2,354,758
按公平值計入損益之投資之公平值變動		6,039,875	–
利息收入		2,470,262	54,852
一般及行政支出		(27,608,551)	(12,095,006)
分佔聯營公司業績		3,427,593	729,824
除稅前虧損		(10,307,704)	(8,686,891)
所得稅支出	5	(355,327)	(159,503)
本公司持有人應佔本期間虧損	6	(10,663,031)	(8,846,394)
其他全面(支出)收入			
其後可重新分類至損益項目：			
可供出售金融資產之公平值變動		(4,946,284)	(2,769,293)
因換算產生之匯兌差額		(481,616)	3,195
本期間其他全面支出		(5,427,900)	(2,766,098)
本公司持有人應佔本期間全面支出總額		(16,090,931)	(11,612,492)
每股虧損			
– 基本(港仙)	7	(0.37)	(0.43)

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 港幣 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	14,144	28,088
聯營公司權益	10	67,998,364	65,052,387
可供出售金融資產	11	32,186,883	37,133,167
按公平值計入損益之金融資產	12	349,870,645	205,395,356
		450,070,036	307,608,998
流動資產			
按公平值計入損益之金融資產	12	50,471,997	36,970,473
其他應收賬款、預付款及按金		697,712	634,874
應收直接控股公司之款項	13	861,944	–
銀行結餘及現金	14	547,678,551	716,941,605
		599,710,204	754,546,952
流動負債			
其他應付賬款及應計款項		(14,553,646)	(11,193,752)
流動資產淨值			
		585,156,558	743,353,200
總資產減流動負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		(1,859,822)	(1,504,495)
資產淨值			
		1,033,366,772	1,049,457,703
股本及儲備			
股本	15	29,022,154	29,022,154
儲備		1,004,344,618	1,020,435,549
		1,033,366,772	1,049,457,703
每股資產淨值			
	19	0.36	0.36

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

	本公司持有人應佔							
	股本	股份溢價	特殊儲備 (附註)	投資 重估儲備	匯兌儲備	贖回 股本儲備	累計虧損	總額
	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣	港幣
於二零一二年一月一日(經審核)	9,822,154	295,000,983	382,880,958	-	13,094,941	270,200	(416,891,623)	284,177,613
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	(8,846,394)	(8,846,394)
可供出售金融資產之公平值變動	-	-	-	(2,769,293)	-	-	-	(2,769,293)
因換算產生之匯兌差額	-	-	-	-	3,195	-	-	3,195
本期間全面(支出)收入總額	-	-	-	(2,769,293)	3,195	-	(8,846,394)	(11,612,492)
通過配售發行股份	19,200,000	748,800,012	-	-	-	-	-	768,000,012
於二零一二年六月三十日(未經審核)	29,022,154	1,043,800,995	382,880,958	(2,769,293)	13,098,136	270,200	(425,738,017)	1,040,565,133
於二零一三年一月一日(經審核)	29,022,154	1,043,800,995	382,880,958	5,324,544	13,719,516	270,200	(425,560,664)	1,049,457,703
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	(10,663,031)	(10,663,031)
可供出售金融資產之公平值變動	-	-	-	(4,946,284)	-	-	-	(4,946,284)
因換算產生之匯兌差額	-	-	-	-	(481,616)	-	-	(481,616)
本期間全面支出總額	-	-	-	(4,946,284)	(481,616)	-	(10,663,031)	(16,090,931)
於二零一三年六月三十日(未經審核)	29,022,154	1,043,800,995	382,880,958	378,260	13,237,900	270,200	(436,223,695)	1,033,366,772

附註：其指由本公司就ING北京投資有限公司(「ING北京」)依照安排計劃(根據香港公司條例第166條於二零零五年四月生效)發行股本所錄得之數額與收購ING北京股本所錄得之數額之間的差額。ING北京已於二零零五年十一月清盤。

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 港幣 (未經審核)	二零一二年 港幣 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	(15,733,316)	(10,460,125)
投資活動		
自銀行存款收取之利息	2,470,262	46,825
購買按公平值計入損益的投資	(156,000,000)	-
來自投資活動(所用)現金淨額	(153,529,738)	46,825
來自融資活動之現金		
發行股份之所得款項	-	768,000,012
現金及現金等價物(減少)增加淨額	(169,263,054)	757,586,712
於期初之現金及現金等價物	716,941,605	153,102,049
期末之現金及現金等價物， 即銀行結餘及現金	547,678,551	910,688,761

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. 編製基準

未經審核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(香港會計準則第34號)「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定而編製。

2. 主要會計政策

未經審核簡明綜合財務報表乃按照歷史成本基準編製，惟若干金融工具乃按公平值(倘適用)計量則除外。

除下述者以外，截至二零一三年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報告乃按照本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用之相同會計政策及計算方法以編製。

於本中期期間，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈下列新訂或經修訂之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)。

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	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、聯合安排及其他實體權益之披露； 過渡性指引；
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)	其他全面收入項目之呈列；
香港會計準則第19號(二零一一年經修訂)	僱員福利；
香港會計準則第27號(二零一一年經修訂)	獨立財務報表；
香港會計準則第28號(二零一一年經修訂)	投資於聯營公司及合資公司；
香港財務報告準則第7號(修訂本)	披露一抵銷金融資產及金融負債；
香港財務報告準則(修訂本)	二零零九年至二零一一年週期香港財務報告準則之 年度改善；及
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號	露天礦場生產階段之剝採成本。

應用該等準則之影響載列如下。

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10號取代香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表涉及綜合財務報表的部分及香港(常設詮釋委員會)－詮釋第12號綜合－特殊目的實體。香港財務報告準則第10號更改控制定義，致使於a)有權控制投資對象，b)自參與投資對象營運所得浮動回報的承擔或權利及c)能夠運用其權力以影響投資者回報時，投資者有權控制投資對象。投資者須符合該三項準則，方可控制投資對象。先前，控制被定義為管治實體之財務及經營政策以從其活動中獲利之權力。額外指引已載於香港財務報告準則第10號，解釋投資者何時有權控制投資對象。香港財務報告準則第10號之應用並未對已確認金額產生任何重大影響。

2. 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已首次採用香港財務報告準則第13號。香港財務報告準則第13號確立有關公平值計量及其披露事項之唯一指引，且取代先前包含於各種香港財務報告準則之規定。香港會計準則第34號已作相應修訂，要求於本中期簡明綜合財務報表中作出若干披露。

香港財務報告準則第13號之範圍廣泛，除若干特定情況外，適用於其他香港財務報告準則規定或准許作出公平值計量及其披露事項之金融工具項目及非金融工具項目。香港財務報告準則第13號載列「公平值」之新定義及定義公平值為根據目前市場條件，於計量日期於主要市場(或最有利)正規交易中出售資產或轉讓負債將收到及支付之價格。根據香港財務報告準則第13號，公平值為平倉價格，而不論價格是否使用另一評估技術直接觀測或評估所得。此外，香港財務報告準則第13號包括更廣泛披露要求。

根據香港財務報告準則第13號之過渡條款，本集團已採用新公平值計量及潛在披露要求。根據香港會計準則第34號之相應修訂作出之公平值資料披露已載列於附註16。除額外披露外，應用香港財務報告準則第13號並未對已確認金額產生任何重大影響。

香港會計準則第1號(修訂本)其他全面收入項目呈列

香港會計準則第1號(修訂本)為全面收益表及收益表引入新的術語。根據香港會計準則第1號(修訂本)，全面收益表更名為損益及其他全面收益表，而收益表更名為損益表。香港會計準則第1號(修訂本)保留於單一報表或兩個獨立但連續報表內呈列損益及其他全面收入之選擇權。然而，香港會計準則第1號(修訂本)要求其他全面收入內之項目作出額外披露，以便其他全面收入項目分為兩類：(a)不會於其後重新分類至損益之項目；及(b)於符合特定條件時可能於其後重新分類至損益之項目。其他全面收入項目的所得稅須按相同基準分配—修訂本並無改變按除稅前或除稅後呈列其他全面收入項目的現有選擇權。該等修訂本已追溯應用，因此，其他全面收入項目的呈列已予修訂以反映該等變動。

3. 分部資料

主要營運決策者(「**主要營運決策者**」)已確定為本公司之執行董事。本集團之主要業務為權益工具及其他金融工具之投資。就分配資源及評估表現而言，主要營運決策者審閱本集團投資組合，包括可供出售金融資產及按公平值計入損益之金融資產。向主要營運決策者提供之資料包括各投資對象公平值，且本集團按公平值計入損益之金融資產於總回報基礎上進行管理及估值。概無其他獨立金融資料提供予主要營運決策者。因此，本集團並無編製獨立分部資料。

管理層決定本集團的常駐地點為香港，香港乃本集團主要辦事處地點。

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

3. 分部資料(續)

本集團之非流動資產(而非金融工具)基於聯營公司權益之聯營公司經營及物業、廠房及設備之具體地點，位於以下地區：

	二零一三年 六月三十日 港幣 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣 (經審核)
中華人民共和國(「中國」)	67,998,364	65,052,387
香港	14,144	28,088
	68,012,508	65,080,475

本集團收益全部源自本集團於香港之經營。

鑒於本集團經營之性質為投資控股，並無有關主要客戶(由本集團釐定)資料。

4. 投資收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣 (未經審核)	二零一二年 港幣 (未經審核)
持作買賣金融資產之股息收入	255,245	268,681
按公平值計入損益之投資利息收入	4,875,000	-
	5,130,245	268,681

5. 所得稅支出

由於本集團於兩個期間並無於香港賺得任何應課稅溢利，故本簡明綜合財務報表並無就香港利得稅計提撥備。

根據中國企業所得稅法，自二零零八年一月一日起就中國聯營公司所獲溢利所宣派之股息須繳納10%預扣稅。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣 (未經審核)	二零一二年 港幣 (未經審核)
聯營公司未分派盈利預扣稅之遞延稅項 當期	355,327	159,503

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

10. 聯營公司權益

	二零一三年 六月三十日 港幣 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣 (經審核)
未上市股份，按成本計	125,766,128	125,766,128
分佔收購後業績及其他全面收入，扣除已收股息	(57,767,764)	(60,713,741)
	67,998,364	65,052,387

本集團聯營公司於二零一三年六月三十日及二零一二年十二月三十一日之詳情載於如下：

聯營公司名稱	註冊成立/設立 及經營地點	經營地點	本集團應佔股權		所持投票權比例		主要業務
			二零一三年 六月三十日	二零一二年 十二月三十一日	二零一三年 六月三十日	二零一二年 十二月三十一日	
China Property Development (Holdings) Limited (「CPDH」)	開曼群島	中國	33.42%	33.42%	20.49%	20.49%	投資控股
北京遠東儀錶有限公司	中國	中國	25%	25%	25%	25%	製造電子及電器儀錶

11. 可供出售金融資產

	二零一三年 六月三十日 港幣 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣 (經審核)
可供出售投資包括：		
非上市權益投資，按公平值計	32,186,883	37,133,167

於二零一零年，本集團與本公司其中一名股東首創(香港)有限公司(「首創香港」)訂立一份協議(「協議」)，以現金代價人民幣28,970,000元(相等於港幣33,994,368元)收購首創愛華(天津)市政環境工程有限公司(「首創愛華」)(註：該公司英文名稱為Capital Aihua (Tianjin) Municipal & Environmental Engineering Co., Ltd.，以資識別。公司以中文名稱為正式名稱)之12%股權及期權(定義如下)。

根據協議，首創香港向本集團授出一項期權(「期權」)，以使本集團要求首創香港以收購成本加保證回報重新購回首創愛華之12%股權。該期權為衍生金融工具，並於最初及其後按公平值計量。該期權詳情載於附註12。

首創愛華乃於中國註冊成立之非上市中外合資企業，其於活躍市場並無市場報價。董事運用彼等之判斷選擇適合估值方法評估可供出售投資及期權之公平值。

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

12. 按公平值計入損益之金融資產

	二零一三年 六月三十日 港幣	二零一二年 十二月三十一日 港幣
於香港上市之股本證券 ¹	31,537,529	36,970,473
未上市海外認股權證文據 ¹ (i)	630,770	3,802,013
期權 ¹ (ii)	18,934,468	14,393,343
未上市的海外優先有抵押及已擔保可換股票據 ² (iii)	193,239,875	187,200,000
未上市海外貸款 ² 及認股權證文據 ¹ 及相關認沽權 ¹ (iv)	156,000,000	–
	400,342,642	242,365,829
就下列事項作分析以供呈報		
非流動資產	349,870,645	205,395,356
流動資產	50,471,997	36,970,473
	400,342,642	242,365,829

¹ 指持作買賣金融資產金額。

² 指按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)投資金額。

本集團若干金融資產為按公平值計入損益，因為相關金融資產構成一組根據風險管理及投資策略文件按公平值基準加以管理及評估，且有關證券投資組合之內部資料在該基礎上提供予本集團的主要管理人員。

- (i) 於二零一二年十月二十九日，本集團訂立認股權證文據，以向獨立第三方購買991,445股優先股。根據認股權證文據，本集團有權於二零一四年十月二十九日前按行使價7.00美元(「美元」)向獨立第三方購買991,445股優先股。
- (ii) 誠如上文附註11所披露，期權為收購首創愛華12%股權產生的衍生金融工具。
- (iii) 於二零一二年十二月二十八日，本集團認購由North Sea Rigs Holdings Limited發行的以美元列值的優先、有抵押及已擔保可換股票據。可換股票據於發行日期至最終到期日(為發行日後滿三年該日)就可換股票據的本金額按年利率5.0%計息。利息於各利息期最後一日每半年支付。
- (iv) 於二零一三年六月二十七日，本集團與Jinqiao Investments Limited(「Jinqiao」)訂立融資協議及相關認沽權有關的認股權證文據。根據認股權證文據，本集團已向Jinqiao提供為期兩年20,000,000美元夾層融資，未結款項之年利率為20%，及取得Jinqiao發行的認股權證以賦予本公司權利於二零一五年六月二十七日前任何時候按行使價每股普通股13.50美元認購740,740股Jinqiao普通股股份，合計行使價最高為10,000,000美元。於二零一三年六月三十日，該貸款已全數提取。於二零一三年六月三十日，貸款金額及附有相關認沽權的認股權證公平值金額分別為港幣144,736,316元及港幣11,263,684元。

13. 應收直接控股公司款項

應收直接控股公司款項為無抵押、不計息及按要求償還。

14. 銀行結餘及現金

	二零一三年 六月三十日 港幣 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣 (經審核)
少於三個月到期的銀行定期存款	455,214,107	608,011,737
銀行及手頭現金	92,464,444	108,929,868
	547,678,551	716,941,605

銀行結餘及現金包括按介乎 0.01% 至 1.14% (二零一二年十二月三十一日：0.01% 至 1.24%) 現行存款年利率計息之短期銀行存款。

15. 股本

每股面值港幣 0.01 元之普通股	股份數目	股本 港幣
法定股本：	12,000,000,000	120,000,000
已發行及繳足股本：		
於二零一二年一月一日	982,215,360	9,822,154
通過配股之已發行股份	1,920,000,000	19,200,000
於二零一二年六月三十日、 二零一三年一月一日及二零一三年六月三十日	2,902,215,360	29,022,154

根據本公司與國開金融有限責任公司(本公司中介控股公司)訂立日期為二零一一年五月二十二日之股份認購協議，合共 1,920,000,000 股新股份由本公司於二零一二年三月二十一日以每股港幣 0.40 元向國開國際控股有限公司配發及發行。

16. 金融工具公平值計量

本集團以經常性基準按公平值計量之金融資產及金融負債之公平值

本集團若干金融資產及金融負債按於各報告期末之公平值計量。下表所提供之資料有關釐定該等金融資產及金融負債之公平值之方式(尤其是所使用之評估技術及輸入數據),以及根據公平值計量輸入數據之可觀察程度將公平值分類為一至三層之公平值等級。

- 第一層公平值計量由相同資產或負債在活躍市場之報價(未經調整)得出;
- 第二層公平值計量由第一層所載報價以外之可觀察資產或負債數據直接(即價格)或間接(即源自價格)得出;及
- 第三層公平值計量由包括並非以可觀察市場數據(不可觀察數據)為基礎之資產或負債數據之估值技術得出。

金融資產/ 金融負債	公平值		公平值級別	估值技術及 主要數據	重大不可 觀察數據	公平值不可觀察 數據關係
	於二零一三年 六月三十日	於二零一二年 十二月三十一日				
(i) 分類為可供出售 之金融資產之非 上市股本證券	於從事中國市政 及環境諮詢服務 之首創愛華 12% 股權 - 港幣 32,186,883 元	於從事中國市政 及環境諮詢服務 之首創愛華 12% 股權 - 港幣 37,133,167 元	第三層	市場可比模式。 主要數據為:市 賬率及因缺乏市 場性而產生之折 讓。	市賬率為 3.66。 因缺乏市場性而 產生之折讓為 43%。	公平值與市賬率 呈正比。 折讓與公平值呈 反比。
(ii) 分類為按公平值 計入損益之金融 資產之上市股本 證券	上市股本證券 - 港幣 31,537,529 元	上市股本證券 - 港幣 36,970,473 元	第一層	於活躍市場上之 報價。	不適用	不適用

16. 金融工具公平值計量(續)

金融資產/ 金融負債	公平值		公平值級別	估值技術及 主要數據	重大不可 觀察數據	公平值不可觀察 數據關係
	於二零一三年 六月三十日	於二零一二年 十二月三十一日				
(iii) 分類為按公平值計入損益之金融資產之非上市海外認股權證文據	非上市認股權證文據購買 991,445 股優先股-港幣 630,770 元	非上市認股權證文據購買 991,445 股優先股-港幣 3,802,013 元	第三層	二項式期權定價模式及市場可比模式。 主要數據為：股價、無風險利率、波幅及因缺乏市場性而產生之折讓。	股價為 3.96 美元。 無風險利率為 2.91%。 股價波幅為 24.81%。 因缺乏市場性而產生之折讓為 43%。	股價與公平值呈正比。 無風險利率與公平值呈正比。 波幅與公平值呈正比。 折讓與公平值呈反比。
(iv) 分類為按公平值計入損益之金融資產之期權	因收購首創愛華 12% 股權所產生之期權-港幣 18,934,468 元	因收購首創愛華 12% 股權所產生之期權-港幣 14,393,343 元	第三層	二項式期權定價模式及市場可比模式。 主要數據為：可供出售投資之公平值、無風險利率及波幅。	可供出售投資之公平值按上文 (i) 所載之數據釐定。 無風險利率為 2.87%。 股價波幅為 46.89%。	可供出售投資之公平值與公平值呈反比。 無風險利率與公平值呈反比。 波幅與公平值呈正比。
(v) 分類為按公平值計入損益之金融資產之非上市海外優先、有抵押及已擔保可轉股債券	North Sea Rigs Holdings Limited 發行之 5% 可轉股債券-港幣 193,239,875 元	North Sea Rigs Holdings Limited 發行之 5% 可轉股債券-港幣 187,200,000 元	第三層	二項式期權定價模式及已折讓現金流量模式。 主要數據為：利率、無風險利率及波幅。	利率按美國工業債券及信貸溢價之收益率釐定。 無風險利率為 0.44%。 股價波幅為 44.62%。	利率與公平值呈反比。 無風險利率與公平值呈反比。 波幅與公平值呈正比。

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

16. 金融工具公平值計量(續)

金融資產/ 金融負債	公平值		公平值級別	估值技術及 主要數據	重大不可 觀察數據	公平值不可觀察 數據關係
	於二零一三年 六月三十日	於二零一二年 十二月三十一日				
(vi) 分類為按公平值計入損益之金融資產之未上市海外貸款融資	Jinqiao 非上市 貸款融資-港幣 144,736,316元	不適用	第三層	已折讓現金流量 模式。 主要數據為利率。	利率為28.51%。	利率與公平值呈反比。
(vii) 分類為按公平值計入損益之金融資產之未上市海外認股權證文據及相關認沽權	Jinqiao 非上市認 股權證文據及相 關認沽權-港幣 11,263,684元	不適用	第三層	二項式期權定價 模式。 主要數據為無風 險利率及波幅。	無風險利率為 0.37%。 實體的引伸波幅 為19.57%。	無風險利率與公 平值呈正比。 波幅與公平值呈 正比。

16. 金融工具公平值計量(續)

本公司董事認為，按攤銷成本計入簡明綜合財務報表的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

金融資產第三層公平值計量對賬

	可供出售投資 港幣	按公平值計入 損益之金融資產 港幣	總計 港幣
於二零一三年一月一日	37,133,167	205,395,356	242,528,523
於損益中確認之收益總額			
— 持作買賣金融資產公平值變動	—	1,369,882	1,369,882
— 按公平值計入損益投資公平值變動	—	6,039,875	6,039,875
	—	7,409,757	7,409,757
於其他全面收入中確認之虧損總額			
— 可供出售金融資產公平值變動	(4,946,284)	—	(4,946,284)
購買	—	156,000,000	156,000,000
於二零一三年六月三十日	32,186,883	368,805,113	400,991,996

損益內所載本期間收益總額中，港幣7,409,757元與本報告期末持有之按公平值計入損益之金融資產相關。按公平值計入損益之金融資產之公平值收益載列於「持作買賣金融資產公平值變動」及「按公平值計入損益投資公平值變動」中。

其他綜合收益中包括港幣4,946,284元虧損，乃與本報告期末所持可供出售投資相關，且按「投資重估儲備」變動呈報。

公平值計量及估值程序

本公司董事會已授權由本公司財務管理部門副總裁所帶領的財務管理部門進行估值工作，以釐定公平值計量之適當估值技巧及輸入數據。

本集團估計資產或負債之公平值時，使用可獲得之可觀察市場數據。當無法獲得第一層輸入資料時，本集團委任第三方合資格估值師每半年進行估值工作。財務管理部門與外聘合資格估值師緊密合作，並依賴其專業意見，以為估值模式建立適當估值技巧及輸入資料。財務管理部門副總裁定期向本公司董事會匯報估值報告及發現，並解釋資產及負債公平值波動之原因。

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

17. 關聯方交易

- (a) 於二零零六年九月二十日，本集團與賀瓏管理(香港)有限公司(「賀瓏」)訂定託管人協議。賀瓏為本集團之託管人。本期間，本集團向賀瓏支付託管費港幣30,000元(截至二零一二年六月三十日止六個月：港幣30,000元)。

於二零一二年三月九日，本公司與KBR Management Limited(「KBR」)簽訂投資管理協議經修訂及經重列契據。本期間，本集團已向KBR支付港幣266,667元(截至二零一二年六月三十日止六個月：港幣200,000元)。

- (b) 於二零一二年五月三十日，本集團與胡亦禮先生(又名胡旭成)(「胡先生」)(於彼辭任本公司董事一職後)訂立僱用協議。胡先生將按照僱用協議所載列之條款及條件向本集團提供服務。

於截至二零一二年六月三十日止六個月，本集團向胡先生支付港幣498,387元工資(不括彼任董事職位期間所產生之酬金)。胡先生於截至二零一二年六月三十日止六個月前十二個月期間為本公司董事，且根據上市規則，於截至二零一二年六月三十日止六個月為本集團之關連人士。

- (c) 主要管理人員之薪酬

本公司董事及其他主要管理成員於期內之薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 港幣 (未經審核)	二零一二年 港幣 (未經審核)
短期福利	4,006,016	2,310,000
退休后僱員福利	198,377	18,000
	4,204,393	2,328,000

18. 經營租賃

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租賃有如下到期未來最低租賃款項：

	二零一三年 六月三十日 港幣 (未經審核)	二零一二年 十二月三十一日 港幣 (經審核)
	一年內	2,193,672
第二至五年(包括首尾兩年)	372,624	1,460,445
	2,566,296	3,913,206

19. 每股資產淨值

每股資產淨值乃根據簡明綜合資產淨值港幣1,033,366,772元(二零一二年十二月三十一日：港幣1,049,457,703元)及於二零一三年六月三十日已發行2,902,215,360股普通股(二零一二年十二月三十一日：2,902,215,360股普通股)計算。

20. 本報告期末後事項

於二零一三年八月二十二日，本集團訂立有關認股權證文據之和解契約(如附註12(i)所披露)。根據和解契約，鑒於獨立第三方向本集團支付1,000,000美元，本集團及獨立第三方同意終止認股權證文據且免除及解除彼此所有及任何項下責任。

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte. 德勤

致國開國際投資有限公司董事會
(於開曼群島成立之有限公司)

緒言

本核數師已審閱載於第12至29頁的國開國際投資有限公司及其附屬公司之簡明綜合財務報表，當中包括於二零一三年六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之相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表及若干說明附註。香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則規定，就中期財務資料編製之報告必須符合上市規則有關條文以及香港會計師公會(「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」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈列簡明綜合財務報表。本核數師的責任是根據審閱對本簡明綜合財務報表作出結論，並按照委聘的協定條款僅向作為實體的閣下報告結論，且並無其他目的。本核數師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。

審閱範圍

本核數師已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務人員作出查詢，並應用分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠少於根據香港核數準則進行審核之範圍，故不能令本核數師保證本核數師將知悉在審核中可能發現之所有重大事項。因此，本核數師不會發表審核意見。

結論

基於本核數師之審閱，本核數師並無發現任何事項，令本核數師相信簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一三年八月二十二日

其他資料

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於二零一三年六月三十日，概無本公司董事或最高行政人員或彼等各自之聯繫人士於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之任何股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條所述之登記冊或根據載於上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券買賣的標準守則(「標準守則」)，須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

主要股東於股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

就本公司任何董事或最高行政人員所知，於二零一三年六月三十日，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置之登記冊之權益或淡倉：

於本公司股份及相關股份之好倉

股東名稱	身份	權益性質	本公司所持已發行股份數目	本公司現有已發行股本之概約百分比
國家開發銀行股份有限公司 (「國家開發銀行」)(附註1)	受控制法團權益	企業權益	1,920,000,000	66.16%
國開金融有限責任公司 (「國開金融」)(附註1)	受控制法團權益	企業權益	1,920,000,000	66.16%
國開國際控股(附註1)	實益擁有人	企業權益	1,920,000,000	66.16%
劉桐先生(附註2)	受控制法團權益	企業權益	163,702,560	5.64%
昱明投資有限公司 (附註2)	實益擁有人	企業權益	163,702,560	5.64%

附註：

1. 國開國際控股是國開金融之全資附屬公司，而國開金融為國家開發銀行之全資附屬公司。因此，國家開發銀行及國開金融被視為於國開國際控股持有之相同百分比股份中擁有權益。
2. 昱明由劉桐先生實益及全資擁有。因此，劉先生被視為於昱明持有之相同百分比股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，本公司並不知悉有任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司之股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司存置之登記冊之權益或淡倉。

購股權計劃

本公司於二零零五年二月七日採納購股權計劃（「購股權計劃」），據此，董事會可酌情向本公司董事、僱員、執行人員或管理人員或本公司不時之任何附屬公司之任何董事、僱員及執行人員授出可認購本公司股份之購股權。

於二零一三年六月三十日，自採納購股權計劃以來本公司概無授出購股權。於二零一三年一月一日及二零一三年六月三十日並無尚未行使之購股權。於本期間內，根據購股權計劃概無購股權已行使、失效及注銷。

除上文所披露者外，本期間內，概無本公司董事或最高行政人員或彼等各自的聯繫人士擁有任何權利可認購本公司或其相聯法團的證券，亦無已行使任何該權利。

中期股息

董事建議不派發本期間之中期股息（二零一二年六月三十日：無）。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名成員組成，即張旭光先生、王翔飛先生及魯恭先生。審核委員會之大多數成員為獨立非執行董事。審核委員會之主席為本公司獨立非執行董事王翔飛先生。審核委員會成員定期舉行會議以審閱向股東呈報之財務報告及其他資料、檢討內部監控制度、風險管理及審核程序之有效性及客觀性。審核委員會以顧問身份向董事會提供意見。審核委員會之職權範圍乃於二零一二年採納及修訂。審核委員會已審閱本集團於本期間之中期報告，包括未經審核簡明綜合中期財務資料，而該等資料亦已由本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」審閱。

薪酬委員會

本公司薪酬委員會(「**薪酬委員會**」)由三名成員組成，即劉曉光先生、魯恭先生及范仁達先生。薪酬委員會的大多數成員均為獨立非執行董事。薪酬委員會主席為本公司獨立非執行董事魯恭先生。薪酬委員會就本集團董事及高級管理層的整體薪酬政策及結構向董事會提供意見。薪酬委員會之職權範圍乃於二零一二年採納及修訂。

提名委員會

本公司提名委員會(「**提名委員會**」)由三名成員組成，即張旭光先生、王翔飛先生及范仁達先生。提名委員會的大多數成員為獨立非執行董事。提名委員會主席為董事會主席張旭光先生。提名委員會至少每年檢討董事會之架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)並就任何為配合本公司策略而擬對董事會作出的任何建議變動提出建議。提名委員會之職權範圍於二零一二年獲採納。董事會於二零一三年已採納董事會成員多元化政策。

買賣或贖回股份

本期間，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

遵守企業管治守則

董事認為，本期間，本公司遵守上市規則附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》的所有守則條文(「**守則條文**」)，惟守則條文第F.1.3條除外。

根據守則條文第F.1.3條，公司秘書須向董事會主席及/或行政總裁報告。本公司之公司秘書黃國豪先生非直接向本公司董事會主席或行政總裁或首席投資官報告。黃國豪先生直接向白哲先生報告。而白哲先生則直接向滕榮松先生(為本公司執行董事及行政總裁)及毛勇先生(為本公司執行董事及首席投資官)報告。白哲先生為本公司管理層成員之一。

遵守董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則為其本身有關董事進行證券交易之行為守則。經本公司作出特定查詢後，董事確認彼等在整個本期間已遵守標準守則所載之規定標準。

董事履歷變更

根據上市規則第 13.51B(1) 條，自本公司二零一二年年度報告日期起，董事履歷變更如下：

王翔飛先生已退任山東晨鳴紙業集團股份有限公司（於聯交所及深圳證券交易所上市，A 股股份代號：000488；B 股股份代號：200488；H 股股份代號：1812）獨立非執行董事，自二零一三年五月十五日起生效。

魯恭先生已獲委任為華僑城（亞洲）控股有限公司（於聯交所上市，股份代號：3366）獨立非執行董事，自二零一三年四月十九日起生效。

除上述所披露者外，概無其他資料須根據上市規則第 13.51B(1) 條予以披露。

期後事項

期後事項載於未經審核綜合財務報表附註 20。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會對外聘專業人員於財政期間內向本集團提供之專業服務致以衷心謝意。本人謹此感謝期內董事仝人之寶貴貢獻及本公司員工之克盡己職及辛勤服務致以衷心謝意。本人謹對本公司股東對本集團之支持致以誠致謝意。

其他資料

董事

於本報告日期，董事會成員包括非執行董事張旭光先生；執行董事滕榮松先生、毛勇先生及劉曉光先生；及獨立非執行董事王翔飛先生、魯恭先生及范仁達先生。

承董事會命
國開國際投資有限公司

主席
張旭光

香港，二零一三年八月二十二日