

G·D·C

環球數碼

Global Digital Creations Holdings Limited  
環球數碼創意控股有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號: 8271)



中期報告  
2014

\* 僅供識別

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他老練投資者。

由於創業板上市公司新興的性質所然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

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

本報告的資料乃遵照《聯交所的創業板證券上市規則》(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供有關環球數碼創意控股有限公司(「本公司」)的資料；本公司的董事(「董事」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本報告所載資料在各重要方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

## 目錄

公司資料 .....	3
中期業績	
簡明綜合損益及其他全面收入報表 .....	5
簡明綜合財務狀況報表 .....	7
簡明綜合權益變動表 .....	9
簡明綜合現金流量表 .....	11
簡明綜合財務報告附註 .....	12
簡明綜合財務報告之審閱報告 .....	27
管理層論述與分析 .....	29
中期股息 .....	34
購買、出售或贖回本公司之上市證券 .....	34
董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉 .....	35
董事購買股份或債權證之權利 .....	35
主要股東 .....	36
購股權計劃 .....	36
董事於競爭業務之權益 .....	37
遵守企業管治守則 .....	37
遵守董事進行證券交易之行為守則 .....	37
董事資料之變更 .....	37
審核委員會 .....	37
致謝 .....	38

## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

李少峰先生(主席)  
陳 征先生(行政總裁)  
金國平先生(副總裁)

#### 非執行董事

梁順生先生

#### 獨立非執行董事

鄭志強先生  
羅文鈺教授  
陳重振先生

### 執行委員會

李少峰先生(主席)  
陳 征先生  
金國平先生

### 審核委員會

鄭志強先生(主席)  
羅文鈺教授  
陳重振先生

### 提名委員會

李少峰先生(主席)  
梁順生先生(副主席)  
鄭志強先生  
羅文鈺教授  
陳重振先生

### 薪酬委員會

羅文鈺教授(主席)  
李少峰先生(副主席)  
梁順生先生  
鄭志強先生  
陳重振先生

### 監察主任

陳 征先生

### 公司秘書

甘敏儀小姐

## 公司資料(續)

授權代表	陳 征先生 甘敏儀小姐
核數師	德勤•關黃陳方會計師行
百慕達主要股份過戶登記處	Codan Services Limited Clarendon House 2 Church Street Hamilton HM 11 Bermuda
股份過戶登記香港分處	卓佳標準有限公司 香港 灣仔 皇后大道東183號 合和中心22樓
註冊辦事處	Clarendon House 2 Church Street Hamilton HM 11 Bermuda
總辦事處及香港主要營業地點	香港 北角 健康東街39號 柯達大廈2期20樓1-7室
股份代號	8271
網址	<a href="http://www.gdc-world.com">www.gdc-world.com</a>

## 中期業績

本公司之董事會(「董事會」)謹此報告本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月之未經審核簡明綜合財務業績，連同二零一三年同期之比較數字。

## 簡明綜合損益及其他全面收入報表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
		二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
收益	4	<b>65,794</b>	55,928	<b>102,443</b>	84,594
銷售成本		<b>(39,674)</b>	(28,830)	<b>(63,071)</b>	(49,267)
毛利		<b>26,120</b>	27,098	<b>39,372</b>	35,327
其他收入	5	<b>19,838</b>	15,125	<b>26,887</b>	38,681
分銷成本及銷售開支		<b>(12,227)</b>	(11,518)	<b>(15,092)</b>	(13,962)
行政開支		<b>(14,486)</b>	(16,619)	<b>(30,126)</b>	(32,654)
融資成本	6	<b>(1,754)</b>	(2,302)	<b>(3,661)</b>	(4,676)
其他收益及虧損	7	<b>(5,772)</b>	873	<b>11,009</b>	381
除稅前溢利		<b>11,719</b>	12,657	<b>28,389</b>	23,097
所得稅抵免(開支)	8	<b>475</b>	(5,651)	<b>(303)</b>	(6,103)
期內溢利	9	<b>12,194</b>	7,006	<b>28,086</b>	16,994
其他全面收入(開支)					
其後將不會重新分類予損益之項目：					
財務報表由功能貨幣換算為 呈報貨幣所產生之匯兌差額		<b>29</b>	11,233	<b>(20,637)</b>	11,233
期內總全面收入		<b>12,223</b>	18,239	<b>7,449</b>	28,227

## 簡明綜合損益及其他全面收入報表(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
		二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
		千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
應佔期內溢利(虧損)：					
本公司持有人		<b>14,249</b>	11,389	<b>32,645</b>	24,243
非控股權益		<b>(2,055)</b>	(4,383)	<b>(4,559)</b>	(7,249)
		<b>12,194</b>	7,006	<b>28,086</b>	16,994
應佔期內總全面收入(開支)：					
本公司持有人		<b>14,306</b>	21,419	<b>13,380</b>	34,273
非控股權益		<b>(2,083)</b>	(3,180)	<b>(5,931)</b>	(6,046)
		<b>12,223</b>	18,239	<b>7,449</b>	28,227
		港仙	港仙	港仙	港仙
每股盈利	11				
基本及攤薄		<b>0.94</b>	0.75	<b>2.15</b>	1.60

## 簡明綜合財務狀況報表

於二零一四年六月三十日

	附註	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	273,409	287,135
投資物業	13	537,086	544,327
預付租賃款項		5,757	5,979
可供出售投資	14	85,018	85,034
其他應收款項及按金	15	25,000	25,641
		<b>926,270</b>	<b>948,116</b>
<b>流動資產</b>			
在製項目		1,862	6,541
就合約工作應向客戶收取之款項		9,096	5,521
應收貿易賬款	16	38,554	17,066
其他應收款項及按金	15	17,588	12,988
預付租賃款項		141	141
持作買賣投資	17	25,200	36,833
結構性存款	18	83,911	185,164
其他金融資產	19	43,783	—
銀行結餘及現金		107,581	93,351
		<b>327,716</b>	<b>357,605</b>
<b>流動負債</b>			
預收客戶款		13,855	10,433
就合約工作應向客戶支付之款項		1,724	4,361
應付貿易賬款	20	1,147	2,583
其他應付款項及應計費用		73,320	98,842
稅項負債		5,029	11,021
遞延收入		7,986	12,100
有抵押銀行借貸—一年內到期	21	40,000	35,897
		<b>143,061</b>	<b>175,237</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>184,655</b>	<b>182,368</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>1,110,925</b>	<b>1,130,484</b>



## 簡明綜合財務狀況報表(續)

於二零一四年六月三十日

	附註	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		<b>2,843</b>	4,252
遞延稅項負債		<b>40,892</b>	41,940
有抵押銀行借貸—一年後到期	21	<b>57,500</b>	82,051
		<b>101,235</b>	128,243
<b>資產淨額</b>			
		<b>1,009,690</b>	1,002,241
<b>股本及儲備</b>			
股本	22	<b>15,183</b>	15,183
儲備		<b>954,326</b>	940,946
<b>本公司持有人應佔權益</b>			
非控股權益		<b>969,509</b>	956,129
		<b>40,181</b>	46,112
<b>權益總額</b>			
		<b>1,009,690</b>	1,002,241

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	本公司持有人應佔											
	股份 溢價賬 儲備	資本 實繳 儲備	繳入 盈餘 儲備	法定 儲備	購股權 儲備	匯兌 儲備	特別 儲備	保留 盈利	小計	非控股 權益	合計	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零一四年一月一日 (經審核)	15,183	75,856	445	245,881	870	-	73,264	39	544,591	956,129	46,112	1,002,241
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	32,645	32,645	(4,559)	28,086	
其他全面開支	-	-	-	-	-	(19,265)	-	-	(19,265)	(1,372)	(20,637)	
期內總全面(開支)收入	-	-	-	-	-	(19,265)	-	32,645	13,380	(5,931)	7,449	
於二零一四年六月三十日 (未經審核)	15,183	75,856	445	245,881	870	-	53,999	39	577,236	969,509	40,181	1,009,690
於二零一三年一月一日 (經審核)	15,183	75,856	445	245,881	680	16,895	55,489	39	494,053	904,521	54,971	959,492
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	24,243	24,243	(7,249)	16,994	
其他全面收入	-	-	-	-	-	-	10,030	-	10,030	1,203	11,233	
期內總全面收入(開支)	-	-	-	-	-	-	10,030	-	24,243	34,273	(6,046)	28,227
小計	15,183	75,856	445	245,881	680	16,895	65,519	39	518,296	938,794	48,925	987,719
派發之購股權失效	-	-	-	-	-	(160)	-	-	160	-	-	-
於二零一三年六月三十日 (未經審核)	15,183	75,856	445	245,881	680	16,735	65,519	39	518,456	938,794	48,925	987,719

## 簡明綜合權益變動表(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

附註：

- (a) 資本實繳儲備指應付其他關連人士款項之推算利息之累計影響。
- (b) 繳入盈餘儲備指(1)本公司已發行股本之面值與本公司根據集團重組(於二零零二年十二月三十一日完成)透過股份交換所收購附屬公司已發行股本面值總額之差額約40,271,000港元；及(2)根據本公司股東於二零零八年六月六日舉行之股東特別大會上通過一項特別決議案，於二零零七年十二月三十一日股份溢價賬儲備約589,670,000港元轉撥至繳入盈餘儲備，之後約384,060,000港元用以抵銷於二零零七年十二月三十一日之虧損。
- (c) 按中華人民共和國(「中國」，就本簡明綜合財務報告而言，不包括香港、澳門及台灣)之規則及法規之規定，本公司於中國成立之附屬公司須提取其稅後溢利(經對銷往年虧損後)之10%作為一般儲備金，直至儲備金結餘達至其註冊股本之50%為止，其後，可自願作出進一步撥款並經由各公司之董事會釐定。
- (d) 於二零一四年六月三十日之特別儲備乃指為於二零一二年十二月三十一日止年度，出售一間中國附屬公司部份權益應佔之所得款項與資產淨值賬面值之差額約39,000港元。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止 六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	<b>28,389</b>	23,097
節目減少	-	326
就合約工作應向客戶收取之款項(增加)減少	<b>(2,642)</b>	1,003
應收貿易賬款增加	<b>(21,615)</b>	(21,748)
其他應收款項及按金(增加)減少	<b>(4,925)</b>	897
持作買賣投資之公允值變動	<b>(10,528)</b>	318
持作買賣投資減少	<b>22,161</b>	-
就合約工作應向客戶支付之款項(減少)增加	<b>(2,528)</b>	2,079
應付貿易賬款減少	<b>(1,371)</b>	(357)
其他應付款項及應計費用(減少)增加	<b>(8,166)</b>	6,880
所得稅支付	<b>(6,031)</b>	(598)
其他經營現金流	<b>(4,459)</b>	(9,059)
	<b>(11,715)</b>	2,838
<b>投資活動</b>		
結構性存款贖回	<b>786,785</b>	355,625
實收股息	<b>17,683</b>	13,823
購買結構性存款	<b>(689,967)</b>	(505,625)
購買其他金融資產	<b>(43,783)</b>	(1,266)
支付應付工程款款項	<b>(15,018)</b>	(36,021)
添置投資物業	<b>(6,367)</b>	(3,466)
購買物業、廠房及設備	<b>(4,836)</b>	(5,002)
其他投資現金流	<b>3,458</b>	5,770
	<b>47,955</b>	(176,162)
<b>融資活動</b>		
償還銀行借貸	<b>(17,500)</b>	(15,000)
已付利息	<b>(3,661)</b>	(4,676)
	<b>(21,161)</b>	(19,676)
<b>現金及現金等值物之增加(減少)淨額</b>	<b>15,079</b>	(193,000)
<b>期初之現金及現金等值物</b>	<b>93,351</b>	309,178
匯率變動之影響	<b>(849)</b>	1,596
<b>期終之現金及現金等值物，指銀行結餘及現金</b>	<b>107,581</b>	117,774

## 簡明綜合財務報告附註

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 1. 編製基準

簡明綜合財務報告乃遵照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創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)第18章之適用披露規定而編製。

### 2. 主要會計政策

除若干按公允值計量之物業及金融工具(倘適用)外，簡明綜合財務報告乃按歷史成本基準編製。

除下列提及外，截至二零一四年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報告所依循之會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之年度財務報告所採用者相同。

在本中期期間，本集團已首次採用若干由香港會計師公會頒佈，並需於本中期報告期間強制生效之全新詮釋或若干香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本。於本中期期間採納該等全新詮釋或香港財務報告準則之修訂本並未對本集團該等簡明綜合財務報告的金額及／或簡明綜合財務報告之披露造成重大影響。

### 3. 分部資料

就資源分配及評估分部表現向本公司行政總裁(即主要營運決策者(「主要營運決策者」))報告之資料，著重於所銷售之產品或提供之服務種類。本集團現時分為三個經營分部。該等經營分部乃主要營運決策者定期審閱之基準及根據香港財務報告準則第8號之分析如下：

- 電腦圖像創作及製作－電腦圖像創作及製作、展示電視連續劇及電影以及物業租金及物業管理費收入
- 電腦圖像培訓－提供電腦圖像及動畫培訓
- 文化產業園－文化娛樂及相關商業物業投資

以上營運分部構成本集團之經營分部。

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 3. 分部資料(續)

下列為本集團之收益及業績按可報告性及經營分部之分析：

截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)

	電腦圖像 創作及製作 千港元	電腦圖像 培訓 千港元	文化產業園 千港元	合計 千港元
收益	<b>77,682</b>	<b>7,376</b>	<b>17,385</b>	<b>102,443</b>
分部業績	<b>5,106</b>	<b>(1,195)</b>	<b>3,507</b>	<b>7,418</b>
未分配收入				<b>29,353</b>
未分配開支				<b>(8,382)</b>
除稅前溢利				<b>28,389</b>

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 3. 分部資料(續)

截至二零一三年六月三十日止六個月(未經審核)

	電腦圖像 創作及製作 千港元	電腦圖像 培訓 千港元	文化產業園 千港元	合計 千港元
收益	69,033	7,507	8,054	84,594
分部業績	24,693	(713)	(4,736)	19,244
未分配收入				13,964
未分配開支				(10,111)
除稅前溢利				23,097

以上呈報之所有分部收益均來自外界客戶。

下列為本集團資產按可報告性及經營分部之分析：

#### 分部資產

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
電腦圖像創作及製作	504,083	538,737
電腦圖像培訓	13,903	15,841
文化產業園	578,178	588,964
分部總資產	1,096,164	1,143,542

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 4. 收益

本集團之收益分析如下：

	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
電腦圖像創作及製作合約收益(附註)	41,959	37,286	55,564	53,269
租金及物業管理費收入	20,288	14,902	39,503	23,818
電腦圖像培訓費	3,547	3,740	7,376	7,507
	<b>65,794</b>	<b>55,928</b>	<b>102,443</b>	<b>84,594</b>

附註：截至二零一四年六月三十日止六個月，約21,052,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：25,600,000港元)是來自放映兩部動畫電影收入(截至二零一三年六月三十日止六個月：一部動畫電影)，而有關收入乃按約定票房收入之分成比例來計算。

### 5. 其他收入

	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
利息收入	1,376	2,217	3,458	5,767
政府補助(附註1)	696	5,955	5,553	14,108
可供出售投資股息收入	17,683	6,912	17,683	13,823
賠償收入(附註2)	-	-	-	4,750
其他	83	41	193	233
	<b>19,838</b>	<b>15,125</b>	<b>26,887</b>	<b>38,681</b>

附註 1. 截至二零一四年六月三十日止六個月，政府補助主要為於中國自相關中國機構收取之3,938,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：13,289,000港元)補助，其中2,500,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：11,289,000港元)擬用於補償本集團就電腦圖像製作及展示電影產生之保險支出(截至二零一三年六月三十日止六個月：員工成本、利息支出、保險支出及其出口相關支出)，餘額1,438,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：2,000,000港元)則作為對本集團之獎勵款項，故毋須或預計不會作出未來相關成本。

另外，1,615,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：819,000港元)之金額乃與購置電腦設備之政府補助有關，並按已購買資產之估計可使用年期以直線法攤銷至損益。



## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 5. 其他收入(續)

附註 2. 自二零一一年九月至二零一二年十一月，本公司之中國全資附屬公司的培訓在線報名網站遭受黑客攻擊。本案已於二零一二年四月移送相關執法機構，所有黑客均於二零一二年十一月之前在深圳被捕。調查表明黑客乃受本集團之競爭對手僱請。於二零一三年一月二十四日，該競爭對手提出人民幣3,800,000元(相當於4,750,000港元)的賠償，以彌補本集團所遭受的經濟損失。本集團接受該賠償方案，並於二零一三年一月二十五日與該競爭對手達成和解協議，並同意該競爭對手毋須就上述事件承擔進一步民事責任。

該賠償在截至二零一三年六月三十日止六個月確認為其他收入為4,750,000港元。

### 6. 融資成本

	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
須於五年內全數償還之 銀行借貸之利息	<b>1,754</b>	2,302	<b>3,661</b>	4,676

### 7. 其他收益及虧損

	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
持作買賣投資公允值變動(附註)	<b>(5,938)</b>	174	<b>10,528</b>	(318)
結構性存款公允值變動	<b>166</b>	699	<b>181</b>	699
撤回呆帳撥備	-	-	<b>300</b>	-
	<b>(5,772)</b>	873	<b>11,009</b>	381

附註：截至二零一四年六月三十日止六個月約11,052,000港元(二零一三年六月三十日止六個月：無)為已變現之持作買賣投資公允值變動。

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 8. 所得稅(抵免)開支

	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
中國企業所得稅(「企業所得稅」)：				
即期稅項	<b>(196)</b>	5,651	<b>582</b>	6,103
於過往年度之超額撥備	<b>(279)</b>	—	<b>(279)</b>	—
	<b>(475)</b>	5,651	<b>303</b>	6,103

由於截至二零一四年六月三十日止六個月應課稅溢利被結轉之稅務虧損完全沖銷(截至二零一三年六月三十日止六個月：本集團並無在香港產生應課稅溢利)，故並無於該兩個期間之簡明綜合損益及其他全面收入報表就香港利得稅作出撥備。

根據中華人民共和國關於企業所得稅之法律(「企業所得稅法」)及企業所得稅法之實施條例，本集團之中國附屬公司於該兩個期間之企業所得稅率為25%。

由於本集團並無在其他司法權區產生應課稅溢利，故並無於該兩個期間之簡明綜合損益及其他全面收入報表就其他司法權區之稅項作出撥備。

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 9. 期內溢利

	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
期內溢利已扣減：				
節目撇減(包括在銷售成本內)	-	-	-	299
預付租賃款項攤銷	34	35	69	69
物業、廠房及設備之折舊	5,678	5,038	11,420	10,110
減：計入合約成本之款項	(1,197)	(572)	(1,741)	(1,045)
計入在製項目之款項	(127)	-	(162)	-
	<b>4,354</b>	4,466	<b>9,517</b>	9,065
廣告開支(包括在分銷成本及 銷售開支內)	11,018	11,032	12,922	11,907
員工成本	29,525	31,214	56,772	58,630
減：計入合約成本之款項	(7,737)	(7,755)	(12,080)	(15,613)
計入在製項目之款項	(990)	(242)	(1,401)	(644)
	<b>20,798</b>	23,217	<b>43,291</b>	42,373
確認為開支之合約成本				
員工成本	9,732	9,964	19,544	18,089
其他	17,797	9,380	19,837	15,574
	<b>27,529</b>	19,344	<b>39,381</b>	33,663

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 10. 股息

董事會不建議派發截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一三年六月三十日止六個月：無)。

### 11. 每股盈利

本公司持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

	截至六月三十日 止三個月		截至六月三十日 止六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
<b>盈利</b>				
用以計算每股基本及攤薄盈利之 盈利(本公司持有人應佔 期內溢利)	<b>14,249</b>	11,389	<b>32,645</b>	24,243
	千股	千股	千股	千股
<b>股份數目</b>				
用以計算每股基本及攤薄盈利之 已發行普通股數目	<b>1,518,256</b>	1,518,256	<b>1,518,256</b>	1,518,256

本公司於二零零三年七月十八日所採納的購股權計劃(「2003購股權計劃」)之所有購股權已於二零一三年八月失效。由於本公司購股權之行使價均高於截至二零一三年六月三十日止三個月及六個月本公司股份之平均市價，故計算該等期間之每股攤薄盈利時假設本公司之購股權並未獲行使。

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 12. 物業、廠房及設備

	賬面值	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於一月一日(經審核)	<b>287,135</b>	291,456
匯兌調整	<b>(7,142)</b>	3,542
添置	<b>4,836</b>	5,002
期內折舊	<b>(11,420)</b>	(10,110)
出售撤銷	-	(2)
	<hr/>	<hr/>
於六月三十日(未經審核)	<b>273,409</b>	289,888

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團管理層就有關電腦圖像培訓營運分部之現金產生單位(「現金產生單位」)進行減值評估，而有關評估包括該分部於二零一四年六月三十日賬面總值約為5,088,000港元之物業、廠房及設備。該現金產生單位之可收回金額已按計算使用價值而釐定，計算使用價值則按管理層所批准涵蓋五年期間之財政預算所得出現金流量預測而計算及貼現率為8%。

預算期間內就現金產生單位之現金流量預測乃根據預算期間內之預期毛利率進行。預算毛利率乃按市場發展之過往表現及管理層預期釐定。五年期間後之現金流乃以4%之增長率推斷。由於該現金產生單位之可收回金額高於其賬面值，因此不需要考慮對該資產進行減值。

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 13. 投資物業

	已竣工物業		在建物業權益		合計	
	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元	二零一四年 千港元	二零一三年 千港元
於一月一日(經審核)	<b>474,359</b>	449,250	<b>69,968</b>	55,585	<b>544,327</b>	504,835
匯兌調整	<b>(11,859)</b>	5,687	<b>(1,749)</b>	704	<b>(13,608)</b>	6,391
添置	-	-	<b>6,367</b>	3,466	<b>6,367</b>	3,466
	<u>462,500</u>	<u>454,937</u>	<u>74,586</u>	<u>59,755</u>	<u>537,086</u>	<u>514,692</u>
於六月三十日(未經審核)	<b>462,500</b>	454,937	<b>74,586</b>	59,755	<b>537,086</b>	514,692

投資物業是指物業項目以經營租賃持有之物業權益，該物業項目是由本公司附屬公司廣東環球數碼創意產業有限公司(「廣東文化產業園」)與珠江電影製片有限公司(「珠影製片」，於中國註冊成立的有限責任公司及國有企業)於二零零七年三月二十八日簽訂珠影文化產業園(「文化產業園」)改造建設合作框架協議(於二零零八年四月三日增設補充協議)而產生。

珠影製片作為文化產業園之地主，同意每月收取預定之收費，給予廣東文化產業園租賃經營權至二零四五年十二月三十一日。廣東文化產業園負責文化產業園之設計、融資及建設，文化產業園之營運及整個建設項目融資。於框架協議期滿時，廣東文化產業園必須歸還珠影製片所有物業。

文化產業園位於中國廣州市海珠區新港中路352及354號，現時該土地的使用權由珠影製片持有。於改建後，文化產業園整個項目將設有商業區、文娛區以及電影製作及開發區及將持作投資物業用途。

在建物業權益指將予開發成為娛樂區以及電影製作及開發區之文化產業園第二期，截至二零一四年六月三十日因公允值未能可靠計量而按成本呈列。

已竣工物業指作為購物廣場的文化產業園第一期，於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日按公允值呈列。於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日之公允值，乃分別基於集團管理層及與本集團並無關連的獨立合資格專業估值第一太平戴維斯估值及專業顧問有限公司(「戴維斯」)所作的估值而釐定。集團管理層於二零一四年六月三十日所作之估值技術乃參照戴維斯於二零一三年十二月三十一日所作的估值。

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 13. 投資物業(續)

公允值按收入法釐定，此乃按租金收入資本化，並計入租賃期滿後收入調整之可能性以及考慮到應付給珠影製片的租金。市場租金乃參考物業可出租單位以及毗鄰相似物業的其他出租單位已取得的租金進行評估。貼現率經參考廣州類似商用物業的銷售交易分析所得的收益後釐定，並經考慮物業投資者的市場預期後作出調整，以反映本集團投資物業的特定因素。

於中期期間本集團採用之估值方法概無變動。在二零一四年六月三十日止六個月並無投資物業公允值變動產生之收益或虧損於其產生期間直接確認損益。

評估投資物業時所用的關鍵數據包括的貼現率其介乎5.5%至7.5%及市場租金介乎每月每平方米人民幣40至428元。貼現率及市值租金增加可能導致投資物業公允值計量分別下降及增加(反之亦然)。

有關本集團於二零一四年六月三十日投資物業及公允值等級之資料詳情如下：

	於二零一四年 六月三十日	
	三級 千港元	之公允值 千港元
文化產業園第一期	462,500	462,500

於期內，不同級別之間並無相互轉換。

### 14. 可供出售投資

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
GDC Technology Limited 11.38%權益	84,393	84,393
於中國成立之私營實體5%股權	625	641
	<b>85,018</b>	<b>85,034</b>

由於合理公允值估計之範圍甚廣，董事認為公允值未能可靠計量，故此等投資乃按報告期末之成本值扣除減值計量。

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 15. 其他應收款項及按金

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
按金	26,035	26,586
應收貸款(附註1)	5,250	-
其他	11,303	12,043
	<b>42,588</b>	<b>38,629</b>
分析用於匯報用途：		
流動	17,588	12,988
非流動(附註2)	25,000	25,641
	<b>42,588</b>	<b>38,629</b>

附註 1. 該金額為於二零一四年六月十八日向一間公司提供之貸款，有關貸款為期三個月，利息以固定年息率為10%計算。

附註 2. 非流動按金包括廣東文化產業園於二零一零年就發展文化產業園向珠影制片支付人民幣20,000,000元按金。該按金可於整個項目完成後獲退回。

### 16. 應收貿易賬款

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
應收貿易賬款	38,554	17,369
減：呆賬撥備	-	(303)
	<b>38,554</b>	<b>17,066</b>

除應向租戶收取之租金收入於簽發發票後到期結算外，本集團乃根據所銷售之產品或提供之服務種類而給予往來客戶不同之信貸期，介乎30日至120日。



## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 16. 應收貿易賬款(續)

於報告期末，應收貿易賬款(扣除呆賬撥備)之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
三個月內	37,503	16,975
三至六個月	1,019	-
六個月以上	32	91
	<b>38,554</b>	<b>17,066</b>

### 17. 持作買賣投資

於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日之持作買賣投資是指於香港上市之股本證券，而該等投資之公允值是按香港聯合交易所有限公司所報之市場買入價釐定。持作買賣投資的公允值被分類為公允值程度之第一級別，而第一及二級別之間並無相互轉移。

### 18. 結構性存款

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
保本理財產品	<b>83,911</b>	<b>185,164</b>

於二零一四年六月三十日及二零一三年十二月三十一日之結構性存款為中國境內銀行發行之保本存款。保本存款按介乎3.3%至4.3%(二零一三年十二月三十一日: 3.6%至5.6%)之年息率計息，視乎金融工具(包括貨幣市場的金融工具及債務工具)之市場價格。結構性存款於初始確認時被指定為按公允值損益入賬，因它包含非密切相關的嵌入衍生工具。董事認為根據對方銀行於二零一四年六月三十日可贖回之價額，該結構性存款之公允值與其於二零一四年六月三十日之賬面值大致相同。結構性存款的公允值被分類為公允值程度之第二級別。第一及第二級別之間於本期間並無相互轉換。

結構性存款約值32,534,000港元已於二零一四年七月贖回。截至贖回日期的公允值並無重大變動。結構性存款約有51,377,000港元並無具體贖回日期和可在二零一五年四月前任何時間贖回。截至報告日前的公允值並無重大變動。

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 19. 其他金融資產

於二零一四年六月三十日的其他金融資產乃由中國境內銀行發行的固定年息為4.6%的保本存款。由於它乃並無於活躍市場報價且固定或釐定付款之非衍生金融資產，因此該其他金融資產被分類為貸款及應收款項。其他金融資產乃以它於本報告期末之成本減去減值來計值。

### 20. 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款按發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
三個月內	51	1,626
三至六個月	56	-
六個月以上	1,040	957
	<b>1,147</b>	<b>2,583</b>

本集團已實施財務風險管理政策，確保所有應付賬款在信貸限期內繳付。

### 21. 有抵押銀行借貸

於二零一四年六月三十日，本集團之借貸為用於在中國建造一幢樓宇之浮息銀行借貸以人民幣列值，並以本集團之樓宇及廠房及機器及預付租賃款項作抵押，按中國人民銀行人民幣貸款年利率計息。本集團銀行借貸之年利率(亦等於訂約利率)為6.55厘(二零一三年十二月三十一日：6.55厘)，利息每年調整一次。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團根據還款條款償還銀行借貸約17,500,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：15,000,000港元)。

### 22. 股本

於二零一四年六月三十日，股本約為15,183,000港元。本公司之股本於本期或去年中期期間均無任何變動。

## 簡明綜合財務報告附註(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

### 23. 資本承擔

	二零一四年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一三年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
就已訂約之添置投資物業但未於簡明綜合財務報告撥備之 資本開支	<b>11,019</b>	12,736

### 24. 股份形式支出

2003購股權計劃已於二零一三年六月十八日舉行之股東週年大會終止。於二零一三年十二月三十一日，概無剩餘根據二零零三年購股權所授出之尚未行使購股權。

本公司股東於二零一三年六月十八日舉行之股東週年大會通過採納新的購股權計劃(「2013購股權計劃」)。自採納日期起，概無購股權根據2013購股權計劃獲授出。

截至二零一三年六月三十日止六個月，概無購股權獲授出或行使。截至二零一三年六月三十日止六個月，600,000份(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)購股權失效。

### 25. 關連人士交易

截至二零一四年六月三十日止六個月，董事及其他主要管理人員之薪酬如下：

	截至六月三十日止 三個月		截至六月三十日止 六個月	
	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)	二零一三年 千港元 (未經審核)
短期福利	2,490	2,878	4,982	5,836
退休福利	64	19	129	38
	<b>2,554</b>	2,897	<b>5,111</b>	5,874

董事及高級管理層之薪酬乃由薪酬委員會按照個別人士之表現及市場走勢釐定。

### 26. 訴訟

於二零一三年八月五日，本公司之全資附屬公司GDC Holdings Limited(「被告人」)在香港高等法院被提出傳訊令狀，就有關原告人、被告人與及本公司於二零一一年九月六日訂立之協議(「該協議」)尋求指定履行或以損害賠償替代。原告人指稱，在若干發生事件之規限下，該協議內其中之一項條款要求被告人向原告人收購GDC Technology Limited若干數額之股份。被告人於二零一三年十一月二十二日提出抗辯(「抗辯」)，否認原告人之指控，並堅持各種積極抗辯。涉及之申索金額為790,900美元。

被告人與原告人達成和解協議，雙方在沒有賠償情況下和解於法院之爭議，並已於二零一四年七月四日簽訂協議以解決爭議。於二零一四年七月十一日，法院頒同意令悉數解除在此行動上原告人的索償。

## 簡明綜合財務報告之審閱報告

# Deloitte. 德勤

致環球數碼創意控股有限公司董事會  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

### 引言

本行已審閱載列於第5至第26頁環球數碼創意控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)之簡明綜合財務報告。此簡明綜合財務報告包括環於二零一四年六月三十日之簡明綜合財務狀況報表與截至該日止六個月之相關簡明綜合損益及其他全面收入報表、權益變動表及現金流量表以及若干說明附註。香港聯合交易所有限公司創業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以上規則之有關條文以及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務申報」(「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號編製及列報該等簡明綜合財務報告。本行之責任是根據本行之審閱對該等簡明綜合財務報告作出結論，並按照協定之委聘條款向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。本行不會就本報告之內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

本行已根據香港會計師公會頒佈之香港審閱準則第2410號「由實體之獨立核數師執行中期財務資料審閱」(「香港審閱準則第2410號」)進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報告包括主要向負責財務和會計事務之人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱之範圍遠較根據香港審計準則進行審核之範圍為小，故不能令本行保證本行將知悉在審核中可能被發現之所有重大事項。因此，本行不會發表審核意見。

## 簡明綜合財務報告之審閱報告(續)

### 結論

按照本行之審閱，本行並無發現任何事項，令本行相信此簡明綜合財務報告在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

本行於作結論時並無保留意見，並謹請閣下注意載於此簡明綜合財務報告之截至二零一四年及二零一三年六月三十日止三個月各自之簡明綜合損益及其他全面收入報表及相關說明附註並未根據香港審閱準則第2410號而審閱。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一四年八月八日

## 管理層論述與分析

### 財務回顧

截至二零一四年六月三十日止六個月之收益為102,443,000港元，與二零一三年同期84,594,000港元相比，上升約21%。該增幅主要因租金及物業管理費收入及電腦圖像創作及製作合約收益分別增加15,685,000港元及2,295,000港元所致。

截至二零一四年六月三十日止六個月之銷售成本為63,071,000港元，與二零一三年同期49,267,000港元相比，上升約28%。該增幅主要來自由二零一三年最後一季開始為本集團帶來物業管理費收入之深圳總部大樓所產生之直接營運成本增加及因電腦圖像創作及像製作收入增長以致電腦圖像成本上升所致。

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月錄得之毛利為39,372,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月:35,327,000港元)，而毛利率則為約38%。與截至二零一三年六月三十日止六個月所錄得的毛利率為42%比較，毛利率下降主要由於原創項目的毛利率受到市場劇烈競爭影響引致電腦圖像創作及製作分部毛利率減少所致。

截至二零一四年六月三十日止六個月之其他收入為26,887,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：38,681,000港元)。該其他收入主要包括由於來自可供出售投資之股息收入17,683,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月:13,823,000港元)，政府補助5,553,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：14,108,000港元)及利息收入3,458,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：5,767,000港元)。

截至二零一四年六月三十日止六個月之分銷成本及銷售開支為15,092,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：13,962,000港元)，上升約8%。該升幅主要由於期內兩套(截至二零一三年六月三十日止六個月：一套)原創項目於期內在中國放映以致宣傳推廣開支之增加。

截至二零一四年六月三十日止六個月之行政開支為30,126,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：32,654,000港元)，下跌約8%。開支下跌主要由於期內律師顧問及專業費用及員工成本減少所致。

## 管理層論述與分析(續)

### 財務回顧(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月之融資成本為3,661,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：4,676,000港元)，此為用於興建深圳總部大樓之銀行借貸利息，而該成本減少是由於本期間內償還部分銀行借貸所致。

截至二零一四年六月三十日止六個月之其他收益及虧損為收益淨額11,009,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：381,000港元)，當中主要是因為持作買賣投資公允值增加10,528,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：持作買賣投資公允值減少318,000港元)。

整體而言，截至二零一四年六月三十日止六個月本集團錄得本公司持有人應佔溢利為32,645,000港元，二零一三年同期則為24,243,000港元，上升約35%。

### 業務回顧及展望

#### 電腦圖像創作及製作

本集團電腦圖像創作及製作分部收益主要來自國際專案項目製作、原創項目、動畫電視劇及展覽展示製作等項目。截至二零一四年六月三十日止六個月，電腦圖像創作及製作分部之收益為77,682,000港元，較二零一三年同期69,033,000港元增加8,649,000港元。

上半年製作中的國際專案項目合共四個，客戶來自歐洲，其中包括具知名度的樂高忍者及星球大戰系列動畫劇集。多年來，電腦圖像創作及製作分部的製作團隊在承製國際專案項目方面穩定發展，為保持國際化製作水平，電腦圖像創作及製作分部轄下的技術研發部門不斷改進，上半年完成多項軟件及項目製作流程革新。

在原創項目方面，本集團於今年上半年連續出品發行兩部動畫電影在中國超過2,900家影院全國上映。動畫電影《Q版三國之3小強》在二零一四年四月四日以二維與三維雙版上映，另一部動畫電影《潛艇總動員IV—章魚奇遇記》在二零一四年五月三十日以二維與三維雙版上映。

## 管理層論述與分析(續)

### 業務回顧及展望(續)

#### 電腦圖像創作及製作(續)

相比去年於國內與其他三部國產動畫片同期上映的《潛艇總動員III—彩虹寶藏》，本年度《潛艇總動員IV—章魚奇遇記》於國內在同檔期共有七部國產動畫片上映，雖然競爭比去年更加激烈，但於國內票房仍能保持首位，而《潛艇總動員》系列自二零一二年起連續三年成為六一兒童節檔期動畫電影票房冠軍。這兩部動畫電影現時已開始進行網絡視頻平台的播映權銷售，並將逐步獲取更多電影版權和衍生品授權收益。此外，本集團與中國濟南軍區政治部電視藝術中心聯合製作的動畫電視劇《聰明的順溜》也在進行中。

在數字動畫科技展覽展示及大型活動製作項目方面，本集團於今年上半年除繼續為內地主流電視台的轉播節目及深圳大型主題公園提供電腦圖像製作服務外，更成功將數字動畫科技展覽展示及大型活動製作拓展至卡塔爾首都多哈和中國西安的主題公園項目。

作為本集團的核心業務，電腦圖像創作及製作分部必須依靠創意和科技優勢配合市場趨勢，為本集團邁向成功的關鍵。本集團計劃在下半年將積極培訓人才及提昇技術，冀望在影視動畫文化產業領域取得新突破。

#### 電腦圖像培訓

截至二零一四年六月三十日止六個月電腦圖像培訓分部之收益為7,376,000港元，較二零一三年同期7,507,000港元輕微下跌約2%。



## 管理層論述與分析(續)

### 業務回顧及展望(續)

#### 電腦圖像培訓(續)

電腦圖像培訓行業競爭激烈，於本年初本集團進行上海、廣州及深圳三地業務內部整合現有資源及團隊優化，有助於團隊發揮三地特點，務求達至最佳經濟效益。於今年上半年培訓團隊緊貼市場需求，設計多元化實用課程，增加新的院校合作約20間，進一步深化校企合作方案如課程植入和聯合實訓及擴大大學生來源。除此之外，培訓團隊在二零一四年第一季完成網站優化。在二零一四年第二季度培訓團隊於上海舉辦名企招聘會及於深圳舉辦遊戲美術專題講座等大型宣傳活動，本集團深信除藉此提昇品牌知名度外，在名企招聘會上通過與知名企業的技術和人力資源代表的互動交流，讓培訓團隊更深入了解市場需求，有助優化授課模式。下半年開始進入招生旺季，電腦圖像培訓分部將積極投入網上推廣，舉辦校園講座等活動，確保能達到全年招生目標。

#### 文化產業園

於二零一四年上半年度，文化產業園合共有超過四十間商戶。截至二零一四年六月三十日止六個月之業務收益17,385,000港元，較二零一三年同期8,054,000港元上升9,331,000港元。

本集團製定多元化的營運目標，透過招商及商戶組合檢討、廣場戶外租賃、舉辦各式各樣的文化及推廣活動，藉以提昇文化產業園項目的租值。上半年在文化產業園舉辦活動包括兒童繪畫公益活動、迎春產品展銷、車展、世界杯活動、青少年安全教育嘉年華及知識產權日宣傳等。此外，本集團亦透過微信宣傳及發放文化產業園活動最新資訊，利用移動互聯網提高推廣效率，吸引顧客，提高消費氣氛，令商戶銷售額穩步上升。另一方面，文化產業園二期的開發仍在審批當中。展望未來，本集團將定期為文化產業園提昇物業質素及商戶組合優化，確保投資物業創造更好回報。

## 管理層論述與分析(續)

### 流動資金及財政資源

於二零一四年六月三十日，本集團之銀行結餘及現金107,581,000港元(二零一三年十二月三十一日：93,351,000港元)及結構性存款83,911,000港元(二零一三年十二月三十一日：185,164,000港元)，主要以人民幣、港元、歐羅及美元計值。銀行結餘及現金和結構性存款總額之減少主要由於購買其他金融資產43,783,000港元，支付應付工程款項15,018,000港元，以及償還銀行借貸17,500,000港元所致。

於二零一四年六月三十日，本集團之借貸為97,500,000港元，其中40,000,000港元須於二零一四年六月三十日起計十二個月內償還及57,500,000港元須於二零一四年六月三十日起計十二個月後償還。借貸以人民幣定值及按中國人民銀行人民幣貸款年利率計息。

於二零一四年六月三十日，本集團之資本負債率(以借貸除以本公司持有人應佔權益計算)約為10%(二零一三年十二月三十一日：12%)。於二零一四年六月三十日，本集團之流動比率約為2.3(二零一三年十二月三十一日：2.0)，乃根據流動資產327,716,000港元及流動負債143,061,000港元計算。資本負債率改善主要由於期內償還部分銀行借貸所致。

### 資本結構

於二零一四年六月三十日，本公司持有人應佔權益969,509,000港元(二零一三年十二月三十一日：956,129,000港元)。該升幅由於本公司持有人應佔截至二零一四年六月三十日止六個月之溢利32,645,000港元，惟增加部分因本公司持有人應佔換算海外業務產生之匯兌差額19,265,000港元所抵銷。

### 重大收購、出售及重要投資

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大收購、出售及重要投資事項。

### 資產抵押

於二零一四年六月三十日，本集團已將賬面值共241,681,000港元之樓宇、廠房及機器及預付租賃款項抵押予銀行作為未償還銀行借款97,500,000港元。於二零一四年六月三十日，本集團並無未動用之銀行融資。

## 管理層論述與分析(續)

### 外匯風險

目前，本集團主要以人民幣、歐羅及美元賺取收益，及主要以人民幣及港元產生成本。董事相信，本集團並無重大外匯風險，所以現時並無實施任何外匯對沖政策。然而，本集團將考慮於必要時採用遠期外匯合約對沖外幣風險。於二零一四年六月三十日，本集團並無重大外匯風險。

### 或然負債

除於附註26所披露之訴訟外，於二零一四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

### 僱員

於二零一四年六月三十日，本集團僱用569名(二零一三年十二月三十一日：535名)全職僱員。本集團主要參照市場慣例、個人表現及工作經驗釐定其僱員之薪酬。本集團向僱員提供之其他福利包括醫療保險、保險計劃、強制性公積金、酌情花紅及僱員購股權計劃。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司及其附屬公司並無支付或承諾支付任何款項予任何人士，作為加入本公司及／或其附屬公司或於加入後之獎勵。

### 中期股息

董事會不建議派發截至二零一四年六月三十日止六個月之中期股息(截至二零一三年六月三十日止六個月：無)。

### 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無在聯交所或任何其他證券交易所購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一四年六月三十日，董事及本公司最高行政人員或任何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)之股份、相關股份及債權證中，擁有須登記入本公司根據證券及期貨條例第352條規定須存置之登記冊內，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條而須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

### 於本公司股份及相關股份之好倉

董事姓名	持有權益之身份	持有本公司股份／相關股份數目			佔本公司 已發行股本 之概約百分比
		於股份之權益	於股本 衍生工具 之權益	總權益	
陳 征先生	實益擁有人	208,728,200	-	208,728,200	13.75%
梁順生先生	實益擁有人	30,008,200	-	30,008,200	1.98%
鄭志強先生	實益擁有人	10,800,820	-	10,800,820	0.71%
羅文鈺教授	實益擁有人	3,000,000	-	3,000,000	0.20%

除上文所披露外，於二零一四年六月三十日，概無董事、本公司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第XV部)之任何股份、相關股份或債權證中，擁有須登記入本公司根據證券及期貨條例第352條須存置之登記冊內，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條而須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 董事購買股份或債權證之權利

除上文「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉」一節所披露者外，截至二零一四年六月三十日止六個月任何時間內，本公司或其任何附屬公司概無參與訂立任何安排，使董事或彼等各自之配偶或未滿十八歲子女可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而獲得利益。

## 主要股東

於二零一四年六月三十日，以下人士或法團(上文所披露之董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份擁有須登記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉：

### 於本公司股份之好倉

股東名稱	持有權益之身份	所持本公司之股份數目	佔本公司已發行股本之概約百分比
首鋼控股(香港)有限公司 (「首鋼控股」)	受控法團之權益	619,168,023 (附註)	40.78%
Wheeling Holdings Limited (「Wheeling」)	受控法團之權益	619,168,023 (附註)	40.78%
首長四方(集團)有限公司 (「首長四方」)	受控法團之權益	619,168,023 (附註)	40.78%
Upper Nice Assets Ltd. (「Upper Nice」)	實益擁有人	619,168,023 (附註)	40.78%

附註：Upper Nice為首長四方之間接全資附屬公司。首長四方由首鋼控股之全資附屬公司Wheeling持有約37.36%權益。因此，根據證券及期貨條例，所有該等公司均被視為持有Upper Nice持有權益之本公司股本中相同權益。

除上文披露者外，於二零一四年六月三十日，本公司並無獲通知有任何其他人士或法團(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份擁有須登記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

## 購股權計劃

於二零一三年六月十八日，本公司股東採納符合創業板上市規則第二十三章規定之本公司購股權計劃(「購股權計劃」)。自採納日期起，概無購股權根據購股權計劃的條款授出。購股權計劃有效期為十年。

## 董事於競爭業務之權益

截至二零一四年六月三十日止六個月，概無本公司董事(並不包括董事獲委任為有關公司之董事以代表本公司及／或本集團任何成員公司權益之業務)持有與本集團業務構成直接或間接競爭或可能構成競爭。

## 遵守企業管治守則

本公司截至二零一四年六月三十日止六個月內一直遵守創業板上市規則附錄15的企業管治守則之守則條文。

## 遵守董事進行證券交易之行為守則

本公司已採納有關董事進行證券之行為守則，其條款之嚴謹程度不遜於創業板上市規則第5.48至5.67條所規定之交易必守標準。在向所有董事作出特定查詢後，所有董事確認截至二零一四年六月三十日止六個月內已遵守規定之交易必守標準及董事進行證券交易之行為守則。

## 董事資料之變更

根據創業板上市規則第17.50A(1)條，董事資料變動如下：

李少峰先生於二零一四年一月十七日獲委任為京西重工國際有限公司之執行董事及於二零一四年三月十七日起調任為首長科技集團有限公司之非執行董事。

## 審核委員會

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之中期業績未經審核。然而，本公司已委託本公司之核數師德勤•關黃陳方會計師行(「核數師」)協助本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱本集團之二零一四年未經審核中期業績。審核委員會已與核數師及本公司管理層舉行會議，以審閱(其中包括)本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之中期業績。

## 致謝

本人謹代表董事會對各股東、業務伙伴及客戶一直以來給予本集團支持致以衷心謝意；同時，本人對各董事、管理層及員工於本期間之努力不懈及齊心協力深表感謝及讚賞。

承董事會命  
李少峰  
主席

香港，二零一四年八月八日