

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公告的內容概不負責，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份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

 **中国创新支付集团**
CHINA INNOVATIONPAY GROUP
China Innovationpay Group Limited
中國創新支付集團有限公司
(於百慕達註冊成立之有限公司)
(股份代號：8083)

截至二零一四年六月三十日止六個月之中期業績公佈

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板市場(「創業板」)之特色

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他經驗豐富投資者。

由於創業板上市公司屬新興性質，在創業板買賣之證券可能會較在聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

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的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不會就因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公告乃遵照創業板證券上市規則之規定而提供有關中國創新支付集團有限公司(「本公司」)之資料，本公司各董事(「董事」)願就本公告之資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公告所載資料在各重要方面均屬準確完備，概無誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何其他事項，足以令致本公告或其所載任何陳述產生誤導。

摘要

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約28,151,000港元，較二零一三年同期減少65%。期內毛利率有所改善，乃由於銷售成本有較佳的成本控制。

本集團於六個月期間錄得經營虧損約為19,070,000港元，去年同期錄得溢利8,432,000港元。經營虧損增加，主要由於銷售及市場推廣開支的成本增加。

截至二零一四年六月三十日止三個月，本集團錄得銷售額14,862,000港元，較去年同期減少68%。毛利率由去年之41%增加至今年之55%，乃由於對銷售成本有較佳的控制。於二零一四年六月三十日，本集團之手頭現金總額為187,150,000港元。流動比率為5.41倍。

董事不建議就截至二零一四年六月三十日止六個月派付股息。

財務業績

中國創新支付集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公佈，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綜合業績，連同二零一三年同期之未經審核比較數字如下：

簡明綜合全面收入表

| | 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 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 (未經審核) 千港元 | 二零一四年 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 (未經審核) 千港元 |
| 營業額 | 2, 14 | 14,862 | 46,419 | 28,151 | 81,059 |
| 銷售成本 | | (6,682) | (27,191) | (14,127) | (47,133) |
| 毛利 | | 8,180 | 19,228 | 14,024 | 33,926 |
| 銷售及市場推廣開支 | | (4,878) | (4,901) | (10,520) | (8,491) |
| 一般及行政開支 | | (10,436) | (8,247) | (22,574) | (17,003) |
| | | (15,314) | (13,148) | (33,094) | (25,494) |
| 經營溢利／(虧損) | | (7,134) | 6,080 | (19,070) | 8,432 |
| 其他收入 | 3 | 440 | 678 | 448 | 1,290 |
| 分佔一間聯營公司虧損 | | - | - | - | (60) |
| 融資成本 | | - | (3) | - | (25) |
| 除稅前溢利／(虧損) | 4 | (6,694) | 6,755 | (18,622) | 9,637 |
| 稅項 | 5 | (601) | (2,225) | (962) | (2,876) |
| 本期間溢利／(虧損) | | (7,295) | 4,530 | (19,584) | 6,761 |
| 少數股東權益 | | (77) | (968) | (363) | (791) |
| 股東應佔溢利／(虧損) | | (7,372) | 3,562 | (19,947) | 5,970 |
| 每股盈利／(虧損) | | | | | |
| -基本 | 6 | (0.15)港仙 | 0.09港仙 | (0.41)港仙 | 0.14港仙 |
| -攤薄 | | 不適用 | 0.09港仙 | 不適用 | 0.14港仙 |
| 股息 | 15 | 無 | 無 | 無 | 無 |

| | 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 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 (未經審核) 千港元 | 二零一四年 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 (未經審核) 千港元 |
| 本期間溢利／(虧損) | (7,295) | 4,530 | (19,584) | 6,761 |
| 期內其他全面收益 (除稅後淨額) | - | - | - | - |
| 期內全面收益總額 (除稅後淨額) | (7,295) | 4,530 | (19,584) | 6,761 |
| 下列應佔： | | | | |
| 本公司擁有人 | (7,295) | 4,530 | (19,584) | 6,761 |
| 少數股東權益 | (77) | (968) | (363) | (791) |
| | (7,372) | 3,562 | (19,947) | 5,970 |

簡明綜合權益變動表

| | 於二零一三年 一月一日 (經審核) 千港元 | 變動 千港元 | 於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元 |
|-------------|--------------------------------|-----------------|----------------------------------|
| 股本 | 47,071 | – | 47,071 |
| 股份溢價 | 640,060 | – | 640,060 |
| 資本儲備 | (2,850) | – | (2,850) |
| 法定儲備 | 8,122 | – | 8,122 |
| 匯兌儲備 | 58,367 | (7,967) | 50,400 |
| 購股權儲備 | 6,022 | – | 6,022 |
| 可換股貸款權益儲備 | 11,711 | – | 11,711 |
| 認股權證儲備 | 523 | – | 523 |
| 保留溢利 | 292,636 | 5,970 | 298,606 |
| | 1,061,662 | (1,997) | 1,059,665 |
| | | | |
| | 於二零一四年 一月一日 (經審核) 千港元 | 變動 千港元 | 於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元 |
| 股本 | 47,071 | 3,501 | 50,572 |
| 股份溢價 | 640,060 | 175,051 | 815,111 |
| 資本儲備 | (2,850) | – | (2,850) |
| 法定儲備 | 8,677 | – | 8,677 |
| 匯兌儲備 | 90,162 | (2,822) | 87,340 |
| 購股權儲備 | 15,095 | (6,022) | 9,073 |
| 可換股貸款權益儲備 | 11,711 | (4,259) | 7,452 |
| 認股權證儲備 | 523 | – | 523 |
| 保留溢利／(累計虧損) | 12,829 | (19,947) | (7,118) |
| | 823,278 | 145,502 | 968,780 |

簡明綜合財務狀況表

| | | 於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|---------------|----|----------------------------------|-----------------------------------|
| | 附註 | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | | 8,013 | 6,546 |
| 長期存款 | | 27,680 | 28,216 |
| 無形資產 | | 12,995 | 10,210 |
| 遞延稅項資產 | | 1,882 | 1,918 |
| 商譽 | 7 | 743,092 | 743,092 |
| 非流動資產總額 | | 793,662 | 789,982 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 9,040 | 1,921 |
| 應收賬款 | 8 | 40,114 | 48,570 |
| 預付款項、按金及其他應收款 | | 50,982 | 37,170 |
| 現金及現金等值物 | | 187,150 | 109,639 |
| 可收回稅項 | | 290 | 296 |
| 流動資產總額 | | 287,576 | 197,596 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 9 | 2,610 | 4,961 |
| 其他應付款及應計費用 | | 9,570 | 23,415 |
| 即期稅項負債 | | 1,378 | 2,228 |
| 應付董事款項 | | 5 | 9,253 |
| 結算責任 | 10 | 39,585 | 37,140 |
| 流動負債總額 | | 53,148 | 76,997 |

| | | 於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|------------|----|----------------------------------|-----------------------------------|
| | 附註 | | |
| 流動資產淨額 | | 234,428 | 120,599 |
| 資產總額減流動負債 | | 1,028,090 | 910,581 |
| 非流動負債 | | | |
| 可換股債券 | 7 | 58,855 | 86,596 |
| 資產淨額 | | 969,235 | 823,985 |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 11 | 50,572 | 47,071 |
| 儲備 | | 918,208 | 776,207 |
| | | 968,780 | 823,278 |
| 少數股東權益 | | 455 | 707 |
| 權益總額 | | 969,235 | 823,985 |

簡明綜合現金流量報表

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一四年 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 (未經審核) 千港元 |
| 經營業務現金流入／(流出)淨額 | (19,023) | (19,422) |
| 投資活動現金流入／(流出)淨額 | (1,375) | (3,483) |
| 未計融資活動前現金流入／(流出)淨額 | (20,398) | (22,905) |
| 融資活動現金流入／(流出)淨額 | 131,282 | 4,050 |
| 現金及銀行結餘增加／(減少) | 110,884 | (18,855) |
| 於六個月期初之現金及銀行結餘 | 76,266 | 95,121 |
| 於六個月期終之現金及銀行結餘 | 187,150 | 76,266 |

附註：

1. 一般資料及呈報基準

本公司於一九九九年八月十七日根據百慕達一九八一年公司法(經修訂)在百慕達註冊成立為獲豁免之有限公司。其股份自二零零零年四月十四日起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。

本公司之註冊辦事處位於 Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda，而本公司香港主要辦事處則位於香港皇后大道中99號中環中心27樓2708室。

該等綜合財務報表乃按照香港普遍採納之會計原則以及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，該等準則包括香港會計師公會批准之香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋，該等報表亦以歷史成本法編製。

編製截至二零一四年六月三十日止六個月期間之未經審核簡明綜合財務報表所用之會計政策及編製基準與編製本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表所採納者一致。

本集團之未經審核綜合季度業績並未經本公司核數師審核，惟已經本公司之審核委員會審閱。

集團內公司間之重大交易及結餘已於綜合賬目時對銷。

2. 營業額包括扣除退貨及折扣後但未計增值稅之售出貨品發票淨值。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|----------|---------------|--------------|
| | 二零一四年 千港元 | 二零一三年 千港元 |
| — 預付卡業務 | 10,191 | 14,549 |
| — 一般貿易 | 14,408 | 49,879 |
| — 旅客相關服務 | 3,516 | 14,752 |
| — 其他 | 36 | 1,879 |
| | 28,151 | 81,059 |

3. 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 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 (未經審核) 千港元 | 二零一四年 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 (未經審核) 千港元 |
| 其他收入 | 440 | 678 | 448 | 1,290 |
| 雜項 | - | - | - | - |
| | 440 | 678 | 448 | 1,290 |

4. 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)乃經扣除(計入)以下各項後計出：

| | 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 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 (未經審核) 千港元 | 二零一四年 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 (未經審核) 千港元 |
| 利息收入 | 16 | 603 | 16 | 603 |
| 利息支出 | 1 | 3 | 1 | 25 |
| 折舊 | - | - | - | - |
| 攤銷 | - | - | - | - |

5. 稅項

由於本集團於截至二零一四年六月三十日止三個月及六個月期間在香港並無應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備(二零一三年：無)。

中國內地附屬公司於截至二零一四年六月三十日止三個月期間及六個月期間應課稅款分別為601,000港元及962,000港元(二零一三年：2,225,000港元和2,876,000港元)。

於截至二零一四年六月三十日止三個月期間及六個月期間並沒有遞延稅項負債(二零一三年：無)。

6. 每股盈利／虧損

截至二零一四年六月三十日止三個月期間及六個月期間，每股基本虧損乃按截至二零一四年六月三十日止三個月期間之未經審核股東應佔虧損約7,295,000港元(二零一三年：溢利4,530,000港元)及截至二零一四年六月三十日止六個月期間之未經審核股東應佔虧損約19,584,000港元(二零一三年：溢利6,761,000港元)，以及截至二零一四年六月三十日止三個月期間及六個月期間之已發行股份加權平均數分別約4,797,773,595股(二零一三年：4,664,901,896股)及5,057,261,457股(二零一三年：4,707,139,457股)計算。

7. 商譽

本公司於二零一一年一月二十一日與Mighty Advantage Enterprises Ltd訂立可換股債券認購協議，據此，本公司將向Mighty Advantage Enterprises Ltd發行本金總額最多達700,000,000港元之零息可贖回及可換股債券，以在因應代價調整情況支付部分代價，因此，可換股債券將分批發行，而每批可換股債券須待目標集團達成本公司於二零一一年一月二十四日簽發之通函所述各項代價調整情況後，方可發行。倘目標集團未能達致本公司於二零一一年一月二十四日簽發之通函載列之所有代價調整情況所述目標，則會導致Mighty Advantage Enterprises Ltd無權獲得任何可換股債券。

可換股債券將於二零一五年十二月三十一日到期，可在到期前任何時間按初步兌換價每股0.32港元兌換。總或然代價公平值約875,000,000港元按完成日期收市價估值，已按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則第3號計入商譽。

各批可換股債券之債務部分及權益部分之公平值將於發行日期評估，或然代價公平值之其後變動將於損益確認。

截至本公告日期，本公司已向Mighty Advantage Enterprises Ltd發行本金總額500,000,000港元之零息可贖回及可換股債券；而444,000,000港元之債券經已轉換成1,387,500,000股本公司股份。

於本公告日期，Mighty Advantage Enterprises Ltd持有本金總額56,000,000港元之零息可贖回及可換股債券，可轉換成175,000,000股本公司股份。

8. 應收賬款

| | 於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 應收賬款 | 40,114 | 48,570 |

本集團一般給予其客戶介乎一至三個月之信貸期。

應收賬款之賬齡分析如下：

| | 於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|---------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 30日內 | 33,077 | 40,050 |
| 31至60日 | 1,176 | 1,424 |
| 61至90日 | 695 | 841 |
| 91至180日 | 1,773 | 2,147 |
| 181日以上 | 3,393 | 4,108 |
| | 40,114 | 48,570 |

9. 應付賬款

| | 於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 應付賬款 | 2,610 | 4,961 |

應付賬款之賬齡分析如下：

| | 於二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 於二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 |
|----------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 即期至90日 | 2,312 | 4,394 |
| 91至180日 | 92 | 174 |
| 181至365日 | 196 | 373 |
| 365日以上 | 10 | 20 |
| | 2,610 | 4,961 |

10. 結算責任

結算責任於出售預付卡及收取有關款項時確認。該金額指預付卡之未使用資金結餘，而本集團有責任於持卡人以預付卡購物時向合約商戶匯款。結算期一般為交易日期下一個營業日，惟若干商戶按個別基準商定結算條款者除外。

11. 股本

本公司於本公告日期之已發行股份數目為5,209,642,457股。

12. 可換股債券

於二零一四年六月三十日，尚有本金總額56,000,000港元之零息可贖回及可換股債券可轉換成175,000,000股每股面值0.01港元之普通股。

13. 認股權證

於二零一二年七月十六日(交易時段後)，本公司與Senrigan Master Fund(「認購人」)訂立認購協議，據此，本公司同意發行而認購人同意以每份認股權證0.002港元之發行價認購認股權證。認股權證賦予認購人自認股權證發行日期起計五(5)年期間以每股認股權證股份0.40港元之初步認購價認購面值120,000,000港元之300,000,000股認股權證股份。

於二零一二年七月二十七日，認購協議所載之所有條件已達成和完成。本公司概無尋求認股權證於創業板或任何其他交易所上市。

於本公告日期，概無認股權證獲認購。

14. 營業額及分類資料

本集團於二零一四年一月一日至六月三十日止六個月期間之營業額及除稅前溢利貢獻按主要業務及地區分析如下：

a.

| | 營業額 | | 除稅後溢利／(虧損)貢獻 | |
|-----------------|--|--|--|--|
| | 二零一四年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一四年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元 |
| 按主要業務分類： | | | | |
| — 一般貿易 | 14,408 | 49,879 | 4,584 | 18,320 |
| — 預付卡 | 10,191 | 14,549 | 7,806 | 8,821 |
| — 旅客相關服務 | 3,516 | 14,752 | 1,631 | 6,616 |
| — 其他 | 36 | 1,879 | 3 | 169 |
| | 28,151 | 81,059 | 14,024 | 33,926 |
| 其他收入 | | | 448 | 1,290 |
| 銷售及市場推廣開支 | | | (10,520) | (8,491) |
| 一般及行政開支 | | | (22,574) | (17,003) |
| 融資成本 | | | — | (25) |
| 分佔聯營公司虧損 | | | — | (60) |
| 換算海外業務之 匯兌差額 | | | — | — |
| 稅項 | | | (962) | (2,876) |
| 非控股權益 | | | (363) | (791) |
| | | | (19,947) | 5,970 |

b.

| | 營業額 | | 除稅後溢利／(虧損)貢獻 | |
|-----------------|--|--|--|--|
| | 二零一四年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一四年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元 | 二零一三年 一月一日至 六月三十日 (未經審核) 千港元 |
| 按地區分類： | | | | |
| — 香港 | 110 | — | 110 | — |
| — 中國內地 | 28,041 | 81,059 | 13,914 | 33,926 |
| | 28,151 | 81,059 | 14,024 | 33,926 |
| 其他收入 | | | 448 | 1,290 |
| 銷售及市場推廣開支 | | | (10,520) | (8,491) |
| 一般及行政開支 | | | (22,574) | (17,003) |
| 分佔聯營公司虧損 | | | — | (60) |
| 融資成本 | | | — | (25) |
| 換算海外業務之 匯兌差額 | | | — | — |
| 稅項 | | | (962) | (2,876) |
| 非控股權益 | | | (363) | (791) |
| | | | (19,947) | 5,970 |

15. 中期股息

董事會不建議就截至二零一四年六月三十日止三個月期間及六個月期間派付中期股息(二零一三年：無)。

管理層討論及分析

概覽

本集團包括本公司以及Country Praise Enterprises Limited(「CPE」)及其附屬公司(統稱「CPE集團」)。本公司為投資控股公司，而其附屬公司主要從事四個分類，即(i)一般貿易：買賣電子產品、網絡硬件設備、金融設備及通訊產品；(ii)預付卡業務：於中國及最近於香港經營預付卡業務(包括發行不同類型之預付卡，當中部分為多功能)以及分銷手機充值卡；(iii)旅客相關業務：提供機票服務及相關客戶服務；及(iv)其他。

業務回顧

主要發展

由二零一四年一月起至二零一四年六月止六個月期間，本公司一直積極尋求進一步業務發展。

預付卡業務作為本集團的主要業務，在本年度獲得了最大的關注及投入。其主要運營之產品是「高匯通•微樂付」卡，該產品致力於為個人消費者提供便利、快捷、優惠的支付服務，同時為商戶提供支付、客戶管理及行銷服務。在不斷拓展簽約商戶數量基礎上，亦在簽約商戶布放多功能POS機具，營造更完善的「高匯通•微樂付」卡之受理環境。集團對該產品將維持更大的投入，保持該產品的快速增長。

旅客相關業務中的線上機票及酒店預訂服務及會員服務等也有不錯的進展，集團也努力把各業務板塊在發展中進行整合，以期產生業務的整合效應，為集團帶來更多之效益。

財務回顧

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約28,151,000港元，較二零一三年同期減少65%。期內毛利率有所改善，乃由於銷售成本有較佳的成本控制。

本集團於六個月期間錄得經營虧損約為19,070,000港元，去年同期錄得溢利8,432,000港元。經營虧損增加，主要由於銷售及市場推廣開支的成本增加。

截至二零一四年六月三十日止三個月，本集團錄得銷售額14,862,000港元，較去年同期減少68%。毛利率由去年之41%增加至今年之55%，乃由於對銷售成本有較佳的控制。於二零一四年六月三十日，本集團之手頭現金總額為187,150,000港元。流動比率為5.41倍。

董事不建議就截至二零一四年六月三十日止六個月派付股息。

截至二零一三年十二月三十一日止年度商譽減值的原因及減值評估多個風險因素的變動¹：

- i) 於二零一三年，由於全中國收緊開支政策，貿易分部(現金產生單位1)及預付卡業務分部(現金產生單位2)受到影響。為了將政策影響減至最低，管理層逐漸修改預付卡業務分部(現金產生單位2)的業務計劃，由企業對企業(B2B)模式轉為企業對客戶(B2C)模式，因此，主要集中於終端使用者而並非公司使用者。

由於市場環境急劇轉變，本公司原來的卡產品及貿易分部表現並未達到管理層預期。貿易分部及卡分部競爭更為激烈，使其於二零一三年的毛利及毛利率受到影響。預付卡市場反應未如管理層的估計，因此其逐漸轉為主要專注於「高匯通•微樂付」卡。部份預付卡產品銷售低於預期，影響了本公司於二零一三年的表現，導致本公司截至二零一三年止年度的收入及毛利雙雙下跌32.8%及38.9%²。

因此，公司特定風險溢價適用於現金產生單位1的估值。與本公司相關的公司特定風險溢價與其轉變業務策略有關。由於其轉變策略缺乏歷史數據支持預測中所預測的數據，因而產生不確定性。基於本公司的傳統貿易市場及客戶日益萎縮，管理層嘗試發掘更多商機及與不同國有企業合作，從而使貿易分部有更穩定的表現。然而，基於策略轉變產生的不確定性，致使在貼現率計算方面有15%的高風險溢價。

¹ 詳見本公司於2014年3月30日刊登之2013年年報財務報表附註21。

² <http://www.hkexnews.hk/listedco/listconews/GEM/2014/0330/GLN20140330037.pdf>

有兩項主要風險溢價(公司特定風險溢價及政策風險溢價)適用於現金產生單位2的估值：(1)**公司特定風險溢價**：與本公司相關的公司特定風險溢價與新成立業務有關。「高匯通•微樂付」卡業務於二零一三年六月開展，由於缺乏歷史數據支持管理層所作預測，因而產生不確定性。因此，加入6%公司特定風險溢價，以反映與新成立業務有關的風險。(2)**政策風險溢價**：政策風險涉及政府政策的不穩定性，而政府政策可能對投資回報造成影響。於二零一四年三月十四日，中國政府暫停虛擬卡及掃二維條形碼支付方法的使用。近期中國政府停用虛擬卡及掃二維條形碼支付方法以及展開有關調查的舉措產生不確定性。為反映與現金產生單位2相關的政策不明朗因素，故於計算現金產生單位2的貼現率加入5%政策風險溢價。

市場策略轉變及市況未明朗導致未來業務計劃實行時出現更多風險。故此，由估值師估值及核數師審閱的貿易及預付卡業務分部使用價值低於去年，因而就商譽確認減值。

ii) 稅務改革

中國稅務改革(「試行計劃」)於二零一二年九月一日生效。「試行計劃」旨在以增值稅替代營業稅，進而為以增值稅(「增值稅」)取締營業稅(「營業稅」)奠定基礎。

本集團預付卡業務於稅務變動後之財務表現將視乎日後根據試行計劃支付之實際增值稅以及將予接獲之實際財務資助金額而定。現時，本公司仍在與相關稅務當局溝通。本公司與董事會將密切監察有關進程並適時知會股東。

重大投資及收購

本集團於截至二零一四年六月三十日止六個月並無重大投資及收購。

財務資源及流動資金

於二零一四年六月三十日，本集團之現金結存約為187,150,000港元。

於二零一四年六月三十日，流動資產總額為流動負債總額5.41倍。負債總額相對資產總額的比率約為10%。

於二零一四年六月三十日，本集團並無任何銀行借款。

知識產權

於二零一四年六月三十日，本集團已在中國內地和香港註冊十二項商標，全部商標已獲批准。同時，本集團於中國擁有五十項軟件著作權。

庫務政策

本集團之現金及銀行存款均以港元或人民幣計值。本集團主要以人民幣及港元進行其核心業務交易。由於本集團認為其外匯風險甚微，因此本集團並無使用任何衍生工具對沖其外幣風險。

或然負債

於二零一四年六月三十日，本集團及本公司並無任何重大或然負債。

僱員

於二零一四年六月三十日，本集團聘用256名僱員(二零一三年：281名)在香港及中國工作。本集團根據僱員之表現及工作經驗釐定彼等之薪酬。除基本薪金及強制性公積金外，本集團亦可能會參考其業績及個別員工之表現以向合資格員工授出酌情花紅及購股權。本集團提供之其他僱員福利包括醫療保險計劃。

未來計劃及前景

本公司於二零一一年二月二十八日完成收購CPE及其附屬公司，在二零一二年六月二十八日本公司間接全資附屬公司北京高匯通商業管理有限公司獲得中國人民銀行頒發支付業務可證後，再於二零一三年七月獲得互聯網支付許可及預付卡發行與受理新的區域增項。公司已初步形成了以預付卡業務為基礎，涵蓋線上線下支付場景；刷磁條卡、掃二維條形碼等支付手段的支付體系。

在互聯網金融及支付行業蓬勃發展的宏觀環境下，公司立足預付卡基礎業務，不斷創新支付手段，致力於為商戶提供更為全面的、基於線上、線下結合的支付服務、營銷服務、客戶管理系統服務等。公司將重點推廣「高匯通•微樂付」卡，該產品為客戶提供包括線下、線上的快捷、便利、優惠的服務。同時，也通過商戶佈放的綜合POS設備為商戶提供支付服務、客戶管理服務、基於互聯網及手機終端的營銷服務等。

公司將在大力推廣「高匯通•微樂付」的基礎上，不斷創新衍生產品，為商戶提供更為專業、多樣的營銷和支付服務，完善公司的整個支付體系，同時也為客戶提供更為方便、更為優惠的支付服務。隨著行業的快速發展及公司業務的不斷延展和鞏固，將為公司未來發展及盈利帶來積極正面效應。

結算日後事項

於二零一四年七月，新購股權計劃項下有50,550,000份購股權已獲行使。

董事於股份的權益

於本公告日期，董事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)之股份、相關股份及債權證中，擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被列作或視為持有之權益或淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

於股份之好倉

| 董事名稱 | 於股份之權益 | 於相關股份之權益 | 於股份之總權益 | 股權百分比 |
|------------|---------------|---------------------|---------------|--------|
| 關貴森先生(附註1) | 1,258,950,000 | 175,000,000 | 1,433,950,000 | 27.52% |
| 雷純雄博士 | 47,180,000 | – | 47,180,000 | 0.91% |
| 曹春萌先生 | 47,620,000 | 19,800,000 (附註2) | 67,420,000 | 1.29% |
| 方志華博士 | – | 1,000,000 (附註2) | 1,000,000 | 0.02% |
| 王忠民先生 | 300,000 | 700,000 (附註2) | 1,000,000 | 0.02% |
| 谷嘉旺先生 | 300,000 | 700,000 (附註2) | 1,000,000 | 0.02% |

附註1：

該等股份由Mighty Advantage Enterprises Limited(「Mighty Advantage」)持有，Mighty Advantage 為於英屬處女群島註冊成立並由關貴森先生實益擁有之公司。Mighty Advantage 透過擁有本金額56,000,000港元之可換股債券之權益，被視為擁有175,000,000股股份之權益。加上由Mighty Advantage持有1,258,950,000股股份，Mighty Advantage被視為擁有1,433,950,000 股本公司股份之權益。於本公告日期，Mighty Advantage持有1,258,950,000 股股份，佔本公司已發行股本24.17%。

附註2：

本公司於二零一二年七月六日根據新購股權計劃頒發該等購股權。

除上文披露者外，於本公告日期，董事無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(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被列作或視為持有之權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條規定須記入該條所述登記冊之權益或淡倉；或(iii)根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

根據《證券及期貨條例》須予披露的權益及主要股東

除下文所披露者外，於本公告日期，按本公司根據《證券及期貨條例》第336條備存的登記冊所記錄，概無其他人士(本公司董事或主要行政人員除外)於本公司的股份及相關股份中擁有任何權益及淡倉。

於股份之好倉

| 董事名稱 | 於股份之權益 | 於相關股份之權益 | 於股份之總權益 | 股權百分比 |
|-----------|---------------|-------------|---------------|--------|
| 關貴森先生(附註) | 1,258,950,000 | 175,000,000 | 1,433,950,000 | 27.52% |

附註：

該等股份由Mighty Advantage Enterprises Limited(「Mighty Advantage」)持有，Mighty Advantage 為於英屬處女群島註冊成立並由關貴森先生實益擁有之公司。Mighty Advantage 透過擁有本金額56,000,000港元之可換股債券之權益，被視為擁有175,000,000股股份之權益。加上由Mighty Advantage持有1,258,950,000股股份，Mighty Advantage被視為擁有1,433,950,000股本公司股份之權益。於本公告日期，Mighty Advantage持有1,258,950,000股股份，佔本公司已發行股本24.17%。

僱員購股權

本公司設有一項僱員購股權計劃，即新購股權計劃。

本公司於二零一二年七月六日按照本公司股東於二零一二年五月三日採納之新購股權計劃，向本集團合資格人士（「承授人」）授出若干購股權（「購股權」），並授權承授人認購本公司股本中合共204,390,000股每股面值0.01港元之新普通股，惟須待承授人接受方告作實。購股權行使價為每股0.25港元。

於本公告日期，新購股權計劃項下之購股權詳情載述如下：

| 授出日期 | 行使期 | 行使價 | 於 二零一四年 一月一日 | 期內授出 | 期內註銷/ 失效 | 期內行使 | 於本公告 日期 |
|------------------|-------------------------|--------|--------------------|------|-------------|---------------|------------|
| 新購股權計劃 | | | | | | | |
| 董事及最高行政人員 | | | | | | | |
| 二零一二年七月六日 | 二零一三年七月六日至 二零一七年七月五日 | 0.25港元 | 6,840,000 | - | - | (600,000) | 6,240,000 |
| | 二零一四年七月六日至 二零一七年七月五日 | 0.25港元 | 6,840,000 | - | - | - | 6,840,000 |
| | 二零一五年七月六日至 二零一七年七月五日 | 0.25港元 | 9,120,000 | - | - | - | 9,120,000 |
| 其他僱員 | | | | | | | |
| 二零一二年七月六日 | 二零一三年七月六日至 二零一七年七月五日 | 0.25港元 | 52,224,000 | - | (482,000) | (51,353,000) | 389,000 |
| | 二零一四年七月六日至 二零一七年七月五日 | 0.25港元 | 51,441,000 | - | (438,000) | (50,550,000) | 453,000 |
| | 二零一五年七月六日至 二零一七年七月五日 | 0.25港元 | 68,588,000 | - | (584,000) | - | 68,004,000 |
| 購股權總數 | | | 195,053,000 | - | (1,504,000) | (102,503,000) | 91,046,000 |

競爭權益

董事並不知悉，截至二零一四年六月三十日，董事、管理層股東及其各自之聯繫人士有任何與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務或權益，以及任何該等人士與本集團現有或可能有任何其他利益衝突。

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，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證券。

董事進行證券交易之操守準則

本集團已採納《創業板上市規則》第5.46至5.68條所載之規定交易準則作為董事進行本公司證券交易之操守準則。本公司作出特定查詢後，每位董事確定於截至二零一四年六月三十日止期間一直全面遵守規定交易準則，且並無不遵守情況。

董事會常規及程序

本公司於截至二零一四年六月三十日止六個月期間一直遵守《創業板上市規則》第5.34條所載董事會常規及程序。

企業管治及遵守企業管治常規守則

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司一直遵守《創業板上市規則》附錄十五所載之企業管治常規守則（「企業管治守則」）之守則條文。

審核委員會

本公司已遵照《創業板上市規則》之規定成立審核委員會（「委員會」）。委員會由三名獨立非執行董事方志華博士、王忠民先生及谷嘉旺先生組成。委員會由方志華博士出任主席。委員會之主要職責是審閱及監察本集團之財政申報程序及內部監控制度。

委員會已審閱及評估本集團財政申報隊伍之組成，並滿意該隊伍表現。

委員會認為截至二零一四年六月三十日止六個月期間之未經審核業績乃遵照適用會計準則、聯交所及法定規定編製，並已作出充分披露。委員會已審閱本公司截至二零一四年六月三十日止六個月期間之未經審核業績及本公告草擬本，並就此提供意見及建議。

承董事會命
中國創新支付集團有限公司
主席
關貴森

香港，二零一四年八月十四日

於本公告日期，董事會成員包括以下人士：

執行董事

關貴森先生
雷純雄博士
曹春萌先生

獨立非執行董事

方志華博士
王忠民先生
谷嘉旺先生

本公告將由刊登日期起計最少七天刊載於創業板網站www.hkgem.com內之「最新公司公告」一頁及本公司網站www.innovationpay.com.hk。