

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，並明確表示概不就因本公告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China Digital Video Holdings Limited

中國數字視頻控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8280)

截至二零一六年九月三十日止九個月的第三季度業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板乃為較其他聯交所上市公司帶有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資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質使然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的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。

本公告乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供中國數字視頻控股有限公司(「本公司」)之資料，本公司董事(「董事」)願就此共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公告所載資料在所有重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事宜，致使本公告所載任何陳述或本報告產生誤導。

本公告將自其刊發之日起計至少保留七日於聯交所創業板網站 www.hkgem.com 之「最新公司公告」頁內。本公告亦將於本公司網站 www.cdv.com 刊發及保留。

於本公告內，「我們」指本公司及倘文義另有指明則指本集團(定義見下文)。除本公告另有指明外，本公告所用詞彙與本公司日期為二零一六年六月十五日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年九月三十日止九個月的未經審核業績，連同二零一五年同期的未經審核比較數字，並載列如下。

未經審核簡明綜合全面收益表

截至二零一六年九月三十日止三及九個月

	附註	(未經審核)		(未經審核)	
		截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
		二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
		人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收益	3	161,738	137,795	473,583	417,765
銷售成本		(99,137)	(83,219)	(297,175)	(264,281)
毛利		62,601	54,576	176,408	153,484
其他收入	4	9,953	10,595	25,371	50,303
銷售及營銷開支		(15,997)	(14,115)	(51,584)	(44,504)
行政開支		(15,429)	(20,334)	(48,109)	(46,396)
以股份為基礎的薪酬開支		(3,824)	—	(11,410)	—
研發開支		(11,636)	(13,756)	(34,589)	(45,292)
融資成本	5	(1,906)	(1,387)	(4,975)	(4,953)
可贖回可轉換優先股的					
公平值收益		—	25,626	276,108	15,044
抵銷可贖回可轉換優先股虧損		—	(21,780)	—	(21,780)
合營企業應佔虧損		—	(1,704)	(3,647)	(4,670)
除所得稅前溢利	5	23,762	17,721	323,573	51,236
所得稅開支	6	(3,663)	(2,620)	(5,436)	(9,091)
期內溢利		20,099	15,101	318,137	42,145
其他全面收益/(虧損)					
其後可能重新分類至損益的項目：					
換算境外業務產生的匯兌差額		667	(25,033)	(10,261)	(24,512)
期內全面收益/(虧損)總額		20,766	(9,932)	307,876	17,633

附註	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
以下應佔期內溢利：				
本公司權益持有人	21,484	16,442	321,815	47,304
非控股權益	(1,385)	(1,341)	(3,678)	(5,159)
	<u>20,099</u>	<u>15,101</u>	<u>318,137</u>	<u>42,145</u>
以下應佔期內全面收益／ (虧損)總額：				
本公司權益持有人	22,151	(8,590)	311,554	22,792
非控股權益	(1,385)	(1,341)	(3,678)	(5,159)
	<u>20,766</u>	<u>(9,931)</u>	<u>307,876</u>	<u>17,633</u>
本公司普通權益持有人				
應佔溢利的每股盈利				
(以每股人民幣分列示)	8			
基本	<u>3.47</u>	<u>5.78</u>	<u>84.80</u>	<u>16.35</u>
攤薄	<u>3.47</u>	<u>0.51</u>	<u>8.65</u>	<u>9.18</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零一六年九月三十日止九個月

	本公司權益持有人應佔權益										
	股本— 不可贖回							購股權 (累計虧損)/ 儲備 保留盈利		非控股 (資本虧損)/ 權益 權益總額	
	股本— 普通股	可轉換 優先股	股份溢價	法定儲備	匯兌儲備	儲備	保留盈利	小計	權益	權益總額	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	
於二零一六年											
一月一日的結餘	6	26,235	—	19,731	2,865	21,723	(190,489)	(119,929)	(3,955)	(123,884)	
期內全面收益											
期內溢利	—	—	—	—	—	—	321,815	321,815	(3,677)	318,138	
期內其他全面收益	—	—	—	—	(10,260)	—	—	(10,260)	—	(10,260)	
期內全面收益總額	—	—	—	—	(10,260)	—	321,815	311,555	(3,677)	307,878	
與擁有人的交易											
轉換可換股優先股	5	(26,235)	368,469	—	—	—	—	342,239	—	342,239	
資本化發行	21	—	(21)	—	—	—	—	—	—	—	
就本公司股份											
上市發行新股	10	—	251,921	—	—	—	—	251,931	—	251,931	
股份發行開支	—	—	(31,467)	—	—	—	—	(31,467)	—	(31,467)	
以股份為基礎的薪酬	—	—	—	—	—	11,442	—	11,442	—	11,442	
購股權作廢後轉撥	—	—	—	—	—	(31)	31	—	—	—	
劃撥至法定儲備	—	—	—	7,833	—	—	(7,833)	—	—	—	
與擁有人的交易總額	36	(26,235)	588,902	7,833	—	11,411	(7,802)	574,145	—	574,145	
於二零一六年											
九月三十日的結餘	42	—	588,902	27,564	(7,395)	33,134	123,524	765,771	(7,632)	758,139	

本公司權益持有人應佔權益

	股本— 不可贖回		股份溢價	法定儲備	匯兌儲備	購股權 (累計虧損)/ 儲備		小計	非控股 (資本虧絀)/ 權益	
	股本— 普通股	可轉換 優先股				保留盈利	權益		權益總額	
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於二零一五年										
一月一日的結餘	6	26,235	—	9,791	37,697	18,154	(301,034)	(209,151)	(2,818)	(211,969)
期內全面收益										
期內溢利	—	—	—	—	—	—	47,304	47,304	(5,159)	42,145
期內其他全面收益	—	—	—	—	(24,512)	—	—	(24,512)	—	(24,512)
期內全面收益總額	—	—	—	—	(24,512)	—	47,304	22,792	(5,159)	17,633
與擁有人的交易										
轉換可換股優先股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
資本化發行	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
就本公司股份										
上市發行新股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
股份發行開支	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
以股份為基礎的薪酬	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
購股權作廢後轉撥	—	—	—	—	—	(260)	260	—	—	—
劃撥至法定儲備	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
非控股股東出資	—	—	—	—	—	—	—	—	3,000	3,000
出售一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	1,968	1,968
與擁有人的交易總額	—	—	—	—	—	(260)	260	—	4,968	4,968
於二零一五年										
九月三十日的結餘	6	26,235	—	9,791	13,185	17,894	(253,470)	(186,359)	(3,009)	(189,368)

未經審核簡明綜合損益及其他全面(虧損)/收益表附註

截至二零一六年九月三十日止三及九個月

1. 一般資料

中國數字視頻控股有限公司(「本公司」)於二零零七年一月八日根據開曼群島公司法(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份自二零一六年六月二十七日起於香港聯合交易所有限公司創業板(「創業板」)上市(「上市」)。

本公司為一間投資控股公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)研究、開發及銷售視頻相關和廣播設備和軟件以及提供有關技術服務。

2. 編製基準

截至二零一六年九月三十日止九個月的未經審核簡明綜合季度業績(「業績」)乃根據聯交所創業板證券上市規則適用披露條文編製。業績乃於二零一六年十一月十日獲董事會授權發出。

編製業績所使用的會計政策及計算方法與編製載於日期為二零一六年六月十五日的招股章程的截至二零一五年十二月三十一日止年度會計師報告內所使用者一致，惟採用於二零一六年一月一日開始的會計期間生效並有關本集團的以下國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的若干修訂除外。

本集團已採用所有於二零一六年一月一日開始的財政年度強制執行的修訂準則。採納並無對現時及過往期間的業績及財務狀況編製及呈列方式造成重大影響。

本集團並無提早採納已頒布但尚未生效的任何其他準則或修訂。

業績並無包括年度財務報表中規定的所有資料及披露，且應與日期為二零一六年六月十五日的招股章程所載截至二零一五年十二月三十一日止年度會計師報告一併閱讀。

除非另有說明，否則業績乃以人民幣(「人民幣」)呈列。

業績未經審核。

3. 收益及分部資料

本集團的經營活動可歸為主要專注研發及銷售視頻相關和廣播設備和軟件與在中國提供有關技術服務的單一可呈報及經營分部。此經營分部乃依據主要經營決策人(「主要經營決策人」，為本集團的執行董事)所審閱的內部管理報告確立。主要經營決策人主要審閱來自產品銷售、解決方案以及服務的收益，該等收益乃按本集團的會計政策計量。然而，除收益資料外，並無經營業績及其他單獨財務資料可用於評估有關收益類別的表現。主要經營決策人全面審閱本集團的整體業績，以作出有關資源分配的決策。因此，並無呈列分部資料。本集團收益分析如下：

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
解決方案	101,901	93,181	323,052	296,076
服務	29,934	26,050	75,109	56,882
產品	29,903	18,563	75,422	64,806
	<u>161,738</u>	<u>137,794</u>	<u>473,583</u>	<u>417,764</u>

4. 其他收入

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
其他收益				
利息收入	1,589	385	2,451	1,131
呆賬撥備撥回	788	594	1,760	667
增值稅(「增值稅」)退款 (附註 a)	7,062	4,748	16,543	17,652
	9,439	5,727	20,754	19,450
其他收入／收益淨額				
出售無形資產的收益	—	—	—	10,800
出售一家附屬公司的收益	—	653	—	8,525
政府補貼收入(附註 b)	514	4,215	4,579	10,777
雜項收入	—	—	38	751
	514	4,868	4,617	30,853
	9,953	10,595	25,371	50,303

附註：

- (a) 在中國銷售軟件產品須繳納 17% 的增值稅。自主研發軟件產品及擁有在中國有關機關登記的軟件產品的公司有權獲得相等於超過銷項增值稅超出進項增值稅當月所支付銷售發票金額 3% 的增值稅退款。
- (b) 補貼收入主要與政府就運營及開發活動給予的現金補貼有關，相關補貼為無條件補貼或已達成有關條件的補貼。

5. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經扣除下列各項：

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
融資成本				
須於五年內悉數償還的				
銀行及其他借款利息	3,730	1,542	4,895	4,953
僱員福利開支				
薪金、花紅及津貼	27,126	24,857	77,745	81,787
退休福利計劃供款	7,212	5,904	19,110	18,189
遣散費	44	71	62	568
以股份為基礎的薪酬開支	3,824	—	11,410	—
	38,206	30,832	108,327	100,544
其他項目				
上市相關開支	210	8,827	10,148	11,490
確認為開支的軟件及				
硬件設備成本，包括	81,555	60,739	233,442	196,832
— 陳舊存貨撥備			858	2,052
物業、廠房及設備折舊	1,541	2,291	6,049	8,631
無形資產攤銷	3,288	3,728	10,042	9,867
貿易及其他應收				
款項呆賬撥備	4,274	2,557	10,112	8,981

6. 所得稅開支

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止三個月 二零一六年 人民幣千元	截至九月三十日止三個月 二零一五年 人民幣千元	截至九月三十日止九個月 二零一六年 人民幣千元	截至九月三十日止九個月 二零一五年 人民幣千元
即期稅項－中國				
企業所得稅				
本期間	4,253	3,409	9,076	14,612
過往年度超額撥備	—	—	(5,802)	—
	4,253	3,409	3,274	14,612
遞延稅項				
暫時差額的產生及撥回	(590)	(789)	(613)	(3,059)
稅率變動對遞延				
稅項結餘的影響	—	—	2,775	(2,462)
	(590)	(789)	2,162	(5,521)
所得稅開支	3,663	2,620	5,436	9,091

附註：

(a) 開曼群島所得稅

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

香港利得稅稅率為 16.5%。由於本集團內各公司於有關期間在香港並無估計應課稅溢利，因此並無撥備香港利得稅。

(c) 新加坡利得稅

有關期間新加坡利得稅稅率為 17%。由於本集團內各公司於有關期間在新加坡並無估計應課稅溢利，因此並無撥備新加坡利得稅。

6. 所得稅開支－續

附註：－續

(d) 中國企業所得稅

本集團就其在中國的業務所作出的所得稅撥備乃根據現行相關法律、詮釋及慣例就有關期間估計應課稅溢利按適用稅率計算。有關期間適用所得稅稅率為 25%。

根據中國相關法律及法規，本公司的附屬公司新奧特(北京)視頻技術有限公司(「**新奧特外商獨資企業**」)於二零一二年取得「**高新技術企業**」(「**高新技術企業**」)資格並於二零一五年續新其資格。於二零一六年，新奧特外商獨資企業亦被評為「**國家規劃佈局內重點軟件企業**」，因此自二零一五年起追溯享有 10% 優惠所得稅稅率，且一直享有此項優惠所得稅稅率直至不再符合有關資格為止。

根據中國相關法律及法規，本公司的附屬公司北京正奇聯訊科技有限公司(「**北京正奇**」)於二零一四年取得高新技術企業資格，因此於二零一四年至二零一六年享有 15% 的優惠所得稅稅率。

根據中國相關法律及法規，從事研發活動的企業有權在釐定其該年度應課稅溢利時將所產生的研發開支的 150% 稱作可扣稅開支(「**加計扣除**」)。新奧特外商獨資企業及北京正奇已經對將在確定其截至二零一五年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月的應課稅溢利時提出的加計扣除作出最佳估計。

7. 股息

董事不建議派付截至二零一六年九月三十日止九個月的股息(二零一五年：零)。

8. 每股盈利

就計算每股基本及攤薄盈利而言，於計算截至二零一五年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月的每股基本及攤薄盈利時，於各期間的普通股數目亦已就因招股章程所述的資本化發行而產生的發行在外股份數目的按比例變化作出追溯調整。

8. 每股盈利－續

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃透過調整發行在外普通股加權平均數，以假設轉換所有潛在攤薄普通股而計算，計算如下：

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
盈利				
用於釐定每股基本				
盈利的本公司				
普通權益持有人				
應佔利潤	21,484	13,895	316,607	39,298
可贖回可轉換優先股				
的公平值變動	—	(14,079)	(276,886)	(10,476)
未宣派優先股股息	—	2,062	5,208	6,350
用於釐定每股攤薄				
盈利的利潤	21,484	1,878	44,929	35,172

8. 每股盈利－續

(b) 每股攤薄盈利－續

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至九月三十日止三個月		截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
股份數目(千股)				
用於釐定每股基本盈利的普通股				
加權平均數	620,000	240,318	373,345	240,318
視作轉換優先股的影響 (經資本化發行調整)	<u>—</u>	<u>128,593</u>	<u>145,962</u>	<u>142,674</u>
	<u>620,000</u>	<u>368,911</u>	<u>519,307</u>	<u>382,992</u>

截至二零一五年及二零一六年九月三十日止三個月及九個月，本公司擁有以下三類潛在攤薄普通股：不可贖回可轉換A-1系列優先股、可贖回可轉換優先股(包括A系列優先股、A-1系列優先股、B系列優先股及C系列優先股)以及本公司的二零一零年購股權計劃。

截至二零一五年及二零一六年九月三十日止三個月及截至二零一六年九月三十日止九個月，計算每股攤薄盈利時已假設不可贖回可轉換A-1系列優先股、可贖回可轉換A系列、A-1系列、B系列及C系列優先股已獲轉換。截至二零一五年九月三十日止九個月，計算每股攤薄盈利時已假設不可贖回可轉換A-1系列優先股及可贖回可轉換B系列及C系列優先股已獲轉換，惟並無假設餘下優先股已獲轉換，乃由於有關轉換將導致每股盈利增加。

由於本公司普通股的估計市價低於各報告期末購股權的行使價，故本公司的購股權被視為反攤薄。

管理層討論及分析

業務回顧

我們是中國電視廣播行業一家領先的數字視頻技術解決方案及服務公司，向電視台及其他數字視頻內容供應商提供全方位的解決方案、服務及產品，並主要專注於中國電視廣播市場的後期製作這一關鍵環節。我們一直走在中國數字視頻技術創新的前沿。由於我們集中於解決方案及服務業務，當中客戶要求度身訂製的服務，所以，致力於發展需求驅動型及高反應度研發工作對我們至關重要。我們的解決方案、服務及產品業務協助數字視頻內容在原始內容攝取至成品內容輸出之間的後期製作階段進行加工、改進及管理。

我們已與大部分中國中央及省級電視台建立了業務關係，其中與中國部分省級廣播電視台建立逾20年的業務關係。我們亦向其他播放平台提供服務，例如有線網絡運營商、互聯網媒體內容供應商、交互式網絡電視運營商等。截至二零一六年九月三十日止九個月，我們繼續向中國中央、省級及市級電視台及運營商提供服務，包括中國最大的電視台中央電視台，以及上海文化廣播影視集團。

我們一直密切關注擴增實境(「AR」)及AR業務的發展趨勢和技術變革，以期實現AR及虛擬實境(「VR」)業務與我們當前業務的協同，進一步促成產品多元化發展。於二零一六年八月，我們就AR及VR產品的戰略計劃及發展設立了戰略委員會，旨在創立有關AR/VR技術的產品線。唯有抓住科技新成果轉化應用的紅利期，才能在激烈的市場競爭中保持優勢地位，這已成為全球文化產業的共識。

財務回顧

截至二零一六年九月三十日止九個月，我們錄得收益總額人民幣473.6百萬元，較截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣417.8百萬元增加13.4%。截至二零一六年九月三十日止九個月溢利由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣42.1百萬元大幅增加655.6%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣318.1百萬元。該增加主要因為截至二零一六年九月三十日止九個月間完成合資格首次公開發售，產生可贖回可轉換優先股公平值收益人民幣276.1百萬元，而於截至二零一五年九月三十日止九個月則錄得可贖回可轉換優先股公平值收益人民幣15.0百萬元。

經調整純利由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣41.7百萬元增加52.5%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣63.6百萬元。該增長主要是由於(a)毛利增加及毛利率改善；及(b)由於在截至二零一六年九月三十日止九個月確認本公司一家附屬公司的優惠所得稅稅率而令所得稅開支減少所致。

簡明綜合全面收益表分析

收益

我們的收益主要來源於(i)銷售解決方案，(ii)提供服務及(iii)銷售產品。下表載列於所示期間來自各業務線的收益的絕對金額及佔收益百分比的明細。

	截至九月三十日止九個月			
	二零一六年 (未經審核)		二零一五年 (未經審核)	
	金額	佔總額 百分比	金額	佔總額 百分比
	(人民幣千元，百分比除外)			
解決方案	323,052	68.2	296,077	70.9
服務	75,109	15.9	56,882	13.6
產品	75,422	15.9	64,806	15.5
總計	<u>473,583</u>	<u>100.0</u>	<u>417,765</u>	<u>100.0</u>

我們的收益由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣417.8百萬元增加13.4%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣473.6百萬元。我們來自銷售解決方案的收益由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣296.1百萬元增加9.1%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣323.1百萬元，主要因為數字廣播自動化解決方案業務增長所致。我們來自提供服務的收益由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣56.9百萬元大幅增加32.0%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣75.1百萬元，主要來自根據與主要客戶的軟件設計服務合約的服務而確認的收益。來自銷售產品的收益由截至二零一五年九月三十日止九個月的64.8百萬元增加16.4%至截至二零一六年九月三十日止九個月的75.4百萬元，主要是由於現有傳統廣播客戶以及當地系統集成供應商對產品有持續需求。

銷售成本

我們的銷售成本由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣264.3百萬元增加12.4%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣297.2百萬元，主要由於軟件及硬件設備成本因收益增加而增加。

毛利及毛利率

我們的毛利指收益減銷售成本。我們的毛利由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣153.5百萬元增加14.9%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣176.4百萬元，而我們的毛利率由截至二零一五年九月三十日止九個月的36.7%增加至截至二零一六年九月三十日止九個月的37.3%。具體而言：

解決方案業務的毛利由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣82.4百萬元減少2.2%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣80.6百萬元。解決方案業務的毛利率由截至二零一五年九月三十日止九個月的27.8%減少至截至二零一六年九月三十日止九個月的24.9%，此乃因為我們若干解決方案的毛利率相對較低。

服務業務的毛利由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣26.2百萬元增加61.3%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣42.2百萬元。服務業務的毛利率由截至二零一五年九月三十日止九個月的46.0%增至截至二零一六年九月三十日止九個月的56.2%，主要是由於就與一名主要客戶的軟件服務合約確認收益。

產品業務的毛利由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣45.0百萬元增加19.4%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣53.6百萬元。產品業務截至二零一六年九月三十日止九個月的毛利率與截至二零一五年九月三十日止九個月的71.1%相比保持相對穩定，為69.4%。

其他收入

其他收入由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣50.3百萬元減少49.5%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣25.4百萬元，主要是由於(i)截至二零一五年九月三十日止九個月存在的若干收入於截至二零一六年九月三十日止九個月不復存在，主要為(a)出售無形資產收益人民幣10.8百萬元及(b)出售我們的股權投資的收益人民幣7.9百萬元；及(ii)截至二零一六年九月三十日止九個月的政府補貼收入較截至二零一五年九月三十日止九個月減少人民幣6.2百萬元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣44.5百萬元增加16.0%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣51.6百萬元。有關增加與我們收益的增加一致。

行政開支

我們的行政開支由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣34.9百萬元增加8.8%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣38.0百萬元。有關增加與我們收益的增加一致。

以股份為基礎的薪酬開支

於截至二零一六年九月三十日止九個月，我們就首次公開發售前購股權計劃確認以股份為基礎的薪酬開支為人民幣11.4百萬元。我們於截至二零一五年九月三十日止九個月並無任何以股份為基礎的薪酬開支。

研發開支

我們的研發開支由截至二零一五年九月三十日止九個月的人民幣45.3百萬元減少23.6%至截至二零一六年九月三十日止九個月的人民幣34.6百萬元，主要乃由於我們的研發人員的員工薪酬減少，反映我們為優化研發團隊及提高效率而採取的措施的效果。

融資成本

截至二零一六年九月三十日止九個月的融資成本與截至二零一五年同期比較，保持穩定，為人民幣5.0百萬元。

可贖回可轉換優先股公平值收益

由於合資格首次公開發售完成，我們於截至二零一六年九月三十日止九個月錄得可贖回可轉換優先股公平值收益人民幣276.1百萬元。於截至二零一五年則錄得公平值收益人民幣15.0百萬元。

應佔合營企業虧損

於截至二零一六年九月三十日止九個月，我們的應佔合營企業虧損為人民幣3.6百萬元，而於截至二零一五年九月三十日止九個月則為人民幣4.7百萬元。於截至二零一六年九月三十日止九個月，我們應佔合營企業虧損乃由於北京海米、北京悅影及新奧特雲端產生虧損，而有關公司均處於業務發展初期。

除所得稅前溢利

由於上述因素，我們於截至二零一六年九月三十日止九個月錄得除所得稅前溢利人民幣323.6百萬元，而於截至二零一五年九月三十日止九個月則錄得除所得稅前溢利人民幣51.2百萬元。

所得稅開支

於截至二零一六年九月三十日止九個月，我們錄得所得稅開支人民幣5.4百萬元，而於截至二零一五年九月三十日止九個月則錄得所得稅開支人民幣9.1百萬元，減少40.7%。減少主要由於新奧特外商獨資企業享有的所得稅稅率降低導致我們於二零一六年確認一項稅務優惠所致。本公司附屬公司新奧特外商獨資企業於二零一六年獲認定為「國家規劃局內重點軟體企業」。因此，其獲授享有10%的優惠所得稅稅率，較二零一五年的稅率低5%。此外，新奧特外商獨資企業所適用的優惠所得稅稅率有效追溯至二零一五年，令二零一五年的中國企業所得稅出現超額撥備，而有關超額撥備於截至二零一六年九月三十日止九個月的所得稅開支扣減。

期內溢利

由於上述因素，我們於截至二零一六年九月三十日止九個月的溢利為人民幣318.1百萬元，而於截至二零一五年九月三十日止九個月則為溢利人民幣42.1百萬元。

其他全面虧損

我們於截至二零一六年九月三十日止九個月錄得其他全面虧損人民幣10.3百萬元，而於截至二零一五年九月三十日止九個月則錄得其他全面虧損人民幣24.5百萬元，主要是由於與二零一五年同期相比，二零一六年人民幣兌美元出現貶值，導致換算海外業務產生匯兌差額。

期內全面收益總額

我們於截至二零一六年九月三十日止九個月錄得全面收益總額人民幣307.9百萬元，而於截至二零一五年九月三十日止九個月則錄得人民幣17.6百萬元。有關增加主要是由於截至二零一六年九月三十日止九個月因完成合資格首次公開發售而錄得可贖回可轉換優先股的公平值收益。

非控股權益應佔虧損

於截至二零一六年九月三十日止九個月，非控股權益應佔虧損合共為人民幣3.7百萬元，而截至二零一五年九月三十日止九個月則為人民幣5.2百萬元。於截至二零一六年九月三十日止九個月，非控股權益主要指於北京美攝的少數股東權益。

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

除招股章程所披露者外，於截至二零一六年九月三十日止九個月，我們並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

重大投資或資本資產的未來計劃及預期資金來源

除招股章程所披露者外，我們並無重大投資或收購資本資產的計劃。

非國際財務報告準則財務計量

我們的經調整純利為非國際財務報告準則財務計量，指期內溢利，不包括以股份為基礎的薪酬開支、可贖回可轉換優先股的公平值收益、抵銷可贖回可轉換優先股虧損、上市相關開支、出售無形資產的收益以及出售附屬公司的收益。

我們呈列經調整純利以補充我們根據國際財務報告準則編製的期內簡明綜合全面收益表，以提供有關我們經營業績的更多資料。使用經調整純利用作分析工具存在重大限制，因為其並不包括影響我們期內溢利的所有項目。從經調整純利中剔除的項目是理解及評估我們經營及財務表現的重要組成部分。下表為我們於期內根據國際財務報告準則與經調整純利計量的溢利的對賬：

	截至九月三十日止九個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
期內溢利	318,137	42,145
加：		
以股份為基礎的薪酬開支	11,410	—
可贖回可轉換優先股公平值收益	(276,108)	(15,044)
抵銷可贖回可轉換優先股虧損	—	21,780
上市開支	10,148	11,490
出售無形資產的收益	—	(10,800)
出售附屬公司的收益	—	(7,872)
經調整純利(未經審核)	<u>63,587</u>	<u>41,699</u>

人力資源

於二零一六年九月三十日，我們聘有1,001名全職僱員及60名派遣勞工(二零一五年九月三十日：841名全職僱員及148名派遣勞工)。我們的僱員薪酬待遇包括薪金、銷售佣金、花紅及其他現金補貼。截至二零一六年九月三十日及二零一五年九月三十日止九個月，薪酬(不包括以股份為基礎的薪酬開支)分別約達人民幣96.9百萬元及人民幣107.9百萬元。一般而言，僱員薪金按個人表現、資格、職位及年資釐定。我們極為重視招募技術熟練人員。我們通常從大學及技術學校招聘人才並進行年度評核，以評估僱員表現及釐定彼等的薪金、花紅及晉升。我們亦非常重視向僱員提供培訓以增進彼等的技術及產品知識以及對行業質量標準的理解。

我們已採納首次公開發售前購股權計劃。首次公開發售前購股權計劃目的為吸納、挽留及激勵本集團董事、高級管理層及僱員和其他參與者。更多詳情請參閱本公告內「首次公開發售前購股權計劃」。

展望

我們的長期目標是成為中國領先的綜合數字視頻技術、服務及媒體公司。為達成此目標，我們將繼續(a)因應最新行業趨勢提供解決方案及擴充客戶基礎取得市場份額；(b)通過進一步增強及開發我們的服務業務，創造經常性高利潤收益來源；(c)進一步開發及投資創新產品及業務；及(d)選擇性地進行策略投資及收購。

因應最新行業趨勢提供解決方案及擴充客戶基礎取得市場份額

我們預期後期製作市場的下一階段系統擴展及升級將由以下因素推動：(i)數字視頻內容傳送過渡至雲計算平台；(ii)全媒體融合；(iii)繼續升級至高清標準；及(iv)升級至4K超高清標準。我們計劃透過以下方式把握上述行業趨勢帶來的機會：

- 在訂製解決方案中加入新的功能，以滿足我們客戶群不斷增長的多元化業務及複雜技術需求；
- 協助現有客戶進行系統擴展及升級，以在新項目出現時把握更多增量技術資本支出；及
- 利用現有客戶關係，在目前尚未使用我們產品的現有客戶部門進行交叉銷售。

此外，我們將利用自身在高端後期製作技術方面的核心優勢，透過開發滿足相關客戶需求的產品滲透專業用戶中層市場。例如，我們已以「天鷹」品牌開發一款新型雲視頻剪輯系統。天鷹利用雲技術創建一個協作工作流程平台，允許多個用戶通過網絡連接於任何地方同時進行複雜及基礎視頻剪輯。我們擬向工作要求移動性及協同性的專業及非正式用戶營銷「天鷹」。

通過進一步增強及開發我們的服務業務，創造經常性高利潤收益來源

我們計劃通過專注高利潤領域來增加服務業務產生的收益流，該收益流屬經常性收益。為此，我們計劃將我們的 *CreaStudio* 多機位攝錄及剪輯服務從主要為娛樂電視節目錄製及剪輯視頻素材轉為通過使用我們的 *CreaStudio* 系統拍攝的素材與媒體權利持有人共同製作及運營娛樂媒體內容，我們相信這能產生一致的高利潤收益。作為共同製作的一部分，我們計劃與有關媒體權利持有人就使用其媒體內容訂立協議。我們亦致力進一步加強我們其他服務的質量及能力並進一步開發產生經常性高毛利的新服務。

進一步開發及投資於創新性產品及業務

我們計劃繼續利用自身核心數字視頻技術來開發及投資創新性產品及業務。我們的移動應用業務以大眾市場的受眾為目標。美攝目前處於初步階段，用戶基礎及活躍度正在提高。

我們對於北京美攝的下一步目標包括：

- 多元化及優化收益模式；
- 通過提供多類線上及線下營銷及推廣活動，提升用戶基礎及活躍度；
- 通過分析用戶活動、進行市場研究、收集用戶習慣數據及審視用戶反饋，改善技術及用戶體驗；
- 透過增加營銷活動來提高品牌知名度；及
- 透過與知名手機製造商合作來擴大用戶基礎。

選擇性地進行策略投資及收購

我們認為現時的中國電視廣播後期製作行業較為分散，整合時機已經成熟。我們擬繼續積極物色策略投資及收購機會，以強化我們解決方案、服務及產品組合的深度及廣度，從而保持我們的市場領先地位。我們擬物色的合適機會包括：

- 國際市場上的尖端數字視頻技術，以進一步強化我們的核心技術，以及有助我們把握關鍵行業趨勢的技術，例如大數據、雲計算及4K超高清標準；
- 擁有可觀的小眾客戶基礎的較小型國內競爭對手，以進一步擴大我們所觸及的客戶層次；及
- 我們擁有重大持股且能利用我們核心技術的投資機會。

其他資料

股息分派

董事會不建議就截至二零一六年九月三十日止九個月派付股息(截至二零一五年九月三十日止九個月：零)。

購買、出售或贖回本公司或其任何附屬公司的上市證券

除本公司股份於二零一六年六月二十七日上市外，自上市日期起至二零一六年九月三十日，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或購回任何本公司的上市證券。

報告期後事項

自二零一六年九月三十日起及直至本公告日期，概無任何重大事項。

競爭業務

截至截至二零一六年九月三十日止九個月，概無董事或本公司控股股東及彼等各自的聯繫人(定義見創業板上市規則)於與本集團業務競爭或可能與本集團業務競爭的業務中擁有任何權益，或擁有任何其他與本集團的利益衝突。

遵守企業管治常規

本公司已採納載於創業板上市規則附錄十五所載的企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)的守則條文，作為其企業管治常規。

董事認為，自上市日期起直至本公告日期，本公司一直遵守企業管治守則所載全部守則條文。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已按不寬鬆於創業板上市規則第5.48至5.67條所載交易必守標準的條款採納董事進行證券交易的操守守則。經本公司向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認自上市日期起至本公告日期一直遵守交易必守標準及有關董事進行證券交易的行為守則。據本公司所知，期內並無任何不遵守該等標準及守則的情況。

合規顧問的權益

誠如本公司合規顧問瑞東金融市場有限公司(「瑞東」)所確認，除本公司與瑞東訂立日期為二零一五年八月十八日的合規顧問協議外，瑞東或其董事、僱員或緊密聯繫人(定義見創業板上市規則)概無於本集團，或本公司或本公司任何成員公司的任何證券中，擁有根據創業板上市規則第6A.32條須知會本公司的任何權益。

審核委員會及季度業績審閱

審核委員會已就截至二零一六年九月三十日止九個月審閱未經審核財務報表，且認為(i)本集團於截至二零一六年九月三十日止九個月的未經審核財務報表符合適用會計準則及創業板上市規則；及(ii)認為其已於該等未經審核財務報表作出足夠披露。

承董事會命

中國數字視頻控股有限公司

主席

鄭福雙

香港，二零一六年十一月十日

於本公告日期，本公司執行董事為鄭福雙先生、郭朗華先生及劉保東先生；獨立非執行董事為Frank CHRISTIAENS先生、張亞勤先生及曹茜女士。