



**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)

股份代碼：8280

**始終向前**

**2017 中期報告**

## 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。

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報告全部或任何部分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。

本報告載有遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而提供的詳情，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」)對本報告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，就彼等所深知及確信，本報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，致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

除本中期報告另有指明外，本報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。



## 董事會

### 執行董事

鄭福雙先生(主席)  
郭朗華先生(副主席)  
劉保東先生(首席執行官)  
徐達先生

### 獨立非執行董事

張亞勤先生  
Frank CHRISTIAENS 先生  
曹茜女士

### 聯席公司秘書

錢禕玥先生  
區偉強先生

### 授權代表

錢禕玥先生  
區偉強先生

### 合規主任

郭朗華先生

### 審核委員會

曹茜女士(主席)  
張亞勤先生  
Frank CHRISTIAENS 先生

### 薪酬委員會

Frank CHRISTIAENS 先生(主席)  
郭朗華先生  
張亞勤先生

## 提名委員會

鄭福雙先生(主席)  
張亞勤先生  
曹茜女士

## 合規顧問

瑞東金融市場有限公司

## 註冊辦事處

P.O. Box 309  
Ugland House  
Grand Cayman, KY1-1104  
Cayman Islands

## 香港主要營業地點

香港  
干諾道中 152 至 155 號  
招商局大廈 6 樓  
606 至 607 室

## 總部及中國主要營業地點

中國  
北京市  
海淀區  
五棵松路 49 號  
新奧特科技大廈

## 創業板股份代號

8280



## 公司資料

### 開曼群島證券登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited  
PO Box 1093, Boundary Hall  
Cricket Square  
Grand Cayman KY1-1112  
Cayman Islands

### 香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港灣仔  
皇后大道東 183 號  
合和中心  
17 樓 1712 至 1716 室

### 主要往來銀行

招商銀行西三環支行  
招商銀行雙榆樹支行  
北京銀行紅星支行  
寧波銀行北京支行

### 核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司

### 法律顧問

*有關香港法律*

金杜律師事務所

*有關開曼群島法律*

邁普達律師事務所

### 公司網站

[www.cdv.com](http://www.cdv.com)

- 收益由二零一六中期期間的人民幣**311.8**百萬元減少**31.6%**至二零一七中期期間的人民幣**213.4**百萬元。
- 我們於二零一七中期期間錄得虧損人民幣**41.3**百萬元，而二零一六中期期間溢利則為人民幣**298.0**百萬元。
- 我們的未經審核經調整純利(定義見下文「管理層討論及分析－非國際財務報告準則財務計量」一節)由二零一六中期期間的人民幣**39.5**百萬元減少**73.2%**至二零一七中期期間約人民幣**10.6**百萬元。
- 董事不建議就二零一七中期期間派付中期股息(二零一六中期期間：零)。



### 業務回顧

我們是中國電視廣播行業內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，能有效地幫助及提高數字視頻內容輸出的後期製作階段的加工、改進及管理工作。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21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。截至二零一七年六月三十日止六個月（「二零一七中期期間」），我們繼續向中國多家中央、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。

於二零一七中期期間，我們推出兩款新產品，即「石墨」(CDV Graphite)（一款HD/4K圖像生成及顯示系統）及VSE xMotion（一款360度HD/4K視頻攝錄、製作及錄放系統），我們就此取得極佳市場反應。多家電視台已於主要體育項目及知名體育節目使用此兩項新產品。例如，「石墨」視頻及圖像顯示平台已為第十三屆全國運動會及若干中央電視台電視廣播所用，而VSE xMotion已為二零一七年國家奧林匹克射箭錦標賽、二零一七年世界青年排球錦標賽及北京廣播電視台二零一七年北京海洋沙灘節所用。

### 財務回顧

於二零一七中期期間，我們錄得收益總額人民幣213.4百萬元，較截至二零一六年六月三十日止六個月（「二零一六中期期間」）的人民幣311.8百萬元減少31.6%。我們於二零一七中期期間錄得虧損人民幣41.3百萬元，而二零一六中期期間溢利則為人民幣298.0百萬元。有關虧損主要源自與鄭福雙先生於二零一七年一月授予劉保東先生及郭朗華先生的本公司股份（「股份」）、根據購股權計劃授出之購股權及根據股份獎勵計劃授出之股份獎勵有關的非現金以股份為基礎的薪酬開支人民幣51.8百萬元。本集團於二零一六中期期間錄得可贖回可轉換優先股的公平值收益所產生一次性收益約人民幣276.1百萬元，而二零一七中期期間並無錄得有關收益。

未經審核經調整純利由二零一六中期期間的人民幣39.5百萬元減少73.2%至二零一七中期期間約人民幣10.6百萬元。有關純利減少主要是由於收益由二零一六中期期間約人民幣311.8百萬元減少至二零一七中期期間約人民幣213.4百萬元；及二零一七中期期間毛利減少至約人民幣75.1百萬元，而二零一六中期期間則為約人民幣113.8百萬元。二零一七中期期間的未經審核經調整純利減少部分被銷售及營銷開支以及研發開支減少，及我們並無應佔合營企業虧損所抵銷。

### 中期簡明綜合全面收益表項目分析

#### 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。

	截至六月三十日止六個月			
	二零一七年 (未經審核)		二零一六年 (未經審核)	
	金額	佔總額百分比 (人民幣千元，百分比除外)	金額	佔總額百分比
解決方案	160,858	75.4	221,151	70.9
服務	32,270	15.1	45,175	14.5
產品	20,251	9.5	45,519	14.6
總計	213,379	100.0	311,845	100.0

## 管理層討論及分析

由於二零一七中期期間我們來自銷售解決方案、服務及產品的收益較二零一六中期期間有所減少，我們的收益由二零一六中期期間的人民幣311.8百萬元減少31.6%至二零一七中期期間的人民幣213.4百萬元。我們來自銷售解決方案的收益由二零一六中期期間的人民幣221.2百萬元減少27.3%至二零一七中期期間的人民幣160.9百萬元，主要由於二零一七中期期間缺少可確認為收益的銷售解決方案大額合約。我們來自提供服務的收益由二零一六中期期間的人民幣45.2百萬元減少28.6%至二零一七中期期間的人民幣32.3百萬元，主要由於二零一六中期期間就與一名主要客戶的軟件設計合約下提供的服務確認收益，而二零一七中期期間缺少類似的服務合約。我們來自銷售產品的收益由二零一六中期期間的人民幣45.5百萬元減少55.5%至二零一七中期期間的人民幣20.3百萬元，主要由於：(i)我們部分主要客戶押後其項目升級時間表；及(ii)為改善我們的內部監控系統，我們進行分銷渠道的內部改革，某程度上影響分銷銷售表現。

### 銷售成本

由於收益減少，我們的銷售成本由二零一六中期期間的人民幣198.0百萬元減少30.2%至二零一七中期期間的人民幣138.3百萬元。

### 毛利及毛利率

我們的毛利指收益減銷售成本。我們的毛利由二零一六中期期間的人民幣113.8百萬元減少34.0%至二零一七中期期間的人民幣75.1百萬元，而我們的毛利率由二零一六中期期間的36.5%減至二零一七中期期間的35.2%。具體而言：

解決方案業務的毛利由二零一六中期期間的人民幣59.4百萬元減少17.3%至二零一七中期期間的人民幣49.1百萬元。二零一七中期期間的解決方案業務的毛利率與二零一六中期期間的30.5%比較，保持穩定，為27%。

服務業務的毛利由二零一六中期期間的人民幣25.2百萬元減少42.3%至二零一七中期期間的人民幣14.5百萬元。服務業務的毛利率由二零一六中期期間的55.8%減至二零一七中期期間的45%，主要是由於二零一六中期期間就與一名主要客戶的軟件設計服務合約確認收益。我們於二零一七中期期間並無類似的服務合約。

產品業務的毛利由二零一六中期期間的人民幣29.2百萬元減少61%至二零一七中期期間的人民幣11.4百萬元。產品業務的毛利率由二零一六中期期間的64.1%減至二零一七中期期間的56.3%。減少的主要原因乃由於本公司出售部分產品予渠道商，而非最終客戶。

### 其他收入

其他收入維持穩定，由二零一六中期期間的人民幣15.4百萬元微增3.8%至二零一七中期期間的人民幣16百萬元。



### 銷售及營銷開支

由於我們於二零一七年上半年若干類型的解決方案及服務的營銷開支減少，我們的銷售及營銷開支由二零一六中期期間的人民幣 35.6 百萬元減少 5.3% 至二零一七中期期間的人民幣 33.7 百萬元。

### 行政開支

我們的行政開支由二零一六中期期間的人民幣 32.7 百萬元減少 34.4% 至二零一七中期期間的人民幣 21.4 百萬元，主要由於二零一七中期期間並無上市相關開支。

### 以股份為基礎的薪酬開支

於二零一七中期期間，我們就 (i) 鄭福雙先生授予劉保東先生及郭朗華先生的股份；(ii) 透過根據股份獎勵計劃授出之股份獎勵及 (iii) 根據購股權計劃授出之購股權，確認以股份為基礎的薪酬開支人民幣 51.8 百萬元。我們於二零一六中期期間確認以股份為基礎的薪酬開支人民幣 7.6 百萬元。

### 研發開支

我們的研發開支由二零一六中期期間約人民幣 23.0 百萬元減少 13.3% 至二零一七中期期間的人民幣 19.9 百萬元，主要由於開支已資本化為無形資產的成本。

### 融資成本

融資成本由二零一六中期期間的人民幣 3.1 百萬元減少 24.39% 至二零一七中期期間的人民幣 2.3 百萬元，主要是由於二零一七中期期間融資活動減少導致利息付款減少。

### 可贖回可轉換優先股的公平值收益

我們於二零一六年第一季錄得可贖回可轉換優先股的公平值收益所產生的收益約人民幣 276.1 百萬元。由於本公司所有可贖回可轉換優先股已於二零一六年六月本公司股份於聯交所創業板上市時轉換為普通股，本集團於二零一七中期期間並無錄得任何有關收益。

### 應佔合營企業虧損

於二零一七中期期間，我們並無任何應佔合營企業虧損，而於二零一六中期期間則錄得應佔合營企業虧損人民幣 3.6 百萬元。於二零一六中期期間，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。於二零一七中期期間，由於我們並無代表合營企業承擔法律或推定義務，而我們應佔合營企業的虧損超過我們於合營企業的權益，故我們的權益已減至零，並已終止確認進一步虧損。

### 除所得稅前溢利／(虧損)

由於上述因素，我們於二零一七中期期間錄得除所得稅前虧損人民幣**38.1**百萬元，而於二零一六中期期間則錄得除所得稅前溢利人民幣**299.8**百萬元。

### 所得稅開支

於二零一七中期期間，我們錄得所得稅開支人民幣**3.2**百萬元，而於二零一六中期期間則錄得所得稅開支人民幣**1.8**百萬元，增加**77.8%**。由於本公司於二零一五年財政年度可適用較低的所得稅率，所支付而多於該較低稅率的稅額已由二零一六中期期間應付所得稅扣減及抵銷。二零一七中期期間並無有關所得稅扣減。

### 期內虧損／(溢利)

由於上述因素，我們於二零一七中期期間錄得虧損人民幣**41.3**百萬元，而於二零一六中期期間則為溢利人民幣**298.0**百萬元。

### 其他全面(虧損)／收益

我們於二零一七中期期間錄得其他全面虧損人民幣**7.8**百萬元，而於二零一六中期期間則錄得其他全面虧損人民幣**10.9**百萬元，主要是由於外匯匯率波動。

### 期內全面收益／(虧損)總額

我們於二零一七中期期間錄得全面虧損總額人民幣**49.1**百萬元，而於二零一六中期期間則錄得全面收益總額人民幣**287.1**百萬元，此乃由於收益減少所致。

### 非控股權益應佔溢利／(虧損)

於二零一七中期期間，非控股權益應佔虧損合共為人民幣**2.2**百萬元，而二零一六中期期間則錄得非控股權益應佔虧損人民幣**2.3**百萬元。於二零一七中期期間，非控股權益主要指於北京美攝的少數股東權益。

## 中期簡明綜合財務狀況表項目分析

### 非流動資產

於二零一七年六月三十日，我們的非流動資產為人民幣**211.8**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**165.3**百萬元)，主要包括物業、廠房及設備人民幣**8.1**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**4.7**百萬元)、無形資產人民幣**122.4**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**75.8**百萬元)及商譽人民幣**74.2**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**74.2**百萬元)。



### 流動資產

於二零一七年六月三十日，我們的流動資產為人民幣**1,110.5**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**1,129.9**百萬元)，主要包括貿易及其他應收款項人民幣**664.9**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**608.7**百萬元)、銀行結餘及現金人民幣**157.6**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**96.6**百萬元)、結構性存款人民幣**103.7**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**215**百萬元)、存貨人民幣**45.7**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**34.5**百萬元)及已抵押銀行存款人民幣**135**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**112.1**百萬元)。

### 流動負債

於二零一七年六月三十日，我們的流動負債為人民幣**530.2**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**505.5**百萬元)，主要包括貿易及其他應付款項人民幣**363.7**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**301.6**百萬元)、所得稅負債人民幣**9**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**11.9**百萬元)及其他計息借款人民幣**157.5**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**192.1**百萬元)。

### 非流動負債

於二零一七年六月三十日，我們的非流動負債僅包括遞延稅項負債，為人民幣**4.6**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**5**百萬元)。

### 流動資金、財務資源及資本結構

於二零一七中期期間，我們主要利用經營活動所得現金撥付我們的營運。於二零一七中期期間，我們的經營活動所用現金為人民幣**15.8**百萬元，而二零一六中期期間經營活動所得現金流入為人民幣**22.5**百萬元。於二零一七年六月三十日，我們有(i)現金及現金等價物人民幣**90.2**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**341.9**百萬元)，及(ii)計息銀行及其他借款人民幣**157.5**百萬元(二零一六年十二月三十一日為人民幣**192.1**百萬元)，以人民幣及美元計值並按固定及浮動利率計息。於二零一七年六月三十日，我們的所有銀行借款及其他借款均須於一年內償還。

於二零一七年六月三十日本集團的資本負債比率(總借款除以總權益)為**20%**(二零一六年十二月三十一日：**24.5%**)。

於二零一七中期期間，我們並無採用任何金融工具作對沖用途。

### 承擔

於二零一七年六月三十日，我們有關於租賃辦公室及多項住宅物業的經營租賃承擔約人民幣**16**百萬元(於二零一六年十二月三十一日：人民幣**9**百萬元)。於二零一七年六月三十日，我們就私募股權基金投資的資本承擔為人民幣**15**百萬元，詳情載於本公司日期為二零一七年四月二十八日的公告(於二零一六年十二月三十一日：零)。

### 重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

於二零一七中期期間，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

除有關本公司投資私募股權基金所披露者(詳情載於本公司日期為二零一七年四月二十八日的公告)外，於二零一七中期期間，我們並無重大投資或收購資本資產的計劃。

### 外幣風險

我們的附屬公司主要在中國經營，且大部分交易以人民幣結算，惟若干銀行結餘及銀行借款以美元計值除外。當商業交易以及已確認資產及負債以本公司或我們附屬公司的功能貨幣以外的貨幣計值時，則會產生外幣風險。於二零一七年六月三十日，我們的業務並無重大外幣風險。於二零一七中期期間，我們並無訂立任何安排以對沖任何外幣波動。

### 資產押記

於二零一七年六月三十日，我們並無以專利作抵押的借款(於二零一六年十二月三十一日：人民幣4.4百萬元以我們若干賬面值為零的專利作抵押)。於二零一七年六月三十日，我們有借款人民幣86百萬元以人民幣104.1百萬元的銀行存款作抵押(於二零一六年十二月三十一日：人民幣104.1百萬元)。

### 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及上市相關開支。



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。使用經調整純利作分析工具存在重大限制，因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計量的溢利與經調整純利的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
期內(虧損)/溢利	(41,258)	298,038
加：		
以股份為基礎的薪酬開支	51,820	7,586
可贖回可轉換優先股的公平值收益	—	(276,108)
上市開支	—	9,938
經調整純利(未經審核)	10,562	39,454

### 業務目標與實際業務進展比較

招股章程所載業務目標與我們於二零一七中期期間的實際業務進展的比較分析載列如下：

業務目標	實際進展
<ul style="list-style-type: none"> <li>與主要客戶訂立額外的全媒體解決方案合同</li> </ul>	我們已與主要客戶訂立若干全媒體解決方案合同。
<ul style="list-style-type: none"> <li>推廣本公司與4K超高清標準相容的解決方案</li> </ul>	我們推出兩款新產品，即「石墨」(CDV Graphite)及VSE xMotion，均與4K超高清標準相容。
<ul style="list-style-type: none"> <li>提高我們解決方案的成本效益</li> </ul>	我們的業務部門、營銷部門及行政部門就方案緊密合作，以提高我們解決方案的成本效益。
<ul style="list-style-type: none"> <li>投資基於軟件即服務模式的雲計算服務資源及開發額外的雲計算服務產品</li> </ul>	我們於二零一七年開發數項雲計算服務產品，自推出相關產品以來獲得市場正面反饋。

## 管理層討論及分析

- 推廣美攝及擴大其用戶基礎  
我們於美攝用戶基礎錄得穩定增長。此外，由於推出美攝 SDK 業務，我們將美攝的用戶基礎擴展至企業客戶。
- 啟動內部研發項目，籌備最終分拆  
我們尚未物色到適合作最終分拆的研發項目。
- 進行策略投資及收購，包括對位於中國的潛在投資及收購目標進行市場調查及盡職審查  
我們承諾以有限合夥人身份投資私募股權基金，與其他行業公司發揮潛在協同效應。

### 所得款項用途

全球發售所得款項淨額約為 225.2 百萬港元。上市後，我們擬或已按招股章程所載未來計劃及所得款項用途動用所得款項。

### 人力資源

於二零一七年六月三十日，我們聘有 1,075 名全職僱員及 26 名派遣勞工(二零一六年六月三十日：930 名全職僱員及 54 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。截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，薪酬開支(不包括以股份為基礎的薪酬開支)分別約達人民幣 70.1 百萬元及人民幣 62.5 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、購股權計劃及股份獎勵計劃。首次公開發售前購股權計劃、購股權計劃及股份獎勵計劃的目的為吸納、保留及激勵本集團董事、高級管理層及僱員和其他參與者。更多詳情請參閱本報告董事會報告內「首次公開發售前購股權計劃」、「購股權計劃」及「股份獎勵計劃」。

### 或然負債

於二零一七年六月三十日，我們並無任何重大或然負債(二零一六年十二月三十一日：無)。



## 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) 透過進一步增強及發展我們的服務業務，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。

### 透過進一步增強及發展我們的服務業務，創造經常性高利潤收益來源

我們計劃透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，並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服務。

### 進一步開發及投資創新產品及業務

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產品及業務。我們的移動應用業務之一美攝目前處於初步階段，以大眾市場的受眾為目標。美攝的用戶基礎及活躍度正在逐步提高。此外，基於企業對移動視頻應用的市場需求，我們已將美攝的用戶基礎擴展至企業客戶。我們亦推出美攝 SDK 業務，就此我們與若干視頻網絡平台如 IPTV 及 VEER VR 合作，我們亦與移動閱讀應用供應商「一點資訊」及「鳳凰網」簽訂策略合作協議。我們預期急速業務發展帶來可持續及可觀的回報。

### 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。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈中期報告，連同本集團二零一七中期期間的未經審核簡明綜合財務報表。

### 股息分派

董事會不建議就二零一七中期期間派付中期股息(二零一六中期期間：零)。

### 購買、出售或贖回本公司或其任何附屬公司的上市證券

自二零一七年一月一日起至二零一七年六月三十日，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 報告期後事項

自二零一七年六月三十日起及直至本中期報告日期，概無任何重大事項。

### 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有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的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益及淡倉，或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的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：



## 於本公司股份、相關股份及債權證的好倉

董事姓名	身份	股份或相關股份數目	佔本公司權益的概約百分比
鄭福雙先生	全權信託創辦人 <sup>1</sup>	210,278,278	33.92%
郭朗華先生	實益擁有人 <sup>2</sup>	34,842,106	5.62%
劉保東先生	實益擁有人 <sup>3</sup>	31,237,338	5.04%
徐達先生	實益擁有人 <sup>5</sup>	6,200,000	1.00%
張亞勤先生	實益擁有人 <sup>4</sup>	750,596	0.12%
Frank Christiaens 先生	實益擁有人 <sup>4</sup>	750,596	0.12%
曹茜女士	實益擁有人 <sup>5</sup>	300,000	0.05%

附註：

- 鄭福雙先生為 Future Success 信託的委託人及受益人。Future Success 信託持有 ZFS Holdings 的全部已發行股本，而 ZFS Holdings 持有本公司控股股東榮成控股有限公司的全部已發行股本。因此，鄭福雙先生被視為於榮成控股有限公司持有的股份中擁有權益。
- 郭朗華先生持有 15,921,053 股股份及餘下權益為於購股權獲悉數行使後相當於 18,921,053 股相關股份的購股權。
- 劉保東先生持有 14,118,669 股股份及餘下權益為於購股權獲悉數行使後相當於 17,118,669 股相關股份的購股權。
- 750,596 股股份中，450,596 股股份為於根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的權益，而 300,000 股股份為於根據購股權計劃授出的購股權的權益。
- 於根據購股權計劃授出的購股權的權益。

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第 XV 部）的任何股份、相關股份或債權證中，擁有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的任何權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第 352 條須登記於該條所述登記冊的任何權益或淡倉，或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的規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一七年六月三十日，就董事所知，以下人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司備存的登記冊的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本數目10%或以上權益：

### 於本公司股份中的好倉

股東姓名／名稱	身份	所持股份數目	佔本公司 權益的 概約百分比
鄭福雙先生	全權信託創辦人 <sup>1</sup>	210,278,278	33.92%
HSBC International Trustee Limited	信託及受控制法團的權益 <sup>2</sup>	210,278,278	33.92%
ZFS Holdings	受控制法團的權益 <sup>2</sup>	210,278,278	33.92%
榮成控股有限公司	合法擁有人及實益擁有人	210,278,278	33.92%
Carvillo Success Limited	合法擁有人及實益擁有人	98,098,000	15.82%

附註：

- 鄭福雙先生為Future Success信託的委託人及受益人。Future Success信託持有ZFS Holdings的全部已發行股本，而ZFS Holdings持有榮成控股有限公司的全部已發行股本。因此，鄭福雙先生被視為於榮成控股有限公司持有的股份中擁有權益。
- HSBC International Trustee Limited為Future Success信託的受託人並持有ZFS Holdings的全部已發行股本，而ZFS Holdings則持有榮成控股有限公司的全部已發行股本。因此，HSBC International Trustee Limited及ZFS Holdings根據證券及期貨條例各自被視為於榮成控股有限公司持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，董事並不知悉任何其他人士(董事及本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司備存的登記冊的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本數目10%或以上權益。

### 首次公開發售前購股權計劃

本公司已於二零一零年十二月二十日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的主要條款及條件載於招股章程附錄四「D. 首次公開發售前購股權計劃」一節。上市後，本公司將不會根據首次公開發售前購股權計劃授出進一步的購股權。

### 尚未行使的購股權

自二零一七年一月一日起至二零一七年六月三十日，495,655份首次公開發售前購股權已註銷。於二零一七年六月三十日，合共76,526,192份購股權尚未行使。倘所有尚未行使的購股權獲行使，於二零一七年六月三十日，股東的股權將存在11.0%的攤薄效應。除上文所載者外，上市後，我們並無亦不會根據首次公開發售前購股權計劃授出任何其他購股權。



承授人	授出日期	行使期間	購股權 於二零一七年 一月一日		期內已行使	期內已註銷	購股權		於二零一七年 六月三十日	佔本公司 已發行 股本的 概約百分比
			行使價 (美元)	代表的 股份數目			未歸屬 購股權數目	已歸屬 購股權數目		
<b>本公司董事</b>										
郭朗華	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	15,921,053	-	-	-	15,921,053	15,921,053	2.57%
劉保東	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	14,118,669	-	-	-	14,118,669	14,118,669	2.28%
張亞勤	二零一一年一月一日	二零一四年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	450,596	-	-	-	450,596	450,596	0.07%
Frank Christiaens	二零一一年一月一日	二零一四年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	450,596	-	-	-	450,596	450,596	0.07%
<b>本公司高級管理層</b>										
孫季川	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	450,596	-	-	-	450,596	450,596	0.07%
錢禕玥	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	450,596	-	-	-	450,596	450,596	0.07%
錢禕玥	二零一五年十月一日	二零一六年十月一日至 二零一二年十二月三十一日	0.00001	4,310,700	-	-	-	4,310,700	4,310,700	0.70%
<b>上文並無提及的本公司附屬公司董事</b>										
鄭騰程	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	150,199	-	-	-	150,199	150,199	0.02%
本公司其他僱員	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	36,212,884	-	495,655	-	35,717,229	35,717,229	5.76%
	二零一五年十月一日	二零一六年十月一日至 二零一二年十二月三十一日	0.00001	4,505,958	-	-	2,703,575 <sup>1</sup>	1,802,383	4,505,958	0.73%
<b>總計</b>			<b>77,021,847</b>	<b>-</b>	<b>495,655</b>	<b>2,703,575<sup>1</sup></b>	<b>73,822,617</b>	<b>76,526,192</b>	<b>12.34%</b>	

附註：

- 2,703,575 份購股權中，50% 將於二零一七年十月一日歸屬，另外 50% 將於二零一八年十月一日歸屬。

### 購股權計劃

於二零一七年五月十八日，本公司採納受創業板上市規則第23章所載條文所限的購股權計劃。購股權計劃旨在吸引、挽留及鼓勵僱員、董事及其他參與者，並透過授出購股權酬謝彼等對本集團增長及盈利作出貢獻，以及讓彼等分享本集團的未來增長及盈利。購股權計劃的參與者包括本公司或其任何附屬公司或聯營公司的任何執行、非執行或獨立非執行董事或任何僱員（全職或兼職）或董事會全權酌情認為曾對或將對本集團作出貢獻的任何其他人士。任何類別參與者根據購股權計劃獲授任何購股權的資格將由董事會不時按參與者對本集團及任何投資實體發展及成長所作貢獻釐定。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃（及創業板上市規則條文適用者）將予授出的所有購股權而可能發行的股份數目不得超過上市日期本公司已發行股份總數的10%（即合共62,000,000股股份），亦佔本公司於本中期報告日期的已發行股本10%。

根據購股權計劃向每名合資格參與者授出之購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）獲行使後已發行及將予發行之股份總數於任何12個月期間不得超過已發行股份之1%。倘根據購股權計劃向一名合資格參與者進一步授出之任何購股權將會導致向該名參與者授出及將予授出之所有購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使之購股權）獲行使後已發行及將予發行之股份於直至該進一步授出之日止（包括當日）12個月期間超過上述上限，則該進一步授出須獲股東於股東大會上批准，而該參與者及其聯繫人（定義見創業板上市規則）須放棄投票。

於接納有關授出時，須就根據購股權計劃獲授的每份購股權支付1.00港元作為代價。有關根據購股權計劃行使購股權後發行股份之認購價將為於授出相關購股權時由董事會全權酌情釐定之有關價格（並須於載有購股權授出要約的函件中列出），惟認購價無論如何不得低於以下三者的最高者：(a) 股份於授出日期（該日須為營業日）在聯交所每日報價表所列之收市價；(b) 股份於緊接授出日期前五(5)個營業日在聯交所每日報價表所列平均收市價；及(c) 股份面值。

根據購股權計劃授出的購股權可於董事會全權酌情釐定及董事會通知各承授人可行使購股權的期間內，隨時根據購股權計劃的條款行使。於任何情況下，該期間不得超過任何個別購股權根據購股權計劃授出當日起計10年。

於二零一七年六月三十日根據購股權計劃授出但尚未行使的購股權(「已授出購股權」)詳情如下。截至二零一七年六月三十日止六個月，概無購股權獲註銷、失效或行使。

承授人	授出日期	於二零一七年 一月一日 未獲行使			緊接授出日期 前每股收市價	每股行使價	行使期間	截至		於悉數 行使購股權後 的股權 概約百分比
		購股權數目 (附註1)	前每股收市價	每股行使價				二零一七年 六月三十日 止六個月 授出購股權數目	於二零一七年 六月三十日 未獲行使 購股權數目	
<b>執行董事</b>										
郭朗華	二零一七年五月二十四日	-	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至 二零二七年五月十七日	3,000,000	3,000,000	3,000,000	0.44%	
劉保東	二零一七年五月二十四日	-	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至 二零二七年五月十七日	3,000,000	3,000,000	3,000,000	0.44%	
徐達	二零一七年五月二十四日	-	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至 二零二七年五月十七日	6,200,000	6,200,000	6,200,000	1.00%	
<b>獨立非執行董事</b>										
Frank CHRISTIAENS	二零一七年五月二十四日	-	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至 二零二七年五月十七日	300,000	300,000	300,000	0.05%	
張亞勤	二零一七年五月二十四日	-	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至 二零二七年五月十七日	300,000	300,000	300,000	0.05%	
曹茜	二零一七年五月二十四日	-	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至 二零二七年五月十七日	300,000	300,000	300,000	0.05%	
本集團其他僱員及顧問	二零一七年五月二十四日	-	1.31 港元	1.33 港元	二零一七年五月二十四日至 二零二七年五月十七日	48,900,000	48,900,000	48,900,000	7.89%	

附註1：購股權於二零一七年五月二十四日授出。有關購股權計劃的詳情，請參閱載於本報告第52至54頁的簡明綜合中期財務報告附註17(b)。

## 股份獎勵計劃

於二零一七年三月二十日，本公司採納股份獎勵計劃以嘉許及獎勵對本集團成長及發展作出貢獻的若干選定參與者。股份獎勵計劃並不構成創業板上市規則第23章所指的購股權計劃或與購股權計劃類似的安排。受託人將透過以本集團的現金出資認購新股份(不論根據股東授出的一般授權或特別授權或以其他形式)及/或從市場上購買股份的方式購入股份獎勵計劃下的股份，並根據股份獎勵計劃的條文以信託形式為參與者持有，直至該等獎勵股份歸屬予相關選定參與者。股份獎勵計劃的管理人可不時全權酌情挑選任何參與者作為選定參與者參與股份獎勵計劃。



本公司已委任匯聚信託有限公司為受託人(「受託人」)。受託人為本公司一名獨立第三方，代股份獎勵計劃項下範圍廣泛的參與者行事。

除非董事會提前終止，否則股份獎勵計劃自股份獎勵計劃採納日期起計10年內有效及生效，前提為本公司於股份獎勵計劃採納日期滿十週年當日或之後不會向信託基金作出供款。

根據股份獎勵計劃於任何12個月期間可分配及授予選定參與者的股份最高數目不得超逾緊接有關分配及獎勵前本公司已發行股本的1%。

除非董事會另行釐定，否則股份的歸屬將以選定參與者於達成董事會列明的表現目標(如有)的相關日期後任何時間及於歸屬日期直至及於各相關歸屬日期一直為參與者，以及其簽立相關文件令受託人轉讓生效為條件。

於二零一七年六月三十日，本公司根據股份獎勵計劃向本集團主要僱員授出12,000,000股獎勵股份。12,000,000股獎勵股份的歸屬比例為：獎勵股份的40%、30%及30%須分別於二零一七年五月十八日、二零一八年三月二十日及二零一九年三月二十日歸屬。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司並無發行新股份或安排就自市場購買本公司股份向受託人支付任何資金。

### 競爭業務

於二零一七中期期間，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，或與本集團有任何其他利益衝突。

### 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的企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)所載守則條文，作為其企業管治常規。

董事認為，自二零一七年一月一日起直至本中期報告日期，本公司一直遵守企業管治守則所載全部守則條文。

### 有關董事進行證券交易的操守守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的操守守則，其條款不遜於於創業板上市規則第5.48至5.67條所載交易必守標準。經本公司向全體董事作出特定查詢，彼等已確認自上市日期起至本中期報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。於本期間，本公司並無注意到任何不合規事件。

## 合規顧問的權益

據本公司合規顧問瑞東金融市場有限公司(「瑞東」)所確認，除本公司與瑞東所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。

## 審核委員會及中期業績審閱

本公司已於二零一六年五月二十三日設立審核委員會，並遵照創業板上市規則訂明其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱及監察本集團的財務申報程序及內部監控制度，以及監督本集團財務報表的審計程序及審計。

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即曹茜女士、張亞勤先生及Frank Christiaens先生，並由曹茜女士擔任主席。

審核委員會已就二零一七中期期間審閱未經審核中期財務報表，且認為(i)本集團於二零一七中期期間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)已於該等未經審核財務報表作出足夠披露。

## 董事會及董事委員會的組成

董事會的組成反映本公司在體現有效領導及獨立決策所需技巧及經驗之間作出的必要平衡。董事會現時包括四名執行董事及三名獨立非執行董事。各董事之間概無財務、業務、家庭或其他重大／相關關係。

承董事會命

中國數字視頻控股有限公司

主席

鄭福雙

香港，二零一七年八月八日

## 簡明綜合全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	(未經審核)		(未經審核)	
		截至六月三十日止三個月	二零一六年 人民幣千元	截至六月三十日止六個月	二零一六年 人民幣千元
收益	4	107,750	158,698	213,379	311,845
銷售成本		(60,093)	(84,821)	(138,312)	(198,038)
毛利		47,657	73,877	75,067	113,807
其他收入	5	9,150	7,804	16,000	15,418
銷售及營銷開支		(16,869)	(22,059)	(33,694)	(35,587)
行政開支		(12,566)	(20,234)	(21,442)	(32,680)
以股份為基礎的薪酬開支	17	(20,021)	(3,842)	(51,820)	(7,586)
研發開支		(5,801)	(12,327)	(19,890)	(22,953)
融資成本	6	(1,421)	(1,165)	(2,321)	(3,069)
可贖回可轉換優先股的公平值收益		—	209,533	—	276,108
應佔合營企業虧損	12	—	(764)	—	(3,647)
除所得稅前溢利／(虧損)	6	129	230,823	(38,100)	299,811
所得稅(開支)／抵免	7	(1,908)	1,669	(3,158)	(1,773)
期內(虧損)／溢利		(1,779)	232,492	(41,258)	298,038
其他全面(虧損)／收益					
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		(5,988)	(3,783)	(7,798)	(10,928)
期內全面(虧損)／收益總額		(7,767)	228,709	(49,056)	287,110
以下應佔期內(虧損)／溢利：					
本公司權益持有人		(949)	233,870	(39,093)	300,331
非控股權益		(830)	(1,378)	(2,165)	(2,293)
		(1,779)	232,492	(41,258)	298,038



## 簡明綜合全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	(未經審核)		(未經審核)	
		截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止六個月	截至六月三十日止六個月
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
以下應佔期內全面(虧損)/收益總額：					
本公司權益持有人		(6,937)	230,087	(46,891)	289,403
非控股權益		(830)	(1,378)	(2,165)	(2,293)
		<u>(7,767)</u>	<u>228,709</u>	<u>(49,056)</u>	<u>287,110</u>
本公司普通權益持有人應佔(虧損)/溢利的每股(虧損)/盈利					
(以每股人民幣分列示)					
基本	9	<u>(0.15)</u>	<u>90.00</u>	<u>(6.31)</u>	<u>118.69</u>
攤薄		<u>(0.15)</u>	<u>5.16</u>	<u>(6.31)</u>	<u>5.17</u>

第31至第58頁的附註為本中期財務資料的組成部分。

# 簡明綜合財務狀況表

於二零一七年六月三十日

	附註	(未經審核) 於 二零一七年 六月三十日	(經審核) 於 二零一六年 十二月三十一日
		人民幣千元	人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	8,101	4,710
無形資產	11	122,376	75,787
商譽		74,220	74,220
於合營企業的權益	12	—	—
可供出售金融資產		—	3,697
遞延稅項資產		7,134	6,915
		<b>211,831</b>	<b>165,329</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		45,667	34,499
貿易及其他應收款項	13	664,893	608,738
可供出售金融資產		3,611	63,000
結構性存款		103,690	215,000
已抵押銀行存款		135,000	112,069
銀行結餘及現金		157,643	96,605
		<b>1,110,504</b>	<b>1,129,911</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	14	363,661	301,593
所得稅負債		9,048	11,850
其他計息借款		157,501	192,062
		<b>530,210</b>	<b>505,505</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>580,294</b>	<b>624,406</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>792,125</b>	<b>789,735</b>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		4,608	4,982
<b>資產淨值</b>		<b>787,517</b>	<b>784,753</b>
<b>權益</b>			
股本—普通股	15	42	42
儲備		799,039	794,110
本公司權益持有人應佔權益		799,081	794,152
非控股權益		(11,564)	(9,399)
<b>權益總額</b>		<b>787,517</b>	<b>784,753</b>

第31至第58頁的附註為本中期財務資料的組成部分。

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	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			保留盈利	非控股 權益	權益總額
	股本－ 普通股	可轉換 優先股				儲備	其他儲備	小計			
	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)	
於二零一七年一月一日的結餘	42	—	588,902	28,982	2,477	34,527	—	139,222	794,152	(9,399)	784,753
<b>期內全面虧損</b>											
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(39,093)	(39,093)	(2,165)	(41,258)
期內其他全面虧損	—	—	—	—	(7,798)	—	—	—	(7,798)	—	(7,798)
<b>期內全面虧損總額</b>	—	—	—	—	(7,798)	—	—	(39,093)	(46,891)	(2,165)	(49,056)
<b>與擁有人的交易</b>											
以股份為基礎的薪酬(附註17)	—	—	—	—	—	13,974	37,846	—	51,820	—	51,820
購股權作廢後轉撥	—	—	—	—	—	(128)	—	128	—	—	—
劃撥至法定儲備	—	—	—	3,398	—	—	—	(3,398)	—	—	—
<b>與擁有人的交易總額</b>	—	—	—	3,398	—	13,846	37,846	(3,270)	51,820	—	51,820
於二零一七年六月三十日的結餘	42	—	588,902	32,380	(5,321)	48,373	37,846	96,859	799,081	(11,564)	787,517



## 簡明綜合權益變動表

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 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)/ 保留盈利	小計	非控股 (資本虧絀)/ 權益 權益總額	
	普通股	優先股				儲備	其他儲備			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)	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)
<b>期內全面收益</b>											
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	300,331	300,331	(2,293)	298,038
期內其他全面虧損	—	—	—	—	(10,928)	—	—	—	(10,928)	—	(10,928)
<b>期內全面收益總額</b>	—	—	—	—	(10,928)	—	—	300,331	289,403	(2,293)	287,110
<b>與擁有人的交易</b>											
轉換可轉換優先股(附註15(i))	5	(26,235)	368,469	—	—	—	—	—	342,239	—	342,239
資本化發行(附註15(iii))	21	—	(21)	—	—	—	—	—	—	—	—
就本公司股份上市發行新股 (附註15(iv))	10	—	251,921	—	—	—	—	—	251,931	—	251,931
股份發行開支(附註15(iv))	—	—	(31,467)	—	—	—	—	—	(31,467)	—	(31,467)
以股份為基礎的薪酬(附註17)	—	—	—	—	—	7,586	—	—	7,586	—	7,586
購股權作廢後轉撥	—	—	—	—	—	(31)	—	31	—	—	—
劃撥至法定儲備	—	—	—	5,347	—	—	—	(5,347)	—	—	—
<b>與擁有人的交易總額</b>	36	(26,235)	588,902	5,347	—	7,555	—	(5,316)	570,289	—	570,289
於二零一六年六月三十日的結餘	42	—	588,902	25,078	(8,063)	29,278	—	104,526	739,763	(6,248)	733,515

第31至第58頁的附註為本中期財務資料的組成部分。

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除所得稅前(虧損)/溢利	(38,100)	299,811
就非現金項目作出調整	63,360	(245,646)
營運資金變動前經營溢利	25,260	54,165
營運資金變動淨額	(34,517)	(23,753)
經營(所用)/所得現金	(9,257)	30,412
已付所得稅	(6,554)	(7,914)
<b>經營活動(所用)/所得現金淨額</b>	<b>(15,811)</b>	<b>22,498</b>
<b>投資活動所得現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備	(5,656)	(1,818)
購買無形資產	(35,517)	(94)
透過內部開發的開發成本增加	(19,031)	(8,968)
提取/(購買)結構性存款	80,000	(50,000)
出售可供出售金融資產的所得款項	63,000	—
原到期日超過三個月的定期存款減少	8,075	130,150
其他投資活動	11,221	(1,420)
<b>投資活動所得現金淨額</b>	<b>102,092</b>	<b>67,850</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>		
就本公司股份上市發行新股的所得款項	—	251,931
股份發行開支付款	—	(31,467)
其他融資活動	(15,949)	164
<b>融資活動(所用)/所得現金淨額</b>	<b>(15,949)</b>	<b>220,628</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>70,332</b>	<b>310,976</b>
期初現金及現金等價物	21,109	30,935
外匯匯率變動對所持現金及現金等價物的影響	(1,219)	15
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>90,222</b>	<b>341,926</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析：</b>		
銀行結餘及現金	157,643	361,926
減：原到期日超過三個月的定期存款	(67,421)	(20,000)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>90,222</b>	<b>341,926</b>

第 31 至第 58 頁的附註為本中期財務資料的組成部分。

# 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

## 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(「聯交所」)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「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事研究、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(「業務」)。

## 2. 編製基準

截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料(「中期財務資料」)乃根據聯交所創業板證券上市規則適用披露條文及遵照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料乃於二零一七年八月八日獲本公司董事會(「董事會」)授權發出。

編製中期財務資料所使用的會計政策及計算方法與編製截至二零一六年十二月三十一日止年度之年度財務報表內所使用者一致，惟採用於二零一七年一月一日開始的會計期間生效的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的修訂除外。採納新訂及經修訂國際財務報告準則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佈但尚未生效的任何其他準則或修訂。

中期財務資料並未包括年度財務報表中規定的所有資料及披露，且應與本集團截至二零一六年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

除非另有說明，否則中期財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列。



### 3. 關鍵會計估計及判斷

編製中期財務資料需要管理層對影響會計政策應用和資產、負債及收支呈報數額作出判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

編製中期財務資料時，管理層於應用本集團會計政策時作出的重要判斷及估計不確定因素的主要來源與截至二零一六年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者相同，惟以下變動者除外：

#### 確認以股份為基礎的薪酬開支

如附註 17(b) 所述，本公司已於二零一七年五月二十四日向本集團管理層及僱員授出購股權。在獨立專業估值師的協助下，董事採用二項式購股權定價模式釐定已授出購股權的總公平值，其將於歸屬期間支銷(如適用)。應用二項式購股權定價模式時，董事須對假設作出重大估計，如股價波動及股息收益率。

### 4. 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銷售產品、解決方案及服務的收益，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)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
解決方案	76,457	91,011	160,858	221,151
服務	16,900	36,068	32,270	45,175
產品	14,393	31,619	20,251	45,519
	<u>107,750</u>	<u>158,698</u>	<u>213,379</u>	<u>311,845</u>

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 4. 收益及分部資料－續

#### 地區資料

本集團主要在中國營運。於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日，本集團幾乎所有非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)均位於中國。

### 5. 其他收入

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>其他收益</b>				
利息收入	2,710	666	2,970	862
貿易及其他應收款項減值虧損撥備撥回	432	54	2,907	972
增值稅(「增值稅」)退款(附註a)	4,984	5,141	9,099	9,481
	<b>8,126</b>	<b>5,861</b>	<b>14,976</b>	<b>11,315</b>
<b>其他收入／收益淨額</b>				
政府補貼收入(附註b)	1,024	1,916	1,024	4,065
雜項收入	—	27	—	38
	<b>1,024</b>	<b>1,943</b>	<b>1,024</b>	<b>4,103</b>
	<b>9,150</b>	<b>7,804</b>	<b>16,000</b>	<b>15,418</b>

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當局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。

6. 除所得稅前(虧損)/溢利

除所得稅前(虧損)/溢利乃經扣除下列各項：

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>融資成本</b>				
須於五年內悉數償還的銀行 及其他借款利息	1,421	1,165	2,321	3,069
<b>僱員福利開支</b>				
薪金、花紅及津貼	21,081	25,483	56,293	50,619
退休福利計劃供款	5,328	5,459	13,534	11,898
遣散費	73	9	278	18
以股份為基礎的薪酬開支	20,021	3,842	51,820	7,586
	46,503	34,793	121,925	70,121
<b>其他項目</b>				
上市相關開支	—	3,948	—	9,938
確認為開支的軟件及 硬件設備成本，包括	50,735	65,626	101,843	151,887
— 陳舊存貨撥備	—	425	—	858
物業、廠房及設備折舊	1,078	2,685	2,260	4,508
無形資產攤銷	5,190	3,251	7,958	6,754
貿易及其他應收款項減值虧損撥備	3,878	5,838	4,878	5,838



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 7. 所得稅開支／(抵免)

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>即期稅項</b>				
— 中國企業所得稅				
本期間	2,227	1,256	3,751	4,823
過往年度超額撥備	—	(5,802)	—	(5,802)
	<u>2,227</u>	<u>(4,546)</u>	<u>3,751</u>	<u>(979)</u>
<b>遞延稅項</b>				
暫時差額的產生及撥回	(319)	102	(593)	(23)
稅率變動對遞延稅項結餘的影響	—	2,775	—	2,775
	<u>(319)</u>	<u>2,877</u>	<u>(593)</u>	<u>2,752</u>
<b>所得稅開支／(抵免)</b>	<u><b>1,908</b></u>	<u><b>(1,669)</b></u>	<u><b>3,158</b></u>	<u><b>1,773</b></u>

附註：

(a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法在開曼群島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) 新加坡利得稅

新加坡利得稅稅率為17%。由於本集團內各公司於期內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。

(c) 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、詮釋及慣例就期內估計應課稅溢利按適用稅率計算。期內適用所得稅稅率為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」)資格並於二零一六年續新其資格。於二零一六年，新奧特外商獨資企業亦獲評為「國家規劃佈局內重點軟體企業」，因此自二零一六年起追溯享有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。

## 7. 所得稅開支／(抵免)－續

附註：－續

### (c) 中國企業所得稅－續

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二零一七年享有 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二零一六年及二零一七年六月三十日止三個月及六個月的應課稅溢利時提出的加計扣除作出最佳估計。

## 8. 股息

董事不建議就截至二零一七年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一六年：零)。

## 9. 每股(虧損)／盈利

### (a) 每股基本(虧損)／盈利

每股基本(虧損)／盈利按本公司普通權益持有人應佔經調整溢利除以期內發行在外普通股的加權平均數計算。

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
<b>(虧損)／盈利</b>				
本公司權益持有人應佔				
(虧損)／溢利	<b>(949)</b>	233,870	<b>(39,093)</b>	300,331
未宣派優先股股息	—	(2,554)	—	(5,193)
用於釐定每股基本(虧損)／ 盈利的(虧損)／溢利	<b>(949)</b>	231,316	<b>(39,093)</b>	295,138

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 9. 每股(虧損)/盈利—續

#### (a) 每股基本(虧損)/盈利—續

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年	二零一六年	二零一七年	二零一六年
股份數目(千股)				
計算每股基本(虧損)/盈利的 發行在外普通股加權平均數	<u>620,000</u>	<u>257,007</u>	<u>620,000</u>	<u>248,663</u>

#### (b) 每股攤薄(虧損)/盈利

每股攤薄(虧損)/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)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
(虧損)/盈利				
用於釐定每股基本(虧損)/ 盈利的本公司普通權益持有人 應佔(虧損)/溢利	(949)	231,316	(39,093)	295,138
可贖回可轉換優先股的 公平值變動	—	(209,533)	—	(276,108)
未宣派優先股股息	—	2,554	—	5,193
用於釐定每股攤薄(虧損)/ 盈利的(虧損)/溢利	<u>(949)</u>	<u>24,337</u>	<u>(39,093)</u>	<u>24,223</u>



9. 每股(虧損)/盈利—續

(b) 每股攤薄(虧損)/盈利—續

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
股份數目(千股)				
用於釐定每股基本(虧損)/ 盈利的普通股加權平均數	620,000	257,007	620,000	248,663
視作轉換優先股的影響	—	214,807	—	219,745
	<u>620,000</u>	<u>471,814</u>	<u>620,000</u>	<u>468,408</u>

截至二零一六年六月三十日止三個月及六個月，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。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。由於本公司普通股的估計市價低於購股權的行使價，故本公司的購股權被視為具反攤薄作用。

截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月，本公司擁有以下三類潛在攤薄普通股：二零一零年購股權計劃、二零一七年購股權計劃及二零一七年股份獎勵計劃。由於潛在普通股具反攤薄作用，故截至二零一七年六月三十日止三個月及六個月的每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

10. 物業、廠房及設備

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團以人民幣5,656,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣2,447,000元)的成本收購物業、廠房及設備，其中人民幣零元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣629,000元)轉撥自存貨。

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 11. 無形資產

截至二零一七年六月三十日止六個月，透過收購及就開發成本撥充資本的無形資產增加分別為人民幣35,517,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣94,000元)及人民幣19,031,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣8,968,000元)。

### 12. 於合營企業的權益

	(未經審核) 於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
應佔資產淨值	—	—

本集團於合營企業的權益使用權益法入賬，指其於北京海米文化傳媒有限公司(「北京海米」)、北京悅影科技有限公司(「北京悅影」)及新奧特(北京)雲端科技有限公司(「新奧特雲端」)(統稱「合營企業」)的投資。該等合營企業均為非上市公司實體，並無可用市場報價。

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，本集團應佔虧損超出其所持合營企業的權益，由於本集團毋須代表合營企業承擔法律或推定責任，本集團的權益減至零，並停止確認進一步虧損。

13. 貿易及其他應收款項

	(未經審核) 於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
附註		
<b>貿易應收款項及應收票據</b>		
來自第三方	514,520	468,248
來自關聯方	8,711	12,969
	<b>523,231</b>	<b>481,217</b>
減：貿易應收款項的減值撥備	<b>(34,326)</b>	<b>(32,355)</b>
(a)	<b>488,905</b>	<b>448,862</b>
<b>其他應收款項</b>		
(b)		
按金、預付款項及其他應收款項	79,770	53,931
投標與履約保證書的按金	13,914	17,617
向供應商提供的墊款	58,348	68,058
應收關聯方款項	1,723	4,545
應收合營企業款項	7,794	6,087
應收增值稅	11,910	7,979
向僱員提供的墊款	7,265	6,395
	<b>180,724</b>	<b>164,612</b>
減：其他應收款項的減值撥備	<b>(4,736)</b>	<b>(4,736)</b>
	<b>175,988</b>	<b>159,876</b>
	<b>664,893</b>	<b>608,739</b>

本集團董事認為，貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異，原因是該等款項自開始起計於短期內到期。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 13. 貿易及其他應收款項 – 續

#### (a) 貿易應收款項及應收票據

發票是按合同訂明的付款條款向客戶開具，且須於開具時支付。一般而言，按金須於簽署合同時支付，而擁有良好信用記錄的客戶及財務穩健的選定大型中國電視台可於開具發票後180天以後結算款項。於二零一七年六月三十日，貿易應收款項及應收票據包括應收保留金(扣除撥備)人民幣53,718,000元(二零一六年十二月三十一日：人民幣42,672,000元)。應收保留金一般於相關解決方案銷售完成後一至三年內收回。於各報告日期基於貿易應收款項及應收票據發票日期進行的賬齡分析(已扣除撥備)如下：

	(未經審核) 於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
已開票：		
0至90天	80,317	113,039
91至180天	97,723	43,545
181至365天	83,953	99,348
1至2年	41,192	23,802
	<b>303,185</b>	<b>279,734</b>
未開票	185,720	169,128
	<b>488,905</b>	<b>448,862</b>

貿易應收款項減值撥備的變動如下：

	(未經審核) 於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
期／年初結餘	32,355	18,050
減值撥備	4,878	16,100
減值撥備撥回	(2,907)	(1,795)
期／年末結餘	<b>34,326</b>	<b>32,355</b>

13. 貿易及其他應收款項—續

(b) 其他應收款項

保證書按金

投標與履約保證書的按金存於第三方處，以履行合同。按金不計息，且於合同完成時予以歸還。

應收合營企業／關聯方款項

應收款項無抵押，不計息且須按要求償還。

其他應收款項的減值撥備

其他應收款項減值撥備的變動如下：

	(未經審核) 於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
期／年初結餘	4,736	3,628
減值撥備	—	1,293
減值撥備撥回	—	(185)
期／年末結餘	<u>4,736</u>	<u>4,736</u>

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 14. 貿易及其他應付款項

	附註	(未經審核) 於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>貿易應付款項及應付票據</b>			
應付第三方		198,805	154,763
應付一名關聯方		3,202	—
	(a)	<b>202,007</b>	<b>154,763</b>
<b>其他應付款項</b>			
應付客戶的合同工程款項	(b)	521	521
來自客戶的墊款		17,680	13,760
其他應付款項及應計費用		25,762	24,732
其他稅項負債		101,588	87,231
員工成本及應計福利		9,345	13,745
應付關聯方款項		300	475
與政府補貼有關的遞延收入		6,458	6,366
		<b>161,654</b>	<b>146,830</b>
		<b>363,661</b>	<b>301,593</b>

所有款項均屬短期性質，故於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日本集團的貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公平值合理相若。

#### (a) 貿易應付款項及應付票據

本集團獲其供應商授予介乎30至180天的信用期。貿易應付款項及應付票據基於確認日期的賬齡分析如下：

	(未經審核) 於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
0至90天	103,073	97,649
91至180天	50,963	25,041
181至365天	21,434	18,627
1至2年	16,647	2,544
2至3年	1,998	2,587
超過3年	7,892	8,315
	<b>202,007</b>	<b>154,763</b>



14. 貿易及其他應付款項—續

(b) 應付客戶的合同工程款項

應付客戶的合同工程款項指在根據完工百分比法確認的解決方案銷售的服務部分中，已產生總成本與已確認溢利之間的結餘。

15. 股本

	附註	股份數目	股份面值 美元
法定：			
本公司普通股：			
於二零一六年一月一日，每股面值0.00001美元		4,887,515,214	48,875
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>112,484,786</u>	<u>1,125</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>5,000,000,000</u>	<u>50,000</u>
可贖回可轉換優先股：			
— A系列			
於二零一六年一月一日，每股面值0.00001美元		40,000,000	400
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>(40,000,000)</u>	<u>(400)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
— A-1系列			
於二零一六年一月一日，每股面值0.00001美元		27,500,000	275
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>(27,500,000)</u>	<u>(275)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
— B系列			
於二零一六年一月一日，每股面值0.00001美元		34,833,333	348
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>(34,833,333)</u>	<u>(348)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
— C系列			
於二零一六年一月一日，每股面值0.00001美元		10,151,453	102
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>(10,151,453)</u>	<u>(102)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
可贖回可轉換優先股總額			
於二零一六年一月一日，每股面值0.00001美元		112,484,786	1,125
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>(112,484,786)</u>	<u>(1,125)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 15. 股本—續

	附註	股份數目	股份面值 美元	股份等價面值 人民幣千元
<b>已發行及繳足：</b>				
<b>本公司的普通股：</b>				
於二零一六年一月一日的普通股		80,000,000	800	6
轉換優先股	(i)	74,795,203	748	5
資本化發行時發行股份	(iii)	310,204,797	3,102	21
就本公司股份上市發行新股份	(iv)	155,000,000	1,550	10
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年 六月三十日(未經審核)		<u>620,000,000</u>	<u>6,200</u>	<u>42</u>
<b>不可贖回可轉換優先股：</b>				
<b>- A-1 系列</b>				
於二零一六年一月一日		6,250,000	62	62
轉換為普通股	(i)	(6,250,000)	(62)	(62)
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>可贖回可轉換優先股：</b>				
<b>- A 系列</b>				
於二零一六年一月一日		22,400,000	224	224
轉換為普通股	(i)	(22,400,000)	(224)	(224)
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>- A-1 系列</b>				
於二零一六年一月一日		14,000,000	140	140
轉換為普通股	(i)	(14,000,000)	(140)	(140)
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
<b>- B 系列</b>				
於二零一六年一月一日		34,833,333	348	348
轉換為普通股	(i)	(34,833,333)	(348)	(348)
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

15. 股本—續

	附註	股份數目	股份面值 美元
<b>— C系列</b>			
於二零一六年一月一日		10,151,453	102
轉換為普通股	(i)	<u>(10,151,453)</u>	<u>(102)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
<b>可贖回可轉換優先股總額</b>			
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>

附註：

(i) 轉換可贖回及不可贖回可轉換優先股(「轉換」)

緊接上市前，6,250,000股A-1系列不可贖回可轉換優先股、22,400,000股A系列、14,000,000股A-1系列、34,833,333股B系列及10,151,453股C系列可贖回可轉換優先股已分別按轉換率1:0.75、1:0.75、1:0.75、1:0.9375及1:1轉換為普通股，產生74,795,203股普通股(經資本化發行調整前)。因此，所有優先股已終止確認，並分別以約人民幣5,000元及人民幣368,469,000元轉至股本及股份溢價。

(ii) 緊隨轉換完成後更改本公司法定股本

根據於二零一六年五月二十三日通過的股東書面決議案，緊隨轉換後，112,484,786股法定可贖回可轉換優先股及不可贖回可轉換優先股已重新分類及重新指定為每股面值0.00001美元的普通股，而本公司法定股本由48,875美元增至50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。

(iii) 資本化發行

根據於二零一六年五月二十三日通過的本公司股東書面決議案，待本公司的股份溢價賬因根據招股章程所述的建議股份發售而發行發售股份(「資本化發行」)獲入賬後，本公司將其股份溢價賬中約3,102美元資本化，並將該筆撥作資本的金額按面值繳足310,204,797股股份。資本化發行已於二零一六年六月二十七日完成。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 15. 股本—續

附註：—續

(iv) 與本公司股份上市有關的新股發行

於二零一六年六月二十七日，在聯交所創業板上市後，本公司以現金代價每股股份 1.90 港元發行 155,000,000 股每股面值 0.00001 美元的新普通股，並籌得所得款項總額約 294,500,000 港元(相等於人民幣 251,931,000 元)，其中約人民幣 10,000 元於股本入賬，而結餘人民幣 251,921,000 元於本公司股份溢價賬入賬。

股份發行開支主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費用及其他上市相關開支。發行新股直接應佔的增加成本人民幣 31,467,000 元視作自發行產生的股份溢價賬扣減。

### 16. 可贖回可轉換優先股

年／期內可贖回及不可贖回可轉換優先股的變動如下：

	附註	股份數目	股份面值 美元
<b>可贖回可轉換優先股</b>			
<b>— A 系列</b>			
於二零一六年一月一日，每股面值 0.00001 美元		22,400,000	224
轉換為普通股	15(i)	<u>(22,400,000)</u>	<u>(224)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
<b>— A-1 系列</b>			
於二零一六年一月一日，每股面值 0.00001 美元		14,000,000	140
轉換為普通股	15(i)	<u>(14,000,000)</u>	<u>(140)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
<b>— B 系列</b>			
於二零一六年一月一日，每股面值 0.00001 美元		34,833,333	348
轉換為普通股	15(i)	<u>(34,833,333)</u>	<u>(348)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
<b>— C 系列</b>			
於二零一六年一月一日，每股面值 0.00001 美元		10,151,453	102
轉換為普通股	15(i)	<u>(10,151,453)</u>	<u>(102)</u>
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>

16. 可贖回可轉換優先股—續

	附註	股份數目	股份面值 美元
<b>可贖回可轉換優先股總額</b>			
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)			
		—	—
<b>不可贖回可轉換優先股</b>			
— A-1 系列			
於二零一六年一月一日，每股面值 0.00001 美元			
轉換為普通股	15(i)	6,250,000 (6,250,000)	62 (62)
於二零一六年十二月三十一日及二零一七年六月三十日 (未經審核)			
		—	—

A 系列、A-1 系列、B 系列及 C 系列優先股的變動載列如下：

	可贖回可轉換優先股			計入股本的 不可贖回 可轉換優先股 人民幣千元
	按公平值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷 成本入賬 的金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	607,832	—	607,832	26,235
於損益確認的公平值變動	(276,108)	—	(276,108)	—
轉換為普通股(附註 15(i))	(342,239)	—	(342,239)	(26,235)
貨幣換算差額	10,515	—	10,515	—
於二零一六年十二月三十一日及 二零一七年六月三十日(未經審核)	—	—	—	—

### 17. 以股份為基礎的薪酬交易

#### (a) 二零一零年購股權計劃

根據董事會於二零一零年十二月二十日(「生效日期」)一致通過的書面決議案，本公司採納一項購股權計劃，自二零一零年十二月二十日起十年期間有效及生效(「二零一零年購股權計劃」)。

二零一零年購股權計劃旨在為合資格參與者提供獲得及維持股份所有權的機會，從而增強彼等對本集團福祉的貢獻以及促進及識別股東與該等合資格參與者之間的利益。董事會薪酬委員會(「委員會」)或董事會(倘尚未成立該委員會)全權酌情認為已經或將會對本集團作出貢獻的本集團全體董事、僱員、諮詢人或顧問均有資格參與二零一零年購股權計劃。在不限於上述人士的情況下，於授出購股權時，本公司5%或以上發行在外普通股的任何持有人均無資格獲授或收取二零一零年購股權計劃項下的任何購股權所涉及的本公司任何普通股。

於行使根據二零一零年購股權計劃已授出及尚未行使的所有未行使購股權後將予發行(不時)的本公司普通股最高數目，合共不得超過26,000,000股(可予調整，如於購股權授出日期後發生紅股發行、特別現金股息、股份分拆、撥回股份分拆、重新資本化、重組、合併、綜合、整合)。截至生效日期，本公司發行在外的普通股總數為每股面值0.00001美元的普通股80,000,000股。

購股權須予行使的期限將由本公司於授出時訂明，且不超過10年。購股權可根據本公司制定的歸屬計劃行使。於授出購股權時，本公司可訂明於購股權可予全部或部分行使前必須持有購股權的最短期間。

二零一零年購股權計劃項下股份的認購價(「購股權價格」)將由本公司於授出時訂明。購股權價格須由參與者以現金或透過出售支付予本公司，及本公司以總代價1.00美元購回參與者所持有於購股權獲行使時總公平市值相等於購股權價格的本公司普通股。

發售及接納購股權的授出須由購股權協議證明。於二零一零年購股權計劃獲採納滿十週年之日後，概不得根據二零一零年購股權計劃授出任何購股權。



## 17. 以股份為基礎的薪酬交易－續

### (a) 二零一零年購股權計劃－續

倘由於任何原因參與者與本集團的僱傭關係或服務終止，則於終止後360天期間(「購回期」)內，本公司有權利惟並無義務購回由該名參與者於行使其購股權時購買的本公司任何或全部普通股(「購回權利」)，購回價相等於普通股於本公司行使其購回權利當日的公平市值。

於二零一一年一月一日，本公司以零代價授出26,000,000份估計公平值約3,129,000美元(約人民幣20,720,000元)(附註)的購股權。每份購股權賦予持有人權利可按行使價每股1.16美元認購本公司一股普通股。購股權自二零一一年一月一日起計有效10年。在26,000,000份購股權當中，(i) 25,700,000份購股權的歸屬比例為：已授出購股權的30%、30%、20%及20%須分別於二零一二年一月一日、二零一三年一月一日、二零一四年一月一日及二零一五年一月一日歸屬；及(ii) 300,000份購股權的歸屬比例為：已授出購股權的1/3、1/3及1/3須分別於二零一二年一月一日、二零一三年一月一日及二零一四年一月一日歸屬。所有已授出購股權均可於二零一二年一月一日至二零一二年十二月三十一日行使。

附註：誠如上文所詳述，由於參與者可選擇結算方式，本公司被視為已發行複合金融工具，複合金融工具為一種包含債務成分(以參與者有權要求現金為限)及權益成分(以對方有權透過放棄彼等的現金權利要求以股本工具結算為限)的工具。然而，由於購股權的行使價每股1.16美元高於協定購回價每股1.00美元，本集團認為債務成分就已授出的所有購股權而言並無價值，因此，權益成分於授出日期的公平值為約3,129,000美元(約人民幣20,720,000元)。

於二零一五年十月一日，本公司根據二零一零年購股權計劃向本集團主要僱員授出2,935,000份購股權，估計總公平值約為3,000,000美元(相當於約人民幣19,195,000元)。已授出的購股權行使價為每份0.00001美元。購股權自二零一五年十月一日起計有效10年。在2,935,000份購股權當中，已授出的1,435,000份購股權於二零一六年十月一日歸屬，餘下1,500,000份購股權的歸屬比例為：已授出購股權的40%、30%及30%須分別於二零一六年十月一日、二零一七年十月一日及二零一八年十月一日歸屬。已授出的購股權可於二零一六年十月一日至二零一七年九月三十日行使。

本公司已按照根據二零一零年購股權計劃授予董事會的授權將根據二零一零年購股權計劃授出的購股權所涉及的股份總數調整為資本化發行下的77,893,000股(於附註15(iii)詳述)。上述授出及調整完成後，不會根據二零一零年購股權計劃授出其他購股權。下文披露的未行使購股權數目已予調整，以反映於二零一六年六月二十七日完成的資本化發行。

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 17. 以股份為基礎的薪酬交易－續

#### (a) 二零一零年購股權計劃－續

下表披露根據二零一零年購股權計劃董事及高級僱員持有的本公司購股權及持有情況變動的詳情：

	(未經審核) 截至二零一七年六月三十日止 六個月		(未經審核) 截至二零一六年六月三十日止 六個月	
	每份購股權的 美元平均行使價	購股權數目	每份購股權的 美元平均行使價	購股權數目
<b>董事</b>				
期初及期末	<u>1.16</u>	<u>30,940,914</u>	<u>1.16</u>	<u>30,940,914</u>
<b>僱員</b>				
期初	0.94	46,080,933	0.94	47,102,285
期內沒收	<u>1.16</u>	<u>(495,655)</u>	<u>1.16</u>	<u>(150,199)</u>
期末	<u>0.94</u>	<u>45,585,278</u>	<u>1.03</u>	<u>46,952,086</u>
<b>總計</b>				
期初	1.03	77,021,847	1.03	78,043,199
期內沒收	<u>1.16</u>	<u>(495,655)</u>	<u>1.16</u>	<u>(150,199)</u>
期末	<u>1.03</u>	<u>76,526,192</u>	<u>1.03</u>	<u>77,893,000</u>
期末可行使	<u>1.16</u>	<u>73,822,617</u>	<u>1.16</u>	<u>77,893,000</u>

期內，上述購股權概無獲行使。於二零一七年六月三十日，未行使購股權的加權平均餘下合約年限為4.5年(二零一六年十二月三十一日：5.0年)。

## 17. 以股份為基礎的薪酬交易－續

### (b) 本公司於二零一七年採納的購股權計劃

根據於二零一七年五月十八日舉行的本公司股東週年大會通過的普通決議案，本公司採納購股權計劃以吸引、保留及激勵僱員、董事及其他參與者，並透過授出購股權酬謝彼等對本集團成長及利潤作出貢獻，以及讓彼等分享本集團的未來發展及盈利(「二零一七年購股權計劃」)。二零一七年購股權計劃的參與者包括為本公司或其任何附屬公司或聯營公司的任何執行、非執行或獨立非執行董事或任何僱員(不論全職或兼職)或董事會全權酌情認為曾對或將對本集團作出貢獻的任何其他人士。

二零一七年購股權計劃自二零一七年五月二十四日起計十年期內有效及生效。

根據二零一七年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃在任何時間授出的所有購股權獲行使時可予發行的股份最高數目，合共不得超過採納當日已發行相關類別股份之**10%**(「購股權計劃授權限額」)。根據二零一七年購股權計劃的條款已失效的購股權將不會計入購股權計劃授權限額計算內。

本公司可於股東大會上尋求股東批准更新二零一七年購股權計劃項下的購股權計劃授權限額。然而，根據二零一七年購股權計劃及本公司任何其他計劃授出之所有購股權獲行使時可予發行的股份總數，根據「經更新」限額不得超過通過更新有關限額之相關決議案當日已發行相關類別股份之**10%**。先前根據二零一七年購股權計劃及任何其他計劃授出的購股權(包括根據二零一七年購股權計劃或任何其他計劃尚未行使、已註銷、已失效的購股權或已行使購股權)將不會計入「經更新」購股權計劃授權限額計算內。本公司可於股東大會上尋求其股東另行批准，授出超出購股權計劃授權限額的購股權，前提為超出購股權計劃授權限額的購股權僅授予於尋求有關批准前本公司特別指定的購股權計劃合資格參與者。

二零一七年購股權計劃及本公司任何其他計劃項下已授出及有待行使的所有尚未行使購股權獲行使時可予發行的股份最高數目，不得超過不時已發行相關類別股份數目的**30%**。倘有關發行將導致超出該限額，則不得根據二零一七年購股權計劃或本公司任何其他計劃授出任何購股權。

除非獲股東批准，否則於任何**12**個月期間內，於授予各二零一七年購股權計劃合資格參與者的購股權(包括已行使及未行使的購股權)獲行使時已發行及將予發行的股份總數，不得超過已發行相關類別股份之**1%**。



## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 17. 以股份為基礎的薪酬交易－續

#### (b) 本公司於二零一七年採納的購股權計劃－續

於接納有關授出時，須就根據二零一七年購股權計劃授出的每份購股權支付 1.00 港元作為代價。根據二零一七年購股權計劃行使購股權後發行股份涉及之認購價將為於授出相關購股權時由董事會全權酌情釐定之有關價格(並須於載有授出購股權要約的函件中列明)，惟認購價無論如何不得低於以下三者的最高者：(a) 股份於授出日期(該日須為營業日)在聯交所每日報價表所列收市價；(b) 股份於緊接授出日期前 5 個營業日在聯交所每日報價表所列平均收市價；及 (c) 股份面值。

除非董事會另有指明，否則於根據二零一七年購股權計劃授出的任何購股權可予行使前，承授人毋須達致任何表現目標或自授出日期起最少持有購股權一段期間。

購股權可於董事將予釐定並通知各購股權承授人之期間內隨時行使，而該期間不得超過授出要約日期起計十年期。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司於二零一七年五月二十四日根據二零一七年購股權計劃授出 62,000,000 份購股權，估計總公平值約為人民幣 29,510,000 元。

已授出的購股權行使價為每份 1.33 港元。購股權自二零一七年五月二十四日起計有效 10 年。在 62,000,000 份購股權當中，25,340,000 份購股權、18,330,000 份購股權及 18,330,000 份購股權將分別於授出日期、授出日期一週年及授出日期兩週年歸屬。

公平值乃使用二項式購股權定價模型計算。模型的輸入數據如下：

	二零一七年 五月二十四日
行使價	1.33 港元
預期波動	40.0%
預計年期	10 年
無風險比率	1.32%
預期股息率	—

17. 以股份為基礎的薪酬交易－續

(b) 本公司於二零一七年採納的購股權計劃－續

期內根據二零一七年購股權計劃本公司購股權數目的變動如下：

	(未經審核)	
	截至二零一七年六月三十日止六個月	
	每份購股權的 港元平均行使價	購股權數目
<b>董事</b>		
期初	—	—
期內授出	1.33	13,100,000
期末	1.33	13,100,000
<b>僱員</b>		
期初	—	—
期內授出	1.33	48,900,000
期末	1.33	48,900,000
<b>總計</b>		
期初	—	—
期內授出	1.33	62,000,000
期末	1.33	62,000,000
期末可行使	1.33	900,000

期內，上述購股權概無失效或獲行使。於二零一七年六月三十日，未行使購股權的加權平均餘下合約年限為9.9年。

### 17. 以股份為基礎的薪酬交易－續

#### (c) 本公司於二零一七年採納的股份獎勵計劃

董事會於二零一七年三月二十日批准採納股份獎勵計劃(「二零一七年股份獎勵計劃」)，據此，股份將由受託人透過以本集團的現金出資認購新股份(不論根據股東授出的一般授權或特別授權或以其他方式)及／或從市場上購買股份的方式購入，並根據二零一七年股份獎勵計劃的條文以信託形式為參與者持有，直至該等獎勵股份歸屬予相關選定參與者。

本公司已委任匯聚信託有限公司為受託人(「受託人」)。受託人為本公司一名獨立第三方，代二零一七年股份獎勵計劃項下範圍廣泛的參與者行事。

除非董事會提前終止，否則二零一七年股份獎勵計劃將於二零一七年股份獎勵計劃採納日期起計10年期內有效及生效，前提為本公司於二零一七年股份獎勵計劃採納日期第十週年日或之後不會向信託基金作出供款。

董事會不得進一步授予任何股份，致使董事會根據二零一七年股份獎勵計劃授出的股份數目超逾二零一七年股份獎勵計劃採納日期本公司已發行股本的8.5%，惟以董事會決議案另行釐定者除外。

根據二零一七年股份獎勵計劃於本公司各財政年度可授予的股份最高數目不得超逾二零一七年股份獎勵計劃採納日期本公司已發行股本的3%。

根據二零一七年股份獎勵計劃於任何12個月期間可配發及授予選定參與者的股份最高數目不得超逾緊接該配發及授出前本公司已發行股本的1%。

二零一七年股份獎勵計劃管理人可不時全權酌情選擇任何參與者作為選定參與者參與二零一七年股份獎勵計劃。

董事會每次指示受託人從市場上購買股份時，其應列明購買有關股份可動用的最高資金限額及價格範圍。除非獲董事會事先書面同意，否則受託人動用的資金不得超出已列明的最高限額，購買任何股份的價格亦不得在已列明的價格範圍以外。



## 17. 以股份為基礎的薪酬交易－續

### (c) 本公司於二零一七年採納的股份獎勵計劃－續

除非董事會另行釐定，否則股份歸屬將以選定參與者達成董事會列明的表現目標(如有)的相關日期後及於歸屬日期直至及各相關歸屬日期一直為參與者，以及其簽署相關文件令受託人轉讓生效為條件。

受託人不得就根據信託持有的任何股份(包括但不限於獎勵股份、退還股份及以其中所得收入購入的進一步股份)行使投票權。

根據於二零一七年五月十八日舉行的本公司股東週年大會通過的決議案，本公司根據二零一七年股份獎勵計劃向本集團主要僱員授出12,000,000股獎勵股份，估計總公平值約為人民幣14,325,000元。獎勵股份的公平值乃根據本公司股份於授出日期的市價計算。評估該等獎勵股份的公平值時已計及歸屬期間的預期股息。12,000,000股獎勵股份的歸屬比例為：獎勵股份的40%、30%及30%須分別於二零一七年五月十八日、二零一八年三月二十日及二零一九年三月二十日歸屬。

截至二零一七年六月三十日止年度，本公司並無發行新股份或安排就自市場購買本公司股份向受託人支付任何資金。

- (d) 於二零一七年一月四日，本公司的最終控股公司榮成控股有限公司將15,921,053股及14,118,669股本公司股份轉讓予本公司兩名執行董事，作為對其為本集團作出貢獻的認可。股份轉讓以股東出資的方式於以股份為基礎的薪酬交易入賬。該等股份的公平值約人民幣31,235,000元於截至二零一七年六月三十日止六個月損益確認。
- (e) 截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團就本公司授出的上述購股權及股份獎勵分別確認開支人民幣13,974,000元及人民幣37,846,000元(截至二零一六年六月三十日止六個月：人民幣7,586,000元及零)。以股份為基礎的薪酬開支已按面值作為簡明綜合全面收益表的單獨項目呈列。

## 簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一七年六月三十日止六個月

### 18. 承擔

#### (a) 資本承擔

於報告日期，本集團的資本承擔如下：

	(未經審核) 於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
已訂約但未撥備： 有關其他投資的開支	15,000	—

於二零一七年四月，本集團與若干獨立第三方訂立協議以於中國成立私募股權基金，據此，本集團須注資人民幣15,000,000元予私募股權基金。有關詳情載於本公司日期為二零一七年四月二十八日的公告。

#### (b) 經營租賃承擔

本集團按年期介乎1至3年的不可撤銷經營租賃協議租賃其辦公室和多項住宅物業。租賃的租賃條款和續租權利各異。於報告日期，本集團根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租賃付款總額如下：

	(未經審核) 於二零一七年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	15,963	8,111
第二至第五年(包括首尾兩年)	—	923
	15,963	9,034

### 19. 重大關聯方交易

除在中期財務資料其他章節所披露的交易／資料外，於期內，本集團擁有以下與關聯方之間的重大交易：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
鄭福雙先生(「鄭先生」)	本公司主要股東及本公司董事
北京新奧特雲視科技有限公司(「新奧特雲視」)	鄭先生自二零一六年五月起可向其行使重大影響力的公司
信心控股有限公司(「信心控股」)	受鄭先生控制，直至二零一六年一月二十五日為止。鄭先生自二零一六年一月二十五日起可於公司行使重大影響力
新奧特硅谷視頻技術有限公司(「新奧特視頻」)	受鄭先生控制

19. 重大關聯方交易－續

a) 與關聯方的交易

		(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
信心控股	租金開支及物業管理費	7,702	6,082
新奧特視頻	租金開支及物業管理費	—	932
新奧特視頻	銷售商品及提供服務	195	1,259
新奧特雲視	銷售商品及提供服務	2,630	9,500
新奧特雲視	購買服務	—	100
北京海米	出售物業、廠房及設備	4	—
北京海米	購買商品	904	—
北京悅影	購買商品	1,524	—
新奧特雲端	出售物業、廠房及設備	—	291

b) 關鍵管理人員薪酬

本集團的關鍵管理人員是董事會及高級管理層的成員。關鍵管理人員薪酬列為僱員福利開支，包括以下開支：

		(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元
基本薪金及津貼		2,766	1,911
酌情花紅		180	282
退休福利計劃供款		188	135
以股份為基礎的薪酬開支		35,680	7,586
		<b>38,814</b>	<b>9,914</b>