



ZHI CHENG HOLDINGS LIMITED

智城控股有限公司*

(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)
(股份代號：8130)

* 僅供參考

中期報告
2018

香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）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中小型公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應瞭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。創業板之較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一般為中小型公司，在創業板買賣之證券可能會較於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及聯交所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份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。

本報告乃遵照聯交所創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）之規定而提供有關智城控股有限公司（「本公司」）之資料；本公司各董事（「董事」）共同及個別就本報告承擔全部責任。各董事在經作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確完備，且無誤導或欺詐成分，以及並無遺漏任何其他事項致使本報告或其所載任何陳述產生誤導。

未經審核中期業績

智城控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）呈列本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至二零一八年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合業績，連同截至二零一七年九月三十日止六個月之未經審核比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至九月三十日 止三個月		截至九月三十日 止六個月	
		二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
收益	5	30,736	29,673	48,762	38,064
銷售成本		(24,958)	(21,417)	(41,310)	(27,626)
毛利		5,778	8,256	7,452	10,438
其他收入及收益	6	1,363	620	1,555	3,025
行政開支		(8,662)	(21,851)	(19,573)	(42,785)
出售物業、廠房及設備之虧損		-	-	(97)	(159)
出售按公平值計入損益的金融資產 之收益		-	-	1	-
按公平值計入損益的金融資產的 公平值變動產生的收益／(虧損)		-	64	-	(661)
經營虧損	7	(1,521)	(12,911)	(10,662)	(30,142)
財務費用	8	(1,208)	(1,538)	(1,979)	(3,045)
除稅前虧損		(2,729)	(14,449)	(12,641)	(33,187)
所得稅抵免／(開支)	9	18	101	(13)	87
期內虧損		(2,711)	(14,348)	(12,654)	(33,100)
以下人士應佔期內溢利／(虧損)：					
本公司擁有人		(2,311)	(16,463)	(11,823)	(35,185)
非控股權益		(400)	2,115	(831)	2,085
		(2,711)	(14,348)	(12,654)	(33,100)
每股虧損					
基本及攤薄	10	(0.07)港仙	(0.59)港仙	(0.36)港仙	(1.26)港仙

	截至九月三十日 止三個月		截至九月三十日 止六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
期內虧損	(2,711)	(14,348)	(12,654)	(33,100)
期內其他全面收入／(開支)				
換算海外附屬公司財務報表之 匯兌差額	12,675	8,269	(27,633)	11,188
期內其他全面收入／(開支)	12,675	8,269	(27,633)	11,188
期內全面收入／(開支) 總額	9,964	(6,079)	(40,287)	(21,912)
以下人士應佔期內全面 收入／(開支) 總額：				
本公司擁有人	12,970	(9,208)	(35,347)	(25,208)
非控股權益	(3,006)	3,129	(4,940)	3,296
	9,964	(6,079)	(40,287)	(21,912)

簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	6,248	7,728
商譽		17,221	17,221
可供出售金融資產		200	200
購買無形資產之按金		4,703	-
		<u>28,372</u>	<u>25,149</u>
流動資產			
應收賬款及其他應收款項以及按金	12	352,329	336,243
電影製作之按金		152,483	191,286
購買電影版權之按金		36,838	40,426
應收融資租賃－淨額	13	5,755	6,315
按公平值計入損益的金融資產		2	2
銀行結存及現金		35,123	16,404
		<u>582,530</u>	<u>590,676</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	14	107,777	78,278
其他借貸	15	26,903	20,688
融資租賃責任		729	399
應付稅項		5,942	5,606
		<u>141,351</u>	<u>104,971</u>
流動資產淨值		<u>441,179</u>	<u>485,705</u>
資產總值減流動負債		<u>469,551</u>	<u>510,854</u>

	附註	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
資本及儲備			
股本	16	32,409	32,409
儲備		416,927	452,274
		<hr/>	<hr/>
本公司擁有人應佔權益		449,336	484,683
非控股權益		13,376	18,316
		<hr/>	<hr/>
		462,712	502,999
		<hr/>	<hr/>
非流動負債			
其他借貸	15	6,839	7,505
融資租賃責任		-	350
		<hr/>	<hr/>
		6,839	7,855
		<hr/>	<hr/>
		469,551	510,854
		<hr/>	<hr/>

簡明綜合權益變動表

	本公司權益股東應佔權益							非控股 權益 總額 千港元	合計 千港元 (未經審核)	
	已發行 股本 千港元 (未經審核)	股份 溢價 千港元 (未經審核)	繳入 盈餘 千港元 (未經審核)	以股份 為基礎之 報酬儲備 千港元 (未經審核)	法定 儲備 千港元 (未經審核)	換算 儲備 千港元 (未經審核)	累計 虧損 千港元 (未經審核)			
於二零一七年四月一日	27,773	1,685,889	325,798	15,635	1,318	(2,597)	(1,636,564)	417,252	5,033	422,285
期內(虧損)/溢利	-	-	-	-	-	-	(35,185)	(35,185)	2,085	(33,100)
期內其他全面收入	-	-	-	-	-	9,977	-	9,977	1,211	11,188
期內全面收入/(開支)總額	-	-	-	-	-	9,977	(35,185)	(25,208)	3,296	(21,912)
購股權未效	-	-	-	(2,306)	-	-	2,306	-	-	-
行使購股權	136	7,247	-	(2,306)	-	-	-	5,077	-	5,077
於二零一七年九月三十日	27,909	1,693,136	325,798	11,023	1,318	7,380	(1,669,443)	397,121	8,329	405,450
於二零一八年四月一日	32,409	1,770,215	325,798	11,023	1,318	38,217	(1,694,297)	484,683	18,316	502,999
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(11,823)	(11,823)	(831)	(12,654)
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	(23,524)	-	(23,524)	(4,109)	(27,633)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	(23,524)	(11,823)	(35,347)	(4,940)	(40,287)
註銷購股權	-	-	-	(11,023)	-	-	11,023	-	-	-
於二零一八年九月三十日	32,409	1,770,215	325,798	-	1,318	14,693	(1,695,097)	449,336	13,376	462,712

簡明綜合現金流量表

	截至九月三十日止 六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
經營業務		
經營業務產生／(所用) 現金	12,593	(14,904)
稅項退回	800	87
	<u>13,393</u>	<u>(14,817)</u>
經營業務產生／(所用) 現金淨額		
投資活動		
投資活動所產生之其他現金流	1,270	236
	<u>1,270</u>	<u>236</u>
投資活動所產生現金淨額		
融資活動		
其他貸款之所得款項	7,000	20,150
償付其他貸款	(1,451)	(11,117)
行使購股權	-	5,077
融資活動所用之其他現金流	(1,649)	(6,664)
	<u>3,900</u>	<u>7,446</u>
融資活動所產生現金淨額		
現金及現金等值增加／(減少) 淨額	18,563	(7,135)
期初之現金及現金等值	16,404	13,310
匯率變動之影響	156	205
	<u>35,123</u>	<u>6,380</u>
期末之現金及現金等值		
現金及現金等值之分析		
本集團之現金及現金等值	35,123	6,380

簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料

智城控股有限公司（「本公司」）於二零零一年十一月九日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司及於二零零九年四月二十日於百慕達存續。本公司股份自二零零二年八月二十六日起於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板上市。

本公司之註冊辦事處及主要營業地點分別位於Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda及香港中環皇后大道中39號豐盛創建大廈19樓。

簡明綜合財務報表以港元（「港元」）呈列，港元亦為本公司之功能貨幣。除另有指明者外，所有數值均四捨五入調整至最接近千位數（千港元）。

本公司之主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司（統稱為「本集團」）之主要業務為廣告及媒體相關服務以及融資租賃及其他金融服務。

2. 編製基準

截至二零一八年九月三十日止六個月之簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」以及聯交所創業板證券上市規則之適用披露規定而編製。

簡明綜合財務報表並未包括年度財務報表所需之所有資料及披露事項，故應連同截至二零一八年三月三十一日止年度之年度報告中的資料及披露事項一併閱讀。

截至二零一八年九月三十日止六個月之簡明綜合財務報表尚未經由本公司核數師審核，但已經由本公司審核委員會審閱。

3. 會計政策

編製截至二零一八年九月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採納之會計政策與編製截至二零一八年三月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採納者一致，惟採納二零一八年四月一日起生效之新訂準則及詮釋除外。採納新訂準則及修訂本對本集團之會計政策以及本期或過往期間呈報之金額並無重大影響。本集團並無提早採納任何其他已頒佈但尚未生效之準則、詮釋或修訂本。

4. 分部資料

本集團按分部管理其業務，分部結合業務線（產品及服務）及地區組織而成。本集團按照向本集團之最高行政管理人員以作資源分配及表現評估之內部呈報資料方式，呈列以下五個可報告分部，並概無將任何經營分部合計以構成以下之可報告分部。

- (i) 廣告及媒體相關服務：於中國從事設計、製作、代理、發佈廣告、信息諮詢及營銷策劃。
- (ii) 融資租賃及其他金融服務：於中國提供融資租賃及其他金融服務。

分部收益及業績

以下為本集團按可報告分部劃分之收益及業績之分析：

	廣告及媒體相關服務		融資租賃及其他金融服務		總計	
	截至九月三十日止六個月 二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	截至九月三十日止六個月 二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	截至九月三十日止六個月 二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
收益：						
銷往外部客戶	<u>45,955</u>	<u>36,239</u>	<u>2,807</u>	<u>1,825</u>	<u>48,762</u>	<u>38,064</u>
分部業績	<u>1,333</u>	<u>5,230</u>	<u>(5,489)</u>	<u>(19,823)</u>	<u>(4,156)</u>	<u>(14,593)</u>
未分配其他收入及收益					-	1,108
未分配費用					<u>(6,506)</u>	<u>(16,657)</u>
經營虧損					<u>(10,662)</u>	<u>(30,142)</u>
財務費用					<u>(1,979)</u>	<u>(3,045)</u>
除稅前虧損					<u>(12,641)</u>	<u>(33,187)</u>
所得稅（開支）／抵免					<u>(13)</u>	<u>87</u>
期內虧損					<u>(12,654)</u>	<u>(33,100)</u>

4. 分部資料 (續)

分部資產及負債

以下為本集團按可報告分部劃分之資產及負債之分析：

	廣告及媒體相關服務		融資租賃及其他金融服務		總計	
	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
分部資產	<u>187,932</u>	<u>382,798</u>	<u>197,808</u>	<u>165,979</u>	<u>385,740</u>	<u>548,777</u>
未分配資產					<u>225,162</u>	<u>67,048</u>
總資產					<u>610,902</u>	<u>615,825</u>
分部負債	<u>56,318</u>	<u>38,729</u>	<u>44,950</u>	<u>24,001</u>	<u>101,268</u>	<u>62,730</u>
未分配負債					<u>46,922</u>	<u>50,096</u>
總負債					<u>148,190</u>	<u>112,826</u>

其他分部資料

	廣告及媒體相關服務		融資租賃及其他金融服務		總計	
	截至二零一八年 九月三十日止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一七年 九月三十日止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一七年 九月三十日止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一七年 九月三十日止六個月 千港元 (未經審核)
添置非流動資產	<u>4,703</u>	-	-	6	<u>4,703</u>	6
物業、廠房及設備折舊	<u>369</u>	465	<u>549</u>	588	<u>918</u>	1,053

5. 收益

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
融資租賃及其他金融服務	<u>1,912</u>	895	<u>2,807</u>	1,825
提供廣告及媒體相關服務	<u>28,824</u>	<u>28,778</u>	<u>45,955</u>	<u>36,239</u>
	<u>30,736</u>	<u>29,673</u>	<u>48,762</u>	<u>38,064</u>

6. 其他收入及收益

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
銀行利息收入	20	1	20	8
授予獨立第三方貸款之利息收入	1,270	404	1,270	824
管理費收入	181	154	197	2,108
其他(虧損)/收入	(108)	61	68	85
總計	1,363	620	1,555	3,025

7. 經營虧損

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
本集團之持續經營業務虧損乃 經扣除/(計入)：				
銷售成本	24,958	21,417	41,310	27,626
物業、廠房及設備折舊	552	782	925	1,596
出售物業、廠房及設備之虧損	-	-	97	159
按公平值計入損益之金融資產之 公平值變動產生之虧損	-	64	-	661
匯兌(虧損)/收益淨額	(15)	9	(43)	(5)
物業經營租賃之最低租賃付款	2,761	2,095	3,515	4,300
員工成本(包括董事薪酬)	4,190	12,100	8,470	23,815

8. 財務費用

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
其他貸款之利息	1,161	1,276	1,932	2,458
融資租賃責任之利息	47	32	47	59
公司債券之利息	-	230	-	528
總計	<u>1,208</u>	<u>1,538</u>	<u>1,979</u>	<u>3,045</u>

9. 所得稅(抵免)/開支

	截至九月三十日止 三個月		截至九月三十日止 六個月	
	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一八年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)
即期稅項(計入)/扣除： 中國企業所得稅	<u>(18)</u>	<u>(101)</u>	<u>13</u>	<u>(87)</u>
稅項(計入)/扣除總額	<u>(18)</u>	<u>(101)</u>	<u>13</u>	<u>(87)</u>

根據中國之企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，由二零零八年一月一日起中國附屬公司之稅率為25%。

由於截至二零一八年九月三十日止六個月本集團於香港並無應課稅溢利或估計應課稅溢利由結轉之稅項虧損悉數抵銷，故此並無作出香港利得稅撥備(二零一七年：無)。

於二零一八年九月三十日，本集團並無重大未撥備遞延稅項資產及負債(二零一七年：無)。

10. 每股虧損

每股基本虧損

每股基本虧損乃根據截至二零一八年九月三十日止三個月本公司擁有人應佔虧損約**2,311,000**港元(二零一七年: **16,463,000**港元)及截至二零一八年九月三十日止六個月本公司擁有人應佔虧損約**11,823,000**港元(二零一七年: **35,185,000**港元), 以及截至二零一八年九月三十日止三個月已發行股份加權平均數**3,240,859,951**股(二零一七年: **2,788,049,737**股)及於截至二零一八年九月三十日止六個月已發行股份加權平均數**3,240,859,951**股(二零一七年: **2,782,680,668**股)計算得出。

每股攤薄虧損

截至二零一八及二零一七年九月三十日止三個月及六個月之每股攤薄虧損與各每股基本虧損相同, 原因為所有潛在攤薄普通股將減少每股虧損, 故具有反攤薄效應。

11. 物業、廠房及設備

於截至二零一八年九月三十日止六個月, 本集團並無收購任何物業、廠房及設備(截至二零一七年九月三十日止六個月: **626,000**港元), 物業、廠房及設備項目出售之賬面值約為**97,000**港元(截至二零一七年九月三十日止六個月: **213,000**港元)。

12. 應收賬款及其他應收款項以及按金

	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應收賬款	28,016	26,737
按金	183,408	153,471
預付款項	7,204	7,990
其他應收款項	75,443	78,496
應收貸款	58,258	69,549
	352,329	336,243

於報告期末本集團應收賬款之賬齡分析如下:

	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0-30天	5,068	1,693
31-60天	921	212
61-90天	10,922	2,786
超過90天	11,105	22,046
	28,016	26,737

13. 應收融資租賃－淨額

	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
即期部分	5,755	6,315
非即期部分	-	-
	<u>5,755</u>	<u>6,315</u>

若干租賃車輛透過本集團訂立之融資租賃進行出租或出售。該等租賃的餘下租期少於一年。

14. 應付賬款及其他應付款項

	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應付賬款	17,098	13,989
應計費用及其他應付款項	56,652	51,222
已收保證金	2,036	1,433
預收款項	31,288	11,341
其他應付非所得稅	703	293
	<u>107,777</u>	<u>78,278</u>

於報告期末，本集團應付賬款之賬齡分析如下：

	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
0－30天	8,041	1,157
31－60天	3,446	454
61－90天	15	5
超過90天	5,596	12,373
	<u>17,098</u>	<u>13,989</u>

15. 其他借貸

	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
無抵押其他借貸	33,742	28,193
上述借貸之賬面值須按以下期間償還：		
一年內	26,903	20,688
超過一年但不超過兩年期間內	6,839	7,505
	33,742	28,193
減：於一年內到期列為流動負債之款項	(26,903)	(20,688)
	6,839	7,505

於截至二零一八年九月三十日止六個月，其他借貸年利率介乎4.8厘至15.0厘（截至二零一八年三月三十一日止年度：4.8厘至15.0厘）。

16. 股本

	股份數目	金額 千港元
法定：		
於二零一七年四月一日、二零一八年三月三十一日、 二零一八年四月一日及二零一八年九月三十日， 每股面值0.01港元之普通股	20,000,000,000	200,000
已發行及繳足：		
於二零一七年四月一日，每股面值0.01港元之 普通股（經審核）	2,777,252,599	27,773
行使購股權	13,607,352	136
配售新股份	450,000,000	4,500
於二零一八年三月三十一日及二零一八年四月一日， 每股面值0.01港元之普通股（經審核）及二零一八年 九月三十日，每股面值0.01港元之普通股（未經審核）	3,240,859,951	32,409

17. 承擔

經營租賃承擔

本集團作為承租人

於報告期末，本集團根據不可撤銷經營租約就擁有租期之辦公室物業承擔之未來最低應付租金如下：

	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
一年內	2,928	10,309
第二年至第五年(包括首尾兩年)	405	13,325
	3,333	23,634

資本承擔

	於二零一八年 九月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一八年 三月三十一日 千港元 (經審核)
就成立已訂約合營公司之資本開支	37,437	43,778

18. 重大關連方交易

除在該等簡明綜合財務報表所披露者外，本集團於期內與關連方並無進行任何重大交易。

管理層討論與分析

中期股息

董事會不建議就截至二零一八年九月三十日止六個月派付任何股息（二零一七年：無）。

業務回顧

廣告及媒體相關服務

於回顧期間內，該分部所貢獻之收益約為**46,000,000**港元（二零一七年：**36,200,000**港元），源自香港及中國的廣告及媒體服務項目。

提供融資租賃及其他金融服務

於回顧期間內，該分部所貢獻之收益約為**2,800,000**港元（二零一七年：**1,800,000**港元），源自中國的其他金融服務及融資租賃。

財務回顧

於回顧期間內，本集團於截至二零一八年九月三十日止六個月之收益約為**48,800,000**港元（二零一七年：**38,100,000**港元），其中**46,000,000**港元源自提供廣告及媒體相關服務（二零一七年：**36,200,000**港元）及**2,800,000**港元源自提供融資租賃及其他金融服務（二零一七年：**1,800,000**港元）。收益較截至二零一七年九月三十日止期間增加**10,700,000**港元或**28.1%**。

截至二零一八年九月三十日止六個月，本公司擁有人應佔虧損約為**11,800,000**港元（二零一七年：**35,200,000**港元）。變動主要因為行政開支減少至約**19,600,000**港元（二零一七年：**42,800,000**港元），其乃主要由於員工成本減少至約**8,500,000**港元（二零一七年：**23,800,000**港元）所致。

於期間內產生財務費用約為**2,000,000**港元（二零一七年：**3,000,000**港元）。該減少主要由於其他借貸及公司債券的利息較截至二零一七年九月三十日止期間減少所致。

管理層討論與分析 (續)

展望

展望未來，本集團持續審閱其業務分部以確立未來方向。本集團繼續透過嚴格的成本控制措施保持成本意識，以提升本集團之業務表現。本集團將藉助其經驗、技術及專業知識以建立及開展新的增長動力及增值服務。本集團將積極尋求能有助於維持本集團未來發展且可為股東帶來更佳回報的業務機會。

流動資金及財務資源

於二零一八年九月三十日，本集團擁有之總資產約為610,900,000港元（二零一八年三月三十一日：615,800,000港元），包括現金及銀行結存約35,100,000港元（二零一八年三月三十一日：16,400,000港元）。於回顧期間內，本集團主要以內部產生之現金流量及其他借貸為其營運提供資金。

股本架構

本集團於截至二零一八年九月三十日止六個月之股本架構並無變動。

資產負債比率

以總負債除以總資產之百分比計算之資產負債比率為24.3%（二零一八年三月三十一日：18.3%）。資產負債比率增加主要是由於預收款項增加所致。

本集團資產抵押

於二零一八年九月三十日，本集團並無抵押任何資產。

外匯風險

本集團概無使用任何外幣衍生工具對沖其外匯風險。然而，管理層會密切留意該等風險，並會在有需要時考慮對沖該等風險。

管理層討論與分析 (續)

資本承擔

於二零一八年九月三十日，本集團就成立已訂約合營公司的資本承擔為37,400,000港元（二零一八年三月三十一日：43,800,000港元）。

或然負債

於二零一八年九月三十日，本集團並無任何重大或然負債（二零一八年三月三十一日：無）。

重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

本集團於截至二零一八年九月三十日止六個月內概無任何重大收購及出售附屬公司及聯屬公司。

僱員

於二零一八年九月三十日，本集團有31名僱員。本集團根據僱員之職責、工作表現、專業經驗及現行行業慣例評估彼等之薪酬、晉升及薪資。於香港之僱員參加強制性公積金計劃。其他福利包括根據購股權計劃已授出或將授出之購股權。

重大投資

於二零一八年九月三十日，本集團並無持有任何重大投資（二零一八年三月三十一日：無）。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉

於二零一八年九月三十日，本公司董事及主要行政人員在本公司或其任何相聯法團（定義見香港證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部已知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等擁有或被視為擁有之權益或淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條已計入本公司存置之登記冊之權益或淡倉；或根據創業板上市規則第5.46條至第5.67條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉載列如下：

於本公司每股面值0.01港元普通股（「股份」）之好倉

董事姓名	權益之身份／性質	持有股份數目／權益	佔本公司已發行股本之概約百分比
吳筱明先生	實益權益	508,000,000 (附註1)	15.67%
張子洪先生	實益擁有人	166,000,000	5.12%
張雄峰先生	實益擁有人 配偶權益	162,909,900 2,120,000 (附註2)	5.03% 0.06%
	小計	165,029,900	5.09%

附註：

1. 吳筱明先生（「吳先生」）為本公司之執行董事，於二零一七年九月二十八日與中國支付通集團控股有限公司的一家全資附屬公司（「賣方」）訂立一項買賣協議，據此，賣方同意出售且吳先生同意購買本公司508,000,000股普通股。吳先生於上述之買賣協議訂立後被視為於508,000,000股股份中擁有權益。
2. 該等股份由張雄峰先生的配偶持有。根據證券及期貨條例，張雄峰先生被視為於其配偶所持全部股份中擁有權益。

其他資料 (續)

購股權計劃

本公司根據於二零一二年九月二十五日舉行之本公司股東週年大會中通過之決議案採納新購股權計劃(「新購股權計劃」)。新購股權計劃之主要條款已載列於本公司截至二零一八年三月三十一日止年度之年報。

本公司根據新購股權計劃授出之購股權詳情如下：

授出日期	合資格人士類別	行使價	行使期	於二零一八年	期內售出	期內行使	期內失效	期內註銷	於二零一八年
				四月一日未行使					九月三十日未行使
二零一六年三月十日	顧問	0.339港元	二零一六年三月十日至二零一九年三月九日	20,820,000	-	-	-	(20,820,000)	-
二零一七年一月十三日	顧問	0.275港元	二零一七年一月十三日至二零二零年一月十二日	61,600,000	-	-	-	(61,600,000)	-
				<u>82,420,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(82,420,000)</u>	<u>-</u>

董事及主要行政人員購入股份或債券之權利

除上文所披露者外，於二零一八年九月三十日，本公司或其任何附屬公司概無作出任何安排，致使本公司之董事及主要行政人員透過購買本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲利，而本公司董事及主要行政人員或彼等之配偶或未成年滿18歲之子女亦無擁有認購本公司證券之權利或已行使任何有關權利。

其他資料 (續)

主要股東於股份及相關股份中之權益及淡倉

於二零一八年九月三十日，就董事目前所知，下列人士（董事及本公司主要行政人員除外）擁有或被視作或當作擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須予披露，或列入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之本公司登記冊的股份或相關股份的權益及／或淡倉，或直接或間接擁有附有權利於任何情況下在本公司或本集團任何其他成員公司的股東大會上投票之已發行股本5%或以上之權益：

於本公司股份之好倉

股東姓名	身份	股份權益	佔本公司已發行股本之百分比
中國支付通集團控股有限公司	受控制法團之權益	508,000,000 (附註1)	15.67%
Vast Mega Limited	受控制法團之權益	508,000,000 (附註1)	15.67%
怡浩投資有限公司	實益擁有人	508,000,000 (附註1)	15.67%
張子洪先生	實益擁有人	166,000,000	5.12%
張雄峰先生	實益擁有人 配偶權益	162,909,900 2,120,000 (附註2)	5.03% 0.06%
	小計	165,029,900	5.09%

附註：

1. 怡浩投資有限公司由Vast Mega Limited實益及全資擁有，而Vast Mega Limited由中國支付通集團控股有限公司實益及全資擁有。因此，Vast Mega Limited及中國支付通集團控股有限公司分別被視為於怡浩投資有限公司持有的股份中擁有權益。
2. 該等股份由張雄峰先生的配偶持有。根據證券及期貨條例，張雄峰先生被視為於其配偶所持全部股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年九月三十日，根據證券及期貨條例第336條須予存置之本公司權益登記冊顯示，除權益載於上文「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券中之權益及淡倉」一段的董事及主要行政人員外，概無人士或法團擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文須向本公司披露的本公司股份或相關股份中之權益或淡倉。

其他資料 (續)

競爭利益

於二零一八年九月三十日，各董事、管理層股東及主要股東或彼等各自之聯繫人概無持有根據創業板上市規則第11.04條所指對本集團業務構成或可能構成競爭之任何業務中之任何權益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

期內，本公司並無贖回其任何上市證券。截至二零一八年九月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何上市證券。

企業管治

本公司之企業管治原則著重董事會質素、穩健之內部監控，並對全體股東具透明度及問責性。透過採用嚴格企業管治常規，本集團相信將可改善問責性及透明度，從而增強股東及公眾之信心。截至二零一八年九月三十日止六個月內，本集團已遵守創業板上市規則附錄15所載之企業管治守則及企業管治報告（統稱「企業管治守則」）之守則條文。

董事變動

張子洪先生已獲委任為本公司執行董事，自二零一八年四月三日起生效。彼已獲委任為本公司提名委員會成員，自二零一八年四月十三日起生效。

張雄峰先生已獲委任為本公司非執行董事及本公司審核委員會成員，自二零一八年四月三日起生效。

朱騏女士已辭任本公司執行董事，自二零一八年四月三日起生效。

沈富榮博士已辭任執行董事及本公司提名委員會會員，自二零一八年四月十三日起生效。

魏叔軍先生已辭任執行董事，自二零一八年四月十三日起生效。

王翔弘先生已辭任獨立非執行董事，自二零一八年四月十三日起生效。

獨立非執行董事羅裔麟先生已辭任本公司提名委員會主席，但仍繼續擔任本公司提名委員會成員，自二零一八年四月十三日起生效。

其他資料 (續)

董事變動 (續)

獨立非執行董事李湛博士已獲委任為本公司提名委員會主席，自二零一八年四月十三日起生效。

連偉雄先生已辭任董事會主席、本公司執行董事及本公司提名委員會及薪酬委員會成員，自二零一八年七月三十一日起生效。

董事進行證券交易之操守守則

於截至二零一八年九月三十日止六個月，本公司已採納董事進行證券交易之操守守則，其條款不遜於創業板上市規則第5.48條至5.67條所載列之規定交易標準。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等已遵守本公司採納之董事進行證券交易所規定之交易標準及操守守則。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並按照創業板上市規則第5.28條至5.29條以書面方式訂明其職權範圍。審核委員會之主要職責為審閱及監管本集團之財務呈報過程及內部監控程序。審核委員會由非執行董事張雄峰先生以及三名獨立非執行董事羅裔麟先生（主席）、張煒博士及李湛博士組成。審核委員會已審閱本集團截至二零一八年九月三十日止六個月之未經審核綜合財務報表。

董事會

於本報告日期，董事會由兩名執行董事（即吳筱明先生及張子洪先生）、一名非執行董事（即張雄峰先生）以及三名獨立非執行董事（即張煒博士、李湛博士及羅裔麟先生）所組成。

承董事會命
智城控股有限公司
執行副主席
吳筱明

香港，二零一八年十一月十四日