

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。



神州数码
Digital China

DIGITAL CHINA HOLDINGS LIMITED
(神州數碼控股有限公司*)

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：00861)

截至二零一三年六月三十日止三個月之 第一季度業績公告

未經審核綜合業績

Digital China Holdings Limited (神州數碼控股有限公司*) (「本公司」) 之董事會 (「董事會」) 欣然公佈本公司及其附屬公司 (統稱「本集團」) 截至二零一三年六月三十日止三個月之未經審核綜合業績，連同上財年同期之比較數字如下：

簡明綜合收益表

	附註	截至六月三十日止三個月	
		二零一三年 (未經審核) 港幣千元	二零一二年 (未經審核) 港幣千元
收入	3	16,013,199	17,776,783
銷售成本		<u>(14,922,527)</u>	<u>(16,436,056)</u>
毛利		1,090,672	1,340,727
其他收入及收益	3	252,167	101,233
銷售及分銷費用		(619,774)	(708,053)
行政費用		(119,151)	(131,605)
其他費用淨額		(81,104)	(31,889)
融資成本		(66,651)	(76,973)
應佔下列公司之溢利及虧損：			
共同控制企業		(1,096)	(954)
聯營公司		<u>31,185</u>	<u>3,989</u>
除稅前溢利	4	486,248	496,475
所得稅費用	5	<u>(77,211)</u>	<u>(68,668)</u>
本期間溢利		<u>409,037</u>	<u>427,807</u>
歸屬於：			
母公司股東權益		360,894	400,611
非控股權益		<u>48,143</u>	<u>27,196</u>
		<u>409,037</u>	<u>427,807</u>
母公司普通股股東應佔每股盈利	6		
基本		<u>33.77 港仙</u>	<u>37.52 港仙</u>
攤薄		<u>33.31 港仙</u>	<u>37.06 港仙</u>

簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止三個月	
	二零一三年 (未經審核) 港幣千元	二零一二年 (未經審核) 港幣千元
本期間溢利	409,037	427,807
其他全面收益		
可供出售之投資之公平價值變動	(44,481)	5,381
海外業務換算之匯兌差額	<u>48,793</u>	<u>5,846</u>
經扣除稅後的本期間其他全面收益	<u>4,312</u>	<u>11,227</u>
本期間全面收益總額	<u><u>413,349</u></u>	<u><u>439,034</u></u>
歸屬於：		
母公司股東權益	394,467	410,950
非控股權益	<u>18,882</u>	<u>28,084</u>
	<u><u>413,349</u></u>	<u><u>439,034</u></u>

簡明綜合財務狀況表

	附註	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,477,376	1,515,037
投資物業		505,015	335,197
預付土地租金		197,394	503,849
商譽		241,320	239,012
其他無形資產		35,085	10,079
於共同控制企業之投資		141,048	126,601
於聯營公司之投資		713,161	681,976
可供出售之投資		415,054	473,952
遞延稅項資產		91,764	78,567
總非流動資產		<u>3,817,217</u>	<u>3,964,270</u>
流動資產			
存貨		5,778,932	5,793,742
應收貿易帳款及應收票據	7	11,144,067	10,324,760
預付款項、按金及其他應收款項		3,689,929	4,082,068
衍生金融工具		54,870	53,511
現金及現金等價物		4,138,700	4,189,519
總流動資產		<u>24,806,498</u>	<u>24,443,600</u>
流動負債			
應付貿易帳款及應付票據	8	10,800,727	10,873,485
其他應付款項及預提費用		2,991,721	3,041,381
應繳稅項		275,771	306,462
付息銀行貸款		2,666,735	2,765,891
應付債券		37,381	37,023
總流動負債		<u>16,772,335</u>	<u>17,024,242</u>
流動資產淨值		<u>8,034,163</u>	<u>7,419,358</u>
總資產減流動負債		<u>11,851,380</u>	<u>11,383,628</u>
非流動負債			
付息銀行貸款		2,712,509	2,712,494
總非流動負債		<u>2,712,509</u>	<u>2,712,494</u>
資產淨值		<u>9,138,871</u>	<u>8,671,134</u>

簡明綜合財務狀況表（續）

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
權益		
母公司股東應佔權益		
已發行股本	109,346	109,346
儲備	7,712,987	7,302,560
擬派末期股息	414,592	414,592
	<u>8,236,925</u>	<u>7,826,498</u>
非控股權益	<u>901,946</u>	<u>844,636</u>
權益總額	<u><u>9,138,871</u></u>	<u><u>8,671,134</u></u>

簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止三個月 二零一三年 (未經審核) 港幣千元	二零一二年 (未經審核) 港幣千元
經營業務所得現金淨額	94,288	132,313
投資活動所耗現金淨額	(50,903)	(528,122)
融資活動所得／(所耗)現金淨額	<u>(129,872)</u>	<u>292,908</u>
現金及現金等價物減少淨額	(86,487)	(102,901)
期初現金及現金等價物金額	4,189,519	4,253,966
匯率變動之淨影響	<u>35,668</u>	<u>5,916</u>
期末現金及現金等價物金額	<u><u>4,138,700</u></u>	<u><u>4,156,981</u></u>

附註：

1. 呈報基準

截至二零一三年六月三十日止三個月之未經審核簡明綜合財務資料，乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。除本集團於編製本未經審核簡明綜合財務資料期間第一次採納以下影響本集團之新頒佈及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（當中包括香港財務報告準則、香港會計準則及其註釋）外，編製本期間之未經審核簡明綜合財務資料已貫徹採用本集團截至二零一三年三月三十一日止年度全年財務報表所載之相同呈報基準、會計政策及計算方法：

香港財務報告準則第1號之修訂	修訂之香港財務報告準則第1號 <i>首次採納香港財務報告準則 — 政府貸款</i>
香港財務報告準則第7號之修訂	修訂之香港財務報告準則第7號 <i>金融工具：披露 — 抵銷金融資產及金融負債</i>
香港財務報告準則第10號	<i>綜合財務報表</i>
香港財務報告準則第11號	<i>聯合安排</i>
香港財務報告準則第12號	<i>披露於其他實體之權益</i>
香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第11號及 香港財務報告準則第12號之修訂	修訂之香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則 第11號及香港財務報告準則第12號 — <i>過渡指引</i>
香港財務報告準則第13號	<i>公平價值計量</i>
香港會計準則第1號之修訂	修訂之香港會計準則第1號 <i>財務報表之呈列 — 呈列其他全面收益之項目</i>
香港會計準則第19號（二零一一年）	<i>僱員福利</i>
香港會計準則第27號（二零一一年）	<i>獨立財務報表</i>
香港會計準則第28號（二零一一年）	<i>於聯營公司及合營企業之投資</i>
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第20號	<i>地表採礦於生產階段之剝採成本</i>
二零零九年至二零一一年週期之 年度改進	修訂之二零一二年六月頒佈之一系列 香港財務報告準則

採納該等新頒佈及經修訂之香港財務報告準則對該等未經審核簡明綜合財務資料並無重大影響。

2. 經營分部資料

就管理方面而言，本集團之經營業務乃根據經營性質、目標客戶市場及所提供之產品及服務來分開組織及管理。每個本集團呈報經營分部指所提供產品及服務面對之風險及回報與其他呈報分部有所不同之策略性業務單位。本集團之四個呈報經營分部詳情概述如下：

- (a) 「分銷」分部主要面向中小企業及消費市場，以分銷業務覆蓋中小企業和消費客戶市場對於資訊科技（「IT」）產品的需求，同時開拓智慧城市戰略下新興的移動互聯設備和應用領域。所銷售及分銷通用 IT 產品，包括筆記本電腦、臺式機、外設、套件及消費類 IT 產品；
- (b) 「系統」分部主要面向企業級客戶，以增值分銷業務覆蓋城市信息化基礎設施需求以及企業級客戶的 IT 需求，並深度挖掘區域性客戶的需求，以加強對於企業級客戶需求更為直接的把握。所銷售及分銷系統產品，包括服務器、網絡產品、存儲設備及套裝軟件；
- (c) 「供應鏈服務」分部主要面向的高科技企業、電子商務平臺商和品牌服務商，通過供應鏈服務業務從事為 IT 及其他高價值密度產品製造企業及行業客戶、電子商務平臺商和品牌服務商客戶，提供物流、商流、資金流、信息流的一站式諮詢和實施服務；及
- (d) 「服務」分部主要面向行業客戶，提供城市信息化基礎設施以及智慧城市服務，通過服務業務覆蓋城市信息化基礎設施及智慧城市需求，以及面向大型行業客戶，提供 IT 規劃和 IT 系統諮詢、行業應用軟件及解決方案設計與實施、IT 系統運維外包、系統集成和維保等產品和服務業務。

下表呈列本集團截至二零一三年及二零一二年六月三十日止三個月經營分部之收入及業績：

	分銷		系統		供應鏈服務 截至六月三十日止三個月		服務		綜合	
	二零一三年 (未經審核) 港幣千元	二零一二年 (未經審核) 港幣千元	二零一三年 (未經審核) 港幣千元	二零一二年 (未經審核) 港幣千元	二零一三年 (未經審核) 港幣千元	二零一二年 (未經審核) 港幣千元	二零一三年 (未經審核) 港幣千元	二零一二年 (未經審核) 港幣千元	二零一三年 (未經審核) 港幣千元	二零一二年 (未經審核) 港幣千元
分部收入：										
銷售予對外客戶	7,803,692	8,805,265	6,090,795	6,596,737	317,811	252,422	1,800,901	2,122,359	16,013,199	17,776,783
分部毛利	188,831	379,033	528,768	550,365	58,591	53,361	314,482	357,968	1,090,672	1,340,727
分部業績	40,307	145,299	292,062	322,075	22,309	10,249	100,699	74,542	455,377	552,165
利息收入、未分類收入及收益									88,883	85,467
未分類開支									(21,450)	(67,219)
融資成本									(66,651)	(76,973)
應佔下列公司之溢利及虧損：										
共同控制企業	-	-	-	-	-	-	(1,096)	(954)	(1,096)	(954)
聯營公司	-	-	-	-	-	-	31,185	3,989	31,185	3,989
除稅前溢利									486,248	496,475
所得稅費用									(77,211)	(68,668)
本期間溢利									409,037	427,807

3. 收入、其他收入及收益

收入亦為本集團之營業額，指出售貨品之發票值（扣除退貨與貿易折扣）及向客戶提供服務之價值（扣除營業稅及政府徵費）。

本集團之其他收入及收益之分析如下：

	截至六月三十日止三個月	
	二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (未經審核)
	港幣千元	港幣千元
<u>其他收入</u>		
政府補貼	32,741	17,244
利息收入	16,478	16,309
總租金收入	2,603	18,942
其他	32,642	18,181
	<u>84,464</u>	<u>70,676</u>
<u>收益</u>		
衍生金融工具收益	30,050	27,917
外匯淨差額	130,633	2,640
其他	7,020	-
	<u>167,703</u>	<u>30,557</u>
	<u>252,167</u>	<u>101,233</u>

4. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已經扣除／（計入）：

	截至六月三十日止三個月	
	二零一三年 (未經審核)	二零一二年 (未經審核)
	港幣千元	港幣千元
售出存貨及提供服務之成本	14,460,279	15,977,212
折舊	41,651	39,510
預付土地租金攤銷	1,286	707
其他無形資產攤銷	1,961	146
陳舊存貨撥備撥回及撇銷	(28,344)	(71,597)
應收貿易帳款減值	49,400	29,767
出售物業、廠房及設備之虧損	1,917	1,895

5. 所得稅費用

	截至六月三十日止三個月	
	二零一三年 (未經審核) 港幣千元	二零一二年 (未經審核) 港幣千元
本集團：		
本期 - 香港	63	515
本期 - 中國大陸	89,600	48,488
遞延	(12,452)	19,665
	<hr/>	<hr/>
本期間稅項支出合計	77,211	68,668

- (a) 於截至二零一三年及二零一二年六月三十日止三個月內，香港利得稅乃按在香港產生之估計應課稅溢利按 16.5% 之稅率計算。
- (b) 中華人民共和國（「中國」）企業所得稅指於中國大陸產生之估計應課稅溢利所徵收之稅項。除若干附屬公司享有稅務優惠外，本集團在中國大陸營運的附屬公司一般須繳納中國企業所得稅之稅率為 25%。
- (c) 應佔共同控制企業之稅項支出約港幣 4,000 元（截至二零一二年六月三十日止三個月：港幣 161,000 元）及聯營公司之稅項支出約港幣 9,040,000 元（截至二零一二年六月三十日止三個月：港幣 7,186,000 元），已分別計入於簡明綜合收益表中之「應佔共同控制企業之溢利及虧損」及「應佔聯營公司之溢利及虧損」內。

6. 母公司普通股股東應佔每股盈利

基本每股盈利乃按截至二零一三年六月三十日止三個月之母公司普通股股東應佔溢利約港幣 360,894,000 元（截至二零一二年六月三十日止三個月：港幣 400,611,000 元），以及於截至二零一三年六月三十日止三個月內已發行普通股減受限制股份獎勵計劃所持股份之加權平均數 1,068,534,581 股（截至二零一二年六月三十日止三個月：1,067,848,977 股）計算。

截至二零一三年六月三十日止三個月之攤薄每股盈利，乃按截至二零一三年六月三十日止三個月之母公司普通股股東應佔溢利約港幣 360,894,000 元（截至二零一二年六月三十日止三個月：港幣 400,611,000 元）及加權平均數 1,083,479,128 股（截至二零一二年六月三十日止三個月：1,080,845,446 股）普通股計算。此股份數目為應用計算基本每股盈利的於截至二零一三年六月三十日止三個月內之已發行普通股之 1,068,534,581 股（截至二零一二年六月三十日止三個月：1,067,848,977 股），以及有關本集團之股權激勵計劃之所有可潛在攤薄的普通股被視為獲行使並假設為已無償發行普通股之加權平均數 14,944,547 股（截至二零一二年六月三十日止三個月：12,996,469 股）之總和。

7. 應收貿易帳款及應收票據

本集團主要以信貸方式與其客戶訂定貿易條款，惟一般會要求新客戶預付款項。信貸期一般為30至180天。於報告期末，按發票日期計算及扣除減值後之本集團應收貿易帳款及應收票據之帳齡分析詳情如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
30天內	4,412,879	5,013,732
31至60天	1,757,880	1,396,454
61至90天	1,328,261	816,325
91至180天	1,845,940	1,671,920
超過180天	1,799,107	1,426,329
	<u>11,144,067</u>	<u>10,324,760</u>

8. 應付貿易帳款及應付票據

於報告期末，按發票日期計算之本集團應付貿易帳款及應付票據之帳齡分析詳情如下：

	於二零一三年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	於二零一三年 三月三十一日 (經審核) 港幣千元
30天內	4,569,939	5,981,589
31至60天	2,372,583	1,992,868
61至90天	1,405,330	1,247,136
超過90天	2,452,875	1,651,892
	<u>10,800,727</u>	<u>10,873,485</u>

股息

董事會不建議就截至二零一三年六月三十日止三個月派發股息（截至二零一二年六月三十日止三個月：無）。

管理層研討與分析

進入二零一三/一四財年，本集團管理層堅持智慧城市這一戰略選擇，抓住「智慧城市」建設的發展機會加大投入，推動業務落地，使得智慧城市領域領先的專業地位得到進一步鞏固。針對宏觀經濟增速繼續放緩對 IT 市場需求帶來不利影響，提出了「夯實基礎，穩步發展」的經營方針，以風險控制為中心，通過主動優化成本結構以及推進穩健的業務拓展計劃，保持在傳統業務領域領先的市場地位。

1.1. 受宏觀經濟和 IT 市場持續疲軟的影響，本集團第一季度業績同比出現下滑。

二零一三年上半年，受宏觀經濟影響，本集團第一季度實現營業額約港幣 16,013 百萬元，較上財年同期下降 9.92%。同時，市場競爭持續加劇令得本集團第一季度整體毛利率下降至 6.81%。截至二零一三年六月三十日止三個月，股東應佔溢利錄得約港幣 361 百萬元，較上財年同期減少 9.91%。基本每股盈利為 33.77 港仙，較上財年同期的 37.52 港仙下降 9.99%。

1.2. 持續加大「智慧城市」業務的投入，不斷提升解決方案的研發能力。抓住智慧城市的建設機會推動業務落地，推動了本集團整體業務的轉型。

本集團持續加大「智慧城市」業務的投入，智慧城市解決方案研發能力也得到進一步提升。同時，第一季度與重慶、惠州簽訂戰略合作協議，以市民融合服務平臺為中心，圍繞雲計算和大數據產業發展為核心，在智慧城市建設、電子商務產業、IT 金融服務等領域全面展開合作，這也進一步鞏固了本集團在智慧城市領域領先的專業地位，有效的帶動了本集團整體業務的轉型。

1.3. 面對不利的外部環境，本集團堅持份額管理，鞏固基礎業務，保持了在各細分市場的市場地位。

面對嚴峻、複雜的市場環境，本集團提出了「夯實基礎，穩步發展」的經營方針，以風險控制為中心，鞏固基礎業務。通過堅持份額管理，深入落實客戶計劃，保持了基礎業務的大致穩定，第一季度本集團在各細分市場的市場地位未出現明顯變化。

1.4. 持續優化成本結構，嚴格控制費用支出，營運費用率（營運費用總額佔營業額總額之百分比）基本保持了穩定態勢；強化風險管理，提升資源使用效率，現金流持續流入。

在市場風險增加，收入出現下滑的情況下，本集團持續優化成本結構，制定了嚴格的費用管控政策，推動組織架構精簡，費用支出得到有效控制。截至二零一三年六月三十日止三個月，在加大戰略投入的背景下，本集團營運費用率為 5.12%，與上財年同期相比保持穩定態勢，營運費用總金額實現負增長。同時，堅持嚴格的風險管控政策，不斷完善業務流程，提升資源使用效率。本財年第一季度實現經營業務所得現金流淨額約港幣 94 百萬元，有效的保障了集團業務的穩定運行。

2.1. 分銷業務：主要面向中小企業和消費客戶分銷通用 IT 產品，包括筆記本電腦、臺式機、外設、套件及消費類 IT 產品。

受經濟和市場等外部因素的影響，分銷業務業績同比出現下滑。

宏觀經濟增長進一步放緩，導致 IT 消費市場需求於去年開始呈現下降趨勢，受此影響，令得第一季度本集團分銷業務錄得營業額約港幣 7,804 百萬元，較上財年同期營業額下滑 11.37%。同時，市場競爭加劇造成本集團筆記本業務毛利率下滑至 3.03%，主動調整 CES 業務亦影響到毛利率大幅下降至-0.23%，這些因素使得分銷業務毛利較上財年同期出現較大幅度下滑，毛利率下降至 2.42%。

採取「一減兩增」策略，加快業務結構調整，拓展新興業務領域，培育新的業務增長點；密切關注業態變化，加強電商業務覆蓋，擴大市場份額。

消費市場持續疲軟，市場環境嚴峻、複雜，本集團積極應對，以業務風險控制為中心，精簡組織架構，優化成本結構，主動縮減資源拉動型的業務比例，增強抵抗業務風險的能力。同時，在穩固傳統產品領域市場份額的基礎上，積極調整產品結構，增加移動互聯為基礎的相關產品的引入，培育新的業務增長點。第一季度成功引入微軟 Surface 平板電腦的商業渠道代理權，銷售伊始即實現銷售規模超 1,000 臺，並將呈現快速增長趨勢。除此之外，本集團密切關注國內業態變化趨勢，進一步增強與京東、易訊、蘇寧易購等電商核心客戶的戰略合作，致力於提升市場份額。

2.2. 系統業務：主要面向企業級客戶銷售增值分銷系統產品，包括服務器、網絡產品、存儲設備及套裝軟件。

堅持份額管理，圍繞核心供應商深化戰略合作，業務保持穩健發展。

本財年，企業級市場 IT 投資出現明顯放緩趨勢，主要供應商中國區業績均出現不同程度的下滑。本集團系統業務堅持份額管理，持續深化與 IBM、CISCO、EMC、Microsoft 等核心供應商的戰略合作，保持了第一的市場地位，業務表現好於整體市場。截至二零一三年六月三十日止三個月，本集團系統業務營業額實現約港幣 6,091 百萬元，較上財年同期下滑 7.67%。系統業務毛利率為 8.68%，比上財年同期增長 34 個基點。

採取「一穩一增」策略，穩固基礎業務，增強國產品牌拓展，業務布局更加完善。

在國內企業級 IT 市場需求增長放緩的情況下，本集團系統業務堅持在各細分產品領域推進客戶計劃，各細分產品領域市場份額保持第一。其中，軟件產品抓住市場機會實現了較大幅度增長，第一季度軟件產品收入較上財年同期實現了 17.62% 的增長。同時，密切關注國內系統市場的競爭格局變化，積極拓展國產品牌，第一季度華為等產品總銷售收入取得明顯增長，華為產品銷售收入較上財年同期增長 171%。

2.3. 服務業務：主要為行業客戶提供 IT 規劃和 IT 系統諮詢、行業應用軟件及解決方案設計與實施、IT 系統運維外包、系統集成和維保等產品和服務業務。

堅持推進客戶計劃，持續拓展金融、政企等細分行業市場，服務業務整體運行平穩。

本財年，宏觀經濟持續下滑導致行業客戶的 IT 採購出現明顯的延後趨勢。本集團堅持客戶計劃，持續加大在政企和金融等細分行業的拓展，服務業務整體運行平穩，但受主要客戶 IT 採購延後的影響，業務節奏與上財年同期相比出現明顯的後移。受季節波動影響，截至二零一三年六月三十日止三個月，本集團服務業務實現營業額約港幣 1,801 百萬元，較上財年同期下滑 15.15%。

堅持戰略轉型，不斷提升項目管理和項目交付能力，盈利能力穩步提升。

本集團服務業務堅持業務轉型，不斷擴大軟件及服務業務的比重，同時加強項目管理能力建設，提升項目交付能力，盈利能力得到穩步提升。第一季度毛利率為 17.46%，比上財年同期增長 59 個基點。

2.4. 供應鏈服務業務：主要面向高科技企業，電子商務平臺商以及品牌服務商，提供物流、商流、資金流、信息流的一站式諮詢和實施服務。

緊跟市場趨勢，不斷完善業務布局，業績實現大幅增長。

本集團供應鏈服務業務抓住新興市場快速增長的機會，積極拓展細分行業，同時不斷優化業務結構，大力拓展物流服務，帶動供應鏈服務業務業績大幅增長。截至二零一三年六月三十日止三個月，供應鏈服務業務整體營業額錄得約港幣 318 百萬元，比上財年同期增長 25.90%。

持續提升供應鏈專業服務能力，加快推動行業拓展，業務結構得到不斷優化。

本集團供應鏈服務業務持續完善倉、運、配能力，提升運作質量，同時加大業務的拓展力度。B2B 物流方面，圍繞通訊、汽配、IT 等行業持續引入優質客戶，新簽約客戶包括中國移動省分公司、比亞迪等。維修方面，第一季度新建上海、廣州、福州、廈門 4 家蘋果維修站，全國蘋果維修站已經達到 6 家。在平板、大型顯示屏等領域積極拓展產品綫，第一季度新簽明基、NEC 大型顯示屏維修授權。供應鏈服務整體業務結構得到不斷優化。

3.管理層展望

二零一三年，管理層充分認識到宏觀經濟環境持續放緩給 IT 市場帶來巨大衝擊，消費市場需求持續低迷，企業市場投資明顯放緩，行業客戶採購節奏延遲，市場風險進一步增加。在此嚴峻的市場環境下，本集團管理層提出穩健的發展策略，以風險管控為中心，持續推動市場份額管理和客戶計劃，鞏固現有基礎業務，保持市場的領先地位。同時，管理層也看到，二零一三年七月，國務院常務會議研究部署促進信息消費，由八部委共同起草的《關於促進智慧城市健康發展指導意見》也報送國務院，這些政策指引為 IT 行業的發展趨勢進一步指明了道路，進一步鼓舞和堅定了本集團面向智慧城市進行轉型的信心。同時，移動互聯網大規模發展、國產品牌的迅速崛起給未來帶來了很大的成長空間。管理層也將密切關注經濟環境和 IT 市場的變化，努力降低市場因素對經營帶來的不利影響，實現業務的穩健發展，為股東持續創造價值。

資本開支、流動資金及財務資源

本集團主要以內部資源、銀行貸款及銀行信貸應付其營運所需資金。

於二零一三年六月三十日，本集團擁有總資產港幣 28,624 百萬元，而資金來源為總負債港幣 19,485 百萬元，非控股權益港幣 902 百萬元及母公司股東應佔權益港幣 8,237 百萬元。於二零一三年六月三十日，本集團之流動比率為 1.48，而於二零一三年三月三十一日為 1.44。

於截至二零一三年六月三十日止三個月內，主要用於購置土地、房屋、辦公室設備及 IT 基礎設施建設而產生的資本開支為港幣 134 百萬元。

有關貸款總額佔母公司股東應佔權益之比率於二零一三年六月三十日為 0.66，而於二零一三年三月三十一日為 0.70。上述比率按附息銀行貸款及應付債券總額港幣 5,417 百萬元（二零一三年三月三十一日：港幣 5,515 百萬元）及母公司股東應佔權益港幣 8,237 百萬元（二零一三年三月三十一日：港幣 7,826 百萬元）計算。

於二零一三年六月三十日，本集團的附息銀行貸款及應付債券的借款單位如下：

	以美元 為借款單位 港幣千元	以人民幣 為借款單位 港幣千元	以港幣元 為借款單位 港幣千元	合計 港幣千元
流動				
附息銀行貸款，無抵押	1,316,081	6,230	1,319,503	2,641,814
附息銀行貸款，有抵押	-	24,921	-	24,921
應付債券	-	37,381	-	37,381
	<u>1,316,081</u>	<u>68,532</u>	<u>1,319,503</u>	<u>2,704,116</u>
非流動				
附息銀行貸款，無抵押	<u>2,712,509</u>	-	-	<u>2,712,509</u>
總計	<u>4,028,590</u>	<u>68,532</u>	<u>1,319,503</u>	<u>5,416,625</u>

包括於本集團之流動銀行貸款約港幣 25 百萬元是由金融機構授予本集團之一間附屬公司神州數碼金信科技股份有限公司（「北京金信」），並以於二零一三年六月三十日其價值約港幣 26 百萬元之裝置及辦公室設備抵押予一間獨立第三方北京中關村科技擔保有限公司，以獲取由承押人代表北京金信之貸款作出之擔保。

於截至二零一二年三月三十一日止年度內，本集團之一間附屬公司神州數碼科技發展有限公司與銀團簽訂一份融資協議，獲批金額為150百萬美元之三年貸款融資，撥作本集團的一般營運資金。包括於二零一三年六月三十日本集團之非流動銀行貸款約港幣1,163百萬元（相等150百萬美元）為須於提用日期起計三年內償還之銀團貸款，並由本公司提供擔保。

包括於本集團之流動及非流動銀行貸款分別約港幣 427 百萬元及港幣 2,713 百萬元為有期貸款須於二零一三年至二零一五年償還。

於二零一零年九月，本集團完成向獨立第三方收購北京神州金信科技股份有限公司（現名為「神州數碼金信科技股份有限公司」）餘下之89.56%股權（「收購」）（於此收購前，本集團已擁有北京金信之10.44%股權），於此收購後，北京金信成為本集團一間全資擁有附屬公司。於二零一零年八月（即於收購北京金信餘下股權前），北京金信與十二家其他企業（本集團之獨立第三方）（統稱「發行人」）已於深圳證券交易所發行總額為人民幣383百萬元之「2010年中關村高新技術中小企業集合債券」（「二零一零年債券」）予中國大陸之機構及公眾投資者，北京金信所發行債券金額為人民幣30百萬元（相等約港幣37百萬元），有關的資金用於發展ATM網路建設項目。此二零一零年債券的年利率為5.18%及將於二零一六年八月到期，並由獨立第三方北京中關村科技擔保有限公司為此二零一零年債券提供第一年至第三年全額無條件不可撤銷的連帶責任保證擔保（「中關村擔保」），同時，由獨立第三方北京中小企業信用再擔保有限公司為中關村擔保提供擔保，而北京金信再為有關二零一零年債券的北京金信所發行債券金額（即人民幣30百萬元）的中關村擔保提供擔保。此二零一零年債券於以下情況投資者有回售選擇權及發行人有全額贖回權，若發行人於二零一零年債券的第三年計息期滿前能提供信譽良好的擔保人，投資者有權在發行人發出後續擔保情況公告後起五個工作天內選擇繼續全部或部分持有二零一零年債券及／或行使回售選擇權將二零一零年債券回售給發行人；若發行人於二零一零年債券的第三年計息期滿前未能提供信譽良好的擔保人，則發行人須全額贖回二零一零年債券。

本集團於二零一三年六月三十日之可動用總信用額為港幣 32,398 百萬元，當中包括港幣 3,672 百萬元之有期貸款額度，港幣 19,965 百萬元之貿易信用額度及港幣 8,761 百萬元之短期及循環現金透支。於二零一三年六月三十日，本集團已動用之有期貸款額度為港幣 3,103 百萬元，貿易信用額度為港幣 4,482 百萬元及短期及循環現金透支為港幣 1,696 百萬元。

在一般業務範圍內，本集團為滿足若干客戶之個別要求，會就未能履約之潛在索償向該等客戶提供履約保證。由於過去並無客戶就履約保證作出任何重大索償，故管理層認為因履約保證而產生任何實際重大負債之可能性不大。

人力資源

於二零一三年六月三十日，本集團約有全職僱員 10,200 名(二零一二年六月三十日：約 12,800 名)。該等僱員大部份均於中國受僱。本集團按照行業慣例提供薪金福利予僱員。僱員薪金包括基本薪金及花紅。為配合業務需求而減少僱員，導致本集團於截至二零一三年六月三十日止三個月之僱員成本錄得約港幣 542 百萬元，比上財年同期約港幣 661 百萬元下降 17.99%。為吸納及挽留優秀積極之僱員，本公司按個人表現及所達到之本公司目標，向僱員提供股權激勵計劃。本集團亦同時致力為僱員提供多項內部及外部培訓與發展計劃。

審核委員會

審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，包括胡昭廣先生（彼為審核委員會之主席）、黃文宗先生及倪虹小姐。審核委員會已與本公司高層管理人員一同審閱彼等各自之結果、本集團所採納之會計原則及慣例、法律及監管合規事務，並研討有關審核、內部監控、風險管理及財務申報等事宜，包括審閱本集團截至二零一三年六月三十日止三個月之未經審核簡明綜合財務報表。

企業管治

於截至二零一三年六月三十日止三個月期間，本公司除下述偏離若干守則外，本公司一直遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四內「企業管治守則及企業管治報告」所載之所有守則條文。有關偏離若干守則條文經考慮後之理由如下：

守則條文第 A.4.1 條規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

本公司所有非執行董事並無任何特定任期。由於所有董事（董事會主席或董事總經理除外）均須按本公司之公司細則（「公司細則」）之規定於每屆股東週年大會上輪流退任並符合資格可膺選連任。董事會認為按公司細則，董事於每屆股東週年大會上輪流退任之規定，已賦予本公司股東權利對董事服務之延續作出批准。

守則條文第 A.4.2 條規定，每名董事（包括有指定任期的董事）應輪流退任，至少每三年一次。

根據公司細則，於每屆股東週年大會上，時任董事數目的三分之一（若董事數目並非三或三之倍數，則以最接近三分之一為準）須告退，惟董事會主席或董事總經理在職期間毋須輪流退任。因此，董事會主席郭為先生毋須輪流退任。

守則條文第 A.5.1 條規定，公司應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數。

本公司現時並未設立提名委員會。本公司認為成立提名委員會未必是必須的，因按公司細則，董事會有權不時及隨時委任任何人士出任董事，以填補臨時空缺或作為董事會之增補，因此，董事會已能承擔提名委員會的職責。董事會將物色及評估候選人是否具備均衡技能和經驗的組合，以配合本公司業務所需，以及擁有合適資格可擔任董事會成員。

守則條文第 D.1.4 條規定，董事應清楚瞭解現行的授權安排。公司應有正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。

本公司並無與非執行董事或任何獨立非執行董事訂立任何書面委任書。然而，董事會認為(i)有關董事已遵守適用於在香港聯合交易所有限公司上市的公司之董事的法規，包括上市規則，以及受信責任作決策以符合公司及其股東的最佳利益；(ii)彼等已具備良好專業，並於其他上市公司擔任董事職務；及(iii)現時的安排已獲本公司採用多年並行之有效。因此，董事會認為，有關董事於現時的安排都能負責任及有效地履行其職責。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

於截至二零一三年六月三十日止三個月內，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之上市證券。

承董事會命
Digital China Holdings Limited
(神州數碼控股有限公司*)
郭為
主席

香港，二零一三年八月二十日

於本公告日期，董事會由八名董事組成，包括：

執行董事：郭為先生（主席）、林楊先生（首席執行官）及閻國榮先生（總裁）

非執行董事：閻焱先生

獨立非執行董事：胡昭廣先生、黃文宗先生、倪虹小姐及王家龍先生

網址：www.digitalchina.com.hk

*僅供識別