



神州数码  
Digital China

中国智慧城市专家

**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

**2013/14**  
**中期報告**

SM@RT  
CITY

香港鰂魚涌英皇道979號太古坊德宏大廈20樓2008室  
電話 +852 3416 8000 傳真 +852 2805 5991 [www.digitalchina.com.hk](http://www.digitalchina.com.hk)



## 目錄

2	簡明綜合收益表
3	簡明綜合全面收益表
4	簡明綜合財務狀況表
6	簡明綜合現金流量表
7	簡明綜合權益變動表
9	簡明綜合中期財務報表附註
19	管理層研討與分析
25	其他資料
25	中期股息
25	董事及行政總裁於股份、相關股份及 債權證中之權益及淡倉
27	主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉
28	股權激勵計劃
30	根據上市規則第13.51B(1)條之董事資料披露
30	遵守標準守則
31	審核委員會
31	企業管治
32	購買、出售或贖回本公司之上市證券
32	足夠公眾持股量

SM@RT  
CITY

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」)截至二零一三年九月三十日止六個月之未經審核綜合中期業績，連同上財年同期之比較數字如下：

## 簡明綜合收益表

		截至 二零一三年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零一三年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零一二年 九月三十日止 三個月 (未經審核) 港幣千元	截至 二零一二年 九月三十日止 六個月 (未經審核) 港幣千元
	附註				
<b>收入</b>	3	<b>17,615,696</b>	<b>33,628,895</b>	19,626,814	37,403,597
銷售成本		<b>(16,635,107)</b>	<b>(31,557,634)</b>	(18,398,345)	(34,834,401)
毛利		<b>980,589</b>	<b>2,071,261</b>	1,228,469	2,569,196
其他收入及收益	3	<b>257,319</b>	<b>509,486</b>	316,806	418,039
銷售及分銷費用		<b>(562,853)</b>	<b>(1,182,627)</b>	(711,626)	(1,419,679)
行政費用		<b>(94,822)</b>	<b>(213,973)</b>	(156,042)	(287,647)
其他費用淨額		<b>(227,317)</b>	<b>(308,421)</b>	(137,600)	(169,489)
融資成本		<b>(53,718)</b>	<b>(120,369)</b>	(79,883)	(156,856)
應佔下列公司之溢利及虧損：					
共同控制企業		<b>(7,025)</b>	<b>(8,121)</b>	2,133	1,179
聯營公司		<b>11,279</b>	<b>42,464</b>	(14,263)	(10,274)
<b>除稅前溢利</b>	4	<b>303,452</b>	<b>789,700</b>	447,994	944,469
所得稅費用	5	<b>(31,885)</b>	<b>(109,096)</b>	(30,672)	(99,340)
<b>本期間溢利</b>		<b>271,567</b>	<b>680,604</b>	417,322	845,129
歸屬於：					
母公司股東權益		<b>272,122</b>	<b>633,016</b>	340,461	741,072
非控股權益		<b>(555)</b>	<b>47,588</b>	76,861	104,057
		<b>271,567</b>	<b>680,604</b>	417,322	845,129
<b>母公司普通股股東應佔每股盈利</b>	6				
基本			<b>59.24港仙</b>		69.39港仙
攤薄			<b>58.49港仙</b>		68.57港仙

\* 僅供識別

# 簡明綜合 全面收益表

	截至九月三十日止六個月	
	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	<b>680,604</b>	845,129
其他全面收益		
可供出售之投資之公平價值變動	<b>(31,231)</b>	71,375
海外業務換算之匯兌差額	<b>70,371</b>	6,543
經扣除稅後的本期間其他全面收益	<b>39,140</b>	77,918
本期間全面收益總額	<b>719,744</b>	923,047
歸屬於：		
母公司股東權益	<b>686,030</b>	818,076
非控股權益	<b>33,714</b>	104,971
	<b>719,744</b>	923,047

# 簡明綜合 財務狀況表

		於二零一三年 九月三十日 (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
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>1,509,647</b>	1,515,037
投資物業		<b>592,984</b>	335,197
預付土地租金		<b>197,375</b>	503,849
商譽		<b>242,881</b>	239,012
其他無形資產		<b>33,337</b>	10,079
於共同控制企業之投資		<b>129,384</b>	126,601
於聯營公司之投資		<b>945,835</b>	681,976
可供出售之投資		<b>440,805</b>	473,952
遞延稅項資產		<b>138,558</b>	78,567
總非流動資產		<b>4,230,806</b>	3,964,270
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>5,529,023</b>	5,793,742
應收貿易帳款及應收票據	7	<b>11,622,301</b>	10,324,760
預付款項、按金及其他應收款項		<b>3,647,268</b>	4,082,068
衍生金融工具		<b>75,965</b>	53,511
現金及現金等價物		<b>3,901,247</b>	4,189,519
總流動資產		<b>24,775,804</b>	24,443,600
<b>流動負債</b>			
應付貿易帳款及應付票據	8	<b>11,166,824</b>	10,873,485
其他應付款項及預提費用		<b>2,811,120</b>	3,041,381
應繳稅項		<b>309,572</b>	306,462
付息銀行貸款		<b>3,052,628</b>	2,765,891
應付債券		<b>—</b>	37,023
總流動負債		<b>17,340,144</b>	17,024,242
<b>流動資產淨值</b>		<b>7,435,660</b>	7,419,358
<b>總資產減流動負債</b>		<b>11,666,466</b>	11,383,628

# 簡明綜合 財務狀況表

	於二零一三年 九月三十日 (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
<b>非流動負債</b>		
附息銀行貸款	<b>2,712,507</b>	2,712,494
總非流動負債	<b>2,712,507</b>	2,712,494
<b>資產淨值</b>	<b>8,953,959</b>	8,671,134
<b>權益</b>		
<b>母公司股東應佔權益</b>		
已發行股本	<b>109,373</b>	109,346
儲備	<b>7,932,337</b>	7,302,560
擬派末期股息	<b>—</b>	414,592
<b>非控股權益</b>	<b>8,041,710</b>	7,826,498
	<b>912,249</b>	844,636
<b>權益總額</b>	<b>8,953,959</b>	8,671,134

# 簡明綜合 現金流量表

	截至九月三十日止六個月	
	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	<b>244,373</b>	338,137
投資活動所耗現金淨額	<b>(338,510)</b>	(1,514,558)
融資活動所得／(所耗)現金淨額	<b>(248,934)</b>	233,227
現金及現金等價物減少淨額	<b>(343,071)</b>	(943,194)
期初現金及現金等價物金額	<b>4,189,519</b>	4,253,966
匯率變動之淨影響	<b>54,799</b>	(1,195)
期末現金及現金等價物金額	<b>3,901,247</b>	3,309,577



# 簡明綜合 權益變動表

	母公司股東應佔											非控股權益	權益總額
	已發行股本	股份溢價帳	資本儲備	僱員股票基金	以股份	可供出售之	儲備基金	匯兌波動儲備	保留溢利	撥派末期股息	總計		
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	支付僱員的	投資之公平							
	酬金儲備	價值變動	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)							
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零一三年四月一日	109,346	2,058,336	901,524	(359,914)	167,875	(20,426)	370,968	309,371	3,874,826	414,592	7,826,498	844,636	8,671,134
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	633,016	-	633,016	47,588	680,604
本期間其他全面收益：													
經扣除稅後的可供出售之 投資之公平價值變動	-	-	-	-	-	(22,212)	-	-	-	-	(22,212)	(9,019)	(31,231)
海外業務換算之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	75,226	-	-	75,226	(4,855)	70,371
本期間全面收益總額	-	-	-	-	-	(22,212)	-	75,226	633,016	-	686,030	33,714	719,744
行使購股權	27	2,098	-	-	(506)	-	-	-	-	-	1,619	-	1,619
以股份支付之酬金	-	-	-	-	(44,909)	-	-	-	-	-	(44,909)	-	(44,909)
僱員股票基金供款	-	-	-	(9,983)	-	-	-	-	-	-	(9,983)	-	(9,983)
一間附屬公司非控股股東 之資本出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	37,381	37,381
收購非控股股東	-	-	(2,953)	-	-	-	-	-	-	-	(2,953)	1,047	(1,906)
出售一間附屬公司之投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4,529)	(4,529)
二零一三年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(414,592)	(414,592)	-	(414,592)
於二零一三年九月三十日	109,373	2,060,434	898,571	(369,897)	122,460	(42,638)	370,968	384,597	4,507,842	-	8,041,710	912,249	8,953,959

# 簡明綜合 權益變動表

	母公司股東應佔											非控股權益	權益總額 (未經審核) 港幣千元
	已發行股本	股份溢價帳	資本儲備	僱員股票基金	以股份 支付權員的 酬金儲備	可供出售之 投資之公平 價值變動	儲備基金	匯兌波動儲備	保留溢利	擬派末期股息	總計		
	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元		
於二零一二年四月一日	109,273	2,052,706	901,639	(359,914)	104,279	26,904	263,373	268,297	3,029,644	424,986	6,821,187	702,240	7,523,427
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	741,072	-	741,072	104,057	845,129
本期間其他全面收益：													
經扣除稅後的可供出售之 投資之公平價值變動	-	-	-	-	-	71,375	-	-	-	-	71,375	-	71,375
海外業務換算之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	5,629	-	-	5,629	914	6,543
本期間全面收益總額	-	-	-	-	-	71,375	-	5,629	741,072	-	818,076	104,971	923,047
行使購股權	18	1,447	-	-	(381)	-	-	-	-	-	1,084	-	1,084
以股份支付之酬金	-	-	-	-	26,102	-	-	-	-	-	26,102	-	26,102
一間附屬公司非控股股東之 資本出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,168	9,168
出售一間附屬公司之投資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,344)	(13,344)
聯營公司之淨資產變動	-	-	(115)	-	-	-	-	-	-	-	(115)	-	(115)
二零一二年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(424,986)	(424,986)	-	(424,986)
於二零一二年九月三十日	109,291	2,054,153	901,524	(359,914)	130,000	98,279	263,373	273,926	3,770,716	-	7,241,348	803,035	8,044,383

# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 1. 呈報基準

截至二零一三年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表，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中期財務報表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中期財務報表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 首次採納香港財務報告準則—政府貸款
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 金融工具：披露—抵銷金融資產及金融負債 綜合財務報表
香港財務報告準則第10號	聯合安排
香港財務報告準則第11號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第12號	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—過渡指引
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	公平價值計量
香港財務報告準則第13號	修訂之香港會計準則第1號財務報表之呈列— 呈列其他全面收益之項目
香港會計準則第1號之修訂	僱員福利
香港會計準則第19號（二零一一年）	獨立財務報表
香港會計準則第27號（二零一一年）	於聯營公司及合營企業之投資
香港會計準則第28號（二零一一年）	地表採礦於生產階段之剝採成本
香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第20號 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中期財務報表並無重大財務影響。

# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 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。

# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 2. 經營分部資料(續)

下表呈列本集團截至二零一三年及二零一二年九月三十日止六個月之經營分部之收入及業績：

	分銷		系統		供應鏈服務		服務		綜合	
	截至九月三十日止六個月									
	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	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	17,217,920	19,546,906	12,014,614	13,349,520	658,753	549,643	3,737,608	3,957,528	33,628,895	37,403,597
分部毛利	349,973	619,325	1,006,566	1,202,766	125,404	116,875	589,318	630,230	2,071,261	2,569,196
分部業績	64,857	145,484	485,022	620,747	42,260	26,607	133,344	310,895	725,483	1,103,733
利息收入、未分類收入及收益									197,708	142,491
未分類開支									(47,465)	(135,804)
融資成本									(120,369)	(156,856)
應佔下列公司之溢利及虧損：										
共同控制企業	—	—	—	—	—	—	(8,121)	1,179	(8,121)	1,179
聯營公司	—	—	—	—	—	—	42,464	(10,274)	42,464	(10,274)
除稅前溢利									789,700	944,469
所得稅費用									(109,096)	(99,340)
本期間溢利									680,604	845,129

# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 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：

	截至九月三十日止六個月	
	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
<b>其他收入</b>		
政府補貼	<b>72,397</b>	36,405
利息收入	<b>31,851</b>	36,118
總租金收入	<b>6,959</b>	21,094
可供出售之投資之股息收入	<b>2,683</b>	—
其他	<b>60,031</b>	28,642
	<b>173,921</b>	122,259
<b>收益</b>		
衍生金融工具收益	<b>69,311</b>	49,468
出售一間附屬公司之投資之收益	<b>13,637</b>	230,914
外匯淨差額	<b>236,028</b>	9,006
其他	<b>16,589</b>	6,392
	<b>335,565</b>	295,780
	<b>509,486</b>	418,039

# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 4. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已經扣除／(計入)：

	截至九月三十日止六個月	
	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
售出存貨及提供服務之成本	<b>30,580,031</b>	33,998,472
折舊	<b>83,129</b>	77,692
預付土地租金攤銷	<b>2,579</b>	1,709
其他無形資產攤銷	<b>3,930</b>	315
陳舊存貨撥備撥回及撇銷	<b>(29,118)</b>	(60,078)
應收貿易帳款減值	<b>130,268</b>	78,142
於聯營公司之投資減值	<b>—</b>	24,450
出售物業、廠房及設備之虧損	<b>4,352</b>	3,118

## 5. 所得稅費用

	截至九月三十日止六個月	
	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	<b>63</b>	515
本期 — 中華大陸	<b>167,657</b>	127,209
遞延	<b>(58,624)</b>	(28,384)
本期間稅項支出合計	<b>109,096</b>	99,340

- (a) 於截至二零一三年及二零一二年九月三十日止六個月內，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209,000元(截至二零一二年九月三十日止六個月：港幣314,000元)及聯營公司之稅項支出約港幣12,088,000元(截至二零一二年九月三十日止六個月：港幣9,836,000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。

# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 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九月三十日止六個月之母公司普通股股東應佔溢利約港幣633,016,000元(截至二零一二年九月三十日止六個月：港幣741,072,000元)，以及於截至二零一二年九月三十日止六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1,068,590,319股(截至二零一二年九月三十日止六個月：1,067,908,166股)計算。

截至二零一三年九月三十日止六個月之攤薄每股盈利，乃按截至二零一三年九月三十日止六個月之母公司普通股股東應佔溢利約港幣633,016,000元(截至二零一二年九月三十日止六個月：港幣741,072,000元)及加權平均數1,082,338,092股(截至二零一二年九月三十日止六個月：1,080,792,259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九月三十日止六個月內之已發行普通股之1,068,590,319股(截至二零一二年九月三十日止六個月：1,067,908,166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13,747,773股(截至二零一二年九月三十日止六個月：12,884,093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 九月三十日 (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	<b>5,311,301</b>	5,013,732
31至60天	<b>2,023,698</b>	1,396,454
61至90天	<b>945,665</b>	816,325
91至180天	<b>1,808,057</b>	1,671,920
超過180天	<b>1,533,580</b>	1,426,329
	<b>11,622,301</b>	10,324,760

本集團應收貿易帳款及應收票據金額包括應收本集團之多間聯營公司及多間共同控制企業之款項分別為港幣1,613,000元(二零一三年三月三十一日：港幣1,772,000元)及港幣76,103,000元(二零一三年三月三十一日：港幣78,000元)，此等結餘乃根據提供予本集團主要客戶之類似信貸條款償還。



# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 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 九月三十日 (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	<b>4,876,751</b>	5,981,589
31至60天	<b>2,369,223</b>	1,992,868
61至90天	<b>1,804,332</b>	1,247,136
超過90天	<b>2,116,518</b>	1,651,892
	<b>11,166,824</b>	10,873,485

本集團應付貿易帳款及應付票據金額包括應付本集團之多間聯營公司之款項約港幣906,000元(二零一三年三月三十一日：港幣1,446,000元)。

應付貿易帳款為不付息，並一般於30至180天期間內清償。

## 9. 經營租賃安排

### (i) 作為出租人

於二零一三年九月三十日，根據與其租戶簽訂出租本集團物業之不可撤銷之經營租約，本集團到期應收取之未來最低租賃付款如下：

	於二零一三年 九月三十日 (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
一年內	<b>10,911</b>	10,460
第二年至第五年(包括首尾兩年)	<b>10,974</b>	11,999
	<b>21,885</b>	22,459

# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 9. 經營租賃安排(續)

### (ii) 作為承租人

於二零一三年九月三十日，根據簽訂租賃其若干辦公室物業及貨倉之不可撤銷之經營租約，本集團到期須支付之未來最低租賃付款如下：

	於二零一三年 九月三十日 (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
一年內	<b>88,690</b>	107,451
第二年至第五年 (包括首尾兩年)	<b>72,274</b>	89,161
	<b>160,964</b>	196,612

## 10. 承擔

除上文附註9詳述的經營租賃安排外，於報告期末，本集團作出以下資本承擔：

	於二零一三年 九月三十日 (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
已簽約但未撥備：		
土地及樓宇	<b>617,071</b>	630,631
向一間共同控制企業注資	<b>21,947</b>	21,597
	<b>639,018</b>	652,228

# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 11. 關連人士交易

### (a) 與關連人士之交易：

本集團於本期間內有以下與關連人士之重大交易：

	附註	截至九月三十日止六個月	
		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
本集團之聯營公司，鼎捷軟件股份有限公司及其附屬公司：			
本集團提供IT服務	(i)	2,760	2,986
本集團之聯營公司，平湖神州數碼博海科技有限公司：			
向本集團提供IT服務	(i)	1,271	3,672
本集團之聯營公司，寧波神州數碼宏博信息技術有限公司：			
向本集團提供IT服務	(i)	—	1,339
本集團之共同控制企業，成都神州數碼索貝科技有限公司：			
本集團銷售之貨物及提供IT服務	(i), (ii)	60,613	—
本集團之共同控制企業，江蘇智慧港城投資發展有限公司：			
本集團銷售之貨物及提供IT服務	(i), (ii)	4,574	—
本集團之共同控制企業，神州數碼八達通信息系統服務有限公司：			
本集團銷售之貨物及提供IT服務	(i), (ii)	—	1,628
本集團之共同控制企業，神州數碼科技產業投資有限責任公司(「 <b>神碼科技產業投資</b> 」)及其附屬公司：			
貸款之利息收入	(iii)	18,617	5,040

附註：

- (i) 提供IT服務之價格乃根據本集團與相關關連人士雙方協定而釐定。
- (ii) 該等銷售乃根據本集團向其主要客戶提供之訂價及條件而進行。
- (iii) 收取的利息收入以市場利率為基礎。

# 簡明綜合 中期財務報表附註

## 11. 關連人士交易(續)

### (b) 與關連人士之往來金額：

- (i) 於報告期末，本集團之共同控制企業及聯營公司之貿易結餘之詳情載於本未經審核簡明綜合中期財務報表附註7及8。
- (ii) 於二零一三年九月三十日，包括本集團之預付款項、按金及其他應收款項(1)港幣225,736,000元(二零一三年三月三十一日：港幣222,140,000元)為向本集團共同控制企業神碼科技產業投資之全資子公司提供貸款。於報告期末，該貸款由神碼科技產業投資之另一合資企業以其持有的神州數碼科技產業投資的全部權益進行質押擔保，每年按16.15%(二零一三年三月三十一日：16.15%)計息，並將於一年內償還；(2)港幣50,164,000元(二零一三年三月三十一日：無)為向本集團共同控制企業神碼科技產業投資之全資子公司提供貸款。於報告期末，該貸款乃無抵押，每年按16.15%計息，並將於一年內償還。

### (c) 本集團關鍵管理人員之報酬：

	截至九月三十日止六個月	
	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
短期僱員福利	5,815	9,174
僱傭後福利	69	62
以股份支付之酬金	1,142	6,560
支付給關鍵管理人員的報酬總計	7,026	15,796

# 管理層 研討與分析

二零一二／一三財年以來，中國宏觀經濟增速持續放緩，IT市場各細分市場面臨著前所未有的挑戰，這也對本集團的經營產生了較大的負面影響。本集團管理層認真分析市場環境，提出「穩基礎，調結構，控風險」的經營策略，在穩固傳統領域領先地位的同時，主動調整業務結構，強化高價值經營，加快在新興領域培育新的業務增長點。同時，本集團持續提升「智慧城市」服務能力，嘗試通過資本層面合作擴大業務內涵，智慧城市領域領先的專業地位得到進一步提升。

## 1.1. IT市場持續低迷，競爭格局加速轉變，受此影響本集團第二季度營業額同比出現下滑。

本財年，IT市場持續低迷，產品格局和競爭格局加速轉變，市場環境日益複雜，市場競爭更趨激烈。受這些因素影響，截至二零一三年九月三十日止六個月，本集團實現營業額約港幣33,629百萬元，較上財年同期下降10.09%。本財年上半年整體毛利率下降至6.16%，較上財年同期下降71個基點。截至二零一三年九月三十日止六個月，股東應佔溢利錄得約港幣633百萬元，較上財年同期減少14.58%。基本每股盈利為59.24港仙，較上財年同期的69.39港仙下降14.63%。剔除出售子公司帶來一次性收益的影響，本財年第二季度股東應佔溢利較上財年同期增加22.20%。

## 1.2. 不斷提升「智慧城市」服務能力，推動簽約城市的業務落地。同時，嘗試通過資本層面合作，擴大「智慧城市」業務內涵。

本集團不斷提升「智慧城市」服務能力，推動簽約城市的業務落地。第二季度吳江肉菜流通追溯項目完成終驗，佛山市民融合服務平台已經成為佛山市委市政府對市民服務的主要渠道，這些更加鞏固了本集團智慧城市領域的專業領先地位。同時，通過資本層面合作在南京成立合資公司開展市民卡業務，智慧城市業務內涵不斷豐富。本財年第二季度，本集團出資港幣170百萬元增資慧聰網有限公司，成為慧聰網有限公司的第一大股東。一方面可以為本集團拓展互聯網業務積累經驗，另一方面更有利雙方未來進行業務合作。

## 管理層 研討與分析

### 1.3. 面對不斷變化的市場環境，本集團主動調整業務結構，鞏固基礎業務，保持了在各細分市場的領先地位。同時，加大對新興市場的拓展，業務布局逐步完善。

面對嚴峻、複雜的市場環境，本集團堅持以風險控制為中心，鞏固基礎業務，保持了傳統業務領域的領先地位。同時，本集團緊跟市場趨勢，加大對移動互聯產品和電商的覆蓋以及國產品牌等新業務領域的拓展，業務布局逐步完善。

### 1.4. 持續優化成本結構，費用支出和營運費用率(營運費用總額佔營業額總額之百分比)持續下降；基於對市場的判斷，堅持以嚴格的風險管控政策，獲得良好的現金流表現。

面對業績下滑的局面，本集團主動調整成本結構，嚴格控制費用支出，優化組織架構，費用支出持續下降。截至二零一三年九月三十日止六個月，本集團營運費用總額與上財年同期相比減少9.15%。本財年第二季度，銷售及分銷費用和行政費用分別比上財年同期下降20.91%和39.23%。截至二零一三年九月三十日止六個月，本集團應收賬款周轉天數為58.74天，較上財年同期增加2.46天。應收賬款周轉天數增加，一方面由於公司業務結構調整，長賬期業務有所增加，另一方面部分項目涉及範圍廣，驗收複雜，回款進度受到影響。充分考慮到市場波動帶來的風險，本集團堅持嚴格的風險管控政策，經營活動所得現金流實現持續流入，本財年第二季度實現經營活動所得現金流淨額約港幣150百萬元，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。

消費市場產品格局改變，傳統產品領域市場需求持續下滑，受此影響分銷業務營業額同比減少。

第二季度，IT消費市場持續低迷，產品格局加快轉變，筆記本電腦市場進一步萎縮。受此影響，上半年本集團分銷業務錄得營業額約港幣17,218百萬元，較上財年同期營業額下滑11.91%，其中，筆記本業務(不含CES渠道)同比下降19.31%。同時，受主動調整CES業務影響，集團分銷業務整體毛利率較上財年同期出現下滑，上半年累計毛利率下降至2.03%。

# 管理層 研討與分析

**加快業務結構調整，在新興業務領域取得階段性突破；繼續推進電商業務的覆蓋拓展新客戶。**

在穩固傳統產品領域市場份額的基礎上，加大移動終端業務的拓展，取得階段性突破，微軟Surface平板電腦、蘋果產品銷售取得大幅增長，第二季度移動終端業務(不含CES渠道)收入同比增長85%。另外，本集團在繼續增強與京東、易訊、蘇寧易購等電商核心客戶的戰略合作的同時，挖掘淘寶電商客戶市場。

## **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。**

**IT基礎設施市場規模持續下滑，競爭格局發生變化，受此影響系統業務銷售額同比下滑。**

本財年，國內企業用戶IT基礎設施市場規模持續下滑，同時國產品牌崛起對原有市場格局帶來衝擊，主流國外廠商增速放緩甚至出現負增長，未來預期不容樂觀。在這些因素的影響下，截至二零一三年九月三十日止六個月，本集團系統業務營業額實現約港幣12,015百萬元，較上財年同期下滑10.00%。同時市場競爭不斷加劇，系統業務毛利率也出現一定下滑，第二季度毛利率下降至8.07%。

**堅持份額管理，穩定細分產品領域領先地位，抓住細分市場增長機會，加大國產品牌拓展。**

面對複雜的市場環境，本集團系統業務堅持份額管理，保證了核心產品綫份額第一的市場地位。同時，持續加大在套裝軟件和國產品牌領域的拓展，第二季度軟件產品銷售收入實現了較大幅度增長，較上財年同期增長18%。同時，以華為為代表的國產品牌業務繼續保持高速的增長，第二季度華為產品銷售收入較上財年同期增長33%。

## **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，服務業務實現增長。**

本財年，宏觀經濟持續下滑導致行業客戶的IT採購出現延後趨勢。本集團持續堅持客戶計劃，積極拓展金融和政企等細分行業，取得顯著成效，有效支撐服務業務的穩健增長。截至二零一三年九月三十日止六個月，本集團服務業務實現營業額約港幣3,738百萬元，較上財年同期下降5.56%。本財年第二季度營業額較上財年同期增長5.53%。

## 管理層 研討與分析

其中，金融業務營業額增長5.11%，持續開展國家開發銀行等大銀行的核心系統業務，並相繼簽約吉林銀行、安徽農信、陝西農信等區域銀行；政企業務營業額增長39.33%，與國家電網等戰略客戶的合作持續深入，同時寧波、青島、天津等地稅業務的拓展取得成效。

**持續推進戰略轉型，純軟件及純服務業務佔比穩步提升，項目交付可控性不斷加強。**

本集團服務業務堅持推進業務轉型，持續拓展以IT諮詢、行業應用軟件、維保服務為代表的高價值、高粘性業務。同時針對市場波動與客戶需求變化，不斷加強項目管理能力建設，提升項目交付的可控性，本財年前兩季度實現毛利率15.77%，與上財年保持穩定。

### **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。**

**抓住市場機會，大力拓展第三方物流，營業額持續大幅增長。**

本集團供應鏈服務業務抓住第三方物流市場快速增長的機會，大力拓展物流服務業務，在通訊、汽配、服裝等細分領域實現突破，有效支撐供應鏈服務業務營業額大幅增長。截至二零一三年九月三十日止六個月，供應鏈服務業務整體營業額錄得約港幣659百萬元，比上財年同期增長19.85%。

**持續提升專業服務能力，業務布局不斷完善，客戶拓展取得成效。**

本集團供應鏈服務業務穩步提升倉、運、配、維修等專業服務能力，提高運作效率，並不斷完善業務布局。物流方面，成功中標中移動終端公司物流集採，收穫廣東、浙江等14個省業務；承接比亞迪外包倉儲面積達到6萬平方米，完成深圳、上海、北京等地物流外包切換。維修方面，本季度微軟Surface平板電腦維修啟動上線，成功簽約小米客戶，並與易訊展開維修合作；同時，單店盈利能力持續提升，盈利店面數量同比增長31%。



# 管理層 研討與分析

## 3. 管理層展望

二零一三年，宏觀經濟環境持續惡化對IT市場帶來巨大衝擊，本集團管理層針對市場波動帶來的影響進行了充分分析，認為主要客戶的IT設備採購短期內仍將是減少或者延後的趨勢，對本集團經營的負面影響將持續。此外，由於本公司財政年度結算日之變更，過往於財政年度第四季度期間計提之僱員獎金將提前於十二月計提並入賬，導致本集團的開支同比增加。由於上述原因，集團管理層預計本集團二零一三年度(即二零一三年四月一日至二零一三年十二月三十一日止九個月)之淨利潤較二零一二年前三季度(即二零一二年四月一日至二零一二年十二月三十一日止九個月)將會顯著減少。

面對複雜的市場環境，集團管理層將審時度勢，根據市場新的變化趨勢做出相應的結構調整，以符合公司的長遠利益。同時，本集團將加快推動智慧城市業務在簽約城市的落地，密切關注八部委共同起草的《關於促進智慧城市健康發展指導意見》對產業發展的影響，抓住產業發展機會不斷豐富業務內涵，促進集團的整體轉型。管理層也將根據IT市場的格局變化，加快移動互聯業務的布局，拓展國產品牌，儘量彌補市場因素對業績帶來的衝擊，保證業務的健康發展，努力為股東創造更大的價值。

## 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。

於二零一三年九月三十日，本集團擁有總資產港幣29,007百萬元，而資金來源為總負債港幣20,053百萬元，非控股權益港幣912百萬元及母公司股東應佔權益港幣8,042百萬元。於二零一三年九月三十日，本集團之流動比率為1.43，而於二零一三年六月三十日為1.48及於二零一三年三月三十一日為1.44。

於截至二零一三年九月三十日止六個月內，主要用於購置房屋、辦公室設備及IT基礎設施建設而產生的資本開支為港幣318百萬元。

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九月三十日為0.72，而於二零一三年六月三十日為0.66及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總額港幣5,765百萬元(二零一三年六月三十日：港幣5,417百萬元及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8,042百萬元(二零一三年六月三十日：港幣8,237百萬元及二零一三年三月三十一日：港幣7,826百萬元)計算。

## 管理層 研討與分析

於二零一三年九月三十日，本集團的付息銀行貸款的借款單位如下：

	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
<b>流動</b>				
付息銀行貸款，無抵押	1,652,657	6,046	1,393,925	3,052,628
<b>非流動</b>				
付息銀行貸款，無抵押	2,712,507	—	—	2,712,507
總計	4,365,164	6,046	1,393,925	5,765,135

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390百萬元及港幣2,713百萬元為有期貨款須於二零一三年至二零一五年償還。

本集團於二零一三年九月三十日之可動用總信用額為港幣33,605百萬元，當中包括港幣5,408百萬元之有期貨款額度，港幣15,677百萬元之貿易信用額度及港幣12,520百萬元之短期及循環現金透支。於二零一三年九月三十日，本集團已動用之有期貨款額度為港幣3,753百萬元，貿易信用額度為港幣3,838百萬元及短期及循環現金透支為港幣1,167百萬元。

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

於二零一三年九月三十日，本集團約有全職僱員9,900名(二零一二年九月三十日：約11,000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酬金福利予僱員。僱員酬金包括基本薪金及花紅。為配合業務需求而減少僱員，導致本集團截至二零一三年九月三十日止六個月之僱員成本錄得約港幣1,019百萬元，比上財年同期約港幣1,215百萬元下降16.12%。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。

## 其他資料

### 中期股息

董事會不建議就截至二零一三年九月三十日止六個月派發中期股息(截至二零一二年九月三十日止六個月：無)。

### 董事及行政總裁於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於二零一三年九月三十日，本公司各董事及行政總裁及彼等之聯繫人於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部(「證券及期貨條例」))之股份、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及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括於證券及期貨條例之有關條文下董事及行政總裁擁有或被視作擁有之權益及淡倉)，或須記入及已記入本公司根據證券及期貨條例第XV部第352條存置之登記冊內，或根據本公司採納之「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」(「標準守則」)須知會本公司及聯交所之權益及淡倉如下：

董事名稱	身份	個人權益	公司權益	尚未行使之 購股權數目	獲授予之 受限制 股份數目 (附註10)	總數 (附註1)	佔合共權益之 概約百分比 (%) (附註11)
郭為	實益擁有人及 受控法團之權益	1,504,000	69,414,286 (附註2)	960,000 (附註3)	2,000,000 (附註4)	73,878,286	6.76
閻焱	受控法團之權益	—	119,111,744 (附註5)	—	—	119,111,744	10.92
林楊	實益擁有人	56,000	—	1,000,000 (附註6)	1,000,000 (附註7)	2,056,000	0.19
閻國榮	實益擁有人	50,000	—	793,000 (附註8)	1,000,000 (附註9)	1,843,000	0.17

附註：

1. 本文所披露之全部權益，全為本公司股份之好倉。
2. 該等69,414,286股本公司股份由Kosalaki Investments Limited(「KIL」)實益持有，而郭為先生為KIL的控股股東及董事，因此郭為先生被視作擁有該等由KIL所持有之股份權益。
3. 該等960,000股購股權由郭為先生持有，乃於二零零八年五月二十一日授出。購股權之行使期為二零零九年五月二十一日至二零一六年五月二十日，行使價每股港幣5.89元以認購本公司普通股股份。
4. 該等2,000,000股受限制股份(「受限制股份」)由郭為先生持有，乃於二零一一年四月十三日依本公司受限制股份獎勵計劃(「受限制股份獎勵計劃」)授予，在符合若干表現目標後，將於二零一四年八月一日歸屬。

## 其他資料

5. 該等119,111,744股本公司股份由Sparkling Investment (BVI) Limited(「SIBL」)實益持有，SIBL由SAIF Partners III L.P.全資擁有。SAIF Partners III L.P.由 SAIF III GP, L.P.所控制，及SAIF III GP, L.P.則由閻焱先生透過SAIF III GP Capital Ltd.間接控制，因此，閻焱先生被視作擁有該等由SIBL所持有之股份權益。
6. 該等1,000,000股購股權由林楊先生持有，乃於二零零八年五月二十一日授出。購股權之行使期為二零零九年五月二十一日至二零一六年五月二十日，行使價每股港幣5.89元以認購本公司普通股股份。
7. 該等1,000,000股受限制股份由林楊先生持有，乃於二零一一年四月十三日依本公司受限制股份獎勵計劃授予，在符合若干表現目標後，將於二零一四年八月一日歸屬。
8. 該等合共793,000股購股權由閻國榮先生持有，其中：
  - i. 125,000股購股權乃於二零零八年五月二十一日授出。購股權之行使期為二零零九年五月二十一日至二零一六年五月二十日，行使價每股港幣5.89元以認購本公司普通股股份；及
  - ii. 668,000股購股權乃於二零一一年一月十一日授出。購股權之行使期為二零一二年一月十一日至二零一九年一月十日，行使價每股港幣15.04元以認購本公司普通股股份。
9. 該等1,000,000股受限制股份由閻國榮先生持有，乃於二零一一年四月十三日依本公司受限制股份獎勵計劃授予，在符合若干表現目標後，將於二零一四年八月一日歸屬。
10. 每股依本公司於二零一一年三月二十八日採納之受限制股份獎勵計劃授予的受限制股份代表一股本公司的普通股股份，並於根據受限制股份獎勵計劃條款獲歸屬前將由信託人持有。
11. 權益概約百分比乃根據股份／相關股份(組成所持權益)總面值佔本公司緊接有關事項完成後之同類全部已發行股本總面值之百分比計算，並已根據證券及期貨條例第352條規定記錄在名冊中。

除上文所披露者外，於二零一三年九月三十日，本公司之董事及行政總裁或彼等之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、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及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文下董事及行政總裁擁有或被視作擁有之權益或淡倉)，或擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第XV部第352條存置之登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 其他資料

### 主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一三年九月三十日，就董事所知，以下人士（並非本公司董事或行政總裁）於本公司股份及相關股份中擁有以下須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部披露予本公司，或須根據證券及期貨條例第XV部第336條下存置之登記冊所記錄之以下權益及淡倉：

名稱	身份	股份數目 (附註 1)	佔合共權益之 概約百分比 (%) (附註8)
Kosalaki Investments Limited (附註2)	實益擁有人	69,414,286	6.35
Sparkling Investment (BVI) Limited	實益擁有人	119,111,744 (附註3)	10.92
SAIF III GP Capital Ltd.	受控法團之權益	119,111,744 (附註3)	10.92
Matthews International Capital Management, LLC	投資經理	87,811,000 (附註4)	8.03
Allianz SE	受控法團之權益	86,135,000 (附註5)	7.88
JPMorgan Chase & Co.	實益擁有人／投資經理／保管人－ 法團／核准借出代理人	好倉 66,224,474	好倉 6.06
		淡倉 115,000	淡倉 0.01
		可供借出的股份 63,287,183	可供借出的股份 5.79
聯想控股有限公司 Legend Holdings Limited (附註6)	實益擁有人／受控法團之權益	35,013,077/ 21,368,642 (附註7)	5.16

附註：

1. 除非另有註明，本文所披露之全部權益，全為本公司股份之好倉。
2. 郭為先生為本公司及KIL董事，KIL由郭為先生控制。
3. 該等119,111,744股本公司股份由SIBL實益持有，SIBL由SAIF Partners III L.P.全資擁有。SAIF Partners III L.P.由SAIF III GP, L.P.所控制，及SAIF III GP, L.P.則由閻焱先生透過SAIF III GP Capital Ltd.間接控制，因此，閻焱先生被視作擁有該等由SIBL所持有之股份權益。
4. 根據證券及期貨條例，Matthews International Capital Management, LLC被視作擁有合計共87,811,000股股份之權益，該等權益是屬投資經理身份持有。

## 其他資料

5. 該等合共86,135,000股股份由RCM Asia Pacific Ltd.持有81,028,000股、Allianz Global Investors Taiwan Ltd.持有3,614,000股、Allianz Global Investors Singapore Ltd.持有485,000股、Allianz Global Investors Europe GmbH持有520,000股、Allianz Global Investors U.S. LLC持有403,000股及Allianz Global Investors Fund Management LLC持有85,000股。彼等皆由Allianz SE間接所控制。
6. 英文名稱「Legend Holdings Limited」乃直譯自其註冊登記之中文名稱「聯想控股有限公司」。
7. 該等21,368,642股本公司股份乃由聯想控股有限公司之全資擁有附屬公司及受控法團南明有限公司持有，因此，根據證券及期貨條例，聯想控股有限公司被視作擁有該等股份之權益。
8. 權益概約百分比乃根據股份／相關股份（組成所持權益）總面值佔本公司緊接有關事項完成後之同類全部已發行股本總面值之百分比計算，並已根據證券及期貨條例第336條規定記錄在名冊中。

除上文所披露者外，於二零一三年九月三十日，概無任何人士曾知會本公司於本公司之股份或相關股份中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部披露及須根據證券及期貨條例第XV部第336條須予各備存的登記冊所載之權益或淡倉。

## 股權激勵計劃

### (A) 購股權計劃

本公司有兩個購股權計劃。其中一個購股權計劃於二零零二年七月十八日採納（「二零零二年購股權計劃」）及另一個購股權計劃於二零一一年八月十五日採納（「二零一一年購股權計劃」）。

自採納二零一一年購股權計劃起，概無購股權根據二零一一年購股權計劃被獲授、失效或取消。

## 其他資料

下表載列在二零零二年購股權計劃下購股權於截至二零一三年九月三十日止六個月內之變動情況，以及於期初與期末尚未行使之購股權：

承授人	購股權數目				於二零一三年 九月三十日 尚未行使	每股認購價 港幣元 (附註2)	授出日期	行使期 (附註1)
	於二零一三年 四月一日 尚未行使	期內授出	期內失效	期內行使				
<b>董事</b>								
郭為	960,000	-	-	-	960,000	5.89	21/05/2008	21/05/2009-20/05/2016
林楊	1,000,000	-	-	-	1,000,000	5.89	21/05/2008	21/05/2009-20/05/2016
閻國榮	125,000	-	-	-	125,000	5.89	21/05/2008	21/05/2009-20/05/2016
閻國榮	668,000	-	-	-	668,000	15.04	11/01/2011	11/01/2012-10/01/2019
<b>其他僱員</b>	2,992,000	-	-	(275,000)	2,717,000	5.89	21/05/2008	21/05/2009-20/05/2016
	4,077,000	-	(170,000)	-	3,907,000	15.04	11/01/2011	11/01/2012-10/01/2019
合計	9,822,000	-	(170,000)	(275,000)	9,377,000			

附註：

- 所有授出之購股權均受制於為期四年的歸屬期，其中25%可於各自之授出日期起計滿一週年之日開始行使，25%可於滿兩週年之日開始行使，25%可於滿三週年之日開始行使，及25%可於滿四週年之日開始行使。
- 購股權的認購價於本公司配股或派發紅股或在股本中有其他類似轉變時可予調整。

在二零零二年購股權計劃下所授出購股權之公平價值乃於個別授出當日採用二項式模式估算，當中已計及購股權之授出條款及條件。下表載列採用模型之數據資料：

授出於：	二零一一年 一月十一日	二零零八年 五月二十一日
股息率(百分比)	每年3.5	每年3.5
預期波幅(百分比)	每年48	每年45
過往波幅(百分比)	每年48	每年45
無風險利率(百分比)	每年2.1	每年2.6
加權平均股價(每股港幣元)	14.98	5.89

購股權之預計年期乃根據過去三年之過往資料計算，未必反映可能出現之行使情況。預期波幅反映該模型乃假設過往波幅可指示未來走勢，此假設亦未必與實際結果相符。

於計量公平價值時並無計入所授出購股權的其他特質。

## 其他資料

### (B) 受限制股份獎勵計劃

於二零一一年三月二十八日本公司採納了一項受限制股份獎勵計劃，其目的在於給予本公司之股份以獎勵及激勵（其中包括）本公司及其附屬公司的董事（包括執行及非執行）及員工（「參與者」）。受限制股份獎勵計劃旨在吸引及挽留最佳人士，通過結合參與者利益與本公司股東權益，鼓勵及激勵彼等致力增強本集團價值及本公司股份的價值。

根據受限制股份獎勵計劃，受限制股份獎勵計劃信託人將以本集團提供之現金於市場上購買本公司現時之股份並以信託方式為有關參與者持有，直至有關股份根據受限制股份獎勵計劃之條款歸屬予有關參與者。在受限制股份獎勵計劃下授予並由信託人持有直至歸屬之股份稱為受限制股份，而每股受限制股份代表一股本公司的普通股股份。

於截至二零一三年九月三十日止六個月內，本集團已於未經審核簡明綜合收益表內確認沖回以股份支付之酬金之費用為港幣44,090,000元（截至二零一二年九月三十日止六個月：費用為港幣26,102,000元）。

### 根據上市規則第13.51B(1)條之董事資料披露

根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第13.51B(1)條規定，本公司自2012/13年報日期後須予披露董事資料之變更如下：

郭為先生（本公司之主席及執行董事）不再擔任SJI Inc.（一家於日本佳斯達克證券交易所上市的公司）之董事，於二零一三年八月八日起生效。

閻焱先生（本公司之非執行董事）辭任摩比發展有限公司（一家於聯交所主板上市的公司）之非執行董事，於二零一三年八月二日起生效。此外，閻先生不再擔任深圳市怡亞通供應鏈股份有限公司（一家於深圳證券交易所上市的公司）之董事，於二零一三年六月十四日起生效。

黃文宗先生（本公司之獨立非執行董事）獲委任為綜合環保集團有限公司（一家於聯交所主板上市的公司）之獨立非執行董事、審核委員會主席、薪酬委員會成員及提名委員會成員，全部於二零一三年十月十日起生效。

### 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為其董事進行證券交易之行為守則。經本公司向董事作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等於截至二零一三年九月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所規定之標準。



## 其他資料

### 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九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表。

### 企業管治

於截至二零一三年九月三十日止六個月期間，本公司除下述偏離若干守則外，本公司一直遵守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。

## 其他資料

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聯交所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、出售或贖回任何本公司之上市證券。

### 足夠公眾持股量

本公司根據公開資料，以及在各董事的認知範圍內，本公司於截至二零一三年九月三十日止六個月期間仍維持上市規則要求下的足夠公眾持股量。

承董事會命

郭為

主席

香港，二零一三年十一月十九日

網址：[www.digitalchina.com.hk](http://www.digitalchina.com.hk)