



(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號: 00418

中期報告 2014



目錄

	頁次
公司資料	2
簡明綜合損益表	3
簡明綜合全面收入表	4
簡明綜合財務狀況表	5-6
簡明綜合權益變動表	7
簡明綜合現金流量表	8-10
簡明綜合中期財務報表附註	11-23
管理層討論及分析	24-29
其他資料	30-34

公司資料

董事會

執行董事

方中華先生(主席)
肖建國教授(副主席)
楊斌教授(總裁)
易梅女士
左進女士
劉欲曉女士

獨立非執行董事

李發中先生
王林潔儀女士
馮文賢先生

委員會

審核委員會

李發中先生(主席)
王林潔儀女士
馮文賢先生

薪酬委員會

李發中先生(主席)
方中華先生
王林潔儀女士

提名委員會

方中華先生(主席)
王林潔儀女士
馮文賢先生

公司秘書

鄧玉寶女士

授權代表

方中華先生
易梅女士

核數師

安永會計師事務所
執業會計師

法律顧問

君合律師事務所

主要往來銀行

北京銀行
招商銀行
星展銀行(香港)有限公司
恒生銀行有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司

註冊辦事處

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM12
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港
新界
荃灣
海盛路9號
有線電視大樓
14樓1408室

股份過戶登記處

主要股份過戶登記處

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited
The Belvedere Building
69 Pitts Bay Road
Pembroke HM08
Bermuda

股份過戶登記處香港分處

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

上市資料

香港聯合交易所有限公司主板
股份代號：00418
每手買賣單位：2,000股

公司網址

www.irasia.com/listco/hk/founder

中期業績

方正控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)提呈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表，連同二零一三年同期之比較數字。簡明綜合中期財務報表未經審核，惟已經本公司之審核委員會審閱。

簡明綜合損益表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
收益	2	430,180	502,701
銷售成本		<u>(288,010)</u>	<u>(371,463)</u>
毛利		142,170	131,238
其他收入及盈利	3	26,698	20,794
銷售及分銷成本		(93,569)	(113,388)
行政費用		(32,176)	(30,639)
其他費用，淨額		(63,081)	(57,642)
財務費用	4	(4,621)	(3,610)
分佔聯營公司溢利及虧損		<u>19</u>	<u>1,146</u>
除稅前虧損	5	(24,560)	(52,101)
所得稅費用	6	<u>(4,363)</u>	<u>(510)</u>
期內虧損		<u>(28,923)</u>	<u>(52,611)</u>
歸屬於：			
母公司擁有人		(28,823)	(52,724)
非控制股權		<u>(100)</u>	<u>113</u>
		<u>(28,923)</u>	<u>(52,611)</u>
母公司普通股權持有人應佔每股虧損	7		
— 基本		<u>(2.47) 港仙</u>	<u>(4.66) 港仙</u>
— 攤薄		<u>(2.47) 港仙</u>	<u>(4.66) 港仙</u>

簡明綜合全面收入表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
期內虧損	(28,923)	(52,611)
其他全面收入／(虧損)		
其後期間將重新分類至損益之其他全面收入：		
可供出售投資之公平值變動	(2,784)	-
所得稅影響	696	-
	(2,088)	-
分佔聯營公司之其他全面收入／(虧損)	82	(613)
換算海外業務之匯兌差額	(15,841)	6,678
其後期間將重新分類至損益之其他全面收入(虧損)淨額	(17,847)	6,065
期內其他全面收入／(虧損)，扣除稅項	(17,847)	6,065
期內全面虧損總額	(46,770)	(46,546)
歸屬於：		
母公司擁有人	(46,661)	(46,661)
非控制股權	(109)	115
	(46,770)	(46,546)

簡明綜合財務狀況表

二零一四年六月三十日

		二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		324,076	333,053
可供出售投資		13,433	15,860
投資物業		70,292	70,292
資本化軟件成本	9	7,867	7,632
於聯營公司之投資		6,353	6,831
應收融資租賃款項		—	7,216
非流動資產總值		422,021	440,884
流動資產			
存貨		45,620	49,979
應收合同客戶款項總額		4,677	11,496
貿易應收款項及應收票據	10	208,138	218,087
預付款項、按金及其他應收款項		346,083	313,633
應收融資租賃款項		—	1,946
已抵押存款		10,455	11,859
現金及現金等值物		375,263	561,448
流動資產總值		990,236	1,168,448
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	11	63,271	106,594
應付合同客戶款項總額		9,709	9,882
預收款項、其他應付款項及應計負債		218,711	275,545
計息銀行借貸	12	182,109	231,014
應付稅項		1,348	3,486
流動負債總值		475,148	626,521
流動資產淨值		515,088	541,927
資產總值減流動負債		937,109	982,811

簡明綜合財務狀況表(續)

二零一四年六月三十日

	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動負債		
遞延稅項負債	<u>30,983</u>	<u>32,540</u>
資產淨值	<u>906,126</u>	<u>950,271</u>
權益		
母公司擁有人應佔之權益		
已發行股本	116,872	115,985
儲備	<u>788,978</u>	<u>833,901</u>
	905,850	949,886
非控制股權	<u>276</u>	<u>385</u>
權益總值	<u>906,126</u>	<u>950,271</u>

簡明綜合權益變動表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔												非控制 股權	權益總額	
	已發行 股本	股份 溢價賬	總入盈餘	以股份支付 僱員酬金儲備	資本儲備	土地 及樓宇 重估儲備	可供 出售投資 重估儲備	匯兌 波動儲備	一般儲備	累計虧損	合計	非控制 股權			權益總額
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)				
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元		
於二零一四年一月一日	115,985	40,778*	867,910*	5,479*	-*	238,772*	-*	59,842*	54,562*	(433,442)*	949,886	385	950,271		
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28,823)	(28,823)	(100)	(28,923)		
期內其他全面虧損：															
可供出售投資之公平值變動， 扣除稅項	-	-	-	-	-	-	(2,088)	-	-	-	(2,088)	-	(2,088)		
分佔聯營公司之其他全面收入	-	-	-	-	-	-	-	82	-	-	82	-	82		
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	(15,832)	-	-	(15,832)	(9)	(15,841)		
期內全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	(2,088)	(15,750)	-	(28,823)	(46,661)	(109)	(46,770)		
行使購股權	887	2,834	-	(1,096)	-	-	-	-	-	-	2,825	-	2,825		
於二零一四年六月三十日	116,872	43,612*	867,910*	4,383*	-*	238,772*	(2,088)*	44,092*	54,562*	(462,265)*	905,850	276	906,126		
於二零一三年一月一日	113,080	32,470	867,910	5,598	3,685	172,881	-	47,323	45,484	(514,290)	774,091	132	774,223		
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(52,724)	(52,724)	113	(52,611)		
期內其他全面收入：															
分佔聯營公司之其他全面虧損	-	-	-	-	-	-	-	(613)	-	-	(613)	-	(613)		
換算海外業務之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	6,676	-	-	6,676	2	6,678		
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	-	-	6,063	-	(52,724)	(46,661)	115	(46,546)		
以股權支付之購股權安排	-	-	-	1,198	-	-	-	-	-	-	1,198	-	1,198		
於二零一三年六月三十日	113,080	32,470	867,910	6,796	3,685	172,881	-	53,386	45,484	(567,014)	728,628	247	728,875		

* 該等儲備賬目包括於簡明綜合財務狀況表之綜合儲備 788,978,000 港元(二零一三年十二月三十一日：833,901,000 港元)。

簡明綜合現金流量表

截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
經營活動所得現金流量			
除稅前虧損		(24,560)	(52,101)
調整項目：			
財務費用	4	4,621	3,610
分佔聯營公司溢利及虧損		(19)	(1,146)
利息收入	3	(9,319)	(5,083)
出售物業、廠房及設備項目之收益	5	(39)	(46)
折舊	5	8,310	6,646
資本化軟件成本攤銷	5	1,061	509
貿易應收款項減值	5	6,183	10,121
其他應收款項減值	5	3,600	1,714
終止融資租賃之虧損	5	4,444	-
以股權支付之購股權開支		-	1,198
		(5,718)	(34,578)
存貨減少／(增加)		4,359	(10,600)
應收合同客戶款項總額減少		6,819	1,808
貿易應收款項及應收票據減少		3,766	129,906
預付款項、按金及其他應收款項增加		(20,554)	(47,602)
應收融資租賃款項減少		-	667
貿易應付款項及應付票據減少		(43,323)	(73,199)
應付合同客戶款項總額增加／(減少)		(173)	19,213
其他應付款項及應計負債增加／(減少)		(56,834)	24,257
匯兌差額		2,136	(1,368)
經營所得／(所用)現金		(109,522)	8,504
已收利息		1,894	1,817
已付利息		(4,621)	(3,610)
已付香港利得稅		(24)	(57)
已付中華人民共和國內地(「中國內地」或「中國」)企業所得稅		(6,470)	(2,000)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額		(118,743)	4,654

簡明綜合現金流量表 (續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
經營活動所得／(所用)現金流量淨額		(118,743)	4,654
投資活動所得現金流量			
已收利息		11,105	4,036
已收聯營公司股息		415	398
購買物業、廠房及設備項目		(2,528)	(1,444)
添置資本化軟件成本	9	(1,497)	(9,180)
出售物業、廠房及設備項目之所得款項		44	313
應收聯營公司款項減少		-	37
購入時原到期日多於三個月之非抵押定期存款增加		-	(39,169)
向關連公司提供之委託貸款		(248,600)	(189,600)
關連公司償還之委託貸款		230,220	124,500
已抵押存款減少		1,404	438
投資活動所用現金流量淨額		(9,437)	(109,671)
融資活動所得現金流量			
因行使購股權而發行股份之所得款項		2,625	-
新增銀行貸款		34,890	81,160
償還銀行貸款		(63,100)	(39,992)
信託收據貸款減少		(18,013)	(95,236)
融資活動所用現金流量淨額		(43,598)	(54,068)
現金及現金等值物減少淨額		(171,778)	(159,085)
期初現金及現金等值物		561,448	418,564
匯率變動影響，淨值		(14,407)	4,880
期終現金及現金等值物		375,263	264,359

簡明綜合現金流量表 (續)

截至二零一四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
現金及現金等值物結餘分析		
現金及銀行結餘	220,151	264,359
非抵押定期存款	155,112	50,560
於簡明綜合財務狀況表列賬之現金及現金等值物	375,263	314,919
購入時原到期日多於三個月之非抵押定期存款	-	(50,560)
於簡明綜合現金流量表列賬之現金及現金等值物	375,263	264,359

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

1. 會計政策

截至二零一四年六月三十日止六個月之此等未經審核簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。編製中期財務報表所採用之會計政策及編製基準，與截至二零一三年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用之會計政策及編製基準相同，惟對本集團造成影響及本集團就本期間之財務報表首次採用之下列新頒佈及經修訂之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（亦包括香港會計準則及詮釋）除外：

香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第27號 (二零一一年)(修訂本)	香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號(二零一一年)(修訂本) – 投資實體
香港會計準則第32號(修訂本)	香港會計準則第32號(修訂本) 金融工具： 呈列 – 抵銷金融資產與金融負債
香港會計準則第36號(修訂本)	香港會計準則第36號(修訂本) 資產減值：– 非金融資產之可收回金額披露
香港會計準則第39號(修訂本)	香港會計準則第39號(修訂本) 金融工具：確認及計量 – 衍生工具之更替及對沖會計之延續
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第21號	徵費

採納上述香港財務報告準則對本集團之會計政策及本集團簡明綜合中期財務報表之計算方法並無重大影響。

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

2. 業務分部資料

就管理而言，本集團根據其產品及服務劃分業務單元。下表呈列本集團截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月之分部收益及業績資料：

	媒體業務之		非媒體業務之		企業		其他		總計	
	軟件開發及系統集成		軟件開發及系統集成							
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
分部收益：										
售予對外客戶	349,299	336,035	80,652	166,517	-	-	229	149	430,180	502,701
分部業績	(29,858)	(49,030)	5,930	(866)	(5,548)	(4,937)	199	113	(29,277)	(54,720)
調節：										
利息收入									9,319	5,083
財務費用									(4,621)	(3,610)
分佔聯營公司溢利及虧損									19	1,146
除稅前虧損									(24,560)	(52,101)

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

3. 其他收入及盈利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
銀行利息收入	1,894	1,817
其他利息收入	7,425	3,266
租金總收入	805	774
政府補助	15,158	12,963
其他	1,416	1,974
	<u>26,698</u>	<u>20,794</u>

4. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
銀行貸款利息	<u>4,621</u>	<u>3,610</u>

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

5. 除稅前虧損

本集團之除稅前虧損已扣除／(計入)：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
折舊	8,310	6,646
資本化軟件成本攤銷	1,061	509
出售物業、廠房及設備項目之收益	(39)	(46)
終止融資租賃之虧損	4,444	-
貿易應收款項減值	6,183	10,121
其他應收款項減值	3,600	1,714
陳舊存貨撥備	1,675	3,281
匯兌差額之淨額	591	254

6. 所得稅

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
本集團：		
當期－香港		
期內稅項	191	209
當期－中華人民共和國(「中國內地」)或(「中國」)		
期內稅項	-	301
以往年度撥備不足	4,172	-
期內稅項總額	4,363	510

期內之香港利得稅乃根據於香港產生之估計應課稅溢利按稅率16.5%(截至二零一三年六月三十日止六個月：16.5%)計算。

中國企業所得稅指就於中國內地產生之估計應課稅溢利所徵收之稅項。截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，除若干中國附屬公司享有15%之優惠稅率外，本集團之中國附屬公司一般須繳納稅率為25%之中國企業所得稅。

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

6. 所得稅(續)

其他地區應課稅溢利之稅項按本集團經營所在國家現行之稅率計算。

截至二零一三年六月三十日止六個月，分佔聯營公司之稅項約339,000港元，已計入簡明綜合損益表內之「分佔聯營公司溢利及虧損」。

7. 母公司普通股權持有人應佔每股虧損

每股基本虧損之金額乃根據期內母公司普通股權持有人應佔未經審核期內虧損約28,823,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：52,724,000港元)，及期內已發行普通股之加權平均數約1,164,855,000股(截至二零一三年六月三十日止六個月：1,130,300,000股)計算。

由於尚未行使之購股權之影響對所呈列之每股基本虧損金額具有反攤薄效應，故並無就截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月所呈列之每股基本虧損金額作出任何攤薄調整。

8. 中期股息

董事會不建議就截至二零一四年六月三十日止六個月派發任何中期股息(截至二零一三年六月三十日止六個月：無)。

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

9. 資本化軟件成本

	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元
二零一四年六月三十日	
於二零一四年一月一日之成本，扣除累計攤銷	7,632
添置－內部發展	1,497
期內撥備之攤銷	(1,061)
匯兌調整	(201)
	<u>7,867</u>
於二零一四年六月三十日	<u>7,867</u>
於二零一四年六月三十日：	
成本	10,254
累計攤銷	(2,387)
	<u>7,867</u>
賬面淨值	<u>7,867</u>
	二零一三年 六月三十日 (未經審核) 千港元
二零一三年六月三十日	
於二零一三年一月一日之成本，扣除累計攤銷	2,917
添置－內部發展	9,180
期內撥備之攤銷	(509)
匯兌調整	109
	<u>11,697</u>
於二零一三年六月三十日	<u>11,697</u>
於二零一三年六月三十日：	
成本	12,327
累計攤銷	(630)
	<u>11,697</u>
賬面淨值	<u>11,697</u>

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

9. 資本化軟件成本(續)

截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月期間，資本化軟件成本與媒體軟件的開發開支有關。

10. 貿易應收款項及應收票據

本集團主要給予客戶信貸期，惟新客戶大多須預先付款。貿易應收款項及應收票據按照有關合約條款結算。每名客戶均訂有最高信貸額。本集團致力維持嚴格控制尚未收取之應收款項，高級管理人員亦會定期檢討逾期款項。由於上文提到之原因及本集團之貿易應收款項乃有關眾多不同客戶，因此並無重大信貸集中風險。本集團並無就貿易應收款項及應收票據結餘持有任何抵押品或採用其他信貸提升措施。貿易應收款項及應收票據為免息。

於報告期間末，按發票日期及扣除撥備之本集團貿易應收款項及應收票據之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
6個月內	173,972	187,485
7至12個月	21,330	9,956
13至24個月	12,836	20,646
	208,138	218,087

本集團貿易應收款項及應收票據包括應收本公司主要股東北大方正集團有限公司(「北大方正」)之附屬公司款項約1,883,000港元(二零一三年十二月三十一日：497,000港元)及應收北大資源(控股)有限公司(「北大資源」，北大方正之一間附屬公司持有其55.40%股權)之一間附屬公司款項約808,000港元(二零一三年十二月三十一日：6,938,000港元)，該等款項須按給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

二零一四年六月三十日

11. 貿易應付款項及應付票據

於報告期間末，按發票日期之貿易應付款項及應付票據之賬齡分析如下：

	二零一四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
6個月內	53,435	91,684
7至12個月	2,471	3,207
13至24個月	5,086	3,112
超過24個月	2,279	8,591
	<u>63,271</u>	<u>106,594</u>

本集團貿易應付款項及應付票據包括應付北大方正附屬公司款項約901,000港元(二零一三年十二月三十一日：1,260,000港元)及應付北大資源一間附屬公司款項約110,000港元(二零一三年十二月三十一日：無)，該等款項須按關連公司給予其主要客戶之類似信貸條款償還。

貿易應付款項為免息，一般於15至90天期限內結賬。

12. 計息銀行借貸

於二零一三年一月二十五日，本公司全資附屬公司方正(香港)有限公司(作為借款人)(「借款人」)及本公司(作為擔保人)與星展銀行(香港)有限公司(作為貸款人)(「貸款人」)訂立一份融資協議(「融資協議」)。據此，貸款人根據融資協議所載的條款及條件，向借款人提供一項最高金額合共達25,000,000美元的銀行融資(「融資」)，該銀行融資與(i)無承諾貿易融資信貸；及(ii)無承諾短期貸款融資有關。融資協議載有關於本公司控股股東須履行特定責任的條件。

融資協議規定，倘北大方正持有本公司股份權益少於30%，則根據融資協議將構成違約事項，在該情況下(其中包括)融資下的貸款可被要求即時償還。

於二零一四年六月三十日，本集團根據融資協議提取之銀行融資約為183,621,000港元。

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

13. 或然負債

於報告期間末，本集團並無任何重大或然負債(二零一三年十二月三十一日：無)。

14. 關連人士交易

(//) 與關連人士交易

除該等簡明綜合中期財務報表其他部份披露之關連人士交易及結餘外，本集團於期內與關連人士進行之重大交易如下：

- (a) 於二零一一年十一月一日，本集團附屬公司北京北大方正電子有限公司(「方正電子」)及北京方正印捷數碼技術有限公司(「方正印捷」)與北大方正一間附屬公司訂立租賃協議及管理協議，以租賃於中國北京之若干辦公室物業，租期由二零一二年一月一日起至二零一四年十二月三十一日止為期三年，租金及管理費每年總額為人民幣6,900,000元及人民幣4,845,000元(約相等於8,686,000港元及6,099,000港元)。

於二零一三年三月一日，方正印捷與北大方正附屬公司訂立補充協議，以對自二零一三年三月一日起至二零一四年十二月三十一日止期間的年度租金及管理費作出修訂。年度租金及管理費總額已分別修訂為人民幣6,463,000元及人民幣4,593,000元(約相等於8,136,000港元及5,782,000港元)。

期內，方正電子及方正印捷向北大方正一間附屬公司支付租金及管理費約6,959,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：7,080,000港元)。董事認為該等租金及管理費乃根據租賃協議條款支付。

- (b) 於二零一一年八月二十九日，本公司與北大資源訂立一份總協議，以規管向北大資源及其附屬公司(統稱「北大資源集團」)採購信息產品，協議由二零一一年一月一日至二零一三年十二月三十一日，為期三年。

於二零一三年十二月九日，本公司與北大資源更新總協議，據此，本集團須自二零一四年一月一日起至二零一六年十二月三十一日止三個年度期間向北大資源集團採購信息產品。

期內，本集團向北大資源集團採購約98,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：1,283,000港元)之信息產品。董事認為採購信息產品乃根據總協議進行。

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

14. 關連人士交易 (續)

(i) 與關連人士交易 (續)

- (c) 於二零一一年八月二十九日，本公司與北大資源集團訂立一份惠普總協議，以規管向北大資源集團銷售惠普產品，協議由二零一一年一月一日起至二零一三年十二月三十一日止為期三年。

截至二零一三年六月三十日止六個月，本集團向北大資源集團銷售惠普產品約45,777,000港元及收取北大資源集團之佣金費用約136,000港元。董事認為，惠普產品銷售及收取佣金費用乃根據惠普總協議進行。

- (d) 於二零一一年十一月一日，本公司與北大方正訂立一份總協議，以向北大方正及其附屬公司(統稱「北大方正集團」)採購信息產品及研發服務，協議由二零一二年一月一日起至二零一四年十二月三十一日止為期三年。

期內，本集團向北大方正集團購買約1,215,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：710,000港元)之產品及服務。董事認為，購買產品及服務乃根據總協議進行。

- (e) 於二零一二年十二月十四日，本公司與北大方正更新總協議，以向北大方正集團銷售信息產品，協議由二零一三年一月一日起至二零一五年十二月三十一日止為期三年。

期內，本集團向北大方正集團銷售信息產品約5,430,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：17,269,000港元)及收取北大方正集團之佣金費用約16,000港元(截至二零一三年六月三十日止六個月：52,000港元)。董事認為，信息產品銷售及收取佣金費用乃根據總協議進行。

- (f) 於二零一一年十一月一日，本公司續訂一份於二零零九年七月十五日與北大方正訂立的委託貸款總協議，據此，本集團將於截至二零一四年十二月三十一日止三個年度透過一間金融機構向北大方正集團提供短期貸款。該筆貸款將為無抵押，並按中國人民銀行(「中國人民銀行」)就六個月貸款期提供的現行基準人民幣貸款利率加15%計息。

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

14. 關連人士交易 (續)

(i) 與關連人士交易 (續)

(f) (續)

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團向北大方正集團提供一筆人民幣330,000,000元（約相等於422,070,000港元）之委託貸款。該委託貸款並無抵押，按每年6.44%之利率計息，其中人民幣100,000,000元（約相等於127,900,000港元）及人民幣50,000,000元（約相等於63,950,000港元）已分別於二零一三年八月二十七日及二零一三年十二月二十一日償付。人民幣180,000,000元（約相等於230,220,000港元）之委託貸款及應收相關利息人民幣3,235,000元（約相等於4,137,000港元）尚未到期，且計入於二零一三年十二月三十一日之預付款項、按金及其他應收款項內，並已於二零一四年六月二十日悉數結清。

截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團向北大方正集團提供一筆人民幣200,000,000元（約相等於248,600,000港元）之委託貸款。該委託貸款並無抵押，按每年6.44%之利率計息。該人民幣200,000,000元（約相等於248,600,000港元）委託貸款及應收相關利息人民幣333,000元（約相等於414,000港元）尚未到期，且計入於二零一四年六月三十日之預付款項、按金及其他應收款項內。

期內，本集團自北大方正集團賺取利息收入為約7,382,000港元（截至二零一三年六月三十日止六個月：3,266,000港元）。董事認為，向北大方正集團提供委託貸款及自其收取利息收入乃根據委託貸款總協議進行。

於二零一四年七月二十八日，本公司與北大方正訂立一份委託貸款總協議，據此，本集團將於截至二零一六年十二月三十一日止三個年度透過一間金融機構向北大方正集團提供短期貸款。該筆貸款為無抵押，並按中國人民銀行就六個月貸款期提供的現行基準人民幣貸款利率加15%計息。交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一四年七月二十八日之公告及本公司日期為二零一四年八月二十二日之通函。

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

14. 關連人士交易 (續)

(i) 與關連人士交易 (續)

- (g) 於二零一零年十二月三日，本公司、北大方正集團財務有限公司(「方正財務」)及北大方正訂立金融服務協議，據此，方正財務將向本集團提供(i)存款服務；(ii)貸款服務；及(iii)其他金融服務，並須於截至二零一三年十二月三十一日止三個年度內遵守該協議所規定之條款及條件。北大方正已於金融服務協議內向本公司提供擔保。

於二零一四年六月三十日，本集團於方正財務的存款為零(二零一三年十二月三十一日：無)。本集團於截至二零一三年六月三十日止六個月賺取約793,000港元之利息收入。方正財務就該等存款提供之利率為中國人民銀行當時提供之利率。董事認為存款服務乃根據金融服務協議提供。

- (h) 於二零一二年十二月七日，本公司與北大資源訂立總銷售協議，據此，本集團自該協議日期起至二零一四年十二月三十一日止按非獨家基準向北大資源集團提供本集團開發之信息產品、系統集成產品及相關服務。

於截至二零一四年及二零一三年六月三十日止六個月，本集團並無向北大資源集團提供任何信息產品、系統集成產品或相關服務。

- (i) 於二零一三年三月十八日，北大方正及方正電子與新奧特(北京)視頻技術有限公司(「新奧特」)訂立知識產權轉讓協議，以轉讓其於若干專利、專利申請權、商標及軟件之所有權及權益予新奧特。於同日，北大方正、方正電子及北京大學(北大方正之主要股東)與新奧特訂立專利許可協議，以授予新奧特於整個有效期內之專利及專利申請權之若干獨家使用權。交易之進一步詳情載於本公司日期為二零一三年三月十八日之公告及本公司日期為二零一三年四月十六日之通函。

- (j) 北大方正及其附屬公司提供之銀行融資擔保乃就本公司之附屬公司所獲之信貸融資而向中國多家銀行提供，於二零一四年六月三十日約為186,450,000港元(二零一三年十二月三十一日：191,850,000港元)，已動用約76,786,000港元(二零一三年十二月三十一日：113,613,000港元)。

- (k) 北大方正開具之備用信用證提供之銀行融資擔保乃就本公司之附屬公司所獲之貿易融資額度而提供，於二零一四年六月三十日約為11,809,000港元(二零一三年十二月三十一日：無)，已動用約4,684,000港元(二零一三年十二月三十一日：無)。

簡明綜合中期財務報表附註

二零一四年六月三十日

14. 關連人士交易 (續)

(i) 與關連人士交易 (續)

上文(a)至(i)項之本中期間關連人士交易亦構成香港聯合交易所有限公司證券上市規則第十四A章定義之關連交易或持續關連交易。

(iii) 關連人士未償還結餘

- (a) 於二零一四年六月三十日，除於簡明綜合中期財務報表附註14(i)(f)披露之應收北大方正集團委託貸款外，已包括在預付款項、按金及其他應收款項內之應收北大方正集團結餘約為8,134,000港元(二零一三年十二月三十一日：9,558,000港元)及已包括在其他應付款項及應計負債內之應付北大方正集團結餘約為24,715,000港元(二零一三年十二月三十一日：25,905,000港元)。該等結餘為無抵押、免息且無固定還款期。
- (b) 於二零一四年六月三十日，已包括在預付款項、按金及其他應收款項內之應收北大資源集團款項結餘約為144,000港元(二零一三年十二月三十一日：192,000港元)。該等結餘為無抵押、免息且無固定還款期。
- (c) 於報告期間末，本集團與其關連公司之貿易結餘詳情於簡明綜合中期財務報表附註10及11披露。

(iv) 本集團主要管理人員之薪酬

董事認為，本公司之董事為本集團之主要管理人員。期內支付予董事之薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一四年 (未經審核) 千港元	二零一三年 (未經審核) 千港元
短期僱員福利	2,821	2,598
以股權支付之購股權開支	-	599
已付主要管理人員之薪酬總額	<u>2,821</u>	<u>3,197</u>

管理層討論及分析

整體表現

本集團截至二零一四年六月三十日止六個月錄得母公司擁有人應佔未經審核綜合虧損約 28,800,000 港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月: 52,700,000 港元)。由於非媒體分部資訊產品之銷售及媒體分部硬件之銷售下跌, 本集團於本中期期間之營業額下跌 14.4% 至約 430,200,000 港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月: 502,700,000 港元)。本中期期間之毛利增加 8.3% 至 142,200,000 港元, 而上個中期期間則為 131,200,000 港元。由於具有較高毛利率的軟件及技術服務銷售比重增加, 導致毛利率由上個中期期間的 26.1% 增加至本中期期間的 33.0%。

母公司股權持有人應佔本集團本年度經營業績有所改善, 主要歸因於:

- a. 毛利增加 8.3% 至約 142,200,000 港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月: 131,200,000 港元);
- b. 由於銷售經中國稅務當局批准之軟件與於中國內地開發軟件之政府補助增加, 令其他收入及盈利增加 28.4% 至約 26,700,000 港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月: 20,800,000 港元); 及
- c. 基於經營環境競爭激烈, 員工人數減少及管理層實施嚴格的開支控制, 導致總銷售及分銷成本、行政開支及其他開支淨額下降 6.4% 至約 188,800,000 港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月: 201,700,000 港元)。

本年度母公司股權持有人應佔之每股基本及攤薄虧損為 2.47 港仙 (截至二零一三年六月三十日止六個月: 4.66 港仙)。

業務回顧及前景

(A) 媒體分部之軟件開發及系統集成 (「媒體業務」)

於本中期期間, 本集團媒體業務之營業額輕微增加 3.9% 至約 349,300,000 港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月: 336,000,000 港元)。分部業績錄得虧損約 29,900,000 港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月: 49,000,000 港元)。媒體業務的毛利率維持 38.0% 不變。分部業績的改善乃由於員工人數減少及管理層實施嚴格的開支控制所致。

管理層討論及分析

印刷業務

北京北大方正電子有限公司(「方正電子」, 本集團之全資附屬公司)領先網絡印刷發展潮流的「全能印廠」的一攬子解決方案開始在商業市場建立樣板用戶, 推動了我們的業務模式向網絡和服務轉型; 針對出版市場的按需印刷雲平台在南京鳳凰印務開始實施, 增強我們在出版市場的行業領導地位; 實現了九年義務教育教材遠程安全傳版系統在全國30個省的全面覆蓋; 於本中期期間, 基於噴墨核心技術推出一系列擁有自主知識產權方正架鷹噴墨印刷機產品, 並在藥品監管碼和二維碼的賦碼市場處於市場領導地位。

數字媒體業務

於本中期期間, 方正電子公司繼續鞏固了媒體融合轉型背景下在全媒體融合一體化平台方面的優勢, 市場佔有率達到75%以上, 於中國處於行業領先地位。基於媒體大數據的新媒體矩陣整合營銷平台取得積極進展, 已先後與多家報社達成合作意向, 在中國互聯網內容資產與用戶資產管理與應用方面居行業領先地位。另外, 本公司就中國互聯網大數據信息服務方面與多家媒體戰略合作, 成功進軍信息服務領域, 為本公司持續穩定發展奠定堅實基礎。

輿情業務

於本中期期間, 順應中國移動互聯網發展趨勢, 方正電子將輿情業務戰略方向調整為互聯網大數據信息服務, 依托分佈式計算、存儲的數據中心, 採集全網信息(包含網站新聞、論壇、評論、博客、微博、微信、新聞應用以及境外主流媒體與社交平台), 二零一四年六月推出互聯網信息服務平台, 推出後短短一個多月時間, 就成功取得多份合約, 為30餘家政府與企業客戶提供互聯網信息服務, 為未來發展邁開堅實步伐。在企業信息服務方面, 方正電子依托雄厚的技術研發實力在家電、汽車領域成功地與全球知名品牌合作, 拓展了新的業務領域和市場範圍。此外, 在傳統優勢的互聯網輿情信息服務方面, 承接國內大型建設項目若干, 鞏固了傳統優勢與市場地位。

管理層討論及分析

電子出版業務

於本中期期間，方正電子推出「智慧出版」解決方案，以SMAC理念構建跨終端移動出版平台、在線教育學習培訓平台、專業信息和知識服務平台、自助出版平台，利用大數據分析和雲計算技術，分析讀者的行為偏好，為讀者提供精準化的內容和人性化的服務，讓出版更富有智慧。方正「智慧出版」解決方案連續簽下中原出版集團、雲南教育出版社、英大傳媒、光明日報出版社、廣播電視大學出版社等行業大單。

字庫業務

於本中期期間，方正電子公司推出方正悠黑系列、方正蘭亭圓系列、方正俊黑系列等多款新字體系列，「第七屆方正獎中文字體設計大賽」成功在京舉辦，同時「方正獎」中文字體設計大賽作品展及邀請展在南京舉辦，啟動了「設計院校正版字體支持計劃」，該計劃加大了對中文字體設計教育的投入，為字庫行業未來的發展注入更多新鮮血液，促進整個字庫行業的發展。在B2C業務方面，方正電子推出發最新版的《寫字先生》IOS版和安卓版，用戶可以借助該程序在手機屏幕上進行練字、創作，並在社交網絡上進行分享，未來會將該產品打造成為一個書法愛好者的平台。

數字教育業務

於本中期期間，方正電子持續發展數字教育業務，身為數字教育服務商，方正電子將整合平台、資源、服務於一體，做精做強智慧課堂系統。從解決方案下手，提供電子教材和課件製作工具、智慧課堂、數字校園、教育雲平台解決方案；強化教育服務，提供互動教學服務和O2O教師培訓服務；優化內容製作，提供互動教學設計、電子教材／課件製作服務、微課素材製作服務等；最後資源整合，與出版社、教育機構等深入合作，匯聚電子教材、課件資源、題庫、微課資源，構建面向互動教學支撐資源雲服務平台，發展電子教材與互動教學融合的資源服務。

管理層討論及分析

(B) 非媒體分部之軟件開發及系統集成 (「非媒體業務」)

於本中期期間，本集團非媒體業務之營業額減少 51.6% 至約 80,700,000 港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月：166,500,000 港元)，而其分部業績錄得溢利約 5,900,000 港元 (截至二零一三年六月三十日止六個月：虧損 900,000 港元)。

非媒體業務提供之主要產品包括多種信息產品，如惠普、日立、IBM 及甲骨文系統等多個國際知名品牌信息產品製造商之伺服器、儲存裝置及工作站等。分部收益減少主要是由於中國之銀行業對信息產品之需求下降，以及本公司的關連公司北大資源(控股)有限公司之附屬公司對惠普產品的採購量減少所致。繼上個期間客戶升級銀行系統及其他信息系統後，信息產品之需求降低。分部業績的改善乃由於具有較高毛利率的服務收入比重增加所致。

前景

為刺激業務增長，本集團管理層將密切監察中國經濟及資訊科技市場之變動。本集團將繼續開發創新方案及為客戶提供更具成本效益之產品及方案，以滿足客戶需求及提升其競爭力。此外，本集團將密切關注其各項業務分部之表現，以有效控制成本及盡量提高股東價值。

僱員

本集團根據僱員表現及功績制訂人力資源政策及程序。本集團保證僱員之薪酬水平具競爭力，且本集團的薪酬及花紅制度之整體架構按僱員表現支付獎金。除退休福利計劃及醫療保險外，本集團亦為僱員提供在職培訓。

管理層討論及分析

本集團設有購股權計劃，旨在向對本集團營運成功有貢獻之本集團合資格董事及僱員給予獎勵及回報。於本中期期間，本集團並無向其合資格董事及僱員授出任何購股權。

於二零一四年六月三十日，本集團之僱員數目約為1,174人(二零一三年十二月三十一日：1,259人)。

財務回顧

流動資金、財務資源及資本承擔

於本中期期間，本集團一般以內部產生之資源以及其於香港及中國之主要往來銀行提供之銀行信貸撥付其營運所需。於二零一四年六月三十日，本集團之計息銀行借貸為約182,100,000港元(二零一三年十二月三十一日：231,000,000港元)，其中40,100,000港元(二零一三年十二月三十一日：71,800,000港元)按固定息率計息及142,000,000港元(二零一三年十二月三十一日：159,200,000港元)按浮動息率計息。銀行借貸以港元(「港元」)、人民幣(「人民幣」)及美元(「美元」)計值，並須於一年內清償。本集團之銀行信貸由本公司及本公司的主要股東北大方正集團有限公司(「北大方正」)提供之企業擔保、香港特別行政區政府中小企業信貸保證計劃、本集團之若干土地及樓宇、投資物業及銀行存款以及關連公司之銀行存款作為抵押。

於二零一四年六月三十日，本集團之資產總值為1,412,300,000港元，資金來自負債506,100,000港元、非控制股權300,000港元及權益905,900,000港元。本集團於二零一四年六月三十日之每股資產淨值為0.78港元(二零一三年十二月三十一日：0.82港元)。

本集團於二零一四年六月三十日之現金及銀行結餘合共為385,700,000港元(二零一三年十二月三十一日：573,300,000港元)。經扣除銀行借貸總額182,100,000港元(二零一三年十二月三十一日：231,000,000港元)後，本集團於二零一四年六月三十日之現金及銀行結餘淨額為203,600,000港元，而二零一三年十二月三十一日則為342,300,000港元。本集團之借貸主要包括短期銀行貸款及信託收據貸款，受季節性影響甚微。於二零一四年六月三十日，本集團資產負債比率(即借貸總額佔股東權益總額之百分比)為0.20(二零一三年十二月三十一日：0.24)，而本集團之營運資金比率為2.08(二零一三年十二月三十一日：1.86)。

於二零一四年六月三十日，本集團並無任何重大資本開支承擔。

管理層討論及分析

財務政策

本集團實行穩健之財務政策，嚴格控制現金及風險管理。本集團之現金及現金等值物主要以港元、人民幣及美元持有。現金盈餘一般存作短期港元、人民幣及美元存款。

匯率波動風險及相關對沖

本集團主要於香港及中國內地經營業務。香港業務方面，大部份交易以港元及美元計值。由於美元兌港元之匯率相對穩定，故相關匯兌風險甚微。中國內地業務方面，大部份交易以人民幣計值。概無動用任何財務工具對沖有關風險。長期而言，人民幣升值預計有利本集團發展。

合約

於二零一四年六月三十日，現有之主要軟件開發及系統集成業務合約總值約277,900,000港元(二零一三年十二月三十一日：392,000,000港元)，預期均將於一年內完成。

附屬公司及聯營公司之重大收購及出售

於截至二零一四年六月三十日止六個月，本集團並無附屬公司及聯營公司之重大收購或出售事項。

資產抵押

於二零一四年六月三十日，本集團位於香港之土地及樓宇約值79,700,000港元、投資物業約值68,800,000港元，以及約10,500,000港元之銀行存款已抵押予銀行，作為獲授銀行信貸之抵押。

有關重大投資或資本資產之未來計劃

於二零一四年六月三十日，本集團並無任何有關重大投資或資本資產之具體未來計劃。然而，本集團一直尋求軟件開發及系統集成業務之新投資機會，以擴闊本集團收益及溢利基礎，及長遠而言提高股東價值。

或然負債

於二零一四年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

其他資料

董事於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一四年六月三十日，董事於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)之股本及相關股份中擁有根據本公司遵照證券及期貨條例第352條存置之登記冊所載，或根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)另行知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉如下：

於本公司普通股之好倉：

董事姓名	身份及權益性質	所持普通股數目	佔本公司已發行股本之百分比
方中華先生	直接實益擁有	2,955,200	0.25
肖建國教授	直接實益擁有	2,955,200	0.25
楊斌教授	直接實益擁有	2,955,200	0.25
易梅女士	直接實益擁有	<u>2,955,200</u>	<u>0.25</u>

於本公司購股權之好倉：

董事姓名	直接實益擁有之購股權數目
方中華先生	4,432,800
肖建國教授	4,432,800
楊斌教授	4,432,800
易梅女士	<u>4,432,800</u>
	<u>17,731,200</u>

除上文所披露外，於二零一四年六月三十日，董事概無於本公司或其任何相聯法團之股份或相關股份中登記擁有須根據證券及期貨條例第352條記錄或根據標準守則另行知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

其他資料

購股權計劃

本公司設有購股權計劃，旨在向對本集團營運成功有貢獻之合資格參與者提供獎勵及回報。

以下為根據購股權計劃於二零一四年一月一日及期末尚未行使之購股權：

參與者之姓名或類別	購股權數目			購股權授出日期 (附註1)	購股權行使期 (附註2)	購股權行使價 (附註3) 港元每股
	於二零一四年 一月一日	年內行使	於二零一四年 六月三十日			
執行董事						
方中華先生	4,432,800	-	4,432,800	二零一一年 十一月十七日	二零一二年 十一月十七日至 二零一四年 十一月十六日	0.296
肖建國教授	4,432,800	-	4,432,800	二零一一年 十一月十七日	二零一二年 十一月十七日至 二零一四年 十一月十六日	0.296
楊斌教授	4,432,800	-	4,432,800	二零一一年 十一月十七日	二零一二年 十一月十七日至 二零一四年 十一月十六日	0.296
易梅女士	4,432,800	-	4,432,800	二零一一年 十一月十七日	二零一二年 十一月十七日至 二零一四年 十一月十六日	0.296
小計	17,731,200	-	17,731,200			
本集團其他僱員						
總數	26,596,740	(8,865,600)	17,731,140	二零一一年 十一月十七日	二零一二年 十一月十七日至 二零一四年 十一月十六日	0.296
總計	44,327,940	(8,865,600)	35,462,340			

其他資料

購股權計劃(續)

期內尚未行使購股權列表附註：

1. 購股權之歸屬期由授出日期起直至行使期開始當日止。
2. 購股權可分以下兩批行使：
 - (i) 第一批 40% 之購股權可於二零一二年十一月十七日至二零一三年十一月十六日期間行使；及
 - (ii) 餘下 60% 之購股權可於二零一三年十一月十七日至二零一四年十一月十六日期間行使。
3. 購股權之行使價會於供股、發行紅股或本公司股本出現其他類似變動時作出調整。
4. 本公司股份於緊接購股權行使日期前之加權平均收市價為每股 0.53 港元。

除上文所披露者外，期內任何時間並無向任何董事或其各自配偶或未成年子女授出透過購入本公司股份而獲益之權利，而彼等亦無行使任何該等權利；或本公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排，致使董事可於任何其他實體公司獲得該等權利。

主要股東及其他人士之股份權益

於二零一四年六月三十日，根據本公司按照證券及期貨條例第 336 條存置之權益登記冊載有以下持有本公司已發行股本 5% 或以上之權益記錄：

好倉：

名稱	身份及權益性質	所持普通股數目	佔本公司
			已發行股本之百分比
北大資產經營有限公司(附註)	透過一間受控制公司	367,179,610	31.66
北大方正集團有限公司(「北大方正」)	透過一間受控制公司	367,179,610	31.66
北大方正信息產業集團有限公司	直接實益擁有	<u>367,179,610</u>	<u>31.66</u>

其他資料

主要股東及其他人士之股份權益(續)

附註：

1. 按證券及期貨條例，北大資產經營有限公司以其於北大方正之權益被視為持有367,179,610股股份之權益。
2. 按證券及期貨條例，北大方正以其於北大方正信息產業集團有限公司之權益被視為持有367,179,610股股份之權益。

除上文所披露者外，於二零一四年六月三十日，除本公司董事(其權益載於上文「董事於股份及相關股份之權益及淡倉」一節)以外，概無其他人士於本公司股份或相關股份登記持有須根據證券及期貨條例第336條記錄之權益或淡倉。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司並無贖回其任何上市證券。截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司及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

截至二零一四年六月三十日止六個月，本公司已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)之所有守則條文，惟以下偏離除外：

企業管治守則第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會。方中華先生因於中國之公務而未能出席本公司於二零一四年五月二十三日舉行之股東週年大會。本公司總裁楊斌教授已出席股東週年大會並回答問題。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司已就本公司董事進行證券交易採納一套標準操守準則，其條款不較上市規則附錄十所載的證券交易的標準守則規定之準則寬鬆。經本公司作出特定查詢後，所有董事均確認彼等於中期報告涵蓋之會計期間內已遵守有關董事之證券交易之標準守則。

其他資料

審核委員會

審核委員會已連同本公司管理層審閱本集團截至二零一四年六月三十日止六個月之簡明綜合中期財務報表，包括本集團採納之會計原則。

承董事會命
方正控股有限公司
主席
方中華

香港
二零一四年八月二十八日