



北京迪信通商貿股份有限公司  
Beijing Digital Telecom Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)  
股份代號: 06188



中期報告 2014

---

# 目錄

---

	<u>頁次</u>
企業簡介 .....	2
財務摘要 .....	4
管理層討論與分析 .....	5
其他資料 .....	19
中期簡明綜合損益及其他收益表 .....	25
中期簡明綜合財務狀況表 .....	26
中期簡明綜合權益變動表 .....	27
中期簡明綜合現金流量表 .....	28
中期簡明綜合財務報表附註 .....	30

---

## 企業簡介

---

### 董事會

#### 執行董事

劉東海先生(主席)  
劉雅君先生  
劉松山先生  
劉文萃女士  
劉華女士

#### 非執行董事

王霖先生

#### 獨立非執行董事

呂廷杰先生  
冷榮泉先生  
李文才先生

### 聯席公司秘書

李冬梅女士  
伍秀薇女士

### 獲授權代表

劉雅君先生  
李冬梅女士

### 審核委員會

李文才先生(主席)  
呂廷杰先生  
王霖先生

### 提名委員會

呂廷杰先生(主席)  
冷榮泉先生  
劉松山先生

### 薪酬及評估委員會

冷榮泉先生(主席)  
李文才先生  
劉華女士

### 戰略委員會

劉東海先生(主席)  
劉雅君先生  
劉松山先生  
呂廷杰先生  
王霖先生

### 註冊辦事處

中國  
北京市  
海澱區  
北窪西里  
頤安嘉園18號  
C座頤安商務樓4樓101室

### 總部

中國  
北京市  
海澱區  
北窪西里  
頤安嘉園18號  
C座頤安商務樓4樓101室

### 香港主要營業地點

香港  
皇后大道中15號  
置地廣場  
告羅士打大廈8樓

### H股證券登記處

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1712-1716室

---

## 企業簡介(續)

---

### 法律顧問

香港及美國法律：  
高偉紳律師事務所  
香港  
中環  
康樂廣場1號  
怡和大厦27樓

中國法律：  
中倫律師事務所  
中國  
北京市  
建國門外大街甲6號  
SK大廈36-37層

### 合規顧問

申銀萬國融資(香港)有限公司  
香港  
軒尼詩道28號  
19樓

### 核數師

安永會計師事務所  
執業會計師  
香港  
中環添美道1號  
中信大厦22樓

### 股份代號

6188

### 公司網址

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

### 主要往來銀行

交通銀行股份有限公司  
(北京林萃路支行)  
中國  
北京市  
朝陽區  
林萃路倚林佳園24號樓

上海浦東發展銀行股份有限公司  
(北京分行營業部)  
中國  
北京市  
西城區  
太平橋大街18號

中國民生銀行股份有限公司  
(北京阜成門支行)  
中國  
北京市  
西城區阜外大街2號

花旗銀行(中國)有限公司  
(北京分行)  
中國  
北京市  
西城區  
武定侯大街6號  
卓著中心17層

---

## 財務摘要

---

截至2014年6月30日止六個月：

本集團收入為人民幣6,708.23百萬元，較去年同期增加13.46%。

本公司權益持有人應佔淨利潤為人民幣132.21百萬元，較去年同期增長21.54%。

每股基本盈利為人民幣0.26元／股，較去年同期增加人民幣0.04元／股。

---

## 管理層討論與分析

---

### 市場回顧

報告期內，中國經濟緩中趨穩，中國整體通訊產業穩定發展，國產手機廠商在中國市場份額逐漸上升(已經超過60%)，改變了3G興起時外資品牌佔優勢的局面。由於運營商減少對終端補貼，移動設備生產廠商開始更加重視通過零售渠道進行的銷售。中國政府於2013年年底發放4G牌照及相關4G產業推動和寬帶戰略部署政策的實施，4G通訊業務正快速發展。截至2014年7月，4G的市場份額已經超過20%，4G手機在未來半年將會以更快的速度增長。同時，中國工業和信息化部開放虛擬運營業務，報告期內，虛擬運營商已經開始試運營。

### 業務回顧

截至2014年6月30日止六個月，本集團手機銷量達到5.10百萬台，比上年同期4.38百萬台增長0.72百萬台，增長率約為16.28%；2014年上半年營業收入為人民幣6,708.23百萬元，比上年同期5,912.50百萬元增長人民幣795.73百萬元，增長率為13.46%；2014年上半年淨利潤為人民幣131.97百萬元，比上年同期的人民幣111.70百萬元增長人民幣20.27百萬元，增長率為18.15%。

### 財務狀況和經營業績

#### 1、概覽

本集團適用的貨幣單位為人民幣。截至2014年6月30日止六個月，本集團實現淨利潤為人民幣131.97百萬元，比2013年同期的人民幣111.70百萬元增長人民幣20.27百萬元，增長率為18.15%；其中，歸屬於本公司權益所有人的本期淨利潤為人民幣132.21百萬元，比2013年同期的人民幣108.79百萬元增長人民幣23.42百萬元，增長率約為21.54%。

## 管理層討論與分析(續)

### 2、 收入

本集團截至2014年6月30日止六個月收入總額為人民幣6,708.23百萬元，較2013年同期之收入總額人民幣5,912.50百萬元增長人民幣795.73百萬元，增長率為13.46%。

下表載列於所示期間營業收入資料：

截至2014年6月30日止六個月

項目	2013年1-6月 人民幣—千元	2014年1-6月 人民幣—千元	變動金額 人民幣—千元	變動比率
(1) 移動通信設備及配件銷售	5,611,411.94	<b>6,269,650.51</b>	658,238.57	11.73%
其中：移動通信設備及 配件零售	3,272,819.08	<b>3,502,352.69</b>	229,533.61	7.01%
向加盟商銷售 通信設備及配件	825,191.26	<b>971,322.13</b>	146,130.87	17.71%
移動通信設備及 配件批發	1,513,401.60	<b>1,795,975.69</b>	282,574.09	18.67%
(2) 來自移動運營商的 服務收入	243,288.89	<b>374,385.78</b>	131,096.89	53.89%
(3) 其他服務費收入	57,799.55	<b>64,194.29</b>	6,394.74	11.06%
總計	5,912,500.38	<b>6,708,230.58</b>	795,730.20	13.46%

---

## 管理層討論與分析(續)

---

本集團主要自以下三個部份取得收入：

(1) 移動通訊設備及配件銷售：

本集團移動通訊設備及配件銷售由移動通信設備及配件零售(包括獨立經營門店及綫上銷售渠道)、向加盟商銷售通信設備及配件、移動通信設備及配件批發組成。

截至2014年6月30日止六個月，本集團移動通信設備及配件零售收入總額為人民幣3,502.35百萬元，較2013年同期移動通信設備及配件零售收入總額人民幣3,272.82百萬元增長人民幣229.53百萬元，增長率7.01%；零售收入增長綜合於以下兩方面因素：①截至2014年6月30日止六個月，本集團零售手機銷量為2.39百萬台，較2013年同期2.18百萬台增長0.21百萬台，增長率為9.63%；②國內外品牌結構變化影響到零售單價：2014年以來，國產品牌份額不斷提升，上半年已超過國際品牌，而國產品牌手機單價相較於國際品牌偏低，不斷提升的國產品牌份額拉低了零售單價。截至2014年6月30日止六個月，集團平均零售單價人民幣1,465.01元，較2013年同期之平均零售單價人民幣1,501.06元減少人民幣36.05元，降幅為2.40%。

截至2014年6月30日止六個月，本集團向加盟商銷售通信設備及配件收入總額為人民幣971.32百萬元，較2013年同期之向加盟商銷售通信設備及配件收入人民幣825.19百萬元增長人民幣146.13百萬元，增長比率為17.71%；向加盟商銷售通信設備及配件收入增長綜合於以下兩方面因素：①截至2014年6月30日止六個月，本集團向加盟商銷售通信設備及配件銷量為1.14百萬台，較2013年同期0.93百萬台，增長0.21百萬台，增長率約為23.17%；②國內外品牌結構變化影響到向加盟商銷售通信設備及配件單價：2014年以來，國產品牌份額不斷提升，上半年已超過國際品牌，而國產品牌手機單價相較於國際品牌偏低，不斷提升的國產品牌份額拉低了向加盟商銷售通信設備及配件的單價。截至2014年6月30日止六個月集團平均向加盟商銷售通信設備及配件單價為人民幣849.51元，較2013年同期之平均向加盟商銷售通信設備及配件單價人民幣888.93元減少人民幣39.42元，降幅為4.43%。



---

## 管理層討論與分析(續)

---

截至2014年6月30日止六個月本集團移動通信設備及配件批發收入總額為人民幣1,795.98百萬元，較2013年同期之移動通信設備及配件批發收入人民幣1,513.40百萬元增長人民幣282.58百萬元，增長比率為18.67%。移動通信設備及配件批發收入增長綜合於以下兩方面因素：①截至2014年6月30日止六個月本集團移動通信設備及配件批發收入銷量為1.56百萬台，較2013年同期1.28百萬台增長0.28百萬台，增長率約為22.61%；②國內外品牌結構變化影響到移動通信設備及配件批發單價：2014年以來，國產品牌份額不斷提升，上半年已超過國際品牌，而國產品牌手機單價相較於國際品牌偏低，不斷提升的國產品牌份額拉低了移動通信設備及配件批發單價。截至2014年6月30日止六個月集團移動通信設備及配件批發單價為人民幣1,147.73元，較2013年同期之人民幣1,185.86元下降人民幣38.13元，降幅為3.22%。

### (2) 來自移動運營商的服務收入：

截至2014年6月30日止六個月本集團來自移動運營商服務收入總額為人民幣374.39百萬元，較2013年同期之移動運營商服務收入人民幣243.29百萬元增長人民幣131.10百萬元，增長率為53.89%。移動運營商服務收入增長率高的主要原因是截至2014年6月30日止六個月合約機辦理數量為1.16百萬台，比2013年同期合約機辦理數量0.76百萬台增長0.40百萬台，增長率為約52.66%，合約機量的增加導致在網話費提成收入大幅上升。

### (3) 其他服務費收入：

截至2014年6月30日止六個月，本集團取得其他服務費收入總額為人民幣64.19百萬元，較2013年同期之其他服務費收入人民幣57.80百萬元增長人民幣6.39百萬元，增長率為11.06%。其他服務費收入增長主要是由增值業務收入增長引起，截至2014年6月30日止六個月增值業務收入較2013年同期增長14.60%。

## 管理層討論與分析(續)

### 3、 成本

本集團銷售成本主要所括移動通信設備及配件銷售、來自移動運營商的服務收入、其他服務費收入所產生的成本。

下表載列於所示期間銷售成本資料：

截至2014年6月30日止六個月

項目	2013年1-6月 人民幣—千元	2014年1-6月 人民幣—千元	變動金額 人民幣—千元	變動比率
(1) 移動通信設備及配件銷售	5,081,641.89	<b>5,733,126.62</b>	651,484.73	12.82%
其中：移動通信設備及 配件零售	2,798,873.85	<b>3,023,609.50</b>	224,735.65	8.03%
向加盟商銷售通信 設備及配件	805,963.58	<b>951,157.86</b>	145,194.28	18.01%
移動通信設備及 配件批發	1,476,804.46	<b>1,758,359.26</b>	281,554.80	19.07%
(2) 來自移動運營商的 服務收入	39,032.44	<b>46,855.99</b>	7,823.55	20.04%
(3) 其他服務費收入	7,949.92	<b>4,537.39</b>	-3,412.53	-42.93%
<b>總計</b>	<b>5,128,624.25</b>	<b>5,784,520.00</b>	655,895.75	12.79%

截至2014年6月30日止六個月銷售成本總額為人民幣5,784.52百萬元，較去年同期之成本總額人民幣5,128.62百萬元增長人民幣655.90百萬元，增長率為12.79%。成本增長主要是由收入增長所導致。

## 管理層討論與分析(續)

### 4、 毛利及毛利率

毛利指扣除銷售成本的收入。

下表載列於所示期間毛利資料：

截至2014年6月30日止六個月

項目	2013年1-6月 人民幣一千元	2014年1-6月 人民幣一千元	變動金額 人民幣一千元	變動比率
(1) 移動通信設備及配件銷售	529,770.05	<b>536,523.89</b>	6,753.84	1.27%
其中：移動通信設備及 配件零售	473,945.23	<b>478,743.19</b>	4,797.96	1.01%
向加盟商銷售 通信設備及配件	19,227.68	<b>20,164.27</b>	936.59	4.87%
移動通信設備及 配件批發	36,597.14	<b>37,616.43</b>	1,019.29	2.79%
(2) 來自移動運營商的 服務收入	204,256.45	<b>327,529.79</b>	123,273.34	60.35%
(3) 其他服務費收入	49,849.63	<b>59,656.90</b>	9,807.27	19.67%
<b>總計</b>	<b>783,876.13</b>	<b>923,710.58</b>	139,834.45	17.84%

## 管理層討論與分析(續)

下表載列於所示期間毛利率資料：

截至2014年6月30日止六個月

項目	2013年1-6月	2014年1-6月
(1) 移動通信設備及配件銷售	9.44%	<b>8.56%</b>
其中：移動通信設備及配件零售	14.48%	<b>13.67%</b>
向加盟商銷售通信設備及配件	2.33%	<b>2.08%</b>
移動通信設備及配件批發	2.42%	<b>2.09%</b>
(2) 來自移動運營商的服務收入	83.96%	<b>87.48%</b>
(3) 其他服務費收入	86.25%	<b>92.93%</b>
<b>總毛利率</b>	<b>13.26%</b>	<b>13.77%</b>

截至2014年6月30日止六個月，本集團毛利總計為人民幣923.71百萬元，較2013年同期之毛利人民幣783.88百萬元增長人民幣139.83百萬元，增長率為17.84%。本集團毛利率從截至2013年6月30日止六個月的13.26%上升至截至2014年6月30日止六個月的13.77%。

截至2014年6月30日止六個月，本集團移動通信設備及配件零售毛利為人民幣478.74百萬元，較2013年同期之零售毛利人民幣473.95百萬元增長人民幣4.79百萬元，增長率為1.01%。移動通信設備及配件零售毛利率由截至2013年6月30日止六個月的14.48%下降至截至2014年6月30日止六個月的13.67%，移動通信設備及配件零售毛利率下降主要是由於智能手機、3G及4G手機採購成本增幅高於售價增幅。

截至2014年6月30日止六個月，向加盟商銷售通信設備及配件毛利為人民幣20.16百萬元，較2013年同期之加盟商銷售通信設備及配件毛利人民幣19.23百萬元增長人民幣0.93百萬元，增長率約為4.87%。加盟商銷售通信設備及配件毛利率由截至2013年6月30日止六個月的2.33%下降至截至2014年6月30日止六個月的2.08%。公司適度降低對加盟商的銷售毛利率是為了擴大對其銷量，以便於公司在價格上向廠家獲得更加具有競爭性的產品資源。

---

## 管理層討論與分析(續)

---

截至2014年6月30日止六個月，移動通信設備及配件批發毛利為人民幣37.62百萬元，較2013年同期之移動通信設備及配件批發毛利人民幣36.60百萬元增長人民幣1.02百萬元，增長率為2.79%。移動通信設備及配件批發毛利率由截至2013年6月30日止六個月的2.42%下降至截至2014年6月30日止六個月的2.09%。移動通信設備及配件批發毛利率降低的原因同上述特許加盟毛利變化原因。

截至2014年6月30日止六個月，來自移動運營商的服務毛利為人民幣327.53百萬元，較2013年同期之運營商服務毛利人民幣204.26百萬元增長人民幣123.27百萬元，增長率為60.35%。運營商服務毛利率由截至2013年6月30日止六個月的83.96%上升至截至2014年6月30日止六個月的87.48%。運營商服務毛利率相對偏高，主要由於該業務所涉及的銷售成本較低；運營商服務毛利率上升主要是由於截至2014年6月30日止六個月的合約機量較2013年同期相比增長52.66%，使在網話費提成收入也大幅上升，毛利率也隨之提升。

截至2014年6月30日止六個月，其他服務費毛利為人民幣59.66百萬元，較2013年同期之其他服務毛利人民幣49.85百萬元增長人民幣9.81百萬元，增長率約為19.67%。其他服務毛利率由截至2013年6月30日止六個月的86.25%上升至截至2014年6月30日止六個月的92.93%。其他服務毛利率相對偏高，主要是由於該等業務所涉成本較低；其他服務毛利率上升主要是由於截至2014年6月30日止六個月的增值業務收入較2013年同期增長14.60%。

## 管理層討論與分析(續)

### 5、 銷售費用

項目	銷售費用		費用佔比		變動金額 人民幣—千元	變動率
	2013年1-6月 人民幣—千元	2014年1-6月 人民幣—千元	2013年1-6月	2014年1-6月		
職工薪酬	175,221.83	<b>197,243.82</b>	39.39%	<b>37.94%</b>	22,021.99	12.57%
辦公費	10,347.41	<b>8,359.54</b>	2.33%	<b>1.61%</b>	-1,987.87	-19.21%
差旅費	2,332.34	<b>2,988.21</b>	0.52%	<b>0.57%</b>	655.87	28.12%
交通費	7,603.98	<b>8,663.11</b>	1.71%	<b>1.67%</b>	1,059.13	13.93%
業務招待費	3,626.79	<b>2,952.85</b>	0.81%	<b>0.57%</b>	-673.94	-18.58%
通訊費	1,657.89	<b>2,065.54</b>	0.37%	<b>0.40%</b>	407.65	24.59%
房租及物業管理	151,604.15	<b>179,156.54</b>	34.08%	<b>34.46%</b>	27,552.39	18.17%
修理費	2,172.67	<b>5,929.14</b>	0.49%	<b>1.14%</b>	3,756.47	172.90%
廣告及宣傳費	36,818.64	<b>46,693.95</b>	8.28%	<b>8.98%</b>	9,875.31	26.82%
折舊費	2,328.41	<b>3,022.56</b>	0.52%	<b>0.58%</b>	694.15	29.81%
長期待攤費用攤銷	22,013.69	<b>27,772.42</b>	4.95%	<b>5.34%</b>	5,758.73	26.16%
低值易耗品攤銷	2,176.38	<b>3,360.59</b>	0.49%	<b>0.65%</b>	1,184.21	54.41%
市場管理費	4,810.47	<b>5,184.81</b>	1.08%	<b>1.00%</b>	374.34	7.78%
水電費用	13,461.80	<b>15,205.34</b>	3.03%	<b>2.92%</b>	1,743.54	12.95%
其他	8,669.22	<b>11,295.90</b>	1.95%	<b>2.17%</b>	2,626.68	30.30%
<b>合計</b>	<b>444,845.67</b>	<b>519,894.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,048.65</b>	<b>16.87%</b>

截至2014年6月30日止六個月，我們的銷售費用為人民幣519.89百萬元，相較於截至2013年6月30日止六個月的銷售費用人民幣444.85百萬元增長了人民幣75.04百萬元，增長率為16.87%。其增長主要原因是職工薪酬費用、房租物業費用、廣告宣傳費用、長期待攤費用攤銷的增長。

職工薪酬從截至2013年6月30日止六個月的人民幣175.22百萬元增長至截至2014年6月30日止六個月的人民幣197.24百萬元，增長人民幣22.02百萬元，增長率為12.57%。增長原因是為了滿足業務擴張的需要而增加了營銷人員的數量，同時支付給營銷人員的平均薪金和福利也有所增加。

## 管理層討論與分析(續)

房租及物業管理費從截至2013年6月30日止六個月的人民幣151.60百萬元增長至截至2014年6月30日止六個月的人民幣179.16百萬元，增長人民幣27.56百萬元，增長率為18.17%。增長原因是新增零售網點及部分老店到期後房租上升導致租金及物業費用增加。

廣告宣傳費從截至2013年6月30日止六個月的人民幣36.82百萬元增長至截至2014年6月30日止六個月的人民幣46.69百萬元，增長人民幣9.87百萬元，增長率約為26.82%。我們為提高品牌知名度增加的廣告宣傳活動導致廣告宣傳費增加。

長期待攤費用攤銷從截至2013年6月30日止六個月的人民幣22.01百萬元增長至截至2014年6月30日止六個月的人民幣27.77百萬元，增長人民幣5.76百萬元，增長率為26.16%。增長原因是新增零售網點及老店翻新導致門店裝修費增加。

### 6、 管理費用

項目	管理費用		費用佔比		變動金額 人民幣-千元	變動率
	2013年1-6月 人民幣-千元	2014年1-6月 人民幣-千元	2013年1-6月	2014年1-6月		
職工薪酬	48,432.34	<b>66,982.47</b>	38.31%	<b>39.84%</b>	18,550.13	38.30%
税金	2,452.69	<b>3,535.24</b>	1.94%	<b>2.10%</b>	1,082.55	44.14%
辦公費	11,010.20	<b>8,650.03</b>	8.71%	<b>5.15%</b>	-2,360.17	-21.44%
折舊費	4,500.00	<b>5,069.51</b>	3.56%	<b>3.02%</b>	569.51	12.66%
無形資產攤銷	258.02	<b>186.22</b>	0.21%	<b>0.11%</b>	-71.80	-27.83%
長期待攤費用攤銷	1,507.54	<b>1,682.49</b>	1.19%	<b>1.00%</b>	174.95	11.60%
低值易耗品攤銷	1,434.74	<b>2,107.10</b>	1.13%	<b>1.25%</b>	672.36	46.86%
差旅費	7,737.22	<b>7,902.96</b>	6.12%	<b>4.70%</b>	165.74	2.14%
房租及物業管理費	5,185.30	<b>6,559.93</b>	4.10%	<b>3.90%</b>	1,374.63	26.51%
業務招待費	6,632.51	<b>6,702.02</b>	5.25%	<b>3.99%</b>	69.51	1.05%
通訊費	1,539.79	<b>804.63</b>	1.22%	<b>0.48%</b>	-735.16	-47.74%
中介機構費	1,302.97	<b>27,024.59</b>	1.03%	<b>16.07%</b>	25,721.62	1974.08%
交通費	10,241.33	<b>9,699.95</b>	8.10%	<b>5.77%</b>	-541.38	-5.29%
財務費用-手續費	19,276.34	<b>18,488.55</b>	15.25%	<b>11.00%</b>	-787.79	-4.09%
其他	4,900.28	<b>2,727.63</b>	3.88%	<b>1.62%</b>	-2,172.65	-44.34%
<b>合計</b>	<b>126,411.27</b>	<b>168,123.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>41,712.05</b>	<b>33.00%</b>

## 管理層討論與分析(續)

截至2014年6月30日止六個月，我們的管理費用為人民幣168.12百萬元，相較於截至2013年6月30日止六個月的銷售費用人民幣126.41百萬元增長人民幣41.71百萬元，增長率為33.00%。管理費用增長的主要原因是職工薪酬和中介機構費用的增加。

職工薪酬從截至2013年6月30日止六個月的人民幣48.43百萬元增長至截至2014年6月30日止六個月的人民幣66.98百萬元，增長人民幣18.55百萬元，增長率為38.30%。增長原因主要是為滿足業務擴張的需要而增加了管理及行政人員的數量，同時支付給管理及行政人員的平均薪金和福利也有所增加。

中介機構費用從截至2013年6月30日止六個月的人民幣1.30百萬元增長至截至2014年6月30日止六個月的人民幣27.02百萬元，增長人民幣25.72百萬元，增長率為1974.08%。我們在香港聯合交易所有限公司成功上市而形成的各項中介機構費用的增加。

### 7、 財務費用

項目	2013年1-6月 人民幣-千元	2014年1-6月 人民幣-千元	變動金額 人民幣-千元	變動率
財務費用-利息支出	48,649.59	<b>58,442.90</b>	9,793.31	20.13%

財務費用(須於一年內悉數償還的銀行貸款利息)從截至2013年6月30日止六個月的人民幣48.65百萬元增長至截至2014年6月30日止六個月的人民幣58.44百萬元，增長人民幣9.79百萬元，增長率約為20.13%。該增加主要是由公司的資金來源之一，我們的短期銀行借款從2013年6月30日的人民幣1,475.42百萬元增長至2014年6月30日的人民幣1,746.69百萬元所致。

### 8、 其他費用

其他費用從截至2013年6月30日止六個月的人民幣24.88百萬元減少至截至2014年6月30日止六個月的人民幣8.30百萬元，減少人民幣16.58百萬元，降幅約為66.63%。主要是本期資產減值損失減少，體現在以下兩方面：

- (1) 於2014年6月30日的應收款項(應收賬款+其他應收款)相較於2013年12月31日增長人民幣103.64百萬元，增長率為7.17%。而於2013年6月30日的應收款項相較於2012年12月31日增長人民幣236.03百萬元，增長率為24.97%。導致應收款項壞賬損失計提減少。
- (2) 於2014年6月30日的存貨相較於2013年12月31日減少人民幣40.85百萬元，降幅為2.53%。而於2013年6月30日的存貨相較於2012年12月31日增長人民幣214.59百萬元，增長率為17.14%。導致存貨跌價損失計提減少。



### 9、 所得稅支出

所得稅費用從截至2013年6月30日止六個月的人民幣40.53百萬元增長至截至2014年6月30日止六個月的人民幣47.31百萬元，增長人民幣6.78百萬元，增長率約為16.71%。其增加主要是稅前利潤總額增加所致。

### 10、 本期利潤

截至2014年6月30日止六個月，本集團實現淨利潤為人民幣131.97百萬元，比2013年同期的人民幣111.70百萬元增長人民幣20.27百萬元，增長率為18.15%。按所佔營業收入的百分比計算，截至2014年6月30日止六個月淨利率較上年同期的1.89%增長至1.97%，主要由於與運營商合作酬金增加。

### 11、 流動資金及財務資源

截至2014年6月30日，我們的銀行結餘及現金約為人民幣405.46百萬元。於可預見的未來，我們預期將利用經營活動產生的現金及銀行借款撥付我們的資本支出、營運資金及其他資金需求。

截至2014年6月30日，我們的未償還銀行借款約為人民幣1,746.69百萬元，均須一年內悉數償還。該借款以人民幣計值並須按介乎4.39%至7.80%的浮動利率計息。

### 12、 資本性支出

截至2014年6月30日止六個月，本集團資本性支出為人民幣36.79百萬元，主要為購建固定資產及新開門店及老店翻新的裝修支出。

### 13、 資產負債率

截至2014年6月30日，本集團資產負債比率(債務淨額除以債務淨額加所有者權益再乘以100%)為46.00%，截至2013年12月31日資產負債率為49.20%，企業償債能力進一步增強。

### 14、 匯率風險

公司不面臨匯率波動的風險及相關對沖。

---

## 管理層討論與分析(續)

---

### 15、流動比率

截至2014年6月30日，本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)為1.4，截至2013年12月31日流動比率為1.4，流動比率保持相對穩定。

### 16、股本

本集團股本架構自上市日期起並無重大改變。

### 17、重大投資

截至2014年6月30日止六個月，本集團並無重大投資。

### 18、重大收購及出售

截至2014年6月30日止六個月，本集團並無重大收購及出售事宜。

### 19、或有負債

於2014年6月30日，本集團並無重大或有負債。

### 20、資產抵押

截至2014年6月30日，北京勝多商貿有限責任公司(本公司控股附屬公司)以本集團房屋(安徽省合肥市廬陽區淮河路新時代廣場E座負一層東)為其借款做抵押，此房產原價值為人民幣28.47百萬元，淨值為人民幣19.56百萬元。

### 21、未來重大投資

截至本中期報告日期，本集團尚無重大投資計劃。

### 2014下半年業務展望

2014年3G新增用戶數開始出現遞減趨勢，而4G新增用戶數目一直在遞增。為了抓住4G用戶快速增長的機遇期，提升我司銷量及市場份額，我們下半年將重點做好以下幾方面工作：

- 1、 穩步拓展零售門店及分銷網絡，在三線及以下城市增加營業網點。
- 2、 繼續加大與三大運營商的合作，加強營銷力度，不斷提升合約銷量及佔比，積極進駐運營商合作營業廳，提升酬金規模，擴大公司效益。
- 3、 優化組織構架，減少管理成本。通過推動資源整合和績效考核，提升管理效率，降低管理成本。
- 4、 做好O2O線上綫下銷售與服務的結合，提升顧客滿意度，貫徹「心服務」理念，持續擴大手機周邊智能配件的銷售，提升單位顧客的獲利能力。

(O2O釋義：指一種商業模式或策略，旨在透過線上至綫下或綫下至綫上的用戶參與、交叉銷售及營銷，提升零售商的服務及用戶體驗。零售商的綫上至綫下策略乃透過提供將傳統實體店鋪服務與綫上服務相結合的用戶體驗，提升用戶的忠誠度。綫下至綫上策略則透過傳統實體零售門店向非互聯網用戶提供服務，逐步將用戶體驗與行為引導至綫上參與，從而提高潛在市場總額。)

- 5、 加強盈利模式創新，尋求新的利潤增長點。積極創新發展，拓寬產業鏈條，進一步深化異業結合模式，同時還要做好稅收籌劃。

## 其他資料

### 僱員及薪酬政策

截至2014年6月30日，本集團共有員工6,825名僱員。截至2014年6月30日止六個月的薪酬開支及員工福利費用款額約為人民幣264.23百萬元，公司現有僱員的薪資報酬包括員工崗位工資、績效工資、社會保險和住房公積金相關款項。公司亦開展多種形式僱員培訓，包括職業素質培訓、產品及業務知識培訓、管理技能培訓，主要以在綫學習、交流會和專項培訓三種方式開展。

### 上市所得款項用途

本公司上市所得款項淨額(經扣除包銷佣金及相關費用)約為840.22百萬港元，該等款項擬按本公司日期為2014年6月25日的招股章程所載方式使用。截至本中期報告日期，該等募集的款項已用於償還銀行貸款和補充本公司營運資金。

### 中期股息

董事會不建議派發截至2014年6月30日止六個月期間的任何中期股息。

### 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

截至本中期報告日期，根據證券及期貨條例第352條規定須由公司存置之登記冊內之記錄，或根據載列於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十內的上市公司董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的董事及主要行政人員於本公司或任何我們的相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有之權益及淡倉如下：

董事姓名	股份類別	身份	持有股份／ 相關股份數目 (好倉／淡倉／ 可供借出 的股份)	佔有關 股本類別之 百分比(%) (附註1)	佔股本 總數之 百分比(%) (附註1)
劉東海(附註2)	內資股	於受控法團之權益	312,700,000 (好倉)	92.60	46.90
劉華(附註2)	內資股	於受控法團之權益	312,700,000 (好倉)	92.60	46.90

## 其他資料(續)

董事姓名	股份類別	身份	持有股份／ 相關股份數目 (好倉／淡倉／ 可供借出 的股份)	佔有關 股本類別之 百分比(%) (附註1)	佔股本 總數之 百分比(%) (附註1)
劉松山(附註2)	內資股	於受控法團之權益	312,700,000 (好倉)	92.60	46.90
劉文萃(附註2及3)	內資股	於受控法團之權益	320,200,000 (好倉)	94.82	48.03

附註：

- 該百分比是以本公司於本中期報告日期止之已發行的相關類別股份數目除以總股份數目計算。
- 北京迪爾通諮詢有限公司及北京豐永泰諮詢有限公司分別直接持有本公司101,300,000股內資股及211,400,000股內資股，而劉東海、劉華、劉松山及劉文萃均分別持有北京迪爾通諮詢有限公司的34.89%、5.13%、52.33%及2.52%股權，及北京豐永泰諮詢有限公司的47.75%、5.13%、39.47%及2.52%股權。因此，根據證券及期貨條例，劉東海、劉華、劉松山及劉文萃均被視作於北京迪爾通諮詢有限公司及北京豐永泰諮詢有限公司分別持有的101,300,000股內資股及211,400,000股內資股中擁有權益。
- 北京融豐泰管理諮詢有限公司直接持有本公司7,500,000股內資股，而劉文萃持有北京融豐泰管理諮詢有限公司的66.63%股權。因此，根據證券及期貨條例，劉文萃被視作於北京融豐泰管理諮詢有限公司持有的7,500,000股內資股中擁有權益。

除上文所披露者外，截至本中期報告日期，根據證券及期貨條例第352條規定須由本公司存置之登記冊內之記錄，或根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的資料顯示，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或任何其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有或被視為擁有任何權益或淡倉。

## 其他資料(續)

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

截至本中期報告日期，根據證券及期貨條例第336條規定須由本公司存置之登記冊內之記錄，以下人士(除本公司董事或主要行政人員外)於本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	身份	持有股份/ 相關股份數目 (好倉/淡倉/ 可供借出 的股份)	佔有關 股本類別之 百分比(%) (附註1)	佔股本 總數之 百分比(%) (附註1)
劉詠梅(附註2)	內資股	於受控法團之權益	312,700,000 (好倉)	92.60	46.90
北京迪爾通諮詢 有限公司(附註2)	內資股	實益擁有人	101,300,000 (好倉)	30.00	15.19
北京豐永泰諮詢 有限公司(附註2)	內資股	實益擁有人	211,400,000 (好倉)	62.60	31.71
Citigroup Inc.	H股	於受控法團之權益	41,000,000 (好倉)	12.46	6.15
			25,000,000 (淡倉)	7.60	3.75
3i Group plc (附註3)	H股	於受控法團之權益	87,100,000 (好倉)	26.48	13.06
3i Investments GP Limited(附註3)	H股	於受控法團之權益	87,100,000 (好倉)	26.48	13.06
3i Asia Pacific 2004-06 LP(附註3)	H股	於受控法團之權益	87,100,000 (好倉)	26.48	13.06
3i Nominees Limited (附註3)	H股	於受控法團之權益	87,100,000 (好倉)	26.48	13.06
3i Investments plc (附註3)	H股	於受控法團之權益	87,100,000 (好倉)	26.48	13.06
3i Infocomm Limited (附註3)	H股	實益擁有人	87,100,000 (好倉)	26.48	13.06

## 其他資料(續)

股東名稱	股份類別	身份	持有股份／ 相關股份數目 (好倉／淡倉／ 可供借出 的股份)	佔有關 股本類別之 百分比(%) (附註1)	佔股本 總數之 百分比(%) (附註1)
China Diamond Holdings Company Limited(附註4)	H股	於受控法團之權益	71,250,000 (好倉)	21.66	10.69
China Diamond Holdings III Limited(附註4)	H股	於受控法團之權益	71,250,000 (好倉)	21.66	10.69
CDH China Growth Capital Holdings Company Limited(附註4)	H股	於受控法團之權益	71,250,000 (好倉)	21.66	10.69
CDH China Growth Capital Fund II, L.P.(附註4)	H股	於受控法團之權益	71,250,000 (好倉)	21.66	10.69
CDH Mobile Limited(附註4)	H股	於受控法團之權益	71,250,000 (好倉)	21.66	10.69
CDH Mobile (HK) Limited(附註4)	H股	實益擁有人	71,250,000 (好倉)	21.66	10.69

附註：

- 該百分比是以本公司於本中期報告日期止之已發行的相關類別股份數目除以總股份數目計算。
- 北京迪爾通諮詢有限公司及北京豐永泰諮詢有限公司分別直接持有本公司101,300,000股內資股及211,400,000股內資股，而劉詠梅於北京迪爾通諮詢有限公司及北京豐永泰諮詢有限公司擁有控股權益。因此，根據證券及期貨條例，劉詠梅被視作於北京迪爾通諮詢有限公司及北京豐永泰諮詢有限公司分別持有的101,300,000股內資股及211,400,000股內資股中擁有權益。
- 3i Infocomm Limited直接持有本公司87,100,000股H股。3i Nominees Limited持有3i Infocomm Limited的43.75%股權，而3i Asia Pacific 2004-06 LP持有3i Nominees Limited的100%股權；3i Investments GP Limited持有3i Asia Pacific 2004-06 LP的100%股權，而3i Group plc持有3i Investments GP Limited的100%股權。同時，3i Investments plc作為3i Infocomm Limited之經理擁有3i Infocomm Limited的100%權益，而3i Group plc持有3i Investments plc的100%股權。因此，根據證券及期貨條例，3i Group plc、3i Investments GP Limited、3i Asia Pacific 2004-06 LP、3i Nominees Limited及3i Investments plc均被視作於3i Infocomm Limited持有的87,100,000股H股中擁有權益。

---

## 其他資料(續)

---

4. *CDH Mobile (HK) Limited*直接持有本公司71,250,000股H股。*CDH Mobile Limited*持有*CDH Mobile (HK) Limited*的100%股權，而*CDH China Growth Capital Fund II, L.P.*持有*CDH Mobile Limited*的100%股權；*CDH China Growth Capital Holdings Company Limited*持有*CDH China Growth Capital Fund II, L.P.*的控股權益，而*China Diamond Holdings III Limited*持有*CDH China Growth Capital Holdings Company Limited*的69.5%股權，*China Diamond Holdings Company Limited*則持有*China Diamond Holdings III Limited*的100%股權。因此，根據證券及期貨條例，*China Diamond Holdings Company Limited*、*China Diamond Holdings III Limited*、*CDH China Growth Capital Holdings Company Limited*、*CDH China Growth Capital Fund II, L.P.*及*CDH Mobile Limited*均被視作於*CDH Mobile (HK) Limited*持有的71,250,000股H股中擁有權益。

除上文所披露者外，截至本中期報告日期，根據證券及期貨條例第336條規定須由本公司存置之登記冊內之記錄，本公司董事及主要行政人員並不知悉任何其他人士(除本公司董事或主要行政人員外)於本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉。

### 董事購買股份或債券之權利

於報告期間及截至本中期報告日期，本公司或其任何附屬公司或控股公司或本公司控股公司的任何附屬公司概無簽訂任何安排，使董事可藉收購本公司之股份或債券而取得利益，以及並無董事或其配偶或十八歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

### 企業管治常規

本公司已採納上市規則附錄14所載企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)作為其自身的企業管治守則。自本公司於2014年7月8日上市起直至本中期報告日期，本公司已遵守企業管治守則之所有守則條文，並採納了大部份其中所載的建議最佳常規。

### 上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)

本公司已採納標準守則作為董事及監事證券交易的行為守則。本公司已向董事及監事作出特定查詢，全體董事及監事確認彼等自本公司於2014年7月8日上市起直至本中期報告日期已遵守標準守則所載規定準則。

### 購買、贖回或出售本公司之上市證券

於截至2014年6月30日止六個月期間及直至本中期報告日期，本公司及其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之任何上市證券。



---

## 其他資料(續)

---

### 審核委員會

董事會已設立審核委員會，成員包括獨立非執行董事李文才先生(主席)及呂廷杰先生，以及非執行董事王霖先生。

審核委員會連同管理層及外聘核數師已審閱本集團截至2014年6月30日止六個月的未經審核中期業績。審核委員會亦審閱了本公司內部監控系統，並認為內部監控系統屬有效及足夠。

## 中期簡明綜合損益及其他收益表

截至2014年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
<b>收入</b>	5	<b>6,708,231</b>	5,912,500
銷售成本		<b>(5,784,520)</b>	(5,128,624)
毛利		<b>923,711</b>	783,876
其他收入及收益	5	<b>10,332</b>	13,143
銷售及分銷開支		<b>(519,894)</b>	(444,846)
行政開支		<b>(168,124)</b>	(126,411)
其他開支		<b>(8,302)</b>	(24,876)
財務成本		<b>(58,442)</b>	(48,650)
<b>除稅前溢利</b>	6	<b>179,281</b>	152,236
所得稅開支	7	<b>(47,308)</b>	(40,535)
<b>期內溢利及全面收入總額</b>		<b>131,973</b>	111,701
應佔：			
母公司擁有人		<b>132,213</b>	108,785
非控股權益		<b>(240)</b>	2,916
		<b>131,973</b>	111,701
<b>母公司普通股權益持有人應佔每股盈利</b>			
基本及攤薄（人民幣）	9	<b>0.26</b>	0.22

報告期間的股息詳情披露於中期簡明綜合財務報表附註8。

## 中期簡明綜合財務狀況表

於2014年6月30日

	附註	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	169,330	170,436
商譽		57,302	57,302
其他無形資產		276	885
遞延稅項資產		23,591	22,230
非流動資產總額		<b>250,499</b>	250,853
<b>流動資產</b>			
存貨	11	1,576,213	1,617,067
應收貿易款項及應收票據	12	1,354,740	1,252,499
預付款項、按金及其他應收款項		572,631	666,262
應收關聯方款項		-	5,300
已抵押存款	13	579,915	514,070
現金及現金等價物	13	405,460	301,939
流動資產總額		<b>4,488,959</b>	4,357,137
<b>流動負債</b>			
計息貸款	14	1,746,694	1,698,753
應付貿易款項及應付票據	15	1,071,643	1,078,465
其他應付款項及應計費用		284,794	316,208
應付關聯方款項		1,440	1,701
應付稅項		58,716	69,340
流動負債總額		<b>3,163,287</b>	3,164,467
<b>流動資產淨額</b>		<b>1,325,672</b>	1,192,670
<b>總資產減流動負債及淨資產</b>		<b>1,576,171</b>	1,443,523
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益：</b>			
已發行股本	16	500,000	500,000
儲備		1,055,868	923,655
		<b>1,555,868</b>	1,423,655
<b>非控股權益</b>		<b>20,303</b>	19,868
<b>總權益</b>		<b>1,576,171</b>	1,443,523

## 中期簡明綜合權益變動表

截至2014年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						
	已發行					非控股	
	股本	資本儲備	法定公積金	保留溢利	合計	權益	總權益
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至2014年6月30日</b>							
<b>止六個月：</b>							
於2013年12月31日 (經審核)	500,000	37,184	108,203	778,268	1,423,655	19,868	1,443,523
期內全面收入總額	-	-	-	132,213	132,213	(240)	131,973
非控股股東注資	-	-	-	-	-	675	675
於2014年6月30日 (未經審核)	500,000	37,184	108,203	910,481	1,555,868	20,303	1,576,171
<b>截至2013年6月30日</b>							
<b>止六個月：</b>							
於2012年12月31日(經審核)	500,000	37,184	80,784	739,246	1,357,214	4,971	1,362,185
期內全面收入總額	-	-	-	108,785	108,785	2,916	111,701
宣派及派付的股息	-	-	-	(200,000)	(200,000)	-	(200,000)
於2013年6月30日 (未經審核)	500,000	37,184	80,784	648,031	1,265,999	7,887	1,273,886

## 中期簡明綜合現金流量表

截至2014年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除稅前溢利	179,281	152,236
就下列各項作出調整：		
財務成本	58,442	48,650
應收貿易款項減值撥備	5,538	18,066
其他應收款項減值撥備／(撥回)	510	(1,740)
存貨減值(撥回)／撥備	(599)	7,249
折舊	37,547	30,350
無形資產攤銷	609	258
出售物業、廠房及設備的虧損	348	712
應收貿易款項及應收票據增加	(107,779)	(261,058)
預付款項、按金及其他應收款項減少	93,121	65,029
存貨減少／(增加)	41,453	(221,837)
應付貿易款項及應付票據(減少)／增加	(6,822)	321,992
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(31,414)	7,293
應收關聯方款項減少	5,300	826
應付關聯方款項(減少)／增加	(261)	1,867
經營所得現金	275,274	169,893
已付所得稅	(59,293)	(55,041)
<b>經營活動所得現金流量淨額</b>	<b>215,981</b>	<b>114,852</b>
<b>投資活動所得現金流量及所用現金流量淨額</b>		
購置物業、廠房及設備項目	(36,789)	(31,956)
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>	<b>(36,789)</b>	<b>(31,956)</b>

## 中期簡明綜合現金流量表(續)

截至2014年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
<b>融資活動所得現金流量</b>		
新增銀行貸款	1,775,390	2,156,054
增加已抵押存款	(65,845)	(153,537)
償還銀行貸款	(1,727,449)	(1,971,335)
已付利息	(58,442)	(48,650)
已付股息	-	(200,000)
非控股股東注資	675	-
<b>融資活動所用現金流量淨額</b>	<b>(75,671)</b>	<b>(217,468)</b>
<b>現金及現金等價物增加/(減少)淨額</b>	<b>103,521</b>	<b>(134,572)</b>
期初現金及現金等價物	301,939	529,735
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>405,460</b>	<b>395,163</b>

---

## 中期簡明綜合財務報表附註

---

截至2014年6月30日止六個月

### 1. 公司資料

北京迪信通商貿股份有限公司(「本公司」)為於中華人民共和國(「中國」)成立的股份有限公司。本公司的註冊辦事處位於中國北京市海澱區北窪西里頤安嘉園18號頤安商務樓C座4層101號。

於報告期間，本集團主要從事移動通訊設備及配件零售及提供相關服務。

董事認為，本公司控股股東為劉松山先生、劉東海先生、劉華女士、劉文萃女士及劉詠梅女士，彼等為兄弟姊妹。

### 2. 編製基準

截至2014年6月30日止六個月的中期簡明財務報表乃根據國際財務報告準則第34號「中期財務報告」予以編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括所有年度財務報表需要的資料及披露，而且須與截至2013年12月31日止年度的財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表已根據歷史成本法予以編製。中期簡明綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列值，除另有訂明者外，所有數值均四捨五入至最接近的千位。

### 3. 會計政策變更

編製中期簡明綜合財務報表所用的重大會計政策與編製截至2013年12月31日止年度的財務報表所用者一致，惟除採用於2014年1月1日生效的新訂準則及詮釋例外。因此，中期簡明綜合財務報表應與截至2013年12月31日止年度的財務報表一併閱讀。

有數項其他新訂準則及修訂在2014年首次採用，但並無對本集團的年度綜合財務報表或本集團的中期簡明綜合財務報表造成影響。

變更的性質及影響現披露如下。

---

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

---

截至2014年6月30日止六個月

各新訂準則或修訂的性質及影響如下：

### 投資實體(國際財務報告準則第10號、第12號及國際會計準則第27號修訂本)

本項修訂本對符合國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」下投資實體定義的實體的綜合規則作出一項例外。綜合時的例外情況規定投資實體於損益表中按公平值計量附屬公司價值並入賬。本項修訂本對本集團並無影響，因為本集團旗下並無實體符合國際財務報告準則第10號投資實體的定義。

### 抵銷金融資產及金融負債－國際會計準則第32號修訂本

本項修訂本澄清「現時擁有於法律上可強制執行之抵銷權」之涵義及結算非同時方式結算機制的條件。本項修訂本對本集團並無影響。

### 衍生工具之更替及對沖會計法之延續－國際會計準則第39號修訂本

本項修訂本放寬了終止對沖會計的條件，當指明為對沖工具的衍生工具更替符合若干條件時終止對沖會計法。本項修訂本對本集團並無影響，因為本集團於本期及以往期間並無衍生工具更替。

### 非金融資產可收回金額披露－國際會計準則第36號修訂本

本項修訂本刪除國際財務報告準則第13號「公平值計量」中無意對國際會計準則第36號「資產減值」下規定之披露產生的後果。此外，有關修訂本要求披露對期內已確認或回撥減值虧損的資產或現金產生單位(「現金產生單位」)之可收回金額。本項修訂本對本集團並無影響。

### 香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號 徵費

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第21號於2014年1月1日或之後開始之年度期間生效，並回溯採納，對所有由政府根據法例的徵費適用，惟不包括其他準則(如國際會計準則第12號「所得稅」)所涵蓋的範圍以及因違反法例招致的罰金或其他罰則。本集團並無提早採用任何其他已頒佈但未生效的準則、詮釋或修訂本。

該項詮釋澄清實體於有活動根據相關法例所識別者引發付款之後，方確認徵費責任，同時亦澄清徵費責任僅於根據相關法例引發付款的活動於一段期間內發生時方前瞻累計。若徵費是於達至某下限時方引發，則於達到特定下限前毋須確認責任。詮釋規定同等準則須應用於中期財務報表。本項修訂本對本集團並無影響。



---

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

---

截至2014年6月30日止六個月

### 4. 經營分部資料

為便於管理，本集團根據其產品及服務性質劃分為一個業務部門，擁有一個可呈報經營分部，即在中國銷售移動通訊設備及配件及提供相關服務。管理層監察本集團整體業務的經營業績，以就資源分配及業績評估作出決策。

#### 主要客戶資料

於報告期間，本集團概無從單個客戶賺取超過本集團於報告期間總收入的10%。

#### 區域資料

由於本集團只在中國境內開展業務，且其所有非流動資產位於中國，故毋須根據國際財務報告準則第8號「經營分部」的規定呈報區域分部資料。

#### 業務的季節期

由於業務的季節特性，通常預期下半年的收益及經營溢利比首六個月高。7月至10月初期間銷售額較高，主要因移動通訊設備及配件於假期旺季的需求增加所致；11月至12月期間，銷售額較高主要因新系列移動通訊設備的推出使消費者需求增加所致。提供該等資訊是為了使業績更容易理解，然而根據國際會計準則第34號，管理層認為這不屬「極容易受季節影響」的情況。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止六個月

### 5. 收入、其他收入及收益

收入，即本集團的營業額，指所銷售產品及提供服務經扣除退貨、商業折扣及各項政府附加費(如適用)後的發票淨值。

收入、其他收入及收益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
<b>收入</b>		
移動通訊設備及配件銷售	6,269,651	5,611,411
包括：		
移動通訊設備及配件零售	3,502,353	3,272,819
對加盟商銷售通訊設備及配件	971,322	825,191
移動通訊設備及配件批發	1,795,976	1,513,401
來自移動運營商的服務收入	374,386	243,289
其他服務費收入	64,194	57,800
	<b>6,708,231</b>	<b>5,912,500</b>

	截至6月30日止六個月	
	2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
<b>其他收入及收益</b>		
利息收入	5,443	3,861
政府補助(附註(a))	2,464	7,505
其他	2,425	1,777
	<b>10,332</b>	<b>13,143</b>

附註(a)：該金額指本集團附屬公司自中國當地政府獲得的扶持當地企業的若干財政補貼及退稅。該等政府補助並無附帶任何未獲履行的條件及其他或有責任。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止六個月

### 6. 除稅前溢利

溢利乃經扣除以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
已售存貨及已提供服務成本	5,784,520	5,128,624
折舊	37,547	30,350
無形資產攤銷	609	258
經營租賃項下租賃付款	185,192	156,352
核數師薪酬	4,733	258
僱員福利開支(包括董事薪酬)		
–工資及薪金	212,378	181,182
–退休金計劃供款	24,682	22,459
	<b>237,060</b>	203,641
應收貿易款項減值撥備	5,538	18,066
其他應收款項之減值撥備／(回撥)	510	(1,740)
存貨之減值(回撥)／撥備	(599)	7,249
出售物業、廠房及設備之虧損	348	712

### 7. 所得稅

本公司乃按25%的法定稅率(根據2008年1月1日生效的中國企業所得稅法予以釐定)就本集團的應課稅溢利在中國計提即期所得稅撥備。所得稅開支的主要部份如下：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
即期稅項		
報告期間中國所得稅	48,669	46,494
遞延稅項	(1,361)	(5,959)
	<b>47,308</b>	40,535

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止六個月

### 8. 股息

董事不建議就報告期間派發中期股息。

根據於2013年4月20日舉行的董事會會議決議，本公司建議派發數額為人民幣200,000,000元的股息，隨後亦已於2013年4月20日召開的股東特別大會上獲得本公司股東批准。

### 9. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

基本每股收益的計算是基於母公司普通股持有人應佔的期內溢利及全面收益總額以及在相關期間的加權平均普通股數量計算的。

本集團在相關期間內沒有潛在的攤薄普通股數量。基本每股收益的計算是基於：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
<b>收益</b>		
母公司普通股持有人應佔的期內溢利	<b>132,213</b>	108,785
<b>股數</b>		
加權平均普通股數量	<b>500,000,000</b>	500,000,000

### 10. 物業、廠房及設備

#### 收購及出售

於截至2014年6月30日止六個月，本集團以人民幣36,789,000元的成本購入物業、廠房及設備(截至2013年6月30日止六個月：人民幣31,956,000元)。

於截至2014年6月30日止六個月，本集團出售的物業、廠房及設備賬面淨值為人民幣348,000元(截至2013年6月30日止六個月：人民幣712,000元)，導致人民幣348,000元的出售虧損淨額(截至2013年6月30日止六個月：人民幣712,000元)。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止六個月

### 11. 存貨

	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
用作銷售的商品	1,589,795	1,631,916
低值易耗品	2,209	1,541
	<b>1,592,004</b>	1,633,457
減：存貨減值	(15,791)	(16,390)
	<b>1,576,213</b>	1,617,067

### 12. 應收貿易款項及應收票據

	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
應收票據	–	340
應收貿易款項	1,426,252	1,318,133
	<b>1,426,252</b>	1,318,473
減：應收貿易款項減值	(71,512)	(65,974)
	<b>1,354,740</b>	1,252,499

本集團授予客戶不同信貸期。本集團對消費者的零售為現金銷售。本集團會就通訊器材及配件的大宗銷售向客戶授予信貸期。提供予非法人客戶的信貸期按逐項基準考慮。本集團嚴格控制及密切監控未收回的應收款項，以將信貸風險降至最低。管理層會定期檢討逾期結餘。鑑於上文所述及本集團的應收貿易款項與大量多元化客戶有關，故本集團並無重大集中信貸風險。本集團並無就應收貿易款項結餘持有任何抵押物或採取其他信貸強化措施。應收貿易款項及應收票據屬無抵押及免息。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止六個月

於報告期末按發票日期計算並經扣除撥備的應收貿易款項及應收票據結餘的賬齡分析如下：

	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
90天內	1,067,025	875,828
91至180天	165,503	199,128
181至365天	67,265	145,604
1年以上	54,947	31,939
	<b>1,354,740</b>	<b>1,252,499</b>

並非被個別或共同認為減值的應收貿易款項的賬齡分析：

	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
既無逾期亦未減值	1,066,584	884,533
逾期但未減值		
少於90天	165,503	198,478
91至180天	39,782	81,426
181至365天	46,399	57,294
1年以上	36,472	30,428
	<b>1,354,740</b>	<b>1,252,159</b>

既無逾期亦未減值的應收款項與大量多元化客戶有關，彼等最近並無拖欠記錄。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止六個月

### 13. 現金及現金等價物以及已抵押存款

就中期簡明綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
現金及銀行結餘	405,460	395,163
定期存款	579,915	535,709
	<b>985,375</b>	<b>930,872</b>
減：已抵押定期存款		
為發放銀行借貸而抵押	184,925	175,487
為發放銀行承兌票據而抵押	394,990	360,222
	<b>579,915</b>	<b>535,709</b>
現金及現金等價物，以人民幣列賬	<b>405,460</b>	<b>395,163</b>

### 14. 計息貸款

	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
<b>本期</b>		
無抵押，須於一年內償還	1,189,324	–
有抵押，須於一年內償還	557,370	8,000
有抵押及由控股股東擔保	–	477,949
由控股股東擔保	–	1,212,804
	<b>1,746,694</b>	<b>1,698,753</b>
計息銀行貸款的年利率範圍	<b>4.39%至 7.80%</b>	5.60%至 7.80%

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止六個月

### 15. 應付貿易款項及應付票據

	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
應付貿易款項	495,849	545,434
應付票據	575,794	533,031
	<b>1,071,643</b>	<b>1,078,465</b>

	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
90天內	1,014,096	1,004,864
91至180天	31,935	33,295
181至365天	22,719	29,644
1年以上	2,893	10,662
	<b>1,071,643</b>	<b>1,078,465</b>

### 16. 已發行股本

	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
已登記、發行及繳足： 500,000,000股每股面值人民幣1元的普通股	500,000	500,000

### 17. 承諾

於報告期末，本集團概無任何重大資本承諾。



## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止六個月

### 18. 關聯方交易

(a) 於報告期間內，本集團與關聯方有下列交易：

		截至6月30日止六個月	
		2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
合資實體 <sup>1</sup> ：			
銷售貨品	(i)	—	14
購買貨品	(i)	293	—
控股股東控制的公司所提供的貸款	(ii)	500	—

<sup>1</sup> 於合營企業實體和德信通(北京)科技發展公司的投資直接由本公司持有。

附註：

(i) 交易價格乃根據本集團與獨立第三方客戶及供應商的交易價格釐定。

(ii) 貸款為無抵押、免息及按要求償付。

### (b) 與關聯方的其他交易

誠如附註14所詳述，本公司控股股東已就本集團於報告期間獲得的銀行貸款提供擔保，並全部均於報告期末之前獲解除。

### (c) 本集團主要管理層人員的薪金：

	截至6月30日止六個月	
	2014年 未經審核 人民幣千元	2013年 未經審核 人民幣千元
薪金、津貼、花紅及其他開支	2,728	2,702

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止六個月

### 19. 金融工具

於各報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

#### 金融資產

	貸款及應收款項	
	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
應收貿易款項及應收票據	1,354,740	1,252,499
計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產	122,759	121,938
應收關聯方款項	–	5,300
已抵押存款	579,915	514,070
現金及現金等價物	405,460	301,939
	<b>2,462,874</b>	<b>2,195,746</b>

#### 金融負債

	按攤銷成本列賬 的金融負債	
	2014年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2013年 12月31日 經審核 人民幣千元
應付貿易款項及應付票據	1,071,643	1,078,465
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	101,810	99,854
應付關聯方款項	1,440	1,701
計息貸款	1,746,694	1,698,753
	<b>2,921,587</b>	<b>2,878,773</b>

---

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

---

截至2014年6月30日止六個月

### 20. 公平值及公平值等級

現金及現金等價物、已抵押存款、應收貿易款項及應收票據、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、應收關聯方款項、應付貿易款項及應付票據、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、應付關聯方款項與其賬面值相若，主要由於該等工具乃於短期內到期。

計息貸款的公平值乃透過使用當前可供金融工具使用的利率按類似條款、信用風險及餘下到期日，折讓預期未來現金流而計算。由於到期期間短，於各相關期末的計息貸款公平值與其相應賬面值相若。

### 21. 批准財務報表

中期簡明綜合財務報表已於2014年8月27日經董事會批准及授權刊發。