

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分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。



截至二零一五年三月三十一日止三個月之
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」) 截至二零一五年三月三十一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 (經重列) 如下：

簡明綜合損益表

	附註	截至三月三十一日止三個月	
		二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 (未經審核) 港幣千元 (經重列)
收入	3	16,901,132	16,607,100
銷售成本		<u>(15,686,976)</u>	<u>(15,534,010)</u>
毛利		1,214,156	1,073,090
其他收入及收益	3	58,450	71,822
銷售及分銷費用		(574,520)	(542,012)
行政費用		(120,489)	(117,988)
其他費用淨額		(321,202)	(206,513)
融資成本		(41,154)	(32,538)
應佔下列公司之溢利及虧損：			
合營企業		(12,923)	(1,717)
聯營公司		<u>(4,264)</u>	<u>695</u>
除稅前溢利	4	198,054	244,839
所得稅費用	5	<u>(22,803)</u>	<u>(37,256)</u>
本期間溢利		<u>175,251</u>	<u>207,583</u>
歸屬於：			
母公司股東權益		170,821	198,160
非控股權益		<u>4,430</u>	<u>9,423</u>
		<u>175,251</u>	<u>207,583</u>
母公司普通股股東應佔每股盈利	6		
基本		<u>15.93 港仙</u>	<u>18.56 港仙</u>
攤薄		<u>15.92 港仙</u>	<u>18.25 港仙</u>

簡明綜合全面收益表

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 (未經審核) 港幣千元
本期間溢利	175,251	207,583
其他全面收益／(虧損)		
其後可能重新分類至損益之其他全面收益／(虧損)：		
可供出售之投資：		
公平價值變動	(2,750)	(16,213)
包括於綜合損益表之重新分類調整收益：		
- 出售收益	(17,313)	-
	<u>(20,063)</u>	<u>(16,213)</u>
海外業務換算之匯兌差額	(19,634)	8,138
應佔聯營公司之其他全面收益	<u>199</u>	<u>-</u>
其後可能重新分類至損益之其他全面虧損淨額	<u>(39,498)</u>	<u>(8,075)</u>
經扣除稅後的本期間其他全面虧損	(39,498)	(8,075)
本期間全面收益總額	135,753	199,508
歸屬於：		
母公司股東權益	152,455	189,996
非控股權益	<u>(16,702)</u>	<u>9,512</u>
	135,753	199,508

簡明綜合財務狀況表

	附註	二零一五年 三月三十一日 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		1,296,028	1,323,438
投資物業		1,834,819	1,744,226
預付土地租金		138,488	139,960
商譽		1,270,716	1,274,815
其他無形資產		41,527	65,786
於合營企業之投資		656,320	675,579
於聯營公司之投資		1,215,595	1,191,959
可供出售之投資		1,770,158	1,916,433
應收融資租賃款項		64,830	7,686
遞延稅項資產		240,173	192,609
總非流動資產		<u>8,528,654</u>	<u>8,532,491</u>
流動資產			
存貨		5,995,322	6,175,416
在建物業		612,333	562,445
應收貿易帳款及應收票據	7	9,423,899	9,601,923
預付款項、按金及其他應收款項		3,340,083	3,683,099
衍生金融工具		43,798	32,841
可供出售之投資		809,888	1,000,000
現金及現金等價物		3,162,855	4,119,557
總流動資產		<u>23,388,178</u>	<u>25,175,281</u>
流動負債			
應付貿易帳款及應付票據	8	8,833,261	10,301,179
其他應付款項及預提費用		3,527,076	4,021,434
應繳稅項		323,726	359,318
付息銀行貸款		7,128,068	7,060,139
總流動負債		<u>19,812,131</u>	<u>21,742,070</u>
流動資產淨值		<u>3,576,047</u>	<u>3,433,211</u>
總資產減流動負債		<u>12,104,701</u>	<u>11,965,702</u>
非流動負債			
付息銀行貸款		1,064,848	1,064,848
遞延收入		39,099	36,679
總非流動負債		<u>1,103,947</u>	<u>1,101,527</u>
資產淨值		<u><u>11,000,754</u></u>	<u><u>10,864,175</u></u>

簡明綜合財務狀況表（續）

	二零一五年 三月三十一日 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
權益		
母公司股東應佔權益		
已發行股本	109,377	109,374
儲備	8,429,183	8,276,528
擬派末期股息	214,454	214,454
	<u>8,753,014</u>	<u>8,600,356</u>
非控股權益	<u>2,247,740</u>	<u>2,263,819</u>
權益總額	<u>11,000,754</u>	<u>10,864,175</u>

簡明綜合現金流量表

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 (未經審核) 港幣千元
經營業務的現金流量		
存貨減少／(增加)	93,476	(17,965)
應收貿易帳款及應收票據減少	118,406	84,254
應付貿易帳款及應付票據增加／(減少)	(1,467,918)	160,521
其他營運資金及非現金交易之調整減少	107,539	427,934
經營業務所得／(所用)現金流量淨額	<u>(1,148,497)</u>	<u>654,744</u>
投資活動的現金流量		
購入物業、廠房及設備	(31,276)	(49,063)
添置投資物業	(104,258)	(52,298)
添置在建物業	(70,994)	(29,076)
出售物業、廠房及設備之所得款項	207	108
添置其他無形資產	-	(1,143)
出售可供出售之投資之所得款項	172,413	-
收取一間合營企業之股息	4,823	6,175
於聯營公司之投資	(13,918)	-
可供出售之投資之投資	218,850	301,959
投資活動所得現金流量淨額	<u>175,847</u>	<u>176,662</u>
融資活動的現金流量		
行使購股權	173	-
新增銀行貸款	5,322,761	2,832,120
償還銀行貸款	(5,254,834)	(1,481,967)
已付利息	(41,154)	(49,706)
一間附屬公司非控股股東之出資	623	-
融資活動所得現金流量淨額	<u>27,569</u>	<u>1,300,447</u>
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	(945,081)	2,131,853
期初之現金及現金等價物	4,119,557	3,894,211
匯兌變動之影響淨額	(11,621)	8,235
期末之現金及現金等價物	<u>3,162,855</u>	<u>6,034,299</u>

附註：

1. 呈報基準

截至二零一五年三月三十一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二零一四年十二月三十一日全年財務報表所載之相同呈報基準、會計政策及計算方法：

修訂之香港會計準則第19號
二零一零年至二零一二年週期
之年度改進
二零一一年至二零一三年週期
之年度改進

界定福利計劃：僱員供款
修訂之一系列香港財務報告準則
修訂之一系列香港財務報告準則

採納該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

於去年，本集團對管理體制進行了組織結構調整，建立艦隊模式，將金字塔的管理結構調整為扁平化管理架構，成立神州數碼信息服務股份有限公司、神州數碼集團、供應鏈管理戰略本部、智慧城市服務集團及金融服務戰略本部五大業務集團。這種組織結構有利於決策前移，充分調動了業務單元的積極性，亦有助各業務單元生產力的釋放。於本財年為了讓財務數據與管理體制相並接，並考慮到智慧城市服務集團的運營收入和金融服務戰略本部的機構收入基數較小，增長較快，故將這兩個部門在財務呈報上合併為新業務部門，以國家「互聯網+」戰略為指導思想，加速發展基於互聯網的智慧城市和互聯網金融業務。本集團決定由二零一五年開始，財務數據以四大業務方式呈報，並將比較財政期間的有關業績予以重列，包括將本集團原來部分其他收入及收益重列為新業務分部的收入。四個業務之經營分部概述如下：

- (a) 「神州數碼信息服務股份有限公司」分部：中國信息技術產業最重要的IT服務商，專注自有軟件、服務、雲計算及大數據分析等業務，堅持智慧城市與智慧農村相融合的發展戰略；
- (b) 「神州數碼集團」分部：在企業資訊科技（「IT」）領域，為企業客戶提供涵蓋系統、網絡、存儲、安全等應用架構的產品、解決方案；在消費電子領域，整合線上與線下資源，為用戶提供以全渠道營銷為核心的全價值鏈服務；
- (c) 「供應鏈管理戰略本部」分部：基於科捷品牌，發展面向企業客戶、電子商務平臺、品牌服務商以及個人用戶的、全面中後臺物流服務，並積極拓展基於互聯網的自有維修服務；及
- (d) 「新業務」分部：包括「智慧城市服務集團」即以「一中心三平臺」（指城市信息資源管理中心、市民融合服務平臺、企業融合服務平臺和城市融合管理平臺）為切入點，為城市管理者、企業和市民提供全方位的智慧城市運營服務；和「金融戰略服務本部」即面向公司內部及外部客戶提供包括融資、投資、信貸、金融風險管理、金融信息諮詢等金融服務。

管理層會分別獨立監察本集團經營分部之業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現根據呈報分部溢利而評估，即經調整的除稅前溢利。除未分類利息收入、未分類融資成本、未分類公司收入及收益及未分類公司開支外，調整的除稅前溢利一貫基於本集團之除稅前溢利核算。

下表呈列本集團截至二零一五年及二零一四年三月三十一日止三個月經營分部之收入及業績：

	服務 神州數碼信息 服務股份有限公司		神州數碼集團		供應管理戰略本部		非服務 新業務		非服務小計		綜合	
	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	截至三月三十一日止三個月		二零一四年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 (未經審核) 港幣千元
						二零一四年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元					
分部收入：												
銷售予對外客戶	1,408,027	1,685,150	14,413,150	14,456,571	1,006,048	400,299	73,907	65,080	15,493,105	14,921,950	16,901,132	16,607,100
分部毛利	288,317	255,632	782,441	707,521	84,463	59,678	58,935	50,259	925,839	817,458	1,214,156	1,073,090
分部業績	18,780	40,390	172,910	199,757	11,932	13,352	50,894	37,480	235,736	250,589	254,516	290,979
利息收入、其他未分類 收入及收益	11,296	2,847							3,291	7,403	14,587	10,250
其他未分類開支	-	-							(12,708)	(22,830)	(12,708)	(22,830)
融資成本	(4,693)	(9,263)							(36,461)	(23,275)	(41,154)	(32,538)
應佔下列公司之溢利及 虧損：												
合營企業	962	638							(13,885)	(2,355)	(12,923)	(1,717)
聯營公司	(4,338)	(4,028)							74	4,723	(4,264)	695
除稅前溢利	22,007	30,584							176,047	214,255	198,054	244,839
所得稅費用	(4,503)	(48)							(18,300)	(37,208)	(22,803)	(37,256)
本期間溢利	17,504	30,536							157,747	177,047	175,251	207,583

3. 收入、其他收入及收益

收入亦為本集團之營業額，指出售貨品之發票淨值（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：

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 (未經審核)	二零一四年 (未經審核)
	港幣千元	港幣千元 (經重列)
其他收入		
政府補貼	18,756	15,390
利息收入	14,549	6,371
金融產品收入	6,126	13,418
其他	3,968	1,803
	<u>43,399</u>	<u>36,982</u>
收益		
視作出售一間聯營公司部分權益之收益	-	25,602
出售一間聯營公司部分權益之收益	-	921
出售可供出售之投資之收益	15,051	-
外匯淨差額	-	8,317
	<u>15,051</u>	<u>34,840</u>
	<u>58,450</u>	<u>71,822</u>

4. 除稅前溢利

本集團之除稅前溢利已經扣除／（計入）：

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 (未經審核)	二零一四年 (未經審核)
	港幣千元	港幣千元
售出存貨之成本	15,233,377	15,129,255
折舊	38,096	40,905
預付土地租金攤銷	1,021	1,303
其他無形資產攤銷	4,474	2,641
陳舊存貨撥備及撇銷	86,618	47,476
應收貿易帳款減值	59,618	53,451
出售物業、廠房及設備之虧損	1,998	267
外匯淨差額	30,849	(8,317)

5. 所得稅費用

	截至三月三十一日止三個月	
	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 (未經審核) 港幣千元
本集團：		
本期 - 中國大陸	70,986	55,318
遞延	(48,183)	(18,062)
本期間稅項支出合計	<u>22,803</u>	<u>37,256</u>

- (a) 由於本集團均無在香港產生任何應課稅溢利，並無就截至二零一五年三月三十一日止三個月香港利得稅作出撥備（截至二零一四年三月三十一日止三個月：無）。
- (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) 應佔合營企業之稅項支出約港幣 621,000 元（截至二零一四年三月三十一日止三個月：港幣 112,000 元）及聯營公司之稅項支出約港幣 163,000 元（截至二零一四年三月三十一日止三個月：港幣 213,000 元），已分別計入於未經審核簡明綜合損益表中之「應佔合營企業之溢利及虧損」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二零一五年三月三十一日止三個月之母公司普通股股東應佔溢利約港幣 170,821,000 元（截至二零一四年三月三十一日止三個月：港幣 198,160,000 元），以及於截至二零一五年三月三十一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 1,072,286,085 股（截至二零一四年三月三十一日止三個月：1,067,628,581 股）計算。

截至二零一五年三月三十一日止三個月之攤薄每股盈利，乃按截至二零一五年三月三十一日止三個月之母公司普通股股東應佔溢利約港幣 170,821,000 元（截至二零一四年三月三十一日止三個月：港幣 198,160,000 元）及加權平均數 1,073,269,533 股（截至二零一四年三月三十一日止三個月：1,086,030,621 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二零一五年三月三十一日止三個月內之已發行普通股減受限制股份獎勵計劃所持股份之 1,072,286,085 股（截至二零一四年三月三十一日止三個月：1,067,628,581 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 983,448 股（截至二零一四年三月三十一日止三個月：18,402,040 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如下：

	二零一五年 三月三十一日 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
30天內	4,181,474	4,681,534
31至60天	937,374	1,661,036
61至90天	1,041,576	726,908
91至180天	1,868,875	1,019,605
超過180天	1,394,600	1,512,840
	<u>9,423,899</u>	<u>9,601,923</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如下：

	二零一五年 三月三十一日 (未經審核) 港幣千元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
30天內	4,797,304	5,573,183
31至60天	987,651	2,181,120
61至90天	1,239,860	1,020,765
超過90天	1,808,446	1,526,111
	<u>8,833,261</u>	<u>10,301,179</u>

股息

董事會不建議就截至二零一五年三月三十一日止三個月派發股息（截至二零一四年三月三十一日止三個月：無）。

管理層研討與分析

二零一五年第一季度，國內生產總值同比增速放緩至 7%，為二零零九年第一季度以來最低。在經濟面臨下行壓力的形勢下，在移動互聯網，電子商務迅速發展的衝擊下，在國家大力推動自主可控政策和「互聯網+」的背景下，挑戰與機遇並存。神州數碼的傳統分銷和系統業務繼續面臨巨大挑戰。智慧城市、神州信息、供應鏈管理和金融服務業務面臨較好的發展機遇。管理層根據三年規劃和年度計劃，穩步推進各項重點工作，穩步推進轉型措施，抓緊預算的落實，努力保持收入和利潤基本穩定。

1.1 整體營業額基本穩定，受匯率影響利潤有所下滑

二零一五年第一季度，本集團實現營業額約港幣 169.01 億元，較上財年同期（經重列）微升 1.77%，整體毛利率達 7.18%，較上財年同期（經重列）提升 0.72 個百分點。第一季度股東應佔溢利約為港幣 1.71 億元，較上財年同期下降 13.80%。本財年第一季度產生匯兌虧損為港幣 3,085 萬元，而上財年同期匯兌收益為港幣 832 萬元，扣除匯率變動對公司損益的影響，本財年第一季度股東應佔溢利上升 6.23%。

1.2 抓住「互聯網+」的機遇，加快智慧城市建設

神州數碼抓住「互聯網+」的歷史機遇，積極回應國家智慧城市建設的號召，加快智慧城市「一中心三平臺」在全國城市的推廣工作，加快相關項目的簽約和落地。在二零一五年第一季度，集團分別與宜賓市、龍岩市、天津市簽署了智慧城市運營相關的合同。集團將根據實際運營中積累的經驗，進一步完善市民融合服務平臺、企業融合服務平臺和城市融合管理平臺的建設及管理，從而為實現三年百城目標打下堅實的基礎。目前神州數碼「一中心、三平臺」的智慧城市業務已經簽約16個城市，平臺已在6個城市落地實施，其中包括本財年一季落地的成都平臺。我們深知成熟互聯網平臺對客戶的凝聚力和對業務推廣的推動力，在「互聯網+」浪潮的推動下，神州數碼不僅從自身業務出發，推進向互聯網企業的轉型，更積極地與現有大型互聯網平臺公司合作，探索緊密的戰略合作模式，利用神州數碼在智慧城市平臺技術以及多年參與眾多智慧城市應用解決方案的豐富經驗，結合互聯網平臺公司成熟的用戶群和高效的推廣速度，打造以互聯網為平臺的智慧城市運營模式。同時逐步發展互聯網金融業務，釋放智慧城市互聯網平臺的價值。

2.1 神州數碼信息服務股份有限公司：中國信息技術產業最重要的 IT 服務商，專注自有軟件、服務、雲計算及大數據分析等業務，堅持智慧城市與智慧農村相融合的發展戰略。

堅持推進業務升級和優化，技術服務和農業信息化等新興業務增速顯著。二零一五年第一季度，公司服務業務堅持戰略升級和業務轉型，實現營業額港幣14.08億元，較上財年同期下降16.45%。其中，技術服務、農業信息化、行業應用軟件及自有品牌設備業務實現營業額港幣6.43億元，較上財年同期增長17.19%，業務規模佔全業務的比重達到46%，較上財年同期提升13個百分點，業務結構和業務質量持續優化。本財年第一季度，公司毛利率達到20.48%，較上財年同期提升5.31個百分點，盈利能力提升明顯。

公司技術服務業務本財年第一季度營業額較上財年同期增長17.96%，達到港幣4.39億元。並在浦發銀行、西南證券、招商證券等實現簽約突破。

應用軟件開發業務本財年第一季度營業額較上財年同期增長12.47%，達到港幣1.19億元。報告期間，公司成功簽約湖南農村信用合作社金融軟件平臺，並拓展了多家民營銀行等新客戶。

金融專用設備相關業務本財年第一季度營業額較上財年同期增長15.07%，達到港幣8,083萬元。公司新拓展濰坊銀行等客戶，並於當季度實現銷售突破。

農業信息化業務把握市場機遇加速市場覆蓋，大力推進農地確權及流轉的服務落地，簽約額較上財年同期增長四倍，繼河北省之後在全國更大範圍推進全面合作。

系統集成業務本財年第一季度營業額較上財年同期下降32.69%，為港幣7.65億元，主要原因是個別大客戶的採購模式發生調整，以及公司持續推進業務結構優化，謹慎進行客戶和業務選擇，主動放棄了低毛利業務。

2.2 神州數碼集團：在企業IT領域，為企業客戶提供涵蓋系統、網絡、存儲、安全等應用架構的產品、解決方案。在消費電子領域，整合線上與線下資源，為用戶提供以全渠道營銷為核心的全價值鏈服務。

堅持份額管理和業務轉型，抓住細分領域機會實現大幅增長，整體業務穩健。自二零一四年起，本集團原分銷和系統業務合併成立了神州數碼集團，以促進資源共享和成本效益，神州數碼集團在本年度第一季度整體營業額微降 0.3%，達港幣 144.13 億元，整體毛利率約 5.43%，同比提升 0.53 個百分點。其中消費級業務（原分銷業務）重點推進全渠道佈局。惟受線下分銷市場需求疲弱影響，第一季度消費級業務營業額同比下滑約 5.21%，達到港幣 90.86 億元；企業級業務（原系統業務）國際品牌收入降幅收窄，抓住國產品牌業務機會實現大幅增長，第一季度營業額同比增長約 9.35%，達到港幣 53.27 億元。因國產品牌毛利率較低，導致企業級業務整體毛利率下降 0.63 個百分點至 8.04%。

消費級業務：第一季度線上業務和線下零售管理業務（CES）實現高增長，部分彌補了傳統渠道下滑帶來的影響。CES 業務通過能力積累，受益於蘋果電子產品強勁增長，本財年第一季度營業額達到港幣 26.9 億元，同比增長 7.45%。線上業務繼續加大與主流電商平臺合作，同時依託平臺電商的線上分銷業務迅速擴張，第一季度規模較上財年同期增長 221%。按產品看，筆記本需求疲弱，業務出現較大幅下滑；套件領域則基於控制風險考慮，主動收縮部分業務。

企業級業務：圍繞「自有品牌」和「雲計算」完善業務佈局，持續推動業務轉型。在宏觀經濟下行和「自主可控」政策影響下，本集團堅持份額管理，國際品牌業務跑贏市場，降幅大幅收窄。鑒於去 IOE 趨勢不可逆，集團堅定地發展國產品牌業務，在網絡產品業方面，華為及其他國產網絡產品錄得大幅增長，帶動網絡產品整體營業額在本財年第一季度同比增長約 34%。另外，集團跟惠普恢復 x86 服務器業務，而聯想收購 IBM x86 服務器後業務正平穩過渡，軟件領域則受自主可控政策影響出現較大幅度下滑。雲計算業務方面，集團正積極與戰略廠商開展合作，嘗試雲服務產品銷售，基於互聯網模式的雲服務平臺進入開發階段。

2.3 供應鏈管理戰略本部：基於科捷品牌，發展面向企業客戶、電子商務平臺、品牌服務商以及個人用戶的、全面中後臺物流服務，並積極拓展基於互聯網的自有維修服務。

電商業務保持高速增長，業務模式進一步優化，業務結構趨於穩定。供應鏈業務積極拓展市場，維持了二零一四財年高速增長的勢頭，二零一五年第一季度整體營業額錄得約港幣10.06億元，較上財年同期增長151.32%；受到較低毛利率的電商業務佔比大幅提升影響，第一季度供應鏈業務整體毛利率為8.40%，同比下降6.51個百分點，與二零一四財年第四季度毛利率9.40%基本相若。供應鏈業務中，電商供應鏈服務、物流和維修三大業務第一季度營業額分別同比增長283.67%、21.83%和16.52%，佔比分別為75.90%、18.01%和6.09%。

電商供應鏈服務繼續推行「中臺」業務模式，與3C行業品牌商深度合作，順應行業發展趨勢，維持高速增長。繼戴爾和華為之後，再與聯想神奇工廠、百度未來商店展開合作，電商供應鏈服務憑藉與科捷物流在倉儲、運配和系統服務高效結合，受到電商客戶廣泛認可，已成為供應鏈業務主要收入來源。

物流方面，公司圍繞通訊、汽配、IT、日化用品等行業，持續引入優質客戶，改善運作質量，創造客戶價值。

維修業務以自有品牌「科小弟」為依託，推進互聯網服務體系搭建，優化區域店面形象和管理流程，完善服務響應機制，積極拓展保外服務。

2.4 基於「互聯網+」的新業務：抓住國家「互聯網+」戰略，加速發展基於互聯網的智慧城市和互聯網金融業務，拓展新的戰略業務方向，培育新的業務增長點。

在智慧城市方向上，以產品為核心，加快智慧城市運營平臺落地，探索多元化商業模式。二零一五年，集團繼續推進智慧城市運營業務的落地，以產品為導向，定義「我的政府、我的生活、我的支付、我的溝通」四大主題的核心應用產品，並組建產品委員會，委派相應的產品經理進行深入推廣。

智慧城市項目拓展方面，本財年第一季度集團與珠海市政府簽署了智慧城市戰略合作協議，並與多個城市簽署了數個具有商業價值的運營服務合同，智慧城市的收入模式進一步清晰，例如：與宜賓市臨港經濟技術開發區簽約總體規劃合同，與龍岩市政府簽署三年市民融合服務平臺合同，以及中標天津市東麗區智慧華明公共服務平臺項目。目前神州數碼「一中心、三平臺」的智慧城市業務已經簽約16個城市，平臺已在6個城市落地實施，其中包括本財年一季度落地的成都平臺。

智慧城市運營投資方面，集團成功入股福州榕城一卡通有限責任公司，榕城一卡通發卡量達到兩百萬張，全面覆蓋福州市交通系統，以及部分商業零售網點。與福州一卡通的合作是集團探索線上線下相結合的智慧城市運營模式過程中重要的一步，未來，集團將更加積極地嘗試投資、融資和技術平臺相結合的智慧城市商業模式。

在互聯網金融方向上，積極拓展融資渠道，控制風險的同時大力發展金融機構業務。經過去年招募人才、組建團隊、規範管理流程等前期工作後，金融服務業務今年繼續大力拓展金融機構業務，旗下融資租賃、保理、小額貸款公司持續加強產品開發，為客戶提供更加多樣的金融產品。

融資租賃公司獲得了售後回租業務資質，拓寬了業務範圍，同時積極探索融資租賃模式在 PPP (Public Private Partnership) 項目上的運用，與智慧城市服務戰略集團形成協同，在參與地方政府智慧城市運營上提供創新金融服務。

集團與慧聰網合資的小額貸款公司（慧聰小貸）除已有的「買賣貸」、「中銀慧貸通寶」、「抵押貸」等產品外，開發出「交易貸」產品，豐富了產品類型，在嚴格控制信用風險的同時，為慧聰網的會員和神州數碼的客戶提供更加多元化的融資服務。截至二零一五年三月末貸款餘額已突破人民幣 8 億元。

3. 管理層展望

二零一五年第一季度，在宏觀經濟仍然面臨下行壓力的大背景下，在「互聯網+」浪潮不斷衝擊分銷等業務的商業模式下。集團穩步推進各項工作，實現了營業額基本穩定。展望未來，面對新的機遇和挑戰，我們將一方面堅定不移地推進智慧城市戰略，並結合互聯網平臺，積極探索新型商業模式，並大力發展 IT 技術服務、農業信息化、供應鏈、金融機構業務等較高毛利，增速較快的新興業務；另一方面，集團將堅定不移地推動管控工作的深化，在落實組織管理和財務管理之後，將繼續推進法人結構的優化和資源保障的細化，確保管控模式調整深化到位。管理層將繼續圍繞智慧城市這一核心戰略，實現業務的協同發展，持續為股東創造價值。

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。

於二零一五年三月三十一日，本集團擁有總資產港幣 31,917 百萬元，而資金來源為總負債港幣 20,916 百萬元，非控股權益港幣 2,248 百萬元及母公司股東應佔權益港幣 8,753 百萬元。於二零一五年三月三十一日，本集團之流動比率為 1.18，而於二零一四年十二月三十一日為 1.16。

於截至二零一五年三月三十一日止三個月內，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 113 百萬元。

有關貸款總額佔母公司股東應佔權益之比率於二零一五年三月三十一日為 0.94，而於二零一四年十二月三十一日為 0.94。上述比率按附息銀行貸款總額港幣 8,193 百萬元（二零一四年十二月三十一日：港幣 8,125 百萬元）及母公司股東應佔權益港幣 8,753 百萬元（二零一四年十二月三十一日：港幣 8,600 百萬元）計算。

於二零一五年三月三十一日，本集團的附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
流動				
附息銀行貸款，無抵押	5,793,701	148,725	1,185,642	7,128,068
非流動				
附息銀行貸款，無抵押	764,848	-	300,000	1,064,848
總計	<u>6,558,549</u>	<u>148,725</u>	<u>1,485,642</u>	<u>8,192,916</u>

包括於本集團之流動及非流動銀行貸款分別港幣 1,550 百萬元及港幣 1,065 百萬元為有期貸款須於二零一五年至二零一六年償還。

本集團於二零一五年三月三十一日之可動用總信用額為港幣 41,642 百萬元，當中包括港幣 3,265 百萬元之有期貸款額度，港幣 23,075 百萬元之貿易信用額度及港幣 15,302 百萬元之短期及循環現金透支。於二零一五年三月三十一日，本集團已動用之有期貸款額度為港幣 3,265 百萬元，貿易信用額度為港幣 5,165 百萬元及短期及循環現金透支為港幣 2,810 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

於二零一五年三月三十一日，本集團約有全職僱員 9,500 名（二零一四年三月三十一日：約 9,600 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。為配合業務需求而增聘僱員，導致本集團於截至二零一五年三月三十一日止三個月之僱員成本錄得約港幣 532 百萬元，比上財年同期約港幣 517 百萬元上升 2.92%。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。

審核委員會的審閱

審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，包括黃文宗先生（彼為審核委員會之主席）、倪虹小姐及王家龍先生。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二零一五年三月三十一日止三個月之未經審核簡明綜合財務報表。

企業管治

於截至二零一五年三月三十一日止三個月期間，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。鑒於本公司現有董事之數目，不少於三分之一董事須於每屆股東週年大會上輪流退任，從而使每名董事（董事會主席除外）最少每三年輪流退任一次。

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) 有關董事具備良好專業，及/或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

於截至二零一五年三月三十一日止三個月內，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，二零一五年四月二十七日

於本公告刊發時，董事會由九名董事組成，包括：

執行董事：郭為先生（主席）、林楊先生（首席執行官）及閔國榮先生（總裁）

非執行董事：閻焱先生

獨立非執行董事：黃文宗先生、倪虹小姐、王家龍先生、劉允博士及嚴曉燕女士

網址：www.digitalchina.com.hk

*僅供識別