



Artwork by Clement Chan, 'Little House', Acrylic on Canvas, 2015  
“小屋”，陳健邦作品，亞歷杉布本，2015



思城控股有限公司  
C CHENG HOLDINGS LIMITED  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
股份代號: 1486

**2015**  
中期報告

思城控股有限公司已取得陳偉邦先生(「陳先生」)書面同意，允許於此年報及相關刊物刊登其藝術作品《小屋》(該「作品」)。該作品，當中包括但不限於其版權、設計及傳遞之概念，乃陳先生的專有財產。

## 財務摘要

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團的未經審核財務業績如下：

- 收益達181,883,000港元(二零一四年：183,584,000港元)，較上一財政年度同期輕微下跌0.9%；
- 溢利為14,461,000港元(二零一四年：14,890,000港元)；
- 根據180,000,000股(截至二零一四年六月三十日止六個月：180,000,000股)已發行普通股加權平均數計算的每股基本盈利為8.3港仙(截至二零一四年六月三十日止六個月：8.2港仙)；
- 根據約186,942,000股(截至二零一四年六月三十日止六個月：180,277,000股)已發行普通股加權平均數計算的每股攤薄盈利為8.0港仙(截至二零一四年六月三十日止六個月：8.2港仙)；及
- 概無宣派中期股息。

## 截至二零一五年六月三十日止六個月的中期業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核綜合財務業績，連同二零一四年同期的未經審核比較數字如下：

### 簡明綜合損益及其他全面收入表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
收益	3	<b>181,883</b>	183,584
服務成本		<b>(129,560)</b>	(127,214)
毛利		<b>52,323</b>	56,370
其他收入		<b>448</b>	211
其他收益及虧損		<b>212</b>	(1,166)
行政開支		<b>(33,849)</b>	(33,319)
轉板上市開支		<b>(1,500)</b>	-
融資成本		<b>(41)</b>	(43)
除稅前溢利	4	<b>17,593</b>	22,053
所得稅開支	5	<b>(3,132)</b>	(7,163)
期間溢利		<b>14,461</b>	14,890
其他全面收入(開支)			
其後可能重新分類至損益的項目			
換算產生的匯兌差額		<b>46</b>	(866)
期間全面收入總額		<b>14,507</b>	14,024

## 截至六月三十日止六個月

二零一五年

二零一四年

附註

千港元

千港元

(未經審核)

(未經審核)

## 以下人士應佔期間溢利(虧損)：

本公司擁有人	<b>14,868</b>	14,815
非控股權益	<b>(407)</b>	75
	<b>14,461</b>	14,890

## 以下人士應佔期間全面收入(開支)總額：

本公司擁有人	<b>14,914</b>	13,951
非控股權益	<b>(407)</b>	73
	<b>14,507</b>	14,024

## 每股盈利

(以港仙列值)

6

—基本

**8.3**

8.2

—攤薄

**8.0**

8.2

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	於二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	8	20,965	23,262
商譽		4,784	4,779
無形資產		1,588	1,744
租金及公用事業按金		5,855	5,892
遞延稅項資產		199	147
		<b>33,391</b>	35,824
<b>流動資產</b>			
持作買賣投資		689	688
應收客戶合約工程款項		152,203	136,685
應收合約客戶進度付款	9	88,353	106,001
預付款項及其他應收款項		4,256	2,426
已抵押銀行存款		6,546	2,545
銀行結餘及現金		35,791	55,533
		<b>287,838</b>	303,878
<b>流動負債</b>			
貿易應付賬款	10	4,701	5,467
應計費用及其他應付款項		50,180	66,737
應付客戶合約工程款項		111,600	127,638
融資租賃承擔		358	346
應付所得稅		2,684	5,551
銀行借貸	11	4,000	-
		<b>173,523</b>	205,739
<b>流動資產淨值</b>		<b>114,315</b>	98,139
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>147,706</b>	133,963

		於二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
融資租賃承擔		494	676
遞延稅項負債		1,953	3,098
		<b>2,447</b>	3,774
<b>資產淨值</b>			
		<b>145,259</b>	130,189
<b>股本及儲備</b>			
已發行股本	12	1,800	1,800
儲備		144,216	128,739
本公司擁有人應佔權益		<b>146,016</b>	130,539
非控股權益		(757)	(350)
<b>權益總額</b>		<b>145,259</b>	130,189



## 簡明綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

### 本公司擁有人應佔

	已發行 股本 千港元	股份溢價 千港元	法定儲備 (附註) 千港元	購股權 儲備 千港元	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	總計 千港元	非控股 權益 千港元	總計 千港元
於二零一四年一月一日(經審核)	1,800	83,682	2,826	114	(47,070)	7,920	52,305	101,577	153	101,730
期間溢利	-	-	-	-	-	-	14,815	14,815	75	14,890
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	(864)	-	(864)	(2)	(866)
期間全面(開支)收入總額	-	-	-	-	-	(864)	14,815	13,951	73	14,024
確認股本結算股份付款 來自附屬公司一名非控股 股東的注資	-	-	-	649	-	-	-	649	-	649
於二零一四年六月三十日 (未經審核)	1,800	83,682	2,826	763	(47,070)	7,056	67,120	116,177	228	116,405
於二零一五年一月一日(經審核)	1,800	83,682	3,331	1,412	(47,070)	6,786	80,598	130,539	(350)	130,189
期間溢利	-	-	-	-	-	-	14,868	14,868	(407)	14,461
換算產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	46	-	46	-	46
期間全面收入(開支)總額	-	-	-	-	-	46	14,868	14,914	(407)	14,507
轉撥至法定儲備	-	-	1,090	-	-	-	(1,090)	-	-	-
確認股本結算股份付款	-	-	-	563	-	-	-	563	-	563
於購股權失效後轉撥	-	-	-	(166)	-	-	166	-	-	-
於二零一五年六月三十日 (未經審核)	1,800	83,682	4,421	1,809	(47,070)	6,832	94,542	146,016	(757)	145,259

附註：法定儲備為不可分派，而轉撥至此項儲備乃由中華人民共和國(「中國」)附屬公司董事會根據中國有關法律及法規釐定。分配至該儲備的撥款以中國附屬公司法定財務報表所呈報的除稅後純利撥付，而款額及分配基準則由各自的董事會按年決定。於獲得有關機關批准後，此項儲備可用以抵銷累計虧損或增加資本。



## 簡明綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
經營業務(所用)所得現金淨額	<b>(19,397)</b>	1,688
投資活動所用現金淨額	<b>(4,214)</b>	(7,511)
融資活動所得(所用)現金淨額	<b>3,830</b>	(1,244)
現金及現金等價物減少淨額	<b>(19,781)</b>	(7,067)
期初的現金及現金等價物	<b>55,533</b>	55,299
匯率變動影響	<b>39</b>	(519)
期終的現金及現金等價物，即銀行結餘及現金	<b>35,791</b>	47,713

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

### 1. 一般資料

本公司於二零一三年五月十三日根據開曼群島公司法第二十二章(經不時修訂、補充或另行修改)(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立，而其股份於二零一三年十二月二十日(「上市日期」)在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)上市。於二零一五年八月三日，本公司股份已自創業板轉往聯交所主板上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點分別為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands及香港九龍尖沙咀海港城環球金融中心北座15樓。

本公司為投資控股公司及其附屬公司主要從事提供綜合建築設計服務業務。

### 2. 編製基準及主要會計政策

簡明綜合財務報表已按照香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號*中期財務報告*及聯交所證券上市規則(「**主板上市規則**」)附錄16的適用披露規定編製。

簡明綜合財務報表已根據歷史成本基準編製，惟於按公平值計量之若干金融工具除外。

截至二零一五年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度的年度財務報表所依循者一致。

於本期間，本集團首次應用由香港會計師公會頒佈並於本期間強制生效的若干香港財務報告準則修訂本。

於本期間內應用香港財務報告準則修訂本對簡明綜合財務報表內所報告的金額及／或簡明綜合財務報表內所載的披露資料並無重大影響。

未經審核簡明綜合財務報表以本公司的功能貨幣港元(「港元」)呈列。

### 3. 收益及分部資料

收益指於期內確認的綜合建築設計服務合約收益。

本集團僅有一個提供綜合建築設計服務的單一營運分部。本集團主要營運決策者(本集團行政總裁)定期審閱本集團的整體綜合業績，以作出資源分配及評估表現。

#### 主要服務收益

本集團來自其主要服務的收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
建築	<b>162,214</b>	173,198
園境設計、城市規劃、室內設計及文物保育	<b>19,669</b>	10,386
	<b>181,883</b>	183,584

#### 4. 除稅前溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千港元 (未經審核)	二零一四年 千港元 (未經審核)
除稅前溢利經(計入)扣除下列各項後得出：		
呆賬撥回撥備淨額	<b>(288)</b>	-
物業、廠房及設備折舊	<b>2,920</b>	2,322
無形資產攤銷(附註1)	<b>156</b>	599
經營租賃付款(附註2)	<b>12,882</b>	8,625
員工成本		
— 薪金津貼及其他福利	<b>113,006</b>	113,464
— 經營租賃付款	<b>384</b>	384
— 退休福利供款	<b>3,651</b>	3,465
— 股本結算股份付款	<b>563</b>	649
總員工成本(包括董事薪金)	<b>117,604</b>	117,962

附註1：計入服務成本。

附註2：截至二零一五年六月三十日止六個月，款項包括員工宿舍經營租賃付款約384,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：384,000港元)，該款項已計入總員工成本。

## 5. 所得稅開支

截至六月三十日止六個月

二零一五年	二零一四年
千港元	千港元
(未經審核)	(未經審核)

所得稅開支包括以下各項：

即期稅項：

香港利得稅	2,365	-
中國企業所得稅	3,028	9,639
過往年度香港利得稅超額撥備	(1,064)	-
	<b>4,329</b>	9,639

遞延稅項：

本期間	(1,197)	(2,476)
	<b>3,132</b>	7,163

香港利得稅根據兩個期間的估計應課稅溢利按稅率16.5%計算。由於並無於香港產生應課稅溢利，故並無於截至二零一四年六月三十日止六個月就香港稅項作出撥備。

根據國務院關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知(國發2007 39號)，本公司全資附屬公司梁黃顧設計顧問(深圳)有限公司及本公司非全資附屬公司梁黃顧建築設計(深圳)有限公司(前稱深圳市梁黃顧藝恒建築設計有限公司)於截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的適用所得稅率為25%。

## 6. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利根據以下資料計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年	二零一四年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利：		
就每股基本及攤薄盈利而言的盈利：		
本公司擁有人應佔期內溢利	<b>14,868</b>	14,815
股份數目：		
就每股基本盈利而言的普通股加權平均數	<b>180,000,000</b>	180,000,000
尚未行使購股權涉及的攤薄潛在普通股的影響	<b>6,941,598</b>	277,050
就每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	<b>186,941,598</b>	180,277,050

## 7. 股息

董事會不建議就截至二零一五年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

## 8. 物業、廠房及設備變動

於本中期間，本集團購置設備及租賃物業裝修約1,028,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：7,586,000港元)。

## 9. 應收合約客戶進度付款

下表載列於各報告期間結算日應收進度付款(扣除已確認撥備)根據發票日期呈列的賬齡分析：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
30日內	22,414	34,441
30日以上及90日內	21,860	35,206
90日以上及180日內	15,594	7,446
180日以上	28,485	28,908
	<b>88,353</b>	106,001

## 10. 貿易應付賬款

下表為按發票日期呈列的貿易應付賬款於報告期間結算日的賬齡分析：

	二零一五年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
30日內	3,046	4,091
30日以上及90日內	1,088	616
90日以上	567	760
	<b>4,701</b>	5,467

## 11. 銀行貸款

於本期間，本集團獲得一筆為數4,000,000港元(二零一四年：無)的新增銀行貸款。該貸款以一筆已抵押銀行存款作抵押，按浮動市場利率以香港銀行同業拆息2.66厘年息計息。



## 12. 已發行股本

	股份數目	金額 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定		
於二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日及 二零一五年六月三十日	1,000,000,000	10,000
已發行及繳足		
於二零一四年一月一日、二零一四年十二月三十一日及 二零一五年六月三十日	180,000,000	1,800

所有已發行股份於各方面享有同等地位。於截至二零一四年十二月三十一日止年度及截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司的附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何已上市股份。

## 13. 金融資產的公平值計量

按經常性基準公平值計量的本集團金融資產公平值

於各報告期間結算日，持作買賣投資乃按公平值計量。下表提供如何釐定持作買賣投資的公平值的資料(尤其是所用的估值技術)。

金融資產	於以下日期的公平值		公平值等級	估值技術及主要輸入數據
	二零一五年 六月 三十日 千港元 (未經審核)	二零一四年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)		
持作買賣投資				
—中國非上市營運基金	689	688	第二級	根據相關資產及負債公平值釐定，其大部份分來自第一層的輸入數據

本公司董事認為，簡明綜合財務報表中以攤銷成本入賬的其他金融資產及金融負債賬面值與其公平值相若。

## 14. 資產抵押

本集團已向銀行抵押賬面總值為6,546,000港元(二零一四年十二月三十一日：2,545,000港元)的短期銀行存款，以取得授予本集團的一般銀行融資及銀行借貸。

## 15. 報告期後事項

於二零一五年八月三日，本公司股份已自創業板轉往聯交所主板上市。

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

本集團維持其作為香港及中國的綜合建築設計服務供應商的市場地位，繼續領導群雄。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團收益較二零一四年同期相若，並取得57份新合約，香港、中國及其他市場的合約金額約為116,989,000港元。於二零一五年六月三十日，本集團餘下的合約金額約為950,000,000港元。建築設計繼續為本集團主要執業範疇，佔收益89.1%。

除建築設計外，於(a)園境設計；(b)城市規劃；(c)室內設計；及(d)文物保育的服務繼續為本集團的收益作出穩定貢獻。

本集團輝煌的往績記錄及其於最新科技的投資為其奠定強大基礎，藉以抓緊日後商機，在競爭激烈的市場鞏固其領先地位。

### 財務回顧

#### 收益

由於經濟放緩及中國物業市場進入整固期，故二零一五年對本集團而言充滿挑戰。因此，本集團通過採取策略性措施調整其業務模式以開拓新商機及進一步多元化業務組合，藉此將影響減至最低。於回顧期間，本集團的收益為181,883,000港元，而二零一四年同期則為183,584,000港元，輕微下跌0.9%。

#### 服務成本

於截至二零一五年六月三十日止六個月的服務成本為129,560,000港元，而二零一四年同期則為127,214,000港元，增幅為1.8%。此乃由於隨著去年本集團的擴展，導致本期間經常性開支成本上升所致。

#### 毛利及毛利率

於截至二零一五年六月三十日止六個月的毛利為52,323,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：56,370,000港元)。

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月之毛利率為28.8%，與二零一四年同期相若(截至二零一四年六月三十日止六個月：30.7%)。

### 行政開支

於截至二零一五年六月三十日止六個月的行政開支為33,849,000港元，而二零一四年同期則為33,319,000港元，增幅為1.6%。於期內，行政開支維持平穩。

### 溢利

於截至二零一五年六月三十日止六個月的溢利為14,461,000港元，而二零一四年同期則為14,890,000港元，輕微下跌2.9%。

## 前景

董事相信，本集團將繼續憑藉其於建築設計及項目管理方面的專業知識，穩健的財務狀況以及提供一站式設計服務的能力，維持其市場領導者之一的地位。此外，本集團將全面利用其多元的經營模式，抓緊亞太地區趨向城市化的契機。本集團亦透過將三維及主題式設計服務引進至市場，進一步使其業務組合多元化。

董事將採取戰略措舉，於中國物業市場的整合期開拓新業務商機。此外，本集團計劃提高在經挑選海外市場(如東南亞)的參與度。本集團已於二零一五年八月三日自聯交所創業板轉往主板上市，並將考慮透過併購，擴大業務據點，從而提升吸納新客戶，壯大現有實力，並把握日後業務潛力。

## 流動資金、財務資源及資本結構

	於二零一五年 六月三十日 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 千港元
流動資產	<b>287,838</b>	303,878
流動負債	<b>173,523</b>	205,739
流動比率	<b>1.7倍</b>	1.5倍

於二零一五年六月三十日，本集團的流動比率為1.7倍，而於二零一四年十二月三十一日則為1.5倍，主要由於期內應計費用及其他應付款項減少及結算二零一四年應計獎金所致。

於二零一五年六月三十日，本集團有銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款合共42,337,000港元(二零一四年十二月三十一日：58,078,000港元)。於二零一五年六月三十日，未動用銀行透支為3,380,000港元(二零一四年十二月三十一日：3,380,000港元)。

於二零一五年六月三十日，本集團的資本負債比率(指融資租賃承擔及銀行借貸除以股本)約為3.3%(二零一四年十二月三十一日：0.8%)。

本集團的借貸並無受到任何利率金融工具對沖。本集團的財務狀況穩健強大。憑藉可動用的銀行結餘及現金以及銀行信貸融資，本集團擁有充足流動資金以符合其資金規定。

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司的資本結構概無變動。本公司的資本僅包括普通股。

## 資產抵押

有關資產抵押的詳情載於簡明綜合財務報表附註14。

## 或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

## 僱員及薪酬政策

於二零一五年六月三十日，本集團聘用約560名(二零一四年六月三十日：約630名)僱員。

僱員的薪酬乃按照工作性質、市場趨勢以及個人表現釐定。僱員紅利乃根據各附屬公司及其僱員的表現分發。

本集團向僱員提供優厚薪酬及福利待遇。員工福利包括強制性公積金、僱員退休金計劃(中國)、醫療保障、保險、培訓及發展計劃及根據首次公開發售前購股權計劃及購股權計劃授出或可能授出的購股權，兩個計劃均由本公司股東於二零一三年十二月五日批准。

## 業務目標與實際業務進展的比較

招股章程載列自二零一三年十二月八日(即其所界定的最後可行日期)起至二零一五年六月三十日止期間(「回顧期間」)的業務目標與本集團實際業務的進展比較分析載列如下：

### 回顧期間的業務目標

#### 1. 加強本集團的資訊科技基建

- 投放資源、建立及測試以及執行成本管理系統、設計資訊管理平台、建築信息模擬技術(「BIM」)系統及三維(「3D」)印刷技術

### 於回顧期間的實際業務進展

- BIM團隊已予成立，並繼續作進一步開發
- 於多個業務營運(尤其於保育及酒店設計服務)中應用3D影像及3D印刷，以取得協同作用
- 與使用者進行測試，以微調以3D照片測量法及影像處理技術為主的新服務
- 成本管理系統正在升級，同時亦正為設計資料管理平台進行數據收集

## 回顧期間的業務目標

### 2. 於中國進行市場推廣活動

- 與學術機構或專業團體／協會舉辦設計論壇、講座或會議，以持續推廣本集團「綠化」建築設計理念
- 於中國向達至大學水平的建築項目提供贊助
- 於中國一線城市開展設計展覽
- 透過各種媒體平台直接開展廣告

## 於回顧期間的實際業務進展

- 於二零一五年五月，梁黃顧建築師(香港)事務所與招商局集團於第五屆太陽能建築設計比賽中合辦綠色建築設計比賽
- 於二零一五年五月，梁黃顧建築師(香港)事務所成為「港文化·港創意」×黃大仙及九龍城展覽的設計贊助商及場地建築師
- 於二零一五年六月，Retroactive Design Limited成為在香港會議展覽中心舉行的亞洲景點博覽會的贊助商及參展商
- 有關於二零一四年舉行的市場推廣活動的詳情已於截至二零一四年十二月三十一日止年度的年報中披露

## 回顧期間的業務目標

## 於回顧期間的實際業務進展

### 3. 擴充本集團辦事處及團隊

- 設立經營園境設計、城市規劃及室內設計的辦事處，以配合此三個領域的增長潛力
- 擴充及改裝中國一線城市現有辦事處為區域辦事處
- 進一步發展我們於中國二線城市的辦事處，以向我們的香港總辦事處及其他區域辦事處提供設計支援
- 就園境設計、城市規劃及室內設計業務擴充香港辦事處，而本集團於去年在中國設立及擴充若干辦事處以加快其發展，因此，於本期間概無進一步擴充辦事處

## 所得款項用途

截至二零一五年六月三十日止六個月，配售所得款項淨額使用情況如下：

	於上市日期至二零一五年 六月三十日止期間 招股章程所述所得款項 (按最後配售價調整) 計劃用途 百萬港元	於上市日期至 二零一五年六月三十日 所得款項實際用途 (按最後配售價調整) 百萬港元
加強我們的資訊科技基建		
• 設計資訊	1.9	0.6
• 成本控制／資源管理	1.6	1.1
• 建築信息模型／3D印刷	1.3	3.4
於中國進行市場推廣活動	1.6	2.2
擴充我們的辦事處及團隊	5.7	9.2
	12.1	16.5



附註：

- (a) 招股章程所述業務目標乃根據本集團於編製招股章程時對未來市況的最佳估計而作出。所得款項用途根據市場實際發展使用。所得款項淨額總額14,900,000港元已於二零一五年六月三十日動用完畢，而不足部分則由本集團產生的營運資金支付。
- (b) 由於就全面數據傳輸及加強進行設計信息及成本管理系統的試驗及實施計劃進一步延遲到二零一五年下半年度，因此用於加強本集團就設計信息及成本管理的資訊科技基建的實際款項較計劃所得款項為低。另外，內部程式編寫員被分派建立數據庫項目，因此毋須進行外判。
- (c) 實際用於擴建辦事處及團隊的所得款項較計劃所得款項用途為高，原因為本集團為加快發展，於二零一四年本集團於中國建立及拓展了多間辦事處，超支費用本集團產生的營運資金支付。

## 外匯風險

本集團大部分業務交易、資產及負債主要以港元及人民幣列值。於二零一五年六月三十日，本集團概無面臨外匯合約、利息、貨幣掉期或其他金融衍生工具的重大風險。

## 重大收購及出售

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團並無有關附屬公司的重大收購及出售。

## 董事及主要行政人員於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條須登記於本公司所存置登記冊的權益及淡倉，或根據有關董事進行證券交易的創業板上規例第5.46至5.67條須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (1) 好倉

董事姓名	本公司／ 聯屬公司名稱	權益性質	所持股份數目	概約持股 百分比
梁鵬程	本公司	受控法團權益	83,068,000	46.15%
	本公司	實益權益	800,000(附註1)	0.44%
符展成	本公司	受控法團權益	36,632,000	20.35%
	本公司	實益權益	800,000(附註1)	0.44%
王君友	本公司	受控法團權益	15,300,000	8.5%
	本公司	實益權益	800,000(附註1)	0.44%
	本公司	配偶權益	100,000(附註2)	0.06%
	梁黃顯藝恒	股本權益	-	1.00%
盧建能	本公司	實益權益	800,000(附註1)	0.44%
吳國輝	本公司	實益權益	800,000(附註1)	0.44%
何曉	本公司	實益權益	800,000(附註1)	0.44%

附註： (1) 該等數目指本公司於根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權獲行使後將予發行及配發的股份。

(2) 根據證券及期貨條例，王君友先生(即李敏女士的配偶)被視為於李女士持有的100,000股股份中擁有權益。

### (2) 淡倉

於二零一五年六月三十日，概無董事或主要行政人員於本公司或其任何相聯法團的股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉。

## 主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

除下文披露者外，於二零一五年六月三十日，概無人士（董事或本公司主要行政人員除外）於本公司股份、相關股份或債權證中擁有根據證券及期貨條例第336條規定須記錄於本公司存置的主要股東名冊的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文規定須向本公司披露的權益或淡倉，或直接或間接於附帶權利可於任何情況下在本集團任何成員公司股東大會上投票的已發行股本5%或以上的權益。

於本公司股份的好倉：

股東名稱	身份	股份總數	佔本公司 已發行股本 總額百分比
Rainbow Path International Limited	實益擁有人(附註1)	75,868,000	42.15%
Veteran Ventures Limited	實益擁有人(附註1)	7,200,000	4.00%
Vivid Colour Limited	實益擁有人(附註2)	36,632,000	20.35%
君名投資有限公司	實益擁有人(附註3)	15,300,000	8.5%
Liang Sharon	配偶權益(附註4)	83,868,000	46.59%
鍾慧姿	配偶權益(附註5)	37,432,000	20.79%
李敏	配偶權益(附註6) 實益擁有人(附註7)	16,100,000 100,000	8.94% 0.06%

附註：

1. Rainbow Path International Limited及Veteran Ventures Limited由梁鵬程先生全資擁有。
2. Vivid Colour Limited由符展成先生全資擁有。
3. 君名投資有限公司由王君友先生全資擁有。
4. Liang Sharon女士為梁鵬程先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼被視為於梁先生持有的83,868,000股股份中擁有權益。
5. 鍾慧姿女士為符展成先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼被視為於符展成先生持有的37,432,000股股份中擁有權益。
6. 李敏女士為王君友先生的配偶，根據證券及期貨條例，彼被視為於王先生持有的16,100,000股股份中擁有權益。
7. 該數目指本公司於根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權獲行使後將予發行及配發的股份。

## 購股權計劃

本公司有兩個購股權計劃供給對本集團作出貢獻的合資格人士，作為鼓勵或獎勵，其包括購股權計劃（「購股權計劃」）及首次公開發售前購股權計劃（「首次公開發售前購股權計劃」）。該兩個購股計劃的詳細資料載於本公司二零一四年年報。於二零一五年六月三十日，期內變動及未行使購股權如下：

### 首次公開發售前購股權計劃

	於 二零一五年 一月一日	授出	失效	行使	於 二零一五年 六月三十日	行使價	行使期間
<b>董事</b>							
梁鵬程	800,000	-	-	-	800,000	0.83	附註1
符展成	800,000	-	-	-	800,000	0.83	附註1
王君友	800,000	-	-	-	800,000	0.83	附註1
盧建能	800,000	-	-	-	800,000	0.83	附註1
吳國輝	800,000	-	-	-	800,000	0.83	附註1
何曉	800,000	-	-	-	800,000	0.83	附註1
	<b>4,800,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,800,000</b>		
<b>其他</b>							
僱員	7,725,000	-	(1,360,000)	-	6,365,000	0.83	附註2
	<b>12,525,000</b>	<b>-</b>	<b>(1,360,000)</b>	<b>-</b>	<b>11,165,000</b>		

附註1：購股權自上市日期第三週年日至上市日期第四週年日（包括首尾兩日）可予行使。

附註2：購股權自上市日期第二週年日至上市日期第三週年日（包括首尾兩日）可予行使。

### 購股權計劃

截至二零一五年六月三十日止六個月，概無根據購股權計劃授出任何購股權。

於本中期業務公告日及於二零一四年年報日期（即二零一五年三月二十四日），根據首次公開發售前購股權計劃項下授出的購股權可分別發行11,090,000股股份及12,525,000股股份，相等於該日期已發行股份總數分別約6.16%及6.96%。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零一五年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 董事於合約的權益

於二零一五年六月三十日或於截至二零一五年六月三十日止六個月期間的任何時間，概無董事於本公司或其任何附屬公司為訂約方且對本集團業務而言屬重大的任何合約中直接或間接擁有重大權益。

## 董事於競爭權益的權益

截至二零一五年六月三十日止六個月，董事並不知悉董事、控股股東及其各自緊密聯繫人(定義見創業板上市規則)根據創業板上市規則第11.04條規定須予披露的任何業務或權益與本集團的業務構成或可能構成競爭，亦不知悉任何有關人士已經或可能與本集團產生任何其他利益衝突。

## 有關董事進行證券交易的操守準則

本公司已就有關董事進行證券交易採納操守規定準則，其條款並不較創業板上市規則第5.48至5.67條載列的所規定交易準則寬鬆。經向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，截至二零一五年六月三十日止六個月，彼等一直遵守有關董事進行證券交易的操守準則及所規定交易準則。

## 遵守企業管治守則

自二零一五年一月一日起至二零一五年六月三十日(包括該日)止，本公司一直遵守創業板上市規則附錄十五所載企業管治守則的守則條文。由於本公司股份於二零一五年八月三日在聯交所主板成功上市，故本集團會繼續並將繼續確保遵守主板上市規則附錄14所載的相關守則條文。

## 合規顧問權益

於二零一五年六月三十日，據本公司合規顧問中國光大融資有限公司(「合規顧問」)表示，除本公司與合規顧問所訂立日期為二零一三年十二月十六日的合規顧問協議外，合規顧問或其董事、僱員或聯繫人概無擁有任何與本公司有關且根據創業板上市規則第6A.32條須知會本集團的權益。

## 審核委員會

本公司已成立由獨立非執行董事(即盧偉雄先生、王哲身先生及余熾鏗先生)組成的審核委員會，並已採用職權範圍規管審核委員會的權力和職責。審核委員會的主要職責包括檢討及監察本集團財務申報程序及內部監控。審核委員會已審閱本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的未經審核綜合業績。

承董事會命  
思城控股有限公司  
主席  
梁鵬程

香港，二零一五年八月十日

於本報告日期，執行董事為梁鵬程先生、符展成先生、王君友先生、盧建能先生、吳國輝先生及何曉先生；以及獨立非執行董事為盧偉雄先生、王哲身先生及余熾鏗先生。