

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之內容概不負責，對其準確性或完備性亦不發表聲明，且表明不會就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之任何損失承擔任何責任。



Smartac
中國智能

Smartac Group China Holdings Limited
中國智能集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：395)

二零一五年中期業績公告

中國智能集團控股有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）謹此呈列本公司及其附屬公司（「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連同比較數字。本簡明綜合中期財務報表（「中期財務報表」）未經審核，但經本公司審核委員會審閱。

簡明綜合損益及其他全面收益表
截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
營業額	2	48,922	50,435
銷售成本		(35,692)	(36,328)
毛利		13,230	14,107
投資物業公允值變動		2,860	—
其他收入	3(a)	3,293	2,097
銷售費用		(4,947)	(2,613)
行政開支		(38,246)	(22,398)
其他營運開支		(17,843)	(2,561)
長期預付款攤銷	10	(21,562)	—
經營虧損		(63,215)	(11,368)
融資成本	3(b)	(2,407)	(3,522)
除稅前虧損	3	(65,622)	(14,890)
所得稅抵免 / (開支)	4	399	(335)
本期虧損		(65,223)	(15,225)

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本期其他全面收益，扣除稅項：			
可重新分類至損益的項目：			
換算境外業務產生之匯兌差額		<u>91</u>	<u>(2,038)</u>
本期全面收益總額		<u>(65,132)</u>	<u>(17,263)</u>
下列人士應佔本期虧損：			
本公司股東		<u>(51,810)</u>	<u>(14,838)</u>
非控股權益		<u>(13,413)</u>	<u>(387)</u>
		<u>(65,223)</u>	<u>(15,225)</u>
下列人士應佔本期全面收益總額：			
本公司股東		<u>(51,722)</u>	<u>(16,876)</u>
非控股權益		<u>(13,410)</u>	<u>(387)</u>
		<u>(65,132)</u>	<u>(17,263)</u>
每股虧損			
基本 (人民幣分)	6	<u>(1.50)</u>	<u>(0.53)</u>
攤薄 (人民幣分)	6	<u>(1.50)</u>	<u>(0.53)</u>

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	未經審核 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	49,464	26,525
投資物業		49,500	46,640
在建工程	8	9,854	28,683
土地租賃預付款		38,698	39,630
商譽		59,782	59,782
無形資產	9	71,812	69,396
長期預付款	10	12,723	19,662
		<u>291,833</u>	<u>290,318</u>
流動資產			
存貨		27,083	27,647
長期預付款的流動部分	10	35,325	23,627
土地租賃預付款		1,281	1,060
應收賬款及其他應收款	11	99,210	102,514
應收一名關連方款項		284	268
銀行及現金結存		184,352	93,119
		<u>347,535</u>	<u>248,235</u>
流動資產總額			
		<u>347,535</u>	<u>248,235</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款	12	143,390	90,882
或然應付款	13	54,740	31,742
衍生金融工具		–	5,247
應付董事款項		15,043	5,008
應付關聯方款項		1,308	35,269
銀行貸款	15	23,687	14,351
當期稅項		16,172	20,024
		<u>254,340</u>	<u>202,523</u>
流動資產淨額			
		<u>93,195</u>	<u>45,712</u>
總資產減流動負債			
		<u>385,028</u>	<u>336,030</u>

	附註	未經審核 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
可換股債券	14	–	46,029
遞延稅項負債		<u>18,573</u>	<u>18,970</u>
		<u>18,573</u>	<u>64,999</u>
淨資產		<u><u>366,455</u></u>	<u><u>271,031</u></u>
資本及儲備			
股本	17	174,116	154,397
儲備		<u>144,218</u>	<u>52,817</u>
本公司股東應佔權益		318,334	207,214
非控股權益		<u>48,121</u>	<u>63,817</u>
總權益		<u><u>366,455</u></u>	<u><u>271,031</u></u>

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

	未經審核									
	截至二零一五年六月三十日止六個月									
	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	合併儲備	法定儲備	股份 支付儲備	外幣 換算儲備	累計虧損	總計	非控股權益 (「非控 股權益」)	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一五年一月一日	154,397	840,792	(11,085)	95,452	1,759	(4,057)	(870,044)	207,214	63,817	271,031
本期全面收益總額	-	-	-	-	-	88	(51,810)	(51,722)	(13,410)	(65,132)
已付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(193)	(193)
於配售時發行新股份	13,941	125,407	-	-	-	-	-	139,348	-	139,348
於兌換可換股債券時發行股份	5,778	41,936	-	-	-	-	-	47,714	-	47,714
控股權益變動而 控制權無變動	-	-	-	-	-	-	(24,220)	(24,220)	(2,093)	(26,313)
過往年度授出之 購股權失效	-	-	-	-	(212)	-	212	-	-	-
於二零一五年六月三十日	<u>174,116</u>	<u>1,008,135</u>	<u>(11,085)</u>	<u>95,452</u>	<u>1,547</u>	<u>(3,969)</u>	<u>(945,862)</u>	<u>318,334</u>	<u>48,121</u>	<u>366,455</u>

	未經審核									
	截至二零一四年六月三十日止六個月									
	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	合併儲備	法定儲備	股份 支付儲備	外幣 換算儲備	累計虧損	總計	非控股 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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一四年一月一日	131,938	727,285	(11,085)	95,452	1,849	(1,225)	(706,190)	238,024	30,374	268,398
本期全面收益總額	-	-	-	-	-	(2,038)	(14,838)	(16,876)	(387)	(17,263)
過往年度授出之 購股權失效	-	-	-	-	(90)	-	90	-	-	-
匯兌差額	-	-	-	-	-	4	-	4	-	4
於二零一四年六月三十日	<u>131,938</u>	<u>727,285</u>	<u>(11,085)</u>	<u>95,452</u>	<u>1,759</u>	<u>(3,259)</u>	<u>(720,938)</u>	<u>221,152</u>	<u>29,987</u>	<u>251,139</u>

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

未經審核
截至六月三十日止六個月
二零一五年 二零一四年
人民幣千元 人民幣千元

經營業務（佔用）／產生之淨現金	(17,021)	39,472
投資活動佔用產生之淨現金	(39,881)	(1,371)
融資活動產生／（佔用）之淨現金	147,868	(28,198)
匯率變動之影響	267	(1,259)
現金及現金等值物之增加淨額	91,233	8,644
於一月一日之現金及現金等值物	93,119	32,157
於六月三十日之現金及現金等值物	184,352	40,801

未經審核中期財務報表附註

以下附註為構成中期財務報表的一部份。

1. 編製基準

本公司乃根據開曼群島公司法於二零零零年七月十八日在開曼群島註冊成立為受豁免有限公司。本簡明綜合中期財務報表包括本公司及其附屬公司（合稱「本集團」），並已根據國際會計準則委員會頒佈的國際會計準則（「國際會計準則」）第34號《中期財務報告》的規定及香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求的適用披露規定而編製。

中期財務報表並不包括根據國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）而編製的財務報表全文須載有的所有資料，並應與本集團於二零一四年十二月三十一日之年度財務報表一併閱讀。本中期財務報表採用與二零一四年年度財務報表相同的會計政策編製。

本集團已採納所有與本集團業務有關及於二零一五年一月一日開始之會計年度生效之新增及經修訂國際財務報告準則。董事預計本集團將在新訂及經修訂國際財務報告準則生效時採納它。採納此等新增及經修訂國際財務報告準則不會令本集團之會計政策、本集團財務報表之呈列方式及本年度與過往年度呈報之金額出現重大變動。

本集團並未採用已頒佈但尚未生效之新增國際財務報告準則。本集團已開始評估該等新增國際財務報告準則之影響，惟暫未能說明該等新增國際財務報告準則是否會對其經營業績及財務狀況構成重大影響。

2. 營業額及分部資料

營業額指出售的商品及提供的服務銷售額減退貨、折扣及增值稅以及其他銷售稅。

本集團有以下四個呈報分部：

- (i) 鋁業分部 — 生產與銷售鋁化學品、新能源材料以及二次充電電池
- (ii) O2O解決方案分部 — 銷售軟件與提供線上到線下（「O2O」）諮詢服務
- (iii) 成品油分部 — 提供成品油儲存與批發代理服務
- (iv) 綜合電子推廣解決方案分部 — 提供電子廣告平台及相關解決方案

本集團的呈報分部是提供不同產品和服務的策略業務單位。因為各業務需要不同的技術及營銷策略，故彼等乃分開進行管理。以上各經營分部包含從事相關分部活動的附屬公司。

分部損益不包括企業收入及支出。分部資產不包括商譽及企業資產。分部負債不包括可換股債券、衍生金融工具、或然應付款與企業負債。

(b) 呈報分部、損益、資產及負債之調節表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
溢利／(虧損)		
呈報分部總虧損	(40,720)	(4,206)
可換股債券衍生部份的公允值變動	5,260	(273)
或然應付款的公允值變動	(23,103)	(2,288)
未分配總辦事處及企業費用	(7,059)	(8,123)
	<u>(65,622)</u>	<u>(14,890)</u>
	未經審核 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
資產		
呈報分部總資產	450,332	402,640
分部間資產對銷	—	(5,668)
未分配金額：		
商譽	59,782	59,782
未分配之總部及企業資產	129,254	81,799
	<u>639,368</u>	<u>538,553</u>
負債		
呈報分部總負債	215,721	181,952
未分配金額：		
可換股債券	—	46,029
衍生金融工具	—	5,247
或然應付款	54,740	31,742
未分配之總部及企業負債	2,452	2,552
	<u>272,913</u>	<u>267,522</u>

(c) 地理資料

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收益		
中華人民共和國（「中國」）（不包括香港）	27,354	24,842
香港	5,637	9,181
北美	5,028	4,771
歐洲	4,438	5,102
日本	814	1,502
其他	5,651	5,037
	<hr/>	<hr/>
綜合總營業額	48,922	50,435
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於呈報地理資料時，收益乃基於客戶所處位置得出。

本集團之非流動資產大部份在中國境內。

3. 除稅前虧損

除稅前虧損已（計入）／扣除以下各項：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
(a) 其他收入：		
銀行利息收入	23	314
政府補貼	319	289
匯兌收益淨額	570	56
來自投資物業的總租金收入	1,023	760
增值稅退稅	1,039	399
其他	319	279
	<hr/>	<hr/>
	3,293	2,097
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
(b) 融資成本：		
須於五年內悉數償還的銀行貸款的利息支出	625	1,666
可換股債券潛在利息支出	1,782	1,853
其他	-	3
	<hr/>	<hr/>
	2,407	3,522
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
(c) 員工成本：		
薪金、工資及其他福利	17,926	12,688
定額供款退休計劃供款	2,278	1,318
	<u>20,204</u>	<u>14,006</u>
(d) 其他項目：		
攤銷		
— 土地租賃預付款	711	529
— 無形資產	4,509	4,557
折舊	5,820	4,298
售出存貨成本	27,726	27,779
應收賬款撥備回撥	(315)	—
關於香港的寫字樓物業及中國租賃土地的 經營租賃費用	3,281	952
	<u>3,281</u>	<u>952</u>

4. 所得稅抵免／(開支)

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
本期稅項 — 香港利得稅		
期內撥備	—	135
本期稅項 — 中國企業所得稅		
期內撥備	—	200
過往年度超額撥備	(2)	—
	<u>(2)</u>	<u>335</u>
遞延稅項	<u>(397)</u>	<u>—</u>
所得稅(抵免)／開支	<u>(399)</u>	<u>335</u>

- (i) 香港利得稅按截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的估計應課稅溢利以16.5%稅率撥備。
- (ii) 根據中國所得稅法規及條例，位於中國的附屬公司須按25%的稅率繳納中國企業所得稅(二零一四年：25%)。

蘇州盈聯智能科技股份有限公司(「蘇州盈聯」)在二零一一年被確認為高新技術企業，並自二零一一年一月一日起有權享有15%的優惠稅率。於截至二零一四年、二零一五年及二零一六年六月三十日止各三個期間內，蘇州盈聯之企業所得稅撥備的適用稅率於二零一四年續新高新技術企業的狀態後為15%，及自截至二零一七年六月三十日止年度起為25%。

- (iii) 澳門所得補充稅以截至二零一五年及二零一四年六月三十日止六個月的估計應課稅利潤，按最高12%的累進稅率計算。倘該附屬公司所得應課稅利潤少於免稅額300,000澳門元，則無須就澳門所得補充稅計提撥備。

5. 股息

董事並不建議派發截至二零一五年六月三十日止六個月的中期股息（二零一四年：無）。

6. 每股虧損

每股基本虧損乃按下列方式計算：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
虧損		
計算每股基本虧損所採用之虧損	<u>(51,810)</u>	<u>(14,838)</u>
股份數目		
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	<u>3,460,897,709</u>	<u>2,806,947,850</u>

於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司並無任何潛在攤薄普通股，乃因尚未獲行使購股權及未發行代價股份（在各自獨立評估的情況下）具有反攤薄影響所致。

7. 物業、廠房及設備

於截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團以成本約人民幣1,490,000元（二零一四年：人民幣1,169,000元）購買物業、廠房及設備項目。本集團亦從在建工程轉移成本約人民幣28,111,000元至物業、廠房及設備（二零一四年：人民幣249,000元）（附註8）。於截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團出售物業、廠房及設備約人民幣62,000元（二零一四年：無）。

8. 在建工程

	未經審核	經審核
	二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於期初／年初	28,683	321
添置	9,315	28,683
轉撥往物業、廠房及設備（附註7）	(28,111)	(249)
多計建築支出	(33)	-
減值虧損	-	(72)
於期末／年末	<u>9,854</u>	<u>28,683</u>

本集團的在建工程包括在建電腦硬件及尚待安裝之機器及設備所產生的成本。

9. 無形資產

	技術知識 人民幣千元	經營許可 人民幣千元	軟件 開發成本 人民幣千元	手頭合約 人民幣千元	合計 人民幣千元
成本					
於二零一四年一月一日	4,345	174,924	25,283	1,141	205,693
添置	—	—	8,700	—	8,700
二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	4,345	174,924	33,983	1,141	214,393
添置	—	—	6,925	—	6,925
二零一五年六月三十日	4,345	174,924	40,908	1,141	221,318
累計攤銷及減值虧損					
於二零一四年一月一日	4,345	99,676	421	1,141	105,583
年內攤銷	—	3,960	5,057	—	9,017
減值虧損	—	30,397	—	—	30,397
於二零一四年十二月三十一日 及二零一五年一月一日	4,345	134,033	5,478	1,141	144,997
期內攤銷	—	1,981	2,528	—	4,509
於二零一五年六月三十日	4,345	136,014	8,006	1,141	149,506
賬面值					
於二零一五年六月三十日	—	38,910	32,902	—	71,812
於二零一四年十二月三十一日	—	40,891	28,505	—	69,396

10. 長期預付款

於二零一五年六月三十日，本集團就於火車站經營無線網絡支付預付款約人民幣26,321,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣65,033,000元）。預付款變動如下：

	未經審核 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
於期初／年初	43,289	-
添置	26,321	65,033
本期間／年度攤銷	(21,562)	(21,744)
於期末／年末	48,048	43,289
流動部分	(35,325)	(23,627)
非流動部分	12,723	19,662

11. 應收賬款及其他應收款

	未經審核 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
應收賬款及票據 減：呆賬撥備	26,652 (1,395)	78,387 (1,710)
	25,257	76,677
向供應商預付款項 按金	2,135 8,917	1,989 6,247
預付款	46,251	2,779
其他應收款	16,650	14,822
	99,210	102,514

根據發票日期應收賬款（經扣除撥備）之賬齡分析如下：

	未經審核 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	20,664	73,858
3至6個月	1,148	1,156
6個月至1年	2,130	755
1年以上	1,285	908
	25,227	76,677

12. 應付賬款及其他應付款

	未經審核 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	16,192	23,803
預收客戶賬款	2,422	1,968
建築成本及收購物業、廠房及設備應付款	3,151	11,998
其他應付款	108,786	36,368
預提費用	12,839	16,745
	<u>143,390</u>	<u>90,882</u>

根據收貨日期本集團之應付賬款之賬齡分析如下：

	未經審核 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
零至3個月	6,581	17,819
3至6個月	4,928	3,119
6個月至1年	2,766	785
1年以上	1,917	2,080
	<u>16,192</u>	<u>23,803</u>

13. 或然應付款項

或然應付款項指於收購Virtual City Limited (「VCL」) 時授予賣方的第二批代價股份。於二零一五年六月三十日，第二批代價股份之公允值約為人民幣54,740,000元(相等於港元68,348,000)(二零一四年十二月三十一日：人民幣31,742,000元)(相等於港元39,599,000)。

14. 可換股債券

於二零一一年一月六日，本公司發行兩批(第一批及第二批)可換股債券，各批按本金額港元65,000,000(合共港元130,000,000)之100%發行，作為收購Muntari Holdings Limited及其附屬公司之部份代價。該等可換股債券為免息及無抵押。第一批可換股債券已於二零一一年六月十六日轉換。

於二零一五年五月七日，本金額為港元65,000,000的第二批可換股債券已轉換為144,444,444股之本公司普通股(附註17)。

15. 銀行貸款

銀行貸款之賬面值分析如下：

	未經審核 二零一五年 六月三十日 人民幣千元	經審核 二零一四年 十二月三十一日 人民幣千元
須於一年內償還之已抵押銀行貸款	22,900	11,956
銀行發票貸款	787	2,395
	23,687	14,351

所有銀行貸款須於一年內償還。所有貸款均以固定利率計息及本集團承受公允值利率風險。

於二零一五年六月三十日，銀行貸款以下列各項作抵押：

- 本集團之樓宇、預付款土地租賃付款及投資物業之抵押；
- 本公司董事及一名董事配偶提供之個人擔保；
- 一間關連公司所擁有一項物業之抵押；及
- 本集團一間附屬公司提供的企業擔保。

16. 以權益結算之股權交易

根據本公司股東於二零零二年九月二十四日通過的書面決議案，本公司通過並採納購股權計劃（「舊計劃」），董事會可酌情授予本公司或本集團任何董事（執行董事或非執行董事、獨立董事或非獨立董事）、僱員（全職或兼職）、顧問或諮詢人（不論是受僱、合約或名譽及有償或無償性質）購股權。

根據本公司股東於二零一一年五月二十七日舉行之股東周年大會中通過的決議案，本公司已終止舊計劃（此後概不得根據舊計劃進一步授出購股權，惟舊計劃所有其他方面及各項條文將繼續全面生效及具有效力），同時並批准及採納一項新購股權計劃（「新計劃」），董事會可酌情授予新計劃內所定義之合資格人士購股權。

本公司運作新計劃，旨在獎勵及嘉獎對本集團業務成功作出貢獻的合資格參與者。合資格參與者包括本公司的全職及兼職僱員、董事和全職及兼職業務顧問以及本集團股東。新計劃於二零一一年五月二十七日生效，除非另行取消或修訂，否則將由該日起計十年內維持有效。

根據新計劃可授出的購股權所涉股份總數將為226,536,210股，相當於佔本公司於二零一四年年報之發出日已發行股本約6.7%。

於截至二零一五年六月三十日止六個月及截至二零一四年十二月三十一日止年度內，並無根據新計劃授出任何購股權。

於二零一五年六月三十日尚未期滿及尚未行使之購股權條款及條件如下：

	授出日期	可行使期間	購股權數目			每股 行使價 港元	
			於 二零一五年 一月一日	期內 授出	期內重新 分類／失效		於 二零一五年 六月三十日
董事							
楊新民	二零一一年 六月十四日	二零一一年六月十四日 至二零一六年六月十三日	1,600,000	-	-	1,600,000	0.818
黃月琴	二零一一年 六月十四日	二零一一年六月十四日 至二零一六年六月十三日	600,000	-	-	600,000	0.818
周全 (於二零一四年 九月一日辭任)	二零一一年 六月十四日	二零一一年六月十四日 至二零一六年六月十三日	600,000	-	(600,000)	-	0.818
小計			<u>2,800,000</u>	<u>-</u>	<u>(600,000)</u>	<u>2,200,000</u>	
非執行董事							
汪嘉偉 (於二零一五年 五月四日辭任)	二零一一年 六月十四日	二零一一年六月十四日 至二零一六年六月十三日	600,000	-	-	600,000	0.818
獨立非執行董事							
鄭發丁	二零一一年 六月十四日	二零一一年六月十四日 至二零一六年六月十三日	200,000	-	-	200,000	0.818
潘禮賢	二零一一年 六月十四日	二零一一年六月十四日 至二零一六年六月十三日	200,000	-	-	200,000	0.818
小計			<u>400,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>400,000</u>	
員工	二零一一年 六月十四日	二零一一年六月十四日 至二零一六年六月十三日	1,200,000	-	-	1,200,000	0.818
合計			<u>5,000,000</u>	<u>-</u>	<u>(600,000)</u>	<u>4,400,000</u>	

17. 股本

	本公司 股份數目	股份面值 千港元	
法定：			
每股面值0.05港元的普通股			
於二零一四年一月一日、 二零一四年十二月三十一日、 二零一五年一月一日及 二零一五年六月三十日	8,000,000,000	400,000	
	股份數目	股份面值 千港元	股份面值 人民幣千元
已發行及已繳足：			
於二零一四年一月一日	2,806,947,850	140,347	131,938
於配售股份時發行股份	260,000,000	13,000	10,425
於配售股份時發行股份	300,000,000	15,000	12,034
二零一四年十二月三十一日及 二零一五年一月一日	3,366,947,850	168,347	154,397
於行使可換股債券時發行股份 (附註14)	144,444,444	7,222	5,778
於配售股份時發行股份 (附註)	348,480,000	17,424	13,941
二零一五年六月三十日	3,859,872,294	192,993	174,116

附註：

於二零一五年五月二十八日，本公司與東方證券(香港)有限公司就以每股價格港元0.51配售348,480,000股每股港元0.05之普通股訂立配售協議。該配售於二零一五年六月五日完成。

18. 於報告期間後未經調整之事項

於二零一五年七月三日，本公司與VCL(本公司一間非全資附屬公司)訂立認購協議(「協議」)，內容有關可能認購VCL股本中的1,000股股份，代價人民幣20,000,000元於完成時以現金支付。於完成後，本公司將持有VCL全部已發行股本之55.45%，其仍為本公司之非全資附屬公司。該認購事項於二零一五年七月十五日完成。

除以上所披露者外，於報告期間後並無重大未經調整之事項。

管理層討論與分析

有關前瞻性陳述的警告

本管理層討論及分析載有前瞻性陳述，以反映本公司目前對未來事情的信念，並以本公司現時可獲得的資料為基準。前瞻性陳述涉及已知及未知的風險、不明朗因素及其他因素，而該等風險及因素或會引致實際業績或事件與本前瞻性陳述所預期的有重大偏差。當閱讀本公司的前瞻性陳述時，投資者及其他人士不應過份依賴該等前瞻性陳述，並應仔細考慮上述因素及其他不確定因素及可能發生的事項。除非適用證券法律另有規定，否則本公司對更新該等前瞻性陳述的任何意願或義務概不負責。本公司有持續義務須於出現重要資料時作出披露。

業績及經營概況

業務回顧

於本回顧期間，本集團繼續利用其於軟件開發的技術優勢及經驗以及通過為各類型商業客戶提供設計、建立、維護及營運無線網絡提供線上線下（「O2O」）解決方案。

於二零一五年六月，本公司之非全資附屬公司鴿子數碼科技（上海）有限公司（「鴿子上海」）（主要從事為中國多個省份的火車站提供無線網絡系統安裝及安裝後的營運服務）成為本集團之全資附屬公司。鴿子上海負責為由廣州鐵路（集團）公司、北京鐵路局及蘭州鐵路局營運的合共逾350個鐵路站提供無線系統安裝、安裝後的維護及提供營運服務。鑒於中國無線網絡及電子服務市場的迅速發展，本集團藉著全權控制鴿子上海以鞏固及擴展本集團於上述市場的佔有率。另一方面，本集團亦向各大品牌、連鎖店、大型超市、百貨公司及商場等推廣及提供該等無線系統安裝及／或營運服務。無線網絡的功用不單止是建立無線系統及僅限於為客戶提供O2O解決方案，同時亦將協助客戶收集、分析及運用由無線系統收集得來的大數據作市場營銷用途。

就鋸及成品油分部而言，由於市場條件不利，加上中國政府對化工行業的政策及法規要求日趨嚴厲，期內營運環境仍不景氣。本集團繼續縮小鋸及成品油分部的營運規模，且不排除於將來停止或出售鋸及成品油分部業務。然而，於本報告日期，本集團尚未就此作出任何決定或有任何具體計劃。

財務回顧

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團營業額約為人民幣48,922,000元，較二零一四年同期減少約人民幣1,513,000元或3%。該下降主要是由於以下各項之淨影響(i)由於O2O解決方案分部減少約人民幣2,109,000元，其中一份合約於二零一四年已大致完成導致於本期間就該合約確認的收益相比二零一四年同期較少；(ii)因中國政府繼續收緊對化學品相關行業之監控及規管要求，鋳分部及成品油分部的總收入減少約人民幣523,000元；及(iii)因綜合電子推廣解決方案分部之貢獻，廣告收入增加約人民幣1,119,000元。於本回顧期內，本集團維持相對穩定之毛利率27%（二零一四年：28%）。

投資物業公允值之變動約人民幣2,860,000元指位於中國的投資物業於二零一五年六月三十日之市值變動。該公允值乃經一名獨立估值師評估。

銷售費用由二零一四年同期約人民幣2,613,000元增長89%至本期約人民幣4,947,000元，主要由於在O2O解決方案分部之銷售部門產生的員工成本及業務相關開支有所增加。

行政開支由二零一四年同期約人民幣22,398,000元上升71%至本期約人民幣38,246,000元，主要是由於本期綜合電子推廣解決方案分部及O2O解決方案分部業務發展增長所致。

本期其他經營開支主要為於收購VCL時授予賣方的第二批代價股份之公允值虧損約人民幣23,103,000元（二零一四年：人民幣2,288,000元）及可換股債券於轉換為本公司普通股後產生之公允值收益約人民幣5,260,000元（二零一四年：公允值虧損人民幣273,000元）之淨影響所致。

於二零一五年六月三十日，應收賬款及其他應收款餘額為約人民幣99,210,000元，較二零一四年十二月三十一日餘額約人民幣102,514,000元減少3%。該下降主要是由於本期已收上年度成品油分部一名客戶之未支付餘額約人民幣54,325,000元及向一名成品油供應商作出的預付款增加約人民幣45,917,000元之淨影響所致。

應付賬款及其他應付款由二零一四年十二月三十一日的約人民幣90,882,000元增加58%至二零一五年六月三十日之約人民幣143,390,000元。該增加主要是由於(i)應付中國鐵路站之無線網絡使用權費用增加約人民幣29,090,000元；(ii)期末已付建築成本及購買物業、廠房及設備應付款約人民幣8,847,000元；及(iii)應付上海博琨投資有限公司款項人民幣35,100,000元從應付關聯方款項重新分類為其他應付款（乃因本公司董事辭職而變更款項性質）之淨影響所致。

展望

展望未來，本集團將聚焦於發展及擴大O2O解決方案分部以及綜合電子推廣解決方案分部，並轉型為大型無線系統與大數據營運商。

由於O2O解決方案分部以及綜合電子推廣解決方案分部處於業務成長期及投資期，於業務發展初期資金及費用會相對較大，但隨著各項目逐步落實，本集團管理層預期於中國鐵路站的O2O業務及無線系統安裝後服務的經濟利益及價值將逐步為本集團產生可觀收入。另一方面，本集團將憑藉其於軟件開發的優勢及專長繼續為客戶的無線系統提供度身訂造的解決方案，並與其為內地旅客於熱門海外旅遊景點（包括香港、澳門、日本及韓國）建立的「智能旅游雲」創造協同效應。

流動資金及財政資源

於二零一五年六月三十日，本集團的銀行及現金結存約為人民幣184,352,000元（二零一四年十二月三十一日：約人民幣93,119,000元）。於二零一五年六月五日，本公司完成了配售348,480,000股普通股，產生所得款項淨額約人民幣139,482,000元（約相等於港元174,157,000），主要用作一般營運資金，包括鴿子上海的收購成本及期內注資於中國兩間全資附屬公司（鴿子上海及宜興鴿子廣告傳媒有限公司）。

於二零一五年六月三十日，本集團之O2O解決方案業務有計息銀行貸款約人民幣18,687,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣14,351,000元），貸款以人民幣計值並須在一年內償還，並以O2O解決方案分部的土地、樓宇及投資物業作為抵押。

於二零一五年六月三十日，本集團之鋸業業務有計息銀行貸款人民幣5,000,000元（二零一四年十二月三十一日：無），貸款以人民幣計值並須在一年內償還，並以本集團一間附屬公司提供的公司擔保及本公司一名董事及其配偶提供的個人擔保作擔保。

於二零一五年六月三十日，於二零一四年十二月三十一日賬面值為人民幣51,276,000元之可換股債券於二零一五年五月七日由債券持有人行使換股權時按換股價每股港元0.45轉換為本公司144,444,444股普通股。

於二零一五年六月三十日，資產負債比率為65.0%（二零一四年十二月三十一日：84.3%）。資產負債比率乃按負債總額（不包括即期稅項負債及遞延稅項負債）約人民幣238,168,000元（二零一四年十二月三十一日：約人民幣228,528,000元）除以股東權益約人民幣366,455,000元（二零一四年十二月三十一日：約人民幣271,031,000元）得出。本集團的流動資金比率（即流動資產除以流動負債）為136.6%（二零一四年十二月三十一日：122.6%）。

人力資源

於二零一五年六月三十日，本集團有合共約385名僱員（於二零一四年六月三十日：約354名僱員）。期間員工成本總額（包括董事酬金）約為人民幣20,204,000元（截至二零一四年六月三十日止六個月：約人民幣14,006,000元）。員工成本增加主要由於本期間O2O解決方案業務及綜合電子推廣解決方案業務的員工人數增加所致。

本集團根據僱員表現、經驗及現行行業慣例付給僱員報酬，亦可能基於員工個人表現及根據集團整體薪酬政策給予花紅及獎勵。本集團的管理層定期檢討薪酬政策及薪酬待遇組合。本公司董事會下轄的薪酬委員會負責監管及檢討董事及高級管理層的薪酬待遇組合。

本集團資產之抵押

於二零一五年六月三十日，本集團已抵押下列資產以為本集團之貸款及銀行貸款融資作擔保：

- 賬面值約人民幣6,640,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣6,839,000元）之樓宇之抵押；
- 賬面值約人民幣2,257,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣2,285,000元）之土地租賃預付款之抵押；及
- 公允值為人民幣49,500,000元（二零一四年十二月三十一日：人民幣46,640,000元）之投資物業之抵押。

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（二零一四年十二月三十一日：無）。

其他資料

購買、出售或贖回上市證券

截至二零一五年六月三十日止六個月內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

優先購買權

根據本公司之公司章程細則或開曼群島法例，概無載列任何有關本公司須按比例向現有股東提呈發售新股份之優先購買權規定。

重大訴訟

於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司並無涉及任何重大訴訟或仲裁。

企業管治

企業管治常規守則

於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，本公司均有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十四所載之《企業管治常規守則》所列的所有守則條文，惟其中一條涉及要求主席與行政總裁的職務由不同人士擔任者除外。本公司認為該差異是恰當的，因由同一人兼任主席和行政總裁職務乃被認為可以提高本公司的企業決策及執行效率，有助於本集團更高效及時地抓住商機。本公司認為，在董事會及獨立非執行董事的監管下，通過制衡機制，股東的利益能夠得以充份及公平的體現。

上市公司董事進行證券交易的標準守則（《標準守則》）

本公司已訂立了一套董事進行證券交易的行為守則，其嚴謹程度與《標準守則》一樣。經本公司諮詢後，全體董事確認於截至二零一五年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載的有關買賣標準。

審核委員會

本公司於二零零二年九月二十四日成立審核委員會，其職權範圍乃根據香港會計師公會刊發之「審核委員會成立指引」所載之指引製訂。審核委員會之主要責任為審核及監督本集團的財務程序及內部監控制度，審核委員會已經與管理層審閱本集團所採納的會計原則、會計準則及方法，並已經審閱截至二零一五年六月三十日止六個月未經審核的中期財務報表。

刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告將於香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk內「最新上市公司公告」一欄及本公司網站www.smartacgroup.com內刊登。一份載有根據聯交所證券上市規則附錄十六第37段至第44段規定之所有資料之二零一五年中期報告，將於稍後刊載於相同之網站。

承董事會命
中國智能集團控股有限公司
楊新民
主席

香港，二零一五年八月二十八日

截至本公告日期，本公司之董事包括執行董事楊新民先生、黃月琴女士及關志恒先生、及獨立非執行董事鄭發丁博士、潘禮賢先生及楊偉慶先生。