



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)



2015

中期報告

公司資料

執行董事

楊新民先生 (主席)
黃月琴女士
關志恒先生

非執行董事

汪嘉偉先生 (於二零一五年五月四日辭任)

獨立非執行董事

鄭發丁博士
潘禮賢先生
楊偉慶先生

審核委員會

鄭發丁博士 (主席)
潘禮賢先生
楊偉慶先生

薪酬委員會

鄭發丁博士 (主席)
潘禮賢先生
楊新民先生

提名委員會

鄭發丁博士 (主席)
潘禮賢先生
楊新民先生

合資格會計師兼公司秘書

楊慧玲小姐, HKICPA
(於二零一五年七月二日獲委任)
黃志偉先生, ACCA, HKICPA
(於二零一五年七月二日辭任)

核數師

中瑞岳華 (香港) 會計師事務所

主要往來銀行

中國農業銀行
中國銀行
中國民生銀行
香港上海滙豐銀行有限公司

公司總辦事處及主要營業地址

中國
江蘇省
宜興市
徐舍鎮
虹新路68號

中國
浙江省
寧波市
鎮海區蟹浦鎮化工區
北海路266號

中國
江蘇省
蘇州工業園區
獨墅湖高教區
東平街288號3樓

公司資料 (續)

註冊辦事處

Codan Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
銅鑼灣
告士打道262號
鵬利中心1204室
電話：(852) 2123 9986
傳真：(852) 2530 1699
網址：<http://www.smartacgroup.com>
電郵：investors@smartacgroup.com

主要股份過戶登記處

Royal Bank of Canada Trust
Company (Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road, George Town
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

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號舖

加拿大股份過戶登記分處

Computershare Investor Services Inc
100 University Ave., 9th Floor
Toronto, Ontario M5J 2Y1
Canada

股票簡稱

中國智能集團

股份代號

香港聯交所：395

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
銷售貨品及提供服務成本		(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)

簡明綜合損益及其他全面收益表 (續)

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
本期其他全面收益，扣除稅項：			
可重新分類為損益的項目：			
換算境外業務產生之匯兌差額		91	(2,038)
本期全面收益總額		(65,132)	(17,263)
下列人士應佔本期虧損：			
本公司股東		(51,810)	(14,838)
非控股權益		(13,413)	(387)
		(65,223)	(15,225)
下列人士應佔本期全面收益總額：			
本公司股東		(51,722)	(16,876)
非控股權益		(13,410)	(387)
		(65,132)	(17,263)
每股虧損			
基本 (人民幣分)	6	(1.50)	(0.53)
攤薄 (人民幣分)	6	(1.50)	(0.53)

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
		291,833	290,318
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	19(c)	284	268
銀行及現金結存		184,352	93,119
		347,535	248,235

簡明綜合財務狀況表 (續)

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
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	19(b)	15,043	5,008
應付關聯方款項	19(c)	1,308	35,269
銀行貸款	15	23,687	14,351
當期稅項負債		16,172	20,024
		254,340	202,523
流動資產淨額			
		93,195	45,712
總資產減流動負債			
		385,028	336,030
非流動負債			
可換股債券	14	-	46,029
遞延稅項負債		18,573	18,970
		18,573	64,999
淨資產			
		366,455	271,031

簡明綜合財務狀況表 (續)

於二零一五年六月三十日

		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
	附註		
資本及儲備			
股本	17	174,116	154,397
儲備		144,218	52,817
本公司股東應佔權益		318,334	207,214
非控股權益		48,121	63,817
總權益		366,455	271,031

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									非控股權益 (「非控股 權益」) 總權益
	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		
	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	174,116	1,008,135	(11,085)	95,452	1,547	(3,969)	(945,862)	318,334	48,121	366,455

	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									非控股 權益	總權益
	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			
	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	131,938	727,285	(11,085)	95,452	1,759	(3,259)	(720,938)	221,152	29,987	251,139	

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 人民幣千元	二零一四年 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」），並已根據國際財務標準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》以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定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。

管理層須在編製符合國際會計準則第34號的中期財務報表時作出判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設會影響政策的應用和該年度截至報告日期止資產與負債及收入與支出的匯報數額。實際結果可能有別於這些估計。

未經審核中期財務報表附註 (續)

1. 編製基準 (續)

此等中期財務報表使用歷史成本準則編製。本集團各公司之財務報表項目以最能反映與該公司相關的事項及環境之經濟特徵的貨幣（「功能貨幣」）計量。就中期財務報表之呈列而言，本集團採納人民幣作為其呈列貨幣，湊整至最接近千元計算。

2. 營業額及分部資料

營業額指所售商品及提供服務銷售額減退貨、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。

未經審核中期財務報表附註 (續)

2. 營業額及分部資料 (續)

(b) 呈報分部溢利或虧損、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)		
呈報分部虧損總額	(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)
綜合除稅前虧損	(65,622)	(14,890)

未經審核中期財務報表附註 (續)

2. 營業額及分部資料 (續)

(b) 呈報分部溢利或虧損、資產及負債之調節表 (續)

	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
綜合總資產	639,368	538,553
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
綜合總負債	272,913	267,522

未經審核中期財務報表附註 (續)

2. 營業額及分部資料 (續)

(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
綜合總收益	48,922	50,435

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。

未經審核中期財務報表附註 (續)

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
	3,293	2,097
(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
	2,407	3,522

未經審核中期財務報表附註 (續)

3. 除稅前虧損 (續)

	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
	20,204	14,006
(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

未經審核中期財務報表附註 (續)

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 (「中國企業所得稅」)		
期內撥備	-	200
過往年度超額撥備	(2)	-
	(2)	335
遞延稅項	(397)	-
所得稅 (抵免)／開支	(399)	335

- (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。

未經審核中期財務報表附註 (續)

4. 所得稅抵免／(開支) (續)

- (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。於二零一四年再獲確認為高新技術企業的狀態後，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三個期間內，蘇州盈聯之企業所得稅撥備的適用稅率為15%，並於自截至二零一七年起為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)。

未經審核中期財務報表附註 (續)

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	(51,810)	(14,838)
股份數目		
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數	3,460,897,709	2,806,947,850

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人民幣約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）。

未經審核中期財務報表附註 (續)

8. 在建工程

	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	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	9,854	28,683

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。

未經審核中期財務報表附註 (續)

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
賬面淨值					
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

未經審核中期財務報表附註 (續)

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

未經審核中期財務報表附註 (續)

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	26,652	78,387
減：呆賬撥備	(1,395)	(1,710)
	25,257	76,677
向供應商預付款項	2,135	1,989
按金	8,917	6,247
預付款	46,251	2,779
其他應收款	16,650	14,822
	99,210	102,514

未經審核中期財務報表附註 (續)

11. 應收賬款及其他應收款 (續)

賬齡分析

本集團與客戶的貿易條款以信貸方式為主。信用期限一般介於30至90天之間。新客戶通常須預付款項。本集團力求保持對未結清應收款的嚴格控制。董事及高級管理層對逾期餘額進行定期審閱。

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

未經審核中期財務報表附註 (續)

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
	143,390	90,882

賬齡分析

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
3個月內	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
	16,192	23,803

未經審核中期財務報表附註 (續)

13. 或然應付款

或然應付款指於收購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)。

未經審核中期財務報表附註 (續)

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：

- 本集團樓宇、土地租賃預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（附註19(d)）；
- 一間關連公司所擁有一項物業之抵押（附註19(d)）；
- 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。

未經審核中期財務報表附註 (續)

16. 以權益結算之股權交易 (續)

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			於 二零一五年 六月三十日	每股 認購價 港元
			於 二零一五年 一月一日	期內 授出	期內重新 分類 / 失效		
執行董事							
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			2,800,000	-	(600,000)	2,200,000	
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

未經審核中期財務報表附註 (續)

16. 以權益結算之股權交易 (續)

	授出日期	可行使期間	購股權數目			於 二零一五年 六月三十日	每股 認購價 港元
			於 二零一五年 一月一日	期內 授出	期內重新 分類 / 失效		
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>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>	-	(600,000)	<u>4,400,000</u>	

未經審核中期財務報表附註 (續)

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

未經審核中期財務報表附註 (續)

17. 股本 (續)

附註：

於二零一五年五月二十八日，本公司與東方證券(香港)有限公司就以價格每股0.51港元配售348,480,000股每股0.05港元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. 承擔

(a) 資本承擔

	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
物業、廠房及設備 已簽約但未撥備	18,871	36,409

未經審核中期財務報表附註 (續)

18. 承擔 (續)

(b) 其他承擔

於二零一五年六月三十日，本集團有若干有關以下公司未付注資的承擔：

	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
PT. Asia Prima Resources	3,483	3,444
鴿子數碼科技(宜興)有限公司	27,230	—
鴿子數碼科技(上海)有限公司	16,188	—
華誠科技發展有限公司	9,611	—
鴿子智能網絡(中國)有限公司	24,027	—
上海澤維信息技術有限公司	21,650	—

19. 重大關聯方交易

(a) 關聯方交易

關聯方名稱	關係	交易性質	未經審核	
			二零一五年 六月三十日 人民幣千元	二零一四年 六月三十日 人民幣千元
上海博琨投資 有限公司	受本公司 一名董事控制	收取汽車服務費	315	300

(b) 應付董事款項

應付董事款項為無抵押、免息及須按時償還。

未經審核中期財務報表附註 (續)

19. 重大關聯方交易 (續)

(c) 應收／(付) 關聯方款項

關聯方名稱	關係	交易性質	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
上海博琨投資 有限公司	受本公司 一名董事控制	無抵押、免息及 須按要求時償還	-	(34,000)
江蘇新興化工集團 有限公司	受本公司 一名董事控制	無抵押、免息及 須按要求時償還	(1,138)	(1,138)
盈聯數碼集團 有限公司	受本公司 一名董事控制	無抵押、免息及 須按要求時償還	284	268
盈聯電訊有限公司	受本公司 一名董事控制	無抵押、免息及 須按要求時償還	(170)	(131)

未經審核中期財務報表附註 (續)

19. 重大關聯方交易 (續)

(d) 關聯方為銀行融資額度提供擔保及抵押資產

關聯方為授予本集團之銀行融資額度提供之擔保及抵押資產詳列於附註15。

(e) 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員之酬金如下，當中包括支付予本公司董事之款項：

	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
短期僱員福利	1,670	1,608

20. 公允值計量

公允值為市場參與者於計量日期進行之有序交易中出售資產所收取或轉讓負債所支付之價格。以下公允值計量披露使用的公允值層級將用於計量公允值的估值技術之參數分為三個層級：

第一層級參數： 本公司可於計量日期得出相同資產或負債之活躍市場報價 (未經調整)。

第二層級參數： 第一層級所包括之報價以外之直接或間接的資產或負債可觀察參數。

第三層級參數： 資產或負債之不可觀察參數。

本集團的政策乃於導致該轉移之事件或狀況出現變動當日確認自三個層級中的任何一個層級的轉入及轉出。

未經審核中期財務報表附註 (續)

20. 公允值計量 (續)

(a) 於二零一五年六月三十日的公允值層級水平披露：

詳情	公允值計量			
	於二零一五年六月三十日採用的層級：			
	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公允值計量：				
投資物業				
— 商業中國	-	-	49,500	49,500
經常性公允值計量：				
按公允值透過損益計量的金融負債				
— 或然應付款	-	(54,740)	-	(54,740)

詳情	公允值計量			
	於二零一四年十二月三十一日採用的層級：			
	第一層級 人民幣千元	第二層級 人民幣千元	第三層級 人民幣千元	總計 人民幣千元
經常性公允值計量：				
投資物業				
— 商業中國	-	-	46,640	46,640
經常性公允值計量：				
按公允值透過損益計量的金融負債				
— 或然應付款	-	(31,742)	-	(31,742)
— 衍生金融工具	-	-	(5,247)	(5,247)
	-	(31,742)	(5,247)	(36,989)

未經審核中期財務報表附註 (續)

20. 公允值計量 (續)

(b) 於二零一五年六月三十日本集團所採用的估值程序及公允值計量所採用的估值技術及參數的披露：

本集團的財務總監負責就財務報告進行所需的資產及負債之公允值計量(包括第三層級公允值計量)。財務總監就此等公允值計量直接向董事會匯報。財務總監與董事會每年至少兩次討論估值程序及有關結果。

就第三層級公允值計量而言，本集團將通常聘請具備獲認可專業資格及最近進行估值經驗之外部估值專家。

本集團投資物業於二零一五年六月三十日的公允值乃按收入法經考慮該物業權益現時租金水平及潛在租值復甦後重估。是次估值由中證評估有限公司進行。

21. 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。

未經審核中期財務報表附註 (續)

22. 持續關連交易

就二零一四年年報所披露之持續關連交易(「所披露持續關連交易」)而言，本公司核數師之結論為：

- (i) 概無任何事件促使核數師認為所披露持續關連交易未經董事會審批。
- (ii) 倘有關交易涉及本公司提供服務，概無任何事件促使核數師認為有關交易於所有重大方面未根據本公司的定價政策進行。
- (iii) 概無任何事件促使核數師認為有關交易於任何重大方面並無按照規管有關交易之相關協議而訂立。
- (iv) 就上述各項持續關連交易之總金額而言，概無任何事件促使核數師認為所披露持續關連交易已超出本公司日期為二零一四年九月五日就所披露持續關連交易刊發之公告中披露之總年度價值上限。

23. 或然負債

本集團於二零一五年六月三十日並無任何重大或然負債(二零一四年十二月三十一日：無)。

24. 批准未經審核的中期財務報表

於二零一五年八月二十八日，董事會已批准及授權刊發未經審核中期財務報表。

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。

管理層討論與分析 (續)

業績及經營概況 (續)

業務回顧 (續)

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，本集團籍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。

管理層討論與分析 (續)

業績及經營概況 (續)

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，鋸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。

管理層討論與分析 (續)

業績及經營概況 (續)

財務回顧 (續)

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)已付建築成本及購置物業、廠房及設備應付款約人民幣8,847,000元; 及(iii)本公司一名董事辭任後情況發生變化致使應付上海博琨投資有限公司款項從應付關聯方款項人民幣35,100,000元重新分類為其他應付款之淨影響所致。

管理層討論與分析 (續)

業績及經營概況 (續)

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。

管理層討論與分析 (續)

流動資金及財政資源 (續)

於二零一五年六月三十日，本集團之鎔業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（二零一四年：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（二零一四年：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。

管理層討論與分析 (續)

外匯風險

本集團之收入及開支主要以港元、美元及人民幣計值，就此而言，本集團認為外匯風險影響極低，故並無實施對沖或其他安排以減低貨幣風險。

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
- 賬面值約人民幣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

主要股東於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」) 存置的股東登記冊顯示，以下股東佔本公司已發行股本5%或以上權益：

於股份之好倉

股東姓名	身份	股份數目			權益 總權益	佔總股本 百分比
		個人權益	其他權益 (附註1)	相關股份		
楊新民	實益	592,573,880	1,600,000	-	594,173,880	15.39%
關志恒(附註2及3)	實益	231,413,304	-	108,489,130	339,902,434	8.81%
香港鼎益豐國際 控股集團有限公司	實益	260,536,000	-	-	260,536,000	6.75%

其他資料 (續)

主要股東於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉 (續)

附註：

1. 其他權益代表已授予董事但於二零一五年六月三十日尚未行使之購股權中所包含之相關股份。
2. 該231,413,304股股份包括(i)由關志恒先生直接持有的792,000股股份；及(ii)230,621,304股股份由中國軟件服務(控股)有限公司(「中國軟件」)持有。由於關志恒先生為中國軟件之控股股東，固被視為在該230,621,304股股份中擁有權益。
3. 該108,489,130股股份(可予調整)在中國軟件就VCL及其附屬公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度之綜合淨利潤提供的盈利保證獲達成後，將由本公司發行予中國軟件。由於關志恒先生為中國軟件之控股股東，因被視為在該108,489,130股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，董事會未知悉有任何人士直接或間接持有根據《證券及期貨條例》必須存置的登記冊內所載的本公司股份的5%或以上權益。

其他資料 (續)

董事於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，本公司董事及行政總裁於本公司或任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）之股權或債務證券及相關股份中擁有(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）之權益（包括根據《證券及期貨條例》有關條文董事被視為或當作擁有之權益或淡倉）；或(b)根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該規定所指登記冊之權益；或(c)根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及聯交所之權益如下：

於股份之好倉

董事姓名	身份	股份數目				佔總股本百分比
		個人權益	其他權益 (附註1)	相關 股份權益	總權益	
楊新民	實益	592,573,880	1,600,000	-	594,173,880	15.39%
黃月琴	實益	-	600,000	-	600,000	0.02%
關志恒(附註2及3)	實益	231,413,304	-	108,489,130	339,902,434	8.81%
鄭發丁	實益	200,000	200,000	-	400,000	0.010%
潘禮賢	實益	-	200,000	-	200,000	0.005%

其他資料 (續)

董事於本公司或任何相聯法團之股份、相關股份及債權證之權益及淡倉 (續)

附註：

1. 其他權益代表已授予董事但於二零一五年六月三十日尚未行使之購股權中所包含之相關股份。
2. 該231,413,304股股份包括(i)由關志恒先生直接持有的792,000股股份；及(ii)230,621,304股股份由中國軟件持有。由於關志恒先生為中國軟件之控股股東，固被視為在該230,621,304股股份中擁有權益。
3. 該108,489,130股股份(可予調整)在中國軟件就VCL及其附屬公司於截至二零一四年十二月三十一日止年度之綜合淨利潤提供的盈利保證獲達成後，將由本公司發行予中國軟件。由於關志恒先生為中國軟件之控股股東，因被視為在該108,489,130股股份中擁有權益。

根據購股權計劃授出之購股權

根據本公司股東於二零零二年九月二十四日的書面決議案，通過並採納購股權計劃(「舊計劃」)，董事會可酌情授予計劃內所定義之合資格人士購股權。舊計劃已於二零一一年五月二十七日終止。此後，將不會再按舊計劃授出購股權，但舊計劃所有其他方面及條款將在所有方面維持效力及有效。

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上通過的決議案，通過並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。新計劃將於二零一一年五月二十七日屆滿。

其他資料 (續)

根據購股權計劃授出之購股權 (續)

截至二零一五年六月三十日止六個月內，根據新計劃並無授出任何購股權。於二零一五年六月三十日尚未行使之購股權資料已詳列於中期財務報表附註16。

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。

其他資料 (續)

企業管治 (續)

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標準守則，其嚴謹程度與上市規則中上市公司董事進行證券交易的《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董事進行證券交易的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。

承董事會命

楊新民

主席

香港，二零一五年八月二十八日