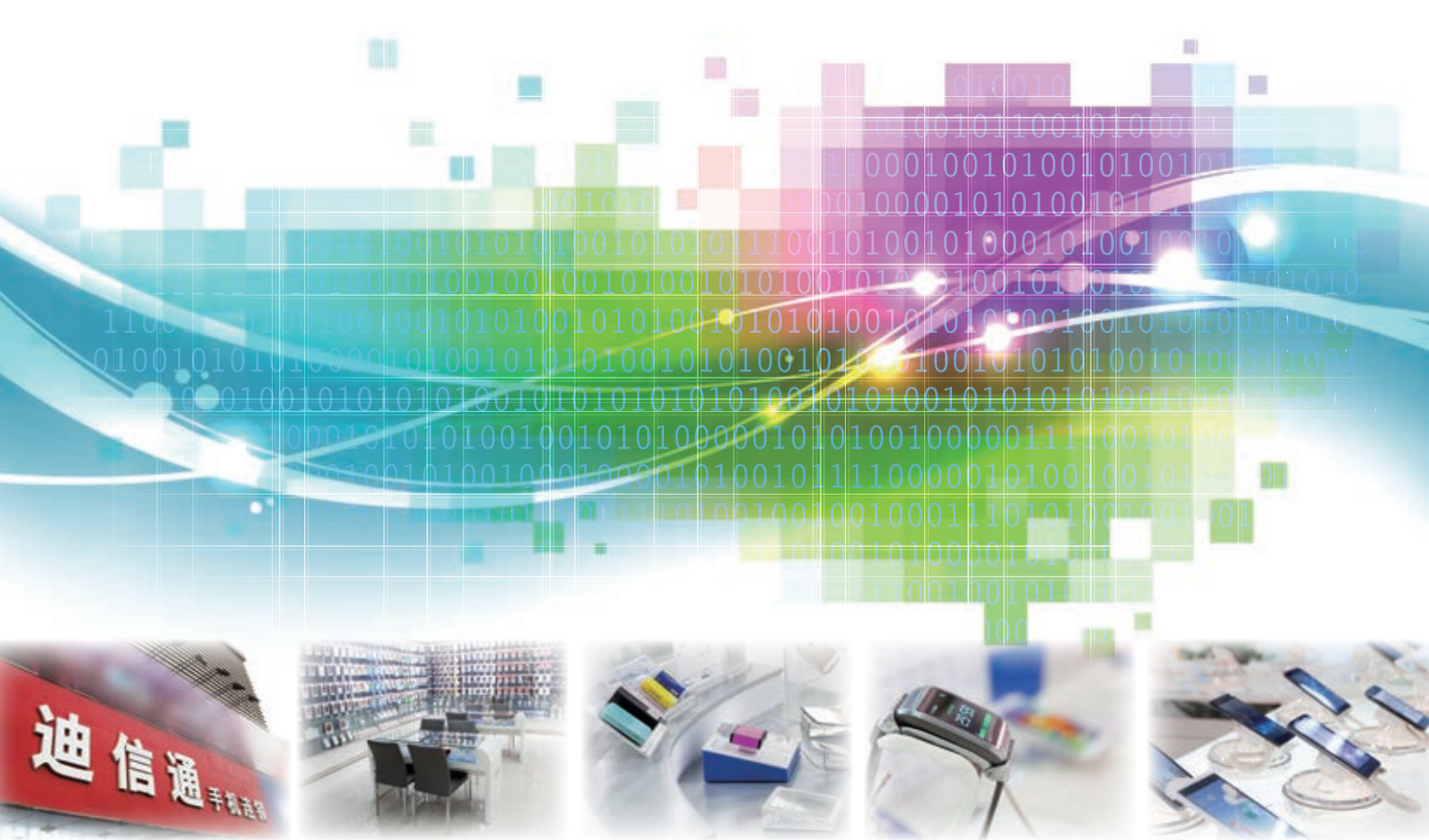




北京迪信通商貿股份有限公司
Beijing Digital Telecom Co., Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
股份代號：06188



2015 中期報告



目錄

- 2** 公司簡介
- 3** 公司資料
- 5** 財務摘要
- 7** 管理層討論與分析
- 24** 其他資料
- 29** 中期簡明綜合財務報表審閱報告
- 30** 中期簡明綜合損益及其他收益表
- 31** 中期簡明綜合財務狀況表
- 33** 中期簡明綜合權益變動表
- 34** 中期簡明綜合現金流量表
- 36** 中期簡明綜合財務報表附註

公司簡介

北京迪信通商貿股份有限公司（「本公司」或「公司」）成立於2001年，自成立以來本公司始終致力於移動通訊終端的銷售和服務，通過龐大的線下銷售渠道和線上銷售平台向消費者提供手機硬件及配件銷售、增值軟件服務、手機個性化服務、售後服務等一系列綜合服務。

本公司以服務和創新為核心競爭力，致力於通過提供優質產品、便捷購物環境及貼心的一站式服務，為消費者帶來卓越體驗及真誠價值。

截至2015年6月30日，公司旗下設立了121家附屬公司，其中本公司全資擁有的附屬公司有113家，非全資擁有的附屬公司有8家；而本公司在全國21個省份和4個直轄市擁有的直營及加盟門店的數量達1,500多家。

公司資料

董事會

執行董事

劉東海先生 (董事長)
劉雅君先生
劉松山先生
劉文萃女士
劉華女士

非執行董事

齊向東先生

獨立非執行董事

呂廷杰先生
邊勇壯先生
李文才先生

監事

肖紅女士
李萬林先生
胡玉忠先生

聯席公司秘書

李冬梅女士
伍秀薇女士

授權代表

劉雅君先生
李冬梅女士

審計委員會

李文才先生 (主席)
呂廷杰先生
邊勇壯先生

提名委員會

呂廷杰先生 (主席)
邊勇壯先生
劉松山先生

薪酬與考核委員會

邊勇壯先生 (主席)
劉華女士
李文才先生

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
齊向東先生

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
銅鑼灣勿地臣街1號
時代廣場
二座36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

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
怡和大廈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

申萬宏源融資（香港）有限公司
（前稱「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
中信大廈22樓

股份代號

6188

公司網址

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

項目	截至6月30日止半年度	
	2015年 人民幣 - 千元	2014年 人民幣 - 千元
綜合損益表		
收入	7,564,308	6,708,231
毛利	928,337	940,101
年內盈利及全面收入總額	152,251	131,973
應佔：		
母公司擁有人	153,046	132,213
非控股權益	(795)	(240)
母公司普通股權益所有人應佔每股盈利 - 基本及攤薄 (人民幣 / 股)	0.23	0.26
	2015年 6月30日 人民幣 - 千元	2014年 12月31日 人民幣 - 千元
綜合資產負債表		
非流動資產	241,317	247,947
流動資產	5,927,192	5,199,352
總資產	6,168,509	5,447,299
流動負債	3,597,965	3,026,096
總資產減流動負債	2,570,544	2,421,203
非控股權益	21,274	21,669
資產淨值	2,570,544	2,421,203
股本	666,667	666,667
儲備	1,882,603	1,732,867
母公司擁有人應佔權益	2,549,270	2,399,534

財務摘要

截至6月30日止半年度

	2015年 人民幣 - 千元	2014年 人民幣 - 千元
綜合現金流量表		
經營活動所用現金流量淨額	75,913	215,981
投資活動所用現金流量淨額	(118,984)	(36,789)
融資活動所得／(所用) 現金流量淨額	358,236	(75,671)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	315,165	103,521
年初現金及現金等價物	335,298	301,939
年末現金及現金等價物	650,463	405,460

管理層討論與分析

一、業務回顧

截至2015年6月30日止六個月，本集團手機銷量達到5,198,330台，比2014年同期5,098,867台增長99,463台，增長率為1.95%；2015年上半年營業收入人民幣7,564,308.80千元，比2014年同期人民幣6,708,230.58千元增長人民幣856,078.22千元，增長率為12.76%；2015年上半年淨利潤為人民幣152,251.24千元，比2014年同期人民幣131,972.91千元增長人民幣20,278.33千元，增長率為15.37%。

二、財務狀況和經營業績

(一) 概覽

截至2015年6月30日止六個月，本集團實現淨利潤為人民幣152,251.24千元，比2014

年同期人民幣131,972.91千元增長人民幣20,278.33千元，增長率為15.37%；其中，歸屬於本公司權益所有人的本期淨利潤為人民幣153,046.33千元，比2014年同期人民幣132,212.88千元增長人民幣20,833.45千元，增長率為15.76%。

(二) 綜合全面收益表

下表載列所示期間我們綜合全面收益表的選定項目。我們的經營業績過往曾經波動，未來也將可能繼續波動。因此，我們與不同期間的經營業績或不能直接比較，而我們的過往表現也未必能成為我們未來經營業績的可靠指標。

項目	截至6月30日止六個月			
	2014年 人民幣 千元	2015年 人民幣 千元	變動金額 人民幣 千元	變動比率
營業收入	6,708,230.58	7,564,308.80	856,078.22	12.76%
營業成本	(5,768,129.92)	(6,635,971.41)	-867,841.49	15.05%
毛利	940,100.66	928,337.39	-11,763.27	-1.25%
其他收入及收益	10,331.91	26,216.53	15,884.62	153.74%
銷售及分銷開支	(519,894.32)	(525,861.45)	-5,967.13	1.15%
行政開支	(168,123.31)	(166,147.44)	1,975.87	-1.18%
其他開支	(24,691.51)	(21,408.88)	3,282.63	-13.29%
財務成本	(58,442.90)	(62,316.43)	-3,873.53	6.63%
投資收益	-	299.39	299.39	-
稅前盈利	179,280.53	179,119.11	-161.42	-0.09%
所得稅開支	(47,307.62)	(26,867.87)	20,439.75	-43.21%
年度稅後淨利潤總額	131,972.91	152,251.24	20,278.33	15.37%
歸屬母公司淨利	132,212.88	153,046.33	20,833.45	15.76%
歸屬少數股東權益	(239.97)	(795.09)	-555.12	231.33%

1. 營業收入

本集團截至2015年6月30日止六個月營業收入為人民幣7,564,308.80千元，較2014年同期之營業收入人民幣6,708,230.58千元增長人民幣856,078.22千元，增長率為12.76%。收入的增長主要由移動通訊設備及配件銷售的增長所致。我們的移動通訊設備及配件銷售包括(i)我們的零售業務銷售（包括我們的獨立經營門店及線上渠道）；(ii)我們的特許加盟業務銷售；

及(iii)我們的批發業務銷售。我們零售業務所得收入包括我們獨立門店、店中店門店、與移動運營商合作開設的門店及網絡銷售平台銷售移動通訊設備及配件的銷售收入。我們特許加盟業務所得收入包括向加盟商銷售移動通訊設備及配件銷售所得收入。我們批發業務所得收入包括我們分銷給移動運營商及其他第三方零售商的移動通訊設備及配件的銷售收入。

下表載列所示期間我們的營業收入資料：

項目	2014年		截至6月30日止六個月 2015年		變動金額 人民幣 千元	變動比率
	人民幣	總收入	人民幣	總收入		
	千元	佔比	千元	佔比		
(1) 移動通信設備及配件銷售	6,269,650.51	93.46%	7,221,136.16	95.46%	951,485.65	15.18%
其中：移動通信設備及配件零售	3,502,352.69	52.21%	4,098,281.74	54.18%	595,929.05	17.02%
向加盟商銷售通信設備及配件	971,322.13	14.48%	1,167,795.74	15.44%	196,473.61	20.23%
移動通信設備及配件批發	1,795,975.69	26.77%	1,955,058.68	25.85%	159,082.99	8.86%
(2) 來自移動運營商的服務收入	374,385.78	5.58%	290,694.53	3.84%	-83,691.25	-22.35%
(3) 其他服務費收入	64,194.29	0.96%	52,478.11	0.69%	-11,716.18	-18.25%
合計	6,708,230.58	100.00%	7,564,308.80	100.00%	856,078.22	12.76%

管理層討論與分析

本集團截至2015年6月30日止六個月來自移動運營商的服務收入為人民幣290,694.53千元，較2014年同期之來自移動運營商的服務收入人民幣374,385.78千元減少人民幣83,691.25千元，降幅為22.35%。移動運營

商服務收入減少是由於2015年宏觀政策方面導致三大運營商的移動終端補貼減少。

下表載列2014年上半年及2015年上半年我們來自幾大移動運營商的服務收入：

項目	2014年		2015年		變動金額 人民幣 千元	變動比率
	人民幣	總酬金	人民幣	總酬金		
	千元	佔比	千元	佔比		
中國移動	131,392.46	35.10%	126,561.09	43.54%	-4,831.37	-3.68%
中國聯通	49,090.27	13.11%	47,661.62	16.40%	-1,428.65	-2.91%
中國電信	193,903.05	51.79%	113,185.13	38.93%	-80,717.92	-41.63%
北京通服	-	-	3,286.69	1.13%	3,286.69	-
合計	374,385.78	100.00%	290,694.53	100.00%	-83,691.25	-22.35%

此處「北京通服」是指我們的關聯方北京迪信通通信服務有限公司，有關關聯方交易詳情請參閱本節「關聯方交易」。

2. 營業成本

本集團截至2015年6月30日止六個月營業成本為人民幣6,635,971.41千元，較2014年同期之營業成本人民幣5,768,129.92千元增長人民幣867,841.49千元，增長率為15.05%。主要是由於我們營業收入的增長而導致營業成本相應的增長。

下表載列所示期間我們的營業成本的資料：

項目	截至6月30日止六個月					
	2014年		2015年		變動金額	變動比率
	人民幣 千元	總成本 佔比	人民幣 千元	總成本 佔比		
(1) 移動通信設備及配件銷售	5,716,736.54	99.11%	6,579,262.27	99.15%	862,525.73	15.09%
其中：移動通信設備及配件零售	3,007,219.42	52.14%	3,521,295.22	53.06%	514,075.80	17.09%
向加盟商銷售通信設備及配件	951,157.86	16.49%	1,144,102.43	17.24%	192,944.57	20.29%
移動通信設備及配件批發	1,758,359.26	30.48%	1,913,864.62	28.84%	155,505.36	8.84%
(2) 來自移動運營商的服務收入	46,855.99	0.81%	55,100.62	0.83%	8,244.63	17.60%
(3) 其他服務費收入	4,537.39	0.08%	1,608.52	0.02%	-2,928.87	-64.55%
合計	5,768,129.92	100.00%	6,635,971.41	100.00%	867,841.49	15.05%

3. 毛利及毛利率

毛利指扣除營業成本的營業收入。本集團截至2015年6月30日止六個月毛利為人民幣928,337.39千元，較2014年同期之毛利人民幣940,100.66千元減少人民幣11,763.27千元，降幅為1.25%。我們截至2014年及2015年6月30日止六個月總體毛利率分別為14.01%及12.27%。相較於2014年同期，我們整體毛

利率有所下降主要由於本期來自移動運營商服務收入毛利率下降所致。我們來自銷售移動通訊設備及配件的毛利率上升主要由於(i)本期我們售價的增幅高於成本增幅；及(ii)運營商移動終端補貼減少，導致合約機銷售量降低，從而致使整體手機銷售毛利有所上升。我們來自移動運營商的服務收入及其他服務費收入的毛利率相對較高，主要由於這些業務所涉及的銷售成本相對較低。

管理層討論與分析

項目	截至6月30日止六個月							
	2014年			2015年			變動金額	變動比率
	毛利	總毛利	毛利率	毛利	總毛利	毛利率		
人民幣 千元	佔比		人民幣 千元	佔比		人民幣 千元		
(1) 移動通信設備及配件銷售	552,913.97	58.81%	8.82%	641,873.89	69.14%	8.89%	88,959.92	16.09%
其中：移動通信設備及配件零售	495,133.27	52.67%	14.14%	576,986.52	62.15%	14.08%	81,853.25	16.53%
向加盟商銷售通信設備及配件	20,164.27	2.14%	2.08%	23,693.31	2.55%	2.03%	3,529.04	17.50%
移動通信設備及配件批發	37,616.43	4.00%	2.09%	41,194.06	4.44%	2.11%	3,577.63	9.51%
(2) 來自移動運營商的服務收入	327,529.79	34.84%	87.48%	235,593.91	25.38%	81.05%	-91,935.88	-28.07%
(3) 其他服務費收入	59,656.90	6.35%	92.93%	50,869.59	5.48%	96.93%	-8,787.31	-14.73%
合計	940,100.66	100.00%	14.01%	928,337.39	100.00%	12.27%	-11,763.27	-1.25%

4. 手機的銷量及平均售價

下表為所示期間我們的手機銷售收入、銷量及平均售價的資料：

項目	截至6月30日止六個月			
	2014年	2015年	變動金額	變動比率
手機銷售收入（人民幣千元）	5,968,149.94	6,875,201.45	907,051.51	15.20%
手機銷量（部）	5,098,867.00	5,198,330.00	99,463.00	1.95%
平均售價（人民幣元／每部）	1,170.49	1,322.58	152.09	12.99%

5. 其他收入及收益

其他收入及收益包括(i)利息收入；(ii)政府補助；(iii)出售附屬公司所得收益；(iv)出售物業、廠房及設備項目所得收益；及(v)其他。本集團截至2015年6月30止六個月來自其他收入及收益為人民幣26,216.53千元，較2014年同

期之其他收入及收益人民幣10,331.91千元增長人民幣15,884.62千元，增長率為153.74%。增長主要原因是2015年上半年政府對我們的補貼力度加大。

下表載列所示期間我們其他收入及收益的相關資料：

項目	截至6月30日止六個月			
	2014年 人民幣 千元	2015年 人民幣 千元	變動金額 人民幣 千元	變動比率
利息收入	5,442.97	5,271.11	-171.86	-3.16%
政府補助	2,463.96	19,012.95	16,548.99	671.64%
出售物業、廠房及設備項目 所得收益	51.24	7.41	-43.83	-85.54%
其他	2,373.74	1,925.06	-448.68	-18.90%
合計	10,331.91	26,216.53	15,884.62	153.74%

管理層討論與分析

6. 銷售及分銷開支

項目	截至6月30日止六個月					
	銷售及分銷開支		費用佔比		變動金額 人民幣 千元	變動比率
	2014年 人民幣 千元	2015年 人民幣 千元	2014年	2015年		
職工薪酬	197,243.82	205,115.07	37.94%	39.01%	7,871.25	3.99%
辦公費	8,359.54	5,542.56	1.61%	1.05%	-2,816.98	-33.70%
差旅費	2,988.21	3,887.15	0.57%	0.74%	898.94	30.08%
交通費	8,663.11	7,860.81	1.67%	1.49%	-802.30	-9.26%
業務招待費	2,952.85	1,915.64	0.57%	0.36%	-1,037.21	-35.13%
通訊費	2,065.54	1,501.45	0.40%	0.29%	-564.09	-27.31%
房租及物業管理	179,156.54	185,121.76	34.46%	35.20%	5,965.22	3.33%
修理費	5,929.14	2,248.12	1.14%	0.43%	-3,681.02	-62.08%
廣告及宣傳費	46,693.95	38,803.95	8.98%	7.38%	-7,890.00	-16.90%
折舊費	3,022.56	3,019.67	0.58%	0.57%	-2.89	-0.10%
長期待攤費用攤銷	27,772.42	32,830.02	5.34%	6.24%	5,057.60	18.21%
低值易耗品攤銷	3,360.59	1,763.63	0.65%	0.34%	-1,596.96	-47.52%
市場管理費	5,184.81	10,157.78	1.00%	1.93%	4,972.97	95.91%
水電費用	15,205.34	15,481.90	2.92%	2.94%	276.56	1.82%
其他	11,295.90	10,611.94	2.17%	2.02%	-683.96	-6.05%
合計	519,894.32	525,861.45	100.00%	100.00%	5,967.13	1.15%

本集團截至2015年6月30日止六個月銷售及分銷開支總額為人民幣525,861.45千元，較2014年同期之銷售及分銷開支總額人民幣519,894.32千元增長人民幣5,967.13千元，增長率為1.15%。其變動主要原因是職工薪酬費用、房租物業費用、長期待攤費用攤銷的增長和廣告及宣傳費的減少。

截至2015年6月30日止六個月職工薪酬總額為人民幣205,115.07千元，較2014年同期之職工薪酬總額人民幣197,243.82千元增長人民幣7,871.25千元，增長率為3.99%。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。

截至2015年6月30日止六個月房租及物業管理費用總額為人民幣185,121.76千元，較2014年同期之房租及物業管理費用總額人民幣179,156.54千元增長人民幣5,965.22千元，增長率為3.33%。增長原因是新增零售網點及部份老店到期後房租上升導致租金及物業費用增加。

截至2015年6月30日止六個月長期待攤費用攤銷總額為人民幣32,830.02千元，較2014年同期之長期待攤費用攤銷總額人民幣27,772.42千元增長人民幣5,057.60千元，增長率為18.21%。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。

截至2015年6月30日止六個月廣告及宣傳費總額為人民幣38,803.95千元，較2014年同期之長期待攤費用攤銷總額人民幣46,693.95千元減少人民幣7,890.00千元，降幅為16.90%。廣告宣傳活動的減少導致廣告宣傳費用減少。

管理層討論與分析

7. 行政開支

項目	截至6月30日止六個月					
	行政開支		費用佔比		變動金額 人民幣 千元	變動比率
	2014年 人民幣 千元	2015年 人民幣 千元	2014年	2015年		
職工薪酬	66,982.47	71,005.36	39.84%	42.74%	4,022.89	6.01%
税金	3,535.24	3,413.04	2.10%	2.05%	-122.20	-3.46%
辦公費	8,650.03	4,281.65	5.15%	2.58%	-4,368.38	-50.50%
折舊費	5,069.51	4,865.28	3.02%	2.93%	-204.23	-4.03%
無形資產攤銷	186.22	207.86	0.11%	0.13%	21.64	11.62%
長期待攤費用攤銷	1,682.49	689.39	1.00%	0.41%	-993.10	-59.03%
低值易耗品攤銷	2,107.10	2,360.93	1.25%	1.42%	253.83	12.05%
差旅費	7,902.96	6,824.99	4.70%	4.11%	-1,077.97	-13.64%
房租及物業管理費	6,559.93	7,219.24	3.90%	4.35%	659.31	10.05%
業務招待費	6,702.02	4,223.95	3.99%	2.54%	-2,478.07	-36.97%
通訊費	804.63	1,784.01	0.48%	1.07%	979.38	121.72%
中介機構費	7,036.10	11,966.04	4.19%	7.20%	4,929.94	70.07%
交通費	9,699.95	8,152.49	5.77%	4.91%	-1,547.46	-15.95%
財務費用－手續費	18,488.55	30,179.78	11.00%	18.16%	11,691.23	63.23%
上市費用	19,988.49	-	11.89%	0.00%	-19,988.49	-100.00%
其他	2,727.62	8,973.43	1.62%	5.40%	6,245.81	228.98%
合計	168,123.31	166,147.44	100.00%	100.00%	-1,975.87	-1.18%

本集團截至2015年6月30日止六個月行政開支總額為人民幣166,147.44千元，較2014年同期之行政開支總額人民幣168,123.31千元減少人民幣1,975.87千元，降幅為1.18%。行政開支減少的主要原因是職工薪酬和財務費用一手續費的增加以及上市費用的減少。

截至2015年6月30日止六個月職工薪酬總額為人民幣71,005.36千元，較2014年同期之職工薪酬總額人民幣66,982.47千元增長人民幣4,022.89千元，增長率為6.01%。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。

截至2015年6月30日止六個月財務費用一手續費總額為人民幣30,179.78千元，較2014年同期之財務費用一手續費總額人民幣18,488.55千元增長人民幣11,691.23千元，增長率為63.23%。增長原因主要是集團大力推廣OTO（線上到線下）、BTC（商家對顧客）等線上銷售業務而形成財務費用一手續費的增加。

截至2015年6月30日止六個月並無上市費用，較2014年同期之上市費用總額人民幣19,988.49千元減少人民幣19,988.49千元，降幅為100.00%。減少原因主要是2014年集團為在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市而支付大量上市費用所致，而2015年無此項費用支出。

8. 財務成本

項目	截至6月30日止六個月			
	2014年 人民幣 千元	2015年 人民幣 千元	變動金額 人民幣 千元	變動比率
財務成本－利息支出	58,442.90	62,316.43	3,873.53	6.63%

本集團截至2015年6月30日止六個月財務成本總額為人民幣62,316.43千元，較2014年同期之財務成本總額人民幣58,442.90千元增長人民幣3,873.53千元，增長率為6.63%。財務成本的增長主要是由我們的短期銀行貸款增加所致。

截至2015年6月30日，本集團固定利息的短期借款為人民幣1,450,002.03千元。

管理層討論與分析

9. 其他開支

我們的其他開支包括資產減值損失，非經營開支及出售附屬公司。截至2014及2015年6月30日止六個月，我們的其他開支分別為人民幣24,691.51千元及人民幣21,408.88千元。

項目	截至6月30日止六個月			
	2014年 人民幣 千元	2015年 人民幣 千元	變動金額 人民幣 千元	變動比率
資產減值損失	21,838.72	20,538.44	-1,300.28	-5.95%
非經營開支	2,852.79	870.44	-1,982.35	-69.49%
合計	24,691.51	21,408.88	-3,282.63	-13.29%

本集團截至2015年6月30日止六個月其他開支總額為人民幣21,408.88千元，較2014年同期之其他開支總額人民幣24,691.51千元減少人民幣3,282.63千元，降幅為13.29%，減少原因主要是本期資產減值損失和非經營性開支減少。

10. 所得稅開支

我們於既定期間的所得稅開支包括年內中國企業所得稅及遞延所得稅。

下表載列於所示期間我們所得稅開支的相關資料：

項目	截至6月30日止六個月			
	2014 人民幣 千元	2015 人民幣 千元	變動金額 人民幣 千元	變動比率
即期稅項：				
年內中國所得稅	48,669.78	26,704.67	-21,965.11	-45.13%
遞延稅項	(1,362.16)	163.20	1,525.36	-111.98%
合計	47,307.62	26,867.87	-20,439.75	-43.21%

本集團截至2015年6月30日止六個月所得稅總額為人民幣26,867.87千元，較2014年同期之人民幣47,307.62千元減少人民幣20,439.75千元，降幅為43.21%，其減少主要是享受所得稅稅收優惠所致。

(三) 流動資產及財務狀況

截至2015年6月30日，本集團持有現金及現金等價物為人民幣650,462.63千元，比2014年12月31日人民幣335,298.47千元增長人民幣315,164.16千元，增長率為94.00%。

截至2015年6月30日，本集團借款為人民幣2,676,217.23千元，比2014年12月31日人民幣1,903,471.79千元增長人民幣772,745.44千元，增長率為40.60%，均為短期借款。

(四) 資本性支出

截至2015年6月30日止六個月，本集團資本性支出為人民幣35,044.32千元，主要為購建固定資產及新開門店及老店翻新的裝修支出。

(五) 關聯方交易

我們與關聯方（包括我們的控股股東控制的公司及一家合營企業）進行多項交易。下表載列所示期間我們與關聯方交易的相關資料：

項目	截至6月30日止六個月			
	2014年 人民幣 千元	2015年 人民幣 千元	變動金額 人民幣 千元	變動比率
合營企業：				
銷售貨品	-	-	-	-
採購貨品	292.89	-	-292.89	-100.00%
運營商佣金	-	-	-	-
控股股東控制的公司：				
銷售貨品	-	272.85	272.85	-
採購貨品	-	136.85	136.85	-
運營商佣金	-	5,091.89	5,091.89	-
合計：				
銷售貨品	-	272.85	272.85	-
採購貨品	292.89	136.85	-156.04	-53.28%
運營商佣金	-	5,091.89	5,091.89	-

與一家合營企業實體的交易指向和德信通（北京）科技發展有限公司購買手機保險而發生的應收及應付款項；與控股股東所控制公司的交易指向北京迪信通通信服務有限公司購銷

手機及代銷號卡而發生的應收應付款項。我們預期繼續與這些關聯方進行交易。董事會認為該關聯方交易是按一般商業條款訂立並按公平原則進行。

(六) 主要財務比率

下表載列我們於所示日期的流動比率、債務權益比率及資產負債比率：

項目	2014年 12月31日	2015年 6月30日	變動	變動比率
流動比率	1.72	1.65	-0.07	-3.49%
資產負債比率	39.31%	44.07%	4.76%	12.12%
淨債務權益比率	64.77%	78.81%	14.04%	21.68%

流動比率乃按各財政期末的流動資產除以流動負債計算得出。截至2015年6月30日止六個月期間，我們的流動比率保持相對穩定。

資產負債比率乃按各財政期末的債務淨額除以債務淨額加總權益再乘以100%計算得出。債務淨額包括計算銀行貸款減現金及現金等價物。截至2015年6月30日止，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44.07%，截至2014年12月31日資產負債率為39.31%，增長率為12.12%，此乃主要由於企業短期借款增加。

淨債務權益比率等於期末債務淨額除以總權益再乘以100%。截至2015年6月30日止，我們的淨債務權益比率為78.81%，比截至2014年12月31日止的64.77%，增長率為21.68%，此乃主要由於2015年上半年短期借款增加，且債務淨額的增長率高於總權益的增長率。

(七) 重大收購及出售

截至2015年6月30日止六個月，本集團並無重大收購及出售事宜。

(八) 或有負債

截至2015年6月30日，本集團並無重大或有負債。

(九) 募集款項用途

截至2015年6月30日，我們已完成全球發售166,667,000股H股股份，發售價為每股港幣5.30元，募集資金總額為港幣883,335.10千元，截至2015年6月30日，募集資金已存入專項賬戶。

下表載列截至2015年6月30日募集資金專項賬戶的存儲情況：

開戶公司	開戶銀行	賬號	金額 港幣千元
北京迪信通商貿股份有限公司	渣打銀行（香港）有限公司	44717867377	10,618.10

截至2015年6月30日，本次募集淨額已使用港幣872,717.00千元。截至2015年6月30日，募集資金專項帳戶餘額為港幣10,618.10千元（含專項賬戶利息收入港幣8.71千元）。

為了規範公司募集資金管理，保護投資者權益，公司制訂有《北京迪信通商貿股份有限公司募集資金管理制度》，對募集資金的存放、使用、項目實施管理及使用情況的監督等方面均作了具體明確的規定。

根據募集資金公開發售股票方案，公司將以公開發售股票所募集的資金，約54%將用於擴張零售及分銷網絡；約14%將用於償還銀行貸款；約6%將用於升級資訊系統以進一步提升管理能力；約4%將用於升級現有門店及在中國建立新話務中心及新售後服務系統；約5%將用於從事一系列多用途移動互聯網項目；約9%將用於運營資金及一般企業用途；下表載列截至2015年6月30日我們的募集資金使用情況：

項目	結匯金額 港幣千元	佔比
用於擴張零售及分銷網絡	472,414.94	54.13%
償還銀行貸款	118,703.28	13.60%
升級資訊系統以進一步提升管理能力	55,584.09	6.37%
升級現有門店及在中國建立新話務中心及 新售後服務系統	34,472.32	3.95%
從事一系列多用途移動互聯網項目	44,060.18	5.05%
運營資金及一般企業用途	78,658.24	9.01%
支付上市中介費	68,823.95	7.89%
合計	872,717.00	100.00%

管理層討論與分析

(十) 匯率風險

本集團不面臨匯率波動風險及相關對沖。

(十一) 資產抵押

截至2015年6月30日，賬面淨值為人民幣18,212.70千元的房產已作抵押，以獲得本集團的一般銀行融資。

(十二) 重大投資

於2015年6月23日，本公司第二屆董事會第十四次會議通過了關於子公司深圳迪信通投資控股有限公司以人民幣10,000.00千元的價格收購深圳商置恒業投資控股有限公司在雲浮深商投商用置業有限公司25%的股權的議案。收購完成後，由深圳迪信通投資控股有限公司投資人民幣80,000.00千元對雲浮深商投商用置業有限公司進行增資，增資至人民幣120,000.00千元，增資後，深圳迪信通投資控股有限公司持有雲浮深商投商用置業有限公司75%的股權。

(十三) 股權安排

截至2015年6月30日止六個月，本集團並未進行股權認購。截至本中期報告日期，本集團尚未制定股權計劃。

(十四) 股本

本公司股本架構於上市之日起無重大改變。

(十五) 未來重大投資

於2015年8月27日，董事會通過有關成立合資公司事項之決議案。本公司擬與深圳市展想投資有限公司共同出資在北京成立合資公司以開拓非洲市場，註冊資本人民幣100,000.00千元，雙方分別持股50%。合資公司成立後，將首先以尼日利亞為首個主要業務市場開拓非洲市場及業務。

於2015年8月27日，董事會通過有關本公司向北京飛鷹暢游科技有限公司（「飛鷹」）投資之決議案。本公司擬投資現金人民幣3,000.00千元，並向飛鷹開放綫下實體店作為戰略合作資源（擬以人民幣3,000.00千元計算），開展舊手機換新業務。投資完成後，本公司持有飛鷹10%股權。

三、2015下半年業務展望

2015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2015年下半年將重點做好以下幾方面工作：

- (一) 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。

隨着智能手機普及率的持續提高以及三線以下城市業務的快速發展，公司除了適度增加一二線大中城市的門店佈局外，繼續鞏固三線以下城市的門店拓展，其中包括縣城門店、鄉鎮門店以及加盟門店，以繼續提高公司的銷量和市場份額。

- (二) 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，同時公司創新運營商業務，為運營商提供門店管理服務，提升酬金規模，擴大公司效益。

公司憑借覆蓋全國的門店佈局、專業的手機採購、庫存管理和銷售經驗與運營商在渠道共享和產品共享展開全方位的深入合作，主要包括：運營商在公司連鎖零售店開設運營商專區，授權公司開展代理業務；公司參與運營商「自建他營」，進駐營業廳進行終端銷售、為運營商提供供貨平台服務等等，提升酬金規模、擴大公司效益。

- (三) 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。

為了提升管理效率、降低管理成本，全面實行績效考核，對不同類型的人員採取不同的考核方式和指標。單獨設置「工作表現考核表」，宣揚公司核心價值觀，引導員工的行為。考核與競爭上崗相聯繫，平者讓，優者上，堅決執行，根據考核結果每年按比例淘汰人員，提高幹部員工總體素質。

管理層討論與分析

- (四) 公司穩步推進網絡銷售與實體門店零售的有機結合。

我們透過官網及第三方互聯網平台，引導消費者到迪信通實體門店進行體驗消費，接受線下包括合約建議、軟件安裝、手機美容、售後維修等等服務，增加顧客黏性，提升顧客體驗滿意度和忠誠度。與此同時，我們將繼續推行「心服務」理念，以優質的服務提升顧客的美譽度、口口傳播和複購率，實現銷售的持續增長。

- (五) 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。

公司將繼續通過強大的零售網絡和銷售能力，向供應商獲取優質產品資源，提升獲利能力的同時，還將開展自主定制手機業務。此外，公司在門店類型上創新推出會所模式，通過品牌品鑑會的形式和良好的會所服務，利用粉絲經濟形成消費行為。除傳統業務外，公司還將在手機回收、手機快修、消費金融、流量經營等新業務上為顧客提供更多服務內容，做大規模，增加企業利潤的來源和厚度。

僱員及薪酬政策

截至2015年6月30日止，本集團共有員工7,086名僱員。截至2015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276,120.43千元，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，主要以在線學習、交流會和專項培訓三種方式開展。

中期股息

董事會不建議派發截至2015年6月30日止六個月的任何中期股息。

董事、監事及最高行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2015年6月30日，本公司董事、監事及最高行政人員擁有根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的本公司或其任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉(包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)，或根據《證券及期貨條例》第352條須登記於該條所述登記冊或根據上市規則附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

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
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

其他資料

附註：

1. 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。
2. 北京迪爾通諮詢有限公司(「迪爾通」)及北京豐永泰諮詢有限公司(「豐永泰」)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迪爾通的34.89%、5.13%、52.33%及2.52%股權，及豐永泰的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迪爾通及豐永泰分別持有的101,300,000股內資股及211,400,000股內資股中擁有權益。

3. 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。

除上文披露者外，於2015年6月30日，概無本公司董事、監事及最高行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證中，擁有(i)登記於根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊內，或(ii)根據標準守則須另行知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於股份中的權益及淡倉

於2015年6月30日，就本公司董事所知，下列人士(董事、本公司監事及最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或記入根據證券及期貨條例第336條須置存之登記冊內之權益或淡倉：

股東姓名	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
迪爾通(附註2)	內資股	實益擁有人	101,300,000 (好倉)	30.00	15.19
豐永泰(附註2)	內資股	實益擁有人	211,400,000 (好倉)	62.60	31.71
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

股東姓名	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)
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
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
Lenovo Group Limited	H股	實益擁有人	32,435,500 (好倉)	9.86	4.87

其他資料

附註：

1. 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。
2. 迪爾通及豐永泰分別直接持有本公司101,300,000股內資股及211,400,000股內資股，而劉詠梅於迪爾通及豐永泰擁有控股權益。因此，根據證券及期貨條例，劉詠梅被視作於迪爾通及豐永泰分別持有的101,300,000股內資股及211,400,000股內資股中擁有權益。
3. 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。
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，於2015年6月30日，就董事所知，概無任何其他人士於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露亦已記錄於根據《證券及期貨條例》第336條須存置的登記冊內之權益或淡倉。

董事及監事購買股份或債券之權利

除本中期報告所披露者外，於截至2015年6月30日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司概無簽訂任何安排，使董事或監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、監事或彼等各自之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」）附錄十四所載《企業管治守則》及《企業管治報告》（「企業管治守則」）。截至2015年6月30日止六個月期間，除本中期報告所披露者外，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。

根據企業管治守則守則條文第A.2.1條，董事長及行政總裁角色應予以區分及由不同人士擔任。但由於劉東海先生於本公司之背景、資質及經驗，彼被認為現時情況下身兼兩職之最佳人選。董事會認為劉東海先生於現階段身兼兩職有助維持本公司政策持續性以及本公司營運穩定性及效益，屬適當及符合本公司最佳利益。董事會亦按季定期會晤以審閱劉東海先生領導之本公司營運。因此，董事會認為該安排將不會對董事會與本公司管理層之間的權力和授權的平衡造成影響。

進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「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於截至2015年6月30日止六個月期間已遵守標準守則所載規定準則。

於截至2015年6月30日止六個月期間，本公司亦已採納一套其條款不遜於標準守則所訂標準的僱員證券交易的自身行為守則，以供可能掌握本公司的未公開內幕消息的僱員遵照規定買賣本公司證券。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

於截至2015年6月30日止六個月期間，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。

審計委員會

董事會已設立審計委員會（「審計委員會」），成員包括三名獨立非執行董事李文才先生（主席）、邊勇壯先生及呂廷杰先生。

審計委員會連同本公司管理層及外聘核數師已審閱本集團截至2015年6月30日止六個月的未經審核綜合中期業績。

董事及監事資料之變動

董事及監事確認概無資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

中期簡明綜合財務報表審閱報告

香港
中環
添美道1號
中信大廈22樓

致北京迪信通商貿股份有限公司
董事會
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

敬啟者：

緒言

本核數師已審閱北京迪信通商貿股份有限公司及其附屬公司（「貴集團」）截至2015年6月30日的中期簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關中期簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及解釋附註。管理層負責根據國際會計準則第34號中期財務報告（「國際會計準則第34號」）編製及呈列本中期簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱結果，對本中期簡明綜合財務報表發表結論。

審閱範圍

我們根據香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料的審閱工作」的規定進行審閱。中期財務資料的審閱包括主要向負責財務會計事宜的人士作出查詢，並採取分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港核數準則進行的審核範圍小，故不能令我們保證我們會注意到於審核中可能被發現的所有重要事項。因此，我們不發表審核意見。

結論

根據我們的審閱結果，我們並未注意到任何事宜，致使我們相信隨附中期簡明綜合財務報表在所有重大方面並無根據國際會計準則第34號編製。

2015年8月27日

中期簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2015年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
收入	4	7,564,308	6,708,231
銷售成本		(6,635,971)	(5,768,130)
毛利		928,337	940,101
其他收入及收益	4	26,216	10,332
銷售及分銷開支		(525,861)	(519,894)
行政開支		(166,148)	(168,124)
其他開支		(21,408)	(24,692)
財務成本		(62,316)	(58,442)
應佔合營企業溢利		299	–
除稅前溢利	5	179,119	179,281
所得稅開支	6	(26,868)	(47,308)
期內溢利及全面收入總額		152,251	131,973
應佔：			
母公司擁有人		153,046	132,213
非控股權益		(795)	(240)
		152,251	131,973
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄（人民幣）	7	0.23	0.26

中期簡明綜合財務狀況表

2015年6月30日

	附註	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	8	147,407	154,118
商譽		57,302	57,302
他無形資產		558	614
投資於合營企業		1,294	994
可供出售投資		7,055	7,055
遞延稅項資產		27,701	27,864
非流動資產總值		241,317	247,947
流動資產			
存貨	9	1,868,722	1,936,026
應收貿易款項及應收票據	10	1,681,200	1,675,695
預付款項、按金及其他應收款項		1,017,970	894,781
應收關聯方款項		4,172	2,170
已抵押存款	11	704,665	355,382
現金及現金等價物	11	650,463	335,298
流動資產總額		5,927,192	5,199,352
流動負債			
計息銀行借貸	12	2,676,217	1,903,472
應付貿易款項及應付票據	13	504,486	703,509
其他應付款項及應計費用		289,238	295,768
應付關聯方款項		229	1,739
應付稅項		127,795	121,608
流動負債總額		3,597,965	3,026,096
淨流動資產		2,329,227	2,173,256
總資產減流動負債及淨資產		2,570,544	2,421,203

中期簡明綜合財務狀況表

2015年6月30日

	附註	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
權益			
母公司擁有人應佔權益：			
已發行股本	14	666,667	666,667
儲備		1,882,603	1,732,867
		2,549,270	2,399,534
非控股權益			
		21,274	21,669
權益總額			
		2,570,544	2,421,203

中期簡明綜合權益變動表

截至2015年6月30日止六個月

	母公司擁有人應佔						
	已發行 股本	資本 儲備	法定 公積金	保留 溢利	合計	非控股 權益	權益總額
	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
截至2015年6月30日止六個月：							
於2014年12月31日（經審核）	666,667	528,263	140,039	1,064,565	2,399,534	21,669	2,421,203
期內全面收益總額	-	-	-	153,046	153,046	(795)	152,251
非控股股東注資	-	-	-	-	-	400	400
股份發行開支	-	(3,310)	-	-	(3,310)	-	(3,310)
於2015年6月30日（未經審核）	666,667	524,953	140,039	1,217,611	2,549,270	21,274	2,570,544
截至2014年6月30日止六個月：							
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
期內全面收益總額	-	-	-	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

中期簡明綜合現金流量表

截至2015年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
除稅前溢利	179,119	179,281
就下列各項作出調整：		
財務成本	62,316	58,442
應佔合營企業溢利	(299)	-
應收貿易款項減值撥備	834	5,538
其他應收款項減值撥備	423	510
存貨減值撥備	19,281	15,791
折舊	41,404	37,547
無形資產攤銷	208	609
出售物業、廠房及設備的虧損	130	348
應收貿易款項及應收票據增加	(6,339)	(107,779)
預付款項、按金及其他應收款 項(減少)/增加	(39,605)	93,121
存貨減少	48,023	25,063
應付貿易款項及應付票據減少	(199,023)	(6,822)
其他應付款項及應計費用減少	(6,529)	(31,414)
應收關聯方款項(增加)/減少	(2,002)	5,300
應付關聯方款項減少	(1,510)	(261)
經營所得現金	96,431	275,274
已付所得稅	(20,518)	(59,293)
經營活動所得現金流量淨額	75,913	215,981

中期簡明綜合現金流量表

截至2015年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
投資活動所得現金流量		
購置物業、廠房及設備項目	(35,045)	(36,789)
購置其他無形資產項目	(152)	—
出售物業、廠房及設備項目所得款項	220	—
收購附屬公司預付款項	(84,007)	—
投資活動所用現金流量淨額	(118,984)	(36,789)
融資活動所得現金流量		
發行股份開支	(3,310)	—
新增銀行貸款	2,913,155	1,775,390
非控股股東注資	400	675
已抵押存款減少	(349,283)	(65,845)
償還銀行貸款	(2,140,410)	(1,727,449)
已付利息	(62,316)	(58,442)
融資活動所用現金流量淨額	358,236	(75,671)
現金及現金等價物增加淨額	315,165	103,521
期初現金及現金等價物	335,298	301,939
期末現金及現金等價物	650,463	405,460

中期簡明綜合財務報表附註

截至2015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淀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銷售及提供相關服務。

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. 編製基準及本集團會計政策變動

2.1 編製基準

截至2015年6月30日止六個月的中期簡明綜合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，而且須與於2014年12月31日本集團年度財務報表一併閱讀。

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，除另有註明者外，所有數值均四捨五入至最接近的千位。

2.2 本集團採納之新訂準則、詮釋及修訂

編製本中期簡明綜合財務報表所採納的會計政策與編製本集團截至2014年12月31日止年度的年度綜合財務報表所採納者一致，惟採納於2015年1月1日生效的新準則及詮釋除外。本集團並未提早採納任何其他已頒佈但未生效之任何其他準則、詮釋或修訂。

有關變動的性質及影響於下文披露。本集團於2015年首次應用該等新訂準則及修訂，但該等準則及修訂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並無構成重大影響。各新訂準則或修訂的性質及影響載於下文：

中期簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

國際會計準則第19號「界定福利計劃：僱員供款」之修訂

國際會計準則第19號規定實體在對界定福利計劃進行會計處理時考慮僱員或第三方供款，將此類與服務有關的供款作為服務期間的負福利。此等修訂釐清，倘供款金額與服務年期無關，則允許實體在提供服務期間將此類供款確認為服務成本減少，而非在服務期間內分攤。該修訂於2014年7月1日或之後開始的年度期間生效。由於本集團內實體概無僱員或第三方供款的界定福利計劃，故該修訂與本集團無關。

2010年至2012年週期的年度改進

該等改進自2014年7月1日起生效，本集團首次於本中期簡明綜合財務報表內採納該等修訂。該等修訂包括：

國際財務報告準則第2號「股份支付交易」

本次改進已按未來適用基準應用，並釐清多項有關表現歸屬條件及服務歸屬條件的定義，包括：

- 表現條件須包含服務條件
- 當對方提供服務時，必須達成表現目標
- 表現目標可能與實體的經營或活動有關，或與同一集團內其他實體的經營或活動有關
- 表現條件可為市場或非市場條件
- 倘對方於歸屬期內不論因任何原因不再提供服務，則未達成服務條件

以上定義與本集團於過往期間定義的歸屬條件中的表現條件和服務條件一致，因此該等修訂對本集團會計政策並無任何影響。

國際財務報告準則第3號「業務合併」

該修訂按未來適用基準應用，並釐清由於業務合併形成的已分類為負債（或資產）的所有或然代價安排，無論是否屬於國際財務報告準則第9號（或國際會計準則第39號，視乎適用情況而定）的範圍，必須按公允價值進行後續計量，其變動計入損益。該規定與本集團的現有會計政策一致，因此該修訂對本集團的會計政策並無影響。

國際會計準則第16號「物業、廠房及設備」和國際會計準則第38號「無形資產」

該修訂按追溯調整基準應用，並在國際會計準則第16號和國際會計準則第38號中釐清，資產價值可參照市場可觀察數據予以重估，透過調整資產賬面總值至市值或釐定賬面值的市值實現，並按比例調整賬面總值以使賬面值等同於市值。此外，該修訂釐清累計折舊或攤銷為資產賬面總值與賬面值的差額。本集團於本中期期間內並無記錄任何資產重估的調整。

國際會計準則第24號「關聯方披露」

該修訂按追溯調整基準應用，釐清管理實體（即提供主要管理人員服務的實體）為關聯方，須遵守關聯方的披露規定。此外，使用管理實體的實體須披露就管理服務所產生的開支。由於本集團並無從其他實體接受任何管理服務，故該修訂與本集團無關。

2011年至2013年週期的年度改進

該等改進於2014年7月1日起生效，本集團首次於本中期簡明綜合財務報表內採納該等修訂。該等修訂包括：

國際財務報告準則第3號「業務合併」

該修訂按未來適用基準應用，並訂釐清國際財務報告準則第3號之豁免範圍如下：

- 合營安排（不僅是合營公司）不屬於國際財務報告準則第3號的範圍之內。
- 此豁免範圍僅適用於合營安排本身財務報表中的會計處理。

由於本集團並非合營安排，故該修訂與本集團及其附屬公司無關。

國際財務報告準則第13號「公允價值計量」

該修訂按未來適用基準應用，並釐清國際財務報告準則第13號的資產組合豁免情況，不僅可應用於金融資產及金融負債，亦可應用於國際財務報告準則第9號（或國際會計準則第39號，視乎適用情況而定）範圍內的其他合約。本集團不適用國際財務報告準則第13號的資產組合豁免。

國際會計準則第40號投資物業

國際會計準則第40號說明投資物業和自用物業（即物業、廠房及設備）在輔助服務方面的區別。此修訂按未來適用基準應用，並釐清須以國際財務報告準則第3號（而非國際會計準則第40號對輔助服務的說明）中的指引釐定交易為購買資產或業務合併。本集團於過往期間以國際財務報告準則第3號（而非國際會計準則第40號）判斷資產收購是否為業務合併。因此，該修訂對本集團的會計政策並無影響。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

3. 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。自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。

4. 收益、其他收入及增益

收益，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。

收益、其他收入及增益分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
收入		
移動通訊設備及配件銷售	7,221,136	6,269,651
包括：		
移動通訊設備及配件零售	4,098,281	3,502,353
對加盟商銷售通訊設備及配件	1,167,796	971,322
移動通訊設備及配件批發	1,955,059	1,795,976
來自移動運營商的服務收入	290,694	374,386
其他服務費收入	52,478	64,194
	7,564,308	6,708,231

中期簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
其他收入及增益		
利息收入	5,271	5,443
政府補助(附註(a))	19,013	2,464
其他	1,932	2,425
	26,216	10,332

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。

5. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除以下各項後達致：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
已售存貨及已提供服務成本	6,635,971	5,784,520
折舊	41,404	37,547
無形資產攤銷	208	609
經營租賃項下的租賃付款	192,341	185,192
核數師薪酬	3,170	4,733
僱員福利開支(包括董事薪酬)		
— 工資及薪金	250,122	212,378
— 退休金計劃供款	25,998	24,682
	276,120	237,060
應收貿易款項減值撥備	834	5,538
其他應收款項之減值撥備	423	510
存貨之減值撥備	19,281	15,791
出售物業、廠房及設備之虧損	130	348

中期簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

6. 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	
	2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
即期稅項		
報告期間的中國所得稅	26,705	48,669
遞延稅項	163	(1,361)
	26,868	47,308

7. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利的計算乃基於母公司普通股持有人應佔溢利以及在報告期間的已發行普通股加權平均數計算。

本集團於報告期間內並無具潛在攤薄影響的普通股。每股基本盈利的計算乃基於：

	截至6月30日止六個月	
	2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
盈利		
用於計算每股基本盈利的母公司普通股權益 持有人應佔溢利	153,046	132,213
股份		
普通股加權平均數	666,667,000	500,000,000

8. 物業、廠房及設備

收購及出售

於截至2015年6月30日止六個月，本集團購入的物業、廠房及設備的成本為人民幣35,045,000元（截至2014年6月30日止六個月：人民幣36,789,000元）。

於截至2015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351,000元（截至2014年6月30日止六個月：人民幣348,000元），導致出售虧損淨額人民幣130,000元（截至2014年6月30日止六個月：人民幣348,000元）。

9. 存貨

	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
用作銷售的商品	1,857,638	1,953,644
低值易耗品	30,365	1,573
	1,888,003	1,955,217
減：存貨減值撥備	(19,281)	(19,191)
	1,868,722	1,936,026

10. 應收貿易款項及應收票據

	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
應收票據	2,000	-
應收貿易款項	1,766,853	1,762,514
	1,768,853	1,762,514
減：應收貿易款項減值	(87,653)	(86,819)
	1,681,200	1,675,695

中期簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

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。管理層會定期檢查逾期結餘。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。

截至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：

	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
90天內	1,483,383	1,299,643
91至180天	132,612	199,757
181至365天	29,012	145,387
1年以上	36,193	30,908
	1,681,200	1,675,695

並非被個別或共同認為減值的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
既無逾期亦未減值	1,297,120	1,281,406
逾期但未減值		
少於90天	192,284	201,289
91至180天	107,274	105,676
181至365天	63,035	59,994
1年以上	21,487	27,330
	1,681,200	1,675,695

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。

11. 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	
	2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
現金及銀行結餘	650,463	405,460
定期存款	704,665	579,915
	1,355,128	985,375
減：已抵押定期存款		
為發放銀行借貸而抵押	130,996	184,925
為發放銀行承兌票據而抵押	573,669	394,990
	704,665	579,915
現金及現金等價物，以人民幣計值	650,463	405,460

12. 計息貸款

	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
本期		
無抵押，須於一年內償還	2,023,024	1,446,387
有抵押，須於一年內償還	653,193	457,085
	2,676,217	1,903,472
計息銀行貸款的年利率範圍	5.20%至7.50%	4.39%至7.80%

中期簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

13. 應付貿易款項及應付票據

	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
應付貿易款項	410,484	445,540
應付票據	94,002	257,969
	504,486	703,509

	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
90天內	465,409	649,015
91至180天	18,775	26,182
181至365天	14,734	20,547
1年以上	5,568	7,765
	504,486	703,509

14. 已發行股本

	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
已登記、發行及繳足： 666,667,000 股每股面值人民幣1元的普通股	666,667	666,667

15. 承擔

於報告期末，本集團概無任何重大資本承擔。

16. 關聯方交易

(a) 於報告期間內，本集團與關聯方進行的交易如下：

		截至6月30日止六個月	
		2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
合營企業 ¹ ：			
購買貨品	(i)	—	293
同系附屬公司 ² ：			
銷售貨品	(i)	273	—
購買貨品	(i)	137	—
服務收入	(i)	5,092	—
控股股東控制的公司所提供的貸款	(ii)	—	500

¹ 於合營企業和德信通（北京）科技發展公司的投資直接由本公司持有。

² 於同系附屬公司Beijing Dphone Communication Services Co., Ltd.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) 本集團主要管理層人員的酬金：

		截至6月30日止六個月	
		2015年 未經審核 人民幣千元	2014年 未經審核 人民幣千元
薪金、津貼、花紅及其他開支		2,069	2,728

中期簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

17. 金融工具

截至各報告期末，各類別金融工具的賬面值如下：

金融資產

	於2015年6月30日		
	貸款及 應收款項 未經審核 人民幣千元	可供出售 金融資產 未經審核 人民幣千元	合計 未經審核 人民幣千元
可供出售投資	-	7,055	7,055
應收貿易款項及應收票據	1,681,200	-	1,681,200
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	210,187	-	210,187
應收關聯方款項	4,172	-	4,172
已抵押存款	704,665	-	704,665
現金及現金等價物	650,463	-	650,463
	3,250,687	7,055	3,257,742

	於2014年12月31日		
	貸款及 應收款項 經審核 人民幣千元	可供出售 金融資產 經審核 人民幣千元	合計 經審核 人民幣千元
可供出售投資	-	7,055	7,055
應收貿易款項及應收票據	1,675,695	-	1,675,695
計入預付款項、按金及 其他應收款項的金融資產	101,229	-	101,229
應收關聯方款項	2,170	-	2,170
已抵押存款	355,382	-	355,382
現金及現金等價物	335,298	-	335,298
	2,469,774	7,055	2,476,829

金融負債

	按攤銷成本列賬的金融負債	
	2015年 6月30日 未經審核 人民幣千元	2014年 12月31日 經審核 人民幣千元
應付貿易款項及應付票據	504,486	703,509
計入其他應付款項及應計費用的金融負債	104,723	106,817
應付關聯方款項	229	1,739
計息借貸	2,676,217	1,903,472
	3,285,655	2,715,537

18. 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，折現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。

截至2015年6月30日，若干無活躍市場報價的可供出售股本工具投資以成本扣除減值虧損計量，由於其公平值難以可靠計量，因而未披露其公平值資料。該等公平值難以可靠計量的原因是：公平值合理估計範圍的變化對該投資而言重大，或於該範圍內各種預計的概率難以合理評估並用於公平值的估計。該等本集團可供出售投資的賬面價值分別為人民幣7,055,000元（2014年：人民幣7,055,000元），而本公司的可供出售投資則為人民幣7,055,000元（2014年：人民幣7,055,000元）。全部均為本集團於中國持有之非上市股本投資。

中期簡明綜合財務報表附註

截至2015年6月30日止六個月

19. 報告期後事項

- (1) 於2015年7月23日，本集團收購雲浮深商投商用置業有限公司（「雲浮」）（非上市公司，主要從事開發、經營及銷售房地產）75%的表決權股份。本集團收購雲浮目的在於進軍房地產行業。收購代價為現金人民幣90,000,000元，須於2015年年底前支付。本次收購將採用收購法於本集團截至2015年12月31日的年度財務報表中入賬。

截至收購日期（2015年7月23日），雲浮的可識別資產及負債的公平值如下：

	收購時已確認的 公平值 人民幣千元
資產	
物業、廠房及設備	8,348
無形資產	2
現金	4,388
預付款項及其他應收款項	37,776
應收深圳迪信通投資控股有限公司款項*	5,993
存貨	181,132
	237,639
負債	
應計及其他應付款項	(126,676)
應付稅項	(331)
	82,974
按公平值計量的總可識別資產淨值	110,632
非控股權益	(27,658)
	82,974
收購（撥備）產生的商譽**	7,026
	90,000

* 該結餘指由深圳迪信通投資控股有限公司應付的進一步資本注資。

** 雲浮可識別淨資產的公平值基於合資格獨立估值師出具之原始價值釐定。該公平值已按臨時基準確認，待估值最終確定後或會有變動。因此，商譽可能會做相應調整。

- (2) 於2015年8月27日，本公司董事會通過有關成立合資公司事項之決議案。本公司擬與深圳市展想投資有限公司共同出資在北京成立合資公司以開拓非洲市場，註冊資本人民幣100,000.00千元，雙方分別持股50%。合資公司成立後，將首先以尼日利亞為首個主要業務市場開拓非洲市場及業務。
- (3) 於2015年8月27日，本公司董事會通過有關本公司向北京飛鷹暢游科技有限公司（「飛鷹」）投資之決議案。本公司擬投資現金人民幣3,000.00千元，並向飛鷹開放線下實體店作為戰略合作資源（擬以人民幣3,000.00千元計算），開展舊手機換新業務。投資完成後，本公司持有飛鷹10%股權。

20. 批准財務報表

中期簡明綜合財務報表已於2015年8月27日經董事會批准及授權刊發。