

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。



**ENTERPRISE DEVELOPMENT HOLDINGS LIMITED**

**企展控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：1808)

**截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核中期業績**

### **未經審核中期業績**

企展控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核綜合財務業績，連同二零一五年同期之比較數字。未經審核中期財務報告並未經審核，但已由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱。

## 未經審核綜合損益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

(以人民幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元
營業額	4	<b>224,661</b>	338,692
銷售成本		<b>(183,852)</b>	(111,320)
毛利		<b>40,809</b>	227,372
其他收益		<b>3,551</b>	118
分銷開支		<b>(10,823)</b>	(13,280)
一般及行政開支		<b>(21,653)</b>	(34,678)
其他經營開支		<b>(46)</b>	(42)
提前贖回承兌票據之虧損		<b>(1,262)</b>	(3,340)
可供出售證券減值虧損撥備		<b>(40,382)</b>	–
商譽減值虧損撥備		<b>(86,930)</b>	–
經營(虧損)/溢利		<b>(116,736)</b>	176,150
分佔聯營公司虧損		<b>(1,910)</b>	–
融資成本	5(i)	<b>(1,134)</b>	(2,244)
除稅前(虧損)/溢利	5	<b>(119,780)</b>	173,906
所得稅開支	6	<b>(4,260)</b>	(2,411)
本期間(虧損)/溢利		<b>(124,040)</b>	171,495
歸屬於：			
本公司權益持有人		<b>(129,332)</b>	168,895
非控股權益		<b>5,292</b>	2,600
本期間(虧損)/溢利		<b>(124,040)</b>	171,495
每股(虧損)/盈利(人民幣元)	7		(經重列)
基本		<b>(0.34)</b>	0.76
攤薄		<b>(0.34)</b>	0.76

未經審核綜合損益及其他全面收益表  
截至二零一六年六月三十日止六個月  
(以人民幣列示)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 人民幣千元	二零一五年 (未經審核) 人民幣千元
本期間(虧損)/溢利	<b>(124,040)</b>	171,495
本期間其他全面(開支)/收益(除稅後)		
其後可重新分類至損益之項目：		
境外業務財務報表換算之匯兌差異	<b>(1,262)</b>	3,257
分佔一間聯營公司匯兌差異	<b>(30)</b>	—
本期間全面(開支)/收益總額	<b>(125,332)</b>	174,752
歸屬於：		
本公司權益持有人	<b>(131,072)</b>	172,146
非控股權益	<b>5,740</b>	2,606
本期間全面(開支)/收益總額	<b>(125,332)</b>	174,752

## 未經審核綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

(以人民幣列示)

	附註	於 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於 二零一五年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>3,250</b>	3,140
無形資產		<b>2,815</b>	2,815
商譽	8	<b>121,482</b>	213,646
於一間聯營公司之權益	9	<b>63,027</b>	–
可供出售證券		<b>12,775</b>	52,689
已抵押銀行存款		<b>7,840</b>	3,054
遞延稅項資產		<b>381</b>	380
		<b>211,570</b>	275,724
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>2,969</b>	954
應收賬款及其他應收款	10	<b>265,796</b>	199,521
交易證券		<b>122,308</b>	118,031
現金及現金等價物		<b>30,335</b>	81,803
		<b>421,408</b>	400,309
<b>總資產</b>		<b>632,978</b>	676,033
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	11	<b>82,222</b>	100,162
承兌票據	12	<b>–</b>	42,147
借貸	13	<b>26,041</b>	6,317
本期稅項		<b>4,388</b>	3,746
		<b>112,651</b>	152,372
<b>流動資產淨值</b>		<b>308,757</b>	247,937
<b>總資產減流動負債</b>		<b>520,327</b>	523,661

	附註	於 二零一六年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於 二零一五年 十二月 三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		<b>47</b>	46
承兌票據	12	<b>43,182</b>	-
		<b>43,229</b>	46
<b>資產淨值</b>			
		<b>477,098</b>	523,615
<b>資本及儲備</b>			
股本	14	<b>35,117</b>	24,414
儲備		<b>358,163</b>	421,123
<b>本公司權益持有人應佔權益總額</b>		<b>393,280</b>	445,537
<b>非控股權益</b>		<b>83,818</b>	78,078
<b>權益總額</b>		<b>477,098</b>	523,615

## 未經審核中期業績附註

(以人民幣列示)

### 1. 編製基準

本未經審核中期業績已根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則之適用披露規定編製，包括遵守國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)所發佈之國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」並於二零一六年八月三十一日獲授權刊發。

本未經審核中期業績已按照二零一五年度財務報表所採用之相同會計政策編製，不包括預期將於二零一六年度財務報表中反映之會計政策變動。有關該等會計政策之變動詳情載於附註2。

依照國際會計準則第34號編製未經審核中期業績須管理層作出判斷、估計及假設，而有關判斷、估計及假設會影響政策之應用及本年迄今為止之經呈報資產及負債、收入及開支之金額。實際結果可能與該等估計金額有所出入。

本未經審核中期業績包含簡明綜合財務報表及經挑選之詮釋性附註。該等附註包括對理解本集團自刊發二零一五年度財務報表以來就財務狀況及表現出現之變動而言屬重大之事項及交易之解釋。

本公告所載之未經審核中期業績並不構成本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之財務報表，惟摘錄自該等財務報表。截至二零一五年十二月三十一日止年度之法定財務報表於本公司之香港主要營業地點可供查閱。核數師已在其日期為二零一六年三月三十一日之報告中就該等財務報表發表無保留意見。

## 2. 會計政策之變動

國際會計準則委員會已頒佈下列於本集團及本公司之當前會計期間首次生效之國際財務報告準則之修訂。其中，與本集團財務報表有關之發展如下：

- 國際財務報告準則之修訂，*國際財務報告準則二零一二年至二零一四年週期之年度改進*
- 國際會計準則第1號之修訂，財務報表的呈列：披露計劃

本集團並無應用於當前會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋。

## 3. 分部報告

本集團按分部管理其業務，各分部主要按業務範疇(產品及服務)及地區組成。按與就配置資源及評估表現向董事會內部呈報資料一致之方式，本集團已識別三個可呈報分部。並無合併經營分部以組成下列可呈報分部。

- 軟件業務：於中華人民共和國(「中國」)及香港提供綜合商業軟件方案。
- 交易及投資業務：買賣於聯交所上市之證券。
- 移動營銷業務：在中國及香港提供移動營銷項目、諮詢、創意及技術服務、移動廣告服務及移動遊戲創作。

### (a) 分部業績、資產及負債

分部資產包括全部有形資產、無形資產及流動資產，惟遞延稅項資產及其他企業資產除外。分部負債包括個別分部銷售活動應佔之應付賬款及應計費用，以及分部直接管理之借貸。

收益及開支乃參照該等分部產生之銷售及開支或因該等分部應佔之資產折舊或攤銷，分配至各可呈報分部。

用於報告分部(虧損)/溢利之衡量指標為「經調整除稅前(虧損)/溢利」。在計算經調整除稅前(虧損)/溢利時，本集團之(虧損)/盈利會就並無明確歸於個別分部之項目(如董事及核數師酬金及其他總辦事處或企業行政成本)作調整。

除接收經調整除稅前(虧損)/溢利之分部資料外，董事會還獲提供有關收益、由分部直接管理之現金結餘及借貸所產生之利息收入及開支、由分部營運使用之非流動分部資產折舊、攤銷及添置之分部資料。

下文所報告之分部收益指來自外部客戶之收益。於本期間內並無分部間銷售(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

於期內就资源配置及評估分部表現而言向董事會提供之有關本集團可呈報分部之資料載列如下。

	軟件業務		交易及投資業務		移動營銷業務		其他		總計	
	截至六月三十日 止六個月		截至六月三十日 止六個月		截至六月三十日 止六個月		截至六月三十日 止六個月		截至六月三十日 止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
來自外部客戶營業額	215,824	141,663	301	18,857	4,780	3,005	63	-	220,968	163,525
投資收入及淨虧損	-	-	3,693	175,167	-	-	-	-	3,693	175,167
可呈報分部收益	215,824	141,663	3,994	194,024	4,780	3,005	63	-	224,661	338,692
可呈報分部(虧損)/溢利 (經調整除稅前 (虧損)/溢利)	18,602	8,909	3,983	193,523	(100,525)	110	(327)	-	(78,267)	202,542
銀行存款利息收入	36	49	-	-	-	-	-	-	36	49
利息支出	441	366	28	-	37	25	-	-	506	391
期內折舊及攤銷	506	490	-	-	386	133	4	-	896	623



	軟件業務		交易及投資業務		移動營銷業務		其他		總計	
	於 二零一六年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元	於 二零一六年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元	於 二零一六年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元	於 二零一六年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元	於 二零一六年 六月 三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
可呈報分部資產	297,446	284,091	127,323	122,903	112,796	207,783	4,793	321	542,358	615,098
本期間/年度添置 非流動分部資產	957	528	-	-	91	1,641	-	-	1,048	2,169
可呈報分部負債	89,541	90,825	-	-	7,329	4,591	-	5	96,870	95,421

(b) 可呈報分部收益、(虧損)/溢利、資產及負債之對賬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
<b>營業額</b>		
可呈報分部營業額	<b>224,661</b>	338,692
<b>除稅前(虧損)/溢利</b>		
產生自本集團外部客戶之可呈報分部 (虧損)/溢利	<b>(78,267)</b>	202,542
分佔一間聯營公司虧損	<b>(1,910)</b>	-
未分配總辦事處及企業開支	<b>(39,603)</b>	(28,636)
<b>除稅前綜合(虧損)/溢利</b>	<b>(119,780)</b>	173,906

	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>		
可呈報分部資產	<b>542,358</b>	615,098
遞延稅項資產	<b>381</b>	380
未分配總辦事處及企業資產	<b>90,239</b>	60,555
<b>綜合總資產</b>	<b>632,978</b>	676,033
<b>負債</b>		
可呈報分部負債	<b>96,870</b>	95,421
遞延稅項負債	<b>47</b>	46
未分配總辦事處及企業負債	<b>58,963</b>	56,951
<b>綜合總負債</b>	<b>155,880</b>	152,418

**(c) 地區資料**

下表載列有關(i)本集團來自外部客戶之營業額；及(ii)本集團之物業、廠房及設備、無形資產及商譽(「指定非流動資產」)之所在地資料。客戶之所在地是按照提供服務或交付貨品之地點劃分。如屬於物業、廠房及設備，指定非流動資產之所在地是按照該資產之實際所在地劃分；如屬於商譽及無形資產則按照其所分配至之營運地點劃分。

	指定非流動資產			
	截至六月三十日 止六個月		於	於
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 六月三十日 人民幣千元	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
中國	<b>215,824</b>	146,373	<b>23,857</b>	23,396
香港	<b>8,837</b>	192,319	<b>103,690</b>	196,205
	<b>224,661</b>	338,692	<b>127,547</b>	219,601

#### 4. 營業額

本集團之主要業務為提供綜合商業軟件方案、移動營銷服務及買賣上市證券。

期內確認之各主要收益類別之金額載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
軟件維護及其他服務	202,423	138,341
軟件產品及其他銷售	13,401	3,322
交易證券之已變現及未變現淨收益	3,994	194,024
移動營銷服務	4,780	3,005
其他	63	—
	<b>224,661</b>	<b>338,692</b>

#### 5. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利已扣除以下項目：

##### (i) 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
須於五年內悉數償還之借貸之利息支出	478	389
融資租賃	—	2
承兌票據之估算利息支出	656	1,825
銀行透支	—	28
	<b>1,134</b>	<b>2,244</b>

(ii) 員工成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	<b>15,705</b>	21,099
定額供款退休計劃之供款	<b>2,224</b>	1,793
	<b>17,929</b>	22,892

截至二零一六年六月三十日止六個月，薪金、工資及福利約人民幣2,760,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣1,361,000元)，已於銷售成本支銷。

(iii) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
存貨成本	<b>9,518</b>	2,456
物業、廠房及設備折舊	<b>944</b>	672
物業經營租賃費用	<b>2,971</b>	2,609
出售物業、廠房及設備之淨虧損	<b>12</b>	—
可供出售證券減值虧損撥備	<b>40,382</b>	—
商譽減值虧損撥備	<b>86,930</b>	—
貿易應收款減值虧損撥備	<b>1,640</b>	—

## 6. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年
	人民幣千元	人民幣千元
本期稅項－中國	4,260	2,411

根據開曼群島及英屬維京群島之規則及規例，本集團毋須繳納開曼群島及英屬維京群島之任何所得稅。

於本期間並無香港利得稅撥備，因為本集團於期內並無任何須繳納香港利得稅之應課稅溢利。

中國所得稅撥備乃根據按中國相關所得稅規則及規例釐定之中國境內附屬公司各自適用之企業所得稅稅率計算。其中國附屬公司之法定所得稅稅率為25%。

北京東方龍馬軟件發展有限公司已獲稅務機關認定為高技術企業，可於二零一六年及二零一五年享受15%之優惠所得稅稅率。

這些稅率已用於計算本集團於二零一六年及二零一五年六月三十日之遞延稅項資產及負債。

## 7. 每股基本及攤薄(虧損)/盈利

截至二零一六年六月三十日止六個月每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃根據本公司權益持有人應佔虧損約人民幣129,332,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：溢利約人民幣168,895,000元)及本中期期間已發行普通股加權平均數376,235,204股(截至二零一五年六月三十日止六個月：220,221,167股(經重列))而計算。

於二零一六年六月三十日，並無任何已發行之具潛在攤薄作用之普通股(二零一五年六月三十日：無)。

## 8. 商譽

	總計 人民幣千元	
<b>成本：</b>		
二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日		213,646
匯兌調整		4,356
於二零一六年六月三十日		218,002
<b>累計減值虧損：</b>		
二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日		-
減值虧損		(86,930)
匯兌調整		(9,590)
於二零一六年六月三十日		(96,520)
<b>賬面值：</b>		
於二零一六年六月三十日		<b>121,482</b>
於二零一五年十二月三十一日		213,646
	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元
軟件業務－中國	<b>19,541</b>	19,541
移動營銷業務－香港	<b>101,941</b>	194,105
	<b>121,482</b>	213,646

## 移動營銷業務－香港

鑒於移動營銷業務表現日益倒退且虧損嚴重，董事確認需要就收購移動營銷業務所產生之商譽作出減值，乃由於按獨立估值師之估值報告計算所得現金產生單位（「現金產生單位」）之可收回金額低於其賬面總值。

現金產生單位之可收回金額乃根據使用價值之計算而釐定。該等計算乃使用根據經管理層批准之五年期財務預算編製之現金流量預測而計算。超過五年期之現金流量則按估計加權平均增長率3%（於二零一五年十二月三十一日：3%）推算。所用之增長率不超過現金產生單位經營業務之長期平均增長率。現金流量以折現率18.22%（於二零一五年十二月三十一日：18.59%）折現。所用折現率為稅前折現率，並反映與相關分部有關之特定風險。

於截至二零一六年六月三十日止六個月，於未經審核綜合損益表確認之商譽減值虧損約為人民幣86,930,000元（截至二零一五年六月三十日止六個月：無）。

董事認為包含商譽之移動營銷業務已減至其可收回金額。本集團之管理層認為任何可收回金額所依循之基準之關鍵假設之合理可能變動均不會導致該單位之賬面值超過現金產生單位之可收回金額總值。

## 9. 於一間聯營公司之權益

於二零一六年五月九日，本集團以代價71,706,600港元(由本公司向賣方以現金21,706,600港元及發行承兌票據5,000,000港元之方式償付)向Wisdom Master Investments Limited(「賣方」)收購寶添國際實業有限公司(「目標公司」)之28%權益。上述收購完成後，目標公司已成為本公司之聯營公司。

	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
非上市投資成本	<b>60,116</b>	—
議價購買	<b>3,499</b>	—
分佔虧損	<b>(1,910)</b>	—
匯兌調整	<b>1,322</b>	—
於六月三十日／十二月三十一日	<b>63,027</b>	—

本集團分佔聯營公司業績及其總資產、負債及收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
資產	<b>246,992</b>	—
負債	<b>21,894</b>	—
收益	<b>755</b>	—
分佔虧損	<b>(1,910)</b>	—
所持百分比	<b>28%</b>	—



## 10. 應收賬款及其他應收款

	附註	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款		<b>88,019</b>	92,408
減：呆賬撥備		<b>(1,764)</b>	(124)
	(i)	<b>86,255</b>	92,284
應收貸款		<b>6,418</b>	2,038
減：呆賬撥備		<b>(1,912)</b>	(1,870)
	(ii)	<b>4,506</b>	168
給予供應商之預付款項	(iii)	<b>152,255</b>	95,627
保證金及其他應收款		<b>22,780</b>	11,442
		<b>265,796</b>	199,521

預計所有應收賬款及其他應收款能在一年內收回。

附註：

- (i) 截至報告期末，應收賬款(計入應收賬款及其他應收款中)根據發票日期(或收益確認日期，以較早者為準)及呆賬撥備淨額之賬齡分析如下：

發票日期	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
於1個月以內	<b>58,654</b>	63,016
超過1個月但於3個月以內	<b>21,650</b>	13,633
超過3個月但於1年以內	<b>2,065</b>	7,212
超過1年但於2年以內	<b>2,304</b>	7,594
超過2年	<b>1,582</b>	829
	<b>86,255</b>	92,284

- (ii) 截至報告期末，應收貸款(計入應收賬款及其他應收款中)根據支用貸款日期及扣除呆賬撥備後之賬齡分析如下：

發票日期	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
於1個月以內	4,335	-
超過1個月但於3個月以內	-	-
超過3個月但於1年以內	171	168
超過1年但於2年以內	-	-
超過2年	-	-
	<b>4,506</b>	168

- (iii) 該等預付款項並無抵押、不計息及在日後向供應商採購時將可用於抵減。
- (iv) 於二零一六年六月三十日，本集團之貿易應收款約達人民幣1,640,000元(於二零一五年十二月三十一日：人民幣124,000元)被個別評定為已減值。個別減值之應收賬款為於報告期末已逾期超過365日或應收有財務困難客戶之欠款。因此，已確認特定呆賬撥備約人民幣1,640,000元。

## 11. 應付賬款及其他應付款

	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
應付賬款	37,786	49,351
非貿易應付款及應計費用	44,436	50,488
其他應付稅項	-	323
	<b>82,222</b>	100,162

所有應付賬款及其他應付款預期將於一年內結清。

截至報告期末，應付賬款(計入應付賬款及其他應付款)根據發票日期之賬齡分析如下：

	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
1個月以內到期或按要求	<b>36,968</b>	43,640
1個月以後但3個月以內到期	<b>77</b>	4,354
3個月以後但6個月以內到期	<b>40</b>	1,010
6個月以後但1年以內到期	<b>375</b>	20
2年後	<b>326</b>	327
	<b>37,786</b>	49,351

## 12. 承兌票據

	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
於一月一日	<b>42,147</b>	-
收購一間聯營公司而發行	<b>41,994</b>	-
收購附屬公司而發行	-	120,693
估算利息	<b>656</b>	1,837
贖回	<b>(43,896)</b>	(88,713)
提前贖回承兌票據之虧損	<b>1,262</b>	3,950
匯兌調整	<b>1,019</b>	4,380
於六月三十日／十二月三十一日	<b>43,182</b>	42,147

### 13. 借貸

	於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>借貸：</b>		
無抵押借貸	1,430	1,398
有抵押銀行貸款	24,611	4,919
	<b>26,041</b>	<b>6,317</b>

於二零一六年六月三十日，有抵押銀行貸款按年利率4.36%至5.75%(於二零一五年十二月三十一日：5.68%至6.43%)計息，並由一間中國附屬公司提供之企業擔保作抵押。無抵押借貸按年利率4.56%(於二零一五年十二月三十一日：5%)計息。無抵押及有擔保之銀行貸款按加權平均實際年利率5.45%(於二零一五年十二月三十一日：5.43%)計息，並由一間附屬公司之一名董事擔保。所有借貸須於一年內或按要求償還。

### 14. 股本

	二零一六年六月三十日		二零一五年十二月三十一日		
	附註	股份數目	金額 港元	股份數目	金額 港元
<b>法定：</b>					
於一月一日		100,000,000,000	1,000,000,000	3,000,000,000	30,000,000
於二零一五年八月六日增加 股份合併	(iii)	- (90,000,000,000)	-	97,000,000,000	970,000,000
每股面值0.1港元/0.01港元 之普通股		10,000,000,000	1,000,000,000	100,000,000,000	1,000,000,000
<b>已發行及繳足：</b>					
於一月一日		2,902,259,827	29,022,598	2,110,867,520	21,108,675
就收購附屬公司發行代價股份	(i)	-	-	307,692,307	3,076,923
發行配售股份	(ii)	1,276,990,000	12,769,900	483,700,000	4,837,000
股份合併	(iii)	(3,761,324,845)	-	-	-
於六月三十日/十二月三十一日		417,924,982	41,792,498	2,902,259,827	29,022,598
			人民幣等價金額		人民幣等價金額
			35,116,834		24,414,823

## **(i) 發行代價股份**

根據日期為二零一五年二月十六日之收購協議，本集團已同意以協定價格每股0.13港元發行307,692,307股每股面值0.01港元之普通股，作為向朱偉傑先生收購Gravitas Group Limited 20%權益之代價股份。於二零一五年五月十四日完成收購後，經參考當日之市場價格，已按每股面值0.285港元發行及入賬代價股份，而發行股份導致股本及股份溢價分別增加約3,076,000港元(相當於約人民幣2,416,000元)及約84,615,000港元(相當於約人民幣66,432,000元)。

## **(ii) 發行配售股份**

根據日期為二零一五年五月二十八日之配售協議，合共483,700,000股每股面值0.01港元之普通股已按配售價每股配售股份0.25港元發行。配售導致股本及股份溢價賬分別增加4,837,000港元(相當於約人民幣3,804,000元)及116,088,000港元(相當於約人民幣91,303,000元)。

根據日期為二零一五年十二月十五日之配售協議，合共580,450,000股每股面值0.01港元之普通股已按配售價每股配售股份0.098港元發行。配售導致股本及股份溢價賬分別增加5,804,500港元(相當於約人民幣4,885,000元)及49,370,000港元(相當於約人民幣41,540,000元)。

根據日期為二零一六年四月六日之配售協議，合共696,540,000股每股面值0.01港元之普通股已按配售價每股配售股份0.057港元發行。配售導致股本及股份溢價賬分別增加6,965,400港元(相當於約人民幣5,818,000元)及31,540,000港元(相當於約人民幣26,350,000元)。

## **(iii) 股份合併**

在本公司於二零一六年六月二十九日舉行之股東特別大會，有關股份合併(基準為本公司已發行及未發行中每10股每股面值0.01港元之現有普通股合併為一股每股面值0.10港元之合併股份)(「股份合併」)之普通決議案獲正式通過，而股份合併於二零一六年六月三十日起生效。

## 管理層討論及分析

### 財務回顧

#### 營業額

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約人民幣224,661,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣338,692,000元)，包括(i)軟件維護及其他服務營業額約人民幣202,423,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣138,341,000元)；(ii)軟件產品及其他銷售營業額約人民幣13,401,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣3,322,000元)；(iii)持作買賣投資之公平值收益約人民幣3,994,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣194,024,000元)；及(iv)移動營銷服務約人民幣4,780,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣3,005,000元)。

#### 毛利

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得毛利約人民幣40,809,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣227,372,000元)。期內本集團軟件業務毛利率約為17%，而二零一五年同期約為23%。毛利率下降原因為期內營業額主要源自較低毛利率之維護服務。

#### 融資成本

截至二零一六年六月三十日止六個月，融資成本約為人民幣1,134,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣2,244,000元)。

#### 其他投資

截至二零一六年六月三十日止六個月，已確認為本集團可供出售證券之減值虧損約人民幣40,382,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。經計及特定被投資公司於二零一六年六月三十日之未經審核資產淨值及其他相關因素後，已於二零一六年六月三十日對投資之價值作出全數減值。

## 一般及行政費用

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團之一般及行政費用約為人民幣21,653,000元，較二零一五年同期約人民幣34,678,000元減少約38%。有關減少主要由於員工成本、董事薪酬、差旅、應酬開支以及法律及專業費用大幅減少所致。

## 減值

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團確認商譽之減值約為人民幣86,930,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。鑒於移動營銷業務表現日益倒退且虧損嚴重，董事確認需要就收購移動營銷業務所產生之商譽作出減值。

## 本期間虧損

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得期內虧損約人民幣124,040,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：溢利人民幣171,495,000元)。

## 流動資金及財務資源

本集團的營運資金由經營及融資活動產生的現金撥付。於二零一六年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣30,335,000元(二零一五年十二月三十一日：人民幣81,803,000元)。於二零一六年六月三十日，本集團的流動比率約為3.74倍(二零一五年十二月三十一日：2.62倍)；及本集團於二零一六年六月三十日的淨資產負債比率為不適用(二零一五年十二月三十一日：不適用)，原因是本集團擁有的現金多於計息借貸。

## 外匯

本集團的收益主要以人民幣計值，且現時毋須進行有關對沖。

## 資產質押

於二零一六年六月三十日及二零一五年十二月三十一日，除為擔保本集團貿易融資信貸而質押銀行存款外，本集團並無質押任何資產及銀行存款以取得一般銀行融資或短期銀行借貸。

## 資本架構

本集團管理其資本，以確保本集團的實體能夠持續經營，同時透過優化債務及股權平衡以最大限度地提高股東回報。本集團的資本架構包括債務(包括借貸)及本公司擁有人應佔權益(包括已發行股本、股份溢價、保留盈利及其他儲備)。本集團管理層通過考慮資本成本及與各類資本相關的風險審視資本架構。有鑑於此，本集團將透過支付股息、發行新股及贖回現有債務而平衡其整體資本架構。期內，本集團的整體策略維持不變。

於二零一五年十二月十五日，本公司與華晉證券資產管理有限公司(「配售代理」)訂立配售協議。據此，配售代理已有條件同意竭盡所能向不少於六名承配人(為獨立第三方)按每股首次配售股份0.098港元之價格配售580,450,000股新股(「首次配售股份」)(「首次配售」)。首次配售已於二零一六年一月五日完成，合共580,450,000股首次配售股份已成功配售予不少於六名承配人。每股首次配售股份淨價約為0.095港元。首次配售為本公司提供籌集額外資金以應對資金需求之良機。首次配售所得款項淨額中(i)約52,100,000港元用於提前贖回本金額為50,000,000港元之承兌票據及支付其應計利息；及(ii)約2,800,000港元用作本集團之一般營運資金。

於二零一六年四月六日，本公司與配售代理訂立另一份配售協議。據此，配售代理已有條件同意竭盡所能向不少於六名承配人(為獨立第三方)按每股第二次配售股份0.057港元之價格配售696,540,000股新股(「第二次配售股份」)(「第二次配售」)。第二次配售已於二零一六年四月十五日完成，合共696,540,000股第二次配售股份已成功配售予不少於六名承配人。每股第二次配售股份淨價約為0.054港元。第二次配售為本公司提供籌集額外資金以應對資金需求之良機。第二次配售所得款項淨額中(i)約21,700,000港元用於結算收購All Treasure International Limited 28%已發行股本之部分代價；(ii)約5,000,000港元用於放貸業務；及(iii)餘額約11,000,000港元尚未動用並存置於銀行用作本集團之一般營運資金。



## 重大投資

本集團於截至二零一六年六月三十日止六個月並無作出任何重大投資(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

## 重大收購及出售附屬公司或聯營公司

於二零一六年五月九日，Fine Time Global Limited(「買方」)(本公司直接全資附屬公司)與Wisdom Master Investments Limited(「賣方」)訂立收購協議，據此，買方同意收購而賣方同意出售All Treasure International Limited(「目標公司」)28%已發行股本，代價71,706,600港元已結清，其中(i)21,706,600港元以現金支付；而(ii)50,000,000港元透過向賣方發行承兌票據方式支付。收購已於簽署收購協議時同步完成。完成後，目標公司已成為本公司之聯營公司。目標公司及其附屬公司主要從事(i)將歌庫歌曲製作及改編為卡拉OK音樂及在中國管理及許可使用相關版權；及(ii)在中國為卡拉OK場所提供中國卡拉OK音樂製品之信息系統服務及卡拉OK內容管理服務。

除上文所披露者外，截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團並無任何重大收購或出售附屬公司或聯營公司事項。

## 結算日後事項

於二零一六年八月十二日，本公司擬籌集約206,900,000港元(扣除開支前)，方式為按於記錄日期每持有一(1)股股份獲發三(3)股供股股份之基準以每股供股股份0.165港元之認購價透過供股發行1,253,774,946股供股股份。供股須待獨立股東於就批准相關事項將予召開及舉行之股東特別大會上批准後方可作實。有關詳情請參閱本公司日期為二零一六年八月十二日之公告。

## 僱員及薪酬政策

於二零一六年六月三十日，本集團僱用184名(二零一五年六月三十日：172名)全職僱員。僱員之薪酬組合乃經參考彼等之表現、經驗、於本集團之職位、職責及責任以及當時市況而釐定。本集團持續向中國員工提供由中國地方政府運營之國家管理社保福利計劃規管之退休、醫療、工傷、就業及生育福利。此外，本集團向所有香港合資格僱員提供強制性公積金計劃。

## 或有負債

於二零一六年六月三十日，並無任何重大或有負債(二零一五年六月三十日：無)。

## 業務回顧

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團錄得營業額約人民幣224,661,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣338,692,000元)，減少約34%。有關減少主要由於按公平值計入損益之上市金融資產投資之變現及未變現收益減少約98%所致。

期內之軟件業務營業額約為人民幣215,824,000元，增加約52%。有關增加乃由於為在中國分銷之甲骨文數據庫產品提供升級及維護服務之業務持續發展所致。本集團亦向客戶提供應用之定制開發作為增值服務，並於中國銷售自行研發之防火牆及其他軟件產品。

本期內之移動營銷業務約為人民幣4,780,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：3,005,000元)。

## 未來前景

我們在中國擁有大量使用甲骨文數據庫之客戶群，以及一支能夠提供快速、有效服務以及開發服務之資深技術團隊。

除現有軟件業務及移動營銷業務外，本集團於二零一六年五月九日收購永富盈國際有限公司(「目標公司」)。目標公司及其附屬公司主要從事(i)將歌庫之歌曲製作及改編為卡拉OK音樂及在中國管理及許可使用相關版權；及(ii)在中國為卡拉OK場所提供有關中國卡拉OK音樂製品之信息系統服務及卡拉OK內容管理服務。董事認為收購事項符合本集團之業務多元化策略，為本集團進一步擴展及豐富其業務組合提供投資良機，同時本集團可藉此進入具增長潛力之娛樂行業。

為了保持本集團的可持續發展及長遠保值能力，本集團將繼續物色合適之商機，致力將本集團業務拓展至具增長潛力之新業務線及擴闊其收入來源，從而為本公司股東帶來回報。

## 中期股息

董事會議決不宣派截至二零一六年六月三十日止六個月之任何中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零一六年六月三十日止六個月內，本公司及其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則作為董事進行證券交易之行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，本公司確認全體董事於截至二零一六年六月三十日止六個月一直遵守標準守則所載之規定標準。

## 企業管治常規

於截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司已透過確保妥當運作及檢討本集團業務之適當監督及管理程序以及建立良好企業管治常規及程序，一直致力於向其股東履行其責任。

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)中的守則條文作為其企業管治守則。於截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司已遵守企業管治守則所載之所有相關守則條文，惟偏離守則條文第A.4.1條及第D.1.4條除外，有關偏離於下文解釋。

企業管治守則之守則條文第A.4.1條規定，非執行董事之委任應有指定任期，並須予重選。獨立非執行董事胡競英女士之任期已於二零一三年屆滿，其後彼並無獲委任指定任期，惟彼須根據本公司之章程細則(「細則」)至少每三年輪值退任一次。

守則條文第C.2.5條規定本公司須有內部審核功能。截至二零一六年六月三十日止六個月，由於自服務供應商取得有關內部審核功能之報價需時，本公司僅為設立全面內部審核功能進行準備而尚未完成有關工作。本公司將積極跟進相關事項，並預期藉委聘外部服務供應商以協助本公司，於二零一六年完成設立內部審核功能，以確保有效遵守企業管治守則項下風險管理及內部監控要求。

企業管治守則之守則條文第D.1.4條規定，本公司應有正式董事委任書，訂明有關彼等委任之主要條款及條件。本公司並無向本公司執行董事林啟泰先生、黃浩昇先生及郭可安先生以及獨立非執行董事胡競英女士發出正式委任書。然而，彼等須根據細則至少每三年輪值退任一次。再者，董事於履行彼等作為本公司董事之職責及責任時已遵循由公司註冊處發出之《董事責任指引》及由香港董事學會出版之《董事指引》及《獨立非執行董事指南》(如適用)中列明之指引。此外，董事積極遵守法規及普通法之規定、上市規則、法律及其他監管規定及本公司之業務及管治政策。

企業管治守則之守則條文第E.1.2條規定，董事會主席應出席股東週年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會(視何者適用而定)之主席出席。主席林啟泰先生由於處理其他公務，故並無出席二零一六年股東週年大會。

除上文所述者外，董事認為，本公司於截至二零一六年六月三十日止六個月已遵守企業管治守則所載之所有相關守則條文。

## 審核委員會

審核委員會現時由三位獨立非執行董事(即邱恩明先生(主席)、胡競英女士及廖金龍先生)組成。審核委員會主要職責為檢討及監督財務申報程序、檢討本集團之風險管理及內部監控制度。審核委員會已審閱本集團截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核中期業績。

承董事會命  
企展控股有限公司  
主席  
林啟泰先生

香港，二零一六年八月三十一日

於本公告日期，董事會包括四位執行董事，為林啟泰先生(主席)、郭可安先生、汪俊先生及黃浩昇先生，以及三位獨立非執行董事，為邱恩明先生、胡競英女士及廖金龍先生。