

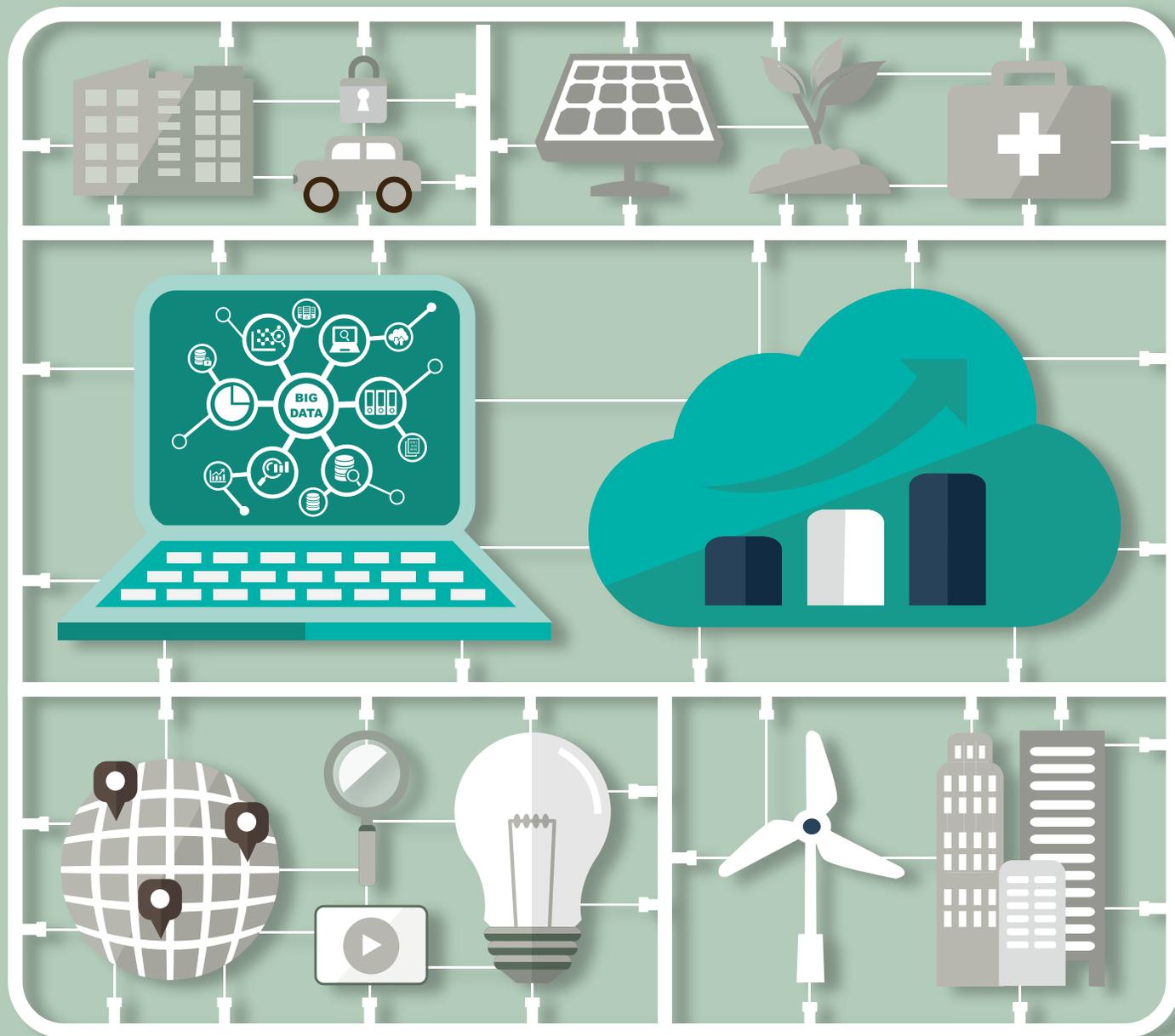


Digital China Holdings Limited

神州數碼控股有限公司

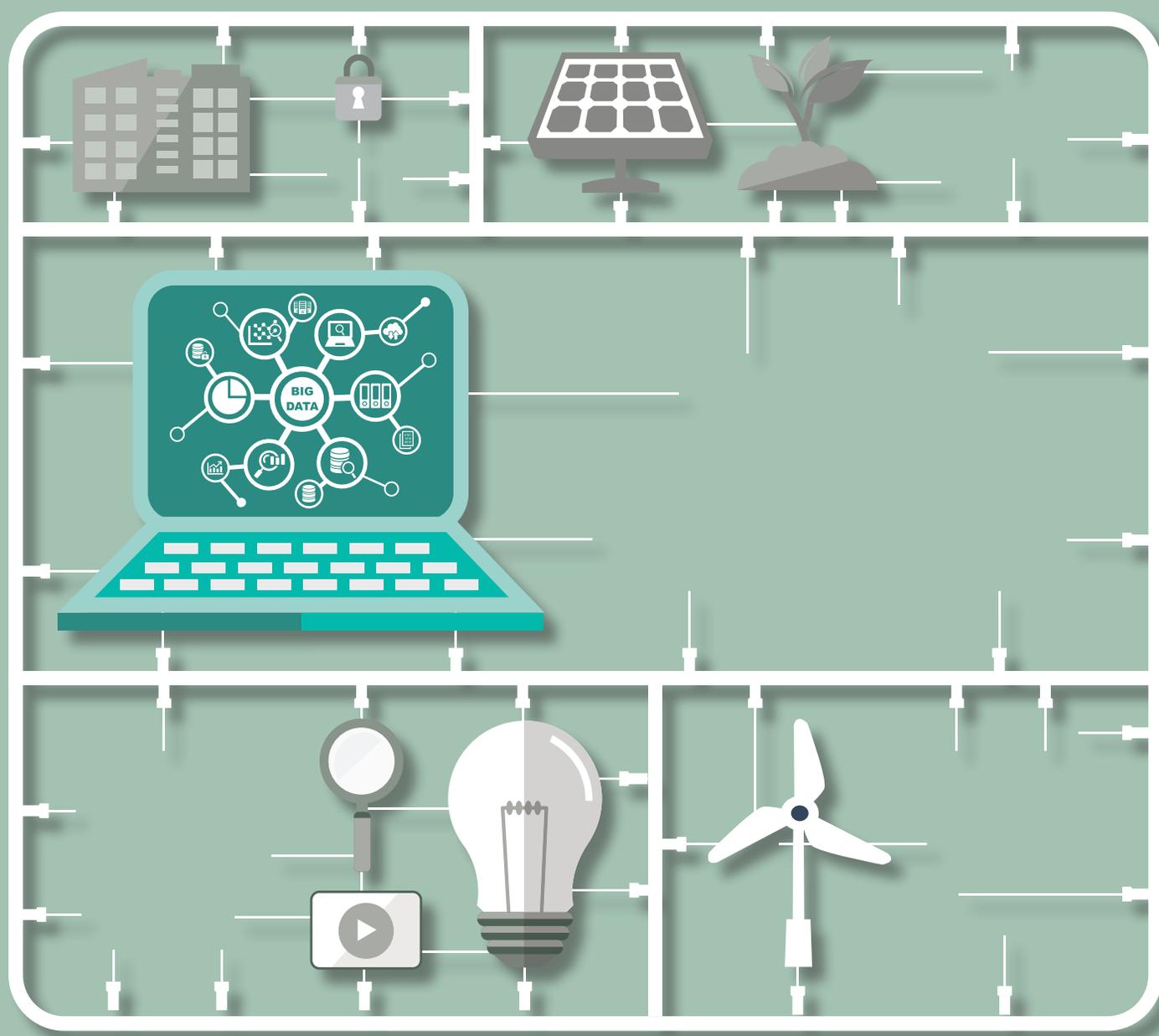
(於百慕達註冊成立之有限公司)

股份代號：00861



中期報告 2016

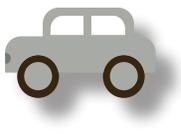
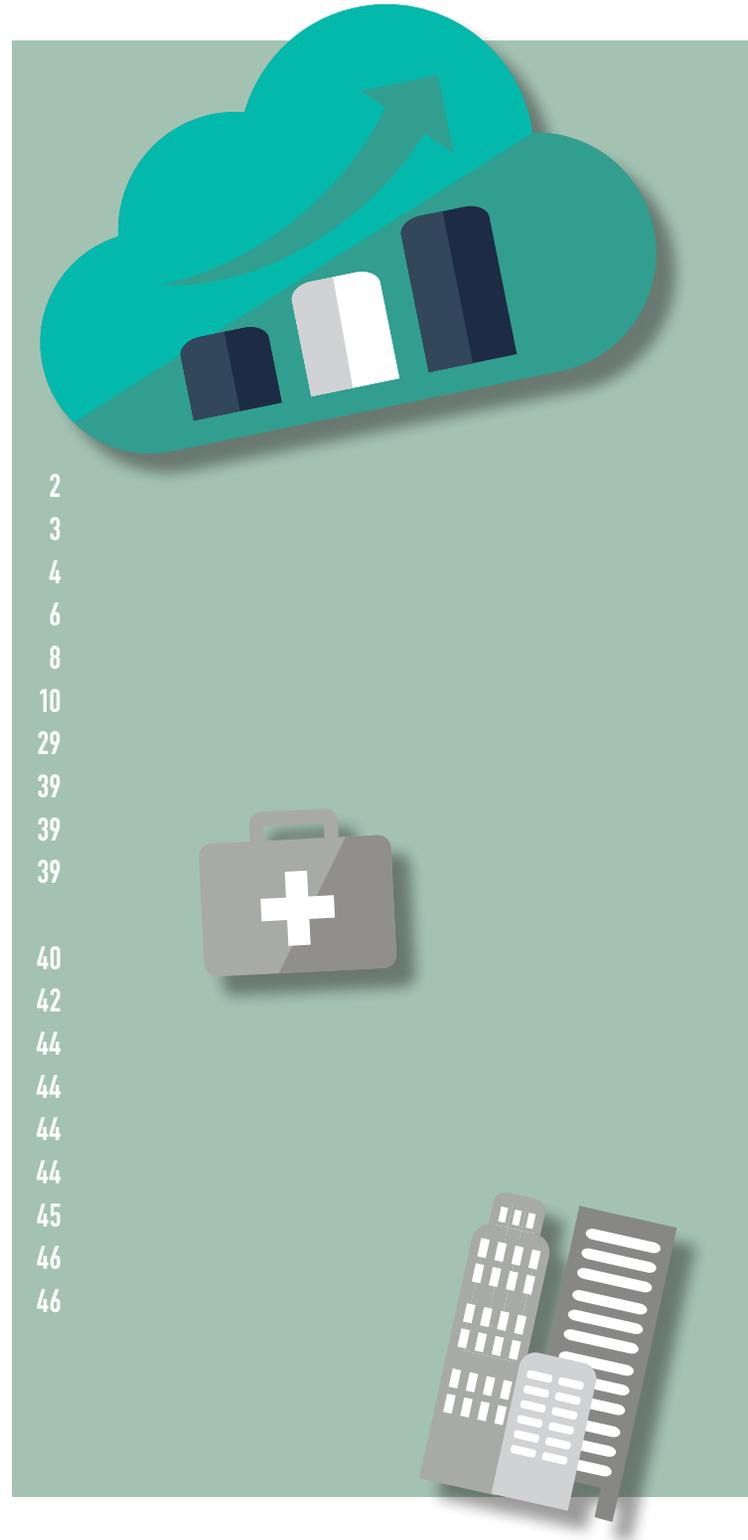
香港鰂魚涌英皇道 979 號太古坊德宏大廈 20 樓 2008 室
電話 +852 3416 8000 傳真 +852 2805 5991 www.dcholdings.com.hk





目錄

簡明綜合損益表	2
簡明綜合全面收益表	3
簡明綜合財務狀況表	4
簡明綜合權益變動表	6
簡明綜合現金流量表	8
簡明綜合中期財務報表附註	10
管理層研討與分析	29
其他資料	39
中期股息	39
董事及行政總裁於股份、相關股份及 債權證中之權益及淡倉	39
主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉	40
股權激勵計劃	42
根據上市規則第13.51B(1)條之董事資料披露	44
遵守標準守則	44
上市規則第3.21條	44
審核委員會的審閱	44
企業管治	45
購買、出售或贖回本公司之上市證券	46
足夠公眾持股量	46



Digital China Holdings Limited (神州數碼控股有限公司*)(「本公司」)之董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一六年六月三十日止六個月之簡明未經審核綜合中期業績，連同上財年同期之比較數字如下：

簡明綜合損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元 (經重列)
持續經營業務			
收入	3	5,428,947	4,698,838
銷售成本		(4,452,959)	(3,832,963)
毛利		975,988	865,875
其他收入及收益	3	76,955	114,049
銷售及分銷費用		(429,068)	(371,718)
行政費用		(109,710)	(58,903)
其他費用淨額		(484,652)	(337,616)
融資成本		(111,211)	(21,690)
應佔下列公司之溢利及虧損：			
合營企業		602	16,208
聯營公司		6,185	17,735
持續經營業務之除稅前溢利／(虧損)	4	(74,911)	223,940
所得稅費用	5	(4,829)	(39,377)
持續經營業務之本期間溢利／(虧損)		(79,740)	184,563
非持續經營業務			
非持續經營業務之本期間溢利	6	559,623	223,208
本期間溢利		479,883	407,771
歸屬於：			
母公司股東權益		432,598	350,643
非控股權益		47,285	57,128
		479,883	407,771
母公司普通股股東應佔每股盈利／(虧損)	7		
基本			
— 本期間溢利		39.97港仙	32.70港仙
— 持續經營業務溢利／(虧損)		-11.73港仙	11.88港仙
攤薄			
— 本期間溢利		39.96港仙	32.64港仙
— 持續經營業務溢利／(虧損)		-11.74港仙	11.86港仙





簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元
本期間溢利	479,883	407,771
其他全面收益／(虧損)		
其後可能重新分類至損益之其他全面收益／(虧損)：		
可供出售之投資：		
公平價值變動	(30,157)	48,235
包括於綜合損益表之重新分類調整收益：		
— 減值虧損	3,599	—
— 出售收益	—	(17,313)
海外業務換算之匯兌差額	(26,558)	30,922
應佔聯營公司之其他全面收益	(107,462)	(33,488)
	5,309	2,681
其後可能重新分類至損益之其他全面收益／(虧損)淨額	(128,711)	115
其後不可能重新分類至損益之其他全面收益／(虧損)：		
物業估值收益	601,807	—
所得稅影響	(150,452)	—
其後不可能重新分類至損益之其他全面收益淨額	451,355	—
經扣除稅後的本期間其他全面收益	322,644	115
本期間全面收益總額	802,527	407,886
歸屬於：		
母公司股東權益	793,691	373,638
非控股權益	8,836	34,248
	802,527	407,886

簡明綜合財務狀況表

		二零一六年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		927,766	792,836
投資物業		3,027,098	2,123,249
預付土地租金		72,547	115,682
商譽		1,290,671	1,215,976
其他無形資產		81,272	58,385
於合營企業之投資		932,407	929,439
於聯營公司之投資		1,598,955	1,623,804
可供出售之投資	8	1,239,240	591,714
應收融資租賃款項		389,099	371,703
預付款項、按金及其他應收款項		205,965	639,477
遞延稅項資產		92,501	78,450
總非流動資產		9,857,521	8,540,715
流動資產			
存貨		808,043	812,451
在建物業		211,566	437,788
持作銷售用途的竣工物業		315,683	80,600
應收賬款及應收票據	9	4,256,203	3,700,923
預付款項、按金及其他應收款項		1,745,044	1,583,573
可供出售之投資	8	2,472,195	4,889
受限制銀行結餘		49,706	69,654
現金及現金等價物		2,471,699	3,272,212
出售集團列為持有出售之資產	6	12,330,139	9,962,090
		—	18,983,558
總流動資產		12,330,139	28,945,648
流動負債			
應付賬款及應付票據	10	2,635,215	2,005,817
其他應付款項及預提費用		2,355,551	2,254,933
應繳稅項		16,671	84,216
付息銀行貸款		4,311,076	4,334,778
與列為持有出售資產直接相關之負債	6	9,318,513	8,679,744
		—	15,194,751
總流動負債		9,318,513	23,874,495
流動資產淨值		3,011,626	5,071,153
總資產減流動負債		12,869,147	13,611,868





		二零一六年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
	附註		
非流動負債			
附息銀行貸款		3,607,532	2,176,903
遞延稅項負債		234,771	84,963
遞延收入		46,270	55,685
總非流動負債		3,888,573	2,317,551
資產淨值		8,980,574	11,294,317
權益			
母公司股東應佔權益			
已發行股本	11	117,654	109,637
儲備		6,436,074	8,762,930
非控股權益		6,553,728	8,872,567
		2,426,846	2,421,750
權益總額		8,980,574	11,294,317

簡明綜合權益變動表

	母公司股東應佔													非控股權益	權益總額
	已發行股本 (未經審核)	股份溢價 (未經審核)	資本儲備 (未經審核)	僱員股票 基金 (未經審核)	以股份支付		可供出售之		匯兌波動			總計 (未經審核)			
					僱員的 酬金儲備 (未經審核)	資產估值 儲備 (未經審核)	投資之 估值儲備 (未經審核)	儲備基金 (未經審核)	儲備 (未經審核)	保留溢利 (未經審核)					
											港幣千元		港幣千元		
於二零一六年一月一日	109,637	2,080,480	1,498,902	(302,457)	30,305	4,669	36,481	647,594	126,690	4,640,266	8,872,567	2,421,750	11,294,317		
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	432,598	432,598	47,285	479,883		
本期間其他全面收益/(虧損):															
可供出售之投資:															
- 公平價值變動	-	-	-	-	-	-	(30,157)	-	-	-	(30,157)	-	(30,157)		
- 減值虧損	-	-	-	-	-	-	3,599	-	-	-	3,599	-	3,599		
海外業務換算之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(67,845)	-	(67,845)	(39,617)	(107,462)		
應佔聯營公司之其他全面收益	-	-	-	-	-	-	6,174	-	(2,033)	-	4,141	1,168	5,309		
經扣稅後的物業估值	-	-	-	-	-	451,355	-	-	-	-	451,355	-	451,355		
本期間全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	451,355	(20,384)	-	(69,878)	432,598	793,691	8,836	802,527		
發行新股份(附註11)	7,800	382,200	-	-	-	-	-	-	-	-	390,000	-	390,000		
行使購股權(附註11)	217	16,568	-	-	(3,998)	-	-	-	-	-	12,787	-	12,787		
多間附屬公司非控股股東之資本出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,017	2,017		
出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	(381,197)	-	381,197	-	-	-		
收購附屬公司(附註12)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,966	39,966		
二零一五年特別股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,515,317)	(3,515,317)	-	(3,515,317)		
給予非控股股東之已付股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(45,723)	(45,723)		
於二零一六年六月三十日	117,654	2,479,248*	1,498,902*	(302,457)*	26,307*	456,024*	16,097*	266,397*	56,812*	1,938,744*	6,553,728	2,426,846	8,980,574		

* 該等儲備賬已包括於未經審核簡明綜合財務狀況表中之綜合儲備為港幣6,436,074,000元(二零一五年十二月三十一日:港幣8,762,930,000元)。



	母公司股東應佔													非控股權益	權益總額
	已發行股本 (未經審核)	股份溢價賬 (未經審核)	資本儲備 (未經審核)	僱員股票 基金 (未經審核)	以股份支付		可供出售之		匯兌波動		總計	非控股權益	權益總額		
					僱員的 酬金儲備 (未經審核)	資產估值 儲備 (未經審核)	投資之 估值儲備 (未經審核)	儲備基金 (未經審核)	匯兌波動 儲備 (未經審核)	保留溢利 (未經審核)					
港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	港幣千元	
於二零一五年一月一日	109,374	2,060,433	1,498,902	(302,457)	35,108	3,929	(1,780)	576,956	356,209	4,263,682	8,600,356	2,263,819	10,864,175		
本期間溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	350,643	350,643	57,128	407,771		
本期間其他全面收益/(虧損):															
可供出售之投資:															
- 公平價值變動	-	-	-	-	-	-	48,235	-	-	-	48,235	-	48,235		
- 出售收益	-	-	-	-	-	-	(17,313)	-	-	-	(17,313)	-	(17,313)		
海外業務換算之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,340)	-	(9,340)	(24,148)	(33,488)		
應佔聯營公司之其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	1,413	-	1,413	1,268	2,681		
本期間全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	-	30,922	-	(7,927)	350,643	373,638	34,248	407,886		
行使購股權(附註11)	45	3,481	-	-	(840)	-	-	-	-	-	2,686	-	2,686		
以股份支付之酬金	-	-	-	-	32	-	-	-	-	-	32	-	32		
多間附屬公司非控股股東之資本出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,613	2,613		
二零一四年末期股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(214,454)	(214,454)	(27,452)	(241,906)		
於二零一五年六月三十日	109,419	2,063,914	1,498,902	(302,457)	34,300	3,929	29,142	576,956	348,282	4,399,871	8,762,258	2,273,228	11,035,486		

簡明綜合現金流量表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年	二零一五年
		(未經審核) 港幣千元	(未經審核) 港幣千元
經營活動的現金流量			
存貨減少／(增加)		(178,609)	122,312
應收賬款及應收票據增加		(588,227)	(738,171)
應付賬款及應付票據增加／(減少)		60,871	(664,228)
其他營運資金及非現金交易之調整減少		348,125	345,661
經營活動所用現金流量淨額		(357,840)	(934,426)
投資活動的現金流量			
購入物業、廠房及設備		(26,636)	(60,010)
添置投資物業		(34,965)	(148,181)
添置在建物業		(73,503)	(109,931)
出售物業、廠房及設備之所得款項		294	291
添置其他無形資產		(29,249)	(3)
收購多間附屬公司	12	(52,846)	—
出售附屬公司		1,891,334	62,289
出售一間合營企業之所得款項		22,841	—
出售可供出售之投資之所得款項		105,773	172,413
收取一間合營企業之股息		4,534	4,823
收取多間聯營公司之股息		—	9,599
收取可供出售之投資之股息		311	—
於合營企業之投資		(25,929)	(261,753)
於聯營公司之投資		(4,736)	(337,512)
可供出售之投資之投資		(2,022,861)	(232,387)
其他應收款項減少／(增加)		171,960	(542,732)
投資活動所用現金流量淨額		(73,678)	(1,443,094)





	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元
融資活動的現金流量			
發行新普通股之所得款項	11	390,000	—
行使購股權	11	12,787	2,686
新增銀行貸款		9,300,696	12,146,165
償還銀行貸款		(7,769,176)	(10,134,649)
已付利息		(194,987)	(120,221)
已付股息		(3,515,317)	(214,454)
已付股息予非控股股東		(45,723)	(27,452)
多間附屬公司非控股股東之出資		2,017	2,613
融資活動所得／(所用)現金流量淨額		(1,819,703)	1,654,688
現金及現金等價物減少淨額		(2,251,221)	(722,832)
期初之現金及現金等價物		4,738,228	4,119,557
匯兌變動之影響淨額		(15,308)	(16,757)
期末之現金及現金等價物		2,471,699	3,379,968
現金及現金等價物之結餘分析			
於簡明綜合財務狀況表所載之現金及現金等價物		2,471,699	2,470,846
歸屬於非持續經營業務之現金及現金等價物		—	909,122
於簡明綜合現金流量表所載之現金及現金等價物		2,471,699	3,379,968

簡明綜合中期財務報表附註

1. 呈報基準

截至二零一六年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期財務報表，乃按照香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。除本集團於編製本未經審核簡明綜合中期財務報表期間第一次採納以下影響本集團之經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（當中包括香港財務報告準則、香港會計準則及其註釋）外，編製本期間之未經審核簡明綜合中期財務報表已貫徹採用本集團截至二零一五年十二月三十一日止全年財務報表所載之相同呈報基準、會計政策及計算方法：

修訂之香港財務報告準則第10號、 香港財務報告準則第12號及 香港會計準則第28號（二零一一年）	投資實體：應用綜合入賬的例外情況
修訂之香港財務報告準則第11號	收購合營業務權益的會計處理
修訂之香港會計準則第1號	披露動議
修訂之香港會計準則第16號及香港會計準則第38號	可接受折舊及攤銷方式的澄清
修訂之香港會計準則第16號及香港會計準則第41號	農業：生產性植物
修訂之香港會計準則第27號（二零一一年）	獨立財務報表的權益法
二零一二年至二零一四年週期之年度改進	修訂之一系列香港財務報告準則

採納該等經修訂之香港財務報告準則對本集團之未經審核簡明綜合中期財務報表並無重大影響。

2. 經營分部資料

三個持續經營業務集團之經營分部概述如下：

- 「神州數碼信息服務股份有限公司」分部：中國信息技術產業最重要的IT服務商，專注自有軟件、服務、雲計算及大數據分析等業務，堅持智慧城市與智慧農村相融合的發展戰略；
- 「供應鏈管理戰略本部」分部：基於科捷品牌，發展面向企業客戶、電子商務平臺、品牌服務商以及個人用戶的、全面中後臺物流服務，並積極拓展基於互聯網的自有維修服務；及
- 「新業務」分部：包括「智慧城市服務集團」即以「一中心三平臺」（指城市信息資源管理中心、市民融合服務平臺、企業融合服務平臺和城市融合管理平臺）為切入點，為城市管理、企業和市民提供全方位的智慧城市運營服務；和「金融戰略服務本部」即面向公司內部及外部客戶提供包括融資、保理、租賃、擔保等金融服務。



2. 經營分部資料(續)

管理層會分別獨立監察本集團經營分部之業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現根據呈報分部溢利而評估，即經調整的除稅前溢利。除未分類利息收入、未分類融資成本、未分類公司收入及收益及未分類公司開支外，調整的除稅前溢利一貫基於本集團之除稅前溢利核算。

下表呈列本集團持續經營業務截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月經營分部之收入及業績：

	神州數碼信息							
	服務股份有限公司		供應鏈管理戰略本部		新業務		持續經營業務總計	
	截至六月三十日止六個月							
	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元
分部收入：								
銷售予對外客戶	4,193,502	3,538,929	961,966	1,119,869	273,479	40,040	5,428,947	4,698,838
分部毛利	684,818	674,075	152,769	155,731	138,401	36,069	975,988	865,875
分部業績	115,612	107,165	34,512	45,182	(21,197)	17,616	128,927	169,963
利息收入、其他未分類收入及收益	5,674	28,626					40,390	62,448
其他未分類開支	—	—					(139,804)	(20,724)
融資成本	(35,207)	(12,182)					(111,211)	(21,690)
應佔下列公司之溢利及虧損：								
合營企業	(2,280)	2,100					602	16,208
聯營公司	4,074	4,139					6,185	17,735
除稅前溢利／(虧損)	87,873	129,848					(74,911)	223,940
所得稅費用	6,048	(12,861)					(4,829)	(39,377)
本期間溢利／(虧損)	93,921	116,987					(79,740)	184,563

3. 收入、其他收入及收益

收入指出售貨品及物業之發票淨值(扣除退貨與貿易折扣)；適當部分之合約收入；從投資物業已收取及應收取之租金收入；以及向客戶提供服務之價值(扣除營業稅及政府徵費)。

本集團持續經營業務之收入、其他收入及收益之分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元 (經重列)
營業額		
系統集成業務	2,542,781	2,113,666
技術服務業務	1,022,370	934,383
電商供應鏈服務業務	332,792	618,939
物流業務	514,478	370,837
應用軟件開發業務	370,137	244,614
農業信息化業務	105,969	60,597
金融專用設備相關業務	152,245	185,668
金融服務業務	172,810	13,204
其他	215,365	156,930
	5,428,947	4,698,838
其他收入		
政府補貼	24,428	18,036
銀行利息收入	9,743	38,533
理財產品收入	5,519	7,855
可供出售之投資之股息收入	8,450	8,864
其他	2,323	1,281
	50,463	74,569
收益		
投資物業之公平價值淨收益	—	24,394
出售一間附屬公司之收益	—	35
出售一間合營企業部分權益之收益	72	—
出售多間可供出售之投資	26,420	15,051
	26,492	39,480
	76,955	114,049



4. 除稅前溢利／(虧損)

本集團持續經營業務之除稅前溢利／(虧損)已經扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元 (經重列)
售出存貨之成本	2,859,698	2,760,949
折舊	46,142	50,923
預付土地租金攤銷	1,782	2,041
其他無形資產攤銷	4,565	7,305
其他無形資產之減值損失	—	19,586
土地及樓宇之最低經營租賃租金	64,973	36,812
陳舊存貨撥備及撇銷	18,299	11,755
應收賬款及應收票據減值	91,537	74,813
應收融資租賃款項減值	16,507	—
可供出售之投資減值	3,599	—
視作出售一間聯營公司部分權益之虧損	35,965	—
出售物業、廠房及設備之虧損	2,462	1,949
外匯淨差額	60,778	8,157
衍生金融工具虧損	322	—

5. 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元
本期 — 中國大陸		
企業所得稅(「企業所得稅」)	19,324	74,699
土地增值稅(「土地增值稅」)	321	—
	19,645	74,699
遞延	(14,816)	(35,322)
本期間稅項支出合計	4,829	39,377

- (a) 由於本集團持續經營業務均無在香港產生任何應課稅溢利，並無就截至二零一六年六月三十日止六個月香港利得稅作出撥備(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。
- (b) 中華人民共和國(「中國」)企業所得稅指於中國大陸產生之估計應課稅溢利所徵收之稅項。除若干附屬公司享有稅務優惠外，本集團在中國大陸營運的附屬公司一般須繳納中國企業所得稅之稅率為25%。
- (c) 中國土地增值稅就土地增值按累進稅率介乎30%至60%徵收，即物業銷售所得款項減可扣除開支(包括土地使用權攤銷、借貸成本及全部物業開發開支)。
- (d) 本集團持續經營業務應佔合營企業之稅項支出為港幣6,858,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：港幣5,734,000元)及應佔聯營公司之稅項稅益為港幣71,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：應佔稅項支出為港幣5,666,000元)，已分別計入於未經審核簡明綜合損益表中之「應佔合營企業之溢利及虧損」及「應佔聯營公司之溢利及虧損」內。



6. 非持續經營業務

於二零一五年八月七日，本公司發佈公告，本公司擬出售下屬的從事分銷業務的附屬公司(指「神州數碼集團」)予深圳市深信泰豐(集團)股份有限公司(「深信泰豐」)，有關詳情已載於本公司日期為二零一五年八月九日的通函中。完成此交易後，從事分銷業務的企業將不再為本公司的附屬公司。出售神州數碼集團已於二零一五年八月二十六日舉行的股東特別大會上獲得本公司股東批准及於二零一五年十二月十八日深信泰豐收到中國監管機構之批准。神州數碼集團被分類為持有出售集團及非持續經營業務，因此分銷業務不再包含在持續經營分部資料附註中。出售神州數碼集團已於二零一六年三月二十八日完成。

於出售日期，出售神州數碼集團的資產淨值概述如下：

	(未經審核) 港幣千元
物業、廠房及設備	370,011
於聯營公司之投資	43,668
可供出售之投資	75,464
遞延稅項資產	309,768
存貨	5,803,416
應收賬款及應收票據	6,084,877
預付款項、按金及其他應收款項	3,314,765
衍生金融工具	2,954
現金及現金等價物	2,534,688
應付賬款及應付票據	(5,621,913)
其他應付款項及預提費用	(1,805,219)
應繳稅項	(122,669)
付息銀行貸款	(6,818,296)
遞延稅項負債	(198,175)
匯兌波動儲備	(45,348)
	3,927,991
出售多間附屬公司之收益	842,047
稅項及費用	(344,016)
經扣除稅項及費用後出售多間附屬公司之收益	498,031
	4,426,022
支付於：	
現金	4,426,022

6. 非持續經營業務(續)

出售多間附屬公司之現金及現金等價物流入淨額之分析如下：

	(未經審核) 港幣千元
現金代價	4,426,022
已出售現金及現金等價物	(2,534,688)
出售多間附屬公司之現金及現金等價物流入淨額	1,891,334

神州數碼集團之本期間業績，此僅是與外部交易對手之交易並不一定代表為單獨實體的營運活動，介紹如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年* (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元
收入	12,913,654	28,621,829
銷售成本	(12,189,837)	(27,165,284)
毛利	723,817	1,456,545
其他收入及收益	92,573	262,310
費用	(654,444)	(1,301,197)
融資成本	(83,776)	(98,531)
應佔合營企業及聯營公司之溢利及虧損	269	(11,993)
非持續經營業務之除稅前溢利	78,439	307,134
所得稅費用	(16,847)	(83,926)
	61,592	223,208
經扣除稅項及費用後出售附屬公司之收益	498,031	—
非持續經營業務之本期間溢利	559,623	223,208

* 該等數字代表非持續經營業務出售日期之前的本期間該等活動。



6. 非持續經營業務(續)

於報告期末，神州數碼集團列為持有出售之主要資產及負債類別(不包括于合併時抵銷通常與持續經營業務的資產及負債)如下：

		二零一六年 六月三十日 (未經審核)	二零一五年 十二月三十一日 (經審核)
	附註	港幣千元	港幣千元
資產			
物業、廠房及設備		—	379,707
於聯營公司之投資		—	43,398
可供出售之投資		—	1,267,771
遞延稅項資產		—	181,232
存貨		—	5,697,842
應收賬款及應收票據	(a)	—	6,218,664
預付款項、按金及其他應收款項	(b)	—	3,728,928
現金及現金等價物		—	1,466,016
列為持有出售之資產		—	18,983,558
負債			
應付賬款及應付票據	(c)	—	6,189,781
其他應付款項及預提費用	(d)	—	1,967,673
衍生金融工具		—	64,147
應繳稅項		—	88,084
付息銀行貸款		—	6,741,689
遞延稅項負債		—	93,539
遞延收入		—	49,838
與列為持有出售資產直接相關之負債		—	15,194,751
與出售集團直接相關之資產淨值		—	3,788,807

6. 非持續經營業務(續)

附註：

- (a) 於二零一五年十二月三十一日，本集團列為持有出售之資產包括應收本集團一間合營企業之應收賬款及應收票據為港幣10,748,000元。
- (b) 於二零一五年十二月三十一日，本集團列為持有出售之資產包括港幣5,962,000元為向本集團一間合營企業提供貸款。該等貸款並無擔保，每年4.62%之利率計息，並將從今年年底起一年內償還。
- (c) 於二零一五年十二月三十一日，本集團與列為持有出售資產直接相關之負債包括應付本集團一間合營企業之應付賬款及應付票據金額為港幣95,000元。
- (d) 於二零一五年十二月三十一日，本集團與列為持有出售資產直接相關之負債包括應付本集團多間聯營公司之其他應付款項及預提費用金額為港幣43,752,000元。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元
每股盈利：		
基本，來自非持續經營業務	51.70港仙	20.82港仙
攤薄，來自非持續經營業務	51.70港仙	20.78港仙

來自非持續經營業務之每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
來自非持續經營業務之母公司普通股股東應佔溢利	港幣559,623,000元	港幣223,208,000元
用於計算每股基本盈利之本期間已發行普通股減受限制股份獎勵計劃所持股份之加權平均數(附註7)	1,082,386,484	1,072,457,098
用於計算每股攤薄盈利之本期間普通股之加權平均數(附註7)	1,082,490,332	1,074,210,734



7. 母公司普通股股東應佔每股盈利／(虧損)

每股基本盈利／(虧損)乃按截至二零一六年六月三十日止六個月之母公司普通股股東應佔溢利／(虧損)，以及於截至二零一六年六月三十日止六個月內已發行減受限制股份獎勵計劃所持股份之普通股加權平均數1,082,386,484股(截至二零一五年六月三十日止六個月：1,072,457,098股)計算。

截至二零一六年六月三十日止六個月之每股攤薄盈利／(虧損)乃按截至二零一六年六月三十日止六個月之母公司普通股股東應佔溢利／(虧損)。用於該計算的普通股加權平均數為於截至二零一六年六月三十日止六個月內之已發行普通股減受限制股份獎勵計劃所持股份(亦是用於計算每股基本盈利／(虧損))，並加假設有關於本集團之股權激勵計劃之所有可潛在攤薄的普通股被視為獲行使時已無償發行普通股之加權平均數。

每股基本及攤薄盈利／(虧損)乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元
用於計算每股基本及攤薄盈利／(虧損)之母公司普通股股東應佔盈利／(虧損)：		
來自持續經營業務	(127,025)	127,435
來自非持續經營業務	559,623	223,208
	432,598	350,643
	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核)	二零一五年 (未經審核)
股份		
用於計算每股基本盈利／(虧損)之本期間已發行普通股減受限制股份獎勵計劃所持股份之加權平均數	1,082,386,484	1,072,457,098
攤薄影響 — 普通股之加權平均數：		
股權激勵計劃	103,848	1,753,636
用於計算每股攤薄盈利／(虧損)之本期間普通股之加權平均數	1,082,490,332	1,074,210,734

8. 可供出售之投資

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
流動		
理財產品，按成本值	2,472,195	4,889
非流動		
上市權益投資，按公允價值	156,769	186,926
非上市權益投資，按成本值	370,719	404,788
理財產品，按成本值	711,752	—
	1,239,240	591,714

金額港幣3,183,947,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣4,889,000元)為中國大陸信譽好財務機構購買的理財產品，其原有到期日為一個月至兩年(二零一五年十二月三十一日：一個月至三個月)。此等理財產品將於二零一六年七月至二零一八年二月期間到期。

本集團之非上市權益投資及理財產品按成本值減減值列賬。董事認為，由於有關範圍內各項估計之概率無法合理評估及用以估算公允價值，故無法可靠計算權益投資之公允價值。

9. 應收賬款及應收票據

本集團主要以信貸方式與其客戶訂定貿易條款，惟一般會要求新客戶預付款項。信貸期一般為30至360天，其中新業務分部之商業保理及小額貸款業務的信貸期一般為90至360天。於報告期末，按發票日期計算及扣除減值後之應收賬款及應收票據之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
30天內	1,554,870	1,767,807
31至60天	497,292	305,622
61至90天	223,659	209,369
91至180天	675,252	745,987
超過180天	1,305,130	672,138
	4,256,203	3,700,923





9. 應收賬款及應收票據(續)

本集團應收賬款及應收票據金額包括應收本集團之多間合營企業、多間聯營公司及多間關連公司之款項分別約為港幣132,682,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣141,142,000元)、港幣109,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣179,000元)及港幣48,299,000元(二零一五年十二月三十一日：無)，此等結餘乃根據提供予本集團主要客戶之類似信貸條款償還。

10. 應付賬款及應付票據

於報告期末，按發票日期計算之應付賬款及應付票據之賬齡分析如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
30天內	773,299	1,246,761
31至60天	468,942	245,030
61至90天	413,942	108,376
超過90天	979,032	405,650
	2,635,215	2,005,817

本集團應付賬款及應付票據金額包括應付本集團之多間關連公司之款項約為港幣178,607,000元(二零一五年十二月三十一日：無)。

於二零一五年十二月三十一日，本集團應付賬款及應付票據金額包括應付本集團之一間聯營公司之款項約為港幣1,239,000元。

應付賬款為不附息，並一般於30至180天期間內清償。

11. 股本

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
法定：		
2,000,000,000股(二零一五年十二月三十一日：2,000,000,000股)每股面值港幣0.1元(二零一五年十二月三十一日：港幣0.1元)之普通股	200,000	200,000
已發行及繳足股款：		
1,176,536,581股(二零一五年十二月三十一日：1,096,365,581股)每股面值港幣0.1元(二零一五年十二月三十一日：港幣0.1元)之普通股	117,654	109,637

於截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月內，本公司的已發行股本及股份溢價賬變動概述如下：

	已發行 普通股數目	已發行股本 港幣千元	股份溢價賬 港幣千元	總計 港幣千元
於二零一五年一月一日	1,093,738,581	109,374	2,060,433	2,169,807
行使購股權(附註a)	450,000	45	3,481	3,526
於二零一五年六月三十日	1,094,188,581	109,419	2,063,914	2,173,333
於二零一六年一月一日	1,096,365,581	109,637	2,080,480	2,190,117
發行新股份(附註b)	78,000,000	7,800	382,200	390,000
行使購股權(附註a)	2,171,000	217	16,568	16,785
於二零一六年六月三十日	1,176,536,581	117,654	2,479,248	2,596,902



11. 股本(續)

附註：

- (a) 於截至二零一六年六月三十日止六個月內，2,171,000份(截至二零一五年六月三十日止六個月：450,000份)附有認購權之購股權以每股港幣5.89元之認購價獲行使，因此，合計2,171,000股(截至二零一五年六月三十日止六個月：450,000股)每股面值港幣0.1元之普通股以總現金代價(扣除費用前)為港幣12,787,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：港幣2,686,000元)予以發行。於購股權獲行使時，為數港幣3,998,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：港幣840,000元)的金額已由以股份支付僱員之酬金儲備轉撥至股份溢價賬。
- (b) 於二零一六年六月一日，本集團與Dragon City International Investment Limited(「**Dragon City**」)訂立有條件買賣協議，據此，本集團有條件同意購買及Dragon City亦有條件同意出售位於中國物業的全部權益予本集團，總代價最多為人民幣630百萬元(相等於港幣749.7百萬元)，以配發與發行本公司股份方式支付。於二零一六年六月十七日，港幣390,000,000元的初始代價由本公司以每股港幣5元的發行價格發行78,000,000股普通股支付。

12. 業務合併

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，本集團訂立收購協議收購附屬公司股權。

於收購日期附屬公司的可識別資產及負債之公平價值如下：

	(未經審核) 港幣千元
物業、廠房及設備	302
其他無形資產	499
存貨	908
應收賬款及應收票據	2,826
預付款項、按金及其他應收款項	8,673
可供出售之投資	11,872
現金及現金等價物	74,613
應付賬款及應付票據	(659)
其他應付款項及預提費用	(6,212)
應繳稅項	(2,837)
可識別資產淨值之公平價值	89,985
因收購產生之非控股股東權益	(39,966)
因收購產生之商譽	101,190
	151,209
支付於：	
現金	151,209

12. 業務合併(續)

有關收購附屬公司的現金流量分析流入淨額之分析如下：

	(未經審核) 港幣千元
現金代價	(151,209)
其他應收款項	23,750
所收購現金及現金等價物	74,613
計入投資活動的現金流量的現金及現金等價物流出淨額	(52,846)

13. 經營租賃安排

(i) 作為出租人

於二零一六年六月三十日，根據與其租戶簽訂出租本集團物業之不可撤銷之經營租約，本集團到期應收取之未來最低租賃付款如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
一年內	118,654	65,765
第二年至第五年(包括首尾兩年)	279,751	169,081
第五年之後	30,597	22,871
	429,002	257,717



13. 經營租賃安排(續)

(ii) 作為承租人

於二零一六年六月三十日，根據簽訂租賃其若干辦公室物業及貨倉之不可撤銷之經營租約，本集團到期須支付之未來最低租賃付款如下：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
一年內	63,417	111,434
第二年至第五年(包括首尾兩年)	35,209	66,646
	98,626	178,080

14. 承擔

除上文附註13詳述的經營租賃承擔外，於報告期末，本集團作出以下資本承擔：

	二零一六年 六月三十日 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 十二月三十一日 (經審核) 港幣千元
已簽約但未撥備：		
土地及樓宇	264,531	288,985
向多間合營企業注資	77,957	91,474
向多間聯營公司注資	21,032	26,231
向一間可供出售之投資注資	—	3,577
	363,520	410,267

15. 關連人士交易

(a) 與關連人士之交易：

除本未經審核簡明綜合中期財務報表其他部份所呈列之該等交易及結餘外，本集團於本期間內有以下與關連人士之重大交易：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元
本集團之聯營公司， 鼎捷軟件股份有限公司及其附屬公司： 本集團提供IT服務	(i)	1,014	1,800
本集團之合營企業， 成都神州數碼索貝科技有限公司： 本集團銷售之貨物及提供IT服務	(i), (ii)	—	1,705
本集團之合營企業， 智匯神州信息發展有限公司： 本集團銷售之貨物及提供IT服務	(iii)	—	2,373
本集團之合營企業， 重慶神州數碼慧聰小額貸款有限公司： 本集團銷售之貨物及提供IT服務	(i), (ii)	25,149	12,862
本集團之合營企業， 威海智慧北洋信息技術有限公司： 本集團銷售之貨物及提供IT服務	(i), (ii)	1,530	—
本集團之合營企業， 神州數碼科技產業投資有限責任公司 (「神碼科技產業投資」)及其附屬公司： 貸款之利息收入	(iv)	9,072	7,798
本集團之合營企業， 北京神州新能源有限公司： 貸款之利息收入	(iv)	8,142	6,560
本集團之關連公司， 神州數碼集團股份有限公司及其附屬公司： 本集團提供IT服務	(i)	110,857	—
向本集團提供IT服務	(i)	113,323	—





15. 關連人士交易(續)

(a) 與關連人士之交易：(續)

附註：

- (i) 提供IT服務／服務之價格乃根據本集團與相關關連人士雙方協定而釐定。
- (ii) 該等銷售乃根據本集團向其主要客戶提供之訂價及條件而進行。
- (iii) 該等購買乃根據本集團與相關關連人士雙方協定之價格進行。
- (iv) 收取的利息收入以參考市場利率計算。

(b) 與關連人士之往來金額：

- (i) 於報告期末，本集團與合營企業、聯營公司及關連公司貿易結餘之詳情載於本未經審核簡明綜合中期財務報表附註9及10。
- (ii) 於二零一六年六月三十日，應付本集團合營企業、聯營公司及關連公司之款項包括在本集團之其他應付款項及預提費用，共計港幣26,066,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣26,000元)，此等結餘為無擔保、免息及於一年內償還。
- (iii) 於二零一五年十二月三十一日，包括本集團之其他應付款項及預提費用有港幣35,769,000元由本集團合營企業之附屬公司提供貸款，該等貸款並無擔保，每年按4.6%之利率計息，並已於二零一六年二月全數償還。
- (iv) 於二零一六年六月三十日，包括本集團之預付款項、按金及其他應收款項有：(1)港幣228,103,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣217,000,000元之貸款本金)為應收本集團多間合營企業之貸款本金及利息。於報告期末，該等貸款並無擔保，每年按由6%至8%(二零一五年十二月三十一日：由6%至8%)之利率計息，並將於由報告期末起的一年內償還；(2)港幣79,452,000元(二零一五年十二月三十一日：港幣178,846,000元)為向本集團合營企業神碼科技產業投資之全資擁有附屬公司提供貸款。該貸款由神碼科技產業投資之另一合資企業以其持有的神碼科技產業投資的全部權益進行質押擔保，每年按16.15%(二零一五年十二月三十一日：由15.10%至16.15%)之利率計息，並將於由報告期末起的一年內償還；以及(3)港幣951,000元(二零一五年十二月三十一日：無)為預付本集團多間關連公司之款項，此等結餘為無擔保、免息及於由報告期末起的一年內償還。
- (v) 於報告期末，本集團非持續經營業務與合營企業及聯營公司結餘之詳情載於本未經審核簡明綜合中期財務報表附註6。

15. 關連人士交易 (續)

(c) 本集團關鍵管理人員之報酬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 (未經審核) 港幣千元	二零一五年 (未經審核) 港幣千元
短期僱員福利	6,440	9,604
僱傭後福利	68	79
以股份支付之酬金	—	5
支付給關鍵管理人員的報酬總計	6,508	9,688

16. 比較金額

若干可比數額已重列，以符合本期間的呈列及披露。





二零一六年上半年，中國經濟負重前行，供給側改革帶來的行業挑戰依然嚴峻。二零一六年是神州控股上市第十五周年，也是全面轉型的過渡年。上半年，公司正式完成了傳統分銷業務的剝離，配合轉型業務的特點，從戰略制定、企業文化、業務流程乃至資本結構都向著一家純粹的創新型IT公司邁進。神州控股目前及未來的重心會堅定地以大數據和雲計算服務為核心，為智慧城市、智慧農業、智慧醫療、供應鏈物流等行業提供高附加值的技術服務。未來，神州控股將以創新型公司的身份，立足IT本業的優勢，與行業相結合，不斷孕育出新的業務增長點，使得眾多新興業務圍繞在神州控股品牌周圍，既保持獨立運營，又協同互補。

1.1 轉型進入攻堅戰，加大投入培育新業務

公司已於二零一六年三月完成出售傳統消費級和企業級分銷業務（非持續經營業務，亦即神州數碼集團）100%股權，因出售事項而實現的一次性收益約港幣4.98億元已於本財年上半年（截至二零一六年六月三十日止六個月）入帳。一次性收益乃參照代價人民幣40.1億元（相等於約港幣47.70億元）減：(i)目標公司（神州數碼集團）於完成日期或之前的資產淨值，及(ii)出售事項產生的交易成本與開支而計算，並計入非持續經營業務部分。

本財年上半年，持續經營業務錄得營業額約港幣54.29億元，較上財年同期（截至二零一五年六月三十日止六個月）增長15.54%，主要得益於神州信息及新業務於期內營業額增長帶動；期內，本公司持續經營業務股東應佔虧損約港幣1.27億元，較上財年同期減少199.68%，若扣除匯率變動及持有慧聰網有限公司股權被稀釋的影響，則持續經營業務於期內產生虧損約港幣0.3億元，較上財年同期下降122.33%。持續經營業務期內毛利較上財年同期增加約12.72%，毛利率為17.98%。期內持續經營業務錄得虧損，主要由於：(1)新業務擴展引致研發費用及人力資源費用增加約港幣1.13億元；(2)因貸款息率的上漲及貸款規模的增加而產生的融資成本增加約港幣9,000萬元；(3)因所投資公司投資收益減少及本公司持有慧聰網有限公司的股權被稀釋，從而產生對盈利的負面影響約港幣6,300萬元；及(4)人民幣貶值產生的匯兌損失增加約港幣5,200萬元。

考慮到出售神州數碼集團後，未來持續經營業務的外匯貿易敞口非常小，公司已在期內把以非人民幣計價的銀行貸款佔總銀行貸款比率大幅降低至本財年第二季度末的約21%，預計本財年下半年將進一步降低。隨著人民幣貸款佔比及總額的快速增加，鑒於其借貸利率較美元高，報告期內貸款息率錄得顯著增長，但匯兌損失相應降低，且使得未來匯兌風險維持在可控範圍內。

1.2 多元化激勵機制推動改革創新，產學研合作加速成果轉化

創新是企業發展的源動力，激勵體系則是創新的助推器。作為先行者，公司的智慧城市企業服務業務引入員工參股計劃，極大地調動了部門員工的積極性。未來，公司還將根據不同業務的特點和發展階段，推進多元化的激勵機制，包括員工持股、期權激勵，以及支持員工創業的創新創業基金。同時，公司銳意加大自主研發投資，提升長期核心競爭能力。在完善自我創新體系的同時，神州控股正在建立一個更加廣泛的合作創新體系：五月，神州控股與上海交通大學簽署合作框架協議，雙方正式建立長期合作夥伴關係；六月，牽手北京大學成立「北京大學—神州控股協同創新中心」。公司將與各大科研院所圍繞戰略發展規劃，重點在智慧城市、智慧信息處理等領域開展合作，加速科技成果的轉化和商用化步伐。

1.3 新業務勢能初顯：智慧農業獨佔鰲頭，智慧城市快速發展，智慧醫療如箭在弦

經過兩年的發展，神州信息旗下的中農信達已經成為中國農業信息化第一品牌，在農村土地確權、土地交易軟件服務領域市場佔有率穩居第一。作為拉動中國經濟轉型升級的重要力量之一，在各級政府的大力推動下，農業信息化正展現出前所未有的巨大商機和市場潛力。中農信達正依託農地確權與土地交易中留存的高質量農戶和土地信息，與地方政府及各類農業服務提供商緊密合作，通過大數據聯通農資供應、精準生產、電商銷售與金融服務，打通產業鏈，探索一、二、三產業融合發展的「互聯網農業」新模式。

作為中國智慧城市領域的先行者，神州控股經歷了最初的以項目合同制解決方案為主的城市信息化階段，積累了強大的跨行業數據整合處理能力以及豐富的客戶資源及品牌效應。經過長期的實踐和投入，我們率先確立了以互聯網為渠道，以跨政務部門數據整合、應用、輸出為主的信息化平臺運營為依託，向政府、企業和市民提供多元化的城市服務這一全新業務模式。神州控股一直在智慧城市業務可持續運營的道路上不懈開拓：年初，我們從資本端入手，聯手產業投資基金，投入專業的管理人才，籌劃建立產業基金專注投資智慧城市相關包括數據服務、市民服務等項目。目前智慧城市的市民平臺主要提供簽證申請辦理、交通違章繳款、社保帳戶查詢等政務性服務，因此帶來了穩定增長的平臺訪問流量。在此基礎上，我們進一步拓展，將陸續推出更多商業化的市民服務，例如家電維修、汽車保養、場地租賃等。服務提供商不僅分享平臺的用戶，更是為神州控股的產業基金提供了優質的投資標的池，相輔相成，良性互動。智慧城市的商業模式也從單一的互聯網政務服務運營，延伸到產業與資本相結合。不僅帶來持續的服務費收入，更具有潛在的優秀項目所帶來的高回報。神州控股真正意義上形成了以智慧城市平臺為基石，通過資本紐帶，帶動眾多城市服務提供商，打造完整的良性共贏生態鏈。





除此之外，神州控股正在積極佈局智慧醫療業務，依託公司的技術團隊，與中國科學院腫瘤醫院合作，建設全國最大的腫瘤大數據平臺，通過臨床、基因及影像大數據助力精準醫療，立志成為中國精準醫療信息化第一品牌。

2.1 神州數碼信息服務股份有限公司(神州信息)：中國信息技術產業最重要的IT服務商，專注自有軟件、服務、雲計算及大數據分析等業務，堅持智慧城市與智慧農村相融合的發展戰略。

作為神州控股產業互聯網服務戰略的重要技術支撐，神州信息(IT服務業務)受益於金融、電信、政企、農業等行業的轉型升級和信息化發展，業務取得了良好的發展，本財年上半年實現營業額約港幣41.94億元，較上財年同期增長18.50%；期內毛利率約16.33%，較上財年同期回落2.72個百分點，主要受上半年收入結構變化所致。期內，神州信息實現歸屬於母公司股東淨利潤約港幣9,200萬元，較上年度同比下降33%，主要因業務規模增長資金成本增加所致。公司在第二季度宣佈了收購南京華蘇科技股份有限公司，後者專注於電信網絡優化和大數據分析服務，收購完成後公司可為電信運營商提供更多的增值服務，進一步強化公司在行業大數據領域的領先優勢。

技術服務、應用軟件開發及雲服務

報告期內，包括技術服務、應用軟件開發、農業信息化等高增值業務營業額同比增長約16%，佔神州信息總營業額約39%。IT運維服務作為企業信息化的重要組成部分，逐漸由產品級向系統級、數據中心級轉變，由IT運維向業務整體運維升級。為適應行業客戶需求變化，公司逐步整合產業上下游資源，大力推進技術服務業務的平臺化策略，由專業技術服務提供商向產業鏈整合者邁進。測試服務在電信行業、證券行業實現新突破，運維服務新拓展航天科技集團，外包服務也新簽約北京西城區等政府機構。

應用軟件開發及雲服務方面，公司大力推進SaaS雲服務和大數據業務拓展。在金融行業，公司採用分散式技術平臺，發佈了「新一代分散式銀行核心系統」，支持銀行構建「互聯網+」服務能力，真正實現互聯網金融創新。銀行核心系統新中標香港創興銀行、保定銀行等多家銀行。在稅務行業，公司加強了「金稅三期」管理決策平臺的推廣，抓住稅務系統升級、雲計算大數據應用及國地稅聯合辦稅等機遇，推廣至全國二十二個省。

農業信息化

農業信息化業務借勢農村改革機遇，上半年繼續保持快速增長，營業額同比增長接近一倍，業務毛利率達到52%。期內，農地確權業務的市場份額進一步擴展，新增甘肅省級確權平臺合作，迄今公司已累計為全國二十八個省市近五百個縣提供了農地確權服務。

集成解決方案

公司集成解決方案業務上半年在金融、電信、能源、政企行業均有突破，實現營業額同比增長20.30%，期內新簽中國聯通、國家網絡安全中心、中國工商銀行等大型建設項目。公司承建的量子保密通信「京滬幹線」建設項目也進展順利，實現部分收入。

2.2 供應鏈管理戰略本部：打造「中臺」電商綜合服務模式，並發展面向企業客戶的物流服務以及積極拓展基於O2O的自有維修服務。

本財年上半年供應鏈管理業務整體營業額錄得約港幣9.62億元，較上財年同期減少1.58億元，下降14.10%；期內毛利率約15.88%，較上財年同期提升1.97個百分點；分部業績為港幣3,451萬元，較上財年同期減少港幣1,067萬元，同比下降23.62%。營業額下降的主要原因是由於期內公司終止了部分毛利較低的電商業務。電商供應鏈服務、物流和維修三大業務上半年佔比分別為：34.6%、53.5%和11.9%。毛利率持續提升顯示了神州控股的軟件、倉儲、運輸等服務的高品牌附加值。今年上半年，物流業務加大了人力資源的投入以應對持續增加的客戶訂單以及積極拓展服務品類，加上主動終止的低毛利業務導致的利潤減少，致使供應鏈業務的分部利潤有所減少。





電商供應鏈服務的「中臺」業務模式成功複製，簽約松下數碼電商服務，以及伊萊克斯、美津濃、酷狗音樂、年糕媽媽等標桿客戶。物流業務方面，上半年本公司在通訊領域再獲標桿手機品牌客戶，簽約小米手機、錘子手機物流業務，同時在日化、服裝、母嬰、美妝領域積極拓展服務品類，期內，公司旗下物流品牌科捷成功獲得阿里巴巴集團菜鳥網絡的華北區快消品倉庫運營合約。物流軟件大力拓展SaaS業務模式，簽約國內家裝領先企業東易日盛及泰易達等大型客戶。維修業務深化互聯網推廣，以自有品牌「科小弟」為依託，豐富面向消費者和中小企業的服務產品和推廣方式，優化上門服務管理，提升客戶體驗和服務品質。

2.3 基於「互聯網+」的新業務：抓住國家「互聯網+」戰略，加速發展基於互聯網的智慧城市和互聯網金融業務，拓展新的戰略業務方向，培育新的業務增長點。

「新業務」分部包括智慧城市服務和金融服務業務。隨著產業佈局的深入，未來該分部將逐漸囊括互聯網醫療健康等神州控股所有基於互聯網服務的新興業務。截至本財年上半年，新業務營業額較上財年同期增長超過5倍至約港幣2.73億元；整體毛利較去年同期增加港幣1.02億元，達到港幣1.38億元；收入和毛利的快速增長體現了業務的巨大市場潛力和良好的可持續商業模式。費用方面，以整合政務服務平臺為核心、以互聯網和智能手機應用為渠道的智慧城市業務在持續開拓新客戶的基礎上，加大了商業化嘗試的步伐，人力資源費用及研發和市場拓廣費用相應增加顯著；以提供融資貸款服務為主的金融業務始終以風險控制為核心，服務公司各個業務平臺的客戶，保持著穩健的利潤水平。

智慧城市業務

截至今年上半年，新增企業、市民服務簽約城市如龍岩、唐山、惠州等七個，將陸續進入平臺建設和運營階段。企業、市民服務平臺累計投入運營達21個，下半年預計平臺上線運營進度會加速。報告期內，公司與江蘇省經信委、江蘇電信簽署了「互聯網+智慧江蘇」門戶戰略合作協議，繼河北、河南省後，實現又一省級戰略合作，預計將加速江蘇地區的城市拓展進度。在商業化應用方面，公司與中國最大綜合性信用管理機構中誠信達成戰略合作，並與常熟市政府共同建立了常熟市信用征信平臺，將數據資源綜合解決方案和征信服務等進行有效整合，更好地將數據運用到征信及信用體系建設當中。未來，公司將致力提升平臺數據變現能力，積極探索互聯網平臺運營合同以外的商業模式。

金融服務業務

公司的自營金融業務目前主要為融資租賃和保理業務，以農業為重點行業，同時積極進行供應鏈、智慧城市配套金融業務探索，嚴格進行風險管控，保證業務持續發展。農業金融已開發農機租賃、養殖及種植供應鏈金融、大客戶租賃等標準化產品。截止今年上半年，保理業務和租賃業務貸款餘額超過人民幣6億元，目前在審項目融資需求超過人民幣2億元，累計提交合作意向的客戶超過200家。

公司與慧聰國際合資成立的重慶神州數碼慧聰小額貸款有限公司(下稱「慧聰小貸」)，依託慧聰網會員和平臺交易信息開展貸款業務，業務規模穩步上升，截止今年上半年貸款餘額突破人民幣18億元，實現淨利潤約人民幣2,800萬元，不良貸款率為1.3%，低於同業平均水平。未來，慧聰小貸將以不同手段拓展融資渠道，以及通過資產證券化手段盤活資產，實現良性循環，期內已通過約人民幣3億元的資產抵押證券進行(Asset-Backed Securities)融資。

3. 業務風險

截至今年上半年，持續經營業務中約20.84%銀行貸款以美元或港元計價，而本公司業務基本都在中國內地營運，人民幣兌外幣貶值會引致公司錄得匯兌虧損。考慮到持續經營業務的外匯貿易敞口非常小，管理層正在積極調整貸款政策，在新增貸款過程中充分考慮利率、匯率以及業務屬性等因素從而決定貸款貨幣，預計未來匯兌風險將維持在可控範圍。另外，本公司及下屬子公司不斷在智慧城市、互聯網農業、互聯網醫療、互聯網製造及相關金融服務等領域參股投資或組建合營公司，在資本市場異常波動情況下，或引致投資減值。本公司內部設立以公司主席、董事、高級管理層為主的投資委員會，對重大投資均配備完善的盡職調查和投票流程，本公司亦設立相應的投後管理部門對投資項目和被投公司保持緊密聯繫並定期檢視、分析、向投資委員會彙報項目進展情況。期內，本公司不斷健全內部信息安全管理制度，各部門風險防範意識不斷增強。





4. 環境政策及表現

神州控股的使命是數字化中國，在這一過程中，強烈的責任感和追求可持續的創新是本公司的兩大信念，最終惠及整個社會。目前本公司不牽涉任何一起環境訴訟，公司一直致力維持最高要求之環境及社會標準，確保已遵守所有與業務相關法例及監管規則，包括健康及安全、工作環境條件、就業及環境，為業務可持續發展奠基。本公司亦持續投放資源，更新辦公室的空調及供暖系統及其他網絡設備，以提高能源效益以減低耗電量及碳排放。本公司亦鼓勵員工積極參與多個外界環保工作團體，而本公司專注的智慧城市運營及服務業務也是以構建信息化和智能化的低碳綠色城市為使命。

5. 本公司與員工、顧客、供應商及其他人士的重要關係

從建立至今，神州控股的IT合作廠商從二十五家發展到接近三百家，並且積累了來自電信、金融、政府、能源及交通行業的重要客戶。本公司推動新業務拓展的同時，不忘兼顧員工、客戶、供貨商、業務夥伴等各持份者的利益。

一個企業的成功，最關鍵的因素是人才。本公司堅持以企業文化為導向的人才選拔和獎勵機制，同時致力為僱員提供多項內部、外部培訓，成立員工俱樂部，定期舉辦聯誼活動以及加強公司內部溝通體系，本公司亦曾入選央視評選的「二零一三年最佳僱主企業」。本公司的IT系統始終保持業內領先，為所有員工提供了高效的工作環境和智能化辦公流程，更率先實現了從傳統OA向基於Web 2.0的協作體系的跨越，同時積極拓展移動終端的各項應用。

作為以客為本的服務商，本公司視客戶為重要的價值體現之一，在與客戶交涉期間公司要求員工恪守最嚴謹的道德及專業操守，並提供多渠道反饋機制，以增加客戶滿意度和忠誠度。本公司整體客源分佈較廣，當中IT服務業務以電信、金融、政府等大客戶為主，智慧城市主要客戶為地方政府，供應鏈服務以品牌商為主，金融服務業務則較多中小企客戶。政府和國企客戶的收款確認受採購週期和反腐倡廉工作影響，中小企客戶則主要受宏觀經濟影響，應收賬風險相對較高，但本公司在合同確認、會計處理等方面做出了相應的充分準備。

本公司合作的供應商廣泛，包括IT硬、軟件廠商，物流產業鏈上下游等。本公司已訂立嚴謹的採購政策及劃一標準，定期檢討主要供應商及承辦商的表現，並盡量降低供應商集中度以減低供應鏈風險。

6. 管理層展望

回顧公司過去十五年的發展歷程，從上市之初的以IT產品分銷為主的渠道業務，到以IT解決方案為主的整合業務，再到以智慧城市為核心的大數據及雲計算服務業務。我們從邊緣業務走向主流業務，又從主流業務進軍前沿業務，改革與創新的基因深深地烙印在每一個神州控股人的身上。盡管如此，傳統企業的轉型依然是十分艱難的，需要時間、勇氣，和代價。我們不光要充分調動內部員工的積極性，加強團隊的執行力，也需要外部資本和市場的理解和支持。

自二零一四年的組織結構調整開始，公司在戰略、企業文化、技術、人才乃至激勵機制都落實全面改革，以期讓每個業務團隊都有自己釋放價值的大舞臺。二零一六年，是神州控股改革與創新攻堅戰的一年，作為一家上市公司，業務轉型更需要獲得資本市場和投資人的認同，從而借助資本的力量加大對新業務的投入，實現快速擴張。改革與創新是IT企業的靈魂，是企業應對行業變化、提高核心競爭力的必然選擇。神州控股人憑藉著在IT硬件和軟件行業深厚的技術及客戶積累，將繼續堅定不移地在大數據及雲計算服務商的轉型道路上挺進。

資本開支、流動資金及財務資源

本集團主要以內部資源、銀行貸款及銀行信貸應付其營運所需資金。

於二零一六年六月三十日，本集團擁有總資產港幣22,188百萬元，而資金來源為總負債港幣13,207百萬元，非控股權益港幣2,427百萬元及母公司股東應佔權益港幣6,554百萬元。於二零一六年六月三十日，本集團之流動比率為1.32，而於二零一五年十二月三十一日為1.21。

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，主要用於購置房屋、辦公室設備及IT基礎設施建設而產生的資本開支為港幣547百萬元。

於二零一六年六月三十日，本集團持續經營業務的有關貸款總額佔母公司股東應佔權益之比率為1.21，而於二零一五年十二月三十一日為0.73。上述比率按持續經營業務的附息銀行貸款總額港幣7,919百萬元（二零一五年十二月三十一日：港幣6,512百萬元）及母公司股東應佔權益港幣6,554百萬元（二零一五年十二月三十一日：港幣8,873百萬元）計算。



於二零一六年六月三十日，本集團的付息銀行貸款的計值如下：

	以美元計值 港幣千元	以人民幣計值 港幣千元	以港幣元計值 港幣千元	合計 港幣千元
持續經營業務				
流動				
付息銀行貸款，無抵押	914,544	1,403,211	230,591	2,548,346
付息銀行貸款，有抵押	—	1,762,730	—	1,762,730
	914,544	3,165,941	230,591	4,311,076
非流動				
付息銀行貸款，無抵押	505,050	—	—	505,050
付息銀行貸款，有抵押	—	3,102,482	—	3,102,482
	505,050	3,102,482	—	3,607,532
總計	1,419,594	6,268,423	230,591	7,918,608

本集團持續經營業務之若干銀行貸款港幣1,477百萬元是由金融機構授予本集團之若干附屬公司，並以於二零一六年六月三十日其價值港幣2,760百萬元位於中國大陸之土地使用權及物業作抵押。

本集團持續經營業務之若干銀行貸款港幣3,388百萬元是由金融機構授予本集團之若干附屬公司，並以於二零一六年六月三十日本公司非全資擁有附屬公司神州數碼信息服務股份有限公司(直接由本公司全資擁有附屬公司持有)之271,527,900股已發行股份其價值港幣10,276百萬元作質押。

包括於本集團持續經營業務之流動及非流動銀行貸款分別港幣620百萬元及港幣3,608百萬元為有期貨款須於二零一六年至二零二六年償還。於二零一六年六月三十日，除總額為港幣4,891百萬元的貸款結餘按固定利率計息外，本集團持續經營業務的全部銀行貸款乃按浮動利率計息。

本集團於二零一六年六月三十日之可動用總信用額為港幣14,710百萬元，當中包括港幣4,561百萬元之有期貨款額度，港幣4,455百萬元之貿易信用額度及港幣5,694百萬元之短期及循環現金透支。於二零一六年六月三十日，本集團已動用之有期貨款額度為港幣4,144百萬元，貿易信用額度為港幣1,287百萬元及短期及循環現金透支為港幣3,672百萬元。

在一般業務範圍內，本集團為滿足若干客戶之個別要求，會就未能履約之潛在索償向該等客戶提供履約保證。由於過去並無客戶就履約保證作出任何重大索償，故管理層認為因履約保證而產生任何實際重大負債之可能性不大。

或然負債

於二零一六年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

人力資源

於二零一六年六月三十日，本集團持續經營業務約有全職僱員7,100名(二零一五年六月三十日：約5,400名)。該等僱員大部份均於中國受僱。本集團持續經營業務按照行業慣例提供薪金福利予僱員。僱員薪金包括基本薪金及花紅。為配合業務需求而增聘僱員，導致本集團持續經營業務截至二零一六年六月三十日止六個月之僱員成本錄得約港幣811百萬元，比上財年同期約港幣639百萬元上升27.01%。為吸納及挽留優秀積極之僱員，本公司按個人表現及所達到之本公司目標，向僱員提供股權激勵計劃。本集團亦同時致力為僱員提供多項內部及外部培訓與發展計劃。



中期股息

董事會不建議就截至二零一六年六月三十日止六個月派發中期股息(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

董事及行政總裁於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，本公司各董事及行政總裁及彼等之聯繫人於本公司及其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部(「證券及期貨條例」))之股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益及淡倉(包括於證券及期貨條例之有關條文下董事及行政總裁擁有或被視作擁有之權益及淡倉)，或須記入及已記入本公司根據證券及期貨條例第XV部第352條存置之登記冊內，或根據本公司採納之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之權益及淡倉如下：

董事名稱	身份	個人權益	公司權益	總數 (附註1)	佔合共權益之 概約百分比(%) (附註4)
郭為	實益擁有人及受控法團之權益	2,958,044	69,414,286 (附註2)	72,372,330	6.15
閻焱	受控法團之權益	—	55,591,744 (附註3)	55,591,744	4.73
林楊	實益擁有人	1,316,734	—	1,316,734	0.12
賴錫璋，BBS, JP	實益擁有人	4,000	—	4,000	0.00

附註：

1. 本文所披露之全部權益，全為本公司股份之好倉。
2. 該等69,414,286股本公司股份由Kosalaki Investments Limited(「KIL」)實益持有，而郭為先生為KIL的控股股東及董事，因此郭為先生被視作擁有該等由KIL所持有之股份權益。
3. 該等55,591,744股本公司股份由Sparkling Investment (BVI) Limited(「SIBL」)實益持有，SIBL由SAIF Partners III L.P.全資擁有。SAIF Partners III L.P.由SAIF III GP, L.P.所控制，及SAIF III GP, L.P.則由閻焱先生透過SAIF III GP Capital Ltd.間接控制，因此，閻焱先生被視作擁有該等由SIBL所持有之股份權益。閻焱先生於二零一六年七月一日起辭任本公司之非執行董事。
4. 權益概約百分比乃根據股份／相關股份(組成所持權益)總面值佔本公司緊接有關事項完成後之同類全部已發行股本總面值之百分比計算，並已根據證券及期貨條例第352條規定記錄在名冊中。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，本公司之董事及行政總裁或彼等之聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文下董事及行政總裁擁有或被視作擁有之權益或淡倉)，或擁有須記入本公司根據證券及期貨條例第XV部第352條存置之登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，就董事所知，以下人士(並非本公司董事或行政總裁)於本公司股份及相關股份中擁有以下須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部披露予本公司，或須根據證券及期貨條例第XV部第336條下存置之登記冊所記錄之以下權益及淡倉：

名稱	身份	股份數目 (附註1)	佔合共權益之 概約百分比(%) (附註7)
Kosalaki Investments Limited (附註2)	實益擁有人	69,414,286	5.90
廣州廣電運通金融電子股份有限公司	實益擁有人	177,553,000 (附註3)	15.09
廣州無線電集團有限公司	受控法團之權益	177,553,000 (附註3)	15.09
Dragon City International Investment Limited	實益擁有人	150,070,000 (附註4)	13.66
葉志如 (附註5)	受控法團之權益／配偶權益	150,070,000/1,860	13.66
黃少康 (附註5)	實益擁有人／配偶權益	1,860/150,070,000	13.66
Allianz SE	受控法團之權益	94,895,000 (附註6)	8.07





附註：

1. 本文所披露之全部權益，全為本公司股份之好倉。
2. KIL由郭為先生控制，而郭為先生亦為本公司及KIL之董事。
3. 該等177,553,000股本公司股份由廣州廣電運通金融電子股份有限公司(於深圳證券交易所上市)實益持有，廣州無線電集團有限公司為持有該公司52.52%之控股股東。
4. 於二零一六年六月一日，本公司之間接全資擁有的附屬公司(「買方」)與Dragon City International Investment Limited(「**Dragon City**」)(一間由葉志如女士全資持有的公司)訂立一項買賣協議，據此，買方有條件同意購買而Dragon City有條件同意出售標的物業100%權益(通過買方收購Ford Star Pacific Limited全部已發行股本)，本公司將向Dragon City發行代價股份以支付該交易的代價。交易詳情載於本公司於同日的公告內。於本報告日期，交易尚未完成。作為代價股份的最多149,940,000股本公司股份中，有78,000,000股本公司股份已於二零一六年六月十七日發行予Dragon City。其餘代價股份有待完成後發行。
5. 葉志如女士為黃少康先生的配偶。
6. 該等合共94,895,000股本公司股份由Allianz Global Investors Taiwan Ltd.持有1,447,000股、Allianz Global Investors Asia Pacific Limited持有93,320,000股及Allianz Global Investors U.S. Holdings LLC持有128,000股。上述公司皆由Allianz SE間接所控制。
7. 權益概約百分比乃根據股份／相關股份(組成所持權益)總面值佔本公司緊接有關事項完成後之同類全部已發行股本總面值之百分比計算，並已根據證券及期貨條例第336條規定記錄在名冊中。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，概無任何人士曾知會本公司於本公司之股份或相關股份中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部披露及須根據證券及期貨條例第XV部第336條須予各備存的登記冊所載之權益或淡倉。

股權激勵計劃

(A) 購股權計劃

本公司有兩個購股權計劃。其中一個購股權計劃於二零零二年七月十八日採納(「二零零二年購股權計劃」)及另一個購股權計劃於二零一一年八月十五日採納(「二零一一年購股權計劃」)。

自採納二零一一年購股權計劃起，概無購股權根據二零一一年購股權計劃被獲授、失效或取消。

下表載列在二零零二年購股權計劃下購股權於截至二零一六年六月三十日止六個月內之變動情況，以及於期初與期末尚未行使之購股權：

承授人	購股權數目				於二零一六年 六月三十日 尚未行使	每股認購價 港幣元 (附註2)	授出日期	行使期 (附註1)
	於二零一六年 一月一日 尚未行使	期內授出	期內失效	期內行使				
董事								
閻國榮 (於二零一六年 三月八日辭任)	668,000	—	—	—	668,000	15.04	11/01/2011	11/01/2012-10/01/2019
其他僱員	2,175,000	—	(4,000)	(2,171,000)	—	5.89	21/05/2008	21/05/2009-20/05/2016
	3,310,000	—	(47,000)	—	3,263,000	15.04	11/01/2011	11/01/2012-10/01/2019
合計	6,153,000	—	(51,000)	(2,171,000)	3,931,000			

附註：

- 所有授出之購股權均受制於為期四年的歸屬期，其中25%可於各授出日期起計滿一週年之日開始行使，25%可於滿兩週年之日開始行使，25%可於滿三週年之日開始行使，及25%可於滿四週年之日開始行使。
- 購股權的認購價於本公司配股或派發紅股或在股本中有其他類似轉變時可予調整。





在二零零二年購股權計劃下所授出購股權之公平價值乃於個別授出當日採用二項式模式估算，當中已計及購股權之授出條款及條件。下表載列採用模型之數據資料：

授出於：	二零一一年 一月十一日	二零零八年 五月二十一日
股息率(百分比)	每年3.5	每年3.5
預期波幅(百分比)	每年48	每年45
過往波幅(百分比)	每年48	每年45
無風險利率(百分比)	每年2.1	每年2.6
加權平均股價(每股港幣元)	14.98	5.89

購股權之預計年期乃根據過去三年之過往資料計算，未必反映可能出現之行使情況。預期波幅反映該模型乃假設過往波幅可指示未來走勢，此假設亦未必與實際結果相符。

於計量公平價值時並無計入所授出購股權的其他特質。

(B) 受限制股份獎勵計劃

於二零一一年三月二十八日本公司採納了一項受限制股份獎勵計劃(「**受限制股份獎勵計劃**」)，其目的在於給予本公司之股份以獎勵及激勵(其中包括)本公司及其附屬公司的董事(包括執行及非執行)及員工(「**參與者**」)。受限制股份獎勵計劃旨在吸引及挽留最佳人士，通過結合參與者利益與本公司股東權益，鼓勵及激勵彼等致力增強本集團價值及本公司股份的價值。

根據受限制股份獎勵計劃，受限制股份獎勵計劃信託人將以本集團提供之現金於市場上購買本公司現時之股份並以信託方式為有關參與者持有，直至有關股份根據受限制股份獎勵計劃之條款歸屬予有關參與者。在受限制股份獎勵計劃下授予並由信託人持有直至歸屬之股份稱為受限制股份(「**受限制股份**」)，而每股受限制股份代表一股本公司的普通股股份。

於截至二零一六年六月三十日止六個月內，並無授出受限制股份予參與者。

於截至二零一五年六月三十日止六個月內，本集團已於未經審核簡明綜合損益表內確認以股份支付之酬金之費用為港幣32,000元。

根據上市規則第13.51B(1)條之董事資料披露

根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)第13.51B(1)條規定，須予披露董事資料之變更如下：

董事名稱	變更詳情
郭為	<ul style="list-style-type: none"> — 自上海浦東發展銀行股份有限公司(於上海證券交易所上市)於二零一六年四月二十八日舉行之股東大會後，其董事會換屆而不再擔任獨立董事 — 辭任為慧聰網有限公司(於聯交所主板上市)之非執行董事
黃文宗	<ul style="list-style-type: none"> — 獲委任為保利協鑫能源控股有限公司(於聯交所主板上市)之策略及投資委員會成員 — 獲委任為昆明滇池水務股份有限公司(已向聯交所申請其股份上市)之獨立非執行董事及審核委員會主席
劉允	獲委任為保護國際基金會之全球高級副總裁暨大中華區首席代表

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為其董事進行證券交易之行為守則。經本公司向董事作出具體查詢後，全體董事均確認，彼等於截至二零一六年六月三十日止六個月期間一直遵守標準守則所規定之標準。

上市規則第3.21條

上市規則第3.21條訂明審核委員會必須由最少三名成員組成。王家龍先生生於二零一六年六月三十日退任後，審核委員會僅有兩位成員，不足上市規則第3.21條規定的最少人數。為確保符合上市規則，本公司正努力在實際可行情況下，盡快物色審核委員會委員人選並作出委任，而無論如何將於二零一六年六月三十日起三個月內委任。

審核委員會的審閱

審核委員會現時由二名獨立非執行董事組成，包括黃文宗先生(彼為審核委員會之主席)及倪虹小姐。審核委員會已與本公司高層管理人員一同審閱彼等各自之結果、本集團所採納之會計原則及慣例、法律及監管合規事務，並研討有關審核、內部監控、風險管理及財務申報等事宜，包括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簡明綜合中期財務報表。





企業管治

於截至二零一六年六月三十日止六個月期間，本公司除下述偏離若干守則條文外，本公司一直遵守上市規則附錄十四內《企業管治守則》及《企業管治報告》所載之所有守則條文。有關偏離若干守則條文經考慮後之理由如下：

守則條文第A.4.1條規定，非執行董事的委任應有指定任期，並須接受重新選舉。

本公司所有非執行董事並無任何特定任期。由於所有董事(董事會主席或董事總經理除外)均須按本公司之公司細則(「**公司細則**」)之規定於每屆股東週年大會上輪流退任並符合資格可膺選連任。董事會認為按公司細則，董事於每屆股東週年大會上輪流退任之規定，已賦予本公司股東權利對董事服務之延續作出批准。

守則條文第A.4.2條規定，每名董事(包括有指定任期的董事)應輪流退任，至少每三年一次。

根據公司細則，於每屆股東週年大會上，時任董事數目的三分之一(若董事數目並非三或三之倍數，則以最接近三分之一為準)須告退，惟董事會主席或董事總經理在職期間毋須輪流退任。因此，董事會主席郭為先生毋須輪流退任。鑒於本公司現有董事之數目，不少於三分之一董事須於每屆股東週年大會上輪流退任，從而使每名董事(董事會主席除外)最少每三年輪流退任一次。

守則條文第A.5.1條規定，公司應設立提名委員會，由董事會主席或獨立非執行董事擔任主席，成員須以獨立非執行董事佔大多數。

本公司現時並未設立提名委員會。本公司認為成立提名委員會未必是必須的，因按公司細則，董事會有權不時及隨時委任任何人士出任董事，以填補臨時空缺或作為董事會之增補，因此，董事會已能承擔提名委員會的職責。董事會將物色及評估候選人是否具備均衡技能和經驗的組合，以配合本公司業務所需，以及擁有合適資格可擔任董事會成員。

守則條文第D.1.4條規定，董事應清楚瞭解現行的授權安排。公司應有正式的董事委任書，訂明有關委任的主要條款及條件。

本公司並無與非執行董事或任何獨立非執行董事訂立任何書面委任書。然而，董事會認為(i)有關董事已遵守適用於在香港聯合交易所有限公司上市的公司之董事的法規，包括上市規則，以及受信責任作決策以符合本公司及其股東的最佳利益；(ii)彼等已具備良好專業，並於其他上市公司擔任董事職務；及(iii)現時的安排已獲本公司採用多年並行之有效。因此，董事會認為，有關董事於現時的安排下都能負責任及有效地履行其職責。

於截至二零一五年十二月三十一日止年度內，本公司遵守守則條文第C.1.6條所載之建議最佳常規，刊發季度財務業績。為減省本集團的行政負擔並令本集團可以將資源集中於業務發展，董事會於二零一六年三月二十九日議決不再就每個財政年度首三個月及九個月期間之財務業績繼續該等安排，並已於同日根據守則條文第C.1.7條公布作出這項決定的原因。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

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

足夠公眾持股量

本公司根據公開資料，以及在各董事的認知範圍內，本公司於截至二零一六年六月三十日止六個月期間仍維持上市規則要求下的足夠公眾持股量。

承董事會命

郭為

主席

香港，二零一六年八月三十日

網址：www.dcholdings.com.hk

