

南海控股 有限公司

二零一四年度 中期報告



公司資料

董事

執行董事

于品海先生(主席)
陳丹女士
劉榮女士

非執行董事

王鋼先生
林秉軍先生

獨立非執行董事

江平教授
胡濱先生
劉業良先生

公司秘書

屈家實先生

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
香港執業會計師

百慕達法律顧問

Appleby

香港主要營業地點

香港
灣仔
駱克道188號
兆安中心26樓

註冊辦事處

Canon's Court
22 Victoria Street
Hamilton HM 12
Bermuda

主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
The Belvedere Building
69 Pitts Bay Road
Pembroke HM08
Bermuda

香港股份過戶登記處

卓佳雅柏勤有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

股份代號

680

主要往來銀行

星展銀行(香港)有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司

網址

<http://www.nanhaicorp.com>

中期業績

Nan Hai Corporation Limited (南海控股有限公司) (「本公司」) 董事會 (「董事會」) 謹此宣佈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至2014年6月30日止6個月之未經審核綜合業績，連同2013年之比較數字如下：

簡明綜合收益表 — 未經審核

截至2014年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月 2014年 千港元	2013年 千港元
收入／營業額	6(a)	1,447,374	1,191,999
銷售及提供服務之成本		(497,264)	(415,002)
毛利		950,110	776,997
其他經營收入	6(b)	83,755	63,620
出售及解散附屬公司之虧損	16	(3,618)	—
銷售及市場推廣開支		(563,710)	(460,315)
行政開支		(267,593)	(225,662)
其他經營開支		(202,648)	(173,215)
融資成本	7	(134,973)	(178,820)
按公允價值於損益賬處理之金融負債公允價值變動		52,596	—
應佔聯營公司業績		(16,311)	(4,791)
除所得稅前虧損	8	(102,392)	(202,186)
所得稅開支	9	(11,906)	(18,587)
期內虧損		(114,298)	(220,773)
以下人士應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(102,190)	(215,769)
非控股權益		(12,108)	(5,004)
期內虧損		(114,298)	(220,773)
		港仙	港仙
期內本公司擁有人應佔虧損之每股虧損			
— 基本	10(a)	(0.149)	(0.314)
— 攤薄	10(b)	不適用	不適用

簡明綜合全面收益報表 — 未經審核

截至2014年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2014年 千港元	2013年 千港元
期內虧損	(114,298)	(220,773)
其他全面收益，包括重新分類調整		
其後可能重新分類至損益賬之項目：		
換算海外業務財務報表之匯兌差額	(101,227)	82,542
於出售及解散附屬公司時重新分類之匯兌差額	7,775	—
期內全面收益總額	(207,750)	(138,231)
以下人士應佔全面收益總額：		
本公司擁有人	(195,102)	(137,941)
非控股權益	(12,648)	(290)
期內全面收益總額	(207,750)	(138,231)

簡明綜合財務狀況報表

於2014年6月30日

		(未經審核) 2014年 6月30日 千港元	(經審核) 2013年 12月31日 千港元
	附註		
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	2,634,146	2,587,325
經營租賃下之預付土地租賃費		27,519	28,469
於聯營公司之權益		770,202	775,154
來自一間聯營公司之應收貸款		297,675	283,611
可供出售之金融資產		324	324
按金及其他應收款項		356,267	338,129
無形資產		226,521	221,562
遞延稅項資產		112,951	115,758
已抵押及受限制銀行存款		45,625	46,759
		4,471,230	4,397,091
流動資產			
存貨		5,833,484	5,863,146
按公允價值於損益賬處理之金融資產		852	931
應收貿易款項	12	116,073	71,314
按金、預付款項及其他應收款項		813,047	811,554
應收聯營公司款項		530	5,631
已抵押及受限制銀行存款		1,206,647	999,233
超過三個月到期之定期存款		625	653
現金及等同現金項目		217,792	512,957
		8,189,050	8,265,419

簡明綜合財務狀況報表(續)

於2014年6月30日

		(未經審核) 2014年 6月30日 千港元	(經審核) 2013年 12月31日 千港元
	附註		
流動負債			
應付貿易款項	13	430,922	205,747
其他應付款項及應計費用		1,324,506	1,007,949
遞延收入		64,653	42,633
稅項撥備		999,320	1,023,608
欠一名董事款項		7,823	19,939
欠股東款項		2,306	5,006
欠聯營公司款項		37,662	15,109
有抵押銀行及其他借貸	14	3,173,363	3,690,722
融資租賃負債		417	118
來自一名第三方之融資		427,463	764,923
		6,468,435	6,775,754
流動資產淨值		1,720,615	1,489,665
總資產減流動負債		6,191,845	5,886,756
非流動負債			
有抵押銀行及其他借貸	14	1,670,061	1,102,358
融資租賃負債		905	110
遞延稅項負債		31,601	32,386
按公允價值於損益賬處理之金融負債		8,415	61,011
		1,710,982	1,195,865
資產淨值		4,480,863	4,690,891

簡明綜合財務狀況報表(續)

於2014年6月30日

		(未經審核) 2014年 6月30日 千港元	(經審核) 2013年 12月31日 千港元
	附註		
權益			
股本	15	686,455	686,455
儲備		3,097,488	3,292,590
本公司擁有人應佔權益		3,783,943	3,979,045
非控股權益		696,920	711,846
權益總額		4,480,863	4,690,891

簡明綜合現金流量報表 — 未經審核

截至2014年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2014年 千港元	2013年 千港元
經營業務所得現金淨額	447,371	322,124
投資活動所耗現金淨額	(533,476)	(379,354)
融資活動(所耗)／所得現金淨額	(204,020)	112,098
現金及等同現金項目(減少)／增加淨額	(290,125)	54,868
於1月1日之現金及等同現金項目	512,957	187,116
外幣匯率變動對所持現金之影響	(5,040)	5,281
於6月30日之現金及等同現金項目	217,792	247,265
現金及等同現金項目結餘之分析		
銀行結存及庫存現金	217,792	211,165
計入按持作出售分類之出售集團資產之 銀行結存及庫存現金	-	36,100
	217,792	247,265

簡明綜合權益變動表 — 未經審核

截至2014年6月30日止6個月

	本公司擁有人應佔權益							與按持作出售分類之出售集團資產有關之其他全面收益確認金額及權益	總額	非控股權益	權益總額
	股本 千港元	股份溢價 千港元	資本儲備 千港元	一般儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	累計虧損 千港元	累計金額 千港元				
於2013年1月1日	686,455	965,911	1,911,436	172,918	735,723	(1,335,934)	-	3,136,509	715,082	3,851,591	
期內虧損	-	-	-	-	-	(215,769)	-	(215,769)	(5,004)	(220,773)	
其他全面收益											
其後可能重新分類至損益賬之項目											
換算海外業務財務報表之匯兌差額	-	-	-	-	77,828	-	-	77,828	4,714	82,542	
期內全面收益總額	-	-	-	-	77,828	(215,769)	-	(137,941)	(290)	(138,231)	
轉自出售集團	-	-	-	-	(158,307)	-	158,307	-	-	-	
於2013年6月30日	686,455	965,911	1,911,436	172,918	655,244	(1,551,703)	158,307	2,998,568	714,792	3,713,360	
於2014年1月1日	686,455	965,911	1,911,436	172,918	713,062	(470,737)	-	3,979,045	711,846	4,690,891	
與擁有人之交易 — 於出售及解散附屬公司時解除非控股權益 (附註16)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,278)	(2,278)	
期內虧損	-	-	-	-	-	(102,190)	-	(102,190)	(12,108)	(114,298)	
其他全面收益											
其後可能重新分類至損益賬之項目											
換算海外業務財務報表之匯兌差額	-	-	-	-	(100,687)	-	-	(100,687)	(540)	(101,227)	
於出售及解散附屬公司時重新分類之匯兌差額	-	-	-	-	7,775	-	-	7,775	-	7,775	
期內全面收益總額	-	-	-	-	(92,912)	(102,190)	-	(195,102)	(12,648)	(207,750)	
撥入一般儲備	-	-	-	824	-	(824)	-	-	-	-	
於2014年6月30日	686,455	965,911	1,911,436	173,742	620,150	(573,751)	-	3,783,943	696,920	4,480,863	

簡明綜合中期財務報表附註

截至2014年6月30日止6個月

1. 一般資料

本公司為於百慕達註冊成立之有限公司。本公司之註冊辦事處地址為 Canon's Court, 22 Victoria Street, Hamilton HM 12, Bermuda，其香港主要營業地點為香港灣仔駱克道188號兆安中心26樓。本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。

本公司之主要業務為房地產開發、文化與傳播服務及企業IT應用服務。

除另有指明者外，本簡明綜合中期財務報表以港元（「港元」）列值。

本簡明綜合中期財務報表未經審核，惟已由本公司審核委員會審閱，並於2014年8月29日獲本公司董事會批准刊行。

2. 編製基準

本簡明綜合中期財務報表已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」及香港聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄16之適用條文編製。本簡明綜合中期財務報表不包括年度財務報表所規定全部資料及披露，並應與本集團截至2013年12月31日止年度之綜合財務報表一併閱覽。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

3. 主要會計政策

本簡明綜合中期財務報表乃按歷史成本基準編製，惟分類為可供出售及按公允價值於損益賬處理之金融工具以公允價值列賬除外。除本集團首次應用下列香港會計師公會頒佈與本集團有關且於2014年1月1日開始之年度期間之本集團財務報表生效之新訂準則、修訂及詮釋(「新訂／經修訂香港財務報告準則」)外，編製本簡明綜合中期財務報表所用會計政策與本集團截至2013年12月31日止年度之年度財務報表所載者一致。

香港會計準則第32號(修訂本)

抵銷金融資產及金融負債

香港(國際財務報告詮釋委員會)第21號

徵稅

除下文所述者外，採納此等新訂／經修訂香港財務報告準則並無改變本集團於編製截至2013年12月31日止年度之本集團年度財務報表時所採用之會計政策。

香港會計準則第32號之修訂 — 抵銷金融資產及金融負債

該等修訂本闡明「具有依法強制執行抵銷權利」之定義及結算所之非同步結算機制之要求以符合抵銷資格。該等修訂本對本集團並無任何影響。

香港(國際財務報告詮釋委員會)第21號 — 徵稅

香港(國際財務報告詮釋委員會)第21號闡明，實體須於發生相關法例所識別觸發付款規定之活動時，確認支付政府施加之徵稅責任。採納香港(國際財務報告詮釋委員會)第21號對本簡明綜合中期財務報表並無任何影響。

4. 估計

管理層須就編製中期財務報表作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支呈報金額之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

編製此等簡明綜合中期財務報表時，管理層在應用本集團會計政策時作出之重大判斷及估計不明朗因素之主要來源與截至2013年12月31日止年度之綜合財務報表所應用者相同。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

5. 分部資料

本集團根據就執行董事作出有關向本集團各業務環節分配資源之決策及審閱該等環節表現向彼等報告之一般內部財務資料，釐定經營分部，並編製分部資料。向執行董事報告的內部財務資料所載業務環節按本集團主要產品及服務釐定。

本集團已定出以下可呈報分部：

- (a) 企業IT應用服務
- (b) 房地產開發
- (c) 文化與傳播服務

有關其他未能呈報業務活動及經營分部的資料已加以合併，於「所有其他分部」披露。所有其他分部包括證券買賣及物業管理。

由於各項產品及服務所需資源及推廣方針有所不同，各經營分部獨立管理。所有分部間轉撥按公平基準進行。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

5. 分部資料(續)

截至2014年6月30日及2013年6月30日止6個月之分部業績如下：

	截至2014年6月30日止6個月(未經審核)				總計 千港元
	企業IT 應用服務 千港元	房地產開發 千港元	文化與 傳播服務 千港元	所有 其他分部 千港元	
收入					
來自對外客戶	376,570	52,109	998,295	20,400	1,447,374
來自其他分部	-	-	-	519	519
可呈報及所有其他分部收入	376,570	52,109	998,295	20,919	1,447,893
可呈報及所有其他分部 (虧損)/溢利	(58,859)	(32,749)	21,201	(4,142)	(74,549)
	截至2013年6月30日止6個月(未經審核)				總計 千港元
	企業IT 應用服務 千港元	房地產開發 千港元	文化與 傳播服務 千港元	所有 其他分部 千港元	
收入					
來自對外客戶	317,364	47,618	815,623	11,394	1,191,999
來自其他分部	-	-	-	-	-
可呈報及所有其他分部收入	317,364	47,618	815,623	11,394	1,191,999
可呈報及所有其他分部 (虧損)/溢利	(40,197)	(136,095)	11,086	(5,808)	(171,014)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

5. 分部資料(續)

於2014年6月30日及2013年12月31日之可呈報分部資產及負債如下：

	於2014年6月30日(未經審核)				總計 千港元
	企業IT 應用服務 千港元	房地產開發 千港元	文化與 傳播服務 千港元	所有 其他分部 千港元	
可呈報及所有其他分部資產	1,101,107	7,321,889	3,782,062	189,310	12,394,368
可呈報及所有其他分部負債	(603,707)	(3,556,853)	(3,611,408)	(29,421)	(7,801,389)

	於2013年12月31日(經審核)				總計 千港元
	企業IT 應用服務 千港元	房地產開發 千港元	文化與 傳播服務 千港元	所有 其他分部 千港元	
可呈報及所有其他分部資產	1,151,332	7,426,026	3,641,429	196,186	12,414,973
可呈報及所有其他分部負債	(513,059)	(2,774,211)	(3,555,791)	(55,007)	(6,898,068)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

5. 分部資料(續)

本集團經營分部業績呈列之總額與本集團於本簡明綜合中期財務報表呈列之主要財務數字對賬如下：

	(未經審核)	
	截至6月30日止6個月	
	2014年 千港元	2013年 千港元
可呈報分部收入	1,426,974	1,180,605
所有其他分部收入	20,919	11,394
分部間收入對銷	(519)	-
本集團收入	1,447,374	1,191,999
可呈報分部業績	(70,407)	(165,206)
所有其他分部業績	(4,142)	(5,808)
銀行利息收入	39	9
其他利息收入	1,880	1,625
並非按公允價值於損益賬處理之金融資產之利息收入總額	1,919	1,634
折舊及攤銷	(153)	(130)
融資成本	-	(1,216)
應佔聯營公司業績	(2,895)	(4,791)
未分配企業開支	(26,714)	(26,669)
除所得稅前虧損	(102,392)	(202,186)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

6. 收入／營業額及其他經營收入 — 未經審核

(a) 本集團營業額指來自其主要業務之下列各項收入：

	截至6月30日止6個月	
	2014年 千港元	2013年 千港元
企業IT應用服務	376,570	317,364
物業及車位銷售	52,109	47,618
物業管理	20,400	11,394
文化與傳播服務	56,356	36,430
票房收入	820,458	689,869
銷售糖果	121,481	89,324
	1,447,374	1,191,999

(b) 其他經營收入：

	截至6月30日止6個月	
	2014年 千港元	2013年 千港元
銀行利息收入	9,786	9,295
其他利息收入	19,052	4,763
並非按公允價值於損益賬處理之 金融資產之利息收入總額	28,838	14,058
外匯收益	3,742	1,061
政府撥款	35,323	24,338
雜項收入	15,852	24,163
	83,755	63,620

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

7. 融資成本 — 未經審核

	截至6月30日止6個月	
	2014年 千港元	2013年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行及其他借貸之利息	187,892	161,773
須於五年內悉數償還來自一名第三方／關連方之融資之融資成本	11,653	161,682
融資租賃之利息	29	7
並非按公允價值於損益賬處理之金融負債之融資成本總額	199,574	323,462
減：就發展中物業資本化之金額	(64,601)	(144,642)
	134,973	178,820

8. 除所得稅前虧損 — 未經審核

	截至6月30日止6個月	
	2014年 千港元	2013年 千港元
除所得稅前虧損乃經扣除下列各項後得出：		
除商譽外之無形資產攤銷	12,796	22,987
物業、廠房及設備折舊 — 自置資產	137,093	92,224
物業、廠房及設備折舊 — 租賃資產	128	72
經營租賃下之預付土地租賃費	278	279
按公允價值於損益賬處理之金融資產之 公允價值淨虧損	115	349
物業、廠房及設備撇銷	5,629	1,765

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

9. 所得稅開支 — 未經審核

	截至6月30日止6個月	
	2014年 千港元	2013年 千港元
稅項開支包括：		
期內即期稅項支出		
— 香港利得稅	5,759	4,858
— 中華人民共和國(「中國」)企業所得稅(「企業所得稅」)	6,147	13,729
	11,906	18,587

截至2014年6月30日止6個月，香港利得稅乃按期內估計應課稅溢利以16.5%（截至2013年6月30日止6個月：16.5%）之稅率作出撥備。

除非附屬公司所在城市設有優惠稅率，否則於中國大陸經營之附屬公司已就其估計應課稅溢利按25%（截至2013年6月30日止6個月：25%）之稅率作出中國企業所得稅撥備。

中國土地增值稅乃就土地價值之預計增值（即出售物業所得款項減可扣稅開支，包括土地使用權成本以及開發及建築成本）按介乎30%至60%（截至2013年6月30日止6個月：30%至60%）之累進稅率計算。

本集團若干附屬公司屬外商獨資企業，根據《中華人民共和國外商投資企業和外國企業所得稅法》，彼等有權在抵銷往年稅項虧損後錄得盈利之首兩年內完全豁免繳納企業所得稅，並於隨後三年獲減50%企業所得稅。

此外，若干位於北京經濟技術開發區之附屬公司，可享有15%（截至2013年6月30日止6個月：15%）之中國企業所得稅優惠稅率。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

10. 每股虧損 — 未經審核

- (a) 每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔期內虧損102,190,000港元(截至2013年6月30日止6個月: 215,769,000港元)及期內已發行普通股68,645,535,794股(截至2013年6月30日止6個月: 68,645,535,794股)計算。
- (b) 由於期內並無潛在攤薄之已發行普通股, 故並無呈列截至2014年6月30日及2013年6月30日止6個月之每股攤薄虧損。

11. 物業、廠房及設備 — 未經審核

截至2014年6月30日止6個月, 本集團以成本253,097,000港元(截至2013年6月30日止6個月: 286,267,000港元)收購物業、廠房及設備。

截至2014年6月30日止6個月, 本集團撇銷賬面淨值5,629,000港元之物業、廠房及設備(截至2013年6月30日止6個月: 1,765,000港元)。

12. 應收貿易款項

應收貿易款項於出示發票時到期。應收貿易款項按發票日期作出之賬齡分析如下:

	(未經審核)	(經審核)
	2014年	2013年
	6月30日	12月31日
	千港元	千港元
0-90日	74,208	41,043
91-180日	23,664	20,800
181-270日	14,678	7,614
271-360日	2,224	4,960
超過360日	20,011	16,138
應收貿易款項毛額	134,785	90,555
減: 應收款項減值撥備	(18,712)	(19,241)
應收貿易款項淨額	116,073	71,314

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

13. 應付貿易款項

應付貿易款項按發票日期作出之賬齡分析如下：

	(未經審核) 2014年 6月30日 千港元	(經審核) 2013年 12月31日 千港元
0-90日	224,107	33,431
91-180日	48,577	6,432
181-270日	1,169	906
271-360日	2,499	10,737
超過360日	154,570	154,241
	430,922	205,747

14. 有抵押銀行及其他借貸

於2014年6月30日，銀行及其他借貸須於以下年期償還：

	(未經審核) 2014年 6月30日 千港元	(經審核) 2013年 12月31日 千港元
一年內	3,173,363	3,690,722
第二年	309,385	877,220
第三至第五年	1,360,676	225,138
須於五年內悉數償還	4,843,424	4,793,080
減：計入流動負債於一年內到期之部分	(3,173,363)	(3,690,722)
計入非流動負債於一年以上到期之部分	1,670,061	1,102,358

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

14. 有抵押銀行及其他借貸(續)

借貸變動分析如下：

	(未經審核) 截至2014年 6月30日 止6個月 千港元
於2014年1月1日之期初金額	4,793,080
借貸所得款項	1,730,412
償還借貸	(1,616,538)
攤銷成本應計之利息	44,490
匯兌差額	(108,020)
於2014年6月30日之期終金額	4,843,424
	(未經審核) 截至2013年 6月30日 止6個月 千港元
於2013年1月1日之期初金額	3,988,089
借貸所得款項	2,176,327
按持作銷售分類之借貸	(741,813)
償還借貸	(1,792,979)
攤銷成本應計之利息	55,472
匯兌差額	51,060
於2013年6月30日之期終金額	3,736,156

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

15. 股本

	每股面值 0.01 港元之 普通股數目	千港元
法定股本：		
於2013年1月1日、2013年12月31日(經審核)及 2014年6月30日(未經審核)	500,000,000,000	5,000,000
已發行及繳足股本：		
於2013年1月1日、2013年12月31日(經審核)及 2014年6月30日(未經審核)	68,645,535,794	686,455

16. 出售及解散附屬公司

截至2014年6月30日止6個月，本集團解散其擁有62.85%股權之附屬公司北京高銀投資顧問有限公司。

此外，本集團訂立一項買賣協議，以代價約62,000港元向一名獨立第三方出售其於一間附屬公司北京共創開源軟件有限公司之32.49%股權。有關出售於2014年5月28日完成。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

16. 出售及解散附屬公司(續)

上述附屬公司於出售及解散日期之資產/(負債)淨額之賬面值如下：

	(未經審核) 截至2014年 6月30日 止6個月 千港元
所出售資產/(負債)淨額：	
現金及等同現金項目	1
其他應付款項及應計費用	(1,818)
非控股權益	(2,278)
	(4,095)
出售及解散時撥回之匯兌儲備	7,775
出售及解散附屬公司之虧損	(3,618)
總代價	62
償付方式：	
現金	62

17. 或然負債

就下列所獲授信貸融資而作出之擔保：

	(未經審核) 2014年 6月30日 千港元	(經審核) 2013年 12月31日 千港元
聯營公司(附註(a))	2,530,926	2,614,798
第三方(附註(b))	50,910	54,513
	2,581,836	2,669,311

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

17. 或然負債(續)

附註：

- (a) 自本集團於截至2013年12月31日止年度之經審核年度財務報表披露以來，有關一間聯營公司借取貸款之待決訴訟並無重大進展。由於訴訟有待裁決，故此本集團未能確定就該聯營公司所借貸款作出之擔保之公允價值。
- (b) 就本集團於截至2013年12月31日止年度之經審核年度財務報表所披露有關中國工商銀行貸款項下之未償還負債結餘(「中國工商銀行債務」)而言，截至報告日期仍未取得相關資料以確定中國工商銀行債務之擔保之公允價值。

18. 資本承擔

於2014年6月30日，本集團有下列未支付資本承擔：

	(未經審核) 2014年 6月30日 千港元	(經審核) 2013年 12月31日 千港元
已訂約但未撥備：		
— 在建工程	106,744	120,560
— 物業、廠房及設備	385,344	418,258
	492,088	538,818

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

19. 信貸融資

於2014年6月30日(未經審核)及2013年12月31日(經審核)，本集團之信貸融資以下列各項作為抵押：

- (a) 賬面淨值約27,298,000港元(2013年12月31日：28,240,000港元)之若干租賃土地權益之押記；
- (b) 賬面淨值約618,605,000港元(2013年12月31日：635,567,000港元)之若干樓宇及在建工程(2013年12月31日：若干樓宇)之押記；
- (c) 賬面總值約1,861,210,000港元(2013年12月31日：1,911,137,000港元)之若干發展中物業及已落成待售物業之押記；
- (d) 董事(2013年12月31日：董事)提供之個人擔保；
- (e) 賬面淨值約206,000港元(2013年12月31日：227,000港元)之若干按公允價值於損益賬處理之金融資產之押記；
- (f) 向若干證券經紀及一間財務機構抵押本公司於其上市附屬公司中國數碼信息有限公司(「中國數碼」)間接持有之11,162,999,000股(2013年12月31日：11,162,999,000股)股份，合共相當於本公司所持中國數碼總權益約89.19%(2013年12月31日：89.19%)。該等上市股份於2014年6月30日之市值約為502,335,000港元(2013年12月31日：524,661,000港元)；
- (g) 抵押若干銀行存款約1,252,272,000港元(2013年12月31日：1,042,789,000港元)，當中約780,000,000港元(2013年12月31日：799,385,000港元)乃就銀行所發出多項備用信貸狀合共75,150,000美元及人民幣130,000,000元(2013年12月31日：75,150,000美元及人民幣130,000,000元)而作出；
- (h) 賬面淨值約11,193,000港元(2013年12月31日：31,500,000港元)之若干無形資產之押記；
- (i) 除附註19(b)所披露樓宇及在建工程外，賬面淨值約268,882,000港元(2013年12月31日：299,289,000港元)之若干物業、廠房及設備之押記；
- (j) 賬面值約3,255,000港元(2013年12月31日：無)之若干應收貿易款項之押記；及
- (k) 本公司若干附屬公司之股份抵押、銀行賬戶抵押以及若干附屬公司及一家聯營公司之股東貸款出讓，以及本公司提供之公司擔保。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

20. 關連人士交易 — 未經審核

主要管理層人員之酬金指支付予董事之金額，詳情如下：

	截至6月30日止6個月	
	2014年 千港元	2013年 千港元
董事袍金	579	576
基本薪金、房屋、其他津貼及實物利益	1,017	1,048
退休金計劃供款	113	104
	1,709	1,728

除上文及本簡明綜合中期財務報表其他章節所披露者外，期內並無重大關連人士交易(截至2013年6月30日止6個月：無)。

21. 訴訟

於2014年3月，本集團就獨立第三方財務機構 Baitak Asian Shenzhen Peninsula Co., Ltd. 不當委任本公司一間附屬公司抵押股份之接管人及管理人提起訴訟。於2014年6月，雙方訂立和解協議。上述案件詳情於日期為2014年3月10日、2014年3月14日及2014年6月13日之公告中披露。除上述者外，自本集團於截至2013年12月31日止年度之全年財務報表作出披露以來，概無有關本集團待決訴訟之重大變動及發展。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

22. 公允價值計量

附帶標準條款及條件並於活躍流通市場買賣之可供出售金融資產之公允價值乃參考市場報價而釐定。

下表呈列根據公允價值架構，以公允價值計入財務狀況報表之金融資產及負債。此架構根據計量此等金融資產及負債之公允價值所使用之主要資料輸入之相對可靠性，將金融資產及負債劃分為三層。公允價值架構分為以下各層：

- 第1層： 相同資產及負債於活躍市場之報價(未經調整)；
- 第2層： 就資產及負債而直接(即價格)或間接(即從價格推算)可觀察之資料輸入(不包括第1層所包含之報價)；及
- 第3層： 並非根據可觀察之市場數據而得出之資產或負債資料輸入(無法觀察輸入)。

金融資產或負債整體所應歸入之公允價值架構內之層次，乃基於對公允價值計量屬重大之最低層次輸入資料劃分。

本集團於財務狀況報表內按公允價值計量之金融資產及負債乃劃分為以下之公允價值架構：

	第1層 千港元	第2層 千港元	第3層 千港元	總計 千港元
於2014年6月30日(未經審核)				
資產				
可供出售之金融資產	—	324	—	324
持作買賣上市證券	852	—	—	852
公允價值總額	852	324	—	1,176
負債				
按公允價值於損益賬處理之金融負債				
— 認沽期權	—	—	8,415	8,415
公允價值總額	—	—	8,415	8,415

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

22. 公允價值計量(續)

	第1層 千港元	第2層 千港元	第3層 千港元	總計 千港元
於2013年12月31日(經審核)				
資產				
可供出售之金融資產	–	324	–	324
持作買賣上市證券	931	–	–	931
公允價值總額	931	324	–	1,255
負債				
按公允價值於損益賬處理之金融負債				
— 認沽期權	–	–	61,011	61,011
公允價值總額	–	–	61,011	61,011

於報告期間，第1層、第2層及第3層之間並無轉撥。用於計量公允價值之方法及估值技術與過往報告期間相比並無改變。

認沽期權之公允價值乃以貼現現金流模式釐定。期末公允價值計量所用之重大不可觀察輸入數據連同不可觀察輸入數據與公允價值之關係載於下文：

- (a) 董事評估現金流預測不同情況的機率，最佳、基本及最壞情況之機率分別為5%、90%及5%。最壞情況機率越高，則公允價值越高。
- (b) 在最壞情況下，物業項目餘下期數之售價假設減至平均每平方米人民幣9,000元(2013年12月31日：人民幣9,700元)。最壞情況的預期售價越低，則公允價值越高。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2014年6月30日止6個月

22. 公允價值計量(續)

(c) 估值所用貼現率為18.81%(2013年12月31日: 21.09%)。貼現率越低, 則公允價值越高。

管理層在獨立專業估值師所作估值的協助下, 於各報告日期對第3層公允價值之變動進行分析。認沽期權於2014年6月30日及2013年12月31日之公允價值分別為8,415,000港元及61,011,000港元。上述金額入賬列為按公允價值於損益賬處理之金融負債, 而有關金額之差額52,596,000港元自損益賬扣除。

中期股息

董事並不建議派發截至2014年6月30日止6個月之中期股息(2013年6月30日：無)。

管理層討論與分析

業務回顧

回顧期內，本集團繼續開展房地產開發、文化與傳播業務，以及透過其上市附屬公司中國數碼從事企業IT應用服務業務。

期內，本集團之營業額約為1,447,400,000港元(截至2013年6月30日止6個月：1,192,000,000港元)，較去年同期增加約21.4%。本公司擁有人應佔虧損淨額約為102,200,000港元(截至2013年6月30日止6個月：215,800,000港元)，較去年同期比較減少虧損約113,600,000港元。本公司擁有人應佔資產淨值約為3,783,900,000港元(2013年12月31日：3,979,000,000港元)，相等於每股約為0.055港元(2013年12月31日：0.058港元)。

文化與傳播業務

根據國家新聞出版廣電總局於2014年7月18日發佈的統計數據顯示，2014年上半年中國電影產業發展依然保持快速的增長態勢，期內全國電影票房實現人民幣137.4億元，較去年同期增長約25%，創下新的票房歷史紀錄。

期內，此業務部門之營業額約為998,300,000港元(截至2013年6月30日止6個月：815,600,000港元)，較去年同期增長約22.4%；除所得稅前溢利淨額約為21,200,000港元(截至2013年6月30日止6個月：11,100,000港元)，較去年同期增長約91.0%。投入運營的影院有240家，已實現營業收入約為952,400,000港元(截至2013年6月30日止6個月：779,200,000港元)，較去年同期增長約22.2%，與上述全國票房的增長率相若。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

文化與傳播業務 (續)

本集團透過旗下大地集團，繼續專注於文化與傳播領域的發展。期內，本集團影院業務名為「大地影院」繼續在中國眾多的二、三線城市持續擴大佈局，並向仍具有發展空間的一線城市及頗具潛質的市、鎮進軍。2014年上半年，大地影院在北京、廣州、重慶、天津、常州等多個城市新增設25家影院，共137塊銀幕。於2014年6月30日，大地影院已建成並投入營運的影院有240家、銀幕1,170塊、座位166,726個，較去年同期分別增長約42%，49%及38%；另有38家影院、234塊銀幕處於開業籌備或在建狀態，預計本年內將投入運營。

在兼顧影院擴張的同時，大地影院正整合全國佈局及加大力度提升單店經營效益，包括對已開業影院進行了全面經營評估，制定相應的業績提升及整合計劃。此外，大地影院在專業諮詢服務機構IBM的協助下，以提升客戶體驗為基礎，對組織運營體系進行了全面梳理優化，推進提升信息化建設，此項工作將為後續運營效率提升及效益持續改善奠定基礎。

本集團旗下之大地時代電影發行(北京)有限公司(「大地發行」)繼續專注發展電影發行業務，而本集團另一旗下公司時代廣告(北京)有限公司(「時代廣告」)亦繼續專注於影院廣告銷售業務，此兩項業務的營業收入較去年同期均有所增長，分別約為30.5%及27.7%。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

房地產開發業務

期內，此業務部門之營業額約為52,100,000港元(截至2013年6月30日止6個月：47,600,000港元)，較去年同期增長約9.5%；除所得稅前虧損淨額約為32,700,000港元(截至2013年6月30日止6個月：136,100,000港元)，較去年同期大幅減少約103,400,000港元。

期內，深圳「半島·城邦」項目二期的銷售額約為52,100,000港元，主要為二期住宅尾盤和商鋪出售。本集團之項目公司深圳南海益田置業有限公司目前正積極籌備項目三期開工前各項工作，有關三期的項目招標、規劃設計、工程報建、產品深化、營銷及招商策劃等工作均按計劃推進，工程建設計劃於年內啓動。

期內，本集團聯營公司廣州東鏡新城房地產有限公司(「廣州東鏡」)之「自由人花園」項目一期處於尾盤銷售階段，於2014年6月30日，一期開發累計推出1,504套，累計出售1,329套(2013年12月31日：推出1,504套，出售1,214套)，累計銷售額約為人民幣15.48億元，累計銷售面積約174,000平方米；餘下175套中已有96套與客戶簽訂了認購意向書，下半年計劃將尾盤全部售出。項目一期全部完成之銷售將於年內按會計準則計入聯營公司廣州東鏡之營業收入並結轉相應成本和利潤，本集團也將確認相應投資收益。「自由人花園」項目二期工程已於本年初開工，目前工程建設正按計劃推進，預計明年初可以達到預售條件。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

企業IT應用服務業務

期內，中國數碼集團繼續以旗下核心企業中企動力科技股份有限公司(「中企動力」)與新合併的北京新網數碼信息技術有限公司(「新網」)為經營主體開展企業IT應用服務業務。期內，此業務部門之營業額約為376,600,000港元(截至2013年6月30日止6個月：317,400,000港元)，較去年同期比較增長約18.7%，主要為自2013年11月併入新網之營業額所致，除所得稅前虧損淨額約為58,900,000港元(截至2013年6月30日止6個月：40,200,000港元)。

中企動力除對其網站建設及企業通訊等傳統業務進行深耕細作之外，在企業自主電子商務平台開發及應用服務領域，加大新產品研發和市場開拓。然而，由於中企動力之主要目標客戶群體——中國中小企業受經濟下滑及其信息化意識的制約，在企業IT投入上仍較保守，加之配合市場發展的新產品的研發和推廣需要較長的市場培育期才能顯現業績，中企動力業務發展在短期內受到了階段性限制，當期營業收入未能實現增長。

新網的業務發展符合預期，「雲主機」和「新自由郵」等升級產品陸續推出，但目前仍處於市場培育期。自中國數碼集團全權控制新網後，新網在新產品的研發及雲計算平台等領域加大了研發上的投入；這些研發上的投入，將有助於新網在互聯網基礎應用服務市場上，鞏固並提升其市場競爭力。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

企業IT應用服務業務 (續)

期內，中國數碼集團之經營虧損較去年同期有所增加，其原因如下：首先，中國數碼集團上半年對部分附屬公司進行了處置和註銷，按會計準則在處置時將其歷史累計產生之外幣折算差額計入投資損失，合共約7,800,000港元。其次，中企動力為鞏固和提升其業務市場份額，加大了對營銷體系建設方面的投入，特別是對一線商務團隊加大激勵力度以增強其外部薪酬競爭力，從而導致上半年的營銷支出較去年同期明顯上升，儘管通過信息化等措施對運營管理流程進行了有效改進，節約了行政和管理支出，然而整體費用較去年同期仍有明顯增加。此外，為完善和加強中國數碼集團在IT應用服務領域的戰略佈局，期內，中國數碼集團加大了新網的研發投入，這些投入在短期內使得虧損有所增加，但預期在未來幾年內將陸續產生收益。

流動資金、財務資源及資本

本集團繼續採取審慎之資金及財務政策。於2014年6月30日，本公司擁有人應佔資產淨值約為3,783,900,000港元(2013年12月31日：3,979,000,000港元)，包括現金及銀行結存約為1,470,700,000港元(2013年12月31日：1,559,600,000港元)，主要以美元、人民幣及港元為單位。於2014年6月30日，本集團之借貸總額約為5,272,200,000港元(2013年12月31日：5,558,200,000港元)，其中約3,226,700,000港元(2013年12月31日：3,044,400,000港元)乃按固定利率計息，而約2,045,500,000港元(2013年12月31日：2,513,800,000港元)則按浮動利率計息。本集團之資本負債比率，即負債淨額除以已調整之資本加以負債淨額，由2013年12月31日約46.02%下跌至2014年6月30日約45.90%。

管理層討論與分析 (續)

流動資金、財務資源及資本 (續)

本集團於2014年6月30日之資本承擔約為492,100,000港元，其中約106,700,000港元用作企業IT應用服務總部之建築工程費用，及約385,400,000港元將用作為擴展影院業務之資本開支。

本集團於2014年6月30日之或然負債約為2,581,800,000港元，乃就信貸融資及保證回報提供之擔保所致。

於2014年6月30日，本集團之信貸融資是以賬面淨值總額約為4,042,700,000港元之若干租賃土地權益、在建工程、樓宇、其他物業、廠房及設備、無形資產、待發展及已落成待售物業、銀行存款及應收貿易款項之質押作為抵押。此外，本集團已質押賬面值約為200,000港元之交易證券、數間附屬公司之若干股份、銀行賬戶及轉讓若干間附屬公司及一間聯營公司之股東貸款作為本集團信貸融資之抵押。

匯率波動風險

本集團大部份借貸及交易主要以美元、人民幣及港元為單位。經營開支及收入主要為人民幣，預期中國經濟持續增長致使人民幣將繼續升值。本集團所錄之資產、負債以及業績可能亦會受人民幣匯率影響。儘管於回顧期內，人民幣匯率波動風險並無對本集團有重大影響，本集團仍會繼續審視及監察人民幣及港元的匯率波動。至於美元融資方面，儘管本集團以港元為匯報貨幣，基於港元跟美元有聯繫匯率關係，本集團管理層認為匯率波動風險不大。本集團必要時可能作出適當之外匯對沖安排。

管理層討論與分析 (續)

員工

本公司員工的聘用及薪酬均以員工之學歷、經驗和工作表現為基礎。除基本薪金外，其它福利包括住房、強制性公積金供款、團體醫療保險、團體個人意外保險及考試休假等。員工可根據本公司購股權計劃並按本公司董事會之酌情決定獲授購股權。一般而言，每年均會進行薪金檢討。於2014年6月30日，本集團約有13,272名員工(2013年6月30日：11,156名)。截至2014年6月30日止6個月，員工之薪金及津貼共約489,000,000港元(截至2013年6月30日止6個月：368,200,000港元)。

展望

在文化與傳播領域，以大地影院為核心的電影院和相關業務，仍處於持續性大規模的投資擴張階段。國內電影市場持續的快速增長利好，以及大地影院自身一系列經營管理改善舉措的陸續深入實施，將推動旗下運營影院業務增長及其盈利潛力的逐步釋放。下半年，大地影院將優化市場佈局策略，繼續保持影院及銀幕數量增長，鞏固並擴大市場份額。在兼顧影院擴張的同時，大地影院將繼續優化運營策略，持續提升已開業影院經營效益。此外，在時代廣告業務和大地發行業務領域，本集團將繼續透過大地集團培育發展，下半年推動經營業績持續提升。

管理層討論與分析 (續)

展望 (續)

在房地產開發領域，本集團年內計劃啓動深圳「半島•城邦」項目三期開工建設工作，項目三期地上總建設面積超過19萬平方米。此外，關於項目四期的設計規劃和開工籌備工作也將於下半年積極推進，力爭明年上半年啓動工程建設。未來「半島•城邦」將提供更多可瞻望深圳灣的海景單位，及富有品質創意的配套商業，全力打造南中國海國際進海人文標杆社區，並實現收益最大化。本集團之聯營項目廣州「自由人花園」，下半年努力實現項目一期尾盤全部銷售，並繼續按計劃推進項目二期工程建設，預計明年初達到預售條件。

對於國內企業自主電子商務平台應用服務領域，本集團仍然維持樂觀的看法，未來該領域擁有良好發展前景和巨大市場空間，因此，本集團將繼續透過中國數碼致力於這一市場的耕耘和發展。下半年，中國數碼將繼續在新產品研發和運營基礎設施建設上保持較大投入，特別是加大行業電子商務解決方案的研發和推廣，並加快雲計算平台建設，以持續優化產品、改進服務、滿足並引導客戶需求，提升長期市場競爭力。此外，中國數碼仍將進一步推進運營流程優化、加大信息化建設、提升營運效率及改善經營效益。

董事於股份及相關股份之權益及淡倉

於2014年6月30日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊中或已根據上市規則附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）或以其他方式知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

本公司

於已發行股份之好倉

董事姓名	每股面值0.01港元之股份數目				持股概約百分比
	個人權益	公司權益	家族權益	權益總額	
于品海（「于先生」）	-	36,096,430,679 (附註1)	3,811,819,898 (附註2)	39,908,250,577	58.13%
陳丹	32,000,000	-	-	32,000,000	0.05%
王鋼	8,500,000	-	-	8,500,000	0.01%

附註：

- 該等36,096,430,679股股份分別由于先生透過其全資擁有的公司大地控股有限公司持有的Rosewood Assets Ltd.、Pippen Limited、Staverley Assets Limited及First Best Assets Limited間接合共持有。
- 該等3,811,819,898股股份中，其中69,326,400股股份由于先生之配偶龔愛明女士全資擁有之公司Redmap Resources Limited持有；及3,742,493,498股股份由龔愛明女士及其與于先生之兒子于本熙先生各自持有50%權益之公司Macro Resources Ltd.持有。

董事於股份及相關股份之權益及淡倉 (續)

相聯法團

如上述所披露，于先生（連同其家族及公司權益）擁有於本公司股東大會上可控制行使超過三分之一之投票權。因此，于先生被視為於本公司或其控股公司持有權益之本公司相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份中佔有權益，包括本公司於中國數碼中所持有之權益。中國數碼股份於香港聯交所上市，根據證券及期貨條例第XV部，亦被視為本公司之相聯法團。於2014年6月30日，本公司董事於中國數碼擁有之股份及相關股份之權益如下：

中國數碼

於已發行股份之好倉

董事姓名	每股面值0.01港元之股份數目				持股概約百分比
	個人權益	公司權益	家族權益	權益總額	
于品海	-	12,515,795,316 <small>(附註1)</small>	44,000,000 <small>(附註2)</small>	12,559,795,316	63.07%

附註：

- 該等12,515,795,316股股份分別由本公司之全資附屬公司Goalrise Investments Limited、View Power Investments Limited及Wise Advance Investments Limited合共持有。于先生因於本公司持有控股權益而被視為於該等股份中擁有權益。
- 該等44,000,000股股份由于先生之配偶龔愛明女士全資擁有之公司Redmap Resources Limited持有。

除上文所披露者外，於2014年6月30日，本公司董事及主要行政人員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、相關股份或債券中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條存置之登記冊中，或已根據上市規則附錄10所載的標準守則知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。

購股權計劃

於2012年5月28日，本公司採納一項購股權計劃(「該計劃」)。根據該計劃，於採納後十年內，本公司董事會可隨時酌情授出購股權予本集團之董事、僱員以及曾為或將為本集團作出貢獻之人士。

截至2014年6月30日止6個月期間，本公司並無根據該計劃授出購股權。

主要股東之權益及淡倉

於2014年6月30日，根據本公司按照證券及期貨條例第336條存置之登記冊所記錄，以下人士(本公司董事及主要行政人員除外)於本公司之股份或相關股份中擁有權益及淡倉：

持有根據證券及期貨條例第XV部 第2及3分部已向本公司披露股份 權益之人士名稱	權益性質	好倉涉及之 已發行股份數目	佔本公司 已發行股本之 概約百分比	附註
龔愛明	家族及 公司權益	39,908,250,577	58.13%	1及2
于本熙	公司權益	3,742,493,498	5.45%	2
Macro Resources Ltd.	實益權益	3,742,493,498	5.45%	2
大地控股有限公司	公司權益	36,096,430,679	52.58%	3
Rosewood Assets Ltd.	實益權益	7,668,000,210	11.17%	3
Pippen Limited	實益權益	14,830,245,497	21.60%	3
Staverley Assets Limited	實益權益	4,893,197,974	7.12%	3
First Best Assets Limited	實益權益	8,704,986,998	12.68%	3
中國中信集團有限公司	公司權益	10,100,000,000	14.71%	4

主要股東之權益及淡倉 (續)

持有根據證券及期貨條例第XV部 第2及3分部已向本公司披露股份 權益之人士名稱	權益性質	好倉涉及之 已發行股份數目	佔本公司 已發行股本之 概約百分比	附註
中國中信股份有限公司	公司權益	10,100,000,000	14.71%	4
CITIC Capital Holdings Limited	公司權益	10,100,000,000	14.71%	4
CITIC Capital Credit Limited	抵押權益	10,100,000,000	14.71%	4
林小春	公司權益	8,819,673,777	12.85%	5
Empire Gate Industrial Limited	實益權益	5,514,986,997	8.03%	5
李達民	實益權益	60,900,000	0.09%	
	抵押權益	7,700,000,000	11.22%	

附註：

1. 龔愛明女士為于先生之配偶，並視為於于先生及彼持有權益之該等股份(連同彼等各自之公司權益)中佔有權益。
2. 龔愛明女士及其與于先生之兒子于本熙先生各自持有 Macro Resources Ltd. 50% 權益。該等公司之股份權益分別納入為龔愛明女士及于本熙先生之公司權益。
3. Rosewood Assets Ltd.、Pippen Limited、Staverley Assets Limited 及 First Best Assets Limited 為于先生間接全資擁有之公司，透過彼全資擁有之大地控股有限公司持控，該等公司之股份權益於上文披露納入為于先生之公司權益。
4. 中國中信集團有限公司、中國中信股份有限公司及 CITIC Capital Holdings Limited 各自被視為於 CITIC Capital Credit Limited 持有權益之 10,100,000,000 股股份之抵押權益中擁有權益。
5. Empire Gate Industrial Limited 為林小春先生之全資擁有公司。該公司擁有之權益納入為林小春先生所持有之權益。

除上文所披露者外，於2014年6月30日，概無人士(本公司董事及主要行政人員除外)知會本公司，其於本公司之股份或相關股份中擁有須記錄於本公司按照證券及期貨條例第336條存置之登記冊之權益或淡倉。

購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2014年6月30日止6個月期間概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

企業管治

本公司董事會認為，截至2014年6月30日止6個月期間內，本公司已遵守上市規則附錄14所載之企業管治守則（「企業管治守則」）及企業管治報告，惟下列所述偏差除外：

守則條文A.2.1訂明主席及行政總裁應為獨立角色及不應由同一人擔任。

本公司尚未委任行政總裁。行政總裁之職責亦由本公司主席于品海先生履行。本公司董事會相信，將主席及行政總裁之角色歸於同一人，可使本公司獲得鞏固及貫徹之領導，於業務決策及策略方面可有效及高效率地計劃及執行。

守則條文A.4.1訂明，非執行董事應按特定任期委任，並須受重選所規限。

本公司之非執行董事並非按特定任期委任。然而，根據本公司之公司細則，所有非執行董事須受輪值退任規定所規限。因此，本公司董事會認為，已採取足夠措施確保本公司之企業管治實務不低於企業管治守則所訂之標準。

守則條文A.6.7訂明，獨立非執行董事及非執行董事須出席股東大會及充分掌握股東之意見。

本公司一名獨立非執行董事因私人事務而未能出席於2014年5月26日舉行之股東周年大會（「2014年股東周年大會」）。

企業管治 (續)

守則條文E.1.2訂明，董事會主席應出席股東周年大會。

本公司董事會主席因生病而未能出席2014年股東周年大會。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載的標準守則。本公司已向所有董事作出特別查詢，董事們確認，彼等於截至2014年6月30日止6個月期間內已遵守上市規則附錄10所載的標準守則。

審核委員會

審核委員會包括本公司所有獨立非執行董事，江平教授、胡濱先生及劉業良先生。審核委員會已與管理層審閱本集團所採納之會計準則及實務、截至2014年6月30日止6個月的未經審核中期業績，並檢討財務監控、內部監控及風險管理制度事宜。

承董事會命

Nan Hai Corporation Limited

主席

于品海

香港，2014年8月29日



南海控股

NANHAI CORPORATION LIMITED

Stock Code: 680 股份代號: 680

www.nanhaicorp.com