



南海控股

NAN HAI CORPORATION LIMITED

Stock Code: 680 股份代號: 680

2013

INTERIM REPORT

南海控股有限公司

二零一三年度 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
劉業良先生

公司秘書

屈家寶先生

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

Butterfield Fulcrum Group (Bermuda) Limited
26 Burnaby Street
Hamilton HM 11
Bermuda

香港股份過戶登記處

卓佳雅柏勤有限公司
香港灣仔
皇后大道東28號
金鐘匯中心26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」) 董事謹此宣佈本公司及其附屬公司 (「本集團」) 截至2013年6月30日止6個月之未經審核綜合業績，連同2012年之比較數字如下：

簡明綜合收益表 — 未經審核

截至2013年6月30日止6個月

	附註	截至6月30日止6個月 2013年 千港元	2012年 千港元
收入／營業額	6(a)	1,191,999	929,213
銷售及提供服務之成本		(415,002)	(362,439)
毛利		776,997	566,774
其他經營收入	6(b)	63,620	39,072
銷售及市場推廣開支		(460,315)	(340,942)
行政開支		(225,662)	(230,668)
其他經營開支		(173,215)	(182,361)
融資成本	7	(178,820)	(104,018)
應佔聯營公司業績		(4,791)	(3,553)
除所得稅前虧損	8	(202,186)	(255,696)
所得稅開支	9	(18,587)	(5,712)
期內虧損		(220,773)	(261,408)
以下人士應佔期內虧損：			
本公司擁有人		(215,769)	(234,551)
非控股權益		(5,004)	(26,857)
期內虧損		(220,773)	(261,408)
		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)	(0.314)	(0.342)
— 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2013年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2013年 千港元	2012年 千港元
期內虧損	(220,773)	(261,408)
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之項目： 換算海外業務財務報表之匯兌差額	82,542	(44,575)
期內全面收益總額	(138,231)	(305,983)
以下人士應佔全面收益總額：		
本公司擁有人	(137,941)	(277,194)
非控股權益	(290)	(28,789)
期內全面收益總額	(138,231)	(305,983)

簡明綜合財務狀況報表

於2013年6月30日

		(未經審核) 2013年 6月30日 千港元	(經審核) 2012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	2,014,679	1,795,921
經營租賃下之預付土地租賃費		28,159	28,213
於聯營公司之權益		107,044	110,047
可供出售之金融資產		324	324
按金及其他應收款項		452,278	436,709
無形資產		151,348	310,004
遞延稅項資產		110,408	108,609
已抵押及受限制銀行存款		30,345	32,960
		2,894,585	2,822,787
流動資產			
存貨		5,713,080	8,611,770
按公允價值於損益賬處理之金融資產		6,851	1,226
應收貿易款項	12	86,347	52,278
按金、預付款項及其他應收款項		1,248,202	1,019,074
預付稅項		–	6,306
應收一間聯營公司款項		530	530
已抵押及受限制銀行存款		724,171	956,067
三個月後到期之定期存款		–	41,667
現金及等同現金項目		211,165	187,116
		7,990,346	10,876,034
按持作出售分類之出售集團資產	13	3,876,058	–
		11,866,404	10,876,034

簡明綜合財務狀況報表(續)

於2013年6月30日

		(未經審核) 2013年 6月30日 千港元	(經審核) 2012年 12月31日 千港元
	附註		
流動負債			
應付貿易款項	14	289,964	496,806
其他應付款項及應計費用		1,030,590	1,184,836
遞延收入		69,433	45,664
稅項撥備		968,337	948,854
欠一名董事款項		61,676	94,563
欠股東款項		5,006	5,006
欠一間聯營公司款項		5,501	5,501
欠一間前附屬公司款項		15,285	49,085
有抵押銀行及其他借貸	15	2,891,024	2,682,088
融資租賃負債		135	126
來自一名關連方之融資		1,323,034	1,681,952
		6,659,985	7,194,481
與按持作出售分類之資產直接 相關之負債	13	3,520,099	—
		10,180,084	7,194,481
流動資產淨值		1,686,320	3,681,553
總資產減流動負債		4,580,905	6,504,340
非流動負債			
有抵押銀行及其他借貸	15	845,132	1,306,001
融資租賃負債		158	228
來自一名關連方之融資		—	1,077,446
遞延稅項負債		22,255	269,074
		867,545	2,652,749
資產淨值		3,713,360	3,851,591

簡明綜合財務狀況報表(續)

於2013年6月30日

		(未經審核) 2013年 6月30日 千港元	(經審核) 2012年 12月31日 千港元
	附註		
權益			
股本	16	686,455	686,455
儲備		2,312,113	2,450,054
本公司擁有人應佔權益		2,998,568	3,136,509
非控股權益		714,792	715,082
權益總額		3,713,360	3,851,591

簡明綜合現金流量報表 — 未經審核

截至2013年6月30日止6個月

	截至6月30日止6個月	
	2013年 千港元	2012年 千港元
經營業務所得現金淨額	322,124	33,141
投資活動所耗現金淨額	(379,354)	(221,717)
融資活動所得現金淨額	112,098	245,341
現金及等同現金項目增加淨額	54,868	56,765
於1月1日之現金及等同現金項目	187,116	138,675
外幣匯率變動對所持現金之影響	5,281	(1,516)
於6月30日之現金及等同現金項目	247,265	193,924
現金及等同現金項目結餘之分析		
銀行結存及庫存現金	211,165	193,924
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	—
	247,265	193,924

簡明綜合權益變動表 — 未經審核

截至2013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		
	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	權益累計金額 千港元	總額 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於2012年1月1日	686,455	965,911	1,911,436	171,684	700,980	(988,644)	-	3,447,822	739,698	4,187,520
期內虧損	-	-	-	-	-	(234,551)	-	(234,551)	(26,857)	(261,408)
其他全面收益										
換算海外業務財務報表 之匯兌差額	-	-	-	-	(42,643)	-	-	(42,643)	(1,932)	(44,575)
期內全面收益總額	-	-	-	-	(42,643)	(234,551)	-	(277,194)	(28,789)	(305,983)
撥入一般儲備	-	-	-	(2,176)	-	2,176	-	-	-	-
視作出售一間附屬公司 部分權益時撥回	-	-	-	-	-	7	-	7	(7)	-
於2012年6月30日	686,455	965,911	1,911,436	169,508	658,337	(1,221,012)	-	3,170,635	710,902	3,881,537
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										
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)
轉撥自出售集團	-	-	-	-	(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

簡明綜合中期財務報表附註

截至2013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(「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2013年8月30日獲本公司董事會(「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2012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2013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2013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2012年12月31日止年度之年度財務報表所載者一致。

香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則2009–2011年周期年度改進
香港會計準則第1號之修訂（經修訂）	其他全面收益項目之呈列
香港財務報告準則第7號之修訂	披露 — 抵銷金融資產及金融負債
香港財務報告準則第10號	綜合財務報表
香港財務報告準則第12號	披露於其他實體之權益
香港財務報告準則第13號	公允價值計量
香港會計準則第27號（2011年）	獨立財務報表
香港會計準則第28號（2011年）	於聯營公司及合營企業之投資

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2012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。

香港財務報告準則第1號之修訂（經修訂）其他全面收益項目之呈列

香港財務報告準則第1號之修訂（經修訂）規定，實體將於日後符合若干條件時重新分類至損益之其他全面收益項目之呈列，獨立於不會重新分類至損益者。本集團於本財務報表呈列之其他全面收益已作出相應修改。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

3. 主要會計政策(續)

香港財務報告準則第10號綜合財務報表

香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號綜合及獨立財務報表有關編製綜合財務報表之規定及香港常設詮釋委員會第12號綜合 — 特殊目的實體，其就決定綜合計算被投資實體與否引入單一控股模式，著眼於實體是否有權控制被投資方、對參與被投資方所得浮動回報的承擔，以及運用權力影響該等回報數額之能力。

由於採納香港財務報告準則第10號，本集團已就釐定其是否對被投資方擁有控制權改變其會計政策。採納本修訂未有改變本集團就其於2013年1月1日對其他實體之控制權的結論。因此，新訂會計政策不會對本集團之財務狀況及財務業績構成任何重大影響。

香港財務報告準則第13號公允價值計量

採納香港財務報告準則第13號未有導致有關公允價值計量的會計政策轉變。香港財務報告準則第13號界定公允價值、確立計量公允價值之框架及規定就公允價值計量作出若干披露。根據香港財務報告準則第13號，規定就年度財務報表作出之部分金融工具披露，載入本未經審核簡明綜合財務報表附註22。

採納此等新訂香港財務報告準則對本集團現行及過往期間之業績及財務狀況並無重大影響。

香港會計師公會亦已頒佈多項尚未生效之新訂準則、準則修訂及詮釋。本集團並無提早採納此等準則。董事現正評估首次應用此等新訂及經修訂香港財務報告準則之影響，惟現階段未能表明會否對本集團業績及財務狀況構成重大財務影響。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

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2012年12月31日止年度之綜合財務報表所應用者相同。

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2013年6月30日止6個月

5. 分部資料(續)

截至2013年6月30日及2012年6月30日止6個月之分部業績如下：

	截至2013年6月30日止6個月(未經審核)				
	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	總計 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)

	截至2012年6月30日止6個月(未經審核)				
	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	總計 千港元
收入					
來自對外客戶	322,834	361	589,352	16,666	929,213
來自其他分部	-	-	-	-	-
可呈報及所有其他 分部收入	322,834	361	589,352	16,666	929,213
可呈報及所有其他 分部虧損	(99,953)	(92,321)	(33,513)	(6,194)	(231,981)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

5. 分部資料(續)

於2013年6月30日及2012年12月31日之可呈報分部資產如下：

	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	總計 千港元
於2013年6月30日 (未經審核)	1,044,028	10,086,711	3,235,969	21,112	14,387,820
於2012年12月31日 (經審核)	1,081,290	9,889,939	2,454,242	20,480	13,445,951

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013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：

	截至6月30日止6個月 (未經審核)	
	2013年 千港元	2012年 千港元
可呈報分部收入	1,180,605	912,547
所有其他分部收入	11,394	16,666
分部間收入對銷	—	—
本集團收入	1,191,999	929,213
可呈報分部業績	(165,206)	(225,787)
所有其他分部業績	(5,808)	(6,194)
銀行利息收入	9	3
其他利息收入	1,625	2,323
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	1,634	2,326
折舊及攤銷	(130)	(95)
融資成本	(1,216)	(3,278)
應佔聯營公司業績	(4,791)	(3,553)
未分配企業開支	(26,669)	(19,115)
除所得稅前虧損	(202,186)	(255,696)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013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	
	2013年	2012年
	千港元	千港元
企業IT應用服務	317,364	322,834
物業及車位銷售	47,618	361
物業管理	11,394	16,666
文化與傳播服務	36,430	45,002
票房收入	689,869	464,747
銷售糖果	89,324	79,603
	1,191,999	929,213

(b) 其他經營收入：

	截至6月30日止6個月	
	2013年	2012年
	千港元	千港元
銀行利息收入	9,295	2,684
其他利息收入	4,763	6,063
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	14,058	8,747
外匯收益	1,061	3,831
政府撥款	24,338	6,560
雜項收入	24,163	19,934
	63,620	39,072

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013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	
	2013年 千港元	2012年 千港元
須於五年內悉數償還之銀行及其他借貸之利息	161,773	78,713
須於五年內悉數償還來自一名關連方之融資之融資成本	161,682	88,403
其他應付款項之利息	—	3,277
融資租賃之利息	7	11
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	323,462	170,404
減：發展中物業直接應佔之已資本化金額	(144,642)	(66,386)
	178,820	104,018

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

8. 除所得稅前虧損 — 未經審核

	截至6月30日止6個月	
	2013年 千港元	2012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	22,987	18,297
物業、廠房及設備折舊 — 自置資產	92,224	75,490
物業、廠房及設備折舊 — 租賃資產	72	91
經營租賃下之預付土地租賃費	279	169
出售物業、廠房及設備之虧損	—	337
按公允價值於損益賬處理之金融資產之 公允價值淨虧損	349	578
物業、廠房及設備撇銷	1,765	4,461

9. 所得稅開支 — 未經審核

	截至6月30日止6個月	
	2013年 千港元	2012年 千港元
稅項開支包括：		
期內即期稅項支出		
— 香港利得稅	4,858	4,797
— 中華人民共和國(「中國」)企業所得稅(「企業所得稅」)	13,729	915
	18,587	5,712

截至2013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2012年6月30日止6個月：16.5%）之稅率作出撥備。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

9. 所得稅開支 — 未經審核(續)

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2012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2012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2012年6月30日止6個月：15%）之中國企業所得稅優惠稅率。

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215,769,000港元（截至2012年6月30日止6個月：234,551,000港元）及期內已發行普通股68,645,535,794股（截至2012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2013年6月30日及2012年6月30日止6個月之每股攤薄金額。

11. 物業、廠房及設備 — 未經審核

截至2013年6月30日止6個月，本集團以成本約286,267,000港元（截至2012年6月30日止6個月：200,230,000港元）收購物業、廠房及設備。

截至2013年6月30日止6個月，本集團撤銷賬面淨值約1,765,000港元之物業、廠房及設備（截至2012年6月30日止6個月：4,461,000港元）。

截至2013年6月30日止6個月，本集團並無出售物業、廠房及設備（截至2012年6月30日止6個月：913,000港元）。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

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) 2013年 6月30日 千港元	(經審核) 2012年 12月31日 千港元
0-90日	65,329	27,276
91-180日	14,855	10,859
181-270日	4,409	7,057
271-360日	4,868	3,921
超過360日	1,845	13,764
應收貿易款項毛額	91,306	62,877
減：應收款項減值撥備	(4,959)	(10,599)
應收貿易款項淨額	86,347	52,278

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

13. 按持作出售分類之出售集團資產／與按持作出售分類之資產直接相關之負債

於2013年6月28日，本公司之附屬公司南海發展有限公司(「南海發展」)與中信地產(香港)發展有限公司(「中信」)訂立買賣協議(「買賣協議」)，出售南海發展之附屬公司Listar Properties Limited(「Listar」)27%股本權益。倘與於2012年12月31日完成之向Baitak Asian Shenzhen Peninsula Co., Ltd.(「Baitak」)出售Listar 30%股本權益合併計算，進一步向中信出售Listar 27%股本權益將導致失去附屬公司控制權。出售後，本集團以投資於聯營公司形式保留Listar及其附屬公司(統稱「Listar集團」)43%股本權益。有關Listar集團之資產及負債因而按持作出售呈列。預期交易於一年內完成。

(未經審核)

2013年

6月30日

千港元

物業、廠房及設備	4,580
無形資產	143,111
存貨	3,289,627
按金、預付款項及其他應收款項	204,631
預付稅項	19,928
已抵押及受限制銀行存款	178,081
現金及等同現金項目	36,100
按持作出售分類之出售集團資產	3,876,058
應付貿易款項	180,564
其他應付款項及應計費用	1,022,091
有抵押銀行及其他借貸	741,813
來自一名關連方之融資	1,328,449
遞延稅項負債	247,182
與按持作出售分類之資產直接相關之負債	3,520,099

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

14. 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) 2013年 6月30日 千港元	(經審核) 2012年 12月31日 千港元
0-90日	58,547	275,995
91-180日	37,999	7,540
181-270日	279	1,573
271-360日	2,935	2,924
超過360日	190,204	208,774
	289,964	496,806

15. 有抵押銀行及其他借貸

於2013年6月30日，銀行及其他借貸須於以下年期償還：

	(未經審核) 2013年 6月30日 千港元	(經審核) 2012年 12月31日 千港元
一年內	2,891,024	2,682,088
第二年	538,584	1,035,192
第三至第五年	306,548	270,809
須於五年內悉數償還	3,736,156	3,988,089
減：計入流動負債於一年內到期之部分	(2,891,024)	(2,682,088)
計入非流動負債於一年以上到期之部分	845,132	1,306,001

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

15. 有抵押銀行及其他借貸(續)

借貸變動分析如下：

	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
	截至2012年 6月30日 止6個月 千港元
於2012年1月1日之期初金額	2,373,380
借貸所得款項	787,613
償還借貸	(542,213)
匯兌差額	(21,443)
於2012年6月30日之期終金額	2,597,337

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

16. 股本

	每股面值 0.01港元之 普通股數目	千港元
法定股本：		
於2012年1月1日、2012年12月31日(經審核)及 2013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2012年1月1日、2012年12月31日(經審核)及 2013年6月30日(未經審核)	68,645,535,794	686,455

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) 2013年 6月30日 千港元	(經審核) 2012年 12月31日 千港元
一間聯營公司(附註a)	15,945	15,555
第三方(附註b)	56,852	62,629
	72,797	78,184

附註：

- (a) 自本集團於截至2012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2012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。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

18. 資本承擔

於2013年6月30日，本集團有下列未支付資本承擔：

	(未經審核) 2013年 6月30日 千港元	(經審核) 2012年 12月31日 千港元
已訂約但未撥備：		
— 在建工程	120,077	151,486
— 物業、廠房及設備	396,386	281,688
	516,463	433,174

19. 信貸融資

於2013年6月30日(未經審核)及2012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28,159,000港元(2012年12月31日：14,788,000港元)之租賃土地權益之押記；
- (b) 賬面淨值約449,596,000港元(2012年12月31日：424,828,000港元)之若干樓宇及在建工程之押記；
- (c) 賬面總值約2,960,988,000港元(2012年12月31日：3,277,379,000港元)之若干發展中物業及已落成待售物業之押記，其中1,617,022,000港元(2012年12月31日：零港元)已分類為按持作出售分類之出售集團資產；
- (d) 董事(2012年12月31日：一名董事)提供之個人擔保；
- (e) 賬面淨值約164,000港元(2012年12月31日：241,000港元)之按公允價值於損益賬處理之金融資產之押記；

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

19. 信貸融資(續)

- (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(2012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%(2012年12月31日：89.19%)。該等上市股份於2013年6月30日之市值約為279,075,000港元(2012年12月31日：323,727,000港元)；
- (g) 抵押若干銀行存款約743,502,000港元(2012年12月31日：920,926,000港元)，當中約624,605,000港元(2012年12月31日：619,403,000港元)乃就一間銀行所發出多項備用信貸狀合共75,150,000美元(2012年12月31日：75,150,000美元)而作出；
- (h) 賬面淨值約34,055,000港元(2012年12月31日：零港元)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292,738,000港元(2012年12月31日：309,302,000港元)之若干物業、廠房及設備之押記；
- (j) 賬面淨值約13,833,000港元(2012年12月31日：16,016,000港元)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、銀行賬戶抵押及若干附屬公司之股東貸款出讓，以及本公司及若干附屬公司提供之擔保。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013年6月30日止6個月

20. 關連人士交易 — 未經審核

董事袍金及酬金如下：

	截至6月30日止6個月	
	2013年 千港元	2012年 千港元
董事袍金	576	589
基本薪金、房屋、其他津貼及實物利益	1,048	1,030
退休金計劃供款	104	128
	1,728	1,747

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2012年6月30日止六個月：無）。

21. 訴訟

自本集團於截至2012年12月31日止年度之年度財務報表披露以來，有關本集團之各項待決訴訟並無重大進展，惟於2013年5月於深圳法院取得最終裁決，有關確認推翻政府當局否決修改深圳「半島・城邦」三期設計計劃之申請的一審裁決。有關申請旨在提高座擁無敵海景售價較佳的臨海單位比例。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013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2013年6月30日				
資產				
可供出售之金融資產	—	324	—	324
持作買賣上市證券	564	—	—	564
持作買賣非上市互惠基金	—	6,287	—	6,287
公允價值總額	564	6,611	—	7,175

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2013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2012年12月31日				
資產				
可供出售之金融資產	—	324	—	324
持作買賣上市證券	977	—	—	977
持作買賣非上市互惠基金	—	249	—	249
公允價值總額	977	573	—	1,550

於報告期間，第1層及第2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。

23. 報告期後事項

誠如本公司於2013年7月3日所宣佈，南海發展(作為賣方)、本公司(作為擔保方)與中信(作為買方)於2013年6月28日訂立有條件買賣協議，內容有關買賣Listar 27%之已發行股本及Listar尚欠及結欠其股東27%之股東貸款(「交易」)，總代價為人民幣607,000,000元，代價將以現金支付。交易須待達成本公司股東於股東特別大會上批准之有關條件後，方告完成，股東特別大會預計約於2013年10月中召開。經計及於2012年12月31日出售Listar 30%之已發行股本及Listar尚欠及結欠其股東30%之股東貸款後，交易完成後，Listar將不再為本公司之附屬公司，惟仍然為本公司之聯營公司。

中期股息

董事並不建議派發截至2013年6月30日止6個月之中期股息(2012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1,192,000,000港元(截至2012年6月30日止6個月：929,200,000港元)，較去年同期比較增加約28.3%。本公司擁有人應佔虧損淨額約為215,800,000港元(截至2012年6月30日止6個月：234,600,000港元)，較去年同期比較減少約8.0%。本公司擁有人應佔資產淨值約為2,998,600,000港元(2012年12月31日：3,136,500,000港元)，相等於每股約為0.044港元。

房地產開發業務

期內，此業務部門之營業額約為47,600,000港元(截至2012年6月30日止6個月：400,000港元)，除所得稅前虧損淨額約為136,100,000港元(截至2012年6月30日止6個月：92,300,000港元)，較去年同期比較增加約47.5%。虧損增加的主要原因是本集團於期內支付到期的貸款利息及根據會計準則，廣州「自由人花園」項目一期之銷售收入仍未計算入期內為營業收入，直至當買家完成收樓時(即預期將於2013年年末)才可計入。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

房地產開發業務 (續)

期內，深圳「半島•城邦」項目二期的銷售額約為47,600,000港元，主要為二期尾盤。第一及二期的出租商舖已全部租出。二期商舖的銷售亦已開始，部分買家已繳納訂金，並取得了一定效果。關於深圳「半島•城邦」項目三期規劃變更的行政訴訟，本集團之項目公司深圳南海益田置業有限公司獲得終審勝訴，目前正積極進行項目規劃設計更改及籌備各項開工前工作，預計於2014年第一季度正式開工建設。

廣州「自由人花園」項目一期11棟住宅，共1,507套，其中1,504套已取得預售證。於2013年6月30日，已累計推出1,392套，並累計出售1,081套（於2012年12月31日：推出960套，出售746套），累計出售面積約140,000平方米。在2013年2月中國政府推出的五項加強房地產市場調控的政策新措施（「國五條」），期內，本集團之項目公司廣州東鏡新城房地產有限公司克服國五條訂下之限購政策及部分客戶因限購而退訂的不利影響，並成功出售335套，涉及的成交金額約為人民幣439,000,000元（約為556,100,000港元）。但是，根據會計準則要求，上述的銷售收入仍未能計入期內為營業收入（當正式完成交樓手續後，有關的銷售收入才被視作營業收入），因此房地產開發業務仍處於虧損狀態。此外，該項目二期開發預期於下半年正式施工。

本集團於2013年6月28日簽署買賣協議，關於本公司之附屬公司Listar的27%股份出售予中信集團之附屬公司，代價為人民幣607,000,000元，全數代價將用於支付本集團與Baitak於2009年8月3日簽訂之Murabaha-Tawarruq協議（經2011年7月22日及2012年10月26日簽立之協議所修訂及補充）項下之還款責任，本公司就上述的交易已於2013年7月3日發出公告。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

文化與傳播業務

期內，中國電影產業發展依然保持強勁的增長趨勢，根據國家廣播電影電視總局於2013年7月11日發佈統計數據顯示，2013年上半年全國電影票房實現人民幣109.94億元，較2012年同期增長約36%，創下新的歷史紀錄。

期內，此業務部門之營業額約為815,600,000港元(截至2012年6月30日止6個月：589,400,000港元)，較去年同期比較增長約38.4%。除所得稅前溢利淨額約為11,100,000港元(截至2012年6月30日止6個月：除所得稅前虧損淨額為33,500,000港元)。其中，投入運營的影院有169家，已實現營業收入約為779,200,000港元(截至2012年6月30日止6個月：544,400,000港元)，比去年同期增長了43.1%。

本集團透過旗下企業大地影院投資有限公司(「大地影院」)繼續專注於文化與傳播領域的投入與發展，在中國眾多的二、三線城市持續擴大佈局，同時向仍具有發展空間的一線城市及頗具潛質的市鎮進軍。期內，大地影院在拓展策略上，繼續加強了與國內大型房地產企業及地方性實力企業合作關係，形成緊密型業務合作聯盟；在品牌策略上，一方面繼續優化「大地數字影院」，另一方面開始創建新高端品牌「自由人」，年內也將有一至兩家以新高端品牌命名之影院投入運營；在內部管理上，全面加強了預算和計劃管理，建立了內部培訓機構名為「大地管理學院」，其目的是培養更多的專業人才，從而配合業務的迅速發展。大地影院在營業額同期比較大幅增長的同時，亦開始努力提升票房及賣品以外的增值業務收入，目前已經建立了初具規模的廣告營銷體系，預計下半年將開始貢獻收入。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

文化與傳播業務 (續)

截至2013年6月30日止，大地影院的全資附屬公司廣東大地影院建設有限公司及其附屬公司已建成並投入營運的影院有169家、銀幕783塊及座位120,473個，同時有58家影院、327塊屏幕及47,598個座位處於在建狀態，預計本年內在建影院將全部建設完成並投入運營。

企業IT應用服務業務

期內，此業務部門之營業額約為317,400,000港元(截至2012年6月30日止6個月：322,800,000港元)，與去年同期比較出現了輕微下滑，除所得稅前虧損淨額約為40,200,000港元(截至2012年6月30日止6個月：100,000,000港元)，虧損較去年同期明顯大幅下降約59.8%。中國數碼集團以旗下核心企業中企動力科技股份有限公司(「中企動力」)為經營主體開展企業IT應用服務業務，所以中國數碼集團營業額及溢利淨額的變化亦主要受中企動力的影響。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

企業IT應用服務業務 (續)

中國數碼集團之營業額未能實現同期比較增長的主要原因包括兩方面：

- 一、 中企動力的主要目標客戶群體 — 中小企業，特別是佔業務份額最大的製造型企業，對其IT投入仍趨於保守態度。在市場需求增長乏力背景下，中企動力原有產品面臨的市場競爭也進一步加劇，導致銷售收入同期比較出現了輕微下滑。
- 二、 中企動力的新產品 — 移動平台仍處於市場培育期，業績貢獻未能顯現。此外，為了達到行業領先的目標，中企動力在電子商務及雲計算等新業務領域作出了有關的決策和投資，但有關的新產品仍處於前期開發階段，需要繼續投入大量資源，期望明年推出市場。

中國數碼集團之虧損淨額同期比較大幅下降的主要原因是中企動力在運營優化和成本控制兩方面均取得顯著成效。

首先，中企動力在去年變革的基礎上，重新整理和構建了分公司銷售模式和組織架構；繼續精簡區域管理職能以及優化總部市場營銷體系。銷售部門架構及銷售人員的優化精簡，降低了銷售及提供服務的成本。其次，中企動力上半年還開展了各項行政活動費用的節約行動，中企動力總公司本部及銷售分公司的行政開支與去年同期比較亦有明顯下降。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧 (續)

企業IT應用服務業務 (續)

此外，中企動力對業務和客戶服務管理進行了優化與重組；並推行了新的業務管理系統。這些運營及技術平台變革措施，對中國數碼集團營運效率有了較大提升，也降低了服務成本和經營開支。

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2013年6月30日，本公司擁有人應佔資產淨值約為2,998,600,000港元(2012年12月31日：3,136,500,000港元)，包括現金及銀行結存約為1,179,900,000港元(2012年12月31日：1,217,800,000港元)，主要以美元、人民幣及港元為單位。於2013年6月30日，本集團之借貸總額約為7,129,700,000港元(2012年12月31日：6,747,800,000港元)，其中約4,310,400,000港元(2012年12月31日：4,096,600,000港元)乃按固定利率計息，而約2,819,300,000港元(2012年12月31日：2,651,200,000港元)則按浮動利率計息。於2013年6月30日，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2012年12月31日之58.95%增加至2013年6月30日之61.57%。

本集團於2013年6月30日之資本承擔約為516,500,000港元，其中約120,100,000港元用作企業IT應用服務總部之建築工程費用，及約396,400,000港元將用作為擴展影院業務之資本開支。

本集團於2013年6月30日之或然負債約為72,800,000港元，乃就信貸融資提供之擔保所致。

管理層討論與分析 (續)

流動資金、財務資源及資本 (續)

於2013年6月30日，本集團之信貸融資是以賬面淨值總額約為4,522,900,000港元之若干租賃土地權益、在建工程、樓宇、待發展及已落成待售物業、銀行存款及物業、廠房及設備、無形資產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附屬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，其他福利包括住房、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2013年6月30日，本集團約有11,156名員工(2012年6月30日：12,062名)。截至2013年6月30日止6個月，員工之薪金及津貼共約368,200,000港元(截至2012年6月30日止6個月：431,100,000港元)。

展望

在房地產開發領域，2013年上半年中國政府進一步延續調控政策並出台了新「國五條」，但同期市場仍呈現了價量齊升的形勢，這在本集團上半年力推的廣州「自由人花園」項目一期得以顯現。在此背景下，本集團下半年將大力推動該項目的銷售，力爭在年內售罄。本集團亦將加快工程進度，力爭項目一期在年內竣工驗收並之後辦理業主入伙手續。同時，本集團預期於下半年正式啟動二期建設。

本集團下半年將全面展開深圳「半島•城邦」項目三期開工建設的各項準備工作，第三期項目地上總建設面積約19萬平方米，經項目規劃設計更改後，第三期將有更多可瞻望深圳灣的海景單位，力爭打造南中國海國際進海人文社區，設立新的住宅標杆，並實現收益最大化。

管理層討論與分析 (續)

展望 (續)

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階段，但電影行業快速的增長趨勢推動了旗下運營影院業務業績貢獻能力的提升。下半年，大地影院將繼續保持影院和銀幕數量的高增長。本集團的電影發行業務仍處於業務發展期，但一個專業、成熟的影片發行及宣傳團隊已形成，並具備了在全國範圍內獨立發行大製作影片的能力，全年預計發行影片十多部，包括一部由本集團合作投資製作，並由徐崢主演的輕喜劇將於8月底上映。

中國數碼將繼續專注拓展企業IT應用服務業務。2013年下半年，中國數碼將在電子商務業務領域進行持續投入，繼續保持較大力度的新產品研發和運營基礎平台建設投資，特別是移動商務產品研發及雲計算技術運營基礎設施建設，以提升中國數碼長期核心競爭力。其次，中國數碼將持續加大自主研發產品的銷售力度，提升其整體業務拓展能力，提高業績貢獻度。同時，中國數碼還將進一步促進內部資源的整合，提升營運效率，以鞏固上半年虧損收窄的成果，並力爭全年實現扭虧為盈。

董事於股份及相關股份之權益及淡倉

於2013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所載上市公司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」）	-	34,945,726,203 (附註1)	69,326,400 (附註2)	35,015,052,603	51.01%
陳丹	32,000,000	-	-	32,000,000	0.05%
王鋼	8,500,000	-	-	8,500,000	0.01%

附註：

- 該等34,945,726,203股股份中，31,203,232,705股股份分別由于先生透過其間接全資擁有的公司Rosewood Assets Ltd.、Pippen Limited及First Best Assets Limited合共持有；及3,742,493,498股股份由于先生間接持有60%權益之公司Macro Resources Ltd.持有。
- 該等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。

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2013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 (附註1)	44,000,000 (附註2)	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2013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所載之標準守則知會本公司及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2013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2013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	35,015,052,603	51.01%	1
大地控股有限公司	公司權益	34,945,726,203	50.90%	4
Rosewood Assets Ltd.	實益權益	7,668,000,210	11.17%	4
Pippen Limited	實益權益	14,830,245,497	21.60%	4
Righteous International Limited	公司權益	3,742,493,498	5.45%	4
Macro Resources Ltd.	實益權益	3,742,493,498	5.45%	2及4
First Best Assets Limited	實益權益	8,704,986,998	12.68%	4
中國中信集團有限公司	公司權益	18,735,691,472	27.29%	2及3
中國中信股份有限公司	公司權益	10,100,000,000	14.71%	3

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
CITIC Capital Holdings Limited	公司權益	10,100,000,000	14.71%	3
CITIC Capital Credit Limited	抵押權益	10,100,000,000	14.71%	3
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. 中國中信集團有限公司間接擁有8,635,691,472股股份之權益由其全資附屬公司Staverley Assets Limited及其擁有40%權益之公司Macro Resources Ltd.持有。
3. 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。
4. Rosewood Assets Ltd.、Pippen Limited、Righteous International 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，而Macro Resources Ltd.則為Righteous International Limited擁有60%權益之公司。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。Macro Resources Ltd.持有之權益被納入為Righteous International Limited之權益。
5. Empire Gate Industrial Limited為林小春先生之全資擁有公司。該等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2013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。

根據上市規則第 13.51B(1) 條更新董事之資料

黃耀文先生（「黃先生」）欲投放更多時間於彼之業務上，故彼已提呈辭任為本公司獨立非執行董事，自 2013 年 7 月 1 日起生效。彼於辭任後，亦已不再為本公司審核委員會及薪酬委員會主席，及提名委員會成員。

於黃先生辭任後，本公司獨立非執行董事及審核委員會成員之人數已下降至低於上市規則第 3.10(1)、3.10A 及 3.21 條之最低人數規定。此外，本公司亦已不符合上市規則第 3.25 條薪酬委員會組成之規定須以獨立非執行董事佔大多數。

本公司董事會將由黃先生辭任日期起計三個月內盡快物色合適人選以填補空缺。

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 2013 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 2013 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」），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。

企業管治^(續)

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.5.1訂明，提名委員會成員須以獨立非執行董事佔大多數。

於黃先生辭任後，本公司提名委員會的獨立非執行董事成員已少於大多數，本公司董事會將由黃先生辭任日期起計三個月內盡快物色合適人選以填補空缺。

證券交易標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載之標準守則。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2013年6月30日止6個月期間內已遵守上市規則附錄10所載之標準守則。

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2013年6月30日止6個月之未經審核中期業績，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，2013年8月30日

Abstract white geometric lines on a blue background, consisting of several parallel and intersecting lines that create a sense of depth and movement.

www.nanhaicorp.com