



(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號: 402



中期報告

2015

目錄

公司資料	2
管理層討論與分析	4
補充資料	11
簡明綜合財務報表審閱報告	17
簡明綜合損益表	19
簡明綜合損益及其他全面收益表	20
簡明綜合財務狀況表	21
簡明綜合權益變動表	23
簡明綜合現金流量表	24
簡明綜合中期財務報表附註	25

公司資料

董事會

執行董事

關鴻亮先生(主席及行政總裁)

張傳軍先生(副主席)

朱冬先生(副行政總裁)

馮濤先生(財務總監)

王錚先生(運營總監)

獨立非執行董事

張松林先生

許一安先生

翟聖崗先生

授權代表

朱冬先生

鄭豪先生

公司秘書

鄭豪先生

審核委員會

張松林先生(主席)

許一安先生

翟聖崗先生

提名委員會

張松林先生(主席)

朱冬先生

翟聖崗先生

薪酬委員會

張松林先生(主席)

朱冬先生

翟聖崗先生

註冊辦事處

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

主要營業地點

香港
夏慤道 12 號
美國銀行中心
28 樓 2807-08 室

香港法律顧問

鄭黃林律師行
香港
中環
花園道 1 號
中銀大廈 50 樓

核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司
執業會計師
香港
銅鑼灣希慎道 33 號
利園一期 43 樓

主要往來銀行

北京銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司
星展銀行(香港)有限公司
恒生銀行有限公司
華夏銀行股份有限公司
中國工商銀行股份有限公司

主要股份登記處

Royal Bank of Canada Trust Company
(Cayman) Limited
4th Floor, Royal Bank House
24 Shedden Road
PO Box 1586
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

股份登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 22 樓

股份代號

402

網站

<http://www.peacemap.com.hk>

管理層討論與分析

業務回顧

地理信息產業相關業務

截至二零一五年六月三十日止六個月（「回顧期內」），天下圖控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）持續致力於發展地理信息產業相關業務，並錄得總收益約169.93百萬港元，較截至二零一四年六月三十日止六個月增加58.81%。其中主要業務類型主要分為空間地理信息數據應用與服務、數據獲取與處理以及設備研製與銷售三個分部。

數據應用與服務

於回顧期內，在數據應用與服務方面，本集團的業務主要針對以下業務分類：基礎規劃、物權管理、應急與公共安全。其中基礎規劃主要包括測繪、規劃、地理國情以及智慧城市建設等方面；物權管理主要包括地理信息數據在國土、農業、林業、水利、電力、石油、交通及房地產等行業中的應用；應急與公共安全主要包括應急、公安、環保、氣象、城管等。

作為中華人民共和國（「中國」）唯一一家「城市高分辨率航空影像數據庫」建設試點單位，本集團一直致力於成為中國領先的空間地理信息大數據服務商，全力打造兩大企業品牌，天下圖庫與天下圖雲。

天下圖庫是基於高精度空間信息數據，同時具備GIS專業庫和行業通用功能庫功能的綜合性內容數據庫，利用雲計算、多元數據融合、空間分析和大數據挖掘等技術及專業的異構平台兼容能力，實現海量數據自動管理和高附加值空間信息生產。它不僅是一款綜合性內容數據庫，更是能力庫，為客戶提供高效、專業、安全、精準的網絡雲存儲數據系統解決方案。

天下圖雲是一種新的信息技術服務模式，是結合空間信息和互聯網應用的綜合性雲平台，以動態影像分析、高速空間數據引擎、智能化行為分析等技術創新為基礎，有效降低資源使用成本，提高業務的靈活性。它既可以為政府級及企業級應用提供私有雲解決方案，比如智慧城市，也可通過互聯網和移動互聯網為公眾用戶提供各種基於位置信息的公有雲服務，實現地圖定位、導航、生活信息查詢等應用，並且通過開放應用程序編程接口 (API) 支持第三方快速開發搭建個人電腦或手機端的地圖應用。

於回顧期內，本分部營業額約為59.35百萬港元，同比增加19.23%，主要因為電力行業內應用業務以及天下圖庫及天下圖雲業務營業額有所增加。

數據獲取與處理

空間地理信息數據獲取方面，本集團擁有全方位、多樣化的獲取手段用以採集中國城鄉地區原始地理信息影像數據，其中包括衛星遙感影像數據獲取、傳統大飛機航攝影像數據獲取、基於自主研製的無人飛行器航攝影像數據獲取，以及基於自主研製的激光全景測量車進行的街景影像數據獲取。天下圖空天地一體化的立體空間觀測體系具有空間信息數據的實時性、真實性、完整性與高精度等特性。回顧期內，集團在不斷完善原有傳統地理信息數據獲取業務的基礎上，進一步發展了傾斜三維影像數據獲取業務。

數據處理方面，本集團在數據處理、軟件研發等領域均有著豐富的經驗與國內領先的實力。作為國內第一家引進像素工廠 (Pixel Factory) 數據處理系統的企業，本集團現擁有 3 臺像素工廠 (Pixel Factory) 數據處理系統，其處理能力已達到國際領先水平，不僅能夠實現海量影像數據自動化處理，還能將原始地理影像數據加工處理為用途廣泛的「4D」數據，包括數字正射影像圖 (DOM)、數字高程影像圖 (DEM)、數字線劃圖 (DLG) 以及數字柵格地圖 (DRG)。除此之外，本集團於回顧期內繼續加強了街景數據處理和三維實景模型處理技術，為今後進行的行業應用深度開發以及業務拓展做好了前期準備。

於回顧期內，數據獲取與處理分部營業額約為 68.44 百萬港元，同比增加 48.28%，主要由於幾個較大的航空影像獲取與處理的合同在回顧期內完成。

設備研製與銷售

本集團緊隨市場需求，研製生產了激光全景測量車、專業航空測繪無人飛行器、地理信息應急監測車等擁有自主知識產權的高端測繪裝備，同時兼顧代理銷售 Microsoft Corporation (微軟公司) 研製的 Ultracam 系列航空攝影相機產品。

於回顧期內，設備研製與銷售分部營業額約為 42.14 百萬港元，同比增加 280.70%，主要因為相機銷售業務增加較多。

蒙古國採礦及勘探業務

本集團現時持有位於Tugrug Valley的四個採煤牌照，煤礦面積達1,114公頃（「TNE礦場」）。根據獨立技術顧問於二零一零年刊發之報告，TNE礦場擁有約64.0百萬噸探明及推定之蘊藏資源及額外27.9百萬噸的推斷資源。

於回顧期內，TNE礦場的資源數量與截至二零一四年六月三十日止六個月相比並無重大變動。此外，本集團亦持有位於蒙古國境內DundGobi省的三個煤礦勘探牌照（面積14,087公頃）。

綜合考慮到煤炭的市價、TNE礦場的生產成本，以及蒙古國持續不景氣的外國投資，本集團於回顧期內並未進行生產。

財務概要

收益

於回顧期內，本集團錄得收益約169.93百萬港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：約107.01百萬港元），較截至二零一四年六月三十日止六個月增加58.81%。本集團業務包括空間地理信息數據應用與服務、數據獲取與處理以及設備研製與銷售，分別佔回顧期內收益的34.92%、40.28%及24.80%（截至二零一四年六月三十日止六個月：分別佔期內收益46.52%、43.14%及10.34%）。

毛利

毛利增加22.68%至約31.24百萬港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：約25.46百萬港元）。毛利率減少5.42%至18.38%（截至二零一四年六月三十日止六個月：23.80%），主要是由於為使本集團滿足日益增長的需求而導致的營業成本增加。

行政開支

於回顧期內，本集團錄得行政開支約49.36百萬港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約49.41百萬港元)，佔總收益的約29.04%(截至二零一四年六月三十日止六個月：約46.17%)，主要原因為行政開支受到更好的控制。

可換股票據I之衍生工具部份公允值收益(虧損)

於回顧期內，本集團就可換股票據I之衍生工具部份錄得公允值收益約64.13百萬港元，較截至二零一四年六月三十日止六個月大幅增加約62.11百萬港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約2.02百萬港元)。該增加主要因為由二零一五年六月十七日延長可換股票據I產生的約96.94百萬港元之公允值收益被於二零一零年六月十七日發行之原可換股票據I之約32.81百萬港元的公允值虧損部份抵銷而所得公允值收益淨值。

股東應佔溢利/(虧損)

股東應佔溢利約為1.47百萬港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：虧損約94.51百萬港元)。主要因為截至二零一五年六月三十日止六個月可換股票據衍生工具部份之公允值收益及採礦牌照並無減值虧損。

資本開支

於回顧期內，本集團在香港及內地產生購買物業、廠房及設備之支出共約3.18百萬港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約15.7百萬港元)。

流動資金及財務資源

於二零一五年六月三十日，本集團之流動資產淨值為約371.74百萬港元（於二零一四年十二月三十一日：流動負債淨值為約455.41百萬港元）。於二零一五年六月三十日，本集團的銀行及手頭現金以及已抵押銀行存款達到約398.70百萬港元（於二零一四年十二月三十一日：約106.88百萬港元）。於回顧期末，借貸總額（包括於二零一三年、二零一四年及二零一五年已發行可換股票據、借款及應付非控股股東款項）約為610.84百萬港元（於二零一四年十二月三十一日：約887.4百萬港元）。本集團的流動比率（即流動資產相對流動負債的比率）為1.76倍（於二零一四年十二月三十一日：0.54倍），其資本負債比率（借貸總額減去銀行結存及現金以及已抵押銀行存款再除以總權益）為17.52%（於二零一四年十二月三十一日：119.02%）。

外匯風險管理

本集團的交易主要以人民幣及港元計值。本集團並無採納任何正式的對沖政策。然而，本集團持續監察其外匯風險情況，在其認為適當及必要時將考慮以遠期外匯合約方法對沖重大外匯風險。

人力資源

於二零一五年六月三十日，本集團聘用562名僱員（於二零一四年六月三十日：499名僱員），全部均為正式聘用。員工成本總額（包括回顧期內的董事酬金）約為33.97百萬港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：約25.90百萬港元）。

本集團之薪酬政策主要基於現行市場薪資水平、本集團之業績及個人表現而釐定。除員工薪金外，其他員工福利包括績效花紅、教育津貼、公積金、醫療保險及採用購股權計劃，以獎勵及肯定僱員對或可能對本集團業務發展所作之貢獻。

前景

在二零一五年下半年內，本集團業務將繼續穩步發展。除了中短期內的農村土地確權項目的持續開展以外，電力、石油天然氣、水利等能源類數據銷售及數據應用服務業務也將成為本集團於年內重點發展的業務方向，與此同時，其他軟件平台類開發及傳統數據獲取與數據處理業務也將同步進行。由於科技的進步以及社會需求的不斷變化，本集團將充分利用現有的數據獲取與處理的優勢，針對不同行業特點進行深度挖掘。以天下圖庫作為良好的數據基礎，以天下圖雲作為新的平台，努力為政企以及公眾用戶提供更富價值的空間地理信息服務。

隨著科技與社會發展，現今的社會已近進入了萬物互聯的時代，互聯網、移動互聯網、互聯網+、大數據、雲計算、物聯網、人工智能等前沿科學早已悄悄地進入了大眾的生活。作為與互聯網發展相生的地理信息產業，也同樣面臨如何進入萬物互連的時代，在大時代下找到屬於自己的定位。在這樣的新時代下，本集團將會在穩步發展的前提下，不斷尋求新的切合點，爭取早日實現成功轉型，用優異的業績回報本公司股東與投資者們不懈的支持與信任。

補充資料

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一五年六月三十日，本公司董事（「董事」）及最高行政人員於本公司及其相聯法團（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，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及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，並記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須置存之登記冊，或根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所之權益如下：

(a) 於本公司每股面值0.25港元之普通股（「股份」）之長倉

董事姓名	附註	身份／權益性質	持有股份數目	於本公司股權概約百分比
關鴻亮先生	1	受控制法團權益	350,652,000	4.30%

附註：

- (1) 350,652,000股股份乃以Broadlink Enterprises Limited（「Broadlink」）的名義登記，關鴻亮先生有權於Broadlink股東大會上行使或控制行使95.77%的投票權。因此，Broadlink為關鴻亮先生的受控制法團（定義見證券及期貨條例），因此彼根據證券及期貨條例被視為於該等股份擁有權益。

(b) 於本公司相關股份及債券之長倉

購股權

根據本公司於二零零六年二月二十五日採納的購股權計劃(有關詳情載於中期財務報表附註20)，若干董事獲授可認購股份的購股權。於二零一五年六月三十日尚未行使及可予行使的購股權詳情如下：

董事姓名	授出日期	身份	購股權涉及的 相關股份數目	行使期	每股行使價
關鴻亮先生	二零一四年九月二十六日	實益擁有人	65,000,000	二零一四年十月十六日至 二零一七年十二月三十一日	0.26港元
張傳軍先生	二零一四年九月二十六日	實益擁有人	65,000,000	二零一四年十月十六日至 二零一七年十二月三十一日	0.26港元
朱冬先生	二零一四年九月二十六日	實益擁有人	65,000,000	二零一四年十月十六日至 二零一七年十二月三十一日	0.26港元
馮濤先生	二零一四年九月二十六日	實益擁有人	65,000,000	二零一四年十月十六日至 二零一七年十二月三十一日	0.26港元
王錚先生	二零一四年九月二十六日	實益擁有人	65,000,000	二零一四年十月十六日至 二零一七年十二月三十一日	0.26港元

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，董事或最高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、相關股份及債券中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條之登記冊中或根據標準守則須知會本公司及聯交所之任何權益或淡倉。

董事收購股份或債券之權利

除上文「董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券之權益及淡倉」各段及中期財務報告附註20所披露者外，於回顧期內任何時間概無向任何董事或彼等各自之配偶或未滿18歲之子女授出可藉收購本公司之股份或債券而獲益之權利，或彼等概無行使有關權利；本公司或其任何附屬公司亦無訂立任何安排，致使董事或彼等各自之配偶或未成年之子女可獲得有關利益。

主要股東於本公司股份、相關股份及債券之權益及淡倉

據本公司董事及最高行政人員所知，根據證券及期貨條例第XV部第336條須予存置之主要股東登記冊顯示，於二零一五年六月三十日，下列人士或法團（本公司董事或最高行政人員除外）於本公司之股份、相關股份及債券中擁有佔本公司已發行股本5%或以上的權益或淡倉：

主要股東名稱	身份／權益性質	附註	持有股份／ 相關股份數目	於本公司股權 概約百分比
中國航空工業集團公司	受控制法團權益	1	2,009,980,000	24.64%
中國航空技術國際控股有限公司	受控制法團權益	1	2,009,980,000	24.64%
中航國際（香港）集團有限公司	受控制法團權益	1	2,009,980,000	24.64%
Tacko International Limited	受控制法團權益	1	1,161,900,000	14.24%
中國航空工業國際控股（香港）有限公司	受控制法團權益	1	1,161,900,000	14.24%
Kingspot Investment Limited	實益擁有人	1	1,133,000,000	13.89%
幸福控股（香港）有限公司	受控制法團權益	1	554,080,000	6.79%
Light Pearl Holdings Limited	受控制法團權益	1	554,080,000	6.79%
通達信息技術有限公司	受控制法團權益	1	554,080,000	6.79%
Smarty Capital Investments Limited	實益擁有人	1	554,080,000	6.79%

附註：

1. 中國航空工業集團公司(「**中航集團公司**」)透過優栢投資有限公司、Billirich Investment Limited、Smarty Capital Investments Limited及Kingspot Investment Limited(「**Kingspot**」)擁有2,009,980,000股股份、本公司相關股份及可換股票據中之權益。

中航集團公司持有中國航空技術國際控股有限公司的62.52%權益，而中國航空技術國際控股有限公司持有中航國際(香港)集團有限公司(「**中航國際集團**」)的100%權益，中航國際集團持有幸福控股(香港)有限公司(「**幸福控股**」)的11.07%權益。

中航國際集團亦持有Tacko International Limited的100%權益，而Tacko International Limited持有中國航空工業國際控股(香港)有限公司(「**中航國際**」)的34.34%權益，中航國際持有Billirich Investment Limited的100%權益，而Billirich Investment Limited持有幸福控股的22.67%權益。中航國際集團亦持有優栢投資有限公司的100%權益，而後者持有294,000,000股股份。Billirich Investment Limited亦持有28,900,000股股份。

幸福控股持有Light Pearl Holdings Limited的100%權益，而Light Pearl Holdings Limited持有通達信息技術有限公司的100%權益，通達信息技術有限公司持有Smarty Capital Investments Limited的100%權益，而Smarty Capital Investments Limited持有554,080,000股股份。

中航國際持有Kingspot的100%權益，而Kingspot於(i)469,000,000股股份及(ii)可兌換為664,000,000股股份之可換股票據中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一五年六月三十日，本公司概不知悉任何其他人士或法團於股份、本公司相關股份及債券中直接或間接擁有須向本公司及聯交所披露且記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊中之權益或淡倉。

董事於競爭業務之權益

於回顧期內，概無董事於任何業務中擁有任何競爭權益，或於任何可能與本集團構成直接或間接競爭之業務中擁有任何權益。

購股權

本公司之購股權計劃詳情載於中期財務報告附註20。

中期股息

於二零一五年六月三十日止六個月，本公司並無派付或宣派中期股息。

重大投資、重大收購及出售

於回顧期內，本集團並無重大投資、重大收購及出售其附屬公司及聯營公司。

或然負債

於二零一五年六月三十日，本集團並無重大或然負債。

購買、贖回或出售本公司之上市證券

於回顧期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售任何股份。

企業管治

本公司董事會（「**董事會**」）認為，要提升公司對公眾投資者及其他股東的問責性和透明度，關鍵在於卓越的企業管治。董事矢志秉持高水準的企業管治常規。董事會不時檢討其企業管治常規，以符合股東不斷提升的期望，同時履行本公司達到卓越企業管治的承諾。

於回顧期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「**企業管治守則**」）之適用守則條文，惟企業管治守則之守則條文A.2.1之合規情況除外，該守則條文規定主席及行政總裁的角色應當區分，不應由同一人士擔任。關鴻亮先生自二零一四年八月六日起獲委任為本公司主席兼行政總裁。董事會認為，儘管關鴻亮先生同時兼

任本公司主席及行政總裁，此架構不會削弱本公司董事會與管理層之間的權力與權限之平衡。董事會由資歷豐富及能幹之人士所組成，並定期會面以討論影響本公司營運之事項，故董事會之運作可確保權利與權限之平衡。董事會相信，此架構有助強勢而貫徹之領導，令本集團可迅速及有效地作出及落實決定。

董事證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則作為董事買賣證券的行為守則。遵守上市規則之責任已載於各董事委任書的條款中。本公司已向董事作出特定查詢，所有董事均已確認，於回顧期內，彼等一直遵守標準守則所載之規定。

審核委員會

於本報告日期，董事會轄下審核委員會（「**審核委員會**」）由三名獨立非執行董事組成，分別為張松林先生（審核委員會主席）、許一安先生及翟聖崗先生。於向董事會提交有關業績以獲其批准之前，審核委員會已與本公司管理層及本公司之獨立核數師（信永中和（香港）會計師事務所有限公司）共同審閱本公司之內部監控和財務申報事宜及本集團於回顧期內之未經審核簡明綜合中期業績。審核委員會認為編製該等業績的方式符合適用的會計準則及規定，以及已作出足夠披露事項。

代表董事會

天下圖控股有限公司

主席兼行政總裁

關鴻亮

香港，二零一五年八月二十五日

簡明綜合財務報表審閱報告



信永中和(香港)
會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣
希慎道33號利園一期43樓

致天下圖控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

緒言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱第19至第60頁所載天下圖控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司之簡明綜合財務報表，包括於二零一五年六月三十日之簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表，以及其他解釋附註。

香港聯合交易所有限公司證券主板上市規則規定，編製中期財務資料報告須遵照其相關條文及香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及呈報該等簡明綜合財務報表。

我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表達成結論，並按照我們協定的委任條款僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括詢問（主要對負責財務及會計事務之人士），以及應用分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠小於根據香港審核準則進行之審核，故無法確保本核數師行已知悉可通過審核辨別之所有重要事項。因此，我們並不發表審核意見。

結論

基於我們之審閱，我們並無注意到任何事宜可引致我們相信該等簡明綜合財務報表在所有重大方面並非按照香港會計準則第34號編製。

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

彭衛恆

執業證書編號：P05044

香港，二零一五年八月二十五日

簡明綜合損益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
收益	4	169,934	107,005
收益成本		(138,696)	(81,543)
毛利		31,238	25,462
其他收入及收益	6	3,679	5,201
銷售及分銷開支		(5,051)	(4,034)
行政及其他經營開支		(49,357)	(49,405)
以權益結算並以股份支付之開支	20	(8,761)	-
分佔一間聯營公司業績		17	-
物業、廠房及設備之減值虧損		-	(670)
採礦牌照之減值虧損		-	(48,000)
有關應收客戶合約工程款項 收回情況的不確定性虧損之撥回		1,774	-
可換股票據I之衍生工具部份公允值收益	17(a)	64,125	2,019
按公允值於損益列賬的財務負債 之公允值收益		-	1,287
經營溢利(虧損)		37,664	(68,140)
融資成本	7	(41,474)	(44,993)
除稅前虧損	8	(3,810)	(113,133)
所得稅抵免	9	1,346	14,255
期內虧損		(2,464)	(98,878)
以下各項應佔期內溢利(虧損)：			
本公司擁有人		1,471	(94,506)
非控股權益		(3,935)	(4,372)
		(2,464)	(98,878)
每股盈利(虧損)(港仙)			
— 基本	11	0.02	(1.62)
— 攤薄	11	0.02	(1.62)

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
期內虧損	(2,464)	(98,878)
期內其他全面收益(開支)		
隨後可重新分類至損益之項目：		
換算海外業務所產生之匯兌差額	884	(17,514)
期內全面開支總額	(1,580)	(116,392)
以下各項應佔期內收益(開支)總額：		
本公司擁有人	2,042	(111,506)
非控股權益	(3,622)	(4,886)
	(1,580)	(116,392)

簡明綜合財務狀況表

於二零一五年六月三十日

	附註	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動資產			
物業、廠房及設備	12	51,632	53,841
就收購物業支付之按金		4,415	489
於聯營公司之權益		2,361	823
商譽		661,999	664,216
採礦牌照		-	-
勘探及評估資產		-	-
其他無形資產	13	603,817	612,282
遞延稅項資產	18	145	145
		1,324,369	1,331,796
流動資產			
存貨		4,623	12,154
應收客戶合約工程款項		258,342	207,175
貿易及其他應收款項	14	185,595	157,123
融資租賃應收款項		14,673	14,624
應收貸款		-	-
衍生財務資產 – 可換股票據I 之衍生工具部份	17	-	34,560
可收回稅項		6	6
已抵押銀行存款		67,083	3,341
銀行結餘及現金		331,619	103,539
		861,941	532,522
流動負債			
貿易及其他應付款項	15	260,974	250,043
應付非控股股東款項		61,754	58,317
應付一間聯營公司款項		5,395	6,577
應付稅項		4,297	7,321
借貸	16	157,780	119,619
可換股票據	17	-	546,054
		490,200	987,931
流動資產(負債)淨值		371,741	(455,409)
總資產減流動負債		1,696,110	876,387

		於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動負債			
應付一名非控股股東款項		14,388	16,799
借貸	16	-	30,000
可換股票據	17	399,304	116,660
遞延收入		4,781	4,934
遞延稅項負債	18	66,877	70,247
		485,350	238,640
資產淨值		1,210,760	637,747
權益			
股本	19	2,039,195	1,676,652
儲備	21	(909,891)	(1,123,983)
本公司擁有人應佔權益		1,129,304	552,669
非控股權益		81,456	85,078
總權益		1,210,760	637,747

簡明綜合權益變動表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔權益											
	股本	股份溢價	合併儲備	購股權儲備	資本撥回儲備	法定儲備	匯兌儲備	可換股票據		合計	非控股權益	總權益
								權益儲備	累計虧損			
千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一四年一月一日(經審核)	1,445,575	934,900	13,805	21,903	6,629	11,401	98,546	372,169	(2,245,682)	659,246	125,855	785,101
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(94,508)	(94,508)	(4,372)	(98,878)
期內其他全面(開支)收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(17,000)	-	-	(17,000)	(514)	(17,514)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	-	(17,000)	-	(94,508)	(111,508)	(4,886)	(116,392)
撥至法定儲備金	-	-	-	-	-	1,571	-	-	(1,571)	-	-	-
行使購股權時發行的股份	2,800	506	-	(506)	-	-	-	-	-	2,800	-	2,800
發行可換股票據I	-	-	-	-	-	-	-	57,337	-	57,337	-	57,337
兌換可換股票據I	216,003	(12,974)	-	-	-	-	-	(58,375)	-	144,654	-	144,654
於二零一四年六月三十日(未經審核)	1,664,378	922,432	13,805	21,397	6,629	12,972	81,546	371,131	(2,341,759)	752,531	120,969	873,500
於二零一五年一月一日(經審核)	1,676,652	968,372	13,805	51,918	6,629	12,684	77,363	349,409	(2,604,163)	552,669	85,078	637,747
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,471	1,471	(3,935)	(2,464)
期內其他全面收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	571	-	-	571	313	884
期內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	-	571	-	1,471	2,042	(3,622)	(1,580)
發行舊舊股份(附註19(d))	237,500	76,000	-	-	-	-	-	-	-	313,500	-	313,500
股份發行開支(附註19(d))	-	(5,723)	-	-	-	-	-	-	-	(5,723)	-	(5,723)
撥至法定儲備金	-	-	-	-	-	461	-	-	(461)	-	-	-
行使購股權時發行的股份(附註19(a))	55,415	15,904	-	(13,778)	-	-	-	-	-	57,543	-	57,543
確認以權益結算並以股份支付之開支	-	-	-	8,761	-	-	-	-	-	8,761	-	8,761
可換股票據I到期	-	-	-	-	-	-	-	(290,581)	290,581	-	-	-
可換股票據I重續	-	-	-	-	-	-	-	139,915	-	139,915	-	139,915
兌換可換股票據I(附註19(b))	3,628	18,051	-	-	-	-	-	(8,275)	-	13,404	-	13,404
兌換可換股票據II(附註19(c))	66,000	14,663	-	-	-	-	-	(33,470)	-	47,193	-	47,193
於二零一五年六月三十日(未經審核)	2,038,195	1,087,267	13,805	46,903	6,629	13,145	77,934	156,998	(2,312,572)	1,129,304	81,456	1,210,760

簡明綜合現金流量表

截至二零一五年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
經營活動		
營運所動用現金	(43,192)	(19,146)
銀行貸款、透支及其他貸款之已付利息	(4,249)	(1,226)
已收利息	101	266
已付所得稅	(5,315)	(2,698)
經營活動所動用之現金淨額	(52,655)	(22,804)
投資活動		
提取已抵押銀行存款	753	7,812
存放已抵押銀行存款	(64,871)	-
存放受限制銀行存款	-	(1,277)
購買物業、廠房及設備之付款	(3,180)	(15,704)
就收購一項物業支付之按金	(3,924)	-
向一間聯營公司注資	(1,514)	(755)
收購其他無形資產之付款	(25,638)	(39,763)
應收貸款增加	-	(566)
向非控股股東作出墊款	-	(5,864)
投資活動所動用之現金淨額	(98,374)	(56,117)
融資活動		
透過配售發行股份之所得款項	313,500	-
透過行使購股權發行股份之所得款項	57,543	2,800
股份發行開支	(5,723)	-
新借銀行借貸	66,176	65,654
非控股股東墊款	776	7,631
向一間聯營公司償還款項	(1,204)	-
已收政府補貼	1,722	3,156
償還銀行借貸	(59,410)	(21,775)
融資活動所產生之現金淨額	373,380	57,466
現金及現金等價物增加(減少)淨額	222,351	(21,455)
期初之現金及現金等價物	103,539	75,120
匯率變動之影響	5,729	(972)
期末之現金及現金等價物， 為銀行結餘及現金	331,619	52,693

簡明綜合中期財務報表附註

截至二零一五年六月三十日止六個月

1. 一般資料

天下圖控股有限公司(「本公司」)為一家於二零零四年五月二十五日於開曼群島註冊成立之獲豁免有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。其主要營業地點的地址為香港夏慤道12號美國銀行中心28樓2807-08室。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事地理信息業務，包括航拍及遙感影像數據處理(「數據獲取與處理」、提供地理信息系統(「地理信息系統」)軟件及解決方案(「數據應用與服務」)及高端測繪裝備研製與銷售(「設備研製與銷售」)以及在蒙古國採礦及勘探礦產資源(「採礦及勘探業務」)。

2. 編製基準

本集團截至二零一五年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表已根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄16的適用披露規定及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告而編製。

3. 重大會計政策

簡明綜合財務報表已按照歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公允值計量（倘適用）則除外。

除下文所述外，簡明綜合財務報表所採用會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採納者一致。

應用香港財務報告準則修訂本

於本期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈的已修訂的香港財務報告準則，該等準則於本集團二零一五年一月一日開始的財政年度生效：

香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則於二零一零年至二零一二年週期之年度改進
香港財務報告準則（修訂本）	香港財務報告準則於二零一一年至二零一三年週期之年度改進
香港會計準則第 19 號（修訂本）	界定福利計劃 – 僱員供款

於本中期期間應用上述經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間及過往中期期間的財務表現及狀況及／或該等簡明綜合財務報表所載披露並無造成任何重大影響。

4. 收益

本集團之收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
數據應用與服務	59,347	49,775
數據獲取與處理	68,444	46,160
設備研製與銷售	42,143	11,070
合計	169,934	107,005

數據獲取與處理分部收益受季節性波動影響，旺季為每年第三及第四季度。此乃由於地理數據採集受天氣狀況影響所致。

5. 分部資料

本集團之可報告及營運分部乃基於向董事會主席(即主要營運決策者)報告之資料劃分，旨在分配資源及作出戰略決策及評估分部表現，其專注於以下提供的服務：

- (1) 數據應用與服務；
- (2) 數據獲取與處理；
- (3) 設備研製與銷售；及
- (4) 採礦及勘探業務。

5. 分部資料 (續)

分部收益及業績

本集團之收益及業績按可報告及營運分部之分析如下：

截至二零一五年六月三十日止六個月 (未經審核)

	數據應用 與服務 千港元	數據獲取 與處理 千港元	設備研製 與銷售 千港元	採礦及 勘探業務 千港元	合計 千港元
源自外部客戶收益	59,347	68,444	42,143	-	169,934
分部(虧損)溢利	(13,457)	11,955	(7,135)	(2,595)	(11,232)
其他收入及收益					1,957
以權益結算並以股份支付之開支					(8,761)
分佔一間聯營公司業績					17
可換股票據1衍生工具部份 之公允值收益					64,125
融資成本					(41,474)
中央行政開支					(8,442)
除稅前虧損					(3,810)

5. 分部資料(續)

分部收益及業績(續)

截至二零一四年六月三十日止六個月(未經審核)

	數據應用 與服務 千港元	數據獲取 與處理 千港元	設備研製 與銷售 千港元	採礦及 勘探業務 千港元	合計 千港元
源自外部客戶收益	49,775	46,160	11,070	-	107,005
分部溢利(虧損)	719	(5,681)	125	(55,988)	(60,825)
其他收入及收益					1,154
可換股票據1衍生工具部份 之公允值收益					2,019
按公允值於損益列賬的 財務負債之公允值收益					1,287
融資成本					(44,993)
中央行政開支					(11,775)
除稅前虧損					(113,133)

經營分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部溢利／(虧損)指各分部未對中央行政開支、董事薪金、若干其他收入及收益、可換股票據衍生工具部份之公允值、融資成本、以權益結算並以股份支付之開支及分佔一間聯營公司業績作出分配而產生的溢利／(虧損)。此舉乃為向董事會主席(即主要營運決策者)作出報告之方法，旨在分配資源及評估表現。

截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月期間，不同營運分部間概無分部間銷售。

5. 分部資料(續)

分部資產及負債

本集團資產及負債按可報告及營運分部之分析如下：

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
分部資產		
數據應用與服務	783,011	799,571
數據獲取與處理	644,230	563,456
設備研製與銷售	265,632	286,078
採礦及勘探業務	39	11
分部資產總額	1,692,912	1,649,116
未分配企業資產	493,398	215,202
總資產	2,186,310	1,864,318
分部負債		
數據應用與服務	87,531	80,815
數據獲取與處理	79,801	57,446
設備研製與銷售	18,057	17,940
採礦及勘探業務	4,781	4,934
分部負債總額	190,170	161,135
未分配企業負債	785,380	1,065,436
總負債	975,550	1,226,571

5. 分部資料(續)

分部資產及負債(續)

為監控分部表現及在分部間分配資源：

- 所有資產分配至營運分部，不包括聯營公司權益、衍生財務資產 — 可換股票據或衍生工具部份、遞延稅項資產、可收回稅項、若干企業資產、已抵押銀行存款及銀行結餘及現金(因該等資產乃按集團基準管理)。
- 所有負債分配至營運分部，不包括應付稅項、應付非控股股東款項、應付一間聯營公司款項、遞延稅項負債、借貸、可換股票據及若干企業負債(因該等負債乃按本集團基準管理)。

6. 其他收入及收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
銀行利息收入	101	266
其他利息收入	-	228
政府補助(附註i)	1,722	3,787
雜項收入	357	920
匯兌收益，淨額	1,499	-
合計	3,679	5,201

附註：

- (i) 截至二零一五年六月三十日止六個月確認之政府補助金額包括就若干研究項目已收取的，且相關的發於條件已符合及已確認為其他收入的約1,722,000港元(相當於約人民幣1,363,000元)(截至二零一四年六月三十日止六個月：約3,156,000港元(相當於約人民幣2,500,000元))。本期內並無動用已確認為遞延收入的政府補助(截至二零一四年六月三十日止六個月：約631,000港元(相當於人民幣500,000元))。

7. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
以下各項之利息開支：		
— 銀行貸款及透支	3,171	1,226
— 其他貸款	1,475	842
	4,646	2,068
其他無抵押貸款之估算利息(附註16(d))	1,041	448
經延期可換股票據I之估算利息(附註17(a)(iv))	1,268	—
可換股票據I之估算利息(附註17(a)(i))	29,671	32,154
可換股票據II之估算利息(附註17(b)(i))	4,848	10,323
合計	41,474	44,993

8. 除稅前虧損

本期間之除稅前虧損乃經扣除(計入)下列各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金、津貼及實物福利	20,770	22,058
— 退休福利計劃供款(界定供款計劃)	4,438	4,357
— 以權益結算並以股份支付之開支	8,761	—
	33,969	26,415
已售存貨成本	41,330	8,522
預付土地租賃款項之攤銷	—	6
其他無形資產之攤銷	31,350	32,278
物業、廠房及設備之折舊	5,480	5,315
匯兌(收益)虧損，淨額	(1,499)	31
撇銷物業、廠房及設備之虧損(附註12)	647	206
經營租賃費用		
— 土地及樓宇	3,664	2,244

9. 所得稅抵免

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核)	二零一四年 (未經審核)
	千港元	千港元
本期稅項		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	2,260	1,486
遞延稅項		
— 本期間(附註18)	(3,606)	(15,741)
所得稅抵免	(1,346)	(14,255)

根據開曼群島及英屬處女群島(「英屬處女群島」)的法律及法規，本集團毋須就截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月繳納任何開曼群島及英屬處女群島之所得稅。

截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，香港利得稅乃就估計應課稅溢利按16.5%的稅率計算得出。截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，於香港概無產生應課稅溢利。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之適用稅率自二零零八年一月一日起為25%。因此，中國附屬公司就截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月估計應課稅溢利之中國企業所得稅撥備按25%計算，惟以下情況除外：

北京天下圖信息技術有限公司，為本公司一間附屬公司，獲確認為認可軟件企業，故此於二零一二年一月一日起至二零一三年十二月三十一日享有企業所得稅全免的稅務優惠，其後於二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日享有減半企業所得稅稅率12.5%之稅務優惠。截至二零一五年六月三十日止六個月，適用所得稅稅率為12.5%。

9. 所得稅抵免 (續)

北京天下圖數據有限公司，為本公司一間附屬公司，獲認可為高科技企業，故此二零一四年至二零一五年享有較低企業所得稅稅率 15% 的稅務優惠。截至二零一五年六月三十日止六個月的適用所得稅稅率為 15%。

北京海澄華圖科技有限公司，為本公司一間附屬公司，於二零一三年獲認可為軟件企業，故此於二零一三年一月一日起至二零一四年十二月三十一日享有企業所得稅全免的稅務優惠，其後於二零一五年一月一日年至二零一七年十二月三十一日享有減半企業所得稅稅率 12.5% 之稅務優惠。截至二零一五年六月三十日止六個月的適用所得稅稅率為 12.5%。

北京勝和幢科技有限責任公司，為本公司一間附屬公司，於二零一四年獲認可為高科技企業，故此二零一四年一月一日至二零一六年十二月三十一日享有較低企業所得稅稅率 15% 的稅務優惠。截至二零一五年六月三十日止六個月的適用所得稅稅率為 15%。

於蒙古註冊成立之附屬公司須繳納蒙古所得稅，即應課稅收入在 30 億蒙古國圖格里克以下，稅率為 10%，相關超額部份稅率為 25%。截至二零一五年六月三十日止六個月，由於該等蒙古附屬公司概無產生任何應課稅收入，因此，並未對所得稅計提撥備。

10. 股息

截至二零一五年六月三十日止六個月內概無派付或建議派付股息，自中期報告期末起亦無建議派付任何股息（截至二零一四年六月三十日止六個月：無）。

11. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃基於下列數據計算得出：

盈利(虧損)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核) 千港元	二零一四年 (未經審核) 千港元
就每股基本盈利(虧損)計算 之盈利(虧損)	1,471	(94,506)

股份數目

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 千股	二零一四年 千股
就每股基本盈利(虧損)計算 之普通股加權平均數	7,216,298	5,845,814
購股權之影響	132,078	-
就每股攤薄盈利(虧損)計算 之普通股加權平均數	7,348,376	5,845,814

截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月期間，每股攤薄盈利(虧損)之計算並無假設本公司於二零一零年授出之購股權獲行使，因其行使價高於股份平均市價。截至二零一四年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月期間，每股攤薄盈利(虧損)之計算並無假設本公司之尚未行使可換股票據獲兌換，因其將分別導致每股盈利增加或每股虧損減少。截至二零一四年六月三十日止六個月期間，攤薄虧損之計算並無假設本公司於二零一二年授出之購股權獲行使，因其將導致每股虧損減少。

12. 物業、廠房及設備

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團收購資產，成本約3,180,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：約15,704,000港元)。本集團於截至二零一五年六月三十日止六個月已撇銷賬面淨值約647,000港元的物業、廠房及設備，並產生撇銷虧損(截至二零一四年六月三十日止六個月：約206,000港元)。

由於煤礦場於截至二零一四年及二零一五年六月三十日止六個月尚未投產，因此並無就該礦場開發資產計提折舊。

13. 其他無形資產

截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團產生資本開支約25,638,000港元（截至二零一四年六月三十日止六個月：約39,763,000港元），其中遞延開發成本產生約23,671,000港元及購買軟件產生約1,967,000港元。

14. 貿易及其他應收款項

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
貿易應收款項		
– 來自第三方	95,233	96,226
– 來自一名非控股股東	15,508	4,930
	110,741	101,156
減：呆賬撥備	(15,946)	(15,946)
	94,795	85,210
應收非控股股東款項	3,213	3,184
預付款項及按金	35,196	29,872
	133,204	118,266
其他應收款項	53,769	40,235
減：累計減值	(1,378)	(1,378)
	52,391	38,857
貿易及其他應收款項總額	185,595	157,123

14. 貿易及其他應收款項(續)

於二零一五年六月三十日，本集團授予其客戶信貸期的政策，期限範圍介乎90至180天(二零一四年十二月三十一日：90至180天)。本集團可按個別基準並經評估業務關係及信譽，將若干政府相關實體的信貸期延長，由於其違約風險低，通常在一年以上。

以下為於報告期末按發票日期呈列的貿易應收款項(扣除呆賬撥備)之賬齡分析，發票日期接近各收益確認日期：

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
90天內	38,962	52,492
91至180天	4,126	4,984
181至365天	35,593	15,578
365天以上	16,114	12,156
	94,795	85,210

15. 貿易及其他應付款項

於報告期末，根據發票日期分類包括貿易應付款項賬齡分析之貿易及其他應付款項之詳情如下：

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
90天內	68,979	70,528
91至180天	4,248	11,678
181至365天	58,237	20,804
365天以上	53,925	53,191
	185,389	156,201
其他應付款項及應計費用	75,585	93,842
貿易及其他應付款項總額	260,974	250,043

於二零一五年六月三十日，供應商及分包商授予的信貸期通常為90至180天(二零一四年十二月三十一日：90至180天)。本集團已制定財務風險管理政策以確保所有應付款項可於信貸期限內結清。

16. 借貸

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
流動負債		
已抵押銀行貸款(附註a)	63,245	-
無抵押銀行貸款(附註b)	37,298	58,611
其他無抵押貸款(附註c及d)	57,237	61,008
	157,780	119,619
非流動負債		
無抵押貸款(附註e)	-	30,000
借貸總額	157,780	149,619

附註：

- (a) 於二零一五年六月三十日，已抵押銀行貸款約63,245,000港元(相當於人民幣50,000,000元)，由本集團之已抵押銀行存款賬面值約為63,245,000港元(相當於人民幣50,000,000元)作為擔保，按固定年利率1.3%計息，並須於一年內償還，作營運資金用途。
- (b) 於二零一五年六月三十日，無抵押銀行貸款按浮動市場利率，即由中國人民銀行所報之人民幣基準利率的120%計息，並須於一年內償還(二零一四年十二月三十一日：由中國人民銀行所報之人民幣基準利率的120%)。

於二零一五年六月三十日，無抵押銀行貸款金額約37,298,000港元(相當於約人民幣29,487,000元)(二零一四年十二月三十一日：約58,611,000港元(相當於約人民幣46,491,000元))乃由本公司董事及本集團一間附屬公司共同擔保及彌償。

16. 借貸(續)

附註：(續)

(c) 於二零一四年十二月三十一日，無抵押貸款5,000,000港元(二零一五年六月三十日：無)來自一名前主要股東之一間附屬公司之借款，作為本集團的一般營運資金撥資。根據貸款協議，可提取本金總額達20,000,000港元，且協議於(i)二零一五年十二月三十一日；及(ii)全數提取或取消貸款之日(以較早者為準)終止。貸款按固定年利率5%計息，並附有按要求償還條款。貸款已於二零一五年六月三十日止六個月期間全數償還。

(d) 於二零一五年六月三十日，另一無抵押貸款約57,237,000港元(二零一四年十二月三十一日：約56,008,000港元)來自兩名與本集團並無關連之獨立第三方之借貸。免息之本金約37,947,000港元(相當於人民幣30,000,000元)(二零一四年十二月三十一日：約37,821,000港元(相當於人民幣30,000,000元))而約19,985,000港元(相當於人民幣15,800,000元)(二零一四年十二月三十一日：約19,919,000港元(相當於人民幣15,800,000元))按中國人民銀行所報之人民幣基準利率掛鈎之浮動利率計息。上述無抵押貸款原本應分別於二零一三年十一月及二零一三年九月償還。於截至二零一三年十二月三十一日止九個月，該等貸款的償還日已分別延長至二零一五年十一月及二零一五年九月。

賬面值約37,252,000港元(二零一四年十二月三十一日：約36,089,000港元)之免息無抵押貸款隨後使用實際利率法按攤銷成本計量。截至二零一五年六月三十日止六個月於損益確認之估算利息開支約1,041,000港元(相當於約人民幣824,000元)(截至二零一四年六月三十日止六個月：約448,000港元(相當於約人民幣約355,000元))。

(e) 於二零一四年十二月三十一日，無抵押貸款30,000,000港元(二零一五年六月三十日：無)來自一間控股公司之借款，用於為本集團的一般營運資金撥資。貸款按固定年利率5%計息，並已於二零一五年六月三十日止六個月期間全數償還。

17. 可換股票據

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
可換股票據 I (附註 a)		
負債部份	324,989	546,054
權益部份	139,915	298,856
衍生工具部份	-	(34,560)
	464,904	810,350
可換股票據 II (附註 b)		
負債部份	74,315	116,660
權益部份	17,083	50,553
	91,398	167,213
	556,302	977,563
就申報目的分析為：		
流動部份：		
負債部份	-	546,054
衍生工具部份	-	(34,560)
	-	511,494
非流動部份：		
負債部份	399,304	116,660
權益部份	156,998	349,409
	556,302	977,563

17. 可換股票據(續)

附註：

- (a) 於二零一零年六月十七日(「**發行日期I**」)，本公司已發行本金額為954,100,000港元之五年零票息可換股票據(「**可換股票據I**」)，以收購Central Asia Mineral Exploration LLC(「**Camex**」)之100%權益。可換股票據I已於二零一五年六月十七日(「**到期日I**」)到期，可換股票據I之持有人(「**票據持有人I**」)可選擇按1.1港元之兌換價(因二零一二年十一月二十日股份合併而就每股0.22港元予以調整)將可換股票據I之本金額全部或部份兌換為本公司之普通股。可換股票據I於到期日前不可贖回。本公司有權將可換股票據I之尚未兌換金額之到期日再延長五年(「**衍生工具部份**」)，並已於到期日I獲行使。

可換股票據I按發行日期I之公允值列賬，金額約為948,237,000港元。可換股票據I包括三個組成部份－負債部份、權益部份及衍生工具部份。可換股票據I之負債部份之公允值採用同等非可換股債券之同等市場利率以現金流量貼現方法計算。權益部份及衍生工具部份之公允值根據由獨立專業估值師中誠達資產評估顧問有限公司採用二項式估值模型進行之估值釐定。

於二零一四年十二月三十一日，衍生工具部份乃按流動資產之公允值於損益列作財務資產。

於到期日I，本公司行權將可換股票據I之到期日再延長五年，由二零一五年六月十七日延長至二零二零年六月十七日，尚未獲兌換的本金額為560,580,000港元(「**經延期可換股票據I**」)，當時的負債部份、權益部份及衍生工具部份取消確認。並無修訂可換股票據I之其他條款及條件。經延期可換股票據I按到期日I之公允值列賬，金額為約463,636,000港元。經延期可換股票據I包括兩個組成部份－負債部份及權益部份。經延期可換股票據I之負債部份之公允值採用同等非可換股債券之同等市場利率以現金流量貼現方法計算。負債部份及權益部份之公允值根據由獨立專業估值師羅馬國際評估有限公司(「**羅馬評估**」)採用二項式估值模型進行之估值釐定。

17. 可換股票據 (續)

附註： (續)

(a) (續)

於簡明綜合財務狀況表確認之可換股票據I之負債部份、權益部份及衍生工具部份之賬面值如下：

	負債部份		權益部份		衍生工具部份	
	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
賬面值						
期初	546,054	518,146	298,856	320,578	(34,560)	(60,851)
估算利息開支(附註i)	29,671	65,407	-	-	-	-
兌換可換股票據I(附註ii)	(15,145)	(37,499)	(8,275)	(21,722)	1,741	4,260
於損益中確認之可換股票據I 之公允值變動(附註iii)	-	-	-	-	(64,125)	22,031
於到期日負債部份、權益部份 及衍生工具部份取消確認	(560,580)	-	(290,581)	-	96,944	-
於到期日確認之經延期 可換股票據I之公允值	323,721	-	139,915	-	-	-
估算利息開支(附註iv)	1,268	-	-	-	-	-
期末	324,989	546,054	139,915	298,856	-	(34,560)

附註：

- (i) 負債部份其後使用實際利率法按攤銷成本計量，所使用之實際年利率為12.91%(截至二零一四年六月三十日止六個月：12.91%)。估算利息開支約29,671,000港元已於截至二零一五年六月三十日止六個月期間於損益確認(截至二零一四年六月三十日止六個月：約32,154,000港元)。

17. 可換股票據(續)

附註：(續)

(a) (續)

附註：(續)

- (ii) 截至二零一五年六月三十日止六個月期間，14,512,727股股份(二零一四年十二月三十一日：38,095,909股股份)於兌換合共約15,964,000港元(二零一四年十二月三十一日：約41,906,000港元)之可換股票據I時發行。於兌換時，可換股票據權益儲備、衍生工具部份及負債部份之賬面值按比例轉撥至股本及股份溢價，作為已發行股份所得款項(附註19(b))。
 - (iii) 衍生工具部份按公允值計量，而公允值之變動則於損益確認。衍生工具部份於簡明綜合財務狀況表列賬為衍生財務資產，直至因行使兌換或贖回而不再存在為止。
 - (iv) 負債部份其後使用實際利率法按攤銷成本計量，所使用之實際年利率為11.59%(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。估算利息開支約1,268,000港元已於截至二零一五年六月三十日止六個月於損益確認(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。
- (b) 於二零一三年八月二日(「發行日期II」)，本公司已發行本金額為1,250,000,000港元之五年零票息可換股票據(「可換股票據II」)，包括本金額合共80,000,000港元(可予調整)(「或然代價」)，以收購新寶投資有限公司(「新寶」)之全部權益。該可換股票據II將於二零一八年八月二日到期，可換股票據II之持有人(「票據持有人II」)可選擇自發行日期起至到期日止隨時按0.25港元之兌換價將可換股票據II之本金額全部或部份兌換為本公司之普通股。可換股票據II於到期日前不可贖回。

17. 可換股票據 (續)

附註： (續)

(b) (續)

可換股票據II包括三個組成部份：

- A批可換股票據II之本金額合共80,000,000港元(可予調整)。
- A批可換股票據II之本金額合共870,000,000港元(不可予以調整)。
- B批可換股票據II之本金額合共300,000,000港元(不可予以調整)。

倘於截至二零一三年十二月三十一日止九個月期間新寶擁有人應佔新寶及其附屬公司之經審核綜合除稅後純利(「除稅後利潤」)低於80,000,000港元，則可予以調整或然代價，且該代價須扣減除稅後利潤與80,000,000港元之差額而調整，最多可扣減80,000,000港元。

由於相應之兌換期權可透過發行本公司本身固定數量之股本工具而償付，故本金額合共為870,000,000港元之A批可換股票據II(不可予以調整)及本金額合共為300,000,000港元之B批可換股票據II乃使用分離會計法入賬。該等票據首次於發行日期II按公允值約923,758,000港元確認，包括負債部份(於發行日期II之公允值約723,889,000港元)及權益部份(於發行日期II之公允值約199,869,000港元)。負債部份之公允值由羅馬評估採用同等非可換股債券之同等市場利率以現金流量貼現方法計算。權益部份之公允值根據由羅馬評估所採用期權定價模式進行之估值釐定。

可換股票據II包括三個組成部份 — 負債部份、權益部份及或然代價。

17. 可換股票據(續)

附註：(續)

(b) (續)

於二零一四年三月二十六日(「發行日期III」)，除稅後利潤已達到，本公司發行本金總額為80,000,000港元之A批可換股票據II，並首次按公允值約108,486,000港元確認，包括負債部份(於發行日期III之公允值約51,149,000港元)及權益部份(於發行日期III之公允值約57,337,000港元)。同日，或然代價不再存在並取消確認。負債部份之公允值由羅馬評估採用同等非可換股債券之同等市場利率以現金流量貼現方法計算。權益部份之公允值根據由羅馬評估所採用期權定價模式進行之估值釐定。於二零一五年六月三十日，本金額合共80,000,000港元之A批可換股票據II獲悉數兌換。

於簡明綜合財務狀況表確認之可換股票據II之負債部份、權益部份及或然代價之賬面值如下：

	負債部份		權益部份		或然代價	
	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
賬面值						
期初	116,660	194,420	50,553	51,591	-	109,773
於發行日期III時添置	-	51,149	-	57,337	-	(108,486)
估算利息開支(附註i)	4,848	15,745	-	-	-	-
兌換可換股票據II(附註ii)	(47,193)	(144,654)	(33,470)	(58,375)	-	-
於損益中確認之公允值變動	-	-	-	-	-	(1,287)
期末	74,315	116,660	17,083	50,553	-	-

附註：

- (i) 負債部份其後使用實際利率法按攤銷成本計量，所使用之實際年利率為9.35%至10.07%。估算利息開支約4,848,000港元已於截至二零一五年六月三十日止六個月期間於損益確認(截至二零一四年六月三十日止六個月：約10,323,000港元)。

17. 可換股票據 (續)

附註： (續)

(b) (續)

附註： (續)

- (ii) 截至二零一五年六月三十日止六個月期間，264,000,000 股股份 (二零一四年十二月三十一日：864,011,360 股股份) 於兌換合共約 66,000,000 港元之可換股票據 II 時獲發行 (二零一四年十二月三十一日：約 216,003,000 港元)。於兌換時，可換股票據權益儲備、權益部份及負債部份之賬面值按比例轉撥至股本及股份溢價賬，作為已發行股份所得款項 (附註 19(c))。

18. 遞延稅項

以下為作為財務資料目的之遞延稅項結餘分析：

	二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
遞延稅項資產	145	145
遞延稅項負債	(66,877)	(70,247)
期末／年末結餘	(66,732)	(70,102)

18. 遞延稅項(續)

於簡明綜合財務狀況表中確認的遞延稅項(資產)負債及其於本中期期間的變動如下：

	因收購附屬 公司所產生 的公允值調整 千港元	其他 千港元	總額 千港元
於二零一四年 十二月三十一日 (經審核)	70,247	(145)	70,102
於損益內計入	(3,606)	-	(3,606)
匯兌調整	236	-	236
於二零一五年 六月三十日 (未經審核)	66,877	(145)	66,732

19. 股本

	普通股數目	總額 千港元
每股面值0.25港元之普通股		
法定		
於二零一四年一月一日	10,000,000,000	2,500,000
法定股本增加(附註e)	20,000,000,000	5,000,000
於二零一四年十二月三十一日及 二零一五年六月三十日	30,000,000,000	7,500,000
已發行及繳足		
於二零一四年一月一日(經審核)	5,782,301,095	1,445,575
行使購股權(附註a)	22,200,000	5,550
兌換可換股票據I(附註b)	38,095,909	9,524
兌換可換股票據II(附註c)	864,011,360	216,003
於二零一四年十二月三十一日(經審核)	6,706,608,364	1,676,652
行使購股權(附註a)	221,660,000	55,415
兌換可換股票據I(附註b)	14,512,727	3,628
兌換可換股票據II(附註c)	264,000,000	66,000
根據配售發行之股份(附註d)	950,000,000	237,500
於二零一五年六月三十日(未經審核)	8,156,781,091	2,039,195

本公司全部已發行股份在所有方面與其他已發行股份享有同等地位。

19. 股本 (續)

附註：

- (a) 於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，持有人已按每股0.25港元行使221,660,000份購股權(二零一四年十二月三十一日：22,200,000份購股權)以獲發行股份。由於行使購股權，現金及現金等價物、股本及股份溢價已分別增加57,543,000港元、55,415,000港元及約15,904,000港元(二零一四年十二月三十一日：分別5,550,000港元、5,550,000港元及約1,009,000港元)，而購股權儲備則減少約13,776,000港元(二零一四年十二月三十一日：約1,009,000港元)。
- (b) 於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，票據持有人I按每股1.1港元之兌換價兌換合共本金額15,964,000港元(二零一四年十二月三十一日：約41,906,000港元)之可換股票據I，據此各自發行合共14,512,727股(二零一四年十二月三十一日：38,095,909股)兌換股份。由於有關兌換，本公司股本及股份溢價已分別增加約3,628,000港元及18,051,000港元(二零一四年十二月三十一日：分別增加約9,524,000港元及45,437,000港元)，其總額為兌換當時按比例轉撥之權益部份、衍生工具部份及負債部份之金額。
- (c) 於截至二零一五年六月三十日止六個月期間，票據持有人II按每股0.25港元之兌換價兌換合共本金額約66,000,000港元(二零一四年十二月三十一日：約216,003,000港元)之可換股票據II，據此各自發行合共264,000,000股(二零一四年十二月三十一日：864,011,360股)兌換股份。由於有關兌換，本公司股本及股份溢價已分別增加約66,000,000港元及14,663,000港元(二零一四年十二月三十一日：本公司股本增加約216,003,000港元，本公司股份溢價減少約12,974,000港元)，其總額為兌換當時按比例轉撥之權益部份及負債部份之金額。
- (d) 於二零一五年四月二十一日，本公司完成按每股0.33港元配售950,000,000股本公司新股份。配售事項產生之所得款項為313,500,000港元(未扣除股份發行開支約5,723,000港元)。所得款項淨額約30,777,000港元擬用作本集團一般營運資金。該配售令股本及股份溢價分別增加237,500,000港元及70,277,000港元。
- (e) 根據於二零一四年一月十四日通過的特別決議案，茲決議藉增設20,000,000,000股新股份，將本公司法定股本由2,500,000,000港元(分為10,000,000,000股每股面值為0.25港元的普通股)增至7,500,000,000港元(分為30,000,000,000股每股面值為0.25港元的普通股)。

20. 以股份為基礎之付款交易

本公司已根據其當時全體股東於二零零六年二月二十五日通過的一項書面決議案採納一項購股權計劃(「該計劃」)。該計劃旨在肯定及承認合資格參與者對本集團業務發展所作出或可作出的貢獻。

購股權變動及其加權平均行使價

承授人	購股權授權日期	購股權數目				於 二零一五年 六月三十日 千份
		於 二零一五年 一月一日 千份	已授出 千份	已行使 千份	已沒收 千份	
董事	二零一零年十月二十五日	36,700	-	-	-	36,700
	二零一二年十月九日	18,380	-	(4,300)	-	14,080
	二零一四年九月二十六日	325,000	-	-	-	325,000
		380,080	-	(4,300)	-	375,780
僱員	二零一零年十月二十五日	8,000	-	-	-	8,000
	二零一二年十月九日	1,400	-	(960)	-	440
	二零一四年九月二十六日	266,000	-	(212,800)	-	53,200
		275,400	-	(213,760)	-	61,640
服務或產品 供應商	二零一零年十月二十五日	13,000	-	-	-	13,000
	二零一二年十月九日	3,600	-	(3,600)	-	-
		16,600	-	(3,600)	-	13,000
總計		672,080	-	(221,660)	-	450,420
期末可行使						332,220
加權平均行使價 (港元/股)		0.31	-	0.26	-	0.34

20. 以股份為基礎之付款交易 (續)

購股權變動及其加權平均行使價 (續)

承授人	購股權授權日期	購股權數目				於 二零一四年 十二月三十一日 千份
		於 二零一四年 一月一日 千份	已授出 千份	已行使 千份	已沒收 千份	
董事	二零一零年十月二十五日	36,700	-	-	-	36,700
	二零一二年十月九日	36,860	-	(18,480)	-	18,380
	二零一四年九月二十六日	-	325,000	-	-	325,000
		73,560	325,000	(18,480)	-	380,080
僱員	二零一零年十月二十五日	8,000	-	-	-	8,000
	二零一二年十月九日	5,120	-	(3,720)	-	1,400
	二零一四年九月二十六日	-	266,000	-	-	266,000
		13,120	266,000	(3,720)	-	275,400
服務或產品 供應商	二零一零年十月二十五日	13,000	-	-	-	13,000
	二零一二年十月九日	3,600	-	-	-	3,600
		16,600	-	-	-	16,600
總計		103,280	591,000	(22,200)	-	672,080
期末可行使						435,680
加權平均行使價 (港元/股)		0.59	0.26	0.25	-	0.31

20. 以股份為基礎之付款交易(續)

購股權變動及其加權平均行使價(續)

截至二零一四年十二月三十一日止年度已授出591,000,000份購股權(截至二零一五年六月三十日止六個月：無)。

於截至二零一五年六月三十日止六個月及截至二零一四年十二月三十一日止年度，並無沒收授予僱員之未歸屬購股權。

本集團於截至二零一五年六月三十日止六個月就本公司分別向本公司董事、僱員及顧問授出購股權確認支出總額為約8,761,000港元(截至二零一四年六月三十日止六個月：無)。

於本報告日期，根據購股權計劃可發行的本公司股份總數為450,420,000股股份，佔本公司截至本報告日期已發行股本約5.52%。

21. 儲備

- (a) 根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第3號法例，經綜合及修訂)，本公司股份溢價賬之資金可供分派予本公司股東，惟緊隨建議分派股息日期後，本公司須有能力償還其於日常業務過程中已到期之債務。
- (b) 本集團之合併儲備指根據本集團於本公司在聯交所上市前進行之重組所收購附屬公司之股本總額面值高於本公司發行以作交換之股本面值之差額。

21. 儲備 (續)

- (c) 購股權儲備指已授出購股權之公允值。
- (d) 資本贖回儲備指轉撥自保留溢利及相等於所購回股份面值之金額。
- (e) 根據中國法規所規定，於中國設立及經營之實體必須將根據中國會計規則及規例釐定之10%除稅後利潤(抵銷前一年虧損後)撥往法定盈餘儲備直至儲備結餘達到註冊資本的50%。轉撥至該儲備必須於股息分派予股權持有人之前進行。
- (f) 匯兌儲備包括所有換算海外業務之財務報表所產生之匯兌差額。

22. 承擔

經營租賃承擔

根據土地及樓宇不可撤銷經營租賃而於日後應付之最低租金總額如下：

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	8,666	9,589
第二年至第五年(包括首尾兩年)	18,648	19,593
五年後	-	241
	27,314	29,423

本集團根據經營租賃租賃若干物業。該等租賃初步為期一至五年(二零一四年十二月三十一日：一至五年)，並訂明於到期日有權重續租賃及重新磋商條款。

資本開支承擔

於報告期末，本集團有以下資本承擔：

	於二零一五年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一四年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已訂約但未撥備		
— 有關物業	-	4,401
— 有關廠房及設備	-	472
	-	4,873

23. 關連方交易

除簡明綜合財務報表其他部分披露者外，本集團擁有以下重大關連方交易：

(i) 與關連公司之交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核)	二零一四年 (未經審核)
	千港元	千港元
(i) 應付一間聯營公司的分包費用	2,967	—
(ii) 應付一名非控股股東的 辦公物業租金開支	3,385	—
(iii) 應付一名非控股股東的利息開支	929	131
(iv) 應付一名前主要股東之 一間附屬公司的利息開支	62	110

(ii) 主要管理人員

員工成本包括以下各類之主要管理人員補償：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一五年 (未經審核)	二零一四年 (未經審核)
	千港元	千港元
薪金、津貼及實物福利	1,002	1,460
以權益結算以股份支付之補償	5,022	—
退休福利計劃供款	92	—
	6,116	1,460

23. 關連方交易(續)

- (iii) 一名前主要股東之一間附屬公司就附註16(c)詳述的最高金額20,000,000港元提供融資。於二零一五年六月三十日，尚未動用的融資金額為20,000,000港元(二零一四年十二月三十一日：15,000,000港元)。

24. 金融工具的公允值計量

按經常性基準以公允值計量本集團財務資產及財務負債之公允值

下表提供有關如何釐定衍生財務資產之公允值(特別是所使用之估值技術及輸入數值)，以及根據用於計量公允值輸入數值之可觀察程度，以決定公允值計量所劃分之公允值層次(第一至第三層次)之資料。

- 第一層次輸入數值為實體可於計量日期獲得的有關相同資產或負債於活躍市場之市場報價(未經調整)；
- 第二層次輸入數值為第一層次中所報價格以外且為資產或負債的直接或間接可觀察的輸入數值；及
- 第三層次輸入數值為資產或負債之不可觀察輸入數值。

24. 金融工具的公允值計量 (續)

按經常性基準以公允值計量本集團財務資產及財務負債之公允值 (續)

財務資產	於二零一五年 六月三十日 的公允值	於二零一四年 十二月三十一日 的公允值	公允值 層次	估值技術及 關鍵輸入數值
衍生財務資產 — 可換股票據 衍生工具部份	零	34,560,000港元	第二層次	採用柏力克 - 舒爾斯 模式取得預期將流入 本集團之因可換股 票據1衍生工具部份 所得未來經濟收益之 現值，以可反映對手 方風險之合適折現率 計算

本期間及過往中期期間公允值層次之間並無相互轉撥。