



(於開曼群島註冊成立並於百慕達存續之有限公司)
股份代號：402



2017

中期報告

目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	4
補充資料	10
簡明綜合損益表	19
簡明綜合損益及其他全面收益表	21
簡明綜合財務狀況表	22
簡明綜合權益變動表	24
簡明綜合現金流量表	25
簡明綜合中期財務報表附註	26



公司資料

董事會

執行董事

關鴻亮先生(主席)
 王錚先生(行政總裁)
 朱冬先生(副行政總裁)
 馮濤先生(財務總監)
 李斌先生
 (於二零一七年四月二十八日獲委任)
 穆焱女士
 (於二零一七年四月二十八日獲委任)

獨立非執行董事

張松林先生
 翟聖崗先生
 康鐸先生

授權代表

朱冬先生
 劉家豪先生

公司秘書

劉家豪先生

審核委員會

張松林先生(主席)
 翟聖崗先生
 康鐸先生

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

執行委員會

關鴻亮先生(主席)
 王錚先生
 朱冬先生

註冊辦事處

Cricket Square
 Hutchins Drive
 P.O. Box 2681
 Grand Cayman KY1-1111
 Cayman Islands
 (二零一七年七月二十四日前)

Clarendon House
 2 Church Street
 Hamilton HM11
 Bermuda
 (二零一七年七月二十四日或之後)



香港主要營業地點

香港
夏慤道 12 號
美國銀行中心
28 樓 2807-08 室

中國大陸主要營業地點

中國北京市海澱區
西四環北路 158 號
慧科大廈西區六層

法律顧問

康德明律師事務所
香港
中環
康樂廣場 8 號
交易廣場 1 座
29 樓

盛德律師事務所
香港
中環
國際金融中心二期
39 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

中國工商銀行股份有限公司
江蘇銀行股份有限公司
星展銀行(香港)有限公司
北京銀行股份有限公司
招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
P. O. Box 1586
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands
(二零一七年七月二十四日前)

Conyers Corporate Services (Bermuda)
Limited
Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda
(二零一七年七月二十四日或之後)

香港股份登記分處

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>

管理層討論及分析

業務回顧

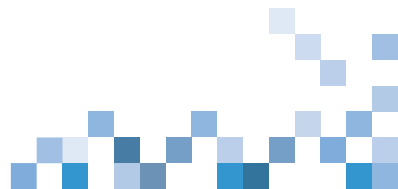
地理信息產業相關業務

截至二零一七年六月三十日止六個月（「回顧期間」），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，其中主要業務類型可分為空間地理數據應用與服務、數據獲取及設備研製與銷售。

數據應用與服務

本集團在數據處理、軟件研發等領域均有著豐富的經驗與中華人民共和國（「中國」）國內領先的實力。本集團現擁有達到國際領先水準的地理信息數據處理能力，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。

在數據應用與服務方面，本集團一直努力成為行業大數據服務提供者，除了一直從事的測繪、規劃、國土、智慧城市、電力、水利及石油天然氣等行業以外，還包括近兩年開始開展的不動產登記、農林確權、安防信息化及農險智慧化等極具潛力的新行業領域。於回顧期內，本分部營業額約為72.98百萬港元，同比按年下降17.99%，主要由於隸屬於電力行業應用類項目數量及收入減少。

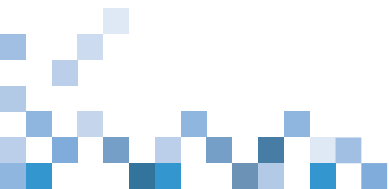


數據獲取

長期以來，在空間地理數據的獲取方面，本集團具備極強的數據獲取能力。在引進航空攝影測量設備與航空及航天遙感數據，以及街景數據、無人機低空遙感數據獲取兩方面都擁有大量的人才資源及行業經驗。由於近年來本集團致力於從單一的測繪地理資訊服務商向行業地理資訊大數據服務提供者轉型，同時受近年來中國國內行業整體發展變化的影響，故該分部業務量有所減少。於回顧期內，數據獲取分部營業額約為23.14百萬港元，同比按年下降16.38%。

設備研製與銷售

本集團具有研製生產鐳射全景測量車、專業航空測繪無人飛行器、地理資訊應急監測車等擁有自主智慧財產權的高端測繪裝備的能力，但由於本集團近年來整體業務發展方向的轉變，故該分部業務量有所減少。於回顧期間，設備研製與銷售分部營業額約為0.26百萬港元，同比按年下降93.86%。



財務概要

收益

於回顧期內，本集團錄得收益約96.37百萬港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：約120.82百萬港元)，較截至二零一六年六月三十日止六個月減少20.24%。本集團業務包括空間地理信息數據應用與服務、數據獲取以及設備研製與銷售，分別佔回顧期內收益的75.73%、24.01%及0.26%(截至二零一六年六月三十日止六個月：分別佔期內收益的73.65%、22.90%及3.45%)。

毛(損)利

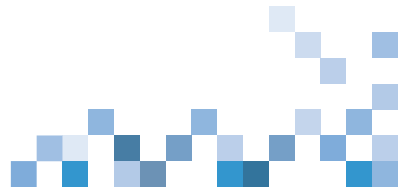
於回顧期內，由於測繪及航空攝影成本之上升，本集團錄得毛損約0.43百萬港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：毛利約23.09百萬港元)，毛損率為0.45%(截至二零一六年六月三十日止六個月：毛利率19.11%)。

其他收入

於回顧期內，本集團產生其他收入約3.61百萬港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：約0.66百萬港元)。大幅增加主要由於回顧期內確認政府補貼約2百萬港元。

行政及其他經營開支

於回顧期內，本集團錄得行政及其他經營開支約41.04百萬港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：約52.34百萬港元)，佔總收益的約42.59%(截至二零一六年六月三十日止六個月：約43.32%)，主要因為攤銷及匯兌損失減少。



融資成本

於回顧期內，本集團錄得融資成本約28.34百萬港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：約25.32百萬港元)，較截至二零一六年六月三十日止六個月增加11.93%。此大幅增加是由於銀行貸款利息開支及可換股票據估算利息開支增加。

商譽減值虧損

於回顧期內，本集團就地理信息業務錄得商譽減值虧損約169.47百萬港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。有關詳情請參閱中期財務報表附註14。

股東應佔虧損

由於上述因素之綜合影響，回顧期內股東應佔虧損約為249.68百萬港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：38.92百萬港元)。

資本開支

於回顧期內，本集團在香港及中國內地產生購買物業、廠房及設備之支出約5.41百萬港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：約7.41百萬港元)。

流動資金及財務資源

於二零一七年六月三十日，本集團之流動資產淨值約為152.25百萬港元(於二零一六年十二月三十一日：約137.07百萬港元)。於二零一七年六月三十日，本集團的銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款約為111.88百萬港元(於二零一六年十二月三十一日：約158.78百萬港元)。於二零一七年六月三十日，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、借貸及應付非控股股東款項)約為616.45百萬港元(於二零一六年十二月三十一日：約581.33百萬港元)。借貸及可換股票據於



二零一七年六月三十日之詳情分別載於中期財務報表附註19及20。本集團的流動比率(即流動資產相對流動負債的比率)為1.40倍(於二零一六年十二月三十一日:1.32倍),其資本負債比率(借貸總額減去銀行結餘及現金以及已抵押銀行存款相對總權益計)為471.97%(於二零一六年十二月三十一日:126.31%)。

外匯風險管理

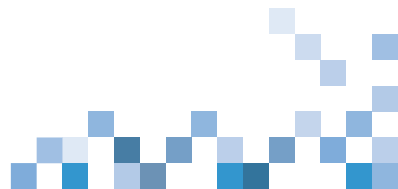
本集團的交易主要以人民幣及港元計值。本集團並無採納任何正式的對沖政策。然而,本集團持續監察其外匯風險情況,在認為適當及必要時將考慮以遠期外匯合約方法對沖重大外匯風險。

人力資源

於二零一七年六月三十日,本集團聘用472名僱員(於二零一六年六月三十日:510名僱員)。員工成本總額(包括回顧期內的董事酬金)約為34.98百萬港元(截至二零一六年六月三十日止六個月:約29.98百萬港元)。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可能對本集團業務發展所作之貢獻。

前景

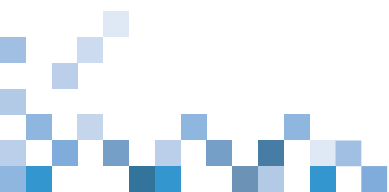
在即將到來的下半年,本集團除了會按照年初制定的計畫在農險信息化、不動產登記以及智慧城市等方面著重發展之外,還會繼續部署傾斜攝影相關的業務。



本集團於二零一七年初與中國人民財產保險股份有限公司（一間於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市之公司）（以下簡稱「人保財險」）就推動農險信息化發展，共同為三農服務簽署在技術、設備、數據方面開展合作簽署戰略合作協定。此次與人保財險合作，將為其在農業保險費率精算、險種開發、產品完善、防災防損、長勢監測及風險預警等方面提供精準服務，提升農業保險精細化程度。經過上半年的安排與部署，農險信息化相關業務會在今後一段時間進入實際運營階段，相信在不久的將來，該部分業務會為本集團帶來一定的收益。

傾斜攝影技術是國際測繪領域近些年發展起來的一項高新技術，它顛覆了以往正射影像只能從垂直角度拍攝的局限，通過在同一飛行平台上搭載多台傳感器，同時從一個垂直、四個傾斜等五個不同的角度採集影像，將用戶引入了符合人眼視覺的真實直觀世界。本集團在二零一五年前後就開始著手準備部署傾斜攝影相關的業務發展計劃，經過近年來相關科技及國家相關標準的不斷研究完善，該類業務有望在今後實現令人可喜的發展。

二零一七年是本集團轉型升級中十分關鍵的一年，在取得一定成績的同時也需要面對相應的困難，經過上半年的開拓發展，充分總結經驗教訓，及時調整發展策略，本公司董事會（「董事會」）將不斷努力為本公司股東帶來理想的收益。



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

於二零一七年六月三十日，本公司董事（「董事」）及最高行政人員及其各自的聯繫人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聯交所之權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例之相關規定當作或視為彼等所擁有之權益及淡倉），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及淡倉如下：

(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100%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

根據本公司早前於二零零六年二月二十五日採納但於二零一六年二月二十四日屆滿的購股權計劃(有關詳情載於中期財務報表附註23)，若干董事獲授可認購股份的購股權，而於二零一七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
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
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

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，本公司董事或最高行政人員及其各自的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分部須知會本公司或聯交所之任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之相關規定當作或視為彼等所擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須作記錄之任何權益或淡倉，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」各段及中期財務報表附註23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。

主要股東於股份、本公司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，於二零一七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）於股份、本公司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	2,268,080,000	27.81%
中國航空技術國際控股有限公司	受控制法團權益	1	2,268,080,000	27.81%
中航國際(香港)集團有限公司	受控制法團權益	1	2,268,080,000	27.81%
優栢投資有限公司	實益擁有人	1	552,100,000	6.77%
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%
Billirich Investment Limited	實益擁有人	1	28,900,000	0.35%
幸福控股(香港)有限公司	受控制法團權益	1, 2	554,080,000	6.79%
Light Pearl Holdings Limited	受控制法團權益	1, 2	554,080,000	6.79%
通達信息技術有限公司	受控制法團權益	1, 2	554,080,000	6.79%
Smarty Capital Investments Limited	實益擁有人	1, 2	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(「**優栢**」)、Kingspot Investment Limited(「**Kingspot**」)、Billirich Investment Limited(「**Billirich**」)及Smarty Capital Investments Limited(「**Smarty Capital**」)擁有2,268,080,000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，而後者持有中航國際(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8.49%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的100%權益，而Billirich持有幸福控股的17.38%權益。中航國際集團亦持有優栢的100%權益，而後者持有552,100,000股股份。

中航國際亦持有Kingspot的100%權益，而Kingspot於(i)733,000,000股股份及(ii)可兌換為400,000,000股股份之可換股票據中擁有權益。Billirich亦持有28,900,000股股份。

幸福控股持有Light Pearl Holdings Limited(「**Light Pearl**」)的100%權益，而Light Pearl持有通達信息技術有限公司(「**通達**」)的100%權益。通達持有Smarty Capital的100%權益，而Smarty Capital持有554,080,000股股份。

2. 朱冬先生為Light Pearl、通達及Smarty Capital的董事及幸福控股的執行董事及主席。

除上文所披露者外，於二零一七年六月三十日，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條須予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表附註 23。

中期股息

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司並無派付或宣派中期股息（截至二零一六年六月三十日止六個月：無）。

重大投資、重大收購及出售

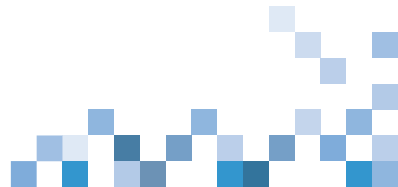
於回顧期內，本集團並無重大投資、重大收購及出售其附屬公司及聯營公司。

資產抵押

於二零一七年六月三十日，本集團已抵押銀行存款約 3,000 港元以擔保若干有關數據獲取與處理的項目，並將於根據協議完成服務後解除，及本集團已抵押賬面金額約 4,160,000 港元之土地及樓宇（於二零一六年十二月三十一日：約 4,054,000 港元）以擔保銀行貸款（如中期財務報表附註 19 所披露）。

或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無重大或然負債（於二零一六年十二月三十一日：無）。



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、贖回或出售任何本公司之上市證券。

企業管治

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。

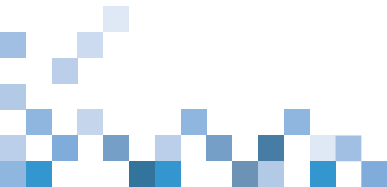
於回顧期內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則之適用守則條文。

董事證券交易之標準守則

本公司已採納載於上市規則附錄十的標準守則作為董事買賣證券的行為守則。各執行董事及各獨立非執行董事委任書已載有遵守上市規則之責任。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。

董事履歷細節之變動

本公司並無察覺董事履歷細節存在變動須根據上市規則第 13.51B(1) 條予以披露。



董事委員會

審核委員會

於本報告日期，本公司審核委員會（「**審核委員會**」）由三名獨立非執行董事組成。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。

提名委員會

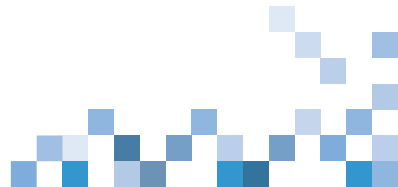
於本報告日期，本公司提名委員會（「**提名委員會**」）由三名成員組成，其中大部份為獨立非執行董事。提名委員會之主要角色及功能是協助及向董事會提出建議，以確保所有提名均屬公平且具透明度。

薪酬委員會

於本報告日期，本公司薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）由三名成員組成，其中大部份為獨立非執行董事。薪酬委員會之主要角色及功能是就董事及高級管理人員之薪酬政策及架構作出檢討並向董事會提出建議，以及釐定執行董事及高級管理人員之薪酬待遇。

執行委員會

於本報告日期，本公司執行委員會（「**執行委員會**」）由三名執行董事組成。執行委員會之主要角色及功能為建議及協助董事會制訂政策，以及監控管理層於貫徹實施董事會為本集團所制訂的政策時的表現。



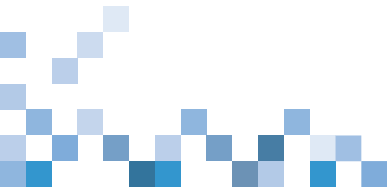
遷冊

於二零一七年七月十日，本公司透過撤銷在開曼群島之註冊及根據百慕達法例以一間獲豁免公司的形式存續經營，將本公司由開曼群島遷冊至百慕達（「遷冊」）。遷冊有關之採納存續大綱及細則已獲本公司股東於本公司之股東特別大會批准。遷冊於二零一七年七月二十四日（百慕達時間）／二零一七年七月二十五日（香港時間）生效。遷冊之詳情披露於本公司日期為二零一七年六月十六日之通函以及本公司日期為二零一七年六月二日、二零一七年七月十日及二零一七年七月二十五日之公告。

股本重組

於二零一七年八月十四日，如本公司日期為二零一七年六月十六日之通函所載，本公司完成股本重組（「股本重組」）。股本重組涉及以下事項：

- (i) 透過於每股已發行現有股份註銷本公司繳足股本（以每股0.24港元為限），致使於股本重組生效前本公司現有已發行及未發行股本中每股面值0.25港元之每股普通股（「現有股份」）之面值由0.25港元削減至0.01港元而削減本公司已發行股本（「股本削減」）；
- (ii) 緊隨股本削減生效後，全面註銷本公司所有法定但未發行股本（包括由股本削減產生之法定但未發行股本），及於註銷有關股本後，隨即透過增設額外緊隨股本重組生效後本公司股本中每股面值0.01港元之普通股（「新股份」）（足以增加本公司法定股本至7,500,000,000港元，分為750,000,000,000股新股份）增加本公司法定股本至7,500,000,000港元；



- (iii) 在本公司賬目中因股本削減而產生之進賬將撥入本公司之實繳盈餘賬（定義見百慕達一九八一年公司法）；及
- (iv) 實繳盈餘賬之進賬金額已按該進賬金額用於撇銷本公司之累計虧損，或按照於二零一七年七月二十四日（百慕達時間）／二零一七年七月二十五日（香港時間）由本公司採納之本公司新細則及百慕達所有適用法律可能允許之任何其他方式使用。

股本重組已於二零一七年七月十日舉行之本公司股東特別大會上由本公司股東通過特別決議案批准，並於二零一七年八月十四日生效。於本報告日期，本公司已發行股本為81,567,810.91港元，分為8,156,781,091股每股0.01港元之普通股。股本重組之詳情載於本公司日期為二零一七年六月二日、二零一七年七月十日及二零一七年八月十四日之公佈及本公司日期為二零一七年六月十六日之通函。

致謝

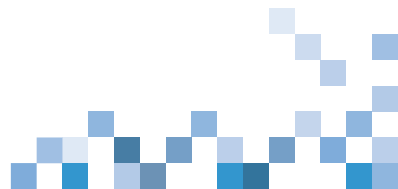
本人謹代表董事會對管理層及全體員工一直以來的貢獻與辛勞，致以衷心謝意。我們亦感謝本公司客戶、供應商、股東及其他利益相關者一直以來之支持。

代表董事會

主席

關鴻亮

香港，二零一七年八月三十日



簡明綜合損益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元 (經重列)
持續經營業務			
收益	4	96,372	120,822
收益成本		(96,805)	(97,737)
毛(損)利		(433)	23,085
其他收入	6	3,611	661
銷售及分銷開支		(17,616)	(5,471)
行政及其他經營開支		(41,043)	(52,338)
分佔聯營公司業績		(1,038)	1,032
商譽減值虧損	14	(169,466)	-
其他收益及虧損淨額	7	467	(6,095)
經營虧損		(225,518)	(39,126)
融資成本	8	(28,339)	(25,319)
除稅前虧損	9	(253,857)	(64,445)
所得稅(開支)抵免	10	(1,422)	2,827
持續經營業務之期內虧損		(255,279)	(61,618)
已終止經營業務			
已終止經營業務之期內溢利	11	-	3,257
期內虧損		(255,279)	(58,361)

簡明綜合損益表(續)

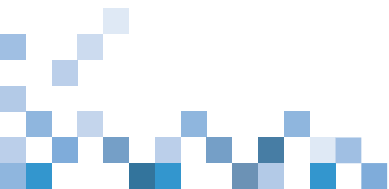
截至二零一七年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元 (經重列)
本公司擁有人應佔期內(虧損)溢利：			
– 來自持續經營業務		(249,683)	(42,159)
– 來自已終止經營業務		-	3,244
本公司擁有人應佔期內虧損		(249,683)	(38,915)
非控股權益應佔期內(虧損)溢利：			
– 來自持續經營業務		(5,596)	(19,459)
– 來自已終止經營業務		-	13
非控股權益應佔期內虧損		(5,596)	(19,446)
		(255,279)	(58,361)
		港仙	港仙
每股虧損			
來自持續及已終止經營業務			
– 基本及攤薄	13	(3.06)	(0.48)
來自持續經營業務			
– 基本及攤薄	13	(3.06)	(0.52)

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元
期內虧損	(255,279)	(58,361)
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	27,653	(28,928)
期內全面開支總額	(227,626)	(87,289)
以下各項應佔期內全面開支總額：		
本公司擁有人	(223,378)	(66,925)
非控股權益	(4,248)	(20,364)
	(227,626)	(87,289)



簡明綜合財務狀況表

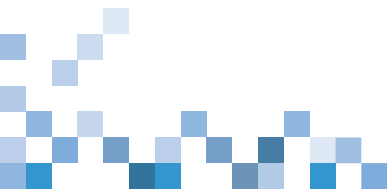
於二零一七年六月三十日

	附註	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 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	15	45,311	42,553
於聯營公司之權益		10,492	11,697
商譽	14	253,133	404,076
其他無形資產	16	233,583	230,466
可供出售投資		4,606	4,465
遞延稅項資產	21	50	48
		547,175	693,305
流動資產			
存貨		857	886
應收客戶合約工程款項		232,452	221,097
貿易及其他應收款項	17	190,263	179,336
融資租賃應收款項		2,073	2,010
可收回稅項		6	6
已抵押銀行存款		3	197
銀行結餘及現金		111,878	158,582
		537,532	562,114
流動負債			
應付客戶合約工程款項		-	11,902
貿易及其他應付款項	18	295,185	258,107
應付非控股股東款項		10,926	74,632
應付聯營公司款項		41,079	44,135
應付稅項		2,302	5,648
借貸	19	35,789	30,624
		385,281	425,048
流動資產淨值		152,251	137,066
總資產減流動負債		699,426	830,371

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一七年六月三十日

	附註	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
非流動負債			
應付一名非控股股東款項		74,187	6,168
借貸	19	646	626
可換股票據	20	494,902	469,282
遞延收入		501	264
遞延稅項負債	21	22,282	19,497
		592,518	495,837
資產淨值			
		106,908	334,534
權益			
股本	22	2,039,195	2,039,195
儲備	24	(1,979,892)	(1,756,514)
本公司擁有人應佔權益		59,303	282,681
非控股權益		47,605	51,853
總權益		106,908	334,534



簡明綜合權益變動表

截至二零一七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	可供撥備			合計	非控股權益	總權益
							匯兌儲備	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	
	(附註24(a))	(附註24(b))	(附註24(c))	(附註24(d))	(附註24(e))	(附註24(f))	(附註20)					
於二零一六年一月一日(經審核)	2,039,195	1,087,267	13,805	46,903	6,629	14,836	11,977	156,998	(2,451,918)	925,692	62,153	987,845
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(38,915)	(38,915)	(19,446)	(58,361)
期內其他全面收益												
— 換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(28,010)	-	-	(28,010)	(918)	(28,928)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	-	(28,010)	-	(38,915)	(66,925)	(20,364)	(87,289)
取消一間附屬公司註冊	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,373	3,373
沒收購股權(附註23)	-	-	-	(1,982)	-	-	-	-	1,982	-	-	-
於二零一六年六月三十日(未經審核)	2,039,195	1,087,267	13,805	44,921	6,629	14,836	(16,033)	156,998	(2,488,851)	858,767	45,162	903,929
於二零一七年一月一日(經審核)	2,039,195	1,087,267	13,805	42,226	6,629	14,836	(123,676)	156,998	(2,954,599)	282,681	51,853	334,534
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	(249,683)	(249,683)	(5,596)	(255,279)
期內其他全面收益												
— 換算海外業務所產生之匯兌差額	-	-	-	-	-	-	26,305	-	-	26,305	1,348	27,653
期內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	-	-	26,305	-	(249,683)	(223,378)	(4,248)	(227,626)
於二零一七年六月三十日(未經審核)	2,039,195	1,087,267	13,805	42,226	6,629	148,836	(97,371)	156,998	(3,204,282)	59,303	47,605	106,908

簡明綜合現金流量表

截至二零一七年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
	千港元	千港元
經營活動		
營運所動用現金	(32,169)	(59,095)
銀行貸款及其他貸款之已付利息	(986)	(720)
已收利息	180	345
已付所得稅	(3,740)	(1,860)
經營活動所動用之現金淨額	(36,715)	(61,330)
投資活動		
收購其他無形資產之付款	(10,931)	(16,393)
購買物業、廠房及設備之付款	(5,405)	(7,405)
收購於聯營公司的投資	-	(3,089)
購買勘探及評估資產之付款	-	(175)
存放已抵押銀行存款	(3)	-
出售一間附屬公司之現金流入淨額	-	5,756
提取已抵押銀行存款	197	60,409
投資活動所(動用)產生之現金淨額	(16,142)	39,103
融資活動		
新造銀行借貸	35,583	16,897
(向聯營公司償還款項)聯營公司墊款	(4,366)	7,668
已收政府補貼	2,497	7,584
非控股股東墊款	-	1,560
償還銀行借貸	(30,398)	(77,742)
融資活動所產生(動用)之現金淨額	3,316	(44,033)
現金及現金等價物減少淨額	(49,541)	(66,260)
期初之現金及現金等價物	158,582	213,141
匯率變動之影響	2,837	6,014
期末之現金及現金等價物， 為銀行結餘及現金	111,878	152,895

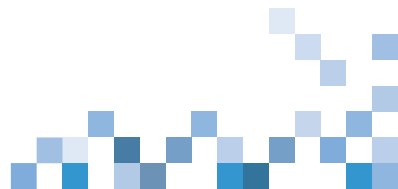
簡明綜合中期財務報表附註

1. 一般資料

天下圖控股有限公司(「**本公司**」)為一間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。本公司已在開曼群島撤銷註冊，並在百慕達根據百慕達法例以一間獲豁免公司的形式存續經營。由開曼群島遷冊至百慕達於二零一七年七月二十四日(百慕達時間)／二零一七年七月二十五日(香港時間)生效。本公司註冊辦事處地址及主要營業地點在本中期報告「公司資料」一節中披露。

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獲取(「**數據獲取**」、提供空間地理數據的處理服務、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**」)。截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團亦從事蒙古礦產資源的開採及勘探(「**開採及勘探業務**」)。本集團於二零一六年九月二十日完成出售Fast Billion Investments Limited(「**Fast Billion**」)連同其附屬公司(統稱「**Fast Billion集團**」)的事項(「**出售事項**」)後終止經營該業務。詳情載於附註11。

本簡明綜合中期財務資料未經審核。



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

2. 編製基準

本集團截至二零一七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的適用披露條款及香港會計師公會(「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。

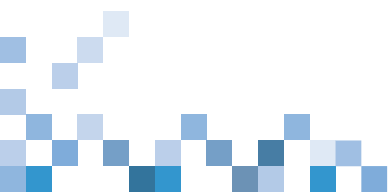
3. 重大會計政策

簡明綜合財務報表已按照歷史成本基準編製。

簡明綜合財務報表所採用會計政策與本集團編製截至二零一六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。

於本中期期間，本集團已首次應用下列由香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則修訂本(「新訂及經修訂香港財務報告準則」)，該等準則於本集團之二零一七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)	香港財務報告準則二零一四年至二零一六年週期的年度改進
香港會計準則第7號(修訂本)	披露計劃
香港會計準則第12號(修訂本)	確認未變現虧損產生之遞延稅項資產



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

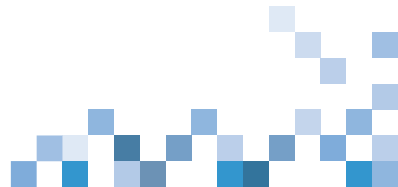
3. 重大會計政策 (續)

除以下所述者外，於本中期間應用其他新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間及過往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事項並無造成任何重大影響。

香港會計準則第7號(修訂本)披露計劃

該等修訂要求實體提供使財務報表使用者能夠評估融資活動所產生的負債變動的披露資料，包括現金流量產生的變動及非現金變動。該等修訂並無限定達成新披露規定的指定方法。然而，該等修訂指出其中一個方法為提供融資活動產生的負債的期初及期末結餘的對賬。

應用香港會計準則第7號(修訂本)導致本集團額外披露融資活動，特別是融資活動產生的負債期初及期末結餘之對賬。本集團將於截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表披露額外資料。於首次應用修訂本時，本集團毋須提供先前期間的比較資料。



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

4. 收益

本集團持續經營業務之期內收益分析如下：

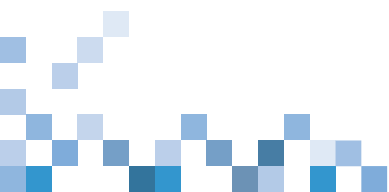
	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元
數據應用與服務	72,980	88,989
數據獲取	23,136	27,667
設備研製與銷售	256	4,166
合計	96,372	120,822

5. 分部資料

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

- (1) 數據應用與服務；
- (2) 數據獲取；及
- (3) 設備研製與銷售。

有關開採及勘探業務之營運分部已於二零一六年終止經營。所報告之分部資料並不包括此已終止經營業務之任何金額，詳情見附註11。



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

5. 分部資料 (續)

分部收益及業績

本集團持續經營業務之收益及業績按可報告及營運分部之分析如下：

截至二零一七年六月三十日止六個月 (未經審核)

持續經營業務

	數據應用 與服務 千港元	數據獲取 千港元	設備研製 與銷售 千港元	合計 千港元
源自外部客戶收益	72,980	23,136	256	96,372
商譽減值虧損	-	(137,577)	(31,889)	(169,466)
攤銷及折舊	(13,494)	(4,073)	(182)	(17,749)
分部虧損	(9,952)	(144,937)	(32,047)	(186,936)
其他收入				1,615
分佔聯營公司業績				(1,038)
融資成本				(28,339)
中央行政開支				(39,159)
除稅前虧損				(253,857)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

5. 分部資料(續)

分部收益及業績(續)

截至二零一六年六月三十日止六個月(未經審核)

持續經營業務

	數據應用 與服務 千港元	數據獲取 千港元	設備研製 與銷售 千港元	合計 千港元 (經重列)
源自外部客戶收益	88,989	27,667	4,166	120,822
攤銷及折舊	(21,167)	(6,580)	(944)	(28,691)
分部溢利(虧損)	6,948	53	(7,566)	(565)
其他收入				661
分佔聯營公司業績				1,032
註銷一間附屬公司的虧損				(4,718)
融資成本				(25,319)
中央行政開支				(35,536)
除稅前虧損				(64,445)

營運分部之會計政策與本集團之會計政策相同。分部(虧損)溢利指各分部未對中央行政開支、董事薪金、若干其他收入、註銷一間附屬公司的虧損、融資成本及分佔聯營公司業績作出分配而產生的(虧損)溢利。此舉乃為向董事會(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。

截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月,不同營運分部間概無分部間銷售。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

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：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
分部資產		
數據應用與服務	456,206	435,742
數據獲取	371,514	501,620
設備研製與銷售	36,155	64,135
分部資產總額	863,875	1,001,497
未分配企業資產	220,832	253,922
總資產	1,084,707	1,255,419
分部負債		
數據應用與服務	172,427	125,988
數據獲取	48,506	68,853
設備研製與銷售	2,915	2,235
分部負債總額	223,848	197,076
未分配企業負債	753,951	723,809
總負債	977,799	920,885

簡明綜合中期財務報表附註(續)

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，不包括於聯營公司之權益、可供出售投資、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)。可報告分部共同使用之資產按個別可報告分部所賺取收益的基準分配。
- 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／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(因該等負債乃按集團基準管理)。由可報告分部共同承擔之負債乃按比例分配至分部資產。

6. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元 (經重列)
持續經營業務		
銀行利息收入	180	345
政府補助(附註i)	1,996	-
租金收入	-	316
雜項收入	1,337	-
匯兌收益，淨額	98	-
合計	3,611	661

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

6. 其他收入 (續)

附註：

- (i) 截至二零一七年六月三十日止六個月，就本集團若干研究項目（已達致相關授出標準）授出政府補助約人民幣 1,765,000 元（相當於約 1,996,000 港元）（截至二零一六年六月三十日止六個月：無），並已即時確認為其他收入。

7. 其他收益及虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元 (經重列)
持續經營業務		
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	378	-
貿易應收款項之減值虧損之撥回	89	5,881
貿易應收款項之減值虧損	-	(7,258)
註銷一間附屬公司的虧損	-	(4,718)
合計	467	(6,095)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

8. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
	千港元	千港元
持續經營業務		
以下各項之利息開支：		
— 銀行貸款	986	720
— 其他貸款	1,733	1,466
	2,719	2,186
經延期可換股票據I之估算利息(附註20(a)(i))	21,434	19,310
可換股票據II之估算利息(附註20(b)(i))	4,186	3,823
合計	28,339	25,319

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

9. 除稅前虧損

本期間之除稅前虧損乃經扣除下列各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元 (經重列)
持續經營業務		
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金、津貼及實物福利	30,259	25,462
— 退休福利計劃供款(界定供款計劃)	4,725	4,515
	34,984	29,977
確認為開支之存貨款項	32	1,850
其他無形資產之攤銷	14,199	22,488
物業、廠房及設備之折舊	3,982	6,203
匯兌虧損淨額	—	3,028
存貨撇銷(計入收益成本)	—	304
出售物業、廠房及設備之虧損淨額(附註15)	2	—
物業、廠房及設備之撇銷(附註15)	—	30
有關租用土地及樓宇及其他無形資產 之經營租賃項下之最低租賃付款	6,172	12,048

簡明綜合中期財務報表附註(續)

10. 所得稅開支(抵免)

本集團使用適用於預計年度總(虧損)盈利的稅率計算期間所得稅開支。所得稅開支(抵免)於簡明綜合損益及其他全面收益表中的主要組成部分為：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
	千港元	千港元
持續經營業務		
本期稅項		
— 中國企業所得稅	280	205
遞延稅項		
— 本期間(附註21)	1,142	(3,032)
所得稅開支(抵免)	1,422	(2,827)

11. 已終止經營業務

本集團與一名獨立第三方(「收購方」)訂立一項買賣協議，出售從事本集團所有採礦及勘探業務的Fast Billion集團。該出售事項旨在為擴大本集團之其他業務提供現金流。出售事項於二零一六年九月二十日完成，於該日Fast Billion集團之控制權轉移至收購方。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

11. 已終止經營業務 (續)

採礦及勘探業務於二零一六年一月一日至二零一六年六月三十日期間之業績 (已計入簡明綜合損益表) 如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元
收益	—	—
其他收入	—	220
出售一間附屬公司 之收益(附註27)	—	5,756
其他虧損	—	(175)
行政及其他經營開支	—	(2,544)
除稅前溢利	—	3,257
所得稅開支(附註)	—	—
期內溢利	—	3,257
已終止經營業務之期內 溢利包括下列各項：		
勘探及評估資產之減值虧損	—	(175)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

11. 已終止經營業務(續)

附註：

於蒙古國註冊成立之附屬公司須繳納蒙古國所得稅，即應稅所得在30億蒙古國圖格里克以下，稅率為10%，應稅所得在30億蒙古國圖格里克以上的部份，稅率為25%。截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，由於並無產生應課稅溢利，故並無對所得稅計提撥備。

已終止經營業務所產生之現金流入淨額如下所示：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元
經營活動	-	(5,430)
投資活動	-	5,581
融資活動	-	-
	-	151

12. 股息

截至二零一七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(截至二零一六年六月三十日止六個月：無)。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

13. 每股虧損

(a) 來自持續及已終止經營業務

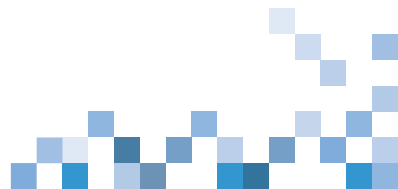
本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於下列數據計算得出：

虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
	千港元	千港元
就每股基本及攤薄虧損計算 之虧損		
- 本公司擁有人應佔期內虧損	(249,683)	(38,915)

股份數目

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千股	二零一六年 千股
就每股基本及攤薄虧損計算 之普通股加權平均數	8,156,781	8,156,781



簡明綜合中期財務報表附註(續)

13. 每股虧損(續)

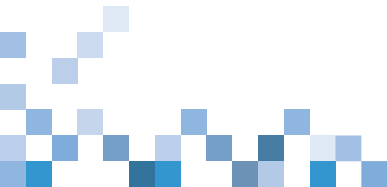
b) 來自持續經營業務

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃基於下列數據計算得出：

虧損

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元
本公司擁有人應佔期內虧損	(249,683)	(38,915)
減：本公司擁有人應佔 期內來自已終止經營 業務之溢利	<u>-</u>	<u>(3,244)</u>
就每股基本及攤薄虧損計算 來自持續經營業務之虧損	(249,683)	(42,159)

所採用之分母與上文就每股基本及攤薄虧損詳述者相同。



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

13. 每股虧損 (續)

c) 來自已終止經營業務

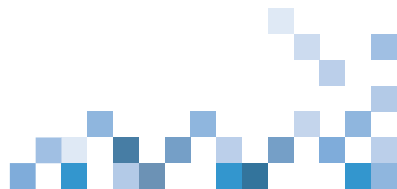
截至二零一六年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔已終止經營業務之每股基本及攤薄盈利為每股0.04港仙(二零一七年六月三十日止六個月：無)，乃基於截至二零一六年六月三十日止六個月來自已終止經營業務之溢利約3,244,000港元(二零一七年六月三十日止六個月：無)及上文詳述之計算每股基本及攤薄溢利之分母計算。

截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，每股攤薄虧損之計算並無假設本公司之購股權獲行使，因其行使價高於股份平均市價。

截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，每股攤薄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，因為兌換可換股票據會導致每股虧損減少。

14. 商譽

商譽之賬面值與新寶投資有限公司(「新寶」)及其附屬公司(統稱為「新寶集團」)之地理信息業務之經營分部之現金產生單位(「現金產生單位」)有關。



簡明綜合中期財務報表附註(續)

14. 商譽(續)

新寶集團應佔商譽的可收回金額約253,133,000港元(二零一六年十二月三十一日:約404,076,000港元)已採用市場法根據公允值減出售成本釐定。公允值乃參照與本集團概無關連之獨立專業估值師羅馬國際評估有限公司(「羅馬評估」)基於同類公司(具有類似業務性質及現金產生單位的經營業務)的市盈率倍數(「市盈率倍數」)編製之估值報告。使用平均市盈率倍數36(二零一六年十二月三十一日:50)及可銷售性貼現率21%(二零一六年十二月三十一日:21%)以及控股權溢價40%(二零一六年十二月三十一日:40%)。其他主要估算包括出售成本,乃基於本集團管理層的估算。管理層認為任何該等假設的任何合理可能變動不會導致各自現金產生單位的賬面值超過其可收回金額。截至二零一七年六月三十日止六個月,約169,466,000港元減值虧損(二零一六年六月三十日止六個月:零)於損益內確認。

得出上述可收回金額的公允值等級被認為屬第二級(具直接或間接資產可觀察數據)。

15. 物業、廠房及設備

截至二零一七年六月三十日止六個月,本集團收購資產,成本約5,405,000港元(截至二零一六年六月三十日止六個月:約7,405,000港元)。本集團截至二零一七年六月三十日止六個月出售賬面值約2,000港元的資產(截至二零一六年六月三十日止六個月:無),導致出售淨虧損約2,000港元。本集團於截至二零一六年六月三十日止六個月已撇銷賬面淨值約30,000港元的物業、廠房及設備,並產生撇銷虧損約30,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月:無)。



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

16. 其他無形資產

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團就遞延開發成本產生資本開支約10,931,000港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：約16,393,000港元)。

17. 貿易及其他應收款項

	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
貿易應收款項		
– 來自第三方	97,479	101,865
– 來自一名非控股股東	14,120	13,688
	111,599	115,553
減：累計減值虧損	(13,144)	(12,831)
	98,455	102,722
應收非控股股東款項	3,171	3,075
應收聯營公司款項	1,250	452
預付款項及按金	46,571	34,456
	50,992	37,983
其他應收款項	45,273	42,952
減：累計減值虧損	(4,457)	(4,321)
	40,816	38,631
貿易及其他應收款項總額	190,263	179,336

簡明綜合中期財務報表附註(續)

17. 貿易及其他應收款項(續)

本集團就貿易及其他應收款項並無持有任何抵押品。

於二零一七年六月三十日，本集團授予其客戶信貸期的政策，期限範圍介乎90至180天(二零一六年十二月三十一日：90至180天)。本集團可按個別基準和經評估的業務關係及信譽，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(扣除貿易應收款項減值虧損撥備)之賬齡分析：

	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
90天內	26,214	38,869
91至180天	3,149	6,649
181至365天	25,773	14,700
365天以上	43,319	42,504
	98,455	102,722

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

18. 貿易及其他應付款項

於報告期末，根據發票日期呈列的貿易應付款項之賬齡分析之貿易及其他應付款項之詳情如下：

	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
貿易應付款項賬齡		
90天內	77,832	74,171
91至180天	20,951	19,228
181至365天	85,799	32,297
365天以上	39,267	59,214
	223,849	184,910
其他應付款項及應計費用	71,336	73,197
貿易及其他應付款項總額	295,185	258,107

於二零一七年六月三十日，供應商及分包商授予的信貸期通常為90至180天(二零一六年十二月三十一日：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。

19. 借貸

	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
有抵押銀行貸款(附註a)	853	1,002
無抵押銀行貸款(附註b)	35,582	30,248
借貸總額	36,435	31,250

簡明綜合中期財務報表附註(續)

19. 借貸(續)

附註：

- (a) 於二零一七年六月三十日，一項人民幣約741,000元(相當於約853,000港元)(二零一六年十二月三十一日：約人民幣898,000元(相當於約1,002,000港元))，之抵押銀行貸款，由本集團賬面值約人民幣3,612,000元(相當於約4,160,000港元)(二零一六年十二月三十一日：約人民幣3,631,000元(相當於約4,054,000港元))之土地及樓宇作抵押。該貸款以固定年利率6.2%(二零一六年十二月三十一日：6.2%)計息，並須於三年內償還，每月分期約人民幣28,000元(相當於約32,000港元)(二零一六年十二月三十一日：約人民幣28,000元(相當於約31,000港元))，用作一般營運資金。
- (b) 於二零一七年六月三十日，無抵押銀行貸款約人民幣30,898,000元(相當於約35,582,000港元)(二零一六年十二月三十一日：約人民幣27,094,000元(相當於約30,248,000港元))用作一般營運資金。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

20. 可換股票據

	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 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	404,838	383,404
權益部份	139,915	139,915
	544,753	523,319
可換股票據 II (附註 b)		
負債部份	90,064	85,878
權益部份	17,083	17,083
	107,147	102,961
	651,900	626,280
就申報目的分析為：		
非流動部份：		
負債部份	494,902	469,282
權益部份	156,998	156,998
	651,900	626,280

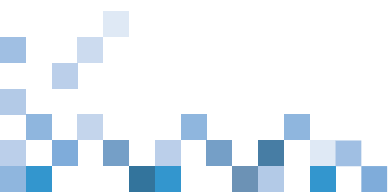
簡明綜合中期財務報表附註(續)

20. 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**」)，作為收購MIG Resources Limited(前稱「**Well Delight Holdings Limited**」)之100%權益的代價的一部份。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**」)可選擇按每股1.10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港元予以調整並可予進一步調整)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。



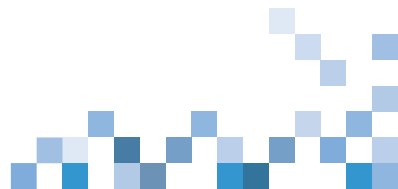
簡明綜合中期財務報表附註 (續)

20. 可換股票據 (續)

附註： (續)

(a) (續)

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，尚未獲兌換的本金為560,580,400港元（「經延期可換股票據I」），當時的負債部份、權益部份及衍生部份終止確認。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（作為一個整體）之公允值包括負債部份及權益部份，根據由羅馬評估採用二項式估值模型進行之估值釐定。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。經延期可換股票據I之權益部份之公允值以經延期可換股票據I（作為一個整體）之公允值減去負債部份之公允值計算。



簡明綜合中期財務報表附註(續)

20. 可換股票據(續)

附註：(續)

(a) (續)

期/年內可換股票據I之負債部份及權益部份之變動載列如下：

	負債部份		權益部份	
	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
賬面值				
期/年初	383,404	343,467	139,915	139,915
經延期可換股票據I 之估算利息開支(附註i)	21,434	39,937	-	-
期/年末	404,838	383,404	139,915	139,915

附註：

- (i) 經延期可換股票據I之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%(截至二零一六年六月三十日止六個月：年利率11.59%)。估算利息開支約21,434,000港元已於截至二零一七年六月三十日止六個月於損益確認(截至二零一六年六月三十日止六個月：約19,310,000港元)(附註8)。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

20. 可換股票據 (續)

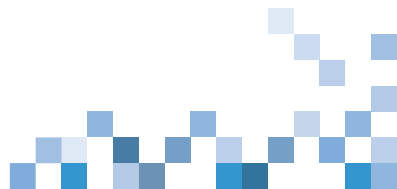
附註： (續)

- (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1,170,000,000港元之五年零票息可換股票據，作為收購新寶全部權益之部份代價。經過調整後，額外發行本金總額80,000,000港元之可換股票據(「**或然代價**」)，作為收購新寶全部權益之部份代價(連同本金額為1,170,000,000港元之可換股票據，稱為「**可換股票據II**」)。本公司於二零一四年三月二十六日發行本金總額80,000,000港元之可換股票據II。可換股票據II將於自發行日期起滿五週年的首個營業日到期，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每股0.25港元之兌換價(可予調整)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)。

本公司於到期日前，若未獲得票據持有人II的事先書面同意，不得單方面贖回全部或任何部份可換股票據II。待本公司同意後，B批可換股票據II之持有人可要求本公司於到期日前隨時以一次或多次贖回最多為B批可換股票據II項下全部尚未獲行使之本金額。



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

20. 可換股票據 (續)

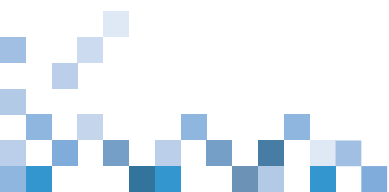
附註： (續)

(b) (續)

倘於截至二零一三年十二月三十一日止九個月新實擁有人(扣除少數權益)應佔新實集團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。



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

20. 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。於發行日期III，首次按公允值約108,486,000港元確認，包括負債部份及權益部份(於發行日期III之公允值分別約51,149,000港元及57,337,000港元)。同日，或然代價不再存在並終止確認。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採用期權定價模式進行之估值釐定。於二零一五年十二月三十一日，本金額合共80,000,000港元之A批可換股票據II獲悉數兌換。

期/年內可換股票據II之負債部份及權益部份之變動載列如下：

	負債部份		權益部份	
	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
賬面值				
期/年初	85,878	77,999	17,083	17,083
可換股票據II之 估算利息開支 (附註i)	4,186	7,879	-	-
期/年末	90,064	85,878	17,083	17,083

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

20. 可換股票據 (續)

附註： (續)

(b) (續)

附註：

- (i) 可換股票據II之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4,186,000港元已於截至二零一七年六月三十日止六個月之損益確認(截至二零一六年六月三十日止六個月：約3,823,000港元)(附註8)。

21. 遞延稅項

以下為作為財務資料目的之遞延稅項結餘分析：

	二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
遞延稅項資產	50	48
遞延稅項負債	(22,282)	(19,497)
期末/年末結餘	(22,232)	(19,449)

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

21. 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
於二零一六年 十二月三十一日 (經審核)	19,497	(48)	19,449
於損益內扣除(附註10)	1,142	—	1,142
匯兌調整	1,643	(2)	1,641
於二零一七年 六月三十日 (未經審核)	22,282	(50)	22,232

簡明綜合中期財務報表附註(續)

22. 股本

	面值 港元	普通股數目	總額 千港元
法定			
於二零一六年一月一日、 二零一六年十二月三十一日及 二零一七年六月三十日	0.25	30,000,000,000	7,500,000
已發行及繳足			
於二零一六年一月一日、 二零一六年十二月三十一日(經審核) 及二零一七年六月三十日(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均享有同等地位。

23. 以股份為基礎之付款交易

於二零一六年五月二十六日，本公司已採納一項新的購股權計劃(「計劃」)。本公司之前的購股權計劃乃於二零零六年二月二十五日採納，且已於二零一六年二月二十四日到期(「二零零六年購股權計劃」)。根據二零零六年購股權計劃，未行使的購股權將持續有效。該計劃及二零零六年購股權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。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

23. 以股份為基礎之付款交易 (續)

截至二零一七年六月三十日，根據計劃可發行的本公司股份總數為 815,678,109 股股份，佔本公司截至本報告日期已發行股本約 10%。

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 二零一六年 一月一日 千份	已行使 千份	於 二零一六年 十二月三十一日 及二零一七年 六月三十日 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	14,080	-	14,080
	二零一四年九月二十六日	325,000	(65,000)	260,000
		375,780	(65,000)	310,780
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	440	-	440
	二零一四年九月二十六日	53,200	(26,000)	27,200
		61,640	(26,000)	35,640
服務或產品 供應商	二零一零年十月二十五日	13,000	-	13,000
總計		450,420	(91,000)	359,420
年/期末可行使				359,420
加權平均行使價 (港元/股)		0.34	0.26	0.32

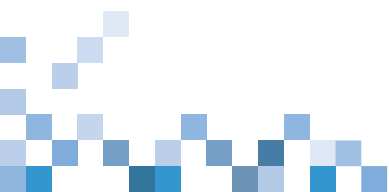
簡明綜合中期財務報表附註(續)

23. 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)


於截至二零一六年六月三十日止六個月，授予僱員之26,000,000份已歸屬購股權(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)被沒收。對於截至二零一六年六月三十日止六個月已歸屬購股權之沒收，相應金額約1,982,000港元從購股權儲備轉撥至累計虧損(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

於截至二零一七年六月三十日及二零一六年六月三十日止六個月，就本公司授予本公司董事及僱員以及顧問之購股權並無確認支出。



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

24. 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。
 - (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累計虧損且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。
- 

簡明綜合中期財務報表附註(續)

25. 承擔

經營租賃承擔

就到期之物業及一項無形資產而言，根據不可撤銷經營租賃而於日後應付之最低租金總額如下：

	於二零一七年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一六年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
一年內	11,887	16,883
第二年至第五年(包括首尾兩年)	14,262	30,559
	26,149	47,442

本集團根據經營租賃租賃若干物業及一項無形資產。該等租賃初步為期一至五年(二零一六年十二月三十一日：一至五年)，並訂明於到期日有權重續租賃及重新磋商條款。租金按平均年期兩(二零一六年十二月三十一日：兩)年釐定。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

26. 關連方交易

本集團與關連方訂立以下交易：

(i) 與關連公司之交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元
(i) 應付一間聯營公司的分包費用	31,895	30,030
(ii) 應付一名非控股股東的利息開支	1,384	1,466
(iii) 應收一間聯營公司的租金收入	290	305
(iv) 應付一名非控股股東的 辦公物業租金開支	-	3,184

簡明綜合中期財務報表附註(續)

26. 關連方交易(續)

(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	
	二零一七年 (未經審核) 千港元	二零一六年 (未經審核) 千港元
短期福利	2,331	2,101
離職後副利	249	207
	2,580	2,308

27. 出售一間附屬公司

於二零一六年二月五日，本集團以現金代價738,000美元(相當於約5,756,000港元)向一名獨立第三方出售其從事採礦及勘探業務的間接全資附屬公司Grand State Holdings Limited(「Grand State」)。該項交易於二零一六年三月十八日完成及出售收益為738,000美元(相當於約5,756,000港元)。

簡明綜合中期財務報表附註 (續)

27. 出售一間附屬公司 (續)

於出售日期，Grand State的淨資產如下：

已收代價：

	千港元
已收現金代價	<u>5,756</u>
對失去控制權資產的分析：	
物業、廠房及設備	<u>-</u>
已出售淨資產	<u>-</u>
出售一間附屬公司的收益：	
已收代價	5,756
已出售淨資產	<u>-</u>
出售之收益(附註11)	<u>5,756</u>
出售產生之淨現金流入：	
現金代價	<u>5,756</u>

28. 報告期後事項

(a) 誠如本公司於二零一七年六月二日所公佈，本公司建議實施：

- (i) 註銷本公司股份溢價賬之全部進賬金額約為1,087,267,000港元，並將有關註銷所產生之進賬額轉撥至指定為本公司實繳盈餘賬之賬戶(「註銷股份溢價賬」)。

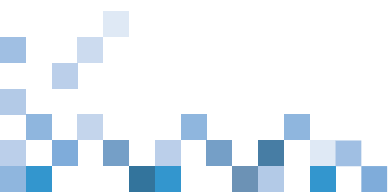
簡明綜合中期財務報表附註(續)

28. 報告期後事項(續)

(a) (續)

(ii) 股本重組(「股本重組」)，此事涉及下列步驟：

- 透過於每股已發行股份註銷本公司繳足股本(以每股0.24港元為限)，致使每股已發行股份之面值將由0.25港元削減至0.01港元而削減本公司已發行股本(「股本削減」)：
- 緊隨股本削減生效後，全面註銷本公司所有法定但未發行股本(包括由股本削減產生之法定但未發行股本)，及於註銷有關股本後，隨即透過增設額外新股份(「新股份」)(足以增加本公司法定股本至7,500,000,000港元，分為750,000,000,000股新股份)增加本公司法定股本至7,500,000,000港元；
- 在本公司賬目中因股本削減而產生之進賬約為1,957,627,000港元將撥入本公司之實繳盈餘賬(定義見百慕達一九八一年公司法)；及



簡明綜合中期財務報表附註 (續)

28. 報告期後事項 (續)

(a) (續)

(ii) (續)

- 實繳盈餘賬之進賬金額約為3,044,894,000港元已按該進賬金額用於撇銷本公司之累計虧損，或按照於二零一七年七月二十四日(百慕達時間)由本公司採納之本公司新細則及百慕達所有適用法律可能允許之任何其他方式使用。

註銷股份溢價賬及股本重組的詳情載列(其中包括)於本公司日期為二零一七年六月十六日的通函。批准註銷股份溢價賬及股本重組的特別決議案於二零一七年七月十日舉行的本公司股東特別大會上通過，且註銷股份溢價賬及股本重組分別於二零一七年七月十日及二零一七年八月十四日生效。

29. 比較數字

截至二零一六年六月三十日止六個月之簡明綜合損益表之比較資料已重新呈列，以將已終止經營業務與持續經營業務分開披露。

