



CHINA DIGITAL VIDEO HOLDINGS LIMITED

中國數字視頻控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代碼：8280

2016 中期報告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板乃為較其他聯交所上市公司帶有高投資風險的公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。創業板的較高風險及其他特色表示創業板較適合專業及其他資深投資者。

由於創業板上市公司新興的性質使然，在創業板買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部份內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照聯交所創業板證券上市規則(「創業板上市規則」)而刊載，旨在提供中國數字視頻控股有限公司(「本公司」)之資料，本公司董事(「董事」)願就此共同及個別承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本報告所載資料在所有重大方面均屬準確完整，並無誤導或欺詐成分，亦無遺漏任何其他事宜，致使本報告所載任何陳述或本報告產生誤導。

除本中期報告另有指明外，本報告所用詞彙與本公司日期為二零一六年六月十五日的招股章程(「招股章程」)所界定者具有相同涵義。

目錄

- 2 公司資料
- 4 財務摘要
- 5 管理層討論及分析
- 16 董事會報告
- 22 獨立審閱報告
- 24 簡明綜合全面收益表
- 26 簡明綜合財務狀況表
- 28 簡明綜合權益變動表
- 30 簡明綜合現金流量表
- 32 簡明綜合中期財務資料附註

董事會

執行董事

鄭福雙先生(主席)
郭朗華先生(副主席)
劉保東先生(首席執行官)

獨立非執行董事

張亞勤先生
Frank CHRISTIAENS 先生
曹茜女士

聯席公司秘書

錢禕珩先生
區偉強先生

授權代表

錢禕珩先生
區偉強先生

合規主任

郭朗華先生

審核委員會

曹茜女士(主席)
張亞勤先生
Frank CHRISTIAENS 先生

薪酬委員會

Frank CHRISTIAENS 先生(主席)
郭朗華先生
張亞勤先生

提名委員會

鄭福雙先生(主席)
張亞勤先生
曹茜女士

合規顧問

瑞東金融市場有限公司

註冊辦事處

P.O. Box 309
Ugland House
Grand Cayman, KY1-1104
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
干諾道中 152 至 155 號
招商局大廈 6 樓
606 至 607 室

總部及中國主要營業地點

中國
北京市
海淀區
五棵松路 49 號
新奧特科技大廈

創業板股份代號

8280

公司資料

開曼群島證券登記總處

Maples Fund Services (Cayman) Limited

PO Box 1093, Boundary Hall

Cricket Square

Grand Cayman KY1-1112

Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東 183 號

合和中心 17 樓

1712 至 1716 室

主要往來銀行

招商銀行西三環支行

招商銀行雙榆樹支行

北京銀行紅星支行

核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司

法律顧問

有關香港法律

金杜律師事務所

有關開曼群島法律

邁普達律師事務所

公司網站

www.cdv.com

- 收益由二零一五中期期間的人民幣 280.0 百萬元增加 11.4% 至二零一六中期期間的人民幣 311.8 百萬元。
- 我們於二零一六中期期間的溢利為人民幣 298.0 百萬元，而二零一五中期期間溢利則為人民幣 27.0 百萬元。
- 我們於二零一六中期期間的經調整純利(定義見下文「管理層討論及分析－非國際財務報告準則財務計量」一節)為人民幣 39.5 百萬元，而二零一五中期期間則為人民幣 21.6 百萬元。
- 董事不建議就二零一六中期期間派付中期股息(二零一五中期期間：零)。

管理層討論及分析

業務回顧

我們是中國電視廣播行業一家領先的數字視頻技術解決方案及服務公司，向電視台及其他數字視頻內容供應商提供全方位的解決方案、服務及產品，並主要專注於中國電視廣播市場的後期製作這一關鍵環節。我們一直走在中國數字視頻技術創新的前沿。由於我們集中於解決方案及服務業務，當中客戶要求度身訂製的服務，所以，致力於發展需求驅動型及高反應度研發工作對我們至關重要。我們的解決方案、服務及產品業務協助數字視頻內容在原始內容攝取至成品內容輸出之間的後期製作階段進行加工、改進及管理。

我們已與大部分中國中央及省級電視台建立了業務關係，其中與中國部分省級廣播電視台建立逾20年的業務關係。我們亦向其他播放平台提供服務，例如有線網絡運營商、互聯網媒體內容供應商、交互式網絡電視運營商等。截至二零一六年六月三十日止六個月（「二零一六中期期間」），我們繼續向中國中央、省級及市級電視台及運營商提供服務，包括中國最大的電視台中央電視台，以及上海文化廣播影視集團。

我們相信以下各項優勢令我們從眾多行業參與者中脫穎而出，並使我們在行業中有較強競爭力：

- 以強大品牌知名度及輝煌歷史佔據市場領先地位
- 以強大的技術專長及巨大的知識產權組合支持高反應度的研發
- 巨大、多元化且優質的客戶基礎及長期客戶關係
- 憑借技術專長的新業務推動未來增長
- 覆蓋全國，快速有效的客戶服務
- 經驗豐富的專業管理團隊

我們於二零一六中期期間順利完成全球發售，我們的股份於二零一六年六月二十七日開始在聯交所創業板上市。

財務回顧

於二零一六中期期間，我們錄得收益總額人民幣311.8百萬元，較截至二零一五年六月三十日止六個月（「二零一五中期期間」）的人民幣280.0百萬元增加11.4%。二零一六中期期間溢利由二零一五中期期間的人民幣27.0百萬元大幅增加1,002.0%至二零一六中期期間的人民幣298.0百萬元。該增加主要因為二零一六中期期間完成合資格首次公開發售，產生可贖回可轉換優先股公平值收益人民幣276.1百萬元，而於二零一五中期期間則錄得可贖回可轉換優先股公平值虧損人民幣10.6百萬元。

經調整純利由二零一五中期期間的人民幣21.6百萬元增加82.9%至二零一六中期期間的人民幣39.5百萬元。該增長主要是由於(a)毛利增加及毛利率改善；及(b)由於在二零一六中期期間確認本公司一家附屬公司的優惠所得稅稅率而令所得稅開支減少所致。

中期簡明綜合全面收益表項目分析

收益

我們的收益主要來源於(i)銷售解決方案，(ii)提供服務及(iii)銷售產品。下表載列於所示期間來自各業務線的收益的絕對金額及佔收益百分比的明細。

	截至六月三十日止六個月			
	二零一六年 (未經審核)		二零一五年 (未經審核)	
	金額	佔總額百分比 (人民幣千元，百分比除外)	金額	佔總額百分比
解決方案	221,151	70.9	202,895	72.5
服務	45,175	14.5	30,832	11.0
產品	45,519	14.6	46,243	16.5
總計	<u>311,845</u>	<u>100.0</u>	<u>279,970</u>	<u>100.0</u>

我們的收益由二零一五中期期間的人民幣280.0百萬元增加11.4%至二零一六中期期間的人民幣311.8百萬元。該增加主要由於來自銷售解決方案及提供服務的收益增加。我們來自銷售解決方案的收益由二零一五中期期間的人民幣202.9百萬元增加9.0%至二零一六中期期間的人民幣221.2百萬元，主要因為數字廣播自動化解決方案業務增長所致。我們來自提供服務的收益由二零一五中期期間的人民幣30.8百萬元大幅增加46.8%至二零一六中期期間的人民幣45.2百萬元，主要來自根據與主要客戶的軟件設計服務合約的服務而確認的收益。二零一六中期期間來自銷售產品的收益保持穩定。

銷售成本

我們的銷售成本由二零一五中期期間的人民幣181.1百萬元增加9.4%至二零一六中期期間的人民幣198.0百萬元，主要由於軟件及硬件設備成本因我們的解決方案及服務銷售增加而增加。

管理層討論及分析

毛利及毛利率

我們的毛利指收益減銷售成本。我們的毛利由二零一五中期期間的人民幣98.9百萬元增加15.1%至二零一六中期期間的人民幣113.8百萬元，而我們的毛利率由二零一五中期期間的35.3%增至二零一六中期期間的36.5%。具體而言：

解決方案業務的毛利由二零一五中期期間的人民幣56.5百萬元增加5.1%至二零一六中期期間的人民幣59.4百萬元。二零一六中期期間的解決方案業務的毛利率與二零一五中期期間的27.8%比較，保持穩定，為26.9%。

服務業務的毛利由二零一五中期期間的人民幣11.0百萬元增加129.1%至二零一六中期期間的人民幣25.2百萬元。服務業務的毛利率由二零一五中期期間的35.7%增至二零一六中期期間的55.8%，主要是由於就與一名主要客戶的軟件服務合約確認收益。

產品業務的毛利由二零一五中期期間的人民幣31.4百萬元減少7.0%至二零一六中期期間的人民幣29.2百萬元。產品業務的毛利率由二零一五中期期間的67.9%減至二零一六中期期間的64.1%，主要是由於我們的產品業務收益減少及我們對管理採購的持續努力令成本基礎更趨穩定。

其他收入

其他收入由二零一五中期期間的人民幣39.7百萬元減少61.2%至二零一六中期期間的人民幣15.4百萬元，主要是由於(i)二零一五中期期間存在的若干收入於二零一六中期期間不復存在，主要為(a)出售無形資產收益人民幣10.8百萬元及(b)出售我們的股權投資的收益人民幣7.9百萬元；及(ii)二零一六中期期間的政府補貼收入較二零一五中期期間減少人民幣2.5百萬元。

銷售及營銷開支

我們的銷售及營銷開支由二零一五中期期間的人民幣30.4百萬元增加17.1%至二零一六中期期間的人民幣35.6百萬元。有關增加與我們收益的增加一致。

行政開支

我們的行政開支由二零一五中期期間的人民幣26.1百萬元增加25.4%至二零一六中期期間的人民幣32.7百萬元，主要由於二零一六中期期間就全球發售產生人民幣9.9百萬元的上市開支，而於二零一五中期期間則產生有關上市開支人民幣2.7百萬元。

以股份為基礎的薪酬開支

於二零一六中期期間，我們就首次公開發售前購股權計劃確認以股份為基礎的薪酬開支為人民幣7.6百萬元。我們於二零一五中期期間並無任何以股份為基礎的薪酬開支。

研發開支

我們的研發開支由二零一五中期期間的人民幣31.5百萬元減少27.2%至二零一六中期期間的人民幣23.0百萬元，主要乃由於我們的研發人員的員工薪酬減少，反映我們為優化研發團隊及提高效率而採取的措施的效果。

融資成本

融資成本由二零一五中期期間的人民幣3.6百萬元減少13.9%至二零一六中期期間的人民幣3.1百萬元，主要是由於我們的借款利息開支減少。

可贖回可轉換優先股公平值收益／虧損

由於合資格首次公开发售完成，我們於二零一六中期期間錄得可贖回可轉換優先股公平值收益人民幣276.1百萬元。於二零一五中期期間則錄得公平值虧損人民幣10.6百萬元。

應佔合營企業虧損

於二零一六中期期間，我們的應佔合營企業虧損為人民幣3.7百萬元，而於二零一五中期期間則為人民幣3.0百萬元。於二零一六中期期間，我們應佔合營企業虧損乃由於北京海米、北京悦影及新奧特雲端產生虧損，而有關公司均處於業務發展初期。

除所得稅前溢利

由於上述因素，我們於二零一六中期期間錄得除所得稅前溢利人民幣299.8百萬元，而於二零一五中期期間則錄得除所得稅前溢利人民幣33.5百萬元。

所得稅開支

於二零一六中期期間，我們錄得所得稅開支人民幣1.8百萬元，而於二零一五中期期間則錄得所得稅開支人民幣6.5百萬元，減少72.3%。減少主要由於新奧特外商獨資企業享有的所得稅稅率降低導致我們於二零一六年確認一項稅務優惠所致。本公司附屬公司新奧特外商獨資企業於二零一六年獲認定為「國家規劃局內重點軟體企業」。因此，其獲授享有10%的優惠所得稅稅率，較二零一五年的稅率低5%。此外，新奧特外商獨資企業所適用的優惠所得稅稅率有效追溯至二零一五年，令二零一五年的中國企業所得稅出現超額撥備，而有關超額撥備於二零一六中期期間的所得稅開支扣減。

期內溢利

由於上述因素，我們於二零一六中期期間的溢利為人民幣298.0百萬元，而於二零一五中期期間則為溢利人民幣27.0百萬元。

管理層討論及分析

其他全面(虧損)/收益

我們於二零一六中期期間錄得其他全面虧損人民幣10.9百萬元，而於二零一五中期期間則錄得其他全面收益人民幣0.5百萬元，主要是由於與二零一五年相比，二零一六年人民幣兌美元出現貶值，導致換算海外業務產生匯兌差額。

期內全面收益總額

我們於二零一六中期期間錄得全面收益總額人民幣287.1百萬元，而於二零一五中期期間則錄得人民幣27.6百萬元。有關增加主要是由於二零一六中期期間因完成合資格首次公開發售而錄得可贖回可轉換優先股的公平值收益。

非控股權益應佔虧損

於二零一六中期期間，非控股權益應佔虧損合共為人民幣2.3百萬元，而二零一五中期期間則為人民幣3.8百萬元。於二零一六中期期間，非控股權益主要指於北京美攝的少數股東權益。

中期簡明綜合財務狀況表項目的分析項目

非流動資產

於二零一六年六月三十日，我們的非流動資產為人民幣157.8百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣164.3百萬元)，主要包括物業、廠房及設備人民幣4.5百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣6.7百萬元)、無形資產人民幣70.3百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣68.0百萬元)及其他金融資產人民幣3.5百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣3.5百萬元)。

流動資產

於二零一六年六月三十日，我們的流動資產為人民幣959.8百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣640.4百萬元)，主要包括貿易及其他應收款項人民幣495.4百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣420.2百萬元)、銀行結餘及現金人民幣361.9百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣181.1百萬元)、結構性存款人民幣50.0百萬元(二零一五年十二月三十一日為零)、存貨人民幣31.0百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣32.7百萬元)及已抵押銀行存款人民幣21.5百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣6.4百萬元)。

流動負債

於二零一六年六月三十日，我們的流動負債為人民幣378.7百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣310.7百萬元)，主要包括貿易及其他應付款項人民幣291.4百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣222.2百萬元)、所得稅負債人民幣8.6百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣17.5百萬元)及其他計息借款人民幣78.7百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣70.9百萬元)。

非流動負債

於二零一六年六月三十日，我們的非流動負債僅包括遞延稅項負債，為人民幣5.4百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣617.9百萬元，包括可贖回可轉換優先股人民幣607.8百萬元、其他計息借款人民幣4.4百萬元及遞延稅項負債人民幣5.7百萬元)。

流動資金、財務資源及資本結構

於二零一六中期期間，我們主要利用經營活動所得現金撥付我們的營運。於二零一六中期期間，我們的經營活動產生現金流入人民幣22.5百萬元，而二零一五中期期間則產生經營活動所用現金流出人民幣85.1百萬元。我們亦以二零一六年六月完成的全球發售所收到的所得款項淨額加強我們的現金狀況。於二零一六年六月三十日，我們有(i)現金及現金等價物人民幣341.9百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣25.5百萬元)，及(ii)計息銀行及其他借款人民幣78.7百萬元(二零一五年十二月三十一日為人民幣75.3百萬元)，以人民幣及美元計值並按固定及浮動利率計息。於二零一六年六月三十日，我們的所有銀行借款及其他借款均須於一年內還款。

於二零一六年六月三十日本集團的資本負債比率(總借款除以總權益)為10.7%(二零一五年十二月三十一日：不適用)。

於二零一六中期期間，我們並無採用任何金融工具作對沖用途。

承擔

於二零一六年六月三十日，我們有關於租賃辦公室及多項住宅物業的經營租賃承擔約人民幣18.4百萬元(二零一五年十二月三十一日：人民幣7.1百萬元)。於二零一六年六月三十日，我們並無任何重大資本承擔(二零一五年十二月三十一日：零)。

管理層討論及分析

重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業

除招股章程所披露者外，於二零一六中期期間，我們並無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營企業。

重大投資或資本資產的未來計劃及預期資金來源

除招股章程所披露者外，我們並無重大投資或收購資本資產的計劃。

外幣風險

我們的附屬公司主要在中國經營，且大部分交易以人民幣結算，惟若干銀行結餘及銀行借款則以美元計值。當商業交易以及已確認資產及負債以本公司或我們附屬公司的功能貨幣以外的貨幣計值時，則會產生外幣風險。截至二零一六年六月三十日，我們的業務並無重大外幣風險。於二零一六中期期間，我們並無訂立任何安排以對沖任何外幣波動。

資產押記

於二零一六年六月三十日，我們有借款人民幣 17.3 百萬元以我們若干賬面值為零的專利所抵押(二零一五年十二月三十一日：人民幣 24.7 百萬元)。除上文所披露者外，我們的資產並無任何押記。

非國際財務報告準則財務計量

我們的經調整純利為非國際財務報告準則財務計量，指期內溢利，不包括以股份為基礎的薪酬開支、可贖回可轉換優先股的公平值收益或虧損、上市相關開支、出售無形資產的收益以及出售附屬公司的收益。

我們呈列經調整純利以補充我們根據國際財務報告準則編製的期內簡明綜合全面收益表，以提供有關我們經營業績的更多資料。使用經調整純利用作分析工具存在重大限制，因為其並不包括影響我們期內溢利的所有項目。從經調整純利中剔除的項目是理解及評估我們經營及財務表現的重要組成部分。下表為我們於期內根據國際財務報告準則與經調整純利計量的溢利的對賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
期內溢利	298,038	27,044
加：		
以股份為基礎的薪酬開支	7,586	—
可贖回可轉換優先股公平值(虧損)/收益	(276,108)	10,582
上市開支	9,938	2,663
出售無形資產的收益	—	(10,800)
出售附屬公司的收益	—	(7,872)
經調整純利(未經審核)	39,454	21,617

業務目標與實際業務進展比較

招股章程所載業務目標與我們於二零一六中期期間的實際業務進展的比較分析載列如下：

業務目標

- 對我們新的雲視頻剪輯系統「天鷹」進行商業化
- 就媒體資產數字化及編目服務進行技術及設備升級
- 為美攝研發團隊招聘更多人才
- 為美攝改善現有功能及添加新的特色

實際業務進展

我們尚未對「天鷹」進行商業化。我們已決定對「天鷹」進行更多內部測試。

我們正物色合適的技術服務供應商及設備供應商。

我們已聘請了更多研發工程師人才。

我們正根據市場調查改進美攝的現有功能並計劃在更多內部測試後為其升級。

管理層討論及分析

所得款項用途

全球發售所得款項淨額約225.2百萬港元。我們將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」所載的建議應用動用有關所得款項淨額。

人力資源

於二零一六年六月三十日，我們聘有930名全職僱員及54名派遣勞工(二零一五年六月三十日：839名全職僱員及151名派遣勞工)。我們的僱員薪酬待遇包括薪金、銷售佣金、花紅及其他現金補貼。截至二零一六年六月三十日及二零一五年六月三十日止六個月，薪酬(不包括以股份為基礎的薪酬開支)分別約達人民幣62.5百萬元及人民幣69.7百萬元。一般而言，僱員薪金按個人表現、資格、職位及年資釐定。我們極為重視招募技術熟練人員。我們通常從大學及技術學校招聘人才並進行年度評核，以評估僱員表現及釐定彼等的薪金、花紅及晉升。我們亦非常重視向僱員提供培訓以增進彼等的技術及產品知識以及對行業質量標準的理解。

我們已採納首次公開發售前購股權計劃。首次公開發售前購股權計劃目的為吸納、挽留及激勵本集團董事、高級管理層及僱員和其他參與者。更多詳情請參閱本報告董事會報告內「首次公開發售前購股權計劃」。

或然負債

於二零一六年六月三十日，我們並無任何重大或然負債(二零一五年十二月三十一日：無)。

展望

我們的長期目標是成為中國領先的綜合數字視頻技術、服務及媒體公司。為達成此目標，我們將繼續(a)因應最新行業趨勢提供解決方案及擴充客戶基礎取得市場份額；(b)通過進一步增強及開發我們的服務業務，創造經常性高利潤收益來源；(c)進一步開發及投資創新產品及業務；及(d)選擇性地進行策略投資及收購。

因應最新行業趨勢提供解決方案及擴充客戶基礎取得市場份額

我們預期後期製作市場的下一階段系統擴展及升級將由以下因素推動：(i)數字視頻內容傳送過渡至雲計算平台；(ii)全媒體融合；(iii)繼續升級至高清標準；及(iv)升級至4K超高清標準。我們計劃透過以下方式把握上述行業趨勢帶來的機會：

- 在訂製解決方案中加入新的功能，以滿足我們客戶群不斷增長的多元化業務及複雜技術需求；
- 協助現有客戶進行系統擴展及升級，以在新項目出現時把握更多增量技術資本支出；及

- 利用現有客戶關係，在目前尚未使用我們產品的現有客戶部門進行交叉銷售。

此外，我們將利用自身在高端後期製作技術方面的核心優勢，透過開發滿足相關客戶需求的產品滲透專業用戶中層市場。例如，我們已以「天鷹」品牌開發一款新型雲視頻剪輯系統。天鷹利用雲技術創建一個協作工作流程平台，允許多個用戶通過網絡連接於任何地方同時進行複雜及基礎視頻剪輯。我們擬向工作要求移動性及協同性的專業及非正式用戶營銷「天鷹」。

通過進一步增強及開發我們的服務業務，創造經常性高利潤收益來源

我們計劃通過專注高利潤領域來增加服務業務產生的收益流，該收益流屬經常性收益。為此，我們計劃將我們的 *CreaStudio* 多機位攝錄及剪輯服務從主要為娛樂電視節目錄製及剪輯視頻素材轉為通過使用我們的 *CreaStudio* 系統拍攝的素材與媒體權利持有人共同製作及運營娛樂媒體內容，我們相信這能產生一致的高利潤收益。作為共同製作的一部分，我們計劃與有關媒體權利持有人就使用其媒體內容訂立協議。我們亦致力進一步加強我們其他服務的質量及能力並進一步開發產生經常性高毛利的新服務。

進一步開發及投資於創新性產品及業務

我們計劃繼續利用自身核心數字視頻技術來開發及投資創新性產品及業務。我們的移動應用業務以大眾市場的受眾為目標。美攝目前處於初步階段，用戶基礎及活躍度正在提高。

我們對於北京美攝的下一步目標包括：

- 多元化及優化收益模式；
- 通過提供多類線上及線下營銷及推廣活動，提升用戶基礎及活躍度；
- 通過分析用戶活動、進行市場研究、收集用戶習慣數據及審視用戶反饋，改善技術及用戶體驗；
- 透過增加營銷活動來提高品牌知名度；及
- 透過與知名手機製造商合作來擴大用戶基礎。

管理層討論及分析

選擇性地進行策略投資及收購

我們認為現時的中國電視廣播後期製作行業較為分散，整合時機已經成熟。我們擬繼續積極物色策略投資及收購機會，以強化我們解決方案、服務及產品組合的深度及廣度，從而保持我們的市場領先地位。我們擬物色的合適機會包括：

- 國際市場上的尖端數字視頻技術，以進一步強化我們的核心技術，以及有助我們把握關鍵行業趨勢的技術，例如大數據、雲計算及4K超高清標準；
- 擁有可觀的小眾客戶基礎的較小型國內競爭對手，以進一步擴大我們所觸及的客戶層次；及
- 我們擁有重大持股且能利用我們核心技術的投資機會。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈中期報告，連同本集團二零一六中期期間的未經審核簡明綜合財務報表。

股息分派

董事會不建議就二零一六中期期間派付中期股息(二零一五中期期間：零)。

購買、出售或贖回本公司或其任何附屬公司的上市證券

除本公司於二零一六年六月二十七日上市外，自上市日期起至二零一六年六月三十日，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或購回任何本公司的上市證券。

報告期後事項

自二零一六年六月三十日起及直至本中期報告日期，概無任何重大事項。

董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事會報告

於本公司股份、相關股份及債權證的好倉

董事姓名	身份	股份或相關股份 數目	佔本公司 權益的 概約百分比
鄭福雙先生	全權信託創辦人 ¹	240,318,000	38.76%
郭朗華先生	實益擁有人 ²	15,921,053	2.57%
劉保東先生	實益擁有人 ²	14,118,669	2.28%
張亞勤先生	實益擁有人 ²	450,596	0.07%
Frank Christiaens 先生	實益擁有人 ²	450,596	0.07%

附註：

1. 鄭福雙先生為 Future Success 信託的財產授予人及受益人。Future Success 信託持有 ZFS Holdings 的全部已發行股本，而 ZFS Holdings 持有本公司控股股東榮成控股有限公司的全部已發行股本。因此，鄭福雙先生被視為於榮成控股有限公司持有的股份中擁有權益。
2. 於根據首次公開發售前購股權計劃授出的購股權的權益。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，概無董事及本公司主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的任何股份、相關股份或債權證中，擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的該等條文當作或視為擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第 352 條須登記於該條所述登記冊的任何權益或淡倉，或根據創業板上市規則第 5.46 至 5.67 條有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一六年六月三十日，就董事所知，以下人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第 336 條須記錄於本公司備存的登記冊的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本數目 10% 或以上權益：

於本公司股份中的好倉

股東姓名／名稱	身份	所持股份數目	佔本公司 權益的 概約百分比
鄭福雙先生	全權信託創辦人 ¹	240,318,000	38.76%
HSBC International Trustee Limited	信託及受控制法團的權益 ²	240,318,000	38.76%
ZFS Holdings	受控制法團的權益 ²	240,318,000	38.76%
榮成控股有限公司	合法擁有人及實益擁有人	240,318,000	38.76%
Carvillo Success Limited	合法擁有人及實益擁有人	98,098,000	15.82%

附註：

- 鄭福雙先生為Future Success信託的創立人及受益人。Future Success信託持有ZFS Holdings的全部已發行股本，而ZFS Holdings持有榮成控股有限公司的全部已發行股本。因此，鄭福雙先生被視為於榮成控股有限公司持有的股份中擁有權益。
- HSBC International Trustee Limited為Future Success信託的受託人並持有ZFS Holdings的全部已發行股本，而ZFS Holdings則持有榮成控股有限公司的全部已發行股本。因此，HSBC International Trustee Limited及ZFS Holdings根據證券及期貨條例各自被視為於榮成控股有限公司持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一六年六月三十日，董事並不知悉任何其他人士(董事及本公司主要行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於本公司備存的登記冊的權益或淡倉，或直接或間接擁有附有權利可在任何情況下於本集團任何成員公司股東大會上投票的任何類別股本數目10%或以上權益。

首次公開發售前購股權計劃

本公司已於二零一零年十二月二十日採納首次公開發售前購股權計劃，首次公開發售前購股權計劃的主要條款及條件載於招股章程附錄四「D. 首次公開發售前購股權計劃」一節。上市後，本公司將不會根據首次公開發售前購股權計劃授出進一步的購股權。

董事會報告

尚未行使的購股權

自上市日期起至二零一六年六月三十日，概無註銷任何購股權。於二零一六年六月三十日，合共 77,893,000 份購股權尚未行使。倘所有尚未行使的購股權獲行使，於二零一六年六月三十日，股東的股權將存在 11.2% 的攤薄效應。除上文所載者外，上市後，我們並無亦不會根據首次公開發售前購股權計劃授出任何其他購股權。

承授人	授出日期	行使期間	行使價 (美元)	購股權 於上市日期 代表的 股份數目	期內已行使	期內已註銷	購股權		於二零一六年 六月三十日 代表的 股份數目	佔本公司 已發行 股本的 概約百分比
							未歸屬 購股權的數目	已歸屬 購股權的數目		
本公司董事										
郭朗華	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	15,921,053	-	-	-	15,921,053	15,921,053	2.57%
劉保東	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	14,118,669	-	-	-	14,118,669	14,118,669	2.28%
張亞勤	二零一一年一月一日	二零一四年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	450,596	-	-	-	450,596	450,596	0.07%
Frank Christiaens	二零一一年一月一日	二零一四年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	450,596	-	-	-	450,596	450,596	0.07%
本公司高級管理層										
孫季川	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	450,596	-	-	-	450,596	450,596	0.07%
錢禕明	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	450,596	-	-	-	450,596	450,596	0.07%
錢禕明	二零一五年十月一日	二零一六年十月一日至 二零一二年十二月三十一日	0.00001	4,310,700	-	-	4,310,700 ¹	-	4,310,700	0.70%
崔大偉	二零一五年十月一日	二零一六年十月一日至 二零一二年十二月三十一日	0.00001	4,505,958	-	-	4,505,958 ²	-	4,505,958	0.73%
上文並無提及的本公司附屬公司董事										
鄭鵬程	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	150,199	-	-	-	150,199	150,199	0.02%
本公司其他僱員	二零一一年一月一日	二零一五年一月一日至 二零一二年十二月三十一日	1.16	37,084,037	-	-	-	37,084,037	37,084,037	5.98%
總計	-	-	-	<u>77,893,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,816,658</u>	<u>69,076,342</u>	<u>77,893,000</u>	<u>12.56%</u>

附註：

- 所有購股權將於二零一六年十月一日歸屬。
- 4,505,958 份購股權中，40% 將於二零一六年十月一日歸屬，30% 將於二零一七年十月十一日歸屬及 30% 將於二零一八年十月一日歸屬。

競爭業務

截至二零一六中期期間，概無董事或本公司控股股東及彼等各自的聯繫人(定義見創業板上市規則)於與本集團業務競爭或可能與本集團業務競爭的業務中擁有任何權益，或擁有任何其他與本集團的利益衝突。

遵守企業管治常規

本公司已採納載於創業板上市規則附錄十五所載的企業管治守則及企業管治報告(「**企業管治守則**」)的守則條文，作為其企業管治常規。

董事認為，自上市日期起直至本中期報告日期，本公司一直遵守企業管治守則所載全部守則條文。

董事進行證券交易的操守守則

本公司已按不寬鬆於創業板上市規則第5.48至5.67條所載交易必守標準的條款採納董事進行證券交易的操守守則。經本公司向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認自上市日期起至本中期報告日期一直遵守交易必守標準及有關董事進行證券交易的行為守則。據本公司所知，期內並無任何不遵守該等標準及守則的情況。

合規顧問的權益

誠如本公司合規顧問瑞東金融市場有限公司(「**瑞東**」)所確認，除本公司與瑞東訂立日期為二零一五年八月十八日的合規顧問協議外，瑞東或其董事、僱員或聯繫人(定義見創業板上市規則)概無於本集團，或本公司或本公司任何成員公司的任何證券中，擁有根據創業板上市規則第6A.32條須知會本公司的任何權益。

董事會報告

審核委員會及中期業績審閱

本公司已於二零一六年五月二十三日設立審核委員會，並遵照創業板上市規則訂明其書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱及監察本集團的財務申報程序及內部監控制度，以及監督本集團財務報表的審計程序及審計。

審核委員會包括三名獨立非執行董事，即曹茜女士、張亞勤先生及 Frank Christiaens 先生，並由曹茜女士擔任主席。

審核委員會已就二零一六中期期間審閱未經審核中期財務報表，且認為 (i) 本集團於二零一六中期期間的未經審核財務報表符合適用會計準則及創業板上市規則；及 (ii) 認為其已於該等未經審核財務報表作出足夠披露。

董事會及董事委員會的組成

本公司董事會、審核委員會、提名委員會及薪酬委員會的組成與招股章程所載者相同。

承董事會命
中國數字視頻控股有限公司
主席
鄭福雙

香港，二零一六年八月十日

致中國數字視頻控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱第24至第64頁所載中國數字視頻控股有限公司的中期財務資料，當中包括於二零一六年六月三十日的簡明綜合財務狀況表、截至該日止六個月期間的相關簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及說明附註。香港聯合交易所有限公司創業板證券上市規則規定，中期財務資料須遵照上市規則相關條文及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)編製。董事負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該中期財務資料。

吾等負責根據審閱結果對該中期財務資料達致結論。按照吾等協定的委聘條款，吾等僅向閣下(作為整體)報告結論，且不得作任何其他用途。吾等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

吾等已按照國際審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」(「國際審閱委聘準則第2410號」)進行審閱工作。審閱中期財務資料主要包括向負責財務及會計事務的人員作出查詢，及進行分析性和其他審閱程序。審閱範圍遠小於根據國際核數準則進行審核的範圍，故吾等無法保證吾等將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據吾等的審閱結果，吾等並無發現任何事項，令吾等相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

獨立審閱報告

其他事項

本中期財務資料所披露的截至二零一六年及二零一五年六月三十日止六個月的比較簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表、簡明綜合現金流量表及有關說明附註及截至二零一六年及二零一五年六月三十日止三個月的簡明綜合全面收益表及有關說明附註尚未根據國際審閱委聘準則第2410號審閱。

致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

灣仔

軒尼詩道28號

12樓

二零一六年八月十日

林敬義

執業證書編號：P02771

謹啟

簡明綜合全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	附註	(未經審核)		(未經審核)	
		截至六月三十日止三個月	截至六月三十日止六個月	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
收益	3	158,698	173,017	311,845	279,970
銷售成本		(84,821)	(107,976)	(198,038)	(181,062)
毛利		73,877	65,041	113,807	98,908
其他收入	4	7,804	31,374	15,418	39,708
銷售及營銷開支		(22,059)	(6,669)	(35,587)	(30,389)
行政開支		(20,234)	(17,475)	(32,680)	(26,062)
以股份為基礎的薪酬開支	18	(3,842)	—	(7,586)	—
研發開支		(12,327)	(15,153)	(22,953)	(31,536)
融資成本	5	(1,165)	(3,411)	(3,069)	(3,566)
可贖回可轉換優先股的 公平值收益／(虧損)	17	209,533	6,797	276,108	(10,582)
合營企業應佔虧損	12	(764)	(2,633)	(3,647)	(2,966)
除所得稅前溢利	5	230,823	57,871	299,811	33,515
所得稅抵免／(開支)	6	1,669	(6,595)	(1,773)	(6,471)
期內溢利		232,492	51,276	298,038	27,044
其他全面(虧損)／收益					
其後可能重新分類至損益的項目：					
換算境外業務產生的匯兌差額		(3,783)	996	(10,928)	521
期內全面收益總額		228,709	52,272	287,110	27,565

簡明綜合全面收益表

截至二零一六年六月三十日止六個月

附註	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月	二零一五年 人民幣千元	截至六月三十日止六個月	二零一五年 人民幣千元
以下應佔期內溢利：				
本公司權益持有人	233,870	53,794	300,331	30,862
非控股權益	(1,378)	(2,518)	(2,293)	(3,818)
	<u>232,492</u>	<u>51,276</u>	<u>298,038</u>	<u>27,044</u>
以下應佔期內全面收益總額：				
本公司權益持有人	230,087	54,790	289,403	31,383
非控股權益	(1,378)	(2,518)	(2,293)	(3,818)
	<u>228,709</u>	<u>52,272</u>	<u>287,110</u>	<u>27,565</u>
本公司普通權益持有人				
應佔溢利的每股盈利				
(以每股人民幣分列示)	8			
基本	<u>90.00</u>	<u>21.25</u>	<u>118.69</u>	<u>10.59</u>
攤薄	<u>5.16</u>	<u>10.82</u>	<u>5.17</u>	<u>8.75</u>

第32至第64頁的附註為本中期財務資料的組成部分。

簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

		(未經審核) 於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
資產及負債			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	4,540	6,677
無形資產	10	70,286	67,978
商譽	11	74,220	74,220
於合營企業的權益	12	—	3,647
其他金融資產		3,534	3,461
遞延稅項資產		5,201	8,327
		157,781	164,310
流動資產			
存貨		30,980	32,749
貿易及其他應收款項	13	495,424	420,206
結構性存款	14	50,000	—
已抵押銀行存款		21,498	6,359
銀行結餘及現金		361,926	181,085
		959,828	640,399
流動負債			
貿易及其他應付款項	15	291,432	222,230
所得稅負債		8,600	17,493
其他計息借款		78,707	70,946
		378,739	310,669
流動資產淨額		581,089	329,730
總資產減流動負債		738,870	494,040

簡明綜合財務狀況表

於二零一六年六月三十日

	附註	(未經審核) 於 二零一六年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於 二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動負債			
可贖回可轉換優先股	17	—	607,832
其他計息借款		—	4,363
遞延稅項負債		5,355	5,729
		<u>5,355</u>	<u>617,924</u>
資產/(負債)淨額		<u>733,515</u>	<u>(123,884)</u>
權益			
股本—普通股	16	42	6
股本—不可贖回可轉換優先股	17	—	26,235
儲備		739,721	(146,170)
本公司權益持有人應佔權益		<u>739,763</u>	<u>(119,929)</u>
非控股權益		(6,248)	(3,955)
權益總額/(資本虧絀)		<u>733,515</u>	<u>(123,884)</u>

第32至第64頁的附註為本中期財務資料的組成部分。

簡明綜合權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔權益									
	股本— 不可贖回		股份溢價	法定儲備	匯兌儲備	購股權 儲備	(累計虧損)/ 保留盈利	小計	非控股 權益	(資本虧損)/ 權益總額
	普通股	可轉換 優先股								
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於二零一六年一月一日的結餘	6	26,235	—	19,731	2,865	21,723	(190,489)	(119,929)	(3,955)	(123,884)
期內全面收益										
期內溢利	—	—	—	—	—	300,331	300,331	(2,293)	298,038	
期內其他全面收益	—	—	—	—	(10,928)	—	(10,928)	—	(10,928)	
期內全面收益總額	—	—	—	—	(10,928)	—	300,331	289,403	(2,293)	287,110
與擁有人的交易										
轉換可換股優先股(附註16(i))	5	(26,235)	368,469	—	—	—	—	342,239	—	342,239
資本化發行(附註16(iii))	21	—	(21)	—	—	—	—	—	—	—
就本公司股份上市發行新股 (附註16(vi))	10	—	251,921	—	—	—	—	251,931	—	251,931
股份發行開支(附註16(vi))	—	—	(31,467)	—	—	—	—	(31,467)	—	(31,467)
以股份為基礎的薪酬(附註18)	—	—	—	—	—	7,586	—	7,586	—	7,586
購股權作廢後轉發	—	—	—	—	—	(31)	31	—	—	—
劃撥至法定儲備	—	—	—	5,347	—	—	(5,347)	—	—	—
與擁有人的交易總額	36	(26,235)	588,902	5,347	—	7,555	(5,316)	570,289	—	570,289
於二零一六年六月三十日的結餘	42	—	588,902	25,078	(8,063)	29,278	104,526	739,763	(6,248)	733,515

簡明綜合權益變動表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	本公司權益持有人應佔權益									
	股本— 不可贖回		股份溢價	法定儲備	匯兌儲備	購股權		小計	非控股	
	股本— 普通股	可轉換 優先股				儲備	累計虧損		權益	資本虧蝕
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)				人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)		人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (未經審核)
於二零一五年一月一日的結餘	6	26,235	—	9,791	37,697	18,154	(301,034)	(209,151)	(2,818)	(211,969)
期內全面收益										
期內溢利	—	—	—	—	—	—	30,862	30,862	(3,818)	27,044
期內其他全面收益	—	—	—	—	521	—	—	521	—	521
期內全面收益總額	—	—	—	—	521	—	30,862	31,383	(3,818)	27,565
與持有人的交易										
購股權作廢後轉撥	—	—	—	—	—	(260)	260	—	—	—
非控股股東出資	—	—	—	—	—	—	—	—	3,000	3,000
出售一間附屬公司	—	—	—	—	—	—	—	—	1,968	1,968
與持有人的交易總額	—	—	—	—	—	(260)	260	—	4,968	4,968
於二零一五年六月三十日的結餘	6	26,235	—	9,791	38,218	17,894	(269,912)	(177,768)	(1,668)	(179,436)

第 32 至第 64 頁的附註為本中期財務資料的組成部分。

簡明綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

(未經審核)

截至六月三十日止六個月

	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
經營活動所得現金流量		
除所得稅前溢利	299,811	33,515
就非現金項目作出調整	(245,646)	19,024
營運資金變動前經營溢利	54,165	52,539
營運資金變動淨額	(23,753)	(137,661)
經營所得／(所用)現金	30,412	(85,122)
已付所得稅	(7,914)	—
經營活動所得／(所用)現金淨額	22,498	(85,122)
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備	(1,818)	(1,271)
購買無形資產	(94)	—
透過內部開發的開發成本增加	(8,968)	(4,731)
購買結構性存款	(50,000)	—
原到期日超過三個月的定期存款減少	130,150	—
其他投資活動	(1,420)	(13,476)
投資活動所得／(所用)現金淨額	67,850	(19,478)
融資活動所得現金流量		
贖回可贖回可轉換優先股	—	(12,496)
就本公司股份上市發行新股的所得款項	251,931	—
股份發行開支付款	(31,467)	—
其他融資活動	164	45,233
融資活動所得現金淨額	220,628	32,737

簡明綜合現金流量表

截至二零一六年六月三十日止六個月

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	310,976	(71,863)
於期初現金及現金等價物	30,935	97,372
外匯匯率變動對所持現金及現金等價物的影響	15	6
於期末現金及現金等價物	<u>341,926</u>	<u>25,515</u>
現金及現金等價物結餘分析：		
銀行結餘及現金	361,926	75,515
減：原到期日超過三個月的定期存款	(20,000)	(50,000)
期末現金及現金等價物	<u>341,926</u>	<u>25,515</u>

第32至第64頁的附註為本中期財務資料的組成部分。

1. 一般資料

中國數字視頻控股有限公司(「本公司」)於二零零七年一月八日根據開曼群島公司法(經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份自二零一六年六月二十七日起於香港聯合交易所有限公司創業板(「創業板」)上市(「上市」)。

本公司為一間投資控股公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事在中華人民共和國(「中國」)研究、開發及銷售視頻相關和廣播設備和軟件以及提供有關技術服務(「業務」)。

2. 編製基準

截至二零一六年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務資料(「中期財務資料」)乃根據聯交所創業板證券上市規則適用披露條文及遵守國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。中期財務資料乃於二零一六年八月十日獲本公司董事會授權發出。

編製中期財務資料所使用的會計政策及計算方法與編製載於日期為二零一六年六月十五日的招股章程的截至二零一五年十二月三十一日止年度會計師報告內所使用者一致，惟採用於二零一六年一月一日開始的會計期間生效並有關本集團的以下國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)的修訂除外：

國際財務報告準則的修訂	對二零一二年至二零一四年週期國際財務報告準則之年度改進
國際會計準則第1號的修訂	披露措施
國際會計準則第16號及國際會計準則第38號的修訂	澄清折舊及攤銷的可接受方法

本集團已採用所有於二零一六年一月一日開始的財政年度強制執行的修訂準則。採納並無對現時及過往期間的業績及財務狀況編製及呈列方式造成重大影響。

本集團並無提早採納已頒布但尚未生效的任何其他準則或修訂。

中期財務資料並無包括年度財務報表中規定的所有資料及披露，且應與日期為二零一六年六月十五日的招股章程所載截至二零一五年十二月三十一日止年度會計師報告一併閱讀。

除非另有說明，否則中期財務資料乃以人民幣(「人民幣」)呈列。

中期財務資料未經審核，但已經致同(香港)會計師事務所有限公司根據國際審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師執行之中期財務資料審閱」進行審閱。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

3. 收益及分部資料

本集團的經營活動可歸為主要專注研發及銷售視頻相關和廣播設備和軟件與在中國提供有關技術服務的單一可呈報及經營分部。此經營分部乃依據主要經營決策人(「主要經營決策人」，為本集團的執行董事)所審閱的內部管理報告確立。主要經營決策人主要審閱來自產品銷售、解決方案以及服務的收益，該等收益乃按本集團的會計政策計量。然而，除收益資料外，並無經營業績及其他單獨財務資料可用於評估有關收益類別的表現。主要經營決策人全面審閱本集團的整體業績，以作出有關資源分配的決策。因此，並無呈列分部資料。本集團收益分析如下：

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
解決方案	91,011	127,781	221,151	202,895
服務	36,068	8,625	45,175	30,832
產品	31,619	36,611	45,519	46,243
	<u>158,698</u>	<u>173,017</u>	<u>311,845</u>	<u>279,970</u>

地區資料

本集團主要在中國營運。於二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日，本集團幾乎所有的非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)均位於中國。

4. 其他收入

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
其他收益				
利息收入	666	470	862	746
呆賬撥備撥回	54	73	972	73
增值稅(「增值稅」)退款(附註a)	5,141	8,856	9,481	12,904
	5,861	9,399	11,315	13,723
其他收入／收益淨額				
出售無形資產的收益	—	10,800	—	10,800
出售一家附屬公司的收益	—	7,872	—	7,872
政府補貼收入(附註b)	1,916	3,006	4,065	6,562
雜項收入	27	297	38	751
	1,943	21,975	4,103	25,985
	7,804	31,374	15,418	39,708

附註：

- (a) 在中國銷售軟件產品須繳納17%的增值稅。自主研發軟件產品及擁有在中國有關機關登記的軟件產品的公司有權獲得相等於超過銷項增值稅超出進項增值稅當月所支付銷售發票金額3%的增值稅退款。
- (b) 補貼收入主要與政府就運營及開發活動給予的現金補貼有關，相關補貼為無條件補貼或已達成有關條件的補貼。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

5. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利乃經扣除下列各項：

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
融資成本				
須於五年內悉數償還的銀行 及其他借款利息	<u>1,165</u>	<u>3,411</u>	<u>3,069</u>	<u>3,566</u>
僱員福利開支				
薪金、花紅及津貼	25,483	27,837	50,619	56,930
退休福利計劃供款	5,459	5,334	11,898	12,285
遣散費	9	389	18	497
以股份為基礎的薪酬開支	<u>3,842</u>	<u>—</u>	<u>7,586</u>	<u>—</u>
	<u>34,793</u>	<u>33,560</u>	<u>70,121</u>	<u>69,712</u>
其他項目				
上市相關開支	3,948	2,663	9,938	2,663
確認為開支的軟件及 硬件設備成本，包括 — 陳舊存貨撥備	65,626	80,780	151,887	136,093
物業、廠房及設備折舊	2,685	3,922	4,508	6,340
無形資產攤銷	3,251	3,127	6,754	6,139
貿易及其他應收款項呆賬撥備	<u>5,838</u>	<u>6,424</u>	<u>5,838</u>	<u>6,424</u>

6. 所得稅(抵免)/開支

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
即期稅項 – 中國企業所得稅				
本期間	1,256	11,203	4,823	11,203
過往年度超額撥備	(5,802)	—	(5,802)	—
	<u>(4,546)</u>	<u>11,203</u>	<u>(979)</u>	<u>11,203</u>
遞延稅項				
暫時差額的產生及撥回	102	(2,146)	(23)	(2,270)
稅率變動對遞延稅項結餘的影響	2,775	(2,462)	2,775	(2,462)
	<u>2,877</u>	<u>(4,608)</u>	<u>2,752</u>	<u>(4,732)</u>
所得稅(抵免)/開支	<u>(1,669)</u>	<u>6,595</u>	<u>1,773</u>	<u>6,471</u>

附註：

(a) 開曼群島所得稅

本公司於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，因此獲豁免繳納開曼群島所得稅。

(b) 香港利得稅

香港利得稅稅率為16.5%。由於本集團內各公司於有關期間在香港並無估計應課稅溢利，因此並無撥備香港利得稅。

(c) 新加坡利得稅

有關期間新加坡利得稅稅率為17%。由於本集團內各公司於有關期間在新加坡並無估計應課稅溢利，因此並無撥備新加坡利得稅。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

6. 所得稅(抵免)／開支—續

附註：—續

(d) 中國企業所得稅

本集團就其在中國的業務所作出的所得稅撥備乃根據現行相關法律、詮釋及慣例就有關期間估計應課稅溢利按適用稅率計算。有關期間適用所得稅稅率為25%。

根據中國相關法律及法規，本公司的附屬公司新奧特(北京)視頻技術有限公司(「新奧特外商獨資企業」)於二零一二年取得「高新技術企業」(「高新技術企業」)資格並於二零一五年續新其資格。於二零一六年，新奧特外商獨資企業亦被評為「國家規劃佈局內重點軟件企業」，因此自二零一五年起追溯享有10%優惠所得稅稅率，且一直享有此項優惠所得稅稅率直至不再符合有關資格為止。

根據中國相關法律及法規，本公司的附屬公司北京正奇聯訊科技有限公司(「北京正奇」)於二零一四年取得高新技術企業資格，因此於二零一四年至二零一六年享有15%的優惠所得稅稅率。

根據中國相關法律及法規，從事研發活動的企業有權在釐定其該年度應課稅溢利時將所產生的研發開支的150%稱作可扣稅開支(「加計扣除」)。新奧特外商獨資企業及北京正奇已經對將在確定其截至二零一五年及二零一六年六月三十日止三個月及六個月的應課稅溢利時提出的加計扣除作出最佳估計。

7. 股息

董事不建議派付截至二零一六年六月三十日止六個月的中期股息(二零一五年：零)。

8. 每股盈利

就計算每股基本及攤薄盈利而言，於計算截至二零一五年及二零一六年六月三十日止三個月及六個月的每股基本及攤薄盈利時，於各期間的普通股數目亦已就因附註16(iii)所述的資本化發行而產生的發行在外股份數目的按比例變化作出追溯調整。

8. 每股盈利—續

(a) 每股基本盈利

每股基本盈利按本公司普通權益持有人應佔經調整利潤除以期間發行在外普通股的加權平均數計算。

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
盈利				
本公司權益持有人應佔利潤	233,870	53,794	300,331	30,862
未宣派優先股股息	(2,554)	(2,719)	(5,193)	(5,416)
用於釐定每股基本盈利的利潤	<u>231,316</u>	<u>51,075</u>	<u>295,138</u>	<u>25,446</u>

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
股份數目(千股)				
每股基本盈利的發行在外普通股 加權平均數	<u>257,007</u>	<u>240,318</u>	<u>248,663</u>	<u>240,318</u>

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

8. 每股盈利—續

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃透過調整發行在外普通股加權平均數，以假設轉換所有潛在攤薄普通股而計算，計算如下：

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
盈利				
用於釐定每股基本盈利的本公司 普通權益持有人應佔利潤	231,316	51,075	295,138	25,446
可贖回可轉換優先股的 公平值變動	(209,533)	(6,797)	(276,108)	3,878
未宣派優先股股息	2,554	2,719	5,193	4,178
用於釐定每股攤薄盈利的利潤	<u>24,337</u>	<u>46,997</u>	<u>24,223</u>	<u>33,502</u>

	(未經審核)		(未經審核)	
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一六年	二零一五年	二零一六年	二零一五年
股份數目(千股)				
用於釐定每股基本盈利的普通股 加權平均數	257,007	240,318	248,663	240,318
視作轉換優先股的影響 (經資本化發行調整)	214,807	193,929	219,745	142,674
	<u>471,814</u>	<u>434,247</u>	<u>468,408</u>	<u>382,992</u>

8. 每股盈利—續

(b) 每股攤薄盈利—續

截至二零一五年及二零一六年六月三十日止三個月及六個月，本公司擁有以下三類潛在攤薄普通股：不可贖回可轉換A-1系列優先股、可贖回可轉換優先股(包括A系列優先股、A-1系列優先股、B系列優先股及C系列優先股)以及本公司的二零一零年購股權計劃。

截至二零一五年及二零一六年六月三十日止三個月及截至二零一六年六月三十日止六個月，計算每股攤薄盈利時已假設不可贖回可轉換A-1系列優先股、可贖回可轉換A系列、A-1系列、B系列及C系列優先股已獲轉換。截至二零一五年六月三十日止六個月，計算每股攤薄盈利時已假設不可贖回可轉換A-1系列優先股及可贖回可轉換B系列及C系列優先股已獲轉換，惟並無假設餘下優先股已獲轉換，乃由於有關轉換將導致每股盈利增加。

由於本公司普通股的估計市價低於各報告期末購股權的行使價，故本公司的購股權被視為反攤薄。

9. 物業、廠房及設備

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團以人民幣2,447,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣1,749,000元)的成本收購物業、廠房及設備，其中人民幣629,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣478,000元)轉撥自存貨。

10. 無形資產

截至二零一六年六月三十日止六個月，透過收購的無形資產增加及有關開發成本的資本化分別為人民幣94,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：零)及人民幣8,968,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣4,731,000元)。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

11. 商譽

商譽的賬面值因於二零一三年收購數碼廣播業務而產生。

商譽的賬面值分配至於中國研發及銷售視頻相關及廣播設備及軟件和提供相關技術服務。商譽的可收回金額以使用價值計算為基礎釐定，並採用涵蓋5年期的年度現金流預算規劃，其中就年期超過五年的現金流量採用估計長期年增長率3.0%(二零一五年十二月三十一日：3.0%)。使用價值模型中分別採用貼現系數20.0%(二零一五年十二月三十一日：20.0%)。關鍵假設包括穩定利潤率，其基於預期市場份額釐定，並計及當時經濟環境及市場預測。董事認為，可收回金額的關鍵假設的任何合理可能變動將不會令單位賬面值超過可收回總額。

12. 於合營企業的權益

	(未經審核) 於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
應佔淨資產	—	3,647

本集團於合營企業的權益使用權益法入賬，指其於北京海米文化傳媒有限公司(「北京海米」)、北京悅影科技有限公司(「北京悅影」)及新奧特(北京)雲端科技有限公司(「新奧特雲端」)(統稱「合營企業」)的投資。該等合營企業均為非上市公司實體，並無可用市場報價。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團於損益確認的應佔合營企業虧損為人民幣3,647,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：人民幣2,966,000元)。

13. 貿易及其他應收款項

	附註	(未經審核) 於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項及應收票據			
來自第三方		424,602	337,723
來自關聯方		5,959	6,842
		<u>430,561</u>	<u>344,565</u>
減：貿易應收款項的減值撥備		(22,916)	(18,050)
	(a)	<u>407,645</u>	<u>326,515</u>
其他應收款項			
按金、預付款項及其他應收款項	(b)	44,182	35,520
投標與履約保證書的按金		12,627	14,111
應收客戶的合同工程款項		201	—
應收關聯方款項		1,691	9,526
應收合營企業款項		10,668	12,779
應收增值稅		8,203	11,501
向僱員提供的墊款		13,835	7,690
遞延首次公開發售成本		—	6,192
		<u>91,407</u>	<u>97,319</u>
減：其他應收款項的減值撥備		(3,628)	(3,628)
		<u>87,779</u>	<u>93,691</u>
		<u>495,424</u>	<u>420,206</u>

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

13. 貿易及其他應收款項－續

本集團董事認為，預期於一年內收回的貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異，原因是該等款項於短期內到期。

貿易及其他應收款項中包括以下預期於超過一年以後收回的金額：

	(未經審核) 於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	9,463	7,914
投標與履約保證書的按金	6,273	5,815
	<u>15,736</u>	<u>13,729</u>

預期於超過一年以後收回的貿易及其他應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異。

13. 貿易及其他應收款項—續

(a) 貿易應收款項及應收票據

發票是按相關銷售合同上訂明的付款條款向客戶開具，而發票須於開具時支付。通常會於簽署合同時要求取得按金，而擁有良好信用記錄的客戶及財務狀況穩健的選定大型中國電視台可於開具發票後 180 天以後結算款項。於二零一六年六月三十日，貿易應收款項及應收票據分別包括應收保留金(扣除撥備)人民幣 49,683,000 元(二零一五年十二月三十一日：人民幣 42,990,000 元)。應收保留金一般於相關解決方案銷售完成後一至三年內收回。下表載列於各報告日期基於貿易應收款項及應收票據發票日期進行的賬齡分析(已扣除撥備)：

	(未經審核) 於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
已開票：		
0 至 90 天	98,707	149,951
91 至 180 天	49,878	50,437
181 至 365 天	114,756	19,435
1 至 2 年	7,021	2,300
	<u>270,362</u>	<u>222,123</u>
未開票	137,283	104,392
	<u>407,645</u>	<u>326,515</u>

貿易應收款項減值撥備的變動載列如下：

	(未經審核) 於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
期／年初結餘	18,050	23,483
減值撥備	5,838	11,717
撥回減值撥備	(972)	(16,650)
不可收回撇銷	—	(500)
期／年末結餘	<u>22,916</u>	<u>18,050</u>

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

13. 貿易及其他應收款項—續

(b) 其他應收款項

保證書按金

投標與履約保證書的按金存於第三方處，以履行合同。按金不計息，且於合同完成時予以歸還。

應收客戶的合同工程款項

應收客戶的合同工程款項指在根據完工百分比法確認的解決方案銷售的服務部分中，已產生總成本與已確認溢利之間的結餘。

應收合營企業／關聯方款項

應收合營企業款項無抵押，不計息且須按要求償還。

其他應收款項的減值撥備

其他應收款項的減值撥備變動載列如下：

	(未經審核) 於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
期／年初結餘	3,628	1,340
減值撥備	—	2,288
期／年末結餘	<u>3,628</u>	<u>3,628</u>

14. 結構性存款

於二零一六年六月三十日的結構性存款包括由中國的銀行發行的以人民幣計值的存款人民幣50,000,000元(二零一五年十二月三十一日：零)。結構性存款按2.88%至2.92%的預計年利率計息，視乎銀行投資的相關工具的市場價格而定，須於購買日期起計180天到期時支付。結構性存款於首次確認時指定為透過損益計量的金融資產，原因是其包含並不密切相關的嵌入式衍生工具。

結構性存款乃參考貼現現金流量法使用預計收益的不可觀察輸入數據進行計量。預計收益越高，公平值也就越高。董事認為，結構性存款的公平值與其賬面值相若。由於影響對損益並不重大，故此並無就截至二零一六年六月三十日止六個月確認結構性存款的公平值變動。

15. 貿易及其他應付款項

	附註	(未經審核)	(經審核)
		於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項及應付票據			
應付予第三方	(a)	128,586	104,960
其他應付款項			
應付客戶的合同工程款項		722	1,319
來自客戶的墊款		24,744	11,009
其他應付款項及應計費用		45,643	20,986
其他稅項負債		72,365	62,716
員工成本及應計福利		9,970	8,198
與政府補貼有關的遞延收入		9,402	13,042
		162,846	117,270
		291,432	222,230

所有款項均屬短期性質，故於二零一五年十二月三十一日及二零一六年六月三十日本集團的貿易及其他應付款項的賬面值被視為與其公平值合理近似。

(a) 貿易應付款項

本集團獲其供應商授予介乎 30 至 180 天的信用期。貿易應付款項基於確認日期的賬齡分析如下：

	(未經審核)	(經審核)
	於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
0至90天	85,153	76,543
91至180天	21,175	8,658
181至365天	8,270	6,782
1至2年	4,147	5,096
2至3年	2,758	1,264
超過3年	7,083	6,617
	128,586	104,960

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

16. 股本

	附註	股份數目	股份面值 美元
法定：			
本公司普通股：			
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日， 每股面值0.00001美元		4,887,515,214	48,875
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>112,484,786</u>	<u>1,125</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u><u>5,000,000,000</u></u>	<u><u>50,000</u></u>
可贖回可轉換優先股：			
—A系列			
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日， 每股面值0.00001美元		40,000,000	400
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>(40,000,000)</u>	<u>(400)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
—A-1系列			
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日， 每股面值0.00001美元		27,500,000	275
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>(27,500,000)</u>	<u>(275)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
—B系列			
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日， 每股面值0.00001美元		34,833,333	348
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	<u>(34,833,333)</u>	<u>(348)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>

16. 股本—續

	附註	股份數目	股份面值 美元	
—C 系列				
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日， 每股面值 0.00001 美元		10,151,453	102	
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	(10,151,453)	(102)	
於二零一六年六月三十日(未經審核)		—	—	
可贖回可轉換優先股總額				
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日， 每股面值 0.00001 美元		112,484,786	1,125	
於二零一六年六月二十七日重新指定及重新分類	(ii)	(112,484,786)	(1,125)	
於二零一六年六月三十日(未經審核)		—	—	
	附註	股份數目	股份面值 美元	股份等價面值 人民幣千元
已發行及繳足：				
本公司的普通股：				
於二零一五年一月一日、 二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日的普通股		80,000,000	800	6
轉換優先股	(i)	74,795,203	748	5
資本化發行時發行股份	(iii)	310,204,797	3,102	21
就本公司股份上市發行新股份	(iv)	155,000,000	1,550	10
於二零一六年六月三十日(未經審核)		620,000,000	6,200	42

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

16. 股本—續

	附註	股份數目	股份面值 美元
不可贖回可轉換優先股：			
—A-1 系列			
於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日		6,250,000	62
轉換為普通股	(i)	<u>(6,250,000)</u>	<u>(62)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
可贖回可轉換優先股：			
—A 系列			
於二零一五年一月一日		40,000,000	400
年內完成全部贖回		<u>(17,600,000)</u>	<u>(176)</u>
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日		22,400,000	224
轉換為普通股	(i)	<u>(22,400,000)</u>	<u>(224)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
—A-1 系列			
於二零一五年一月一日		21,250,000	213
年內完成全部贖回		<u>(7,250,000)</u>	<u>(73)</u>
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日		14,000,000	140
轉換為普通股	(i)	<u>(14,000,000)</u>	<u>(140)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>

16. 股本—續

	附註	股份數目	股份面值 美元
—B系列			
於二零一五年一月一日、二零一五年 十二月三十一日及二零一六年一月一日 轉換為普通股	(i)	34,833,333 <u>(34,833,333)</u>	348 <u>(348)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
—C系列			
於二零一五年一月一日、二零一五年 十二月三十一日及二零一六年一月一日 轉換為普通股	(i)	10,151,453 <u>(10,151,453)</u>	102 <u>(102)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
可贖回可轉換優先股總額 於二零一五年十二月三十一日		<u>81,384,786</u>	<u>814</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

16. 股本—續

附註：

(i) 轉換可贖回及不可贖回可轉換優先股(「轉換」)

緊接上市前，6,250,000股A-1系列不可贖回可轉換優先股、22,400,000股A系列、14,000,000股A-1系列、34,833,333股B系列及10,151,453股C系列可贖回可轉換優先股已分別按轉換率1:0.75、1:0.75、1:0.75、1:0.9375及1:1轉換為普通股，產生74,795,203股普通股(經資本化發行調整前)。因此，所有優先股已終止確認，並分別以約人民幣5,000元及人民幣368,469,000元轉至股本及股份溢價。

(ii) 緊隨轉換完成後更改本公司法定股本

根據二零一六年五月二十三日通過的股東書面決議案，緊隨轉換後，112,484,786股法定可贖回可轉換優先股及不可贖回可轉換優先股已重新分類及重新指定為每股面值0.00001美元的普通股，而本公司法定股本由48,875美元增至50,000美元，分為5,000,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。

(iii) 資本化發行

根據二零一六年五月二十三日通過的本公司股東書面決議案，待本公司的股份溢價賬因根據招股章程所述的建議股份發售而發行發售股份(「資本化發行」)獲入賬後，本公司將其股份溢價賬中約3,102美元資本化，並將該筆撥作資本的金額按面值繳足310,204,797股股份。資本化發行已於二零一六年六月二十七日完成。

(iv) 與本公司股份上市有關的新股發行

二零一六年六月二十七日，在香港聯合交易所有限公司創業板上市後，本公司以現金代價每股1.90港元發行155,000,000股每股面值0.00001美元的新普通股，並取得所得款項總額約294,500,000港元(相等於人民幣251,931,000元)，其中約人民幣10,000元於股本入賬，而結餘人民幣251,921,000元於本公司股份溢價賬入賬。

股份發行開支主要包括股份包銷佣金、律師費、申報會計師費用及其他上市相關開支。發行新股直接應佔的增加成本人民幣31,467,000元視作自發行產生的股份溢價賬扣減。

17. 可贖回可轉換優先股

年/期內可贖回及不可贖回可轉換優先股的變動載列如下：

	附註	股份數目	股份面值 美元
可贖回可轉換優先股			
—A系列			
於二零一五年一月一日，每股面值0.00001美元		14,000,000	140
年內修改	(ii)	8,400,000	84
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日		22,400,000	224
轉換為普通股	16(i)	(22,400,000)	(224)
於二零一六年六月三十日(未經審核)		—	—
—A-1系列			
於二零一五年一月一日，			
每股面值0.00001美元	(i)	8,750,000	87
年內修改	(ii)	5,250,000	53
於二零一五年十二月三十一日及二零一六年一月一日		14,000,000	140
轉換為普通股	16(i)	(14,000,000)	(140)
於二零一六年六月三十日(未經審核)		—	—
—B系列			
於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日及			
二零一六年一月一日，每股面值0.00001美元	(i)	34,833,333	348
轉換為普通股	16(i)	(34,833,333)	(348)
於二零一六年六月三十日(未經審核)		—	—

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

17. 可贖回可轉換優先股—續

	附註	股份數目	股份面值 美元
—C系列			
於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日，每股面值0.00001美元	(i)	10,151,453	102
轉換為普通股	16(i)	<u>(10,151,453)</u>	<u>(102)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
可贖回可轉換優先股總額			
於二零一五年十二月三十一日		<u>81,384,786</u>	<u>814</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>
不可贖回可轉換優先股			
—A-1系列			
於二零一五年一月一日、二零一五年十二月三十一日 及二零一六年一月一日，每股面值0.00001美元		6,250,000	62
轉換為普通股	16(i)	<u>(6,250,000)</u>	<u>(62)</u>
於二零一六年六月三十日(未經審核)		<u>—</u>	<u>—</u>

17. 可贖回可轉換優先股—續

附註：

(i) 發行優先股

於二零零八年一月八日，本公司以每股0.30美元的價格按總收購價10,000,000美元(相等於約人民幣72,540,000元)向第三方投資者發行33,333,334股每股面值0.00001美元的A系列可贖回可轉換優先股(「A系列優先股」)。A系列優先股持有人亦收取6,666,666份認股權證，以按每股0.30美元的行使價收購本公司每股面值0.00001美元的A系列優先股，據此持有人已於二零一一年一月八日按總代價2,000,000美元(相等於約人民幣13,236,000元)悉數行使。於二零一三年一月一日，A系列優先股持有人包括國際金融公司(「國際金融公司」)、Intel Capital Corporation(「Intel Capital」)、Vertex Technology Fund (III) Ltd.(「Vertex Tech」)及Vertex Asia Growth Ltd(「Vertex Asia」)。

於二零零九年八月十八日，本公司以每股0.40美元的價格按總收購價11,000,000美元(相等於約人民幣74,982,930元)向國際金融公司、Intel Capital、Vertex Tech及德昌香港發行27,500,000股每股面值0.00001美元的A-1系列可贖回可轉換優先股(「A-1系列優先股」)。

於二零一一年十一月二十三日，本公司以每股1.4354美元的價格按總收購價50,000,000美元(相等於約人民幣318,320,000元)向Carvillo Success Limited(「Carvillo」)發行34,833,333股每股面值0.00001美元的B系列可贖回可轉換優先股(「B系列優先股」)。

於二零一四年十月二十七日，本公司以每股約1.6018美元的價格按總收購價16,285,319美元(相等於約人民幣100,000,000元)向方正集團(香港)有限公司(「方正香港」)發行10,151,453股每股面值0.00001美元的C系列可贖回可轉換優先股(「C系列優先股」)。

A系列、A-1系列、B系列及C系列優先股(合稱「優先股」)的主要條款載於招股章程附錄一。

(ii) 贖回及結算A系列及A-1系列優先股

Vertex Funds持有的A系列及A-1系列優先股

於二零一三年九月二十三日，本公司收到Vertex Funds(即Vertex Tech及Vertex Asia)的通知，其中Vertex Tech已行使其權利贖回6,000,000股A系列優先股(贖回價為每股0.60美元)及3,750,000股A-1系列優先股(贖回價為每股0.80美元)，總贖回價為6,600,000美元(相等於約人民幣40,574,000元)，而Vertex Asia已行使其權利贖回6,000,000股A系列優先股(贖回價為每股0.60美元)，總贖回價為3,600,000美元(相等於約人民幣22,131,000元)。總贖回價於贖回通知日期後二十(20)天內到期。

贖回通知日期後及直至二零一四年三月四日，本集團已向Vertex Funds支付3,060,000美元(相等於約人民幣18,719,000元)。於二零一四年三月五日，本公司與Vertex Funds訂立結算及解除協議，其中本公司須向Vertex Funds支付餘下贖回價7,140,000美元，分為等額月度分期付款510,000美元(「結算款項」)，自二零一四年三月三十一日起至二零一五年四月三十日。本公司亦須於二零一四年三月底之前就法律及專業費用向Vertex Funds償還不超過20,000美元(相等於約人民幣123,000元)的進一步結算付款。倘任何結算款項不會根據還款時間表於到期日或之前作出，則本公司須自結算款項原定到期日(「有效日期」)或不超過59天之前支付結算款項，自原到期日至有效日期就該結算款項金額另加每月2%利息。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

17. 可贖回可轉換優先股—續

附註：—續

(ii) 贖回及結算 A 系列及 A-1 系列優先股—續

Vertex Funds 持有的 A 系列及 A-1 系列優先股—續

於二零一五年六月二十六日，本集團截至二零一五年十二月三十一日止年度向 Vertex Funds 全部支付贖回金額後董事會批准註銷 12,000,000 股 A 系列優先股及 3,750,000 股 A-1 系列優先股。

國際金融公司及 Intel Capital 持有的 A 系列及 A-1 系列優先股

於二零一三年九月二十三日，本公司收到國際金融公司的通知，贖回其 20,000,000 股 A 系列優先股(贖回價為每股 0.60 美元)及 12,500,000 股 A-1 系列股份(贖回價為每股 0.80 美元)，總贖回價為 22,000,000 美元(相等於約人民幣 135,245,000 元)。同日，本公司收到 Intel Capital 的通知，贖回其 8,000,000 股 A 系列優先股及 5,000,000 股 A-1 系列股份，總贖回價為 8,800,000 美元(相等於約人民幣 54,098,000 元)。總贖回價於贖回通知日期後二十(20)天內到期。

贖回通知日期後及直至二零一四年七月二十七日，本公司尚未向國際金融公司及 Intel Capital 作出付款。於二零一四年七月二十八日，國際金融公司、Intel Capital 及本公司(「訂約方」)訂立結算協議以修改贖回安排。訂約方協定，本公司將向國際金融公司贖回其 10,000,000 股 A 系列優先股及 6,250,000 股 A-1 系列優先股，總贖回價為 11,000,000 美元(相等於約人民幣 67,783,000 元)。就 Intel Capital 而言，本公司將贖回其 4,000,000 股 A 系列優先股及 2,500,000 股 A-1 系列優先股，總贖回價為 4,400,000 美元(相等於約人民幣 26,880,000 元)。訂約方另協定，於結算協議日期(即二零一六年一月二十八日)後十八(18)個月內，本公司將毋須贖回國際金融公司持有的餘下 10,000,000 股 A 系列優先股及 6,250,000 股 A-1 系列優先股以及 Intel Capital 持有的餘下 4,000,000 股 A 系列優先股及 2,500,000 股 A-1 系列優先股。

已贖回股份須於本公司指定日期(「截止日期」)，即結算協議日期後不遲於六個月贖回。總贖回代價 15,400,000 美元(相等於約人民幣 94,896,000 元)須於下列情況支付予國際金融公司及 Intel Capital: (a) 自結算協議起計 10 天內，並無任何扣減，將支付國際金融公司 4,400,000 美元(相等於約人民幣 27,113,000 元)，Intel Capital 1,760,000 美元(相等於約人民幣 10,845,000 元)；(b) 於截止日期，並無任何扣減，將支付國際金融公司合共 6,600,000 美元(相等於約人民幣 40,670,000 元)，Intel Capital 2,640,000 美元(相等於約人民幣 16,268,000 元)。

於二零一五年七月二十八日，訂約方訂立經修訂及重列結算協議以修改贖回安排。訂約方協定 (a) 本公司於過往年度向國際金融公司作出的部分總計 4,400,000 美元(相等於約人民幣 27,073,000 元)贖回付款將被視為全部贖回 4,000,000 股 A 系列優先股及 2,500,000 股 A-1 系列優先股的付款，而本公司於過往年度向 Intel Capital 作出的部分總計 1,760,000 美元(相等於約人民幣 10,829,000 元)贖回付款將被視為全部贖回 1,600,000 股 A 系列優先股及 1,000,000 股 A-1 系列優先股的付款。贖回被視為於二零一五年七月二十三日已發生；(b) 國際金融公司與 Intel Capital 於二零一三年九月二十三日撤回向本公司發出的贖回通知，將不會要求本公司贖回餘下優先股，直至及除非本公司未能於二零一七年三月三十一日或之前完成合資格首次公开发售；及 (c) 代替贖回 13,650,000 股 A 系列及 A-1 系列優先股(包括國際金融公司持有的 6,000,000 股 A 系列優先股及 3,750,000 股 A-1 系列優先股以及 Intel Capital 持有的 2,400,000 股 A 系列優先股及 1,500,000 股 A-1 系列優先股)，該等股份由國際金融公司及 Intel Capital 出售予獨立第三方香港奧鑫股份有限公司。

17. 可贖回可轉換優先股—續

附註：—續

(iii) 優先股的會計處理

優先股於初步確認時獲指定為按公平值計入損益的金融負債。優先股按公平值計量，其公平值變動於損益內確認。優先股持有人行使贖回選擇權後，金融負債按攤銷成本計量。

本公司參考由獨立專業估值師提供的獨立估值按公平值對優先股進行估值。股權價值於二零一五年十二月三十一日的公平值採用貼現現金流量分析估值法釐定。股權價值的公平值則被視為缺少適銷性。優先股的公平值採用期權定價法釐定。於二零一五年十二月三十一日，估計未來現金流量的現值乃按 15.5% 的加權平均資本成本（「加權平均資本成本」）貼現。

於二零一五年十二月三十一日就優先股的估值採納的假設及關鍵參數如下：

方法	期權—定價法
優先股的估計可能性	
—清算	2.5%
—贖回	17.5%
—兌換	80.0%
無風險比率	
—清算	0.7%
—贖回	0.7%
到期日(年份數)	1.3年
優先股股息收益率	零
波動	
—用於流動	42.0%
—用於贖回	42.0%

於二零一六年六月二十七日，優先股轉換為本公司每股面值 0.00001 美元的普通股（附註 16(ii)）。緊接轉換前，可贖回可轉換優先股的公平值約為人民幣 342,239,000 元，乃由本公司參考轉換日期的收市價每股 1.90 港元計量。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

17. 可贖回可轉換優先股—續

優先股的變動載列如下：

	可贖回可轉換優先股			計入股本的 不可贖回 可轉換優先股 人民幣千元
	按公平值 計入損益的 金融負債 人民幣千元	按攤銷成本的 金融負債 人民幣千元	總計 人民幣千元	
於二零一五年一月一日	564,233	69,022	633,255	26,235
於損益確認的公平值變動	10,582	—	10,582	—
期內還款	—	(12,496)	(12,496)	—
貨幣換算差額	(519)	(36)	(555)	—
於二零一五年六月三十日(未經審核)	<u>574,296</u>	<u>56,490</u>	<u>630,786</u>	<u>26,235</u>
於二零一五年十二月三十一日及 二零一六年一月一日	607,832	—	607,832	26,235
於損益確認的公平值變動	(276,108)	—	(276,108)	—
轉換為普通股(附註 16(i))	(342,239)	—	(342,239)	(26,235)
貨幣換算差額	10,515	—	10,515	—
於二零一六年六月三十日(未經審核)	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

18. 以股份為基礎的補償交易

以權益結算的購股權計劃

根據董事會於二零一零年十二月二十日(「生效日期」)一致通過的書面決議案，本公司採納一項購股權計劃及自二零一零年十二月二十日起十年期間生效及有效(「二零一零年購股權計劃」)。

二零一零年購股權計劃旨在向合資格參與者提供獲得及維持股份所有權，從而增強彼等對本集團福祉的貢獻以及促進及識別股東與該等合資格參與者之間的利益。董事會薪酬委員會(「委員會」)或董事會(倘尚未成立該委員會)全權酌情認為已經或將會對本集團作出貢獻的本集團全體董事、僱員、諮詢或顧問均有資格參與二零一零年購股權計劃。在不限於上述人士情況下，於授出購股權時，本公司5%或以上發行在外普通股的任何持有人均無資格獲授或收取二零一零年購股權計劃項下的任何購股權的本公司任何普通股。

於行使根據二零一零年購股權計劃已授出及尚未行使的所有未行使購股權後將予發行(不時)的本公司普通股最高股份數合共不得超過26,000,000股(可予調整，如於購股權授出日期後發生紅股發行、特別現金股息、股份分拆、撥回股份分拆、重新資本化、重組、合併、綜合、整合)。截至生效日期，本公司發行在外的普通股總數為80,000,000股每股面值0.00001美元的普通股。

本公司於授出時將會訂明購股權須予行使的期限及期限不超過10年。購股權可根據本公司制定的歸屬計劃行使。於授出購股權時，本公司可訂明於購股權可予全部或部分行使前須持有購股權的最短期間。

二零一零年購股權計劃項下股份的認購價(「購股權價格」)將由本公司於授出時訂明。購股權價格須由參與者以現金或透過出售支付予本公司，及本公司以總代價1.00美元購回於購股權獲行使時擁有總公平市值的參與者持有的本公司普通股的價格等於購股權價格。

發售及接納購股權的授出須由購股權協議證明。於二零一零年購股權計劃獲採納十週年日期後，概不得根據二零一零年購股權計劃授出任何購股權。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

18. 以股份為基礎的補償交易—續

以權益結算的購股權計劃—續

倘由於任何原因參與者與本集團的僱傭關係或服務終止，則於終止後360天期間(「購回期」)內，本公司有權利惟並無義務購回由該名參與者於行使其購股權時購買的本公司的任何或全部普通股(「購回權利」)，購回價格等於本公司行使其購回權利日期普通股的公平市值。

於二零一一年一月一日，本公司以零代價授出26,000,000份估計公平值約3,129,000美元(約人民幣20,720,000元)(附註)的購股權。每份購股權賦予持有人按行使價每股1.16美元認購本公司一股普通股的權利。購股權於二零一一年一月一日起生效為期十年。在26,000,000份購股權當中，(i) 25,700,000份購股權的歸屬比例為：已授出購股權的30%、30%、20%及20%須分別於二零一二年一月一日、二零一三年一月一日、二零一四年一月一日及二零一五年一月一日歸屬；及(ii) 300,000份購股權的歸屬比例為：已授出購股權的1/3、1/3及1/3須分別於二零一二年一月一日、二零一三年一月一日及二零一四年一月一日歸屬。所有已授出購股權均可於二零一二年一月一日起至二零一二年十二月三十一日行使。

附註：誠如上文所詳述，由於參與者可選擇結算方式，本公司被視為已發行複合金融工具，複合金融工具為一種包含債務成分(以參與者有權要求現金為限)及權益成分(以對方有權透過放棄彼等的現金權利要求以股本工具結算為限)的工具。然而，由於購股權的行使價每股1.16美元高於協定購回價每股1.00美元，本集團認為債務成分就已授出的所有購股權而言並無價值，因此，權益成分於授出日期的公平值為約3,129,000美元(約人民幣20,720,000元)。

於二零一五年十月一日，本公司根據二零一零年購股權計劃向本集團主要僱員授出2,935,000份購股權，估計總公平值約為3,000,000美元(相等於約人民幣19,195,000元)。已授出的購股權行使價為每份0.00001美元。購股權有效期自二零一五年十月一日起計，為期十年。在2,935,000份購股權當中，已授出的1,435,000份購股權將於二零一六年十月一日歸屬，餘下1,500,000份購股權的歸屬比例為：已授出購股權的40%、30%及30%須分別於二零一六年十月一日、二零一七年十月一日及二零一八年十月一日歸屬。已授出的購股權可於二零一六年十月一日至二零一五年九月三十日行使。

本公司已按照根據二零一零年購股權計劃授予董事會的授權將根據二零一零年購股權計劃授出的購股權所涉及的股份總數調整為資本化發行下的77,893,000股股份(於附註16(ii)詳述)。上述授出及調整完成後，不會根據二零一零年購股權計劃授出其他購股權。上文披露的未行使購股權數目經已調整，以反映於二零一六年六月二十七日完成的資本化發行。

18. 以股份為基礎的補償交易—續

以權益結算的購股權計劃—續

於期內，購股權數目的變動情況如下：

	(未經審核) 截至二零一六年 六月三十日止六個月		(未經審核) 截至二零一五年 六月三十日止六個月	
	每份 購股權的美元 平均行使價	購股權數目	每份 購股權的美元 平均行使價	購股權數目
董事				
期初及期末	<u>1.16</u>	<u>30,940,914</u>	<u>1.16</u>	<u>30,940,914</u>
僱員				
期初	0.94	47,102,285	1.16	39,352,036
期內沒收	<u>1.16</u>	<u>(150,199)</u>	<u>1.16</u>	<u>(1,006,330)</u>
期末	<u>1.03</u>	<u>46,952,086</u>	<u>1.16</u>	<u>38,345,706</u>
總計				
期初	1.03	78,043,199	1.16	70,292,950
期內沒收	<u>1.16</u>	<u>(150,199)</u>	<u>1.16</u>	<u>(1,006,330)</u>
期末	<u>1.03</u>	<u>77,893,000</u>	<u>1.16</u>	<u>69,286,620</u>
期末可行使	<u>1.16</u>	<u>77,893,000</u>	<u>1.16</u>	<u>69,286,620</u>

於期內，上述購股權概無獲行使。於二零一六年六月三十日，未行使購股權的加權平均餘下合約年限為5.0年(二零一五年十二月三十一日：5.5年)。

截至二零一六年六月三十日止六個月，本集團就本公司授出的上述購股權確認總開支人民幣7,586,000元(截至二零一五年六月三十日止六個月：零)，及以股份為基礎的薪酬開支按面值作為簡明綜合全面收益表的單獨項目呈列。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

19. 承擔

本集團按年期介乎1至3年的不可撤銷經營租賃協議租賃其辦公室和多處住宅物業。租賃的租賃條款和續租權利各異。於報告日期，本集團根據不可撤銷經營租賃應付的未來最低租賃付款總額如下：

	(未經審核) 於二零一六年 六月三十日 人民幣千元	(經審核) 於二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	14,317	7,079
第二至第五年(包括首尾兩年)	4,083	—
	<u>18,400</u>	<u>7,079</u>

20. 重大關聯方交易

除在中期財務資料其他章節所披露的交易／資料外，於期內，本集團擁有以下與關聯方之間的重大交易：

關聯方的名稱／姓名	與本集團的關係
鄭福雙先生(「鄭先生」)	本公司主要股東及本公司董事
北京新奧特雲視科技有限公司(「新奧特雲視」)	鄭先生自二零一五年五月可向其行使重大影響力的公司
信心控股有限公司(「信心控股」)	受鄭先生控制，直至二零一六年一月二十五日為止。
	鄭先生自二零一六年一月二十五日起
	可於公司行使重大影響力
新奧特硅谷視頻技術有限公司(「新奧特視頻」)	受鄭先生控制
亮智集團有限公司(「亮智集團有限公司」)	受鄭先生控制

20. 重大關聯方交易—續

a) 與關聯方的交易

		(未經審核)	
		截至六月三十日止六個月	
		二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
信心控股	租金開支及物業管理費	6,082	6,528
新奧特視頻	租金開支及物業管理費	932	1,062
新奧特視頻	銷售商品以及提供服務	1,259	3,754
新奧特雲視	銷售商品以及提供服務	9,500	—
新奧特雲視	購買服務	100	—
鄭先生	出售一家附屬公司(附註)	—	6,000
北京海米	出售物業、廠房及設備	—	237
北京悅影	出售物業、廠房及設備	—	333
新奧特雲端	出售物業、廠房及設備	291	148

附註： 於截至二零一五年六月三十日止六個月，本集團出售其於新奧特雲視(新奧特外商獨資企業的非全資附屬公司)的全部80%權益予鄭先生及一名第三方，總代價為人民幣8,000,000元，其中60%權益以現金代價人民幣6,000,000元出售予鄭先生。

除以上內容外，於截至二零一五年六月三十日止六個月，新奧特外商獨資企業將應收鄭先生及亮智集團有限公司的款項分別約人民幣6,114,000元及人民幣3,048,000元轉讓予信心控股(「轉讓」)。因此，新奧特外商獨資企業用總額人民幣9,162,000元抵銷了其應付信心控股的款項。轉讓後，新奧特外商獨資企業、信心控股與本公司訂立協議，據此，新奧特外商獨資企業將其應付信心控股的款項人民幣68,101,000元轉讓予本公司。因此，本公司用相同金額抵銷了其應收信心控股的款項。

簡明綜合中期財務資料附註

截至二零一六年六月三十日止六個月

20. 重大關聯方交易—續

b) 關鍵管理人員薪酬

本集團的關鍵管理人員是董事會及高級管理層的成員。關鍵管理人員薪酬列為僱員福利開支，包括以下開支：

	(未經審核)	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一六年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元
基本薪金及津貼	1,911	1,379
酌情花紅	282	—
退休福利計劃供款	135	46
以股份為基礎的薪酬開支	7,586	—
	<u>9,914</u>	<u>1,425</u>

21. 金融工具的公平值計量

下表呈列於簡明綜合財務狀況表中按照公平值等級按公平值計量的金融資產及負債。該等級根據計量金融資產及負債的公平值所用重大輸入數據的相對可靠程度將金融資產和負債分為三個等級。公平值等級如下：

- 第一級： 同類資產及負債在活躍市場上的報價(未經調整)；
- 第二級： 可對資產或負債進行直接(即價格本身)或間接(從價格推算)觀察得到的第一級包含的報價以外的輸入數據；及
- 第三級： 並非基於可觀察市場數據的資產或負債的輸入數據(不可觀察輸入數據)。

公平值等級內的級別(於此級別內金融資產或負債按整體分類)乃基於對公平值計量屬重大的最低級別輸入數據決定。

21. 金融工具的公平值計量—續

於簡明綜合財務狀況表中按經常性基準以公平值計量的金融資產及負債被歸類為以下公平值等級：

	(未經審核) 於二零一六年 六月三十日 第三級 人民幣千元	(經審核) 於二零一五年 十二月三十一日 第三級 人民幣千元
金融資產		
指定為按公平值計入損益的金融資產		
— 結構性存款	50,000	—
金融負債		
指定為按公平值計入損益的金融負債		
— 可贖回可轉換優先股	—	607,832

本集團的被分類為公平值等級第三級的金融工具指可贖回可轉換優先股以及結構性存款，估值流程以及可贖回可轉換優先股賬面值的對賬於附註17中披露。就附註14所述，於本期間，並無就結構性存款公平值變動於損益中確認收益或虧損，乃由於所涉及的金額微不足道，因此並無呈列第三級公平值計量的對賬。