



財訊傳媒集團有限公司 SEEC MEDIA GROUP LIMITED

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)
(於開曼群島註冊成立之有限公司)
(stock code 股份代號：205)



INTERIM
REPORT
2013
中期報告





簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一三年六月三十日止六個月

		截至六月三十日止六個月	
	附註	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
收入	2	216,059	230,828
銷售成本		(78,420)	(76,084)
毛利		137,639	154,744
其他收入		1,211	1,097
其他虧損		(979)	(580)
銷售及分銷成本		(104,809)	(98,237)
行政開支		(28,149)	(27,028)
融資成本	3	(1,003)	(1,273)
除稅前溢利	4	3,910	28,723
稅項	5	(3,904)	(10,093)
期內溢利		6	18,630
應佔期內溢利(虧損)：			
本公司擁有人		578	19,144
非控股權益		(572)	(514)
期內溢利		6	18,630
每股盈利(港仙)			
基本	7	0.03	1.10
攤薄		0.03	1.10
期內其他全面收益(開支)			
其後可能重新分類至損益之項目：			
換算海外業務產生之匯兌差額		5,931	(1,633)
期內全面收益總額		5,937	16,997
應佔全面收益(開支)總額：			
本公司擁有人		6,509	17,511
非控股權益		(572)	(514)
		5,937	16,997



簡明綜合財務狀況報表

於二零一三年六月三十日

	附註	於二零一三年 六月三十日 千港元 (未經審核)	於二零一二年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、機器及設備		44,555	46,021
獨家代理權		108,984	112,436
商譽		118,886	118,886
於合營企業之權益		—	—
應收一間合營企業款項		31,499	36,708
應收一間關連公司款項		8,570	10,483
		312,494	324,534
流動資產			
應收貿易賬款	8	200,720	190,049
應收關連公司款項		21,223	6,714
其他應收款項及預付款項		16,342	13,896
應收貸款		—	6,167
已抵押銀行存款		20,085	13,567
銀行結餘及現金		25,684	37,979
		284,054	268,372
流動負債			
應付貿易賬款	9	41,440	44,400
其他應付款項及預提費用		88,818	82,060
應付關連公司款項		3,365	2,445
應付直接母公司款項		2,204	204
銀行借款		42,607	36,667
應付稅項		12,162	27,056
		190,596	192,832
流動資產淨額		93,458	75,540
資產總值減流動負債		405,952	400,074
非流動負債			
預收款項		443	502
		443	502
資產淨額		405,509	399,572
股本及儲備			
股本	10	173,956	173,956
儲備		234,279	227,770
本公司擁有人應佔權益		408,235	401,726
非控股權益		(2,726)	(2,154)
權益總額		405,509	399,572



簡明綜合權益變動表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔						非控股		總額 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	法定儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	購股權儲備 千港元	保留溢利 千港元	小計 千港元	權益應佔 千港元	
於二零一三年一月一日(經審核)	173,956	64,084	8,407	52,937	10,278	92,064	401,726	(2,154)	399,572
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	578	578	(572)	6
換算產生之匯兌差額	-	-	-	5,931	-	-	5,931	-	5,931
期內全面收益(開支)總額	-	-	-	5,931	-	578	6,509	(572)	5,937
確認以權益結算股份為基礎之付款	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於二零一三年六月三十日(未經審核)	173,956	64,084	8,407	58,868	10,278	92,642	408,235	(2,726)	405,509

截至二零一二年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔						非控股		總額 千港元
	股本 千港元	股份溢價 千港元	法定儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	購股權儲備 千港元	累計溢利 千港元	小計 千港元	權益應佔 千港元	
於二零一二年一月一日(經審核)	173,956	64,084	8,407	52,811	9,480	59,841	368,579	(1,057)	367,522
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	19,144	19,144	(514)	18,630
換算產生之匯兌差額	-	-	-	(1,633)	-	-	(1,633)	-	(1,633)
期內全面(開支)收益總額	-	-	-	(1,633)	-	19,144	17,511	(514)	16,997
確認以權益結算股份為基礎之付款	-	-	-	-	508	-	508	-	508
於二零一二年六月三十日(未經審核)	173,956	64,084	8,407	51,178	9,988	78,985	386,598	(1,571)	385,027



簡明綜合現金流量表

截至二零一三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元 (未經審核)	二零一二年 千港元 (未經審核)
經營業務所用現金淨額	(14,902)	(11,381)
應收貸款減少	6,167	-
一間合營企業還款	6,015	-
其他投資現金流量	77	311
墊款予一間合營企業	(806)	(5,983)
購置物業、機器及設備	(845)	(4,246)
存放已抵押銀行存款	(6,518)	(725)
(墊款予關連公司)關連公司還款	(12,596)	1,594
已解除定期銀行存款	-	6,173
投資業務所用現金淨額	(8,506)	(2,876)
新借銀行貸款	5,500	-
直接母公司墊款(向直接母公司還款)	2,000	(49,417)
應付關連公司款項增加(減少)	920	(4,196)
其他融資現金流量	(1,003)	(1,273)
融資業務所得(所用)現金	7,417	(54,886)
現金及現金等價物減少淨額	(15,991)	(69,143)
期初之現金及現金等價物	37,979	91,944
匯率變動之影響	3,696	(1,227)
期末之現金及現金等價物		
即銀行結餘及現金	25,684	21,574



簡明綜合財務報表附註

截至二零一三年六月三十日止六個月

1. 編製基準及主要會計政策

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)中期財務報告及香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十六之適用披露規定而編製。

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。截至二零一三年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法乃與編製本集團截至二零一二年十二月三十一日止年度之年度財務報表所採用之會計政策及計算方法相同。

於本中期間內，本集團首次應用若干由香港會計師公會頒佈及於本中期間間強制生效之香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)新例或修訂。

2. 收入及分部資料

向身為主要營運決策人員之本公司執行董事匯報用於決定各分部之資源分配及表現評估之資料，乃根據收入來源之性質整理。本集團之營運及報告分部為(a)提供代理服務之廣告收入及舉辦會議和活動及(b)銷售書籍及雜誌。



以下為本集團按可申報分部之收入及業績分析：

截至二零一三年六月三十日止六個月

	廣告收入 千港元	銷售書籍 及雜誌 千港元	綜合 千港元
收入			
外部銷售	196,374	19,685	216,059
業績			
分部溢利(虧損)	38,776	(6,925)	31,851
未分配收入			1,211
未分配開支			(28,149)
融資成本			(1,003)
除稅前溢利			3,910

截至二零一二年六月三十日止六個月

	廣告收入 千港元	銷售書籍 及雜誌 千港元	綜合 千港元
收入			
外部銷售	215,815	15,013	230,828
業績			
分部溢利(虧損)	70,108	(14,181)	55,927
未分配收入			1,097
未分配開支			(27,028)
融資成本			(1,273)
除稅前溢利			28,723

分部業績指各分部賺取之溢利／蒙受之虧損，當中並不涉及分配未分配之行政費用、銷售及分銷成本、其他收入、其他盈虧及融資成本。此乃報告予主要營運決策人員之計量，以便其進行資源分配及表現評估。



3. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
須於五年內全數償還之銀行貸款利息	1,003	991
直接母公司墊款利息	–	282
	1,003	1,273

4. 期內溢利

本集團期內溢利乃經扣除(計入)以下項目：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
物業、機器及設備折舊	3,021	5,568
獨家代理權攤銷(計入銷售成本)	5,288	5,234
出售物業、機器及設備之虧損	101	23
匯兌虧損(收益)淨額	373	(91)
銀行利息收入	(49)	(281)
呆壞賬撥備	979	580

5. 稅項

由於有關集團實體在香港錄得稅項虧損，故兩個期間並無就香港利得稅作出撥備。

期間稅項支出指中華人民共和國(「中國」)企業所得稅，並按中國相關地區之現行稅率計算。

6. 股息

於中期期間並無派付、宣派或建議派發股息。董事決定不會就中期期間派付任何股息(二零一二年：無)。



7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃根據下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
用作計算每股基本及攤薄盈利之盈利 本公司擁有人應佔期內溢利	578	19,144
<i>股份數目</i>		
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數目 攤薄潛在普通股之影響－購股權	1,739,565,172 —	1,739,565,172 1,174,580
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數目	1,739,565,172	1,740,739,752

截至二零一三年六月三十日止六個月，計算每股攤薄盈利並無假設行使本公司購股權，因為該等購股權之行使價高於股份於截至二零一三年六月三十日止六個月期間之平均市價。

8. 應收貿易賬款

本集團給予提供廣告代理服務及銷售書籍及雜誌之客戶之信貸期乃由確認銷售日期起計不超過三個月。

下列為按雜誌出版日期(與收入確認日期接近)呈列之應收貿易賬款之賬齡分析。

	於二零一三年 六月三十日		於二零一二年 十二月三十一日	
	千港元	%	千港元	%
不超過三個月	111,738	56	113,508	60
三個月至六個月	51,617	25	44,041	23
六個月以上至一年	37,365	19	32,500	17
	200,720	100	190,049	100



9. 應付貿易賬款

下列為按賬單日期呈列之應付貿易賬款之賬齡分析。

	於二零一三年 六月三十日		於二零一二年 十二月三十一日	
	千港元	%	千港元	%
不超過三個月	29,504	72	37,281	84
三個月至六個月	8,343	20	4,231	10
六個月以上至一年	2,561	6	1,824	4
超過一年	1,032	2	1,064	2
	41,440	100	44,400	100

10. 股本

	股份數目 千股	金額 千港元
每股面值0.10港元之普通股		
法定股本：		
於二零一二年一月一日、二零一二年十二月三十一日 及二零一三年六月三十日	3,000,000	300,000
已發行及繳足股本：		
於二零一二年一月一日、二零一二年十二月三十一日 及二零一三年六月三十日	1,739,566	173,956

於截至二零一三年六月三十日止六個月，未予發行任何股份亦無任何購股權獲行使。



11. 購股權

於本中期期間，本公司購股權計劃下購股權數目的變動詳情如下：

	授出日期	行使價 港元	行使期	購股權數目				
				於二零一二年 一月一日 未行使	年內已作廢	於二零一二年 十二月 三十一日 未行使	於二零一三年 期內 已作廢	於二零一三年 六月三十日 未行使
執行董事								
王波明	二零零七年二月七日	0.330	二零一零年二月七日至 二零一五年二月六日	1,500,000	-	1,500,000	-	1,500,000
戴小京	二零零七年二月七日	0.330	二零一零年二月七日至 二零一五年二月六日	1,500,000	-	1,500,000	-	1,500,000
	二零零九年十二月十六日	0.247	二零一二年十二月十六日至 二零一七年十二月十五日	1,000,000	-	1,000,000	-	1,000,000
李世杰	二零零七年二月七日	0.330	二零一零年二月七日至 二零一五年二月六日	1,000,000	-	1,000,000	-	1,000,000
	二零零八年十月二十九日	0.268	二零一一年十月二十九日至 二零一六年十月二十八日	1,700,000	-	1,700,000	-	1,700,000
	二零零九年十二月十六日	0.247	二零一二年十二月十六日至 二零一七年十二月十五日	1,000,000	-	1,000,000	-	1,000,000
章知方	二零零七年二月七日	0.330	二零一零年二月七日至 二零一五年二月六日	1,500,000	-	1,500,000	-	1,500,000
其他人員 (合計)	二零零七年二月七日	0.330	二零一零年二月七日至 二零一五年二月六日	15,050,000	-	15,050,000	-	15,050,000
	二零零八年十月二十九日	0.268	二零一一年十月二十九日至 二零一六年十月二十八日	300,000	-	300,000	-	300,000
	二零零九年十二月十六日	0.247	二零一二年十二月十六日至 二零一七年十二月十五日	24,000,000	(450,000)	23,550,000	(400,000)	23,150,000
				48,550,000	(450,000)	48,100,000	(400,000)	47,700,000



12. 關連人士交易

除簡明綜合財務狀況表所披露之若干關連人士結餘外，於截至二零一三年及二零一二年六月三十日止各六個月，本集團進行關連人士交易如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一三年 千港元	二零一二年 千港元
主要管理層人員之酬金 袍金及薪金及其他福利 退休福利計劃供款 購股權福利	566 137 —	518 128 25
	703	671
支付辦公室租金予一名關連人士	2,213	2,019
已收一名關連人士之行政服務費用	540	—
已收一間合營公司雜誌刊號費	470	492
已付直接母公司利息開支	—	282
向一間合營公司出售物業、機器及設備	785	857

中期股息

董事會建議不就截至二零一三年六月三十日止六個月派付任何中期股息(二零一二年：無)。

業務回顧

二零一三年上半年中國經濟增長趨緩。受互聯網媒體業務廣告收入分流的影響，報紙及雜誌業的廣告收入與去年同比呈下降趨勢。根據中國廣告業協會的統計資料，雜誌業廣告收入相比去年同期下降8.3%。

財訊傳媒集團主要提供雜誌類廣告服務，本集團的營業收入雖有所下降，但與同業和整體雜誌類廣告市場相比仍較優勝。二零一三年上半年本集團錄得營業收入約2.161億港元，相比去年同期下降6.4%，而經營利潤錄得約60萬港元。

受中國整體經濟不景氣的影響，本集團的旗艦雜誌—《Caijing財經》雜誌於二零一三年上半年的營業收入也前所未有地出現負增長。在中國政府實行經濟緊縮的大趨勢下，廣告客戶紛紛減少廣告投放量。有見及此，本集團已積極開拓新的收入來源，加強會議活動業務。在本集團廣告收入下降的情況下，品牌會議活動收入仍大幅增長，較去年同期增長27%。



然而，並非所有本集團持有廣告權的雜誌的廣告收入均下降，《Better Homes and Gardens美好家園》、《TimeOut消費導刊》及《La Revue Du Vin de France葡萄酒評論》三本雜誌獲得讀者與廣告客戶的一致認可，今年上半年營業收入分別錄得62%、20%和31%的增長率。三本雜誌利用自身所處市場的特點，依靠自身的專業品質，擴大在廣告業的市場影響，提供優質內容。這也反映出消費品行業仍具有市場潛力，好的雜誌內容仍可帶來廣告收入的增長。

另一個好的例子是本集團的《Grazia紅秀》雜誌。僅僅四年多的時間，《Grazia紅秀》雜誌已經成為中國生活時尚類雜誌舉足輕重的刊物，也是本集團時尚生活刊物中首屈一指的雜誌。即使整體經濟下滑，《Grazia紅秀》雜誌依然憑藉優良的品質獲得增長，其未來發展趨勢仍然十分樂觀。

隨著人們環保意識增強，以及城市交通擁堵導致實施汽車銷售限制，中國汽車行業發展的黃金期逐漸過去。汽車生產商減少了在中國最暢銷的汽車類雜誌《China Auto Pictorial中國汽車畫報》投放廣告，二零一三年其廣告收入同比下降15%。地產行業受到中國內地宏觀經濟政策緊縮的影響，各地的銷售情況非常低迷，故本集團的《Real Estate地產》雜誌的廣告投放下降12%。然而真正嚴峻的是股票證券市場，由於在中國進行首次公開招股資金籌集活動暫停，致使以上市公司為主要廣告客戶的《CapitalWeek證券市場週刊》的廣告收入減少超過50%。

前景與展望

整體而言，競爭激烈的市場環境，對於所有的行業整體都產生了重大的影響，廣告行業更是首當其衝，但互聯網媒體對傳統紙質媒體廣告業務的衝擊愈來愈顯著，本集團已意識到唯有改革與創新方能保持其營業收入及盈利能力持續增長。為此，董事會決定結束前景不佳及困難的《HisLife他生活》雜誌的廣告業務。董事會將繼續因應互聯網時代的發展檢討其雜誌類廣告業務組合，一方面保留具傳統領先地位的雜誌，另一方面會著眼於新媒體時代的傳媒產品開發，不斷推陳出新，順應市場發展。

董事會堅信中國實施開放政策後，改革發展不止維持30年，傳統的媒體行業依然有許多發展機會，傳統媒體要在瞬息萬變的環境下生存，必須及時轉型以適應時代的發展。本集團將繼續開放思維，緊跟時代，完成轉型，自我更新，持續發展。



管理層討論及分析

於二零一三年上半年，本集團面對非常艱難的營運環境，中國的經濟前景亦不明朗。期內，中國的廣告業務競爭激烈。因此，與二零一二年同期相比，截至二零一三年六月三十日止六個月期間的廣告收入減少、成本增加及毛利下降。

於二零一三年上半年，本集團收入約為2.161億港元，較二零一二年同期約2.308億港元減少6.4%。二零一三年上半年的毛利率為63.7%，較二零一二年同期的67.0%有所下降。

為加強銷售及推廣力度而增聘銷售人員，使銷售及分銷成本上升6.7%至1.048億港元。行政開支增加4.1%至2,810萬港元，此乃由於薪酬普遍上升、員工數目增加及中國的營運成本增加所致。

於二零一三年首六個月期間，本公司股東應佔溢利約為60萬港元，較去年同期錄得本公司股東應佔溢利約1,910萬港元減少97.0%。

為保留財務資源以備本集團日後拓展及開展業務之需，董事會就本期間不建議派付中期股息（二零一二年：無）。

流動資金及財務資源

本集團之日常營運資金以內部資源撥付。於二零一三年六月三十日，本集團之股本權益約為4.055億港元，而於二零一二年十二月三十一日之股本權益約為3.996億港元。

於二零一三年六月三十日，本集團的非流動負債為預收款項約40萬港元，而於二零一二年十二月三十一日的預收款項則約為50萬港元。於二零一三年六月三十日，按總負債除以總資產之資本負債比率為32%，而於二零一二年十二月三十一日則為33%。

於二零一三年六月三十日，本集團擁有已抵押銀行借款約4,260萬港元，而於二零一二年十二月三十一日則為3,670萬港元。

於二零一三年六月三十日，本集團之現金及定期存款約為2,570萬港元，而於二零一二年十二月三十一日則約為3,800萬港元。



抵押資產

於二零一三年六月三十日，本公司之定期存款約為2,010萬港元，已抵押予銀行作為授予本集團之銀行融資額，而於二零一二年十二月三十一日則約為1,360萬港元。

於二零一三年六月三十日，本集團將賬面值約為3,320萬港元之位於中國國內之租賃土地及樓宇抵押予銀行，作為授予本集團之銀行借貸之擔保，而於二零一二年十二月三十一日則約為3,330萬港元。

法律案件撥備

周凱旋（「周女士」）於二零一一年八月六日入稟法院就散佈及刊發《Caijing財經》雜誌所載對周女士構成誹謗之若干報道內容向本公司申索損害賠償。於二零一二年十一月十五日，香港高等法院判決本公司需向周女士支付損害賠償及雙方引致之相關法律費用。本公司董事已就有關案件之損害賠償及專業費用合共約6,000,000港元（計入其他應付款項及預付款項）計提撥備，有關款額乃根據彼等之最佳估計及本公司聘請之法律顧問意見而作出。於二零一二年十二月十二日，本公司向上訴法庭提出上訴，上訴將於二零一四年四月十一日在上訴法庭進行聆訊。法律顧問認為，評估上訴結果乃不可行，而本公司董事認為撥備適當。

承擔

(a) 經營租約承擔

承租人

於報告期末，本集團未來最低租金之承擔期滿情況如下：

	於 二零一三年 六月三十日 千港元	於 二零一二年 十二月三十一日 千港元
一年內	10,860	8,345
第二年至第五年(包括首尾兩年)	12,581	8,313
	23,441	16,658

經營租約款項乃指本集團就其辦公物業應付之租金。經磋商後之租約期介乎九個月至三年之間。



(b) 其他承擔

根據本公司與雜誌出版公司(為獨立第三方)訂立之數項協議,本公司已於報告期末承諾就若干雜誌出版公司雜誌之廣告代理權向彼等付款,其到期情況如下:

	於 二零一三年 六月三十日 千港元	於 二零一二年 十二月三十一日 千港元
一年內	3,452	3,296
第二年至第五年(包括首尾兩年)	13,163	11,427
五年以上	1,170	4,680
	17,785	19,403

外幣及財務政策

本集團大部份業務交易、資產及負債均以港元、美元或人民幣為單位。本集團之財務政策為於本集團之財務受重大影響時管理外匯風險。期內,本集團並無任何定息借款,亦無持有任何金融工具從事對沖或投機活動。

僱員

於二零一三年六月三十日,本集團於香港及中國有819名(二零一二年十二月三十一日:828名)僱員。僱員薪酬、花紅及福利乃根據市場情況及個別僱員之表現而釐訂。



董事於股份及相關股份之權益

於二零一三年六月三十日，董事及彼等之聯繫人士於本公司及其相聯法團之股份及相關股份中，擁有須記入本公司根據證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第352條存置之登記冊內之權益，或根據上市發行人董事進行證券交易之標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之權益如下：

(i) 本公司之購股權

根據本公司之購股權計劃，董事可酌情邀請參與者按每次獲授購股權支付10港元之代價接納購股權以認購本公司普通股。

於二零一三年六月三十日，董事獲授可認購本公司每股面值0.10港元之股份之購股權詳情如下：

董事姓名	身份	授出日期	行使價 港元	行使期間	二零一三年 一月一日及 二零一三年 六月三十日之 尚未行使 購股權數目	相關 股份數目
王波明	實益擁有人	二零零七年二月七日	0.330	二零一零年二月七日至 二零一五年二月六日	1,500,000	1,500,000
戴小京	實益擁有人	二零零七年二月七日	0.330	二零一零年二月七日至 二零一五年二月六日	1,500,000	1,500,000
		二零零九年十二月十六日	0.247	二零一二年十二月十六日至 二零一七年十二月十五日	1,000,000	1,000,000
李世杰	實益擁有人	二零零七年二月七日	0.330	二零一零年二月七日至 二零一五年二月六日	1,000,000	1,000,000
		二零零八年十月二十九日	0.268	二零一一年十月二十九日至 二零一六年十月二十八日	1,700,000	1,700,000
		二零零九年十二月十六日	0.247	二零一二年十二月十六日至 二零一七年十二月十五日	1,000,000	1,000,000
章知方	實益擁有人	二零零七年二月七日	0.330	二零一零年二月七日至 二零一五年二月六日	1,500,000	1,500,000
					9,200,000	9,200,000



(ii) 於相聯法團之權益

相聯法團名稱	董事姓名	身份	相聯法團之 股份數目 (個人權益) (附註)	於二零一三年 六月三十日
				佔相聯法團 已發行股本之 總額百分比
United Home Limited	王波明	實益擁有人	1	6.67%
	戴小京	實益擁有人	1	6.67%
	李世杰	實益擁有人	1	6.67%
	章知方	實益擁有人	1	6.67%

附註：王波明、戴小京、李世杰及章知方各持有United Home Limited一股股份，United Home Limited於二零一三年六月三十日之已發行股份合共為15股。

除上文披露者外，於二零一三年六月三十日，董事、行政總裁及彼等之聯繫人士概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份或債券中持有任何好倉或淡倉。

主要股東

於二零一三年六月三十日，本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置之主要股東名冊顯示，下列股東已知會本公司彼等於本公司已發行股本之有關權益：

好倉

本公司每股面值0.10港元之普通股

名稱	身份	實益持有 股份數目	持股百分比
United Home Limited	實益擁有人及受控制公司	988,788,699	56.84%
Carlet Investments Ltd.	實益擁有人	172,644,210	9.92%

United Home Limited透過其於Carlet Investments Ltd.之100%權益間接擁有Carlet Investments Ltd.所持172,644,210股股份。除Carlet Investments Ltd.所持之該172,644,210股股份外，United Home Limited亦直接擁有816,144,489股股份(佔本公司已發行股本約46.92%)。

除上文所披露者外，於二零一三年六月三十日，本公司並不知悉任何於本公司已發行股本中之其他相關權益或淡倉。



購買、贖回或出售本公司上市證券

本公司或其任何附屬公司於期內概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

企業管治

本公司於整個期間遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告(「守則」)，惟下述之重大差異除外：

守則條文A.2.1

守則規定主席及董事總經理(或行政總裁)之角色須分開及不應由同一人擔任。

本公司現時並無高級職員之職銜為「行政總裁」或「董事總經理」。現時，本公司之主席兼執行董事王波明先生擔當本公司行政總裁之角色，並負責本集團之策略計劃及企業政策。

董事認為王波明先生為擔當行政總裁之角色之最適當人選，因彼於中國之廣告及印刷業務擁有相當之知識及經驗，亦擁有於本集團之豐富領導及企業經驗。董事相信授予同一名人士擔任主席及行政總裁之角色可為本集團提供統一及可持續之發展，令本公司之決策及營運效率更強勁及有更統一之領導。

守則條文A.4.1

守則A.4.1規定，非執行董事應有固定任期及須接受重選。

非執行董事之任期與所有董事相同(即無指定任期及須根據本公司之組織章程細則輪值告退，及有資格膺選連任)。於每屆股東週年大會上，三分之一之在任董事(或若人數並非三之倍數，則最接近但不少於三分之一之人數)須輪值告退，而每名董事須至少每三年輪值告退一次。



守則條文E.1.2

守則E.1.2規定，董事會主席應出席股東週年大會。

董事會主席因公務繁忙而缺席於二零一三年五月十三日舉行之股東週年大會。章知方先生(執行董事及獲選為該會議之主席)於該會上回答提問。

薪酬委員會

薪酬委員會成員包括兩名獨立非執行董事張克先生(委員會主席)及丁宇澄先生。

提名委員會

提名委員會成員包括兩名獨立非執行董事丁宇澄先生(委員會主席)及張克先生。

審核委員會

審核委員會成員包括三名獨立非執行董事。由傅豐祥先生擔任委員會主席，另包括兩名成員，分別為王翔飛先生及張克先生。審核委員會已與管理層一併審閱本集團所採用之會計原則及慣例，以及財務申報事宜，包括審閱截至二零一三年六月三十日止六個月之未經審核綜合中期財務報表。

董事進行證券交易之標準守則

本公司已就董事進行證券交易採納一套行為守則，其條款之嚴謹程度不遜於上市規則附錄十(「標準守則」)所載之標準規定。本公司已向所有董事作出特定查詢，所有董事確認彼等於截至二零一三年六月三十日止六個月已遵守標準守則所載之標準規定及本公司採納之有關董事進行證券交易之行為守則。



董事會成員

於本報告日期，董事會成員如下：

執行董事：

王波明先生(主席)

戴小京先生

李世杰先生

章知方先生

獨立非執行董事：

傅豐祥先生

丁宇澄先生

王翔飛先生

張克先生

承董事會命

主席

王波明

香港，二零一三年八月二十七日

Room 806, 8/F.,
Nan Fung Tower,
173 Des Voeux Road Central,
Hong Kong
www.seec-media.com.hk

