



**CREATIVE ENERGY SOLUTIONS HOLDINGS LIMITED**

**科瑞控股有限公司\***

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：8109)

**截至二零一五年十二月三十一日止六個月之  
二零一六年度中期業績公佈**

**香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)之特色**

創業板之定位，乃為相比起其他在聯交所上市之公司帶有較高投資風險之公司提供一個上市之市場。有意投資之人士應了解投資於該等公司之潛在風險，並應經過審慎周詳之考慮後方作出投資決定。創業板之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之新興性質所然，在創業板買賣之證券可能會較於聯交所主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在創業板買賣之證券會有高流通量之市場。

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公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公佈之資料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，旨在提供有關科瑞控股有限公司(「本公司」)之資料；本公司之董事(「董事」)願就本公佈之資料共同及個別地承擔全部責任。各董事在作出一切合理查詢後，確認就其所知及所信，本公佈所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令本公佈或其所載任何陳述產生誤導。

\* 僅供識別

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一五年十二月三十一日止六個月

	附註	截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止六個月	
		二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
		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)
收益	3	8,415	2,095	9,142	10,202
銷售成本		(5,828)	(1,985)	(6,461)	(9,823)
其他收入		2,587	110	2,681	379
出售附屬公司之虧損		—	—	(556)	—
其他收入		129	4	160	5
分銷成本		(1,649)	(149)	(1,843)	(309)
行政開支		(8,184)	(2,072)	(12,829)	(3,646)
融資成本		(2,562)	—	(3,876)	—
除稅前虧損		(9,679)	(2,107)	(16,263)	(3,571)
稅項		(306)	(1)	(306)	(1)
期內虧損	4	<u>(9,985)</u>	<u>(2,108)</u>	<u>(16,569)</u>	<u>(3,572)</u>
<b>其他全面收入</b>					
可能於其後重新分類至損益之項目：					
出售附屬公司時撥出之匯兌儲備		—	—	2	—
換算海外業務之財務報表而產生之 匯兌差額		209	—	1,403	—
期內全面開支總額		<u>(9,776)</u>	<u>(2,108)</u>	<u>(15,164)</u>	<u>(3,572)</u>

附註	截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一五年	二零一四年	二零一五年	二零一四年
	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)
以下人士應佔期內虧損：				
— 本公司股東	(9,556)	(1,994)	(15,802)	(3,348)
— 非控股權益	(429)	(114)	(767)	(224)
	<u>(9,985)</u>	<u>(2,108)</u>	<u>(16,569)</u>	<u>(3,572)</u>
以下人士應佔期內全面開支：				
— 本公司股東	(9,347)	(1,994)	(14,397)	(3,348)
— 非控股權益	(429)	(114)	(767)	(224)
	<u>(9,776)</u>	<u>(2,108)</u>	<u>(15,164)</u>	<u>(3,572)</u>
	人民幣	人民幣 (重列)	人民幣	人民幣 (重列)
每股虧損				
基本及攤薄	5	(0.28分)	(0.06分)	(0.46分)
		<u>(0.28分)</u>	<u>(0.06分)</u>	<u>(0.11分)</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 六月 三十日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
廠房及設備		1,355	167
收購投資之已付按金		16,783	27,884
無形資產		5,573	—
商譽	7	30,244	—
可供出售金融資產		—	—
		<u>53,955</u>	<u>28,051</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		1,759	—
應收代價		16,710	—
應收貸款		17,598	—
應收貿易及其他賬款	8	20,001	23,408
銀行結餘及現金		2,501	272
		<u>58,569</u>	<u>23,680</u>
分類為持作出售之出售集團資產		—	31,885
流動資產總值		<u>58,569</u>	<u>55,565</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他賬款	9	18,639	15,218
融資租賃承擔		99	—
承付票		3,968	—
公司債券		17,578	19,821
		<u>40,284</u>	<u>35,039</u>
分類為持作出售之與資產直接相關之負債		—	10,865
流動負債總額		<u>40,284</u>	<u>45,904</u>
流動資產淨值		<u>18,285</u>	<u>9,661</u>
資產總值減流動負債		<u><u>72,240</u></u>	<u><u>37,712</u></u>

	附註	二零一五年 十二月 三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 六月 三十日 人民幣千元 (經審核)
股本及儲備			
股本	10	14,568	9,108
儲備		<u>33,015</u>	<u>27,415</u>
本公司擁有人應佔權益		47,583	36,523
非控股權益		<u>1,174</u>	<u>1,189</u>
權益總額		<u>48,757</u>	<u>37,712</u>
非流動負債			
公司債券		21,594	—
融資租賃承擔		106	—
遞延稅項負債		<u>1,783</u>	—
		<u>23,483</u>	—
權益及非流動負債總額		<u><u>72,240</u></u>	<u><u>37,712</u></u>

## 簡明綜合權益變動表

截至二零一五年十二月三十一日止六個月

	本公司股東應佔					非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零一四年七月一日(經審核)	8,348	124,756	5,382	(110,325)	28,161	3,171	31,332
本年度虧損	—	—	—	(15,624)	(15,624)	(1,982)	(17,606)
換算海外業務之財務報表產生之匯兌差額	—	—	286	—	286	—	286
本年度全面開支總額	—	—	286	(15,624)	(15,338)	(1,982)	(17,320)
發行股份，已扣除開支(附註16)	760	22,940	—	—	23,700	—	23,700
於二零一五年六月三十日(經審核)	<u>9,108</u>	<u>147,696</u>	<u>5,668</u>	<u>(125,949)</u>	<u>36,523</u>	<u>1,189</u>	<u>37,712</u>
於二零一五年七月一日(經審核)	<u>9,108</u>	<u>147,696</u>	<u>5,668</u>	<u>(125,949)</u>	<u>36,523</u>	<u>1,189</u>	<u>37,712</u>
期間虧損	—	—	—	(15,802)	(15,802)	(767)	(16,569)
出售附屬公司時撥出之匯兌儲備	—	—	2	—	2	—	2
換算海外業務之財務報表產生之匯兌差額	—	—	1,403	—	1,403	—	1,403
期間全面開支總額	—	—	1,405	(15,802)	(14,397)	(767)	(15,164)
發行股份，已扣除開支(附註16)	780	24,677	—	—	25,457	—	25,457
發行紅股(附註16)	4,680	(4,680)	—	—	—	—	—
收購附屬公司	—	—	—	—	—	1,824	1,824
出售附屬公司	—	—	—	—	—	(1,072)	(1,072)
於二零一五年十二月三十一日(未經審核)	<u>14,568</u>	<u>167,693</u>	<u>7,073</u>	<u>(141,751)</u>	<u>47,583</u>	<u>1,174</u>	<u>48,757</u>

## 簡明綜合現金流量表

截至二零一五年十二月三十一日止六個月

	截至十二月三十一日 止六個月	
	二零一五年 人民幣千元 (未經審核)	二零一四年 人民幣千元 (未經審核)
經營業務所用之現金淨額	<u>(26,371)</u>	<u>(1,472)</u>
投資活動		
收購附屬公司之現金淨流出	(9,492)	—
收購投資所付按金之現金淨流出	(5,612)	—
出售附屬公司之現金淨流入	3,734	—
購買廠房及設備	(615)	—
利息收入	—	5
投資活動(所用)所得之現金淨額	<u>(11,985)</u>	<u>5</u>
融資活動		
發行公司債券之所得款項	25,443	—
發行公司債券開支	(4,058)	—
發行股份之所得款項	25,714	—
發行股份開支	(257)	—
已付利息	(2,457)	—
設立其他借貸	—	2,200
償還公司債券	(4,190)	—
融資活動所得之現金淨額	<u>40,195</u>	<u>2,200</u>
現金及現金等價物增加淨額	1,839	733
外幣匯率變動之影響	5	1
七月一日之現金及現金等價物	<u>657</u>	<u>1,462</u>
十二月三十一日之現金及現金等價物， 指現金及銀行結餘	<u><u>2,501</u></u>	<u><u>2,196</u></u>

# 簡明綜合財務報表附註

## 1. 一般資料

科瑞控股有限公司(「本公司」)乃一家位於百慕達並於百慕達註冊成立之公眾有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市。

本公司之註冊辦公室為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。本公司之主要營業地點為香港灣仔告士打道 227-228 號生和大廈 23 樓。本公司為投資控股公司，而本集團則主要從事在中華人民共和國(「中國」)提供節能服務及相關產品、放款業務、在香港提供保險經紀服務，以及在菲律賓提供資訊科技服務。

綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)呈列，原因是本公司主要附屬公司營運所在之主要經濟環境為中國，而本公司之功能貨幣為港元。除另有指明者外，所有數值湊整至最接近之千位數。

## 2. 編製基準

簡明綜合中期財務報表已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)發出之香港會計準則(「香港會計準則」)第 34 號「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄十六之適用披露規定而編製。

簡明綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。除下文詳述者外，截至二零一五年十二月三十一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與截至二零一五年六月三十日止年度本集團之綜合財務報表所採用者一致。

於本中期期間，本集團首次應用香港會計師公會發出香港財務報告準則之修訂，乃與編製本集團簡明綜合財務報表有關：

香港會計準則第 19 號之修訂	界定福利計劃：僱員供款
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一零年 — 二零一二年周期年度改善
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一一年 — 二零一三年周期年度改善

於本中期期間應用上述經修訂香港財務報告準則對本集團之業績、財務狀況及於簡明綜合財務報表所載之披露並無重大影響。



### 3. 收益及分部資料

向董事會(即最高營運決策者)呈報之資料乃就資源分配及評估分部表現而作出。其中並無累計最高營運決策者所確定之營運分部以得出本集團呈報之分部。本集團主要從事提供節能服務及相關產品、保險經紀服務、放款服務及資訊科技服務。具體而言，本集團申報之分部與根據香港財務報告準則第8號之營運分部一致，列示如下：

- (a) 節能服務及相關產品；
- (b) 保險經紀服務；
- (c) 放款服務；及
- (d) 資訊科技服務。

保險經紀服務分部、放款分部及資訊科技服務分部於截至二零一五年十二月三十一日止六個月分別透過收購Kirin Financial Group Limited 及其附屬公司(「Kirin」)、Red Link Enterprises Limited (「Red Link」) 及其附屬公司以及Red Rabbit Technology Inc. (「Red Rabbit」) 而引入。

本集團按申報及營運分部劃分之收益及業績分析如下：

截至十二月三十一日止六個月

	二零一五年					二零一四年				
	節能服務 及相關產品 人民幣千元	保險經紀 服務 人民幣千元	放款服務 人民幣千元	資訊科技 服務 人民幣千元	總計 人民幣千元	節能服務 及相關產品 人民幣千元	保險經紀 服務 人民幣千元	放款服務 人民幣千元	資訊科技 服務 人民幣千元	總計 人民幣千元
收益	5,108	2,152	409	1,473	9,142	10,202	—	—	—	10,202
分部(虧損)溢利	(320)	(3,909)	165	956	(3,108)	(230)	—	—	—	(230)
未分配公司開支					(8,883)					(3,346)
未分配其他收入					160					5
出售附屬公司之虧損					(556)					—
融資成本					(3,876)					—
除稅前虧損					(16,263)					(3,571)

本集團按申報及營運分部劃分之收益及業績分析如下：

截至十二月三十一日止三個月

	二零一五年				總計	二零一四年				總計
	節能服務 及相關產品 人民幣千元	保險經紀 服務 人民幣千元	放款服務 人民幣千元	資訊科技 服務 人民幣千元		節能服務 及相關產品 人民幣千元	保險經紀 服務 人民幣千元	放款服務 人民幣千元	資訊科技 服務 人民幣千元	
收益	4,381	2,152	409	1,473	8,415	2,095	—	—	—	2,095
分部(虧損)溢利	(480)	(3,909)	165	956	(3,268)	(189)	—	—	—	(189)
未分配公司開支					(3,978)					(1,922)
未分配其他收入					129					4
融資成本					(2,562)					—
除稅前虧損					(9,679)					(2,107)

分部虧損指各分部所產生虧損或所賺取溢利，當中未獲分配中央行政開支、董事薪酬、融資成本、出售附屬公司虧損及其他收入。此乃就資源分配及分部表現評估而向董事會(即最高營運決策者)呈報之計量數據。

本集團按申報及營運分部劃分之資產及負債分析如下：

	二零一五年十二月三十一日					二零一五年六月三十日				
	節能服務 及相關產品	保險經紀 服務	放款服務	資訊科技 服務	總計	節能服務 及相關產品	保險經紀 服務	放款服務	資訊科技 服務	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
分部資產	14,201	14,394	20,418	25,673	74,686	53,078	—	—	—	53,078
未分配公司資產					37,838					30,538
資產總值					<u>112,524</u>					<u>83,616</u>
分部負債	13,315	2,603	266	236	16,420	22,561	—	—	—	22,561
未分配公司負債					47,347					23,343
負債總額					<u>63,767</u>					<u>45,904</u>

為監察分部表現及將資源分配予各分部：

- 全部資產分配至營運分部，惟若干廠房受設備、可供出售金融資產、應收代價、若干其他應收款項、收購投資之已付按金以及銀行結餘及現金由於乃按集團基準管理，故此不予分配。
- 全部負債分配至營運分部，惟若干其他應付款項、承付票、公司按金及遞延稅項負債由於乃按集團基準管理，故此不予分配。

#### 4. 期內虧損

截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止六個月	
二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元

期內虧損已扣除(計入)以下各項：

員工成本(包括董事酬金)：

— 薪金、工資及其他福利	3,036	824	3,708	1,421
— 退休福利計劃供款	19	19	139	38
銀行利息收入	—	(4)	—	(5)
無形資產攤銷	293	—	293	—
廠房及設備折舊	36	19	262	38
物業之經營租賃租金	641	365	1,181	741
	<u>3,036</u>	<u>824</u>	<u>3,708</u>	<u>1,421</u>

#### 5. 每股虧損

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損按以下列數據計算：

截至十二月三十一日 止三個月		截至十二月三十一日 止六個月	
二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元

##### 虧損

就本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損  
而言之虧損

	<u>(9,556)</u>	<u>(1,994)</u>	<u>(15,802)</u>	<u>(3,348)</u>
	千股	千股	千股	千股

##### 股份數目

就每股基本虧損而言之普通股加權平均數

	<u>3,423,735</u>	<u>2,836,521</u>	<u>3,414,442</u>	<u>2,836,521</u>
--	------------------	------------------	------------------	------------------

每股基本虧損乃按截至二零一五年十二月三十一日止六個月本公司股東應佔虧損約人民幣15,802,000元(二零一四年：人民幣3,348,000元)及期內已發行普通股之加權平均數3,414,422,000股(二零一四年：2,836,521,000股(重列))計算。誠如本公司於二零一五年八月二十一日、二零一五年九月四日及二零一五年九月七日刊發之公佈及通函所載，二零一四年每股基本虧損之比較金額已作調整，以反映發行紅股之影響。由於截至二零一五年十二月三十一日止六個月並無尚未行使之潛在攤薄普通股(二零一四年：無)，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相等。

## 6. 中期股息

中期期間概無支付、宣派或建議派發任何股息。本公司董事決定不會就中期期間支付股息(截至二零一四年十二月三十一日止六個月：無)。

## 7. 商譽

人民幣千元

收購附屬公司時產生及於二零一五年十二月三十一日

30,244

收購Red Rabbit、Kirin及Red Link所產生約人民幣18,302,000元、人民幣9,561,000元及人民幣2,381,000元之商譽，乃分配至本集團之資訊科技服務分部、保險經紀服務分部及放款服務分部之現金產生單位。

### 資訊科技服務

該現金產生單位之可收回金額乃以使用價值基準釐定，並參考羅馬國際評估有限公司所進行之估值。有關計算使用根據管理層所批准覆蓋五年期之財務預算及26.72%之稅前貼現年率得出之現金流預測作出。超過五年期間之現金流量按3.38%增長率推算得出。該增長率乃根據相關行業增長預測釐定，且不超過相關行業之平均長期增長率。

### 保險經紀服務

該現金產生單位之可收回金額乃以使用價值基準釐定，並參考羅馬國際評估有限公司所進行之估值。有關計算使用根據管理層所批准覆蓋五年期之財務預算及20.51%之稅前貼現年率得出之現金流預測作出。超過五年期間之現金流量按3.5%增長率推算得出。該增長率乃根據相關行業增長預測釐定，且不超過相關行業之平均長期增長率。

### 放款服務

該現金產生單位之可收回金額乃以使用價值基準釐定，並參考羅馬國際評估有限公司所進行之估值。有關計算使用根據管理層所批准覆蓋五年期之財務預算及17.27%之稅前貼現年率得出之現金流預測作出。超過五年期間之現金流量按3.5%增長率推算得出。該增長率乃根據相關行業增長預測釐定，且不超過相關行業之平均長期增長率。

## 8. 應收貿易及其他賬款

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易賬款	16,638	17,363
減：減值撥備	<u>(4,839)</u>	<u>(4,839)</u>
	11,799	12,524
應收其他賬款	4,009	4,094
減：減值撥備	<u>(744)</u>	<u>(744)</u>
	3,265	3,350
預付款項、租金及其他按金	<u>4,937</u>	<u>7,534</u>
	<u><b>20,001</b></u>	<u><b>23,408</b></u>

本集團授予其貿易客戶之平均信貸期一般為90天(二零一五年六月三十日：90天)。下表為於報告期末之應收貿易款項(扣除呆壞賬撥備)按發票日期(與相應收益確認日期相若)呈列之賬齡分析。

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
一年內	3,345	7,155
一至兩年	4,331	45
兩年以上	<u>4,123</u>	<u>5,324</u>
	<u><b>11,799</b></u>	<u><b>12,524</b></u>

已逾期但未予減值之應收貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
逾期不足一年	—	6,749
逾期一至兩年	4,331	45
逾期兩年以上	<u>4,123</u>	<u>5,324</u>
	<u><b>8,454</b></u>	<u><b>12,118</b></u>

已逾期但並無減值之應收款項與若干與本集團擁有良好往績記錄之獨立客戶有關。根據過往經驗，董事認為，鑒於信貸質素並無重大變動，並認為有關結餘仍可全數收回，因此，毋須就該等結餘作出減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押品或增強信貸品。

## 9. 應付貿易及其他賬款

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
應付貿易賬款	10,352	10,117
應付其他賬款及應計費用	6,956	4,655
預收款項	1,331	446
	<u>18,639</u>	<u>15,218</u>

於報告期末按發票日期呈列之應付貿易賬款之賬齡分析如下：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
一年內	1,789	1,625
一年以上	8,563	8,492
	<u>10,352</u>	<u>10,117</u>

購買貨品之平均信貸期一般為 90 天。本集團已制定財務風險管理政策，以確保所有應付貿易賬款在信貸期內清償。

## 10. 股本

	股份數目 千股	金額 人民幣千元
<b>法定：</b>		
每股面值0.005港元之普通股		
於二零一四年七月一日、二零一五年六月三十日及 二零一五年十二月三十一日	20,000,000	106,000
<b>已發行及繳足：</b>		
於二零一四年七月一日	1,902,490	8,348
發行股份(附註a)	190,000	760
於二零一五年六月三十日及二零一五年七月一日	2,092,490	9,108
發行股份(附註b)	190,000	780
發行紅股(附註c)	1,141,245	4,680
於二零一五年十二月三十一日	3,423,735	14,568

### 附註：

- (a) 於截至二零一五年六月三十日止年度，本公司按每股0.16港元之價格完成配售及認購190,000,000股股份。所得款項中之950,000港元(相等於約人民幣760,000元)，即面值，已計入本公司之股本。餘下所得款項29,450,000港元(相等於約人民幣23,550,000元)(扣除發行開支前)已計入股份溢價賬中。

詳情載於日期為二零一五年二月二十六日及二零一五年三月十七日之公佈。

- (b) 於截至二零一五年十二月三十一日止期間，本公司按每股0.165港元之價格完成配售及認購190,000,000股股份。所得款項中之950,000港元(相等於約人民幣780,000元)，即面值，已計入本公司之股本。餘下所得款項30,086,000港元(相等於約人民幣24,677,000元)(扣除發行開支前)已計入股份溢價賬中。

詳情載於日期為二零一五年六月二十二日及二零一五年七月六日之公佈。

- (c) 藉著於二零一五年九月二十四日舉行之股東週年大會上所通過之普通決議案，已發行股本以發行紅股方式增加，方法為將計入股份溢價賬之5,706,000港元(相等於約人民幣4,680,000元)用於按面值繳足1,141,245,000股每股面值0.005港元之股份，基準為於二零一五年十月六日每持有兩股股份獲發一股新股份。

期內，概無本公司附屬公司購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

期內發行之所有新普通股於所有方面均與現有股份享有同等權利。



## 11. 融資租賃承擔

### 本集團作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公室物業，租期通常初步為2至3年。該等租賃概不包括或然租賃。於報告期末，本集團於下列各期間根據不可撤銷之經營租賃之未來最低租金總額為：

	二零一五年 十二月三十一日 人民幣千元 (未經審核)	二零一五年 六月三十日 人民幣千元 (經審核)
一年內	2,475	770
第二至五年，首尾兩年包括在內	2,097	458
	<u>4,572</u>	<u>1,228</u>

## 12. 關連方交易

### 主要管理人員之酬金

本公司董事及其他主要管理人員於截至二零一五年及二零一四年十二月三十一日止六個月之薪酬如下：

	截至十二月三十一日止六個月	
	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
薪金及其他實物福利	779	651
退休福利計劃供款	22	16
	<u>801</u>	<u>667</u>

本公司董事及其他主要管理人員之酬金乃薪酬委員任考慮到個別人士之表現及市場走勢後釐定。

## 13. 報告期後事項

### 建議公開發售及股份合併

於二零一六年一月十四日，本公司董事建議進行股份合併，涉及將本公司每十股每股面值0.005港元之普通股合併為一股每股面值0.05港元之股份（「合併股份」）。

另，本公司董事建議以公開發售方式籌集不多於約102,712,000港元(未扣除開支前)，方法為以合資格股東於記錄日期每持有兩股合併股份獲發五股發售股份之基準，按每股0.12港元之價格發行855,933,750股普通股(「發售股份」)。

詳情載於日期為二零一六年一月十四日之公佈。

## 管理層討論及分析

本公司為一家投資控股公司，而本集團之主要業務是於中華人民共和國(「中國」)提供能源效益解決方案之節能服務及相關產品。本集團亦於截至二零一五年十二月三十一日止六個月開始通過其附屬公司，在香港提供放款業務、在香港提供保險經紀服務，以及在菲律賓提供資訊科技服務。

## 財務回顧

截至二零一五年十二月三十一日止六個月，本集團營業額約為人民幣9,142,000元，較去年同期減少約人民幣1,060,000元或10%(二零一四年十二月三十一日：約人民幣10,202,000元)。減少乃主要由於(i)本地經濟增長放緩，行業受產品需求減少所影響。年內業內市況並無顯著改善；及(ii)於二零一四年首季錄得來自一名非經常客戶之重大銷售約人民幣7,607,000元。面對該等不利因素，本集團正重新考慮市況，並將繼續採納合適業務計劃，以尋求另一商機。

由於經營環境欠佳，本集團位於徐州及紹興的附屬公司需要更多時間開拓新客源及探索新業務機會，並需要本公司作進一步投資以取得安全測試認證，及擴充海外市場。鑒於本集團現時財務狀況，本公司已分別於二零一五年九月二十三日及二零一五年九月二十二日出售該兩間附屬公司，以將其財務資源集中於本集團其他業務。

截至二零一五年十二月三十一日止六個月之分銷成本約人民幣1,843,000元，較截至二零一四年十二月三十一日止六個月約人民幣309,000元增加496%，乃主要由於保險經紀服務業務產生之額外銷售及分銷開支所致。

截至二零一五年十二月三十一日止六個月之行政開支約人民幣12,829,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣3,646,000元)，較去年同期增加人民幣9,183,000元。增長主要有關

附屬公司之業務若干附屬公司之業務收購事項及出售事項之法律及專業費用、電腦開支、薪金、物業經營租賃租金、差旅及酬酢開支增加所致。

融資成本指公司債券及承付票之利息。

截至二零一五年十二月三十一日止六個月，本集團錄得虧損約人民幣16,569,000元，較去年同期增加364%（二零一四年十二月三十一日：人民幣3,572,000元）。

## 業務回顧及展望

於截至二零一五年十二月三十一日止六個月，本集團之主要業務是(i)於中國提供節能解決方案及相關服務；(ii)於香港從事保險經紀業務；(iii)於香港從事借貸業務；及(iv)在菲律賓提供資訊科技服務。

本集團之節能業務包括向中國各式中央空調改造項目提供顧問服務，如商業樓宇及城市集中供熱系統。近年，房屋銷售及價格持續下跌，加上內需疲弱，使中國物業市場進一步惡化。經濟持續結構轉型，令中國經濟進一步放緩。

近期中國經濟下滑，對基建相關行業帶來更嚴重衝擊，原因是鋼材、水泥、煤和鋁的需求大幅下降，造成工業產量急速放緩以及閒置產能增加。面對惡劣的經營環境，多家鋼鐵廠、水泥廠、煤礦開採和精煉廠及重工業廠房押後或暫停建設新生產設施及節能設施。當中國政府推出限制污染及過度擴張產能之若干規則和政策，有關不利形勢在二零一四年初及年中更見明顯。

此外，全球市場能源市場之整體價格於二零一四年最後一季大跌。原油價格由二零一四年最後一季至二零一六年第一季一直下挫。能源效益及節約服務的需求顯著下跌，最終觸發能源效益市場的割喉式競爭。為爭取有限的業務機會，部分節能方案供應商甚至接受承受虧損且回報期甚長的能源管理合約。本集團節能業務有部分客戶已決定取消我們已承接的合約或要求將有關合約重新招標。本集團要招攬本集團現有客戶或目標客戶簽訂節能合約正面對種種困難。

故此，節能及能源效益方案以及節能及照明服務兩者的營業額大幅下跌。本集團面對節能業之激烈競爭，並由二零零五年起連年錄得重大營運虧損。本集團正積極重組本集團之節能業務營運，並專注前景樂觀之業務分部，以冀為股東實現最豐厚之回報。

由於經營環境欠佳，且本公司位於徐州及紹興之兩間全資附屬公司需要更多時間開拓新客源及探索新業務機會，並需要本公司作進一步投資以取得安全測試認證及擴充海外市場，因此本公司已於二零一五年九月出售該兩間全資附屬公司，以將其財務資源集中於本集團其他業務。本公司預計本集團節能業務之財務表現在可見未來將繼續強差人意，並將該業務規模縮減至最小。

本集團持續發掘分散業務風險之機會，以長遠提升本集團及本公司股東整體之回報。於二零一五年七月，本集團收購Red Link Enterprises Limited及其附屬公司之全部已發行股本，其擁有放債人牌照，以於香港進行放債業務。於二零一五年八月，本集團收購Kirin Financial Group Limited之全部已發行股本，其主要於香港從事保險經紀及借貸業務。於二零一五年九月，本集團收購Red Rabbit Technology Inc.之51%股權，其主要從事提供網上遊戲平台、提供軟件應用程式及解決方案，包括研發及設計新軟件、改善現有軟件、市場推廣、宣傳及分銷硬件及軟件、建設及安裝電腦化資料系統，以及提供維護服務。

為應付本集團日後之業務發展，本公司提出公開發售，以應付市場推廣及促銷、招聘及培訓、更新本集團資訊科技系統、現有辦公室之遷址及一般營運資金之資金需求。本集團於節能業務之短期目標為減低營運成本及將營運虧損減至最低。本集團擬購入其用於節能業務之辦公物業，以減少租金開支。在可預見將來，在市況顯著改善之前，本集團將不會擴大其節能業務。本集團管理層今後將積極尋找商機，為其股東創造長遠回報。

## **流動資金及財務資源**

於二零一五年十二月三十一日，現金及銀行結餘約為人民幣2,501,000元(二零一五年六月三十日：約人民幣272,000元)。於二零一五年十二月三十一日，本集團之流動比率為1.45(二零一五年六月三十日：1.21)，有關比率乃根據流動資產約人民幣58,569,000元及流動負債約人民幣40,284,000元計算。於二零一五年十二月三十一日，資產負債比率約為1.31(二零一五年六月三十日：121.7%)，有關比率乃按負債總額除以權益總額計算。

## 股本結構

本公司股本結構之詳情載於簡明綜合財務報表附註16。

## 資本承擔

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無任何資本承擔。

## 或然負債

於二零一五年十二月三十一日，據董事所知，並無任何重大或然負債。

## 僱員及薪酬政策

於二零一五年十二月三十一日，本集團有58名(二零一四年十二月三十一日：35名)全職僱員。截至二零一五年十二月三十一日止六個月之員工成本約為人民幣3,708,000元(二零一四年十二月三十一日：約人民幣1,421,000元)。本集團之薪酬政策與本公司二零一五年年報所詳述者相同。

## 股息

董事不建議就截至二零一五年十二月三十一日止六個月派付任何股息(二零一四年十二月三十一日：無)。

## 審核委員會

本公司已成立具書面職權範圍之審核委員會(「審核委員會」)，以檢討及監察本集團之財務申報程序及內部監控。

審核委員會現時由全部獨立非執行董事吳志豪先生(主席)、衛子龍先生、陳倩華女士及鍾樹根先生組成。

審核委員會已審閱截至二零一五年十二月三十一日止六個月之未經審核財務業績，並認為有關財務業績之編製符合適用會計準則及規定，且已作出充足披露。

## 購買、贖回及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、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 其他資料

### 董事及主要行政人員於本公司或相關法團股份、相關股份及債權證擁有之權益或淡倉

於二零一五年十二月三十一日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或任何其相關法團（按香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部所界定）股份、相關股份及債權證擁有任何權益或淡倉，而須要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或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文彼等被當作或視為擁有之任何權益及淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須登記於該條文所述之登記冊之權益或淡倉，或根據創業板上市規則第5.46至5.68條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

### 董事及主要行政人員購買股份或債務證券之權利

於二零一五年十二月三十一日，本公司或其任何附屬公司均無參與任何安排，致使本公司董事及主要行政人員可藉購買本公司或任何其他法團之股份或債務證券（包括債權證）而獲益，且董事、主要行政人員或彼等之配偶或未滿十八歲之子女亦概無擁有或已行使任何可認購本公司證券的權利。

## 主要股東

於二零一五年十二月三十一日，按本公司根據證券及期貨條例第336條而備存之主要股東名冊顯示，下列股東已向本公司知會於本公司已發行股本之有關權益：

名稱	身份／權益性質	股份數目 (附註1)	佔權益之 概約百分比
萬華投資有限公司(附註2)	實益擁有人	413,464,400 (L)	12.08%
Button Hill Limited(附註2)	受控法團權益	413,464,400 (L)	12.08%
徐波先生(附註2)	受控法團權益	413,464,400 (L)	12.08%

名稱	身份／權益性質	股份數目 (附註1)	佔權益之 概約百分比
Asia Pacific Forest Company Limited (附註2)	受控法團權益	413,464,400 (L)	12.08%
Hui Chi Kwan 先生 (附註2)	受控法團權益	413,464,400 (L)	12.08%

附註：

1. (L)指本公司股份之好倉。
2. 披露之權益指由萬華投資有限公司(於英屬處女群島註冊成立之公司，由徐波先生及Button Hill Limited 各自擁有50%)持有之413,464,400股股份中之公司權益。Button Hill Limited由Asia Pacific Forest Company Limited全資擁有。Asia Pacific Forest Company Limited由Hui Chi Kwan先生全資擁有。

除上文所披露者外，本公司並無獲通知於二零一五年十二月三十一日於本公司之已發行股本中有任何其他權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司根據股東於二零一零年十一月五日通過之決議案採納一項購股權計劃(「該計劃」)。根據該計劃，董事會可向合資格人士授予購股權以於董事會可能釐定之有關期間內認購相關數量之股份。

於二零一五年十二月三十一日，概無本公司或其附屬公司之董事、僱員及其他合資格人士獲授予購股權以認購本公司股份。

## 本期間主要事項

### 集資

於二零一五年六月二十二日，本公司與配售代理訂立配售協議，當中本公司同意透過配售代理按盡力基準以每股配售股份0.165港元之價格向不少於六名承配人配售最多190,000,000股新股份，佔本公司於二零一五年六月三十日之已發行普通股總數約9.08%；及本公司經發行190,000,000股配售股份擴大後之已發行普通股總數約8.32%。配售事項已於二零一五年七月

六日完成，合共發行190,000,000股新股份，為本公司提供所得款項淨額約人民幣24,822,000元(相當於31,040,000港元)。詳情載於日期為二零一五年六月二十二日及二零一五年七月六日之公佈。

## 主要收購事項及出售事項

於二零一五年四月八日及二零一五年六月十二日，本公司與兩名獨立第三方分別訂立買賣協議及補充協議。根據買賣協議及補充協議，本公司同意收購Red Rabbit Technology Inc. 之51%股權，代價為25,000,000港元。有關交易於二零一五年九月二十四日完成。完成後，本公司已向賣方發行承兌票據，作為收購事項之部份代價，並以現金方式支付代價之結餘。詳情請參閱本公司於二零一五年四月八日、二零一五年六月十二日、二零一五年六月二十三日及二零一五年九月二十四日之公佈。

於二零一五年七月二十二日，本公司之全資附屬公司Treasure Explorer Investments Limited已註冊成立並與獨立第三方訂立買賣協議，以收購Super Hero Production Company Limited之全部已發行股本，代價為人民幣240,000元(相當於300,000港元)。於二零一五年七月二十二日，收購事項已完成。詳情載於日期為二零一五年七月二十四日之公佈。

於二零一五年八月二十四日，本公司與獨立第三方訂立買賣協議，據此，本公司同意收購Kirin Financial Group Limited之全部已發行股本，代價為10,700,000港元。是項交易已於二零一五年八月二十四日完成。詳情載於本公司於二零一五年八月二十四日刊發之公佈。

於二零一五年九月十一日，本集團與獨立第三方訂立出售協議，以出售Luck Shamrock Limited之全部股權，代價為人民幣14,380,000元。該出售事項已於二零一五年九月二十三日完成。詳情載於本公司日期為二零一五年九月十一日及二零一五年九月二十三日之公佈。

於二零一五年九月十七日，本集團與獨立第三方訂立出售協議，以出售誠行投資有限公司之全部股權，代價為人民幣6,600,000元。該出售事項已於二零一五年九月二十二日完成。詳情載於本公司日期為二零一五年九月十七日及二零一五年九月二十二日之公佈。

## 股本結構變動

於二零一五年八月二十一日，董事會建議按本公司合資格股東每持有兩股現有股份獲發一股紅股之基準進行紅股發行。該建議已於二零一五年九月二十四日之股東特別大會上獲得通過。



## 報告期後事項

於二零一六年一月十四日，本公司董事建議進行股份合併，涉及將本公司每十股每股面值0.005港元之普通股合併為一股每股面值0.05港元之股份（「合併股份」）。另，本公司董事建議以公開發售方式籌集不多於約102,712,000港元（未扣除開支前），方法為以合資格股東於記錄日期每持有兩股合併股份獲發五股發售股份之基準，按每股0.12港元之價格發行855,933,750股普通股（「發售股份」）。詳情載於日期為二零一六年一月十四日之公佈。

## 董事於競爭性業務之權益

於二零一五年十二月三十一日，本公司董事（定義見創業板上市規則）概無擁有於期內與本集團業務構成競爭或可能構成競爭之業務之權益。

## 遵守企業管治守則

董事會（「董事會」）及本公司管理層承諾維持良好企業管治常規及程序。本公司相信，良好企業管治能為有效之管理、健全之企業文化、成功之業務發展，以及提升股東價值方面提供一個不可或缺之框架。本公司之企業管治原則著重高質素之董事會、有效之內部監控，以及對全體股東具透明度及問責性。本公司一直採用香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）創業板證券上市規則（「創業板上市規則」）附錄十五所載之企業管治守則（「企業管治守則」）中之所有守則條文。

本公司遵守創業板上市規則附錄十五所載之企業管治守則及守則條文，惟偏離下述守則條文：

守則條文A4.1規定非執行董事應按指定任期予以委任，並須予膺選連任。本公司已偏離此條文，因所有獨立非執行董事均無按指定任期予以委任。然而，彼等須輪值告退及膺選連任。偏離之原因為，鑑於董事須致力於代表本公司股東之長遠利益，而其輪值告退及膺選連任之規定已授予本公司股東批准獨立非執行董事續任之權力，故本公司並不認為有關非執行董事任期之硬性限制乃屬恰當。

除上文所述者外，董事認為，本公司於截至二零一五年十二月三十一日止期間已遵守企業管治守則所載之全部有關守則條文。

## 就董事進行證券交易採納之守則

本公司已採納一套有關董事進行證券交易之操守守則，有關條款不寬鬆於創業板上市規則第5.48至5.67條所載之交易必守標準（「交易標準」）。本公司已向全體董事作出具體查詢，全體董事亦確認彼等於截至二零一五年十二月三十一日止六個月期間一直遵守交易標準。

承董事會命  
主席  
**周翊**

香港，二零一六年二月十一日

於本公佈日期，董事會包括執行董事周翊先生、馬俊博士及梁景輝先生，及獨立非執行董事吳志豪先生、衛子龍先生、陳倩華女士及鍾樹根先生。

本公佈乃根據創業板上市規則提供有關本公司之資料，董事對此共同及個別全面承擔責任。董事經作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信：本公佈所載資料在各重大方面均屬準確及完整且無誤導或欺詐；及本公佈並無遺漏其他事項從而引致本公佈任何聲明或本公佈出現誤導。

本公佈將於創業板網站 [www.hkgem.com](http://www.hkgem.com) 內「最新公司公佈」欄內由刊登當日起連續刊登7天及刊載於本公司網站 [www.hklistedco.com/8109.asp](http://www.hklistedco.com/8109.asp)。