



Hi-Level Technology Holdings Limited
揚宇科技控股有限公司

股份代號: 8113

2017
中期報告



本中期報告採用環保紙印製

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板(「創業板」)的特色

創業板的定位，乃為相比起其他在聯交所上市的公司帶有較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所然，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聯交所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，概不對因本報告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告乃遵照創業板證券上市規則(「**創業板上市規則**」)的規定而提供有關揚宇科技控股有限公司(「**本公司**」)的資料。本公司各董事(「**董事**」)願就本報告共同及個別承擔全部責任，並於作出一切合理查詢後，確認就彼等所深知及確信，本報告所載資料在各重大方面均屬準確及完整，且無誤導或欺詐成份；及並無遺漏任何其他事項致使本報告所載任何聲明或本報告產生誤導。

公司資料

董事

執行董事

嚴玉麟先生 *太平紳士(主席)*
張偉華先生 *(行政總裁)*
魏衛先生
唐思聰先生

非執行董事

黃維泰先生

獨立非執行董事

余俊樂先生
馮卓能先生
蔡子豪先生

審核委員會

余俊樂先生 *(主席)*
馮卓能先生
蔡子豪先生

提名委員會

余俊樂先生 *(主席)*
馮卓能先生
唐思聰先生

薪酬委員會

余俊樂先生 *(主席)*
馮卓能先生
唐思聰先生

公司秘書

唐思聰先生

註冊辦事處

89 Nexus Way, Camana Bay
Grand Cayman KY1-9007
Cayman Islands

主要辦事處

香港九龍紅磡
馬頭圍道37號
紅磡商業中心
B座6樓614室

香港股份過戶登記處

卓佳秘書商務有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
恒生銀行有限公司
渣打銀行(香港)有限公司

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
執業會計師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓

網站

<http://www.hi-levelhk.com>

股份代號

香港聯合交易所有限公司：8113

財務摘要

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團錄得收益990,713,000港元。(截至二零一六年六月三十日止六個月：689,473,000港元)。

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔溢利為15,190,000港元(截至二零一六年六月三十日止六個月：12,108,000港元)。

董事會決議派發中期股息每股1港仙(截至二零一六年六月三十日止六個月：0.5港仙)。

揚宇科技控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核綜合中期業績連同去年同期的比較數字如下：

未經審核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

	附註	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
收益	3	515,018	354,192	990,713	689,473
銷售成本		(494,498)	(339,164)	(951,660)	(661,874)
毛利		20,520	15,028	39,053	27,599
其他收入		110	—	211	36
分銷成本		(2,034)	(1,155)	(3,640)	(2,019)
行政開支		(7,402)	(5,046)	(14,558)	(11,219)
須於五年內悉數償還的銀行借貸的利息		(2,180)	(237)	(3,651)	(462)
除稅前溢利		9,014	8,590	17,415	13,935
所得稅開支	4	(858)	(696)	(2,225)	(1,827)
期內溢利	6	8,156	7,894	15,190	12,108
其他全面開支：					
其後可能重新分類至損益的項目：					
換算海外附屬公司業務產生的 匯兌差額		—	(5)	(1,595)	(637)
期內全面收益總額		8,156	7,889	13,595	11,471
每股盈利(港仙)	7				
— 基本		1.34	1.32	2.51	2.03
— 攤薄		1.29	1.28	2.41	1.98

未經審核簡明綜合財務狀況表

	附註	二零一七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		428	552
俱樂部會籍		266	266
		694	818
流動資產			
存貨		313,194	233,640
貿易及其他應收款項	8	251,113	190,370
應收一名關聯方款項		—	1,410
銀行結餘及現金		111,544	118,242
		675,851	543,662
流動負債			
貿易及其他應付款項	9	196,479	301,613
應付一名關聯方款項		72	220
應付稅項		6,194	4,890
銀行借款		357,140	126,583
		559,885	433,306
流動資產淨值		115,966	110,356
總資產減流動負債		116,660	111,174
資本及儲備			
股本	10	6,122	6,000
儲備		110,538	105,174
權益總額		116,660	111,174

未經審核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

	股本	股份溢價	特別儲備	匯兌儲備	股息儲備	股東出資儲備	購股權儲備	保留溢利	總計
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零一七年一月一日	6,000	36,440	25,000	(1,899)	12,000	448	1,643	31,542	111,174
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	15,190	15,190
換算海外附屬公司業務產生的匯兌差額	—	—	—	(1,595)	—	—	—	—	(1,595)
期內全面(開支)收益總額	—	—	—	(1,595)	—	—	—	15,190	13,595
已付股息	—	—	—	—	(12,000)	—	—	(209)	(12,209)
確認以股權結算以股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	—	311	—	311
已行使購股權	122	4,149	—	—	—	—	(482)	—	3,789
於二零一七年六月三十日	6,122	40,589	25,000	(3,494)	—	448	1,472	46,523	116,660
於二零一六年一月一日	—	—	25,000	1,304	40,000	373	—	21,852	88,529
期內溢利	—	—	—	—	—	—	—	12,108	12,108
換算海外附屬公司業務產生的匯兌差額	—	—	—	(637)	—	—	—	—	(637)
期內全面(開支)收益總額	—	—	—	(637)	—	—	—	12,108	11,471
已付特別股息	—	—	—	—	(40,000)	—	—	—	(40,000)
已付股息	—	—	—	—	—	—	—	(6,000)	(6,000)
確認以股權結算以股份為基礎的付款	—	—	—	—	—	38	1,023	—	1,061
以配售方式發行新股	1,500	45,000	—	—	—	—	—	—	46,500
股份發行開支	—	(4,820)	—	—	—	—	—	—	(4,820)
資本化發行	4,500	(4,500)	—	—	—	—	—	—	—
於二零一六年六月三十日	6,000	35,680	25,000	667	—	411	1,023	27,960	96,741

未經審核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 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (經審核)
經營活動(所用)現金淨額	(223,077)	(30,088)
投資活動所得現金淨額	425	6,903
融資活動所得現金淨額	215,954	88,114
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(6,698)	64,929
期初現金及現金等價物	118,242	54,443
外匯匯率變動之影響	—	(1,130)
期末現金及現金等價物 以銀行結餘及現金列示	111,544	118,242

未經審核綜合財務報表附註

1. 編製基準

本公司於二零一五年九月十八日根據開曼群島法律第22章公司法(一九六一年第3號法律，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其股份於二零一六年一月七日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)創業板上市。

2. 重大會計政策

除採納由香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈於二零一七年一月一日開始的本集團財政年度生效的新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)外，編製此截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務資料所採用的會計政策與截至二零一六年十二月三十一日止年度的全年財務報表所述編製該等全年財務報表所採用者貫徹一致。本簡明綜合財務報表應與截至二零一六年十二月三十一日止年度的全年財務報表一併閱覽。

本集團已於本期間首次應用香港會計師公會頒佈的以下香港財務報告準則的新修訂本。

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)	就未變現虧損確認遞延稅項資產

本集團並無提早應用香港會計師公會已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。預期應用此等新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團的簡明財務資料構成重大影響。

3. 收益

收益指向外界銷售電子元件，以及提供獨立設計公司之服務。以下為本集團按客戶地域位置劃分的收益分析。

	按地域市場劃分的收益			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
中國	429,586	288,348	839,442	568,653
香港	79,412	63,951	140,666	117,264
台灣	5,813	1,843	10,283	3,494
其他	207	50	322	62
	515,018	354,192	990,713	689,473

向本集團收益個別貢獻逾10%的客戶收益如下：

	向本集團收益個別貢獻逾10%的客戶收益			
	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
客戶A	不適用 ^(附註)	53,366	104,199	98,187

附註：於截至二零一七年六月三十日止三個月，來自客戶A的收益貢獻佔本集團總收益不足10%。

4. 所得稅開支

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
即期稅項：				
香港利得稅	858	498	2,225	1,601
中國企業所得稅 (「企業所得稅」)	—	198	—	226
	858	696	2,225	1,827

香港利得稅乃就於期內在香港產生或源自香港的估計應課稅溢利按稅率16.5% (截至二零一六年六月三十日止六個月：16.5%) 計提撥備。根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司須按稅率25% (截至二零一六年六月三十日止六個月：25%) 繳稅。

5. 已付股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
期內派付之上一財政年度末期股息每股2港仙 (二零一六年：1港仙)	12,209	6,000
揚宇科技有限公司就截至二零一五年十二月三十一日止年度 向其當時股東有條件宣派為本公司股份上市的 每股1.60港元的特別股息(二零一六年：40,000,000港元)	—	40,000
	12,209	46,000

6. 期內溢利

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
經扣減(計入)以下各項後 達致的期內溢利：				
董事薪金：	—	—	250	250
員工成本：				
薪金及其他津貼	4,259	3,854	8,099	6,520
退休福利計劃供款	437	531	866	1,153
以股份為基礎的付款開支	146	373	311	1,061
員工成本總額	4,842	4,758	9,276	8,734
核數師薪酬	261	255	523	509
銀行利息收入	(156)	(6)	(211)	(24)
匯兌虧損淨額	293	135	247	54
確認作開支的存貨成本	483,323	330,762	937,886	645,178
貿易應收款項撥回	—	(1,000)	—	(1,000)
物業、廠房及設備折舊	80	177	147	230
已付／應付以下各項有關 辦公室及倉庫的 經營租賃租金				
— 第三方	311	274	614	554
— 主要股東及其附屬公司	127	127	254	254

7. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利按以下數據計算：

	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司擁有人應佔期內溢利	8,156	7,894	15,190	12,108
股份數目：				
用於計算每股基本盈利的普通股加權平均股數 (千股)	609,760	600,000	604,188	595,055
購股權所涉及潛在攤薄普通股的影響 (千股)	24,551	15,714	24,967	15,079
用於計算每股攤薄盈利的普通股加權平均股數 (千股)	634,311	615,714	629,155	610,134

8. 貿易及其他應收款項以及應收票據

貿易應收款項及應收票據(扣除呆賬撥備)按到期日的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
即期	114,322	118,883
30天以內	23,413	45,931
超過30天而在60天以內	1,947	1,214
超過60天而在90天以內	4,387	175
超過90天	858	—
	144,927	166,203
其他應收款項、按金及預付款項	106,186	24,167
貿易及其他應收款項總額	251,113	190,370

9. 貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項按到期日的賬齡分析如下：

	二零一七年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零一六年 十二月三十一日 千港元 (經審核)
即期	132,259	210,848
30天以內	34,285	65,652
超過30天而在60天以內	7,605	9,466
超過60天而在90天以內	—	—
超過90天	—	200
	174,149	286,166
其他應付款項及應計費用	22,330	15,447
	196,479	301,613

10. 股本

	二零一七年六月三十日		二零一六年十二月三十一日	
	普通股數目 千股	金額 千港元 (未經審核)	普通股數目 千股	金額 千港元 (經審核)
法定：				
普通股每股0.01港元	2,000,000	20,000	2,000,000	20,000
已發行及繳足：				
普通股每股0.01港元				
期初／年初	600,000	6,000	600,000	6,000
根據首次公開發售前購股權 計劃之已發行股份	12,230	122	不適用	不適用
於二零一七年六月三十日 (未經審核)	612,230	6,122	600,000	6,000

11. 關聯方披露

於本期內，本集團與關聯方訂立以下重大交易：

關聯方	交易性質	截至六月三十日止三個月		截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)	二零一七年 千港元 (未經審核)	二零一六年 千港元 (未經審核)
一名主要股東	已付租金開支	127	127	254	254
關聯方	銷售電子產品	1,252	142	3,550	310
	購買電子產品	—	—	16	579

中期股息

董事會決議派發中期股息每股1港仙(二零一六年：0.5港仙)予於二零一七年八月二十八日名列本公司股東名冊之本公司股東。股息單預期將於二零一七年九月五日或前後寄發予股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零一七年八月二十四日至二零一七年八月二十八日(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間將不會辦理股份過戶登記。為符合獲派中期股息之資格，所有股份過戶文件連同相關股票必須於二零一七年八月二十三日下午四時三十分前，送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司(地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓)進行登記，方為有效。

管理層討論及分析

業務回顧

本集團為獨立設計公司(「IDH」)，主要從事消費性電子產品的電子元件(主要為集成電路(「IC」)及面板)銷售(如電子學習輔助工具(「ELA」)、平板電腦、機頂盒(「STB」)、多媒體播放器(汽車信息娛樂系統)及視頻攝像產品，以及向原品牌製造商及原設計製造商提供IDH服務。

於二零一七年第二季度，高音質數碼音頻播放器，如藍牙耳機、智能手機配件及智能揚聲器的銷售增長迅速，我們在數碼音頻譯碼器解決方案的大量需求中獲益。

然而，本集團的消費性電子市場於二零一七年第二季度面臨供大於求的問題，該市場狀況對元件價格造成下行壓力並使大部分製造商保留較高的存貨水平。儘管於二零一七年第二季度我們從向客戶銷售群創光電面板解決方案及瑞芯微IC方案錄得收益增長，但我們於二零一七年第二季度的毛利率由二零一六年第二季度的4.2%降至4.0%。

展望

展望未來，我們持樂觀態度，預期於二零一七年將保持增長態勢。

在製造商清除消費性電子市場的過度存貨後且我們於電子學習輔助工具市場於二零一七年第三季度將進入旺季，我們的毛利率已恢復正常。除向電子學習輔助工具、平板電腦及汽車信息娛樂系統的客戶推廣群創光電中尺寸面板模塊外，我們亦將向智能手機顯示模塊廠商推廣小尺寸面板解決方案。本集團對二零一七年中國手機顯示屏市場的前景持積極態度。

數字電視取代模擬電視已成為南美及中東國家的趨勢，並推動數字機頂盒市場需求的增長。我們預期專注南美及中東市場業務客戶的機頂盒方案將有大量需求。

此外，本集團將繼續推廣數碼影像製造商於第三季度大量投產的360度全景相機的i-Catch IC方案。我們預期本年度下半年我們的IC方案需求將進一步增長。

本公司對二零一七年業務發展感到樂觀。我們將繼續追求健康可持續的業務增長並有信心為股東帶來更大回報。

財務回顧

收益

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團取得990,713,000港元的銷售收益，較二零一六年同期錄得的689,473,000港元增加約43.7%。上述增加主要是來自面板及IC方案的滿意銷售表現。

毛利

截至二零一七年六月三十日止六個月，毛利為39,053,000港元，為二零一六年同期錄得的27,599,000港元增加約41.5%。毛利率由二零一六年同期錄得的4.0%降至3.9%。

分銷成本及行政開支

本集團於報告期內的經營成本為18,198,000港元(二零一六年：13,238,000港元)，較二零一六年同期增加約37.5%。上述增加主要是由於回顧期間產生的經營開支(如運輸及物流開支及員工成本)有所增加。

本公司擁有人應佔溢利

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔溢利為15,190,000港元，較二零一六年同期錄得的12,108,000港元增加約25.5%，這主要是由於回顧期內收益有所增加。

流動資金及財務資源

於二零一七年六月三十日，本集團的流動比率為121%（二零一六年十二月三十一日：125%）。本集團獲得的資金主要用於撥作營運資金及本集團業務之增長及擴張。本集團獲得的資金主要為經營所產生現金以及銀行借款。於二零一七年六月三十日，本集團的銀行結餘及現金為111,544,000港元（二零一六年十二月三十一日：118,242,000港元）及銀行借款為357,140,000港元（二零一六年十二月三十一日：126,583,000港元）。

於回顧期間內，本集團錄得的應收賬款週轉天數約為28天（二零一六年：30天），乃以期初及期末應收賬款平均金額除以各期收益，再乘以181天計算（二零一六年：182天）。

於回顧期間內，本集團錄得的存貨週轉天數及平均應付款項週轉天數分別為52天及44天（二零一六年：分別約為34天及46天），乃分別以二零一七年六月三十日的開始與結束期間的平均存貨及應付款項金額除以各期的銷售成本，再乘以181天（二零一六年：182天）計算。

資本負債比率

於二零一七年六月三十日，本集團的淨資本負債比率為211%（二零一六年十二月三十一日：7.5%），該比率乃根據本集團的債務淨額（按總銀行借款減銀行結餘及現金計算）約245,596,000港元（二零一六年十二月三十一日：8,341,000港元）及本集團的權益總額約116,660,000港元（二零一六年十二月三十一日：111,174,000港元）計算。

資本架構

本公司的股本變動詳情載於簡明財務報表附註10。

或然負債

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

資產抵押

於二零一七年六月三十日，本集團已將賬面值約21,000,000港元(二零一六年：34,000,000港元)之已讓售貿易應收款項抵押予一間銀行，以作為授予本集團的一般銀行融資的擔保。

外匯風險

本集團之營業額、購買及開支主要以美元、人民幣及港元計值。目前，本集團並未訂立任何協議或購買工具以對沖本集團匯率風險。管理層認為美元及人民幣外匯風險微乎其微，因為本集團致力於透過投資及借貸於同種功能型貨幣而獲自然對沖。

資本承擔

於二零一七年六月三十日，本集團並無任何重大資本承擔(二零一六年十二月三十一日：無)。

重大投資、附屬公司之重大收購及出售

於截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團並無持有於任何其他公司股本權益之任何重大投資，本集團亦無進行本集團附屬公司之重大收購及出售。

重大投資及資本資產的未來計劃

於二零一七年六月三十日，本集團並無其他重大投資或資本資產的計劃。

僱員資料

本集團為僱員提供符合行業慣例並具競爭力的薪酬待遇及各種僱員福利，包括醫療福利、社保、強積金、花紅及購股權計劃。於二零一七年六月三十日，本集團僱員總數為110人(二零一六年十二月三十一日：90人)。

董事於股份及相關股份的權益

於二零一七年六月三十日，本公司董事及主要行政人員及／或彼等各自的任何聯繫人於本公司及／或其任何相聯法團(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、相關股份及債權證擁有以下記錄於根據證券及期貨條例第352條本公司須存置的登記冊或根據證券及期貨條例第XV部或創業板上市規則須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉：

於股份的好倉

本公司每股面值0.01港元之普通股

董事姓名	身份	所持有的 已發行普通股 數目	佔本公司 已發行股本的 百分比
嚴玉麟 ^{太平紳士(附註1)}	實益擁有人及於受控制法團的權益	234,495,861	38.30
張偉華 ^(附註2)	實益擁有人及於受控制法團的權益	76,547,000	12.50
魏衛 ^(附註3)	實益擁有人及於受控制法團的權益	76,547,000	12.50
唐思聰	實益擁有人	300,144	0.05
馮卓能	實益擁有人	300,000	0.05
蔡子豪	實益擁有人	300,000	0.05

附註：

1. 嚴玉麟先生太平紳士實益擁有27,862,861股股份並為時捷的控股股東；因此，彼根據證券及期貨條例被視為於時捷的全資附屬公司時捷投資有限公司(「時捷投資」)持有的206,633,000股股份中擁有權益。
2. 張偉華先生實益擁有300,000股股份，以及由Vertex Value Limited(一家於英屬處女群島註冊成立的公司並由張偉華先生實益擁有)持有76,247,000股股份。
3. 魏衛先生實益擁有300,000股股份，以及由Victory Echo Holdings Limited(一家於英屬處女群島註冊成立的公司並由魏衛先生實益擁有)持有76,247,000股股份。

購股權

(a) 本公司首次公開發售前購股權計劃

根據本公司唯一股東於二零一五年十月十一日通過的書面決議案(「該等決議案」)，本公司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」)。

據此，向本集團董事(包括非執行董事)及僱員以及本公司關連人士(「承授人」)授出購股權。首次公開發售前購股權計劃已於二零一六年一月七日終止。於首次公開發售前購股權計劃終止後，概無進一步授出購股權，惟首次公開發售前購股權計劃之所有其他條文仍具十足效力及生效，以令終止前所授出的任何購股權可有效行使或在其他方面配合首次公開發售前購股權計劃的條文所需，而於有關終止前授出的購股權將根據首次公開發售前購股權計劃的條文及其發行條款繼續有效並可予行使。

於二零一五年十月十一日，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃按行使價每股本公司股份0.31港元授出可認購合共60,000,000股本公司股份的購股權，相當於本公司緊隨配售(定義見招股章程)完成後已發行股本的10%。各承授人已於接納授出購股權的要約時向本公司支付1港元。根據該等決議案，承授人可由本公司在二零一六年一月七日(「上市日期」)第一週年計起兩年內行使獲授購股權的50%，而餘下50%則可於由上市日期第二週年計起一年內行使。

承授人	歸屬比例	歸屬日期	行使期	每股行使價	於二零一五年 十月十一日			於二零一七年 六月三十日	
					投出之購股權	二零一六年內 失效之購股權	期內已失效之 購股權	期內已行使之 購股權	之購股權
董事	50%	二零一七年一月六日	二零一七年一月七日 至 二零一九年一月六日	0.31港元	2,100,000	(300,000)	—	(1,500,000)	300,000
董事	50%	二零一八年一月六日	二零一八年一月七日 至 二零一九年一月六日	0.31港元	2,100,000	(300,000)	—	—	1,800,000
其他 僱員及關聯人士	50%	二零一七年一月六日	二零一七年一月七日 至 二零一九年一月六日	0.31港元	27,900,000	(750,000)	(525,000)	(10,730,000)	15,895,000
僱員及關聯人士	50%	二零一八年一月六日	二零一八年一月七日 至 二零一九年一月六日	0.31港元	27,900,000	(750,000)	(525,000)	—	26,625,000
總計					60,000,000	(2,100,000)	(1,050,000)	(12,230,000)	44,620,000

(b) 本公司購股權計劃

根據本公司股東於二零一五年十二月二十三日通過的書面決議案，購股權計劃獲有條件批准及採納，自上市日期起生效。購股權計劃之主要條款概要載於本公司日期為二零一五年十二月三十一日的招股章程附錄四。

期內，本公司概無根據購股權計劃授出購股權。

於本報告日期，除本公司股東另行批准外，根據可授出的購股權而可供發行的最高股份數目為60,953,000股，佔本公司已發行股份數目約10%。

購買股份或債權證的安排

除上文披露的購股權計劃外，本公司、其任何控股公司、同系附屬公司或附屬公司於截至二零一七年六月三十日止六個月內任何時間並無訂立任何安排，致使本公司董事可透過收購本公司或任何其他法人團體的股份或債權證的方式獲取利益。

主要股東於本公司股份及相關股份的權益

於二零一七年六月三十日，以下人士(並非本公司董事或主要行政人員)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分部條文須向本公司披露或記錄於根據證券及期貨條例第336條本公司須存置的登記冊的權益或淡倉：

於股份的好倉

本公司每股面值0.01港元之普通股

股東名稱	身份	所持有的 已發行 普通股數目	佔本公司 已發行股本 的百分比
時捷	於受控制法團的權益	206,633,000	33.75
時捷投資	實益擁有人	206,633,000	33.75

附註：

時捷被視為於時捷全資附屬公司時捷投資持有的206,633,000股股份中擁有權益。

合規顧問的權益

據本公司合規顧問同人融資有限公司(「同人」)表示，於二零一七年六月三十日，同人擁有1,400,000股本公司股份。

除上文披露者外，於二零一七年六月三十日，同人或其任何緊密聯繫人以及同人董事或僱員概無於本公司或本集團任何成員公司的股本(包括可認購有關證券的期權或權利(如有))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。

根據同人與本公司所訂立日期為二零一五年十二月二十九日的協議，同人已收取及將收取擔任本公司合規顧問的費用。

所得款項用途

於二零一六年一月七日，本公司以配售形式提呈發售150,000,000股股份以供認購，籌得所得款項淨額約30,000,000港元。於二零一七年六月三十日，配售所得款項淨額之運用如下：

	截至二零一七年 六月三十日止六個月內之 所得款項實際用途 (千港元)
升級本公司EPR系統	178
擴大本公司電子學習輔助工具業務：	
— 研發人員開支	1,024
— 購買設備	301
總計	1,503

購買、出售或贖回本公司的已上市證券

於回顧期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司的已上市證券。

企業管治

截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團一直遵守創業板上市規則附錄十五所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）的適用守則條文，惟下文所偏離者除外：

根據企業管治守則的守則條文第A.1.8條，發行人應就其董事可能會面臨的法律訴訟作適當的投保安排。透過定期及適時地與董事及本集團管理層溝通，本集團管理層深信，所有可能向董事提出的申索及法律訴訟均能獲得有效處理，且董事被提起實際法律訴訟的機會甚微。本公司將考慮於其認為必要時作出有關安排。

根據企業管治守則的守則條文第E.1.2條，董事會主席應出席股東週年大會，並安排審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及任何其他委員會主席（如適用）參加。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的主席由於無法預計之業務而未能出席二零一七年五月十九日舉行之本公司股東週年大會。董事會主席主持股東週年大會並可以回答問題。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會所有其他成員出席股東週年大會並可以回答問題。

審核委員會

本公司審核委員會已與管理層審閱本集團所採納的會計原則及政策、內部監控、風險管理以及截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核綜合財務報表。

董事進行證券交易

本公司已採納創業板上市規則第5.48條至第5.67條作為其本身自訂的董事證券交易的操守準則(「**操守準則**」)。經本公司作出具體查詢後，全體董事已向本公司確認彼等於截至二零一七年六月三十日止六個月一直遵守操守準則。

致謝

本人謹此代表董事會感謝全體員工作出貢獻及努力，亦衷心感謝股東、客戶、供應商及其他業務夥伴長期支持及貢獻。

代表董事會
揚宇科技控股有限公司
主席
嚴玉麟太平紳士

香港，二零一七年八月八日

於本報告日期，董事會成員包括四名執行董事，分別為嚴玉麟先生太平紳士、張偉華先生、魏衛先生及唐思聰先生；一名非執行董事黃維泰先生；以及三名獨立非執行董事，分別為佘俊樂先生、馮卓能先生及蔡子豪先生。