

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，概不就因本公告全部或任何部分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。



## Huazhang Technology Holding Limited

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號:1673)

### 截至2017年12月31日止六個月 中期業績公告

財務摘要	截至 2017 年 12 月 31 日止六個月		變幅 %
	2017 人民幣	2016 人民幣	
收入	242,063,632	200,560,216	20.7
毛利	66,451,074	47,801,861	39.0
毛利率	27.5%	23.8%	3.7
期內溢利	22,203,479	14,298,987	55.3
淨利潤率	9.2%	7.1%	2.1
本公司擁有人應佔溢利	22,044,300	14,277,890	54.4
母公司普通股持有人應佔每股盈利 (每股人民幣分)			
- 基本	3.52	2.38	47.9
- 攤薄	3.52	2.38	47.9
非通用會計準則財務計量期內溢利	27,969,580	19,223,583	45.5
非通用會計準則財務計量淨利潤率	11.6%	9.6%	2.0
非通用會計準則財務計量每股盈利 (每股人民幣分)			
- 基本	4.47	3.20	39.7

董事會決議不派發截至 2017 年 12 月 31 日止六個月之任何中期股息。

#### 中期業績

華章科技控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)董事(「董事」)欣然提呈本公司和其附屬公司(統稱「本集團」)截至2017年12月31日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同2016年同期的未經審核比較數字。

## 簡明綜合收益及其他全面收益表

	附註	截至 12 月 31 日止六個月	
		2017 (未經審核) 人民幣	2016 (未經審核) 人民幣
收入	6	242,063,632	200,560,216
銷售成本		(175,612,558)	(152,758,355)
毛利		<u>66,451,074</u>	<u>47,801,861</u>
其他收入及收益	6	4,664,228	1,988,928
銷售及經銷開支		(6,676,140)	(4,952,093)
行政開支		(18,821,302)	(16,820,385)
研發開支		(9,524,671)	(6,213,409)
其他開支		(4,072,825)	(4,737,881)
經營溢利		<u>32,020,364</u>	<u>17,067,021</u>
融資收入	8	3,131,077	190,641
融資成本	8	(7,558,373)	(55,719)
融資(成本)/收入—淨額		<u>(4,427,296)</u>	<u>134,922</u>
除所得稅前溢利	7	27,593,068	17,201,943
所得稅開支	9	(5,389,589)	(2,902,956)
期內溢利		<u>22,203,479</u>	<u>14,298,987</u>
下列各方應佔溢利:			
- 母公司擁有人		22,044,300	14,277,890
- 非控股權益		159,179	21,097
		<u>22,203,479</u>	<u>14,298,987</u>
其他全面收入			
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面收入:			
換算海外業務的滙兌差額		1,869,476	861,534
扣除所得稅後本期間其他全面收入		<u>1,869,476</u>	<u>861,534</u>
期內所有全面收入總額		<u>24,072,955</u>	<u>15,160,521</u>
下列各方應佔溢利:			
- 母公司擁有人		23,913,776	15,139,424
- 非控股權益		159,179	21,097
		<u>24,072,955</u>	<u>15,160,521</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利	10		
-每股基本盈利(人民幣分)		3.52	2.38
-每股攤薄盈利(人民幣分)		3.52	2.38

## 簡明綜合財務狀況表

		截至 12 月 31 日 2017 (未經審核) 人民幣	截至 6 月 30 日 2017 (經審核) 人民幣
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	5, 12	177,064,502	40,141,314
投資性房地產		6,145,165	6,300,537
預付土地租賃款		72,826,956	3,248,863
商譽	5	144,749,228	596,369
其他無形資產	5	15,870,838	-
遞延稅項資產		5,051,879	2,762,933
應收賬款及其他應收款	13(i)	76,852,144	84,673,706
預付款項	13(ii)	215,493	222,023
非流動資產總額		<u>498,776,205</u>	<u>137,945,745</u>
<b>流動資產</b>			
其他流動資產		7,137,212	-
預付土地租賃款		1,292,172	104,942
存貨		88,797,614	59,511,860
應收賬款及應收票據	13(i)	400,544,326	322,804,478
預付款項	13(ii)	80,459,431	34,880,557
已抵押存款		16,676,815	21,515,802
現金及現金等價物		88,442,930	50,554,277
流動資產總額		<u>683,350,500</u>	<u>489,371,916</u>
<b>流動負債</b>			
計息借款		52,739,748	8,626,000
應付賬款及其他應付款	14	369,756,124	228,067,991
應付所得稅		4,081,952	2,683,608
流動負債總額		<u>426,577,824</u>	<u>239,377,599</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>256,772,676</u>	<u>249,994,317</u>
<b>總資產減流動負債</b>		<u>755,548,881</u>	<u>387,940,062</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		8,100,017	800,512
遞延收入	5	18,500,000	-
可換股債券		69,486,319	66,821,857
其他長期負債	5	7,617,422	-
非流動資產淨值		<u>103,703,758</u>	<u>67,622,369</u>
淨資產		<u>651,845,123</u>	<u>320,317,693</u>
<b>權益</b>			
母公司持有人應佔權益			
股本		5,839,835	5,075,783
股本溢價		400,306,041	93,615,618
可換股債券權益部份		23,609,589	23,609,589
其他儲備		71,123,868	65,867,660
保留盈利		149,606,541	130,948,973
		<u>650,485,874</u>	<u>319,117,623</u>
非控股權益		1,359,249	1,200,070
<b>總權益</b>		<u>651,845,123</u>	<u>320,317,693</u>

## 1 公司資料

本集團截至 2017 年 12 月 31 日止六個月的中期簡明綜合財務報表於 2018 年 2 月 28 日獲董事會批准發佈。

本公司於 2012 年 6 月 26 日根據開曼群島公司法第 22 章(1961 年第 3 號法例，經綜合和修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事研究和發展、製造和銷售工業產品、項目承包服務、環保產品及提供支援服務。

期內，本集團完成收購杭州美辰紙業技術有限公司及杭州豪榮科技有限公司(統稱「美辰集團」)及富安三七物流有限公司，廣東三七物流倉庫有限公司及富安三七物流倉庫有限公司(統稱「三七物流集團」)。此次收購的進一步細節列入中期簡明綜合財務報表附註 5。

董事認為，朱根榮先生為最終控股股東。

## 2 編製基準及本集團會計政策變更

### 2.1 編製基準

截至 2017 年 12 月 31 日止六個月的未經審核的中期簡明綜合財務資料乃根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第 34 號「中期財務報告」及適用於香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則(「上市規則」)所載附錄 16 之披露要求。

未經審核的中期簡明綜合財務報表不包括年度財務報表規定的所有資料和披露，應與本集團截至 2017 年 6 月 30 日止年度的年度財務報表一併閱讀。

除另有指明外，本中期簡明綜合財務報表以人民幣呈列。

本中期簡明綜合財務報表未經審核。

### 2.2 新增及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

本集團並未採用下列新增及經修訂香港財務報告準則於中期財務報表已發行但尚未生效:

香港財務報告準則第 2 號的修訂	以股份支付之款項 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 4 號的修訂	採用香港財務報告準則第 4 號-保險合同時一併應用 香港財務報告準則第 9 號-金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 9 號	金融工具 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 9 號的修訂	具有負補償的提前還款特性 <sup>2</sup>

香港財務報告準則第 10 號和香港會計準則第 28 號(2011)的修訂	投資實體:應用合併豁免 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第 15 號	客戶合約收益 <sup>1</sup>
香港會計準則第 15 號的修訂	客戶合約收益(香港會計準則第 15 號澄清) <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 16 號	租賃 <sup>2</sup>
香港會計準則第 40 號的修訂	投資性房地產的轉移 <sup>3</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 22 號	外幣交易及預付代價 <sup>1</sup>
香港(國際財務報告詮釋委員會) – 詮釋第 23 號	所得稅處理之不確定性 <sup>2</sup>
2014 年至 2016 年週期的年度改進	香港財務報告準則第 1 號及香港會計準則第 28 號的修訂 <sup>1</sup>

<sup>1</sup> 於 2018 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於 2019 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 並無強制生效，但可採納

董事正在評估未來採納新增及經修訂香港財務報告準則可能產生的影響，但尚未能合理評估其對本公司中期簡明綜合財務報表的影響。

### 3 重要會計政策摘要

本中期簡明綜合財務報表之編制所採納之會計政策及基準與截至 2017 年 6 月 30 日止年度之年度財務報表所採用者相同。

### 4 經營分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並擁有下列四個可列報經營分部：

- (a) 工業產品;
- (b) 項目承包服務;
- (c) 環保產品;及
- (d) 支援服務。

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現依據可列報分部的損益進行評估，計量方式為調整後的所得稅前損益。除了一般行政開支、其他收入及收益、融資成本淨額和所得稅被排除在該計量外，調整後的稅前損益的計量方式與本集團的除所得稅前溢利計量相一致。

分部資產不包括投資物業、遞延稅項資產、抵押存款、商譽及部分預付土地租賃款項、物業、廠房及設備、存貨、貿易及其他應收款項及預付款項及現金及現金等價物，此乃由於該等資產作為整體資產進行管理。

分部負債不包括應付所得稅、可換股債券、其他長期負債及部分應付款項及其他應付款項，此乃由於該等負債作為整體負債進行管理。

截至2017年12月31日止六個月的分部業績:

	項目承包					總計 未經審核 人民幣
	工業產品 未經審核 人民幣	服務 未經審核 人民幣	環保產品 未經審核 人民幣	支援服務 未經審核 人民幣		
分部收入:						
銷售予外部客戶	<b>44,266,655</b>	<b>103,994,444</b>	<b>64,171,575</b>	<b>29,630,958</b>		<b>242,063,632</b>
分部銷售成本	<b>(33,773,387)</b>	<b>(73,421,462)</b>	<b>(51,794,812)</b>	<b>(16,622,897)</b>		<b>(175,612,558)</b>
分部毛利	<b>10,493,268</b>	<b>30,572,982</b>	<b>12,376,763</b>	<b>13,008,061</b>		<b>66,451,074</b>
分部業績	<b>996,032</b>	<b>25,917,048</b>	<b>1,161,775</b>	<b>9,231,708</b>		<b>37,306,563</b>
一般行政開支						<b>(9,950,427)</b>
其他收入及收益						<b>4,664,228</b>
融資成本—淨額						<b>(4,427,296)</b>
除稅前溢利						<b>27,593,068</b>
所得稅開支						<b>(5,389,589)</b>
本期間溢利						<b>22,203,479</b>

截至 2017 年 12 月 31 日止六個月止之中期簡明綜合損益及其他全面收益表內之其他分部項目：

	項目承包					總計 未經審核 人民幣
	工業產品 未經審核 人民幣	服務 未經審核 人民幣	環保產品 未經審核 人民幣	支援服務 未經審核 人民幣	未分配 未經審核 人民幣	
資本開支	<b>98,631</b>	<b>5,350</b>	<b>37,717</b>	<b>1,067,652</b>	-	<b>1,209,350</b>
物業、廠房及設備						
折舊	<b>440,175</b>	-	<b>1,037,717</b>	-	<b>542,575</b>	<b>2,020,467</b>
預付土地租賃款						
攤銷	<b>11,787</b>	-	<b>15,639</b>	<b>193,149</b>	<b>14,102</b>	<b>234,677</b>
投資性物業折舊	-	-	-	-	<b>155,372</b>	<b>155,372</b>

於2017年12月31日的分部資產和負債如下:

	項目承包					總計 未經審核 人民幣
	工業產品 未經審核 人民幣	服務 未經審核 人民幣	環保產品 未經審核 人民幣	支援服務 未經審核 人民幣	未分配 未經審核 人民幣	
資產	<b>205,704,541</b>	<b>372,722,196</b>	<b>102,161,969</b>	<b>242,742,624</b>	<b>258,795,375</b>	<b>1,182,126,705</b>
負債	<b>137,089,074</b>	<b>152,986,918</b>	<b>33,664,532</b>	<b>77,701,356</b>	<b>128,839,702</b>	<b>530,664,161</b>

截至 2016 年 12 月 31 日止六個月的分部業績：

	項目承包				總計 未經審核 人民幣
	工業產品 未經審核 人民幣	服務 未經審核 人民幣	環保產品 未經審核 人民幣	支援服務 未經審核 人民幣	
分部收入：					
銷售予外部客戶	40,543,778	111,346,598	28,561,000	20,108,840	200,560,216
分部銷售成本	27,846,609	88,758,641	21,197,554	14,955,551	152,758,355
分部毛利	<u>12,697,169</u>	<u>22,587,957</u>	<u>7,363,446</u>	<u>5,153,289</u>	<u>47,801,861</u>
分部業績	3,024,345	21,637,125	(902,963)	2,945,249	26,703,756
一般行政開支					(11,625,663)
其他收入及收益					1,988,928
融資收入—淨額					<u>134,922</u>
除稅前溢利					17,201,943
所得稅開支					(2,902,956)
本期間溢利					<u><u>14,298,987</u></u>

截至 2016 年 12 月 31 日止六個月止之中期簡明綜合損益及其他全面收益表內之其他分部項目：

	項目承包					總計 未經審核 人民幣
	工業產品 未經審核 人民幣	服務 未經審核 人民幣	環保產品 未經審核 人民幣	支援服務 未經審核 人民幣	未分配 未經審核 人民幣	
資本開支	21,368	-	30,769	-	67,329	119,466
物業、廠房及設備 折舊	393,572	-	1,029,974	-	851,930	2,275,476
預付土地租賃款 攤銷	14,893	-	19,759	-	17,820	52,472
投資性物業折舊	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>155,371</u>	<u>155,371</u>

於 2017 年 6 月 30 日的分部資產和負債如下：

	項目承包					總計 經審核 人民幣
	工業產品 經審核 人民幣	服務 經審核 人民幣	環保產品 經審核 人民幣	支援服務 經審核 人民幣	未分配 經審核 人民幣	
資產	<u>87,402,655</u>	<u>311,086,561</u>	<u>93,813,001</u>	<u>6,765,303</u>	<u>128,250,141</u>	<u>627,317,661</u>
負債	<u>85,650,789</u>	<u>74,552,830</u>	<u>45,215,562</u>	<u>261,000</u>	<u>101,319,787</u>	<u>306,999,968</u>

## 5 業務合併

於 2017 年 9 月 25 日，本集團完成收購美辰集團之 100% 股權，代價為人民幣 56,698,852 元。美辰集團主要從事造紙生產線所用流漿箱的研發和分銷業務。

於 2017 年 11 月 15 日，本集團完成收購三七物流集團之 100% 股權，代價為人民幣 280,061,152 元。三七物流集團的主要資產是倉庫，預計將為造紙公司提供物流和倉儲服務。

所有收購附屬公司的可辨認資產和負債之臨時公允價值如下：

	美辰集團 人民幣	三七物流集團 人民幣	總額 人民幣
物業、廠房及設備	290,625	137,443,680	137,734,305
預付土地租賃款	-	71,000,000	71,000,000
其他無形資產	16,382,800	-	16,382,800
遞延稅項資產	1,277,937	-	1,277,937
現金及現金等價物	10,453,029	32,957,880	43,410,909
預付款項	4,761,910	176,396	4,938,306
應收賬款及其他應收賬款	16,766,230	-	16,766,230
存貨	2,142,133	-	2,142,133
其他流動資產	46,992	6,863,200	6,910,192
應付賬款及其他應付款	(26,865,905)	(5,635,576)	(32,501,481)
計息貸款	-	(49,198,441)	(49,198,441)
遞延收入	-	(18,500,000)	(18,500,000)
遞延稅項負債	(4,095,700)	(3,292,995)	(7,388,695)
應付所得稅	(616,578)	-	(616,578)
<b>可識別淨資產總額按臨時 公允價值計量</b>	<b>20,543,473</b>	<b>171,814,144</b>	<b>192,357,617</b>
商譽收購	35,905,851	108,247,008	144,152,859
以支付			
已付現金代價已付	9,000,000	-	9,000,000
已發行股份	34,414,763	280,061,152	314,475,915
將發行的股份	5,417,139	-	5,417,139
或然代價	7,617,422	-	7,617,422

\*根據香港財務報告準則第 3 號(經修訂)業務合併，上述收購事項所記錄的金額為暫定金額，並且在收購日期不超過一年的計量期內若獲得有關收購完成日期時存在的事實和情況的新資訊，而有關資訊會影響到這些日期確認的金額的計量，可能會作出調整。

於收購日期應收賬款及其他應收款項的公允價值為人民幣 16,766,230 元。應收賬款和應收票據及其他應收款項的合同總額為人民幣 21,877,976 元，預計其中人民幣 5,111,746 元無法收回。

本次收購產生交易成本及收購美辰集團與三七物流集團款項分別為人民幣 301,906 元及人民幣 532,651 元。該等交易成本已計入費用並計入行政開支內。

預計所確認的商譽不會扣除所得稅。

於收購美辰集團協議中，或然代價需支付予美辰集團之前股東，其金額取決於美辰集團於 2017 年及 2018 年年度除稅前溢利金額。初步採用概率加權預期收益法釐定，確認金額為人民幣 7,617,422 元，屬於第三級公允價值計量。或然代價按公允價值計量，公允價值變動於損益確認。



公允價值計量或然代價的重大不可觀察估值輸入數據如下：

	人民幣
預計美辰集團除稅前溢利(最少)	4,784,421
預計美辰集團除稅前溢利(最多)	13,403,182
折扣率	0.82%

有關收購附屬公司之現金流量分析如下：

	美辰集團 人民幣	三七物流集團 人民幣	總額 人民幣
現金代價	(9,000,000)	-	(9,000,000)
收購現金和現金等價物	10,453,029	32,957,880	43,410,909
現金和現金等價物	<u>1,453,029</u>	<u>32,957,880</u>	<u>34,410,909</u>
已在前期支付之現金代價	9,000,000	-	9,000,000
現金和現金等價物淨流出計入投資活動的現金流量	10,453,029	32,957,880	43,410,909
收購交易成本計入經營活動產生的現金流量	(301,906)	(532,651)	(834,557)
	<u>10,151,123</u>	<u>32,425,229</u>	<u>42,576,352</u>

自收購完成後，截至 2017 年 12 月 31 日止六個月，美辰集團向本集團的收入及綜合溢利分別貢獻人民幣 10,052,861 元及人民幣 311,384 元。而截至 2017 年 12 月 31 日止六個月，三七物流集團則向本集團的收入及綜合溢利分別貢獻人民幣 0 元及虧損人民幣 127,256 元。

倘若美辰集團與三七物流集團於期初進行了合併，截至 2017 年 12 月 31 日止六個月，本集團的收入及淨利潤將分別為人民幣 21,139,414 元及人民幣 431,148 元。

## 6 收入及其他收入

收入指，截至 12 月 31 日止期間扣除退貨折扣和貿易折扣後的銷售貨物的發票淨額、建築合約適當比例的合約收入及所提供服務價值的已收。

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2017 (未經審核) 人民幣	2016 (未經審核) 人民幣
<b>收入</b>		
項目承包服務	103,994,444	111,346,598
工業產品	44,266,655	40,543,778
環保產品	64,171,575	28,561,000
支援服務	29,630,958	20,108,840
	<u>242,063,632</u>	<u>200,560,216</u>
<b>其他收入</b>		
投標服務費	3,333,253	1,260,695
政府補助金	817,877	500,526
租賃收入	259,480	83,278
其他	253,618	144,429
	<u>4,664,228</u>	<u>1,988,928</u>

## 7 除所得稅前溢利

本集團除所得稅前溢利乃扣除/(計入)下列各項後計算:

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2017	2016
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
使用的原材料	159,033,163	118,979,034
員工福利費用	19,963,615	17,332,380
製成品及半製成品庫存變動	5,330,923	26,960,004
應收賬款減值	4,072,825	4,737,881
專業服務費	2,074,563	887,019
物業、廠房及設備折舊	2,020,467	2,275,476
其他無形資產攤銷	511,963	-
預付土地租賃款攤銷	234,677	52,472
投資性物業折舊	155,372	155,371
存貨減值(撥回撥備)/撥備	(211,062)	500,154

## 8 融資(成本)/收入 – 淨額

融資(成本)/收入分析如下:

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2017	2016
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
融資收入		
利息收入	2,793,693	181,481
匯兌收益	337,384	9,160
	<u>3,131,077</u>	<u>190,641</u>
融資成本		
可換股債券利息	(7,321,341)	-
貸款利息	(129,048)	(55,719)
匯兌虧損	(107,984)	-
	<u>(7,558,373)</u>	<u>(55,719)</u>

## 9 所得稅開支

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2017	2016
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
即期-中國		
期內徵收	6,489,788	3,725,985
遞延稅項	(1,100,199)	(823,029)
所得稅開支	<u>5,389,589</u>	<u>2,902,956</u>

## 10 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利根據母公司普通股持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股的加權平均數 625,814,636 股(2016 年:600,648,000 股)計算，經調整以反映期內配股。

由於尚未行使的可換股債券對所呈列每股基本盈利金額具有攤薄影響，故未有就截至 2017 年 12 月 31 日止六個月所呈列的每股基本盈利金額作出調整。由於截至 2016 年 6 月 30 日止六個月並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利計算根據：

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2017	2016
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
<u>盈利</u>		
母公司普通股持有人應佔溢利，用於計算每股基本及攤薄盈利	<u>22,044,300</u>	<u>14,277,890</u>
<u>股份數</u>		
期內已發行普通股的加權平均數用於計算每股基本及攤薄盈利	<u>625,814,636</u>	<u>600,648,000</u>
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	<u>3.52</u>	<u>2.38</u>

## 11 股息

截至 2017 年 12 月 31 日止六個月派發及批准每股 2.4 港仙的股息代表截至 2017 年 6 月 30 日止年度末期股息(截至 2016 年 12 月 31 日止六個月：4.0 港仙)，金額為人民幣 12,438,579 元在 2017 年 12 月 31 日止六個月支付(截至 2016 年 12 月 31 日止六個月:人民幣 10,691,594 元)。

於 2018 年 2 月 28 日，董事會決議不派發截至 2017 年 12 月 31 日止六個月任何中期股息(2016 年 12 月 31 日止六個月:無)。

## 12 物業、廠房及設備

截至 2017 年 12 月 31 日止六個月，本集團通過業務合併收購了人民幣 137,734,305 元的物業、廠房及設備(附註 5)。此外，本集團為在建工程及機器及辦公設備提供人民幣 1,040,490 元，成本為人民幣 168,860 元(截至 2016 年 12 月 31 日止六個月人民幣 119,466 元)。

截至 2017 年 12 月 31 日止六個月，並無資產處置(截至 2016 年 12 月 31 日止六個月:無)。

### 13 應收賬款及其他應收款及預付款項

#### (i) 應收賬款及其他應收款

	截至12月31日 2017 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2017 (經審核) 人民幣
應收保證金(附註 a)	25,827,953	21,608,760
應收合約客戶款項	69,187,267	72,896,612
其他應收賬款(附註 b)	317,734,458	265,060,443
	<u>412,749,678</u>	<u>359,565,815</u>
減:應收賬款減值撥備	14,579,785	6,529,385
應收賬款—淨額	398,169,893	353,036,430
應收票據(附註 c)	66,996,987	46,441,408
	<u>465,166,880</u>	<u>399,477,838</u>
關聯方欠款	17,428	17,428
履約擔保款項	5,872,302	3,979,787
股東欠款(附註 d)	3,485,965	-
其他	4,806,744	5,955,980
其他應收賬款	14,182,439	9,953,195
減:其他應收款減值撥備	1,952,849	1,952,849
	<u>12,229,590</u>	<u>8,000,346</u>
其他應收賬款—淨額	12,229,590	8,000,346
應收賬款及其他應收款項總額	477,396,470	407,478,184
減:非即期部份	76,852,144	84,673,706
	<u>400,544,326</u>	<u>322,804,478</u>

附註:

- (a) 應收保證金佔合同價值約 5%至 10%，其將於保修期結束後收取(一般為自交付日期起 18 個月或現場測試後 12 個月(以較早者為準))。

應收保證金款的賬齡分析如下:

	截至12月31日 2017 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2017 (經審核) 人民幣
應收保證金		
不超過3個月	10,267,279	7,520,636
3個月至6個月	1,574,366	3,475,779
6個月至1年	2,271,617	2,012,519
1年至2年	2,701,527	3,318,363
2年以上	9,013,164	5,281,463
	<u>25,827,953</u>	<u>21,608,760</u>

(b) 其他應收賬款(包括非即期部份)的賬齡分析如下:

	截至12月31日 2017 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2017 (經審核) 人民幣
其他應收賬款		
不超過3個月	157,602,577	102,246,206
3個月至6個月	23,551,969	1,750,061
6個月至1年	21,252,576	125,882,640
1年至2年	93,186,035	24,801,412
2年以上	22,141,301	10,380,124
	<u>317,734,458</u>	<u>265,060,443</u>

(c) 應收票據

#### 未完全終止確認之金融資產轉讓

於 2017 年 12 月 31 日，本集團向其若干供應商背書總賬面值為人民幣 18,071,165 元已獲中國銀行承兌的若干應收票據(「背書票據」)，以結算應付該等供應商的應付貿易款項。本集團保留重大風險及回報，包括背書票據的違約風險，故此，本集團繼續確認已背書票據及相關的已結清應付賬款的所有賬面值。背書後，本集團對背書票據使用並無保留任何權利，包括向任何其他協力廠商出售、轉讓或質押背書票據。

截至 2017 年 12 月 31 日，供應商於年內以背書票據結算的總賬面值為人民幣 43,258,747 元。

#### 全部終止確認的金融資產轉讓

於 2017 年 12 月 31 日，本集團向若干供應商背書獲中國銀行承兌的若干應收票據(「已終止確認票據」)，以結算應付該等供應商的應付賬款，賬面總值為人民幣 28,447,177 元。已終止確認票據於報告期末起計一至六個月到期。根據中國票據法，倘中國的銀行違約，已終止確認票據持有人有權向本集團追索(「持續參與」)。本集團已轉讓有關已終止確認票據的絕大部分風險及回報，故本集團已完全終止確認已終止確認票據及相關應付賬款的全部賬面值。本集團持續參與已終止確認票據及購回該等已終止確認票據的未貼現現金流量所面臨的最大損失相等於其賬面值。本集團持續參與已終止確認票據的公允價值並不重大。

截至於 2017 年 12 月 31 日止六個月，本集團並未於轉讓已終止確認票據之日確認任何收益或虧損。期內或累計至今均無自持續參與確認收益或虧損。背書轉讓已於年內均衡作出。

(d) 股東欠款

應收款項的性質屬於本集團代表三七物流集團的前股東支付的企業所得稅，產生於附註 5 所述收購事項。

(ii) 預付款項

	截至12月31日 2017 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2017 (經審核) 人民幣
原材料預付款項	78,416,078	23,697,260
服務預付款	1,403,709	1,810,710
投資首付款	-	9,000,000
其他	855,137	594,610
預付款項總額	80,674,924	35,102,580
減: 預付款項 - 非即期部份	215,493	222,023
	<u>80,459,431</u>	<u>34,880,557</u>

14 應付賬款及其他應付款項

	截至 12月31日 2017 (未經審核) 人民幣	截至 6月30日 2017 (經審核) 人民幣
應付賬款	117,304,071	84,326,082
應付票據	27,337,549	41,413,968
	<u>144,641,620</u>	<u>125,740,050</u>
預收客戶款	185,376,249	66,347,155
其他應付稅項	23,021,926	18,558,419
應付款項用於物業、廠房和設備	6,390,460	-
應付僱員福利	3,617,921	5,266,456
計提費用	1,941,528	2,801,397
保修開支撥備	755,791	570,470
押金	109,000	2,135,426
其他	3,901,629	6,648,618
	<u>225,114,504</u>	<u>102,327,941</u>
	<u>369,756,124</u>	<u>228,067,991</u>

應付賬款的賬齡分析如下:

	截至 12月31日 2017 (未經審核) 人民幣	截至 6月30日 2017 (經審核) 人民幣
不超過3個月	78,048,093	43,113,547
3個月至6個月	22,530,275	14,216,652
6個月至1年	7,040,725	14,102,033
1年至2年	7,558,157	8,992,629
2年以上	2,126,821	3,901,221
	<u>117,304,071</u>	<u>84,326,082</u>

## 業務回顧與展望

於 2017 年，中國國內生產總值增長達 6.9%，這是中國經濟增速自 2011 年來首次扭轉下行局面，實現企穩回升。自 2017 年上半年以來，在中國造紙行業行業復蘇跡象明顯，持續處於高景氣度的背景下，2017 年算是中國造紙行業豐收的一年。受惠於國家嚴格的環保政策、積極淘汰落後產能以及就新增產能提高准入門檻的影響，造紙行業相對需求回暖，供需情況亦得到部分改善，同時受造紙價格上漲帶動，各龍頭紙企業業績靚麗。根據國家統計局公佈 2017 年中國機制紙及紙板的產量數據，全年紙及紙板產量約 125.4 百萬噸，比去年同期增長了 3.1%。這意味著造紙企業仍持續投入新產能，以彌補被淘汰的落後產能，讓產能整體並沒有大幅下滑。

經過過去幾年造紙行業停限產，大多與環保政策相關，造紙企業已加強環境管治。其中，2017 年 7 月 1 日起落實，全國造紙企業需要獲得發排污許可證。2017 年 12 月，環境保護部辦公廳發佈《進口廢紙環境保護管理規定》，年產能 5 萬噸以下的造紙企業禁止申請進口廢紙。這些新的環保標準都有利於行業整合，行業轉型升級力度加大，量的擴張將讓位於質的提高。更多的是通過產品和產業鏈高端化戰略來實現存量調整，提升產品品質和檔次，進一步提高發展品質和發展效益。因此，造紙廠對現有的生產設備需求都有所改變，包括設備升級或通過改造，提昇現有產品質量。

於 2017 年下半年，本集團延續「新華章、新發展、新夢想」的政策方針指引，積極推動內部及業務向前行。

「新華章」- 在 2017 年 9 月，本集團完成收購美辰集團，該公司擁有流漿箱生產的專利及專業知識。本集團透過收是次收購，能夠使本集團的產品多元化，令本集團擁有造紙生產設備的其中一項核心技術。在 2017 年 11 月，本集團完成收購三七物流集團，三七物流集團主要從事物流倉儲業務，目前在廣東省陽江市物流倉儲中心已完成基本建設，可以提供包括保稅服務為造紙企業提供原材料、設備及耗材配送。三七物流集團可讓本集團建立一站式綜合服務平臺，向造紙企業推廣保姆式服務。

收購完成後，本集團的業務分部可分為四個分部：

工業產品 - 包括工業自動化系統及流漿箱

項目承包服務 - 包括設計服務、項目管理服務和安裝服務

環保產品 - 包括污泥處理產品、污水處理產品和垃圾衍生燃料產品(「RDF 產品」)

支援服務 - 包括售後服務、機器運行服務、倉庫物流服務和翻新服務

「新發展」 – 截至 2017 年 12 月 31 日止六個月，本集團營業額及盈利分別約人民幣 242.1 百萬元及約人民幣 22.2 百萬元，較 2016 年同期分別上升約 20.7% 及約 55.3%。該增長主要受惠於本集團成功向中大型造紙企業提供造紙工業項目承包服務。

截至於 2017 年 12 月 31 日止六個月，本集團已簽訂的合同金額合共約人民幣 819.6 百萬元，與去年同期記錄相比增加約 2.3 倍。其中，造紙工業項目承包服務合同佔本期間總合同金額約人民幣 427.4 百萬元，與 2016 年同期相比，增長約 1.7 倍。目前市場對造紙項目造紙工業綜合解決方案服務需求殷切，由於中大型造紙企業缺乏工程師及技術人才，這些企業很需要提供綜合解決方案服務商。本集團通過在行業累積多年經驗，一直為造紙企業提供延伸服務，包括開機服務、造紙供應鍊金融服務等，以落實本集團向造紙廠提供保姆式服務目標。

此外，本集團取得了越南 25 萬噸紙機項目的制漿及自動化設備的總包合同，展示本集團根據國家「一帶一路」舉措出口成套設備的能力，加強集團「走出去」的決心。

「新夢想」 – 行業溢利向好的帶動，各大紙廠對機器設備需求也有所增長。但跟過往造紙廠求量的設備增長，目前中國造紙工業進入調整的新階段，追求在結構優化、發展品質和效益穩定提高的基礎上，積極化解產能過剩，實現新的供求平衡。在中國，從事造紙機械的廠商約 200 多家，但其規模都不大，最大的企業年銷售額也就約人民幣 5 億元。與國際巨頭造紙設備公司(如福伊特集團公司(Voith GmbH)，美卓公司(Metso Corporation) / 維美德公司(Valmet Corporation)及安德里茨公司(Andritz AG))等相比，無論在規模上、技術上以及品質上還有巨大差距。2017 年，國務院常務會議指出，我國正處於加快推進工業化進程中，製造業是國民經濟的重要支柱和基礎。落實今年政府工作報告部署的“中國製造 2025”，對於推動中國製造由大變強，使中國製造包含更多中國創造因素，更多依靠中國裝備、依託中國品牌，促進經濟保持中高速增長、向中高端水準邁進。本集團作為造紙設備供應商排名第一，本集團將會加大創新和研發，幫助中國成為造紙行業提供成套設備的國家，同時還將成為紙張的大型生產商。使中國造紙設備企業與國際巨頭造紙設備公司，在發展「一帶一路」國家造紙行業時，具有更大的競爭優勢。

展望 2018 年上半年，造紙行業仍會延續 2017 年利好勢頭。本集團將會針對造紙企業面對的難題，作出快速回應，並適當調整策略，以便在市場中取得主動。



## 財務回顧

### 收入及毛利率

收入由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 200.6 百萬元顯著上升約 20.7% 至截至 2017 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 242.1 百萬元。毛利率由 2016 年 12 月 31 日止六個月約 23.8% 上升至 2017 年 12 月 31 日止六個月約 27.5%。

#### (i) 工業產品

工業產品銷售收入由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 40.5 百萬元增加約 9.2% 至截至 2017 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 44.3 百萬元。該增加主要由於 2017 年 9 月收購流漿箱業務，在收購日期起至 2017 年 12 月 31 日期間，流漿箱銷售收入約人民幣 10.1 百萬元，這被工業自動化系統銷售額的下降所抵消。工業產品的毛利率由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月的約 31.3% 下降至截至 2017 年 12 月 31 日止六個月的約 23.7%。該減少主要由於工業自動化系統以較低的毛利率銷售給非造紙行業，以開拓新市場。

#### (ii) 項目承包服務

工程承包服務收益由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月的約人民幣 111.3 百萬元輕微減少約 6.6% 至截至二零一七年六月三十日止年度的約人民幣 104.0 百萬元。有關減少主要受項目進展影響，大部分項目處於初期階段。工程承包服務的毛利率由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月的約 20.3% 增加至截至 2017 年 12 月 31 日止六個月的約 29.4%，主要由於於期內，本集團於初期階段提供設計服務的毛利率較高。

#### (iii) 環保產品

環保產品銷售收入增加約 124.7% 由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 28.6 百萬元至截至 2017 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 64.2 百萬元，主要由於截至 2017 年 12 月 31 日止六個月的 RDF 產品銷售增加，因為截至 2016 年 12 月 31 日止六個月並無該等交易。環保產品的毛利率由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月約 25.8% 下降至截至 2017 年 12 月 31 日止六個月約 19.3%，主要由於本集團推廣新 RDF 產品的毛利率較低。

#### (iv) 支援服務

提供支援服務產生的收入增加約 47.4% 由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 20.1 百萬元下降至截至 2017 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 28.6 百萬元。支援服務的毛利率由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月的約 25.6% 上升至截至 2017 年 12 月 31 日止六個月的約 43.9%。提供支援服務的毛利率和收入增加是由於本集團提供了新的服務，機器運行服務，以提高客戶的生產效率，此類服務具有較高的毛利率。

### 其他收入及收益

其他收入及收益由截至 2016 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 2.0 百萬元增加約 134.5% 至截至 2017 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 4.7 百萬元，主要由於截至 2017 年 12 月 31 日止六個月與截至 2016 年 12 月 31 日止六個月比較，投標服務收入增加約人民幣 2.1 百萬元所致。

## 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用由截至2016年12月31日止六個月約人民幣5.0百萬元增加約34.8%至截至2017年12月31日止六個月約人民幣6.7百萬元，佔本集團截至2016年及2017年12月31日止六個月收入分別約2.5%及約2.8%。銷售和分銷費用的增加主要是由於提供免費維修服務以維持客戶關係以及增加運輸和展覽費用，以推廣我們的品牌和開發中國及海外的新客戶。

## 行政開支

行政開支由截至2016年12月31日止六個月約人民幣16.8百萬元增加約11.9%至截至2017年12月31日止六個月約人民幣18.8百萬元，佔本集團截至2016年及2017年12月31日止六個月收入分別約8.4%及約7.8%。行政開支增加主要由於期內新收購附屬公司貢獻的行政費用。

## 研究及開發費用

研究及開發費用由截至2016年12月31日止六個月約人民幣6.2百萬元顯著增加約53.3%至截至2017年12月31日止六個月約人民幣9.5百萬元，佔本集團截至2016年及2017年12月31日止六個月收入分別約3.1%及約3.9%。本集團將持續投資用於新工業自動化系統及污泥處理產品的研發活動，以實現本集團「新夢想」的策略。

## 融資(成本)/收入 - 淨額

截至2017年12月31日止六個月的融資成本淨額約人民幣4.4百萬元，而截至2016年12月31日止六個月的融資淨收入約人民幣0.1百萬元。該變動主要由於2017年3月發行可換股債券的票面利率為5.0%所產生的利息開支約人民幣7.3百萬元。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至2016年12月31日止六個月約人民幣2.9百萬元顯著增加約85.7%至截至2017年12月31日止六個月約人民幣5.4百萬元。該增加主要歸因於可納稅溢利增加，以及收入增加。

本集團截至2016年及2017年12月31日止六個月的實際稅率分別為16.9%及19.5%。實際稅率增加主要由於截至2017年12月31日止六個月可換股債券融資成本的不可扣減開支增加所致。

## 期內溢利及淨利潤率

期內溢利由截至2016年12月31日止六個月約人民幣14.3百萬元顯著上升約55.3%至截至2017年12月31日止六個月約人民幣22.2百萬元。淨利潤率由截至2016年12月31日止六個月約7.1%上升約2.1%至截至2017年12月31日止六個月約9.2%。此改善主要歸因於毛利率提高和收入增加。

## 母公司股東應佔期內溢利

母公司股東應佔期內溢利約人民幣22.0百萬元，較去年同期約人民幣14.3百萬元增加約人民幣7.7百萬元或約54.4%。

## 非通用會計準則財務計量

為補充根據香港財務報告準則編製的本集團綜合業績，若干額外的非通用會計準則財務計量(期內盈利、純利率、本公司權益持有人應佔盈利、每股基本盈利及每股攤薄盈利)已於本公佈內呈列。此等未經審核非通用會計準則財務計量應被視為根據香港財務報告準則編製的本集團財務業績的補充而非替代計量。此外，此等非通用會計準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

本公司的管理層相信，非通用會計準則財務計量藉排除若干非現金項目及應收賬款分期支付折現的若干影響為投資者評估本集團核心業務的業績提供有用的補充資料。此外，非通用會計準則調整包括本公司管理層根據所獲得的資料、若干預測、假設及前提所作出的估計。

下表載列本集團於 2017 年及 2016 年 12 月 31 日止六個月的非通用會計準則財務計量與根據香港財務報告準則編製的計量的差異：

	截至 2017 年 12 月 31 日止六個月			
	已報告 人民幣	可換股債券的 負債部分成本 攤銷(附註 1) 人民幣	提供項目承包 服務的財務部分 (附註 2) 人民幣	非通用會計準 則財務計量 人民幣
期內溢利	22,203,479	5,191,579	574,522	27,969,580
本公司擁有人 應佔溢利	22,044,300	5,191,579	574,522	27,810,401
每股盈利 (每股人民幣分)				
- 基本	3.52			4.47
- 攤薄	3.52			4.47
	截至 2016 年 12 月 31 日止六個月			
	已報告 人民幣	可換股債券的 負債部分成本 攤銷(附註 1) 人民幣	提供項目承包 服務的財務部分 (附註 2) 人民幣	非通用會計準 則財務計量 人民幣
期內溢利	14,298,987	-	4,924,596	19,223,583
本公司擁有人 應佔溢利	14,277,890	-	4,924,596	19,202,486
每股盈利 (每股人民幣分)				
- 基本	2.38			3.20
- 攤薄	2.38			3.20

附註：

1. 可換股債券負債部分的攤銷成本，指可換股債券初步確認時計量的金額，另加初始金額與到期金額兩者任何差額按實際利率法釐定的累計攤銷。
2. 提供項目承包服務的財務部分將銷售價格與對價現值的差額相結合，按估算利率計算確認應收票據折現及利用實際利率法確認利息的差額。

## 流動資金及財務資源

本集團於回顧期間保持穩健的流動資金狀況。本集團主要資金內源為內部資源。於2017年12月31日，現金及現金等價物為約人民幣88.4百萬元(2017年6月30日:約人民幣50.6百萬元)，及本集團的計息貸款總額約人民幣52.7百萬元(2017年6月30日:人民幣8.6百萬元)。淨現金及現金等價物的增加，主要由於本集團通過收購帶來現金收入。

## 可換股債券

於2017年3月29日，本公司發行本金額為100.0百萬港元(相當於約人民幣88.8百萬元)的可換股債券(「可換股債券」)。

根據債券認購協議，可換股債券：

- (a) 可在債券持有人選擇下於2017年4月29日或之後，直至到期日前第30日營業時間結束時，隨時按2.50港元(可予調整)轉換為本公司普通股；及
- (b) 到期日為2019年3月29日，惟本公司可酌情另行延長一年。

可換股債券所得款項淨額(「所得款項淨額」)約 99.5 百萬港元。於 2017 年 12 月 31 日止六個月，扣除所有相關費用及開支後所得款項淨額約 79.6 百萬港元已用作本集團新綜合解決方案項目，而約 12.3 百萬港元則用作本集團一般營運資金。於 2017 年 12 月 31 日止六個月，未動用部分的所得款項淨額約 7.6 百萬港元，已被存放於本集團在香港持牌銀行的銀行賬戶。本公司預期不會改變日期於 2017 年 3 月 29 日公告內有關所得款項用途所述的計劃。於 2017 年 12 月 31 日，概無可換股債券轉換為股份。

## 持有的重大投資、重大收購事項及出售事項

截至2017年12月31日止六個月，本集團並無持有重大投資及出售事項。

## 收購事項

### 美辰集團

於 2017 年 5 月 16 日，本公司作為買家與張海暉、蔣屹東及崔良溶作為賣家訂立買賣協議就有關買賣(1)美辰集團股權和(2)盛品實業有限公司訂立的合同利益(需承擔責任)，初步代價人民幣 34,000,000 元(可予調整)，其部分將以現金代價約人民幣 9,000,000 元結算，部分由交易完成後發行本公司 11,097,942 股支付。另外，協議中亦規定或有代價最高金額為人民幣 34,000,000 元，其金額取決於美辰集團於 2017 年及 2018 年年度除稅前溢利金額。於 2017 年 9 月 25 日，交易已完成並且本集團已向美辰集團支付現金人民幣 9.0 百萬元，並以發行價為每股 2.55 港元，配發及發行 9,588,622 股新股份給賣家。

有關交易的更多詳情，可參照本公司於 2017 年 5 月 17 日、2017 年 5 月 23 日、2017 年 7 月 24 日、2017 年 8 月 14 日、及 2017 年 8 月 31 日及 2017 年 9 月 25 日之公告及於 2017 年 7 月 28 日之通函。

### 三七物流集團

於 2017 年 6 月 17 日，本公司與快運控股有限公司和三七物流倉儲控股有限公司(「三七賣方」)訂立買賣協議，據此，本公司有條件同意向收購富安三七物流公司全部已發行股本及三七物流集團的股東貸款，總代價為 205,140,000 港元，將於收購完成時透過本公司發行 80,447,059 股股份悉數償付。於 2017 年 11 月 15 日，交易已完成並且本集團已向三七賣方以發行價為每股 2.55 港元，配發及發行 80,447,059 股新股份。

有關交易的更多詳情，可參照本公司於 2017 年 6 月 18 日、2017 年 7 月 21 日、2017 年 8 月 31 日、2017 年 9 月 29 日、2017 年 10 月 25 日及 2017 年 11 月 15 日之公告及於 2017 年 10 月 10 日之通函。

除上文所披露者外，本集團於截至 2017 年 12 月 31 日止六個月並無任何其他重大併購或收購。

### 借款及抵押資產

於2017年12月31日，本集團於一年內償還的借款為約人民幣52.7百萬元(2017年6月30日:人民幣8.6百萬元)，該等貸款均以人民幣計值及按介乎1.5%至7.2%之年利率計息(2017年6月30日:該等貸款均以人民幣計值及按介乎3.0%至7.2%之年利率計息)。

於2017年12月31日，銀行授予的銀行信貸以本集團的預付土地租賃款、物業、廠房及設備及投資性物業作為抵押，金額分別約人民幣3.3百萬元、約人民幣31.7百萬元及約人民幣6.1百萬元(2017年6月30日:分別約人民幣3.4百萬元、約人民幣32.2百萬元及人民幣6.3百萬元)。

### 應收賬款及應收票據

應收賬款及應收票據由於2017年6月30日約人民幣399.5百萬元增加約人民幣65.7百萬元至於2017年12月31日約人民幣465.2百萬元。該增加歸因於增加提供項目承包服務，截至2017年12月31日止六個月該收入約人民幣104.0百萬元。綜合解決方案服務的還款期約2-3年。客戶通過融資租賃公司以分期付款方式支付。本集團認為這模式將有助本集團提高市場競爭力，向客戶提供更靈活服務。此外，本集團將會加強客戶信貸管理風險，以防範壞賬撥備增加。

### 或然負債

於2017年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

### 外幣風險

本集團主要業務位於中國，而經營交易均以人民幣進行。除若干應付專業人士的款項及香港辦事處的行政開支以港元計值，本集團大多數資產及負債均以人民幣計值。

由於人民幣不可自由兌換，本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等行動可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息(倘若有關股息須兌換或換算為外匯)構成重大不利影響。本集團並無進行任何對沖交易以管理外幣波動的潛在風險。本集團認為其所承擔的港元、美元以及人民幣之間的匯率波動風險不大。

### 僱員及薪酬政策

截至2017年12月31日止，本集團旗下員工304人(2017年6月30日:285人)，包括董事。截至2017年12月31日止六個月的總員工成本(包括董事薪酬)約人民幣20.0百萬元。而截至2016年12月31日止六個月則約人民幣17.3百萬元。員工薪酬乃按其工作性質和市況而釐定，另設增薪表現評估部分及年終獎金，以推動及獎勵個人工作表現。期內，本集團繼續致力於員工培訓及發展項目。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2017年12月31日止六個月內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 一般授權配售新股份及認購新股份

於2017年12月22日，本公司與聯席配售代理訂立配售協議，據此按配售價每股股份3.60港元配售最多14,000,000股本公司普通股(「配售股份」)。於同日，本公司與認購人訂立認購協議，有關內容為向認購人發行18,056,000本公司普通股(「認購股份」)，認購價為每股股份3.6港元。

於2018年1月11日，合共13,882,000股配售股份(總面值為138,820港元)與合共18,056,000股份(總面值為180,560港元)認購股份已根據配售協議之條款及條件分別成功配售予兩名承配人，為李洪信先生及黎桂華先生，及分配予認購人為永富控股有限公司。根據認購協議之條款及條件，為每股股份3.6港元。

每股份3.60港元之配售及認購價較：

- (i) 股份於2017年12月22日，即配售及認購協議日期於香港聯合交易所(「聯交所」)所報之收市價每股股份3.78港元折讓約4.8%；及
- (ii) 股份於配售協議及認購協議日期前五個連續交易日於聯交所所報之平均收市價每股股份約3.79港元折讓約5.0%。

認購價為每股份3.60港元，與配售價相同。

經計及本公司配售及認購事項估計開支後，認購價淨額約每股股份3.56港元。

董事認為，配售事項及認購事項將成為籌集額外資金以鞏固財務狀況及擴大股東基礎的良機。

配售事項所得款項總額及所得款項淨額預期將分別為約50.0百萬港元及約48.6百萬港元，而認購事項所得款項總額及所得款項淨額預計將分別約65.0百萬港元及約65.0百萬港元。配售事項及認購事項所得款項總額約113.6百萬港元擬用於(i) 約10.0%作一般營運資金；(ii) 約50.0%作償還本公司於2017年11月15日之公告所披露包括收購富安三七物流有限公司全部股本所產生之債務；及(iii) 約40.0%作本集團包括但不限於本公司於2017年5月31日及2017年10月2日刊發的公告所披露之潛在收購。

概無承配人或認購人因配售事項或認購事項而成為主要股東(定義見上市規則)。

### 購股權計劃

於回顧期間，概無授出任何購股權，且根據本公司於2013年5月6日採納的購股權計劃所授出的購股權(如有)並無發生任何變動。

## 企業管治常規

董事會及本公司管理層致力訂立良好的企業管治常規及程序。保持高標準的商業道德和企業管治常規一直是本集團的目標之一。本公司相信，良好的企業管治能為有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化訂立框架，從而提升股東價值。

本集團一直致力就條例的變更及最佳常規的發展檢討及提升其風險管理及內部監控及程序。對我們而言，維持高水準的企業管治常規不僅符合條文的規定，也實現條例的精神，藉以提升企業的表現及問責性。

董事會欣然匯報，截至2017年12月31日止六個月一直符合香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(企業管治守則)的守則條文。

### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向全體董事截至2017年12月31日止六個月，關於任何不符合標準守則作出特定查詢後，董事均確認，彼等已完全遵守標準守則所載的要求標準。

### 中期股息

董事會不建議就截至2017年12月31日止六個月派付任何中期股息(截至2016年12月31日止六個月：無)。

### 審核委員會

審核委員會於2013年5月6日成立。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為江智武先生、陳錦梅女士及戴天柱先生。審核委員會的主席為江智武先生。

本公司審核委員會已連同管理層及外聘核數師討論本集團所採納的會計原則及政策，並已審閱本集團截至2017年12月31日止六個月的未經審計中期簡明綜合財務報表。

承董事會命  
華章科技控股有限公司  
主席  
朱根榮

中國浙江省，2018年2月28日

於本公告日期，執行董事為朱根榮先生、王愛燕先生、金皓先生及鐘新鋼先生，獨立非執行董事為陳錦梅女士、戴天柱先生及江智武先生。