

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，並明確表示概不會對本公佈的全部或任何部分內容所產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



## Xiezhong International Holdings Limited

### 協眾國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：3663)

#### 截至2018年6月30日止六個月的 未經審核中期業績公佈

##### 財務摘要

本集團截至2018年6月30日止六個月的錄得收益為人民幣433.8百萬元，較截至2017年6月30日止六個月收益人民幣441.4百萬元輕微減少1.7%。

截至2018年6月30日止六個月本公司權益股東應佔虧損為人民幣26.5百萬元，而截至2017年6月30日止六個月之虧損為人民幣33.8百萬元。

##### 中期業績

協眾國際控股有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然公佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）截至2018年6月30日止六個月之未經審核合併業績。本公司之審核委員會已審閱本集團截至2018年6月30日止六個月的中期財務業績。本公司獨立核數師畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料進行的審閱」對本公司截至2018年6月30日止六個月的中期財務報告進行獨立審閱。畢馬威會計師事務所之未經修訂審閱報告將收錄於致本公司股東的中期報告內。

## 合併損益表

截至2018年6月30日止六個月 — 未經審核

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收益	4	433,771	441,407
銷售成本		<u>(359,074)</u>	<u>(383,996)</u>
毛利		74,697	57,411
其他收入	5	6,233	1,830
分銷成本		(28,360)	(22,791)
行政開支		<u>(65,487)</u>	<u>(61,743)</u>
經營虧損		(12,917)	(25,293)
融資成本	6(a)	<u>(16,668)</u>	<u>(15,215)</u>
除稅前虧損		(29,585)	(40,508)
所得稅	7	<u>2,577</u>	<u>4,682</u>
期內虧損		<u><u>(27,008)</u></u>	<u><u>(35,826)</u></u>
以下人士應佔：			
本公司權益股東		(26,511)	(33,827)
非控股權益		<u>(497)</u>	<u>(1,999)</u>
期內虧損		<u><u>(27,008)</u></u>	<u><u>(35,826)</u></u>
每股虧損(人民幣元)			
基本及攤薄	8	<u><u>(0.033)</u></u>	<u><u>(0.042)</u></u>

## 合併損益及其他全面收益表

截至2018年6月30日止六個月 — 未經審核

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
期內虧損	(27,008)	(35,826)
期內其他全面收益		
將不會重新分類至損益的項目：		
因換算本公司財務報表而產生的匯兌 差額，扣除稅項零元	<u>349</u>	<u>—</u>
	(26,659)	(35,826)
其後或會重新分類至損益的項目：		
因換算中國大陸境外附屬公司財務報表而產生的 匯兌差額，扣除稅項零元	<u>(1,313)</u>	<u>8,953</u>
期內全面收益總額	<u>(27,972)</u>	<u>(26,873)</u>
以下人士應佔：		
本公司權益股東	(27,475)	(24,874)
非控股權益	<u>(497)</u>	<u>(1,999)</u>
期內全面收益總額	<u>(27,972)</u>	<u>(26,873)</u>

## 合併財務狀況表

於2018年6月30日 — 未經審核

		於2018年 6月30日	於2017年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	718,044	705,314
預付租賃款項		60,264	61,007
無形資產	10	93,688	81,118
商譽		46,832	46,832
長期應收款項	12	22,721	22,606
非流動預付款		169,717	102,701
遞延稅項資產		20,907	14,982
		<u>1,132,173</u>	<u>1,034,560</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	11	272,752	238,373
貿易及其他應收款項	12	582,848	656,258
應收關連方款項		113,444	121,919
銀行存款	13	22,823	22,710
現金	14	18,519	20,887
		<u>1,010,386</u>	<u>1,060,147</u>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	15	744,638	655,375
應付關連方款項		107	31,318
計息借款	16	486,596	433,665
應付所得稅		6,224	4,955
撥備		3,968	4,057
		<u>1,241,533</u>	<u>1,129,370</u>
<b>流動負債淨額</b>		<u>(231,147)</u>	<u>(69,223)</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>901,026</u>	<u>965,337</u>

## 合併財務狀況表(續)

於2018年6月30日 — 未經審核

		於2018年 6月30日	於2017年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		30,418	28,814
計息借款	16	72,907	111,515
遞延稅項負債		3,566	2,901
		<u>106,891</u>	<u>143,230</u>
<b>資產淨值</b>			
		<u>794,135</u>	<u>822,107</u>
<b>資本及儲備</b>			
	17		
股本		6,496	6,496
儲備		758,201	785,676
		<u>764,697</u>	<u>792,172</u>
本公司權益股東應佔權益總額		764,697	792,172
非控股權益		29,438	29,935
		<u>794,135</u>	<u>822,107</u>
<b>權益總額</b>		<u>794,135</u>	<u>822,107</u>

# 合併權益變動表

截至2018年6月30日止六個月 — 未經審核

	本公司權益股東應佔								非控股 權益	權益 總額
	股本	股份 溢價	法定 儲備	資本 儲備	其他 儲備	換算 儲備	保留 溢利	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
於2017年1月1日結餘	6,496	65,298	55,977	291,546	17,919	(10,747)	389,235	815,724	32,019	847,743
截至2017年6月30日止 六個月的權益變動：										
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(33,827)	(33,827)	(1,999)	(35,826)
其他全面收益	-	-	-	-	-	8,953	-	8,953	-	8,953
全面收益總額	-	-	-	-	-	8,953	(33,827)	(24,874)	(1,999)	(26,873)
於2017年6月30日及 2017年7月1日的結餘	<u>6,496</u>	<u>65,298</u>	<u>55,977</u>	<u>291,546</u>	<u>17,919</u>	<u>(1,794)</u>	<u>355,408</u>	<u>790,850</u>	<u>30,020</u>	<u>820,870</u>
截至2017年12月31日止 六個月的權益變動：										
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(6,496)	(6,496)	(85)	(6,581)
其他全面收益	-	-	-	-	-	7,818	-	7,818	-	7,818
年內全面收益總額	-	-	-	-	-	7,818	(6,496)	1,322	(85)	1,237
於2017年12月31日的結餘	<u>6,496</u>	<u>65,298</u>	<u>55,977</u>	<u>291,546</u>	<u>17,919</u>	<u>6,024</u>	<u>348,912</u>	<u>792,172</u>	<u>29,935</u>	<u>822,107</u>
於2018年1月1日的結餘	<u>6,496</u>	<u>65,298</u>	<u>55,977</u>	<u>291,546</u>	<u>17,919</u>	<u>6,024</u>	<u>348,912</u>	<u>792,172</u>	<u>29,935</u>	<u>822,107</u>
截至2018年6月30日止 六個月的權益變動：										
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(26,511)	(26,511)	(497)	(27,008)
其他全面收益	-	-	-	-	-	(964)	-	(964)	-	(964)
全面收益總額	-	-	-	-	-	(964)	(26,511)	(27,475)	(497)	(27,972)
於2018年6月30日的結餘	<u>6,496</u>	<u>65,298</u>	<u>55,977</u>	<u>291,546</u>	<u>17,919</u>	<u>5,060</u>	<u>322,401</u>	<u>764,697</u>	<u>29,438</u>	<u>794,135</u>

## 簡明合併現金流量表

截至2018年6月30日止六個月 — 未經審核

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>經營活動</b>			
經營所產生的現金		108,469	80,637
已付所得稅		(1,414)	(5,418)
<b>經營活動產生的現金淨額</b>		<u>107,055</u>	<u>75,219</u>
<b>投資活動</b>			
購買物業、廠房及設備及無形資產之付款		(145,915)	(58,460)
投資活動產生的其他現金流量		200	(1,924)
<b>投資活動所用的現金淨額</b>		<u>(145,715)</u>	<u>(60,384)</u>
<b>融資活動</b>			
新增銀行貸款及其他借款的所得款項		210,843	226,290
償還銀行貸款及其他借款		(176,475)	(216,650)
融資活動產生的其他現金流量		—	(10,000)
<b>融資活動產生／(所用)的現金淨額</b>		<u>34,368</u>	<u>(360)</u>
<b>現金(減少)／增加淨額</b>		<b>(4,292)</b>	<b>14,475</b>
於1月1日的現金	14	20,887	75,735
匯率變動影響		1,924	709
<b>於6月30日的現金</b>	14	<u><b>18,519</b></u>	<u><b>90,919</b></u>

## 附註

(除另有指明外，以人民幣列示)

### 1. 編製基準

本中期財務報告乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露規定而編製，其中包括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。本中期財務報告於2018年8月31日獲授權刊發。

本中期財務報告乃按照與2017年年度財務報表所採納的相同會計政策而編製，惟預期於2018年年度財務報表中反映的會計政策變動除外。會計政策的任何變動詳情載列於附註2。

按照國際會計準則第34號編製中期財務報告須要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響本年迄今的政策應用及所呈報資產及負債、收入及開支的數額。實際結果或會有別於該等估計。

本中期財務報告載有簡明合併財務報表及所選解釋附註。該等附註包括對理解協眾國際控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(「本集團」)自2017年年度財務報表以來的財務狀況及業績的變動屬重大的事件及交易的解釋。簡明合併中期財務報表及有關附註並不包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製整份財務報表所需的所有資料。

確定中期財務報告的合適編製基礎時，董事須考慮本集團是否能夠在可預見未來繼續經營存續。

本集團的流動資金狀況主要取決於其維持足夠營運現金流量以履行其於中華人民共和國(「中國」)及海外之債務責任的能力，以及取得足夠外部融資以應付其已承擔之未來資本開支的能力。

本集團於截至2018年6月30日止六個月產生虧損淨額人民幣27百萬元。此外，於2018年6月30日，本集團流動負債淨額為人民幣231百萬元(包括現金人民幣19百萬元)，總借貸為人民幣560百萬元及已訂約資本承擔為人民幣110百萬元(見附註18)。



作為其評估本集團繼續持續經營能力的一部分，董事已審閱現時表現及預測現金流量，並在對下述事項認真考慮後，董事合理預期本集團有能力於報告期末起未來至少12個月內繼續持續經營並於債務到期時履行償債責任：

- (1) 於截至2018年6月30日止六個月期間，本集團經營活動產生的現金流入淨額約為人民幣107百萬元，預期會持續改善營運資金管理，並於未來12個月內產生正面的經營現金流量；
- (2) 於2018年6月30日，本集團尚有未使用銀行融資額度人民幣25百萬元；
- (3) 本集團有能力取得新的銀行及其他融資額度，並在銀行融資額度到期時續期或再融資；
- (4) 本集團可調整截至2019年6月30日止年度的若干計劃資本支出表；及
- (5) 本集團最大股東及一名執行董事確認，於必要時向本集團提供足夠財務支持，以確保於報告期末起至少12個月內期間持續經營。

因而，董事認為本集團擁有足夠的資源於可見未來續存經營，且並無與可能個別或共同使本集團的繼續持續經營能力產生重大疑問的事件或情況有關的重大不確定因素。

本中期財務報告乃未經審核，但已由畢馬威會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號實體的獨立核數師對中期財務資料進行的審閱進行審閱。

## 2. 會計政策變動

國際會計準則理事會已頒佈若干於本集團本會計期間首次生效的新訂國際財務報告準則及國際財務報告準則的修訂，其中以下新訂及修訂國際財務報告準則與本集團財務報表有關：

- 國際財務報告準則第9號，*金融工具*
- 國際財務報告準則第15號，*客戶合約收入*
- 國際財務報告詮釋委員會第22號，*外幣交易及預付代價*

該等新訂及修訂國際財務報告準則並無對本集團於本中期財務報告編製或呈列的本期間或過往期間之業績及財務狀況產生重大影響。本集團並無應用於本會計期間尚未生效之任何新訂準則或詮釋。

### 3. 分部報告

國際財務報告準則第8號，經營分部規定須根據本集團的主要經營決策者就資源分配及績效評核所定期審閱的內部財務報告而識別及披露經營分部的資料。按此基礎，本集團已釐定其僅有一個經營分部，即製造、銷售汽車空調及提供相關服務。

#### (a) 地區資料

本集團的所有收益乃來自在中國大陸銷售汽車供暖、通風及冷卻（「HVAC」）系統、不同種類的汽車HVAC部件以及提供服務。

以下為按資產所在區域劃分的非流動資產（不包括金融資產）的賬面值分析：

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
中國大陸	975,011	939,518
摩洛哥王國（「摩洛哥」）	133,209	72,436
可報告分部非流動資產	<u>1,108,220</u>	<u>1,011,954</u>

客戶的地理位置乃根據貨品交付或服務提供地劃分，而非流動資產的地理位置乃根據(1)資產所在地（就物業、廠房及設備以及預付土地租賃付款而言）及(2)經營所在地（就其他無形資產而言）劃分。

### 4. 收益

本集團的主要業務為製造、銷售汽車HVAC系統及一系列汽車HVAC部件及提供服務。提供服務主要指檢測服務及試驗服務。

收益指向客戶供應貨物的銷售價值及提供服務的收益。期內收益金額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
銷售HVAC系統及HVAC部件	431,821	438,497
提供服務的收益	1,950	2,910
	<u>433,771</u>	<u>441,407</u>

## 5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
政府補貼	4,525	3,142
匯兌收益／(虧損)淨額	490	(2,697)
其他	1,218	1,385
	<u>6,233</u>	<u>1,830</u>

## 6. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除以下各項：

### (a) 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
銀行貸款及其他借款的利息	13,828	11,105
減：發展中物業中已資本化的利息開支	1,394	—
	<u>12,434</u>	<u>11,105</u>
貼現票據的利息	4,234	3,310
其他融資成本	—	800
	<u>16,668</u>	<u>15,215</u>

### (b) 員工成本

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	48,820	44,439
定額供款退休計劃的供款	3,451	3,100
	<u>52,271</u>	<u>47,539</u>

(c) 其他項目

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
攤銷			
– 預付租賃款項		743	622
– 無形資產		5,716	4,153
物業、廠房及設備折舊		37,854	36,265
貿易應收賬項的減值虧損撥備		15,139	21,479
經營租賃費用：			
– 最低租賃付款		5,507	2,964
研究及開發（「研發」）成本（折舊及攤銷除外）		6,268	5,791
產品保修撥備增加		2,626	1,315
存貨成本	11(b),(i)	358,140	383,208

附註：

- (i) 截至2018年6月30日止六個月，存貨成本包括與員工成本、折舊及攤銷相關的人民幣54,528,000元（截至2017年6月30日止六個月：人民幣50,777,000元），有關金額亦已計入以上或於附註6(b)分別披露的各類開支總金額內。

7. 所得稅

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
<b>當期稅項</b>		
本期間撥備	2,181	175
過往年度撥備不足	502	863
	<u>2,683</u>	<u>1,038</u>
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額的產生及撥回	(5,260)	(5,720)
	<u>(2,577)</u>	<u>(4,682)</u>

- (i) 根據中國企業所得稅法（「企業所得稅法」），中國法定所得稅稅率為25%。除另有指明者外，本集團的中國附屬公司須按法定稅率繳納所得稅。

根據開曼群島及英屬處女群島的規則及規例，本集團毋須在開曼群島及英屬處女群島繳納任何所得稅。

截至2018年6月30日止六個月，概無就位於香港的附屬公司作出香港利得稅撥備，乃因該附屬公司並無賺取任何須繳納香港利得稅的收入(截至2017年6月30日六個月：人民幣零元)。

本集團位於摩洛哥大西洋保稅區的附屬公司自其開始營運(預計於2018年開始)起計五年的優惠企業所得稅稅率為0%(2017年：0%)。

- (ii) 南京協眾汽車空調集團有限公司(「協眾南京」)於2009年符合高新科技企業的資格。協眾南京的高新科技企業證明分別於2012年及2015年獲重續，因此根據現行適用的企業所得稅法及其規例，自2015年至2017年止三年期間繼續享有優惠稅率15%。協眾南京現正申請將該優惠所得稅待遇延長至自2018年至2020年止三年期間。本公司董事認為，因此根據現行適用的企業所得稅法及其規例，協眾南京將於2018年至2020年繼續享有該15%的優惠稅率。
- (iii) 根據企業所得稅法及其相關規例，非中國居民企業自2008年1月1日起就累計盈利應收中國居民企業的股息須按10%的稅率繳納預扣稅，惟根據稅務條約或協議獲扣減則除外。本集團須按10%的稅率繳納中國股息預扣稅。於2018年6月30日，並無就本集團於中國的附屬公司的分派保留溢利人民幣247,474,047元(2017年：人民幣261,261,852元)而須支付的10%中國股息預扣稅確認人民幣24,747,404元(2017年：人民幣26,126,185元)的遞延稅項負債，原因是本公司控制該等附屬公司的股息政策，而且已釐定該等溢利可能不會在可見未來分派。

## 8. 每股虧損

截至2018年6月30日止六個月的每股基本虧損乃根據本公司權益股東應佔虧損人民幣26,511,000元(截至2017年6月30日止六個月：虧損人民幣33,827,000元)以及截至2018年6月30日止六個月已發行加權平均普通股數800,000,000股股份(截至2017年6月30日止六個月：800,000,000股股份)進行計算。

截至2018年6月30日止六個月，概無潛在具有攤薄影響的普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同(截至2017年6月30日止六個月：相同)。

## 9. 物業、廠房及設備

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
於1月1日的賬面淨值	705,314	631,244
添置	50,584	148,746
本期間／年度折舊開支	(37,854)	(74,676)
於6月30日／12月31日	<u>718,044</u>	<u>705,314</u>

## 10. 無形資產

截至2018年6月30日止六個月，透過資本化開發成本添置的無形資產約為人民幣16,677,000元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣13,064,000元)。

## 11. 存貨

(a) 合併財務狀況表的存貨包括：

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
原材料	41,380	43,321
在製品	9,773	9,951
製成品	<u>221,599</u>	<u>185,101</u>
	<u>272,752</u>	<u>238,373</u>

(b) 已確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	354,264	376,213
扣除撥回後之存貨撇減	<u>3,876</u>	<u>6,995</u>
	<u>358,140</u>	<u>383,208</u>

## 12. 貿易及其他應收款項／長期應收款項

於報告期末，計入貿易及其他應收款項的貿易應收賬項及應收票據根據發票日期及撇除呆賬撥備的賬齡分析如下：

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
3個月內	314,258	462,251
3至6個月	142,154	83,408
6至12個月	45,781	41,347
超過12個月	10,801	10,502
貿易應收賬項及應收票據(扣除呆賬撥備)	512,994	597,508
其他應收款項、按金及預付款項	92,575	81,356
貿易及其他應收款項(總額)	605,569	678,864
減：長期應收款項(按金)	22,721	22,606
貿易及其他應收款項(一年內)	582,848	656,258

貿易應收賬項及應收票據大部分自發票日期起計30日至180日到期。

### 轉讓金融資產

#### (i) 並未全部取消確認的已轉移金融資產

於2018年6月30日，本集團已貼現賬面值為人民幣32,961,000元(2017年12月31日：人民幣55,235,000元)的若干銀行承兌票據予銀行以獲得現金所得款項及背書賬面值為人民幣95,927,000元(2017年12月31日：人民幣103,149,000元)的若干銀行承兌票據予供應商，以按完全追索權基準抵銷同等金額的貿易應付賬項。董事認為，本集團並無轉移有關此等銀行承兌票據之大部分風險及回報，因此，其繼續確認此等應收票據以及有關已結算貿易應付賬項的全部賬面值，並於轉移時將已收取現金確認為有抵押借款。

**(ii) 全部取消確認的已轉移金融資產**

於2018年6月30日，本集團已貼現若干銀行承兌票據予銀行以獲得現金所得款項及背書若干銀行承兌票據予供應商，以按完全追索權基準抵銷同等金額的貿易應付賬項。本集團已全部取消確認此等應收票據及應付供應商款項。此等已取消確認銀行承兌票據之到期日自報告期末起少於六個月。董事認為，本集團已轉移此等票據擁有人的絕大部分風險及回報並已解除應付供應商款項的責任。本集團認為，該等票據的發行銀行具有良好信貸質素，且發行銀行於到期日無法結算該等票據屬不大可能。

於2018年6月30日，倘若發行銀行未能於到期日結付票據，本集團面臨虧損及未貼現現金流出的最大風險與本集團就貼現票據及背書票據應付銀行或供應商款項相同，分別為人民幣25,593,000元及人民幣131,398,000元(2017年12月31日：人民幣50,695,000元及人民幣146,994,000元)。

**13. 銀行存款**

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
已抵押存款	<u>22,823</u>	<u>22,710</u>
	<u><b>22,823</b></u>	<u><b>22,710</b></u>

**14. 現金**

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
手頭現金	441	44
銀行現金	<u>18,078</u>	<u>20,843</u>
	<u><b>18,519</b></u>	<u><b>20,887</b></u>



## 15. 貿易及其他應付款項

截至報告期末，計入貿易及其他應付款項的貿易及其他應付款項以及應付票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
3個月內	471,016	475,955
3個月以上但少於6個月	172,298	44,877
6個月以上但少於12個月	12,080	20,534
12個月以上	4,923	8,041
貿易應付賬項及應付票據總額	660,317	549,407
其他應付款項	80,444	99,697
其他應付稅項	3,877	6,271
	<u>744,638</u>	<u>655,375</u>

## 16. 計息借款

計息借款之賬面值分析如下：

	附註	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
流動部分：			
— 銀行貸款		348,523	304,452
— 貼現票據下的銀行墊款		32,961	55,235
— 來自租賃公司之貸款	(a)	76,112	73,978
— 來自一間融資公司之貸款	(b)	5,000	—
— 來自一名權益股東之貸款	(c)	24,000	—
		<u>486,596</u>	<u>433,665</u>
非流動部分：			
— 來自租賃公司之貸款	(a)	72,907	111,515
		<u>72,907</u>	<u>111,515</u>
		<u>559,503</u>	<u>545,180</u>

所有非流動計息借款均按攤銷成本列賬。概無非流動計息借款預期須於一年內償還。

- (a) 於2017年12月31日，本公司的附屬公司協眾南京與兩間租賃公司就若干機器及設備（「擔保資產」）訂立銷售及回租協議，租賃期為三年。待到期後，協眾南京將有權分別以面值人民幣100元及人民幣10,000元購買擔保資產。本集團認為，協眾南京很有可能會行使該回購權。由於協眾南京於該等安排前後均保留擔保資產的絕大部分風險及回報，故本集團將有關交易列作擔保借款。

於2018年6月30日，上述來自租賃公司的貸款人民幣149,019,000元已由賬面值為人民幣203,998,000元的若干機器及設備擔保（2017年12月31日：人民幣185,493,000元由賬面值為人民幣220,974,000元的若干機器及設備擔保）。

- (b) 於2018年6月30日，貸款人民幣5,000,000元為協眾南京自一間融資公司借入之貸款。貸款以固定年利率15%計息。協眾南京已於2018年7月20日悉數償還。
- (c) 該貸款來自於本公司一名權益股東。該貸款以5.4%的年利率計息、為無抵押及須於2019年6月20日償還。

於2018年6月30日，計息借款以下列方式償還：

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
1年內或按要求	486,596	433,665
1年後但2年內	59,296	71,317
2年後但5年內	13,611	40,198
	72,907	111,515
	559,503	545,180

於2018年6月30日，計息借款以下列資產作擔保：

	附註	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
銀行貸款及其他借款			
— 有抵押	(i)	221,523	172,452
— 無抵押		127,000	132,000
貼現票據下的銀行墊款		32,961	55,235
來自租賃公司之貸款	(i)	149,019	185,493
		530,503	545,180

(i) 於2018年6月30日，本集團就銀行貸款及其他借款作出抵押的資產的賬面值分析如下：

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
物業、廠房及設備	382,807	382,981
預付租賃款項	21,197	21,724
非流動預付款	32,901	34,753
其他應收款項	7,500	7,500
已抵押存款	10,000	10,000
	<u>454,405</u>	<u>456,958</u>

## 17. 股本、儲備及股息

### (a) 股息

#### (i) 中期期間應付權益股東的股息

本公司董事不建議派付截至2018年6月30日止六個月的中期股息（截至2017年6月30日止六個月：港幣零元）。

#### (ii) 於中期期間批准及派付的上一財政年度應付權益股東股息

於中期期間批准及派付的上一財政年度應付權益股東股息為每股普通股港幣零元（截至2017年6月30日止六個月期間：港幣零元）。

## 18. 承擔

### (a) 資本承擔

並無於中期財務報告內作出撥備且尚未履行的資本承擔如下：

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
已訂約	110,257	142,364
已授權但未訂約	<u>256,065</u>	<u>259,822</u>
	<u>366,322</u>	<u>402,186</u>

(b) 租賃承擔

於2018年6月30日，不可撤銷經營租賃項下的應付未來最低租賃付款總額如下：

	於2018年6月30日 人民幣千元	於2017年12月31日 人民幣千元
1年內	4,121	2,205
1年後但於5年內	8,729	2,594
	<u>12,850</u>	<u>4,799</u>

19. 非調整報告期後事項

於2018年7月31日，本公司分別與本公司關聯方晨光國際投資管理有限公司（「賣方A」）及第三方Jin Cheng Auto Parts Trade & Investment Co., Ltd.（「賣方B」）訂立買賣協議，據此：1)賣方A有條件同意出售而本公司有條件同意購買中恆國際有限公司（「目標公司A」）的全部已發行股本，代價為港幣328,027,500元；及2)賣方B有條件同意出售而本公司有條件同意購買錦成汽車配件（香港）有限公司（「目標公司B」）的全部已發行股本，代價為港幣109,342,500元（1及2統稱為「收購安排」）。

買賣協議中協定的估計代價總額由以下部分組成：

- (i) 應於完成時分別向賣方A及賣方B支付現金港幣164,013,750元及港幣54,671,250元；及
- (ii) 根據目標公司A及目標公司B於截至2018年、2019年及2020年12月31日止財政年度的業務表現及買賣協議所載其他條件的達成情況分批向賣方A及賣方B發行的最高本金總額港幣164,013,750元及港幣54,671,250元的可換股債券。

根據日期為2018年7月31日的公佈，收購安排須待買賣協議的先決條件達成後方可作實，且須遵守香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板證券上市規則（「上市規則」）第14A章項下的申報、公告及獨立股東批准規定。於本公佈獲批准當日，收購安排尚未完成。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

本集團是領先的汽車HVAC系統供應商之一。我們主要從事開發、生產及銷售汽車HVAC系統以及不同種類的汽車HVAC部件，並提供技術測試及相關服務。我們的汽車HVAC系統主要用於運動型多功能車(「SUVs」)、皮卡、轎車及重型卡車，並為新能源汽車(「NEVs」)、工程機械及其他類型的汽車如輕型貨車及客車供應HVAC系統及HVAC部件。

據中國汽車工業協會統計，2018年上半年累計生產汽車14,057,700輛，較2017年同期增長4.15%，銷售汽車14,066,500輛，較2017年同期增長5.57%。其中，乘用車產銷11,853,700輛和11,775,300輛，較2017年同期分別增長3.23%和4.64%；商用車產銷2,204,000輛和2,291,100輛，較2017年同期分別增長9.41%和10.58%。NEVs產銷413,000輛和412,000輛，較2017年同期分別增長94.9%和111.5%。

除提供傳統的汽車空調系統外，本集團加大新能源汽車空調系統，包括蒸汽泵、電池及發動機熱管理系統的研發力度，並成功售予國內外汽車製造商。

截至2018年6月30日止六個月，本集團的收益為人民幣433.8百萬元，較2017年同期人民幣441.4百萬元輕微減少1.7%。毛利為人民幣74.7百萬元，較2017年同期人民幣57.4百萬元增加30.1%；權益股東應佔虧損為人民幣26.5百萬元，而2017年同期虧損為人民幣33.8百萬元。

### 長期業務模式及策略

我們的目標是成為中國HVAC系統供應市場的領導者。我們銳意實踐以下長期業務模式及策略以實現此目標：

## A. 鞏固我們於中國HVAC系統供應市場的領先地位及擴大我們的產能以支持日後的銷售需求

我們計劃透過以下方式鞏固我們現時於中國HVAC系統供應市場的領先地位：i) 增強我們的新產品開發能力；及ii) 改善我們的產品質量。我們相信，我們的研發實力是我們成功的其中一個主要因素。我們將透過招聘更多優秀人才、增加研發開支及擴充我們的研發設施，致力加強我們的研發能力。

## B. 擴大我們現時的生產基地網絡

為進一步提升我們向我們客戶提供的服務、降低分銷成本及加強我們與我們的主要客戶的策略性合作，協眾南京於中國吉林及浙江省成立兩間分公司，並於武漢及重慶成立兩間附屬公司，以加強我們目前中國的生產基地佈局。我們亦考慮於中國其他地區建立新生產基地。

## 財務回顧

### 收益

截至2018年6月30日止六個月，本集團的收益為人民幣433.8百萬元，較2017年同期人民幣441.4百萬元輕微減少1.7%。收益減少主要是由於SUVs及皮卡及轎車的HVAC系統的收益較2017年同期減少。

	截至6月30日止六個月			
	2018年		2017年	
	人民幣千元	估總收益 百分比	人民幣千元	估總收益 百分比
<b>HVAC系統</b>				
SUVs及皮卡	120,888	27.9	131,812	29.9
轎車	84,544	19.5	95,396	21.6
重型卡車	64,726	14.9	63,568	14.4
麵包車	60,549	14.0	51,848	11.8
輕型貨車	53,363	12.3	45,576	10.3
工程機械	16,320	3.8	12,106	2.7
客車	—	—	3,744	0.8
HVAC部件 <sup>(1)</sup>	31,431	7.2	34,447	7.8
服務收入 <sup>(2)</sup>	1,950	0.4	2,910	0.7
合計	<u>433,771</u>	<u>100.0</u>	<u>441,407</u>	<u>100.0</u>

- (1) HVAC部件主要包括所有車輛類型的蒸發器、冷凝器及其他HVAC部件(例如暖風芯體、水箱、中冷器、油冷器、HVAC管路總成及HVAC外殼)。
- (2) 服務收入主要指提供與生產汽車空調相關的檢測及試驗服務所得收益。

## 毛利與毛利率

報告期內毛利為人民幣74.7百萬元，較2017年同期人民幣57.4百萬元大幅增加30.1%。毛利率為17.2%，2017年同期則為13%，增加的原因是採購價下降且市場需求變動導致產品結構變動所致。

## 其他收入

其他收入主要包括政府補貼、利息收入及匯兌收益淨額等，由2017年同期的人民幣1.8百萬元增至截至2018年6月30日止六個月的人民幣6.2百萬元。該增加主要由於政府補貼增加人民幣1.4百萬元及匯兌收益淨額增加人民幣3.2百萬元所致。截至2018年6月30日止六個月，匯兌收益為人民幣490,000元，乃由於港幣兌人民幣升值所致。而2017年同期，未變現匯兌虧損為人民幣2.7百萬元，乃由於港幣兌人民幣及美元貶值所致。

## 分銷成本

分銷成本由2017年同期的人民幣22.8百萬元增加24.6%或人民幣5.6百萬元至截至2018年6月30日止六個月的人民幣28.4百萬元。截至2018年6月30日止六個月，分銷成本增加乃由於分公司及附屬公司增加致使運輸成本增加所致。

## 行政開支

截至2018年6月30日止六個月的行政開支為人民幣65.5百萬元，較2017年同期人民幣61.7百萬元增加人民幣3.8百萬元或6.2%。截至2018年6月30日止六個月，行政開支增加乃主要由於擴大生產基地及收購活動致使專業服務費開支增加所致。

## 融資成本

截至2018年6月30日止六個月的融資成本為人民幣16.7百萬元，較2017年同期人民幣15.2百萬元上升人民幣1.5百萬元或9.9%。截至2018年6月30日止六個月，隨著銀行貸款及其他借款增加，融資成本也有所上升。

## 所得稅

截至2018年6月30日止六個月的所得稅溢利為人民幣2.6百萬元，較2017年同期的所得稅溢利人民幣4.7百萬元減少人民幣2.1百萬元。有關變動乃主要由於截至2018年6月30日止六個月除稅前虧損減少所致。

## 期內虧損

基於上述因素，截至2018年6月30日止六個月的本公司權益股東應佔虧損為人民幣26.5百萬元，而2017年同期虧損為人民幣33.8百萬元。

## 流動資金及財務資源

### 存貨

本集團於2018年6月30日的存貨結餘增加至人民幣272.8百萬元(2017年12月31日：人民幣238.4百萬元)，增加的原因為預計下半年隨著收益的增加，我們於各倉庫相應增加了存貨的儲備。

存貨平均周轉天數(按銷售成本除以平均存貨乘以181日計算)由截至2017年12月31日止十二個月的107日輕微增加至截至2018年6月30日止六個月129日。該增加主要由於若干汽車型號生產線變更致使銷量減少所致。

### 貿易應收款項及應收票據／應收關連方款項

本集團於2018年6月30日的貿易應收款項及應收票據減少至人民幣513.0百萬元(2017年12月31日：人民幣597.5百萬元)，主要由於長期賬齡貿易款項清償情況有所改善。本集團應收關連方款項減至人民幣113.4百萬元(2017年12月31日：人民幣121.9百萬元)，主要由於截至2018年6月30日止六個月關連方結付款項所致。

貿易應收款項及應收票據的平均週轉天數(按收益除以平均貿易應收款項、應收票據及應收關連方款項乘以181日計算)由截至2017年12月31日止十二個月的251日減少至截至2018年6月30日止六個月的240日，尚不包括應收票據，貿易應收款項及應收關連方



款項的平均週轉天數(按收益除以平均貿易應收款項及應收關連方款項乘以181日計算)由截至2017年12月31日止十二個月的180日縮短至截至2018年6月30日止六個月的171日。週轉天數減少主要由於部分客戶加速清償款項。

### **貿易應付款項及應付票據**

本集團於2018年6月30日的貿易應付款項及應付票據為人民幣660.3百萬元(2017年12月31日：人民幣549.4百萬元)。該增加主要由於向若干供應商清償時有所延誤所致。

貿易應付款項及應付票據平均周轉天數(按採購額除以平均貿易應付款項及應付票據乘以181日計算)由截至2017年12月31日止十二個月的192日增加至截至2018年6月30日止六個月的237日。貿易應付款項及應付票據的周轉天數增加主要由於付款進度放緩所致。

### **現金及銀行存款及借款**

於2018年6月30日，本集團之現金及銀行存款為人民幣41.3百萬元(2017年12月31日：人民幣43.6百萬元)。

於2018年6月30日，我們有尚未清償銀行及其他借貸人民幣559.5百萬元(2017年12月31日：人民幣545.2百萬元)。於2018年6月30日，我們的銀行及其他借貸附帶年利率介乎4.57%至15%。

於2018年6月30日，我們的可供動用銀行融資額度為人民幣453.5百萬元(2017年12月31日：人民幣401.0百萬元)，其中人民幣428.4百萬元(2017年12月31日：人民幣334.1百萬元)已被動用。

除上述者或本公佈另有披露者，以及除集團內負債外，於2018年6月30日，我們並無任何尚未清償按揭、押記、債權證、債務證券或其他貸款資本或銀行透支或貸款或其他類似債務或融資租賃承擔、承兌負債或承兌信貸或租購承擔、擔保或其他重大或然負債。

我們在融資過程中一般使用短期借貸，亦使用長期借貸以調整債務結構。我們的政策是定期監察即期及預期流動資金需求，以及是否遵守借貸契約，確保本集團能維持充裕的現金儲備，以及從主要金融機構取得充足的承諾融資額度，以應付其短期及長期流動資金需求。

## 資本負債比率

本集團於2018年6月30日之資本負債比率(按包括計息借款及應付票據的債務除以本公司權益股東應佔權益總額及債務計算)增加至49.2%，而2017年12月31日為44.6%，增加原因為報告期內銀行及其他借貸及應付票據的增加。

## 所得款項用途

本公司於2012年6月上市的所得款項淨額約為165.5百萬港元，折算約為人民幣134.4百萬元。根據日期為2012年6月6日的招股章程(「招股章程」)「未來計劃及所得款項用途」一節所載之擬定用途，該等所得款項於2018年6月30日運用如下：

項目	所得款項淨額(人民幣百萬元)		
	可動用	已動用	未動用
擴展生產廠房及升級本集團的現有設施	92.7	92.7	—
研發投入	30.9	30.9	—
營運資金及其他一般用途	10.8	10.8	—
合計	<u>134.4</u>	<u>134.4</u>	<u>—</u>

## 或然負債

於2018年6月30日，本集團並無產生任何重大或然負債。

## 持有的重大投資

除對附屬公司的投資以外，截至2018年6月30日止六個月，本集團並無持有對任何公司股權的任何重大投資。

## 重大投資或資本資產的未來計劃

除本公佈附註18及「資本承擔」一段及本公告附註19及「非調整報告期後事項」一段所披露者外，本集團並無擁有其他重大投資及資本資產計劃。

## 重大收購及出售附屬公司及聯屬公司

截至2018年6月30日止六個月，本集團並無任何有關附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項。

## 資本承擔

於2018年6月30日，本集團已訂約付款的資本承擔為人民幣110.3百萬元(2017年12月31日：人民幣142.3百萬元)。此資本承擔用作購買物業、廠房及設備。此外，於2018年6月30日，已授權但未訂約的資本承擔為人民幣256.1百萬元(2017年12月31日：人民幣259.8百萬元)。該等資本承擔將由本集團內部資源及／或外部銀行及其他融資協議(如適用)撥付。

## 資本開支

於2018年6月30日，本集團錄得資本開支人民幣145.9百萬元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣58.5百萬元)，主要因添置新機器及設備以及開發成本所引起。

## 外匯風險

除工廠於摩洛哥經營及其交易以歐元及摩洛哥迪拉姆交易以及本集團中國附屬公司的應收本集團海外附屬公司的若干應收款項以港幣計值外，本集團的業務主要位於中國，而大部分交易以人民幣進行。本集團的大部分資產和負債均以人民幣計值。本集團承受的外匯風險來自未來商業及融資交易，以及以人民幣以外貨幣計值的已確認資產及負債。於截至2018年6月30日止六個月，本集團並無使用任何金融工具作對沖用途。

## 報告期後事項

誠如本公司日期為2018年7月31日(交易時段後)之公佈所披露，(i)晨光國際投資管理有限公司(「賣方A」)、陳浩先生(「賣方A之擔保人」)與本公司訂立買賣協議(「買賣協議A」)，據此，賣方A有條件同意出售而本公司有條件同意購買中恆國際有限公司(「目標公司A」)之全部已發行股本，代價為328,027,500港元(「代價A」)；及(ii) Jin Cheng Auto Parts Trade & Investment Co., Ltd. (「賣方B」)、王作成先生(「賣方B之擔保人」)與本公司訂立買賣協議(「買賣協議B」)，據此，賣方B有條件同意出售而本公司有條件同意購買錦成汽車配件(香港)有限公司(「目標公司B」)之全部已發行股本，代價為109,342,500港元(「代價B」)。

待買賣協議A及買賣協議B的先決條件獲達成或豁免後，代價A須以下列方式支付：(i)現金164,013,750港元；及(ii)將發行予買方A的最高本金總額164,013,750港元的可換股

債券；而代價B須以下列方式支付：(i)現金54,671,250港元及(ii)將發行予買方B的最高本金總額54,671,250港元的可換股債券。

賣方A由陳浩先生100%擁有。陳浩先生擁有本公司合計30.81%的權益，其中於本公司29.78%的權益透過賣方A持有。陳浩先生為本公司控股股東，以及董事會主席陳存友先生之子。因此，賣方A為陳浩先生的聯繫人，而後者根據上市規則為本公司的關連人士。因此，買賣協議A項下擬進行的交易亦構成本公司一項關連交易，須遵守上市規則第14A章項下有關申報、公告及獨立股東批准的規定。

賣方B為一間於英屬處女群島註冊成立的投資控股公司，並由王作成先生全資擁有。就董事經作出一切合理查詢後所深知、盡悉及確信，賣方B及王作成先生為獨立第三方且與本公司及其關連人士概無關連。

由於收購事項的有關百分比率(根據上市規則第14.07條計算)超過25%但低於100%，根據上市規則，買賣協議A及買賣協議B項下擬進行的收購事項構成本公司一項重大交易，須遵守上市規則第14章項下有關申報、公告及股東批准的規定。

樂清友旭實業發展有限公司(「樂清友旭」)分別由目標公司A及目標公司B擁有75%及25%權益，而江蘇協眾晨友汽車有限公司(「協眾晨友」)、馬鞍山協眾汽車銷售有限公司(「馬鞍山協眾」)及南京協眾雷克薩斯汽車銷售服務有限公司(「協眾雷克薩斯」)各自由樂清友旭100%擁有(該四間公司統稱為「目標集團」)。目標集團主要從事在中國經營三間4S汽車經銷(即由汽車生產廠家授權經銷汽車，整合了首字母為「S」的四項業務元素，即整車銷售、零配件、售後服務、信息反饋)專賣店。目標集團的業務集中於中國江蘇省省會南京。目標集團擁有均衡的豪車及中高檔品牌組合。目標集團的品牌組合包括豪車品牌雷克薩斯及中高檔品牌一汽大眾。目標集團經營三間門店，其中兩間位於江蘇省南京，一間位於安徽省馬鞍山，分別有一間及兩間門店專賣豪車品牌及中高檔品牌。目標集團從事汽車銷售並提供全面的售後服務，例如維修和保養服務以及銷售零部件及配件。目標集團的客戶主要為富人。

有關進一步詳情請參閱本公司日期為2018年7月31日之公佈。

## 僱員

於2018年6月30日，本集團僱有合共1,144名僱員(2017年12月31日：1,023名僱員)。本集團按僱員的表現、資歷及現行市場狀況給予僱員報酬。截至2018年6月30日止六個月，本集團的總薪酬開支為人民幣52.3百萬元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣47.5百萬元)，佔本集團總收益的10.1%(截至2017年6月30日止六個月：10.8%)。本集團定期向員工提供培訓，以不斷提升員工的知識與技能。

根據本公司於2012年5月21日採納並於2012年5月30日修訂的購股權計劃，董事會可行使酌情權向執行董事及僱員授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻的獎勵。於截至2018年6月30日止六個月，本集團並無根據購股權計劃向僱員授出購股權。

## 股息

董事會並不建議就截至2018年6月30日止六個月派發任何中期股息(截至2017年6月30日止六個月：無)。

## 展望

於2018年首六個月，中國經濟穩定增長，GDP較2017年同期上升高達6.8%。中國作為世界上最大的汽車市場，繼續湧現各種機遇。

由於我們的汽車HVAC系統主要用於乘用車和商用車，如運動型多功能車、皮卡、轎車、重型卡車、工程機械、輕型貨車及客車，本集團依賴作為產品客戶或潛在客戶的汽車製造商，故而財務表現在很大程度上取決於中國汽車業的持續增長。汽車的整體市場需求可能受到諸多因素的影響，例如地區經濟狀況、油價及終端客戶對未來經濟狀況的預期。該等因素均非本集團所能控制，並可能影響汽車製造商的汽車年產量，繼而可能影響本集團產品的銷售和盈利水平。

本集團將朝著維持穩健增長和發展的目標，繼續砥礪前行。儘管客戶持續帶來定價壓力，本集團有能力將毛利率維持在合理水平，(其中包括)控制原材料的購買價格。於預期中國汽車業仍會維持穩定增長的同時，本集團深信自身能夠維持穩定增長，且收購目標集團將為本集團帶來以下正面影響：(i)目標集團營運預期產生的穩定收入；(ii)可能與目標集團所推介的世界知名汽車製造商建立聯繫；及(iii)本集團業務在汽車業進一步多元化，最大限度地降低集中風險。

本集團將持續鞏固在中國汽車HVAC系統市場上的領導地位。本集團將加強新能源汽車HVAC系統的研發能力、矢志擴大市場並竭力成為中國新能源汽車HVAC系統的領先供應商。

本集團認為，持續投資研發對本集團維持並提高業內領導地位而言至關重要。此舉將極大地提升本集團相較其他競爭對手而言的競爭力。為跟緊客戶需求，本集團將努力與汽車製造商緊密合作，並為客戶開發更能適應其需求的創新解決方案。

為改善長期盈利能力和股東價值，本公司亦將對本集團業務進行嚴格的評估及檢討，並於適當時候透過收購或重組經營業務對本集團業務架構進行優化。此外，本集團將繼續尋求潛在收購機遇，以鞏固收益基礎及提升盈利能力。

## 企業管治及其他資料

### 企業管治

截至2018年6月30日止六個月，本公司已透過確保本集團業務之適當監督及管理程序得以妥當運作及檢討，以及建立良好的企業管治常規及程序，一直致力於向其股東履行其責任。

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文，作為其本身之企業管治守則。

截至2018年6月30日止六個月，本公司一直遵守企業管治守則所載之所有守則條文，惟下文所解釋之偏離事項除外：

- 根據企業管治守則的守則條文第A.2.1條，主席及首席執行官之角色應有所區別，不應由同一人士擔任，但就本集團而言，本公司並無將主席及首席執行官職位分開，兩個職位均由陳存友先生出任。由於董事定期舉行會議商討有關本公司營運的主要事宜，董事認為該架構不會損害董事與本公司管理層之間的權力平衡，並相信由於董事會由經驗豐富及才幹出眾的人士組成，在其有效運作下，該架構將可讓本公司迅速有效地作出及執行決定。

## 購股權計劃

本公司已於2012年5月21日採納一項購股權計劃並於2012年5月30日予以修訂，旨在向為本集團作出貢獻的合資格參與人士給予激勵及獎勵。

於截至2018年6月30日止六個月，概無購股權根據購股權計劃條款予以授出、行使、失效或註銷。

## 董事及主要行政人員之證券權益

於2018年6月30日，除下文所披露者外，在職董事或本公司的主要行政人員概無於本公司股份（「股份」）、本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的相關股份及債權證中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部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當作或視為擁有的權益及淡倉）；或須根據證券及期貨條例第352條的條文載入該條所述登記冊的任何權益或淡倉；或須根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）知會本公司及聯交所的權益或淡倉：

### 於股份的好倉

董事姓名	權益性質	股份數目	本公司股權概約百分比
葛紅兵先生	實益擁有人	6,000,000 (好倉)	0.75%
黃玉剛先生	實益擁有人	1,500,000 (好倉)	0.1875%

## 主要股東之證券權益

除下文所披露者外，董事概不知悉(就彼等所知)任何人士(董事及本公司主要行政人員除外)於2018年6月30日於任何股份及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條須予存置的登記冊內的任何權益或淡倉：

### 於股份的好倉

股東姓名／名稱	權益性質	股份數目	於本公司的 股權概約 百分比
晨光國際投資管理有限公司 (附註1)	實益擁有人	238,260,000 (好倉)	29.78%
陳浩先生 (附註1)	實益擁有人	8,208,000 (好倉)	1.03%
	受控法團權益	238,260,000 (好倉)	29.78%
光華國際控股有限公司 (附註2)	實益擁有人	40,763,400 (好倉)	5.09%
陳嬌女士 (附註2)	實益擁有人	12,000,000 (好倉)	1.50%
	受控法團權益	40,763,400 (好倉)	5.09%
Asia United Fund	投資經理	159,000,000 (好倉)	19.88%
China Goldspring Fund	投資經理	74,376,000 (好倉)	9.30%
中金鼎泰(天津)股權投資 基金管理有限公司	投資經理	40,364,000 (好倉)	5.04%



附註：

1. 晨光國際投資管理有限公司由陳浩先生全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，陳浩先生被視為於晨光國際投資管理有限公司所持全部股份中擁有權益。
2. 光華國際控股有限公司由陳嬌女士全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，陳嬌女士被視為擁有光華國際控股有限公司所持全部股份的權益。

### **購買、出售或贖回本公司上市證券**

截至2018年6月30日止六個月，概無本公司或其任何附屬公司已購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### **董事進行證券交易的操守**

本公司已採納標準守則作為其進行證券交易的操守守則。經向全體董事作出具體查詢後，本公司並不知悉於截至2018年6月30日止六個月有任何違反標準守則所載買賣標準規定的情況。

### **薪酬委員會**

本公司於2012年5月21日成立薪酬委員會，其書面權責範圍符合上市規則附錄十四所載的企業管治守則。薪酬委員會的主要職責為評估高級管理層及董事會成員的表現，並就彼等的薪酬提供推薦建議。

於本公佈日期，本公司的薪酬委員會由四名成員組成，即劉英傑先生、張閩生先生、張書林先生及林雷先生。張閩生先生目前擔任薪酬委員會主席。

### **提名委員會**

本公司於2012年5月21日成立提名委員會，其書面權責範圍符合上市規則附錄十四所載的企業管治守則。提名委員會的主要職責為就填補於董事會及／或高級管理層空缺的人選向董事會作出推薦建議。

於本公佈日期，本公司的提名委員會由四名成員組成，即劉英傑先生、張閩生先生、張書林先生及林雷先生。張書林先生目前擔任提名委員會主席。

## 審核委員會

本公司於2012年5月21日成立審核委員會，其書面權責範圍符合上市規則附錄十四所載的企業管治守則。審核委員會的主要職責為審查及監督我們的財務申報程序及內部監控制度、提名及監察外聘核數師，並向董事會提供建議及意見。

於本公佈日期，本公司的審核委員會由四名獨立非執行董事組成，即劉英傑先生、張閩生先生、張書林先生及林雷先生。劉英傑先生目前擔任審核委員會主席。審核委員會與管理層已討論內部監控及與編製截至2018年6月30日止六個月的中期財務業績有關的財務報告事項。審核委員會亦已審閱中期財務業績及本報告。

## 刊發中期業績及中期報告

中期業績公佈於本公司網站([www.xiezhonginternational.hk](http://www.xiezhonginternational.hk))及聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))刊載。本公司截至2018年6月30日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東並於上述網站可供查閱，當中載有上市規則規定的所有資料。

本報告最初以英文編製。倘若英文版與中文版之間有任何不一致，應該以英文版為準。

承董事會命  
協眾國際控股有限公司  
主席  
陳存友

香港，2018年8月31日

於本公佈日期，董事會包括三名執行董事陳存友先生、葛紅兵先生及陳曉婷女士；一名非執行董事黃玉剛先生；及四名獨立非執行董事劉英傑先生、張閩生先生、張書林先生及林雷先生。