

TRULY®

信利國際有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00732

2018

中期報告



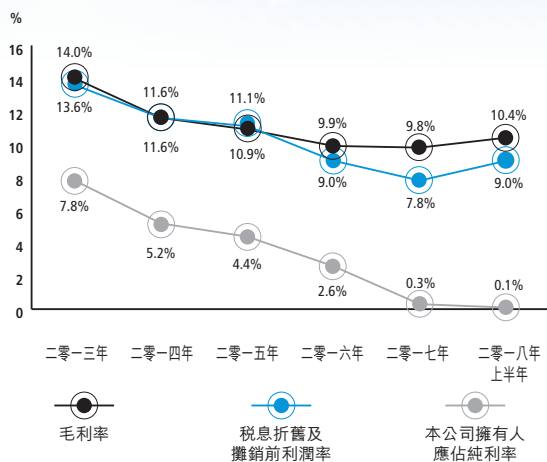
目錄

| | | |
|----------------|------------|----|
| 財務摘要 | + | 2 |
| 財務業績 | | |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | | 4 |
| + | 簡明綜合財務狀況表 | 6 |
| | 簡明綜合權益變動表 | 8 |
| | 簡明綜合現金流量表 | 10 |
| | 簡明綜合財務報表附註 | 11 |
| | 管理層討論及分析 | 31 |
| | 其他資料 | 40 |

截至六月三十日止六個月

| | 二零一八年 未經審核 千港元 | 二零一七年 未經審核 千港元 | 變動 |
|-------------------|----------------------|----------------------|--------|
| 收益 | 9,065,249 | 10,834,206 | -16.3% |
| 毛利 | 945,849 | 914,327 | +3.4% |
| 本公司擁有人應佔本期間溢利(虧損) | 5,693 | (227,380) | 不適用 |
| 稅息折舊及攤銷前利潤 | 819,403 | 487,184 | +68.2% |
| 每股基本盈利(虧損)(港仙) | 0.18 | (7.82) | 不適用 |
| 每股股息(港仙) | | | |
| — 第一次中期 | — | 1 | -100% |
| — 第二次中期 | — | — | — |

稅息折舊及攤銷前利潤率、毛利率及純利率分析(%)



簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------|----|------------------------|------------------------|
| | | 二零一八年 千港元 (未經審核) | 二零一七年 千港元 (未經審核) |
| 收益 | 3 | 9,065,249 | 10,834,206 |
| 銷售成本 | | (8,119,400) | (9,919,879) |
| 毛利 | | 945,849 | 914,327 |
| 其他收入 | | 47,192 | 116,064 |
| 其他損益 | | (61,525) | 15,396 |
| 信用保險賠償收入 — 樂視移動 | | — | 140,400 |
| 一次性全額計提呆壞賬撥備 — 樂視移動 | | — | (554,069) |
| | | — | (413,669) |
| 於損益以公平價值列賬(「於損益以公平價值列賬」) | | | |
| 之金融資產減值虧損 | | (1,172) | — |
| 可供出售投資減值虧損 | | — | (4,846) |
| 行政費用 | | (219,770) | (194,578) |
| 分銷及銷售費用 | | (228,703) | (177,441) |
| 財務費用 | 4 | (170,360) | (160,391) |
| 分佔聯營公司業績 | | (229,362) | (272,543) |
| 稅前溢利(虧損) | | 82,149 | (177,681) |
| 所得稅開支 | 5 | (43,447) | (83,140) |
| 本期間溢利(虧損) | 6 | 38,702 | (260,821) |
| 其他全面(開支)收入 | | | |
| 可能於其後重新分類至損益之項目： | | | |
| 換算海外業務所產生之外匯差額 | | (142,866) | 431,513 |
| 分佔換算聯營公司所產生之外匯差額 | | (21,378) | (22,385) |
| 本期間其他全面(開支)收入 | | (164,244) | 409,128 |
| 本期間全面(開支)收入總額 | | (125,542) | 148,307 |

簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|----------|------------------------|------------------------|
| | | 二零一八年 千港元 (未經審核) | 二零一七年 千港元 (未經審核) |
| 本期間溢利(虧損)應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | | 5,693 | (227,380) |
| 非控股權益 | | 33,009 | (33,441) |
| | | 38,702 | (260,821) |
| 本期間全面(開支)收入總額應佔： | | | |
| 本公司擁有人 | | (149,587) | 166,638 |
| 非控股權益 | | 24,045 | (18,331) |
| | | (125,542) | 148,307 |
| 每股盈利(虧損) | 8 | | |
| 基本 — 港仙 | | 0.18 | (7.82) |

簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

| | 附註 | 二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 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 | 9 | 12,596,242 | 11,889,808 |
| 預付租賃款項 | | 230,004 | 361,225 |
| 商譽 | | 413 | 413 |
| 於聯營公司之權益 | | 1,498,041 | 1,748,781 |
| 可供出售投資 | | – | 6,174 |
| 於損益以公平價值列賬之金融資產 | 10 | 5,002 | – |
| 遞延稅項資產 | | 67,508 | 62,989 |
| 就收購物業、廠房及設備支付訂金及其他付款 | | 344,077 | 301,833 |
| | | 14,741,287 | 14,371,223 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 3,193,357 | 2,579,619 |
| 預付租賃款項 | | 6,153 | 8,829 |
| 應收賬項及其他應收款項 | 11 | 4,342,593 | 5,757,278 |
| 可收回稅項 | | 406 | 413 |
| 衍生金融工具 | | 3,431 | 17,370 |
| 應收一間聯營公司款項 | | 1,110,748 | 607,858 |
| 受限制銀行存款、銀行結存及現金 | | 2,925,249 | 3,596,240 |
| | | 11,581,937 | 12,567,607 |

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一八年六月三十日

| | 附註 | 二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|------------------|----|---------------------------------|----------------------------------|
| 流動負債 | | | |
| 應付賬項及其他應付款項 | 12 | 9,298,396 | 8,909,258 |
| 稅項負債 | | 17,429 | 41,207 |
| 銀行及其他借款，無抵押 | 13 | 4,369,427 | 4,370,053 |
| 衍生金融工具 | | 2,692 | 140,440 |
| | | 13,687,944 | 13,460,958 |
| 流動負債淨值 | | (2,106,007) | (893,351) |
| 資產總值減流動負債 | | | |
| | | 12,635,280 | 13,477,872 |
| 非流動負債 | | | |
| 銀行及其他借款，無抵押 | 13 | 3,383,603 | 4,087,285 |
| 應付債券 | | 882,385 | 895,073 |
| 遞延稅項負債 | | 46,679 | 47,359 |
| | | 4,312,667 | 5,029,717 |
| 資產淨值 | | 8,322,613 | 8,448,155 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | 14 | 62,409 | 62,409 |
| 股份溢價及其他儲備 | | 7,670,775 | 7,820,362 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 7,733,184 | 7,882,771 |
| 非控股權益 | | 589,429 | 565,384 |
| 權益總額 | | 8,322,613 | 8,448,155 |

簡明綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

| 資本贖回儲備 千港元 | 外匯儲備 千港元 | 其他儲備 千港元 (附註b) | 保留溢利 千港元 | 本公司擁有人 應佔權益總額 千港元 | 非控股權益 千港元 | 合計 千港元 |
|---------------|-------------|----------------------|-------------|-------------------------|--------------|-----------|
| 867 | (260,249) | 1,253,972 | 4,879,828 | 6,711,475 | 583,392 | 7,294,867 |
| - | - | - | (227,380) | (227,380) | (33,441) | (260,821) |
| - | 416,403 | - | - | 416,403 | 15,110 | 431,513 |
| - | (22,385) | - | - | (22,385) | - | (22,385) |
| - | 394,018 | - | - | 394,018 | 15,110 | 409,128 |
| - | 394,018 | - | (227,380) | 166,638 | (18,331) | 148,307 |
| - | - | 45,641 | (45,641) | - | - | - |
| - | - | - | (87,213) | (87,213) | - | (87,213) |
| - | - | - | - | - | (83,933) | (83,933) |
| 867 | 133,769 | 1,299,613 | 4,519,594 | 6,790,900 | 481,128 | 7,272,028 |
| - | - | - | 290,367 | 290,367 | 63,291 | 353,658 |
| - | 350,448 | - | - | 350,448 | 22,526 | 372,974 |
| - | 24,139 | - | - | 24,139 | - | 24,139 |
| - | 374,587 | - | - | 374,587 | 22,526 | 397,113 |
| - | 374,587 | - | 290,367 | 664,954 | 85,817 | 750,771 |
| - | - | 148,120 | (148,120) | - | - | - |
| - | - | - | - | - | (1,561) | (1,561) |
| - | - | - | - | 430,927 | - | 430,927 |
| - | - | - | - | (4,010) | - | (4,010) |
| 867 | 508,356 | 1,447,733 | 4,661,841 | 7,882,771 | 565,384 | 8,448,155 |
| - | - | - | 5,693 | 5,693 | 33,009 | 38,702 |
| - | (133,902) | - | - | (133,902) | (8,964) | (142,866) |
| - | (21,378) | - | - | (21,378) | - | (21,378) |
| - | (155,280) | - | - | (155,280) | (8,964) | (164,244) |
| - | (155,280) | - | 5,693 | (149,587) | 24,045 | (125,542) |
| 867 | 353,076 | 1,447,733 | 4,667,534 | 7,733,184 | 589,429 | 8,322,613 |

百分比乃由此等公司之董事會酌情決定。法定盈餘儲備可抵銷累計虧損，而企業發展儲備則可用於擴展生產設施或增加註冊資本；及(ii)出售一間附屬公司權益之賬面值與附屬公司股本權益減少產生之已收取代價兩者間之差額。

簡明綜合權益變動表(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 特別儲備 千港元 (附註 a) |
|--------------------|-----------|-------------|-----------------------|
| 於二零一七年一月一日 | 58,142 | 777,925 | 990 |
| 本期間虧損 | - | - | - |
| 本期間其他全面(開支)收入 | | | |
| 一 換算海外業務所產生之外匯差額 | - | - | - |
| 一 換算聯營公司所產生之外匯差額 | - | - | - |
| 本期間其他全面收入 | - | - | - |
| 本期間全面(開支)收入總額 | - | - | - |
| 轉撥 | - | - | - |
| 確認為分派之股息(附註7) | - | - | - |
| 已付一間附屬公司非控股權益股息 | - | - | - |
| 於二零一七年六月三十日(未經審核) | 58,142 | 777,925 | 990 |
| 本期間溢利 | - | - | - |
| 本期間其他全面收入 | | | |
| 一 換算海外業務所產生之外匯差額 | - | - | - |
| 一 換算聯營公司所產生之外匯差額 | - | - | - |
| 本期間其他全面收入 | - | - | - |
| 本期間全面收入總額 | - | - | - |
| 轉撥 | - | - | - |
| 已付一間附屬公司非控股權益股息 | - | - | - |
| 發行新股份 | 4,267 | 426,660 | - |
| 新股份發行成本 | - | (4,010) | - |
| 於二零一七年十二月三十一日(經審核) | 62,409 | 1,200,575 | 990 |
| 本期間溢利 | - | - | - |
| 本期間其他全面開支 | | | |
| 一 換算海外業務所產生之外匯差額 | - | - | - |
| 一 換算聯營公司所產生之外匯差額 | - | - | - |
| 本期間其他全面開支 | - | - | - |
| 本期間全面(開支)收入總額 | - | - | - |
| 於二零一八年六月三十日(未經審核) | 62,409 | 1,200,575 | 990 |

附註：

- (a) 特別儲備指所收購附屬公司之股份面值與本公司就收購而發行之股份面值兩者間之差額。
- (b) 其他儲備包括：(i) 在中華人民共和國(「中國」)(不包括香港)成立之附屬公司之法定盈餘儲備及企業發展儲備。根據中國附屬公司之組織章程細則，中國法定賬目內呈報之純利若干百分比須轉撥至法定盈餘儲備及企業發展儲備，該

簡明綜合現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

| | 二零一八年 千港元 (未經審核) | 二零一七年 千港元 (未經審核) |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| 經營活動所得現金淨額 | 2,093,037 | 1,677,532 |
| 投資活動所得(所用)現金淨額 | | |
| 購買物業、廠房及設備 | (1,075,577) | (1,022,961) |
| 向聯營公司墊款 | (473,200) | (45,960) |
| 就收購物業、廠房及設備支付訂金 | (344,077) | (679,563) |
| 存放受限制銀行存款 | (194,089) | (226,911) |
| 解除受限制銀行存款 | 225,965 | 208,662 |
| 其他投資現金流量 | 9,441 | 26,732 |
| | (1,851,537) | (1,740,001) |
| 融資活動(所用)所得現金淨額 | | |
| 償還銀行及其他借貸 | (3,767,712) | (3,929,226) |
| 已付股息 | - | (116,288) |
| 已付一間附屬公司非控股權益股息 | - | (83,933) |
| 新造銀行及其他借貸 | 3,052,187 | 5,294,843 |
| 其他融資現金流量 | (170,360) | (160,390) |
| | (885,885) | 1,005,006 |
| 現金及現金等值項目(減少)增加淨額 | (644,385) | 942,537 |
| 期初之現金及現金等值項目 | 3,465,844 | 2,453,623 |
| 匯率變動之影響 | 5,270 | 26,233 |
| 期終之現金及現金等值項目， 指銀行結存及現金 | 2,826,729 | 3,422,393 |

簡明綜合財務報表附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)所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」,以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。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編製,惟若干按重估金額或公平價值(如適用)計量之金融工具除外。

除應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)新訂準則及修訂導致之會計政策變動外,截至二零一八年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵循者一致。

應用香港財務報告準則新訂準則及修訂

於本中期期間,本集團已就編製本集團之簡明綜合財務報表,首次應用以下由香港會計師公會所頒佈於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間強制生效之香港財務報告準則新修訂:

| | |
|------------------------|---------------------------------------|
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 |
| 香港財務報告準則第15號 | 客戶合約收益及相關修訂 |
| 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 |
| 香港財務報告準則第2號(修訂) | 以股份為基礎支付交易之分類及計量 |
| 香港財務報告準則第4號(修訂) | 應用香港財務報告準則第9號「金融工具」與香港財務報告準則第4號「保險合約」 |
| 香港會計準則第28號(修訂) | 作為二零一四年至二零一六年週期之香港財務報告準則之年度改進一部分 |
| 香港會計準則第40號(修訂) | 轉讓投資物業 |

香港財務報告準則之新訂準則及修訂已根據各準則及修訂之相關過渡條文應用,應用所有新訂準則對期初簡明綜合財務狀況表之影響載列如下。

2. 主要會計政策(續)

2.1 應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入之影響及會計政策變動

本集團於本中期間首次應用香港財務報告準則第15號。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號收入、香港會計準則第11號建築合約及相關詮釋。

本集團確認來自液晶體顯示器產品及電子消費產品主要銷售來源之收益：

本集團已追溯應用香港財務報告準則第15號，而首次應用該準則之累計影響於首次應用日期二零一八年一月一日確認。於首次應用當日產生之任何差額於期初保留溢利(或權益之其他組成部分(如適用))中確認，並無重列比較資料。此外，根據香港財務報告準則第15號之過渡性條文，本集團選擇僅對截至二零一八年一月一日尚未完成之合約追溯應用該準則。

2.1.1 應用香港財務報告準則第15號引致之主要會計政策變動

香港財務報告準則第15號引入確認收入之五個步驟：

- 第1步：識別與客戶訂立之合約
- 第2步：識別合約中之履約責任
- 第3步：釐定交易價格
- 第4步：將交易價格分配至合約中之履約責任
- 第5步：於本集團完成履約責任時確認收入。

根據香港財務報告準則第15號，本集團於完成履約責任時(即當特定履約責任涉及之產品或服務之「控制權」轉移至客戶時)確認收入。

履約責任指一項明確產品或服務(或一批明確產品或服務)或一系列大致相同之明確產品或服務。

截至二零一八年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.1 應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入之影響及會計政策變動(續)

2.1.1 應用香港財務報告準則第15號引致之主要會計政策變動(續)

倘符合以下標準之一，則控制權隨時間轉移，而收入經參考相關履約責任之完成進度按時間確認：

- 於本集團履約時，客戶同時收取及消耗本集團履約所提供之利益；
- 本集團之履約創建及提升客戶於本集團履約時控制之資產；或
- 本集團之履約並未創建對本集團具有替代用途之資產，而本集團可強制執行權利以收取至今已完成履約部分之款項。

否則，收入於客戶取得明確產品或服務控制權之時間點確認。

來自液晶顯示器產品及電子消費產品銷售收益於時間點確認。根據香港財務報告準則第15號之控制權轉移法，來自該等銷售之收益於取得客戶認可時確認，即客戶有能力管理使用該等產品並獲得該等產品之絕大部分剩餘利益之時間點。

合約負債指本集團因已自客戶收取代價(或已到期收取代價)，而須向客戶轉讓產品或服務之責任。

2. 主要會計政策(續)

2.1 應用香港財務報告準則第15號來自客戶合約之收入之影響及會計政策變動(續)

2.1.2 首次應用香港財務報告準則第15號產生之影響

就本集團主要獲取收入業務首次應用香港財務報告準則第15號所產生過渡至香港財務報告準則第15號之影響對於二零一八年一月一日之保留溢利而言並不重大，故無需調整。

2.2 應用香港財務報告準則第9號金融工具之影響及會計政策變動

於本期間，本集團已應用香港財務報告準則第9號金融工具及其他香港財務報告準則之相關修訂。香港財務報告準則第9號引入有關下列各項之新規定：(1)金融資產及金融負債之分類及計量，(2)金融資產之預期信貸虧損及(3)一般對沖會計處理。

本集團已根據香港財務報告準則第9號所載之過渡性條文應用香港財務報告準則第9號，即對於二零一八年一月一日(首次應用日期)尚未終止確認之工具追溯應用分類及計量規定(包括減值)，而對於二零一八年一月一日已經終止確認之工具則不予應用該等規定。於二零一七年十二月三十一日之賬面值與於二零一八年一月一日之賬面值之間之差額，於期初保留溢利及權益之其他部分確認，毋須重列比較資料。

由於比較資料乃按照香港會計準則第39號金融工具：確認及計量編製，因此，若干比較資料可能不具有可比性。

2.2.1 應用香港財務報告準則第9號引致之主要會計政策變動

金融資產之分類及計量

客戶合約所產生之應收賬項初始根據香港財務報告準則第15號計量。

所有屬於香港財務報告準則第9號範疇內之已確認金融資產其後按攤銷成本或公平價值計量，包括香港會計準則第39號項下按成本扣除減值計量之無報價股本投資。

截至二零一八年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用香港財務報告準則第9號金融工具之影響及會計政策變動(續)

2.2.1 應用香港財務報告準則第9號引致之主要會計政策變動(續)

金融資產之分類及計量(續)

符合下列條件之債務工具其後按攤銷成本計量：

- 以持有金融資產以收取合約現金流為目的之業務模式持有之金融資產；及
- 金融資產之合約條款於指定日期產生現金流，而有關現金流純粹為本金及未償還本金之利息之付款。

所有其他金融資產其後於損益以公平價值列賬(「於損益以公平價值列賬」)計量，但在首次應用／初次確認金融資產之日期，倘該股本投資並非持作買賣，亦非由於收購方在香港財務報告準則第3號業務合併所適用業務合併中確認之或然代價，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益(「其他全面收益」)呈列股本投資之其後公平價值變動。

於損益以公平價值列賬之金融資產

並不符合以攤銷成本計量或於其他全面收入以公平價值列賬之金融資產，或被指定為於其他全面收入以公平價值列賬之金融資產，均於損益以公平價值列賬計量。

於損益以公平價值列賬之金融資產於各報告期末按公平價值計量，當中任何公平價值收益或虧損於損益確認。於損益確認之收益或虧損淨額不包括金融資產所賺取之任何股息或利息，並計入「其他損益」項目中。

本公司董事根據於二零一八年一月一日存在之事實及情況，審閱及評估本集團於當日之金融資產。本集團金融資產之分類變動及其影響詳見附註2.2.2。

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用香港財務報告準則第9號金融工具之影響及會計政策變動(續)

2.2.1 應用香港財務報告準則第9號引致之主要會計政策變動(續)

預期信貸虧損模型項下減值

本集團就香港財務報告準則第9號項下面臨減值之金融資產(包括應收賬項及其他應收款項、應收關連方款項、銀行結餘及現金以及受限制銀行存款)之預期信貸虧損確認虧損撥備。預期信貸虧損之金額於各報告日期更新，以反映自初始確認以來之信貸風險變動。

預期信貸虧損之計量及確認

預期信貸虧損按違約概率、違約虧損率(即出現違約時之虧損幅度)及違約風險承擔進行計量。違約概率及違約虧損率之評估乃按照歷史數據進行，並就前瞻性資料作出調整。

本集團通過調整賬面值於損益中確認所有金融工具之減值收益或虧損，惟相應調整於虧損撥備賬中確認之應收賬項除外。

於二零一八年一月一日，本公司董事根據香港財務報告準則第9號之規定，使用無需付出不必要成本或精力而可得之合理且可支持之資料審閱及評估本集團現有金融資產是否存在減值。該影響對於二零一八年一月一日之保留溢利並不重大，故無需調整。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.2 應用香港財務報告準則第9號金融工具之影響及會計政策變動(續)

2.2.2 首次應用香港財務報告準則第9號所產生影響之概要

下表說明於首次應用日期(二零一八年一月一日)，香港財務報告準則第9號及香港會計準則第39號項下金融資產分類。

| | 附註 | 可供出售投資 千港元 | 香港財務報告 準則第9號 所規定於損益 以公平價值列賬 之金融資產 千港元 |
|---------------------------|-----|---------------|--|
| 於二零一七年十二月三十一日之期終結餘 | | | |
| — 香港會計準則第39號 | | 6,174 | — |
| 首次應用香港財務報告準則第9號 所產生影響： | | | |
| 重新分類 | | | |
| 來自可供出售投資 | (a) | (6,174) | 6,174 |
| 於二零一八年一月一日之期初結餘 | | — | 6,174 |

(a) 可供出售投資

自可供出售投資至於損益以公平價值列賬

於首次應用香港財務報告準則第9號日期，本集團之股本投資自可供出售投資重新分類為於損益以公平價值列賬之金融資產。由於該等股本投資初始確認為可供出售投資，公平價值變動乃於損益確認。

截至二零一八年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

2.3 應用全部新訂準則對期初簡明綜合財務狀況表所產生影響

由於上述實體之會計政策變動，必須重述期初簡明綜合財務狀況表。下表列示就各個別項目確認之調整。

| | 二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元 | 香港財務報告 準則第9號 千港元 | 二零一八年 一月一日 (經重列) 千港元 |
|-----------------|----------------------------------|------------------------|-------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 可供出售投資 | 6,174 | (6,174) | - |
| 於損益以公平價值列賬之金融資產 | - | 6,174 | 6,174 |

除上文所述者外，於本中期期間應用香港財務報告準則修訂對該等簡明綜合財務報表所呈報金額及／或披露資料並無重大影響。

3. 分類資料

向本公司董事會(即主要營運決策者)報告以分配資源及評估表現之報告資料集中於不同類別產品之銷售。分類間銷售乃按現行市價支銷。因此，本集團目前分為兩個經營分類，即銷售液晶體顯示器(「液晶體顯示器」)產品及電子消費產品。各經營分類之資料如下：

| | | |
|----------|---|--|
| 液晶體顯示器產品 | — | 製造及分銷液晶體顯示器及觸控屏產品 |
| 電子消費產品 | — | 製造及分銷電子消費產品(例如微型相機模組、指紋識別模組、個人保健產品及電子設備) |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續) 分類收益及業績

本集團按經營及報告分類劃分之收益及業績分析如下：

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

| | 液晶體 顯示器產品 千港元 | 電子消費 產品 千港元 | 分類總額 千港元 | 對銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|-----------|---------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 收益 | | | | | |
| 外銷 | 6,157,388 | 2,907,861 | 9,065,249 | - | 9,065,249 |
| 分類間銷售 | - | 119,617 | 119,617 | (119,617) | - |
| | 6,157,388 | 3,027,478 | 9,184,866 | (119,617) | 9,065,249 |
| 業績 | | | | | |
| 分類業績 | 359,360 | 130,266 | 489,626 | (2,213) | 487,413 |
| 財務費用 | | | | | (170,360) |
| 分佔聯營公司業績 | | | | | (229,362) |
| 未分配開支 | | | | | (5,542) |
| 稅前溢利 | | | | | 82,149 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

3. 分類資料(續)

分類收益及業績(續)

截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)

| | 液晶體 顯示器產品 千港元 | 電子消費 產品 千港元 | 分類總額 千港元 | 對銷 千港元 | 綜合 千港元 |
|-----------|---------------------|-------------------|-------------|-----------|------------|
| 收益 | | | | | |
| 外銷 | 8,241,457 | 2,592,749 | 10,834,206 | - | 10,834,206 |
| 分類間銷售 | - | 109,045 | 109,045 | (109,045) | - |
| | 8,241,457 | 2,701,794 | 10,943,251 | (109,045) | 10,834,206 |
| 業績 | | | | | |
| 分類業績 | 350,847 | (75,519) | 275,328 | (2,017) | 273,311 |
| 財務費用 | | | | | (160,391) |
| 分佔聯營公司業績 | | | | | (272,543) |
| 未分配開支 | | | | | (18,058) |
| 稅前虧損 | | | | | (177,681) |

4. 財務費用

截至六月三十日止六個月

| | 二零一八年 千港元 (未經審核) | 二零一七年 千港元 (未經審核) |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| 須於五年內全數償還之銀行及其他借款之利息 | 170,360 | 160,391 |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

5. 所得稅開支

香港利得稅乃就兩個期間內估計應課稅溢利按稅率 16.5% 計算。

於中國及其他司法權區產生之所得稅按相關司法權區之現行稅率計算。

根據中國相關法律及法規，本公司兩間中國附屬公司獲批准為高新技術企業，由二零一五年至二零一七年三年間可享 15% 之中國企業所得稅率，並分別於二零一八年七月及八月提交申請自二零一八年一月一日起額外延長三年。

根據中國企業所得稅法及實施條例細則，自二零零八年一月一日起，就向於香港註冊成立之控股公司分派中國附屬公司賺取之溢利須按 5% 至 10% 之適用稅率繳納中國預扣稅。

6. 本期間溢利(虧損)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一八年 千港元 (未經審核) | 二零一七年 千港元 (未經審核) |
| 本期間溢利(虧損)乃於扣除以下各項後達致： | | |
| 核數師酬金 | 1,785 | 1,675 |
| 確認為開支之存貨成本 | 6,752,777 | 8,654,026 |
| 以下各項之折舊及攤銷： | | |
| 物業、廠房及設備 | 566,894 | 504,474 |
| 出售物業、廠房及設備之虧損 | 2,475 | 6,518 |
| 租賃物業之經營租約租金 | 6,924 | 8,933 |
| 解除預付租賃款項 | 3,512 | 3,608 |
| 員工成本，包括董事酬金 | 995,610 | 942,267 |
| 其他稅項 | 19,322 | 20,675 |

截至二零一八年六月三十日止六個月

7. 股息

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一八年 千港元 (未經審核) | 二零一七年 千港元 (未經審核) |
| 本期間確認為分派之股息： | | |
| 二零一七年末期股息每股零港仙 (二零一六年末期股息每股2港仙) | - | 58,142 |
| 二零一八年中中期股息每股零港仙 (二零一七年中中期股息每股1港仙) | - | 29,071 |
| | - | 87,213 |

8. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃根據下列數據計算：

盈利(虧損)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零一八年 千港元 (未經審核) | 二零一七年 千港元 (未經審核) |
| 用以計算本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利 (虧損)之盈利(虧損) | 5,693 | (227,380) |

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

8. 每股盈利(虧損)(續) 股份數目

| | 二零一八年 千股 | 二零一七年 千股 |
|--------------------------------|------------------|-------------|
| 用以計算每股基本及攤薄盈利(虧損) 之普通股加權平均數 | 3,120,429 | 2,907,099 |

由於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止均並無重大潛在已發行普通股，故並無呈列每股攤薄盈利(虧損)。

9. 物業、廠房及設備之變動

期內，本集團收購若干物業、廠房及設備合共1,377,410,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月：1,611,518,000港元)。

期內，本集團出售若干物業、廠房及設備，賬面總值為2,909,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月：7,037,000港元)，現金代價為434,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月：519,000港元)，導致出售虧損2,475,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月：6,518,000港元)。

截至二零一八年六月三十日止六個月

10. 於損益以公平價值列賬之金融資產

| | 二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|----------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 於香港上市之權益股份(附註a及c) | 5,002 | — |
| 非上市權益股份(按成本值)(附註b及c) | 18,624 | — |
| 減：已確認減值虧損 | (18,624) | — |
| | — | — |
| 總額 | 5,002 | — |

附註：

- (a) 該等投資指於在香港註冊成立之公司之股本權益，該公司之註冊股份於香港證券交易所上市，並按公平價值列賬。上市股本證券之公平價值乃按有關證券交易所所報之市場買入價釐定。於本中期期間，已確認公平價值虧損1,172,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月：可供出售投資項下公平價值虧損4,846,000港元)。
- (b) 該等投資指日本及台灣私人實體發行的非上市權益股份。由於其合理公平價值之估計範圍過大，本公司董事認為其公平價值不能可靠計量，故按成本值扣除減值入賬。
- (c) 於首次應用香港財務報告準則第9號後，本集團之股本投資於二零一八年一月一日自可供出售投資重新分類至於損益以公平價值列賬之金融資產。由於該等股本投資初始確認為可供出售投資，公平價值變動乃於損益確認。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

11. 應收賬項及其他應收款項

本集團給予其貿易客戶介乎30至90日不等之信貸期。於報告日之應收賬項及應收票據(於報告期末按發票日期呈列)減呆賬撥備之賬齡分析如下：

| | 二零一八年六月三十日 | | | 二零一七年十二月三十一日 | | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | 應收賬項 千港元 (未經審核) | 應收票據 千港元 (未經審核) | 合計 千港元 (未經審核) | 應收賬項 千港元 (經審核) | 應收票據 千港元 (經審核) | 合計 千港元 (經審核) |
| 60日內 | 2,073,487 | 161,403 | 2,234,890 | 3,117,306 | 244,652 | 3,361,958 |
| 61至90日 | 352,088 | 7,718 | 359,806 | 574,597 | 13,795 | 588,392 |
| 超過90日 | 367,123 | 12,891 | 380,014 | 392,195 | 48,961 | 441,156 |
| | <u>2,792,698</u> | <u>182,012</u> | <u>2,974,710</u> | <u>4,084,098</u> | <u>307,408</u> | <u>4,391,506</u> |
| 其他應收款項、按金及 預付款項 | | | <u>1,367,883</u> | | | <u>1,365,772</u> |
| | | | <u>4,342,593</u> | | | <u>5,757,278</u> |

其他應收款項包括其他可收回中國稅項460,789,000港元(二零一七年十二月三十一日：511,347,000港元)。

截至二零一八年六月三十日止六個月

12. 應付賬項及其他應付款項

於報告期末按發票日期呈列之應付賬項之賬齡分析如下：

| | 二零一八年六月三十日 | | | 二零一七年十二月三十一日 | | |
|--------|-----------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|--------------------|
| | 應付賬項 千港元 (未經審核) | 應付票據 千港元 (未經審核) | 合計 千港元 (未經審核) | 應付賬項 千港元 (經審核) | 應付票據 千港元 (經審核) | 合計 千港元 (經審核) |
| 60日內 | 3,677,438 | 628,120 | 4,305,558 | 3,370,478 | 847,175 | 4,217,653 |
| 61至90日 | 549,364 | 302,537 | 851,901 | 473,841 | 495,574 | 969,415 |
| 超過90日 | 942,910 | 141,222 | 1,084,132 | 846,482 | 673 | 847,155 |
| | 5,169,712 | 1,071,879 | 6,241,591 | 4,690,801 | 1,343,422 | 6,034,223 |

13. 銀行及其他借款，無抵押

| | 二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|--------|---------------------------------|----------------------------------|
| 銀行貸款 | 6,225,888 | 6,735,510 |
| 信託收據貸款 | 1,284,285 | 1,491,229 |
| 其他貸款 | 242,857 | 230,599 |
| | 7,753,030 | 8,457,338 |

於本中期間內，本集團取得新造銀行借款約3,052,187,000港元(截至二零一七年六月三十日止六個月：約5,294,843,000港元)。所得款項用作償還銀行借貸、為日常業務營運撥資及收購物業、廠房及設備。

於二零一八年六月三十日，本集團之銀行借貸包括為數約1,221,385,000港元(二零一七年十二月三十一日：約1,039,230,000港元)之定息借貸，實際年利率介乎2.56%至5.08%(二零一七年十二月三十一日：1.02%至5.08%)(亦相當於合約利率)。本集團之其餘借貸均為浮息借貸，按香港銀行同業拆息(「香港銀行同業拆息」、倫敦銀行同業拆息(「倫敦銀行同業拆息」)或澳洲銀行票據掉期利率(「澳洲銀行票據掉期利率」)加若干基點計息。利息每月重定，實際利率介乎年息率2.49%至4.00%(二零一七年十二月三十一日：1.60%至3.31%)。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

14. 股本

| | 普通股數目 | 股本 千港元 |
|---|---------------|-----------|
| 每股面值0.02港元之普通股 | | |
| 法定： | | |
| 於二零一七年一月一日、 二零一七年十二月三十一日及 二零一八年六月三十日之結餘 | 5,000,000,000 | 100,000 |
| 已發行及繳足： | | |
| 於二零一七年一月一日 | 2,907,099,398 | 58,142 |
| 發行新股份 | 213,330,000 | 4,267 |
| 於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年六月三十日之結餘 | 3,120,429,398 | 62,409 |

15. 資本承擔

| | 二零一八年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 二零一七年 十二月三十一日 千港元 (經審核) |
|---------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| 就收購物業、廠房及設備已訂約但未在 簡明綜合財務報表中撥備之資本支出 | 961,806 | 456,958 |

截至二零一八年六月三十日止六個月

16. 關連人士交易

(i) 期內，本集團與聯營公司訂立以下交易：

| 聯營公司 | 交易性質 | 截至六月三十日止六個月 | |
|------|------|--------------|--------------|
| | | 二零一八年 千港元 | 二零一七年 千港元 |
| 信利惠州 | 銷售 | 6,893 | 6,088 |
| | 採購 | 453,553 | 85,163 |
| | 利息收入 | 14,065 | 7,023 |
| | 租金收入 | 60 | 60 |
| | 租金支出 | - | 1,952 |

(ii) 本期間內董事及其他主要管理層成員之薪酬如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------|------------------------|------------------------|
| | 二零一八年 千港元 (未經審核) | 二零一七年 千港元 (未經審核) |
| 短期福利 | 7,967 | 15,656 |
| 離職後福利 | 55 | 63 |
| | 8,022 | 15,719 |

董事及主要行政人員之薪酬乃由薪酬委員會參考個人表現及市場趨勢後釐定。

簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月

17. 金融工具之公平價值計量

按經常基準以公平價值計量之本集團金融資產及金融負債之公平價值

本集團部份金融資產及金融負債於各報告期末以公平價值計量。下表提供有關如何釐定此等金融資產及金融負債之公平價值之資料(尤其是估值技術及所使用之數據)，以及公平價值等級(據此，公平價值計量乃按可觀察之公平價值計量數據程度分類(第1至第3級))。

- 第1級公平價值計量乃基於相同資產或負債於活躍市場中之報價(未經調整)而得出；
- 第2級公平價值計量乃按資產或負債之可直接(即價格)或間接(即基於價格計算)觀察所得數據(第1級所述報價除外)而得出；及
- 第3級公平價值計量乃使用包括並非基於可觀察市場數據之資產或負債數據(不可觀察之數據)之估值技術而得出。

| 金融資產/ 金融負債 | 公平價值 | | | |
|-----------------|--|---|--------|---------------------------------------|
| | 於二零一八年 六月三十日 | 於二零一七年 十二月三十一日 | 公平價值等級 | 估值技術及主要數據 |
| 可供出售投資 | 零 | 資產 — 6,174,000 港元 | 第1級 | 於活躍市場所報之買入價 |
| 於損益以公平價值列賬之金融資產 | 資產 — 5,002,000 港元 | 零 | 第1級 | 於活躍市場所報之買入價 |
| 外匯遠期 | 零 | 負債 — 76,167,000 港元 | 第2級 | 現金流量折現法 主要輸入數據為外匯現貨及遠期利率以及利率曲線 |
| 外匯掉期 | 資產 — 3,431,000 港元 負債 — 1,213,000 港元 | 資產 — 17,370,000 港元 負債 — 5,757,000 港元 | 第2級 | 現金流量折現法 主要輸入數據為外匯現貨及遠期利率以及利率曲線 |

截至二零一八年六月三十日止六個月

17. 金融工具之公平價值計量(續)

按經常基準以公平價值計量之本集團金融資產及金融負債之公平價值(續)

| 金融資產/ 金融負債 | 公平價值 | | 公平價值等級 | 估值技術及主要數據 |
|------------|----------------------|-----------------------|--------|---|
| | 於二零一八年 六月三十日 | 於二零一七年 十二月三十一日 | | |
| 結構式外匯遠期 | 負債 — 1,479,000 港元 | 負債 — 58,516,000 港元 | 第3級 | 蒙特卡羅模擬法 主要輸入數據為估值日期即期匯率、執行利率、期限、名義金額、各次結算時之支出金額、日圓兌美元及人民幣兌港元無風險利率以及於估值日期匯率平均隱含波幅 |

本公司董事認為，按攤銷成本列入簡明綜合財務報表之金融資產及金融負債之賬面值與其公平價值相若。

18. 或然負債

於二零一七年十二月三十一日，據二零一七年年報所披露，有一項針對本集團一間附屬公司合共 7,200,000 歐元之申索已遭日期為二零一八年五月九日之法院裁決駁回。法院裁決於二零一八年六月底成為最終裁決，原告並無提出上訴。因此，本集團毋須就此申索向原告支付任何款項。

此外，於二零一八年六月三十日，本集團就授予一間聯營公司信利(惠州)智能顯示有限公司(「信利惠州」)之銀行借款作出公司擔保，借款上限約為 35.1 億港元，而銀行貸款為數約 28.1 億港元已獲聯營公司動用。

另外，於二零一八年六月三十日，信利惠州其他股東按其相應擁有權權益比例就上述銀行借款提供公司擔保約 8.27 億港元。本集團以其他股東為受益人簽立反彌償保證，據此本集團承諾向該其他股東彌償銀行借款所產生債務。

董事於報告期末評估信利惠州之違約風險，認為有關風險並不重大，而交易對手申索任何擔保金額之可能性不大。

本集團為中國最大智能手機元件部件製造商及全球頂級自動化顯示屏供應商之一。本集團之主要業務為製造及銷售液晶體顯示器產品(包括觸控屏產品)及電子消費產品，包括微型相機模組、指紋識別模組、個人保健產品及電子設備。

財務回顧

收益

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月(「本期間」)之收益達約90.65億港元，較去年同期減少約16.3%或約17.69億港元。收益減少主要由於二零一八年上半年之中華人民共和國智能手機出貨量相比二零一七年同期有所下跌。

毛利及毛利率

本集團於本期間之毛利約為9.458億港元，毛利率則約為10.4%，較去年同期高約2.0%。毛利率增加主要由於本集團配合其主要智能手機客戶，於二零一七年第二季度為部分傳統16:9智能手機產品之銷售訂單提供若干折扣優惠，以加快本集團有關原材料之使用，惟本期間並無向客戶提供有關折扣優惠。

此外，本集團毛利率由二零一八年第一季度之11.7%減至二零一八年上半年之10.4%，乃受二零一八年第二季度人民幣貶值影響。本集團之主要智能手機相關產品收入乃以人民幣計值，惟核心原材料成本主要以美元計值。因此，人民幣貶值令本集團智能手機相關產品之毛利率減少。

此外，本集團於汕尾市之全新第五代TFT-LCD生產線已於本期間開始試產，間接製造成本於本期間相應增加。本期間之毛利及毛利率亦受到影響。

財務回顧(續)

其他收入

本集團於本期間之其他收入約為47,200,000港元，較去年同期減少約59.3%或約68,900,000港元。其他收入減少主要由於本期間並無再次收取於二零一七年上半年就發展先進技術所得之政府津貼約80,000,000港元。

其他收益或虧損

本集團於本期間之其他收益或虧損錄得其他虧損淨額約61,500,000港元，而去年同期則錄得其他收益淨額約15,400,000港元。二零一七年上半年錄得其他收益淨額，本期間則錄得其他虧損淨額，主要由於本期間確認人民幣匯兌虧損，而去年同期則確認人民幣匯兌收益。

分銷及銷售費用

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之分銷及銷售費用較去年同期增加約28.9%或約51,300,000港元至約2.287億港元。絕對金額增加主要由於運費及佣金均有所增加。

本公司擁有人應佔本期間溢利(虧損)

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔本期間溢利由去年同期本公司擁有人應佔虧損約2.274億港元改善至約5,700,000港元。絕對金額增加主要由於以下各項之淨影響：
(i) 去年上半年就特定客戶之呆壞賬作出之一次性全額撥備(扣除保險賠償)約4.14億港元，而本期間並無再次發生類似事件；(ii) 於二零一七年上半年收取政府津貼約80,000,000港元，惟於本期間並無再次收取；及(iii) 本期間分銷及銷售費用增加51,300,000港元。

業務回顧

於二零一八年上半年，環球經濟仍然增長。然而，智能手機業於本期間並無相同增長趨勢。根據中國信息通信研究院之資料，國內手機市場於本期間之出貨量為 1.96 億部，較去年同期減少 17.8%。此外，本期間推出之新款手機數目較去年同期顯著減少 30%。因此，本期間智能手機市場之競爭更加激烈。此乃本集團於本期間收益減少之主因。再者，人民幣於二零一八年第二季度大幅貶值，影響本集團之收益及毛利率。然而，本集團一直提升其研發能力，並就開發新產品與客戶加強合作。因此，管理層相信本集團將繼續保持競爭力。

於本期間，本集團之液晶體顯示器產品分類之收益較去年同期減少 25.3%，主要由於手機行業於本期間呈下行趨勢。於本期間，本集團之電子消費產品分類收益較去年同期增加 12.1%，尤其是微型相機模組產品錄得銷售增長，主要由於過去數年於微型相機模組製造工廠及機器作資本資出投資取得成功，並持續研究及開發有關生產程序。

與去年同期相比，本集團於本期間智能手機相關產品之收益與國內手機市場出貨量的減幅一致。本集團非智能手機相關產品之收益持續增加。因此，本集團於本期間的產品組合有所提升。

前景

基於本集團主要客戶目前之訂單狀況及有關溝通，管理層認為本集團於二零一八年下半年之收益將較二零一八年上半年為佳。因此，與二零一七年相比，管理層預期本集團於二零一八年之收益減幅將有相應改善。

然而，中美兩國貿易關係近期相當緊張，對環球經濟(尤其是中國及美國)構成威脅，二零一八年下半年之環球經濟增長受到影響，不明朗因素亦有所增加。

本集團將繼續透過加強發展非智能手機相關產品業務改善本集團之產品組合。

此外，管理層將專注於二零一八年下半年完成汕尾全新第五代TFT-LCD生產線之試產期並進行量產。該生產線將有助加快本集團非智能手機相關產品開發及支持非智能手機相關產品業務增長。

本集團主要聯營公司信利(惠州)智能顯示有限公司(「信利惠州」)於二零一六年底開始量產以來，本集團一直分佔其虧損，原因為其產品良率較低。儘管有關產品良率已逐步改善，管理層對二零一七年及本期間之進展並不滿意。管理層於本期間分配更多資源加快改善聯營公司之生產過程；因此，管理層預期此主要聯營公司將於二零一八年最後一季達致收支平衡。本集團來自此聯營公司之財政負擔可於二零一九年解除。

建議分拆進展

管理層謹此向本公司股東及投資者提供最新資料，於中國的建議分拆仍在進行中。

中國A股上市申請相關文件之二零一八年中期最新資料將於二零一八年九月遞交予中國證監會。

本公司將於適當時候根據上市規則刊發進一步公告。

重大投資及收購事項

有關汕尾第五代 TFT-LCD 生產線之最新進展

於二零一八年初開始試產。管理層預計試產期將於二零一八年底完成並進行量產。

有關投資樂視致新電子科技(天津)有限公司之訴訟

於二零一七年二月，本公司間接全資附屬公司信利電子有限公司(「信利電子」)訂立投資協議，據此，信利電子有條件同意按代價人民幣 720,000,000 元收購樂視致新電子科技(天津)有限公司(「樂視致新」)合共 2.3438% 股權。首期代價人民幣 2.40 億元已於二零一七年三月支付。其後，由於本公司管理層認為樂視致新及／或樂視控股(北京)有限公司(「樂視控股」)違反有關投資協議條件，故信利電子暫停支付餘下多期代價人民幣 4.80 億元，並於二零一七年七月終止上述投資協議。於二零一七年八月，信利電子(作為原告人)向樂視致新及樂視控股(作為被告)提出民事起訴，尋求糾正樂視致新及樂視控股之違約情況及退還信利電子支付之首期代價人民幣 2.40 億元。進一步詳情請參閱本公司日期為二零一七年八月二十九日及二零一八年三月二十三日之公告及本公司之二零一七年年報。

上述案件於法院的首次聆訊於二零一八年六月四日在北京完成。本集團最近獲本集團之中國律師通知，於二零一八年八月接獲相關法院發出的裁定書，當中法院裁定駁回本集團有關投資協議糾紛之民事起訴。與本集團之中國律師討論後，本集團於二零一八年八月三十一日向北京相關法院提出上訴，原因為管理層聽取中國律師之意見後，認為本集團有合理理據質疑上述法院裁定。

本公司將於適當時候根據上市規則刊發進一步公告。

重大投資及收購事項(續)

有關投資於信利(仁壽)高端顯示科技有限公司(「信利仁壽」)之最新進展

根據相關協議，本集團於二零一七年向信利仁壽現金注資人民幣5.00億元。信利仁壽自二零一七年底起開始於仁壽縣興建第五代TFT-LCD廠房。管理層估計，廠房之建築工程將於二零一九年底或二零二零年初完成。

由於本集團對信利仁壽具重大影響力，於信利仁壽之投資被視為於聯營公司之投資。因此，信利仁壽之業績及資產與負債會採用權益會計法計入本集團之綜合財務報表。

有關成立 AMOLED 合資公司之主要交易之最新進展

於二零一七年七月十四日，於中國註冊成立之本公司間接全資附屬公司信利電子有限公司訂立 AMOLED 合資協議，內容有關於中國四川省眉山市仁壽縣成立 AMOLED 合資公司，作為 AMOLED 項目之項目公司。AMOLED 合資公司之投資總額將為人民幣279億元，第六代 AMOLED 生產設施將會建成。本集團將就 13.3% 股權注資人民幣20億元。詳情請參閱本公司日期為二零一七年七月十四日之公告「主要交易成立 AMOLED 合資公司」。

由於需要更多時間編製及落實將載入通函內之若干資料，預期通函將延至二零一八年九月二十八日或之前寄發。詳情請參閱本公司日期為二零一八年七月三十一日之公告「進一步延遲寄發通函有關主要交易關於成立 AMOLED 合資公司」。

本公司將於適當時候根據上市規則刊發進一步公告。

潛在違反若干銀行及其他借款協議

於二零一八年六月初，本公司估計本集團可能違反二零一八年六月三十日之測試日期多份銀行貨堤協議有關借款淨額比率之財務契諾。此乃主要由於相關財務契諾自二零一八年至二零二零年逐步收緊，加上本集團智能手機相關產品收益於二零一七年最後一季及二零一八年第一季度大幅減少。因此，本集團已於二零一八年六月初致函貸款人要求就上述二零一八年六月三十日之測試日期豁免遵守該等財務契諾(即本集團之經調整綜合借款淨額(不包括(倘已計入)關連人士或然負債)與其綜合有形資產淨值之比率及本集團綜合借款淨額與其綜合有形資產淨值之比率分別不超過0.80:1及1:1之規定)，並已於二零一八年六月三十日成功取得貸款人同意。

茲提述本公司截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表，本公司於二零一八年六月三十日輕微違反(約1.03)有關本集團綜合借款淨額與其綜合有形資產淨值之比率不超過1:1之一項財務契諾。由於本公司已於二零一八年六月三十日前就該違反一項財務契諾取得貸款人之豁免同意，故毋須根據相關會計準則之規定於本公司於二零一八年六月三十日之簡明綜合財務狀況表將非流動負債項下相關借款重新分類為流動負債。

此後，管理層將繼續尋覓其他方法改善本集團之財務比率。

透過股份認購進行股權集資

於二零一八年七月三十一日，本公司與認購方(本公司控股股東)訂立認購協議，據此，認購方有條件同意認購而本公司有條件同意向認購方配發及發行168,800,000股新股份，認購價為每股認購事項股份1.18港元。有關詳情請參閱本公司日期為二零一八年七月三十一日之公告，內容有關(1)有關控股股東認購新股份之關連交易；(2)建議根據特別授權發行股份；及(3)申請清洗豁免。

透過股份認購進行股權集資(續)

由於需要更多時間編製及落實通函所載若干資料(包括但不限於本集團財務資料)，本公司已根據收購守則規則8.2向執行人員申請將通函寄發限期延至二零一八年九月十四日或之前，而執行人員已同意。

倘於二零一八年六月三十日進行認購事項，本集團綜合借款淨額與其綜合有形資產淨值之比率減至約0.98：1，並已遵守相關財務契諾。

本公司將於適當時候根據上市規則刊發進一步公告。

流動資金及財務資源

於本期間，本集團資產減少約6.156億港元，負債則減少約4.901億港元。

於二零一八年六月三十日，未償還應付債券、銀行及其他借款(經扣除受限制銀行存款、現金及銀行結存)約為57.10億港元(於二零一七年十二月三十一日：約57.56億港元)。倘並無違反銀行及其他借款協議之情況，於二零一八年六月三十日之借款總額約86.35億港元中，其中約43.69億港元須於一年內償還，餘下結餘則須於兩至四年內償還。

於二零一八年六月三十日，本集團之流動負債淨額約為21.06億港元(於二零一七年十二月三十一日：流動負債淨額約8.93億港元)，其流動比率由二零一七年十二月三十一日之0.93倍下跌至二零一八年六月三十日之0.85倍。於二零一八年，管理層將繼續尋求作出更多長期貸款再融資，以及採取其他措施改善流動負債淨額狀況。

於二零一八年六月三十日，本集團之受限制銀行存款、現金及銀行結存約為29.25億港元，及充足之尚未運用銀行備用額。本集團營運資金主要以其營運所產生內部現金流量及金融機構授出之銀行備用額撥付。資本負債比率按計息債務總額(經扣除受限制銀行存款、現金及銀行結存)計算約為74%，較二零一七年十二月三十一日之73%輕微增加。

流動資金及財務資源(續)

資本承擔

於二零一八年六月三十日，本集團收購物業、廠房及設備之已訂約資本承擔約為9.62億港元(於二零一七年十二月三十一日：約4.57億港元)，並將主要由內部儲備及銀行貸款提供資金。

或然負債

於二零一七年十二月三十一日，據二零一七年年報所披露，有一項針對本集團一間附屬公司合共7,200,000歐元之申索已遭日期為二零一八年五月九日之法院裁決駁回。法院裁決於二零一八年六月底成為最終裁決，原告並無提出上訴。因此，本集團毋須就此申索向原告支付任何款項。

此外，於二零一八年六月三十日，本集團就授予一間聯營公司信利(惠州)智能顯示有限公司(「信利惠州」)之銀行借款作出公司擔保，借款上限約為35.1億港元，而銀行貸款為數約28.1億港元已獲聯營公司動用。

另外，於二零一八年六月三十日，信利惠州其他股東按其相應擁有權權益比例就上述銀行借款提供公司擔保約8.27億港元。本集團以其他股東為受益人簽立反彌償保證，據此本集團承諾向該其他股東彌償銀行借款所產生債務。

董事於報告期末評估信利惠州之違約風險，認為有關風險並不重大，而交易對手申索任何擔保金額之可能性不大。

重大收購及出售

除上述者外，截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團概無重大收購或重大出售附屬公司及聯營公司。

一般事項

現時約有18,000名工人及僱員受聘於本集團之汕尾工廠，以及約有100名員工受聘於本集團香港辦事處。

本公司將考慮對沖匯率波動風險(如有)。薪酬政策符合現行法例、市況以及個人及公司表現。

中期股息

董事不建議派付截至二零一八年六月三十日止六個月之第二次中期股息(二零一七年：無)，加上並無派付截至二零一八年三月三十一日止三個月之第一次中期股息，中期股息總額為每股零元(二零一七年：1港仙)。

董事之股份及相關股份權益

於二零一八年六月三十日，根據本公司遵照證券及期貨條例第352條所保存之登記冊所記錄，或根據上市公司董事進行證券交易的標準守則須知會本公司及香港聯合交易所有限公司之資料，董事及彼等之聯繫人擁有之本公司及其相聯法團之股份及相關股份權益如下：

好倉

(a) 本公司每股面值0.02港元之普通股

| 董事姓名 | 身份 | 所持之已發行 普通股數目 | 佔本公司之 已發行股本 百分比 |
|------|------------|-----------------|-----------------------|
| 林偉華 | 實益擁有人 | 1,273,052,000 | 40.80% |
| | 由配偶持有(附註1) | 74,844,000 | 2.40% |
| | | 1,347,896,000 | 43.20% |
| 黃邦俊 | 實益擁有人 | 4,649,000 | 0.15% |
| | 由配偶持有(附註2) | 1,650,000 | 0.05% |
| | | 6,299,000 | 0.20% |
| 張達生 | 實益擁有人 | 6,129,000 | 0.20% |
| 李建華 | 實益擁有人 | 14,547,000 | 0.47% |
| | 由配偶持有(附註3) | 22,500 | 0.00% |
| | | 14,569,500 | 0.47% |

董事之股份及相關股份權益(續)

好倉(續)

(b) 本公司相聯法團之註冊資本

信利光電股份有限公司(「信利汕尾」)(附註4)

| 董事姓名 | 身份 | 提供註冊資本 (人民幣) | 佔信利汕尾之 |
|----------|---------------|-----------------|--------------------|
| | | | 繳足註冊資本 百分比 % |
| 林偉華 | 實益擁有人 | 647,360 | 0.1904 |
| 黃邦俊 | 實益擁有人 | 2,590,120 | 0.7618 |
| 張達生 | 實益擁有人 | 647,360 | 0.1904 |
| 李建華(附註5) | 董事控制之 法團權益 | 647,360 | 0.1904 |

附註：

- 林偉華被視為擁有 74,844,000 股由其配偶鍾琮綺實益持有之本公司普通股權益。
- 黃邦俊被視為擁有 1,650,000 股由其配偶黎清梅實益持有之本公司普通股權益。
- 李建華被視為擁有 22,500 股由其配偶郭玉燕實益持有之本公司普通股權益。
- 信利光電股份有限公司(於中華人民共和國註冊之公司)為本公司之間接非全資附屬公司。
- 透過由彼全資擁有之拉薩開發區建源投資管理有限公司提供之註冊資本。

除上文披露者外，於二零一八年六月三十日，各董事或彼等之聯繫人概無擁有本公司或其任何相聯法團之任何股份及相關股份之任何權益或淡倉。

購股權計劃

於回顧期間內，本公司概無採納任何購股權計劃。

購買股份或債券之安排

除上文「董事之股份及相關股份權益」所披露者外，本公司或其任何附屬公司於期內概無參與任何安排，致使本公司之董事可透過收購本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益。

主要股東

除上文所披露有關林偉華擁有之權益外，根據本公司遵照證券及期貨條例第336條所保存之主要股東登記冊所顯示，於二零一八年六月三十日，本公司並未獲悉本公司已發行股本中之任何其他有關權益或淡倉。

購買、出售或贖回證券

截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

標準守則

根據本公司董事所知悉，並無資料合理顯示本公司於回顧期間未有遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則。

審核委員會

本公司已遵照企業管治守則(「守則」)之守則條文成立審核委員會，以便審閱及監督本集團財務申報事宜、風險管理及內部監控。審核委員會由全體三名獨立非執行董事鍾錦光先生(委員會主席)、葉祖亭先生及香啟誠先生組成。彼等每年最少召開四次會議。本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之中期業績已由審核委員會審閱。

企業管治

截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團一直遵守上市規則附錄十四內之「企業管治守則」所載之所有適用守則條文，惟以下重大偏差除外：

一 守則條文第 A.2.1 條

主席及行政總裁之職位並未分開，由同一人(林偉華先生)出任。董事會將定期舉行會議，以考慮影響本公司運作之重大事宜。董事會認為此架構將不會導致董事會與本公司管理層之間之權力及授權失衡，並相信此架構將使本集團能快速及有效制定及推行決策。

一 守則條文第 A.6.7 條

本公司獨立非執行董事香啟誠先生及本公司非執行董事李建華先生因有公務在身而未能出席本公司於二零一八年五月三十日舉行之股東週年大會。

刊發中期業績及中期報告

本二零一八年中中期業績公告及二零一八年中中期報告於「披露易」網站 www.hkexnews.hk 及本公司網站 www.truly.com.hk 刊登。

承董事會命
主席
林偉華

香港，二零一八年八月三十一日

於本報告日期，董事會成員包括執行董事林偉華先生、黃邦俊先生及張達生先生；非執行董事李建華先生；以及獨立非執行董事鍾錦光先生、葉祖亭先生及香啟誠先生。