



TM

中國綠島科技有限公司

CHINA LUDAO TECHNOLOGY COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號: 2023)

2018

中期報告

A Better World For Everyone



目錄

公司資料	2
業務概覽	4
管理層討論及分析	6
中期簡明綜合全面收益表	15
中期簡明綜合資產負債表	16
中期簡明綜合權益變動表	18
中期簡明綜合現金流量表	19
中期簡明綜合財務報表附註	20
企業管治及其他資料	38

公司資料

執行董事

虞岳榮先生 (主席)
譚向東先生 (副主席)
陳寶元先生
潘伊莉女士
王小兵先生

非執行董事

田廷山先生

獨立非執行董事

陳彥聰先生
阮連法先生
丘潔娟女士

審核委員會

陳彥聰先生 (主席)
阮連法先生
丘潔娟女士

提名委員會

丘潔娟女士 (主席)
陳彥聰先生
阮連法先生
虞岳榮先生

薪酬委員會

陳彥聰先生 (主席)
阮連法先生
虞岳榮先生
丘潔娟女士

公司秘書

何嘉偉先生

註冊辦事處

Clifton House
75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港主要營業地點

香港
干諾道中168-200號
信德中心
招商局大廈
28樓02-03室

總辦事處及中國主要營業地點

中國
浙江省
台州市
三門縣工業區
三門工業大道5號

獨立核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
香港
干諾道中111號
永安中心25樓

法律顧問

馬世欽鄧文政黃和崢吳慈飛律師行
香港
干諾道中88號
南豐大廈
1508-1513室

主要股份過戶登記處

Estera Trust (Cayman) Limited
Clifton House
75 Fort Street
P.O. Box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心22樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
中國光大銀行股份有限公司·香港分行

網址

www.ludaocn.com

股份代號

2023

業務概覽

中國綠島科技有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」）為中華人民共和國（「中國」）首屈一指的氣霧劑產品生產商之一。本集團主要從事研發、生產及銷售氣霧劑及相關產品。本公司以合約製造服務（「CMS」）形式向海外市場銷售我們的產品，並以原品牌製造（「OBM」）形式於中國市場銷售，本集團同時亦逐漸以CMS形式開拓中國大陸市場。本集團的產品可分為四個主要類別，即(i)家居及汽車護理產品、(ii)空氣清新劑、(iii)個人護理產品，及(iv)殺蟲劑。

本公司的OBM業務供應自家品牌「Green Island」、「綠島」、「吉爾佳」及「鷹王」下的產品，該等產品主要透過分銷商網絡銷售，繼而由分銷商向中國的批發商、零售商及最終用戶轉售我們的OBM產品。

於報告期間，全球經濟延續了二零一七年以來的整體增長態勢，本集團CMS業務得益於世界經濟向好，繼續保持增長態勢。雖然中國經濟總體平穩、穩中向好，但本集團在消費品轉型升級過程中，對本集團OBM業務拓展緩慢，於本報告期間，OBM業務仍然處於下降的趨勢。為應對外部環境的不確定性、不穩定性，以及世界貿易保護主義的持續升溫，本公司董事會（「董事會」或「董事」）及管理層緊貼市場，穩步提升研發和技術優勢，加大市場開拓力度，調整產品結構，繼續發揮本集團規模生產能力和成本控制優勢，積極開拓集團在全球市場的CMS業務並扭轉OBM業務下降的趨勢。

另一方面，本集團亦從去年開始透過收購進入污水源熱能採集利用之清潔能源業務（「能源業務」），本集團管理層相信在市場需求及中國國家政策的支持下，未來中國清潔能源業務增長正面樂觀。於報告期間能源業務亦開始為本集團供獻部份利潤。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的營業額約為人民幣206,800,000元，較二零一七年同期（二零一七年：人民幣183,300,000元）增加約12.8%。相應地，本集團錄得利潤淨額約為人民幣12,600,000元，而二零一七年同期利潤淨額約為人民幣12,200,000元。本集團於報告期間每股盈利為人民幣0.03元，與去年同期每股盈利人民幣0.03元保持相若水平。

展望未來，基於中國不斷深化供給側結構性改革和國際貿易保護主義的不斷升溫，機遇和挑戰並存。本集團將繼續立足於氣霧劑行業，不斷創新，優化和調整本集團的收入結構，提升盈利能力；同時，在深耕氣霧劑產品的基礎上，不斷延伸產品線，多品種、多層次的服務客戶，增強與客戶的粘性；加強行銷能力建設，在繼續拓展CMS業務的基礎上，推動OBM業務向好的趨勢發展；以資金管控為基礎，加強風險管控，穩步經營，實現公司的可持續發展。另外，本集團將審視未來發展新能源業務的機遇，並適當運用公司資源以拓展於能源業務的競爭力，務求加強集團利潤增長。

管理層討論及分析

財務回顧

營業額

CMS

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團CMS業務的營業額約為人民幣186,300,000元（二零一七年：人民幣158,600,000元），較二零一七年同期增加約17.5%。

於二零一八年上半年，全球經濟延續了二零一七年以來的整體增長態勢，本集團CMS業務持續錄得增長的態勢，本集團將繼續深耕南美、北美、非洲及日本市場，並繼續加大對戰略客戶的支持力度。此外，本集團繼續加大對其汽車護理產品及個人護理產品的投入，同時積極推進在中國大陸的CMS業務發展。因此，本集團預期於二零一八年下半年繼續鞏固和提升其CMS業務。

OBM

本集團OBM業務於截至二零一八年六月三十日止六個月的營業額約為人民幣20,500,000元（二零一七年：人民幣24,600,000元），較二零一七年同期減少約16.7%。

雖然中國經濟總體平穩、穩中向好，但本集團在消費品轉型升級過程中，對本集團OBM業務拓展緩慢，於本報告期間，OBM業務仍然處於下降的趨勢。本集團亦開始梳理OBM品牌組合、產品結構、管道和促銷，以期調整產品線及推廣產品形象及其品牌，盡力扭轉本集團OBM業務下降趨勢。

銷售成本

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月的銷售成本約為人民幣164,500,000元（二零一七年：人民幣141,500,000元），較二零一七年同期增加約16.3%。該增加與本集團銷售額整體增加約12.8%一致。

毛利及毛利率

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得毛利約人民幣42,300,000元（二零一七年：約人民幣41,800,000元），毛利率約為20.5%（二零一七年：22.8%）。毛利率減少乃主要由於產品結構的變化及產品成本上升所導致。

其他收入及其他收益－淨額

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月的其他收入及其他收益約為人民幣3,900,000元（二零一七年：約人民幣300,000元），較二零一七年同期增加約人民幣3,600,000元。該增加乃主要由於報告期間技術服務費收入增加。

開支

銷售開支

銷售開支主要包括員工薪金、津貼及獎金、酬酢開支、差旅及運輸開支、廣告開支及展覽開支。截至二零一八年六月三十日止六個月，銷售開支約為人民幣8,000,000元（二零一七年：約人民幣8,400,000元），較二零一七年同期減少約5.0%。該減少主要由於其他銷售開支減少。

行政開支

行政開支主要包括員工薪金及福利開支、折舊及攤銷、差旅及運輸開支、辦公室開支、研發、稅項及酬酢開支。截至二零一八年六月三十日止六個月，行政開支約為人民幣20,500,000元（二零一七年：約人民幣19,700,000元），較二零一七年同期增加約4.0%。行政開支增加主要是由於員工薪金及福利開支、差旅及運輸開支及經營租賃開支增加所致。

融資成本／收入－淨額

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得融資成本淨額約人民幣5,200,000元（二零一七年：融資收入淨額約人民幣1,100,000元）。融資成本增加主要是由於債券、票據、銀行借款、其他貸款及可換股債券的利息增加。

所得稅開支

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月的所得稅開支約為人民幣2,800,000元，較二零一七年同期的約人民幣2,900,000元輕微減少約人民幣100,000元，此乃主要由於不可扣稅之開支減少所致。

期內利潤

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得期內利潤約人民幣12,600,000元（二零一七年：約人民幣12,200,000元），較二零一七年同期增加約人民幣400,000元。該增加主要是由於(i)毛利增加；及(ii)其他收入及其他收益增加之淨影響所致。

資產負債表摘要

預付款項及按金

預付款項及按金主要包括向原材料供應商支付之預付款項、價格鎖定協議按金及其他雜項預付款項及按金。明細如下：

	於	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
向原材料供應商支付之預付款項	25,630	32,926
價格鎖定協議按金	28,000	28,000
其他預付款項及按金	8,235	10,342
	61,865	71,268

流動資金及財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團之資產總值為約人民幣792,900,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣640,700,000元），而流動資產淨值約為人民幣243,000,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣167,600,000元），而本集團現金及銀行存款合共為約人民幣187,500,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣165,600,000元）。本集團流動比率由二零一七年十二月三十一日的1.7增加至二零一八年六月三十日的2.2。

本公司股東應佔權益於二零一八年六月三十日為約人民幣389,700,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣356,900,000元）。本集團資本負債比率（以總債務除以權益總額計算）由二零一七年十二月三十一日的63%上升至二零一八年六月三十日的87%。

借貸及本集團之資產抵押

於二零一八年六月三十日，票據人民幣98,500,000元（二零一七年十二月三十一日：無）乃由本集團於恆智集團有限公司之2,500股股份抵押。銀行借款人民幣64,900,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣44,600,000元）及應付票據人民幣81,900,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣83,000,000元）乃由賬面總值人民幣44,200,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣48,600,000元）之物業、廠房及設備、土地使用權、投資物業及已抵押銀行存款所抵押。銀行借款主要用作營運資金管理及／或為本集團採購提供資金。

除本報告所披露者外，本集團概無其他資產抵押。

融資

董事會認為現有財務資源連同業務經營產生之資金將足以滿足未來擴張計劃，本集團相信其將能（如需要）以有利條款獲得額外融資。

合約責任

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租用若干辦公室物業。於二零一八年六月三十日，本集團的經營租賃承擔約為人民幣9,000,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣7,900,000元）。

於二零一八年六月三十日，本集團關於股權投資及物業、廠房及設備的資本承擔分別為約人民幣48,500,000元及約人民幣400,000元（二零一七年十二月三十一日：分別約為人民幣93,000,000元及人民幣1,500,000元）。

本集團已租出投資物業，其在一年內以及在一年後及五年內為本集團帶來的未來最低應收租金總額分別為約人民幣400,000元及約人民幣1,300,000元（二零一七年：約人民幣300,000元及約人民幣1,400,000元）。

或有負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債（二零一七年十二月三十一日：無）。

匯率風險

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團主要在中國經營，大部份交易以人民幣結算。本集團大部份資產及負債以人民幣計值。儘管本集團可能因日後的商業交易及確認按人民幣以外貨幣計值的資產及負債而面臨外匯風險，惟由於對沖成本較為高昂，本集團現時並無任何外匯合同。此外，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及條例。

僱員及薪酬政策

於二零一八年六月三十日，本集團於中國及香港僱用合共473名僱員（二零一七年十二月三十一日：492名）。本集團為其僱員提供全面及具競爭力的薪酬、退休計劃、購股權計劃及福利待遇。董事酬金乃參考各董事的技能、知識、對本公司事務的參與程度及表現，以及本公司於報告期間之盈利能力及當前市況釐定。香港僱員根據強制性公積金計劃享有退休福利。中國僱員根據中國法律規定享有基本社會保險及住房公積金。本集團會定期檢討薪酬政策及相關待遇。

所持重大投資

於報告期間，本集團於合營企業的投資、一間聯營公司的投資及物業、廠房及設備分別投資約人民幣2,600,000元、人民幣42,200,000元及人民幣8,700,000元（二零一七年：分別為人民幣零元、人民幣零元及人民幣2,500,000元）。除上述者外，本集團於報告期間並無任何重大投資。

重大收購事項

於二零一七年十一月二十九日，富一發展有限公司（本公司之全資附屬公司，「買方」）已與Perfect Century Group Limited（「賣方」）訂立買賣協議（「買賣協議」），據此賣方已同意出售及買方已同意購買目標公司恆智集團有限公司（「恆智集團」，連同其附屬公司，統稱為「目標集團」）25%股權，代價為人民幣160,000,000元（相當於約188,800,000港元）。收購事項已於二零一八年一月八日完成。

恆智集團為一家根據英屬處女群島（「英屬處女群島」）法律註冊成立的有限公司，主要於中國從事投資控股。其主要附屬公司懷來縣恒吉熱力有限公司（「恒吉熱力」）主要於中國從事供熱業務，於本公司賬目中作為聯營公司列賬。

誠如本公司日期為二零一八年八月二十三日之公告所披露，由於未能取得恒吉熱力之財務資料，故本集團未能計入及分佔恒吉熱力之業績。因此，分佔業績並無反映於本集團於報告期間的中期業績。

收購事項進一步詳情載於本公司日期為二零一七年十一月二十九日、二零一七年十二月五日、二零一八年二月二十八日、二零一八年三月九日、二零一八年三月二十九日及二零一八年八月二十三日之公告。除上述者外，本集團於報告期間並無任何重大收購事項。

首次公開發售所得款項淨額用途

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司首次公開發售（「首次公開發售」）之所得款項淨額應用如下：

	截至 二零一八年 六月三十日 實際所得 款項淨額 百萬港元	截至 二零一八年 六月三十日 已動用金額 百萬港元	於二零一八年 六月三十日 未動用結餘 百萬港元
撥付建設新生產設備的首階段以 提高產能	32	32	—
擴充國內分銷渠道	14	14	—
加強我們營銷及品牌廣告方面的力 度以推廣自家品牌	7	4	3
撥付營運資金需求	6	6	—
總計	59	56	3

誠如日期為二零一三年九月三十日之招股章程所披露，未動用所得款項淨額已根據董事會意願存入香港及中國持牌銀行作為計息存款。

集資活動

- (i) 於二零一七年七月二十日，本公司訂立推薦協議，據此，一間獨立第三方公司同意擔任推薦代理，於二零一七年七月二十日至二零一八年一月三十一日推薦期間，向本公司推薦認購人，認購本公司發行於二零一九年到期，本金總額最多100,000,000港元之6%息票債券（「2017債券」）。

本公司將以所得款項用作(i)增強本集團的財務狀況；(ii)為當出現合適的投資機會時進行投資活動；及(iii)餘額將用作本集團之一般營運資金。

截至本報告日期，本金總額59,000,000港元的2017債券已成功獲數名獨立個人投資者認購。

有關2017債券的進一步詳情請參閱本公司日期為二零一七年七月二十日之公告。

- (ii) 於二零一八年二月十二日，本公司及虞先生（「債券擔保人」）與聯合證券有限公司（「配售代理」）訂立配售協議，據此配售代理有條件同意按盡最大努力基準促使承配人認購本公司將予發行之非上市6.5%兩年期息票債券（「2018債券」）。於二零一八年五月二十九日，本公司及債券擔保人已正式通知配售代理提前終止上述配售協議，自二零一八年六月二十八日生效。

截至本報告日期，本金總額18,500,000港元的2018債券已成功獲數名獨立個人投資者認購。

有關2018債券的進一步詳情請參閱本公司日期為二零一八年二月十二日之公告。

- (iii) 於二零一八年五月二十八日，本公司及虞先生與Cheer Hope Holdings Limited（「投資者」）訂立認購協議，據此本公司有條件同意發行且投資者有條件同意認購本金額最高為120,000,000港元之票據（「票據」）。

於二零一八年五月三十一日，本金總額120,000,000港元的票據已成功獲投資者認購。

有關票據的進一步詳情請參閱本公司日期為二零一八年五月二十八日之公告。

除上文所披露者外，本公司於緊接二零一八年六月三十日及本報告日期前十二個月並未進行任何其他集資活動。

重大投資或資本資產的未來計劃

為改善本集團之附屬公司浙江綠島科技有限公司的產品組合，本公司計劃在汽車養護及個人護理產品方面加大投資力度，升級和改善現有的生產線；同時，本集團將繼續透過中國合營企業投資及開發有關研發、生產及銷售藥用和食用氣霧劑產品之專案。

另一方面，本集團將繼續投放資源，以進一步進入能源業務領域的巨大市場打下堅實基礎，並致力提高本集團於能源業務的競爭力，務求為集團開闢新的利潤增長點。

中期股息

董事會不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派付中期股息（二零一七年：無）。

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入	6	206,835	183,287
銷售成本	7	(164,522)	(141,503)
毛利		42,313	41,784
其他收入及其他收益	6	3,858	314
銷售開支	7	(8,004)	(8,422)
行政開支	7	(20,483)	(19,705)
經營利潤		17,684	13,971
融資收入	9	1,500	1,207
融資成本	9	(6,689)	(110)
融資(成本)/收入—淨額	9	(5,189)	1,097
分佔一間合營企業收益		2,895	—
除所得稅前利潤		15,390	15,068
所得稅開支	10	(2,794)	(2,853)
期內利潤		12,596	12,215
其他全面收益			
可能重新分類至損益的項目： 貨幣換算差額		(588)	241
本公司擁有人應佔期內全面收益總額		12,008	12,456
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利 —基本及攤薄(每股人民幣元)	11	0.03	0.03

第20至37頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合資產負債表

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
於合營企業的投資		60,101	54,551
於一間聯營公司的投資	12	160,432	-
土地使用權	13	5,124	5,186
物業、廠房及設備	14	100,773	96,237
投資物業		7,900	7,900
無形資產		299	361
遞延所得稅資產		352	352
投資預付款項		-	70,219
物業、廠房及設備預付款項		3,741	2,409
		338,722	237,215
流動資產			
存貨		49,577	56,029
應收賬款及其他應收款項	15	217,107	181,821
現金及現金等價物		75,515	54,268
短期銀行存款		92,793	88,139
已抵押銀行存款		19,155	23,198
		454,147	403,455
資產總值		792,869	640,670
權益			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	16	3,901	3,801
股份溢價		150,043	134,143
其他儲備		64,281	60,080
留存盈利		171,492	158,896
權益總額		389,717	356,920

第20至37頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合資產負債表 (續)

	附註	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
債券	18	64,419	46,650
票據	19	98,485	–
可換股債券	20	27,817	–
遞延政府補貼		875	875
遞延所得稅負債		377	377
		191,973	47,902
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	17	144,091	140,775
即期所得稅負債		2,210	394
銀行借款		64,878	44,602
來自第三方的貸款		–	50,077
		211,179	235,848
負債總額		403,152	283,750
權益及負債總額		792,869	640,670
流動資產淨值		242,968	167,607
資產總值減流動負債		581,690	404,822

第20至37頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期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

	(未經審核)				
	股本 人民幣千元 (附註16)	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘	3,801	134,143	60,080	158,896	356,920
全面收益					
期內利潤	-	-	-	12,596	12,596
貨幣換算差額	-	-	(588)	-	(588)
全面收益總額	-	-	(588)	12,596	12,008
發行股份	100	15,900	-	-	16,000
可換股債券之權益部份	-	-	4,789	-	4,789
於二零一八年六月三十日的結餘	3,901	150,043	64,281	171,492	389,717

截至二零一七年六月三十日止六個月

	(未經審核)				
	股本 人民幣千元 (附註16)	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一七年一月一日的結餘	3,801	134,143	78,303	119,406	335,653
全面收益					
期內利潤	-	-	-	12,215	12,215
貨幣換算差額	-	-	241	-	241
全面收益總額	-	-	241	12,215	12,456
購股權失效	-	-	(20,928)	20,928	-
於二零一七年六月三十日的結餘	3,801	134,143	57,616	152,549	348,109

第20至37頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生的現金流量		
經營所用現金	(3,960)	(3,033)
已付利息	(1,225)	(110)
已付所得稅	(978)	(1,551)
經營活動所用現金淨額	(6,163)	(4,694)
投資活動產生的現金流量		
於合營企業的投資	(2,550)	-
支付收購一間聯營公司款項	(42,215)	-
物業、廠房及設備付款	(8,705)	(2,477)
物業、廠房及設備預付款項	(1,331)	736
購買無形資產	-	(93)
已抵押銀行存款減少／(增加)	4,043	(791)
短期銀行存款增加	(4,654)	(11,000)
出售按公允價值計入損益的金融資產之所得款項	-	19,240
已收利息	1,500	1,207
投資活動(所用)／產生的現金淨額	(53,912)	6,822
融資活動產生的現金流量		
發行債券所得款項，扣除發行成本	14,038	-
發行票據所得款項，扣除發行成本	97,567	-
銀行借款所得款項	26,466	11,756
償還銀行借款	(6,618)	(5,453)
應付票據所得款項	81,879	79,452
償還應付票據	(82,960)	(64,224)
償還一名第三方貸款	(50,077)	-
融資活動產生的現金淨額	80,295	21,531
現金及現金等價物增加淨額	20,220	23,659
期初現金及現金等價物	54,268	25,851
貨幣換算差額	1,027	241
期終現金及現金等價物	75,515	49,751

第20至37頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合財務報表附註

1 一般資料

中國綠島科技有限公司（「本公司」）為於二零一二年五月二十五日在開曼群島註冊成立的獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為 Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1180, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）主要從事生產及銷售家居及汽車護理產品、空氣清新劑、個人護理產品及殺蟲劑。本公司的最終控股公司為綠島中國投資控股有限公司（「綠島投資」），其由虞岳榮先生（「控股股東」或「虞先生」）全資擁有，彼持有本公司45.2%實際權益。

根據為籌備本公司股份上市而進行的集團重組（「重組」），本公司透過與綠島投資（為綠島投資控股有限公司（「綠島英屬處女群島」）的擁有人及本公司的控股公司）及 Neland Development Limited 交換股份，收購綠島英屬處女群島的全部已發行股本。於二零一三年重組完成時，本公司成為本集團的控股公司，而綠島英屬處女群島則作為本集團於中華人民共和國（「中國」）的營運附屬公司浙江綠島科技有限公司（「綠島中國」）的中層控股公司。

於二零一三年十月十一日，本公司股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

除另有註明者外，此等未經審核中期簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。此等未經審核中期簡明綜合財務報表已獲董事會批准於二零一八年八月三十一日刊發。

2 編製基準

截至二零一八年六月三十日止六個月的本未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。本未經審核中期簡明綜合財務報表應當與根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

3 會計政策

本財務報表所採用的會計政策與截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用的會計政策(誠如該等年度財務報表所述)相同。

中期收入之稅項使用預計全年盈利總額適用之稅率累計。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

香港會計師公會頒佈了多項新訂香港財務報告準則及對香港財務報告準則的修訂，並於本集團的本會計期間首次生效。其中，以下新訂香港財務報告準則及對香港財務報告準則的修訂與本集團財務報表相關：

- 香港財務報告準則第9條：金融工具
- 香港財務報告準則第15條：客戶合約收益
- 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

該等新訂香港財務報告準則及對香港財務報告準則的修訂均無對截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表中本集團現時或往期業績及財務狀況的編製或呈列方式產生重大影響。

本集團於本會計期間並無應用任何尚未生效的新訂準則或詮釋。

(b) 於二零一八年一月一日開始之財政年度已頒佈但尚未生效及並無提早採納的新訂及經修訂準則

本集團並未提早採納於二零一八年一月一日開始之財政年度已頒佈但尚未生效的任何新訂或經修訂準則的修訂本及詮釋。管理層現時正評估該等修訂對本集團財務狀況及表現的財務影響。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

4 估計

編製中期財務報表需管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的採用及所呈報的資產、負債及收支金額。實際結果可能與該等估計有所不同。

在編製該等中期簡明綜合財務報表時，管理層在應用本集團的會計政策及估計不確定因素的主要來源時所作出的重大判斷與編製截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

5 分部資料

執行董事（「執行董事」）為主要經營決策者。執行董事審閱本集團的內部報告以評估表現及調配資源。執行董事根據用以作出戰略性決定的內部報告釐定營運分部。本集團主要從事生產及銷售氣霧劑及相關產品。本集團按CMS基準向海外及中國市場銷售產品，並按OBM基準於中國市場銷售產品。所有產品均由相同生產線生產，並透過分銷商網絡分銷。投資活動之業績並不重大，故並無披露為單獨的可呈報經營分部。執行董事按合併基準檢討及評估本集團之表現，故管理層認為僅有一個可報告經營分部。

地域資料

下表顯示本集團按地域分部份類的收入及若干資產資料。

來自外部客戶的收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
美利堅合眾國	72,743	77,999
中國內地	58,575	46,223
歐洲	9,647	8,184
其他	65,870	50,881
	206,835	183,287

以上收入資料乃根據客戶之付運位置呈列。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

5 分部資料 (續)

地域資料 (續)

非流動資產

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日之非流動資產包括土地使用權、物業、廠房及設備、投資物業以及無形資產，全部皆位於中國。

有關主要客戶之資料

來自主要客戶（彼等各自佔本集團收入5%或以上）的收入載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	50,198	55,237
客戶B	23,171	15,204
客戶C	26,095	22,306
客戶D	23,343	10,031
客戶E	—	11,863
	122,807	114,641

6 收入、其他收入及其他收益

本集團主要從事產品銷售並提供相關服務。已確認的收入、其他收入及其他收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
銷售貨品	206,835	183,287
其他收入及其他收益		
政府補貼	172	48
技術服務費	2,954	—
其他	732	266
	3,858	314

中期簡明綜合財務報表附註(續)

7 按性質劃分之開支

計入銷售成本、銷售開支及行政開支之開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
折舊及攤銷	4,156	3,805
僱員福利開支(不包括計入研發成本之金額)	17,117	16,671
已用原材料	155,411	131,489
製成品及在製品之存貨變動	(2,372)	(1,123)
水電支出	1,594	1,680
運輸及差旅開支	6,055	5,322
通訊開支	233	260
廣告成本	297	173
其他稅項開支	1,167	1,013
研發成本		
— 僱員福利開支	1,969	2,363
— 材料及其他, 不包括折舊及攤銷	1,517	2,173
招待費	781	886
經營租賃開支	1,922	1,064
專業服務費用	753	939
其他開支	2,409	2,915
總計	193,009	169,630

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

8 董事薪酬

董事及行政總裁在截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月內之薪酬相當於主要管理人員之酬金，詳情如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
袍金	315	230
薪金	1,217	730
退休計劃供款	29	20
	<u>1,561</u>	<u>980</u>
已付主要管理人員的酬金總額	1,561	980

9 融資(成本)/收入-淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	<u>1,500</u>	<u>1,207</u>
利息支出		
— 債券	(3,213)	—
— 票據	(886)	—
— 銀行借款	(1,041)	(110)
— 其他貸款	(943)	—
— 可換股債券	(606)	—
	<u>(6,689)</u>	<u>(110)</u>
融資(成本)/收入-淨額	(5,189)	1,097

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

10 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司在所在及經營之司法權區產生或賺取之利潤按實體方式繳納所得稅。

本公司乃於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

根據英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須於英屬處女群島繳納任何稅項。

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月並無任何應課稅收入須繳納香港利得稅，故毋須就香港利得稅作出撥備。

根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業所得稅法，除非優惠稅率適用，否則於中國成立的公司須按25%的稅率繳納所得稅。本公司之間接全資附屬公司浙江綠島科技有限公司（「綠島中國」）具備高新技術企業資格，因此自二零一六年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止三個年度享有15%優惠稅率。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期所得稅	2,794	2,838
遞延所得稅	-	15
	<hr/>	<hr/>
	2,794	2,853
	<hr/>	<hr/>

中期簡明綜合財務報表附註(續)

11 每股盈利

本公司擁有人應佔利潤的每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
盈利：		
期內用以計算每股基本盈利之 本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	<u>12,596</u>	<u>12,215</u>
加：可換股債券利息調整(人民幣千元)	<u>606</u>	<u>-</u>
期內用以計算每股攤薄盈利之 本公司擁有人應佔利潤(人民幣千元)	<u>13,202</u>	<u>12,215</u>
股份數目：		
用以計算每股基本盈利之 普通股加權平均數(千股)	<u>486,128</u>	<u>480,000</u>
潛在普通股的攤薄影響： —可換股債券(千股)	<u>23,600</u>	<u>-</u>
用以計算每股攤薄盈利之 普通股加權平均數(千股)	<u>509,728</u>	<u>480,000</u>

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

12 於一間聯營公司之投資

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日	-
增加	160,000
收購有關成本	432
分佔收益 (附註)	-
	<hr/>
	160,432

附註：

於二零一八年一月八日，本集團以代價人民幣160,000,000元收購恆智集團有限公司（連同其附屬公司，統稱為「目標集團」）的25%權益。由於未能取得目標集團之財務資料，故本集團未能計入及分佔目標集團之業績。因此，分佔業績並無反映於本集團於報告期間的中期業績。

13 土地使用權

本集團的土地使用權權益指為本集團在中國佔用的土地所預付的經營租賃款項，其金額的分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日的賬面淨值 (經審核)	5,186	5,310
攤銷	(62)	(124)
	<hr/>	<hr/>
於六月三十日 (未經審核) / 十二月三十一日 (經審核) 的賬面淨值	5,124	5,186

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團的土地使用權已被用於為應付票據作抵押。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

14 物業、廠房及設備

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日的賬面淨值 (經審核)	96,237	89,609
添置	8,705	13,909
期/年內所計提折舊	(4,169)	(7,281)
	<u>100,773</u>	<u>96,237</u>
於六月三十日 (未經審核) / 十二月三十一日 (經審核) 的賬面淨值	<u>100,773</u>	<u>96,237</u>

於二零一八年六月三十日，本集團賬面值為人民幣12,055,000元 (二零一七年十二月三十一日：人民幣12,271,000元) 的樓宇被用作應付票據抵押。

15 應收賬款及其他應收款項

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款，淨額(a)	144,540	105,056
預付款項及按金	61,865	71,268
其他應收款項	10,302	5,497
應收票據	400	-
	<u>217,107</u>	<u>181,821</u>

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款項的公允價值分別與其賬面值相若。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

15 應收賬款及其他應收款項 (續)

(a) 應收賬款

客戶獲授的信貸期為0至180天。由銷售日期起的應收賬款賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	97,615	69,860
三至六個月	25,052	29,070
六至十二個月	19,273	5,040
超過十二個月	2,923	1,409
	144,863	105,379
減值撥備	(323)	(323)
	144,540	105,056

本集團之銷售主要涉及數個主要客戶，故有集中的信貸風險。向五大客戶銷售貨品的收入佔本集團期內收入約64%（二零一七年十二月三十一日：62%）。於二零一八年六月三十日，彼等佔總應收賬款結餘約63%（二零一七年十二月三十一日：74%）。

16 股本

	二零一八年六月三十日及 二零一七年十二月三十一日 股份數目 (千股)	千港元
法定股本： 每股面值0.01港元的普通股	2,000,000	20,000
已發行及繳足： 每股面值0.01港元的普通股 於二零一七年十二月三十一日	480,000	4,800
於二零一八年三月二十九日配發及發行（附註）	11,800	118
於二零一八年六月三十日	491,800	4,918

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

16 股本 (續)

	已發行及繳足： 股本	
	本集團及本公司	
	普通股數目 (每股面值 0.01港元)	人民幣千元
於二零一七年一月一日、 二零一七年六月三十日、 二零一七年十二月三十一日		
於二零一八年三月二十九日配發及發行(附註)	480,000,000	3,801
	11,800,000	100
於二零一八年六月三十日	491,800,000	3,901

所有已發行股份彼此之間享有同等地位。

附註： 11,800,000股對價股份於二零一八年三月二十九日按本集團與Perfect Century Group Limited (「賣方」)於二零一七年十一月二十九日簽訂的買賣協議發行價每股1.60港元配發及發行予賣方。該每股發行價與於二零一八年一月八日收購日在聯交所所報的收市價每股1.61港元相若。

17 應付賬款及其他應付款項

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款(a)	38,202	36,405
應付票據(b)	81,879	82,960
預收客戶款項	7,933	4,599
其他應付稅項	5,003	6,455
應計費用	5,615	5,157
其他應付款項	5,459	5,199
	144,091	140,775

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款項的公允價值分別與其賬面值相若。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

17 應付賬款及其他應付款項 (續)

(a) 應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	35,768	34,600
三至六個月	627	1,120
六至十二個月	500	173
超過十二個月	1,307	512
	38,202	36,405

本集團的供應商所授出的信貸期介乎0至90天。

(b) 應付票據指到期日在六個月以內的銀行承兌票據，並以本集團已抵押銀行存款、土地使用權以及若干物業、廠房及設備作為抵押。

18 債券

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日 (經審核)	46,650	-
增加	14,038	44,386
應計利息	3,213	2,348
貨幣換算差額	518	(84)
於六月三十日 (未經審核) / 十二月三十一日 (經審核)	64,419	46,650

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司發行總面值為18,500,000港元（相當於人民幣15,597,350元），票面年利率為6.5%的兩年期債券（「2018債券」）。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣14,037,615元，而實際年利率為12.30%。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

18 債券 (續)

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司發行總面值為59,000,000港元（相當於人民幣49,318,100元），票面年利率為6%的兩年期債券（「2017債券」）。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣44,386,290元，而實際年利率為11.91%。

本公司可於到期日前任何時間，按全部本金總額連同截至有關提早贖回日期所產生之利息贖回全部或部份2018債券及2017債券。

19 票據

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
增加	97,567
應計利息	886
貨幣換算差額	32
	<hr/>
賬面值	98,485

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司發行總面值為120,000,000港元（相當於人民幣101,172,000元），票面年利率為9.0%的兩年期票據（「票據」）。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣97,567,073元，而實際年利率為11.04%。

本公司可於到期日前任何時間，按全部本金總額連同截至有關提早贖回日期所產生之利息、尚未支付之行政費用及本公司應付票據持有人的所有未付款項贖回票據。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

20 可換股債券

於二零一八年三月二十九日，本公司向賣方發行人民幣32,000,000元（相當於37,760,000港元）的零票息可換股債券，作為就本集團與賣方於二零一七年十一月二十九日簽訂的買賣協議中收購恆智集團有限公司已發行股本25%股權的部份代價，到期日為二零二一年三月二十八日。

可換股債券（「可換股債券」）的主要條款如下：

待根據買賣協議之條款達成賣方以本公司為受益人提供的溢利保證後，可換股債券持有人（「債券持有人」）有權於轉換期內隨時按每股1.60港元之轉換價（「轉換價」）將其可換股債券轉換為本公司面值為0.01港元的已繳足普通股（「新股份」），惟債券持有人轉換之可換股債券數目不得使本公司於有關轉換後(i)觸發收購守則項下之任何全面要約責任；或(ii)違反上市規則之最低公眾持股量規定。

轉換可換股債券而將予發行之新股份數目將按待轉換可換股債券之本金額除以轉換日期可換股債券當時生效之換股價計算。新股份彼此之間於所有時間享有同等地位，而所有新股份將附帶權利參與記錄日期為轉換日期或之後之所有股息及其他分派。

本公司有權根據買賣協議有關溢利保證的條款以現金贖回尚未轉換的可換股債券。

有關可換購債券之詳情載於本公司日期為二零一七年十一月二十九日、二零一七年十二月五日及二零一八年三月二十九日之公告。

可換股債券包括兩個部份，分別為負債及權益部份。權益部份於權益內呈列為「其他儲備」。負債部份之實際利率約為8%。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

20 可換股債券(續)

期內可換股債券負債部份之變動載列如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
於二零一八年三月二十九日發行可換股債券 權益部份	32,000 <u>(4,789)</u>
於二零一八年三月二十九日的負債部份 利息費用	27,211 <u>606</u>
賬面值	<u>27,817</u>

21 股息

董事會不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一七年:無)。

22 或有負債

於二零一八年六月三十日,本集團及本公司並無重大或有負債(二零一七年十二月三十一日:無)。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

23 承擔

(a) 資本承擔

本集團已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	429	1,511
股權投資		
—收購恆智集團有限公司	—	42,000
股權投資—其他	48,450	51,000
	48,879	94,511

(b) 不可撤銷經營租賃

就不可撤銷經營租賃應付的最低租金付款承擔如下：

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租用其若干辦公室物業。本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租金付款總額如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不多於一年	3,389	1,487
多於一年及不多於五年	5,641	6,412
	9,030	7,899

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

23 承擔 (續)

(c) 應收經營租賃租金

租期為五年，而租約可在租期屆滿後以市場租值續簽。

本集團根據不可撤銷經營租賃的應收未來最低租金總額如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不多於一年	351	344
多於一年及不多於五年	1,288	1,376
	1,639	1,720

24. 報告期間後事項

於報告期後及直至本報告日期，賣方仍無法向本集團提供恒吉熱力於第一個保證期間之經審核財務報表。有關進一步詳情載於本公司日期為二零一八年八月二十三日之公告，載於本報告的中期簡明綜合財務報表附註12及載於本報告「管理層討論及分析」部份的「重大收購事項」中。

企業管治及其他資料

董事於與本公司業務有關之重大交易、安排及合約中的重大權益

於報告期末或報告期間任何時間，概無存續本公司、其任何附屬公司或其母公司所訂立任何對本集團業務而言屬重大且任何董事或本公司控股股東直接或間接於其中擁有重大權益之交易、安排及合約，亦概無有關本公司控股股東向本集團提供服務之任何重大交易、安排或合約。

董事及主要行政人員於本公司或相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有，而(a)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的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)須根據證券及期貨條例第352條記存於該條所指的登記冊的權益或淡倉；或(c)須根據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如下：

於本公司股份及相關股份的好倉：

董事姓名	普通股數目			佔本公司股權的 概約百分比 (附註1)
	個人權益	受控制法團權益 (附註2)	總額	
虞先生	-	222,276,000	222,276,000	45.20%
陳寶元先生	600,000	-	600,000	0.12%
王小兵先生	1,200,000	-	1,200,000	0.24%

附註：

- (1) 該等百分比已根據於二零一八年六月三十日之已發行股份總數（即491,800,000股股份）計算。
- (2) 該等股份由綠島投資持有，其由虞先生全資實益擁有。

購股權計劃

根據本公司於二零一三年九月十六日採納的購股權計劃（「購股權計劃」），董事可邀請參與者按董事會釐定的價格接納購股權，惟有關價格不得低於下列最高者：(i) 股份於有關購股權要約日期（必須為聯交所進行證券買賣業務的日子（「交易日」））在聯交所每日報價表所報的收市價；(ii) 相當於緊接相關購股權要約日期前5個交易日，股份在聯交所每日報價表所報的平均收市價的金額；及(iii) 股份於要約日期的面值。

根據股東於二零一三年九月十六日通過的書面決議案有條件採納的購股權計劃的主要條款載列如下：

購股權計劃是一項股份獎勵計劃，旨在肯定及表揚合資格參與者（定義見下文）已對及可能對本集團作出的貢獻而成立。

購股權計劃將會向合資格參與者提供認購本公司自營權益的機會，以達致以下主要目標：

- (a) 鼓勵合資格參與者為本集團的利益而改善其表現及效率；及
- (b) 吸引及挽留或維持與合資格參與者的持續業務關係，而彼等的貢獻現時、將會或預期對本集團有利。

就購股權計劃而言，「合資格參與者」指任何符合下文所述的合資格標準的人士。董事會可酌情向以下人士授出購股權：

- (i) 任何合資格僱員。「合資格僱員」指本集團持有其至少20%已發行股本之本公司、任何附屬公司或任何實體（「投資實體」）之僱員（不論是全職或兼職，包括任何執行董事但不包括任何非執行董事）；
- (ii) 本公司、任何附屬公司或任何投資實體之任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；
- (iii) 本集團任何成員公司或任何投資實體之任何產品或服務供應商；
- (iv) 本集團任何成員公司或任何投資實體之任何客戶；
- (v) 向本集團任何成員公司或任何投資實體提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體；
- (vi) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何股東或本集團任何成員公司或任何投資實體的任何已發行證券的任何持有人；
- (vii) 本集團任何成員公司或任何投資實體的任何業務範疇或業務發展的任何顧問（專業或其他形式）或諮詢人；及
- (viii) 曾經或可能透過合營企業、業務聯盟或其他業務安排對本集團的發展及增長作出貢獻的任何其他組別或類別參與者，

而就購股權計劃而言，則為可能向一名或超過一名合資格參與者全資擁有的任何公司授出購股權。

任何參與者可獲授任何購股權的資格基準須由董事會（或視情況而定，獨立非執行董事）不時根據其對本集團的發展及增長所作出或可能作出的貢獻釐定。

當本公司在有關要約指定的時間內（不可遲於要約日期起計21日）收到載有經承授人正式簽署的要約，連同以本公司為受益人作為授出購股權的代價的匯款1.00港元（或董事會可能釐定以任何貨幣計值的其他名義金額）的函件時，授出購股權的要約將被視為獲接納。任何情況下，該匯款概不退還。一旦要約被接納，購股權被視為於提呈予相關合資格參與者之日獲授出。

因行使根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權而可發行的股份總數，合共不得超過40,000,000股股份（相當於採納購股權計劃日期已發行股份總數的10%），惟本公司獲得股東新批准者除外。

在任何12個月期間內，根據購股權計劃向任何一位參與者授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使時所發行及將發行予各參與者的股份總數上限不得超過已發行股份總數的1%，惟股東於本公司股東大會上另行批准則除外。

購股權可於董事會於授出時釐定及知會承授人而不得超過要約日期起計10年的購股權期限內，隨時根據購股權計劃的條款行使。

本公司已採納購股權計劃，自二零一三年九月十六日起為期10年，並將一直有效直至二零二三年九月十五日為止。

於二零一八年六月三十日至本報告日期，本公司並無任何根據購股權計劃可供發行但尚未行使之購股權。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，除「董事及主要行政人員於本公司或相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一段所披露者外，下列人士或法團（並非董事或本公司主要行政人員）已知會本公司其於本公司股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文作出披露的權益及／或淡倉，或登記於根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益及／或淡倉：

本公司股份及相關股份之好倉

股東姓名／名稱	身份／權益性質	普通股及 相關股份總數 (附註1)	佔本公司權益 的概約百分比 (附註2)
綠島投資(附註3)	實益擁有人	222,276,000	45.20%
王金飛女士(附註3)	配偶權益	222,276,000	45.20%
Perfect Century Group Limited(附註4)	實益擁有人	35,400,000	7.20%

附註：

- (1) 所有該等權益均為好倉。
- (2) 該等百分比已根據於二零一八年六月三十日之已發行股份總數（即491,800,000股股份）計算。
- (3) 綠島投資為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並由虞先生（本公司主席及執行董事）唯一實益擁有。因王金飛女士為虞先生之配偶，故根據證券及期貨條例，王金飛女士被視為於虞先生通過綠島投資持有之全部股份中擁有權益。
- (4) Perfect Century Group Limited於35,400,000股股份中擁有權益，包括11,800,000股股份及23,600,000股相關股份，該等股份衍生自本公司於二零一八年三月二十九日發行之本金額為人民幣32,000,000元（等值37,760,000港元）之按換股價每股1.60港元計算之可換股債券。

除上述所披露者外，於二零一八年六月三十日，本公司並不知悉於本公司已發行股本的任何其他相關權益或淡倉。

董事於競爭業務中的權益

於報告期間及截至並包括本報告日期的任何時間，董事或任何彼等各自之聯繫人概無於或曾經於本集團業務以外與本集團業務直接或間接競爭或已構成競爭或可能構成競爭的任何業務中擁有權益。

虞先生及綠島投資（以下統稱「控股股東」）已各自於二零一三年九月十六日訂立以本公司（為其本身及代表本集團所有成員公司）為受益人的不競爭契據（「不競爭契據」），據此，各控股股東不會並將促使其聯繫人（惟透過本集團或就各契諾人（連同其聯繫人）而言，作為於任何認可證券交易所上市的任何公司不超過5%的已發行股份或任何類別股票或債券的持有人除外）不會直接或間接進行及從事可能不時與本集團的業務構成競爭的任何業務或以其他方式於其中擁有任何權益（在各情況下均不論是否以股東、合夥人、代理或其他身份，亦不論是否為謀求利潤、回報或其他目的），惟取得本公司批准的情況除外。

為確保控股股東已遵守不競爭契據，各控股股東已向本公司提供(i)有關其於報告期間遵守不競爭契據，且概無本身為董事之任何控股股東曾於董事會議申報任何個人權益；及(ii)表明彼等並無訂立可能不時與本集團所從事的業務構成競爭的任何業務之書面確認。由於自本公司於聯交所上市以來有關承諾之條款並無變動，故此董事會認為控股股東已遵守不競爭契據，且概無事宜須敦請公眾注意。

董事購買股份或債券的安排

除本報告「購股權計劃」一段所披露者外，本公司概無於報告期間任何時間向本公司任何董事、彼等各自的配偶或未滿十八歲的子女授出權利，藉購入本公司的股份或債券而獲取利益，而彼等亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券（包括債券）而獲取利益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於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、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並制訂其書面職權範圍，目的為就委任、續聘及罷免外聘獨立核數師向董事會提出建議，並解答就其辭任或解聘提出的任何質詢。審核委員會亦負責審閱及監察本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控程序。審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，包括陳彥聰先生（審核委員會主席）、阮連法先生及丘潔娟女士。

審核委員會已與管理層審閱本集團所採納會計原則及政策，及討論內部監控及風險管理審閱及程序以及財務申報事宜。審核委員會亦已審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，目的為審議及批准本集團董事及高級管理層的薪酬方案，包括薪金及花紅計劃及其他長期獎勵計劃之條款。薪酬委員會現時由四名成員組成，包括三名獨立非執行董事陳彥聰先生（薪酬委員會主席）、阮連法先生、丘潔娟女士以及一名執行董事虞先生。

提名委員會

提名委員會不時檢討董事會的架構、人數、組成及成員多元化（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗），以及就董事委任及董事繼任計劃向董事會提出建議。提名委員會現時由四名成員組成，包括三名獨立非執行董事丘潔娟女士（提名委員會主席）、陳彥璁先生、阮連法先生以及一名執行董事虞先生。

企業管治職能

董事會將企業管治職能轉授予一間專業公司作為獨立合規顧問。合規顧問負責以下企業管治職責：(a)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；(b)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(d)制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及(e)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治常規

於報告期間，董事認為，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企管守則」）內的守則條文，惟企管守則條文第A.2.1條除外。

根據企管守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分，且不應由同一人士出任。由於本公司主席兼行政總裁的職責均由虞先生履行，本公司因而偏離企管守則。董事會認為，由於其角色獨特，加上虞先生於業內的豐富經驗及良好市場聲譽，及其於本公司策略發展的重要地位，主席與行政總裁有必要由同一人士出任。由同一人士出任兩個角色的安排為本公司提供強大一致的市場領導，對高效作出業務規劃及決策至關重要。由於所有重大決策均向董事會成員諮詢作出，並有三名獨立非執行董事提供獨立見解，董事會因而認為已有足夠保障確保董事會內可保持權力平衡。董事會亦將繼續審閱及監察本公司的常規，以遵守企管守則及維持本公司高水平的企業管治常規。

足夠公眾持股量

根據本公司可公開取得的資料及就董事所知，於本報告日期，本公司全部已發行股本中最少有25%由公眾人士持有。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為本集團有關董事進行證券交易之行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，各董事均確認彼等於報告期間一直遵守標準守則所載規定標準。

承董事會命
中國綠島科技有限公司
主席兼執行董事
虞岳榮

香港
二零一八年八月三十一日