



® 华章科技  
HUAZHANG TECHNOLOGY

華章科技控股有限公司  
Huazhang Technology Holding Limited

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1673

中期報告  
2019

## 公司資料

### 董事

#### 執行董事

朱根榮先生 (主席)

王愛燕先生 (首席執行官)

劉川江先生 (委任，於2019年1月2日起生效)

金皓先生

梁惠群先生 (委任，於2019年1月11日起生效)

鍾新鋼先生 (辭任，於2019年1月15日起生效)

#### 獨立非執行董事

戴天柱先生

江智武先生

邢凱能先生 (委任，於2019年1月2日起生效)

陳錦梅女士 (辭任，於2019年1月2日起生效)

### 審核委員會

江智武先生 (主席)

戴天柱先生

邢凱能先生 (委任，於2019年1月2日起生效)

陳錦梅女士 (辭任，於2019年1月2日起生效)

### 薪酬委員會

邢凱能先生 (主席) (委任，於2019年1月2日起生效)

江智武先生

戴天柱先生

陳錦梅女士 (辭任，於2019年1月2日起生效)

### 提名委員會

戴天柱先生 (主席)

朱根榮先生

江智武先生

邢凱能先生 (委任，於2019年1月2日起生效)

陳錦梅女士 (辭任，於2019年1月2日起生效)

### 公司秘書

陳素權先生

## 公司資料 (續)

### 合規主管

金皓先生

### 授權代表

朱根榮先生

陳素權先生

### 法律顧問

關於香港法律

史蒂文生黃律師事務所

### 核數師

羅兵咸永道會計師事務所

### 註冊辦事處

Cricket Square Hutchins Drive PO Box 2681

Grand Cayman, KY1-1111

Cayman Islands

### 總辦事處和中國主要營業地點

中國浙江省桐鄉市

桐鄉經濟技術開發區

第二工業區

振華路1360號

### 香港主要營業地點

香港

九龍

尖沙咀麼地道75號

南洋中心一座8樓805A室

## 公司資料 (續)

### 主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square Hutchins Drive PO Box 2681  
Grand Cayman, KY1-1111  
Cayman Islands

### 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

### 股份代號

1673

### 網址

[www.hzeg.com](http://www.hzeg.com)

	截至12月31日止 六個月		變幅 %
	2018 人民幣	2017 人民幣	
收入	<b>427,778,117</b>	242,063,632	76.7
毛利	<b>59,057,728</b>	66,451,074	(11.1)
毛利率	<b>13.8%</b>	27.5%	(13.7)
期內(虧損)/溢利	<b>(35,943,825)</b>	22,203,479	(261.9)
淨(虧損)/利潤率	<b>(8.4)%</b>	9.2%	(17.6)
母公司擁有人應佔(虧損)/溢利	<b>(35,478,472)</b>	22,044,300	(260.9)
母公司普通權益擁有人應佔每股 (虧損)/盈利(每股人民幣分)			
—基本	<b>(4.91)</b>	3.56	
—攤薄	<b>(4.91)</b>	3.55	
非通用會計準則財務計量期內溢利	<b>17,027,483</b>	27,969,580	(39.1)
非通用會計準則財務計量淨利潤率	<b>4.0%</b>	11.6%	(7.6)

董事會決議不派發截至2018年12月31日止六個月之任何中期股息

## 管理層討論與分析

本公司董事會（「董事會」）董事（「董事」）欣然提呈華章科技控股有限公司（「本公司」）和其附屬公司（統稱「本集團」）截至2018年12月31日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同2017年同期的未經審核比較數字。

### 業務回顧

改革開放40年以來，中國立足自身國情，發展自身優勢，大力推進改革開放，推動中國經濟快速增長。但在2018年，中國宏觀經濟風險集中爆發。中國政府積極採取「去槓桿」和防範風險的措施，股市、匯市、債市和樓市波動因此增大，互聯網金融點對點借貸平台（P2P）「爆雷潮」湧現，加上中美貿易摩擦猶存，經濟增長下行壓力有所增大。2018年，中國GDP增長為6.6%，比去年同期下降了0.3%。中國造紙行業也遭遇了「寒冬」，受制原料供給方面不斷的受限，企業生產成本相對增長，同時下遊需求不振等因素影響，紙市場供應壓力尚存，多數紙企庫存仍處於高位。另外，部分紙企尚存新增產能計劃，對於供需矛盾積聚影響，因此紙市場不排除有下滑的可能。根據國家統計局公佈的2018年中國機制紙及紙板的產量數據，全年紙及紙板產量約116.6百萬噸，比去年同期下跌了1.5%。

儘管中國經濟及造紙行業有下行壓力，但本集團截至2018年12月31日止6個月收入比去年同期大幅增長約76.7%，至人民幣427.8百萬元。在回顧期內，本集團一直致力於1) 拓展新業務、2) 發展海外市場及3) 加強內部管理，以增加本集團業務及保持穩定的收入增長。

## 管理層討論與分析 (續)

本公司貫徹上年度制定的發展理念「共融、共創、共享」，通過與合作夥伴和客戶共同合作和努力，在回顧期內完成首個整條紙機生產綫改造項目。本集團成功在生產綫停產不到30天的時間內全部完成改造、安裝和調試工作。在該項目上，華章科技克服了技術上困難，也證明國內企業具備提供整條紙機生產綫改造的國際水準能力和技術。在完成首個項目後，本集團將會投入更多資源去開拓相關業務，做到提供造紙企業保姆化全職服務，協助造紙企業提升產品品質、降低能耗以及改善生產環境。

在發展海外市場方面，在回顧期內，本集團業務在外海市場取得重大突破，特別是東南亞市場。華章科技首次通過自身銷售團隊在越南獲得超過人民幣100百萬元的單一銷售合同，成績讓人鼓舞。該合同為本集團與當地一家造紙企業簽訂一份19.0百萬美元（約人民幣130.9百萬元）的項目承包服務合同，為客戶建設一條12萬噸造紙生產綫，預計該項目在2019年6月30日或以前完成。截至2018年12月31日止6個月，本集團在海外市場簽訂的銷售協議金額合計約人民幣134.2百萬元，與去年同期比較，增長人民幣約130.5百萬元。

在內部管理方面，過去幾年本集團不斷在全國各地收購或發展新業務。在回顧期內，為了提昇內部管理及監控各個業務情況，本集團投資了人民幣2.8百萬元，更換全新企業管理系統。新系統將加強集團資金管理和成本控制，並實時監控各子公司經營活動情況。

### 未來發展

展望2019年，中美貿易糾紛持續，中國營商的环境將會更加複雜，困難挑戰更多。我們將會維持現有業務發展，並積極開拓新業務，以保持本集團業務增長，同時分散行業風險。

## 管理層討論與分析 (續)

於2019年1月11日，本集團在得到主要股東博榮控股的支持下，計劃在海外發展廢物回收處理項目。近年，中國已逐步開始禁止進口廢料（包括可回收塑膠、廢紙和廢棄金屬）以進行回收處理，預計2019年該禁令將全面實行。全球約一半的可回收塑膠、廢紙和廢棄金屬均由中國接收，該禁令會導致全球大量可回收廢物過剩。目前，大部分金屬都能以再生金屬的形式迴圈利用，其中產量較大的再生金屬有廢鋼鐵、再生銅、再生鋁、再生鉛等。回收數量巨大的廢棄資源加以綜合利用，已成為各國經濟、社會、環境可持續發展的重要選擇。因此，從全球範圍來看，目前是再生資源綜合利用行業處於最佳的投資機遇期。本集團已積極研究項目可行性，包括在海外設立廢物回收處理廠，以把握拓展全球廢物回收處理的機遇。此外，本集團將會採用先進工藝，對金屬固廢進行拆解，能夠提高銅、鋁鋼鐵等金屬資源的再生利用水平，降低人類發展對原生礦產資源的依賴，從而有效緩解資源短缺的壓力。若該項目得以實現，則代表本集團的環保服務業務將迎來令人振奮的擴張。

### 財務回顧

#### 收入及毛利率

收入由截至2017年12月31日止六個月約人民幣242.1百萬元顯著上升約76.7%至截至2018年12月31日止六個月約人民幣427.8百萬元。毛利率由2017年12月31日止六個月約27.5%下降至2018年12月31日止六個月約13.8%。

#### (i) 工業產品

工業產品銷售收入由截至2017年12月31日止六個月約人民幣44.3百萬元顯著上升約206.2%至截至2018年12月31日止六個月約人民幣135.5百萬元。該增加主要由於2017年9月收購流漿箱業務及於回顧期間受支持服務刺激的工業自動化系統銷售額增加約人民幣67.2百萬元。流漿箱銷售收入由截至2017年12月31日止六個月約人民幣10.1百萬

元增加至截至2018年12月31日止六個月約人民幣34.2百萬元。工業產品毛利率由截至2017年12月31日止六個月約23.7%增加至截至2018年12月31日止六個月約26.4%。該增加主要由於利潤率較高的流漿箱銷售額增加所致。

### (ii) 項目承包服務

項目承包服務收入由截至2017年12月31日止六個月的約人民幣104.0百萬元減少約44.0%至截至2018年12月31日止六個月的約人民幣58.3百萬元。有關減少主要受項目進展影響，大部分項目處於初期階段及由於中國商業環境不明朗，本集團更加關注海外市場。本集團將增加資源以在海外提供項目承包服務。項目承包服務的毛利率由截至2017年12月31日止六個月約29.4%減少至截至2018年12月31日止六個月約13.6%，由於本集團於2017年期間為處於初期階段項目提供設計服務，其利潤率較高，且2018年同期並無提供該等服務所致。

### (iii) 環保產品

環保產品銷售收入減少約64.1%由截至2017年12月31日止六個月約人民幣64.2百萬元至截至2018年12月31日止六個月約人民幣23.0百萬元。該減少主要是由於截至2018年12月31日止六個月並無銷售利潤率較低RDF產品，且廢水處理產品的需求減少。因此，環保業務的毛利率由截至2017年12月31日止六個月約19.3%增加至截至2018年12月31日止六個月約22.8%。

### (iv) 支援服務

提供支援服務產生的收入增加約六倍由截至2017年12月31日止六個月約人民幣29.6百萬元增加至截至2018年12月31日止六個月約人民幣211.0百萬元。提供支援服務收入大幅增加主要是由於截至2018年12月31日止六個月，本集團為客戶提供新服務，包括整個造紙機生產線改造項目，及供應鏈金融服務。提供支援服務的毛利率由截至2017年12月31日止六個月約43.9%減少至截至2018年12月31日止六個月約4.8%。毛利率下降，主要由於新服務佔支援服務業務收入的50%以上，但新服務的毛利率較低。

## 管理層討論與分析 (續)

### 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至2017年12月31日止六個月約人民幣6.7百萬元增加約13.2%至截至2018年12月31日止六個月約人民幣7.6百萬元，佔本集團截至2017年及2018年12月31日止六個月收入分別約2.8%及約1.8%。銷售和分銷開支的增加主要是由於截至2018年12月31日止六個月與截至2017年同期比較，運輸成本增加約人民幣0.4百萬元及薪金及僱員福利增加約人民幣0.4百萬元。該等增加是銷售人員和銷售活動數量增加所致。

### 行政開支

行政開支由截至2017年12月31日止六個月約人民幣18.8百萬元顯著增加約43.9%至截至2018年12月31日止六個月約人民幣27.1百萬元，佔本集團截至2017年及2018年12月31日止六個月收入分別約7.8%及約6.3%。行政開支增加主要由於截至2018年12月31日止六個月與截至2017年12月31日止六個月比較，由於本集團在項目管理和技術支持方面增加了30多名員工，並在回顧期間增加了員工工資，薪金及僱員福利增加約人民幣8.0百萬元。

### 研究及開發開支

研究及開發開支由截至2017年12月31日止六個月約人民幣9.5百萬元增加約8.8%至截至2018年12月31日止六個月約人民幣10.4百萬元，佔本集團截至2017年及2018年12月31日止六個月收入分別約3.9%及約2.4%。研究及開發開支的增加主要歸因於研發活動材料使用量的增加，包括物聯網及流漿箱等。

### 其他收入和收益／（虧損），淨額

其他收入和收益／（虧損），淨額由截至2017年12月31日止六個月收益約人民幣4.7百萬元轉變為截至2018年12月31日止六個月虧損約人民幣44.8百萬元。該轉變主要包括或有對價的公平值變動及商譽減值，增加的原因如下：

## 管理層討論與分析 (續)

或有對價的公平值變動一截至2018年12月31日止六個月，本集團就有關收購美辰集團產生或有對價的公平值變動約人民幣28.6百萬元。根據2017年5月23日的買賣協議，如果美辰集團，截至2017年及2018年12月31日止年度平均利潤（「平均利潤」）等於或超過人民幣4.0百萬元，本公司須調整收購美辰集團的初步代價，並將向賣方支付額外代價。由於平均利潤超過人民幣4.0百萬元，本集團將額外代價確認為或有對價的公平值變動。該公平值變動為非現金項目，對本集團的現金流量及營運並無影響。於2018年12月31日，本集團已就一項業務收購產生或有對價的負債計提約人民幣36.1百萬元（2018年6月30日：約人民幣7.5百萬元），並預期通過發行本公司新股份結算。

商譽減值一截至2018年12月31日止六個月，本集團就商譽作出減值準備，乃自收購物流及倉儲服務業務產生，金額為人民幣21.6百萬元。減值是通過評估物流及倉儲服務業務的可收回金額（物流及倉儲服務業務的可收回金額低於賬面金額）確定的，由於該業務的後續業務策略調整，確認減值損失。減值為非現金項目，對本集團的現金流量及經營不構成影響。

### 融資成本－淨額

融資淨成本由截至2017年12月31日止六個月約人民幣4.4百萬元減少約32.6%至截至2018年12月31日止六個月約人民幣3.0百萬元，主要由於截至2018年12月31日止六個月，融資成本增加約人民幣2.0百萬元，抵銷截至2018年12月31日止六個月融資收入增加約人民幣3.4百萬元。

### 所得稅開支

所得稅開支由截至2017年12月31日止六個月約人民幣5.4百萬元減少約25.9%至截至2018年12月31日止六個月約人民幣4.0百萬元。該減少主要歸因於截至2018年12月31日止六個月本集團的經營溢利減少。

## 管理層討論與分析 (續)

本集團實際稅率由截至2017年12月31日止六個月的19.5%轉變為截至2018年12月31日止六個月的-12.5%，該變動由於截至2018年12月31日止六個月存在經營虧損，及或有對價的公平值變動及商譽減值為不可抵扣開支。撇除不可抵扣開支，本集團截至2018年12月31日止六個月的實際稅率為22.0%。實際稅率增加上升由於是一些經營附屬公司的利潤增加，其稅率為25%。

### 期內 (虧損) / 溢利及淨 (虧損) / 利潤率

由於上述原因，截至2018年12月31日止六個月，本集團錄得虧損約人民幣35.9百萬元，而截至2017年12月31日止六個月期間溢利約為人民幣22.2百萬元。由於本集團於期內錄得虧損，截至2018年12月31日止六個月的淨虧損率約-8.4%，而截至2017年12月31日止六個月的淨利潤率約9.2%。

### 母公司擁有人應佔期內 (虧損) / 溢利

由於上述原因，本集團截至2018年12月31日止六個月錄得母公司擁有人應佔期內虧損約人民幣35.5百萬元，而截至2017年12月31日止六個月母公司擁有人應佔期內溢利約人民幣22.0百萬元。

### 非通用會計準則財務計量

為補充根據香港會計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（期內盈利及純利率）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會計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。

## 管理層討論與分析 (續)

下表載列本集團於2018年及2017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會計準則編製的計量的差異：

	截至12月31日止六個月	
	2018 人民幣	2017 人民幣
期內(虧損)/溢利	<b>(35,943,825)</b>	22,203,479
可換股債券的負債部分成本攤銷(附註1)	<b>6,665,666</b>	5,191,579
提供項目承包服務的財務部分(附註2)	<b>(3,820,077)</b>	574,522
商譽減值	<b>21,556,591</b>	—
或有對價的公平值變動	<b>28,569,128</b>	—
調整後的期內溢利	<b>17,027,483</b>	27,969,580

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2018年12月31日，現金及現金等價物為約人民幣80.9百萬元(2018年6月30日：約人民幣72.9百萬元)，及本集團的計息貸款總額約人民幣36.5百萬元(2018年6月30日：人民幣21.9百萬元)。

## 管理層討論與分析 (續)

### 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(相當於人民幣88.8百萬元)的可換股債券給金盛資產管理有限公司，可轉換為40,000,000股普通股。截至2018年12月31日，概無可換股債券轉換為普通股。

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。

董事認為，發行可換股債券為本公司籌集資金以鞏固其財務狀況以及為本集團發展提供進一步資金之良機。

可換股債券的詳情已於財務報表附註22及本公司日期為2017年3月29日及2018年1月15日的公告中披露。

可換股債券所得款項淨額約為99.5百萬港元(「所得款項淨額」)。已於2018年6月30日時，扣除所有相關成本及開支後，所得款項淨額已經全面使用分別用作本集團新的綜合解決方案項目約79.6百萬港元及本集團一般營運資金約19.9百萬港元，用於項目承包服務。

### 持有的重大投資、重大收購事項及出售事項

截至2018年12月31日止六個月，本集團並無持有重大投資或重大收購事項及出售事項。

### 借款及抵押資產

於2018年12月31日，本集團於一年內償還的借款為約人民幣36.5百萬元（2018年6月30日：人民幣21.9百萬元），該等貸款均以人民幣計值及按介乎3.1%至7.2%之年利率計息（2018年6月30日：該等貸款均以人民幣計值及按介乎4.35%至10.0%之年利率計息）。

於2018年12月31日，本集團可換股債券約人民幣85.3百萬元（2018年6月30日：人民幣75.7百萬元），將於2019年3月29日到期，利息為每年5.0%。

於2018年12月31日，銀行授予的銀行信貸以本集團的物業、廠房及設備、預付土地租賃款及投資性物業作為抵押，金額分別約人民幣24.6百萬元、約人民幣3.2百萬元及約人民幣94.9百萬元（2018年6月30日：分別約人民幣29.8百萬元、約人民幣3.2百萬元及人民幣6.0百萬元）。

### 應收賬款及應收票據

應收賬款及應收票據由於2018年6月30日約人民幣580.8百萬元增加約人民幣29.0百萬元至於2018年12月31日約人民幣609.8百萬元，保持穩定，即使收入顯著增加。此外，提供項目承包服務的還款期約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2018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。

## 管理層討論與分析 (續)

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

於2018年12月31日，本集團旗下員工325人（2018年6月30日：318人），包括董事。截至2018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30.3百萬元。而截至2017年12月31日止六個月則約人民幣20.0百萬元。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。

### 董事及行政總裁於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2018年12月31日，董事及本公司行政總裁於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）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及9分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則（標準守則）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

#### 於股份的好倉

董事姓名	本公司／相聯法團名稱	權益性質	證券數目	股權概約百分比
朱根榮先生	本公司	受控制法團權益	411,924,000股股份 (附註1)	57.00%
		實益擁有人	608,000股股份(附註2)	0.08%
	博榮控股有限公司	一致行動人的權益	200,000股(附註1)	0.03%
		受控制法團權益	7,790股股份(附註3)	77.90%
聯順有限公司	實益權益	5,705,500股股份 (附註4)	61.31%	
王愛燕先生 (附註4)	本公司	受控制法團權益	411,924,000股(附註5)	57.00%
		實益擁有人	200,000股股份(附註6)	0.03%
	博榮控股有限公司	一致行動人的權益	608,000股(附註5)	0.08%
		受控制法團權益	7,790股股份(附註3)	77.90%
聯順有限公司	實益權益	1,930,000股股份 (附註4)	20.74%	

附註：

1. 該等股份以博榮控股有限公司名義登記，該公司的77.90%權益由聯順有限公司持有，而聯順有限公司的61.31%權益由朱根榮先生持有。朱先生被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。朱先生也被視為於王愛燕先生個人名義持有的200,000股份中擁有權益。
2. 朱根榮先生為608,000股股份的實益擁有人。
3. 博榮控股有限公司的77.90%和22.10%權益分別由聯順有限公司和群御有限公司持有。
4. 聯順有限公司的61.31%、20.74%和17.95%權益分別由朱根榮先生、王愛燕先生和劉川江先生持有。
5. 該等股份以博榮控股有限公司名義登記，該公司的77.90%權益由聯順有限公司持有，而聯順有限公司的20.74%權益由王愛燕先生持有。王先生按收購守則被視為一名朱根榮先生的一致行動人士之一，因此被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。王先生也被視為於朱根榮先生個人名義持有的608,000股份中擁有權益。
6. 王愛燕先生為200,000股股份的實益擁有人。

除上文所披露者外，截至2018年12月31日止，概無本公司董事於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉）。

### 主要股東於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2018年12月31日，據董事所知，下列人士或機構（董事及本公司行政總裁除外）於本公司的股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司存置的登記冊的權益及淡倉如下：

於股份的好倉

主要股東姓名	身份／權益性質	直接或間接所持 股份數目	概約持股 百分比
博榮控股有限公司	實益擁有人	411,924,000	57.00%
聯順有限公司	受控制法團權益	411,924,000(附註1)	57.00%
朱根榮先生	受控制法團權益／ 實益擁有人／一致行動人	412,732,000(附註2)	57.11%
王愛燕先生	受控制法團權益／ 實益擁有人／一致行動人	412,732,000(附註3)	57.11%
劉川江先生	受控制法團權益／ 一致行動人	412,732,000(附註4)	57.11%
朱凌雲女士	一致行動人	412,732,000(附註5)	57.11%
殷鑑昌先生	受控制法團權益	42,360,000(附註6)	5.86%
金盛資產管理有限公司	實益擁有人	40,000,000(附註6)	5.54%
Oceanic Boom Limited	實益擁有人	2,360,000(附註6)	0.33%
李朝旺先生	受控制法團權益	60,335,294(附註7)	8.35%
Rosy Ease Limited	受控制法團權益	60,335,294(附註7)	8.35%
快運控股有限公司	實益擁有人	60,335,294(附註7)	8.35%
Gain Channel Limited	受控制法團權益	60,335,294(附註7)	8.35%
宋文	配偶權益	60,335,294(附註8)	8.35%

附註：

1. 股份以博榮控股有限公司的名義登記，而聯順有限公司擁有博榮控股有限公司77.90%權益。根據證券及期貨條例，聯順有限公司被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。
2. 聯順有限公司擁有博榮控股有限公司77.90%的權益，而朱根榮先生擁有聯順有限公司61.31%的權益。根據證券及期貨條例，朱先生被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。包括朱先生為實益擁有人的608,000股股份權益及包括王先生為實益擁有人的200,000股股份權益。
3. 聯順有限公司擁有博榮控股有限公司77.90%的權益，而王愛燕先生擁有聯順有限公司20.74%的權益。根據收購守則，王先生被視為一名朱根榮先生的一致行動人士之一，因此被視為於博榮控股有限公司和朱先生持有的股份中擁有權益。
4. 聯順有限公司擁有博榮控股有限公司77.90%的權益，而劉川江先生擁有聯順有限公司17.95%的權益。根據收購守則，劉先生被視為一名朱根榮先生的一致行動人士之一，因此朱先生及王愛燕先生被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。
5. 於2015年11月8日之公告（「該公告」），當中提及朱女士出售其於聯順（為本公司其中一名控股股東）持有7.52%權益給朱先生（「股權轉讓」），以及朱先生、王先生、劉先生和朱女士訂立終止一致行動安排的契據（「終止契據」）。由於本公司尚未按收購守則中「一致行動」的定義的第三項註釋下獲取執行人員的確認，因此，儘管股權轉讓已進行及終止契據已簽訂，朱先生、王先生、劉先生和朱女士彼等將繼續按證券及期貨條例規定被視為於彼此之股份權益中擁有權益。
6. 該等42,360,000股股份中分別包括金盛資產管理有限公司於40,000,000股股份及Oceanic Boom Limited於2,360,000股股份。殷鑑昌先生各擁有金盛資產管理有限公司及Oceanic Boom Limited 100.00%的權益。根據證券及期貨條例，殷先生被視為於金盛資產管理有限公司及Oceanic Boom Limited持有的股份中擁有權益。

## 權益披露 (續)

7. 由Gain Channel Limited全資擁有的RosyEaseLimited擁有快運控股有限公司100.00%的權益，而李朝旺先生擁有GainChannel Limited74.21%的權益。根據證券及期貨條例，李先生被視為於快運控股有限公司特有的股份中擁有權益。
8. 宋文為李朝旺先生的妻子，根據證券及期貨條例，彼被視為於李朝旺先生擁有權益的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2018年12月31日，董事概不知悉任何人士（董事或本公司行政總裁除外）於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須披露的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司存置的登記冊的任何權益或淡倉。

### 董事認購股份及債券的權利

於期內任何時間，並無授予任何董事或彼等各自的配偶或未滿18歲的子女可透過購買本公司股份或債券而獲益的權利，而彼等亦無行使任何該等權利；同時本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事或彼等各自的配偶或未成年子女可於任何其他法團獲得該等權利。

### 董事於競爭業務的權益

截至2018年12月31日止六個月及截至本報告的日期，概無董事或彼等各自的聯繫人擁有與本集團業務構成或可能構成競爭或與本集團利益有任何衝突的業務。

**購買、出售或贖回上市證券**

截至2018年12月31日止六個月，其256,000普通股於聯交所購回，總價約為0.9百萬港元。於該等股份購回行動後，本公司於緊接購回及註銷前已收購及註銷股份佔本公司已發行股份總數約0.04%。

回購月份	於聯交所購回的 股份數目	已付每股價格		已付總代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
2018年7月	200,000	3.52	3.48	703,560
2018年11月	56,000	2.95	2.87	163,326
	<b>256,000</b>			<b>866,886</b>

董事相信，購回股份符合本公司及其股東的最佳利益，且將提高每股盈利。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至2018年12月31日止六個月概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

**2017年，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，關於按配售價每股股份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，本公司與永富控股有限公司訂立認購協議，有關內容為向認購人發行18,056,000普通股份，認購價為每股股份3.6港元。

## 其他資料 (續)

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（不包括印花稅、經紀佣金（如有）、聯交所交易費及證監會交易徵費）較：

- (i) 股份於2017年12月22日，即配售及認購協議日期於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開支後，淨額約為每股股份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為約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）。

截至2018年12月31日，配售事項及認購事項所得款項淨額的動用情況如下：

	使用所得款項 港幣百萬元	所得款項 實際已用 人民幣百萬元	未動用 所得款項淨額 人民幣百萬元
一般營運資金：			
— 購買支持服務的原材料	11,360,000	9,455,865	—
償還貸款	56,800,000	56,800,000	—
潛在收購	45,440,000	37,823,458	37,823,458
	<u>113,600,000</u>	<u>106,985,526</u>	<u>37,823,458</u>

於2018年12月31日，未使用餘額約人民幣37.8百萬元目前存置於存款和/或貨幣市場產品，該未使用餘額將保持用於本集團未來的潛在收購。

### 購股權計劃

本公司已於2013年5月6日採納購股權計劃（「購股權計劃」），並於2013年5月16日起生效。

於回顧期間，概無授出任何購股權，且根據購股權計劃所授出的購股權（如有）並無發生任何變動。

## 其他資料 (續)

於2019年1月15日，根據購股權計劃，本集團一位董事及若干僱員已獲授合共19,000,000份購股權。下表披露根據購股權計劃授出的購股權：—

參與者之姓名或類別	截至2018年 12月31日股權概約	
	股票期權數量	百分比
執行董事：		
金皓	450,000	0.06%
其他僱員	18,550,000	2.57%
合計	19,000,000	2.63%

於2018年12月31日，倘所有該等購股權獲行使，股東的股權將被攤薄約2.56%。

有關授予購股權的詳情於本公司日期為2019年1月15日的公告中已披露。

截至本公告日期，概無行使任何購股權。

### 股份獎勵計劃

本公司於2019年1月11日有條件地採納股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃的目的是為吸引可能幫助開發該廢物回收處理項目的人才而設立。博榮控股有限公司與本公司已簽訂一份協議，載列轉贈贈送股份（由170,000,000股股份構成）無償轉讓予由公司設立的股份獎勵計劃的受託人的形式的條件及其他條款。

有關更多詳情及股份獎勵計劃的主要條款於本公司日期為2019年1月11日的公告中已披露。

截至本公告日期，概無授予及行使任何股份獎勵。

**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2018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所載標準守則。本公司已向全體董事截至2018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2018年12月31日止六個月派付任何中期股息（截至2017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、戴天柱先生及邢凱能先生。審核委員會的主席為江智武先生。

## 其他資料 (續)

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2018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，2019年2月28日



羅兵咸永道

**致華章科技控股有限公司董事會***(於開曼群島註冊成立的有限公司)*

本核數師（以下簡稱「我們」）已審閱列載於第29至80頁華章科技控股有限公司（以下簡稱「貴公司」）及其附屬公司（以下統稱「貴集團」）的中期財務資料，此中期財務資料包括於二零一八年十二月三十一日的中期簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的中期簡明綜合損益表、中期簡明綜合全面收益表、中期簡明綜合權益變動表和中期簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋資料。

**董事就中期財務資料須承擔的責任**

香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料擬備的報告必須符合以上規則的有關係文以及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」。貴公司董事須負責根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備及列報此等中期財務資料，並對其認為為使中期財務資料的準備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

**會計師的責任**

我們的責任是對中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下（作為整體）報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2400號（修訂）「歷史財務報表審閱業務」進行審閱。香港審閱準則第2400號（修訂）要求我們就是否發現任何事項，使我們相信中期財

## 獨立會計師的審閱報告 (續)

務資料在整體上未有根據適用的財務報告框架擬備作出結論。此準則亦要求我們遵守相關的道德規範。

根據香港審閱準則第2400號(修訂)進行的財務資料審閱是有限鑒證業務。會計師執行的程序，主要包括向管理層和公司有關人員作出適當查詢，並應用分析程序和評估所獲得的證據。

在審閱中執行的程序，遠較根據香港審計準則進行的審計範圍為小。因此，我們不就此中期財務資料發表審計意見。

### 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信貴集團的中期財務資料未有在各重大方面根據香港會計準則第34號「中期財務報告」擬備。

**羅兵咸永道會計師事務所**

執業會計師

香港，2019年2月28日

## 簡明綜合損益表

截至12月31日止六個月

		截至12月31日止六個月	
		2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
	附註		
收入	7	<b>427,778,117</b>	242,063,632
銷售成本		<b>(368,720,389)</b>	(175,612,558)
<b>毛利</b>		<b>59,057,728</b>	66,451,074
銷售及經銷開支		<b>(7,560,607)</b>	(6,676,140)
行政開支		<b>(27,085,208)</b>	(18,821,302)
研究及開發開支		<b>(10,366,284)</b>	(9,524,671)
金融資產減值淨額撥回／(虧損)		<b>1,768,915</b>	(4,072,825)
其他收入和收益／(虧損)·淨額	8	<b>(44,780,566)</b>	4,664,228
<b>經營(虧損)／溢利</b>		<b>(28,966,022)</b>	32,020,364
融資收入		<b>6,562,441</b>	3,131,077
融資成本		<b>(9,544,766)</b>	(7,558,373)
融資成本－淨額	10	<b>(2,982,325)</b>	(4,427,296)
<b>除所得稅前(虧損)／溢利</b>	9	<b>(31,948,347)</b>	27,593,068
所得稅開支	11	<b>(3,995,478)</b>	(5,389,589)
<b>期內(虧損)／溢利</b>		<b>(35,943,825)</b>	22,203,479
下列各方(虧損)／溢利應佔：			
－母公司擁有人		<b>(35,478,472)</b>	22,044,300
－非控股權益		<b>(465,353)</b>	159,179
		<b>(35,943,825)</b>	22,203,479
<b>母公司普通權益擁有人應佔每股(虧損)／盈利</b>			
－每股基本(虧損)／盈利	13	<b>(4.91)</b>	3.56
－每股攤薄(虧損)／盈利	13	<b>(4.91)</b>	3.55

第36至80頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

## 簡明綜合全面收益表

截至12月31日止六個月

	截至12月31日止六個月	
	2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
附註		
期內(虧損)/溢利	<b>(35,943,825)</b>	22,203,479
其他全面(虧損)/收入		
將於隨後期間重新分類至損益：		
換算海外業務的滙兌差額	<b>(2,954,710)</b>	1,869,476
扣除所得稅後本期間其他全面(虧損)/收入	<b>(2,954,710)</b>	1,869,476
期內所有全面(虧損)/收入總額	<b>(38,898,535)</b>	24,072,955
期內所有全面(虧損)/收入總額下列各方應佔：		
— 母公司擁有人	<b>(38,433,182)</b>	23,913,776
— 非控股權益	<b>(465,353)</b>	159,179
	<b>(38,898,535)</b>	24,072,955

第36至80頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

# 簡明綜合財務狀況表

於2018年12月31日

	附註	截至2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	137,782,685	199,586,539
投資性物業	14	94,923,284	5,989,795
預付土地租賃款	14	46,418,423	72,045,656
商譽	15	123,442,166	144,998,757
其他無形資產	14	15,213,069	14,846,912
遞延稅項資產		4,825,890	4,212,878
應收賬款及其他應收款	17(i)	14,031,176	32,023,284
預付款項	17(ii)	202,433	208,963
非流動資產總額		436,839,126	473,912,784
<b>流動資產</b>			
預付土地租賃款	14	1,441,361	1,292,172
存貨	16	107,493,785	80,188,203
應收賬款及其他應收款	17(i)	733,627,135	574,743,632
預付款項	17(ii)	129,796,430	128,671,118
以公平值計量且其變動計入其他全面 收入的金融資產(「FVOCI」)		12,418,066	—
已抵押存款	18	16,564,540	69,697,182
現金及現金等價物	18	80,902,493	72,880,335
流動資產總額		1,082,243,810	927,472,642
<b>資產總額</b>		<b>1,519,082,936</b>	<b>1,401,385,426</b>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		7,215,917	7,594,890
遞延收入	21	26,212,500	25,500,000
可換股債券	22	85,335,869	75,710,498
非流動負債總額		118,764,286	108,805,388

## 簡明綜合財務狀況表 (續)

於2018年12月31日

	附註	截至2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	19	<b>288,165,486</b>	489,903,745
合同負債		<b>327,156,130</b>	–
計息借款	20	<b>36,513,800</b>	21,857,880
應付所得稅		<b>6,489,005</b>	6,675,441
業務收購產生或有對價		<b>36,057,595</b>	7,540,000
流動負債總額		<b>694,382,016</b>	525,977,066
<b>負債總額</b>		<b>813,146,302</b>	634,782,454
<b>淨資產</b>		<b>705,936,634</b>	766,602,972
<b>權益</b>			
股本	23	<b>6,104,943</b>	6,107,141
股本溢價	23	<b>471,490,335</b>	491,227,935
可換股債券權益部份	22	<b>23,609,589</b>	23,609,589
其他儲備	24	<b>73,052,076</b>	73,713,139
保留盈利		<b>131,329,050</b>	171,129,174
母公司擁有人應佔資本和儲備		<b>705,585,993</b>	765,786,978
非控股權益		<b>350,641</b>	815,994
<b>總權益</b>		<b>705,936,634</b>	766,602,972

第36至80頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

## 簡明綜合權益變動表

截至12月31日止六個月

	母公司擁有人應佔							
	股本 人民幣	股本溢價 人民幣	可換股債券 權益部份 人民幣	其他儲備 人民幣	保留盈利 人民幣	總額 人民幣	非控股權益 人民幣	權益總額 人民幣
於2018年6月30日最初呈列餘額	6,107,141	491,227,935	23,609,589	73,713,139	171,129,174	765,786,978	815,994	766,602,972
會計政策變更(附註4)	-	-	-	-	(2,028,005)	(2,028,005)	-	(2,028,005)
2018年7月1日餘額(重列)	6,107,141	491,227,935	23,609,589	73,713,139	169,101,169	763,758,973	815,994	764,574,967
期內虧損	-	-	-	-	(35,478,472)	(35,478,472)	(465,353)	(35,943,825)
其他全面虧損	-	-	-	(2,954,710)	-	(2,954,710)	-	(2,954,710)
期內所有全面虧損總額	-	-	-	(2,954,710)	(35,478,472)	(38,433,182)	(465,353)	(38,898,535)
支付股息(附註12)	-	(18,994,497)	-	-	-	(18,994,497)	-	(18,994,497)
回購股票	(2,198)	(743,103)	-	-	-	(745,301)	-	(745,301)
溢利撥至法定儲備	-	-	-	2,293,647	(2,293,647)	-	-	-
	(2,198)	(19,737,600)	-	2,293,647	(2,293,647)	(19,739,798)	-	(19,739,798)
2018年12月31日餘額	6,104,943	471,490,335	23,609,589	73,052,076	131,329,050	705,585,993	350,641	705,936,634
2017年7月1日餘額	5,075,783	93,615,618	23,609,589	65,867,660	130,948,973	319,117,623	1,200,070	320,317,693
期內溢利	-	-	-	-	22,044,300	22,044,300	159,179	22,203,479
其他全面收入	-	-	-	1,869,476	-	1,869,476	-	1,869,476
期內所有全面收入總額	-	-	-	1,869,476	22,044,300	23,913,776	159,179	24,072,955
支付股息(附註12)	-	(12,438,578)	-	-	-	(12,438,578)	-	(12,438,578)
發行股票	764,052	319,129,001	-	-	-	319,893,053	-	319,893,053
溢利撥至法定儲備	-	-	-	3,386,732	(3,386,732)	-	-	-
	764,052	306,690,423	-	3,386,732	(3,386,732)	307,454,475	-	307,454,475
2017年12月31日餘額	5,839,835	400,306,041	23,609,589	71,123,868	149,606,541	650,485,874	1,359,249	651,845,123

第36至80頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

## 簡明綜合現金流量表

截至12月31日止六個月

	截至12月31日止六個月	
	2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
附註		
<b>經營活動產生的現金流量</b>		
經營所得現金	22,835,175	12,232,964
已付所得稅	(4,586,244)	(5,091,444)
<b>經營活動流入的淨現金流量</b>	<b>18,248,931</b>	7,141,520
<b>來自投資活動的現金流量</b>		
購買物業、廠房及設備項目	(1,551,676)	(137,756)
處置物業、廠房及設備所得收益	161,000	–
購買其他無形資產	(1,395,963)	–
購買預付土地租賃款項	(7,459,436)	–
收購附屬公司	–	43,410,909
收到利息	6,456,214	2,793,693
<b>投資活動（流出）／流入的淨現金流量</b>	<b>(3,789,861)</b>	46,066,846
<b>來自融資活動的現金流量</b>		
來自計息借款的收益	19,133,800	–
償還計息借款	(3,400,000)	–
支付給本公司擁有人股息	(18,994,497)	(12,438,578)
已付利息	(2,116,012)	(2,384,810)
回購股份	(745,301)	–
<b>融資活動流出的現金流量</b>	<b>(6,122,010)</b>	(14,823,388)
<b>現金及現金等價物的淨額增加</b>	<b>8,337,060</b>	38,384,978

## 簡明綜合現金流量表 (續)

截至12月31日止六個月

	截至12月31日止六個月	
	2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
附註		
於期初的現金及現金等價物	<b>72,880,335</b>	50,554,277
匯率變動對現金和現金等價物的影響	<b>(314,902)</b>	(496,325)
於期末的現金及現金等價物	<b>80,902,493</b>	88,442,930

第36至80頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

## 中期簡明綜合財務資料附註

截至12月31日止六個月

### 1 一般資料

華章科技控股有限公司（「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。其註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「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、環保產品業務及提供支援服務。

於2017年9月25日，本集團收購杭州豪榮科技有限公司及杭州美辰紙業技術有限公司（統稱「美辰集團」）100%的股權。於收購美辰集團買賣協議中，本集團須向美辰集團的前股東支付或然代價，其金額根據其2017年及2018年曆年的溢利計算。初步或有對價為人民幣7,617,422元於前期間被確認為負債。截至報告日期止，本集團已達致調整初步或有對價的標準，並於本期間在其他收入和收益／（虧損），淨額（附註8）確認公平值變動人民幣28,569,128元。

除另有說明外，本簡明綜合中期財務報表以人民幣元（「人民幣」）呈列。本簡明綜合中期財務報表經董事會於2019年2月28日批准及授權刊發。

本簡明綜合中期財務報表未經審核。

### 2 編製基準

截至2018年12月31日止六個月的簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）所頒佈的香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務報表應與本公司截至2018年6月30日止年度的年度財務報表一併閱讀，該等年度財務報表乃根據香港會計師公會所頒佈的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製。

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

### 3 會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策與截至2018年6月30日止年度的年度財務報表所應用者（如該等年度財務報表所述）一致。

#### 3.1 本集團所採納的新增準則以及準則修訂及詮釋

以下新增準則以及準則修訂及詮釋在本集團於2018年7月1日開始的財政年度強制生效。

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	客戶合同收入
香港財務報告準則第2號 （修訂）	以股份為基礎的支付交易的分類和計量
香港財務報告準則第4號 （修訂）	保險合同「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」
香港會計準則第28號 （修訂）	於聯營公司及合營企業的投資
香港會計準則第40號 （修訂）	投資性物業的轉移
香港（國際財務報告詮釋 委員會）詮釋第22號	外幣交易及預付對價
年度改進	2014年至2016年週期

採納新增準則、修訂及詮釋對簡明綜合中期財務資料並無重大影響，惟採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號除外。詳情請參閱附註4。

#### 3.2 已頒佈但未生效的新增準則以及準則修訂及詮釋

##### (a) 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號於2016年1月頒佈後，絕大部分租賃將於財務狀況表確認，因為經營租賃與融資租賃的劃分已被刪除。在新準則下，資產（使用租賃項目的權利）及支付租金的金融負債已獲確認。唯一例外情況為短期低價值的租約。出租人的會計處理不會出現重大變化。

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

此準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為人民幣1,968,215元，佔本集團淨資產值約0.3%，對財務報表的影響並不重大。

部分承擔可能因租賃期限較短、價值較低而無需確認，而部分承擔可能與根據香港財務報告準則第16號不獲確認為租賃的安排有關。該準則於2019年1月1日或之後開始的年度報告期間內的首個中期期間強制生效。本集團無意於生效日期前採納該準則。

- (b) 下列新增準則以及準則修改及詮釋於2018年7月1日開始的財政年度已頒佈但尚未生效，且未獲本集團提早採納：

準則／詮釋	準則／修訂主題	於下列日期或之後開始的年度生效
香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第23號	所得稅不確定性的處理	2019年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注入	有待釐定
香港財務報告準則第17號	保險合同	2021年1月1日
香港財務報告準則第9號的修訂	具有負補償的預付款功能	2019年1月1日
香港會計準則第19號的修訂	計劃修訂、縮減或結清	2019年1月1日
香港會計準則第28號的修訂	於聯營公司及合營企業的長期權益	2019年1月1日
2015年至2017年週期香港財務報告準則的年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號的修訂	2019年1月1日

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，但尚未能合理估計該等準則對本公司中期簡明綜合財務報表的影響。

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

### 4 會計政策變動

本附註闡述採納香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第15號客戶合同收入對本集團財務報表的影響，並披露自2018年7月1日起所應用的新會計政策，該等政策與過往期間所應用者不同。

#### 4.1 對本集團簡明綜合中期財務報表的影響

誠如下文附註4.2及4.3所闡述，本集團已全面採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號，而並無重列比較資料。由於實體會計政策有變，因此，調整並無於2018年6月30日的財務狀況表內反映，惟於2018年7月1日的期初餘額確認。

下表列示就各獨立項目確認的調整，當中不包括不受變動影響的項目。該等調整按準則闡述如下。

綜合財務狀況表（摘錄）	2018年6月30日 按原先呈列 人民幣	香港財務報告 準則第9號 人民幣	香港財務報告 準則第15號 人民幣	2018年7月1日 經重列 人民幣
<b>非流動資產</b>				
遞延稅項資產	4,212,878	587,655	-	4,800,533
<b>流動資產</b>				
應收賬款及其他應收款	574,743,632	(6,605,443)	-	568,138,189
FVOCI	-	3,989,783	-	3,989,783
<b>權益</b>				
保留盈利	171,129,174	(2,028,005)	-	169,101,169
<b>流動負債</b>				
應付賬款及其他應付款－客戶				
預付款	229,297,919	-	(229,297,919)	-
合同負債	-	-	229,297,919	229,297,919

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

### 4.2 採納香港財務報告準則第9號金融工具

#### 4.2.1 香港財務報告準則第9號金融工具一採納的影響

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號有關金融資產及金融負債的確認、分類及計量、終止確認金融工具、金融資產減值及對沖會計處理的條文。

自2018年7月1日起採納香港財務報告準則第9號金融工具導致會計政策有所變動，並對已於財務報表內確認的金額作出調整。新會計政策載於下文附註4.2.2。

本集團於2018年7月1日的保留盈利所受影響悉列如下：

	人民幣
<b>於2018年6月30日的期末保留盈利—香港會計準則第39號</b>	171,129,174
應收賬款及其他應收款撥備增加	(2,615,660)
與減值撥備有關的遞延稅項資產增加	<u>587,655</u>
<b>於2018年7月1日因採納香港財務報告準則第9號而 對保留盈利作出的調整</b>	<u>(2,028,005)</u>
<b>於2018年7月1日的期初保留盈利—香港財務報告準則第9號</b>	<u>169,101,169</u>

#### 分類及計量

於2018年7月1日（首次應用香港財務報告準則第9號的日期），本集團管理層已評估應用於本集團所持金融資產的業務模型，並將其金融工具分類至香港財務報告準則第9號項下適當的計量類別，包括其後按公平值計量的金融工具（不論以其他全面收入（「OCI」）或以損益）及按攤銷成本計量的金融工具。此重新分類所產生的主要影響如下：

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

金融資產 – 2018年7月1日	FVOCI (應收賬款及 其他應收款) 人民幣	攤銷成本 (應收賬款及 其他應收款) 人民幣
2018年6月30日的期末結餘 – 香港會計準則第39號	–	83,702,261
將應收賬款及其他應收款的 應收票據重新分類至FVOCI	3,989,783	(3,989,783)
2018年7月1日的期初結餘 – 香港財務報告準則第9號	3,989,783	79,712,478

本集團根據以下兩項基準將信譽極高的銀行所發行的若干應收票據分類為FVOCI：

- 以收取合同現金流量及銷售應收票據為目的的業務模式持有的應收票據；及
- 應收票據的合約條款於指定日期產生現金流量，而有關現金流量僅為本金及未償還本金之利息的付款。

### 金融資產減值

本集團的金融資產包括現金及現金等價物、已抵押存款、應收賬款及其他應收款以及FVOCI。

新減值模型要求減值撥備須按預期信貸虧損(「ECL」)確認，而非根據香港會計準則第39號所述僅按已產生的信貸虧損確認。其適用於按攤銷成本分類的金融資產、按FVOCI計量的債務工具、已抵押存款以及現金及現金等價物。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方式計量ECL，就所有貿易應收款項使用全期信貸虧損備抵。其他應收款減值按12個月ECL或全期ECL計量，視乎信用風險自初始確認以來有否顯著增加而定。

本集團根據過往結算紀錄、過往經驗及可取得的前瞻性資料建立ECL模型。更改減值方法對本集團保留盈利的影響於上文的列表披露。儘管現金及現金等價物、已抵押存款及FVOCI亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

於2018年6月30日就應收賬款及其他應收款計提的虧損備抵與於2018年7月1日的期初虧損備抵的對賬如下：

	應收賬款及 其他應收款 人民幣
於2018年6月30日－按香港會計準則第39號計算	15,312,397
計入期初保留盈利的經重列金額	<u>2,615,660</u>
<b>於2018年7月1日的期初虧損備抵－</b>	
<b>根據香港財務報告準則第9號計算</b>	<b><u>17,928,057</u></b>

應收賬款及其他應收款於無法合理預期可收回時撇銷。

截至12月31日止六個月

#### 4.2.2 香港財務報告準則第9號金融工具—自2018年7月1日起應用的會計政策

下文闡述採納香港財務報告準則第9號後本集團已更新的金融工具政策：

##### 分類

自2018年7月1日起，本集團按以下計量類別將其金融資產分類：

- 其後按公平值計量的金融資產（不論以OCI或以損益列賬）；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類視乎實體管理金融資產的業務模型及現金流量的合約年期而定。

就按公平值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或OCI列賬。

##### 計量

初始確認時，本集團的金融資產按公平值計量，倘屬並非按公平值透過損益列賬的金融資產（「FVPL」），則另加直接因收購該金融資產而產生的交易成本。FVPL計量的金融資產的交易成本於損益列作開支。

##### 債務工具

債務工具的後續計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為三個計量類別：

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

- 攤銷成本：就持作收回合同現金流量的資產而言，倘有關資產的現金流量僅為支付本金及利息，則按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入其他收入。終止確認產生的任何收益或虧損連同外匯收益及虧損於損益直接確認，並於其他收益－淨額呈列。減值虧損於簡明綜合損益表作為單獨項目呈列。
- FVOCI：就持作收回合同現金流量及出售金融資產的資產而言，倘有關資產的現金流量僅為支付本金及利息，則按FVOCI計量。賬面值變動計入OCI，惟於損益確認的減值收益或虧損、利息收益及外匯收益及虧損的確認除外。終止確認金融資產時，先於OCI確認的累計收益或虧損由權益重新分類至損益並於其他收益－淨額確認。來自該等金融資產的利息收入按實際利率法計入其他收入。外匯收益及虧損於其他收益－淨額呈列，而減值開支則於簡明綜合損益表作為單獨項目呈列。
- FVPL：不符合攤銷成本或FVOCI標準的資產按FVPL計量。其後按FVPL計量的債務投資的收益或虧損於其產生期間在損益的其他收益－淨額以淨值確認及呈列。該等金融資產的利息收入計入其他收入。

### 減值

自2018年7月1日起，本集團對其按攤銷成本列賬及FVOCI列賬的資產的相關ECL將會作出前瞻性評估。所用的減值方法取決於信用風險有否顯著增加。

截至12月31日止六個月

就應收賬款而言，本集團應用香港財務報告準則第9號允許的簡化方式，於初始確認應收款時同時確認預期全期虧損。

其他應收款減值按12個月ECL或全期ECL計量，視乎信用風險自初始確認以來有否顯著增加而定。倘應收款自初始確認以來信用風險顯著增加，則其減值按全期ECL計量。

ECL計量反映：

- 評估一系列可能結果後得出公正並經概率加權的數額；
- 貨幣的時間價值；及
- 於報告日期毋須付出過多成本或努力即可獲得有關過去事件、當前狀況及未來經濟狀況預測的合理而具理據支持的資料。

#### **4.3 採納香港財務報告準則第15號客戶合同收入**

##### **4.3.1 香港財務報告準則第15號客戶合同收入－採納的影響**

香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號收入及香港會計準則第11號建造合同有關收入及成本的確認、分類及計量的條文。

本集團已自2018年7月1日起採納香港財務報告準則第15號客戶合同收入，導致會計政策有所變動。董事認為根據香港財務報告準則第15號作出的收入確認會計政策變動對於損益表確認的收入並無重大影響。

為符合香港財務報告準則第15號下所用的詞彙，本集團已於2018年7月1日將預收客戶款項重新分類為合同負債：

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

	香港會計 準則第18號 下的賬面值 2018年6月30日 人民幣	重新分類 人民幣	香港財務報告 準則第15號 下的賬面值 2018年7月1日 人民幣
應付賬款及其他應付款—			
客戶預付款	229,297,919	(229,297,919)	—
合同負債	—	229,297,919	229,297,919

### 4.3.2 香港財務報告準則第15號客戶合同收入—會計政策

#### 銷售貨品—工業產品、污泥處理產品及支援服務

本集團就銷售工業產品、污泥處理產品及支援服務提供安裝服務。貨品與服務高度相關，致使本集團無法透過獨立轉移各項貨品或服務履行其承諾，故於銷售機器時一併提供的安裝服務不被視為明確服務。銷售產品的收入將於資產控制權轉移至客戶時（通常在安裝服務完成時）確認。

#### 銷售項目承包服務

本集團為客戶提供項目承包服務。主要銷售合同可分為設計、採購及安裝，而此三個合同部分的履約責任密切相關，不可分割。倘本集團的履約行為創造或提升一項資產，而該資產獲創造或提升時由客戶控制，則銷售項目承包服務的收入會確認為於一段時間內達成的一項履約責任。重要融資部分確認為利息收入，作為拖欠履約所收取付款的已收現金。於報告期末，本集團評估完成階段並調整金額以反映客戶信貸風險的影響。

截至12月31日止六個月

#### 銷售貨品－污水處理產品

本集團為客戶提供全面污水處理解決方案，合約期內提供的貨品或服務高度相關，致使本集團無法透過獨立轉移各項貨品或服務履行其承諾。因此，服務於銷售機器時一併提供，不被視為可明確區分。倘本集團的履約行為創造或提升一項資產，而該資產獲創造或提升時由客戶控制，則建築合同的收入會確認為於一段時間內達成的履約責任。

本集團將收取代價的無條件權利呈列為應收賬款。在所提供服務超出付款的其他情況下，則確認合同資產。本集團對其應收賬款及合同資產採用ECL模式。倘付款超出所提供服務，則確認合同負債。合同資產及負債的淨值就一份合同呈列。

## 5 估計

編製簡明綜合中期財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響應用會計政策、資產及負債的列報金額、收入及開支。實際結果可能有別於估計。

除附註4所述採納香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號的該等影響外，編製簡明綜合中期財務報表時，管理層於應用本集團會計政策所作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源與應用於截至2018年6月30日止年度的年度財務報表者相同。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 6 金融風險管理

#### 6.1 金融風險因素

本集團的業務面臨多種金融風險：外匯風險、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理程序集中於金融市場的不可預測特質，並尋求盡量減低對本集團財務業績的潛在不利影響。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所須的所有金融風險管理資料及披露，並應與於2018年6月30日的本集團年度財務報表一併閱讀。

除預期信貸虧損模式下監察的信用風險政策外，風險管理政策自年底起並無變動。

#### 信用風險

信用風險來自現金及現金等價物、已抵押存款、FVOCI以及應收賬款及其他應收款。各類該等金融資產的賬面值或未貼現面值（如適用）指本集團就有關類別金融資產所承擔的最大信用風險。

為管理與現金及現金等價物有關的風險，銀行存款均存放於信譽極高的金融機構。

本集團於初步確認金融資產時考慮違約的可能性，並於各報告期內持續考慮信用風險有否大幅增加。為評估信用風險有否大幅增加，本集團比較資產於報告日期的違約風險與於初步確認日期的違約風險，並考慮可獲得的合理而具理據支持的前瞻性資料，尤其納入下列各項指標：

- 內部信用評級；

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

- 實際或者預期出現的業務、金融或經濟狀況中的重大不利變動預期導致債務人履約的能力產生重大變動；
- 債務人的經營業績的出現實際或預期重大變動。

管理層會對交易對手進行持續的信用評估。本集團會評估該等客戶的信用質素，其中考慮彼等的財務狀況、過往經驗及可取得的前瞻性資料。

就其他應收款而言，管理層根據歷史結算記錄、過往經驗及可取得的前瞻性資料定期對其他應收款的可收回性進行集體評估及個別評估。

本集團應用香港財務報告準則第9號簡化方式計量預期信貸虧損，就所有應收賬款及合同資產使用全期預期信貸虧損備抵。

為計量預期信貸虧損，應收賬款及合同資產已按所分估信用風險特徵及逾期日數分組。合同資產與未付款在制品有關，且與同類合同的應收賬款具備眾多相似的風險特徵。因此，本集團認為，應收賬款的預期虧損率與合同資產的虧損率合理相若。

預期虧損率乃基於2018年12月31日或2018年7月1日之前60個月期間的銷售付款概況以及此期間相應的歷史信貸虧損計算。歷史虧損率乃予以調整，以反映影響客戶結算應收款能力的目前及前瞻性的宏觀經濟因素資料。本集團識別其銷售其貨品及服務的國家的國內生產總值及失業率為最相關因素，根據該等因素的預期變動調整歷史虧損率。

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

根據該基準，釐定於2018年12月31日及2018年7月1日（採納香港財務報告準則第9號）的應收賬款虧損撥備如下：

	即期	逾期超過3個月	逾期超過6個月	逾期超過1年	逾期超過2年	總計
2018年12月31日						
預期虧損率	1.85%	2.10%	1.76%	1.54%	6.60%	
總賬面值	143,155,092	4,378,973	3,364,317	4,915,407	4,038,633	159,852,422
虧損撥備	2,652,406	91,752	59,243	75,744	266,393	3,145,538
2018年7月1日						
預期虧損率	1.63%	1.66%	2.69%	5.26%	7.08%	
總賬面值	105,027,140	1,718,921	10,346,511	5,356,726	4,394,511	126,843,809
虧損撥備	1,715,347	28,576	278,782	281,665	311,290	2,615,660

### 6.2 公平值估計

按公平值列賬的金融工具採用不同估值方法計量。估值方法的輸入數據乃按下述公平值等級分類為三個等級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）（第一級）。
- 除第一級計入的報價外，自資產或負債可直接（即價格）或間接（即自價格衍生）的可觀察輸入數據（第二級）。
- 非根據可觀察市場數據的資產或負債的輸入數據（即不可觀察輸入數據）（第三級）。

本集團的可換股債券根據第二級估值方法初步按公平值確認，並於其後按攤銷成本計量。

除可換股債券外，本集團金融資產（包括應收賬款及其他應收款、FVOCI、已抵押存款以及現金及現金等價物）及短期負債（包括應付賬款及其他應付款）的賬面值與其公平值大致相若，由於其於短期內到期所致。

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

### 7 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：

- 工業產品；
- 項目承包服務；
- 環保產品；及
- 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稅前損益。除了一般行政開支、其他收入和收益／（虧損）、淨額、融資成本和所得稅費用被排除在該計量外，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。

分部資產包括本集團的所有資產，除遞延稅項資產、已抵押存款、若干預付款項、投資性物業、現金及現金等價物及預付土地租賃款項，此乃由於該等資產作為整體資產進行管理。

分部負債包括本集團的所有資產，除應付所得稅項、其他負債及可換股債券，此乃由於該等負債作為整體負債進行管理。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

截至2018年12月31日止六個月的分部業績：

	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	未經審核		總計 人民幣
			環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	
來自外部客戶的分部收入	135,531,167	58,256,233	23,021,634	210,969,083	427,778,117
收入確認時間					
在某一時間點	135,531,167	-	19,062,379	210,969,083	365,562,629
隨著時間推移	-	58,256,233	3,959,255	-	62,215,488
分部銷售成本	(99,685,921)	(50,346,032)	(17,777,838)	(200,910,598)	(368,720,389)
分部毛利	35,845,246	7,910,201	5,243,796	10,058,485	59,057,728
分部業績	22,065,242	5,312,922	(2,399,310)	(18,731,776)	6,247,078
一般行政開支					(11,989,125)
其他收入和收益／(虧損) · 淨額					(23,223,975)
融資成本－淨額					(2,982,325)
除所得稅前虧損					(31,948,347)
所得稅開支					(3,995,478)
期內虧損					(35,943,825)

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

其他分部資料：

	未經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
資本開支	131,231	27,241	14,319	7,459,436	3,343,284	10,975,511
物業、廠房及設備折舊	764,109	9,068	1,023,564	-	3,218,041	5,014,782
預付土地租賃款攤銷	188,677	-	250,334	-	225,751	664,762
投資性物業折舊	-	-	-	1,900,010	155,371	2,055,381
其他無形資產攤銷	-	-	-	5,882	1,023,924	1,029,806

於2018年12月31日的分部資產和負債如下：

	未經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
分部資產	250,286,271	522,094,032	173,214,129	465,943,179	107,545,325	1,519,082,936
分部負債	178,826,661	293,052,498	56,379,563	124,739,784	160,147,796	813,146,302

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

截至2017年12月31日止六個月的分部業績：

	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	未經審核	支援服務 人民幣	總計 人民幣
			環保產品 人民幣		
來自外部客戶的分部收入	44,266,655	103,994,444	64,171,575	29,630,958	242,063,632
收入確認時間					
在某一時點	44,266,655	-	49,388,803	29,630,958	123,286,416
隨著時間推移	-	103,994,444	14,782,772	-	118,777,216
分部銷售成本	(33,773,387)	(73,421,462)	(51,794,812)	(16,622,897)	(175,612,558)
分部毛利	10,493,268	30,572,982	12,376,763	13,008,061	66,451,074
分部業績	996,032	25,917,048	1,161,775	9,231,708	37,306,563
一般行政開支					(9,950,427)
其他收入和收益／（虧損）· 淨額					4,664,228
融資成本—淨額					(4,427,296)
除所得稅前溢利					27,593,068
所得稅開支					(5,389,589)
期內溢利					22,203,479

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

其他分部資料：

	未經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
資本開支	98,631	5,350	37,717	1,067,652	-	1,209,350
物業、廠房及設備折舊	440,175	-	1,037,717	-	542,575	2,020,467
預付土地租賃款攤銷	11,787	-	15,639	193,149	14,102	234,677
投資性物業折舊	-	-	-	-	155,372	155,372
其他無形資產攤銷	-	-	-	-	511,963	511,963

於2018年6月30日的分部資產和負債如下：

	經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
分部資產	253,070,470	403,673,667	107,378,222	479,699,633	157,563,434	1,401,385,426
分部負債	195,202,469	173,632,010	78,785,709	64,919,044	122,243,222	634,782,454

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 8 其他收入和收益／(虧損)，淨額

	截至12月31日止六個月	
	2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
訴訟(i)	2,298,000	–
政府補助金	1,341,847	817,877
退稅	599,512	–
租賃收入	179,917	259,480
銷售廢鋼收益	158,255	–
投標服務費	–	3,333,253
或有對價的公平值變動(附註1)	(28,569,128)	77,422
商譽減值(附註15)	(21,556,591)	–
其他	767,622	176,196
	<b>(44,780,566)</b>	<b>4,664,228</b>

- (i) 於2018年11月16日，本集團贏得對違反銷售合約的客戶訴訟，因此該客戶的預付款人民幣2,298,000元已被沒收並確認為其他收入和收益／(虧損)，淨額。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 9 除所得稅前(虧損)/溢利

本集團除所得稅前(虧損)/溢利乃扣除/(計入)下列各項後計算：

	截至12月31日止六個月	
	2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
使用的原材料	353,001,670	159,033,163
製成品及半製成品庫存變動	4,420,396	5,330,923
員工福利費用	30,348,155	19,963,615
或有對價的公平值變動(附註1)	28,569,128	77,422
商譽減值(附註15)	21,556,591	-
物業、廠房及設備折舊(附註14)	5,014,782	2,020,467
投資性物業折舊(附註14)	2,055,381	155,372
專業服務費	1,106,819	2,074,563
其他無形資產攤銷(附註14)	1,029,806	511,963
預付土地租賃款攤銷(附註14)	664,762	(234,677)
存貨減值撥回撥備(附註16)	(248,818)	(211,062)
金融資產減值淨額(撥回)/虧損	(1,768,915)	4,072,825

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 10 融資成本 – 淨額

	截至12月31日止六個月	
	2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
融資成本		
可換股債券利息 (附註22)	<b>(8,859,998)</b>	(7,321,341)
貸款利息	<b>(684,768)</b>	(129,048)
匯兌虧損	-	(107,984)
	<b>(9,544,766)</b>	(7,558,373)
融資收入		
利息收入	<b>6,456,214</b>	2,793,693
匯兌收益	<b>106,227</b>	337,384
	<b>6,562,441</b>	3,131,077
融資成本-淨額	<b>(2,982,325)</b>	(4,427,296)

### 11 所得稅開支

	截至12月31日止六個月	
	2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
即期所得稅		
中國企業所得稅 (iii)	<b>4,987,463</b>	6,489,788
遞延所得稅稅項	<b>(991,985)</b>	(1,100,199)
所得稅開支	<b>3,995,478</b>	5,389,589

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

### (i) 開曼群島利得稅

本公司毋須繳納開曼群島的利得稅。

### (ii) 香港利得稅

截至2018年12月31日止六個月並無就香港利得稅作出撥備（2017年12月31日止六個月：無），本集團於期間內並無賺取或源自於香港並無應課稅利潤。

### (iii) 中國企業所得稅（「企業所得稅」）

企業所得稅乃按本集團在中國註冊成立的實體的應課稅收入計提撥備。根據中國企業所得稅法（「新企業所得稅法」），於中國成立的公司的企業所得稅稅率自2008年1月1日起統一為25%。

根據新企業所得稅法，浙江華章科技有限公司（「浙江華章」）的適用企業所得稅稅率為25%。根據新企業所得稅法的相關法規，浙江華章於2008年、2011年、2014年和2017年曆年分別取得高新技術企業資格，有效期各為三年。浙江華章的適用企業所得稅稅率由2008年至2020年為15%。因此截至2018年12月31日止六個月浙江華章適用所得稅稅率為15%（2017年12月31日止六個月：15%）。

## 12 股息

截至2018年12月31日止六個月期間，已派發每股3.0港仙的股息（截至2017年12月31日止六個月：2.4港仙），金額為人民幣18,994,497元（截至2017年12月31日止六個月：人民幣12,438,578元）。

於2019年2月28日，董事會決議不派發截至2018年12月31日止六個月任何中期股息（2017年12月31日止六個月：無）。

## 13 每股盈利

每股基本盈利根據母公司普通權益擁有人應佔期內（虧損）／溢利及相當於期內已發行普通股的加權平均數722,666,653股（2017年：619,394,934股）和於2017年9月25日作為業務收購代價的一部分可發行的股份計算。

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

由於尚未行使的可換股債券和於2017年9月25日作為業務收購代價的一部分可發行的股份對所呈列每股基本盈利金額具有反攤薄影響，故未有就截至2018年12月31日止期間所呈列的每股基本盈利金額作出調整。

截至2017年12月31日止期間呈列的每股基本盈利金額已作出調整，受2017年9月25日作為業務收購代價的一部分可發行的股份影響對每股基本盈利金額產生攤薄影響。

	截至12月31日止六個月	
	2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
<b>基本</b>		
盈利		
母公司普通權益擁有人應佔（虧損）／溢利	<b>(35,478,472)</b>	22,044,300
股份數		
期內已發行普通股的加權平均數	<b>722,666,653</b>	619,394,934
對或有股份的調整	<b>46,306</b>	—
期內已發行普通股的加權平均數及在計算每股基本盈利時作為分母的已發行潛在普通股	<b>722,712,959</b>	619,394,934
每股基本（虧損）／盈利（人民幣分）	<b>(4.91)</b>	3.56

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

截至12月31日止六個月

	2018 (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
<b>攤薄</b>		
盈利		
母公司普通權益擁有人應佔(虧損)/溢利	<b>(35,478,472)</b>	22,044,300
股份數		
期內已發行普通股的加權平均數	<b>722,666,653</b>	619,394,934
對或有股份的調整	<b>46,306</b>	1,405,509
期內已發行普通股的加權平均數及在計算每股攤薄盈利時作為分母的已發行潛在普通股	<b>722,712,959</b>	620,800,443
每股攤薄(虧損)/溢利(人民幣分)	<b>(4.91)</b>	3.55

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 14 物業、廠房及設備(「物業、廠房及設備」)，投資性物業、預付土地租賃款和其他無形資產

	物業、廠房 及設備 未經審核 人民幣	投資性物業 未經審核 人民幣	預付土地 租賃款 未經審核 人民幣	其他無形資產 未經審核 人民幣
<b>截至2018年12月31日止六個月</b>				
於2018年7月1日				
期初賬面淨金額	199,586,539	5,989,795	73,337,828	14,846,912
新增	2,120,112	-	7,459,436	1,395,963
出售	(193,032)	-	-	-
內部轉移	(58,716,152)	90,988,870	(32,272,718)	-
折舊及攤銷費用 (附註9)	(5,014,782)	(2,055,381)	(664,762)	(1,029,806)
<b>於2018年12月31日</b>				
期末賬面淨值	137,782,685	94,923,284	47,859,784	15,213,069
<b>截至2017年12月31日止六個月</b>				
於2017年7月1日				
期初賬面淨金額	40,141,314	6,300,537	3,353,805	-
新增	1,209,350	-	-	-
收購附屬公司	137,734,305	-	71,000,000	16,382,801
折舊及攤銷費用 (附註9)	(2,020,467)	(155,372)	(234,677)	(511,963)
<b>於2017年12月31日</b>				
期末賬面淨值	177,064,502	6,145,165	74,119,128	15,870,838

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 15 商譽

	物流及倉儲		其他 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
	流漿箱業務 未經審核 人民幣	服務 未經審核 人民幣		
<b>截至2018年12月31日止六個月</b>				
於2018年7月1日期初賬面淨值	<b>36,155,379</b>	<b>108,247,008</b>	<b>596,370</b>	<b>144,998,757</b>
減值費用 (附註8)	-	<b>(21,556,591)</b>	-	<b>(21,556,591)</b>
<b>於2018年12月31日</b>				
期末賬面淨值	<b>36,155,379</b>	<b>86,690,417</b>	<b>596,370</b>	<b>123,442,166</b>
<b>截至2017年12月31日止六個月</b>				
於2017年7月1日期初賬面淨值	-	-	596,370	596,370
收購產生的商譽	35,905,850	108,247,008	-	144,152,858
<b>於2017年12月31日</b>				
期末賬面淨值	<b>35,905,850</b>	<b>108,247,008</b>	<b>596,370</b>	<b>144,749,228</b>

本集團的商譽主要來自於2017年收購美辰集團及富安三七物流有限公司(「三七物流」，與其附屬公司統稱「三七物流集團」)。

商譽分配至工業產品業務分部的流漿箱業務的現金產生單位(「CGU」)和支援服務業務分部的物流及倉儲服務的CGU進行減值測試。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

下表列出了分配給其的重大商譽的CGU的主要假設：

	流漿箱業務	物流及倉儲服務
<b>2018年12月31日</b>		
銷售 (年增長率%)	9%-10%	6%-94%
預算毛利率(%)	33%-34%	36%-60%
長期增長率(%)	2.5%	2.7%
稅前折現率(%)	22%	16%
<b>2018年6月30日</b>		
銷售 (年增長率%)	9%-10%	15%-33%
預算毛利率(%)	33%-34%	8%
長期增長率(%)	2.5%	3%
稅前折現率(%)	14%	16%

該等假設已用於分析經營分部內的CGU。

銷售是五年預測期內的年均增長率。它基於過去的表現和管理層對市場發展的期望。

毛利率是五年預測期內平均毛利佔收入的百分比。它基於當前的銷售利潤水平和銷售組合，並進行調整以反映橡膠的預期未來價格上漲，橡膠是一種關鍵原材料，管理層預計不會通過價格上漲傳遞給客戶。

使用的長期增長率與行業報告中的預測一致。所用折現率為稅前折現率，反映與相關經營分部的特定風險。

於2018年12月31日，物流及倉儲服務CGU出現減值開支人民幣21,556,591元（2018年6月30日：無），原因是該業務隨後經營策略調整。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 16 存貨

	2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
原材料	<b>47,317,315</b>	24,432,129
在製品	<b>33,083,483</b>	31,839,773
製成品	<b>27,092,987</b>	23,916,301
	<b>107,493,785</b>	80,188,203

截至2018年12月31日，成本為人民幣10,513,323元的原材料已視為報廢（2018年6月30日：人民幣8,770,198元）及已計提人民幣5,844,143元減值準備將原材料賬面價值減至可變現淨值（2018年6月30日：人民幣6,092,961元）。截至2018年12月31日止六個月，本集團就存貨撥回計提撥備人民幣248,818元（2017年12月31日止六個月：人民幣211,062元）。該筆金額在損益表內計入「銷售成本」。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 17 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2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
應收保證金(a)	25,663,684	24,294,874
應收合約客戶款項	48,301,831	74,894,609
其他應收賬款(b)	480,809,301	411,084,130
	<b>554,774,816</b>	510,273,613
減：應收賬款減值撥備	<b>(14,003,063)</b>	(13,156,318)
	<b>540,771,753</b>	497,117,295
應收賬款－淨額	<b>540,771,753</b>	497,117,295
應收票據	69,052,915	83,702,261
	<b>609,824,668</b>	580,819,556
代表客戶付款	101,356,976	—
可抵扣進項增值稅	20,854,238	8,639,801
貸款存款	8,762,000	8,431,000
其他應收款項－履約擔保	7,037,014	5,697,560
其他應收款項來自 關聯方(附註26(c)(i))	17,428	17,428
其他	1,962,066	5,317,650
	<b>139,989,722</b>	28,103,439
減：其他應收款減值撥備	<b>(2,156,079)</b>	(2,156,079)
	<b>137,833,643</b>	25,947,360
其他應收款－淨額	<b>137,833,643</b>	25,947,360
應收賬款及其他應收款總額	<b>747,658,311</b>	606,766,916
減：應收款項－非即期部份	<b>(14,031,176)</b>	(32,023,284)
	<b>733,627,135</b>	574,743,632

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

- (a) 應收保證金佔本集團銷售合同價值約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（包括非即期部份）的賬齡分析如下：

	截至2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
應收保證金		
不超過3個月	11,510,588	12,198,937
3個月至6個月	948,452	770,532
6個月至1年	1,524,898	2,454,884
1年至2年	2,654,204	1,396,772
2年以上	9,025,542	7,473,749
	<b>25,663,684</b>	<b>24,294,874</b>

- (b) 其他應收款（包括非即期部份）的賬齡分析如下：

	截至2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
其他應收賬款		
不超過3個月	362,982,665	310,309,198
3個月至6個月	38,118,835	948,389
6個月至1年	1,839,419	48,487,548
1年至2年	46,047,563	41,625,606
2年以上	31,820,819	9,713,389
	<b>480,809,301</b>	<b>411,084,130</b>

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### (ii) 預付款項

	截至2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
採購預付款項	127,406,330	128,694,966
其他	2,592,533	185,115
預付款項總額	129,998,863	128,880,081
減：預付款項－非即期部份	(202,433)	(208,963)
	<b>129,796,430</b>	<b>128,671,118</b>

## 18 現金及現金等價物以及已抵押存款

	截至 2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至 2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
銀行現金及現金	97,467,033	142,577,517
減：已抵押存款	(16,564,540)	(69,697,182)
現金及現金等價物	<b>80,902,493</b>	<b>72,880,335</b>

已抵押存款指就發出應付票據及銀行保函等貿易設施而留作按金的現金。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 19 應付賬款及其他應付款項

	截至2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
應付賬款	121,625,094	136,756,489
應付票據	67,154,801	67,797,047
	<b>188,779,895</b>	<b>204,553,536</b>
客戶預付款	–	229,297,919
其他應付稅項	52,227,707	31,863,486
應付供應商代表客戶金額	18,674,509	–
應付款項用於物業、廠房和設備	14,619,451	14,051,015
應付僱員福利	3,135,959	2,630,637
計提費用	2,344,654	2,021,477
應付利息	1,841,094	–
保修開支撥備	172,108	370,008
押金	157,000	681,457
其他	6,213,109	4,434,210
	<b>99,385,591</b>	<b>285,350,209</b>
	<b>288,165,486</b>	<b>489,903,745</b>

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

應付賬款的賬齡分析如下：

	截至2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
不超過3個月	9,229,069	97,406,971
3個月至6個月	83,686,214	15,447,171
6個月至1年	14,712,869	9,856,070
1年至2年	9,413,540	11,053,489
2年以上	4,583,402	2,992,788
	<b>121,625,094</b>	<b>136,756,489</b>

## 20 計息借款

	截至 2018年 12月31日 (未經審核) 人民幣	截至 2018年 6月30日 (經審核) 人民幣
非控股股東貸款 (附註26(c) (ii))	1,000,000	1,000,000
銀行借款	5,000,000	—
其他借款	30,513,800	20,857,880
	<b>36,513,800</b>	<b>21,857,880</b>

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

計息借款變動分析如下：

	非控股股東 貸款 未經審核 人民幣	銀行貸款 未經審核 人民幣	獨立第三方 貸款 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
<b>截至2018年12月31日止六個月</b>				
於2018年7月1日期初賬面淨值	1,000,000	-	20,857,880	21,857,880
添置	-	5,000,000	14,133,800	19,133,800
還款	-	-	(3,400,000)	(3,400,000)
重新分類至應付利息	-	-	(1,077,880)	(1,077,880)
<b>於2018年12月31日期</b>				
末賬面淨值	1,000,000	5,000,000	30,513,800	36,513,800
<b>截至2017年12月31日止六個月</b>				
於2017年7月1日期初賬面淨值	3,626,000	5,000,000	-	8,626,000
收購附屬公司	-	-	49,184,441	49,184,441
應計利息	-	-	55,307	55,307
還款	(126,000)	(5,000,000)	-	(5,126,000)
<b>於2017年12月31日期末</b>				
賬面淨值	3,500,000	-	49,239,748	52,739,748

於2018年12月31日，本集團的借款均以人民幣計值。

來自非控股股東貸款按年利率7.2%計息（2018年6月30日：每年7.2%）。

銀行貸款按年利率5.7%計息，並於2019年7月償還。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

其他借款是應付獨立第三方的款項，平均年利率為3.1%。

於2018年12月31日，銀行授予的銀行信貸以本集團的物業、廠房及設備，預付土地租賃款項及投資性物業的抵押分別約人民幣24,560,856元、人民幣3,196,391元及人民幣94,923,284元（2018年6月30日：分別為人民幣29,820,332元、人民幣3,248,863元及人民幣5,989,794元）。

截至2018年12月31日，本集團有以下未動用銀行信貸：

	<b>2018年 12月31日 未經審核 人民幣</b>	2018年 6月30日 已審核 人民幣
銀行信貸授權－四年內過期 減：已使用銀行信貸	<b>359,828,888</b> <b>(72,154,801)</b>	76,000,000 (38,355,456)
	<b>287,674,087</b>	37,644,544

## 21 遞延收入

	<b>2018年 12月31日 未經審核 人民幣</b>	2018年 6月30日 已審核 人民幣
政府補助	<b>26,212,500</b>	25,500,000

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

### 22 可換股債券

於2017年3月29日，本公司發行本金額為100,000,000港元（相當於人民幣88,780,000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；
- (b) 到期日為2019年3月29日，惟本公司可酌情另行延長一年。

可換股債券按年利率5%計息，須分別於9月28日及3月28日每半年分期支付一次。

負債部分的公平值於發行日期採用無兌換權的類似債券的同等市場利率進行估值。餘額歸入權益部分並計入股東權益。

發行可換股債券所得款項100,000,000港元已於2017年3月29日（發行日期）劃分為負債及權益部分。於發行日期，考慮到本集團的違約風險，可換股債券負債部分的公平值乃按類似可換股債券的同等市場利率對預期未來現金流量貼現的方式進行估值。其將以攤銷成本為基準計量，直至因轉換或贖回而消除為止。所得款項餘額獲分配至可換股債券的權益部分。交易成本乃根據於發行日期分配予負債及權益部分的所得款項在可換股債券的負債與權益部分之間分配。

年內，可換股債券數目概無變動。

負債及權益部分的公平值乃以獨立專業估值師行道衡採用二項式模型作出的估值為基準予以釐定。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

	可換股債券 負債部分 未經審核 人民幣	可換股債券 權益部分 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
於2018年7月1日	<b>75,710,498</b>	<b>23,609,589</b>	<b>99,320,087</b>
利息開支 (附註10)	<b>8,859,998</b>	-	<b>8,859,998</b>
已付利息	<b>(2,194,458)</b>	-	<b>(2,194,458)</b>
貨幣換算差額	<b>2,959,831</b>	-	<b>2,959,831</b>
於2018年12月31日	<b>85,335,869</b>	<b>23,609,589</b>	<b>108,945,458</b>
於2017年7月1日	66,821,857	23,609,589	90,431,446
利息開支 (附註10)	7,321,341	-	7,321,341
已付利息	(2,129,762)	-	(2,129,762)
貨幣換算差額	(2,527,117)	-	(2,527,117)
於2017年12月31日	69,486,319	23,609,589	93,095,908

### 23 股本及溢價

	2018年 12月31日 未經審核 人民幣	2018年 6月30日 已審核 人民幣
已發行及繳足：		
722,609,001股 (2018年6月30日：		
722,865,001)普通股	<b>6,104,943</b>	6,107,141

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

	已發行 股份數量	普通股 未經審核 人民幣	股份溢價 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
於 <b>2018年7月1日</b>	722,865,001	6,107,141	491,227,935	497,335,076
回購股份	(256,000)	(2,198)	(743,103)	(745,301)
股息(i)	-	-	(18,994,497)	(18,994,497)
於 <b>2018年12月31日</b>	722,609,001	6,104,943	471,490,335	477,595,278
於 <b>2017年7月1日</b>	600,648,000	5,075,783	93,615,618	98,691,401
發行股份	90,035,681	764,052	319,129,001	319,893,053
股息(i)	-	-	(12,438,578)	(12,438,578)
於 <b>2017年12月31日</b>	690,683,681	5,839,835	400,306,041	406,145,876

- (i) 本公司每股派發3.0港仙(2017年12月31日止六個月：每股派發2.4港仙)，根據相關時間已發行股份數目向合資格股東派發全額股息人民幣18,994,497元(2017年12月31日止六個月：人民幣12,438,578)。

根據開曼群島公司法(2003年修訂版)第34條及本公司的公司章程，如本公司具備償還能力且本公司公司章程有所規定，則可以本公司的股份溢價向股東作出分派。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### 24 其他儲備

	重組儲備 未經審核 人民幣	合併儲備 未經審核 人民幣	法定儲備 未經審核 人民幣	匯兌儲備 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
於2018年7月1日	2,335,540	33,028,254	25,736,128	12,613,217	73,713,139
匯兌差額	-	-	-	(2,954,710)	(2,954,710)
撥入法定儲備	-	-	2,293,647	-	2,293,647
於2018年12月31日	2,335,540	33,028,254	28,029,775	9,658,507	73,052,076
於2017年7月1日	2,335,540	33,028,254	17,631,185	12,872,681	65,867,660
匯兌差額	-	-	-	1,869,476	1,869,476
撥入法定儲備	-	-	3,386,732	-	3,386,732
於2017年12月31日	2,335,540	33,028,254	21,017,917	14,742,157	71,123,868

### 25 承擔

#### (a) 作為出租人

截至2018年12月31日和2018年6月30日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃收款總結如下：

	2018年 12月31日 未經審核 人民幣	2018年 6月30日 已審核 人民幣
一年內	2,596,675	580,675
一年以上至五年以內	895,763	1,187,600
	<b>3,492,438</b>	1,768,275

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

### (b) 作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室和多輛汽車。租期在五年以內，大多數租賃協議可在租期屆滿時按市價續訂。根據經營租賃，截至2018年12月31日和2018年6月30日的最低租金總結如下：

	<b>2018年 12月31日 未經審核 人民幣</b>	2018年 6月30日 已審核 人民幣
一年內	<b>1,789,415</b>	1,905,573
一年以上至五年以內	<b>178,800</b>	706,748
	<b>1,968,215</b>	2,612,321

## 26 關聯方交易

本集團和其關聯方於截至2018年和2017年12月31日止六個月在日常業務過程中進行的重大交易及於2018年12月31日和2018年6月30日關聯方交易產生的結餘概要如下。

### (a) 名稱和與關聯方的關係

關聯方名稱	關係
朱根榮先生 (「朱先生」) (i)	控股股東之一、本公司主席
王愛燕先生 (「王先生」) (i)	控股股東之一、執行董事
劉川江先生 (「劉先生」) (i)	控股股東之一
朱根衣先生	朱先生胞弟
鍾新鋼先生	執行董事 (辭任, 於2019年1月2日起生效)
金皓先生	執行董事
何俊敏先生	本集團其中一間附屬公司武控非控股股東

- (i) 朱先生、王先生及劉先生受合同約束採取一致行動和集體被視為本集團的「控股股東」。

除本財務報表其他部分詳述的交易外, 本集團於年內與關聯方進行以下交易。

## 中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至12月31日止六個月

### (b) 與關聯方的交易

截至12月31日止六個月

	<b>2018</b> (未經審核) 人民幣	2017 (未經審核) 人民幣
主要管理人員薪酬		
– 薪金	<b>1,878,197</b>	2,151,903
– 花紅	<b>277,644</b>	87,797
– 其他福利	<b>221,071</b>	39,741
	<b>2,376,912</b>	2,279,441

### (c) 與關聯方的結餘

(i) 應收關聯方款項 (附註17) :

	<b>2018年</b> <b>12月31日</b> 未經審核 人民幣	2018年 6月30日 已審核 人民幣
朱根衣先生		
– 計入其他應收款項	<b>17,428</b>	17,428

於2018年12月31日和2018年6月30日應收關聯方款項主要來自日常業務過程。

應收款項為無抵押、免息及須按要求償還。並無就應收關聯方款項計提撥備。

## 中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至12月31日止六個月

(ii) 應付關聯方款項（附註20）：

	<b>2018年 12月31日 未經審核 人民幣</b>	2018年 6月30日 已審核 人民幣
非控股股東貸款	<b>1,000,000</b>	1,000,000

該貸款是由本集團附屬公司之一武控的非控股股東，何敏俊先生所借。該貸款於2016年4月借用，年利率為7.2%（2018年6月30日：年利率為7.2%）。

## 27 後續事項

於2019年1月11日，博榮控股有限公司（「博榮控股」），本公司控股股東，與本公司已簽訂一份框架協議，根據該框架協議，博榮控股將無償轉贈170百萬公司股份（相當於2019年1月11日本公司已發行股本的約23.53%）（「贈送股份」）給股份獎勵計劃受托人（即將建立）以支持在中國境外設立廢物處理廠。該轉讓將在框架協議執行後6個月內完成。贈送股份只能授予給參與廢物循環及處理項目的集團相關人員，專家和其他承包商，同時需遵收框架協議的條款和條件。