

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不會對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



China Ludao Technology Company Limited

中國綠島科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2023)

截至二零一八年十二月三十一日止年度 年度業績

年度業績

中國綠島科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年十二月三十一日止年度(「報告期間」)的經審核綜合業績，連同截至二零一七年十二月三十一日止年度的比較數字。以下財務資料乃摘錄自本集團二零一八年年報所載之經審核綜合財務報表。

綜合全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	截至	
		十二月三十一日止年度 二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	4	405,047	395,741
銷售成本		<u>(309,907)</u>	<u>(307,346)</u>
毛利		95,140	88,395
其他收入	4	4,275	1,828
其他收益／(虧損)－淨額	4	9,823	(960)
銷售開支		(22,744)	(18,608)
行政開支		<u>(46,356)</u>	<u>(41,196)</u>
經營利潤		40,138	29,459
融資收入		2,369	2,027
融資費用		<u>(18,950)</u>	<u>(6,808)</u>
融資成本－淨額		(16,581)	(4,781)
分佔一間合營企業業績		<u>5,126</u>	<u>2,054</u>
除所得稅前利潤		28,683	26,732
所得稅開支	6	<u>(5,444)</u>	<u>(4,882)</u>
年度利潤		23,239	21,850
其他全面收益			
可能重新分類至損益的項目：			
貨幣換算差額		(4,818)	(583)
不會重新分類至損益的項目：			
按公允價值計入其他全面收益的 股本工具公允價值變動	11	<u>(3,495)</u>	<u>—</u>
年度其他全面收益(扣除稅項)		<u>(8,313)</u>	<u>(583)</u>
本公司擁有人應佔年度全面收益總額		<u>14,926</u>	<u>21,267</u>
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)	8	<u>0.05</u>	<u>0.05</u>

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
於合營企業之投資	9	62,418	54,551
土地使用權		5,062	5,186
物業、廠房及設備	10	101,074	96,237
投資物業		11,700	7,900
無形資產		266	361
遞延所得稅資產		331	352
按公允價值計入其他全面收益之金融資產	11	148,660	–
按公允價值計入損益之金融資產	11	2,442	–
投資預付款項	11	–	70,219
物業、廠房及設備預付款項		2,247	2,409
		334,200	237,215
流動資產			
存貨	12	44,034	56,029
應收賬款及其他應收款項	13	221,309	181,821
應收一間合營企業款項		500	–
按公允價值計入損益之金融資產	11	6,206	–
現金及現金等價物		69,538	54,268
短期銀行存款		103,099	88,139
已抵押銀行存款		17,324	23,198
		462,010	403,455
資產總值		796,210	640,670
權益			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	20	3,901	3,801
股份溢價	20	150,143	134,143
其他儲備		55,660	60,080
留存盈利		178,242	158,896
權益總額		387,946	356,920

綜合財務狀況表(續)

於二零一八年十二月三十一日

	附註	於十二月三十一日	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
債券	15	15,102	46,650
票據	16	102,420	–
可換股債券	17	31,456	–
遞延政府補貼		739	875
遞延所得稅負債		949	377
		<u>150,666</u>	<u>47,902</u>
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	14	134,761	140,775
合約負債	14	9,583	–
流動所得稅負債		1,208	394
按公允價值計入損益之金融負債	17	2,040	–
銀行借款	18	59,906	44,602
債券	15	50,100	–
來自第三方的貸款	19	–	50,077
		<u>257,598</u>	<u>235,848</u>
負債總額		<u>408,264</u>	<u>283,750</u>
權益及負債總額		<u>796,210</u>	<u>640,670</u>

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。本公司的註冊辦公室地址為Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）主要從事生產及銷售家居及汽車護理、空氣清新劑、個人護理產品及殺蟲劑氣霧劑產品。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」）全資擁有，虞岳榮先生擁有本公司45.2%實益權益。

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，本公司股份已於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

除另有註明者外，此等綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。此等綜合財務報表已獲董事會於二零一九年三月二十八日批准刊發。

2. 主要會計政策及編製基準

綜合財務報表已按照所有適用的香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）、香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋（以下統稱為「香港財務報告準則」）以及香港《公司條例》有關編製財務報表的條文編製。此外，財務報表載有香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定的適用披露。綜合財務報表已根據歷史成本法編製，惟投資物業及若干金融工具除外，其乃按公允價值計量。

編製符合香港財務報告準則規定的綜合財務報表須使用若干關鍵會計估計。管理層亦須於應用本集團的會計政策時行使其判斷。

編製綜合財務報表所採用之會計政策及方法與編製截至二零一七年十二月三十一日止年度之綜合財務報表所採用者貫徹一致，惟下文所述變動除外。

香港會計師公會已頒佈若干於本集團之本會計期間首次生效之新訂或經修訂及詮釋現有準則，而該等準則對集團於二零一八年一月一日後綜合財務報表的會計政策的首次採立：

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	客戶合約收入
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號的修訂本	以股份支付交易之分類及計量
香港財務報告準則第15號的修訂本	客戶合約收入 (香港財務報告準則第15號之澄清)
香港會計準則第40號的修訂本	轉撥投資物業
香港財務報告準則二零一四年至 二零一六年週期之年度改進	香港會計準則第28號的修訂本， 於聯營企業及合營企業之投資

除下文所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「來自客戶合約的收益」的影響外，採納新訂及經修訂香港財務報告準則及詮釋並無對綜合財務報表造成重大影響，亦無導致本集團會計政策出現重大變動。

A. 香港財務報告準則第9號金融工具（「香港財務報告準則第9號」）

香港財務報告準則第9號於二零一八年一月一日或之後開始之年度期間取代香港會計準則第39號「金融工具：確認及計量」，合併金融工具會計處理全部三個方面：(1)分類及計量；(2)減值及(3)對沖會計處理。自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第9號已導致本集團會計政策及綜合財務報表出現變動。

本集團於二零一八年一月一日的適用期初權益結餘中確認過渡調整。因此，比較資料並無重列，而繼續根據香港會計準則第39號予以呈報。與分類及計量有關的影響及減值規定概述如下：

(i) 金融工具的分類及計量

採納香港財務報告準則第9號對本集團金融資產及金融負債的分類及計量並無重大影響。所有金融資產及金融負債於二零一八年一月一日的賬面值並無因首次應用香港財務報告準則第9號而受到影響。

(ii) 金融資產之減值

採納香港財務報告準則第9號已更改本集團之減值模式，將香港會計準則第39號「已產生虧損模式」取代為「預期信貸虧損模式」。香港財務報告準則第9號要求本集團確認貿易應收賬款及按攤銷成本計量之金融資產之預期信貸虧損較早於香港會計準則第39號。貿易應收賬款及按攤銷成本計量之金融資產於二零一八年一月一日之減值並無因首次應用香港財務報告準則第9號而受到重大影響。

B. 香港財務報告準則第15號客戶合約收入（「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11號「建築合約」、香港會計準則第18號「收入及相關詮釋」。香港財務報告準則第15號已確立五步模式，以將客戶合約收入入賬。根據香港財務報告準則第15號，收入乃按反映實體預期就向客戶轉讓貨品或服務而有權收取之代價金額確認。

香港財務報告準則第15號於確認收入時引入五個步驟模式：

第一步：識別與客戶之合約

第二步：識別合約中之履約責任

第三步：釐定交易價

第四步：將交易價分配至各履約責任

第五步：於各履約責任完成時確認收入

該準則要求實體作出判斷，並考慮於將該模式之各步驟應用於其客戶合約時之所有相關事實及情況。

根據本集團之評估，自二零一八年一月一日起採納香港財務報告準則第15號已導致本集團之會計政策變動，惟其並無對本集團收入確認之時間及金額產生重大影響，故並無對二零一八年一月一日之期初權益結餘作出調整。然而，由於採納香港財務報告準則第15號，已於截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表呈列額外披露資料。

以下可能與本集團會計政策及綜合財務報表有關的新訂／經修訂香港財務報告準則已予以頒佈，但尚未生效且本集團尚未提前採納。本集團目前擬於生效當日應用該等變動。

香港財務報告準則第16號	租賃 ¹
香港（國際財務報告詮釋委員會） — 詮釋第23號	所得稅處理之不確定性 ¹
香港會計準則第1號及香港會計準則 第8號的修訂本	重大性之定義 ⁴
香港會計準則第28號的修訂本	於聯營企業及合營企業之長期權益 ¹
香港財務報告準則第3號的修訂本	業務之定義 ³
香港財務報告準則第9號的修訂本	具有負補償之預付特徵 ¹
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號的修訂本	投資者與其聯營企業或合營企業之間的 資產出售或投入 ²
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號的修訂本，業務合併 ¹
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港財務報告準則第11號的修訂本，合營安排 ¹
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港會計準則第12號的修訂本，所得稅 ¹
香港財務報告準則二零一五年至 二零一七年週期之年度改進	香港會計準則第23號的修訂本，借貸成本 ¹

¹ 於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於待定日期或之後開始的年度期間生效

³ 對收購日期為二零二零年一月一日或之後開始的首個年度期間初或之後的業務合併及資產收購生效

⁴ 於二零二零年一月一日或之後開始的年度期間生效

本集團並無應用於本會計期間尚未生效的任何新訂修訂。

3. 分部資料

執行董事（「執行董事」）為主要經營決策者。執行董事透過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。本集團按合同製造服務（「合同製造服務」）基準主要向海外市場銷售產品，並按原品牌製造（「原品牌製造」）基準於中華人民共和國（「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。執行董事一併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分類的收入及若干資產資料。

來自客戶的收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國內地	107,811	96,401
美利堅合眾國	171,265	166,220
歐洲	7,068	12,628
日本	33,440	43,071
智利	64,884	55,616
其他	20,579	21,805
	<u>405,047</u>	<u>395,741</u>

以上收入資料乃根據客戶之付運位置呈列。

向執行董事所提供有關總資產之金額乃按與綜合財務報表一致之方式計量。

於二零一八年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、無形資產以及投資物業，主要位於中國。

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：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶A	105,574	103,672
客戶B	62,490	53,772
客戶C	23,818	33,962
客戶D	不適用 ²	30,329
客戶E	不適用 ²	23,875
客戶F	33,159	—

不適用¹ 截至二零一七年十二月三十一日止年度，來自客戶的收入少於本集團收入之5%

不適用² 截至二零一八年十二月三十一日止年度，來自客戶的收入少於本集團收入之5%

4. 收入、其他收入及其他收益／（虧損）－淨額

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入		
銷售貨品	405,047	395,741
其他收入		
政府補貼	659	607
技術服務費	2,388	1,209
租金收入	314	—
其他	914	12
	4,275	1,828
其他收益／（虧損）－淨額		
匯兌收益／（虧損）	61	(2,785)
投資物業之公允價值收益	3,800	1,500
按公允價值計入損益之金融負債公允價值變動	(530)	—
按公允價值計入損益之金融資產公允價值變動	791	—
溢利保證收益（附註）	5,706	—
其他	(5)	325
	9,823	(960)

附註：

於二零一七年七月四日，本公司訂立一份買賣協議（「該協議」），以向福領發展有限公司（為本公司之獨立第三方）及其關連人士（「福領」）收購Illustrious Success Limited（「Illustrious Success」）的50%股本權益，代價為人民幣52,000,000元（「代價」）。收購Illustrious Success的50%股權之收購事項已於二零一七年七月七日完成。

根據該協議，福領不可撤銷地向本公司承諾Illustrious Success及其附屬公司（「Illustrious Success集團」）按綜合基準計算應實現經審核除稅後純利（「除稅後純利」）截至二零一八年十二月三十一日止年度為人民幣12,000,000元，上述資料需由本公司接納之會計事務所編製（「溢利擔保」）。倘相關財政年度的除稅後純利的不足額超過相關財政年度溢利擔保之5%，福領應向本公司支付貨幣補償，有關金額應根據以下公式計算：—

$(\text{相關財政年度的除稅後純利的不足額} \div \text{相關財政年度溢利擔保}) \times \text{代價}$

本公司董事認為，根據Illustrious Success集團之綜合財務報表，其截至二零一八年十二月三十一日止年度按綜合基準計算的除稅後純利約為人民幣10,634,000元。由於溢利擔保的不足額約為人民幣1,366,000元，本集團於截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合全面收益表確認收益約人民幣5,706,000元（包括匯兌重新換算影響，即福領應付補償）。

5. 開支（按性質劃分）

計入銷售成本、銷售費用及行政費用的開支分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
折舊及攤銷	10,120	7,621
僱員福利開支，不包括計入購股權開支及 研發成本的款項	34,116	33,080
已用原材料	295,820	273,530
產成品及在產品的存貨變動	(10,008)	11,205
水電開支	3,480	3,530
運輸及差旅費用	19,382	13,406
電訊開支	535	543
廣告開支	414	600
其他稅項開支	2,931	2,556
研發成本		
— 僱員福利開支	4,477	5,592
— 材料及其他，不包括折舊及攤銷	5,986	5,030
核數師酬金— 審核服務	1,086	1,756
酬酢開支	1,770	1,914
經營租賃開支	4,091	2,239
專業服務費用	2,942	1,924
其他費用	1,865	2,624
	<u>379,007</u>	<u>367,150</u>

6. 所得稅開支

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
當期所得稅	4,851	4,637
遞延所得稅	593	245
	<u>5,444</u>	<u>4,882</u>

本集團除所得稅前利潤的稅項與採用適用於本集團利潤的稅率得出的理論金額兩者間差異如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除所得稅前利潤	28,683	26,732
減：分佔一間合營企業收益	<u>(5,126)</u>	<u>(2,054)</u>
	<u>23,557</u>	<u>24,678</u>
按15%（二零一七年：15%）稅率計算的稅項	3,534	3,702
額外可扣稅研發費用	(1,283)	(844)
不可扣稅收入及不可扣稅開支及其他的影響	<u>3,193</u>	<u>2,024</u>
	<u><u>5,444</u></u>	<u><u>4,882</u></u>

7. 股息

本公司於截至二零一八年十二月三十一日止年度並無派付或宣派任何股息（二零一七年：無）。

8. 每股盈利

於年內，每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔利潤除以已發行普通股加權平均數計算。

	二零一八年	二零一七年
本公司擁有人應佔利潤（人民幣千元）	<u>23,239</u>	<u>21,850</u>
已發行普通股加權平均數（千股）	<u>488,987</u>	<u>480,000</u>
每股基本及攤薄盈利（每股人民幣元）	<u><u>0.05</u></u>	<u><u>0.05</u></u>

每股攤薄盈利乃透過假設轉換所有潛在攤薄普通股調整發行在外的普通股加權平均數計算。於截至二零一七年十二月三十一日止年度，尚未行使購股權具反攤薄影響及所有購股權已失效。因此，於二零一七年十二月三十一日，本公司之每股攤薄盈利與每股基本盈利相等。截至二零一八年十二月三十一日止年度，每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。由於可換股債券具反攤薄性質，故可換股債券並無攤薄影響。

9. 於合營企業之投資

- (i) 截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團以代價人民幣52,000,000元收購Illustrious Success的50%權益。

Illustrious Success為一間於英屬處女群島註冊成立之股份有限公司，主要於中國從事投資控股業務。其主要附屬公司朝陽廣華新能源技術有限公司主要於中國從事地熱及污水源熱能開發利用業務。

- (ii) 於二零一七年九月十一日，綠島中國、Sinopharm Traditional Chinese Medicine Co., Ltd.及鹿銜草堂(吉林)投資諮詢有限公司訂立出資協議書，以成立合營企業國藥景岳氣霧劑有限公司(「國藥景岳氣霧劑」)。國藥景岳氣霧劑主要從事投資及開發有關研發、生產及銷售藥用及食用氣霧劑產品之項目。有關出資協議書之詳情披露於本公司日期為二零一七年九月十一日之公告。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團已向國藥景岳氣霧劑出資人民幣2,550,000元。

10. 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	廠房及設備 人民幣千元	辦公室 傢具及設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日						
成本	71,141	36,598	9,148	6,160	66	123,113
累計折舊	(12,405)	(14,263)	(3,956)	(2,880)	-	(33,504)
賬面淨值	<u>58,736</u>	<u>22,335</u>	<u>5,192</u>	<u>3,280</u>	<u>66</u>	<u>89,609</u>
截至二零一七年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	58,736	22,335	5,192	3,280	66	89,609
增加	1,280	1,243	9,018	858	1,510	13,909
轉撥	50	1,350	-	-	(1,400)	-
折舊	(3,154)	(2,676)	(834)	(617)	-	(7,281)
年終賬面淨值	<u>56,912</u>	<u>22,252</u>	<u>13,376</u>	<u>3,521</u>	<u>176</u>	<u>96,237</u>
於二零一七年十二月三十一日						
成本	72,471	39,191	18,166	7,018	176	137,022
累計折舊	(15,559)	(16,939)	(4,790)	(3,497)	-	(40,785)
賬面淨值	<u>56,912</u>	<u>22,252</u>	<u>13,376</u>	<u>3,521</u>	<u>176</u>	<u>96,237</u>
截至二零一八年 十二月三十一日止年度						
年初賬面淨值	56,912	22,252	13,376	3,521	176	96,237
增加	3,448	2,353	6,265	998	1,778	14,842
出售	-	(46)	(31)	(780)	-	(857)
轉撥	1,172	641	-	-	(1,813)	-
於出售時對銷	-	23	28	702	-	753
折舊	(4,584)	(2,920)	(1,897)	(500)	-	(9,901)
年終賬面淨值	<u>56,948</u>	<u>22,303</u>	<u>17,741</u>	<u>3,941</u>	<u>141</u>	<u>101,074</u>
於二零一八年十二月三十一日						
成本	77,091	42,139	24,400	7,236	141	151,007
累計折舊	(20,143)	(19,836)	(6,659)	(3,295)	-	(49,933)
賬面淨值	<u>56,948</u>	<u>22,303</u>	<u>17,741</u>	<u>3,941</u>	<u>141</u>	<u>101,074</u>

折舊開支按以下方式扣除：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銷售成本	3,271	3,134
行政費用	6,619	4,133
銷售費用	11	14
總計	<u>9,901</u>	<u>7,281</u>

於二零一八年十二月三十一日，本集團賬面值為人民幣11,839,000元（二零一七年：人民幣12,271,000元）的樓宇被用於為應付票據作抵押（附註14(b）。

11. 投資預付款項／按公允價值計入其他全面收益之金融資產／按公允價值計入損益之金融資產

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團與Perfect Century Group Limited（「賣方」）訂立買賣協議（「買賣協議」），以收購恆智集團有限公司（「恆智」，主要於中國從事供熱業務）之25%股權，對價為人民幣160,000,000元（「恆智收購事項」）。

此對價須由本集團按以下方式向賣方支付：(i)現金對價人民幣112,000,000元；(ii)本公司以發行價每股對價股份1.60港元（「港元」）向賣方配發及發行11,800,000股對價股份，金額為人民幣16,000,000元；及(iii)本公司向賣方發行本金額為人民幣32,000,000元之可換股債券。

有關買賣協議之詳情披露於本公司日期為二零一七年十一月二十九日之公告。

A. 投資預付款項

截至二零一七年十二月三十一日止年度，本集團已支付對價人民幣70,000,000元以及收購相關成本約人民幣219,000元。於二零一八年一月八日，恆智收購事項已完成。於截至二零一八年十二月三十一日止年度，剩餘對價已結清。有關已發行對價股份及可換股債券之詳情分別載於附註20及17。

B. 按公允價值計入其他全面收益之金融資產

(i) 按公允價值計入其他全面收益之金融資產的分類

按公允價值計入其他全面收益之金融資產包括並非持作交易的股本證券，且本集團已於初步確認時不可撤回地選擇將其於此類別內確認。該等證券為戰略投資，且本集團認為此分類更為適當。

(ii) 按公允價值計入其他全面收益之股權投資

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動		
非上市股本證券		
普通股－恆智	<u>148,660</u>	<u>-</u>

本集團於首次確認時指定於恆智之股權投資為按公允價值計入其他全面收益之金融資產，此乃由於該投資並非持作買賣。

於恆智之25%股權於二零一八年一月八日之初始確認金額約為人民幣152,155,000元。按公允價值計入其他全面收益之金融資產之公允價值減少約人民幣3,495,000元已於其他儲備確認。

C. 按公允價值計入損益之金融資產的分類

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
有關投資於恆智25%股權的 溢利保證(「溢利保證」)		
— 非即期	2,442	—
— 即期	6,206	—
	<u>8,648</u>	<u>—</u>

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團收購恆智的25%股權，而賣方不可撤銷地向本集團保證，截至二零二零年三月三十一日止三個十二個月各期間，懷來縣恒吉熱力有限公司(為恆智之非全資附屬公司)根據香港財務報告準則的經審核的除稅後淨溢利於二零一七年四月一日至二零一八年三月三十一日期間不少於人民幣55,000,000元，二零一八年四月一日至二零一九年三月三十一日期間不少於人民幣65,000,000元及二零一九年四月一日至二零二零年三月三十一日期間不少於人民幣75,000,000元(「保證溢利」)。如恆智未能達到保證溢利，則溢利保證為本集團將收取的上述各實際溢利與保證溢利之差額的公允價值。

有關溢利保證之詳情披露於本公司日期為二零一七年十一月二十九日之公告。

12. 存貨

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	24,027	26,014
在產品	134	220
產成品	19,873	29,795
	<u>44,034</u>	<u>56,029</u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度，計入銷售成本的存貨成本為約人民幣285,812,000元(二零一七年：人民幣284,735,000元)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無就存貨作出或撥回任何撥備(二零一七年：無)。

13. 應收賬款及其他應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應收賬款，淨額(a)	131,600	105,056
預付款項及按金	78,159	71,268
應收票據	500	—
其他應收款項	11,050	5,497
	<u>221,309</u>	<u>181,821</u>

(a) 應收賬款

客戶獲授的信貸期一般為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 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
三個月內	75,528	69,860
三至六個月	40,013	29,070
六至十二個月	12,532	5,040
超過十二個月	3,630	1,409
	<u>131,703</u>	<u>105,379</u>
減值撥備	<u>(103)</u>	<u>(323)</u>
	<u>131,600</u>	<u>105,056</u>

本集團之銷售主要面向若干主要客戶，故有高度集中的信貸風險。向五大客戶銷售貨品的收入佔本集團年內收入59%（二零一七年：62%）。於二零一八年十二月三十一日，彼等佔總應收賬款結餘66%（二零一七年：74%）。

於二零一八年十二月三十一日，應收賬款約人民幣16,059,000元（二零一七年：人民幣6,126,000元）已逾期但不被視為減值。該等賬款與多名已知並無重大財務困難的獨立客戶有關，根據過往經驗，可收回該等逾期款項。

此等應收賬款根據逾期日期的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
六至十二個月	12,532	5,040
超過十二個月	<u>3,527</u>	<u>1,086</u>
	<u>16,059</u>	<u>6,126</u>

於二零一八年十二月三十一日，應收賬款約人民幣103,000元（二零一七年：人民幣323,000元）已減值及已悉數撥備。已減值應收款項主要與批發商有關，彼等已逾兩年未與本公司交易。據本公司評估，該等所有應收款項將不可收回。該等應收款項之賬齡超過兩年。

14. 應付賬款及其他應付款項／合約負債

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
應付賬款(a)	30,353	36,405
應付票據(b)	86,578	82,960
預收客戶款項(c)	-	4,599
其他應付稅項	3,388	6,455
應計費用	9,655	5,157
其他應付款項	<u>4,787</u>	<u>5,199</u>
	<u>134,761</u>	<u>140,775</u>

(a) 應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
三個月內	28,217	34,600
三至六個月	803	1,120
六至十二個月	127	173
超過十二個月	1,206	512
	<u>30,353</u>	<u>36,405</u>

本集團的供應商所授予的信貸期為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，並以已抵押銀行存款作擔保及以本集團的土地使用權以及若干物業、廠房及設備作為抵押。
- (c) 預收客戶款項自二零一八年一月一日起根據香港財務報告準則第15號分類為合約負債。於二零一八年十二月三十一日，分類為合約負債之預收客戶款項約為人民幣9,583,000元。

15. 債券

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非即期	15,102	46,650
即期	<u>50,100</u>	<u>-</u>
	<u>65,202</u>	<u>46,650</u>

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，票面年利率為6.00%的兩年期債券（「二零一七年債券」）。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%。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司配售總面值為18,500,000港元，票面年利率為6.50%的兩年期債券（「二零一八年債券」）。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣14,588,730元，而實際年利率為12.29%。二零一八年債券乃由本公司董事虞岳榮先生擔保。

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分二零一七年債券及二零一八年債券。

16. 票據

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動	<u>102,420</u>	<u>-</u>

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司發行總面值為120,000,000港元，票面年利率為9.00%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101,397,544元，而實際年利率為11.03%。票據乃由本公司董事虞岳榮先生擔保及由恆智之25%股權之股份押記作抵押。

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全部或部分票據。

17 可換股債券／按公允價值計入損益之金融負債

根據買賣協議，本公司向賣方發行本金總額人民幣32,000,000元（相當於37,760,000港元）的可換股債券（「可換股債券」），作為就富一發展有限公司（本公司之全資附屬公司，「買方」）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已發行股本25%股本權益的部份代價。可換股債券以人民幣計值、不計息及將於二零二一年三月二十九日到期。如日期為二零一七年十一月二十九日之可換股債券契據所載，本公司須於到期日贖回全部本金額。可換股債券持有人有權按轉換價每股人民幣1.356元（相當於1.60港元）（「初始轉換價」）轉換可換股債券為本公司之普通股。在發生攤薄或集中情況下初始轉換價可予調整。可換股債券負債部分的實際年利率為9%。

根據買賣協議之條款賣方以買方為受益人提供的溢利保證，可換股債券持有人有權於轉換期內隨時將其可換股債券轉換為本公司的已繳足普通股。

根據買賣協議所載的機制，可換股債券可被行使、贖回、退還及註銷。有關買賣協議之詳情披露於本公司日期為二零一七年十一月二十九日之公告。

換股選擇權應獨立於負債部分，並入賬列作衍生負債，其後公允價值如有變動則在損益確認。此乃由於主合約（即負債部分）以非本公司功能貨幣（即港元）之貨幣（即人民幣）計值。因此，這不符合固定換固定標準。於發行日期及二零一八年十二月三十一日之公允價值由獨立估值師進行評估，乃使用二項式期權定價模型計算。於二零一八年十二月三十一日，衍生負債之公允價值較發行日期及報告期末（已於截至二零一八年十二月三十一日止年度之損益確認）有所變動（附註4）。

於綜合財務狀況表確認的可換股債券乃按以下方式計算：

	負債部分 人民幣千元	衍生部分 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日	-	-	-
於年內發行可換股債券	29,970	1,510	31,480
利息開支	1,486	-	1,486
公允價值變動（附註4）	-	530	530
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>31,456</u>	<u>2,040</u>	<u>33,496</u>

18. 銀行借款

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
流動	<u>59,906</u>	<u>44,602</u>

本集團之銀行借款面臨利率變動風險及合約重新定價日期或到期日期（以較早者為準）為一年內。

於二零一八年十二月三十一日，年度加權平均實際利率為3.39%（二零一七年：3.82%）。

由於銀行借款利息按浮動利率計算及貼現之影響並不重大，銀行借款的賬面值與其公允價值相若。

19. 來自第三方的貸款

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司自第三方獲得貸款總計人民幣50,077,000元。該等貸款按年利率8%計息，並由本公司董事虞岳榮先生及本公司董事譚向東先生擔保。該等貸款之年期為一年，惟本公司可隨時償還該等貸款連同截至還款日期應計的利息付款。

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已償還上述所有貸款及並無尚未償還貸款。

20. 股本及股份溢價

	二零一八年及二零一七年 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港元之普通股	2,000,000	20,000
	已發行及繳足：股本	股份溢價
	普通股數目	
	(每股面值	
	0.01港元)	人民幣千元
	人民幣千元	人民幣千元
於二零一七年一月一日、 二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日	<u>480,000,000</u>	<u>3,801</u>
於二零一八年三月二十九日配發及發行 (附註)	<u>11,800,000</u>	<u>100</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>491,800,000</u>	<u>3,901</u>

所有已發行股份彼此之間享有同等地位。

附註：

根據本集團與賣方簽訂的買賣協議，11,800,000股股份於二零一八年三月二十九日按發行價每股1.60港元配發及發行予賣方，作為恆智收購事項的部份代價（如附註11所披露）。已發行普通股之公允價值乃經參考於恆智收購事項完成日期聯交所所報收市價每股股份1.61港元而釐定。

管理層討論及分析

業務回顧

作為中國幾家首屈一指的氣霧劑生產商之一，本集團主要從事研發、生產及銷售氣霧劑及相關產品。我們以合約製造服務（「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。我們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。

我們的OBM業務供應自家品牌「Green Island」、「綠島」、「吉爾佳」及「鷹王」下的產品，該業務主要透過分銷商網絡經營，繼而由分銷商向中國的批發商、零售商及最終用家轉售我們的OBM產品。

於報告期間內，雖然世界經濟延續了二零一七年以來的溫和增長，但由於貿易戰引發全球經濟發展面臨著巨大的不確定性和不同尋常的變革；雖然中國經濟依舊保持著穩中向好的發展態勢，但中國經濟正經歷著從高速增長階段轉向搞品質發展階段，產業結構、需求結構以及要素結構都經發生著歷史性變革，以及中美貿易戰從始至終，一直影響著本集團的戰略決策，本集團發展正面臨著外部環境的極大挑戰。儘管如此，本集團本著「創新、綠色、和諧」的展理念，采發取了多種策略，以應對並減少中美貿易戰及外部環境變化帶來的不確定性；同時，通過不斷調整銷售策略和加強客戶管理，本集團的CMS業務依舊保持了四年以來的增長態勢，同時本集團扭轉了OBM業務的下降趨勢，錄得約6.4%的增長。本集團將透過積極參加國內和全球各種類型的展會，加強對本集團形象的推介力度，強化戰略客戶的合作關係，積極拓展新市場，以期繼續鞏固和加強全球市場外增強本集團的OBM業務。

另一方面，於報告期間本集團透過於二零一七年七月之項目收購進入污水源熱能採集利用之能源業務，繼續為本集團帶來穩定回報，在市場需求及國家政策的支持下，未來中國清潔能源業務增長正面樂觀，本集團董事會及管理層將加強投資項目的監控並考慮適度投放資源以增強本集團於清潔能源業務及供暖業務（「能源業務」）上的競爭力。

於報告期間，本集團的收入及純利分別約為人民幣405,000,000元及人民幣23,200,000元，較二零一七年分別上升約2.4%及增加6.4%。每股基本盈利約為人民幣5分（二零一七年：人民幣5分）。

財務回顧

收入

CMS

於報告期間，本集團CMS業務的收入約為人民幣367,000,000元（二零一七年：人民幣360,000,000元），較上一年上升約1.9%。

於報告期內，雖然世界經濟延續了二零一七年以來的溫和增長，但由於貿易戰引發全球經濟發展面臨著巨大的不確定性和不同尋常的變革；同時，中美貿易戰從始至終，一直影響著本集團的戰略決策，本集團發展正面臨著外部環境的極大挑戰。儘管如此，本集團本著「創新、綠色、和諧」的發展理念，採取了多種策略，以應對並減少中美貿易戰及外部環境變化帶來的不確定性；同時，通過不斷調整銷售策略和客戶管理，本集團的CMS業務依舊保持了四年以來的增長態勢。於來年，本集團將透過積極參加國內和全球各種類型的展會，加強對本集團形象的推介力度，強化戰略客戶的合作關係，積極拓展新市場，以期繼續鞏固和加強全球市場。

OBM

本集團OBM業務於報告期間的收入約為人民幣38,000,000元（二零一七年：人民幣35,700,000元），較上一年增加約6.4%。

雖然中國經濟依舊保持著穩中向好的發展態勢，但中國經濟正經歷著從高速增長階段轉向搞品質發展階段，產業結構、需求結構以及要素結構都經發生著歷史性變革，本集團積極採取多種策略，成功扭轉了OBM業務的下降趨勢，錄得了約6.4%的增長。於未來2019年，本集團將加強行銷團隊建設，升級產品換代，提升品牌形象，調整產品結構，以期加強集團OBM業務。

銷售成本

本集團於報告期間的銷售成本約為人民幣309,900,000元（二零一七年：人民幣307,300,000元），較上一年上升約0.8%。

毛利及毛利率

於報告期間，本集團錄得毛利約人民幣95,100,000元（二零一七年：人民幣88,400,000元），較上一年上升約7.6%。毛利率約為23.5%（二零一七年：22.3%），有關約1.2%的增幅，乃主要由於相較上一年產品結構改變。

純利

本集團於報告期間的純利約為人民幣23,200,000元（二零一七年：人民幣21,900,000元），較上一年增加約5.9%。本集團純利率由二零一七年的5.5%增加至二零一八年的5.7%。有關增加乃主要由於毛利、其他收入、其他收益的增加。

開支

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用主要包括員工薪金、津貼及獎金、酬酢開支、運輸及差旅開支、廣告開支及展覽開支。於報告期間，銷售費用約為人民幣22,700,000元（二零一七年：人民幣18,600,000元），較上一年增加約22.2%。該增加乃主要由於報告期間本集團的運輸及差旅開支上升。

行政費用

行政費用包括員工薪金及福利開支、折舊及攤銷、運輸及差旅開支、辦公室開支、研發成本、其他稅項開支及酬酢開支。於報告期間，行政費用約為人民幣46,400,000元（二零一七年：人民幣41,200,000元），較上一年增加約12.6%。該增加乃主要由於折舊及攤銷、專業服務費用及經營租賃開支增加。

融資成本－淨額

於報告期間，本集團錄得融資成本淨額約人民幣16,600,000元（二零一七年：融資成本淨額人民幣4,800,000元），較上一年增加約人民幣11,800,000元。該增加乃主要由於匯兌虧損減少及債券、銀行借款、票據文據及可換股債券的利息開支增加。

所得稅開支

本集團於報告期間的所得稅開支約為人民幣5,400,000元，較二零一七年的人民幣4,900,000元增加約人民幣500,000元。於本期間的實際所得稅率約為19.0%，較二零一七年約18.3%為高。實際所得稅率上升乃主要由於不可扣稅之開支增加所致。

財務狀況表摘要

應收賬款

於二零一八年十二月三十一日，應收賬款約人民幣16,100,000元已逾期，較二零一七年十二月三十一日的人民幣6,100,000元增加約162.1%。於二零一八年十二月三十一日，撥備金額為人民幣103,000元（二零一七年：人民幣323,000元）。個別減值的應收賬款主要涉及不再與本公司進行交易逾兩年的批發商。經評估，所有該等應收賬款將不可收回。

末期股息

董事會議決不建議派發截至二零一八年十二月三十一日止年度之任何末期股息（二零一七年：無）。

流動資金及財務資源

於二零一八年十二月三十一日，本集團總資產約為人民幣796,200,000元（二零一七年：人民幣640,700,000元），流動資產淨值約為人民幣204,400,000元（二零一七年：人民幣167,600,000元）。本集團的資本負債比率（以總債務除以權益總額計算）約為89%，較二零一七年約63%為高。該大幅增加乃主要由於年內債券、票據文據及可換股債券的發行以及為業務收購融資之銀行借款增加。

借款

於二零一八年十二月三十一日，本集團的銀行借款約為人民幣59,900,000元（二零一七年：人民幣44,600,000元），於二零一九年全部到期。

資本架構

於報告期間，根據本公司與賣方訂立的買賣協議，11,800,000股本公司普通股已於二零一八年三月二十九日按發行價每股股份1.60港元配發及發行予買方，作為收購恆智25%股權的部分對價。

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。於二零一八年十二月三十一日，本集團的經營租賃承擔約為人民幣9,300,000元（二零一七年：人民幣7,900,000元）。於二零一八年十二月三十一日，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900,000元（二零一七年：分別為人民幣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300,000元及約人民幣1,200,000元。

或有負債

於二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債（二零一七年：無）。

匯率風險

於報告期間，本集團主要在中國經營，當中大部分交易以人民幣結算。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，而我們大部分資產及負債均以人民幣計值。惟基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

於二零一八年十二月三十一日，本集團僱用合共465名（二零一七年：490名）僱員。本集團給予僱員的薪酬是按其表現、經驗及現行行業慣例釐定。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，以及本公司年內之盈利能力及當前市況釐定。本集團薪酬待遇的主要部分包括基本薪金及（如適用）其他津貼、獎勵花紅，以及本集團向強制性公積金（或國家管理退休福利計劃）作出供款。其他福利包括根據購股權計劃授出或將予授出的購股權，以及培訓計劃。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，本集團於一間合營企業之投資、物業、廠房及設備、投資預付款項及按公允價值計入其他全面收益的金融資產分別投資約人民幣2,600,000元、人民幣14,800,000元、人民幣零元及人民幣42,300,000元（二零一七年：分別為人民幣52,000,000元、人民幣13,900,000元、人民幣70,000,000元及人民幣零元）。除上述者外，本集團並無任何重大投資。

首次公開發售所得款項淨額用途

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，首次公開發售（「首次公開發售」）之所得款項淨額應用如下：

	實際所得 款項淨額 百萬港元	截至 二零一八年 十二月 三十一日 已動用金額 百萬港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 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	5	2
撥付營運資金需求	6	6	—
總計	<u>59</u>	<u>57</u>	<u>2</u>

如日期為二零一三年九月三十日之招股章程（「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。

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」，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。

誠如本公司日期為二零一七年十一月二十九日的公告所披露，恆智將成為本公司的聯營公司。然而，於審核規劃過程中及與本公司核數師討論後，本公司董事已重新評估於目標集團之投資，並認為於目標集團之該等投資之分類應確認為按公允價值計入其他全面收益的金融資產，而非先前披露的於聯營公司的投資。詳情載於本公告綜合財務報表附註11。

除上述者外，本集團於報告期間並無任何重大收購事項。

其他資料

(i) 有關收購 **Illustrious Success Limited** 之 50% 出售股份及出讓貸款之溢利保證

於二零一七年七月四日，本公司與福領及擔保人（即樓洪波、劉燕、姚艷艷及王宣懿，統稱為「擔保人」）訂立協議，據此，福領同意出售而本公司同意購買目標公司 **Illustrious Success** 之 50% 已發行普通股及 50% 股東貸款，代價為人民幣 52,000,000 元（相當於約 59,898,860 港元）。該收購已於二零一七年七月七日完成。有關收購的進一步詳情載於本公司日期為二零一七年七月四日及二零一七年七月五日的公告。

根據 **Illustrious Success** 集團的綜合財務報表，其於截至二零一八年十二月三十一日止年度按綜合基準計算的經審核除稅後淨溢利約為人民幣 10,634,000 元。本公司董事認為，福領未能達到協議項下的溢利保證要求，而溢利保證的相關差額約為人民幣 1,366,000 元。有關溢利保證的詳情載於本公告綜合財務報表附註 4。

根據協議，擔保人已共同及個別同意保證福領以協議所規定的方式及條款及條件履行及遵守條款及責任。因此，擔保人共同及各自負有責任根據協議所載公式向本公司支付補償。

本公司董事目前正與福領及擔保人就賠償的和解安排進行討論及磋商。本公司董事將在必要時尋求本集團法律顧問的法律意見，以便收回賠償。

本公司將於適當時候另行刊發公告，以告知股東有關上述事項的重大發展。

(ii) 有關收購恆智集團25%股權的溢利保證更新

茲提述本公司日期為二零一七年十一月二十九日及二零一七年十二月五日的公告，內容有關（其中包括）收購恆智集團有限公司25%股權。茲進一步提述本公司日期為二零一八年八月二十三日及二零一八年九月四日有關該收購的溢利保證更新的公告。

截至本公告日期，賣方仍未能提供恒吉熱力的相關經審核財務報表。本公司正採取一切措施解決該問題。本公司已指示法律代表向賣方及相關保證人發出要求函，要求提供恒吉熱力的相關經審核財務報表。其將與賣方保持開放溝通，並就獲取恒吉熱力的相關財務報表進行持續溝通。

本公司將於適當時候另行刊發公告，以告知股東有關上述事宜的任何重大發展。

集資活動及所得款項用途

除下文所述者外，截至二零一八年十二月三十一日止年度本公司並無進行任何其他籌資活動。

- (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%票息債券（「二零一七年債券」）。

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。

於推薦期間，本金總額59,000,000港元的二零一七年債券已成功獲數名獨立個人投資者認購。

有關二零一七年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（「二零一八年債券」）。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起生效。

有關二零一八年債券的進一步詳情載於本公司日期為二零一八年二月十二日之公告。

於推薦期間，本金總額18,500,000港元的二零一八年債券已成功獲數名獨立個人投資者認購。

(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十二月三十一日及本公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

為改善自動化水平及產品質量，本公司計劃於未來持續升級現有生產線。再者，本集團將繼續透過中國合營企業投資及開發有關研發、生產及銷售藥用及食用氣霧劑產品之項目。另外，本集團亦會留意市場其他投資機遇。

前景

雖然世界經濟依舊籠罩在中美貿易戰的陰影之中，全球經濟發展依舊存在著巨大的不確定性和變化，因此，機遇和挑戰並存。本集團本著「創新、綠色、和諧」的展理念，密切關注行業的發展變化，及時調整策略，以應對並減少中美貿易戰及外部環境變化帶來的不確定性；同時，通過不斷調整銷售策略和客戶管理，將透過積極參加國內和全球各種類型的展會，加強對本集團形象的推介力度，強化戰略客戶的合作關係，積極拓展新市場，以期繼續鞏固和加強本集團業務的發展。

由於本集團擁有穩健的根基，我們仍然對國內市場及OBM業務審慎樂觀。本集團將繼續透過專注於開發高附加值的產品、完善現有OBM產品線、嚴格控制成本、提升品牌形象及提升產品競爭力，繼續提升現有OBM業務。

本集團亦會繼續審視能源業務，適度投放資源及加強項投資項目監控，像並致力提高本集團於能源業務的競爭力，同時亦會留意市場其他機遇，務求為集團開闢新的利潤增長點。

報告期間後事項

於二零一八年十二月三十一日後直至本公告日期，本集團概無進行重大期後事項。

企業管治常規

於報告期間，本公司已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治守則（「企管守則」）內的守則條文，惟守則條文第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，由於主席及行政總裁的角色獨特，加上虞先生於業內的經驗及良好市場聲譽，及其於本公司策略發展的重要地位，兩個職位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穩定一致的市場領導，對迅速作出業務計劃及決策至關重要。由於所有重大決策均向董事會成員諮詢作出，而董事會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有足夠的權力平衡。董事會亦將繼續審閱及監察本公司的常規，以遵守企管守則及讓本公司維持高水平的企業管治常規。

進行證券交易的標準守則

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已採納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」），作為本集團董事進行證券交易的行為守則。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。

審核委員會

本公司已於二零一三年九月十六日成立審核委員會，並根據上市規則第3.21條及上市規則附錄十四所載的企管守則第C.3段制訂其書面職權範圍。

審核委員會的主要職責為（其中包括）就委任、續聘及罷免外聘獨立核數師向董事會提出建議，並就其辭任或解聘提出任何質詢。審核委員會亦負責審閱本公司的財務資料及監督本公司的財務申報系統、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，即陳彥聰先生（審核委員會主席）、阮連法先生及丘潔娟女士。審核委員會主席具備上市規則第3.21條的適當專業及會計資格。

載列審核委員會權力及職責的職權範圍於本公司及聯交所網站均可供閱覽。

於報告期間，審核委員會已舉行兩次會議，以審閱中期及年度財務業績及報告以及財務申報，並就本公司內部監控及風險管理審閱及程序作出匯報。

審核委員會已與管理層及本公司獨立核數師審閱本集團所採納之會計原則及慣例並討論審計、內部監控及財務申報事宜，包括審閱截至二零一八年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表及本公告。

香港立信德豪會計師事務所有限公司的工作範圍

本集團的核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已就本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合全面收益表及其相關附註中所列數字與本集團該年度的經審核綜合財務報表所載數字核對一致。香港立信德豪會計師事務所有限公司就此執行的工作不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱聘用準則或香港核證聘用準則而進行的核證聘用，因此香港立信德豪會計師事務所有限公司並無對初步公告發出任何核證。

薪酬委員會

本公司已於二零一三年九月十六日成立薪酬委員會，並根據上市規則第3.25條及上市規則附錄十四所載的企管守則第B.1段制訂其書面職權範圍。薪酬委員會的主要職責為就全體董事及高級管理層之薪酬政策及架構向董事會提出建議，以及就董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會提出建議。董事及高級管理層之薪酬政策乃基於彼等之經驗、水平、職責以及一般市況。

薪酬委員會權力及職責的職權範圍於本公司及聯交所網站可供閱覽。

薪酬委員會現時由四名成員組成，即三名獨立非執行董事陳彥聰先生（薪酬委員會主席）、丘潔娟女士、阮連法先生以及一名執行董事虞先生。

於報告期間，薪酬委員會已舉行兩次會議，就個別執行董事及高級管理層之薪酬待遇及獨立非執行董事之董事袍金進行審閱及提供建議。

提名委員會

本公司已於二零一三年九月十六日成立提名委員會，並根據上市規則附錄十四所載的企管守則制訂其書面職權範圍。提名委員會的主要職責為就委任或續聘董事及高級管理層，以及董事的繼任計劃向董事會提出建議；持續定期檢討董事會之架構、規模、組成及成員多元化以及監督董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。

提名委員會權力及職責的職權範圍於本公司及聯交所網站可供閱覽。

提名委員會由四名成員組成，即三名獨立非執行董事丘潔娟女士（提名委員會主席）、陳彥聰先生、阮連法先生以及一名執行董事虞先生。

於報告期間，提名委員會已舉行兩次會議，以根據提名委員會的書面職權範圍審閱董事會架構、規模、組成及成員多元化及向董事會提供建議。

購買、贖回或出售本公司的上市證券

於截至二零一八年十二月三十一日止年度，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。

優先購股權

章程細則或開曼群島的法例並無有關優先購股權的規定，要求本公司按比例向現有股東發售新股份。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零一九年五月二十日(星期一)至二零一九年五月二十三日(星期四)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續,期間不會進行任何股份過戶登記。為確保有權出席本公司將於二零一九年五月二十三日(星期四)舉行的應屆股東週年大會及於會上投票,股東必須在不遲於二零一九年五月十七日(星期五)下午四時三十分將所有過戶文件連同相關股票送交本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司,地址為香港皇后大道東183號合和中心22樓,以辦理登記手續。

刊發年度業績及年報

本年度業績公告將刊載於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(<http://www.ludaocn.com>)。本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報將於適當時候寄發予本公司股東,並刊載於聯交所及本公司網站。

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,二零一九年三月二十八日

於本公告日期,董事會成員包括五名執行董事,即虞岳榮先生、譚向東先生、陳寶元先生、潘伊莉女士及王小兵先生;一名非執行董事,即田廷山先生;及三名獨立非執行董事,即陳彥聰先生、阮連法先生及丘潔娟女士。