

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



## HI SUN TECHNOLOGY (CHINA) LIMITED

### 高陽科技(中國)有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：818)

### 截至二零一九年六月三十日止六個月之 中期業績公佈

財務概覽	二零一九年 上半年 千港元	二零一八年 上半年 千港元	變動 +/( - )
業績			
收入	3,005,796	1,945,075	+55%
毛利	743,718	497,292	+50%
分類EBITDA# (扣除未分配項目前)	589,886	369,032	+60%
按公平值計入損益之金融資產之 公平值收益	5,458	17,897	-70%
一間附屬公司之僱員獎勵計劃	(7,896)	(195,300)	-96%
應佔以權益法入賬之投資業績	111,058	83,543	+33%
期內溢利	<u>400,271</u>	<u>69,843</u>	+473%
應佔溢利：			
— 本公司擁有人	329,586	67,544	+388%
— 非控股權益	<u>70,685</u>	<u>2,299</u>	+2,975%
	<u>400,271</u>	<u>69,843</u>	

# 不包括一間附屬公司之僱員獎勵計劃及按公平值計入損益之金融資產之公平值收益

\* 僅供識別

	二零一九年 上半年 每股港元	二零一八年 上半年 每股港元	變動 +/(-)
本公司擁有人應佔溢利之每股盈利：			
基本	0.12	0.02	+500%
攤薄	<u>0.11</u>	<u>0.02</u>	+450%
	於 二零一九年 六月三十日 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 千港元	變動 +/(-)
財務狀況概覽			
權益總額	4,971,278	4,571,275	+9%
流動資產淨值	2,011,817	1,606,115	+25%
資產總值	<u>7,335,289</u>	<u>6,632,517</u>	+11%
	每股港元	每股港元	變動 +/(-)
每股資產淨值	<u>1.790</u>	<u>1.646</u>	+9%

高陽科技(中國)有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零一九年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合業績，連同二零一八年同期之未經審核比較數字如下：

### 中期簡明綜合收益表

	附註	未經審核	
		截至六月三十日止六個月 二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
收入	4	3,005,796	1,945,075
銷售成本	6	(2,262,078)	(1,447,783)
<b>毛利</b>		<b>743,718</b>	497,292
其他收入	4	30,808	19,078
其他收益淨額	4	5,575	17,897
銷售開支	6	(37,219)	(48,381)
行政費用	6	(354,025)	(258,778)
一間附屬公司之僱員獎勵計劃		(7,896)	(195,300)
信貸減值虧損	6	(20,588)	(3,101)
<b>經營溢利</b>		<b>360,373</b>	28,707
融資成本		(1,434)	(31)
應佔以權益法入賬之投資業績	15	111,058	83,543
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>469,997</b>	112,219
所得稅開支	8	(69,726)	(42,376)
<b>期內溢利</b>		<b>400,271</b>	69,843
<b>應佔溢利：</b>			
— 本公司擁有人		329,586	67,544
— 非控股權益		70,685	2,299
		<b>400,271</b>	69,843
		每股港元	每股港元
<b>本公司擁有人應佔溢利之每股盈利：</b>			
基本	10	0.12	0.02
攤薄	10	0.11	0.02

## 中期簡明綜合全面收益表

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
期內溢利	400,271	69,843
其他全面(虧損)/收益(扣除稅項)		
其後可能重新分類至損益之項目		
換算海外附屬公司財務報表產生之匯兌差額	(6,578)	21,764
應佔以權益法入賬之一項投資之其他全面 (虧損)/收益	(734)	15,967
其後不會重新分類至損益之項目		
按公平值計入其他全面收益之金融資產價值變動	(344)	89
應佔以權益法入賬之一項投資之其他全面虧損	(508)	(1,266)
期內全面收益總額(扣除稅項)	<u>392,107</u>	<u>106,397</u>
應佔：		
— 本公司擁有人	322,888	102,144
— 非控股權益	<u>69,219</u>	<u>4,253</u>
	<u>392,107</u>	<u>106,397</u>

## 中期簡明綜合資產負債表

		未經審核 於 二零一九年 六月 三十日 千港元	經審核 於 二零一八年 十二月 三十一日 千港元
	附註		
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資物業		1,477	1,575
物業、廠房及設備		595,230	715,193
使用權資產		58,386	–
租賃土地		29,990	30,490
無形資產		1,826	1,884
以權益法入賬之投資	15	2,026,439	1,931,188
按公平值計入其他全面收益之金融資產	16	556	895
按攤銷成本計量之其他金融資產		4,009	12,807
應收貸款	11	11	479
按公平值計入損益之金融資產	17	275,787	271,741
<b>非流動資產總額</b>		<b>2,993,711</b>	<b>2,966,252</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		131,280	162,275
其他流動資產		75,807	68,988
按攤銷成本計量之其他金融資產		105,910	49,830
應收以權益法入賬之投資之款項		17,195	15,116
應收貸款	11	308,554	535,816
應收賬款及應收票據	12	251,628	149,178
按公平值計入損益之金融資產	17	1,351	2,004
短期銀行存款		1,446	1,583
現金及現金等價物		3,448,407	2,681,475
<b>流動資產總值</b>		<b>4,341,578</b>	<b>3,666,265</b>
<b>資產總值</b>		<b>7,335,289</b>	<b>6,632,517</b>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔股本及儲備</b>			
股本		6,942	6,942
儲備		4,702,055	4,371,271
		4,708,997	4,378,213
非控股權益		262,281	193,062
<b>權益總額</b>		<b>4,971,278</b>	<b>4,571,275</b>

		未經審核 於 二零一九年 六月 三十日 千港元	經審核 於 二零一八年 十二月 三十一日 千港元
	附註		
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		97	109
租賃負債		34,153	–
其他應付款項	14	–	983
<b>非流動負債總額</b>		<b>34,250</b>	<b>1,092</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	13	365,729	251,043
支付交易處理解決方案業務之應付款項	14	600,857	266,710
其他應付款項及應計款項	14	1,231,864	1,375,891
應付以權益法入賬之投資之款項		26,109	114,190
當期稅項負債		80,700	42,069
租賃負債		24,502	–
借款		–	10,247
<b>流動負債總額</b>		<b>2,329,761</b>	<b>2,060,150</b>
<b>負債總額</b>		<b>2,364,011</b>	<b>2,061,242</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>7,335,289</b>	<b>6,632,517</b>

附註：

## 1 一般資料

高陽科技(中國)有限公司(「本公司」)之主要業務為投資控股。

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事提供支付交易處理解決方案、銷售信息安全芯片及解決方案、提供平台運營解決方案、提供金融解決方案及銷售電能計量產品及解決方案。

本公司為一間於百慕達註冊成立之有限公司，其註冊辦事處地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司於香港聯合交易所有限公司主板上市。

除另有所指外，此中期簡明綜合財務資料以千港元(千港元)呈列。

此中期簡明綜合財務資料已於二零一九年八月十二日獲批准刊發。

此中期簡明綜合財務資料並未經審核。

## 2 編製基準

此截至二零一九年六月三十日止六個月之中期簡明綜合財務資料乃按香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」編製。此中期簡明綜合財務資料並不包括年度綜合財務報表一般載有之所有附註類型。因此，此中期簡明綜合財務資料應與截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表一併閱讀，其根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。

## 3 會計政策

所應用會計政策與截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度綜合財務報表所採納者貫徹一致，有關會計政策已於該等年度綜合財務報表中載述，惟估計所得稅、採納下文所載之新訂及經修訂準則除外。中期期間有關收入之稅項按適用於預計全年盈利總額之稅率累計。

### 3.1 本集團採納之新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則適用於本報告期，而由於採納香港財務報告準則第16號租賃(「香港財務報告準則第16號」)，本集團已變更其會計政策及作出追溯調整。

採納租賃準則及新會計政策的影響披露於下文。其他準則並無對本集團的會計政策造成重大影響且毋須作出任何調整。

下文闡述採納香港財務報告準則第16號對本集團的中期簡明綜合財務資料造成的影響，並披露自二零一九年一月一日起應用之新會計政策。

**(i) 自二零一九年一月一日起應用的會計政策**

自二零一九年一月一日起，租賃確認為使用權資產（包括於中期簡明綜合資產負債表呈列為一個單獨項目的租賃土地），並於租賃資產可供本集團使用之日期確認相應負債。各租賃付款於負債及融資成本之間分配。融資成本於租賃期間自中期簡明綜合收益表扣除，以計算各期間負債結餘的固定週期利率。使用權資產乃按資產可使用年期及租期（以較短者為準）按直線法折舊。

租賃產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括固定租賃付款的淨現值。租賃付款使用租賃所隱含的利率（倘該利率可被釐定）或本集團的增量借款利率貼現。

使用權資產按成本（包括租賃負債的初步計量金額及任何初步直接成本）計量。

與短期租賃相關的付款以直線法於中期簡明綜合收益表中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或以下的租賃。

**(ii) 採納的影響**

本集團已自二零一九年一月一日起追溯採納香港財務報告準則第16號，但按該準則的特定過渡條文所允許，並無重列二零一八年報告期間的比較數字。因此，新租賃規則所引發的調整於二零一九年一月一日的期初中期簡明綜合資產負債表內確認。

於採納香港財務報告準則第16號時，本集團已就先前根據香港會計準則第17號租賃（「香港會計準則第17號」）的原則分類為「經營租賃」的租賃確認為租賃負債。以剩餘租賃款項的現值計量該等負債，並採用承租人截至二零一九年一月一日（初步應用香港財務報告準則第16號之日期）的增量借款利率貼現。於二零一九年一月一日適用於租賃負債的承租人加權平均增量借款利率為4.68%。

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團對具有合理類似特徵的租賃組合使用單一貼現率，此乃該準則所允許的可行權宜方法。

於二零一八年十二月三十一日透過應用香港會計準則第17號所披露之經營租賃承擔與於二零一九年一月一日（初步應用香港財務報告準則第16號之日期）在期初中期簡明綜合資產負債表確認之租賃負債之間的對賬如下：

	未經審核 千港元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔	69,614
使用初步應用日期承租人的增量借款利率貼現	58,393
減：按直線法確認為開支的短期租賃	<u>(716)</u>
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	<u><u>57,677</u></u>
其中：	
－ 流動租賃負債	25,282
－ 非流動租賃負債	<u>32,395</u>
	<u><u>57,677</u></u>

相關使用權資產按相當於租賃負債的金額計量，並就與於二零一九年一月一日確認之該租賃有關的任何預付或應計租賃付款之金額進行調整。於初步應用日期，並無虧損性租賃合約需要對使用權資產進行調整。

會計政策變動使於二零一九年一月一日在期初中期簡明綜合資產負債表中，使用權資產及租賃負債均增加57,677,000港元。與租賃土地及辦公室物業有關的已確認使用權資產57,677,000港元。

### 3.2 已頒佈但本集團尚未應用的準則之影響

若干新訂會計準則及詮釋已頒佈，惟於本報告期間尚未強制生效，亦未獲本集團提早採納。預期該等準則於本報告期間或未來報告期間不會對本集團及可預見的未來交易產生重大影響。

#### 4 收入、其他收入及其他收益淨額

本集團主要從事提供支付交易處理解決方案、銷售信息安全芯片及解決方案、提供平台運營解決方案、提供金融解決方案以及銷售電能計量產品及解決方案。

於期內確認之收入、其他收入及其他收益淨額如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
營業額		
提供支付交易處理解決方案	2,564,269	1,490,689
銷售信息安全芯片及解決方案	168,775	172,979
提供平台運營解決方案	89,811	100,006
提供金融解決方案	83,223	91,434
銷售電能計量產品及解決方案	99,718	89,967
	<u>3,005,796</u>	<u>1,945,075</u>
其他收入		
利息收入	19,339	8,639
補貼收入	9,809	9,150
租金收入	1,370	1,250
其他	290	39
	<u>30,808</u>	<u>19,078</u>
其他收益淨額		
按公平值計入損益之金融資產公平值收益／(虧損)		
— 非上市可換股優先股	9,201	8,659
— 非上市投資基金	(3,090)	9,125
— 上市買賣證券	(653)	113
賺取自一項按公平值計入損益之金融資產之股息收入	117	—
	<u>5,575</u>	<u>17,897</u>

## 5 分類資料

管理層根據董事會審閱以作出策略決定之內部報告而釐定經營分類。

董事會從產品角度考慮本集團業務。

本集團之內部報告分為五個主要經營分類：

- (a) 支付交易處理解決方案—主要從事提供支付交易處理服務、招攬商戶、小額貸款業務、信貸評估服務以及相關產品及解決方案；
- (b) 信息安全芯片及解決方案—主要從事提供資訊系統諮詢服務、銷售磁條及加密解碼芯片以及相關產品及解決方案；
- (c) 平台運營解決方案—主要從事提供電訊及移動支付平台運營服務及運營增值服務；
- (d) 金融解決方案—主要從事向金融機構及銀行提供資訊系統諮詢、集成與運營服務及銷售資訊科技產品；及
- (e) 電能計量產品及解決方案—主要從事生產及銷售電能計量產品、數據收集終端以及相關產品及解決方案。

董事會按扣除利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利（「EBITDA」）（不包括按公平值計入損益之金融資產之公平值收益及一間附屬公司之僱員獎勵計劃）評估經營分類之表現。

本集團期內之收入及業績按經營分類分析如下：

	未經審核						集團 總計 千港元
	支付 交易處理 解決方案 千港元	信息安全 芯片及 解決方案 千港元	平台運營 解決方案 千港元	金融 解決方案 千港元	電能計量 產品及 解決方案 千港元	其他 千港元	
截至二零一九年六月三十日止六個月 來自外部客戶之分類營業額	<u>2,564,269</u>	<u>168,775</u>	<u>89,811</u>	<u>83,223</u>	<u>99,718</u>	<u>-</u>	<u>3,005,796</u>
分類EBITDA (不包括按公平值計入損益之 金融資產之公平值收益及 一間附屬公司之僱員獎勵計劃)	<u>621,560</u>	<u>12,439</u>	<u>(9,490)</u>	<u>(34,577)</u>	<u>5,683</u>	<u>(5,729)</u>	<u>589,886</u>
折舊	(189,689)	(1,135)	(2,730)	(1,768)	(1,480)	(635)	(197,437)
攤銷	-	-	(19)	-	(39)	-	(58)
按公平值計入損益之金融資產之 公平值收益	-	-	6,111	-	-	-	6,111
一間附屬公司之僱員獎勵計劃	-	(7,896)	-	-	-	-	(7,896)
分類經營溢利/(虧損)	<u>431,871</u>	<u>3,408</u>	<u>(6,128)</u>	<u>(36,345)</u>	<u>4,164</u>	<u>(6,364)</u>	<u>390,606</u>
未分配其他收入							3,338
未分配企業開支							(33,571)
融資成本							(1,434)
應佔以權益法入賬之投資業績							111,058
除所得稅前溢利							469,997
所得稅開支							(69,726)
期內溢利							<u>400,271</u>

	未經審核						
	支付 交易處理 解決方案 千港元	信息安全 芯片及 解決方案 千港元	平台運營 解決方案 千港元	金融 解決方案 千港元	電能計量 產品及 解決方案 千港元	其他 千港元	集團 總計 千港元
截至二零一八年六月三十日止六個月							
分類營業額	1,490,689	172,979	101,093	91,434	89,967	-	1,946,162
分類間營業額	-	-	(1,087)	-	-	-	(1,087)
來自外部客戶之營業額	<u>1,490,689</u>	<u>172,979</u>	<u>100,006</u>	<u>91,434</u>	<u>89,967</u>	<u>-</u>	<u>1,945,075</u>
分類EBITDA (不包括按公平值計入損益之 金融資產之公平值收益及一間附屬公司之 僱員獎勵計劃)							
	<u>387,705</u>	<u>15,398</u>	<u>(10,338)</u>	<u>(13,242)</u>	<u>(7,415)</u>	<u>(3,076)</u>	<u>369,032</u>
折舊	(137,728)	(251)	(1,206)	(224)	(1,575)	(51)	(141,035)
攤銷	-	-	(75)	-	(155)	-	(230)
按公平值計入損益之金融資產之公平值收益	-	-	17,784	-	-	-	17,784
一間附屬公司之僱員獎勵計劃	<u>(195,300)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(195,300)</u>
分類經營溢利/(虧損)	<u>54,677</u>	<u>15,147</u>	<u>6,165</u>	<u>(13,466)</u>	<u>(9,145)</u>	<u>(3,127)</u>	<u>50,251</u>
未分配其他收入							2,600
未分配企業開支							(24,144)
融資成本							(31)
應佔以權益法入賬之一項投資業績							<u>83,543</u>
除所得稅前溢利							112,219
所得稅開支							<u>(42,376)</u>
期內溢利							<u><u>69,843</u></u>

未分配企業開支指所有分類所用成本，分別包括物業、廠房及設備折舊2,977,000港元（截至二零一八年六月三十日止六個月：914,000港元）、投資物業折舊98,000港元（截至二零一八年六月三十日止六個月：106,000港元）及租賃土地折舊380,000港元（截至二零一八年六月三十日止六個月：攤銷380,000港元）。

於二零一九年六月三十日之分類資產及負債及截至二零一九年六月三十日止六個月之非流動資產添置如下：

		未經審核 於二零一九年六月三十日							
	支付 交易處理 解決方案 千港元	信息安全 芯片及 解決方案 千港元	平台運營 解決方案 千港元	金融 解決方案 千港元	電能計量 產品及 解決方案 千港元	其他 千港元	未分配 千港元	抵銷 千港元	集團 總計 千港元
分類資產	<u>3,568,560</u>	<u>265,309</u>	<u>610,009</u>	<u>272,677</u>	<u>268,644</u>	<u>96,168</u>	<u>3,266,843</u>	<u>(1,012,921)</u>	<u>7,335,289</u>
分類負債	<u>(2,135,841)</u>	<u>(200,884)</u>	<u>(294,381)</u>	<u>(298,885)</u>	<u>(190,426)</u>	<u>(158,385)</u>	<u>(98,130)</u>	<u>1,012,921</u>	<u>(2,364,011)</u>
非流動資產添置 (不包括以權益法入賬之投資、 應收貸款、按公平值計入其他全面收益之 金融資產、按公平值計入損益之金融資產及 按攤銷成本計量之其他金融資產)	<u>61,226</u>	<u>644</u>	<u>1,994</u>	<u>6,057</u>	<u>382</u>	<u>342</u>	<u>9,165</u>	<u>-</u>	<u>79,810</u>

於二零一八年十二月三十一日之分類資產及負債及截至二零一八年六月三十日止六個月之非流動資產添置如下：

		經審核 於二零一八年十二月三十一日							
	支付 交易處理 解決方案 千港元	信息安全 芯片及 解決方案 千港元	平台運營 解決方案 千港元	金融 解決方案 千港元	電能計量 產品及 解決方案 千港元	其他 千港元	未分配 千港元	抵銷 千港元	集團 總計 千港元
分類資產	<u>2,848,317</u>	<u>248,240</u>	<u>637,276</u>	<u>339,802</u>	<u>249,455</u>	<u>102,338</u>	<u>3,169,150</u>	<u>(962,061)</u>	<u>6,632,517</u>
分類負債	<u>(1,768,738)</u>	<u>(193,738)</u>	<u>(318,483)</u>	<u>(321,434)</u>	<u>(175,311)</u>	<u>(158,290)</u>	<u>(87,309)</u>	<u>962,061</u>	<u>(2,061,242)</u>
非流動資產添置 (不包括以權益法入賬之投資、 應收貸款、按公平值計入其他全面收益之 金融資產、按公平值計入損益之金融資產及 按攤銷成本計量之其他金融資產)	<u>201,288</u>	<u>620</u>	<u>182</u>	<u>11</u>	<u>212</u>	<u>6</u>	<u>777</u>	<u>-</u>	<u>203,096</u>

期內，非流動資產添置主要包括對物業、廠房及設備以及使用權資產之添置（截至二零一八年六月三十日止六個月：物業、廠房及設備以及無形資產）。

向董事會提供之資料採用與中期簡明綜合財務資料一致之方法計量。該等資產及負債按分類之業務分配。

分類間之銷售按一般商業條款進行。向董事會匯報的來自外部各方之收入採用與中期簡明綜合收益表一致之方法計量。

本集團主要所在於中國大陸及香港（截至二零一八年六月三十日止六個月：相同）。

## 6 以性質區分之開支

於銷售成本、銷售開支及行政費用計入之開支分析如下：

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月 二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
核數師酬金	2,003	1,900
向招攬商戶代理支付的佣金	1,667,318	909,424
物業、廠房及設備折舊	186,582	141,949
使用權資產折舊	13,722	—
投資物業折舊	98	106
租賃土地折舊／攤銷	490	498
無形資產攤銷	58	112
僱員福利開支（不包括一間附屬公司之僱員獎勵計劃）	376,825	257,427
售出存貨成本（包括存貨撥備）	197,383	193,934
有關土地及樓宇之短期租賃之經營租約租金	5,926	16,989
研究及開發成本（包括員工成本）	152,558	126,575
出售物業、廠房及設備之（收益）／虧損	(99)	19
信貸減值虧損		
— 應收賬款及應收票據	7,063	—
— 應收貸款（附註11）	13,525	3,101

## 7 外匯收益淨額

截至二零一九年六月三十日止六個月，於中期簡明綜合收益表中確認並計入行政費用之外匯收益淨額為2,217,000港元（截至二零一八年六月三十日止六個月：13,794,000港元）。

## 8 所得稅開支

期內，香港利得稅已就估計應課稅溢利按16.5%（截至二零一八年六月三十日止六個月：16.5%）之稅率作出撥備。海外溢利之稅項則根據期內估計應課稅溢利以本集團經營業務之國家當時稅率計算。

於中國的附屬公司須根據中國企業所得稅（「企業所得稅」）法繳納企業所得稅。根據中國企業所得稅法及相關法規，除非優惠稅率適用於附屬公司所在城市，否則企業所得稅適用稅率為25%。

倘一間中國附屬公司須繳納企業所得稅及合資格成為高新技術企業（「高新技術企業」），則適用企業所得稅稅率為15%。倘一間中國附屬公司須繳納企業所得稅及合資格成為軟件及集成電路企業（「軟件及集成電路企業」），則規定首兩年適用企業所得稅稅率為0%，隨後三年稅率為12.5%。

### 主要附屬公司之適用企業所得稅稅率

北京高陽金信信息技術有限公司（「高陽金信信息」）於二零一八年根據中國企業所得稅法續新為高新技術企業。杭州百富電子技術有限公司（「杭州電子技術」）於二零一八年根據中國企業所得稅法續新為高新技術企業。隨行付支付有限公司（「隨行付」）於二零一七年根據中國企業所得稅法續新為高新技術企業。北京銀企融合技術開發有限公司（「北京銀企」）於二零一六年根據中國企業所得稅法合資格為高新技術企業。湖南高陽通聯信息技術有限公司（「湖南高陽通聯」）於二零一七年根據中國企業所得稅法再次合資格為高新技術企業。因此，截至二零一九年六月三十日止六個月，高陽金信信息、杭州電子技術、隨行付、北京銀企及湖南高陽通聯之適用企業所得稅稅率為15%（截至二零一八年六月三十日止六個月：相同）。

兆訊恒達微電子技術(北京)有限公司(「兆訊恒達微電子」)於二零一五年根據中國企業所得稅法合資格成為軟件及集成電路企業。因此,截至二零一九年六月三十日止六個月,兆訊恒達微電子之適用企業所得稅稅率為12.5%(截至二零一八年六月三十日止六個月:相同)。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
當期所得稅		
— 香港利得稅	-	-
— 海外稅項	69,737	42,402
遞延稅項	(11)	(26)
所得稅開支	<u>69,726</u>	<u>42,376</u>

## 9 股息

截至二零一九年六月三十日止六個月,本公司並無派付或宣派任何普通股股息(截至二零一八年六月三十日止六個月:無)。

## 10 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔期內溢利除以期內已發行普通股加權平均數計算。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
本公司擁有人應佔溢利(千港元)	<u>329,586</u>	<u>67,544</u>
已發行普通股加權平均數(千股)	<u>2,776,834</u>	<u>2,776,834</u>
本公司擁有人應佔每股基本盈利(每股港元)	<u>0.12</u>	<u>0.02</u>

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利乃按轉換所有潛在攤薄股份之假設而調整收入淨額及發行在外普通股加權平均數計算。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團有五類（截至二零一八年六月三十日止六個月：四類）具潛在攤薄效應之股份：一間聯營公司－百富環球科技有限公司（「百富環球」）發行之購股權、一間聯營公司－Cloopen Group Holdings Limited（「Cloopen」）發行之購股權及可換股優先股、附屬公司－隨行付及兆訊恒達微電子發行之購股權（截至二零一八年六月三十日止六個月：百富環球發行之購股權、Cloopen發行之購股權及可換股優先股及隨行付發行之購股權）。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，每股攤薄盈利乃根據假設百富環球之購股權未獲行使而計算，原因為其將會對每股基本盈利產生反攤薄影響。

就Cloopen發行之購股權及可換股優先股而言，於二零一九年六月三十日，於Cloopen權益之賬面值為零（二零一八年十二月三十一日：相同）。於二零一九年六月三十日，本集團應佔虧損超過其於Cloopen普通股之權益，故行使上述購股權及可換股優先股將不會對每股攤薄盈利造成任何影響（截至二零一八年六月三十日止六個月：相同）。

截至二零一九年六月三十日止六個月，行使隨行付之未行使購股權可能具有攤薄影響。倘本公司擁有人應佔溢利淨額將減少，則行使隨行付之購股權將具有攤薄影響。釐定可按公平值（按附屬公司股份之平均年度公平值釐定）收購之股份數目乃根據隨行付未行使購股權所附之認購權貨幣價值計算。上文所計算之股份數目乃與假設隨行付之購股權獲行使之已發行股份數目作比較。

截至二零一九年六月三十日止六個月，行使兆訊恒達微電子之未行使購股權可能具有反攤薄影響。倘本公司擁有人應佔溢利淨額將增加，則行使兆訊恒達微電子之購股權將具有反攤薄影響。

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	千港元	千港元
本公司擁有人應佔溢利 (千港元)	<b>329,586</b>	67,544
假設隨行付發行之尚未行使具攤薄效應之購股權獲悉數行使 (千港元)		
－本公司擁有人應佔溢利淨額減少	<u>(23,967)</u>	<u>(393)</u>
用以釐定每股攤薄盈利之本公司擁有人應佔經調整溢利 (千港元)	<u><b>305,619</b></u>	<u>67,151</u>
每股攤薄盈利之普通股加權平均數 (千股)	<u><b>2,776,834</b></u>	<u>2,776,834</u>
本公司擁有人應佔每股攤薄盈利 (每股港元)	<u><b>0.11</b></u>	<u>0.02</u>

## 11 應收貸款

應收貸款為於小額貸款日常業務過程中應收客戶的款項，有關款項為無抵押及主要以人民幣（「人民幣」）計值。

### (i) 應收貸款之賬齡分析

根據到期付款日之應收貸款賬齡分析如下：

	未經審核 二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 二零一八年 十二月三十一日 千港元
即期	305,569	553,676
逾期一至三個月	12,935	9,365
逾期超過三個月	36,128	6,061
應收貸款總額	354,632	569,102
減：應收貸款減值撥備	(46,067)	(32,807)
	<u>308,565</u>	<u>536,295</u>
非即期部分	11	479
即期部分	308,554	535,816
	<u>308,565</u>	<u>536,295</u>

有關應收貸款總賬面值及相關應收貸款減值撥備變動之分析如下：

	未經審核 於二零一九年六月三十日			總計
	第1階段 千港元	第2階段 千港元	第3階段 千港元	千港元
應收貸款總額	302,808	12,799	36,128	351,735
減：應收貸款減值撥備	(2,008)	(7,931)	(36,128)	(46,067)
應收貸款淨額	300,800	4,868	-	305,668
應收利息				2,897
				<u>308,565</u>

	經審核			
	於二零一八年十二月三十一日			
	第1階段 千港元	第2階段 千港元	第3階段 千港元	總計 千港元
應收貸款總額	468,532	84,419	5,558	558,509
減：應收貸款減值撥備	(827)	(26,422)	(5,558)	(32,807)
應收貸款淨額	467,705	57,997	-	525,702
應收利息				10,593
				<u>536,295</u>

附註：

截至二零一九年六月三十日止期間，根據管理層的評估，本集團於中期簡明綜合收益表中錄得信貸減值虧損13,525,000港元（截至二零一八年六月三十日止六個月：3,101,000港元）。截至二零一九年六月三十日止期間，概無應收貸款被釐定為不可收回及概無在應收貸款中撇銷（截至二零一八年六月三十日止六個月：相同）。

(ii) 應收貸款之實際利率

應收貸款之實際利率一般如下：

	未經審核 於 二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於 二零一八年 十二月三十一日 千港元
向個人借款方提供之貸款	<u>年利率5%至36%</u>	<u>年利率5%至36%</u>

12 應收賬款及應收票據

	未經審核 於 二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於 二零一八年 十二月三十一日 千港元
應收賬款 (附註(a))	244,524	148,173
應收票據 (附註(b))	24,499	11,468
減：應收款項減值撥備	(17,395)	(10,463)
	<u>251,628</u>	<u>149,178</u>

附註：

(a) 應收賬款

本集團給予貿易債務人之信貸期由0至180日不等。於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，主要根據發票日期之應收賬款賬齡分析如下：

	未經審核 於 二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於 二零一八年 十二月三十一日 千港元
即期至90日	135,218	109,685
91日至180日	58,852	2,919
181日至365日	19,614	8,335
365日以上	30,840	27,234
	<u>244,524</u>	<u>148,173</u>

(b) 應收票據

該結餘指到期日為六個月內之銀行承兌票據。

應收票據之到期狀況如下：

	未經審核 於 二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於 二零一八年 十二月三十一日 千港元
90日內到期	23,453	4,636
91至180日內到期	1,046	6,832
	<u>24,499</u>	<u>11,468</u>

### 13 應付賬款及應付票據

	未經審核 於二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一八年 十二月三十一日 千港元
應付賬款 (附註(a))	362,837	247,878
應付票據 (附註(b))	2,892	3,165
	<u>365,729</u>	<u>251,043</u>

附註：

#### (a) 應付賬款

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，主要根據發票日期之應付賬款賬齡分析如下：

	未經審核 於二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一八年 十二月三十一日 千港元
即期至90日	300,384	205,694
91日至180日	44,831	2,663
181日至365日	2,921	17,774
365日以上	14,701	21,747
	<u>362,837</u>	<u>247,878</u>

供應商給予之信貸期由0至180日不等。

#### (b) 應付票據

該結餘指銀行承兌票據：

	未經審核 於二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一八年 十二月三十一日 千港元
90日內到期	1,307	1,099
91至180日內到期	1,585	2,066
	<u>2,892</u>	<u>3,165</u>

#### 14 支付交易處理解決方案業務之應付款項以及其他應付款項及應計款項

	未經審核 於 二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於 二零一八年 十二月三十一日 千港元
<b>即期部分</b>		
支付交易處理解決方案業務之應付款項 (附註(a))	600,857	266,710
其他應付款項及應計款項 (附註(b))	<u>1,231,864</u>	<u>1,375,891</u>
	<b>1,832,721</b>	1,642,601
<b>非即期部分</b>		
其他應付款項 (附註(b))	<u>-</u>	<u>983</u>
	<b><u>1,832,721</u></b>	<b><u>1,643,584</u></b>

附註：

##### (a) 支付交易處理解決方案業務之應付款項

該結餘指就支付交易處理解決方案業務應付商戶之款項。有關金額一般於30日內進行結算，並以人民幣計值。

##### (b) 其他應付款項及應計款項

	未經審核 於 二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於 二零一八年 十二月三十一日 千港元
應計員工成本及退休金供款	213,860	273,934
按金	74,565	84,556
預先收取客戶之款項	144,582	186,467
來自招攬商戶代理的墊款	419,047	519,935
其他	<u>379,810</u>	<u>311,982</u>
	<b><u>1,231,864</u></b>	<b><u>1,376,874</u></b>

於截至二零一九年六月三十日止期間確認並計入期初合約負債結餘之收入為147,076,000港元（截至二零一八年六月三十日止六個月：11,295,000港元）。本集團將其合約負債作為預先收取客戶之款項於中期簡明綜合資產負債表內其他應付款項及應計款項下確認。

## 15 以權益法入賬之投資

### (a) 於百富環球之投資

於百富環球之權益變動如下：

	未經審核	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日	1,927,772	1,823,245
應佔溢利	111,073	83,543
應佔其他全面(虧損)/收益	(1,242)	14,701
已收股息	(14,560)	(14,560)
	<u>2,023,043</u>	<u>1,906,929</u>
於六月三十日	<u>2,023,043</u>	<u>1,906,929</u>

### (b) 於Cloopen之投資

於二零一九年六月三十日，Cloopen之賬面值為零(二零一八年十二月三十一日：零)，期內於Cloopen的權益並無變動(截至二零一八年六月三十日止六個月：相同)。

本集團應佔Cloopen虧損超逾其於Cloopen普通股之權益，該項投資於本期間對中期簡明綜合收益表並無整體財務影響(截至二零一八年六月三十日止六個月：相同)。

於二零一九年六月三十日，未確認應佔Cloopen權益虧損為501,318,000港元(二零一八年十二月三十一日：413,475,000港元)。

### (c) 於好鏈(重慶)科技有限公司之投資

於好鏈(重慶)科技有限公司(「好鏈」)之權益變動如下：

	未經審核
	二零一九年 千港元
於一月一日	3,416
應佔虧損	(15)
匯兌調整	(5)
	<u>3,396</u>
於六月三十日	<u>3,396</u>

## 16 按公平值計入其他全面收益之金融資產

於二零一九年六月三十日，本集團按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）之金融資產包括非上市股本證券，有關詳情如下：

	未經審核	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日之結餘	895	15,536
於其他全面收益確認之重估公平值（虧損）／收益	(344)	89
匯兌調整	5	295
	<u>556</u>	<u>15,920</u>
於六月三十日之結餘	<u>556</u>	<u>15,920</u>
	未經審核 於 二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於 二零一八年 十二月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>		
香港境外之非上市股本證券	<u>556</u>	<u>895</u>

按公平值計入其他全面收益之金融資產之賬面值乃以人民幣計值。

## 17 按公平值計入損益之金融資產

本集團按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）之金融資產指於非上市投資基金、非上市可換股優先股及上市股本證券之投資（二零一八年十二月三十一日：相同），詳情如下：

	未經審核	
	二零一九年 千港元	二零一八年 千港元
於一月一日之結餘	273,745	259,036
添置	-	39,000
於損益確認之重估公平值收益淨額	5,458	17,897
分配	(2,006)	-
匯兌調整	(59)	3,006
	<u>277,138</u>	<u>318,939</u>
於六月三十日之結餘	<u>277,138</u>	<u>318,939</u>

	未經審核 於二零一九年 六月三十日 千港元	經審核 於二零一八年 十二月三十一日 千港元
<b>非流動資產</b>		
香港境外之非上市投資基金 (附註(a))	124,714	129,869
香港境外之非上市可換股優先股 (附註(b))	151,073	141,872
	<u>275,787</u>	<u>271,741</u>
<b>流動資產</b>		
香港境內之上市股本證券 (附註(c))	1,351	2,004
	<u>277,138</u>	<u>273,745</u>

附註：

- (a) 香港境外之非上市投資基金

非上市投資基金之賬面值乃以人民幣計值。

- (b) 香港境外之非上市可換股優先股

於二零一六年六月十日及二零一八年二月二十八日，本集團分別認購7,443,326股Cloopen之C系列可換股優先股（「C系列可換股優先股」）及2,434,015股Cloopen之D系列可換股優先股（「D系列可換股優先股」）。本集團所認購C系列可換股優先股及D系列可換股優先股之代價分別約為78,000,000港元（相當於10,000,000美元）及39,000,000港元（相當於5,000,000美元）。

本集團（作為C系列可換股優先股及D系列可換股優先股持有人）有：

- (i) 權利要求Cloopen於二零二零年六月十日（就C系列可換股優先股而言）及二零二一年二月二十八日（就D系列可換股優先股而言）或發生最終認購協議所訂明之其他條件（以較早者為準）後按相等於下列較高者之價格贖回C系列可換股優先股及D系列可換股優先股：具8%複合年利率回報加任何應計但未付股息之發行價或於贖回日期之公平值；及

- (ii) 權利於最終認購協議所訂明之轉換日期根據若干條件按轉換價將C系列可換股優先股及D系列可換股優先股轉換為Cloopen之普通股。

C系列可換股優先股及D系列可換股優先股連同上述權利乃分類為按公平值計入損益之金融資產，並按公平值確認。C系列可換股優先股及D系列可換股優先股之公平值乃由獨立估值師於首次入賬日期及二零一九年六月三十日進行估值。

非上市可換股優先股之賬面值乃以美元列值。

- (c) 香港境內之上市股本證券

上市股本證券的公平值乃根據其於活躍市場之現行買入價計算，其賬面值以港元列值。

按公平值計入損益之金融資產之公平值變動乃於中期簡明綜合收益表內「其他收益淨額」中列賬。

## 18 結算日後事項

於二零一九年七月十八日，本公司舉行特別股東大會，以批准ELECTRUM B.V.（「投資人」）按認購價人民幣588,000,000元認購VBill Limited（「VBill (Cayman)」）1,263股股份（相當於已發行股份約11.21%）之認購協議（「認購協議」）及VBill Cayman向投資人授出回購權。在交易完成後，VBill (Cayman)將仍然為本集團之附屬公司。

## 中期簡明分類業績分析

	附註	營業額		EBITDA <sup>#</sup>	
		二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
		上半年	上半年	上半年	上半年
		千港元	千港元	千港元	千港元
支付交易處理解決方案	1	2,564,269	1,490,689	621,560	387,705
信息安全芯片及解決方案	2	168,775	172,979	12,439	15,398
平台運營解決方案	3	89,811	101,093	(9,490)	(10,338)
金融解決方案	4	83,223	91,434	(34,577)	(13,242)
電能計量產品及解決方案	5	99,718	89,967	5,683	(7,415)
其他		-	-	(5,729)	(3,076)
分類業績		3,005,796	1,946,162	589,886	369,032
減：分類間營業額		-	(1,087)	-	-
合計		<u>3,005,796</u>	<u>1,945,075</u>	589,886	369,032
折舊				(197,437)	(141,035)
攤銷				(58)	(230)
按公平值計入損益之					
金融資產公平值收益	B			6,111	17,784
一間附屬公司之僱員獎勵計劃	C			(7,896)	(195,300)
分類經營溢利				390,606	50,251
未分配其他收入				3,338	2,600
未分配企業開支				(33,571)	(24,144)
經營溢利				<u>360,373</u>	<u>28,707</u>

<sup>#</sup> 指未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利／（虧損），但不包括一間附屬公司之僱員獎勵計劃及按公平值計入損益之金融資產公平值收益。

## 中期簡明綜合收益表

	附註	二零一九年 上半年 千港元	二零一八年 上半年 千港元
收入	A	3,005,796	1,945,075
銷售成本	C	<u>(2,262,078)</u>	<u>(1,447,783)</u>
毛利		743,718	497,292
其他收入	B	30,808	19,078
其他收益淨額	B	5,575	17,897
銷售開支		(37,219)	(48,381)
行政費用	C	(354,025)	(258,778)
一間附屬公司之僱員獎勵計劃	C	(7,896)	(195,300)
信貸減值虧損	C	<u>(20,588)</u>	<u>(3,101)</u>
經營溢利		360,373	28,707
融資成本		(1,434)	(31)
應佔以權益法入賬之投資業績	D	<u>111,058</u>	<u>83,543</u>
除所得稅前溢利		469,997	112,219
所得稅開支		<u>(69,726)</u>	<u>(42,376)</u>
期內溢利		<u>400,271</u>	<u>69,843</u>
應佔溢利：			
— 本公司擁有人		329,586	67,544
— 非控股權益		<u>70,685</u>	<u>2,299</u>
		<u>400,271</u>	<u>69,843</u>
本公司擁有人應佔溢利之每股盈利：		每股港元	每股港元
基本		<u>0.12</u>	<u>0.02</u>
攤薄		<u>0.11</u>	<u>0.02</u>

## 中期簡明綜合資產負債表

		於二零一九年 六月 三十日 千港元	於二零一八年 十二月 三十一日 千港元
<b>資產</b>			
投資物業及物業、廠房及設備	<i>E</i>	596,707	716,768
租賃土地		29,990	30,490
使用權資產	<i>F</i>	58,386	–
無形資產		1,826	1,884
以權益法入賬之投資	<i>G</i>	2,026,439	1,931,188
按公平值計入其他全面收益之金融資產		556	895
按公平值計入損益之金融資產	<i>H</i>	277,138	273,745
存貨	<i>I</i>	131,280	162,275
應收賬款及應收票據	<i>J</i>	251,628	149,178
按攤銷成本計量之其他金融資產及 其他流動資產	<i>J</i>	185,726	131,625
應收貸款	<i>K</i>	308,565	536,295
應收以權益法入賬之投資之款項	<i>L</i>	17,195	15,116
短期銀行存款		1,446	1,583
現金及現金等價物		3,448,407	2,681,475
<b>資產總值</b>		<b>7,335,289</b>	<b>6,632,517</b>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本		6,942	6,942
儲備		4,702,055	4,371,271
		4,708,997	4,378,213
非控股權益		262,281	193,062
<b>權益總額</b>		<b>4,971,278</b>	<b>4,571,275</b>

		於二零一九年 六月 三十日 千港元	於二零一八年 十二月 三十一日 千港元
<b>負債</b>			
遞延所得稅負債		97	109
應付賬款及應付票據	M	365,729	251,043
支付交易處理解決方案業務之應付款項	M	600,857	266,710
其他應付款項及應計款項	M	1,231,864	1,376,874
應付以權益法入賬之投資之款項	L	26,109	114,190
當期所得稅負債	N	80,700	42,069
租賃負債	F	58,655	–
借款		–	10,247
<b>負債總額</b>		<b>2,364,011</b>	<b>2,061,242</b>
<b>權益及負債總額</b>		<b>7,335,289</b>	<b>6,632,517</b>

	於二零一九年 六月 三十日 每股港元	於二零一八年 十二月 三十一日 每股港元
每股資產淨值	<b>1.790</b>	1.646

#### 中期簡明綜合現金流量表

	二零一九年 上半年 千港元	二零一八年 上半年 千港元
經營業務所得現金淨額	913,076	139,479
投資活動所用現金淨額	(108,585)	(195,594)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(23,725)	3,268
現金及現金等價物之增加／(減少)淨額	780,766	(52,847)
期初之現金及現金等價物	2,681,475	2,541,482
現金及現金等價物之匯兌(虧損)／收益	(13,834)	42,630
期終之現金及現金等價物	<b>3,448,407</b>	<b>2,531,265</b>

截至二零一九年六月三十日止六個月（「二零一九年上半年」），高陽科技（中國）有限公司（「本公司」）及其附屬公司（「本集團」）之綜合營業額為3,005,800,000港元，較截至二零一八年六月三十日止六個月（「二零一八年上半年」）增加55%。期內溢利合共為400,300,000港元，而於二零一八年上半年之溢利則為69,800,000港元。溢利淨額增加主要由於：(i)缺乏了二零一八年上半年因本公司一間附屬公司於二零一八年二月授出的購股權而於支付交易處理解決方案分類確認之購股權開支約195,300,000港元；及(ii)與二零一八年上半年相比二零一九年上半年支付交易處理解決方案分類繼續增長。

就資產負債表而言，於二零一九年六月三十日，資產總值為7,335,300,000港元，而於二零一八年十二月三十一日則為6,632,500,000港元。於二零一九年六月三十日，流動資產淨值為2,011,800,000港元，而於二零一八年十二月三十一日則為1,606,100,000港元。

## 分類表現回顧

### (1) 支付交易處理解決方案

#### 主要表現指標

	二零一九年 上半年 千港元	二零一八年 上半年 千港元	變動 +/( -)
營業額*	<b>2,564,269</b>	1,490,689	+72%
EBITDA#	<b>621,560</b>	387,705	+60%
一間附屬公司之僱員獎勵計劃	-	(195,300)	不適用
經營溢利	<b>431,871</b>	54,677	+690%

\* 來自外部客戶之營業額

# 指未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利，但不包括一間附屬公司之僱員獎勵計劃。

分類營業額為2,564,300,000港元，較二零一八年上半年增加72%。與二零一八年上半年相比分類營業額有所增加乃主要由於交易運作的規模擴大所致。於二零一九年六月三十日，累計活躍國內商戶數超過3,900,000戶，而二零一九年六月之月度交易額逾人民幣1,400億元。分類經營溢利為431,900,000港元，而二零一八年上半年則為54,700,000港元。分類經營溢利增加乃主要歸因於(i)缺乏了於二零一八年上半年因於二零一八年二月授出的購股權而於支付交易處理解決方案分類之購股權開支約195,300,000港元；及(ii)二零一九年上半年支付交易處理解決方案分類較二零一八年上半年持續增長。

## (2) 信息安全芯片及解決方案

### 主要表現指標

	二零一九年 上半年 千港元	二零一八年 上半年 千港元	變動 + / (-)
營業額*	168,775	172,979	-2%
EBITDA#	12,439	15,398	-19%
一間附屬公司之僱員獎勵計劃	(7,896)	-	不適用
經營溢利	3,408	15,147	-78%

\* 來自外部客戶之營業額

# 指未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前盈利，但不包括一間附屬公司之僱員獎勵計劃。

期內，分類營業額為168,800,000港元，與二零一八年上半年相當。分類經營溢利為3,400,000港元，而二零一八年上半年則為15,100,000港元。經營溢利減少乃主要由於購股權開支約7,900,000港元所致。

## (3) 平台運營解決方案

### 主要表現指標

	二零一九年 上半年 千港元	二零一八年 上半年 千港元	變動 + / (-)
營業額*	89,811	100,006	-10%
EBITDA#	(9,490)	(10,338)	不適用
按公平值計入損益之 金融資產公平值收益	6,111	17,784	-66%
經營(虧損)／溢利	(6,128)	6,165	不適用

\* 來自外部客戶之營業額

# 指未計利息支出、稅項、折舊及攤銷前虧損，但不包括按公平值計入損益之金融資產公平值收益。

期內，分類營業額為89,800,000港元，而二零一八年上半年則為100,000,000港元。分類經營虧損為6,100,000港元，而二零一八年上半年則為分類經營溢利6,200,000港元。經營溢利減少乃主要受按公平值計入損益之若干金融資產之公平值收益的減少影響。

#### (4) 金融解決方案

##### 主要表現指標

	二零一九年 上半年 千港元	二零一八年 上半年 千港元	變動 + / (-)
營業額*	<b>83,223</b>	91,434	-9%
EBITDA	<b>(34,577)</b>	(13,242)	不適用
經營虧損	<b>(36,345)</b>	(13,466)	不適用

\* 來自外部客戶之營業額

於本期間，分類營業額為83,200,000港元，而二零一八年上半年則為91,400,000港元。分類經營虧損合共36,300,000港元，而二零一八年上半年則為13,500,000港元。分類經營虧損增加乃主要由於期內人數增加導致員工成本增加。

#### (5) 電能計量產品及解決方案

##### 主要表現指標

	二零一九年 上半年 千港元	二零一八年 上半年 千港元	變動 + / (-)
營業額*	<b>99,718</b>	89,967	+11%
EBITDA	<b>5,683</b>	(7,415)	不適用
經營溢利 / (虧損)	<b>4,164</b>	(9,145)	不適用

\* 來自外部客戶之營業額

分類營業額為99,700,000港元，而二零一八年上半年則為90,000,000港元。分類經營溢利為4,200,000港元，而二零一八年上半年則為分類經營虧損9,100,000港元。分類營業額及分類經營溢利增加主要歸因於二零一九年上半年較二零一八年上半年的出貨量有所增加及毛利率有所提高。

#### 整體財務業績及狀況

##### (A) 收入

綜合營業額為3,005,800,000港元，較二零一八年上半年增加55%。有關增加主要由於支付交易處理解決方案分類之分類營業額增加。請同時參閱上文附註(1)至(5)。

##### (B) 其他收入及其他收益

其他收入增加乃由於期內利息收入增加。

其他收益下跌主要由於二零一九年上半年之按公平值計入損益之金融資產之公平值收益減少。

### (C) 銷售成本及經營開支

銷售成本增加主要由於支付予我們的支付交易處理解決方案分類的招攬商戶代理的佣金增加，此與分類營業額增加一致。

本期間行政費用增加乃主要由於(i)工資及薪金增加；(ii)研發開支增加；及(iii)外匯收益淨額減少。

於二零一九年上半年的購股權開支約為7,900,000港元，乃歸因於信息安全芯片及解決方案分類授出的購股權，而二零一八年上半年的購股權開支則約為195,300,000港元，乃歸因於支付交易處理解決方案分類授出的購股權。

信貸減值虧損增加乃主要由於電能計量產品及解決方案分類之應收款項減值虧損撥備7,100,000港元；以及支付交易處理解決方案分類的小額貸款業務之應收貸款減值虧損13,500,000港元。

### (D) 應佔以權益法入賬之投資業績

本集團應佔聯營公司百富環球科技有限公司（「百富環球」，其股份於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市）之業績。

本集團作為Cloopen Group Holding Limited（「Cloopen」，為本集團一間聯營公司）之普通股股東，本集團應佔虧損超過其於Cloopen普通股之權益。該項投資於本期間對中期簡明綜合收益表並無整體財務影響。

### (E) 投資物業及物業、廠房及設備

結餘主要指支付交易處理解決方案、電能計量產品及解決方案分類之固定資產。

### (F) 使用權資產及租賃負債

自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號租賃之後，租賃確認為使用權資產，並在租賃資產可供本集團使用之日確認相應負債，但按準則中的特定過渡條文所允許，並無重列二零一八年報告期間的比較數字。

### (G) 以權益法入賬之投資

結餘主要指本集團於百富環球之權益。於二零一九年六月三十日，本集團於百富環球之33.1%實際權益之公平值為1,157,500,000港元，而投資公平值低於其賬面值。已進行減值測試，以釐定投資之可收回金額。於二零一九年六月三十日，基於使用價值計算之可收回金額超過賬面值。

按本集團所持Cloopen全部已發行及發行在外普通股計算，本集團於Cloopen普通股之實際權益為50.5%。於二零一九年六月三十日，本集團應佔Cloopen虧損超逾其於Cloopen普通股之權益，該項投資於本期間對綜合收益表並無整體財務影響。於二零一九年六月三十日，本集團於Cloopen普通股之權益賬面值為零。同時，本集團於Cloopen之普通股之權益公平值約為446,600,000港元。

本集團對百富環球及Cloopen的未來前景持樂觀態度，並將繼續審慎及靈活評估其投資策略，以提升股東價值。

#### (H) 按公平值計入損益之金融資產

結餘乃指(i)本集團於Cloopen C系列可換股優先股之權益的公平值107,400,000港元；(ii)本集團於Cloopen D系列可換股優先股之權益的公平值43,700,000港元；(iii)香港上市買賣證券的公平值1,300,000港元；及(iv)於創投基金的權益的公平值124,700,000港元。

#### (I) 存貨

金額主要指電能計量產品及解決方案分類及信息安全芯片及解決方案分類的存貨。

#### (J) 應收賬款及應收票據、按攤銷成本計量之其他金融資產及其他流動資產

	於 二零一九年 六月三十日 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 千港元
應收賬款 (附註(i)(a))	244,524	148,173
應收票據 (附註(i)(b))	24,499	11,468
減：應收款項減值撥備	<u>(17,395)</u>	<u>(10,463)</u>
	251,628	149,178
其他應收款項、預付款項及按金 (附註(ii))	<u>185,726</u>	<u>131,625</u>
合計	<u><u>437,354</u></u>	<u><u>280,803</u></u>

附註(i)：

- (a) 本集團一般給予貿易債務人之信貸期由0至180日不等。主要根據發票日期之應收賬款賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 千港元	於二零一八年 十二月三十一日 千港元
即期至90日	135,218	109,685
91至180日	58,852	2,919
181至365日	19,614	8,335
365日以上	30,840	27,234
	<u>244,524</u>	<u>148,173</u>

- 賬齡介乎即期至90日以及91至180日之應收賬款增加主要由於電能計量產品及解決方案分類及信息安全芯片及解決方案分類所致。

- (b) 應收票據主要歸屬於信息安全芯片及解決方案分類。

附註(ii)：

結餘增加主要由於來自支付交易處理解決方案分類之其他應收款項增加。

### (K) 應收貸款

應收貸款為於日常業務過程中支付交易處理解決方案分類應收客戶的款項，有關款項為無抵押及主要以人民幣計值。

根據到期付款日之應收貸款賬齡分析如下：

	於 二零一九年 六月三十日 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 千港元
即期	305,569	553,676
逾期一至三個月	12,935	9,365
逾期超過三個月	36,128	6,061
應收貸款總額	354,632	569,102
減：應收款項減值撥備	(46,067)	(32,807)
應收貸款淨額	<u>308,565</u>	<u>536,295</u>
非流動	11	479
流動	<u>308,554</u>	<u>535,816</u>
	<u>308,565</u>	<u>536,295</u>

### (L) 應收／應付以權益法入賬之投資之款項

應收／應付以權益法入賬之投資之款項指於二零一九年六月三十日應收／應付百富環球以及Cloopen及其附屬公司之款項。應收／應付以權益法入賬之投資之款項為無抵押、免息及按要求償還。

### (M) 應付賬款及應付票據、支付交易處理解決方案業務之應付款項及其他應付款項及應計款項

	於 二零一九年 六月三十日 千港元	於 二零一八年 十二月 三十一日 千港元
應付賬款 (附註(i)(a))	362,837	247,878
應付票據 (附註(i)(b))	2,892	3,165
支付交易處理解決方案業務之應付款項 (附註(ii))	600,857	266,710
其他應付款項及應計款項 (附註(iii))	1,231,864	1,376,874
合計	<u>2,198,450</u>	<u>1,894,627</u>

附註(i)：

(a) 獲供應商授予之信貸期由0至180日不等。主要根據發票日期之應付賬款賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 千港元	於二零一八年 十二月三十一日 千港元
即期至90日	300,384	205,694
91至180日	44,831	2,663
181至365日	2,921	17,774
365日以上	14,701	21,747
	<u>362,837</u>	<u>247,878</u>

— 賬齡介乎即期至90日以及91至180日之應付賬款增加主要由於支付交易處理解決方案分類以及電能計量產品及解決方案分類之未償還結餘增加。

— 賬齡介乎181至365日之應付賬款減少主要由於電能計量產品及解決方案分類之未償還結餘減少。

(b) 應付票據歸屬於電能計量產品及解決方案分類。

附註(ii)：

有關結餘指就支付交易處理解決方案業務應付商戶之款項。有關金額一般於30日內與該等客戶進行結算。

附註(iii)：

	於二零一九年 六月三十日 千港元	於二零一八年 十二月三十一日 千港元
應計員工成本及退休金供款*	213,860	273,934
按金	74,565	84,556
預先收取客戶之款項**	144,582	186,467
來自招攬商戶代理的墊款**	419,047	519,935
其他	379,810	311,982
	<u>1,231,864</u>	<u>1,376,874</u>

\* 應計員工成本及退休金供款減少主要由於期內支付二零一八年之年終花紅所致。

\*\* 預先收取客戶之款項及來自招攬商戶代理的墊款減少主要由於支付交易處理解決方案分類向商戶及代理所收取之墊款及保證金減少所致。

## (N) 當期所得稅負債

結餘增加主要由於所得稅開支增加。

## 主要投資及融資活動

### 視為出售VBill (Cayman)及VBill (Cayman)授出回購權

#### (A) 股份認購協議及視為出售事項

於二零一九年二月十二日，本公司、申先生、黎先生、薛先生及葛女士、ELECTRUM B.V.（「投資人」）、VBill (Cayman)和隨行付共同簽署一份股份認購協議（「原股份認購協議」），據此，投資人將有權按認購價合共最高達人民幣588,000,000元認購及獲配發VBill (Cayman)已發行普通股中合共最多15%（「VBill股份」）（在緊隨第二次增資交割（定義見下文）後充分稀釋的基礎上）。

根據原股份認購協議，投資人認購VBill股份將分兩部分完成。1,263股VBill股份（相當於首次認購完成（「第一次增資交割」）時已發行VBill股份約11.21%）將按認購價人民幣378,000,000元由投資人認購及獲配發。當（其中包括）按原股份認購協議的約定完成多個現有集團公司之重組（包括簽立雲融控制性協議及與重慶結行有關的控制性協議（「新重慶結行控制性協議」））後，第一次增資交割作實。預期第一次增資交割將於發出最後一項條件獲達成（不能遲於最晚日期，即二零一九年六月三十日）（「最晚日期」）或者原股份認購協議下各方同意的其他日期）之通知當日後10個營業日內進行。

第二次認購之代價將根據原股份認購協議參考隨行付之實際溢利淨額數字釐定，及預期第二次資本認購完成（「第二次增資交割」）將不遲於下列日期（以較晚者為準）作實：(a)第一次增資交割後15個營業日或(b)隨行付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交付予投資人當日後15個營業日（或原股份認購協議訂約方之間協定之其他日期）。因此投資人之最終應付認購價及將予配發及發行予投資人之VBill股份最終數目可於第二次增資交割時予以調整。

在第一次增資交割前，VBill (Cayman)將由本公司、Delia and Grace Technology Limited (申先生全資擁有之特殊目的實體，乃為其本身持有VBill股份) (「申政持股平台」)、Kapok Technology Limited (黎先生全資擁有之特殊目的實體，乃為其本身持有VBill股份) (「黎會敏持股平台」)、Yuteng Technology Limited (薛先生全資擁有之特殊目的實體，乃為其本身持有VBill股份) (「薛光宇持股平台」)及Just Pay Technology Limited (葛女士全資擁有之特殊目的實體，乃為其本身持有VBill股份) (「葛曉霞持股平台」) (申政持股平台、黎會敏持股平台、薛光宇持股平台及葛曉霞持股平台統稱為「管理層股東持股平台」)分別擁有80.04%、9.96%、4.80%、3.20%及2.00%權益。緊隨第一次增資交割後，VBill (Cayman)將由本公司、投資人、申政持股平台、黎會敏持股平台、薛光宇持股平台及葛曉霞持股平台分別擁有約71.07%、約11.21%、約8.84%、約4.26%、約2.84%及約1.78%權益。

緊隨第二次增資交割後及假設VBill股份之數目需要調整，本公司於VBill (Cayman)之股權可能最高稀釋至約68.03% (假設投資人在充分稀釋基礎上已認購15%已發行VBill股份)。於原股份認購協議項下擬進行之交易完成後，本公司將被視為已出售最多約12.01% VBill (Cayman)權益 (即從80.04%稀釋至68.03%)，但VBill (Cayman)將仍然為本公司之附屬公司。

#### **(B) 股東協議及授出回購權**

根據原股份認購協議，在第一次增資交割時，訂約方將就VBill (Cayman)之管理及擁有權訂立股東協議 (「股東協議」)，據此，(其中包括) VBill (Cayman)將向投資人授出回購權，及其行使將受股東協議之條款及條件規限 (「回購權」)。

#### **(C) 經重述認購協議及經修訂股東協議**

於二零一九年五月二十一日：(a)原股份認購協議的訂約方訂立一份重述協議以修訂及重述原股份認購協議及新重慶結行控制性協議之協定格式，各項協議均於同日生效；(b)本公司、管理層股東、管理層股東持股平台、投資人、VBill (Cayman)、北京微碼數據科技有限公司 (「WFOE」)、隨行付及重慶結行 (作為經修訂股東協議的新訂約方而加入)訂立經修訂股東協議，其乃自協定股東協議格式修訂；(c)投資人、VBill (Cayman)及WFOE訂立一份質押協議，其乃自協定質押協議格式修訂；及(d)相關各方執行與涉及湖南雲融 (即雲融控制性協議)、重慶結行及隨行付以及彼等各自附屬公司的合約安排 (即新重慶結行控制性協議)有關的重組 (「VIE重組」)。

根據上述經修訂協議，已對原協議作出下列重大變更：

- (i) 投資人認購VBill股份將僅一次完成（「認購事項」）；投資人應付的認購價總額及認購股份數目分別為人民幣588,000,000元及為認購事項完成後已發行VBill股份約11.21%；因此，本公司將被視為已出售VBill (Cayman)約8.97%權益，於認購事項完成後其權益由80.04%減至約71.07%（「視為出售事項」）；
- (ii) 最晚日期延至二零一九年九月三十日（或訂約方可能協定的其他日期）；及
- (iii) 由於進行VIE重組，重慶結行、隨行付及其附屬公司將由本集團通過新重慶結行控制性協議100%合約控制；因此，將不會簽立隨行付控制性協議。

#### **(D) 上市規則的涵義及股東特別大會**

由於根據上市規則視為出售事項的最高適用百分比率（定義見上市規則）超過5%，但所有適用百分比率低於25%，故視為出售事項構成本公司一項須予披露交易，因此須遵守上市規則第十四A章項下的通知及公告規定。

申政、黎會敏、薛光宇及葛曉霞（即管理層股東，連同申政持股平台、黎會敏持股平台、薛光宇持股平台及葛曉霞持股平台（其分別為申政、黎會敏、薛光宇及葛曉霞的聯營公司））各自為本公司於附屬公司層面的關連人士。本公司與管理層股東訂立股份認購協議及其項下擬進行的交易構成上市規則第十四A章項下本公司的關連交易並須遵守上市規則第14A.101條的申報及公告規定，但獲豁免遵守通函、獨立財務意見及股東批准規定。

由於根據上市規則授出及行使回購權（其行使不可由本公司酌情決定）的最高適用百分比率（定義見上市規則）超過25%，但所有適用百分比率均低於75%，故授出及行使回購權及其項下擬進行的本公司收購VBill (Cayman)構成本公司的主要交易，因此，須遵守上市規則第十四章的通知、公告、通函以及股東批准規定。

本公司已於二零一九年七月十八日召開股東特別大會，股東已於會上通過有關批准股份認購協議及其項下擬訂立協議、安排及交易，以及根據股東協議擬授出及行使回購權的普通決議案。於本公佈日期，視為出售事項尚未完成。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年二月十二日、二零一九年五月二十一日及二零一九年七月十八日的公佈及本公司日期為二零一九年六月二十一日的通函。

## 展望

### 支付交易處理解決方案

支付交易處理解決方案分類於二零一九年上半年勢頭良好。上半年累計交易規模逾9,350億元人民幣，處理超過39,500億筆交易，分別較去年同期增長36%和140%。交易筆數增加主要貢獻為掃碼支付交易增長迅猛，交易筆數比去年同期增長逾12倍。隨著監管機構加強行業監管及金融支付市場逐步與國際接軌，我們進一步加強風控上的投入，今年上半年基於專家規則的「天鏡」風控系統正式投入使用，並對全量商戶做了一次全面掃描，優化了商戶結構，更加注重商戶品質，降低商戶風險。截止二零一九年六月底，累計國內活躍商戶總數超過3,900,000戶。金融科技互聯網小貸業務進一步優化風控模型，謹慎把控小額貸款業務的規模。供應鏈金融平台亦同步開展。

根據二零一九年五月二十一日有關投資人認購新VBill股份之修訂及重述認購協議（進一步詳情見「主要投資及融資活動」分節），投資人將有條件地以人民幣588,000,000元認購完成後已發行VBill股份的約11.21%。認購事項將為業務的進一步擴展提供資金之餘並鞏固其綜合實力及增長潛力。此外，引入投資人預期會帶來策略性裨益。透過建立與改善本公司與投資人（其最終實益擁有人為亨譽盛名的私募基金）之間的合作關係，預期該關係對我們的支付交易處理解決方案分類有利，因為能令其利用該亨譽盛名的私募基金的經驗及聲譽進一步發展其業務網絡及創造日後融資機會。

## 信息安全芯片及解決方案

二零一九年上半年中國支付市場發展趨於平穩，同時信息安全芯片市場競爭也更加激烈。我們預計二零一九年下半年市場會持續平穩發展，但不排除受到央行針對支付市場的政策影響，發生變化。其他各項研發專案進展順利，各產品的成本降低工作也都在有條不紊的開展。

## 平台運營解決方案

期內我們繼續為中移動電商基地、IVR基地以及動漫基地提供運營支援服務；同時預期中移動今年將大力發展融合支付、特色電商以及金融科技業務。預期我們支援的電商基地可從加速發展的支付業務取得更多機遇，並提供更多產品和業務運營服務。展望未來，我們也將繼續加大對國內移動運營商外的市場和行業進行拓展，並期望在今年成功拓展海外移動支付技術服務類專案，發展自有電商類相關業務。我們將努力擴大通信行業之外的收入佔比，全力確保業務持續穩定健康發展。

## 金融解決方案

在大型國有銀行、股份制商業銀行及其海外分支機構等傳統客戶市場，我們將繼續做好服務，保持業務的穩定。同時，針對國內市場競爭日趨激烈的現狀，我們積極從如下兩方面進行投入以提升公司競爭力：1)加大新產品的研發：積極開發新一代的分散式核心業務系統，並於期內中標貴州銀行新一代分散式核心業務系統建設專案；2)佈局海外業務：進行海外市場調研，組建面向海外的服務團隊，拓展海外合作管道，目前已與多家外部管道簽訂海外市場合作協定。

## 電能計量產品及解決方案

二零一九年上半年，我們未能在國家電網的第一次統一招標中中標，經營形勢不樂觀。國家電網將繼續推進新技術的發展，目前，國家電網電科院正在研究和建設IR46電能表國標規範。我們將一直積極跟進相關工作。

## 流動資金及財務資源

於二零一九年六月三十日，本集團錄得總資產7,335,300,000港元（二零一八年十二月三十一日：6,632,500,000港元），相應負債總額2,364,000,000港元（二零一八年十二月三十一日：2,061,200,000港元）及權益總額為4,971,300,000港元（二零一八年十二月三十一日：4,571,300,000港元）。資產淨值則為4,971,300,000港元（二零一八年十二月三十一日：4,571,300,000港元）。每股資產淨值為每股1.790港元，而於二零一八年十二月三十一日則為每股1.646港元。

於二零一九年六月三十日，本集團有現金及現金等價物3,448,400,000港元（二零一八年十二月三十一日：2,681,500,000港元）及並無短期借款（二零一八年十二月三十一日：10,200,000港元）。於二零一九年六月三十日之現金淨額為3,448,400,000港元，相對二零一八年十二月三十一日則為2,671,300,000港元。於二零一九年六月三十日，資本負債比率（定義為借款總額除股東權益）為零（二零一八年十二月三十一日：0.2%）。資本負債比率被視為穩健，並適合本集團業務持續發展。

## 資本架構及抵押詳情

於二零一九年六月三十日，本集團並無銀行借款（二零一八年十二月三十一日：10,200,000港元）及有銀行信貸約18,200,000港元（二零一八年十二月三十一日：18,200,000港元）。於二零一九年六月三十日，銀行信貸由本公司一間附屬公司之租賃土地及樓宇（賬面淨值分別為2,800,000港元及7,000,000港元）作抵押。於二零一八年十二月三十一日，銀行借款及銀行信貸由本公司一間附屬公司之租賃土地及樓宇（賬面淨值分別為2,900,000港元及7,500,000港元）作抵押。

於二零一九年六月三十日，本集團之現金結餘分別約2,776,500,000港元、281,600,000港元、270,100,000港元、117,600,000港元及2,600,000港元乃分別以人民幣、港元、美元、日圓及澳門幣（「澳門幣」）列值。

於二零一八年十二月三十一日，本集團之現金結餘分別約1,909,600,000港元、380,300,000港元、195,800,000港元、193,200,000港元及2,600,000港元乃分別以人民幣、港元、美元、日圓及澳門幣列值。

## 附屬公司之重大收購及出售

除本公佈所披露者外，本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月並無進行任何重大的附屬公司收購或出售。

## 重大投資或資本資產之未來計劃

除本公佈所披露者外，於二零一九年六月三十日，本集團並無就重大投資或資本資產制定任何特定計劃。

## 匯率風險

本集團產生之收入、進行採購及支付之費用主要以美元、人民幣、港元及日圓列值。於本期間，本集團並無訂立任何協議或購買任何工具以對沖本集團之匯率風險。倘港元、人民幣或日圓之匯率出現任何重大波動，均可能對本集團之經營業績造成影響。

## 或然負債

### (A) 與一名客戶訂立表現擔保協議

於二零一五年，本公司與一名客戶訂立表現擔保協議（「表現擔保協議」）。根據表現擔保協議，本公司同意就本集團一間附屬公司恰當及如期執行服務項目向客戶提供擔保，擔保金額不超過60,000,000港元，並同意就因上述附屬公司侵犯第三方知識產權的行為引致的索償向該客戶作出彌償。於二零一九年六月三十日，本公司並無確認有關表現擔保協議的負債，原因乃董事認為提出索償之可能性不高。

### (B) 與本集團附屬公司訂立擔保協議

於二零一八年七月三日，本公司與其全資附屬公司（「附屬公司A」）及本公司另一間全資附屬公司（「附屬公司B」）針對指定製造商訂立擔保協議（「二零一八年擔保協議」）。根據二零一八年擔保協議，倘附屬公司A及／或附屬公司B個別及／或共同停止或未能履行其付款責任，本公司將保證償還附屬公司A及／或附屬公司B因上述製造訂單所引致而個別及／或共同結欠的到期及未償還債務，保證金不超過10,000,000美元。

由於進一步擴展組織架構，本公司另一間全資附屬公司（「附屬公司C」）對上述製造商下發製造訂單之信貸限額。本公司與附屬公司A、附屬公司B及附屬公司C訂立日期為二零一九年七月五日之新擔保協議（「二零一九年擔保協議」）。根據二零一九年擔保協議，倘附屬公司A及／或附屬公司B及／或附屬公司C個別及／或共同停止或未能履行其付款責任，本公司將保證償還附屬公司A及／或附屬公司B及／或附屬公司C個別及／或共同因上述製造訂單所引致而個別及／或共同結欠的到期及未償還債務，保證金不超過10,000,000美元。

二零一八年擔保協議於二零一九年七月五日已告終止，而本公司於其項下之全部義務及責任（如有）已有效撥入二零一九年擔保協議，並受限於二零一九年擔保協議之條款及條件。

除上文披露者外，於二零一九年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

免責聲明：

### 非公認會計原則指標

若干非公認會計原則指標乃用於評估本集團之表現，例如EBITDA。但該等非公認會計原則指標並非香港公認會計原則所明確認可之指標，故未必可與其他公司之同類指標作比較，因此，該等非公認會計原則指標不應視作經營收入（作為本集團業務指標）之替補或經營活動現金流量（作為衡量流動資金之指標）之替補。提供非公認會計原則指標純粹為加強對本集團現時財務表現之整體理解，此外，由於本集團以往曾向投資者報告若干採用非公認會計原則計算之業績，因此本集團認為包括非公認會計原則指標可為本集團之財務報告提供一致性。

### 其他資料

於二零一九年八月五日，(i)本公司以權益法入賬之一項投資Cloopen Group Holding Limited（「Cloopen」及Cloopen之若干附屬公司，包括雲通訊（香港）有限公司及安迅冠通（北京）科技有限公司（「安迅」）、北京容聯易通信息技術有限公司（一間透過合約安排由安迅行使控制權並享有經濟利益之公司），統稱（「Cloopen集團」））；(ii)創辦股東以及彼等各自之投資控股公司，即Cloopen Co., Ltd. 及Slivo Co., Ltd.；及(iii)若干認購方訂立股份認購協議（「E系列認購協議」）。根據E系列認購協議，認購方已有條件同意認購13,040,152股Cloopen E系列優先股，代價為32,000,000美元。

本集團並非E系列認購協議項下E系列優先股之認購方。E系列認購協議完成時，Cloopen將已向E系列優先股之所有認購者，（假設根據Cloopen僱員購股權計劃預留以發行予其高級職員、董事、僱員或顧問的Cloopen 25,838,502股普通股（「僱員購股權計劃股份」）獲配發及發行）發行合共13,040,152股E系列優先股，相當於Cloopen經擴大已發行股本約5.80%。

於二零一九年六月三十日及緊接E系列認購協議完成前，本集團於Cloopen之股本權益中擁有約26.27%權益（假設所有僱員購股權計劃股份獲配發及發行）。E系列認購協議將於其項下之所有先決條件獲達成或豁免後不遲於十個營業日完成。E系列認購協議完成時，本集團於Cloopen擁有之股本權益將約為24.75%（假設所有僱員購股權計劃股份已獲配發及發行）。

緊隨E系列認購協議完成後，Cloopen集團將仍為本公司以權益法入賬之一項投資。根據上市規則，E系列認購協議並不構成本公司之須予公佈或關連交易。

## 期後事項

除本公佈所披露者外，概無其他重大期後事項。

## 購買、出售或贖回股份

期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司股份。

## 企業管治

本公司之企業管治常規乃按照上市規則附錄十四所載企業管治守則中的原則（「原則」）及守則條文（「守則條文」）訂立。

制定及實施企業管治常規時，本公司於截至二零一九年六月三十日止六個月已應用原則並一直遵守全部適用守則條文。

## 審核委員會審閱二零一九年中期業績

本公司之審核委員會已審閱截至二零一九年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合業績。

## 刊登業績公佈及中期報告

二零一九年中期業績公佈登載於本公司網頁 [www.hisun.com.hk](http://www.hisun.com.hk) 及聯交所網頁 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 上。二零一九年中期報告將於稍後時間在聯交所網頁及本公司網頁上登載，並寄發予所有股東。

以上所載二零一九年中期財務資料並不構成本集團截至二零一九年六月三十日止六個月之法定財務報表，有關資料乃節錄自將載於本公司二零一九年中期報告內之截至二零一九年六月三十日止六個月之本集團未經審核中期簡明綜合財務資料。

承董事會命  
公司秘書  
許諾恩

香港，二零一九年八月十二日

於本公佈日期，董事會成員包括五名執行董事張玉峰先生、渠萬春先生、徐文生先生、李文晉先生及徐昌軍先生；以及三名獨立非執行董事譚振輝先生、梁偉民先生及張楷淳先生。