



中国优通控股
China UT Holding

China U-Ton Holdings Limited 中國優通控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：6168

中期報告 2019

目 錄

公司資料	2
摘要	4
主要營運附屬公司的集團架構	5
管理層討論及分析	6
簡明綜合損益及其他全面收益表	18
簡明綜合財務狀況表	20
簡明綜合權益變動表	22
簡明綜合現金流量表	23
簡明綜合財務報表附註	24
其他資料	38

董事會

執行董事

姜長青 (主席)
趙峰
計惠芳
劉建洲
陳齊爭

非執行董事

葛凌躍

獨立非執行董事

孟繁林
王海玉
李曉慧

公司秘書

陳愛莊 (ICS, HKICS)

審核委員會

李曉慧 (主席)
孟繁林
王海玉

提名委員會

孟繁林 (主席)
李曉慧
王海玉

薪酬委員會

王海玉 (主席)
孟繁林
李曉慧

公司網址

www.chinauton.com.hk

核數師

中匯安達會計師事務所有限公司

本公司法律顧問 (香港法例)

鍾氏律師事務所

註冊辦事處

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

總辦事處、總部及中國主要營業地點

中國
河北省
石家莊裕華區
槐安東路152號
金源商務廣場A座5層514室

香港主要營業地點

香港
灣仔
港灣道23號
鷹君中心24樓
2404室

公司資料

主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司
香港
花園道1號

中國建設銀行
中國
河北省
石家莊廣安大街26號
石家莊廣安大街分行

中國工商銀行
中國
北京
北太平莊北道33號
北京北太平莊分行

主要股份過戶登記處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心54樓

上市地

香港聯合交易所有限公司

股份代號

6168

- 截至2019年6月30日止六個月，中國優通控股有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）錄得本公司權益持有人應佔虧損為人民幣93,512,000元（2018年：虧損人民幣66,808,000元）。
- 截至2019年6月30日止六個月，本集團持續經營業務的收益約為人民幣52,822,000元（2018年：人民幣63,885,000元），與上個財務年度同期相比減少人民幣11,063,000元。
- 截至2019年6月30日止六個月的每股虧損為人民幣4.5分（2018年：人民幣3.3分）。
- 本公司董事（「董事」）會（「董事會」）不建議派付截至2019年6月30日止六個月的中期股息（2018年：無）。

	截至6月30日止六個月		
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	增加(減少) %
持續經營業務			
收益	52,822	63,885	(17.3)
毛利	15,064	14,341	5.0
未計利息、稅項、折舊及攤銷前虧損	(54,477)	(32,632)	66.9
累計利息、稅項折舊及攤銷前虧損佔收益比率	(103.1%)	(51.1%)	(52.0%)
淨虧損	(88,907)	(67,014)	32.7
本公司權益持有人應佔期內虧損	(93,512)	(66,808)	40.0
淨虧損率	(177.0%)	(104.6%)	(72.4%)
持續經營及已終止業務	人民幣分	人民幣分	人民幣分
每股基本虧損	(4.5)	(3.3)	1.2
		於2019年 6月30日 (未經審核)	於2018年 12月31日 (經審核)
流動比率		0.9	1.1
資產負債比率		240.7%	137.0%

主要營運附屬公司的集團架構



概覽

本公司呈報截至2019年6月30日止六個月的未經審核業績，本公司權益持有人應佔虧損為人民幣93,512,000元，較截至2018年6月30日止六個月的虧損人民幣66,808,000元增加虧損人民幣26,704,000元。截至2019年6月30日止六個月，本集團持續經營業務的收益減少約17.3%至人民幣52,822,000元。截至2019年6月30日止六個月，由於傳統光纖佈放業務競爭加劇，本集團調整資源配置，主動減少業務承接量，著力培育新的潛在業務增長點。該戰略調整導致光纖設計、佈放及維護服務的收入下滑。本集團錄得的本公司權益持有人應佔虧損，乃由於以下原因所致：1)戰略調整導致收入減少；2)確認以股份為基礎的非現金付款成本人民幣20,205,000元導致行政開支大幅增加。

業務回顧

本集團主要從事提供光纖設計、佈放及維護服務、提供其他通訊網絡服務及提供環保智能技術產品及服務以及放債服務。

我們在光纖佈放方面的競爭優勢包括：(1)我們憑藉微管及微纜系統集成方法為客戶提供靈活的解決方案；及(2)我們已註冊多項專利並取得在多個城市／地區使用排水系統的權利，以增強我們在中國電信行業的業務發展。基於本集團的經驗及詳盡的分析結果顯示，結合雨水管道的使用與微纜微管的技術鋪設光纜是成本最低、建網最快、覆蓋最廣的技術，而且在可見的未來沒有其他成本更低的技術。

為多元化及增強我們的收益流，本集團進行其他新商機的戰略投資，以將本公司對股東的回報最大化。於2018年2月，本集團收購北京優瑞嘉和電子科技有限公司（「優瑞」）51%股權。優瑞主要從事在中國提供環保智能技術產品及服務。董事認為，收購事項及目標公司與本公司之間的合作將為本公司帶來商機，多元發展現有業務及擴大收入來源。

管理層討論及分析

光纖佈放及維護服務

截至2019年6月30日止六個月，光纖佈放服務收益減少的主要原因是市場競爭激烈導致河北省的佈放建設收益大幅減少。

環保智能技術產品及服務

由於收購優瑞，提供環保智能技術產品及服務成為新分部。優瑞將其自身定位為根據大數據分析為客戶提供環保相關服務及解決方案的高科技公司。優瑞的主要業務範圍涵蓋環境監控及數據分析、環境預警及應急指揮系統建設、環境管理項目以及安防視頻監控及相關產品。

其他通訊網絡服務

除光纖相關服務外，本集團亦提供與通訊網絡的設計、建設及維護有關的其他綜合服務。

放債

放債分部主要賺取向第三方貸款產生的利息收入。本集團已根據香港法例第163章《放債人條例》取得香港放債人牌照。

弱電設備集成

弱電設備集成服務業務於2018年12月出售。

未來計劃及前景

展望未來，本集團預期經營環境仍然嚴峻。然而市場對無線技術的應用，雲計算、大數據及數據中心等普及化，加上系統技巧升級、4G的應用及5G的開發，預期將令全世界的帶寬的需求在未來數年以倍數增加。光纖寬帶網絡建設是各基建的先頭部隊，是一帶一路周邊國家經濟發展的第一環，需要更新現有網絡及鋪設新的網絡以配合當地未來的發展需要。本集團現正積極尋找在中國及海外拓展現有業務的商機。為應付預期面臨的挑戰和維持競爭力，本集團將注重加強內部控制及管理，嚴控生產成本及經營開銷。本集團亦會繼續尋求業務多元發展的機遇，終極目標是長遠為股東創造最大回報。

財務回顧

收益

截至2019年6月30日止六個月，本集團來自持續經營業務的收益為人民幣52,822,000元，較上一財政年度同期減少約17.3%。本集團來自持續經營業務的收益減少，主要是由於光纖佈放服務建設合約收益減少。

下表載列本集團於期間內的收益分類：

	截至6月30日止六個月		
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	增加(減少) %
持續經營業務			
來自提供光纖設計、佈放及 維護服務收益			
— 傳統佈放方法	10,687	29,081	(63.3)
— 微管及微纜系統集成方法	10,605	12,955	(18.1)
小計	21,292	42,036	(49.3)
其他通訊網絡服務	4,018	3,501	14.8
提供環保智能技術產品及服務	17,478	7,842	122.9
放債	9,761	10,506	(7.1)
租金收入	273	—	100.0
總計	52,822	63,885	(17.3)
已終止業務			
來自安裝及銷售弱電系統設備及 有關配件的收益	—	37,562	100.0
總計	52,822	101,447	(47.9)

管理層討論及分析

光纖設計、佈放及維護

我們提供的光纖設計、佈放及維護服務產生的收入，截至2019年6月30日止六個月為人民幣21,292,000元，佔本集團同期持續經營業務總收益約40.3%。截至2019年6月30日止六個月的建設收益較2018年有所減少，主要是由於競爭激烈，河北省提供光纖佈放服務所得收入下降。

下表載列於所示期間內我們按主要位置計的建設合約所得收益。

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
天津	9,207	43.3	5,294	12.6
湖南省	6,498	30.5	7,465	17.8
遼寧省	5,259	24.7	1,627	3.9
河北省	328	1.5	15,450	36.8
雲南省	—	—	5,066	12.1
山西省	—	—	4,751	11.3
河南省	—	—	1,280	3.0
山東省	—	—	897	2.1
貴州省	—	—	138	0.3
其他	—	—	68	0.1
	21,292	100.0	42,036	100.0

環保智能技術產品及服務

來自提供環保智能技術產品及服務的收入為人民幣17,478,000元，佔本集團截至2019年6月30日止六個月持續經營業務總收益約33.1%。

放債

本集團於截至2019年6月30日止六個月錄得放債利息收入約人民幣9,761,000元，佔本集團截至2019年6月30日止六個月持續經營總收益約18.5%。

銷售及服務成本

本集團截至2019年6月30日止六個月持續經營業務的銷售及服務成本約為人民幣37,758,000元，較上一年度同期減少約23.8%。本集團銷售成本減少乃由於光纖佈放服務的建設成本及成本控制減少所致。

毛利／(損)

下表載列於所示期間內我們各項服務的毛利／(損)：

	截至6月30日止六個月			
	2019年		2018年	
	人民幣千元 (未經審核)	%	人民幣千元 (未經審核)	%
按服務計毛利／(損)				
持續經營業務				
提供光纖設計、佈放及 維護服務所得收益				
— 傳統佈放方法	(12,136)	(80.6)	208	1.5
— 微管及微纜系統集成方法	2,599	17.3	1,244	8.7
小計	(9,537)	(63.3)	1,452	10.2
其他通訊網絡服務	397	2.6	308	2.1
提供環保智能技術產品及服務	14,320	95.1	2,816	19.6
放債	9,611	63.8	9,765	68.1
租金收入	273	1.8	—	—
	15,064	100.0	14,341	100.0
已終止業務				
安裝及銷售弱電系統設備及 相關配件所得收益	—		4,375	
	15,064		18,716	

管理層討論及分析

下表載列於所示期間內我們各項服務的毛利率：

	截至6月30日止六個月		
	2019年 % (未經審核)	2018年 % (未經審核)	增加／(減少) 百分點
持續經營業務			
按服務計毛利率			
提供光纖設計、佈放及 維護服務所得收益			
— 傳統佈放方法	(113.6)	0.7	(114.3)
— 微管及微纜系統集成方法	24.5	9.6	14.9
總計	(44.8)	3.5	(48.3)
其他通訊網絡服務	9.9	8.8	1.1
來自環保智能技術產品及 服務的收益	81.9	35.9	46.0
放債	98.5	93.0	5.5
租金收益	100.0	—	100.0
總計毛利率	28.5	22.4	6.1
已終止業務			
安裝及銷售弱電系統設備及 相關配件所得收益	—	11.6	(11.6)

截至2019年6月30日止六個月，持續經營業務的整體毛利率與上個財政年度同期相比有所增加。

毛利率上升主要是期內我們新業務（即提供環保智能技術產品及服務）毛利率增加與光纖設計、佈放及維護服務毛利率下降的淨影響所致。光纖佈放毛損率乃由於競爭加劇所致。

主要客戶及供應商

向本集團五大客戶銷售貨品及提供服務約佔截至2019年6月30日止六個月銷售貨品及提供服務總額的71.7%。於截至2019年6月30日止六個月，來自最大客戶交易的收入約佔本集團銷售貨品及提供服務總額的34.6%，有關金額為人民幣18,277,000元。於截至2019年6月30日止六個月，向本集團五大供應商採購合計佔比低於30%。

於本期間內據董事所知，董事、其緊密聯繫人或擁有本公司已發行股份數目超過5%的任何股東概無於本集團任何五大客戶或供應商擁有任何實益權益。

持續經營業務銷售開支及行政開支

截至2019年6月30日止六個月，本集團的銷售開支及行政開支為人民幣72,521,000元，較上年度同期人民幣37,247,000元增加人民幣35,274,000元。該項增加主要是由於確認以股份為基礎的付款人民幣20,205,000元。

持續經營業務減值虧損

減值虧損指其他應收款項減值虧損人民幣8,284,000元。其他應收款項減值虧損主要是由於若干交易對手於2019年遭遇財政困難，而管理層認為預計僅有一部分應收款項可予收回。

持續經營業務財務成本

財務成本主要包括銀行及其他借款、公司債券、可換股債券及擔保票據收取的利息及債務外匯差異淨額。財務成本增加主要因為銀行及其他借款利息增加。

或然代價的公平值變動

或然代價公平值變動是指收購優瑞的或然代價的公平值收益。

管理層討論及分析

本公司權益持有人應佔持續經營業務虧損

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得本公司權益持有人應佔持續經營業務虧損淨額人民幣93,512,000元，較2018年同期的虧損淨額人民幣62,087,000元增加虧損約50.6%。本公司權益持有人應佔虧損增加主要因為(1)戰略調整導致收入減少，(2)確認非現金以股份為基礎的付款人民幣20,205,000元。

貿易應收款項及應收票據

於2019年6月30日，貿易應收款項及應收票據較2018年6月30日小幅增加約人民幣5,215,000元。

合約資產

合約資產是指未竣工及未經客戶證明的項目的未開票合約收入。客戶資產減少主要是由於更多建設合約取得最終驗收，未開票應收款項轉撥至應收賬款。

商譽

本集團因收購優瑞確認人民幣157,708,000元的商譽，即於收購日期優瑞的代價、非控股權益及可識別資產及負債淨值的公平值超額部分。

按公平值計量的股本及金融資產投資

以公平值計入其他全面收益的股本投資主要包括(1)投資人民幣25,076,000元，佔Sino Partner股權的5.65%，Sino Partner主要從事設計、開發、生產及銷售「Apollo」品牌名下高性能超級跑車，(2)投資人民幣7,500,000元，佔嘉興嘉淼股權投資合夥企業(有限合夥)股權的3.75%及(3)投資人民幣40,000,000元，即認購投資基金權益。該投資基金主要專注於投資新零售及商業領域。

收購附屬公司應付款項

收購附屬公司應付款項指與收購優瑞有關應付賣家的代價。根據優瑞截至2018年12月31日止年度的經審核管理賬目，優瑞已經實現表現保證。本集團確認應付賣家的代價人民幣254,416,000元，其中人民幣27,500,000元為現金代價，人民幣226,916,000元為股份代價。股份代價將於本公司配發及發行代價股份時轉移至權益。詳情請參閱「於報告期末後的重要事項」一節以及本公司日期為2019年7月2日及2019年8月16日的公告。

銀行及其他借款

於2019年6月30日，本集團的銀行及其他借款為人民幣62,500,000元。本集團並無採用財務工具作對沖用途。本集團的銀行貸款乃以港元及人民幣計值，銀行貸款人民幣48,000,000元（2018年12月31日：人民幣48,000,000元）按浮動利率計息，而餘下銀行及其他借款按固定利率計息。

可換股債券

2016年6月7日、2017年2月9日及2017年6月27日，本公司分別向Chance Talent Management Limited、Donghai Investment Fund Series SPC及Donghai Investment Fund Series SPC發行面值為50,000,000港元、10,000,000美元（相等於78,000,000港元）及4,000,000美元（相等於31,200,000港元）的可換股債券以為本集團籌集資金。上述發行可換股債券的初步換股價1港元、1港元及1港元，分別溢價約6.4%（較收市價0.94港元）、16.3%（較收市價0.86港元）及溢價13.6%（較收市價0.880港元）。相關認購協議所載條件均已獲達成及認購分別於2016年6月7日、2017年2月9日及2017年6月27日根據認購協議的條款及條件完成。該等可換股債券由姜先生擔保。此外，發生（其中包括）下述任何事件即構成相應可換股債券文據下的違約事件：(i)姜先生不再擔任董事會（「董事會」）主席；(ii)姜先生以其個人能力或透過其控制的任何實體合計不再擁有及控制本公司已發行股份逾30%；及(iii)姜先生的全部或任何大多數資產為代表任何國家、地區或當地政府機關行事的人士徵用、沒收或挪作他用。詳情請參閱附註18及本公司日期為2016年5月16日、2016年6月7日、2017年1月18日、2017年2月10日、2017年6月15日及2017年6月27日的公告。

於2018年5月24日及2018年6月11日，債券持有人將本金額為78,000,000港元及20,000,000港元的可換股債券轉換為78,000,000股及20,725,388股本公司股份，換股價分別為1港元及0.965港元。

面值為4,000,000美元（相等於31,200,000港元）的可換股債券已於2019年6月27日到期。公司將根據新的還款計劃償還可換股債券的所有未償還金額。由於兌換權已屆滿，可換股債券的未償還金額轉撥至公司債券。有關進一步詳情，請參閱以下「可換股債券及擔保票據償還計劃」及本公司日期為2019年7月17日及2019年7月18日的公告。

管理層討論及分析

擔保票據

於2017年1月及2017年6月，本公司分別發行面值為10,000,000美元（相等於約78,000,000港元）及4,000,000美元（相等於約31,200,000港元）的擔保票據。該等擔保票據由姜先生擔保。此外，發生（其中包括）下述任何事件即構成相應票據文據下的違約事件：(i)姜先生不再擔任董事會主席；(ii)姜先生以其個人能力或透過其控制的任何實體合計不再擁有及控制本公司已發行股份逾30%；及(iii)姜先生的全部或任何大多數資產為代表任何國家、地區或當地政府機關行事的人士徵用、沒收或挪作他用。詳情請參閱本公司日期為2017年1月18日、2017年2月10日、2017年6月15日、2017年6月27日及2019年1月17日的公告。所有擔保票據的期限均為兩年，年息率為11%及須每半年償還一次。4,000,000美元擔保票據及10,000,000美元擔保票據分別於2019年6月27日及2019年7月17日到期。本公司將根據新的還款計劃償還擔保票據的所有未償還金額。有關進一步詳情，請參閱以下「可換股債券及擔保票據償還計劃」及本公司日期為2019年7月17日及2019年7月18日的公告。

流動資金及財務資源

於2019年6月30日，本集團的流動資產約為人民幣699,388,000元（2018年12月31日：人民幣817,667,000元），包括現金及現金等價物約人民幣19,468,000元（2018年12月31日：人民幣78,593,000元）。於2019年6月30日，本集團的非流動負債及流動負債約為人民幣166,534,000元及人民幣762,725,000元（2018年12月31日：人民幣195,913,000元及人民幣735,873,000元），主要包括日常業務過程中產生的應付款項、公司債券、擔保票據、銀行和其他借款。因此，於2019年6月30日的流動比率（即流動資產與流動負債之間的比率）約為0.9（2018年12月31日：1.1）。

本集團於2019年6月30日錄得流動負債淨額狀況約人民幣63,337,000元（2018年12月31日：流動資產淨值人民幣81,794,000元）。本集團將主要以其經營所得現金流量、尋求續期未償還債務、發行股份及債券以及探尋能否獲得其他融資來源償還債務。管理層相信本集團有充裕的財務資源償還其日後債務及支持其營運資金需求和未來擴充。

資產負債比率

本集團的資產負債比率根據調整後的淨負債資本比率計算。為此，調整後的淨負債的定義為總負債（包括銀行及其他借款、公司債券、可換股債券及擔保票據）減銀行現金及手頭結餘及受限制銀行存款。資本包括股權的所有組成部分。於2019年6月30日，資產負債比率為約240.7%（2018年12月31日：約137.0%）。

庫務政策

本集團在庫務政策方面採用謹慎的財務管理方法。本集團致力透過進行持續的信貸評估及評估客戶的財務狀況降低信貸風險。為管理流動資金風險，董事會密切監查本集團的流動資金狀況，以確保本集團資產、負債及其他承擔的流動資金結構符合不時的資金需求。

外匯風險

截至2019年6月30日止六個月，我們有部分的銀行結餘、公司債券及擔保票據以外幣計值，因此我們於報告日期換算以外幣計值的款項將承擔外匯風險。截至2019年6月30日止六個月，本集團並未從事任何衍生工具活動，亦未採用任何財務工具對沖其外匯風險。

資本架構

本公司股份於聯交所主板上市。本公司資本主要包括普通股及資本儲備。

資本承擔

於2019年6月30日的財務報表中的已訂約但未撥備資本承擔為零（2018年12月31日：無）。

股息

董事會不建議派付截至2019年6月30日止六個月的股息（2018年：無）。

有關僱員的資料

於2019年6月30日，本集團擁有257名僱員（2018年12月31日：373名），包括執行董事。截至2019年6月30日止六個月，員工成本（包括董事薪酬）總額為約人民幣10,386,000元，而截至2018年6月30日止六個月為約人民幣14,145,000元。薪酬乃參照市場標準、個別僱員的工作表現、資歷及經驗釐定。

除基本薪金外，亦可能會根據本集團的業績表現及僱員個人表現發放花紅。其他員工福利包括向香港強積金計劃供款及遵照中國規則及規例及中國地方機關現行政策規定，為本集團聘用的員工設立多項福利計劃，包括提供退休金、醫療保險、失業保險及其他相關保險，以及購股權計劃。

管理層討論及分析

所持重大投資

於2019年6月30日，除於附屬公司的投資、交易證券投資及按公平值計量的股本及金融資產投資外，本集團並沒有任何其他重大投資。

重大投資及資本資產的未來計劃

除本公司日期為(1) 2019年3月7日的自願性公告(即本集團可能收購Super Hydrogen Energy的股份，Super Hydrogen Energy主要從事利用太陽光能分解水分子制氫的研發生產及銷售)、(2) 2019年5月10日的自願性公告(即本集團可能與一名潛在夥伴成立一間公司，於大中華地區分銷癌症基因療法藥物)所披露者外，本集團並無任何有關重大投資及資本資產的計劃。

有關附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項

期內，概無有關附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售事項。

資產抵押

於2019年6月30日，本集團已抵押賬面值為人民幣2,300,000元的銀行存款以取得銀行及其他借款(2018年12月31日：人民幣2,290,000元)。

或然負債

於2019年6月30日，本集團並無重大或然負債(2018年12月31日：無)。

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至6月30日止六個月

	附註	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務			
收益	3	52,822	63,885
銷售／服務成本		(37,758)	(49,544)
毛利		15,064	14,341
其他收入	4	2,198	3,157
銷售開支		(4,067)	(2,922)
行政開支		(68,454)	(34,325)
研發開支		(1,294)	(4,281)
減值虧損		(8,284)	(11,505)
持續經營業務的營運虧損		(64,837)	(35,535)
財務成本	5	(31,928)	(26,516)
交易證券的公平值變動		3,510	—
可換股債券的衍生工具部分公平值變動		1,999	—
或然代價公平值變動		2,423	—
持續經營業務的除稅前虧損	6	(88,833)	(62,051)
所得稅	7	(74)	(242)
持續經營業務的期內虧損		(88,907)	(62,293)
已終止業務			
已終止業務的期內虧損，已扣除稅項		—	(4,721)
期內虧損		(88,907)	(67,014)
期內其他全面收益(除稅後)：			
可重新分類至損益的項目：			
— 換算財務報表呈報貨幣的匯兌差額		(1,343)	1,537
期內全面收益總額		(90,250)	(65,477)

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
應佔：			
本公司權益股東			
— 持續經營業務		(93,512)	(62,087)
— 已終止業務		—	(4,721)
		(93,512)	(66,808)
非控股權益			
— 持續經營業務		4,605	(206)
期內虧損		<u>(88,907)</u>	<u>(67,014)</u>
應佔：			
本公司權益股東			
— 持續經營業務		(94,855)	(60,550)
— 已終止業務		—	(4,721)
		(94,855)	(65,271)
非控股權益			
— 持續經營業務		4,605	(206)
期內全面收益總額		<u>(90,250)</u>	<u>(65,477)</u>
每股基本及攤薄虧損(人民幣分)			
持續經營及已終止業務	9	(4.5)	(3.3)
— 持續經營業務		(4.5)	(3.1)
— 已終止業務		—	(0.2)

簡明綜合財務狀況表

	附註	於 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	128,979	130,389
投資物業		27,225	27,343
使用權資產		7,438	—
無形資產		8,122	8,325
商譽	11	157,708	157,708
按公平值計量的股本及金融資產投資	12	72,576	32,576
按公平值計入其他全面收益的股本 投資的預付款項	12	2,300	2,300
		404,348	358,641
流動資產			
存貨		576	5,615
貿易應收款項及應收票據	13	210,602	205,387
向客戶貸款		142,441	167,672
合同資產		172,436	242,101
預付款項、按金及其他應收款項		117,308	116,009
按公平值計入損益的投資		34,257	—
受限制銀行存款	14	2,300	2,290
銀行及手頭現金	15	19,468	78,593
		699,388	817,667
流動負債			
貿易及其他應付款項	16	204,102	226,856
收購一家附屬公司應付款項	17	254,416	266,839
銀行及其他借款		62,500	48,000
公司債券	18	112,698	42,499
可換股債券	19	—	29,489
擔保票據	20	105,859	100,524
租賃負債		2,171	—
應付所得稅		20,222	20,925
保證撥備		757	741
		762,725	735,873

簡明綜合財務狀況表

	附註	於 2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於 2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動(負債)/資產淨值		<u>(63,337)</u>	<u>81,794</u>
資產總值減流動負債		<u>341,011</u>	<u>440,435</u>
非流動負債			
租賃負債		5,474	—
公司債券	18	160,617	195,470
遞延稅項負債		443	443
		<u>166,534</u>	<u>195,913</u>
資產淨值		<u>174,477</u>	<u>244,522</u>
資本及儲備			
股本		170,909	170,909
儲備		(56,544)	18,106
本公司權益股東應佔權益		114,365	189,015
非控股權益		60,112	55,507
總權益		<u>174,477</u>	<u>244,522</u>

簡明綜合權益變動表

本公司權益股東應佔

	股本	股份溢價	資本儲備	其他儲備	法定盈餘 儲備	匯兌儲備	股本投資 重估儲備	保留溢利/ (累計虧損)	總計	非控股 權益	總權益
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至2018年6月30日止六個月 (未經審核)											
於2018年1月1日的結餘	162,874	260,006	9,876	10,142	56,359	(3,109)	(33,950)	(160,122)	302,076	(5,965)	296,111
於2018年的權益變動：											
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(66,808)	(66,808)	(206)	(67,014)
其他全面收益	-	-	-	-	-	1,537	-	-	1,537	-	1,537
期間全面虧損總額	-	-	-	-	-	1,537	-	(66,808)	(65,271)	(206)	(65,477)
因轉換可換股債券發行股份	8,035	84,602	-	-	-	-	-	-	92,637	-	92,637
收購一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34,389	34,389
於2018年6月30日的結餘 (未經審核)	<u>170,909</u>	<u>344,608</u>	<u>9,876</u>	<u>10,142</u>	<u>56,359</u>	<u>(1,572)</u>	<u>(33,950)</u>	<u>(226,930)</u>	<u>329,442</u>	<u>28,218</u>	<u>357,660</u>
截至2019年6月30日止六個月 (未經審核)											
於2019年1月1日的結餘	<u>170,909</u>	<u>363,360</u>	<u>8,573</u>	<u>10,033</u>	<u>45,675</u>	<u>1,099</u>	<u>(39,034)</u>	<u>(371,600)</u>	<u>189,015</u>	<u>55,507</u>	<u>244,522</u>
於2019年的權益變動：											
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(93,512)	(93,512)	4,605	(88,907)
其他全面虧損	-	-	-	-	-	(1,343)	-	-	(1,343)	-	(1,343)
期間全面虧損總額	-	-	-	-	-	(1,343)	-	(93,512)	(94,855)	4,605	(90,250)
以股份為基礎的付款	-	-	20,205	-	-	-	-	-	20,205	-	20,205
於2019年6月30日的結餘 (未經審核)	<u>170,909</u>	<u>363,360</u>	<u>28,778</u>	<u>10,033</u>	<u>45,675</u>	<u>(244)</u>	<u>(39,034)</u>	<u>(465,112)</u>	<u>114,365</u>	<u>60,112</u>	<u>174,477</u>

簡明綜合現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	<u>21,223</u>	<u>(59,741)</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(79,858)</u>	<u>(1,497)</u>
融資活動所得現金淨額	<u>(490)</u>	<u>(61,811)</u>
現金及現金等價物減少淨額	<u>(59,125)</u>	<u>(123,049)</u>
於1月1日的現金及現金等價物	<u>78,593</u>	<u>195,061</u>
於6月30日的現金及現金等價物 (即銀行結餘及現金)	<u><u>19,468</u></u>	<u><u>72,012</u></u>

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）適用的披露規定及國際會計準則第34號「中期財務報告」而編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本法編制。除下文所述的會計政策變更外，編製本中期財務報表所採用的會計政策與編製本集團截至2018年12月31日止年度財務報表所採用的會計政策一致。本集團並無採用任何在當前會計期間尚未生效的新準則或詮釋。

本集團自2019年1月1日起首次採用國際財務報告準則第16號「租賃」（「國際財務報告準則第16號」）。其他多項新準則於2019年1月1日起生效，但採用這些準則對本集團的財務報表並無重大影響。

國際財務報告準則第16號「租賃」

本集團作為承租人

當租賃資產可供本集團使用時，租賃即確認為使用權資產及相應租賃負債。使用權資產按成本減累計折舊及減值虧損列賬。使用權資產乃按資產使用年期與租賃期二者中較短者以直線法按撇銷其成本的利率折舊。主要年利率如下：

土地及樓宇 6.6%~50%

使用權資產乃按成本（包括初步計量租賃負債金額、預付租賃款項、初步直接成本及恢復成本）計量。倘有關利率或本集團的遞增借款利率可予確定，租賃負債包括使用租約內所述利率折現租賃付款的現值淨額。各租賃付款於負債與融資成本之間作出分配。融資成本於租期內在損益內扣除，以使租賃負債餘額的息率固定。

與初步租期為12個月的短期租賃及低價值資產租賃相關的付款於租期內以直線法在損益內確認為開支。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

3. 收益及分部資料

本集團主要經營活動為提供光纖設計、佈放及維護服務、提供其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務以及放債服務。

收益主要指來自光纖設計、佈放及維護服務的合約收益、來自安裝及銷售弱電系統設備及有關配件的合約收益、來自其他通訊網絡服務、環保智能技術產品及服務以及放債的合約收益。

期內，來自持續經營業務及已終止業務的各重要收益類別的已確認金額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
持續經營業務：		
來自提供光纖設計、佈放及維護服務的收益	21,292	42,036
來自其他通訊網絡服務的收益	4,018	3,501
來自環保智能技術產品及服務的收益	17,478	7,842
來自放債服務的收益	9,761	10,506
租金收益	273	—
	52,822	63,885
已終止業務：		
來自安裝及銷售弱電系統設備及有關配件的收益	—	37,562
	52,822	101,447

3. 收益及分部資料(續)

截至2019年及2018年6月30日止六個月，有關提供予本集團最高行政管理人員以分配資源及評估分部表現的本集團可報告分部資料載列如下。

	截至2019年6月30日止六個月(未經審核)							總計
	持續經營業務					已終止業務		
	光纖	其他 通訊網絡	智能技術 產品及服務	放債	租金	小計	弱電系統	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
來自外部客戶的收入 及可報告分部收入	<u>21,292</u>	<u>4,018</u>	<u>17,478</u>	<u>9,761</u>	<u>273</u>	<u>52,822</u>	<u>-</u>	<u>52,822</u>
可報告分部 (毛損)/毛利	<u>(9,537)</u>	<u>397</u>	<u>14,320</u>	<u>9,611</u>	<u>273</u>	<u>15,064</u>	<u>-</u>	<u>15,064</u>

	截至2018年6月30日止六個月(未經審核)							總計
	持續經營業務					已終止業務		
	光纖	其他 通訊網絡	智能技術 產品及服務	放債	租金	小計	弱電系統	
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
來自外部客戶的收入 及可報告分部收入	<u>42,036</u>	<u>3,501</u>	<u>7,842</u>	<u>10,506</u>	<u>63,885</u>	<u>37,562</u>	<u>-</u>	<u>101,447</u>
可報告分部毛利	<u>1,452</u>	<u>308</u>	<u>2,816</u>	<u>9,765</u>	<u>14,341</u>	<u>4,375</u>	<u>-</u>	<u>18,716</u>

地區資料

本集團主要於中華人民共和國(「中國」)及非洲多個國家營運。於2019年及2018年6月30日，本集團並無任何主要物業、廠房及設備、無形資產及商譽實際位於中國境外或分配至中國境外的業務。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

4. 其他收入

	截至6月30日止六個月					
	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	97	882	-	585	97	1,467
投資收入	1,954	1,340	-	-	1,954	1,340
政府補助	147	11	-	-	147	11
交易證券的淨收益	-	924	-	-	-	924
	2,198	3,157	-	585	2,198	3,742

5. 財務成本

	截至6月30日止六個月					
	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
銀行及其他借款利息	14,677	5,682	-	200	14,677	5,882
公司債券的財務費用	8,529	8,108	-	-	8,529	8,108
可換股債券的財務費用	2,155	6,324	-	-	2,155	6,324
擔保票據的財務費用	5,186	6,000	-	-	5,186	6,000
租賃負債的財務費用	495	-	-	-	495	-
借貸成本總額	31,042	26,114	-	200	31,042	26,314
匯兌虧損淨額	886	402	-	-	886	402
	31,928	26,516	-	200	31,928	26,716

6. 除稅前虧損

	截至6月30日止六個月					
	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
僱員成本	10,386	9,820	-	4,325	10,386	14,145
物業、廠房及設備折舊	2,299	2,887	-	1,502	2,299	4,389
無形資產攤銷	203	16	-	12	203	28

7. 綜合損益表內的所得稅

	截至6月30日止六個月					
	持續經營業務		已終止業務		總計	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：						
— 中國企業所得稅	74	284	-	751	74	1,035
遞延稅項：						
— 暫時性差異的產生 及撥回	-	(42)	-	-	-	(42)
	<u>74</u>	<u>242</u>	<u>-</u>	<u>751</u>	<u>74</u>	<u>993</u>

- (i) 本公司及本集團於英屬處女群島註冊成立的附屬公司無須根據彼等各自註冊成立司法權區的規則及條例繳納任何所得稅。

本公司及本集團於香港註冊成立的附屬公司於截至2019年12月31日止年度須按16.5%的稅率繳納香港利得稅(2018年：16.5%)。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

7. 綜合損益表內的所得稅(續)

- (ii) 本集團於中國(不包括香港)成立的附屬公司於截至2019年12月31日止年度須按25%的稅率繳納中國企業所得稅(2018年: 25%)。
- (iii) 本集團於中國成立的一間附屬公司已獲得稅務局批准作為高新技術企業繳納稅項。因此, 該附屬公司截至2019年12月31日止三個年度享受15%的中國企業所得稅優惠稅率。
- (iv) 本集團於中國成立的一間附屬公司已獲得稅務局批准作為於新疆省註冊的企業繳納稅項。因此, 該附屬公司截至2022年12月31日止五個年度免徵企業所得稅。
- (v) 本集團於中國成立的一間附屬公司已獲得稅務局批准作為於西藏註冊的企業繳納稅項。因此, 該附屬公司享受15%的中國企業所得稅優惠稅率。

8. 股息

董事並不建議派付中期股息(2018年: 無)

9. 每股虧損

截至2019年6月30日止期間的每股基本虧損乃根據本公司權益股東應佔虧損及年內已發行普通股的加權平均數計算, 計算如下:

本公司普通權益股東應佔虧損:

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元 (未經審核)	2018年 人民幣千元 (未經審核)
來自持續經營業務	(93,512)	(62,087)
來自已終止業務	—	(4,721)
	<u>(93,512)</u>	<u>(66,808)</u>

9. 每股虧損(續)

普通股加權平均數

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千股 (未經審核)	2018年 千股 (未經審核)
於1月1日已發行普通股	2,086,345	1,987,620
向本公司權益股東發行股份的影響	—	17,673
於6月30日的普通股加權平均數	<u>2,086,345</u>	<u>2,005,293</u>

10. 物業、廠房及設備

截至2019年6月30日止六個月，本集團購置物業、廠房及設備約為人民幣889,000元(截至2018年6月30日止六個月：人民幣13,285,000元)。

11. 商譽

就減值測試而言，商譽已分配至根據以下經營地點及主要服務類型識別的下列現金產生單位(「現金產生單位」)：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
提供環保智能技術產品及服務	<u>157,708</u>	<u>157,708</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

12. 按公平值計量的股本投資及金融資產投資／股本投資的預付款項

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
按公平值計量的股本投資及金融資產投資：		
非上市股本證券		
－ 於Sino Partner的投資	25,076	25,076
－ 於嘉興嘉淼的投資	7,500	7,500
	32,576	32,576
投資基金	40,000	—
減：減值虧損	—	—
	72,576	32,576
投資於金融資產的預付款項	2,300	2,300

非上市股本證券屬於非上市私營實體的投資。由於投資乃持作策略用途，本集團歸類該等投資為以公平值計入其他全面收益計量（不可迴轉）。本集團並無計劃於近期出售。

本集團持有投資基金，每年固定回報率為12%，自投資基金成立起計為期3年。投資基金最終投資但不限於直接股權收購、可換股債券、股份認購及參與私募。投資基金主要側重於新零售及商業領域的投資。

13. 貿易應收款項及應收票據

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項及應收票據－即期部分	232,690	227,475
減：呆賬撥備	(22,088)	(22,088)
	<u>210,602</u>	<u>205,387</u>
貿易應收款項－非即期部分	—	—
	<u>210,602</u>	<u>205,387</u>

於報告期末，貿易應收款項及應收票據按發票日期（扣除呆賬撥備）的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
90日內	138,873	146,029
91日至180日	28,700	11,404
181日至365日	14,170	14,763
1年以上	28,859	33,191
	<u>210,602</u>	<u>205,387</u>

14. 受限制銀行存款

受限制銀行存款主要用於擔保本集團的銀行借款。該等銀行存款將於有關銀行借款清償後解除。

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

15. 銀行及手頭現金

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
銀行及手頭現金	19,468	78,593

本集團於中國(不包括香港)的業務運營以人民幣進行。人民幣並非可自由兌換的貨幣，將人民幣匯出中國(不包括香港)境外須受中國政府頒佈的相關外匯管制規則及法規所規限。

16. 貿易及其他應付款項

於2019年6月30日，所有貿易及其他應付款項預計將為於一年內清償或確認為收入或按要求償還。

於報告期末，貿易應付款項按發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
90日內	22,453	49,697
91日至180日	10,160	11,713
181日至365日	18,815	17,086
1年以上	68,317	62,909
	119,745	141,405

17. 收購一家附屬公司應付款項

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
收購一家附屬公司現金代價	27,500	37,500
收購一家附屬公司或然代價	226,916	229,339
總計	<u>254,416</u>	<u>266,839</u>

18. 公司債券

於2019年，並無發行無抵押公司債券(2018年12月31日：40,000,000港元，相當於約人民幣35,048,000元)。公司債券結餘的變動情況如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日	237,969	215,623
已收所得款項淨額	—	28,653
期內還款	(880)	(24,754)
期內應計融資費用	8,529	24,280
期內已付利息	(6,373)	(17,017)
轉撥自可換股債券	30,450	—
匯兌調整	3,620	11,184
	<u>273,315</u>	<u>237,969</u>
減：須於一年內償還款項	<u>(112,698)</u>	<u>(42,499)</u>
須於一年後償還款項	<u>160,617</u>	<u>195,470</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

19. 可換股債券

於2017年2月9日及2017年6月27日，本公司向Donghai Investment Fund Series SPC分別發行本金額為10,000,000美元（相等於約人民幣68,710,000元）及4,000,000美元（相等於約人民幣27,317,000元）的可換股債券。所有可換股債券的到期日均為自各自發行日期起兩年，每年按8%計息及每半年支付一次。所有可轉換債券均由控股股東擔保。債券持有人可於發行日期首個週年或發行人與債券持有人可能協定的較早日期起至到期日止的兌換期內將債券兌換為普通股。債券持有人有權按每股轉換股份1.00港元的初步換股價轉換可換股債券的全部或任何部分未償還本金額，惟不時會進行調整（即兌換權）。

於2018年5月24日及2018年6月11日，債券持有人將本金額為78,000,000港元及20,000,000港元的可換股債券轉換為78,000,000股及20,725,388股本公司股份，換股價分別為1港元及0.965港元。完成轉換後，相等於面值的9,872,538.8港元已計入本公司股本。可換股債券的賬面值與面值88,127,461.2港元之間的差額已計入股份溢價。此外，可換股債券衍生工具部分的16,699,178港元已轉撥至股份溢價。

於2019年6月27日，面值為4,000,000美元的可換股債券到期。新的償還計劃是以現金償還可換股債券的所有未償還金額。由於兌換權已屆滿，可換股債券的未償還金額轉撥至公司債券。可換股債券分析如下：

	負債部分	衍生部分	總計
	2019年	2019年	2019年
	6月30日	6月30日	6月30日
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
於2019年1月1日	27,490	1,999	29,489
期內利息支出	2,155	—	2,155
期內已付利息	(346)	—	(346)
匯兌調整	1,151	—	1,151
轉撥至公司債券	(30,450)	—	(30,450)
衍生部分	—	(1,999)	(1,999)
於2019年6月30日	—	—	—

20. 擔保票據

於2017年1月，本公司發行本金總額10,000,000美元（相等於約人民幣68,432,000元）的有擔保票據。於2017年6月，本公司發行本金總額4,000,000美元（相等於約人民幣27,282,000元）的有擔保票據。有擔保票據將分別於2019年1月及2019年6月到期及按年息11%計息，須於每半年償還。有擔保票據由控股股東擔保。

期內擔保票據的變動如下：

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
於1月1日	100,524	113,789
期內收取利息	5,186	11,465
期內已付利息	(346)	(10,380)
期內還款項	-	(25,924)
匯兌調整	495	11,574
期末	<u>105,859</u>	<u>100,524</u>
減：須於一年內償還款項	<u>(105,859)</u>	<u>(100,524)</u>
須於一年後償還款項	<u>-</u>	<u>-</u>

簡明綜合財務報表附註

截至2019年6月30日止六個月

21. 關聯方交易

除該等財務報表另行披露的結餘外，本集團於年內訂立的重大關聯方交易載列如下。

(a) 於本中期期間，下列各方被識別為本集團的關聯方，其各自的關係如下：

關聯方姓名／名稱	關係
姜長青先生	本公司實益股東及董事

(b) 與控股股東及其聯屬人士的交易

	2019年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2018年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
自關聯方收到的不計息墊款減少淨額	<u>-</u>	<u>(2,303)</u>

22. 資本承擔

於2019年6月30日，本集團並無資本承擔(2018年12月31日：無)。

未來計劃及前景與實際業務進展的比較以及所得款項用途

於2012年6月12日（「上市日期」）配售所得款項淨額約為108,700,000港元（相當於約人民幣88,700,000元）。自上市日期至2019年6月30日，所得款項淨額96,030,000港元已按照招股章程所載的業務計劃動用。截至本報告日期，董事並無知悉所得款項擬定用途發生任何重大變化。

於2014年9月、2016年2月及2017年7月，本公司發行新股籌集總所得款項淨額231,370,000港元。自上述發行所得款項淨額已全部按照相關公告所述的業務計劃悉數動用。

於2016年6月、2017年2月及2017年6月，本公司發行可換股債券籌集總所得款項淨額158,680,000港元。自上述發行所得款項淨額已全部按照相關公告所述的業務計劃悉數動用。

購股權計劃

根據本公司全體股東於2012年5月27日通過的書面決議案（「購股權計劃」），本公司現有購股權計劃獲批准採納，使本公司能夠以靈活的方式給予合資格參與者激勵、獎勵、酬金、報酬及／或福利，以及達致董事會不時批准的其他目的。

在購股權計劃條款的規限下，董事會可全權酌情授予或邀請屬任何下列類別的任何人士接納購股權以認購股份：(a)與本公司或任何附屬公司訂有全職或兼職僱傭關係的本集團任何僱員、供應商、服務供應商、客戶、合夥人或合營夥伴（包括任何董事，不論是否為本集團執行董事及不論是否獨立於本集團）；(b)對本集團作出或可能作出貢獻的任何人士。

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃授出的所有尚未行使購股權獲行使時可能發行的股份最高數目不得超過不時已發行股份總數的30%。

其他資料

根據購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃將予授出的所有購股權獲行使時可能發行的股份總數不得超過2012年6月12日已發行股份總數的10%，除非本公司在股東大會上尋求股東批准更新購股權計劃的10%限額，惟在計算10%限額時，根據購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃的條款已失效的購股權將不會計算在內。自購股權計劃採納起，本公司已授出合共168,000,000份購股權，其中123,000,000份購股權已獲行使、失效或註銷，並有45,000,000份購股權尚未行使。於2018年5月25日，本公司已動用現有購股權計劃限額的100%。於2018年7月11日，股東於股東特別大會（「股東特別大會一」）上批准根據購股權計劃授出購股權的限額更新為208,634,538股股份，即於股東特別大會一日期已發行股份的10%，且董事獲授權向合資格參與者授出不超過經更新購股權計劃限額的數目的購股權。有關詳情，請參閱本公司日期為2018年5月24日、2018年5月25日、2018年6月14日、2018年6月20日及2018年7月11日的公告。於2018年12月7日，本公司已動用200,000,000份購股權，即現有購股權計劃限額的95.86%。於2019年7月17日，股東於股東特別大會（「股東特別大會二」）上批准根據購股權計劃授出購股權的限額更新為208,634,538股股份，即於股東特別大會二日期已發行股份的10%，且董事獲授權向合資格參與者授出不超過經更新購股權計劃限額的數目的購股權。有關詳情，請參閱本公司日期為2019年5月31日、2019年7月2日及2018年7月17日的公告。

購股權計劃主要條款的詳情載於招股章程附錄四「法定及一般資料」一節「購股權計劃」一段。購股權計劃的主要條款概述如下：

購股權計劃的期限為10年，由2012年5月27日起計，並一直生效直至2022年5月26日為止。本公司可在不影響行使於終止前已授出的購股權的原則下，在股東大會上透過決議案或按董事會釐定的日期終止購股權計劃。

本公司有關所授出每份購股權的每股行使價將由董事會全權酌情釐定，但無論如何須至少為下列各項的較高者：

- (1) 股份於提出授予購股權要約當日（「授出日期」）（須為交易日）在聯交所刊發的日報表所載的收市價；
- (2) 股份於緊接授出日期前五個交易日在聯交所刊發的日報表所載的平均收市價；及
- (3) 股份於授出日期的賬面值。

接納購股權時，承授人須向本公司支付**1.00**港元作為獲授購股權的代價。承授人如欲接納授出購股權的要約，必須於本公司發出的要約函件所訂明的日期前接納。根據購股權計劃而授出的任何購股權的行使期不得超過**10**年（由授出日期起計直至該**10**年期的最後一日到期），惟須受購股權計劃中所列的提早終止條文所限。

於任何十二個月期間根據購股權計劃已向每名承授人授出及將向其授出的購股權（包括已行使、已註銷及尚未行使的購股權）獲行使時已發行及將予發行的股份最高數目不得超過已發行股份總數的**1%**。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「**上市規則**」），另行授出超逾上述**1%**限額的購股權須待本公司發出通函及本公司股東批准後方可作實。

購股權計劃旨在讓本公司能夠向經選定人士授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻或未來貢獻的激勵或獎勵。

2017年1月24日，根據上述購股權計劃向本公司董事及本集團僱員授出**60,000,000**份購股權。所有授出購股權將自授出日期起六個月歸屬。該等授出購股權將於**2020年7月23日**失效。每份購股權給予持有人按每股**0.9**港元認購一股本公司普通股的權利，並全數以股份結算。有關詳情請參閱本公司日期為**2017年1月24日**的公告。

於**2018年5月24日**，本集團已根據購股權計劃向若干合資格參與者授出購股權，以按每股**1.3**港元的行使價認購最多合共**92,880,000**股普通股，惟須待承授人接納後方可作實。於**2018年5月25日**，本集團根據購股權計劃的條款取消向承授人授出**92,880,000**份購股權。於**2018年5月25日**，概無由本公司授出之購股權獲任何承授人接納。董事會認為取消授出購股權不會對本集團的業務營運或財務狀況造成任何重大影響。有關詳情，請參閱本公司日期為**2018年5月24日**及**2018年5月25日**的公告。

於**2018年12月7日**，合共**200,000,000**份購股權乃根據購股權計劃被授予本公司董事、本集團僱員及顧問。授出的購股權全部將於授出之日起滿**12**個月當日可行權。授出的購股權須自**2019年12月7日**至**2021年12月6日**止**2**年期內行使。每份購股權賦予持有人按**0.9**港元認購本公司**1**股普通股的權利。有關詳情，請參閱本公司日期為**2018年12月7日**的公告。

其他資料

(i) 授出購股權的條款及條件如下：

	購股權數目	歸屬條件	購股權合同年期
授予董事的購股權	21,600,000	自授出日期起六個月	3.5年
	76,000,000	自授出日期起一年	2年
授予僱員的購股權	38,400,000	自授出日期起六個月	3.5年
	108,000,000	自授出日期起一年	2年
授予顧問的購股權	16,000,000	自授出日期起一年	2年
總計	<u>260,000,000</u>		

(ii) 尚未行使購股權對賬：

	加權平均 行使價	購股權數目
於2019年1月1日及2019年6月30日尚未行使	0.90港元	<u>227,000,000</u>

於2019年6月30日尚未行使的購股權行使價為0.90港元。於2017年授出的購股權的剩餘合同年期為1.08年。於2018年12月授出的購股權的剩餘合同年期為自2019年12月7日起計2年。

(iii) 公平值計量

所獲之作為授出購股權回報之服務的公平值參考授出購股權的公平值計量。授出購股權的估計公平值根據二項式模型計量。購股權合同年期用作數據輸入該模型。

2017年授出的購股權公平值及假設	授予董事的 購股權	授予僱員的 購股權
於計量日期的公平值	0.27港元	0.237港元
股份價格	0.90港元	0.90港元
行使價	0.90港元	0.90港元
預期波動(用二項式點陣模型項下 建模時採用的加權平均波動表示)	39.469%	39.469%
購股權年期(用二項式點陣模型項下建模時 採用的加權平均年期表示)	3.5	3.5
預期股息	0.000%	0.000%
無風險利率(根據外匯基金債券)	1.364%	1.364%

2018年12月授出的 購股權公平值及假設	授予董事的 購股權	授予僱員的 購股權	授予顧問的 購股權
於計量日期的公平值	0.230港元	0.229港元	0.229港元
股份價格	0.840港元	0.840港元	0.840港元
行使價	0.900港元	0.900港元	0.900港元
預期波動(用二項式點陣模型項下 建模時採用的加權平均波動表示)	41.100%	41.100%	41.100%
購股權年期(用二項式點陣模型項下 建模時採用的加權平均年期表示)	2.0	2.0	2.0
預期股息	0.000%	0.000%	0.000%
無風險利率(根據香港外匯基金債券)	2.010%	2.010%	2.010%

預期波動基於歷史波動，根據公開可獲得信息就未來波動的任何預期變動作出調整。預期股息基於歷史股息。主觀輸入假設的變動可能對公平值估計造成重大影響。

購股權根據服務條件授出。於授出日期所獲之服務的公平值計量尚未計及該條件。概無與授出購股權有關的市場條件。

2018年12月授出的購股權估計公平值約為人民幣45,939,000元，其中人民幣20,205,000元於當期的損益確認為開支，其餘部分將在等待期的餘下期間確認。

其他資料

董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2019年6月30日，本公司各董事及最高行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（香港法例第571章）（「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及第8分部須知會本公司及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認為或視作擁有的權益或淡倉），根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條所述登記冊內的權益及淡倉，根據上市規則附錄十中有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司的好倉

董事姓名	本集團 成員公司／ 相聯法團名稱	身份／ 權益性質	證券數目 及類別 (附註1)	股權概約 百分比
姜長青先生 (附註2及附註3)	本公司	受控制法團權益	617,737,000 股股份(L)	29.61%
	本公司	實益擁有	6,300,000 股股份(L)	0.30%
	本公司	配偶權益	10,195,000 股股份(L)	0.49%

附註：

1. 字母「L」代表董事於本公司或有關相聯法團股份的好倉。
2. 該617,737,000股股份由Bright Warm Limited持有。Bright Warm Limited的全部已發行股本由本公司其中一名控股股東兼執行董事姜長青先生實益擁有。姜長青先生被視為於郭阿茹女士持有的3,800,000份購股權中擁有權益。
3. 郭阿茹女士是姜長青先生的配偶。郭阿茹女士直接持有10,195,000股股份。姜長青先生被視為於郭阿茹女士持有的10,195,000股股份中擁有權益。郭阿茹女士亦於根據購股權計劃授出的3,800,000份購股權中擁有權益。姜長青先生被視為於郭阿茹女士持有的3,800,000份購股權中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的任何股份、相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被認為或視作擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記錄在該條文所述登記冊內的其他任何權益或淡倉，或根據上市規則附錄十有關董事進行證券交易的規定須知會本公司及聯交所的任何其他權益或淡倉。

主要股東的權益及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2019年6月30日，據董事所知，下列人士／實體（董事或本公司最高行政人員除外）於本公司股份或相關股份中，擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記錄在本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	集團成員公司名稱	身份／權益性質	證券數目及類別 (附註1)	股權概約百分比
郭阿茹女士(附註2)	本公司	實益擁有人	10,195,000股 股份(L)	0.49%
		配偶權益	624,037,000股 股份(L)	29.91%
Bright Warm Limited (附註3)	本公司	實益擁有人	617,737,000股 股份(L)	29.61%
Asia United Fund (附註4)	本公司	投資經理	281,708,000股 股份(L)	13.50%
Cheng Weihong (附註5)	本公司	受控法團權益	169,545,000	8.13%
Mighty Mark Investments Limited (附註5)	本公司	實益擁有人	169,545,000	8.13%
Tong Shipping (附註6)	本公司	配偶權益	169,545,000	8.13%

其他資料

附註：

1. 字母「L」代表有關人士於本公司或相關本集團成員公司股份中的好倉。
2. 郭阿茹女士為姜長青先生的配偶。因此，根據證券及期貨條例，郭阿茹女士被視為於姜長青先生擁有的624,037,000股股份中擁有權益。
3. Bright Warm Limited為於英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由本公司其中一名控股股東兼執行董事姜長青先生實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，姜長青先生亦被視為於Bright Warm Limited擁有的617,737,000股股份中擁有權益。
4. 就董事所知、所悉及所信，除作為本公司股東外，Asia United Fund及其最終實益擁有人均屬獨立第三方。
5. Mighty Mark Investments Limited為一家在英屬處女群島註冊成立的公司，其全部已發行股本由Cheng Weihong實益擁有。因此，根據證券及期貨條例，Cheng Weihong被視為於Mighty Mark Investments Limited擁有的169,545,000股股份中擁有權益。
6. Tong Shiping為Cheng Weihong的配偶。因此，根據證券及期貨條例，Tong Shiping視為於Cheng Weihong擁有的169,545,000股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，董事並不知悉任何其他人士／實體（董事及本公司最高行政人員除外）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及第3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條記錄在本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2019年6月30日止期間，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

於報告期末後的重要事項

對中國移動通信的仲裁

於2018年9月至2019年8月，本集團全資附屬公司河北昌通通信工程有限公司（「河北昌通」）就中國移動通信集團河北有限公司（「中國移動通信河北公司」）償還長期欠付的服務費及利息向石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員會提出多次仲裁申請（「仲裁」）。

於本報告日期，河北昌通已申請就針對中國移動通信河北公司的仲裁償還總額約人民幣324,660,000元。於本報告日期，石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員會已判令中國移動通信河北公司就仲裁償還總額約人民幣105,150,000元。餘下未裁決服務費及利息金額須待石家莊仲裁委員會及其他仲裁委員會未來裁決後方可作實。更多詳情請參閱本公司日期為2019年8月28日有關仲裁的公告。

根據特別授權配售非上市認股權證

於2019年7月17日，股東於股東特別大會批准本公司按每份認股權證0.15港元的發行價及按初步認股權證行使價每股認股權證股份0.78港元（可予調整）發行最多400,000,000份認股權證。倘認股權證配售的任何條件於2019年9月30日仍未達成，認股權證配售協議將告停止及終止。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年5月31日、2019年7月2日及2019年7月17日的公告。

就收購優瑞51%的股權發行代價股份

根據優瑞截至2017年12月31日及2018年12月31日止年度的經審核管理賬目，優瑞已經實現日期為2017年10月20日的購股協議所述履約保證。於2019年7月2日，本公司按每股1.0港元的發行價向賣家配發及發行21,414,555股股份，作為2017年代價股份。334,913,945股發行價每股0.7087港元的2018年代價股份將由本公司根據特別授權配發及發行，而該發行須經獨立股東於股東特別大會批准。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2017年10月20日、2018年1月19日、2018年2月12日及2019年8月16日的公告。

可換股債券及擔保票據償還計劃

4,000,000美元可換股債券及4,000,000美元擔保票據各自已於2019年6月27日到期，未償還金額分別為4,640,000美元及4,440,000美元，而10,000,000美元擔保票據已於2019年7月17日到期，未償還金額為11,000,000美元。新的償還計劃是以現金償還可換股債券及擔保票據的所有未償還金額，而可換股債券下的轉換權經已屆滿。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2017年1月18日、2017年2月10日、2017年6月15日、2017年6月27日、2019年1月17日、2019年7月17日及2019年7月18日的公告。

競爭利益

於2019年6月30日，除於本集團的權益外，董事及姜先生或彼等各自的聯繫人（定義見上市規則）概無於可能直接或間接與本集團業務構成競爭的任何其他公司中擁有任何權益。

其他資料

有關董事進行證券交易的行為守則

於本公司股份在GEM上市期間，本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，該等守則條款的嚴格程度不遜於香港聯合交易所有限公司GEM證券上市規則（「GEM上市規則」）第5.48至5.67條所載的買賣規定準則。自本公司股份於2014年8月1日於聯交所主板成功上市以來，本集團繼續並將繼續確保遵守上市規則附錄十所載相應條文。經對所有董事作出特別查詢後，於截至2019年6月30日止整個期間，本公司並無知悉任何不遵守該買賣規定準則及有關董事進行證券交易的行為守則的事宜。於報告期後，於2019年7月31日，本公司主席兼執行董事姜長青先生與Bright Warm Limited（其全部已發行股本由姜長青先生擁有）於禁售期買賣本公司證券，此行為違反行為守則。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為2019年8月1日的公告。

企業管治守則

董事認為，本公司於截至2019年6月30日止整個期間已遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則的所有守則條文。

審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21至3.23條成立審核委員會，並制訂其書面職權範圍。審核委員會的書面職權範圍乃遵照上市規則附錄十四所載的企業管治守則第C3.3至C3.7段予以採納。審核委員會的主要職責為就委任及罷免外部核數師向董事會提供建議；審閱財務報表並就財務申報提供重大意見；以及統籌本公司的內部監控程序。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即李曉慧女士（審核委員會主席）、孟繁林先生及王海玉先生。

審核委員會已審核截至2019年6月30日止期間的中期業績並就其提供建議及評論，及審核委員會已同意有關本集團截至2019年6月30日止期間的綜合損益及其他全面收益表、綜合財務狀況表及相關附註的數據。

刊登中期業績及中報

本中期業績公告及中報分別刊載於香港聯合交易所有限公司網站<http://www.hkexnews.hk>及本公司網站www.chinauton.com。

承董事會命
中國優通控股有限公司
主席兼執行董事
姜長青

香港，2019年8月29日