



天源集團控股有限公司

TIAN YUAN GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)
股份代號：6119

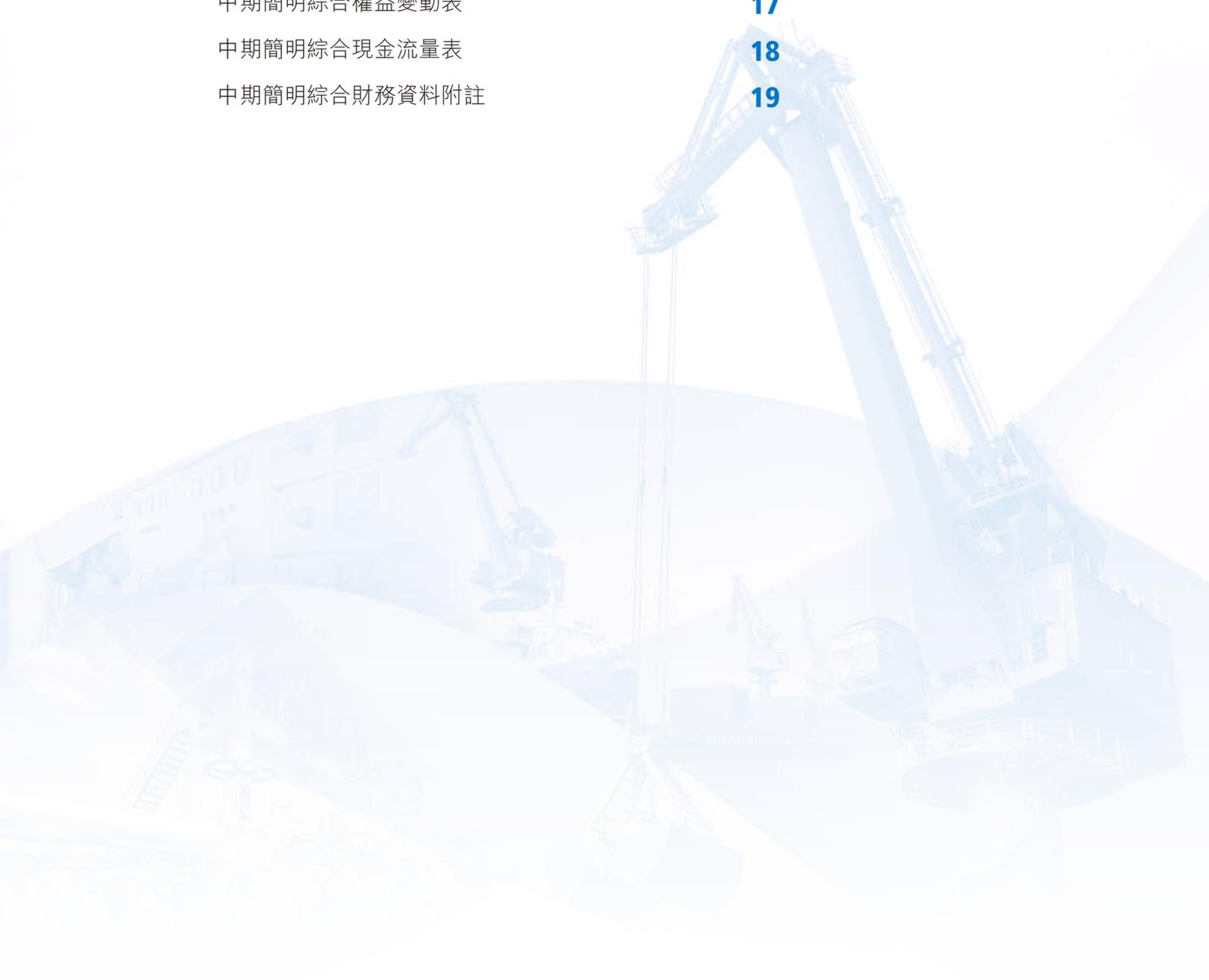


中期
報告
2019

目 錄

天源集團控股有限公司 | 中期報告 2019

公司資料	2
管理層討論與分析	4
企業管治及其他資料	10
中期簡明綜合全面收益表	14
中期簡明綜合資產負債表	15
中期簡明綜合權益變動表	17
中期簡明綜合現金流量表	18
中期簡明綜合財務資料附註	19



董事

執行董事

楊金明先生(主席兼行政總裁)

董慧敏女士

蘇柏翰先生

非執行董事

楊帆先生

獨立非執行董事

彭漢忠先生

鄔錦雯教授

黃耀輝先生

註冊辦事處

P.O. Box 1350, Clifton House

75 Fort Street

Grand Cayman KY1-1108

Cayman Islands

總部及中國主要營業地點

中國茂名市

人民南路 168 號

香港主要營業地點

香港

九龍灣

宏光道 1 號

億京中心 B 座

29 樓 C 室

公司網站

www.tianyuangroupholdings.com

(附註：此網站所載資料不構成本中期報告的一部分)

公司秘書

洪從華先生(CPA、FCCA、FRM)

授權代表

楊金明先生

洪從華先生

審計委員會

彭漢忠先生(主席)

鄔錦雯教授

黃耀輝先生

薪酬委員會

鄔錦雯教授(主席)

黃耀輝先生

董慧敏女士

提名委員會

楊金明先生(主席)

鄔錦雯教授

彭漢忠先生

公司資料

股份過戶登記總處

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

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 54 樓

主要往來銀行

中國工商銀行股份有限公司
(茂名茂港支行)
廣發銀行股份有限公司

合規顧問

RaffAello Capital Limited
香港上環
皇后大道中 181 號
新紀元廣場
低座 17 樓 1701 單元

香港法律顧問

龍炳坤、楊永安律師行
香港中環
皇后大道中 29 號
華人行 16 樓 1603 室

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港中環
太子大廈 22 樓

股份代號

6119

業務回顧

天源集團控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)經營兩個向公眾開放的散貨專用碼頭，即天源碼頭及正源碼頭。兩個碼頭均位於茂名港的水東港區。

我們的主要服務包括：

- (i) 散貨裝卸服務。我們的碼頭相當靈活，能夠處理多種非裝箱貨物。截至二零一九年六月三十日止六個月(「報告期」)，我們主要處理煤炭、石英砂、油產品、糧食、瀝青及高嶺土等散貨以及小部分散雜貨及件散貨；及
- (ii) 相關配套增值港口服務，主要包括油罐及糧倉的儲存服務以及鏟車租賃。

為達致安全生產標準日益提高的要求及期望，本集團已提升對實現更高安全生產標準與利用率之間的平衡之關切。截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團實現總貨物吞吐量約1,828千噸，較二零一八年同期約2,105千噸減少約277千噸或約13.2%。有關減少主要由於截至二零一九年六月三十日止六個月所錄得之油產品、瀝青、石英砂及糧食吞吐量低於二零一八年同期。油產品吞吐量較低主要反映需求減少，主要原因是中國經濟增長放緩及油產品價格波動。瀝青吞吐量減少主要由於二零一八年若干地區基礎設施項目完工導致需求減少所致。石英砂吞吐量減少主要受地方礦產資源整合政策的暫時影響所致。糧食吞吐量減少的主要原因是受非洲豬瘟影響所致。

相比二零一八年同期，截至二零一九年六月三十日止六個月本集團錄得較高貨物處理費平均售價。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團已繼續加強與其現有主要客戶的關係，並進一步拓寬其客戶群。

正源碼頭的新一期建設已於二零一九年第一季度竣工，並於二零一九年三月開始為期約六個月的調試及試運行期。

於報告期內，本公司已公佈本集團可能與富地中國投資有限公司訂立聯營契據，以成立合營企業，根據聯營契據的條款，預計該公司將從事國際能源貿易、石化貿易及投資位於中國湛江的倉庫設施業務。

財務回顧

收益

截至二零一九年六月三十日止六個月，收益約為人民幣39.5百萬元，較二零一八年同期減少約6.3%。收益減少由於裝卸服務收益及租金收入減少。

收益	截至六月三十日止六個月		變動	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	人民幣千元	%
裝卸服務收益	37,229	39,486	(2,257)	(5.7%)
租金收入	2,293	2,671	(378)	(14.2%)
總計	39,522	42,157	(2,635)	(6.3%)

截至二零一九年六月三十日止六個月，我們的裝卸服務收益較二零一八年同期減少約5.7%至約人民幣37.2百萬元。

裝卸服務收益減少主要由於處理油產品、瀝青、石英砂及糧食產生的收益減少，有關減少部分被處理煤炭、高嶺土及其他產生的收益增加所抵銷。本集團於報告期內處理的散貨主要類型總體上與二零一八年同期相同。由主要客戶產生的收益主要取決於彼等對散貨相關類型的需求。

截至二零一九年六月三十日止六個月，我們的租金收入較二零一八年同期減少14.2%。有關減少的主要原因是變更倉庫的用途為臨時儲存以滿足客戶的需求及提升裝卸服務的效率所致。

銷售成本

我們的銷售成本由截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣15.6百萬元增加約11.4%至截至二零一九年六月三十日止六個月的約人民幣17.3百萬元。這主要是受僱員福利開支增加(主要是由於薪金增加)及物業、廠房及設備折舊增加驅動。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣26.6百萬元減少約16.6%至截至二零一九年六月三十日止六個月約人民幣22.2百萬元。毛利減少主要由於裝卸服務的收益因總貨物吞吐量減少約13.2%而有所減少，以及銷售成本主要因上述僱員福利開支增加以及物業、廠房及設備折舊增加而增加約人民幣1.8百萬元。該等因素致使我們的毛利率由截至二零一八年六月三十日止六個月的約63.1%下降至截至二零一九年六月三十日止六個月的約56.2%。

其他收入及其他(虧損)/收益 — 淨額

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的其他收入主要包括提供擔保及質押資產作為茂名市天源商貿發展有限公司(「茂名天源」)若干銀行融資的抵押品的收入。茂名天源為在中國成立的公司並由控股股東控制。截至二零一八年六月三十日止六個月，我們錄得約人民幣699,000元的擔保費總額，作為就茂名天源的銀行融資提供抵押品。此乃參考根據茂名天源的銀行融資總額(由本集團質押或擔保)按日釐定的擔保費另加中國工商銀行所報三個月定期存款的每日利率等值計算。本集團就授予茂名天源的銀行融資提供的擔保及抵押已於本公司日期為二零一八年五月十八日的招股章程(「招股章程」)刊發之前解除。

截至二零一九年六月三十日止六個月，其他虧損 — 淨額約人民幣2.1百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月：其他收益 — 淨額約人民幣737,000元)主要包括就移除本集團碼頭附近的漁船及工廠所支付的賠償(為非經常性開支)及外匯虧損淨額。

銷售及行政開支

銷售及行政開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣18.2百萬元減少至截至二零一九年六月三十日止六個月的約人民幣6.8百萬元，主要是由於相比截至二零一八年六月三十日止六個月計入行政開支的上市開支約人民幣12.6百萬元，截至二零一九年六月三十日止六個月並無產生上市開支。倘自截至二零一八年六月三十日止六個月的行政開支扣除一次性上市開支，截至二零一九年六月三十日止六個月行政開支增加主要由於薪金及所支付的董事薪酬增加導致僱員福利開支增加以及專業服務費用增加所致。

財務開支 — 淨額

財務收入包括銀行利息收入。財務開支主要包括來自銀行借款的利息開支及租賃負債。截至二零一九年六月三十日止六個月產生財務開支淨額主要因報告期內作出短期銀行借款所致。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣6.1百萬元減少約32.7%至截至二零一九年六月三十日止六個月的約人民幣4.1百萬元。該減少主要是由於相比本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的除所得稅前溢利(扣除上市開支)及若干上市開支不可作稅務扣減，本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的除所得稅前溢利減少。

本公司擁有人應佔溢利／(虧損)

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的本公司擁有人應佔溢利約為人民幣6.0百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月：本公司擁有人應佔虧損約人民幣858,000元)。倘扣除二零一八年同期計入損益表的一次性上市開支約人民幣12.6百萬元，則截至二零一八年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔溢利將約為人民幣11.7百萬元。

截至二零一九年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔溢利減少主要歸因於上述的收益減少及銷售成本增加導致毛利減少；上述與二零一八年同期錄得其他收益淨額相比，於報告期內則錄得其他虧損淨額；以及上述主要由僱員福利開支及專業服務費用增加而導致銷售及行政開支(已扣除截至二零一八年六月三十日止六個月的一次性上市開支)增加所致。

流動資金及財務資源

流動資產淨值

於二零一九年六月三十日，本集團錄得流動資產淨值約人民幣135.0百萬元，而二零一八年十二月三十一日的流動資產淨值約為人民幣169.5百萬元。

借款及資產負債比率

於二零一九年六月三十日，本集團的計息借款約為人民幣40.0百萬元(於二零一八年十二月三十一日：無)。計息借款將有助本集團貿易業務的進一步發展及成立建議合營企業的投資，預計該公司將從事國際能源貿易、石化貿易及投資位於中國湛江的倉庫設施業務。本集團的計息借款主要以人民幣(「人民幣」)計值。本集團的計息借款約人民幣40.0百萬元須於一年內償還。於二零一九年六月三十日，資產負債比率(按總債務除以總權益釐定)約為11.4% (於二零一八年十二月三十一日：無)。

財資政策

本集團對財資及融資政策取態審慎，集中於風險管理及與本集團業務有直接關係的交易。資金主要以人民幣及港元計值。

資本架構

本集團資本架構包括本公司擁有人應佔權益，其中主要包括已發行股本、股份溢價及保留盈利。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、主要收購及出售事項

除本公司日期為二零一九年六月十一日的公告所披露之建議成立合營企業外，截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團並無涉及附屬公司、聯營公司或合營企業的重大投資、主要收購或出售事項(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)。

資產抵押及或然負債

於二零一九年六月三十日，本集團擁有包括若干土地使用權、海域使用權以及物業、廠房及設備（總賬面值為人民幣130.8百萬元）在內之若干質押資產，作為一間中國銀行授予本集團若干銀行融資的抵押品（於二零一八年十二月三十一日：無）。

外匯風險

本集團的交易主要以本集團的功能貨幣人民幣進行，其主要應收款項及應付款項均以人民幣列值。本集團的外匯風險主要關乎若干以港元列值的銀行結餘及現金以及其他應付款項。

於報告期內，本集團並無使用衍生金融工具對沖涉及外幣交易及日常業務過程中產生的其他金融資產及負債的波動（截至二零一八年六月三十日止六個月：相同）。

人力資源及薪酬

於二零一九年六月三十日，本集團聘有231名僱員（於二零一八年六月三十日：222名僱員）。截至二零一九年六月三十日止六個月，產生員工總成本約人民幣10.4百萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月：約人民幣8.7百萬元）。本集團員工成本增加主要由於截至二零一九年六月三十日止六個月僱員人數及薪金以及所支付的董事薪酬較二零一八年同期有所增加。本集團的薪酬待遇一般參考市場條款及個人表現而制定。

申請國有土地使用權證的最新進展

誠如本公司日期為二零一九年五月三日的公告所披露，天源仍在為該幅地塊申請國有土地使用權證。天源獲相關當局告知由於該局所保存該幅地塊的記錄不充足，故有關申請仍有待批准且申請流程需時較長，而處理申請的時間仍不確定。儘管存在上文所述的情況，因本公司現並無將該幅地塊用作其碼頭業務，且上述該幅地塊於往績記錄期（定義見招股章程）直至本中期報告日期止期間內並無應佔本公司收益，故其不會對我們的業務營運造成任何影響。本公司將適時就上述事宜的進一步發展刊發公告。

中期股息

本公司董事（「董事」）會（「董事會」）不建議就截至二零一九年六月三十日止六個月派付中期股息（截至二零一八年六月三十日止六個月：無）。

上市所得款項淨額的用途

本公司股份於二零一八年六月一日(「上市日期」)在聯交所主板上市(「上市」)，上市股份發售的實際所得款項淨額約為49.9百萬港元(相當於約人民幣40.7百萬元)(經扣除包銷費用及佣金及相關開支)。

於報告期內，所得款項用途與招股章程所披露者一致。於二零一九年六月三十日的所得款項淨額用途如下：

	所得款項 計劃用途 人民幣千元	所得款項 淨額概約 百分比 %	上市日期至 二零一九年 六月三十日 所得款項 實際用途 人民幣千元
建設正源碼頭的新一期及就有關擴展購買更多設備	36,644	90%	21,588
營運資金及其他一般企業用途	4,072	10%	4,072
總計	40,716	100%	25,660

重大投資或資本資產的未來計劃

除招股章程或本中期報告所披露的業務計劃外，於二零一九年六月三十日並無有關重大投資或資本資產的其他計劃。

資本承擔

於二零一九年六月三十日，本集團購入物業、廠房及設備的資本承擔約為人民幣21.4百萬元(於二零一八年十二月三十一日：約人民幣36.0百萬元)。

展望及前景

本集團致力於繼續增加貨源及多樣化貨物品種，旨在實現貨物吞吐量的增長。本集團將繼續通過升級碼頭設施及設備改善運營效率，提升其競爭力。

正源碼頭新一期的建設已於二零一九年第一季度完成，並於二零一九年三月開始為期約六個月的調試及試運行期。新一期正源碼頭預計將成為本集團未來貨物吞吐量潛在增長的主要驅動力。

本集團將持續發展其貿易業務，有關貿易業務預期將增加本集團的收益來源，並將對本集團裝卸服務及增值港口服務的業務大有裨益。

企業管治

董事會深知良好企業管治標準及內部程序對實現有效問責及提升股東價值至關重要。自二零一九年一月一日起及直至二零一九年六月三十日，董事會認為本公司已遵守聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十四所載企業管治守則(「企業管治守則」)的適用守則條文，惟以下各項除外：

1. 守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。董事會認為，由於所有重大決定均經由董事會成員及適當的董事委員會商議後才作出，故董事會已具備足夠的權力及授權分佈平衡。此外，董事會包含三名獨立非執行董事，按照各自經驗和專業知識從不同角度就董事會事務提供獨立建議和意見。因此，憑藉楊金明先生對本集團業務的深入了解且掌握豐富營運經驗，彼同時出任主席及行政總裁符合本公司的最佳利益。
2. 守則條文C.2.5規定發行人須設有內部審計職能。本公司並無設立獨立內部審計部門，但董事會已採取適當措施，履行與不同層面相關的內部審計職能，包括(i)董事會已制定正式安排，於會計及財務事宜上應用財務申報及內部控制原則，以確保遵守上市規則以及所有相關法律及法規，及(ii)本公司擬於下半年委聘外部顧問以對審計委員會(「審計委員會」)釐定的範疇進行內部檢討。考慮到本集團經營的規模及複雜程度，本公司認為現有組織架構及管理層的密切監管可使本集團維持充分的風險管理及內部控制。然而，董事會將不時檢討設立內部審計職能的必要性，並可能於有需要時成立內部審計團隊。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至二零一九年六月三十日止六個月內，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上市證券。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）股份、相關股份或債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的相關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊；或(iii)根據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」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司的權益

姓名	權益性質	持有的普通股 數目（好倉）	於本公司股權 概約百分比
楊金明先生	受控法團權益（附註1）	423,000,000	70.5%
楊帆先生	受控法團權益（附註2）	27,000,000	4.5%

附註：

1. 楊金明先生實益擁有漢福企業有限公司100%已發行股本，漢福企業有限公司擁有本公司423,000,000股股份。因此，就證券及期貨條例而言，楊金明先生被視為或被當作於漢福企業有限公司所持有的該等股份中擁有權益。楊金明先生為漢福企業有限公司的唯一董事。
2. 楊帆先生實益擁有復港控股有限公司100%已發行股本，復港控股有限公司擁有本公司27,000,000股股份。因此，就證券及期貨條例而言，楊帆先生被視為或被當作於復港控股有限公司所持有的該等股份中擁有權益。楊帆先生為復港控股有限公司的唯一董事。

於本公司相聯法團的權益

姓名	相聯法團名稱	身份	持有的普通股 數目（好倉）	股權概約 百分比
楊金明先生	漢福企業有限公司	實益擁有人	1	100%

除上文所披露者以及董事所知悉者外，於二零一九年六月三十日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何其他(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所指的登記冊；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

據董事所知，於二零一九年六月三十日，以下人士(並非董事或本公司最高行政人員)於本公司股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的權益登記冊內的權益或淡倉：

姓名／名稱	身份／權益性質	擁有權益／ 持有的普通股 數目(好倉)	股權概約 百分比
漢福企業有限公司	實益擁有人	423,000,000	70.5%
Zhang Dan 女士	配偶權益(附註)	423,000,000	70.5%

附註： Zhang Dan 女士為楊金明先生的配偶，楊先生實益擁有漢福企業有限公司100%已發行股本，而漢福企業有限公司擁有本公司423,000,000股股份。因此，就證券及期貨條例而言，Zhang Dan 女士被視為或被當作於楊金明先生透過漢福企業有限公司所持有的有關股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一九年六月三十日，董事並不知悉任何其他人士(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條存置的權益登記冊內的任何權益或淡倉。

購股權計劃

本公司於二零一八年五月十日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)。於報告期內，購股權計劃項下概無任何購股權已授出或已同意授出、行使、註銷或失效。因此，於報告期內概無尚未行使的購股權。

董事及控股股東於競爭業務的權益及利益衝突

於報告期內，概無董事、本公司控股股東或主要股東或彼等各自的任何聯繫人(定義見上市規則)在直接或間接與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益，而彼等於報告期內亦無與本集團有任何其他利益衝突。

審計委員會及中期業績審閱

本公司根據上市規則第3.22條及企業管治守則條文C3.3設立審計委員會，並制訂其書面職權範圍。審計委員會由三名獨立非執行董事組成，即彭漢忠先生(擔任主席)、鄔錦雯教授及黃耀輝先生。審計委員會已審核本公司截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審計中期業績，並認為未經審計中期業績的編製已符合適用會計準則及規定。

審計委員會已與本公司管理層審閱截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審計中期業績及本中期報告。審計委員會對本公司所採納的會計處理並無異議。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事進行證券交易的操守守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，彼等各自已確認其截至二零一九年六月三十日止六個月一直全面遵守標準守則。

報告期後重要事項

除(i)本公司日期為二零一九年七月二十九日的公告所披露之就提供液化天然氣而訂立框架協議所披露者；及(ii)從事石油相關貨品及產品的貿易外，於二零一九年六月三十日後及直至本中期報告日期概無任何重要事項發生。

中期簡明綜合全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
收益	6	39,522	42,157
銷售成本	9	(17,330)	(15,557)
毛利		22,192	26,600
其他收入	7	-	699
其他(虧損)/收益 — 淨額	8	(2,106)	737
銷售及行政開支	9	(6,766)	(18,222)
營運溢利		13,320	9,814
財務收入		73	-
財務開支		(258)	-
財務開支 — 淨額		(185)	-
除所得稅前溢利		13,135	9,814
所得稅開支	10	(4,119)	(6,120)
期內溢利		9,016	3,694
期內其他全面收益		-	-
期內全面收益總額		9,016	3,694
以下人士應佔溢利/(虧損)及全面收益總額：			
本公司擁有人		6,031	(858)
非控股權益		2,985	4,552
		9,016	3,694
本公司擁有人應佔溢利/(虧損)的每股盈利/(虧損) (以每股人民幣列示)			
基本及攤薄	11	0.010	(0.0018)

中期簡明綜合資產負債表

於二零一九年六月三十日

(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

	附註	於 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	14	159,272	148,842
使用權資產		1,048	—
預付經營租賃款項	13	43,323	44,118
無形資產	15	9,485	9,667
預付款項	17	3,335	105
		216,463	202,732
流動資產			
貿易及其他應收款項	16	16,822	14,154
應收一名關聯方款項	16	2,479	149
預付款項及其他資產	17	684	1,276
定期存款		2,767	1,773
現金及現金等價物		177,153	176,755
		199,905	194,107
總資產		416,368	396,839
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	18	4,895	4,895
股份溢價	18	224,078	231,878
其他儲備		(20,652)	(21,088)
保留盈利		91,120	85,525
		299,441	301,210
非控股權益		51,153	70,668
權益總額		350,594	371,878

中期簡明綜合資產負債表

於二零一九年六月三十日
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

	附註	於 二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於 二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
負債			
非流動負債			
租賃負債		576	-
遞延所得稅負債		308	308
		884	308
流動負債			
其他應付款項及應計費用	19	18,661	17,263
短期借款	20	40,000	-
合約負債		1,794	1,854
即期所得稅負債		3,949	5,536
租賃負債		486	-
		64,890	24,653
總負債		65,774	24,961
總權益及負債		416,368	396,839

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

	未經審計									
	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	其他 資本儲備	資本盈餘	法定 盈餘儲備	生產 安全儲備	保留盈利	總計	非控股權益	權益總額
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
截至二零一九年 六月三十日止六個月										
於二零一九年一月一日	4,895	231,878	(64,894)	31,021	5,500	7,285	85,525	301,210	70,668	371,878
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	6,031	6,031	2,985	9,016
轉撥至生產安全儲備	-	-	-	-	-	436	(436)	-	-	-
二零一八年派付末期股息 已付一間附屬公司非控股 權益股息	-	(7,800)	-	-	-	-	-	(7,800)	-	(7,800)
	-	-	-	-	-	-	-	-	(22,500)	(22,500)
於二零一九年六月三十日	4,895	224,078	(64,894)	31,021	5,500	7,721	91,120	299,441	51,153	350,594
截至二零一八年 六月三十日止六個月										
於二零一八年一月一日	-	155,000	(64,894)	31,021	5,500	6,136	80,825	213,588	63,456	277,044
期內(虧損)/溢利及 全面收益總額	-	-	-	-	-	-	(858)	(858)	4,552	3,694
轉撥至生產安全儲備	-	-	-	-	-	549	(549)	-	-	-
資本化發行(附註 18(b))	3,671	(3,671)	-	-	-	-	-	-	-	-
根據首次公開發售發行 的股份(附註 18(c))	1,224	102,788	-	-	-	-	-	104,012	-	104,012
股份發行成本(附註 18(c))	-	(22,239)	-	-	-	-	-	(22,239)	-	(22,239)
於二零一八年六月三十日	4,895	231,878	(64,894)	31,021	5,500	6,685	79,418	294,503	68,008	362,511

第 19 至 38 頁的附註為構成中期簡明綜合財務資料的部分。

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
經營活動現金流量		
經營活動所得現金	13,605	8,982
已收利息	73	-
已付所得稅	(5,706)	(8,245)
經營活動所得現金淨額	7,972	737
投資活動現金流量		
購買物業、廠房及設備	(16,022)	(5,512)
出售物業、廠房及設備所得款項	-	389
購買無形資產	(2)	(207)
應收一名關聯方款項減少	-	68,948
定期存款增加	(994)	-
投資活動(所用)／所得現金淨額	(17,018)	63,618
融資活動現金流量		
首次公開發售股份所得款項	-	104,012
就首次公開發售股份支付的專業費用	-	(13,903)
借款所得款項	40,000	-
租賃負債的付款(包括利息)	(256)	-
已付本公司擁有人股息	(7,800)	-
已付一間附屬公司非控股權益股息	(22,500)	-
融資活動所得現金淨額	9,444	90,109
現金及現金等價物增加淨額	398	154,464
期初現金及現金等價物	176,755	19,391
期末現金及現金等價物	177,153	173,855

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

1 一般資料

天源集團控股有限公司(「本公司」)於二零一五年七月二十七日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本公司為投資控股公司，而其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事散雜貨裝卸服務及相關配套增值港口服務。本集團的最終控股股東為楊金明先生(楊先生或「控股股東」)。

於二零一八年六月一日，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

除另有指明外，本中期簡明綜合財務資料(「中期財務資料」)以人民幣(「人民幣」)呈列。中期財務資料已於二零一九年八月二十九日獲董事會批准刊發，但未經審計。

2 編製基準

截至二零一九年六月三十日止六個月的本中期財務資料乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。本中期財務資料應與本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表(「二零一八年財務報表」)一併閱讀，而二零一八年財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，並載於本集團於中期報告期間刊發的公眾公告。

3 會計政策

所採納的會計政策與上個財政年度及相應中期報告期間所採納者一致，惟下文所載採納的新訂及經修訂準則除外。

(a) 本集團所採納之新訂及經修訂準則

多項新訂或經修訂準則適用於本報告期間，因採納香港財務報告準則第16號租賃本集團須變更其會計政策並作出追溯性調整。

採納租賃準則及新訂會計準則的影響於下文附註3(b)披露。其他準則對本集團的會計政策並無任何影響，亦無需追溯調整。

3 會計政策(續)

(b) 會計政策變動

本附註闡釋採納香港財務報告準則第16號租賃對本集團財務報表的影響，並披露已自二零一九年一月一日起應用的新訂會計政策。

本集團自二零一九年一月一日起追溯性採納香港財務報告準則第16號，惟並無重列按準則中特定過渡性條文允許的二零一八年報告期間的可比較數字。因此，新租賃準則產生的重新分類及調整於二零一九年一月一日的年初資產負債表中確認。

(i) 採納香港財務報告準則第16號時確認之調整

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號租賃的原則分類為「經營租賃」的租賃確認租賃負債。該等負債按餘下租賃付款的現值計量，並使用承租人截至二零一九年一月一日的增量借貸利率貼現。承租人於二零一九年一月一日應用於租賃負債的加權平均增量借貸利率為6.96%。

就過往分類為財務租賃的租賃而言，實體於首次應用日期將緊接過渡前的租賃資產及租賃負債的賬面值確認為使用權資產及租賃負債的賬面值。香港財務報告準則第16號的計量原則僅於該日期後應用。緊隨首次應用日期後，租賃負債的重新計量確認為有關使用權資產之調整。

	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承擔(經審計)	1,504
採用承租人於首次應用日期的增量借貸利率貼現	1,277
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	1,277
當中包括：	
即期租賃負債	486
非即期租賃負債	791
	1,277

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

3 會計政策(續)

(b) 會計政策變動(續)

(i) 採納香港財務報告準則第16號時確認之調整(續)

物業租賃相關之使用權資產乃按追溯基準計量，猶如新訂規則一直獲應用。其他使用權資產乃按相等於租賃負債的金額計量，並就於二零一八年十二月三十一日在資產負債表確認之租賃有關的任何預付或應計租賃付款的金額作出調整。於首次應用日期，概無須對使用權資產進行調整之虧損性租賃合約。

已確認的使用權資產與以下類別資產有關：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	二零一九年 一月一日 人民幣千元 (經重列)
物業	1,048	1,277
使用權資產總額	1,048	1,277

於二零一九年一月一日，會計政策變動影響資產負債表的下列項目：

- 使用權資產 — 增加人民幣 1,277,000 元
- 租賃負債 — 增加人民幣 1,277,000 元

於二零一九年一月一日的保留盈利並無受影響。

<1> 對披露及每股盈利的影響

由於會計政策變動，截至二零一九年六月三十日止六個月的除所得稅前溢利減少人民幣 14,000 元，而於二零一九年六月三十日的資產及負債分別增加人民幣 1,048,000 元及人民幣 1,062,000 元。

截至二零一九年六月三十日止六個月概無因採納香港財務報告準則第 16 號以致對每股盈利有重大影響。

3 會計政策(續)

(b) 會計政策變動(續)

(i) 採納香港財務報告準則第16號時確認之調整(續)

<2> 所採用的實用權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第16號時，本集團乃採用以下獲準則許可的實用權宜方法：

- 對具有大致相似特點的租賃組合採用單一折現率
- 依賴先前關於租賃是否虧損的評估
- 將於二零一九年一月一日餘下租期少於12個月的經營租賃入賬列作短期租賃
- 於首次應用日期撤除首次直接成本，以計量使用權資產，及
- 倘合約包含延長或終止租約的選擇權，則使用事後方式釐定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合約在首次應用日期是否或包含租賃。相反，對於在過渡日期之前訂立的合約，本集團依據其應用香港會計準則第17號及香港財務報告詮釋委員會第4號釐定安排是否包括租賃作出的評估。

(ii) 本集團租賃活動及計算方法

本集團租賃若干物業。租賃合約通常在3-10年的固定期限內訂立。租賃條款乃在個別基礎上協商，並包含各種不同的條款及條件。

截至二零一八年財政年度，物業租賃分類為經營租賃。根據經營租賃作出的付款(扣除自出租人收取的任何優惠)於租期內按直線法基準於損益扣除。

自二零一九年一月一日起，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。每筆租賃付款乃分配至負債及財務成本。財務成本於租期內自損益扣除，以計算出各期間負債剩餘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)按直線法基準折舊。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

3 會計政策(續)

(b) 會計政策變動(續)

(ii) 本集團租賃活動及計算方法(續)

產生自租賃的資產及負債初步按現值基準計量。

租賃負債包括以下租賃付款的現值淨額：

- 固定付款(包括實物固定付款)，減去任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的承租人預期應付款項
- 採購權的行使價格(倘承租人合理地確定行使該權利)，及
- 支付終止租賃的罰款(倘租賃條款反映承租人行使權利終止租約)。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率，則使用承租人的增量借貸利率，即承租人以類似條款及條件在類似經濟環境中借入獲得類似價值資產所需資金所必須支付的利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的首次計量金額
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠
- 任何首次直接成本，及
- 修復成本。

與短期租賃相關的支付及低價值資產的租賃按直線法基準於損益中確認為開支。短期租賃指租賃期為12個月或少於12個月的租賃。低價值資產包括員工宿舍和小件辦公室傢俱。

4 估計

編製中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設均影響會計政策的應用及所呈報的資產及負債、收入及開支金額。實際業績可能有別於該等估計。

於編製本中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策所作的重大判斷以及估計不確定因素的主要來源，與二零一八年財務報表所應用者相同。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團在開展業務過程中承受各類財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量利率風險及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

本中期財務資料並不包括年度財務報表所規定的全部財務風險管理資料及披露內容，並應與二零一八年財務報表一併閱讀。

自截至二零一八年十二月三十一日止年度起，風險管理政策並無任何變動。

5.2 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監控及維持現金及現金等價物在管理層認為足夠的水平，以為本集團的運營提供資金並減少現金流量波動的影響。本集團預期繼續透過經營所得內部現金流量及來自金融機構的借款應付日後現金流量需求。

本集團的所有金融負債均於報告期末起計一年內到期。

5.3 公平值估計

由於到期日較短，本集團金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及應收一名關聯方款項)及金融負債(包括其他應付款項及應計款項及應付關聯方款項)的賬面值與其公平值相若。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

6 分部資料

管理層根據主要經營決策者(「主要經營決策者」)所審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者負責配置資源及評估經營分部的表現，從而被確定為本公司的執行董事。

本集團主要在中國提供散貨及雜貨裝卸服務以及港口相關配套增值服務。本公司的執行董事按碼頭對業務的經營業績進行檢討。各個碼頭構成一個營運分部。然而，考慮到以下各項，該等碼頭已合併入一個分部：(i)碼頭具有類似的經濟特點及監管環境；(ii)主要收益及營運溢利來自提供裝卸服務；(iii)本集團整體而言具有統一的內部組織架構、管理系統及內部申報系統；及(iv)董事會從本集團綜合層面綜合分配資源及評估營運分部表現。因此，本公司執行董事認為僅有一個可呈報分部用於作出策略決策。

概無呈列地區資料，因為本集團的所有收益及經營溢利均來自中國，且本集團的所有營運資產均位於中國，其被認為一個具有類似風險及回報的地理位置。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，產生自外部客戶的收益主要來自中國。向外部客戶提供的主要服務所產生的收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
來自提供裝卸服務的收益	37,229	39,486
租金收入	2,293	2,671
	39,522	42,157

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

6 分部資料(續)

以下來自與外部客戶進行的交易之收益佔本集團收益的10%或以上：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
客戶A：	5,708	不適用*
客戶B：	不適用	5,476
客戶C：	4,083	不適用*

* 特定客戶的收益少於本集團特定期間收益的10%。

7 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
就一名關聯方的若干銀行融資提供擔保及質押資產作為抵押品的收入(附註23(b))	-	699

8 其他(虧損)/收益 — 淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
外匯(虧損)/收益淨額	(359)	439
就移除本集團碼頭附近的漁船及工廠所支付之賠償	(1,810)	-
出售物業、廠房及設備的收益	-	268
其他	63	30
	(2,106)	737

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

9 按性質劃分的開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
上市開支	–	12,570
僱員福利開支	10,367	8,719
物業、廠房及設備折舊(附註 14)	4,886	4,127
使用權資產折舊	229	–
勞工服務費	2,257	2,301
維修及維護開支	688	805
預付經營租賃攤銷(附註 13)	795	795
燃料開支	752	731
水電	593	721
營業稅及其他徵費	639	550
保險成本	224	317
運輸成本	286	292
專業服務開支	766	–
核數師薪酬	–	276
差旅開支	370	239
生產安全開支	190	199
無形資產攤銷(附註 15)	184	184
辦公室開支	186	152
經營租賃租金	–	121
其他開支	684	680
銷售成本、銷售及行政開支總額	24,096	33,779

10 所得稅開支

本公司乃根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並據此獲豁免繳納開曼群島所得稅。本公司位於英屬處女群島的直接附屬公司乃根據英屬處女群島國際商業公司法註冊成立，並據此獲豁免繳納英屬處女群島所得稅。

由於集團實體於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月並無於香港產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，本集團於中國內地業務經營的所得稅撥備乃就估計應課稅溢利按適用稅率計算。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會通過《中華人民共和國企業所得稅法》（「企業所得稅法」），自二零零八年一月一日起生效。根據企業所得稅法及其實施條例，截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，中國實體的標準稅率為25%。

根據企業所得稅法及實施條例，自二零零八年一月一日起，中國境外直接控股公司的中國附屬公司於二零零八年一月一日後自所賺取溢利中宣派股息，須繳納10%的預扣稅。倘中國附屬公司的直接控股公司於香港成立，並符合中國內地和香港相關機關訂立的稅務條約安排的規定，則可應用較低的5%預扣稅稅率。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
即期所得稅：		
中國企業所得稅	4,119	6,099
遞延所得稅：		
中國企業所得稅	-	21
	4,119	6,120

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

11 每股盈利／(虧損)

(a) 基本

每股基本盈利／(虧損)乃按照期內本公司擁有人應佔溢利／(虧損)除以已發行普通股加權平均數計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審計)	二零一八年 (未經審計)
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	6,031	(858)
已發行普通股加權平均數(千股)	600,000	475,500
每股基本盈利／(虧損)(以人民幣呈列)	0.010	(0.0018)

(b) 攤薄

已呈列的每股攤薄盈利／(虧損)與每股基本盈利／(虧損)相同，原因為於截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月並無潛在具攤薄效應的已發行普通股。

12 股息

董事會不建議就截至二零一九年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零一八年六月三十日止六個月：無)。

13 預付經營租賃

本集團的預付經營租賃指就位於中國茂名的土地作出的付款，租期為40至70年，分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
於期／年初 成本	59,003	59,003
累計攤銷	(14,885)	(13,295)
賬面淨值	44,118	45,708
期／年內攤銷	(795)	(1,590)
年末賬面淨值	43,323	44,118
於期／年末 成本	59,003	59,003
累計攤銷	(15,680)	(14,885)
賬面淨值	43,323	44,118

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

14 物業、廠房及設備

	樓宇 人民幣千元	碼頭設施 人民幣千元	裝載設備 人民幣千元	儲存設施 人民幣千元	辦公設備 人民幣千元	運輸設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審計)									
期初賬面淨值	11,658	74,731	27,014	5,403	458	424	292	28,862	148,842
添置	-	267	14	-	52	-	45	14,938	15,316
轉撥	-	41,881	106	-	-	-	-	(41,987)	-
折舊費用	(345)	(2,845)	(1,406)	(155)	(106)	(27)	(2)	-	(4,886)
期末賬面淨值	11,313	114,034	25,728	5,248	404	397	335	1,813	159,272
於二零一九年六月三十日(未經審計)									
成本	15,843	160,158	42,625	8,929	2,390	1,410	399	1,813	233,567
累計折舊	(4,530)	(46,124)	(16,897)	(3,681)	(1,986)	(1,013)	(64)	-	(74,295)
賬面淨值	11,313	114,034	25,728	5,248	404	397	335	1,813	159,272
於二零一八年一月一日									
成本	14,374	115,656	39,562	8,929	2,183	1,326	354	7,578	189,962
累計折舊	(3,518)	(38,856)	(12,939)	(3,216)	(1,661)	(883)	(60)	-	(61,133)
賬面淨值	10,856	76,800	26,623	5,713	522	443	294	7,578	128,829
截至二零一八年十二月三十一日止年度(經審計)									
年初賬面淨值	10,856	76,800	26,623	5,713	522	443	294	7,578	128,829
添置	711	504	1,119	-	155	206	-	25,716	28,411
轉撥	758	1,850	1,824	-	-	-	-	(4,432)	-
出售	-	-	-	-	-	(122)	-	-	(122)
折舊費用	(667)	(4,423)	(2,552)	(310)	(219)	(103)	(2)	-	(8,276)
年末賬面淨值	11,658	74,731	27,014	5,403	458	424	292	28,862	148,842
於二零一八年十二月三十一日(經審計)									
成本	15,843	118,010	42,505	8,929	2,338	1,410	354	28,862	218,251
累計折舊	(4,185)	(43,279)	(15,491)	(3,526)	(1,880)	(986)	(62)	-	(69,409)
賬面淨值	11,658	74,731	27,014	5,403	458	424	292	28,862	148,842

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

15 無形資產

	海域使用權 人民幣千元	計算機軟件 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審計)			
期初賬面淨值	9,420	247	9,667
添置	–	2	2
攤銷費用	(146)	(38)	(184)
期末賬面淨值	9,274	211	9,485
於二零一九年六月三十日(未經審計)			
成本	12,271	441	12,712
累計攤銷	(2,997)	(230)	(3,227)
賬面淨值	9,274	211	9,485
截至二零一八年十二月三十一日止年度(經審計)			
年初賬面淨值	9,703	109	9,812
添置	–	208	208
攤銷費用	(283)	(70)	(353)
年末賬面淨值	9,420	247	9,667
於二零一八年十二月三十一日(經審計)			
成本	12,271	439	12,710
累計攤銷	(2,851)	(192)	(3,043)
賬面淨值	9,420	247	9,667

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

16 貿易及其他應收款項及應收一名關聯方款項

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
貿易應收款項	11,371	8,998
減：貿易應收款項減值撥備	-	-
貿易應收款項 — 淨額	11,371	8,998
可收回增值稅	3,212	2,660
應收票據 — 第三方	1,480	1,877
其他應收款項 — 第三方	759	619
	16,822	14,154
應收一名關聯方款項 (附註 23(d))	2,479	149

- (a) 貿易應收款項的信貸期一般在30至120天以內。於有關結算日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
少於30天	5,482	5,403
31至60天	3,868	835
61至90天	740	1,490
91至180天	1,281	1,270
	11,371	8,998

- (b) 本集團於有關結算日的貿易及其他應收款項及應收一名關聯方款項以人民幣計值。
- (c) 於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，貿易及其他應收款項及應收一名關聯方款項的公平值因為於短期內到期而與其賬面值相若。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

17 預付款項及其他資產

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
電力及其他開支預付款項	684	1,276
建設及收購物業、廠房及設備的預付款項	3,335	105
	4,019	1,381
減：預付款項非即期部分	(3,335)	(105)
預付款項即期部分及其他資產	684	1,276

18 股本及股份溢價

	股本			股份溢價 人民幣千元
	普通股數目	普通股面值 千港元	普通股 同等面值 人民幣千元	
每股0.01港元的法定股份：				
於二零一五年七月二十七日及 二零一七年十二月三十一日	38,000,000	380	300	
增加法定股本(附註(a))	3,962,000,000	39,620	32,186	
於二零一九年六月三十日及 二零一八年十二月三十一日	4,000,000,000	40,000	32,486	
已發行並繳足股本：				
於二零一七年一月一日及 二零一七年十二月三十一日 (經審計)	100	-	-	-
於二零一七年一月一日及二零一七年 十二月三十一日本公司擁有人繳足的 股本(經審計)	-	-	-	155,000
資本化發行(附註(b))	449,999,900	4,500	3,671	(3,671)
根據首次公開發售發行新股份 (附註(c))	150,000,000	1,500	1,224	102,788
股份發行成本(附註(c))	-	-	-	(22,239)
於二零一八年十二月三十一日 (經審計)	600,000,000	6,000	4,895	231,878
二零一八年末期股息	-	-	-	(7,800)
於二零一九年六月三十日 (未經審計)	600,000,000	6,000	4,895	224,078

18 股本及股份溢價(續)

- (a) 根據於二零一八年五月十日通過的股東決議案，透過增發 3,962,000,000 股每股面值 0.01 港元的普通股(與本公司現有股份在所有方面享有同等權利)，本公司法定股本已由 380,000 港元增至 40,000,000 港元。
- (b) 根據於二零一八年五月十日通過的股東決議案，本公司透過將本公司股份溢價賬的進賬額 4,500,000 港元撥充資本，向本公司現有股東按彼等各自的持股比例配發及發行合共 449,999,900 股按面值入賬列作繳足的股份。
- (c) 有關本公司首次公開發售股份，150,000,000 股每股面值 0.01 港元的普通股已於二零一八年六月一日按每股 0.85 港元發行，總代價合共為人民幣 104,012,000 元(未扣除股份發行成本)。有關首次公開發售之發行普通股直接應佔股份發行成本人民幣 22,239,000 元乃被視為自股份溢價扣除處理。

19 其他應付款項及應計費用

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應計建設正源碼頭及收購物業及設備	8,806	6,282
應計員工成本及津貼	2,881	5,074
其他應付款項及應計費用	5,739	5,068
其他應付稅項	1,235	839
總計	18,661	17,263

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，其他應付款項及應計費用的公平值因為於短期內到期而與其賬面值相若。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

20 短期借款

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
已抵押短期銀行借款	40,000	—

於二零一九年六月三十日，已質押本集團若干土地使用權、物業、廠房及設備以及海域使用權，作為本集團人民幣40,000,000元短期銀行借款(於二零一八年十二月三十一日：無)的抵押。

21 或然事項

於二零一九年六月三十日，本集團已抵押若干資產，包括若干賬面值為人民幣25,976,000元的土地使用權、賬面值為人民幣97,979,000元的物業、廠房及設備以及賬面值為人民幣6,890,000元的大海域使用權(於二零一八年十二月三十一日：無)。

22 承擔

(a) 資本承擔

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團對收購物業、廠房及設備的資本承擔如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
已訂約但尚未撥備	8,781	9,075
已授權但未訂約	12,586	26,960
	21,367	36,035

23 關聯方交易

(a) 名稱及與關聯方關係

名稱	關係
楊先生	控股股東
茂名市天源商貿發展有限公司(「茂名天源」)	天源碼頭及正源碼頭前控股公司
茂名天源石化有限公司(「天源石化」)	受楊先生控制

(b) 與關聯方的重大交易

- (i) 除其他章節披露的該等關聯方交易外，截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，本集團與關聯方有以下其他重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
就茂名天源的若干銀行融資提供擔保及 質押資產作為抵押品的收入	-	699

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團質押若干土地使用權、物業、廠房及設備以及無形資產作為抵押品。作為回報，控股股東同意於截至二零一八年六月三十日止六個月向本集團支付提供擔保及資產抵押報酬人民幣699,000元。截至二零一八年六月三十日止期間所有抵押均已解除。

董事認為，該等交易乃按與關聯方協定的條款於本集團日常業務過程中進行。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

23 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的重大交易(續)

- (ii) 控股股東作為業主向本集團提供本公司附屬公司註冊辦公室以於本公司上市前免費使用，其後每月租金為40,000港元，直至二零二零年十二月。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
租賃付款／租賃開支	207	34

- (iii) 向一名關聯方提供裝卸服務

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
向天源石化提供裝卸服務的收益	3,536	—

(c) 主要管理層薪酬

除董事及監事酬金外，期間主要管理層薪酬載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審計)	二零一八年 人民幣千元 (未經審計)
薪金、工資及花紅	769	565
退休計劃供款	22	22
福利、醫療及其他開支	4	3
	795	590

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一九年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

23 關聯方交易(續)

(d) 與關聯方結餘

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計)	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計)
應收一名關聯方款項		
— 天源石化	2,479	149

24 結算日後事項

除(i)本公司日期為二零一九年七月二十九日的公告所披露之就提供液化天然氣而訂立框架協議所披露者；及(ii)從事石油相關貨品及產品的貿易外，自二零一九年六月三十日起直至本中期報告日期期間概無任何重要事項發生而影響本集團。