



TM

中國綠島科技有限公司

CHINA LUDAO TECHNOLOGY COMPANY LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號: 2023)

2019
中期報告

***A BETTER WORLD
FOR EVERYONE***

目錄

公司資料	2
業務概覽	4
管理層討論及分析	6
中期簡明綜合全面收益表	15
中期簡明綜合財務狀況表	16
中期簡明綜合權益變動表	18
中期簡明綜合現金流量表	19
中期簡明綜合財務報表附註	20
企業管治及其他資料	42

執行董事

虞岳榮先生(主席)
譚向東先生(副主席)
陳寶元先生
潘伊莉女士
王小兵先生

非執行董事

田廷山先生

獨立非執行董事

陳彥聰先生
阮連法先生
丘潔娟女士

審核委員會

陳彥聰先生(主席)
阮連法先生
丘潔娟女士

提名委員會

丘潔娟女士(主席)
陳彥聰先生
阮連法先生
虞岳榮先生

薪酬委員會

陳彥聰先生(主席)
阮連法先生
虞岳榮先生
丘潔娟女士

公司秘書

何嘉偉先生

註冊辦事處

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

香港主要營業地點

香港
干諾道中168-200號
信德中心
招商局大廈
28樓02-03室

總辦事處及中國主要營業地點

中國
浙江省
台州市
三門縣工業區
三門工業大道5號

獨立核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
香港
干諾道中111號
永安中心25樓

法律顧問

馬鄧律師行
香港
干諾道中88號
南豐大廈
1508-1513室

主要股份過戶登記處

Estera Trust (Cayman) Limited
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
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司
中國光大銀行股份有限公司·香港分行

網址

www.ludaocn.com

股份代號

2023

業務概覽

作為中國幾家首屈一指的氣霧劑生產商之一，中國綠島科技有限公司（「本公司」，連同其附屬公司，統稱「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、零售商及最終用戶轉售我們的OBM產品。

於截至二零一九年六月三十日止六個月（「報告期間」）內，中美貿易談判曲折反覆，始終沒有結果，世界經濟總體呈現放緩趨勢，局勢動盪；中國經濟依舊延續了總體平穩、穩中有進的發展態勢，中國政府推出了一系列的減稅降費政策，優化營商環境，激發市場活力。面臨著嚴峻而複雜的外部環境，本集團在保持海外CMS業務穩定發展的基礎上，積極拓展國內CMS業務，本集團的CMS業務在經歷了複雜的中美貿易戰影響的多變環境中依舊保持著微弱的增長態勢，同時本集團的OBM業務保持了兩位數的增長。本著「創新、綠色、和諧」的發展理念，深懷憂患意識，把握長期大勢，立足自身，積極應對並減少中美貿易戰及外部環境變化帶來的不確定性。

另一方面，於報告期間本集團繼續透過於二零一七年七月之項目收購開展污水源熱能採集利用之能源業務。儘管該項業務於本期間之表現並不理想，本集團董事會及管理層仍認為中國的清潔能源業務前景明朗，並將加強投資項目的監控及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上的競爭力。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團的營業額約為人民幣218,300,000元，較二零一八年同期（二零一八年：人民幣206,800,000元）增加約5.6%。相應地，本集團錄得利潤淨額約為人民幣13,200,000元，而二零一八年同期利潤淨額約為人民幣12,600,000元。本集團於報告期間每股盈利為人民幣0.03元，與去年同期每股盈利人民幣0.03元保持相若水平。

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，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。

管理層討論及分析

財務回顧

營業額

CMS

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團CMS業務的營業額約為人民幣192,100,000元（二零一八年：人民幣186,300,000元），較二零一八年同期增加約3.1%。

於報告期內，中美貿易談判曲折反覆，始終沒有結果，世界經濟總體呈現放緩趨勢，局勢動盪。面臨著嚴峻而複雜的外部環境，本集團在保持海外CMS業務穩定發展的基礎上，積極拓展國內CMS業務，本集團的CMS業務在經歷了複雜的中美貿易戰影響的多變環境中依舊保持著3.1%的增長態勢，這增長來之不易。本集團繼續圍繞著「創新、綠色、和諧」的發展理念，立足自身，深懷憂患意識，積極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，針對國內外市場消費趨勢的變化，調整產品結構，提升研發能力，保持成本和服務優勢，促進公司CMS業務的持續增長發展。

OBM

本集團OBM業務於截至二零一九年六月三十日止六個月的營業額約為人民幣26,200,000元（二零一八年：人民幣20,500,000元），較二零一八年同期增加約27.8%。

中國經濟依舊延續了總體平穩、穩中有進的發展態勢，中國政府推出了一系列的減稅降費政策，優化營商環境，激發市場活力。本集團在報告期內積極加強行銷團隊建設，升級產品換代，提升品牌形象，調整產品結構，積極採取多種策略，本集團OBM業務錄得了約27.8%的增長。於下半年，本集團將繼續深耕國內市場，調整行銷策略，以期加強集團OBM業務。

銷售成本

本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月的銷售成本約為人民幣158,500,000元（二零一八年：人民幣164,500,000元），較二零一八年同期減少約3.6%。

毛利及毛利率

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團錄得毛利約人民幣59,800,000元（二零一八年：約人民幣42,300,000元），毛利率約為27.4%（二零一八年：20.5%）。毛利率增加主要受益於成本控制、產品結構變化以及中國政府調整增值稅政策。

其他收入及其他收益－淨額

本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月的其他收入及其他收益約為人民幣5,100,000元（二零一八年：約人民幣3,900,000元），較二零一八年同期增加約人民幣1,200,000元。該增加乃主要由於報告期間政府補貼收入增加。

開支

銷售開支

銷售開支主要包括員工薪金、津貼及獎金、酬酢開支、差旅及運輸開支、廣告開支及展覽開支。截至二零一九年六月三十日止六個月，銷售開支約為人民幣11,200,000元（二零一八年：約人民幣8,000,000元），較二零一八年同期增加約40.0%。該增加主要由於運輸及差旅開支以及員工薪金增加。

行政開支

行政開支主要包括員工薪金及福利開支、折舊及攤銷、差旅及運輸開支、辦公室開支、研發、稅項及酬酢開支。截至二零一九年六月三十日止六個月，行政開支約為人民幣24,900,000元（二零一八年：約人民幣20,500,000元），較二零一八年同期增加約21.5%。行政開支增加主要是由於研發成本增加。

融資成本－淨額

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團錄得融資成本淨額約人民幣10,400,000元（二零一八年：約人民幣5,200,000元）。融資成本增加主要是由於票據、債券、銀行借款及可換股債券的利息增加。

所得稅開支

本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月的所得稅開支約為人民幣5,100,000元，較二零一八年同期的約人民幣2,800,000元增加約人民幣2,300,000元，此乃主要由於除所得稅前利潤增加及不可扣稅之開支增加所致。

期內利潤

本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月錄得期內利潤約人民幣13,200,000元（二零一八年：約人民幣12,600,000元），較二零一八年同期增加約人民幣600,000元。該增加主要是由於(i)毛利增加；及(ii)其他收入及其他收益增加之淨影響所致。

財務狀況表摘要

預付款項及按金

預付款項及按金主要包括向原材料供應商支付之預付款項、價格鎖定協議按金及其他雜項預付款項及按金。明細如下：

	於	
	二零一九年 六月三十日	二零一八年 十二月三十一日
	人民幣千元 (未經審核)	人民幣千元 (經審核)
向原材料供應商支付之預付款項	48,691	39,333
價格鎖定協議按金	28,000	28,000
其他預付款項及按金	9,447	10,826
	86,138	78,159

流動資金及財務資源

於二零一九年六月三十日，本集團之資產總值為約人民幣832,100,000元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣796,200,000元），而流動資產淨值約為人民幣100,500,000元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣204,400,000元），而本集團現金及銀行存款合共為約人民幣184,400,000元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣190,000,000元）。本集團流動比率由二零一八年十二月三十一日的1.8降低至二零一九年六月三十日的1.3。

本公司股東應佔權益於二零一九年六月三十日為約人民幣401,300,000元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣387,900,000元）。本集團資本負債比率（以總債務除以權益總額計算）由二零一八年十二月三十一日的89%小幅上升至二零一九年六月三十日的90%。

借貸及本集團之資產抵押

於二零一九年六月三十日，票據人民幣102,700,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣102,400,000元）乃由本集團於恆智集團有限公司（「恆智」）之2,500股股份抵押。銀行借款人民幣70,000,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣59,900,000元）及應付票據人民幣88,000,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣86,600,000元）乃由賬面總值人民幣48,500,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣45,900,000元）之物業、廠房及設備、土地使用權、投資物業及已抵押銀行存款所抵押。銀行借款主要用作營運資金管理及／或為本集團採購提供資金。

除本報告所披露者外，本集團概無其他資產抵押。

融資

董事會認為現有財務資源連同業務經營產生之資金將足以滿足未來擴張計劃，本集團相信其將能（如需要）以有利條款獲得額外融資。

合約責任

於二零一九年六月三十日，本集團關於股權投資以及物業、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300,000元（二零一八年十二月三十一日：分別約為人民幣48,500,000元及人民幣900,000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400,000元及約人民幣900,000元（二零一八年十二月三十一日：分別約為人民幣300,000元及約人民幣1,200,000元）。

或有負債

於二零一九年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債（二零一八年十二月三十一日：無）。

匯率風險

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團主要在中國經營，大部份交易以人民幣結算。本集團大部份資產及負債以人民幣計值。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，惟由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

於二零一九年六月三十日，本集團於中國及香港僱用合共513名僱員（二零一八年十二月三十一日：465名）。本集團為其僱員提供全面及具競爭力的薪酬、退休計劃、購股權計劃及福利待遇。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，以及本公司於報告期間之盈利能力及當前市況釐定。香港僱員根據強制性公積金計劃享有退休福利。中國僱員根據中國法律規定享有基本社會保險及住房公積金。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，本集團於合營企業的投資、物業、廠房及設備、無形資產以及按公允價值計入其他全面收益之金融資產分別投資約零、人民幣1,500,000元、人民幣100,000元及零（二零一八年：分別為人民幣2,600,000元、人民幣8,700,000元、零及人民幣42,300,000元）。除上述者外，本集團於報告期間並無任何重大投資。

重大收購事項

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，本公司與福領發展有限公司（「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」）訂立買賣協議，據此，福領同意出售而本公司同意購買目標公司 **Illustrious Success Limited**（連同其附屬公司統稱「**Illustrious Success**集團」）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。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（定義見本公司日期為二零一七年七月四日之公告）約為人民幣1,366,000元。有關溢利保證的詳情載於截至二零一八年十二月三十一日止年度之年報綜合財務報表附註6。

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妥善履行及遵守條款及責任。因此，擔保人共同及個別負有責任根據協議所載公式向本公司支付補償。

董事已繼續與福領及擔保人就補償的結算安排進行討論及磋商。然而，於本報告日期，本公司尚未與福領及擔保人達成結算安排。本公司正尋求法律意見，以收回補償。

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。

截至本報告日期，Perfect Century Group Limited（「賣方」）仍未能提供懷來縣恆吉熱力有限公司（「恆吉熱力」）的相關經審核財務報表。本公司已指示法律代表向賣方及相關擔保人發出要求函，要求提供恆吉熱力的相關經審核財務報表。本公司將與賣方保持開放溝通，並就獲取恆吉熱力的相關財務報表進行持續溝通。本公司正努力盡其所能以獲取恆吉熱力的相關經審核財務報表及保障股東權益。

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。

首次公開發售所得款項淨額用途

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司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 二零一九年 六月三十日 已動用金額 百萬港元	於二零一九年 六月三十日 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	59	57	2

誠如日期為二零一三年九月三十日之招股章程所披露，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。

集資活動

本公司於緊接二零一九年六月三十日及本報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，本集團將繼續以內部資源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。

中期股息

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（二零一八年：無）。

中期簡明綜合全面收益表

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
收入	7	218,297	206,835
銷售成本	8	(158,453)	(164,522)
毛利		59,844	42,313
其他收入及其他收益	7	5,136	3,858
銷售開支	8	(11,199)	(8,004)
行政開支	8	(24,857)	(20,483)
經營利潤		28,924	17,684
融資收入	10	1,407	1,500
融資費用	10	(11,822)	(6,689)
融資費用－淨額	10	(10,415)	(5,189)
分佔一間合營企業收益		(260)	2,895
除所得稅前利潤		18,249	15,390
所得稅開支	11	(5,078)	(2,794)
期內利潤		13,171	12,596
其他全面收益			
可能重新分類至損益的項目：			
貨幣換算差額		(1,136)	(588)
將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		1,340	—
期內其他全面收益（扣除稅項）		204	(588)
本公司擁有人應佔期內全面收益總額		13,375	12,008
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）	12	0.03	0.03

第20至41頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合財務狀況表

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
於合營企業的投資		62,153	62,418
使用權資產	13	11,999	-
土地使用權		-	5,062
物業、廠房及設備	13	98,913	101,074
投資物業		11,700	11,700
無形資產		311	266
遞延所得稅資產		331	331
按公允價值計入其他全面收益之 金融資產		150,000	148,660
按公允價值計入損益之金融資產		2,664	2,442
物業、廠房及設備預付款項		-	2,247
		338,071	334,200
流動資產			
存貨		41,781	44,034
應收賬款及其他應收款項	14	260,692	221,309
應收一間合營企業款項		500	500
按公允價值計入損益之金融資產		6,652	6,206
現金及現金等價物		61,050	69,538
短期銀行存款		103,139	103,099
已抵押銀行存款		20,180	17,324
		493,994	462,010
資產總值		832,065	796,210
權益			
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	15	3,901	3,901
股份溢價		150,143	150,143
其他儲備		55,864	55,660
留存盈利		191,413	178,242
權益總額		401,321	387,946

第20至41頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合財務狀況表 (續)

	附註	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
負債			
非流動負債			
債券	17	–	15,102
票據	18	–	102,420
可換股債券	19	32,397	31,456
租賃負債		3,151	–
遞延政府補貼		739	739
遞延所得稅負債		949	949
		37,236	150,666
流動負債			
應付賬款及其他應付款項	16	139,100	134,761
合約負債		7,792	9,583
流動所得稅負債		3,188	1,208
按公允價值計入損益之金融負債	19	763	2,040
租賃負債		2,724	–
銀行借款		69,997	59,906
債券	17	67,255	50,100
票據	18	102,689	–
		393,508	257,598
負債總額		430,744	408,264
權益及負債總額		832,065	796,210
流動資產淨值		100,486	204,412
資產總值減流動負債		438,557	538,612

第20至41頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

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

	(未經審核)				
	股本 人民幣千元 (附註15)	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一九年一月一日的結餘	3,901	150,143	55,660	178,242	387,946
全面收益					
期內利潤	-	-	-	13,171	13,171
按公允價值計入其他全面收益 的股本工具公允價值變動	-	-	1,340	-	1,340
貨幣換算差額	-	-	(1,136)	-	(1,136)
全面收益總額	-	-	204	13,171	13,375
於二零一九年六月三十日的結餘	3,901	150,143	55,864	191,413	401,321

截至二零一八年六月三十日止六個月

	(未經審核)				
	股本 人民幣千元 (附註15)	股份溢價 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	留存盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘	3,801	134,143	60,080	158,896	356,920
全面收益					
期內利潤	-	-	-	12,596	12,596
貨幣換算差額	-	-	(588)	-	(588)
全面收益總額	-	-	(588)	12,596	12,008
發行股份	100	15,900	-	-	16,000
可換股債券之權益部份	-	-	4,789	-	4,789
於二零一八年六月三十日的結餘	3,901	150,043	64,281	171,492	389,717

第20至41頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動產生的現金流量		
經營所用現金	(2,067)	(3,960)
已付利息	(10,476)	(1,225)
已付所得稅	(3,098)	(978)
經營活動所用現金淨額	(15,641)	(6,163)
投資活動產生的現金流量		
於合營企業的投資	-	(2,550)
支付收購一間聯營公司款項	-	(42,215)
購置物業、廠房及設備	(1,460)	(8,705)
物業、廠房及設備預付款項	-	(1,331)
出售物業、廠房及設備之所得款項	98	-
購買無形資產	(81)	-
已抵押銀行存款(增加)/減少	(2,856)	4,043
短期銀行存款增加	(39)	(4,654)
已收利息	1,407	1,500
投資活動所用現金淨額	(2,931)	(53,912)
融資活動產生的現金流量		
發行債券所得款項，扣除發行成本	-	14,038
發行票據所得款項，扣除發行成本	(1,056)	97,567
銀行借款所得款項	37,499	26,466
償還銀行借款	(27,499)	(6,618)
應付票據所得款項	88,098	81,879
償還應付票據	(86,705)	(82,960)
償還一名第三方貸款	-	(50,077)
融資活動產生的現金淨額	10,337	80,295
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(8,235)	20,220
期初現金及現金等價物	69,538	54,268
貨幣換算差額	(253)	1,027
期終現金及現金等價物	61,050	75,515

第20至41頁的附註為此等中期簡明綜合財務報表的一部份。

中期簡明綜合財務報表附註

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, P.O. Box 1350, Grand Cayman, KY1-1180, Cayman Islands。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司（以下統稱「本集團」）主要從事生產及銷售家居及汽車護理產品、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」），由虞岳榮先生（「控股股東」或「虞先生」）全資擁有，虞岳榮先生擁有本公司45.69%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，此等未經審核中期簡明綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列。此等未經審核中期簡明綜合財務報表已獲董事會於二零一九年八月二十九日批准刊發。

2 編製基準

截至二零一九年六月三十日止六個月的本未經審核中期簡明綜合財務報表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（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。本未經審核中期簡明綜合財務報表應當與根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

中期簡明綜合財務報表附註（續）

3 會計政策

本財務報表所採用的會計政策與截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用的會計政策（誠如該等年度財務報表所述）相同。

中期收入之稅項使用預計全年盈利總額適用之稅率累計。

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

香港會計師公會頒佈了多項新訂香港財務報告準則及對香港財務報告準則的修訂，並於本集團的本會計期間首次生效。其中，以下新訂香港財務報告準則及對香港財務報告準則的修訂與本集團財務報表相關：

— 香港財務報告準則第16號	租賃
— 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
— 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
— 香港會計準則第19號的修訂本	計劃修訂、縮減或結算
— 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
— 香港財務報告準則的修訂本	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

除香港財務報告準則第16號外，該等新訂香港財務報告準則及對香港財務報告準則的修訂均無對截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表中本集團本期或往期業績及財務狀況的編製或呈列方式產生重大影響。採納香港財務報告準則第16號租賃的影響概述如下。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

3 會計政策 (續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則 (續)

香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號就租賃會計處理方法引入新訂或經修訂規定。其透過刪除經營租賃及融資租賃之間的差別及規定就所有租賃確認使用權資產及租賃負債引入承租人會計處理方法的重大變動，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。與承租人會計處理方法相反，出租人會計處理方法之規定大致維持不變。有關該等新訂會計政策的詳情於附註4載述。本集團已於二零一九年一月一日就香港財務報告準則第16號租賃選擇採納經修訂的追溯法，並將首次應用的累計影響作為權益期初結餘調整（如適用），且未有根據準則中的特定過渡性條文所允許就二零一八年報告期間重列比較數字。因此，若干比較資料未必能與根據香港會計準則第17號租賃編製的比較資料作比較。

於過渡至香港財務報告準則第16號時，本集團選擇應用實際權宜方法繼續沿用安排為（或包含）租賃的評估。其僅將香港財務報告準則第16號應用於先前確認為租賃的合約。根據香港會計準則第17號及香港（國際財務報告詮釋委員會）—第4號未確認為租賃的合約未經重新評估。因此，根據香港財務報告準則第16號的租賃定義僅適用於二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約。

採納香港財務報告準則第16號對本集團未經審核簡明綜合財務報表的主要影響載述如下。

本集團作為承租人於採納香港財務報告準則第16號後，本集團確認與先前根據香港會計準則第17號租賃原則已分類為「經營租賃」有關之租賃的租賃負債（低價值資產租賃及剩餘租賃期限為12個月或以下的租賃除外）。該等負債按剩餘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款利率貼現。於二零一九年一月一日應用於加權平均承租人的租賃負債的增量借款利率為4.35%。

本集團確認等同於租賃負債金額的使用權資產，並經任何預付或應計租賃付款作出調整。於二零一九年一月一日，概無對期初權益結餘產生影響。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

3 會計政策 (續)

(a) 本集團採納的新訂及經修訂準則 (續)

本集團作為出租人

本集團租賃部分物業。適用於本集團作為出租人的會計政策與香港會計準則第17號下的會計政策並無不同。

下表概述於二零一九年一月一日過渡至香港財務報告準則第16號的影響。並無包括未受調整影響的項目。

	先前於 二零一八年 十二月三十一日 呈報的賬面值 人民幣千元	採納香港財務 報告準則 第16號的影響 人民幣千元	於二零一九年 一月一日 按香港財務 報告準則 第16號賬面值 人民幣千元
使用權資產	-	12,959	12,959
土地使用權	5,062	(5,062)	-
租賃負債	-	(7,897)	(7,897)

於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承諾、緊接首次應用日期前的日期使用增量借款利率貼現的經營租賃承諾以及於二零一九年一月一日確認的租賃負債之間的差異如下：

	人民幣千元
於二零一八年十二月三十一日披露的經營租賃承諾	9,282
於二零一九年一月一日的貼現經營租賃承諾	8,730
減：短期租賃及剩餘租期於二零一九年十二月三十一日或之前 結束之其他租賃	(833)
於二零一九年一月一日確認的租賃負債	7,897
分析為：	
流動	2,417
非流動	5,480

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

3 會計政策 (續)

(b) 於二零一九年一月一日開始之財政年度已頒佈但尚未生效及並無提早採納的新訂及經修訂準則

本集團並未提早採納於二零一九年一月一日開始之財政年度已頒佈但尚未生效的任何新訂或經修訂準則、準則的修訂本及詮釋。管理層現時正評估該等修訂對本集團財務狀況及表現的財務影響。

4 會計政策變動

租賃

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而讓渡在一段時間內使用已識別資產之控制權，則該合約是一項租賃或包含一項租賃。

本集團作為承租人

於合約成立時，本集團會評估合約是否屬租賃或包含租賃。本集團就其作為承租人的所有租賃安排確認使用權資產及相應的租賃負債，惟短期租賃（定義為租賃期為12個月或以下的租賃）及低價值資產的租賃除外。就該等租賃而言，本集團於租賃期內以直線法確認租賃付款為經營開支，惟倘有另一系統化基準更能代表耗用租賃資產經濟利益的時間模式則作別論。

租賃負債

於開始日期，本集團按該日未支付的租賃付款的現值計量租賃負債。該等租賃付款使用租賃中隱含的利率予以貼現。倘該利率不可輕易釐定，則本集團會採用其增量借款利率。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

4 會計政策變動 (續)

租賃 (續)

租賃負債 (續)

計入租賃負債計量的租賃付款包括：

- 固定租賃付款 (包括實質上為固定付款)，減任何應收租賃優惠；
- 可變租賃付款，其取決於一項指數或利率，初步計量時使用開始日期的指數或利率；
- 承租人根據剩餘價值擔保的預期應付金額；
- 購買權的行使價 (倘承租人合理確定行使該等權利)；及
- 終止租賃的罰金付款 (倘租賃條款反映本集團行使權利終止租賃)。

租賃負債在簡明綜合財務狀況表中單獨呈列。

租賃負債其後透過增加賬面值以反映租賃負債的利息 (採用實際利率法) 及透過減少賬面值以反映作出的租賃付款進行計量。

倘出現以下情況，租賃負債予以重新計量 (並就相關使用權資產作出相應調整)：

- 租賃期有所變動或行使購買選擇權的評估發生變化，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。
- 租賃付款因指數或利率變動或有擔保剩餘價值下預期付款變動而出現變動，在此情況下，租賃負債使用初始貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量 (除非租賃付款由於浮動利率改變而有所變動，在該情況下則使用經修訂貼現率)。
- 租賃合約已修改且租賃修改不作為一項單獨租賃入賬，在該情況下，租賃負債透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

4 會計政策變動 (續)

租賃 (續)

租賃負債 (續)

使用權資產

使用權資產包括相應租賃負債、在開始日或之前支付的租賃付款以及任何初始直接成本的初始計量，減已收到租賃優惠。

當本集團產生拆除及移除租賃資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態的成本責任時，將根據香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」確認及計量撥備。成本包括在相關使用權資產中，除非該等成本乃因生產存貨而產生。

使用權資產隨後按成本減累計折舊及減值虧損計量。使用權資產乃按租賃期及相關資產的使用年期以較短者折舊。倘租賃轉移相關資產的所有權或使用權資產的成本反映本集團預期將行使購買選擇權，則相關使用權資產於相關資產的使用年期内折舊。折舊由租賃開始日期開始產生。

本集團在未經審核簡明綜合財務狀況表中將使用權資產呈列為單獨項目。

本集團採用香港會計準則第36號確定使用權資產是否已減值，並按本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表載明的「物業、廠房及設備」政策所述入賬任何已識別減值虧損。

不依賴於指數或利率的可變租金不包括在租賃負債及使用權資產的計量中。相關付款於觸發該等付款的事件或情況發生期間確認為開支，並計入未經審核簡明綜合損益及其他全面收入表「行政開支」項下。

租賃修改

倘同時存在下列兩種情形，則本集團將租賃的修改入賬列作一項單獨的租賃：

- 該項修改通過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大了租賃範圍；及
- 調增租賃的代價，增加的金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，加上按照特定合約的實際情況對單獨價格進行的任何適當調整。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

5 估計

編製中期財務報表需管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的採用及所呈報的資產、負債及收支金額。實際結果可能與該等估計有所不同。

在編製該等中期簡明綜合財務報表時，管理層在應用本集團的會計政策及估計不確定因素的主要來源時所作出的重大判斷與編製截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

6 分部資料

執行董事（「執行董事」）為主要經營決策者。執行董事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CMS基準向海外及中國市場銷售產品，並按OBM基準於中國市場銷售產品。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。執行董事按合併基準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。

來自外部客戶的收入

	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
	(未經審核)	(未經審核)
美利堅合眾國	77,982	72,743
中國內地	78,378	58,575
歐洲	6,561	9,647
其他	55,376	65,870
	218,297	206,835

以上收入資料乃根據客戶之付運位置呈列。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

6 分部資料 (續)

地域資料 (續)

非流動資產

於二零一九年六月三十日及二零一八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、投資物業以及無形資產，全部位於中國。

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：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	66,994	50,198
客戶B	28,470	26,095
客戶C	16,672	23,171
客戶D	不適用	23,343
	112,136	122,807

不適用 截至二零一九年六月三十日止六個月，來自該客戶的收入少於本集團收入之5%。

7 收入、其他收入及其他收益

本集團主要從事產品銷售並提供相關服務。已確認的收入、其他收入及其他收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
銷售貨品	218,297	206,835
其他收入及其他收益		
政府補貼	2,284	172
技術服務費	292	2,954
按公允價值計入損益之金融負債之公允價值變動	1,277	-
其他	1,283	732
	5,136	3,858

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

8 按性質劃分之開支

計入銷售成本、銷售開支及行政開支之開支分析如下：

	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
	(未經審核)	(未經審核)
折舊及攤銷	5,875	4,156
僱員福利開支(不包括計入研發成本之金額)	19,480	17,117
已用原材料	150,560	155,411
製成品及在製品之存貨變動	(5,867)	(2,372)
水電支出	2,159	1,594
運輸及差旅開支	8,436	6,055
通訊開支	226	233
廣告成本	183	297
其他稅項開支	1,124	1,167
研發成本		
— 僱員福利開支	4,373	1,969
— 材料及其他, 不包括折舊及攤銷	3,606	1,517
招待費	538	781
經營租賃開支	928	1,922
專業服務費用	480	753
其他開支	2,408	2,409
總計	194,509	193,009

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

9 董事薪酬

董事及行政總裁在截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月內之薪酬相當於主要管理人員之酬金，詳情如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
袍金	330	315
薪金	1,395	1,217
退休計劃供款	33	29
已付主要管理人員的酬金總額	1,758	1,561

10 融資成本－淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	1,407	1,500
利息支出		
－債券	(3,801)	(3,213)
－票據	(5,563)	(886)
－銀行借款	(1,424)	(1,041)
－其他貸款	-	(943)
－可換股債券	(941)	(606)
－租賃負債的利息開支	(93)	-
	(11,822)	(6,689)
融資成本－淨額	(10,415)	(5,189)

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

11 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司所在及經營之司法權區產生或賺取之利潤按實體基準繳納所得稅。

本公司乃於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

根據英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須於英屬處女群島繳納任何稅項。

本集團於截至二零一九年六月三十日止六個月並無任何應繳納香港利得稅的收入，故並無就香港利得稅作出撥備。

根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業所得稅法，除非適用優惠稅率，否則於中國成立的公司須按25%的稅率繳納所得稅。本公司之間接全資附屬公司浙江綠島科技有限公司（「綠島中國」）具備高新技術企業資格，因此自二零一六年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止三個年度享受15%優惠稅率。鑒於綠島中國的高新技術企業資格將於二零一九年十一月到期，綠島中國現正申請重新認定有關資格。

	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
	(未經審核)	(未經審核)
即期所得稅	5,078	2,794
遞延所得稅	-	-
	<hr/>	<hr/>
	5,078	2,794
	<hr/>	<hr/>

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

12 每股盈利

本公司擁有人應佔利潤的每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 (未經審核)	二零一八年 (未經審核)
盈利：		
用以計算每股基本盈利之本公司擁有人 應佔期內利潤(人民幣千元)	<u>13,171</u>	<u>12,596</u>
加：可換股債券利息調整(人民幣千元)(附註)	<u>不適用</u>	<u>606</u>
用以計算每股攤薄盈利之本公司擁有人 應佔期內利潤(人民幣千元)	<u>13,171</u>	<u>13,202</u>
股份數目：		
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數 (千股)	<u>491,800</u>	<u>486,128</u>
潛在普通股的攤薄影響： —可換股債券(千股)(附註)	<u>不適用</u>	<u>23,600</u>
用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數(千股)	<u>491,800</u>	<u>509,728</u>

附註：

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。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

13 使用權資產／物業、廠房及設備

(a) 使用權資產

誠如附註4所討論，本集團已使用經修訂的追溯法採納香港財務報告準則第16號，並調整於二零一九年一月一日之期初結餘以確認過往根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃相關的使用權資產及租賃負債。

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團並無訂立任何新的重大租賃協議。

(b) 物業、廠房及設備

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的賬面淨值 (經審核)	101,074	96,237
添置	3,707	14,842
出售	(4,891)	(857)
期／年內所計提折舊	(4,918)	(9,901)
出售時撇銷折舊	3,941	753
	<hr/>	<hr/>
於六月三十日 (未經審核)／ 十二月三十一日 (經審核) 的賬面淨值	98,913	101,074

於二零一九年六月三十日，本集團賬面值為人民幣11,623,000元 (二零一八年十二月三十一日：人民幣11,839,000元) 的樓宇被用作應付票據抵押。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

14 應收賬款及其他應收款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款·淨額(a)	162,546	131,600
預付款項及按金	86,138	78,159
應收票據	523	500
其他應收款項	11,485	11,050
	260,692	221,309

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款項的公允價值分別與其賬面值相若。

(a) 應收賬款

客戶獲授的信貸期為0至180天。由銷售日期起的應收賬款賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	88,633	75,528
三至六個月	40,070	40,013
六至十二個月	23,747	12,532
超過十二個月	10,199	3,630
	162,649	131,703
減值撥備	(103)	(103)
	162,546	131,600

本集團之銷售主要涉及數個主要客戶，故有集中的信貸風險。向五大客戶銷售貨品的收入佔本集團期內收入約57%（二零一八年十二月三十一日：59%）。於二零一九年六月三十日，彼等佔總應收賬款結餘約69%（二零一八年十二月三十一日：66%）。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

15 股本

	二零一九年六月三十日 (未經審核)及 二零一八年十二月三十一日 (經審核)	
	股份數目 (千股)	千港元
法定股本： 每股面值0.01港元的普通股	2,000,000	20,000
	普通股數目 (每股面值 0.01港元)	人民幣千元
已發行及繳足：		
於二零一八年一月一日(經審核)	480,000,000	3,801
於二零一八年三月二十九日配發及發行(附註)	11,800,000	100
於二零一八年六月三十日(未經審核)、 二零一八年十二月三十一日(經審核)及 二零一九年六月三十日(未經審核)	491,800,000	3,901

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股本公司普通股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(如截至二零一八年十二月三十一日止年度之綜合財務報表附註20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(即二零一八年一月八日)聯交所報收市價每股1.61港元而釐定。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

16 應付賬款及其他應付款項

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款(a)	40,815	30,353
應付票據(b)	87,970	86,578
其他應付稅項	65	3,388
應計費用	6,833	9,655
其他應付款項	3,417	4,787
	139,100	134,761

於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款項的公允價值分別與其賬面值相若。

(a) 應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	36,573	28,217
三至六個月	2,606	803
六至十二個月	217	127
超過十二個月	1,419	1,206
	40,815	30,353

本集團的供應商所授出的信貸期介乎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，並以本集團已抵押銀行存款、土地使用權以及若干物業、廠房及設備作為抵押。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

17 債券

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動	-	15,102
流動	<u>67,255</u>	<u>50,100</u>
	<u>67,255</u>	<u>65,202</u>

於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，本公司發行總面值為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。

總面值為59,000,000港元的二零一七年債券已於二零一九年八月初的到期日全數結清。

18 票據

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動	-	102,420
流動	<u>102,689</u>	<u>-</u>
	<u>102,689</u>	<u>102,420</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集團有限公司（「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。

中期簡明綜合財務報表附註（續）

19 可換股債券／按公允價值計入損益之金融負債

根據日期為二零一七年十一月二十九日的買賣協議（「買賣協議」），本公司向Perfect Century Group Limited（「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」），作為根據富一發展有限公司（本公司之全資附屬公司，「買方」）與賣方所訂立買賣協議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。誠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（相當於每股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8-9%。

根據買賣協議之條款賣方以本公司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。

可換股債券之負債部分的公允價值使用折現現金流量模型初始確認約為人民幣29,970,000元。有關公允價值估計乃基於8-9%的假設折現率（即實際利率）及董事預期將予贖回或註銷（如有）可換股債券的金額。

換股選擇權應獨立於負債部分，並入賬列作衍生負債（即按公允價值計入損益之金融負債），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、二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十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。於截至二零一九年六月三十日止六個月，衍生部分之公允價值變動於損益確認。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

19 可換股債券／按公允價值計入損益之金融負債(續)

於簡明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(經審核)	-	-	-
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	-	530	530
於二零一八年十二月三十一日 (經審核)	31,456	2,040	33,496
利息開支	941	-	941
公允價值變動	-	(1,277)	(1,277)
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	32,397	763	33,160

有關使用重大不可觀察輸入數據所作公允價值計量之資料(第三級)：

	估值方法	重大不可觀察 輸入數據	範圍／金額	公允價值對輸入 數據之敏感度
可換股債券之 衍生部分	二項式期權 定價模型	預期波幅	53%-58%	預期波幅增加／(減少) 10%會導致 公允價值增加／(減少) 約人民幣218,000元／ 人民幣(196,000)元
		股息率	0%	

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

20 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(二零一八年:無)。

21 或有負債

於二零一九年六月三十日,本集團及本公司並無重大或有負債(二零一八年十二月三十一日:無)。

22 承擔

(a) 資本承擔

本集團已訂約但尚未產生的資本開支如下:

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	338	867
股權投資—其他	48,450	48,450
	48,788	49,317

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

22 承擔 (續)

(b) 應收經營租賃租金

租期為五年，而租約可在租期屆滿後以市場租值續簽。

本集團根據不可撤銷經營租賃的應收未來最低租金總額如下：

	二零一九年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不多於一年	361	354
多於一年及不多於五年	926	1,170
	1,287	1,524

23 報告期間後事項

於二零一九年六月三十日後直至本報告日期，本集團並無進行任何重大報告期間後事項。

企業管治及其他資料

董事於與本公司業務有關之重大交易、安排及合約中的重大權益

於報告期末或報告期間任何時間，概無存續本公司、其任何附屬公司或其母公司所訂立任何對本集團業務而言屬重大且任何董事或本公司控股股東直接或間接於其中擁有重大權益之交易、安排及合約，亦概無有關本公司控股股東向本集團提供服務之任何重大交易、安排或合約。

董事及主要行政人員於本公司或相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中擁有，而(a)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉）；或(b)須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條所指的登記冊的權益或淡倉；或(c)須根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「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」）知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份及相關股份的好倉：

董事姓名	普通股數目			佔本公司股權的 概約百分比 (附註1)
	個人權益	受控制法團權益 (附註2)	總額	
虞先生	-	224,680,000	224,680,000	45.69%
陳寶元先生	600,000	-	600,000	0.12%
王小兵先生	1,200,000	-	1,200,000	0.24%

附註：

- (1) 該等百分比已根據於二零一九年六月三十日之已發行股份總數（即491,800,000股股份）計算。
- (2) 該等股份由綠島投資持有，綠島投資由虞先生全資實益擁有。

購股權計劃

根據本公司於二零一三年九月十六日採納的購股權計劃（「購股權計劃」），董事可邀請參與者按董事會釐定的價格接納購股權，惟有關價格不得低於下列最高者：(i) 股份於有關購股權要約日期（必須為聯交所進行證券買賣業務的日子（「交易日」））在聯交所每日報價表所報的收市價；(ii) 相當於緊接相關購股權要約日期前5個交易日，股份在聯交所每日報價表所報的平均收市價的金額；及(iii) 股份於要約日期的面值。

根據股東於二零一三年九月十六日通過的書面決議案有條件採納的購股權計劃的主要條款載列如下：

購股權計劃是一項股份獎勵計劃，旨在肯定及鼓勵合資格參與者（定義見下文）已對及可能對本集團作出的貢獻而成立。

購股權計劃將會向合資格參與者提供認購本公司擁有人權益的機會，以達致以下主要目標：

- (a) 鼓勵合資格參與者為本集團的利益而改善其表現及效率；及
- (b) 吸引及挽留或維持與合資格參與者的持續業務關係，而彼等的貢獻現時、將會或預期對本集團有利。

就購股權計劃而言，「合資格參與者」指任何符合下文所述的合資格標準的人士。董事會可酌情向以下人士授出購股權：

- (i) 任何合資格僱員。「合資格僱員」指本公司、任何附屬公司或本集團持有至少20%已發行股本之任何實體（「被投資實體」）之僱員（不論是全職或兼職，包括任何執行董事但不包括任何非執行董事）；
- (ii) 本公司、任何附屬公司或任何被投資實體之任何非執行董事（包括獨立非執行董事）；
- (iii) 本集團任何成員公司或任何被投資實體之任何產品或服務供應商；
- (iv) 本集團任何成員公司或任何被投資實體之任何客戶；
- (v) 向本集團任何成員公司或任何被投資實體提供研究、開發或其他技術支援的任何人士或實體；
- (vi) 本集團任何成員公司或任何被投資實體的任何股東或本集團任何成員公司或任何被投資實體的任何已發行證券的任何持有人；
- (vii) 本集團任何成員公司或任何被投資實體的任何業務範疇或業務發展的任何顧問（專業或其他形式）或諮詢人；及
- (viii) 曾經或可能透過合營企業、業務聯盟或其他業務安排對本集團的發展及增長作出貢獻的任何其他組別或類別參與者，

而就購股權計劃而言，則為可能向一名或超過一名合資格參與者全資擁有的任何公司授出購股權。

任何參與者可獲授任何購股權的資格基準須由董事會（或視情況而定，獨立非執行董事）不時根據其對本集團的發展及增長所作出或可能作出的貢獻釐定。

當本公司在有關要約指定的時間內（不可遲於要約日期起計21日）收到載有經承授人正式簽署的要約，連同以本公司為受益人作為授出購股權的代價的匯款1.00港元（或董事會可能釐定以任何貨幣計值的其他名義金額）的函件時，授出購股權的要約將被視為獲接納。任何情況下，該匯款概不退還。一旦要約被接納，購股權被視為於提呈予相關合資格參與者之日獲授出。

因行使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而可發行的股份總數，合共不得超過40,000,000股股份（相當於採納購股權計劃日期已發行股份總數的10%），惟本公司獲得股東新批准者除外。

在任何12個月期間內，根據購股權計劃向任何一位參與者授出的購股權（包括已行使及尚未行使的購股權）獲行使時所發行及將發行予各參與者的股份總數上限不得超過已發行股份總數的1%，惟股東於本公司股東大會上另行批准則除外。

購股權可於董事會於授出時釐定及知會承授人而不得超過要約日期起計10年的購股權期限內，隨時根據購股權計劃的條款行使。

本公司已採納購股權計劃，自二零一三年九月十六日起為期10年，並將一直有效直至二零二三年九月十五日為止。

於二零一九年六月三十日及至本報告日期，本公司購股權計劃下無尚未行使之購股權。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，除「董事及主要行政人員於本公司或相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一段所披露者外，下列人士或法團（並非董事或本公司主要行政人員）已知會本公司其於本公司股份及相關股份中擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文作出披露的權益及／或淡倉，或登記於根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益及／或淡倉：

本公司股份及相關股份之好倉

股東姓名／名稱	身份／權益性質	普通股及 相關股份總數 (附註1)	佔本公司權益的 概約百分比 (附註2)
綠島投資(附註3)	實益擁有人	224,680,000	45.69%
王金飛女士(附註3)	配偶權益	224,680,000	45.69%
Perfect Century Group Limited(附註4)	實益擁有人	35,400,000	7.20%

附註：

- (1) 所有該等權益均為好倉。
- (2) 該等百分比已根據於二零一九年六月三十日之已發行股份總數（即491,800,000股股份）計算。
- (3) 綠島投資為一間於英屬處女群島註冊成立之公司，並由虞先生（本公司主席及執行董事）唯一實益擁有人。因王金飛女士為虞先生之配偶，故根據證券及期貨條例，王金飛女士被視為於虞先生通過綠島投資持有之全部股份中擁有權益。
- (4) Perfect Century Group Limited於35,400,000股股份中擁有權益，包括11,800,000股股份及23,600,000股相關股份，該等相關股份來自本公司於二零一八年三月二十九日發行之本金額為人民幣32,000,000元（等值37,760,000港元），換股價為每股1.60港元之可換股債券。

除上述所披露者外，於二零一九年六月三十日，本公司並不知悉於本公司已發行股本的任何其他相關權益或淡倉。

董事於競爭業務中的權益

於報告期間及截至並包括本報告日期的任何時間，概無董事或任何彼等各自之聯繫人於或曾經於本集團業務以外與本集團業務直接或間接構成競爭或曾構成競爭或可能或曾可能構成競爭的任何業務中擁有權益。

虞先生及綠島投資（以下統稱「控股股東」）已各自於二零一三年九月十六日訂立以本公司（為其本身及代表本集團所有成員公司）為受益人的不競爭契據（「不競爭契據」），據此，各控股股東不會並將促使使其聯繫人（惟透過本集團或就各契諾人（連同其聯繫人）而言，作為於任何認可證券交易所上市的任何公司超過5%的已發行股份或任何類別股票或債券的持有人除外）不會直接或間接進行及從事可能不時與本集團的業務構成競爭的任何業務或以其他方式於其中擁有任何權益（在各情況下均不論是否以股東、合夥人、代理或其他身份，亦不論是否為謀求利潤、回報或其他目的），惟取得本公司批准的情況除外。

為確保控股股東已遵守不競爭契據，各控股股東已向本公司提供(i)有關其於報告期間遵守不競爭契據，且概無本身為董事之任何控股股東曾於董事會議申報任何個人權益；及(ii)表明彼等並無訂立可能不時與本集團所從事的業務構成競爭的任何業務之書面確認。由於自本公司於聯交所上市以來有關承諾之條款並無變動，故此董事會認為控股股東已遵守不競爭契據，且概無事宜須敦請公眾注意。

董事購買股份或債券的安排

除本報告「購股權計劃」一段所披露者外，本公司概無於報告期間任何時間向本公司任何董事、彼等各自的配偶或未成年的子女授出權利，藉購入本公司的股份或債券而獲取利益，而彼等亦無行使任何該等權利；本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使本公司董事可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債務證券（包括債券）而獲取利益。

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，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司已成立審核委員會，並制訂其書面職權範圍，目的為就委任、續聘及罷免外聘獨立核數師向董事會提出建議，並解答就其辭任或解聘提出的任何質詢。審核委員會亦負責審閱及監察本集團的財務申報程序、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，包括陳彥聰先生（審核委員會主席）、阮連法先生及丘潔娟女士。

審核委員會已與管理層審閱本集團所採納會計原則及政策，及討論內部監控及風險管理審閱及程序以及財務申報事宜。審核委員會亦已審閱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財務報表。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，目的為審議及批准本集團董事及高級管理層的薪酬方案，包括薪金及花紅計劃及其他長期獎勵計劃之條款。薪酬委員會現時由四名成員組成，包括三名獨立非執行董事陳彥聰先生（薪酬委員會主席）、阮連法先生、丘潔娟女士以及一名執行董事虞先生。

提名委員會

提名委員會不時檢討董事會的架構、人數、組成及成員多元化（包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景或專業經驗），以及就董事委任及董事繼任計劃向董事會提出建議。提名委員會現時由四名成員組成，包括三名獨立非執行董事丘潔娟女士（提名委員會主席）、陳彥璁先生、阮連法先生以及一名執行董事虞先生。

企業管治職能

董事會將企業管治職能轉授予一間專業公司作為獨立合規顧問。合規顧問負責以下企業管治職責：(a)制定及檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；(b)檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；(c)檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；(d)制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊（如有）；及(e)檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在企業管治報告內的披露。

企業管治常規

於報告期間，董事認為，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企管守則」）內的守則條文，惟企管守則條文第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，由於其角色獨特，加上虞先生於業內的豐富經驗及良好市場聲譽，及其於本公司策略發展的重要地位，主席與行政總裁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強大一致的市場領導，對高效作出業務規劃及決策至關重要。由於所有重大決策均向董事會成員諮詢作出，並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可保持權力平衡。董事會亦將繼續審閱及監察本公司的常規，以遵守企管守則及維持本公司高水平的企業管治常規。

足夠公眾持股量

根據本公司可公開取得的資料及就董事所知，於本報告日期，本公司全部已發行股本中最少有25%由公眾人士持有。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

於截至二零一九年六月三十日止六個月，本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為本集團有關董事進行證券交易之行為守則。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所載規定標準。

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
二零一九年八月二十九日