

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



華章科技控股有限公司

## Huazhang Technology Holding Limited

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1673)

### 截至2019年12月31日止六個月 中期業績公告

財務摘要	截至 12 月 31 日止六個月		變幅 %
	2019 人民幣	2018 人民幣	
收入	237,130,960	427,778,117	(44.6)
毛利	56,537,885	59,057,728	(4.3)
毛利率	23.8%	13.8%	10.0
期內虧損	(35,785,017)	(35,943,825)	(0.4)
淨虧損率	(15.1)%	(8.4)%	(6.7)
母公司擁有人應佔虧損	(36,364,900)	(35,478,472)	2.5
母公司普通權益擁有人應佔每股 虧損 (每股人民幣分)			
- 基本	(4.96)	(4.91)	
- 攤薄	(4.96)	(4.91)	

董事會決議不派發截至 2019 年 12 月 31 日止六個月之任何中期股息。

#### 中期業績

華章科技控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)董事(「董事」)欣然提呈本公司和其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年12月31日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同2018年同期的未經審核比較數字。

## 簡明綜合損益及其他全面收入表

	附註	截至 12 月 31 日止六個月	
		2019	2018
		(未經審核) 人民幣	(未經審核) 人民幣
收入	5	237,130,960	427,778,117
銷售成本		(180,593,075)	(368,720,389)
毛利		<u>56,537,885</u>	<u>59,057,728</u>
銷售及經銷開支		(6,482,552)	(7,560,607)
行政開支		(32,793,003)	(27,085,208)
研究及開發開支		(11,345,246)	(10,366,284)
金融資產減值淨額(虧損)/撥回		(48,718,154)	1,768,915
其他收入和收益/(虧損) 淨額	6	<u>13,257,759</u>	<u>(44,780,566)</u>
經營虧損		(29,543,311)	(28,966,022)
融資收入		221,095	6,562,441
融資成本		(4,401,178)	(9,544,766)
融資成本淨額	8	<u>(4,180,083)</u>	<u>(2,982,325)</u>
除所得稅前虧損	7	(33,723,394)	(31,948,347)
所得稅開支	9	<u>(2,061,623)</u>	<u>(3,995,478)</u>
期內虧損		<u>(35,785,017)</u>	<u>(35,943,825)</u>
下列各方虧損應佔：			
- 母公司擁有人		(36,364,900)	(35,478,472)
- 非控股權益		579,883	(465,353)
		<u>(35,785,017)</u>	<u>(35,943,825)</u>
母公司普通權益擁有人應佔每股虧損			
- 每股基本虧損	11	(4.96)	(4.91)
- 每股攤薄虧損	11	(4.96)	(4.91)
其他全面虧損			
將於隨後期間重新分類至損益：			
換算海外業務的滙兌差額		(1,460,964)	(2,954,710)
扣除所得稅後本期間其他全面虧損		<u>(1,460,964)</u>	<u>(2,954,710)</u>
期內全面虧損總額		<u>(37,245,981)</u>	<u>(38,898,535)</u>
期內全面虧損總額下列各方應佔：			
- 母公司擁有人		(37,825,864)	(38,433,182)
- 非控股權益		579,883	(465,353)
		<u>(37,245,981)</u>	<u>(38,898,535)</u>

## 簡明綜合財務狀況表

	附註	截至 12 月 31 日 2019 (未經審核) 人民幣	截至 6 月 30 日 2019 (經審核) 人民幣
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	82,629,509	81,993,507
投資性物業		112,952,727	115,929,946
預付土地租賃款		77,943,719	78,799,512
使用權資產	4.1	5,955,610	-
商譽	13	39,934,884	39,934,884
其他無形資產		13,441,505	14,557,893
遞延稅項資產		11,014,112	8,353,095
應收賬款及其他應收款	14(i)	157,713,947	7,075,588
預付款項	14(iii)	189,373	195,903
非流動資產總額		<u>501,775,386</u>	<u>346,840,328</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		102,722,784	86,875,342
應收賬款及其他應收款	14(i)	583,421,105	606,753,581
預付款項	14(iii)	65,941,325	79,861,762
以公平值計量且其變動計入其他全面 收入的金融資產		20,645,856	28,760,512
已抵押存款		30,742,230	29,976,599
合同資產		24,245,323	82,261,590
現金及現金等價物		27,377,545	24,196,754
流動資產總額		<u>855,096,168</u>	<u>938,686,140</u>
<b>資產總額</b>		<u>1,356,871,554</u>	<u>1,285,526,468</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		6,473,400	6,847,232
遞延收入		24,862,500	25,537,500
租賃負債	4.1	4,670,580	-
非流動負債總額		<u>36,006,480</u>	<u>32,384,732</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	15	341,498,774	305,179,522
合同負債		190,048,188	141,166,067
計息借款		73,484,086	54,785,664
應付所得稅		10,169,454	11,911,209
租賃負債	4.1	1,142,445	-
可換股債券	16	87,123,161	85,525,913
流動負債總額		<u>703,466,108</u>	<u>598,568,375</u>
<b>負債總額</b>		<u>739,472,588</u>	<u>630,953,107</u>
<b>淨資產</b>		<u>617,398,966</u>	<u>654,573,361</u>
<b>權益</b>			
股本		6,203,955	6,203,955
股本溢價		509,708,723	509,708,723
可換股債券權益部份		35,161,248	23,609,589
其他儲備		66,989,255	78,411,838
(累計虧損)/保留盈利		(461,134)	37,422,220
母公司擁有人應佔資本和儲備		<u>617,602,047</u>	<u>655,356,325</u>
非控股權益		(203,081)	(782,964)
<b>總權益</b>		<u>617,398,966</u>	<u>654,573,361</u>

## 1 一般資料

本公司於 2012 年 6 月 26 日根據開曼群島公司法第 22 章(1961 年第 3 號法例，經綜合和修訂)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 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事研究和發展、製造和銷售工業產品、項目承包服務、環保產品業務及提供支援服務。

除另有說明外，本簡明綜合中期財務報表以人民幣元(「人民幣」)呈列。本簡明綜合中期財務報表經董事會於 2020 年 2 月 28 日批准及授權刊發。

本簡明綜合中期財務報表未經審核。

## 2 編製基準

截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的簡明綜合中期財務報表乃根據香港會計準則(「香港會計準則」)第 34 號「中期財務報告」編製。簡明綜合中期財務報表應與本公司截至 2019 年 6 月 30 日止年度的年度財務報表一併閱讀，該等年度財務報表乃根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製除採用附註 3 中披露的新準則和經修訂的準則外。

## 3 主要會計政策

除下文所述者外，所應用的會計政策與截至 2019 年 6 月 30 日止年度的年度財務報表所應用者(如該等年度財務報表所述)一致。

### 3.1 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已就自 2019 年 7 月 1 日起開始的年度報告期間首次應用以下準則及修訂：

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	所得稅不確定性的處理
香港財務報告準則第 9 號(修訂)	具有負補償的預付款功能
香港會計準則第 19 號(修訂)	計劃修訂、縮減或結清
香港會計準則第 28 號(修訂)	於聯營公司及合營企業的長期權益
2015 年至 2017 年週期香港財務報告準則的年度改進	香港財務報告準則第 3 號、香港財務報告準則第 11 號、香港會計準則第 12 號及香港會計準則第 23 號的修訂

於採納香港財務報告準則第 16 號後，本集團須更改其會計政策。有關詳情，請參閱附註 4。上述其他修訂對過往期間確認的金額並無任何重大影響，且預期不會對當前或未來期間構成重大影響。

### 3.2 本集團尚未採納的新訂準則、修訂及詮釋

本集團適用的若干新訂會計準則、現有準則的修訂及詮釋經已頒佈，但於 2019 年 7 月 1 日開始的財政年度尚未強制生效，亦無獲本集團提前採納。

準則、修訂及詮釋	主要規定	於下列日期或之後開始的年度期間生效
香港會計準則第 1 號及香港會計準則第 8 號的修訂	重大的定義	2020 年 1 月 1 日
香港財務報告準則第 3 號的修訂	業務的定義	2020 年 1 月 1 日
經修訂概念框架	財務報告概念框架的修訂	2020 年 1 月 1 日
香港財務報告準則第 17 號	保險合同	2021 年 1 月 1 日
香港財務報告準則第 10 號及香港會計準則第 28 號的修訂	投資者與其聯營公司或合營企業之間的資產銷售或注入	有待釐定

董事正在評估未來採納新訂及經修訂香港財務報告準則可能產生的影響，但尚未能合理估計該等準則對本集團簡明綜合中期財務報表的影響。

## 4 會計政策變動

本附註闡述採納香港財務報告準則第 16 號租賃對本集團中期財務報表的影響，並披露自 2019 年 7 月 1 日起所應用的新會計政策，該等政策與過往期間所應用者不同。

誠如上文附註 3.1 所指，本集團已自 2019 年 7 月 1 日起採納香港財務報告準則第 16 號，惟按該準則的簡化過渡方法所允許，未有重列上一報告期間的比較資料。因此，採用新租賃規則而引致的重新分類及調整於 2019 年 7 月 1 日的年初資產負債表內確認。新會計政策於附註 4.2 內披露。

### 4.1 採納香港財務報告準則第 16 號後所確認的調整

於採納香港財務報告準則第 16 號後，本集團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。該等負債乃按剩餘租賃付款的現值計量，當中採用承租人於 2019 年 7 月 1 日的增量借款利率進行貼現。於 2019 年 7 月 1 日應用於租賃負債的加權平均貼現率為 6.22%。

#### (i) 所採用的實際權宜方法

於首次應用香港財務報告準則第 16 號時，本集團已使用該準則所允許的以下實際權宜方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一貼現率
- 依賴過往有關租賃是否屬虧損性質的評估以替代減值審閱 - 於 2019 年 7 月 1 日並無虧損性合同
- 將於 2019 年 7 月 1 日剩餘租期少於 12 個月的經營租賃入賬列作短期租賃
- 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初步直接成本，及
- 當合約包含延長或終止租賃的選擇權時，於事後釐定租期。

本集團亦已選擇不重新評估合同於首次應用日期是否屬租賃或包含租賃。反之，對於過渡日期前訂立的合同，本集團依賴其應用香港會計準則第 17 號及詮釋第 4 號釐定安排是否包含租賃所作出的評估。

(ii) 租賃負債的計量

	人民幣
於 2019 年 6 月 30 日披露的經營租賃承擔	1,162,053
使用承租人於首次應用日期的增量借款利率貼現	1,129,382
減：並無確認為負債的短期租賃	(960,504)
加：延長及終止選擇權的不同處理方法所導致的調整	5,724,783
於 2019 年 7 月 1 日確認的租賃負債	<u>5,893,661</u>
其中：	1,048,351
流動租賃負債	4,845,310
非流動租賃負債	<u>5,893,661</u>

(iii) 使用權資產的計量

使用權資產乃按租賃負債的等值金額計量，並按與於 2019 年 6 月 30 日的資產負債表內確認的租賃有關的任何預付或應計租賃付款金額進行調整。

已確認的使用權資產與以下類別資產相關：

	2019 年 12 月 31 日 人民幣	2019 年 7 月 1 日 人民幣
物業、廠房及設備 – 樓宇	<u>5,955,610</u>	<u>5,928,661</u>

(iv) 於 2019 年 7 月 1 日在資產負債表內確認的調整

會計政策變動影響下列於 2019 年 7 月 1 日的資產負債表項目：

- 使用權資產 - 增加人民幣 5,928,661 元
- 預付款項 - 減少人民幣 35,000 元
- 租賃負債(流動部分) - 增加人民幣 1,048,351 元
- 租賃負債(非流動部分) - 增加人民幣 4,845,310 元

對於 2019 年 7 月 1 日的保留盈利並無影響。

(v) 出租人的會計處理

於採納香港財務報告準則第 16 號後，本集團毋須就根據經營租賃作為出租人持有資產的會計處理作出任何調整。

#### 4.2 香港財務報告準則第 16 號 - 自 2019 年 7 月 1 日起應用的會計政策

誠如上文附註 4.1 所闡述，本集團已自 2019 年 7 月 1 日起變更其作為承租人的租賃會計政策。新政策於下文載述，而有關變動的影響載於附註 4.1。

本集團租用多個辦公室。租賃合同一般按固定期限訂立，惟可能包含下文所述的延長選擇權。租賃條款乃按個別基準磋商，並包含各種不同條款及條件。租賃協議並無施加任何契諾，惟租賃資產不得用作借款的抵押品。

截至 2019 年 6 月 30 日止年度及之前，所有權的絕大部分風險及回報並無轉移至本集團(作為承租人)的租賃分類為經營租賃。經營租賃項下支付的款項(扣除自出租人獲取的任何優惠)於租期內以直線法自損益扣除。

自 2019 年 7 月 1 日起，租賃於租賃資產可供本集團使用當日確認為使用權資產及相應負債。

自租賃產生的資產及負債初始按現值計量。租賃負債包括固定付款(包括實質固定付款)的淨現值減任何應收租賃優惠。

計量負債時亦包括根據合理確定延長選擇權作出的租賃付款。租賃付款使用本集團的增量借款利率(即本集團在類似經濟環境下按類似條款、抵押及條件借入所需資金以取得類似價值的使用權資產所須支付的利率)貼現。

為釐定增量借款利率，本集團使用個別承租人最近獲得的第三方融資作為出發點，並作出調整以反映自獲得第三方融資以來融資條件的變動。

租賃付款於本金與融資成本之間作出分配。融資成本於租期內自損益扣除以計算出各期間負債結餘的固定週期利率。

使用權資產按成本計量，並包括租賃負債的初始計量金額以及於開始日期或之前作出的任何租賃付款減任何已收租賃優惠。使用權資產於資產可使用年期與租期的較短者以直線法折舊，以於估計租期內分配成本至餘值。

與短期租賃及低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益內確認為開支。短期租賃指租期為 12 個月或以下的租賃。低價值資產包括租期亦為 12 個月以內的小型辦公室及汽車。

本集團所有辦公室租賃均包含延長選擇權。該等條款可提高管理合同方面的營運靈活度。大部分所持有的延長選擇權僅可由本集團行使，而不得由相關出租人行使。於截至 2019 年 12 月 31 日止六個月內，本集團並無行使延長選擇權。

於釐定租期時，本集團會考慮產生行使延長選擇權的經濟誘因的所有事實及情況。僅在合理確定延長租賃的情況下，租期方會包含延長選擇權。

經營租賃(本集團作為出租人)的租賃收入於租期內以直線法確認為收入(附註 6)。於獲取經營租賃時產生的初始直接成本會加入相關資產的賬面值，並於租期內按確認租賃收入的同一基準確認為開支。相關租賃資產按其性質計入資產負債表。於採納新租賃準則後，本集團毋須就作為出租人持有資產的會計處理作出任何調整。

## 5 經營分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並擁有下列四個可列報經營分部：

- (a) 工業產品;
- (b) 項目承包服務;
- (c) 環保產品;及
- (d) 支援服務。

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現依據可列報分部的損益進行評估，計量方式為調整後的稅前損益。除了一般行政開支、其他收入和收益/(虧損)淨額、融資成本淨額和所得稅費用被排除在該計量外，調整後的稅前損益的計量方式與本集團的除所得稅前損益計量相一致。

分部資產包括本集團的所有資產，除遞延稅項資產、已抵押存款、現金及現金等價物、若干預付款項及投資物業，此乃由於該等資產作為整體資產進行管理。

分部負債包括本集團的所有資產，除可換股債券、應付所得稅項及若干其他應付款項，此乃由於該等負債作為整體負債進行管理。

截至2019年12月31日止六個月的分部業績：

	未經審核				
	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	總計 人民幣
來自外部客戶 的分部收入	53,770,848	119,061,671	34,799,255	29,499,186	237,130,960
收入確認時間 在某一時間點	53,770,848	-	11,553,763	29,499,186	94,823,797
隨著時間推移	-	119,061,671	23,245,492	-	142,307,163
分部銷售成本	(35,337,789)	(98,177,745)	(24,280,784)	(22,796,757)	(180,593,075)
分部毛利	18,433,059	20,883,926	10,518,471	6,702,429	56,537,885
分部業績	4,831,209	(6,686,990)	3,403,010	(25,647,807)	(24,100,578)
一般行政開支					(18,700,492)
其他收入和收益/ (虧損)淨額					13,257,759
融資成本淨額					(4,180,083)
除所得稅前虧損					(33,723,394)
所得稅開支					(2,061,623)
期內虧損					(35,785,017)

其他分部資料：

	未經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
資本開支	<b>4,108,183</b>	<b>11,947</b>	<b>100,315</b>	<b>96,467</b>	-	<b>4,316,912</b>
物業、廠房及設備 折舊(附註 7)	<b>730,172</b>	<b>12,691</b>	<b>833,218</b>	<b>2,024,394</b>	-	<b>3,600,475</b>
預付土地租賃款 攤銷(附註 7)	<b>53,240</b>	-	<b>70,640</b>	<b>668,210</b>	<b>63,703</b>	<b>855,793</b>
投資性物業折舊 (附註7)	-	-	-	<b>2,821,848</b>	<b>155,371</b>	<b>2,977,219</b>
其他無形資產攤銷 (附註7)	<b>1,023,925</b>	-	-	<b>156,565</b>	-	<b>1,180,490</b>
使用權資產折舊	-	-	-	-	<b>541,527</b>	<b>541,527</b>

於 2019 年 12 月 31 日的分部資產和負債如下：

	未經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
分部資產	<b>209,629,537</b>	<b>593,221,841</b>	<b>93,281,360</b>	<b>385,891,873</b>	<b>74,846,943</b>	<b>1,356,871,554</b>
分部負債	<b>165,532,139</b>	<b>215,453,221</b>	<b>80,877,491</b>	<b>179,888,751</b>	<b>97,720,986</b>	<b>739,472,588</b>

截至 2018 年 12 月 31 日止六個月的分部業績：

	未經審核				
	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	總計 人民幣
來自外部客戶 的分部收入	135,531,167	58,256,233	23,021,634	210,969,083	427,778,117
收入確認時間 在某一時間點	135,531,167	-	19,062,379	210,969,083	365,562,629
隨著時間推移	-	58,256,233	3,959,255	-	62,215,488
分部銷售成本	(99,685,921)	(50,346,032)	(17,777,838)	(200,910,598)	(368,720,389)
分部毛利	35,845,246	7,910,201	5,243,796	10,058,485	59,057,728
分部業績	22,065,242	5,312,922	(2,399,310)	(18,731,776)	6,247,078
一般行政開支					(11,989,125)
其他收入和收益/ (虧損) 淨額					(23,223,975)
融資成本淨額					(2,982,325)
除所得稅前虧損					(31,948,347)
所得稅開支					(3,995,478)
期內虧損					(35,943,825)

其他分部資料：

	未經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
資本開支	131,231	27,241	14,319	7,459,436	3,343,284	10,975,511
物業、廠房及設備 折舊(附註 7)	764,109	9,068	1,023,564	-	3,218,041	5,014,782
預付土地租賃款 攤銷(附註 7)	188,677	-	250,334	-	225,751	664,762
投資性物業折舊 (附註 7)	-	-	-	1,900,010	155,371	2,055,381
其他無形資產攤銷 (附註 7)	-	-	-	5,882	1,023,924	1,029,806

於 2019 年 6 月 30 日的分部資產和負債如下：

	經審核					總計 人民幣
	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	
分部資產	212,327,398	490,983,666	70,422,522	443,391,478	68,401,404	1,285,526,468
分部負債	121,413,440	201,993,421	59,759,940	149,700,093	98,086,213	630,953,107

## 6 其他收入和收益/(虧損)淨額

	截至12月31日止六個月	
	2019	2018
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
客戶延遲付款的利息收入	6,987,641	-
項目承包服務確認的利息收入	3,875,310	-
政府補助金	1,526,231	1,341,847
租賃收入	353,101	179,917
退稅	308,775	599,512
貸款給客戶的利息收入	196,232	-
銷售廢鋼收益	10,469	158,255
訴訟	-	2,298,000
或有對價的公平值變動	-	(28,569,128)
商譽減值 (附註 13)	-	(21,556,591)
其他	-	767,622
	<b>13,257,759</b>	<b>(44,780,566)</b>

## 7 除所得稅前虧損

本集團除所得稅前虧損乃扣除/(計入)下列各項後計算：

	截至12月31日止六個月	
	2019	2018
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
使用的原材料	161,371,484	353,001,670
金融資產減值淨額虧損/(撥回)	48,718,154	(1,768,915)
員工福利費用	29,925,604	30,348,155
製成品及半製成品庫存變動	5,576,961	4,420,396
專業服務費	5,518,696	1,106,819
物業、廠房及設備折舊 (附註 12)	3,600,475	5,014,782
投資性物業折舊	2,977,219	2,055,381
存貨減值新增/(撥回)撥備	1,206,219	(248,818)
其他無形資產攤銷	1,180,490	1,029,806
預付土地租賃款攤銷	855,793	664,762
使用權資產折舊	541,527	-
或有對價的公平值變動	-	28,569,128
商譽減值 (附註 13)	-	21,556,591

## 8 融資成本 - 淨額

	截至12月31日止六個月	
	2019	2018
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
融資成本		
可換股債券的利息(附註16)	(2,269,249)	(8,859,998)
貸款利息	(1,929,095)	(684,768)
已付/應付租賃負債利息	(167,430)	-
其他	(35,404)	-
	<b>(4,401,178)</b>	<b>(9,544,766)</b>
融資收入		
利息收入	155,055	6,456,214
匯兌收益	66,040	106,227
	<b>221,095</b>	<b>6,562,441</b>
融資成本淨額	<b>(4,180,083)</b>	<b>(2,982,325)</b>

## 9 所得稅開支

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2019 (未經審核) 人民幣	2018 (未經審核) 人民幣
即期所得稅		
中國企業所得稅	5,096,472	4,987,463
遞延所得稅稅項	(3,034,849)	(991,985)
所得稅開支	<u>2,061,623</u>	<u>3,995,478</u>

## 10 股息

截至 2019 年 12 月 31 日止六個月不派發股息(截至 2018 年 12 月 31 日止六個月：每股 3.0 港仙)(截至 2018 年 12 月 31 日止六個月：人民幣 18,994,497 元)。

於 2020 年 2 月 28 日，董事會決議不派發截至 2019 年 12 月 31 日止六個月任何中期股息(2018 年 12 月 31 日止六個月：無)。

## 11 每股盈利

每股基本盈利根據母公司普通股擁有人應佔期內虧損及相當於期內已發行普通股的加權平均數 733,857,225 股(2018 年：722,712,959 股)計算(2018 年：對於 2017 年 9 月 25 日作為業務收購對價發行的股票的影響，對所呈報的基本每股收益金額進行了調整)。

每股攤薄盈利與截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止六個月的每股基本盈利相同，因為任何潛在普通股以及未償還可轉換債券將產生反攤薄影響。

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2019 (未經審核) 人民幣	2018 (未經審核) 人民幣
<b>基本</b>		
盈利		
母公司普通股擁有人應佔虧損	<u>(36,364,900)</u>	<u>(35,478,472)</u>
<b>股份數</b>		
期內已發行普通股的加權平均數	733,857,225	722,666,653
對或有股份的調整	-	46,306
期內已發行普通股的加權平均數及在計算每股基本盈利時作為分母的已發行潛在普通股	<u>733,857,225</u>	<u>722,712,959</u>
每股基本虧損(人民幣分)	<u>(4.96)</u>	<u>(4.91)</u>
<b>攤薄</b>		
盈利		
母公司普通股擁有人應佔虧損	<u>(36,364,900)</u>	<u>(35,478,472)</u>
<b>股份數</b>		
期內已發行普通股的加權平均數	733,857,225	722,666,653
對或有股份的調整	-	46,306
期內已發行普通股的加權平均數及在計算每股攤薄盈利時作為分母的已發行潛在普通股	<u>733,857,225</u>	<u>722,712,959</u>
每股攤薄虧損(人民幣分)	<u>(4.96)</u>	<u>(4.91)</u>

## 12 物業、廠房及設備

	樓宇 未經審核 人民幣	機械和車輛 未經審核 人民幣	家具、裝置 及設備 未經審核 人民幣	在建工程 未經審核 人民幣	合計 未經審核 人民幣
<b>截至 2019 年 12 月 31 日 止六個月</b>					
於 2019 年 7 月 1 日					
期初賬面淨值	63,350,891	15,101,372	1,692,333	1,848,911	81,993,507
新增	-	94,828	169,357	3,988,625	4,252,810
出售	-	-	(16,333)	-	(16,333)
內部轉移	5,837,536	-	-	(5,837,536)	-
折舊費用(附註 7)	(2,430,326)	(971,144)	(199,005)	-	(3,600,475)
<b>於 2019 年 12 月 31 日 期末賬面淨值</b>	<b>66,758,101</b>	<b>14,225,056</b>	<b>1,646,352</b>	<b>-</b>	<b>82,629,509</b>
<b>截至 2018 年 12 月 31 日 止六個月</b>					
於 2018 年 7 月 1 日					
期初賬面淨值	181,801,787	16,339,637	1,445,115	-	199,586,539
新增	-	24,722	1,437,484	657,906	2,120,112
出售	-	(193,032)	-	-	(193,032)
內部轉移	(58,716,152)	-	-	-	(58,716,152)
折舊費用(附註 7)	(4,114,632)	(485,564)	(414,586)	-	(5,014,782)
<b>於 2018 年 12 月 31 日 期末賬面淨值</b>	<b>118,971,003</b>	<b>15,685,763</b>	<b>2,468,013</b>	<b>657,906</b>	<b>137,782,685</b>

## 13 商譽

	流漿箱業務 未經審核 人民幣	物流及 倉儲服務 未經審核 人民幣	其他 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
<b>截至 2019 年 12 月 31 日 止六個月</b>				
於 2019 年 7 月 1 日				
期初賬面淨值	36,155,379	3,183,135	596,370	39,934,884
<b>於 2019 年 12 月 31 日 期末賬面淨值</b>	<b>36,155,379</b>	<b>3,183,135</b>	<b>596,370</b>	<b>39,934,884</b>
<b>截至 2018 年 12 月 31 日 止六個月</b>				
於 2018 年 7 月 1 日				
期初賬面淨值	36,155,379	108,247,008	596,370	144,998,757
減值費用(附註 6)	-	(21,556,591)	-	(21,556,591)
<b>於 2018 年 12 月 31 日 期末賬面淨值</b>	<b>36,155,379</b>	<b>86,690,417</b>	<b>596,370</b>	<b>123,442,166</b>

本集團的商譽主要來自於 2017 年收購杭州豪榮科技有限公司及杭州美辰紙業技術有限公司(「美辰集團」)及富安三七物流有限公司(「三七物流」，與其附屬公司統稱「三七物流集團」)。

商譽分配至工業產品業務分部的流漿箱業務的現金產生單位(「CGU」)和支援服務業務分部的物流及倉儲服務的現 CGU 進行減值測試。

下表列出了分配給其的重大商譽的 CGU 的主要假設：

	流漿箱業務	物流及倉儲服務
<b>2019 年 12 月 31 日</b>		
銷售(年增長率百分比)	4%-5%	8%-94%
預算毛利率(%)	33%-34%	51%-85%
長期增長率(%)	3%	3%
稅前折扣率(%)	18.1%	16%
<b>2019 年 6 月 30 日</b>		
銷售(年增長率百分比)	4%-5%	8%-94%
預算毛利率(%)	33%-34%	51%-85%
長期增長率(%)	3%	3%
稅前折扣率(%)	16.7%	16%

該等假設已用於分析經營分部內的 CGU。

銷售是五年預測期內的年均增長率。基於過去的表现和管理層對市場發展的期望。

毛利率是五年預測期內平均毛利率佔收入的百分比。基於當前的銷售利潤水平和銷售組合，並進行調整以反映橡膠的預期未來價格上漲，橡膠是一種關鍵原材料，管理層預計不會通過價格上漲傳遞給客戶。

使用的長期增長率與行業報告中的預測一致。所用折現率為稅前折現率，反映與相關經營分部相關的特定風險。

於 2019 年 12 月 31 日，上述 CGU 無減值費用(2019 年 6 月 30 日：物流及倉儲服務 CGU 減值費用為人民幣 105,063,873 元)。

## 14 應收賬款及其他應收款及預付款項

### (i) 應收賬款及其他應收款

	截至12月31日 2019 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2019 (經審核) 人民幣
應收保證金(a)	13,246,821	19,906,655
其他應收賬款(b)	<u>683,397,346</u>	<u>493,389,612</u>
	<b>696,644,167</b>	<b>513,296,267</b>
減：應收賬款減值撥備 (c)	<u>(66,962,756)</u>	<u>(39,538,917)</u>
應收賬款淨額	<b>629,681,411</b>	473,757,350
應收票據	<u>21,233,358</u>	<u>20,218,173</u>
應收賬款和應收票據	<b>650,914,769</b>	<b>493,975,523</b>
代表客戶付款	<b>87,766,161</b>	91,449,840
可抵扣進項增值稅	<b>9,593,534</b>	9,669,086
向獨立第三方貸款存款	<b>8,958,000</b>	8,796,600
向客戶貸款	<b>5,040,386</b>	7,228,531
其他應收款項 - 擔保	<b>3,597,443</b>	3,247,643
其他應收款項來自關聯方	<b>22,428</b>	23,612
其他	<u>1,897,047</u>	<u>5,419,728</u>
	<b>116,874,999</b>	<b>125,835,040</b>
減：其他應收款減值撥備 (c)	<u>(26,654,716)</u>	<u>(5,981,394)</u>
其他應收賬款 - 淨額	<b>90,220,283</b>	<b>119,853,646</b>
應收賬款及其他應收款項總額	<b>741,135,052</b>	613,829,169
減：應收款項 - 非即期部份	<u>(157,713,947)</u>	<u>(7,075,588)</u>
	<b>583,421,105</b>	<b>606,753,581</b>

(a) 應收保證金佔本集團銷售合同價值約 5% 至 10%，其將於保修期結束後收取(一般為自交付日期起 18 個月或現場測試後 12 個月(以較早者為準))。

應收保證金基於本集團有權收取收入日期的賬齡分析如下：

	截至12月31日 2019 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2019 (經審核) 人民幣
應收保證金		
1年至2年	<b>2,525,448</b>	<b>6,138,336</b>
2年以上	<u>10,721,373</u>	<u>13,768,319</u>
	<b>13,246,821</b>	<b>19,906,655</b>

(b) 其他應收賬款基於本集團有權收取收入日期的賬齡分析如下：

	截至12月31日 2019 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2019 (經審核) 人民幣
其他應收賬款		
不超過3個月	277,609,931	208,786,984
3個月至6個月	122,386,479	3,524,681
6個月至1年	21,387,885	3,775,227
1年至2年	173,764,285	230,500,138
2年以上	88,248,766	46,802,582
	<u>683,397,346</u>	<u>493,389,612</u>

(c) 於 2019 年 12 月 31 日，鑑於若干客戶存在重大財務困難並拖欠預定付款，且收回該等應收賬款及其他應收款存在很大不確定性，因此分別對若干應收賬款及其他應收款計提了人民幣 29,504,075 元(2019 年 6 月 30 日:人民幣 11,898,699 元)和人民幣 20,513,607 元(2019 年 6 月 30 日:無)撥備。

(ii) 合同資產

	截至12月31日 2019 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2019 (經審核) 人民幣
1年至2年	25,197,568	83,233,062
2年以上	(952,245)	(971,472)
	<u>24,245,323</u>	<u>82,261,590</u>

(iii) 預付款項

	截至12月31日 2019 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2019 (經審核) 人民幣
採購預付款項	65,297,197	79,921,802
其他	834,001	135,863
預付款項總額	<u>66,131,198</u>	<u>80,057,665</u>
減：預付款項 - 非即期部份	(189,873)	(195,903)
	<u>65,941,325</u>	<u>79,861,762</u>

## 15 應付賬款及其他應付款項

	截至 12月31日 2019 (未經審核) 人民幣	截至 6月30日 2019 (經審核) 人民幣
應付賬款	133,897,578	129,178,810
應付票據	85,139,425	110,852,396
應付賬款及應付票據	<u>219,037,003</u>	<u>240,031,206</u>
項目承包服務押金	51,708,139	-
其他應付稅項	29,551,009	32,501,508
應付供應商代表客戶金額	13,758,244	13,775,461
計提費用	6,029,734	5,694,078
應付關聯方款項	6,000,000	49,500
應付款項用於物業、廠房和設備	5,787,991	6,487,991
應付僱員福利	3,507,253	3,185,326
保修開支撥備	815,363	484,577
其他	5,304,038	2,969,875
其他應付款項	<u>122,461,771</u>	<u>65,148,316</u>
應付賬款及其他應付款項	<u>341,498,774</u>	<u>305,179,522</u>

應付賬款的賬齡分析如下：

	截至 12月31日 2019 (未經審核) 人民幣	截至 6月30日 2019 (經審核) 人民幣
不超過3個月	83,401,933	85,129,189
3個月至6個月	20,771,515	23,254,725
6個月至1年	19,383,125	5,631,296
1年至2年	3,698,840	6,264,575
2年以上	6,642,165	8,899,025
	<u>133,897,578</u>	<u>129,178,810</u>

## 16 可換股債券

於 2017 年 3 月 29 日，本公司發行本金額為 100,000,000 港元(相當於人民幣 88,780,000 元)的可換股債券(「可換股債券」)。

根據債券認購協議，可換股債券：

- (a) 可在債券持有人選擇下於 2017 年 4 月 29 日或之後任何時間按每股 2.50 港元(可予調整)轉換為本公司普通股，直至到期日前第 30 日營業時間結束時為止；
- (b) 到期日為 2019 年 3 月 29 日，惟本公司可酌情另行延長一年。

可換股債券按年利率 5% 計息，須分別於 9 月 28 日及 3 月 28 日每半年分期支付一次。

負債部分的公平值於發行日期採用無轉換權的類似債券的同等市場利率進行估計。餘額歸入權益部分並計入股東權益。

發行可換股債券所得款項 100,000,000 港元已於 2017 年 3 月 29 日(發行日期)劃分為負債及權益部分。於發行日期，考慮到本集團自身的不履約風險，可換股債券負債部分的公平值按無轉換權的類似債券的同等市場利率折現預期未來現金流量進行估計，並將按攤銷成本為基準計量，直至因轉換或贖回而消除為止。所得款項餘額獲分配至可換股債券的權益部分。交易成本根據於發行日期分配至負債及權益部分的所得款項在可換股債券的負債與權益部分之間分配。

期內，可換股債券數目概無變動。

負債及權益部分的公平值乃基於獨立專業估值師行道衡採用二項式模型所作估值而釐定。

於 2019 年 3 月 25 日，本公司接獲投資者的通知，要求將可換股債券的到期日延至到期日之後的 6 個月，即根據可換股債券的相同條款及條件延長至 2019 年 9 月 29 日(「第一次延長」)。本公司同意第一次延長，並將第一次延長作為對現有金融負債的修改入賬，負債部分現值的變動(指延長前負債部分賬面值與使用原有實際利率新條款項下的已折現新現金流量的差額)於損益表確認。

於 2019 年 9 月 29 日，本公司簽立了與可換股債券有關的補充契據，將到期日延至 2020 年 9 月 28 日(「第二次延長」)。本公司將第二次延長作為對現存金融負債的終止確認，並確認具有收益的新金融負債，該收益在廢除時予以確認，即為廢除該金融負債而付出的對價的公平值及其以前的賬面價值。

	可換股債券 負債部分 (未經審核) 人民幣	可換股債券 權益部分 (未經審核) 人民幣	總計 (未經審核) 人民幣
於 2019 年 7 月 1 日	85,525,913	23,609,589	109,135,502
利息開支(附註 8)	7,018,479	-	7,018,479
已付利息	(2,241,208)	-	(2,241,208)
廢除(附註 8)	(4,749,230)	11,170,841	6,421,611
貨幣換算差額	1,569,207	380,818	1,950,025
於 2019 年 12 月 31 日	<u>87,123,161</u>	<u>35,161,248</u>	<u>122,284,409</u>
於 2018 年 7 月 1 日	75,710,498	23,609,589	99,320,087
利息開支(附註 8)	8,859,998	-	8,859,998
已付利息	(2,194,458)	-	(2,194,458)
貨幣換算差額	2,959,831	-	2,959,831
於 2018 年 12 月 31 日	<u>85,335,869</u>	<u>23,609,589</u>	<u>108,945,458</u>

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

回顧 2019 年下半年，中國經濟面臨前所未有的挑戰，中美貿易摩擦懸而未決，國內外經濟形勢複雜多變，拖累中國經濟增速放緩。2019 年中國 GDP 增長為 6.1%，增速為 1990 年以來最低。造紙行業上一輪景氣週期是於 2016 年下半年啟動，從 2018 年中開始下滑，到 2019 年，很多國內造紙企業由於盈利收窄，故減慢其固定資產投入。2019 年下半年以來廢紙進口緊縮驅動行業景氣上行，工業紙企業盈利回升，行業開始回暖。根據國家統計局資料顯示，2019 年全國機制紙及紙板產量 125.15 百萬噸，同比增長 3.5%，在經歷了 2018 年的下跌後，出現反彈。

儘管中國經濟及造紙行業仍有下行壓力，但行業內龍頭造紙企業紛紛加速海外產能佈局，同時，東南亞蓬勃發展的經濟刺激了紙張需求的增長。以越南為例，2019 年 1 月，《全面與進步跨太平洋夥伴關係協議》(CPTPP)在越南生效。同年 6 月，越南與歐盟正式簽署《歐盟與越南自由貿易協定》(EVFTA)及《歐盟與越南投資保護協定》(EVIPA)。這幾項自由貿易協定的簽署和生效都將有助於越南企業拓展出口市場，從而進一步帶動紙和紙板的需求，吸引固定資產投資。整個東南亞造紙市場仍處於起步發展階段，預計未來對造紙機器設備仍有一定需求和增長。

### 業務回顧

受到中國經濟及造紙行業有下行壓力影響，本集團的業績受到重大影響。儘管毛利率從截至 2018 年 12 月 31 日止六個月約 13.8% 提升至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約 23.8%，但本集團仍錄得營業額及虧損約人民幣 237.1 百萬元及約人民幣 35.8 百萬元，分別較 2018 年同期減少約 44.6% 及約 0.4%。

於回顧期內，本集團(1)持續響應「一帶一路」戰略，積極拓展海外市場，特別是東南亞市場；(2) 拓展新業務及推出新產品及(3)加強內部管理。截至 2019 年 12 月 31 日止 6 個月：

### 大金額總包項目順利投產

經過了 24 個月的努力，於 2019 年 12 月，本集團完成了安徽林平紙業總包項目。該項目為安徽林平紙業承建兩台相同規格的高檔包裝紙機的生產綫，該紙機淨紙幅寬 5600 毫米，設計車速 900 米/分鐘，總承包合同金額為人民幣 350.0 百萬元，總產能為 500,000 噸。該項目其中一台 5600 紙機順利開機，標誌著華章科技自開始紙機總包業務以來，單個訂單額最大的總包項目順利投產運行。林平紙業兩台紙機項目均由華章科技提供制漿、造紙整體方案，並用本集團生產的流漿箱、全廠自動化系統等關鍵部件和服務。此項目的成功，為日後在完善造紙企業保姆化全職服務提供了很寶貴的經驗。

## 業界口碑吸引大客戶項目

由於在上一個財政年度，本集團完成了首個整條紙機生產線改造項目，在市場上引起積極的回響。於本期間，本集團成功獲得太陽紙業整條紙機生產線項目，合同金額約人民幣 23.9 百萬元。本集團相信，本集團的經驗和技術，將有利於本集團在市場上繼續突破和競爭。

於回顧期內，本集團參加了「2019 全國特種紙技術交流會暨特紙委第 14 屆年會以及中國國際特種紙展覽會」及，「2019 中國國際造紙科技展覽會」與國內造紙裝備界同業交流和建立良好關係。良好的業界口碑和客戶網絡將有助於本集團繼續獲得優質項目。

### 「一帶一路」業務穩步擴展

在海外市場上，本集團承接上一年度與越南客戶簽訂的價值 19.0 百萬美元項目(約人民幣 130.9 百萬元)。目前，項目已在順利進行，基建部份仍在施工，預計在本財政年度內，本集團將會陸續提供機器設備及安裝服務。本集團預期越南項目的完成將有助在東南亞市場推廣本集團的產品及服務。此外，本集團海外業務部積極開拓海外市場，特別是流漿箱業務。

### 未來展望

本集團將會堅持延續「共融、共創、共盈」理念方針指引，以保姆角色，透過分享，共同創造，合作共贏，創造最大利益，積極推動公司及業務向前行，以保持本集團競爭能力及降低行業下行週期的影響。

展望 2020 年，預計疫情將給國內的宏觀經濟帶來短期的壓力，而中美貿易談判還存在諸多不確定因素。宏觀經濟的下行風險會對造紙行業的生產和銷售帶來一定的影響，也會影響造紙行業的固定資產投資。另一方面，東南亞造紙業正逐步崛起，海內外紙企紛紛前往建廠，海外市場潛力巨大。本集團作為中國造紙設備供應商的龍頭企業，將會加大創新和研發，使中國製造包含更多中國創造因素，在維持現有業務發展同時，積極開拓海外業務。

## 財務回顧

### 收入及毛利率

收入由截至 2018 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 427.8 百萬元減少約 44.6% 至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 237.1 百萬元。毛利率由 2018 年 12 月 31 日止六個月約 13.8% 增加至 2019 年 12 月 31 日止六個月約 23.8%。

#### (i) 工業產品

工業產品銷售收入由截至 2018 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 135.5 百萬元大幅減少約 60.3% 至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 53.8 百萬元。該減少主要由支援服務對工業自動化系統的需求減少。截至 2019 年 12 月 31 日止六個月，工業自動化系統的銷售額較截至 2018 年 12 月 31 日止六個月減少約人民幣 101.3 百萬元至人民幣 29.2 百萬元。但是，工業產品毛利率由截至 2018 年 12 月 31 日止六個月約 26.4% 增加至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約 34.3%。該增加主要由於截至 2018 年 12 月 31 日止六個月本集團降低了工業產品的利潤率以支持支援服務，而截至 2019 年 12 月 31 日止六個月，並無實施此類戰略。

#### (ii) 項目承包服務

項目承包服務收入由截至 2018 年 12 月 31 日止六個月的約人民幣 58.3 百萬元大幅增加約 104.4% 至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的約人民幣 119.1 百萬元。該增加主要由於截至 2019 年 12 月 31 日止六個月，大型項目竣工，貢獻收入約人民幣 102.2 百萬元。項目承包服務的毛利率由截至 2018 年 12 月 31 日止六個月約 13.6% 增加至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約 17.5%。

#### (iii) 環保產品

環保產品銷售收入大幅增加約 51.2% 由截至 2018 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 23.0 百萬元至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 34.8 百萬元。該增加主要是由於截至 2019 年 12 月 31 日止六個月，本集團加強推廣並調整銷售策略，廢水處理業務的收入增加約人民幣 19.3 百萬元。因此，環保業務的毛利率由截至 2018 年 12 月 31 日止六個月約 22.8% 增加至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約 30.2%。

#### (iv) 支援服務

提供支援服務產生的收入大幅減少約 86.0% 由截至 2018 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 211.0 百萬元至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 29.5 百萬元。提供支持服務收益大幅減少主要是由於截至 2018 年 12 月 31 日止六個月，本集團提供為整個造紙機生產線改造項目的新服務，該服務產生約人民幣 159.8 百萬元，而截至 2019 年 12 月 31 日止六個月，並無提供此類服務。提供支援服務的毛利率由截至 2018 年 12 月 31 日止六個月約 4.8% 大幅增加至截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約 22.7%。毛利率增加，主要由於 2018 年該新服務毛利率較低。

## 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用由截至2018年12月31日止六個月約人民幣7.6百萬元減少約14.3%至截至2019年12月31日止六個月約人民幣6.5百萬元，佔本集團截至2018年及2019年12月31日止六個月收入分別約1.8%及約2.7%。銷售和分銷費用的減少主要是由於截至2019年12月31日止六個月與截至2018年同期比較，差旅費用和運輸成本減少。

## 行政開支

行政開支由截至2018年12月31日止六個月約人民幣27.1百萬元增加約21.1%至截至2019年12月31日止六個月約人民幣32.8百萬元，佔本集團截至2018年及2019年12月31日止六個月收入分別約6.3%及約13.8%。行政開支增加主要由於截至2019年12月31日止六個月，本集團投資約人民幣8.5百萬元用於廢物回收和處理項目之準備工作，例如聘用項目團隊並舉行該項目的全球會議，而截至2018年12月31日止六個月，並無此項目。

## 研究及開發開支

研究及開發開支由截至2018年12月31日止六個月約人民幣10.4百萬元增加約9.4%至截至2019年12月31日止六個月約人民幣11.3百萬元，佔本集團截至2018年及2019年12月31日止六個月收入分別約2.4%及約4.8%。本集團繼續投資於物聯網和下一代流漿箱的研發活動，旨在改善和提高造紙設備的技術和質量以達到國際水平。

## 金融資產減值淨額(虧損)/撥回

金融資產減值淨額(虧損)/撥回由截至2018年12月31日止六個月撥回約人民幣1.8百萬元轉變為至截至2019年12月31日止六個月虧損約人民幣48.7百萬元，該轉變為主要是由於若干客戶存在困難，例如停權或流動資金問題。因此，該等客戶無法在此經濟環境下及時償還應收賬款。本集團管理層一直積極監控應收款的清算情況，進行了審慎的評估，並對金融資產計提了約人民幣48.7百萬元的減值虧損。本集團將採取更多行動，例如與客戶磋商還款，甚至採取法律行動以減少損失。

## 其他收入和收益/(虧損)淨額

其他收入和收益/(虧損)淨額由截至2018年12月31日止六個月虧損約人民幣44.8百萬元轉變為截至2019年12月31日止六個月收益約人民幣13.3百萬元。截至2019年12月31日止六個月，本集團錄得來自客戶的逾期付款利息收入及項目承包服務的攤銷財務收入，合共約人民幣10.8百萬元，而截至2018年12月31日止六個月，本集團則錄得與收購流漿箱業務或有對價公平值變動有關的非經常性支出約人民幣28.6百萬元，以及因收購物流業務而產生的商譽減值約人民幣21.6百萬元。

## 融資成本淨額

融資成本淨額由截至2018年12月31日止六個月約人民幣3.0百萬元增加約40.2%至截至2019年12月31日止六個月約人民幣4.2百萬元，主要由於截至2019年12月31日止六個月，利息收入減少約人民幣6.3百萬元及貸款利息增加約人民幣1.2百萬元，抵銷截至2019年12月31日止六個月，可換股債券利息減少約人民幣6.5百萬元。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至2018年12月31日止六個月約人民幣4.0百萬元減少約48.4%至截至2019年12月31日止六個月約人民幣2.1百萬元。該減少主要歸因於截至2019年12月31日止六個月本集團的經營溢利減少。

本集團實際稅率由截至2018年12月31日止六個月的約-12.5%減少至截至2019年12月31日止六個月的約-6.1%。

## 期內虧損及淨虧損率

截至2018年及2019年12月31日止六個月，期內虧損保持穩定，分別約為人民幣35.9百萬元及人民幣35.8百萬元。而淨虧損率由截至2018年12月31日止六個月的淨虧損率約-8.4%增加至截至2019年12月31日止六個月的淨虧損率約-15.1%，主要由於截至2019年12月31日止六個月銷售收入下降。

## 母公司擁有人應佔期內虧損

截至2018年及2019年12月31日止六個月，母公司擁有人應佔期內虧損保持穩定，分別約為人民幣35.5百萬元及人民幣36.4百萬元。

## 流動資金及財務資源

本集團於回顧期間保持穩健的流動資金狀況。本集團主要資金內源為內部資源。於2019年12月31日，現金及現金等價物為約人民幣27.4百萬元(2019年6月30日：約人民幣24.2百萬元)，及本集團的計息貸款總額約人民幣73.5百萬元(2019年6月30日：人民幣54.8百萬元)。

## 可換股債券

於2017年3月29日，本公司發行本金額為100.0百萬港元(相當於人民幣88.8百萬元)的可換股債券。

根據債券認購協議，可換股債券：

- (a) 可在債券持有人選擇下於2017年4月29日或之後，直至到期日前第30日營業時間結束時，隨時按2.50港元(可予調整)轉換為本公司普通股；及
- (b) 到期日為2019年3月29日，惟本公司可酌情另行延長一年。

可換股債券所得款項淨額約為99.5百萬港元(「所得款項淨額」)。於2018年6月30日，扣除所有相關成本及開支後，所得款項淨額已全面使用分別用作本集團新的綜合解決方案項目約79.6百萬港元及本集團一般營運資金約19.9百萬港元。

於2019年3月25日，本公司接獲投資者通知，要求根據可換股債券的相同條款及條件將可換股債券到期日於到期日後延長6個月，即延長至2019年9月29日。於2019年5月21日，第一次延長於股東特別大會以普通決議案形式通過。

於2019年9月29日，本公司簽立了補充契約，要求根據可換股債券的相同條款及條件將可換股債券到期日進一步延長至2020年9月28日及可換股債券債券持有人可以選擇將到期日再延長一年。於2019年12月20日，第二次延長已於股東特別大會以普通決議案形式通過。更多詳細內容，可參閱本公司日期為2019年9月29日之相關公告，以及本公司日期為2019年12月3日之相關通函。

期內概無可換股債券已轉換為普通股。

## 持有的重大投資、重大收購事項及出售事項

截至2019年12月31日止六個月，本集團並無持有重大投資或重大收購事項及出售事項。

## 借款及抵押資產

於2019年12月31日，本集團於一年內償還的借款為約人民幣73.5百萬元(2019年6月30日：人民幣54.8百萬元)，該等貸款均以人民幣計值及按介乎4.35%至10.0%之年利率計息(2019年6月30日：該等貸款均以人民幣計值及按介乎5.31%至7.2%之年利率計息)。

於2019年12月31日，本集團可換股債券約人民幣87.1百萬元(2019年6月30日：人民幣85.5百萬元)，將於2020年9月28日到期，利息為每年5.0%。

於2019年12月31日，銀行授予的銀行信貸以本集團的物業、廠房及設備、投資性物業及預付土地租賃款作為抵押，金額分別約人民幣65.0百萬元、約人民幣113.0百萬元及約人民幣77.9百萬元(2019年6月30日：分別約人民幣63.4百萬元、約人民幣115.9百萬元及人民幣78.8百萬元)。

## 應收賬款及其他應收款

應收賬款及應收票據由於2019年6月30日約人民幣494.0百萬元增加約人民幣156.9百萬元至於2019年12月31日約人民幣650.9百萬元，主要原因是截至2019年12月31日止六個月已完成一些承包工程。由於整體經濟環境不佳，若干客戶面臨財務困難及延遲結算應收賬款，因此，本集團增加應收賬款及其他應收款的減值損失。截至2019年12月31日止六個月，應收賬款及其他應收款項減值撥備分別增加約人民幣27.4百萬元及人民幣20.7百萬元。本集團將加強客戶信貸風險管理，以防止壞賬準備增加，並在必要時採取法律行動。

## 或然負債

於2019年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 外幣風險

本集團主要業務位於中國，而經營交易均以人民幣進行。除若干應付專業人士的款項及香港辦事處的行政開支以港元計值，本集團大多數資產及負債均以人民幣計值。

由於人民幣不可自由兌換，本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等行動可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息(倘若有關股息須兌換或換算為外匯)構成重大不利影響。本集團並無進行任何對沖交易以管理外幣波動的潛在風險。本集團認為其所承擔的港元、美元以及人民幣之間的匯率波動風險不大。

## 僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團旗下員工336人(2019年6月30日：314人)，包括董事。截至2019年12月31日止六個月的總員工成本(包括董事薪酬)約人民幣29.9百萬元，而截至2018年12月31日止六個月則約人民幣30.3百萬元。員工薪酬乃按其工作性質和市況而釐定，另設增薪表現評估部分及年終獎金，以推動及獎勵個人工作表現。期內，本集團繼續致力於員工培訓及發展項目。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2019年12月31日止六個月內並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 購股權計劃

本公司已於2013年5月6日採納購股權計劃(「購股權計劃」)，並於2013年5月16日起生效。

於回顧期間，概無授出任何購股權。

於2019年1月15日，根據購股權計劃，本集團一位董事及若干僱員已獲授合共19,000,000份購股權。下表披露根據購股權計劃授出的購股權：-

參與者之姓名或類別	行使價	股票期權數量	截至 2019 年 12 月 31 日股權 概約百分比
執行董事： 金皓	港幣 4.04 元	450,000	0.06%
其他僱員	港幣 4.04 元	18,550,000	2.53%
合計		<u>19,000,000</u>	<u>2.59%</u>

緊接授出購股權日期前的股份收市價為每股3.76港元。

於2019年12月31日，倘所有該等購股權獲行使，股東的股權將被攤薄約2.59%。

於回顧期內，根據購股權計劃授出之購股權概無變動。

有關授予購股權的詳情於本公司日期為2019年1月15日的公告和中期報告中披露。

截至本公告日期，概無行使任何購股權。

### 股份獎勵計劃

本公司於2019年1月11日有條件地採納股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃的目的是為吸引可能幫助開發該廢物回收處理項目的人才。博榮控股有限公司與本公司已簽訂一份協議，載列轉贈贈送股份(由170,000,000股股份構成)無償轉讓予由公司設立的股份獎勵計劃的受託人的形式的條件及其他條款。

有關更多詳情及股份獎勵計劃的主要條款於本公司日期為2019年1月11日的公告中已披露。

截至本公告日期，概無授予及行使任何股份獎勵。

## 報告期後事項

除本公告所披露者外，本集團於報告期後並無重大事項。

## 企業管治常規

董事會及本公司管理層致力訂立良好的企業管治常規及程序。保持高標準的商業道德和企業管治常規一直是本集團的目標之一。本公司相信，良好的企業管治能為有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化訂立框架，從而提升股東價值。

本集團一直致力就條例的變更及最佳常規的發展檢討及提升其風險管理及內部監控及程序。對我們而言，維持高水準的企業管治常規不僅符合條文的規定，也實現條例的精神，藉以提升企業的表現及問責性。

董事會欣然匯報，截至2019年12月31日止六個月一直符合香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則(「上市規則」)附錄14所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄10所載有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向全體董事截至2019年12月31日止六個月，關於任何不符合標準守則作出特定查詢後，董事均確認，彼等已完全遵守標準守則所載的要求標準。

## 中期股息

董事會議決不就截至2019年12月31日止六個月派付任何中期股息(截至2018年12月31日止六個月：無)。

## 審核委員會

審核委員會於2013年5月6日成立。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為江智武先生、戴天柱先生及邢凱能先生。審核委員會的主席為江智武先生。

本公司審核委員會已連同管理層及外聘核數師討論本集團所採納的會計原則及政策，並已審閱本集團截至2019年12月31日止六個月的未經審計中期簡明綜合財務報表。

承董事會命  
華章科技控股有限公司  
主席  
朱根榮

中國浙江省，2020年2月28日

于本公告日期，執行董事為朱根榮先生、王愛燕先生、劉川江先生及金皓先生，獨立非執行董事為戴天柱先生、江智武先生及邢凱能先生。