

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**透云科技**  
Ty. Technology

## China Touyun Tech Group Limited

### 中國透雲科技集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

網址：www.chinatouyun.com.hk

(股份代號：1332)

### 截至2020年6月30日止六個月的中期業績

中國透雲科技集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2020年6月30日止六個月的未經審核綜合業績，連同2019年同期的比較數字如下：

#### 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	
		2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
<b>財務投資收入</b>			
按公平值計入損益的持作買賣金融 資產公平值(虧損)/收益，淨額		(8,255)	19,951
放貸業務的利息收入		164	-
按公平值計入損益的持作買賣金融 資產的股息收入		166	1,069
<b>銷售所提供貨品及服務的收入</b>	4	<b>99,285</b>	160,628
<b>銷售成本</b>		<b>(60,588)</b>	(111,412)
<b>毛利</b>		<b>38,697</b>	49,216
商譽減值虧損		-	(57,204)
應收貿易賬款減值虧損，淨額		(1,646)	(1,309)
其他收入、收益及虧損，淨額	5	(7,623)	(21,934)
銷售及分銷開支		(7,786)	(11,331)
行政費用		(55,460)	(79,586)
財務成本	6	(16,505)	(11,155)
分佔一間聯營公司業績		(24,458)	44,611
<b>除稅前虧損</b>	7	<b>(82,706)</b>	(67,672)
所得稅開支	8	(6)	(1,205)
<b>本期間虧損</b>		<b>(82,712)</b>	(68,877)

		截至6月30日止六個月	
		2020年	2019年
	附註	千港元	千港元
		(未經審核)	(未經審核)
以下應佔虧損			
— 本公司擁有人		(82,221)	(70,955)
— 非控股性股東權益		(491)	2,078
		<u>(82,712)</u>	<u>(68,877)</u>
本公司擁有人應佔每股虧損	10		(經重列)
— 基本及攤薄		<u>(3.19)港仙</u>	<u>(2.90)港仙</u>
本期間虧損		<u>(82,712)</u>	<u>(68,877)</u>
其他全面虧損			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算境外業務的匯兌差額		<u>(4,070)</u>	<u>(2,202)</u>
本期間除稅後其他全面虧損		<u>(4,070)</u>	<u>(2,202)</u>
本期間全面虧損總額		<u>(86,782)</u>	<u>(71,079)</u>
以下應佔全面虧損總額：			
— 本公司擁有人		(86,291)	(73,157)
— 非控股性股東權益		(491)	2,078
		<u>(86,782)</u>	<u>(71,079)</u>

## 簡明綜合財務狀況表

	附註	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11(a)	43,021	29,264
使用權資產	11(b)	28,677	23,427
無形資產		7,259	10,741
商譽	12	–	–
於一間聯營公司的權益		184,748	209,206
按公平值計入損益的金融資產	13	196,312	249,002
		<u>460,017</u>	<u>521,640</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		21,162	29,571
應收貿易賬款及票據	14	45,223	54,763
預付款項、按金及其他應收賬款		10,758	9,895
應收貸款及利息	15	20,164	71,250
按公平值計入損益的金融資產	13	192,535	158,825
現金及現金等價物		117,810	40,457
		<u>407,652</u>	<u>364,761</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	16(a)	22,285	32,154
其他應付賬款及預提負債	16(b)	17,711	22,612
合約負債		23,171	24,239
租賃負債		16,611	13,929
應付一名董事款項	16(c)	2,900	–
其他借款		11,796	11,596
應付稅項		1,524	1,930
可換股債券	17	184,439	225,236
		<u>280,437</u>	<u>331,696</u>
<b>流動資產淨值</b>		<u>127,215</u>	<u>33,065</u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u>587,232</u>	<u>554,705</u>

	附註	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		<u>12,751</u>	<u>10,138</u>
		<u>12,751</u>	<u>10,138</u>
<b>資產淨值</b>		<u><u>574,481</u></u>	<u><u>544,567</u></u>
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	18	<u>108,784</u>	97,973
儲備		<u>434,162</u>	<u>443,232</u>
		<u>542,946</u>	541,205
非控股性股東權益		<u>31,535</u>	<u>3,362</u>
<b>權益總額</b>		<u><u>574,481</u></u>	<u><u>544,567</u></u>

附註：

## 1. 公司資料

中國透雲科技集團有限公司(「本公司」)為一間於2011年10月24日在百慕達根據百慕達1981年公司法註冊成立的獲豁免有限責任公司。本公司主要營業地點為香港灣仔杜老誌道6號群策大廈12樓。

期內，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要業務為(i)提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務；(ii)生產及銷售包裝產品；(iii)證券投資及買賣以及放債；及(iv)生產及銷售萊茵衣藻產品。

於期內及根據公司日期為2020年1月6日、2020年2月21日及2020年5月14日的公告，一間間接全資附屬公司已於2020年3月在中華人民共和國(「中國」)成立，以從事萊茵衣藻、微藻粉及相關產品業務。本集團現正就生產微藻粉及相關產品在中國山西建設發酵及相關設施。預期本集團將於2021年開始生產萊茵衣藻、微藻粉及相關產品。

建設發酵及相關設施乃本集團多元化發展萊茵衣藻、微藻粉及相關產品業務的第一步。鑑於近年掀起一股健康食品熱潮，本集團認為投資萊茵衣藻、微藻粉業務為本集團多元擴展其收入來源之良機。

## 2. 主要會計政策

本集團未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據由香港會計師公會(「香港會計師公會」)所頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定編製。

未經審核中期簡明綜合財務報表並未包括年度財務報表所需的所有資料及披露，並應與本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

該等未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟分類為按公平值計入損益的金融資產的股本投資及可換股債券的衍生工具部分乃按公平值計量。該等未經審核中期簡明綜合財務報表以本公司功能貨幣港元(「港元」)呈列，且除另有指明者外，所有價值均四捨五入至最接近千位。

編製該等未經審核中期簡明綜合財務報表所採納的會計政策及編製基準與本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致，其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」)(當中亦包括香港會計準則及詮釋)及香港公認會計原則編製，惟採納於2020年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本以及提前採納香港財務報告準則第16號修訂本「與Covid-19相關的租金寬減」除外。

除下文所述者外，於期內應用對香港財務報告準則中概念框架的提述的修訂及香港財務報告準則修訂本不會對本集團於期內及過往期間的財務表現及狀況及／或於該等未經審核中期簡明綜合財務報表所載的披露事項造成重大影響。

## 2.1 提早應用香港財務報告準則第16號修訂本「與Covid-19相關的租金寬減」的影響及會計政策

### 2.1.1 會計政策

#### *租賃—與Covid-19相關的租金寬減*

租金寬減為因Covid-19疫情而直接產生的租賃合約。倘符合下列所有條件，本集團已選擇應用可行權宜方法，不評估有關租賃變動是否租賃修訂：

- 租賃付款變動導致租賃的經修訂代價與緊接變動前的租賃代價大致相同或低於該代價；
- 任何租賃付款的減少僅影響原定於2021年6月30日或之前到期的付款；及
- 租賃的其他條款及條件並無實質變動。

應用可行權宜方法將租金寬減導致的租賃付款變動列賬的租賃將以同一方式將應用香港財務報告準則第16號「租賃」的變動入賬(倘變動並非租賃修訂)。租賃付款的寬免或豁免被入賬列作可變租賃付款。相關租賃負債獲調整以反映寬免或豁免的金額，並於該事件發生的期間或觸發付款的條件下在損益中確認相應調整。

### 2.1.2 過渡及影響概要

本集團已提早應用本中期期間的修訂本。有關應用對於2020年1月1日的期初保留溢利並無影響。本集團於本中期期間於損益確認因租金寬減1,179,000港元而導致的租賃付款變動。

#### *重大判斷的主要變動及估計不確定性的主要來源*

管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源，與上一份財務報表所述者相同。

### 3. 經營分部資料

本集團有四個可呈報經營分部。由於各項業務提供不同產品或提供不同服務及要求不同商業策略，故各分部獨立管理。

本集團各可呈報分部之營運概要如下：

二維碼業務分部	— 提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務
包裝產品分部	— 生產及銷售鐘錶盒、珠寶盒、眼鏡盒、包裝袋及小袋以及陳列用品
財務投資分部	— 證券投資及買賣以及放債
萊茵衣藻產品業務	— 生產及銷售萊茵衣藻、微藻粉及相關產品

管理層分開監察本集團各經營分部的業績，以決定資源分配及評估表現。分部表現是根據可呈報分部溢利或虧損(其為經調整除稅前虧損的計量)而評估。計量經調整除稅前虧損與本集團之除稅前虧損的計量方法一致，惟該計量不包括財務成本、分佔一間聯營公司業績及總辦事處及企業收入及開支。

期內概無分部間銷售或轉移(截至2019年6月30日止六個月：無)。由於企業及未分配收入、收益及虧損以及開支並不包括於分部業績計量(由主要營運決策人用於評估分部表現)，因此並不會分配予經營分部。

	截至6月30日止六個月									
	二維碼業務		包裝產品		財務投資		萊茵衣藻產品業務		總計	
	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)	2020年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
本集團收入	34,071	29,069	65,214	131,559	-	-	-	-	99,285	160,628
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的持作買賣金融資產的公平值(虧損)/收益，淨額	-	-	-	-	(8,255)	19,951	-	-	(8,255)	19,951
放貸業務的利息收入	-	-	-	-	164	-	-	-	164	-
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的股息收入	-	-	-	-	166	1,069	-	-	166	1,069
分部收入	<u>34,071</u>	<u>29,069</u>	<u>65,214</u>	<u>131,559</u>	<u>(7,925)</u>	<u>21,020</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>91,360</u>	<u>181,648</u>
分部業績	<u>(7,961)</u>	<u>(81,496)</u>	<u>(1,341)</u>	<u>7,109</u>	<u>(7,941)</u>	<u>21,000</u>	<u>(2,914)</u>	<u>-</u>	<u>(20,157)</u>	<u>(53,387)</u>
企業及未分配收入、收益及虧損									(10,034)	(21,762)
企業及未分配開支									(11,552)	(25,979)
分佔一間聯營公司業績									(24,458)	44,611
財務成本									(16,505)	(11,155)
除稅前虧損									<u>(82,706)</u>	<u>(67,672)</u>

#### 4. 收入

收入即出售貨品扣除退貨及貿易折扣後的發票淨值、提供服務的價值、按公平值計入損益的金融資產之公平值收益及虧損淨額、放貸業務的利息收入以及投資組合之股息收入。

本集團的收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 千港元	2019年 (未經審核) 千港元
生產及銷售包裝產品	65,214	131,559
提供二維碼包裝產品及解決方案	33,720	28,364
廣告展示服務收入	351	705
	<u>99,285</u>	<u>160,628</u>
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的公平值 (虧損)/收益，淨額*	(8,255)	19,951
放貸業務的利息收入	164	—
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的股息收入	166	1,069
	<u>91,360</u>	<u>181,648</u>

\* 截至2020年6月30日止六個月，來自出售分類為按公平值計入損益的持作買賣金融資產的上市股權投資的所得款項總額約為2,163,000港元(截至2019年6月30日止六個月：無)。

截至2020年6月30日止六個月在香港財務報告準則第15號範圍內的收入乃(i)於某一時間點98,934,000港元(截至2019年6月30日止六個月：157,824,000港元)及(ii)隨時間351,000港元(截至2019年6月30日止六個月：2,804,000港元)按確認收入的時間分類。



## 5. 其他收入、收益及虧損，淨額

本集團其他收入、收益及虧損，淨額之分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 千港元	2019年 (未經審核) 千港元
銀行利息收入	49	85
從應收票據中推算的利息收入	-	9,452
部分贖回應收票據收益	-	2,108
匯兌差額，淨額	319	402
出售物業、廠房及設備收益	772	1
可換股債券中嵌入衍生工具之公平值收益	-	2,091
按公平值計入損益的非持作買賣金融資產之公平值變動， 淨額	(10,570)	(35,902)
與Covid-19相關的租金寬減	1,179	-
政府補助	711	-
其他	(83)	(171)
	<u>(7,623)</u>	<u>(21,934)</u>

於本中期期間，本集團就Covid-19相關補貼確認寬減1,890,000港元，當中711,000港元乃與香港特別行政區政府提供的保就業計劃有關，而1,179,000港元則與業主提供的租金寬減有關。

## 6. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 千港元	2019年 (未經審核) 千港元
可換股債券利息開支	15,351	10,522
租賃負債利息	602	633
其他借款利息	552	-
	<u>16,505</u>	<u>11,155</u>

## 7. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 千港元	2019年 (未經審核) 千港元
物業、廠房及設備折舊	2,569	3,014
使用權資產折舊	8,621	7,605
無形資產攤銷	3,228	8,361
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
薪金、工資及其他福利	43,389	59,775
退休計劃供款	1,034	4,834
權益結算的股份付款	1,675	15,549
	<u>46,098</u>	<u>80,158</u>

## 8. 所得稅

於2018年3月21日，香港立法會通過《二零一七年稅務(修訂)(第7號)條例草案》(「該條例草案」)，引入利得稅兩級制。該條例草案於2018年3月28日簽署成為法律，並於翌日刊憲。根據利得稅兩級制，合資格集團實體首2,000,000港元的溢利將按8.25%的稅率課稅，而超過2,000,000港元的溢利將按16.5%的稅率課稅。不符合利得稅兩級制的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一稅率課稅。

因此，截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月，本集團附屬公司確利達包裝實業有限公司的香港利得稅首2,000,000港元按估計應課稅溢利的8.25%計算及2,000,000港元以上按估計應課稅溢利的16.5%計算，於香港的其他集團實體的利得稅率為16.5%。

根據中國企業所得稅法，中國企業所得稅乃按應課稅溢利之25%(截至2019年6月30日止六個月：25%)之法定稅率計算，惟本集團兩間間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」)及透雲物聯網科技(北京)有限公司(「北京透雲」)除外。該兩間公司均取得於2017年至2020年年度的高新技術認證，可享有15%稅率。

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 千港元	2019年 (未經審核) 千港元
即期稅項—香港利得稅		
期內撥備	—	713
即期稅項—中國企業所得稅	<u>6</u>	<u>548</u>
	6	1,261
遞延稅項	<u>—</u>	<u>(56)</u>
	<u>6</u>	<u>1,205</u>

## 9. 股息

董事不建議就截至2020年6月30日止六個月派發任何中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

## 10. 本公司擁有人應佔每股虧損

截至2020年及2019年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 (未經審核) 千港元	2019年 (未經審核) 千港元
本公司擁有人應佔本期間虧損	<u>(82,221)</u>	<u>(70,955)</u>
	千股	千股 (經重列)
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>2,574,810</u>	<u>2,449,328</u>

誠如附註18所披露，用於計算截至2020年6月30日止六個月的每股基本虧損的普通股加權平均數已包含於2020年3月13日及4月14日進行股份認購的影響。

用於計算截至2019年6月30日止六個月的每股基本虧損的普通股加權平均數已追溯調整，以反映於2019年8月進行股份合併。

計算截至2020年6月30日止六個月每股攤薄虧損時並不假設兌換本公司流通在外可換股債券及行使該等購股權，因其假設行使將引致每股虧損減少。

## 11. 物業、廠房及設備／使用權資產

### (a) 物業、廠房及設備

截至2020年6月30日止六個月，本集團產生主要與萊茵衣藻、微藻粉及相關產品的生產工廠有關的建築成本18,602,000港元(截至2019年6月30日止六個月：無)以及就收購物業、廠房及設備產生1,252,000港元(截至2019年6月30日止六個月：2,897,000港元)。截至2020年6月30日止六個月，已出售賬面總值為122,000港元(截至2019年6月30日止六個月：3,000港元)的物業、廠房及設備。

### (b) 使用權資產

於本中期期間，本集團訂立若干新租賃協議，租期介乎1至3年。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產14,199,000港元(截至2019年6月30日止六個月：27,604,000港元)及租賃負債14,199,000港元(截至2019年6月30日止六個月：27,604,000港元)。

於中期期間，相關辦公室的出租人向本集團提供租金寬減，租金寬減幅度介乎17%至100%，為期1至3個月。

由於Covid-19疫情直接產生的該等租金寬減符合香港財務報告準則第16.46(b)號的所有條件，且本集團已應用可行權宜方法不評估變動是否構成租賃修訂。於本中期期間，由於出租人寬免或豁免若干租賃導致租賃付款變動的影響1,179,000港元確認為負數可變租賃付款。

## 12. 商譽

千港元

成本	
於2019年1月1日、2019年12月31日(經審核)及 2020年6月30日(未經審核)	<b>569,947</b>
累計減值虧損	
於2019年1月1日	<b>405,245</b>
減值虧損	<b>164,702</b>
於2019年12月31日(經審核)及 2020年6月30日(未經審核)	<b>569,947</b>
賬面淨值	
於2020年6月30日(未經審核)	-
於2019年12月31日(經審核)	-

商譽已分配至以下各項：(1)於2016年8月收購的一組從事提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務的附屬公司(「Apex集團」)；及(2)於2017年3月收購的從事提供產品包裝上的二維碼的一間本集團附屬公司北京透雲(統稱為「二維碼現金產生單位」)。由Apex集團及北京透雲構成的二維碼現金產生單位代表本集團監控商譽以作內部管理用途的最低水平且不大於附註3所呈列經營分部。

商譽的賬面值已於截至2019年12月31日止年度悉數減值，故於2020年6月30日及2019年12月31日概無商譽分配至二維碼現金產生單位組別。

## 13. 按公平值計入損益的金融資產

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
非上市股本投資，按公平值(附註(a))		
公司A	<b>102,664</b>	100,618
公司B	<b>1,368</b>	4,025
公司C	<b>44,403</b>	37,360
公司D(附註(b))	<b>47,877</b>	59,275
公司E(附註(c))	-	47,724
	<b>196,312</b>	249,002
<b>流動資產</b>		
持作買賣上市股本投資，按公平值	<b>150,415</b>	158,825
非上市股本投資，按公平值(附註(a))		
公司E(附註(c))	<b>42,120</b>	-
	<b>192,535</b>	158,825

附註：

- (a) 非上市股本投資與於五間私人實體的投資有關，該等實體於收購時擬持有作長期策略用途。該五間私人實體分別從事提供諮詢及金融服務、物業控股、證券貿易投資及放貸。
- (b) 於2020年6月30日，由於公司D於截至2020年6月30日止期間向另一名投資者發行額外股份，股權被攤薄至12.12%。
- (c) 於2020年6月30日，由於公司E於截至2020年6月30日止期間向另一名投資者發行額外股份，股權被攤薄至8.0%。

於2020年8月4日，本集團訂立買賣協議以出售公司E的8.0%權益，現金代價為42,120,000港元。

#### 14. 應收貿易賬款及票據

	2020年 6月30日 (未經審核) 千港元	2019年 12月31日 (經審核) 千港元
應收貿易賬款及票據	49,258	58,855
減：減值	(4,035)	(4,092)
	<u>45,223</u>	<u>54,763</u>

本集團與其客戶的交易條款，除新客戶一般須預先付款外，主要以記賬形式進行。信貸期一般介乎30至90日。各客戶均有最高信貸限額。本集團致力嚴格控制尚未償還應收賬款，並已設立信貸監控部以將信貸風險減至最低。高級管理層會定期檢討逾期結欠。基於上述原因以及本集團應收貿易賬款及票據涉及大量不同客戶，故並無重大集中信貸風險。本集團並無就該等應收貿易賬款及票據結餘持有任何抵押品或其他信貸提升產品。應收貿易賬款及票據為不計息。

於報告期末，應收貿易賬款及票據基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 千港元	2019年 12月31日 (經審核) 千港元
1個月內	24,612	32,151
1至2個月	8,437	12,904
2至3個月	3,764	1,617
超過3個月	8,410	8,091
	<u>45,223</u>	<u>54,763</u>

## 15. 應收貸款及利息

本集團的定息應收貸款面臨利率風險，且其合約到期日如下：

	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
定息應收貸款 一年內	<u>20,164</u>	<u>71,250</u>

下列為相等於本集團應收貸款的合約利率的實際利率範圍：

	2020年 6月30日	2019年 12月31日
實際利率 定息應收貸款	<u>6%</u>	<u>10%</u>

## 16. 應付貿易賬款／其他應付賬款及預提負債／應付一名董事款項

### (a) 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2020年 6月30日 (未經審核) 千港元	2019年 12月31日 (經審核) 千港元
1個月內	10,444	22,564
1至2個月	3,415	3,390
2至3個月	421	161
超過3個月	8,005	6,039
	<u>22,285</u>	<u>32,154</u>

應付貿易賬款為不計息，且一般須於30至60日內結算。

### (b) 其他應付賬款及預提負債

	2020年 6月30日 (未經審核) 千港元	2019年 12月31日 (經審核) 千港元
其他應付賬款	9,849	9,459
預提負債	7,862	13,153
	<u>17,711</u>	<u>22,612</u>

其他應付賬款及預提負債為不計息，且一般須於三個月內結算。

### (c) 應付一名董事款項

有關款項為無抵押、免息及應要求償還。

## 17. 可換股債券

於2017年10月3日，本公司與中國華融國際控股有限公司（「認購方」或「可換股債券持有人」）訂立一項協議（「可換股債券協議」），據此本公司有條件同意發行而認購方有條件同意認購本金總額為40,000,000美元（相等於312,000,000港元）的可換股債券（「可換股債券」）。發行可換股債券之所得款項淨額約39,671,000美元（相等於309,439,000港元，經抵銷保險成本2,561,000港元）將用作發展本公司附屬公司上海透雲的業務經營，特別是透雲門店管理系統，以及用作其他一般企業用途。可換股債券協議於2017年11月10日（「發行日期」）完成。

初步兌換價為每股股份1.968港元（就於2019年8月進行股份合併的影響作出調整），受限於反攤薄調整。可換股債券持有人有權於自發行日期起計第180日（包括該日）至到期日止期間內隨時將可換股債券本金額轉為本公司繳足普通股。

可換股債券以本集團若干附屬公司的股本或註冊資本以及本公司董事王亮先生提供的個人擔保作抵押。可換股債券於發行日期起（包括該日）按年利率7.0%計息，須每半年支付一次。可換股債券將於發行日期滿第二週年當日到期，惟若達成以下條件，則可自動延期至發行日期第三週年當日（「到期日」）：

- (i) 上海透雲的未經審核綜合賬目所示截至2019年6月30日止六個月的收益不得低於人民幣500,000,000元；及
- (ii) 上海透雲截至2019年6月30日止六個月的未經審核綜合賬目所示其於2019年6月30日的總債務不得高於其總資產的40%。

於2019年11月10日，上述條件(i)尚未達成，可換股債券的到期日並無延長至發行日期第三週年當日（即2020年11月10日）。

倘可換股債券並未於到期日贖回，可換股債券賦帶的兌換權將收取及／或繼續可予行使，直至可換股債券持有人已正式收取可換股債券全部應付款項當日（包括當日）為止。

除非先前已贖回、兌換或購買及註銷，否則本公司須於到期日按相等於贖回金額\*之金額贖回所有尚未兌換的可換股債券。本公司可於發行日期滿180個曆日後發出通知按贖回金額贖回全部或部分當時尚未兌換的可換股債券。如可換股債券協議所載，除非提前贖回、兌換或購買及註銷，否則可換股債券持有人於發生兩次連續違反若干財務契諾時可發出通知，按贖回金額贖回全部或部分當時尚未兌換的可換股債券。

\* 贖回金額定義為相等於以下各項總和之金額：(a)相關可換股債券持有人所持尚未兌換之可換股債券的總本金額；(b)於相關贖回日期該等尚未兌換之可換股債券的任何應計但未付利息；(c)倘上文(a)段及(b)段所述金額總和加上有關尚未兌換之可換股債券之已付利息低於由發行日期起直至贖回日期所計算之尚未兌換之可換股債券總本金額按10.0%之內部回報率所作出之回報，則將彌補尚未兌換之可換股債券總本金額內部回報率10.0%之有關額外金額；及(d)(就任何違約事件所導致進行的贖回而言)任何應計但未付的違約利息。



可換股債券包含兩部分，債務部分及衍生工具(包括兌換及提前贖回權)部分。由於到期日的贖回金額、應付本金以美元(「美元」)(並非本公司功能貨幣港元)計值及結算，兌換權將不會導致以固定現金金額(就本公司功能貨幣而言)兌換固定數目股份，因此，根據適用會計準則，兌換權並不符合股本工具的定義。債務部分的實際利率為13.08%。衍生工具部分按公平值計量，而公平值變動於損益中確認。

於2018年8月31日，本公司根據可換股債券條款以贖回金額約13,600,000美元連同截至2018年8月31日的相關利息約為300,000美元贖回可換股債券本金額13,000,000美元。贖回完成後，可換股債券的未償還本金額為27,000,000美元。

於截至2018年12月31日止年度內，本集團未能遵守可換股債券協議的若干財務契約。由於違反財務契約，可換股債券持有人有權向本公司發出書面通知，要求在通知發出之日起3個月內立即償還可換股債券。因此，於2018年12月31日，贖回金額為222,612,000港元的本金額210,600,000港元的可換股債券已分類為流動負債。

於截至2019年12月31日止年度，本集團已分別償還本金額及利息420,000美元及1,915,000美元(相當於3,276,000港元及14,937,000港元)。於2019年12月31日，可換股債券已逾期，須即時支付。

於2019年12月31日，經計及(a)未償還本金額；(b)應計但未付利息；(c)補足未償還可換股債券本金總額10.0%的內部回報率的額外利息；及(d)就本公司已到期支付但尚未支付的金額按年利率18%計息的違責利息，本集團即時應付的金額約為28,876,000美元(相當於225,236,000港元)。

於2019年12月31日，28,876,000美元(相當於225,236,000港元)的可換股債券仍未償還。根據本公司日期為2020年1月15日及2020年3月16日的公告，可換股債券於2019年11月10日到期。於2019年12月，本公司已接獲可換股債券持有人的函件，要求償還可換股債券的未償還金額。該函件並無訂明任何還款期限。

於本中期期間，本公司分別償還本金及利息6,000,000美元及1,229,000美元(相當於46,601,000港元及9,547,000港元)。於2020年6月30日，本金額20,580,000美元(相當於160,524,000港元)仍未償還。

於2020年7月21日，本公司與可換股債券持有人訂立修訂契據(「修訂契據」)，並協定將可換股債券的到期日由發行日期第二週年(即2019年11月10日)延長至發行日期第四週年(即2021年11月10日)(「經修訂到期日」)。兌換價修訂為每股股份0.8港元受限於反攤薄調整。可換股債券的利息於2019年11月10日至經修訂到期日變為按年利率12%計息。根據修訂契據，可換股債券持有人有權要求本公司按贖回金額於2020年10月10日起贖回當時全部或部分可換股債券。有關詳情載於本公司日期為2020年7月21日的公告。修訂契據的先決條件已於2020年8月10日獲達成，故修訂契據於2020年8月10日起生效。



截至2020年6月30日止六個月及2019年12月31日可換股債券部分的變動概述如下：

	2020年6月30日			2019年12月31日		
	債務部分 千港元 (未經審核)	衍生 工具部分 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)	債務部分 千港元 (經審核)	衍生 工具部分 千港元 (經審核)	總計 千港元 (經審核)
於1月1日	225,236	-	225,236	219,461	3,140	222,601
已付財務成本利息	(9,547)	-	(9,547)	(14,937)	-	(14,937)
償還可換股債券	(46,601)	-	(46,601)	(3,276)	-	(3,276)
財務成本利息開支	15,351	-	15,351	23,988	-	23,988
公平值變動	-	-	-	-	(3,140)	(3,140)
期/年末賬面值	<u>184,439</u>	<u>-</u>	<u>184,439</u>	<u>225,236</u>	<u>-</u>	<u>225,236</u>
分類為：						
流動負債	<u>184,439</u>	<u>-</u>		<u>225,236</u>	<u>-</u>	
	<u>184,439</u>	<u>-</u>		<u>225,236</u>	<u>-</u>	

## 18. 股本

	股份數目 千股	股本 千港元
每股面值0.04港元的普通股		
法定：		
於2019年12月31日及2020年6月30日	<u>12,500,000</u>	<u>500,000</u>
已發行及繳足：		
於2019年12月31日	<u>2,449,328</u>	<u>97,973</u>
股份認購(附註1)	135,135	5,406
股份認購(附註2)	<u>135,135</u>	<u>5,405</u>
於2020年6月30日	<u>2,719,598</u>	<u>108,784</u>

附註：

- 於2020年3月13日，本公司與一名獨立第三方田宇澤(其後於2020年4月7日獲委任為本公司非執行董事)就按每股0.37港元認購本公司135,135,135股新股份訂立股份認購協議。股份認購的所得款項總額及所得款項淨額分別為50,000,000港元及49,876,000港元。所得款項用作本集團的一般營運資金。
- 於2020年4月14日，本公司與一名獨立第三方蟻純進一步訂立股份認購協議，內容有關按每股0.37港元認購135,135,135股本公司新股份。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為50,000,000港元及49,987,000港元。所得款項用作本集團的一般營運資金。

## 19. 購股權計劃

本公司設有一項購股權計劃(「該計劃」)，旨在向為本集團的成功經營作出貢獻的合資格參與者給予獎勵及回饋。該計劃的合資格參與者包括(i)本集團任何成員公司或其相關集團或本集團持有權益之公司或該公司之附屬公司的任何董事、高級職員、僱員、顧問、專業人士、客戶、供應商(不論提供貨品或服務)、代理、合夥人或諮詢人或承包商(統稱為「合資格群組」)；或(ii)合資格群組為受益人的任何信託或為全權信託對象的任何全權信託之受託人；或(iii)合資格群組實益擁有的公司。該計劃於2012年5月18日生效，除非另行註銷或修訂，否則將自該日期起計10年有效。

「相關集團」指(i)本公司各主要股東，及(ii)任何本公司或上文(i)所述主要股東之各聯繫人及主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(iii)上文(ii)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(iv)上文(iii)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體；及(v)上文(iv)所述任何上述實體之各聯繫人或主要股東或直接或間接聯營公司或共同控制實體。

根據該計劃，本集團分別於2017年1月25日、2017年12月12日及2019年2月21日向合資格參與者授出29,925,000份(就於2019年8月進行股份合併的影響作調整)、24,437,500份購股權(就於2019年8月進行股份合併的影響作調整)及126,000,000份購股權(就於2019年8月進行股份合併的影響作調整)。於本中期公告日期，於悉數行使該計劃項下授出的所有已歸屬及未歸屬購股權後，可能會發行合共90,215,000股股份，當中39,311,250股股份為即時可予發行，相當於本中期公告日期已發行股份總數的約1.42%，而50,903,750股股份為於歸屬及悉數發行購股權後可予發行。購股權持有人於歸屬期內仍為合資格參與者。於期內，該計劃項下已授出購股權的變動載列如下：

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2020年 1月1日的 尚未行使 購股權數目	期內 失效/註銷	於2020年 6月30日的 尚未行使 購股權數目
僱員					
2017年1月25日	1.34	2018年7月2日至2022年7月1日	3,447,500	(240,625)	3,206,875
2017年1月25日	1.34	2019年7月2日至2022年7月1日	3,447,500	(240,625)	3,206,875
2017年1月25日	1.34	2020年7月2日至2022年7月1日	3,447,500	(240,625)	3,206,875
2017年1月25日	1.34	2021年7月2日至2022年7月1日	3,447,500	(240,625)	3,206,875
			<u>13,790,000</u>	<u>(962,500)</u>	<u>12,827,500</u>

上述購股權已於2018年7月2日歸屬。於2020年6月30日，可行使6,413,750份(於2019年12月31日：6,895,000份)購股權。

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2020年 1月1日的 尚未行使 購股權數目	期內 失效/註銷	於2020年 6月30日的 尚未行使 購股權數目
<b>僱員</b>					
2017年12月12日	1.34	2019年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(6,250)	4,568,750
2017年12月12日	1.34	2020年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(6,250)	4,568,750
2017年12月12日	1.34	2021年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(6,250)	4,568,750
2017年12月12日	1.34	2022年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(6,250)	4,568,750
			<u>18,300,000</u>	<u>(25,000)</u>	<u>18,275,000</u>
<b>董事</b>					
2017年12月12日	1.34	2019年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	–	1,281,250
2017年12月12日	1.34	2020年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	–	1,281,250
2017年12月12日	1.34	2021年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	–	1,281,250
2017年12月12日	1.34	2022年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	–	1,281,250
			<u>5,125,000</u>	<u>–</u>	<u>5,125,000</u>
<b>總計</b>			<u>23,425,000</u>	<u>(25,000)</u>	<u>23,400,000</u>

上述購股權已於2019年6月10日歸屬。於2020年6月30日，可行使11,700,000份（於2019年12月31日：5,856,250份）購股權。

授出日期	行使價* 港元	行使期	於2020年 1月1日的 尚未行使 購股權數目	期內 失效/註銷	於2020年 6月30日的 尚未行使 購股權數目
<b>僱員</b>					
2019年2月21日	0.48	2020年2月21日至2024年2月20日	8,000,000	–	8,000,000
2019年2月21日	0.48	2021年2月21日至2024年2月20日	8,000,000	–	8,000,000
2019年2月21日	0.48	2022年2月21日至2024年2月20日	8,000,000	–	8,000,000
			<u>24,000,000</u>	<u>–</u>	<u>24,000,000</u>
<b>其他參與者(附註)</b>					
2019年2月21日	0.48	2020年2月21日至2024年2月20日	10,000,000	–	10,000,000
2019年2月21日	0.48	2021年2月21日至2024年2月20日	10,000,000	–	10,000,000
2019年2月21日	0.48	2022年2月21日至2024年2月20日	10,000,000	–	10,000,000
			<u>30,000,000</u>	<u>–</u>	<u>30,000,000</u>
<b>總計</b>			<u>54,000,000</u>	<u>–</u>	<u>54,000,000</u>

附註：其他參與者指為推廣本集團二維碼業務而提供市場營銷及推廣活動/協助的業務夥伴，其貢獻預期將有利於本集團。

上述購股權已於2020年2月21日歸屬。於2020年6月30日，可行使18,000,000份(於2019年12月31日：零)購股權。

於2017年1月25日、2017年12月12日及2019年2月21日授出的購股權的公平值採用二項式期權定價模式分別釐定為17,892,000港元、17,950,000港元及27,504,000港元。該模式的輸入數據及購股權的估計公平值如下：

	2017年 1月25日	2017年 12月12日	2019年 2月21日
股份收市價	1.14*港元	1.22*港元	0.42*港元
行使價	1.34*港元	1.34*港元	0.48*港元
股息率	零	零	零
預期波幅	93.19%	87.92%	94.36%
無風險利率	1.289%	1.582%	1.423%
每份購股權的公平值	0.572*港元至 0.612*港元	0.716*港元至 0.744*港元	0.216*港元至 0.22*港元

預期波幅乃根據本公司股價的歷史波幅估計得出，而股息率則以本公司過往派息記錄估計得出。

截至2020年6月30日止六個月，本集團參照各歸屬期，於簡明綜合損益表確認為數1,675,000港元(截至2019年6月30日止六個月：15,549,000港元)的開支為股本結算購股權開支。

\* 價格已根據於2019年8月12日落實的股份合併進行調整。

## 20. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	2020年 6月30日 (未經審核) 千港元	2019年 12月31日 (經審核) 千港元
有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未撥備資本開支	<u>71,484</u>	<u>41</u>

## 21. 資產抵押

於2020年6月30日，本集團於Apex Capital Business Limited及其附屬公司的股權被抵押，以就184,400,000港元的可換股債券(2019年12月31日：225,200,000港元)作擔保。

## 22. 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何或然負債(2019年12月31日：無)。

## 23. 報告期後事項

### (a) 於聯營公司的股權攤薄

於2020年7月2日，一名獨立第三方新投資者向FreeOpt Holdings Limited（「FreeOpt」）注資400,000,000港元，使得FreeOpt的註冊資本增加。因此，本集團於FreeOpt的權益由31.38%攤薄至17.61%，且本集團不再對FreeOpt具有重大影響力。

隨後，本集團於喪失重大影響力當日計量並確認其於FreeOpt的保留權益為以按公平值計入損益的金融資產，並於損益中確認其於FreeOpt保留權益的公平值與其投資賬面值之間的估計虧損。

### (b) 股份認購

於2020年7月17日，本公司與一名獨立第三方劉靜訂立股份認購協議，內容有關認購本公司54,054,054股每股0.37港元新股份。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為20,000,000港元及19,976,000港元。於本公告日期，認購已完成。

### (c) 可換股債券延期

於2020年7月21日，本公司與可換股債券持有人訂立修訂契據（「修訂契據」），並同意將可換股債券的到期日延長至發行日期第二個週年當日（即2019年11月10日）至發行日期第四個週年當日（即2021年11月10日）（「經修訂到期日」）。自2019年11月10日起至經修訂到期日，可換股債券的利息按年變更12%。

根據修訂契據，自2020年10月10日起，可換股債券持有人將有權要求本公司按贖回金額贖回全部或部分當時尚未償還的可換股債券。修訂契據的先決條件已於2020年8月10日獲達成，故修訂契據於2020年8月10日起生效。

### (d) 出售按公平值計入損益的金融資產

於2020年8月4日，本公司的間接全資附屬公司Galaxy Vantage Limited與Planetree (Cayman) Capital Limited（「買方」）訂立買賣協議，以購回合共360股買方股份，現金代價為42,120,000港元。於本公告日期，該交易已完成。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得本公司股東應佔虧損82,200,000港元，較截至2019年6月30日止六個月本公司股東應佔虧損71,000,000港元增加15.8%。虧損增加乃主要由於(i)財務成本增加；(ii)按公平值計入損益的持作買賣金融資產的公平值虧損增加；(iii)應佔聯營公司虧損增加；(iv)部分被實施成本控制縮減行政開支以及銷售及分銷成本抵銷；及(v)商譽減值虧損減少。

截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得收入約91,400,000港元(截至2019年6月30日止六個月：181,600,000港元)，較去年同期減少約49.7%。本集團整體毛利率為39.0%(截至2019年6月30日止六個月：30.6%)。毛利率增加主要由於營運成本減少。

### 財務回顧及前景

#### 二維碼業務

截至2020年6月30日止六個月，二維碼業務收入為34,100,000港元，而分部虧損為8,000,000港元(截至2019年6月30日止六個月：收入29,100,000港元及分部虧損81,500,000港元)。分部虧損減少主要由於期內的商譽減值虧損減少所致。

#### 包裝產品業務

截至2020年6月30日止六個月，包裝產品業務錄得收入65,200,000港元(截至2019年6月30日止六個月：131,600,000港元)，較去年同期減少50.5%。截至2020年6月30日止六個月錄得分部虧損1,300,000港元(截至2019年6月30日止六個月：分部溢利7,100,000港元)。分部虧損主要由於銷售訂單收縮引致收入大幅減少。

#### 財務投資業務

期內，本集團錄得按公平值計入損益的持作買賣金融資產的公平值虧損8,300,000港元，而於去年同期則錄得公平值收益20,000,000港元。於期內確認的按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損為10,600,000港元(截至2019年6月30日止六個月：35,900,000港元)，主要是由於本集團非上市投資的資產值於期內相對穩定。

## 萊茵衣藻產品業務

於期內及根據本公司日期為2020年1月6日、2020年2月21日及2020年5月14日的公告，一間間接全資附屬公司已於2020年3月在中國成立，以從事萊茵衣藻、微藻粉及相關產品業務。本集團現正就生產微藻粉及相關產品建設發酵及相關設施。建設發酵及相關設施乃本集團多元化發展萊茵衣藻、微藻粉及相關產品業務的第一步。預期本集團將於2021年開始生產萊茵衣藻、微藻粉及相關產品。附屬公司目前已有12名僱員，包括經驗豐富且專長於處理萊茵衣藻、微藻粉發酵過程及生產管理的技術人員及工程師；及行政支援人員。鑑於近年掀起一股健康食品熱潮，本集團認為投資萊茵衣藻、微藻粉業務為本集團多元擴展其收入來源之良機。

於期內，萊茵衣藻產品業務錄得分部虧損2.9百萬港元(截至2019年6月30日止六個月：零)，主要與創辦成本(如行政開支)有關。

## 中期股息

董事不建議就截至2020年6月30日止六個月派發任何中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

## 流動資金及財務資源

於2020年6月30日，本集團持有(i)未兌換有抵押可換股債券184,400,000港元(2019年12月31日：225,200,000港元)(有關詳情載於附註17)；及(ii)年利率為10%須於一年內償還的無抵押其他借貸11,800,000港元(2019年12月31日：11,600,000港元)。於2020年6月30日，本集團持有現金結餘117,800,000港元(2019年12月31日：40,500,000港元)。於2020年6月30日的資產負債比率(借貸淨額除以股東權益)為0.14(2019年12月31日：0.36)。

## 股本

於2020年3月13日，本公司與一名獨立第三方田宇澤女士(其後於2020年4月7日獲委任為本公司非執行董事)就按每股0.37港元認購本公司135,135,135股新股份訂立股份認購協議。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為50,000,000港元及49,876,000港元。所得款項用作本集團的一般營運資金。



於2020年4月14日，本公司與一名獨立第三方蟻純進一步訂立股份認購協議，內容有關按每股0.37港元認購135,135,135股本公司新股份。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為50,000,000港元及49,987,000港元。所得款項用作本集團的一般營運資金。

## 資產抵押

於2020年6月30日，本集團於Apex Capital Business Limited及其附屬公司的股權被抵押，以就184,400,000港元的可換股債券(2019年12月31日：225,200,000港元)作擔保。

## 或然負債

於2020年6月30日，本集團並無任何或然負債(2019年12月31日：無)。

## 外匯風險

本集團大部分收入以美元及港元列值，而開支主要以美元、港元及人民幣列值。鑑於當前金融市場狀況，本集團於期內並無使用任何外匯對沖產品應付人民幣貨幣風險。本集團仍密切監控匯率波動並積極管理所涉及的貨幣風險。

## 僱員

於2020年6月30日，本集團於香港及中國內地共有約544名僱員。本集團酬賞員工是按其功績、資歷、能力及現行市場薪金趨勢而定。除薪金及年終獎金外，薪酬待遇亦包括購股權計劃、公積金供款、醫療及人壽保險。



## 持有之重大投資

於2020年6月30日，本集團持有上市投資、非上市投資及於聯營公司的投資分別約150,400,000港元、238,400,000港元及184,700,000港元，有關詳情載列如下：

投資性質	於2020年	於2020年	截至2020年	公平值		於2020年	投資對象的 利潤/(虧損) 淨額	附註
	6月30日 所持 股份數目	6月30日 持股 百分比 %	6月30日 止期間之 公平值變動 千港元	於2020年 6月30日 千港元	於2019年 12月31日 千港元	6月30日 佔本集團 資產總值 百分比 %		
按公平值計入損益的								
金融資產								
非上市投資								
Freewill Holdings Limited (「Freewill」)	14,550,000	2.95	(2,657)	1,368	4,025	0.16	80,025	15,327 (a)
Co-Lead Holdings Limited (「Co-Lead」)	363	3.46	2,046	102,664	100,618	11.83	145,200	116,272 (a)
Planetree (Cayman) Capital Limited (「Planetree Capital」)	360	8.00	(5,604)	42,120	47,724	4.85	48,960	5,040 (a)
Satinu Resources Group Limited (「Satinu」)	9,108,328	0.73	7,043	44,403	37,360	5.12	53,217	(1,235,065) (b)
Simagi Finance Company Limited (「Simagi」)	13,000,000	12.12	(11,398)	47,877	59,275	5.52	65,000	2,884 (a)
			<u>(10,570)</u>	<u>238,432</u>	<u>249,002</u>	<u>27.48</u>	<u>392,402</u>	

投資性質	於2020年	於2020年	截至2020年	賬面值		於2020年	投資對象的 利潤/(虧損) 淨額	附註
	6月30日 所持 股份數目	6月30日 持股 百分比 %	6月30日止 期間分佔 虧損 千港元	於2020年 6月30日 千港元	於2019年 12月31日 千港元	6月30日 佔本集團 資產總值 百分比 %		
於聯營公司的投資								
非上市投資								
FreeOpt Holdings Limited (「FreeOpt」)	1,500,000	31.38%	(24,458)	184,748	209,206	21.29	150,000	(77,928) (a)

附註：

投資對象的利潤/(虧損)淨額乃依據投資對象的財務資料得出，即：

- (a) 根據其截至2020年6月30日止期間的管理賬目。
- (b) 根據其截至2020年3月31日止期間的管理賬目。

投資性質	於2020年	於2020年	截至2020年	截至2020年	公平值		於2020年	投資對象的	附註	
	6月30日		6月30日		6月30日	於2020年				於2019年
	所持	6月30日	期間公平值	6月30日	於2020年	於2019年	佔本集團	淨額		
	股份數目	持股份百分比	變動的未變現	止期間	6月30日	12月31日	資產總值	千港元	千港元	
		%	收益/(虧損)	已收股息	千港元	千港元	百分比			
			千港元	千港元			%			
按公平值計入損益的金融資產										
上市投資										
港通控股有限公司(「港通」)	38,000	0.01	(42)	9	417	-	0.05	459	208,056	(c)
香港上海大酒店有限公司										
(「香港上海大酒店」)	186,500	0.01	(249)	16	1,308	1,557	0.15	1,477	(1,228,000)	(c)
渝太地產集團有限公司(「渝太地產」)	15,000,000	1.88	(1,500)	134	31,500	33,000	3.63	30,109	(43,672)	(c)
意馬國際控股有限公司(「意馬」)	128,000	0.02	(32)	-	92	-	0.01	124	84,588	(c)
梧桐國際發展有限公司(「梧桐」)	212,000	0.02	(15)	-	233	132	0.03	231	21,075	(e)
威華達控股有限公司(「威華達」)	75,765,000	1.24	(645)	-	72,735	72,750	8.38	79,406	(360,014)	(e)
恒大健康產業集團有限公司										
(「恒大健康」)	740,000	0.01	1,931	-	7,681	5,750	0.89	6,669	(5,507,533)	(e)
中譽集團有限公司(「中譽集團」)	1,139,832,000	2.95	(2,280)	-	25,076	27,356	2.89	28,560	(2,301,749)	(d)
中渝置地控股有限公司(「中渝置地」)	375,000	0.01	(16)	7	664	-	0.08	680	(1,867)	(c)
中國地利集團(「中國地利」)	1,500,000	0.03	(1,200)	-	2,475	3,675	0.28	3,703	635,031	(e)
恒達科技控股有限公司(「恒達科技」)	5,400,000	1.80	(4,158)	-	7,614	11,772	0.88	8,739	605	(c)
縱橫遊控股有限公司(「縱橫遊」)	500,000	0.13	90	-	620	530	0.07	487	(26,098)	(d)
			(8,116)	166	150,415	156,522	17.34	160,644		

附註：

投資對象的利潤/(虧損)淨額乃依據投資對象的財務資料得出，即：

(c) 根據其截至2020年6月30日止六個月的中期業績公告。

(d) 根據其截至2020年3月31日止年度的年度報告。

(e) 根據其截至2019年12月31日止年度的年度報告。

Freewill主要從事投資控股業務。

Co-Lead主要從事證券買賣及投資控股業務。其投資組合包括上市及非上市證券。

Planetree Capital主要從事投資控股、物業投資業務，持證監會牌照從事根據證券及期貨條例第1類(證券交易)、第2類(期貨合約交易)及第9類(資產管理)受規管活動。

Satinu主要從事綜合金融服務、證券經紀服務、放債、證券及其他直接投資。

Simagi主要從事放貸業務。

FreeOpt主要從事提供融資及放貸業務。

港通主要從事運輸相關業務，其中包括(i)經營駕駛訓練中心；(ii)經營西區海底隧道與大老山隧道；(iii)經營電子道路收費系統及提供汽車通訊系統服務；及(iv)投資及財務業務。

香港上海大酒店主要從事(i)經營酒店、出租酒店大樓內商場及辦公室物業；(ii)出租商業及辦公室物業(非位於酒店物業內者)及住宅公寓，以及於該等物業經營餐飲業務；(iii)經營高爾夫球場、山頂纜車、餐飲產品批發和零售、洗衣服務以及為會所提供管理及顧問服務。

渝太地產主要從事(i)物業投資以賺取租金收入；(ii)買賣物業；(iii)提供物業管理及有關顧問服務；及(iv)經營及管理駕駛訓練中心，以及經營及管理隧道。

意馬主要從事電腦造像業務、文化及娛樂業務以及投資公司債券及短期存款以取得利息收入。意馬亦從事放債、證券投資及上市證券自營交易。

梧桐主要從事(i)持有及買賣債務及股本證券，以及提供融資服務；(ii)透過聯營公司進行物業投資；及(iii)租賃物業。

威華達主要從事投資控股、證券買賣及投資以及提供(i)證券經紀服務；(ii)配股及包銷服務；(iii)企業融資顧問服務；(iv)放貸服務；(v)投資顧問及資產管理服務；及(vi)孖展融資服務。

恒大健康主要從事(i)互聯網加社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業、醫學美容及抗衰老以及銷售養生空間；(ii)新能源汽車技術研發、生產及銷售，包括銷售鋰電池及汽車組件以及提供技術服務。

中譽集團主要從事(i)勘探、採礦及銷售礦物；(ii)投資金融工具；(iii)投資物業；(iv)放債業務；及(v)經營電子物流平台。

中渝置地主要從事(i)開發及投資物業；(ii)投資證券及應收票據以及提供金融服務；(iii)物業持有業務及提供企業管理服務。

中國地利主要從事於中國經營農產品批發市場。

恒達科技主要從事研發、生產及銷售印刷電路板組裝及全裝配電子產品。

縱橫遊主要從事於香港銷售旅行團、機票及酒店住宿(自由行產品)以及旅遊相關配套產品及服務。

展望2020年下半年，新型冠狀病毒疾病迅速傳播嚴重打擊全球經濟活動及氣氛。管理層將定期審閱投資組合並採取審慎的業務策略及均衡的風險管理方法，以應對無法預測及充滿挑戰的經濟環境。

### 集資活動相關所得款項用途的最新資料

本公司謹此提供於2020年6月30日過往集資活動所得款項淨額用途的最新資料：

茲提述中國透雲科技集團有限公司(「本公司」)日期為2016年8月10日、2016年11月9日、2016年11月18日、2017年1月24日、2017年2月21日、2017年10月3日、2017年11月10日、2018年8月31日、2020年3月13日及2020年4月14日有關配售／認購股份及發行可換股債券的公告(統稱「該等公告」)。除另有所述外，本公告所用詞彙與該等公告所界定者具有相同涵義。

#### 所得款項擬定用途

#### 所得款項實際用途

(1) 本公司於2016年11月配售股份籌得所得款項淨額406,100,000港元，所得款項淨額擬用作以下用途：

(a) 為數263,400,000港元用於贖回承兌票據。

為數263,400,000港元已用於悉數贖回本金額為258,000,000港元的承兌票據及支付應計利息。

## 所得款項擬定用途

(b) 為數142,700,000港元用於擴大及發展其二維碼業務，其中：

- (i) 為數人民幣55,000,000元(相當於約63,000,000港元)用於根據日期為2017年1月24日的相關收購協議透過本公司的間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司於中華人民共和國(「中國」)收購透雲物聯網科技(北京)有限公司(「收購事項」)，收購事項已於2017年3月完成；
- (ii) 約14,400,000港元用於購入廠房及設備(「購入廠房及設備」)；
- (iii) 約58,700,000港元用於研發、招聘技術人員及其他人員以及二維碼包裝業務的其他營運資金需要(「研發」)；及
- (iv) 約6,600,000港元用於在中國不同省份購買運輸設備及辦公室物資以支援「追溯食品原產地計劃」(「購買運輸設備及物資」)。

## 所得款項實際用途

- (i) 收購事項已於2017年3月完成，且為數63,000,000港元已悉數用於收購事項。
- (ii) 為數14,400,000港元已悉數用於購入廠房及設備。
- (iii) 為數58,700,000港元已悉數用於研發。
- (iv) 為數3,200,000港元已用於購買運輸設備及物資，另外3,400,000港元則尚未動用，並預計將於2020年動用，並用於該等公告所披露的相同目的。

## 所得款項擬定用途

## 所得款項實際用途

- (2) 本公司於2017年11月發行40,000,000美元的7厘可換股債券籌得所得款項淨額39,600,000美元(相當於309,400,000港元)。本公司於2018年8月提前贖回可換股債券本金額的13,000,000美元(相當於101,400,000港元)。因此,所得款項淨額203,300,000港元擬用作以下用途:
- (a) 為數172,500,000港元用於擴大及發展二維碼業務; 為數172,500,000港元已悉數用於擴大及發展二維碼業務。
- (b) 為數30,800,000港元用作企業辦公的一般營運資金。 為數30,800,000港元已悉數用於企業辦公的一般營運資金。
- (3) 於2020年3月自認購新股份籌集的所得款項淨額為49,880,000港元,已用作本集團的一般營運資金。 17,520,000港元已獲動用,預期餘下款項將於2020年獲動用。
- (4) 於2020年4月自認購新股份籌集的所得款項淨額為49,980,000港元,已用作本集團的一般營運資金。 3,400,000港元已獲動用,預期餘下款項將於2020年獲動用。

## 企業管治

於截至2020年6月30日止六個月內,本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文,惟以下情況除外:一名非執行董事因其他公務在身而未有出席本公司於2020年6月5日舉行的股東週年大會(「2020年股東週年大會」)。本公司認為,出席2020年股東週年大會之董事會成員能夠於2020年股東週年大會上充分回答股東提問。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)作為其本身有關董事進行證券交易的操守守則。經向所有董事作出特定查詢後，全體董事已確認彼等於整個截至2020年6月30日止六個月內一直遵守標準守則所載規定標準。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2020年6月30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。

## 審核委員會

本公司截至2020年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表並未經審核，惟已獲審核委員會審閱。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會之主要職責為(其中包括)與本公司管理層溝通；及審閱本集團會計原則及慣例、內部控制、中期及全年業績。

## 刊發財務資料

本業績公告載於香港交易及結算所有限公司網站www.hkex.com.hk及本公司網站www.chinatouyun.com.hk。2020年中期報告亦將於適當時候載於以上網站，並寄發予本公司股東。

承董事會命  
中國透雲科技集團有限公司  
主席  
王亮

香港，2020年8月26日

於本公告日期，董事會包括下列董事：

### 執行董事

王亮先生(主席)  
杜東先生  
老元華先生

### 非執行董事

陳輝先生  
田宇澤女士

### 獨立非執行董事

張榮平先生  
夏其才先生  
杜成泉先生