

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。



## 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2020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 %
	2020 人民幣	2019 人民幣	
收入	292,730,691	237,130,960	23.4
毛利	59,141,122	56,537,885	4.6
毛利率	20.2%	23.8%	(3.6)
期內溢利/(虧損)	18,292,867	(35,785,017)	151.1
淨利潤/(虧損)率	6.2%	(15.1)%	21.3
母公司擁有人應佔溢利/(虧損)	18,563,277	(36,364,900)	151.0
母公司普通權益擁有人應佔每股 盈利/(虧損) (每股人民幣分)			
- 基本	2.53	(4.96)	
- 攤薄	2.53	(4.96)	

董事會決議不派發截至 2020 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2020年12月31日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同2019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	
		2020	2019
		(未經審核) 人民幣	(未經審核) 人民幣
收入	4	292,730,691	237,130,960
銷售成本		(233,589,569)	(180,593,075)
毛利		<u>59,141,122</u>	<u>56,537,885</u>
銷售及經銷開支		(6,382,508)	(6,482,552)
行政開支		(22,755,155)	(32,793,003)
研究及開發開支		(12,797,889)	(11,345,246)
金融和合同資產減值虧損淨額		(253,739)	(48,718,154)
其他收入和收益/(虧損)淨額	5	<u>16,538,783</u>	<u>13,257,759</u>
經營溢利/(虧損)		<b>33,490,614</b>	(29,543,311)
融資收入		256,798	221,095
融資成本		(11,431,283)	(4,401,178)
融資成本淨額	7	<u>(11,174,485)</u>	<u>(4,180,083)</u>
除所得稅前溢利/(虧損)	6	<b>22,316,129</b>	(33,723,394)
所得稅開支	8	<u>(4,023,262)</u>	<u>(2,061,623)</u>
期內溢利/(虧損)		<u>18,292,867</u>	<u>(35,785,017)</u>
下列各方應佔溢利/(虧損)：			
- 母公司擁有人		18,563,277	(36,364,900)
- 非控股權益		(270,410)	579,883
		<u>18,292,867</u>	<u>(35,785,017)</u>
母公司普通權益擁有人應佔每股盈利/(虧損)			
-每股基本盈利/(虧損)	10	2.53	(4.96)
-每股攤薄盈利/(虧損)	10	2.53	(4.96)
其他全面收入/(虧損)			
可能重新分類至損益的科目：			
換算海外業務的滙兌差額		8,055,025	(1,460,964)
扣除所得稅後本期間其他全面收入/(虧損)		<u>8,055,025</u>	<u>(1,460,964)</u>
期內全面收入/(虧損)總額		<u>26,347,892</u>	<u>(37,245,981)</u>
下列各方應佔期內全面收入/(虧損)總額：			
- 母公司擁有人		26,618,302	(37,825,864)
- 非控股權益		(270,410)	579,883
		<u>26,347,892</u>	<u>(37,245,981)</u>

## 簡明綜合財務狀況表

		截至 12 月 31 日 2020 (未經審核) 人民幣	截至 6 月 30 日 2020 (經審核) 人民幣
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	76,510,029	79,483,658
投資性物業		106,998,286	109,975,507
預付土地租賃款		76,231,931	77,087,727
使用權資產		4,598,833	5,303,580
商譽	12	39,934,884	39,934,884
其他無形資產		11,382,400	12,664,279
遞延稅項資產		14,373,965	14,318,685
應收賬款及其他應收款	13(i)	66,517,010	125,321,393
預付款項	13(iii)	176,313	182,843
非流動資產總額		<u>396,723,651</u>	<u>464,272,556</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		156,341,376	113,679,076
應收賬款及其他應收款	13(i)	491,361,043	529,419,356
預付款項	13(iii)	123,320,624	135,171,764
以公允價值計量且其變動計入其他全面 收入的金融資產		44,405,413	50,049,740
已抵押存款		61,122,958	28,602,729
合同資產	13(ii)	21,170,159	11,035,234
現金及現金等價物		39,747,039	40,394,804
流動資產總額		<u>937,468,612</u>	<u>908,352,703</u>
<b>資產總額</b>		<u>1,334,192,263</u>	<u>1,372,625,259</u>
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
計息貸款		36,000,000	-
遞延稅項負債		5,763,708	6,110,739
遞延收入		23,512,500	24,187,500
租賃負債		3,448,267	4,038,619
非流動負債總額		<u>68,724,475</u>	<u>34,336,858</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	14	322,711,014	354,215,675
合同負債		181,149,397	206,393,720
計息借款		74,215,700	107,208,500
應付所得稅		5,316,592	7,048,968
租賃負債		1,185,387	1,201,155
可換股債券	15	79,329,629	91,245,279
流動負債總額		<u>663,907,719</u>	<u>767,313,297</u>
<b>負債總額</b>		<u>732,632,194</u>	<u>801,650,155</u>
<b>淨資產</b>		<u>601,560,069</u>	<u>570,975,104</u>
<b>權益</b>			
股本		6,195,323	6,203,955
股本溢價		508,173,594	509,708,723
可換股債券權益部份		6,199,604	35,161,248
其他儲備		105,187,221	61,516,759
累計虧損		(23,456,722)	(41,147,040)
母公司擁有人應佔資本和儲備		<u>602,299,020</u>	<u>571,443,645</u>
非控股權益		(738,951)	(468,541)
<b>總權益</b>		<u>601,560,069</u>	<u>570,975,104</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 2021 年 2 月 26 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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：

香港會計準則第 1 號 及香港會計準則第 8 號(修訂)	重大的定義
香港財務報告準則第 3 號(修訂)	業務定義
經修訂概念框架	財務報告概念框架的修訂
香港財務報告準則第 9 號，香港會計準則 第 39 號及香港財務報告準則第 7 號(修訂)	利率基準改革
香港財務報告準則第 16 號(修訂)	新冠病毒疫情-相關租金優惠

以上所列修訂對以前期間確認的金額沒有重大影響，預計不會對當前或未來期間產生重大影響。

### 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 2020 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(修訂)	流動負債或非流動負債分類	2023 年 1 月 1 日
香港會計準則第 16 號(修訂)	物業、廠房及設備：擬定用途前的所得款項	2022 年 1 月 1 日
香港會計準則第 37 號(修訂)	虧損合同 - 履行一份合同之成本	2022 年 1 月 1 日
香港財務報告準則第 3 號(修訂)	參考概念框架	2022 年 1 月 1 日
香港財務報告準則第 17 號	保險合同	2023 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(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
香港財務報告準則年度改進(2018-2020)		2022 年 1 月 1 日

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 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、使用權資產、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、租賃負債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2020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	108,376,733	153,801,260	14,510,281	16,042,417	292,730,691
收入確認時間 在某一時間點	108,376,733	-	2,727,671	12,249,398	123,353,802
隨著時間推移	-	153,801,260	11,782,610	3,793,019	169,376,889
分部銷售成本	(78,946,843)	(128,903,053)	(10,956,223)	(14,783,450)	(233,589,569)
分部毛利	29,429,890	24,898,207	3,554,058	1,258,967	59,141,122
分部業績	17,598,276	8,669,008	262,702	(2,560,924)	23,969,062
一般行政開支					(7,017,231)
其他收入和收益/ (虧損) 淨額					16,538,783
融資成本淨額					(11,174,485)
除所得稅前溢利					22,316,129
所得稅開支					(4,023,262)
期內溢利					18,292,867

其他分部資料：

	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	未分配 人民幣	總計 人民幣
資本開支	35,516	-	24,275	135,127	-	194,918
物業、廠房及設備 折舊(附註6)	483,525	78,337	676,366	1,925,970	-	3,164,198
使用權資產折舊 (附註6)	-	-	-	-	662,057	662,057
投資性物業折舊 (附註6)	-	-	-	2,821,849	155,372	2,977,221
預付土地租賃款 攤銷(附註6)	53,243	-	70,640	668,210	63,703	855,796
其他無形資產攤銷 (附註6)	1,023,925	-	-	257,954	-	1,281,879

於 2020 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	<u>250,044,068</u>	<u>558,576,187</u>	<u>62,887,396</u>	<u>340,926,860</u>	<u>121,757,752</u>	<u>1,334,192,263</u>
分部負債	<u>217,179,111</u>	<u>199,676,110</u>	<u>46,916,950</u>	<u>177,176,684</u>	<u>91,683,339</u>	<u>732,632,194</u>

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	<u>(35,337,789)</u>	<u>(98,177,745)</u>	<u>(24,280,784)</u>	<u>(22,796,757)</u>	<u>(180,593,075)</u>
分部毛利	18,433,059	20,883,926	10,518,471	6,702,429	56,537,885
分部業績	<u>4,831,209</u>	<u>(6,686,990)</u>	<u>3,403,010</u>	<u>(25,647,807)</u>	<u>(24,100,578)</u>
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					<u>(4,180,083)</u>
除所得稅前虧損					(33,723,394)
所得稅開支					<u>(2,061,623)</u>
期內虧損					<u>(35,785,017)</u>

其他分部資料：

	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	未分配 人民幣	總計 人民幣
資本開支	4,108,183	11,947	100,315	96,467	-	4,316,912
物業、廠房及設備 折舊(附註 6)	730,172	12,691	833,218	2,024,394	-	3,600,475
使用權資產折舊 (附註 6)	-	-	-	-	541,527	541,527
投資性物業折舊 (附註 6)	-	-	-	2,821,848	155,371	2,977,219
預付土地租賃款 攤銷(附註 6)	53,240	-	70,640	668,210	63,703	855,793
其他無形資產攤銷 (附註 6)	<u>1,023,925</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>156,565</u>	<u>-</u>	<u>1,180,490</u>

於 2020 年 6 月 30 日的分部資產和負債如下：

	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	未分配 人民幣	總計 人民幣
分部資產	<u>258,161,109</u>	<u>587,588,549</u>	<u>64,530,169</u>	<u>368,174,479</u>	<u>94,170,953</u>	<u>1,372,625,259</u>
分部負債	<u>230,487,233</u>	<u>228,941,947</u>	<u>40,248,552</u>	<u>189,776,195</u>	<u>112,196,228</u>	<u>801,650,155</u>

## 5 其他收入和收益/(虧損)淨額

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2020 (未經審核) 人民幣	2019 (未經審核) 人民幣
項目承包服務確認的利息收入	5,981,952	3,875,310
債務減免	4,099,961	-
政府補助金	3,326,712	1,526,231
服務收入	1,037,735	-
退稅	797,439	308,775
租賃收入	482,427	353,101
罰款收入	301,050	-
客戶延遲付款的利息收入	266,700	6,987,641
貸款給客戶的利息收入	199,971	196,232
其他	44,836	10,469
	<u>16,538,783</u>	<u>13,257,759</u>



## 6 除所得稅前溢利/(虧損)

本集團除所得稅前溢利/(虧損)乃扣除/(計入)下列各項後計算：

	截至12月31日止六個月	
	2020	2019
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
使用的原材料	259,294,913	161,371,484
製成品及半製成品庫存變動	(33,987,668)	5,576,961
員工福利費用	24,327,022	29,925,604
物業、廠房及設備折舊 (附註 11)	3,164,198	3,600,475
投資性物業折舊	2,977,221	2,977,219
專業服務費	2,667,218	5,518,696
存貨減值新增撥備	2,194,800	1,206,219
其他無形資產攤銷	1,281,879	1,180,490
預付土地租賃款攤銷	855,796	855,793
使用權資產折舊	662,057	541,527
金融和合同資產的淨減值損失	253,739	48,718,154

## 7 融資成本 - 淨額

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2020	2019
	(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15)	(3,616,043)	(2,269,249)
貸款利息	(2,772,949)	(1,929,095)
可轉換債券的前期承諾費	(1,740,900)	-
已付/應付租賃負債利息	(148,881)	(167,430)
匯兌損失淨額	(3,152,510)	-
其他	-	(35,404)
	<u>(11,431,283)</u>	<u>(4,401,178)</u>
融資收入		
利息收入	256,798	155,055
匯兌收益	-	66,040
	<u>256,798</u>	<u>221,095</u>
融資成本淨額	<u>(11,174,485)</u>	<u>(4,180,083)</u>

## 8 所得稅開支

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2020	2019
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
即期所得稅		
中國企業所得稅	3,489,768	5,096,472
香港利得稅	940,180	-
遞延所得稅稅項	(406,686)	(3,034,849)
所得稅開支	<u>4,023,262</u>	<u>2,061,623</u>

## 9 股息

截至 2020 年 12 月 31 日止六個月不派發股息(截至 2019 年 12 月 31 日止六個月：不派發股息)。

於 2021 年 2 月 26 日，董事會決議不派發截至 2020 年 12 月 31 日止六個月任何中期股息(2019 年 12 月 31 日止六個月：無)。

## 10 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溢利/(虧損)及相當於期內已發行普通股的加權平均數 733,074,613 股(2019 年：733,857,225 股)計算。

每股攤薄盈利與截至 2020 年及 2019 年 12 月 31 日止六個月的每股基本盈利相同。截至 2020 年 12 月 31 日止六個月，本集團並無潛在已發行攤薄普通股（截至 2019 年 12 月 31 日的六個月：任何潛在普通股將具有反攤薄作用）。

	截至 12 月 31 日止六個月	
	2020	2019
	(未經審核)	(未經審核)
	人民幣	人民幣
<b>基本</b>		
盈利		
母公司普通股擁有人應佔盈利/(虧損)	<u>18,563,277</u>	<u>(36,364,900)</u>
股份數		
期內已發行普通股的加權平均數	<u>733,074,613</u>	<u>733,857,225</u>
每股基本盈利/(虧損) (人民幣分)	<u>2.53</u>	<u>(4.96)</u>
<b>攤薄</b>		
盈利		
母公司普通股擁有人應佔盈利/(虧損)	<u>18,563,277</u>	<u>(36,364,900)</u>
股份數		
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>733,074,613</u>	<u>733,857,225</u>
每股攤薄盈利/(虧損) (人民幣分)	<u>2.53</u>	<u>(4.96)</u>

## 11 物業、廠房及設備

	樓宇	機械和車輛	家具、裝置 及設備	在建工程	合計
	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣
<b>截至 2020 年 12 月 31 日</b>					
<b>止六個月</b>					
於 2020 年 7 月 1 日					
期初賬面淨值	64,490,539	13,328,875	1,664,244	-	79,483,658
新增	-	-	194,918	-	194,918
出售	-	-	(4,349)	-	(4,349)
折舊費用(附註 6)	(1,939,923)	(1,038,334)	(185,941)	-	(3,164,198)
<b>於 2020 年 12 月 31 日</b>					
期末賬面淨值	<u>62,550,616</u>	<u>12,290,541</u>	<u>1,668,872</u>	-	<u>76,510,029</u>
<b>截至 2019 年 12 月 31 日</b>					
<b>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 6)	(2,430,326)	(971,144)	(199,005)	-	(3,600,475)
<b>於 2019 年 12 月 31 日</b>					
期末賬面淨值	<u>66,758,101</u>	<u>14,225,056</u>	<u>1,646,352</u>	-	<u>82,629,509</u>

## 12 商譽

	流漿箱業務	物流及 倉儲服務	其他	總計
	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣
<b>截至 2020 年 12 月 31 日</b>				
<b>止六個月</b>				
於 2020 年 7 月 1 日				
期初賬面淨值	<u>36,155,379</u>	<u>3,183,135</u>	<u>596,370</u>	<u>39,934,884</u>
<b>於 2020 年 12 月 31 日</b>				
期末賬面淨值	<u>36,155,379</u>	<u>3,183,135</u>	<u>596,370</u>	<u>39,934,884</u>
<b>截至 2019 年 12 月 31 日</b>				
<b>止六個月</b>				
於 2019 年 7 月 1 日				
期初賬面淨值	<u>36,155,379</u>	<u>3,183,135</u>	<u>596,370</u>	<u>39,934,884</u>
<b>於 2019 年 12 月 31 日</b>				
期末賬面淨值	<u>36,155,379</u>	<u>3,183,135</u>	<u>596,370</u>	<u>39,934,884</u>

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。

下表列出了分配給流漿箱業務的 CGU 的重大商譽的主要假設：

	流漿箱業務
<b>2020年12月31日</b>	
銷售(年增長率百分比)	2%-5%
預算毛利率(%)	30%-34%
長期增長率(%)	3%
稅前折扣率(%)	20.2%
<b>2020年6月30日</b>	
銷售(年增長率百分比)	2%-5%
預算毛利率(%)	32%-34%
長期增長率(%)	3%
稅前折扣率(%)	19.3%

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。基於過去的表現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 2020 年 12 月 31 日，上述 CGU 無減值費用(2020 年 6 月 30 日：上述 CGU 無減值費用)。

### 13 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 2020 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2020 (經審核) 人民幣
應收保證金(a)	18,352,368	24,401,686
其他應收賬款(b)	525,495,171	620,239,326
	<u>543,847,539</u>	<u>644,641,012</u>
減：應收賬款減值撥備(c)	<u>(100,141,231)</u>	<u>(101,333,200)</u>
應收賬款淨額	443,706,308	543,307,812
應收票據	28,147,171	20,372,673
應收賬款和應收票據	<u>471,853,479</u>	<u>563,680,485</u>
代表客戶付款	87,287,538	87,265,017
向客戶貸款	9,711,605	4,088,398
可抵扣進項增值稅	9,022,832	10,203,052
其他應收款項 - 擔保	3,888,444	3,304,332
給予一名獨立第三方的貸款押金	-	9,134,400
其他	3,430,139	4,401,774
	<u>113,340,558</u>	<u>118,396,973</u>
減：其他應收款減值撥備(c)	<u>(27,315,984)</u>	<u>(27,336,709)</u>
其他應收賬款 - 淨額	<u>86,024,574</u>	<u>91,060,264</u>
應收賬款及其他應收款項總額	557,878,053	654,740,749
減：收賬款及其他應收款項 - 非即期部份	<u>(66,517,010)</u>	<u>(125,321,393)</u>
	<u>491,361,043</u>	<u>529,419,356</u>

- (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 2020 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2020 (經審核) 人民幣
應收保證金		
1年至2年	7,582,367	11,926,904
2年以上	10,770,001	12,474,782
	<u>18,352,368</u>	<u>24,401,686</u>

(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 2020 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2020 (經審核) 人民幣
其他應收賬款		
不超過3個月	75,427,911	169,632,126
3個月至6個月	24,366,139	8,897,007
6個月至1年	115,000,199	163,351,853
1年至2年	103,977,485	52,407,628
2年以上	206,723,437	225,950,712
	<u>525,495,171</u>	<u>620,239,326</u>

(c) 於 2020 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 79,154,496 元(2020 年 6 月 30 日:人民幣 79,154,496 元)和人民幣 24,585,572 元(2020 年 6 月 30 日: 人民幣 24,585,572 元)撥備。

(ii) 合同資產

	截至12月31日 2020 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2020 (經審核) 人民幣
合同資產	21,695,375	11,588,617
減：合同資產減值撥備	(525,216)	(553,383)
	<u>21,170,159</u>	<u>11,035,234</u>

(iii) 預付款項

	截至12月31日 2020 (未經審核) 人民幣	截至6月30日 2020 (經審核) 人民幣
採購預付款項	123,161,719	134,944,989
其他	335,218	409,618
預付款項總額	123,496,937	135,354,607
減：預付款項 - 非即期部份	(176,313)	(182,843)
	<u>123,320,624</u>	<u>135,171,764</u>

## 14 應付賬款及其他應付款項

	截至 12月31日 2020 (未經審核) 人民幣	截至 6月30日 2020 (經審核) 人民幣
應付賬款	174,938,190	153,320,676
應付票據	68,390,227	64,577,308
應付賬款及應付票據	<u>243,328,417</u>	<u>217,897,984</u>
其他應付稅項	36,745,826	49,918,691
來自獨立第三方的無息貸款	13,580,800	18,050,800
代表客戶應付供應商款項	13,419,621	13,618,244
計提費用	4,153,059	7,038,078
應付僱員福利	2,796,576	2,086,926
可換股債券應付利息	841,640	2,283,600
應付款項用於物業、廠房和設備	744,914	1,471,346
保修開支撥備	723,533	578,461
項目承包服務押金	-	29,986,987
其他押金	1,471,834	1,471,836
應付關聯方款項	-	5,488,478
其他	4,904,794	4,324,244
其他應付款項	<u>79,382,597</u>	<u>136,317,691</u>
應付賬款及其他應付款項	<u>322,711,014</u>	<u>354,215,675</u>

應付賬款的賬齡分析如下：

	截至 12月31日 2020 (未經審核) 人民幣	截至 6月30日 2020 (經審核) 人民幣
不超過3個月	114,185,523	90,913,279
3個月至6個月	9,712,214	1,129,810
6個月至1年	3,233,156	25,740,249
1年至2年	41,512,074	20,658,934
2年以上	6,295,223	14,878,404
	<u>174,938,190</u>	<u>153,320,676</u>

## 15 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(「舊可換股債券」)。

根據債券認購協議，舊可換股債券：

- (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；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。

舊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。

負債部分的公允價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。

發行舊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，舊可換股債券負債部分的公允價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舊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舊可換股債券的負債與權益部分之間分配。

負債及權益部分的公允價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，要求將舊可換股債券的到期日延至到期日之後的 6 個月，即根據舊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，本公司簽立了與舊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允價值及其以前的賬面價值。

於 2020 年 12 月 1 日，本公司發行了另一批本金額為 100,000,000 港元(折合人民幣 85,041,000 元)的可換股債券(「**新可換股債券**」)。發行新可換股債券所得款項用於償還舊可換股債券。

根據債券認購協議，新可換股債券：

- (a) 可在債券持有人選擇下於 2021 年 3 月 1 日或之後任何時間按每股 0.71 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；及
- (b) 到期日為 2021 年 11 月 30 日及除非先前轉換或註銷，否則於 2021 年 6 月 1 日後，債券持有人有權於提前贖回債券的擬定日期起計不少於兩星期前向發行人發出事先書面通知，要求發行人贖回債券。

新可換股債券按年利率 12% 計息，應於 2021 年 3 月 1 日、2021 年 6 月 1 日、2021 年 9 月 1 日和 2021 年 11 月 30 日按季度支付。

發行新可換股債券所得款項 100,000,000 港元已於 2020 年 12 月 1 日(發行日期)劃分為負債及權益部分，而負債部分包括主體債務和提前贖回權，提前贖回權為主體合同的嵌入式衍生工具。於發行日期，新可換股債券的主債務的公允價值按無轉換權或提前贖回權的類似債券的同等市場利率對預期未來現金流量進行折現來估計，並考慮本集團自身的違約風險。其將按攤餘成本為基準計量，直至因轉換或贖回而消除為止。提前贖回權初始估計為公允價值，並將一起與主債務以攤餘成本進行後續計量。所得款項餘額獲分配至新可換股債券的權益部分，並計入股東權益中。



	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 2020 年 7 月 1 日	91,245,279	35,161,248	126,406,527
結算舊可轉換債券	(85,041,000)	(35,161,248)	(120,202,248)
發行新可轉換債券	78,841,396	6,199,604	85,041,000
利息開支(附註 7)	3,616,043	-	3,616,043
已付利息	(2,176,125)	-	(2,176,125)
貨幣換算差額	(7,155,964)	-	(7,155,964)
於 2020 年 12 月 31 日	<u>79,329,629</u>	<u>6,199,604</u>	<u>85,529,233</u>
於 2019 年 7 月 1 日	85,525,913	23,609,589	109,135,502
利息開支(附註 7)	7,018,479	-	7,018,479
已付利息	(2,241,208)	-	(2,241,208)
廢除(附註 7)	(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>

## 管理層討論與分析

### 行業回顧

經歷了 2020 年上半年新冠病毒疫情突如其來，給中國經濟及各行各業帶來重大影響。但有賴於中國政府強而有力的政策及有效對疫情控制，踏入 2020 年下半年，中國經濟已經快速復蘇。中國國內生產總值(GDP)由 2020 年第二季度的 3.2%增長至 2020 年第四季度的 6.5%，中國經濟已經恢復到疫情之前的水準。根據國家統計局資料顯示，2020 年全國機制紙及紙板產量 127.0 百萬噸，同比增長 1.48%，在經歷了 2018 年的下跌後，已經連續兩年出現上升趨勢。

於 2020 年 1 月，國家發展改革委、生態環境部公佈《關於進一步加強塑膠污染治理的意見》，到 2020 年底，中國將會在部分地區、部分領域禁止、限制部分塑膠製品的生產、銷售和使用，到 2022 年底，一次性塑膠製品的消費量明顯減少，替代產品得到推廣。到 2020 年下半年，上海、浙江、江蘇、雲南、貴州等多地都發佈過關於加強塑膠污染治理的相關方案要求，其中就包括逐步限制甚至禁止部分一次性塑膠用品的使用，這為造紙行業帶來巨大的政策紅利。紙質包裝材料因具有原料可再生、可降解、可迴圈使用、產能充足、使用方便、價格低廉等諸多優點，而成為部分替代被限塑膠製品的最佳選擇。這將會加大造紙企業加大投資於紙質包裝材料產能及研發。

於 2020 年 11 月，為貫徹落實自 9 月 1 日起正式施行的新版《固體廢物污染環境防治法》，生態環境部等四部委聯合發佈《關於全面禁止進口固體廢物有關事項的公告》。該公告於 2021 年 1 月 1 日起施行，規定中國將禁止以任何方式進口固體廢物，禁止中國境外固體廢物進境傾倒、堆放、處置。禁止廢紙進口將給造紙行業原料結構帶來巨大衝擊，這迫使造紙企加業加大建設大型制漿造紙生產線，以達到自給自足。

### 業務回顧

截至 2020 年 12 月 31 日止六個月，本集團受惠於造紙行業復蘇，本集團收入及毛利與去年同期相比，分別增長約 23.4%至人民幣 292.7 百萬元及約 4.6%至人民幣 59.1 百萬元。截至 2020 年 12 月 31 日止六個月，本集團錄得溢利約人民幣 18.3 百萬元，相比去年同期，本集團錄得虧損約人民幣 35.8 百萬元。

### 新簽合同

本集團新簽合同金額由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 200.1 百萬元(比去年同期)增長了約 26.8%至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 253.8 百萬元，該增長主要由於 (i) 造紙行業復蘇，加速造紙企業加大資本投入及改造設備，及(ii)本集團於 2019 年 7 月成立的精密製造部，於本期間為本集團新增業務的引擎。

本集團成立精密製造部主要目的為活用本集團智慧控制和大資料優勢，以智慧製造為核心，研發機電一體化的高階制漿造紙設備，以自家產品替代進口產品，積極回應國家工業生產數位化即「工業 4.0」計畫。

通過一年多努力，該事業部新簽合同金額由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 1.7 百萬元增加約人民幣 15.6 百萬元至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 17.3 百萬元，增長速度讓人鼓舞。其核心產品錐型磨漿機、高效低能耗碎漿機更具備高集成、高效率、智慧化、低消耗等技術特點於一體，於產品市場上獲得了高度認可，市場佔有率快速提高，進一步確定了本集團於國內造紙行業智慧製造的領頭地位。本集團目前在研發制漿造紙設備相關產品，如：高速、高精度同步切紙機等系列市場緊需產品，預計在 2021 年上半年推出市場，該產品主要針對文化紙、白板紙等紙種的後加工整理工序。

## 研發

於 2020 年 9 月，本集團的造紙裝備研究院獲得科技局推薦，並於 2021 年 1 月獲得浙江省科學技術廳評審及認定，成為省級企業研究院，名為浙江省華章科技造紙裝備研究院。該研究院主要致力於傳統造紙行業的產業化技術升級以及造紙行業高效節能環保設備的開發，實現自動化設備的國產化。本集團將依託於該研究院系統性、專業性、實用性的快速研發能力，不斷提升核心產品競爭力，穩步提高行業市場佔有率，帶動了國內同行業的發展，共同推進了傳統造紙行業經濟的發展。

此外，於 2020 年 12 月，本集團主席朱根榮先生榮獲由中國造紙學會頒授“第四屆蔡倫科技獎”。“中國造紙學會蔡倫獎”由中國造紙學會設立，旨在表彰中國造紙行業在科技創新和技術進步中取得突出貢獻的科技工作者。

## 海外

於 2020 年 11 月，本集團攜手與其他中國造紙設備供應商參與了一家香港上市造紙企業在馬來西亞雪州造紙生產基地投資的 4 條 5600/900 包裝紙機生產線之一的 PM23 專案投產，其中本集團提供 4 條生產線的紙機傳動、複卷機傳動和 DCS/MCS 控制系統。這個項目成功，再一次證明中國造紙裝備的先進性、適用性、性價比方面優勢，能在國際造紙設備市場佔有一席之地。

於 2020 年 12 月 31 日，本集團于越南總承包項目已大部份完成，預計在 2021 年第二季度正式投產。本集團供貨的海外項目投產，必將為中國裝備製造業走出中國，參與國際競爭提供更多的借鑒。

## 未來展望

2021 年是中國“十四五”規劃的開局之年，造紙行業也將會呈現新的格局和特點，包括更節能高效設備、綠色持續發展等。本集團將會堅持「共融、共創、共盈」的理念，在創新的道路乘風破浪，勇往直前，並加大科研投入，以滿足行業未來發展。

## 財務回顧

### 收入及毛利率

收入由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 237.1 百萬元增加約 23.4% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 292.7 百萬元，主要歸因於 2020 年上半年受新冠病毒疫情影響後造紙業的復蘇。但是，毛利率由 2019 年 12 月 31 日止六個月約 23.8% 減少至 2020 年 12 月 31 日止六個月約 20.2%。

#### (i) 工業產品

工業產品銷售收入由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 53.8 百萬元大幅增加約 101.6% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 108.4 百萬元。該增加主要由於造紙業的復蘇和流漿箱設備需求的增加。截至 2020 年 12 月 31 日止六個月，工業自動化系統和流漿箱業務的銷售額分別較截至 2019 年 12 月 31 日止六個月增加約人民幣 29.4 百萬元至人民幣 58.6 百萬元及增加約人民幣 25.2 百萬元至人民幣 49.8 百萬元。然而，工業產品毛利率由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約 34.3% 增加至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月約 27.2%，主要由於流漿箱業務的毛利率下降。

#### (ii) 項目承包服務

項目承包服務收入由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的約人民幣 119.1 百萬元增加約 29.2% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的約人民幣 153.8 百萬元。該增加主要由於越南的承包工程的安裝工作自 2020 年第二季度開始，大部分安裝工作已於 2020 年下半年完成。截至 2020 年 12 月 31 日和 2019 年 12 月 31 日止六個月，項目承包服務的毛利率保持穩定分別為 16.2% 和 17.5%。

#### (iii) 環保產品

環保產品銷售收入由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 34.8 百萬元大幅減少約 58.3% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 14.5 百萬元。該減少主要由於由於市場競爭激烈，污泥處理產品和廢水處理業務的需求減少。環保業務的毛利率亦由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約 30.2% 減少至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月約 24.5%。

#### (iv) 支援服務

提供支援服務產生的收入由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 29.5 百萬元大幅減少約 45.6% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月約人民幣 16.0 百萬元。提供支持服務收入大幅減少主要是由於截至 2020 年 12 月 31 日止六個月，支援服務的需求減少。提供支援服務的毛利率由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月約 22.7% 減少至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月約 7.8%。毛利率減少，主要由於售後服務利潤的減少，未能抵銷供應鏈業務產生的虧損。

## 銷售及分銷費用

銷售及分銷費用截至2019年及2020年12月31日止六個月分別穩定於約人民幣6.5百萬元及約人民幣6.4百萬元，佔本集團截至2019年及2020年12月31日止六個月收入分別約2.7%及約2.2%。

## 行政開支

行政開支由截至2019年12月31日止六個月約人民幣32.8百萬元減少約30.6%至截至2020年12月31日止六個月約人民幣22.8百萬元，佔本集團截至2019年及2020年12月31日止六個月收入分別約13.8%及約7.8%。行政開支減少主要是由於(i) 新冠病毒疫情之後不鼓勵商務旅行的旅行費用減少及(ii)截至2020年12月31日止六個月，廢物回收及處理項目準備工作支出較2019年同期減少約人民幣6.5百萬元。

## 研究及開發開支

研究及開發開支由截至2019年12月31日止六個月約人民幣11.3百萬元增加約12.8%至截至2020年12月31日止六個月約人民幣12.8百萬元，佔本集團截至2019年及2020年12月31日止六個月收入分別約4.8%及約4.4%。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。

## 金融及合同資產減值淨額虧損

金融及合同資產減值虧損淨額由截至2019年12月31日止六個月約人民幣48.7百萬元大幅減少約99.5%至截至2020年12月31日止六個月約人民幣0.3百萬元。截至2019年12月31日止六個月，本集團於對該等客戶的金融資產作出減值約人民幣47.6百萬元，主要由於自2018年下半年以來若干客戶存在困難，例如項目中止或流動資金問題。因此，該等客戶無法在此經濟環境下及時償還應收賬款。截至2020年12月31日止六個月，該等客戶的狀況沒有任何變化，因此本集團並無作出進一步減值及認為，截至2020年12月31日，減值準備已足夠。本集團仍繼續與融資租賃公司合作，共同收回。本集團與該等客戶就收回事宜進行持續討論。如果可以與法律顧問達成具有成本效益的安排，本集團將考慮進一步聘請法律顧問來執行判決。

## 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2019年12月31日止六個月約人民幣13.3百萬元增加約24.7%至截至2020年12月31日止六個月收益約人民幣16.5百萬元，主要由於截至2020年12月31日止六個月，因本集團收到有關客戶的破產通知，該客戶購買設備之預付款被免於退還，且本集團收到破產管理人退還先前已作為壞賬被注銷的應收賬款，而錄得減免債務總額人民幣4.1百萬元，而截至2019年12月31日止六個月並無此類交易。

## 融資成本淨額

融資成本淨額由截至2019年12月31日止六個月約人民幣4.2百萬元大幅增加約167.3%至截至2020年12月31日止六個月約人民幣11.2百萬元，主要由於與2020年12月發行新可轉換債券有關的前期承諾費用約人民幣170萬元及越南的承包項目以美元結算，匯兌損失約為人民幣3.2百萬元，截至2020年12月31日，美元的銀行存款增加，產生未實現匯兌損失。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至2019年12月31日止六個月約人民幣2.1百萬元大幅增加約95.2%至截至2020年12月31日止六個月約人民幣4.0百萬元。該增加主要由於本集團截至2020年12月31日止六個月錄得經營利潤，而截至2019年12月31日止六個月錄得經營虧損。

本集團實際稅率由截至2019年12月31日止六個月的約-6.1%變為截至2020年12月31日止六個月的約18.0%。

## 期內溢利/(虧損)及淨利潤/(虧損)率

基於上述原因，本集團於截至2020年12月31日止六個月錄得期內溢利約人民幣18.3百萬元，而截至2019年12月31日止六個月則錄得期內虧損約人民幣35.8百萬元。淨利潤率由截至2019年12月31日止六個月淨虧損率約15.1%改善至截至2020年12月31日的六個月淨利潤率約6.2%。

## 母公司擁有人應佔期內溢利/(虧損)

基於上述原因，截至2020年12月31日止六個月，本集團錄得母公司擁有人應佔期內溢利約人民幣18.6百萬元，而截至2019年12月31日止六個月母公司擁有人應佔期內虧損約人民幣36.4百萬元。

## 流動資金及財務資源

本集團主要資金內源為內部資源、銀行貸款以及來自資本市場的融資。於2020年12月31日，現金及現金等價物為約人民幣39.7百萬元(2020年6月30日：約人民幣40.4百萬元)，及本集團的計息貸款和長期貸款總額分別約人民幣74.2百萬元及約人民幣36.0百萬元(2020年6月30日：人民幣107.2百萬元及無)。

## 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)的舊可換股債券，該債券於2020年9月28日到期，並於2020年12月1日發行可轉換債券替換。

於2020年12月1日，本公司新發行本金額為100.0百萬港元(相當於人民幣85.0百萬元)的新可換股債券。

於當前環境下，本公司很難籌集必要的資金來償還舊可轉換債券下的到期款項。發行所得款項淨額已用於償還舊可轉換債券及舊可轉換債券已於2020年12月31日結算。

認購協議項下之初步轉換價0.71港元代表(i)於最後交易日在香港聯交所所報之收市價每股0.71港元，及(ii)於截至2020年11月30日(即緊接認購協議日期前之最後交易日)(包括該日)止五個交易日在香港聯交所所報之平均收市價每股0.71港元。

新可換股債券可轉換為140,845,070股(面值1,408,450港元)的本公司新普通股。

根據債券認購協議，新可換股債券：

- (a) 可在債券持有人選擇下於 2021 年 3 月 1 日或之後，直至到期日前第 30 日營業時間結束時，隨時按每股 0.71 港元(可予調整)轉換為本公司普通股;及
- (b) 到期日為 2021 年 11 月 30 日及除非先前轉換或註銷，否則於 2021 年 6 月 1 日後，債券持有人有權於提前贖回債券的擬定日期起計不少於兩星期前向發行人發出事先書面通知，要求發行人贖回債券。

創日國際有限公司(「創日」)為新可換股債券之投資者，而方暉先生為創日的最終實益擁有人。

有關更多詳情，請參閱本公司日期為 2020 年 12 月 1 日及 28 日的相關公告。

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2020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2020年12月31日，本集團計息貸款和長期貸款分別約人民幣74.2百萬元及人民幣36.0百萬元(2020年6月30日：人民幣107.2百萬元及無)，分別於1年內及3年內償還。該等貸款均以人民幣計值及按介乎4.69%至7.2%之年利率計息(2020年6月30日：該等貸款均以人民幣計值及按介乎3.75%至7.2%之年利率計息)。

於2020年12月31日，本集團新可換股債券約人民幣79.3百萬元(2020年6月30日：人民幣91.2百萬元)，將於2021年11月30日到期，利息為每年12.0%。

於2020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60.8百萬元、約人民幣107.0百萬元及約人民幣76.2百萬元(2020年6月30日：分別約人民幣63.1百萬元、約人民幣110.0百萬元及人民幣77.1百萬元)。

### 應收賬款及其他應收款

應收賬款及應收票據由於2020年6月30日約人民幣563.7百萬元減少約人民幣91.8百萬元至於2020年12月31日約人民幣471.9百萬元，主要由於隨著造紙業的復蘇，大多數客戶根據截至2020年12月31日止六個月的合同條款結清了應收款。截至2020年12月31日止六個月，應收賬款減值撥備減少約人民幣1.2百萬元至人民幣100.1百萬元。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2020年12月31日，本集團並無任何重大或然負債。

## 外幣風險

本集團的交易主要以人民幣、美元和港元計值。定期監測並適當管理該等貨幣的匯率變動。本集團將訂立外幣遠期合約，以管理和減少每種外幣淨頭寸所涉及的風險。

## 僱員及薪酬政策

於2020年12月31日，本集團旗下員工307人(2020年6月30日：296人)，包括董事。截至2020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24.3百萬元，而截至2019年12月31日止六個月則約人民幣29.9百萬元。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

截至2020年12月31日止六個月，本公司分別於2020年7月、9月及10月於聯交所購回962,000股普通股，總金額約為1.7百萬港元，佔本公司已發行股份總數約0.13%。

購回月份	於聯交所購回 的股份數目	已付每股價格		已付總代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
2020年				
7月	698,000	2.2	1.84	1,402,635
9月	206,000	1.22	1.03	235,090
10月	58,000	1.37	1.32	77,601
	<u>962,000</u>			<u>1,715,326</u>

董事相信，購回股份符合本公司及其股東的最佳利益，且將提高每股盈利。

此類股份已於2020年9月10日及11月17日註銷。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至2020年12月31日止六個月概無購買、贖回或出售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 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本公司尚未行使的購股權變動：

截至2020年

參與人士的姓名 或者類別	購股權數目					於2020年 12月31日
	於2020年 7月1日	期內授予	期內行使	期內 失效/過期	期內 註銷/沒收	
執行董事：						
金皓	450,000	-	-	-	-	450,000
其他僱員	18,550,000	-	-	-	-	18,550,000
合計	<u>19,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19,000,000</u>

於回顧期內，根據購股權計劃授出之購股權概無變動。

購股權是於 2019 年 1 月 15 日根據購股權計劃授出。根據購股權計劃授出的該等購股權的行使價為 4.04 港元。

緊接授出購股權日期前的股份收市價為每股 3.76 港元。

於 2020 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 2.53%。

有關授予購股權的詳情包括行使期見本公司日期為 2019 年 1 月 15 日的公告及中期報告。

截至本公告日期，概無行使任何購股權。

## 有關控制股東的信息

本公司控股股東博榮控股有限公司(「博榮」)告知本公司，一家公司於2020年12月28日向香港特別行政區高等法院提交針對博榮的清盤呈請。詳細信息，請參見2021年1月10日之公告。

## 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

董事會欣然匯報，截至2020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2020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2020年12月31日止六個月派付任何中期股息(截至2019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討論有關本集團所採納的會計原則及政策，並已審閱本集團截至2020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，2021年2月26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。