



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

2 0 2 1
中 期 報 告

公司資料

董事

執行董事

朱根榮先生 (主席)

王愛燕先生 (首席執行官)

劉川江先生

金皓先生

獨立非執行董事

戴天柱先生

江智武先生

邢凱能先生

審核委員會

江智武先生 (主席)

戴天柱先生

邢凱能先生

薪酬委員會

邢凱能先生 (主席)

江智武先生

戴天柱先生

提名委員會

戴天柱先生 (主席)

朱根榮先生

江智武先生

邢凱能先生

公司秘書

陳素權先生

合規主管

金皓先生

公司資料 (續)

授權代表

朱根榮先生
陳素權先生

法律顧問

關於香港法律
史蒂文生黃律師事務所

核數師

羅兵咸永道會計師事務所

註冊辦事處

Cricket Square Hutchins Drive PO Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處和中國主要營業地點

中國浙江省杭州市
拱墅區祥園路99號
運河廣告產業大廈2號樓1101室

香港主要營業地點

香港
九龍
尖沙咀麼地道75號
南洋中心一座8樓805A室

主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square Hutchins Drive PO Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

公司資料 (續)

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

股份代號

1673

網址

www.hzeg.com

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)	

董事會議決不就截至2020年12月31日止六個月派付任何中期股息。

管理層討論與分析

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。

行業回顧

經歷了2020年上半年新冠肺炎疫情突如其來，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，規定我國將禁止以任何方式進口固體廢物，禁止我國境外固體廢物進境傾倒、堆放、

管理層討論與分析 (續)

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

管理層討論與分析 (續)

於國內造紙行業智慧製造的領頭地位。本集團目前在研製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得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

管理層討論與分析 (續)

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地位元。

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複蘇。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複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

管理層討論與分析 (續)

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119.1百萬元金增加約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。

管理層討論與分析 (續)

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

管理層討論與分析 (續)

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%。

管理層討論與分析 (續)

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）的可換股債券（「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。

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，直直到期日前第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。

管理層討論與分析 (續)

舊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，要求根據舊可換股債券的相同條款及條件將舊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，要求根據舊可換股債券的相同條款及條件將舊可換股債券到期日進一步延長至2020年9月28日及舊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。

於2020年12月1日，本公司發行了另一批本金額為100.0百萬港元(相當於人民幣85.0百萬元)的可換股債券(「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。

管理層討論與分析 (續)

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2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%。

管理層討論與分析 (續)

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複蘇，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。

權益披露

董事及行政總裁於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2020年12月31日，董事及本公司行政總裁於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及9分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益及淡倉，或根據有關上市發行人董事進行證券交易的標準守則（標準守則）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份的好倉

董事姓名	本公司／相聯法團名稱	權益性質	證券數目	購股權	股權概約百分比
朱根榮先生	本公司	受控制法團權益	312,120,000股股份（附註1）	-	42.59%
		實益擁有人	2,044,000股股份（附註2）		0.28%
		一致行動人的權益	368,000股（附註1）		0.05%
	博榮控股有限公司	受控制法團權益	7,790股股份（附註3）	-	77.90%
		實益權益	5,705,500股股份（附註4）		61.31%
	王愛燕先生 （附註4）	本公司	受控制法團權益	312,120,000股（附註5）	-
實益擁有人			368,000股股份（附註6）	0.05%	
一致行動人的權益			2,044,000股（附註5）	0.28%	
博榮控股有限公司		受控制法團權益	7,790股股份（附註3）	-	77.90%
		實益權益	1,930,000股股份（附註4）		20.74%

權益披露 (續)

董事姓名	本公司／相聯 法團名稱	權益性質	證券數目	購股權	股權概約 百分比
劉川江先生 (附註4)	本公司	受控制法團權益	312,120,000股 (附註7)	-	42.59%
		一致行動人的權益	2,044,000股股份 (附註7)		0.28%
			368,000股 (附註7)		0.05%
	博榮控股有限公司	受控制法團權益	7,790股股份 (附註3)		77.90%
	聯順有限公司	實益權益	1,670,000股股份 (附註4)		17.95%
金皓先生	-	實益權益	-	450,000	0.06%

附註：

- 該等股份以博榮控股有限公司名義登記，該公司的77.90%權益由聯順有限公司持有，而聯順有限公司的61.31%權益由朱根榮先生持有。朱先生被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。朱先生也被視為於王愛燕先生個人名義持有的股份中擁有權益。
- 朱根榮先生為2,044,000股股份的實益擁有人。
- 博榮控股有限公司的77.90%和22.10%權益分別由聯順有限公司和群御有限公司持有。
- 聯順有限公司的61.31%、20.74%和17.95%權益分別由朱根榮先生、王愛燕先生和劉川江先生持有。
- 該等股份以博榮控股有限公司名義登記，該公司的77.90%權益由聯順有限公司持有，而聯順有限公司的20.74%權益由王愛燕先生持有。王先生按收購守則被視為一名朱根榮先生的一致行動人士之一，因此被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。王先生也被視為於朱根榮先生個人名義持有的2,044,000股份中擁有權益。
- 王愛燕先生為368,000股股份的實益擁有人。
- 該等股份以博榮控股有限公司名義登記，該公司的77.90%權益由聯順有限公司持有，而聯順有限公司的17.95%權益由劉川江先生持有。劉先生按收購守則被視為一名朱根榮先生及王愛燕先生的一致行動人士之一，因此被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。劉先生也被視為於朱根榮先生及王愛燕先生個人名義分別持有的2,044,000股股份及368,000股股份中擁有權益。

權益披露 (續)

除上文所披露者外，截至2020年12月31日止，概無本公司董事於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉（包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被當作或視為擁有的權益或淡倉），或根據證券期貨條例第352條須記入該條所述登記冊的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉）。

主要股東於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於2020年12月31日，據董事所知，下列人士或機構於本公司的股份及相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司存置的登記冊的權益及淡倉如下：

權益披露 (續)

於股份的好倉

主要股東姓名	身份／權益性質	直接或間接所持股份數目	概約持股百分比
博榮控股有限公司	實益擁有人	312,120,000	42.59%
聯順有限公司	受控制法團權益	312,120,000(附註1)	42.59%
朱根榮先生	受控制法團權益／實益擁有人／一致行動人	314,532,000(附註2)	42.92%
王愛燕先生	受控制法團權益／實益擁有人／一致行動人	314,532,000(附註3)	42.92%
劉川江先生	受控制法團權益／一致行動人	314,532,000(附註4)	42.92%
朱凌雲女士	一致行動人	314,532,000(附註5)	42.92%
石成虎	實益擁有人	86,232,000	11.77%
方暉	受控制法團權益	47,440,000(附註6)	6.47%
創日國際有限公司	實益擁有人	40,000,000(附註6)	5.46%
李朝旺先生	受控制法團權益	60,335,294(附註7)	8.23%
Rosy Ease Limited	受控制法團權益	60,335,294(附註7)	8.23%
快運控股有限公司	實益擁有人	60,335,294(附註7)	8.23%
Gain Channel Limited	受控制法團權益	60,335,294(附註7)	8.23%
宋文	配偶權益	60,335,294(附註8)	8.23%
F&L Holding (HK) Limited	協議轉讓	170,000,000(附註9)	23.20%
Wealthy Land Investments Group Limited	對股份有抵押權益	411,872,000	56.20%

附註：

1. 股份以博榮控股有限公司的名義登記，而聯順有限公司擁有博榮控股有限公司77.90%權益。根據證券及期貨條例，聯順有限公司被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。

權益披露 (續)

2. 聯順有限公司擁有博榮控股有限公司77.90%的權益，而朱根榮先生擁有聯順有限公司61.31%的權益。根據證券及期貨條例，朱先生被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。包括朱先生為實益擁有人的2,044,000股股份權益及包括王先生為實益擁有人的368,000股股份權益。
3. 聯順有限公司擁有博榮控股有限公司77.90%的權益，而王愛燕先生擁有聯順有限公司20.74%的權益。根據收購守則，王先生被視為一名朱根榮先生的一致行動人士之一，因此被視為於博榮控股有限公司和朱先生持有的股份中擁有權益。
4. 聯順有限公司擁有博榮控股有限公司77.90%的權益，而劉川江先生擁有聯順有限公司17.95%的權益。根據收購守則，劉先生被視為一名朱根榮先生的一致行動人士之一，因此朱先生及王愛燕先生被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。
5. 朱先生、王先生、劉先生和朱女士彼等將繼續按證券及期貨條例規定被視為於彼此之股份權益中擁有權益。
6. 該等47,440,000股股份中分別包括創日國際有限公司於40,000,000股股份及方暉先生於7,440,000股股份。方先生擁有創日國際有限公司100%的權益。根據證券及期貨條例，方先生被視為創日國際有限公司持有的股份中擁有權益。
7. 由Gain Channel Limited全資擁有的Rosy Ease Limited擁有快運控股有限公司100.00%的權益，而李朝旺先生擁有Gain Channel Limited 74.21%的權益。根據證券及期貨條例，李先生被視為於快運控股有限公司持有的股份中擁有權益。
8. 宋文為李朝旺先生的妻子，根據證券及期貨條例，彼被視為於李朝旺先生擁有權益的股份中擁有權益。
9. 根據日期為2019年1月11日的框架協議，博榮控股有限公司已同意於未來以零代價將170,000,000股股份轉讓予F&L Holding (HK) Limited，以建立股份獎勵計劃。

權益披露 (續)

除上文所披露者外，於2020年12月31日，董事概不知悉任何人士（董事或本公司行政總裁除外）於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須披露的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記入本公司存置的登記冊的任何權益或淡倉。

董事認購股份及債券的權利

於期內任何時間，並無授予任何董事或彼等各自的配偶或未滿18歲的子女可透過購買本公司股份或債券而獲益的權利，而彼等亦無行使任何該等權利；同時本公司或其任何附屬公司概無訂立任何安排，致使董事或彼等各自的配偶或未成年子女可於任何其他法團獲得該等權利。

董事於競爭業務的權益

截至2020年12月31日止六個月及截至本報告的日期，概無董事或彼等各自的聯繫人擁有與本集團業務構成或可能構成競爭或與本集團利益有任何衝突的業務。

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	2.20	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
	962,000			1,715,326

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。

其他資料 (續)

使用由配售方式所得款項

自上市日期至2020年12月31日，以配售方式所得款項淨額的動用情況如下：

	自上市日期至	自上市日期起	未動用 所得款項淨額	悉數動用剩餘 金額的預期 時間
	2019年12月31 日如招股章程 所示的相同方 式及比例使用 所得款項 人民幣千元	至2020年 12月31日 所得款項 實際已用 人民幣千元		
擴大產能	23,521	18,299	5,222	2021年
成本節省建設	15,709	-	15,709	2021年
持續的產品開發和創新	5,208	5,208	-	
提升集團的市場知名度及形象	3,385	2,057	1,328	2021年
提升目前的信息管理系統	260	260	-	
	48,083	25,824	22,259	

更改悉數動用剩餘金額的預期時間之理由

受新冠肺炎疫情影響，本集團需要重新審視及考慮下一步行動。因此，本集團將悉數動用剩餘金額的預期時間由2020年延後至2021年年底。

其他資料 (續)

本集團已將未動用的所得款項淨額存放於香港及國內的持牌銀行，作為附息存款。

董事將不斷評估本集團的業務目標，並將因應瞬息萬變而調整計劃以確保本集團的業務有所增長。

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。下表披露期內根據購股權計劃授出的購股權：—

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	19,000,000	-	-	-	-	19,000,000

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。

其他資料 (續)

董事使用二項式期權定價模式，對截至2019年6月30日止年度授出之購股權於授出日期之價值作出估計：

受讓人	年內授出 購股權數目	購股權 理論價值 人民幣千元
金皓	450,000	872
其他僱員	18,550,000	31,248
	19,000,000	32,120

二項式期權定價模式被普遍採納為對購股權進行估值之方法。計算購股權之價值時所採用之重大假設為無風險利率、股息收益率、波幅、行使倍數及不可行權比例。估值計算時使用之計量日期為授出購股權之日期如下：

股價 (港元)	4.04
行使價 (港元)	4.04
預期波幅 (%)	39.81
預期股息收益 (%)	0.74
無風險利率 (%)	2.04

預期波幅乃基於歷史波幅 (基於購股權之預期期限計算)，並以任何由於公開可得資料產生之未來波幅之預期變化予以調整。預期股息乃基於歷史股息。無風險利率乃基於到期日等於購股權年限之香港外匯基金債券收益率。

其他資料 (續)

購股權之有效期間：

購股權歸屬並可按以下方式行使：

A. 9,000,000購股權

- (1) 3,000,000購股權將於2020年1月15日至2021年1月14日(包括首尾兩日)歸屬，並可於2021年1月15日至2031年1月14日(包括首尾兩天)行使；
- (2) 3,000,000購股權將於2021年1月15日至2022年1月14日(包括首尾兩日)歸屬，並可於2022年1月15日至2032年1月14日(包括首尾兩日)行使；
- (3) 3,000,000購股權將於2022年1月15日至2023年1月14日(包括首尾兩日)歸屬，並可於2023年1月15日至2033年1月14日(包括首尾兩日)行使；和

B. 10,000,000購股權

10,000,000購股權歸將於2020年1月15日至2023年1月14日(包括首尾兩日)歸屬，並可按歸屬日起十年之內行使；

惟承授人於行使購股權時須仍為董事，或本集團僱員及滿足特定行權條件。

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%。

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。

截至本報告日期，概無行使、取消或失效任何購股權。

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。

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。一份關股份獎勵計劃的框架協議已終止。詳情已於2020年5月26日和2020年9月1日的公告中披露。

截至本報告日期，概無授予及行使任何股份獎勵。

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。

其他資料 (續)

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

簡明綜合損益表

		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
	附註		
收入	6	292,730,691	237,130,960
銷售成本		(233,589,569)	(180,593,075)
毛利		59,141,122	56,537,885
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	7	16,538,783	13,257,759
經營溢利／(虧損)		33,490,614	(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	9	(11,174,485)	(4,180,083)
除所得稅前溢利／(虧損)	8	22,316,129	(33,723,394)
所得稅開支	10	(4,023,262)	(2,061,623)
期內溢利／(虧損)		18,292,867	(35,785,017)
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
		18,292,867	(35,785,017)
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)	12	2.53	(4.96)
— 每股攤薄盈利／(虧損)	12	2.53	(4.96)

簡明綜合全面收益表

	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
附註		
期內溢利／（虧損）	18,292,867	(35,785,017)
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）	8,055,025	(1,460,964)
期內全面收入／（虧損）總額	26,347,892	(37,245,981)
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
	26,347,892	(37,245,981)

第35至74頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

簡明綜合財務狀況表

	附註	截至2020年 12月31日 未經審核 人民幣	截至2020年 6月30日 經審核 人民幣
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	76,510,029	79,483,658
投資性物業	15	106,998,286	109,975,507
預付土地租賃款	16(i)	76,231,931	77,087,727
使用權資產	14	4,598,833	5,303,580
商譽	17	39,934,884	39,934,884
其他無形資產	16(ii)	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	19(i)	66,517,010	125,321,393
預付款項	19(iii)	176,313	182,843
非流動資產總額		396,723,651	464,272,556
流動資產			
存貨	18	156,341,376	113,679,076
應收賬款及其他應收款	19(i)	491,361,043	529,419,356
預付款項	19(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	20	61,122,958	28,602,729
合同資產	19(ii)	21,170,159	11,035,234
現金及現金等價物	20	39,747,039	40,394,804
流動資產總額		937,468,612	908,352,703
資產總額		1,334,192,263	1,372,625,259
負債			
非流動負債			
計息貸款	22	36,000,000	—
遞延稅項負債		5,763,708	6,110,739
遞延收入	23	23,512,500	24,187,500
租賃負債	14	3,448,267	4,038,619
非流動負債總額		68,724,475	34,336,858

簡明綜合財務狀況表 (續)

	附註	截至2020年 12月31日 未經審核 人民幣	截至2020年 6月30日 經審核 人民幣
流動負債			
應付賬款及其他應付款	21	322,711,014	354,215,675
合同負債		181,149,397	206,393,720
計息借款	22	74,215,700	107,208,500
應付所得稅		5,316,592	7,048,968
租賃負債	14	1,185,387	1,201,155
可換股債券	24	79,329,629	91,245,279
流動負債總額		663,907,719	767,313,297
負債總額		732,632,194	801,650,155
淨資產		601,560,069	570,975,104
權益			
股本	25	6,195,323	6,203,955
股本溢價	25	508,173,594	509,708,723
可換股債券權益部份	24	6,199,604	35,161,248
其他儲備	26	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		602,299,020	571,443,645
非控股權益		(738,951)	(468,541)
總權益		601,560,069	570,975,104

第35至74頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

簡明綜合權益變動表

	母公司擁有人應佔							
	股本 未經審核 人民幣	股本溢價 未經審核 人民幣	可換股債券 權益部份 未經審核 人民幣	其他儲備 未經審核 人民幣	保留盈利 (累計虧損) 未經審核 人民幣	總額 未經審核 人民幣	非控股權益 未經審核 人民幣	權益總額 未經審核 人民幣
於2020年6月30日餘額	6,203,955	509,708,723	35,161,248	61,516,759	(41,147,040)	571,443,645	(468,541)	570,975,104
期內溢利/(虧損)	-	-	-	-	18,563,277	18,563,277	(270,410)	18,292,867
其他全面收入	-	-	-	8,055,025	-	8,055,025	-	8,055,025
期內全面收入/(虧損)總額	-	-	-	8,055,025	18,563,277	26,618,302	(270,410)	26,347,892
結算可換股債券(附註24)	-	-	(35,161,248)	35,161,248	-	-	-	-
發行可換股債券(附註24)	-	-	6,199,604	-	-	6,199,604	-	6,199,604
股份回購(附註25)	(8,632)	(1,535,129)	-	-	-	(1,543,761)	-	(1,543,761)
僱員購股權(附註26)	-	-	-	(418,770)	-	(418,770)	-	(418,770)
溢利撥至法定儲備	-	-	-	872,959	(872,959)	-	-	-
	(8,632)	(1,535,129)	(28,961,644)	35,615,437	(872,959)	4,237,073	-	4,237,073
2020年12月31日餘額	6,195,323	508,173,594	6,199,604	105,187,221	(23,456,722)	602,299,020	(738,951)	601,560,069
於2019年6月30日餘額	6,203,955	509,708,723	23,609,589	78,411,838	37,422,220	655,356,325	(782,964)	654,573,361
期內(虧損)/溢利	-	-	-	-	(36,364,900)	(36,364,900)	579,883	(35,785,017)
其他全面收入/(虧損)	-	-	380,818	(1,841,782)	-	(1,460,964)	-	(1,460,964)
期內全面收入/(虧損)總額	-	-	380,818	(1,841,782)	(36,364,900)	(37,825,864)	579,883	(37,245,981)
廢除可換股債券(附註24)	-	-	11,170,841	(11,170,841)	-	-	-	-
僱員購股權(附註26)	-	-	-	71,586	-	71,586	-	71,586
溢利撥至法定儲備	-	-	-	1,518,454	(1,518,454)	-	-	-
	-	-	11,170,841	(9,580,801)	(1,518,454)	71,586	-	71,586
2019年12月31日餘額	6,203,955	509,708,723	35,161,248	66,989,255	(461,134)	617,602,047	(203,081)	617,398,966

第35至74頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

簡明綜合現金流量表

		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
	附註		
經營活動產生的現金流量			
經營所得／（所用）現金		24,157,429	(4,789,746)
已付所得稅		(6,157,949)	(6,838,227)
經營活動流入／（流出）的淨現金流量		17,999,480	(11,627,973)
來自投資活動的現金流量			
購買物業、廠房及設備項目		(921,350)	(4,952,810)
處置物業、廠房及設備所得收益		1,389	12,200
購買土地使用權		-	(64,102)
利息收入		256,798	155,055
投資活動流出的淨現金流量		(663,163)	(4,849,657)
來自融資活動的現金流量			
利息收入－計息借款	22	46,000,000	33,030,000
償還計息借款	22	(43,000,000)	(15,013,000)
利息收入－關聯方的免息貸款	28	-	6,000,000
償還來自關聯方的免息貸款	28	(5,418,480)	-
償還來自第三方的免息貸款		(4,470,000)	-
已付利息		(7,988,449)	(3,488,881)
租賃付款額本金部份		(606,120)	(816,542)
融資活動（流出）／流入的淨現金流量		(15,483,049)	19,711,577
現金及現金等價物的淨額增加		1,853,268	3,233,947
於期初的現金及現金等價物	20	40,394,804	24,196,754
匯率變動對現金和現金等價物的影響		(2,501,033)	(53,156)
於期末的現金及現金等價物		39,747,039	27,377,545

第35至74頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

中期簡明綜合財務報表附註

截至12月31日止六個月

1 一般資料

華章科技控股有限公司（「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。本公司與其附屬子公司（統稱「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（「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。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

3 重要會計政策摘要

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。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

3 重要會計政策摘要 (續)

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。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

4 估計

編製簡明綜合中期財務報表需要管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響應用會計政策、資產及負債的列報金額、收入及開支。實際結果可能有別於估計。

編製簡明綜合中期財務報表時，管理層於應用本集團會計政策所作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源與應用於截至2020年6月30日止年度的年度財務報表者相同。

5 金融風險管理

5.1 金融風險因素

本集團的業務面臨多種金融風險：外匯風險、信用風險及流動性風險。本集團的整體風險管理程序集中於金融市場的不可預測特質，並尋求盡量減低對本集團財務業績的潛在不利影響。

中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表所須的所有金融風險管理資料及披露，並應與於2020年6月30日的本集團年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策自年底起並無變動。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

6 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：

- 工業產品；
- 項目承包服務；
- 環保產品；及
- 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。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

6 經營分部資料(續)

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

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

6 經營分部資料 (續)

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	35,516	-	24,275	135,127	-	194,918
物業、廠房及設備折舊 (附註8)	483,525	78,337	676,366	1,925,970	-	3,164,198
使用權資產折舊 (附註8)	-	-	-	-	662,057	662,057
投資性物業折舊 (附註8)	-	-	-	2,821,849	155,372	2,977,221
預付土地租賃款攤銷 (附註8)	53,243	-	70,640	668,210	63,703	855,796
其他無形資產攤銷 (附註8)	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	250,044,068	558,576,187	62,887,396	340,926,860	121,757,752	1,334,192,263
分部負債	217,179,111	199,676,110	46,916,950	177,176,684	91,683,339	732,632,194

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

6 經營分部資料(續)

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)

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

6 經營分部資料 (續)

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	4,108,183	11,947	100,315	96,467	-	4,316,912
物業、廠房及設備折舊 (附註8)	730,172	12,691	833,218	2,024,394	-	3,600,475
使用權資產折舊 (附註8)	-	-	-	-	541,527	541,527
投資性物業折舊 (附註8)	-	-	-	2,821,848	155,371	2,977,219
預付土地租賃款攤銷 (附註8)	53,240	-	70,640	668,210	63,703	855,793
其他無形資產攤銷 (附註8)	1,023,925	-	-	156,565	-	1,180,490

於2020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	258,161,109	587,588,549	64,530,169	368,174,479	94,170,953	1,372,625,259
分部負債	230,487,233	228,941,947	40,248,552	189,776,195	112,196,228	801,650,155

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

7 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
	16,538,783	13,257,759

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

8 除所得稅前溢利／(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	
	2020 未經審核 人民幣	2019 未經審核 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(附註18)	(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13)	3,164,198	3,600,475
投資性物業折舊(附註15)	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(附註18)	2,194,800	1,206,219
其他無形資產攤銷(附註16(ii))	1,281,879	1,180,490
預付土地租賃款攤銷(附註16(i))	855,796	855,793
使用權資產折舊(附註14)	662,057	541,527
金融和合同資產的淨減值損失	253,739	48,718,154

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

9 融資成本－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
融資成本		
可換股債券的利息(附註24)	(3,616,043)	(2,269,249)
貸款利息(附註22)	(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(附註14)	(148,881)	(167,430)
匯兌損失淨額	(3,152,510)	–
其他	–	(35,404)
	(11,431,283)	(4,401,178)
融資收入		
利息收入	256,798	155,055
匯兌收益	–	66,040
	256,798	221,095
融資成本淨額	(11,174,485)	(4,180,083)

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

10 所得稅開支

	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
即期所得稅		
中國企業所得稅(iii)	3,489,768	5,096,472
香港利得稅(ii)	940,180	—
遞延所得稅稅項	(406,686)	(3,034,849)
所得稅開支	4,023,262	2,061,623

(i) 開曼群島利得稅

本公司毋須繳納開曼群島的利得稅。

(ii) 香港利得稅

本公司於香港註冊成立的附屬公司須繳納香港利得稅。根據《稅務(修訂)(第7號)條例草案》，於2018年4月1日或之後開始的課稅年度，公司2,000,000港元內的應課稅溢利須按8.25%稅率繳納香港利得稅，而超過2,000,000港元的應課稅溢利任何部分則須按16.5%稅率繳納。

(iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃按本集團在中國註冊成立的實體的應課稅收入計提撥備。根據中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，於中國成立的公司的企業所得稅稅率自2008年1月1日起統一為25%。

根據新企業所得稅法，浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)的適用企業所得稅稅率為25%。根據新企業所得稅法的相關法規，浙江華章於2020年曆年取得高新技術企業資格，有效期為三年。浙江華章的適用企業所得稅稅率由2020年至2022年為15%。因此截至2020年12月31日止六個月浙江華章適用所得稅稅率為15%(2019年12月31日止六個月：15%)。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

11 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)。

12 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。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

12 每股盈利(續)

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

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

13 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
截至2020年12月31日止					
六個月					
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8)	(1,939,923)	(1,038,334)	(185,941)	-	(3,164,198)
於2020年12月31日	62,550,616	12,290,541	1,668,872	-	76,510,029
截至2019年12月31日止					
六個月					
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8)	(2,430,326)	(971,144)	(199,005)	-	(3,600,475)
於2019年12月31日	66,758,101	14,225,056	1,646,352	-	82,629,509

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

14 租賃

本附註提供本集團作為承租人的租賃資料。

(i) 於資產負債表內確認的金額

財務狀況表顯示以下與租賃有關的金額：

	於 2020年12月31日 未經審核 人民幣	2020年6月30日 已審核 人民幣
使用權資產		
樓宇	4,598,833	5,303,580
租賃負債		
流動	1,185,387	1,201,155
非流動	3,448,267	4,038,619
	4,633,654	5,239,774

截至2020年12月31日止六個月並無添置使用資產。

(ii) 於損益表內確認的金額

損益表顯示以下與租賃有關的金額：

	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
使用權資產折舊費用		
樓宇	(662,057)	(541,527)
利息開支 (附註9)	(148,881)	(167,430)
短期租賃相關開支	(523,013)	(816,542)

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

15 投資物業

投資物業
未經審核
人民幣

截至2020年12月31日止六個月
於2020年7月1日的期初賬面淨值
拆舊費用(附註8)

109,975,507
(2,977,221)

於2020年12月31日的期末賬面淨值

106,998,286

截至2019年12月31日止六個月
於2019年7月1日的期初賬面淨值
拆舊費用(附註8)

115,929,946
(2,977,219)

於2019年12月31日的期末賬面淨值

112,952,727

16 預付土地租賃款及其他無形資產

(i) 預付土地租賃款

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
期初賬面淨值	77,087,727	78,799,512
攤銷費用(附註8)	(855,796)	(855,793)
期末賬面淨值	76,231,931	77,943,719

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

16 預付土地租賃款及其他無形資產 (續)

(ii) 其他無形資產

	專利 未經審核 人民幣	軟件 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
截至2020年12月31日止 六個月			
於2020年7月1日的期初賬面 淨值	10,751,212	1,913,067	12,664,279
攤銷費用 (附註8)	(1,023,925)	(257,954)	(1,281,879)
於2020年12月31日的期末 賬面淨值	9,727,287	1,655,113	11,382,400
於2019年12月31日的期初賬 面淨值			
於2019年7月1日的期初賬面 淨值	12,799,062	1,758,831	14,557,893
新增	-	64,102	64,102
攤銷費用 (附註8)	(1,023,924)	(156,566)	(1,180,490)
於2019年12月31日的期末 賬面淨值	11,775,138	1,666,367	13,441,505

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

17 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
截至2020年12月31日止六個月 於2020年7月1日期初賬面淨值	36,155,379	3,183,135	596,370	39,934,884
於2020年12月31日 期末賬面淨值	36,155,379	3,183,135	596,370	39,934,884
截至2019年12月31日止六個月 於2019年7月1日期初賬面淨值	36,155,379	3,183,135	596,370	39,934,884
於2019年12月31日 期末賬面淨值	36,155,379	3,183,135	596,370	39,934,884

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。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

17 商譽 (續)

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
2020年12月31日	
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%
2020年6月30日	
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）。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

18 存貨

	2020年12月31日 未經審核 人民幣	2020年6月30日 經審核 人民幣
原材料	50,872,484	40,003,052
在製品	74,801,132	21,794,399
製成品	44,871,301	63,890,366
	170,544,917	125,687,817
減：撥備	(14,203,541)	(12,008,741)
	156,341,376	113,679,076

截至2020年12月31日，成本為人民幣16,284,918元及人民幣4,514,418元的原材料及製成品已視為報廢（2020年6月30日：人民幣14,872,897元及人民幣3,731,639元）及已計提人民幣9,689,123元及人民幣4,514,418元減值準備將原材料賬面價值減至可變現淨值（2020年6月30日：人民幣8,277,102元及人民幣3,731,639元）。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

19 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
	543,847,539	644,641,012
減：應收賬款減值撥備(c)	(100,141,231)	(101,333,200)
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	471,853,479	563,680,485
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
	113,340,558	118,396,973
減：其他應收款減值撥備(c)	(27,315,984)	(27,336,709)
其他應收賬款－淨額	86,024,574	91,060,264
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	(66,517,010)	(125,321,393)
	491,361,043	529,419,356

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

19 應收賬款及其他應收款及預付款項 (續)

(i) 應收賬款及其他應收款 (續)

- (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
	18,352,368	24,401,686

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

19 應收賬款及其他應收款及預付款項 (續)

(i) 應收賬款及其他應收款 (續)

(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
	525,495,171	620,239,326

(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)
	21,170,159	11,035,234

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

19 應收賬款及其他應收款及預付款項 (續)

(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)
	123,320,624	135,171,764

20 現金及現金等價物以及已抵押存款

	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
銀行現金及現金	100,869,997	68,997,533
減：已抵押存款	(61,122,958)	(28,602,729)
現金及現金等價物	39,747,039	40,394,804

已抵押存款指就發出應付票據及銀行保函等貿易設施而留作按金的現金。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

21 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	243,328,417	217,897,984
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(附註28(c)(i))	–	5,488,478
其他	4,904,794	4,324,244
其他應付款項	79,382,597	136,317,691
應付賬款及其他應付款項	322,711,014	354,215,675

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

21 應付賬款及其他應付款項(續)

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
	174,938,190	153,320,676

22 計息借款

	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
非即期 銀行借款	36,000,000	—
即期 非控股股東貸款(附註28(c)(i)) 銀行借款	215,700 74,000,000	208,500 107,000,000
	110,215,700	107,208,500

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

22 計息借款 (續)

計息借款變動分析如下：

	非控股股東 貸款 未經審核 人民幣	銀行貸款 未經審核 人民幣	獨立第三方 貸款 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
截至2020年12月31日止六個月				
於2020年7月1日期初賬面淨值	208,500	107,000,000	-	107,208,500
新增	-	46,000,000	-	46,000,000
應計利息 (附註9)	7,200	2,765,749	-	2,772,949
還款	-	(45,765,749)	-	(45,765,749)
於2020年12月31日期末賬面淨值	215,700	110,000,000	-	110,215,700
截至2019年12月31日止六個月				
於2019年7月1日期初賬面淨值	642,151	23,000,000	31,143,513	54,785,664
新增	-	33,000,000	30,000	33,030,000
應計利息 (附註9)	18,000	1,247,673	663,422	1,929,095
還款	-	(6,247,673)	(10,013,000)	(16,260,673)
於2019年12月31日期末賬面淨值	660,151	51,000,000	21,823,935	73,484,086

於2020年12月31日，本集團的借款均以人民幣計值。

於2020年12月31日，來自非控股股東貸款按年利率7.2%計息（2020年6月30日：每年7.2%）。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

22 計息借款 (續)

於2020年12月31日，本集團的銀行貸款按平均年利率4.69%（2020年6月30日：年利率4.71%）計息，並通過銀行信貸借款（2020年6月30日：人民幣3,000,000元以本集團約人民幣1,353,487元的物業、廠房及設備作抵押獲取，而餘額則透過銀行信貸借入）。

截至2020年12月31日，本集團有以下未動用銀行信貸：

	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
銀行信貸授權—一年內過期 減：已使用銀行信貸	268,934,494 (172,377,474)	253,934,494 (156,007,660)
	96,577,020	97,926,834

於2020年12月31日，由銀行授出的銀行信貸以本集團的物業、廠房及設備、投資物業及預付土地租賃款分別約人民幣60,778,778元、人民幣106,998,286元及人民幣76,231,931元（2020年6月30日：分別約人民幣63,137,052元、人民幣109,975,507元及人民幣77,087,727元）作抵押。

23 遞延收入

	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
年初 攤銷為收入	24,187,500 (675,000)	25,537,500 (675,000)
年末	23,512,500	24,187,500

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

24 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。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

24 可換股債券 (續)

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。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

24 可換股債券 (續)

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。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

24 可換股債券(續)

	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(附註26)	(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9)	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	79,329,629	6,199,604	85,529,233
於2019年7月1日	85,525,913	23,609,589	109,135,502
利息開支(附註9)	7,018,479	–	7,018,479
已付利息	(2,241,208)	–	(2,241,208)
廢除(附註9、26)	(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	87,123,161	35,161,248	122,284,409

25 股本及溢價

	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
已發行及繳足：		
732,895,225股(2020年6月30日： 733,857,225)普通股	6,195,323	6,203,955

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

25 股本及溢價 (續)

	已發行 股份數量	普通股 未經審核 人民幣	股份溢價 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
於2020年7月1日	733,857,225	6,203,955	509,708,723	515,912,678
股份回購(i)	(962,000)	(8,632)	(1,535,129)	(1,543,761)
於2020年12月31日	732,895,225	6,195,323	508,173,594	514,368,917
於2019年7月1日及 2019年12月31日	733,857,225	6,203,955	509,708,723	515,912,678

- (i) 於2020年7月、9月和10月，本公司通過於香港證券交易所分別回購了698,000股，206,000股和58,000股普通股。於2020年12月31日，所有購回的普通股均已註銷。購回該等普通股總金額為人民幣1,543,761元，已從股本和股東權益的股本溢價中扣除。

根據開曼群島公司法(2003年修訂版)第34條及本公司的公司章程，如本公司具備償還能力且本公司公司章程有所規定，則可以本公司的股份溢價向股東作出分派。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

26 其他儲備

	重組儲備 未經審核 人民幣	合併儲備 未經審核 人民幣	法定儲備 未經審核 人民幣	匯兌儲備 未經審核 人民幣	僱員購股權	公平值儲備 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
					計劃(i) 未經審核 人民幣		
於2020年7月1日	2,335,540	33,028,254	30,211,367	5,304,584	1,807,855	(11,170,841)	61,516,759
換算金額	-	-	-	8,055,025	-	-	8,055,025
撥入法定儲備	-	-	872,959	-	-	-	872,959
購股權	-	-	-	-	(418,770)	-	(418,770)
結算可換股債券	-	-	-	-	-	35,161,248	35,161,248
於2020年12月31日	2,335,540	33,028,254	31,084,326	13,359,609	1,389,085	23,990,407	105,187,221
於2019年7月1日	2,335,540	33,028,254	29,145,970	9,502,114	4,399,960	-	78,411,838
換算金額	-	-	-	(1,841,782)	-	-	(1,841,782)
撥入法定儲備	-	-	1,518,454	-	-	-	1,518,454
購股權	-	-	-	-	71,586	-	71,586
結算可換股債券	-	-	-	-	-	(11,170,841)	(11,170,841)
於2019年12月31日	2,335,540	33,028,254	30,664,424	7,660,332	4,471,546	(11,170,841)	66,989,255

- (i) 誠如本公司董事會會議所批准，於2019年1月15日，經選定董事及僱員獲授予總數為19,000,000股購股權，詳情如下。本集團並無購回或以現金結算購股權的法定或推定責任。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

截至12月31日止六個月

26 其他儲備(續)

僱員購股權計劃

於期末尚未行使的購股權的到期日及行使價如下：

授出日期	購股權總數目	行使價 每股港元	可行使期間
2019年1月15日	3,000,000	4.04	附註1
2019年1月15日	3,000,000	4.04	附註2
2019年1月15日	13,000,000	4.04	附註3

附註1： 該等購股權於2019年1月至2021年1月不同期間內可予行使，且歸屬要求各異。

附註2： 該等購股權於2019年1月至2022年1月不同期間內可予行使，且歸屬要求各異。

附註3： 該等購股權於2019年1月至2023年1月不同期間內可予行使，且歸屬要求各異。

截至2020年12月31日止六個月，尚未行使的購股權概無變動。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

27 承擔

(a) 作為出租人

截至2020年12月31日和2020年6月30日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃收款總結如下：

	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
一年內	1,701,772	4,936,964
一年以上至五年以內	434,880	1,127,700
	2,136,652	6,064,664

(b) 作為承租人

本集團根據不可撤銷經營租賃租用多個辦公室和多輛汽車，租期在六個月至三年以內。該等租賃具有不同條款、自動漲價條款和續約權。續約時，租賃條款將重新協商。

自2019年7月1日起，本集團已確認該等租賃使用權資產，除短期和低價值租賃外，更多資料請參閱附註14。

於2020年12月31日及2020年6月30日，根據經營租賃的最低租賃付款概列如下：

	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
一年內	65,580	54,200

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

28 關聯方交易

本集團和其關聯方於截至2020年和2019年12月31日止六個月在日常業務過程中進行的重大交易及於2020年12月31日和2020年6月30日關聯方交易產生的結餘概要如下。

(a) 名稱和與關聯方的關係

關聯方名稱

朱根榮先生 (「朱先生」) (i)

王愛燕先生 (「王先生」) (i)

劉川江先生 (「劉先生」) (i)

朱根衣先生

金皓先生

何俊敏先生

關係

控股股東之一、本公司主席、執行董事

控股股東之一、執行董事

控股股東之一、執行董事

朱先生胞弟

執行董事

本集團其中一間附屬公司武漢市武控系統工程有限公司 (「武控」) 非控股股東

- (i) 朱先生、王先生及劉先生受合同約束採取一致行動和集體被視為本集團的「控股股東」。

除本財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於年內與關聯方進行以下交易。

中期簡明綜合財務報表附註 (續)

截至12月31日止六個月

28 關聯方交易 (續)

(b) 與關聯方的交易

	截至12月31日止六個月	
	2020 未經審核 人民幣	2019 經審核 人民幣
主要管理人員薪酬		
— 薪金	1,939,124	1,921,968
— 社會保障費用	122,560	122,105
— 退休金— 定額供款計劃	37,701	37,562
— 購股權	(21,272)	278,690
— 其他福利	38,010	64,535
	2,116,123	2,424,860

(c) 與關聯方的結餘

(i) 應付關聯方款項：

	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
關聯方貸款		
— 何敏俊先生 (附註22)	215,700	208,500
— 朱先生 (附註21)	—	5,480,640
其他 (附註21)		
— 朱先生	—	4,010
— 金皓先生	—	2,771
— 王先生	—	1,057

來自朱先生的貸款於2019年9月借入、無抵押、不計息及需於2020年12月償還。

該貸款乃由本集團其中一間附屬公司武控的非控股股東何敏俊先生所借，於2016年4月借出，年利率為7.2%（2020年6月30日：年利率為7.2%），並須按要求償還。