



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



2022
中期報告

公司資料

董事

執行董事

王愛燕先生(首席執行官)

方暉先生

甘軍先生(自2021年12月7日起獲委任)

非執行董事

石成虎先生

獨立非執行董事

邢凱能先生

姚楊洋先生

張東方女士(自2021年12月7日起獲委任)

審核委員會

邢凱能先生(自2021年12月17日起獲委任為主席)

姚楊洋先生

張東方女士(自2021年12月7日起獲委任)

薪酬委員會

邢凱能先生(主席)

姚楊洋先生

張東方女士(自2021年12月17日起獲委任)

提名委員會

姚楊洋先生(主席)

方暉先生

邢凱能先生

張東方女士(自2021年12月17日起獲委任)

公司秘書

楊詠恩女士(自2021年11月26日起獲委任)

公司資料(續)

授權代表

方暉先生(自2022年1月10日起獲委任)

楊詠恩女士(自2021年11月26日起獲委任)

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

連河廣告產業大廈

2號樓1101室

香港主要營業地點

香港

九龍

尖沙咀廣東道5號

海洋中心

9樓901室

公司資料(續)

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

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		
	2021 年 人民幣	2020 年 人民幣	變幅 %
收入	175,848,317	292,730,691	(39.9)
毛利	16,352,655	59,141,122	(72.3)
毛利率	9.3%	20.2%	(10.9)
期內(虧損)/利潤	(76,228,226)	18,292,867	(516.7)
淨(虧損)/利潤率	(43.3)%	6.2%	(49.5)
母公司擁有人應佔(虧損)/利潤	(76,273,080)	18,563,277	(510.9)
母公司普通權益擁有人應佔每股 (虧損)/盈利(每股人民幣分)			
— 基本	(8.60)	2.53	
— 攤薄	(8.60)	2.53	

董事會議決不就截至 2021 年 12 月 31 日止六個月宣派任何中期股息。

管理層討論與分析

華章科技控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然提呈本公司和其附屬公司(統稱「本集團」)截至2021年12月31日止六個月的未經審核簡明綜合業績，連同2020年同期的未經審核比較數字。

行業概覽

根據國家統計局發布2021年中國國內生產總值(「GDP」)為114.3萬億元，GDP增速為8.1%，是過去幾年增速最快的一年，但當前中國及海外形勢依然複雜嚴峻，中國經濟出現新的下行壓力，特別在2021年下半年，電力煤炭供應緊張、房地產企業債務危機，在2021年第四季度GDP下降到4%，遠低於2021年第三季度的4.9%，跟2021年第一季度令人瞠目結舌的18.3%，落差更大。造紙行業也受到經濟下行壓力影響。

據國家統計局發布數據顯示，2021年全國機製紙及紙板產量13,583.9百萬噸，同比增長883.3萬噸，增速6.8%，首次突破13百萬噸大關，創歷史新高。但2021年12月，全國機製紙及紙板產量1,234.4萬噸，同比增長1.2%，是在經歷了9至11月連續三個月同比下滑後，產量重新實現同比正增長。受到經濟下行及各地收緊環保要求，在2021年下半年造紙廠投入新增產能的速度放緩。

於2021年12月，中國造紙協會發布《造紙行業「十四五」及中長期高質量發展綱要》制定行業的路線、方針、政策和戰略，做好中長期規劃，打造低碳環保可持續發展的綠色紙業。其中節能減排及科技進步，提倡鞏固減排成果，保持污染物低排放水平，加大固體廢物的綜合利用和固、液、氣廢物中生物質的能源化利用。同時，加強造紙裝備製造企業自主創新能力建設。加大新一代製漿造紙及紙製品技術裝備的研發力度，提升技術裝備自主化水平，力爭重點骨幹造紙裝備製造企業的技術水平和裝備製造能力接近國際先進水平。

管理層討論與分析 (續)

業務回顧

截至2021年12月31日止六個月，本集團的收入下跌39.9%至約人民幣176百萬元，主要受到客戶推遲若干承包服務項目所帶來影響。

造紙行業相關業務

新合同增長

截至2021年12月31日止六個月，受惠於2021年上半年造紙行業景氣度整體復甦的大背景，本集團的新签合同金額上升11.72%至約人民幣260.0百萬元。其中，本集團取得山鷹國際6600/1200紙機項目總包，這是目前國內紙機供應商所製造的最大規模紙機；另外，本集團收穫民豐特紙的兩台特種紙機的總包合同。

項目創新

本集團擁有組織強大的設計和項目實施團隊，通過與客戶及專家反覆交流、論證、制定了嚴密的技術路徑進行精心設計，為客戶打造最佳設計及實施方案。截至2021年12月31日止六個月，本集團已完成了大部份強偉紙業改造工程項目，最終通過大幅度改動設備配置及一系列設計優化，極大的提高了客戶紙機運行的平穩性，並提高車速建立了堅實的基礎。又一次證明本集團在造紙行業設計及安裝的專業性在行業中有領導地位。

本集團於2020年財政年度開始推廣新產品錐形磨和水力碎漿機，在本期間繼續在市場上有良好反應，並已向客戶提供超過50台套錐形磨和水力碎漿機在韶能集團耒陽蔡倫紙品30萬噸生活紙項目進行安裝，預計在2022年上半年進行驗收。該項目完成後將會有有力證明本集團新產品技術及應用能力，更有效向潛在客戶進一步推廣。目前，本集團水力碎漿機轉子偏心化設計，效率高、能耗率低，與常規設計相比降低能耗30%，可廣泛用於商品木漿的處理，已得到客戶高度肯定。

管理層討論與分析 (續)

技術創新

截至2021年12月31日止六個月，本集團仍繼續投入大量資源於產品研究及開發上，相關開支為約人民幣28.5百萬元。截至2021年12月31日止六個月，本集團於期內新申請專利70項。於2021年12月31日，本集團已累計註冊126項專利(包括22項發明專利、75項實用新型專利和29項軟件著作權)。

於2021年12月，本集團「用於造紙固體廢棄物衍生燃料製備的高效成型聯動線」入選2021年度嘉興市裝備製造業重點領域首台套產品。對於產品得到的認可，不僅為本集團的科研人員帶來鼓舞，更堅定了本集團成立研究院的戰略。作為本集團研究院，其兼顧領航本集團未來產品理念，研究成果要運用到產品中，同時可以和各大院校合作進行科技立項，為造紙紙設備行業培養人才，並帶領中國造紙設備技術走近國際先進水平。

環保相關業務

本集團一直尋求多元化發展其業務的機會，特別是自2019年起在中國境外設立廢物回收處理廠，以把握拓展全球廢物回收處理的機遇。在中國宣布將力爭於2030年前達到碳排放峰值，努力爭取於2060年前實現碳中和，廢物回收處理服務的潛在市場相當大。根據中國有色金屬工業協會統計，2021年，大宗有色金屬價格持續高位運行，銅、鋁、鉛、鋅現貨均價分別為人民幣68,490元/噸、人民幣18,946元/噸、人民幣15,278元/噸、人民幣22,579元/噸，同比上漲40.5%、33.5%、3.4%、22.1%。若該機會能夠被實現，將為本集團的環保服務業務迎來令人振奮的擴張。於2021年12月31日，本集團仍然在海外尋找機會，並跟海外國家政府進行洽商，以爭取最優投資條件。

為參與環保相關業務，本集團自2021年起已開始進行廢料(尤其是金屬廢料)貿易活動。截至2021年12月31日止六個月，廢料貿易業務的成交量約為人民幣24.89百萬元，並確認收入人民幣0.4百萬元。本集團將會進一步分配資源至環保相關業務，並相信該範疇的業務將會進一步增長。

管理層討論與分析 (續)

未來展望

於2021年2月，國務院發布了《關於加快建立健全綠色低碳循環發展經濟體系的指導意見》，將造紙行業的綠色升級改造提升到了國家層面。綠色升級改造轉型是造紙行業發展的必然，也是造紙裝備企業贏得發展的機遇。本集團將會繼續加大設備具備智能化、數字化應用功能，協助客戶實現生產過程中精細化管理，推動產品升級和研發新產品。

另一方面，受惠中國的十四五規劃，循環經濟是國家發展的重點方向，本集團相信會為回收行業帶來正面的市場前景。本集團將繼續開拓回收行業內不同業務環節的業務機會。展望未來，本集團對回收業務的商業潛力是樂觀並且有決心成為回收行業的主要參與者。

同時，本集團將會進一步加強內部管理，提升管理效率，以確保有效控制成本、改善本集團財務狀況。

管理層討論與分析 (續)

財務回顧

收入及毛利率

收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣292.7百萬元大幅減少約39.9%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣175.8百萬元，主要由於項目承包服務分部的客戶推遲若干承包服務項目。毛利率亦由截至2020年12月31日止六個月約20.2%大幅減少至截至2021年12月31日止六個月約9.3%，主要由於確認一個項目所產生虧損的撥備。

(i) 工業產品

工業產品銷售收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣108.4百萬元減少約18.2%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣88.7百萬元。該減少主要由於客戶主導的項目進度放緩及供應商的零件供應短缺。截至2021年12月31日止六個月，工業自動化系統及流漿箱業務的銷售額分別較截至2020年12月31日止六個月減少約人民幣12.1百萬元至約人民幣46.5百萬元及減少約人民幣7.6百萬元至約人民幣42.2百萬元。工業產品毛利率由截至2020年12月31日止六個月約27.2%減少至截至2021年12月31日止六個月約22.3%。

(ii) 項目承包服務

項目承包服務收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣153.8百萬元大幅減少約72.7%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣42.1百萬元。該減少主要由於越南大型承包項目的安裝工程於2021年上半年完成及客戶推遲數個承包項目。項目承包服務毛利率由截至2020年12月31日止六個月約16.2%大幅減少至截至2021年12月31日止六個月約-24.5%，有關變動主要由於確認工程採購施工(「EPC」)項目應佔虧損。

管理層討論與分析 (續)

本集團承接雲南雲泓紙業有限公司一個EPC項目(「EPC項目」)，金額約為人民幣320.0百萬元並已於2018年4月動工。該項目已暫停近3年。本集團全資附屬公司浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)接獲中華人民共和國(「中國」)雲南省楚雄彝族自治州中級人民法院(「法院」)作出日期為2021年12月24日的一審判決書(「判決書」)，內容有關湖北省工業建築集團安裝工程有限公司(「原告」)(作為原告)與雲南雲泓紙業有限公司(「被告」或「雲南雲泓」)(作為被告)之間的合同糾紛，而浙江華章亦被列為法律訴訟的共同被告。根據判決書，被告及浙江華章被命令(其中包括)向原告支付總額約人民幣37.6百萬元的款項。截至2021年12月31日止六個月，本集團就訴訟確認進一步撥備人民幣12.9百萬元，記入行政開支。此外，浙江華章接獲桐鄉人民法院(「桐鄉法院」)作出日期為2022年1月28日的一審判決書(「第二份判決書」)，內容有關一家供應商(「第二原告」)因項目長期停工而提出的設備採購(「採購」)結算申索。根據第二份判決書，浙江華章被命令(其中包括)向第二原告支付總額約人民幣0.9百萬元的款項。由於本集團在本項目中有類似的採購條款，管理層認為其他供應商可能會在第二份判決書後提出同樣的申索，因此本集團估計其他供應商的申索損失為人民幣17.7百萬元，並於銷售成本中確認。

(iii) 環保業務

環保業務銷售收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣14.5百萬元大幅減少約41.5%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣8.5百萬元。該減少主要由於市場競爭激烈，污泥處理產品及廢水處理業務的需求減少。環保業務毛利率由截至2020年12月31日止六個月約24.5%增加至截至2021年12月31日止六個月約27.5%，主要由於污泥處理產品中毛利率較高部分的銷售增加。

管理層討論與分析 (續)

(iv) 支援服務

提供支援服務的收入由截至2020年12月31日止六個月約人民幣16.0百萬元增加約128.2%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣36.6百萬元。提供支援服務的收入大幅增加主要由於改造項目的需求及規模增加，其中包括本集團於截至2021年12月31日止六個月就進行中項目確認改造項目收益人民幣12.0百萬元。提供支援服務的毛利率由截至2020年12月31日止六個月約7.8%增加至截至2021年12月31日止六個月約12.3%，主要由於提供毛利率較高的改造項目增加。

銷售及分銷費用

銷售及分銷費用由截至2020年12月31日止六個月約人民幣6.4百萬元增加約31.2%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣8.4百萬元，佔本集團截至2020年及2021年12月31日止六個月收入分別約2.2%及約4.8%。銷售及分銷費用增加主要由於與員工工資增長有關的員工成本增加及為改善表現而支付的獎勵。

行政開支

行政開支由截至2020年12月31日止六個月約人民幣22.8百萬元增加約107.5%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣47.2百萬元，佔本集團截至2020年及2021年12月31日止六個月收入分別約7.8%及約26.8%。行政開支增加主要由於(i)管理團隊人數上升以及已付獎勵金及員工工資增加，導致員工成本增加；及(ii)截至2021年12月31日止六個月的應酬費較2020年同期有所增加；及(iii)截至2021年12月31日止六個月，確認與EPC項目有關的訴訟撥備人民幣12.9百萬元，原因為截至2020年12月31日止六個月並無有關撥備。

管理層討論與分析 (續)

研究及開發開支

研究及開發開支由截至2020年12月31日止六個月約人民幣12.8百萬元增加約122.8%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣28.5百萬元，佔本集團截至2020年及2021年12月31日止六個月收入分別約4.4%及約16.2%。研究及開發開支增加主要由於(i)員工工資增加及就員工的貢獻作出獎勵，導致員工成本增加；及(ii)本集團繼續投資於物聯網和下一代流漿箱及新產品的研發活動，令原材料使用量有所增加。本集團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虧損淨額

金融及合同資產減值虧損淨額由截至2020年12月31日止六個月約人民幣0.3百萬元大幅增加約人民幣20.5百萬元至截至2021年12月31日止六個月約人民幣20.8百萬元。由於本集團在EPC項目的訴訟中敗訴以及雲南雲泓出現流動資金問題，令本集團在截至2021年12月31日止六個月內對雲南雲泓的應收賬款作出進一步減值虧損人民幣19.0百萬元。此外，截至2021年12月31日止六個月，其他客戶的狀況並無任何重大變動，因此本集團並無作出進一步減值，並認為2021年12月31日的減值撥備相對充足。本集團仍繼續與融資租賃公司合作，共同進行收回工作。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，本集團亦正考慮進一步委聘法律顧問執行判決。

其他收入和收益，淨額

其他收入和收益，淨額由截至2020年12月31日止六個月約人民幣16.5百萬元減少約46.7%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣8.8百萬元，主要由於(i)截至2020年12月31日止六個月錄得債務減免人民幣4.1百萬元，而截至2021年12月31日止六個月並無進行此類交易；(ii)截至2021年12月31日止六個月自項目承包服務確認的利息收入較2020年同期減少約人民幣2.2百萬元。

管理層討論與分析 (續)

融資成本 — 淨額

融資成本 — 淨額由截至2020年12月31日止六個月約人民幣11.2百萬元減少約11.3%至截至2021年12月31日止六個月約人民幣9.9百萬元，主要由於與2020年同期相比，截至2021年12月31日止六個月匯兌虧損減少約人民幣3.2百萬元，可換股債券的預付承諾費減少約人民幣1.7百萬元，惟被可換股債券的融資成本增加人民幣4.4百萬元所抵銷。

所得稅抵免／(開支)

截至2021年12月31日止六個月，本集團錄得所得稅抵免約人民幣13.4百萬元，而截至2020年12月31日止六個月所得稅開支約人民幣4.0百萬元。該變動主要由於(i)旗下附屬公司錄得稅項虧損，導致中國企業所得稅有所減少；及(ii)與EPC項目所產生減值撥備及虧損有關的遞延所得稅增加。

本集團的實際稅率由截至2020年12月31日止六個月約18.0%減少至截至2021年12月31日止六個月約14.9%。

期內(虧損)／利潤及淨(虧損)／利潤率

基於上述原因，本集團於截至2021年12月31日止六個月錄得期內虧損約人民幣76.2百萬元，而截至2020年12月31日止六個月則錄得利潤約人民幣18.3百萬元。淨利潤率由截至2020年12月31日止六個月淨利潤率的6.2%變為截至2021年12月31日止六個月淨虧損率的43.3%。

母公司擁有人應佔期內(虧損)／利潤

基於上述原因，截至2021年12月31日止六個月，本集團錄得母公司擁有人應佔期內虧損約人民幣76.3百萬元，而截至2020年12月31日止六個月母公司擁有人應佔期內利潤約人民幣18.6百萬元。

管理層討論與分析(續)

流動資金及財務資源

本集團主要資金來源為內部資源、銀行貸款以及來自資本市場的融資。於2021年12月31日，本集團的現金及現金等價物約為人民幣66.2百萬元(2021年6月30日：約人民幣145.3百萬元)，而計息貸款則約為人民幣37.0百萬元(2021年6月30日：人民幣53.0百萬元)。

可換股債券

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

上述發行所得款項淨額已用作償還舊可換股債券。

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合交易所有限公司所報之收市價每股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合交易所有限公司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日及本公司可酌情延長一年。

Dao He Investment Limited為新可換股債券的投資者，而方暉先生為Dao He Investment Limited的最終實益擁有人。自2021年4月29日起，最終實益擁有人方暉先生獲委任為本公司執行董事。

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。

管理層討論與分析 (續)

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

於到期日，投資者並無行使其轉換權，亦無贖回債券。根據債券認購協議，本債券所附的轉換權被恢復，並將繼續行使，直至投資者正式收到該債券的全部應付款當日(包括該日)的營業時間結束(在證明該債券的證書存放所在地進行轉換)止。違約利息應自到期日起按年利率 5% 計算，並於向投資者全額付款當日結束。

於本報告日期，本集團仍在與債券持有人磋商，尋求延長可轉換債券的償還期限。

持有的重大投資、重大收購事項及出售事項

截至 2021 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 2021 年 12 月 31 日，本集團計息貸款約為人民幣 37.0 百萬元(2021 年 6 月 30 日：人民幣 53.0 百萬元)，將於 1 年內償還。該等貸款全部均以人民幣計值及按年利率介乎 5.0% 至 8.4% 計息(2021 年 6 月 30 日：全部均以人民幣計值及按年利率介乎 5.1% 至 8.4% 計息)。

於 2021 年 12 月 31 日，新可換股債券約人民幣 82.9 百萬元(2021 年 6 月 30 日：人民幣 81.3 百萬元)，利息為每年 12.0% (對逾期款項收取年利率 5% 的額外違約利息)。

於 2021 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、投資物業以及預付土地租賃款作為抵押，金額分別約為人民幣 32.9 百萬元、人民幣 96.1 百萬元及人民幣 59.6 百萬元(2021 年 6 月 30 日：分別約人民幣 59.5 百萬元、人民幣 104.0 百萬元及人民幣 75.4 百萬元)。

管理層討論與分析 (續)

應收賬款及其他應收款

應收賬款及應收票據由2021年6月30日約人民幣477.6百萬元減少約人民幣65.7百萬元至2021年12月31日約人民幣411.9百萬元，主要由於截至2021年12月31日止六個月大多數客戶根據合同條款結清應收款及收入減少所致。截至2021年12月31日止六個月，應收賬款減值撥備增加約人民幣20.8百萬元至約人民幣117.0百萬元。本集團將加強客戶信貸風險管理，以防止壞賬撥備增加，並在必要時採取法律行動。

或然負債

於2021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。該等貨幣的匯率變動受到定期監控及妥善管理。如有必要，本集團將訂立外幣遠期合約以管理及降低各外幣淨頭寸所涉及的風險。

僱員及薪酬政策

於2021年12月31日，本集團旗下員工310名僱員(2021年6月30日：301名僱員)，包括董事。截至2021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44.6百萬元，而截至2020年12月31日止六個月則約人民幣24.3百萬元。員工薪酬乃按其工作性質和市況而釐定，另設增薪表現評估部分及年終獎金，以推動及獎勵個人工作表現。期內，本集團繼續致力於員工培訓及發展項目。

權益披露

董事及行政總裁於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2021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	股權概約百分比
朱根榮先生 (自2022年2月10日起不再擔任董事)	本公司	受控制法團權益	295,422,000股股份(附註1)	33.32%
		實益擁有人	2,044,000股股份(附註2)	0.23%
		一致行動人士權益	368,000股(附註1)	0.04%
	博榮控股有限公司	受控制法團權益	37,790股股份(附註3)	94.48%
	聯順有限公司	實益權益	11,411,000股股份(附註4)	50.56%
王愛燕先生(附註4)	本公司	受控制法團權益	295,422,000股(附註5)	33.32%
		實益擁有人	368,000股股份(附註6)	0.04%
		一致行動人士權益	2,044,000股(附註5)	0.23%
	博榮控股有限公司	受控制法團權益	37,790股股份(附註3)	94.48%
	聯順有限公司	實益權益	3,860,000股股份(附註4)	17.10%

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	股權概約百分比
方暉先生	本公司	受控制法團權益	294,691,223 股股份/ 潛在股份(附註7)	33.23%
		實益權益	7,440,000 股股份(附註7)	0.84%
石成虎先生	本公司	實益權益	89,452,000 股股份	10.08%
甘軍先生	本公司	實益權益	286,000 股股份	0.03%

附註：

- 該等股份以博榮控股有限公司名義登記，該公司的94.48%權益由聯順有限公司擁有，而聯順有限公司的50.56%權益由朱根榮先生(「朱先生」)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。彼也被視為於王愛燕先生(「王先生」)以個人名義持有的股份中擁有權益。
- 朱先生作為實益擁有人擁有的2,044,000股股份。
- 博榮控股有限公司的94.48%及5.52%權益分別由聯順有限公司及群御有限公司持有。
- 聯順有限公司的50.56%權益由朱先生持有、17.10%權益由王先生持有、14.80%權益由劉川江先生持有及17.54%權益由金皓先生持有。
- 該等股份以博榮控股有限公司名義登記，該公司的94.48%權益由聯順有限公司擁有，而聯順有限公司的17.10%權益由王先生擁有。根據收購守則，王先生被視為其中一名與朱先生一致行動的人士，因此被視為於博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。彼也被視為於朱先生以個人名義持有的2,044,000股股份中擁有權益。
- 王先生作為實益擁有人擁有的368,000股股份。
- Dao He Investment Limited 為一間由執行董事方暉先生(「方先生」)實益擁有的投資控股公司。Dao He Investment Limited 持有294,691,223股股份，包括債券獲悉數轉換後的140,845,070股新股份。方先生持有7,440,000股股份。

除上文所披露者外，於2021年12月31日，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)，或根據證券及期貨條例第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。

權益披露(續)

主要股東於本公司或其相聯法團的股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於2021年12月31日，據董事所知，下列人士或機構(董事及本公司行政總裁除外)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：

於股份的好倉

主要股東姓名／名稱	身份／權益性質	直接或間接擁有權益的	
		股份數目	概約持股比例
博榮控股有限公司	實益擁有人	295,422,000	33.32%
聯順有限公司	受控制法團權益	295,422,000(附註1)	33.32%
朱根榮先生	受控制法團權益／實益擁有人、 一致行動人士	297,834,000(附註2)	33.59%
王愛燕先生	受控制法團權益／實益擁有人、 一致行動人士	297,834,000(附註3)	33.59%
劉川江先生	受控制法團權益／一致行動人士	297,834,000(附註4)	33.59%
朱凌雲女士	一致行動人士	297,834,000(附註5)	33.59%
方暉先生	受控制法團權益／實益擁有人	302,131,223(附註6)	34.07%
Dao He Investment Limited	實益擁有人	294,691,223(附註6)	33.23%
石成虎先生	實益擁有人	89,452,000	10.08%
李朝旺先生	受控制法團權益	59,817,294(附註7)	6.75%
Rosy Ease Limited	受控制法團權益	59,817,294(附註7)	6.75%
快運控股有限公司	實益擁有人	59,817,294(附註7)	6.75%
Gain Channel Limited	受控制法團權益	59,817,294(附註7)	6.75%
宋文女士	配偶權益	59,817,294(附註8)	6.75%
F&L Holding (HK) Limited	協議轉讓	170,000,000(附註9)	19.17%
Wealthy Land Investments Group Limited	對股份有抵押權益	411,872,000	46.45%

權益披露(續)

附註：

1. 股份以博榮控股有限公司的名義登記，該公司的94.48%權益由聯順有限公司擁有。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。
2. 博榮控股有限公司的94.48%權益由聯順有限公司擁有，而朱先生擁有聯順有限公司的50.56%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。包括朱先生作為實益擁有人擁有的2,044,000股股份及包括王先生作為實益擁有人擁有的368,000股股份。
3. 博榮控股有限公司的94.48%權益由聯順有限公司擁有，而王先生擁有聯順有限公司的17.10%權益。根據收購守則，王先生被視為其中一名與朱先生一致行動的人士，因此被視為於博榮控股有限公司及朱先生持有的股份中擁有權益。
4. 博榮控股有限公司的94.48%權益由聯順有限公司擁有，而劉川江先生(「劉先生」)擁有聯順有限公司的14.80%權益。根據收購守則，劉先生被視為其中一名與朱先生一致行動的人士，因此被視為於朱先生及王先生所持有博榮控股有限公司持有的股份中擁有權益。
5. 由於一致行動安排，根據證券及期貨條例，朱先生、王先生、劉先生及朱凌雲女士被視為於其他各方持有的股份中擁有權益。
6. Dao He Investment Limited 為一間由執行董事方先生實益擁有的投資控股公司。Dao He Investment Limited 持有294,691,223股股份，包括債券獲悉數轉換後的140,845,070股新股份。方先生持有7,440,000股股份。
7. 快運控股有限公司的100.00%權益由Gain Channel Limited 的全資附屬公司Rosy Ease Limited 擁有，而李朝旺先生(「李先生」)擁有Gain Channel Limited 的74.21%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. 宋文女士為李先生的妻子，根據證券及期貨條例，彼被視為於李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。如2020年5月26日之公告所述，框架協議已終止。

除上文所披露者外，於2021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。

權益披露 (續)

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 2021 年 12 月 31 日止六個月及直至本報告日期，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2021年12月31日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

根據特別授權配售新股份及認購新股份

於2021年3月2日，本公司與Dao He Investment Limited（「認購人」，一間於英屬維爾京群島註冊成立的有限公司）訂立認購協議，本公司已同意配發及發行而認購人已同意以每股認購股份0.65港元的認購價認購合共153,846,153股普通股作為認購股份（面值1,538,461.53港元）（「認購協議」），該協議已在2021年4月28日舉行之股東特別大會上獲批准。自2021年4月29日起，認購人的最終實益擁有人方暉先生獲委任為本公司執行董事。

認購價每股認購股份0.65港元較：

- (i) 股份於認購協議日期在聯交所所報的收市價每股0.840港元折讓約22.62%；
- (ii) 股份於緊接認購協議日期前最後五個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股約0.846港元折讓約23.17%；
- (iii) 股份於緊接認購協議日期前最後十個連續交易日在聯交所所報的平均收市價每股約0.840港元折讓約22.62%；
- (iv) 股份於2021年4月12日（「最後實際可行日期」）在聯交所所報的收市價每股1.85港元折讓約64.86%；

其他資料(續)

- (v) 本集團於2020年6月30日的經審核綜合資產淨值約每股人民幣0.78元(根據於最後實際可行日期的匯率相當於約0.93港元)折讓約29.8%，有關淨值乃按本集團於2020年6月30日的經審核綜合資產淨值約人民幣570,975,104元(摘錄自本公司的2020年年報)及於最後實際可行日期的已發行股份數目計算；及
- (vi) 本集團於2020年12月31日的未經審核綜合資產淨值約每股人民幣0.82元(根據於最後實際可行日期的匯率相當於約0.97港元)折讓約33.0%，有關淨值乃按本集團於2020年12月31日的未經審核綜合資產淨值約人民幣601,560,069元(摘錄自本公司截至2020年12月31日止六個月的中期報告)及於最後實際可行日期的已發行股份數目計算。

考慮到本公司的認購費用，淨價約為每股0.65港元。

自2018年初開始，中國政府開始禁止進口外國廢料(包括可回收塑料、廢紙和廢棄金屬)以進行回收處理，直至最近，中國政府實施全面禁止進口固體廢物。數十年來，中國為世界上最大的廢料進口國。進口禁令政策導致世界上主要的廢料出口國爭相尋找其他目的地，亦讓投資者考慮在發達國家及新興國家進行回收業務投資。作為本集團的主要業務分部之一，本集團的「環保產品」分部為造紙企業產生的廢水、污泥和固體廢物提供綜合處理。本公司認為廢物回收對本公司而言並非新業務，鑑於全球廢物量，該業務的潛在市場相當大。因此，本公司多年來一直尋求透過利用本集團現有技能、技術及專業知識在中國境外投資及設立廢料回收廠，以拓展本集團的環境服務業務。

其他資料(續)

發行認購股份的所得款項淨額將為100百萬港元。本公司擬將所得款項淨額用於撥付其於中國境外廢料回收廠的部分投資。預計本集團將於阿拉伯聯合酋長國迪拜回收項目(「迪拜回收項目」)啟動後開始使用認購所得款項，所得款項將在2022年初全部用於購買及租賃廠房及機械的成本。

於2021年6月8日，本集團決定臨時將認購事項所得款項用作營運資金購買廢料進行加工及／或轉售。由於對新冠肺炎實施的持續旅行限制，本集團尚無法在迪拜回收項目的開發方面取得進展。因此，本公司短期內不大可能需要將認購事項所得款項用於迪拜回收項目的資本開支。臨時將認購所得款項用作額外營運資金不應影響公司在需要時為迪拜回收項目的資本支出部署資金的能力。

於2021年12月31日，本集團臨時將認購所得款項約13.1百萬港元用作營運資金購買廢料進行加工及／或轉售，而未動用餘額約86.9百萬港元目前已存入存款及／或貨幣市場工具，將繼續用於本集團日後潛在收購。

茲提述本公司日期為2021年3月2日、2021年4月28日、2021年5月10日及2021年6月8日的公告以及本公司日期為2021年4月13日的通函，有關根據特定授權進行的認購。

其他資料(續)

以配售方式上市所得款項的用途

自上市日期至2021年12月31日，以配售方式上市所得款項的動用情況如下：

	自上市日期至	自上市日期起	未動用 所得款項	悉數動用 結餘的預期 時間
	2021年 12月31日 如招股章程 所示的相同方 式及比例動用 所得款項 人民幣千元	至2021年 12月31日 實際動用 所得款項 人民幣千元		
擴大產能	23,521	18,299	5,222	2022年12月
成本節省建設	15,709	-	15,709	2022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	2,516	869	2022年
提升目前的信息管理系統	260	260	-	
	48,083	26,283	21,800	

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，作為計息存款。

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。

其他資料(續)

購股權計劃

本公司股東於2022年2月10日舉行的股東特別大會上批准及採納本公司新購股權計劃(「新購股權計劃」)，以取代於2013年5月6日採納並於2013年5月16日生效的現有購股權計劃(「2013年購股權計劃」)，並不再根據2013年購股權計劃作出或授出本公司購股權，惟已授出且尚未行使的購股權將繼續有效並可按照其發行條款予以行使。

截至2021年12月31日止六個月，概無根據2013年購股權計劃授出購股權。於2021年12月31日，根據2013年購股權計劃已授出且尚未行使的購股權涉及的普通股總數為19,000,000股(佔2021年12月31日已發行股份總數約2.14%)。

截至2021年12月31日止六個月僱員根據2013年購股權計劃所持有購股權的變動詳情如下：

參與人士的 姓名或者類別	購股權數目					於2021年 12月31日
	於2021年 7月1日	期內授予	期內行使	期內 失效/屆滿	期內 註銷/沒收	
僱員	19,000,000	-	-	-	-	19,000,000
合計	19,000,000	-	-	-	-	19,000,000

於回顧期內，根據2013年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2013年購股權計劃授出。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)

董事使用二項式點陣模式對截至2019年6月30日止年度授出之購股權於授出日期之價值：

承授人	年內授出	
	購股權數目	購股權理論價值 人民幣千元
僱員	19,000,000	32,120
	19,000,000	32,120

二項式點陣模式被普遍採納為對購股權進行估值之方法。計算購股權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)

購股權的歸屬期：

購股權歸屬並可按以下方式行使：

A. 9,000,000 份購股權

- (1) 3,000,000 份購股權將於 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 份購股權將於 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 份購股權將於 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 份購股權

10,000,000 份購股權歸將於 2020 年 1 月 15 日至 2023 年 1 月 14 日(包括首尾兩日)歸屬，並可按歸屬日起計十年內行使；

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若干績效準則。

緊接授出購股權日期前的股份收市價為每股 3.76 港元。

於 2021 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 2.1%。

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 日的公告及本報告披露。

截至本報告日期，概無購股權獲行使、註銷或失效。

其他資料(續)

有關控股股東的資料

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。有關詳情於日期為2021年1月10日及2021年12月17日的公告披露。

法律訴訟

本公司全資附屬公司浙江華章接獲中國雲南省楚雄彝族自治州中級人民法院作出日期為2021年12月24日的一審判決書，內容有關湖北省工業建築集團安裝工程有限公司(作為原告)與雲南雲泓紙業有限公司(作為被告)之間의 合同糾紛，而浙江華章亦被列為法律訴訟的共同被告。有關法律訴訟的詳情載於本公司日期為2022年1月21日的公告。

根據一般授權配售新股份

於2022年1月24日，配售代理與本公司訂立有條件配售協議，據此，本公司有條件同意盡力透過配售代理配售最多177,348,275股本公司新普通股(「配售股份」)，配售價為每股配售股份0.48港元(「配售事項」)。倘配售股份獲悉數配售，配售事項所得款項的總額及淨額將分別約為85.1百萬港元及83.8百萬港元。本公司擬將有關所得款項淨額部份用作贖回新可換股債券。有關配售事項的詳情載於本公司日期為2022年1月24日的公告。進一步詳情將於配售事項完成後披露。

除本報告所披露者外，本集團於報告期後並無重大事項。

其他資料(續)

企業管治常規

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

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

董事會欣然匯報，截至2021年12月31日止六個月一直符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「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，惟企業管治守則第E.1.2條(時任董事會主席朱根榮先生因其他業務承擔而未能參與本公司於2021年11月24日舉行的股東週年大會)則除外。

本公司自2022年1月7日以來並無委任主席，而本公司正尋找合適的合資格人選以便盡快於可行情況下填補主席空缺。

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。本公司已就截至2021年12月31日止六個月任何不遵守標準守則的情況向全體董事作出特定查詢，董事均確認彼等已全面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2021年12月31日止六個月宣派任何中期股息(截至2020年12月31日止六個月：無)。

其他資料 (續)

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，分別為邢凱能先生，姚楊洋先生及張東方女士。審核委員會的主席為邢凱能先生。

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常規，並已審閱本集團截至2021年12月31日止六個月的未經審核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
執行董事
方暉

中國浙江省，2022年2月25日

簡明綜合損益表

	附註	截至 12 月 31 日止六個月	
		2021 年 未經審核 人民幣	2020 年 未經審核 人民幣
收入	6	175,848,317	292,730,691
銷售成本		(159,495,662)	(233,589,569)
毛利		16,352,655	59,141,122
銷售及經銷開支		(8,373,285)	(6,382,508)
行政開支		(47,206,766)	(22,755,155)
研究及開發開支		(28,510,416)	(12,797,889)
金融和合同資產減值虧損淨額		(20,779,680)	(253,739)
其他收入和收益，淨額	7	8,814,692	16,538,783
經營(虧損)/利潤		(79,702,800)	33,490,614
融資收入		446,000	256,798
融資成本		(10,360,580)	(11,431,283)
融資成本 — 淨額	9	(9,914,580)	(11,174,485)
除所得稅前(虧損)/利潤	8	(89,617,380)	22,316,129
所得稅抵免/(開支)	10	13,389,154	(4,023,262)
期內(虧損)/利潤		(76,228,226)	18,292,867
下列各方應佔(虧損)/利潤：			
— 母公司擁有人		(76,273,080)	18,563,277
— 非控股權益		44,854	(270,410)
		(76,228,226)	18,292,867
母公司普通權益擁有人應佔 每股(虧損)/盈利			
— 每股基本(虧損)/盈利	12	(8.60)	2.53
— 每股攤薄(虧損)/盈利	12	(8.60)	2.53

簡明綜合全面收入表

	截至 12 月 31 日止六個月		
	附註	2021 年 未經審核 人民幣	2020 年 未經審核 人民幣
期內(虧損)/利潤		(76,228,226)	18,292,867
其他全面收入			
可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務的匯兌差額		242,892	8,055,025
扣除稅項後期內其他全面收入		242,892	8,055,025
期內全面(虧損)/收入總額		(75,985,334)	26,347,892
下列各方應佔期內全面(虧損)/收入總額：			
— 母公司擁有人		(76,030,188)	26,618,302
— 非控股權益		44,854	(270,410)
		(75,985,334)	26,347,892

第 39 至 76 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	2021年 12月31日 未經審核 人民幣	2021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	76,083,663	73,441,278
其他使用權資產	14	7,851,744	5,830,519
投資物業	15	96,141,649	104,021,068
預付土地租賃款	16(i)	77,023,589	75,375,942
商譽	17	39,934,884	39,934,884
其他無形資產	16(ii)	9,394,089	10,668,801
遞延稅項資產		29,347,253	16,260,156
於一家聯營公司的投資 以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產		4,943,686	4,947,538
5,253,942		5,447,433	
應收賬款及其他應收款	19(i)	14,457,610	23,744,860
預付款項	19(iii)	163,252	169,782
非流動資產總額		360,595,361	359,842,261
流動資產			
存貨	18	143,532,941	156,144,094
應收賬款及其他應收款	19(i)	487,969,952	550,390,302
預付款項	19(iii)	122,232,457	89,226,697
以公允價值計量且其變動計入其他 全面收入(「以公允價值計量且其 變動計入其他全面收入」)的金融資產		69,591,164	43,493,570
已抵押存款	20	30,558,702	23,922,992
合同資產	19(ii)	21,730,238	16,325,135
現金及現金等價物	20	66,224,231	145,299,486
流動資產總額		941,839,685	1,024,802,276
資產總額		1,302,435,046	1,384,644,537
負債			
非流動負債			
遞延稅項負債		5,175,424	5,477,481
遞延收入	23	22,162,500	22,837,500
租賃負債	14	5,781,978	4,430,761
應付賬款及其他應付款	21	-	2,101,412
非流動負債總額		33,119,902	34,847,154

簡明綜合財務狀況表(續)

	附註	2021年 12月31日 未經審核 人民幣	2021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	312,845,798	343,430,172
合同負債		222,097,875	181,819,504
計息貸款	22	36,983,924	53,046,324
應付所得稅		5,559,684	6,287,003
租賃負債	14	2,081,036	1,086,252
可換股債券	24	82,918,267	81,314,234
流動負債總額		662,486,584	666,983,489
負債總額		695,606,486	701,830,643
淨資產		606,828,560	682,813,894
權益			
股本	25	7,471,631	7,471,631
股本溢價	25	589,857,286	589,857,286
可換股債券權益部份	24	6,199,604	6,199,604
其他儲備	26	106,047,737	105,804,845
累計虧損		(100,855,456)	(24,582,376)
母公司擁有人應佔資本和儲備		608,720,802	684,750,990
非控股權益		(1,892,242)	(1,937,096)
總權益		606,828,560	682,813,894

第 39 至 76 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							非控股權益 未經審核 人民幣	權益總額 未經審核 人民幣
	股本 未經審核 人民幣	股份溢價 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	累計虧損 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣		
於2021年6月30日的結餘	7,471,631	589,857,286	6,199,604	105,804,845	(24,582,376)	684,750,990	(1,937,096)	682,813,894	
期內(虧損)/利潤	-	-	-	-	(76,273,080)	(76,273,080)	44,854	(76,228,226)	
其他全面收入	-	-	-	242,892	-	242,892	-	242,892	
期內全面(虧損)/收入總額	-	-	-	242,892	(76,273,080)	(76,030,188)	44,854	(75,985,334)	
於2021年12月31日的結餘	7,471,631	589,857,286	6,199,604	106,047,737	(100,855,456)	608,720,802	(1,892,242)	606,828,560	
於2020年6月30日的結餘	6,203,955	509,708,723	35,161,248	61,516,759	(41,147,040)	571,443,645	(468,541)	570,975,104	
期內利潤/(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	
結算舊可換股債券(附註24)	-	-	(35,161,248)	35,161,248	-	-	-	-	
發行新可換股債券(附註24)	-	-	6,199,604	-	-	6,199,604	-	6,199,604	
股份贖回(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)	
利潤轉移至法定儲備	-	-	-	872,959	(872,959)	-	-	-	
	(8,632)	(1,535,129)	(28,961,644)	35,615,437	(872,959)	4,237,073	-	4,237,073	
於2020年12月31日的結餘	6,195,323	508,173,594	6,199,604	105,187,221	(23,456,722)	602,299,020	(738,951)	601,560,069	

第39至76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	
		2021 年	2020 年
		未經審核	未經審核
		人民幣	人民幣
	附註		
經營活動產生的現金流量			
經營(所用)／所得現金		(49,153,069)	24,157,429
已付所得稅		(1,939,049)	(6,157,949)
經營活動(流出)／流入的淨現金流量		(51,092,118)	17,999,480
投資活動產生的現金流量			
購買物業、廠房及設備		(3,654,975)	(921,350)
出售物業、廠房及設備所得款項		-	1,389
購買其他無形資產		(50,885)	-
已收利息		446,000	256,798
投資活動流出的淨現金流量		(3,259,860)	(663,163)
融資活動產生的現金流量			
利息所得款項 — 計息貸款	22	4,500,000	46,000,000
償還利息 — 計息貸款	22	(20,562,400)	(43,000,000)
償還利息 — 一名關聯方的免息貸款		-	(5,418,480)
償還利息 — 第三方的免息貸款		-	(4,470,000)
已付利息		(7,078,460)	(7,988,449)
租賃付款的本金部份		(1,053,816)	(606,120)
融資活動流出的淨現金流量		(24,194,676)	(15,483,049)

簡明綜合現金流量表(續)

	附註	截至 12 月 31 日止六個月	
		2021 年 未經審核 人民幣	2020 年 未經審核 人民幣
現金及現金等價物的(減少)/增加淨額		(78,546,654)	1,853,268
於期初的現金及現金等價物	20	145,299,486	40,394,804
匯率變動對現金及現金等價物的影響		(528,601)	(2,501,033)
於期末的現金及現金等價物	20	66,224,231	39,747,039

第 39 至 76 頁的附註為該等簡明綜合中期財務報表的組成部分。

簡明綜合中期財務報表附註

截至2021年12月31日止六個月

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2022年2月25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2021年12月31日止六個月的本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2021年6月30日止年度的年度財務報表一併閱讀，除採納附註3所披露的新訂及經修訂準則外，有關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。

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2021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

本集團於2021年7月1日開始的年度報告期間並無首次採用任何準則及修訂。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

3 主要會計政策(續)

3.2 本集團尚未採納的新訂準則、修訂及詮釋

若干新訂會計準則、對現有準則的修訂及詮釋已頒佈，但尚未於2021年7月1日開始的財政年度強制生效並與本集團有關，且未獲本集團提早採納。

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
會計指引第5號的修訂	共同控制下業務合併之合併會計處理	2022年1月1日
香港會計準則第16號的修訂	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號的修訂	虧損合約—履行一份合約之成本	2022年1月1日
香港財務報告準則 第3號的修訂	引用概念框架的更新	2022年1月1日
2018年至2020年週期香港 財務報告準則的年度改進		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17號的修訂	保險合同	2023年1月1日
香港會計準則第1號的修訂	流動或非流動負債的分類	2023年1月1日
香港會計準則第1號的修訂及 香港財務報告準則實務 報告第2號	會計政策披露	2023年1月1日
香港會計準則第8號的修訂	會計估計的定義	2023年1月1日
香港會計準則第12號的修訂	與單一交易產生的資產及 負債相關的遞延稅項	2023年1月1日
香港詮釋第5號(2020年)	借款人對載有按要求償還 條款之有期貨款之分類	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號的修訂	投資者與其聯營公司或 合營企業間之資產銷售或注入	有待釐定

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

3 主要會計政策(續)

3.2 本集團尚未採納的新訂準則、修訂及詮釋(續)

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 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2021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規定的所有金融風險管理資料及披露，並應與於2021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。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

6 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利潤／虧損進行評估，計量方式為調整後的除稅前利潤／虧損。除一般行政開支、其他收入和收益，淨額、融資成本 — 淨額以及所得稅抵免／(開支)被排除在該計量外，調整後的除稅前利潤／虧損的計量方式與本集團的除稅前利潤／虧損計量一致。

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負債，除可換股債券、應付所得稅、租賃負債及若干其他應付款，此乃由於該等負債作為整體負債進行管理。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

6 分部資料(續)

截至2021年12月31日止六個月的分部業績：

	未經審核				
	項目				總計 人民幣
	工業產品 人民幣	承包服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	
來自外部客戶的分部收入	88,693,933	42,053,928	8,484,923	36,615,533	175,848,317
收入確認時間					
在某一時間點	88,693,933	-	1,335,409	33,162,316	123,191,658
隨著時間推移	-	42,053,928	7,149,514	3,453,217	52,656,659
分部銷售成本	(68,882,379)	(52,354,079)	(6,155,325)	(32,103,879)	(159,495,662)
分部毛利	19,811,554	(10,300,151)	2,329,598	4,511,654	16,352,655
分部業績	(6,649,495)	(37,892,606)	(3,183,741)	(13,387,077)	(61,112,919)
一般行政開支					(27,404,573)
其他收入和收益，淨額					8,814,692
融資成本－淨額					(9,914,580)
除所得稅前虧損					(89,617,380)
所得稅抵免					13,389,154
期內虧損					(76,228,226)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

6 分部資料(續)

其他分部資料：

	未經審核					
	項目					
	工業產品 人民幣	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	1,300,152	46,239	-	2,388,359	3,366,807	7,101,557
物業、廠房及設備折舊(附註8)	556,769	26,407	374,259	2,483,980	-	3,441,415
使用權資產折舊(附註8)	-	-	-	-	1,151,562	1,151,562
投資物業折舊(附註8)	-	-	-	2,821,849	-	2,821,849
預付土地租賃款攤銷(附註8)	38,377	-	50,919	768,210	145,624	1,003,130
其他無形資產攤銷(附註8)	1,320,233	-	-	5,364	-	1,325,597

於2021年12月31日的分部資產及負債如下：

	未經審核					
	項目					
	工業產品 人民幣	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	325,441,628	409,146,082	67,673,379	350,773,577	149,400,380	1,302,435,046
分部負債	270,853,451	206,644,382	31,480,022	89,649,671	96,978,960	695,606,486

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

6 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				
	項目				
	工業產品 人民幣	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，淨額					16,538,783
融資成本－淨額					(11,174,485)
除所得稅前利潤					22,316,129
所得稅開支					(4,023,262)
期內利潤					18,292,867

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

6 分部資料(續)

其他分部資料：

	未經審核					
	項目					
	工業產品 人民幣	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2021年6月30日的分部資產及負債如下：

	經審核					
	項目					
	工業產品 人民幣	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	297,048,596	447,870,231	85,056,488	358,128,717	196,540,505	1,384,644,537
分部負債	267,007,692	203,447,045	26,441,117	108,782,810	96,151,979	701,830,643

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

7 其他收入和收益，淨額

	截至12月31日止六個月	
	2021年 未經審核 人民幣	2020年 未經審核 人民幣
自項目承包服務確認的利息收入	3,785,037	5,981,952
政府補助金	2,640,212	3,326,712
退稅	956,711	797,439
租賃收入	560,091	482,427
服務收入	463,021	1,037,735
客戶延遲付款的利息收入	428,007	266,700
債務減免	–	4,099,961
罰款收入	–	301,050
給予一名客戶的貸款的利息收入	–	199,971
其他	(18,387)	44,836
	8,814,692	16,538,783

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

8 除所得稅前(虧損)/利潤

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	
	2021年 未經審核 人民幣	2020年 未經審核 人民幣
已消耗原材料	185,480,525	259,294,913
僱員福利開支	44,621,948	24,327,022
法律申索撥備	32,416,633	–
製成品和在製品的存貨變動(附註18)	(23,713,775)	(33,987,668)
金融和合同資產減值虧損淨額	20,779,680	253,739
物業、廠房及設備折舊(附註13)	3,441,415	3,164,198
專業服務費用	3,392,165	2,667,218
存貨撇減(撥回)/撥備增加(附註18)	(3,234,284)	2,194,800
投資物業折舊(附註15)	2,821,849	2,977,221
其他無形資產攤銷(附註16(ii))	1,325,597	1,281,879
其他使用權資產折舊(附註14)	1,151,562	662,057
預付土地租賃款攤銷(附註16(i))	1,003,130	855,796

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年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	
	2021年 未經審核 人民幣	2020年 未經審核 人民幣
融資成本		
可換股債券的利息(附註24)	(7,999,795)	(3,616,043)
貸款利息(附註22)	(2,126,360)	(2,772,949)
已付/應付租賃負債利息(附註14)	(227,030)	(148,881)
匯兌虧損，淨額	(7,395)	(3,152,510)
可換股債券的前期承諾費	-	(1,740,900)
	(10,360,580)	(11,431,283)
融資收入		
利息收入	446,000	256,798
融資成本 — 淨額	(9,914,580)	(11,174,485)

10 所得稅抵免/(開支)

	截至12月31日止六個月	
	2021年 未經審核 人民幣	2020年 未經審核 人民幣
即期所得稅		
中國企業所得稅(ii)	-	(3,489,768)
香港利得稅(i)	-	(940,180)
遞延所得稅	13,389,154	406,686
所得稅抵免/(開支)	13,389,154	(4,023,262)

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

10 所得稅抵免／(開支)(續)

(i) 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》，由於2018年4月1日或之後開始的課稅年度，公司2,000,000港元內的應課稅利潤須按8.25%稅率繳納香港利得稅，而超過2,000,000港元的應課稅利潤任何部分則須按16.5%稅率繳納。

(ii) 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的相關法規，浙江華章科技有限公司(「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。浙江華章於2020年至2022年的適用企業所得稅稅率為15%。因此，浙江華章截至2021年12月31日止六個月期間的適用所得稅稅率為15%(截至2020年12月31日止六個月期間：15%)。

11 股息

截至2021年12月31日止六個月不派發股息(截至2020年12月31日止六個月：無)。

於2022年2月25日，董事會議決不就截至2021年12月31日止六個月宣派任何中期股息(截至2020年12月31日止六個月：無)。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

12 每股盈利

每股基本盈利根據母公司普通權益擁有人應佔期內(虧損)/利潤及相當於期內已發行普通股的加權平均數886,741,378股(2020年:733,074,613)計算。

每股攤薄盈利與截至2021年及2020年12月31日止六個月的每股基本盈利相同。截至2021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2020年12月31日止六個月:無)。

	截至12月31日止六個月	
	2021年 未經審核 人民幣	2020年 未經審核 人民幣
基本		
盈利		
母公司普通權益擁有人應佔(虧損)/盈利	(76,273,080)	18,563,277
股份數目		
期內已發行普通股的加權平均數	886,741,378	733,074,613
每股基本(虧損)/盈利(人民幣分)	(8.60)	2.53
攤薄		
盈利		
母公司普通權益擁有人應佔(虧損)/盈利	(76,273,080)	18,563,277
股份數目		
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	886,741,378	733,074,613
每股攤薄(虧損)/盈利(人民幣分)	(8.60)	2.53

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

13 物業、廠房及設備

	傢俬、裝置			總計
	樓宇	機器及車輛	及設備	
	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣	
截至2021年12月31日				
止六個月				
於2021年7月1日期初				
賬面淨值	60,607,404	11,256,426	1,577,448	73,441,278
添置	2,851,375	90,336	742,154	3,683,865
出售	–	(3,820)	(3,038)	(6,858)
折舊費用(附註8)	(2,276,747)	(927,240)	(237,428)	(3,441,415)
自投資物業轉移(附註15)	2,406,793	–	–	2,406,793
於2021年12月31日期末				
賬面淨值	63,588,825	10,415,702	2,079,136	76,083,663
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
添置	–	–	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				
期末賬面淨值	62,550,616	12,290,541	1,668,872	76,510,029

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年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的資料。

(i) 於資產負債表內確認的金額

資產負債表顯示以下與租賃有關的金額：

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
使用權資產		
樓宇	7,851,744	5,830,519
預付土地租賃款(附註16(i))	77,023,589	75,375,942
	84,875,333	81,206,461
租賃負債		
流動	2,081,036	1,086,252
非流動	5,781,978	4,430,761
	7,863,014	5,517,013

截至2021年12月31日止六個月的使用權資產添置為人民幣3,366,807元(2021年6月30日：人民幣6,595,823元)。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

14 租賃(續)

(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	
	2021年 未經審核 人民幣	2020年 未經審核 人民幣
使用權資產折舊費用		
樓宇	1,151,562	662,057
預付土地租賃款(附註16(i))	1,003,130	855,796
	2,154,692	1,517,853
利息開支(附註9)	227,030	148,881
與短期租賃有關的開支	509,968	523,013
上文並無呈列為短期租賃的與低價值資產 租賃有關的開支	10,619	—

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年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2021年12月31日止六個月	
於2021年7月1日的期初賬面淨值	104,021,068
拆舊費用(附註8)	(2,821,849)
轉移至物業、廠房及設備以及預付土地租賃款(附註13、16(i))	(5,057,570)
於2021年12月31日的期末賬面淨值	96,141,649
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	109,975,507
拆舊費用(附註8)	(2,977,221)
於2020年12月31日的期末賬面淨值	106,998,286

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	
	2021年 未經審核 人民幣	2020年 未經審核 人民幣
期初賬面淨值	75,375,942	77,087,727
攤銷費用(附註8)	(1,003,130)	(855,796)
自投資物業轉移(附註15)	2,650,777	-
期末賬面淨值	77,023,589	76,231,931

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年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2021年12月31日止六個月			
於2021年7月1日的			
期初賬面淨值	8,703,362	1,965,439	10,668,801
添置	–	50,885	50,885
攤銷費用(附註8)	(1,023,926)	(301,671)	(1,325,597)
於2021年12月31日的			
期末賬面淨值	7,679,436	1,714,653	9,394,089
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

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年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2021年12月31日止六個月				
於2021年7月1日期初賬面淨值	36,155,379	3,183,135	596,370	39,934,884
於2021年12月31日				
期末賬面淨值	36,155,379	3,183,135	596,370	39,934,884
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

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(統稱「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CGU進行減值測試。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

17 商譽(續)

下表列載獲分配重大商譽的流漿箱業務CGU的主要假設：

	流漿箱業務
2021年12月31日	
銷售(年增長率%)	2%–3%
預算毛利率(%)	28.6%–34%
長期增長率(%)	2.5%
稅前折現率(%)	19.4%
2021年6月30日	
銷售(年增長率%)	2%–3%
預算毛利率(%)	28%–34%
長期增長率(%)	2.5%
稅前折現率(%)	19.4%

該等假設已用於分析經營分部內的CGU。

銷售乃五年預測期內的平均年增長率，乃基於過往表現和管理層對市場發展的期望。

毛利率乃五年預測期內平均毛利率佔收入的百分比，乃基於當前的銷售利潤水平和銷售組合，並進行調整以反映主要原材料橡膠的預期未來價格上漲，而管理層預計不會藉上調價格轉嫁予客戶。

所用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2021年12月31日，上述CGU並無產生減值費用(2021年6月30日：無)。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

18 存貨

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
原材料	56,506,502	96,065,714
在製品	14,439,847	11,985,907
製成品	89,030,651	67,770,816
	159,977,000	175,822,437
減：撥備	(16,444,059)	(19,678,343)
	143,532,941	156,144,094

於2021年12月31日，成本為人民幣14,987,861元及人民幣5,931,975元的原材料及製成品已視為報廢(2021年6月30日：人民幣16,003,233元及人民幣8,412,821元)，及已計提人民幣10,512,084元及人民幣5,931,975元(2021年6月30日：人民幣11,265,522元及人民幣8,412,821元)減值撥備將該等原材料及製成品的賬面價值撇減至其可變現淨值。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

19 應收賬款及其他應收款、合同資產及預付款項

(i) 應收賬款及其他應收款

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
應收保證金(a)	14,866,589	14,405,121
其他應收賬款(b)	485,609,980	510,358,827
	500,476,569	524,763,948
減：應收賬款減值撥備(c)	(117,036,238)	(96,219,937)
應收賬款 — 淨額	383,440,331	428,544,011
應收票據	28,461,010	49,097,554
應收賬款及應收票據	411,901,341	477,641,565
代表一名獨立第三方付款	87,287,538	87,287,538
可抵扣進項增值稅	9,368,495	9,624,065
給予關聯方的貸款(附註28(c)(ii))	7,000,000	—
其他應收款 — 擔保	5,304,988	4,158,422
給予客戶的貸款	2,397,531	5,312,236
其他應收關聯方款項(附註28(c)(ii))	—	11,297,003
其他	6,831,079	6,865,375
	118,189,631	124,544,639
減：其他應收款減值撥備(c)	(27,663,410)	(28,051,042)
其他應收款 — 淨額	90,526,221	96,493,597
應收賬款及其他應收款總額	502,427,562	574,135,162
減：應收賬款及其他應收款 — 非即期部分	(14,457,610)	(23,744,860)
	487,969,952	550,390,302

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

19 應收賬款及其他應收款、合同資產及預付款項(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%，將於保修期(一般自交付日期起計為期18個月或於現場測試後12個月(以較早者為準))結束後收取。

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：

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
應收保證金		
1年至2年	2,629,609	3,678,837
2年以上	12,236,980	10,726,284
	14,866,589	14,405,121

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

19 應收賬款及其他應收款、合同資產及預付款項(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：

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
其他應收賬款		
不超過3個月	57,694,061	115,150,537
3個月至6個月	8,255,210	9,839,748
6個月至1年	57,162,373	3,197,708
1年至2年	168,948,262	195,188,791
2年以上	193,550,074	186,982,043
	485,609,980	510,358,827

(c) 於2021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人民幣99,648,835元(2021年6月30日：人民幣79,154,496元)及人民幣24,585,572元(2021年6月30日：人民幣24,585,572元)撥備。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

19 應收賬款及其他應收款、合同資產及預付款項(續)

(ii) 合同資產

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
合同資產	22,361,956	16,833,275
減：合同資產減值撥備	(631,718)	(508,140)
	21,730,238	16,325,135

(iii) 預付款項

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
採購預付款項	122,126,617	89,012,131
其他	269,092	384,348
預付款項總額	122,395,709	89,396,479
減：預付款項 — 非即期部分	(163,252)	(169,782)
	122,232,457	89,226,697

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

20 現金及現金等價物以及已抵押存款

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
銀行及手頭現金	96,782,933	169,222,478
減：已抵押存款	(30,558,702)	(23,922,992)
現金及現金等價物	66,224,231	145,299,486

已抵押存款指就發出應付票據及銀行保函等貿易信貸而留作按金的現金。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

21 應付賬款及其他應付款

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
應付賬款	149,820,900	166,489,237
應付票據	27,799,571	52,868,655
應付賬款及應付票據	177,620,471	219,357,892
其他應付稅項	44,661,359	42,233,017
法律申索撥備(i)	37,600,000	7,447,420
項目承包服務押金	17,972,549	35,295,556
來自獨立第三方的無息貸款	13,580,800	13,580,800
代表一名客戶應付供應商款項	13,419,622	13,419,622
計提費用	3,363,545	5,980,742
保修開支撥備	725,240	523,838
其他押金	634,452	581,402
應付僱員福利	471,339	3,496,196
物業、廠房及設備的應付款	5,309	77,716
應付關聯方款項(附註28(c)(i))	—	5,920
其他	2,791,112	3,531,463
其他應付款	135,225,327	126,173,692
應付賬款及其他應付款總額	312,845,798	345,531,584
減：應付賬款及其他應付款— 非即期部分		
— 應付僱員福利	—	(2,101,412)
	312,845,798	343,430,172

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

21 應付賬款及其他應付款(續)

- (i) 於2021年12月，一名獨立第三方就一項建築合約向本集團提出的法律申索於一審判決中被定罪，其後本集團提出上訴。已確認撥備反映董事對最可能結果的最佳估計。

應付賬款的賬齡分析如下：

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
不超過3個月	99,780,218	88,015,427
3個月至6個月	6,207,377	9,185,944
6個月至1年	5,517,618	16,991,364
1年至2年	11,010,532	31,631,302
2年以上	27,305,155	20,665,200
	149,820,900	166,489,237

22 利息 — 計息貸款

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
即期		
銀行借款	36,500,000	50,000,000
獨立第三方的貸款	483,924	1,408,904
一名關聯方的貸款(附註28(c)(i))	—	1,435,020
一名控股股東的貸款	—	202,400
	36,983,924	53,046,324

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

22 利息 — 計息貸款(續)

利息 — 計息貸款變動分析如下：

	一名非控股 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	一名關聯方 貸款 未經審核 人民幣	總計 未經審核 人民幣
截至2021年12月31日止六個月					
於2021年7月1日期初賬面淨值	202,400	50,000,000	1,408,904	1,435,020	53,046,324
新增	-	4,500,000	-	-	4,500,000
應計利息(附註9)	-	2,076,850	49,510	-	2,126,360
還款	(202,400)	(20,076,850)	(974,490)	(1,435,020)	(22,688,760)
於2021年12月31日期末賬面淨值	-	36,500,000	483,924	-	36,983,924
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

於2021年12月31日，本集團的借款均以人民幣計值。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

22 利息 — 計息貸款(續)

於2021年12月31日，本集團的銀行貸款按平均年利率5.55%(2021年6月30日：年利率5.11%)計息，並通過銀行信貸借款(2021年6月30日：通過銀行信貸借款)。

截至2021年12月31日，本集團有以下未動用銀行信貸：

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
銀行信貸授權 — 一年內屆滿	113,065,236	227,934,494
減：已使用銀行信貸	(46,744,310)	(69,421,394)
	66,320,926	158,513,100

於2021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、投資物業以及預付土地租賃款分別約人民幣32,877,084元、人民幣96,141,649元及人民幣59,582,003元(2021年6月30日：分別為人民幣59,508,867元、人民幣104,021,068元及人民幣75,375,941元)作抵押。

23 遞延收入

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
於年初	22,837,500	24,187,500
攤銷為收入	(675,000)	(1,350,000)
於年末	22,162,500	22,837,500

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年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」)。

於2020年12月1日，本公司發行另一批本金額為100,000,000港元(相當於人民幣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，乃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。其將按攤銷成本為基準計量，直至因轉換或贖回而消除為止。提前贖回權初始按公允價值估計，並將與主債務一起按攤銷成本計量。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。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

24 可換股債券(續)

於到期日，投資者並無行使其轉換權，亦無贖回債券。根據債券認購協議，本債券所附的轉換權被恢復，並將繼續行使，直至投資者正式收到該債券的全部應付款當日(包括該日)的營業時間結束(在證明該債券的證書存放所在地進行轉換)止。逾期款項的違約利息應自到期日起按年利率5%計算，並於向投資者全額付款當日結束。

	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2021年7月1日	81,314,234	6,199,604	87,513,838
利息開支(附註9)	7,999,795	–	7,999,795
已付利息	(4,952,100)	–	(4,952,100)
貨幣換算差額	(1,443,662)	–	(1,443,662)
於2021年12月31日	82,918,267	6,199,604	89,117,871
於2020年7月1日	91,245,279	35,161,248	126,406,527
結算舊可換股債券(附註26)	(85,041,000)	(35,161,248)	(120,202,248)
發行新可換股債券	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

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

25 股本及溢價

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
已發行及繳足：		
886,741,378 (2021年6月30日：886,741,378)		
股普通股	7,471,631	7,471,631

	已發行股份			
	數目	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2021年7月1日及 2021年12月31日	886,741,378	7,471,631	589,857,286	597,328,917
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

- (i) 於2020年7月、9月和10月，本公司通過於香港聯交所分別回購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。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

26 其他儲備

	重組儲備	合併儲備	法定儲備	匯兌儲備	僱員購股權	公允價值儲備	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	計劃(i) 未經審核 人民幣	未經審核 人民幣	未經審核 人民幣
於2021年7月1日	2,335,540	33,028,254	31,631,187	14,819,457	-	23,990,407	105,804,845
換算差額	-	-	-	242,892	-	-	242,892
於2021年12月31日	2,335,540	33,028,254	31,631,187	15,062,349	-	23,990,407	106,047,737
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
換算差額	-	-	-	8,055,025	-	-	8,055,025
撥入法定儲備	-	-	872,959	-	-	-	872,959
購股權(i)	-	-	-	-	(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

- (i) 誠如本公司於2019年1月15日的董事會會議所批准，經選定董事及僱員獲授予總數為19,000,000份購股權，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。

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	於2020年1月至2021年1月
2019年1月15日	3,000,000	4.04	於2020年1月至2022年1月
2019年1月15日	13,000,000	4.04	於2020年1月至2023年1月

截至2021年12月31日止六個月，尚未行使的購股權概無變動。

由於並無達成特定的歸屬規定，故將以股份為基礎的支付交易產生的總開支確認為零，並對其他儲備進行相應調整。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

27 承擔

(a) 作為出租人

於2021年12月31日及2021年6月30日，根據不可撤銷經營租賃的未來最低租賃收款概述如下：

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
一年內	7,179,396	7,269,877
一年以上及五年內	7,059,854	11,032,972
	14,239,250	18,302,849

(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，並於六個月至三年內屆滿。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，本集團已就該等租賃確認使用權資產，除短期和低價值租賃外，進一步資料請參閱附註14。

於2021年12月31日及2021年6月30日，根據經營租賃的最低租賃付款概述如下：

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
一年內	283,070	194,381

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

28 關聯方交易

本集團及其關聯方於截至2021年及2020年12月31日止六個月在日常業務過程中進行的重大交易以及於2021年12月31日及2021年6月30日關聯方交易產生的結餘概述如下。

(a) 名稱及與關聯方的關係

關聯方姓名／名稱	關係
方暉先生	執行董事
朱根榮先生(「朱先生」)(i)	控股股東之一
王愛燕先生(「王先生」)(i)	控股股東之一、執行董事
劉川江先生(「劉先生」)(i)	控股股東之一
甘軍先生	執行董事
石成虎先生	非執行董事
金皓先生	浙江華章的董事(於2021年12月8日 不再擔任董事)
胡成榮先生	武控的法人代表
台州市恒晟天悅金屬有限公司 (「台州金屬」)	由方暉先生的親屬控制
桐鄉加福造紙設備有限公司 (「加福」)	本集團的聯營公司
浙江華章纖維科技有限公司 (「纖維」)	本集團的聯營公司

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

除本財務報表其他部分詳述的交易外，本集團於期內與關聯方進行以下交易。

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年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	
	2021年 未經審核 人民幣	2020年 未經審核 人民幣
向加福購買設備	9,444,283	-
向纖維購買設備	408,700	-
	9,852,983	-
銷售金屬廢料予台州金屬	8,499	-

	截至12月31日止六個月	
	2021年 未經審核 人民幣	2020年 未經審核 人民幣
主要管理人員薪酬		
— 薪金	2,953,809	1,939,124
— 社會保障費用	61,165	122,560
— 退休金成本 — 定額供款計劃	27,320	37,701
— 購股權	-	(21,272)
— 其他福利	36,340	38,010
	3,078,634	2,116,123

簡明綜合中期財務報表附註(續)

截至2021年12月31日止六個月

28 關聯方交易(續)

(c) 與關聯方的結餘

(i) 應付關聯方款項：

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
關聯方貸款		
— 胡成榮先生(附註22)	—	1,435,020
應付關聯方賬款		
— 纖維	344,366	—
其他(附註21)		
— 劉先生	—	4,420
— 金皓先生	—	1,500

(ii) 應收關聯方款項

	於2021年 12月31日 未經審核 人民幣	於2021年 6月30日 經審核 人民幣
其他應收關聯方款項(附註19)		
— 纖維	7,000,000	—
— 台州金屬	—	11,297,003
預付關聯方款項		
— 加福	38,555,473	20,166,157