



CHINA TOUYUN TECH GROUP LIMITED
中國透雲科技集團有限公司

(於百慕達註冊成立的有限公司)

股份代號：1332

The central graphic features a large blue cloud shape containing the text '2019' in a large, bold, white font, with '中期報告' (Interim Report) in a smaller white font below it. The background is a light blue sky with a sunburst effect at the top. Surrounding the central cloud are various circular icons connected by lines, representing technology and business concepts: a lightbulb, a smartphone, a Wi-Fi symbol, a gear, a play button, a laptop, a mouse cursor, a cloud with Wi-Fi, a camera, and a person with a Wi-Fi symbol. At the bottom, there are stylized illustrations of three people: a man on the left standing and holding a laptop, a man in the center sitting on a ledge and using a laptop, and a woman on the right sitting on a ledge and using a smartphone. Large gears are visible in the background behind the people.

目錄

公司資料	2
管理層討論及分析	3
權益披露	6
其他資料	8
簡明綜合損益及其他全面收益表	14
簡明綜合財務狀況表	16
簡明綜合權益變動表	18
簡明綜合現金流量表	19
簡明綜合財務報表附註	20



董事

執行董事

王亮先生(主席)
杜東先生
老元華先生

非執行董事

陳輝先生

獨立非執行董事

張榮平先生
夏其才先生
杜成泉先生

審核委員會

夏其才先生(主席)
張榮平先生
杜成泉先生

提名委員會

王亮先生(主席)
杜東先生
陳輝先生
張榮平先生
夏其才先生
杜成泉先生

薪酬委員會

杜成泉先生(主席)
王亮先生
杜東先生
張榮平先生
夏其才先生

授權代表

杜東先生
老元華先生

公司秘書

鄭佩儀女士

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM 11
Bermuda

總辦事處及主要營業地點

香港灣仔
杜老誌道6號
群策大廈12樓

獨立核數師

大華馬施雲會計師事務所有限公司
執業會計師

主要往來銀行

香港上海滙豐銀行有限公司

股份過戶登記處

主要股份過戶登記處

MUFG Fund Services (Bermuda) Limited
4th Floor
North Cedar House
41 Cedar Avenue
Hamilton HM 12
Bermuda

股份過戶登記處香港分處

卓佳秘書商務有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心
54樓

網址

www.chinatouyun.com.hk

股份代號

1332



管理層 討論及分析

本人謹代表中國透雲科技集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事」或「董事會」)欣然呈列本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年6月30日止六個月的未經審核綜合業績。

業務回顧

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得本公司股東應佔虧損71,000,000港元，較截至2018年6月30日止六個月本公司股東應佔虧損82,800,000港元減少14.25%。有關表現得以改善，主要由於(i)透過實施成本控制降低行政費用以及銷售及分銷成本；(ii)因提前贖回可換股債券而降低財務成本；(iii)分佔一間聯營公司業績增加；及(iv)被商譽減值虧損增加及按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損所部分抵銷。

截至2019年6月30日止六個月，本集團錄得收入約161,700,000港元(截至2018年6月30日止六個月：162,200,000港元)，較去年同期減少約0.3%。本集團整體毛利率為31.1%(截至2018年6月30日止六個月：29.3%)。毛利率輕微增加主要由於營運成本減少。

財務回顧及前景

二維碼業務

截至2019年6月30日止六個月，二維碼業務收入為29,100,000港元，而分部虧損為81,500,000港元(截至2018年6月30日止六個月：收入37,200,000港元及分部虧損52,600,000港元)。分部虧損增加主要由於期內已確認的商譽減值虧損所致。

包裝產品業務

截至2019年6月30日止六個月，包裝產品業務錄得收入131,600,000港元(截至2018年6月30日止六個月：124,800,000港元)，較去年同期增加5.4%。截至2019年6月30日止六個月錄得分部溢利7,100,000港元(截至2018年6月30日止六個月：分部虧損700,000港元)。分部溢利主要由於銷售增加及營運成本減少。

財務投資業務

期內，本集團錄得按公平值計入損益的持作買賣金融資產之公平值收益20,000,000港元（截至2018年6月30日止六個月：公平值虧損2,900,000港元）。股息收入增加至1,100,000港元，而去年同期為200,000港元，主要由於期內增加投資於上市股本投資。此外，本集團確認按公平值計入損益的非持作買賣金融資產的公平值虧損（淨額）為35,900,000港元（截至2018年6月30日止六個月：公平值收益4,700,000港元）。

流動資金及財務資源

於2019年6月30日，本集團持有未兌換有抵押可換股債券222,600,000港元，年利率為7%，且須於2019年償還（2018年12月31日：219,500,000港元）。本集團並無其他借貸（2018年12月31日：無），並持有現金結餘51,000,000港元（2018年12月31日：97,500,000港元）。於2019年6月30日的資產負債比率（借貸淨額除以股東權益）為0.26（2018年12月31日：0.17）。

資產抵押

於2019年6月30日，本集團於Apex Capital Business Limited及其附屬公司的股權被抵押，以就222,600,000港元的可換股債券（2018年12月31日：219,500,000港元）作擔保。

或然負債

於2019年6月30日，本集團並無任何或然負債（2018年12月31日：無）。

資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	2019年 6月30日 千港元	2018年 12月31日 千港元
有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未撥備資本開支	—	300



管理層 討論及分析

融資租賃承擔

於2019年6月30日，本集團並無未償還融資租賃承擔(2018年12月31日：無)。

外匯風險

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

僱員

於2019年6月30日，本集團於香港及中國內地共有約691名僱員。本集團酬賞員工是按其功績、資歷、能力及現行市場薪金趨勢而定。除薪金及年終獎金外，薪酬待遇亦包括購股權計劃、公積金供款、醫療及人壽保險。

中期股息

董事不建議就截至2019年6月30日止六個月派發任何中期股息(截至2018年6月30日止六個月：無)。

致謝

本人謹代表董事會，向一直以來支持本集團的客戶、往來銀行、供應商、策略夥伴及最尊貴的股東致以深切謝意。我們亦感謝本集團的管理層及員工的專業精神、忠誠及為本集團作出的貢獻。

承董事會命

主席

王亮

香港，2019年8月23日

董事及最高行政人員的權益及淡倉

於2019年6月30日，本公司各董事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定已存置的登記冊內或根據香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉詳情如下：

於本公司股份的好倉

董事姓名	所持權益身份	所持股份／ 相關股份數目	概約百分比
王亮先生（附註1）	實益擁有人	2,246,000,000	22.92
杜東先生（附註2）	實益擁有人	5,000,000	0.05
老元華先生（附註2）	實益擁有人	1,500,000	0.02
陳輝先生（附註2）	實益擁有人	5,000,000	0.05
張榮平先生（附註2）	實益擁有人	1,000,000	0.01
夏其才先生（附註2）	實益擁有人	1,000,000	0.01
杜成泉先生（附註2）	實益擁有人	1,000,000	0.01

附註：

- 2,246,000,000股股份包括於2017年12月12日根據本公司購股權計劃授予王亮先生的6,000,000份購股權，已於2019年6月10日歸屬。喬豔峰女士（「喬女士」，為本公司主要股東及王亮先生母親）被視為透過透雲科技集團有限公司於600,000,000股股份中擁有權益，該公司由Wise Tech Enterprises Incorporated（由喬女士全資擁有）及Truthful Bright International Holding Limited（由喬女士全資擁有）分別擁有90%及10%權益。王亮先生連同喬女士於合共2,846,000,000股股份中擁有權益，相當於本公司已發行股份約29.05%。
- 該等董事所持有的權益為於2017年12月12日根據本公司購股權計劃授予董事的購股權，並已於2019年6月10日歸屬。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，本公司並無獲悉任何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、相關股份或債權證中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條規定存置的登記冊內或根據標準守則另行知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

權益披露

購股權

本公司於2012年5月18日採納一項購股權計劃，有關詳情已於本公司日期為2012年6月28日的招股章程中披露並載於該等未經審核中期簡明綜合財務報表附註18。

根據證券及期貨條例須予披露的股東權益及淡倉

於2019年6月30日，按本公司須根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊所記錄，各人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有的權益及淡倉詳情如下：

股東姓名	所持權益身份	所持股份數目 (好倉)	概約百分比
王亮先生(附註1)	實益擁有人	2,246,000,000	22.92
喬艷峰女士(附註2)	於受控制法團之權益	600,000,000	6.12
秦奮先生	實益擁有人	789,880,000	8.06

附註：

- 2,246,000,000股股份包括於2017年12月12日根據本公司購股權計劃授予王亮先生的6,000,000份購股權，已於2019年6月10日歸屬。
- 喬艷峰女士(「喬女士」)被視為透過透雲科技集團有限公司於600,000,000股股份中擁有權益，該公司由Wise Tech Enterprises Incorporated(由喬女士全資擁有)及Truthful Bright International Holding Limited(由喬女士全資擁有)分別擁有90%及10%權益。

除上文所披露者外，於2019年6月30日，本公司並無獲悉任何人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條規定存置的登記冊內的任何權益或淡倉。

集資活動相關所得款項用途的最新資料

本公司謹此提供於2019年6月30日過往集資活動所得款項淨額用途的最新資料：

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

所得款項擬定用途	所得款項實際用途
(1) 本公司於2016年11月配售股份籌得所得款項淨額406,100,000港元，所得款項淨額擬用作以下用途：	
(a) 為數263,400,000港元用於贖回承兌票據。	為數263,400,000港元已用於悉數贖回本金額為258,000,000港元的承兌票據及支付應計利息。

所得款項擬定用途

所得款項實際用途

- | | |
|---|--|
| <p>(b) 為數142,700,000港元用於擴大及發展其二維碼業務，其中：</p> <p>(i) 為數人民幣55,000,000元（相當於約63,000,000港元）用於根據日期為2017年1月24日的相關收購協議透過本公司的間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司於中華人民共和國（「中國」）收購透雲物聯網科技（北京）有限公司（前稱為信碼互通（北京）科技有限公司）（「收購事項」），收購事項已於2017年3月完成；</p> <p>(ii) 約14,400,000港元用於購入廠房及設備（「購入廠房及設備」）；</p> <p>(iii) 約58,700,000港元用於研發、招聘技術人員及其他人員以及二維碼業務的其他營運資金需要（「研發」）；及</p> | <p>(i) 收購事項已於2017年3月完成，且為數63,000,000港元已悉數用於收購事項。</p> <p>(ii) 為數14,400,000港元已悉數用於購入廠房及設備。</p> <p>(iii) 為數58,700,000港元已悉數用於研發。</p> |
|---|--|

所得款項擬定用途

所得款項實際用途

- | | |
|--|--|
| <p>(iv) 約6,600,000港元用於在中國不同省份購買運輸設備及辦公室物資以支援「追溯食品原產地計劃」(「購買運輸設備及物資」)。</p> | <p>(iv) 為數3,200,000港元已用於購買運輸設備及物資，另外3,400,000港元則尚未動用，並預期將於2019年動用。</p> |
| <p>(2) 本公司於2017年11月發行40,000,000美元的7厘可換股債券籌得所得款項淨額39,600,000美元(相當於309,400,000港元)。本公司於2018年8月提前贖回可換股債券本金額的13,000,000美元(相當於101,400,000港元)。因此，所得款項淨額擬用作以下用途：</p> | |
| <p>(a) 為數172,500,000港元用於擴大及發展二維碼業務；及</p> | <p>為數127,700,000港元已用於擴大及發展二維碼業務，另外44,800,000港元則尚未動用。尚未動用金額預期將於2019年動用，並已用作該等公告所披露的相同用途。</p> |
| <p>(b) 為數30,800,000港元用作企業辦公的一般營運資金。</p> | <p>為數30,800,000港元已悉數用於企業辦公的一般營運資金。</p> |

其他資料

持有之重大投資

於2019年6月30日，本集團持有上市投資、非上市投資及於聯營公司的投資分別約104,300,000港元、256,100,000港元及193,500,000港元，有關詳情載列如下：

投資性質	於2019年	於2019年	截至2019年	公平值		於2019年	投資成本 千港元
	6月30日所持 股份數目	6月30日 持股百分比 %	6月30日 止期間之 公平值變動 千港元	於2019年 6月30日 千港元	於2018年 12月31日 千港元	6月30日 佔本集團 資產淨值 百分比 %	
按公平值計入損益的金融資產							
非上市投資							
Freewill Holdings Limited (「Freewill」)	14,550,000	2.95	(12,002)	11,291	23,293	1.68	80,025
Co-Lead Holdings Limited (「Co-Lead」)	363	3.46	(22,487)	108,325	130,812	16.11	145,200
Liberty Capital Limited (「Liberty」)	360	20.00	(1,425)	47,535	-	7.07	48,960
Satinu Resources Group Limited (「Satinu」)	9,108,328	0.59	(2,822)	31,699	34,521	4.71	53,217
Simagi Finance Company Limited (「Simagi」)	13,000,000	13.09	2,834	57,217	54,383	8.51	65,000
			(35,902)	256,067	243,009	38.08	392,402

投資性質	於2019年	於2019年	截至2019年	賬面值		於2019年	投資成本 千港元
	6月30日所持 股份數目	6月30日 持股百分比 %	6月30日止 期間分佔 溢利 千港元	於2019年 6月30日 千港元	於2018年 12月31日 千港元	6月30日 佔本集團 資產淨值 百分比 %	
於聯營公司的投資							
非上市投資							
FreeOpt Holdings Limited (「FreeOpt」)	1,500,000	31.38	44,611	193,455	148,844	28.77	150,000

投資性質	於2019年	於2019年	截至2019年	截至2019年	公平值		於2019年	投資成本
	6月30日 所持 股份數目	6月30日 持股百分比 %	6月30日止 期間公平值 變動的 未變現虧損 千港元	6月30日 止期間 已收股息 千港元	於2019年 6月30日 千港元	於2018年 12月31日 千港元	6月30日 佔本集團 資產淨值 百分比 %	
按公平值計入損益的金融資產								
上市投資								
威華達控股有限公司(「威華達」)	75,000,000	1.29	18,141	1,069	73,500	24,250	10.93	78,776
廣匯寶信汽車集團有限公司 (「廣匯寶信」)	8,469,000	0.30	1,943	-	27,270	-	4.06	25,327
中國地利集團(「中國地利」)	1,500,000	0.03	(133)	-	3,570	-	0.53	3,703
			19,951	1,069	104,340	24,250	15.52	107,806

Freewill 主要從事投資控股業務。

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

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

Satinu 主要從事綜合金融服務、證券經紀服務、放債、證券及其他直接投資。

Simagi 主要從事放貸業務。

FreeOpt 主要從事提供融資及放貸業務。

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

其他 資料

廣匯寶信主要從事汽車銷售及服務業務。其業務主要包括新車銷售、售後保養、汽車美容、加裝、二手汽車銷售、汽車保險、汽車零件及相關產品銷售業務。

中国地利主要從事在中國經營農產品批發市場。

企業管治

於截至2019年6月30日止六個月內，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文，惟以下情況除外：一名非執行董事因其他公務在身而未有出席本公司於2019年6月5日舉行的股東週年大會（「2019年股東週年大會」）。本公司認為，出席2019年股東週年大會之董事會成員能夠於2019年股東週年大會上充分回答股東提問。

董事的證券交易

本公司已採納標準守則作為其本身有關董事進行證券交易的操守守則。經向所有董事作出特定查詢後，全體董事已確認彼等於整個截至2019年6月30日止六個月內一直遵守標準守則所載規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2019年6月30日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

審閱中期業績

審核委員會已聯同管理層及獨立核數師討論本集團所採納會計政策及實務，並已審閱本集團截至2019年6月30日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表。

簡明綜合 損益及其他全面收益表

截至2019年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
附註		2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
按公平值計入損益的持作買賣金融資產之 公平值收益／(虧損)，淨額	4	19,951	(2,875)
收入	4	161,697	162,182
銷售成本		(111,412)	(114,676)
毛利		50,285	47,506
其他收入、收益及虧損，淨額	5	(80,447)	10,721
銷售及分銷開支		(11,331)	(15,001)
行政費用		(79,586)	(108,790)
財務成本	6	(11,155)	(19,671)
分佔一間合營公司業績		–	5,059
分佔一間聯營公司業績		44,611	–
除稅前虧損	7	(67,672)	(83,051)
所得稅	8	(1,205)	(49)
本期間虧損		(68,877)	(83,100)
以下應佔虧損			
— 本公司擁有人		(70,955)	(82,838)
— 非控股性股東權益		2,078	(262)
		(68,877)	(83,100)
本公司擁有人應佔每股虧損	10	0.72 港仙	0.85 港仙
— 基本及攤薄			

簡明綜合 損益及其他全面收益表

截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
本期間虧損	(68,877)	(83,100)
其他全面(虧損)/收益		
將於其後期間重新分類至損益的其他 全面收益：		
換算境外業務的匯兌差額	(2,202)	7,583
本期間除稅後其他全面(虧損)/收益	(2,202)	7,583
本期間全面虧損總額	(71,079)	(75,517)
以下應佔全面(虧損)/收益總額：		
— 本公司擁有人	(73,157)	(75,255)
— 非控股性股東權益	2,078	(262)
	(71,079)	(75,517)

簡明綜合 財務狀況表

於2019年6月30日

	附註	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11(a)	35,735	36,423
使用權資產	11(b)	26,831	-
無形資產		10,973	16,054
商譽	12	107,498	164,702
於一間聯營公司的權益		193,455	148,844
按公平值計入損益的金融資產	13	256,067	243,009
		630,559	609,032
流動資產			
存貨		32,573	35,597
應收貿易賬款及票據	14	64,515	61,804
預付款項、按金及其他應收賬款		15,464	16,140
應收票據	15	100,000	188,440
按公平值計入損益的金融資產	13	104,340	24,250
受限制存款		10,934	10,928
現金及現金等價物		51,008	97,513
		378,834	434,672
流動負債			
應付貿易賬款	16(a)	38,656	42,121
其他應付賬款及預提負債	16(b)	24,212	17,883
合約負債		22,207	28,883
租賃負債		15,228	-
應付稅項		546	4,926
可換股債券之嵌入式衍生工具	17	1,049	3,140
可換股債券	17	222,612	219,461
		324,510	316,414
流動資產淨值		54,324	118,258
資產總值減流動負債		684,883	727,290
非流動負債			
遞延稅項負債		98	42
租賃負債		12,376	-
		12,474	42
資產淨值		672,409	727,248

簡明綜合 財務狀況表

於2019年6月30日

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
權益		
本公司擁有人應佔權益		
股本	97,973	97,973
儲備	570,399	628,819
	668,372	726,792
非控股性股東權益	4,037	456
權益總額	672,409	727,248

簡明綜合 權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

本公司擁有人應佔

	已發行股本	股份溢價賬	資本儲備	實繳盈餘	購股權儲備	匯兌儲備	累計虧損	合計	非控股性 股東權益	權益總額
附註	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於2018年1月1日(經審核) 首次應用香港財務報告準則	97,973	1,769,428	45,291	(34,425)	10,006	3,938	(934,869)	957,342	542	957,884
第15號的影響 首次應用香港財務報告準則	-	-	-	-	-	(87)	(3,337)	(3,424)	-	(3,424)
第9號的影響	-	-	-	-	-	-	9,514	9,514	-	9,514
於2018年1月1日	97,973	1,769,428	45,291	(34,425)	10,006	3,851	(928,692)	963,432	542	963,974
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	(82,838)	(82,838)	(262)	(83,100)
本期間其他全面收益： 換算境外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	7,583	-	7,583	-	7,583
本期間全面收益/(虧損)總額	-	-	-	-	-	7,583	(82,838)	(75,255)	(262)	(75,517)
確認權益結算的股份付款	18	-	-	-	10,084	-	-	10,084	-	10,084
於2018年6月30日(未經審核)	97,973	1,769,428	45,291	(34,425)	20,090	11,434	(1,011,530)	698,261	280	698,541

	本公司擁有人應佔									非控股性 股東權益	權益總額
附註	已發行股本	股份溢價賬	資本儲備	實繳盈餘	購股權 儲備	匯兌儲備	累計虧損	合計	千港元	千港元	千港元
於2018年12月31日(經審核) 首次應用香港財務報告準則	97,973	1,769,428	45,291	(34,425)	25,211	5,218	(1,181,904)	726,792	456	727,248	
第16號的影響	2	-	-	-	-	-	(811)	(811)	-	(811)	
於2019年1月1日	97,973	1,769,428	45,291	(34,425)	25,211	5,218	(1,182,715)	725,981	456	726,437	
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	(70,955)	(70,955)	2,078	(68,877)	
本期間其他全面虧損： 換算境外業務的匯兌差額	-	-	-	-	-	(2,202)	-	(2,202)	-	(2,202)	
本期間全面收益/(虧損) 總額	-	-	-	-	-	(2,202)	(70,955)	(73,157)	2,078	(71,079)	
出售部分附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	1,502	1,502	
確認權益結算的股份付款	18	-	-	-	15,549	-	-	15,549	-	15,549	
購股權失效	-	-	-	-	(3,345)	-	3,345	-	-	-	
與權益股東及非控股性股東 權益的交易	-	-	-	-	12,204	-	3,345	15,549	1,502	17,051	
於2019年6月30日(未經審核)	97,973	1,769,428	45,291	(34,425)	37,415	3,016	(1,250,325)	668,373	4,036	672,409	

簡明綜合 現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
經營活動所得現金流量			
經營所用現金		(69,080)	(66,164)
已收利息		85	874
已付利息		(7,371)	(11,226)
已付利得稅		(5,585)	(196)
經營活動所用現金流量淨額		(81,951)	(76,712)
投資活動所得現金流量			
贖回部分應收票據所得款項	15	100,000	-
購置物業、廠房及設備	11(a)	(2,897)	(42,050)
出售物業、廠房及設備所得款項		4	30,993
無形資產增加		(3,040)	(5,739)
收購按公平值計入損益的非持作買賣金融資產		(48,960)	-
出售部分附屬公司所得款項		1,500	-
受限制存款增加		(6)	-
投資活動所得/(所用)現金流量淨額		46,601	(16,796)
融資活動所得現金流量			
償還租賃負債(2018年：償還融資租賃)		(8,285)	(2,474)
融資活動所用現金流量淨額		(8,285)	(2,474)
現金及等同現金減少淨額			
期初現金及等同現金		97,513	348,655
匯率變動的影響，淨額		(2,870)	3,103
期末現金及等同現金		51,008	255,776

1. 公司資料

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

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

2. 編製基準

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

未經審核中期簡明綜合財務報表並未包括年度財務報表所需的所有資料及披露，並應與本集團截至2018年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

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

編製該等未經審核中期簡明綜合財務報表所採納的會計政策及編製基準與本集團截至2018年12月31日止年度的年度財務報表所採用者一致，其乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(當中亦包括香港會計準則及詮釋)及香港公認會計原則編製，惟採納於2019年1月1日或之後開始的年度期間強制生效的新訂香港財務報告準則及其修訂本除外。本集團並未提前採納任何其他已頒佈但尚未生效的準則、詮釋或修訂。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

2. 編製基準(續)

除下文所述者外，於本期間應用新訂香港財務報告準則及其修訂本不會對本集團於本期間及過往期間的財務表現及狀況及／或於該等未經審核中期簡明綜合財務報表所載的披露事項造成重大影響。

應用香港財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動

本集團已於本中期期間首次應用香港財務報告準則第16號。香港財務報告準則第16號已取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋。

應用香港財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動

本集團根據香港財務報告準則第16號的過渡條文應用以下會計政策。

租賃的定義

倘合約為換取代價而給予在一段時間內控制可識別資產使用的權利，則該合約為租賃或包含租賃。

就於首次應用日期或之後訂立或修訂的合約而言，本集團於開始或修訂日期根據香港財務報告準則第16號的定義評估合約是否為租賃或包含租賃。除非合約的條款及條件於其後改變，否則將不會重新評估有關合約。

作為承租人

分配代價至合約組成部分

就包含租賃組成部分及一項或多項額外租賃或非租賃組成部分之合約而言，本集團根據租賃組成部分的相對單獨價格及非租賃組成部分的總單獨價格將合約代價分配至各個租賃組成部分。

作為可行權宜方法，當本集團合理預期對財務報表造成之影響不會與組合內個別租賃大不相同，具有類似特徵之租賃會按組合基準入賬。

短期租賃

本集團將短期租賃確認豁免應用於自開始日期起計租期為12個月或以下並且不包含購買權的辦公樓宇及辦公設備租賃。短期租賃的租賃付款在租賃期內按直線法確認為開支。

2. 編製基準(續)

應用香港財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

應用香港財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動(續)

作為承租人(續)

使用權資產

除短期租賃外，本集團於租賃開始日期(即相關資產可供使用之日)確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。

使用權資產的成本包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在開始日期或之前支付的任何租賃付款，減已獲得的任何租賃優惠；
- 本集團產生的任何初始直接成本；及
- 本集團拆除及移除相關資產、恢復相關資產所在場地或將相關資產恢復至租賃條款及條件所規定狀態產生的估計成本，惟產生生產存貨之成本除外。

本集團於租賃期結束時合理確定獲得相關租賃資產的所有權的使用權資產於開始日期至可使用年期結束期間折舊。否則，使用權資產於其估計可使用年期及租賃期(以較短者為準)內以直線法折舊。

本集團於未經審核中期簡明綜合財務狀況表內將使用權資產呈列為個別項目。

租賃土地及樓宇

就同時包括租賃土地及樓宇要素的物業利息付款而言，當付款不能於租賃土地與樓宇要素之間可靠分配，本集團全部物業呈列為物業、廠房及設備。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

2. 編製基準(續)

應用香港財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

應用香港財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動(續)

作為承租人(續)

可退還租金按金

已付可退還租金按金乃根據香港財務報告準則第9號金融工具入賬及首次按公平值計量。於首次確認時對公平值的調整被視為額外租金付款並計入使用權資產之成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按當日並未支付之租賃付款現值確認及計量租賃負債。於計算租賃付款之現值時，倘租賃中所隱含的利率不易釐定，則本集團使用租賃開始日期之遞增借貸利率。

租賃付款包括：

- 固定付款(包括實質固定付款)減任何應收租賃優惠；
- 基於指數或利率的可變租賃付款；
- 剩餘價值擔保下的預期支付金額；
- 合理確定將由本集團行使的購買權的行使價；及
- 為終止租賃而支付的罰款(倘租賃期反映本集團正行使終止權)。

反映市場租金變動的可變租賃付款初步使用於開始日期的市場租金計量。不會依賴指數或利率的可變租賃付款不計入租賃負債及使用權資產的計量，並在觸發付款的事件或條件出現的期間確認為開支。

2. 編製基準(續)

應用香港財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

應用香港財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動(續)

作為承租人(續)

租賃負債(續)

於開始日期後，租賃負債透過利息增加及租賃付款進行調整。

於下列情況下，本集團重新計量租賃負債(並對相關的使用權資產進行相應調整)：

- 租賃期已變動或購買權的行使評估有變，在此情況下，相關的租賃負債透過使用重新評估日期的經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量。
- 租賃付款因市場租金檢討／保證剩餘價值下預期付款後的市場租金變化而變動，在此情況下，相關的租賃負債透過使用初步貼現率貼現經修訂租賃付款重新計量。

租賃修訂

倘存在以下情況，則本集團將租賃修訂入賬為個別租賃：

- 該項修訂透過增加使用一項或多項相關資產的權利擴大租賃範圍；及
- 增加租賃代價，金額相當於範圍擴大對應的單獨價格，並就反映特定合約的情況對單獨價格進行的任何適當調整。

就並非作為個別租賃入賬的租賃修訂而言，本集團於修訂生效日期根據經修訂租賃的租賃條款透過使用經修訂貼現率貼現經修訂租賃付款而重新計量租賃負債。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

2. 編製基準(續)

應用香港財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

應用香港財務報告準則第16號導致的主要會計政策變動(續)

作為承租人(續)

稅項

就計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易的遞延稅項而言，本集團首先釐定稅項減免是否屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項減免屬於租賃負債的租賃交易而言，本集團分別將香港會計準則第12號所得稅的規定應用於使用權資產及租賃負債。有關使用權資產及租賃負債的暫時差額並無於首次確認時及因應用首次確認豁免而於租賃期內獲確認。

香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要

租賃的定義

本集團已選擇實際權宜方法將香港財務報告準則第16號應用於先前應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第4號釐定安排是否包含租賃識別為租賃的合約，且並無將該準則應用於先前並非識別為包含租賃的合約。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於2019年1月1日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團根據香港財務報告準則第16號載列之規定應用租賃的定義評估合約是否包含租賃。

作為承租人

本集團已追溯應用香港財務報告準則第16號，其累計影響(如有)於首次應用日期2019年1月1日確認。於首次應用日期的任何差額於期初權益結餘確認，並無重列比較資料。

當於過渡時根據香港財務報告準則第16號應用經修訂追溯法，本集團將以下實際權宜方法應用於先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃，且按個別租賃基準與各自租賃合約相關之租賃：

2. 編製基準(續)

應用香港財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要(續)

作為承租人(續)

- i. 依賴透過應用香港會計準則第37號撥備、或然負債及或然資產評估租賃是否屬繁重作為減值檢討的替代方法；
- ii. 並無選擇確認租賃期於首次應用日期起12個月內結束之租賃的使用權資產及租賃負債；
- iii. 於首次應用日期計量使用權資產時撇除初始直接成本；
- iv. 對具有類似相關資產種類、處於類似經濟環境及具有類似剩餘年期的租賃組合應用單一貼現率；及
- v. 根據於首次應用日期之事實及情況於事後釐定本集團帶有續租及終止權之租賃之租期。

於過渡時，本集團已於應用香港財務報告準則第16號時作出以下調整：

於2019年1月1日，本集團確認租賃負債17,092,000港元及使用權資產16,281,000港元。

於確認先前分類為經營租賃之租賃的租賃負債時，本集團已於首次應用日期應用相關集團實體的遞增借貸利率。所應用之承租人加權平均遞增借貸利率為4.84%。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

2. 編製基準(續)

應用香港財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要(續)

作為承租人(續)

	於2019年 1月1日 千港元
於2018年12月31日披露之經營租賃承擔	17,918
減：	
確認豁免 — 短期租賃	(602)
小計	17,316
按於2019年1月1日的相關遞增借貸利率貼現租賃負債	17,092
分析為	
即期	10,163
非即期	6,929
	17,092

2. 編製基準(續)

應用香港財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要(續)

作為承租人(續)

於2019年1月1日之使用權資產賬面值包括如下：

	於2019年 1月1日 千港元
於應用香港財務報告準則第16號時有關已確認經營租賃的 使用權資產	16,281
按類別：	
辦公樓宇	16,251
辦公設備	30
	16,281

下表概述過渡至香港財務報告準則第16號對於2019年1月1日累計虧損的影響。

	於2019年 1月1日 採納香港 財務報告 準則第16號 的影響 千港元
累計虧損	811
於2019年1月1日的影響	811

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

2. 編製基準(續)

應用香港財務報告準則第16號租賃的影響及會計政策變動(續)

香港財務報告準則第16號的過渡及其首次應用產生的影響概要(續)

作為承租人(續)

於2019年1月1日之未經審核中期簡明綜合財務狀況表中已確認金額之調整如下。概不包括未受有關變動影響之項目。

	過往 於2018年 12月31日 呈報的賬面值 千港元	調整 千港元	於2019年 1月1日 根據香港 財務報告 準則第16號 的賬面值 千港元
非流動資產			
使用權資產	-	16,281	16,281
流動負債			
租賃負債	-	(10,163)	(10,163)
非流動負債			
租賃負債	-	(6,929)	(6,929)

附註：就截至2019年6月30日止六個月以間接方法呈報之經營活動現金流量而言，營運資金的變動乃根據上文所披露的2019年1月1日的期初財務狀況表計算。

重大判斷的主要變動及估計不確定性的主要來源

管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源，與上一份財務報表所述者相同，惟根據香港財務報告準則第16號與租賃會計處理有關的新的重大判斷除外，其描述如下：

本集團應用判斷以釐定包含重續權租賃合約(本集團作為承租人)的租期。本集團是否合理確定行使該等選擇權的評估影響租期，而租期會對已確認租賃負債及使用權資產的金額有重大影響。

3. 經營分部資料

本集團有三個可呈報經營分部。由於各項業務提供不同產品或提供不同服務及要求不同商業策略，故各分部獨立管理。

本集團各可呈報分部之營運概要如下：

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

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

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

3. 經營分部資料(續)

期內概無分部間銷售或轉移(截至2018年6月30日止六個月:無)。由於企業及未分配收入、收益及虧損以及開支並不包括於分部業績計量(由主要營運決策人用於評估分部表現)，因此並不會分配予經營分部。

截至6月30日止六個月

	二維碼業務		包裝產品		財務投資		總計	
	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年	2019年	2018年
	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)	千港元 (未經審核)
本集團收入	29,069	37,178	131,559	124,772	1,069	232	161,697	162,182
按公平值計入損益的 持作買賣金融資產之 公平值收益/(虧損)， 淨額	-	-	-	-	19,951	(2,875)	19,951	(2,875)
分部收入	29,069	37,178	131,559	124,772	21,020	(2,643)	181,648	159,307
分部業績	(81,496)	(52,625)	7,109	(680)	21,000	(2,664)	(53,387)	(55,969)
企業及未分配收入、 收益及虧損							(21,762)	7,353
企業及未分配開支							(25,979)	(19,823)
分佔一間合營公司業績							-	5,059
分佔一間聯營公司業績							44,611	-
財務成本							(11,155)	(19,671)
除稅前虧損							(67,672)	(83,051)

4. 收入

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

本集團的收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
生產及銷售包裝產品	131,559	124,772
提供產品包裝上的二維碼及解決方案	28,364	36,304
廣告展示服務收入	705	874
	160,628	161,950
按公平值計入損益的持作買賣金融資產之 股息收入	1,069	232
	161,697	162,182
按公平值計入損益的持作買賣金融資產之 公平值收益／(虧損)·淨額*	19,951	(2,875)

* 截至2019年6月30日止六個月，本集團並無出售分類為按公平值計入損益的持作買賣金融資產的任何上市股本投資(截至2018年6月30日止六個月：無)。

截至2019年6月30日止六個月在香港財務報告準則第15號範圍內的收入乃(i)於某一時間點157,824,000港元(截至2018年6月30日止六個月：147,480,000港元)及(ii)隨時間2,804,000港元(截至2018年6月30日止六個月：14,470,000港元)按確認收入的時間分類。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

4. 收入(續)

按客戶的地區位置分析的收入呈列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
二維碼業務		
— 中國	28,364	36,304
包裝產品		
— 香港及中國	54,989	54,813
— 歐洲	51,613	44,871
— 南北美洲	12,754	14,702
— 其他	12,203	10,386
廣告收入	131,559	124,772
— 中國	705	874
財務投資		
— 香港	21,020	(2,643)
	181,648	159,307

5. 其他收入、收益及虧損，淨額

本集團其他收入、收益及虧損，淨額之分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
銀行利息收入	85	874
從應收票據中推算的利息收入	9,452	-
部分贖回應收票據收益	2,108	-
匯兌差額，淨額	402	(1,327)
出售物業、廠房及設備收益	1	2,405
可換股債券中嵌入衍生工具之公平值收益	2,091	3,130
按公平值計入損益的非持作買賣金融資產之 公平值變動，淨額	(35,902)	4,676
應收貿易賬款減值虧損	(1,309)	(161)
商譽之減值虧損	(57,204)	-
其他	(171)	1,124
	(80,447)	10,721

6. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
可換股債券利息開支	10,522	19,365
租賃負債利息(2018年：融資租賃承擔利息)	633	306
	11,155	19,671

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

7. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損已扣除：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	3,014	12,761
使用權資產折舊	7,605	—
無形資產攤銷	8,361	210
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
薪金、工資及其他福利	59,775	74,436
退休計劃供款	4,834	4,872
股本結算購股權開支	15,549	10,084
	80,158	89,392

8. 所得稅

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

因此，截至2019年6月30日止六個月及截至2018年6月30日止六個月，本集團附屬公司確利達包裝實業有限公司的香港利得稅首2,000,000港元按估計應課稅溢利的8.25%計算、2,000,000港元以上按估計應課稅溢利的16.5%計算，於香港的其他集團實體的利得稅率為16.5%。

8. 所得稅(續)

根據中國企業所得稅法，中國企業所得稅乃按應課稅溢利之25%（截至2018年6月30日止六個月：25%）之法定稅率計算，惟本集團兩間間接全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司（「上海透雲」）及透雲物聯網科技（北京）有限公司（前稱為信碼互通（北京）有限公司（「北京透雲」））除外。該兩間公司均取得於2017年至2020年年度的高新技術認證，可享有15%稅率。

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
即期稅項 — 香港利得稅		
期內撥備	713	(505)
即期稅項 — 中國企業所得稅	548	568
	1,261	63
遞延稅項	(56)	(14)
	1,205	49

9. 股息

董事不建議就截至2019年6月30日止六個月派發任何中期股息（截至2018年6月30日止六個月：無）。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

10. 本公司擁有人應佔每股虧損

截至2019年及2018年6月30日止六個月的本公司擁有人應佔每股基本及攤薄虧損乃根據下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
本公司擁有人應佔本期間虧損	(70,955)	(82,838)
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	千股 9,797,311	千股 9,797,311

計算截至2019年6月30日止六個月每股攤薄虧損時並不假設兌換本公司流通在外可換股債券及行使該等購股權，因其假設行使將引致每股虧損減少。

11. 物業、廠房及設備以及使用權資產

(a) 物業、廠房及設備

於截至2019年6月30日止六個月，本集團就購置物業、廠房及設備產生2,897,000港元(截至2018年6月30日止六個月：49,126,000港元)。於截至2019年6月30日止六個月，本集團已出售賬面總值為3,000港元(截至2018年6月30日止六個月：28,588,000港元)的物業、廠房及設備。

(b) 使用權資產

該金額為於應用香港財務報告準則第16號時所確認的有關經營租賃的使用權資產。於2019年1月1日應用時作出的調整載於附註2。截至2019年6月30日止六個月，本集團就辦公樓宇一至三年期的使用訂立新的租賃協議，並因此確認增加使用權資產17,994,000港元。本集團須每月支付固定款項。

12. 商譽

	千港元
成本	
於2018年1月1日、2018年12月31日(經審核)及 2019年6月30日(未經審核)	569,947
累計減值虧損	
於2018年1月1日	368,222
減值虧損	37,023
於2018年12月31日(經審核)	405,245
減值虧損	57,204
於2019年6月30日(未經審核)	462,449
賬面淨值	
於2019年6月30日(未經審核)	107,498
於2018年12月31日(經審核)	164,702

於2018年，由於(1)於2016年8月收購的一組從事提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及廣告展示服務的附屬公司(「Apex集團」)；及(2)於2017年3月收購的從事提供產品包裝上的二維碼的一間本集團附屬公司北京透雲之運營和管理的重組與一體化，商譽已分配給由Apex集團和北京透雲組成的現金產生單位組合(「二維碼現金產生單位」)。由Apex集團及北京透雲構成的二維碼現金產生單位代表本集團監控商譽以作內部管理用途且不大於經營分部附註3的最低級別。

於2019年6月30日，分配予二維碼現金產生單位組合的商譽賬面值為107,498,000港元(2018年12月31日：164,702,000港元)，其中商譽減值虧損57,204,000港元於截至2019年6月30日止六個月的損益中確認，此乃由於按使用價值法計算的二維碼現金產生單位組合的合計可收回金額為162,512,000港元(2018年12月31日：215,678,000港元)，低於其賬面值。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

13. 按公平值計入損益的金融資產

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動資產		
非上市股本投資，按公平值(附註(a))		
公司A	108,325	130,812
公司B	11,291	23,293
公司C	31,699	34,521
公司D	57,217	54,383
公司E	47,535	—
	256,067	243,009
流動資產		
上市股本投資，按公平值(附註(b))	104,340	24,250

附註：

- (a) 非上市股本投資與於五間私人實體的投資有關，該等實體於收購時擬持有作長期策略用途。該五間私人實體分別從事提供諮詢及金融服務、物業控股、證券貿易投資及放貸。
- (b) 於2019年6月30日及2018年12月31日的上述金融資產分類為持作買賣，並於初步確認時被本集團分類為按公平值計入損益的金融資產。

14. 應收貿易賬款及票據

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
應收貿易賬款及票據	67,039	63,145
減：減值虧損撥備	(2,524)	(1,341)
	64,515	61,804

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

於報告期末，應收貿易賬款及票據基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
1個月內	26,133	30,929
1至2個月	21,139	16,463
2至3個月	2,204	7,067
超過3個月	15,039	7,345
	64,515	61,804

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

15. 應收票據

截至2018年12月31日止年度，本集團已出售萬贏資本有限公司(「萬贏」)一項按公平值計入損益的金融資產全部股權，由一名獨立第三方威華達控股有限公司(「買方」，一間於百慕達註冊成立之有限公司，其股份為在聯交所主板上市)發行的承兌票據償付。本公司於2018年7月24日完成出售事項後不再持有萬贏的任何實益權益。

承兌票據之本金額為320,000,000港元，而承兌票據於初步確認時之公平值約為285,154,000港元。承兌票據的票面利率為零，到期日為2019年6月30日。承兌票據按攤銷成本以實際利率13%計量。買方於2018年8月及2019年4月分別提前償還金額為120,000,000港元及100,000,000港元的承兌票據。於2019年6月，買方與Victor Choice Global Limited(本公司之間接全資附屬公司)訂立延長契據，據此，訂約方同意將承兌票據的到期日由2019年6月30日延至2019年9月30日。除上述修訂外，承兌票據的條款及條件維持不變且具十足效力及作用。於2019年6月30日，承兌票據的賬面值約為100,000,000港元。

16. 應付貿易賬款／其他應付賬款及預提負債

(a) 應付貿易賬款

於報告期末，應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下：

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
1個月內	17,974	24,698
1至2個月	9,781	9,442
2至3個月	2,338	3,908
超過3個月	8,563	4,073
	38,656	42,121

應付貿易賬款為不計息，且一般須於30至60日內結算。

(b) 其他應付賬款及預提負債

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
已收按金	-	154
其他應付賬款	10,428	2,439
預提負債	13,784	15,290
	24,212	17,883

其他應付賬款及預提負債為不計息，且一般須於三個月內結算。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

17. 可換股債券

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

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

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

初步兌換價為每股股份0.492港元，受限於反攤薄調整。可換股債券持有人有權於自發行日期起計第180日(包括該日)至到期日止期間內隨時將可換股債券本金額轉為本公司繳足普通股。

17. 可換股債券(續)

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

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

可換股債券之所得款項淨額(經扣除發行成本2,561,000港元)為309,439,000港元。

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

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

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

17. 可換股債券(續)

截至2018年12月31日止年度，本集團未能遵守可換股債券協議的若干財務契諾。由於違反財務契諾，可換股債券持有人有權向本公司發出書面通知，要求在通知發出之日起3個月內立即償還可換股債券。因此，於2019年6月30日，贖回金額為222,612,000港元(2018年12月31日：219,461,000港元)的本金額為210,600,000港元(2018年12月31日：210,600,000港元)的可換股債券已分類為流動負債。

截至2019年6月30日止六個月及2018年12月31日可換股債券部分的變動概述如下：

	2019年6月30日			2018年12月31日		
	債務部分 千港元 (未經審核)	衍生工具 部分 千港元 (未經審核)	總計 千港元 (未經審核)	債務部分 千港元 (經審核)	衍生工具 部分 千港元 (經審核)	總計 千港元 (經審核)
於1月1日	219,461	3,140	222,601	298,558	1,827	300,385
由於違反財務契諾的 財務成本加速利息	-	-	-	5,641	-	5,641
已付財務成本利息	(7,371)	-	(7,371)	(18,291)	-	(18,291)
提前贖回(包括計提 的支付利息)	-	-	-	(105,836)	-	(105,836)
財務成本利息開支	10,522	-	10,522	35,546	-	35,546
提前贖回可換股 債券虧損	-	-	-	3,843	-	3,843
公平值變動	-	(2,091)	(2,091)	-	1,313	1,313
期/年末賬面值	222,612	1,049	223,661	219,461	3,140	222,601
分類為：						
流動負債	222,612	1,049		219,461	3,140	
	222,612	1,049		219,461	3,140	

18. 購股權計劃

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

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

現時獲准根據該計劃授出而尚未行使購股權之最高數目乃指當行使時，相當於2016年10月20日批准更新該計劃授權限額當日本公司已發行股份之10%。根據該計劃，於任何12個月期間內可向每名合資格參與者發行股份之最高數目，以本公司於任何時間已發行股份之1%為上限。倘任何進一步授出超過該限額之購股權，則須獲股東於股東大會批准。

向本公司董事或主要股東或任何彼等之聯繫人授出購股權須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，在任何12個月期間內向本公司之主要股東或獨立非執行董事或任何彼等之聯繫人授出任何購股權超出本公司於任何時間已發行股份之0.1%，或根據本公司股份於授出當日之收市價計算總值超出5,000,000港元，須事先獲得股東於股東大會批准。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

18. 購股權計劃(續)

提呈授出之購股權，可於提呈當日起計14日內獲接納，承授人接納提呈時須支付象徵式代價合共1港元。已授出購股權之行使期由董事釐定，惟該期間不得超過自購股權提呈日期起計10年。

購股權之行使價由董事釐定，惟不得低於以下最高者：(i) 提呈購股權當日本公司股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之收市價；(ii) 緊接提呈當日前五個交易日日本公司股份於聯交所之平均收市價；及(iii) 於提呈購股權當日本公司每股已發行普通股的面值。

購股權並無賦予持有人獲派股息或於股東大會表決之權利。

根據該計劃，本集團分別於2017年1月25日及2017年12月12日向合資格參與者授出119,700,000份購股權及97,750,000份購股權。於2019年2月21日，本公司向合資格參與者授出504,000,000份購股權，可按每股0.12港元認購本公司普通股。購股權持有人於歸屬期內仍為合資格參與者。於期內，該計劃項下已授出購股權的變動載列如下：

授出日期	行使價 港元	行使期	於2019年	於2019年	
			1月1日的 尚未行使 購股權數目	期內 失效/註銷	6月30日的 尚未行使 購股權數目
2017年1月25日	0.335	2018年7月2日至2022年7月1日	21,602,500	(5,387,500)	16,215,000
2017年1月25日	0.335	2019年7月2日至2022年7月1日	21,602,500	(5,387,500)	16,215,000
2017年1月25日	0.335	2020年7月2日至2022年7月1日	21,602,500	(5,387,500)	16,215,000
2017年1月25日	0.335	2021年7月2日至2022年7月1日	21,602,500	(5,387,500)	16,215,000
			86,410,000	(21,550,000)	64,860,000

上述購股權已於2018年7月2日歸屬。

18. 購股權計劃(續)

授出日期	行使價 港元	行使期	於2019年 1月1日的 尚未行使 購股權數目	期內 失效/註銷	於2019年 6月30日的 尚未行使 購股權數目
2017年12月12日	0.335	2019年6月10日至2023年6月9日	23,737,500	(162,500)	23,575,000
2017年12月12日	0.335	2020年6月10日至2023年6月9日	23,737,500	(162,500)	23,575,000
2017年12月12日	0.335	2021年6月10日至2023年6月9日	23,737,500	(162,500)	23,575,000
2017年12月12日	0.335	2022年6月10日至2023年6月9日	23,737,500	(162,500)	23,575,000
			94,950,000	(650,000)	94,300,000

上述購股權已於2019年6月10日歸屬。

授出日期	行使價 港元	行使期	於2019年 1月1日 的尚未行使 購股權數目	期內授出	於2019年 6月30日 的尚未行使 購股權數目
2019年2月21日	0.12	2020年2月21日至2024年2月20日	-	168,000,000	168,000,000
2019年2月21日	0.12	2021年2月21日至2024年2月20日	-	168,000,000	168,000,000
2019年2月21日	0.12	2022年2月21日至2024年2月20日	-	168,000,000	168,000,000
			-	504,000,000	504,000,000

上述購股權將於2020年2月21日歸屬。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

18. 購股權計劃(續)

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

	2017年1月25日	2017年12月12日	2019年2月21日
股份收市價	0.285港元	0.305港元	0.105港元
行使價	0.335港元	0.335港元	0.12港元
股息率	零	零	零
預期波幅	93.19%	87.92%	94.36%
無風險利率	1.289%	1.582%	1.423%
每份購股權的公平值	0.143港元至0.153港元	0.179港元至0.186港元	0.054港元至0.055港元

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

截至2019年6月30日止六個月，本集團參照各歸屬期，於簡明綜合損益表確認為數15,549,000港元(截至2018年6月30日止六個月：10,084,000港元)的開支為股本結算購股權開支。

19. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	2019年 6月30日 千港元 (未經審核)	2018年 12月31日 千港元 (經審核)
有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未撥備資本開支	—	300

20. 資產抵押

於2019年6月30日，本集團於Apex Capital Business Limited及其附屬公司的股權已予以抵押，作為222,600,000港元(2018年12月31日：219,500,000港元)可換股債券的擔保。

21. 或然負債

於2019年6月30日，本集團並無任何或然負債(2018年12月31日：無)。

22. 按公平值以外價值入賬之金融資產及負債之公平值

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團以成本或攤銷成本入賬之金融資產及負債之賬面值與其公平值並無重大差異。

23. 金融工具公平值及公平值等級

以董事為首的本集團財務部門，負責釐定金融工具公平值計量的政策及程序。財務部門直接向董事及審核委員會報告。於各報告日期，財務部門分析金融工具的價值變動並釐定估值中適用的主要參數。估值由董事審核及批准。估值過程及結果由審核委員會每年討論兩次以進行中期及年度財務申報。

金融資產及負債的公平值乃按該工具可由自願各方在現有交易(強制或清算銷售除外)中可交換的金額計量。

以下為用作估計公平值的方法及假設：

上市股本投資之公平值乃基於市場報價釐定。二項式樹型期權定價模式用於可換股債券嵌入式衍生工具的公平值。董事相信，估計公平值(計入綜合財務狀況表)及公平值相關變動(計入損益及其他全面收益)屬合理，且為報告期末最合適的估值。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

23. 金融工具公平值及公平值等級(續)

公平值等級

下表闡述本集團金融工具的公平值計量等級：

於2019年6月30日

按公平值計量：

	公平值計量採用以下數據			總額 千港元 (未經審核)
	活躍市場報價 (第一級) 千港元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千港元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千港元 (未經審核)	
按公平值計入損益的金融資產：				
上市股本投資	104,340	-	-	104,340
非上市股本投資	-	-	256,067	256,067
金融負債				
可換股債券嵌入式衍生工具	-	-	1,049	1,049

於2018年12月31日

按公平值計量：

	公平值計量採用以下數據			總額 千港元 (經審核)
	活躍市場報價 (第一級) 千港元 (經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 千港元 (經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 千港元 (經審核)	
按公平值計入損益的金融資產：				
上市股本投資	24,250	-	-	24,250
非上市股本投資	-	-	243,009	243,009
金融負債				
可換股債券嵌入式衍生工具	-	-	3,140	3,140

23. 金融工具公平值及公平值等級(續)

公平值等級(續)

於截至2019年6月30日止六個月，金融資產及金融負債第一級及第二級公平值計量工具之間並無轉移且並無轉至或轉自第三級(2018年12月31日：無)。本集團的政策為於公平值等級出現轉移的報告期末確認有關轉移。

第三級公平值計量資料

下表為於2019年6月30日及2018年12月31日金融工具估值之重大不可觀察輸入數據連同定量敏感度分析概要：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據 範圍		輸入數據公平值敏感度
		被投資方資產	不適用	
非上市股本 工具	經調整資產 淨值	被投資方資產 淨值公平值	不適用	淨資產公平值增加1%將導致公平值 增加1,196,000港元(2018年12月 31日：1,541,000港元)
	採用市場法。 該價值基 於投資資 本對總資 產及價格 對淨資產 的市值	投資資本對總 資產倍數市 值	0.39至0.45 (2018年12月31日： 0.35至0.45)	投資資本對總資產倍數市值增加1% 將導致公平值增加506,000港元 (2018年12月31日：560,000港元)
		價格對淨資產 倍數	0.41至0.50 (2018年12月31日： 0.42至0.45)	價格對淨資產倍數增加1%將導致公 平值增加450,000港元(2018年12 月31日：481,000港元)
		缺乏市場流通 性折讓	10%至20% (2018年12月31日： 10%至20%)	缺乏市場流通性折讓增加1%將導致 公平值減少113,000港元(2018年 12月31日：146,000港元)
可換股債券 嵌入式衍生 工具	二項式樹型 期權定價 模式	無風險利率	2.09% (2018年12月31日： 2.56%)	無風險利率增加1%將導致公平值減 少零*(2018年12月31日：零*)
		預期波幅	121.36% (2018年12月31日： 106.38%)	波幅增加10%將導致公平值增加零* (2018年12月31日：零*)

* 敏感度影響低於1,000港元。

簡明綜合 財務報表附註

2019年6月30日

23. 金融工具公平值及公平值等級(續) 分類至公平值等級第三級的公平值計量對賬

	資產 非上市 股本工具 千港元	負債 可換股債券 嵌入式衍生工具 千港元
於2017年12月31日的賬面值	-	(1,827)
首次應用香港財務報告準則第9號	420,754	-
於2018年1月1日的賬面值	420,754	(1,827)
收購	120,200	-
出售	(285,154)	-
於損益中確認的公平值調整淨虧損	(12,791)	(1,313)
於2018年12月31日的賬面值	243,009	(3,140)
收購	48,960	-
於損益中確認的公平值調整淨虧損	(35,902)	2,091
於2019年6月30日的賬面值	256,067	(1,049)

就第三級公平值計量而言，本集團通常委聘具有公認專業資格及近期經驗的外部估值專家進行估值。

24. 重大關聯方交易

		截至6月30日止六個月	
		2019年 千港元 (未經審核)	2018年 千港元 (未經審核)
關係	交易類型		
本公司一名董事控制的公司	購買商品	-	17

附註：

- (i) 本公司董事認為上述交易乃按訂約雙方協定之條款訂立，而該等交易之條款由董事參考與無關聯第三方之類似交易條款而釐定。
- (ii) 上述有關購買商品之關聯方交易構成上市規則第14A章所界定的關連交易或持續關連交易。

25. 報告期後事項

於2019年7月5日，本公司董事會擬向股東提呈股份合併的建議，基準為本公司股本中每四股每股面值0.01港元的已發行及未發行普通股合併為一股每股面值0.04港元的普通股（「股份合併」）。詳情載於本公司日期為2019年7月5日的公告及本公司日期為2019年7月19日的通函。

股份合併於2019年8月12日生效。