

(於百慕達註冊成立的有限公司)

股份代號:1332

# 2 中期報告



# 目錄

- 公司資料 2
- 管理層討論及分析 3
  - 權益披露 9
  - 其他資料 12
- 簡明綜合損益及其他全面收益表 20
  - 簡明綜合財務狀況表 22
  - 簡明綜合權益變動表 24
  - 簡明綜合現金流量表 25
  - 簡明綜合財務報表附註 26



#### 董事

# 執行董事

王亮先生(主席)

杜東先生

老元華先生

#### 非執行董事

陳輝先生

田宇澤女士

(於2020年4月7日獲委任)

#### 獨立非執行董事

張榮平先生

夏其才先生

村成泉先生

# 審核委員會

夏其才先生(主席)

張榮平先生

村成泉先生

# 提名委員會

王亮先生(丰席)

杜東先生

陳輝先生

張榮平先生

夏其才先生

村成泉先生

# 薪酬委員會

杜成泉先生(主席)

王亮先生

村東先生

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

#### **熟耒賀計師**

**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2020年6月30日止六個月的未經審核綜合業績。

#### 業務回顧

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

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

# 財務回顧及前景

# 二維碼業務

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

#### 包裝產品業務

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

#### 財務投資業務

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

# 管理層討論及分析

# 萊茵衣藻產品業務

根據本公司於2020年2月21日發佈的公告,本集團計劃在中國山西省長治市潞城區建設首期10,000噸/年的萊茵衣藻、微藻及其相關產品的生產設施。於本期間及根據公司日期為2020年1月6日、2020年2月21日及2020年5月14日的公告,一間間接全資附屬公司已於2020年3月在中國成立,以從事萊茵衣藻、微藻及相關產品業務。本集團現正就生產微藻及相關產品在中國山西建設發酵及相關設施,並於2020年4月23日正式動工。根據最新發展,2020年8月25日首期工程第一階段8個18萬升的發酵罐(年產4000噸萊茵衣藻)已成功安裝落地,預計2020年底前完成土建工程,2021年第一季度完成系統安裝並將於2021年第二季度試車投產。

建設發酵及相關設施乃本集團多元化發展萊茵衣藻、微藻及相關產品業務的第一步。 附屬公司目前已有12名僱員,包括經驗豐富且專長於處理萊茵衣藻、微藻發酵過程 及生產管理的技術人員及工程師;及行政支援人員。鑑於近年掀起一股健康食品熱 潮,本集團認為投資萊茵衣藻、微藻業務為本集團多元擴展其收入來源之良機。

期內,萊茵衣藻產品業務錄得分部虧損2,900,000港元(截至2019年6月30日止六個月:零),主要與創辦成本(如行政開支)有關。





# 流動資金及財務資源

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

#### 股本

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

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

# 資產抵押

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

# 或然負債

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

# 管理層 討論及分析

# 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔:

	<b>2020</b> 年 6月 <b>30</b> 日 千港元	2019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	71,484	41

### 融資租賃承擔

於2020年6月30日,本集團並無未償還融資租賃承擔(2019年12月31日:無)。

# 外匯風險

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

# 僱員

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

# 中期股息

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

# 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,2020年8月26日

# 董事及最高行政人員的權益及淡倉

於2020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

		所持股份/	
董事姓名	所持權益身份	相關股份數目	概約百分比
王亮先生(附註1)	實益擁有人	561,500,000	20.64
田宇澤女士	實益擁有人	135,945,135	5.00
杜東先生(附註2)	實益擁有人	1,250,000	0.05
老元華先生(附註2)	實益擁有人	375,000	0.01
陳輝先生(附註2)	實益擁有人	1,250,000	0.05
張榮平先生(附註2)	實益擁有人	250,000	0.01
夏其才先生(附註2)	實益擁有人	250,000	0.01
杜成泉先生(附註2)	實益擁有人	200,000	0.01

#### 附註:

- 1. 561,500,000 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1,500,000 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150,000,000 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711,500,000 股股份中擁有權益,相當於本公司已發行股份約26.16%。
- 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2020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。

#### 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19。

# 根據證券及期貨條例須予披露的股東權益及淡倉

於2020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	561,500,000	20.64
喬艷峰女士(附註2)	於受控制法團之權益	150,000,000	5.52
秦奮先生	實益擁有人	197,470,000	7.26
田宇澤女士	實益擁有人	135,945,135	5.00

#### 附註:

- 1. 561,500,000 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1,500,000 份購 股權,已於2019年6月10日歸屬。
- 2. 喬豔峰女士(「喬女士」)被視為透過透雲科技集團有限公司於150,000,000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2020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2020年6月30日過往集資活動所得款項淨額用途的最新資料:

茲提述中國誘雲科技集團有限公司(「本公司」)日期為2016年8月10日、2016年11 月9日、2016年11月18日、2017年1月24日、2017年2月21日、2017年10月3日、 2017年11月10日、2018年8月31日、2020年3月13日及2020年4月14日有關配售/認 購股份及發行可換股債券的公告(統稱「該等公告」)。除另有所述外,本報告所用詞 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

- 本公司於2016年11月配售股份籌得所 (1) 得款項淨額406,100,000港元,所得款 項淨額擬用作以下用涂:
  - 為數263,400,000港元用於贖回 (a) 承兑票據。

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

# 所得款項擬定用途

# 所得款項實際用涂

- (b) 為數142,700,000港元用於擴大及 發展其二維碼業務,其中:
  - 為數人民幣55,000,000元(相 (i) (i) 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誘雲物 聯網科技有限公司於中華人民 共和國(「中國」) 收購透雲物 聯網科技(北京)有限公司(「收 購事項」),收購事項已於 2017年3月完成;

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。

約14,400,000港元用於購入廠房 (ii) (ii) 及設備(「購入廠房及設備」);

為數 14,400,000 港元已悉數用 於購入廠房及設備。

- (iii) 約58,700,000港元用於研發、招 (iii) 聘技術人員及其他人員以及二維 碼包裝業務的其他營運資金需要 (「研發|);及
- 為數 58,700,000 港元已悉數用 於研發。

# 所得款項擬定用途

# 所得款項實際用涂

- (iv) 約6.600.000港元用於在中國不 (iv) 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」)。
- 為數3.200.000港元已用於購買 運輸設備及物資,另外3.400.000 港元則尚未動用,並預計將於 2020年動用,並用於該等公告所 披露的相同目的。
- (2)本公司於2017年11月發行40.000.000美元的 7厘可換股債券籌得所得款項淨額39.600.000 美元(相當於309,400,000港元)。本公司於 2018年8月提前贖回可換股債券本金額的 13.000.000美元(相當於101.400.000港元)。 因此,所得款項淨額203,300,000港元擬用作 以下用涂:
  - 為數172,500,000港元用於擴大及發展 為數172,500,000港元已悉數用於擴大 (a) 二維碼業務; 及發展二維碼業務。
    - 為數30,800,000港元用作企業辦公的一 為數30,800,000港元已悉數用於企業辦 公的一般營運資金。
- 於2020年3月自認購新股份籌集的所 (3)得款項淨額為49,880,000港元,已用 作本集團的一般營運資金。

般營運資金。

(b)

- 17,520,000港元已獲動用,預期餘 下款項將於2020年獲動用。
- 於2020年4月自認購新股份籌集的所 (4) 得款項淨額為49,980,000港元,已用 作本集團的一般營運資金。
- 3.400.000港元已獲動用,預期餘下 款項將於2020年獲動用。

# 持有之重大投資

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

非上市投資 FreeOpt Holdings Limited (「FreeOpt」)	1,500,000	31.38	(24,458)	184,748	209,206	21.29	150,000	(77,928)	(a)
於聯營公司的投資									
投資性質		%	千港元	千港元	千港元	%	千港元	千港元	
	股份數目	持股百分比	虧損	6月30日	12月31日	百分比	投資成本	淨額	附註
	6月30日所持	6月30日	期間分佔	於2020年	於2019年	資產總值		利潤/(虧損)	
	於2020年	於2020年	6月30日止	賬正	值	佔本集團		投資對象的	
			截至2020年			於2020年 6月30日			
			(10,570)	238,432	249,002	27.48	392,402		
Limited (「Simagi」)	13,000,000	12.12	(11,398)	47,877	59,275	5.52	65,000	2,884	(a)
(  Satinu]) Simagi Finance Company	9,108,328	0.73	7,043	44,403	37,360	5.12	53,217	(1,235,065)	(b)
Satinu Resources Group Limited ([Satinu )	0.400.000	0.70	7.040	44.400	07.000	540	50.047	(4.005.005)	//-\
([Planetree Capital])	360	8.00	(5,604)	42,120	47,724	4.85	48,960	5,040	(a)
Planetree (Cayman) Capital Limited			_,	,	,		,	,	(-)
([Co-Lead])	363	3,46	2,046	102,664	100,618	11.83	145,200	116,272	(a)
([Freewill]) Co-Lead Holdings Limited	14,550,000	2.95	(2,657)	1,368	4,025	0.16	80,025	15,327	(a)
Freewill Holdings Limited									
按公平值計入損益的金融資產 <i>非上市投資</i>									
投資性質 		%	千港元	千港元	千港元	%	千港元	千港元	
m Vertil de	股份數目	持股百分比	公平值變動	6月30日	12月31日	百分比	投資成本	淨額	附註
	6月30日所持	6月30日	止期間之	於 <b>2020</b> 年	於2019年	資產總值		利潤/(虧損)	
	於2020年	於 <b>2020</b> 年	6月30日	公平	<sup>2</sup> 值	佔本集團		投資對象的	
			截至2020年			6月30日			

#### 附註:

投資對象的利潤/(虧損)淨額乃依據投資對象的財務資料得出,即:

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

投資性質	於2020年 6月30日 所持 股份數目	於 <b>2020</b> 年 <b>6月30</b> 日 持股百分比 %	截至2020年 6月30日止 期間公平值 變動的未變現 收益/(虧損) 千港元	截至2020年 6月30日 止期間 已收股息 千港元	公 <sup>:</sup> 於 <b>2020</b> 年 <b>6</b> 月 <b>30</b> 日 千港元	<b>平値</b> 於2019年 12月31日 千港元	於2020年 6月30日 佔本集團 資產總值 百分比 %	投資成本 千港元	投資對象的 利潤/(虧損) 淨額 千港元	附註
按公平值計入損益的金融資產										
上市投資										
巷通控股有限公司(「港通」)	38,000	0.01	(42)	9	417	-	0.05	459	208,056	(c)
香港上海大酒店有限公司										
(「香港上海大酒店」)	186,500	0.01	(249)	16	1,308	1,557	0.15	1,477	(1,228,000)	(c)
俞太地產集團有限公司										
(「渝太地產」)	15,000,000	1.88	(1,500)	134	31,500	33,000	3.63	30,109	(43,672)	(c)
意馬國際控股有限公司(「意馬」)	128,000	0.02	(32)	-	92	-	0.01	124	84,588	(c)
梧桐國際發展有限公司										
(「梧桐」)	212,000	0.02	(15)	-	233	132	0.03	231	21,075	(e)
威華達控股有限公司(「威華達」)	75,765,000	1.24	(645)	-	72,735	72,750	8.38	79,406	(360,014)	(e)
巨大健康產業集團有限公司										
(「恒大健康」)	740,000	0.01	1,931	-	7,681	5,750	0.89	6,669	(5,507,533)	(e)
中譽集團有限公司(「中譽集團」)	1,139,832,000	2.95	(2,280)	-	25,076	27,356	2.89	28,560	(2,301,749)	(d)
中渝置地控股有限公司(「中渝置地」)	375,000	0.01	(16)	7	664	-	0.08	680	(1,867)	(c)
中國地利集團(「中國地利」)	1,500,000	0.03	(1,200)	-	2,475	3,675	0.28	3,703	635,031	(e)
恒達科技控股有限公司										
(「恒達科技」)	5,400,000	1.80	(4,158)	-	7,614	11,772	0.88	8,739	605	(c)
縱橫遊控股有限公司(「縱橫遊」)	500,000	0.13	90	-	620	530	0.07	487	(26,098)	(d)
			(8,116)	166	150,415	156,522	17.34	160,644		

#### 附註:

投資對象的利潤/(虧損)淨額乃依據投資對象的財務資料得出,即:

- 根據其截至2020年6月30日止六個月的中期業績公告。 (c)
- 根據其截至2020年3月31日止年度的年度報告。 (d)
- 根據其截至2019年12月31日止年度的年度報告。 (e)

Freewill主要從事投資控股業務。

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

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

Satinu主要從事綜合金融服務、證券經紀服務、放債、證券及其他直接投資。

Simagi主要從事放貸業務。

FreeOpt主要從事提供融資及放貸業務。

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

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

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

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

梧桐主要從事(1)持有及買賣債務及股本證券,以及提供融資服務;(11)透過聯營公司 進行物業投資;及(iii)租賃物業。

威華達主要從事投資控股、證券買賣及投資以及提供(1)證券經紀服務;(11)配股及包 銷服務:(iii)企業融資顧問服務:(iv)放貸服務:(v)投資顧問及資產管理服務:及(vi) 孖展融資服務。

恒大健康主要從事(1)互聯網加社區健康管理、國際醫院、養老及康復產業、醫學美 容及抗衰老以及銷售養生空間: (ii) 新能源汽車技術研發、生產及銷售,包括銷售鋰 電池及汽車組件以及提供技術服務。

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

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

中國地利主要從事於中國經營農產品批發市場。

恒達科技主要從事研發、生產及銷售印刷電路板組裝及全裝配電子產品。

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

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

# 企業管治

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

# 董事的證券交易

本公司已採納標準守則作為其本身有關董事進行證券交易的操守守則。經向所有董 事作出特定查詢後,全體董事已確認彼等於整個截至2020年6月30日止六個月內一 直遵守標準守則所載規定標準。

# 購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2020年6月30日止六個月內,本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖 回任何本公司上市證券。

# 審閱中期業績

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2020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6月30日止六個月

		既至0月00	日正八四刀
	附註	<b>2020</b> 年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
財務投資收入 按公平值計入損益的持作買賣金融資產			
公平值(虧損)/收益,淨額 放貸業務的利息收入		(8 <b>,2</b> 55) 164	19,951 –
按公平值計入損益的持作買賣金融資產的股息 收入		166	1,069
<b>銷售所提供貨品及服務的收入</b> 銷售成本	4	99,285 (60,588)	160,628 (111,412)
毛利		38,697	49,216
商譽減值虧損 應收貿易賬款減值虧損,淨額 其他收入、收益及虧損,淨額 銷售及分銷開支 行政費用	5	- (1,646) (7,623) (7,786) (55,460)	(57,204) (1,309) (21,934) (11,331) (79,586)
財務成本 分佔一間聯營公司業績	6	(16,505) (24,458)	(11,155) 44,611
除税前虧損	7	(82,706)	(67,672)
所得税開支	8	(6)	(1,205)
本期間虧損		(82,712)	(68,877)
以下應佔虧損 一 本公司擁有人 一 非控股性股東權益		(82,221) (491)	(70,955) 2,078
	,	(82,712)	(68,877)
本公司擁有人應佔每股虧損 一 基本及攤薄	10	(3.19) 港仙	(經重列) (2.90)港仙

# 簡明綜合 損益及其他全面收益表

截至2020年6月30日止六個月

# 截至6月30日止六個月

	<b>2020</b> 年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
本期間虧損	(82,712)	(68,877)
其他全面虧損		
其後可能重新分類至損益的項目: 換算境外業務的匯兑差額	(4,070)	(2,202)
本期間除税後其他全面虧損	(4,070)	(2,202)
本期間全面虧損總額	(86,782)	(71,079)
以下應 <b>佔全面虧損總額:</b> 一 本公司擁有人 一 非控股性股東權益	(86,291) (491)	(73,157) 2,078
	(86,782)	(71,079)

	附註	<b>2020</b> 年 <b>6月30</b> 日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備 使用權資產 無形資產 商譽	11(a) 11(b)	43,021 28,677 7,259	29,264 23,427 10,741
於一間聯營公司的權益 按公平值計入損益的金融資產	13	184,748 196,312	209,206 249,002
		460,017	521,640
流動資產			
存貨 應收貿易賬款及票據 預付款項、按金及其他應收賬款 應收貸款及利息 按公平值計入損益的金融資產 現金及現金等價物	14 15 13	21,162 45,223 10,758 20,164 192,535 117,810	29,571 54,763 9,895 71,250 158,825 40,457
		407,652	364,761
流動負債			
應付貿易賬款 其他應付賬款及預提負債 合約負債 租賃負債 應付一名董事款項 其他借款	16(a) 16(b) 16(c)	22,285 17,711 23,171 16,611 2,900 11,796	32,154 22,612 24,239 13,929 - 11,596
應付税項 可換股債券	17	1,524 184,439	1,930 225,236
		280,437	331,696
流動資產淨值		127,215	33,065
資產總值減流動負債		587,232	554,705
非流動負債			
租賃負債		12,751	10,138
		12,751	10,138
資產淨值		574,481	544,567

# 簡明綜合 財務狀況表 於2020年6月30日

M注 	2020年 6月30日 千港元 (未經審核)	2019年 12月31日 千港元 (經審核)
權益		
<b>本公司擁有人應佔權益</b> 股本 18 儲備	108,784 434,162	97,973 443,232
非控股性股東權益	542,946 31,535	541,205 3,362
權益總額	574,481	544,567

# 簡明綜合 權益變動表

	附註	已發行股本 千港元	股份溢價賬 千港元	資本儲備 千港元	實繳盈餘 千港元	購股權儲備 千港元	匯兑儲備 千港元	累計虧損 千港元	合計 千港元	非控股性 股東權益 千港元	權益總額 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		-	-	-	-	-	-	(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 本期間其他全面虧損:		-	-	-	-	-	-	(70,955)	(70,955)	2,078	(68,877)
換算境外業務的匯兑差額		-	-	-	-	-	(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 確認權益結算的股份付款	19	-	-	-	-	15,549	-	-	15,549	1,502	1,502 15,549

(3,345)

12,204

37,415

3,016

3.345

3,345

(1,250,325)

15,549

668,373

17,051

672,409

1,502

4,036

購股權失效

與權益股東及非控股性股東 權益的交易

於2019年6月30日(未經審核)

97,973

1,769,428

45,291

本公司擁有人應佔

			本公司擁有人應佔								
	附註					購股權儲備 千港元				非控股性 股東權益 千港元	
於2019年12月31日(經審核) 本期間虧損 本期間其他全面虧損:		97,973 -	1,769,428	45,291 -	(34,425)	35,564 -	5,820 -	(1,378,446) (82,221)	541,205 (82,221)	3,362 (491)	544,567 (82,712)
換算境外業務的匯兑差額 ————		-	-	-	-	-	(4,070)	-	(4,070)	-	(4,070)
本期間全面虧損總額							(4,070)	(82,221)	(86,291)	(491)	(86,782)
股份認購 豁免應收一間非全資附屬公司款項 出售部分附屬公司 確認練益結算的股份付款	18									- 13,506 15,158 -	
階段権失效 一	13	-		-	-	(594)	-	594	-	-	-
與權益股東及非控股性股東 權益的交易		10,811	89,052	(13,506)		1,081		594	88,032	28,664	116,696
於2020年6月30日(未經審核)											574,481

(34,425)

# 簡明綜合 現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

# 截至6月30日止六個月

		截至0月30	口止八個月
		2020年	2019年
附	註	 千港元	千港元
113.		(未經審核)	(未經審核)
經營活動所得現金流量			
經營所用現金		46,202	(69,080)
已收利息		49	85
已付利息		(10,149)	(7,371)
已付利得税		(412)	(5,585)
經營活動所得/(所用)現金流量淨額		35,690	(81,951)
投資活動所得現金流量			
贖回部分應收票據所得款項			100,000
購置物業、廠房及設備 11(	(a)	(19,854)	(2,897)
出售物業、廠房及設備所得款項	,	894	4
無形資產增加			(3,040)
收購按公平值計入損益的非持作買賣金融資產			(48,960)
受限制存款增加			(6)
投資活動(所用)/所得現金流量淨額		(18,960)	45,101
融資活動所得現金流量			
償還租賃負債		(8,569)	(8,285)
贖回可換股債券		(46,601)	_
股份認購所得款項		99,863	_
出售部分附屬公司所得款項		15,000	1,500
來自一名董事墊款		2,900	_
融資活動所得/(所用)現金流量淨額		62,593	(6,785)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額		79,323	(43,635)
期初現金及現金等價物		40,457	97,513
匯率變動的影響,淨額		(1,970)	(2,870)
期末現金及現金等價物		117,810	51,008

# 1. 一般事項及基本資料

#### (a) 公司資料

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

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

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

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

# 簡明綜合 財務報表附註

2020年6月30日

# 2. 主要會計政策

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

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

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

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

2020年6月30日

# 2. 主要會計政策(續)

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

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

### 2.1.1 會計政策

#### 租賃 - 與Covid-19相關的租金寬減

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

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

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

#### 2.1.2 過渡及影響概要

本集團已提早應用本中期期間的修訂本。有關應用對於2020年1 月1日的期初保留溢利並無影響。本集團於本中期期間於損益確認 因和金寬減1.179.000港元而導致的租賃付款變動。

# 簡明綜合 財務報表附註

2020年6月30日

#### 主要會計政策(續) 2.

### 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。

#### 經營分部資料 3.

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

本集團各可呈報分部之營運概要如下:

二維碼業務分部 提供產品包裝上的二維碼及解決方案以及 廣告展示服務

包裝產品分部 生產及銷售鐘錶盒、珠寶盒、眼鏡盒、包裝 袋及小袋以及陳列用品

證券投資及買賣以及放債 財務投資分部

萊茵衣藻產品業務 牛產及銷售萊茵衣藻、微藻及相關產品

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

# 3. 經營分部資料(續)

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

截至6月30日止六個月

	數至9月30日Ⅲ八個月 									
	二維碼業務		包裝產品		財務投資		萊茵衣藻產品業務		總計	
	2020年	2019年		2019年		2019年		2019年	2020年	2019年
	千港元	千港元		千港元		千港元		千港元	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
本集團收入	34,071	29,069		131,559		_		_	99,285	160,628
按公平值計入損益(「按公平值										
計入損益」)的持作買賣金融										
資產的公平值(虧損)/收益。										
淨額	-	-		-		19,951		-	(8,255)	19,951
放貨業務的利息收入	-	-		-		-		-	164	-
按公平值計入損益的持作買賣										
金融資產的股息收入	-	-		-		1,069		-	166	1,069
分部收入	34,071	29,069		131,559		21,020		-	91,360	181,648
分部業績	(7,961)	(81,496)	(1,341)	7,109	(7,941)	21,000	(2,914)	-	(20,157)	(53,387)
企業及未分配收入、收益及虧損									(10,034)	(21,762)
企業及未分配開支									(11,552)	(25,979)
分佔一間聯營公司業績									(24,458)	44,611
財務成本									(16,505)	(11,155)
除税前虧損									(82,706)	(67,672)

# 簡明綜合 財務報表附註

2020年6月30日

#### 收入 4.

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

本集團的收入分析如下:

截至6月30日止六個月

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

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

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

# 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

	<b>2020</b> 年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
二維碼業務 一中國	33,720	28,364
包裝產品 一 香港及中國 一 歐洲 一 南北美洲 一 其他	30,659 17,040 8,950 8,565	54,989 51,613 12,754 12,203
廣告收入 一中國	65,214 351	131,559 705
財務投資 一 香港	(7,925) 91,360	21,020 181,648

2020年6月30日

#### 其他收入、收益及虧損,淨額 **5.**

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

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

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

# 6. 財務成本

# 截至6月30日止六個月

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

# 7. 除税前虧捐

本集團除稅前虧損已扣除下列各項:

截至6月30日止六個月

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

#### 8. 所得税

於2018年3月21日,香港立法會通過《二零一七年税務(修訂)(第7號)條例草案》 (「該條例草案」),引入利得税兩級制。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%的税率課税,而超過2.000.000港元的溢利將按16.5%的 税率課税。不符合利得税兩級制的集團實體的溢利將繼續按16.5%的統一税 率課税。

因此,截至2020年6月30日及2019年6月30日止六個月,本集團附屬公司確 利達包裝實業有限公司的香港利得税首2.000.000港元按估計應課税溢利的 8.25% 計算、2.000.000港元以上按估計應課税溢利的16.5% 計算,於香港的 其他集團實體的利得稅率為16.5%。

# 簡明綜合 財務報表附註

2020年6月30日

#### 所得税(續) 8.

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

截至6月30日止六個月

	<b>2020</b> 年 千港元 (未經審核)	2019年 千港元 (未經審核)
即期税項一香港利得税		
期內撥備	-	713
即期税項 一 中國企業所得税	6	548
	6	1,261
遞延税項	-	(56)
	6	1,205

# 9. 股息

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

# 10. 本公司擁有人應佔每股虧損

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

### 截至6月30日止六個月

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

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

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

計算截至2020年6月30日止六個月每股攤薄虧損時並不假設兑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

#### 物業、廠房及設備 (a)

截至2020年6月30日止六個月,本集團產生主要與萊茵衣藻、微藻及相 關產品的生產工廠有關的建築成本18.602.000港元(截至2019年6月30 日止六個月:無)以及就收購物業、廠房及設備產生1,252,000港元(截 至2019年6月30日止六個月:2.897.000港元)。截至2020年6月30日 止六個月,已出售賬面總值為122,000港元(截至2019年6月30日止六 個月:3,000港元)的物業、廠房及設備。

### (b) 使用權資產

於本中期期間,本集團訂立若干新租賃協議,租期介乎1至3年。於租賃 開始日期,本集團確認使用權資產14.199.000港元(截至2019年6月30 日止六個月:27,604,000港元)及租賃負債14,199,000港元(截至2019 年6月30日止六個月:27,604,000港元)。

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

由於Covid-19疫情直接產生的該等租金寬減符合香港財務報告準則第 16.46(b)號的所有條件,且本集團已應用可行權宜方法不評估變動是否 構成租賃修訂。於本中期期間,由於出租人寬免或豁免若干租賃導致租 賃付款變動的影響 1.179.000 港元確認為負數可變租賃付款。

### 12. 商譽

	千港元
成本	
於2019年1月1日、2019年12月31日(經審核)及 2020年6月30日(未經審核)	569,947
累計減值虧損 於2019年1月1日 減值虧損	405,245 164,702
於2019年12月31日(經審核)及 2020年6月30日(未經審核)	569,947
賬面淨值 於2020年6月30日(未經審核) 於2019年12月31日(經審核)	- -

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

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

2020年6月30日

# 13. 按公平值計入損益的金融資產

	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(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	102,664	100,618
公司B	1,368	4,025
公司C	44,403	37,360
公司D(附註(b))	47,877	59,275
公司E(附註(c))	-	47,724
	196,312	249,002
流動資產		
持作買賣上市股本投資,按公平值	150,415	158,825
非上市股本投資,按公平值(附註(a))	,	.00,020
公司E(附註(c))	42,120	_
	192,535	158,825

#### 附註:

- 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。 (a) 該五間私人實體分別從事提供諮詢及金融服務、物業控股、證券貿易投資及放貸。
- (b) 於2020年6月30日,由於公司D於截至2020年6月30日止期間向另一名投資者發行額外股份, 股權被攤薄至12.12%。
- 於2020年6月30日,由於公司E於截至2020年6月30日止期間向另一名投資者發行額外股份, (c) 股權被攤薄至8.0%。

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

# 14. 應收貿易賬款及票據

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

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

於報告期末,應收貿易賬款及票據基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如 下:

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

2020年6月30日

# 15. 應收貸款及利息

本集團的定息應收貸款面臨利率風險,且其合約到期日如下:

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

下列為相等於本集團應收貸款的合約利率的實際利率範圍:

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

# 16. 應付貿易賬款/其他應付賬款及預提負債/應付一名董事款項

# (a) 應付貿易賬款

於報告期末,應付貿易賬款基於發票日期的賬齡分析如下:

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

應付貿易賬款為不計息,且一般須於30至60日內結算。

# (b) 其他應付賬款及預提負債

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

其他應付賬款及預提負債為不計息,且一般須於三個月內結算。

# (c) 應付一名董事款項

有關款項為無抵押、免息及應要求償還。

# 17. 可換股債券

於2017年10月3日,本公司與中國華融國際控股有限公司(「認購方」或「可換 股債券持有人」)訂立一項協議(「可換股債券協議」),據此本公司有條件同意發 行而認購方有條件同意認購本金總額為40.000,000美元(相等於312,000,000 港元)的可換股債券(「可換股債券」)。發行可換股債券之所得款項淨額約 39.671,000美元(相等於309,439,000港元,經抵銷發行成本2.561,000港元) 將用作發展本公司附屬公司上海透雲的業務經營,特別是透雲門店管理系統, 以及用作其他一般企業用途。可換股債券協議於2017年11月10日(「發行日期」) 完成。

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

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

- 上海诱要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 (i) 不得低於人民幣 500.000.000 元;及
- 上海诱雲截至2019年6月30日止六個月的未經審核綜合賬目所示其於 (ii) 2019年6月30日的總債務不得高於其總資產的40%。

於2019年11月10日,上述條件(1)尚未達成,可換股債券的到期日並無延長至 發行日期第三週年當日(即2020年11月10日)。

### **17.** 可換股債券(續)

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

除非先前已贖回、兑換或購買及註銷,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兑換的可換股債券。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兑換的可換股債券。如可換股債券協議所載,除非提前贖回、兑換或購買及註銷,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兑換的可換股債券。

\* 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兑換之可換股債券的總本金額: (b)於相關贖回日期該等尚未兑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兑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兑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,則將彌補尚未兑換之可換股債券總本金額內部回報率10.0%之有關額外金額:及(d)(就任何違約事件所導致進行的贖回而言)任何應計但未付的違約利息。

可換股債券包含兩部分,債務部分及衍生工具(包括兑換及提前贖回權)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,兑換權將不會導致以固定現金金額(就本公司功能貨幣而言)兑換固定數目股份,因此,根據適用會計準則,兑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。

2020年6月30日

# **17.** 可換股債券(續)

於2018年8月31日,本公司根據可換股債券條款以贖回金額約13.600.000美 元連同截至2018年8月31日的相關利息約為300,000美元贖回可換股債券本 金額13.000.000美元。贖回完成後,可換股債券的未償還本金額為27.000.000 美元。

於截至2018年12月31日止年度內,本集團未能遵守可換股債券協議的若干財 務契約。由於違反財務契約,可換股債券持有人有權向本公司發出書面通知, 要求在通知發出之日起3個月內立即償還可換股債券。因此,於2018年12月 31日,贖回金額為222.612.000港元的本金額210.600.000港元的可換股債券 已分類為流動負債。

於截至2019年12月31日止年度,本集團已分別償還本金額及利息420,000美 元計1.915,000美元(相當於3.276,000港元及14,937,000港元)。於2019年12 月31日,可換股債券已逾期,須即時支付。

於2019年12月31日,經計及(a)未償還本金額;(b)應計但未付利息;(c)補足 未償還可換股債券本金總額10.0%的內部回報率的額外利息;及(d)就本公司 已到期支付但尚未支付的金額按年利率18%計息的違責利息,本集團即時應 付的金額約為28.876,000美元(相當於225,236,000港元)。

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

於本中期期間,本公司分別償還本金及利息6,000,000美元及1,229,000美元(相 當於46.601.000港元及9.547,000港元)。於2020年6月30日,本金額 20.580,000美元(相當於160,524,000港元)仍未償還。

### **17.** 可換股債券(續)

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

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

	:	<b>2020</b> 年6月 <b>30</b> 日 衍生工具		2019年12月31日 衍生工具		
	債務部分 千港元 (未經審核)	177 王 工兵 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)	17 部分 千港元 (經審核)	總計 千港元 (經審核)
於1月1日 已付財務成本利息 償還可換股債券 財務成本利息開支 公平值變動	225,236 (9,547) (46,601) 15,351	- - - -	225,236 (9,547) (46,601) 15,351	219,461 (14,937) (3,276) 23,988	3,140 - - - (3,140)	222,601 (14,937) (3,276) 23,988 (3,140)
期/年末賬面值	184,439	-	184,439	225,236	-	225,236
分類為: 流動負債	184,439 184,439	<u>-</u>		225,236 225,236	<u>-</u>	

2020年6月30日

### 18. 股本

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

#### 附註:

- 於2020年3月13日,本公司與本公司的一名獨立第三方田宇澤女士(其後於2020年4月7日 (1) 獲委任為本公司非執行董事)就按每股0.37港元認購本公司135,135,135股新股份訂立股份認 購協議。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分別為50,000,000港元及49,876,000港元。 所得款項用作本集團的一般營運資金。
- (2) 於2020年4月14日,本公司與一名獨立第三方蟻純進一步訂立股份認購協議,內容有關按每 股 0.37 港元認購 135,135,135 股本公司新股份。認購事項的所得款項總額及所得款項淨額分 別為50,000,000港元及49,987,000港元。所得款項用作本集團的一般營運資金。

### 19. 購股權計劃

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

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

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2020年6月5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。

2020年6月30日

### 19. 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:(1)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 I) 之收市價;(ii) 緊接提呈當日前 五個交易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 司每股已發行普誦股的面值。

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、2017年12月12日及2019年2 月21日向合資格參與者授出29,925,000份(就於2019年8月進行股份合併的 影響作調整)、24,437,500份購股權(就於2019年8月進行股份合併的影響作 調整)及126,000,000份購股權(就於2019年8月進行股份合併的影響作調整)。 於本中期報告日期,於悉數行使該計劃項下授出的所有已歸屬及未歸屬購股權 後,可能會發行合共90,215,000股股份,當中39,311,250股股份為即時可予 發行,相當於本中期報告日期已發行股份總數的約1.42%,而50.903.750股 股份為於歸屬及悉數行使購股權後可予發行。購股權持有人於歸屬期內仍為合 資格參與者。於期內,該計劃項下已授出購股權的變動載列如下:

# 19. 購股權計劃(續)

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

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

		於 2020 年 1月1日的		於2020年 6月30日的
		尚未行使	期內	尚未行使
行使價*	行使期	購股權數目	失效/註銷	購股權數目
港元				
1.34	2019年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(6,250)	4,568,750
1.34	2020年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(6,250)	4,568,750
1.34	2021年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(6,250)	4,568,750
1.34	2022年6月10日至2023年6月9日	4,575,000	(6,250)	4,568,750
		18,300,000	(25,000)	18,275,000
1.34	2019年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	-	1,281,250
1.34	2020年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	-	1,281,250
1.34	2021年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	_	1,281,250
1.34	2022年6月10日至2023年6月9日	1,281,250	-	1,281,250
		5,125,000	-	5,125,000
		23,425,000	(25,000)	23,400,000
	港元 1.34 1.34 1.34 1.34 1.34 1.34	港元  1.34 2019年6月10日至2023年6月9日 1.34 2020年6月10日至2023年6月9日 1.34 2021年6月10日至2023年6月9日 1.34 2022年6月10日至2023年6月9日 1.34 2019年6月10日至2023年6月9日 1.34 2020年6月10日至2023年6月9日 1.34 2021年6月10日至2023年6月9日 1.34 2021年6月10日至2023年6月9日	7 使價*	7 使價*   おって   1月1日的   尚未行使   期內   購股權數目   失效 / 註銷   大数 / 註詞   大数 / 註詞   大数 / 註詞   大数 / 正刻 / 正刻 / 正刻 / 正刻   大数 / 正刻 / 正

上 述 購 股 權 已 於2019年6月10日 歸 屬。於2020年6月30日,可 行 使 11,700,000份(2019年12月31日:5,856,250份)購股權。

2020年6月30日

# 19. 購股權計劃(續)

<b>行使價*</b> 港元	行使期	於 <b>2020</b> 年 <b>1</b> 月 <b>1</b> 日的 尚未行使 購股權數目	期內 失效/註銷	於2020年 6月30日的 尚未行使 購股權數目
0.48	2020年2月21日至2024年2月20日	8,000,000	_	8,000,000
0.48	2021年2月21日至2024年2月20日	8,000,000	_	8,000,000
0.48	2022年2月21日至2024年2月20日	8,000,000	_	8,000,000
		24,000,000	_	24,000,000
0.48	2020年2月21日至2024年2月20日	10,000,000	_	10,000,000
0.48	2021年2月21日至2024年2月20日	10,000,000	_	10,000,000
0.48	2022年2月21日至2024年2月20日	10,000,000	_	10,000,000
		30,000,000	_	30,000,000
		54,000,000	_	54,000,000
	港元 0.48 0.48 0.48 0.48	港元  0.48 2020年2月21日至2024年2月20日 0.48 2021年2月21日至2024年2月20日 0.48 2022年2月21日至2024年2月20日  0.48 2020年2月21日至2024年2月20日 0.48 2021年2月21日至2024年2月20日 0.48 2021年2月21日至2024年2月20日	<ul> <li>行使價* 港元</li> <li>7使期</li> <li>0.48 2020年2月21日至2024年2月20日 8,000,000 0.48 2021年2月21日至2024年2月20日 8,000,000 24,000,000</li> <li>0.48 2022年2月21日至2024年2月20日 8,000,000 24,000,000</li> <li>0.48 2022年2月21日至2024年2月20日 10,000,000 10,48 2021年2月21日至2024年2月20日 10,000,000 10,000,000 10,000,000</li> <li>0.48 2022年2月21日至2024年2月20日 10,000,000 10,000,000</li> <li>0.48 3022年2月21日至2024年2月20日 10,000,000 10,000,000</li> </ul>	1月1日的 尚未行使 携股権數目 失效/註銷 で使期

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

上 並 購 股 權 已 於2020年2月21日 歸 屬。於2020年6月30日,可 行 使 18.000.000份(2019年12月31日:零)購股權。

於2017年1月25日、2017年12月12日及2019年2月21日授出的購股權的公 平值採用二項式期權定價模式分別釐定為17,892,000港元、17,950,000港元 及27.504.000港元。該模式的輸入數據及購股權的估計公平值如下:

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

價格已根據於2019年8月12日落實的股份合併進行調整。

### 19. 購股權計劃(續)

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

截至2020年6月30日止六個月,本集團參照各歸屬期,於簡明綜合損益表確認為數1,675,000港元(截至2019年6月30日止六個月:15,549,000港元)的開支為權益結算的股份付款。

# 20. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔:

	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
	千港元	千港元
	(未經審核)	(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	71,484	41

### 21. 資產抵押

於2020年6月30日,本集團於Apex Capital Business Limited及其附屬公司的股權已予以抵押,作為184,400,000港元(2019年12月31日:225,200,000港元)可換股債券的擔保。

# 22. 或然負債

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

# 23. 按公平值以外價值入賬之金融資產及負債之公平值

於2020年6月30日及2019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。

2020年6月30日

# 24. 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。

# 24. 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2020年6月30日

按公平值計量:

	公平值計量採用以下數據			
	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)	總額 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 非上市股本投資	150,415 -	- 86,523	- 151,909	150,415 238,432

# 於2019年12月31日

按公平值計量:

#### 公平值計量採用以下數據

	ムーロー 単体用め ト 数像			
		重大可觀察	重大不可觀察	
	活躍市場報價	輸入數據	輸入數據	
	(第一級)	(第二級)	(第三級)	總額
	千港元	千港元	千港元	千港元
	(經審核)	(經審核)	(經審核)	(經審核)
按公平值計入損益的 金融資產:				
上市股本投資	158,825	-	_	158,825
非上市股本投資	_	-	249,002	249,002

# 24. 金融工具公平值及公平值等級(續)

#### 公平值等級(續)

於截至2020年6月30日止六個月,金融資產及負債第一級及第二級公平值計 量之間並無轉移,惟一項金融資產自第三級轉出(2019年12月31日:無)則除 外。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2020年6月30日及2019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:

チャイコ

		重大不可		
	估值技術	觀察輸入數據	華圍	輸入數據公平值敏感度
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 (2019年12月31日 不適用)	淨資產公平值增加1%將導致公 : 平值增加1,519,000港元(2019 年12月31日:1,524,000港元)
	採用市場 法。 該價值基 於投資資	投資資本對 總資產倍 數市值	不適用 (2019年12月31日 0.4至0.41)	投資資本對總資產倍數市值增加 : 1%將導致公平值增加零(2019 年12月31日:650,000港元)
	本對總資 產及價格 對淨資產	價格對淨資 產倍數	不適用 (2019年12月31日 0.36至0.47)	價格對淨資產倍數增加1%將導 : 致公平值增加零(2019年12月 31日:429,000港元)
	的市值	缺乏市場流 通性折讓	不適用 (2019年12月31日 10%至25%)	缺乏市場流通性折讓增加1%將 : 導致公平值減少零(2019年12 月31日:190,000港元)
可換股債券 嵌入式衍生 工具		無風險利率	0.15% (2019年12月31日 1.57%)	無風險利率增加1%將導致公平 : 值減少零*(2019年12月31日: 零*)
		預期波幅	101.98% (2019年12月31日 96.72%)	波幅增加10%將導致公平值增加 : 零*(2019年12月31日:零*)

<sup>\*</sup> 敏感度影響低於1,000港元。

# 24. 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

	<b>資產</b> 非上市 股 <b>本工具</b> 千港元	<b>負債</b> 可換股債券 嵌入式衍生工具 千港元
於2019年1月1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	(42,967)	3,140
於2019年12月31日的賬面值	249,002	-
於損益中確認的公平值調整淨虧損	(10,570)	-
自第三級轉出	(86,523)	-
於2020年6月30日的賬面值	151,909	_

自第三級轉出乃主要因現時可就評估非上市股本工具公平值取得可觀察市場數 據而產生。

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。

# 25. 報告期後事項

#### 於聯營公司的股權攤薄 (a)

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

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

### (b) 股份認購

於2020年7月17日,本公司與一名獨立第三方劉靜訂立股份認購協議, 內容有關按每股0.37港元認購本公司54.054.054股新股份。認購事項的 所得款項總額及所得款項淨額分別為20.000.000港元及19.976.000港元。 於本報告日期,認購已完成。

#### (c) 可換股債券延期

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

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

# 25. 報告期後事項(續)

# (d) 出售按公平值計入損益的金融資產

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