



<b>02</b>	公司資料
<b>04</b>	管理層討論及分析
<b>13</b>	簡明綜合損益及其他全面收益表
<b>14</b>	簡明綜合財務狀況表
<b>16</b>	簡明綜合權益變動表
<b>18</b>	簡明綜合現金流量表
<b>19</b>	簡明綜合財務報表附註
<b>43</b>	其他資料



# 公司資料

## 執行董事

周哲(主席)  
謝曉濤  
朱小東(於二零一九年九月二日獲委任)

## 獨立非執行董事

譚德機  
黃繼東  
王偉軍

## 公司秘書

張耀權

## 審核委員會

譚德機(主席)  
黃繼東  
王偉軍

## 薪酬委員會

黃繼東(主席)  
周哲  
譚德機  
王偉軍  
謝曉濤

## 提名委員會

周哲(主席)  
譚德機  
黃繼東  
王偉軍  
謝曉濤

## 註冊辦事處

Clifton House  
75 Fort Street  
P.O. Box 1350  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

## 總辦事處及香港主要營業地點

香港干諾道西118號20樓2001&10室

## 核數師

安永會計師事務所

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
星展銀行(香港)有限公司  
星展銀行有限公司  
創興銀行有限公司

## 股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited  
(前稱為「Esteria Trust (Cayman) Limited」)  
Clifton House  
75 Fort Street  
P.O. Box 1350  
Grand Cayman  
KY1-1108  
Cayman Islands

## 公司資料(續)

### 香港股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司  
香港北角  
英皇道338號  
華懋交易廣場二期33樓3301-04室

### 公司網址

[www.visionfame.com](http://www.visionfame.com)

## (1) 中期業績

截至二零一九年九月三十日止半年(「本期間」)，本集團錄得營業額約1,091,219,000港元，較二零一八年同期(「上一個中期期間」)的約602,126,000港元增加約81%。

本集團於本期間內錄得毛利約37,961,000港元(上一個中期期間：約33,685,000港元)，較上一個中期期間增加約13%。

收益及分部業績的波動於下文業務回顧一節討論。

於本期間內，本公司擁有人應佔虧損約為5,037,000港元，而上一個中期期間則為虧損約108,992,000港元。於上一個中期期間之重大虧損乃主要歸因於確認物業、廠房及設備減值虧損約32,875,000港元及貿易應收款項減值虧損約62,478,000港元。

於本期間的每股基本虧損約為0.09港仙(上一個中期期間：約1.82港仙)。

## (2) 業務回顧

### (i) 樓宇建造及其他建造相關業務

樓宇建造分部於本期間的收益約為79,746,000港元(上一個中期期間：約128,744,000港元)。

分部收益減少與本期間在建樓宇建造項目的數目減少一致。於本期間，在建樓宇建造項目之平均合約金額達約926百萬港元(上一個中期期間：約970百萬港元)。

分部溢利由上一個中期期間的約11,155,000港元減少至本期間的約6,998,000港元。分部溢利減少乃歸因於於香港的兩個大型樓宇建造項目全面運營，其於上一個中期期間已貢獻更多的分部溢利。

### (ii) 物業維修保養

物業維修保養分部於本期間的收益約為311,414,000港元(上一個中期期間：約250,861,000港元)，而分部溢利則約為11,787,000港元(上一個中期期間：約21,669,000港元)。

物業維修保養項目主要包括公共部門的維修保養工程。分部收益增加可主要歸因於兩份大型長期物業維修保養合約(合約總值約為1,695百萬港元)於本期間全面運營所致。兩份大型長期物業維修保養合約已貢獻本期間約83%之分部收益。

## 管理層討論及分析(續)

### (2) 業務回顧(續)

#### (ii) 物業維修保養(續)

反之，分部溢利下滑乃主要歸因於一個大型長期物業維修保養項目於本期間之額外建造成本。

#### (iii) 改建、翻新、改善及室內裝修工程(統稱「改建及加建工程」)

改建及加建工程分部於本期間的收益約為138,669,000港元(上一個中期期間：約222,473,000港元)，而分部溢利則約為7,599,000港元(上一個中期期間：約3,851,000港元)。

分部收益減少與於本期間在建改建及加建工程項目的數目減少一致。於本期間，在建改建及加建工程項目的平均合約金額約為336百萬港元(上一個中期期間：約482百萬港元)。

改建及加建工程所得分部收益減少乃主要歸因於二零一八年年初在香港獲得之一個大型改建及加建工程項目(合約價值約262百萬港元)於上一個中期期間全面開展運營而確認更多收益。

反之，分部溢利增加乃主要歸因於於二零一六年取得之一個大型改建及加建工程項目完工而於上一個中期期間產生之額外建造成本。

#### (iv) 物料貿易及石墨烯生產

此分部於本期間的收益包括銷售物料約為561,390,000港元(上一個中期期間：約零港元)，而出售石墨烯則約為零港元(上一個中期期間：約48,000港元)。

本集團已於二零一九年九月二日委任朱小東為執行董事，且本集團已多元化其貿易業務，如銷售鐵礦、生鐵及煤。

分部溢利約為10,582,000港元(上一個中期期間：虧損約100,935,000港元)，上一個中期期間虧損乃主要歸因於確認物業、廠房及設備減值虧損約32,875,000港元及貿易應收款項減值虧損約62,478,000港元。

本公司前執行董事戴加龍先生(「戴先生」)於二零一八年九月七日辭任，以及在未經董事會認可及授權情況下以戴先生控制之公司為受益人質押無錫泰科納米新材料有限公司(「無錫泰科」)(一間本公司於中華人民共和國的外商獨資附屬公司)的銀行存款人民幣100百萬元獲曝光後，本公司專注並致力於相關調查及質押存款的解除。

### (2) 業務回顧(續)

#### (iv) 物料貿易及石墨烯生產(續)

金額為人民幣100百萬元之質押存款其後於二零一九年八月二十三日解除，而無錫泰科(其為石墨烯生產業務的主要附屬公司)於二零二零年一月二十日被出售予一名獨立第三方，且該交易已於二零二零年二月二十八日完成。

進一步詳情請參閱(i)本公司日期為二零一八年十一月十六日、十九日及三十日、二零一九年一月二十四日及二零一九年八月二十三日之公佈，內容有關以無錫泰科存單質押合同項下之銀行存款人民幣100百萬元作為江陰友佳於江陰友佳與承押人銀行簽訂之開立銀行承兌匯票合同項下之債務擔保；(ii)本公司日期為二零一九年一月九日內容有關恢復本公司股份買賣之條件(「復牌條件」)之公佈；(iii)本公司日期為二零一九年三月八日、二零一九年六月六日及十三日、二零一九年九月三日、二零一九年十二月三日及二零二零年三月六日之公佈，內容有關復牌條件進展的更新；(iv)本公司日期為二零二零年一月六日之公佈，內容有關本集團截至二零一九年三月三十一日止年度之初步未經審核綜合財務資料；以及(v)本公司日期為二零二零年一月二十日及二十二日之公佈，內容有關本集團向獨立第三方出售目標公司事項(統稱為「先前公佈」)。所進行交易的進一步詳情載於下文「關連交易」一節。

### (3) 前景

#### 樓宇建造、物業維修保養及改建及加建工程

香港建築市場於二零一九年錄得下跌。冠狀病毒之爆發已使原本不佳情況更加惡劣。建築行業，特別是私營界別，將於二零二零年持續下滑。為克服該衰退期，本集團將控制其運營成本於理想水平，並且我們亦積極爭取更多商機，以保持本集團之發展。

於過去幾個月，全世界一直與冠狀病毒鬥爭，該病毒已破壞新加坡之供應鏈及人力流動。面臨若干挑戰，本集團於新加坡已製定預防行動計劃及業務連續性計劃以應對該情況。包括健康聲明及體溫測量之行動計劃已在公司範圍內於各項目地點以及總部實施。就業務連續性而言，本集團正積極尋求替代材料供應商，透過設置緊急協議來管理其人力資源以及限制風險敞口。本集團保持敏捷且密切關注新加坡及全球發展，並相應地適應形勢。

#### 物料貿易及石墨烯生產

本公司前執行董事戴加龍先生(「戴先生」)於二零一八年九月七日辭任，以及在未經董事會認可及授權情況下以戴先生控制之公司為受益人質押無錫泰科納米新材料有限公司(「無錫泰科」)(一間本公司於中華人民共和國的外商獨資附屬公司)的銀行存款人民幣100百萬元獲曝光後，本公司專注並致力於相關調查及質押存款的解除。

## 管理層討論及分析(續)

### (3) 前景(續)

#### 物料貿易及石墨烯生產(續)

金額為人民幣100百萬元之質押存款其後於二零一九年八月二十三日解除，而無錫泰科(其為石墨烯生產業務的主要附屬公司)於二零二零年一月二十日被出售予一名獨立第三方，且該交易已於二零二零年二月二十八日完成。

進一步詳情請參閱(i)本公司日期為二零一八年十一月十六日、十九日及三十日、二零一九年一月二十四日及二零一九年八月二十三日之公佈，內容有關以無錫泰科存單質押合同項下之銀行存款人民幣100百萬元作為江陰友佳於江陰友佳與承押人銀行簽訂之開立銀行承兌匯票合同項下之債務擔保；(ii)本公司日期為二零一九年一月九日內容有關恢復本公司股份買賣之條件(「復牌條件」)之公佈；(iii)本公司日期為二零一九年三月八日、二零一九年六月六日及十三日、二零一九年九月三日、二零一九年十二月三日及二零二零年三月六日之公佈，內容有關復牌條件進展的更新；(iv)本公司日期為二零二零年一月六日之公佈，內容有關本集團截至二零一九年三月三十一日止年度之初步未經審核綜合財務資料；以及(v)本公司日期為二零二零年一月二十日及二十二日之公佈，內容有關本集團向獨立第三方出售目標公司事項(統稱為「先前公佈」)。

本公司已於二零一九年九月二日委任朱小東先生為執行董事，且本集團於二零二零年致力於實現貿易業務多元化。

### (4) 重大收購及出售附屬公司及聯營公司

無錫泰科(其為石墨烯生產業務之主要附屬公司)於二零二零年一月二十日被出售予一名獨立第三方，且該交易已於二零二零年二月二十八日完成。詳情應參閱本中期報告「前景」一節。

除上述所披露者外，於本期間內，本集團概無任何重大收購或出售附屬公司或聯營公司。

### (5) 流動資金及財務資源

本集團維持穩健的財務狀況。於二零一九年九月三十日，流動資產及流動負債分別約為658.1百萬港元(於二零一九年三月三十一日：約669.1百萬港元)及約329.9百萬港元(於二零一九年三月三十一日：約319.8百萬港元)。流動比率由二零一九年三月三十一日的2.06倍下降至於二零一九年九月三十日的1.99倍。流動比率乃按有關期末的流動資產除以流動負債計算。

於二零一八年九月三十日，本集團擁有現金及銀行存款總額約129.4百萬港元(於二零一九年三月三十一日：約258.5百萬港元)。



### (5) 流動資金及財務資源(續)

於二零一九年九月三十日，總計息貸款及零息可換股債券分別為約248.0百萬港元(二零一九年三月三十一日：約248.0百萬港元)及約20.0百萬港元(二零一九年三月三十一日：約18.7百萬港元)。

本集團應經濟環境變動管理其資本架構及作出調整。於二零一九年九月三十日，本集團已從不同銀行及金融機構獲得信貸融資額最多約為197百萬港元(二零一九年三月三十一日：約200百萬港元)，而當中信貸融資額約20.9百萬港元(二零一九年三月三十一日：約24.7百萬港元)已被動用。

於二零一九年九月三十日，本集團的資本負債比率約為33.6%(於二零一九年三月三十一日：約33.9%)。資本負債比率乃按報告日期計息借貸總額除以總資產再乘以100%計算。

### (6) 外匯及利率風險

本集團一直堅守審慎財務管理原則，以控制及盡量降低財務及營運風險。本集團有若干部分的銀行結餘及現金以相關實體有關功能貨幣以外的貨幣計值。此外，本集團的買賣主要以港元、美元、新加坡元及人民幣進行交易。本集團將不時審閱其外匯狀況及市場環境，以決定是否需要進行任何對沖。

同樣地，本集團現時並無利率對沖政策，而本集團會一直監察利率風險，並於有需要時考慮對沖任何過度風險。

### (7) 資產抵押

有關已抵押以取得向本集團授出之銀行借款及履約保證融資的本集團資產詳情載列於簡明綜合財務報表附註19。

### (8) 資本承擔及或然負債

本集團於二零一九年九月三十日之重大資本承擔及或然負債分別載列於簡明綜合財務報表附註18及附註20。

### (9) 報告期後事項

本集團於報告期後之重要事項詳情載於財務報表附註24。

## 管理層討論及分析(續)

### (10) 截至二零一九年九月三十日止六個月未完成合約的進度

	二零一九年 三月三十一日 千港元	已取得合約 千港元	已完成合約 千港元	二零一九年 九月三十日 千港元
樓宇建造	1,004,158	—	155,800	<b>848,358</b>
物業維修保養	2,054,646	418	7,129	<b>2,047,935</b>
改建、翻新、改善及室內裝修工程	420,363	130,522	299,074	<b>251,811</b>
總計	3,479,167	130,940	462,003	<b>3,148,104</b>

#### 樓宇建造分部

截至二零一九年九月三十日止六個月已取得的合約

合約	開工日期	合約價值 千港元
不適用	不適用	不適用

#### 物業維修保養分部

截至二零一九年九月三十日止六個月已取得的合約

合約	開工日期	合約價值 千港元
新加坡濱海灣金沙酒店的分拆工程以及機械、電氣及水暖改造工程	二零一九年九月	418
總計		418

(10) 截至二零一九年九月三十日止六個月未完成合約的進度(續)

改建、翻新、改善及室內裝修工程分部

截至二零一九年九月三十日止六個月已取得的合約

合約	開工日期	合約價值 千港元
香港CLP Hong Kong Limited將軍澳商舖及石湖墟車廠建造新倉庫樓	二零一九年八月	14,745
香港香港鐵路有限公司屯門大廈及巴士站衛生間翻新工程	二零一九年六月	9,990
香港李寶椿聯合世界書院一帶一路資源中心的翻新、改建及 加建工程	二零一九年六月	18,223
香港教育大學大埔校園講堂的改善	二零一九年八月	19,127
香港九龍紅磡香港理工大學講堂的改善工程	二零一九年六月	22,390
香港大潭紅山道香港國際學校辦公室翻新	二零一九年六月	12,309
香港機電工程署總部合約諮詢組現代化辦公室的室內裝修工程	二零一九年六月	4,700
香港城市大學桃源樓會議室翻新	二零一九年八月	2,980
香港新界利安商場翻新	二零一九年八月	5,290
香港機電工程署東涌市政大廈更換太陽能熱水器	二零一九年八月	1,840
香港城市大學的分拆及室內裝修定期合約	二零一九年八月	16,500
香港機電工程署DTD辦公室的翻新	二零一九年九月	2,428
總計		130,522

## 管理層討論及分析(續)

### (10) 截至二零一九年九月三十日止六個月未完成合約的進度(續)

#### 樓宇建造分部

截至二零一九年九月三十日止六個月已完成的合約

合約	開工日期	完成日期	合約價值 千港元
香港九龍旺角上海街600-626號主合約工程	二零一七年五月	二零一九年五月	155,800
總計			155,800

#### 物業維修保養分部

截至二零一九年九月三十日止六個月已完成的合約

合約	開工日期	完工日期	合約價值 千港元
新加坡濱海灣金沙酒店戶外安全雨篷改建及 加建工程	二零一八年四月	二零一九年四月	2,699
新加坡South Bridge Road, 227號至231號店鋪翻新	二零一八年五月	二零一九年四月	2,930
新加坡濱海灣金沙酒店賭場入口十字轉門的 供應及安裝	二零一九年一月	二零一九年六月	905
新加坡濱海灣金沙酒店安全提升工程的供應及 安裝	二零一九年一月	二零一九年五月	595
總計			7,129

(10) 截至二零一九年九月三十日止六個月未完成合約的進度(續)

改建、翻新、改善及室內裝修工程分部

截至二零一九年九月三十日止六個月已完成的合約

合約	開工日期	完成日期	合約價值 千港元
將香港九龍海港城服務式住宅轉型 為辦公室的加建及改建工程主合約	二零一八年三月	二零一九年四月	261,929
香港高級研究院學術交流大樓設計及建造翻新 工程合約	二零一八年四月	二零一九年八月	26,451
香港聖母醫院門診部內窺鏡檢查室翻新工程	二零一八年八月	二零一九年七月	8,925
香港又一村網球場損壞路燈柱結構修復工程	二零一九年二月	二零一九年四月	1,769
總計			299,074

(11) 僱員及薪酬政策

於二零一九年九月三十日，本集團合共聘用347名僱員(於二零一八年九月三十日：264名僱員)，包括香港、新加坡、中華人民共和國及澳門的僱員。本期間的僱員薪酬總額約為59.0百萬港元(上一個中期期間：約44.3百萬港元)。

本集團於制訂薪酬政策時會參考現行市況，並制訂一套與工作表現掛鈎的獎勵制度，以確保本集團能吸引、挽留及激勵具有卓越才幹、可成功領導及有效管理本集團的人才。在進行表現評核時會考慮財政狀況及行業指標，務求在兩者間取得平衡。薪酬待遇包括基本薪金、津貼、實物利益、附帶福利(包括醫療保險及強積金供款)以及如酌情花紅等獎勵。本集團亦就若干職務提供相應的外部培訓課程。

高級管理層的薪酬待遇乃由各自公司董事總經理作出建議，並由董事會經參考彼等各自的責任及權責、達標成績、業績及本集團的市場競爭力後批准。經理級及後勤僱員的薪酬待遇乃由各自公司的董事釐定。

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年九月三十日止六個月

	附註	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
收益	3	1,091,219	602,126
銷售成本		(1,053,258)	(568,441)
毛利		37,961	33,685
其他收入及收益	4	6,589	9,304
行政開支		(35,370)	(39,257)
研發成本		(999)	(5,863)
其他經營虧損		(593)	(97,527)
融資成本	5	(6,662)	(6,142)
除稅前溢利/(虧損)	6	926	(105,800)
所得稅開支	7	(5,999)	(3,192)
母公司擁有人應佔期內虧損		(5,073)	(108,992)
其他全面虧損			
往後期間將重新分類至損益的其他全面虧損：			
匯兌差額：			
期內海外業務取消註冊的重新分類調整		—	(896)
換算海外業務產生的匯兌差額		(11,276)	(23,034)
		(11,276)	(23,930)
往後期間將重新分類至損益的其他全面虧損淨額		(11,276)	(23,930)
期間其他全面虧損，除稅後		(11,276)	(23,930)
母公司擁有人應佔期間全面虧損總額		(16,349)	(132,922)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損 — 基本及攤薄(港仙)	8	(0.09)	(1.82)

# 簡明綜合財務狀況表

二零一九年九月三十日

	附註	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		53,029	57,611
使用權資產	14	22,721	—
透過其他全面收入按公平值計量之股本投資	10	6,000	6,000
預付款項、按金及其他應收款項		380	555
<b>非流動資產總額</b>		<b>82,130</b>	64,166
流動資產			
存貨		23,280	355
貿易應收款項	11	86,259	93,736
合約資產		288,817	232,542
預付款項、按金及其他應收款項		114,468	68,743
透過損益按公平值計量之金融資產	10	14,347	14,922
可收回稅項		1,546	291
已質押銀行存款及受限制現金	12	63,713	174,934
現金及現金等價物	12	65,699	83,537
<b>流動資產總額</b>		<b>658,129</b>	669,060
流動負債			
應付貿易款項	13	135,197	164,178
其他應付款項及應計開支		160,686	143,428
租賃負債	14	11,219	—
應付關聯方款項	21(b)	11,786	7,069
來自一名關聯方之貸款	21(b)	5,033	5,033
應付稅項		5,999	—
<b>流動負債總額</b>		<b>329,920</b>	319,708
<b>流動資產淨額</b>		<b>328,209</b>	349,352
<b>總資產減流動負債</b>		<b>410,339</b>	413,518

## 簡明綜合財務狀況表(續)

二零一九年九月三十日

	附註	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
非流動負債			
租賃負債	14	<b>11,868</b>	—
可換股債券	15	<b>20,041</b>	18,739
來自一名關聯方之貸款	21(b)	<b>243,009</b>	243,009
其他應付款項及應計開支		<b>487</b>	487
非流動負債總額		<b>275,405</b>	262,235
資產淨額		<b>134,934</b>	151,283
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	16	<b>12,000</b>	12,000
可換股債券之權益部分	15	<b>11,746</b>	11,746
其他儲備		<b>111,188</b>	127,537
總權益		<b>134,934</b>	151,283



# 簡明綜合權益變動表

截至二零一九年九月三十日止六個月

	已發行股本	股份溢價賬 (附註i)	可換股債券之權益部分	外匯儲備	資本儲備 (附註ii)	法定儲備 (附註iii)	其他儲備 (附註iv)	累計虧損	總權益
	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
於二零一八年四月一日	12,000	300,824	11,746	18,805	3,642	12	22,000	(53,162)	315,867
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(108,992)	(108,992)
期內其他全面虧損：									
年內海外業務取消註冊的重 新分類調整	—	—	—	(896)	—	—	—	—	(896)
海外業務相關的匯兌差額	—	—	—	(23,034)	—	—	—	—	(23,034)
期內全面虧損總額	—	—	—	(23,930)	—	—	—	(108,992)	(132,922)
於二零一八年九月三十日	12,000	300,824*	11,746	(5,125)*	3,642*	12*	22,000*	(162,154)*	182,945
於二零一九年四月一日	<b>12,000</b>	<b>300,824</b>	<b>11,746</b>	<b>(328)</b>	<b>3,642</b>	<b>12</b>	<b>22,000</b>	<b>(198,613)</b>	<b>151,283</b>
期內虧損	—	—	—	—	—	—	—	(5,073)	(5,073)
期內其他全面虧損：									
海外業務相關的匯兌差額	—	—	—	(11,276)	—	—	—	—	(11,276)
期內全面虧損總額	—	—	—	(11,276)	—	—	—	(5,073)	(16,349)
於二零一九年九月三十日	<b>12,000</b>	<b>300,824*</b>	<b>11,746</b>	<b>(11,604)*</b>	<b>3,642*</b>	<b>12*</b>	<b>22,000*</b>	<b>(203,686)*</b>	<b>134,934</b>

\* 於二零一九年九月三十日，該等儲備賬目包括簡明綜合財務狀況表之綜合其他儲備111,188,000港元(二零一八年九月三十日：159,199,000港元)。

附註：

- (i) 根據開曼群島法例第22章公司法(一九六一年第六號法例，經綜合及修訂)，本公司的股份溢價賬可分派予其股東，前提是緊隨建議分派股息之日後，本公司將有能力償還於日常業務過程中到期的債項。

## 簡明綜合權益變動表(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

(ii) 資本儲備包括以下產生者：

- 宏宗建築有限公司(「宏宗建築」)自宏宗置業有限公司當時的股東以折讓約2,776,000港元收購宏宗置業有限公司的全部股權，此被視作本公司擁有人的出資。
- 宏宗建築根據彌償契據自其前股東收回約866,000港元的彌償稅項，此被視作本公司擁有人的出資。

(iii) 根據澳門商法典的條文，本公司於澳門註冊成立的附屬公司須將年度純利的25%轉撥至法定儲備，直至儲備結餘達到該附屬公司註冊資本的50%。法定儲備不可向股東予以分派。由於附屬公司於本期間及前一個期間均錄得虧損，故於該兩個期間均無作出轉撥。

(iv) 其他儲備指根據為籌備本公司股份於二零一二年一月在香港聯合交易所有限公司上市而進行的集團重組所收購的附屬公司之已發行股本面值與所支付的代價之差額。

# 簡明綜合現金流量表

截至二零一九年九月三十日止六個月

	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
經營活動所用現金淨額	<b>(116,391)</b>	(2,143)
<b>投資活動所得現金流量</b>		
添置物業、廠房及設備	<b>(1,769)</b>	(31,715)
已收利息	<b>1,930</b>	871
已質押銀行存款減少/(增加)	<b>103,971</b>	(110,905)
收購時原到期日超過三個月的非質押定期存款減少	<b>—</b>	137,112
出售物業、廠房及設備所得款項	<b>50</b>	—
出售附屬公司所得款項	<b>—</b>	32
投資活動所得/(所用)現金淨額	<b>104,182</b>	(4,605)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
與關聯方的結餘變動	<b>(9)</b>	(18,009)
償還銀行及其他借款	<b>(91)</b>	(9,482)
融資租賃租金付款的資本部分	<b>(7,374)</b>	—
已付利息	<b>(20)</b>	(39)
融資活動所用現金淨額	<b>(7,494)</b>	(27,530)
現金及現金等價物減少淨額	<b>(19,703)</b>	(34,278)
期初現金及現金等價物	<b>83,537</b>	102,276
外匯匯率變動的影響	<b>1,865</b>	(8,333)
期末現金及現金等價物	<b>65,699</b>	59,665
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
簡明綜合財務狀況表列明之現金及現金等價物	<b>65,699</b>	59,319
收購時原到期日少於三個月之受限制現金，就銀行融資受限制	<b>—</b>	346
簡明綜合現金流量表列明之現金及現金等價物	<b>65,699</b>	59,665

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年九月三十日止六個月

## 1. 公司及集團資料

允升國際控股有限公司(「本公司」)為於開曼群島根據開曼群島公司法(經修訂)註冊成立之獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為Clifton House, 75 Fort Street, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

期內，本集團從事以下主要活動：

- 提供樓宇建造服務、物業維修保養服務、改建、翻新、改善工程及室內裝修工程服務；及
- 石墨烯生產及物料貿易。

## 2.1 編製基準

本中期簡明綜合財務報表並未經審核，已按香港會計師公會(「香港會計師公會」)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(「上市規則」)附錄16之適用披露規定編製。

未經審核簡明綜合中期財務報表並未包含年度財務報表中要求的所有資料及披露，因此應與本集團截至二零一九年三月三十一日止年度之年度財務報表一併閱讀。

## 2.2 會計政策及披露之變更

除下文所述者外，編製截至二零一九年九月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法，與編製本集團截至二零一九年三月三十一日止年度的經審核綜合財務報表所依循者一致：

於本中期期間，為編製本集團簡明綜合財務報表，本集團首次採用由香港會計師公會頒佈的下列新訂及經修訂香港財務報告準則，該等準則自二零一九年四月一日或之後開始的年度期間強制生效：

香港財務報告準則第9號(修訂本)

香港財務報告準則第16號

香港財務報告準則第19號(修訂本)

香港會計準則第28號(修訂本)

香港(國際財務報告詮釋委員會)–詮釋第23號

二零一五年至二零一七年週期之年度改進

具負補償之預付款項特點

租賃

計劃修訂、縮減或結清

於聯營公司及合營企業之長期權益

所得稅處理之不確定性

香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、  
香港會計準則第12號及香港會計準則第23號(修訂本)

## 2.2 會計政策及披露之變更(續)

該等變動的性質及影響如下所述：

除下文所述有關香港財務報告準則第16號租賃的影響外，新訂及經修訂準則與編製本集團之簡明中期綜合財務資料無關。新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下所述：

### 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號「租賃」、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號「釐定安排是否包括租賃」、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易之內容」。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並要求承租人在單一資產負債表模式中將所有租賃入賬。香港財務報告準則第16號下出租人之會計處理與香港會計準則第17號並無重大變更。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號相似之原則將租賃分類為經營或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號並未對本集團作為出租人之租賃產生任何財務影響。

本集團採用經修訂追溯法採納香港財務報告準則第16號，初始應用日期為二零一九年四月一日。根據該方法，並無重列於二零一九年三月三十一日及截至二零一八年九月三十日止六個月之比較資料且繼續根據香港會計準則第17號呈報。

#### (i) 租賃之新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約為換取代價而授予於一段時間內控制使用已識別資產之權利，則該合約為租賃或包含租賃。當客戶有權從使用已識別資產獲得絕大部分經濟利益以及直接使用已識別資產時，控制權即獲授予。本集團選擇使用過渡性可行權宜方法，以允許該準則僅適用於先前已於初始應用日期根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號識別為租賃之合約。根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號尚未識別為租賃之合約並無重新評估。因此，香港財務報告準則第16號項下之租賃定義已僅應用於在二零一九年四月一日或之後訂立或更改之合約。

#### (ii) 作為承租人－先前分類為經營租賃之租賃 採納香港財務報告準則第16號之影響性質

本集團擁有各項物業之租賃合約。作為承租人，本集團先前根據有關租賃是否將資產所有權之絕大部分回報及風險轉移至本集團之評估，將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團採用單一方法確認及計量所有租賃之使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(按個別租賃基準選擇)及短期租賃(按相關資產類別選擇)之兩項選擇性豁免除外。本集團已選擇不就(i)低價值資產租賃；及(ii)於開始日期之租賃期為12個月或以下之租賃確認使用權資產及租賃負債。相反，本集團於租賃期內以直線法將與該等租賃相關之租賃付款確認為開支。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 2.2 會計政策及披露之變更(續)

#### 香港財務報告準則第16號租賃(續)

##### (ii) 作為承租人 – 先前分類為經營租賃之租賃(續)

###### 過渡之影響

於二零一九年四月一日之租賃負債按餘下租賃付款現值確認，使用二零一九年四月一日之增量借款利率貼現並計入計息銀行及其他借款。

使用權資產按租賃負債金額計量，並就與緊接二零一九年四月一日前於財務狀況表確認之租賃相關之任何預付或應計租賃付款金額作出調整。所有該等資產於當日均已根據香港會計準則第36號就任何減值作出評估。本集團選擇於財務狀況表中單獨呈列使用權資產。

於二零一九年四月一日應用香港財務報告準則第16號時，本集團已使用以下選擇性可行權宜方法：

- 就租期自初始應用日期起12個月內終止之租賃應用短期租賃豁免
- 倘合約包含延期/終止租賃之選擇權，則事後釐定租賃期

於二零一九年四月一日採納香港財務報告準則第16號所產生之影響如下：

	增加/(減少) 千港元 (未經審核)
<b>資產</b>	
使用權資產及資產總額增加	30,512
<b>負債</b>	
租賃負債及負債總額增加	30,512

## 2.2 會計政策及披露之變更(續)

## 香港財務報告準則第16號租賃(續)

## (ii) 作為承租人 – 先前分類為經營租賃之租賃(續)

## 過渡之影響(續)

於二零一九年四月一日之租賃負債與於二零一九年三月三十一日之經營租賃承擔對賬如下：

	千港元 (未經審核)
於二零一九年三月三十一日之經營租賃承擔	37,650
於二零一九年四月一日之加權平均增量借款率	4.54%
於二零一九年四月一日之已貼現經營租賃承擔	31,087
減：有關短期租賃及剩餘租期於二零二零年三月三十一日或之前到期租賃之承擔	(575)
於二零一九年四月一日之租賃負債	30,512

## (iii) 新會計政策概要

截至二零一九年三月三十一止年度之年度財務報表所披露之租賃會計政策為自二零一九年四月一日起採納香港財務報告準則第16號後之下列新會計政策所取代：

## 使用權資產

使用權資產於租賃開始日期確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。使用權資產之成本包括已確認租賃負債金額、已發生初始直接成本及於開始日期或之前支付之租賃付款減已收取之任何租賃優惠。除非本集團合理確定於租賃期終止時取得租賃資產之所有權，否則已確認使用權資產於估計使用年期及租賃期(以較短者為準)內以直線法折舊。符合投資物業定義的使用權資產計入投資物業。根據本集團「投資物業」之相關政策，相應使用權資產初始按成本計量且其後按公平值計量。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 2.2 會計政策及披露之變更(續)

#### 香港財務報告準則第16號租賃(續)

##### (iii) 新會計政策概要(續)

###### 租賃負債

租賃負債於租賃開始日期按於租賃期內將作出之租賃付款現值確認。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、取決於某一指數或比率之可變租賃付款及預期根據在剩餘價值擔保中將支付之金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權之行使價，倘租賃期反映了本集團行使終止選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於發生觸發付款之事件或狀況期間確認為開支。

於計算租賃付款現值時，倘租賃中所隱含之利率不易釐定，本集團則於租賃開始日期使用增量借款利率。於開始日期後，租賃負債金額會增加，以反映利息增加及就所付租賃付款作出調減。此外，倘出現修改、指數或比率變動所產生之未來租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變更，租賃負債之賬面值將予重新計量。



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 3. 收益及分部資料

就管理而言，本集團根據提供的服務組織成業務單位，並有以下四個可呈報分部：

- (a) 樓宇建造及其他建造相關業務；
- (b) 改建、翻新、改善及室內裝修工程；
- (c) 物業維修保養；及
- (d) 石墨烯生產及物料貿易。

管理層獨立監察本集團經營分部之業績，以就資源分配及表現評估方面作出決定。分部表現乃根據衡量經調整除稅前溢利／虧損之可呈報分部溢利／虧損作出評估。經調整除稅前溢利／虧損的計量方式與本集團之除稅前溢利／虧損一致，惟有關計量方式不包括若干其他收入及收益／虧損、融資成本及附屬公司取消註冊之收益以及總辦事處及公司開支。

期內概無分部間之銷售或轉讓(二零一八年：無)。

本集團的可呈報及經營分部之收益及業績分析如下：

	樓宇建造及 其他建造 相關業務 千港元	改建、 翻新、改善 及室內裝修 工程 千港元	物業維修 保養 千港元	物料貿易 千港元	總額 千港元
<b>截至二零一九年九月三十日 止六個月</b>					
分部收益					
— 外部客戶	79,746	138,669	311,414	561,390	1,091,219
分部業績	6,998	7,599	11,787	10,582	36,966
未分配其他收入及收益					5,992
行政開支					(35,370)
融資成本					(6,662)
除稅前溢利					926

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 3. 收益及分部資料(續)

	樓宇建造及 其他建造 相關業務 千港元	改建、 翻新、改善 及室內裝修 工程 千港元	物業維修 保養 千港元	石墨烯生產 及物料貿易 千港元	總額 千港元
<b>截至二零一八年九月三十日</b>					
<b>止六個月</b>					
分部收益					
— 外部客戶	128,744	222,473	250,861	48	602,126
分部業績	11,155	3,851	21,669	(100,935)	(64,260)
未分配其他收入及收益					3,858
行政開支					(39,256)
融資成本					(6,142)
除稅前虧損					(105,800)

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 4. 其他收入及收益

	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
<b>其他收入：</b>		
來自分包商的利息收入	<b>3,819</b>	4,160
銀行利息收入	<b>1,930</b>	871
政府補貼	<b>143</b>	1,285
管理費用	<b>—</b>	118
其他	<b>519</b>	238
	<b>6,411</b>	6,672
<b>收益：</b>		
出售附屬公司之收益	<b>—</b>	2,057
註銷附屬公司之收益	<b>—</b>	35
公平值收益，淨額： 透過損益按公平值計量之金融資產	<b>178</b>	540
	<b>6,589</b>	9,304

### 5. 融資成本

	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
以下項目之利息：		
已抵押銀行貸款	<b>91</b>	151
銀行	<b>20</b>	—
可換股債券	<b>1,302</b>	1,139
租賃負債	<b>523</b>	—
融資租賃責任	<b>—</b>	39
來自一名關聯方之貸款(附註21(a))	<b>4,726</b>	4,813
	<b>6,662</b>	6,142

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 6. 除稅前溢利／(虧損)

除稅前溢利／(虧損)經扣除／(計入)下列各項後達致：

	附註	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊*		2,520	5,131
使用權資產折舊	13	9,713	—
研發成本		999	5,863
未計入租賃負債計量的租賃付款	13	109	1,447
銀行利息收入		(1,930)	(871)
來自分包商的利息收入		(3,819)	(4,160)
出售附屬公司之收益	23	—	(2,057)
出售物業、廠房及設備之虧損#		593	—
匯兌差額淨額#		4	5
物業、廠房及設備之減值虧損#		—	32,875
貿易應收款項之減值虧損#		—	62,478

\* 約583,000港元(二零一八年：633,000港元)及250,000港元(二零一八年：246,000港元)之款項已分別計入「研發成本」及「銷售成本」。

# 計入「其他經營虧損」

### 7. 所得稅

香港利得稅已根據期內在香港產生之估計應課稅溢利按16.5%之稅率計提撥備。於其他地方的應課稅溢利之稅項乃按照本集團營運所在的司法權區的現行稅率計算。

	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
即期稅項		
— 香港	3,132	3,192
— 其他地方	2,867	—
	5,999	3,192

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 8. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損金額的計算乃基於母公司普通權益持有人應佔期間虧損及本期間已發行普通股加權平均數6,000,000,000股(二零一八年:6,000,000,000股)。

於截至二零一九年及二零一八年九月三十日止期間,本集團概無任何具潛在攤薄效應的已發行普通股。

每股基本及攤薄虧損之計算乃基於:

	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元	截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元
<b>虧損</b>		
母公司普通權益持有人應佔虧損	<b>(5,073)</b>	(108,992)

  

	股份數目	
	截至二零一九年 九月三十日 止六個月	截至二零一八年 九月三十日 止六個月
<b>股份</b>		
期內已發行普通股加權平均數	<b>6,000,000,000</b>	6,000,000,000

### 9. 股息

本期間及過往期間並無派付、宣派或擬派股息。本公司董事已釐定將不會就有關期間派付股息。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 10. 指定為透過其他全面收入按公平值計量之金融資產及透過損益計量之金融資產

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>指定為透過其他全面收入按公平值計量之股本投資</b>		
未上市股本投資，按公平值計		
江蘇總會投資有限公司	<b>6,000</b>	6,000
<b>透過損益按公平值計量之金融資產</b>		
未上市股本投資，按公平值計		
HLH Group Limited	<b>2,201</b>	2,942
上市債務投資，按公平值計		
星展高升短期債券NCPS 4.7%	<b>294</b>	305
未上市投資，按公平值計		
滙豐要員保障方案	<b>11,852</b>	11,675
	<b>14,347</b>	14,922

### 11. 貿易應收款項

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
貿易應收款項	<b>159,737</b>	167,214
減值	<b>(73,478)</b>	(73,478)
	<b>86,259</b>	93,736

本集團並無向客戶授予標準劃一的信貸期，個別客戶的信貸期乃按個別情況考慮，並於項目合約中訂明(按適用者)。本集團尋求保持嚴格控制其未收回應收款項。高級管理層定期審閱逾期結餘。本集團概無就其貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸加強措施。貿易應收款項均屬免息。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 11. 貿易應收款項(續)

按發票日期及扣除撥備後，於報告期末的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
一個月以內	<b>75,629</b>	86,966
一至三個月	<b>3,816</b>	6,011
超過三個月	<b>6,814</b>	759
	<b>86,259</b>	93,736

### 12. 現金及現金等價物、已質押銀行存款及受限制現金

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
現金及銀行結餘	<b>65,699</b>	36,137
銀行定期存款	<b>63,713</b>	222,334
	<b>129,412</b>	258,471
減：已質押存款(附註)	<b>(63,713)</b>	(174,934)
現金及現金等價物	<b>65,699</b>	83,537

於報告期末，本集團以人民幣(「人民幣」)計值之現金及現金等價物約為14,706,000港元(二零一九年：約113,000港元)。人民幣不可自由兌換為其他貨幣，然而根據中國內地外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准許透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率按浮動利率賺取利息。短期定期存款的期限一般為十四日至十二個月不等，須視乎本集團的即時現金需求而定，並按各自短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已質押存款存放於近期無違約記錄且信譽良好的銀行。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 12. 現金及現金等價物、已質押銀行存款及受限制現金(續)

附註：已質押存款指本公司之附屬公司無錫泰科納米新材料有限公司(「無錫泰科」)之銀行存款116,960,000港元，其根據於二零一八年八月二十三日訂立的存單質押合同(「存單質押合同」)質押以擔保於一間於中國成立的公司之債務，時任本集團執行董事兼主要股東的戴加龍先生自二零一八年八月十七日至二零一九年八月十七日為其法定代表人。董事會未批准或未獲悉由無錫泰科訂立的存單質押合同。有關存單質押合同的進一步詳情載於本公司日期為二零一八年十一月十六日之公佈。於二零一九年八月二十三日，存單質押合同到期且人民幣100百萬元(相當於117.23百萬港元)於同日獲解除。

### 13. 應付貿易款項

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
應付貿易款項	<b>77,393</b>	105,957
應付保留金	<b>57,804</b>	58,221
	<b>135,197</b>	164,178

按發票日期於報告期末的應付貿易款項的賬齡分析如下：

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
一個月以內	<b>71,580</b>	101,122
一至三個月	<b>1,254</b>	1,825
超過三個月	<b>4,559</b>	3,010
	<b>77,393</b>	105,957

應付貿易款項屬免息，且一般於30至60日期間結清。

### 14. 租賃

#### 本集團作為承租人

本集團有用於其業務運營的辦公室之租賃合約。一般而言，本集團不可向本集團以外人士轉讓及分租租賃資產。



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 14. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

##### (a) 使用權資產

本集團年內使用權資產的賬面值及變動如下：

	辦公室 千港元 (未經審核)
於二零一九年四月一日	33,144
添置	574
折舊開支	(9,713)
匯兌重新調整	(1,284)
於二零一九年九月三十日	22,721

##### (b) 租賃負債

年內租賃負債的賬面值及變動如下：

	二零一九年 租賃 千港元 (未經審核)	二零一八年 融資租賃 千港元 (未經審核)
於四月一日的賬面值	30,512	—
新租賃	574	—
年內累計已確認利息	614	—
付款	(7,374)	—
匯兌重新調整	(1,239)	—
於二零一九年九月三十日的賬面值	23,087	—
分析為：		
流動部分	11,219	—
非流動部分	11,868	—

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 14. 租賃(續)

#### 本集團作為承租人(續)

(c) 於損益中確認的租賃相關款項如下：

	千港元 (未經審核)
租賃負債利息	614
使用權資產折舊開支	9,713
低價值資產租賃有關之開支(計入行政開支)	109
於二零一九年三月三十一日的賬面值	10,436

### 15. 可換股債券

於二零一六年二月三日，本公司向主要股東兼周哲先生(本公司主席及執行董事)全資擁有之公司Mega Start Limited(「Mega Start」)發行本金額達24,000,000港元的可換股債券。可換股債券可按每股轉換股份0.06港元轉換為本公司普通股、免息及於發行日期後5年到期。可換股債券持有人僅可在本集團新石墨烯業務的毛利於截至二零一八年及二零一七年三月三十一日止兩個財政年度合共超過300,000,000港元的情況下，方可強制將可換股債券的尚未清償本金額悉數轉換為普通股。可換股債券之轉換權於二零一八年三月三十一日屆滿且債券應被視為到期。

負債部分之公平值乃於發行日期根據並無轉換選擇權的同類債券的等值市場利率作出估計。剩餘金額分配至權益部分及計入股東權益。

於過往期間發行之可換股債券已按以下方式分為負債及權益部分：

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
<b>面值</b> 於二零一八年四月一日、二零一九年三月三十一日、 二零一九年四月一日及二零一九年九月三十日	24,000	24,000
<b>負債部分</b> 於四月一日 利息開支	18,739 1,302	16,383 2,356
於期/年末	20,041	18,739
<b>權益部分</b> 於二零一八年四月一日、二零一九年三月三十一日、 二零一九年四月一日及二零一九年九月三十日	11,746	11,746

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 16. 股本

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
法定： 10,000,000,000股每股0.002港元的普通股 (二零一九年三月三十一日：10,000,000,000股每股0.002港元的 普通股)	20,000	20,000
已發行及繳足： 6,000,000,000股每股0.002港元的普通股 (二零一九年三月三十一日：6,000,000,000股每股0.002港元的 普通股)	12,000	12,000

### 17. 於二零一九年三月三十一日的經營租賃承擔

#### 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租賃其若干辦公室物業、機器及員工宿舍，磋商租期介乎一至五年。

於二零一九年三月三十一日，本集團根據不可撤銷經營租賃擁有下列到期時間之未來最低租金付款總額：

	二零一九年 三月三十一日 千港元
一年以內	2,937
於第二至第五年(包括首尾兩年)	3,354
	6,291

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 18. 承擔

除上文附註17詳述的經營租賃承擔外，本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
已訂約但未作出撥備： 廠房及機器	<b>23,925</b>	11,781

### 19. 資產抵押

於報告期末，下列資產已抵押予銀行及保險公司，以作為本集團獲授合共約295,310,000港元(二零一九年三月三十一日：約610,489,000港元)的銀行借款及履約保證融資的擔保：

	二零一九年 九月三十日 千港元 (未經審核)	二零一九年 三月三十一日 千港元 (經審核)
其他應收款項	<b>4,928</b>	6,277
透過損益按公平值計量之金融資產	<b>11,852</b>	11,675
銀行存款及受限制現金	<b>63,713</b>	174,934
	<b>80,493</b>	192,886

### 20. 或然負債

履約保證金額為約109,226,000港元(二零一九年三月三十一日：約121,258,000港元)，以本集團若干客戶為受益人由銀行或保險公司授出以作為本集團妥善履行及遵守本集團與其客戶之間訂立的建造合約項下的責任的擔保。倘本集團未能向作出履約保證的客戶提供令人滿意的表現，該等客戶可要求銀行或保險公司向彼等支付有關金額或有關要求規定的金額。本集團將會承擔對該等銀行或保險公司作出相應補償的責任。履約保證將於為相關客戶完成合約工程時解除。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 20. 或然負債(續)

此外，本公司若干附屬公司因有關分包費、人身傷害賠償及違反建造合約的多項索償、訴訟、仲裁及潛在索償而遭起訴。經謹慎考慮各項案例及經參考法律意見後，本公司董事認為，因解決法律索償而造成任何流出的可能性極低。

### 21. 關聯方交易

(a) 除該等財務報表其他部分詳述之交易及結餘外，本集團於本期間與關聯方訂有下列重大交易：

	附註	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
支付予本公司若干附屬公司之一名董事的利息開支	(i)	4,726	4,813

附註：

(i) 利息開支為根據日期為二零一三年十二月一日之貸款協議，自本公司若干附屬公司之一名董事黃羅輝先生的貸款收取之貸款利息。應付一名關聯方款項及來自一名關聯方之貸款於下文附註21(b)詳述。

#### (b) 與關聯方之尚未償還結餘：

來自一名關聯方之貸款乃由本公司若干附屬公司之董事黃羅輝先生墊付。該等款項包括(i)由黃羅輝先生提供約243,009,000港元之貸款，該貸款乃無抵押及按年利率3.8%計息及須於二零二一年九月償還(二零一九年三月三十一日：貸款約243,009,000港元為無抵押、按年利率3.8%計息且須於二零二零年九月償還)；及(ii)約達5,033,000港元(二零一九年三月三十一日：20,559,000港元)的貸款，其乃無抵押、按利率3.8%計息及須按要求償還。

應付一名關聯方之款項約11,786,000港元(二零一九年三月三十一日：約7,069,000港元)乃分別由本公司若干附屬公司之董事黃羅輝先生墊付。該等款項乃無抵押、免息及須按要求償還。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 21. 關聯方交易(續)

#### (c) 主要管理人員之報酬

董事及其他主要管理人員於期內的薪酬如下：

	截至二零一九年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)	截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
薪金、津貼及其他福利	<b>7,924</b>	8,317
退休福利計劃供款	<b>110</b>	130
	<b>8,034</b>	8,447

- (d) 本公司與Mega Start Limited於二零一五年十二月十六日就認購90,000,000股股份訂立一份認購協議，及於二零一五年十二月十六日就認購本金額為24,000,000港元之可換股債券訂立一份協議。詳情載於本公司日期為二零一六年一月十五日之通函。可換股債券之詳情載於簡明財務報表附註15。
- (e) 履約保證金約24,257,000港元(二零一八年：47,619,000港元)由本公司若干附屬公司之董事黃羅輝先生擔保。

就上述第(a)及(e)項之關聯方交易亦構成上市規則第14A章所界定之關連交易或持續關連交易。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 22. 金融工具的公平值及公平值等級

本集團金融工具之賬面值及公平值(賬面值與公平值合理相若者除外)如下：

	賬面值		公平值	
	二零一九年 九月三十日 千港元	二零一九年 三月三十一日 千港元	二零一九年 九月三十日 千港元	二零一九年 三月三十一日 千港元
<b>金融資產</b>				
指定為透過其他全面收入按公平值計量 之股本投資	<b>6,000</b>	6,000	<b>6,000</b>	6,000
透過損益按公平值計量之金融資產	<b>14,347</b>	14,922	<b>14,347</b>	14,922
<b>金融負債</b>				
可換股債券	<b>20,347</b>	18,739	<b>20,347</b>	19,770
其他應付款項及應計開支的非即期部分	<b>487</b>	487	<b>487</b>	487
來自一名關聯方之貸款的非即期部分	<b>243,009</b>	243,009	<b>243,009</b>	243,009

管理層已評估現金及現金等價物、已質押存款及受限制現金、貿易應收款項、應付貿易款項、計入預付款項、按金及其他應收款項的金融資產、計入其他應付款項及應計開支的金融負債、若干銀行及其他借款以及與一名關聯方的結餘的公平值，認為均與其賬面值相若，乃主要由於該等工具均於短期內到期所致。

其他應付款項及應計開支、來自一名關聯方之貸款的非即期部分之公平值乃按條款、信貸風險及剩餘期限方面類似的工具的現時可用利率折現預期未來現金流量計算。經考慮到本集團的不履約風險，可換股債券負債部分的公平值按類似可換股債券的同等市場利率折現預期未來現金流量估算。

指定為透過其他全面收入按公平值計量之股本投資之公平值乃基於投資的近期交易，而透過損益按公平值計量之金融資產之公平值乃基於所報市價或退還價值得出。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 22. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

#### 公平值等級

下表說明本集團金融工具之公平值計量等級：

按公平值計量之資產：

	按以下方式計量之公平值			總計 千港元
	活躍市場 報價 (第一級) 千港元	主要可觀察 參數 (第二級) 千港元	主要不可觀察 參數 (第三級) 千港元	
二零一九年九月三十日(未經審核)				
指定為透過其他全面收入按公平值 計量之股本投資	—	—	6,000	6,000
透過損益按公平值計量之金融資產	2,495	11,852	—	14,347
	2,495	11,852	6,000	20,347
二零一九年三月三十一日(經審核)				
指定為透過其他全面收入按公平值 計量之股本投資	—	—	6,000	6,000
透過損益按公平值計量之金融資產	3,247	11,675	—	14,022
	3,247	11,675	6,000	20,622

期內，金融資產及金融負債的公平值計量在第一級與第二級之間並無進行結轉，亦無於與第三級進行轉入或轉出(二零一九年三月三十一日：無)。

於二零一九年九月三十日及二零一九年三月三十一日，本集團並無持有任何按公平值計量的金融負債。



## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 22. 金融工具的公平值及公平值等級(續)

#### 公平值等級(續)

已披露公平值之負債：

	按以下方式計量之公平值			總計 千港元
	活躍市場 報價 (第一級) 千港元	主要可觀察 參數 (第二級) 千港元	主要不可觀察 參數 (第三級) 千港元	
二零一九年九月三十日				
可換股債券	—	—	20,347	20,347
其他應付款項及應計開支的 非即期部分	—	—	487	487
來自一名關聯方之貸款的非即期部分	—	—	243,009	243,009
	—	—	263,843	263,843
二零一九年三月三十一日				
可換股債券	—	—	19,770	19,770
其他應付款項及應計開支的 非即期部分	—	—	487	487
來自一名關聯方之貸款的非即期部分	—	—	243,009	243,009
	—	—	263,266	263,266

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 23. 出售附屬公司之收益

於截至二零一八年九月三十日止六個月期間，本集團出售常星有限公司及俊天行有限公司(本集團全資附屬公司)。該交易於二零一八年九月完成。

上述交易之已出售資產淨額如下：

		截至二零一八年 九月三十日 止六個月 千港元 (未經審核)
已出售資產淨額：		
物業、廠房及設備		24,922
現金及銀行結餘		12
預付款項及其他應收款項		23
應計開支及其他應付款項		(31)
		24,926
出售附屬公司之收益	6	2,057
		26,983
支付方式：		
現金		26,983
現金代價		26,983
已處置現金及銀行結餘		(12)
出售附屬公司之現金及現金等價物流入淨額		26,971

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至二零一九年九月三十日止六個月

### 24. 報告期後事件

- (a) 自二零一九年十一月至十二月，中國碳谷科技集團有限公司(「中國碳」)(本公司之全資附屬公司及無錫泰科之直接控股公司)將其於無錫泰科的已投資資本減少120,000,000港元，且無錫泰科已返還120,000,000港元予中國碳，其後中國碳將相同金額轉讓予本公司另一間全資附屬公司。
- (b) 於二零二零年一月二十日，本集團簽署一份買賣協議以出售於Pure Fountain Holdings Limited(其持有中國碳及無錫泰科的100%股權)的全部權益予江陰美虹塑膠電子有限公司，總代價為人民幣8,000,001元(相當於8,950,000港元)。該交易已於二零二零年二月二十八日完成。有關出售之進一步詳情載於本公司日期為二零二零年一月二十日及二零二零年一月二十二日之公佈。
- (c) 二零一九年新型冠狀病毒(「COVID-19」)大傳染病的爆發可能於來年影響本集團。本集團將持續密切監測COVID-19情況的發展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。直至本公佈日期，相關評估仍在進行中。

### 25. 批准簡明綜合財務報表

董事會已於二零二零年五月十三日批准及授權刊發簡明綜合財務報表。

# 其他資料

## 中期股息

本公司董事(「董事」)不建議派付截至二零一九年九月三十日止六個月的股息(截至二零一八年九月三十日止六個月：無)。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載「上市發行人董事進行證券交易的標準守則」(「標準守則」)。經向各董事作出具體查詢後，全體董事已確認，彼等於截至二零一九年九月三十日止六個月內一直遵守標準守則。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一九年九月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司的股份(「股份」)、本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的相關股份及債券中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例有關規定彼等被當作或被視為擁有的權益或淡倉)，或須根據證券及期貨條例第352條規定記錄於該條所指須存置的登記冊內的權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

董事姓名	身份	所持股份數目 (附註1)	佔本公司已發行 股本百分比 (附註1)
周哲先生(附註2)	受控法團權益	600,000,000 (L)	10.00%
謝曉濤先生	實益擁有人	50,000,000 (L)	0.83%
王偉軍先生	實益擁有人	5,000,000 (L)	0.08%

附註：

1. 字母「L」代表該名人士於有關證券之好倉。股份數目為於二零一八年九月三十日持有之股份數目，而本公司已發行股本百分比乃按於二零一八年九月三十日已發行股份6,000,000,000股為基準計算。
2. 執行董事周哲先生為Mega Start Limited(「Mega Start」)之最終實益擁有人。根據證券及期貨條例，周哲先生被視為於Mega Start持有的600,000,000股股份中擁有權益。

除上文披露者外，概無董事或本公司主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中，擁有或被視為擁有須根據證券及期貨條例第352條記錄於該條規定須存置的登記冊內的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 董事購買股份的權利

除上文披露者外，於截至二零一九年九月三十日止六個月內所有時間，概無本公司或其任何附屬公司或同系附屬公司為任何安排的一方，致使董事及本公司主要行政人員(包括彼等的配偶及18歲以下的子女)於本公司或其相聯法團(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任何權益或淡倉。

## 主要股東於股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一九年九月三十日，以下人士(董事或本公司主要行政人員除外)於本公司已發行股本中，擁有須根據證券及期貨條例第336條記錄於該條所規定本公司須存置的權益登記冊內，或須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文及聯交所上市規則予以披露的5%或以上權益：

股東姓名／名稱	身份	所持股份數目 (附註1)	佔本公司已發行 股本百分比 (附註1)
百創控股有限公司(附註2)	實益擁有人	710,000,000 (L)	11.83%
SWH Investments Inc. (附註2)	受控法團權益	710,000,000 (L)	11.83%
Horizon Holding Inc. (附註2)	受控法團權益	710,000,000 (L)	11.83%
William Sun (附註2)	實益擁有人及受控法團權益	715,274,000 (L)	11.92%
Mega Start Limited	實益擁有人	600,000,000 (L)	10.00%
Fount Holdings Limited	實益擁有人	475,000,000 (L)	7.92%
Tang Hao先生(附註3)	受控法團權益	475,000,000 (L)	7.92%
Earnstar Holding Limited	實益擁有人	350,000,000 (L)	5.83%
Dungbao Limited (附註4)	受控法團權益	350,000,000 (L)	5.83%
Ma Zenglin先生(附註5)	受控法團權益	350,000,000 (L)	5.83%
中泰金融投資有限公司(附註6)	對股份持有保證權益的人(附註2)	300,000,000 (L)	5.00%
中泰金融國際有限公司(附註6)	閣下所控制的法團權益	300,000,000 (L)	5.00%
中泰證券股份有限公司(附註6)	閣下所控制的法團權益	300,000,000 (L)	5.00%

## 其他資料(續)

附註：

1. 字母「L」代表該名人士於有關證券之好倉。股份數目為於二零一八年三月三十一日持有之股份數目，而本公司已發行股本百分比乃按於二零一八年三月三十一日已發行股份6,000,000,000股為基準計算。
2. William Sun先生擁有Horizon Holding Inc. (其全資擁有SWH Investments Inc. (該公司全資擁有百創控股有限公司))全部已發行股本。根據證券及期貨條例，William Sun先生、Horizon Holding Inc. 及SWH Investments Inc. 被視為於百創控股有限公司持有的710,000,000股股份中擁有權益。此外，William Sun先生直接持有5,274,000股股份。
3. Tang Hao先生擁有Fount Holdings Limited的全部已發行股本。根據證券及期貨條例，Tang Hao先生被視為於Fount Holdings Limited持有的475,000,000股股份中擁有權益。
4. Dungbao Limited擁有Earnstar Holding Limited的全部已發行股本。根據證券及期貨條例，Dungbao Limited被視為於Earnstar Holding Limited持有的350,000,000股股份中擁有權益。
5. Ma Zenglin先生擁有Dungbao Limited的全部已發行股本。根據證券及期貨條例，Ma Zenglin先生被視為於Earnstar Holding Limited持有的350,000,000股股份中擁有權益。
6. 基於本公司可得資料，中泰金融投資有限公司於300,000,000股股份中擁有保證權益且其直接由中泰金融國際有限公司(該公司由中泰證券股份有限公司全資擁有)全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，中泰金融國際有限公司及中泰證券股份有限公司被視為於中泰金融投資有限公司擁有權益的所有股份中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一九年九月三十日，本公司並未獲任何人士(董事或本公司主要行政人員除外)知會於本公司的股份、相關股份及債券中，擁有須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司披露，或須根據證券及期貨條例第336條記錄於該條所規定本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

## 購股權計劃

於二零一一年十二月十九日，唯一股東以書面決議案方式採納本公司之購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃的條款符合上市規則第十七章的規定。購股權計劃的目的是吸引及挽留最佳員工、向本集團僱員(全職及兼職)、董事、顧問、諮詢顧問、分銷商、分包商、供應商、代理、客戶、商業夥伴或服務供應商給予額外獎勵及促進本集團業務成功發展。

本公司相信，通過向合資格人士分發本公司股權，可將彼等的利益與本公司的利益連成一線，並進而提供額外獎勵激勵合資格人士為本公司爭取佳績。

於本期間內，概無購股權尚未行使、授出、行使、註銷或失效。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於本期間內，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。

## 企業管治常規

本公司承諾建立良好之企業管治常規及程序。

除上述所披露者外，本公司已於截至二零一九年九月三十日止六個月整段期間內遵守上市規則附錄十四企業管治守則及企業管治報告(「企業管治守則」)所載之所有守則條文。

## 主席及行政總裁的角色

據企業管治守則之守則條文第A.2.1條，主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。本公司主席及行政總裁之職權分立須明確及以書面界定。

本公司主席及行政總裁之角色並未作出區分，且由同一人士周哲先生於二零一九年四月一日至二零一九年九月三十日期間同時兼任。

董事定期開會以考慮影響本集團運營的重大事宜。因此，董事會認為此架構不會損害董事會與本集團管理層之間之權力及授權平衡，並相信此架構將使本集團可迅速及有效地作出決策並實施。

## 財務報告、風險管理及內部控制

於二零一八年八月二十三日，無錫泰科納米新材料有限公司(本公司位於中華人民共和國的一間外商獨資附屬公司)根據存單質押合同(「存單質押合同」)，質押銀行存款人民幣100百萬元(「抵押存款」)，作為江陰市友佳珠光雲母有限公司(「江陰友佳」)(一家於中國成立的公司)之債務擔保，內容有關江陽友佳與中國一家銀行(「承押人銀行」)簽訂之開立銀行承兌匯票合同(「開立銀行承兌匯票合同」)，藉此江陰友佳取得合共為人民幣100百萬元的信貸融資金額(「信貸融資金額」)，期限由二零一八年八月十七日起計至二零一九年八月十七日止。截至開立銀行承兌匯票合同之日期，江陰友佳的法定代表人為本公司已故前任執行董事及當時持有本公司已發行股本約12.17%的主要股東戴加龍先生。

## 其他資料(續)

進一步詳情請參閱(i)本公司日期為二零一八年十一月十六日、十九日及三十日、二零一九年一月二十四日及二零一九年八月二十三日之公佈，內容有關以無錫泰科存單質押合同項下之銀行存款人民幣100百萬元作為江陰友佳於江陰友佳與承押人銀行簽訂之開立銀行承兌匯票合同項下之債務擔保；(ii)本公司日期為二零一九年一月九日內容有關恢復本公司股份買賣之條件(「復牌條件」)之公佈；(iii)本公司日期為二零一九年三月八日、二零一九年六月六日及十三日、二零一九年九月三日、二零一九年十二月三日及二零二零年三月六日之公佈，內容有關復牌條件進展的更新；(iv)本公司日期為二零二零年一月六日之公佈，內容有關本集團截至二零一九年三月三十一日止年度之初步未經審核綜合財務資料；以及(v)本公司日期為二零二零年一月二十日及二十二日之公佈，內容有關本集團向獨立第三方出售目標公司事項(統稱為「先前公佈」)。

就披露於先前公佈的上述事宜而言，董事會考慮下列各項：

- 本集團管理層並未向董事會提供充分解釋及資料，使其無法根據企業管治守則之守則條文第C.1.1條就提交予彼等批准前之財務及其他資料，作出有根據之評核；及
- 根據企業管治守則第C2條之原則及守則條文，董事會負責評估並釐定本集團達成發行人戰略目標時所能接受風險性質及程度，並確保發行人設立並維持合理及有效的風險管理及內部控制系統。董事會應當對風險管理及內部控制系統的設計、實施及監察的管理進行監督，且管理層應當向董事會確認該等系統的成效；以及董事會確認的上述缺陷。

## 審核委員會

本公司已於二零一一年十二月十九日成立審核委員會(「審核委員會」)，並遵照企業管治守則於二零一二年三月二十八日及二零一五年九月二十三日修訂其書面職權範圍，職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務資料及風險管理、監管本集團財務申報制度及內部監控程序以及監督與本公司外聘核數師之間的關係。

審核委員會由三名獨立非執行董事譚德機先生(審核委員會主席)、黃繼東先生及王偉軍先生組成。

審核委員會已與管理層審閱本集團於本期間的中期業績。



## 主席致謝

本人謹代表董事會就全體員工於此段充滿挑戰的期間所付出的奉獻、努力與貢獻致以由衷感激。本人亦感謝所有股東對我們的支持與信任。

承董事會命  
允升國際控股有限公司  
主席及行政總裁  
周哲

香港，二零二零年五月十三日

於本報告日期，董事會包括三名執行董事，即周哲先生、謝曉濤先生及朱小東先生；及三名獨立非執行董事，即譚德機先生、黃繼東先生及王偉軍先生。