

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**透云科技**  
Ty. Technology

**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)

網址：[www.chinatouyun.com.hk](http://www.chinatouyun.com.hk)

(股份代號：1332)

**截至2018年6月30日止六個月的中期業績**

中國透雲科技集團有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)公布本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2018年6月30日止六個月的未經審核綜合業績，連同2017年同期的比較數字如下：

**簡明綜合損益及其他全面收益表**

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元
按公平值計入損益的金融資產之 公平值虧損，淨額	4	(2,875)	(72,873)
收入	4	162,182	171,534
銷售成本		<u>(114,676)</u>	<u>(120,446)</u>
毛利		47,506	51,088
其他收入、收益及虧損，淨額	5	10,721	(1,702)
銷售及分銷開支		(15,001)	(16,928)
行政及經營費用		(108,790)	(61,354)
財務費用	6	(19,671)	(155)
分佔一間合營公司業績		<u>5,059</u>	<u>3,009</u>
除稅前虧損	7	(83,051)	(98,915)
所得稅開支	8	<u>(49)</u>	<u>(837)</u>
本期間虧損		<b>(83,100)</b>	<b>(99,752)</b>

		截至6月30日止六個月	
		2018年	2017年
		(未經審核)	(未經審核)
		千港元	千港元
以下應佔本期間虧損			
— 本公司擁有人		(82,838)	(92,486)
— 非控股性股東權益		<u>(262)</u>	<u>(7,266)</u>
		<u><b>(83,100)</b></u>	<u><b>(99,752)</b></u>
本公司擁有人應佔每股虧損	10		
— 基本及攤薄		<u><b>0.85 港仙</b></u>	<u><b>0.94 港仙</b></u>

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元
本期間虧損	<u>(83,100)</u>	<u>(99,752)</u>
其他全面收益		
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	<u>7,583</u>	<u>2,522</u>
本期間除稅後其他全面收益	<u>7,583</u>	<u>2,522</u>
本期間全面虧損總額	<u><u>(75,517)</u></u>	<u><u>(97,230)</u></u>
以下應佔全面虧損總額：		
本公司擁有人	(75,255)	(89,964)
非控股性股東權益	<u>(262)</u>	<u>(7,266)</u>
	<u><u>(75,517)</u></u>	<u><u>(97,230)</u></u>

## 簡明綜合財務狀況表

		2018年 6月30日 (未經審核) 千港元	2017年 12月31日 (經審核) 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	11	81,282	70,671
無形資產		21,947	15,808
商譽		201,725	201,725
於一間合營公司的權益		146,608	141,549
可供出售投資	12	–	411,240
按公平值計入損益的金融資產	14	425,429	–
預付款項		23	8,772
<b>非流動資產總值</b>		<b>877,014</b>	849,765
<b>流動資產</b>			
存貨		35,071	22,551
應收賬款及票據	13	87,268	75,251
預付款項、按金及其他應收賬款		25,121	24,917
按公平值計入損益的金融資產	14	11,392	14,250
可換股債券之嵌入式衍生工具	16	1,303	–
受限制存款		10,920	10,920
現金及等同現金		255,776	348,655
		<b>426,851</b>	496,544
分類為持作出售之非流動資產		–	2,116
<b>流動資產總值</b>		<b>426,851</b>	498,660
<b>流動負債</b>			
應付賬款及票據	15(a)	45,096	47,795
其他應付賬款及預提負債	15(b)	31,461	35,884
合約負債—預收款項		10,832	–
應付稅項		3,947	4,080
可換股債券之嵌入式衍生工具	16	–	1,827
融資租賃承擔		5,182	1,536
<b>流動負債總值</b>		<b>96,518</b>	91,122
<b>流動資產淨值</b>		<b>330,333</b>	407,538
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>1,207,347</b>	1,257,303

		2018年 6月30日 (未經審核) 千港元	2017年 12月31日 (經審核) 千港元
非流動負債			
遞延稅項負債		42	56
可換股債券	16	307,003	298,558
融資租賃承擔		1,761	805
		<u>308,806</u>	<u>299,419</u>
資產淨值		<u>898,541</u>	<u>957,884</u>
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本		97,973	97,973
儲備		800,288	859,369
		<u>898,261</u>	<u>957,342</u>
非控股性股東權益		280	542
		<u>898,541</u>	<u>957,884</u>

附註：

## 1. 公司資料

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」)所頒布的香港會計準則(「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必要的所有資料及披露，因此應與本集團截至2017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股本投資乃按公平值計量。該等未經審核中期簡明綜合財務報表以港元(「港元」)編製，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2017年12月31日止年度的年度財務報表所採用的一致，其乃根據香港會計師公會頒布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，惟就本期間財務資料首次採納的新訂及經修訂香港財務報告準則除外。其中，與本集團中期簡明綜合財務報表有關之發展如下：

香港財務報告準則第9號	金融工具
香港財務報告準則第15號	客戶合約收入

新訂香港財務報告準則已按各準則所載的相關過渡條文應用，導致會計政策、所呈報金額及/或披露出現變動。

根據所應用之過渡條文，本集團將首次應用香港財務報告準則第9號及香港財務報告準則第15號之累計影響確認為於2018年1月1日之期初權益結餘調整，並無重列比較資料。下表載列就簡明綜合財務狀況表中已受到香港財務報告準則第9號及／或香港財務報告準則第15號影響之各項目確認之期初結餘調整之概要：

	於2017年 12月31日 千港元	首次應用香港 財務報告準則 第9號之影響 (附註2(a)) 千港元	首次應用香港 財務報告準則 第15號之影響 (附註2(b)) 千港元	於2018年 1月1日 千港元
可供出售投資	411,240	(411,240)	-	-
按公平值計入損益的金融資產	14,250	420,754	-	435,004
存貨	22,551	-	1,500	24,051
應收賬款及票據	75,251	-	(5,198)	70,053
預付款項、按金及其他應收賬款	24,917	-	274	25,191
合約負債	-	-	10,013	10,013
其他應付賬款及預提負債	35,884	-	(10,013)	25,871
匯兌儲備	3,938	-	(87)	3,851
累計虧損	(934,869)	9,514	(3,337)	(928,692)

**(a) 應用香港財務報告準則第9號「金融工具」的會計政策變動的影響**

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號金融工具：確認及計量。香港財務報告準則第9號載列確認及計量金融資產、金融負債及買賣非金融項目之若干合約的規定。本集團根據過渡規定對於2018年1月1日已存在的項目追溯應用香港財務報告準則第9號。本集團已調整於2018年1月1日的期初權益，藉以確認首次應用此準則的累計影響。因此，比較資料繼續根據香港會計準則第39號呈報，且不予重列。

根據香港會計準則第39號，非持作交易的非上市股本投資分類為可供出售金融資產，並按成本扣除減值列賬。根據香港財務報告準則第9號，該等非上市股本投資分類為按公平值計入損益（「按公平值計入損益」）的金融資產，除非其符合條件並被本集團指定為按公平值計入其他全面收益（「按公平值計入其他全面收益」）。於2018年1月1日，本集團並無將該等投資指定為按公平值計入其他全面收益。

**(i) 金融資產及金融負債的分類**

下表列示本集團根據香港會計準則第39號就各類金融資產的最初計量類別，以及按照香港會計準則第39號釐定的金融資產賬面值與按照香港財務報告準則第9號釐定的金融資產賬面值的對賬。

	於2017年 12月31日 按照香港會計 準則第39號 釐定的賬面值 千港元	重新分類 千港元	重新計量 (附註(ii)) 千港元	於2018年 1月1日 按照香港財務 報告準則第9號 釐定的賬面值 千港元
按公平值計入損益之 金融資產				
股本證券(附註(i))	<u>14,250</u>	<u>411,240</u>	<u>9,514</u>	<u>435,004</u>
根據香港會計準則第39號 分類為可供出售投資的 金融資產(附註(i))	<u>411,240</u>	<u>(411,240)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

附註：

(i) 根據香港會計準則第39號，非持作交易的非上市股本投資分類為可供出售金融資產。根據香港財務報告準則第9號，該等非上市股本投資分類為按公平值計入損益。

(ii) 重新計量指原分類為按成本扣除減值列賬的可供出售金融資產的金融資產公平值變動。

**(ii) 信貸虧損**

於2018年1月1日，本集團已評估預期虧損撥備的影響對本集團而言不屬重大。

**(iii) 過渡**

因採納香港財務報告準則第9號而引致的會計政策變動已追溯應用，惟下文所述者除外：

— 有關比較期間的資料並無重列。於2018年1月1日，因採納香港財務報告準則第9號而引致的金融資產賬面值差額於保留盈利及儲備確認。因此，已呈列的2017年資料繼續根據香港會計準則第39號呈報，因此未必可與本期間的資料進行比較。



(b) 應用香港財務報告準則第15號「客戶合約收入」的會計政策變動的影響

香港財務報告準則第15號就確認客戶合約收入及若干成本確立全面框架。香港財務報告準則第15號取代香港會計準則第18號收入(涵蓋銷售商品及提供服務產生的收入)，以及香港會計準則第11號建造合約(訂明建造合約的會計處理方法)。

本集團選擇採用累計影響過渡法，並已確認首次應用的累積影響作為2018年1月1日的期初權益結餘調整。因此，比較資料並無重列，並繼續根據香港會計準則第11號及香港會計準則第18號呈報。如香港財務報告準則第15號所允許，本集團僅對於2018年1月1日前尚未完成的合約應用新規定。

本集團已於2018年1月1日就採納香港財務報告準則第15號作出以下調整：

	於2017年 12月31日的 賬面值 千港元	重新分類 千港元	延遲確認 收入 千港元	於2018年 1月1日的 賬面值 千港元
存貨	22,551	-	1,500	24,051
應收賬款及票據	75,251	-	(5,198)	70,053
預付款項、按金及其他 應收賬款	24,917	-	274	25,191
合約負債	-	10,013	-	10,013
其他應付賬款及預提負債	35,884	(10,013)	-	25,871

有關過往會計政策變動的性質及影響的進一步詳情載於下文：

(i) 呈列合約資產及負債

為在呈列當中反映該等變動，本集團已於2018年1月1日就採納香港財務報告準則第15號將預收款項10,013,000港元由其他應付賬款及預提負債重新分類為合約負債。

## (ii) 確認收入的時間

採納香港財務報告準則第15號對本集團確認收入的時間不會造成重大影響，惟下列各項除外：

就二維碼業務分部項下的開發定制軟件服務而言，本集團與客戶的合約乃按訂單製造，就此，本集團特意按照客戶的規格要求開發軟件。根據香港會計準則第18號，本集團按完工進度百分比確認有關收入。在應用香港財務報告準則第15號後，開發定制軟件服務的收入一般在取得客戶接納的某一時間點確認，即在客戶有能力主導定制軟件的使用的時間點。此外，服務合約並不符合隨時間推移確認收入的準則。由於此項會計政策變動，本集團已對於2018年1月1日的期初結餘作出調整，減少保留盈利3,337,000港元、增加存貨1,500,000港元、減少應收賬款及票據5,198,000港元、增加預付款項、按金及其他應收賬款274,000港元及減少匯兌儲備87,000港元。

## (c) 已發佈但本公司尚未採納的準則的影響

香港財務報告準則第16號已於2016年5月頒佈。其將引致絕大部分租賃於財務狀況表確認，此乃由於經營與融資租賃之間的區別被移除。根據新準則，須確認一項資產(使用租賃項目的權利)及支付租金之金融負債。唯一的例外情況為短期及低價值租賃。

對出租人之會計處理將不會出現重大變動。

該準則將主要影響本集團對經營租賃的會計處理。於報告日期，本集團的不可撤銷經營租賃承擔為22,993,000港元。本集團估計其中約7%與短期及低價值租賃的款項有關，將繼續以當前的會計模型為基礎進行入賬。

此準則必須於2019年1月1日或之後開始的年度報告期內的首個中期期間強制應用。本集團不擬於其生效日前採納該準則。

## 3. 經營分部資料

本集團有三個可呈報分部。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盈利或虧損(其為經調整除稅前盈利或虧損的計量)而評估。計量經調整除稅前盈利或虧損與本集團之除稅前盈利或虧損的計量方法一致，惟該計量不包括財務成本、分佔一間合營公司業績及總辦事處及企業收入及開支。

期內概無分部間銷售(截至2017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	
	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元
本集團收入	37,178	31,697	124,772	139,837	232	-	162,182	171,534
按公平值計入損益的 金融資產之公平值虧損， 淨額	-	-	-	-	(2,875)	(72,873)	(2,875)	(72,873)
分部收入	<u>37,178</u>	<u>31,697</u>	<u>124,772</u>	<u>139,837</u>	<u>(2,643)</u>	<u>(72,873)</u>	<u>159,307</u>	<u>98,661</u>
分部業績	<u>(52,625)</u>	<u>(21,703)</u>	<u>(680)</u>	<u>8,878</u>	<u>(2,664)</u>	<u>(72,895)</u>	<u>(55,969)</u>	<u>(85,720)</u>
企業及未分配收入、 收益及虧損							7,353	(1,702)
企業及未分配開支							(19,823)	(14,347)
分佔一間合營公司業績							5,059	3,009
財務成本							(19,671)	(155)
除稅前虧損							<u>(83,051)</u>	<u>(98,915)</u>

#### 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	
	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元
提供二維碼服務	36,304	31,697
銷售包裝產品	124,772	139,837
廣告收入	874	-
按公平值計入損益的金融資產之股息收入	<u>232</u>	<u>-</u>
	<u>162,182</u>	<u>171,534</u>
按公平值計入損益的金融資產之公平值虧損，淨額*	<u>(2,875)</u>	<u>(72,873)</u>

\* 截至2018年6月30日止六個月概無來自出售按公平值計入損益的上市股本投資所得款項總額(截至2017年6月30日止六個月：39,378,000港元)。

截至2018年6月30日止六個月的收入乃(i)於某一時間點(147,712,000港元)及(ii)隨時間(14,470,000港元)按確認收入的時間分類。

## 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	
	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元
銀行利息收入	874	90
匯兌差額，淨額	(1,327)	(2,028)
出售物業、廠房及設備收益	2,405	(113)
總租金收入	24	294
可換股債券中嵌入衍生工具之公平值收益	3,130	–
按公平值計入損益的金融資產之公平值變動	4,676	–
應收賬款減值	(161)	–
其他	1,100	55
	<u>10,721</u>	<u>(1,702)</u>

## 6. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元
可換股債券利息開支	19,365	–
融資租賃承擔利息	306	–
其他借款利息開支	–	155
	<u>19,671</u>	<u>155</u>

## 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	
	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元
折舊	12,761	2,844
無形資產攤銷	210	199
僱員福利開支(包括董事薪酬)：		
薪金、工資及其他福利	74,436	54,467
退休福利計劃供款	4,872	3,819
按股本結算以股份為基礎的付款	10,084	5,020
	<u>89,392</u>	<u>63,306</u>

## 8. 所得稅

香港利得稅乃按期內於香港產生的估計應課稅盈利按稅率16.5%(截至2017年6月30日止六個月:16.5%)撥備。根據中國企業所得稅法,中國企業所得稅乃按應課稅盈利之25%(截至2017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及信碼互通(北京)有限公司除外,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。本集團若干在中國成立的附屬公司並無於中國產生任何應課稅盈利或有自過往年度結轉的稅項虧損可用作抵銷其於期內產生之應課稅盈利。

	截至6月30日止六個月	
	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元
即期稅項—香港利得稅		
期內撥備	(505)	818
即期稅項—中國企業所得稅	568	—
	<u>63</u>	<u>818</u>
遞延稅項	(14)	19
	<u>49</u>	<u>837</u>

## 9. 股息

董事不建議就截至2018年6月30日止六個月派發任何中期股息(截至2017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2018年及2017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	
	2018年 (未經審核) 千港元	2017年 (未經審核) 千港元
本公司擁有人應佔本期間虧損	<u>82,838</u>	<u>92,486</u>
	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄虧損的普通股加權平均數	<u>9,797,311</u>	<u>9,797,311</u>

由於購股權影響對所呈列每股基本虧損具有反攤薄作用,故並無就一項攤薄對截至2018年及2017年6月30日止六個月所呈列每股基本虧損作出調整。

計算截至2018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,因其假設行使將引致每股虧損減少。

## 11. 物業、廠房及設備

於截至2018年6月30日止六個月內，本集團就購置物業、廠房及設備項目支出49,126,000港元(截至2017年6月30日止六個月：3,433,000港元)。於截至2018年6月30日止六個月內，本集團已出售賬面總值為28,588,000港元(截至2017年6月30日止六個月：909,000港元)的物業、廠房及設備。

於2018年6月30日，於物業、廠房及設備中包括融資租賃項下所持金額8,569,000港元(2017年12月31日：2,587,000港元)。

## 12. 可供出售投資

於2017年12月31日之可供出售投資金額411,240,000港元於2018年1月1日首次應用香港財務報告準則第9號時分類為按公平值計入損益之金融資產。

## 13. 應收賬款及票據

	2018年 6月30日 (未經審核) 千港元	2017年 12月31日 (經審核) 千港元
應收賬款及票據	87,429	75,251
減：減值	(161)	—
	<u>87,268</u>	<u>75,251</u>

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。信貸期一般介乎於30至60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。應收賬款及票據為不計息。

於報告期末，應收賬款及票據基於發票日期及扣除撥備後的賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 (未經審核) 千港元	2017年 12月31日 (經審核) 千港元
1個月內	38,909	34,125
1至2個月	15,236	25,755
2至3個月	9,382	4,624
超過3個月	23,741	10,747
	<u>87,268</u>	<u>75,251</u>

## 14. 按公平值計入損益之金融資產

	2018年 6月30日 (未經審核) 千港元	2017年 12月31日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>		
非上市股本投資，按公平值(附註(a))		
公司A	279,297	-
公司B	67,500	-
公司C	5,765	-
公司D	72,867	-
	<u>425,429</u>	<u>-</u>
<b>流動資產</b>		
上市股本投資，按公平值(附註(b))	<u>11,392</u>	<u>14,250</u>

附註：

- (a) 非上市股本投資與四間私人實體的投資有關，該等實體於收購時擬持作長期策略用途。該四間私人實體從事提供諮詢及金融服務、持有物業、證券買賣投資及放貸。

該等投資已由於2018年1月1日採納香港財務報告準則第9號後自可供出售投資411,240,000港元獲重新分類，而公平值收益9,514,000港元已於初次應用香港財務報告準則第9號後獲確認，詳情載於附註2。於2018年1月1日及2018年6月30日，該等投資之公平值乃由管理層基於近期市場交易估計得出。

- (b) 於2018年6月30日及2017年12月31日，上述金融資產分類為持作買賣及於初步確認時由本集團分類為按公平值計入損益之金融資產。

## 15. 應付賬款及票據／其他應付賬款及預提負債

### (a) 應付賬款及票據

於報告期末，應付賬款及票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	2018年 6月30日 (未經審核) 千港元	2017年 12月31日 (經審核) 千港元
1個月內	26,612	29,078
1至2個月	13,172	13,054
2至3個月	2,656	3,030
超過3個月	2,656	2,633
	<u>45,096</u>	<u>47,795</u>

應付賬款及票據為不計息，且一般須於30至60日內結算。

(b) 其他應付賬款及預提負債

	2018年 6月30日 (未經審核) 千港元	2017年 12月31日 (經審核) 千港元
已收按金	-	13,502
其他應付賬款	15,281	6,996
預提負債	16,180	15,386
	<u>31,461</u>	<u>35,884</u>

16. 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)將用作發展上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」，本公司附屬公司)的業務經營，特別是透雲門店管理系統，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(及包括該日)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期滿，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。

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，兌換權並不符合權益工具的定義。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。

截至2018年6月30日止六個月可換股債券部分的變動概述如下：

	債務部分 千港元	衍生 工具部分 千港元	總計 千港元
期初賬面值	298,558	1,827	300,385
利息開支	19,365	-	19,365
償還可換股債券利息	(10,920)	-	(10,920)
公平值變動	-	(3,130)	(3,130)
期末賬面值	<u>307,003</u>	<u>(1,303)</u>	<u>305,700</u>
分類為：			
流動資產	-	(1,303)	
非流動負債	<u>307,003</u>	<u>-</u>	

## 17. 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。

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。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2018年 1月1日的 尚未行使 購股權數目	期內 失效／註銷	於2018年 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	28,025,000	(5,310,000)	22,715,000
2017年1月25日	0.335	2019年7月2日至2022年7月1日	28,025,000	(5,310,000)	22,715,000
2017年1月25日	0.335	2020年7月2日至2022年7月1日	28,025,000	(5,310,000)	22,715,000
2017年1月25日	0.335	2021年7月2日至2022年7月1日	28,025,000	(5,310,000)	22,715,000
			<u>112,100,000</u>	<u>(21,240,000)</u>	<u>90,860,000</u>

上述購股權已於2018年7月2日歸屬。

授出日期	行使價 港元	行使期	於2018年 1月1日的 尚未行使 購股權數目	期內 註銷／失效	於2018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	24,412,500	(150,000)	24,262,500
2017年12月12日	0.335	2020年6月10日至2023年6月9日	24,412,500	(150,000)	24,262,500
2017年12月12日	0.335	2021年6月10日至2023年6月9日	24,412,500	(150,000)	24,262,500
2017年12月12日	0.335	2022年6月10日至2023年6月9日	24,412,500	(150,000)	24,262,500
			<u>97,650,000</u>	<u>(600,000)</u>	<u>97,050,000</u>

上述購股權將於2019年6月10日歸屬。

於2017年1月25日及2017年12月12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港元及17,950,000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
股份收市價	0.285 港元	0.305 港元
行使價	0.335 港元	0.335 港元
股息率	零	零
預期波幅	93.19%	87.92%
無風險利率	1.289%	1.582%
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

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2018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10,084,000港元(截至2017年6月30日止六個月：5,020,000港元)的開支為按股本結算以股份為基礎的付款。

## 18. 資本承擔

本集團於報告期末有以下資本承擔：

	<b>2018年</b> <b>6月30日</b> (未經審核) 千港元	2017年 12月31日 (經審核) 千港元
有關收購物業、廠房及設備的已訂約但未撥備資本承擔	<u><b>159</b></u>	<u>13,871</u>

## 19. 資產抵押

於2018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307,000,000港元(2017年12月31日：298,600,000港元)可換股債券的擔保。

## 20. 或然負債

於2018年6月30日，本集團並無任何或然負債(2017年12月31日：無)。

## 21. 報告期後事項

於2018年1月25日，本公司與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，其股份於聯交所主板上市)訂立有條件協議，據此，本公司同意出售，而買方同意收購萬贏資本有限公司(「萬贏」)全部已發行股本之11.78%，代價為320,000,000港元，將由買方透過發行零息承兌票據(「承兌票據」)之方式結付。承兌票據為零利息，到期日為2019年6月30日。本公司將於完成後不再於萬贏持有任何實益權益。

該交易已於2018年6月30日之後完成。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得本公司股東應佔虧損82,800,000港元，較截至2017年6月30日止六個月本公司股東應佔虧損92,500,000港元減少10.5%。有關表現得以改善，主要由於按公平值計入損益的金融資產之公平值虧損有所減少，且部分被行政及經營費用以及財務費用增加所抵銷。

截至2018年6月30日止六個月，本集團錄得收入約162,200,000港元(截至2017年6月30日止六個月：171,500,000港元)，較去年同期減少約5.4%。本集團整體毛利率為29.3%(截至2017年6月30日止六個月：29.8%)。毛利率輕微減少主要由於(i)二維碼業務不斷增加的營運成本；及(ii)相對固定的生產成本、材料成本增加及銷售訂單減少均對包裝產品業務的利潤率產生負面影響。

「透雲門店管理系統」於2017年推出，現時在中國12座城市營運，覆蓋9,000家門店及迷你超市，包括但不限於消費品、服裝產品、煙酒、電器及五金，而本公司將密切監察及審視市場反應，並適時調整市場推廣策略。

### 財務回顧及前景

#### 二維碼業務

截至2018年6月30日止六個月，二維碼業務收入為37,200,000港元，而分部虧損為52,600,000港元(截至2017年6月30日止六個月：收入31,700,000港元及分部虧損21,700,000港元)。分部虧損增加乃由於營運透雲門店管理系統的營運成本不斷增加。

於2017年，本公司的全資附屬公司上海透雲物聯網科技有限公司(「上海透雲」)最近已成功研發一個O2O(線上至線下)系統，即「透雲門店管理系統」。該系統基於以二維碼為媒介的「一物一碼」應用，將消費者、門店及廠商直接聯繫在一起，並為其使用者提供一系列功能，包括自動結帳、下達採購訂單、門店信息定位查詢以及配送商品等。此系統應用使消費者、門店及廠商能夠以更具時間及成本效益的方式溝通及聯繫。

該系統現時在中國12座城市營運，覆蓋9,000家門店及迷你超市，包括但不限於消費品、服裝產品、煙酒、電器及五金，而本公司亦將密切監察及審視市場反應，並適時調整市場推廣戰略。

## 包裝產品業務

截至2018年6月30日止六個月，包裝產品業務錄得收入124,800,000港元(截至2017年6月30日止六個月：139,800,000港元)，較去年同期減少10.8%。截至2018年6月30日止六個月錄得分部虧損700,000港元(截至2017年6月30日止六個月：分部盈利8,900,000港元)。分部虧損主要由於銷售額減少。

## 財務投資業務

期內，本集團錄得按公平值計入損益的金融資產之公平值虧損2,900,000港元，較去年同期的72,900,000港元減少96.1%。有關減少主要由於在2017年上半年出售大量投資。

## 中期股息

董事不建議就截至2018年6月30日止六個月派發任何中期股息(截至2017年6月30日止六個月：無)。

## 流動資金及財務資源

於2018年6月30日，本集團持有未兌換有抵押可換股債券307,000,000港元，年利率為7%，且須於2019年償還(2017年12月31日：298,600,000港元)。本集團並無其他借貸(2017年12月31日：無)，並持有現金結餘255,800,000港元(2017年12月31日：348,700,000港元)。於2018年6月30日及2017年12月31日，並無資產負債比率(借貸淨額除以股東權益)。

## 資產抵押

於2018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307,000,000港元的可換股債券(2017年12月31日：298,600,000港元)作擔保。

## 或然負債

於2018年6月30日，本集團並無任何或然負債(2017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2018年6月30日，本集團於香港及中國內地共有約1,000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。

## 持有之重大投資

於2018年6月30日，本集團持有上市及非上市投資分別約11,400,000港元及572,000,000港元，有關詳情載列如下：

投資性質	於2018年	於2018年	截至2018年	公平值		於2018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 止期間之 公平值變動 千港元	於2018年 6月30日 千港元	於2017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	(5,564)	5,765	11,329	0.64	80,025
Co-Lead Holdings Limited (「Co-Lead」)	225	2.17	103	67,500	67,397	7.51	90,000
萬贏資本有限公司(「萬贏」)	13,600,000	11.78	-	279,297	279,297	31.08	714,000
Satinu Resources Group Limited (「Satinu」)	9,108,328	0.90	19,650	72,867	53,217	8.11	53,217
			<u>14,189</u>	<u>425,429</u>	<u>411,240</u>	<u>47.34</u>	<u>937,242</u>

投資性質	於2018年 6月30日所持 股份數目	於2018年 6月30日 持股百分比 %	截至2018年	賬面值		於2018年	投資成本 千港元
			6月30日止 期間分佔 一間合營 公司盈利 千港元	於2018年 6月30日 千港元	於2017年 12月31日 千港元	6月30日 佔本集團 資產淨值 百分比 %	
於合營公司的投資 非上市投資							
FreeOpt Holdings Limited (「FreeOpt」)	<u>1,500,000</u>	<u>31.38</u>	<u>5,059</u>	<u>146,608</u>	<u>141,549</u>	<u>16.32</u>	<u>150,000</u>

投資性質	於2018年 6月30日 所持 股份數目	於2018年 6月30日 持股百分比 %	截至2018年	截至2018年	公平值		於2018年	投資成本 千港元
			6月30日止 期間公平值 變動之 未變現虧損 千港元	6月30日 止期間 已收股息 千港元	於2018年 6月30日 千港元	於2017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」)	<u>25,000,000</u>	<u>0.86</u>	<u>(2,875)</u>	<u>232</u>	<u>11,392</u>	<u>14,250</u>	<u>1.27</u>	<u>36,377</u>

Freewill主要從事物業投資、投資顧問及金融服務、證券買賣投資及放貸。

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。

萬贏主要從事金融服務及放貸活動。

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。

FreeOpt主要從事提供融資及放貸業務。

威華達主要從事於金融服務領域，包括提供證券經紀服務、配售及包銷服務、提供企業財務顧問服務、證券買賣及投資、提供保證金融資、放債服務、投資顧問及資產管理服務以及投資控股。

## 集資活動相關所得款項用途的最新消息

除截至2017年12月31日止年度年報(「該年報」)所提供資料外，本公司謹此進一步提供於2018年6月30日過往集資活動所得款項淨額用途的最新消息：

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日及2017年11月10日有關配售股份及發行可換股債券的公告(統稱「該等公告」)。除另有所指外，本公告所用詞彙與該等公告及該年報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。

(b) 為數142,700,000港元用於擴大及發展其二維碼業務，其中：

(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；

(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。



## 所得款項擬定用途

## 所得款項實際用途

- |  |   |
|--|---|
| (ii) 約14,400,000港元用於購入廠房及設備(「購入廠房及設備」)；                            | (ii) 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        | (iii) 為數58,700,000港元已悉數用於研發。  |
| (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」)。 | (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2018年及2019年動用。 |
- (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)，所得款項淨額擬用作以下用途：
- |                                   |  |
|-----------------------------------|--|
| (a) 為數278,500,000港元用於擴大及發展二維碼業務；及 | 為數80,500,000港元已用於擴大及發展二維碼業務，另外198,000,000港元則尚未動用。尚未動用金額預期將於2018年及2019年動用，並將用作該等公告及該年報所披露的相同用途。 |
| (b) 為數30,900,000港元用作企業辦公的一般營運資金。  | 為數24,100,000港元已用於企業辦公的一般營運資金，另外6,800,000港元則尚未動用。尚未動用金額預期將於2018年及2019年動用，並將用作該等公告及該年報所披露的相同用途。  |

## 企業管治

於截至2018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：一名獨立非執行董事及一名非執行董事因其他公務在身而未有出席本公司於2018年6月1日舉行的股東週年大會（「2018年股東週年大會」）。本公司認為，出席2018年股東週年大會之董事會成員能夠於2018年股東週年大會上充份回答股東提問。

## 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為其本身有關董事進行證券交易的操守準則。經向所有董事作出特定查詢後，全體董事已確認彼等於截至2018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2018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。

## 審核委員會

本公司截至2018年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表未經審核，惟已獲審核委員會審閱。審核委員會由三名獨立非執行董事組成。審核委員會之主要職責為（其中包括）與本公司管理層溝通；及審閱本集團會計原則及慣例、內部控制、中期及全年業績。

## 刊發財務資料

本業績公告載於香港交易及結算所有限公司網站www.hkex.com.hk及本公司網站www.chinatouyun.com.hk。2018年中期報告亦將於適當時候載於以上網站，並寄發予本公司股東。

承董事會命  
中國透雲科技集團有限公司  
主席  
王亮

香港，2018年8月28日

於本公告日期，董事會包括下列董事：

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