

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佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部份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。

Cocoon Holdings Limited **中國天弓控股有限公司**

(前稱為Huge China Holdings Limited 匯嘉中國控股有限公司)

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：428)

截至二零一八年六月三十日止六個月之 未經審核中期業績公佈

財務摘要

Cocoon Holdings Limited 中國天弓控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱為「本集團」)於截至二零一八年六月三十日止六個月的財務摘要概述如下：

- 於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團之收入約為5,380,000港元，而去年同期則約為5,209,000港元。
- 於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司擁有人應佔虧損約為37,454,000港元，而去年同期則為虧損約129,293,000港元。
- 於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團之每股基本虧損為0.42港元，而去年同期則為每股基本虧損1.50港元。

本公司之董事會（「董事會」）謹此宣佈本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合中期業績，連同二零一七年同期之比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
出售交易證券的所得款項總額		42,489	21,466
收入	2	5,380	5,209
其他收入	2	290	1
其他虧損，淨額	2	(36,781)	(126,039)
		(31,111)	(120,829)
財務費用	3	(2,117)	(2,004)
其他經營開支		(4,226)	(6,460)
除稅前虧損	4	(37,454)	(129,293)
所得稅	5	—	—
本公司擁有人應佔期間 虧損及全面收益總額		(37,454)	(129,293)
		港元	港元
每股虧損	7		
基本		(0.42)	(1.50)
攤薄		(0.42)	(1.50)

簡明綜合財務狀況表

於二零一八年六月三十日

		於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		25	29
流動資產			
其他應收款、按金及預付款項	8	24,833	7,945
貸款和應收款項		11,895	6,546
以公允值計量且其變動計入損益的 金融資產		160,417	201,399
應收證券經紀款項		5,079	461
銀行結餘及現金		1,342	3,888
		203,566	220,239
流動負債			
應付證券經紀款項		—	1,814
其他應付款及應計費用	9	1,836	1,310
可轉換債券		—	12,564
承付票		33,597	9,626
		35,433	25,314
流動資產淨值		168,133	194,925
總資產減流動負債		168,158	194,954
非流動負債			
承付票		20,220	20,220
資產淨值		147,938	174,734
資本及儲備			
股本		99,929	85,929
儲備		48,009	88,805
總權益		147,938	174,734
每股資產淨值		1.48港元	2.03港元

附註：

1. 編製基準

本集團截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期財務報表（「中期財務報表」）已遵照國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈之國際會計準則第34號「中期財務報告」之規定編製。此外，中期財務報表包括香港聯合交易所有限公司《證券上市規則》所規定的適用披露。

中期財務報表並無包括本集團全年財務報表所需的所有資料及披露，應連同本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度的全年財務報表一併閱讀。於編製中期財務報表時所採用的會計政策及計算方法與編製本集團截至二零一七年十二月三十一日止年度之全年財務報表時所採用者互相一致。

於本期間內，本集團已經採用所有有關其經營業務以及於其於二零一八年一月一日開始的會計期間起生效的新制訂和經修訂的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）（其由國際會計準則理事會發出）。國際財務報告準則包括國際財務報告準則、國際會計準則和詮釋。

本集團由二零一八年一月一日起首次採用國際財務報告準則第9號「金融工具」及國際財務報告準則第15號「來自客戶合同的收益」。另外有若干新準則由二零一八年一月一日起生效，但其對本集團的綜合財務報表並無產生任何重大影響。

2. 收入、其他收入及其他虧損，淨額

本集團主要投資於在認可證券交易所上市之證券及包括由企業實體發行之權益證券及可轉換債券等非上市投資。在期內確認之收入、其他收入及其他虧損，淨額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	(未經審核)	(未經審核)
	千港元	千港元
收入：		
利息收入		
—貸款和應收款項	359	187
—指定為以公允值計量且其變動計入損益的可轉換債券	5,021	5,022
	<u>5,380</u>	<u>5,209</u>
其他收入：		
雜項收入	290	1
其他虧損，淨額：		
以公允值計量且其變動計入損益的金融資產之未變現公允值虧損：		
—上市證券	(7,467)	(80,741)
出售以公允值計量且其變動計入損益的金融資產的已變現虧損淨額：		
—上市證券	(29,314)	(45,298)
	<u>(36,781)</u>	<u>(126,039)</u>
	<u>(31,111)</u>	<u>(120,829)</u>

管理層認為，本集團只有一個經營分部，即投資於在認可證券交易所上市之證券及具有盈利增長及資本增值潛力的非上市投資。因此，本集團的收入、其他收入、其他虧損，淨額、期間虧損及總資產均歸屬於該分部。

3. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
	千港元	千港元
可轉換債券的推算利息	651	631
其他借款利息	12	881
承付票的推算利息	1,454	492
	<u>2,117</u>	<u>2,004</u>

4. 除稅前虧損

除稅前虧損已扣除下列各項：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核)	二零一七年 (未經審核)
	千港元	千港元
董事薪酬	904	618
商譽減值	—	38
折舊	7	10
管理費	1,490	1,490
退休金成本—界定供款計劃供款	27	26
土地及樓宇之經營租約	240	429

5. 所得稅

於本期間內，由於本集團並無產生任何應評稅利潤，因此並無計提香港利得稅準備（截至二零一七年六月三十日止六個月：無）。

6. 股息

董事會並無宣派截至二零一八年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零一七年六月三十日止六個月：無）。

7. 每股虧損

每股虧損的計算如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 (未經審核) 千港元	二零一七年 (未經審核) 千港元
每股基本及攤薄虧損計算中所用的虧損	(37,454)	(129,293)
	股份數目 千股	股份數目 千股
每股基本及攤薄虧損計算中所用 的普通股的加權平均數	88,481	85,929
	港元	港元
每股基本虧損	(0.42)	(1.50)
每股攤薄虧損	(0.42)	(1.50)

於本期間內，每股基本虧損乃按本公司擁有人應佔本集團虧損及根據已發行普通股之加權平均數計算。

於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，計算每股攤薄虧損時並無假設本公司的可轉換債券獲轉換，原因為其行使會導致每股虧損減少。

於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月期間，每股攤薄虧損金額與每股基本虧損相同，原因是於該期間內並無已發行潛在攤薄股份。

8. 其他應收款、按金及預付款項

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
其他應收款(附註a)	40	17
就投資所支付的按金(附註b)	24,500	7,500
其他按金	169	149
預付款項	124	279
	24,833	7,945

附註：

- (a) 於報告期末，其他應收款的結餘既無逾期亦無減值。並無就其他應收款披露賬齡分析。本公司董事認為，有鑑於本集團的業務性質，賬齡分析並無額外價值。
- (b) 就投資所支付的按金為本集團就建議認購將由兩名獨立第三者發行的可轉換票據及股份所支付的誠意金為5,500,000港元（「按金1」）及19,000,000港元（「按金2」）。

按金1

於二零一六年八月十二日，本公司與獨立第三者（「發行人1」）訂立諒解備忘錄（「諒解備忘錄」），據此，本公司同意就建議認購（「建議認購事項1」）將由發行人所發行本金不超過26,000,000港元之可贖回可轉換票據支付按金1為數5,500,000港元（作為誠意金）予發行人1。建議認購事項1須待諒解備忘錄的先決條件獲履行後，方可完成，有關條件包括對發行人1進行盡職審查工作。

於二零一六年十月四日、二零一六年十二月三十日、二零一七年三月三十一日、二零一七年六月十六日、二零一八年一月一日及二零一八年五月三十一日，本公司與發行人1訂立認購協議及五項補充認購協議，以分別將建議認購事項1的完成日期延遲至二零一六年十二月三十一日、二零一七年三月三十一日、二零一七年六月三十日、二零一七年十二月三十一日、二零一八年六月三十日及二零一八年十二月三十一日。

按金2

於二零一八年六月二十七日，本公司與獨立第三者（「發行人2」）訂立認購協議，據此，本公司同意就建議認購（「建議認購事項2」）將由發行人2所發行之股份支付按金2（作為誠意金）予發行人2。

截至中期財務報表批准日期為止，建議認購事項1仍然在進行中，尚未完成。建議認購事項2已經於二零一八年七月三日完成。

按金1的金額為無抵押、免息及於建議認購事項1不能完成的情況下須應要求於7天至10天內償還。

9. 其他應付款及應計費用

	於二零一八年 六月三十日 (未經審核) 千港元	於二零一七年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
其他應付款及應計費用	1,832	1,306
尚未領取的應付股息	4	4
	<u>1,836</u>	<u>1,310</u>

管理層討論及分析

業務回顧

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團錄得收入約5,380,000港元，而去年同期則為約5,209,000港元，增加約3.3%。

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團錄得上市證券虧損約36,781,000港元，去年同期則為約126,039,000港元。

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，扣除所得稅開支前虧損為約37,454,000港元，去年同期則為虧損約129,293,000港元。本公司擁有人應佔虧損約為37,454,000港元，而去年同期則為虧損約129,293,000港元。截至二零一八年六月三十日止六個月之虧損乃主要由於交易證券的公允值虧損及出售交易證券的虧損所致。

前景及未來計劃

於二零一八年上半年，恒生指數（「恒生指數」）表現大幅波動。恒生指數由二零一七年最後一日的29,919點急劇上升至二零一八年一月的33,154點，但卻下跌至二零一八年六月底的28,955點。在如此波動的市場環境下，本集團交易證券的表現並不理想。於二零一八年上半年，本集團的交易投資繼續錄得虧損。

於二零一八年第一季度及第二季度內，中國國內生產總值的增長率分別為6.8%及6.7%，略低於去年同期的數字。除了中國經濟增長出現放緩，最近中國與美國之間的貿易戰亦可能會影響到中國的經濟增長。可以預期，中國國內生產總值的增長率在二零一八年下半年可能不及本年度首兩個季度高。

展望二零一八年下半年，本公司將會保持專注投資於具潛力及前景的交易證券、私募基金及私營企業。我們的策略為因應市場波動採取適時及恰當的投資策略，從而提升投資組合及實現淨資產增值。董事會將會密切注視宏觀趨勢，並繼續尋找於中國、香港及海外投資的機會。本公司將繼續實施其風險管理政策，務求為股東取得穩定的投資回報。

財務回顧

流動資金及財政資源

本集團有可供動用銀行結餘及現金約1,342,000港元(二零一七年十二月三十一日：3,888,000港元)，主要存放在銀行作一般營運資金。本集團所持有之銀行結餘及現金主要乃以港元計價。

本集團之股東資金於二零一八年六月三十日為約147,938,000港元，而於二零一七年十二月三十一日則為約174,734,000港元，減少約15.3%。

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何銀行信貸(二零一七年十二月三十一日：無)。

於二零一八年六月三十日，本集團借款為約53,817,000港元(二零一七年十二月三十一日：44,224,000港元)。本集團之槓桿比率(即本集團借款對本集團資產淨值之比率)為36.4%(二零一七年十二月三十一日：25.3%)。

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團並無任何資本開支承擔。

資本架構

除下文「配售新股份」一節內所述之配售新股份以及法定股本由100,000,000港元(分為100,000,000股每股面值1.00港元之股份)增加至1,000,000,000港元(分為1,000,000,000股每股面值1.00港元之股份)其已經在本公司於二零一八年六月二十八日舉行之股東週年大會上獲批准外，截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團之資本架構並無任何重大轉變。

配售新股份

於二零一八年五月十一日(交易時段後)，本公司與泰嘉證券資產管理有限公司(「配售代理」)訂立配售協議(「配售協議」)，據此，本公司已經委任配售代理，按盡力基準促成承配人認購最多14,000,000股新股份(「配售股份」)，有關價格為每股配售股份0.79港元(「配售價」)(「配售事項」)。本公司已經於二零一八年五月二十九日發行及配發14,000,000股配售股份。

14,000,000股配售股份相當於：(i)本公司於二零一八年五月十一日之已發行股本約16.3%；及(ii)本公司經配發及發行配售股份擴大後之已發行股本約14.0%。配售事項中配售股份之總面值為14,000,000港元。

每股配售股份之配售價0.79港元乃經本公司與配售代理按公平原則磋商而釐定，配售價較：(i)股份於二零一八年五月十一日（即配售協議日期）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）所報之收市價每股0.81港元折讓約2.47%；及(ii)股份於緊接配售協議日期前連續五個股份交易日在聯交所所報之平均收市價每股0.82港元折讓約3.66%。

本公司為一間根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第二十一章於聯交所主板上市之投資公司。本公司之主要業務為投資控股，本集團主要從事認可證券交易所上市證券投資及具盈利增長與資本增值潛力之非上市投資業務。本集團之企業策略為鞏固其現有業務，並繼續致力為未來之國內外投資機會提供融資，實現本集團財務增長及提升股東價值。

來自配售事項之所得款項總額為11,060,000港元，而來自配售事項之實際所得款項淨額約為10,658,000港元。每股配售股份之發行淨價約為0.76港元。來自配售事項之所得款項淨額擬用作償還短期貸款及支付利息為數合共約8,800,000港元，而餘額則將會用作投資於上市證券。

截至二零一八年六月三十日及本公佈日期為止，根據實際所得款項淨額約10,658,000港元，本公司已經將來自配售事項之所得款項淨額中約5,350,000港元用作償還短期貸款及支付利息以及約1,858,000港元用作投資於上市證券。其餘所得款項淨額約3,450,000港元擬於二零一八年十二月三十一日或之前用作償還短期貸款及支付利息。

所持重要投資及表現

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團確認之利息收入合共為約5,380,000港元，而去年同期則為約5,209,000港元，增加約3.3%。利息收入包括約359,000港元（截至二零一七年六月三十日止六個月：187,000港元）由貸款和應收款項賺取以及約5,021,000港元（截至二零一七年六月三十日止六個月：5,022,000港元）由可轉換債券賺取。收入為約5,380,000港元，而去年同期則為約5,209,000港元，增加約3.3%。

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本集團出售了若干公開交易證券，導致出現已變現虧損淨額約29,314,000港元，而去年同期則為已變現虧損淨額約45,298,000港元。由於二零一八年上半年香港股票市場表現波動，本集團持有之公開交易證券錄得未變現虧損約7,467,000港元（截至二零一七年六月三十日止六個月：約80,741,000港元）。

於二零一八年六月三十日，本集團的非上市投資（包括可轉換債券、貸款票據及權益證券）為約131,067,000港元，而於二零一七年十二月三十一日則為約117,619,000港元，增加約11.4%。非上市投資價值之增加乃主要由於在截至二零一八年六月三十日止六個月內收購私人實體之權益證券8,000,000港元；及認購由一間上市公司所發行之貸款票據為約5,500,000港元所致。

於二零一八年六月三十日，其他應收款、按金及預付款項為約24,833,000港元，而於二零一七年十二月三十一日則為約7,945,000港元，增加約213%，此乃由於其他應收款及按金於截至二零一八年六月三十日止六個月內減少2,112,000港元及預付款項增加19,000,000港元所致。

於二零一八年六月三十日，本集團持有交易證券約為41,245,000港元，而於二零一七年十二月三十一日則約為90,326,000港元，減少約54.3%。減少為以下各項之淨影響：(1)購買交易證券，其總額為49,122,000港元；(2)出售若干交易證券，其總額為61,422,000港元；(3)出售交易證券的已變現虧損淨額為29,314,000港元；及(4)交易證券的公允值虧損為7,467,000港元。

購買、出售或贖回上市股份

本公司於截至二零一八年六月三十日止六個月內並無贖回其任何上市股份。本公司或其任何附屬公司於本期間亦無購買或出售本公司任何上市股份。

中期股息

董事會議決不宣派截至二零一八年六月三十日止六個月之中期股息（截至二零一七年六月三十日止六個月：無）。

企業管治

本公司已採納《上市規則》附錄十四所載《企業管治守則》(「該守則」)內所列載的所有守則條文，作為其本身之企業管治常規守則。

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司已遵守該守則內所列載的守則條文，惟以下偏離事項除外：

自二零一五年五月二十六日以來，本公司行政總裁之職位一直懸空。在委任新行政總裁前，本公司之執行董事繼續監督本集團業務及營運的日常管理。上述安排並不符合該守則之守則條文第A.2.1條之規定，即主席與行政總裁的角色及職責應有區分。

於羅少雄先生(「羅先生」)及王青雲先生(「王先生」)於二零一八年六月二十八日舉行之股東週年大會結束時退任本公司董事後，羅先生亦已經退任本公司審核委員會(「審核委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)之成員，而王先生亦已經退任審核委員會及本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)之主席及成員以及提名委員會之成員。

因此，本公司獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)人數低於上市規則第3.10(1)條及第3.10A條規定之最低數目，且並無獨立非執行董事具備上市規則第3.10(2)條規定之適當的專業資格或會計或相關的財務管理專長。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會所需組成人數分別並未符合上市規則第3.21條及第3.25條以及該守則的守則條文第A.5.1條之規定。

於二零一八年八月二十一日，本公司委任陳敏儀女士(其為香港會計師公會會員)為獨立非執行董事、薪酬委員會之成員以及提名委員會及審核委員會各自之主席兼成員，而黃中仁先生已經獲委任為薪酬委員會之主席兼成員以及提名委員會之成員。因此，於上文所述委任陳敏儀女士及黃中仁先生後，本公司已經由二零一八年八月二十一日起符合上一段內所述之上市規則及守則條文。

董事會將會繼續監察及檢討本公司之企業管治常規，以確保符合該守則之規定。

審核委員會

審核委員會已與本公司管理層一同審閱本集團採用之會計原則及慣例，並曾就風險管理、內部監控及財務匯報等事宜進行討論，當中包括審閱截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核中期賬目。

承董事會命
Cocoon Holdings Limited
中國天弓控股有限公司
主席
周偉興

香港，二零一八年八月三十日

於本公佈日期，本公司董事會包括兩名執行董事，分別為周偉興先生及胡銘佳先生；三名非執行董事，分別為葉偉其先生、麥興強先生及陳雅博先生；以及三名獨立非執行董事，分別為蕭震然先生、黃中仁先生及陳敏儀女士。