

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。



## China Ludao Technology Company Limited

### 中國綠島科技有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2023)

## 截至二零一八年六月三十日止六個月 中期業績

### 中期業績

中國綠島科技有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一八年六月三十日止六個月(「報告期間」)的未經審核中期業績，連同截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核比較數字。該等未經審核中期業績已經由本公司審核委員會(「審核委員會」)審閱，並由董事會於二零一八年八月三十一日批准。

## 中期簡明綜合全面收益表

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 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	206,835	183,287
銷售成本	6	(164,522)	(141,503)
毛利		42,313	41,784
其他收入及其他收益	5	3,858	314
銷售開支	6	(8,004)	(8,422)
行政開支	6	(20,483)	(19,705)
經營利潤		17,684	13,971
融資收入	7	1,500	1,207
融資成本	7	(6,689)	(110)
融資(成本)／收入－淨額		(5,189)	1,097
分佔一間合營企業收益		2,895	—
除所得稅前利潤		15,390	15,068
所得稅開支	8	(2,794)	(2,853)
期內利潤		12,596	12,215
其他全面收益			
可能重新分類至損益的項目：			
貨幣換算差額		(588)	241
本公司擁有人應佔期內全面收益總額		12,008	12,456
本公司擁有人應佔利潤的每股盈利			
－基本及攤薄(每股人民幣元)	9	0.03	0.03

## 中期簡明綜合資產負債表

於二零一八年六月三十日

		二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
於合營企業之投資		60,101	54,551
於一間聯營公司之投資	10	160,432	–
土地使用權		5,124	5,186
物業、廠房及設備		100,773	96,237
投資物業		7,900	7,900
無形資產		299	361
遞延所得稅資產		352	352
投資預付款項		–	70,219
物業、廠房及設備預付款項		3,741	2,409
		<u>338,722</u>	<u>237,215</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		49,577	56,029
應收賬款及其他應收款項	11	217,107	181,821
現金及現金等價物		75,515	54,268
短期銀行存款		92,793	88,139
已抵押銀行存款		19,155	23,198
		<u>454,147</u>	<u>403,455</u>
<b>資產總值</b>		<u><b>792,869</b></u>	<u><b>640,670</b></u>
<b>權益</b>			
<b>本公司擁有人應佔資本及儲備</b>			
股本	12	3,901	3,801
股份溢價		150,043	134,143
其他儲備		64,281	60,080
留存盈利		171,492	158,896
<b>權益總額</b>		<u><b>389,717</b></u>	<u><b>356,920</b></u>

## 中期簡明綜合資產負債表（續）

於二零一八年六月三十日

		二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
債券	14	64,419	46,650
票據	15	98,485	—
可換股債券	16	27,817	—
遞延政府補貼		875	875
遞延所得稅負債		377	377
		<u>191,973</u>	<u>47,902</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款項	13	144,091	140,775
流動所得稅負債		2,210	394
銀行借款		64,878	44,602
來自第三方的貸款		—	50,077
		<u>211,179</u>	<u>235,848</u>
<b>負債總額</b>		<u><b>403,152</b></u>	<u><b>283,750</b></u>
<b>權益及負債總額</b>		<u><b>792,869</b></u>	<u><b>640,670</b></u>
<b>流動資產淨值</b>		<u><b>242,968</b></u>	<u><b>167,607</b></u>
<b>資產總值減流動負債</b>		<u><b>581,690</b></u>	<u><b>404,822</b></u>

## 中期簡明綜合財務報表附註

### 1. 編製基準

截至二零一八年六月三十日止六個月的本未經審核中期簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會（「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」而編製。本未經審核中期簡明綜合財務報表應當與根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

### 2. 會計政策

本財務報表所採用的會計政策與截至二零一七年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用的會計政策（誠如該等年度財務報表所述）相同。

中期收入之稅項使用預計全年盈利總額適用之稅率累計。

#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

香港會計師公會頒佈了多項新訂香港財務報告準則及對香港財務報告準則的修訂，並於本集團的本會計期間首次生效。其中，以下新訂香港財務報告準則及對香港財務報告準則的修訂與本集團財務報表相關：

- 香港財務報告準則第9條：金融工具
- 香港財務報告準則第15條：客戶合約收益
- 香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第22號：外幣交易及預付代價

該等新訂香港財務報告準則及對香港財務報告準則的修訂均無對截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明綜合財務報表中本集團現時或往期業績及財務狀況的編製或呈列方式產生重大影響。

本集團於本會計期間並無應用任何尚未生效的新訂準則或闡釋。

**(b) 於二零一八年一月一日開始之財政年度已頒佈但尚未生效及並無提早採納的新訂及經修訂準則**

本集團並未提早採納於二零一八年一月一日開始之財政年度已頒佈但尚未生效的任何新訂或經修訂準則、現有準則的修訂本及詮釋。管理層現時正評估該等修訂對本集團財務狀況及表現的財務影響。

**3. 估計**

編製中期財務報表需管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響會計政策的採用及所呈報的資產、負債及收支金額。實際結果可能與該等估計有所不同。

在編製該等中期簡明綜合財務報表時，管理層在應用本集團的會計政策及估計不確定因素的主要來源時所作出的重大判斷與編製截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

**4. 分部資料**

執行董事（「執行董事」）為主要經營決策者。執行董事審閱本集團的內部報告以評估表現及調配資源。執行董事根據用以作出戰略性決定的內部報告釐定營運分部。本集團主要從事生產及銷售氣霧劑及相關產品。本集團按合同製造服務（「CMS」）基準向海外及中華人民共和國（「中國」）市場銷售產品，並按原品牌製造（「OBM」）基準於中國市場銷售產品。所有產品均由相同生產線生產，並透過分銷商網絡分銷。由於投資活動所得之收益並不重大，故不單獨作為可報告經營分部披露。執行董事按合併基準檢討及評估本集團之表現，故管理層認為僅有一個可報告經營分部。

**地域資料**

下表顯示本集團按地域分部份類的收入及若干資產資料。

## 來自外部客戶的收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
美利堅合眾國	72,743	77,999
中國內地	58,575	46,223
歐洲	9,647	8,184
其他	65,870	50,881
	<u>206,835</u>	<u>183,287</u>

以上收入資料乃根據客戶之付運位置呈列。

## 非流動資產

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日之非流動資產包括土地使用權、物業、廠房及設備、投資物業以及無形資產，全部皆位於中國。

## 有關主要客戶之資料

來自主要客戶（彼等各自佔本集團收入5%或以上）的收入載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
客戶A	50,198	55,237
客戶B	23,171	15,204
客戶C	26,095	22,306
客戶D	23,343	10,031
客戶E	—	11,863
	<u>122,807</u>	<u>114,641</u>

## 5. 收入、其他收入及其他收益

本集團主要從事產品銷售並提供相關服務。已確認的收入、其他收入及其他收益如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
銷售貨品	<u>206,835</u>	<u>183,287</u>
其他收入及其他收益		
政府補貼	172	48
技術服務費	2,954	—
其他	<u>732</u>	<u>266</u>
	<u><u>3,858</u></u>	<u><u>314</u></u>



## 6. 按性質劃分之開支

計入銷售成本、銷售開支及行政開支之開支分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
折舊及攤銷	4,156	3,805
僱員福利開支(不包括計入研發成本之金額)	17,117	16,671
已用原材料	155,411	131,489
製成品及在製品之存貨變動	(2,372)	(1,123)
水電支出	1,594	1,680
運輸及差旅開支	6,055	5,322
通訊開支	233	260
廣告成本	297	173
其他稅項開支	1,167	1,013
研發成本		
— 僱員福利開支	1,969	2,363
— 材料及其他, 不包括折舊及攤銷	1,517	2,173
招待費	781	886
經營租賃開支	1,922	1,064
專業服務費用	753	939
其他開支	2,409	2,915
總計	<u>193,009</u>	<u>169,630</u>

## 7. 融資(成本)/收入—淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	<u>1,500</u>	<u>1,207</u>
利息支出		
—債券	(3,213)	—
—票據	(886)	—
—銀行借款	(1,041)	(110)
—其他貸款	(943)	—
—可換股債券	<u>(606)</u>	<u>—</u>
	<u>(6,689)</u>	<u>(110)</u>
融資(成本)/收入—淨額	<u><u>(5,189)</u></u>	<u><u>1,097</u></u>

## 8. 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司在所在及經營之司法權區產生或賺取之利潤按實體方式繳納所得稅。

本公司乃於開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司，故獲豁免繳納開曼群島所得稅。

根據英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須於英屬處女群島繳納任何稅項。

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月並無任何應課稅收入須繳納香港利得稅，故毋須就香港利得稅作出撥備。

根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業所得稅法，除非優惠稅率適用，否則於中國成立的公司須按25%的稅率繳納所得稅。本公司之間接全資附屬公司浙江綠島科技有限公司（「綠島中國」）具備高新技術企業資格，因此自二零一六年一月一日起至二零一八年十二月三十一日止三個年度享有15%優惠稅率。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	2,794	2,838
遞延所得稅	-	15
	<u>2,794</u>	<u>2,853</u>

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔利潤的每股基本及攤薄盈利乃根據以下數據計算：

	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)
盈利：		
期內用以計算每股基本盈利之本公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	<u>12,596</u>	<u>12,215</u>
加：可換股債券利息節省(人民幣千元)	<u>606</u>	<u>-</u>
期內用以計算每股攤薄盈利之本公司擁有人應佔利潤 (人民幣千元)	<u>13,202</u>	<u>12,215</u>
股份數目：		
用以計算每股基本盈利之普通股加權平均數(千股)	<u>486,128</u>	<u>480,000</u>
潛在普通股的攤薄影響：		
—可換股債券(千股)	<u>23,600</u>	<u>-</u>
用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數(千股)	<u>509,728</u>	<u>480,000</u>

## 10. 於一間聯營公司之投資

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日	-
增加	160,000
收購有關成本	432
分佔收益 (附註)	-
	<u>160,432</u>

附註：

於二零一八年一月八日，本集團以代價人民幣160,000,000元收購恆智集團有限公司（連同其附屬公司，統稱為「目標集團」）的25%權益。由於未能取得目標集團之財務資料，故本集團未能計入及分佔目標集團之業績。因此，分佔業績並無反映於本集團於報告期間的中期業績。

## 11. 應收賬款及其他應收款項

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款，淨額(a)	144,540	105,056
預付款項及按金	61,865	71,268
其他應收款項	10,302	5,497
應收票據	400	-
	<u>217,107</u>	<u>181,821</u>

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，應收賬款及其他應收款項的公允價值分別與其賬面值相若。

(a) 應收賬款

客戶獲授的信貸期為0至180天。由銷售日期起的應收賬款賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	97,615	69,860
三至六個月	25,052	29,070
六至十二個月	19,273	5,040
超過十二個月	2,923	1,409
	<u>144,863</u>	<u>105,379</u>
減值撥備	<u>(323)</u>	<u>(323)</u>
	<u>144,540</u>	<u>105,056</u>

本集團之銷售主要涉及數個主要客戶，故有集中的信貸風險。向五大客戶銷售貨品的收入佔本集團期內收入約64%（二零一七年十二月三十一日：62%）。於二零一八年六月三十日，彼等佔總應收賬款結餘約63%（二零一七年十二月三十一日：74%）。

## 12. 股本

	二零一八年六月三十日及 二零一七年十二月三十一日	
	股份數目 (千股)	千港元
法定股本：		
每股面值0.01港元的普通股	<u>2,000,000</u>	<u>20,000</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元的普通股		
於二零一七年十二月三十一日	480,000	4,800
於二零一八年三月二十九日配發及發行(附註)	<u>11,800</u>	<u>118</u>
於二零一八年六月三十日	<u>491,800</u>	<u>4,918</u>

	已發行及繳足： 股本 本集團及本公司	
	普通股數目 (每股面值 0.01港元)	人民幣千元
於二零一七年一月一日、 二零一七年六月三十日、 二零一七年十二月三十一日	480,000,000	3,801
於二零一八年三月二十九日配發及發行(附註)	<u>11,800,000</u>	<u>100</u>
於二零一八年六月三十日	<u>491,800,000</u>	<u>3,901</u>

所有已發行股份彼此之間享有同等地位。

### 附註：

11,800,000股對價股份於二零一八年三月二十九日按本集團與賣方於二零一七年十一月二十九日簽訂的買賣協議發行價每股1.60港元配發及發行予Perfect Century Group Limited。該每股發行價與於二零一八年一月八日收購日在聯交所所報的收市價每股1.61港元相若。

### 13. 應付賬款及其他應付款項

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款(a)	38,202	36,405
應付票據(b)	81,879	82,960
預收客戶款項	7,933	4,599
其他應付稅項	5,003	6,455
應計費用	5,615	5,157
其他應付款項	5,459	5,199
	<u>144,091</u>	<u>140,775</u>

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，應付賬款及其他應付款項的公允價值分別與其賬面值相若。

(a) 應付賬款的賬齡分析如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月內	35,768	34,600
三至六個月	627	1,120
六至十二個月	500	173
超過十二個月	1,307	512
	<u>38,202</u>	<u>36,405</u>

本集團的供應商所授出的信貸期介乎0至90天。

(b) 應付票據指到期日在六個月以內的銀行承兌票據，並以本集團已抵押銀行存款、土地使用權以及若干物業、廠房及設備作為抵押。

## 14. 債券

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日 (經審核)	46,650	–
增加	14,038	44,386
應計利息	3,213	2,348
貨幣換算差額	518	(84)
	<u>64,419</u>	<u>46,650</u>
於六月三十日 (未經審核) / 十二月三十一日 (經審核)	<u>64,419</u>	<u>46,650</u>

於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司發行總面值為18,500,000港元 (相當於人民幣15,597,350元)，票面年利率為6.5%的兩年期債券 (「2018債券」)。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣14,037,615元，而實際年利率為12.30%。

於截至二零一七年十二月三十一日止年度，本公司發行總面值為59,000,000港元 (相當於人民幣49,318,100元)，票面年利率為6%的兩年期債券 (「2017債券」)。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣44,386,290元，而實際年利率為11.91%。

本公司可於到期日前任何時間，按全部本金總額連同截至有關提早贖回日期所產生之利息贖回全部或部份2018債券及2017債券。

## 15. 票據

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
增加	97,567
應計利息	886
貨幣換算差額	32
	<u>98,485</u>
賬面值	<u>98,485</u>



於截至二零一八年六月三十日止六個月內，本公司發行總面值為120,000,000港元（相當於人民幣101,172,000元），票面年利率為9.0%的兩年期票據（「票據」）。扣除發行成本後總所得款項淨額為人民幣97,567,073元，而實際年利率為11.04%。

本公司可於到期日前任何時間，按全部本金總額連同截至有關提早贖回日期所產生之利息、尚未支付之行政費用及本公司應付票據持有人的所有未付款項贖回票據。

## 16. 可換股債券

於二零一八年三月二十九日，本公司向Perfect Century Group Limited（「賣方」）發行人民幣32,000,000元（相當於37,760,000港元）的零票息可換股債券，作為就本集團與賣方於二零一七年十一月二十九日簽訂的買賣協議中收購恆智集團有限公司已發行股本25%股權的部份代價，到期日為二零二一年三月二十八日。

可換股債券（「可換股債券」）的主要條款如下：

待根據買賣協議之條款達成賣方以本公司為受益人提供的溢利保證後，可換股債券持有人（「債券持有人」）有權於轉換期內隨時按每股1.60港元之轉換價（「轉換價」）將其可換股債券轉換為本公司面值為0.01港元的已繳足普通股（「新股份」），惟債券持有人轉換之可換股債券數目不得使本公司於有關轉換後(i)觸發收購守則項下之任何全面要約責任；或(ii)違反上市規則之最低公眾持股量規定。

轉換可換股債券而將予發行之新股份數目將按待轉換可換股債券之本金額除以轉換日期可換股債券當時生效之換股價計算。新股份彼此之間於所有時間享有同等地位，而所有新股份將附帶權利參與記錄日期為轉換日期或之後之所有股息及其他分派。

本公司有權根據買賣協議有關溢利保證的條款以現金贖回尚未轉換的可換股債券。

有關可換購債券之詳情載於本公司日期為二零一七年十一月二十九日、二零一七年十二月五日及二零一八年三月二十九日之公告。

可換股債券包括兩個部份，分別為負債及權益部份。權益部份於權益內呈列為「其他儲備」。負債部份之實際利率約為8%。

期內可換股債券負債部份之變動載列如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
於二零一八年三月二十九日發行可換股債券	32,000
權益部份	<u>(4,789)</u>
於二零一八年三月二十九日的負債部份	27,211
利息費用	<u>606</u>
賬面值	<u><u>27,817</u></u>

## 17. 股息

董事會不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月派付中期股息(二零一七年：無)。

## 18. 或有負債

於二零一八年六月三十日，本集團及本公司並無重大或有負債(二零一七年十二月三十一日：無)。

## 19. 承擔

### (a) 資本承擔

本集團已訂約但尚未產生的資本開支如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	429	1,511
股權投資		
— 收購恆智集團有限公司	—	42,000
股權投資—其他	48,450	51,000
	<u>48,879</u>	<u>94,511</u>

### (b) 不可撤銷經營租賃

就不可撤銷經營租賃應付的最低租金付款承擔如下：

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租用其若干辦公室物業。本集團根據不可撤銷經營租賃的未來最低租金付款總額如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不多於一年	3,389	1,487
多於一年及不多於五年	5,641	6,412
	<u>9,030</u>	<u>7,899</u>

(c) 應收經營租賃租金

租期為五年，而租約可在租期屆滿後以市場租值續簽。

本集團根據不可撤銷經營租賃的應收未來最低租金總額如下：

	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不多於一年	351	344
多於一年及不多於五年	<u>1,288</u>	<u>1,376</u>
	<u><u>1,639</u></u>	<u><u>1,720</u></u>

20. 報告期間後事項

於報告期後及直至本公告日期，賣方仍無法向本集團提供恒吉熱力於第一個保證期間之經審核財務報表。有關進一步詳情載於本公司日期為二零一八年八月二十三日之公告、載於本公告的中期簡明綜合財務報表附註10及載於本公告「管理層討論及分析」部份的「重大收購事項」中。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

本集團為中國首屈一指的氣霧劑產品生產商之一。本集團主要從事研發、生產及銷售氣霧劑及相關產品。本公司以CMS形式向海外市場銷售我們的產品，並以OBM形式於中國市場銷售，本集團同時亦逐漸以CMS形式開拓中國大陸市場。本集團的產品可分為四個主要類別，即(i)家居及汽車護理產品，(ii)空氣清新劑，(iii)個人護理產品，及(iv)殺蟲劑。

本公司的OBM業務供應自家品牌「Green Island」、「綠島」、「吉爾佳」及「鷹王」下的產品，該等產品主要透過分銷商網絡銷售，繼而由分銷商向中國的批發商、零售商及最終用家轉售我們的OBM產品。

於報告期間，全球經濟延續了二零一七年以來的整體增長態勢，本集團CMS業務得益於世界經濟向好，繼續保持增長態勢。雖然中國經濟總體平穩、穩中向好，但本集團在消費品轉型升級過程中，對本集團OBM業務拓展緩慢，於本報告期內，OBM業務仍然處於下降的趨勢。為應對外部環境的不確定性、不穩定性，以及世界貿易保護主義的持續升溫，本公司董事會（「董事會」或「董事」）及管理層緊貼市場，穩步提升研發和技術優勢，加大市場開拓力度，調整產品結構，繼續發揮本集團規模生產能力和成本控制優勢，積極開拓集團在全球市場的CMS業務並扭轉OBM業務下降的趨勢。

另一方面，本集團亦從去年開始透過收購進入污水源熱能採集利用之清潔能源業務（「能源業務」），本集團管理層相信在市場需求及中國國定政策的支持下，未來中國清潔能源業務增長正面樂觀，本期間能源業務亦開始為本集團供獻部份利潤。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的營業額約為人民幣206,800,000元，較二零一七年同期增加約12.8%。相應地，本集團錄得利潤淨額約為人民幣12,600,000元，而二零一七年同期利潤淨額約為人民幣12,200,000元。本集團於報告期間每股盈利為人民幣0.03元，與去年同期每股盈利人民幣0.03元保持相若水平。

展望未來，基於中國不斷深化供給側結構性改革和國際貿易保護主義的不斷升溫，機遇和挑戰並存。本集團將繼續立足於氣霧劑行業，不斷創新，優化和調整本集團的收入結構，提升盈利能力；同時，在深耕氣霧劑產品的基礎上，不斷延伸產品線，多品種、多層次的服務客戶，增強與客戶的粘性；加強行銷能力建設，在繼續拓展CMS業務的基礎上，推動OBM業務向好的趨勢發展；以資金管控為基礎，加強風險管控，穩步經營，實現公司的可持續發展。另外，本集團將審視未來發展能源業務的機遇，並適當運用公司資源以拓展於能源業務的競爭力，務求加強集團利潤增長。

## 財務回顧

### 營業額

#### CMS

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團CMS業務的營業額約為人民幣186,300,000元（二零一七年：人民幣158,600,000元），較二零一七年同期增加約17.5%。

於二零一八年上半年，全球經濟延續了二零一七年以來的整體增長態勢，本集團CMS業務持續錄得增長的態勢，本集團將繼續深耕南美、北美、非洲及日本市場，並繼續加大對戰略客戶的支持力度。此外，本集團繼續加大對其汽車護理產品及個人護理產品的投入，同時積極推進在中國大陸的CMS業務發展。因此，本集團預期於二零一八年下半年繼續鞏固和提升其CMS業務。

## ***OBM***

本集團OBM業務於截至二零一八年六月三十日止六個月的營業額約為人民幣20,500,000元（二零一七年：人民幣24,600,000元），較二零一七年同期減少約16.7%。

雖然中國經濟總體平穩、穩中向好，但本集團在消費品轉型升級過程中，對本集團OBM業務拓展緩慢，於本報告期內，OBM業務仍然處於下降的趨勢。本集團亦開始梳理OBM品牌組合、產品結構、管道和促銷，以期調整產品線及推廣產品形象及其品牌，盡力扭轉本集團OBM業務下降趨勢。

## ***銷售成本***

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月的銷售成本約為人民幣164,500,000元（二零一七年：人民幣141,500,000元），較二零一七年同期增加約16.3%。該增加與本集團銷售額整體增加約12.8%一致。

## ***毛利及毛利率***

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得毛利約人民幣42,300,000元（二零一七年：約人民幣41,800,000元），毛利率約為20.5%（二零一七年：22.8%）。毛利率減少乃主要由於產品結構的變化及產品成本上升所導致。

## 其他收入及其他收益－淨額

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月的其他收入及其他收益約為人民幣3,900,000元（二零一七年：約人民幣300,000元），較二零一七年同期增加約人民幣3,600,000元。該增加乃主要由於報告期間技術服務費收入增加。

## 開支

### 銷售開支

銷售開支主要包括員工薪金、津貼及獎金、酬酢開支、差旅及運輸開支、廣告開支及展覽開支。截至二零一八年六月三十日止六個月，銷售開支約為人民幣8,000,000元（二零一七年：約人民幣8,400,000元），較二零一七年同期減少約5.0%。該減少主要由於其他銷售開支減少。

### 行政開支

行政開支主要包括員工薪金及福利開支、折舊及攤銷、差旅及運輸開支、辦公室開支、研發、稅項及酬酢開支。截至二零一八年六月三十日止六個月，行政開支約為人民幣20,500,000元（二零一七年：約人民幣19,700,000元），較二零一七年同期增加約4.0%。行政開支增加主要是由於員工薪金及福利開支、差旅及運輸開支及經營租賃開支增加所致。

## 融資成本／收入－淨額

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團錄得融資成本淨額約人民幣5,200,000元（二零一七年：融資成本淨額約人民幣1,100,000元）。融資成本增加主要是由於債券、票據、銀行借款、其他貸款及可換股債券的利息增加。



## 所得稅開支

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月的所得稅開支約為人民幣2,800,000元，較二零一七年同期的約人民幣2,900,000元輕微減少約人民幣100,000元，此乃主要由於不可扣稅之開支減少所致。

## 期內利潤

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月錄得期內利潤約人民幣12,600,000元（二零一七年：約人民幣12,200,000元），較二零一七年同期增加約人民幣400,000元。該增加主要是由於(i)毛利增加；及(ii)其他收入及其他收益增加之淨影響所致。

## 資產負債表摘要

### 預付款項及按金

預付款項及按金主要包括向原材料供應商支付之預付款項、價格鎖定協議按金及其他雜項預付款項及按金。明細如下：

	於	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
向原材料供應商支付之預付款項	25,630	32,926
價格鎖定協議按金	28,000	28,000
其他預付款項及按金	8,235	10,342
	<u>61,865</u>	<u>71,268</u>

## 流動資金及財務資源

於二零一八年六月三十日，本集團之資產總值為約人民幣792,900,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣640,700,000元），而流動資產淨值約為人民幣243,000,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣167,600,000元），而本集團現金及銀行存款合共為約人民幣187,500,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣165,600,000元）。本集團流動比率由二零一七年十二月三十一日的1.7增加至二零一八年六月三十日的2.2。

本公司股東應佔權益於二零一八年六月三十日為約人民幣389,700,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣356,900,000元）。本集團資本負債比率（以總債務除以權益總額計算）由二零一七年十二月三十一日的63%上升至二零一八年六月三十日的87%。

## 借貸及本集團之資產抵押

於二零一八年六月三十日，票據人民幣98,500,000元（二零一七年十二月三十一日：無）乃由本集團於恆智集團有限公司之2,500股股份抵押。銀行借款人民幣64,900,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣44,600,000元）及應付票據人民幣81,900,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣83,000,000元）乃由賬面總值人民幣44,200,000元（二零一七年十二月三十一日：人民幣48,600,000元）之物業、廠房及設備、土地使用權、投資物業及已抵押銀行存款所抵押。銀行借款主要用作營運資金管理及／或為本集團採購提供資金。

除本公告所披露者外，本集團概無其他資產抵押及本集團並無任何重大或有負債。

## 融資

董事會認為現有財務資源連同業務經營產生之資金將足以滿足未來擴張計劃，本集團相信其將能（如需要）以有利條款獲得額外融資。

## 合約責任

本集團根據不可撤銷的經營租賃協議租用若干辦公室物業。於二零一八年六月三十日，本集團的經營租賃承擔約為人民幣9,000,000元（二零一七年十二月三十一日：約人民幣7,900,000元）。

於二零一八年六月三十日，本集團關於股權投資及物業、廠房及設備的資本承擔分別為約人民幣48,500,000元及約人民幣400,000元（二零一七年十二月三十一日：分別約為人民幣93,000,000元及人民幣1,500,000元）。

本集團已租出投資物業，其在一年內以及在一年後及五年內為本集團帶來的未來最低應收租金總額分別為約人民幣400,000元及約人民幣1,300,000元（二零一七年十二月三十一日：分別約人民幣300,000元及約人民幣1,400,000元）。

## 或有負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何重大或有負債（二零一七年十二月三十一日：無）。

## 匯率風險

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團主要在中國經營，當中大部份交易以人民幣結算。本集團大部份資產及負債以人民幣計值。儘管本集團可能因日後的商業交易及確認按人民幣以外貨幣計值的資產及負債而面臨外匯風險，惟由於對沖成本較為高昂，本集團現時並無任何外匯合同。此外，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及條例。

## 中期股息

董事會不建議就截至二零一八年六月三十日止六個月（二零一七年：無）派付中期股息。

## 僱員及薪酬政策

於二零一八年六月三十日，本集團於中國及香港僱用合共473名僱員（二零一七年十二月三十一日：492名）。本集團為其僱員提供全面及具競爭力的薪酬、退休計劃、購股權計劃及福利待遇。董事酬金乃參考各董事的技能、知識、對本公司事務的參與程度及表現，以及本公司於報告期間之盈利能力及當前市況釐定。香港僱員根據強制性公積金計劃享有退休福利。中國僱員根據中國法律規定享有基本社會保險及住房公積金。本集團會定期檢討薪酬政策及相關待遇。

## 所持重大投資

於報告期間，本集團於合營企業的投資、一間聯營公司的投資及物業、廠房及設備分別投資約人民幣2,600,000元、人民幣42,200,000元及人民幣8,700,000元（二零一七年：分別為人民幣零元、人民幣零元及人民幣2,500,000元）。除上述者外，本集團於報告期間並無任何重大投資。

## 重大收購事項

於二零一七年十一月二十九日，富一發展有限公司（本公司之全資附屬公司，「買方」）及本公司已與Perfect Century Group Limited（「賣方」）訂立買賣協議（「買賣協議」），據此賣方已同意出售及本公司已同意購買目標公司恆智集團有限公司（「恆智集團」，連同其附屬公司，統稱為「目標集團」）25%股權，代價為人民幣160,000,000元（相當於約188,800,000港元）。收購事項已於二零一八年一月八日完成。

恆智集團為一家根據英屬處女群島（「英屬處女群島」）法律註冊成立的有限公司，主要於中國從事投資控股。其主要附屬公司懷來縣恒吉熱力有限公司（「恒吉熱力」）主要於中國從事供熱業務，於本公司賬目中作為聯營公司列賬。

誠如本公司日期為二零一八年八月二十三日之公告所披露，由於未能取得恒吉熱力之財務資料，故本集團未能計入及分佔恒吉熱力之業績。因此，分佔業績並無反映於本集團於報告期間的中期業績。

收購事項進一步詳情載於本公司日期為二零一七年十一月二十九日、二零一七年十二月五日、二零一八年二月二十八日、二零一八年三月九日、二零一八年三月二十九日及二零一八年八月二十三日之公告。除上述者外，本集團於報告期間並無任何重大收購事項。

### 首次公開發售所得款項淨額用途

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司首次公開發售（「首次公開發售」）之所得款項淨額應用如下：

	截至 二零一八年 六月三十日 已動用金額 百萬港元	於 二零一八年 六月三十日 未動用結餘 百萬港元
撥付建設新生產設備的		
首階段以提高產能	32	—
擴充國內分銷渠道	14	—
加強我們營銷及品牌廣告方面的		
力度以推廣自家品牌	7	3
撥付營運資金需求	6	—
	<u>59</u>	<u>3</u>
總計	<u>59</u>	<u>3</u>

誠如日期為二零一三年九月三十日之招股章程所披露，未動用所得款項淨額已根據董事會意願存入香港及中國持牌銀行作為計息存款。

## 集資活動

- (i) 於二零一七年七月二十日，本公司訂立推薦協議，據此，一間獨立第三方公司同意擔任推薦代理，於二零一七年七月二十日至二零一八年一月三十一日推薦期間，向本公司推薦認購人，認購本公司發行於二零一九年到期，本金總額最多100,000,000港元之6%息票債券（「二零一七年債券」）。

本公司將以所得款項用作(i)增強本集團的財務狀況；(ii)為當出現合適的投資機會時進行投資活動；及(iii)餘額將用作本集團之一般營運資金。

截至本公告日期，本金總額59,000,000港元的債券已成功獲數名獨立個人投資者認購。

有關債券的進一步詳情請參閱本公司日期為二零一七年七月二十日之公告。

- (ii) 於二零一八年二月十二日，本公司及虞先生（「債券擔保人」）與聯合證券有限公司（「配售代理」）訂立配售協議，據此配售代理有條件同意按盡最大努力基準促使承配人認購本公司將予發行之非上市6.5%兩年期息票債券（「二零一八年債券」）。於二零一八年五月二十九日，本公司及債券擔保人已正式通知配售代理提前終止配售協議，自二零一八年六月二十八日生效。

截至本公告日期，本金總額18,500,000港元的二零一八年債券已成功獲數名獨立個人投資者認購。

有關債券的進一步詳情請參閱本公司日期為二零一八年二月十二日之公告。

- (iii) 於二零一八年五月二十八日，本公司及虞先生與Cheer Hope Holdings Limited（「投資者」）訂立認購協議，據此本公司有條件同意發行且投資者有條件同意認購本金額最高為120,000,000港元之票據（「票據」）。

於二零一八年五月三十一日，本金總額120,000,000港元的票據已成功獲投資者認購。

有關票據的進一步詳情請參閱本公司日期為二零一八年五月二十八日之公告。

除上文所披露者外，本公司於緊接二零一八年六月三十日及本公告日期前十二個月並未進行任何其他集資活動。

### **重大投資或資本資產的未來計劃**

為改善本集團之附屬公司浙江綠島科技有限公司的產品組合，本公司計劃在汽車養護及個人護理產品方面加大投資力度，升級和改善現有的生產線；同時，本集團將繼續透過中國合營企業投資及開發有關研發、生產及銷售藥用和食用氣霧劑產品之專案。

另一方面，本集團將繼續投放資源，以進一步進入能源業務領域的巨大市場打下堅實基礎，並致力提高本集團於能源業務的競爭力，務求為集團開闢新的利潤增長點。

### **購買、出售或贖回上市證券**

於截至二零一八年六月三十日止六個月，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。

### **審核委員會**

本公司已成立審核委員會，並制訂其書面職權範圍，目的為就委任、續聘及罷免外聘獨立核數師向董事會提出建議，並解答就其辭任或解聘提出的任何質詢。審核委員會亦負責審閱及監察本集團的財務申報程序、風險管理及內部監控程序。審核委員會現時由三名獨立非執行董事組成，包括陳彥聰先生（審核委員會主席）、阮連法先生及丘潔娟女士。

審核委員會已與管理層審閱本集團所採納會計原則及政策，及討論內部監控及風險管理審閱及程序以及財務申報事宜。審核委員會亦已審閱本集團截至二零一八年六月三十日止六個月之未經審核中期簡明綜合財務報表。

## 企業管治常規

於報告期間，董事認為，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企管守則」）內的守則條文，惟企管守則條文第A.2.1條除外。

根據企管守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應予區分，且不應由同一人士出任。由於本公司主席兼行政總裁的職責均由虞先生履行，本公司因而偏離企管守則。董事會認為，由於其角色獨特，加上虞先生於業內的豐富經驗及良好市場聲譽，及其於本公司策略發展的重要地位，主席與行政總裁有必要由同一人士出任。由同一人士出任兩個角色的安排為本公司提供強大一致的市場領導，對高效作出業務規劃及決策至關重要。由於所有重大決策均向董事會成員諮詢作出，並有三名獨立非執行董事提供獨立見解，董事會因而認為已有足夠保障確保董事會內可保持權力平衡。董事會亦將繼續審閱及監察本公司的常規，以遵守企管守則及維持本公司高水平的企業管治常規。

## 上市發行人董事進行證券交易的標準守則

於截至二零一八年六月三十日止六個月，本公司已採納上市規則附錄十所載之標準守則作為本集團有關董事進行證券交易之行為守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，各董事均確認彼等於報告期間一直遵守標準守則。



## 刊發中期業績及中期報告

本中期業績公告將刊載於聯交所網站 ([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)) 及本公司網站 (<http://www.ludaocn.com>)。本公司截至二零一八年六月三十日止六個月的中期報告將於適當時候寄發予本公司股東，並刊載於香港聯交所及本公司網站。

承董事會命  
中國綠島科技有限公司  
主席兼執行董事  
虞岳榮

香港，二零一八年八月三十一日

於本公告日期，董事會成員包括五名執行董事，即虞岳榮先生、譚向東先生、陳寶元先生、潘伊莉女士及王小兵先生；一名非執行董事，即田廷山先生；及三名獨立非執行董事，即陳彥聰先生、阮連法先生及丘潔娟女士。