

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，並明確表示概不就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。



華章科技控股有限公司

**Huazhang Technology Holding Limited**

(在開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：1673)

**截至 2018 年 6 月 30 日止年度  
年度業績公告**

財務摘要	截至 2018 年 6 月 30 日止年度		變幅 %
	2018 人民幣	2017 人民幣	
收入	<b>612,123,000</b>	416,007,000	47.1
毛利	<b>137,257,000</b>	91,592,000	49.9
毛利率	<b>22.4%</b>	22.0%	0.4
年內利潤	<b>47,901,000</b>	30,358,000	57.8
淨利潤率	<b>7.8%</b>	7.3%	0.5
本公司擁有人應佔溢利	<b>48,285,000</b>	30,639,000	57.6
母公司普通股持有人應佔每股盈 利(每股人民幣分)			
- 基本	<b>7.18</b>	5.10	
- 攤薄	<b>7.18</b>	5.10	
非通用會計準則財務計量年內利 潤	<b>56,654,000</b>	38,026,000	49.0
非通用會計準則財務計量利潤	<b>9.3%</b>	9.1%	
非通用會計準則財務計量每股盈 利(每股人民幣分)			
- 基本	<b>8.48</b>	6.38	

董事會建議支付末期股息每股 3.0 港仙。

華章科技控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈根據香港財務報告準則編製的本公司和其附屬公司(統稱「本集團」)截至 2018 年 6 月 30 日止年度的綜合財務業績，連同截至 2017 年 6 月 30 日止年度的比較數據如下。

## 綜合益損及其他全面收益表

	附註	截至 6 月 30 日止年度	
		2018 人民幣	2017 人民幣
收入	4	612,123,398	416,007,189
銷售成本		(474,866,492)	(324,414,793)
毛利		<u>137,256,906</u>	<u>91,592,396</u>
其他收入及收益	4	5,548,305	5,906,585
銷售及經銷開支		(13,132,905)	(9,721,324)
行政開支		(42,541,892)	(32,323,830)
研發開支		(18,747,547)	(14,458,386)
其他開支		(2,560,211)	(2,127,619)
經營溢利		<u>65,822,656</u>	<u>38,867,822</u>
融資收入	6	10,278,815	2,164,023
融資開支	6	(15,679,199)	(4,322,196)
融資開支-淨額	6	<u>(5,400,384)</u>	<u>(2,158,173)</u>
除稅前溢利	5	60,422,272	36,709,649
所得稅開支	7	(12,521,204)	(6,351,771)
年內溢利		<u>47,901,068</u>	<u>30,357,878</u>
下列各方應佔：			
- 母公司擁有人		48,285,144	30,638,948
- 非控股權益		(384,076)	(281,070)
		<u>47,901,068</u>	<u>30,357,878</u>
其他全面收入			
將於隨後期間重新分類至損益的其他全面收入：			
有關海外業務的滙兌差額		(259,464)	1,098,634
扣所得稅後本年度其他全面收入		(259,464)	1,098,634
年內所有全面收入總額		<u>47,641,604</u>	<u>31,456,512</u>
下列各方應佔：			
- 母公司擁有人		48,025,680	31,737,582
- 非控股權益		(384,076)	(281,070)
		<u>47,641,604</u>	<u>31,456,512</u>
母公司普通股持有人應佔每股盈利	9		
-每股基本盈利(人民幣分)		7.18	5.10
-每股攤薄盈利(人民幣分)		7.18	5.10

## 綜合財務狀況表

	附註	2018 人民幣	2017 人民幣
<b>非流動資產</b>			
物業，廠房及設備		199,586,539	40,141,314
投資性物業		5,989,795	6,300,537
預付土地租賃款		72,045,656	3,248,863
商譽		144,998,757	596,369
其他無形資產		14,846,912	-
遞延所得稅資產		4,212,878	2,762,933
應收賬款及其他應收款	10(i)	32,023,284	84,673,706
預付款項	10(ii)	208,963	222,023
非流動資產總額		<u>473,912,784</u>	<u>137,945,745</u>
<b>流動資產</b>			
預付土地租賃款		1,292,172	104,942
存貨		80,188,203	59,511,860
貿易應收賬款及其他應收款	10(i)	574,743,632	322,804,478
預付款項	10(ii)	128,671,118	34,880,557
已抵押存款		69,697,182	21,515,802
現金及現金等價物		72,880,335	50,554,277
流動資產總額		<u>927,472,642</u>	<u>489,371,916</u>
<b>流動負債</b>			
應付賬款及其他應付款	11	489,903,745	228,067,991
計息貸款		21,857,880	8,626,000
應付所得稅		6,675,441	2,683,608
其他負債		7,540,000	-
流動負債總額		<u>525,977,066</u>	<u>239,377,599</u>
流動資產淨值		<u>401,495,576</u>	<u>249,994,317</u>
總資產減流動負債		<u>875,408,360</u>	<u>387,940,062</u>
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債		7,594,890	800,512
遞延收入		25,500,000	-
可換股債券	12	75,710,498	66,821,857
非流動負債總額		<u>108,805,388</u>	<u>67,622,369</u>
淨資產		<u>766,602,972</u>	<u>320,317,693</u>
<b>權益</b>			
<b>母公司持有人應佔權益</b>			
股本		6,107,141	5,075,783
股本溢價		491,227,935	93,615,618
可換股債券權益部分	12	23,609,589	23,609,589
其他儲備		73,713,139	65,867,660
保留盈利		171,129,174	130,948,973
		<u>765,786,978</u>	<u>319,117,623</u>
非控股權益		815,994	1,200,070
總權益		<u>766,602,972</u>	<u>320,317,693</u>

## 1 公司資料

本公司於 2012 年 6 月 26 日根據開曼群島公司法第 22 章(1961 年第 3 號法例，經綜合和修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址位於 Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司為投資控股公司。本集團主要在中華人民共和國(「中國」)從事研究和發展、製造和銷售工業產品、項目承包服務、環保產品及支援服務。

董事認為，朱根榮先生為最終控股股東。

## 2.1 編製基準

財務資料已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)批准的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(當中包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公司條例之適用披露規定編製。財務資料已按歷史成本法編製，除投資性物業、若干樓宇列為物業、廠房及設備、衍生金融工具和股票投資按公允價值外。除另有指明外，財務資料以人民幣呈列。

## 2.2 會計政策及披露變動

本集團於本年度之綜合財務報表中首次採納下列新增及經修訂的香港財務報告準則。

香港會計準則第7號的修訂	<i>披露措施</i>
香港會計準則第12號的修訂	<i>就未實現虧損確認遞延稅項資產</i>
香港財務報告準則第12號的修訂包括於 2014-2016週年度的年度改進中	<i>披露其他實體的權益：澄清香港財務報告準則第12號</i>

## 2.3 已頒佈但未生效的香港財務報告準則

本集團尚未於本報告內的財務資料當中應用下列已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第2號的修訂	<i>股權支付交易的分類和計量<sup>1</sup></i>
香港財務報告準則第4號的修訂	<i>應用香港財務報告準則第9號金融工具 至香港財務報告準則第4號保險合同<sup>1</sup></i>
香港財務報告準則第9號	<i>金融工具<sup>1</sup></i>
香港財務報告準則第9號的修訂	<i>具有負補償的預付款功能<sup>2</sup></i>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則 第28號的修訂(2011年)	<i>投資者與其聯營公司或合營企業之間的 資產銷售或注入<sup>3</sup></i>
香港財務報告準則第15號	<i>客戶合同收入<sup>1</sup></i>
香港財務報告準則第15號的修訂	<i>釐清香港財務報告準則第15號客戶合約收入<sup>1</sup></i>
香港財務報告準則第16號	<i>租賃<sup>2</sup></i>
香港會計準則第40號的修訂	<i>投資性房地產的轉移<sup>1</sup></i>
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第22號	<i>外幣交易及墊付代價<sup>1</sup></i>
香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋第23號	<i>所得稅之不確定性之處理<sup>2</sup></i>
2014年至2016年週期的年度改進	<i>香港財務報告準則第1號及香港會計準則 第28號的修訂<sup>1</sup></i>
2015年至2017年週期的年度改進	<i>香港財務報告準則第1號、第11號、第12號 及香港會計準則第23號的修訂<sup>2</sup></i>

1. 於 2018 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效
2. 於 2019 年 1 月 1 日或之後開始的年度期間生效
3. 並無強制生效，但可採納

有關預期適用於本集團的香港財務報告準則的進一步資料如下。

於 2014 年 9 月，香港會計師公會頒布香港財務報告準則第 9 號的最終版本，匯集金融工具項目的所有階段以取代香港會計準則第 39 號及所有先前版本的香港財務報告準則第 9 號。該準則引入分類及計量，減值及對沖會計的新規定。本集團將於 2018 年 1 月 1 日採納香港財務報告準則第 9 號。本集團將不會重述比較資料，並將於 2018 年 7 月 1 日確認任何有關權益期初結餘的過渡調整。於 2018 財政年度內(2017 年 7 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日)，本集團已對該影響進行詳細評估。採納香港財務報告準則第 9 號預期影響與分類及計量及減值要求有關，概述如下：

#### (a) 分類及計量

本集團預期採納香港財務報告準則第 9 號不會對其金融資產之分類及計量造成重大影響。預期將繼續以公平值計量現時以公平值持有之所有金融資產。現時持有可供出售之股本投資將按公平值計入其他全面收益，原因為該等投資擬於可見未來持有，而本集團預期採用選擇權於其他全面收益呈列公平值變動。倘投資獲終止確認，於其全面收益記錄之股本投資收益及虧損不得重新計入損益。

#### (b) 減值

香港財務報告準則第 9 號規定以攤銷成本或公平值計入其他全面收益之債務工具、應收租金、貸款承諾及並無根據香港財務報告準則第 9 號按公平值計入損益之財務擔保合約之減值，須根據預期信貸虧損模式按十二個月基準或全期基準入賬。本集團將採納簡化方式，並將根據於所有其貿易應收款項餘下年期內之所有現金短欠現值估計之全期預期虧損入賬。此外，本集團將應用一般方或並將會於未來十二個月本集團其他應收款項的潛在拖欠事件所估計之十二個月預期信貸虧損入賬。本集團已確定，採納香港財務報告準則第 9 號將不會對本集團的財務表現及財務狀況造成重大影響，包括金融資產的計量及披露。

於 2014 年 7 月頒佈的香港財務報告準則第 15 號新設一套五步模式，以應用於自客戶合同產生之收益。根據香港財務報告準則第 15 號，收益按能反映實體預期就交換向客戶轉讓貨物或服務而有權獲得之代價金額確認。香港財務報告準則第 15 號之原則為計量及確認收益提供更加結構化之方法。該準則亦引入廣泛之定性及定量披露規定，包括分拆收益總額、關於履約責任、不同期間之間合同資產及負債賬目結餘之變動以及主要判斷及估計之資料。該準則將取代香港財務報告準則項下所有現時收益確認之規定。在首次應用該準則時須作出全面的追溯應用或修訂後的追溯採納。於 2016 年 6 月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第 15 號的修訂本，以處理各項實施問題，包括識別履約責任、知識產權之主事人與代理人以及知識產權許可之應用指引，以及過渡之處理。該等修訂亦擬協助確保實體採納香港財務報告準則第 15 號時在應用方面更加一致，並降低應用準則之成本及複雜性。本集團將於 2018 年 7 月 1 日採納香港財務報告準則第 15 號。本集團已於 2017 年財政年度對採納香港財務報告準則第 15 號的影響進行詳細評估。

本集團的主要業務包括製造及銷售工業產品、項目承包服務、環保產品及支援服務。採納香港財務報告準則第 15 號對本集團產生的預期影響概述如下：

#### (a) 銷售項目承包服務

本集團為客戶提供項目承包服務。主要銷售合同可分為設計、採購及安裝，而此三個合同部分的履約責任密切相關，不可分割。於採納香港財務報告準則第 15 號後，倘本集團的履約行為創造或提升一項資產，而該資產獲創造或提升時由客戶控制，則銷售項目承包服務的收入會確認為於一段時間內達成的履約責任。本集團已確定，於採納香港財務報告準則第 15 號後，銷售項目承包服務的收入確認維持不變。

## (b) 銷售工業產品、環保產品及支援服務

本集團就銷售工業產品、環保產品及支援服務。現時，安裝服務於銷售設備時一併提供，故銷售機器的收入於安裝服務完成後方獲確認。於採納香港財務報告準則第 15 號後，銷售機器的收入將於資產控制權轉移至客戶時的某一時間點確認。本集團已評定貨品與服務高度相關，致使本集團無法透過獨立轉移各項貨品或服務履行其承諾，故根據香港財務報告準則第 15 號，於銷售機器時一併提供的安裝服務不被視為明確服務。因此，本集團於安裝服務完成後方會確認銷售，而銷售工業自動化系統、防污設備以及售後及其他服務的收入確認則維持不變。

## (c) 呈列及披露

香港財務報告準則第 15 號之呈列及披露規定較現時國際會計準則第 18 號所列者更為詳細。該等呈列規定引致現有方式出現重大變動，且會引致須於本集團財務報表披露之內容大幅增加。香港財務報告準則第 15 號中之多項披露規定為新規定，而本集團認為當中部分披露規定將產生重大影響。特別是，本集團預期財務報表附註將因披露決定該等合約(包括可變代價)之交易價格、將交易價格分配至履約責任之方式所作重大判斷以及估計各項履約責任之獨立售價所作假設而增加。此外，根據香港財務報告準則第 15 號之規定，本集團將分拆自客戶合約確認收入為多個類別，其中說明收入及現金流之性質、金額、時間及不確定性受經濟因素影響之程度。其亦會披露有關分拆收入資料之關係。

## 3 經營分部資料

為達致管理目的，本集團根據其產品及服務劃分業務單元，並擁有下列四個可列報經營分部：

- (a) 工業產品;
- (b) 項目承包服務;
- (c) 環保產品; 及
- (d) 支援服務

管理層對本集團經營分部的業績進行單獨監督，以便作出有關資源分配與績效評估的決策。分部表現依據可列報分部的損益進行評估，計量方式為調整後的稅前損益。除了一般行政開支、其他虧損、其他收入及收益、融資(包括融資成本和利息收入)和所得稅被排除在該計量外，調整後的稅前損益的計量方式與本集團的稅前收益計量相一致。

分部資產包括本集團所有資產，除投資性物業、衍生金融工具、遞延所得稅資產、抵押存款、部分預付賬款、部分其他應收款、現金及現金等價物、物業、廠房及設備和部分預付土地租賃款，此乃由於該等資產作為整體資產進行管理。

分部負債分部資產包括本集團所有負債，除部分其他應付款、計息貸款、遞延所得稅負債、應付稅、其他負債、遞延收入和可換股債券此乃由於該等負債作為整體負債進行管理。

截至2018年6月 30日止年度	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	總計 人民幣
分部收入：					
銷售予外部客戶	<b>121,692,110</b>	<b>215,873,846</b>	<b>99,827,528</b>	<b>174,729,914</b>	<b>612,123,398</b>
分部銷售成本	<b>(82,359,528)</b>	<b>(180,266,556)</b>	<b>(77,197,909)</b>	<b>(135,042,499)</b>	<b>(474,866,492)</b>
分部毛利	<b>39,332,582</b>	<b>35,607,290</b>	<b>22,629,619</b>	<b>39,687,415</b>	<b>137,256,906</b>
分部業績	<b>17,409,130</b>	<b>29,088,968</b>	<b>9,203,634</b>	<b>27,629,519</b>	<b>83,331,251</b>
一般行政開支					<b>(22,734,407)</b>
其他開支					<b>(203,230)</b>
其他收入及收益					<b>5,548,305</b>
融資開支 - 淨額					<b>(5,519,647)</b>
除稅前溢利					<b>60,422,272</b>
所得稅開支					<b>(12,521,204)</b>
年內溢利					<b>47,901,068</b>

其他分部資料：

	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	總計 人民幣
資本開支	<b>302,380</b>	-	<b>405,248</b>	<b>162,500,146</b>	<b>280,129</b>	<b>163,488,063</b>
物業、廠房 及設備折舊	<b>886,942</b>	-	<b>1,181,896</b>	<b>743</b>	<b>1,973,197</b>	<b>4,042,778</b>
預付土地租 貸款攤銷	<b>51,029</b>	-	<b>67,704</b>	<b>836,189</b>	<b>61,055</b>	<b>1,015,977</b>
投資性物業 折舊	-	-	-	-	<b>310,742</b>	<b>310,742</b>

於 2018 年 6 月 30 日的分部資產和負債如下：

	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	總計 人民幣
資產	<b>253,070,470</b>	<b>403,673,667</b>	<b>107,378,222</b>	<b>479,699,633</b>	<b>157,563,434</b>	<b>1,401,385,426</b>
負債	<b>195,202,469</b>	<b>173,632,010</b>	<b>78,785,709</b>	<b>64,919,044</b>	<b>122,243,222</b>	<b>634,782,454</b>

截至2017年6月 30日止年度	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	總計 人民幣
分部收入：					
銷售予外部客戶	77,064,124	235,483,184	48,615,465	54,844,416	416,007,189
分部銷售成本	(50,696,282)	(199,715,179)	(33,468,845)	(40,534,487)	(324,414,793)
分部毛利	<u>26,367,842</u>	<u>35,768,005</u>	<u>15,146,620</u>	<u>14,309,929</u>	<u>91,592,396</u>
分部業績	6,801,142	32,370,319	5,023,247	13,853,152	58,047,860
一般行政開支					(24,581,275)
其他開支					(505,348)
其他收入及收益					5,906,585
融資開支 - 淨額					<u>(2,158,173)</u>
除稅前溢利					36,709,649
所得稅開支					<u>(6,351,771)</u>
年內溢利					<u><u>30,357,878</u></u>

其他分部資料：

	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	總計 人民幣
資本開支	225,494	-	299,181	-	269,801	794,476
物業、廠房 及設備折舊	803,779	-	1,159,719	-	2,850,707	4,814,205
預付土地租 賃款攤銷	29,786	-	39,519	-	35,637	104,942
投資性物業 折舊	-	-	-	-	310,742	310,742

於2017年6月30日的分部資產和負債如下：

	工業產品 人民幣	項目承包 服務 人民幣	環保產品 人民幣	支援服務 人民幣	未分配 人民幣	總計 人民幣
資產	<u>87,402,655</u>	<u>311,086,561</u>	<u>93,813,001</u>	<u>6,765,303</u>	<u>128,250,141</u>	<u>627,317,661</u>
負債	<u>85,650,789</u>	<u>74,552,830</u>	<u>45,215,562</u>	<u>261,000</u>	<u>101,319,787</u>	<u>306,999,968</u>

#### 地區資料

由於本集團的主要銷售和經營溢利均來自中國，且本集團的所有經營資產均位於中國，而中國被認為是具有相似風險和回報的單一地區，故並無呈列地區分部資料。



## 主要客戶資料

截至 2018 年 6 月 30 日止年度，項目承包分部的兩名客戶交易的金額分別為人民幣 58,726,505 元及人民幣 56,896,630 元，各佔本集團總收入的 10%及 9%。截至 2017 年 6 月 30 日止年度，項目承包分部的兩名客戶交易的金額分別為人民幣 111,001,490 元及人民幣 39,157,319 元，各佔本集團總收入的 10%及 9%。

## 4 收入、其他收入及收益

收入指，年內扣除退貨折扣和貿易折扣後的銷售貨物的發票淨額、項目承包服務適當比例的合約收入及所提供服務價值的已收。

收入、其他收入及收益分析如下：

	截至 6 月 30 日止年度	
	2018 人民幣	2017 人民幣
<b>收入</b>		
項目承包服務	215,873,846	235,483,184
支援服務	174,729,914	54,844,416
工業產品	121,692,110	77,064,124
環保產品	99,827,528	48,615,465
	<u>612,123,398</u>	<u>416,007,189</u>
<b>其他收入</b>		
投標服務收入	3,363,208	1,466,084
政府補助金*	1,097,122	1,051,593
租賃收入	381,566	514,729
廢料收入	209,817	183,580
諮詢收入	-	2,200,855
其他	496,592	489,744
	<u>5,548,305</u>	<u>5,906,585</u>

\* 政府補助金主要包括鼓勵科技創新和稅收減免。該補助並無附帶不可履行之情況和突發事件。

## 5 除所得稅前溢利

本集團除稅前溢利乃扣除下列各項後計算：

	截至 6 月 30 日止年度	
	2018 人民幣	2017 人民幣
已消耗原材料	441,473,641	326,969,206
僱員福利開支(除董事和首席執行官薪酬外)	43,871,196	34,052,606
製成品和在製品的存貨變動	14,529,162	(16,769,658)
差旅開支	8,603,407	6,870,719
物業，廠房及設備折舊	4,042,778	4,814,205
辦公費用	4,209,112	3,331,586
各類稅項開支(不包括增值稅和所得稅)	3,046,537	1,884,908
運輸費用	2,953,913	2,136,623
專業服務費	2,992,388	2,046,755
應收及其他應收賬款減值(附註 10)	2,560,211	1,622,271
核數師酬金	2,555,136	1,450,000
公共設施	221,571	286,807
衍生金融工具公允價值變動	-	430,000

## 6 融資成本- 淨額

融資(成本)/收入分析如下：

	截至 6 月 30 日止年度	
	2018 人民幣	2017 人民幣
融資收入		
-利息收入	9,329,181	2,164,023
-匯兌收益	949,634	-
	<u>10,278,815</u>	<u>2,164,023</u>
融資費用		
-可換股債券利息費用	(14,804,185)	(3,584,698)
-匯兌虧損	(875,014)	(392,587)
-貸款利息費用	-	(344,911)
	<u>(15,679,199)</u>	<u>(4,322,196)</u>
融資成本 - 淨額	<u>(5,400,384)</u>	<u>(2,158,173)</u>

## 7 所得稅開支

其他地區應課稅溢利的稅項乃按本集團經營所在國家(或司法權區)的現行稅率計算。

	截至 6 月 30 日止年度	
	2018 人民幣	2017 人民幣
即期-中國		
年內徵收	13,287,529	6,866,230
遞延所得稅	(766,325)	(514,459)
所得稅開支	<u>12,521,204</u>	<u>6,351,771</u>

### (i) 開曼群島利得稅

本公司毋須繳納開曼群島的利得稅。

### (ii) 香港利得稅

截至 2018 年 6 月 30 日止年度並無就香港利得稅作出撥備(2017 年：無)，本集團於年內所賺取或源自於香港並無應課稅利潤。

### (iii) 中國企業所得稅(「企業所得稅」)

企業所得稅乃按本集團在中國註冊成立的實體的應課稅收入計提撥備。

根據中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，於成立的公司的企業所得稅稅率自 2008 年 1 月 1 日起統一為 25%。

根據新企業所得稅法，浙江華章科技有限公司(「浙江華章」)的適用企業所得稅稅率為 25%。根據新企業所得稅法的相關法規，浙江華章於 2008 年、2011 年和 2014 年曆年分別取得高新技術企業資格，有效期各為三年。浙江華章的適用所得稅稅率由 2008 年至 2020 年為 15%。因此，截至 2018 年 6 月 30 日止年度，浙江華章的適用所得稅稅率為 15%(2017 年：15%)。

武控的適用企業所得稅稅率為稅前應稅利潤的 25%。

(iv) 中國預扣所得稅

根據新企業所得稅法，自 2008 年 1 月 1 日起，當中國境外成立的直接控股公司的中國附屬公司就其於 2008 年 1 月 1 日後賺取的溢利宣派股息時，該直接控股公司須繳 10% 的預扣稅。倘若中國與境外直接控股公司所屬司法權區間訂有稅務協定安排，則可按 5% 的較低預扣稅率繳稅。

採用本公司及其大部分附屬公司營業之國家/司法管轄區之法定稅率計算之除稅前溢利適用之稅項費用與按實際稅率計算之稅項費用之對賬，以及適用利率(即法定稅率)與實際稅率之對賬如下：

	截至 6 月 30 日止年度	
	2018 人民幣	2017 人民幣
除所得稅前溢利	60,422,271	36,709,649
按法定稅率計算之所得稅	15,105,568	11,373,696
優惠稅率的影響	(3,533,345)	(4,375,045)
不可扣稅開支	238,086	(184,589)
加計扣除研究及開發費用	(1,147,642)	(303,829)
未確認的稅收損失	1,906,891	-
重新估算遞延所得稅項	-	(352,175)
就上一年度當期所得稅的調整	(48,354)	-
中國內地附屬公司預計可分派溢利的預扣稅影響	-	(175,465)
按實際稅率徵收的年內稅項	<u>12,521,204</u>	<u>6,351,771</u>

8 股息

	截至 6 月 30 日止年度	
	2018 人民幣	2017 人民幣
建議末期 - 每股3.0港仙 (2017 : 2.4港仙)	21,679,650	12,511,258
	<u>21,679,650</u>	<u>12,511,258</u>

本年度擬派末期股息須待本公司之股東於即將舉行之股東週年大會上批准，方可作實。

9 母公司普通股持有人應佔每股盈利

每股基本盈利根據母公司普通股持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股的加權平均數 672,953,371 股(2017 年 : 600,648,000 股)計算，經調整以反映年內配股。

由於尚未行使的可換股債券對所呈列每股基本盈利金額具有攤薄影響，故未有就截至 2018 年 6 月 30 日止年度所呈列的每股基本盈利金額作出調整。

由於截至 2018 年 6 月 30 日止年度並無已發行潛在攤薄普通股。

每股基本及攤薄盈利計算根據：

	截至 6 月 30 日止年度	
	2018 人民幣	2017 人民幣
<u>盈利</u>		
母公司普通股持有人應佔溢利，用於計算每股基本及攤薄盈利	<u>48,285,144</u>	<u>30,638,948</u>
<u>股份數</u>		
年內已發行普通股的加權平均數用於計算每股基本及攤薄盈利	<u>672,953,371</u>	<u>600,648,000</u>
每股基本及攤薄盈利(人民幣分)	<u>7.18</u>	<u>5.10</u>

## 10 應收賬款及其他應收款及預付款項

### (i) 應收賬款及其他應收款

	於 6 月 30 日	
	2018 人民幣	2017 人民幣
應收保證金(a)	24,294,874	21,608,760
應收客戶合同(b)	74,894,609	72,896,612
其他應收賬款(c)	411,084,130	265,060,443
	<u>510,273,613</u>	<u>359,565,815</u>
減：應收賬款減值撥備(d)	13,156,318	6,529,385
	<u>497,117,295</u>	<u>353,036,430</u>
應收賬款 - 淨額	83,702,261	46,441,408
應收票據(e)	580,819,566	399,477,838
	<u>580,819,566</u>	<u>399,477,838</u>
其他應收關聯方款項	17,429	17,428
其他應收賬款-履約擔保	5,697,560	3,979,787
抵扣增值稅輸入	8,639,801	-
貸款押金(f)	8,431,000	-
其他	5,317,650	5,955,980
	<u>28,103,439</u>	<u>9,953,195</u>
減：其他應收款減值撥備 (g)	2,156,079	1,952,849
其他應收賬款 - 淨額	25,947,360	8,000,346
應收賬款及其他應收賬款總額	606,766,926	407,478,184
減：應收賬款 - 非即期部份	32,023,284	84,673,706
	<u>574,743,642</u>	<u>322,804,478</u>

- (a) 應收保證金佔合同價值的約 5%至 10%，其將於保修期(一般為自交付日期起 18 個月或現場測試後 12 個月(以較早者為準))結束後收取。

應收保證金款項於報告期的賬齡分析如下：

	於 6 月 30 日	
	2018 人民幣	2017 人民幣
不超過3個月	12,198,937	7,520,636
3個月至6個月	770,532	3,475,779
6個月至1年	2,454,884	2,012,519
1年至2年	1,396,772	3,318,363
2年以上	7,473,749	5,281,463
	<u>24,294,874</u>	<u>21,608,760</u>

(b) 應收客戶合同於報告期末，於財務狀況表金額如下：

	截至 6 月 30 日止年度	
	2018 人民幣	2017 人民幣
產生成本	198,191,505	229,456,211
確認毛利	63,113,838	90,754,994
	<u>261,305,343</u>	<u>320,211,205</u>
減：工程進度款	186,410,734	247,314,593
	<u>74,894,609</u>	<u>72,896,612</u>
<b>表示為：</b>		
應收合同客戶金額	<u>74,894,609</u>	<u>72,896,612</u>

(c) 其他應收賬款(包括非即期部份)的賬齡分析如下：

	於 6 月 30 日	
	2018 人民幣	2017 人民幣
其他應收賬款		
不超過3個月	310,309,198	102,246,206
3個月至6個月	948,389	1,750,061
6個月至1年	48,487,548	125,882,640
1年至2年	41,625,606	24,801,412
2年以上	9,713,389	10,380,124
	<u>411,084,130</u>	<u>265,060,443</u>

(d) 本集團應收賬款減值撥備變動

非獨立及非團體考慮減值的保證金及其他應收賬款的賬齡分析如下：

	於 6 月 30 日	
	2018 人民幣	2017 人民幣
未逾期亦未減值	375,169,488	242,887,841
逾期但未減值	47,053,198	37,251,977
	<u>422,222,686</u>	<u>280,139,818</u>

並未逾期且無減值的應收賬款主要涉及少數並無拖欠記錄的客戶。

已逾期但並無減值的應收賬款涉及多名在本集團有良好往績記錄的獨立客戶。根據過往經驗，本公司董事認為，由於信貸質素並無出現重大變動且結餘仍被視為可全數收回，故毋須對該等結餘作出減值撥備。

應收賬款減值撥備變動如下：

	截至 6 月 30 日止年度	
	2018 人民幣	2017 人民幣
年初	6,529,385	6,888,899
收購子公司所產生的增加	5,111,746	-
確認減值虧損/(撥回) (附註5)	2,356,981	(330,578)
不可收回金額撇減	(841,794)	(28,936)
	<u>13,156,318</u>	<u>6,529,385</u>

上述應收賬款減值撥備包括應收賬款減值撥備為人民幣 13,156,318 元(2017 年：人民幣 6,529,385 元)於撥備前為人民幣 13,156,318 元(2017 年：人民幣 6,529,385 元)。

個別應收賬款減值與陷入財務困難的客戶有關或默認的利息和/或本金，預計僅可收回部分應收賬款。

	於 6 月 30 日	
	2018 人民幣	2017 人民幣
1年至2年	1,423,980	2,721,816
2年以上	11,732,338	3,807,569
	<u>13,156,318</u>	<u>6,529,385</u>

#### (e) 應收票據

##### 未完全終止確認之金融資產轉讓

於 2018 年 6 月 30 日，本集團向其若干供應商背書總賬面值為人民幣 43,272,816 元已獲中國銀行承兌的若干應收票據(「背書票據」)，以結算應付該等供應商的應付貿易款項。本集團保留重大風險及回報，包括背書票據的違約風險，故此，本集團繼續確認已背書票據及相關的已結清應付賬款的所有賬面值。背書後，本集團對背書票據使用並無保留任何權利，包括向任何其他協力廠商出售、轉讓或質押背書票據。截至 2017 年 6 月 30 日，供應商於年內以背書票據結算的總賬面值為人民幣 43,272,816 元。

本集團持續監控已背書票據的違約風險，而截至 2018 年 6 月 30 日，所有已背書票據均已到期，惟賬面保留金額合計人民幣 43,272,816 元及下文所述於一至六個月內到期之已取消確認票據除外。

##### 完全終止確認之金融資產轉讓

於 2018 年 6 月 30 日，本集團向若干供應商背書獲中國銀行承兌的若干應收票據(「已終止確認票據」)，以結算應付該等供應商的應付賬款，賬面總值為人民幣 69,496,708 元。已終止確認票據於報告期末起計一至六個月到期。根據中國票據法，倘中國的銀行違約，已終止確認票據持有人有權向本集團追索(「持續參與」)。本集團已轉讓有關已終止確認票據的絕大部分風險及回報，故本集團已完全終止確認已終止確認票據及相關應付賬款的全部賬面值。本集團持續參與已終止確認票據及購回該等已終止確認票據的未貼現現金流量所面臨的最大損失相等於其賬面值。本集團持續參與已終止確認票據的公允價值並不重大。

截至於 2018 年 6 月 30 日止年度，本集團並未於轉讓已終止確認票據之日確認任何收益或虧損。年內或累計至今均無自持續參與確認收益或虧損。背書轉讓已於年內均衡作出。

(f) 貸款押金

貸款押金作為向第三方提供的有息貸款人民幣 14,057,880 元的擔保。

(g) 本集團其他應收賬款減值撥備變動本集團其他應收賬款減值撥備變動

其他應收賬款減值撥備變動如下：

	於6月30日	
	2018 人民幣	2017 人民幣
年初	1,952,849	-
確認減值虧損(附註5)	203,230	1,952,849
	<b>2,156,079</b>	<b>1,952,849</b>

(ii) 預付款項

	於 6 月 30 日	
	2018 人民幣	2017 人民幣
採購預付款項	128,694,966	25,507,970
投資首付	-	9,000,000
其他	185,115	594,610
預付款項總額	128,880,081	35,102,580
減：預付款項-非即期部份	208,963	222,023
	<b>128,671,118</b>	<b>34,880,557</b>

11 應付賬款及其他應付款項

	於 6 月 30 日	
	2018 人民幣	2017 人民幣
應付賬款	136,756,489	84,326,082
應付票據	67,797,047	41,413,968
	<b>204,553,536</b>	<b>125,740,050</b>
客戶預付款	229,297,919	66,347,155
其他應付稅項	31,863,486	18,558,419
應付物業，廠房和設備	14,051,015	75,344
應付僱員福利	2,630,637	5,266,456
計提	2,021,477	2,801,397
押金	681,457	2,135,426
保修開支撥備	370,008	570,470
其他	4,434,210	6,573,274
	<b>285,350,209</b>	<b>102,327,941</b>
	<b>489,903,745</b>	<b>228,068,991</b>

為應付賬款的賬齡分析如下：

	於 6 月 30 日	
	2018 人民幣	2017 人民幣
不超過3個月	97,406,971	43,113,547
3個月至6個月	15,447,171	14,216,652
6個月至1年	9,856,070	14,102,033
1年至2年	11,053,489	8,992,629
2年以上	2,992,788	3,901,221
	<u>136,756,489</u>	<u>84,326,082</u>

## 12 可換股債券

於 2017 年 3 月 29 日，本公司發行本金額為 100,000,000 港元(相當於人民幣 88,780,000 元)的可換股債券(「可換股債券」)。

根據債券認購協議，可換股債券：

- (a) 可在債券持有人選擇下於 2017 年 4 月 29 日或之後，直至到期日前第 30 日營業時間結束時，隨時按 2.50 港元(可予調整)轉換為本公司普通股;
- (b) 到期日為 2019 年 3 月 29 日，惟本公司可酌情另行延長一年。

可換股債券按年利率 5 厘計息，須分別於 9 月 28 日及 3 月 28 日每半年分期支付一次。

負債部分的公允價值於發行日期採用無兌換權的類似債券的同等市場利率進行估值。餘額歸入權益部分並計入股東權益。

發行可換股債券所得款項 100,000,000 港元已於 2017 年 3 月 29 日(發行日期)劃分為負債及權益部分。於發行日期，考慮到本集團的違約風險，可換股債券負債部分的公允價值乃按類似可換股債券的同等市場利率對預期未來現金流量貼現的方式進行估值。其將以攤銷成本為基準計量，直至因轉換或贖回而消除為止。所得款項餘額獲分配至可換股債券的權益部分。交易成本乃根據於發行日期分配予負債及權益部分的所得款項在可換股債券的負債與權益部分之間分配。

年內，可換股債券數目概無變動。

負債及權益部分的公允價值乃以獨立專業估值師行道衡採用二項式模型作出的估值為基準予以釐定。

年內，已發行可換股債券已劃分為負債及權益部分如下：

	可換股債券 負債部分 人民幣	可換股債券 權益部分 人民幣	總計 人民幣
於 2017 年 3 月 29 日	65,051,769	23,728,231	88,780,000
交易成本分配	(325,258)	(118,642)	(443,900)
利息開支	3,584,698	-	3,584,698
貨幣換算差額	(1,489,352)	-	(1,489,352)
於 2017 年 6 月 30 日	<u>66,821,857</u>	<u>23,609,589</u>	<u>90,431,446</u>
利息開支	14,804,185	-	14,804,185
支付利息	(4,277,500)	-	(4,277,500)
貨幣換算差額	(1,638,044)	-	(1,638,044)
於 2018 年 6 月 30 日	<u>75,710,498</u>	<u>23,609,589</u>	<u>99,320,087</u>



## 管理層討論及分析

### 行業回顧

過去一年，中國經濟整體形勢穩中向好，帶動了造紙業平穩發展，中國造紙行業迎來豐收。造紙業繼續受惠於中國政府一系列經濟及環境的改革發展政策，供需關係進一步改善，造紙價格上漲，各龍頭造紙企業業績得到有力支持。自 2017 年下半年開始，造紙業受環保監管更加嚴格。在《進口廢紙環境保護管理規定》及《禁止洋垃圾入境推進固體廢物進口管理制度改革實施方案》的規管下，不少產能落後或不符合環保標準的造紙廠相繼被淘汰，或主動退出市場。在市場需求穩定增長及落後產能相繼淘汰的情況下，造紙企業需要持續投入新產能，以填補市場需要，行業集中度將進一步提高。因此，造紙廠必須提升現有的生產設備，包括設備升級或設備改造，以提升現有產能及產品品質，市場對造紙裝備的需求亦不斷增加。

儘管造紙業受到更加嚴格的環保監管，但是根據國家統計局公佈的 2018 年上半年中國機制紙及紙板的產量資料，機制紙及紙板的產量約 59.6 百萬噸，比去年同期增長了 1.3%。造紙和紙製品業截至 2018 年 6 月 30 日止六個月營業收入約人民幣 7,333.0 億元，同比增長 12.5%；主營業務收入約人民幣 7,210.7 億元，同比增長 12.5%；利潤總額約人民幣 432.6 億元，同比增長 13.5%。各項增長資料顯示，2018 年造紙業仍保持蓬勃發展的好勢頭。

### 經營情況討論與分析

於本年度，本集團延續「新華章、新發展、新夢想」的政策方針指引，整合出「共融、共創、共享」新理念，以保姆角色，透過分享，共同創造，合作共贏，創造最大利益，積極推動公司及業務向前行。截至 2018 年 6 月 30 日止年度，本集團營業額及盈利分別約人民幣 612.1 百萬元及約人民幣 47.9 百萬元，較 2017 年同期分別上升約 47.1%及約 57.8%。因此，本集團實現了本年度初期制定的各項業績及財務指標。

集團的業務部門可分為四類：

**工業產品**—包括工業自動化系統，流漿箱

**項目承包服務**—包括設計服務，專案管理服務和安裝服務

**環保產品**—包括污泥處理產品，汙水處理產品和垃圾衍生燃料產品(「RDF 產品」)

**支援服務**—包括售後服務，機器運行服務，倉庫物流服務和翻新服務

#### 「共融」- 完善造紙業保姆角色

于本年度，本公司繼續融合造紙行業各方面的供應商和服務商，通過收購流漿箱業務及物流業務等，完善造紙行業保姆角色。於 2017 年 9 月，本集團完成收購杭州美辰紙業技術有限公司及杭州豪榮科技有限公司(統稱「美辰集團」)，該公司擁有流漿箱生產的專利及專業知識。於 2017 年 11 月，本集團完成收購富安三七物流有限公司(「三七物流」，與其附屬公司統稱「三七物流集團」)，三七物流集團主要從事物流倉儲業務，並在中國廣東省陽江市建立物流倉儲中心，該中心已於 2018 年 7 月開始正式營運。

為完善保姆角色，本集團更與一家軟體公司合作，啟動資訊化專案，力圖打通銷售、研發、設計、製造、財務、辦公等整個流程，實現設計生產一體化，打造透明化管理。為了完成「中國製造 2025」的目標，本集團繼續加強資訊化軟體的研發，與供應商開展製造執行系統(MES)，Parametric Technology Corporation(PTC)系統的合作，為客戶的後續生產資訊化管理、提升及改造做好準備。

### 「共創」- 創造發展新機遇

本集團通過與供應商和服務商的合作，共同創造新的發展機遇。以流漿箱業務為例，依託美辰集團技術及服務優勢，其流漿箱產品在文化用紙、特種紙及生活用紙領域，保持優勢。本集團更成功將其流漿箱打入包裝用紙市場，加強其優勢。於本年度，本集團除了提供以往污泥處理產品及汙水處理業務外，並承接了一家造紙廠污水池反吊膜封閉及除臭工程及一家造紙廠的 RDF 產品專案。通過完成這些項目，本集團已具備了解決造紙廠惡臭難題及以造紙廢渣為原料轉化為燃料棒技術，這些項目均為本集團的示範項目，並可在日後向現有客戶進一步推廣。此外，在 2018 年 3 月，本集團開始提供造紙企業的供應鏈金融服務，借助本集團的平臺，與供應商的緊密關係，協助企業採購原材料，並提供融資服務。

於本年度，本集團的海外事業部積極拓展海外市場。於 2017 年下半年，本集團完成了越南一家紙廠的 25 萬噸紙機項目的制漿、流送白水回收系統及自動化設備的合同。過去一年，本集團銷售人員積極到海外拜訪客戶，或邀請海外客戶到公司考察。本集團認為海外市場仍充滿機遇。截至 2018 年 6 月 30 日止年度，海外事業部新增合同金額人民幣 5.6 百萬元。

### 「共享」- 合作爭取共同效益

本集團通過與各方合作，完善保姆角色的同時，創造了共同效益。於本年度，本集團新增合同金額增長超過 51.4%至約人民幣 1,141.3 百萬元，除市場景氣外，亦得益於流漿箱業務的貢獻。截至 2018 年 6 月 30 日止年度，工業產品收入增長約 57.9%至人民幣 121.7 百萬元，其中流漿箱業務的收入為約人民幣 32.1 百萬元。此外，項目承包服務方面，經過過去幾年的努力，本集團承接的項目的複雜程度及合同金額不斷增加。截至 2018 年 6 月 30 日止年度，大項目新增合同金額人民幣 794.4 百萬元，比 2017 年增長 55.1%；環保產品方面，截至 2018 年 6 月 30 日止年度，環保產品新增合同金額人民幣 102.5 百萬元，比 2017 年增長 27.1%。

共同效益不僅體現在業績上，「共融」和「共創」使本集團的競爭力 and 知名度持續提升，獲得業界認可。於 2018 年 5 月，在本公司團隊不懈努力下，榮獲 2017 年“華富卓越投資者關係大獎—主機板類別”，顯示集團于投資者關係及企業管治方面的卓越表現，獲得市場的高度認可和肯定。另外，本集團於本年度亦承辦“中國造紙學會自動化專業委員會工作會議”及參與了“中國國際造紙展及會議”、“2017 中國國際特種紙展覽會”、“全國工商聯紙業商會第四次會員大會暨第十屆中國紙業發展大會”等全國性大會。

## 財務回顧

### 收入及毛利率

收入由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 416.0 百萬元大幅增加約 47.1%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 612.1 百萬元。毛利率由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約 22.0%上升至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約 22.4%。

### 工業產品

工業產品銷售收入由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 77.1 百萬元增加約 57.9%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 121.7 百萬元。該增加主要歸因於 2017 年 9 月，收購流漿箱業務及項目承包服務的刺激了工程自動化系統銷售。自收購日至 2018 年 6 月 30 日期間，流漿箱銷售收入約為人民幣 32.1 百萬元。工業產品的毛利率由截至 2017 年 6 月 30 日止年度的約 34.2%下跌至截至 2018 年 6 月 30 日止年度的約 32.3%。該下降主要由於工業自動化系統以較低的毛利率向非造紙行業銷售，以開拓新市場。

### 項目承包服務

項目承包服務收入由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 235.5 百萬元下跌 8.3%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 215.9 百萬元。項目承包服務的毛利率由截至 2017 年 6 月 30 日止年度的約 15.2% 增加至截至 2018 年 6 月 30 日止年度的約 16.5%，主要由於本集團新承接的項目承包服務毛利率有所提升。

### 環保產品

環保產品收入由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 48.6 百萬元增加 105.3%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 99.8 百萬元。截至 2018 年 6 月 30 日止年度，本集團完成了第一個 RDF 產品銷售項目，導致增加環保業務銷售收入。環保業務的毛利率由截至 2017 年 6 月 30 日止年度的約 31.2%減少至截至 2018 年 6 月 30 日止年度的約 22.7%，由於本集團為了推廣 RDF 產品，因此降低產品毛利率。

### 支援服務

提供支持服務的收入由截至 2017 年 6 月 30 日止年度的約人民幣 54.8 百萬元增加約 218.6%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度的約人民幣 174.7 百萬元。截至 2018 年 6 月 30 日，提供支持服務的收入大幅增加，主要本集團向客戶提供了新的服務，包括機器運行服務及大型造紙公司生產綫改造項目及供應鏈金融服務。提供支援服務的毛利率由截至 2017 年 6 月 30 日止年度的約 26.1% 下跌至截至 2018 年 6 月 30 日止年度的約 22.7%。該毛利率下降，主要由於新業務金額較大，但毛利率下降所致。

### 其他收入及其他收益

其他收入及其他收益由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 5.9 百萬元減少約 6.1%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 5.5 百萬元。截至 2018 年 6 月 30 日止年度與 2017 年 6 月 30 日比較，其他收入及其他收益下跌主要由於投標服務收入增加約人民幣 1.8 百萬元抵銷了諮詢收入減少約人民幣 2.2 百萬元。

## 銷售及經銷開支

銷售及經銷開支由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 9.7 百萬元上升約 35.1%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 13.1 百萬元。銷售及經銷開支分別佔本集團截至 2017 年和 2018 年 6 月 30 日止年度收入約 2.3%及約 2.1%。銷售及經銷開支增加主要歸因於運輸成本、建立和訪問客戶以維護和開發客戶關係的差旅費和展覽成本的增加。

## 行政開支

行政開支由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 32.3 百萬元上升約 31.6%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 42.5 百萬元。行政開支佔本集團截至 2018 年 6 月 30 日止年度收入約 6.9%，而上年度則為約 7.8%。行政開支增加主要是由於(i)此期間新增收購子公司所產生的行政費用，為人民幣 7.6 百萬元; 及(ii)增加就收購提供諮詢服務的專業費用。

## 研究及開發費用

研究及開發費用由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 14.5 百萬元大幅增加約 29.7%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 18.7 百萬元，分別佔本集團截至 2017 年及 2018 年 6 月 30 日止年度的收益約 3.5%及約 3.1%。研究及開發費用的增加主要歸因於研發活動的人員和材料使用量的增加，包括 RDF 技術、物聯網、流漿箱等。此外，本集團與一家日本公司合作開發一種新的污泥處理產品。

## 融資開支－淨額

融資開支淨額由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 2.2 百萬元增加約 1.5 倍至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 5.4 百萬元。淨融資開支增加的原因是發行可轉換債券的融資成本增加，票面利率為 5.0%，自 2017 年 3 月起到期 2 年，抵消了與上一年度應收分期付款貼現相關的財務收入增加。

## 所得稅開支

所得稅開支由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 6.4 百萬元大幅增加約 97.1%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 12.5 百萬元。

本集團截至 2017 年及 2018 年 6 月 30 日止年度的實際稅率分別為 17.3%及 20.7%。有效稅率上升可歸因於(i)截至 2018 年 6 月 30 日止年度可換股債券融資成本的不可扣除開支增加，及(ii)若干營運附屬公司所貢獻的利潤，稅率為 25%。

## 年內溢利及淨利潤率

年內溢利由截至 2017 年 6 月 30 日止年度約人民幣 30.4 百萬元大幅增加約 57.8%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度約人民幣 47.9 百萬元。淨利潤率由截至 2017 年 6 月 30 日止年度的約 7.3%上升約 0.5%至截至 2018 年 6 月 30 日止年度的約 7.8%。此等改善主要歸因於毛利率的改善。

## 母公司擁有人應佔溢利

母公司擁有人應佔期內溢利約為人民幣 48.3 百萬元，較去年同期約人民幣 30.6 百萬元增加約人民幣 17.6 百萬元或約 57.6%。

## 非通用會計準則財務計量

為補充根據香港財務報告準則編製的本集團綜合業績，若干額外的非通用會計準則財務計量(期內盈利、純利率、本公司權益持有人應佔盈利、每股基本盈利及每股攤薄盈利)已於本公佈內呈列。此等未經審核非通用會計準則財務計量應被視為根據香港財務報告準則編製的本集團財務業績的補充而非替代計量。此外，此等非通用會計準則財務計量的定義可能與其他公司所用的類似詞彙有所不同。

本公司的管理層相信，非通用會計準則財務計量藉排除若干非現金項目及應收賬款分期支付優惠的若干影響為投資者評估本集團核心業務的業績提供有用的補充資料。此外，非通用會計準則調整包括本集團主要聯營公司的相關非通用會計準則調整，此乃基於相關主要聯營公司可獲得的已公佈財務資料或本公司管理層根據所獲得的資料、若干預測、假設及前提所作出的估計。

下表載列本集團於 2018 年及 2017 年 6 月 30 日止年度的非通用會計準則財務計量與根據香港財務報告準則編製的計量的差異：

	截至 2018 年 6 月 30 日止年度			
	已報告 人民幣	可換股債券的負債部分成本攤銷 (附註 1) 人民幣	提供項目承包服務的財務部分 (附註 2) 人民幣	非通用會計準則 財務計量 人民幣
年內利潤	47,901,068	10,646,425	(1,893,783)	56,653,710
本公司擁有人 應佔溢利	48,285,144	10,646,425	(1,893,783)	57,037,786
每股盈利 (每股人民幣分)				
- 基本	7.18			8.48
- 攤薄	7.18			8.48
	截至 2017 年 6 月 30 日止年度			
	已報告 人民幣	已報告 人民幣	已報告 人民幣	已報告 人民幣
年內利潤	30,357,878	2,470,064	5,197,987	38,025,929
本公司擁有人 應佔溢利	30,638,948	2,470,064	5,197,987	38,306,999
每股盈利 (每股人民幣分)				
- 基本	5.11			6.38
- 攤薄	5.11			6.38

### 附註：

- (1) 可換股債券負債部分的攤銷成本，指可換股債券初步確認時計量的金額，另加初始金額與到期金額兩者任何差額按實際利率法釐定的累計攤銷。
- (2) 提供項目承包服務的財務部分將銷售價格與對價現值的差額相結合，按估算利率計算確認應收票據優惠及利用實際利率法確認利息的差額。

## 流動資金及財務資源

截至 2018 年 6 月 30 日止年度，本集團保持穩健的流動資金狀況。年內，本集團主要資金來源為內部資源、計息貸款、發行可轉換債券及新股。於 2018 年 6 月 30 日，現金及現金等價物總額約人民幣 72.9 百萬元(2017 年 6 月 30 日：約人民幣 50.6 百萬元)、計息貸款總額約人民幣 21.9 百萬元(2017 年 6 月 30 日：人民幣 8.6 百萬元)及可轉換債券總額為約人民幣 75.7 百萬元(2017 年 6 月 30 日：約人民幣 66.8 百萬元)。現金及現金等價物增加主要由於本集團於 2018 年 1 月發行新股，募集資金人民幣 98.6 百萬元。

### 可換股債券

於 2017 年 3 月 29 日，本公司發行本金額為 100.0 百萬港元(相當於人民幣 88.8 百萬元)的可換股債券。

根據債券認購協議，可換股債券：

- (a) 可在債券持有人選擇下於 2017 年 4 月 29 日或之後，直至到期日前第 30 日營業時間結束時，隨時按 2.50 港元(可予調整)轉換為本公司普通股; 及
- (b) 到期日為 2019 年 3 月 29 日，惟本公司可酌情另行延長一年。

可換股債券所得款項淨額約為 99.5 百萬港元(「所得款項淨額」)。於 2018 年 6 月 30 日，扣除所有相關成本及開支後，所得款項淨額已全面使用分別用作本集團新的綜合解決方案項目約 87.2 百萬港元及本集團一般營運資金約 12.3 百萬港元。

### 持有的重大投資、重大收購事項及出售事項

#### 重大投資

截至 2018 年 6 月 30 日止年度，本集團並無持有重大投資及出售，惟以下情況除外：

#### 收購事項

##### 美辰集團

於 2017 年 5 月 16 日，本公司作為買家與張海暉、蔣屹東及崔良溶作為賣家訂立買賣協議就有關買賣(1)美辰集團股權和(2)盛品實業有限公司訂立的合同利益(需承擔責任)，初步代價人民幣 34,000,000 元(可予調整)，其部分將以現金代價約人民幣 9,000,000 元結算，部分由交易完成後發行本公司 11,097,942 股支付。另外，協議中亦規定或有代價最高金額為人民幣 34,000,000 元，基於收購後未來兩年的利潤表現。於 2017 年 9 月 25 日，交易已完成，而本集團已向賣方支付人民幣 9,000,000 元現金及配發及發行 9,588,622 股新股份，發行價為每股 2.55 港元。

有關交易的更多詳情，請參閱本公司日期為 2017 年 5 月 17 日，2017 年 5 月 23 日，2017 年 7 月 24 日，2017 年 8 月 14 日，2017 年 8 月 31 日及 2017 年 9 月 25 日的公告及本公司日期為 2017 年 7 月 28 日的通函。

## 三七物流集團

於 2017 年 6 月 17 日，本公司與快運控股有限公司和三七物流倉儲控股有限公司訂立買賣協議，據此，本公司有條件同意向收購 777 物流集團全部已發行股本及 777 物流集團的股東貸款，總代價為 205,140,000 港元，將於收購完成時透過本公司發行 80,447,059 股股份悉數償付。於 2017 年 11 月 15 日，交易已完成，而本集團已按發行價每股 2.55 港元配發及發行 80,447,059 股新股份。

有關交易的更多詳情，請參閱本公司日期為 2017 年 6 月 18 日，2017 年 7 月 21 日，2017 年 8 月 31 日及 2017 年 11 月 15 日的公告及本公司日期為 2017 年 10 月 10 日的通函。

除本文所披露者外，本集團並無於 2018 年 6 月 30 日止年度進行任何其他重大合併或收購。

### 借款及抵押資產

於 2018 年 6 月 30 日，本集團的計息貸款總金額約人民幣 21.9 百萬元(而截至 2017 年 6 月 30 日，則為人民幣 8.6 百萬元)，計息貸款均以人民幣計值及按介乎 4.35%至 10.0%之年利率計息(2017 年 6 月 30 日：均以人民幣計值及按 7.2%年利率計息)。

於 2018 年 6 月 30 日，本集團未使用的銀行信貸總金額為人民幣 37.6 百萬元(2017 年 6 月 30 日：人民幣 53.8 元)。銀行授予的銀行信貸以本集團的物業、廠房及設備、預付土地租賃款及投資性物業作為抵押，於 2018 年 6 月 30 日，金額分別約人民幣 3.2 百萬元、約人民幣 29.8 百萬元及約人民幣 6.0 百萬元(2017 年 6 月 30 日：分別約人民幣 3.4 百萬元、約人民幣 32.2 百萬元及約人民幣 6.3 百萬元)。

### 資產負債比率

於 2017 年及 2018 年 6 月 30 日，資產負債比率分別為約 2.6%及約 2.8%。資產負債比率上升主要歸因於本集團的計息貸款於 2017 年 6 月 30 日由約人民幣 8.6 元增加至 2018 年 6 月 30 日約人民幣 21.9 百萬元。根據於 2018 年 6 月 30 日資產負債比率，本集團仍保持了良好的財務狀況。

資本負債比率乃根據年終的債務總額(可換股債券除外)除以相關年度末的債務總額與權益總額之和，再乘以 100%計算。

### 應收賬款及應收票據

應收賬款及應收票據由於 2017 年 6 月 30 日約人民幣 399.5 百萬元上升約人民幣 181.3 百萬元至於 2018 年 6 月 30 日約人民幣 580.8 百萬元。該上升歸因於本集團收入大幅增加及提供項目承包服務，截至 2018 年及 2017 年 6 月 30 日止年度，該收益分別約為人民幣 215.9 百萬百萬元及人民幣 235.5 百萬百萬元，提供項目承包服務的還款期約為 2 - 3 年。客戶通過融資租賃公司分期結算應收款。本集團認為，該模式將使本集團能夠實現提高市場競爭力，為客戶提供更加靈活的服務。另外，本集團於 2018 年 3 月開始向造紙公司提供供應鏈融資服務，協助其採購原材料及透過本集團平台提供融資服務，產生應收賬款約人民幣 70.6 百萬元。本集團將加強客戶信用風險管理，防範壞賬撥備增加。

### 資本開支

截至 2018 年 6 月 30 日止年度，本集團的資本開支約人民幣 25.8 百萬元(2017 年 6 月 30 日：約人民幣 0.8 百萬元)。本年度本集團的資本開支主要用於興建位於陽江的倉儲物流中心。

## 承擔

於 2018 年 6 月 30 日，本集團並無任何重大資本承擔。

## 或然負債

於 2018 年 6 月 30 日，除披露外，本集團並無任何重大或然負債。

## 外匯風險

本集團主要業務位於中國，而主要交易均以人民幣進行。除若干應付專業人士的款項及香港辦事處的行政開支以港元計值，本集團大多數資產及負債均以人民幣計值。

由於人民幣不可自由兌換，本集團須承受中國政府可能會採取行動影響匯率的風險，該等行動可能會對本集團的資產淨值、盈利以及任何所宣派股息(倘若有關股息須兌換或換算為外匯)構成重大不利影響。本集團並無進行任何對沖交易以管理外幣波動的潛在風險。本集團認為其所承擔的港元、美元以及人民幣之間的匯率波動風險不大。

## 僱員及薪酬政策

於 2018 年 6 月 30 日，本集團旗下員工 318 人(2017 年 6 月 30 日：285 人)包括董事。截至 2018 年 6 月 30 日止年度的總員工成本(包括董事薪酬)約為人民幣 47.1 百萬元，而截至 2017 年 6 月 30 日止年度則約為人民幣 37.0 百萬元。

員工薪酬乃按其工作性質和市況而釐定，另設增薪表現評估部分及年終獎金，以推動及獎勵個人工作表現。年內，本集團繼續致力於員工培訓及發展項目。

## 未來展望

展望未來，中國經濟轉型繼續深化。在可持續發展大方向下，一些管理不完善、環保不達標、產能落後的企業持續關停。造紙企業需新增產能以提供更多高品質產品以替代市場上低品質產品，本集團有信心也有能力做好行業保姆角色，通過華章科技的平臺，將優質設備供應商推薦給客戶，以促進生產製造業工業化與智慧化深度融合，進一步轉方式、調結構，全面提升品質效益。

本集團作為中國造紙設備供應商的龍頭企業，將會加大創新和研發，使中國製造包含更多中國創造因素、更多依靠中國裝備、依託中國品牌，讓中國除了是造紙生產大國以外，也成為可以為造紙工業提供完整裝備的國家之一，在發展「一帶一路」造紙業時，更具競爭優勢。

展望未來，造紙行業仍會延續利好勢頭。本集團將會抓住造紙企業面對的機遇和挑戰，朝著「共融、共創、共享」的新方向，作出快速回應，並適當調整策略，以便在市場中取得主動。



## 其他資料

### 購買、出售或贖回上市證券

截至 2018 年 6 月 30 日止年度，本公司以總金額 4.5 百萬元購回合共 1,266,000 股於聯交所上市的普通股。於該等股票購回行動後，本公司回購及註銷股份數目佔本公司於緊接該等購回及註銷前已發行股份總數約 0.175%。

購回月份	於聯交所購回的 股份數目	已付每股價格		已付總代價 港元
		最高 港元	最低 港元	
2018 年 5 月	742,000	3.53	3.47	2,609,600
2018 年 6 月	524,000	3.52	3.42	1,840,920
	<u>1,266,000</u>			<u>4,450,520</u>

董事相信，購回股份符合本公司及其股東的最佳利益，且將提高每股盈利。

除上文所披露者外，本公司或其任何附屬公司於截至 2018 年 6 月 30 日止年度概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

### 購股權計劃

於回顧年度，概無授出任何購股權，且根據本公司於 2013 年 5 月 6 日採納的購股權計劃所授出的購股權(如有)並無發生任何變動。

### 遵守不競爭承諾

為保護本集團在業務活動中的權益，於 2014 年 12 月 19 日，本公司控股股東博榮控股有限公司、聯順有限公司、朱根榮先生、王愛燕先生、劉川江先生及朱凌雲女士各自向本公司作出不競爭承諾(「契約」)，據此，彼等各自向本公司承諾及契諾，只要其及/或其聯繫人直接或間接(不論個別或共同)仍然為控股股東(「控股股東」)，其本身不會並將促使其聯繫人不會直接或間接經營、參與、從事或以其他方式於目前或可能與本集團任何成員公司不時經營的業務構成競爭的任何業務(「限制業務」)持有權益。

各控股股東亦向本公司立約保證，倘彼等或彼等各自的聯繫人獲提供或獲悉任何與受限制業務有關的商機，彼等將通知本公司，並會向本公司提供所有必要資料。本公司獨立董事委員會(「獨立董事委員會」)包括所有獨立非執行董事將在考慮本公司的現行業務、相關機會所需的財務資源及相關機會的商業可行性後，以簡單大多數票的方式決定是否把握上述機會。

就此，各控股股東已就彼等於截至 2018 年 6 月 30 日止年度遵守契約向本公司提供書面確認。由本公司獨立非執行董事組成的獨立董事委員會亦已審閱各控股股東遵守契約承諾的情況並確認，就彼等所能確定，控股股東概無違反於契約作出的任何承諾。

截至本公告日期，本公司並不知悉任何其他有關遵守契約承諾的事宜須敦請本公司股東垂注。

本公司將繼續於其往後年報中披露經獨立董事委員會審閱的契約的遵守情況。

## 企業管治常規

董事會及本公司管理層致力訂立良好的企業管治常規及程式。保持高標準的商業道德和企業管治常規一直是本集團的目標之一。本公司相信，良好的企業管治能為有效管理、成功達致業務增長及健康企業文化訂立框架，從而提升股東價值。本集團一直致力就條例的變更及最佳常規的發展檢討及提升其風險管理、內部監控及程式。對我們而言，維持高水準的企業管治常規不僅符合條文的規定，也實現條例的精神，藉以提升企業的表現及問責性。董事會欣然匯報，截至 2018 年 6 月 30 日止年度一直符合上市規則附錄 14 所載企業管治守則(「企業管治守則」)的守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄 10 所載標準守則。本公司已向全體董事自 2018 年 6 月 30 日止年度，關於任何不符合標準守則作出特定查詢後，董事均確認，彼等已完全遵守標準守則所載的要求標準。

## 報告期後的事項

除本公告披露者外，本集團在報告期內並無重大事項。

## 審核委員會

審核委員會於 2013 年 5 月 6 日成立。審核委員會的主要職責為審閱本集團的財務系統;審閱本集團的會計政策、財務狀況及財務申報程式;與外部核數師溝通;評估內部財務及審計人員的表現;並評估本集團的風險管理和內部監控。審核委員會由三名獨立非執行董事組成，分別為江智武先生、陳錦梅女士及戴天柱先生。審核委員會的主席為江智武先生。

本公司審核委員會已連同管理層及外部核數師討論關於本集團所採納的會計原則及政策，並審議風險管理、內部監控及財務申報事宜，包括審閱本集團截至 2018 年 6 月 30 日止年度的經審核綜合財務報表。

## 安永會計師事務所工作範疇

初步公佈所載有關本集團截至 2018 年 6 月 30 日止年度綜合財務狀況表、綜合損益表及其他全面收益表以及相關附註之數據，已獲本公司核數師同意為與本集團於本年度之綜合財務報表草稿所載列之金額一致。本公司核數師就此進行之工作並不構成根據香港會計師公會頒佈之香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則進行之核證工作，因此本集團核數師並無就初步公佈作出任何保證。

## 末期股息

截至 2017 年 12 月 31 日止六個月，本公司並無派發中期股息(2016 年：無)。

董事會現建議派發 2018 年末期股息每股 3.0 港仙 (2017 年：每股 2.4 港仙)，支付給於 2018 年 12 月 12 日於股東名冊上的公司股東。預期末期股息將於 2018 年 12 月 28 日支付。建議派發末期股息須待股東週年大會(「股東週年大會」)批准後方可作實。

## 暫停辦理股份過戶登記

於以下期間，本公司將暫停辦理股份過戶登記：

- (i) 自 2018 年 11 月 20 日(星期二)起至 2018 年 11 月 23 日(星期五)(包括首尾兩日)，目的是為釐定有權出席股東週年大會及於會上投票的股東。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有股份過戶轉讓書連同有關股票須最遲於 2018 年 11 月 19 日(星期一)下午 4 時 30 分送交本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓；及
- (ii) 自 2018 年 12 月 10 日(星期一)起至 2018 年 12 月 12 日(星期三)(包括首尾兩日)，目的是為釐定有權獲派末期股息的股東。為符合資格獲派末期股息，所有股份過戶轉讓書連同有關股票須最遲於 2018 年 12 月 7 日(星期五)下午 4 時 30 分送交本公司的香港股份過戶登記處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 22 樓。

於分段(i)及(ii)提及的期間內，將不會辦理股份過戶登記手續。

## 股東週年大會

股東週年大會將於 2018 年 11 月 23 日(星期五)舉行。股東應閱讀本公司即將寄出的本公司通函中關於股東週年大會的細節、股東週年大會通告及隨附的代表委任表格。

## 於聯交所及本公司網站刊發年度業績公告及年度報告

截至 2018 年 6 月 30 日止年度的年度報告將在適當時間寄發予股東並在聯交所的網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司之網站 [www.hzeg.com](http://www.hzeg.com) 發佈。本公告亦可在該等網站查閱。

承董事會命  
華章科技控股有限公司  
主席  
朱根榮

中國，雲南省，2018 年 9 月 21 日

於本公告日期，本公司的執行董事為朱根榮先生、王愛燕先生、金皓先生及鍾新鋼先生，獨立非執行董事為陳錦梅女士、戴天柱先生及江智武先生。