



天源集團控股有限公司

TIAN YUAN GROUP HOLDINGS LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：6119



中期報告
2018



目 錄

| | |
|--------------|----|
| 公司資料 | 2 |
| 管理層討論與分析 | 4 |
| 企業管治及其他資料 | 10 |
| 中期簡明綜合全面收益表 | 14 |
| 中期簡明綜合資產負債表 | 15 |
| 中期簡明綜合權益變動表 | 17 |
| 中期簡明綜合現金流量表 | 18 |
| 中期簡明綜合財務資料附註 | 19 |

董事

執行董事

楊金明先生(主席兼行政總裁)
董慧敏女士
蘇柏翰先生

非執行董事

楊帆先生

獨立非執行董事

彭漢忠先生
鄔錦雯教授
黃耀輝先生

註冊辦事處

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

總部及中國主要營業地點

中國茂名市
人民南路168號

香港主要營業地點

香港
九龍灣
宏光道1號
億京中心B座
29樓C室

公司網站

www.tianyuangroupholdings.com
(附註：此網站所載資料不構成本中期報告的一部分)

公司秘書

洪從華先生(CPA、FCCA、FRM)

授權代表

楊金明先生
洪從華先生

審計委員會

彭漢忠先生(主席)
鄔錦雯教授
黃耀輝先生

薪酬委員會

鄔錦雯教授(主席)
黃耀輝先生
董慧敏女士

提名委員會

楊金明先生(主席)
鄔錦雯教授
彭漢忠先生

股份過戶登記總處

Estera Trust (Cayman) Limited
P.O. Box 1350, Clifton House
75 Fort Street
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
皇后大道東 183 號
合和中心 22 樓

主要往來銀行

中國工商銀行股份有限公司
(茂名茂港支行)
廣發銀行股份有限公司

合規顧問

RaffAello Capital Limited
香港上環
皇后大道中 181 號
新紀元廣場
低座 17 樓 1701 單元

香港法律顧問

龍炳坤、楊永安律師行
香港中環
皇后大道中 29 號
華人行 16 樓 1603 室

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
香港
中環
太子大廈 22 樓

股份代號

6119

業務回顧

天源集團控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)經營兩個向公眾開放的散貨專用碼頭，即天源碼頭及正源碼頭。兩個碼頭均位於茂名港的水東港區。

我們的主要服務包括：

- (i) 散貨裝卸服務。我們的碼頭相當靈活，能夠處理多種非裝箱貨物。截至二零一八年六月三十日止六個月(「報告期」)，我們主要處理煤炭、石英砂、油產品、糧食、瀝青及高嶺土等散貨以及小部分散雜貨及件散貨；及
- (ii) 相關配套增值港口服務，主要包括油罐及糧倉的儲存服務以及鏟車租賃。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團實現總貨物吞吐量約2,105千噸，較二零一七年同期的約2,049千噸增加約56千噸或約2.7%。有關增加主要是由於截至二零一八年六月三十日止六個月實現的油產品及瀝青吞吐量高於二零一七年同期。油產品及瀝青吞吐量較高主要反映需求增加及配置新裝置處理油產品實現運營效率提高。報告期內油產品及瀝青的貨物處理費單價亦有所提高。

本集團整體吞吐量增加部分被石英砂及高嶺土吞吐量減少所抵銷。石英砂及高嶺土吞吐量減少主要反映需求減少，部分受地方礦產資源整合相關政策所影響。相比二零一七年同期，截至二零一八年六月三十日止六個月本集團其他主要貨物的吞吐量並無重大波動。

隨著油產品及瀝青吞吐量及貨物處理費單價提高，相比二零一七年同期，截至二零一八年六月三十日止六個月本集團錄得較高貨物處理費平均售價。

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團已繼續加強與其現有主要客戶的關係，通過新增20餘名客戶進一步拓寬客戶群。

根據本公司日期為二零一八年五月十八日的招股章程(「招股章程」)披露資料，正源碼頭的新一期建設正在進行中並預期於二零一八年第四季度竣工。

財務回顧

收入

截至二零一八年六月三十日止六個月，收入為約人民幣42.2百萬元，較二零一七年同期增長約12.3%。收入增加主要是由於裝卸服務收入及租金收入增加。

| | 截至六月三十日止六個月 | | | |
|--------|----------------|----------------|-------------|-------|
| | 二零一八年 人民幣千元 | 二零一七年 人民幣千元 | 變動 人民幣千元 | % |
| 收入 | | | | |
| 裝卸服務收入 | 39,486 | 36,033 | 3,453 | 9.6% |
| 租金收入 | 2,671 | 1,490 | 1,181 | 79.3% |
| 總計 | 42,157 | 37,523 | 4,634 | 12.3% |

截至二零一八年六月三十日止六個月，我們的裝卸服務收入較二零一七年同期增長約9.6%至約人民幣39.5百萬元。

裝卸服務收入增加主要是由於處理油產品及瀝青產生的收入增加，但部分被處理石英砂及高嶺土產生的收入減少所抵銷。

截至二零一八年六月三十日止六個月，我們的租金收入較二零一七年同期增長約79.3%至約人民幣2.7百萬元。

租金收入增加主要是由於我們於二零一七年下半年實施的儲存設施的租金單價增加。

銷售成本

我們的銷售成本由截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣14.4百萬元增長約8.1%至截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣15.6百萬元。這主要是受僱員福利開支增加(主要是由於僱員人數及薪金增加)及物業、廠房及設備折舊增加驅動。

毛利及毛利率

本集團的毛利由截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣23.1百萬元增長約15.0%至截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣26.6百萬元。毛利增加主要是由於主要受裝卸服務收入鑒於總貨物吞吐量增長約2.7%而增加所驅動我們的收入增加，但部分被銷售成本主要受上述僱員福利開支增加及物業、廠房及設備折舊增加驅動而增加約人民幣1.2百萬元所抵銷。我們的租金收入增加亦對我們收入增加作出貢獻，而銷售成本並無相應大幅增加。該等因素致使我們的毛利率由截至二零一七年六月三十日止六個月的約61.7%上升至截至二零一八年六月三十日止六個月的約63.1%。

其他收入及其他收益淨額

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，本集團的其他收入主要包括提供擔保及質押資產作為茂名市天源商貿發展有限公司（「茂名天源」）若干銀行融資的抵押品的收入。茂名天源為在中國成立公司並由控股股東控制。截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，我們分別錄得約人民幣699,000元及人民幣1.6百萬元的擔保費總額，作為就茂名天源的銀行融資提供抵押品。此乃參考根據茂名天源的銀行融資總額（由本集團質押或擔保）按日釐定的擔保費另加中國工商銀行所報三個月定期存款的每日利率等值計算。本集團就授予茂名天源的銀行融資提供的擔保及抵押已於招股章程刊發之前解除。

截至二零一八年六月三十日止六個月，其他收益淨額約人民幣737,000元（截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣42,000元）主要包括外匯收益淨額及出售物業、廠房及設備收益。

銷售及行政開支

銷售及行政開支由截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣6.4百萬元增至截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣18.2百萬元，主要是由於相比二零一七年同期，截至二零一八年六月三十日止六個月計入行政開支的上市開支增加約人民幣10.5百萬元。行政開支增加亦部分是由於僱員人數及薪金以及董事薪酬增加導致僱員福利開支增加以及本公司股份於二零一八年六月一日（「上市日期」）在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市（「上市」）後顧問費增加。

所得稅開支

本集團的所得稅開支由截至二零一七年六月三十日止六個月的約人民幣5.6百萬元增長約9.7%至截至二零一八年六月三十日止六個月的約人民幣6.1百萬元。該增加主要是由於相比二零一七年同期，截至二零一八年六月三十日止六個月本集團除所得稅前溢利(扣除上市開支)增加及若干上市開支不可作稅務扣減。

本公司擁有人應佔(虧損)/溢利

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團的本公司擁有人應佔虧損為約人民幣858,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：本公司擁有人應佔溢利約人民幣9.7百萬元)。倘扣除計入截至二零一八年六月三十日止六個月損益表的一次性上市開支約人民幣12.6百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣2.0百萬元)，則截至二零一八年六月三十日止六個月本公司擁有人應佔溢利約人民幣11.7百萬元將較截至二零一七年六月三十日止六個月的低約0.4%。

流動資金及財務資源

流動資產淨值

於二零一八年六月三十日，本集團錄得流動資產淨值約人民幣175.4百萬元，而二零一七年十二月三十一日的流動資產淨值為約人民幣89.7百萬元。

借款及資產負債比率

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

財資政策

本集團對財資及融資政策取態審慎，集中於風險管理及與本集團業務有直接關係的交易。資金主要以人民幣及港元計值。

資本架構

本集團資本架構包括本公司擁有人應佔權益，其中主要包括已發行股本、股份溢價及保留盈利。

附屬公司、聯營公司及合營企業的重大投資、主要收購及出售事項

截至二零一八年六月三十日止六個月，本集團並無涉及附屬公司、聯營公司或合營企業的重大投資、主要收購或出售事項(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

資產抵押及或然負債

於二零一八年六月三十日，本集團並無任何資產抵押、公司擔保及任何重大或然負債(於二零一七年十二月三十一日：本集團已抵押總賬面值約為人民幣146.5百萬元的若干土地使用權、海域使用權以及物業、廠房及設備作為中國國內銀行授出的茂名天源若干銀行融資的抵押品)。

外匯風險

本集團的交易主要以本集團的功能貨幣人民幣(「人民幣」)進行，其主要應收款項及應付款項均以人民幣列值。本集團的外匯風險主要關乎若干以港元列值的銀行結餘及現金以及其他應付款項。

於報告期內，本集團並無使用衍生金融工具對沖涉及外幣交易及日常業務過程中產生的其他金融資產及負債的波動(截至二零一七年六月三十日止六個月：相同)。

人力資源及薪酬

於二零一八年六月三十日，本集團聘有222名僱員(於二零一七年六月三十日：203名僱員)。截至二零一八年六月三十日止六個月，產生員工總成本約人民幣8.7百萬元(截至二零一七年六月三十日止六個月：約人民幣7.2百萬元)。本集團員工成本增加主要由於截至二零一八年六月三十日止六個月僱員人數及薪金以及所支付的董事薪酬較二零一七年同期有所增加。本集團的薪酬待遇一般參考市場條款及個人表現而制定。

中期股息

本公司董事(「董事」)會(「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(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

上市所得款項淨額的用途

本公司股份於二零一八年六月一日在聯交所主板上市，股份發售(「股份發售」)的實際所得款項淨額約為49.9百萬港元(相當於約人民幣40.7百萬元)(經扣除包銷費用及佣金及相關開支)。本公司收到的股份發售所得款項淨額(經扣除本公司就股份發售支付的包銷費用以及佣金及開支)低於本公司二零一八年五月三十一日刊發的發售價及配發結果公告中披露的所得款項淨額。所得款項淨額減少主要是由於上市後就股份發售向包銷商及專業人士支付花紅。本集團財務狀況並無就此錄得重大不利變動。

於報告期，所得款項用途與招股章程所披露者一致。於二零一八年六月三十日的所得款項淨額用途如下：

| | 所得款項 計劃用途 人民幣千元 | 所得款項 淨額概約 百分比 % | 上市日期至 二零一八年 六月三十日 所得款項 實際用途 人民幣千元 |
|------------------------|-----------------------|--------------------------|--|
| 建設正源碼頭的新一期及就有關擴展購買更多設備 | 36,644 | 90% | 38 |
| 營運資金及其他一般企業用途 | 4,072 | 10% | — |
| 總計 | 40,716 | 100% | 38 |

重大投資或資本資產的未來計劃

除招股章程或本中期報告所披露的業務計劃外，於二零一八年六月三十日並無有關重大投資或資本資產的其他計劃。

資本承擔

於二零一八年六月三十日，本集團購入物業、廠房及設備的資本承擔約為人民幣53.3百萬元(於二零一七年十二月三十一日：約人民幣55.8百萬元)。

展望及前景

展望未來，儘管存在不確定性，中國經濟預期仍會穩步增長，加上「一帶一路」及「粵港澳大灣區」等舉措，預計港口行業將會從中受益。

本集團將致力於增加貨源及多元化貨物品種，旨在實現貨物吞吐量的增長。本集團將繼續通過升級碼頭設施及設備來提高運營效率，提升其競爭力。

正源碼頭新一期的建設預計將於二零一八年第四季度完成。建設完成後，預計調試及試運行期將持續到二零一九年第二季度。新一期正源碼頭預計將成為本集團未來貨物吞吐量潛在增長的主要動力。

企業管治

董事會深知良好企業管治標準及內部程序對實現有效問責及提升股東價值至關重要。董事會認為，自上市日期起及直至二零一八年六月三十日，本公司已遵守聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）的適用守則條文，惟以下各項除外：

1. 守則條文A.2.1規定主席與行政總裁的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。董事會認為，由於所有重大決定均經由董事會成員及適當的董事委員會商議後才作出，故董事會已具備足夠的權力及授權分佈平衡。此外，董事會包含三名獨立非執行董事，按照各自經驗和專業知識從不同角度就董事會事務提供獨立建議和意見。因此，憑藉楊金明先生對本集團業務的深入了解且掌握豐富營運經驗，彼同時出任主席及行政總裁符合本公司的最佳利益。
2. 守則條文C.2.5規定發行人須設有內部審計職能。本公司並無設立獨立內部審計部門，但董事會已採取適當措施，履行與不同層面相關的內部審計職能，包括(i)董事會已制定正式安排，於會計及財務事宜上應用財務申報及內部控制原則，以確保遵守上市規則以及所有相關法律及法規，及(ii)本公司擬於下半年委聘外部顧問以對審計委員會（「審計委員會」）釐定的範疇進行內部檢討。考慮到本集團經營的規模及複雜程度，本公司認為現有組織架構及管理層的密切監管可使本集團維持充分的風險管理及內部控制。然而，董事會將不時檢討設立內部審計職能的必要性，並可能於有需要時成立內部審計團隊。

購買、出售或贖回本公司上市證券

自上市日期起及直至二零一八年六月三十日，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。

董事及最高行政人員於本公司及其相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於二零一八年六月三十日，董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(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)股份、相關股份或債權證中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的相關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第352條須登記於該條所述登記冊；或(iii)根據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」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司的權益

| 姓名 | 權益性質 | 持有的普通股 數目(好倉) | 於本公司股權 概約百分比 |
|-------|-------------|------------------|-----------------|
| 楊金明先生 | 受控法團權益(附註1) | 423,000,000 | 70.5% |
| 楊帆先生 | 受控法團權益(附註2) | 27,000,000 | 4.5% |

附註：

1. 楊金明先生實益擁有漢福企業有限公司100%已發行股本，漢福企業有限公司擁有本公司423,000,000股股份。因此，就證券及期貨條例而言，楊金明先生被視為或被當作於漢福企業有限公司所持有的該等股份中擁有權益。楊金明先生為漢福企業有限公司的唯一董事。
2. 楊帆先生實益擁有復港控股有限公司100%已發行股本，復港控股有限公司擁有本公司27,000,000股股份。因此，就證券及期貨條例而言，楊帆先生被視為或被當作於復港控股有限公司所持有的該等股份中擁有權益。楊帆先生為復港控股有限公司的唯一董事。

於本公司相聯法團的權益

| 姓名 | 相聯法團名稱 | 身份 | 持有的 普通股數目 (好倉) | 股權概約 百分比 |
|-------|----------|-------|----------------------|-------------|
| 楊金明先生 | 漢福企業有限公司 | 實益擁有人 | 1 | 100% |

除上文所披露者以及董事所知悉者外，於二零一八年六月三十日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有任何其他(i)根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉(包括彼等根據證券及期貨條例的有關條文被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或(ii)根據證券及期貨條例第 352 條須登記於該條所指的登記冊；或(iii)根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

主要股東於本公司股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

據董事所知，於二零一八年六月三十日，以下人士(並非董事或本公司最高行政人員)於本公司股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第 336 條存置的權益登記冊內的權益或淡倉：

| 姓名／名稱 | 身份／權益性質 | 擁有權益／ 持有的普通股 數目(好倉) | 股權概約 百分比 |
|--------------|----------|---------------------------|-------------|
| 漢福企業有限公司 | 實益擁有人 | 423,000,000 | 70.5% |
| Zhang Dan 女士 | 配偶權益(附註) | 423,000,000 | 70.5% |

附註：Zhang Dan 女士為楊金明先生的配偶，楊先生實益擁有漢福企業有限公司 100% 已發行股本，而漢福企業有限公司擁有本公司 423,000,000 股股份。因此，就證券及期貨條例而言，Zhang Dan 女士被視為或被當作於楊金明先生透過漢福企業有限公司所持有的有關股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零一八年六月三十日，董事並不知悉任何其他人士(董事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份、相關股份或債權證中擁有或被視為擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部的條文須向本公司及聯交所披露或須記入本公司根據證券及期貨條例第 336 條存置的權益登記冊內的任何權益或淡倉。

購股權計劃

本公司於二零一八年五月十日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃的主要條款概述於招股章程附錄五「購股權計劃」一節。購股權計劃的目的是使本公司能向選定人士授出購股權，作為彼等對本集團所作貢獻或未來貢獻的獎勵或回報。截至二零一八年六月三十日止六個月，購股權計劃項下概無任何購股權授出、行使、註銷或失效。

董事及控股股東於競爭業務的權益及利益衝突

於報告期內，概無董事、本公司控股股東或主要股東或彼等各自的任何聯繫人（定義見上市規則）在直接或間接與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有任何權益，而彼等於報告期內亦無與本集團有任何其他利益衝突。

審計委員會及中期業績審閱

本公司根據上市規則第3.22條及企業管治守則條文C3.3設立審計委員會，並制訂其書面職權範圍。審計委員會由三名獨立非執行董事組成，即彭漢忠先生（擔任主席）、鄔錦雯教授及黃耀輝先生。審計委員會已審核本公司截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審計中期業績，並認為未經審計中期業績的編製已符合適用會計準則及規定。

審計委員會已與本公司管理層審閱截至二零一八年六月三十日止六個月的未經審計中期業績及本中期報告。審計委員會對本公司所採用的會計處理並無異議。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事進行證券交易的操守守則。本公司已向全體董事作出具體查詢，彼等各自已確認其由上市日期起至二零一八年六月三十日一直全面遵守標準守則。

報告期後重要事項

自二零一八年七月一日起直至本中期報告日期期間概無重大事項發生。

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
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|----|--------------------------|--------------------------|
| | | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 收入 | 6 | 42,157 | 37,523 |
| 銷售成本 | 9 | (15,557) | (14,386) |
| 毛利 | | 26,600 | 23,137 |
| 其他收入 | 7 | 699 | 1,562 |
| 其他收益－淨額 | 8 | 737 | 42 |
| 銷售及行政開支 | 9 | (18,222) | (6,369) |
| 除所得稅前溢利 | | 9,814 | 18,372 |
| 所得稅開支 | 10 | (6,120) | (5,577) |
| 期內溢利 | | 3,694 | 12,795 |
| 期內其他全面收益 | | — | — |
| 期內全面收益總額 | | 3,694 | 12,795 |
| 以下人士應佔(虧損)/溢利及全面收益總額： | | | |
| 本公司擁有人 | | (858) | 9,713 |
| 非控股權益 | | 4,552 | 3,082 |
| | | 3,694 | 12,795 |
| 本公司擁有人應佔(虧損)/溢利的每股(虧損)/盈利 (以每股人民幣列示) | | | |
| 基本及攤薄 | 11 | (0.0018) | 0.0216 |

第19至40頁的附註為構成中期簡明綜合財務資料的部分。

中期簡明綜合資產負債表

於二零一八年六月三十日

(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

| | 附註 | 於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於 二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|-------------------|----|--|---|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房及設備 | 14 | 131,737 | 128,829 |
| 預付經營租賃款項 | 13 | 44,913 | 45,708 |
| 無形資產 | 15 | 9,835 | 9,812 |
| 預付款項 | | 966 | 3,300 |
| 遞延所得稅資產 | | — | 21 |
| | | 187,451 | 187,670 |
| 流動資產 | | | |
| 貿易及其他應收款項 | 16 | 15,847 | 16,974 |
| 應收一名關聯方款項 | 16 | — | 68,948 |
| 預付款項及其他資產 | 17 | 1,172 | 9,313 |
| 現金及現金等價物 | | 173,855 | 19,391 |
| | | 190,874 | 114,626 |
| 總資產 | | 378,325 | 302,296 |
| 權益 | | | |
| 本公司擁有人應佔權益 | | | |
| 股本 | 18 | 4,895 | — |
| 股份溢價 | 18 | 231,878 | 155,000 |
| 其他儲備 | | (21,688) | (22,237) |
| 保留盈利 | | 79,418 | 80,825 |
| | | 294,503 | 213,588 |
| 非控股權益 | | 68,008 | 63,456 |
| 權益總額 | | 362,511 | 277,044 |

中期簡明綜合資產負債表(續)

於二零一八年六月三十日

(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

| | 附註 | 於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於 二零一七年 十二月 三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------|----|--|---|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 遞延所得稅負債 | | 308 | 308 |
| | | 308 | 308 |
| 流動負債 | | | |
| 其他應付款項及應計費用 | 19 | 8,968 | 15,824 |
| 客戶墊款 | | — | 1,930 |
| 合約負債 | | 1,494 | — |
| 即期所得稅負債 | | 5,044 | 7,190 |
| | | 15,506 | 24,944 |
| 總負債 | | 15,814 | 25,252 |
| 總權益及負債 | | 378,325 | 302,296 |

第19至40頁的附註為構成中期簡明綜合財務資料的部分。

中期簡明綜合權益變動表

截至二零一八年六月三十日止六個月

(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

| | 未經審計 | | | | | | | | | |
|------------------------|--------------|----------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | 本公司擁有人應佔 | | | | | | | 總計 | 非控股權益 | 權益總額 |
| | 股本 | 股份溢價 | 其他資本 儲備 | 資本盈餘 | 法定 盈餘儲備 | 生產 安全儲備 | 保留盈利 | | | |
| 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 截至二零一八年六月三十日止六個月 | | | | | | | | | | |
| 於二零一八年一月一日 | — | 155,000 | (64,894) | 31,021 | 5,500 | 6,136 | 80,825 | 213,588 | 63,456 | 277,044 |
| 期內(虧損)/溢利及全面收益總額 | — | — | — | — | — | — | (858) | (858) | 4,552 | 3,694 |
| 轉撥至生產安全儲備 | — | — | — | — | — | 549 | (549) | — | — | — |
| 資本化發行(附註18(b)) | 3,671 | (3,671) | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 根據首次公開發售發行的股份(附註18(c)) | 1,224 | 102,788 | — | — | — | — | — | 104,012 | — | 104,012 |
| 股份發行成本(附註18(c)) | — | (22,239) | — | — | — | — | — | (22,239) | — | (22,239) |
| 於二零一八年六月三十日 | <u>4,895</u> | <u>231,878</u> | <u>(64,894)</u> | <u>31,021</u> | <u>5,500</u> | <u>6,685</u> | <u>79,418</u> | <u>294,503</u> | <u>68,008</u> | <u>362,511</u> |
| 截至二零一七年六月三十日止六個月 | | | | | | | | | | |
| 於二零一七年一月一日 | — | 155,000 | (64,894) | 31,021 | 4,955 | 5,176 | 63,086 | 194,344 | 56,292 | 250,636 |
| 期內溢利及全面收益總額 | — | — | — | — | — | — | 9,713 | 9,713 | 3,082 | 12,795 |
| 轉撥至生產安全儲備 | — | — | — | — | — | 486 | (486) | — | — | — |
| 於二零一七年六月三十日 | <u>—</u> | <u>155,000</u> | <u>(64,894)</u> | <u>31,021</u> | <u>4,955</u> | <u>5,662</u> | <u>72,313</u> | <u>204,057</u> | <u>59,374</u> | <u>263,431</u> |

第19至40頁的附註為構成中期簡明綜合財務資料的部分。

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 經營活動現金流量 | | |
| 經營活動所得現金 | 8,982 | 18,208 |
| 已付所得稅 | (8,245) | (5,703) |
| 經營活動所得現金淨額 | 737 | 12,505 |
| 投資活動現金流量 | | |
| 購買物業、廠房及設備 | (5,512) | (3,265) |
| 出售物業、廠房及設備所得款項 | 389 | — |
| 購買無形資產 | (207) | (2,507) |
| 應收一名關聯方款項減少/(增加) | 68,948 | (42,209) |
| 投資活動所得/(所用)現金淨額 | 63,618 | (47,981) |
| 融資活動現金流量 | | |
| 首次公開發售股份所得款項 | 104,012 | — |
| 就首次公開發售股份支付的專業費用 | (13,903) | — |
| 應付關聯方款項變動 | — | (427) |
| 融資活動所得/(所用)現金淨額 | 90,109 | (427) |
| 現金及現金等價物增加/(減少)淨額 | 154,464 | (35,903) |
| 期初現金及現金等價物 | 19,391 | 70,003 |
| 期末現金及現金等價物 | 173,855 | 34,100 |

第19至40頁的附註為構成中期簡明綜合財務資料的部分。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

1 一般資料

天源集團控股有限公司(「本公司」)於二零一五年七月二十七日根據開曼群島公司法(經修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，其註冊辦事處地址為 Clifton House, 75 Fort Street, PO Box 1350, Grand Cayman, KY1-1108, Cayman Islands。本公司為投資控股公司，其附屬公司(統稱「本集團」)主要在中華人民共和國(「中國」)從事散雜貨裝卸服務及相關配套增值港口服務。本集團的最終控股股東為楊金明先生(楊先生或「控股股東」)。

於二零一八年六月一日，本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

除另有指明外，本中期簡明綜合財務資料(「中期財務資料」)以人民幣(「人民幣」)呈列。中期財務資料已於二零一八年八月三十日獲董事會批准刊發，但未經審計。

2 編製基準

截至二零一八年六月三十日止六個月的本中期財務資料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第34號「中期財務報告」而編製。本中期財務資料應與本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表(「二零一七年財務報表」)一併閱讀，而二零一七年財務報表乃根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製，並載於本公司日期為二零一八年五月十八日的招股章程。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

3 會計政策

所應用的會計政策與編製本集團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(如招股章程所載財務報表所述)一致，惟採納於二零一八年一月一日開始的財政年度生效的香港財務報告準則修訂本除外。

(a) 本集團所採納的新訂及經修訂準則

若干新訂或經修訂準則自當前報告期間起適用，故本集團因採納下列準則而必須變更其會計政策並作出追溯調整：

- 香港財務報告準則第9號金融工具，及
- 香港財務報告準則第15號客戶合約收入

採納該等準則及新會計政策的影響披露於下文附註3(c)。

以下對現有準則的修訂於二零一八年一月一日或之後開始的會計期間對本集團生效，但不會對本集團的業績及財務狀況造成任何重大影響。毋須作出追溯調整。

| | |
|---------------------|---|
| 香港會計準則第40號(修訂本) | 轉讓投資物業 |
| 香港財務報告準則第2號(修訂本) | 以股份為基準付款交易的分類及計量 |
| 香港財務報告準則第4號(修訂本) | 保險合約「與香港財務報告準則第4號保險合約 一併應用香港財務報告準則第9號金融工具」 |
| 年度改進項目 | 二零一四年至二零一六年週期之香港財務報告 準則年度改進 |
| 香港會計準則第28號(修訂本) | 投資於聯營公司及合營企業 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)第22號 | 外幣交易及預付代價 |

3 會計政策(續)

(b) 已頒佈但實體尚未應用準則的影響

(i) 香港財務報告準則第16號租賃

香港財務報告準則第16號於二零一六年一月頒佈。由於對經營租賃與融資租賃的計量劃分已經刪除，這將會導致幾乎所有租賃須在資產負債表內確認。根據新準則，資產(租賃資產的使用權)及支付租金的金融負債須確認入賬。僅短期及低價值租賃屬例外情況。

對出租人的會計處理將不會有重大變動。

該準則將主要影響本集團對經營租賃的會計處理。於二零一八年六月三十日，本集團擁有不可撤銷經營租賃承擔人民幣1,773,000元。然而，除本集團作為承租人對經營租賃的會計處理所產生的資產使用權及相應租賃負債的確認外，董事預期採納香港財務報告準則第16號將不會對本集團財務表現及狀況造成重大影響。

部分承擔可能屬於短期及低價值租賃的例外情況，而部分承擔可能與不屬於香港財務報告準則第16號所指租賃的安排有關。

該準則於二零一九年一月一日或之後開始的年度報告期間內的首個中期期間強制執行。本集團不擬於其生效日期前採納該準則。

(c) 會計政策變動

下文解釋採納香港財務報告準則第9號金融工具及香港財務報告準則第15號客戶合約收入對本集團財務資料的影響，亦披露自二零一八年一月一日起採納的新會計政策(與以往各期所應用者不同)。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

3 會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

(i) 對財務資料的影響

本集團採納香港財務報告準則第15號時採用修改追溯法，即表示採納的累積影響(如有)將於二零一八年一月一日在保留盈利確認且該比較將不予重列。

下表列示就各個別項目確認的調整。未受變化影響的項目未予呈列。有關調整按準則於下文作更詳盡解釋。

| | 經審計 | 未經審計 | |
|------------------|---------------------------------------|---------------------------|------------------------------|
| | 二零一七年 十二月 三十一日 原先呈列 人民幣千元 | 香港財務報告 準則第15號 人民幣千元 | 二零一八年 一月一日 重列 人民幣千元 |
| 資產負債表(摘錄) | | | |
| 流動負債 | | | |
| 客戶墊款 | 1,930 | (1,930) | — |
| 合約負債 | — | 1,930 | 1,930 |

(ii) 香港財務報告準則第9號金融工具—採納的影響

香港財務報告準則第9號取代香港會計準則第39號與確認、分類及計量金融資產及金融負債、終止確認金融工具、金融資產減值以及對沖會計處理有關的條文。

由於本集團並無擁有以下各項，故對其金融資產的分類及計量並無重大影響：

- 分類為可供出售金融資產的債務工具；
- 分類為持有至到期及按攤銷成本計量的債務工具；
- 按公平值計入損益計量的股本投資。

因新規定僅影響指定按公平值計入損益的金融負債的會計處理，而本集團並無須遵守香港財務報告準則第9號的此類負債，故有關變更並無影響本集團對金融負債的會計處理。

終止確認規則引自香港會計準則第39號金融工具：確認及計量，並無改動。

3 會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

(ii) 香港財務報告準則第9號金融工具－採納的影響(續)

本集團擁有須符合香港財務報告準則第9號新預期信貸虧損模式的貿易應收款項，故本集團就該等應收款項按香港財務報告準則第9號修訂其減值方法。

根據所進行的評估，本集團並無發現貿易應收賬款虧損撥備有重大變動。

儘管現金及現金等價物及其他應收款項亦須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定，惟並無識別出減值虧損。

(iii) 香港財務報告準則第9號金融工具－自二零一八年一月一日起應用的會計政策

分類

自二零一八年一月一日起，本集團將其金融資產按以下計量類別分類：

- 隨後將按公平值計量(計入其他全面收益(「其他全面收益」)或損益)；及
- 將按攤銷成本計量。

該分類取決於實體管理金融資產及現金流量合約期的業務模式。

就按公平值計量的資產而言，其收益及虧損於損益或其他全面收益列賬。對於並非持作買賣的股本工具投資，則取決於本集團是否於初始確認時不可撤銷地選擇按公平值計入其他全面收益(按公平值計入其他全面收益)對股本投資列賬。

僅當管理該等資產的業務模式發生變動時，本集團方對債務投資進行重新分類。

3 會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

(iii) 香港財務報告準則第9號金融工具—自二零一八年一月一日起應用的會計政策(續)

計量

在初步確認時，本集團按公平值另加(若為並非按公平值計入損益的金融資產)收購金融資產直接應佔的交易成本計量金融資產。按公平值計入損益列賬的金融資產的交易成本於損益支銷。

在確定具有嵌入式衍生工具的金融資產的現金流量是否僅為本金及利息付款時，以從金融資產的整體進行考慮。

減值

自二零一八年一月一日起，本集團按前瞻性基準評估與其以攤銷成本及按公平值計入其他全面收益列賬的債務工具相關的預期信貸虧損。所應用的減值方法取決於信貸風險是否顯著增加。

就貿易及其他應收款項而言，本集團應用香港財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定預期使用年期虧損將自初步確認應收款項起確認。

3 會計政策(續)

(c) 會計政策變動(續)

(iv) 香港財務報告準則第15號客戶合約收入－採納的影響

香港會計師公會已頒佈確認收入的新訂準則。此將取代香港會計準則第18號(涵蓋貨品及服務合約)及香港會計準則第11號(涵蓋建築合約及相關條文)。

新訂準則乃基於貨品或服務的控制權轉移予客戶時確認收益的原則。

該準則容許以全面追溯或經修訂追溯方式採納。

本集團採納香港財務報告準則第15號時採用修正追溯法，意味著採納的累積影響(如有)將於截至二零一八年一月一日的保留盈利中確認，而比較資料將不予重列。

除合約負債的若干重新分類(如附註3(c)(i)所詳述)外，採納香港財務報告準則第15號並未對財務資料造成任何影響，因銷售收益確認時間並無變更。

(v) 香港財務報告準則第15號客戶合約收入－自二零一八年一月一日起應用的會計政策

本集團董事認為本集團的現有收入確認政策並無重大變動。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

4 估計

編製中期財務資料需要管理層作出判斷、估計及假設，該等判斷、估計及假設均影響會計政策的應用及所呈報的資產及負債、收入及開支金額。實際業績可能有別於該等估計。

於編製本中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策所作的重大判斷以及估計不確定因素的主要來源，與二零一七年財務報表所應用者相同。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團在開展業務過程中承受各類財務風險：市場風險(包括外匯風險、現金流量利率風險及公平值利率風險)、信貸風險及流動資金風險。

本中期財務資料並不包括年度財務報表所規定的全部財務風險管理資料及披露內容，並應與二零一七年財務報表一併閱讀。

自二零一七年年底起，風險管理部門或任何風險管理政策並無任何變動，惟自二零一八年一月一日起更改信貸風險的風險管理政策除外。

本集團已制定政策，以確保附有信貸條款應收款項的對手方擁有良好的信貸歷史，且管理層會持續對對手方進行信貸評估。授予客戶的信用期一般不超過120天，並會考慮客戶財務狀況、過往經驗等因素評估該等客戶的信貸質素。鑑於應收客戶款項的收款紀錄良好，管理層認為本集團未償還應收貿易款項的信貸風險並不大。

5 財務風險管理(續)

5.1 財務風險因素(續)

就其他應收款項而言，管理層會基於過往結算紀錄及過往經驗對可回收性定期作出整體評估及個別評估。基於過往合作及應收款項收款紀錄良好，管理層認為本集團的未結付其他應收款項結餘的信貸風險並不大。

5.2 流動資金風險

為管理流動資金風險，本集團監控及維持現金及現金等價物在管理層認為足夠的水平，以為本集團的運營提供資金並減少現金流量波動的影響。本集團預期透過經營所得內部現金流量及來自金融機構的借款應付日後現金流量需求。

本集團的所有金融負債均於報告期末起計一年內到期。

5.3 公平值估計

由於到期日較短，本集團金融資產(包括現金及現金等價物、貿易及其他應收款項以及應收一名關聯方款項)及金融負債(包括其他應付款項及應計款項及應付關聯方款項)的賬面值與其公平值相若。

6 分部資料

管理層根據主要經營決策者(「主要經營決策者」)所審閱的報告釐定經營分部。主要經營決策者負責配置資源及評估經營分部的表現，從而被確定為本公司的執行董事。

本集團主要在中國提供散貨及雜貨裝卸服務以及港口相關配套增值服務。本公司的執行董事按碼頭對業務的經營業績進行檢討。各個碼頭構成一個營運分部。然而，考慮到以下各項，該等碼頭已合併入一個分部：(i)碼頭具有類似的經濟特點及監管環境；(ii)主要收入及營運溢利來自提供裝卸服務；(iii)本集團整體而言具有統一的內部組織架構、管理系統及內部申報系統；及(iv)董事會從本集團綜合層面分配資源及評估營運分部表現。因此，本公司執行董事認為僅有一個可呈報分部用於作出策略決策。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

6 分部資料(續)

概無呈列地區資料，因為本集團的所有收入及經營溢利均來自中國，且本集團的所有營運資產均位於中國，其被認為一個具有類似風險及回報的地理位置。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，產生自外部客戶的收入主要來自中國。向外部客戶提供的主要服務所產生的收入如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 來自提供裝卸服務的收入 | 39,486 | 36,033 |
| 租金收入 | 2,671 | 1,490 |
| | <u>42,157</u> | <u>37,523</u> |

以下來自與外部客戶進行的交易之收入佔本集團收入的10%或以上：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 客戶A： | 不適用* | 3,779 |
| 客戶B： | 5,476 | 不適用* |

* 特定客戶的收入少於本集團特定期間收入的10%。

7 其他收入

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 就一名關聯方的若干銀行融資提供擔保及質押資產 作為抵押品的收入(附註22(b)) | <u>699</u> | <u>1,562</u> |

8 其他收益淨額

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 外匯收益淨額 | 439 | — |
| 出售物業、廠房及設備的收益 | 268 | — |
| 其他 | 30 | 42 |
| | <u>737</u> | <u>42</u> |

9 按性質劃分的開支

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 上市開支 | 12,570 | 2,044 |
| 僱員福利開支 | 8,719 | 7,248 |
| 物業、廠房及設備折舊(附註14) | 4,127 | 3,931 |
| 勞工服務費 | 2,301 | 2,229 |
| 維修及維護開支 | 805 | 673 |
| 預付經營租賃攤銷(附註13) | 795 | 795 |
| 燃料開支 | 731 | 778 |
| 水電 | 721 | 695 |
| 營業稅及其他徵費 | 550 | 463 |
| 保險成本 | 317 | 130 |
| 運輸成本 | 292 | 222 |
| 核數師薪酬 | 276 | 63 |
| 差旅開支 | 239 | 317 |
| 生產安全開支 | 199 | 388 |
| 無形資產攤銷(附註15) | 184 | 164 |
| 辦公室開支 | 152 | 249 |
| 經營租賃租金 | 121 | 49 |
| 其他開支 | 680 | 317 |
| | <u>33,779</u> | <u>20,755</u> |
| 銷售成本、銷售及行政開支總額 | | |

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

10 所得稅開支

本公司乃根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，並據此獲豁免繳納開曼群島所得稅。本公司位於英屬處女群島的直接附屬公司乃根據英屬處女群島國際商業公司法註冊成立，並據此獲豁免繳納英屬處女群島所得稅。

由於集團實體於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月並無於香港產生應課稅溢利，故並無就香港利得稅計提撥備。

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，本集團於中國內地業務經營的所得稅撥備乃就估計應課稅溢利按適用稅率計算。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會通過《中華人民共和國企業所得稅法》(「企業所得稅法」)，自二零零八年一月一日起生效。根據企業所得稅法及其實施條例，截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，中國實體的標準稅率為25%。

根據企業所得稅法及實施條例，自二零零八年一月一日起，中國境外直接控股公司的中國附屬公司於二零零八年一月一日後自所賺取溢利中宣派股息，須繳納10%的預扣稅。倘中國附屬公司的直接控股公司於香港成立，並符合中國內地和香港相關機關訂立的稅務條約安排的規定，則可應用較低的5%預扣稅稅率。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|---------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 即期所得稅： | | |
| 中國企業所得稅 | 6,099 | 5,577 |
| 遞延所得稅： | | |
| 中國企業所得稅 | 21 | — |
| | 6,120 | 5,577 |

11 每股(虧損)/盈利

(a) 基本

每股基本(虧損)/盈利乃按照期內本公司擁有人應佔(虧損)/溢利除以已發行普通股加權平均數計算。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| | 二零一八年 (未經審計) | 二零一七年 (未經審計) |
| 本公司擁有人應佔(虧損)/溢利(人民幣千元) | (858) | 9,713 |
| 已發行普通股加權平均數(千股) | 475,500 | 450,000 |
| 每股基本(虧損)/盈利(以人民幣呈列) | <u>(0.0018)</u> | <u>0.0216</u> |

(b) 攤薄

已呈列的每股攤薄(虧損)/盈利與每股基本(虧損)/盈利相同，原因為於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月並無潛在具攤薄效應的已發行普通股。

12 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(截至二零一七年六月三十日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

13 預付經營租賃

本集團的預付經營租賃指就位於中國茂名的土地作出的付款，租期為40至70年，分析如下：

| | 於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 於期／年初 | | |
| 成本 | 59,003 | 59,003 |
| 累計攤銷 | (13,295) | (11,705) |
| 賬面淨值 | 45,708 | 47,298 |
| 期／年內攤銷 | (795) | (1,590) |
| 年末賬面淨值 | 44,913 | 45,708 |
| 於期／年末 | | |
| 成本 | 59,003 | 59,003 |
| 累計攤銷 | (14,090) | (13,295) |
| 賬面淨值 | 44,913 | 45,708 |

14 物業、廠房及設備

| | 樓宇 人民幣千元 | 碼頭設施 人民幣千元 | 裝載設備 人民幣千元 | 儲存設施 人民幣千元 | 辦公設備 人民幣千元 | 運輸設備 人民幣千元 | 租賃裝修 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|----------------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 截至二零一八年六月三十日止六個月 (未經審計) | | | | | | | | | |
| 期初賬面淨值 | 10,856 | 76,800 | 26,623 | 5,713 | 522 | 443 | 294 | 7,578 | 128,829 |
| 添置 | 532 | 145 | 258 | — | 111 | 203 | — | 5,907 | 7,156 |
| 轉撥 | — | 1,496 | — | — | — | — | — | (1,496) | — |
| 出售 | — | — | — | — | — | (121) | — | — | (121) |
| 折舊費用 | (309) | (2,198) | (1,260) | (155) | (110) | (78) | (17) | — | (4,127) |
| 期末賬面淨值 | 11,079 | 76,243 | 25,621 | 5,558 | 523 | 447 | 277 | 11,989 | 131,737 |
| 於二零一八年六月三十日(未經審計) | | | | | | | | | |
| 成本 | 14,906 | 117,297 | 39,820 | 8,929 | 2,294 | 1,408 | 354 | 11,989 | 196,997 |
| 累計折舊 | (3,827) | (41,054) | (14,199) | (3,371) | (1,771) | (961) | (77) | — | (65,260) |
| 賬面淨值 | 11,079 | 76,243 | 25,621 | 5,558 | 523 | 447 | 277 | 11,989 | 131,737 |
| 於二零一七年一月一日 | | | | | | | | | |
| 成本 | 14,250 | 113,711 | 37,476 | 8,929 | 1,983 | 1,320 | 354 | 3,929 | 181,952 |
| 累計折舊 | (2,920) | (34,606) | (10,635) | (2,906) | (1,458) | (712) | (26) | — | (53,263) |
| 賬面淨值 | 11,330 | 79,105 | 26,841 | 6,023 | 525 | 608 | 328 | 3,929 | 128,689 |
| 截至二零一七年十二月三十一日止年度 (經審計) | | | | | | | | | |
| 年初賬面淨值 | 11,330 | 79,105 | 26,841 | 6,023 | 525 | 608 | 328 | 3,929 | 128,689 |
| 添置 | — | 332 | 588 | — | 200 | 6 | — | 6,884 | 8,010 |
| 轉撥 | 124 | 1,613 | 1,498 | — | — | — | — | (3,235) | — |
| 折舊費用 | (598) | (4,250) | (2,304) | (310) | (203) | (171) | (34) | — | (7,870) |
| 年末賬面淨值 | 10,856 | 76,800 | 26,623 | 5,713 | 522 | 443 | 294 | 7,578 | 128,829 |
| 於二零一七年十二月三十一日(經審計) | | | | | | | | | |
| 成本 | 14,374 | 115,656 | 39,562 | 8,929 | 2,183 | 1,326 | 354 | 7,578 | 189,962 |
| 累計折舊 | (3,518) | (38,856) | (12,939) | (3,216) | (1,661) | (883) | (60) | — | (61,133) |
| 賬面淨值 | 10,856 | 76,800 | 26,623 | 5,713 | 522 | 443 | 294 | 7,578 | 128,829 |

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月

(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

15 無形資產

| | 海域使用權 人民幣千元 | 計算機軟件 人民幣千元 | 總計 人民幣千元 |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| 截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審計) | | | |
| 期初賬面淨值 | 9,703 | 109 | 9,812 |
| 添置 | — | 207 | 207 |
| 攤銷費用 | (146) | (38) | (184) |
| 期末賬面淨值 | <u>9,557</u> | <u>278</u> | <u>9,835</u> |
| 於二零一八年六月三十日(未經審計) | | | |
| 成本 | 12,271 | 438 | 12,709 |
| 累計攤銷 | (2,714) | (160) | (2,874) |
| 賬面淨值 | <u>9,557</u> | <u>278</u> | <u>9,835</u> |
| 於二零一七年一月一日 | | | |
| 年初賬面淨值 | 9,765 | 230 | 9,995 |
| 累計攤銷 | (2,285) | (68) | (2,353) |
| 年末賬面淨值 | <u>7,480</u> | <u>162</u> | <u>7,642</u> |
| 截至二零一七年十二月三十一日止年度(經審計) | | | |
| 年初賬面淨值 | 7,480 | 162 | 7,642 |
| 添置 | 2,506 | 1 | 2,507 |
| 攤銷費用 | (283) | (54) | (337) |
| 年末賬面淨值 | <u>9,703</u> | <u>109</u> | <u>9,812</u> |
| 於二零一七年十二月三十一日(經審計) | | | |
| 成本 | 12,271 | 231 | 12,502 |
| 累計攤銷 | (2,568) | (122) | (2,690) |
| 賬面淨值 | <u>9,703</u> | <u>109</u> | <u>9,812</u> |

16 貿易及其他應收款項及應收一名關聯方款項

| | 於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|--------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 貿易應收款項 | 9,556 | 7,070 |
| 減：貿易應收款項減值撥備 | — | — |
| 貿易應收款項－淨額 | 9,556 | 7,070 |
| 應收票據－第三方 | 4,468 | 9,050 |
| 可收回增值稅 | 782 | 243 |
| 其他應收款項－第三方 | 1,041 | 611 |
| | 15,847 | 16,974 |
| 應收一名關聯方款項(附註22(d)) | — | 68,948 |

- (a) 貿易應收款項的信貸期一般在30至120天以內。於有關結算日，基於發票日期的貿易應收款項的賬齡分析如下：

| | 於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|--------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 少於30天 | 8,869 | 6,227 |
| 31至60天 | 687 | 843 |
| | 9,556 | 7,070 |

- (b) 本集團於有關結算日的貿易及其他應收款項及應收一名關聯方款項以人民幣計值。
- (c) 於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，貿易及其他應收款項及應收一名關聯方款項的公平值因為於短期內到期而與其賬面值相若。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

17 預付款項及其他資產

| | 於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 電力及其他開支預付款項 | 1,172 | 977 |
| 預付上市開支 | — | 8,336 |
| 正源碼頭建設預付款項 | 966 | 3,300 |
| | 2,138 | 12,613 |
| 減：預付款項非即期部分 | (966) | (3,300) |
| 預付款項即期部分及其他資產 | 1,172 | 9,313 |

18 股本及股份溢價

| | 普通股 數目 | 股本 | | 股份溢價 人民幣千元 |
|------------------------------|---------------|------------------|----------------------|---------------|
| | | 普通股 面值 千港元 | 普通股 同等面值 人民幣千元 | |
| 每股0.01港元的法定股份： | | | | |
| 於二零一五年七月二十七日及二零一七年十二月三十一日 | 38,000,000 | 380 | 300 | |
| 增加法定股本(附註(a)) | 3,962,000,000 | 39,620 | 32,186 | |
| 於二零一八年六月三十日 | 4,000,000,000 | 40,000 | 32,486 | |
| 已發行並繳足股本： | | | | |
| 於二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日(經審計) | 100 | — | — | — |
| 於二零一七年一月一日及二零一七年十二月三十一日 | | | | |
| 本公司擁有人繳足的股本(經審計) | — | — | — | 155,000 |
| 資本化發行(附註(b)) | 449,999,900 | 4,500 | 3,671 | (3,671) |
| 根據首次公開發售發行新股份(附註(c)) | 150,000,000 | 1,500 | 1,224 | 102,788 |
| 股份發行成本(附註(c)) | — | — | — | (22,239) |
| 於二零一八年六月三十日(未經審計) | 600,000,000 | 6,000 | 4,895 | 231,878 |

18 股本及股份溢價(續)

- (a) 根據於二零一八年五月十日通過的股東決議案，透過增發3,962,000,000股每股面值0.01港元的普通股(與本公司現有股份在所有方面享有同等權利)，本公司法定股本已由380,000港元增至40,000,000港元。
- (b) 根據於二零一八年五月十日通過的股東決議案，本公司透過將本公司股份溢價賬的進賬額4,500,000港元撥充資本，向本公司現有股東按彼等各自的持股比例配發及發行合共449,999,900股按面值入賬列作繳足的股份。
- (c) 有關本公司首次公開發售股份，150,000,000股每股面值0.01港元的普通股已於二零一八年六月一日按每股0.85港元發行，總代價合共為人民幣104,012,000元(未扣除股份發行成本)。有關首次公開發售之發行普通股直接應佔股份發行成本人民幣22,239,000元乃被視為自股份溢價扣除處理。

19 其他應付款項及應計費用

| | 於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|-------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 應計員工成本及津貼 | 3,269 | 3,873 |
| 其他應付款項及應計費用 | 3,834 | 4,498 |
| 應計上市開支 | 1,000 | 6,796 |
| 其他應付稅項 | 865 | 657 |
| 總計 | <u>8,968</u> | <u>15,824</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，其他應付款項及應計費用的公平值因為於短期內到期而與其賬面值相若。

20 或然事項

於二零一八年六月三十日，本集團並無重大或然事項。於二零一七年十二月三十一日，本集團已抵押若干資產，包括賬面值為人民幣32,418,000元的若干土地使用權、賬面值為人民幣107,499,000元的物業、廠房及設備以及賬面值為人民幣6,578,000元的海域使用權(披露於附註22(b))。截至二零一八年六月三十日止期間，所有資產抵押均已解除。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

21 承擔

(a) 資本承擔

於二零一八年六月三十日及二零一七年十二月三十一日，本集團對收購物業、廠房及設備的資本承擔如下：

| | 於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|----------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 已訂約但尚未撥備 | 23,342 | 25,058 |
| 已授權但未訂約 | 29,953 | 30,766 |
| | <u>53,295</u> | <u>55,824</u> |

(b) 作為承租人的經營租賃承擔

本集團根據不可撤銷經營租賃協議租賃辦公室。租期為3至10年，協議其中一項與關聯方簽訂，可在租賃期滿後按市場價格續簽。

| | 於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|----------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 未滿一年 | 503 | 98 |
| 滿一年但未滿五年 | 1,000 | 392 |
| 五年以上 | 270 | 270 |
| | <u>1,773</u> | <u>760</u> |

22 關聯方交易

(a) 名稱及與關聯方關係

| 名稱 | 關係 |
|-----------------------|----------------|
| 楊先生 | 控股股東 |
| 茂名市天源商貿發展有限公司(「茂名天源」) | 天源碼頭及正源碼頭前控股公司 |

(b) 與關聯方的重大交易

- (i) 除其他章節披露的該等關聯方交易外，截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，本集團與關聯方有以下其他重大交易：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 就茂名天源的若干銀行融資提供擔保及 質押資產作為抵押品的收入 | <u>699</u> | <u>1,562</u> |

截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月，本集團質押若干土地使用權、物業、廠房及設備以及無形資產作為抵押品。截至二零一七年六月三十日止六個月，本集團亦就茂名天源的若干銀行融資提供公司擔保。作為回報，控股股東同意於截至二零一八年及二零一七年六月三十日止六個月向本集團支付提供擔保及資產抵押報酬人民幣699,000元及人民幣1,562,000元。公司擔保已於二零一七年十月失效，且截至二零一八年六月三十日止期間所有抵押均已解除。

董事認為，該等交易乃按與關聯方協定的條款於本集團日常業務過程中進行。

中期簡明綜合財務資料附註

截至二零一八年六月三十日止六個月
(除另有指明外，所有金額均以人民幣列示)

22 關聯方交易(續)

(b) 與關聯方的重大交易(續)

- (ii) 控股股東作為業主向本集團提供本公司附屬公司註冊辦公室以於本公司上市前免費使用，其後每月租金為40,000港元，直至二零二零年十二月。

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 租賃開支 | 34 | — |

(c) 主要管理層薪酬

除董事及監事酬金外，期間主要管理層薪酬載列如下：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|--------------------------|--------------------------|
| | 二零一八年 人民幣千元 (未經審計) | 二零一七年 人民幣千元 (未經審計) |
| 薪金、工資及花紅 | 565 | 517 |
| 退休計劃供款 | 22 | 22 |
| 福利、醫療及其他開支 | 3 | 3 |
| | <u>590</u> | <u>542</u> |

(d) 與關聯方結餘

| | 於二零一八年 六月三十日 人民幣千元 (未經審計) | 於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審計) |
|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| 應收一名關聯方款項－茂名天源 | — | 68,948 |

23 結算日後事項

自二零一八年六月三十日起至本中期報告日期，概無發生任何影響本集團的重要事項。