

# ZHI SHENG GROUP HOLDINGS LIMITED

## 智昇集團控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：8370)

### 截至2021年6月30日止六個月之 中期業績公告

#### 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 的特色

GEM 的定位，乃為中小型公司提供一個上市的市場，此等公司相比起其他在主板上市的公司帶有較高投資風險。有意投資的人士應瞭解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳的考慮後方作出投資決定。

由於 GEM 上市公司一般為中小型公司，於 GEM 買賣的證券可能會較於聯交所主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證於 GEM 買賣的證券會有高流通市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所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，概不對因本公告或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。

本公告乃遵照聯交所 GEM 證券上市規則(「GEM 上市規則」)之規定提供有關智昇集團控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)之資料。本公司董事(「董事」)各自對本公告共同及個別承擔全部責任，董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所知及所信，本公告所載資料在各重大方面均為準確完整及無誤導或欺詐成分，及本公告並無遺漏其他事實，致令其中任何內容有所誤導。

# 財務業績

本公司董事會(「董事會」)欣然宣佈本集團截至2021年6月30日止三個月及六個月的未經審核簡明綜合業績，連同截至2020年同期之未經審核比較數字如下：

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止三個月及六個月

	附註	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	23,168	27,235	37,635	43,251
銷售成本		(21,531)	(21,019)	(34,727)	(33,614)
毛利		1,637	6,216	2,908	9,637
其他收入		294	709	655	1,436
銷售及分銷開支		(2,239)	(2,399)	(3,951)	(4,381)
行政及其他開支		(4,862)	(4,502)	(8,520)	(10,165)
貿易及其他應收款項減值虧損		(314)	(573)	(1,660)	(1,156)
融資成本		(543)	(1,385)	(1,212)	(2,337)
除所得稅前虧損		(6,027)	(1,934)	(11,780)	(6,966)
所得稅抵免/(開支)	5	378	122	786	164
本公司擁有人應佔之期內虧損		(5,649)	(1,812)	(10,994)	(6,802)
期內其他全面收益/(虧損)：					
隨後可能重新分類到損益之項目：					
換算海外業務產生之匯兌差額		19	1,342	(58)	205
本公司擁有人應佔之期內 全面虧損總額		(5,630)	(470)	(11,052)	(6,597)
每股虧損	7				
一 基本及攤薄(人民幣仙)		(0.62)	(0.20)	(1.21)	(0.76)

# 簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

		2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		45,450	46,899
使用權資產		30,189	37,613
無形資產		5,448	8,251
商譽		30,827	30,827
非流動資產總額		111,914	123,590
<b>流動資產</b>			
按公平值計入損益的金融資產		5,021	–
存貨		16,389	15,667
合約資產		2,189	2,668
貿易、租賃及其他應收款項	8	65,771	58,820
現金及現金等價物		17,734	64,552
流動資產總額		107,104	141,707
<b>資產總額</b>		<b>219,018</b>	<b>265,297</b>
<b>流動負債</b>			
合約負債		3,557	2,882
貿易及其他應付款項	9	23,027	21,156
銀行借貸		–	30,000
租賃負債		10,390	14,861
應付稅款		32	2
流動負債總值		37,006	68,901
<b>流動資產淨額</b>		<b>70,098</b>	<b>72,806</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>182,012</b>	<b>196,396</b>

# 簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		7,237	10,088
可換股債券		7,379	7,041
遞延稅項負債		6,225	7,044
非流動負債總額		20,841	24,173
<b>負債總額</b>		<b>57,847</b>	93,074
<b>資產淨額</b>		<b>161,171</b>	172,223
<b>權益</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本		8,016	8,016
儲備		153,155	164,207
<b>權益總額</b>		<b>161,171</b>	172,223

# 簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	股本		可換股債券		法定儲備	外匯儲備	保留盈利/ (累計虧損)	合計
	股份溢價	股本儲備	其他儲備	股本儲備				
	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
<b>於2020年1月1日</b>								
(經審核, 已重列)	7,100	163,826	-	(11,131)	4,158	(8,579)	13,003	168,377
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(6,802)	(6,802)
其他全面收益:								
換算海外業務產生的								
匯兌差額	-	-	-	-	-	205	-	205
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	205	(6,802)	(6,597)
發行代價股份								
(附註10)	916	23,370	-	-	-	-	-	24,286
發行可換股債券								
(附註10)	-	-	7,337	-	-	-	-	7,337
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	186	-	(186)	-
<b>於2020年6月30日</b>								
(未經審核)	8,016	187,196	7,337	(11,131)	4,344	(8,374)	6,015	193,403
<b>於2021年1月1日</b>								
(經審核)	8,016	187,196	7,337	(11,131)	4,498	(9,403)	(14,290)	172,223
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(10,994)	(10,994)
其他全面收益:								
換算海外業務產生								
的匯兌差額	-	-	-	-	-	(58)	-	(58)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	(58)	(10,994)	(11,052)
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	23	-	(23)	-
<b>於2021年6月30日</b>								
(未經審核)	8,016	187,196	7,337	(11,131)	4,521	(9,461)	(25,307)	161,171

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 1. 公司資料

本公司於2016年3月4日於開曼群島註冊成立為有限公司。其註冊辦事處地址為Windward 3, Regetta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。香港主要營業地點位於香港九龍梳士巴利道3號星光行7樓747室，總部位於中華人民共和國（「中國」）四川省成都市高新區天仁路222號3樓。

本公司為投資控股公司。本集團主要從事於中國製造及銷售家具產品；於2020年1月開始於中國及香港從事數據中心業務。

本公司股份2017年1月20日在GEM上市。

## 2. 編製基準

本集團截至2020年及2021年6月30日止六個月未經審核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」）頒布的香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）以及聯交所GEM證券上市規則的披露規定而編製。

除採納自其2021年1月1日起的會計期間生效之新訂及經修訂香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）外，編製該等未經審核簡明綜合財務報表時採納的編製基準及會計政策與編製本集團截至2020年12月31日止年度財務報表中所採納者一致。

採納新訂及經修訂香港財務報告準則對該等未經審核簡明綜合財務報表並無重大影響。本集團並未提前採納於本集團當前會計期間已發出但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

未經審核簡明綜合財務報表乃根據過往成本基準編製。

## 3. 分部報告

經營分部乃經參照負責財務及會計事宜的本公司執行董事審閱的報告及財務資料而釐定，以評估表現及分配資源。

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 3. 分部報告(續)

截至2021年6月30日止六個月(「報告期間」)，本集團有兩個分部可呈報，即製造及銷售家具，及數據中心業務。以下概述本集團的各可呈報分部的運營：

- 製造及銷售家具分部 — 於中國製造及銷售家具，產品乃銷往中國國內市場；及
- 數據中心分部 — 於中國及香港從事數據中心業務。

### (a) 可呈報分部收益及業績

	製造及銷售家具		數據中心		總計	
	截至6月30日止六個月		截至6月30日止六個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
	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
分部收入						
銷售辦公家具產品	18,486	31,331	-	-	18,486	31,331
資訊科技管理服務	-	-	2,026	-	2,026	-
互聯網接入連接服務	-	-	298	410	298	410
數據中心經營及保安服務	-	-	728	1,620	728	1,620
出租伺服器機架	-	-	9,632	9,890	9,632	9,890
代建管理協議服務	-	-	6,465	-	6,465	-
	18,486	31,331	19,149	11,920	37,635	43,251
分部業績*	(8,672)	(3,133)	(909)	(1,662)	(9,581)	(4,795)
未分配開支*					(1,774)	(1,890)
利息收入					1	3
可換股債券利息開支					(426)	(284)
除所得稅前虧損					(11,780)	(6,966)

\* 2020年同期將攤銷「因收購數據中心產生的無形資產」開支從未分配開支調整至數據中心分部的業績反映。

未分配開支主要包括本集團香港辦公室開支，其並不直接歸屬於任何經營分部之業務活動。

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 3. 分部報告(續)

### (b) 可呈報分部資產及負債

	製造及銷售家具		數據中心		總計	
	截至6月30日止六個月		截至6月30日止六個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
	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
分部資產*	136,546	195,327	77,329	87,108	213,875	282,435
現金及現金等價物					4,277	21,399
未分配企業資產*					866	200
					<b>219,018</b>	<b>304,034</b>
分部負債*	(19,428)	(52,763)	(30,350)	(46,383)	(49,778)	(99,146)
可換股債券					(7,379)	(8,800)
未分配企業負債*					(690)	(682)
					<b>(57,847)</b>	<b>(108,628)</b>

\* 2020年同期將商譽、無形資產、遞延負債從未分配資產及負債調整至數據中心分部的資產及負債中反映。

分部資產不包括持作本集團整體之一般營運資金之現金及現金等價物以及未分配企業資產(指不直接歸屬於任何經營分部之業務活動之本集團香港辦公室之企業資產)。

分部負債不包括可換股債券及未分配企業負債(指並不直接歸屬於任何經營分部之業務活動之本集團香港辦公室之負債)。



# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 3. 分部報告(續)

### (c) 其他分部資料

	辦公家具		數據中心		未分配		總計	
	截至6月30日止六個月		截至6月30日止六個月		截至6月30日止六個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年	2021年	2020年
	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
銀行利息收入	15	24	22	5	1	3	38	32
其他應收款項之利息收入	-	916	69	-	-	-	69	916
來自解除具有重大融資 成分之合約資產之 利息收入	114	90	-	-	-	-	114	90
銀行借款之利息開支	66	768	-	-	-	-	66	768
租賃負債之利息開支	18	48	702	1,237	-	-	720	1,285
可換股債券之利息開支	-	-	-	-	426	284	426	-
無形資產攤銷	-	-	2,803	2,470	-	-	2,803	2,470
使用權資產折舊	401	612	7,023	5,612	-	-	7,424	6,224
物業、廠房及設備折舊	1,943	1,970	-	-	-	-	1,943	1,970
貿易及其他應收款項之 減值虧損	1,660	1,156	-	-	-	-	1,660	1,156
透過業務合併 添置無形資產	-	-	-	13,624	-	-	-	13,624
添置物業、廠房及設備	494	6	-	-	-	-	494	6
透過業務合併 添置使用權資產	-	-	-	36,343	-	-	-	36,343

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 3. 分部報告(續)

### (d) 地域資料

本公司為一間於開曼群島註冊成立的投資控股公司，而本集團的主要經營地點為中國。因此，管理層決定本集團以中國為其主體所在地。

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
來自外部客戶的收益				
中國	15,692	27,235	29,144	43,251
中國香港	7,476	–	8,491	
	<b>23,168</b>	27,235	<b>37,635</b>	43,251

收益所在地點乃根據所交付貨品及所提供服務之地點劃分。由於本集團所有非流動資產均實際位於中國，故並無呈列非流動資產之所在地點。

### (e) 有關主要客戶之資料

本集團之客戶群分散，僅有下列客戶之交易額超過本集團收益10%。於報告期內，來自數據中心分部之客戶A、客戶C，及製造及銷售家具分部之客戶B、客戶D收益如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月		所屬報告分部
	2021年	2020年	2021年	2020年	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	
客戶A	6,465	–	6,465	–	數據中心
客戶B	不適用	不適用	3,815	不適用	數據中心
客戶C	不適用	3,317	不適用	4,847	製造及銷售家具
客戶D	不適用	3,730	不適用	4,436	製造及銷售家具

不適用：是指該報告期內的交易未超過本集團收入的10%。

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 4. 收益

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
<b>屬香港財務報告準則</b>				
<b>第15號範圍之</b>				
<b>客戶合約收益</b>				
銷售家具產品	10,474	20,549	18,486	31,331
資訊科技管理服務	1,011	–	2,026	–
互聯網接入連接服務	198	231	298	410
數據中心經營及				
保安服務	372	956	728	1,620
代建管理協議服務	6,465	–	6,465	–
	<b>18,520</b>	21,736	<b>28,003</b>	33,361
<b>來自其他來源之收入</b>				
出租伺服器機架	4,648	5,499	9,632	9,890
	<b>23,168</b>	27,235	<b>37,635</b>	43,251

本集團按收益確認時間劃分屬香港財務報告準則第15號範圍之客戶合約收益如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)	(未經審核)
<b>收益確認時間</b>				
於某一時間點	10,474	20,549	18,486	31,331
在一段時間內	8,046	1,187	9,517	2,030
	<b>18,520</b>	21,736	<b>28,003</b>	33,361

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 4. 收益(續)

本集團的收益按報告分部分為銷售家具產品和數據中心業務兩大部份，現分析如下：

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
銷售傢俱產品	10,474	20,549	18,486	31,331
數據中心業務	12,694	6,686	19,149	11,920
	<b>23,168</b>	27,235	<b>37,635</b>	43,251

## 5. 所得稅(抵免)

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項				
— 期內稅項	34	—	34	—
遞延稅項				
— 本期	(412)	(122)	(820)	(164)
	<b>(378)</b>	(122)	<b>(786)</b>	(164)

本公司在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限責任公司，因此，毋須繳納開曼群島所得稅。

於2020年6月30日止六個月，並無於綜合財務報表內計提撥備香港利得稅。於報告期間，香港公司在彌補完以前年度虧損後開始計提應交所得稅。

中國的企業所得稅撥備乃按根據中國相關所得稅法釐定的估計應課稅溢利的法定稅率25%計算。於本報告期內及去年同期，中國的企業由於虧損或雖有盈利但需彌補以前年度虧損，因此毋須繳納企業所得稅。

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 6. 股息

董事會不建議派發截至2021年6月30日止六個月的中期股息(2020年：零)。概無股東同意放棄股息。

## 7. 每股虧損

每股虧損乃按本公司擁有人應佔虧損以截至2021年及2020年6月30日止六個月已發行普通股的加權平均數907,333,333股及898,816,850股計算。

	截至6月30日止三個月		截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
用作計算每股				
基本虧損之虧損	<b>(5,649)</b>	(1,812)	<b>(10,994)</b>	(6,802)
	千股	千股	千股	千股
用作計算每股				
基本虧損之股份數目	<b>907,333</b>	898,817	<b>907,333</b>	898,817

附註：本公司擁有人應佔每股基本虧損乃根據截至2021年6月30日止六個月虧損約人民幣10.994百萬元(去年同期：虧損約人民幣6.802百萬元)及本公司已發行普通股加權平均數907,333,333股(去年同期本公司已發行普通股898,816,850股)計算。

由於截至2021年及2020年6月30日止六個月並無發行攤薄潛在普通股，因此，每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 8. 貿易、租賃及其他應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項(附註(a))	18,922	13,476
應收租賃款項(附註(b))	2,746	2,010
其他應收款項(附註(c))	20,378	15,490
押金(存款)	1,186	836
預付款項(附註(d))	28,375	31,184
	<b>71,607</b>	62,996
減：虧損撥備	<b>(5,836)</b>	(4,176)
	<b>65,771</b>	58,820

### (a) 貿易應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項總額	18,922	13,476
減：虧損撥備	<b>(5,321)</b>	(3,679)
貿易應收款項淨額	<b>13,601</b>	9,797

於2021年6月30日，貿易應收款項總額中包括貿易應收款項人民幣14,779千元及辦公家具分部品質保證按金應收款項人民幣1,752千元。為客戶提供有關產品銷售的信貸期通常根據合約條款而不同，介乎由發票日起30日內或最多達180日。

貿易應收款項總額中包括來自數據中心分部的貿易應收款項人民幣2,391千元。客戶服務合約的信貸期一般為發票日期起計30日內或最多180日，視乎合約條款而定。

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 8. 貿易、租賃及其他應收款項(續)

### (a) 貿易應收款項(續)

截至報告期末，根據發票日期，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	6,770	7,545
超過3個月	12,152	5,931
	<b>18,922</b>	13,476

截至報告期末，按逾期日期及扣除虧損撥備的貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
即期(未逾期)	7,620	3,523
逾期少於1個月	704	1120
逾期1至3個月	1,061	3,406
逾期超過3個月但少於6個月	1,021	426
逾期超過6個月	3,195	1,322
	<b>13,601</b>	9,797

概無逾期亦無減值的貿易應收款項與眾多近期並無拖欠記錄的客戶有關。逾期的貿易應收款項與多名獨立客戶有關，該等客戶於本集團的往績記錄良好。本集團並無就貿易應收款項持有任何抵押品作為擔保或持有其他信用增強措施。

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 8. 貿易、租賃及其他應收款項(續)

### (a) 貿易應收款項(續)

就貿易應收款項的虧損撥備之變動如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
年初	3,679	2,661
年內確認之虧損撥備	1,642	1,018
年終(期末)	5,321	3,679

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團已應用簡化方式及使用撥備矩陣計量本集團辦公家具分部的貿易應收款項的全期預期信貸虧損人民幣14,779,000元(2020年：人民幣11,615,000元)。

下表載列本集團於報告日期面臨的信貸風險及貿易應收款項的預期信貸虧損的資料。

### 於2021年6月30日

	預期信貸 虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
即期(未逾期)	0.4	5,248	19	5,229
逾期少於1個月	0.4	707	3	704
逾期1至3個月	8	1,153	92	1,061
逾期超過3個月 但少於6個月	13.6	1,181	161	1,020
逾期超過6個月	63.2	6,490	4,100	2,390
		14,779	4,375	10,404



# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 8. 貿易、租賃及其他應收款項(續)

### (a) 貿易應收款項(續)

於2020年12月31日

	預期信貸 虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	全期預期 信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
即期(未逾期)	0.4	3,209	12	3,197
逾期少於1個月	0.4	830	3	827
逾期1至3個月	8	3,650	292	3,358
逾期超過3個月 但少於6個月	13.6	493	67	426
逾期超過6個月	73.5	3,433	2,523	910
		11,615	2,897	8,718

於2021年6月30日，本集團應用簡化法，使用概率違約模型對(1)本集團辦公家具分部的品質保證按金應收款項人民幣1,752,000元計量全期預期信貸虧損。預期信貸虧損比率為54.0%，本報告期終時虧損撥備為人民幣946,000元；及(2)本集團數據中心分部的貿易應收款項人民幣2,391,000元計量全期預期信貸虧損。由於預期信貸虧損並不重大，本報告期內並無計提虧損撥備。

### (b) 應收租賃款項

本集團應用簡化法，使用概率違約模型對本集團數據中心分部應收租賃款項人民幣2,746,000元計量全期預期信貸虧損。由於預期信貸虧損並不重大，本報告期內並無計提虧損撥備。

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 8. 貿易、租賃及其他應收款項(續)

### (c) 其他應收款項

- (i) 於2020年12月31日，在其他應收款項中，人民幣5,000,000元及人民幣5,000,000元的按攤銷成本計量的兩項債務工具以及人民幣103,000元及人民幣46,000元的相應應收利息為應收中國兩間金融機構款項。結餘為無抵押、年利率均以7.6%計息以及須於六個月內償還。
- (ii) 於2020年12月31日，本集團應用一般法，使用概率違約模型就本集團按金及其他應收款項人民幣16,326,000元計量預期信貸虧損，並於年內計提虧損撥備人民幣497,000元。

於2021年6月30日，報告期內計提虧損撥備人民幣18,000元，累計虧損撥備金額為人民幣515,000元。

- (iii) 於2021年6月30日，在其他應收款項中，人民幣4,000,000元的按攤銷成本計量的一項債務工具以及人民幣70,575元的相應應收利息為應收中國一間金融機構款項。結餘為無抵押、按年利率7.0%計息以及須於三個月內償還。
- (iv) 於2021年6月30日，在其他應收款項中，包含數據中心分部向多名供應商墊付的與「代建管理協議」相關的工程服務款項共計約人民幣667萬元，及一筆金額為人民幣380萬元、無抵押、年利率10%、期限為3個月的短期借款。

### (d) 預付款項

於2021年6月30日，預付款項中約人民幣27,934,000元(2020年：人民幣29,546,000元)為就採購原材料或配套傢俱提供予供應商之預付款項。

# 未經審核綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 9. 貿易及其他應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項(附註(a))	8,888	7,465
其他應付款項及應計費用(附註(b))	10,444	10,039
其他應付稅項	3,695	3,652
	<b>23,027</b>	21,156

### (a) 貿易應付款項

截至報告期末，根據發票日期，本集團的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	5,200	4,779
超過3個月	3,688	2,686
	<b>8,888</b>	7,465

### (b) 其他應付款項及應計費用

於2021年6月30日及2020年12月31日，計入其他應付款項中包含一筆為應付集團附屬公司前登記擁有人款項人民幣6,665,000元。該款項為無抵押、免息及須應要求償還。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

本集團主要從事製造及銷售家具，產品乃銷往中國國內市場，而銷售額大部分來自四川省、重慶市及貴州省等省區，主要通過參與招標及直接銷售兩個主要銷售管道向客戶銷售產品。本集團於成都市設置銷售辦事處四川青田家具實業有限公司（「四川青田」）及於重慶市設置四川青田之分公司重慶分公司（「重慶分公司」）。

此外，本集團於2020年開始於中國及香港從事數據中心業務，此舉旨在建立多元化經營及力求穩定收益，乃加強本集團能力以安渡經濟困境的戰略部署。

## 製造及銷售傢俱業務

於2021年上半年，本集團製造及銷售傢俱分部的銷售收益較去年同期下降約41%。因去年同期交付的多數是上一年度新冠病毒疫情之前簽下的定單且大額的銷售定單較多，受新冠疫情影響較小；而本報告期間，因多數潛在客戶謹慎購置或推遲更換傢俱產品，導致新簽約的銷售定單偏少，從而影響了本報告期間的產品交付及收益。同時，本集團繼續以較低的產品價格爭取更多的傢俱定單以維持有效運營，加之本報告期計提存貨損失準備較去年同期增加，使毛利率進一步承壓。

# 管理層討論與分析

## 數據中心業務

由於數據中心分部目前的收入主要以出租伺服器機架的租金收入為主，且已簽訂的租約未到期前有連續性，因此數據中心分部的業務較為穩定，目前正積極開拓新客戶，各項業務亦在穩步推進中。此外，集團附屬公司(北京萬諾通科技有限公司，下稱「萬諾通」)於今年6月1日與合作方簽訂代建管理協議，作為建設管理人就代建工程開始提供工程及管理服務。於報告期間，除無形資產攤銷費用約人民幣2.8百萬元外，數據中心分部向本集團收益之貢獻約人民幣19.1百萬元(去年同期約人民幣11.9百萬元)，除所得稅前利潤貢獻約人民幣1.9百萬元(去年同期約人民幣0.8百萬元)。隨著項目的推進，集團對代建管理項目的相關收益及利潤貢獻前景樂觀。

本集團於報告期間實現收益約人民幣37.6百萬元，較去年同期減少約人民幣5.6百萬元或約13.0%。報告期間錄得虧損約人民幣11.0百萬元，而去年同期本集團錄得虧損約人民幣6.8百萬元。

# 管理層討論與分析

虧損增加主要歸因於：製造及銷售傢俱分部於報告期間實現收益約人民幣18.5百萬元，較去年同期減少約人民幣12.9百萬元或約41.0%，且本年度計提存貨損失準備金較去年同期增加約人民幣0.7百萬元，綜合導致毛利額較去年同期減少約人民幣3.3百萬元；撇除數據中心分部，本集團的業務狀況如下：1. 其他收入較去年同期減少約人民幣0.9百萬元；及2. 行政及其他開支較去年同期增加約人民幣2.2百萬元，主要歸因於：(i) 去年同期受新冠疫情影響公司投入的產品研發費基數很低，而本報告期間產品研發費開支約人民幣1.5百萬元；(ii) 本集團計提的預期信用損失準備金較去年同期增加約人民幣0.5百萬元；3. 銷售及分銷開支、融資成本較去年同期分別減少約人民幣0.2百萬元、0.6百萬元。數據中心分部向本集團除所得稅前利潤貢獻較去年同期增加約人民幣0.7百萬元，抵減了本集團虧損的增加。

## 前景

展望未來，由於新冠肺炎疫情反覆，客戶大多數抱觀望態度或推遲購買進度，令整個家具市場仍然非常疲軟，儘管如此，但本集團仍有信心憑借自身優勢，先進一步穩固西南市場，並在條件具備時適時擴展西南地區以外的市場。同時，本集團亦逐年加大產品的技術研發投入，使產品設計多元化，與時俱進，順應市場趨勢，以吸引新客戶並保留長期客戶，以增強集團招投標的競爭力和擴大市場份額；此外，本集團會進一步實施更嚴格的成本監控措施，降低不必要的能耗，努力實現本集團制定的溢利目標。

## 管理層討論與分析

此外，本集團於去年引入數據中心業務，擴大收入來源，長遠而言讓本集團可承受業務及經濟週期不同階段的市場波動。

於2021年6月1日，萬諾通與合作方訂立代建管理協議，代建工程的預算合約金額為人民幣405,600,000元。根據代建管理協議，萬諾通將透過招投標程式委聘或促使委聘合適的第三方合資格公司及人士管理及代建合作方的數據中心，並負責設計、監督及實施代建項目。訂立代建管理協議將令本集團於未來數年可進一步發展其於中國的數據中心業務網絡，帶來新收入來源。有關經驗及專業知識將構成本集團往績記錄的一部分，可為本集團帶來更多商機。

於2021年6月2日，本公司(作為貸款人)與Mega Data Investment Limited(「SPV」，作為借款人)訂立有條件貸款協議，內容有關分兩期借出總額最多為人民幣100,000,000元(等值港元)的貸款。

上述代建管理協議及SPV貸款協議的詳情，已載於本公司於2021年6月2日的公告及2021年07月16日的通函，後者已於2021年8月2日的股東特別大會上通過，詳情可參閱「報告期後事項」。

董事認為，訂立上述SPV貸款協議為本集團提供穩定利息收入的良好商機。貸款及代建管理協議將提升本集團未來的盈利能力，並對本集團於未來數年的盈利及資產產生積極作用。

我們堅信，進軍數據中心業務將使本集團得以盡量發揮企業價值，令股東受惠。

# 管理層討論與分析

## 財務回顧

### 收益

本集團於報告期間實現收益約人民幣37.6百萬元，較去年同期減少約人民幣5.6百萬元或約13.0%。其中：

**製造及銷售傢俱分部：**本集團於報告期間銷售傢俱產品實現收益約人民幣18.5百萬元，較去年同期減少約人民幣12.9百萬元或約41.0%。主要歸因於：

- (i) 四川、重慶等西南五省區的收益較去年同期減少約人民幣6.1百萬元或28.8%。本報告期間除西藏地區因去年同期基數較小(只有人民幣7.6萬元)同比增長330.6%外，西南其他四個省區均同比下降幅度較大。上述地區去年同期前十名的客戶實現收益約人民幣16.2百萬元，本報告期間前十名的客戶只實現收益約人民幣10.5百萬元，同比下降35.2%，特別是一家金融機構客戶，去年同期實現收益約人民幣4.4百萬元，本報告期間只實現收益約人民幣1.7百萬元。
- (ii) 廣東省的收益較去年同期下降約人民幣4.7百萬元或97.6%，主要歸因於去年同期新簽約的一家金融機構客戶實現收益約人民幣4.8百萬元，因該客戶大部分定單在本報告期間之前已經交付完成並實現了收益，導致本報告期間該客戶只實現了收益約人民幣0.12百萬元；及
- (iii) 重慶分公司於報告期間的收益約人民幣2.7百萬元，較去年同期減少約人民幣2.4百萬元或48.3%，該分公司自第二季度開始收益大幅下降，公司正認真檢討該地區的運營，力求早日扭轉不利的局面。



# 管理層討論與分析

**數據中心分部：**數據中心分部於報告期間實現收益約人民幣19.1百萬元，較去年同期增加約人民幣7.2百萬元或約60.6%，其中，原有的業務平穩增長，並加上確認代建項目相關的收益約人民幣6.5百萬元，是數據中心分部收益增長的主要原因。

## 銷售成本

銷售成本主要包括(i)生產所用的原材料；(ii)所購產品的成本；(iii)勞動力成本；及(iv)生產或經營間接成本(例如折舊、無形資產攤銷、水電費、維修費、租金及代建管理支出等)。本集團於報告期間銷售成本約人民幣34.7百萬元，較去年同期的約人民幣33.6百萬元增加約人民幣1.1百萬元或3.3%。其中：

**製造及銷售家具分部：**於報告期間的銷售成本約人民幣16.6百萬元，較去年同期減少約人民幣9.5百萬元或36.6%。因銷售額下降帶動銷售成本下降，但銷售成本的下降幅度小於收入的下降，導致毛利率下降幅度更大。按銷售成本構成分析，其中：(i)所用原材料成本及所購產品的成本下降約人民幣8.3百萬元(而本集團計提存貨損失準備金較去年同期增加約人民幣0.7百萬元抵減了銷售成本的下降)；(ii)生產人員工資下降約人民幣0.6百萬元；及(iii)其他生產性開支下降約人民幣0.6百萬元。

**數據中心分部：**於報告期間銷售成本約人民幣18.2百萬元，較去年同期增加約人民幣10.7百萬元或141.6%。其中，原有業務的銷售成本較去年同期增加約人民幣4.2百萬元或約55.7%，加上確認與代建項目相關的成本約人民幣6.5百萬元，是數據中心分部成本增長的主要原因。

# 管理層討論與分析

## 毛利

毛利由去年同期約人民幣9.6百萬元減少至報告期間的約人民幣2.9百萬元。其中：

**製造及銷售家具分部：**於報告期間毛利同比減少約人民幣3.3百萬元或63.1%。家具的毛利率由去年同期約16.7%下降至本報告期間的約10.5%，毛利率下降乃主要歸因於：(i)集團計提存貨損失準備金較去年同期增加約人民幣0.71百萬元，由於銷售收益基數較小，上述因素使毛利率下降3.8%；(ii)因銷售額下降帶動銷售成本下降，但銷售成本的下降幅度小於收入的下降，導致毛利率下降幅度更大。由於整體需求減弱，市場競爭加劇，加之受新冠肺炎疫情影響，客戶購置或更換家具更趨於謹慎，本集團繼續以較低的產品價格爭取更多的定單以維持有效運營。

**數據中心分部：**於報告期間毛利同比減少約人民幣3.4百萬元或77.9%。毛利率由去年同期約36.9%下降至本報告期間的約5.1%，主要歸因於：(i)因代建管理協議本報告期確認的收入約人民幣6.5百萬元基本與開支相抵；(ii)因根據審計師意見將攤銷「因收購數據中心產生的無形資產」約人民幣2.8百萬元從管理費用轉列為銷售成本，由於銷售收益基數小，該因素使原有業務的毛利率下降22.1%。

# 管理層討論與分析

## 行政及其他開支

本集團於報告期間的行政及其他開支約人民幣10.2百萬元，較去年同期的約人民幣11.3百萬元減少約人民幣1.1百萬元或10.1%，其中：數據中心分部的行政及其他開支約人民幣1.4百萬元，較去年同期減少約人民幣3.3百萬元或70.5%，該等減少主要歸因於：去年同期攤銷收購數據中心業務產生的無形資產約人民幣2.5百萬元列入行政及其他開支，而本公告則根據審計師意見將其列入銷售成本所致。除數據中心分部的產生的行政支出，本集團於報告期間的行政及其他開支約人民幣8.8百萬元，較去年同期增加約人民幣2.2百萬元或33.5%，該等增加主要歸因於：(i)去年同期受新冠疫情影響公司投入的產品研發費基數很低，而本報告期間產品研發費開支約人民幣1.5百萬元；(ii)本集團計提的預期信用損失準備金較去年同期增加約人民幣0.5百萬元。

## 融資成本

本集團於報告期間的融資成本約人民幣1.2百萬元，而去年同期的融資成本約人民幣2.3百萬元，同比減少約人民幣1.1百萬元或48.1%。本集團的融資成本減少乃主要歸因於：(i)2021年1月4日償還從中信銀行取得的流動資金貸款，其產生的利息支出較去年同期減少約人民幣0.7百萬元；(ii)本集團就租賃採納新香港財務報告準則第16號，將租賃承擔確認為負債並於租賃期內將其攤銷為利息開支，本報告期間產生的租賃負債利息開支較去年同期減少約人民幣0.5百萬元；(iii)本集團發行應付可轉換債券產生的利息支出較去年同期增加約人民幣0.1百萬元。

# 管理層討論與分析

## 所得稅開支

本集團於報告期間的所得稅抵免約人民幣0.8百萬元，而去年同期所得稅抵免約人民幣0.2百萬元。本集團所得稅抵免產生的原因：(i)於本報告期間，數據中心分部的香港公司在彌補完以前年度虧損後，開始計提應交所得稅約人民幣3.4萬元。除此以外，本集團於相應期間均為虧損，個別子公司雖有盈利，但需彌補以前年度虧損，因此無需交納所得稅；(ii)因收購數據中心分部及以前年度收購子公司而產生資產公平值調整所引致的遞延稅項抵免。

## 流動資金及財務資源

本集團於報告期間以內部所得之現金流量及一般授權配售新股份所得款淨額為其營運業務撥付資金。於2021年6月30日，本集團之流動資產淨值約為人民幣70.1百萬元(2020年12月31日：約人民幣72.8百萬元)，包括銀行結餘及現金約為人民幣17.7百萬元(2020年12月31日：約人民幣64.6百萬元)。於2021年6月30日，本集團無未償還計息銀行貸款(2020年12月31日，人民幣30.0百萬元)。於2021年6月30日，流動比率(即流動資產對流動負債之比率)約為2.9(2020年12月31日：約2.1)。

## 資本架構

於2021年6月30日，本集團之本公司擁有人應佔權益總額約為人民幣161.2百萬元(2020年12月31日：約人民幣172.2百萬元)。本集團之本公司擁有人應佔權益包括股本及資本儲備。

# 管理層討論與分析

## 資產負債比率

於2021年6月30日，資產負債比率(定義為總債務除以總權益。總債務指所有負債，不包括合約負債、貿易應付款項、應付稅款、遞延所得稅負債及撥備(如有))為約0.22倍(2020年12月31日：約0.42倍)。

## 或然負債

於2021年6月30日，本集團並不知悉有任何或然負債或擔保。

## 所持重大投資

截至2021年6月30日止六個月，本公司持有按公平值計入損益之金融資產約人民幣5.021百萬元，公司於2021年5月21日購買了一筆持作買賣用途的非上市投資基金(銀杏尊享基金)，投資初始成本為約人民幣5百萬元，於本公告日期已按公平值列示(去年同期：無持有此類重大投資)。

## 外匯風險

由於本集團主要以人民幣進行業務交易，本集團面對的外匯波動風險並不重大。於2021年6月30日，本集團並非任何外匯對沖工具的訂約方。然而，本集團將不時檢討及監察與外匯有關的風險。

## 報告期後事項

於2021年8月2日，本公司舉行股東特別大會，決議批准、確認及／追認通過(i) SPV貸款協議，(ii)委任賴寧寧先生(「賴先生」)為本公司執行董事，(iii)向賴先生授出購股權，及(iv)與富榮證券集團有限公司(作為配售代理)訂立有條件配售協議。上述事項之詳情已載於本公司日期分別為2021年6月2日的公告、2021年7月16日的通函及2021年8月2日的公告；此外，第(iv)項所述的有條件配售協議亦已於2021年8月6日完成，詳情已載於本公司同日刊發的公告。

# 管理層討論與分析

## 僱員資料

於2021年6月30日，包括董事在內，本集團共有員工200名僱員(2020年同期：208名)。截至2021年6月30日止六個月，總員工成本約人民幣6.68百萬元(2020年同期：人民幣約6.74百萬元)。薪酬待遇(包括員工福利)維持在具吸引力水準，並會定期檢討。僱員薪酬及相關福利乃按其表現、資歷、經驗、職位以及本集團業務表現而釐訂。

## 資產抵押

本集團已於2021年1月4日償還從中信銀行取得的流動資金貸款人民幣30.0百萬元(貸款期限：一年)，上述貸款以成都市的生產設施的土地使用權及物業抵押，自上述貸款於償還日起，其抵押擔保亦已同步解除。除此以外，本集團無任何資產抵押擔保合約。

## 其他資料

### 重大投資或資本資產之未來計劃

截止至2021年6月30日，本集團並無任何重大投資及資本資產的未來計劃。

### 附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售

截至2021年6月30日止六個月，本集團並無任何有關附屬公司及聯屬公司的重大出售及收購。

### 購股權計劃

購股權計劃(「購股權計劃」)於2016年12月19日由本公司董事會及股東通過書面決議案批准及有條件採納。截至2021年6月30日，本公司概無其他根據購股權計劃授出、行使、註銷或使之失效的購股權。

# 其他資料

## 審核委員會

本公司已於2016年12月19日成立審核委員會(「**審核委員會**」)，並書面列明其職權範圍。載列審核委員會職責詳情的全部職權範圍詳情可於聯交所及本公司網站查閱。

審核委員會由三名獨立非執行董事陳永傑先生、曹少慕女士及郭瑞雄先生組成。陳永傑先生為審核委員會主席。

審核委員會已審閱本集團截至2021年6月30日止六個月之未經審核綜合財務報表。審核委員會認為，有關未經審核綜合業績符合適用會計準則、GEM上市規則及其他法定要求，並已作出足夠披露。

## 董事進行證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48條至第5.67條作為其本身有關董事進行證券交易之操守準則(「**操守準則**」)。經向董事作出特定查詢後，本公司已確認全體董事已於截至2021年6月30日止六個月及直至本公告日期遵守操守準則。

## 董事資料並無變動

本公司董事會於2021年3月29日宣佈委任馬先生為本公司執行董事及監察主任，自2021年4月1日起生效，主要負責本集團財務及合規事宜。本公司執行董事兼行政總裁易先生同日辭去監察主任一職，以專注於本公司的業務發展。

除上述變動外，截至2021年6月30日止六個月，董事資料概無須根據GEM上市規則第17.50A(1)條予以披露之變動。

## 其他資料

### 買賣或贖回上市證券

自上市日期起至2021年6月30日止期間內，本公司概無贖回任何其本身股份，而本公司或其任何附屬公司均無買賣或出售任何本公司股份。

### 企業管治常規

本集團致力維持高標準的企業管治及業務常規。本公司的企業管治常規乃基於GEM上市規則附錄十五所載企業管治守則（「**企業管治守則**」）。於上市日期起至2021年6月30日止期間內，本公司已遵守企業管治守則的適用守則條文。

承董事會命  
智昇集團控股有限公司  
執行董事  
易聰

香港，2021年8月11日

於本公告日期，執行董事為易聰先生、梁興軍先生、馬明輝先生及賴寧寧先生；非執行董事為羅國強先生；及獨立非執行董事為陳永傑先生、曹少慕女士及郭瑞雄先生。

本公告將刊載於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及將自刊發日期起計最少一連七日載於GEM網站 [www.hkgem.com](http://www.hkgem.com)「最新公司公告」一頁及本公司網站 [www.qtbj.com](http://www.qtbj.com) 內。