

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。

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2022年6月30日止十八個月 業績公告

香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM的特色

GEM之定位，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。有意投資的人士應了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上市公司普遍為中小型公司，在GEM買賣之證券可能會較於主板買賣之證券承受較大之市場波動風險，同時無法保證在GEM買賣之證券會有高流通量之市場。

本公告乃遵照聯交所GEM證券上市規則(「GEM上市規則」)之規定提供有關本公司及其附屬公司之資料。智昇集團控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)對本公告共同及個別承擔全部責任，並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，且本公告並無遺漏其他事實，致令其中任何內容有所誤導。

年度業績

董事會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2022年6月30日止18個月的經審核綜合業績，連同上一財政年度的比較數字如下：

綜合損益及其他全面收益表

截至2022年6月30日止期間

		2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收益	5	172,511	82,419
銷售成本		<u>(162,795)</u>	<u>(76,528)</u>
毛利		9,716	5,891
其他收入淨額	6	6,089	3,808
銷售及分銷開支		(11,883)	(8,675)
行政及其他開支		(57,057)	(21,729)
資產減值虧損		<u>(12,652)</u>	<u>(2,375)</u>
經營虧損		(65,787)	(23,080)
融資成本	7	<u>(9,389)</u>	<u>(4,576)</u>
除稅前虧損		(75,176)	(27,656)
所得稅抵免	8	<u>1,438</u>	<u>703</u>
本公司擁有人應佔之期／年內虧損		(73,738)	(26,953)
其他除稅後全面開支：			
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		<u>(2,019)</u>	<u>(824)</u>
本公司擁有人應佔之期／年內全面開支總額		<u><u>(75,757)</u></u>	<u><u>(27,777)</u></u>
每股虧損			
基本及攤薄(人民幣仙)	10	<u><u>(8.13)</u></u>	<u><u>(2.98)</u></u>

綜合財務狀況表

於2022年6月30日

		於2022年 6月30日	於2020年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備		42,955	46,899
使用權資產		19,841	37,613
無形資產		–	8,251
商譽		25,197	30,827
應收長期貸款	11	50,000	–
		<u>137,993</u>	<u>123,590</u>
流動資產			
存貨		10,751	15,667
合約資產		30,193	2,668
貿易、租賃及其他應收款項	12	61,937	58,820
現金及現金等價物		28,936	64,552
		<u>131,817</u>	<u>141,707</u>
流動負債			
合約負債		33,641	2,882
貿易及其他應付款項	13	30,542	21,156
銀行借貸	14	–	30,000
租賃負債		3,555	14,861
應付稅款		974	2
		<u>68,712</u>	<u>68,901</u>
流動資產淨額		<u>63,105</u>	<u>72,806</u>
總資產減流動負債		<u>201,098</u>	<u>196,396</u>

		於2022年 6月30日	於2020年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
租賃負債		3,719	10,088
可換股債券	15	64,835	7,041
遞延稅項負債		4,623	7,044
		<u>73,177</u>	<u>24,173</u>
資產淨額		<u>127,921</u>	<u>172,223</u>
資本及儲備			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	8,016	8,016
儲備		119,905	164,207
權益總額		<u>127,921</u>	<u>172,223</u>

綜合權益變動表

截至2022年6月30日止期間

	股本		可換股債券		其他儲備	法定儲備	外匯儲備	保留盈利/ (累計虧損)	合計
	人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	股本儲備 人民幣千元	購股權儲備 人民幣千元					
於2020年1月1日	7,100	163,826	-	-	(11,131)	4,158	(8,579)	13,003	168,377
年內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(26,953)	(26,953)
其他全面開支：									
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(824)	-	(824)
年內全面開支總額	-	-	-	-	-	-	(824)	(26,953)	(27,777)
發行代價股份(附註16)	916	23,370	-	-	-	-	-	-	24,286
發行可換股債券	-	-	7,337	-	-	-	-	-	7,337
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	340	-	(340)	-
於2020年12月31日	<u>8,016</u>	<u>187,196</u>	<u>7,337</u>	<u>-</u>	<u>(11,131)</u>	<u>4,498</u>	<u>(9,403)</u>	<u>(14,290)</u>	<u>172,223</u>
於2021年1月1日	8,016	187,196	7,337	-	(11,131)	4,498	(9,403)	(14,290)	172,223
期內虧損	-	-	-	-	-	-	-	(73,738)	(73,738)
其他全面開支：									
換算海外業務產生的匯兌差額	-	-	-	-	-	-	(2,019)	-	(2,019)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	-	(2,019)	(73,738)	(75,757)
確認以股份為基礎按權益									
結算付款開支	-	-	-	16,575	-	-	-	-	16,575
發行可換股債券	-	-	14,880	-	-	-	-	-	14,880
轉撥至法定儲備	-	-	-	-	-	110	-	(110)	-
於2022年6月30日	<u>8,016</u>	<u>187,196</u>	<u>22,217</u>	<u>16,575</u>	<u>(11,131)</u>	<u>4,608</u>	<u>(11,422)</u>	<u>(88,138)</u>	<u>127,921</u>

綜合財務報表附註

截至2022年6月30日止期間

1. 一般資料

智昇集團控股有限公司(「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, Regatta Office Park, P.O. BOX 1350 Grand Cayman KY1-1108, the Cayman Islands。主要營業地點位於香港尖沙咀梳士巴利道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，而本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)主要從事於中國製造及銷售辦公家具產品及數據中心業務。

本公司股份於2017年1月20日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM上市。

2. 採納新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團本期已採納香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有與其業務相關的新訂及經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)，該等準則於其2021年1月1日開始的會計期間有效。香港財務報告準則包括香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋。採納該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無導致本集團會計政策、本集團財務報表的呈列及本期間和過往年度所呈報的金額發生重大改變。

本集團尚未應用已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂香港財務報告準則。本集團已開始評估該等新訂及經修訂香港財務報告準則的影響，但尚未能說明該等新訂及經修訂香港財務報告準則會否對其經營業績及財務狀況造成重大影響。

3. 重要會計政策

該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及聯交所GEM證券上市規則及香港公司條例要求的適用披露編製。

該等綜合財務報表乃根據歷史成本慣例編製。

期內，本公司將財政年度結算日由12月31日改為6月30日，以合理調動資源提高編製業績公告和報告的效率。本期綜合財務報表涵蓋截至2022年6月30日止十八個月，而比較財務報表涵蓋截至2020年12月31日止十二個月。因此，比較金額並不完全具有可比性。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表需要使用若干關鍵假設及估計，亦需要董事在應用會計政策的過程中作出判斷。

4. 分部資料

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(「最高營運決策人」)審閱的報告及財務資料而釐定，以評估表現及分配資源。

截至2020年12月31日止年度，本集團有兩個可呈報分部，即製造及銷售辦公家具產品以及數據中心業務。截至2022年6月30日止期間，本集團開始多一個可呈報分部，即代建管理服務。以下概述本集團的各可呈報分部的運營：

- 辦公家具分部 — 於中國製造及銷售辦公家具產品；
- 數據中心分部 — 於中國從事數據中心業務，並於香港提供資訊科技管理服務；及
- 代建管理服務分部 — 就中國代建工程提供工程及管理服務。

(a) 可呈報分部收益及業績

	辦公家具		數據中心		代建管理服務		總計	
	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日
	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
分部收入								
銷售辦公家具產品	76,767	57,692	-	-	-	-	76,767	57,692
資訊科技管理服務	-	-	3,276	294	-	-	3,276	294
互聯網接入連接服務	-	-	680	574	-	-	680	574
數據中心經營及保安服務	-	-	-	2,625	-	-	-	2,625
出租伺服器機架	-	-	31,016	21,234	-	-	31,016	21,234
代建管理服務	-	-	-	-	60,772	-	60,772	-
	<u>76,767</u>	<u>57,692</u>	<u>34,972</u>	<u>24,727</u>	<u>60,772</u>	<u>-</u>	<u>172,511</u>	<u>82,419</u>
分部業績	<u>(26,387)</u>	<u>(20,087)</u>	<u>(12,525)</u>	<u>(3,655)</u>	<u>3,380</u>	<u>-</u>	<u>(35,532)</u>	<u>(23,742)</u>
未分配開支							(34,774)	(3,048)
其他收入							2,963	6
可換股債券利息開支							<u>(7,833)</u>	<u>(872)</u>
除稅前虧損							<u>(75,176)</u>	<u>(27,656)</u>

本集團於截至2022年6月30日止期間及截至2020年12月31日止年度內並無分部間交易。

未分配開支主要包括發行可換股債券所產生以股份為基礎的付款、以股份為基礎按權益結算付款及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。

(b) 可呈報分部資產及負債

	辦公家具		數據中心		代建管理服務		總計	
	2022年	2020年	2022年	2020年	2022年	2020年	2022年	2020年
	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
	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
分部資產	116,875	176,296	71,364	78,057	28,262	-	216,501	254,353
應收貸款款項							50,000	-
現金及現金等價物							1,721	10,756
未分配企業資產							1,588	188
							<u>269,810</u>	<u>265,297</u>
分部負債	(16,706)	(46,726)	(25,760)	(38,654)	(32,455)	-	(74,921)	(85,380)
可換股債券							(64,835)	(7,041)
未分配企業負債							(2,133)	(653)
							<u>(141,889)</u>	<u>(93,074)</u>

分部資產不包括持作本集團整體之一般營運資金之應收長期貸款以及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)。

(c) 其他分部資料

	辦公家具		數據中心		代建管理服務		未分配		總計	
	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日
銀行利息收入	4	4	137	15	-	-	-	4	141	23
其他應收款項之利息收入	1,337	2,302	1,675	-	-	-	-	-	3,012	2,302
應收貸款項之利息收入	-	-	-	-	-	-	2,693	-	2,693	-
來自解除具有重大融資成分之										
合約資產之利息收入	249	232	-	-	-	-	-	-	249	232
銀行借款之利息開支	67	1,630	-	-	-	-	-	-	67	1,630
租賃負債之利息開支	30	41	1,459	2,033	-	-	-	-	1,489	2,074
可換股債券之利息開支	-	-	-	-	-	-	7,833	872	7,833	872
無形資產攤銷	-	-	8,251	5,373	-	-	-	-	8,251	5,373
使用權資產折舊	1,034	711	16,738	13,822	-	-	-	-	17,772	14,533
物業、廠房及設備折舊	6,885	3,896	-	-	-	-	-	-	6,885	3,896
撤銷及出售物業、廠房及設備之虧損	76	2	-	-	-	-	-	-	76	2
物業、廠房及設備之減值虧損	-	822	-	-	-	-	-	-	-	822
使用權資產減值虧損	-	38	-	-	-	-	-	-	-	38
貿易及其他應收款項之減值虧損	6,941	1,475	81	40	-	-	-	-	7,022	1,515
撤銷貿易及其他應收款項	-	3,036	-	-	-	-	-	-	-	3,036
商譽減值虧損	-	-	5,630	-	-	-	-	-	5,630	-
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	3,095	53	-	-	-	-	-	-	3,095	53
添置使用權資產	-	865	-	-	-	-	-	-	-	865
透過業務合併添置使用權資產	-	-	-	36,343	-	-	-	-	-	36,343

(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。

	2021年 1月1日至 2022年 6月30日	2020年 1月1日至 2020年 12月31日
來自外部客戶的收益		
中國	170,197	82,125
香港	2,314	294
	<u>172,511</u>	<u>82,419</u>

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%。於期／年內，來自辦公家具分部之客戶收益如下：

	2021年 1月1日至 2022年 6月30日 人民幣千元	2020年 1月1日至 2020年 12月31日 人民幣千元
客戶A(代建管理服務)	60,772	-
客戶B(銷售辦公家具產品)	<u>5,316*</u>	<u>8,395</u>

* 客戶B未滿足截至2022年6月30日止期間收入超過10%的門檻。

5. 收益

	2021年 1月1日至 2022年 6月30日 人民幣千元	2020年 1月1日至 2020年 12月31日 人民幣千元
客戶合約收益		
銷售辦公家具產品	76,767	57,692
資訊科技管理服務	3,276	294
互聯網接入連接服務	680	574
數據中心經營及保安服務	-	2,625
代建管理服務	<u>60,772</u>	<u>-</u>
	141,495	61,185
來自其他來源之收入		
出租伺服器機架	<u>31,016</u>	<u>21,234</u>
	<u>172,511</u>	<u>82,419</u>

客戶合約的收益分拆

本集團按收益確認時間分拆的客戶合約收益如下：

	2021年 1月1日至 2022年 6月30日 人民幣千元	2020年 1月1日至 2020年 12月31日 人民幣千元
收益確認時間		
於某一時間點	76,767	57,692
在一段時間內	<u>64,728</u>	<u>3,493</u>
	<u>141,495</u>	<u>61,185</u>

預期日後確認於報告日期已存在合約之收益

經營租賃

本集團分租其伺服器機架，並將該等分租分類為經營租賃，原因為該等分租並無轉移資產所有權附帶之絕大部分風險及回報。

下表載列租賃付款之到期分析，顯示將在報告日期後收回之未貼現租賃付款。

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
期／年末		
第一年	15,709	12,319
第二年	6,540	7,742
第三年	<u>1,908</u>	<u>1,838</u>
	<u>24,157</u>	<u>21,899</u>

6. 其他收入淨額

	2021年 1月1日至 2022年 6月30日 人民幣千元	2020年 1月1日至 2020年 12月31日 人民幣千元
銀行利息收入	141	23
匯兌(虧損)/收益淨額	(139)	1
應收貸款款項之利息收入	2,693	-
其他應收款項之利息收入	3,012	2,302
來自解除具有重大融資成分之合約資產之利息收入	249	232
來自按公平值計入損益之金融資產之股息收入	-	395
補助收入	9	404
2019新型冠狀病毒相關租金優惠	-	172
終止租賃之收益	-	116
罰款	(787)	-
其他	911	163
	<u>6,089</u>	<u>3,808</u>

7. 融資成本

	2021年 1月1日至 2022年 6月30日 人民幣千元	2020年 1月1日至 2020年 12月31日 人民幣千元
銀行借款利息開支	67	1,630
租賃負債利息開支	1,489	2,074
可換股債券利息開支	7,833	872
	<u>9,389</u>	<u>4,576</u>

8. 所得稅抵免

	2021年 1月1日至 2022年 6月30日 人民幣千元	2020年 1月1日至 2020年 12月31日 人民幣千元
即期稅項		
期內／年度撥備	983	1
遞延稅項	<u>(2,421)</u>	<u>(704)</u>
	<u>(1,438)</u>	<u>(703)</u>

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，毋須繳納所得稅。

已按利得稅兩級制就截至2022年6月30日止期間的香港利得稅計提撥備，首2百萬港元的估計應課稅溢利按8.25%的稅率計提撥備，超過2百萬港元的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計提撥備。並無於綜合財務報表內計提撥備香港利得稅，乃由於本集團於截至2020年12月31日止年度並無於香港錄得及賺取估計應課稅溢利。

中國之企業所得稅撥備乃按根據中國相關所得稅法釐定之估計應課稅溢利之法定稅率25%計算。

根據《關於實施小微企業普惠性稅收減免政策的通知》，本集團的中國實體符合小微企業資格，年度應納稅所得額為人民幣1百萬元或以下，並就其應納稅所得額享有20%稅務優惠。

本集團並無就須就附屬公司未分派盈利約人民幣零元(2020年12月31日：人民幣20,073,000元)應付之預扣稅確立遞延稅項負債，原因為本集團現時可控制附屬公司之股息政策，且該金額於可見將來有可能作再投資用途。

所得稅抵免與按中國企業所得稅稅率計算之除稅前虧損的對賬如下：

	2021年 1月1日至 2022年 6月30日 人民幣千元	2020年 1月1日至 2020年 12月31日 人民幣千元
除所得稅前虧損	<u>(75,176)</u>	<u>(27,656)</u>
按25%稅率計算之稅項	(18,794)	(6,914)
不可就稅務目的扣減之開支之稅務影響	13,245	1,537
尚未確認之可扣減暫時差額之稅務影響	1,755	1,787
動用先前尚未確認之稅務虧損之稅務影響	(313)	-
尚未確認之稅務虧損之稅務影響	3,331	2,895
稅務優惠	(376)	(8)
附屬公司不同稅率之影響	<u>(286)</u>	<u>-</u>
所得稅抵免	<u><u>(1,438)</u></u>	<u><u>(703)</u></u>

於2022年6月30日，本集團若干附屬公司之未動用稅項虧損為人民幣23,977,000元(2020年12月31日：人民幣23,204,000元)，可供抵銷將於五年內逾期之未來利潤。由於無法預測未來溢利來源，概無就稅務虧損確認遞延稅項資產。

9. 股息

截至2022年6月30日止期間及截至2020年12月31日止年度並無派付或宣派任何股息，自報告期末以來亦無宣派任何股息。

10. 每股虧損

	2021年 1月1日至 2022年 6月30日 人民幣千元	2020年 1月1日至 2020年 12月31日 人民幣千元
虧損		
本公司擁有人應佔之期／年內虧損	<u><u>73,738</u></u>	<u><u>26,953</u></u>
股份數目：		
用於計算每股基本虧損的普通股加權平均數目	<u><u>907,333,333</u></u>	<u><u>903,086,758</u></u>

截至2022年6月30日止期間及截至2020年12月31日止年度，所有潛在普通股的影響均為反攤薄影響。

11. 應收長期貸款

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
應收長期貸款	<u>50,000</u>	<u>-</u>

於2021年6月2日，本公司(作為貸款人)與SPV(作為借款人)訂立SPV貸款協議。據此，本公司將分兩批借出總額最多為人民幣100,000,000元(等值港元)的貸款。SPV分別由Cloud Knight(由文立先生全資擁有)及Lightning Cloud(由賴先生全資擁有)擁有50%的權益。

第一批貸款人民幣50,000,000元於2021年8月10日提取。該貸款以Cloud Knight及Lightning Cloud的全部已發行股本作抵押，由文先生及賴先生作擔保，年利率為6%，須於第一批貸款提取日期起計30個月或之前償還。

本公司董事參考各自目前的信譽，密切監察應收貸款的可收回性。

於2022年6月30日，本集團選用一般法以概率違約模型計量應收貸款款項的預期信貸虧損。由於預期信貸虧損並不重大，並無於截至2022年6月30日止期間計提撥備。

於報告期末，按剩餘期限至合約到期日分析應收貸款(扣除撥備)的到期狀況如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
一年內	-	-
第二年	<u>50,000</u>	<u>-</u>
	<u>50,000</u>	<u>-</u>

12. 貿易、租賃及其他應收款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項(附註(a))	11,883	13,476
應收租賃款項(附註(b))	6,741	2,010
其他應收款項(附註(c))	25,772	15,490
按金	2,365	836
預付款項(附註(d))	26,374	31,184
	<hr/>	<hr/>
	73,135	62,996
減：虧損撥備	(11,198)	(4,176)
	<hr/>	<hr/>
	61,937	58,820
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(a) 貿易應收款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應收款項總額	11,883	13,476
減：虧損撥備	(6,975)	(3,679)
	<hr/>	<hr/>
貿易應收款項淨額	4,908	9,797
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

於2022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8,258,000元(2020年12月31日：人民幣11,615,000元)及辦公家具分部品質保證按金應收款項人民幣1,643,000元(2020年12月31日：人民幣1,448,000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，介乎發票日起30日內或最多達180日。

於2022年6月30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1,982,000元(2020年12月31日：人民幣413,000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90日，視乎合約條款而定。

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2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
3個月內	3,703	7,545
超過3個月	<u>8,180</u>	<u>5,931</u>
	<u>11,883</u>	<u>13,476</u>

截至報告期末，根據發票日期，貿易應收款項(扣除撥備)的賬齡分析如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
即期(未逾期)	2,994	3,523
逾期少於1個月	770	1,120
逾期1至3個月	296	3,406
逾期超過3個月但少於6個月	464	426
逾期超過6個月	<u>384</u>	<u>1,322</u>
	<u>4,908</u>	<u>9,797</u>

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。

貿易應收款項的虧損撥備之變動如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
於期／年初	3,679	2,661
於本期／年內虧損撥備	<u>3,296</u>	<u>1,018</u>
於期／年末	<u>6,975</u>	<u>3,679</u>

於2022年6月30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8,258,000元(2020年12月31日：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。

	預期信貸		全期預期	
	虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
於2022年6月30日				
即期(未逾期)	11.6	1,148	133	1,015
逾期少於1個月	11.7	445	52	393
逾期1至3個月	28.5	414	118	296
逾期超過3個月但少於6個月	52.4	974	510	464
逾期超過6個月	100.0	5,277	5,277	-
		<u>8,258</u>	<u>6,090</u>	<u>2,168</u>

	預期信貸		全期預期	
	虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	信貸虧損 人民幣千元	賬面淨值 人民幣千元
於2020年12月31日				
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	8.0	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
		<u>11,615</u>	<u>2,897</u>	<u>8,718</u>

於2022年6月30日，本集團應用簡化法，使用概率違約模型對本集團辦公家具分部的品質保證按金應收款項人民幣1,643,000元(2020年12月31日：人民幣1,448,000元)計量全期預期信貸虧損。預期信貸虧損比率為53.7%(2020年12月31日：54.0%)，期終時虧損撥備為人民幣882,000元(2020年12月31日：人民幣782,000元)。

於2022年6月30日，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的貿易應收款項人民幣1,982,000元計量全期預期信貸虧損。預期信貸虧損比率為0.15%，期終時虧損撥備為人民幣3,000元。於2020年12月31日，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的貿易應收款項人民幣413,000元計量全期預期信貸虧損。由於預期信貸虧損並不重大，年內並無計提虧損撥備。

(b) 應收租賃款項

於2022年6月30日，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6,741,000元計量全期預期信貸虧損。預期信貸虧損比率為1.15%，期終時虧損撥備為人民幣78,000元。於2020年12月31日，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2,010,000元計量全期預期信貸虧損。由於預期信貸虧損並不重大，期／年內並無計提虧損撥備。

(c) 其他應收款項

- (i) 於2022年6月30日，在其他應收款項中，三項(2020年12月31日：兩項)債務工具總額人民幣24,000,000元(2020年12月31日：人民幣10,000,000元)為應收中國金融機構及獨立第三方款項。結餘為無抵押、按年利率7.1%至12%(2020年12月31日：7.6%)計息以及須於三至六個月(2020年12月31日：六個月)內償還。
- (ii) 於2022年6月30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28,137,000元(2020年12月31日：人民幣16,326,000元)計量預期信貸虧損，並於期／年末計提虧損撥備人民幣576,000元(2020年12月31日：人民幣497,000元)。

(d) 預付款項

- (i) 於2022年6月30日，預付款項中約人民幣19,902,000元(2020年12月31日：人民幣29,546,000元)為就採購原材料提供予供應商之預付款項。
- (ii) 於2022年6月30日，本集團應用一般法，使用概率違約模型就本集團預付款項人民幣26,374,000元(2020年12月31日：人民幣31,184,000元)計量預期信貸虧損，並於期／年末計提虧損撥備人民幣3,569,000元(2020年12月31日：人民幣零元)。

13. 貿易及其他應付款項

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
貿易應付款項	9,717	7,465
其他應付款項及應計費用(附註)	19,780	10,039
其他應付稅項	1,045	3,652
	<u>30,542</u>	<u>21,156</u>

以下為報告期末，根據發票日期的貿易應付款項賬齡分析。

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
3個月內	5,707	4,779
超過3個月	<u>4,010</u>	<u>2,686</u>
	<u>9,717</u>	<u>7,465</u>

附註：

於2022年6月30日，計入其他應付款項為應付萬諾通登記擁有人款項人民幣5,665,000元(2020年12月31日：人民幣6,665,000元)。該款項為無抵押、免息及須應要求償還。

14. 銀行借款

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
即期—有抵押 銀行借款	<u>-</u>	<u>30,000</u>

於2020年12月31日，本集團的銀行借款須於六個月內償還、按年利率5.65%計息並以物業、廠房及設備項下價值人民幣41,681,000元的本集團樓宇及使用權資產項下價值人民幣13,754,000元的租賃土地作抵押。

15. 可換股債券

於2020年1月15日，本公司就收購Polyqueue Limited發行本金額為12,400,000港元的零息票可換股債券。可換股債券以港元計值，將按其本金額自發行日期起計四年內到期，或持有人可選擇按初步兌換價每股換股股份0.24港元將其轉換為本公司普通股。

於2021年8月6日，本公司發行面值8,000,000美元之可換股貸款票據。票據持有人可選擇於2021年8月6日或之後至2024年2月6日(包括該日)，按初步兌換價每股0.5港元將有關票據轉換為本公司每股面值0.01港元之繳足普通股。任何未獲轉換之可換股票據將於2024年2月6日按其本金額之122%予以贖回。利息4%每半年支付一次。可換股票據按固定匯率1美元兌7.8港元換算。

負債部分的公平值於可換股債券發行日期釐定。負債部分的公平值(計入非流動金融負債)採用同等非可換股債券的市場利率計算。餘下金額(即權益轉換部分之價值)計入可換股債券權益儲備。

於綜合財務狀況表確認的可換股債券如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
於期／年初	<u>7,041</u>	<u>-</u>
於期／年內增加：		
可換股債券的公平值	65,710	13,885
減：交易成本	(1,815)	-
減：分類為權益的金額	<u>(14,880)</u>	<u>(7,337)</u>
初步確認的負債部分	<u>49,015</u>	<u>6,548</u>
利息開支	7,833	872
已付利息	(1,035)	-
匯兌調整	<u>1,981</u>	<u>(379)</u>
於期／年末負債部分	<u><u>64,835</u></u>	<u><u>7,041</u></u>

可換股債券的利息開支透過應用負債部分的實際利息率13.84%至14.50%使用實際利率法計算。

於2022年6月30日，可換股債券本金額約為人民幣63,858,000元(2020年12月31日：人民幣10,441,000元)。

16. 股本

	股份數目	股本 人民幣千元
法定：		
每股面值0.01港元(2020年12月31日：0.01港元)的普通股 於2020年1月1日、2020年12月31日、 2021年1月1日及2022年6月30日	<u>1,500,000,000</u>	<u>13,493</u>
已發行及繳足：		
每股面值0.01港元(2020年12月31日：0.01港元)的普通股 於2020年1月1日	804,000,000	7,100
發行代價股份	<u>103,333,333</u>	<u>916</u>
於2020年12月31日、2021年1月1日及2022年6月30日	<u>907,333,333</u>	<u>8,016</u>

附註：

於2020年1月15日，本公司發行103,333,333股股份作為收購Polyqueue Limited代價27,383,000港元(相當於人民幣24,286,000元)的一部分(「代價股份」)，其中相當於本公司股份面值的1,033,000港元(相當於人民幣916,000元)計入本公司股本，而上述股份面值26,350,000港元(相當於人民幣23,370,000元)則計入本公司股份溢價賬。

本集團管理資本的目的為保障本集團持續經營的能力，以為股東提供回報及為其他持份者帶來利益，並維持最佳資本結構以降低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可能調整派付予股東的股息金額、退回資本予股東、籌集新的債務融資或出售資產減債。

本集團的資本架構包括債務及本公司擁有人應佔權益(包括股本及儲備)。

報告期末的債務淨額對權益比例如下：

	於2022年 6月30日 人民幣千元	於2020年 12月31日 人民幣千元
流動負債		
貿易及其他應付款項	30,542	21,156
銀行借貸	-	30,000
租賃負債	3,555	14,861
	<u>34,097</u>	<u>66,017</u>
非流動負債		
租賃負債	3,719	10,088
可換股債券	64,835	7,041
	<u>68,554</u>	<u>17,129</u>
債務總額	102,651	83,146
減：現金及現金等價物	<u>(28,936)</u>	<u>(64,552)</u>
債務淨額	73,715	18,594
總權益	127,921	172,223
債務淨額對權益比例	58%	10.8%

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。於2021年6月，本集團附屬公司北京萬諾通科技有限公司(「萬諾通」)，與固安福愛電子有限公司(「固安福愛」)簽訂管理協議，開展代建管理服務。

製造及銷售家具業務

於截至2022年6月30日止十八個月(「報告期間」)，本集團製造及銷售家具分部實現收益約人民幣76.8百萬元，較截至2020年12月31日止年度(「去年同期」)增加約人民幣19.1百萬元或約33.1%，折算為平均月銷售收益計算，較去年同期減少約11.3%。雖然2021年第四季度的表現有所改善，尤其是四川省業績明顯提升，可是自2022年1月以來，國內新冠病毒疫情於各地此起彼伏，地方政府為及時控制疫情採取了多項封控措施，不可避免的對經濟產生負面影響，對家具行業的影響更是超過了我們此前的預期，且隨著商業地產投資的放緩，家具行業面臨進一步的洗牌。因去年同期交付的多數是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家具產品，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家具定單以維持有效運營，集中資源穩固四川省及重慶市等西南地區市場，通過積極理順客戶與供應商的供應鏈關係，保證客戶訂單盡可能如期交付。同時，公司繼續保持對產品的技術研發投入，不斷優化產品設計以吸引新客戶並保留長期客戶。

數據中心業務

於本報告期間，本集團數據中心分部原有業務實現收益約人民幣34.9百萬元，較去年同期增加約人民幣10.2百萬元或約41.4%，折算為平均月收益計算，較去年同期減少約5.7%。雖然數據中心分部目前的收益主要以出租伺服器機架的租金收入為主，業務相對較為穩定，但由於受長達兩年多的新冠肺炎疫情的悲觀情緒影響，部分客戶租約到期後沒有續約，且新增的客戶未能彌補原有客戶失去的收益。目前正積極開拓新客戶，各項業務亦在穩步推進中。於報告期間，在不考慮商譽減值約人民幣5.6百萬元，及除無形資產攤銷費用約人民幣8.3百萬元外，數據中心分部原有業務向本集團收益貢獻約人民幣34.9百萬元(去年同期：約人民幣24.7百萬元)，除所得稅前利潤貢獻約人民幣1.4百萬元(去年同期：約人民幣1.7百萬元)。

代建管理服務業務

本集團附屬公司萬諾通於2021年6月與固安福愛簽訂代建管理協議，作為建設管理人就代建工程提供工程及管理服務，並根據代建管理項目的進度，開始確認相關業務的利潤，於報告期間，本集團確認代建管理服務收益約人民幣60.8百萬元，確認代建管理服務成本約人民幣55.2百萬元，確認毛利額約人民幣5.6百萬元；扣除因簽訂該協議產生的一次性法律及專業費用約人民幣2.2百萬元後，代建管理服務業務於本報告期間產生的除所得稅前利潤貢獻約人民幣3.4百萬元(去年同期：無相關業務)。

本集團於報告期間實現收益約人民幣172.5百萬元，較去年同期增加約人民幣90.1百萬元或約109.3%。報告期間本集團錄得虧損約人民幣73.7百萬元，而去年同期本集團錄得虧損約人民幣27.0百萬元。

財務回顧

收益

本集團於報告期間實現收益約人民幣172.5百萬元，較去年同期增加約人民幣90.1百萬元或約109.3%。主要是代建管理服務分部於報告期間確認代建管理服務收益約人民幣60.8百萬元，同時，因本次報告期間為18個月，較去年已審計年度長6個月。若撇除代建管理服務收益，以及將兩個報告期均折算為平均月收益計算，報告期間原有業務則較去年同期減少約9.6%；其中：

製造及銷售家具分部：本集團於報告期間銷售家具產品實現收益約人民幣76.8百萬元，較去年同期增加約人民幣19.1百萬元或約33.1%，折算為平均月銷售收益計算，報告期間較去年同期減少約11.3%。主要歸因於：

- (i) 四川、重慶等西南五省區的收益較去年同期增加約人民幣24.5百萬元或54.6%。於報告期間，四川省的銷售收益較去年同期增加約人民幣23.0百萬元或66.6%，折算為平均月銷售收益計算，同比增加約11.0%；重慶市的銷售收益較去年同期增加約人民幣3.1百萬元或50.6%，折算為平均月銷售收益計算，同比增加約0.4%；但其他西南三個省區的收益均同比下降，貴州省、雲南省、西藏區分別較去年同期減少39.1%、70.8%及15.9%。四川省的增長主要因新增13家大客戶共實現收益約人民幣37.1百萬元，且由於四川省銷售基數較大，其增長金額超過其他三個省區的銷售下降金額，從而實現同比增長，折算為平均月銷售收益計算，西南五省區的收益同比增加約3.1%；

- (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報告期間之前已經交付完成並實現了收入，導致報告期間該客戶只實現了收益約人民幣0.12百萬元；北京市、浙江省於報告期間各分別新增收益約人民幣0.86百萬元、0.94百萬元，在一定程度上彌補了製造及銷售家具分部收益的下降；及
- (iii) 重慶分公司於報告期間的收益約人民幣5.2百萬元，較去年同期減少約人民幣2.4百萬元或31.6%，因銷售需求非常疲軟且競爭激烈，為增加投標的競爭力及成功率，該地區一些大的招投標項目改為以四川青田的名義去參加投標，客觀上導致該分公司的收入下降較快，但從集團層面考慮該策略的改變有利於提升公司的整體效益。

數據中心分部：數據中心分部於報告期間原有業務實現收益約人民幣34.9百萬元，較去年同期增加約人民幣10.2百萬元或約41.4%，折算為平均月收益計算，較去年同期減少約5.7%。主要是受新冠肺炎疫情的影響，部分客戶租約到期後沒有續約，且新增的客戶未能彌補原有客戶失去的收益，是數據中心分部收益同比略為下降的主要原因。

代建管理服務分部：於報告期間，本集團確認代建管理服務收益約人民幣60.8百萬元，是本集團收入增長的主要原因。

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；(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、租金等)；及(v)代建管理服務成本。本集團於報告期間銷售成本約人民幣162.8百萬元，較去年同期增加約人民幣86.3百萬元或112.7%。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71.0百萬元，較去年同期增加約人民幣17.6百萬元或33.1%。因本報告期為18個月，銷售額增長帶動銷售成本增長，且銷售成本的增長幅度與家具收入的增長幅度基本持平，因此兩年的毛利率亦基本持平。按銷售成本構成分析，其中：(i) 所用原材料成本及外購產品的成本增加約人民幣13.3百萬元，增長28.3% (報告期間計提的存貨損失準備金較去年同期增加約人民幣3.7百萬元，而直接核銷存貨處置損失則較去年同期下降約人民幣3.1百萬元，綜合導致銷售成本淨增加約人民幣0.6百萬元)；(ii) 生產人員工資上升約人民幣2.9百萬元，增長87.3%；及(iii) 其他生產性開支上升約人民幣1.4百萬元，增長47.3%。因報告期間自製產品所佔銷售比重上升，導致人工成本及其他生產性開支的增長幅度大於所用原材料及外購產品成本的增長幅度。

數據中心分部：於報告期間原有業務的銷售成本約人民幣36.6百萬元，較去年同期增加約人民幣13.4百萬元或58.1%，因本報告期為18個月，銷售額增長帶動銷售成本增長，同時，由於攤銷收購數據中心產生的無形資產約人民幣8.3百萬元列為銷售成本，較去年同期增長約人民幣2.9百萬元或53.6%，以及工資及其他間接成本增加，使銷售成本的增長幅度大於收入的增長幅度，導致毛利率下降幅度更大。

代建管理服務分部：於報告期間，本集團確認代建管理服務成本約人民幣55.2百萬元，是本集團成本增長的主要原因。

毛利

毛利由去年同期的約人民幣5.9百萬元增加至報告期間的約人民幣9.7百萬元。其中：

製造及銷售家具分部：於報告期間毛利較去年同期增加約人民幣1.4百萬元或33.2%。家具的毛利率由去年同期約7.5%略升至報告期間的約7.6%，兩個報告期基本持平。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，本集團延續去年的經營策略，繼續以較低的產品價格爭取更多的定單以維持有效運營，隨著四川省及重慶市的市場份額有明顯改善，下一步將通過員工激勵機制，將銷售團隊的獎勵與相關招標項目的毛利率掛鉤，以確保毛利率逐步回升。

數據中心分部：於報告期間原有業務的毛利較去年同期減少約人民幣3.1百萬元或210.5%。毛利率由去年同期約6.2%下降至報告期間的約負4.9%，主要歸因於：(i)由於攤銷收購數據中心產生的無形資產約人民幣8.3百萬元列為銷售成本，較去年同期增長約人民幣2.9百萬元；及(ii)由於工資及其他間接成本的增長幅度大於收益的增長幅度，導致報告期間原有業務的毛利額及毛利率同比顯著下降。隨著收購數據中心產生的無形資產的費用攤銷完畢，下一個報告期的毛利率將會有明顯改善。

代建管理服務分部：於報告期間，本集團確認代建管理服務毛利約人民幣5.6百萬元，是本集團總體毛利增長的主要原因。

其他收入淨額

本集團於報告期間的其他收入淨額約人民幣6.1百萬元，較去年同期增加約人民幣2.3百萬元或59.9%，該等增加主要歸因於：(i)報告期間本公司向Mega Data Investment Limited (「SPV」)借出貸款人民幣50.0百萬元產生的利息增加約人民幣2.7百萬元；(ii)其他應收款項的利息收入及銀行利息收入較去年同期有所增加，但輔助收入、新型冠狀病毒相關租金優惠、終止租賃之收益等大幅減少，抵減了其他收入的增加。

銷售及分銷開支

本集團於報告期間的銷售及分銷開支約人民幣11.9百萬元，較去年同期增加約人民幣3.2百萬元或37.0%。其中：數據中心分部、代建管理服務分部於報告期間及去年均沒產生銷售開支。製造及銷售家具分部的銷售及分銷開支增加主要歸因於本報告期較去年同期多六個月，折算為平均月銷售及分銷開支計算，報告期則較去年同期減少約8.7%。乃主要歸因於：去年同期受新冠肺炎疫情影響，本集團為保證客戶訂單盡可能如期交付，產生的月均安裝搬運費、裝卸費、差旅費等較多，而報告期間上述費用相應減少，同時，本集團嚴控日常銷售費用取得一定的效果。此外，報告期間月均展廳裝修費攤銷較去年同期增加，抵減了月均銷售費用的減少。

行政及其他開支

於報告期間，本集團的行政及其他開支(包含資產減值虧損)約人民幣69.7百萬元，較去年同期增加約189.2%，其中：數據中心分部及代建管理服務分部的行政及其他開支約人民幣13.2百萬元，較去年同期增加約人民幣9.9百萬元或296.0%，該等增加主要歸因於：(i)報告期間商譽評估減值確認開支約人民幣5.6百萬元；(ii)報告期間發生的與代建管理協議及SPV貸款協議相關的一次性法律及專業費用約人民幣2.2百萬元。剔除上述因素，其他行政開支折算為平均月開支計算，報告期間則較去年同期增加約6.6%，主要歸因於計提損失準備、工資成本等開支增加。除數據中心分部及代建管理服務分部產生的行政支出，本集團於報告期間的行政及其他開支約人民幣56.5百萬元，較去年同期增加約人民幣35.8百萬元或172.1%，該等增加主要歸因於：(i)公司於報告期間授出購股權契據，需確認以股份為基礎按權益結算付款開支金額約人民幣16.5百萬元；(ii)公司於報告期間發行可換股債券而衍生出以股份為基礎的支付費用約人民幣13.8百萬元；

(iii)計提貿易及其他應收款項、預付賬款等預期信貸虧損準備金較去年同期增加約人民幣5.5百萬元；(iv)去年同期實際核銷壞賬損失約人民幣3.0百萬元，而報告期間則沒有此類金額；剔除上述因素，其他行政開支折算為平均月開支計算，報告期間則較去年同期減少約21.3%，主要歸因於報告期間產品研發費、業務招待費及福利費等開支減少，及本集團嚴控日常行政開支所致。

融資成本

本集團於報告期間的融資成本約人民幣9.4百萬元(去年同期：約人民幣4.6百萬元)，同比增長約人民幣4.8百萬元或105.2%，主要歸因於：(i)公司發行可換股債券產生的利息支出較去年同期增加約人民幣7.0百萬元，主要歸因於配售本金總額為8百萬美元的可換股債券截至本報告期末產生的推算利息開支約人民幣6.3百萬元，其他可換股債券利息增加主要歸因於報告期間較去年同期多六個月所致；(ii)採納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，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0.6百萬元；及(iii)於2021年1月4日償還從中信銀行取得的流動資金貸款，因此其產生的利息支出較去年同期減少約人民幣1.6百萬元，上述(ii)、(iii)項抵減了融資成本的增長。

所得稅抵免

本集團於報告期間的所得稅抵免約人民幣1.4百萬元(去年同期：約人民幣0.7百萬元)。本集團所得稅抵免產生的原因：(i)本集團於報告期間除數據中心分部的個別子公司需要計提企業所得稅外，其餘子公司於相應報告期間均為虧損，或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；及(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。

本公司擁有人應佔之年內虧損

本公司於報告期間擁有人應佔之年內虧損約人民幣73.7百萬元(去年同期：虧損約人民幣27.0百萬元)。虧損大幅增加之原因：(1)雖然報告期間原有業務實現收入較去年同期增加35.6%，但銷售成本增長40.7%，遠高於收入的增長，導致毛利額減少約人民幣1.8百萬元；(2)行政及其他開支較去年同期增加約人民幣45.6百萬元，主要歸因於：(i)公司授出購股權契據，需確認以股份為基礎按權益結算付款開支金額約人民幣16.5百萬元；(ii)公司發行可換股債券而衍生出的以股份為基礎的支付費用金額約人民幣13.8百萬元；(iii)商譽減值確認開支約人民幣5.6百萬元；(iv)計提貿易及其他應收款項、預付帳款等預期信貸虧損準備金較去年同期增加約人民幣5.5百萬元；(v)報告期間發生的與代建管理協議及SPV貸款協議相關的一次性法律及專業費用約人民幣2.2百萬元；及(vi)因財政年度結算日更改為6月30日，報告期涵蓋月份較去年同期長6個月，經常性行政開支成比例增長，幸好同時產品研發費、業務招待費、員工福利費等月均開支較去年大幅減少，抵減了部分行政支出的增長；(3)銷售及分銷開支較去年同期增加約人民幣3.2百萬元，主要歸因於因報告期涵蓋月份較去年同期長6個月，經常性銷售及分銷開支成比例增長，折算為平均月銷售及分銷開支計算，報告期間則較去年同期減少約8.7%；(4)主要因為報告期間完成配售本金總額為8百萬美元的可換股債券，融資成本較去年同期增加約人民幣4.8百萬元；(5)報告期間代建管理服務分部確認代建管理協議服務損益，導致毛利增加約人民幣5.6百萬元；(6)報告期向SPV借出貸款人民幣50.0百萬元產生的利息，導致其他收入淨額較去年同期增加約人民幣2.3百萬元；及(7)所得稅抵免較去年同期增加約人民幣0.7百萬元。上述(5)、(6)、(7)項抵減了本集團錄得的虧損。

合約資產、貿易、租賃及其他應收款項

本集團於報告期間的合約資產、貿易、租賃及其他應收款項約人民幣92.1百萬元(去年同期：約人民幣61.5百萬元)，該等增加乃主要歸因於：(i)代建管理服務分部的合約資產增加約人民幣28.3百萬元，主要是未達到結算條件引起；(ii)數據中心分部的貿易及租賃應收賬款、預付帳款、其他應收款分別增加約人民幣6.2百萬元、1.7百萬元、3.8百萬元，主要是客戶結算期延遲及代墊款項所致；(iii)本公司的其他應收款增加約人民幣1.4百萬元；(iv)製造及銷售家具分部的合約資產及應收賬款、預付帳款分別減少約人民幣7.2百萬元、10.1百萬元，主要是客戶結算款項收回、應收賬款、預付帳款計提預期信用損失所致，其他應收款增加約人民幣6.6百萬元，主要是購買固定利率的理財產品增加所致。

合約負債、貿易及其他應付款項

本公司於報告期間的合約負債、貿易及其他應付款項約人民幣64.2百萬元(去年同期：約人民幣24.0百萬元)，該等增加乃主要歸因於：(i)代建管理服務分部的合約負債增加約人民幣31.1百萬元，主要是未達到結算條件引起；(ii)數據中心分部貿易及其他應付款增加約人民幣7.7百萬元，其餘主要為製造及銷售家具分部的其他應付款增加所致。

根據一般授權配售新股份或發行可換股債券所得款項的用途

- (a) 於2019年6月25日，根據日期為2019年6月6日及2019年6月10日的配售協議的條款及條件，以每股0.235港元向不少於六名屬獨立協力廠商的承配人配售合共134,000,000股普通股(「一般授權配售新股份」)(相當於本公司經2019一般授權配售新股份事項擴大後之已發行股本約16.67%)。

本集團於報告期間已將上述根據一般授權配售新股份所得款項淨額用作下列用途：

	2019年	
	6月25日公告	截至2022年
	所述方式及	6月30日止
	比例所得款項	實際用途
	用途	實際用途
	百萬港元	百萬港元
採購生產所需的原材料	12.92	12.92
增加本集團的流動資金，為客戶提供較長信貸期	7.07	7.07
用作本集團的營運資金，以支付專業人士費用等	10.77	10.77
	<u>30.76</u>	<u>30.76</u>

於本公告日期，上述根據一般授權配售新股份所得款項淨額已按規定用途悉數使用完畢。

- (b) 於2020年1月15日，根據日期為2019年10月21日的買賣協議，本公司以代價37,200,000港元向賣方收購持有數據中心業務的目標公司的全部已發行股本，其中12,400,000港元由本公司透過可換股債券支付予賣方，該可換股債券按初步兌換價每股股份0.24港元(可予調整)兌換為換股股份，到期日為發行可換股債券四週年當日，即2024年1月15日，倘該日並非營業日，則為緊隨該日之後的營業日。

假設上述可換股債券獲全面行使，本公司將配發及發行最多51,666,667股換股股份。代價股份相當於本公司當時已發行股本約12.85%；及經配發及發行代價股份擴大的本公司已發行股本約11.39%。

有關是次協議及可換股債券的詳情，可參考本公司日期為2019年12月13日的通函。

於本公告日期，賣方並未兌換上述可換股債券。

- (c) 於2021年6月2日，本公司與配售代理訂立配售協議，按可換股債券本金額100%的發行價以現金認購本金總額最多為8,000,000美元的可換股債券，該可換股債券按年利率4%計息，每半年支付一次；除非先前已贖回、購回及註銷或轉換，否則任何未償還可換股債券將於到期日按其本金額的122%贖回。「到期日」將為可換股債券發行日期起計30個月當日。

按換股價每股換股股份0.50港元計算，於可換股債券所附換股權獲悉數行使時將配發及發行最多124,800,000股換股股份，相當於本公司當時已發行股本約13.75%；或經配發及發行可換股債券所附帶的換股權獲悉數行使時將予配發及發行的換股股份擴大後的已發行股本約12.09%。

於2021年8月6日，本公司完成配售上述可換股債券，向四名承配人配發及發行本金總額為8,000,000美元的可換股債券，該可換股債券到期日為發行日期起計30個月當日，即2024年2月6日。

配售事項的所得款項淨額約60.2百萬港元已用於本集團於SPV貸款協議項下的承擔。

有關是次配發可換股債券的詳情，可參考本公司日期為2021年7月16日的通函、2021年8月2日及2021年8月6日的公告。

於本公告日期，承配人並未兌換上述可換股債券。

流動資金、財務資源及融資

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可換股債券所得款項淨額為其營運業務撥付資金。於2022年6月30日，本集團之流動資產淨值約為人民幣63.1百萬元(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28.9百萬元(2020年12月31日：約人民幣64.6百萬元)。於2022年6月30日，本集團無未償還計息銀行貸款(2020年12月31日：本集團有未償還之銀行貸款人民幣30.0百萬元)。於2022年6月30日，流動比率(即流動資產對流動負債之比率)約為：1.9(2020年12月31日：2.1)。

資本架構

本集團於2022年6月30日之本公司擁有人應佔權益總額約為人民幣127.9百萬元(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儲備。

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2022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。

財務政策

本集團於清償貿易應付款項及履行融資承擔方面，亦於現金流量管理方面承擔流動資金風險。本集團的政策為定期監控當前及預期流動資金需求，以確保其維持充足現金儲備以滿足短期及長期的流動資金需求。

資產負債比率

於2022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0.72倍(2020年12月31日：約0.42倍)。

資本承擔

於2022年6月30日，本集團並無重大資本承擔。

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。

本公司與東莞市耀邦集團有限公司(「耀邦集團」)於2022年1月25日訂立協議，由本公司提供位於成都市的土地及樓宇作為質押，為期36個月，以協助耀邦集團向銀行取得融資。本公司於2022年4月12日舉行股東特別大會，動議批准、確認及追認上述協議。有關該協議的詳情，可參考本公司日期為2022年1月25日的公告及2022年3月25日的通函。

於2022年5月25日，耀邦集團與銀行的融資安排已落實，其授權子公司與中國工商銀行簽訂人民幣45.0百萬元流動資金借款合同(貸款期限：自提款日起12個月)。

除此以外，本集團無任何資產抵押擔保合約。

重大投資或資本資產之未來計劃

於本公告日期，本集團並無有關重大投資及資本資產的未來計劃。

或然負債

於本公告日期，本集團並無重大或然負債。

僱員及薪酬政策

於2022年6月30日，連董事在內，本集團共有員工198名僱員(2020年12月31日：203名)。報告期間，總員工成本(含董事以股權結算的股票支付)約人民幣38.3百萬元(2020年度：約人民幣14.9百萬元)。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定。

環境政策及表現

本集團的主要業務受中國環保法律及法規規管，其中包括中國環境保護法。該等法律及法規涵蓋範圍廣泛的環境事務，包括空氣污染、噪音排放、污水及殘餘廢物排放。

本集團認同環境保護的重要性，並已實施多項環境保護措施以將業務對環境及天然資源的影響降至最低。本集團將持續監察生產過程，以確保其並無對環境造成重大不利影響，而本集團有充足的環境保護措施以確保遵守所有適用現行中國地方及國家法規。

於本公告日期，本集團概無因違反任何環境法律或法規而遭受重大行政制裁、罰款或處罰。

本集團於報告期間的環境、社會及管治報告將於2022年9月30日或之前分別刊發於聯交所及本公司網站www.qtbgj.com。

報告期後事項

截至本公告日期，本集團無應披露而未披露之期後事項。

附屬公司及聯屬公司的重大收購及出售

截至本公告日期，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。

審閱年度業績

審核委員會已審閱本集團截至2022年6月30日止十八個月的綜合財務報表。

中匯安達會計師事務所有限公司的工作範圍

本集團之核數師中匯安達會計師事務所有限公司已就本集團截至2022年6月30日止十八個月之有關其綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及有關附註在本初步公告內所載的數字與本集團本報告期間之經審核綜合財務報表所載數字核對一致。中匯安達會計師事務所有限公司就此方面進行的工作並不構成核證工作，故此中匯安達會計師事務所有限公司並無在本初步公告作出任何意見及鑒證總結。

企業管治報告

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」)。於截至2022年6月30日止十八個月至本公告日期，本公司已遵守企業管治守則的適用守則條文。

股息

董事會並不建議派發截至2022年6月30日止十八個月的任何股息(2020年：無)。概無股東同意放棄股息。

股東週年大會(「股東週年大會」)

本公司股東週年大會將於2022年12月9日(星期五)上午11時正召開。股東週年大會通告將於適當時候刊載於本公司網站www.qtbj.com及GEM網站www.hkgem.com。

暫停辦理股份過戶登記

為釐定出席股東週年大會並於會上投票的股東資格，本公司將於2022年12月6日(星期二)至2022年12月9日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記。為符合資格出席股東週年大會及於會上投票，所有過戶文件連同相關股票必須於2022年12月5日(星期一)下午四時三十分前送交本公司於香港的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司辦理登記，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

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2022年6月30日止十八個月及直至本公告日期遵守操守準則。

買賣或贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司於截至2022年6月30日止十八個月概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

承董事會命
智昇集團控股有限公司
執行董事
易聰

香港，2022年9月27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、曹少慕女士及李聖智先生。

本公告將由刊登日期起至少七日於聯交所網站www.hkexnews.hk及GEM網站www.hkgem.com內「最新公司公告」網頁刊載。本公告亦將於本公司網站www.qtbj.com刊載。