Neo-NeoN®

同方友友控股有限公司

(於開曼群島注册成立之有限公司)
股份代號：1868.HK; 911868.TDR

清华同方
TSINGHUA TONGFANG



2019 中期報告

www.neo-neon.com

目錄

頁次

公司資料	2
管理層討論及分析	4
企業管治及其他資料	11
簡明綜合財務報表審閱報告	24
中期簡明綜合損益表	26
中期簡明綜合全面收益表	27
中期簡明綜合財務狀況表	28
中期簡明綜合權益變動表	30
中期簡明綜合現金流量表	31
中期簡明綜合財務資料附註	32
釋義	70

公司資料

董事會

執行董事	謝漢良先生 Daniel P.W. Li先生
非執行董事	黃俞先生*(主席)* 王良海先生 劉衛東先生
獨立非執行董事	范仁達先生 劉天民先生 李明綺女士
審核委員會	李明綺女士*(主席)* 范仁達先生 劉天民先生
薪酬委員會	劉天民先生*(主席)* 黃俞先生 范仁達先生 李明綺女士
提名委員會	黃俞先生*(主席)* 范仁達先生 劉天民先生 李明綺女士
風險管理及合規委員會	范仁達先生*(主席)* 黃俞先生 謝漢良先生 Daniel P.W. Li先生 王良海先生 劉衛東先生 劉天民先生 李明綺女士
法定代表	謝漢良先生 梁樂偉先生
公司秘書	梁樂偉先生

公司資料*(續)*

香港股份過戶登記處分處	卓佳證券登記有限公司 香港 皇后大道東183號 合和中心54樓
核數師	安永會計師事務所 香港中環 添美道1號 中信大廈22樓
律師(香港法律)	陸繼鏘律師事務所與摩根路易斯律師事務所聯營 香港 中環皇后大道中15號 置地廣場 公爵大廈19樓1902-09室
主要往來銀行	中國建設銀行廣東分行鶴山支行 台新國際商業銀行香港分行 中國光大銀行江門分行 廣東鶴山農村商業銀行股份有限公司
註冊辦事處	Cricket Square Hutchins Drive P.O. Box 2681 Grand Cayman KY1-1111 Cayman Islands
香港主要營業地點	香港灣仔 告士打道138號 聯合鹿島大廈 15樓
主要股份過戶登記處	Royal Bank of Canada Trust Company (Cayman) Limited 4th Floor, Royal Bank House 24 Shedden Road, George Town Grand Cayman KY1-1110 Cayman Islands
公司網址	www.neo-neon.com
股份代號	1868

管理層討論及分析

財務回顧

收入

截至二零一九年六月三十日止期間的總收入約為人民幣372.6百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣331.8百萬元增長約12.3%。有關進一步詳情，請參閱下文。

照明分部

於本期間，照明分部(照明產品的研發製造、分銷及提供照明產品解決方案)應佔收入約為人民幣353.9百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣294.2百萬元增加約人民幣59.7百萬元，該增加主要由於Novelty、American Lighting及Tivoli的收人分別增加約人民幣19.9百萬元、約人民幣43.6百萬元及約人民幣15.2百萬元，及中國照明分部收入減少約人民幣22.2百萬元所致。

證券分部

於本期間，證券分部應佔收入約為人民幣18.7百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣37.6百萬元減少約50.3%。減少主要歸因於代理服務及其他收入減少所致。

已售貨物的成本

於本期間，已售貨物的成本約為人民幣244.3百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣199.9百萬元增加約人民幣44.4百萬元，主要由於材料成本及勞工成本增加所致。

毛利及毛利率

於本期間，本集團錄得毛利約人民幣128.3百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月的毛利約人民幣131.9百萬元減少人民幣3.6百萬元。

財務回顧*(續)*

毛利及毛利率*(續)*

照明分部

於本期間，本集團照明分部錄得毛利約人民幣109.6百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣94.3百萬元增加約人民幣15.3百萬元或16.2%，主要由於美國照明分部銷售增加所致。

於本期間，本集團照明分部錄得毛利率約31.0%，較截至二零一八年六月三十日止六個月的毛利率約32.1%下降1.1個百分點，是因為中國照明分部的毛利率下降。

證券分部

於本期間，本集團證券分部錄得毛利約人民幣18.7百萬元。

其他收益、虧損及支出

於本期間，本集團錄得其他虧損約人民幣32.5百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月其他收益人民幣25.3百萬元增加約人民幣7.2百萬元，乃主要由於按公允價值計入損益的金融資產的公允價值收益產生的淨收益約人民幣27.6百萬元所致。

物業、廠房及設備減值虧損

於本期間，就物業、廠房及設備確認的減值虧損金額為零(二零一八年六月三十日：零)。

經營開支

於本期間，總經營開支約為人民幣149.8百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月約人民幣109.5百萬元增加約人民幣40.3百萬元，主要由於美國照明分部收購Novelty、新增DIY銷售團隊及推廣新品牌所致。

財務成本

本期間的財務成本約為人民幣14.0百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月人民幣4.8百萬元增加人民幣9.2百萬元，主要由於二零一八年十二月為支付同方科技城的土地出讓金而導致來自最終控股公司的貸款利息約人民幣350百萬元所致。

財務回顧*(續)*

稅項

於本期間，本集團的稅項支出為人民幣2.6百萬元(二零一八年六月三十日：稅項支出人民幣2.3百萬元)，主要包括二零一九年稅項撥備約人民幣3.7百萬元及遞延稅項抵免約人民幣1.1百萬元。

本公司擁有人應佔溢利

於本期間，本集團錄得本公司擁有人應佔溢利人民幣11.8百萬元，較截至二零一八年六月三十日止六個月人民幣36.8百萬元有所減少，主要是由於匯兑損益減少約人民幣19百萬元及最終控股公司授出的貸款導致財務成本增加約人民幣9.2百萬元。該溢利主要來自美國照明分部溢利。

財務資源及流動資金及資產負債比率

本集團的財務狀況保持穩定。於二零一九年六月三十日，本集團擁有銀行結餘人民幣211.9百萬元及短期銀行貸款人民幣216.3百萬元。資產負債比率指本集團債務總額與權益總額的比率，於二零一九年六月三十日，資產負債比率為32.7%(二零一八年十二月三十一日：33.8%)。比率輕微下降主要由於計息銀行借貸減少人民幣11.1百萬元所致。

現金流量

本集團的財務資源主要包括經營活動、投資活動及融資活動所得現金流量。

本集團錄得(1)本期間經營活動現金流出約人民幣45.5百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月：現金流出人民幣89.8百萬元)；(2)本期間投資活動現金流入約人民幣23.0百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月：現金流出約人民幣141.7百萬元)；及(3)本期間融資活動現金流出約人民幣29.1百萬元(截至二零一八年六月三十日止六個月：現金流入約人民幣273.9百萬元)。

上述經營活動現金流出減少，主要由於經營所用現金減少約人民幣32.6百萬元及自放貸業務收取的利息收入增加約人民幣13.9百萬元所致。

財務回顧*(續)*

現金流量*(續)*

上述投資活動現金流入增加主要由於投資活動的其他現金流量之現金流出減少約人民幣27.9百萬元，及購買按公允價值計入損益的金融資產之現金流出減少約人民幣377.5百萬元，及出售按公允價值計入損益的金融資產所得款項之現金流入約人民幣519.6百萬元所致。

上述融資活動現金流入減少主要由於新增銀行貸款減少約人民幣212.9百萬元及償還銀行貸款增加約人民幣78.9百萬元。

資產及負債

於二零一九年六月三十日，本集團錄得總資產約人民幣2,570.0百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣2,517.9百萬元)及總負債約人民幣839.9百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣811.1百萬元)。

於二零一九年六月三十日，本集團之流動資產及非流動資產分別約為人民幣1,267.4百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,217.0百萬元)及約人民幣1,302.6百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣1,300.9百萬元)。流動資產增加主要由於存貨增加約人民幣31.8百萬元(包括Novelty及中國照明分部所增加存貨分別約人民幣19.6百萬元及人民幣8.8百萬元)、應收貿易賬款及應收票據增加約人民幣29.5百萬元及按公允價值計入損益的金融資產增加約人民幣15.2百萬元所致。

於二零一九年六月三十日，本集團之流動負債及長期負債分別約為人民幣430.0百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣402.9百萬元)及約人民幣410.0百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣408.3百萬元)。期內本集團負債並無明顯變動。

外匯風險

本公司多間附屬公司之銷售及採購是以相關實體功能貨幣以外的貨幣計值，因此，本集團面對外幣風險。本集團目前並無外幣對沖政策以消除貨幣風險。然而，管理層會密切監察相關外幣風險，並將會在有需要時考慮對沖重大的外幣風險。

財務回顧*(續)*

資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團抵押賬面總值約人民幣45.3百萬元，評估值約人民幣111.9百萬元的若干土地及樓宇(二零一八年十二月三十一日：無)。本集團抵押賬面總值約人民幣134.6百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣135.4百萬元)的若干應收貿易賬款及存貨以及賬面總值人民幣34.4百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣34.3百萬元)的銀行存款，作為授予本集團的銀行信貸融資之擔保。

資本承擔

於二零一九年六月三十日，本集團就收購物業、廠房及設備之已訂約但未於財務報表撥備的資本開支為人民幣0.8百萬元(二零一八年十二月三十一日：人民幣4.4百萬元)。

或然負債

於本期間，若干附屬公司在其日常業務過程中捲入各種法律索償事件。董事認為，該等索償並無對本集團的業績及財務狀況構成重大影響。

資本架構

於二零一九年六月三十日，本公司已發行股本為人民幣185,675,667元(相等於約209,450,542港元)(二零一八年十二月三十一日：人民幣185,675,667元(相等於209,450,542港元))，分為2,094,505,417股每股面值0.10港元的普通股。期內股本並無變動。

向一間實體墊款

於二零一八年四月六日，同方財務有限公司(本公司全資附屬公司)已同意向王漓峰先生作為借方(「借方」)墊款已抵押貸款總額269,102,000港元，透過(i)收購借方發行之債券(「債券」)，代價為185,450,000港元；及(ii)根據同方財務有限公司及借方訂立之日期為二零一八年四月六日之貸款協議(「貸款協議」)提供現金83,652,000港元已抵押貸款，年利率為8%。於二零一八年四月六日，同方財務有限公司亦與借方訂立補充協議(「補充協議」)，以修訂債券之若干條款。經補充協議修訂之債券及貸款協議項下擬進行之交易構成上市規則第13.13條項下之本公司向一間實體墊款，有關利率、還款期限及抵押品之詳情於本公司日期為二零一八年四月六日之公告中披露。

財務回顧*(續)*

向一間實體墊款*(續)*

於二零一九年六月三十日，根據上市規則第13.13條產生披露之情況繼續存在，而本集團於二零一九年六月三十日向借方墊款269,102,000港元。債券及有抵押貸款的到期日分別延長至二零二零年三月三十一日及二零一九年十二月三十一日。

重大收購、出售及重大投資

於二零一九年一月一日(北美山區標準時間)，本公司間接非全資附屬公司American Lighting, Inc.(「American Lighting」)與Lighten Up Holdings, Inc.(「Lighten Up」)簽訂股東權益購買協議，據此，American Lighting同意從Lighten Up購買Novelty Lights, LLC(「Novelty Lights」)的100%股東權益。於二零一九年一月一日(北美山區標準時間)首次交割後，本公司間接持有Novelty Lights 80%的股東權益，總代價約為12,000,000美元，可根據上述購買協議進行調整，而Novelty Lights成為本公司的間接非全資附屬公司。有關詳情，請參閱本公司日期為二零一九年一月一日的公告。

於本期間內並無持有重大投資，亦無進行附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購或出售，而於本期間內董事會並無授權任何計劃以進行其他重大投資或增加資本資產。

中期股息

董事會議決不就本期間派付任何股息(二零一八年六月三十日：無)。

業務回顧

概覽

於本期間，中美貿易戰對銷售產生一定影響，預計日後將產生更大影響。 然而，本集團的照明分部仍努力緊抓機會，開拓海外市場，改善管理水平，盤活閒置資產。

如上文所述，American Lighting購買Novelty Lights 80%股東權益，Novelty Lights成為本公司的間接非全資附屬公司。收購Novelty Lights是本集團擴大照明產品於美國市場份額之戰略的一部分。

業務回顧*(續)*

概覽*(續)*

另一方面，本公司將繼續培育以下業務：基金管理、投資銀行、財務管理及新興產業的科技金融業務投資。佈局發展該等國家戰略性新興產業可以培植本集團持續創新發展的能力。

銷售及分銷

照明分部

於本期間內，本集團努力進行分銷及市場推廣，提升及擴張LED一般照明產品的銷售渠道。本集團積極部署在全球增長最快的市場上建立品牌及銷售渠道，並在節能技術及解決方案方面向客戶提供更佳銷售服務。

證券分部

本公司之直接全資附屬公司同方證券借助本公司多元化的業務版圖、堅實的客戶基礎和在高科技產業深厚的積累，力圖進一步開拓其金融服務業務，承接本公司體系中尤其與科技產業相關的交叉銷售業務。

研究與開發(「研發」)

本集團的研發工作重點為產品設計、新產品開發及提升生產效益，以減低整體生產成本。

僱員及薪酬政策

於二零一九年六月三十日，本集團的僱員總數約為1,200名(二零一八年十二月三十一日：1,100名)。僱員的基本薪酬乃根據行業薪酬慣例、僱員的經驗及其表現而釐定。僱員的薪酬現維持在一個具競爭力的水準，並參考相關人力市場及經濟情況按年進行檢討。董事的酬金乃根據包括市場狀況及每位董事的職責的一系列因素而釐定。除法例規定的基本薪酬及法定福利外，本集團根據本集團的業績及僱員的個人表現提供酌情花紅。

企業管治及其他資料

企業管治守則

本公司致力於建立良好的企業管治常規及程序，冀能成為透明開放及對股東負責的企業。

范仁達先生在本公司於二零一九年六月十八日舉行的股東週年大會上獲重選為獨立非執行董事。董事會審閱范先生出席本公司會議的往績記錄。范先生於過往數年的董事會會議及委員會會議的出席率較高。董事會相信，儘管范先生於七家或以上上市公司擔任董事職位，但日後仍可為董事會投入足夠時間。本公司未能按照自二零一九年一月一日起生效的上市規則附錄十四第A.5.5(2)段規定於通函或股東週年大會通告中披露該董事會評估，乃屬無意疏忽。本公司承諾遵守有關日後選舉獨立非執行董事的守則條文。

除本中期報告所披露者外，於本期間內，本公司一直遵守上市規則附錄十四企業管治守則的所有守則條文，並(如適用)採納其中所載的建議最佳常規。

上市發行人董事進行證券交易的標準守則

本公司亦已於本期間內採納上市規則附錄十所載的標準守則為董事進行證券交易的操守守則。全體董事經向本公司全體董事作出特定查詢後確認，彼等於本期間內一直遵守標準守則所載的規定標準及有關董事進行證券交易的操守守則。

買賣或贖回本公司的上市證券

於本期間，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

股息

董事會議決不就本期間派付任何中期股息。

審核委員會

本公司審核委員會由本公司三名獨立非執行董事組成。

本公司審核委員會已審閱本集團的未經審核中期業績及本集團截至二零一九年六月三十日止六個月的未經審核中期綜合財務報表(包括本集團採納的會計準則及常規)，且與管理層討論本期間的內部監控及財務報告事宜。

權益披露

董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

於二零一九年六月三十日，本公司董事及主要行政人員以及彼等各自之聯繫人於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(香港法例第571章)(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有已根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部知會本公司及聯交所之權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例之有關條文被當作及被視為由本公司董事及主要行政人員所擁有的權益及淡倉)，或須且已按證券及期貨條例第352條存置之登記冊記錄的權益或淡倉，或根據標準守則須另行通知本公司及聯交所的權益或淡倉如下：

權益披露*(續)*

於本公司股份及相關股份的好倉：

姓名	身份	於二零一九年六月三十日的普通股數目	佔於二零一九年六月三十日已發行股本總數的百分比
謝漢良先生[1]	實益擁有人	1,500,000	0.07%
王良海先生[2]	實益擁有人	1,500,000	0.07%
劉衛東先生[3]	實益擁有人	1,000,000	0.05%
范仁達先生[4]	實益擁有人	600,000	0.03%
劉天民先生[5]	實益擁有人	600,000	0.03%
李明綺女士[6]	實益擁有人	600,000	0.03%
Daniel P.W. Li先生[7]	受控制法團權益	177,227,723	8.5%

附註：

(1) 謝漢良先生被視為擁有當其於二零一五年五月十五日根據二零零六年購股權計劃獲授的購股權行使時或會向其發行的1,500,000股份的權益。

(2) 王良海先生被視為擁有當其於二零一五年五月十五日根據二零零六年購股權計劃獲授的購股權行使時或會向其發行的1,500,000股份的權益。

(3) 劉衛東先生被視為擁有當其於二零一五年五月十五日根據二零零六年購股權計劃獲授的購股權行使時或會向其發行的1,000,000股份的權益。

(4) 范仁達先生被視為擁有當其於二零一五年五月十五日根據二零零六年購股權計劃獲授的購股權行使時或會向其發行的600,000股份的權益。

(5) 劉天民先生被視為擁有當其於二零一五年五月十五日根據二零零六年購股權計劃獲授的購股權行使時或會向其發行的600,000股份的權益。

(6) 李明綺女士被視為擁有當其於二零一五年五月十五日根據二零零六年購股權計劃獲授的購股權行使時或會向其發行的600,000股份的權益。

(7) Daniel P.W. Li先生持有Vast Stone Limited全部已發行股本。因此，其被視為於Vast Stone Limited持有之全部177,227,723股份中擁有權益。

權益披露*(續)*

於相聯法團股份及相關股份的好倉：

American Lighting

姓名	身份	於二零一九年六月三十日的普通股數目	佔於二零一九年六月三十日American Lighting已發行股本總數的百分比
謝漢良先生[1]	實益擁有人	363	0.99%

附註：

(1) 謝漢良先生被視為擁有當其於二零一五年六月三十日根據附屬公司股份獎勵計劃獲授的購股權行使時或會向其發行的363股普通股的權益。

除上文所披露外，於二零一九年六月三十日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份或債權證中擁有本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊所記錄，或根據標準守則須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

本公司、其控股公司或其任何附屬公司概無於任何時間參與任何安排，致使本公司董事及主要行政人員(包括彼等的配偶及18歲以下的子女)可持有本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債權證之任何權益或淡倉。

權益披露*(續)*

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

據本公司任何董事或主要行政人員目前所知，於二零一九年六月三十日，於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉之人士或法團(本公司董事或主要行政人員除外)如下：

名稱	身份	於二零一九年六月三十日的普通股數目	佔於二零一九年六月三十日已發行股本總數的百分比
同方節能控股[1]	實益擁有人	1,348,360,690	64.3%
Resuccess Investments Limited[1][2]	受控制法團權益及實益擁有人	1,357,442,690	64.8%
同方股份[1][2]	受控制法團權益	1,357,442,690	64.8%
Vast Stone Limited[3]	實益擁有人	177,227,723	8.5%
Daniel P.W. Li[3]	受控制法團權益	177,227,723	8.5%

附註：

(1) Resuccess持有同方節能控股全部已發行股本，而同方股份持有Resuccess全部已發行股本。因此Resuccess及同方股份被視為於同方節能控股所持有全部1,348,360,690股股份中擁有權益。

(2) Resuccess直接持有本公司9,082,000股股份。同方股份持有Resuccess全部已發行股本。因此，同方股份被視為於Resuccess所持有全部股份中擁有權益。

(3) Daniel P.W. Li持有Vast Stone Limited全部已發行股本，因此被視為於Vast Stone Limited所持有全部177,227,723股股份中擁有權益。

除上文所披露外，於二零一九年六月三十日，本公司董事及主要行政人員並不知悉有任何其他人士或法團於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露，或根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊所記錄的權益或淡倉。

購股權計劃

二零零六年購股權計劃

本公司根據於二零零六年十一月二十日通過的股東決議案採納二零零六年購股權計劃，主要目的乃給予董事及合資格僱員鼓勵。二零零六年購股權計劃於二零零六年十二月十五日生效，根據二零零六年購股權計劃授出的購股權將於授出日期起計不超過十年後屆滿。根據二零零六年購股權計劃，董事會可授出購股權予本公司或其任何附屬公司的任何僱員以認購本公司股份。

任何授予本公司之董事、高級行政人員或主要股東的購股權，均須經本公司獨立非執行董事(不包括身為建議購股權承授人的任何獨立非執行董事)批准。

未經本公司股東事先批准，於任何一年內，因行使已授予或可授予任何人士的購股權而已發行及可予發行之股份數目，不得超過於授出當時本公司已發行股份總數的1%。

接納購股權時的應付款項為1.00港元。就任何根據二零零六年購股權計劃授出的購股權而言，行使價由本公司董事釐定，且不得低於下列三者中之最高者：(i)授出當日本公司股份的收市價；(ii)於緊接授出日期前五個營業日股份的平均收市價；及(iii)本公司股份的面值。

於二零一六年五月十三日採納二零一六年購股權計劃後，二零零六年購股權計劃已告終止，概無購股權可根據二零零六年購股權計劃進一步授出。

於本中期報告日期，當根據二零零六年購股權計劃已授出但尚未行使的所有購股權獲行使時可予發行合共20,700,000股股份(相等於本公司於本中期報告日期已發行股本0.99%)。

購股權計劃*(續)*

二零零六年購股權計劃*(續)*

於二零一九年六月三十日，二零零六年購股權計劃下的購股權詳情載於下表：

參與者類別	授出日期	每股行使價 *(港元)*	於二零一九年一月一日尚未行使	期內授出	期內行使	期內沒收／失效	於二零一九年六月三十日尚未行使
董事							
謝漢良先生	二零一五年五月十五日	1.31	1,500,000	–	–	–	1,500,000
王良海先生	二零一五年五月十五日	1.31	1,500,000	–	–	–	1,500,000
劉衛東先生	二零一五年五月十五日	1.31	1,000,000	–	–	–	1,000,000
范仁達先生	二零一五年五月十五日	1.31	600,000	–	–	–	600,000
劉天民先生	二零一五年五月十五日	1.31	600,000	–	–	–	600,000
李明綺女士	二零一五年五月十五日	1.31	600,000	–	–	–	600,000
僱員	二零一五年五月十五日	1.31	15,400,000	–	–	(500,000)	14,900,000
總計：	–	–	21,200,000	–	–	(500,000)	20,700,000

附註：

(1) 於二零一五年五月十五日根據二零零六年購股權計劃授出的購股權根據以下時間表歸屬予有關承授人，而行使期為5年。

歸屬日期	**歸屬的購股權百分比**	**歸屬條件**
二零一六年七月一日	授出購股權總數的50%	購股權的歸屬須待本公司達到二零一五年的表現目標方可作實
二零一七年七月一日	授出購股權總數的50%	購股權的歸屬須待本公司達到二零一六年的表現目標方可作實

除上文所披露外，於本期間概無購股權根據二零零六年購股權計劃獲授出、行使、失效或註銷。

購股權計劃*(續)*

二零一六年購股權計劃

本公司已於二零一六年五月十三日採納二零一六年購股權計劃，旨在提升合資格人士日後對本集團作出的貢獻及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵，以吸引及挽留對本集團的表現、增長或成功而言屬重要及／或其貢獻有利或將有利於本集團的表現、增長或成功的合資格人士或與彼等維持持續的關係，此外，就行政人員(定義見二零一六年購股權計劃)而言，讓本集團得以吸引及挽留經驗豐富且具備才能的人士及／或就彼等過去的貢獻給予獎勵。

合資格人士包括下列人士：(a)行政人員、任何全職或兼職僱員，或現時調派到本集團任何成員公司或合資格實體(定義見二零一六年購股權計劃)全職或兼職工作的人士；(b)本集團任何成員公司或合資格實體的董事或候任董事(包括獨立非執行董事)；(c)本集團任何成員公司的直接或間接股東；(d)本集團任何成員公司或合資格實體的產品或服務供應商；(e)本集團任何成員公司或合資格實體的客戶、顧問、業務或合營夥伴、特許經營商、承包商、代理或代表；(f)向本集團任何成員公司或合資格實體提供設計、研究、開發或其他支援或提供任何顧問、諮詢、專業或其他服務的人士或實體；及(g)上述任何人士的聯繫人。

因行使根據二零一六年購股權計劃及本集團任何其他計劃授出的所有購股權而發行的股份總數，合共不得超過193,931,969股股份，即佔二零一六年五月十三日(採納二零一六年購股權計劃日期)已發行股本約10%，及佔本報告日期已發行股本約9.26%。

於截至最近授出日期之任何12個月期間，不得向二零一六年購股權計劃之任何參與者授出購股權，致使因行使已授出及將授予該人士之購股權而發行及將予發行之股份總數超過本公司不時已發行股本1%。

購股權計劃*(續)*

二零一六年購股權計劃*(續)*

購股權可根據二零一六年購股權計劃之條款於董事會釐定的期間內隨時行使，惟不得超過授出日期起計十年。所授出之購股權於其可獲行使前並無最短持有期。二零一六年購股權計劃參與者如接納所授出的購股權，須於提呈日期起計28日或之前向本公司支付1.0港元。購股權的行使價由董事會全權酌情釐定，惟行使價不得低於以下最高者：

(a) 股份面值；

(b) 股份於提呈日期於聯交所每日報價表的收市價；及

(c) 緊接提呈日期前五個營業日，股份於聯交所每日報價表的平均收市價。

二零一六年購股權計劃自採納日期起計十年期間生效及有效，其後將不會再授出或提呈購股權。

於本中期報告日期，當根據二零一六年購股權計劃可授出的所有購股權獲行使時可予發行合共193,931,969股股份(相等於本公司於本報告日期已發行股本9.26%)。

自採納二零一六年購股權計劃以來，概無授出任何購股權。

購股權計劃*(續)*

附屬公司股份獎勵計劃

於二零一五年四月二日，本公司經股東批准後採納附屬公司股份獎勵計劃，旨在透過為對於American Lighting作出(或預期作出)重大貢獻的人士提供擁有股權的機會，從而讓該等人士與本公司股東擁有相同利益，以提升American Lighting吸引、挽留及激勵該等人士的能力，以促進American Lighting現有及未來股東的利益。附屬公司股份獎勵計劃自採納起計有效期為十年。合資格人士包括American Lighting或其任何母公司或附屬公司的僱員、顧問及董事。

根據附屬公司股份獎勵計劃可作出的獎勵涉及最多3,632股普通股股份(全部均可但無需作為獎勵購股權授出，惟須受《一九八六年國內收入法》下任何限制所限)，相等於附屬公司股份獎勵計劃獲股東採納及批准當日已發行及發行在外普通股股份的10%，並可根據該計劃條款予以調整。倘任何獎勵到期或失效，或並未全面行使而已終止、交回或註銷，或已遭全部或部份沒收(包括因本公司以原發行價或較低價格購回有關獎勵涉及的普通股股份)，則在任何情況下以任何方式導致有關獎勵涉及的任何普通股股份未有發行或由本公司以上述方式購回，則有關獎勵涉及的未使用普通股將重新用作授出附屬公司股份獎勵計劃項下的獎勵。

於直至授出日期(包括該日)連續十二(12)個月期間，因行使各服務提供者(定義見附屬公司股份獎勵計劃)獲授或將獲授的購股權(包括已行使及尚未行使購股權)而發行及將予發行的普通股股份總數，不得超過授出日期當日已發行普通股股份的1%。本公司可增授購股權至超出所列上限，惟須根據上市規則於股東大會上獲股東批准，屆時有關服務提供者及其密切聯繫人(或倘服務提供者為關連人士，服務提供者的聯繫人)須放棄投票。

購股權計劃*(續)*

附屬公司股份獎勵計劃*(續)*

管理人(定義見附屬公司股份獎勵計劃)須確定每份購股權的行使價及列明適用獎勵協議下的行使價。行使價不得低於購股權行使價的100%，即表示截至任何日期行使購股權時應付的普通股每股價格，乃按以下方式確定：(i)倘普通股於任何認可證券交易所上市(包括但不限於全國證券交易所，定義見證券交易法)，則購股權行使價為(A)授出購股權當日該普通股於該交易所所報的收市賣價，或(倘於該日並無成交)緊接該日前錄得成交的首個市場交易日；及(B)授出購股權日期前五個營業日該普通股於該交易所所報平均收市賣價，或(倘於該日並無成交)緊接該日前錄得成交的首個市場交易日(《華爾街日報》或American Lighting董事會認為可靠的其他消息來源所報告按照前文(A)及(B)項確定的價格)兩者的較高者；(ii)倘普通股並非於交易所上市，而是於全國市場系統或其他報價系統報價，則購股權行使價為授出購股權日期該普通股的最後賣價，或(倘該日並無成交)緊接該日前報告賣價日期的最後賣價(《華爾街日報》或American Lighting董事會認為可靠的其他消息來源所報告者)；或(iii)倘並無普通股的認可市場，則購股權行使價將由American Lighting董事會全權酌情決定。

不論前述任何相反規定，倘授出購股權為：(a)於American Lighting議決尋求上市當日或之後作出；或(b)於緊接American Lighting提交上市申請當日前六個月期間作出，而American Lighting於發售及出售普通股之時上市，則購股權行使價須為(a)因上市而將予發行的普通股股份發售價；及(b)適用獎勵協議的行使價的較高者。

購股權計劃*(續)*

附屬公司股份獎勵計劃*(續)*

於二零一九年六月三十日根據附屬公司股份獎勵計劃授出的購股權詳情如下：

參與者類別	授出日期	每股行使價 *(美元)*	於二零一九年一月一日尚未行使	期內授出	期內行使	期內沒收／失效	於二零一九年六月三十日尚未行使
董事							
謝漢良先生	二零一五年六月三十日	330	363	–	–	–	363
僱員	二零一五年六月三十日	330	2,072	–	–	–	2,072

附註：

(1) 所授出的購股權行使期為10年，並按以下方式歸屬：(i)所涉及股份總數百分之三十(30%)的購股權將於二零一五年六月三十日(「歸屬開始日期」)起計滿一週年歸屬及可行使；(ii)所涉及股份總數額外百分之三十(30%)的購股權將於歸屬開始日期起計滿兩週年歸屬及可行使；及(iii)所涉及股份總數的餘下百分之四十(40%)的購股權將於歸屬開始日期起計滿三週年歸屬及可行使，惟在各情況下的前提是，承授人於上述各歸屬日期仍繼續向本公司、American Lighting或Tivoli, LLC(「Tivoli」)(視情況而定)提供服務，並由American Lighting董事會全權酌情地確定已滿足由董事會所指定並由承授人同意的表現指標(如有)。

除上文所披露外，於本期間概無附屬公司股份獎勵計劃項下的購股權獲授出、行使、失效或註銷。

股份獎勵計劃

於二零一八年四月十三日，本公司批准採納股份獎勵計劃，其為本公司一項長期激勵計劃，以令選定參與者權益透過擁有股份直接與本公司股東一致。授權管理計劃的人士選定的(i)本集團任何成員公司或本公司控股公司或附屬公司或本公司控股公司附屬公司(「合資格實體」)的董事或候任董事；(ii)本集團任何成員公司的經理，或其他擔當行政、管理、監督或類似職位的其他僱員；及(iii)全職或兼職僱員，或現時調派到本集團任何成員公司或合資格實體全職或兼職工作的人士將有權作為選定參與者參與。

購股權計劃*(續)*

股份獎勵計劃*(續)*

股份獎勵計劃將於以下較早日期終止：(i)採納日期(即二零一八年四月十三日)起第10週年到期時；(ii)本公司任何控制權變動之日期；或(iii)按計劃規則由董事會釐定／議決終止股份獎勵計劃之日期。任何終止須不影響股份獎勵計劃項下之任何選定參與者之現有權利。計劃不構成按上市規則第17章所指之購股權計劃或與購股權計劃之類似安排。

股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零一八年四月十三日的公告內。自採納以來，尚無股份根據股份獎勵計劃授出。

董事資料變動

本公司董事並不知悉任何有關董事的資料須根據上市規則第13.51B (1)條作出披露。

簡明綜合財務報表審閱報告

Ernst & Young
22/F, CITIC Tower
1 Tim Mei Avenue
Central, Hong Kong

安永會計師事務所
香港中環添美道1號
中信大廈22樓

Tel電話：+852 2846 9888
Fax傳真：+852 2868 4432
ey.com

致同方友友控股有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱第26頁至69所載的簡明綜合財務報表，其中包括同方友友控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)於二零一九年六月三十日的簡明綜合財務狀況表，以及截至該日止六個月的相關簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表以及解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料須按照其相關條文以及香港會計師公會(「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*(「香港會計準則第34號」)編製。　貴公司董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等的責任是基於吾等的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論。吾等之責任在於根據受聘之協定條款審閱該等中期簡明綜合財務報表，就此達成結論，並僅向　閣下全體匯報，而不作任何其他用途。吾等不就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

審閱範圍

吾等根據香港會計師公會頒佈之香港審閱委聘準則第2410號*實體之獨立核數師執行中期財務資料審閱*(「香港審閱委聘準則第2410號」)進行吾等的審閱。該等簡明綜合財務報表之審閱包括詢問(主要對負責財務及會計事務之人士)，以及應用分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠較根據香港審核準則進行之審核範圍為小，故吾等無法確保吾等已知悉可通過審核辨別之所有重要事項。因此，吾等並不發表審核意見。

簡明綜合財務報表審閱報告*(續)*

結論

根據吾等的審閱，概無任何事項引致我們相信簡明綜合財務報表並非在所有重大方面根據香港會計準則第34號編製。

其他事項

敬請留意，截至二零一八年六月三十日止六個月的簡明綜合損益表、簡明綜合全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表的比較數字以及本中期財務資料所披露的相關附註並無根據香港審閱委聘準則第2410號進行審閱。

安永會計師事務所
執業會計師

香港
二零一九年八月十九日

中期簡明綜合損益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零一九年 人民幣千元 （未經審核）	 二零一八年 人民幣千元 （未經審核）
收入	4	**372,568**	331,821
銷售成本		**(244,284)**	(199,875)
毛利		**128,284**	131,946
其他收入及收益淨額	4	**49,073**	29,738
金融資產減值虧損撥回／（撥備），淨額	5	**351**	(8,087)
銷售及分銷開支		**(69,895)**	(51,320)
行政開支		**(79,878)**	(58,172)
財務成本	5	**(13,964)**	(4,815)
除税前溢利	5	**13,971**	39,290
所得税開支	6	**(2,645)**	(2,300)
期內溢利		**11,326**	36,990
以下人士應佔：			
母公司擁有人		**11,822**	36,799
非控股權益		**(496)**	191
		11,326	36,990
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利			
基本及攤薄	8	**人民幣0.56分**	人民幣1.75分

中期簡明綜合全面收益表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（未經審核）
期內溢利	**11,326**	36,990
其他全面收入／（虧損）：		
於後續期間可能被重新分類至損益的其他全面收入／（虧損）：		
匯兑差額：		
換算國外業務產生之匯兑差額	**5,332**	(6,846)
於後續期間不會被重新分類至損益的其他全面虧損：		
指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資：		
公允價值變動	**–**	(1,295)
期內其他全面收益／（虧損），扣除税項	**5,332**	(8,141)
期內全面收益總額	**16,658**	28,849
以下人士應佔：		
母公司擁有人	**17,416**	28,549
非控股權益	**(758)**	300
	16,658	28,849

中期簡明綜合財務狀況表

二零一九年六月三十日

	附註	於二零一九年六月三十日 *人民幣千元* （未經審核）	於二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* （經審核）
非流動資產			
物業、廠房及設備	*9*	**80,494**	83,450
投資物業		**772,965**	772,965
使用權資產		**62,879**	–
預付土地租賃付款		**–**	46,321
商譽		**196,510**	129,421
其他無形資產		**45,734**	44,483
指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資	*10*	**624**	624
預付款及其他資產	*12*	**4,334**	85,683
按公允價值計入損益之金融資產	*14*	**130,989**	130,989
遞延稅項資產		**8,027**	7,005
非流動資產總值		**1,302,556**	1,300,941
流動資產			
存貨		**230,021**	198,205
應收貿易賬款及應收票據	*11*	**185,336**	155,844
應收貸款	*13*	**307,159**	300,922
預付款、其他應收款項及其他資產	*12*	**117,877**	95,290
預付土地租賃付款		**–**	1,081
指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資	*10*	**–**	600
按公允價值計入損益的金融資產	*14*	**209,510**	194,333
可收回稅項		**1,648**	2,527
已抵押按金		**34,362**	34,307
代客戶持有的現金		**3,966**	4,056
現金及現金等值物		**177,525**	229,819
流動資產總值		**1,267,404**	1,216,984

中期簡明綜合財務狀況表*(續)*

二零一九年六月三十日

	附註	於二零一九年六月三十日 *人民幣千元* (未經審核)	於二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* (經審核)
流動負債			
應付貿易賬款及應付票據	*15*	**136,463**	101,798
其他應付及應計款項	*16*	**57,127**	64,193
租賃負債		**10,575**	–
計息銀行借款	*17*	**216,266**	227,323
撥備		**9,546**	9,546
流動負債總額		**429,977**	402,860
流動資產淨值		**837,427**	814,124
資產總值減流動負債		**2,139,983**	2,115,065
非流動負債			
政府補助		**2,250**	6,725
租賃負債		**6,232**	–
遞延稅項負債		**51,482**	51,540
最終控股公司貸款	*23*	**350,000**	350,000
非流動負債總額		**409,964**	408,265
資產淨值		**1,730,019**	1,706,800
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	*18*	**185,676**	185,676
儲備	*19*	**1,535,777**	1,518,142
		1,721,453	1,703,818
非控股權益		**8,566**	2,982
權益總額		**1,730,019**	1,706,800

中期簡明綜合權益變動表
截至二零一九年六月三十日止六個月

本公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註18)	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元 (附註19)	資本購回儲備 人民幣千元 (附註19)	特別儲備 人民幣千元 (附註19)	股份補償儲備 人民幣千元 (附註19)	購股權儲備 人民幣千元	匯兑波動儲備 人民幣千元 (附註19)	公允價值儲備 人民幣千元 (附註19)	資產重估儲備 人民幣千元 (附註19)	其他儲備 人民幣千元 (附註19)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一九年一月一日（經審核）	**185,676**	**–**	**2,415,147**	**2,146**	**55,238**	**50,024**	**7,438**	**(263,691)**	**(2,528)**	**114,245**	**(9,100)**	**(850,777)**	**1,703,818**	**2,982**	**1,706,800**
期內溢利	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	11,822	11,822	(496)	11,326
期內其他全面收益：	–	–	–	–	–	–	–	5,594	–	–	–	–	5,594	(262)	5,332
期內全面收益總額	–	–	–	–	–	–	–	5,594	–	–	–	11,822	17,416	(758)	16,658
以權益結算的購股權安排	–	–	–	–	–	–	219	–	–	–	–	–	219	–	219
沒收購股權或購股權屆滿後轉讓購股權儲備	–	–	–	–	–	–	(138)	–	–	–	–	138	–	–	–
收購附屬公司	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	6,342	6,342
於二零一九年六月三十日（未經審核）	**185,676**	**–**	**2,415,147**	**2,146**	**55,238**	**50,024**	**7,519**	**(258,097)**	**(2,528)**	**114,245**	**(9,100)**	**(838,817)**	**1,721,453**	**8,566**	**1,730,019**

母公司擁有人應佔

	股本 人民幣千元 (附註18)	庫存股份 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元 (附註19)	資本購回儲備 人民幣千元 (附註19)	特別儲備 人民幣千元 (附註19)	股份補償儲備 人民幣千元 (附註19)	購股權儲備 人民幣千元	匯兑波動儲備 人民幣千元 (附註19)	公允價值儲備 人民幣千元 (附註19)	資產重估儲備 人民幣千元 (附註19)	其他儲備 人民幣千元 (附註19)	累計虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元	非控股權益 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一八年一月一日（經審核）	186,912	(6,300)	2,425,111	910	55,238	50,024	7,308	(282,700)	(13,285)	–	(9,100)	(984,283)	1,429,835	3,964	1,433,799
期內溢利	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	36,799	36,799	191	36,990
期內其他全面收益：	–	–	–	–	–	–	–	(6,955)	(1,295)	–	–	–	(8,250)	109	(8,141)
期內全面收益總額	–	–	–	–	–	–	–	(6,955)	(1,295)	–	–	36,799	28,549	300	28,849
購回股份	–	(3,339)	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(3,339)	–	(3,339)
註銷庫存股份	(1,098)	8,999	(9,431)	427	–	–	–	–	–	–	–	–	(1,103)	–	(1,103)
以權益結算的購股權安排	–	–	–	–	–	–	180	–	–	–	–	–	180	–	180
於二零一八年六月三十日（未經審核）	185,814	(640)	2,415,680	1,337	55,238	50,024	7,488	(289,655)	(14,580)	–	(9,100)	(947,484)	1,454,122	4,264	1,458,386

中期簡明綜合現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（未經審核）
經營活動所得現金流量		
經營業務所用現金	**(56,640)**	(89,232)
已收放貸業務利息收入	**13,938**	–
已付香港利得稅	**(5)**	–
已付海外稅項	**(2,841)**	(597)
經營活動所用現金流量淨額	**(45,548)**	(89,829)
投資活動所得現金流量		
出售指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資的所得款項	**600**	–
出售物業、廠房及設備項目所得款項	**7,347**	12,075
購買按公允價值計入損益的金融資產	**(5,529)**	(383,002)
出售按公允價值計入損益的金融資產的所得款項	**19,018**	538,625
收購附屬公司	**5,600**	–
應收貸款增加	**–**	(277,466)
來自投資活動之其他現金流量	**(4,039)**	(31,887)
投資活動所得／(所用)現金流量淨額	**22,997**	(141,655)
融資活動所得現金流量		
新增銀行貸款	**101,214**	314,103
償還銀行貸款	**(110,943)**	(32,072)
租賃付款的本金部份	**(6,552)**	–
來自融資活動之其他現金流量	**(12,813)**	(8,154)
融資活動(所用)／所得現金流量淨額	**(29,094)**	273,877
現金及現金等值物(減少)／增加淨額	**(51,645)**	42,393
於期初的現金及現金等值物	**229,819**	435,964
外幣匯率變動的影響淨額	**(649)**	3,590
於期末的現金及現金等值物	**177,525**	481,947

中期簡明綜合財務資料附註

二零一九年六月三十日

1. 編製基準

中期簡明綜合財務報表已根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則的適用披露規定及香港會計師公會(「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(「香港會計準則第34號」)編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

2. 重大會計政策的變更

編製中期簡明綜合財務資料所採用的會計政策與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策一致，惟採納自二零一九年一月一日起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」)除外。

香港財務報告準則第9號(修訂本)	*具有負補償的提前還款特性*
香港財務報告準則第16號	*租賃*
香港會計準則第19號(修訂本)	*計劃修訂、縮減或清償*
香港會計準則第28號(修訂本)	*於聯營公司及合營企業的長期權益*
香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號	*所得稅處理的不確定性*
二零一五年至二零一七年週期之年度改進	香港財務報告準則第3號、香港財務報告準則第11號、香港會計準則第12號及香港會計準則第23號(修訂本)

除下文所述有關香港財務報告準則第16號*租賃*及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號*所得稅處理的不確定性*的影響外，新訂及經修訂準則與編製本集團中期簡明綜合財務資料無關。新訂及經修訂香港財務報告準則的性質及影響如下：

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

2. 重大會計政策的變更*(續)*

(a) 採納香港財務報告準則第16號

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號*租賃*、香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號*釐定安排是否包括租賃*、香港(準則詮釋委員會)－詮釋第15號*經營租賃－優惠*及香港(準則詮釋委員會)－詮釋第27號*評估涉及租賃法律形式交易之內容*。該準則載列確認、計量、呈列及披露租賃之原則，並要求承租人在單一資產負債表內模式下對所有租約逐行入賬。香港財務報告準則第16號下之出租人會計處理與香港會計準則第17號下實質上並無重大變動。出租人將繼續使用與香港會計準則第17號類似的準則將租賃分類為經營租賃或融資租賃。因此，香港財務報告準則第16號對本集團作為出租人的租賃並無任何財務影響。

本集團採用修訂追溯採用法於二零一九年一月一日首次應用日期採納香港財務報告準則第16號。根據該方法，該準則追溯適用於初始採用的累計影響，作為對二零一九年一月一日財務狀況表期初餘額的調整，而二零一八年的比較資料未經重列，並繼續根據香港會計準則第17號報告。

租約的新定義

根據香港財務報告準則第16號，倘合約在一段時間內轉讓控制使用已識別資產的權利以換取代價，則合約構成或包含租賃。當客戶有權自使用已識別資產獲得實質上所有經濟利益以及有權指示使用所識別資產時，則控制權轉移。本集團選擇使用過渡實用權宜法，允許該準則僅可用於先前在初次應用日期應用香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號的合約。根據香港會計準則第17號及香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第4號未確認為租賃的合約未經重新評估。因此，根據香港財務報告準則第16號的租賃定義僅適用於二零一九年一月一日或之後訂立或更改的合約。

開始或重新評估包含租賃部分的合約時，本集團根據其單獨的標準價格將合約中的代價分配至各租賃及非租賃部分。承租人可使用實際權宜法，本集團已採納該方法，該方法不將非租賃部分分開，並將租賃與相關的非租賃部分(例如，物業租賃的物業管理服務)作為單一租賃部分進行入賬。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

2. 重大會計政策的變更*(續)*

(a) 採納香港財務報告準則第16號*(續)*

作為承租人－過往分類為經營租賃的租賃

採納香港財務報告準則第16號之影響的性質

本集團擁有各項物業、機械、車輛及其他設備的租賃合約。作為承租人，本集團過往基於評估租賃是否將資產所有權的絕大部分回報及風險轉移至本集團而將租賃分類為融資租賃或經營租賃。根據香港財務報告準則第16號，本集團採用單一法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值資產租賃(以租賃方式選擇)及短期租賃(按相關資產類別選擇)的兩項選擇性豁免除外。本集團已選擇不就以下項目確認使用權資產及租賃負債：(i)低價值資產(例如筆記本電腦及電話)；及(ii)自生效日期起計期限為12個月或以下的租賃。相反，本集團在租賃期內以直線法確認與該等租賃相關的租賃付款。

過渡的影響

於二零一九年一月一日的租賃負債基於剩餘租賃付款的現值確認，使用二零一九年一月一日的增量借款利率貼現，並於財務狀況表單獨呈列。

大多數租賃的使用權資產均以租賃負債金額計量，並以緊接二零一九年一月一日之前在財務狀況表中確認的與租賃相關的任何預付款項或應計租賃付款進行調整。所有該等資產於該日根據香港會計準則第36號評估任何減值。本集團選擇在財務狀況表中單獨列示使用權資產。這包括先前根據經營租賃確認的租賃資產人民幣47,402,000元，該資產已從預付土地租賃付款中重新分類。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

2. 重大會計政策的變更*(續)*

(a) 採納香港財務報告準則第16號*(續)*

對於先前計入投資物業及按公允價值計量的租賃土地及樓宇(持作以賺取租金收入及／或資本增值)，本集團於二零一九年一月一日繼續將其列為投資物業，仍應用香港會計準則第40號按公允價值計量。

本集團於二零一九年一月一日應用香港財務報告準則第16號時已使用以下有選擇性的實際權宜方法：

- 對於租期自初步應用之日起12個月內終止的租賃應用短期租賃豁免
- 對具有合理相似特徵的租賃組合使用單一貼現率

於二零一九年一月一日採納香港財務報告準則第16號之影響如下：

	增加／(減少) *人民幣千元* (未經審核)
資產	
使用權資產增加	66,227
預付土地租賃付款減少	(47,402)
資產總值增加	18,825
負債	
租賃負債增加	18,825
負債總額增加	18,825

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

2. 重大會計政策的變更*(續)*

(a) 採納香港財務報告準則第16號*(續)*

於二零一九年一月一日的租賃負債與於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔之對賬如下：

	人民幣千元 （未經審核）
於二零一八年十二月三十一日的經營租賃承擔	20,714
於二零一九年一月一日的加權平均增量借款率	4.44%
於二零一九年一月一日的貼現經營租賃承擔	19,445
減：與短期租賃及剩餘租期截至二零一九年十二月三十一日或之前止的租賃有關的承擔	(620)
於二零一九年一月一日的租賃負債	18,825

新會計政策概要

截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度財務報表所披露的租賃會計政策，自二零一九年一月一日起採納香港財務報告準則第16號後，將替換為以下新會計政策：

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

2. 重大會計政策的變更*(續)*

(a) 採納香港財務報告準則第16號*(續)*

使用權資產

於租賃開始日期確認使用權資產。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產成本包括已確認租賃負債款額、初步已產生直接成本及於開始日期或之前作出的租賃付款減任何已收取租賃獎勵。除非本集團合理確定於租期結束時取得租賃資產所有權，否則已確認使用權資產於其估計可使用年期及租期(以較短者為準)按直線法折舊。當使用權資產符合投資物業的定義時，則計入投資物業。相應的使用權資產初始按成本計量，其後根據本集團的「投資物業」政策按公允價值計量。

租賃負債

於租賃開始日期按租賃期內將作出的租賃付款現值確認租賃負債。租賃付款包括定額付款(含實質定額款項)減任何租賃獎勵應收款項、取決於指數或利率的可變租賃款項以及預期根據剩餘價值擔保支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使的購買選擇權的行使價及在租期反映本集團行使終止租賃選擇權時，有關終止租賃的罰款。不取決於指數或利率的可變租賃付款在出現觸發付款的事件或條件的期間內確認為開支。

於計算租賃付款的現值時，倘租賃內含利率無法確定，則本集團應用租賃開始日期的增量借款利率計算。於開始日期後，租賃負債金額的增加反映了利息的增長，其減少則關乎所作出的租賃付款。此外，倘存在租期的修改、由指數或利率變動引起的未來租賃付款變動以及租期變動、實質定額租賃付款變動或購買相關資產的評估變動，則重新計量租賃負債的賬面值。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

2. 重大會計政策的變更*(續)*

(a) 採納香港財務報告準則第16號*(續)*

於中期簡明綜合財務狀況及損益表確認之金額

本集團使用權資產及租賃負債的賬面值以及於本期間的變動如下：

	使用權資產				
	土地	辦公室及倉庫	小計	投資物業	租賃負債
	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*
於二零一九年一月一日	47,402	18,825	66,227	758,765	18,825
收購附屬公司	–	663	663	–	663
添置	–	2,680	2,680	–	2,680
折舊支出	(535)	(6,190)	(6,725)	–	–
利息費用	–	–	–	–	1,151
付款	–	–	–	–	(6,552)
匯兑調整	2	32	34	–	40
於二零一九年六月三十日	46,869	16,010	62,879	758,765	16,807

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團確認來自短期租賃的租賃費用人民幣410,000元。

(b)

香港(國際財務報告詮釋委員會)－詮釋第23號提供倘稅項處理涉及影響香港會計準則第12號的應用的不確定性(通常稱為「不確定稅務狀況」)，對所得稅(即期及遞延)的會計處理方法。該詮釋不適用於香港會計準則第12號範圍外的稅項或徵稅，尤其亦不包括與不確定稅項處理相關的權益及處罰相關規定。該詮釋具體處理(i)實體是否考慮對不確定稅項進行單獨處理；(ii)實體對稅務機關的稅項處理檢查所作的假設；(iii)實體如何釐定應課稅利潤或稅項虧損、稅基、未動用稅項虧損、未動用稅收抵免及稅率；及(iv)實體如何考慮事實及情況變動。該詮釋不會對本集團的中期簡明綜合財務資料產生任何重大影響。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

3. 經營分部資料

就管理用途而言，本集團按其產品及服務劃分經營單位，有如下三個可呈報經營分部：

- 中華人民共和國(「中國」)照明分部包括於中國研發、製造照明產品及於中國和海外分銷照明產品；
- 美利堅合眾國(「美國」)照明分部包括於美國提供照明解決方案；及
- 證券分部包括資產管理服務、投資諮詢服務及證券買賣。

管理層單獨監督本集團經營分部之業績，以就資源分配及業績評估作出決策。分部業績基於可呈報溢利／(虧損)評估，此為經調整除税前溢利／(虧損)之計量方法。經調整除税前溢利／(虧損)按與本集團除税前溢利一致的方式計量，惟銀行利息收入、財務成本、政府補貼、投資物業公允價值變動、按公允價值計入損益(「按公允價值計入損益」)的權益投資之公允價值變動以及未分配公司收益及開支不納入該計量之內。

分部資產不包括遞延税項資產、可收回税項、已抵押按金、現金及現金等值物、指定按公允價值計入其他全面收入(「按公允價值計入其他全面收入」)之權益投資、按公允價值計入損益之金融資產以及其他未分配總辦事處及公司資產，是因為該等資產按組別管理。

分部負債不包括計息銀行貸款、來自最終控股公司的貸款、遞延税項負債以及其他未分配總辦事處及公司負債，是因為該等負債按組別管理。

分部間銷售及轉讓乃參考對第三方按當前市價之銷售所使用的售價進行交易。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

3. 經營分部資料*(續)*

截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)

	中國照明 *人民幣千元* (未經審核)	美國照明 *人民幣千元* (未經審核)	證券 *人民幣千元* (未經審核)	總計 *人民幣千元* (未經審核)
分部收入(附註4):				
對外界客戶之銷售額	**83,186**	**270,725**	**5,968**	**359,879**
利息收入	**–**	**–**	**12,689**	**12,689**
分部間銷售	**4,948**	**–**	**–**	**4,948**
	88,134	**270,725**	**18,657**	**377,516**
對賬:				
撇銷分部間銷售				**(4,948)**
收入				**372,568**
分部業績	**(3,451)**	**8,700**	**(6,477)**	**(1,228)**
對賬:				
利息收入及未分配收益				**12,209**
財務成本				**(13,964)**
按公允價值計入損益的金融資產之公允價值收益				**27,646**
未分配支出				**(10,692)**
除税前溢利				**13,971**

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

3. 經營分部資料*(續)*

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

	中國照明 *人民幣千元* (未經審核)	美國照明 *人民幣千元* (未經審核)	證券 *人民幣千元* (未經審核)	總計 *人民幣千元* (未經審核)
分部收入(附註4):				
對外界客戶之銷售額	110,535	183,665	31,869	326,069
利息收入	–	–	5,752	5,752
分部間銷售	8,359	–	–	8,359
	118,894	183,665	37,621	340,180
對賬:				
撇銷分部間銷售				(8,359)
收入				331,821
分部業績	21,031	16,698	9,204	46,933
對賬:				
利息收入及未分配收益				6,080
財務成本				(4,815)
按公允價值計入損益的金融資產之公允價值收益				5,947
未分配支出				(14,855)
除税前溢利				39,290

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

3. 經營分部資料*(續)*

下表分別呈列本集團於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日的經營分部的資產及負債資料。

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* (未經審核)	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* (經審核)
分部資產		
中國照明	**1,618,539**	1,405,624
美國照明	**284,558**	273,998
證券	**556,385**	506,769
其他	**110,478**	331,534
總計	**2,569,960**	2,517,925
分部負債		
中國照明	**204,911**	108,868
美國照明	**101,302**	83,817
證券	**373,975**	256,150
其他	**159,753**	362,290
總計	**839,941**	811,125

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

4. 收入、其他收入及收益淨額

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	（未經審核）	（未經審核）
客戶合同收入	**359,879**	326,069
其他來源的收入		
利息收入	**12,689**	5,752
	372,568	331,821

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

4. 收入、其他收入及收益淨額*(續)*

客戶合同收入

(i) 收入資料明細

截至二零一九年六月三十日止六個月(未經審核)

分部	中國照明	美國照明	證券	總計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
產品或服務類型				
銷售照明產品	**83,186**	**270,725**	**–**	**353,911**
諮詢及管理服務	**–**	**–**	**3,940**	**3,940**
代理服務	**–**	**–**	**2,028**	**2,028**
客戶合同收入總額	**83,186**	**270,725**	**5,968**	**359,879**
地域市場				
北美	**53,490**	**270,725**	**–**	**324,215**
歐洲	**20,708**	**–**	**–**	**20,708**
中國	**2,275**	**–**	**–**	**2,275**
亞洲(不包括中國)	**5,949**	**–**	**5,968**	**11,917**
其他國家	**764**	**–**	**–**	**764**
客戶合同收入總額	**83,186**	**270,725**	**5,968**	**359,879**
收入確認時間				
貨品及服務於時間點已轉移及提供	**83,186**	**270,725**	**2,028**	**355,939**
隨時間推移提供服務	**–**	**–**	**3,940**	**3,940**
客戶合同收入總額	**83,186**	**270,725**	**5,968**	**359,879**

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

4. 收入、其他收入及收益淨額*(續)*

客戶合同收入*(續)*

(i) 收入資料明細(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月(未經審核)

分部	中國照明	美國照明	證券	總計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
產品或服務類型				
銷售照明產品	110,535	183,665	–	294,200
諮詢及管理服務	–	–	1,448	1,448
代理服務及其他	–	–	30,421	30,421
客戶合同收入總額	110,535	183,665	31,869	326,069
地域市場				
北美	61,849	183,665	–	245,514
歐洲	20,129	–	–	20,129
中國	12,680	–	–	12,680
亞洲(不包括中國)	15,852	–	31,869	47,721
其他國家	25	–	–	25
客戶合同收入總額	110,535	183,665	31,869	326,069
收入確認時間				
貨品及服務於時間點已轉移及提供	110,535	183,665	30,421	324,621
隨時間推移提供服務	–	–	1,448	1,448
客戶合同收入總額	110,535	183,665	31,869	326,069

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

4. 收入、其他收入及收益淨額*(續)*

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	(未經審核)	(未經審核)
其他收入		
銀行利息收入	**488**	1,591
其他利息收入	**2,391**	–
按公允價值計入損益的金融資產之股息收入	**2,587**	540
政府補助*	**4,319**	806
租金收入總額	**5,504**	1,488
其他	**1,238**	–
	16,527	4,425
收益淨額		
出售物業、廠房及設備項目之收益	**5,018**	71
按公允價值計入損益的金融資產之公允價值收益	**27,646**	5,947
匯兑(虧損)／收益淨額	**(120)**	19,268
其他	**2**	27
	32,546	25,313
	49,073	29,738

* 概無該等補助有關的未達成條件或或有事項。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

5. 除税前溢利

本集團之除税前溢利乃經扣除／(計入)以下各項後達致：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	(未經審核)	(未經審核)
財務成本		
銀行貸款利息	**3,573**	2,560
中間控股公司貸款利息	**–**	2,255
最終控股公司貸款利息	**9,240**	–
租賃負債利息	**1,151**	–
	13,964	4,815
物業、廠房及設備折舊	**6,146**	8,940
使用權資產折舊	**6,725**	–
研發成本：		
已攤銷遞延開支	**2,299**	1,574
土地租賃付款攤銷	**–**	644
其他無形資產攤銷	**5,004**	2,314
經營租賃的最低租賃付款	**410**	5,619
來自賺取租金的投資物業的直接經營開支（包括維修及維護）	**35**	47
金融資產減值虧損(撥回)／撥備淨額：		
應收貿易賬款及應收票據	**(58)**	8,087
其他應收款項	**(293)**	–
	(351)	8,087
存貨撇減至可變現淨值	**7,493**	–
匯兑(虧損)／收益淨額	**(120)**	19,268

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

6. 所得稅

香港利得稅按期內在香港產生之估計應課稅溢利的16.5%(二零一八年六月三十日：16.5%)計提。本集團於美國成立的附屬公司的所得稅按24.5%(二零一八年六月三十日：24.5%)的稅率計算。本集團於越南成立的附屬公司的所得稅按20.0%(二零一八年六月三十日：20.0%)的稅率計算。於中國產生應課稅溢利的稅項按適用中國企業所得稅(「企業所得稅」)稅率25.0%(二零一八年六月三十日：25.0%)計算。於其他地方產生應課稅溢利的稅項按本集團經營所在司法權區現行稅率計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	(未經審核)	(未經審核)
當期		
期內支出	**3,725**	1,487
遞延稅項	**(1,080)**	813
期內稅項支出總額	**2,645**	2,300

7. 股息

本公司董事議決不就截至二零一八年及二零一九年六月三十日止六個月派付股息。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

8. 母公司普通股權持有人應佔每股盈利

每股基本盈利乃根據母公司普通股權持有人應佔期內溢利及期內已發行普通股的加權平均數2,094,505,417股(二零一八年六月三十日：2,099,477,931股)計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	*人民幣千元*
	(未經審核)	(未經審核)
盈利		
本公司普通股權持有人應佔溢利，用於計算每股基本盈利	**11,822**	36,799

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年	二零一八年
	股份數目	股份數目
	(未經審核)	(未經審核)
計算每股基本盈利時使用的期內已發行普通股的加權平均數	**2,094,505,417**	2,099,477,931

*附註：*每股攤薄盈利乃按本公司擁有人應佔期內溢利除以已發行普通股加權平均數及調整未行使購股權的潛在攤薄影響計算。

由於該等購股權的行使價高於本公司股份於本期間的平均市價，因此計算每股攤薄盈利並未假設截至二零一九年六月三十日止六個月行使本公司購股權。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

9. 物業、廠房及設備變動

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團以人民幣4,925,000元(二零一八年六月三十日：人民幣3,879,000元)的成本購買資產(不包括中期簡明綜合財務資料附註20所披露透過業務合併購入的物業、廠房及設備)。

截至二零一九年六月三十日止六個月，本集團出售賬面淨值為人民幣2,329,000元(二零一八年六月三十日：人民幣12,004,000元)的物業、廠房及設備，產生出售淨收益人民幣5,018,000元(二零一八年六月三十日：人民幣71,000元)。

10. 指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* **(未經審核)**	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* (經審核)
指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資		
按公允價值計入之非上市權益投資	**624**	1,224
即期部分	**–**	(600)
非即期部分	**624**	624

本集團認為上述權益投資具有戰略性質，故該等投資不可撤回地指定按公允價值計入其他全面收入。

中期簡明綜合財務資料附註(續)

二零一九年六月三十日

11. 應收貿易賬款及應收票據

	二零一九年六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收貿易賬款	**189,680**	160,226
應收票據	**4,420**	4,269
減：應收貿易賬款減值虧損	**(8,749)**	(8,636)
減：應收票據減值虧損	**(15)**	(15)
	185,336	155,844

根據發票日期劃分的截至報告期末的應收貿易賬款及應收票據(扣除損失撥備)的賬齡分析如下：

	二零一九年六月三十日			二零一八年十二月三十一日		
	照明 人民幣千元 (未經審核)	證券 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)	照明 人民幣千元 (經審核)	證券 人民幣千元 (經審核)	總計 人民幣千元 (經審核)
1個月以內	**121,991**	**759**	**122,750**	48,934	6,381	55,315
1至2個月	**19,887**	**–**	**19,887**	18,370	276	18,646
2至3個月	**3,885**	**417**	**4,302**	10,859	185	11,044
3至6個月	**1,029**	**338**	**1,367**	25,330	217	25,547
6個月以上	**19,701**	**17,329**	**37,030**	27,949	17,343	45,292
	166,493	**18,843**	**185,336**	131,442	24,402	155,844

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

12. 預付款、其他應收款項及其他資產

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* (未經審核)	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* (經審核)
預付款	**24,425**	94,617
按金及其他應收款項	**19,001**	12,607
可收回增值税	**52,440**	47,807
儲税券	**26,830**	26,724
	122,696	181,755
減：減值撥備	**(485)**	(782)
	122,211	180,973
即期部分	**(117,877)**	(95,290)
	4,334	85,683

13. 應收貸款

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* (未經審核)	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* (經審核)
應收貸款	**307,815**	301,575
減：減值撥備	**(656)**	(653)
	307,159	300,922

應收貸款按年利率介乎8%至12%計息，且於一年內償還。於二零一九年六月三十日，本集團的應收貸款人民幣307,815,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣301,575,000元)以若干物業及上市證券作抵押。

期內，本集團向一名獨立第三方授出人民幣52,780,000元(相當於60,000,000港元)的貸款融資，按年利率8%計息。於二零一九年六月三十日，並無動用任何額度。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

14. 按公允價值計入損益的金融資產

	附註	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* (未經審核)	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* (經審核)
即期			
按公允價值計入之上市權益投資	(i)	**99,475**	85,221
按公允價值計入之其他非上市投資	(ii)	**110,035**	109,112
		209,510	194,333
非即期			
按公允價值計入之非上市投資	(iii)	**130,989**	130,989
		340,499	325,322

附註：

(i) 上述於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日之權益投資因持作買賣，故分類為按公允價值計入損益之金融資產。

(ii) 於二零一七年六月十六日，本公司全資附屬公司同方證券有限公司(「同方證券」)與海通資產管理(香港)有限公司(「投資管理人」)訂立一項全權委託協議，據此，投資管理人同意為及代表同方證券以人民幣348,600,000元(「投資金額」)之代價認購Haitong Freedom Multi-Tranche Bond Fund(「基金」)之374,448.04股港元R1A類股份。基金將投資其全部或大部分資產(以毋須保留以應付營運開支的現金為限)於Haitong Freedom Multi-Tranche Master Bond Fund(「主基金」)股份。主基金將主要投資政府、公司或可換股債券等固定收益類證券、私募配售債券、與固定收益類工具或優先股份掛鈎的票據、其他債券基金、貨幣市場基金或現金。主基金可投資評級低於投資級別或未經任何有關機構評級的債務證券。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

14. 按公允價值計入損益的金融資產*(續)*

附註：(續)

(ii) *(續)*

於二零一八年二月九日，投資管理人已根據全權委託協議所賦予的全權，為及代表同方證券贖回為數370,000,000港元(相等於約人民幣316,757,000元)之若干基金權益。

於二零一九年三月十八日，投資管理人已根據全權委託協議所賦予的全權，為及代表同方證券贖回為數13,562,000港元(相等於約人民幣11,906,000元)之餘下基金權益。於二零一九年六月三十日，結餘已悉數贖回。

除基金外，上述非上市投資包括寶威控股有限公司已發行的各類投資基金，陽光100中國控股有限公司已發行的8.5厘無抵押優先票據(二零一八年十二月三十一日：寶威控股有限公司已發行的各類投資基金及佳源國際控股有限公司發行的8.125厘有抵押優先票據)。可換股債券及基金因合約現金流量並非單獨的本金及利息付款，故強制分類為按公允價值計入損益的金融資產。

(iii) 於二零一四年十月二十九日，本公司全資附屬公司廣東同方科技園有限公司(「同方科技園」)與華夏基金管理有限公司及中國建設銀行股份有限公司訂立海外資產管理計劃合同(「合同」)，據此，同方科技園已同意參與華夏基金管理有限公司運營的海外資產管理計劃(「該基金」)，將人民幣105,500,000元的投資額(「投資額」)存入中國建設銀行股份有限公司指定賬戶。根據該合同，投資額擬主要投資於中國石化銷售有限公司的股權及股權相關的結構性產品及適用證券法律及中國證券監督管理委員會規定許可的債券(包括可轉換債券)、基金、貨幣市場工具、衍生商品及其他金融工具。因其合約現金流量並非僅為支付本金及利息，故強制分類為按公允價值計入損益的金融資產。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

15. 應付貿易賬款及應付票據

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* （未經審核）	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* （經審核）
應付貿易賬款	**132,497**	97,742
應付證券客戶款項	**3,966**	4,056
	136,463	101,798

應付貿易賬款及應付票據於報告期末按發票日期計算的賬齡分析如下：

	二零一九年六月三十日			二零一八年十二月三十一日		
	應付證券客戶款項 *人民幣千元* （未經審核）	**應付貿易賬款** *人民幣千元* （未經審核）	**總計** *人民幣千元* （未經審核）	應付證券客戶款項 *人民幣千元* （經審核）	應付貿易賬款 *人民幣千元* （經審核）	總計 *人民幣千元* （經審核）
1個月以內	**3,966**	**71,208**	**75,174**	4,056	53,275	57,331
1至2個月	**–**	**26,144**	**26,144**	–	16,797	16,797
2至3個月	**–**	**8,957**	**8,957**	–	1,862	1,862
3至6個月	**–**	**2,571**	**2,571**	–	2,272	2,272
6個月至1年	**–**	**3,333**	**3,333**	–	3,469	3,469
1年以上	**–**	**20,284**	**20,284**	–	20,067	20,067
	3,966	**132,497**	**136,463**	4,056	97,742	101,798

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

16. 其他應付及應計款項

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* （未經審核）	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* （經審核）
應計款項	**18,789**	25,825
其他應付款項	**22,986**	22,641
合約負債	**15,352**	15,727
	57,127	64,193

17. 計息銀行借款

	二零一九年六月三十日			二零一八年十二月三十一日		
	實際利率%	**到期**	***人民幣千元***	實際利率%	到期	*人民幣千元*
銀行貸款－無抵押	**4.50–4.60**	**二零一九年至二零二零年**	**88,614**	3.45–4.75	二零一九年	156,975
銀行貸款－有抵押	**5.00**	**二零二零年**	**40,000**	3.50	二零一九年	10,295
	倫敦銀行			倫敦銀行		
銀行貸款－有抵押	**同業拆息**	**二零一九年至二零二零年**	**84,215**	同業拆息	二零一九年	60,053
	華爾街日報					
銀行貸款－有抵押	**最優惠利率**	**二零一九年**	**3,437**	–		–
			216,266			227,323

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

17. 計息銀行借款*(續)*

上述銀行借款的到期情況如下：

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元*	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元*
分析如下：		
銀行貸款：		
於一年內或要求時	**216,266**	227,323

18. 股本

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* （未經審核）	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* （經審核）
法定：		
5,000,000,000股（二零一八年：5,000,000,000股）		
每股面值人民幣0.10元（二零一八年：		
人民幣0.10元）的普通股	**500,000**	500,000
已發行及繳足：		
2,094,505,417股（二零一八年：2,094,505,417股）		
普通股	**185,676**	185,676

截至二零一九年六月三十日止六個月期間並無獲悉股本有任何變動。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

19. 儲備

本集團儲備性質如下文所述：

(a) 本公司股份溢價賬的應用受開曼群島公司法(經修訂)管轄。根據組織章程文件及開曼群島公司法(經修訂)，股份溢價可作為股息分派，條件為本公司可於緊隨建議股息支付後於日常業務過程中支付到期債務。

(b) 資本贖回儲備包括本公司已發行股本透過註銷股份而被削弱的金額。

(c) 特別儲備指本公司及本集團的前控股公司Neo-Neon Holdings (BVI) Limited(「NNH」)發行的股份的面值，與根據一九九六年進行的集團重組及就本公司股份於二零零六年上市之準備工作而進行之集團重組所收購的附屬公司的股本及股份溢價總值，兩者之間的差額。

(d) 股份補償儲備指本公司股東轉讓予本集團若干高級管理層的若干NNH股份(「股份」)的公允價值與高級管理層就於二零零四年獲取股份所支付的代價的差額。

(e) 購股權儲備指根據為以股份為基礎付款採納的會計政策授予本集團董事及僱員購股權的公允價值。

(f) 匯兑儲備指換算海外經營業務的財務報表時所產生的所有匯兑差額。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

19. 儲備*(續)*

(g) 公允價值儲備包括指定按公允價值計入其他全面收入之權益投資公允價值的累計變動淨額，根據香港財務報告準則第9號，其將不會於後續期間再轉撥至損益。

(h) 用途自自用物業轉為投資物業的資產重估儲備於截至二零一八年十二月三十一日止年度按公允價值計量。

(i) 其他儲備包括：(i)收購於本公司附屬公司額外權益的已付代價及已收購權益金額之間的差額；及(ii)行使購股權收到的現金加上來自確認賠償費用而計入權益的金額，以及按於附屬公司權益之權益比例計量(如同於本集團中期簡明綜合財務報表所計量)的非控股權益，兩者之間的差額。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

20. 業務合併

於二零一九年一月一日，本集團自第三方收購Novelty Lights, LLC的80%權益。Novelty Lights, LLC從事照明產品交易。收購事項作為本集團於美國擴充其照明產品市場份額的策略的一部分而作出。收購事項的購買代價為現金形式，於二零一八年十二月二十七日已付12,000,000美元，餘額1,400,000美元已於二零一九年一月三十日支付。

Novelty Lights, LLC可識別資產及負債於收購日期的暫定公允價值如下：

	於收購時確認的公允價值 *人民幣千元* （未經審核）
物業、廠房及設備	343
使用權資產	663
現金及銀行結餘	15,140
應收貿易賬款	1,682
存貨	23,301
其他應收款項	69
應付貿易賬款	(6,170)
租賃負債	(663)
應計費用及其他應付款項	(2,652)
按公允價值入賬的可識別資產淨值總額	31,713
非控股權益	(6,342)
	25,371
收購時的暫定商譽	66,597
以現金支付	91,968

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

20. 業務合併*(續)*

於收購日期的應收貿易賬款及其他應收款項的暫定公允價值分別為人民幣1,682,000元及人民幣69,000元。所有暫定應收貿易賬款及其他應收款項預期可收回。

有關收購附屬公司的現金流量分析如下：

	人民幣千元 （未經審核）
現金代價	(91,968)
過往年度已付按金	82,428
已購入現金及銀行結餘	15,140
計入投資活動所得現金流量的現金及現金等價物的流入淨額	5,600

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

21. 經營租賃安排

作為出租人

本集團根據經營租賃安排將其部份投資物業出租，商定之租期介乎一年至十一年。租賃條款通常亦要求租戶支付保證金，並根據當時市況作出定期租金調整。

於二零一九年六月三十日，本集團根據與租戶之不可撤銷經營租約可收取的日後最低租金總額的到期日如下：

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* **(未經審核)**	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* (經審核)
於一年內	**9,725**	9,061
第二年至第五年(包括首尾兩年)	**33,015**	21,349
五年後	**13,939**	13,885
	56,679	44,295

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

22. 承擔

本集團於報告期末之資本承擔如下：

	二零一九年六月三十日 *人民幣千元* （未經審核）	二零一八年十二月三十一日 *人民幣千元* （經審核）
已訂約但尚未撥備：		
物業、廠房及設備	**842**	4,414

23. 關聯方交易

(a) 於本期間內，本集團與關聯方進行以下交易：

		截至六月三十日止六個月	
		二零一九年	二零一八年
		人民幣千元	*人民幣千元*
	附註	（未經審核）	（經審核）
已付一間中間控股公司之利息	(i)	**–**	2,255
已付最終控股公司之利息	23(b)	**9,240**	–

附註：

(i) 來自中間控股公司Resuccess Investment Ltd.的貸款無抵押，按年利率6.0%計息，且已於二零一八年償還。

(b) 最終控股公司貸款

於二零一九年六月三十日，來自同方股份有限公司的貸款為數人民幣350,000,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣350,000,000元)乃無抵押、按年利率4.95%計息及須於二零二零年償還。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

24. 金融工具的公允價值及公允價值層級

本集團金融工具(賬面值與公允價值合理相若者除外)的賬面值及公允價值如下：

	賬面值		公允價值	
	二零一九年六月三十日	二零一八年十二月三十一日	**二零一九年六月三十日**	二零一八年十二月三十一日
	人民幣千元 **(未經審核)**	*人民幣千元* (經審核)	***人民幣千元*** **(未經審核)**	*人民幣千元* (經審核)
金融資產				
指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資	**624**	1,224	**624**	1,224
按公允價值計入損益的金融資產	**340,499**	325,322	**340,499**	325,322
	341,123	326,546	**341,123**	326,546
金融負債				
計息銀行借款	**216,266**	227,323	**222,393**	230,534
最終控股公司貸款	**350,000**	350,000	**384,650**	384,650
	566,266	577,323	**607,043**	615,184

本集團負責的管理層負責制定金融工具公允價值計量的政策及程序。負責的管理層直接向執行董事及審核委員會匯報。於各報告日期，財務部門分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要輸入數據。估值由負責的管理層審核並批准。估值程序及結果由審核委員會每年進行兩次討論，以作中期及年度財務申報。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

24. 金融工具的公允價值及公允價值層級*(續)*

金融資產及負債的公允價值以自願交易方(強迫或清盤出售者除外)當前交易中該工具的可交易金額入賬。估計公允價值時採用以下方法及假設：

上市權益工具的公允價值按所報市價計算。分類為按公允價值計入損益的金融資產之非上市投資的公允價值基於可觀察市場價格或利率不支持的假設採用市場估值技術估計。估值要求董事根據行業、規模、槓桿及策略確認可比公眾公司(同業)並計算適當價格倍數，例如所識別各可比公司的企業價值與除利息、稅項、折舊及攤銷前盈利(「EBITDA」)倍數。以可比公司的企業價值除以盈利計算倍數，然後根據公司特定事實及情況，考慮非流動性及可比公司之間的規模差異等因素對交易倍數進行貼現。貼現倍數適用於非上市權益投資的相應盈利指標，以計量公允價值。本公司董事認為，估值技術產生的估計公允價值(於中期簡明綜合財務狀況表列賬)及公允價值的有關變動(於其他全面收入列賬)屬合理且為報告期末的最適當值。

可換股債券的公允價值使用估值技術按現值計算方法計量。就餘下按公允價值計入損益的金融資產而言，其公允價值自投資的每股資產淨值或最近成交價得出。本公司董事認為，於中期簡明綜合財務狀況表入賬估計公允價值而於中期簡明綜合損益表確認公允價值淨變動屬合理，截至報告期末為最合適的價值。

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

24. 金融工具的公允價值及公允價值層級*(續)*

按攤銷成本列賬的其他金融資產及金融負債的公允價值與其賬面值相若。

以下為於二零一九年六月三十日及二零一八年十二月三十一日對金融工具估值之重大不可觀察輸入數據概要連同定量敏感度分析：

	估值技術	重大不可觀察輸入數據	幅度	公允價值對輸入數據之敏感度
非上市投資	估值倍數	同業EV/EBITDA倍數	二零一九年六月三十日：14.46(二零一八年十二月三十一日：13.7)	倍數增加／減少1%（二零一八年十二月三十一日：1%）將令公允價值增加／減少人民幣1,833,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣1,530,000元）
可換股債券	Hull-White模式	折讓率	二零一九年六月三十日：7.09%(二零一八年十二月三十一日：13.3%)	折讓率上升／下降5%（二零一八年十二月三十一日：5%）將令公允價值減少／增加人民幣38,000元（二零一八年十二月三十一日：人民幣252,000元）

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

24. 金融工具的公允價值及公允價值層級*(續)*

公允價值層級

下表説明本集團金融工具的公允價值層級：

按公允價值計量的資產：

	公允價值計量使用			
	活躍市場報價（第一級）	重大可觀察輸入數據（第二級）	重大不可觀察輸入數據（第三級）	總計
	人民幣千元	*人民幣千元*	*人民幣千元*	*人民幣千元*
於二零一九年六月三十日(未經審核)				
指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資	–	–	624	624
按公允價值計入損益的金融資產	99,476	31,566	209,457	340,499
	99,476	31,566	210,081	341,123
於二零一八年十二月三十一日(經審核)				
指定按公允價值計入其他全面收入的權益投資	–	–	1,224	1,224
按公允價值計入損益的金融資產	85,221	35,408	204,693	325,322
	85,221	35,408	205,917	326,546

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

24. 金融工具的公允價值及公允價值層級*(續)*

公允價值層級*(續)*

年內第三級內的公允價值計量變動如下：

	二零一九年 ***人民幣千元*** **(未經審核)**	二零一八年 *人民幣千元* (未經審核)
按公允價值計入損益的金融資產－非上市：		
於一月一日	**204,693**	111,166
於損益表確認的收益／(虧損)總額	**5,817**	(3,963)
添置	**5,529**	59,299
出售	**(6,876)**	–
匯兑調整	**294**	(814)
於六月三十日	**209,457**	165,688

中期簡明綜合財務資料附註*(續)*

二零一九年六月三十日

24. 金融工具的公允價值及公允價值層級*(續)*

公允價值層級*(續)*

年內第三級內的公允價值計量變動如下：

	二零一九年 ***人民幣千元*** **(未經審核)**	二零一八年 *人民幣千元* (未經審核)
指定按公允價值計入其他全面收入之權益投資－非上市：		
於一月一日	**1,224**	3,324
出售	**(600)**	–
匯兑調整	**–**	27
於六月三十日	**624**	3,351

於二零一八年六月三十日及二零一八年十二月三十一日，本集團並無任何按公允價值記錄的金融負債。於二零一九年六月三十日，本集團並非按公允價值計量但公允價值於計息銀行借款披露的金融負債及按公允價值計量的最終控股公司貸款分別為人民幣222,393,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣230,534,000元)及人民幣384,650,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣384,650,000元)。所披露的金融負債的公允價值根據所有可直接或間接觀察並對列賬之公允價值具重大影響之輸入數據(第二級)，以估值技術計量。

於本期間內，第一級與第二級之間並無公允價值計量轉讓，第三級亦無金融資產及金融負債轉入或轉出(二零一八年十二月三十一日：無)。

25. 批准中期簡明綜合財務報表

中期簡明綜合財務報表已於二零一九年八月十九日經董事會批准並授權刊發。

釋義

於本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

「二零零六年購股權計劃」	指	本公司於二零零六年十一月二十日採納的購股權計劃，其主要條款概述載於本公司日期為二零零六年十二月四日之招股章程附錄七
「二零一六年購股權計劃」	指	本公司於二零一六年五月十三日在股東週年大會上採納的購股權計劃
「American Lighting」	指	American Lighting, Inc.，一間位於特拉華州的公司，為本公司的間接非全資附屬公司
「組織章程細則」或「細則」	指	本公司於二零零六年十一月二十日經股東書面決議案採納並經不時修訂、補充及以其他方式修改的組織章程細則
「聯繫人」	指	具上市規則賦予該詞的涵義
「董事會」	指	本公司董事會
「營業日」	指	香港及開曼群島銀行一般向公眾開放營業的日子(星期六、星期日或香港或開曼群島公眾假期除外)
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「中國」	指	中華人民共和國，就本中期報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「公司條例」	指	香港法例第622章公司條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)
「公司(清盤及雜項條例條文)條例」	指	香港法例第32章公司(清盤及雜項條文)條例(經不時修訂、補充或以其他方式修改)

釋義*(續)*

「本公司」	指	同方友友控股有限公司(股份代號：1868)，一間於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所主板上市，且部份股份作為存託憑證在台灣證交所上市
「關連人士」	指	具上市規則所賦予的涵義
「控股股東」	指	具上市規則所賦予的涵義
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治常規守則
「董事」	指	本公司董事
「本集團」	指	本公司及其附屬公司
「港元」及「港仙」	指	香港法定貨幣港元及港仙
「香港」	指	中國香港特別行政區
「獨立第三方」	指	與本公司及本公司任何董事、最高行政人員或主要股東、其附屬公司或彼等各自的任何聯繫人概無任何關連的獨立人士或公司(定義見上市規則)
「上市規則」	指	聯交所主板證券上市規則
「標準守則」	指	上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「本期間」	指	截至二零一九年六月三十日止六個月
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣

釋義*(續)*

「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例(經不時修訂及補充)
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.1港元的股份
「股份獎勵計劃」	指	本公司董事會於二零一八年四月十三日採納的股份獎勵計劃
「股東」	指	本公司股東
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「附屬公司股份獎勵計劃」	指	股東於二零一五年四月二日採納的American Lighting股份獎勵計劃
「附屬公司」	指	具有香港法例第622章公司條例第15條賦予該詞的涵義
「主要股東」	指	具上市規則所賦予的涵義
「同方節能控股」	指	清華同方節能控股有限公司，本公司的主要股東
「同方股份」	指	同方股份有限公司，於中國註冊成立的股份有限公司，其股份在上海證券交易所上市及買賣(證券代碼：600100)
「%」	指	百分比
「*」	指	*僅供識別*