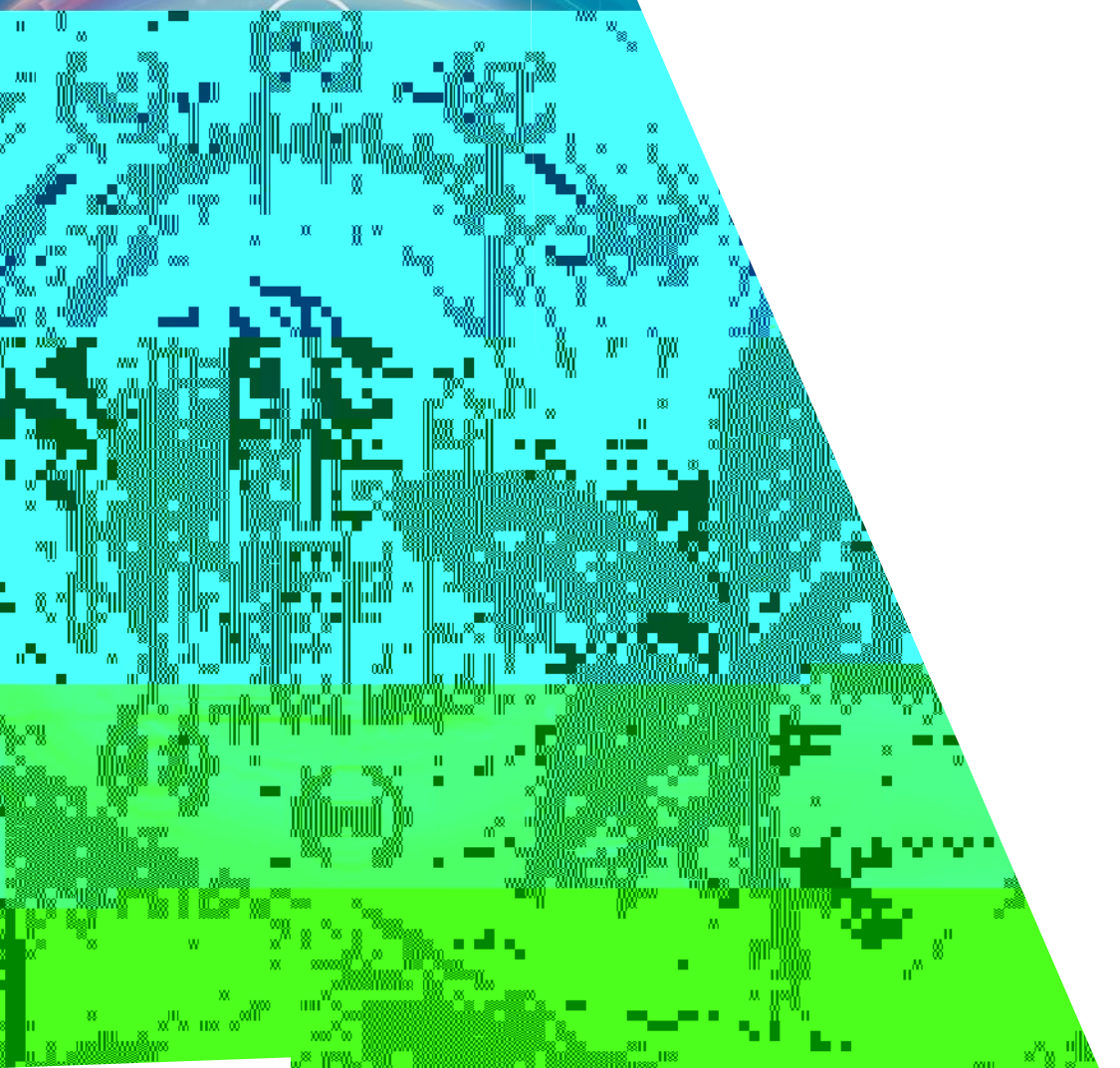


天箭

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：00819



目錄

	頁次
公司資料	2
管理層討論及分析	4
企業管治	20
簡明綜合財務報表審閱報告	21
簡明綜合損益及其他全面收益表	23
簡明綜合財務狀況表	26
簡明綜合權益變動表	29
簡明綜合現金流量表	30
簡明綜合財務報表附註	32
其他資料	71

公司資料

執行董事

張天任博士 (主席)
張敖根先生
史伯榮先生
張開紅先生
周建中先生

獨立非執行董事

黃董良先生
吳鋒先生
張湧先生

審核委員會成員

黃董良先生 (主席)
吳鋒先生
張湧先生

薪酬委員會成員

吳鋒先生 (主席)
黃董良先生
張敖根先生

提名委員會成員

張天任博士 (主席)
黃董良先生
吳鋒先生

公司秘書

許惠敏女士

核數師

德勤·關黃陳方會計師行
執業會計師
香港金鐘道88號
太古廣場一座35樓

公關顧問

博達浩華國際財經傳訊集團
香港金鐘
夏慤道18號
海富中心二座
24樓2401室

法定地址

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
港灣道18號
中環廣場32樓3202室

公司資料

公司網站

www.tianneng.com.hk

主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681, Grand Cayman
KY1-1111, 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 54 樓

上市資料

香港聯合交易所有限公司
股份代號：00819

管理層討論及分析

於二零一九年四月十五日起正式實施的由國家市場監督管理總局、國家標準化管理委員會、公安部及工信部等四個部門批准發佈的《電動自行車安全技術規範》國家標準（以下簡稱「**新國標**」）。對行業穩健發展具有重要意義，新國標規範了市場秩序，提升了產品安全性能，促進市場優勝劣汰。

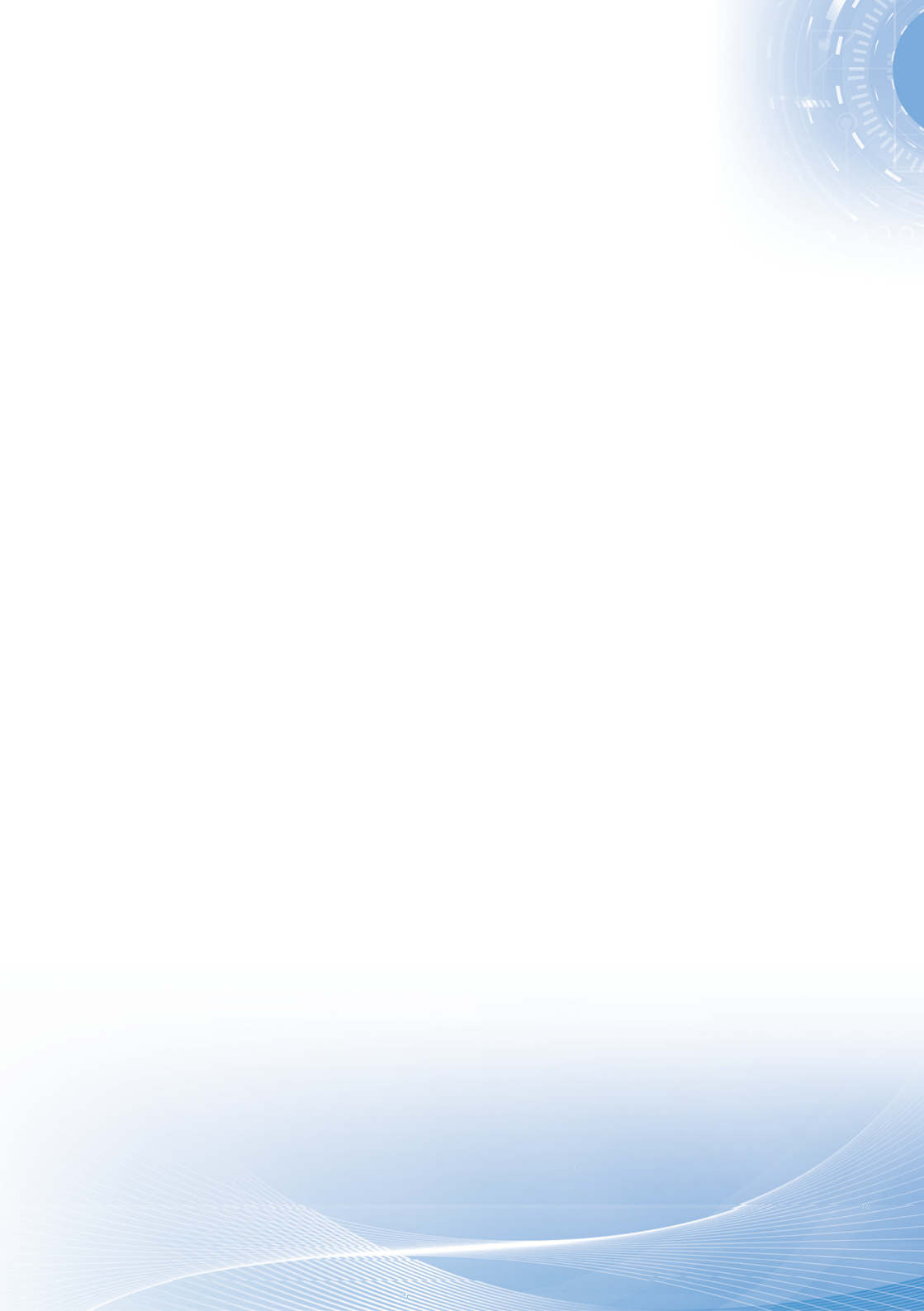
本集團得益於新國標出台的有利機遇，進一步提升產品技術研發水平，加強社會影響力及產品可靠性，提高了消費者對品牌的認知度，主要表現在：

- (1) 深化與整車頭部企業的戰略合作，加強信任基礎，提升集團在新車裝配市場影響力，加快產品標準化、模塊化生產，從經營端實現提質增效。
- (2) 集團在全球先進製造業的技術升級、智能化製造等進程中持續領跑，採用連鑄連軋、稀土合金等工藝配方，提高電池性能及生產效率。

管理層討論及分析

- (3) 發揮品牌、渠道優勢，加快鉛鋰協同發展，圍繞客戶提供優質解決方案。報告期內，本集團獨家經銷商、終端門店持續優化升級，銷售網絡遍佈全國，競爭優勢逐步突顯。



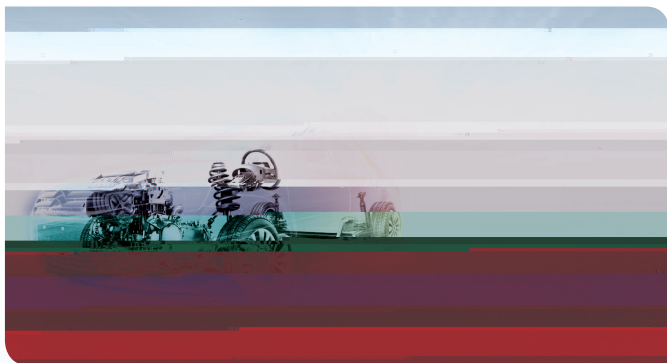


管理層討論及分析

(2) 起動啟停電池

汽車起動電池作為消耗品，從市場使用情況來看，擁有較大的替換市場容量。此外，國內汽車廠商受國家節能減排政策影響，油耗限制壓力增加，預計未來幾年新車啟停系統搭載率將大幅提升，啟停電池市場空間廣闊。目前國內啟停電池汽車裝配率尚存空間，處於發展階段，預計未來將進入高速發展期。本集團將繼續強化銷售團隊，優化市場結構，並加強國際技術合作，優先佔領客戶端市場，提升市場地位。

本集團擁有強有力的品牌力、營銷力、服務力、行業領導力，同時擁有豐富的汽車廢舊電池回收渠道，聯合起動電池廠家，共贏汽車替換市場。報告期內，集團汽車電池業務發展迅速，擁有國際一流的自動化生產工藝，採用行業先進設備和管理理念。集團與行業內多家起動電池生產企業結成戰略合作關係，整合資源、強強聯合，經銷商團隊逐漸強大，成功打開起動電池市場，樹立天能品牌。



管理層討論及分析

(3) 智慧能源

集團在國內市場以調峰調頻、基站儲能為目標市場，並積極開拓海外市場，集團採用鉛碳電池和鋰離子等多種世界先進技術以滿足多元化客戶需求，提供智能微電網能源系統解決方案及複合儲能系統等解決方案。

集團儲能電池技術處於國內領先水平，所提供的系統解決方案可以雙向變流併入公共電網儲存電能，接入主網後可起到削峰填谷、調頻、獨立供電等作用，滿足用戶對分布式電源接入、電能質量、供電可靠性和安全性的要求。



管理層討論及分析

二、 綠色能源產業

1、 新能源電池

本集團擁有多位院士專家、國千人才、外籍專家、教授博士在內的高精尖研發團隊，成功打造鋰電池材料、三元鋰電池、磷酸鐵鋰電池、BMS和PACK系統的研發與生產的全產業鏈。本集團憑藉領先的技術、產品、品牌和服務，積累了包括新能源汽車廠、高端電動自行車廠、共享電單車企業、移動儲能類等企業的豐富客戶結構。本集團旗下子公司浙江天能能源科技股份有限公司（以下簡稱「**天能能源**」）入選工信部第二批《鋰離子電池行業規範條件》企業，並參與制定兩項鋰電池行業國家標準。報告期內，公司新能源電池實現營業收入人民幣 2.55 億元。

本集團將持續發展鋰電及其相關業務，通過不斷的技術提升和市場拓展，本集團在鋰電自行車領域將利用自身渠道和品牌優勢，研發先進材料、高性能部件和引領性產品等進一步提升集團在新能源電池領域的市場地位。

管理層討論及分析

2、 綠色可再生材料

環境保護問題已成為世界各國關注的焦點問題，環境保護措施也隨着社會的發展和科技的更新而不斷變革，從《京都議定書》再到《巴黎協定》的先後簽署，標誌着在全球範圍內對循環可再生產業發展的鼓勵和推動。在我國，推進綠色生態文明建設是踐行「可持續發展」的重要舉措。在政策和市場雙重機遇來臨之下，本集團參與制定了《工業企業和園區循環經濟標準體系》國家標準及《廢蓄電池回收規範行業標準》，並作為生產企業代表，積極爭取國家多方面的政策支持，並被授予多項榮譽和獎項。報告期內，公司綠色可再生材料實現對外營業收入人民幣5.08億元。

一直以來，本集團努力打造「回收-冶煉-再生產」為一體的循環產業鏈，將企業建設成為綠色、低碳、循環發展的先行示範基地。本集團全面深化綠色循環經濟，採用行業內先進的富氧側吹熔煉爐技術，成為無害化處理廢舊電池的行業標杆企業。依托集團資源和社會需求，打通雙向發展路徑，進一步拓展回收渠道，實現了電池「生產-銷售-售後服務」和「廢舊金屬回收-冶煉-再生產」產業鏈一體化建設。未來集團將繼續加大在循環產業領域的投入，逐漸增加具有市場價值的再生材料回收種類，同時向產業上下游進行延伸，拓展相關衍生產品製備等。



管理層討論及分析

3、 全球佈局戰略，市場空間拓展

響應國家政策，集團產品沿「一帶一路」走出去，輻射全球，主要銷往南亞、東南亞、西亞、歐洲、非洲等地區，市場發展潛力十足。

(1) 國際貿易

在高端環保電池產業方面，本集團重點佈局欠發達地區和發展中國家，助力基礎設施建設；新能源電池方面，多款產品獲得國際化認證，相繼進入歐洲、澳洲等發達國家的高端消費市場。憑藉行業領先的技術和卓越的產品，本集團正重點開拓東南亞、澳洲、歐洲等國際市場，特別是在人口密集的南亞、東南亞國家，交通工具電氣化已成為趨勢，未來市場發展將迎來黃金發展期。

(2) 全球研發，全球製造，全球回收

本集團積極與海外科研平台合作，整合全球頂尖的技術專家，打造全產業鏈的核心技術優勢。同時，本集團積極尋找上下游並購的機會，進行調研選址，將在合適的時機建立海外研發生產基地，逐步發展成為當地生產、回收、冶煉，同步打造全球供應鏈體系。

管理層討論及分析

4. 其他事項

二零一八年十一月九日，經董事會批准，本集團已根據上市規則第15項應用指引向香港聯合交易所有限公司呈交建議分拆方案。詳細內容請參見於二零一八年十一月九日，本集團發佈的關於《建議分拆電池板塊業務並建議分拆集團之股份以A股上市方式於中國證券交易所作獨立上市》之公告。二零一九年七月十二日集團召開股東特別大會審議並通過了批准分拆天能電池集團股份有限集團（「**分拆集團**」）以及分拆集團的股份於上海證券交易所獨立上市（「**建議分拆**」）的動議。

詳情請參見集團於二零一九年六月二十四日披露的《建議分拆電池板塊業務並建議分拆集團之股份以A股上市方式於上海證券交易所作獨立上市及視作出售及主要交易》的通函。

未來展望

在產業消費升級、環保治理趨嚴的雙重機遇下本集團將持續鞏固和提升傳統主業的發展優勢，加快創新產業突圍的新技術，推動技術和材料合作方面跨出新步伐；加快綠色製造產業園建設，打造成為轉型升級和平台型企業建設的示範基地。將為產業向中高端攀升、產能向海外市場梯度延伸，以及企業參與全球競爭創造更加有利條件。同時，要以綠色循環產業、新能源電池、起動啟停電池、叉車電池等為突破，加快大數據、數字化、信息化等智能製造對集團產業的賦能，不斷豐富產業形態，提升產品效益，並通過技術創新和商業模式創新的雙引擎戰略，繼續奉獻綠色能源、締造美好生活，為再造升級版美好新天能，建成最受尊敬的世界一流新能源集團而不懈努力。

管理層討論及分析

財務回顧

營業額

報告期內，本集團的營業額約為人民幣 200.87 億元，較去年同期增長約 38.47%。

毛利

報告期內毛利約為人民幣 18.23 億元，較去年同期上升 6.70%。主要是銷售量增加及電池毛利率增長。報告期內的毛利率約為 9.08%，較去年同期下降 2.7 個百分點。其中：製造業毛利率約 13.53%，分較去年同期增加 1.75 個百分點。主要是二零一八年下半年新增的貿易業務毛利率較低，致整體毛利率有所下降；由於鉛價格今年上半年下降及公司管理提升，致製造業毛利率增加。

其他收入

於報告期內，本集團之其他收入約為人民幣 24,547 萬元（截至二零一八年六月三十日止六個月：約人民幣 17,366 萬元），較去年同期增加約 41.35%，主要是政府補貼增加所致。

銷售及分銷成本

於報告期內，銷售及分銷成本從去年同期約人民幣 3.62 億元增加至約人民幣 4.24 億元，主要由於增加了運輸費用所致。

行政開支

於報告期內，行政開支從去年同期約人民幣 2.67 億元增加至約人民幣 3.03 億元，主要由於工資增加所致。

管理層討論及分析

研發成本

於報告期內，研發成本從去年同期約人民幣4.53億元增加至約人民幣5.06億元，主要由於增加研發項目數量及優化研發團隊所致。

融資成本

於報告期內，融資成本從去年同期約人民幣7,245萬元增加至約人民幣12,469萬元，主要由於貸款增加所致。

經營活動現金流

於報告期內，本集團的經營活動取得淨現金從去年同期人民幣11.59億元下降至約人民幣8.12億元，主要由於存貨增加所致。

資本結構、財務資源及流動資金

於二零一九年六月三十日，本公司擁有人應佔之權益約為人民幣57.18億元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣55.40億元）。本集團之資本結構為本公司擁有人應佔之權益，包括已發行股本、儲備及累計溢利。

於二零一九年六月三十日，本集團擁有總資產約人民幣193.48億元，較於二零一八年十二月三十一日約人民幣166.41億元，增長約16.27%。其中：流動資產總值增長約22.10%至約為人民幣138.84億元，非流動資產總值增長3.68%至約為人民幣54.64億元。流動資產增加的主要原因是存貨、預付帳款及銀行存款增加；非流動資產增加的主要原因是購買物業、廠房及設備之按金增加。

於二零一九年六月三十日，本集團的負債總額約為人民幣133.51億元，較於二零一八年十二月三十一日約人民幣108.68億元，增長約22.85%。其中：流動負債總值增長約22.55%至約為人民幣126.20億元；非流動負債總值增加約28.22%至約為人民幣7.31億元。流動負債增加的主要原因是本集團持有的銀行票據、短期貸款增加；非流動負債增加的主要原因是一間附屬公司之可贖回股份增加。

管理層討論及分析

於二零一九年六月三十日，本集團的現金及銀行結餘（包括已抵押銀行存款、銀行存款）約為人民幣56.45億元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣49.02億元）。當中分別約人民幣1.56億元及約人民幣603萬元以港幣及美元列值。於二零一九年六月三十日，本集團一年內到期付息借貸及貸款票據約為約人民幣31.04億元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣22.35億元）。一年後到期付息借貸及貸款票據（合稱「付息貸款」）約為人民幣4.67億元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣4.67億元）。付息貸款約人民幣35.71億元以人民幣計算，人民幣貸款固定年利率為4%至8%（二零一八年：3.92%至8%），總括而言，本集團截至二零一九年六月三十日的借貸情況是處於健康及可控的水平，在擁有人民幣46.40億元未用信貸額度的條件下，本集團將會抱著審慎態度，在借貸與資金運用之間取得以股東及本公司最大利益化的平衡；並以持續優化資本結構作為本集團的長遠財務政策目標，進一步利用長期貸款以改善本集團的貸款結構。

資產抵押

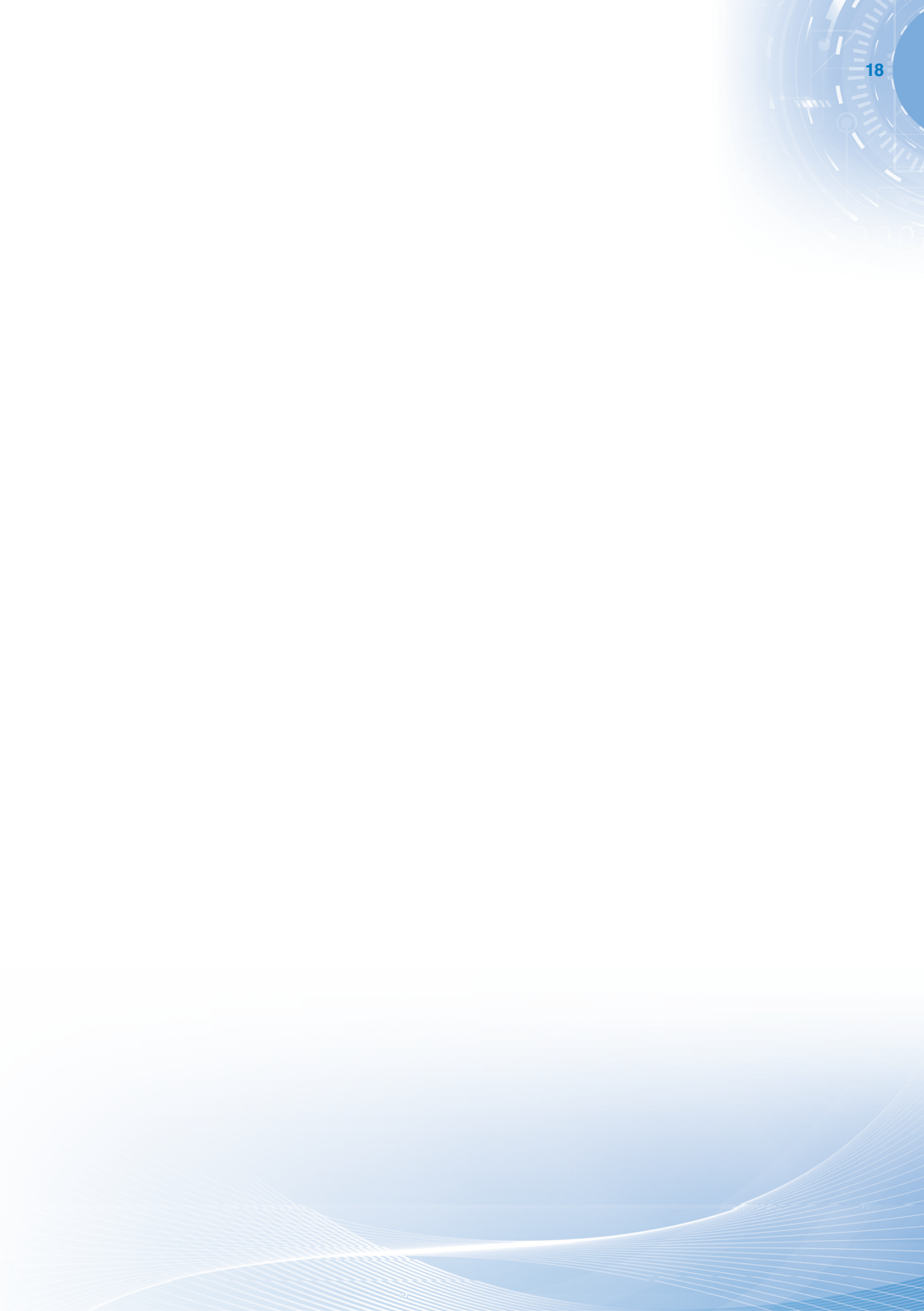
於二零一九年六月三十日，本集團之銀行信貸及銀行借貸以其銀行存款、應收票據、物業、廠房及設備以及土地使用權作抵押。抵押資產帳面淨值總額約為人民幣32.15億元（二零一八年十二月三十一日：約人民幣28.98億元）。

資產負債比率

於二零一九年六月三十日，本集團之資產負債比率（定義為流動及非流動的付息貸款總額相對於總資產的百分比）約為19.52%（二零一八年十二月三十一日：約16.24%）。

匯率波動風險

由於本集團業務主要於中國經營，並且買賣主要以人民幣交易，因此董事會認為本公司之營運現金流及流動資金不存在重大外匯匯率風險。



管理層討論及分析

重大收購及出售

於報告期內，本集團並無進行任何重大收購或出售附屬公司及聯屬公司。

董事收購股份或債券之權利

詳情請參閱簡明綜合財務報表附註 22。

自財務期間完結後之重要事件

自本報告涵蓋的財務期間完結後，概無發生影響本集團之重要事件。

企業管治

本公司一直致力維持高水準的企業管治。董事會相信，良好的企業管治常規對維持和提高投資者的信心至為重要。報告期內，本公司已採用及遵守香港聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）附錄十四所載之企業管治守則及企業管治報告（「**企業管治守則**」）之守則條文，惟企業管治守則之守則條文第A.2.1條除外。張天任博士為本公司主席（「**主席**」）兼行政總裁（「**行政總裁**」），負責管理本集團的業務。董事會認為，主席及行政總裁由同一人士擔任有利於執行本公司之業務策略及可盡量提升經營效率。根據現有之董事會架構及業務範圍，董事會認為，並無即時需要將該等職位分開由兩名人士擔任。但是，董事會將繼續檢討本集團企業管治架構之效率，以評估是否需要分開主席及行政總裁之職位。

本公司審核委員會之主要職責為（其中包括）審閱本集團之財務報告制度、風險管理及內部監控系統，以及就本公司獨立外聘核數師之委任、續聘及辭任以及相關之薪酬和委任條款向董事會提供建議。本公司審核委員會已聯同本公司之管理層以及本公司之獨立外聘核數師審閱本中期報告，並建議董事會採納。

本報告中所載本公司之中期財務資料並未經審核。然而，其已根據香港會計準則第34號「中期財務報告」編製，並經由本公司獨立外聘核數師德勤·關黃陳方會計師行根據香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

本公司已採納上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「**標準守則**」）。作出具體查詢後，所有董事確認彼等於截至二零一九年六月三十日止六個月已一直遵守標準守則所規定有關證券交易之標準。

除上文所披露者外，本公司亦已遵守上市規則第3.10(1)、3.10(2)及3.10A條之規定，委任三名獨立非執行董事，其中一名擁有財務管理專業知識。

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte



簡明綜合財務報表審閱報告

總結

根據吾等之審閱，吾等並無察覺任何事項，令吾等相信本簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

德勤·關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零一九年八月三十日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九划擁磨肃漳栲楮и截

[illegible]

中期財務資料

簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

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 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
其他全面開支：		
不會重新分類至損益之項目：		
按公平值計入其他全面收益 (「按公平值計入其他全面收益」)		
之權益工具投資之公平值虧損	(9,998)	(58,657)
與不會重新分類至損益 之項目有關之所得稅	-	2,775
	(9,998)	(55,882)
其後可能重新分類至損益之項目：		
按公平值計入其他全面收益計量 之債務工具之公平值(虧損)收益	(340)	2,989
與其後可能重新分類至損益之 項目有關之所得稅	81	(747)
	(259)	2,242
期內其他全面開支，扣除所得稅	(10,257)	(53,640)

簡明綜合損益及其他全面收益表(續)

[illegible]

中期財務資料

簡明綜合財務狀況表

於二零一九年六月三十日

	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)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	4,137,804	4,113,612
使用權資產	11	373,039	—
預付租賃款項	11	—	324,615
商譽		499	499
按公平值計入其他全面收益 之權益工具		287,359	297,357
遞延稅項資產	12	379,779	366,999
購買物業、廠房及設備之按金		285,793	167,404
		5,464,273	5,270,486
流動資產			
存貨		4,200,288	3,130,048
應收貿易賬款及其他應收款項	13	1,703,534	1,250,010
應收關連方款項	26	5,582	8,901
預付租賃款項		—	9,497
按公平值計入其他全面收益之 債務工具	14	692,513	969,300
按公平值計入損益 (「按公平值計入損益」) 之金融資產	16	1,636,996	1,100,849
已抵押銀行存款		1,698,353	1,068,449
銀行結餘及現金		3,946,833	3,833,751
		13,884,099	11,370,805

中期財務資料

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一九年六月三十日

	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)
流動負債			
應付票據、應付貿易賬款 及其他應付款項	17	7,511,301	6,131,130
應付關連方款項	26	9,295	25,550
稅項負債		44,893	232,495
借貸 — 即期部分	18	3,103,512	1,856,650
長期貸款票據 — 於一年內到期	19	—	378,588
租賃負債		6,970	—
撥備		593,737	549,230
合約負債		1,350,457	1,124,451
		12,620,165	10,298,094
流動資產淨值		1,263,934	1,072,711
資產總值減流動負債		6,728,207	6,343,197
非流動負債			
遞延稅項負債	12	64,033	102,609
借貸 — 非即期部分	18	68,800	68,800
長期貸款票據	19	398,409	398,508
租賃負債		16,451	—
一間附屬公司之可贖回股份	20	183,041	—
		730,734	569,917
		5,997,473	5,773,280

中期財務資料

簡明綜合財務狀況表(續)

於二零一九年六月三十日

	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)
股本及儲備			
股本	21	109,905	109,905
股份溢價及儲備		5,607,885	5,429,922
本公司擁有人應佔之權益		5,717,790	5,539,827
非控股權益		279,683	233,453
總權益		5,997,473	5,773,280

中期財務資料

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	股份溢價	特別儲備	股本儲備	購股權儲備	投資重估儲備	其他全面收益之儲備	法定盈餘公積金	任意盈餘公積金	累計溢利	小計	非控股權益
	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	人民幣千元	人民幣千元
於二零一九年一月一日 (經審核)	109,905	783,403	10,000	26,027	41,647	(120,299)	(3,478)	642,165	143,212	3,907,245	5,539,827	233,453
期內溢利 (虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	564,471	564,471	(10,108)
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	(9,998)	(259)	-	-	-	(10,257)	-
期內全面收益 (開支) 總額	-	-	-	-	-	(9,998)	(259)	-	-	564,471	554,214	(10,108)
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49,000
出售一間附屬公司之部分權益 (而不失控制權)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,021
確認為分派之股息 (附註9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(376,251)	(376,251)	-
已付 / 應付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,793)
沒收購股權	-	-	-	-	(1,142)	-	-	-	-	1,142	-	-
確認為權益結算以股份為基礎之付款 (附註22)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,110
於二零一九年六月三十日 (未經審核)	109,905	783,403	10,000	26,027	40,505	(130,297)	(3,737)	642,165	143,212	4,096,607	5,717,790	279,683
於二零一七年十二月三十一日 (經審核)	109,889	782,734	10,000	138,264	40,475	14,042	-	567,133	143,212	3,072,811	4,878,560	184,926
調整	-	-	-	-	-	-	(7,802)	-	-	(3,521)	(11,323)	(2,687)
於二零一八年一月一日 (經重列)	109,889	782,734	10,000	138,264	40,475	14,042	(7,802)	567,133	143,212	3,069,290	4,867,237	182,239
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	513,125	513,125	21,022
期內其他全面 (開支) 收益	-	-	-	-	-	(55,882)	1,877	-	-	-	(54,005)	365
期內全面 (開支) 收益總額	-	-	-	-	-	(55,882)	1,877	-	-	513,125	459,120	21,387
確認為分派之股息 (附註9)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(340,769)	(340,769)	-
已付 / 應付非控股權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(49,000)
沒收購股權	-	-	-	-	(318)	-	-	-	-	318	-	-
確認為權益結算以股份為基礎之付款 (附註22)	-	-	-	-	2,730	-	-	-	-	-	2,730	-
於二零一八年六月三十日 (未經審核)	109,889	782,734	10,000	138,264	42,887	(41,840)	(5,925)	567,133	143,212	3,241,964	4,988,318	154,626

中期財務資料

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 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	812,437	1,159,202
投資活動		
購買按公平值計入其他全面收益之權益工具	-	(210,273)
衍生金融工具付款	(12,370)	(9,558)
已收與資產相關之政府補助	35,272	33,168
已收利息	39,602	41,715
已收一間聯營公司之股息	-	2,924
出售物業、廠房及設備所得款項	7,489	9,314
購買物業、廠房及設備	(306,367)	(207,670)
支付購買物業、廠房及設備之按金	(266,186)	(104,780)
支付使用權資產／租賃土地	(17,972)	-
存放結構性銀行存款	(5,423,000)	(1,108,350)
提取結構性銀行存款	4,939,996	-
存放已抵押銀行存款	(1,698,353)	(1,472,376)
提取已抵押銀行存款	1,068,449	727,562
投資活動所用現金淨額	(1,633,440)	(2,298,324)
融資活動		
籌得銀行借貸	4,044,283	2,284,334
償還銀行借貸	(2,797,421)	(1,091,379)
償還貸款票據	(380,000)	-
已付股息	(263,220)	(237,554)
已付非控股權益之股息	(2,793)	(25,029)
發行一間附屬公司之可贖回股份		
之所得款項	183,041	-
認購一間附屬公司之受限制股份之所收代價	107,400	-
非控股股東注資	49,000	-
償還租賃負債／融資租賃承擔	(6,205)	(4,275)

中期財務資料

簡明綜合現金流量表(續)

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 人民幣千元 (未經審核)	二零一八年 人民幣千元 (未經審核)
融資活動所得現金淨額	934,085	926,097
現金及現金等值項目增加(減少)淨額	113,082	(213,025)
期初現金及現金等值項目	3,833,751	3,872,392
期末現金及現金等值項目，指銀行結餘及現金	3,946,833	3,659,367

中期財務資料

簡明綜合財務報表附註

截至二零一九年六月三十日止六個月

1. 編製基準

天能動力國際有限公司（「**本公司**」）於二零零四年十一月十六日根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立及註冊為獲豁免有限公司，其股份自二零零七年六月十一日起於香港聯合交易所有限公司（「**香港聯交所**」）上市。本公司及其附屬公司統稱為「**本集團**」。

本集團之簡明綜合財務報表以人民幣（「**人民幣**」）列值，人民幣亦為本公司之功能貨幣。

本簡明綜合財務報表乃根據由香港會計師公會（「**香港會計師公會**」）頒佈之香港會計準則第34號**中期財務報告**以及香港聯交所證券上市規則附錄十六之適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

除某些金融工具以公平值列賬外，本簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製。

除應用新訂及經修訂香港財務報告準則（「**香港財務報告準則**」）導致之會計政策變動外，用於編製截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表的會計政策和計算方法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財務報表所遵循者相同。

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

應用新訂及經修訂香港財務報告準則

本集團已於本中期期間首次應用以下由香港會計師公會頒佈且於二零一九年一月一日或之後開始的年度期間強制生效之新訂及經修訂香港財務報告準則，以編製本集團之簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會）－詮釋第23號	所得稅處理之不確定性
香港財務報告準則第9號之修訂	具有負補償的提前還款特徵
香港會計準則（「香港會計準則」）第19號之修訂	計劃修訂、縮減或結算
香港會計準則28號之修訂	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港財務報告準則之修訂	香港財務報告準則二零一五年至二零一七年週期的年度改進

除下文所述者外，於本期間應用新訂及經修訂香港財務報告準則不會對本集團於本期間及過往期間之財務表現及狀況及／或該等簡明綜合財務報表所載披露事項造成重大影響。

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動

本集團已於本中期期間首次應用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(「香港會計準則第17號」)及相關詮釋。

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策之重大變動

本集團已根據香港財務報告準則第16號的過渡條文應用以下會計政策。

租賃之定義

倘合約為換取代價而授予於一段期間內可識別資產之使用權，則該合約屬租賃，而不論該資產是否具實體性質。倘合約包含租賃成分，則該合約屬租賃，而不論該資產是否具實體性質。

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動 (續)

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策之重大變動 (續)

作為承租人 (續)

使用權資產

本集團於租賃開始日期 (即相關資產可供使用之日) 確認使用權資產，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。使用權資產以成本計量，扣除任何累計折舊及減值虧損，並就租賃負債之任何重新計量作出調整。

使用權資產之成本包括：

- 租賃負債初步計量之金額；
- 任何於開始日期或之前支付之租賃款項，扣除任何已收取之租賃優惠；
- 任何由本集團產生之初步直接成本；及
- 估計為拆卸並移除相關資產、耗損、或恢復該資產之估計成本，倘該資產之拆卸、耗損或恢復屬於合約範圍內。

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動 (續)

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策之重大變動 (續)

作為承租人 (續)

租賃土地及樓宇

就包括租賃土地部分及樓宇部分之物業權益付款而言，倘未能於租賃土地部分與樓宇部分之間可靠分配付款，則整項物業呈列為本集團之物業、廠房及設備。

可退回租賃按金

已付可退回租賃按金根據香港財務報告準則第9號金融工具(「香港財務報告準則第9號」)入賬，並按公平值作初步計量。初步確認之公平值調整被當作額外租賃款項並計入使用權資產之成本。

租賃負債

於租賃開始日期，本集團按於該日期尚未支付之租賃款項之現值確認並計量租賃負債。計算租賃款項之現值時，倘租賃隱含之利率不易釐定，則本集團採用租賃開始日期之增量借貸率。

租賃款項包括：

- 固定付款 (包括實質固定付款) 減任何應收租賃優惠；
- 剩餘價值擔保下之預期支付款項；
- 合理確定將由本集團行使之購買權之行使價；及
- 為終止租賃而支付之罰款 (倘租賃期反映本集團正行使終止權)。

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動 (續)

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策之重大變動 (續)

作為承租人 (續)

租賃負債 (續)

並非基於指數或利率之可變租賃款項不會計入租賃負債及使用權資產之計量，而會於導致付款之事件或條件發生期間確認為支出。

於開始日期之後，租賃負債以應計利息及租賃款項予以調整。

租賃修改

倘出現以下情況，則本集團將租賃修改作為獨立租賃入賬：

- 該項修改增加對一項或多項相關資產之使用權，從而擴大租賃範圍；及
- 租賃代價增加，而增加之金額符合擴大範圍所需之獨立價格及為反映特定合約之情況而對獨立價格作出之任何適當調整。

就未作為獨立租賃入賬之租賃修改而言，本集團按經修改租賃之租賃期重新計量租賃負債，方法為以修改生效日期之經修訂貼現率貼現經修訂租賃款項。

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動 (續)

2.1.1 應用香港財務報告準則第16號導致會計政策之重大變動 (續)

作為承租人 (續)

稅項

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債之租賃交易之遞延稅項，本集團會首先釐定稅項扣減歸屬於使用權資產或租賃負債。

就稅項扣減歸屬於租賃負債之租賃交易而言，本集團將香港會計準則第12號*所得稅*之規定分別應用於使用權資產及租賃負債。由於應用初始確認豁免，有關使用權資產及租賃負債之暫時差額不會於初步確認時及租賃期內確認。

2.1.2 過渡及首次應用香港財務報告準則第16號產生之影響概述

租賃之定義

本集團已選擇可行權宜方法，將香港財務報告準則第16號應用於先前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號釐定安排是否包含租賃時識別為租賃之合約，而並無將此準則應用於先前並未識別為包含租賃之合約。因此，本集團未有重新評估於首次應用日期之前已存在之合約。

就於二零一九年一月一日或之後訂立或修改之合約而言，於評估合約是否屬於或包含租賃時本集團根據香港財務報告準則第16號所載之規定應用有關租賃定義。

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動 (續)

2.1.2 過渡及首次應用香港財務報告準則第16號產生之影響概述 (續)

作為承租人

本集團已採用經修訂追溯法於本中期期間首次應用香港財務報告準則第16號，而未有重列比較資料。為將經修訂追溯法應用於所有租賃，本集團選擇於計量使用權資產時將其金額等同於租賃負債，並以於首次應用日期(二零一九年一月一日)之任何預付或應計租賃款項予以調整。

於過渡時應用香港財務報告準則第16號項下之經修訂追溯方法時，本集團就先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃之租賃(按個別租賃基準且僅於與各租賃合約相關之情況下)應用以下可行權宜方法：

- i. 選擇就租賃期由首次應用日期起12個月內終止之租賃不確認使用權資產及資產負債；
- ii. 於首次應用日期計量使用權資產時不計入初步直接成本；

於過渡時，本集團已於應用香港財務報告準則第16號後作出以下調整：

於二零一九年一月一日本集團確認額外租賃負債及使用權資產之金額相當於應用香港財務報告準則第16.c8(b)(ii)條過渡之相關租賃負債。

於確認先前分類為經營租賃之租賃之租賃負債時，本集團已應用於首次應用日期相關集團實體之增量借貸率。應用之加

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動 (續)

2.1.2 過渡及首次應用香港財務報告準則第16號產生之影響概述 (續)

作為承租人 (續)

於
二零一九年
一月一日
人民幣千元

已披露於二零一八年十二月三十一日
之經營租賃承擔

35,777

按有關增量借貸率貼現之租賃負債
減：確認豁免 — 短期租賃

33,118

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動 (續)

2.1.2 過渡及首次應用香港財務報告準則第16號產生之影響概述 (續)

作為承租人 (續)

二零一九年一月一日之使用權資產賬面值包括以下各項：

	附註	使用權資產 人民幣千元
於應用香港財務報告準則 第16號後確認 之有關經營租賃 之使用權資產		28,990
自預付租賃款項重新分類	(a)	334,112
		363,102
按類別：		
租賃土地		334,112
樓宇		28,990
		363,102

- (a) 位於中華人民共和國(「中國」)之租賃土地之預付款於二零一八年十二月三十一日分類為預付租賃款項。於應用香港財務報告準則第16號後，預付租賃款項中分別為人民幣9,497,000元及人民幣324,615,000元之流動及非流動部分重新分類至使用權資產。

中期財務資料

2. 主要會計政策 (續)

2.1 應用香港財務報告準則第16號租賃之影響及會計政策變動 (續)

2.1.2 過渡及首次應用香港財務報告準則第16號產生之影響概述 (續)

於二零一九年一月一日簡明綜合財務狀況表中確認之金額已作出以下調整。未受有關變動影響之項目未有包括在內。

		先前於二零一八年 十二月三十一日 呈報之賬面值 人民幣千元	調整 人民幣千元	於二零一九年 一月一日根據 香港財務報告 準則第16號 之賬面值 人民幣千元
	附註			
非流動資產				
預付租賃款項	(a)	324,615	(324,615)	–
使用權資產		–	363,102	363,102
流動資產				
預付租賃款項	(a)	9,497	(9,497)	–
流動負債				
租賃負債		–	12,494	12,494
非流動負債				
租賃負債		–	16,496	16,496

中期財務資料

3. 來自客戶合約之收益

	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)
收益分析如下：		
電池和電池相關零部件銷售		
鉛酸電池產品		
電動自行車(三輪車)電池 (附註 i)	11,606,254	12,178,022
微型電動車電池	755,491	918,030
特殊用途電池(附註 ii)	199,578	217,251
可再生資源產品	508,565	783,471
鋰電池產品	254,861	277,589
其他	260,747	132,284
材料貿易	6,501,411	—
	20,086,907	14,506,647

附註：

- i. 其包括主要應用於電動自行車及電動三輪車之電池產品。

中期財務資料

4. 分部資料

以下為本集團按期內之營運及報告分部劃分之收益及業績分析：

	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)
分部收益		
電池和電池相關零部件銷售		
- 外部銷售	13,585,496	14,506,647
材料貿易		
- 外部銷售	6,501,411	—
- 分部間銷售	592,735	—
分部收益對銷	20,679,642 (592,735)	14,506,647 —
本集團收益	20,086,907	14,506,647

	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)
分部業績		
電池和電池相關零部件銷售	568,520	520,931
材料貿易	(3,899)	—
	564,621	520,931
未分配		
其他收益及虧損	(977)	(4,589)
企業行政開支	(2,170)	(7,248)
金融成本	(7,111)	(1,379)
期內溢利	554,363	534,147

中期財務資料

4. 分部資料(續)

其他分部資料

	電池和 電池相關 零部件銷售 人民幣千元	材料貿易 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零一九年六月三十日止六個月			
物業、廠房及設備之折舊	209,237	60	209,297
使用權資產攤銷	8,035	—	8,035
存貨撥備之撥備	10,686	—	10,686
出售物業、廠房及設備之撇銷／虧損	(53,497)	—	(53,497)
截至二零一八年六月三十日止六個月			
物業、廠房及設備之折舊	199,693	—	199,693
預付租賃款項攤銷	2,846	—	2,846
存貨撥備之撥備	3,554	—	3,554
出售物業、廠房及設備之撇銷／虧損	(20,871)	—	(20,871)

中期財務資料

5. 其他收入

	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)
政府補貼(附註)	176,998	110,285
利息收入	39,602	41,715
按公平值計入其他全面收益 之權益工具之股息收入	6,468	—
其他	22,405	21,663
	245,473	173,663

附註：政府補貼主要指相關開發區管理委員會及中國地方政府為鼓勵若干附屬公司之業務發展的無條件補助。政府補貼在預期日後不會產生相關成本，且與任何資產無關的情況下，方會入賬為即時財政支援。

6. 其他收益及虧損

	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)
按公平值計入損益之金融資產 淨收益(虧損)		
- 結構性銀行存款	39,616	—
- 交易性投資(附註i)	13,678	(15,261)
- 外匯遠期合約	—	(1,336)
- 商品衍生合約(附註ii)	(12,521)	(269)
出售物業、廠房及設備之 撇銷/虧損	(53,497)	(20,871)
外匯虧損淨額	(1,344)	(4,006)
	(14,068)	(41,743)

附註：

- 按公平值計入損益之淨收益(虧損)指權益證券公平值變動產生之收益(虧損)。
- 衍生金融工具淨虧損指商品衍生合約之公平值變動產生之虧損。

中期財務資料

7. 除稅前溢利

	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)
除稅前溢利已扣除(計入)下列項目：		
預付租賃款項攤銷	-	2,846
使用權資產折舊	8,035	-
存貨撥備之撥備淨額 (計入銷售成本)	10,686	3,554
撇減存貨至可變現淨值(計入銷售成本)	323,099	292,838
物業、廠房及設備之折舊	209,297	199,693
存貨資本化	(175,649)	(166,356)
	33,648	33,337

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，概無與本公司於過往年度授出之購股權有關之以股份為基礎之付款開支於損益中確認(二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日：人民幣2,730,000元)。有關交易之詳情列載於附註22。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，與本集團一間附屬公司於本期間授出之受限制股份有關之以股份為基礎之付款開支約人民幣1,110,000元(二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日：無)已在損益中確認。有關交易之詳情列載於附註22。

中期財務資料

8. 所得稅開支

	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)
中國企業所得稅(「 企業所得稅 」)		
- 本期稅項	146,605	98,445
- 往年撥備不足(超額撥備)	(5,491)	15,953
	141,114	114,398
遞延稅項開支(附註12)		
本期間	(20,789)	15,441
稅率變動所產生	16,736	—
	137,061	129,839

本集團於兩個期間內的所得稅開支乃根據中國企業所得稅稅率25%(二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日:25%)確認。本集團若干附屬公司被評為高新技術企業,並可享有15%的稅率。

中期財務資料

9. 股息

	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)
期內已確認為分派的股息：		
二零一九年一月一日至 二零一九年六月三十日：		
二零一八年末期股息為 每股普通股 38.00 港仙 (相等於人民幣 33.30 分)		
(二零一八年一月一日至 二零一八年六月三十日：		
二零一七年末期股息為 37.00 港仙 (相等於人民幣 30.93 分))	376,251	340,769

董事不建議派發截至二零一九年六月三十日及二零一八年六月三十日止六個月之中期股息。

10. 每股盈利

	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)
盈利：		
計算每股基本及攤薄盈利之盈利		
— 本公司擁有人應佔	564,471	513,125
股份數目：		
計算每股基本盈利之普通股		
加權平均數	1,126,726,500	1,126,546,500
潛在攤薄普通股之影響 — 購股權	22,818,755	28,285,714
計算每股攤薄盈利之普通股		
加權平均數	1,149,545,255	1,154,832,214

中期財務資料

11. 物業、廠房及設備、使用權資產以及預付租賃款項之變動

本集團就於中國添置機器及製造廠房和在建工程分別支出約人民幣186,430,000元及人民幣108,045,000元(二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日：人民幣64,490,000元及人民幣196,514,000元)。物業、廠房及設備之賬面值約人民幣60,986,000元(二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日：人民幣30,185,000元)於出售物業、廠房及設備時取消確認，所得款項約人民幣7,489,000元(二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日：人民幣9,314,000元)，導致虧損約人民幣53,497,000元(二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日：人民幣20,871,000元)。

截至二零一九年六月三十日止六個月期間，本集團就本集團若干物業、廠房及設備取得政府補貼約人民幣35,272,000元(二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日：人民幣24,168,000元)。於截至二零一八年六月三十日止六個月期間，本集團就本集團若干土地租賃取得政府補貼約人民幣9,000,000元。本集團確認該款項為相關資產賬面值之減少並將此按相關資產之可使用年期轉撥至損益。

於本中期期間，本集團就位於中國的租賃土地為數人民幣17,972,000元之預付款項，於租賃開始時確認為期50年之使用權資產。

於二零一九年六月三十日，本集團共有賬面總值約人民幣297,264,000元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣441,483,000元)的樓宇和賬面值約人民幣30,232,000元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣35,487,000元)的土地使用權憑證尚未獲得官方合法業權。

12. 遞延稅項

下表列載於本期間及以往期間已確認之主要遞延稅項資產(負債)及其變動：

[illegible]

中期財務資料

12. 遞延稅項(續)

下表列載就財務報告列報目的之遞延稅項結餘分析：

	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)
遞延稅項資產	379,779	366,999
遞延稅項負債	(64,033)	(102,609)
	315,746	264,390

於本中期期間末，本集團有未動用稅項虧損人民幣196,617,000元(於二零一八年十二月三十一日：人民幣153,786,000元)可作抵銷日後溢利之用。

由於該等虧損乃由

中期財務資料

A diagram showing a 3x3 grid of squares. The top-right square is shaded gray. A thick blue line runs horizontally across the middle of the grid, passing through the center of the middle row of squares.

中期財務資料

14. 按公平值計入其他全面收益之債務工具

作為本集團現金流量管理之一部分，本集團於票據到期付款前向金融機構貼現若干票據及向供應商背書若干票據，並以本集團已轉移絕大部分風險及回報予有關交易對手為基礎，終止確認已貼現及已背書之票據。故此，本集團在一個以收取合約現金流量及出售兩者為目標之業務模式下，管理其持有之應收票據。

以下為於報告期末按公平值計入其他全面收益之債務工具（扣除香港財務報告準則第9號項下規定之公平值重新計量）之賬齡分析：

	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)
0至180天	692,513	969,300

該等按公平值計入其他全面收益之債務工具均由信譽昭著且信貸質素良好之銀行開證。本集團管理層認為該等銀行發行之票據信貸風險微不足道，故並無在期末為其作出減值撥備。

中期財務資料

15. 受預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式規限之金融資產及其他項目之減值評估

	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)
就下列各項確認之減值虧損(撥回)		
應收貿易賬款	(6,755)	2,974
其他應收款項	2,517	688
	(4,238)	3,662

截至二零一九年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表中所用的釐定輸入數據以及假設及估計方法的基準與編製本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度之年度財務報表所用基準相同。

16. 按公平值計入損益之金融資產

	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)
結構性銀行存款	1,597,000	1,074,380
交易性投資		
於中國內地上市之權益證券	25,022	14,342
於香港上市之權益證券	14,974	11,976
商品衍生合約	—	151
	1,636,996	1,100,849

商品衍生合約乃本集團為降低其商品價格風險而訂立。該等商品衍生合約未根據對沖會計法入賬。

中期財務資料

17. 應付票據、應付貿易賬款及其他應付款項

	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)
應付貿易賬款	2,443,650	2,100,189
應付票據	3,229,369	2,062,703
其他應付款項及應計費用 一間附屬公司之受限制股份 之應付代價 (附註 22)	1,730,882	1,968,238
	107,400	—
	7,511,301	6,131,130

以下乃應付貿易賬款於報告期末按發票日期呈列之賬齡分析：

	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)
0至90天	1,994,644	1,869,304
91至180天	223,126	117,791
181至365天	158,602	64,973
1年至2年	37,945	22,387
2年以上	29,333	25,734
	2,443,650	2,100,189

以下乃應付票據於報告期末自發行日期起之賬齡分析：

	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)
0至180天	3,229,369	2,062,703

中期財務資料

18. 借貸

	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)
銀行借貸	2,578,512	1,831,650
其他借貸	593,800	93,800
	3,172,312	1,925,450
有抵押	1,206,100	679,530
無抵押	1,966,212	1,245,920
	3,172,312	1,925,450
須於以下期間償還之賬面值：		
一年內	3,103,512	1,856,650
超過一年但不超過兩年之期間	25,000	25,000
超過兩年但不超過五年之期間	43,800	43,800
	3,172,312	1,925,450
減：列作流動負債之一年內到期金額	(3,103,512)	(1,856,650)
列作非流動負債金額	68,800	68,800

本集團所抵押資產於報告期末之詳情載於附註 23。

中期財務資料

19. 貸款票據

	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)
長期保證貸款票據	398,409	777,096
須於以下期間償還之賬面值：		
一年內	—	378,588
超過一年但不超過兩年之期間	398,409	398,508
	398,409	777,096
減：列作流動負債之一年內到期金額	—	(378,588)
列作非流動負債金額	398,409	398,508

附註：

- (1) 於二零一四年三月十一日，天能電池集團股份有限公司（「天能電池」）按折讓價發行本金額為人民幣400,000,000元的長期貸款票據及已收所得款項人民幣392,400,000元。長期貸款票據按年利率7.31%計息，並已於二零一九年三月十一日悉數結清。本公司已就長期貸款票據的全數本金額以及利息提供不可撤銷擔保。

於二零一八年十二月三十一日，該款項按攤銷成本計量，實際年利率為7.81%。

- (2) 於二零一四年十月九日，天能電池按折讓價發行本金額為人民幣400,000,000元之長期貸款票據及已收所得款項人民幣395,400,000元。長期貸款票據按年利率8%計息，並須於二零二零年十月九日償還。本公司已就長期貸款票據的全數本金額以及利息提供不可撤銷擔保。

於二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日，該款項按攤銷成本計量，實際年利率為8.25%。

中期財務資料

20. 一間附屬公司之可贖回股份

於二零一九年六月，天能電池與若干投資者（「**策略投資者**」）訂立一份協議（「**該協議**」），據此，策略投資者同意以每股人民幣12.80元認購天能電池14,300,000股股份，即天能電池經擴大股本1.67%，總代價為人民幣183,041,000元（「**可贖回股份**」）。

同時亦已訂立一項補充協議，本公司全資附屬公司天能控股集團有限公司（「**天能控股**」）及天能電池已向策略投資者授出一項認沽期權，據此，倘天能電池並無於二零二二年六月三十日前在A股市場進行首次公開發售（「**合資格首次公開發售**」）或天能電池放棄首次公開發售，則策略投資者有權要求天能控股及天能電池回購所有或部份可贖回股份，而贖回價乃按下列較高者而釐定：1)按每股人民幣12.80元計算之固定金額另加年利率8%；及2)天能電池於贖回日期之每股經審核資產淨值。認沽期權將於天能電池成功呈交合資格首次公開發售申請前一天予以豁免，惟申請遭撤回或拒絕則認沽期權將會恢復。

可贖回股份之責任已視為一項負債，並已指定為按公平值計入損益之金融負債。可贖回股份之公平值乃根據認沽期權安排項下估計未來現金流出之現值釐定，而公平值於隨後之任何變動將確認為損益，直至合資格首次公開發售完成為止，屆時金融負債已轉至非控股權益及儲備。

中期財務資料

21. 股本

	股份數目	金額 人民幣千元
本公司每股面值0.10港元之普通股 法定：		
於二零一八年一月一日、 二零一八年六月三十日、 二零一九年一月一日及 二零一九年六月三十日	2,000,000,000	212,780
已發行及繳足：		
於二零一八年一月一日及 二零一八年六月三十日	1,126,546,500	109,889
於二零一九年一月一日及 二零一九年六月三十日	1,126,726,500	109,905

22. 以股份為基礎之付款

購股權計劃

本公司為本公司合資格董事、本集團合資格僱員及其他獲選參與者設有一項購股權計劃（「計劃」）。根據計劃條款，獲授之購股權須於授出日期起28天內接納，其代價為1.00港元。購股權於董事會決定的行使期（須自授出日期起計無論如何不超過十年）內可隨時根據計劃條款獲行使。購股權於授出日期後最長四年期間內歸屬。

中期財務資料

22. 以股份為基礎之付款(續)

購股權計劃(續)

於任何12個月期間內，根據計劃授予一名合資格參與者的購股權獲行使後的已發行及可予發行股份總數不得超過已發行股份數目的1%，惟獲股東於股東大會上批准的情況除外。根據計劃可能授予購股權所涉及的最高股份數目，合共不得超過股份首次開始於香港聯交所買賣當日之已發行股份的10%（即合共100,000,000股）（「購股權限額」）。根據於二零一四年五月十六日舉行之股東週年大會，購股權限額已獲更新為股東週年大會當日已發行股份的10%（即合共111,190,800股）。

根據計劃，獲授購股權的所有持有人僅可按下列方式行使彼等之購股權：

可行使購股權之最高百分比

歸屬期

購股權之10%

由授出日期至授出日期一週年止

購股權之另外20%

由授出日期至授出日期二週年止

購股權之另外30%

由授出日期至授出日期三週年止

購股權之另外40%

由授出日期至授出日期四週年止

中期財務資料

22. 以股份為基礎之付款(續)

購股權計劃(續)

以下表格披露本公司截至二零一九年六月三十日及二零一八年六月三十日止六個月根據計劃授出購股權之變動。

類別	授出日期	行使期	行使價	於二零一九年 一月一日 尚未行使	於期內 失效	於二零一九年 六月三十日 尚未行使
購股權B	二零一零年 十一月二十二日	二零一一年 十一月二十二日至 二零二零年 十一月二十一日	3.18港元	680,000	-	680,000
購股權C	二零一四年 六月十六日	二零一五年 六月十六日至 二零一四年 六月十五日	2.90港元	38,974,500	(1,080,000)	37,894,500
				39,654,500	(1,080,000)	38,574,500
於期末可供行使						38,574,500

類別	授出日期	行使期	行使價	於二零一八年 一月一日 尚未行使	於期內 失效	於二零一八年 六月三十日 尚未行使
購股權B	二零一零年 十一月二十二日	二零一一年 十一月二十二日至 二零二零年 十一月二十一日	3.18港元	680,000	-	680,000
購股權C	二零一四年 六月十六日	二零一五年 六月十六日至 二零一四年 六月十五日	2.90港元	40,171,500	(315,000)	39,856,500
				40,851,500	(315,000)	40,536,500
於期末可供行使						40,536,500

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，概無購股權獲行使。

於期內，並無就本公司根據計劃授出購股權而確認開支(二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日：人民幣2,730,000元)。

中期財務資料

22. 以股份為基礎之付款(續)

本公司一間附屬公司之股份獎勵計劃

根據股東於二零一九年五月二十三日批准之決議案，天能電池已就天能電池及其附屬公司之合資格高級管理層及合資格僱員（「**獲選僱員**」）採納股份獎勵計劃（「**股份獎勵計劃**」）。股份獎勵計劃之目標旨在表彰獲選僱員之貢獻，並向彼等提供獎勵，以為天能電池及其附屬公司之持續經營及發展挽留彼等。

根據股份獎勵計劃，41,200,000股天能電池股份已授予若干有限合夥（「**有限合夥**」）。有限合夥乃由本集團全資附屬公司浙江天能商業管理有限公司（「**天能商業**」）及獲選僱員合法擁有，旨在為獲選僱員的利益促使購買、持有及出售天能電池股份。該等股份已按每股人民幣7.69元獲認購。

該等股份之禁售限制將於天能電池合資格首次公開發售後第四週年當日屆滿。

待獎勵股份之禁售限制屆滿後，有限合夥須按通行市價出售獎勵股份，並將有關獎勵股份之所得款項轉讓予個別獲選僱員。

倘合資格首次公開發售未能於二零二二年十二月三十一日前進行，則獲選僱員有權要求天能商業按股價人民幣7.69元另加年利率8%回購獎勵股份。倘獲選僱員辭職，彼等須按股價人民幣7.69元另加按中國人民銀行公佈之同業貸款基準貸款利率115%計算之利息售回獎勵股份。

已向獲選僱員授出之限制股份公平值約人民幣178,767,000元。於本中期期間，本集團已就天能電池根據股份獎勵計劃授出之限制股份確認開支約人民幣1,110,000元（二零一八年一月一日至二零一八年六月三十日：無）。

授予獲選僱員受限制股份之代價已於本中期期間悉數結算。倘已授出之股份尚未歸屬，則會根據股份獎勵計劃項下將予支付之購回代價確認金融負債約人民幣107,400,000元。

中期財務資料

23. 資產抵押

於報告期末，本集團已抵押下列資產，以擔保授予本集團之一般銀行融資。

	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)
銀行存款	1,698,535	1,068,449
按公平值計入損益 之金融資產 — 結構性銀行存款	1,056,000	1,074,380
按公平值計入其他全面收益之債務工具	294,808	453,340
物業、廠房及設備	147,565	186,181
使用權資產	18,298	—
預付租賃款項	—	115,565
	3,215,024	2,897,915

24. 資本承擔

	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)
有關收購物業、廠房及設備已訂約 但未於簡明綜合財務報表撥備	387,604	337,858

中期財務資料

25. 金融工具之公平值計量

公平值計量及估值程序

本集團部分金融資產及金融負債乃按各報告期末之公平值計量。下表提供與該等金融資產及金融負債公平值的釐定方法有關的資料，以及按公平值計量輸入數據之可觀察程度計算所得之公平值計量分類之公平值層級（一至三級）。

- 第一級公平值計量乃相同資產或負債在活躍市場之報價（未經調整）；
- 第二級公平值計量乃衍生自除包括在第一級之報價外之輸入數據，為可直接（即價格）或間接（即衍生自價格）自資產或負債觀察得出；及
- 第三級公平值計量乃衍生自估值方法，包括資產或負債之輸入數據，有關輸入數據並非根據可觀察市場數據（不可觀察之輸入數據）得出。

中期財務資料

25. 金融工具之公平值計量(續)

本集團按經常性基準以公平值計量之金融資產及金融負債之公平值

金融資產	於以下日期之公平值		公平值層級	估值	重大不可觀察 輸入數據	公平值之不可 觀察輸入數據 之關係
	二零一九年 六月三十日 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 (經審核)		方法及重大 輸入數據		
於簡明綜合財務狀況表 分類為交易性 投資之上市 權益證券	於中國內地之 上市權益證券： 建材業 人民幣 25,022,000 元	於中國內地之 上市權益證券： 建材業 人民幣 14,342,000 元	第一級	於活躍市場 之買入報價。	不適用	不適用
	於香港之 上市權益證券： 科技產業 人民幣 14,974,000 元	於香港之 上市權益證券： 科技產業 人民幣 11,976,000 元				
按公平值計入 其他全面收益之 權益工具	於香港之 上市權益證券： 製造業 人民幣 287,359,000 元	於香港之 上市權益證券： 製造業 人民幣 297,357,000 元	第一級	於活躍市場 之買入報價。	不適用	不適用
分類為交易性投資之 商品衍生合約	無	資產： 人民幣 151,000 元	第二級	商品衍生合約之 公平值乃參考 相若標準商品 衍生合約 於報告期末之 買入報價估計。	不適用	不適用

中期財務資料

25. 金融工具之公平值計量 (續)

本集團按經常性基準以公平值計量之金融資產及金融負債之公平值 (續)

金融資產	於以下日期之公平值		公平值層級	估值 方法及重大 輸入數據	重大不可觀察 輸入數據	公平值之不可 觀察輸入數據 之關係
	二零一九年 六月三十日 (未經審核)	二零一八年 十二月三十一日 (經審核)				
按公平值計入 其他全面收益之 債務工具	人民幣 692,513,000 元	人民幣 969,300,000 元	第二級	利用貼現 現金流量法取得 按公平值計入其 他全面收益之債 務工具擁有權將 產生之預期日後 經濟利益之現值	不適用	不適用
按公平值計入損益之 結構性銀行存款	人民幣 1,597,000,000 元	人民幣 1,074,380,000 元	第三級	利用貼現 現金流量法取得 結構性銀行存款 擁有權將產生之 預期日後經濟利 益之現值	貼現率增加會 導致按公平值計 入損益之金融資 產之公平值計量 減少，反之亦然。	估計回報
一間附屬公司之 可贖回股份	人民幣 183,041,000 元	無	第三級	利用貼現現金 流量法取得贖回 金額之現值	貼現率增加會導 致一間附屬公司 之可贖回股份之 公平值計量減少， 反之亦然。	估計貼現率

中期財務資料

26. 關連方交易

期內，本集團曾與其關連公司進行以下交易：

關連公司名稱	交易性質	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)
浙江長興欣欣包裝 有限公司 (「欣欣包裝」) (附註 i)	購買消耗品	244	209
濟源市萬洋冶煉 (集團)有限公司 (「萬洋集團」) (附註 ii)	購買材料	331,404	598,361
	商品銷售	51,327	89,448
	租金開支	1,124	1,108
	已付／應付股息	-	49,000
長興金陵大酒店 (附註 iii)	酒店開支	1,307	1,081
天能銀玥(上海) 新能源材料 有限公司 (「天能銀玥」) (附註 iv)	購置材料	-	640,785

中期財務資料

26. 關連方交易(續)

應付關連方款項詳情如下：

關連公司名稱	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)
萬洋集團	9,156	25,426
欣欣包裝	139	124
	9,295	25,550

應收關連方款項詳情如下：

關連方名稱	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)
萬洋集團	5,582	8,901

應付／應收關連方款項均為貿易性質，且賬齡少於180天。

附註：

- (i) 欣欣包裝由陳平平女士及余芳麗女士實益擁有，陳平平女士及余芳麗女士分別為本公司實益擁有人及董事張天任先生(「張先生」)之表妹及表外甥女。
- (ii) 萬洋集團為一間由持有濟南市萬洋綠色能源有限公司(其本身為本公司持有51%股權的附屬公司)49%的非控股權益持有人所控制的實體。
- (iii) 長興金陵大酒店由張先生控制。
- (iv) 天能銀玥為本集團當時的聯屬公司並於二零一八年八月成為本集團的附屬公司。該金額代表在天能銀玥成為本集團的附屬公司之前，由二零一八年一月至六月期間天能銀玥與本集團之間的交易。

中期財務資料

26. 關連方交易(續)

期內，董事及其他主要管理人員之酬金如下：

	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)
短期僱員福利	1,643	2,090
以股份為基礎之付款	-	6
	1,643	2,096

董事及主要行政人員之酬金乃分別由薪酬委員會及執行董事考慮個人之表現和市場趨勢後釐定。

其他資料

董事及行政總裁之權益

於二零一九年六月三十日，除以下所詳述者外，董事及行政總裁概無於本公司及其相聯法團（按證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部所界定）之股份、相關股份及債券中擁有記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條之規定須存置之登記冊之任何其他權益及短倉，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所之任何其他權益及短倉。

本公司每股面值0.1港元之普通股

姓名	身份	持有股份數目 (附註1)	佔本公司已 發行股本之 總概約百分比 (附註7)
張天任	受控法團權益(附註2)	410,355,650 (L)	36.42%
	配偶權益(附註2)	438,000 (L)	0.04%
張敖根	受控法團權益(附註3)	13,641,022 (L)	1.447.946 0 T0A 0

其他資料

3. 本公司之 13,641,022 股股份由張敖根先生全資擁有的 Top Benefits International Limited 持有。
4. 本公司之 18,884,174 股股份由張開紅先生全資擁有的 Plenty Gold Holdings Limited 持有。
5. 本公司之 15,686,141 股股份由史伯榮先生全資擁有的 Precise Asia Global Limited 持有。
6. 本公司之 2,362,815 股股份由周建中先生全資擁有的 Centre Wealth Limited 持有。
7. 持股百分比乃根據二零一九年六月三十日本公司 1,126,726,500 股已發行股份計算。

主要股東之權益

於二零一九年六月三十日，本公司根據證券及期貨條例第 336 條存置之主要股東登記冊顯示，下列股東（不包括本公司董事或行政總裁）已知會本公司於本公司已發行股本中的本公司股份、相關股份或債券持有須按照證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部向本公司及香港聯交所披露之相關權益及短倉：

其他資料

本公司每股面值0.1港元之普通股

股東姓名	身份	持有股份數目 (附註1)	佔本公司已 發行股本之 概約百分比 (附註4)
張天任	受控法團權益(附註2)	410,355,650 (L)	36.42%
	配偶權益(附註2)	438,000 (L)	0.04%
Prime Leader Global Limited	實益擁有人	410,355,650 (L)	36.42%
UBS AG	對股份持有保證權益的人	55,975,005 (L) 13,791,696(S)	4.97% 1.22%
UBS Group AG	對股份持有保證權益的人	55,975,005 (L) 13,791,696(S)	4.97% 1.22%
Morgan Stanley	受控法團權益(附註3)	56,126,235 (L) 47,678,217(S)	4.98% 4.23%

附註：

1. 字母「L」及「S」分別指於本公司股份之長倉及短倉。
2. 410,355,650股股份乃由張天任博士全資擁有的Prime Leader Global Limited持有。438,000股股份之權益乃產生自授予楊亞萍女士(張天任博士的配偶)的購股權。由於楊亞萍女士為張天任博士的配偶，故被視作於張天任博士持有的股份中擁有權益。

其他資料

3. 根據證券及期貨條例第 XV 部，於二零一九年六月三十日，Morgan Stanley 被視為或當作於本公司 56,126,235 股股份（長倉）中擁有權益及於本公司 47,678,217 股股份中持有短倉。Morgan Stanley 直接或間接控制之附屬公司持有的股權情況如下表所示：

控制之附屬公司名稱	股份數目
Morgan Stanley Capital Management, LLC	56,126,235 (L) 47,678,217 (S)
Morgan Stanley Domestic Holdings, Inc.	56,126,235 (L) 47,678,217 (S)
Morgan Stanley International Incorporated	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley International Incorporated	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
MSDW Investment Holdings (US) LLC	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley International Holdings Inc.	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley International Holdings Inc.	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley International Holdings Inc.	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley International Holdings Inc.	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley International Limited	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley Group (Europe)	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley Bramley Investments Limited	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley UK Group	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley UK Group	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley Investments (UK)	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley & Co. International plc	52,775,352 (L) 24,607,717 (S)
Morgan Stanley & Co. LLC	2,450,883 (L) 19,759,000 (S)
Morgan Stanley Capital Services LLC	900,000 (L) 3,311,500 (S)

4. 持股百分比乃根據二零一九年六月三十日本公司 1,126,726,500 股已發行股份計算。

其他資料

購股權

本公司之購股權計劃（「計劃」）乃根據於二零零七年二月二十六日獲股東通過之一項決議案採納，主要旨在向獲甄選參與人士提供獎勵或獎賞，表揚彼等為本**附錄**

其他資料

股份獎勵計劃

根據股東於二零一九年五月二十三日批准之決議案，本公司全資附屬公司天能電池已就天能電池及其附屬公司之合資格高級管理層及合資格僱員（「獲選僱員」）採納股份獎勵計劃。將向屬於本公司關連人士之獲選僱員發行之天能電池股份佔天能電池股份 0.19%。詳情載於附註 22 及日期為二零一九年六月二十四日之股東特別大會通函內。

購買、出售或贖回本公司上市證券

回顧期內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。

承董事會命
主席
張天任

香港，二零一九年八月三十日