

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，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



J S C X

Jiangsu Innovative Ecological New Materials Limited

江蘇創新環保新材料有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2116)

**截至二零一八年十二月三十一日止年度
年度業績公告**

江蘇創新環保新材料有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」、「我們」或「我們的」)截至二零一八年十二月三十一日止年度(「報告期」)的經審核年度業績(「年度業績」)，連同二零一七年同期的比較數字。董事會及審核委員會(「審核委員會」)已審閱及確認年度業績。

綜合損益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以人民幣(「人民幣」)元列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收益	2	177,119	186,823
銷售成本		<u>(123,944)</u>	<u>(117,665)</u>
毛利		53,175	69,158
其他收入	3	6,042	846
銷售及營銷開支		(7,621)	(7,547)
一般及行政開支		(17,569)	(21,900)
研發開支	4(c)	<u>(7,751)</u>	<u>(7,941)</u>
經營溢利		26,276	32,616
財務成本	4(a)	<u>(334)</u>	<u>(297)</u>
除稅前溢利	4	25,942	32,319
所得稅	5	<u>(2,970)</u>	<u>(4,942)</u>
年內溢利		<u>22,972</u>	<u>27,377</u>
每股盈利	6		
基本及攤薄(人民幣分)		<u>5.09</u>	<u>7.60</u>

綜合損益及其他全面收益表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
年內溢利	22,972	27,377
年內其他全面收入(除稅後及重新分類調整後)：		
將不會重新分類至損益的項目：		
換算本公司財務報表的匯兌差額	9,994	—
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算中國內地以外附屬公司財務報表的匯兌差額	(4,137)	—
年內其他全面收入	5,857	—
年內全面收入總額	28,829	27,377

綜合財務狀況表

於二零一八年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	33,565	19,565
租賃預付款項		3,404	3,504
遞延稅項資產	14(b)	1,221	446
		<u>38,190</u>	<u>23,515</u>
流動資產			
存貨	8	24,622	15,746
貿易及其他應收款項	9	96,413	91,954
現金及現金等價物	10	111,690	25,973
		<u>232,725</u>	<u>133,673</u>
流動負債			
銀行貸款	13	—	18,000
貿易及其他應付款項	12	20,883	27,839
合約負債	11	492	—
應付所得稅	14(a)	5,033	4,038
		<u>26,408</u>	<u>49,877</u>
流動資產淨值		<u>206,317</u>	<u>83,796</u>
總資產減流動負債		<u>244,507</u>	<u>107,311</u>
資產淨值		<u>244,507</u>	<u>107,311</u>

綜合財務狀況表(續)

於二零一八年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	15	3,873	—
儲備	15	<u>240,634</u>	<u>107,311</u>
權益總額		<u><u>244,507</u></u>	<u><u>107,311</u></u>

綜合現金流量表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
經營活動：			
經營所得現金	10(b)	10,888	25,349
已付所得稅	14(a)	(2,750)	(6,033)
經營活動所得現金淨額		8,138	19,316
投資活動：			
購買物業、廠房及設備付款		(14,692)	(400)
投資於可供出售金融資產付款		—	(26,150)
出售可供出售金融資產所得款項		—	38,150
向關連方墊款		—	(1,819)
關連方償還墊款所得款項		—	9,571
第三方償還墊款所得款項		—	1,000
已收利息		1,915	131
投資活動(所用)／所得現金淨額		(12,777)	20,483
融資活動：			
銀行貸款所得款項	10(c)	—	18,000
償還銀行貸款	10(c)	(18,000)	—
透過首次公開發售發行股份所得款項淨額， 扣除發行成本	15(b)	108,367	—
已付利息		(334)	(277)
溢利分派	10(c)	—	(33,937)
融資活動所得／(所用)現金淨額		90,033	(16,214)
現金及現金等價物增加淨額		85,394	23,585
外匯匯率變動的影響		323	16
年初現金及現金等價物	10(a)	25,973	2,372
年末現金及現金等價物	10(a)	111,690	25,973

財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策

(a) 合規聲明

該等財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納的會計原則及香港公司條例的規定而編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，有關準則於本集團當前會計期間首次生效或可提前採用。首次應用該等與本集團有關的準則所引致當前及過往會計期間的會計政策變動，已反映於該等財務報表內，有關資料載於附註1(c)。

(b) 編製財務報表的基準

江蘇創新環保新材料有限公司於二零一七年七月六日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據於二零一七年九月十二日完成重組的多個步驟，本公司成為本集團控股公司。本公司股份於二零一八年三月二十八日於聯交所主板(「主板」)上市(「上市」)。本集團主要從事開發、生產及銷售用於減少不良排放物及符合監管規定的煉油助劑及油品添加劑。

截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司。

(i) 計量基準

本集團各個實體的財務報表所列項目以最能反映與該實體有關的相關事件及情況的經濟實況的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表乃以呈列貨幣人民幣呈列，並湊整至最接近千位數。除債務證券投資外，用於編製財務報表的計量基準為歷史成本基準。

(ii) 估計及判斷的使用

編製符合香港財務報告準則規定的財務報表要求管理層作出會影響政策應用及資產、負債、收入與開支的呈報金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及於有關情況下相信為合理的多種其他因素作出，其結果構成判斷未能從其他來源明顯可得的資產及負債賬面值的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設獲持續檢討。倘會計估計修訂僅影響修訂估計期間，則會於該期間確認會計估計的修訂；倘有關修訂影響現時及未來期間，則會於修訂的期間及未來期間確認會計估計的修訂。

(c) 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈多項於本集團當前會計期間首次生效的新訂香港財務報告準則及香港財務報告準則的修訂。其中，以下發展與本集團的財務報表有關：

- 香港財務報告準則第9號，金融工具
- 香港財務報告準則第15號，客戶合約收益
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)第22號，外幣交易及預付代價

該等發展對本集團已編製或呈列的當前或過往期間業績及財務狀況並無重大影響。本集團並無採用於當前會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

2 收益

(a) 分拆收益

(i) 按主要產品類別分拆客戶合約收益

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於香港財務報告準則第15號範圍內 的客戶合約收益		
銷售煉油助劑	104,248	130,773
銷售油品添加劑	72,871	56,050
總計	<u>177,119</u>	<u>186,823</u>

根據香港財務報告準則第15號，所有收益均於一個時間點確認。

本集團客源包括一名客戶，與有關客戶進行的交易佔本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度收益10%以上，呈列如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
客戶A	24,712	22,719
客戶B	*	19,775
客戶C	*	19,633

* 佔本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度收益10%以下。

(ii) 按地理位置分拆客戶合約收益

下表載列有關本集團從外部客戶所取得收益所在地理位置的資料。收益所在地理位置乃以客戶所在地點為基準。特定非流動資產的地理位置乃以資產的實際地點(倘為物業、廠房及設備)、獲分配經營所在地點(倘為租賃預付款項)為基準。截至二零一八年十二月三十一日止年度，絕大部分特定非流動資產實際位於中國。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國內地	171,332	163,300
蘇丹	4,898	21,060
其他國家及地區	889	2,463
總計	<u>177,119</u>	<u>186,823</u>

(iii) 預期將於日後確認於報告日期存續的客戶合約收益

本集團就煉油助劑銷售合約應用香港財務報告準則第15號第121段所載的可行權宜方法，故本集團並無披露有關本集團根據原本預期為期一年或以下的煉油助劑銷售合約履行餘下履約責任後，將有權取得的收益的資料。

(b) 分部報告

香港財務報告準則第8號經營分部規定須根據本集團的主要營運決策人就資源分配及表現評估所定期審閱的內部財務報告識別及披露經營分部的資料。在此基礎上，本集團已釐定其僅擁有一個經營分部，即煉油助劑及油品添加劑銷售。

3 其他收入

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
服務收入	146	599
政府補助	2,669	500
外匯匯兌收益／(虧損)淨額	1,017	(354)
按攤銷成本計量的金融資產的利息收入	1,915	31
可供出售金融資產的利息收入	—	100
其他	295	(30)
總計	<u>6,042</u>	<u>846</u>

4 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除／(計入)下列各項後得出：

(a) 財務成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行貸款利息	<u>334</u>	<u>297</u>

(b) 員工成本

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	5,505	5,385
界定供款退休計劃供款(i)	<u>358</u>	<u>588</u>
	<u>5,863</u>	<u>5,973</u>

(i) 本集團的中國附屬公司僱員均須參與由當地市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本集團的中國附屬公司按照當地市政府就僱員平均薪金所協定的若干百分比向計劃作出供款，作為僱員的退休福利。

除上述年度供款外，本集團概無其他與該計劃相關的退休福利付款的重大責任。

(c) 其他項目

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
存貨成本(i)(附註8(b))	128,040	122,604
研發開支	7,751	7,941
折舊	2,576	2,465
租賃預付款項攤銷	100	100
已確認／(撥回)貿易應收款項減值虧損	78	(64)
上市開支	7,320	13,354
核數師薪酬	1,385	7

- (i) 存貨成本包括下列款項，該等款項亦計入上文分別披露或附註4(b)所載該等各項開支類別的相關總額。

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
員工成本	1,291	1,378
折舊及攤銷	441	350
研發開支	4,096	4,939

5 所得稅

- (a) 綜合損益表內的所得稅指：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
即期稅項：		
年內即期所得稅撥備	4,014	4,997
過往年度超額撥備	(269)	—
	<u>3,745</u>	<u>4,997</u>
遞延稅項：		
產生及撥回暫時差額(附註14(b))	(775)	(55)
	<u>2,970</u>	<u>4,942</u>

- (b) 實際所得稅開支與會計溢利以適用稅率計算的對賬：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>25,942</u>	<u>32,319</u>
除稅前溢利的名義稅項，按有關司法權區的 適用稅率計算(i)	6,751	8,080
優惠稅率的稅務影響(ii)	(2,708)	(3,232)
過往年度超額撥備	(269)	—
不可扣稅開支的稅務影響	91	719
動用過往年度並未確認的暫時差額	(304)	—
未經確認的稅項虧損(iii)	19	—
合資格研發成本的額外扣減(iv)	(610)	(625)
實際所得稅開支	<u>2,970</u>	<u>4,942</u>

- (i) 根據開曼群島及英屬處女群島的規則及法規，本集團毋須繳納任何開曼群島及英屬處女群島所得稅。

本公司於香港註冊成立的附屬公司須按估計應課稅溢利 16.5% 繳納香港利得稅。香港公司派付的股息毋須繳納任何預扣稅。

- (ii) 本公司的附屬公司江蘇創新石化有限公司（「江蘇創新」）須按稅率 25% 繳納中國企業所得稅。根據中國企業所得稅法及其相關法規，根據稅務法律合資格成為高新技術企業的實體可享有所得稅優惠稅率 15%。江蘇創新於二零一三年取得高新技術企業批文，有效期自二零一三年起至二零一五年止，為期三年，並於二零一六年取得續新高新技術企業批文，續新有效期自二零一六年起至二零一八年止，為期三年。因此，江蘇創新自二零一六年起至二零一八年止三年期間可享有所得稅優惠稅率 15%。
- (iii) 本集團考慮到不確定相關稅務司法權區及實體可否動用未來應課稅溢利抵銷若干稅項利益，故並無就未動用稅項虧損人民幣 117,000 元確認遞延稅項資產。因此，尚未確認遞延稅項資產人民幣 19,000 元。
- (iv) 根據中國企業所得稅法及其相關法規，合資格研發成本可獲額外扣稅。

6 每股盈利

每股基本盈利乃基於本公司權益股東應佔溢利人民幣22,972,000元(二零一七年：人民幣27,377,000元)及於年內已發行普通股加權平均數451,726,027股(二零一七年：經調整資本化發行後360,000,000股)計算，詳情如下：

(i) 普通股加權平均數

	二零一八年	二零一七年
於一月一日已發行股份	1	1
於二零一八年三月十一日資本化發行的影響(附註)	359,999,999	359,999,999
於二零一八年三月二十八日透過首次公開發售 發行股份的影響	<u>91,726,027</u>	<u>—</u>
普通股加權平均數	<u>451,726,027</u>	<u>360,000,000</u>

附註：資本化發行前的發行在外普通股數目已就假設資本化發行已於所呈列的最早期間初發生的情況下的發行在外普通股數目的變動比例作出調整。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，概無攤薄潛在普通股，故每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

7 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：						
於二零一七年一月一日	23,221	15,011	3,976	12,943	—	55,151
添置	—	—	400	—	—	400
於二零一七年 十二月三十一日及 二零一八年一月一日	23,221	15,011	4,376	12,943	—	55,551
添置	58	177	493	—	15,848	16,576
出售	—	—	(50)	—	—	(50)
於二零一八年 十二月三十一日	23,279	15,188	4,819	12,943	15,848	72,077
累計折舊：						
於二零一七年一月一日	(11,010)	(9,031)	(2,591)	(10,889)	—	(33,521)
年內扣除	(1,050)	(635)	(373)	(407)	—	(2,465)
於二零一七年 十二月三十一日及 二零一八年一月一日	(12,060)	(9,666)	(2,964)	(11,296)	—	(35,986)
年內扣除	(1,051)	(645)	(473)	(407)	—	(2,576)
出售時撥回	—	—	50	—	—	50
於二零一八年 十二月三十一日	(13,111)	(10,311)	(3,387)	(11,703)	—	(38,512)
賬面淨值：						
於二零一八年 十二月三十一日	10,168	4,877	1,432	1,240	15,848	33,565
於二零一七年 十二月三十一日	11,161	5,345	1,412	1,647	—	19,565

於二零一七年十二月三十一日，本集團抵押若干賬面值為人民幣5,195,000元的物業，以取得本集團銀行貸款，詳情載於附註13。

8 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	19,280	11,012
在製品	737	349
製成品	4,061	4,206
代銷品	544	179
	<u>24,622</u>	<u>15,746</u>

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	123,946	117,691
存貨撇減	—	26
存貨撇減撥回	(2)	(52)
直接確認為研發開支的存貨成本	4,096	4,939
	<u>128,040</u>	<u>122,604</u>

9 貿易及其他應收款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應收款項(扣除虧損撥備)(附註(a))	81,702	79,831
應收票據(附註(b))	7,495	3,550
其他應收款項	5,530	3,591
	<u>94,727</u>	<u>86,972</u>
按攤銷成本計量的金融資產	1,686	4,982
	<u>96,413</u>	<u>91,954</u>

預期所有貿易及其他應收款項(包括按金及預付款項)將於一年內收回或確認為開支。

(a) 賬齡分析

於各報告期末，扣除虧損撥備的貿易應收款項(計入貿易及其他應收款項)根據發票日期作出的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
三個月內	65,485	41,781
三個月後但六個月內	5,323	27,725
六個月後但一年內	4,673	9,967
一年後但兩年內	6,221	350
兩年後	—	8
貿易應收款項(扣除虧損撥備)	<u>81,702</u>	<u>79,831</u>

(b) 應收票據

應收票據指應收短期銀行承兌票據，本集團有權於到期時(一般由發出日期起三至六個月)從銀行收取全數面值。本集團以往並無面臨應收票據的信貸虧損。作為庫務管理的一環，本集團將不時向供應商背書應收票據。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，本集團已向供應商背書若干銀行承兌票據，以按全面追索基準結付等額的貿易應付款項。本集團已完全終止確認該等應收票據及應付供應商款項。該等已終止確認的銀行承兌票據的到期日為自各報告期末起計少於六個月。董事認為，本集團已向供應商轉讓該等票據擁有權的絕大部分風險及回報，倘發行銀行於到期日未能結付票據，則本集團根據中國相關規則及法規就該等應收票據的結付責任承受的風險有限。本集團認為，發行票據的銀行有良好的信貸質素，故發行銀行不可能在到期時無法結付該等票據。

於二零一八年十二月三十一日，倘發行銀行於到期日無法結付票據，則本集團就虧損及未貼現現金流出(與本集團就背書票據應付供應商款項的金額相同)承受的最高風險為人民幣200,000元(二零一七年：人民幣3,050,000元)。

10 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銀行及手頭現金	<u>111,690</u>	<u>25,973</u>

(b) 除稅前溢利與經營所得現金的對賬：

	附註	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
除稅前溢利		25,942	32,319
經下列項目調整：			
折舊	4(c)	2,576	2,465
租賃預付款項攤銷	4(c)	100	100
存貨撇減撥回	8(b)	(2)	(26)
財務成本		334	297
利息收入	3	(1,915)	(131)
外匯匯兌差額		25	(16)
營運資金變動：			
存貨(增加)/減少		(8,874)	1,246
貿易及其他應收款項增加		(4,459)	(21,842)
貿易及其他應付款項(減少)/增加		(3,331)	10,937
合約負債增加		492	—
經營所得現金		<u>10,888</u>	<u>25,349</u>

(c) 金融活動所產生負債的對賬如下：

	銀行貸款 人民幣千元 (附註 13)	應付股息 人民幣千元 (附註 12)	總計 人民幣千元
於二零一七年一月一日的結餘	—	22,848	22,848
非現金變動			
— 溢利分派(附註 15(a))	—	20,415	20,415
— 以應收控股股東款項支付應付股息(i)	—	(9,326)	(9,326)
現金流量			
— 融資活動現金流入	18,000	—	18,000
— 融資活動現金流出	—	(33,937)	(33,937)
於二零一七年十二月三十一日及 二零一八年一月一日的結餘	18,000	—	18,000
現金流量			
— 融資活動現金流出	(18,000)	—	(18,000)
於二零一八年十二月三十一日的結餘	—	—	—

(i) 根據本集團、富成國際有限公司(「富成」)(江蘇創新當時的權益股東)及本集團控股股東於二零一七年九月七日訂立的債務轉移及抵銷協議，本集團應付富成的股息人民幣9,326,000元(減去相關預扣稅)已為應收控股股東款項人民幣8,393,000元所抵銷。

11 合約負債

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
合約負債		
定製生產安排		
— 預收履約賬款(i)	492	—

(i) 於採納香港財務報告準則第 15 號後，該等款項呈列為合約負債。

影響已確認合約負債金額的一般支付條款如下：

定製生產安排

當本集團在生產活動開始前收取按金，此舉將在合約初期產生合約負債，直至產品的控制權轉移至客戶時確認收益。本集團一般就接納新客戶訂單收取按金，而按金金額(如有)根據個別情況與客戶磋商。

合約負債變動

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日的結餘	—	—
因預收生產活動賬款而導致合約負債增加	2,881	3,308
因年內確認收益導致合約負債減少	(2,389)	(3,308)
於十二月三十一日的結餘	<u>492</u>	<u>—</u>

12 貿易及其他應付款項

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	5,373	9,171
其他應付款項及應計費用	<u>15,510</u>	<u>18,668</u>
貿易及其他應付款項	<u>20,883</u>	<u>27,839</u>

預期所有貿易應付款項將於一年內結清。

(a) 基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
三個月內	5,202	7,401
三個月後但六個月內	106	1,251
六個月後但一年內	53	163
一年後但兩年內	10	356
兩年後但三年內	2	—
貿易應付款項	<u>5,373</u>	<u>9,171</u>

13 銀行貸款

於二零一七年十二月三十一日，銀行貸款指向一家中國國有商業銀行借入人民幣18,000,000元、年利率為4.8%的一年期貸款，該貸款以本集團的土地使用權及物業作抵押。於二零一七年十二月三十一日，本集團已抵押的土地使用權及物業的賬面值分別為人民幣3,504,000元及人民幣5,195,000元。本集團已於二零一八年五月九日償還銀行貸款。

14 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於一月一日的結餘	4,038	5,074
年內即期所得稅撥備(附註5(a))	4,014	4,997
過往年度超額撥備(附註5(a))	(269)	—
年內付款	(2,750)	(6,033)
於十二月三十一日的結餘	<u>5,033</u>	<u>4,038</u>

(b) 已確認遞延稅項資產：

(i) 年內於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產的組成及其變動如下：

因有關項目產生的 遞延稅項：	信貸虧損撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	應計開支及 其他應付款項 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年				
一月一日的結餘	17	46	328	391
於損益(扣除)／ 計入(附註5(a))	<u>(10)</u>	<u>(7)</u>	<u>72</u>	<u>55</u>
於二零一七年 十二月三十一日及 二零一八年 一月一日的結餘	7	39	400	446
於損益計入／ (扣除)(附註5(a))	<u>9</u>	<u>(3)</u>	<u>769</u>	<u>775</u>
於二零一八年 十二月三十一日的 結餘	<u>16</u>	<u>36</u>	<u>1,169</u>	<u>1,221</u>

(ii) 綜合財務狀況表的對賬：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	1,221	446
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	—	—
	<u>1,221</u>	<u>446</u>

(c) 未確認的遞延稅項負債：

除非稅務條約／安排授予減免，否則新企業所得稅法及其相關規例規定，自二零零八年一月一日起，自中國企業的累計盈利作出的股息分派須繳納10%預扣稅。二零零八年一月一日前產生的未分派盈利免繳有關預扣稅。於二零一八年十二月三十一日，本集團並無就未分派盈利人民幣33,741,000元(二零一七年：人民幣12,040,000元)確認遞延稅項負債，原因是本公司控制附屬公司的股息政策且已釐定該等溢利將不會於可見將來分派。

15 資本及儲備

(a) 溢利分派

(i) 年內應付本公司權益股東股息

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
報告期末後建議派付末期股息每股 普通股0.01港元(「港元」)(二零一七年：零)	<u>4,104</u>	<u>—</u>

資產負債表日期後建議派付的末期股息尚未於資產負債表日期確認為負債。

於二零一七年八月三十一日，江蘇創新向江蘇創新的當時權益股東富成宣派及批准截至二零一七年十二月三十一日止年度的股息人民幣20,415,000元。

(ii) 於年內批准及派付上一個財政年度應付本公司權益股東股息

年內並無批准有關上一個財政年度的末期股息(二零一七年：人民幣零元)。

(b) 股本

(i) 法定及已發行股本

	面值 港元	股份數目 千股	港幣 千元
於二零一八年十二月三十一日的			
法定股份：			
已發行及繳足的普通股			
於二零一七年一月一日	—	—	—
重組所產生	0.01	—*	—*
	<u>0.01</u>	<u>—*</u>	<u>—*</u>
於二零一七年十二月三十一日	<u>0.01</u>	<u>—*</u>	<u>—*</u>
人民幣等值(千元)			<u>—*</u>
於二零一八年一月一日	0.01	—*	—*
資本化發行(附註(ii))	0.01	360,000	3,600
首次公開發售(附註(iii))	0.01	120,000	1,200
	<u>0.01</u>	<u>480,000</u>	<u>4,800</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>0.01</u>	<u>480,000</u>	<u>4,800</u>
人民幣等值(千元)			<u>3,873</u>

* 結餘代表金額少於1,000。

作為重組的一部分，本公司於二零一七年七月六日於開曼群島註冊成立，初步法定股本為380,000港元，分為38,000,000股每股面值0.01港元的股份，其中一股繳足股份於二零一七年七月六日獲配發及發行。

於完成重組多個步驟後，本公司於二零一七年九月十二日成為本集團旗下公司的控股公司。於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表中的股本指本公司0.01港元的已發行股本。

(ii) 資本化發行

根據日期為二零一八年三月十一日的書面決議案，本公司向當時現有股東配發及發行360,000,000股每股面值0.01港元的股份。該決議案須待股份溢價賬因本公司首次公開發售有所進賬後，方可作實，並根據該決議案，隨後於二零一八年三月二十八日採用股份溢價賬的進賬額3,600,000港元(相當於人民幣2,913,000元)全數償付本次資本化發行。

(iii) 透過首次公開發售發行普通股

於二零一八年三月二十八日，本公司透過香港公開發售以每股1.25港元的價格發行120,000,000股每股面值0.01港元的股份。該等發行所得款項淨額為人民幣108,367,000元(已抵銷直接因發行股份而產生的開支人民幣11,663,000元)，其中人民幣960,000元及人民幣107,407,000元分別於股本及股份溢價賬入賬。

(c) 股份溢價

二零一八年十二月三十一日的股份溢價指已發行股份面值總額與首次公開發售所得款項淨額(扣除相關發行成本)之間的差額。根據開曼群島公司法，倘緊隨建議分派股息日期起，本公司將可於日常業務過程中償付其到期的債務，則本公司的股份溢價賬可向本公司股東分派。

16 承擔

於二零一八年十二月三十一日，並未於財務報表計提撥備的未履行資本承擔如下：

	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已訂約	1,875	—
已授權惟未訂約	—	—
	<u>1,875</u>	<u>—</u>

17 不涉調整的報告期後事項

於報告期末後，董事建議派付末期股息。進一步詳情於附註15(a)披露。

管理層討論及分析

我們開發、生產及營銷主要用於減少不良排放物且符合不斷演變的監管要求的煉油助劑及油品添加劑。

本公司股份(「**股份**」)於二零一八年三月二十八日(「**上市日期**」)於聯交所主板上市，以及與此有關的股份發售(「**股份發售**」)於同日落實完成。

行業概覽

煉油助劑乃指於原油精煉過程中使用的不同化學品，通常用以增強精煉過程及改善最終產品的性能或保護煉油裝置。油品添加劑添加至燃料油以改善燃料油的質量，從而提高車輛發動機的性能。

中華人民共和國(「**中國**」)政府頒佈的「第五階段車用汽油國家標準」自二零一八年一月一日起獲全面實施。中國政府將於二零二零年七月一日根據「第六階段車用汽油國家標準」實施更嚴格的汽油質量要求。事實上，若干華東地區的省市已自二零一九年一月一日起開始部分實施該新標準。

煉油助劑及油品添加劑的使用量與中國的原油耗量及汽油質量標準密切相關。中國的石油耗量於過去數十年持續上升，全國的煉油助劑及油品添加劑行業亦同樣按穩定速度持續增長。

中國煉油助劑及油品添加劑行業相對分散。近數十年來，中國的煉油助劑生產商(大部分主要行業參與者位於江蘇省)增長相對快速。江蘇省附近有多家大型煉油廠。位於江蘇省的煉油助劑及油品添加劑生產商遠較位處其他地區的競爭對手有利，原因為其能保持較低的物流成本。

業務概覽

我們致力憑藉煉油助劑及油品添加劑實現創新、環保可持續發展的煉油技術。我們的煉油助劑用於精煉原油、延長煉油裝置的使用壽命、提升經濟效益及減少煉油廠的不必要工業廢物排放。我們的油品添加劑用於協助客戶遵守越來越嚴格的強制性排放法規，同時保持燃料的質量及效率。我們是同業中最早進入中國煉油助劑及油品添加劑行業者之一，並已與三家國有企業集團，即中國石油化工集團公司（「**中石化集團**」）、中國海洋石油集團及中國石油天然氣集團公司（「**中石油**」）的多家聯屬公司形成長期關係。

由於我們積極開拓多元化客源，我們成為多家大型民營煉化企業的恆常供應商，將進一步擴大本集團的影響力。

於本公告日期，我們擁有三項發明專利及15項實用新型專利，並自二零一三年起合資格成為「高新技術企業」。截至二零一八年十二月三十一日止年度，我們錄得總收益人民幣177.1百萬元，而截至二零一七年十二月三十一日止年度的總收益為人民幣186.8百萬元。

產品

煉油助劑

我們大部分收益來自出售煉油助劑。煉油助劑的收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣130.8百萬元減少20.3%至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣104.2百萬元。煉油助劑的銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣82.5百萬元減少7.5%至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣76.3百萬元。

油品添加劑

油品添加劑的收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣56.1百萬元增加29.9%至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣72.9百萬元。油品添加劑的銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣35.2百萬元增加35.5%至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣47.7百萬元。

遵守主要監管要求

下表概述截至二零一八年十二月三十一日止年度的主要法定要求及我們的合規狀況：

主要要求

合規狀況

根據《危險化學品安全使用許可證實施辦法》，使用危險化學品從事生產且使用量達到規定數量的化工企業(屬於危險化學品生產企業者除外)，應當取得《危險化學品安全使用許可證》。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度已遵守相關要求。

根據《危險化學品經營許可證管理辦法》，未取得《危險化學品經營許可證》而從事危險化學品經營的企業，或會由安全生產監督管理部門責令停止經營活動。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度已遵守相關要求。

根據《排污許可證管理暫行規定》，直接或間接向水體排放工業廢水的企業必須取得排污許可證。

本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度已遵守相關適用要求。

未來計劃及前景

我們將實施以下策略，以持續增強核心競爭力及把握不斷增加的商機：

- 預期提升產能的第一期工程將於二零一九年上半年竣工。我們將繼續提升宜興工廠的產能以增加產能，滿足客戶不斷增加的需求。
- 我們於二零一八年持續開發一系列新產品，有關產品將於二零一九年中期投產。我們將繼續擴大產品組合以創造新市場機遇，同時繼續提高現有產品及技術的質量。
- 於報告期內，我們已成功成為多家中國大型民營煉油廠的合格恆常供應商，且我們將繼續接觸非國有煉油廠及海外潛在客戶以擴大客源，從而拓展收益來源。

- 於報告期內，我們持續為生產一種重要原材料作籌備，預期其第一期生產設施將於二零一九年上半年投運。此後，我們將觀察市況，並適時增加產量。
- 於報告期內，我們就研發成果申請多項新專利，結果有待審批。我們將繼續增強研發實力以開發創新、優質煉油助劑及油品添加劑。

財務概覽

收益

收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣186.8百萬元減少5.2%至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣177.1百萬元。下表載列於所示年度按產品類別劃分的收益：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
煉油助劑	104,248	130,773
油品添加劑	72,871	56,050
總收益	177,119	186,823

煉油助劑的收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣130.8百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣104.2百萬元，主要由於蘇丹客戶及中石化集團部分客戶停工檢修，減少使用煉油助劑。油品添加劑的收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣56.1百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣72.9百萬元，主要由於油品添加劑的銷售量增加，與客戶需求增加相符。

我們大部分產品銷售予中國客戶。下表載列於所示年度按地理位置劃分的收益：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國	171,332	163,300
蘇丹	4,898	21,060
其他 ⁽¹⁾	889	2,463
總收益	177,119	186,823

附註：

- (1) 截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，我們曾進行銷售的其他國家及地區包括非洲的乍得、阿爾及利亞及尼日爾。我們通過該等國家及地區的若干客戶指定代理向其銷售產品。

中國市場的收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣163.3百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣171.3百萬元，主要由於本地客戶需求日益增長。蘇丹市場的收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣21.1百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣4.9百萬元，主要由於蘇丹一名主要客戶於二零一八年停工檢修，減少使用煉油助劑。

銷售成本

銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣117.7百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣123.9百萬元。下表載列於所示年度按產品類型劃分的銷售成本：

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
煉油助劑	76,286	82,509
油品添加劑	47,658	35,156
總銷售成本	123,944	117,665

煉油助劑的銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣82.5百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣76.3百萬元，主要由於煉油助劑的銷售量下跌。油品添加劑的銷售成本由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣35.2百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣47.7百萬元，主要由於油品添加劑的銷售量增加，與客戶需求增加相符。

經營溢利

經營溢利由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣32.6百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣26.3百萬元，主要由於蘇丹一名主要客戶於二零一八年停工檢修，導致煉油助劑毛利減少。下表載列於所示年度的經營溢利：

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
毛利	53,175	69,158
其他收入	6,042	846
銷售及營銷開支	(7,621)	(7,547)
一般及行政開支	(17,569)	(21,900)
研發開支	(7,751)	(7,941)
經營溢利	26,276	32,616

毛利

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，毛利分別為人民幣69.2百萬元及人民幣53.2百萬元。同期，毛利率分別為37.0%及30.0%。下表載列於所示年度按產品類型劃分的毛利：

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
煉油助劑	27,962	48,264
油品添加劑	25,213	20,894
總毛利	53,175	69,158

煉油助劑的毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣48.3百萬元減少42.0%至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣28.0百萬元，主要由於截至二零一八年十二月三十一日止年度，中石化集團及蘇丹的客戶集中檢修，減少使用煉油助劑。油品添加劑的毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣20.9百萬元增加20.6%至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣25.2百萬元，主要由於油品添加劑的銷售量增加，與客戶需求增加相符。

其他收入

其他收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣0.8百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣6.0百萬元，主要由於政府補助及銀行存款利息收入增加。

銷售及營銷開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度，銷售及營銷開支維持穩定，分別為人民幣7.5百萬元及人民幣7.6百萬元。

一般及行政開支

一般及行政開支主要包括上市相關的專業服務費、勞工及福利成本、稅項、折舊及攤銷、差旅開支、辦公室及車輛開支，以及招待及酬酢費。

一般及行政開支由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣21.9百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣17.6百萬元，主要由於上市開支減少。

研發開支

截至二零一七年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日止年度，研發開支維持穩定，分別為人民幣7.9百萬元及人民幣7.8百萬元。有關開支主要包括勞工及福利成本、原材料成本，以及機器、設備及分析儀器折舊。

所得稅開支

截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，所得稅開支分別為人民幣4.9百萬元及人民幣3.0百萬元。由於我們獲認可為「高新技術企業」，我們有權享有15%的優惠所得稅率。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，我們於同期的實際稅率分別為15.3%及11.4%。

年內溢利

因上文所述，溢利由截至二零一七年十二月三十一日止年度人民幣27.4百萬元減少16.1%至截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣23.0百萬元，主要由於蘇丹一名主要客戶於二零一八年停工檢修，導致向其作出的銷售減少。資產負債比率於二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日分別為11.5%及零，乃按借款總額除以總資產計算。

流動資金、財務資源及資本結構

我們定期監察現金流量及現金結餘，竭力將流動資金維持在可滿足營運資金需求的最佳水平。

股份於二零一八年三月二十八日於聯交所主板上市，股份發售所得款項淨額約110.7百萬港元(已扣除股份發售的包銷佣金及其他估計開支)。

營運資金主要來自現有現金及現金等價物、股份發售所得款項淨額及經營所得現金流量。經考慮我們可用的財務資源，董事認為，現時的現金及現金等價物，連同可動用信貸融資及預期經營所得現金流量，將足以滿足現時需求，並能履行企業責任。

現金流量

下表載列於所示期間綜合現金流量表節選概要：

	截至十二月三十一日 止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金淨額	8,138	19,316
投資活動(所用)／所得現金淨額	(12,777)	20,483
融資活動所得／(所用)現金淨額	90,033	(16,214)
現金及現金等價物增加淨額	85,394	23,585
外匯匯率變動的影響	323	16
年初現金及現金等價物	25,973	2,372
年末現金及現金等價物	111,690	25,973

經營活動所得現金流量淨額

經營活動所得現金主要來自產品銷售付款。經營活動所用現金主要用作採購原材料及分銷產品。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金淨額為人民幣8.1百萬元，主要反映：(i)除稅前溢利就折舊、銀行存款利息收入、存貨撇減撥回，以及租賃預付款項攤銷調整；及(ii)營運資金變動的影響。

投資活動所得／(所用)現金流量淨額

投資活動所得現金主要來自出售可供出售金融資產所得款項。投資活動所用現金主要用作投資物業、廠房及設備。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣12.8百萬元，主要歸因於：(i)已收利息人民幣1.9百萬元；及(ii)購買物業、廠房及設備付款人民幣14.7百萬元。

融資活動(所用)／所得現金淨額

融資活動所得現金來自股份發售所得款項淨額。融資活動所用現金主要用作償還銀行貸款。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，融資活動所得現金淨額為人民幣90.0百萬元。融資活動現金流入淨額主要為股份發售所得款項淨額人民幣108.4百萬元，經償還銀行貸款人民幣18.0百萬元所抵銷。

綜合財務狀況表節選項目

下表載列截至所示日期綜合財務狀況表節選項目：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
流動資產		
存貨	24,622	15,746
貿易及其他應收款項	96,413	91,954
現金及現金等價物	111,690	25,973
流動資產總值	232,725	133,673
流動負債		
銀行貸款	—	18,000
貿易及其他應付款項	20,883	27,839
合約負債	492	—
應付所得稅	5,033	4,038
流動負債總額	26,408	49,877
流動資產淨值	206,317	83,796

流動資產由二零一七年十二月三十一日人民幣133.7百萬元增加至二零一八年十二月三十一日人民幣232.7百萬元，主要由於股份發售所得款項淨額所致。流動負債由二零一七年十二月三十一日人民幣49.9百萬元減少至二零一八年十二月三十一日人民幣26.4百萬元，主要由於償還銀行貸款所致。

存貨

存貨包括原材料、在製品、製成品及代銷品。存貨由二零一七年十二月三十一日人民幣15.7百萬元增加至二零一八年十二月三十一日人民幣24.6百萬元，主要由於我們為將於下年初交付的大訂單採購更多原材料。下表載列截至所示日期的存貨：

	於十二月三十一日	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
原材料	19,280	11,012
在製品	737	349
製成品	4,061	4,206
代銷品	544	179
總額	24,622	15,746

原材料由二零一七年十二月三十一日人民幣11.0百萬元增加至二零一八年十二月三十一日人民幣19.3百萬元，主要由於我們為將於下年初交付的大訂單採購更多原材料。

於二零一七年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，製成品維持穩定，分別為人民幣4.2百萬元及人民幣4.1百萬元。

存貨平均周轉日數按年內平均存貨除以銷售成本再乘以365日計算。平均存貨按年初存貨加年末存貨再除以二計算。截至二零一七年及二零一八年十二月三十一日止年度，存貨平均周轉日數分別為51日及59日，主要由於我們於二零一八年末保留更多庫存以為於二零一九年一月交付大訂單作準備。

銀行貸款

於二零一八年五月九日，本集團已償還截至二零一七年十二月三十一日止為期一年，年利率4.8%的銀行貸款人民幣18.0百萬元。

貿易及其他應收款項

貿易應收款項主要指客戶應付的產品信貸銷售款項。應收票據指應收短期銀行承兌票據，本集團有權於到期時(一般由發出日期起計三至六個月)從銀行收取全數面值。下表載列截至所示日期貿易及其他應收款項：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應收款項(扣除虧損撥備)	81,702	79,831
應收票據	7,495	3,550
貿易應收款項及應收票據總額	89,197	83,381
其他應收款項	5,530	3,591
按金及預付款項	1,686	4,982
貿易及其他應收款項淨額	96,413	91,954

貿易應收款項及應收票據總額由二零一七年十二月三十一日人民幣83.4百萬元增加至二零一八年十二月三十一日人民幣89.2百萬元，主要由於應收票據增加所致。

下表載列截至所示日期基於發票日期貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	65,485	41,781
三個月後但六個月內	5,323	27,725
六個月後但一年內	4,673	9,967
一年後但兩年內	6,221	350
兩年後	—	8
貿易應收款項(扣除虧損撥備)	81,702	79,831

信貸期及貿易應收款項

我們為中國客戶設定的信貸期介乎 30 至 120 日，由我們發出發票當日起計。由於我們大部分客戶為該三家國有企業集團的聯屬公司，董事認為彼等的內部批核程序需時較長，彼等的付款期一般較長。我們根據客戶的規模及財政實力對其採用有利的信貸政策。於報告期內，我們並無任何重大壞賬。

為管理信貸風險，我們設有信貸政策，並持續監控所承擔的信貸風險。高級管理層團隊將考慮客戶具體資料及客戶經營所在經濟環境，對所有客戶進行個人信貸評估。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項主要包括向供應商採購原材料的貿易應付款項、其他應付款項及應計費用。其他應付款項及應計費用主要包括薪金付款、社會保險及住房公積金付款、稅項付款及向第三方物流供應商付款。下表載列截至所示日期貿易及其他應付款項：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	5,373	9,171
其他應付款項及應計費用	15,510	18,668
貿易及其他應付款項總額	20,883	27,839

貿易及其他應付款項由二零一七年十二月三十一日人民幣 27.8 百萬元減少至二零一八年十二月三十一日人民幣 20.9 百萬元，主要由於結付貿易應付款項及上市開支。預期所有貿易應付款項於一年內結清。

下表載列截至所示日期貿易應付款項的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	5,202	7,401
三個月後但六個月內	106	1,251
六個月後但一年內	53	163
一年後但兩年內	10	356
兩年後但三年內	2	—
貿易應付款項總額	5,373	9,171

或然負債

於二零一八年七月十一日，我們接獲美國財政部海外資產控制辦公室（「海外資產控制辦公室」）發出日期為二零一八年六月二十九日的告誡函（「告誡函」）。函中指出海外資產控制辦公室決定，藉向我們發出告誡函處理本公司因應二零一七年九月十九日可能發生的違規行為而提交的自願自我披露所提出事宜，給予告誡提示而非向我們追討民事罰款。有關更多詳情，請參閱本公司日期為二零一八年七月十三日的公告。於二零一八年十二月三十一日，我們概無或然負債。

資本開支及承擔

截至二零一八年十二月三十一日止年度，資本開支用於擴大產能及生產油酸工程。下表載列於所示年度的資本開支：

	截至十二月三十一日	
	止年度	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備	14,692	400
資本開支總額	14,692	400

下表載列截至所示日期尚未於財務報表計提撥備的資本承擔：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
已訂約	1,875	—
已授權惟未訂約	—	—
	<u>1,875</u>	<u>—</u>

除上文所披露者外，於二零一八年十二月三十一日，我們概無任何重大資本承擔。

資產負債表外安排

於二零一八年十二月三十一日，我們概無任何資產負債表外安排。

外幣風險

截至二零一八年十二月三十一日止年度，本集團並無使用任何衍生金融工具對沖匯率變動風險。

主要財務比率

下表載列截至所示日期或年度若干主要財務比率：

	於十二月三十一日	
	二零一八年	二零一七年
股本回報率 ⁽¹⁾	13.1%	26.4%
資產回報率 ⁽²⁾	10.7%	18.2%
流動比率 ⁽³⁾	8.8	2.7
速動比率 ⁽⁴⁾	7.9	2.4
毛利率	30.0%	37.0%
純利率	13.0%	14.7%

附註：

- (1) 股本回報率指年內溢利除以平均股本(按年初股本加年末股本再除以二計算)。
- (2) 資產回報率指年內溢利除以平均資產(按年初資產加年末資產再除以二計算)。
- (3) 流動比率指有關年末的流動資產總值除以流動負債總額。
- (4) 速動比率指有關年末的流動資產總值減存貨再除以流動負債總額。

股本回報率

反映財務表現的股本回報率由二零一七年十二月三十一日 26.4% 減少至二零一八年十二月三十一日 13.1%，主要由於(i)權益總額因股份發售而增加；及(ii)同期純利減少 16.1%。

資產回報率

反映盈利能力的資產回報率由二零一七年十二月三十一日 18.2% 減少至二零一八年十二月三十一日 10.7%，主要由於資產總值因股份發售而增加 72.4%。

流動比率

流動比率由二零一七年十二月三十一日 2.7 增至二零一八年十二月三十一日 8.8，主要由於現金及現金等價物因股份發售而增加。流動比率反映我們支付一年內到期的款項的能力。

速動比率

反映流動資金的速動比率由二零一七年十二月三十一日 2.4 增至二零一八年十二月三十一日 7.9，主要由於現金及現金等價物因股份發售而增加。

重大投資、收購及出售事項

截至二零一八年十二月三十一日止年度，概無重大投資、收購及出售事項。除我們可能考慮的銀行貸款及回購融資外，我們預期於短期內並無任何重大投資計劃及資金來源。

股份發售所得款項用途

股份於上市日期在聯交所主板上市，本公司自股份發售收取所得款項淨額約110.7百萬港元(已扣除股份發售的包銷佣金及其他估計開支)。股份發售所得款項淨額將按本公司日期為二零一八年三月十九日的招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的方式使用。

自上市日期起直至本公告日期，所得款項淨額餘額約79.0百萬港元，將於36個月內用完。所得款項淨額使用情況及餘額詳情載列如下：

用途	分配(按比例)	於二零一八年	於二零一八年
		十二月三十一日	十二月三十一日
		已動用金額	的餘額
購買新機械、設備及分析儀器，升級宜興工廠	約42.8百萬 港元(約39%)	約2.6百萬 港元	約40.2百萬 港元
建造生產設施，以生產低成本原料替代品、高純度油酸，以生產潤滑改進劑	約53.9百萬 港元(約49%)	約15.1百萬 港元	約38.8百萬 港元
一般業務運營及營運資金	約8.8百萬 港元(約8%)	約8.8百萬 港元	—
償還銀行借款	約5.2百萬 港元	約5.2百萬 港元	—
總額	約110.7百萬 港元	約31.7百萬 港元	約79.0百萬 港元

購股權計劃

本公司於二零一八年三月十一日採納獲本公司股東批准的購股權計劃(「購股權計劃」)。購股權計劃旨在激勵相關參與者在未來盡力為本集團貢獻、回報彼等過去的貢獻，並吸引及挽留或以其他方式與對本集團而言屬重要及彼等的貢獻現在或將來對本集團的表現、增長或成功有利的參與者維持持續關係。購股權計劃的合資格參與者包括本集團的僱員、董事(包括獨立非執行董事)、顧問、股東、供應商、客戶及諮詢師。購股權計劃由二零一八年三月十一日起生效，十年內有效，將於二零二八年三月十日期到期。購股權計劃的進一步詳情載於本公司日期為二零一八年三月十九日的招股章程附錄五「法定及一般資料－購股權計劃」一節。

自採納購股權計劃當日起，概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使或註銷。於二零一八年十二月三十一日，本公司概無根據購股權計劃尚未行使的購股權。

僱員及薪酬

於二零一八年十二月三十一日，本集團共有72名僱員。全體僱員均位於中國。僱員薪酬已根據中國有關法律及法規支付。本公司參考實際常規支付適當薪金及花紅。其他相應福利包括退休金計劃、失業保險及房屋津貼。

企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東利益，並提升企業價值及問責性。本公司已應用上市規則附錄十四的《企業管治守則》及《企業管治報告》(「《企業管治守則》」)所載的守則條文，作為本公司的企業管治守則。截至二零一八年十二月三十一日止年度，本公司已遵守《企業管治守則》，惟偏離《企業管治守則》條文第A.2.1條的行為除外，理由闡述如下：

根據《企業管治守則》條文第 A.2.1 條，主席及行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。葛曉軍先生（「葛先生」）兼任本公司董事會主席及行政總裁。董事會認為，葛先生兼任主席及行政總裁，能一致並持續計劃及執行本集團的策略。董事會亦認為現時安排符合本集團及股東的整體利益。

證券交易的標準守則

本公司已採納《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》（「《標準守則》」），作為董事買賣本公司上市證券的操守守則。向全體董事作出具體查詢後，全體董事確認，由上市日期起直至本公告日期，彼等已全面遵守《標準守則》所載的規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

由上市日期起直至本公告日期，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

報告期後事項

董事會建議派付截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股股份 0.01 港元。

除本年度業績的綜合財務報表附註 17 所披露者外，報告期後並無重大期後事項。

末期股息

董事會建議向於二零一九年六月十日（星期一）名列本公司股東名冊的股東派付截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息每股 0.01 港元（「建議末期股息」）。待股東於即將於二零一九年五月二十九日（星期三）召開的本公司股東週年大會（「股東週年大會」）上批准，預期建議末期股息將於二零一九年六月二十五日（星期二）或前後派付。

股東週年大會

股東週年大會將於二零一九年五月二十九日（星期三）假座本公司中國總部及主要營業地點中國江蘇宜興經濟開發區凱旋西路 16 號舉行。本公司將適時刊發並向股東派發股東週年大會通告。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零一九年五月二十四日(星期五)至二零一九年五月二十九日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理任何股份過戶登記。股東須將所有已填妥的股份過戶表格連同相關股票於二零一九年五月二十三日(星期四)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，方可出席股東週年大會並於會上投票。

為釐定有權收取建議末期股息的股東，本公司將於二零一九年六月五日(星期三)至二零一九年六月十日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理任何股份過戶登記。股東須將所有已填妥的股份過戶表格連同相關股票於二零一九年六月四日(星期二)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，方有權收取建議末期股息。

審核委員會及審閱年度業績

審核委員會已審閱並與管理層討論本公司採納的會計原則及常規、審計、內部監控及財務申報事宜，以及本公司的企業管治政策及常規。年度業績已由審核委員會審閱並確認。審核委員會並無對本公司採納的會計處理方式有任何異議。

本公司核數師畢馬威會計師事務所(執業會計師)已將初步業績公告所載本集團截至二零一八年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合現金流量表，以及隨附相關附註的財務數據與本集團年內經審核綜合財務報表所載金額作比較，兩者之金額並無出入。根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則，畢馬威會計師事務所就此所進行的工作並不構成審核、審閱或其他核證委聘，故核數師並無發表任何保證意見。

公佈年度業績及年度報告

本公司在聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.jscxsh.cn)刊載年度業績公告。截至二零一八年十二月三十一日止年度的年度報告將適時寄發予本公司股東及刊載於上述網站。

承董事會命
江蘇創新環保新材料有限公司
主席兼行政總裁
葛曉軍

香港，二零一九年三月二十九日

於本公告日期，執行董事為葛曉軍先生、顧菊芳女士、黃磊先生、蔣才君先生及范亞強先生；非執行董事為顧耀先生；以及獨立非執行董事為樊鵬先生、管東濤先生及吳燕女士。