



J S C X

江蘇創新環保新材料有限公司

Jiangsu Innovative Ecological New Materials Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：2116

2019
中期報告

目錄

釋義	2
公司資料	4
管理層討論及分析	6
其他資料	16
獨立審閱報告	20
合併損益表	21
合併損益及其他收入表	22
合併財務狀況表	23
合併權益變動表	25
簡明合併現金流量表	27
未經審核中期財務報表附註	28

在本報告中，除文義另有所指外，以下詞語具有以下涵義。

「組織章程細則」	本公司不時修訂之經修訂及重列的組織章程細則
「董事會」	本公司董事會
「中國」或「中華人民共和國」	中華人民共和國，為本中期報告報告僅供地理參考之用，除文意所述外，本中期報告中提及的「中國」及「中華人民共和國」不適用於臺灣、澳門特別行政區及香港
「本公司」	江蘇創新環保新材料有限公司，一間於二零一七年七月六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司的公司，股份於主板上市（股票代碼：2116）
「董事」	本公司董事
「集團」、「本集團」或「我們」	本公司及其附屬公司
「香港會計準則」	香港會計準則
「香港」	中國香港特別行政區
「港元」	港元，香港法定貨幣
「香港聯交所」或「聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「Innovative Green Holdings」	Innovative Green Holdings Limited，由葛先生及顧女士擁有50%及50%，其直接於約75%已發行股份中擁有權益
「上市」	股份於二零一八年三月二十八日在聯交所主板上市
「上市日期」	二零一八年三月二十八日，即首次在主板上進行股份買賣的日期
「上市規則」	香港聯交所證券上市規則（經不時修訂、補充或以其他方式修改）

釋義

「主板」	香港聯交所主板
「標準守則」	上市發行人董事進行證券交易的標準守則載於上市規則附錄十
「葛先生」	葛曉軍先生
「顧女士」	顧菊芳女士
「ppm」	百萬分率，通常用予表示濃度的計量單位
「報告期」	截至二零一九年六月三十日止六個月的期間
「人民幣」	中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「股份」	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	股份持有人
「美元」	美元，美國的法定貨幣
「宜興」	宜興市，中國江蘇省無錫市所轄的一個縣
「宜興工廠」	我們位於宜興的生產設施
「%」	百分比

董事

執行董事

葛曉軍先生(主席兼行政總裁)

顧菊芳女士

黃磊先生

蔣才君先生

范亞強先生

非執行董事

顧耀先生

獨立非執行董事

樊鵬先生

管東濤先生

吳燕女士

審核委員會

管東濤先生(主席)

樊鵬先生

吳燕女士

薪酬委員會

吳燕女士(主席)

管東濤先生

顧菊芳女士

提名委員會

葛曉軍先生(主席)

吳燕女士

管東濤先生

聯席公司秘書

談前先生

黃儒傑先生

授權代表

葛曉軍先生

黃儒傑先生

開曼群島登記地址

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

中國主要營業地點及總部

中國

江蘇宜興

經濟開發區

凱旋西路16號

香港主要營業地點

香港

灣仔

皇后大道東248號

陽光中心40樓

公司資料

核數師

畢馬威會計師事務所
執業會計師
香港
中環
遮打道10號
太子大廈8樓

本公司法律顧問

羅夏信律師事務所(香港法律)
江蘇路修律師事務所(中國法律)

合規顧問

東方融資(香港)有限公司

證券登記總處及過戶代理

Conyers Trust (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

主要往來銀行

中國銀行宜興岷亭支行
中國
江蘇省宜興市
岷亭街道

中國銀行宜興市支行
中國
江蘇省宜興市
宜城街道
太滬西路106號

交通銀行宜興支行
中國
江蘇省宜興市
宜城街道
人民中路98號

永隆銀行有限公司
香港
中環
德輔道中45號

公司網站

<http://www.jscxsh.cn>

股份代號

2116

管理層討論及分析

我們開發、生產及行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。

本公司的股份（「**股份**」）於二零一八年三月二十八日（「**上市日期**」）於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）主板上市（「**上市**」）（「**股份發售**」）。

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。油品添加劑被添加至燃料油中以改善燃料油的品質，從而提高車輛發動機的性能。

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」實施更嚴格的汽油品質要求。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，而且中國沿海城市如深圳、上海等，已經或即將禁售「國五標準」的燃油車，這將促進高品質燃油在中國的生產和消費。

煉油助劑及油品添加劑的使用量與中國的原油耗量及燃油品質標準密切相關。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。在最近數十年來，中國的油品添加劑生產商多數位於江蘇省的主要行業參與者經歷了一段相對快速的增長期間。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較位處其他地區的競爭對手擁有巨大優勢，原因是其能夠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提出創新、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，同時保持燃料的品質和效率。我們是同業中最早進入中國煉油助劑和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**」）、中國海洋石油集團公司（「**中海油**」）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長期供應商，這將進一步擴大本集團的影響力。

管理層討論及分析

於本報告日期，我們擁有4項發明專利及20項實用新型專利，並自二零一三年合資格成為「高新技術企業」。於報告期內，我們錄得總收益人民幣82.1百萬元，而截至二零一八年六月三十日止六個月的總收益為人民幣81.2百萬元。

符合主要監管要求

下表概述報告期內的主要法定要求及我們的合規狀況：

主要要求

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並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的除外），應當取得《危險化學品安全使用許可證》。

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。

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。

合規狀況

本集團於截至報告期內已遵守相關要求。

本集團於報告期內已遵守相關要求。

本集團於截至報告期內已遵守相關要求。

未來計劃及前景

我們擬實施以下策略，以進一步增強我們的核心競爭力並使我們把握不斷增加的商機：

- 截至二零一九年六月底，提升位於中國宜興市的工廠產能的第一期工程仍在進行中，並將於二零一九年下半年竣工。其後，取決於市場情況變動，我們將繼續提升位於中國宜興市的工廠的產能，以滿足客戶不斷增加的需求；
- 我們於二零一八年開始持續開發一系列新產品，有關產品將於二零一九年下半年投產。其後，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品質；
- 於二零一八年及報告期內，我們已成功成為多家中國大型民營煉油廠的合格長期供應商，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；
- 於二零一八年及報告期內，我們持續為生產一種重要原材料作籌備，截至二零一九年六月三十日，其第一期生產設施建設仍在進行中。我們目前正在進行該重要原材料的試生產，並將於二零一九年下半年正式投產。此後，我們將觀察市況，並適時增加該重要原材料的產量；及
- 於二零一八年及報告期內，我們就研發成果申請了多項新專利和著作權，截至本報告日期，已有數項專利和著作權獲批，其餘仍在等待審批結果。今後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。

管理層討論及分析

財務概覽

收益

我們的收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣81.2百萬元增加1.1%至報告期內的人民幣82.1百萬元。下表載列我們於所示期間按產品類別劃分的收益：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
煉油助劑	47,649	51,552
油品添加劑	34,483	29,683
總收益	82,132	81,235

煉油助劑的收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣51.6百萬元減少至報告期內的人民幣47.6百萬元，主要由於蘇丹一主要客戶的應收賬款賬齡過長，導致我們推遲發貨。截至本報告日期，該蘇丹客戶已經付清二零一九年七月一日前發生的所有應收賬款，而我們也已恢復向該客戶發貨。油品添加劑的收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣29.7百萬元增加至報告期內的人民幣34.5百萬元，主要由於我們的客戶為回應中國政府的環保政策而升級燃油品質造成的對油品添加劑的需求增加。

我們的大部分產品銷售予中國客戶。下表載列我們於所示期間按地區劃分的收益：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國大陸	80,525	76,888
海外		
蘇丹	643	3,698
其他 ⁽¹⁾	964	649
總收益	82,132	81,235

附註：

- (1) 我們於截至二零一八年六月三十日止六個月及報告期內曾進行產品銷售的海外國家及地區中的「其他」包括非洲的阿爾及利亞、乍得及尼日爾。我們直接或通過該等國家及地區的若干客戶指定代理向其銷售我們的產品。

管理層討論及分析

中國市場的收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣76.9百萬元增加至報告期內的人民幣80.5百萬元，主要由於本地顧客需求日益增長。海外市場的收益由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣4.3百萬元減少至截至報告期內的人民幣1.6百萬元，主要由於蘇丹一主要客戶的應收賬款賬齡過長，導致我們推遲發貨。截至本報告日期，該蘇丹客戶已經付清二零一九年七月一日前發生的所有應收賬款，而我們亦已恢復向該客戶發貨。

銷售成本

我們的銷售成本由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣56.6百萬元減少至報告期內的人民幣53.9百萬元。下表載列我們於所示期間按產品類型劃分的銷售成本：

	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
煉油助劑	33,639	37,114
油品添加劑	20,286	19,504
總銷售成本	53,925	56,618

煉油助劑的成本由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣37.1百萬元減少至報告期內的人民幣33.6百萬元，主要由於某主要原材料的採購價格下降。油品添加劑的成本由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣19.5百萬元增加至報告期內的人民幣20.3百萬元，主要由於我們的油品添加劑的銷售量增加。

管理層討論及分析

毛利

於截至二零一八年六月三十日止六個月及報告期內，我們的毛利分別為人民幣24.6百萬元及人民幣28.2百萬元。我們於相同期間內的毛利率分別為30%及34%。下表載列我們於所示期間按產品類型劃分的毛利：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
煉油助劑	14,010	14,438
油品添加劑	<u>14,197</u>	<u>10,179</u>
總毛利	<u>28,207</u>	<u>24,617</u>

煉油助劑的毛利由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣14.4百萬元減少3%至報告期內的人民幣14.0百萬元，主要由於在報告期內我們的煉油助劑銷售量減少。同期我們的煉油助劑的毛利率從28.0%上升到29.4%，主要由於我們主要原材料之一的採購價格下降。油品添加劑的毛利由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣10.2百萬元增加39%至報告期內的人民幣14.2百萬元，主要由於我們的油品添加劑的銷售量總體增加以及毛利率高的產品銷售佔比提高。同期我們的油品添加劑的毛利率從34.3%上升到41.2%，主要由於所售油品添加劑中毛利率高的產品佔比提高。

其他收入

我們的其他收入由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣4.1百萬元減少至報告期內的人民幣1.1百萬元，主要由於上市後政府上市補助的減少。

一般及行政開支

我們的一般及行政開支主要包括勞工及福利成本、稅項、折舊及攤銷、差旅開支、辦公室及車輛開支以及招待及娛樂費。

我們的一般及行政開支由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣10.7百萬元減少至報告期內的人民幣5.1百萬元，此乃主要由於與上市有關的專業服務費用減少所致。

所得稅開支

我們於截至二零一八年六月三十日止六個月及報告期內的所得稅分別為人民幣0.7百萬元及人民幣2.3百萬元。由於我們已為經認證「高新技術企業」，我們享有15%的優惠所得稅率。截至二零一八年六月三十日止六個月及報告期內，我們於相同期間在中國的實際稅率分別為6.5%及13.6%。

管理層討論及分析

期內溢利

因上文所述，我們的溢利由截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣9.7百萬元增加48%至報告期內的人民幣14.3百萬元，主要由於與上市有關的專業服務費用的減少以及毛利率的提高。

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我們營運資金需求的最佳水準。

股份於上市日期於聯交所主板上市，股份發售所得款項淨額為約110.7百萬港元（經扣除就股份發售的包銷佣金及其他估計開支）。

我們的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，我們的董事認為，我們現時的現金及現金等價物及預期經營所得現金流量將可滿足現時需求，並能夠履行我們的業務責任。

財務狀況表節選項目

下表載列截至所示日期財務狀況表節選項目：

	截至	
	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
流動資產		
存貨	24,344	24,622
貿易及其他應收款項	84,731	96,413
現金及現金等價物	119,420	111,690
流動資產總值	228,495	232,725
流動負債		
貿易及其他應付款項	15,777	20,883
合約負債	—	492
應付所得稅	4,574	5,033
流動負債總額	20,351	26,408
流動資產淨值	208,144	206,317

管理層討論及分析

現金及現金等價物

現金及現金等價物主要包括銀行存款及手頭現金。我們截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年六月三十日分別持有現金及現金等價物人民幣111.7百萬元及人民幣119.4百萬元。該增加主要由於貿易應收款項的減少。

銀行貸款

於二零一九年一月一日至六月三十日整個期間，本集團概無未還清的銀行貸款（於二零一八年五月九日，本集團已還清截至二零一七年十二月三十一日尚存的為期一年之銀行貸款人民幣18.0百萬元）。

我們的槓桿比率於二零一八年及二零一九年六月三十日為零，乃按借款總額除以總資產計算。

貿易及其他應收款項

我們的貿易應收款項主要指客戶應支付我們的產品的信貸銷售款項。我們的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。

我們的貿易應收款項及應收票據總額由截至二零一八年十二月三十一日的人民幣96.4百萬元減少至截至二零一九年六月三十日的人民幣84.7百萬元，主要由於蘇丹某主要客戶於二零一九年六月底前支付了大部分應收賬款。

信用期及貿易應收賬款

我們為中國顧客設定的信用期介乎30至120日，由我們發出發票之日期起計算。由於我們大部分顧客為該三家國有企業集團的聯屬公司，由於我們的董事認為彼等需要經過較長的內部批核流程，彼等一般擁有較長付款期。我們根據顧客的規模及財政實力對其採用有利的信用政策。於報告期內我們並無任何重大壞賬。

為管理我們信用風險，我們設有信用政策，我們所承擔的信用風險按持續基準進行監控。我們高級管理層團隊將對所有客戶執行個人信用評估，注重客戶的付款歷史及其現有支付能力，並考慮客戶專有資料及客戶經營所在經濟環境。

貿易及其他應付款項

我們的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。我們的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。

我們的貿易及其他應付款項由截至二零一八年十二月三十一日的人民幣20.9百萬元減少至截至二零一九年六月三十日的人民幣15.8百萬元，主要是因為其他應付款，特別是其中的應付設備款以及應交稅金的減少。所有貿易應付款項預期於一年內結清。

管理層討論及分析

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（「OFAC」）發出日期為二零一八年六月二十九日的告誡函（「告誡函」）。文中指出OFAC決定，藉向我們發出告誡函處理本公司根據二零一七年九月十九日可能發生的違規行為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。截至二零一九年六月三十日，本集團並無任何或然負債。

資本開支

於報告期內，我們的資本開支用於升級產能及油酸項目。下表載列我們於所示期間的資本開支：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備	<u>10,706</u>	<u>626</u>
資本開支總額	<u>10,706</u>	<u>626</u>

關聯方交易

於報告期內，本集團概無進行任何關聯方交易。

關連交易

於報告期內，本集團概無任何關連交易。

資產負債表外安排

於報告期內，本集團概無任何資產負債表外安排。

重大投資、收購及出售

於報告期內，本集團並無重大投資、收購及出售事項。

資產抵押

於二零一九年六月三十日，本集團概無任何資產被抵押。

匯率變動風險

本集團的資產、負債和交易主要以人民幣、港元、歐元和美元定值，並因此而面臨匯率變動風險。於報告期內，本集團的運行未因匯率變動而受到重大的負面影響，在此期間也未簽訂任何遠期外匯合同或匯率對沖合同。本集團定期檢討匯率變動風險，必要時將使用貨幣匯率對沖安排以減輕匯率變動對本集團的影響。

管理層討論及分析

重大投資及資本性資產的未來計劃

截至本報告日期，本集團認為其自有的財務資源將可滿足本報告第8頁未來計劃及前景中所述的未來計劃對資金的需求。截至本報告日期，除本報告中已披露的之外，本集團概無董事會已經授權的其它重大投資計劃或增加資本性資產的計劃。

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，本公司自股份發售所得款項淨額約110.7百萬港元（經扣除包銷佣金及與股份發售有關的其他估計開支後）。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報告日期，截至二零一九年六月三十日的所得款項淨額及餘額的使用情況如下：

目的	分配	截至 二零一九年 六月三十日 的金額	截至 二零一九年 六月三十日 的餘額
通過購買新的機械、設備及分析儀器來升級我們的宜興工廠	約42.8百萬港元	約7.1百萬港元	約35.7百萬港元
建造生產設備，以生產低成本原料替代品、純度油酸，以生產潤滑改進劑	約53.9百萬港元	約25.1百萬港元	約28.8百萬港元
一般業務運營及營運資金	約8.8百萬港元	約8.8百萬港元	—
償還銀行借款	約5.2百萬港元	約5.2百萬港元	—
總計	約110.7百萬港元	約46.2百萬港元	約64.5百萬港元

* 所得款淨額的餘額將於30個月內用完。

僱員及薪酬

截至二零一九年六月三十日，本集團共有73名僱員。全體僱員均位於中國。我們的僱員薪酬已根據中國有關法律及法規支付。本公司經參考實際常規支付適當薪金和花紅。其他相應福利包括退休金計劃、失業保險及房屋津貼等。

審核委員會

本公司之審核委員會（「**審核委員會**」）已審閱並與本公司管理層討論有關本公司採納之會計原則及常規、內部控制和財務報告事宜，以及本公司的企業管治政策及常規。審核委員會已審閱中期報告。本公司外部核數師畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」對報告期內的中期財務報告進行審閱。審核委員會並無對本公司採納之會計處理方式有任何異議。

購股權計劃

購股權計劃於二零一八年三月十一日由本公司採納並經股東批准（「**購股權計劃**」）。其目標為激勵相關參與者，令其對本集團的未來貢獻達至最佳及／或獎勵彼等過往的貢獻，以吸引及挽留或以其他方式維持與該等對本集團的表現、增長或成功而言屬重要及／或其貢獻對該等方面屬有利或將會有利的參與者的持續關係。購股權計劃的合資格參與者包括本集團的任何僱員、任何行政人員、董事（包括獨立非執行董事）、顧問、股東、供應商、客戶及諮詢師。購股權計劃自二零一八年三月十一日起計10年內有效及生效，並將於二零二八年三月十日期滿。有關購股權計劃的進一步詳情載於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。

自採納以來，概無根據購股權計劃授出、行使、註銷或失效之購股權。截至二零一九年六月三十日，本公司根據購股權計劃概無尚未行使之購股權。

購買、出售或贖回本公司上市證券

由上市日期至本報告日期，本公司或其附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司及本公司的相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

截至二零一九年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部將須知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文，彼等被當作或被視為擁有之任何權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條將須記錄於本文所述登記冊內之權益及淡倉，或根據標準守則將須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

姓名	職位	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於同類股份的持股概約百分比(%)
葛先生	執行董事、 主席兼行政總裁	受控制法團權益／ 配偶權益 ⁽²⁾	360,000,000(L)	75%
顧女士	執行董事	受控制法團權益／ 配偶權益 ⁽²⁾	360,000,000(L)	75%

附註：

- (1) 「L」指實體／個人於股份的好倉。
- (2) 360,000,000股股份的實益擁有人Innovative Green Holdings分別由葛先生及顧女士擁有50%及50%，且葛先生和顧女士互為配偶，因此，根據證券及期貨條例，葛先生及顧女士各自被視為於Innovative Green Holdings持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，截至二零一九年六月三十日，本公司董事及主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有或視為擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條文所指之須存置之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所之任何權益或淡倉。

主要股東之權益及淡倉

截至二零一九年六月三十日，就董事所深知，根據本公司按照證券及期貨條例第336條存置的登記冊內所記錄，以下人士（本公司董事或主要行政人員除外）或公司於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉：

股東	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於同類股份的持股概約百分比(%)
Innovative Green Holdings ⁽²⁾	實益擁有人	360,000,000(L)	75%

附註：

- (1) 「L」指實體／個人於股份的好倉。
- (2) Innovative Green Holdings分別由葛先生及顧女士持有50%及50%，且葛先生和顧女士互為配偶，因此根據證券及期貨條例，葛先生及顧女士各自被視為於Innovative Green Holdings所持有股份當中擁有權益。

除上文披露者外，截至二零一九年六月三十日，董事概不知悉任何人士（本公司董事或主要行政人員除外）或公司於股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指之本公司須存置之登記冊內之權益或淡倉。

中期股息

於報告期內，董事會不建議派發任何中期股息。

報告期後事項

報告期後並無重大期後事項。

其他資料

企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障我們股東的利益，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所載之企業管治守則及企業管治報告的守則條文（「守則條文」），作為本公司的企業管治守則。於報告期內，本公司已遵守守則條文，惟下文所載已闡述原因的偏離行為除外：

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之角色應有區分，且不應由一人同時兼任。葛先生擔任本公司董事會主席兼行政總裁。董事會認為，葛先生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整體的利益。

董事資料更新

根據上市規則第13.51B(1)條，自批准二零一八年年報之董事會會議日期起直至批准本報告之董事會會議日期，除獨立非執行董事管東濤先生（「管先生」）的資料有如下變動之外，其他董事的資料概無變動。

於二零一二年十二月至二零一九年五月期間，管先生擔任於上海證券交易所上市之展鵬科技股份有限公司（證券代碼：603488）的首席財務官。管先生於二零一九年五月辭任展鵬科技股份有限公司首席財務官，並於二零一九年六月加入東尹創富科技（深圳）有限公司，任總經理。自二零一九年六月至今，管先生為東尹創富科技（深圳）有限公司總經理。

證券交易之標準守則

本公司已採納標準守則，作為董事買賣本公司上市證券的操守守則。本公司已對全體董事進行具體查詢，全體董事均確認，由上市日期直至本報告日期，彼等已全面遵守標準守則所載的規定標準。



審閱報告

致江蘇創新環保新材料有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

我們已審閱列載於第21至40頁江蘇創新環保新材料有限公司(「貴公司」)的中期財務報告，此中期財務報告包括於二零一九年六月三十日的合併財務狀況表以及截至該日止六個月期間的相關合併損益表、合併損益及其他收入表、合併權益變動表及簡明合併現金流量表。香港聯合交易所有限公司證券上市規則要求編制中期財務報告須符合上市規則中的相關規定及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」。董事負責根據香港會計準則第34號編制及呈列中期財務報告。

我們的責任乃根據審閱對中期財務報告作出結論，並按照雙方協議的委聘條款，僅向全體董事報告且不作其他用途。我們概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務報告審閱工作主要包括向負責財務及會計事宜的人員詢問，並實施分析及其他審閱程式。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能保證我們會注意到進行審核工作可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不發表任何審核意見。

結論

根據我們的審閱工作，我們並無注意到任何事項使我們相信於二零一九年六月三十日的中期財務報告在所有重大方面未有根據香港會計準則第34號「中期財務報告」的規定編制。

畢馬威會計師事務所

執業會計師

香港中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零一九年八月二十三日

合併損益表

截至二零一九年六月三十日止六個月－未經審核
(以人民幣元列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
收入	3	82,132	81,235
銷售成本		(53,925)	(56,618)
毛利		28,207	24,617
其他收入		1,077	4,140
銷售及行銷開支		(3,702)	(3,399)
一般及行政開支		(5,137)	(10,704)
研發開支	4(b)	(3,862)	(3,961)
經營溢利		16,583	10,693
財務成本	4(a)	(31)	(334)
除稅前溢利	4	16,552	10,359
所得稅	5	(2,253)	(671)
期內溢利		14,299	9,688
每股盈利	6		
基本及攤薄(人民幣分)		2.98	2.29

第28至40頁的附註為本中期報告的一部分。

合併損益及其他收入表

截至二零一九年六月三十日止六個月－未經審核
(以人民幣元列示)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
期內溢利	14,299	9,688
期內其他全面收入(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	348	5,713
其後可能重新分類至損益的項目：		
中國大陸以外實體財務報表折算的匯兌差異	(221)	(2,059)
期內其他全面收入總額	127	3,654
期內全面收入總額	14,426	13,342

註：本集團於二零一九年一月一日首次採用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註2。

第28至40頁的附註為本中期報告的一部分。

合併財務狀況表

於二零一九年六月三十日－未經審核
(以人民幣元列示)

	附註	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	7	43,000	33,565
租賃預付款項		—	3,404
使用權資產		3,354	—
遞延稅項資產		331	1,221
		46,685	38,190
流動資產			
存貨	8	24,344	24,622
貿易及其他應收款項	9	84,731	96,413
現金及現金等價物	10	119,420	111,690
		228,495	232,725
流動負債			
貿易及其他應付款項	11	15,777	20,883
合約負債		—	492
應付所得稅		4,574	5,033
		20,351	26,408
流動資產淨額		208,144	206,317
總資產減流動負債		254,829	244,507
資產淨額		254,829	244,507

第28至40頁的附註為本中期報告的一部分。

合併財務狀況表(續)

於二零一九年六月三十日－未經審核
(以人民幣元列示)

	附註	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
資本及儲備			
股本	12	3,873	3,873
儲備	12	250,956	240,634
權益總額		254,829	244,507

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註2。

於二零一九年八月二十三日獲董事會批准。

)
葛曉軍)
) 董事
顧菊芳)
)

第28至40頁的附註為本中期報告的一部分。

合併權益變動表

截至二零一九年六月三十日止六個月 – 未經審核
(以人民幣元列示)

	中國						權益總額 人民幣千元
	股本	股本溢價	資本儲備	法定儲備	外匯儲備	保留盈利	
	人民幣千元 附註12(b)	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 附註12(c)	人民幣千元	人民幣千元	
於二零一八年一月一日結餘	—	—	79,938	15,333	—	12,040	107,311
截至二零一八年六月三十日止 六個月權益變動：							
期內溢利	—	—	—	—	—	9,688	9,688
其他全面收入	—	—	—	—	3,654	—	3,654
全面收入總額	—	—	—	—	3,654	9,688	13,342
資本化發行(附註12(b))	2,913	(2,913)	—	—	—	—	—
首次公開發行普通股， 扣除發行成本(附註12(b))	960	107,630	—	—	—	—	108,590
於二零一八年六月三十日結餘	3,873	104,717	79,938	15,333	3,654	21,728	229,243

註：本集團於二零一九年一月一日首次採用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註2。

第28至40頁的附註為本中期報告的一部分。

合併權益變動表(續)

截至二零一九年六月三十日止六個月－未經審核
(以人民幣元列示)

	股本 人民幣千元 附註12(b)	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	中國		保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
				法定儲備 人民幣千元 附註12(c)	外匯儲備 人民幣千元		
於二零一九年一月一日結餘	3,873	104,494	79,938	17,744	5,857	32,601	244,507
截至二零一九年六月三十日止 六個月權益變動：							
期內溢利	—	—	—	—	—	14,299	14,299
其他全面收入	—	—	—	—	127	—	127
全面收入總額	—	—	—	—	127	14,299	14,426
已批准的上一年度股息 (附註12(a))	—	(4,104)	—	—	—	—	(4,104)
於二零一九年六月三十日結餘	3,873	100,390	79,938	17,744	5,984	46,900	254,829

第28至40頁的附註為本中期報告的一部分。

簡明合併現金流量表

截至二零一九年六月三十日止六個月－未經審核
(以人民幣元列示)

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
經營活動：			
經營活動所產生現金		24,803	3,834
已付所得稅		(1,822)	(1,888)
經營活動所產生現金淨額		22,981	1,946
投資活動：			
購買物業、廠房及設備付款		(12,461)	(596)
投資活動所產生其他現金流量		1,247	829
投資活動所產生現金淨額		(11,214)	233
融資活動：			
其他借款所得		3,120	—
償還銀行貸款		(3,120)	(18,000)
首次公開發售股份發行所得款項淨額，扣除發行成本		—	108,590
支付給股東的股息		(4,104)	—
融資活動所產生其他現金流量		(31)	(334)
融資活動所產生現金淨額		(4,135)	90,256
現金及現金等價物增加淨額		7,632	92,435
於一月一日的現金及現金等價物		111,690	25,973
外匯匯率變化的影響		98	289
於六月三十日的現金及現金等價物	10	119,420	118,697

註：本集團於二零一九年一月一日首次採用經修訂追溯法應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註2。

第28至40頁的附註為本中期報告的一部分。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

1 編制基準

江蘇創新環保新材料有限公司(「本公司」)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。本公司股份於二零一八年三月二十八日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市(「上市」)。本集團主要從事開發、製造及銷售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。

本中期財務報告乃根據聯交所上市規則適用披露條文，並按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號「中期財務報告」的規定而編制。本中期財務報告於二零一九年八月二十三日獲准授權發出。

編制本中期財務報告所採納的會計政策與編制二零一八年年度財務報表所採納者相同，惟預期於二零一九年年度財務報表內反映的會計政策除外。任何會計政策變動的詳情載於附註2。

按照香港會計準則第34號編制的中期財務報告需要管理層作出影響會計政策的應用以及按本年截至報告日期為止呈報的資產及負債、收入及支出的金額的判斷、估計及假設。實際結果或有別於該等估計。

本中期財務報告載有簡明合併財務報表及部份說明性附註。附註所載的解釋，有助於瞭解自本集團編制二零一八年度周年財務報表以來，對財務狀況及業績表現方面的變動構成重要影響的事件及交易。上述簡明合併財務報表及部份說明性附註並不包括根據香港財務報告準則編制的全份財務報表的所有資料。

本中期財務報告未經審核，惟已獲畢馬威會計師事務所遵照香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。畢馬威會計師事務所向董事會發出的獨立審閱報告載於第20頁。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

2 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈於本集團的本會計期間首次生效的一項新香港財務報告準則，香港財務報告準則第16號租賃，及香港財務報告準則的若干修訂。

除香港財務報告準則第16號租賃外，概無變動對本集團於本中期財務報告內如何編製或呈報當前期間或過往期間的業績及財務狀況產生重大影響。本集團並未採納任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

香港財務報告準則第16號，租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋，香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第4號，釐定一項安排是否包含租賃，香港（常設詮釋委員會）詮釋第15號，經營租賃－優惠及香港（常設詮釋委員會）詮釋第27號，評估涉及租賃之法律形式之交易的內容。其為承租人引入單一會計處理模式，該模式要求承租人就所有的租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃（「短期租賃」）及低價值資產的租賃除外。出租人的會計處理規定沿用香港會計準則第17號，基本保持不變。

本集團已於二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂追溯法及因此將首次應用的累計影響確認為二零一九年一月一日之權益期初結餘的調整。並無重列比較資料，且繼續根據香港會計準則第17號報告。

本集團已對採用香港財務報告準則第16號的影響進行了評估，結論為，未有對二零一九年一月一日之權益期初結餘的任何調整被確認。有關過往會計政策變動的性質及影響以及所應用的過渡選擇的進一步詳情載列如下：

(a) 會計政策變動

(i) 租賃的新定義

租賃定義的變動主要涉及控制的概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否與一段期間內控制已識別資產的使用來定義租賃，其可藉界定的使用量釐定。倘客戶既有權指示已識別資產的使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉移。

本集團僅對於二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約應用香港財務報告準則第16號中的租賃新定義。對於二零一九年一月一日之前訂立的合約，本集團已採用過渡性實際權宜之計，以令對現有安排為租賃或包含租賃的過往評估不受新規定限制。

因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬列為未生效合約。

2 會計政策變動(續)

(a) 會計政策變動(續)

(ii) 承租人會計處理

香港財務報告準則第16號取消了如香港會計準則第17號先前所要求的承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。相反，本集團於為承租人時，須資本化所有租賃，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。

倘合約包含租賃組成部分及非租賃組成部分，則本集團已選擇不將非租賃組成部分分開，而將租賃與非租賃組成部分作為一項單一租賃入賬。

當本集團就低價值資產訂立租賃時，本集團決定是否按租賃基準將租賃資本化。與該等未資本化租賃相關的租賃付款於租期內按系統基準確認為開支。

若租賃被資本化，則租賃負債初始於租期內按應付租賃付款的現值確認，使用租賃中隱含的利率貼現，或倘無法輕易釐定該利率，則使用有關增量借款利率。初始確認後，租賃負債按攤銷成本計量及利息開支使用實際利率法計算。不取決於指數或利率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量中，而在其產生的會計期間於損益賬內扣除。

於租賃資本化時確認的使用權資產初始按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額加上於開始日期或之前作出的任何租賃付款，以及產生的任何初始直接成本。於適用情況下，使用權資產的成本亦包括拆除及移除相關資產或恢復相關資產或該資產所在地的估計成本，並貼現至彼等的現值再減去任何已收租賃優惠。

使用權資產其後按成本減累計折舊及減值虧損列賬，但下列類型的使用權資產除外：

- 符合投資性物業定義的使用權資產按公允價值列賬；
- 與本集團為租賃權益的登記擁有人的租賃土地及建築物有關的使用權資產，按公允價值列賬；及
- 與租賃土地權益相關的使用權資產，若其中土地權益作為存貨持有，則按成本和可變現淨值的較低者列賬。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

2 會計政策變動 (續)

(a) 會計政策變動 (續)

(ii) 承租人會計處理 (續)

當出現指數或利率變化引致未來租賃款項的變動，或本集團根據擔保剩餘價值下預期應付款項的估計發生變化，或本集團就有關會否合理肯定地行使其購買、延期或終止的選擇權的評估發生改變時，租賃負債須被重新計量。當租賃負債按此方式重新計量時，會相應調整使用權資產的賬面價值，或若使用權資產的賬面值已調減至零，相應調整的金額會被計入損益賬。

(ii) 出租人會計處理

本集團作為出租人適用的會計政策與香港會計準則第17號下的會計政策基本保持不變。

根據財務報告準則第16號，當本集團於轉租安排中作為中間出租人時，須參考主租賃產生的使用權資產（而非參考相關資產）將轉租分類為融資租賃或經營租賃。就此而言，採納香港財務報告準則第16號並不會對本集團的財務報表產生重大影響。

(b) 過渡影響

於向香港財務報告準則第16號過渡日期（即二零一九年一月一日），本集團釐定剩餘租期及按剩餘租賃付款的現值計量先前分類為經營租賃之租賃的租賃負債，並於二零一九年一月一日使用相關增量借款利率進行折讓。

為簡化向香港財務報告第16號過渡，本集團於首次應用香港財務報告第16號之日期採用以下確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 本集團決定不應用香港財務報告準則第16號有關確認剩餘租期自首次應用香港財務報告準則第16號日期起十二個月內到期（即租期於二零一九年十二月三十一日或之前終止）的租賃之租賃負債及使用權資產的規定：

使用權資產和租賃負債在本集團財務狀況表中分別獨立呈列。作為採納香港財務報告準則第16號的結果，本集團已於二零一九年一月一日作出如下調整，以反映呈列中的變化：

- 截至二零一九年一月一日，租賃預付款項為人民幣3,404,000，即位於中國的為期49.5年的土地使用權，現被計入使用權資產。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

3 收入

(a) 分類收入

(i) 與客戶合同的收入按主要產品類別分類

按香港財務報告準則第15號範圍確認的與客戶合同的收入

	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
銷售煉油助劑	47,649	51,552
銷售油品添加劑	34,483	29,683
總計	<u>82,132</u>	<u>81,235</u>

所有收入均根據香港財務報告準則第15號確認。

(ii) 按地區分類的與客戶的合同收入

下表列載有關本集團從對外客戶所取得收入所在地區的資料。客戶所在地區乃以銷售地點為基準。特定非流動資產的地點乃以資產的實際地點(倘為物業、廠房及設備)、所屬經營地點(倘為租賃預付款項)為基準。截至二零一九年六月三十日止期間，絕大部分特定非流動資產實際位於中華人民共和國(「中國」)。

	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
中國大陸	80,525	76,888
蘇丹	643	3,698
其他國家及地區	964	649
總計	<u>82,132</u>	<u>81,235</u>

(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派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。於此基礎上，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。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

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

	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
銀行貸款及其他借款利息	<u>31</u>	<u>334</u>

(b) 其他項目

	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
租賃預付款項攤銷	—	50
使用權資產折舊	50	—
物業、廠房及設備折舊	1,263	1,276
研發開支(折舊除外)	3,412	3,514
(撥回)／已確認貿易應收款項減值虧損	(62)	63
撥回存貨撇減(附註8)	—	(3)
上市開支	—	6,637

5 所得稅

合併損益表內的所得稅指：

	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
即期稅項：		
期內即期所得稅撥備	1,433	1,689
以往年度的超額撥備	(70)	(269)
遞延稅項：		
產生及撥回暫時性差額	<u>890</u>	<u>(749)</u>
	<u>2,253</u>	<u>671</u>

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

5 所得稅(續)

- (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。
- (ii) 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。香港公司支付股息毋須繳納任何預扣稅。
- (iii) 本公司的附屬公司江蘇創新石化有限公司(「江蘇創新」)須按25%稅率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至二零一五年為期三年，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至二零一八年為期三年。

江蘇創新目前正在申請將這種所得稅優惠待遇再延長三年，即二零一九年至二零二一年。本公司董事們相信，根據現行適用的中華人民共和國稅收法律及法規，江蘇創新將繼續享受15%的優惠稅率三年。

- (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

每股基本盈利的計算基於截至二零一九年六月三十日止六個月本公司權益股東應佔溢利人民幣14,299,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣9,688,000元)及於期內已發行的480,000,000股普通股數(截至二零一八年六月三十日止六個月：422,983,425股普通股的加權平均數)。

截至二零一九年及二零一八年六月三十日止六個月，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

收購及出售

截至二零一九年六月三十日止六個月，收購物業、廠房及設備為人民幣10,706,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣626,000元)。截至二零一九年六月三十日止六個月，出售帳面淨值為人民幣8,000元的物業、廠房及設備項目(截至二零一八年六月三十日止六個月：人民幣50,000元)，而所導致出售虧損為人民幣3,000元(截至二零一八年六月三十日止六個月：零)。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

8 存貨

(a) 合併財務狀況表中的存貨包括：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	19,472	19,280
在製品	1,924	737
製成品	2,093	4,061
代銷品	855	544
	<u>24,344</u>	<u>24,622</u>

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已售存貨的帳面值	53,925	56,621
存貨撇減撥回	—	(3)
直接確認為研發開支的存貨成本	2,149	2,632
	<u>56,074</u>	<u>59,250</u>

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

9 貿易及其他應收款項

於報告期末，扣除虧損撥備的貿易及其他應收款項根據發票日期作出的賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	48,232	65,485
3個月後但6個月內	11,987	5,323
6個月後但1年內	5,495	4,673
1年後但2年內	1,716	6,221
扣除虧損撥備的貿易應收款項淨額	67,430	81,702
應收票據(附註(a))	6,742	7,495
其他應收款項	6,874	5,530
按攤銷成本計算的金融資產	81,046	94,727
按金及預付款項	3,685	1,686
貿易應收款項淨額	84,731	96,413

所有貿易及其他應收款項(包括按金及預付款項)預期於1年內收回或確認為開支。

(a) 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3至6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。

截至二零一九年六月三十日止的六個月期間，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報告期末起計少於六個月。董事認為，本集團已轉讓該等票據擁有權的絕大部分風險及回報給供應商，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。

於二零一九年六月三十日，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量(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2,050,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣200,000元)。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

10 現金及現金等價物

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
簡明合併現金流量表中的現金及現金等價物	119,420	111,690

11 貿易及其他應付款項

截至報告期末，應付帳項(計入貿易及其他應付款項)根據發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一九年 六月三十日 人民幣千元	於二零一八年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	3,921	5,202
3個月後但6個月內	716	106
6個月後但1年內	—	53
1年後但2年內	—	10
2年後但3年內	2	2
貿易應付款項總額	4,639	5,373
其他應付款項及應計款項	11,138	15,510
貿易及其他應付款項	15,777	20,883

所有貿易應付款項預期於1年內結清。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

12 資本及儲備

(a) 股息

(i) 中期應付本公司權益股東股息

本公司董事不建議派付截至二零一九年六月三十日止六個月的中期股息(截至二零一八年六月三十日止六個月的中期股息：無)。

(ii) 於中期期間批准並派付的上一財政年度應付本公司權益股東股息

	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
於本中期期間本公司批准並支付的有關 上一個財政年度之末期股息為每股0.01港幣 (截至二零一八年六月三十日止六個月：無)	4,104	—

(b) 股本

(i) 普通股

	面值 港元	股份數目 千股	港幣 千元
已發行及悉數支付的普通股			
於二零一八年一月一日	0.01	—*	—*
重組所產生(附註(ii))	0.01	360,000	3,600
首次公開發售(附註(iii))	0.01	120,000	1,200
於二零一八年十二月一日、 二零一九年一月一日及六月三十日	0.01	480,000	4,800
人民幣等值(千元)			3,873

* 結額代表金額少於1,000。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

12 資本及儲備 (續)

(b) 股本 (續)

(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。該決議須待本公司首次公開發售股份溢價賬項目入帳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信貸額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) 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港元的普通股。該等發行所得款項淨額為人民幣108,590,000元（扣除直接因發行股份而產生的開支人民幣11,440,000元），其中人民幣960,000元及人民幣107,630,000元分別入於二零一八年六月三十日止六個月的股本及股份溢價賬內。

(c) 中國法定儲備

法定一般儲備

法定一般儲備乃按中國相關規例及法規，以及本集團旗下在中國註冊成立的公司之組織章程細則而設立。

就有關實體而言，法定一般儲備可用作補償過往年度的虧損（如有），並可依投資者現有股權比例轉換成資本，惟經轉換後儲備結餘須不少於轉換前實體註冊資本的25%。

未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則全部均以人民幣元列示)

13 資本承擔

下表載列截至二零一九年六月三十日尚未於中期財務報表計提撥備的資本承擔：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約	2,262	—
已授權惟未訂約	—	—
	<u>2,262</u>	<u>—</u>

14 關聯方交易

於二零一九年六月三十日，本集團與關聯方的結餘為零(二零一八年十二月三十一日：零)。截至二零一九年六月三十日止的六個月，我們概無進行任何關聯方交易(截至二零一八年六月三十日止的六個月：無)。

(a) 董事及主要管理人員薪酬

本集團主要管理層人員的薪酬(包括支付予本公司董事的款項)如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期僱員福利	798	694
離職後福利	21	20
	<u>819</u>	<u>714</u>