



DONGGUANG CHEMICAL LIMITED

東光化工有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1702



2019
中期報告



目錄

公司資料	2
管理層討論與分析	4
其他資料	11
中期簡明綜合財務報表審閱報告	17
簡明綜合損益及其他全面收益表	19
簡明綜合財務狀況表	20
簡明綜合權益變動表	22
簡明綜合現金流量表	23
中期簡明綜合財務報表附註	25



公司資料

董事會

執行董事

王治河先生(主席)
孫毅先生
孫祖善先生
徐希江先生

非執行董事

陳繼敏女士

獨立非執行董事

林秀香女士
劉金成先生
吳世良先生

董事會轄下委員會

審核委員會

吳世良先生(主席)
林秀香女士
劉金成先生

薪酬委員會

林秀香女士(主席)
劉金成先生
孫毅先生

提名委員會

王治河先生(主席)
林秀香女士
劉金成先生

企業管治委員會

吳世良先生(主席)
孫毅先生
林秀香女士

公司秘書

鄭承熙先生(HKICPA
(非執業), CAANZ)

授權代表

(就上市規則而言)

王治河先生
鄭承熙先生

法律顧問(香港法例)

趙不渝馬國強律師事務所

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

中國總部

中國
河北省
東光縣
城東工業區

公司資料(續)

香港主要營業地點

香港
灣仔
港灣道26號
華潤大廈1201-5室

股份過戶登記總處

開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company
(Cayman) Limited
Cricket Square
PO 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

主要往來銀行

中國建設銀行東光支行
中國工商銀行股份有限公司東光支行
中國農業銀行東光支行
滄州銀行東光支行

股份代號

1702

公司網站

www.dg-chemical.com

管理層討論與分析

業務概覽

東光化工有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然公佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2019年6月30日止六個月(「報告期間」)之未經審核綜合中期業績。2018年同期或其他日期／期間的相關財務數字亦已載於本報告，以作比較。

於2019年上半年，儘管全球經濟環境複雜，本集團的業績繼續顯著增長，溢利較去年同期大幅上升。於報告期間，我們錄得溢利自截至2018年6月30日止六個月人民幣65.3百萬元增加約人民幣47.4百萬元，或72.5%至報告期間約人民幣112.7百萬元，主要由於本集團總體毛利及毛利率上升，以及融資成本下降。收入自截至2018年6月30日止六個月約人民幣1,113.5百萬元增加約人民幣3.6百萬元，或0.3%至報告期間約人民幣1,117.1百萬元，主要由於尿素銷量增加及平均售價上升。於報告期間，我們的尿素產品的平均售價約每噸人民幣1,721元，較2018年同期每噸人民幣1,694元增加約1.6%。由於(i)收入增加；及(ii)於報告期間銷售成本主要因原材料成本下降而減少，我們的毛利及毛利率亦於報告期間有所增加。

另外，繼2016年7月榮獲「中國氮肥工業協會‘十二五’期間氮肥，甲醇行業節能減排先進單位」稱號以來，本集團附屬公司河北省東光化工有限責任公司(「河北東光」)於今年7月，又被評為「2018年度氮肥，甲醇行業節能減排先進單位」，受到中國氮肥工業協會的表彰。這也是本集團連續四年榮獲氮肥，甲醇行業節能減排先進單位稱號。此外，河北東光也於2019年7月上榜工業和信息化部公佈的「綠色工廠公示名單」，並獲評選為國家級綠色工廠，這進一步體現了社會對我們為環保所作努力的認可，並促進我們綠色產業的發展，推動經濟發展。

管理層討論與分析(續)

經營及財務回顧

按產品劃分的收入

	截至2019年 6月30日 止六個月 人民幣千元	截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	百分比變動 + / (-)
尿素	989,371	962,835	2.8
甲醇	68,717	85,188	(19.3)
其他產品	59,059	65,476	(9.8)
合計	1,117,147	1,113,499	0.3

尿素

於報告期間，尿素所得收入由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣962.8百萬元增加約人民幣26.6百萬元或2.8%至約人民幣989.4百萬元，原因為(i)於報告期間尿素的銷量增加；及(ii)尿素的平均售價由截至2018年6月30日止六個月的約每噸人民幣1,694元增加約每噸人民幣27元，或1.6%至報告期間的約每噸人民幣1,721元。

甲醇

於報告期間，甲醇所得收入由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣85.2百萬元減少約人民幣16.5百萬元，或19.3%至約人民幣68.7百萬元，原因為甲醇的平均售價由截至2018年6月30日止六個月的約每噸人民幣2,008元減少約每噸人民幣394元，或19.6%至報告期間的約每噸人民幣1,614元。

管理層討論與分析(續)

經營及財務回顧(續)

毛利及毛利率

	截至2019年6月30日		截至2018年6月30日			
	止六個月		止六個月			
	毛利／(虧損)	毛利率	毛利	毛利率	毛利變動	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
尿素	177,120	17.9	123,870	12.9	53,250	43.0
甲醇	(7,459)	(10.9)	5,642	6.6	(13,101)	(232.2)
其他產品	25,074	42.4	24,069	36.8	1,005	4.2
合計	194,735	17.4	153,581	13.8	41,154	26.8

毛利由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣153.5百萬元增加約人民幣41.2百萬元或26.8%至報告期間的約人民幣194.7百萬元，主要由於尿素的銷量及平均售價增加令收入增加，而於報告期間銷售成本主要因原材料成本下降而減少。因此，毛利率由截至2018年6月30日止六個月的約13.8%增加至報告期間的約17.4%。

其他收入

其他收入由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣5.4百萬元增加約人民幣0.2百萬元或3.2%至報告期間的約人民幣5.6百萬元，主要由於報告期間確認的政府補助收入增加。

其他收入及虧損淨額

其他虧損(淨額)由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣1.5百萬元增加約人民幣0.3百萬元或18.5%至報告期間的約人民幣1.8百萬元，主要由於人民幣兌港元的匯兌虧損。

管理層討論與分析(續)

經營及財務回顧(續)

毛利及毛利率(續)

行政開支

行政開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣33.2百萬元減少約人民幣2.6百萬元或8.0%至報告期間的約人民幣30.6百萬元，主要由於董事的薪酬減少。

分銷開支

報告期間及截至2018年6月30日止六個月的分銷開支概無重大波動。

融資成本

融資成本由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣28.4百萬元減少約人民幣8.5百萬元或29.9%至報告期間的約人民幣19.9百萬元，主要由於借貸水平整體減少。

稅項

所得稅開支由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣29.4百萬元增加約人民幣4.6百萬元或15.7%至報告期間的約人民幣34.0百萬元，主要由於除所得稅前溢利大幅增加。

期內溢利

期內溢利由截至2018年6月30日止六個月的約人民幣65.3百萬元增加約人民幣47.4百萬元或72.5%至報告期間的約人民幣112.7百萬元。此乃主要由於報告期間毛利增加約人民幣41.2百萬元、其他收入增加約人民幣0.2百萬元及行政開支以及融資成本分別減少約人民幣2.6百萬元及人民幣8.5百萬元。報告期間的溢利增加被其他虧損(淨額)增加約人民幣0.3百萬元及所得稅開支增加約人民幣4.6百萬元所部分抵銷。

管理層討論與分析(續)

資本架構

於2019年6月30日，本集團擁有淨資產約人民幣1,089.2百萬元(於2018年12月31日：約人民幣998.2百萬元)，包括非流動資產約人民幣1,241.1百萬元(於2018年12月31日：約人民幣1,319.1百萬元)及流動資產約人民幣648.7百萬元(於2018年12月31日：約人民幣508.6百萬元)，主要包括現金及銀行結餘約人民幣438.4百萬元(於2018年12月31日：約人民幣215.5百萬元)。此外，存貨約人民幣71.7百萬元(於2018年12月31日：約人民幣93.0百萬元)及預付款項、按金及其他應收款項約人民幣138.4百萬元(於2018年12月31日：約人民幣106.9百萬元)亦為主要流動資產。本集團於2019年6月30日錄得流動負債淨額狀況約人民幣110.3百萬元(於2018年12月31日：約人民幣193.3百萬元)。主要流動負債為貿易應付款項約人民幣66.9百萬元(於2018年12月31日：約人民幣56.5百萬元)、其他應付款項及應計費用約人民幣48.7百萬元(於2018年12月31日：約人民幣62.8百萬元)、合約負債約人民幣34.1百萬元(於2018年12月31日：人民幣30.5百萬元)及計息銀行及其他借貸人民幣589.7百萬元(於2018年12月31日：約人民幣532.9百萬元)。

流動資金及財政資源

於2019年6月30日，本集團擁有現金及銀行結餘約人民幣438.4百萬元(於2018年12月31日：約人民幣215.5百萬元)及擁有計息銀行借貸總額約人民幣589.7百萬元(於2018年12月31日：約人民幣532.9百萬元)。本集團的計息銀行借貸每年產生的利息介乎4.21%至9.00%(於2018年12月31日：3.30%至9.00%)。

於2019年6月30日，本集團須於一年內及一年後償還的即期及非即期銀行及其他借貸總額分別約為人民幣589.7百萬元及零(於2018年12月31日：分別約為人民幣532.9百萬元及人民幣68.8百萬元)。

管理層討論與分析(續)

流動資金及財政資源(續)

本集團於2019年6月30日的資產負債比率為0.14(於2018年12月31日：0.43)，按淨債務約人民幣151.3百萬元(於2018年12月31日：約人民幣431.0百萬元)及擁有人應佔權益約人民幣1,089.2百萬元(於2018年12月31日：約人民幣998.2百萬元)計算。本集團將主要以其經營活動所得現金流量、尋求重續尚未償還銀行借貸及新銀行融資以及探尋能否獲得其他融資來源以償還債項。管理層深信本集團有充裕的財政資源償還其日後債項及應付其營運資金需求及未來業務擴充。

前景

展望未來，綠色工業是推動中國經濟發展的重要方式之一，近年中國積極落實多項推動綠色工業發展的方案。對此，本集團也積極加大節能環保治理設施的投入，採用新技術新設備新材料以及對技術水平落後能耗高的設備工藝進行改造，本集團會繼續將節能減排改造納入重要議事日程。在挖掘企業內部潛力，降低生產成本，增加效益的基礎上，進一步強化節能管理，實現企業綠色發展。

本集團將繼續鞏固和發展現有市場及行業地位，盡力提高股東價值。本集團將推進增長策略，包括增加產能，改善生產質量及效率，將價值鏈擴充至尿素相關產品、加強與主要客戶的關係及擴展客源，同時尋求建立戰略性關係及物色收購機遇，並秉承「發展企業、創造價值、富裕員工、奉獻社會」的發展理念，發揮更大的經濟效益和社會效益。

管理層討論與分析(續)

外匯風險

本集團於報告期間承擔由各種貨幣帶來的外匯風險，主要涉及的風險為以港元計值的借貸。

本集團現時並無正式的外匯對沖政策，亦無進行對沖活動以減低外匯風險。然而，管理層會監控外匯風險，並會考慮於有需要時對沖重大外匯風險。

資本承擔

於2019年6月30日，本集團已訂約但未於財務報表內撥備的資本承擔約為人民幣21.4百萬元(於2018年12月31日：人民幣22.0百萬元)。

資產抵押

於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團的已抵押短期銀行貸款、其他短期貸款及長期銀行及其他貸款由本集團若干物業、廠房及設備、租賃土地、存貨及銀行存款作抵押。於2018年12月31日，本集團獲中國一間融資租賃公司授出其他短期已抵押貸款，並於報告期內已悉數償還。

或然負債

於2019年6月30日，本集團並無任何重大或然負債(於2018年12月31日：無)。

僱員及薪酬政策

於2019年6月30日，本集團共聘用1,268名僱員(於2018年12月31日：1,269名僱員)。本集團的薪酬政策乃根據行業慣例及個別僱員的表現制定。於報告期間，總僱員成本(包括董事薪酬)約為人民幣50.9百萬元(截至2018年6月30日止六個月：人民幣52.3百萬元)。本公司亦已採納購股權計劃，以就合資格參與者(包括本集團的僱員)為本集團作出的貢獻向其提供激勵及獎賞。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於本報告日期，本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團（定義見香港法律第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或須根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	所持權益公司	身份／權益性質	所涉及股份數目（附註1）	概約股權百分比*
王治河先生	本公司	受控法團權益	460,000,000股股份(L) (附註2)	74.08%
孫毅先生	本公司	受控法團權益	180,320,000股股份(L) (附註3)	29.04%

* 百分比指所涉及股份數目除以於本報告日期本公司已發行股份數目。

附註：

1. 字母「L」代表董事於本公司股份（「股份」）中的好倉。
2. 於該等 460,000,000 股股份當中，279,680,000 股股份由 SINO-COAL CHEMICAL HOLDING GROUP LIMITED（「Sino-Coal Holding」）持有（Sino-Coal Holding由Timely Moon Limited（「Timely Moon」）擁有約33.059%權益），而180,320,000股股份由Bloom Ocean Investments Limited（「Bloom Ocean」）持有（Bloom Ocean由Timely Moon擁有約44.27%權益）。Timely Moon由王治河先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Timely Moon及王治河先生各自被視為於Sino-Coal Holding及Bloom Ocean各自持有的股份中擁有權益。
3. 該等180,320,000股股份由Bloom Ocean持有，而Bloom Ocean全部已發行股份約44.01%由Plenty Sun Limited（「Plenty Sun」）持有。Plenty Sun由孫毅先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Plenty Sun及孫毅先生各自被視為於Sino-Coal Holding 及Bloom Ocean持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債權證中，擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

其他資料(續)

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於本報告日期，據董事所知，以下法團或人士(本公司董事或主要行政人員除外)於股份及相關股份中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條由本公司存置的登記冊內的權益或淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	所涉及股份數目(附註1)	概約股權百分比*
Timely Moon	受控法團權益	460,000,000股股份(L) (附註2)	74.08%
Sun Yukun女士	配偶權益	460,000,000股股份(L) (附註3)	74.08%
Sino-Coal Holding	實益擁有人	279,680,000股股份(L)	45.04%
Bloom Ocean	實益擁有人	180,320,000股股份(L)	29.04%
Plenty Sun	受控法團權益	180,320,000股股份(L) (附註4)	29.04%
Yao Juan女士	配偶權益	180,320,000股股份(L) (附註5)	29.04%
國富(香港)控股有限公司	實益擁有人	31,132,000股股份(L) (附註6)	5.01%
河北省國富農業投資集團有限公司	受控法團權益	31,132,000股股份(L) (附註6及7)	5.01%

* 百分比指所涉及股份數目除以於本報告日期本公司已發行股份數目。

其他資料(續)

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉(續)

附註：

1. 「L」指股東於股份的「好倉」。
2. 於該等460,000,000股股份當中，279,680,000股股份由Sino-Coal Holding持有(Sino-Coal Holding約33.059%權益由Timely Moon持有)，而180,320,000股股份由Bloom Ocean持有(Bloom Ocean約44.27%權益由Timely Moon持有)。Timely Moon由王治河先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Timely Moon及王治河先生各自被視為於Sino-Coal Holding及Bloom Ocean各自持有的股份中擁有權益。
3. Sun Yukun女士為王治河先生的配偶。根據證券及期貨條例，Sun Yukun女士被視為於王治河先生所擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
4. 該等180,320,000股股份由Bloom Ocean持有(Bloom Ocean約44.01%權益由Plenty Sun持有)。Plenty Sun由孫毅先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Plenty Sun及孫毅先生各自被視為於Sino-Coal Holding及Bloom Ocean各自持有的股份中擁有權益。
5. Yao Juan女士為孫先生的配偶。根據證券及期貨條例，Yao Juan女士被視為於孫毅先生所擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
6. 所披露資料乃基於該等主要股東分別呈交之權益披露表格。
7. 河北省國富農業投資集團有限公司被視為透過其控股公司國富(香港)控股有限公司於該等股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期，除本公司董事及主要行政人員(其權益載於上文「董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一段)外，概無人士於股份或相關股份擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條規定由本公司存置的登記冊內之權益或淡倉。

購股權計劃

本公司於2017年6月20日採納購股權計劃(「該計劃」)。該計劃之目的乃讓本集團向對本集團營運佳績有所貢獻的指定參與者提供獎勵或回報。該計劃自採納日期後十年內有效。自採納計劃以來及截至本報告日期，本公司概無根據計劃授出、行使或註銷購股權。

其他資料(續)

所得款項用途的最新狀況

誠如本公司於2018年8月24日所宣佈，董事會議決建將未動用本公司股份全球發售所得款項淨額的擬定用途，由擬用作採購生產設備及於中國擴充更多設施以生產大顆粒尿素產品，變更為採購新設備及建設新節能發電設施。該新設施利用及轉化本集團在生產過程中產生的蒸汽及熱能以作節能及發電之用。詳情請參閱本公司日期為2018年8月24日的公告。

於2019年6月30日，所得款項淨額已按下文所載應用：

	實際所得 款項淨額 百萬港元	於2019年 6月30日 已動用金額 百萬港元	於2019年 6月30日 未動用所得 款項淨額 百萬港元
購買新設備及建設新節能			
發電設施	69.3	45.2	24.1
購買、建設及安裝新環保設施	52.7	52.7	—
向兩名獨立第三方償還兩筆			
未償還定期貸款之一部分	14.8	14.8	—
營運資金及一般企業用途	10.9	10.9	—
	147.7	123.6	24.1

於本報告日期，除上文披露者外，本公司預計建議所得款項用途不會有任何進一步變動。於2019年6月30日的其餘未動用所得款項淨額預計將於2019年12月31日或之前悉數動用。

報告期後事項

除於本報告所披露者外，由報告期完結後至本報告日期，概無發生任何可對本集團造成重大影響的事項。

其他資料(續)

附屬公司及聯營公司之重大收購及出售

於報告期間，概無有關本公司附屬公司或聯營公司之重大收購或出售。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

中期股息

董事會決定不宣派報告期間的中期股息。

審核委員會及審閱中期業績

本公司的審核委員會(「**審核委員會**」)由獨立非執行董事，即吳世良先生、劉金成先生及林秀香女士組成。吳世良先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本集團管理層審核本集團採納的會計原則及標準，並討論審計、內部監控及財務報告事宜，包括審核本公司於報告期間的中期業績。

本集團於報告期間之中期業績已由本公司核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱。

企業管治

董事會已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)的守則條文。董事會已檢討本公司的企業管治常規並信納本公司於整個報告期間已遵守企業管治守則所載守則條文。

其他資料(續)

董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守守則，其條款至少與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」)所載必守準則同樣嚴格。於本公司作出詳細查詢後，全體董事確認，於整個報告期間，彼等已遵守標準守則所載必守準則及規管董事進行證券交易的本公司操守準則。

根據上市規則第13.51B(1)條作出之披露

於報告期內須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露的董事資料變動載列如下：

董事姓名	變動詳情
王治河先生	根據本公司與王治河先生訂立的日期為2019年1月25日的補充服務協議，其薪酬減少至每年756,000港元，自2019年1月1日起生效。
孫祖善先生	根據本公司與孫祖善先生訂立的日期為2019年1月25日的補充服務協議，其薪酬減少至每年360,000港元，自2019年1月1日起生效。
徐希江先生	根據本公司與徐希江先生訂立的日期為2019年1月25日的補充服務協議，其薪酬減少至每年360,000港元，自2019年1月1日起生效。

除上文所披露者外，本公司並不知悉於報告期內有根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的任何董事資料變動。

致謝

本人謹此代表董事會向本公司管理層及全體員工的辛勞工作及竭誠效力以及本公司股東及本集團客戶的支持深表謝意。

承董事會命
東光化工有限公司
主席
王治河

中國，2019年8月28日

中期簡明綜合財務報表審閱報告



Tel : +852 2218 8288
Fax: +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

電話 : +852 2218 8288
傳真 : +852 2815 2239
www.bdo.com.hk

25th Floor Wing On Centre
111 Connaught Road Central
Hong Kong

香港干諾道中111號
永安中心25樓

致東光化工有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

我們已審閱列載於第19至42頁的中期簡明綜合財務報表，包括東光化工有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2019年6月30日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋(「中期簡明綜合財務報表」)。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報本中期簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對本中期簡明綜合財務報表作出結論。本報告按照我們協定的委聘條款僅向閣下全體報告，而不作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務資料審閱工作包括向主要負責財務會計事項的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審核範圍小，故不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

中期簡明綜合財務報表審閱報告(續)

結論

基於我們的審閱，我們並無發現任何事項，使我們相信中期簡明綜合財務報表在各重大方面未有按照國際會計準則第34號編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

周德陞

執業證書編號：P04659

香港

2019年8月28日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2019年6月30日止六個月

截至6月30日止六個月			
		2019年	2018年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收入	5	1,117,147	1,113,499
銷售成本		<u>(922,412)</u>	<u>(959,918)</u>
毛利		194,735	153,581
其他收入	5	5,580	5,406
其他收入或虧損淨額	6	(1,796)	(1,515)
行政開支		(30,571)	(33,152)
分銷開支		(1,317)	(1,173)
融資成本	8	<u>(19,884)</u>	<u>(28,373)</u>
除所得稅前溢利	9	146,747	94,774
所得稅開支	10	<u>(34,013)</u>	<u>(29,429)</u>
期內溢利		112,734	65,345
於其後期間可重新分類至損益的其他全面收益			
換算海外業務匯兌差額		<u>(752)</u>	<u>436</u>
期內本公司擁有人應佔全面收益總額		<u>111,982</u>	<u>65,781</u>
		人民幣分	人民幣分
本公司擁有人應佔溢利之每股盈利			
— 基本	12	<u>18.2</u>	<u>10.5</u>
— 攤薄	12	<u>18.2</u>	<u>10.5</u>

簡明綜合財務狀況表

於2019年6月30日

		於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	13	1,120,518	1,172,713
投資物業		6,314	6,446
預付土地租賃款項		—	83,582
使用權資產		112,757	—
購入設備付款	15	1,476	5,365
有限制銀行存款		—	51,032
非流動資產總額		1,241,065	1,319,138
流動資產			
存貨	14	71,694	92,952
預付土地租賃款項		—	3,172
預付款項、按金及其他應收款項	15	138,408	106,913
應收貸款		—	90,108
應收票據		193	—
現金及銀行結餘		438,390	215,493
流動資產總額		648,685	508,638
流動負債			
貿易應付款項	16	66,933	56,471
遞延收入		3,253	3,253
合約負債	5	34,139	30,450
其他應付款項及應計費用	17	48,727	62,770
租賃負債		146	—
短期銀行及其他借貸	18	589,744	532,900
應付所得稅		16,026	16,100
流動負債總額		758,968	701,944
流動負債淨額		(110,283)	(193,306)

簡明綜合財務狀況表(續)

於2019年6月30日

		於2019年 6月30日	於2018年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
非流動負債			
長期銀行及其他借貸	18	—	68,820
應付股東款項	20(a)	—	44,786
租賃負債		29,291	—
遞延收入		8,891	10,518
遞延稅項負債		3,372	3,480
非流動負債總額		41,554	127,604
資產淨額		1,089,228	998,228
本公司擁有人應佔資本及儲備			
股本	19	392	392
儲備		1,088,836	997,836
股權總額		1,089,228	998,228

簡明綜合權益變動表

截至2019年6月30日止六個月

	股本	股份溢價	專項儲備	合併儲備	法定儲備	外匯換算 儲備	以股份支付 儲備	保留盈利	權益總額
	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2018年1月1日	392	737,363	49,557	(559,842)	96,161	(4,848)	1,085	590,899	910,767
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	65,345	65,345
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	436	-	-	436
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	436	-	65,345	65,781
權益結算的股權交易	-	-	-	-	-	-	203	-	203
就先前年度批准的股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,480)	(10,480)
調撥儲備	-	-	6,288	-	-	-	-	(6,288)	-
動用期內專項儲備	-	-	(2,995)	-	-	-	-	2,995	-
於2018年6月30日	392	737,363	52,850	(559,842)	96,161	(4,412)	1,288	642,471	966,271
於2019年1月1日	392	738,150	52,013	(559,842)	96,161	(6,874)	601	677,627	998,228
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	112,734	112,734
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	(752)	-	-	(752)
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	(752)	-	112,734	111,982
權益結算的股權交易	-	-	-	-	-	-	88	-	88
就先前年度批准的股息	-	-	-	-	-	-	-	(21,070)	(21,070)
調撥儲備	-	-	6,938	-	-	-	-	(6,938)	-
動用期內專項儲備	-	-	(4,017)	-	-	-	-	4,017	-
於2019年6月30日	392	738,150	54,934	(559,842)	96,161	(7,626)	689	766,370	1,089,228

簡明綜合現金流量表

截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動		
除所得稅前溢利	146,747	94,774
就下列各項作出調整：		
預付土地租賃款項攤銷	—	1,051
使用權資產折舊	1,364	—
投資物業折舊	132	132
物業、廠房及設備折舊	75,142	72,413
出售物業、廠房及設備的虧損	—	1
政府補助收入	(3,927)	(1,627)
其他借貸的匯兌差額	(1,184)	609
以股份支付的開支	88	203
利息收入	(1,481)	(3,646)
利息開支	19,884	28,373
營運資金變動前經營溢利	236,765	192,283
存貨減少／(增加)	21,258	(8,023)
應收票據增加	(193)	(4,500)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)／減少	(31,516)	36,830
貿易應付款項增加	10,462	32,620
合約負債增加	3,689	22,620
其他應付款項及應計費用減少	(12,950)	(29,079)
遞延收益增加	2,300	—
經營所得現金	229,815	242,751
已付所得稅	(34,195)	(28,997)
經營活動所得現金淨額	195,620	213,754

簡明綜合現金流量表(續)

截至2019年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
投資活動		
購入物業、廠房及設備	(22,947)	(41,546)
收購設備預付款項墊款減少／(增加)	3,910	(4,933)
出售物業、廠房及設備所得款項	—	2
償還應收貸款	90,000	—
受限制銀行存款減少／(增加)	51,032	(681)
已收利息	1,590	3,386
投資活動所得／(所用)現金淨額	123,585	(43,772)
融資活動		
提取銀行及其他借貸	292,000	255,000
償還銀行及其他借貸	(302,820)	(393,766)
(向一名股東還款)／來自一名股東墊款	(44,428)	40,166
已付股息	(21,070)	(10,480)
已付利息	(19,238)	(25,731)
融資活動所用現金淨額	(95,556)	(134,811)
現金及現金等價物增加淨額	223,649	35,171
外匯匯率變動的影響	(752)	436
期初之現金及現金等價物	215,493	177,156
期末之現金及現金等價物	438,390	212,763

中期簡明綜合財務報表附註

2019年6月30日

1. 一般資料

東光化工有限公司(「本公司」)於2013年7月26日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年第3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。根據日期為2015年6月17日之股東特別決議案，本公司由中煤化工有限公司改名為東光化工有限公司。本公司股份於香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事製造及銷售尿素業務。

2. 編製基準

該等中期簡明綜合財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)及香港聯合交易所有限公司證券上市的主板上市規則的適用披露條文而編製。該等中期簡明綜合財務報表已於2019年8月28日獲授權刊發。

該等中期簡明綜合財務報表已根據2018年年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟與於2019年1月1日或之後開始期間首次生效的新訂準則或詮釋有關者除外。此乃本集團首份採納國際財務報告準則第16號「租賃」(「國際財務報告準則第16號」)編製的財務報表。會計政策任何變動的詳情載於附註3。除採納國際財務報告準則第16號外，採納新訂及經修訂國際財務報告準則不會對該等中期簡明綜合財務報表產生重大影響。本集團並未提早採納任何於當前會計期間已頒佈但尚未生效的新訂及經修訂國際財務報告準則。

編製符合國際會計準則第34號的該等中期簡明綜合財務報表需要採用若干影響政策應用及資產及負債、收入及開支按以本年累計至今為基準計算之經呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。於編製綜合財務報表時已作出重大判斷及估計的領域以及其影響於附註4披露。

於2019年6月30日，本集團流動負債超出其流動資產人民幣110,283,000元。本集團或未能於一般業務過程中變現其資產與清償其負債。本公司董事於編製本集團中期簡明綜合財務報表時，已考慮以下段落列述的因素。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

2. 編製基準(續)

本集團透過其銀行借貸滿足其日常營運資金需求。本集團擁有良好信貸紀錄，且與銀行保持良好關係，並將有能力作出重新融資或考慮其他融資渠道，或延後股息付款及未承諾的資本開支(如適用)。於2019年6月30日，本集團已取得中國數家信譽昭著的銀行發出的意向書，有關總金額為人民幣275,400,000元。據此，本集團有能力為現有銀行借貸再融資，以及並無因須結付計入綜合財務狀況表之該等未償還借貸而有即時的現金流需求。此外，本公司董事已對本集團的營運資金預測進行詳細審閱。根據該次審閱，董事認為，本集團將具備充足的營運資金以撥付其營運，並於可見將來仍可持續經營。因此，董事信納按持續經營基準編製中期簡明綜合財務報表屬適當。

除非另有指明，否則該等中期簡明綜合財務報表均以人民幣(「人民幣」)呈列。該等中期簡明綜合財務報表包含簡明綜合財務報表及經選擇解釋附註。附註包括對於瞭解本集團自2018年年度財務報表以來財務狀況及表現變化具有重大影響的事件及交易的解釋。該等中期簡明綜合財務報表及附註並不包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的完整財務報表所需的一切資料，應與2018年綜合財務報表一併閱讀。

該等中期簡明綜合財務報表未經審核，惟已由香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱委聘準則第2410號》「由實體獨立核數師執行之中期財務資料審閱」進行審閱。香港立信德豪會計師事務所有限公司致董事會之獨立審閱報告載於第17至18頁。

3. 國際財務報告準則變動

國際會計準則理事會頒佈多項於本集團的當前會計期間首次生效之新訂或經修訂國際財務報告準則：

- 國際財務報告準則第16號，租賃
- 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
- 國際財務報告準則第9號修訂本，具負補償之提前還款特性

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

3. 國際財務報告準則變動(續)

- 國際會計準則第19號修訂本，計劃修訂、縮減或結算
- 國際會計準則第28號修訂本，於聯營公司及合營企業之長期權益
- 國際財務報告準則第3號、國際財務報告準則第11號、國際會計準則第12號及國際會計準則第23號修訂本(載於國際財務報告準則2015年至2017年週期之年度改進)

採納國際財務報告準則第16號「租賃」的影響已於下文概述。其他自2019年1月1日起生效的新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團的會計政策並無任何重大影響。

(i) 採納國際財務報告準則第16號的影響

國際財務報告準則第16號對租賃會計的會計處理作出重大更改，主要是承租人的會計處理方面。其取代國際會計準則第17號「租賃」(「國際會計準則第17號」)、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」(「國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號」)、國際準則詮釋委員會－詮釋第15號「經營租賃－優惠」及國際準則詮釋委員會－詮釋第27號「評估涉及租賃法律形式交易之內容」。從承租人角度來看，絕大部分租賃於綜合財務狀況表確認為使用權資產及租賃負債，惟相關資產價值較低或被釐定為短期租賃的租賃等少數該原則例外情況除外。從出租人角度來看，會計處理大致與國際會計準則第17號一致。有關國際財務報告準則第16號對租賃的新定義、其對本集團會計政策的影響以及國際財務報告準則第16號項下准許本集團採納的過渡方法的詳情，請參閱本附註第(ii)至(v)條。

本集團已採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並於首次應用日期就之前應用國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認使用權資產。2018年呈列的比較資料概無予以重列並繼續根據國際會計準則第17號及國際財務報告準則第16號過渡條文准許的相關詮釋呈報。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

3. 國際財務報告準則變動(續)

(i) 採納國際財務報告準則第16號的影響(續)

下表概述過渡至國際財務報告準則第16號對截至2018年12月31日至2019年1月1日的綜合財務狀況表的影響如下(增加/(減少))：

於2019年1月1日之綜合財務狀況表

	人民幣千元
非流動資產	
使用權資產	114,121
預付土地租賃款項－非即期部分	(83,582)
	<u>30,539</u>
流動資產	
預付土地租賃款項－即期部分	(3,172)
流動負債	
應計費用	(1,093)
租賃負債－即期部分	137
	<u>(956)</u>
非流動負債	
租賃負債－非即期部分	<u>28,323</u>

以下對賬闡述於2018年12月31日末應用國際會計準則第17號披露的經營租賃承擔與於2019年1月1日的財務狀況表確認的於首次應用日期的租賃負債之對賬情況：

經營租賃承擔與租賃負債之對賬

	人民幣千元
截至2018年12月31日之經營租賃承擔	103,916
減：租賃期於2019年12月31日終止的短期租賃	(70)
減：日後利息開支	(66,373)
減：計入經營租賃承擔之增值稅	(9,013)
	<u>28,460</u>
截至2019年1月1日之租賃負債總額	<u>28,460</u>

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

3. 國際財務報告準則變動(續)

(i) 採納國際財務報告準則第16號的影響(續)

於2019年1月1日的綜合財務狀況表確認的租賃負債適用的加權平均承租人增量借款利率介於6.56%至7.04%。

(ii) 租賃的新定義

根據國際財務報告準則第16號，租賃被定義為以代價獲得資產(相關資產)於一段時間內的使用權的一項合約或合約的一部分。當客戶於整個使用期間同時：(a)有權獲取使用已識別資產帶來的絕大部分經濟利益及(b)有權指示已識別資產的用途時，合約附帶權利可於一段時間內控制已識別資產的用途。

就含有租賃部分以及一項或多項額外租賃或非租賃部分的合約而言，承租人須將合約代價分配至各租賃部分，基準是租賃部分的相對獨立價格及非租賃部分的總獨立價格，除非承租人應用實際權宜方法使承租人可按相關資產類別選擇不從租賃部分中區分非租賃部分，而是將各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

本集團已選擇不區分非租賃部分並就所有租賃將所有各租賃部分及任何相關非租賃部分入賬列作單一租賃部分。

(iii) 作為承租人的會計處理

根據國際會計準則第17號，承租人須根據租賃資產擁有權隨附風險及回報與出租人或承租人的相關程度將租賃分類為經營租賃或融資租賃。倘租賃釐定為經營租賃，承租人將於租賃期內將經營租賃項下的租賃付款確認為開支。租賃項下的資產將不會於承租人的財務狀況表內確認。

根據國際財務報告準則第16號，所有租賃(不論為經營租賃或融資租賃)須於財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債，惟國際財務報告準則第16號為實體提供會計政策選擇，可選擇不將(i)屬短期租賃的租賃及／或(ii)相關資產為低價值的租賃進行資本化。本集團已選擇不就低價值資產(本集團已租賃手機、手提電腦及複印機)以及於開始日期租賃期少於12個月的租賃確認使用權資產及租賃負債。與該等租賃相關的租賃付款已於租賃期內按直線法支銷。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

3. 國際財務報告準則變動(續)

(iii) 作為承租人的會計處理(續)

本集團於租賃開始日期確認使用權資產及租賃負債。

使用權資產

使用權資產應按成本確認並將包括：(i)初步計量租賃負債的金額(見下文有關租賃負債入賬的會計政策)；(ii)於開始日期或之前作出的任何租賃付款減已收取的任何租賃獎勵；(iii)承租人產生的任何初步直接成本；及(iv)承租人將相關資產分解及移除至租賃條款及條件規定的狀況將產生的估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本集團採用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債的任何重新計量作出調整。

就本集團而言，持作租賃及資本增值目的的租賃土地及樓宇將繼續根據國際會計準則第40號入賬，並將按成本減任何累計折舊及任何減值虧損列賬。持作自用的租賃土地及樓宇將繼續根據國際會計準則第16號入賬，並將按成本列賬，且於租賃期間予以攤銷。因此，採納國際財務報告準則第16號不會對該等使用權資產造成任何重大影響。除上述使用權資產外，本集團亦已根據租約租賃若干物業，本集團判斷並釐定其為持作自用之租賃土地及樓宇外的獨立資產類別。因此，租約項下物業產生的使用權資產按折舊成本列賬。

租賃負債

租賃負債應按於租賃開始日期尚未支付之租賃付款的現值確認。租賃付款將採用租賃暗含的利率貼現(倘該利率可輕易釐定)。倘該利率無法輕易釐定，本集團將採用本集團的增量借款利率。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

3. 國際財務報告準則變動(續)

(iii) 作為承租人的會計處理(續)

租賃負債(續)

下列於租賃開始日期尚未支付的租賃期內就使用相關資產權利支付的款項被視為租賃付款：(i)固定付款減任何應收租賃獎勵；(ii)初步按開始日期之指數或利率計量的浮動租賃付款(取決於指數或利率)；(iii)承租人根據剩餘價值擔保預期應支付的款項；(iv)倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權的行使價；及(v)倘租賃期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃的罰款付款。

於開始日期後，承租人將透過下列方式計量租賃負債：(i)增加賬面值以反映租賃負債的利息；(ii)減少賬面值以反映作出的租賃付款；及(iii)重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致日後租賃付款變動、租賃期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產的評估變動。

(iv) 作為出租人的會計處理

由於根據國際財務報告準則第16號就出租人入賬與國際會計準則第17號項下的規定大致一致，採納國際財務報告準則第16號不會對該等中期簡明綜合財務報表產生重大影響。

(v) 過渡

誠如上文所述，本集團已採用經修訂追溯法應用國際財務報告準則第16號，並於首次應用日期就之前應用國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃已確認使用權資產，2018年呈列的比較資料概無予以重列並繼續根據國際會計準則第17號及國際財務報告準則第16號過渡條文准許的相關詮釋呈報。

本集團已於2019年1月1日就先前應用國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認租賃負債並按餘下租賃付款的現值(採用於2019年1月1日的承租人增量借款利率貼現)計量該等租賃負債。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

3. 國際財務報告準則變動(續)

(v) 過渡(續)

本集團已選擇於2019年1月1日就先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃確認所有使用權資產為相等於租賃負債的款項，並就緊接2019年1月1日之前於綜合財務狀況表確認的租賃相關的任何預付款項或應計租賃付款作出調整。就所有該等使用權資產而言，本集團已於2019年1月1日應用國際會計準則第36號「資產減值」以評估該日是否有任何減值。

本集團亦已應用下列實際權宜方法：(i)就具有合理相似特徵的租賃組合應用單一貼現率；(ii)就租賃期將於首次應用日期2019年1月1日後12個月內結束的租賃應用不確認使用權資產及租賃負債的豁免，並將該等租賃以短期租賃入賬；(iii)於2019年1月1日計量使用權資產時撇除初步直接成本；及(iv)倘合約載有延長或終止租賃的選擇權，則於事後釐定租賃期。

此外，本集團亦已應用實際權宜方法以便：(i)將國際財務報告準則第16號應用於本集團先前應用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號識別為租賃的所有租賃合約；及(ii)並無將國際財務報告準則第16號應用於先前並無根據國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會－詮釋第4號識別為含有租賃的合約。

4. 採用判斷及估計

於編製本中期簡明綜合財務報表過程中，管理層於應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與2018年年度財務報表所應用者相同，惟附註3所述與應用國際財務報告準則第16號有關的新重大判斷除外。

5. 收入及其他收入

收入(同時為本集團的營業額)指來自本集團所售貨品扣減有關稅項後的發票淨值。下表中的收入以主要地理市場、主要產品及收益確認時間劃分。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

5. 收入及其他收入(續)

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收入		
主要地理市場		
— 中國	1,117,147	1,113,499
主要產品		
— 銷售尿素	989,371	962,835
— 銷售甲醇	68,717	85,188
— 銷售液氨	26,891	35,913
— 銷售二氧化碳	20,913	18,132
— 銷售液化天然氣	9,869	11,431
— 銷售複合肥	1,386	—
	1,117,147	1,113,499
收益確認時間		
— 在時間點	1,117,147	1,113,499
其他收入呈列如下：		
政府補助	3,927	1,627
銀行利息收入	1,020	1,503
其他利息收入	353	2,143
其他	280	133
	5,580	5,406

下表提供來自客戶合約之合約負債之資料：

	2019年 6月30日 人民幣千元	2019年 1月1日 人民幣千元
合約負債	34,139	30,450

合約負債主要與向客戶收取的預付代價有關。於2019年1月1日合約負債之人民幣30,450,000元已於貨品出售的期間內履行的履約責任確認為截至2019年6月30日止六個月之收益。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

6. 其他收入或虧損淨額

其他收入或虧損淨額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
匯兌虧損	(1,796)	(1,515)

7. 分部資料

經營分部資料

本集團根據定期向本集團執行董事呈報的內部財務資料確定其經營分部及編製分部資料，該等財務資料乃其決定分配資源至本集團各業務組成部分及檢討該等業務部分表現的基準。僅有一個業務部分須向執行董事作內部呈報，即生產及銷售尿素。本集團之資產及資本支出主要歸屬於該業務部分。

8. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
有關以下項目之利息支出：		
須於五年內悉數償還之銀行及其他貸款	20,131	28,982
來自一名股東之貸款	826	1,619
租賃負債	977	—
	21,934	30,601
減：資本化金額(附註)	(2,050)	(2,228)
	19,884	28,373

附註：

期內在一般借貸組合中資本化之借貸成本人民幣1,511,000元，按適用於合資格資產開支之資本化比率3%(截至2018年6月30日止六個月：3%)計算。期內於2017年12月29日就收購物業、廠房及設備授出的特定借貸中資本化之借貸成本的餘下部份為人民幣539,000元。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

9. 除所得稅前溢利

扣除後除所得稅前溢利如下：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
核數師酬金	315	300
確認為開支之已售存貨成本	922,412	959,918
物業、廠房及設備折舊	75,142	72,413
出售物業、廠房及設備的虧損	—	1
預付土地租賃款項攤銷	—	1,051
使用權資產折舊	1,364	—
投資物業折舊	132	132
員工福利開支(包括董事薪酬)		
— 工資及薪金	35,761	36,549
— 酌情花紅	10,580	11,293
— 退休福利計劃供款	4,423	4,225
— 以股份支付的開支	88	203
	50,852	52,270

10. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項－中國		
即期稅項	30,621	27,638
股息之預扣稅	3,500	1,132
遞延稅項		
於期內(計入)／扣除	(108)	659
	34,013	29,429

本集團須就於本集團成員公司註冊成立及經營業務所在稅務司法權區所產生或賺取的溢利按實體基準繳納所得稅。根據開曼群島、薩摩亞及英屬處女群島之規則及規例，本集團於開曼群島、薩摩亞及英屬處女群島註冊成立之附屬公司毋須繳付任何所得稅。於截至2019年及2018年6月30日止六個月本集團於香港註冊成立之附屬公司並無於香港賺取任何應課稅收入，因此無需繳付所得稅。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

10. 所得稅開支(續)

中國內地即期所得稅撥備乃根據於2008年1月1日通過及生效之中國企業所得稅法(「新企業所得稅法」)，按本集團中國附屬公司之應課稅溢利以25%之法定稅率計算。

11. 股息及分派

截至2019年6月30日止六個月，就截至2018年12月31日止年度之末期股息每股普通股4港仙(總額為約24,800,000港元)(截至2018年6月30日止六個月：12,400,000港元)，已於2019年5月24日舉行之股東週年大會上批准。有關末期股息乃分派及支付予本公司股東。董事不建議支付截至2019年6月30日止六個月之中期股息(截至2018年6月30日止六個月：無)。

12. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	截至6月30日止六個月	
	2019年	2018年
	人民幣千元	人民幣千元
用於計算每股基本盈利之盈利	112,734	65,345
攤薄潛在普通股之影響：		
薪酬股份	—	—
用於計算每股攤薄盈利之盈利	112,734	65,345
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	620,472,000	620,000,000
攤薄潛在普通股之影響：		
薪酬股份	468,382	888,507
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	620,940,382	620,888,507

計算截至2019年6月30日止六個月本公司擁有人應佔每股攤薄盈利時，已加回薪酬股份的紅利成份。據此，截至2019年6月30日止六個月本公司擁有人應佔每股攤薄盈利乃根據本公司擁有人應佔盈利約人民幣112,734,000元(截至2018年6月30日止六個月：人民幣65,345,000元)及於截至2019年6月30日止六個月之普通股加權平均數620,940,382股計算(截至2018年6月30日止六個月：620,888,507股)。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

13. 物業、廠房及設備

於兩個期間，概無就物業、廠房及設備確認減值虧損。截至2019年6月30日止六個月，物業、廠房及設備之添置為約人民幣22,947,000元(截至2018年6月30日止六個月：人民幣43,774,000元)。

14. 存貨

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
原材料	60,319	84,403
製成品	9,344	7,072
部件及零件	2,031	1,477
	<u>71,694</u>	<u>92,952</u>

15. 預付款項、按金及其他應收款項

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
購入設備預付款項	1,476	5,386
可收回之增值稅	55,502	72,824
電費預付款項	29,679	—
煤炭採購預付款項	5,059	4,411
其他預付款項、按金及其他應收款項	48,168	29,657
	<u>139,884</u>	<u>112,278</u>
減：非即期部分	<u>(1,476)</u>	<u>(5,365)</u>
	<u>138,408</u>	<u>106,913</u>

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

16. 貿易應付款項

貿易應付款項為免息，信貸期一般為0至90日。

本集團貿易應付款項的賬齡分析(基於發票日期)如下：

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
0至90日	41,647	42,047
91至180日	12,033	3,410
181至365日	5,060	1,700
超過365日	8,193	9,314
	<u>66,933</u>	<u>56,471</u>

17. 其他應付款項及應計費用

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
應計費用	12,305	16,574
其他應付款項	<u>36,422</u>	<u>46,196</u>
	<u>48,727</u>	<u>62,770</u>

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

18. 銀行及其他借貸

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
即期		
計息		
有抵押		
— 短期銀行貸款(附註(i))	288,044	283,400
— 其他短期貸款(附註(i))	—	48,800
— 長期銀行及其他貸款(即期部分)(附註(i))	24,000	—
無抵押		
— 短期銀行貸款	207,000	130,000
— 其他短期貸款(附註(iii))	70,700	70,700
	<u>589,744</u>	<u>532,900</u>
非即期		
計息		
有抵押		
— 長期銀行貸款(附註(i))	—	68,820
	<u>589,744</u>	<u>601,720</u>

於報告期末，即期及非即期銀行及其他借貸總額按計劃須於下列期間償還：

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
一年內	589,744	532,900
超過一年，但不超過兩年	—	68,820
	<u>589,744</u>	<u>601,720</u>

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

18. 銀行及其他借貸(續)

附註：

- (i) 於2019年6月30日及2018年12月31日，本集團之有抵押短期銀行貸款、其他短期貸款及長期銀行和其他貸款由本集團若干物業、廠房及設備、租賃土地、存貨及銀行存款作抵押。於2018年12月31日，本集團獲中國一間融資租賃公司授出其他短期有抵押貸款，並於報告期內已悉數償還。
- (ii) 全部銀行融資均須達成與本公司之全資附屬公司河北省東光化工有限責任公司(「河北東光」)之若干財務狀況比率有關之契約。該等契約常見於與金融機構之貸款安排。倘河北東光違反任何契約，已使用之融資將變成按要求償還。
- (iii) 短期無抵押其他貸款指兩名獨立第三方所授按固定年利率9%計息並須於一年內償還的借貸合共人民幣70.7百萬元。本公司董事已就相關貸款提供個人擔保。
- (iv) 於2019年6月30日，金額為人民幣97,000,000元(2018年12月31日：人民幣27,000,000元)的有抵押借貸及金額為人民幣70,700,000元(2018年12月31日：人民幣70,700,000元)的無抵押借貸分別由本公司董事提供擔保。

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

19. 股本

	股份數目 千股	金額 美元	金額 人民幣千元
法定股本：			
於2018年1月1日、2018年12月31日及 2019年6月30日			
每股0.0001美元的普通股	500,000,000	50,000,000	340,449
已發行股本：			
於2018年1月1日	620,000	62,000	392
發行酬金股份	472	47	—
於2018年12月31日及2019年6月30日	620,472	62,047	392

20. 關聯方交易及結餘

- (a) 應付股東(Bloom Ocean Investments Limited)款項並無抵押，並以年利率8%計息。該到期款項已於2019年2月25日悉數償還。

(b) 本集團主要管理人員之薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期僱員福利	598	1,362
退休福利計劃供款	100	13
以股份支付的開支	88	203
已付主要管理人員薪酬總額	786	1,578

中期簡明綜合財務報表附註(續)

2019年6月30日

21. 資本承擔

	於2019年 6月30日 人民幣千元	於2018年 12月31日 人民幣千元
收購物業、廠房及設備之承擔：		
— 已訂約但未撥備	21,362	22,031

22. 或然負債

於2019年6月30日，本集團及本公司均並無任何重大或然負債(2018年12月31日：無)。

23. 報告期結束後事項

除中期簡明綜合財務報表另有披露外，於2019年6月30日後並無發生重大事件。

24. 批准財務報表

未經審核中期簡明綜合財務報表於2019年8月28日獲董事會批准及授權發佈。