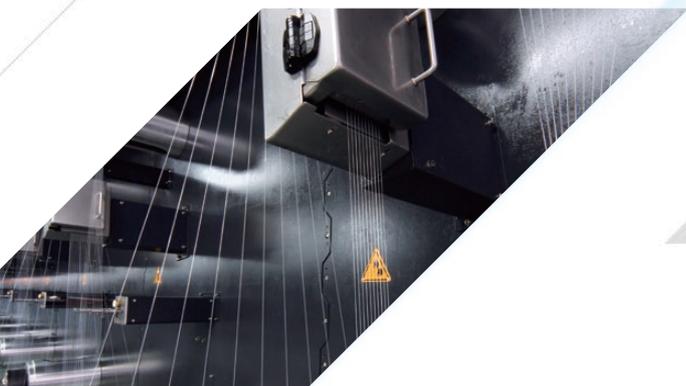


# 百宏實業控股有限公司 BILLION INDUSTRIAL HOLDINGS LIMITED

(Incorporated in the Cayman Islands with limited liability)  
(於開曼群島註冊成立之有限公司)  
Stock Code 股份代號: 2299



Interim Report **2021**  
中期報告

目錄	1
公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要	4
公司架構	5
生產廠區	6
滌綸長絲及聚酯薄膜之生產過程	8
管理層討論及分析	9
未經審核簡明綜合收益表	32
未經審核簡明綜合全面收益表	33
未經審核簡明綜合財務狀況表	34
未經審核簡明綜合權益變動表	36
未經審核簡明綜合現金流量表	37
未經審核簡明綜合財務報表附註	38
一般資料	62
企業管治	66



## 公司簡介

百宏實業控股有限公司（「本公司」或「百宏」）及其附屬公司（統稱「本集團」）為中華人民共和國（「中國」）最大滌綸長絲開發商及生產商之一。本集團滌綸長絲產品位於國內外中高端市場，主要產品為拉伸變形絲、全牽伸絲及預取向絲，而大部分具備特殊物理特性與功能（例如超仿棉、抗紫外線、吸濕排汗、阻燃、抗磨、超柔、超亮光、抗菌等），且被廣泛應用於各種消費品，包括服裝、鞋類及家紡所用的優質面料及紡織品。百宏於二零一一年五月十八日在香港聯合交易所有限公司主板（「聯交所」）上市。

截至二零二一年六月三十日，本集團國內滌綸長絲的設計產能為每年2,726,400噸，其中全牽伸絲及預取向絲設計產能為每年1,005,000噸，而拉伸變形絲的設計產能為每年711,400噸。拉伸變形絲、全牽伸絲及預取向絲的合併設計產能為每年1,716,400噸，是福建省規模最大的差別化化學纖維生產基地。

截至二零二一年六月三十日，作為國內大型的聚酯薄膜生產企業，本集團國內聚酯產品的設計產能為每年510,000噸，其中BOPET薄膜的設計產能為每年404,500噸。本集團引進國際先進水準的德國多尼爾BOPET薄膜生產線及研發設備，產品定位於國內高檔功能性聚酯薄膜市場，應用於軟包裝、複合印刷、電子電器、服飾、安全節能等領域，生產車間實施淨化車間管理，達到各類聚酯產品生產的苛刻環境要求，並且大力開發新型環保、可應用於多種領域的聚酯薄膜產品。

為進一步開拓海外市場，本集團於越南成立了百宏實業（越南）有限公司（「百宏越南」），以發展海外的聚酯瓶片業務，並於越南設立滌綸長絲生產設施，以及聚酯、預取向絲及全牽伸絲生產設施。「70萬噸差別化化學纖維項目」一期工程的兩個項目已正式投入生產，對本集團拓展新興市場有著標誌性的意義。截至二零二一年六月三十日，百宏越南的滌綸長絲的設計產能為每年405,000噸，其中全牽伸絲及預取向絲設計產能為每年136,300噸，而拉伸變形絲的設計產能為每年68,700噸。拉伸變形絲、全牽伸絲及預取向絲的合併設計產能為每年205,000噸；而聚酯瓶片的設計產能為每年250,000噸。

此外，鑒於中國滌綸工業絲之消耗量近年一直上升，尤其是華東地區之滌綸工業絲市場迅速擴大，本集團正投資約185,000,000美元建立滌綸工業絲產品之生產線，以拓展滌綸工業絲產品業務，新製造設施總產能約為每年250,000噸，並已於二零二零年七月十七日開始商業生產。

近年來中國聚酯薄膜的消費量不斷增加，本集團作為中國大型聚酯薄膜製造商之一的市場地位，透過拓展現有聚酯薄膜業務，本公司將能夠利用其製造聚酯薄膜之現有規模及專業知識而享受該市場之增長。為此，本集團正在投資約230,000,000美元，於二零一九年至二零二一年三年間建立聚酯薄膜之生產線，完成後，其估計總產能將約為每年255,000噸，其中聚酯薄膜產能222,000噸。

## 董事會

### 執行董事

施天佑先生 (聯席主席)  
吳金鍊先生 (行政總裁)

### 非執行董事

張勝柏先生 (聯席主席)

### 獨立非執行董事

陳碩智先生  
施純筆先生  
林建明先生

## 董事委員會

### 審核委員會

陳碩智先生 (主席)  
施純筆先生  
林建明先生

### 薪酬委員會

陳碩智先生 (主席)  
施天佑先生  
林建明先生

### 提名委員會

施天佑先生 (主席)  
陳碩智先生  
施純筆先生

### 企業管治委員會

施天佑先生 (主席)  
吳金鍊先生

## 公司秘書

黎偉略先生  
(於二零二一年七月九日辭任)  
羅凱程先生  
(於二零二一年七月九日獲委任)

## 授權代表

施天佑先生  
黎偉略先生  
(於二零二一年七月九日辭任)  
羅凱程先生  
(於二零二一年七月九日獲委任)

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總部及主要營業地點

香港：  
香港  
灣仔  
港灣道1號  
會展廣場  
辦公大樓1501室

## 中國：

中國  
福建省  
晉江市  
龍湖鎮  
楓林工業區

## 法律顧問

摩根路易斯律師事務所

## 核數師

中審眾環(香港)會計師事務所  
有限公司  
香港執業會計師  
香港公眾利益實體核數師

## 股份過戶登記總處

Suntera (Cayman) Limited  
Suite 3204, Unit 2A, Block 3  
Building D, P.O. Box 1586  
Gardenia Court, Camana Bay  
Grand Cayman KY1-1110  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記處

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室

## 主要往來銀行

中國建設銀行股份有限公司  
興業銀行股份有限公司  
中國農業銀行有限公司  
中國工商銀行(亞洲)有限公司

## 公司網址

www.baihong.com

## 股份代號

2299

# 財務摘要

截至六月三十日止六個月

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	變動
<b>經營業績</b>			
收入	<b>6,462,928</b>	3,614,662	78.8%
毛利	<b>1,292,300</b>	507,198	154.8%
經營溢利	<b>1,141,846</b>	342,752	233.1%
期內溢利	<b>835,740</b>	225,366	270.8%

於六月三十日

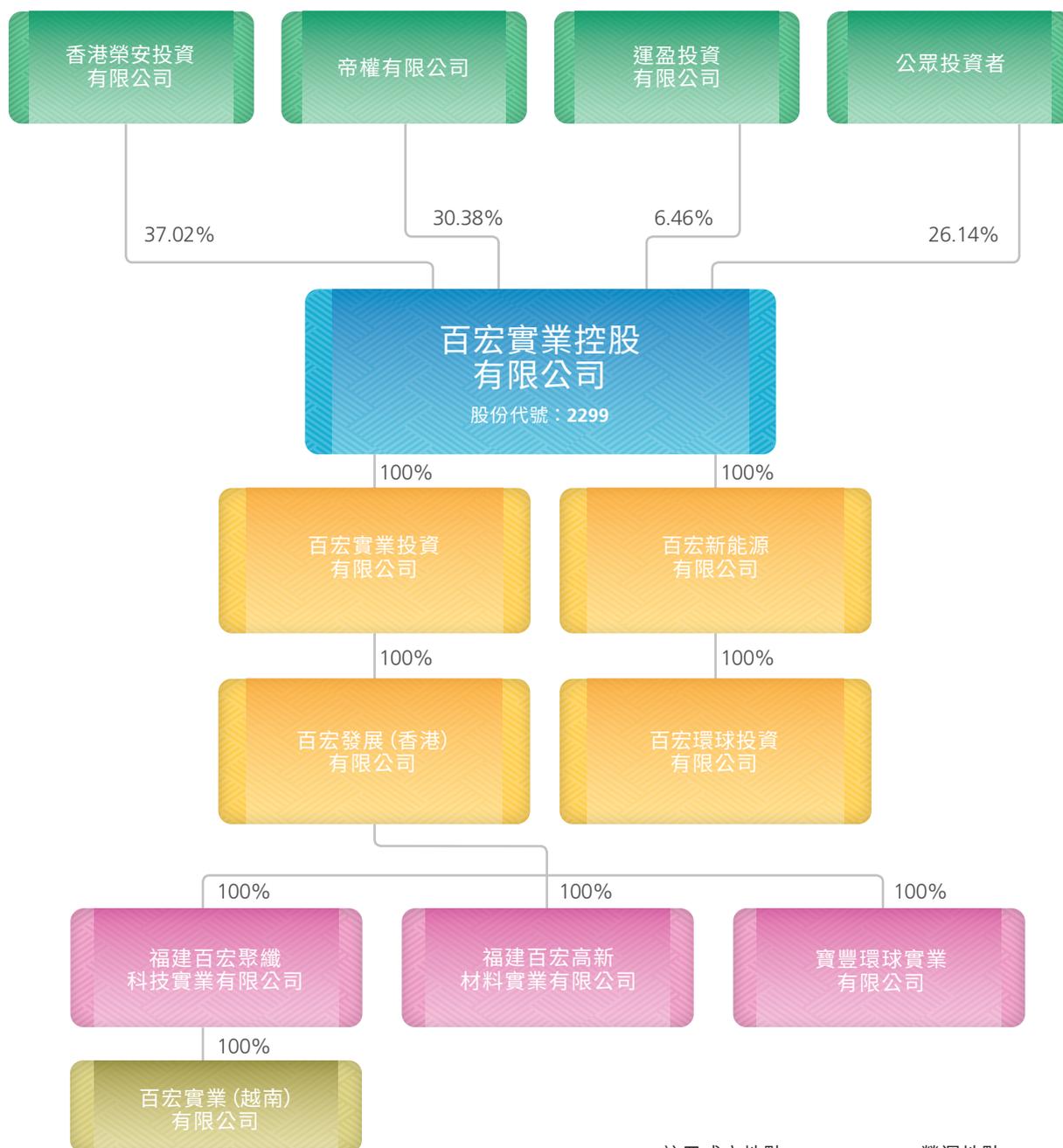
	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	變動
<b>財務狀況</b>			
非流動資產	<b>11,445,290</b>	10,244,050	11.7%
非流動負債	<b>804,179</b>	836,611	(3.9%)
流動資產	<b>9,150,499</b>	8,398,864	8.9%
流動負債	<b>11,594,132</b>	10,922,638	6.1%
流動負債淨額	<b>2,443,633</b>	2,523,774	(3.2%)
權益總額	<b>8,197,478</b>	6,883,665	19.1%
每股盈利 (人民幣)	<b>0.40</b>	0.11	
中期股息 (港仙)	—	—	
<b>主要比率分析</b>			
毛利率	<b>20.0%</b>	14.0%	
經營溢利率	<b>17.7%</b>	9.5%	
純利率	<b>12.9%</b>	6.2%	
權益回報率 (附註1)	<b>10.2%</b>	3.3%	
流動比率 (附註2)	<b>78.9%</b>	76.9%	
資本負債比率 (附註3)	<b>151.2%</b>	170.8%	

附註：

- 1： 權益回報率：期內溢利除以權益總額
- 2： 流動比率：流動資產除以流動負債
- 3： 資本負債比率：負債總額除以權益總額

# 公司架構

於二零二一年六月三十日



附註： 百宏實業控股有限公司  
百宏實業投資有限公司  
百宏新能源有限公司  
百宏發展(香港)有限公司  
百宏環球投資有限公司  
福建百宏聚纖科技實業有限公司  
福建百宏高新材料實業有限公司  
寶豐環球實業有限公司  
百宏實業(越南)有限公司\*

註冊成立地點  
：開曼群島  
：英屬處女群島  
：英屬處女群島  
：香港  
：香港  
：中國  
：中國  
：英屬處女群島  
：越南

營運地點  
香港  
香港  
香港  
香港  
香港  
中國福建  
中國福建  
香港  
越南

\* 僅供參考

# 生產廠區



## C、D廠區

位於距離楓林工業區廠區約2公里的  
晉南工業區



## E廠區

位於距離楓林工業區廠區約2公里的  
晉南工業區





## A、B廠區

位於中國福建省晉江市龍湖鎮楓林工業區

設計產能 (於二零二一年六月三十日) :

中國廠區 :

全牽伸絲及預取向絲 : 1,005,000噸/年

拉伸變形絲 : 711,400噸/年

BOPET : 404,500噸/年

ES纖維 : 14,500噸/年

滌綸工業絲 : 250,000噸/年



## 越南廠區

位於越南胡志明市西寧省鵝油縣福東社福東工業區

設計產能 (於二零二一年六月三十日) :

越南廠區 :

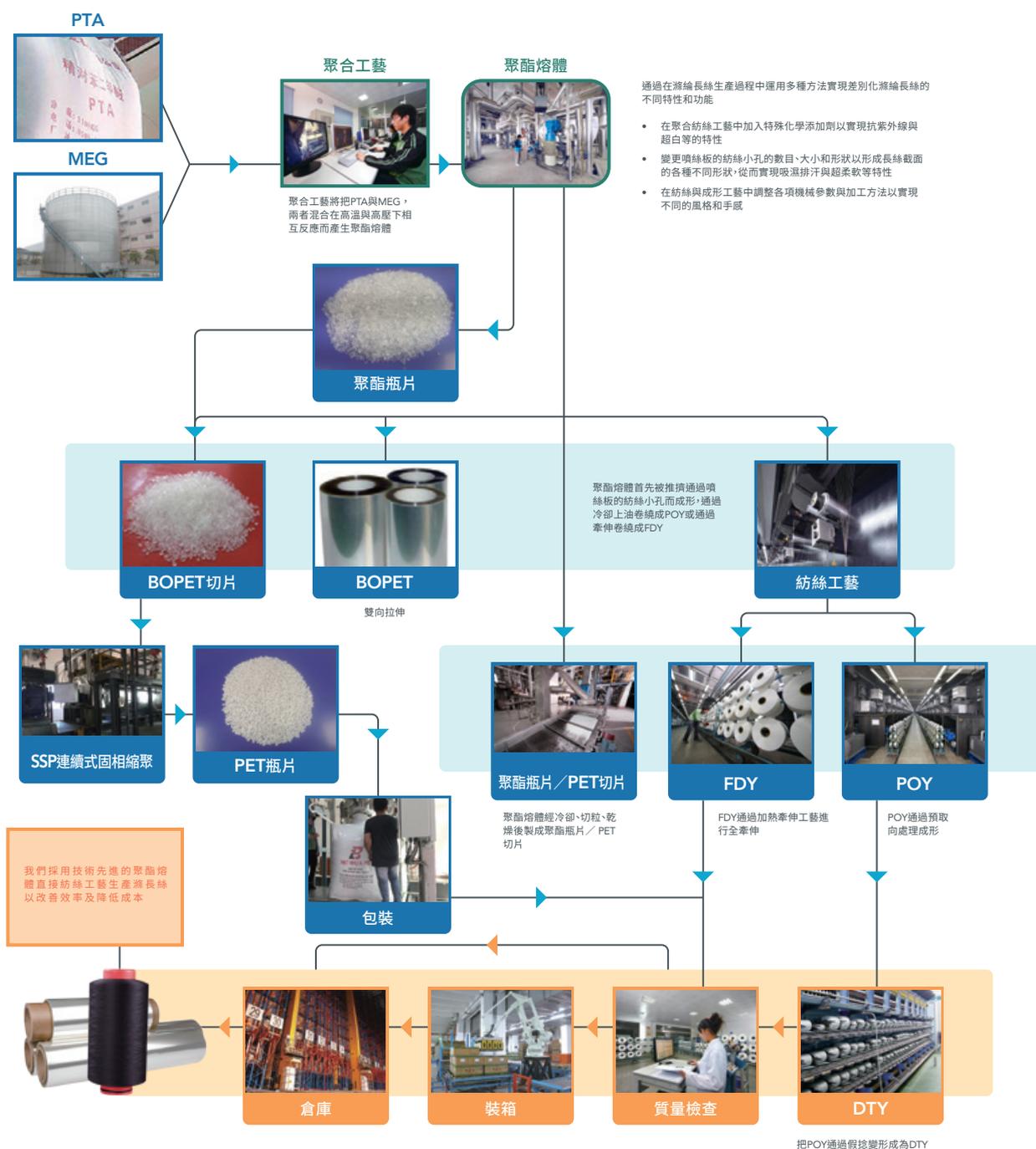
全牽伸絲及預取向絲 : 136,300噸/年

拉伸變形絲 : 68,700噸/年

聚酯瓶片 : 250,000噸/年



# 滌綸長絲及聚酯薄膜之生產過程



註： PTA指精對苯二甲酸  
MEG指乙二醇  
PET指聚對苯二甲酸二乙酯  
BOPET指雙向拉伸聚酯薄膜

## 宏觀經濟環境變化

二零二一年上半年，雖然新型冠狀病毒疫情「疫情」正引發全球的經濟衰退，加上中美關係進入重要的時刻，對全球經濟格局的影響也逐漸擴散開來，但隨着疫情防控得到改善，以及實施了促消費政策，各類商業活動逐步解除封鎖，各行業復工復產，逐步走出疫情衝擊的全球經濟開始顯現復甦跡象。唯因疫情管控效果差異引發的地區之間復甦差距巨大，面對在全球貿易等商業活動大受打擊的情形下，全球多個國家正提出或增加經濟刺激政策，應對之前疫情所帶來的經濟下行及失業率上升等問題，各種經濟刺激政策效力能否持續和全球經濟治理改善程度將決定全球復甦進程。

此外，多支新冠疫苗獲准上市，讓人們對疫情改善抱有更大希望。隨著各國陸續施打疫苗，財政與貨幣政策的挹注，全球經濟於二零二一年逐步改善，而中國在追求穩定經濟發展的同時，更強化社會安全網，更利於民眾獲得服務與商品以此激勵消費。

## 行業回顧

紡織服裝行業承載大量就業，對於保居民就業、保市場主體、保產業鏈供應鏈穩定具有重要地位。二零二一年中國紡織行業面臨的外部形勢更趨複雜嚴峻。疫情的全球蔓延，全球經濟風險點增多的複雜局面與國內結構性等問題仍存。疫情不僅給紡織企業造成內銷經濟損失，也使企業面臨外貿訂單流失及國際競爭加劇的情況，對紡織服裝產業發展帶來了極大的外需衝擊。可喜的是中國宏觀經濟長期向好的基礎不會改變，國內宏觀經濟政策將更加著重穩增長。近幾年來，中國紡織行業技術含量和附加值比較高的紡織機械和化纖的出口開始往上開，貿易摩擦和疫情可能會加快行業的調整。隨著疫情得到控制，紡織行業逐步恢復發展，國家也開始針對疫情影響出台各種扶持政策，幫助紡織行業企業緩解經營壓力，紡織行業將會在穩中求進的工作總基調下發展。

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團一直秉持「致力於為人民提供健康綠色產品，成為全球消費品原料優質供應商」為使命，實施「創綠色產品」為經營理念，我們以「技術創新、增強企業競爭力」為目標，重視和堅持走「產學研用」結合的技術創新道路，通過技術改造、科技創新、優化產品結構和引進創新人才的方式制定深化改革方案，致力研發新產品並提高產品附加值，以及提升公司的品牌價值和市場競爭力。作為國家「高新技術企業」及「福建省智能製造試點示範企業」，我們在行業內率先的實現了全流程智能化自動化生產。借助自動化設備的數字化、網路化、模組化，以提升本集團產品的品質產量，更在疫情期間展示了強大的抗風險能力。得益於智能化改造、智能生產、智能包裝及智能倉儲等技術及設備，我們的生產受疫情影響較小，特別是當疫情來臨及用工困難等的特殊時期，本集團各車間的生產線仍可高速運轉，而自動化帶來的受益亦顯而易見，印證了我們多年前堅決進行智能化改造的前瞻性，也加強了本集團進一步就智能升級的決心。

本集團管理團隊運用科學管理軟件，實現生產過程管理的網絡化和資訊化；並安排各種產品之間的生產分配；及生產與研發之間的設備分配，最大化利用產能。科學化的生產管理流程既提高了本集團生產效率，使本集團能及時針對市場需求不斷推出新產品，提升產品差異化優勢。而我們的ES纖維項目亦已於二零二零年六月二十七日順利投產，ES纖維是一種雙組分皮芯結構複合纖維，皮層組織熔點低且柔軟性好，芯層組織則熔點高及強度高。這種纖維經過熱處理後，皮層一部分熔融而起粘結作用，其餘仍保留纖維狀態，同時具有熱收縮率小的特徵。特別適合用作熱風穿透工藝生產衛生材料、保暖填充料、過濾材料等產品。ES纖維項目在設備選型和配置主設備全部是德國設備，優良的裝備為本集團的產品創新、技術創新提供了強大保障，我們瞄準高端客戶，根據需求做高端定制化產品，並逐步走向國際高端市場。未來ES纖維的需求及應用前景愈加廣闊，高附加值的產品帶來的更高利潤，也會更加鞏固本集團的行業地位。

本集團G區年產25.5萬噸功能性環保聚酯薄膜項目以生產聚酯薄膜為主的其中2條生產線年產能共7萬噸於二零二零年的十二月正式投產。該項目採用國際先進聚酯工藝生產流程，購置6條最新型號德國多尼爾雙向拉伸聚酯薄膜生產線，配套德國康甫薄膜分切機，9條APET片材生產線，全生產流程實現自動化控制，生產車間內實施淨化管理，設備運行順暢且生產線穩定，生產出來的薄膜厚度跨度更大，可以滿足更多客戶及保證各類產品的品質要求。產品定位國內外高端功能性聚酯薄膜和片材市場，主要可用於軟包裝、複合印刷、服裝服飾、安全節能和化妝品、食品包裝、玩具、電子產品領域，如太陽能背板、保護膜、離型膜等。由於今年薄膜市場行情很好及基於廣闊的市場空間，項目商業化生產前就已經有客戶提前下訂單。依託集團全產業鏈平台及成熟的技術管理團隊，產品將以高品質、高起點、專業化服務於各領域客戶。該項目的投產將使集團現有聚酯薄膜和APET片材產能增加一倍，並加強集團作為中國大型聚酯薄膜製造商之一的市場地位。

經過一年多的籌建，本集團製造設施總產能將約為每年250,000噸的滌綸工業絲產品的業務，已經於回顧年內的七月投入生產。我們一直致力於「高品質、高起點、專業化、服務於各種領域」的信念來構建本集團的滌綸工業絲項目，本集團採用國際先進聚酯工藝生產流程，引進最新德國巴馬格高速紡絲捲繞機，可生產包括普通高強型、低縮型、超低縮型、活化型、抗芯吸拒水型、汽車安全帶耐磨型、專用縫紉線型、有色型等全系列產品，並配套合股並線及加撚設備豐富產品結構，同時配備最新智能落筒、產品檢測、包裝、倉儲全流程智能化生產管理，並針對歐瑞康巴馬格自動化解決方案的應用進行了優化。而本集團亦藉此一舉躋身中國十大滌綸工業絲生產商之列。這項目引領著本集團拓展滌綸工業絲產品的業務，標誌著本集團的全產業鏈佈局又邁出了堅實的一步。我們逐漸掌握產業的客流、資訊流及資金流方向。與此同時，本公司繼續加強宣傳力度，進一步提高公司滌綸工業絲的知名度，並積極深入了解客戶對滌綸工業絲價格、功能和服務的需求。本集團將繼續為客戶提供高端優質產品，並逐步引領市場。

## 管理層討論及分析

本集團於年內與中國移動簽約5G新技術戰略合作，藉著進一步發揮雙方的獨特優勢，共同探索5G業務領域發展機遇。本集團5G智能化工廠的投用緩解了人工成本上漲帶來的壓力，提高了生產效率，以改革創新推動數位化、智能化和柔性化等方面的高品質發展。作為全國化纖行業第一座5G智能化工廠，本集團與中國移動在智能製造、5G資料獲取傳輸、高精度定位、視覺識別、網路安全等領域進行合作，拓展5G工業互聯網應用場景，以實現互利共贏的結果。

本集團作為福建省龍頭企業，近年一直致力於打造對外經貿合作前沿平台，積極回應國家號召，早於二零一六年便決定赴越南投資建設聚酯工廠。本集團在越南西寧省投建「70萬噸差別化化學纖維項目」一期工程的第二個項目「年產25萬噸聚酯瓶片項目」已於二零二零年五月三日正式投產。此項目主要產品為水瓶級切片，適用於製作礦泉水及純淨水等水瓶。加上在二零一九年九月已投產的「年產20萬噸滌綸長絲及切片項目」，我們在越南投建「70萬噸差別化化學纖維項目」一期工程的兩個項目已全部建成，本集團的目標是將這些項目打造成為中越兩國產能合作示範平台，標誌著本集團的發展再向前再邁進一大步。越南的區位優勢以及巨大的市場空間，本集團會繼續把握機遇，發揮好大企業的優勢，從競爭中脫穎而出，在越南的紡織及聚酯瓶片市場中贏得一席之地。

本集團一直高度重視營銷管道擴張和客戶服務，靈活的銷售策略能及時了解市場情況，注重客戶體驗，將客戶的反饋資訊及時與技術及生產中心對接，確保雙向互動，提供快捷及有效的產品售後服務。本集團在鞏固在福建省及廣東省的市場份額的同時，深耕國際市場，在拓展新興市場時繼續提升市場反應力，根據新興市場下游使用者的反饋資訊，對現有產品線進行性能改進和技術升級，做到適銷對路，加強出口產品安全品質管制，及保持成本優勢。

本集團主要附屬公司福建百宏聚纖科技實業有限公司（「百宏福建」）及福建百宏高新材料實業有限公司（「百宏高新」）均獲授高新技術企業資格。於回顧期內，本集團來自差異化產品的收入及研發費用分別為人民幣3,850,541,000元及人民幣183,366,000元，分別佔總收入的59.6%及2.8%。我們的研發重點為提升產品質素及改善生產效率，提高集團從化纖到紡織面料各方面的創新能力。本集團相信，縱然疫情及其他外圍因素一定程度影響了本集團的短期利潤，但隨著本集團的創新能力及智能化成果，與國家專利保障、國民收益增加、人口結構優化及消費升級的不斷推進等，我們對本集團中長期的發展仍然充滿信心。

## 財務回顧

### 經營情況

#### 1. 收入

本集團於回顧期內總收入為人民幣6,462,928,000元（二零二零年上半年：人民幣3,614,662,000元），較去年同期上升78.8%。銷售本集團的主要產品滌綸長絲之收入為人民幣3,752,788,000元，佔總收入58.1%。銷售聚酯產品\*之收入為人民幣2,238,967,000元，佔總收入34.6%。兩產品收入情況分析如下：

##### 滌綸長絲

本集團採用熔體直紡差別化學纖維生產線，該生產線擁有符合國際標準的先進技術，且擁有行業領先的紡絲、加彈設備及技術。本集團滌綸長絲產品定位於國內外中高端市場，大部分均為差異化產品，具備特殊物理特性與功能，如超仿棉、抗紫外線、吸濕排汗、阻燃、抗磨、超柔、超亮光、抗菌等，被廣泛應用於各種服裝、鞋類、家紡及工業所用的優質布料和紡織等。本集團產品方案定位明確，面向中高端市場。針對目標市場的需求，產品方案設計以生產差別化細旦纖維、功能性纖維為主，而本集團子公司百宏越南及ES纖維項目的投入生產，更進一步提高了本集團滌綸長絲的產能。

於回顧期內，銷售滌綸長絲產品之收入為人民幣3,752,788,000元，較二零二零年上半年收入人民幣2,803,279,000元增加人民幣949,509,000元，即上升33.9%。回顧期內滌綸長絲平均每噸售價為人民幣8,131元，較二零二零年上半年平均每噸售價人民幣8,230元減少人民幣99元，即下跌1.2%。

\* 聚酯產品是指BOPET薄膜、聚酯瓶片、聚酯膠片和在生产過程中所產生的廢絲。

## 管理層討論及分析

### 聚酯產品

本集團聚酯產品可廣泛用於包裝、磁性材料、影像、工業以及電子電器等多種領域，主要產品定位於國內外中高端市場。本集團聚酯產品生產線經過改造，可在不同原材料配方及各種工藝條件下研發各種薄膜產品。本集團引進國際先進水準的德國多尼爾BOPET（「BOPET」）薄膜生產線及研發設備，主要致力於BOPET薄膜的生產、研發和銷售，是國內大型聚酯薄膜生產企業之一。此外，百宏越南的投入生產也提高了本集團的聚酯產品的產能。

本集團於回顧期內銷售聚酯產品銷售之收入為人民幣2,238,967,000元，較二零二零年上半年收入人民幣811,383,000元增加人民幣1,427,584,000元，即上升175.9%。回顧期內聚酯產品平均每噸售價為人民幣7,310元，較二零二零年上半年平均每噸售價人民幣7,170元增加人民幣140元，即上升2.0%。惟本集團於回顧期內聚酯產品的銷售量由二零二零年上半年的113,171噸增加至回顧期內的306,278噸，即上升170.6%，聚酯產品銷售量有所增加，主要是集團百宏越南投入生產及發展越南聚酯瓶片業務所致。

## 收入及銷售量明細 (按產品)

	收入				銷售量			
	截至六月三十日止六個月				截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年		二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	比例	人民幣千元	比例	噸	比例	噸	比例
<b>滌綸長絲</b>								
拉伸變形絲	2,705,336	41.9%	2,136,648	59.1%	298,806	35.9%	229,481	50.6%
全牽伸絲	783,847	12.1%	346,571	9.6%	108,721	13.1%	47,274	10.4%
預取向絲	24,534	0.4%	45,800	1.3%	3,722	0.4%	8,133	1.8%
其他滌綸長絲產品*	239,071	3.7%	274,260	7.6%	50,312	6.0%	55,721	12.3%
<b>合計</b>	<b>3,752,788</b>	<b>58.1%</b>	<b>2,803,279</b>	<b>77.6%</b>	<b>461,561</b>	<b>55.4%</b>	<b>340,609</b>	<b>75.1%</b>
<b>聚酯產品</b>								
BOPET薄膜	1,363,129	21.1%	642,908	17.8%	152,138	18.3%	79,627	17.5%
聚酯瓶片	605,963	9.4%	29,699	0.8%	102,032	12.2%	6,851	1.5%
其他聚酯產品**	269,875	4.1%	138,776	3.8%	52,108	6.3%	26,693	5.9%
<b>合計</b>	<b>2,238,967</b>	<b>34.6%</b>	<b>811,383</b>	<b>22.4%</b>	<b>306,278</b>	<b>36.8%</b>	<b>113,171</b>	<b>24.9%</b>
ES纖維	12,544	0.2%	-	-	1,704	0.2%	-	-
滌綸工業絲	458,629	7.1%	-	-	63,411	7.6%	-	-
<b>合計</b>	<b>471,173</b>	<b>7.3%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65,115</b>	<b>7.8%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>總計</b>	<b>6,462,928</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,614,662</b>	<b>100.0%</b>	<b>832,954</b>	<b>100.0%</b>	<b>453,780</b>	<b>100.0%</b>

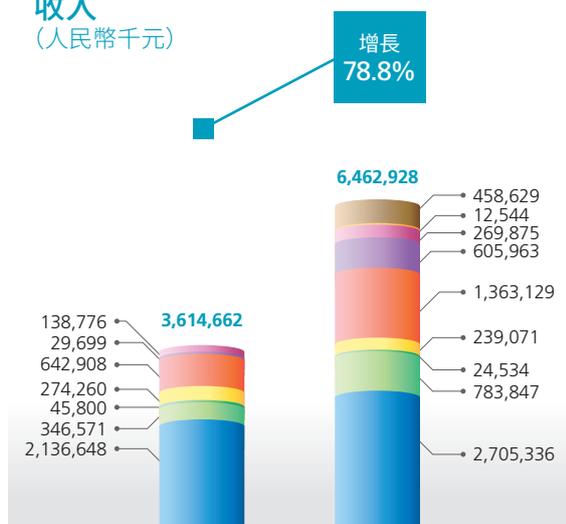
\* 其他滌綸長絲產品是指聚對苯二甲二乙酯 (「PET」) 切片及在生產過程中所產生的廢絲。

\*\* 其他聚酯產品是指聚酯切片、聚酯膠片及在生產過程中所產生的廢絲。

# 管理層討論及分析

## 收入

(人民幣千元)

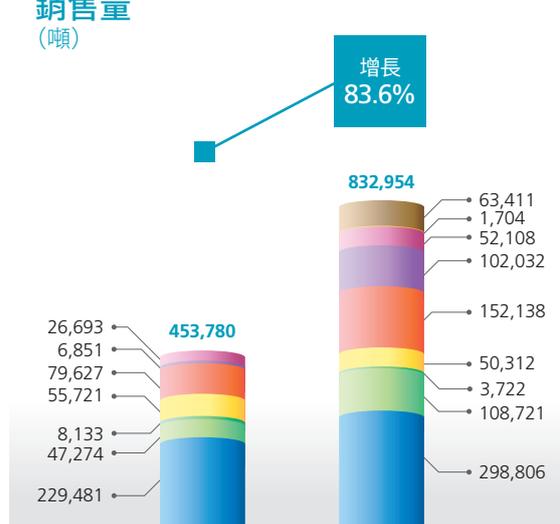


二零二零年上半年 二零二一年上半年



## 銷售量

(噸)



二零二零年上半年 二零二一年上半年



## 產品銷售區域

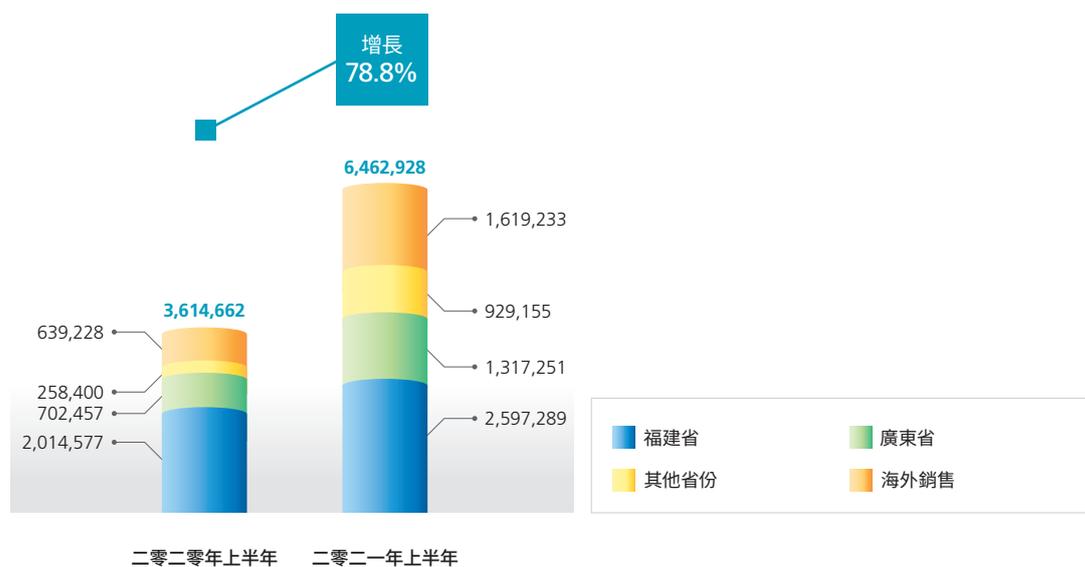
本集團產品海外的銷售收入由二零二零年上半年的人民幣639,228,000元增加至回顧期內的人民幣1,619,233,000元，即上升153.3%。因此，產品海外銷售收入比例亦由二零二零年上半年的17.7%上升至回顧期內的25.0%，即增加7.3個百分點。受疫情影響，國際航運受阻，影響本集團的海外銷售，儘管如此，本集團於越南西寧省投建「70萬噸差別化化學纖維項目」一期工程的第二個項目已全數投入生產，帶動了本集團的整體海外銷售。本集團收入的約75.0%來自國內市場銷售，其中40.2%的銷售額銷往福建省的客戶，而20.4%的銷售額則銷往鄰近的廣東省客戶。此兩省份的紡織製造業一直蓬勃，對本集團產品需求相對強勁。

## 收入區域明細

	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	比例	人民幣千元	比例
國內銷售				
福建省	<b>2,597,289</b>	<b>40.2%</b>	2,014,577	55.7%
廣東省	<b>1,317,251</b>	<b>20.4%</b>	702,457	19.4%
其他省份	<b>929,155</b>	<b>14.4%</b>	258,400	7.2%
海外銷售*	<b>1,619,233</b>	<b>25.0%</b>	639,228	17.7%
總計	<b>6,462,928</b>	<b>100.0</b>	3,614,662	100.0%

\* 海外銷售主要向如土耳其、意大利、比利時、巴西、西班牙、俄羅斯及波蘭等國家作出。

## 收入區域明細 (人民幣千元)



# 管理層討論及分析

## 2. 銷售成本

本集團於回顧期內銷售成本為人民幣5,170,628,000元，較二零二零年上半年銷售成本人民幣3,107,464,000元上升66.4%。此變動主要因銷售量增加及原材料價格上漲的綜合影響所致。滌綸長絲銷售成本為人民幣3,109,736,000元，佔總銷售成本60.1%。聚酯產品銷售成本為人民幣1,670,422,000元，佔總銷售成本的32.3%。

### 滌綸長絲

滌綸長絲平均每噸銷售成本由二零二零年上半年人民幣7,348元減少至於回顧期內平均每噸人民幣6,737元，每噸銷售成本減少人民幣611元，即下跌8.3%，主要由於受原油價格波動影響所致。滌綸長絲的原材料價格由二零二零年上半年平均每噸人民幣5,230元下跌至回顧期內平均每噸人民幣4,857元，每噸成本減少人民幣373元，即下跌7.1%。本集團產品的主要原材料，即PTA及MEG佔滌綸長絲的總銷售成本的72.1%，其價格直接受其主要原材料—原油價格影響。

### 聚酯產品

聚酯產品平均每噸銷售成本由二零二零年上半年人民幣5,342元增加至於回顧期內平均每噸人民幣5,454元，每噸銷售成本增加人民幣112元，即上升2.1%，主要由於受原油價格波動影響所致。聚酯產品的原材料價格由二零二零年上半年平均每噸人民幣4,618元增加至回顧期內平均每噸人民幣4,665元，每噸成本增加人民幣47元，即上升1.0%。

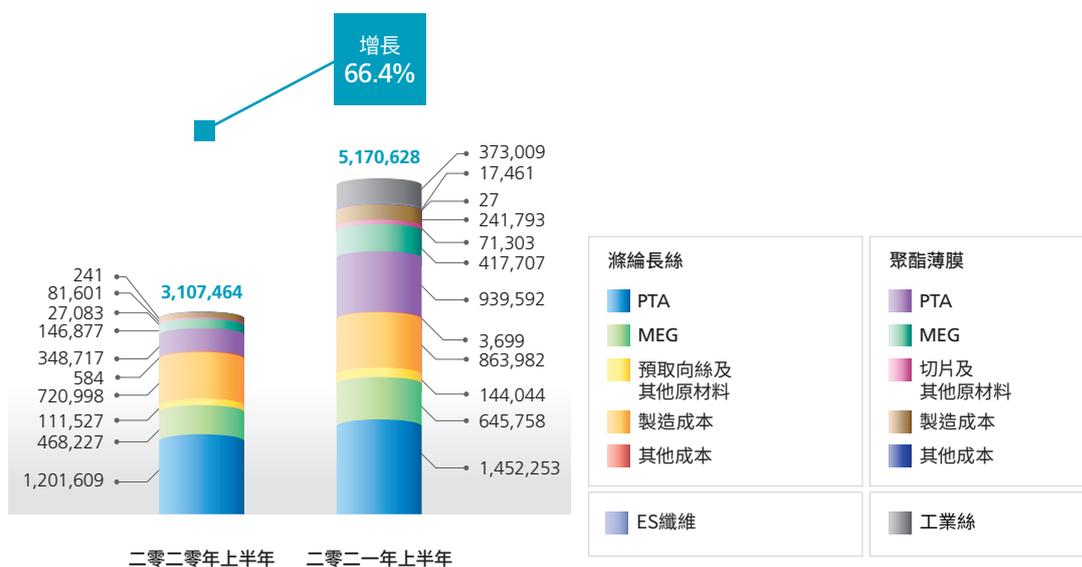
## 銷售成本明細

	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	比例	人民幣千元	比例
滌綸長絲				
原材料成本				
PTA	1,452,253	28.0%	1,201,609	38.6%
MEG	645,758	12.5%	468,227	15.1%
預取向絲及其他原材料	144,044	2.8%	111,527	3.6%
小計	2,242,055	43.3%	1,781,363	57.3%
製造成本	863,982	16.7%	720,998	23.2%
其他成本	3,699	0.1%	584	0.0%
合計	3,109,736	60.1%	2,502,945	80.5%
ES纖維				
原材料成本：				
PTA	2,274	0.1%	—	—
MEG	1,023	0.0%	—	—
其他原材料	6,722	0.1%	—	—
小計	10,019	0.2%	—	—
製造成本	7,427	0.1%	—	—
其他成本	15	0.0%	—	—
ES纖維合計	17,461	0.3%	—	—

## 管理層討論及分析

	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	比例	人民幣千元	比例
工業絲				
原材料成本：				
PTA	195,718	3.8%	—	—
MEG	90,185	1.7%	—	—
油劑及其他原材料	14,220	0.3%	—	—
小計	300,123	5.8%	—	—
製造成本	72,324	1.4%	—	—
其他成本	562	0.0%	—	—
工業絲合計	373,009	7.2%	—	—
聚酯產品				
原材料成本				
PTA	939,592	18.2%	348,717	11.2%
MEG	417,707	8.1%	146,877	4.7%
切片及其他原材料	71,303	1.4%	27,083	0.9%
小計	1,428,602	27.7%	522,677	16.8%
製造成本	241,793	4.7%	81,601	2.7%
其他成本	27	0.0%	241	0.0%
合計	1,670,422	32.4%	604,519	19.5%
總計	5,170,628	100.0%	3,107,464	100.0%

## 銷售成本明細 (人民幣千元)



### 3. 毛利

本集團於回顧期內毛利為人民幣1,292,300,000元，較二零二零年上半年人民幣507,198,000元增加人民幣785,102,000元，即上升154.8%。本集團於回顧期內銷售量較二零二零年上半年增加379,174噸，即上升83.6%。產品的平均每噸售價由二零二零年上半年每噸人民幣7,966元下跌至於回顧期內的每噸人民幣7,759元，下跌幅度平均每噸為人民幣207元，即下跌2.6%，而產品平均每噸成本亦由二零二零年上半年每噸人民幣6,848元下跌至於回顧期內的每噸人民幣6,208元，下跌幅度平均每噸為人民幣640元，即下跌9.4%。因此，產品平均每噸毛利由二零二零年上半年人民幣1,118元上升至於回顧期內人民幣1,551元。毛利率由二零二零上半年的14.0%上升至回顧期內20.0%，上升6.0個百分比點。

## 管理層討論及分析

### 滌綸長絲

滌綸長絲產品平均每噸售價由二零二零年上半年每噸人民幣8,230元下跌至回顧期內每噸人民幣8,131元，下跌幅度平均每噸為人民幣99元，即下跌1.2%。而滌綸長絲產品平均每噸毛利由二零二零年上半年人民幣882元增加至回顧期內人民幣1,394元。毛利率由二零二零年上半年10.7%上升至回顧期內17.1%，上升6.4個百分比點。

### 聚酯產品

聚酯產品平均每噸售價由二零二零年上半年每噸人民幣7,170元增加至回顧期內每噸人民幣7,310元，增加幅度平均每噸為人民幣140元，即上升2.0%。而聚酯產品平均每噸毛利由二零二零年上半年人民幣1,828元增加至回顧期內人民幣1,856元。毛利率由二零二零年上半年25.5%微跌至回顧期內25.4%，微跌0.1個百分比點。

回顧期內，本集團的滌綸長絲毛利及毛利率較去年同期有所上升，儘管由於二零二零年初爆發的疫情影響了包括紡織業在內的各個行業，為本集團的運營環境帶來了一定的短期影響。受惠於越南項目開始投產，抵消了部份由於疫情爆發所帶來的影響。因此，聚酯產品的毛利較去年同期有所上升。加上本集團位於中國晉江工廠的生產活動自二零二零年在下半年逐漸恢復正常，生產井然有序，而越南工廠的生產及銷售並無受重大影響，而本集團的生產規模繼續按計劃擴大，ES纖維及滌綸工業絲的正式投產將會使我們產品的銷售量及銷售額進一步增加。由於紡織行業基礎仍然良好，因此，對業務中長期發展仍然充滿信心。

## 產品毛利分析

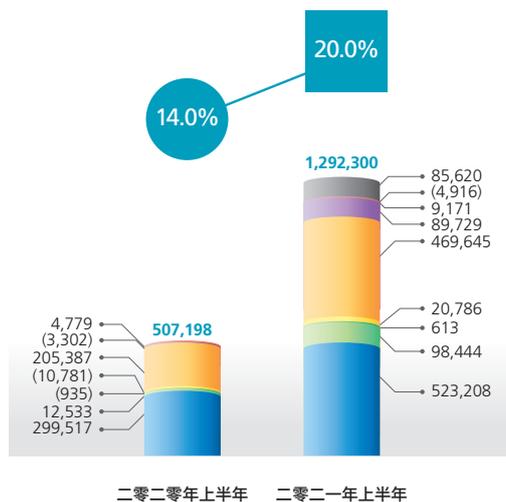
	截至六月三十日止六個月			
	二零二一年		二零二零年	
	人民幣千元	比例	人民幣千元	比例
滌綸長絲				
拉伸變形絲	523,208	40.6%	299,517	59.0%
全牽伸絲	98,444	7.6%	12,533	2.5%
預取向絲	613	0.0%	(935)	(0.2%)
其他滌綸長絲產品*	20,786	1.6%	(10,781)	(2.1%)
合計	643,051	49.8%	300,334	59.2%
ES纖維	(4,713)	(0.4%)	—	—
其他	(203)	0.0%	—	—
合計	(4,916)	(0.4%)	—	—
工業絲	85,087	6.6%	—	—
其他	533	0.0%	—	—
合計	85,620	6.6%	—	—
聚酯產品				
BOPET薄膜	469,645	36.3%	205,387	40.5%
聚酯瓶片	89,729	7.0%	(3,302)	(0.6%)
其他聚酯產品**	9,171	0.7%	4,779	0.9%
合計	568,545	44.0%	206,864	40.8%
總計	1,292,300	100.0%	507,198	100.0%

\* 其他滌綸長絲產品是指PET切片及在生產過程中所產生的廢絲。

\*\* 其他聚酯產品是指聚酯切片、聚酯膠片及在生產過程中所產生的廢絲。

# 管理層討論及分析

## 毛利及毛利率 (人民幣千元)



## 管理層討論及分析

### 平均每噸產品售價、成本及毛利明細

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣	二零二零年 人民幣
<b>滌綸長絲</b>		
平均每噸售價	8,131	8,230
平均每噸銷售成本	6,737	7,348
平均每噸毛利	1,394	882
平均毛利率	17.1%	10.7%
<b>ES纖維</b>		
平均每噸售價	7,362	—
平均每噸銷售成本	10,247	—
平均每噸毛損	(2,885)	—
平均毛損率	(39.2%)	—
<b>滌綸工業絲</b>		
平均每噸售價	7,233	—
平均每噸銷售成本	5,883	—
平均每噸毛利	1,350	—
平均毛利率	18.7%	—
<b>聚酯產品</b>		
平均每噸售價	7,310	7,170
平均每噸銷售成本	5,454	5,342
平均每噸毛利	1,856	1,828
平均毛利率	25.4%	25.5%

## 管理層討論及分析

### 4. 其他收入

本集團於回顧期內其他收入為人民幣179,545,000元，較二零二零年上半年人民幣97,687,000元，上升83.8%。其他收入包括銀行利息收入、政府補助及出售原材料之收益。變動主因是銀行利息收入及出售原材料之收益較去年同期增加，以及政府補助之收益較去年同期增加的綜合影響所致。

### 5. 其他收益及虧損淨額

本集團於回顧期內其他收益淨額為人民幣48,162,000元（二零二零年上半年：其他虧損淨額為人民幣8,835,000元）。其他收益及虧損淨額主要包括已實現其他金融資產收益及虧損、捐贈支出及匯兌淨收益及虧損。變動主因是已實現其他金融資產虧損及捐贈支出減少，以及匯兌淨收益增加的綜合結果。

### 6. 銷售及分銷費用

本集團於回顧期內銷售及分銷費用為人民幣111,964,000元，較二零二零年上半年人民幣43,172,000元，增加159.3%。銷售及分銷費用主要包括運輸費用、銷售人員工資、業務費及宣傳費等。其增加主要是由於百宏越南及普江新區投產後銷售量增加，以致運輸費用增加所致。

### 7. 行政費用

本集團於回顧期內行政費用為人民幣266,197,000元，較二零二零年上半年人民幣210,126,000元，上升26.7%。行政費用主要包括研發費用、辦公室設備折舊、員工工資、辦公室一般性開支、專業及法律費用等。變動主要是由於回顧期內研發費用增加所致。

## 8. 財務成本

本集團於回顧期內財務費用為人民幣148,463,000元，較二零二零年上半年人民幣88,099,000元，增加68.5%。變動主要是由於回顧期內銀行貸款加權平均利率增加導致相關利息增加所致。

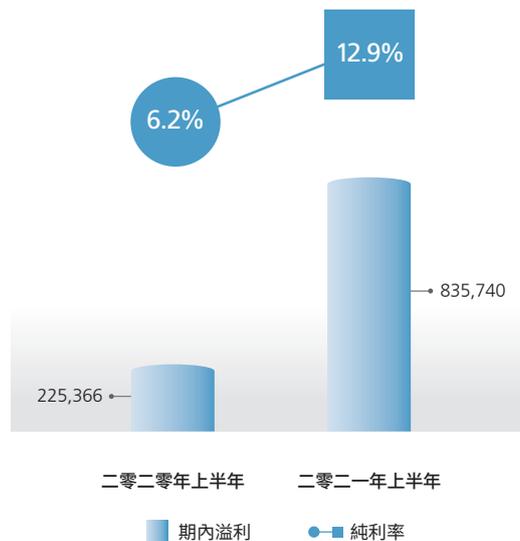
## 9. 所得稅

本集團於回顧期內所得稅為人民幣157,643,000元，較二零二零年上半年人民幣29,287,000元，增加438.3%，變動主要是除所得稅前溢利增加。

## 10. 期內溢利

本集團於回顧期內溢利為人民幣835,740,000元，較二零二零年上半年人民幣225,366,000元，增加人民幣610,374,000元，即上升270.8%，主要由於新型冠狀病毒的疫情已逐漸回穩，本集團整體的銷售收入上升所致。

期內溢利及純利率  
(人民幣千元)



# 管理層討論及分析

## 財務狀況

### 1. 流動資金及資本資源

於二零二一年六月三十日，本集團現金及現金等價物為人民幣407,624,000元，而較二零二零年十二月三十一日人民幣342,919,000元增加人民幣64,705,000元，即上升18.9%。

於回顧期內，來自經營活動現金流入淨額為人民幣3,090,390,000元。投資活動現金流出淨額為人民幣1,515,160,000元，主要包括資本性開支人民幣962,329,000元及存置受限制銀行存款淨增加人民幣590,723,000元。融資活動產生的現金流出淨額為人民幣1,509,365,000元，主要包括期內償還銀行貸款人民幣3,200,242,000元。

於回顧期內存貨週轉天數為75.9天(二零二零年上半年：145.9天)，較去年同期減少了70天，主要是由於本集團於優化存貨管理存貨變現速度加快。貿易應收賬款週轉天數為13.8天(二零二零年上半年：26.9天)，較去年同期減少13.1天，主要是期內對應收票據增加貼現。貿易應付賬款週轉天數為432.1天(二零二零年上半年：376.9天)，較去年同期增加55.2天，主要是集團規模日益壯大，在佔用貸款上擁有更大的主導權，並增加了票據貼現所致。

於二零二一年六月三十日，本集團的資本承擔為人民幣1,315,554,000元，主要用於本集團在國內產能擴建及發展越南生產業務。

### 2. 資本架構

於二零二一年六月三十日，本集團的總負債為人民幣12,398,311,000元，而資本及儲備為人民幣8,197,478,000元，資本負債比率(總負債除以權益總額)為151.3%。總資產為人民幣20,595,789,000元，資產負債比率(總資產除以總負債)為1.7倍。本集團的銀行貸款為人民幣1,899,272,000元，其中人民幣1,280,492,000元須於一年內償還，人民幣618,780,000元須一年後償還。銀行借款中，人民幣560,273,000元乃以物業及受限制銀行存款作抵押。

### 持有的重大投資、附屬公司的重大收購及出售，以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

除本報告所披露者外，本集團於回顧期內概無持有其他重大投資，亦無進行附屬公司的任何重大收購或出售。

本公司於來年作其他重大投資及添置資本資產的未來計劃主要與國內生產擴展及發展越南生產業務有關。本公司擬透過內部產生之資金及銀行貸款為有關計劃提供資金。

### 資產抵押

除上文「財務狀況—2. 資本架構」一段所披露者外，於二零二一年六月三十日並無其他有關本集團資產之押記。

### 或然負債

於二零二一年六月三十日，本集團並無任何或然負債（二零二零年：無）。

### 外幣風險

本集團交易貨幣所承受的外匯風險屬於細微，因為本集團各集團實體持有的大部分金融資產及負債均以該等集團實體的有關功能貨幣計值。

本集團若干金融資產及金融負債以人民幣計值，與各相關集團實體的功能貨幣有所不同。

管理層每日密切監察有關外匯風險狀況，根據管理層所批准的書面外匯對沖政策，本集團僅會於需要時訂立外匯遠期合約。於二零二一年六月三十日，本集團已訂立若干外匯遠期合約。外匯遠期合約並無產生重大已變現及未變現公平值收益或虧損。

### 僱員及薪酬

於二零二一年六月三十日，本集團共有7,717名僱員。僱員薪酬是按彼等之工作表現、專業經驗及當時市場情況而定。管理層會定期檢討本集團之僱員薪酬政策及安排。除退休金外，本集團亦會根據個人表現向若干僱員發放酌情花紅作獎勵。

## 管理層討論及分析

### 業務前景

二零二零年疫情爆發導致年初紡織行業停工，國內外需求萎縮。進入下半年後，利好政策頻出，復工復產有序推進，本公司經營狀況逐步好轉。近日，多款新型冠狀病毒疫苗獲批上市，讓人們對疫情好轉有了更大的希望。隨著各國繼續實施疫苗及財政貨幣政策，預期二零二一年全球經濟將繼續反彈。中國在追求經濟穩定發展的同時，加強了社會安全網，更有利於人們獲得服務及商品，從而以此方式刺激消費。

儘管全球貿易和投資的復甦速度遜於預期，然而美中貿易戰有所緩和，以及在全球主要央行貨幣政策轉趨寬鬆及部分國家推出各項財政刺激政策以因應經濟減速下，預計今年全球經濟增長將略有改善、衰退風險有限、貨幣政策較為寬鬆，經濟前景將趨近平緩。近年來，滌綸長絲價格、價差表現均強於歷史同期。在新舊產能轉換的同時，行業集中度不斷提升。

作為華南地區最大的滌綸長絲生產商、福建地區規模最大的差別化化學纖維生產基地及中國民營企業500強，本集團一直以科技創新為本，採用世界領先的熔體直紡差別化化學纖維生產線，擁有行業領先的紡絲、加彈設備及技術。受益於經濟週期和原油價格中樞上行，本集團聚酯薄膜價格走勢持續向好。此外，新產品的不斷推出帶動了本集團的產品價格上升，加上我們對成本控制得宜，因此，本集團整體業務有著穩定增長。

對本集團拓展新興市場有著標誌性的意義的百宏越南聚酯長絲項目已於二零一九年九月正式投產，進一步為本集團開拓海外市場。此外，鑒於中國滌綸工業絲之消耗量近年一直上升，尤其是華東地區之滌綸工業絲市場迅速擴大，因此本集團正投資約185,000,000美元建立滌綸工業絲產品之生產線，以拓展滌綸工業絲產品業務。新製造設施總產能將約為每年250,000噸，並已於二零二零年第二季度逐步開始商業生產。

近年來，中國聚酯產品的消費量不斷增加，並已成為全球聚酯產品的重要生產基地。透過拓展現有聚酯薄膜業務，本公司將能夠利用其製造聚酯產品之現有規模及專業知識而享受該市場之增長。目前本集團在聚酯薄膜產業上有地域、技術以及成本上的優勢。在行業還處於藍海階段的時間點上，未來聚酯薄膜將繼續成為本集團重要的業績增長動力。因此，本集團正在投資約230,000,000美元，於二零一九年至二零二一年三年間建立聚酯薄膜之生產線。完成後，其估計總產能將約為每年255,000噸。

待滌綸工業絲項目以及聚酯薄膜項目的拓展計劃完成後，本集團規模將會進一步壯大，而產品的銷售量及銷售額將會進一步增加。然而，由於受到疫情持續的影響，對整體紡織行業以至本集團的銷售會產生一些短期影響，但由於紡織行業基礎仍然良好，因此，我們對業務中長期發展仍然充滿信心。

## 未經審核簡明綜合收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
收入	3	<b>6,462,928</b>	3,614,662
銷售成本		<b>(5,170,628)</b>	(3,107,464)
毛利		<b>1,292,300</b>	507,198
其他收入	4	<b>179,545</b>	97,687
其他收益及虧損淨值	5	<b>48,162</b>	(8,835)
銷售及分銷費用		<b>(111,964)</b>	(43,172)
行政費用		<b>(266,197)</b>	(210,126)
經營溢利		<b>1,141,846</b>	342,752
財務成本	6	<b>(148,463)</b>	(88,099)
除稅前溢利	6	<b>993,383</b>	254,653
所得稅開支	7	<b>(157,643)</b>	(29,287)
本公司擁有人應佔期內溢利		<b>835,740</b>	225,366
每股盈利	9		
基本及攤薄(人民幣元)		<b>0.40</b>	0.11

## 未經審核簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
本公司擁有人應佔期內溢利	<b>835,740</b>	225,366
期內其他全面(虧損)收益：		
將不會重新分類至損益之項目		
綜合匯兌差額	<b>(1,724)</b>	3,614
其後可重新分類至損益之項目		
綜合匯兌差額	<b>(8,415)</b>	(5,775)
期內其他全面虧損總額	<b>(10,139)</b>	(2,161)
本公司擁有人應佔期內全面收益總額	<b>825,601</b>	223,205

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

	附註	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	11,048,654	10,393,976
無形資產		8,834	8,414
按金及預付款項	12	387,802	406,423
		<b>11,445,290</b>	10,808,813
<b>流動資產</b>			
存貨	11	2,409,756	1,905,552
貿易及其他應收款項	12	1,812,876	1,695,744
受限制銀行存款	13	4,520,243	3,929,520
現金及現金等值物	14	407,624	342,919
		<b>9,150,499</b>	7,873,735
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	15	9,886,220	7,432,014
合約負債		268,593	274,374
銀行貸款	16	1,280,492	2,068,975
租賃負債	17	1,021	1,003
應付稅項		157,806	134,263
		<b>11,594,132</b>	9,910,629
<b>流動負債淨額</b>		<b>(2,443,633)</b>	(2,036,894)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>9,001,657</b>	8,771,919

## 未經審核簡明綜合財務狀況表

	附註	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
銀行貸款	16	618,780	1,215,416
租賃負債	17	4,537	5,193
遞延稅項負債		180,862	176,467
		<u>804,179</u>	<u>1,397,076</u>
資產淨額		<u>8,197,478</u>	<u>7,374,843</u>
資本及儲備			
股本	18	17,819	17,827
儲備		8,179,659	7,357,016
權益總額		<u>8,197,478</u>	<u>7,374,843</u>

# 未經審核簡明綜合權益變動表

	儲備							儲備總額 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本贖回 儲備 人民幣千元	法定儲備 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	保留溢利 人民幣千元		
於二零二零年一月一日 (經審核)	17,846	82,806	1,487	584,928	1,805,631	(175,275)	4,343,037	6,642,614	6,660,460
期內溢利	-	-	-	-	-	-	225,366	225,366	225,366
其他全面收益 (虧損)：									
將不會重新分類至損益之項目									
綜合匯兌差額	-	-	-	-	-	3,614	-	3,614	3,614
其後可重新分類至損益之項目									
綜合匯兌差額	-	-	-	-	-	(5,775)	-	(5,775)	(5,775)
其他全面虧損總額	-	-	-	-	-	(2,161)	-	(2,161)	(2,161)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	(2,161)	225,366	223,205	223,205
於二零二零年六月三十日 (未經審核)	17,846	82,806	1,487	584,928	1,805,631	(177,436)	4,568,403	6,865,819	6,883,665
於二零二一年一月一日 (經審核)	17,827	75,894	1,506	665,972	1,805,631	(235,462)	5,043,475	7,357,016	7,374,843
期內溢利	-	-	-	-	-	-	835,740	835,740	835,740
其他全面虧損：									
將不會重新分類至損益之項目									
綜合匯兌差額	-	-	-	-	-	(1,724)	-	(1,724)	(1,724)
其後可重新分類至損益之項目									
綜合匯兌差額	-	-	-	-	-	(8,415)	-	(8,415)	(8,415)
其他全面虧損總額	-	-	-	-	-	(10,139)	-	(10,139)	(10,139)
期內全面收益總額	-	-	-	-	-	(10,139)	835,740	825,601	825,601
與擁有人之交易：									
貢獻及分配									
購入本身股份 (附註16(b))									
- 已付面值	(8)	-	-	-	-	-	-	-	(8)
- 已付溢價	-	(2,958)	-	-	-	-	-	(2,958)	(2,958)
- 儲備間轉撥	-	(8)	8	-	-	-	-	-	-
提取法定儲備	-	-	-	481	-	-	(481)	-	-
與擁有人之交易總額	(8)	(2,966)	8	481	-	-	(481)	(2,958)	(2,966)
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	17,819	72,928	1,514	666,453	1,805,631	(245,601)	5,878,734	8,179,659	8,197,478

## 未經審核簡明綜合現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>經營活動</b>		
經營活動產生(所用)之現金	<b>3,220,096</b>	(411,576)
已付所得稅	<b>(129,706)</b>	(81,047)
<b>經營活動產生(所用)之現金淨額</b>	<b>3,090,390</b>	(492,623)
<b>投資活動</b>		
購買物業、廠房及設備及無形資產	<b>(762,540)</b>	(420,331)
在建工程開支	<b>(199,789)</b>	-
出售理財產品所得款項	-	103,143
出售結構性存款所得款項	-	204,526
提取受限制銀行存款	<b>85,114</b>	41,538
存置受限制銀行存款	<b>(675,837)</b>	(1,133,065)
投資活動產生之其他現金流量	<b>37,892</b>	40,396
<b>投資活動所用之現金淨額</b>	<b>(1,515,160)</b>	(1,163,793)
<b>融資活動</b>		
已付租賃租金之資本部分	<b>(388)</b>	(148)
已付租賃租金之利息部分	<b>(144)</b>	(167)
新增銀行貸款所得款項	<b>1,841,925</b>	3,015,760
償還銀行貸款	<b>(3,200,242)</b>	(1,079,274)
融資活動所用之其他現金流量	<b>(150,516)</b>	(86,187)
<b>融資活動(所用)產生之現金淨額</b>	<b>(1,509,365)</b>	1,849,984
<b>現金及現金等值物增加淨額</b>	<b>65,865</b>	193,568
於報告期初之現金及現金等值物	<b>342,919</b>	201,398
匯率變動的影響淨額	<b>(1,160)</b>	(2,163)
<b>於報告期末之現金及現金等值物，以銀行結餘及現金列示</b>	<b>407,624</b>	392,803

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 1. 一般資料

百宏實業控股有限公司（「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」）於二零一零年十一月二十五日根據開曼群島法例第22章公司法（一九六一年第3號法例，經綜合及修訂）在開曼群島註冊成立為一家獲豁免有限公司。本公司股份於二零一一年五月十八日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）主板上市。本公司的註冊辦事處地址及主要營業地點披露於中期報告「公司資料」一節。

本公司為投資控股公司，其附屬公司主要從事製造及銷售滌綸長絲產品、聚酯產品\*、聚酯工業絲產品及ES纖維產品。

## 2. 編製基準

本集團截至二零二一年六月三十日止六個月之未經審核簡明綜合財務報表（「中期財務報表」）已根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告準則」及聯交所證券上市規則（「上市規則」）之適用披露條文編製。

中期財務報表已按歷史成本基準編製，惟透過損益按公平值列賬（「透過損益按公平值列賬」）之金融工具合約按公平值列賬除外。中期財務報表以人民幣（「人民幣」）呈列，除另有指明外，所有金額均約整至最接近的千位。

編製符合香港會計準則第34號的中期財務報告時需要本集團管理層作出判斷、估計及假設，而該等判斷、估計及假設會影響政策應用及按本期間截至現時為止基準所呈報的資產及負債、收益及開支金額。實際結果或有別於此等估計。

中期財務報表包括對了解本集團自二零二零年十二月三十一日起的財政狀況及業績變動十分重要的事項及交易之闡釋，因此並不包括根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（此統稱包括香港會計師公會頒佈的所有適用的各個香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋）編製完整財務報表所須的所有資料。其應與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之經審核綜合財務報表（「二零二零年年度財務報表」）一併閱讀。

\* 聚酯產品是指BOPET薄膜、聚酯瓶片、聚酯膠片和在生产過程中所產生的廢絲。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 2. 編製基準 (續)

編製中期財務報表所採用會計政策及計算方法與編製二零二零年財務報表所採用者一致，惟採納於本期間生效且與本集團相關的新訂／經修訂香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋（以下統稱「新訂／經修訂香港財務報告準則」）（詳情載於下文）除外。

### 持續經營

於二零二一年六月三十日，本集團錄得流動負債淨額約人民幣2,443,633,000元（二零二零年十二月三十一日：約人民幣2,036,894,000元）。根據本集團未來現金流量的估計，並考慮到(i)於二零二一年六月三十日的銀行及現金結餘及經營活動持續現金流入淨額；及(ii)已確認及指示性的金融機構信貸承擔，本公司董事認為本集團於未經審核簡明綜合財務報表報告期末起計十二個月內將有足夠的營運資本為其正常營運提供資金及履行其負債的義務。因此，未經審核簡明綜合財務報表已按持續經營基準編製。

### 新訂／經修訂香港財務報告準則

於本期間，本集團已首次採納以下由香港會計師公會頒佈的新訂／經修訂香港財務報告準則，該等準則於本期間生效。

香港會計準則第39號、香港財務報告準則 利率基準改革—第二階段  
第4、7、9及16號（修訂本）

於中期財務報表獲授權日期，香港會計師公會已頒佈於本期間尚未生效的多項新訂／經修訂香港財務報告準則，而本集團並無提早採納該等準則。本公司董事預計於未來期間採納新訂／經修訂香港財務報告準則將不會對本集團財務表現及財務狀況產生任何重大影響。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 3. 收入及分部資料

本集團的主要活動為製造及銷售滌綸長絲產品、聚酯產品、聚酯工業絲產品及ES纖維產品。本集團僅有一個可呈報經營分部。本集團大多數高級行政管理人員會整體地審閱本集團及內部報告（僅包括按產品類別劃分的收入分析），而並無就資源分配及表現評估編製其他酌情資料。因此，並無呈列經營分部資料。

### 分拆收入

收入指供應予客戶之產品銷售額（經扣除增值稅、其他銷售稅及折扣）。按主要產品劃分之來自客戶合約之收入分拆如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
於香港財務報告準則第15號範圍內來自客戶合約之收入		
按主要產品線分類		
滌綸長絲產品	3,752,788	2,803,279
聚酯產品	2,238,967	811,383
聚酯工業絲產品	458,629	—
ES纖維產品	12,544	—
	<b>6,462,928</b>	<b>3,614,662</b>
按客戶地理位置分類		
中華人民共和國（「中國」）	4,843,695	2,975,433
其他	1,619,233	639,229
	<b>6,462,928</b>	<b>3,614,662</b>

本集團客戶基礎多元化。概無個別客戶（截至二零二零年六月三十日止六個月：無）之交易超過本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月總收入之10%。

所有來自客戶合約之收入之收入確認時間在某一時間點。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 3. 收入及分部資料 (續)

### 地理資料

下表載列有關本集團物業、廠房及設備(包括使用權資產)、無形資產及按金及預付款項(「特定非流動資產」)的地理位置的資料。特定非流動資產的地理位置按資產的實際位置或營運地點呈列。

### 特定非流動資產的位置

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
中國	9,118,405	8,532,758
越南	2,286,000	2,234,040
香港	40,885	42,015
	<b>11,445,290</b>	<b>10,808,813</b>

### 有關主要客戶的資料

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，概無客戶個別貢獻本集團10%或以上收入。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 4. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
銀行利息收入	80,928	64,727
政府補助 (附註)	83,421	19,205
原材料銷售	15,175	13,276
其他	21	479
	<b>179,545</b>	<b>97,687</b>

附註：

本集團因對地方經濟作出貢獻而分別獲多個地方政府機構發放政府補助金，於截至二零二一年六月三十日止六個月約為人民幣80,928,000元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣18,733,000元)。該等補助金的授予均為無條件，並由有關機構酌情決定。截至二零二零年六月三十日止六個月，餘額人民幣472,000元乃於條件獲達成後由遞延收入轉撥至損益。本集團管理層認為，並無與該等補助有關的未達成條件或或然事項。

## 5. 其他收益及虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
捐款	(133)	(3,102)
匯兌 (虧損) 收益淨額	(4,580)	5,274
出售物業、廠房及設備之 (虧損) 收益淨額	(952)	312
其他金融資產之已變現 (虧損) 收益淨額	(5,372)	2,575
透過損益按公平值列賬之金融工具之已變現收益淨額	33,920	22,804
透過損益按公平值列賬之金融工具之未變現收益 (虧損) 淨額	6,827	(24,010)
其他	18,452	(12,688)
	<b>48,162</b>	<b>(8,835)</b>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 6. 除稅前溢利

除稅前溢利已扣除(計入)下列各項：

### (a) 財務成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款利息 (附註(i))	126,545	38,615
租賃負債利息	144	167
其他利息開支	25,848	56,874
	152,537	95,656
減：資本化為在建工程	(4,074)	(7,557)
	148,463	88,099

### (b) 員工成本 (包括董事酬金)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資、津貼及其他福利	195,958	165,350
定額供款退休計劃之供款	5,451	4,714
	201,409	170,064

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 6. 除稅前溢利 (續)

### (c) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
無形資產攤銷 (計入「行政費用」)	1,111	1,086
核數師薪酬	209	500
存貨成本 (附註(ii))	5,170,628	3,107,464
折舊 (計入「銷售成本」及「行政費用」) (如適用)		
—物業、廠房及設備	279,401	228,867
—使用權資產	8,859	—
貿易應收賬款虧損撥備淨額	9,396	164
研發成本 (附註(iii))	183,366	128,281

附註：

- (i) 借款成本已於截至二零二一年六月三十日止六個月按每年2.92%至3% (截至二零二零年六月三十日止六個月：2.92%至3%) 予以資本化。
- (ii) 截至二零二一年六月三十日止六個月，存貨成本包括與員工成本及折舊有關的約人民幣403,124,000元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣286,062,000元)，已計入上文披露的各項金額。
- (iii) 截至二零二一年六月三十日止六個月，研發成本貨成本包括與員工成本及折舊有關的約人民幣73,295,000元 (截至二零二零年六月三十日止六個月：約人民幣57,577,000元)，已計入上文披露的各項金額。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 7. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
<b>即期稅項</b>		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)	<b>131,788</b>	33,988
香港利得稅	-	(11,282)
越南企業所得稅	-	-
	<b>131,788</b>	22,706
<b>預扣稅</b>		
股息預扣稅	<b>21,461</b>	4,800
<b>遞延稅項</b>		
暫時差額之產生及撥回	<b>4,394</b>	1,781
	<b>157,643</b>	29,287

根據開曼群島及英屬處女群島(「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。

根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施條例,於兩個年度,中國附屬公司的稅率為25%。

根據有關中國企業所得稅法、條例及實施指引,中國內地之附屬公司福建百宏聚纖科技實業有限公司(「百宏福建」)被授予高新技術企業資格,有效期自二零一八年為期三年,根據新稅法及其相關規定,百宏福建有權於有效期內享有15%的較低所得稅稅率。百宏福建已就重續高新技術企業認定提交申請。本集團管理層認為,重續申請將於二零二一年完成。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 7. 所得稅開支 (續)

根據有關中國企業所得稅法、條例及實施指引，中國內地之附屬公司建百宏高新材料實業有限公司（「百宏高新」）被授予高新技術企業資格，有效期自二零二零年起至二零二二年止為期三年，根據新稅法及其相關規定，百宏高新有權於有效期內享有15%的較低所得稅稅率。

截至二零二一年六月三十日止六個月，由於本集團產生稅項虧損，故並無計提香港利得稅撥備。截至二零二零年六月三十日止六個月，香港利得稅按兩級利得稅稅率制度計算，據此，本集團合資格企業百宏發展(香港)有限公司於香港產生的首2百萬港元應課稅溢利按8.25%的稅率徵稅，於香港產生的2百萬港元以上應課稅溢利按16.5%的稅率徵稅。

從二零零八年一月一日開始，並非在中國成立或並非在中國設有經營地點之非居民企業，或在中國成立或在中國設有經營地點，惟有關收入實際上並非與在中國成立或中國經營地點有關之非居民企業，須就多項被動收入（如源於中國之股息）按10%稅率（除非按條約減免）繳納代扣所得稅。根據中國內地與香港之間的雙重稅收安排及相關法規，倘一個合資格香港稅務居民為「實益擁有人」並持有中國內地企業25%或以上之股權，則該香港稅務居民可按已減少的代扣所得稅稅率5%對來自中國內地企業的股息進行繳稅。本集團已自香港稅務局取得香港稅務居民證書，有效期直至二零二二年。截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，股息預扣稅為中國稅務機關對本集團於中國的附屬公司於期內派發股息所徵收之稅項。

越南之標準企業所得稅稅率為20%。由於本期間的估計應課稅溢利被過往年度結轉之未寬減稅項虧損全部抵銷，故並無計提越南企業所得稅。

## 8. 股息

本公司董事不建議就截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月派付中期股息。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本盈利乃根據以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
溢利：		
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔溢利	<b>835,740</b>	225,366

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 千股 (未經審核)	二零二零年 千股 (未經審核)
股份數目：		
於一月一日的已發行普通股	<b>2,119,924</b>	2,122,098
購回股份的影響 (附註18(b))	<b>(12,508)</b>	—
普通股加權平均數	<b>2,107,416</b>	2,122,098

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月並無潛在攤薄普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 10. 物業、廠房及設備

### (a) 其他物業、廠房及設備

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一月一日之賬面淨值	<b>7,272,277</b>	6,361,538
匯兌調整	<b>(15,982)</b>	(59,099)
添置	–	5
轉撥自在建工程 (附註10(b))	<b>1,373,637</b>	1,456,943
出售	<b>(9,111)</b>	(103)
期內／年內折舊費用	<b>(279,401)</b>	(487,007)
於六月三十日／十二月三十一日	<b>8,341,420</b>	7,272,277

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 10. 物業、廠房及設備 (續)

### (b) 在建工程

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一月一日	2,434,689	2,114,406
匯兌調整	(8,842)	(34,316)
添置	830,157	1,811,542
轉撥至其他物業、廠房及設備 (附註10(a))	(1,373,637)	(1,456,943)
於六月三十日／十二月三十一日	<b>1,882,367</b>	2,434,689

### (c) 使用權資產

本集團按相關資產類別劃分的使用權資產賬面淨值分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
計入「物業、廠房及設備」：		
持作自用之租賃土地權益	821,604	683,352
租賃作自用之樓宇	3,263	3,658
於六月三十日／十二月三十一日	<b>824,867</b>	687,010

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 11. 存貨

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料	467,248	366,055
在製品	68,585	82,997
製成品	1,873,923	1,456,500
	<b>2,409,756</b>	1,905,552

## 12. 貿易及其他應收款項

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
來自第三方的貿易應收賬款	464,679	334,861
減：虧損撥備	(17,591)	(8,195)
	<b>447,088</b>	326,666
來自第三方的應收票據	89,120	117,875
	<b>536,208</b>	444,541
按金、預付款項及其他應收款項	1,664,470	1,657,626
	<b>2,200,678</b>	2,102,167
減：按金及預付款項的非即期部分	(387,802)	(406,423)
	<b>1,812,876</b>	1,695,744

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 12. 貿易及其他應收款項 (續)

所有分類為流動資產的貿易及其他應收款項預期於一年內收回或確認為開支。

於二零二一年六月三十日，本集團之貼現銀行承兌票據合共約人民幣1,037,889,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣1,545,862,000元)及已背書銀行承兌票據合共約人民幣19,632,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣14,328,000元)，其已終止確認為金融資產。該等銀行承兌票據自發行日期起計一年內到期。本集團認為票據的發行銀行具有良好信貸質素及發行銀行不大可能於到期日不會結算該等票據。

按金及預付款項的非即期部分主要為收購租賃土地權益以及物業、廠房及設備之按金。

按金、預付款項及其他應收款項的即期部分主要為原材料之預付款項、應收銀行存款之利息及可收回增值稅。

### 賬齡分析

於報告期末，計入「貿易及其他應收款項」內的貿易應收賬款及應收票據基於發票日期並扣除預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)之虧損撥備的賬齡分析如下：

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1個月內	438,521	254,033
1至2個月	43,712	110,865
2至3個月	27,574	64,729
超過3個月	26,401	14,914
	<b>536,208</b>	444,541

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 12. 貿易及其他應收款項 (續)

### 賬齡分析 (續)

貿易應收賬款及應收票據分別由發票日期起計90至210日(二零二零年十二月三十一日：90至210日)及1至365日(二零二零年十二月三十一日：1至210日)內到期。

本集團貿易應收賬款及應收票據的信貸風險敞口及預期信貸虧損的相關資料如下：

	於二零二一年六月三十日		
	預期虧損率	賬面總值 人民幣千元 (未經審核)	虧損撥備 人民幣千元 (未經審核)
即期(未逾期)	1.71%	518,046	8,843
逾期1個月以下	8.75%	22,535	1,971
逾期1至3個月	20.90%	4,876	1,019
逾期3個月至1年	65.33%	7,454	4,870
逾期超過1年	100.00%	888	888
		<u>553,799</u>	<u>17,591</u>

	於二零二零年十二月三十一日		
	預期虧損率	賬面總值 人民幣千元 (經審核)	虧損撥備 人民幣千元 (經審核)
即期(未逾期)	1.66%	451,180	7,468
逾期1個月以下	8.76%	502	44
逾期1至3個月	21.43%	14	3
逾期3個月至1年	65.25%	1,036	676
逾期超過1年	100.00%	4	4
		<u>452,736</u>	<u>8,195</u>

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 12. 貿易及其他應收款項 (續)

### 賬齡分析 (續)

預期虧損率基於過去幾年的實際虧損經驗計算，並根據歷史數據收集期間的經濟狀況、當前的經濟狀況與本集團所認為的應收款項預計年期內的經濟狀況三者之間的差異進行調整。

截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度，貿易應收賬款及應收票據的虧損撥備賬變動如下：

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於一月一日	8,195	83
期／年內虧損撥備撥回	-	(16)
期／年內虧損撥備變動	9,396	8,128
於十二月三十一日	17,591	8,195

## 13. 受限制銀行存款

受限制銀行存款約人民幣452,119,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣900,433,000元)及約人民幣4,068,124,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣3,029,087,000元)分別抵押予銀行，以取得若干銀行貸款(附註16)及應付票據(附註15)。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 14. 現金及現金等值物

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
銀行及手頭現金	<b>407,624</b>	342,919

## 15. 貿易及其他應付款項

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付賬款	<b>458,049</b>	423,862
應付票據	<b>7,719,218</b>	5,566,919
其他應付款項及應計費用	<b>1,314,988</b>	350,035
應付利息	<b>6,987</b>	6,218
應付設備款項	<b>169,338</b>	930,347
應付建築款項	<b>217,640</b>	154,633
	<b>9,886,220</b>	7,432,014

所有貿易及其他應付款項預期於一年內結算或按要求償還。

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，若干應付票據由受限制銀行存款作抵押(附註13)。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 15. 貿易及其他應付款項 (續)

本集團一般獲其供應商授予60至180天信貸期。於報告期末，計入「貿易及其他應付款項」內的貿易應付賬款及應付票據基於發票日期的賬齡分析如下：

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
於3個月內	<b>3,287,800</b>	2,229,125
超過3個月但於6個月內	<b>1,807,632</b>	1,493,629
超過6個月但於1年內	<b>3,078,178</b>	2,263,208
超過1年	<b>3,657</b>	4,819
	<b>8,177,267</b>	5,990,781

## 16. 銀行貸款

於報告期末，銀行貸款須於下列期間償還：

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內或於要求時償還	<b>1,280,492</b>	2,068,975
1年後但2年內	<b>408,129</b>	699,193
2年後但5年內	<b>210,372</b>	462,600
5年後	<b>279</b>	53,623
	<b>618,780</b>	1,215,416
	<b>1,899,272</b>	3,284,391

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 16. 銀行貸款 (續)

於報告期末，銀行貸款由下列各項作抵押：

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
有抵押	560,273	948,129
無抵押	1,338,999	2,336,262
	<b>1,899,272</b>	<b>3,284,391</b>

於二零二一年六月三十日，計息借款以下列各項共同作抵押：

- (i) 銀行存款約人民幣452,119,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣900,433,000元)；
- (ii) 持作自用的樓宇約人民幣492,664,000元(二零二零年十二月三十一日：約人民幣41,613,000元)；  
及
- (iii) 本公司若干附屬公司給予的公司擔保總額約920,000,000港元及116,000,000美元(二零二零年十二月三十一日：約920,000,000港元及116,000,000美元)。

本集團銀行貸款的實際利率範圍如下：

	截至 二零二一年 六月三十日 止六個月 %	截至 二零二零年 十二月三十一日 止年度 %
固定利率銀行貸款	3.00 – 3.92	3.00 – 4.35
浮動利率銀行貸款	1.42 – 3.85	1.17 – 3.85

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 17. 租賃負債

下表列示本集團於報告期末的租賃負債之餘下合約到期情況：

	於二零二一年六月三十日		於二零二零年十二月三十一日	
	最低租賃 付款額現值 人民幣千元 (未經審核)	最低租賃 付款總額 人民幣千元 (未經審核)	最低租賃 付款額現值 人民幣千元 (經審核)	最低租賃 付款總額 人民幣千元 (經審核)
1年內	1,021	1,287	1,003	1,369
1年後但於2年內	836	1,063	817	1,065
2年後但於5年內	2,343	2,619	2,098	2,616
5年後	1,358	3,576	2,278	4,388
	4,537	7,258	5,193	8,069
	5,558	8,545	6,196	9,438
減：未來財務支出		(2,987)		(3,242)
租賃負債現值		5,558		6,196

於二零二一年六月三十日，本集團租賃負債之加權平均增量借款利率為每年4.87% (二零二零年十二月三十一日：4.87%)。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 18. 股本

### (a) 法定及已發行股本

	面值 港元	股份數目	普通股名義面值 港元	
法定：				
於二零二零年一月一日 (經審核)、 二零二零年十二月三十一日 (經審核) 及 二零二一年六月三十日 (未經審核)	0.01	10,000,000,000	100,000,000	
	面值 港元	股份數目	普通股名義面值 港元	人民幣元
已發行及繳足：				
於二零二零年一月一日 (經審核) 及 二零二零年十二月三十一日 (經審核)	0.01	2,119,924,000	21,199,240	17,827,342
購回股份 (附註18(b))	0.01	(938,000)	(9,380)	(7,889)
於二零二一年六月三十日 (未經審核)	<b>0.01</b>	<b>2,118,986,000</b>	<b>21,189,860</b>	<b>17,819,453</b>

### (b) 購入本身股份

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司於聯交所購回其本身的普通股如下：

月/年	購回股份數目	已付每股最高價 港元	已付每股最低價 港元	已付價格總額 人民幣千元
二零二一年一月	938,000	3.99	3.65	2,966

根據開曼群島公司法第37(3)條，本公司已於截至二零二一年六月三十日止六個月購回938,000股 (二零二零年六月三十日：無) 股份並將購回股份予以註銷。因此，本公司之已發行股本已按該等股份之面值減少。根據開曼群島公司法第37(4)條，截至二零二一年六月三十日止六個月相等於所註銷股份之面值金額約人民幣8,000元 (二零二零年六月三十日：無) 已自股份溢價轉撥至資本購回儲備。截至二零二一年六月三十日止六個月，就購回股份所支付之溢價約3,526,000港元 (相當於約人民幣2,958,000元) (二零二零年六月三十日：無) 已於股份溢價扣除。

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 19. 金融工具之公平值計量

### (a) 按公平值計量的金融資產及負債

#### 公平值層級

下表呈列本集團於報告期末以經常性基準按香港財務報告準則第13號公平值計量所界定之三個公平值層級計量之金融工具公平值。公平值計量所分類之層級乃參考於估值技術中使用之輸入值是否可觀察及其重要性釐定如下：

- 第一級估值：僅以第一級輸入值計量之公平值，即以相同資產或負債於計量日在活躍市場中的未調整報價計量。
- 第二級估值：以第二級輸入值計量之公平值，即其輸入值之可觀察性並未如第一級輸入值，且不使用重要不可觀察之數據。不可觀察之輸入值為並無市場數據可作參考之輸入值。
- 第三級估值：使用重要不可觀察數據輸入值計量之公平值。

	於二零二一年六月三十日之公平值計量 (未經審核) 採用			
	已識別 相關項目於 活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大其他 可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	
經常性公平值計量 透過損益按公平值列賬之 金融工具合約	9,619	9,619	-	-
	於二零二零年十二月三十一日之公平值計量 (經審核) 採用			
	已識別 相關項目於 活躍市場的 報價 (第一級) 人民幣千元	重大其他 可觀察 輸入值 (第二級) 人民幣千元	重大 不可觀察 輸入值 (第三級) 人民幣千元	
經常性公平值計量 透過損益按公平值列賬之 金融工具合約	(1,245)	(1,245)	-	-

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 19. 金融工具之公平值計量 (續)

### (a) 按公平值計量的金融資產及負債 (續)

於公平值計量採用之估值技術及輸入數據

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，於第一級內金融工具之公平值乃參考金融工具之報價釐定。

於截至二零二一年六月三十日止六個月及截至二零二零年十二月三十一日止年度，第一級與第二級之間並無轉撥，亦無轉撥入第三級或自第三級轉撥出。本集團之政策為於發生之報告期末確認各公平值層級水平之間的轉撥。

### (b) 按公平值披露但並非按公平值計量之資產及負債

於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，所有其他金融資產及金融負債之賬面值與其公平值並無重大差別。

## 20. 資本承擔

於報告期末，於中期財務報表未撥備之未履行資本承擔 (扣除任何已付按金) 如下：

	於 二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約	<b>1,245,855</b>	1,644,385
已授權但未訂約	<b>69,699</b>	72,932
	<b>1,315,554</b>	1,717,317

# 未經審核簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 21. 重大關連方交易

### (a) 主要管理人員酬金

本集團主要管理人員之酬金(包括已支付予本公司董事及未經審核簡明綜合財務報表附註6所披露之若干最高薪酬僱員之款項)如下:

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資、津貼及實物福利	2,371	2,553
退休計劃供款	16	47
	<b>2,387</b>	<b>2,600</b>

### (b) 與關連方之間的交易

除另行披露者外,本集團於截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月並無與關連方訂立任何交易。

# 一般資料

## 中期股息

本公司董事（「董事」）會（「董事會」）議決不宣派截至二零二一年六月三十日止六個月的任何中期股息。

## 董事及主要行政人員於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，本公司董事及／或主要行政人員於本公司及其相關法團（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(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括彼根據證券及期貨條例有關條文被當作或視作擁有的權益及淡倉）；或(ii)記錄於本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊的權益及淡倉；或(iii)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (a) 於本公司普通股之好倉

董事姓名	權益性質	擁有權益 之普通股數目	佔本公司 已發行股本之 百分比 <sup>(3)</sup>
施天佑先生 <sup>(1)</sup>	受控法團權益	643,720,000	30.38%
吳金錶先生 <sup>(2)</sup>	受控法團權益	136,820,000	6.46%

附註：

- (1) 施天佑先生擁有帝權有限公司（「帝權」）已發行股份之100%權益，而帝權直接擁有643,720,000股本公司股份。因此，根據證券及期貨條例，施天佑先生被視作於帝權所擁有之全部本公司股份中擁有權益。
- (2) 吳金錶先生擁有運盈投資有限公司已發行股份之100%權益，而運盈投資有限公司直接擁有136,820,000股本公司股份。因此，根據證券及期貨條例，吳金錶先生被視作於運盈投資有限公司所擁有之全部本公司股份中擁有權益。
- (3) 基於本公司於二零二一年六月三十日之合共2,118,986,000股已發行股份。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有或被視作擁有將須根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉（包括彼等各自根據證券及期貨條例被當作或視作擁有的權益及淡倉），或將須根據證券及期貨條例第352條記入須根據該條存置的登記冊的任何權益或淡倉，或將須根據上市發行人董事進行證券交易的標準守則知會本公司及聯交所的權益或淡倉。於任何時間，本公司、其任何控股公司或附屬公司並無參與任何安排，致使董事或本公司主要行政人員（包括彼等之配偶或未滿十八歲之子女）可購入本公司或其任何相關法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份或相關股份或債權證之任何權益及淡倉。

### 主要股東及其他人士於股份及相關股份之權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，據董事所知，下列人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中擁有或被視作或當作擁有將須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊所記錄之權益或淡倉：

主要股東名稱／姓名	身份	擁有權益的 普通股數目	佔本公司 已發行股本 的百分比 <sup>(c)</sup>
香港榮安投資有限公司 (「香港榮安」)	實益擁有人	784,384,808	37.02%
重慶中節能實業有限責任公司 (「重慶中節能」) <sup>(a)</sup>	受控法團權益	784,384,808	37.02%
中國節能環保集團公司 (「中國節能」) <sup>(b)</sup>	受控法團權益	784,384,808	37.02%
帝權有限公司	實益擁有人	643,720,000	30.38%
運盈投資有限公司	實益擁有人	136,820,000	6.46%

## 一般資料

主要股東名稱／姓名	身份	擁有權益的普通股數目	佔本公司已發行股本的百分比 <sup>(c)</sup>
黃少融先生	實益擁有人	19,425,000	0.92%
	受控法團權益	188,532,000	8.89%
永茂環球貿易有限公司	實益擁有人	188,532,000	8.89%
林海濱先生	實益擁有人	27,723,000	1.31%
	另一人士之代名人 (被動受託人除外)	166,706,000	7.87%
海濱國際投資有限公司	實益擁有人	170,140,000	8.03%
中國進出口銀行	擁有股份抵押權益之人士	300,000,000	14.16%

### 附註：

- (a) 重慶中節能擁有香港榮安的100%已發行股本，因而根據證券及期貨條例被視為於香港榮安擁有權益之所有本公司股份中擁有權益。
- (b) 重慶中節能為中國節能的非全資附屬公司。中國節能因而根據證券及期貨條例被視為於重慶中節能擁有權益的所有本公司股份中擁有權益。
- (c) 基於本公司於二零二一年六月三十日之合共2,118,986,000股已發行股份。

除上文所披露者外，於二零二一年六月三十日，據董事所知，概無其他人士（本公司董事或主要行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中擁有將須根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的條文向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或須記錄於根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊內之權益或淡倉。

### 購股權計劃

本公司已於二零一一年三月三十一日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」），據此董事獲授權酌情邀請本集團僱員（包括本集團內任何公司的董事）接納購股權，以認購本公司的股份。購股權計劃的目的是提供機會給本集團僱員以購入本公司股份，以及鼓勵彼等為本公司及其股東整體的利益，以本公司及其股份的增值為目標而努力工作。

購股權計劃已於二零二一年五月十七日屆滿。不得再根據購股權計劃授出購股權。於購股權計劃有效期內，並無據此授出任何購股權。

### 購買、出售或贖回上市股份

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司於聯交所購回其本身股份，其詳情如下：

月／年	購回股份數目	已付每股最高價 港元	已付每股最低價 港元	已付價格總額 人民幣
二零二一年一月	938,000	3.99	3.65	2,966,000
總計	938,000			2,966,000

### 董事資料變動

概無其他有關董事之資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

### 繼續暫停買賣

應本公司要求，本公司股份已由二零二一年四月一日（星期四）上午九時正起於聯交所暫停買賣，並將繼續暫停買賣直至另行通知為止。本公司將於適當時候刊發進一步公佈以知會其股東及潛在投資者有關最新進展並將根據上市規則第13.24A條就其進展刊登季度更新公佈。

# 企業管治

## 遵守企業管治常規守則

於截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本公司一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則之守則條文。

## 遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄10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」）作為有關董事進行證券交易之操守守則。本公司在向全體董事作出具體查詢後確認，彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則所載之規定準則。

## 審核委員會

本公司已遵照上市規則第3.21條及第3.22條成立審核委員會，並以書面形式列出其職權範圍。審核委員會之主要職責為檢討及監督本集團之財務匯報程序、風險管理及內部監控系統。審核委員會由三名成員組成：陳碩智先生、林建明先生及施純筆先生。彼等均為獨立非執行董事。審核委員會主席為陳碩智先生。審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及慣例，並與本公司管理層討論財務報告事宜，包括審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期財務資料。

