

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倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**三江化工**

SANJIANG CHEMICAL

**CHINA SANJIANG FINE CHEMICALS COMPANY LIMITED**

**中國三江精細化工有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2198)

**截至二零二三年十二月三十一日止年度的  
年度業績公告**

**主席報告書**

本人謹代表中國三江精細化工有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度(「回顧年度」)的經審核年度綜合業績。

**業績摘要**

	二零二三年	二零二二年	變動
	人民幣千元	人民幣千元	%
收益	<b>13,128,400</b>	8,817,875	48.9%
毛利／(毛虧)	<b>194,336</b>	(59,704)	425.5%
母公司擁有人應佔純利／(純虧)	<b>91,477</b>	(307,880)	129.7%
每股盈利／(虧損) — 基本(人民幣)	<b>7.84分</b>	(26.18)分	129.9%
毛利／(毛虧)率	<b>1.5%</b>	(0.7)%	2.2%
資產負債比率 — 計息借貸對資產總額	<b>48.5%</b>	57.5%	-9.0%

二零二三年對中華人民共和國（「中國」）的石油及化工行業（「本行業」）以及經濟而言是頗具挑戰性的一年。於回顧年度內，本集團的新生產設施—年產量1,000,000公噸的第六期環氧乙烷／乙二醇生產設施及其配套1,250,000公噸輕烴利用裝置上游水平生產設施（「第六期環氧乙烷／乙二醇生產設施及上游輕烴利用裝置」）於二零二三年第二季完成提產並投入商業運營，這將使本集團能夠在原料採購方面分散市場風險，自二零二三年第三季度起將原料構成比例由目前的乙烯、丙烯及甲醇的構成比例20%-10%-70%重新平衡為以石腦油、乙烷及丙烷的總計與甲醇相比的70%-30%原料構成比例。於回顧年度內，本集團收益增長約48.9%，主要是受以下各項的綜合影響：a)在第六期環氧乙烷／乙二醇生產設施及上游輕烴利用裝置提產後，本集團自二零二三年第三季度起大幅提高其整體產能，使本集團得以通過採取更具競爭力的定價策略提高市場份額，從而令大部分業務線的銷量較二零二二年增長介乎約22%至177%；及b)大部分業務線的平均售價（「平均售價」）較二零二二年下降約-12%至-19%。本集團的整體毛利率由二零二二年的毛虧率-0.7%提高約2.2%至二零二三年的毛利率約1.5%，而截至二零二三年十二月三十一日止年度的母公司擁有人應佔純利為約人民幣91.5百萬元，每股基本盈利為約人民幣7.84分，與二零二二年相比均增長約129.9%。董事會不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派發末期股息。

儘管於二零二三年上半年錄得整體毛虧率約-2.4%，但本集團於二零二三年全年則轉而錄得整體毛利率，主要是得益於第六期環氧乙烷／乙二醇生產設施及上游輕烴利用裝置提產後生產效率提高，且本集團管理層認為，將生產效率維持在高位對確保日後的持續盈利能力而言至關重要。本集團積極維持生產效率，加之最新生產設施與現有生產設施的成功整合，為扭虧為盈發揮了關鍵作用。第六期環氧乙烷／乙二醇生產設施及上游輕烴利用裝置不僅擴大了本集團產能，亦令本集團得以順應市場需求及條件更大程度地調整產品結構，以利用有利的市場條件實現收益最大化。本集團能夠應對二零二三年上半年所出現的挑戰，並在年底實現正毛利率，表明了我們的既定及一貫的策略（即我們將自身定位為能分散業務／市場風險的多元化垂直整合的化工集團）是成功的。

於二零二三年實現股東應佔純利乃受若干一次性項目的綜合影響，包括：1) 樂天化學株式會社(本集團與樂天化學株式會社之合營業務(「合營業務」)之合營企業夥伴)同意為本集團承擔及償還合營業務之50%銀行貸款約人民幣115百萬元；2) 樂天化學株式會社同意以零代價將其於合營業務之50%股權(資產淨值約為人民幣84百萬元)轉讓予本集團；3) 本集團因收購樂天化學(嘉興)有限公司產生負商譽而確認收入約人民幣29百萬元；及4) 由於若干生產設施的投入產出比率並未達到本集團的預期水平，本集團已就若干生產設施及無形資產計提減值撥備約人民幣194百萬元。展望二零二四年，鑒於第六期環氧乙烷／乙二醇生產設施及上游輕烴利用裝置提產產生的全年影響，本集團預期其於二零二四年的表現將與二零二三年比較會有相當的改善。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團的資產負債比率改善至48.5% (2022年：57.5%)，與二零二二年的峰值水平相比仍在上升，因為本集團已結算第六期環氧乙烷／乙二醇生產設施及上游輕烴利用裝置的大部分資本開支。本集團的資產負債比率指引(以計息借貸總額對資產總值的百分比計算)不多於66.7%，惟本集團管理層認為，由於由生產設施興建至自該等設施產生溢利及收益的期間有大約兩年時差，故該比率較按計息借貸總額對權益總額的百分比為基準的計算方法更佳。

## 鳴謝

本人謹代表董事會，藉此機會衷心感謝各股東、銀行、客戶及賣家的支援及信賴，並向本集團管理層及全體員工於年內勤奮摯誠的服務致以謝意。

主席

**韓建紅**

中國，二零二四年三月二十八日

## 綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	4	13,128,400	8,817,875
銷售成本		<u>(12,934,064)</u>	<u>(8,877,579)</u>
毛利／(毛虧)		194,336	(59,704)
其他收入及收益	4	550,104	837,646
銷售及分銷開支		(3,761)	(2,970)
行政開支		(197,702)	(198,336)
金融資產減值虧損淨額		(2,779)	6,005
其他開支淨額	4	(305,087)	(778,807)
融資成本	5	<u>(214,904)</u>	<u>(168,317)</u>
除稅前溢利／(虧損)	6	20,207	(364,483)
所得稅抵免	7	<u>23,927</u>	<u>10,029</u>
年內溢利／(虧損)		<u>44,134</u>	<u>(354,454)</u>
應佔：			
母公司擁有人		91,477	(307,880)
非控股權益		<u>(47,343)</u>	<u>(46,574)</u>
		<u>44,134</u>	<u>(354,454)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股			
盈利／(虧損)	8		
基本及攤薄		<u>人民幣7.84分</u>	<u>人民幣(26.18)分</u>

## 綜合其他全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年內溢利／(虧損)	<u>44,134</u>	<u>(354,454)</u>
年內全面收入／(虧損)總額	<u><u>44,134</u></u>	<u><u>(354,454)</u></u>
應佔：		
母公司擁有人	91,477	(307,880)
非控股權益	<u>(47,343)</u>	<u>(46,574)</u>
	<u><u>44,134</u></u>	<u><u>(354,454)</u></u>

## 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		13,007,735	10,398,128
投資物業		79,369	82,129
使用權資產		744,421	692,276
商譽		—	108,434
其他無形資產		47,008	73,276
物業、廠房及設備預付款項		55,553	926,759
指定為按公允值計入其他全面收入的權益投資	10-2	3,409	3,409
已抵押存款	14	761,193	1,017,984
遞延稅項資產		19,522	37,083
非流動資產總值		<u>14,718,210</u>	<u>13,339,478</u>
<b>流動資產</b>			
存貨	11	1,949,953	1,067,372
應收賬款及應收票據	12	1,430,794	606,641
預付款項、其他應收款項及其他資產	13	1,022,526	235,983
應收關聯方款項	18	3,373	90,545
衍生金融工具		6,303	11,017
按公允值計入損益的金融資產	10-1	15,897	143,878
已抵押存款	14	1,490,566	2,539,125
原到期日超過三個月的非抵押定期存款		—	7,064
現金及現金等值項目	14	364,150	217,493
流動資產總值		<u>6,283,562</u>	<u>4,919,118</u>

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	15	2,134,154	1,270,293
其他應付款項及應計費用	16	2,537,140	1,673,128
衍生金融工具		1,026	19,393
按公允值計入損益的金融負債	10-1	—	219,580
計息銀行及其他借貸	17	5,914,736	6,949,416
一年內到期的長期貸款	17	1,199,132	279,000
租賃負債		32,958	3,738
應付關聯方款項	19	545,682	142,040
應繳稅項		54,809	52,233
		<u>12,419,637</u>	<u>10,608,821</u>
流動負債總值		<u>12,419,637</u>	<u>10,608,821</u>
流動負債淨值		<u>(6,136,075)</u>	<u>(5,689,703)</u>
資產總值減流動負債		<u>8,582,135</u>	<u>7,649,775</u>
<b>非流動負債</b>			
其他應付款項	16	365,190	—
租賃負債		48,552	18,531
遞延稅項負債		55,335	35,314
應付關聯方款項		675,569	—
計息銀行及其他借貸	17	3,076,147	3,270,235
		<u>4,220,793</u>	<u>3,324,080</u>
非流動負債總值		<u>4,220,793</u>	<u>3,324,080</u>
資產淨值		<u>4,361,342</u>	<u>4,325,695</u>
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	20	102,662	102,662
儲備		4,278,051	4,195,061
		<u>4,380,713</u>	<u>4,297,723</u>
非控股權益		(19,371)	27,972
		<u>4,361,342</u>	<u>4,325,695</u>
權益總額		<u>4,361,342</u>	<u>4,325,695</u>

## 綜合財務報表附註

### 1. 公司及集團資料

中國三江精細化工有限公司(「**本公司**」)於二零零九年一月三十日在開曼群島註冊成立為有限公司。本公司註冊辦事處地址為Suite 3204, Unit 2A, Block 3, Building D, P.O. Box 1586, Gardenia Court, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-1100, Cayman Islands。中國主要營業地點為中華人民共和國(「**中國**」)浙江省嘉興港區平海路。

年內，本公司及其附屬公司(「**本集團**」)主要於中國從事生產及供應環氧乙烷(「**環氧乙烷**」)、乙二醇(「**乙二醇**」)、丙烯、聚丙烯(「**聚丙烯**」)、甲基叔丁基醚(「**甲基叔丁基醚**」)及表面活性劑業務。本集團亦於中國向其客戶提供聚丙烯及表面活性劑加工服務，以及生產及供應其他化工產品，如液化石油氣(「**碳四**」)及工業氣體(如氧氣、氮氣及氫氣)。環氧乙烷為生產乙烯衍生產品的主要仲介成分，乙烯衍生產品包括乙醇胺及乙二醇醚，以及不同種類的表面活性劑。乙二醇為一種用於生產其他生物有機化學產品的半製成品，如用於生產滌綸及防凍化學液體的乙二醇。丙烯通常用於生產聚丙烯、丙烯腈、環氧丙烷及丙酮等，以生產各類重要的有機化工原料以及生產合成樹脂、合成橡膠及若干其他精細化工品。聚丙烯是一種熱塑性樹脂，可用於針織產品、注塑產品、電影產品、纖維產品、管道等。甲基叔丁基醚是高純度異丁烯的原料，而高純度的異丁烯的用途也越加廣泛；同時作為汽油添加劑已經在世界範圍內普遍應用。表面活性劑在不同行業廣泛用作精練劑、潤濕劑、乳化劑及增溶劑。

董事認為，本公司的控股公司為Sure Capital Holdings Limited(「**Sure Capital**」)，而本公司的最終控股公司為Yihao Development Limited(「**Yihao**」)，該等公司均於英屬處女群島註冊成立。

### 2. 會計政策

#### 2.1 編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定編製。除若干指定為按公允值計入其他全面收入的權益投資、按公允值計入損益的金融資產及衍生金融工具按公允值計量外，該等財務報表乃按歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有註明外，所有數值均調整至最接近千位數。



## 持續經營假設

於二零二三年十二月三十一日，本集團流動負債淨值約為人民幣6,136,075,000元，其中流動資產約為人民幣6,283,562,000元及流動負債約為人民幣12,419,637,000元。本集團的流動資金主要視乎其能否維持充足的營運現金流入及足夠融資以應付其到期的財務承擔。編製財務報表時，本公司董事已考慮本集團流動資金來源及相信具備足夠資金以履行本集團債務承擔及資本開支所需。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的即期借貸總額為人民幣7,113,868,000元，將全部於二零二三年十二月三十一日起十二個月內到期。本集團重續其到期短期借貸時並未遭受任何重大困難，且並無跡象表明倘本集團申請重續，銀行將不會重續現有借貸。於報告日期，本集團擁有來自銀行的未動用信貸融資人民幣1,828,428,000元以滿足債務承擔及資本開支所需。為改善本集團的流動資金及現金流，本集團亦正與若干金融機構進行新的借款討論。此外，控股股東管建忠先生已確認向本集團提供持續財務支持，使其能夠在報告日期起不少於12個月內擁有充足流動資金用以到期撥付運營所需資金。

本公司董事已審閱管理層編製之本集團的現金流量預測，其涵蓋自報告期末起計的十二個月期間。經考慮上述措施，董事認為，本集團將擁有充足的營運資金應付其業務資金所需，並可於可見將來履行其到期財務承擔。

因此，綜合財務報表乃按本集團能持續經營基準編製。

## 2.2 會計政策及披露的變動

本集團已就本年度的財務報表首次採納下列新訂及經修訂香港財務報告準則。

香港財務報告準則第17號	保險合約
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務報告第2號(修訂本)	會計政策披露
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
香港會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
香港會計準則第12號(修訂本)	香港稅收改革 — 支柱二立法模板

### 2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團並無在該等財務報表內應用下列已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則。本集團擬於該等經修訂的香港財務報告準則生效時應用該等準則。

香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者與其聯營公司或合資企業之間的 資產出售或注資 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回中的租賃負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動(「二零二零年 修訂本」) <sup>1、4</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債(「二零二二年 修訂本」) <sup>1、4</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告 準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可兌換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定強制生效日期，惟可供採納

<sup>4</sup> 受二零二零年修訂本及二零二二年修訂本影響，香港詮釋第5號財務報表的呈報 — 借款人對載有按要求償還條款的定期貸款的分類已經修訂，以使相應措詞保持一致而結論不變

### 3. 經營分部資料

就管理而言，本集團並無根據其產品及服務劃分業務單位，且僅有一個可報告經營分部。管理層監察本集團經營分部的整體經營業績，以就資源配置及表現評估作出決定。

#### 有關產品及服務的資料

下表載列年內按產品及服務分類來自外部客戶的收益總額：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售工業產品	13,024,230	8,726,024
加工服務	88,898	75,751
租金收入	15,272	16,100
	<u>13,128,400</u>	<u>8,817,875</u>

## 地理資料

### (a) 來自外部客戶的收益

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國內地	13,048,224	8,817,875
日本	51,722	—
新加坡	28,454	—
收益總額	<u>13,128,400</u>	<u>8,817,875</u>

(b) 本集團非流動資產均位於中國內地。

### 有關主要客戶的資料

本集團對單一客戶的銷售收益概無佔截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度本集團收益的10%或以上。

## 4. 收益、其他收入及收益和其他費用

收益分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
來自客戶合約的收益	13,113,128	8,801,775
其他來源的收益		
來自經營租賃的租金收入：		
租賃付款(包括固定付款)	<u>15,272</u>	<u>16,100</u>
收益總額	<u>13,128,400</u>	<u>8,817,875</u>

來自客戶合約的收益

(a) 分類收益資料

分部	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>按貨品或服務類型</b>		
銷售工業產品	13,024,230	8,726,024
加工服務	<u>88,898</u>	<u>75,751</u>
來自客戶合約的收益總額	<u><b>13,113,128</b></u>	<u><b>8,801,775</b></u>
<b>按收益確認的時間</b>		
於一個時點		
銷售工業產品	13,024,230	8,726,024
加工服務	<u>88,898</u>	<u>75,751</u>
來自客戶合約的收益總額	<u><b>13,113,128</b></u>	<u><b>8,801,775</b></u>

(b) 合約負債

本集團確認以下收益相關的合約負債：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售工業產品及加工服務的客戶墊款*	<u><b>348,086</b></u>	<u><b>144,696</b></u>

\* 計入綜合財務狀況表內「其他應付款項及應計費用」。

(i) 合約負債的重大變動

合約負債指本集團已收取代價並應向交易對手方轉移貨品或服務的責任。合約負債變動主要歸因於收取客戶墊款及在履行履約責任後確認收益。

(ii) 就合約負債確認的收益

下表顯示於當前報告期間就過往期間履行的履約義務確認並計入報告期間期初合約負債而確認的收益金額：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銷售工業產品及加工服務	<u><b>144,696</b></u>	<u><b>224,141</b></u>

(c) 履約責任

於二零二三年十二月三十一日，剩餘履約責任(未履行或部分未履行)預期將於一年內確認為收益。如香港財務報告準則第15號所許可，分配至該等未履行合約的交易價格不予披露。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>其他收入</b>		
來自銀行及關聯方以及按公允值計入損益的金融資產及 金融工具公允值變動產生的利息／投資收入	148,282	217,518
與石油及化工品貿易有關的銷售	6,302	566,972
政府補助	7,673	19,104
其他租賃收入	13,393	2,455
折價收購一間附屬公司產生的收益	227,422	—
其他	147,032	31,597
	<u>550,104</u>	<u>837,646</u>
<b>其他費用淨額</b>		
外匯虧損淨額	26,733	125,434
與石油及化工品貿易有關的銷售成本	3,665	543,193
存貨 — 銀(作為催化劑的一部分)減值撥備	25,570	10,671
公允值虧損淨額	—	40,642
投資虧損	18,366	—
長期資產減值	193,611	55,906
出售附屬公司	6,830	—
其他	30,312	2,961
	<u>305,087</u>	<u>778,807</u>

5. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行借貸的利息	282,352	207,050
租賃負債的利息	2,846	951
	<u>285,198</u>	<u>208,001</u>
減：撥充資本的利息	<u>(158,856)</u>	<u>(135,597)</u>
	126,342	72,404
已貼現應收票據及已貼現信用證的利息	88,562	95,913
	<u>214,904</u>	<u>168,317</u>

## 6. 除稅前溢利／(虧損)

本集團除稅前溢利／(虧損)已扣除／(計入)下列項目：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已售出存貨的成本	12,897,701	8,846,121
已提供服務的成本	36,363	31,458
物業、廠房及設備折舊*	518,430	493,740
使用權資產折舊	36,946	21,274
無形資產攤銷**	24,360	27,570
物業、廠房及設備項目減值	186,668	55,906
其他無形資產項目減值	6,943	—

\* 年內物業、廠房及設備的折舊人民幣512,158,000元(二零二二年：人民幣488,366,000元)計入綜合損益表「銷售成本」中。

\*\* 年內無形資產攤銷人民幣8,182,000元(二零二二年：人民幣8,015,000元)計入綜合損益表「銷售成本」中。

## 7. 所得稅

本集團須就本集團成員公司註冊及經營業務所在司法權區所產生或所錄得溢利按實體基準繳納所得稅。

本集團於年內的所得稅抵免分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期 — 中國內地		
年內支出	4,828	16,151
稅務機關頒佈額外稅項扣減的影響	(45,465)	—
遞延	16,710	(26,180)
年內稅項抵免總額	<u>(23,927)</u>	<u>(10,029)</u>

根據開曼群島規則及法規，本公司毋須在開曼群島繳納任何所得稅。

根據香港特別行政區相關稅法，就年內於香港產生的估計應課稅溢利而言，香港利得稅已按稅率16.5%(二零二二年：16.5%)撥備。由於本集團於年內並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無作出所得稅撥備(二零二二年：無)。

根據於二零零八年一月一日獲批准及生效的《中國企業所得稅法》規定，本集團在中國內地經營的附屬公司的適用所得稅率一般為25%，惟以下享有優惠稅率的實體則除外。

根據稅務局的批准，三江化工有限公司（「**三江化工**」）已合資格成為高新技術企業，可自二零二二年至二零二五年享有15%的企業所得稅優惠稅率。因此，三江化工於截至二零二三年十二月三十一日止年度按稅率15%（二零二二年：15%）繳納企業所得稅。

根據稅務局的批准，浙江三江化工新材料有限公司（「**三江新材料**」）已合資格成為高新技術企業，可自二零二二年至二零二五年享有15%的企業所得稅優惠稅率。因此，三江新材料於截至二零二三年十二月三十一日止年度按稅率15%（二零二二年：15%）繳納企業所得稅。

根據稅務局的批准，浙江興興新能源科技有限公司（「**興興新能源**」）已合資格成為高新技術企業，可自二零二二年至二零二五年享有15%的企業所得稅優惠稅率。因此，興興新能源於截至二零二三年十二月三十一日止年度按稅率15%（二零二二年：15%）繳納企業所得稅。

## 8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利／（虧損）

每股基本盈利／（虧損）金額根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利／（虧損）及年內已發行普通股加權平均數計算。本年度股份數目於撤銷已購回的股份後得出。

於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，由於本集團於年內並無已發行潛在攤薄普通股，故並未就攤薄影響對該等年度所呈列的每股基本盈利／（虧損）金額作出調整。

每股基本及攤薄盈利／（虧損）按以下資料計算：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>盈利／（虧損）</b>		
母公司普通權益持有人應佔年內溢利／（虧損）	<u>91,477</u>	<u>(307,880)</u>
	<b>股份數目</b>	
	二零二三年 千股	二零二二年 千股
<b>股份</b>		
用以計算每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均數	<u>1,166,713</u>	<u>1,176,119</u>

## 9. 股息

本公司於二零二三年並無支付或宣派任何股息(二零二二年：無)。本公司董事會不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付股息(二零二二年：無)。

### 10-1. 按公允值計入損益的金融資產／負債

	二零二二年	
	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按公允值	<u>143,878</u>	<u>219,580</u>

  

	二零二三年	
	資產	負債
	人民幣千元	人民幣千元
非上市投資，按公允值	<u>15,897</u>	<u>—</u>

上述非上市投資為中國內地銀行發行的理財產品及白銀租借。由於理財產品的合約現金流量並非僅為本金及利息付款，故而已強制分類為按公允值計入損益的金融資產。白銀租借被分類為於初始確認時指定為按公允值計入損益的金融負債。

於二零二三年十二月三十一日，本集團金額為人民幣4,000,000元(二零二二年：人民幣50,476,000元)的若干非上市投資已為銀行貸款作出抵押。於二零二三年十二月三十一日，本集團金額為人民幣9,000,000元(二零二二年：人民幣30,689,000元)的若干非上市投資已為應付票據作出抵押。

### 10-2. 指定為按公允值計入其他全面收入的權益投資

	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
指定為按公允值計入其他全面收入的權益投資		
非上市權益投資，按公允值		
嘉興港安通公共管廊有限公司	<u>3,409</u>	<u>3,409</u>

由於本集團認為上述權益投資屬戰略性質，故該等投資已不可撤銷地指定為按公允值計入其他全面收入。

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團並無自嘉興港安通公共管廊有限公司收取股息(二零二二年：無)。



## 11. 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	1,750,385	967,826
製成品	<u>199,568</u>	<u>99,546</u>
	<u><u>1,949,953</u></u>	<u><u>1,067,372</u></u>

## 12. 應收賬款及應收票據

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收賬款	173,652	75,073
應收票據	<u>1,263,999</u>	<u>535,646</u>
	1,437,651	610,719
減值	<u>(6,857)</u>	<u>(4,078)</u>
賬面淨值	<u><u>1,430,794</u></u>	<u><u>606,641</u></u>

信貸期一般為15至60日，若干客戶則可延長達三個月。各客戶均設有最高信貸限額。本集團致力於嚴格管控未償還的應收款項。高級管理人員會定期檢討逾期結餘。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或作出其他信用提升安排。應收賬款為免息。

於報告期末，本集團應收賬款根據交易日期並扣除虧損撥備後的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
1至30日	105,495	64,322
31至60日	51,816	4,030
61至90日	6,752	1,518
91至365日	865	865
365日以上	<u>1,867</u>	<u>260</u>
總計	<u><u>166,795</u></u>	<u><u>70,995</u></u>

應收賬款減值虧損撥備的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	4,078	10,284
減值虧損／(減值虧損撥回)淨額	2,779	(6,005)
因無法收回而撇銷的金額	—	(201)
	<u>6,857</u>	<u>4,078</u>

### 13. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按金及其他應收款項	249,351	69,673
應收消費稅退稅	720,541	—
預付款項	51,332	165,092
其他	1,302	1,218
	<u>1,022,526</u>	<u>235,983</u>
總計		

計入上述結餘的金融資產為免息、無抵押及須應要求償還，並與近期並無拖欠還款記錄及逾期賬項的應收款項有關。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，虧損撥備經評估微乎其微。

#### 14. 現金及現金等值項目以及已抵押存款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金及銀行結餘	364,150	217,493
定期存款及已抵押存款	<u>2,251,759</u>	<u>3,564,173</u>
小計	<u>2,615,909</u>	<u>3,781,666</u>
減：已抵押定期存款	<u>2,251,759</u>	<u>3,557,109</u>
現金及現金等值項目	<u>364,150</u>	<u>217,493</u>

人民幣不得自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。已抵押短期定期存款的存款期限與以該等存款作抵押的相關應付票據、信用證及銀行貸款的期限相同，而非抵押短期定期存款的存款期限介乎一日至十二個月之間不等，取決於本集團的即時現金需求。定期存款按相關短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於近期並無拖欠記錄且信譽良好的銀行。

## 15. 應付賬款及應付票據

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付賬款	1,268,911	501,550
應付票據	<u>865,243</u>	<u>768,743</u>
總計	<u><u>2,134,154</u></u>	<u><u>1,270,293</u></u>

於報告期末，應付賬款及應付票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
3個月內	1,052,795	863,369
3至6個月	1,001,985	361,656
6至12個月	36,416	31,286
12至24個月	33,538	11,953
24至36個月	4,463	1,228
36個月以上	<u>4,957</u>	<u>801</u>
總計	<u><u>2,134,154</u></u>	<u><u>1,270,293</u></u>

應付賬款為免息且平均信貸期為三個月。應付票據的賬齡全部均為六個月以內。

## 16. 其他應付款項及應計費用

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>即期</b>		
其他應付款項	2,092,557	1,417,687
合約負債	348,086	144,696
所得稅以外的應付稅項	69,580	57,347
應付薪金	26,917	25,398
遞延收入	<u>—</u>	<u>28,000</u>
	<u><u>2,537,140</u></u>	<u><u>1,673,128</u></u>
<b>非即期</b>		
其他應付款項	<u>365,190</u>	<u>—</u>
總計	<u><u>2,902,330</u></u>	<u><u>1,673,128</u></u>

即期其他應付款項為免息及須按要求償還。

## 17. 計息銀行及其他借貸

	實際利率 (%)	到期日	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>即期</b>				
銀行貸款 — 有抵押	3.350–4.600	二零二三年	—	114,342
銀行貸款 — 無抵押	3.000–4.400	二零二四年	<b>1,453,729</b>	—
銀行貸款 — 無抵押	3.500–4.000	二零二三年	—	1,290,271
9,393,566美元有抵押銀行貸款	5.519	二零二四年	<b>66,532</b>	—
21,986,000美元有抵押銀行貸款	1.260–5.319	二零二三年	—	153,127
124,046,022美元無抵押銀行貸款	5.412–7.100	二零二四年	<b>878,581</b>	—
71,388,000美元無抵押銀行貸款	1.200–5.746	二零二三年	—	497,191
16,091,569歐元有抵押銀行貸款	1.500–4.150	二零二四年	<b>126,467</b>	—
22,356,000歐元有抵押銀行貸款	1.260–1.951	二零二三年	—	165,947
12,893,000歐元無抵押銀行貸款	3.046–3.200	二零二三年	—	95,708
其他貸款 — 有抵押	4.878	二零二四年	<b>521,441</b>	—
長期銀行貸款的即期部分 — 有抵押	3.200–5.412	二零二四年	<b>190,000</b>	—
長期銀行貸款的即期部分 — 有抵押	3.200–5.412	二零二三年	—	279,000
長期銀行貸款的即期部分 — 無抵押	3.200–4.000	二零二四年	<b>589,000</b>	—
已貼現應收票據	0.750–3.170	二零二四年	<b>1,477,712</b>	—
已貼現信用證	0.959–5.93	二零二四年	<b>1,810,406</b>	—
已貼現應收票據	1.100–2.670	二零二三年	—	2,246,310
已貼現信用證	1.400–2.600	二零二三年	—	2,386,520
總計 — 即期			<b><u>7,113,868</u></b>	<u>7,228,416</u>
<b>非即期</b>				
銀行貸款 — 有抵押	3.580–5.142	二零二四年	—	538,000
銀行貸款 — 有抵押	3.200–5.142	二零二五年	<b>536,000</b>	520,000
銀行貸款 — 有抵押	3.600–5.142	二零二六年	<b>639,000</b>	623,000
銀行貸款 — 有抵押	5.142–5.292	二零二七年	<b>971,000</b>	780,000
銀行貸款 — 有抵押	3.600	二零二八年	<b>16,000</b>	—
銀行貸款 — 有抵押	3.600	二零二九年	<b>16,000</b>	—
銀行貸款 — 有抵押	3.600	二零三零年	<b>14,000</b>	—
銀行貸款 — 無抵押	3.200–3.580	二零二四年	—	124,000
銀行貸款 — 無抵押	3.200–4.000	二零二五年	<b>335,000</b>	225,000
銀行貸款 — 無抵押	3.200–4.000	二零二六年	<b>111,000</b>	126,000
銀行貸款 — 無抵押	3.200–4.600	二零二七年	<b>27,000</b>	334,235
其他貸款 — 有抵押	4.857–5.131	二零二五年	<b>332,100</b>	—
其他貸款 — 有抵押	4.857	二零二六年	<b>79,047</b>	—
總計 — 非即期			<b><u>3,076,147</u></b>	<u>3,270,235</u>
總計			<b><u>10,190,015</u></b>	<u>10,498,651</u>

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>分析為：</b>		
應償還銀行貸款：		
一年內	<b>7,113,868</b>	7,228,416
兩年內	<b>1,203,100</b>	662,000
三至五年(包括首尾兩年)	<b>1,843,047</b>	2,608,235
五年以上	<b>30,000</b>	—
總計	<b><u>10,190,015</u></b>	<b><u>10,498,651</u></b>

## 18. 應收關聯方款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
浙江美福石化有限公司(附註(a))	—	87,282
浩新	<b>2,577</b>	2,534
浩星節能	—	352
嘉化進出口	<b>376</b>	376
嘉化新材料	<b>419</b>	—
Sure Capital	<b>1</b>	1
	<b><u>3,373</u></b>	<b><u>90,545</u></b>

附註：

- (a) 應收浙江美福石化有限公司款項主要與根據日期為二零二二年九月二十三日的買賣協議支付的按金以及就本公司與浙江美福石化有限公司於二零一九年九月十二日訂立的第二份補充液化天然氣協議以應收票據進行的結算有關。

關聯方結餘為無抵押、不計息及須應要求償還。

## 19. 應付關聯方款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>即期</b>		
浙江嘉化能源化工股份有限公司	409,485	123,154
浙江乍浦美福碼頭倉儲有限公司	72,056	12,603
嘉興杭州灣石油化工物流有限公司	3,319	1,206
浙江嘉化集團股份有限公司	830	711
浙江港安智能科技有限公司	50,597	2,790
嘉興興港熱網有限公司	1,693	378
浙江嘉福新材料科技有限公司	565	285
嘉興市江浩生態農業有限公司	1,057	850
浙江浩星節能科技有限公司	6,080	—
嘉興市乍浦建設投資有限公司	—	63
	<u>545,682</u>	<u>142,040</u>
<b>非即期</b>		
浙江美福石油化工有限責任公司	555,569	—
浙江忠鑫企業管理有限公司	120,000	—
	<u>675,569</u>	<u>—</u>
總計	<u>1,221,251</u>	<u>142,040</u>

關聯方結餘為無抵押、不計息及須應要求償還。應付關聯方的非即期款項須於一年後償還。

## 20. 股本

本公司於二零零九年一月三十日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為500,000,000港元，拆細為每股0.1港元的5,000,000,000股股份。

本公司的已發行股本如下：

	股份數目	金額 人民幣千元
每股面值0.1港元的已發行及繳足普通股：		
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日、 二零二三年一月一日及二零二三年十二月三十一日	1,190,000,000	102,662

## 管理層討論與分析

### 業務及財務回顧

#### 收益

於回顧年度及截至二零二二年十二月三十一日止年度(作比較用途)，按業務劃分的收益、銷量、平均售價及毛利率的明細載列如下：

	二零二三年 全年	所佔收益 百分比	二零二二年 全年	所佔收益 百分比	變動 + / (-)
<b>收益(人民幣千元)</b>					
環氧乙烷	1,677,251	13%	2,423,417	27%	-31%
乙二醇	1,709,173	13%	724,196	8%	136%
聚丙烯	3,230,687	25%	2,991,788	34%	8%
表面活性劑及減水劑	2,537,707	19%	1,196,215	14%	112%
甲基叔丁基醚／碳四	1,082,726	8%	737,688	8%	47%
粗戊烯	529,948	4%	349,935	4%	51%
聚丙烯加工服務	15,337	0%	14,970	0%	2%
表面活性劑加工服務	73,561	1%	60,781	1%	21%
其他	2,272,010	17%	318,885	4%	612%
	<u>13,128,400</u>	<u>100%</u>	<u>8,817,875</u>	<u>100%</u>	<u>49%</u>
<b>銷量(公噸)</b>					
環氧乙烷	295,446		372,996		-21%
乙二醇	470,603		169,730		177%
聚丙烯	505,301		412,769		22%
表面活性劑及減水劑	408,296		159,176		157%
甲基叔丁基醚／碳四	167,429		113,909		47%
粗戊烯	98,739		58,430		69%
聚丙烯加工服務	38,068		30,165		26%
表面活性劑加工服務	230,713		203,231		14%



	二零二三年 全年	所佔收益 百分比	二零二二年 全年	所佔收益 百分比	變動 + / (-)
<b>平均售價(人民幣元)</b>					
環氧乙烷	5,677		6,497		-13%
乙二醇	3,632		4,267		-15%
聚丙烯	6,394		7,248		-12%
表面活性劑及減水劑	6,215		7,515		-17%
甲基叔丁基醚／碳四	6,467		6,476		0%
粗戊烯	5,367		5,989		-10%
聚丙烯加工服務	403		496		-19%
表面活性劑加工服務	319		299		7%
<b>毛利率(%)</b>					
環氧乙烷	3.0%		-6.9%		9.9%
乙二醇	-5.2%		-20.8%		15.6%
聚丙烯	0.2%		-3.1%		3.3%
表面活性劑及減水劑	1.7%		12.1%		-10.4%
甲基叔丁基醚／碳四	18.0%		8.7%		9.3%
粗戊烯	-6.1%		-4.0%		-2.1%
聚丙烯加工服務	54.3%		56.2%		-1.9%
表面活性劑加工服務	67.0%		65.8%		1.2%

### 環氧乙烷銷售

於回顧年度內，環氧乙烷業務於二零二三年的收益與二零二二年比減少約31%，主要歸因於環氧乙烷的平均售價因主要商品價格波動而下跌約13%，及環氧乙烷銷量減少約21%的綜合作用。

### 乙二醇銷售

於回顧年度內，乙二醇業務的收益較二零二二年增加約136%，此乃歸因於本集團在第六期環氧乙烷／乙二醇生產設施及上游輕烴利用裝置提產後提高乙二醇產量，令乙二醇的銷量較二零二二年增加約177%。

## 聚丙烯銷售

於回顧年度內，聚丙烯業務的收益較二零二二年增加約8%，主要歸因於聚丙烯的平均售價因主要商品價格波動而下跌約12%，及聚丙烯銷量增加約22%的綜合作用。

## 毛利率

本集團的整體毛利率由二零二二年的毛虧率-0.7%提升約2.2%至二零二三年的毛利率約1.5%。儘管於二零二三年上半年錄得整體毛虧率約-2.4%，但本集團於二零二三年全年則轉而錄得整體毛利率，主要是得益於第六期環氧乙烷／乙二醇生產設施及上游輕烴利用裝置提產後生產效率提高。

## 行政開支

行政開支主要包括員工相關成本、多項地方稅項及教育附加費、折舊、土地使用權攤銷、經營租賃租金開支、審計費用及雜項開支。

## 流動資金及財務資源

### 財務狀況及銀行借貸

本集團的現金及銀行結餘約為人民幣364.2百萬元(二零二二年：約人民幣224.6百萬元)，當中大部分以人民幣計值。於二零二三年十二月三十一日，本集團的計息借貸約為人民幣10,190百萬元(二零二二年：約人民幣10,498.7百萬元)。有關借貸及相關資產抵押的詳情，請參閱本公告之綜合財務報表附註17。

本集團於二零二三年十二月三十一日的資產負債比率(為計息借貸總額對資產總值的百分比)約為48.5%，而於二零二二年十二月三十一日約為57.5%。本集團的資產負債比率指引(以計息借貸總額對資產總值的百分比計算)不多於66.7%，惟本集團管理層認為，由於本集團將於未來數年迅速擴展多項生產設施，且由生產設施興建至自該等設施產生溢利及收益的期間有大約兩年時差，故該比率較按計息借貸總額對權益總額的百分比為基準的計算方法更佳。

## 營運資金

於回顧年度內，存貨週轉天數維持相若水準(二零二三年：42.6日；二零二二年：43.7日)。

於回顧年度內，應收賬款及應收票據的週轉天數維持相對較低的水準(二零二三年：28.3日；二零二二年：19.7日)。

於回顧年度內，應付賬款及應付票據的週轉天數維持相若水準(二零二三年：48日；二零二二年：68.1日)。

## 資本承擔

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資本承擔為約人民幣1,115.5百萬元(二零二二年：人民幣2,448.7百萬元)，主要與建設額外產能而購置廠房及機器有關。

## 或有負債

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

## 僱員及酬金政策

於二零二三年十二月三十一日，本集團合共僱用1,307名全職僱員(二零二二年：1,160名僱員)。本集團的僱員福利包括房屋補貼、輪班補貼、花紅、津貼、身體檢查、員工宿舍、社保供款及住房基金供款。本公司的薪酬委員會每年或在有需要時檢討該等薪酬待遇。同時身為本公司僱員的執行董事以袍金、薪金、花紅及其他津貼形式收取酬金。

## 股息

董事會不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派發末期股息。

## 其他資料

### 可供發行的股份總數

根據計劃規則，根據本公司股份獎勵計劃可供發行的股份總數不應超過任何財政年度開始時已發行股份總數的5%，就截至二零二三年十二月三十一日止年度而言，即59,500,000股本公司股份。

## 任何經選定僱員的最高配額

根據計劃規則，任何經選定僱員的最高配額不得超過下列兩項的差額：(A)股份組合下持有的股份總數與(B)(i)根據本公司股份獎勵計劃暫時授予的股份；及(ii)建議於同一大會上考慮及批准暫時授予其他經選定僱員的股份的總數。

於二零二二年十二月三十一日，股份組合下持有的股份總數為30,774,000股。因此，根據本公司股份獎勵計劃任何一名經選定僱員的最高配額將為22,424,000股股份，相當於本公司已發行股份約2.59%。

## 歸屬期

根據計劃規則，向任何經選定僱員授出任何獎勵股份的歸屬期須於下列兩項(以較遲發生者為準)後十(10)個營業日內：(i)董事會指定受托人可將獎勵股份的法定及實益擁有權歸屬予相關經選定僱員的最早日期；及(ii)(如適用)有關獎勵通知中所訂明該經選定僱員須達成的條件或表現目標(如有)已達成並由董事會向受托人發出書面通知的日期。

## 應付款項

接納獎勵時毋須支付任何款項。

## 獎勵股份購買價的基準

於任何特定財政年度內，董事會應於該財政年度開始時釐定就購買股份分配予受托人的最高出資額，以構成受托人將持有的股份組合。受托人須按當前市價購買股份，而在場外交易中，購買價不得高於下列兩項的較低者：(i)於有關購買日期的收市價；及(ii)股份於聯交所買賣的前五個交易日的平均收市價。

## 企業管治

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄C1所載企業管治守則（「企業管治守則」）（包括任何不時作出的修改及修訂）的守則條文，作為其本身的企業管治守則。董事會認為，本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度及至本年度業績公告日期止，一直遵守企業管治守則的所有守則條文。

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其董事及高級管理人員進行證券交易的標準守則。經作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零二三年十二月三十一日止年度及至本年度業績公告日期止一直遵守標準守則的規定。

## 審核委員會

於本公告日期，本公司審核委員會（「審核委員會」）由三名成員組成，分別為沈凱軍先生、孔良先生及裴愚女士，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會主席為沈凱軍先生。審核委員會的主要職責為（其中包括）檢討及監督本集團的財務申報流程及內部監控制度、提名及監察外聘核數師，以及向董事會提供意見及建議。

截至二零二三年十二月三十一日止年度及至本年度業績公告日期止，審核委員會已審閱本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月的中期業績及本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度業績，包括本集團所採納的會計原則及慣例，及本集團的內部監控職能。

## 薪酬委員會

於本公告日期，本公司薪酬委員會（「薪酬委員會」）由三名成員組成，分別為孔良先生、韓建紅女士及裴愚女士，其中孔良先生及裴愚女士為獨立非執行董事，而韓建紅女士為董事會主席兼執行董事。薪酬委員會主席為裴愚女士。薪酬委員會的主要職責為（其中包括）評估董事及高級管理人員的工作表現並就彼等的薪酬待遇作出建議，以及評估本公司的股份獎勵計劃，並就此作出建議。

## 提名委員會

於本公告日期，本公司提名委員會（「**提名委員會**」）由三名成員組成，分別為韓建紅女士、沈凱軍先生及裴愚女士，其中沈凱軍先生及裴愚女士為獨立非執行董事，而韓建紅女士為董事會及提名委員會的主席兼執行董事。提名委員會的主要職責為（其中包括）考慮及向董事會推薦適合且合資格人士成為董事會成員，亦負責定期及於需要時檢討董事會架構、規模、組成及董事會多元化。

## 購買、出售或贖回上市證券

於回顧年度內，本公司或其任何附屬公司概無於截至二零二三年十二月三十一日止年度購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

## 股東周年大會

本公司應屆二零二四年股東周年大會（「**股東周年大會**」）將於二零二四年五月二十四日（星期五）在香港舉行。股東周年大會通告將於適當時候按上市規則規定的方式刊發，並（如有必要）寄交本公司股東。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二四年五月二十日至二零二四年五月二十四日（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席股東周年大會並於會上投票的股東資格。為符合資格出席應屆股東周年大會並於會上投票，股東須於二零二四年五月十七日下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓。

## 核數師關於年度業績公告的工作範圍

本公告所載財務資料並不構成本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度之經審核賬目，而是摘錄自截至二零二三年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，該等綜合財務報表已由本公司核數師安永會計師事務所依照香港會計師公會發佈的香港審計準則進行審計。相關財務資料已由審核委員會審閱並由董事會批准。

## 於聯交所及本公司網站登載年報

本公司截至二零二三年十二月三十一日止年度的年報將於適當時候寄交本公司股東，並於聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))及本公司網站([www.chinasanjiangfinechemicals.com](http://www.chinasanjiangfinechemicals.com))登載。

承董事會命  
中國三江精細化工有限公司  
主席兼執行董事  
韓建紅

中國，二零二四年三月二十八日

於本公告日期，董事會包括四名執行董事，分別為韓建紅女士、饒火濤先生、陳嫻女士及管思怡女士，以及三名獨立非執行董事，分別為沈凱軍先生、裴愚女士及孔良先生。