



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

2018  
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	18
獨立審閱報告	22
合併損益表	23
合併損益及其他收入表	24
合併財務狀況表	25
合併權益變動表	27
簡明合併現金流量表	29
未經審核中期財務報表附註	30

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
「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)
「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」不適用於台灣、澳門特別行政區及香港
「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)
「主板」	由香港聯交所運營的證券交易所(不包括期權市場)，獨立於香港聯交所 GEM，並與之並行運作

## 釋義

「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
「人民幣」	中國法定貨幣
「報告期」	截至二零一八年六月三十日止六個月的期間
「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(於二零一八年六月十一日獲委任)

高雅潔女士(於二零一八年四月十日獲委任)

及於二零一八年六月十一日辭任)

楊浩基先生(於二零一八年四月十日辭任)

## 授權代表

葛曉軍先生

黃儒傑先生(於二零一八年六月十一日獲委任)

高雅潔女士(於二零一八年四月十日獲委任)

及於二零一八年六月十一日辭任)

楊浩基先生(於二零一八年四月十日辭任)

## 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  
宜城鎮  
太隔西路106號

交通銀行宜興東山支行  
中國  
江蘇省宜興市  
宜城路  
解放東路217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

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

股份於二零一八年三月二十八日於聯交所主板上市(「股份發售」)。

### 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質量，從而提高車輛發動機的性能。

於二零一三年十二月十八日，中國政府頒佈「第五階段車用汽油國家標準」，設定較先前執行的「第四階段車用汽油國家標準」更嚴格的排放和汽油質量要求。「第五階段車用汽油國家標準」規定在二零一七年十二月三十一日前，石化行業的成員須將「第四階段車用汽油國家標準」所規定的50 ppm的燃料硫含量降低至10 ppm，減幅為80%。中國政府將於「第六階段車用汽油國家標準」實施更嚴格的燃料質量要求。

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

中國煉油助劑及油品添加劑行業相對分散。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，同時保持燃料的質量和效率。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。

於本報告日期，我們擁有三項發明專利及15項實用新型專利，並自二零一三年合資格成為「高新技術企業」。於截至二零一八年六月三十日止六個月，我們錄得總收益人民幣81.2百萬元，而截至二零一七年六月三十日止六個月的總收益為人民幣79.2百萬元。

## 管理層討論及分析

### 符合主要監管要求

下表概述截至二零一八年六月三十日止六個月的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

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月已遵守相關要求。

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月已遵守相關要求。

本集團於截至二零一八年六月三十日止六個月已遵守相關要求。

### 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：

- 透過提升宜興工廠的產能以滿足不斷增加的客戶需求；
- 擴大產品組合以創造新的市場機遇，同時繼續提高現有產品及技術的質量；
- 接觸非國有煉油廠及海外潛在客戶以擴大客戶群，從而拓展收益來源；
- 建立生產設施、擴展上游領域及生產若干主要原材料，以降低採購成本及加強產品質量控制；及
- 繼續加強研發實力以開發創新、高品質煉油助劑和油品添加劑。

## 管理層討論及分析

於報告期內，我們的定價並無出現任何重大變動，且我們的主要原材料成本並無出現重大變動。此外，據我們的董事所盡悉，我們的行業並無可能對我們的業務產生重大不利影響的發展。

### 財務概覽

#### 收益

我們的收益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣79.2百萬元增加2.6%至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。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	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
煉油助劑	<b>51,552</b>	56,829
油品添加劑	<b>29,683</b>	22,368
<b>總收益</b>	<b>81,235</b>	79,197

煉油助劑的收益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣56.8百萬元減少至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣51.5百萬元，主要由於蘇丹客戶及中石化集團部份客戶的檢修停工時間致使消費減少。油品添加劑的收益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣22.4百萬元增加至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，主要由於來自一名中石油客戶對油品添加劑的大量需求。

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	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
中國	<b>76,888</b>	68,417
蘇丹	<b>3,698</b>	8,828
其他 <sup>(1)</sup>	<b>649</b>	1,952
<b>總收益</b>	<b>81,235</b>	79,197

附註：

- (1) 我們於截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月曾進行銷售的其他國家及地區包括非洲的乍得及尼日爾。我們通過該等國家及地區的若干客戶指定代理向其銷售我們的產品。

## 管理層討論及分析

中國市場的收益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣68.4百萬元增加至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，主要由於本地顧客需求日益增長。蘇丹市場的收益由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣8.8百萬元減少至截至二零一八年六月三十日止六個月的人民幣3.7百萬元，主要由於蘇丹客戶的檢修停工時間導致我們的煉油助劑的消費減少。

### 銷售成本

我們的銷售成本由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣49.9百萬元增加至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。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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
煉油助劑	<b>37,114</b>	34,616
油品添加劑	<b>19,504</b>	15,305
<b>總銷售成本</b>	<b>56,618</b>	49,921

煉油助劑的成本由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣34.6百萬元增加至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，主要由於原材料的價格上升。油品添加劑的成本由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣15.3百萬元增加至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，主要由於我們的油品添加劑的銷售量增加。

### 經營溢利

我們的經營溢利由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣19.8百萬元減少至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，主要由於與上市有關的專業服務費用。下表載列我們於所示期間的經營溢利：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
毛利	<b>24,617</b>	29,276
其他收入	<b>4,140</b>	917
銷售及營銷開支	<b>(3,399)</b>	(3,693)
一般及行政開支	<b>(10,704)</b>	(3,885)
研發開支	<b>(3,961)</b>	(2,829)
<b>總額</b>	<b>10,693</b>	19,786

## 管理層討論及分析

### 毛利

於截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月，我們的毛利分別達人民幣29.3百萬元及人民幣24.6百萬元。我們於相同期間內的毛利率分別為37%及30%。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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
煉油助劑	<b>14,438</b>	22,213
油品添加劑	<b>10,179</b>	7,063
總毛利	<b>24,617</b>	29,276

煉油助劑的毛利由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣22.2百萬元減少35.0%至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，主要由於截至二零一八年六月三十日止六個月中石化集團及蘇丹的客戶集中檢修致使消費減少。油品添加劑的毛利由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣7.1百萬元增加44.1%至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，主要由於我們的油品添加劑的銷售量增加。

### 其他收入

我們的其他收入由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣0.9百萬元增加至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，主要包括政府補助及銀行存款利息收入。

### 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二零一七年六月三十日止六個月的人民幣3.9百萬元增加至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，此乃主要由於與上市有關的專業服務費增加人民幣6.6百萬元所致。

### 所得稅開支

我們於截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月的所得稅分別為人民幣2.9百萬元及人民幣0.7百萬元。由於我們已為經認證「高新企業」，我們享有15%的優惠所得稅率。截至二零一七年及二零一八年六月三十日止六個月，我們於相同期間的實際稅率分別為14.5%及6.5%。

## 管理層討論及分析

### 期內溢利

因上文所述，我們的溢利由截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣16.9百萬元減少42.8%至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，主要由於與上市有關的專業服務費用增加人民幣6.6百萬元。我們的槓桿比率於二零一七年及二零一八年六月三十日為零，乃按借款總額除以總資產計算。

### 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。我們截至二零一七年十二月三十一日及二零一八年六月三十日分別持有現金及現金等價物人民幣26.0百萬元及人民幣118.7百萬元。該增加主要由於股份發售所得款項淨額。

## 管理層討論及分析

### 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平。

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、可動用信貸額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	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
存貨	<b>32,510</b>	15,746
貿易及其他應收款項	<b>88,447</b>	91,954
現金及現金等價物	<b>118,697</b>	25,973
<b>流動資產總值</b>	<b>239,654</b>	133,673
<b>流動負債</b>		
銀行貸款	—	18,000
貿易及其他應付款項	<b>30,405</b>	27,839
應付所得稅	<b>3,570</b>	4,038
<b>流動負債總額</b>	<b>33,975</b>	49,877
<b>流動資產淨值</b>	<b>205,679</b>	83,796

我們的流動資產由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣 133.7 百萬元增加至截至二零一八年六月三十日的人民幣 239.7 百萬元，主要原因為股份發售所得款項淨額。我們的流動負債由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣 49.9 百萬元減少至截至二零一八年六月三十日的人民幣 34.0 百萬元，主要原因為償還貸款。

## 管理層討論及分析

### 存貨

我們的存貨包括原材料、在建工程、製成品及代銷品。我們的存貨由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣15.7百萬元增加至截至二零一八年六月三十日的人民幣32.5百萬元，主要因為我們為大訂單採購更多的原材料，其將於本年度下半年交付。下表載列我們截至所示日期的存貨：

	截至	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	<b>25,322</b>	11,012
在製品	<b>1,374</b>	349
製成品	<b>5,453</b>	4,206
代銷品	<b>361</b>	179
總額	<b>32,510</b>	15,746

我們的原材料由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣11.0百萬元增加至截至二零一八年六月三十日的人民幣25.3百萬元，主要因為我們為大訂單採購更多的原材料，其將於本年度下半年交付。

我們的製成品由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣4.2百萬元增加至截至二零一八年六月三十日的人民幣5.5百萬元，主要因為脫硫劑的存貨水平增加，其尚未交付。

### 銀行貸款

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

### 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。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。下表載列截至所示日期我們的貿易及其他應收款項：

	截至	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項	<b>74,621</b>	79,831
應收票據	<b>3,283</b>	3,550
貿易應收款項及應收票據總額	<b>77,904</b>	83,381
其他應收款項	<b>6,661</b>	3,591
按金及預付款項	<b>3,882</b>	4,982
貿易及其他應收款項淨額	<b>88,447</b>	91,954

## 管理層討論及分析

我們的貿易應收款項及應收票據總額由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣83.4百萬元減少至截至二零一八年六月三十日的人民幣77.9百萬元，主要由於貿易應收款項減少。

下表載列截至所示日期的基於發票日期貿易應收款項(扣除虧損撥備)的賬齡分析：

	截至	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	<b>53,173</b>	41,781
三個月後但六個月內	<b>4,690</b>	27,725
六個月後但一年內	<b>15,912</b>	9,967
一年後但兩年內	<b>846</b>	350
兩年後	<b>—</b>	8
<b>總額</b>	<b>74,621</b>	79,831

### 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90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的更長內部批核程序，彼等擁有更長付款期。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。下表載列截至所示日期我們的貿易及其他應付款項：

	截至	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項	<b>16,598</b>	9,171
其他應付款項及應計費用	<b>13,807</b>	18,668
<b>貿易及其他應付款項總額</b>	<b>30,405</b>	27,839

## 管理層討論及分析

我們的貿易及其他應付款項由截至二零一七年十二月三十一日的人民幣27.8百萬元增加至截至二零一八年六月三十日的人民幣30.4百萬元，主要是因為採購原材料增加。所有貿易應付款項預期於一年內結清。

以下為截至所示日期我們的貿易應付款項的賬齡分析：

	截至	
	二零一八年 六月三十日 人民幣千元	二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
三個月內	<b>14,778</b>	7,401
三個月後但六個月內	<b>341</b>	1,251
六個月後但一年內	<b>1,123</b>	163
一年後但兩年內	<b>356</b>	356
總額	<b>16,598</b>	9,171

### 或然負債

於二零一八年七月十一日，我們接獲美國財政部海外資產控制辦公室(「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。截至二零一八年六月三十日，我們並無任何或然負債。

### 資本開支

於截至二零一八年六月三十日止六個月，我們的資本開支用於購買環保設施、安全設施、運輸設備、儲存設備以及分析設備及儀器。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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備項目	<b>626</b>	87
資本開支總額	<b>626</b>	87

## 管理層討論及分析

### 關聯方交易

截至二零一八年六月三十日，我們概無進行任何關聯方交易。

### 關連交易

截至二零一八年六月三十日，我們概無進行任何關連交易。

### 表外安排

截至二零一八年六月三十日，我們概無任何財務報表外交易安排。

### 重大投資、收購及出售

截至二零一八年六月三十日止六個月，我們並無重大投資、收購及出售事項。除我們可能考慮的銀行貸款及回購融資外，我們於短期內並無預期任何重大投資計劃及資金來源。

### 股份發售所得款項用途

股份於上市日期在聯交所主板上市，本公司自股份發售所得款項淨額約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，截至二零一八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 二零一八年 六月三十日 的金額	截至 二零一八年 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42.8 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53.9 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14.0百萬港元	約96.7百萬港元

## 管理層討論及分析

### 僱員及薪酬

截至二零一八年六月三十日，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

審核委員會已審閱並與管理層討論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」對截至二零一八年六月三十日止六個月的中期財務報告進行審閱。本公司的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。截至二零一八年六月三十日，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證券中之權益

截至二零一八年六月三十日，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 <sup>(1)</sup>	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 <sup>(2)</sup>	360,000,000(L)	75%
顧女士	執行董事	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	360,000,000(L)	75%

附註：

(1) 「L」指個人於股份的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。

(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%，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，截至二零一八年六月三十日，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(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(包括根據證券及期貨條例有關條文被視作或視為擁有的權益及淡倉)，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

截至二零一八年六月三十日，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 <sup>(1)</sup>	於同類股份的持股概約百分比(%)
Innovative Green Holdings <sup>(2)</sup>	實益擁有人	360,000,000(L)	75%

附註：

- (1) 「L」指個人於股份的好倉(定義見證券及期貨條例第XV部)。
- (2) Innovative Green Holdings分別由葛先生及顧女士持有50%及50%，因此憑藉證券及期貨條例，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，截至二零一八年六月三十日，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

截至二零一八年六月三十日止六個月，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。

### 企業管治報告

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東利益，並提升企業價值及問責性。本公司已採納企業管治守則作為其自身的上市規則附錄十四所載之企業管治守則(「企業管治守則」)及企業管治報告之守則條文(「守則條文」)。截至二零一八年六月三十日止六個月，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：

## 其他資料

根據守則條文 A.2.1 條，主席及行政總裁之角色應分開並不應由同一人兼任。葛先生擔任本公司董事會主席兼行政總裁。董事會認為，葛先生同時擔任主席兼行政總裁可提供一致並持續規劃及執行本集團的策略。董事會亦認為現時之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，自批准二零一七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，董事資料概無變動。

### 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。全體董事確認，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 23 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二零一八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製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 號編製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，並按照雙方協定的委聘條款，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序。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二零一八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」的規定編製。

執業會計師

香港中環

遮打道 10 號

太子大廈 8 樓

二零一八年八月二十四日

## 合併損益表

截至二零一八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	
		二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
收入	3	<b>81,235</b>	79,197
銷售成本		<b>(56,618)</b>	(49,921)
毛利		<b>24,617</b>	29,276
其他收入		<b>4,140</b>	917
銷售及營銷開支		<b>(3,399)</b>	(3,693)
一般及行政開支		<b>(10,704)</b>	(3,885)
研發開支	4(b)	<b>(3,961)</b>	(2,829)
經營溢利		<b>10,693</b>	19,786
財務成本	4(a)	<b>(334)</b>	—
除稅前溢利	4	<b>10,359</b>	19,786
所得稅	5	<b>(671)</b>	(2,860)
期內溢利		<b>9,688</b>	16,926
每股盈利	6		
基本及攤薄(人民幣分)		<b>2.29</b>	4.70

第 30 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

截至二零一八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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
期內溢利	<b>9,688</b>	16,926
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	<b>5,713</b>	—
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	<b>(2,059)</b>	—
期內其他全面收入總額	<b>3,654</b>	—
期內全面收入總額	<b>13,342</b>	16,926

第 30 至 40 頁的附註為本中期報告的一部分。

## 合併財務狀況表

於二零一八年六月三十日－未經審核  
(以人民幣元列示)

	附註	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	7	<b>18,915</b>	19,565
租賃預付款項	8	<b>3,454</b>	3,504
遞延稅項資產		<b>1,195</b>	446
		<b>23,564</b>	23,515
<b>流動資產</b>			
存貨	9	<b>32,510</b>	15,746
貿易及其他應收款項	10	<b>88,447</b>	91,954
現金及現金等價物	11	<b>118,697</b>	25,973
		<b>239,654</b>	133,673
<b>流動負債</b>			
銀行貸款	12	<b>—</b>	18,000
貿易及其他應付款項	13	<b>30,405</b>	27,839
應付所得稅		<b>3,570</b>	4,038
		<b>33,975</b>	49,877
<b>流動資產淨額</b>		<b>205,679</b>	83,796
<b>總資產減流動負債</b>		<b>229,243</b>	107,311
<b>資產淨額</b>		<b>229,243</b>	107,311

第 30 至 40 頁的附註為本中期報告的一部分。

## 合併財務狀況表(續)

於二零一八年六月三十日－未經審核  
(以人民幣元列示)

	附註	於 二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於 二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
資本及儲備			
股本	14	<b>3,873</b>	—
儲備	14	<b>225,370</b>	107,311
<b>權益總額</b>		<b><u>229,243</u></b>	<b><u>107,311</u></b>

於二零一八年八月二十四日獲董事會批准。

葛曉軍 )  
)  
) 董事  
顧蘭芳 )  
)

第 30 至 40 頁的附註為本中期報告的一部分。

## 合併權益變動表

截至二零一八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 14(b)	資本儲備 人民幣千元 附註 14(d)	中國 法定儲備 人民幣千元 附註 14(e)	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零一七年一月一日結餘	79,938	—	12,595	7,816	100,349
截至二零一七年六月三十日 止六個月權益變動：					
期內溢利	—	—	—	16,926	16,926
其他全面收入	—	—	—	—	—
全面收入總額	—	—	—	16,926	16,926
於二零一七年六月三十日及 二零一七年一月一日結餘	<b>79,938</b>	<b>—</b>	<b>12,595</b>	<b>24,742</b>	<b>117,275</b>
截至二零一七年六月三十日 止六個月權益變動：					
期內溢利	—	—	—	10,451	10,451
其他全面收入	—	—	—	—	—
全面收入總額	—	—	—	10,451	10,451
轉撥至儲備	—	—	2,738	(2,738)	—
溢利分派(附註 14(a))	—	—	—	(20,415)	(20,415)
因重組產生(附註 14(b))	(79,938)	79,938	—	—	—
於二零一七年十二月三十一日 結餘	<b>—</b>	<b>79,938</b>	<b>15,333</b>	<b>12,040</b>	<b>107,311</b>

第 30 至 40 頁的附註為本中期報告的一部分。

## 合併權益變動表(續)

截至二零一八年六月三十日止六個月－未經審核

(以人民幣元列示)

	股本	股份溢價	資本儲備	中國 法定儲備	外匯儲備	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
	附註 14(b)	附註 14(c)	附註 14(d)	附註 14(e)			
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 14(b))	2,913	(2,913)	—	—	—	—	—
發行首次公开发售普通股， 扣除發行成本(附註 14(b))	960	107,630	—	—	—	—	108,590
於二零一八年六月三十日結餘	<b>3,873</b>	<b>104,717</b>	<b>79,938</b>	<b>15,333</b>	<b>3,654</b>	<b>21,728</b>	<b>229,243</b>

第 30 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

截至二零一八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	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
	附註	
<b>經營活動：</b>		
經營活動所產生現金	<b>3,834</b>	3,664
已付所得稅	<b>(1,888)</b>	(3,475)
<b>經營活動所產生現金淨額</b>	<b>1,946</b>	189
<b>投資活動：</b>		
購買物業、廠房及設備付款	<b>(596)</b>	(87)
於可供出售金融資產投資付款	—	(26,150)
出售可供出售金融資產所得款項	—	38,150
收回向關聯方墊款所得款項	—	9,571
投資活動所產生其他現金流量	<b>829</b>	(707)
<b>投資活動所產生現金淨額</b>	<b>233</b>	20,777
<b>融資活動：</b>		
償還銀行貸款	<b>(18,000)</b>	—
首次公開發售股份發行所得款項淨額，扣除發行成本	<b>108,590</b>	—
融資活動所產生其他現金流量	<b>(334)</b>	—
<b>融資活動所產生現金淨額</b>	<b>90,256</b>	—
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>92,435</b>	20,966
於一月一日的現金及現金等價物	<b>25,973</b>	2,372
外匯匯率變化的影響	<b>289</b>	411
於六月三十日的現金及現金等價物	11 <b>118,697</b>	<b>23,749</b>

第 30 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 編製基準

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。根據於二零一七年九月十二日完成重組的多個步驟，本公司成為本集團的控股公司。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及引導監管環境的煉油助劑及油品添加劑。

本中期財務報告乃根據香港聯合交易所有限公司證券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」的規定而編製。本中期財務報告於二零一八年八月二十四日獲准授權發出。

編製本中期財務報告所採納的會計政策與編製二零一七年度財務報表所採納者相同，惟預期於二零一八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號編製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，有助於了解自本集團編製二零一七年度週年財務報表以來，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製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22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多項新香港財務報告準則及香港財務報告準則的修訂，並於本集團的本會計期間首次生效。其中，以下發展與本集團的本中期財務報告有關：

- 香港財務報告準則第9號，金融工具
- 香港財務報告準則第15號，收入來自與客戶的合約
- 香港(國際財務報告詮釋委員會)第22號，外幣交易及預付代價

該等發展對本集團於本中期財務報告內已編製或呈報的本期或過往期間業績和財務狀況並無重大影響。本集團並無採用於本會計期間尚未生效的任何新訂準則或詮釋。

## 3 收入

### (a) 各重大收益類別已確認金額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
銷售煉油助劑	51,552	56,829
銷售油品添加劑	29,683	22,368
總計	<b>81,235</b>	79,197

### (b) 地區資料

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。截至二零一八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國。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
中國大陸	76,888	68,417
蘇丹	3,698	8,828
其他國家及地區	649	1,952
總計	<b>81,235</b>	79,197

# 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(續)

### (c) 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。

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

### (b) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
無形資產攤銷	50	50
折舊	1,276	1,230
研發開支(折舊除外)	3,514	2,387
已確認／(撥回)貿易應收款項減值虧損	63	(66)
撥回存貨撇減淨值(附註9)	(3)	(12)
上市開支	<u>6,637</u>	<u>—</u>

## 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	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項：		
期內即期所得稅撥備	1,420	2,899
遞延稅項：		
產生及撥回暫時性差額	<u>(749)</u>	<u>(39)</u>
	<u>671</u>	<u>2,860</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。因此，江蘇創新於二零一六年至二零一八年的三年期間可享有所得稅優惠稅率15%。
- (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二零一八年六月三十日止六個月本公司權益股東應佔溢利人民幣9,688,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣16,926,000元)及於期內已發行422,983,425股普通股的加權平均數(截至二零一七年六月三十日止六個月：經調整資本化發行後360,000,000股)。

截至二零一八年及二零一七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

截至二零一八年六月三十日止六個月，收購物業、廠房及設備為人民幣626,000元(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣87,000元)。截至二零一八年六月三十日止六個月，出售賬面淨值為人民幣50,000元的物業、廠房及設備項目(截至二零一七年六月三十日止六個月：零)，而所導致出售虧損為零(截至二零一七年六月三十日止六個月：零)。

於二零一八年六月三十日，本集團的賬面值為零的物業(二零一七年十二月三十一日：人民幣5,195,000元)被抵押以擔保本集團的銀行貸款，有關詳情載於附註12。

## 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 租賃預付款項

本集團的租賃土地位於中國。本集團獲中國相關機構正式授予本集團工廠及基礎設施所在土地的使用權，為期49.5年。

於二零一八年六月三十日，本集團的賬面值為零的土地使用權(二零一七年十二月三十一日：人民幣3,504,000元)被抵押以擔保本集團的銀行貸款，有關詳情載於附註12。

### 9 存貨

(a) 合併財務狀況表中的存貨包括：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
原材料	25,322	11,012
在製品	1,374	349
製成品	5,453	4,206
代銷品	361	179
	<u>32,510</u>	<u>15,746</u>

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	56,714	49,933
存貨撇減	—	22
存貨撇減撥回	(3)	(34)
直接確認為研發開支的存貨成本	2,632	1,572
	<u>59,343</u>	<u>51,493</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)

### 10 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：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	53,173	41,781
3個月後但6個月內	4,690	27,725
3個月後但1年內	15,912	9,967
1年後但2年內	846	350
2年後	—	8
扣除虧損撥備的貿易應收款項	74,621	79,831
應收票據(附註(a))	3,283	3,550
貿易應收款項總額	77,904	83,381
其他應收款項	6,661	3,591
按金及預付款項	3,882	4,982
貿易應收款項淨額	88,447	91,954

所有貿易及其他應收款項(包括按金及預付款項)預期於一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。

截至二零一八年六月三十日止期間，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，並已履行其就應付供應商款項須承擔的責任，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。

## 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 貿易及其他應收款項(續)

於二零一八年六月三十日，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2,000,000元(二零一七年十二月三十一日：人民幣3,050,000元)。

### 11 現金及現金等價物

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 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	<b>118,697</b>	25,973

### 12 銀行貸款

於二零一七年十二月三十一日，銀行貸款指向一家中國國有商業銀行借入人民幣18,000,000元、年利率為4.80%的一年期貸款，該貸款以本集團的土地使用權及物業作為抵押。於二零一七年十二月三十一日，本集團已抵押的土地使用權及物業的賬面值分別為人民幣3,504,000元及人民幣5,195,000元。本集團已於二零一八年五月九日償還銀行貸款。

### 13 貿易及其他應付款項

截至報告期末，應付賬項及應付票據(計入貿易及其他應付款項)根據發票日期的賬齡分析如下：

	於二零一八年 六月三十日 人民幣千元	於二零一七年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月內	<b>14,778</b>	7,401
3個月後但6個月內	<b>341</b>	1,251
3個月後但1年內	<b>1,123</b>	163
1年後但2年內	<b>356</b>	356
貿易應付款項總額	<b>16,598</b>	9,171
其他應付款項及應計款項	<b>13,807</b>	18,668
貿易及其他應付款項	<b>30,405</b>	27,839

所有貿易應付款項預期於一年內結清。

# 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)

## 14 資本及儲備

### (a) 溢利分派

(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二零一八年六月三十日止六個月的中期股息。

於二零一七年八月三十一日，江蘇創新由向富成國際有限公司(「富成」)(江蘇創新當時的權益股東)宣派及批准截至二零一七年六月三十日止期間的中期股息人民幣20,415,000元。於二零一七年六月三十日後宣派及批准的中期股息人民幣20,415,000元於截至二零一七年六月三十日止六個月內尚未確認為負債。

(ii) 屬於上一財政年度應付本公司權益股東並於中期期間批准的股息

本中期期間並無批准有關上一個財政年度之末期股息(截至二零一七年六月三十日止六個月：人民幣零元)。

### (b) 股本

(i) 普通股

	面值 港元	股份數目 千股	港幣 千元
已發行及悉數支付普通股			
於二零一七年一月一日	—	—	—
重組所產生	0.01	—*	—*
於二零一七年十二月三十一日	0.01	—*	—*
人民幣等值(千元)			—*
於二零一八年一月一日	0.01	—*	—*
資本化發行(附註(ii))	0.01	360,000	3,600
首次公開發售(附註(iii))	0.01	120,000	1,200
於二零一八年六月三十日	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)

## 14 資本及儲備(續)

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

於完成重組各步驟後，本公司於二零一七年九月十二日成為組成本集團各公司的控股公司。於二零一七年十二月三十一日的合併財務狀況表中的股本相當於本公司0.01港元的已發行股本。

### (ii) 資本化發行

根據日期為二零一八年三月十一日的書面決議案，本公司向當時現有股東配發及發行360,000,000股每股面值0.01港元的股份。該決議須待本公司首次公開發售股份溢價賬項目入賬後方可作實並根據該決議案，隨後於二零一八年三月二十八日採用股份溢價賬的信貸額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元分別入賬於股本及股份溢價。

## (c) 股份溢價

截至二零一八年六月三十日的股份溢價指已發行股份面值總額與首次公開發售所得款項淨額(經扣除相關發行成本)之間的差額。根據開曼群島公司法，本公司的股份溢價賬可分配予本公司股東，惟緊隨建議分派股息日期，本公司將可於日常業務過程中償付其到期的債務。

## (d) 資本儲備

於二零一七年九月十二日，本公司成為本集團的控股公司，本集團所有實體的實收資本總額已轉撥至資本儲備。

## 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)

### 14 資本及儲備(續)

#### (e) 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%。

### 15 關聯方交易

除財務報表其他部分披露的關聯方資料外，本集團已進行下列重大關聯方交易。

於期內，董事認為下列公司及個別人士為本集團的關聯方：

關聯方姓名	關係
葛曉軍及顧菊芳(葛曉軍的配偶)*	控股股東
江蘇鴻銘化工貿易有限公司(「江蘇鴻銘」)*	由控股股東控制的實體
Earn Wealth International Limited(「Earn Wealth」)	由控股股東控制的實體

\* 該等人士及公司的官方名稱為中文。名稱的英文翻譯僅供參考。

# 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)

## 15 關聯方交易(續)

### (a) 關聯方交易

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
非經常性交易：		
代表本集團收取現金		
Earn Wealth	—	18,090
向關聯方墊款		
葛曉軍及顧菊芳	—	1,819
向關聯方償還墊款所得款項		
江蘇鴻銘	—	6,971
葛曉軍及顧菊芳	—	2,600
	—	9,571

於二零一八年六月三十日，本集團與關聯方的結餘為零(二零一七年十二月三十一日：零)。

### (b) 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及監事的款項)如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一八年	二零一七年
	人民幣千元	人民幣千元
短期僱員福利	694	459
離職後福利	20	68
	714	527