

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。



J S C X

**Jiangsu Innovative Ecological New Materials Limited**

**江蘇創新環保新材料有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2116)

**截至二零二四年六月三十日止六個月  
中期業績公告**

江蘇創新環保新材料有限公司（「本公司」）董事（「董事」）會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（統稱「本集團」、「我們」或「我們的」）截至二零二四年六月三十日止六個月（「報告期」）的未經審核中期業績（「中期業績」），連同二零二三年同期的比較數字。中期業績已由本公司董事會及審核委員會（「審核委員會」）審閱及確認。

## 綜合損益表

截至二零二四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	
		二零二四年	二零二三年
	附註	人民幣千元	人民幣千元
收入	3	69,137	99,895
銷售成本		<u>(50,105)</u>	<u>(74,588)</u>
毛利		19,032	25,307
其他收入		2,894	2,639
銷售及營銷開支		(4,155)	(4,586)
一般及行政開支		(5,250)	(5,452)
研發開支	4(b)	<u>(3,838)</u>	<u>(4,610)</u>
經營溢利		8,683	13,298
財務成本	4(a)	<u>(5)</u>	<u>(13)</u>
除稅前溢利	4	8,678	13,285
所得稅	5	<u>(1,808)</u>	<u>(2,407)</u>
期內溢利		<u>6,870</u>	<u>10,878</u>
每股盈利	6		
基本及攤薄 (人民幣分)		<u>1.43</u>	<u>2.27</u>

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四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	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
期內溢利	6,870	10,878
期內其他全面收益(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	751	2,892
其後可能重新分類至損益的項目：		
換算中國內地以外附屬公司財務報表的匯兌差額	<u>(402)</u>	<u>1,926</u>
期內其他全面收益	<u>349</u>	<u>4,818</u>
期內全面收益總額	<u><u>7,219</u></u>	<u><u>15,696</u></u>

## 綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

(以人民幣元列示)

	附註	於二零二四年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	7	41,512	39,743
使用權資產		2,854	2,904
		<b>44,366</b>	42,647
<b>流動資產</b>			
存貨		35,926	37,099
貿易及其他應收款項	8	66,032	82,907
預付款項		616	1,539
現金及現金等價物		98,894	95,204
		<b>201,468</b>	216,749
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	9	15,460	24,469
合約負債		–	2,210
應付所得稅		2,795	4,327
		<b>18,255</b>	31,006
<b>流動資產淨額</b>		<b>183,213</b>	185,743
<b>總資產減流動負債</b>		<b>227,579</b>	228,390
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債		3,318	2,637
		<b>3,318</b>	2,637
<b>資產淨額</b>		<b>224,261</b>	225,753
<b>資本及儲備</b>			
股本		3,873	3,873
儲備		220,388	221,880
<b>權益總額</b>		<b>224,261</b>	225,753

# 未經審核中期財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 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。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」)主板上市(「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的煉油助劑及油品添加劑。

本公告所載的中期業績並不構成截至二零二四年六月三十日止六個月的中期報告，而是摘自該報告。

本中期財務報告乃根據聯交所證券上市規則的適用披露條文，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。本中期財務報告於二零二四年八月二十六日獲授權發出。

編製本中期財務報告所採納的會計政策與編製二零二三年年度財務報表所採納者相同，惟預期於二零二四年年度財務報表內反映的會計政策變動除外。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政策應用以及按本年度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。

## 2 會計政策變動

香港會計師公會已頒佈於本集團的本會計期間首次生效的如下的對香港財務報告準則的若干修訂，其中與本集團的財務報表相關的如下：

- 對香港會計準則第1號的修訂，財務報表的呈報：將負債分為流動或非流動負債(「2020修訂」)
- 對香港會計準則第1號的修訂，財務報表的呈報：附帶契約的非流動負債(「2022修訂」)
- 對香港財務報告準則第16號的修訂，租賃：售後回租的租賃負債
- 對香港會計準則第7號的修訂，現金流量表及對香港財務報告準則第7號的修訂，金融工具：披露－供應商融資安排

上述變動，概無對本集團於本中期財務報告中如何編製或呈報當前期間或過往期間的業績及財務狀況產生重大影響。本集團並未採納任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

### 3 收入

#### (a) 分類收入

##### (i) 與客戶合同的收入按主要產品類別分類

按香港財務報告準則第15號範圍確認的與客戶合同的收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
銷售煉油助劑	43,999	55,861
銷售油品添加劑	25,138	44,034
總計	<u>69,137</u>	<u>99,895</u>

根據香港財務報告準則第15號，所有收益均於一個時間點確認。

##### (ii) 與客戶的合同收入按地區分類

下表列載有關本集團從外部客戶所取得收入所在地區的資料。收入所在地區乃以客戶所在地點為基準。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），以及所屬經營地點（倘為使用權資產）為基準。截至二零二四年六月三十日止六個月，絕大部分特定非流動資產實際位於中華人民共和國（「中國」）。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
中國大陸	67,765	99,783
其他國家和地區	1,372	112
總計	<u>69,137</u>	<u>99,895</u>

#### (b) 分部報告

香港財務報告準則第8號「經營分部」規定須根據本集團的最高行政管理層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	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
其他借款利息	<u>5</u>	<u>13</u>

##### (b) 其他項目

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
使用權資產折舊	50	50
物業、廠房及設備折舊	2,828	2,687
研發開支（折舊除外）	3,261	4,008
已確認貿易應收款項減值虧損	131	60
存貨（轉回）／撇減	<u>(12)</u>	<u>121</u>

#### 5 所得稅

綜合損益表內的所得稅指：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>即期稅項：</b>		
期內即期所得稅撥備	1,036	9,674
以往年度的不足／（超額）撥備	<u>91</u>	<u>(329)</u>
	<b>1,127</b>	<b>9,345</b>
<b>遞延稅項：</b>		
產生及撥回暫時性差額	<u>681</u>	<u>(6,938)</u>
	<b>1,808</b>	<b>2,407</b>

(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的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%的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規定，根據稅務法律合資格成為高新技術企業的實體可享受所得稅優惠稅率15%。江蘇創新於二零二三年十一月六日繼續取得了高新技術企業資格，有效期為三年。

(iv) 根據中國企業所得稅法及其相關法規，合資格研發成本可獲額外扣稅。

## 6 每股盈利

每股基本盈利的計算基於截至二零二四年六月三十日止六個月本公司權益股東應佔溢利人民幣6,870,000元（截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣10,878,000元）及於報告期內已發行的480,000,000股普通股數（截至二零二三年六月三十日止六個月：480,000,000股普通股）。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，概無攤薄性潛在普通股，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

截至二零二四年六月三十日止六個月期間，收購物業、廠房及設備為人民幣4,597,000元（截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣161,000元）。截至二零二四年六月三十日止六個月期間，沒有處置任何物業、廠房及設備（截至二零二三年六月三十日止六個月期間，處置了賬面淨值為人民幣22,000元的物業、廠房及設備，導致處置損失人民幣19,000元）。

## 8 貿易及其他應收款項

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

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月以內	44,315	50,317
3個月以上但6個月以內	4,713	8,179
6個月以上但1年以內	3,267	663
1年以上但2年以內	2,953	3,154
扣除虧損撥備的貿易應收款項淨額	55,248	62,313
應收票據（附註(a)）	6,418	18,052
其他應收款項	4,366	2,542
貿易及其他應收款項淨額	66,032	82,907

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及商業承兌票據，本集團有權於到期時（一般由發出日期起3至6個月）從銀行或出票人收取全數面值。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。

截至二零二四年六月三十日，本集團向其供應商背書未到期應收票據人民幣649,600元（二零二三年十二月三十一日：人民幣3,070,585元），以結清同等金額的應付帳款，並從財務狀況表中終止確認這些應收票據和應付供應商款項，因為本集團管理層認為這些未付票據所有權上的風險和報酬已基本轉移。

於二零二四年六月三十日，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出（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649,600元（二零二三年十二月三十一日：人民幣3,070,585元）。

9 貿易及其他應付款項

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

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
3個月以內	3,486	9,729
3個月以上但6個月以內	485	304
6個月以上但1年以內	114	145
1年以上	—	8
貿易應付款項總額	4,085	10,186
其他應付款項及應計款項	11,375	14,283
貿易及其他應付款項	15,460	24,469

所有貿易應付款項預期於1年內結清。

## 10 股息

### (a) 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二零二四年六月三十日止六個月的中期股息（截至二零二三年六月三十日止六個月：無）。

### (b) 於中期批准及派付上一財政年度應付本公司權益股東股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
於其後中期批准及派付的上一個財政年度之		
末期股息每股普通股0.02港元（截至二零二三年		
六月三十日止六個月：每股普通股0.01港元）	<u>8,711</u>	<u>4,223</u>

## 管理層討論及分析

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。

### 行業概覽

中國國六排放標準6B階段已經自二零二三年七月一日起全面實施，並於同日開始禁止生產、進口及銷售不符合國六排放標準6B階段的汽車，自此中國的汽油全面進入高品質的國六B標準時代，這對國內市場的油品添加劑需求起到了支撐作用。

二零二三年中國的煉油能力已達到每年9.36億噸，居全球第一。二零二四年，一些新建的煉化一體化項目如裕龍島煉化一體化項目將投產，中國的煉油產能預計將繼續增長至約9.80億噸／年，煉油企業平均規模也進一步提升。據預測，二零二四年至二零二七年期間，還將有約8,500萬噸年產能的新煉油項目開工建設。儘管煉油產能及規模仍在上升，但當前國內汽柴油需求並不旺盛，因此二零二四年上半年中國煉油企業增產積極性不高，很多煉油裝置停工檢修，造成開工率不足，柴油總產量也相應地略有下降。但隨著旅遊業的復蘇和增長以及航空運輸設施的進一步擴建和完善，國內對航空燃油的需求在明顯增長，預計二零二四年中國航空煤油的年表觀消費量將達3,850萬噸，同比增長12.5%，並且今後仍有較大的增長空間。

同時我們注意到，國內新能源汽車行業仍在高速發展，並且中國的煉油產能增速也將受到政府調控。二零二三年十月，中國相關政府部門聯合發佈了一些指導意見，對煉油能力控制、產能佈局優化、綠色低碳和智慧化發展等方面進行了重點部署，並指出到二零二五年要將國內原油一次加工能力控制在10億噸以內。今後國內煉油廠在繼續滿足燃油消費需求的同時，將實施深度煉化一體化，發展高端精細化學品和化工新材料業務。

這個行業趨勢短期內對本集團的部分產品的需求將造成一定的影響，但同時也為本集團提供了研發、生產煉油廠生產高端精細化工材料所需的助劑和添加劑的可能性以及潛在的發展空間。儘管國內新能源汽車行業增長強勁，我們認為新能源的應用主要局限於乘用車市場，燃油動力傳動系統仍將是重型交通工具及設備的自然選擇，所以我們預計國內電動交通工具和燃油交通工具的市場份額將最終達到合理的平衡。

全球範圍的形勢與中國略有不同，自二零二三年下半年以來，受政治、經濟等多重因素影響，歐洲等地調整了新能源汽車相關政策，包括推遲或計畫推遲燃油車禁售時間、降低新能源汽車補貼、放緩汽車電動化步伐等。因此，全球運輸業能源消費轉型的速度將低於之前的預期，在石油需求達峰前，燃油仍將是運輸業的主要供應能源，尤其是在油氣資源豐富的地區。據預測，二零二四年全球年煉油能力將新增近1億噸，產能利用率也有望提升；在二零三零年之前，全球煉油能力仍將繼續保持增長，特別是在亞太和中東地區；其後增速或將放緩，到二零五零年，全球煉油能力將達到並保持在52.9億噸／年左右。

鑒於上述情況，我們相信整個市場對本集團煉油助劑及油品添加劑的需求仍將長期持續，但為適應國內的政策導向，謀求更好的發展，本集團應加快推進產品和業務的多樣化，同時繼續通過各種方式努力拓展出口渠道。

## 業務概覽

我們在客戶多元化方面的持續努力，取得了良好的效果，近幾年投產的大型民營煉化企業幾乎全部成為了本集團的長期客戶，同時通過與更多的國際及國內貿易商進行業務合作，我們獲得了一些國外新客戶，拓寬了我們的銷售渠道。在國營大客戶方面，我們在中石化的二零二四年年度集中採購招標中，多個主要產品取得了比往年更好的排名。但在二零二四年上半年，由於國內多家大客戶的煉油裝置進行了停工檢修，導致其煉油助劑及油品添加劑的消耗量減少，從而對本集團產品的採購量有所減少，造成了我們的產品銷售額也相應下降。另外，由於蘇丹內戰仍在繼續且其影響在擴大，我們的出口業務總體上仍處於低迷狀態。

由於以上原因，二零二四年上半年本集團總營收下降，錄得總收益約人民幣69.1百萬元，與去年同期相比下降了約30.8%。同時總淨利潤也相應下降至約人民幣6.9百萬元，同比降幅為約36.8%。

在本集團研發團隊的努力下，我們申請的2項發明專利分別於二零二四年一月和二月成功獲頒專利權證書。二零二四年上半年我們的研發團隊再接再厲，就其研發成果向相關政府部門呈交了9項新的專利權申請，目前在審批過程中。

在二零二三年我們的宜興工廠被省政府相關部門認定為「江蘇省專精特新中小企業」的基礎上，我們於二零二四年上半年進一步啟動了國家級「專精特新中小企業」（「小巨人企業」）的認定申請工作，以進一步提升宜興工廠的地位並享受更多的政策扶持。

在二零二三年底我們的宜興工廠獲得相關政府部門頒發的「江蘇省綠色工廠」稱號的基礎上，我們於二零二四年上半年進一步提升了環保管理水平並新增了廢氣及廢水在線視頻監控系統；同時為進一步提高安全管理水平，我們完善了安全風險辨識及管控系統。

## 符合主要監管要求

下表概述報告期間的主要法定要求及我們的合規狀況：

### 主要要求

根據《危險化學品安全使用許可證實施辦法》，使用危險化學品從事生產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者除外），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，會由安全生產監督管理部門責令停止經營活動。

根據《排污許可管理條例》，依照法律規定實行排污許可管理的企事業單位和其他生產經營者（排污單位），應當依照本條例規定申請取得排污許可證；否則，不得排放污染物。

### 合規狀況

為了提高健康、安全和環境績效，本集團減少了危險化學品的用量，並於二零二零年在經專業機構評估和相關政府部門備案後，不再需要獲得所述的許可證。本集團於報告期間，符合不需要獲得所述許可證的條件。

於報告期間，本集團已遵守相關要求。

於報告期間，本集團已遵守相關要求。

## 未來計劃及前景

鑑於當前的國際、國內經濟形勢及行業發展趨勢和國家政策，為謀求成長和發展，本集團將採取以下策略和計劃：

- 繼續充分挖掘、利用新建的分佈式控制系統(DCS)的功能和優勢，進一步提高生產效率、產品質量及安全生產管理水平。
- 在繼續加強節能降耗、降本增效的同時，我們將大力推進國家級「專精特新中小企業」(「小巨人企業」)的申請工作，從而在今後的發展中享受更多的政府扶持。
- 繼續加強在客戶及業務多元化、增加銷售渠道方面的努力。我們將持續跟蹤國內外新的煉油裝置的建設情況，於第一時間抓住業務機會；積極尋找潛在的國外客戶，以增加出口渠道；同時與更多的跨國化工企業及國際、國內貿易商在更大市場範圍和產品範圍上進行合作，拓寬市場範圍。
- 持續跟蹤研究國內煉油行業「減油增化、減油增特」的發展趨勢，除了根據客戶需求在煉油助劑及油品添加劑方面繼續研發新產品外，配合煉油行業的發展需求，與科研機構及院校合作研發用於煉油廠生產高端精細化學品和化工新材料所需的助劑和添加劑；並將著手研究利用本集團的高純度油酸生產設施及技術，開展非煉油行業的化工業務的可能性。
- 繼續深度推廣和踐行「安全至上、物盡其用、持續建設綠色企業」的企業文化；在新獲得的「綠色工廠」稱號的基礎上，繼續推廣先進、適用的清潔生產技術，探索綠色低碳和智慧化發展的道路，以確保本集團長久可持續發展。



## 財務概覽

### 收益

我們的收益由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣99.9百萬元減少30.8%至報告期間的人民幣69.1百萬元。下表載列我們於所示期間按產品類型劃分的收益：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
煉油助劑	43,999	55,861
油品添加劑	25,138	44,034
<b>總收益</b>	<b>69,137</b>	<b>99,895</b>

煉油助劑的收益由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣55.9百萬元減少至報告期間的人民幣44.0百萬元，主要由於二零二四年上半年國內多家大客戶的煉油裝置進行了停工檢修，導致煉油助劑消耗量減少，相應地對本集團產品的採購量也有所減少；由於同樣的原因，油品添加劑的收益由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣44.0百萬元減少至報告期間的人民幣25.1百萬元。

我們的大部分產品銷售予中國大陸客戶。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	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
中國大陸	67,765	99,783
其他國家和地區	1,372	112
<b>總收益</b>	<b>69,137</b>	<b>99,895</b>

中國市場的收益由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣99.8百萬元減少至報告期間的人民幣67.8百萬元，主要由於本集團在中國市場的產品銷量下降。其他國家和地區的收益由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣0.1百萬元增加至報告期間的人民幣1.4百萬元，主要由於二零二三年我們的尼日爾客戶因其所在國發生政變而減少了對本集團產品的採購量，而二零二四年該國政治狀況已穩定，該客戶的採購量開始恢復。

## 銷售成本

我們的銷售成本由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣74.6百萬元減少至報告期間的人民幣50.1百萬元。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	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
煉油助劑	33,220	42,466
油品添加劑	16,885	32,122
<b>總銷售成本</b>	<b>50,105</b>	<b>74,588</b>

煉油助劑的銷售成本由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣42.5百萬元減少至報告期間的人民幣33.2百萬元，主要由於煉油助劑銷量的減少。油品添加劑的銷售成本由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣32.1百萬元減少至報告期間的人民幣16.9百萬元，主要由於油品添加劑的銷量減少以及一些主要原材料跌價。

## 毛利

截至二零二三年及二零二四年六月三十日止六個月，我們的毛利分別為人民幣25.3百萬元及人民幣19.0百萬元。我們於相同期間內的毛利率分別為25.3%及27.5%。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	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
煉油助劑	10,779	13,395
油品添加劑	8,253	11,912
<b>總毛利</b>	<b>19,032</b>	<b>25,307</b>



煉油助劑的毛利由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣13.4百萬元減少至報告期間的人民幣10.8百萬元，主要由於煉油助劑的總銷量減少。同期我們的煉油助劑的毛利率分別為24.0%及24.5%，基本保持穩定。油品添加劑的毛利由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣11.9百萬元減少至報告期間的人民幣8.3百萬元，主要由於油品添加劑的總銷量減少。同期我們的油品添加劑的毛利率從27.1%提高到32.8%，主要由於油品添加劑的一些主要原材料採購價格下跌。

### **其他收入**

我們的其他收入由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣2.6百萬元增加至報告期間的人民幣2.9百萬元，主要由於新的稅收政策導致增值稅加計抵減增加，相當於政府補助增加。

### **所得稅開支**

我們於截至二零二三年及二零二四年六月三十日止六個月的所得稅分別為人民幣2.4百萬元及人民幣1.8百萬元。所得稅的減少主要由於稅前利潤減少。

截至二零二三年及二零二四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18.1%及20.8%。

### **期內溢利**

我們的溢利由截至二零二三年六月三十日止六個月的人民幣10.9百萬元減少36.8%至報告期間的人民幣6.9百萬元，主要由於我們的總毛利減少。

### **流動資金、財務資源及資本結構**

我們定期監察現金流量及現金結餘，竭力將流動資金維持在可滿足我們營運資金需求的最佳水準。

本公司股份（「**股份**」）於二零一八年三月二十八日（「**上市日期**」）於香港聯合交易所有限公司（「**聯交所**」）主板上市（「**上市**」），股份上市所得款項淨額為約110.7百萬港元（經扣除就股份上市的包銷佣金及其他估計開支）（「**上市所得款項淨額**」）。

我們的營運資金主要來自現有現金及現金等價物、上市所得款項淨額及經營所得現金流量。經考慮我們可用的財務資源，我們的董事認為，我們現時的現金及現金等價物及預期經營所得現金流量將可滿足現時需求，並能夠履行我們的業務責任。

## 綜合財務狀況表節選項目

### 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。我們截至二零二三年十二月三十一日及二零二四年六月三十日分別持有現金及現金等價物人民幣95.2百萬元及人民幣98.9百萬元，略增3.9%。

### 貿易及其他應收款項

我們的貿易應收款項主要指客戶應支付我們的產品的信貸銷售款項。我們的應收票據指應收短期銀行及商業承兌票據，本集團有權於到期時（一般由發出日期起三至六個月）從銀行或客戶收取全數面值。

我們的貿易及其他應收款項總額由截至二零二三年十二月三十一日的人民幣82.9百萬元減少至截至二零二四年六月三十日的人民幣66.0百萬元，主要由於總銷售額減少所致。

### 信用期及貿易應收款項

我們為中國客戶設定的信用期介乎30至120日，由我們發出發票之日期起計算。由於我們大部分顧客為該三家國有企業集團的聯屬公司，董事認為彼等的內部批核程序需時較長，彼等的付款期一般較長。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，並持續監控所承擔的信貸風險。高級管理層團隊將考慮客戶具體資料及客戶經營所在經濟環境，對所有客戶進行逐個信貸評估。

### 貿易及其他應付款項

我們的貿易及其他應付款項主要包括向供應商採購原材料的貿易應付款項、其他應付款項及應計費用。我們的其他應付款項及應計費用主要包括薪金付款、社會保險及住房公積金付款、稅項付款及向第三方物流供應商付款。

我們的貿易及其他應付款項由截至二零二三年十二月三十一日的人民幣24.5百萬元減少至截至二零二四年六月三十日的人民幣15.5百萬元，主要由於報告期內我們加快了結算和支付速度。所有貿易應付款項預期於一年內結清。

### 資產負債比率

由於沒有借款，本集團資產負債比率於二零二三年十二月三十一日及二零二四年六月三十日分別均為零，此乃按借款總額除以總資產計算。

### 或然負債、擔保及訴訟

截至二零二四年六月三十日，我們並無任何或然負債、擔保或訴訟。

### 資本開支

於報告期間，我們的資本開支主要用於購買物業及設備上。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	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
購買物業、廠房及設備	<u>4,597</u>	<u>161</u>
資本開支總額	<u>4,597</u>	<u>161</u>

### 關聯方交易

於報告期內，本集團概無進行任何關聯方交易。

### 關連交易

於報告期內，本集團概無任何關連交易。

### 資產負債表外安排

於報告期內，本集團概無任何資產負債表外安排。

### 重大投資、收購及出售

於報告期內，本集團並無重大投資、收購及出售事項。

### 股份上市所得款項淨額的使用

本公司股份於上市日期在聯交所主板上市，本公司自上市收取所得款項淨額約110.7百萬港元。上市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。

考慮到下述的已經影響了或可能會影響我們經營業績的因素，從本公司及其股東的最大利益出發，我們放慢了上市所得款項淨額的原定使用進度，以降低出現產能過剩的風險，確保上市所得款項淨額的預期使用效果。

## 1. 蘇丹業務不穩定

本公司上市前，蘇丹業務為本公司貢獻了相當一部分收入及利潤。截至二零一四年、二零一五年、二零一六年和二零一七年十二月三十一日止年度，我們來自蘇丹業務的營收分別為人民幣1,700萬元、人民幣1,730萬元、人民幣2,960萬元和人民幣2,110萬元。上市後，截至二零一八年、二零一九年、二零二零年、二零二一年和二零二二年十二月三十一日止年度，我們來自蘇丹業務的營收分別為人民幣490萬元、人民幣1,050萬元、人民幣960萬元、人民幣660萬元和人民幣1,800萬元。營收波動是由於各種原因造成的，比如蘇丹最大客戶的加工裝置的大修，運輸安排的變動以及集裝箱的短缺。總的來說，我們蘇丹業務的營收一直未能回到上市前的水準。

二零一九年和二零二一年，蘇丹多次發生政變；二零二三年四月，蘇丹爆發了大規模內戰，導致我們的蘇丹客戶完全停止運營，自此，我們未從蘇丹業務中獲得任何收入，而且到目前為止，這場內戰何時能結束仍不清楚。

鑒於蘇丹頻繁的動亂和政治不確定性，我們預見到蘇丹業務長期暫停甚至終止的可能性。

## 2. 電動汽車的發展

二零二零年十月，中國國務院發佈了《新能源汽車產業發展規劃（2021–2035年）》，其中設定了到二零二五年新能源汽車佔新車銷售20%左右的目標以及新能源汽車產業的其他發展目標。到目前為止，中國生產的絕大多數新能源汽車都是電動汽車。在政府的支持和優惠政策的推動下，近幾年中國的新能源汽車銷量增長迅速，在中國的新車市場中佔據了相當一部分的份額，而且新能源汽車的市場份額很可能仍會繼續增長，進一步蠶食燃油車的市場份額。

鑒於上述情況，本公司認為，未來數年中國新能源汽車的快速發展將對燃油的消費和需求產生影響，從而減緩對本公司主要產品—煉油助劑及油品添加劑的需求增長速度。由於高純度油酸是抗磨劑的主要原料，而抗磨劑又是本公司最重要的油品添加劑（添加於柴油車所需的燃油），因此，新能源汽車行業的快速發展使得本公司在建設高純度油酸生產設施方面採取了謹慎的態度。

### 3. 國內煉油行業「減油增化」的趨勢

二零二一年十月，中國工業經濟聯合會會長提出要「減少燃料油生產，調整化工產業結構」。自二零二一年以來，國內煉油行業「減油增化」的趨勢日益凸顯。二零二二年，工信部、國家發改委及其他四部委聯合發佈了《關於「十四五」推動石化化工行業高品質發展的指導意見》，旨在減少成品油產量，提高化工品產量，延伸石化產業鏈。

若煉油廠減少生產燃油，增加生產乙烯、樹脂等塑膠材料，將對我們的主要產品－煉油助劑和油品添加劑的需求產生不利影響。

### 4. 近年來國際政治局勢的動盪

過去數年，國際地緣政治格局迅速演變。不斷惡化的中美關係和持續的俄烏戰爭對煉油行業產生了重大影響。由於石油行業對政治是否穩定特別敏感，這些地緣政治緊張局勢導致行業波動加劇、供應鏈中斷和油價波動，使市場動態進一步複雜化。因此，本公司的經營業績可能會受到這些地緣政治局勢發展的溢出效應的影響。事實上，二零二三年我們在尼日爾的業務就受到了尼日爾政變的嚴重影響。

日益不穩定的地緣政治局勢是我們推遲使用剩餘上市所得款項淨額的另一個考慮因素。

### 5. 一次化工事故對本公司擴建的影響

二零一九年三月二十一日，江蘇省一家化工廠發生重大爆炸事故，造成78人死亡，600多人受傷。事故發生後，地方安全管理部門收緊了對化工新產品的生產及化工廠擴建的審批。而對於該地區工業廠房的擴建，監管態度總體上也轉向更為保守。這個地方監管情緒的變化給本公司利用上市所得款項淨額擴建產品生產設施以及建設作為本公司最重要的油品添加劑－抗磨劑的主要原料的高純度油酸的生產設施帶來了一些困難和挑戰。

截至本公告日期，升級宜興工廠產能以及生產重要原材料－高純度油酸的項目均僅完成了一部分投資並投入了商業化生產，並已取得了一定的效果。



董事會將密切關注蘇丹內戰的進展、國際政治及經濟形勢、國內電動汽車市場的發展、國內煉油行業的發展趨勢以及本地安全監管情緒可能發生的變化，同時探索為煉油廠生產用於製造乙烯、樹脂等塑膠材料的助劑及添加劑的可能性，並著手研究利用本公司高純度油酸生產設施和技術，開展非煉油行業化工業務的可能性。我們將適時加快在下列項目中投入剩餘的上市所得款項淨額，以最終達到預期的產能目標。

自上市日期起直至二零二四年六月三十日止的上市所得款項淨額使用及餘額（約52.5百萬港元）的情況如下：

目的	按比例分配	自上市日期至 二零二四年 六月三十日止 實際已使用金額	截至 二零二三年 十二月三十一日止 未使用結轉餘額	報告期內的 使用金額	截至 二零二四年 六月三十日止 未使用餘額
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39%)	約18.6百萬港元	約24.2百萬港元	-	約24.2百萬港元
建造生產設施，以生產低成本原料替代品高純度油酸，以生產潤滑改進劑	約53.9百萬港元 (約49%)	約25.6百萬港元	約28.3百萬港元	-	約28.3百萬港元
一般業務經營及營運資金	約8.8百萬港元 (約8%)	約8.8百萬港元	-	-	-
償還銀行借款	約5.2百萬港元 (約4%)	約5.2百萬港元	-	-	-
<b>總計</b>	<b>約110.7百萬港元 (100%)</b>	<b>約58.2百萬港元</b>	<b>約52.5百萬港元</b>	<b>-</b>	<b>約52.5百萬港元</b>

\* 上市所得款淨額的餘額預計將於二零二四年六月三十日起的24個月內用完。本公司將致力於適時使用剩餘的上市所得款項淨額來支持其業務運營。我們正積極監測我們的實際業務運作情況及市場狀況的變化，以將潛在的延期可能性降到最小。如需修改完成上市所得款項淨額使用的預期時間，本公司將及時向股東披露該等信息。

自上市日期起，上市所得款項淨額的預期用途未有變更。

## 僱員及薪酬

截至二零二四年六月三十日，本集團共有59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。

## 企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障我們股東的利益，並提升企業價值及問責性。本公司已應用聯交所證券上市規則（「上市規則」）附錄C1的《企業管治守則》（「《企業管治守則》」）所載的守則條文，作為本公司的企業管治守則。於報告期內，本公司已遵守《企業管治守則》，惟偏離《企業管治守則》條文第C.2.1條的行為除外，理由闡述如下：

根據《企業管治守則》守則條文第C.2.1條，主席及行政總裁之角色應有區分，且不應由一人同時兼任。葛曉軍先生（「葛先生」）擔任董事會主席兼行政總裁。董事會認為，葛先生兼任主席及行政總裁，能一致並持續計劃及執行本集團的策略。董事會亦認為現時安排符合本公司及股東整體的利益。

## 證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3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》」），作為董事買賣本公司上市證券的操守守則。本公司向每位董事作出具體查詢後，全體董事確認，於報告期內，彼等已全面遵守《標準守則》所載的規定標準。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司或其附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

於二零二四年六月三十日，本公司並無（上市規則所定義的）庫存股份。

## 報告期後事項

報告期後及直至本公告日期，並無重大期後事項。

## 中期股息

截至二零二四年六月三十日止六個月，董事會不建議派發任何中期股息。

## 審核委員會及審閱中期業績

審核委員會已審閱並與本公司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。中期業績已由審核委員會審閱。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」對截至二零二四年六月三十日止六個月的中期財務資料進行審閱。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。

## 公佈中期業績及中期報告

本公司已分別在聯交所網頁([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.jscxsh.cn](http://www.jscxsh.cn))刊載中期業績公告。截至二零二四年六月三十日止六個月之中期報告將根據上市規則的要求於二零二四年九月底前刊載於上述網站及寄發予要求獲取印刷本的本公司股東。

承董事會命  
江蘇創新環保新材料有限公司  
主席及行政總裁  
葛曉軍

香港，二零二四年八月二十六日

於本公告日期，本公司執行董事為葛曉軍先生、顧菊芳女士、黃磊先生、蔣才君先生及范亞強先生；本公司非執行董事為顧耀先生；本公司獨立非執行董事為樊鵬先生、管東濤先生及吳燕女士。