

概 要

本概要旨在向閣下提供本文件所載資料的概覽。由於其為概要，因此並不包含對閣下可能屬重要的所有資料。在決定投資[編纂]前，閣下應閱讀整份文件。任何投資均涉及風險。投資[編纂]的部分特定風險載列於本文件「風險因素」一節。在決定[編纂][編纂]前，閣下應細閱該節。本節中使用的各種詞彙在本文件「釋義」及「技術詞彙表」有界定或解釋。

概覽

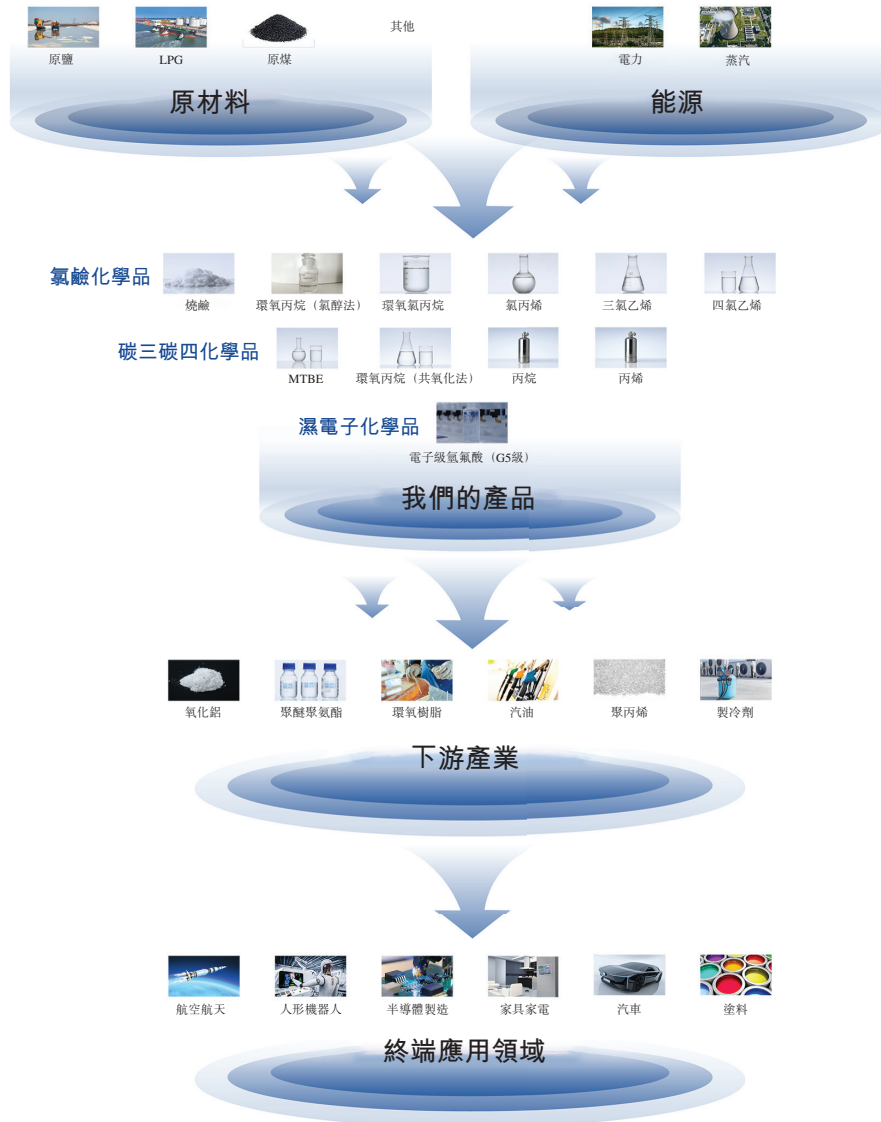
我們是一家國內領先的以科技創新與綠色低碳為核心驅動力的綜合型化工集團，公司始建於1968年，深耕化工行業50餘年。我們的業務領域包括氯鹼化學品、碳三碳四化學品及濕電子化學品三大核心板塊，並擁有全面的產品組合。在這些業務領域中，我們在氯鹼化學品行業穩居龍頭地位，同時在石化碳三碳四產品及濕電子化學品領域實現高速成長。我們的核心產品包括燒鹼、環氧丙烷、MTBE、電子級氫氟酸等。

根據弗若斯特沙利文的資料，按2024年收入計，我們是中國最大的粒狀燒鹼、食品級片狀燒鹼、三氯乙烯、四氯乙烯及氯丙烯生產商，按截至2025年6月30日的產能計，我們是中國最大的環氧丙烷民營生產商。我們亦是國內少數能夠製造用於先進半導體工藝的電子級氫氟酸的生產商之一。

受惠於我們擁有豐富的上游資源（包括鹽及電力），我們已建立多元化協同的產品生態系統，涵蓋氧化鋁、環氧樹脂等多個下游應用領域。在我們的產品線中，我們實施產業協同和資源循環利用，不同產品的生產工藝和資源相互補充和再利用。該模式不僅提高了我們製造過程中的資源利用效率、減少了廢物排放及降低了整體生產成本，還增強了我們抵禦行業週期性波動的能力。我們亦積極推進「新能源+化工」一體化模式，以加速能源供應的綠色低碳轉型，使我們能夠抓住全球能源結構轉型及低碳經濟轉型帶來的機遇。

概 要

下圖說明我們於往績記錄期間業務模式的關鍵方面。



概 要

我們的產品

我們主要從事有機及無機化工產品的生產及銷售，主要產品涵蓋三大領域：(i) 氯鹼化學品；(ii) 碳三碳四化學品；及(iii) 濕電子化學品。此外，於往績記錄期間，我們亦自能源銷售獲得部分收入。下表載列我們按主要產品劃分的收入明細：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月					
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年		(未經審計)	
	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	%		
氯鹼化學品.....	8,073,138	90.8	6,469,175	88.4	6,115,071	59.8	3,108,195	68.1	3,085,019	41.9		
— 燒鹼.....	2,622,197	29.5	2,143,742	29.3	2,000,972	19.6	977,250	21.4	1,112,150	15.1		
— 環氧丙烷(氯醇法).....	2,029,225	22.8	1,900,990	26.0	1,800,624	17.6	1,004,049	22.0	691,879	9.4		
— 環氧氯丙烷.....	620,339	7.0	484,062	6.6	522,677	5.1	235,971	5.2	294,511	4.0		
— 氯丙烯.....	708,843	8.0	350,671	4.8	356,704	3.5	167,125	3.7	212,970	2.9		
— 三氯乙烯.....	714,210	8.0	462,255	6.3	326,392	3.2	173,903	3.8	183,868	2.5		
— 四氯乙烯.....	554,225	6.2	316,707	4.3	319,746	3.1	161,544	3.5	172,036	2.3		
— 其他氯鹼化學品 ⁽¹⁾	824,099	9.3	810,748	11.1	787,956	7.7	388,353	8.5	417,605	5.7		
碳三碳四化學品.....	-	-	293,883	4.0	3,385,890	33.0	1,118,129	24.6	3,486,715	47.4		
— MTBE.....	-	-	-	-	25,131	0.2	-	-	1,779,145	24.2		
— 環氧丙烷(共氧化法)....	-	-	-	-	-	-	-	-	961,445	13.1		
— 丙烷.....	-	-	112,723	1.5	1,547,067	15.1	573,209	12.6	317,104	4.3		
— 丙烯.....	-	-	173,374	2.4	1,619,944	15.8	514,827	11.3	428,587	5.8		
— 其他碳三碳四化學品 ⁽²⁾ ...	-	-	7,786	0.1	193,748	1.9	30,093	0.7	434	0.0		
濕電子化學品.....	53,807	0.6	40,624	0.6	45,292	0.4	21,243	0.5	27,019	0.4		
— 電子級氫氟酸(semi G5)...	53,807	0.6	40,624	0.6	45,292	0.4	21,243	0.5	27,019	0.4		
能源.....	152,097	1.7	142,706	2.0	211,601	2.0	76,939	1.7	425,969	5.8		
— 電力(350兆瓦).....	-	-	-	-	66,451	0.6	-	-	274,305	3.7		
— 蒸汽.....	152,097	1.7	142,706	2.0	145,150	1.4	76,939	1.7	151,664	2.1		
其他 ⁽³⁾	613,023	6.9	359,516	5.0	470,208	4.8	232,892	5.1	329,139	4.5		
總收入.....	<u>8,892,065</u>	<u>100.0</u>	<u>7,305,904</u>	<u>100.0</u>	<u>10,228,062</u>	<u>100.0</u>	<u>4,557,398</u>	<u>100.0</u>	<u>7,353,861</u>	<u>100.0</u>		

概 要

附註：

- (1) 其他鹼化學品主要指溴、雙氧水、助劑類及氫氣。
- (2) 其他碳三碳四化學品主要指丁烷及異丁烷。
- (3) 其他主要指其他化學品及我們提供的其他服務。

鹼化學品板塊一直是我們的基礎業務。鹼化學品是通過離子膜電解工藝，將飽和鹽水（氯化鈉溶液）分解成氫氧化鈉、氯氣及氫氣生產的基礎無機化學品的核心類別。它是化工、紡織、冶金及製藥等行業不可或缺的原材料。

碳三碳四化學品板塊是我們近年來發展的一項重要新業務。我們運營的核心設施包括丙烷脫氫(PDH)、丁烷異構及PO/MTBE裝置，截至2025年6月30日，所有該等設施均已實現全部產能利用率。我們的碳三碳四化學品廣泛應用於塑料、橡膠、紡織及電子材料等行業。

2018年，我們以6,000噸／年電子級氫氟酸產能為突破口，戰略性進軍濕電子化學品領域。電子級氫氟酸(semi G5)是廣泛用於半導體及微電子製造中的核心濕電子化學品。

下表提供我們主要產品的簡介：

產品	說明	截至 最後實際可行日期的產能	主要下游應用
鹼化學品			
燒鹼	NaOH，一種固態或液態形式的強鹼	610,000噸／年	氧化鋁、化工、印染、化纖、水處理、造紙、鋰電、製藥
環氧丙烷(氯醇法)	C ₃ H ₆ O，一種無色、易燃的環醚，以丙烯和氯氣為原料，經氯醇化、皂化、精餾製得	270,000噸／年	聚氨酯、精細化學品和表面活性劑

概 要

產品	說明	截至 最後實際可行日期的產能	主要下游應用
環氧氯丙烷.....	C_3H_5ClO ，無色液體，有刺激性氣味，易燃易揮發	75,000噸／年	高分子材料，如環氧樹脂和氯醇橡膠
氯丙烯	C_3H_5Cl ，無色揮發性液體，有刺激性氣味	60,000噸／年	環氧丙烷、氟丙烯、農藥和製藥
三氯乙烯.....	C_2HCl_3 ，一種有機化合物，呈無色易揮發的透明液體	80,000噸／年	金屬加工、製冷、製藥和農藥
四氯乙烯.....	C_2Cl_4 ，一種無色、不易燃的透明液體，有輕微的乙醚樣氣味	80,000噸／年	用作有機、乾洗和金屬脫脂溶劑，也用作乾燥劑、脫漆劑、驅蟲劑和脂肪酸萃取劑
碳三碳四化學品			
MTBE.....	$C_5H_{12}O$ ，一種無色低毒的有機化合物	742,000噸／年	汽油添加劑、生產高純異丁烯的化工中間體、合成丁基橡膠和聚異丁烯
環氧丙烷 (共氧化法) ..	C_3H_6O ，一種無色、易燃的環狀醚，由丙烯與叔丁基過氧化氫氧化生成	240,000噸／年	聚氨酯、精細化學品和表面活性劑
丙烷	C_3H_8 ，無色無味氣體，化學性質穩定	不適用	化工原料、燃料
丙烯	C_3H_6 ，常溫下無色可燃氣體，溶於水	600,000噸／年	聚丙烯、環氧氯丙烷、環氧丙烷、丙烯酸和丙酮

概 要

產品	說明	截至 最後實際可行日期的產能	主要下游應用
濕電子化學品			
電子級氫氟酸(semi G5)	HF，一種高度純化的氫氟酸，專門用於電子工業	6,000噸／年	集成電路、顯示面板、太陽能電池等高科技行業的清洗蝕刻

於往績記錄期間，我們亦自能源銷售（主要包括電力及蒸汽）產生收入。

我們的銷量主要受產能及產品的市場需求推動，而市場需求主要受下游行業發展、行業政策及我們產品質量的影響。我們產品的平均售價在很大程度上受原材料價格及供需動態等行業整體因素的影響。下表載列我們於所示期間按主要產品劃分的銷量及平均售價明細：

單位	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月				
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年		
	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價	
	單位	人民幣元／單位	單位	人民幣元／單位	單位	人民幣元／單位	單位	人民幣元／單位	單位	人民幣元／單位	
氯鹼化學品											
一燒鹼	噸	687,426	3,814.5	684,625	3,131.3	714,035	2,802.3	355,149	2,751.7	348,526	3,191.0
一環氧丙烷 (氯醇法)	噸	228,275	8,889.4	229,790	8,272.7	232,770	7,735.6	126,163	7,958.3	104,464	6,623.1
一環氧氯丙烷	噸	50,059	12,392.2	67,214	7,201.8	74,504	7,015.4	34,670	6,806.2	36,341	8,104.1
一氯丙烯	噸	68,769	10,307.6	64,432	5,442.5	66,723	5,346.0	31,310	5,337.8	35,116	6,064.8
一三氯乙烯	噸	78,835	9,059.5	82,885	5,577.1	85,960	3,797.0	39,556	4,396.4	43,665	4,210.9
一四氯乙烯	噸	63,953	8,666.2	76,474	4,141.4	78,512	4,072.6	37,930	4,259.0	38,956	4,416.2
碳三碳四化學品											
一MTBE	噸	-	-	-	-	5,212	4,821.8	-	-	367,495	4,841.3
一環氧丙烷 (共氧化法)	噸	-	-	-	-	-	-	-	-	146,225	6,575.1
一丙烷	噸	-	-	23,090	4,881.9	313,498	4,934.9	120,771	4,746.2	65,008	4,877.9
一丙烯	噸	-	-	29,810	5,816.0	265,833	6,093.8	84,590	6,086.1	72,323	5,926.0

概 要

單位	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月				
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年		
	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價	銷量	平均售價	
	單位	人民幣元/ 單位	單位	人民幣元/ 單位	單位	人民幣元/ 單位	單位	人民幣元/ 單位	單位	人民幣元/ 單位	
瀝電子化學品											
— 電子級氫氟酸											
(semi G5)	噸	5,080	10,591.9	4,128	9,841.1	5,214	8,686.6	2,343	9,066.6	2,926	9,234.1
能源											
— 電力(350兆瓦) ...	千瓦時	-	-	-	-	174,955,000	0.4	-	-	699,518,598	0.4
— 蒸汽	噸	660,571	230.3	691,610	206.3	742,912	195.4	413,433	186.1	785,172	193.2

我們的優勢

我們相信，以下優勢有助於我們的市場地位，確保我們取得成功並有別於我們的競爭對手：

- 我們憑藉多元融合的產品生態系統，鞏固行業領先地位
- 我們擁有卓越的科技創新實力，構築技術護城河
- 我們具備獨特的「能源+原材料+港口+數字工廠」一體化運營模式
- 我們擁有極富戰略遠見和深厚產業經驗的管理團隊
- 我們具有穩健可靠、高效協同的管理體系

我們的策略

我們致力於發展成為國際領先的科技驅動型化工企業及零碳示範企業。我們計劃採取以下策略：

- 推動臨港化工產業集群升級，拓寬國內外市場
- 強化科創引領，構建「雙輪並舉」的創新生態

概 要

- 加速綠色轉型，深化數字化戰略
- 推行人才引進和人才培養計劃，激發團隊活力
- 深化管理賦能，提升社會價值

我們的生產

我們主動對接中國「雙碳」戰略，將雙碳目標深度融入綠色發展舉措。我們被授予「國家級綠色工廠」。截至2025年6月30日，我們在中國擁有三個製造基地，並擁有超過2,500名員工的生產團隊，以支持我們的製造活動。我們的每個製造基地都旨在生產具有內在靈活性的指定產品。於往績記錄期間，我們的主要生產單位維持較高的使用率。詳情請參閱本文件「業務－我們的生產」。

銷售及客戶

我們採用以直銷為主、分銷為輔的銷售模式。憑藉產能優勢和產品質量，我們與下游頭部客戶就燒鹼、環氧丙烷等大宗化學品建立了戰略合作關係。我們亦借助分銷網絡拓寬我們的銷售渠道並開拓海外市場。我們的定價策略靈活多元，綜合採用隨行就市定價、階段定價、成本加成定價及客戶專屬定價等方式，使我們能夠快速響應市場變化和客戶需求。有關我們定價政策的詳情，請參閱本文件「業務－銷售及客戶－定價政策」。

截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月，往績記錄期間各年度／期間來自五大客戶的收入分別佔同期總收入的20.4%、21.9%、17.9%及22.0%。於同一年度／期間，往績記錄期間各年度／期間來自最大客戶的收入分別佔總收入的7.9%、9.7%、5.9%及10.2%。

採購及供應商

我們的原材料主要包括原鹽、液化石油氣（主要是丙烷和丁烷）、原煤及其他。於往績記錄期間，我們主要向中國及海外供應商採購原材料。此外，憑藉我們的一體化產業鏈佈局，我們亦能夠獨立生產生產運營所需的部分原材料，主要包括：(i) 沾化基地的原鹽年設計產能約為500,000噸，滿足我們燒鹼生產所需原鹽總消耗量的50%；及

概 要

(ii)北海基地的年設計產能約為600,000噸丙烯，足以滿足環氧丙烷生產所用的全部丙烯消耗量。該等自有資源使我們能夠確保原材料的穩定供應，有效控制成本，增強對市場波動的抵禦能力。

為了降低與主要原材料和產品價格波動相關的運營風險，我們對包括氯鹼、丙烯及液化石油氣（主要是丙烷和丁烷）在內的大宗商品採用對沖策略。詳情請參閱本文件「業務－風險管理及內部控制－對沖活動」。

截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月，往績記錄期間各年度／期間向五大供應商的採購額分別佔同期總採購額的28.4%、27.7%、46.5%及49.0%。於同一年度／期間，往績記錄期間各年度／期間向最大供應商的採購額分別佔總採購額的12.8%、15.2%、19.8%及19.8%。

風險因素

閣下應仔細考慮本文件所載的所有信息，尤其是「風險因素」一節所述的風險，然後再作出任何投資決定。這些風險包括但不限於：(i)我們面臨所生產及銷售的主要產品的市場價格波動風險；(ii)我們的產品廣泛應用於各種終端產品，其應用範圍非我們所能控制，而該等終端產品市場的波動或會影響我們的業務、財務狀況、經營業績及前景；(iii)我們面臨業務競爭，可能無法維持我們在市場的領先地位；(iv)原材料（如LPG（丙烷和丁烷））的價格、供應及質量的波動或變化可能對我們的業務、財務狀況及經營業績產生不利影響；(v)我們須就使用、儲存及處理有害物質及環境廢物承擔責任；及(vi)我們的業務運營面臨因運營可能引致的安全事故及未能遵守安全措施和程序所帶來的風險。詳情請參閱本文件「風險因素」。

概 要

歷史財務資料概要

綜合損益表概要

下表載列往績記錄期間我們綜合損益表概要，乃摘錄自本文件附錄一所載會計師報告：

	截至12月31日止年度						截至6月30日止六個月			
	2022年		2023年		2024年		2024年		2025年	
	估收入		估收入		估收入		估收入		估收入	
	人民幣千元	百分比(%)	人民幣千元	百分比(%)	人民幣千元	百分比(%)	人民幣千元	百分比(%)	人民幣千元	百分比(%)
	(未經審計)									
收入	8,892,065	100.0	7,305,904	100.0	10,228,062	100.0	4,557,398	100.0	7,353,861	100.0
銷售成本	(6,539,448)	73.5	(6,089,359)	83.3	(9,574,110)	93.6	(4,052,264)	88.9	(6,736,803)	91.6
毛利	2,352,617	26.5	1,216,545	16.7	653,952	6.4	505,134	11.1	617,058	8.4
其他收益淨額	49,818	0.6	65,220	0.9	57,192	0.6	45,491	1.0	25,452	0.3
銷售開支	(24,166)	0.3	(27,994)	0.4	(24,267)	0.2	(12,028)	0.3	(12,676)	0.2
一般及行政開支	(579,746)	6.5	(589,667)	8.1	(474,588)	4.6	(283,830)	6.2	(264,828)	3.6
研發成本	(49,923)	0.6	(68,420)	0.9	(120,316)	1.2	(61,579)	1.4	(60,700)	0.8
貿易及其他應收款項的減										
值虧損	(1,230)	0.0	(949)	0.0	(4,541)	0.0	(1,711)	0.0	(1,014)	0.0
其他收益/(虧損)	3,453	0.0	40,857	0.6	(148,211)	1.4	(30,300)	0.7	81,819	1.1
經營利潤/(虧損)	1,750,823	19.7	635,592	8.7	(60,779)	(0.6)	161,177	3.5	385,111	5.2
融資成本	(188,526)	2.1	(153,810)	2.1	(258,543)	2.5	(122,406)	2.7	(150,437)	2.0
應佔聯營公司(虧損)/利										
潤	(11,411)	0.1	2,372	0.0	440,749	4.3	84,318	1.9	(52,320)	0.7
除稅前利潤	1,550,886	17.4	484,154	6.6	121,427	1.2	123,089	2.7	182,354	2.5
所得稅	(348,038)	3.9	(85,250)	1.2	95,828	0.9	(5,481)	0.1	(46,725)	0.6
年/期內利潤	1,202,848	13.5	398,904	5.5	217,255	2.1	117,608	2.6	135,629	1.8

有關詳細分析，請參閱本文件「財務資料－綜合損益表主要項目說明」一節。

概 要

綜合財務狀況表概要

下表載列截至所示日期我們的綜合財務狀況表概要：

	截至12月31日			截至6月30日
	2022年	2023年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
非流動資產總額	13,495,266	17,099,989	19,350,156	19,273,992
流動資產總額	4,580,341	4,034,400	3,606,303	5,036,614
資產總額	18,075,607	21,134,389	22,956,459	24,310,606
非流動負債總額	1,945,552	3,689,747	5,909,950	5,605,398
流動負債總額	4,701,986	5,920,622	5,663,795	7,268,883
負債總額	6,647,538	9,610,369	11,573,745	12,874,281
淨流動負債	121,645	1,886,222	2,057,492	2,232,269
權益／淨資產總額	11,428,069	11,524,020	11,382,714	11,436,325
非控股權益	94,175	114,201	(967)	13,562

有關詳細分析，請參閱本文件「財務資料－若干綜合財務狀況表項目」一節。

綜合現金流量表概要

下表載列於所示年度／期間我們的綜合現金流量表概要：

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	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
經營活動所得現金淨額	1,376,965	931,407	486,063	228,772	1,311,596
投資活動所用現金淨額	(1,225,790)	(2,229,156)	(1,762,229)	(850,078)	(205,144)
融資活動(所用)／所得現金淨額	(987,274)	957,753	903,850	703,878	(248,319)

概 要

	截至12月31日止年度			截至6月30日止六個月	
	2022年	2023年	2024年	2024年	2025年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元
年／期初現金及現金等價物	2,015,648	1,187,263	846,512	846,512	475,715
匯率變動影響	7,714	(755)	1,519	2,320	(839)
年／期末現金及現金等價物	1,187,263	846,512	475,715	931,404	1,333,009

有關詳細分析，請參閱本文件「財務資料－流動資金及資本來源」一節。

主要財務比率

下表載列於所示日期或期間我們的若干主要財務比率：

	截至12月31日／截至該日止年度			截至 6月30日／ 截至該日 止六個月
	2022年	2023年	2024年	2025年
	毛利率	26.5%	16.7%	6.4%
淨利潤率	13.5%	5.5%	2.1%	1.8%
股本回報率	11.1%	3.5%	1.9%	不適用
資產回報率	6.9%	2.0%	1.0%	不適用
流動比率	1.0	0.7	0.6	0.8
速動比率	0.9	0.6	0.4	0.5
淨負債與權益比率	41.9%	66.2%	82.5%	90.8%

聯交所[編纂]申請

自2010年2月23日起，本公司於上海證券交易所上市。截至最後實際可行日期，董事確認，自我們於上海證券交易所上市起我們並無於任何重大方面存在嚴重違反上海證券交易所規則及中國其他適用證券法律及法規的情況，且就董事作出一切合理查詢後所深知，概無任何有關我們於上海證券交易所合規記錄的重大事項須提請投資者注意。

概 要

我們已根據上市規則第8.05(3)條的市值／收入測試向聯交所申請[編纂]。參照(i)我們截至2024年12月31日止年度的收入人民幣10,228.1百萬元(相當於約11,200.3百萬港元)，超過500.0百萬港元；及(ii)我們於[編纂]時的預期市值(按[編纂]範圍下限每股H股[編纂]港元計算)超過40億港元，我們符合上市規則第8.05(3)條的市值／收入測試。

[編纂]數據

下表所列統計數據基於以下假設：(i)[編纂]已完成且[編纂]中新發行[編纂]股H股；(ii)[編纂]未獲行使；及(iii)[編纂]完成後已發行及流通股份為[編纂]股：

	按[編纂] 每股[編纂]港元	按[編纂] 每股[編纂]港元
我們的H股[編纂] ⁽¹⁾ (千港元)	[編纂]	[編纂]
我們的股份[編纂] ⁽²⁾ (千港元)	[編纂]	[編纂]
未經審計[編纂]經調整綜合每股股份 有形資產淨值 ⁽³⁾ (港元)	[編纂]	[編纂]

附註：

- (1) H股[編纂]的計算基於緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)預期將發行的[編纂]股H股。詳情請參閱本文件「股本－股本－於[編纂]完成後」。
- (2) 股份[編纂]的計算基於：緊隨[編纂]完成後(假設[編纂]未獲行使)將發行的[編纂]股H股；截至最後實際可行日期[1,995,385,550]股A股的總股本(不包括[61,450,726]股庫存股)；A股在緊接最後實際可行日期前[五個交易日]的平均收盤價人民幣[編纂]元。
- (3) 未經審計[編纂]經調整綜合每股股份有形資產淨值已參照本文件「附錄二A－未經審計[編纂]財務資料」所述作出調整後計算。

概 要

[編纂]開支

[編纂]的估計[編纂]開支總額（根據我們[編纂][編纂]範圍的中位數計算，並假設[編纂]未獲行使）約為[編纂]港元（相當於約人民幣[編纂]元，或我們自[編纂]估計收取的[編纂]的約[編纂]%），其中估計約[編纂]港元預期將於損益表支銷，而餘下約[編纂]港元預期將於[編纂]時直接確認為權益扣減。該等[編纂]主要包括[編纂]相關開支約[編纂]港元，及[編纂]相關開支約[編纂]港元，其中包括(i)會計師及法律顧問費用及開支約[編纂]港元，及(ii)其他費用及開支約[編纂]港元。

未來計劃及[編纂]用途

假設[編纂]為每股股份[編纂]港元（即指示性[編纂]範圍的中位數），經扣除與[編纂]有關的[編纂]佣金及其他估計開支，並假設[編纂]未獲行使，我們估計我們自[編纂]收取[編纂]淨額約[編纂]百萬港元。為配合我們的策略及發展計劃，我們擬將[編纂]淨額分配作以下用途：

- 約[編纂]%的[編纂]淨額（相當於[編纂]港元）將分配給我們在濱州北海經濟開發區源網荷儲項目建設。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額（相當於[編纂]港元）將用於提升我們的研發能力。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額（相當於[編纂]港元）將用於在中國建設高端電子化學品生產設施。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額（相當於[編纂]港元）將用於發展我們的海外銷售及服務網絡。
- 約[編纂]%的[編纂]淨額（相當於[編纂]港元）將保留用於一般營運資金和運營靈活性。

概 要

股息

根據組織章程細則，任何三個連續年度內，我們以現金方式累計分派的利潤不得少於最近三年實現的平均可分派利潤的30%。具體分紅比例由董事會我們的經營情況及根據組織章程細則的其他條件釐定，由股東大會審議決定。未來利潤分派可以採取現金股息或股票股息或現金股息與股票股息相結合的方式。截至2022年、2023年、2024年12月31日止年度及截至2025年6月30日止六個月，我們分別宣派現金股息人民幣307.1百萬元、人民幣262.7百萬元、人民幣121.5百萬元及人民幣60.4百萬元。截至最後實際可行日期，於往績記錄期間內的所有已宣派股息已獲悉數派付。

於2025年8月29日，本公司宣派中期股息每股人民幣0.01元，合共人民幣20.0百萬元，已於2025年9月以現金結付。

近期發展及無重大不利變動

於2025年6月30日後，本公司以代價人民幣69.6百萬元購回16,080,100股普通股。

我們的董事確認，自2025年6月30日起至最後實際可行日期，我們的業務、財務狀況及經營業績並無發生任何重大不利變動。