



CHINA FIRST CHEMICAL HOLDINGS LIMITED
一化控股(中國)有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

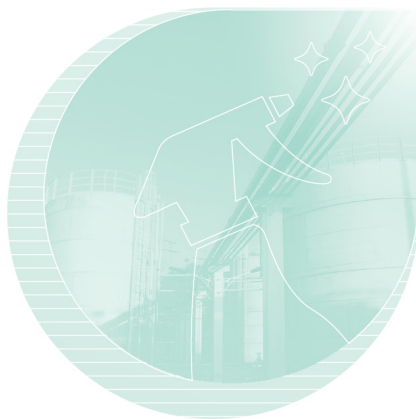
股份代號：2121



中 期 報 告
2017

目錄

財務摘要	2
管理層討論及分析	3
中期財務資料的審閱報告	11
中期簡明合併資產負債表	13
中期簡明合併綜合收益表	14
中期簡明合併權益變動表	15
中期簡明合併現金流量表	16
中期簡明合併財務資料附註	17
其他資料	47
公司資料	52



財務摘要

財務摘要 (除另有註明外，以人民幣千元列示)	截至六月三十日止六個月		增長率
	二零一七年	二零一六年	%
收入	982,722	1,210,957	(18.8%)
毛利	165,827	238,170	(30.4%)
本公司權益持有人應佔利潤	36,716	79,332	(53.7%)
每股收益			
— 基本(人民幣)	0.05	0.10	(53.7%)
— 稀釋(人民幣)	0.04	0.10	(56.7%)
除利息、稅項、折舊及攤銷前收益(EBITDA)	188,705	255,074	(26.0%)

	於		
	二零一七年 六月三十日	二零一六年 十二月三十一日	
權益總額	2,265,423	2,228,707	1.6%
每股資產淨值(人民幣)	2.82	2.78	1.6%

管理層討論及分析

二零一七年上半年國內整體經濟形勢於去年下半年探底後平穩回升，經濟運行保持在合理區間。在國內外經濟形勢變化的影響下，本集團根據形勢調整策略，積極應對市場變化。

於回顧期內，本集團的收入約為人民幣982.7百萬元，較二零一六年同期的收入約人民幣1,211.0百萬元減少約18.8%，毛利則較二零一六年同期減少30.4%至約人民幣165.8百萬元。於截至二零一七年六月三十日止六個月期間，本公司權益持有人應佔純利約為人民幣36.7百萬元及每股基本收益為人民幣0.05元，兩者均較二零一六年同期減少約53.7%。

業務回顧

二零一七年上半年本集團環保型漂白消毒化學品的銷售收入約為人民幣598.4百萬元，較二零一六年上半年的銷售收入約人民幣726.1百萬元減少17.6%，環保型漂白消毒化學品的收入佔比由二零一六年上半年的約60.0%增加至二零一七年上半年的約60.9%。二零一七年上半年其他化學品的銷售收入約為人民幣384.3百萬元，較二零一六年上半年的銷售收入約人民幣484.9百萬元下降約20.7%，其他化學品的收入佔比由二零一六年上半年的約40.0%下降至二零一七年上半年的約39.1%。

二零一七年上半年本集團銷售收入下降主要由於市場原因造成主要產品漂白消毒化學品和其他特種化學品的銷量同比二零一六年上半年分別下降18%和26%。

回顧期間內，毛利由二零一六年同期的人民幣238.2百萬元減少約人民幣72.4百萬元或30.4%至人民幣165.8百萬元。整體毛利率由截至二零一六年六月三十日止六個月的19.7%減至截至二零一七年六月三十日止六個月的16.9%，主要由於(1)氯酸鈉、雙氧水及發泡劑的銷量因市況疲弱的影響而下降；及(2)原材料及外購產品價格上漲及產量降低導致單位成本增加。

管理層討論及分析

受上述因素影響，本公司權益持有人應佔利潤由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣79.3百萬元減少約53.7%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣36.7百萬元。

於回顧期間，本集團堅持科技創新，在技術研發方面取得了有效的成果。本集團全資附屬公司四川岷江雪鹽化有限公司的《電石爐尾氣、鈉鹽電解尾氣淨化及綜合利用技術開發》獲四川省人民政府頒發的四川省科技進步二等獎；《工業鹽制備氯酸鈉工藝中的無銀技術研究及應用》獲阿壩州人民政府頒發的科技進步一等獎；《氯酸鈉電解尾氣淨化餘熱綜合利用技術研究》和《氯酸鈉電解尾氣中氯氣回用技術及裝置研究與應用》均獲阿壩州人民政府頒發的科技進步三等獎。此外，本集團也獲評2017年度中國雙氧水行業十大誠信供應商。

未來展望

二零一七年本集團迎來進入環保化工行業的第五十九個年頭，經歷了五十九年的風風雨雨，本集團積累了大量發展經驗，也磨練出擁有專業素質的高管團隊。在過去幾年內，本集團為應對各方面挑戰做出多方面應對策略。

經歷了二零一七年上半年市場的大幅波動，本集團將在二零一七年下半年進一步對所有生產基地的生產活動進行全過程監督，切實保障環保生產、安全生產，將進一步加大研發力度，推動生產技術的進步與升級，提高生產效率。此外，本集團將力行對主業聚焦的策略，將毛利率和淨利潤水平加以改善，繼續為廣大股東和投資者帶來滿意的回報。

管理層討論及分析

財務回顧

收入

回顧期間內收入約為人民幣982.7百萬元，較二零一六年同期約人民幣1,211.0百萬元減少約人民幣228.3百萬元或18.8%，主要由於期內漂白消毒化學品及其他化學品的銷售額減少。

下表載列於回顧期間內按產品組別劃分的收入：

	截至六月三十日止六個月			
	二零一七年		二零一六年	
	金額	佔收入百分比	金額	佔收入百分比
收入(人民幣千元)				
漂白消毒化學品	598,376	60.9%	726,098	60.0%
其他化學品	384,346	39.1%	484,859	40.0%
總計	982,722	100.0%	1,210,957	100.0%

漂白消毒化學品

此分部主要包括氯酸鈉及雙氧水。氯酸鈉及雙氧水分別為本公司下游客戶於無元素氯技術(「ECF」)與全無氯技術(「TCF」)紙漿漂白工藝中使用的主要化學品。

於回顧期間內，漂白消毒化學品的收入總額約為人民幣598.4百萬元，較二零一六年同期減少約17.6%或人民幣127.7百萬元。收入減少主要由於期內氯酸鈉及雙氧水的銷量因市況疲弱而減少。

管理層討論及分析

其他化學品

此分部主要包括基本型及超細型發泡劑、氯酸鉀、高氯酸鈉、高氯酸鉀、燒鹼、聯二脲及其他產品。

於回顧期間內，其他化學品的收入總額約為人民幣384.3百萬元，較二零一六年同期減少約20.7%或人民幣100.5百萬元，收入減少主要由於期內發泡劑的銷量因市況疲弱而減少。

銷售成本

銷售成本主要包括材料成本(含所用原材料和產品及在製產品的存貨變動)、電費及其他水電費、不動產、工廠及設備折舊、僱員福利開支、運輸及有關支出、維修及保養、主要經營業務的稅項及徵費、辦公及應酬開支、差旅費用及其他開支。原材料成本(包括從第三方購買的發泡劑)佔本公司銷售成本比例最大，截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月分別佔總銷售成本約57.7%及62.7%。

於回顧期間內，銷售成本由二零一六年同期的人民幣972.8百萬元減少約人民幣155.9百萬元或16.0%至人民幣816.9百萬元，主要由於期內氯酸鈉、雙氧水及發泡劑的銷量減少。截至二零一七年及二零一六年六月三十日止六個月，銷售成本分別佔收入的83.1%及80.3%。

毛利與毛利率

於回顧期間內，毛利由去年同期的人民幣238.2百萬元減少約人民幣72.4百萬元或30.4%至人民幣165.8百萬元。整體毛利率由截至二零一六年六月三十日止六個月的約19.7%減至截至二零一七年六月三十日止六個月的約16.9%，主要由於(i)氯酸鈉、雙氧水及發泡劑的銷量因市況疲弱而下降；及(ii)原材料及外購產品價格上浮以及產量降低導致單位成本增加。

管理層討論及分析

下表載列於回顧期間內按產品組別劃分的毛利率：

毛利率(%)	截至六月三十日止六個月		變動
	二零一七年	二零一六年	
漂白消毒化學品	16.9%	19.0%	(11.1%)
其他化學品	16.8%	20.6%	(18.4%)
整體	16.9%	19.7%	(14.2%)

漂白消毒化學品

漂白消毒化學品的毛利率於截至二零一七年六月三十日止六個月減至16.9%，二零一六年同期則為19.0%，主要由於原材料及外購產品價格上浮以及產量降低導致單位成本增加。

其他化學品

其他化學品的毛利率由截至二零一六年六月三十日止六個月的20.6%減至截至二零一七年六月三十日止六個月的16.8%，主要由於原材料及外購產品價格上浮以及產量降低導致單位成本增加。

銷售及市場推廣費用

銷售及市場推廣費用主要包括產品運輸及有關支出以及其他銷售及市場推廣費用(包括差旅費用)。本集團銷售及市場推廣費用由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣37.2百萬元減少約10.5%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣33.3百萬元，減幅與銷量減少一致。

行政費用

行政費用主要包括不動產、工廠及設備折舊、僱員福利開支以及辦公及應酬開支。本集團行政開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣45.2百萬元減少約5.3%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣42.8百萬元，主要由於多種控制成本措施／計劃的成效所致。

管理層討論及分析

其他(虧損)/收益淨額

其他(虧損)/收益淨額主要包括出售透過損益按公允價值計量之金融資產的收益以及出售不動產、工廠及設備的虧損。本集團由截至二零一六年六月三十日止六個月的其他收益淨額人民幣1.4百萬元減至截至二零一七年六月三十日止六個月的其他虧損淨額約人民幣0.1百萬元，主要由於經營活動產生的滙兌虧損的增加以及出售不動產、工廠及設備的虧損。

財務收入

財務收入為自銀行存款賺取的利息。本集團財務收入由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣6.3百萬元減少約55.6%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣2.8百萬元，主要由於存款減少。

財務費用

財務費用主要包括銀行借款利息開支、應收票據貼現利息開支、信用證利息開支及其他財務費用，扣除不動產、工廠及設備的資本化利息及融資活動產生的淨滙兌收益。本集團財務費用由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣48.2百萬元減少約25.5%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣35.9百萬元，主要由於與二零一六年同期的融資活動產生的淨滙兌虧損相比，期內融資活動的外匯收益增加以及借款利息增加。

所得稅開支

本集團的所有中國附屬公司須按25%稅率繳納中國企業所得稅。本集團所得稅開支由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣34.6百萬元減少約46.5%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣18.5百萬元。實際稅率由截至二零一六年六月三十日止六個月的30.4%增至截至二零一七年六月三十日止六個月約33.6%，涉及就毋須繳納或不可扣除所得稅的收支項目作出調整以及未確認為遞延所得稅資產的稅項虧損的增加。

本期利潤

基於上述因素，本公司權益持有人應佔利潤由截至二零一六年六月三十日止六個月的人民幣79.3百萬元減少約53.7%至截至二零一七年六月三十日止六個月的人民幣36.7百萬元。

管理層討論及分析

流動資金與資本資源

財務狀況及銀行借款

本集團過往主要以運營所得現金、銀行借款及透過股東進行股本融資應付其現金需求。

於二零一七年六月三十日，本集團的現金及現金等價物結餘約為人民幣582.5百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣540.2百萬元)，大部份以人民幣計值。於二零一七年六月三十日，本集團的計息銀行借款及以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債約為人民幣1,232.8百萬元(二零一六年十二月三十一日：人民幣1,334.9百萬元)。

於二零一七年六月三十日，本集團的流動比率(按流動資產除以流動負債計算)約為1.16(二零一六年十二月三十一日：1.11)。本集團於二零一七年六月三十日之資本負債比率(按債務淨額除以總資本計算)為19.34%(二零一六年十二月三十一日：23.14%)。本集團擁有充足及隨時可用的財務資源用作一般運營資金及可預見的資本開支。

運營資金

於二零一七年六月三十日，總存貨約為人民幣200.5百萬元，而於二零一六年六月三十日則約為人民幣229.5百萬元。存貨減少主要由於期內有效控制存貨所致。截至二零一七年六月三十日止六個月，平均存貨周轉日數為45日(截至二零一六年六月三十日止六個月：43日)。

於二零一七年六月三十日，總應收賬款及應收票據約為人民幣373.6百萬元，而於二零一六年六月三十日則約為人民幣434.3百萬元。減幅主要由於期內有效控制應收賬款所致。截至二零一七年六月三十日止六個月，平均應收賬款周轉日數為61日(截至二零一六年六月三十日止六個月：63日)。

於二零一七年六月三十日，總應付賬款及應付票據約為人民幣333.0百萬元，而於二零一六年六月三十日則約為人民幣419.3百萬元。減少主要由於期內採購貨物減少。截至二零一七年六月三十日止六個月，平均應付賬款及應付票據周轉日數為68日(截至二零一六年六月三十日止六個月：70日)。

管理層討論及分析

資本承擔

於二零一七年六月三十日，本集團的資本承擔約為人民幣19.5百萬元（二零一六年十二月三十一日：約人民幣15.0百萬元），主要與建設額外生產線及提升現有生產設施所購置設備有關。

或然負債

於二零一七年六月三十日，本集團並無向本集團以外任何公司提供任何形式的擔保。本集團並無涉及任何現有重大法律訴訟，本集團亦不知悉涉及本集團的任何待裁決或潛在重大法律訴訟。

僱員及酬金政策

於二零一七年六月三十日，本集團合共僱用1,943名全職僱員。截至二零一七年六月三十日止六個月，僱員福利開支約為人民幣46.5百萬元。本集團之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。本公司之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之執行董事以袍金、薪金、花紅及其他津貼形式收取酬金。

中期財務資料的審閱報告

致一化控股(中國)有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第13頁至第46頁的中期財務資料。此中期財務資料包括一化控股(中國)有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(合稱「貴集團」)於二零一七年六月三十日的中期簡明合併資產負債表與截至該日止六個月期間的相關中期簡明合併綜合收益表、中期簡明合併權益變動表和中期簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製及列報該等中期財務資料。我們的責任是根據我們的審閱對該等中期財務資料作出結論，並僅按照我們協定的業務約定條款向閣下(作為整體)報告我們的結論，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據國際審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據國際審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

中期財務資料的審閱報告

致一化控股(中國)有限公司董事會(續)

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信中期財務資料在各重大方面未有根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，二零一七年八月三十一日

中期簡明合併資產負債表

	附註	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
資產			
非流動資產			
土地使用權	7	79,245	80,260
不動產、工廠及設備	8	1,793,669	1,827,765
無形資產	8	291,357	298,142
按權益法入賬的投資	9	103,246	105,651
遞延所得稅資產		4,396	4,396
受限制現金		-	19,200
其他非流動資產	10	203,860	262,318
		2,475,773	2,597,732
流動資產			
存貨	11	200,540	208,670
應收賬款及其他應收款	12	611,404	478,862
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	13	48,038	47,061
現金及現金等價物		582,502	540,230
受限制現金		156,707	168,162
		1,599,191	1,442,985
資產總額		4,074,964	4,040,717
權益及負債			
歸屬於本公司權益持有人權益			
股本		65,346	65,346
其他儲備		775,692	775,692
留存收益		1,424,385	1,387,669
權益總額		2,265,423	2,228,707
負債			
非流動負債			
借款	14	293,585	370,303
遞延收入		8,763	9,500
遞延所得稅負債		23,605	25,209
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債	15	103,310	107,246
		429,263	512,258
流動負債			
應付賬款及其他應付款	16	533,483	433,811
即期所得稅負債		10,929	8,617
借款	14	835,866	857,324
		1,380,278	1,299,752
負債總額		1,809,541	1,812,010
權益及負債總額		4,074,964	4,040,717

第 17 至 46 頁的附註為中期簡明合併財務資料的組成部份。

中期簡明合併綜合收益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收入	6	982,722	1,210,957
銷售成本	17	(816,895)	(972,787)
毛利	6	165,827	238,170
銷售及市場推廣費用	17	(33,271)	(37,172)
行政費用	17	(42,787)	(45,176)
其他收入		1,120	816
其他(虧損)/利得－淨額		(118)	1,440
經營利潤		90,771	158,078
財務收益	18	2,830	6,284
財務費用	19	(35,937)	(48,160)
財務費用－淨額		(33,107)	(41,876)
應佔按權益法入賬的投資的虧損	9	(2,405)	(2,285)
除所得稅前利潤		55,259	113,917
所得稅費用	21	(18,543)	(34,585)
本期利潤		36,716	79,332
其他綜合收益		-	-
本期綜合收益總額		36,716	79,332
歸屬於本公司權益持有人		36,716	79,332
本公司權益持有人應佔每股收益(人民幣元)			
－ 基本	20	0.05	0.10
－ 稀釋	20	0.04	0.10

第17至46頁附註為中期簡明合併財務資料的組成部份。

中期簡明合併權益變動表

	歸屬於本公司權益持有人					
	股本	股份溢價	資本儲備	法定盈餘 公積金	留存收益	總權益
	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
截至二零一七年六月三十日止						
六個月(未經審核)						
二零一七年一月一日結餘	65,346	262,592	311,521	201,579	1,387,669	2,228,707
綜合收益						
本期利潤	-	-	-	-	36,716	36,716
二零一七年六月三十日結餘	65,346	262,592	311,521	201,579	1,424,385	2,265,423
截至二零一六年六月三十日止						
六個月(未經審核)						
二零一六年一月一日結餘	65,346	275,507	311,521	184,469	1,282,093	2,118,936
綜合收益						
本期利潤	-	-	-	-	79,332	79,332
與擁有人(以彼等作為擁有人之身份) 之交易總額：						
股息分配(附註22)	-	(12,915)	-	-	-	(12,915)
二零一六年六月三十日結餘	65,346	262,592	311,521	184,469	1,361,425	2,185,353

第 17 至 46 頁附註為中期簡明合併財務資料的組成部份。

中期簡明合併現金流量表

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動的現金流量		
經營產生的現金	155,177	289,061
已付所得稅	(17,835)	(33,887)
經營活動產生淨現金	137,342	255,174
投資活動的現金流量		
購買以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產	(34,321)	(33,000)
以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的 投資到期所得款	33,000	31,250
購買不動產、工廠及設備	(43,389)	(103,394)
出售不動產、工廠及設備所得款	75	-
以公允價值計量其變動計入損益的金融資產結算利得	1,172	1,227
受限制現金的減少淨額	30,655	92,429
預付第三方款項	(170,000)	(243,000)
第三方償還預付款	170,000	205,600
投資活動所用淨現金	(12,808)	(48,888)
融資活動的現金流量		
借入款項	380,058	418,979
償還借款	(468,995)	(495,112)
其他應付款項增加		
— 應付股東款項	4,196	-
— 應付第三方款項	2,760	-
償還應付子公司前股東款項	-	(19,953)
融資活動所用淨現金	(81,981)	(96,086)
現金及現金等價物淨增加	42,553	110,200
期初現金及現金等價物	540,230	470,931
現金及現金等價物匯兌(虧損)/利得	(281)	93
期末現金及現金等價物	582,502	581,224

第 17 至 46 頁附註為中期簡明合併財務資料的組成部份。

中期簡明合併財務資料附註

1. 一般資料

一化控股(中國)有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)於中華人民共和國(「中國」)從事漂白消毒化學品、發泡劑產品及其他特種化學品的製造和銷售。

本公司於二零一零年十一月二十四日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第3號法例，經合併及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。其註冊辦事處地址為P.O.Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands。本公司的母公司為於開曼群島註冊成立的China First Chemical Ltd.。本公司的最終母公司為一化皇冠有限公司。

本公司於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。

本中期簡明合併財務資料以人民幣千元(「人民幣千元」)列報(除非另有說明)。

2. 編製基礎

本截至二零一七年六月三十日止六個月的中期簡明合併財務資料乃根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編製。中期簡明合併財務資料應與按國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)所編製截至二零一六年十二月三十一日止年度的本公司年度財務報表(「二零一六年年度財務報表」)一併閱讀。

中期簡明合併財務資料附註

3. 會計政策

除使用適用於預期年度盈利總額的稅率對所得稅的估計及採納於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度生效的國際財務報告準則(修訂本)外，所採用會計政策與本公司二零一六年年末財務報表所載者一致。

(a) 於截至二零一七年十二月三十一日止財政年度生效的國際財務報告準則(修訂本)對本集團並無重大影響。

(b) 已發佈但本主體尚未應用的準則之影響

(i) 國際財務報告準則第9號「金融工具」

國際財務報告準則第9號「金融工具」，針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認，並引入套期會計新準則及新的金融資產減值模型。本集團已決定在該準則於二零一八年一月一日生效之前，不予採用。

本集團認為新訂指引不會對其金融資產產生重大影響，因為根據國際財務報告準則第9號，當前以公允價值計量且其變動計入損益的債務投資將繼續以同樣基礎進行計量。

本集團金融負債的會計處理不會受到影響。根據國際財務報告準則第9號規定，當前以公允價值計量且其變動計入損益(FVPL)的可轉換債券將繼續以同樣基礎進行計量。終止確認規定已不再採用國際會計準則第39號「金融工具：確認和計量」，但未產生變化。

新的減值模型要求根據預期信用損失(ECL)(而非國際會計準則第39號中使用的減值虧損)對減值撥備進行確認。其適用以攤銷成本分類的金融資產、以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的債務工具、國際財務報告準則第15號「基於客戶合同的收入確認」中規定的合同資產、應收租賃款、貸款承諾及若干財務擔保合同。

新準則對披露作出更為詳盡的要求並對列報產生影響。預期這些均會對本集團的金融工具相關披露之性質及程度產生影響，尤其是採用新準則的年度。

中期簡明合併財務資料附註

3. 會計政策(續)

(b) 已發佈但本主體尚未應用的準則之影響(續)

(ii) 國際財務報告準則第15號「基於客戶合同的收入確認」

國際會計準則委員會發佈了一項收入確認新準則。此項新準則將取代國際會計準則第18號(貨物銷售收入及服務提供)及國際會計準則第11號(建造合同)。

新準則基於當對貨物或服務的控制權轉移至客戶時確認收入之原則。

採用該準則可以採用充分追溯調整法或修訂追溯調整法。新準則在二零一八年一月一日或之後開始的年度報告期間的第一個中期生效。本集團將從二零一八年一月一日開始採用此新準則。

管理層正在評估採用新準則對集團財務報表的影響，採用國際財務報告準則第15號可能需要針對本集團向客戶的提供運輸服務識別單獨履約義務，從而影響相關收入確認的時間。

根據現在階段的評估，管理層認為採用新準則不會對本集團產生重大影響。

中期簡明合併財務資料附註

3. 會計政策(續)

(b) 已發佈但本主體尚未應用的準則之影響(續)

(iii) 國際財務報告準則第16號「租賃」

國際財務報告準則第16號於二零一六年一月發佈。由於取消了經營租賃和融資租賃的劃分，根據此準則，幾乎所有租賃都將在資產負債表內確認。根據該新準則，資產(租賃項目的使用權)與支付租金的金融負債將確認入賬。豁免僅適用於短期和低價值租賃。

出租人的會計處理不會產生重大變化。

該準則將主要影響本集團經營租賃的會計處理。於報告日，本集團不可撤銷的經營租賃承諾約為人民幣3,856,000元。但是，本集團還未確定這些租賃承諾將在何種程度上影響對資產以及未來支付的負債的確認，也未確定其將怎樣影響本集團的利潤和現金流量的分類。

租賃承諾的一部分可能為豁免確認的短期和低價值租賃，一部分可能與不符合國際財務報告準則第16號規定的租賃條件的安排有關。

該準則在二零一九年一月一日或之後開始的年度報告期間的第一個中期強制生效。現階段本集團不打算於生效日期之前採用。

4. 估計

編製中期財務資料要求管理層對影響會計政策的應用和所報告資產和負債以及收支的數額作出判斷、估計和假設。實際結果或會與此等估計不同。

在編製此等中期簡明合併財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與二零一六年度財務報表所應用的相同。

中期簡明合併財務資料附註

5. 財務風險管理及金融工具

5.1 財務風險因素

本公司活動承受著多種財務風險：外匯風險、信用風險、流動性風險及利率風險。

本中期簡明合併財務資料不包括年度財務報表所規定之所有財務風險管理資料及披露，並應與本集團二零一六年度財務報表一併閱讀。

風險管理政策自年底以來無變化。

5.2 流動性風險

與年底比較，金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動，但應付賬款及其他應付款出現淨增長(附註16)，借款出現淨減少(附註14)。

5.3 公允價值估計

下表使用不同層級的估值技巧分析本集團按公允價值入賬的金融工具。各層級定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

中期簡明合併財務資料附註

5. 財務風險管理及金融工具(續)

5.3 公允價值估計(續)

下表呈列本集團於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日以公允價值計量的金融資產和金融負債：

	於二零一七年 六月三十日 第3層級 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 第3層級 人民幣千元 (經審核)
資產		
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產	48,038	47,061
負債		
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融負債	103,310	107,246

本期間各層級之間並無轉移，本期間的估值技術未發生變化。

中期簡明合併財務資料附註

5. 財務風險管理及金融工具(續)

5.4 使用重大不可觀察輸入數據計量公允價值(第3層級)

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融資產		
於一月一日之期初結餘	47,061	43,771
增加	34,321	33,000
結算	(33,000)	(31,250)
期末持有資產的未實現利得， 確認為損益	261	266
本期結算資產的未實現虧損，確認為損益	(605)	-
於六月三十日之期末結餘	48,038	45,787
以公允價值計量且其變動計入損益 之金融資產的結算利得總額	1,172	1,227

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值採用本集團可獲得的類似金融工具的當前市場利率對未來現金流量折現而估計。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
以公允價值計量且其變動計入損益 的金融負債		
於一月一日之期初結餘	107,246	-
利息支付	(3,860)	-
計入損益的公允價值利得	(76)	-
於六月三十日之期末結餘	103,310	-

可轉換債券的公允價值由符合資格的獨立估價師採用二項式模式進行釐定。

中期簡明合併財務資料附註

5. 財務風險管理及金融工具(續)

5.5 集團估值程式

本集團財務部對需披露的金融資產進行估值，包括第3層和金融資產。財務部直接向首席財務官彙報工作。首席財務官根據集團半年報的時間表，每半年至少與財務部討論一次估值的程式和結果。

估值使用現金流量貼現法，預估的未來現金流通過預期收益率進行折現，預期收益率參照銀行的金融投資產品的基準收益率。

對於以公允價值(包括第3層公允價值)計量且其變動計入損益的金融負債，本集團任命合資格的獨立估值師對其進行估值。管理層與外部合資格估值師緊密合作，採用適當的估值技術和模型輸入值，並每半年向首席財務官報告一次估值結果，解釋相關金融負債公允價值變動的原因。

估值採用二項式模型。對於指定為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債的可轉換債券，確認其公允價值採用的估值技術和使用的輸入數據的詳細資料於附註15披露。

5.6 按攤銷成本計量之金融資產及負債的公允價值

以下金融資產和負債的公允價值近似於其賬面淨值：

- 應收賬款及其他應收款
- 現金及現金等價物
- 受限制現金
- 應付賬款及其它應付款
- 借款

中期簡明合併財務資料附註

6. 分部資料

本集團主要於中國從事化工產品業務。本集團向主要經營決策者（「主要經營決策者」，即本公司董事會）呈列三個主要運營所在地的獨立個別財務資料，以便主要經營決策者通過審閱該等內部報告以評估各業務的表現並分配資源。主要經營決策者認為本集團業務主要以產品劃分，並定期個別審閱漂白消毒化學品、發泡劑產品及其他特種化學品的主要財務資料（如收入及毛利）。因此，就分部報告而言，已識別三個可呈報分部（即漂白消毒化學品分部、發泡劑產品分部及其他特種化學品分部）。

本集團大部分產品銷售予中國客戶。本集團客戶眾多，遍佈中國及海外。截至二零一七年和二零一六年六月三十日止六個月期間，概無單一客戶佔本集團總收入的10%以上。

來自外界客戶的收入及成本、資產總額及負債總額乃按與本集團合併財務報資料一致的方法計量。

主要經營決策者透過計量毛利評估經營分部的表現。主要經營決策者未獲提供有關分部資產及分部負債的資料。

中期簡明合併財務資料附註

6. 分部資料(續)

截至二零一七年和二零一六年六月三十日止六個月期間，本集團向主要經營決策者提供的分部資料如下：

	截至二零一七年六月三十日止六個月(未經審核)			
	漂白消毒 化學品 人民幣千元	發泡劑 產品 人民幣千元	其他特種 化學品 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入	598,376	280,391	103,955	982,722
分部間收入	-	-	-	-
來自外界客戶的收入	598,376	280,391	103,955	982,722
毛利	101,367	43,431	21,029	165,827
未分配				
折舊和攤銷				97,509
財務收益				2,830
財務費用				(35,937)
所得稅費用				(18,543)

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
總資產	4,074,964
總負債	1,809,541

中期簡明合併財務資料附註

6. 分部資料(續)

	截至二零一六年六月三十日止六個月(未經審核)			
	漂白消毒 化學品 人民幣千元	發泡劑 產品 人民幣千元	其他特種 化學品 人民幣千元	總計 人民幣千元
	分部收入	726,098	371,171	113,688
分部間收入	-	-	-	-
來自外界客戶的收入	726,098	371,171	113,688	1,210,957
毛利	138,176	69,138	30,856	238,170
未分配				
折舊和攤銷				92,997
財務收益				6,284
財務費用				(48,160)
所得稅費用				(34,585)

	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
總資產	4,040,717
總負債	1,812,010

收入按客戶所在國家的地理位置進行分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
收入		
中國大陸	904,186	1,159,678
海外	78,536	51,279
	982,722	1,210,957

中期簡明合併財務資料附註

7. 土地使用權

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
期初賬面淨值	80,260	82,426
攤銷(附註17)	(1,015)	(1,015)
期末賬面淨值	79,245	81,411

8. 不動產、工廠及設備和無形資產

	不動產、 工廠及設備 人民幣千元 (未經審核)	無形資產		
		商譽 人民幣千元 (未經審核)	其他 無形資產 人民幣千元 (未經審核)	無形資產 總額 人民幣千元 (未經審核)
截至二零一七年六月三十日 止六個月				
於二零一七年一月一日之 期初賬面淨值	1,827,765	188,673	109,469	298,142
增加	55,771	-	-	-
處置	(158)	-	-	-
折舊及攤銷(附註17)	(89,709)	-	(6,785)	(6,785)
於二零一七年六月三十日之 期末賬面淨值	1,793,669	188,673	102,684	291,357
截至二零一六年六月三十日 止六個月				
於二零一六年一月一日之 期初賬面淨值	1,850,067	188,673	123,041	311,714
增加	98,261	-	-	-
處置	(53)	-	-	-
折舊及攤銷(附註17)	(85,197)	-	(6,785)	(6,785)
於二零一六年六月三十日之 期末賬面淨值	1,863,078	188,673	116,256	304,929

中期簡明合併財務資料附註

9. 按權益法入賬的投資

在中期簡明合併資產負債表中確認的金額載列如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
聯營公司	103,246	105,651
合營公司	-	-
	103,246	105,651

在中期簡明合併綜合收益表中確認的金額載列如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
聯營公司	(2,405)	(2,285)
合營公司	-	-
	(2,405)	(2,285)

對聯營公司的投資

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
期初	105,651	110,891
應佔聯營公司投資虧損份額	(2,405)	(2,285)
期末	103,246	108,606

中期簡明合併財務資料附註

9. 按權益法入賬的投資(續)

對聯營公司的投資(續)

以下為本集團於二零一七年六月三十日和二零一六年十二月三十一日的聯營公司：

企業名稱	業務地點和 註冊成立國家	所有權 權益%	計量法
江西正格投資有限公司 (「江西正格」)(註i)	中國	45	權益
福建南平市榮信商貿有限公司 (「榮信商貿」)(註ii)	中國	40	權益

註：

- (i) 本集團收購了江西正格45%的權益，並於二零一四年十二月完成此項收購。因收購而產生的商譽約為人民幣8,593,000元，包含在本集團對江西正格投資的賬面價值中。

江西正格生產水處理化學品，其主要產品包括氯酸鈉和過氧化氫。此聯營公司主要在江西、廣東和湖南開展業務。

- (ii) 榮信商貿為一家從事化學產品交易的公司，與本集團保持著長期的業務聯繫。其交易的商品主要包括氫氧化鈉、過氧化氫、聯二脲、尿素、工業用鹽以及AC發泡劑，為本集團主要原材料和產出產品。

- (iii) 江西正格和榮信商貿均為私人公司，其股份並無市場報價。

- (iv) 本集團在聯營公司持有的權益並沒有或有負債。

中期簡明合併財務資料附註

9. 按權益法入賬的投資(續)

對聯營公司的投資(續)

本集團聯營公司的業績、資產及負債列示如下：

	江西正格 人民幣千元	榮信商貿 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一七年六月三十日(未經審核)			
資產	521,607	89,225	610,832
負債	(382,869)	(11,912)	(394,781)
於二零一六年十二月三十一日(經審核)			
資產	540,505	96,788	637,293
負債	(334,446)	(15,595)	(350,041)
截至二零一七年六月三十日止六個月 (未經審核)			
收入	123,473	49,602	173,075
本集團應佔(虧損)/利潤份額	(3,179)	774	(2,405)
所持有百分比	45%	40%	
截至二零一六年六月三十日止六個月 (未經審核)			
收入	120,837	35,089	155,926
本集團應佔(虧損)/利潤份額	(3,126)	841	(2,285)
所持有百分比	45%	40%	

中期簡明合併財務資料附註

9. 按權益法入賬的投資(續)

對合營公司的投資

以下為本集團於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日的合營企業：

企業名稱	業務地點和 註冊成立國家	所有權 權益%	計量法
福建金三實業有限公司(註)	中國	33	權益法

註：

於二零一六年四月二十七日，本公司全資子公司福建榕昌化工有限公司(「福建榕昌」)、福建豪環達實業有限公司、福建順昌富寶騰達化工有限公司共同成立了福建金三實業有限公司(「福建金三」)。福建榕昌持有福建金三33%的權益，福建榕昌與其他合營企業共同控制福建金三。福建金三的主要業務包括礦物加工、存儲、物流及倉儲服務。截至二零一七年六月三十日，福建榕昌及其他合營企業尚未向福建金三投入任何資本，目前福建金三仍無實質業務。

10. 其他非流動資產

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
長期保證金	188,083	246,230
長期待攤費用	5,167	4,770
購買土地使用權預付款	10,610	10,610
其他	-	708
	203,860	262,318

中期簡明合併財務資料附註

11. 存貨

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
原材料	19,208	18,937
在產品	157,207	164,038
產成品	24,125	25,695
	200,540	208,670

截至二零一七年六月三十日止六個月，存貨成本作為費用計入銷售成本的金額約為人民幣470,942,000元(二零一六年：人民幣610,340,000元)。

12. 應收賬款及其他應收款

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款		
應收第三方款項	375,248	291,643
減：應收款減值撥備	(2,442)	(2,553)
	372,806	289,090
應收票據	776	1,169
購買原材料的預付款：		
— 關聯方	—	5,124
— 第三方	5,991	7,064
	5,991	12,188
增值稅進項稅稅款	3,877	4,312
其他應收第三方款項	227,954	172,103
	611,404	478,862

中期簡明合併財務資料附註

12. 應收賬款及其他應收款(續)

本集團客戶眾多，遍佈中國及東南亞。國內外客戶的信貸期均介乎三十至九十天。應收賬款並無集中信用風險。於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，應收賬款根據確認日期的賬齡分析如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月以內	371,773	287,663
三至六個月	175	1,046
六至十二個月	831	381
一至兩年	27	930
兩年以上	2,442	1,623
	375,248	291,643

13. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
金融機構設計之金融產品	48,038	47,061

截至二零一七年六月三十日止六個月，以公允價值計量其變動計入損益的金融資產結算利得以及未實現公允價值虧損分別約為人民幣1,172,000元(二零一六年：人民幣1,227,000元)和人民幣344,000元(二零一六年：公允價值利得人民幣266,000元)，已於中期簡明合併綜合收益表中確認為「其他(虧損)/利得－淨額」。

中期簡明合併財務資料附註

13. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產(續)

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產投資於中期簡明合併現金流量表「投資活動」中列示。

以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產的公允價值乃參考銀行金融投資產品的基準收益率，按預期收益率貼現未來現金流量的估值技術釐定。

14. 借款

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動		
銀行借款	173,256	229,001
其他金融機構借款	20,576	40,022
票據(註a)	99,753	101,280
	293,585	370,303
流動		
長期銀行借款的流動部分	181,542	200,905
短期銀行借款	582,799	600,891
其他金融機構借款	71,525	55,528
	835,866	857,324
借款總額	1,129,451	1,227,627

中期簡明合併財務資料附註

14. 借款(續)

註：

- (a) 二零一六年七月二十五日，本公司與Chance Talent Management Limited(「初始投資者」)(作為簽署者)、本公司董事會主席林強華先生(作為個人擔保人)以及本公司母公司中國一化有限公司(作為公司擔保人)簽署了投資協議。根據該協議，本公司有條件向初始投資者發行票據和可轉換債券(附註15)，本金各為15,000,000美元。

二零一六年七月二十六日，本公司向Chance Talent Management Limited發行的票據本金共計15,000,000美元。該等票據的固定年利率為7.5%，將於二零一八年七月二十六日到期，如果本公司按相關票據條款申請延期，則票據將延至二零一九年七月二十六日到期。當贖回票據時，本公司須按照年度內部收益率10%向票據有關持有人支付溢價。

- (b) 借款變動分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
期初餘額	1,227,627	1,217,549
銀行及其他金融機構借款所得款	380,058	418,979
償還銀行及其他金融機構借款	(468,995)	(495,112)
匯兌(利得)/虧損	(9,239)	8,822
期末餘額	1,129,451	1,150,238

中期簡明合併財務資料附註

15. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 可轉換債券

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
期初賬面價值	107,246	-
利息支付	(3,860)	-
以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債 的公允價值利得	(76)	-
期末賬面價值	103,310	-

二零一六年八月十七日(「發行日期」)，本公司根據附註14(a)中的投資協議發行了總計本金為15,000,000美元的可轉換債券。此可轉換債券的固定年利率為7.5%，初始投資者有權在二零一八年八月十七日的原始到期日或二零一九年八月十七日(如果公司依照有關可轉換債券工具的規定申請延期)之前的任何時間按照之前轉換價格將可轉換債券的全部或部分本金轉換為本公司股份。如果可轉換債券由本公司贖回(而不是在到期日由投資者轉換為本公司的股份)，本公司必須按照年化內部收益率10%向相關可轉換債券的持有人支付溢價。截至二零一七年六月三十日止六個月，無可轉換債券轉股為本公司普通股。

本公司將全部可轉換債券作為以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債，初始以公允價值確認可轉換債券。後續期間以公允價值計量且公允價值變動計入損益。與發行可轉換債券有關的交易費用即時計入當期損益。

中期簡明合併財務資料附註

15. 以公允價值計量且其變動計入損益的金融負債(續)

可轉換債券(續)

可轉換債券的公允價值由合資格的獨立估值師使用以下關鍵假設根據二項式模型確定：

	於二零一七年 六月三十日 公允價值	於二零一六年 十二月三十一日 公允價值
無風險利率	1.10%	1.62%
預期波幅	49.80%	46.69%
預期股利收益	1.48%	1.71%
到期時間	1.13年	1.63年

16. 應付賬款及其它應付款

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應付賬款(註)		
應付第三方款項	171,044	113,528
應付某關聯方款項	12,905	-
	183,949	113,528
應付第三方票據	149,056	170,945
其他應付款及應計費用		
應付第三方款項	154,567	141,836
應付關聯方款項	4,196	-
	158,763	141,836
預收賬款		
預收第三方款項	19,715	7,502
預收關聯方款項	22,000	-
	41,715	7,502
	533,483	433,811

中期簡明合併財務資料附註

16. 應付賬款及其它應付款(續)

註：

於二零一七年六月三十日及二零一六年十二月三十一日，應付賬款根據確認日期的賬齡分析如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
三個月以內	171,007	100,052
三至六個月	3,201	4,852
六至十二個月	5,850	4,662
一至兩年	3,358	3,878
兩年以上	533	84
	183,949	113,528

中期簡明合併財務資料附註

17. 以性質分類的費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
產成品及在產品的存貨變動	8,401	7,931
所使用的原材料	462,541	602,409
電力及其他水電費	470,942	610,340
不動產、工廠及設備的折舊(附註8)	215,881	227,055
僱員福利開支	89,709	85,197
僱員福利開支	46,459	46,970
運輸及有關開支	28,979	31,873
稅項及附加	7,757	8,549
土地使用權攤銷(附註7)	1,015	1,015
無形資產攤銷(附註8)	6,785	6,785
辦公及應酬開支	5,051	5,163
經營租賃開支	868	840
財產保險費	1,508	1,787
差旅費用	848	997
維修及保養	5,960	6,038
應收賬款減值(轉回)/撥備	(111)	1,153
其他開支	11,302	21,373
銷售成本、銷售及市場推廣費用 以及行政費用總額	892,953	1,055,135

18. 財務收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
銀行存款利息收益	2,830	6,284

中期簡明合併財務資料附註

19. 財務費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
利息費用：		
— 借款	37,772	32,106
— 折現應收票據	4,528	3,739
— 信用證	1,429	1,306
	43,729	37,151
減：不動產、工廠及設備的資本化利息	(237)	(418)
	43,492	36,733
其他財務費用	1,684	1,857
融資活動匯兌(收益)/虧損淨額	(9,239)	9,570
	35,937	48,160

20. 每股收益

(a) 基本

基本每股收益乃按本公司權益持有人應佔截至二零一七年六月三十日止六個月的本期利潤，除以截至二零一七年六月三十日止六個月內已發行普通股的加權平均數目計算。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	36,716	79,332
已發行普通股之加權平均數目(千股)	802,191	802,191
基本每股收益(人民幣元)	0.05	0.10

中期簡明合併財務資料附註

20. 每股收益(續)

(b) 稀釋

每股攤薄收益乃按本公司權益持有人應佔利潤假設在所有潛在攤薄普通股已被轉換的情況下調整發行在外普通股加權平均數後計算。本公司的可換股債券屬潛在攤薄普通股類別。假設可換股債券已轉換為普通股，則純利亦會調整以抵銷無須課稅的可換股債券的公允價值虧損。

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 (未經審核)	二零一六年 (未經審核)
收益		
本公司權益持有人應佔利潤(人民幣千元)	36,716	79,332
可轉換債券公允價值收益的調整	(76)	-
用以釐定稀釋收益的利潤(人民幣千元)	36,640	79,332
用於計算基本每股收益的已發行普通股之 加權平均數目(千股)	802,191	802,191
就以下各項作出調整：		
可轉換債券假設轉換	55,289	-
用於計算稀釋每股收益的普通股 加權平均數數目(千股)	857,480	802,191
每股稀釋收益(人民幣元)	0.04	0.10

中期簡明合併財務資料附註

21. 所得稅費用

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
當期所得稅		
— 中國企業所得稅(a)	20,147	36,189
— 香港利得稅(b)	—	—
	20,147	36,189
遞延所得稅抵免	(1,604)	(1,604)
	18,543	34,585

- (a) 中國企業所得稅根據本期利潤按法定稅率25%計提撥備，並就毋須繳納或不可扣除所得稅的收支項目作出調整。
- (b) 由於本集團並無於香港產生估計應課稅利潤，因此並未計提香港利得稅。
- (c) 於二零一七年六月三十日，本集團並未就中國境內附屬公司的未匯返收益須予支付的預提所得稅確認遞延所得稅負債約人民幣151,568,000元(於二零一六年十二月三十一日：人民幣147,792,000元)。於二零一七年六月三十日，該等附屬公司之未匯返收益約為人民幣1,515,676,000元(於二零一六年十二月三十一日：人民幣1,477,918,000元)。

22. 股息

本公司董事會不建議派付截至二零一六年十二月三十一日止年度的末期股息。於二零一六年六月十三日宣告並於二零一六年七月派付的截至二零一五年十二月三十一日止年度的股息約為15,402,000港元(折合約人民幣12,915,000元)。

本公司董事會不建議派付截至二零一七年六月三十日止六個月的中期股息(二零一六年：無)。

中期簡明合併財務資料附註

23. 承諾

(a) 資本承諾

期末已簽約但尚未產生的資本開支如下：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不動產、工廠及設備	19,499	15,024

(b) 經營租賃承諾 — 本集團為承租人

本集團承諾根據不可撤銷的經營租約支付下列與辦公樓宇相關之日後最低租賃款項：

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
不超過一年	1,721	1,703
一至五年	2,135	2,866
	3,856	4,569

中期簡明合併財務資料附註

24. 關聯方交易

如一方有能力直接或間接控制另一方、共同控制另一方或在作出財務及營運決策對另一方其施加重大影響，則雙方被視為有所關聯。如果雙方共同受其他方控制，也被視為關聯方。

除本中期簡明合併財務資料其他部分所披露的資料外，與關聯方進行的交易如下：

(a) 從關聯方購買貨物

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
聯營公司	25,107	70,311

(b) 收到關聯方預付款項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
聯營公司	22,000	-

(c) 關聯方為本公司代墊款項

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
股東	4,196	-

中期簡明合併財務資料附註

24. 關聯方交易(續)

(d) 期末結餘

	於二零一七年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零一六年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
預付予關聯方款項(附註12)		
聯營公司	-	5,124
應付關聯方賬款(附註16)		
聯營公司	12,905	-
其他應付關聯方款項(附註16)		
股東	4,196	-
預收關聯方的款項(附註16)		
聯營公司	22,000	-

(e) 關鍵管理人員薪酬

	截至六月三十日止六個月	
	二零一七年 人民幣千元 (未經審核)	二零一六年 人民幣千元 (未經審核)
薪金、工資及花紅	2,979	2,837
退休金計劃供款	171	149
	3,150	2,986

主要管理人員包括執行董事及對作出經營及財務決策發揮重要作用的若干行政人員。

其他資料

購買、出售及贖回上市證券

截至二零一七年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

董事的證券權益

於二零一七年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)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的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例有關條文被當作或被視為取得的權益及淡倉)；或(b)根據證券及期貨條例第352條須記入本公司所存置的登記冊的權益及淡倉；或(c)根據標準守則須知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

(I) 於本公司股份及相關股份的好倉

董事姓名	權益性質	所持股份／ 相關股份數目	佔已發行 股本百分比	附註
林強華	受控制公司的權益	419,949,888	52.35%	(1)
林維華	受控制公司的權益	419,949,888	52.35%	(2)

其他資料

(II) 於相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	與本公司關係	權益性質	所持相聯法團 股份數目	佔相聯法團 已發行股本 百分比
林強華	China First Chemical Ltd.	本公司之控股公司	受控制公司的權益	43,492,810	62.14%
林維華	China First Chemical Ltd.	本公司之控股公司	受控制公司的權益	26,498,838	37.86%

附註：

- (1) 林強華先生透過 Yihua Crown Limited 間接擁有本公司權益，而 Yihua Crown Limited 則透過 China First Chemical Ltd. 間接擁有本公司權益。
- (2) 林維華先生透過 Yihua Fortune Limited 間接擁有本公司 419,949,888 股股份權益，而 Yihua Fortune Limited 透過 China First Chemical Ltd. 間接擁有本公司權益。

除上文披露者外，於二零一七年六月三十日，概無本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團（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的任何權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第 352 條須記入本公司所存置的登記冊的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

其他資料

主要股東的權益

於二零一七年六月三十日，下列人士於本公司股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV第2及3分部條文須向本公司披露的權益或淡倉（記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內），或直接或間接於本公司已發行股本中擁有5%或以上權益：

於本公司股份的好倉

股東名稱	權益性質	股份數目	佔已發行股本百分比
林強華先生	受控制公司的權益	419,949,888	52.35% ⁽¹⁾
林維華先生	受控制公司的權益	419,949,888	52.35% ⁽²⁾
Yihua Crown Limited	受控制公司的權益	419,949,888	52.35% ⁽¹⁾
Yihua Fortune Limited	受控制公司的權益	419,949,888	52.35% ⁽²⁾
China First Chemical Ltd.	實益擁有人	419,949,888	52.35%
China Renaissance Capital Investment II GP	受控制公司的權益	180,050,112	22.44% ⁽³⁾⁽⁴⁾
China Renaissance Capital Investment II, L.P.	受控制公司的權益	180,050,112	22.44% ⁽³⁾⁽⁵⁾
China Harvest Fund II, L.P.	受控制公司的權益	180,050,112	22.44% ⁽³⁾⁽⁶⁾
Trophy Group Limited	實益擁有人	180,050,112	22.44% ⁽³⁾
中央匯金投資有限責任公司	受控制公司的權益	55,283,840	6.89% ⁽⁷⁾
中國建設銀行股份有限公司	受控制公司的權益	55,283,840	6.89% ⁽⁷⁾

附註：

- (1) 林強華先生透過Yihua Crown Limited間接擁有本公司權益，而Yihua Crown Limited則透過China First Chemical Ltd.間接擁有本公司權益。
- (2) 林維華先生透過Yihua Fortune Limited間接擁有本公司權益，而Yihua Fortune Limited則透過China First Chemical Ltd.間接擁有本公司權益。
- (3) 該百分比乃按本公司於二零一七年六月三十日之已發行股本計算。

其他資料

- (4) 根據合夥協議，China Renaissance Capital Investment II GP 為 China Renaissance Capital Investment II, L.P. 的普通合夥人。
- (5) China Renaissance Capital Investment II, L.P. 為 China Harvest Fund II, L.P. 的普通合夥人。
- (6) China Harvest Fund II, L.P. 為 Trophy Group Limited 的唯一股東。
- (7) 中央匯金投資有限責任公司為中國建設銀行股份有限公司的主要股東。

除上文披露者外，於二零一七年六月三十日，本公司董事並不知悉任何人士（並非本公司董事或主要行政人員）於本公司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披露的權益或淡倉（記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊內）。

董事資料變動

於本公司刊發二零一六年年報後，已就下列董事資料變動（乃根據上市規則第13.51(2)條、第13.51B(1)條及第13.51B(2)條須予披露）收取通知。

自二零一七年六月起，獨立非執行董事何佩佩博士獲委任為福州大學法學院副教授。

企業管治

本公司已採納香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）的守則條文，作為其本身的企業管治守則。

於二零一六年十月十五日，寇會忠博士辭任本公司獨立非執行董事、提名委員會主席、薪酬委員會主席及審核委員會成員。於寇先生辭任後，本公司有兩名獨立非執行董事，且各委員會各有兩名成員。

其他資料

根據上市規則第3.10(1)條，上市發行人的董事會必須包括至少三名獨立非執行董事。根據上市規則第3.21條，上市發行人之審核委員會至少要有三名成員，當中至少一名成員須為具備第3.10(2)條所規定之適當專業資格或會計或相關財務管理專長之獨立非執行董事。審核委員會大部分成員須為上市發行人之獨立非執行董事。審核委員會主席須由獨立非執行董事出任。

於二零一七年一月十三日，董事會盡最大努力委任何佩佩博士為獨立非執行董事，彼亦獲委任為本公司提名委員會主席、薪酬委員會主席及審核委員會成員。

除此之外，本公司於二零一七年一月一日起至二零一七年六月三十日止期間已遵守企業管治守則所載的守則條文。本公司將繼續檢討及加強其企業管治常規，確保遵守企業管治守則。

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十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，彼等於截至二零一七年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則。

審核委員會審閱財務資料

審核委員會已審閱本集團截至二零一七年六月三十日止六個月的未經審核中期簡明合併財務資料的分析、本集團所採納會計政策及慣例，以及本集團的內部監控職能。

中期股息

董事不建議派發截至二零一七年六月三十日止六個月期間的中期股息（二零一六年：無）。

購股權計劃

本公司於二零一一年六月十日及二零一一年六月十二日採納購股權計劃。購股權計劃主要條款及條件的概要載於招股章程附錄六「購股權計劃」一節。截至二零一七年六月三十日，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。

公司資料

董事會

主席兼非執行董事：

林強華先生

執行董事：

陳洪先生

繆妃女士

林維華先生

獨立非執行董事：

王鑫博士

林璋博士

何佩佩博士

註冊辦事處

P.O. Box 309,

Ugland House Grand Cayman,

KY1-1104 Cayman Islands

中國總部

中國福建省

福州市

五一中路88號

平安大廈19A

香港營業地點

香港皇后大道東183號

合和中心54樓

公司網址

www.cfc2121.com

公司秘書

袁穎欣女士 *FCIS, FCS*

授權代表

林維華先生

繆妃女士

替任授權代表

袁穎欣女士

審核委員會

王鑫博士(主席)

林璋博士

何佩佩博士

薪酬委員會

何佩佩博士(主席)

林璋博士

繆妃女士

提名委員會

何佩佩博士(主席)

林璋博士

林維華先生