



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

2019  
年度報告

# 目錄

## 公司

公司資料	2
------	---

## 業務概覽及企業管治

主席報告書	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層	24
董事會報告	30
企業管治報告	45
環境、社會及管治報告	58

## 財務報告

獨立核數師報告	72
綜合損益表	79
綜合損益及其他全面收益表	80
綜合財務狀況表	81
綜合權益變動表	83
綜合現金流量表	84
財務報表附註	85

## 財務業績摘要

財務概要	143
釋義	144

## 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

## 授權代表

葛曉軍先生

黃儒傑先生

## 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

## 核數師

畢馬威會計師事務所

於《財務匯報局條例》下的

註冊公眾利益實體核數師

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

史蒂文生黃律師事務所(香港法律)

江蘇路修律師事務所(中國法律)

## 公司資料

### 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

### 香港股份過戶登記處

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

宜興屺亭支行

中國

江蘇省宜興市

屺亭街道

中國銀行

宜興支行

中國

江蘇省宜興市

宜城街道

太滂西路106號

交通銀行

宜興支行

中國

江蘇省宜興市

宜城街道

人民中路98號

招商永隆銀行有限公司

香港

中環

德輔道中45號

### 公司網站

<http://www.jscxsh.cn>

### 股份代號

2116

尊敬的各位股東：

本人謹代表董事會，提呈本公司及其附屬公司截至二零一九年十二月三十一日止財政年度的年度報告。

截至二零一九年十二月三十一日止的財政年度，本集團錄得收入約人民幣175.8百萬元，淨利潤約人民幣26.9百萬元。相比二零一八年度，收入變化不大，淨利潤增長明顯，這主要是由於本集團銷售產品的毛利上升以及與上市相關的專業服務費用減少所致。二零一九年，本公司利用上市募集資金新建的自產重要原材料－高純度油酸第一期生產設施項目成功投產，從而明顯降低了我們的主要產品之一柴油抗磨劑（潤滑改進劑）的原料成本，使該產品具備了成本上的競爭優勢。我們利用募集資金提升工廠產能的第一期項目，也在二零一九年成功投產。我們研發的新產品－採用最新第六代配方的車用燃油添加劑（汽油清淨劑）系列新產品，在二零一九年底進行了試生產，今後正式投產銷售後，將使本公司的市場營銷體系首次涵蓋B2C模式。

作為對股東的信任和 supports 的回報，本公司董事會建議，就截至二零一九年十月三十一日止的年度向各位股東派付每股0.01港元的末期股息。

二零一九年，我們鞏固和加強了與非國營煉油企業客戶的合作，開始穩定地向新客戶恒力石化、浙江石化等民營石化企業供貨，並又新增了一家民營煉油企業客戶。今後我們將繼續致力於客戶多元化方面的努力，包括：繼續開發潛在的非國有煉油廠客戶；與有能力的貿易商合作開發海外潛在客戶；利用成本上的新優勢，拓寬柴油抗磨劑（潤滑改進劑）的銷售管道；將新開發的車用燃油添加劑直接銷售給終端消費者等。

二零一九年，中國政府大大強化了對化工企業的安全監管、檢查和處罰力度，化工企業的安全管理已關係到企業的生存。鑒於此，本公司也於二零一九年進一步加強了安全管理和安全設施建設以及對員工的安全教育和培訓。今後我們將持續強化安全管理、完善和升級安全設施，確保本集團始終處於高水準的安全管理狀態。

## 主席報告書

展望未來，中國政府頒佈的第六階段車用汽油國家標準「**國六標準**」中的A標準將於二零二零年七月一日起開始實施，B標準將於二零二三年七月一日起開始實施。中國政府將根據這些標準全面執行更高的汽油質量要求。事實上，若干華東地區的省市已自二零一九年一月一日起開始實施A標準，有的省市已開始禁售「**國五標準**」的燃油車。更高的燃油質量標準將會帶來對本集團產品的旺盛需求，因此，本公司董事會相信，儘管二零二零年一月份以來，因新型冠狀病毒疫情造成的旅行限制對汽柴油的消費產生了負面影響，並可能影響本集團二零二零年的銷售和業績，但疫情過後對本集團產品的需求應該能得到恢復，本集團今後的業績仍會得到上述有利因素的支撐。

最後，本人謹藉此機會代表本集團向廣大股東、廣大客戶、各合作夥伴、各界朋友對我們的大力支持，表示衷心的感謝！本集團將繼續尋找機遇、適應市場、完善管理，持續為投資者創造價值。

致禮！

葛曉軍  
主席及行政總裁

二零二零年三月三十日



### 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。

股份於上市日期於主板上市，以及與此有關的股份發售（「股份發售」）於同日落實完成。

### 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。油品添加劑添加至燃料油以改善燃料油的質量，從而提高車輛發動機的性能，並減少尾氣中有害物質的排放。

中國政府頒佈的第六階段車用汽油國家標準「國六標準」中的A標準將於二零二零年七月一日起開始實施，B標準將於二零二三年七月一日起開始實施。中國政府將根據這些標準全面執行更高的汽油質量要求。事實上，若干華東地區的省市已自二零一九年一月一日起開始實施A標準，有的省市已開始禁售「國五標準」的燃油車，這將繼續促進高質量燃油在中國的生產和消費，從而也促進煉油助劑和油品添加劑的使用。

煉油助劑及油品添加劑的使用量與中國的原油耗量及汽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，最近幾年一些超大型煉油企業也紛紛新建或投產，中國的煉油助劑及油品添加劑行業亦因此而持續增長。然而從二零二零年一月開始，因新型冠狀病毒疫情造成的旅行限制對中國的汽柴油消費產生了一定的負面影響，二零二零年中國的煉油助劑及油品添加劑行業亦可能會受到一定程度的相應影響。

中國煉油助劑及油品添加劑行業相對分散。因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遠較位處其他地區的競爭對手有利，原因為其能保持較低的物流成本。

## 管理層討論及分析

### 業務概覽

我們致力憑藉煉油助劑及油品添加劑實現創新、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及使用效率。我們是同業中最早進入中國煉油助劑及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（「**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。

由於我們積極開拓多元化客源，我們成為多家大型民營煉化企業的恆常供應商，隨着我們的進一步努力，更多的民營煉化企業將成為我們的客戶。新建的高純度油酸生產設施降低了我們的主要產品之一——柴油抗磨劑（潤滑改進劑）的原料成本，使我們可以利用成本優勢拓展銷售渠道，本集團的市場影響力將因此得到進一步提升。

於本報告日期，我們擁有4項發明專利及20項實用新型專利以及4項與技術相關的著作權。截至二零一九年十二月三十一日止年度，我們錄得總收益人民幣175.8百萬元，而截至二零一八年十二月三十一日止年度的總收益為人民幣177.1百萬元。



### 遵守的主要監管要求

下表概述截至二零一九年十二月三十一日止年度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，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

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守相關要求。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守相關要求。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度已遵守相關適用要求。

### 未來計劃及前景

我們將實施以下策略，以持續增強核心競爭力及把握不斷增加的商機：

- 截至報告期結束前，提升位於中國宜興市的工廠產能的第一期工程已經竣工投產。今後，我們將繼續跟蹤研判市場形勢，在適當的時候，繼續提升位於中國宜興市的工廠的產能，以滿足客戶的需求；

## 管理層討論及分析

- 我們於二零一八年開始開發的新產品系列 — 採用最新第六代配方的車用燃油添加劑（汽油清淨劑），已於二零一九年底進行了試生產，並將於二零二零年適時正式投產和銷售。今後，我們將繼續研發市場所需要的產品，以擴大產品組合，創造更多的利潤增長點，同時繼續提高現有產品質量及技術水平；
- 我們將繼續致力於客戶多元化，包括：繼續開發非國有煉油廠用戶，與有能力的貿易商合作開發海外潛在客戶，把新開發的車用燃油添加劑直接銷售給終端消費者等；
- 我們生產一種主要原材料 — 高純度油酸項目的第一期生產設施已於報告期內竣工投產，從而降低了我們的主要產品之一 — 柴油抗磨劑的原料成本。利用成本優勢，我們將致力於拓展抗磨劑產品的銷售渠道，同時緊密跟蹤觀察市場形勢，在適當的時候，投入更多資金擴大該重要原材料的產能；
- 於報告期內，我們就研發成果申請了多項新專利和著作權，其中一些專利和著作權已獲批。我們的研發中心也於報告期內被相關政府部門認定為「省級工業企業技術中心」。今後我們將繼續增強研發實力，以開發新型、優質、適應市場需求的新產品。
- 鑑於報告期內的3月21日，中國發生了響水重大爆炸事故，中國政府隨之大大加強了對化工企業的安全監管和處罰力度，化工企業的安全管理能力已成為企業生存和競爭能力的一個重要方面。我們於報告期內加強了安全管理和安全設施建設以及對員工的安全教育和培訓，今後我們將持續強化安全管理、完善和升級安全設施，確保本集團始終處於高水平的安全管理狀態。

### 財務概覽

#### 收益

收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣177.1百萬元減少0.7%至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣175.8百萬元。下表載列於所示年度按產品類別劃分的收益：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
煉油助劑	<b>113,769</b>	104,248
油品添加劑	<b>61,985</b>	72,871
<b>總收益</b>	<b>175,754</b>	177,119

煉油助劑的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣104.2百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣113.8百萬元，主要由於蘇丹客戶及中石化集團部分客戶於二零一八年進行的檢修已完成，逐步恢復了煉油助劑使用量。油品添加劑的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣72.9百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣62.0百萬元，主要由於代銷的十六烷值改進劑的銷售量減少所致，因其需求量經常波動。

我們大部分產品銷售予中國客戶。下表載列於所示年度按地理位置劃分的收益：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國	<b>163,931</b>	171,332
蘇丹	<b>10,511</b>	4,898
其他 <sup>(1)</sup>	<b>1,312</b>	889
<b>總收益</b>	<b>175,754</b>	177,119

附註：

- (1) 截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，我們曾進行銷售的其他國家及地區包括非洲的乍得、阿爾及利亞及尼日爾。我們通過該等國家及地區的若干客戶指定代理向其銷售產品。

## 管理層討論及分析

中國市場的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣171.3百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣163.9百萬元，主要由於代銷的油品添加劑銷量減少。蘇丹市場的收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣4.9百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣10.5百萬元，主要由於蘇丹一名主要客戶於二零一八年進行的停工檢修已完成，逐步恢復了煉油助劑的用量。

### 銷售成本

銷售成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣123.9百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣115.5百萬元。下表載列於所示年度按產品類型劃分的銷售成本：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
煉油助劑	<b>78,330</b>	76,286
油品添加劑	<b>37,202</b>	47,658
總銷售成本	<b>115,532</b>	123,944

煉油助劑的銷售成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣76.3百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣78.3百萬元，主要由於煉油助劑的銷售量增加。油品添加劑的銷售成本由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣47.7百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣37.2百萬元，主要由於代銷的十六烷值改進劑銷量減少，因其需求量經常波動。

## 管理層討論及分析

### 經營溢利

經營溢利由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣26.3百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣34.4百萬元，主要由於煉油助劑毛利增加。下表載列於所示年度的經營溢利：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
毛利	<b>60,222</b>	53,175
其他收入	<b>3,091</b>	6,042
銷售及營銷開支	<b>(8,954)</b>	(7,621)
一般及行政開支	<b>(11,791)</b>	(17,569)
研發開支	<b>(8,123)</b>	(7,751)
經營溢利	<b>34,445</b>	26,276

### 毛利

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，毛利分別為人民幣53.2百萬元及人民幣60.2百萬元。同期，毛利率分別為30.0%及34.3%。下表載列於所示年度按產品類型劃分的毛利：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
煉油助劑	<b>35,439</b>	27,962
油品添加劑	<b>24,783</b>	25,213
總毛利	<b>60,222</b>	53,175

煉油助劑的毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣28.0百萬元增加26.4%至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣35.4百萬元，主要由於蘇丹客戶及中石化集團部分客戶於二零一八年進行的檢修已完成，逐步恢復煉油助劑使用量。同期我們的煉油助劑的毛利率從26.8%上升到31.1%，主要由於其中一些主要原材料的採購價格下降。

## 管理層討論及分析

油品添加劑的毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣25.2百萬元減少1.6%至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣24.8百萬元，主要由於代銷的十六烷值改進劑銷量減少，因其需求量經常波動。同期我們的油品添加劑的毛利率從34.6%上升到40.0%，主要由於所售油品添加劑中毛利率高的產品佔比提高。

### 其他收入

其他收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣6.0百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣3.1百萬元，主要由於上市後政府上市補助的減少。

### 銷售及營銷開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年十二月三十一日止年度，銷售及營銷開支有所增加，分別為人民幣7.6百萬元及人民幣9.0百萬元，主要由於中標服務費及廣告費用增加。

### 一般及行政開支

一般及行政開支主要包括上市相關的專業服務費、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，以及招待及酬酢費。

一般及行政開支由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣17.6百萬元減少至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣11.8百萬元，主要由於上市開支減少。

### 研發開支

截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一九年十二月三十一日止年度，研發開支基本維持穩定，分別為人民幣7.8百萬元及人民幣8.1百萬元。有關開支主要包括勞工及福利成本、原材料成本，以及機器、設備及分析儀器折舊。

### 所得稅開支

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，所得稅開支分別為人民幣3.0百萬元及人民幣7.5百萬元。所得稅開支的增加主要由於本集團除稅前溢利的增長以及本公司的附屬公司江蘇創新於二零一九年度未獲認可為「高新技術企業」，導致江蘇創新於二零一九年度不再如二零一八年一樣有權享有15%的優惠所得稅率，而需要按25%的中國法定稅率繳納所得稅。有關詳情請參閱本公司日期為二零一九年十二月三十一日及二零二零年三月十三日的公告。截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，我們於同期的實際稅率分別為11.4%及21.7%。

### 年內溢利

因上文所述，溢利由截至二零一八年十二月三十一日止年度人民幣23.0百萬元增加17%至截至二零一九年十二月三十一日止年度人民幣26.9百萬元，主要由於毛利上升及與上市有關的專業服務費用的減少。

### 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營運資金需求的最佳水平。

股份於二零一八年三月二十八日於聯交所主板上市，股份發售所得款項淨額約110.7百萬元（已扣除股份發售的包銷佣金及其他估計開支）。

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，董事認為，現時的現金及現金等價物，連同可動用信貸融資及預期經營所得現金流量，將足以滿足現時需求，並能履行企業責任。



## 管理層討論及分析

### 現金流量

下表載列於所示期間綜合現金流量表節選概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動所得現金淨額	<b>50,355</b>	8,138
投資活動所用現金淨額	<b>(12,166)</b>	(12,777)
融資活動(所用)／(所得)現金淨額	<b>(4,135)</b>	90,033
現金及現金等價物增加淨額	<b>34,054</b>	85,394
外匯匯率變動的影響	<b>949</b>	323
年初現金及現金等價物	<b>111,690</b>	25,973
年末現金及現金等價物	<b>146,693</b>	111,690

#### 經營活動所得現金流量淨額

經營活動所得現金主要來自產品銷售付款。經營活動所用現金主要用作採購原材料及分銷產品。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，經營活動所得現金淨額為人民幣50.4百萬元，主要反映：(i)除稅前溢利就折舊、銀行存款利息收入、存貨撇減撥回，以及租賃預付款項攤銷調整；及(ii)營運資金變動的影響。我們的經營活動所得現金淨額由截至二零一八年十二月三十一日止年度的人民幣8.1百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度的人民幣50.4百萬元，主要由於貿易應收款的收回及二零一九年年內溢利的增加。

#### 投資活動所用現金流量淨額

投資活動所用現金主要用作投資物業、廠房及設備。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，投資活動所用現金淨額為人民幣12.2百萬元，主要歸因於：(i)已收利息人民幣2.7百萬元；及(ii)購買物業、廠房及設備付款人民幣14.9百萬元。

## 管理層討論及分析

### 融資活動所用／(所得)現金淨額

融資活動所得現金來自其他借款。融資活動所用現金主要用作償還其他借款及支付給公司股東的股息。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，融資活動所用現金淨額為人民幣4.1百萬元。融資活動現金流出淨額主要為支付給公司股東的股息。

### 綜合財務狀況表節選項目

下表載列截至所示日期綜合財務狀況表節選項目：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
存貨	<b>27,569</b>	24,622
貿易及其他應收款項	<b>73,869</b>	96,413
現金及現金等價物	<b>146,693</b>	111,690
<b>流動資產總值</b>	<b>248,131</b>	232,725
<b>流動負債</b>		
貿易及其他應付款項	<b>19,291</b>	20,883
合約負債	<b>30</b>	492
應付所得稅	<b>3,699</b>	5,033
<b>流動負債總額</b>	<b>23,020</b>	26,408
<b>流動資產淨值</b>	<b>225,111</b>	206,317

流動資產由二零一八年十二月三十一日人民幣232.7百萬元增加至二零一九年十二月三十一日人民幣248.1百萬元，主要由於信貸控制做得更好而使客戶與我們結算更快導致的貿易應收賬款減少，加上二零一九年內溢利的增加，使得現金及現金等價物增加。流動負債由二零一八年十二月三十一日人民幣26.4百萬元減少至二零一九年十二月三十一日人民幣23.0百萬元，主要由於貿易及其他應付款項減少及應交所得稅減少所致。

## 管理層討論及分析

### 存貨

存貨包括原材料、在製品、製成品及代銷品。存貨由二零一八年十二月三十一日人民幣24.6百萬元增加至二零一九年十二月三十一日人民幣27.6百萬元，主要由於我們的在製品和代銷品庫存增加。下表載列截至所示日期的存貨：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
原材料	<b>19,667</b>	19,280
在製品	<b>3,121</b>	737
製成品	<b>3,174</b>	4,061
代銷品	<b>1,607</b>	544
<b>總額</b>	<b>27,569</b>	24,622

於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日，原材料基本維持穩定，分別為人民幣19.3百萬元及人民幣19.7百萬元。

我們的在製品由截至二零一八年十二月三十一日的人民幣0.7百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日的人民幣3.1百萬元，主要由於柴油抗磨劑因其主要原材料於二零一九年開始自產而增加了生產工序。

製成品於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日分別為人民幣4.1百萬元及人民幣3.2百萬元，略有減少。

存貨平均周轉日數按年內平均存貨除以銷售成本再乘以365日計算。平均存貨按年初存貨加年末存貨再除以二計算。截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度，存貨平均周轉日數分別為59日及82日，主要由於我們於二零一九年末保留更多庫存以為於二零二零年初交付的訂單作準備。

## 管理層討論及分析

### 貿易及其他應收款項

貿易應收款項主要指客戶應付的產品信貸銷售款項。應收票據指應收短期銀行承兌票據及商業承兌票據，本集團有權於到期時（一般由發出日期起計三至六個月）從銀行或客戶收取全數面值。下表載列截至所示日期貿易及其他應收款項：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項（扣除虧損撥備）	<b>60,378</b>	81,702
應收票據	<b>7,440</b>	7,495
<b>貿易應收款項及應收票據總額</b>	<b>67,818</b>	89,197
其他應收款項	<b>4,346</b>	5,530
按金及預付款項	<b>1,705</b>	1,686
<b>貿易及其他應收款項淨額</b>	<b>73,869</b>	96,413

貿易應收款項及應收票據總額由二零一八年十二月三十一日人民幣89.2百萬元減少至二零一九年十二月三十一日人民幣67.8百萬元，主要由於我們的信貸控制做得更好而使客戶與我們結算更快所致。

下表載列截至所示日期基於發票日期貿易應收款項（扣除虧損撥備）的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	<b>46,565</b>	65,485
三個月後但六個月內	<b>8,364</b>	5,323
六個月後但一年內	<b>4,324</b>	4,673
一年後但兩年內	<b>1,125</b>	6,221
<b>貿易應收款項（扣除虧損撥備）</b>	<b>60,378</b>	81,702

### 信貸期及貿易應收款項

我們為中國客戶設定的信貸期介乎30至120日，由我們發出發票當日起計。由於我們大部分客戶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。我們根據客戶的規模及財政實力對其採用有利的信貸政策。於報告期內，我們並無任何重大壞賬。

## 管理層討論及分析

為管理信貸風險，我們設有信貸政策，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，對所有客戶進行個人信貸評估。

### 貿易及其他應付款項

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。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貿易及其他應付款項：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
貿易應付款項	<b>5,308</b>	5,373
其他應付款項及應計費用	<b>13,983</b>	15,510
<b>貿易及其他應付款項總額</b>	<b>19,291</b>	20,883

貿易及其他應付款項由二零一八年十二月三十一日人民幣20.9百萬元減少至二零一九年十二月三十一日人民幣19.3百萬元，主要由於結付其他應付款項。預期所有貿易應付款項於一年內結清。

下表載列截至所示日期貿易應付款項的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
三個月內	<b>5,097</b>	5,202
三個月後但六個月內	<b>88</b>	106
六個月後但一年內	<b>16</b>	53
一年後但兩年內	<b>107</b>	10
兩年後但三年內	<b>-</b>	2
<b>貿易應付款項總額</b>	<b>5,308</b>	5,373

### 資產負債比率

資產負債比率於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日分別均為零，乃按借款總額除以總資產計算。

## 管理層討論及分析

### 或然負債

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，我們概無或然負債。

### 資本開支及承擔

截至二零一九年十二月三十一日止年度，資本開支用於擴大產能及生產油酸工程。下表載列於所示年度的資本開支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備	14,896	14,692
資本開支總額	14,896	14,692

下表載列截至所示日期尚未於財務報表計提撥備的資本承擔：

	於十二月三十一日	
	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約	312	1,875
已授權惟未訂約	-	-
尚未於財務報表計提撥備的資本承擔總額	<u>312</u>	<u>1,875</u>

除上文所披露者外，於二零一九年十二月三十一日，我們概無任何重大資本承擔。

### 資產負債表外安排

於二零一九年十二月三十一日，我們概無任何資產負債表外安排。

### 資產抵押

於二零一九年十二月三十一日，我們概無任何資產被抵押。

## 管理層討論及分析

### 匯率變動風險

本集團的資產、負債和交易主要以人民幣、港元、歐元和美元定值，並因此而面臨匯率變動風險。於報告期內，本集團的運行未因匯率變動而受到重大的負面影響，在此期間也未簽訂任何遠期外匯合同或匯率對沖合同。本集團定期檢討匯率變動風險，必要時將使用貨幣匯率對沖安排以減輕匯率變動對本集團的影響。

### 主要財務比率

下表載列截至所示日期或年度若干主要財務比率：

	於十二月三十一日	
	二零一九年	二零一八年
股本回報率 <sup>(1)</sup>	<b>10.5%</b>	13.1%
資產回報率 <sup>(2)</sup>	<b>9.5%</b>	10.7%
流動比率 <sup>(3)</sup>	<b>10.8</b>	8.8
速動比率 <sup>(4)</sup>	<b>9.6</b>	7.9
毛利率	<b>34.3%</b>	30.0%
純利率	<b>15.3%</b>	13.0%

附註：

- (1) 股本回報率指年內溢利除以平均股本（按年初股本加年末股本再除以二計算）。
- (2) 資產回報率指年內溢利除以平均資產（按年初資產加年末資產再除以二計算）。
- (3) 流動比率指有關年末的流動資產總值除以流動負債總額。
- (4) 速動比率指有關年末的流動資產總值減存貨再除以流動負債總額。

### 股本回報率

反映財務表現的股本回報率由二零一八年十二月三十一日13.1%減少至二零一九年十二月三十一日10.5%，主要由於權益總額未分配利潤增加而增加。



### 資產回報率

反映盈利能力的資產回報率由二零一八年十二月三十一日10.7%減少至二零一九年十二月三十一日9.5%，主要由於資產總值因未分配利潤增加而增加。

### 流動比率

流動比率由二零一八年十二月三十一日8.8增至二零一九年十二月三十一日10.8，主要由於信貸控制做得更好而使客戶與我們結算更快導致的貿易應收賬款減少，加上二零一九年年內溢利的增加，使得現金及現金等價物增加。流動比率反映我們支付一年內到期的款項的能力。

### 速動比率

反映流動資金的速動比率由二零一八年十二月三十一日7.9增至二零一九年十二月三十一日9.6，主要由於信貸控制做得更好而使客戶與我們結算更快導致的貿易應收賬款減少，加上二零一九年年內溢利的增加，使得現金及現金等價物增加。

### 重大投資、收購及出售事項

截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無重大投資、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，我們預期於短期內並無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，本公司自股份發售收取所得款項淨額約110.7百萬港元（已扣除股份發售的包銷佣金及其他估計開支）。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。因蘇丹業務暫時下降以及國際貿易戰對經濟的影響，為保證募集資金的使用效果，本公司的募集資金投資比原計劃有所放緩。截至本報告日期，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，本公司將會評估這部分投資的商業化生產的效果，並緊密跟從研判市場形勢，適時繼續在上述項目中的投入募集資金，以最終達到預期的產能目標。

## 管理層討論及分析

自上市日期起直至本報告日期，所得款項淨額餘額約62.4百萬港元，預計將於24個月內用完。所得款項淨額使用情況及餘額詳情載列如下：

用途	分配(按比例)	於二零一九年 十二月三十一日 已動用金額	於二零一九年 十二月三十一日 的餘額
購買新機械、設備及分析儀器， 升級宜興工廠	約42.8百萬港元 (約39%)	約8.7百萬港元	約34.1百萬港元
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
一般業務運營及營運資金	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>總額</b>	<b>約110.7百萬港元 (100%)</b>	<b>約48.3百萬港元</b>	<b>約62.4百萬港元</b>

### 股東週年大會

股東週年大會將於二零二零年五月二十八日(星期四)假座本公司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號舉行。本公司將根據上市規則的要求適時刊發並向股東派發股東週年大會通告。

## 董事及高級管理層

### 董事

#### 執行董事

**葛曉軍先生**，56歲，本公司董事會主席、執行董事兼行政總裁。葛先生主要負責監督本集團整體管理、策略規劃及日常營運。葛先生在煉油助劑及油品添加劑行業累積逾30年銷售及管理經驗。加入本集團前，葛先生於一九八五年二月至一九九八年八月期間在宜興市漢光集團擔任多個職位，最後擔任銷售經理，主要負責銷售煉油助劑及油品添加劑產品。於一九九八年八月至二零零二年十二月期間，葛先生為宜興市創新煉化助劑有限公司監事，主要負責整體管理及營運。葛先生自二零零二年十二月起擔任江蘇創新石化有限公司執行董事，主要負責監督整體管理、策略規劃及日常營運。於二零零九年十二月至二零一五年六月期間，葛先生擔任江蘇穗全融資擔保有限公司董事兼總經理。

葛先生於二零一六年一月畢業於中國石油大學(北京)，獲頒工商管理學士學位(遠程教育)。葛先生於二零零九年獲江蘇省人事廳頒發高級經濟師資格證書。葛先生於二零零九年四月獲無錫市人民政府頒發無錫優秀民營企業家稱號。

葛先生是顧女士(其亦為本公司執行董事)的配偶。葛先生持有Innovative Green Holdings(持有本公司75%權益的控股股東)50%權益。

## 董事及高級管理層

**顧菊芳女士**，56歲，本公司執行董事兼總經理。顧女士主要負責監督本集團整體管理及日常營運。顧女士在煉油助劑及油品添加劑行業累積約30年的管理經驗。加入本集團前，顧女士於一九八五年二月至一九九八年八月期間在宜興市漢光集團擔任多個職位，最後擔任副總經理，主要負責日常行政事務。顧女士自二零零二年四月起亦擔任大連保稅區創新煉化助劑有限公司董事。顧女士自二零零二年十二月起擔任江蘇創新石化有限公司總經理，主要負責監督整體管理及日常營運。顧女士於二零零九年十二月至二零一五年六月期間亦擔任江蘇穗全融資擔保有限公司監事。

顧女士於二零零零年七月畢業於蘇州職工科技大學，獲頒學士學位，並於二零一三年一月畢業於中國石油大學(北京)並獲得專科(遠程教育)，均為主修工商管理專業。

顧女士是葛先生的配偶。顧女士持有Innovative Green Holdings(持有本公司75%權益的控股股東)50%權益。

**黃磊先生**，51歲，本公司執行董事兼副總經理。黃先生主要負責本集團研發工作。黃先生在煉油助劑及油品添加劑行業累積逾26年的研發經驗。加入本集團前，黃先生於一九九零年七月至二零一零年八月期間在中國石油化工集團公司九江分公司擔任多個職位，最後擔任技術部副經理，主要負責技術研究。黃先生自二零一零年九月起擔任江蘇創新石化有限公司副總經理，主要負責技術研發。黃先生於二零零一年十一月獲中國石油化工集團公司頒發高級工程師資格。黃先生為多個獲獎項目的主要參與者之一，如於二零零七年獲中國石油化工集團公司頒贈技術創新三等獎(Advance Technology Award (Third Class))。

黃先生於一九九零年七月畢業於大連理工大學，獲頒化學工程學士學位。

## 董事及高級管理層

**蔣才君先生**，50歲，本公司執行董事兼副總經理。蔣先生主要負責本集團銷售及市場發展。蔣先生累積逾20年的銷售及管理經驗。於一九八八年至二零零二年期間，蔣先生在宜興市漢光集團擔任多個職位，最後擔任辦公室主管及總經理助理，主要負責日常行政事務。蔣先生自二零零三年一月起擔任江蘇創新石化有限公司副總經理，主要負責銷售及營銷管理。

**范亞強先生**，48歲，本公司執行董事兼銷售經理。范先生主要負責產品銷售。范先生在煉油助劑及油品添加劑行業累積逾16年的銷售經驗。加入本集團前，於一九九八年九月至一九九九年十二月期間，范先生擔任宜興市漢光集團銷售部銷售員。於二零零零年一月至二零零二年十二月期間，范先生擔任宜興市創新煉化助劑有限公司銷售經理。范先生自二零零三年一月起擔任江蘇創新石化有限公司銷售經理，主要負責銷售及市場發展。

范先生於二零一六年七月畢業於中國石油大學(北京)，獲得專科(遠程教育)，主修化學工程及技術專業。

### 非執行董事

**顧耀先生**，34歲，於二零一七年九月十八日獲委任為本公司非執行董事。顧先生主要負責監察本集團的策略發展。顧先生擁有逾八年的投資及財務管理經驗。加入本集團前，顧先生於二零零八年九月至二零一一年十二月期間擔任宜興漢光高新石化有限公司財務經理。於二零一二年一月至二零一六年七月期間，顧先生擔任上海尚寶投資管理有限公司投資經理。顧先生自二零一六年八月起擔任至卓飛高線路板(香港)有限公司投資經理，主要負責中國市場發展。

顧先生於二零零八年七月畢業於上海對外貿易學院，主修金融專業。

## 董事及高級管理層

### 獨立非執行董事

**樊鵬先生**，37歲，於二零一八年三月七日獲委任為本公司獨立非執行董事。樊先生於會計及企業融資領域擁有逾十年經驗。自二零一八年八月起至今，樊先生擔任納斯達克上市公司醫美國際控股集團有限公司(股份代號：AIH)的首席戰略官。在此之前，自二零一七年十月起，樊先生擔任CashBUS (Cayman) Limited的首席財務官。在此之前，樊先生擔任達利食品集團有限公司(香港聯合交易所有限公司上市公司(股份代號：3799)投資者關係及資本市場部主管，負責投資者關係、企業發展及併購。在此之前，樊先生曾擔任德意志銀行香港分行企業融資部副總裁。於二零零七年五月至二零零七年十二月期間擔任HSBC Markets (Asia) Limited投資銀行部分析員。樊先生於二零零六年七月至二零零七年五月期間擔任麥格理投資顧問(北京)有限公司投資銀行部的業務分析員。

樊先生畢業於清華大學，分別於二零零四年七月及二零零六年七月獲得會計學學士學位及工商管理碩士學位。

**管東濤先生**，48歲，於二零一八年三月七日獲委任為本公司獨立非執行董事。管先生在會計及企業融資領域累積逾25年經驗。管先生(i)於一九九三年九月至一九九九年八月期間擔任江蘇宜興會計事務所審計經理；(ii)於一九九九年八月至二零零一年八月擔任江蘇亨鑫科技有限公司財務經理；(iii)於二零零一年十月至二零零七年八月擔任順特電氣有限公司財務經理；(iv)於二零零七年八月至二零零八年七月擔任錢江電氣集團股份有限公司總會計師；(v)於二零零八年九月至二零一二年十二月擔任江蘇俊知技術有限公司財務經理；(vi)於二零一二年十二月至二零一九年五月擔任上海證券交易所上市公司展鵬科技股份有限公司(證券代碼：603488)首席財務官。自二零一九年六月至今，管先生擔任東尹創富科技(深圳)有限公司總經理。

管先生於一九九三年六月畢業於蘇州大學，獲頒經濟學(會計專業)學士學位。管先生於一九九四年取得中華人民共和國註冊會計師資格，並於一九九八年取得會計師證書。



## 董事及高級管理層

吳燕女士，43歲於二零一八年三月七日獲委任為本公司獨立非執行董事。吳女士擁有逾17年律師執業經驗。吳女士自二零零八年二月起擔任江蘇漫修(宜興)律師事務所董事。吳女士亦於二零零一年一月至二零零七年十二月期間任職於江蘇荊溪律師事務所。吳女士於二零零零年七月畢業於國家法官學院經濟法專業。吳女士於二零零一年六月取得中華人民共和國律師資格。彼於二零一五年三月至二零一八年三月期間擔任深圳證券交易所上市公司江蘇中超控股有限公司(證券代碼：002471)獨立非執行董事，自二零一七年三月起至今擔任深圳證券交易所上市公司江蘇高科石化股份有限公司(證券代碼：002778)獨立非執行董事。

### 高級管理層

李建軍先生，45歲，本公司財務部部長。李先生主要負責本集團的財務事務。李先生累積逾20年的財務會計經驗。李先生自二零零四年八月起擔任江蘇創新石化有限公司的財務部部長，主要負責本集團的財務事宜。

李先生於一九九九年七月畢業於蘇州大學，主修會計。李先生為獲中國財政部認證的中級會計師。

### 聯席公司秘書

談前先生，49歲，本公司聯席公司秘書之一。談先生主要負責本集團國際貿易事務、協助整體管理及日常營運。談先生累積逾20年的國際貿易及行政管理經驗以及會計經驗。加入江蘇創新石化有限公司前，於一九九五年三月至二零零七年一月期間，談先生於宜興順浪物業發展有限公司擔任主任會計師及總經理助理，主要負責會計事宜。談先生自二零零七年二月起擔任江蘇創新石化有限公司的國際貿易經理，現亦擔任江蘇創新石化有限公司的監事。談先生主要負責國際貿易事務、協助整體管理及日常營運。

談先生於一九九四年七月畢業於江蘇省農業廣播電視學校，主修金融專業，並於一九九九年十二月畢業於南京師範大學，主修英語專業。



## 董事及高級管理層

黃儒傑先生於二零一八年六月十一日獲委任為本公司聯席公司秘書之一。彼為方圓企業服務集團(香港)有限公司總監，於企業服務範疇擁有超過十年經驗。

黃先生持有University of Huddersfield工商管理學士學位及香港公開大學企業管治碩士學位。黃先生為香港特許秘書公會及英國特許公司治理公會(舊稱：特許秘書及行政人員公會)的會員。

董事會欣然提呈本年度報告，連同本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

### 股份發售

本公司於二零一七年七月六日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。股份於二零一八年三月二十八日在聯交所主板上市。

### 主要營業地點及主要業務

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。

我們的中國主要營業地點及總部位於中國江蘇宜興經濟開發區凱旋西路16號。我們的香港主要營業地點位於香港灣仔皇后大道東248號陽光中心40樓。

本集團的主要業務截至二零一九年十二月三十一日止年度的收益分析載於綜合財務報表附註3。

### 業務回顧及業績

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業務回顧及未來業務發展的討論載於本年度報告中標題為「主席報告書」及「管理層討論及分析」各節。採用主要財務業績指標對截至二零一九年十二月三十一日止年度的表現分析載於本年度報告中標題為「財務概要」一節。

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的業績載於本年度報告中標題為「綜合損益及其他全面收益表」一節。

### 環境政策及表現

本集團嚴格遵守上市規則附錄二十七所載環境、社會及管治報告指引的規定。有關本公司環境政策及表現的詳情，請參閱本年度報告的環境、社會及管治報告。

## 董事會報告

### 購股權計劃

本公司採納於二零一八年三月十一日的股東會上獲本公司股東批准的購股權計劃（「購股權計劃」）。購股權計劃旨在激勵相關參與者在未來盡力為本集團貢獻、回報彼等過去的貢獻，並吸引及挽留或以其他方式與對本集團而言屬重要及彼等的貢獻現在或將來對本集團的表現、增長或成功有利的參與者維持持續關係。

購股權計劃的合資格參與者包括本集團的僱員、董事（包括獨立非執行董事）、顧問、股東、供應商、客戶及諮詢師。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃所有已授出尚未行使及尚待行使之購股權而可發行股份數目上限不得超過本公司不時已發行股份之30%。

行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出之所有購股權而可發行之股份數目上限總數不得超過截至上市日期已發行股份之10%（「計劃授權限額」），因而該10%限額為48,000,000股股份，相當於本公司於本年報日期已發行股本之10%。

根據該等計劃，任何十二個月期間，因行使授予任何一名合資格人士之所有購股權（包括已行使及尚未行使之購股權）而發行及將發行之股份數目不得超過不時已發行股份之1%。

授出購股權之要約須自要約日期起開放二十八日期間，供有關合資格人士接受，惟購股權計劃有效期屆滿後不得接受授出之購股權。在本公司於相關合資格人士必須接受購股權要約之日或之前收到承授人妥為簽署構成接受購股權要約之要約函複本，連同作為授出有關購股權之代價以本公司為受益人之1.0港元匯款時，購股權須被視為授出並獲合資格人士接受而生效。有關日期為不遲於要約日期後三十日之日期（「接受日期」）。有關匯款在任何情況下均不可退還。

除非董事會另有確定並載明於向承授人發出的購股權授予的要約中，否則購股權計劃下不設行使購股權之前的最短持有期。

就任何特定購股權而言認購價為董事會於授出相關購股權時絕對酌情釐定的價格（並須在載有授出購股權要約之函件中列明），惟認購價不得低於以下最高者：

- (i) 股份於要約日期在聯交所每日報價單上所列之收市價；及
- (ii) 股份在緊接要約日期前五個營業日（定義見上市規則）在聯交所每日報價單所列之平均收市價。

購股權計劃由二零一八年三月十一日起生效，十年內有效，將於二零二八年三月十日到期。

自採納購股權計劃當日起，概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使或註銷。於二零一九年十二月三十一日，本公司概無根據購股權計劃尚未行使的購股權。

購股權計劃的進一步詳情載於招股章程附錄五「法定及一般資料－購股權計劃」一節。

### 購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 主要客戶及供應商

截至二零一九年十二月三十一日止年度，向最大客戶所作銷售佔總收益11.9%，以及向五大客戶所作銷售佔總收益37.1%。

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止年度的主要客戶詳情：

客戶	集團公司	所售主要產品	信貸期	收益貢獻 人民幣千元	佔總收益百分比 %
客戶A	中石油	煉油助劑及 油品添加劑	貨到付款	20,922	11.9

截至二零一九年十二月三十一日止年度，自最大供應商所作採購佔採購總額18.8%，以及自五大供應商所作採購佔採購總額58.7%。

## 董事會報告

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止年度的主要供應商詳情：

排名	供應商	所採購主要產品	佔採購總額百分比
1	供應商A	醇胺	18.8
2	供應商B	醇胺	13.7
3	供應商C	油酸	11.2

就董事所深知，於報告期內，概無董事、彼等各自的緊密聯繫人或任何擁有本公司已發行股本超過5%的股東，於本集團上述任何五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

### 物業、廠房及設備

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的物業、廠房及設備變動詳情，載於本年度報告綜合財務報表附註10。

### 附屬公司

本公司於二零一九年十二月三十一日的主要附屬公司的詳情，載於本年度報告綜合財務報表附註12。

### 財務概要

本集團的業績、資產及負債的概要，載於本年度報告「財務概要」一節。本概要並不構成綜合財務報表一部分。

### 財務報表

本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務狀況及本集團於該日的財務狀況，載於本年度報告的綜合財務報表。

本集團於報告期的表現的討論及分析，以及影響業績及財務狀況的主要因素，載於本年度報告「管理層討論及分析」一節。

### 股本

於二零一八年三月二十八日，本公司透過股份發售按發售價每股股份1.25港元發行合共120,000,000股每股面值0.01港元股份。本公司股本自上市日期起至二零一九年十二月三十一日止並無變動。更多詳情，請參閱本年度報告「綜合權益變動表」一節。

## 可供分派儲備

本集團於報告期的儲備變動詳情載於本年度報告中標題為「綜合權益變動表」一節，其中，可供分派予股東的儲備詳情載於本年度報告綜合財務報表附註19。

於二零一九年十二月三十一日，可供分派予股東的儲備總額為人民幣97,362,000元。

## 董事

下表載列於本年度報告日期的董事：

姓名	年齡	職位	委任日期
葛曉軍先生	56	執行董事、主席兼行政總裁	二零一七年九月十八日
顧菊芳女士	56	執行董事	二零一七年九月十八日
黃磊先生	51	執行董事	二零一七年九月十八日
蔣才君先生	50	執行董事	二零一七年九月十八日
范亞強先生	48	執行董事	二零一七年九月十八日
顧耀先生	34	非執行董事	二零一七年九月十八日
樊鵬先生	37	獨立非執行董事	二零一八年三月七日
管東濤先生	48	獨立非執行董事	二零一八年三月七日
吳燕女士	43	獨立非執行董事	二零一八年三月七日

本公司已接獲各獨立非執行董事按照上市規則第3.13條發出的獨立性年度確認書，並認為全體獨立非執行董事獨立於本公司。

根據組織章程細則第84條，在每屆本公司股東週年大會上，當時在任的三分之一董事須輪值告退，惟各董事每隔三年至少須在股東週年大會上輪值退任一次。

## 董事及高級管理層履歷

本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本年度報告中標題為「董事及高級管理層」一節。

## 董事會報告

### 董事的服務合約及委任書

各董事已與本公司訂立為期三年的服務合約，可由任何一方發出不少於一個月的事先書面通知予以終止。

除上述者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司已經訂立或建議訂立服務合約，惟可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的合約除外。

### 控股股東及董事於重大交易、安排或合約的權益

除本年度報告「關聯方交易」分節所披露者外，截至二零一九年十二月三十一日止年度，概無控股股東及董事或與任一控股股東或董事有關的實體於對本集團業務屬重大且本公司或其任何附屬公司為訂約方的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

### 管理合約

於報告期內，概無訂立或存有任何關於本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

### 僱傭及酬金

於二零一九年十二月三十一日，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及花紅。其他相應福利包括退休金計劃、失業保險及房屋津貼。

薪酬委員會已成立，以就全體董事及本公司高級管理層的整體薪酬政策及結構向董事會提供推薦建議、檢討薪酬以及確保概無董事釐定其本身薪酬。

我們持續為管理層及其他僱員提供教育培訓課程，旨在持續提升其技能及知識。我們亦安排內部及外來專業培訓課程，以提升僱員的技能及知識。有關課程包括進階教育研習、基礎經濟金融知識技能培訓及為管理層人員而設的專業深造課程。新僱員須接受入職培訓課程，確保其配備履行職責所需技能。



### 董事及五名最高薪酬人士的薪酬

待股東於股東大會批准，董事薪酬方作實。董事會根據薪酬委員會的推薦建議、董事及高級管理層各自的僱傭合約或服務合約的合約條款，並考慮董事及高級管理層的表現、我們的經營業績及可資比較市場統計數據，釐定應付董事及高級管理層的酬金。概無董事或其各自任何聯繫人參與決定其自身薪酬。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，向本公司兩名高級管理層成員（五名執行董事除外）各自支付的薪酬少於1,000,000港元。五名執行董事均放棄截至二零一九年十二月三十一日止年度的董事袍金。有關董事及五名最高薪酬人士的酬金詳情，分別載於本年度報告綜合財務報表附註7及8。

### 董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自批准二零一八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，董事資料的變動如下：

五位執行董事均於二零一九年十二月，與本公司簽訂補充協議，將現有的執行董事服務合同第6條第1款有關董事袍金的內容統一修改為：「執行董事在任期內（包括獲重選連任的任期）不收取董事袍金」。

獨立非執行董事管東濤先生（「管先生」）的資料有如下變動：

管先生於二零一九年五月辭任展鵬科技股份有限公司首席財務官，並於二零一九年六月加入東尹創富科技（深圳）有限公司，任總經理。有關更新後的管先生的詳細資料，請參閱本年度報告中標題為「董事及高級管理層」一節。

## 董事會報告

### 董事及主要行政人員於本公司及本公司的相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，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／ 配偶權益 <sup>(2)</sup>	360,000,000(L)	75
顧女士	執行董事	受控制法團權益／ 配偶權益 <sup>(2)</sup>	360,000,000(L)	75

附註：

- (1) 「L」指實體／個人於股份的好倉。
- (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%，且葛先生和顧女士互為配偶，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，截至二零一九年十二月三十一日，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，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。

### 主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零一九年十二月三十一日，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（董事或本公司主要行政人員除外）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：

姓名／名稱	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」指實體／個人於股份的好倉。
- (2) Innovative Green Holdings分別由葛先生及顧女士持有50%及50%，且葛先生和顧女士互為配偶，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所持有股份當中擁有權益。

除上文披露者外，於二零一九年十二月三十一日，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及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指的本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

### 董事收購股份或債券的權利

除本年度報告另行披露者外，於報告期內任何時間，概無授予任何董事或其各自的配偶或未滿18歲子女透過收購本公司股份或債券獲利的權利，其亦無行使有關權利；本公司及其任何附屬公司亦概無訂約安排，令董事或其各自的配偶或未滿18歲子女自其他實體法團獲得有關權利。

## 董事會報告

### 退休計劃

本集團參與由中國地方市政府管理及運作的養老金計劃。由於該退休計劃的供款根據中央退休金計劃規則成為應付款項，故有關供款計入損益。除上述年度供款外，本集團並無與計劃相關的養老金付款的其他重大責任。

### 重大合約

除本報告「關聯方交易」分節所披露者外，於報告期內，本公司概無與控股股東訂立任何重大合約。

### 上市規則規定的披露

董事確認，於二零一九年十二月三十一日，並無發現任何可能引致須根據上市規則第13.13條至第13.19條作出披露的情況。

### 關連交易

於報告期內，主要股東或其聯繫人與本集團任何成員公司之間並無關連交易。

### 關聯方交易

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團概無任何關聯方交易。

### 優先認購權

本公司組織章程細則或開曼群島公司法概無規定本公司須向現有股東按比例提呈發售新股份的優先認購權條文。

### 不競爭承諾

各控股股東已向本公司確認，其已遵守其根據日期為二零一八年三月十一日的不競爭契據向本公司作出的不競爭承諾。根據不競爭契據，控股股東（統稱「契諾人」）各自以本公司（為其本身及作為本集團各成員公司的受託人）為受益人，不可撤回、無條件及共同向本公司承諾，（其中包括）自上市日期起至股份仍於聯交所上市及契諾人個別或與彼等各自的緊密聯繫人共同直接或間接持有本公司已發行普通股本30%或以上期間，(i)各契諾人將不會，並促使彼等各自的緊密聯繫人（本集團成員公司除外）將不會直接或間接與本集團競爭；及(ii)各契諾人須促使契諾人及／或其任何緊密聯繫人物色到或獲給予任何業務投資或其他商機須優先轉介本公司。不競爭契據的詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節。本公司已接獲各契諾人的確認書，確認自上市日期至本報告日期期間內遵守了不競爭契據的承諾。

獨立非執行董事已審閱遵守狀況，並確認控股股東已於報告期內遵守所有該等不競爭承諾。

### 董事於競爭業務的利益

於報告期內，概無董事於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

### 遵守法律及法規

本集團依法治企，堅持依法經營、誠信經營，遵守相關法律法規、行業監管規則及商業信用規則。

截至二零一九年十二月三十一日止年度及直至本年度報告日期，除招股章程所披露者外，本公司並無涉及任何重大法律、仲裁或行政訴訟，且本公司並不知悉任何針對本公司或任何董事並可能對本公司的營運或財務狀況產生重大不利影響的尚未了結或面臨威脅的法律、仲裁或行政訴訟。

有關詳情，請參閱本年度報告「管理層討論及分析」一節所載「主要監管規定的遵守情況」分節。

# 董事會報告

## 主要風險及不確定性

### 客源集中

我們對中石化集團、中石油及中海油聯屬公司的銷售佔收益的一大部分。截至二零一九年十二月三十一日止年度，向該等三家國有企業集團的銷售額分別佔總收益30.5%、26.09%及7.8%。我們與中石化集團、中石油及中海油的聯屬公司建立長期客戶關係網絡，該等公司為中國石化行業的龍頭。我們預計，日後將繼續從該三家國有企業集團的聯屬公司產生一大部分收益。然而，隨著近期逐漸向私人企業開放油氣行業，我們擴大客源，以增加收益來源。

### 價格波動

我們煉油助劑及油品添加劑使用50至60種原材料進行生產。截至二零一九年十二月三十一日止年度，原材料成本佔銷售成本總額的97.1%。我們藉向供應商詢價及監察網絡上原材料價格，定期分析市價走勢及一般每種原材料至少兩個供應商，以免依賴任何單一供應來源。倘我們不能管理價格波動，我們將透過價格調整機制或透過計及有關波動的可能性後為產品定價，將成本加幅轉嫁給客戶。

### 流動資金風險及信貸風險

我們於日常業務過程中與不同對手方（包括供應商及客戶）訂立各種合約。倘我們任何對手方違約，可能對我們的收益及溢利造成負面影響，且我們可能產生額外經營成本。客戶違約可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。我們未來的流動資金、支付貿易應付款項及償還任何到期債務責任將主要視乎我們維持足夠經營活動現金流入的能力。倘我們無法維持足夠經營活動現金流入，我們或會違反付款責任，因而可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

我們設有信貸政策，以持續監察我們承擔的信貸風險。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，對所有客戶進行個人信貸評估。

該等風險並非可能影響股份價值的唯一重大風險。更多詳情，請參閱本年度報告中的綜合財務報表附註20。



## 股票掛鈎協議

除「購股權計劃」分節所披露者外，於報告期內，本公司概無訂立或存續股票掛鈎協議。

## 慈善捐款

自上市日期至截至二零一九年十二月三十一日止年度直至本年度報告日期，本集團已作出人民幣150,000元及人民幣100,000元的慈善捐款。

## 股息政策

根據法律、規則、法規及組織章程細則，本公司可以現金、股份配發或任何其他形式向股東分派股息，貨幣不限。董事根據經營業績、營運資金、財務狀況、未來前景及資本需求，以及任何董事認為可能相關的其他因素，酌情決定宣派股息。董事會將於股東大會上向股東提交建議股息分派計劃的單獨決議案，以供彼等審議及批准。股息分派將在股東於股東大會上批准後三個月內完成。

## 末期股息

董事會已建議向於二零二零年六月十日（星期三）名列本公司股東名冊的股東派付截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息每股股份0.01港元（「建議末期股息」）（截止二零一八年十二月三十一日止年度末期股息：每股0.01港元）。待股東於即將於二零二零年五月二十八日（星期四）召開的本公司股東週年大會（「股東週年大會」）上批准，預期建議末期股息將於二零二零年六月二十四日（星期三）或前後派付。

## 暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零二零年五月二十二日（星期五）至二零二零年五月二十八日（星期四）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理任何股份過戶登記。股東須將所有已填妥的股份過戶表格連同相關股票於二零二零年五月二十一日（星期四）下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，方可出席股東週年大會並於會上投票。



## 董事會報告

為釐定有權收取建議末期股息的股東，本公司將於二零二零年六月五日（星期五）至二零二零年六月十日（星期三）（包括首尾兩日）暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理任何股份過戶登記。股東須將所有已填妥的股份過戶表格連同相關股票於二零二零年六月四日（星期四）下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，方有權收取建議末期股息。

### 報告期後事項

董事會建議宣派截至二零一九年十二月三十一日止年度末期股息每股股份0.01港元（截至二零一八年十二月三十一日止年度末期股息：每股股份0.01港元）。

除上述事項以及本年度報告中標題為「管理層討論及分析」一節中的「所得稅開支」一段以及綜合財務報表附註24所披露的以外，報告期後並無重大的期後事項。

### 審核委員會

審核委員會已審閱並與管理層討論本公司採用的會計原則及常規、審計、內部監控及財務申報事宜，以及本公司的企業管治政策及常規。審核委員會已審閱及確認本年度報告。審核委員會並無對本公司採納的會計處理方式有任何異議。

本公司外聘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計準則審計截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表。

### 企業管治

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。本公司已應用上市規則附錄十四的《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A.2.1條的行為除外，理由闡述如下：

根據《企業管治守則》條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。葛先生兼任本公司董事會主席及行政總裁。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集團及股東的整體利益。

### 足夠公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就董事所知，於整個報告期及本年度報告日期，本公司已維持上市規則規定的百分之二十五的最低比例公眾持股量。

### 核數師

截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由畢馬威會計師事務所審計，其自上市日期起一直擔任本公司核數師，並將退任且符合資格獲續聘。續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席兼行政總裁

葛曉軍

二零二零年三月三十日

# 企業管治報告

## 企業管治常規

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》作為其自身的企業管治守則。自上市日期起至本年度報告日期止，本公司已遵守守則條文，惟偏離《企業管治守則》條文第A.2.1條的行為除外，理由闡述如下：

根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。葛先生兼任本公司董事會主席及行政總裁。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集團及股東的整體利益。

## 董事會

### 董事會組成

於本年度報告日期，董事會由以下董事組成，包括五名執行董事，即葛曉軍先生（主席兼行政總裁）、顧菊芳女士、黃磊先生、蔣才君先生及范亞強先生；一名非執行董事，即顧耀先生；以及三名獨立非執行董事，即樊鵬先生、管東濤先生及吳燕女士。

董事履歷載於本年度報告「董事及高級管理層」一節。列明角色與職能的董事名單可於聯交所及本公司網站查閱。

除本年度報告上述一節所披露者外，董事與董事會任何其他成員及本公司高級管理層之間並無任何個人關係（包括財務、業務、家屬或其他重大或相關的關係）。

## 責任

董事會負責監督整體管理、監察策略規劃及監控業務及表現，以及行使細則賦予的其他權力、職能及職責。董事會亦負責制訂、檢討及監察本集團於企業管治及法律及監管合規的政策及程序，以及負責本公司董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。董事會亦檢討本企業管治報告的披露資料，以確保遵循規則。

董事會已將本集團日常營運的權力及責任指派予本公司的執行董事及高級管理層。董事會定期檢討所委派職能及權力以確保有關指派仍屬合適。為監督本公司事務的特定方面，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會（「**審核委員會**」）、薪酬委員會（「**薪酬委員會**」）及提名委員會（「**提名委員會**」）。董事會已按其各自的職權範圍向各董事委員會指派職責。

所有董事會成員均可單獨獨立接觸本公司高級管理層以履行其職責。如有需要，董事會成員可尋求獨立專業意見，以協助履行其職責，費用由本公司承擔。

高級管理層負責本集團的日常管理及營運。

有關守則條文要求董事披露彼等同時在其他公司或組織擔任的董事職位、數目及性質、其他重要供職及彼等為發行人的身份，董事已同意及時向本公司披露有關資料及其後任何變更。

### 獨立非執行董事的獨立性

自上市日期起及直至本年度報告日期，本公司一直符合上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事，且其中至少一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關委任為數最少相當於董事會人數三分之一的人士為獨立非執行董事的規定。

於二零一九年十二月三十一日，各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條確認其獨立性。本公司認為，根據此等獨立標準，彼等均為獨立，並能有效作獨立判斷。

# 企業管治報告

## 董事會多元化

本公司相信董事會成員多元化對提升本公司的表現益處良多。因此，本公司已採納董事會多元化政策，確保本公司在釐定董事會組成時會從多方面考慮董事會多元化，其中包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能及知識、與其他董事會成員關係以及服務年期。提名委員會不時監察政策的實施情況，並酌情檢討政策，確保政策有效。

於本年報日期，董事會由九名董事組成，其中三名董事為獨立非執行董事。三分之一的董事獨立於管理層，藉此促進管理過程的重要審核及監管。

## 董事培訓及專業發展

各新委任董事均獲提供必須的入職介紹及資料，確保其充分了解我們的營運及業務。本公司亦將為董事提供簡介會，內容有關上市規則及其他不時適用的監管規定的最新發展及變動的最新消息。董事亦會定期獲提供有關我們的表現、狀況及前景的最新資料，讓董事會整體及各董事履行職責。

本公司鼓勵董事參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能。全體董事於上市前接受有關上市規則遵守的培訓。於報告期內，全體董事參加了本公司法律顧問於二零一九年十一月提供的有關由二零一八年十月起主板上市規則已進行的修訂及聯交所刊發的董事會及董事指引的培訓。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，董事接受培訓的概要如下：

董事姓名	接受日期為 二零一九年 十一月十八日的 內部培訓
<b>執行董事</b>	
葛曉軍先生	√
顧菊芳女士	√
黃磊先生	√
蔣才君先生	√
范亞強先生	√
<b>非執行董事</b>	
顧耀先生	√
<b>獨立非執行董事</b>	
樊鵬先生	√
管東濤先生	√
吳燕女士	√

### 委任及重選董事

各執行董事、非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽訂為期三年的服務合約，惟可根據服務合約的規定予以終止。

委任執行董事、非執行董事及獨立非執行董事須遵守組織章程細則及適用上市規則有關董事輪值退任的條文。

概無董事訂有本集團於一年內不予賠償（法定賠償除外）則不可終止的服務合約。

根據組織章程細則，當時為數三分之一的董事（如董事人數並非三或三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一的董事人數）須輪值退任，併合資格於各股東週年大會上接受重選或獲重新委任，惟各董事須最少每三年輪值退任一次，且任何因填補臨時職位空缺而獲委任或董事會增補的新任董事須在獲委任後的下屆股東大會上由股東進行重選。因此，樊鵬先生、管東濤先生及吳燕女士符合資格於股東週年大會膺選連任。



# 企業管治報告

## 提名政策

為向董事會提名合適人選供其考慮，並就於股東大會上選舉有關人士向股東提供建議，提名委員會的秘書須召開會議，提供人選名單及資料。為推薦候選人參加股東大會選舉，一份載有姓名、簡歷、獨立性、建議薪酬及適用法律及規例規定的任何其他資料的通函將寄發予股東。除董事會提名推薦參選外，股東可於遞交期內發出書面通知，表明有意提名某人參選董事。董事會就有關推薦候選人參加股東大會選舉的所有事宜擁有最終決定權。

提名委員會可酌情提名任何其認為合適的人士，且在評估建議提名人選是否合適時，下文所載的標準將用作參考。

- 聲譽及誠信；
- 於香港或海外任何證券市場上市的上市公司擔任董事職務的經驗；
- 履行董事及董事委員會成員(如適用)職責的承諾；及
- 董事會多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識、與其他董事會成員的關係及服務年期及可能為董事會作出的貢獻。

## 董事會會議

本公司擬定期舉行董事會會議，每年至少四次。董事會例行會議通知將於會議舉行前至少十四日送呈全體董事，讓其有機會出席會議，會議通知亦載有例行會議議程內的事宜。董事可親自出席董事會會議，或以書面委任另一名董事為其委任代表代其出席董事會會議。本公司的聯席公司秘書負責準備及保存董事會會議的文件及記錄。各董事會會議及董事委員會會議的會議記錄的草擬稿及終稿將於會議舉行日期後，合理期限內送呈所有董事或委員會成員以供其提出意見。

此外，為促進與全體獨立非執行董事的公開討論，董事會主席已於報告期內根據《企業管治守則》條文第A.2.7條的規定，在其他董事避席的情況下與全體獨立非執行董事進行了一次會面。



## 企業管治報告

截至二零一九年十二月三十一日止年度，舉行了五次董事會會議及一次股東大會，各董事的出席記錄載於下表：

董事姓名	出席／會議次數				
	董事會	提名委員會	薪酬委員會	審核委員會	股東大會
葛曉軍先生	5/5	1/1	不適用	不適用	1/1
顧菊芳女士	5/5	不適用	1/1	不適用	1/1
黃磊先生	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
蔣才君先生	5/5	不適用	不適用	不適用	0/1
范亞強先生	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
顧耀先生	5/5	不適用	不適用	不適用	1/1
樊鵬先生	5/5	不適用	不適用	2/3	1/1
管東濤先生	5/5	1/1	1/1	3/3	1/1
吳燕女士	5/5	1/1	1/1	3/3	1/1

### 證券交易的標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄十所載的標準守則，作為董事買賣本公司上市證券的操守守則。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。

董事亦已要求本公司任何僱員或本公司任何附屬公司的董事或僱員，不得利用其因在本公司或任何附屬公司的職務或工作而可能擁有與本公司證券有關的內幕消息，在操守守則禁止董事買賣本公司證券期間買賣該等證券。

### 董事的服務合約

各董事已與本公司訂立服務合約或委任書，據此，彼等各自己同意擔任董事，固定任期為自彼等各自獲委任當日起計為期三年，可由任何一方發出不少於一個月的事前書面通知予以終止。

除上述者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司已經訂立或建議訂立服務合約，惟可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的合約除外。

# 企業管治報告

## 董事委員會

董事會由三個董事委員會支持，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。各董事委員會均設有經董事會批准的明確書面職權範圍，涵蓋其職責、權力及職能。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍均可於聯交所及本公司網站查閱。

所有董事委員會均獲提供足夠的資源履行職責，包括在必要時接觸管理層或獲取專業意見。

## 審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即管東濤先生、樊鵬先生及吳燕女士，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會由管東濤先生擔任主席，其具備適當的會計資格。

審核委員會的主要職責是向董事會提出聘任及解聘外聘核數師的建議、監察及審閱財務報表及資料、管轄本公司財務申報制度、風險管理及內部監控系統。

於報告期內，共舉行三次審核委員會會議，主要審閱(其中包括)本公司的中期及年度業績、本集團的內部監控及風險管理體系以及重新委任本集團獨立核數師。

## 薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，即吳燕女士(主席)、管東濤先生；及一名執行董事，顧菊芳女士。

薪酬委員會的主要職責是就全體董事及本公司高級管理層的整體薪酬政策及結構提出建議並檢討薪酬，以及確保概無董事釐定彼等本身的薪酬。

薪酬政策主要參考可資比較公司所付薪金、董事及高級管理層所投放的時間及責任、本公司的目標及宗旨，制定及檢討本公司個別董事及高級管理層的薪酬福利，向董事會推薦薪酬建議，並確保概無董事或其任何聯繫人參與決定其本身薪酬。

於報告期內，薪酬委員會曾舉行一次會議，以檢討董事及高級管理層的薪酬待遇。

### 提名委員會

提名委員會目前由三名成員組成，包括一名執行董事，即葛曉軍先生(主席)；及兩名獨立非執行董事，即吳燕女士及管東濤先生。

提名委員會的主要職責是至少每年檢討董事會的架構、規模、組合及多元性，並就本公司董事會及／或高級管理層空缺人選向董事會提出建議。

於報告期內，共舉行一次提名委員會會議，主要檢討本公司董事會的架構、規模、多元化及組成，檢討獨立非執行董事的獨立性及建議重選退任董事。

### 企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》條文第D.3.1條所載的職能。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、標準守則的遵守情況，以及本公司遵守《企業管治守則》的情況及在本企業管治報告內的披露。

# 企業管治報告

## 董事及高級管理層的薪酬

本公司董事及高級管理層的薪酬詳情載於本年度報告綜合財務報表附註7及8。

待股東於股東大會批准，董事薪酬方作實。董事會根據薪酬委員會的推薦建議、董事及高級管理層各自的僱傭合約或服務合約的合約條款，並考慮董事及高級管理層的表現、本集團的經營業績及可資比較市場統計數據，釐定應付本公司董事及高級管理層的酬金。概無董事或其各自任何聯繫人參與決定其自身薪酬。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，已付董事及本公司高級管理層成員各人的薪酬少於1,000,000港元。五名執行董事均放棄截至二零一九年十二月三十一日止年度的董事袍金。

## 財務申報的責任

董事會確認其編製截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表的責任，有關財務報表真實公平反映本集團的事務、業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的解釋及資料，以使董事會能夠對本公司的財務報表作知情評估，並將其提交予董事會批准。本公司每月向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的最新資訊。

就董事所深知，概無重大事件或條件等不確定因素，可能對本集團持續經營能力構成重大質疑。

外聘核數師畢馬威會計師事務所就本集團綜合財務報表的申報責任聲明，載於本年度報告「獨立核數師報告」一節。

## 內部監控及風險管理

本公司已設立內部審核功能以及風險管理及內部監控系統，並制訂我們認為適合我們的業務營運的相關政策及程序。我們將不斷監察及評估業務，並採取措施保障本集團及股東的權益。董事會監督及管理與我們業務相關的風險。審核委員會負責檢討及監督財務申報程序及內部監控系統。

為改善企業管治，並防止日後再次出現違規事件，我們已採取一系列內部監控政策、程序及計劃，旨在提供合理保證以實現有效及具效率的營運、可靠的財務申報及遵守適用法律及法規等目標。內部監控系統的重點包括：

- 我們定期向董事提供本公司的表現、狀況及前景的最新資訊，以使整個董事會及各董事履行職責；
- 我們採納不同政策，確保遵循上市規則，包括有關風險管理、持續關連交易及資料披露的規則；
- 我們已實施有關財務管理的內部監控政策；
- 我們已實施一系列有關業務營運的內部規則及規例，包括有關品質監控管理、銷售及營銷、生產、採購、研發、人力資源及資訊科技系統；及
- 我們已實施關於社會保險基金及住房公積金的相關政策，確保符合規定。

董事會確認，董事會有責任維持適當的內部監控及風險管理系統，以保障股東投資及本公司資產，並於每年檢討有關系統的有效程度。

董事會認為本公司目前的內部審核功能、內部監控及風險管理系統屬合理有效及充足。

# 企業管治報告

## 外聘核數師

畢馬威會計師事務所獲委任為本公司外聘核數師。審核委員會已獲告知畢馬威會計師事務所所進行的核數服務的性質及服務費用，並認為該等服務對外聘核數師的獨立性並無不利影響。

就截至二零一九年十二月三十一日止年度為本集團的核數服務及非核數服務向本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所支付的酬金分析如下：

服務類別	費用 人民幣元
核數服務	
— 就本集團於二零一九年年度財務報表的核數服務	1,350,000
— 就一家附屬公司的法定核數服務	35,000
非核數服務	
— 稅務合規服務	26,000
	<hr/>
	1,411,000
	<hr/> <hr/>

董事會與審核委員就甄選及委任外聘核數師進行年度審閱並無分歧。

## 聯席公司秘書

談前先生(「談先生」)為本公司聯席公司秘書之一。方圓企業服務集團(香港)有限公司副總監黃儒傑先生(「黃先生」)為本公司另一名聯席公司秘書。兩名聯席公司秘書均負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保本公司遵守董事會政策及程序，以及適用法律、規則及法規。

於報告期內，談先生及黃先生皆已遵守上市規則第3.29條中參加不少於十五個小時的相關專業培訓的規定。

### 召開股東特別大會

根據本公司組織章程細則，任何一位或多位於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本的十分之一；並於本公司股東大會上擁有投票權的成員，有權於任何時間向董事會或本公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何業務。有關會議須於提請有關要求後兩個月內舉行。倘董事會於有關要求提請後21日內未能召開大會，則提請人可自行以相同方式召開大會，而本公司須向提請人補償提請人因董事會未能召開大會而產生的所有合理開支。

關於建議任何人士膺選董事的事項，可於本公司網站查閱有關程序。股東亦可以上述同一方式要求召開股東特別大會，以便於股東大會上提呈議案詳情。

### 董事及高級人員的責任保險

本公司已安排適當的董事及高級人員責任保險，該保險涵蓋因我們的企業活動而引致且針對彼等的法律訴訟的相應成本、費用、開支及責任。

### 與股東溝通

本公司認為，與股東有效溝通對加強投資者關係及讓投資者了解本公司的業務、表現及策略實屬重要。本公司亦確認適時及非選擇性披露資料的重要性，將有助股東及投資者作出知情投資決定。

股東週年大會為股東提供機會以直接與董事溝通。董事會主席及董事委員會主席將出席股東週年大會，以回答股東提問。核數師亦會出席股東週年大會，以回答有關審核工作、編製核數師報告及當中內容、會計政策及核數師獨立性的問題。

### 章程文件

根據股東於二零一八年三月十一日通過的決議案，經修訂及重列組織章程大綱已獲採納，自此等決議案日期起生效，且組織章程細則亦已獲採納，自上市日期起生效，均可於聯交所及本公司網站查閱。



# 企業管治報告

## 投資者關係

自上市日期起至本年度報告日期止，本公司已透過及時發表公告及／或其他刊物，保持企業透明度及與股東及投資界的溝通。本公司網站提供一個有效溝通平台，以了解市場最新發展。

## 向董事會查詢

本公司鼓勵股東出席股東大會，並於股東大會向董事會及董事委員會直接提問作出查詢，或將有關查詢的書面通知送交本公司中國主要營業地點及總部，地址為中國江蘇宜興經濟開發區凱旋西路16號（電郵地址：2116@jscxsh.cn）。

## 1. 關於環境、社會及管治報告

此報告為本集團二零一九年度在環境、社會及管治層面表現的概述。此報告按照上市規則附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(下稱「《指引》」)編撰而成，本報告所涵蓋的範圍內容符合《指引》中要求的披露原則。

報告涵蓋本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度在環境保護、僱員保障、安全生產、履行社會責任等方面的整體表現。

## 2. 企業環境績效分析

本集團主要從事煉油助劑和油品添加劑的開發、生產和銷售，該類煉油助劑和油品添加劑可用於減少不良排放物，並符合不斷演變的國家環保監管要求。本集團致力推行環保，提倡節能減排，並已採納及施行一系列措施確保符合ISO認證標準。報告期內，我們主要收集了本集團的中國主要營業地點及總部的環境數據。

### 2.1 主要業務地區相關環保政策概覽

政策及法規	頒佈日期及機構	主要內容
《固定污染源排汙許可分類管理名錄》(2019年版)	二零一九年十二月二十日，生態環境部	規定107個行業和4個通用工序要納入排汙許可管理，同時規定，除這些行業外，如果已被環保部門確定為重點排汙單位和排汙量達到標定數量的，也需要納入排汙許可管理。

## 環境、社會及管治報告

政策及法規	頒佈日期及機構	主要內容
《中華人民共和國大氣污染防治法》(2018年修訂)	二零一八年十月二十六日，全國人大常委會	保護和改善環境，防治大氣污染，保障公眾健康，推進生態文明建設，促進經濟社會可持續發展。
《中華人民共和國土壤污染防治法》	二零一八年八月三十一日，全國人大常委會	提出重點做好建立相應法律制度和體系，加強工礦企業環境監管，切斷污染源頭遏制擴大趨勢。對污染土地實行分級分類管理，建立技術體系，逐步推動風險管控。
《打贏藍天保衛戰三年行動計劃》	二零一八年六月二十七日，國務院	提出經過三年努力，大幅減少主要大氣污染物排放總量，協同減少溫室氣體排放，進一步明顯降低PM2.5濃度、明顯減少重污染天數、明顯改善環境空氣質量、明顯增強人民的藍天幸福感。

## 環境、社會及管治報告

政策及法規	頒佈日期及機構	主要內容
《國家環境保護標準「十三五」發展規劃》	二零一七年四月十日， 環境保護部	此規劃將全力推動約900項環保標準制修訂工作，同時將發佈約800項環保標準，包括質量標準和污染物排放(控制)標準約100項，環境監測類標準約400項，環境基礎類標準和管理規範類標準約300項。
《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》(2016年修正)	二零一六年十一月七日，全國人大常委會	國家對固體廢物污染環境的防治，實行減少固體廢物的產生量和危害性，充分利用固體廢物和無害化處置固體廢物的原則，促進清潔生產和循環經濟的發展。
《中華人民共和國環境保護法》(2014年修訂)	二零一四年四月二十四日，全國人大常委會	保護和改善環境，防治污染和其他公害，保障公眾健康，推薦生態文明建設，促進經濟社會可持續發展。

# 環境、社會及管治報告

## 2.2 企業排放物相關分析

### 2.2.1 企業排放物相關指標分析

#### 廢氣排放

本集團的主要廢氣排放物由機動車汽油燃燒所產生。相關化石燃料燃燒所排放的廢氣包括氮氧化物(NO<sub>x</sub>)，硫氧化物(SO<sub>x</sub>)及懸浮顆粒物(PM)等主要污染物。二零一九年度，本集團各項生產經營活動共排放相關氮氧化物122.03千克、硫氧化物0.30千克以及懸浮顆粒物11.69千克。

#### 溫室氣體排放

本集團產生的溫室氣體主要來源於機動車汽油燃燒、天然氣燃燒以及各業務電力的使用。溫室氣體排放包括兩大範圍：直接溫室氣體排放以及間接溫室氣體排放。本集團二零一九年度溫室氣體的排放情況如下表所示：

溫室氣體種類	直接排放	間接排放
	(單位：噸二氧化碳當量)	(單位：噸二氧化碳當量)
二氧化碳(CO <sub>2</sub> )	43.55	621.14
甲烷(CH <sub>4</sub> )	0.10	0.14
氧化亞氮(N <sub>2</sub> O)	5.80	2.94
<b>總計</b>	<b>49.45</b>	<b>624.22</b>

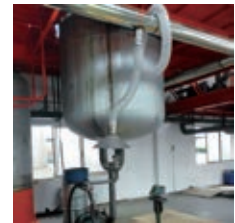
二零一九年度本集團共計碳排放約673.67噸二氧化碳當量，排放密度為383.31噸二氧化碳當量／人民幣億元。

## 有害／無害廢棄物

二零一九年度，本集團的各生產經營活動過程中共計產生約750噸生活污水，所產生的污水已全部輸送至汙水處理廠進行妥善處理後達標排放。除生活污水外，本集團未排放任何種類的有害廢棄物。在無害廢棄物方面，二零一九年度本集團產生的無害廢棄物全部處置，環保效益進一步增強。同時，本集團依然積極提升業務運營效率以及環保監督措施，以進一步降低集團業務對環境造成負面影響的可能性。

## 企業推行降低排放量的措施及所得成果

本集團採用封閉式生產工藝，生產過程中無氣體排放。儘管如此，本集團仍在灌裝車間安裝了活性炭氣體吸收系統，進一步吸附可能溢出的微量氣體，從而將污染排放的可能性降到最低。



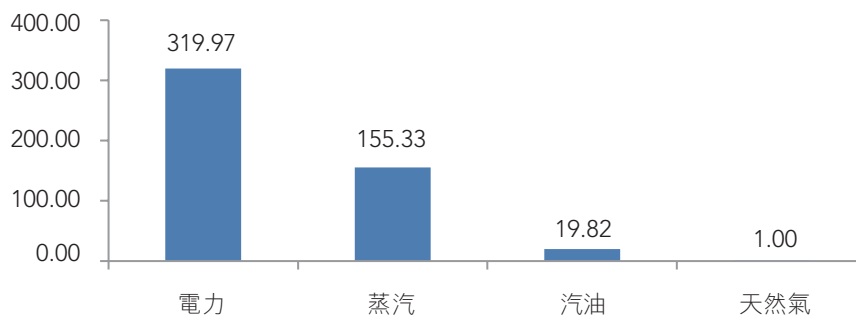
## 2.3 企業資源使用相關分析

### 2.3.1 企業主要能源消費結構

二零一九年度，本集團各業務共消耗汽油約13.47噸，天然氣約0.75噸，共計約14.22噸化石燃料。同時，本集團各業務消耗電能約79.2萬千瓦時，水資源約0.78萬噸。

二零一九年度，本集團各業務能源消耗共計折合約496.12噸標準煤，其中消耗源約64.5%為電力、31.3%為蒸汽、4.0%為汽油、0.2%為天然氣。

2019年度本公司各種類能源消耗情況比較  
(單位：噸標準煤)



## 環境、社會及管治報告

### 2.3.2 企業推行的有效使用能源的措施

二零一九年度，本集團積極推動能源的有效使用，在歷次工作會議中均強調了有效使用能源的重要性，從而提高員工在生產活動中的節能環保意識。同時，本集團在生產管理制度中也大力倡導有效使用能源，並對能源使用流程做出了嚴格規定，列舉了節能降耗的相關要求。例如，在臨時用電作業結束後，相關人員應立即通知本集團辦公室進行停電，禁止任意增加用電負荷，嚴禁違章用電造成的能源浪費現象發生。

### 2.3.3 企業資源使用的相關指標分析

#### 能源總消耗量及能耗密度

二零一九年度本集團各類能源消耗情況如下表所示：

單位標準	二零一九年度本集團汽油總消耗量
升(l)	18,448.00
千克(kg)	13,467.04
千克標準煤(kgsce)	19,815.40

單位標準	二零一九年度本集團天然氣總消耗量
立方米(m <sup>3</sup> )	1047.00
千克(kg)	751.12
千克標準煤(kgsce)	998.99

單位標準	二零一九年度本集團電能總消耗量
千瓦時(kWh)	792,000.00
千克標準煤(kgsce)	319,968.00

二零一九年度本集團共計使用各類能源折合496.12噸標準煤，能耗密度為28.23千克標準煤／人民幣萬元。



二零一九年度本集團共計用水0.78萬噸，能耗密度為0.44噸／人民幣萬元。

### *適用水源求取*

本集團根據國家《取水許可和水資源費徵收管理條例》等法規依法求取適用水源，在求取適用水源上未產生任何問題。

### *製成品所用包裝材料總量*

本集團產品的包裝材料主要為塑料桶和金屬罐，二零一九年度本集團所用的製成品包裝材料總量約為塑料70.41噸、金屬356.56噸。

## 2.4 企業環境及天然資源相關分析

### 2.4.1 企業業務活動對環境及天然資源的重大影響及相關措施分析

本集團根據國家《固定污染源排污許可分類管理名錄》及《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等規定依法開展業務經營，對產生的排放物及污染物進行嚴格的處理。所有產生的排放物和污染物均配有詳細的檢測和紀錄，滿足國家相關環境保護法規和排放規定的要求，對環境及天然資源未產生重大影響。

## 3 企業社會責任分析

### 3.1 企業僱傭及勞工現狀分析

#### 3.1.1 員工僱用情況及勞工準則概覽

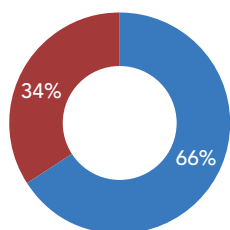
##### *僱傭原則*

本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》，制定了完善的員工僱用規章制度，施行「按崗選人、人崗匹配、公開公正招聘」的聘用原則。

## 環境、社會及管治報告

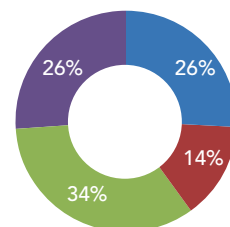
### 在職僱員情況

2019年度本集團按各主要指標劃分的在職僱員比例



■ 男性 ■ 女性

性別



■ 35及以下 ■ 36-45 ■ 46-55 ■ 56及以下

年齡結構

截至二零一九年十二月三十一日，本集團在職員工的數量合計為73人。

依性別劃分，本集團男女比例較為平衡，其中在職男員工人數為48人，佔比66%，女員工人數25人，佔比34%。為了給女性員工創造良好的工作環境，我們全力確保女性員工依法享有的各類假期以及保險。我們的員工手冊規定，女員工享有正常產假90天，晚育者產假延長30天，多胞胎時每多生產一個嬰兒再增加15天。此外，我們積極開展各種文化活動，豐富女性員工的業餘生活，努力創造更加和諧的工作環境。

依年齡段劃分，本集團各年齡段的在職員工分佈也較為合理，各年齡段員工佔比相對平均，體現了我們在注重為集體注入鮮活力量的同時也珍惜具備工作經驗的員工。

### 僱員流失情況

二零一九年度，本集團的僱員流失總數為17人，佔在職僱員總數的23%。其中男員工8人，女員工9人；35歲及以下10人，35歲以上7人。

### 員工福利

本集團為所有員工保障其應有的權利和福利，在員工手冊中對員工應享有的權利及福利作出了清晰的規定。按照國家「同工同酬、多勞多得」和「績效優先、兼顧公平」的分配原則，為員工發放基本工資、考核工資以及獎金，並為員工提供補貼、勞保用品、節日物資、免費體檢等福利。同時，根據《中華人民共和國勞動法》的相關規定，按時為員工足額辦理住房公積金、養老保險金、醫療保險金、失業保險金等社會保險費用，員工同時也依法享有任何法律規定的薪酬、福利和假期，如工傷假、病假、婚假等。

### 員工激勵

本集團實行一系列激勵政策，如先進員工激勵、一崗多能激勵等。對於先進員工給予當年度現金獎勵，並優先考慮晉級晉升；對於既能熟練掌握本崗位操作技能同時又能掌握其他崗位操作技能的員工提供加薪、晉級等激勵政策。

### 3.1.2 員工健康與安全保障概覽

我們連續獲得OHSAS18001職業健康安全管理體系認證，並按此標準嚴格實行職業健康和職業安全管理。同時，嚴格按照政府安全監督部門的要求進行安全生產，並連續被授予無錫市安全生產標準化三級企業證書。

為確保員工健康與安全，我們主動積極制定了《安全生產管理制度彙編》，規定了一系列生產安全相關的職責和安全措施，其中包括安全責任考核制度、安全教育培訓制度、安全設施／防護器具管理制度、安全隱患排查及整改治理管理制度等。另外，本集團也在廠房公示《員工安全職責》，具體條令包括參加安全活動、學習安全技術知識、嚴格遵守各項安全生產規章制度，交接班前必須認真檢查崗位的設備和安全措施是否齊全完好等。



# 環境、社會及管治報告

## 職業健康與安全措施

### — 安全責任考核制度

本集團十分重視員工的工作環境和安全保障，為確保將安全生產責任落到實處，制定了安全責任考核制度。該制度針對部門、班(組)長和員工三個層面制定不同的安全責任考核項目，對各級員工實行安全責任年終考核，並根據考核結果實施相應的獎懲。

### — 安全設施／防護器具管理制度

本集團嚴格管理生產設備的報警裝置、防爆洩壓裝置、電氣設備的過載保護裝置等安全設施，安排專人負責，定期進行巡迴檢查和維護管理。另外，根據安全設備清單，本集團為員工配備整套安全防護用品，並配備相關安全帽、安全網、防護面罩、特種手套、氧氣呼吸器等防護設備，以保證員工的工作安全和身體健康。



### — 安全隱患排查及整改治理管理制度

為進一步落實《國家安全生產監督管理總局令(第16號)》和切實貫徹《江蘇省生產經營單位安全生產事故隱患排查治理工作規範》，本集團特此制定此制度。制度具體內容包括定期安全檢查(其中包括每月至少兩次綜合性安全檢查、每月至少四次部門安全檢查等)、安全隱患排查情況建檔控制、對隱患整改治理建立專門的台賬並有安環部門組織實施監督和複查等。



### 一 安全培訓及應急預案培訓

本集團於二零一九年度積極舉行安全培訓及應急預案培訓活動。其中舉行管理部門安全培訓活動每月一次，車間安全學習活動每月一至兩次，生產部及班組培訓每月兩次，管理方針和環保安全意識教育培訓共一次，消防演練上下半年各一次。在生產部及班組培訓中，本集團積極舉行針對各類化學品（例如丁酯、苯酐、易制毒化學品等）的相關安全知識培訓，以及針對消防安全、安全生產操作相關的各類培訓。



#### 3.1.3 員工發展及培訓情況概覽

本集團為幫助員工個人成長，為員工提供形式多樣的在職培訓及崗外培訓。二零一九年度本集團除每月舉行的車間安全學習活動及管理部門安全培訓活動外，亦舉行包括員工守則及相關管理規定培訓、消防演練、新員工入職教育培訓、管理部門培訓、董事及高管培訓等在內的多個專項培訓內容，全年共舉行培訓37場，共計培訓時長約40小時，參與培訓超400人次。

#### 3.1.4 防止童工或強制勞工的準則及措施

本集團嚴格按照相關法律要求，避免在業務運營中出現任何使用童工或強制勞工的情況，並對任何形式的童工及強制勞工堅持零容忍的態度及立場。我們在對供應商的審核中同樣要求杜絕此種現象。



# 環境、社會及管治報告

## 3.2 運營管理現狀分析

### 3.2.1 供應鏈管理情況概覽

本集團對供應商的選擇及管理做出了清晰的規定，確保供應商管理規範以及選擇恰當。本集團對於供應商的選擇提出四個應具備的條件：(1)提供符合公司技術標準的產品；(2)品質穩定；(3)按期交貨；及(4)價格合理、講究誠信。

截至二零一九年十二月三十一日，本集團共有120家供應商，其中國內供應商114家，境外供應商6家。採購部對《合格供應商名錄》中的供應商建立供方情況檔案，檔案內容包括：供方基本情況、質量問題匯總、供貨價格及交貨狀況等，便於對供方長期考核。質檢部對每次送檢產品檢查後，實行質量記錄。裝配中發現的不合格零部件情況由質檢部負責整理出供方質量月報表，售後服務部負責整理售後服務質量追溯月報表。兩種報表均存放到採購部供方檔案中，作為以後供方評定的主要依據。

公司每年組織一次供方評定，由採購部提供供方名單和供方資料，質檢部提供供方質量情況資料，經採購部、質檢部、技術部會審，確定供方及所供物資的能力級別，由分管副總審核後報總經理批准，作為第二年採購的依據，確保在供應商選擇不當、方式不合理、出現舞弊或遭受欺詐時出現的運營風險能夠得到有效的控制。

### 3.2.2 產品安全情況概覽

二零一九年度，本集團沒有因安全與健康問題需回收的產品，也沒有由於產品問題或服務質量問題而導致的投訴產生。

為加強產品售後服務工作，樹立「以市場為中心，以顧客為導向」的經營觀念，滿足顧客不斷變化的需求，提高顧客滿意度，本集團特制定《產品售後服務管理方法》(下稱「該方法」)。若發生投訴，本集團將按照該方法進行及時處理。對關於產品質量問題的投訴，將由技術部根據售後服務小組反饋的顧客投訴信息，及時處理顧客對產品質量方面的有關異議及投訴。對於顧客提出的索賠要求，將由售後服務小組給出賠償處理意見，經營銷主管、副總經理審核、董事長批准後執行。同時，售後服務小組會及時將我們的處理意見和結果反饋給顧客，確保顧客滿意。

於2018年12月，本集團發佈《售後服務承諾和服務方案》(下稱「該方案」)。根據該方案，本集團的技術支援和售後服務涵蓋「服務回應、現場跟蹤、專家答疑及技術培訓」四個方面，據此我們特聘請煉化助劑方面的專家作為技術支持和售後服務的代表，解決客戶提出的問題。該方案規定，本集團產品若在使用過程中出現任何問題，可隨時提供技術諮詢，12小時內提供應答回復；如需現場服務，在接到買方或業主通知後，我公司技術服務人員可在48小時內趕到現場進行無償技術服務。

本集團根據《中華人民共和國專利法》和《中華人民共和國專利法實施細則》等有關規定，制定了詳細的專利管理制度，包括了專利管理總則、具體管理條例、專利的申請、專利的許可使用以及專利的保護等五個方面，有效規範了本集團的專利使用和保護機制。



## 環境、社會及管治報告

### 3.2.3 企業反貪污措施簡析

本集團對各崗位職責進行了明確的責任承諾，避免發生與本集團利益相衝突的行為，並在存在利益衝突時及時向本集團報告。員工手冊中對違規行為的懲罰辦法做出了明確規定。本集團於報告期內無貪污訴訟案件發生。

### 3.3 企業社區投資概覽

二零一九年度本集團積極履行企業社會責任。本集團參加了宜興市岷亭街道奔馬社區組織的水墨奔馬慈善義拍會並拍得4幅畫作，義拍款項用於購買食用油、白米、調味品等生活用品贈與奔馬社區及五星社區中的老黨員、困難居民、困難職工、失獨家庭、殘疾人及重病老人。另外，公司執行董事兼總經理顧菊芳女士再次以個人名義向奔馬社區困難群眾捐贈200條毛毯作為禦寒之用，持續多年為奔馬社區送上溫暖。



(公司參與奔馬社區組織的水墨奔馬慈善義拍會)



(顧菊芳女士向奔馬社區捐贈過冬物資)

## 獨立核數師報告

致江蘇創新環保新材料有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

吾等已審計載於第79至142頁江蘇創新環保新材料有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，當中載有於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策概要。

吾等認為，綜合財務報表已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」)真實公平地反映 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況，以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為編製。

## 意見的基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「《香港審計準則》」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)以及與吾等對開曼群島綜合財務報表的審計相關的道德要求，吾等獨立於 貴集團，並已履行有關道德要求以及守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

根據吾等的專業判斷，關鍵審計事項為對審計當前期間的綜合財務報表而言屬最重要的事項。該等事項在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時處理，而不會就該等事項單獨發表意見。

## 獨立核數師報告

<b>確認收益</b>	
請參閱綜合財務報表附註3及第103頁的會計政策。	
<b>關鍵審計事項</b>	<b>吾等的審計如何處理有關事項</b>
<p>貴集團之收益主要來自銷售煉油助劑及油品添加劑。</p> <p>貴集團透過向客戶轉讓承諾貨品的控制權履行履約責任時確認收益。管理層評估個別合約的條款以釐定確認收益的合適時間，有關時間因客戶不同而有異。</p> <p>就內銷而言，貴集團認為，貨品交付至客戶指定處所，且獲有關客戶接納，即向客戶轉讓貨品的控制權；就外銷而言，貨品根據合約安排及相關協定商業裝運條款裝船，即向客戶轉讓貨品的控制權。</p>	<p>吾等為評估收益確認，執行以下審計程序，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 了解及評估有關確認收益的關鍵內部監控的設計、實施及運行有效性；</li> <li>• 抽樣檢查客戶合約以確認有關貨品控制權的轉讓時間的條款及條件，並參照現行會計準則的要求評估貴集團確認收益的時間；</li> <li>• 就年內錄得的收益交易與銷售合約及貨品交付文件（如客戶的貨品驗收票據、貨運單據、海關申報表（以適用者為準））進行抽樣比較，並評估相關收益是否已根據貴集團的收益確認會計政策確認；</li> </ul>

## 獨立核數師報告

確認收益	
請參閱綜合財務報表附註3及第103頁的會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理有關事項
吾等視收益確認為關鍵審計事項，原因為收益為貴集團關鍵業績指標之一，故存在管理層操縱收益確認的時間以滿足特定目標或期望的內在風險。	<ul style="list-style-type: none"><li>就於報告日期前後錄得的收益交易與相關貨品交付文件（如客戶的貨品驗收票據、貨運單據、海關申報表）進行抽樣比較，以釐定有關收益是否已於合適財政期間確認；</li><li>抽樣檢查年內所提呈與收益有關的手工記賬的相關文件，評估該等手工記賬是否具備確實憑證並根據貴集團的收益確認會計政策作出。</li></ul>

## 獨立核數師報告

貿易應收款項的虧損撥備	
請參閱綜合財務報表附註14及附註20(a)，以及第94至97頁的會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理有關事項
<p>於二零一九年十二月三十一日，貴集團錄得貿易應收款項總額合計人民幣60.40百萬元，相應虧損撥備為人民幣0.02百萬元。貴集團的貿易應收款項主要來自銷售煉油助劑及油品添加劑。</p> <p>管理層根據應收款項的賬齡及估計虧損率按相等於期限內預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。估計虧損率計及須管理層作出重大判斷的貿易應收款項結餘的賬齡、貴集團個別客戶的還款記錄、市場現況及客戶特定狀況。</p>	<p>吾等為評估貿易應收款項的虧損撥備，執行以下審計程序，包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>了解及評估有關信貸監控、預期信貸虧損估計及計提相關撥備的管理層關鍵內部監控的設計、實施及運行有效性；</li> <li>了解管理層採納的預期信貸虧損模型的主要數據及假設，包括過往違約數據及管理層釐定估計虧損率的假設；</li> <li>透過檢查管理層作出有關判斷所使用的資料，包括檢測過往違約數據的準確性及評估過往虧損率是否根據目前經濟狀況及前瞻性資料作出合適調整，以評估管理層的虧損撥備估計是否合理；</li> </ul>

## 獨立核數師報告

貿易應收款項的虧損撥備	
請參閱綜合財務報表附註14及附註20(a)，以及第94至97頁的會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理有關事項
吾等視貿易應收款項的虧損撥備為關鍵審計事項，原因為貿易應收款項對 貴集團而言屬重要，且釐定預期信貸虧損於本質上屬主觀，並須管理層作出重大判斷。	<ul style="list-style-type: none"><li>透過就個別項目與相關貨品交付票據、銷售發票及其他相關文件進行抽樣比較，以評估項目是否於貿易應收款項賬齡報告準確分類；及</li><li>就財政年度末後，與二零一九年十二月三十一日貿易應收款項結餘有關自債務人收取的現金與銀行存款單進行抽樣比較。</li></ul>

### 綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年度報告內的全部資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等負責閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。就此，吾等沒有任何報告。

### 董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港公司條例的披露規定編製真實公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部監控負責。



## 獨立核數師報告

編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務申報過程的責任。

### 核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等僅向整體成員報告。除此以外，吾等的報告不可用作其他用途。吾等概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證屬高水平保證，惟不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期錯誤陳述單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

根據《香港審計準則》進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部監控，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部監控的有效性發表意見。
- 評價董事所採用的會計政策是否恰當及作出的會計估計及相關披露是否合理。
- 對董事採用持續經營會計基礎是否恰當作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則吾等須出具保留意見核數師報告。吾等的結論乃以截至核數師報告日期止所取得的審計憑證為基礎。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。



## 獨立核數師報告

- 評價綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以對綜合財務報表發表意見。吾等負責 貴集團審計的方向、監督及執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

吾等與審核委員會溝通(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現，包括吾等在審計中識別有關內部監控的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與其溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

與審核委員會溝通的事項中，吾等釐定審計當前期間綜合財務報表最為重要的事項，構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露有關事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是區日科。

執業會計師

畢馬威會計師事務所

香港

中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二零年三月三十日

## 綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度  
(以人民幣(「人民幣」)元列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (附註)
收益	3	<b>175,754</b>	177,119
銷售成本		<b>(115,532)</b>	(123,944)
毛利		<b>60,222</b>	53,175
其他收入	4	<b>3,091</b>	6,042
銷售及營銷開支		<b>(8,954)</b>	(7,621)
一般及行政開支		<b>(11,791)</b>	(17,569)
研發開支	5(c)	<b>(8,123)</b>	(7,751)
經營溢利		<b>34,445</b>	26,276
財務成本	5(a)	<b>(31)</b>	(334)
除稅前溢利	5	<b>34,414</b>	25,942
所得稅	6	<b>(7,468)</b>	(2,970)
年內溢利		<b>26,946</b>	22,972
每股盈利	9		
基本及攤薄(人民幣分)		<b>5.61</b>	5.09

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第85至142頁的附註為本財務報表的一部分。

## 綜合損益及其他全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度  
(以人民幣元列示)

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (附註)
年內溢利	<b>26,946</b>	22,972
年內其他全面收入(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>2,407</b>	9,994
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	<b>(1,220)</b>	(4,137)
年內其他全面收入	<b>1,187</b>	5,857
年內全面收入總額	<b>28,133</b>	28,829

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第85至142頁的附註為本財務報表的一部分。

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (附註)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	10	<b>44,069</b>	33,565
租賃預付款項	1(c)	–	3,404
使用權資產	11	<b>3,304</b>	–
遞延稅項資產	18(b)	<b>503</b>	1,221
		<b>47,876</b>	38,190
<b>流動資產</b>			
存貨	13	<b>27,569</b>	24,622
貿易及其他應收款項	14	<b>73,869</b>	96,413
現金及現金等價物	15	<b>146,693</b>	111,690
		<b>248,131</b>	232,725
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	17	<b>19,291</b>	20,883
合約負債	16	<b>30</b>	492
應付所得稅	18(a)	<b>3,699</b>	5,033
		<b>23,020</b>	26,408
<b>流動資產淨值</b>		<b>225,111</b>	206,317
<b>總資產減流動負債</b>		<b>272,987</b>	244,507
<b>非流動負債</b>			
遞延所得稅負債	18(b)	<b>4,451</b>	–
		<b>4,451</b>	–
<b>資產淨值</b>		<b>268,536</b>	244,507

第85至142頁的附註為本財務報表的一部分。

## 綜合財務狀況表

於二零一九年十二月三十一日  
(以人民幣元列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (附註)
<b>資本及儲備</b>			
股本	19	<b>3,873</b>	3,873
儲備	19	<b>264,663</b>	240,634
<b>權益總額</b>		<b>268,536</b>	244,507

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

董事會於二零二零年三月三十日批准及授權刊發。

葛曉軍 )  
)  
) 董事  
顧菊芳 )  
)

第85至142頁的附註為本財務報表的一部分。

## 綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	中國						權益總額 人民幣千元
	股本	股份溢價	資本儲備	法定儲備	匯兌儲備	保留盈利	
	人民幣千元 附註19(c)	人民幣千元 附註19(d)	人民幣千元 附註19(e)	人民幣千元 附註19(f)	人民幣千元 附註19(g)	人民幣千元	
於二零一八年一月一日結餘	-	-	79,938	15,333	-	12,040	107,311
年內溢利	-	-	-	-	-	22,972	22,972
其他全面收入	-	-	-	-	5,857	-	5,857
全面收入總額	-	-	-	-	5,857	22,972	28,829
撥款保留	-	-	-	2,411	-	(2,411)	-
資本化發行(附註19(c))	2,913	(2,913)	-	-	-	-	-
首次公開發行普通股， 扣除發行成本(附註19(c))	960	107,407	-	-	-	-	108,367
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日結餘	<b>3,873</b>	<b>104,494</b>	<b>79,938</b>	<b>17,744</b>	<b>5,857</b>	<b>32,601</b>	<b>244,507</b>
年內溢利	-	-	-	-	-	26,946	26,946
其他全面收入	-	-	-	-	1,187	-	1,187
全面收入總額	-	-	-	-	1,187	26,946	28,133
撥款保留	-	-	-	2,901	-	(2,901)	-
上一年度已批准的股息 (附註19(b))	-	(4,104)	-	-	-	-	(4,104)
於二零一九年十二月三十一日結餘	<b>3,873</b>	<b>100,390</b>	<b>79,938</b>	<b>20,645</b>	<b>7,044</b>	<b>56,646</b>	<b>268,536</b>

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第85至142頁的附註為本財務報表的一部分。

## 綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度  
(以人民幣元列示)

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元 (附註)
<b>經營活動：</b>			
經營所得現金	15(b)	<b>53,988</b>	10,888
已付所得稅	18(a)	<b>(3,633)</b>	(2,750)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>50,355</b>	8,138
<b>投資活動：</b>			
購買物業、廠房及設備付款		<b>(14,896)</b>	(14,692)
出售物業、廠房及設備所得款項		<b>5</b>	—
已收利息		<b>2,725</b>	1,915
<b>投資活動所用現金淨額</b>		<b>(12,166)</b>	(12,777)
<b>融資活動：</b>			
其他貸款所得款項	15(c)	<b>3,120</b>	—
償還銀行貸款和其他借款	15(c)	<b>(3,120)</b>	(18,000)
透過首次公開發售發行股份所得款項淨額，扣除發行成本	19(c)	<b>—</b>	108,367
已付利息		<b>(31)</b>	(334)
支付給公司股東的股息	15(c)	<b>(4,104)</b>	—
<b>融資活動(所用)／所得現金淨額</b>		<b>(4,135)</b>	90,033
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>		<b>34,054</b>	85,394
<b>外匯匯率變動的影響</b>		<b>949</b>	323
年初現金及現金等價物	15(a)	<b>111,690</b>	25,973
<b>年末現金及現金等價物</b>	15(a)	<b>146,693</b>	111,690

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

第85至142頁的附註為本財務報表的一部分。



# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策

### (a) 合規聲明

該等財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)、香港普遍採納的會計原則及香港公司條例的規定而編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。下文披露本集團採納的重大會計政策。

香港會計師公會已頒佈若干新訂及經修訂香港財務報告準則，有關準則於本集團當前會計期間首次生效或可提前採用。首次應用該等與本集團有關的準則所引致當前及過往會計期間的會計政策變動，已反映於該等財務報表內，有關資料載於附註1(c)。

### (b) 編製財務報表的基準

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、生產及銷售用於減少不良排放物的煉油助劑及油品添加劑。

截至二零一九年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。

#### (i) 計量基準

本集團各個實體的財務報表所列項目以最能反映與該實體有關的相關事件及情況的經濟實況的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表乃以呈列貨幣人民幣呈列，並湊整至最接近千位數。用於編製財務報表的計量基準為歷史成本基準。

## 1 重大會計政策 (續)

### (b) 編製財務報表的基準 (續)

#### (ii) 估計及判斷的使用

編製符合香港財務報告準則規定的財務報表要求管理層作出會影響政策應用及資產、負債、收入與開支的呈報金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及於有關情況下相信為合理的多種其他因素作出，其結果構成判斷未能從其他來源明顯可得的資產及負債賬面值的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設獲持續檢討。倘會計估計修訂僅影響修訂估計期間，則會於該期間確認會計估計的修訂；倘有關修訂影響現時及未來期間，則會於修訂的期間及未來期間確認會計估計的修訂。

管理層在應用香港財務報告準則時對財務報表產生重大影響的判斷及估計不確定性的主要來源，在附註2中討論。

### (c) 會計政策的變動

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一項新香港財務報告準則，香港財務報告準則第16號租賃，及香港財務報告準則的若干修訂。

除香港財務報告準則第16號租賃外，概無變動對本集團於本中期財務報告內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。

#### 香港財務報告準則第16號，租賃

香港財務報告準則第16號取代香港會計準則第17號租賃及相關詮釋，香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋第4號釐定一項安排是否包含租賃，香港（常設詮釋委員會）詮釋第15號經營租賃－優惠及香港（常設詮釋委員會）詮釋第27號評估涉及租賃之法律形式之交易的內容。其為承租人引入單一會計處理模式，該模式要求承租人就所有的租賃確認使用權資產及租賃負債，惟租期為12個月或以下的租賃（「短期租賃」）及低價值資產的租賃除外。出租人的會計處理規定沿用香港會計準則第17號，基本保持不變。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (c) 會計政策的變動 (續)

#### 香港財務報告準則第16號，租賃 (續)

香港財務報告準則第16號亦引入其他定性及定量的披露規定，旨在使財務報表的使用者能評估租賃對實體的財務狀況、財務表現及現金流量的影響。

本集團已於二零一九年一月一日起首次應用香港財務報告準則第16號。本集團已選擇使用經修訂追溯法及因此將首次應用的累計影響確認為二零一九年一月一日之權益期初結餘的調整。並無重列比較資料，且繼續根據香港會計準則第17號報告。

本集團已對採用香港財務報告準則第16號的影響進行了評估，結論為，未有對二零一九年一月一日之權益期初結餘的任何調整被確認。有關過往會計政策變動的性質及影響以及所應用的過渡選擇的進一步詳情載列如下：

#### (i) 租賃的新定義

租賃定義的變動主要涉及控制的概念。香港財務報告準則第16號根據客戶是否與一段期間內控制已識別資產的使用來定義租賃，其可藉界定的使用量釐定。倘客戶既有權指示已識別資產的使用，亦有權自該使用中獲得絕大部分經濟利益，則控制權已轉移。

本集團僅對於二零一九年一月一日或之後訂立或變更的合約應用香港財務報告準則第16號中的租賃新定義。對於二零一九年一月一日之前訂立的合約，本集團已採用過渡性實際權宜之計，以令對現有安排為租賃或包含租賃的過往評估不受新規定限制。因此，先前根據香港會計準則第17號評估為租賃的合約繼續按香港財務報告準則第16號入賬列為租賃，而先前評估為非租賃服務安排的合約繼續入賬列為未生效合約。

## 1 重大會計政策 (續)

### (c) 會計政策的變動 (續)

#### 香港財務報告準則第16號，租賃 (續)

##### (ii) 承租人會計處理及其過渡影響

香港財務報告準則第16號取消了如香港會計準則第17號先前所要求的承租人將租賃分類為經營租賃或融資租賃的規定。相反，本集團於為承租人時，須資本化所有租賃，包括先前根據香港會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟可免予資本化的短期租賃及低價值資產租賃除外，見附註1(g)。

於向香港財務報告準則第16號過渡日期(即二零一九年一月一日)，本集團釐定剩餘租期及按剩餘租賃付款的現值計量先前分類為經營租賃之租賃的租賃負債，並於二零一九年一月一日使用相關增量借款利率進行貼現。

為簡化向香港財務報告準則第16號過渡，本集團於首次應用香港財務報告準則第16號之日期採用以下確認豁免及可行權宜方法：

- (i) 本集團決定不應用香港財務報告準則第16號有關確認剩餘租期自首次應用香港財務報告準則第16號日期起十二個月內到期(即租期於二零一九年十二月三十一日或之前終止)的租賃之租賃負債及使用權資產的規定。

使用權資產和租賃負債在本集團財務狀況表中分別獨立呈列。作為採納香港財務報告準則第16號的結果，本集團已於二零一九年一月一日作出如下調整，以反映呈列中的變化：

- 於二零一九年一月一日，租賃預付款項為人民幣3,404,000元，即位於中國的租期為49.5年的土地使用權，現被計入使用權資產。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (c) 會計政策的變動 (續)

香港財務報告準則第16號，租賃 (續)

#### (iii) 出租人會計處理

本集團作為出租人適用的會計政策與香港會計準則第17號下的會計政策基本保持不變。

根據財務報告準則第16號，當本集團於轉租安排中作為中間出租人時，須參考主租賃產生的使用權資產 (而非參考相關資產) 將轉租分類為融資租賃或經營租賃。

就此而言，採納香港財務報告準則第16號並不會對本集團的財務報表產生重大影響。

### (d) 附屬公司

附屬公司為本集團控制的實體。當本集團參與該實體業務而可獲取或有權享有可變回報及能對該實體行使權力以影響該等回報時，則視為控制該實體。評估本集團是否擁有控制權時，只考慮實質的權利 (由本集團及其他人士持有)。

於受控制附屬公司的投資由控制開始當日至控制終止當日在綜合財務報表中綜合計算。集團內公司間的結餘、交易及現金流量，以及集團內公司間交易所產生的任何未實現溢利，會在編製財務資料時全數對銷。集團內公司間交易所引致未實現虧損的對銷方法與未實現收益相同，但對銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

倘本集團於附屬公司的權益變動不會導致失去控制權，則按權益交易方式入賬，當中調整在綜合權益內的控股及非控股權益的金額以反映相關權益的變動，但不調整商譽，亦不確認損益。

## 1 重大會計政策 (續)

### (d) 附屬公司 (續)

當本集團失去某附屬公司的控制權，將按出售該附屬公司的全部權益入賬，而所產生的盈虧於損益確認。任何在喪失控制權當日仍保留該前附屬公司的權益按公平值確認，而此金額被視為初步確認金融資產的公平值，或(如適用)初步確認於聯營公司或合營公司投資的成本。

於附屬公司的投資是按成本減去減值虧損後(見附註1(h)(ii))，在本公司財務狀況表內入賬。除非投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組合)。

### (e) 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損在綜合財務狀況表列賬(見附註1(h)(ii))。

自建物業、廠房及設備項目的成本包括材料成本、直接勞工成本、拆卸和移送項目與修復項目所在地的成本的初步估計(如相關)，以及按適當比例計算的生產經常開支。

物業、廠房及設備項目因報廢或出售所產生的損益，以出售該項目所得款項的淨額與其賬面金額之間的差額釐定，並於報廢或出售當日於損益確認。

折舊即使用直線法在預計可使用年期內撇銷物業、廠房及設備項目的成本，減去估計剩餘價值(如有)如下：

— 廠房及樓宇	10年至20年
— 機器及設備	10年
— 辦公室及其他設備	5年
— 汽車	5年



# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (e) 物業、廠房及設備 (續)

倘物業、廠房及設備項目的部分有不同的可使用年期，則該項目的成本按合理基準於各部分間分配，且各部分獨立折舊。資產的可使用年期及其剩餘價值(如有)於每年檢討。

在建工程指興建中的物業、廠房及設備，以及有待安裝的設備，按成本減去減值虧損列賬(見附註1(h)(ii))。當資產投入擬定用途所需的所有準備工作大致完成時，在建工程成本即不再資本化，而在建工程則轉撥至物業、廠房及設備。

在建工程大體上落成及可作擬定用途前，並不計提任何折舊。

### (f) 研發

研究活動開支在其產生期間確認為支出。倘產品或程序在技術及商業上可行，且本集團有充足的資源及有意完成開發工作，開發活動的開支便會予以資本化。資本化的開支包括物料成本、直接勞工成本及適當比例的經常費用及借款成本(如適用)。資本化開發成本以成本減累計攤銷及減值虧損列賬。其他開發開支則在其產生期間確認為支出。



## 1 重大會計政策 (續)

### (g) 租賃資產

在契約開始時，組評估契約是否為租約，或是否包含租約。如果合同轉讓了在一段時間內控制對價資產使用的權利，則合同即為或包含租約。當客戶既有權指導使用所標識的資產，又有權從該使用中獲得幾乎所有的經濟利益時，就得到了控制。

#### 作為承租人

##### (A) 自二零一九年一月一日起適用的政策

如果合同包含租賃元件和非租賃元件，本集團已決定不將非租賃元件分開，並將每個租賃元件和任何相關的非租賃元件視為所有租賃的單個租賃組件。

當本集團就一項低價值資產訂立租賃協議時，本集團將決定是否以逐項租賃的方式將該租賃資本化。與未資本化的租賃相關的租賃付款，在租賃期內按系統原則確認為費用。

如租賃是資本化的，則租賃負債首先在租賃期內應付的租賃款項的現值確認，然後以租賃內隱含的利率折現，或如無法輕易釐定利率，則以有關的遞增借貸利率計算。初始確認後，租賃負債按攤余成本計量，利息費用按有效利息法計算。不依賴於指數或費率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量中，因此在發生租賃負債的會計期間計入損益。

在租賃資本化時確認的使用權資產，最初按成本計量，包括租賃負債的初始金額，以及在開始日期或之前支付的任何租賃款項，以及發生的任何初始直接成本。在適用情況下，使用權資產的成本還包括拆除和移除基礎資產或恢復基礎資產或其所在場地的成本估算，以其現值折現，減去收到的任何租賃激勵。使用權資產隨後按成本減累計折舊和減值損失列示(見附註1(h)(ii))。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (g) 租賃資產 (續)

作為承租人 (續)

#### (A) 自二零一九年一月一日起適用的政策 (續)

租賃負債重新度量界限時改變未來租賃付款引起的索引或利率的變化，或有一個變化的估計的預計將支付剩餘價值的保證下，或有一個變化引起的重新評估該組織是否合理行使購買，延長或終止選項。以這種方式重新計量租賃負債的，應當對使用權資產的帳面價值進行相應的調整，或者將使用權資產的帳面價值減為零，計入損益。

集團在財務狀況報表中分別列示使用權資產和租賃負債。

#### (B) 二零一九年一月一日前適用的政策

預付租金是指向中國政府當局支付土地使用權的費用，以獲取經營租賃合同下的土地。土地使用權乃按成本減累積攤銷及減值損失計算（見附註1(h)(ii)）。

攤銷是按利潤或虧損的直線基礎上，在相應的時期的權利。

下列可使用年期有限的土地使用權由可使用當日起攤銷，其估計可使用年期如下：

— 土地使用權	49.5年
---------	-------

## 1 重大會計政策 (續)

### (h) 信貸虧損及資產減值

#### (i) 按攤銷成本計量的金融資產的信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備。

#### 預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損以所有預期現金差額(即根據合約應付本集團的現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額)的現值計量。

倘貼現的影響重大，預期現金差額將使用以下貼現率貼現：

- 定息金融資產及貿易及其他應收款項：初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

於計量預期信貸虧損時，本集團會考慮在毋須付出過度的成本或投入下即可獲得的合理可靠資料，包括有關過往事件、現時狀況及未來經濟狀況預測的資料。

預期信貸虧損按以下列任何一種基礎計量：

- 12個月預期信貸虧損：報告日期後12個月內可能發生的違約事項導致的預期虧損；及
- 期限內預期信貸虧損：應用預期信貸虧損模型的項目於預期期限內所有可能發生的違約事項導致的預期虧損。

貿易應收款項的虧損撥備一般按等同於期限內預期信貸虧損的金額計量。該等金融資產的預期信貸虧損是基於本集團過往的信貸虧損經驗使用撥備矩陣予以估計，並經債務人特定因素及於報告日期對目前及未來整體經濟狀況的評估調整。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (h) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 按攤銷成本計量的金融資產的信貸虧損 (續)

##### 預期信貸虧損計量 (續)

就所有其他金融工具而言，本集團按12個月預期信貸虧損確認虧損撥備，除非金融工具的信貸風險自初步確認後顯著增加，在此情況下，虧損撥備按期限內預期信貸虧損金額計量。

##### 信貸風險顯著增加

本集團通過比較金融工具於報告日期及於初步確認當日所評估發生違約的風險，以評估金融工具的信貸風險自初步確認後是否顯著增加。在作出重新評估時，本集團認為以下情況屬違約事項發生：(i) 借款人不大可能在本集團未採取訴諸實現擔保（如變現抵押品（倘持有））下，向本集團悉數支付其信貸義務；或(ii) 金融資產逾期90日。本集團會考慮合理及具支持性的定量及定性資料，包括過往經驗及無需付出過度的成本或投入而獲取的前瞻性資料。

具體而言，評估信貸風險自初步確認後是否顯著增加會考慮以下資料：

- 未能於合約到期日支付；
- 金融工具外部或內部信貸評級（如有）的實際或預期顯著惡化；
- 債務人經營業績實際或預期顯著惡化；及
- 技術、市場、經濟或法律環境的目前或預期變動，因而對債務人向本集團履行義務的能力產生重大不利影響。

對信貸風險顯著上升的評估乃視乎金融工具的性質按單獨基準或集體基準進行。當按集體基準評估時，金融工具基於共享信貸風險特徵分組，例如逾期狀態及信貸風險評級。

## 1 重大會計政策 (續)

### (h) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 按攤銷成本計量的金融資產的信貸虧損 (續)

##### 信貸風險顯著增加 (續)

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初步確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團為按攤銷成本計量的金融資產確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值。

##### 利息收入計算基準

根據附註1(r)(ii)確認的利息收入按金融資產的賬面原值計算，除非金融資產存在信貸減值，在此情況下，利息收入按金融資產的經攤銷成本(即賬面原值減虧損撥備)計算。

於各報告日期，本集團評估金融資產是否存在信貸減值。當發生一項或多項會對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的事件，則金融資產存在信貸減值。

金融資產存在信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人的重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或逾期事件；
- 借款人有可能將會破產或作其他財務重整；
- 科技、市場、經濟及法律環境的重大改變對債務人有不利影響；或
- 因為發行人的財務困難而導致某抵押品失去活躍市場。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (h) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (i) 按攤銷成本計量的金融資產的信貸虧損 (續)

##### 撇銷政策

倘屬日後實際上不能收回金融資產，則其賬面原值(部分或全部)會被撇銷。該情況通常出現在本集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撇銷的金額。

倘先前撇銷之資產其後收回，則在進行收回的期間於損益中確認減值撥回。

#### (ii) 其他非流動資產減值

本集團於每個報告期末均對內部及外間資料來源進行評估，以識別有否跡象顯示下列資產是否已出現減值，或(除商譽外)先前已確認之減值虧損已不存在或可能已減少：

- 物業、廠房及設備；
- 使用權資產；及
- 於本公司財務狀況表中於附屬公司的投資。

倘存在任何該等跡象，則估計資產的可收回金額。

- 計算可收回金額

資產的可收回金額為公平值減出售成本及使用價值兩者之間的較高者。評估使用價值時，會按反映當時市場對貨幣時間價值及資產特定風險之評估的稅前折現率，將估計未來現金流量折現至其現值。倘資產並無產生大致獨立於其他資產所產生的現金流入，則釐定獨立產生現金流入的最小資產組別(即現金產生單位)的可收回金額。



## 1 重大會計政策 (續)

### (h) 信貸虧損及資產減值 (續)

#### (ii) 其他非流動資產減值 (續)

##### — 確認減值虧損

倘資產或其所屬現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，則於損益中確認減值虧損。

##### — 撥回減值虧損

倘用以釐定可收回金額的估算出現有利變動，則撥回減值虧損。

減值虧損撥回限於資產在過往年度並未確認減值虧損時原應釐定的賬面值。減值虧損撥回在確認撥回的年度計入損益。

### (i) 存貨

存貨為持作於正常業務過程出售、在有關銷售的生產過程中或以材料或供應品的形式在生產過程中或提供服務時消耗的資產。

存貨以成本值及可變現淨值兩者中的較低者入賬。

成本值以加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、兌換成本及將存貨運至現址和變成現狀的其他成本。

可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減去估計的完工成本及估計的銷售所需成本。

存貨出售時，該等存貨的賬面值於確認有關收益的期間確認為開支。存貨撇減至可變現淨值的減幅及所有存貨虧損一概在撇減或虧損產生期間確認為開支。任何存貨撇減或撥回的金額，在作出撥回期間確認為減少已確認為開支的存貨金額。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (j) 貿易及其他應收款項

本集團具有無條件權利收取代價時確認應收款項。在該代價到期支付前，收取代價的權利僅需經過一段時間方為無條件。

應收款項使用實際利率法按經攤銷成本減信貸虧損撥備列示(見附註1(h)(i))。

### (k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及購入時於三個月內到期可隨時轉換為已知數額現金且並無重大價值變動風險的短期高流動性投資。就綜合現金流量表而言，須按要求償還並構成本集團現金管理方面一部分的銀行透支亦列為現金及現金等價物的一個組成部分。現金及現金等價物乃根據附註1(h)(i)所載的政策評估預期信貸虧損。

### (l) 合約負債

倘客戶於本集團確認相關收益之前支付退還的代價，則確認合約負債(見附註1(r))。倘本集團擁有無條件權利可於本集團確認相關收益前收取退還的代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項。

### (m) 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初始按公平值確認，其後則按經攤銷成本列示，惟倘若貼現的影響並不重大，則按成本列示。

### (n) 計息借款

計息借款初步按公平值減交易成本估量。於初步確認後，計息借款以實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支按照本集團借款成本會計政策確認(見附註1(t))。

## 1 重大會計政策 (續)

### (o) 僱員福利

#### (i) 短期僱員福利

薪金及年度花紅於僱員提供相關服務的年度產生。倘有關付款或結算延遲，且其影響重大，則該等金額會按其現值列賬。

#### (ii) 界定供款退休計劃

根據中國相關勞工規則及法規向中國地方退休計劃作出的供款於產生時於損益內確認為開支。

### (p) 所得稅

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動。即期稅項及遞延稅項資產及負債的變動均於損益內確認，惟倘變動與於其他全面收益或直接於權益中確認的項目有關，則有關稅項金額分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

即期稅項為採用於各報告期末已頒佈或實質已頒佈的稅率計算的年內應課稅收入的預期應付稅項，以及就過往年度應付稅項作出的任何調整。

遞延稅項資產及負債分別因可扣稅或應課稅的暫時差額（即資產及負債就財務報告的賬面值及計稅基準兩者間的差額）而產生。遞延稅項資產亦會因未動用稅項虧損及未動用稅項抵免而產生。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (p) 所得稅 (續)

除若干例外情況外，所有遞延稅項負債及未來可能有應課稅溢利可作抵銷的所有遞延稅項資產均予以確認。可支持確認源自可扣稅暫時差額的遞延稅項資產的未來應課稅溢利包括源自撥回現有應課稅暫時差額者，惟該等差額須與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，並預期於撥回可扣稅暫時差額的同一期間或源自遞延稅項資產的稅項虧損可撥回或結轉的期間撥回。在釐定現有應課稅暫時差額是否支持確認因未動用稅項虧損及抵免產生的遞延稅項資產時，亦會採用相同的標準，即倘該等暫時差額與相同稅務機關及相同應課稅實體有關，且預期在可動用稅項虧損或抵免期間內撥回，則會計入該等暫時差額。

確認遞延稅項資產及負債的少數例外情況為因不可扣稅商譽及不影響會計處理或應課稅溢利的資產或負債的初步確認(前提為其並非是業務合併的一部分)產生的暫時差額，以及與於附屬公司的投資有關的暫時差額(如屬應課稅差額，只限於本集團可控制撥回的時間且在可預見將來可能不會撥回該等差額；或如屬可扣稅差額，則除非很可能在將來撥回的差額)。

確認遞延稅項的金額是根據該等資產及負債的賬面值預期實現或結算的方式，按在各報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。遞延稅項資產及負債均不折現計算。

遞延稅項資產的賬面值會於各報告期末檢討，並減至不再可能取得足夠應課稅溢利以動用有關稅務優惠時為止。任何減幅會於可能取得足夠應課稅溢利時撥回。

## 1 重大會計政策 (續)

### (p) 所得稅 (續)

即期稅項結餘及遞延稅項結餘以及其變動分開列示，並不予互相抵銷。即期稅項資產與即期稅項負債以及遞延稅項資產與遞延稅項負債只會在本集團擁有可依法強制執行的權利以即期稅項資產抵銷即期稅項負債並符合下列額外條件的情況下，才可互相抵銷：

- 即期稅項資產及負債方面，本集團擬按淨額基準結算，或同時實現該資產及清償該負債；或
- 遞延稅項資產及負債方面，該資產及負債須與相同稅務機關就以下其中一項徵收的所得稅有關：
- 相同應課稅實體；或
- 不同應課稅實體，擬在預期有重大的遞延稅項負債或資產金額將予清償或收回的每個未來期間，按淨額基準實現即期稅項資產及清償即期稅項負債，或同時實現即期稅項資產及清償即期稅項負債。

### (q) 撥備及或然負債

當本集團須就過往事件承擔法律或推定責任，而履行該責任很有可能導致經濟利益流出，且有關金額能夠可靠地估計時，則須確認撥備。對於貨幣時間價值影響重大的，撥備以預計履行該責任的開支現值列賬。

如果經濟利益不大可能流出，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極微。其存在僅能以一宗或多宗未來事件的發生與否來確定的潛在責任，除非經濟利益流出的可能性極微，否則亦披露為或然負債。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (r) 收益及其他收入

當本集團於日常業務過程中銷售商品及提供服務產生收入時，相關收入分類為收益。

收益於產品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為本集團預期將有權收取之承諾代價，且不包括代表第三方收取的有關金額。收益不包括增值稅或其他銷售稅，且乃經扣減任何貿易折扣。

倘合約載有向客戶提供超過12個月的重大融資利益之融資組成部分，則收益按應收金額的現值計量，並使用反映於與有關客戶的個別融資交易之貼現率貼現，且利息收入根據實際利率法分開應計。倘合約載有向本集團提供重大融資利益之融資組成部分，則根據該合約確認的收益包括根據實際利率法合約責任附有的利息開支。本集團利用香港財務報告準則第15號第63段中的實際便利，並無於倘融資期為12個月或以下而就重大融資組成部分之任何影響調整代價。

有關本集團的收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

#### (i) 銷售貨品

當客戶管有並接納貨品時確認收益。

#### (ii) 利息收入

利息收入乃採用透過金融資產之預計年期將估計未來現金收款精確貼現至金融資產總賬面值之利率，在產生時按實際利率法確認。就按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益（可轉回）且並無出現信貸減值的金融資產而言，資產的總賬面值採用實際利率。就存在信貸減值的金融資產而言，資產的經攤銷成本（即總賬面值扣除虧損撥備）採用實際利率（見附註1(h)(i)）。



## 1 重大會計政策 (續)

### (r) 收益及其他收入 (續)

#### (iii) 政府補助

當可以合理確定本集團將會收到政府補助並會遵守其附帶條件時，政府補助會初步於綜合財務狀況表內予以確認。用作補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益內確認為收入。補償本集團資產成本的補助確認為遞延收入，其後於該項資產的可使用年期有系統地於損益內確認。

### (s) 外匯換算

年內的外幣交易按交易日的匯率換算。以外幣計值的貨幣性資產及負債按報告期末的匯率換算。匯兌盈虧於損益內確認。

以外幣按歷史成本計值的非貨幣性資產及負債，乃按交易日的匯率換算。交易日為本公司首次確認有關非貨幣資產或負債之日。以外幣計值及按公平值入賬的非貨幣性資產及負債乃按計量公平值當日的匯率換算。

海外業務的業績乃按交易日的相若匯率換算為人民幣。財務狀況表項目乃於報告期末按收市匯率換算為人民幣。產生的匯兌差額乃於其他全面收益內確認，並於權益的匯兌儲備獨立累計。

在出售海外業務時，與該海外業務相關的累計匯兌差額會在確認出售損益時自權益重新分類至損益。

### (t) 借款成本

直接涉及收購、建造或生產資產（須經相當長時間方能準備就緒以作預期用途或出售之資產）之借款成本資本化作為該資產成本之一部分。其他借款成本於產生期間列支。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 1 重大會計政策 (續)

### (u) 關聯方

(a) 在以下情況下，某人士或其近親家庭成員與本集團有關聯：

- (i) 可控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 是本集團或本集團母公司的主要管理層人員的成員。

(b) 在以下任何情況下，某實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體及本集團均是同一集團的成員公司(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自有關聯)。
- (ii) 某實體是另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩家實體均是同一第三方的合營企業。
- (iv) 某實體是第三方實體的合營企業而另一實體則是該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為提供福利予本集團或與本集團有關聯的實體的僱員的退休福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)項所識別人土控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)項所識別人土對該實體有重大影響力，或該人士是該實體(或是該實體的母公司)的主要管理層人員的成員。
- (viii) 向本集團或向本集團母公司提供主要管理層人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

某人士的近親家庭成員為在與實體交易時預期會影響該名人士或受到該名人士影響的家庭成員。

## 1 重大會計政策 (續)

### (v) 分部報告

經營分部及財務報表所呈列各分部項目的金額，乃識別自就本集團各業務線及地理位置分配資源及評估其表現而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料。

就財務報告而言，個別重大的經營分部不會合併計算，除非該等分部具有類似經濟特性，且在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或階層、分銷產品或提供服務所使用的方法及監管環境的性質等方面相似。倘個別不重大的經營分部符合大部分該等標準，則可進行合併計算。

## 2 會計判斷及估計

### (a) 應用本集團會計政策時的關鍵會計判斷

在應用本集團會計政策時，管理層作出以下會計判斷：

#### 確認所得稅及遞延稅項資產

確定所得稅撥備涉及對未來若干交易的稅務處理作出判斷。管理層評估交易的稅務影響並據此作出稅項撥備。有關交易的稅務處理會定期重新審視，以將所有稅法變更併入考慮。遞延稅項資產因應可扣稅暫時差額確認。由於該等遞延稅項資產只會在很可能存在未來應課稅溢利以抵銷可扣稅暫時差額的情況下方作確認，故此需要管理層的判斷以評估未來應課稅溢利是否有可能存在。管理層的評估會按需要修訂，如未來應課稅溢利可能會容許收回遞延稅項資產，則確認額外遞延稅項資產。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 2 會計判斷及估計 (續)

### (b) 估計不確定性的來源

主要估計不確定性的來源如下：

#### (i) 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團運用矩陣提列計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備矩陣乃基於管理層對將產生的全期預期信貸虧損之估算，並經計及貿易應收款項餘額賬齡、本集團個別客戶還款記錄、現行的市況及客戶的特定情況，當中各項均涉及重大程度的管理層判斷。

預期信貸虧損撥備對各種情況及客戶的特定情況變動敏感。有關預期信貸虧損及貿易應收款項的資料分別於附註14及20(a)披露。如客戶的財務狀況惡化，則實際虧損撥備會高於估計額。

#### (ii) 存貨的可變現淨值

如附註1(i)所述，存貨的可變現淨值為日常業務過程的估計售價減完工的估計費用和銷售所需的估計成本。該等估算乃基於現時市況及過往銷售性質類似產品的經驗作出，可能會因競爭對手就市況變動所作出的行動而出現重大變動。

管理層在各報告期末重新評估有關估計，確保存貨以成本及可變現淨值的較低者列賬。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 3 收益

#### (a) 分拆收益

##### (i) 按主要產品類別分拆客戶合約收益

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
銷售煉油助劑	113,769	104,248
銷售油品添加劑	61,985	72,871
總計	<u>175,754</u>	<u>177,119</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。

本集團客源包括一名客戶，與有關客戶進行的交易佔本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度收益10%以上，呈列如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
客戶A	<u>20,922</u>	<u>24,712</u>

因這些客戶而導致的信貸風險集中，詳見附註20(a)。

##### (ii) 按地理位置分拆客戶合約收益

下表載列有關本集團從外部客戶所取得收益所在地理位置的資料。收益所在地理位置乃以客戶所在地點為基準。特定非流動資產的地理位置乃以資產的實際地點（倘為物業、廠房及設備）、獲分配經營所在地點（倘為使用權資產）為基準。截至二零一九年十二月三十一日止年度，絕大部分特定非流動資產實際位於中國。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
中國內地	163,931	171,332
蘇丹	10,511	4,898
其他國家及地區	1,312	889
總計	<u>175,754</u>	<u>177,119</u>

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 3 收益 (續)

#### (a) 分拆收益 (續)

##### (iii) 預期將於日後確認於報告日期存續的客戶合約收益

本集團就煉油助劑銷售合約應用香港財務報告準則第15號第121段所載的可行權宜方法，故本集團並無披露有關本集團根據原本預期為期一年或以下的煉油助劑和油品添加劑的銷售合約履行餘下履約責任後，將有權取得的收益的資料。

#### (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配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。在此基礎上，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 其他收入

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
服務收入	270	146
政府補助	216	2,669
外匯匯兌(虧損)/收益淨額	(400)	1,017
按攤銷成本計量的金融資產的利息收入	2,725	1,915
廢品銷售	308	—
出售物業、廠房和設備的淨損失	(3)	—
其他	(25)	295
總計	<u>3,091</u>	<u>6,042</u>



## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 5 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

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行貸款和其他借款利息	<u>31</u>	<u>334</u>

#### (b) 員工成本

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	7,269	5,505
界定供款退休計劃供款(i)	<u>364</u>	<u>358</u>
	<u>7,633</u>	<u>5,863</u>

- (i) 本集團的中國附屬公司僱員均須參與由當地市政府管理及運作的界定供款退休計劃。本集團的中國附屬公司按照當地市政府就僱員平均薪金所協定的若干百分比向計劃作出供款，作為僱員的退休福利。

除上述年度供款外，本集團概無其他與該計劃相關的退休福利付款的重大責任。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 5 除稅前溢利(續)

#### (c) 其他項目

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
存貨成本(i)(附註13(b))	<b>120,092</b>	128,040
研發開支	<b>8,123</b>	7,751
物業、廠房及設備折舊	<b>3,207</b>	2,576
使用權資產折舊	<b>100</b>	–
租賃預付款項攤銷	–	100
(撥回)/已確認貿易應收款項減值虧損	<b>(87)</b>	78
上市開支	–	7,320
核數師薪酬		
– 審計服務	<b>1,385</b>	1,385
– 稅務服務	<b>26</b>	26
	<b>1,411</b>	1,411

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。

- (i) 存貨成本包括下列款項，該等款項亦計入上文分別披露或附註5(b)所載該等各項開支類別的相關總額。

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
員工成本	<b>2,315</b>	1,291
折舊及攤銷	<b>1,036</b>	441
研發開支	<b>4,560</b>	4,096

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 6 所得稅

(a) 綜合損益表內的所得稅指：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>即期稅項：</b>		
年內即期所得稅撥備	<b>2,369</b>	4,014
過往年度超額撥備	<b>(70)</b>	(269)
	<b>2,299</b>	3,745
<b>遞延稅項：</b>		
產生及撥回暫時差額(附註18(b))	<b>5,983</b>	(775)
於1月1日由於稅率變化而產生的對遞延稅款餘額的 影響(附註18(b))	<b>(814)</b>	-
	<b>7,468</b>	2,970

(b) 實際所得稅開支與會計溢利以適用稅率計算的對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
<b>除稅前溢利</b>	<b>34,414</b>	25,942
除稅前溢利的名義稅項，按有關司法權區的適用稅率計算(i)	<b>9,109</b>	6,751
優惠稅率的稅務影響(ii)	-	(2,708)
過往年度超額撥備	<b>(70)</b>	(269)
不可扣稅開支的稅務影響	<b>300</b>	91
動用過往年度並未確認的暫時差額	-	(304)
未經確認的稅項虧損	<b>9</b>	19
合資格研發成本的額外扣減(iii)	<b>(1,066)</b>	(610)
於1月1日由於稅率變化而產生的對遞延稅款餘額的 影響(附註18(b))	<b>(814)</b>	-
<b>實際所得稅開支</b>	<b>7,468</b>	2,970

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 6 所得稅 (續)

(b) 實際所得稅開支與會計溢利以適用稅率計算的對賬：(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。

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。香港公司派付的股息毋須繳納任何預扣稅。

- (ii) 本公司的附屬公司江蘇創新石化有限公司(「江蘇創新」)須按稅率25%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起至二零一五年止，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起至二零一八年止，為期三年。因此，江蘇創新自二零一六年起至二零一八年止三年期間可享有所得稅優惠稅率15%。於二零一九年，江蘇創新向相關政府主管部門呈交了「高新技術企業」資格的評審及續期申請，但該申請未獲批准，因此江蘇創新於二零一九年度無權享有所得稅優惠稅率15%，而須按照25%的法定稅率繳納二零一九年度的企業所得稅。

- (iii) 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。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 7 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
葛曉軍先生	-	205	36	7	248
顧菊芳女士	-	150	36	-	186
黃磊先生	-	184	36	7	227
蔣才君先生	-	184	36	7	227
范亞強先生	-	102	30	7	139
<b>非執行董事</b>					
顧耀先生	107	-	-	-	107
<b>獨立非執行董事</b>					
樊鵬先生	107	-	-	-	107
管東濤先生	107	-	-	-	107
吳燕女士	107	-	-	-	107
	<b>428</b>	<b>825</b>	<b>174</b>	<b>28</b>	<b>1,455</b>

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 7 董事酬金(續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼 及實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休 計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事</b>					
葛曉軍先生	—	205	36	7	248
顧菊芳女士	—	150	36	—	186
黃磊先生	—	184	32	7	223
蔣才君先生	—	184	32	7	223
范亞強先生	—	102	18	7	127
<b>非執行董事</b>					
顧耀先生	103	—	—	—	103
<b>獨立非執行董事</b>					
樊鵬先生	86	—	—	—	86
管東濤先生	86	—	—	—	86
吳燕女士	86	—	—	—	86
	<u>361</u>	<u>825</u>	<u>154</u>	<u>28</u>	<u>1,368</u>

黃磊先生、蔣才君先生及范亞強先生於二零一八年五月三十日退任並重新獲委任為本公司執行董事。

樊鵬先生、管東濤先生及吳燕女士於二零一八年三月七日獲委任為本公司獨立非執行董事。

本集團全體執行董事放棄或同意放棄本年度的董事袍金。

於年內，本集團概無向董事或下文附註8所載五名最高薪酬人士支付或應付款項，作為加入本集團或於加入本集團時的獎勵或作為離職補償。



## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 8 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士當中，三名(二零一八年：三名)人士為董事，其酬金於附註7披露。其他兩名(二零一八年：兩名)人士的酬金總額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	312	313
酌情花紅	66	60
退休計劃供款	14	14
	<u>392</u>	<u>387</u>

兩名(二零一八年：兩名)最高薪酬人士的薪酬屬下列範圍：

	二零一九年 人數	二零一八年 人數
零至1,000,000港元	<u>2</u>	<u>2</u>

### 9 每股盈利

每股基本盈利乃基於本公司權益股東應佔溢利人民幣26,946,000元(二零一八年：人民幣22,972,000元)及於年內已發行普通股數480,000,000股(二零一八年：普通加權平均股數：451,726,027股)計算，詳情如下：

#### (i) 普通股加權平均數

	二零一九年	二零一八年
於一月一日已發行股份	480,000,000	1
於二零一八年三月十一日資本化發行的影響(附註)	-	359,999,999
於二零一八年三月二十八日透過首次公開發售 發行股份的影響	-	91,726,027
普通股加權平均數	<u>480,000,000</u>	<u>451,726,027</u>

附註：資本化發行前的發行在外普通股數目已就假設資本化發行已於所呈列的最早期間初發生的情況下的發行在外普通股數目的變動比例作出調整。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，概無攤薄潛在普通股，故每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 10 物業、廠房及設備

	廠房及 樓宇	機器及 設備	辦公室及 其他設備	汽車	在建工程	總計
	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	人民幣千元
<b>成本：</b>						
於二零一八年一月一日	23,221	15,011	4,376	12,943	–	55,551
添置	58	177	493	–	15,848	16,576
出售	–	–	(50)	–	–	(50)
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	<u>23,279</u>	<u>15,188</u>	<u>4,819</u>	<u>12,943</u>	<u>15,848</u>	<u>72,077</u>
添置	–	1,623	825	–	11,271	13,719
在建工程的轉入	4,971	19,627	–	–	(24,598)	–
出售	–	–	(46)	(79)	–	(125)
於二零一九年十二月三十一日	<u>28,250</u>	<u>36,438</u>	<u>5,598</u>	<u>12,864</u>	<u>2,521</u>	<u>85,671</u>
<b>累計折舊：</b>						
於二零一八年一月一日	(12,060)	(9,666)	(2,964)	(11,296)	–	(35,986)
年內扣除	(1,051)	(645)	(473)	(407)	–	(2,576)
出售時撥回	–	–	50	–	–	50
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日	<u>(13,111)</u>	<u>(10,311)</u>	<u>(3,387)</u>	<u>(11,703)</u>	<u>–</u>	<u>(38,512)</u>
年內扣除	(1,140)	(1,269)	(583)	(215)	–	(3,207)
出售時撥回	–	–	46	71	–	117
於二零一九年十二月三十一日	<u>(14,251)</u>	<u>(11,580)</u>	<u>(3,924)</u>	<u>(11,847)</u>	<u>–</u>	<u>(41,602)</u>
<b>賬面淨值：</b>						
於二零一九年十二月三十一日	<u>13,999</u>	<u>24,858</u>	<u>1,674</u>	<u>1,017</u>	<u>2,521</u>	<u>44,069</u>
於二零一八年十二月三十一日	<u>10,168</u>	<u>4,877</u>	<u>1,432</u>	<u>1,240</u>	<u>15,848</u>	<u>33,565</u>

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 11 使用權資產

	租賃預付款項 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元
於二零一八年一月一日及十二月三十一日	5,005	—
<b>累計攤銷：</b>		
於一月一日	(1,501)	—
年內扣除	(100)	—
於二零一八年十二月三十一日	(1,601)	—
<b>賬面淨值：</b>		
於二零一八年十二月三十一日	3,404	—
對首次應用香港財務報告準則第16號的影響(附註)	(3,404)	3,404
於二零一九年一月一日	—	3,404
<b>累計攤銷：</b>		
於一月一日	—	—
年內扣除	—	(100)
於二零一九年十二月三十一日	—	(100)
<b>賬面淨值：</b>		
於二零一九年十二月三十一日	—	3,304

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號，並調整了期初結餘以確認與租賃有關的使用權資產，這些資產先前已根據香港會計準則第17號歸類為經營租賃。見附註1(c)。

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。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 12 於附屬公司的投資

下表僅載列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的附屬公司詳情。除另有註明者外，所持有的股份均為普通股。

公司名稱	註冊／成立及業務 運營地點及日期	註冊資本／已發行 及繳足資本	本公司應佔權益		主要業務
			直接	間接	
Innovative Green Group Holdings Limited	英屬處女群島 二零一七年七月六日	50,000股每股面值 1美元的股份／1美元	100%	-	投資控股
中國鴻開新材料控股有限公司	香港 二零一七年八月四日	1股股份	-	100%	投資控股
江蘇創新石化有限公司*	中國 二零零二年 十二月三十一日	20,000,000美元／ 20,000,000美元	-	100%	開發及生產煉油助劑 及油品添加劑

\* 該公司是外商獨資有限責任公司。

### 13 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
原材料	19,667	19,280
在製品	3,121	737
製成品	3,174	4,061
代銷品	1,607	544
	<u>27,569</u>	<u>24,622</u>

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 13 存貨(續)

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	<b>115,701</b>	123,946
存貨撇減撥回	<b>(169)</b>	(2)
直接確認為研發開支的存貨成本	<b>4,560</b>	4,096
	<b><u>120,092</u></b>	<b><u>128,040</u></b>

### 14 貿易及其他應收款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應收款項(扣除虧損撥備)(附註(a))	<b>60,378</b>	81,702
應收票據(附註(b))	<b>7,440</b>	7,495
其他應收款項	<b>4,346</b>	5,530
	<b><u>72,164</u></b>	<b><u>94,727</u></b>
按攤銷成本計量的金融資產	<b>1,705</b>	1,686
貿易及其他應收款項淨額	<b><u>73,869</u></b>	<b><u>96,413</u></b>

預期所有貿易及其他應收款項(包括按金及預付款項)將於一年內收回或確認為開支。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 14 貿易及其他應收款項 (續)

#### (a) 賬齡分析

於各報告期末，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：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	<b>46,565</b>	65,485
三個月後但六個月內	<b>8,364</b>	5,323
六個月後但一年內	<b>4,324</b>	4,673
一年後但兩年內	<b>1,125</b>	6,221
貿易應收款項(扣除虧損撥備)	<b><u>60,378</u></b>	<u>81,702</u>

有關本集團信貸政策的進一步詳情載於附註20(a)。

#### (b) 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(一般由發出日期起三至六個月)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。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，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各報告期末起計少於六個月。董事認為，本集團已向供應商轉讓該等票據擁有權的絕大部分風險及回報，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。

於二零一九年十二月三十一日，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0元(二零一八年：人民幣200,000元)。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 15 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
銀行及手頭現金	<b>146,693</b>	111,690

(b) 除稅前溢利與經營所得現金的對賬：

	附註	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
除稅前溢利		<b>34,414</b>	25,942
經下列項目調整：			
物業、廠房及設備折舊	5(c)	<b>3,207</b>	2,576
使用權資產折舊	5(c)	<b>100</b>	–
租賃預付款項攤銷	5(c)	–	100
存貨撇減撥回	13(b)	<b>(169)</b>	(2)
財務成本		<b>31</b>	334
利息收入	4	<b>(2,725)</b>	(1,915)
外匯匯兌差額		<b>328</b>	25
出售物業、廠房及設備的淨損失		<b>3</b>	–
營運資金變動：			
存貨增加		<b>(2,778)</b>	(8,874)
貿易及其他應收款項減少／(增加)		<b>22,544</b>	(4,459)
貿易及其他應付款項減少		<b>(505)</b>	(3,331)
合約負債減少／(增加)		<b>(462)</b>	492
經營所得現金		<b>53,988</b>	10,888

附註：本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。見附註1(c)。



## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 15 現金及現金等價物 (續)

(c) 金融活動所產生負債的對賬如下：

	銀行貸款和 其他借款 人民幣千元	應付股息 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘	18,000	-	18,000
融資現金流變動：			
— 償還銀行貸款和其他借款	<u>(18,000)</u>	<u>-</u>	<u>(18,000)</u>
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的結餘	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
融資現金流變動：			
— 其他借款所得	3,120	-	3,120
— 償還銀行貸款和其他借款	(3,120)	-	(3,120)
— 支付給股東的股息	<u>-</u>	<u>(4,104)</u>	<u>(4,104)</u>
融資現金流的總變動	<u>-</u>	<u>(4,104)</u>	<u>(4,104)</u>
其他變動：			
獲批准的上一年度股息(附註19(b))	<u>-</u>	<u>4,104</u>	<u>4,104</u>
於二零一九年十二月三十一日的結餘	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### 16 合約負債

合約負債	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
定製生產安排		
— 預收履約賬款	<u>30</u>	<u>492</u>

## 16 合約負債(續)

影響已確認合約負債金額的一般支付條款如下：

### 定製生產安排

當本集團在生產活動開始前收取按金，此舉將在合約初期產生合約負債，直至產品的控制權轉移至客戶時確認收益。本集團一般就接納新客戶訂單收取按金，而按金金額(如有)根據個別情況與客戶磋商。

### 合約負債變動

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘	492	-
因預收生產活動賬款而導致合約負債增加	1,922	2,881
因年內確認收益導致合約負債減少	(2,384)	(2,389)
於十二月三十一日的結餘	<u>30</u>	<u>492</u>

## 17 貿易及其他應付款項

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	5,308	5,373
其他應付款項及應計費用	13,983	15,510
貿易及其他應付款項	<u>19,291</u>	<u>20,883</u>

預期所有貿易應付款項將於一年內結清。

(a) 基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
三個月內	5,097	5,202
三個月後但六個月內	88	106
六個月後但一年內	16	53
一年後但兩年內	107	10
兩年後但三年內	-	2
貿易應付款項	<u>5,308</u>	<u>5,373</u>

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 18 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘	5,033	4,038
年內即期所得稅撥備(附註6(a))	2,369	4,014
過往年度超額撥備(附註6(a))	(70)	(269)
年內付款	(3,633)	(2,750)
於十二月三十一日的結餘	<u>3,699</u>	<u>5,033</u>

(b) 已確認遞延稅項資產及遞延稅項負債：

(i) 年內於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成及其變動如下：

因有關項目產生的 遞延稅項：	信貸 虧損撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	應計開支及 其他應付款項 人民幣千元	物業、廠房及 設備的一次性 稅前扣除 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一八年一月一日的結餘	7	39	400	-	446
於損益計入／(扣除)(附註6(a))	9	(3)	769	-	775
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的結餘	16	36	1,169	-	1,221
稅率變動對遞延所得稅餘額的 影響(附註6(a))	11	24	779	-	814
計入損益(附註6(a))	(21)	(41)	(1,470)	(4,451)	(5,983)
於二零一九年十二月三十一日 的結餘	<u>6</u>	<u>19</u>	<u>478</u>	<u>(4,451)</u>	<u>(3,948)</u>

## 18 綜合財務狀況表內的所得稅 (續)

(b) 已確認遞延稅項資產和遞延稅項負債：(續)

(ii) 綜合財務狀況表的對賬：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	503	1,221
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	<b>(4,451)</b>	—
	<b><u>(3,948)</u></b>	<b><u>1,221</u></b>

(c) 未確認的遞延稅項負債：

除非稅務條約／安排授予減免，否則新企業所得稅法及其相關規例規定，自二零零八年一月一日起，自中國企業的累計盈利作出的股息分派須繳納10%預扣稅。二零零八年一月一日前產生的未分派盈利免繳有關預扣稅。於二零一九年十二月三十一日，本集團並無就未分派盈利人民幣59,847,000元(二零一八年：人民幣33,741,000元)確認遞延稅項負債，原因是本公司控制附屬公司的股息政策且已釐定該等溢利將不會於可見將來分派。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 19 資本及儲備

#### (a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各組成部分的期初及期末結餘之間的對賬載於綜合權益變動表。於年初至年末本公司個人權益部分的變動詳情載列如下：

本公司	股本	股份溢價	匯兌儲備	累計虧損	總計
	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
	附註23	附註23	附註23	附註23	
於二零一八年一月一日的結餘	-*	-	-	(52)	(52)
全面收入總額(附註23)	-	-	9,994	(971)	9,023
資本化發行(附註19(c))	2,913	(2,913)	-	-	-
透過首次公開發售發行普通股， 扣除發行成本(附註19(c))	960	107,407	-	-	108,367
於二零一八年十二月三十一日及 二零一九年一月一日的結餘	3,873	104,494	9,994	(1,023)	117,338
全面收入總額(附註23)	-	-	2,407	(2,005)	402
已批准上一年度股息(附註19(b))	-	(4,104)	-	-	(4,104)
於二零一九年十二月三十一日 的結餘	<u>3,873</u>	<u>100,390</u>	<u>12,401</u>	<u>(3,028)</u>	<u>113,636</u>

\* 結餘指少於人民幣1,000元的款項。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 19 資本及儲備 (續)

#### (b) 股息

##### (i) 年內應付本公司權益股東股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
報告期末後建議派付末期股息 每股普通股0.01港元(「港元」) (二零一八年：每股普通股0.01港元)	<u>4,330</u>	<u>4,104</u>

報告期結束後建議派付的末期股息尚未於報告期末確認為負債。

##### (ii) 於年內批准及派付上一個財政年度應付本公司權益股東股息

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於年內批准及派付上一個財政年度股息每股0.01港元 (二零一八年：無)	<u>4,104</u>	<u>-</u>

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 19 資本及儲備(續)

#### (c) 股本

##### (i) 法定及已發行股本

	面值 港元	股份數目 千股	港幣 千元
已發行及繳足的普通股			
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
首次公開發行(附註(iii))	0.01	120,000	1,200
於二零一八年十二月三十一日， 二零一九年一月一日及 二零一九年十二月三十一日	<u>0.01</u>	<u>480,000</u>	<u>4,800</u>
人民幣等值(千元)			<u>3,873</u>

\* 結餘代表金額少於1,000。

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。

於完成重組多個步驟後，本公司於二零一七年九月十二日成為本集團旗下公司的控股公司。於二零一七年十二月三十一日的綜合財務狀況表中的股本指本公司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。該決議案須待股份溢價賬因本公司首次公開發售有所進賬後，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進賬額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。



## 19 資本及儲備 (續)

### (c) 股本 (續)

#### (iii) 透過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港元的股份。該等發行所得款項淨額為人民幣108,367,000元（已抵銷直接因發行股份而產生的開支人民幣11,663,000元），其中人民幣960,000元及人民幣107,407,000元分別於股本及股份溢價賬入賬。

### (d) 股份溢價

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（扣除相關發行成本）之間的差額。根據開曼群島公司法，倘緊隨建議分派股息日期起，本公司將可於日常業務過程中償付其到期的債務，則本公司的股份溢價賬可向本公司股東分派。

### (e) 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。

### (f) 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%。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 19 資本及儲備 (續)

### (g) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因轉換中國大陸以外地區業務的財務報表而產生的所有匯兌差額。儲備金按附註1(s)所載的有關政策處理。

### (h) 資本風險管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團能夠持續經營，透過定價與風險水平相稱的產品及服務，以及按合理成本取得融資渠道，得以繼續為股東提供回報並使其他持份者得益。

於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有人民幣零元(二零一八年十二月三十一日：人民幣零元)的銀行貸款。於二零一九年十二月三十一日，本集團擁有銀行存款及現金結餘人民幣146,693,000元(二零一八年十二月三十一日：人民幣111,690,000元)。

本集團積極定期檢討及管理其資本結構，以在股東回報較高而可能出現較高的借貸水平與穩健資本狀況帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變化對資本結構作出調整。

本集團按淨債務與權益比率監察其資本結構。該比率乃按淨債務除以權益計算。本集團將淨債務界定為貸款及借款加上非累計擬派股息減現金及現金等價物所得。權益總額包括權益的所有組成部分減非累計擬派股息。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團的策略是將經調整淨債務與資本比率維持於管理層認為合理的區間。為維持或調整該比率，本集團可能調整付予股東的股息金額、發行新股份、向股東退還資本、籌措新債務融資或出售資產以減債。

本公司或其附屬公司概不受內部或外部實施的資金規定所限制。

## 20 財務風險管理及公平值

本集團的金融資產包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項。本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項以及其他金融負債。

本集團因運用金融工具而承受下列風險：

- 信貸風險
- 流動性風險
- 外幣風險

本公司董事會對於確立及監察本集團的風險管理框架，以及制訂及監控本集團的風險管理政策負有整體責任。

確立本集團的風險管理政策旨在識別及分析本集團承受的風險，訂立適當的風險限制及管制，以及監控風險及對限制的恪守情況。風險管理政策及系統會定期檢討，以反映市況變動及本集團的業務。透過培訓及管理準則及程序，本集團旨在建立一個有紀律而具建設性的受控環境，所有僱員均了解自己在當中的角色與責任。下文披露多項措施以減低有關風險。

### (a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。由於交易對手為信用評級高且本集團認為信貸風險低的銀行及金融機構，本集團承擔的現金及現金等價物、應收票據產生的信貸風險有限。

#### 貿易應收款項

本集團所承受的信貸風險主要受各客戶的個別特徵所影響，因此信貸風險高度集中的情況主要於本集團承受個別客戶的重大風險時產生。於二零一九年十二月三十一日，2.1%（二零一八年：4.1%）的貿易應收款項總額應收自本集團最大客戶，而19.5%（二零一八年：13.2%）的貿易應收款項總額分別應收自本集團五大客戶。

# 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

## 20 財務風險管理及公平值 (續)

### (a) 信貸風險 (續)

#### 貿易應收款項 (續)

作為本集團持續信貸監控程序的一環，管理層會監察在日常業務過程中除賬的客戶的信貸能力。本集團會就需要除賬若干款額的所有客戶進行個別信貸評估。該等評估針對客戶過往於到期時的還款記錄及現時的償還能力，並考慮客戶的具體資料以及客戶經營所在的經濟境況的資料。貿易應收款項於開票日期起計30至120日內到期。一般而言，本集團並無向客戶取得抵押品。

本集團使用撥備矩陣計算的期限內預期信貸虧損計量貿易應收款項的虧損撥備。由於本集團過往的信貸虧損經驗並無顯示不同客戶的虧損模式具有明顯差異，故並無進一步區分本集團不同客戶按逾期狀況的虧損撥備。

下表提供有關本集團就貿易應收款項面臨信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	預期虧損率	2019	
		總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.02%	44,942	9
逾期少於六個月	0.05%	14,622	8
逾期六至十二個月	0.55%	836	5
逾期超過十二個月	1.01%	—	—
		<u>60,400</u>	<u>22</u>
		2018	
	預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期(未逾期)	0.03%	55,763	17
逾期少於六個月	0.08%	17,857	14
逾期六至十二個月	0.65%	4,384	28
逾期超過十二個月	1.32%	3,807	50
		<u>81,811</u>	<u>109</u>

## 20 財務風險管理及公平值 (續)

### (a) 信貸風險 (續)

#### 貿易應收款項 (續)

預期虧損率基於過往三年的實際虧損經驗釐定。該等比率乃經調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、目前狀況以及本集團對應收款項的預期年期期間經濟狀況的觀點的差異。

年內有關貿易應收款項的虧損撥備變動如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
於一月一日的結餘	109	48
年內撇銷金額	-	(17)
年內確認之減值虧損／(撥回)	(87)	78
於十二月三十一日的結餘	<u>22</u>	<u>109</u>

### (b) 流動性風險

流動性風險指本集團無法履行到期的財務責任的風險。本集團管理流動性的方法乃盡可能確保有足夠的現金，以在正常及受壓狀況下均可履行到期的責任，而毋須產生無法接受的虧損或令本集團聲譽受損的風險。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 20 財務風險管理及公平值 (續)

#### (b) 流動性風險 (續)

下表列示各報告期末本集團非衍生金融負債以合約未貼現現金流量及本集團可被要求支付的最早日期為基準的合約到期情況。

	於二零一九年十二月三十一日			
	合約未貼現現金流出			
	一年內 或按要求 人民幣千元	一年以上 五年以內 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	<u>19,291</u>	<u>-</u>	<u>19,291</u>	<u>19,291</u>

	於二零一八年十二月三十一日			
	合約未貼現現金流出			
	一年內 或按要求 人民幣千元	一年以上 五年以內 人民幣千元	總計 人民幣千元	賬面值 人民幣千元
貿易及其他應付款項	<u>20,883</u>	<u>-</u>	<u>20,883</u>	<u>20,883</u>

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 20 財務風險管理及公平值 (續)

#### (c) 外幣風險

本集團主要因銷售產生以外幣計值的應收款項及銀行結餘而承受外幣風險，外幣即與交易相關業務的功能貨幣以外的貨幣。導致該風險的貨幣主要為美元(「美元」)、歐元(「歐元」)及港元(「港元」)。

下表載列本集團於各報告期末以實體功能貨幣以外的相關貨幣確認資產及負債而產生外幣風險的詳情。為供呈列之用，風險金額乃以人民幣列示，並使用各報告期末的即期匯率換算。由於將國外業務的財務報表轉換為集團的報表而產生的匯兌差異不包括在內。

	兌美元外幣風險	
	(以人民幣呈列)	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	356	1,249
貿易及其他應收款項	1,411	11,519
	<u>1,767</u>	<u>12,768</u>

	兌歐元外幣風險	
	(以人民幣呈列)	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	7,743	234

	兌港元外幣風險	
	(以人民幣呈列)	
	二零一九年	二零一八年
	人民幣千元	人民幣千元
現金及現金等價物	-	1,316



## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 20 財務風險管理及公平值 (續)

#### (c) 外幣風險 (續)

下表說明倘本集團於各報告期末承受重大風險的金融資產的外匯匯率於該日出現變動，且假設所有其他風險可變因素維持不變，則本集團的除稅後溢利及保留盈利將會產生的變動：

	二零一九年		二零一八年	
	除稅後溢利及		除稅後溢利及	
	匯率增加／	保留盈利	匯率增加／	保留盈利
	減少	增加／(減少)	減少	增加／(減少)
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
美元	5%	66	5%	543
	-5%	(66)	-5%	(543)
歐元	5%	290	5%	10
	-5%	(290)	-5%	(10)
港元	5%	-	5%	56
	5%	-	-5%	(56)

上表呈列的分析結果乃對本集團各實體按其各自的功能貨幣計量的除稅後溢利及權益的即時影響的總計，按各報告期末的匯率換算成人民幣，以作呈報之用。

敏感度分析假設外匯匯率變動已應用於重新計量本集團所持有令本集團於各報告期末承受外幣風險的該等金融工具。該分析排除了將國外業務的財務報表轉換成集團的報表貨幣時，可能造成的差異。

## 20 財務風險管理及公平值(續)

### (d) 公平值計量

#### (i) 按公平值列賬的金融資產及負債

##### 公平值層級

下表呈列本集團於各報告期末按經常性基準計量的金融工具公平值，有關公平值於香港財務報告準則第13號「公平值計量」所界定的公平值三級架構中進行分類。公平值計量所歸類的層級乃經參考以下估值技術所用的輸入數據的可觀察性及重要性而釐定：

- 第一級估值：僅以第一級輸入數據計量公平值，即相同資產或負債於計量日期的活躍市場未經調整報價
- 第二級估值：以第二級輸入數據計量公平值，即未能符合第一級規定的可觀察輸入數據，以及不使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據即不可取得市場數據的輸入數據
- 第三級估值：以重大不可觀察輸入數據計量公平值

#### (ii) 並非按公平值列賬的金融資產及負債

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，本集團按成本或攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公平值並無重大差異。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 21 承擔

於二零一九年十二月三十一日，並未於財務報表計提撥備的未履行資本承擔如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
已訂約	312	1,875
已授權惟未訂約	—	—
	<u>312</u>	<u>1,875</u>

### 22 關聯方交易

截至二零一九年十二月三十一日，本集團與關聯方之間的結餘為人民幣零(二零一八年十二月三十一日為零)。在截至二零一九年十二月三十一日止年度的一年裡，本集團沒有重大關聯方交易(二零一八年：無)。

#### (a) 董事及主要管理層人員薪酬

本集團主要管理層人員的薪酬，包括附註7所披露的已付本公司董事金額及附註8所披露已付若干最高薪酬僱員的金額如下：

	二零一九年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元
短期僱員福利	1,805	1,713
退休福利	42	42
	<u>1,847</u>	<u>1,755</u>

薪酬總額包括在「員工成本」(請參閱附註5(b))。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 23 公司層面的財務狀況表

	於二零一九年 十二月三十一日	於二零一八年 十二月三十一日
	附註 人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
於附屬公司的投資	(附註i)	(*)
應收附屬公司款項	<b>56,660</b>	61,643
	<b>56,660</b>	61,643
<b>流動資產</b>		
其他應收款項	<b>184</b>	180
現金及現金等價物	<b>58,100</b>	55,542
	<b>58,284</b>	55,722
<b>流動負債</b>		
其他應付款項	<b>1,308</b>	27
應付附屬公司款項	(*)	(*)
	<b>1,308</b>	27
<b>流動資產淨額</b>	<b>56,976</b>	55,695
<b>總資產減流動負債</b>	<b>113,636</b>	117,338
<b>資產淨額</b>	<b>113,636</b>	117,338
<b>權益</b>		
股本	<b>3,873</b>	3,873
儲備	<b>109,763</b>	113,465
<b>權益／(虧絀)總額</b>	<b>113,636</b>	117,338

(i) 投資成本指本公司所認購Innovative Green Group Holdings Limited的1股面值為1美元的普通股。

\* 結餘指少於人民幣1,000元的款項。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 24 不涉調整的報告期後事項

- (a) 於報告期末，董事建議派付末期股息。進一步詳情載於附註19(b)。
- (b) 由於從二零二零年一月起新型冠狀病毒(COVID-19)之爆發，中國及世界上其他各國已經並將繼續實施一系列的預防及控制措施，包括旅行限制。該等控制措施已對中國國內汽柴油消費產生了一定的負面影響，二零二零年中國的煉油助劑及油品添加劑行業亦可能會因此而受到一定程度的相應影響。這些因素已對本集團在中國市場上的銷售產生了不利影響，並至少會繼續影響本集團二零二零年上半年的銷售。本集團將密切跟蹤新型冠狀病毒之發展情況、評估及積極應對其對本集團財務狀況及經營業績造成之影響。

### 25 比較數據

本集團於二零一九年一月一日採用經修訂追溯法而首次應用香港財務報告準則第16號。根據此方法，比較資料不予重列。關於會計政策變動的詳情，見附註1(c)。

### 26 直接及最終的控制方

於二零一九年十二月三十一日，董事考慮本集團的直接母公司及最終控股公司為Innovative Green Holdings Limited (於英屬維京群島註冊成立，由葛曉軍先生及顧菊芳女士實益擁有)，其並無可供公眾使用的財務報表。

## 財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

### 27 截至二零一九年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

直至該等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項截至二零一九年十二月三十一日止年度尚未生效且尚未於該等財務報表採納的修訂及一項新準則，香港財務報告準則第17號－保險合約。這些進展包括下列各項可能與本集團相關者。

	於該日或之後開始 的會計期間生效
對香港財務報告準則第3號的修訂， <i>業務的定義</i>	二零二零年一月一日
對香港會計準則第1號和第8號的修訂， <i>材料的定義</i>	二零二零年一月一日
二零一八年修訂的財務報告的概念框架	二零二零年一月一日
對香港財務報告準則第9及7號以及香港會計準則第39號的修訂， <i>利率基準變革</i>	二零二零年一月一日
香港財務報告準則第17號， <i>保險合約</i>	二零二一年一月一日

本集團正在評估該等進展於首次應用期間預計會造成的影響。目前的結論為它們不大可能對本集團的合併財務報表造成重大影響。

## 財務概要

以下為本集團於截至二零一五年、二零一六年、二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年的資產及負債概要。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>業績</b>					
經營溢利	27,645	39,123	32,616	26,276	<b>34,445</b>
除稅前溢利	27,645	39,123	32,319	25,942	<b>34,414</b>
所得稅開支	(4,443)	(5,777)	(4,942)	(2,970)	<b>(7,468)</b>
年內溢利淨額及 全面收入總額	23,202	33,346	27,337	22,972	<b>26,946</b>
<b>資產及負債</b>					
資產總值	126,875	144,220	157,188	270,915	<b>296,007</b>
流動負債	16,872	43,871	49,877	26,408	<b>23,020</b>
權益總額	110,003	100,349	107,311	244,507	<b>268,536</b>

附註：

本集團於二零一五年及二零一六年十二月三十一日的資產及負債概要，以及本集團截至二零一五年、二零一六年十二月三十一日止年度的業績概要，摘錄自招股章程。



在本報告中，除文義另有所指外，以下詞彙具有以下涵義。

「股東週年大會」	指	本公司將於二零二零年五月二十八日(星期四)下午二時正在中國江蘇省宜興市經濟開發區凱旋西路16號舉行的股東週年大會
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司不時修訂的經修訂及重列的組織章程細則
「董事會」	指	本公司董事會
「本公司」	指	江蘇創新環保新材料有限公司，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公司，股份於主板上市(股份代號：2116)
「中國」	指	中華人民共和國，惟僅就本度報告而言，並僅作地理參考，除文義所述外，本年度報告中提及的「中國」不適用於台灣、澳門特別行政區及香港
「中海油」	指	中國海洋石油集團有限公司
「中石油」	指	中國石油天然氣集團公司
「控股股東」	指	具上市規則賦予的涵義，除文義另有所指外，指葛先生、顧女士及Innovative Green Holdings
「董事」	指	本公司董事
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司及其附屬公司
「香港會計準則」	指	香港會計準則
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元

## 釋義

「香港股份過戶登記處」	指	香港中央證券登記有限公司
「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Innovative Green Holdings」	指	Innovative Green Holdings Limited (葛先生及顧女士分別擁有其50%及50%股權)，直接擁有已發行股份約75%權益
「上市」	指	股份在主板上市
「上市規則」	指	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)
「上市日期」	指	二零一八年三月二十八日，即股份首次主板開始買賣的日期
「主板」	指	香港聯交所主板
「標準守則」	指	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
「葛先生」	指	葛曉軍先生
「顧女士」	指	顧菊芳女士
「招股章程」	指	本公司於二零一八年三月十九日刊發有關香港公開發售(定義見招股章程)的招股章程

## 釋義

「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期」	指	截至二零一九年十二月三十一日止年度的期間
「證券及期貨條例」	指	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」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「中石化集團」	指	中國石油化工集團公司
「宜興」	指	宜興市，中國江蘇省無錫市所轄的一個縣級市
「宜興工廠」	指	位於宜興的生產設施
「美元」	指	美利堅合眾國的法定貨幣美元
「%」	指	百分比