

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公佈全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致之任何損失承擔任何責任。



葉氏化工集團有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：408)

截至二零二一年六月三十日止 六個月中期業績公告

概要

股東應佔純利同比增長四倍至3億港元
中期股息連同五十周年特別股息合共派發每股22港仙

- 原材料價格急升，導致銷售額大幅增加至84.5億港元，同比增長近九成；銷售量則同比增長16%；
- 股東應佔純利大幅攀升410%至3億港元，主要由於溶劑產品售價飆升和溶劑團隊抓緊了市場機遇而可觀地提高盈利能力，加上回顧期後集團出售葉氏化工大廈的一次性特殊收益而回顧期內錄得公允值增加；
- 借貸比率上升至51.7%，主要由於期內投資興建溶劑新廠房，以及原材料價格急升及產品售價上升，故需要更多營運資金所致；
- 董事會議決派發中期股息每股12港仙，較去年同期增加一倍，並同時派發五十周年特別股息每股10港仙。總股息每股22港仙將以現金及／或以股代息的方法回饋股東。

	截至二零二一年 六月三十日止 六個月期間 (未經審核)	截至二零二零年 六月三十日止 六個月期間 (未經審核)	% 變動
營業額	8,453,208,000 港元	4,465,680,000港元	+89%
銷售量	767,000 噸	662,000噸	+16%
本公司股東應佔純利	299,824,000 港元	58,803,000港元	+410%
每股盈利	53.9 港仙	10.4港仙	+418%
中期股息	12.0 港仙	6.0港仙	+100%
特別股息	10.0 港仙	—	不適用
總股息	22.0 港仙	6.0港仙	+267%
	於二零二一年 六月三十日 (未經審核)	於二零二零年 六月三十日 (未經審核)	
借貸比率*	51.7%	29.2%	+22.5個百分點

* 淨銀行借貸佔本公司股東應佔權益之百份比為計算基準。

主席報告 — 回顧及展望

回顧

本人欣然向葉氏化工集團有限公司(「本公司」)全體股東(「股東」)們呈報截至二零二一年六月三十日止六個月(「回顧期內」)，本公司及其附屬公司(統稱「葉氏化工」或「本集團」)的業務概況。

回顧期內，對本集團核心業務構成重大挑戰和機遇的眾多因素中，首推就是原材料價格在承接去年底普遍呈現上漲趨勢下，更在農曆年後，因受全球新冠肺炎疫情有所舒緩，普遍預期環球經濟有望逐步復蘇，因而國際油價隨之逐步攀升。同時，中斷多時，各地區的供應鏈雖重新啟動，但恢復需時等因素影響下，導致供求嚴重失衡。在持續近四個月內，其價格的漲幅之大；漲勢之急均是多年來之罕見，直至五月才稍見緩和。受此影響，期內集團各核心業務之間展現的內部對沖效應顯得前所未有的強烈。以塗料為代表的幾個核心業務首當其衝，並受制於同業競爭更加激烈，成本上升難以即時轉嫁，各類產品的毛利率在不同程度上深受折損。但另一方面，多年來穩居全球醋酸酯最大的溶劑業務則充份掌握了這次原材料價格急劇波動的節奏，其規模效應和主導市場的能力均得到了更充份的體現。回顧期內，溶劑業務錄得的優異業績呈獻不但完全抵銷了塗料等業務的不利影響；更因為結合了集團於回顧期之後成功出售葉氏化工大廈的一次性特殊收益而回顧期內錄得公允值增加，因此創下了集團上市三十年以來的最佳半年業績。期內集團銷售額錄得84.5億港元，同比增長近九成。銷售量則錄得76.7萬噸，同比增長16%。在本公司股東應佔純利方面，回顧期內錄得約3億港元，比去年同期大增410%。另一方面，向股東們呈報回顧期內，集團整體信貸狀態保持良好。惟因原材料價格急升的緣故，集團各種產品的售價均有不同幅度的提升，以及珠海溶劑新廠在建，期內耗資約1.4億港元，直接對借貸比率構成影響。於二零二一年六月三十日錄得51.7%，比去年同期增加22.5個百分點。經綜合周詳評估業務前景和奉行積極回饋股東的一貫做法，本公司董事會(「董事會」)議決向全體股東們派發中期股息每股12港仙，比去年的每股6港仙增加一倍。另外為慶祝集團創辦五十周年，同時議決向股東們派發特別股息每股10港仙。總股息每股22港仙將以現金及/或以股代息的方法回饋股東。股東們可選擇部份或全部以本公司發行的已繳足新普通股(「代息股份」)(「以股代息計劃」)收取全數股息。

展望

本人對二零二一年下半年的業務前景持審慎樂觀的態度。儘管包括台海、南海、東海等地區地緣政治緊張，時有震蕩；中美全方位的衝突續有升溫之勢；肆虐全球的新冠肺炎疫情對環球經濟造成的損害仍未見舒緩，但令人欣慰的是中國的經濟活力經歷了疫情和與西方等國家的角力後，基本上全面恢復。今年首兩季的GDP增長均符預期，充份體現了中國經濟發展模式的獨特韌性和持久性。乘此良好勢頭，本集團國內的各項核心業務有望繼續穩中漸進。同時，本人也預期原材料價格在二零二一年下半年高位稍回，大幅波動不若二零二一年上半年之強度，集團各項業務的業績呈獻可望日趨均衡。

今年是集團創辦五十周年，上市三十周年的重要里程碑，集團不忘初心，繼續秉承其經營理念：「略帶輕狂，早定目標，充份準備，砥礪奮進」。五十年如一日，過去如是；將來亦然。此經營理念勢將引領集團繼續朝著—為員工們謀福祉；為股東們創價值；為社會添能量的經營願景，行穩致遠，引以為傲，備受尊崇，百年葉氏的宏圖得以完夢！

藉此謹代表董事會向過去五十年，曾服務和現職的全體員工們特別致以深切的感激，同時也對股東們多年來的大力支持、指導，歷屆董事會和高層管理團隊，卓越領導，精誠團結，致以衷心的感謝！

葉志成

主席

二零二一年八月十九日

行政總裁報告

二零二一年上半年度本集團業績的要點包括：

- 一. 原材料急升，導致回顧期內銷售額大增至84.5億港元，增長89%，實際銷量76.7萬噸，同比增長16%。
- 二. 股東應佔純利約3億港元，比對同期大增410%，構成純利大增有幾大因素：
 - 溶劑業務受惠於原材料大升，二零二一年上半年經營溢利創紀錄達4.36億港元，比對同期大增190%；
 - 期內位於粉嶺的葉氏化工大廈賬面增值6,600萬港元；
 - 然而，由於各種原材料價大漲而未能及時轉嫁終端用戶，導致塗料、油墨兩主業業績受損，詳見下列業務具體分析。
- 三. 借貸比率上升至51.7%，主要原因有：
 - 溶劑業務於珠海興建新廠房，回顧期內投入約1.4億港元；
 - 溶劑業務因為原材料價、產品售價大升，營運資金顯著上升，比對去年同期增加8億港元。
- 四. 本集團分拆屬下的洋紫荊油墨於深圳證券交易所（「深交所」）獨立上市的工作正有序進行，我們正密切關注具體進程。

五. 小結二零二一年上半年，溶劑業務大豐收。塗料、油墨業務業績受挫，惟該兩業務銷售增長可觀。管理層有信心二零二一年下半年起，各原材料成本日漸回復正常，兩業務獲利當可預期。

主要業務檢視及分析如下：

溶劑

回顧期內，銷量增長約7萬噸至61萬噸。銷售額按年大升106%至66.3億港元。受惠於原材料供應緊缺，價格持續上升，溶劑市場團隊緊貼市場，及時備貨，物流團隊克服時間緊、運作難的挑戰，做到及時，保質供應，確保足量開車，因此創造了歷來最高盈利的半年業績。

珠海新廠建造正有序展開，預期順利建成投產的目標不變。管理層將確保現正運作的江門廠與珠海新廠無縫對接，並為華南區提供充足的產品供應，令我們作為該地區主要供應商的地位不變。

自二零二一年七月份以來，溶劑業務的上游材料已有明顯下跌趨勢，對本業績或有短期壓力。管理層正縝密研判，做好有序降庫存，更積極拓展外銷渠道，以求平穩渡過大升市後的跌市狀況。

塗料

回顧期內，塗料業務銷售額達到9.8億港元，對比去年同期增長56%。去年同期受疫情影響，中國塗料需求下滑。回顧期內，隨著疫情在中國內地受控，經濟復蘇，各類工程項目、家居裝修及工業品生產逐步恢復。與此同時，管理層在期間有效地投入市場，擴大銷售網絡，並提升市場份額。但塗料的各種核心原材料在二零二零年底開始大幅增長，成本大幅上升，導致毛利率下滑至23.5%，經營溢利錄得1,600萬港元。

展望二零二一年下半年，管理層將繼續以搶佔市場份額為主要目標，目的是在高成本的競爭環境下增加銷售和影響力，為集團旗下的品牌「紫荊花」、「駱駝」、「恒昌」及「大昌」在建築塗料、工業塗料及樹脂的未來奠定更好的盈利基礎。

油墨

整體銷售額上升至6.8億港元，按年增長30%，受高價原材料影響，經營溢利錄得449萬港元，比對同期下跌1,250萬港元。

回顧期內，本業務的工作重點在於應對原材料短缺、價高，用戶難以分擔材料價格上漲等問題。銷售團隊緊貼市場、緊訪用戶，不厭其煩跟用戶分享資訊，共商對策應對困難。特別在備材料，保供應上竭盡全力成功做到，為緊扣客戶，深耕市場份額作出了堅實的基礎。

潤滑油

回顧期內，潤滑油業務繼續穩步拓展汽車潤滑油市場，在中國內地開拓經銷商網絡以及代工業務。對比去年同期，銷售額按年增長132%至1.9億港元。雖然油價及連帶的原材料價格在期內持續上升，但透過有效的供應鏈管理及策略性原材料備貨，毛利率微跌一個百分點至25.5%，經營溢利錄得1,130萬港元，對比去年同期虧損930萬港元，業績大幅改善並轉虧為盈。

潤滑油業務已經在穩固的軌道上發展，二零二一年下半年將聚焦在銷售網絡的開拓以及供應鏈的精細管理，務求在充滿挑戰的潤滑油市場內保持合理的盈利能力。

其他業務

集團不斷往「環保化」、「終端化」及「服務化」發展，積極開拓和「家」及「車」相關的商機。集團在期內繼續支持大嘜養車為中國龐大的終端車主提供專業、便捷及高性價比的養車服務體驗。回顧期內，商店開發速度受個別省份間歇性的疫情影響，大嘜養車在山東、廣東、河北、湖南及江蘇的服務點達到111家，自開業起已服務接近27萬輛車。本公司的管理層認為標準化、高性價比的養車服務體驗符合未來中國中產階層的消费習慣，短期內將繼續投入開拓商店網絡。

物業分類方面，營業額上升13%至490萬港元，為出租上海物業收取的租金收入。惟經營溢利卻因回顧期內葉氏化工大廈錄得公允值增加而大升至6,010萬港元，該物業於二零二一年七月十六日售出。

展望

隨著溶劑售價下跌，我們預期溶劑業務於二零二一年下半年獲利或受影響，但塗料、油墨兩個業務將因此受惠。管理層明白經營溢利或時有波動，但我們相信只要操作得宜，生意有序，平穩增長，加上適時調節，集團有信心能化危為機，化機為再增長的動力。

本年初訂下本集團的三大工作目標：包括溶劑業務再尋新項目，塗料業務激增銷售，洋紫荊油墨力保於深交所上市成功。目前三項工作頗有進展，本財政年度年結時再詳向各股東作出匯報。

葉子軒

行政總裁

二零二一年八月十九日

流動資金及財務資源

於二零二一年六月三十日，集團的借貸比率(以淨銀行借貸佔本公司股東應佔權益為計算基準)為51.7%，比去年同期上升22.5個百分點(二零二零年六月三十日：29.2%)。期內溶劑業務的銷售上升，故需要脹升的營運資金以支持貿易應收賬及應收票據、預付款及存貨，加上投資建造溶劑業務的新廠房，令集團的借貸比率大幅上升。

二零二一年上半年人民幣匯率上升0.8%，儘管人民幣匯率於回顧期內表現相對穩定，集團會繼續謹慎管理外匯風險，以盡量減低人民幣匯率波動對集團業績之影響。另一方面，雖然集團總借貸有所上升，但受惠於低息環境，回顧期內淨利息支出減少19%至16,329,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：20,131,000港元)。

經營業務所產生之現金流量方面，回顧期內集團錄得淨現金流出394,198,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：淨現金流入251,760,000港元)。對比去年同期主要由於本期存貨、預付款、貿易應收賬及應收票據增加，並扣除應付賬、應付票據及應計費用上升的影響後，令本期經營淨現金流出。

於二零二一年六月三十日，集團的銀行總欠款為2,251,721,000港元(二零二零年十二月三十一日：1,624,487,000港元)，扣除短期銀行存款、銀行結餘以及現金364,619,000港元(二零二零年十二月三十一日：565,302,000港元)後，淨銀行借貸為1,887,102,000港元(二零二零年十二月三十一日：1,059,185,000港元)。銀行總欠款中，須於一年內清還之短期貸款為1,538,004,000港元(二零二零年十二月三十一日：706,887,000港元)，以兩種貨幣定值，其中954,433,000港元以港幣定值，583,571,000港元以人民幣定值(二零二零年十二月三十一日：671,100,000港元以港幣定值，35,787,000港元以人民幣定值)。一年後到期的長期貸款為713,717,000港元(二零二零年十二月三十一日：917,600,000港元)，全數以港幣定值(二零二零年十二月三十一日：全數以港幣定值)。短期銀行存款、銀行結餘以及現金使用以下貨幣定值，包括21,446,000港元以港幣定值、270,264,000港元以人民幣定值、72,463,000港元以美元定值、446,000港元以其他貨幣定值(二零二零年十二月三十一日：24,309,000港元以港幣定值、425,408,000港元以人民幣定值、110,879,000港元以美元定值、4,706,000港元以其他貨幣定值)。

為延續到期的中長期貸款，集團於二零二一年上半年已與六間銀行簽訂600,000,000港元之四年期可持續發展表現掛鉤銀團貸款協議，當集團達至多項與銀行預先訂立的環境、社會及管治表現相關目標，即可獲得此貸款利率的折扣優惠。

回顧期內集團增加使用短期貸款，除可更靈活使用資金外，亦能降低借貸成本，於二零二一年六月三十日，中長期貸款(含一年內須償還之部份為454,433,000港元)佔本集團所有銀行貸款的比例為52%。集團預期現時低息環境仍會持續一段較長時期，因此回顧期內未有新增利率掉期或其他安排以固定其借貸利率，集團會不時檢視利率波動情況，於合適時間與銀行簽訂利率掉期或定息協議，以對沖貸款利率波動的風險。於二零二一年六月三十日，集團以定息安排的貸款佔其銀行總借貸23%。

於二零二一年六月三十日，共有24間位於香港及中國內地的銀行向集團提供合共6,237,706,000港元的銀行額度，足夠應付現時集團營運資金及擴展所需。銀行額度中，51%以港元定值、48%以人民幣定值及1%以美元定值。於二零二一年六月三十日，集團人民幣流動貸款額度為1,470,000,000人民幣(二零二零年十二月三十一日：950,000,000人民幣)，由於國內借貸利率於過往數年不斷下降，集團已增加其人民幣貸款額度，以應付國內循環資金需求及減輕人民幣匯率潛在波動之影響。集團將不時在香港和國內以港幣、美元、人民幣或其他外幣構建最理想的銀行貸款組合，繼續在降低借貸成本及控制匯兌風險之間取得理想平衡。

於二零二一年六月三十日，本集團並沒有持有重大投資、質押資產及重大或然負債。除本中期公告披露外，本集團於二零二一年下半年並沒有任何重大投資或重大資本資產實質性計劃。

人力資源

於二零二一年六月三十日，集團之僱員人數合共為3,393人，其中83人來自香港，3,303人來自內地各個省份及7人來自越南。

集團對人力資源資本的管理及發展非常重視。除鼓勵所有僱員透過內部、外部培訓課程及崗位轉換不斷自我提升外，集團還提供教育資助計劃讓員工自我增值，提高工作技能及績效，於工作上發揮所長。對於有承擔、有能力的員工，不論背景、地區、學歷，集團均提供合適之發展平台。集團亦會定期識別具發展潛力的員工，為他們制定發展計劃，確保能在職涯上不斷提升。集團現時的管理團隊，在各領域經過不斷的磨練而晉身管理層，負起領導集團發展的責任。除積極在內部提升優秀的員工外，集團亦會從外間直接聘用一些卓越的管理人才。

集團提供具挑戰性的工作環境，設置多方面的激勵機制，鼓勵員工自強不息，從而不斷提升集團的人才競爭力，推動業務持續發展。集團不時參考市場趨勢檢討薪酬及獎勵政策，提供合理及具競爭力的薪酬與福利，包括底薪及以業績和個人表現為評核目標而發放的花紅，確保有效吸引和挽留人才。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

回購股份

於截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）回購合共2,780,000股本公司股份（「股份」），總代價（扣除支出前）為10,309,040港元。全部回購股份其後均已註銷。

回購的細節如下：

月份	回購股份 數目	每股購買價		總代價 (扣除 支出前) 港元
		最高 港元	最低 港元	
三月	2,178,000	3.72	3.64	8,037,660
四月	<u>602,000</u>	3.83	3.74	<u>2,271,380</u>
	<u>2,780,000</u>			<u>10,309,040</u>

除以上披露外，於截至二零二一年六月三十日止六個月期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

企業管治

在截至二零二一年六月三十日止六個月期間，除並無設立提名委員會（守則條文第A.5.1至A.5.4項）外，本公司均遵守香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四之「《企業管治守則》及《企業管治報告》」之守則條文（「守則條文」）。本公司認為由整個董事會履行提名委員會的職能會更為有利及有效。

審核委員會

本公司審核委員會（「審核委員會」）於一九九八年十一月成立。於二零二一年六月三十日，審核委員會由本公司三位獨立非執行董事古以道先生、王旭先生及何百川先生組成，主席為古以道先生。由二零二一年一月一日起，黃廣志先生榮休及辭任審核委員會主席，古以道先生於同日獲委任審核委員會主席。審核委員會主要職責包括審閱本集團財務資料、監管本集團財務申報制度、風險管理及內部監控程序和監察本集團與外聘核數師的關係。

審核委員會已於二零二一年八月十六日之審核委員會會議上審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期財務報告。本公司核數師德勤•關黃陳方會計師行已按照香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34條「中期財務報告」審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的中期財務報告。

上市公司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的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）作為董事進行證券交易行為的標準。在向每一位董事作出特定查詢後，本公司所有董事確認在截至二零二一年六月三十日止六個月期內已遵從標準守則所載之規定準則。

未經審核中期業績

董事會欣然宣佈，本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表，連同去年同期的比較數字。本中期財務報告未經審核，但已由本公司核數師及審核委員會審閱。

簡明綜合損益及其他全面收益表 截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月 二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
營業額	4	8,453,208	4,465,680
銷售成本		(7,353,863)	(3,814,826)
毛利		1,099,345	650,854
其他收入	5a	31,484	38,010
其他收益及虧損	5b	72,190	(49,291)
銷售及經銷費用		(282,955)	(196,550)
一般及行政費用		(421,114)	(281,330)
財務費用		(21,451)	(27,880)
應佔聯營公司業績		(463)	(925)
除稅前溢利	6	477,036	132,888
稅項	7	(90,273)	(43,476)
本期純利		386,763	89,412
其他全面收益(支出)：			
不會重新分類為損益之項目：			
因折算至呈列貨幣而產生之匯兌差額		33,909	(84,014)
於按公允值計入其他全面收益之金融資產 及按公允值計入其他全面收益之債務工 具之公允值變動		(885)	(102)
		33,024	(84,116)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
其後可重新分類為損益之項目：		
對沖工具產生之淨調整	3,168	(12,757)
因折算海外業務而產生之匯兌差額	<u>15,484</u>	<u>8,565</u>
	<u>18,652</u>	<u>(4,192)</u>
本期其他全面收益(支出)	<u>51,676</u>	<u>(88,308)</u>
本期全面收益總額	<u>438,439</u>	<u>1,104</u>
本期純利應佔份額：		
本公司股東	299,824	58,803
非控股權益	<u>86,939</u>	<u>30,609</u>
	<u>386,763</u>	<u>89,412</u>
本期全面收益(支出)總額應佔份額：		
本公司股東	343,795	(17,409)
非控股權益	<u>94,644</u>	<u>18,513</u>
	<u>438,439</u>	<u>1,104</u>
每股盈利	9	
—基本	<u>53.9港仙</u>	<u>10.4港仙</u>
—攤薄	<u>53.9港仙</u>	<u>10.4港仙</u>

簡明綜合財務狀況表
於二零二一年六月三十日

	附註	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	2,055,493	2,032,633
投資物業	10	133,007	344,096
於聯營公司之權益		5,358	5,772
按公允值計入損益之金融資產		84,005	—
按公允值計入其他全面收益之金融資產		19,115	19,083
按公允值計入其他全面收益之債務工具		—	62,369
商譽		148,878	148,584
無形資產		82,104	82,986
已付購買物業、廠房及設備之訂金		103,736	34,587
遞延稅項資產		7,760	7,697
		<u>2,639,456</u>	<u>2,737,807</u>
流動資產			
存貨		1,578,784	1,169,493
貿易應收款項	11	4,315,888	3,474,539
其他應收賬款及預付款項	11	806,099	492,222
衍生金融工具		1,861	—
按公允值計入損益之金融資產		57,849	—
按公允值計入其他全面收益之債務工具		59,134	—
短期銀行存款			
—於三個月內到期		7,444	34,894
銀行結餘及現金		357,175	530,408
		<u>7,184,234</u>	<u>5,701,556</u>
分類為持作出售之資產	12	383,106	—
		<u>7,567,340</u>	<u>5,701,556</u>

	附註	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
流動負債			
應付賬款及應計費用	13	3,058,916	2,325,974
合約負債		44,173	44,028
應付稅款		95,035	86,772
應付股息		88,621	—
衍生金融工具		3,870	5,761
租賃負債		27,571	27,879
借貸—一年內到期		1,538,004	706,887
		<u>4,856,190</u>	<u>3,197,301</u>
與分類為持作出售資產相關之負債	12	14,829	—
		<u>4,871,019</u>	<u>3,197,301</u>
流動資產淨值		<u>2,696,321</u>	<u>2,504,255</u>
總資產減流動負債		<u>5,335,777</u>	<u>5,242,062</u>
非流動負債			
衍生金融工具		2,194	3,755
租賃負債		55,506	64,404
借貸—一年後到期		713,717	917,600
遞延稅項負債		32,023	30,104
		<u>803,440</u>	<u>1,015,863</u>
		<u>4,532,337</u>	<u>4,226,199</u>
股本及儲備			
股本	14	55,388	55,666
儲備		3,593,421	3,350,258
本公司股東應佔權益		<u>3,648,809</u>	<u>3,405,924</u>
非控股權益		883,528	820,275
		<u>4,532,337</u>	<u>4,226,199</u>

簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 千港元 (未經審核)	二零二零年 千港元 (未經審核)
經營業務(所用)所產生之淨現金		<u>(394,198)</u>	<u>251,760</u>
投資業務所用之淨現金			
購買物業、廠房及設備		(142,146)	(37,090)
已付購買物業、廠房及設備之訂金		(83,367)	(27,679)
購入按公允值計入損益之金融資產		(119,946)	—
已收利息		5,122	7,749
出售物業、廠房及設備之所得款項		1,035	5,938
收購附屬公司之淨現金流出	15	—	(20,514)
已收出售一間附屬公司之訂金	12	12,007	—
		<u>(327,295)</u>	<u>(71,596)</u>
融資業務所產生(所用)之淨現金			
新增借貸		1,346,522	507,775
償還借貸		(719,288)	(791,650)
已付利息		(17,745)	(27,880)
已付附屬公司非控股股東股息		(31,391)	(11,326)
支付租賃負債		(18,138)	(18,304)
已收部分出售一間附屬公司之所得款項		—	29,415
股份購回		(10,309)	—
結算用於對沖利率風險之衍生金融工具已 付之現金		(2,916)	—
		<u>546,735</u>	<u>(311,970)</u>

截至六月三十日止六個月
 二零二一年 二零二零年
 千港元 千港元
 (未經審核) (未經審核)

現金及現金等額淨減少	(174,758)	(131,806)
期初之現金及現金等額	565,302	1,009,542
匯率變動所產生之影響	3,856	(14,212)
	<u>394,400</u>	<u>863,524</u>
期末之現金及現金等額	<u>394,400</u>	<u>863,524</u>
現金及現金等額結餘分析		
於三個月內到期之短期銀行存款	7,444	241,451
銀行結餘及現金	357,175	622,073
銀行結餘被分類為持作出售資產	29,781	—
	<u>394,400</u>	<u>863,524</u>

簡明綜合財務報告附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報告乃按照香港會計師公會頒佈之香港會計準則第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六之適用披露規定編製。

2. 本中期期間之重大事件

於二零二一年一月二十七日，本公司一間間接非全資附屬公司，洋紫荊油墨股份有限公司（「洋紫荊油墨」），已向深圳證券交易所提交洋紫荊油墨（主要從事製造及買賣油墨及有關產品）於深圳證券交易所創業板建議獨立上市之申請。於二零二一年二月三日，洋紫荊油墨獲深圳證券交易所通知該申請已獲受理。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報告乃按歷史成本法編製，惟於報告期末按公允值計量之投資物業及有關金融工具除外。

除因應用香港財務報告準則之修訂而產生之新會計政策外，於截至二零二一年六月三十日止六個月之簡明綜合財務報告內採用之會計政策及計算方法與本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之全年財務報告所呈列的相同。

本集團最新應用的會計政策

於本中期期間，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則之修訂，而就編製本集團之簡明綜合財務報告而言，有關修訂乃就二零二一年一月一日或之後開始之年度期間強制生效：

香港財務報告準則第16號之修訂	新冠肺炎相關租金寬免
香港財務報告準則第9號、	利率基準改革 — 第二階段
香港會計準則第39號、	
香港財務報告準則第7號、	
香港財務報告準則第4號及	
香港財務報告準則第16號之修訂	

除下述者外，於本中期期間應用香港財務報告準則之修訂對本集團本中期期間及過往期間之財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載披露事項並無重大影響：

3.1 應用香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號之修訂「利率基準改革 — 第二階段」的影響及會計政策

金融工具

因利率基準改革導致釐定合約現金流之基準變動

就因利率基準改革導致應用攤銷成本計量釐定金融資產或金融負債的合約現金流之基準變動，本集團應用實際可行權宜方法，以更新實際利率將該等變動入賬，而該等實際利率的變動一般對相關金融資產或金融負債的賬面值並無重大影響。

當且僅當滿足以下兩個條件時，利率基準改革方要求釐定合約現金流之基準變動：

- 因利率基準改革的直接後果而導致必須作變動；及
- 釐定合約現金流的新基準在經濟上等同於過往基準（即緊隨變動前的基準）。

對沖會計

對於利率基準改革要求而對對沖風險、對沖項目或對沖工具作出的變更，本集團修訂對沖關係的正式指派，反映於期內作出相關變更的報告期末的變更。對沖關係正式指派的有關修訂不構成對沖關係的終止亦不構成新對沖關係的指派。

現金流對沖

當現金流對沖的對沖項目乃為反映利率基準改革要求變更而修訂時，對沖儲備的累計金額視為基於釐定對沖未來現金流的替代基準利率。

租賃

本集團作為承租人

因利率基準改革而導致未來租賃付款釐定基準的變更

對於因利率基準改革而導致未來租賃付款釐定基準的變更，本集團應用實際可行權宜方法重新計量租賃負債，使用不變的貼現率貼現修訂後的租賃付款(因浮動利率變動導致的租賃付款變更除外)。在該情況下，本集團使用反映利率變動的修訂後貼現率及對相關使用權資產作出相應調整。當且僅當滿足以下兩個條件時，利率基準改革才能要求租賃修改：

- 因利率基準改革的直接後果而導致必須作修改；及
- 釐定租賃付款的新基準在經濟上等同於過往基準(即緊隨修改前的基準)。

本集團擬就按攤銷成本計量的銀行借貸及按公允值計量的利率掉期合約因利率基準改革而導致的合約現金流變動應用實際可行權宜方法。由於上述合約概無於中期期間過渡至相關替代利率，故此有關修訂對簡明綜合財務報表並無影響。應用有關修訂的影響(如有)，包括作出額外披露，將於本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表中反映。

4. 營業額及分類資料

營業額

營業額指期內就向客戶銷售貨品及提供服務已收及應收之款項(扣除折扣及銷售相關稅項)以及已收及應收租戶之租金收入。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
根據客戶位置之地區市場：		
中華人民共和國(「中國」)	6,178,810	3,611,626
香港	36,318	31,841
海外(主要包括東南亞國家)	2,238,080	822,213
	<u>8,453,208</u>	<u>4,465,680</u>

分類資料

為進行管理，本集團於香港財務報告準則第8號「經營分類」項下之可呈報及經營分類包括五個業務分部，即(i)溶劑、(ii)塗料、(iii)油墨、(iv)潤滑油及(v)物業。

本集團可呈報分類之主要業務如下：

溶劑	—	製造及買賣單體溶劑及相關產品
塗料	—	製造及買賣塗料及相關產品
油墨	—	製造及買賣油墨及相關產品
潤滑油	—	製造及買賣潤滑油產品
物業	—	物業投資及持有本集團並非用作生產廠房、研發、中央行政辦公室，亦不用作其他經營分類之物業，包括但不限於供出租之物業

此外，本集團有關製造及買賣其他化工產品、買賣汽車保養產品及汽車保養服務的業務於本期間及過往期間均無達到可呈報分類的量化要求，故該等分類於「其他」合併呈列。

本集團乃按該等分部呈報其經營分類資料。

分類業績指本期間各分類在未分配應佔聯營公司業績、利息收入、中央行政費用、財務費用及未分配其他收入前賺取之溢利或產生之虧損。此乃向本公司行政總裁(本集團之主要營運決策者)呈報之資料，旨在作出資源分配及表現評估。

分類營業額及業績

本集團於回顧期間按可呈報及經營分類劃分之分類營業額及業績分析如下：

						可呈報分類		其他 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
	溶劑 千港元	塗料 千港元	油墨 千港元	潤滑油 千港元	物業 千港元	總計 千港元				
截至二零二一年六月三十日										
止六個月(未經審核)										
分類營業額										
客戶合約營業額										
—於某一時間點確認	6,525,048	978,531	682,495	188,223	—	8,374,297	51,762	—	8,426,059	
—於一段時間內確認	—	—	—	—	—	—	22,421	—	22,421	
對外銷售	6,525,048	978,531	682,495	188,223	—	8,374,297	74,183	—	8,448,480	
分類間銷售	105,233	73	334	279	—	105,919	22,141	(128,060)	—	
對外租金收入	—	—	—	—	4,728	4,728	—	—	4,728	
分類間租金收入	—	—	—	—	186	186	—	(186)	—	
總額	<u>6,630,281</u>	<u>978,604</u>	<u>682,829</u>	<u>188,502</u>	<u>4,914</u>	<u>8,485,130</u>	<u>96,324</u>	<u>(128,246)</u>	<u>8,453,208</u>	
業績										
分類業績	<u>435,879</u>	<u>16,028</u>	<u>4,492</u>	<u>11,265</u>	<u>60,086</u>	<u>527,750</u>	<u>(14,685)</u>	<u>(307)</u>	512,758	
應佔聯營公司業績									(463)	
未分配收入									5,149	
未分配費用									(18,957)	
財務費用									(21,451)	
除稅前溢利									<u>477,036</u>	

	溶劑 千港元	塗料 千港元	油墨 千港元	潤滑油 千港元	物業 千港元	可呈報分類 總計 千港元	其他 千港元	抵銷 千港元	綜合 千港元
截至二零二零年六月三十日 止六個月(未經審核)									
分類營業額									
客戶合約營業額									
—於某一時間點確認	3,187,851	628,603	524,949	81,152	—	4,422,555	27,962	—	4,450,517
—於一段時間內確認	—	—	—	—	—	—	11,055	—	11,055
對外銷售	3,187,851	628,603	524,949	81,152	—	4,422,555	39,017	—	4,461,572
分類間銷售	37,707	13	85	217	—	38,022	11,662	(49,684)	—
對外租金收入	—	—	—	—	4,108	4,108	—	—	4,108
分類間租金收入	—	—	—	—	222	222	—	(222)	—
總額	<u>3,225,558</u>	<u>628,616</u>	<u>525,034</u>	<u>81,369</u>	<u>4,330</u>	<u>4,464,907</u>	<u>50,679</u>	<u>(49,906)</u>	<u>4,465,680</u>
業績									
分類業績	<u>150,562</u>	<u>1,892</u>	<u>17,022</u>	<u>(9,311)</u>	<u>2,218</u>	<u>162,383</u>	<u>(6,089)</u>	<u>(70)</u>	<u>156,224</u>
應佔聯營公司業績									(925)
未分配收入									10,625
未分配費用									(5,156)
財務費用									(27,880)
除稅前溢利									<u>132,888</u>

收取分類間銷售／租金收入與收取對外銷售／租金收入之條款相近。

5. 其他收入以及其他收益及虧損

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
千港元 千港元
(未經審核) (未經審核)

(a) 本集團之其他收入主要包括：

利息收入	5,122	7,749
已確認之政府補助	<u>8,864</u>	<u>14,072</u>

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團就新冠肺炎相關補貼確認政府補助3,320,000港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：零)，其中2,050,000港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：零)與香港政府提供的保就業計劃有關。

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
千港元 千港元
(未經審核) (未經審核)

(b) 本集團之其他收益(虧損)包括：

投資物業公允值變動之收益(虧損)	66,000	(1,703)
按公允值計入損益之金融資產公允值變動之收益	22,192	—
遠期外匯合約公允值變動之收益	1,648	—
根據預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型 貿易應收款項確認減值虧損	(10,832)	(14,339)
因外幣結餘及交易而產生之淨匯兌虧損	(4,846)	(12,424)
出售／註銷物業、廠房及設備之淨虧損 (附註i)	(1,972)	(10,763)
已付購買物業、廠房及設備之訂金之減值 虧損(附註ii)	—	(10,819)
於債務工具之投資公允值變動之收益	—	757
	<u>72,190</u>	<u>(49,291)</u>

附註：

- (i) 於截至二零二零年六月三十日止六個月，註銷物業、廠房及設備約9,748,000港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：零)已就泰興金江化學工業有限公司製造溶劑產品的工廠確認入賬損益。
- (ii) 指就位於中國的廠房已付訂金的未退還部分。

6. 除稅前溢利

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
千港元 千港元
(未經審核) (未經審核)

除稅前溢利乃於扣除下列各項後達致：

無形資產攤銷	1,023	1,114
確認為開支之存貨成本(附註)	7,353,863	3,814,826
物業、廠房及設備之折舊	<u>116,287</u>	<u>90,226</u>

附註：於截至二零二一年六月三十日止六個月，於存貨確認撥備淨值15,003,000港元。於截至二零二零年六月三十日止六個月，於存貨確認撥備撥回淨值2,652,000港元，乃由於若干滯銷原材料用於生產，且存貨隨後以高於可變現淨值的價格出售。於本中期期間，確認為開支之存貨註銷為3,381,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：2,490,000港元)。

7. 稅項

截至六月三十日止六個月
二零二一年 二零二零年
千港元 千港元
(未經審核) (未經審核)

此支出包括：

即期稅項 — 中國		
本期間	79,744	35,046
預扣稅	4,968	10,105
	<u>84,712</u>	<u>45,151</u>
即期稅項 — 海外	1,176	—
	<u>85,888</u>	<u>45,151</u>
遞延稅項支出(抵免)	4,385	(1,675)
	<u>90,273</u>	<u>43,476</u>

由於本公司及附屬公司並無產生任何應課稅溢利或有轉結自過往年度之稅務虧損可供抵銷產生的應課稅溢利，因此並無作出香港利得稅撥備。

根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，中國附屬公司之稅率自二零零八年一月一日起為25%。

本集團若干於中國經營之附屬公司符合資格作為高新技術企業或設於中國西部地區之鼓勵類產業企業，有權享有15%之所得稅率。中國企業所得稅已於計入該等稅務優惠後計提撥備。

預扣稅指貸款予中國附屬公司產生之利息收入及從若干中國附屬公司自二零零八年一月一日起賺取之溢利中分派之股息確認之稅項。源自中國之利息收入須按7%之稅率確認預扣稅，而中國企業所得稅法實施條例規定，須就從若干中國附屬公司賺取之溢利中分派之股息確認預扣稅，從有關溢利中向股東分派之股息須按5%之稅率繳納預扣稅。

於其他司法權區產生之稅項乃按有關司法權區之通行稅率計算。

本集團已根據中國企業所得稅法實施條例規定，經計及將從若干中國附屬公司自二零零八年一月一日起賺取之溢利中分派之股息後，就附屬公司未分派溢利確認遞延稅項。該條例規定向股東分派有關溢利須按5%之稅率繳納預扣稅。由於董事認為本集團可控制撥回暫時差異之時間，而暫時差異不大可能於可預見將來撥回，故本集團並無就中國附屬公司自二零零八年一月一日起賺取之若干未經分派保留溢利1,811,310,000港元(二零零二年十二月三十一日：1,593,231,000港元)確認遞延稅項。

8. 股息

期內，本集團宣派並其後於二零二一年七月派付有關截至二零二零年十二月三十一日止年度之期末股息每股16港仙，合共88,621,000港元。

於截至二零二零年六月三十日止六個月，本集團宣派並其後於二零二零年七月派付有關截至二零一九年十二月三十一日止年度之期末股息每股13港仙，合共73,324,000港元。

二零二一年六月三十日後，本公司董事決議宣派截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息每股12港仙及特別股息每股10港仙(可選擇全部或部份收取本公司股票)，合共約121,853,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：每股6港仙，合共約33,841,000港元)。中期股息及特別股息將於二零二一年十月十二日或前後支付予於二零二一年九月八日名列本公司股東名冊之本公司股東。

9. 每股盈利

本公司股東應佔每股基本及攤薄盈利乃基於下列數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年	二零二零年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
本公司股東應佔本期純利以及用於計算 每股基本及攤薄盈利之盈利	<u>299,824</u>	<u>58,803</u>
	股份數目	
	千股	千股
用於計算每股基本及攤薄盈利之加權平均 股數	<u>556,137</u>	<u>564,029</u>

計算每股攤薄盈利時並無假設本公司之購股權按5.942港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：4.536港元及5.942港元)之行使價獲行使，原因是截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月該等購股權之行使價高於股份之平均市價。

10. 物業、廠房及設備以及投資物業之變動

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團動用約151,029,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：45,056,000港元)，用於就業務營運收購物業、廠房及設備。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團訂立新租賃協議，為期一至五年(截至二零二零年六月三十日止六個月：為期一至五年)。於租賃開始時，本集團已確認使用權資產(包括在物業、廠房及設備內)11,127,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：13,451,000港元)及租賃負債11,127,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：13,451,000港元)。

於截至二零二一年六月三十日止六個月，投資物業公允值淨增加66,000,000港元(截至二零二零年六月三十日止六個月：公允值淨減少1,703,000港元)已直接於損益確認。估值由本公司董事及一名與本集團並無關連之獨立合資格專業估值師進行。本公司董事及該獨立合資格專業估值師進行估值時乃採用直接比較法，並假設該等物業均經參照有關市場上可資比較銷售交易在現況下交吉出售，或使用收入法釐定，並計及當前轉移物業權益之市場租金，及就任何潛在復歸收入計提適當撥備。直接比較法建基於類似地點之類似物業近期市場可觀察交易。收入法建基於類似地點之類似物業近期市場可觀察租金收入。

11. 貿易應收款項、其他應收賬款及預付款項

(a) 貿易應收款項

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
來自客戶合約之貿易應收款項	4,381,421	3,533,739
減：預期信貸虧損撥備	<u>(65,533)</u>	<u>(59,200)</u>
	<u>4,315,888</u>	<u>3,474,539</u>

本集團已收票據指國內銀行承兌及擔保付款之銀行承兌匯票2,019,177,000港元(二零二零年十二月三十一日：1,650,402,000港元)。本集團按個別情況接受客戶以國內銀行承兌之銀行承兌匯票結清貿易應收款項。

該等出具或背書給本集團之銀行承兌匯票一般於出具日起不超過十二個月內到期。銀行承兌匯票將由國內國有銀行或商業銀行或金融機構等銀行於該等銀行承兌匯票到期日支付。

於報告期末，貿易應收款項(經扣除信貸損失撥備，不包括本集團因未來結算所持有之票據)基於發票日期呈列之賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
零至三個月	1,955,059	1,556,828
四至六個月	255,351	211,846
六個月以上	86,301	55,463
	<u>2,296,711</u>	<u>1,824,137</u>

本集團容許向貿易客戶提供介乎30至90天之信貸期。本集團或會給予付款紀錄良好之大額或長期客戶較長信貸期。

(b) 其他應收賬款及預付款項

其他應收賬款及預付款項主要包括墊付供應商款項、應收供應商佣金及可收回增值稅。

12. 分類為持作出售之資產

- (a) 於二零二一年七月十六日，葉氏恒昌(集團)有限公司(「葉氏恒昌」)，本公司一間間接全資附屬公司，與獨立第三方(「買方」)訂立買賣協議(「買賣協議」)，內容有關建議出售大勇投資有限公司(「大勇」)全部股本，並接受股東貸款轉讓，總代價約282,682,000港元(受代價調整所規限)。大勇的主要資產為一座位於香港被稱為葉氏化工大廈的投資物業，於二零二一年六月三十日，其公允值為278,000,000港元。經計及該股權即時可供出售，及相關協議所載就完成該項出售須符合之條件，本公司董事認為符合香港財務報告準則第五號「持作出售非流動資產及已終止經營業務」所載持作出售標準。

作為買方同意訂立買賣協議的代價，倘根據專業顧問發出的調查報告(i)任何地下儲罐曾被使用；及(ii)存在污染的情況時(取決於賣方選擇自二零二一年七月十六日起計六個月內改正或補救該污染的權利)，則葉氏恒昌向買方授出認沽期權(「認沽期權」)，以要求葉氏恒昌向其購回所有銷售股份及銷售貸款的利益。

大勇的股份已於二零二一年七月十六日轉讓予買方。

- (b) 於二零二一年六月二十八日，本集團訂立一份協議向德慶華彩合成樹脂有限公司(「德慶華彩」，一間從事製造及買賣樹脂的公司)的其他股東(即非控股股東)出售於德慶華彩的60%股權，現金代價為人民幣34,000,000元(相等於約40,824,000港元)。於本中期期間，已收取有關出售的訂金為12,007,000港元。交易已於二零二一年七月六日完成。

於二零二一年六月三十日，大勇及德慶華彩的資產及負債於簡明綜合財務狀況表中單獨呈列。

13. 應付賬款及應計費用

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
貿易應付賬款	2,584,642	1,888,204
其他應付賬款及應計費用	<u>474,274</u>	<u>437,770</u>
	<u>3,058,916</u>	<u>2,325,974</u>

其他應付賬款及應計費用主要包括應付收購物業、廠房及設備款項、應付員工薪金及福利(包括銷售佣金)以及應付倉儲及運費。

於報告期末，貿易應付賬款基於發票日期之賬齡分析如下：

	二零二一年 六月三十日 千港元 (未經審核)	二零二零年 十二月 三十一日 千港元 (經審核)
零至三個月	1,859,923	1,331,888
四至六個月	660,832	515,257
六個月以上	63,887	41,059
	<u>2,584,642</u>	<u>1,888,204</u>

14. 股本

	法定 二零二一年 六月三十日及 二零二零年 十二月三十一日 千港元
每股面值0.10港元之股份	<u>80,000</u>

期內本公司之已發行股本有以下變動：

	股份數目 千股	金額 千港元
已發行及繳足：		
於二零二零年一月一日	564,029	56,403
已購回及註銷之股份	<u>(7,370)</u>	<u>(737)</u>
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	556,659	55,666
已購回及註銷之股份	<u>(2,780)</u>	<u>(278)</u>
於二零二一年六月三十日	<u>553,879</u>	<u>55,388</u>

截至二零二一年六月三十日止六個月已購回之2,780,000股(截至二零二零年十二月三十一日止年度：7,370,000股)本公司股份被註銷，因此，本公司之已發行股本已扣除該等股份的面值。相當於該等已註銷股份面值之金額已從保留溢利轉撥至資本回購儲備。購回該等股份之應付溢價從保留溢利中扣除。

15. 收購附屬公司

於二零二零年一月二日，本集團訂立兩份協議，按人民幣12,130,000元(相等於約13,500,000港元)認購河北大麥汽車維修服務有限公司(「河北大麥」)之人民幣1,800,000元實繳資本及按代價人民幣10,000,000元(相等於約11,130,000港元)收購河北大麥之額外權益。於交易完成後，本集團於河北大麥之股權上升至61.0%，而河北大麥及其附屬公司成為本公司之間接非全資附屬公司。收購事項是本集團化工業務(特別是本集團潤滑油業務)的下游延伸，而收購事項為本集團提供了多元化業務經營及拓寬收入來源的機會。因收購事項而產生之商譽金額為33,298,000港元。

於收購日期收購之資產及確認之負債如下：

	於收購日期 千港元
物業、廠房及設備	50,082
無形資產	14,964
遞延稅項資產	4,297
存貨	8,067
貿易應收款項	245
應收本集團款項	6,750
其他應收款項	5,059
可收回稅款	274
銀行結餘及現金	4,116
貿易應付款項	(154)
其他應付款項	(9,565)
應付本集團款項	(21,370)
租賃負債	(33,713)
遞延稅項負債	(3,741)
	25,311

於收購日期，貿易應收款項公允值為245,000港元。於收購日期，所收購該等貿易應收款項之總合約金額為245,000港元。預期無法收回之合約現金流於收購日期之最佳估計為零。

已轉讓代價：

	千港元
現金	<u>24,630</u>

因收購而產生之商譽：

	千港元
已轉讓代價	24,630
加：於聯營公司之權益	24,108
加：非控股權益	9,871
減：已收購淨資產	<u>(25,311)</u>
因收購而產生之商譽	<u>33,298</u>

本集團先前所持河北大麥股本權益重新計量至收購日期之公允值為24,108,000港元是非現金交易。

因河北大麥增資，本集團聯營公司當時之權益曾由38.58%一度被攤薄至30.78%，加上新認購的實繳資本及收購河北大麥之額外權益後，本集團所持股權增加至61%。

於收購日期確認之河北大麥非控股權益(39%)乃按非控股權益攤佔河北大麥可識別資產淨值已確認金額之比例計算。

於收購日期就於聯營公司之權益之公允值重新計量並無大幅收益或虧損。此外，就合併支付之代價實際上包括與河北大麥預期協同效應、營業額增長、未來市場發展及集合之人員有關之裨益金額。由於該等裨益不符合可識別無形資產之確認條件，因此並無與商譽分開確認。是項收購產生之商譽預期不可扣稅。

收購產生之現金流出淨額：

千港元

以現金支付之代價

24,630

減：所收購銀行結餘及現金

(4,116)

20,514

收購對本集團業績之影響

截至二零二零年六月三十日止六個月溢利包括河北大麥產生之業務營運應佔虧損13,598,000港元。截至二零二零年六月三十日止六個月營業額包括河北大麥產生之15,862,000港元。

假設收購於二零二零年一月一日完成，本集團截至二零二零年六月三十日止六個月之營業額將為4,469,446,000港元，而本集團截至二零二零年六月三十日止六個月純利將為85,349,000港元。備考資料僅供說明之用，並非表示若收購於二零二零年一月一日完成而將會實際錄得之本集團營業額及營運業績之指標，亦非未來業績之預測。

中期股息及特別股息

董事會欣然宣派截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息每股12港仙(截至二零二零年六月三十日止六個月：每股6港仙)，同時派發特別股息每股10港仙。總股息每股22港仙將採用現金派發並提供以股代息的選擇，因此，股東有權選擇以全部收取配發的代息股份或部分收取配發的代息股份及部分收取現金之方式收取該本集團股息。董事會於查詢將註冊地址於香港之外的股東(「境外股東」)納入以股代息計劃的合法性後，可決定若屬必要或適宜，可將若干境外股東排除於以股代息計劃下選擇以股代息透過配發入賬為繳足之代息股份代替現金收取全部或部分中期股息及特別股息。因此，該等境外股東將全數以現金收取中期股息及特別股息。上述現金股息之支票及／或配發代息股份之股票將於二零二一年十月十二日或前後派付予於二零二一年九月八日名列本公司股東名冊(「股東名冊」)內之合資格股東(「合資格股東」)。

以股代息計劃須待聯交所批准根據此項計劃所配發及發行之代息股份上市及買賣後，方可作實。

載有以股代息計劃全部詳情之通函連同有關選擇表格將於二零二一年九月十四日或前後寄予合資格股東。

暫停辦理過戶登記手續

本公司將於二零二一年九月三日至二零二一年九月八日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股東名冊之登記，以釐定本公司股東獲派中期股息及特別股息之權利，該等日期內將不會進行任何股份過戶登記。為符合資格獲派中期股息及特別股息，所有過戶表格連同有關之股票，最遲須於二零二一年九月二日下午四時三十分送達香港皇后大道東183號合和中心54樓本公司之香港股份過戶登記處卓佳秘書商務有限公司以辦理過戶登記手續。

公佈中期業績及中期業績報告

本公告登載於聯交所網站(<http://www.hkex.com.hk>)及本公司網站(<http://www.yipschemical.com>)。本集團二零二一年之中期業績報告將於適當時候派發予股東及登載於聯交所及本公司網站，當中載列上市規則規定之所有資料。

(I) 出售大勇投資有限公司權益及轉讓銷售貸款以及授出認沽期權之須予披露交易

於二零二一年七月十六日，葉氏恒昌(集團)有限公司(「賣方」，本公司之間接全資附屬公司)訂立買賣協議(「買賣協議」)，向STRG Holdings III Limited(「買方」)出售大勇投資有限公司(本公司之間接全資附屬公司，「大勇投資」)全部已發行股本(「銷售股份」)，並各自接受銷售貸款(「銷售貸款」)的利益轉讓，總現金代價為282,681,616港元(受代價調整所規限)(「出售事項」)。

作為買方同意訂立上述協議的代價，倘根據專業顧問發出的調查報告(i)任何地下儲罐曾被使用；及(ii)存在污染的情況時(取決於賣方選擇自二零二一年七月十六日起計六個月內改正或補救該污染的權利)，則賣方向買方授出認沽期權(「認沽期權」)，以要求賣方向其購回所有銷售股份及銷售貸款的利益。

出售事項於訂立買賣協議同日完成。完成出售事項後，大勇投資不再為本公司的附屬公司及其財務業績不再併入本集團之財務業績。交易詳情已載於二零二一年七月十六日之本公司公告。

(II) 不行使認沽期權

於二零二一年八月十九日，買方與賣方訂立補充買賣協議之契據（「契據」），據此買方同意不行使認沽期權並放棄其權利（如有），且賣方同意，根據買賣協議，買方毋須履行其有關認沽期權的責任。根據契據，買方或賣方不須支付任何代價或賠償。於契據簽署後，認沽期權已失效或被視為已失效且不得再行使，即時生效。除上述者外，買賣協議所有其他條款及條件維持不變，且繼續具有十足效力及作用。

承董事會命
葉氏化工集團有限公司
主席
葉志成

香港，二零二一年八月十九日

於本公佈日，董事會成員包括：

非執行董事：

葉志成先生(主席)

王旭先生*

何百川先生*

古以道先生*

執行董事：

葉子軒先生(副主席兼行政總裁)

葉鈞先生(副行政總裁)

何世豪先生(財務總裁)

* 獨立非執行董事