



Huajin International Holdings Limited

華津國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股票代號：2738



» 中期報告

2021 »

» 目 錄

財務摘要	2
簡明綜合財務報表審閱報告	3-4
簡明綜合損益及其他全面收益表	5
簡明綜合財務狀況表	6-7
簡明綜合權益變動表	8
簡明綜合現金流量表	9-10
簡明綜合財務報表附註	11-28
管理層討論及分析	29-38
其他資料	39-49
公司資料	50

	截至6月30日止六個月		變動
	2021年 (未經審核)	2020年 (未經審核)	
收益(人民幣百萬元)	2,240.7	910.4	+146.1%
毛利(人民幣百萬元)	131.4	24.8	+429.8%
毛利率(%)	5.9%	2.7%	
除息稅、折舊及攤銷前盈利 (人民幣百萬元)(附註1)	129.0	27.3	+372.5%
除息稅、折舊及攤銷前盈利比率(%)	5.8%	3.0%	
本公司擁有人應佔溢利(虧損) (人民幣百萬元)	54.8	(14.0)	
每股基本盈利(虧損)(人民幣分)	9.14	(2.33)	
每股攤薄盈利(虧損)(人民幣分)	9.14	不適用	
銷售量(噸)(附註2)	383,230	208,299	+84.0%

	於2021年	於2020年	變動
	6月30日 (未經審核)	12月31日 (經審核)	
資產淨值(人民幣百萬元)	576.7	570.4	+1.1%
每股資產淨值(人民幣元)	0.96	0.95	+1.1%
借款(人民幣百萬元)	1,363.7	959.9	+42.1%
資產負債比率(%) (附註3)	236.5%	168.3%	

附註：

1. 除息稅、折舊及攤銷前盈利以除稅前溢利減去財務成本淨額，並加回物業、廠房及設備折舊及使用權資產折舊計算。
2. 此乃指於報告期間內加工鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的銷售量。
3. 資產負債比率以借款除以資產淨值計算。

» 簡明綜合財務報表審閱報告

致華津國際控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

緒言

吾等已審閱第5至第28頁所載的華津國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於2021年6月30日的簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表及若干解釋附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告須按照其相關條文以及香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)編製。貴公司董事負責按照香港會計準則第34號編製及呈報該等簡明綜合財務報表。吾等之責任在於根據受聘之協定條款審閱該等簡明綜合財務報表，就此達成結論，並僅向閣下全體匯報，而不作任何其他用途。吾等不就本報告之內容向任何其他人士承擔或負上任何責任。

審閱範圍

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。該等簡明綜合財務報表之審閱包括詢問(主要對負責財務及會計事務之人士)，以及採納分析及其他審閱程序。審閱之範圍遠小於根據香港審核準則進行之審核，故吾等無法確保吾等已知悉可通過審核辨別之所有重要事項。因此，吾等並不表達審核意見。

結論

基於吾等之審閱，吾等並無注意到任何事宜可引起吾等相信該等簡明綜合財務報表在所有重大方面並非按照香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2021年8月30日

》簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	2,240,723	910,412
銷售成本		(2,109,297)	(885,563)
毛利		131,426	24,849
其他收入、其他收益及虧損		3,440	2,341
銷售開支		(17,317)	(11,167)
行政開支		(21,374)	(18,129)
分佔一間聯營公司虧損		-	(50)
除投資虧損、財務成本淨額及 稅項前溢利(虧損)		96,175	(2,156)
投資虧損		(381)	(1,944)
財務收入	4	465	1,341
財務成本	4	(26,556)	(14,441)
財務成本淨額	4	(26,091)	(13,100)
除稅前溢利(虧損)		69,703	(17,200)
所得稅(開支)抵免	5	(14,877)	3,199
本公司擁有人應佔期內溢利(虧損)及 全面收益(開支)總額	6	54,826	(14,001)
本公司擁有人應佔溢利(虧損)之每股盈利(虧損)	7		
一 基本(人民幣分)		9.14	(2.33)
一 攤薄(人民幣分)		9.14	不適用

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	1,033,745	964,478
使用權資產	9	166,946	168,419
收購物業、廠房及設備已付按金		49,018	78,523
遞延稅項資產		4,994	5,407
		1,254,703	1,216,827
流動資產			
存貨		166,420	224,117
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項	10	735,936	500,898
按公允價值計入損益之衍生金融工具	11	—	—
可收回稅項		739	4,490
受限制銀行及其他存款		84,376	50,871
銀行結餘及現金		198,756	46,236
		1,186,227	826,612
流動負債			
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項以及應計開支	12	249,037	351,533
合約負債		222,626	135,036
應付稅項		5,756	5,103
應付一名董事款項	13	2,996	—
借款——一年內到期	14	903,994	645,071
租賃負債		780	480
		1,385,189	1,137,223
流動負債淨額		(198,962)	(310,611)
總資產減流動負債		1,055,741	906,216

» 簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

	附註	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動負債			
借款 — 一年後到期	14	459,674	314,809
租賃負債		2,868	2,844
遞延收入		16,500	18,150
		479,042	335,803
資產淨值		576,699	570,413
資本及儲備			
股本	15	4,999	4,999
儲備		571,700	565,414
權益總值		576,699	570,413

簡明綜合權益變動表

截至2021年6月30日止六個月

	本公司擁有人應佔權益							總計
	股本	股份溢價	法定儲備	資本儲備	以股份為基礎的 付款儲備	匯兌儲備	保留溢利	
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2020年1月1日(經審核)	4,999	184,003	43,608	63,840	-	(5,012)	242,557	533,995
期內虧損及全面開支總額	-	-	-	-	-	-	(14,001)	(14,001)
於2020年6月30日(未經審核)	4,999	184,003	43,608	63,840	-	(5,012)	228,556	519,994
於2021年1月1日(經審核)	4,999	184,003	48,065	63,840	-	(5,012)	274,518	570,413
期內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	-	-	54,826	54,826
確認以權益結算以股份為 基礎的付款	-	-	-	-	482	-	-	482
股息(附註8)	-	-	-	-	-	-	(49,022)	(49,022)
於2021年6月30日(未經審核)	4,999	184,003	48,065	63,840	482	(5,012)	280,322	576,699

附註：金額指本集團在中華人民共和國(「中國」)的附屬公司的法定儲備。根據中國相關法律，本集團在中國的附屬公司須向不可分派儲備資金轉移其除稅後純利至少10%(根據中國會計法規釐定)，直至儲備結餘達至其註冊資本50%。該等儲備轉移必須在向擁有人分派股息前作出。該儲備可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，除於清盤時外，為不可分派。

» 簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動		
除稅前溢利(虧損)	69,703	(17,200)
就下列項目進行調整：		
分佔一間聯營公司虧損	-	50
物業、廠房及設備折舊	2,286	4,116
使用權資產折舊	2,285	1,967
利息開支	26,556	14,441
投資虧損	381	1,944
以股份為基礎的付款開支	482	-
其他	(2,594)	(3,267)
營運資金變動前的經營現金流量	99,099	2,051
存貨減少(增加)	86,360	(34,951)
貿易應收款項、應收票據及其他應收款項增加	(235,038)	(77,995)
貿易應付款項、應付票據及其他應付款項以及 應計開支(減少)增加	(119,220)	11,559
合約負債增加	87,590	85,771
應付一名關聯方款項減少	-	(5)
經營所用現金	(81,209)	(13,570)
已付所得稅	(10,060)	(409)
經營活動所用現金淨額	(91,269)	(13,979)
投資活動		
存入受限制銀行及其他存款	(95,016)	(38,846)
收購及購買物業、廠房及設備之已付按金	(54,129)	(46,798)
結付衍生金融工具	(381)	(1,949)
提取受限制銀行及其他存款	61,511	90,877
出售物業、廠房及設備所得款項	3,478	-
已收利息	465	1,341
就於先前年度完成的收購一間附屬公司額外權益付款	-	(3,000)
向一間聯營公司注資	-	(25)
投資活動(所用)所得現金淨額	(84,072)	1,600

簡明綜合現金流量表

截至2021年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
融資活動		
籌得新造借款	864,232	365,755
一名董事墊款	2,996	-
償還借款	(460,444)	(347,171)
已付股息	(49,022)	-
已付利息	(29,413)	(20,731)
償還租賃負債	(591)	(600)
融資活動所得(所用)現金淨額	327,758	(2,747)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	152,417	(15,126)
於1月1日現金及現金等價物	46,236	38,695
匯率變動影響	103	43
於6月30日現金及現金等價物，呈列為銀行結餘及現金	198,756	23,612

》 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

1. 編製基準

華津國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司為「本集團」)為公眾有限公司，於開曼群島註冊成立為獲豁免公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。其直接最終控股公司為海逸有限公司，該公司於英屬處女群島註冊成立，並由兩名一致行動的個人許松慶先生(「許先生」)及羅燦文先生(「羅先生」)最終控制。

簡明綜合財務報表乃根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露規定而編製。

於編製本集團簡明綜合財務報表時，鑑於本集團於2021年6月30日之流動負債超過其流動資產人民幣198,962,000元及於同日有已訂約但未於簡明綜合財務報表撥備之資本承擔人民幣90,990,000元，其中人民幣86,050,000元將於2021年6月30日起計未來十二個月內到期支付，本公司董事已對本集團之未來流動資金作出審慎考慮。截至2021年6月30日止六個月，本集團亦產生經營現金流出淨額人民幣91,269,000元。

本公司董事認為，經計及來自多間銀行可供滿足本集團營運需求的銀行信貸(基於該等信貸過往的續期歷史)及經營活動估計將產生的營運資金，本集團將能夠繼續於至少未來十二個月持續經營。於2021年6月30日，本集團擁有有關借款的融資信貸總額約人民幣995,300,000元，其中約人民幣945,470,000元已獲動用，及未動用融資信貸為人民幣49,830,000元。此外，根據本公司董事的最佳估計，所有目前已動用的融資信貸將會於到期時續期。

許先生及羅先生亦同意提供必要的財務支持，使本集團能夠償還其自簡明綜合財務報表批准之日起十二個月期間內到期的財務負債。

1. 編製基準(續)

基於上述因素，於批准簡明綜合財務報表時，本公司董事合理預期本集團擁有足夠資源於可見將來繼續營運。因此，於編製簡明綜合財務報表時，彼等繼續採用持續經營會計基礎。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干以公允價值計量(如適用)的金融工具除外。

除應用以權益結算以股份為基礎的付款交易之會計政策外，截至2021年6月30日止六個月之簡明綜合財務報表所採用之會計政策及計算方法與編製本集團截至2020年12月31日止年度之年度財務報表所呈列者相同。

採納以權益結算以股份為基礎的付款交易之新會計政策

向僱員及提供類似服務之其他人士作出之以權益結算以股份為基礎的付款乃按權益工具於授出日期之公允價值計量。

於授出日期釐定的以權益結算以股份為基礎的付款之公允價值(不考慮所有非市場歸屬條件)乃根據本集團對最終將歸屬權益工具的估計，於歸屬期內按直線法支銷，並在權益(以股份為基礎的付款儲備)內計入相應增量。於各報告期末，本集團會根據所有相關非市場歸屬條件的評估修訂其預期歸屬權益工具的估計數目。修訂原有估計的影響(如有)於損益內確認，以致累計開支可反映經修訂的估計，並相應調整以股份為基礎的付款儲備。

» 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

2. 主要會計政策(續)

應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

於本中期期間，本集團首次應用下列由香港會計師公會頒佈且於2021年1月1日或之後開始的年度期間強制生效之經修訂香港財務報告準則，以編製本集團之簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	新型冠狀病毒相關租金寬免
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(修訂本)	利率基準改革 — 第二期

於本中期期間應用經修訂香港財務報告準則並無對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或於該等簡明綜合財務報表載列的披露資料產生重大影響。

3. 收益及分部資料

經營分部以有關本集團組成部分之內部報告基準識別，而有關內部報告乃由執行董事許先生及羅先生，即首席營運決策者(「首席營運決策者」)定期審閱，以便將資源分配至分部及評估其表現。於截至2021年及2020年6月30日止期間，首席營運決策者整體評估經營表現及分配本集團資源，乃由於本集團主要從事冷軋鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的生產及銷售。因此，管理層認為本集團僅有一個經營分部。本集團主要於中國經營，且本集團的非流動資產亦位於中國。

3. 收益及分部資料(續)

按貨品類型分拆的來自客戶合約的收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
冷軋鋼材產品銷售		
— 鋼條及鋼板	1,569,980	628,770
— 焊接鋼管	97,416	68,243
鍍鋅鋼材產品銷售	361,033	153,258
熱軋鋼材產品及其他銷售	212,294	60,141
	2,240,723	910,412

本集團的全部收益均於某一時間點確認。所有產品均在一年內交付。如香港財務報告準則第15號所准許，分配給該等未履行合約的交易價未予披露。

本集團收益產生自位於中國、香港及東南亞的客戶。本集團按客戶地理位置劃分、基於交付貨品的目的地(不論貨品來源地)釐定的收益詳情如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
中國、香港	2,234,902	909,151
東南亞	5,821	1,261
	2,240,723	910,412

概無來自本集團任何客戶之收益佔本集團截至2021年6月30日止六個月收益總額的10%以上(截至2020年6月30日止六個月：無(未經審核))。

» 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

4. 財務收入及成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
財務成本		
— 借款利息支出，扣除合資格資產成本中資本化的金額人民幣4,170,000元 (截至2020年6月30日止六個月： 人民幣6,292,000元)	(26,474)	(14,341)
— 租賃負債的利息支出	(82)	(100)
	(26,556)	(14,441)
財務收入		
— 銀行存款利息收入	465	1,341
財務成本，淨額	(26,091)	(13,100)

截至2021年6月30日止六個月資本化的借款成本乃產生自一般借款組合，並透過對合資格資產開支應用資本化率每年7.11% (截至2020年6月30日止六個月：7.11%) 計算。

5. 所得稅開支(抵免)

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
即期稅項開支：		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	11,814	2,282
中國預扣所得稅	2,650	—
過往年度超額撥備：		
— 中國企業所得稅	—	(1,736)
遞延稅項開支(抵免)	413	(3,745)
期內所得稅開支(抵免)	14,877	(3,199)

6. 期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利(虧損)及全面收益(開支)總額		
乃經扣除(計入)以下各項達致：		
董事薪酬		
— 袍金	292	340
— 其他酬金、薪金、津貼及其他福利	659	739
— 以權益結算以股份為基礎的付款	253	—
— 退休福利計劃供款	46	51
	1,250	1,130
其他員工薪金、津貼及其他福利	37,705	32,678
以權益結算以股份為基礎的付款 (不包括董事之付款)	221	—
退休福利計劃供款(不包括董事之供款)	3,863	1,617
僱員福利開支總額	43,039	35,425
物業、廠房及設備折舊	30,949	29,402
減：作為已製造存貨成本撥充資本的金額	(28,663)	(25,286)
	2,286	4,116
使用權資產折舊	2,285	1,967
確認為開支的存貨成本	2,109,297	883,567
出售物業、廠房及設備收益	(479)	(276)

» 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

7. 每股盈利(虧損)

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利(虧損)乃基於以下數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
盈利(虧損)：		
用以計算每股基本及攤薄盈利(虧損)之		
本公司擁有人應佔期內溢利(虧損)	54,826	(14,001)
股份數目：		
用以計算每股基本盈利(虧損)之		
普通股加權平均數	600,000,000	600,000,000
購股權的攤薄潛在普通股影響(附註)	-	不適用
用以計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	600,000,000	不適用

附註： 計算本中期期間之每股攤薄盈利並無假設行使本公司購股權，原因為於本中期期間該等購股權之經調整行使價高於股份平均市價。

由於截至2020年6月30日止六個月並無已發行之潛在普通股，故並無呈列該期間的每股攤薄虧損。

8. 股息

於本中期期間，本公司擁有人獲宣派及派付特別股息每股9.8港仙。本中期期間所宣派及派付的特別股息總額達58,800,000港元(相當於人民幣49,022,000元)(截至2020年6月30日止六個月：概無派付任何股息)。

自報告期末以來概無建議就截至2021年6月30日止六個月派付中期股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

9. 物業、廠房及設備以及使用權資產

於本中期期間，本集團收購物業、廠房及設備，並產生建築成本人民幣103,215,000元(未經審核)(截至2020年6月30日止六個月：人民幣149,029,000元(未經審核))。

於本中期期間，本集團出售總賬面值為人民幣2,999,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣5,678,000元)的若干物業、廠房及設備，收取所得款項人民幣3,478,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣5,954,000元)，產生出售收益人民幣479,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣276,000元)。

於本中期期間，本集團訂立一份新的租賃協議，租期為三年。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產及租賃負債人民幣821,000元(截至2020年6月30日止六個月：無)。

減值評估

於本中期期間，若干物業、廠房及設備以及使用權資產仍舊閒置，此被本集團管理層視為該等資產可能出現減值的跡象。本集團已對該等資產進行減值測試及決定並無於截至2021年6月30日止期間在損益就該等資產確認減值虧損(截至2020年6月30日止六個月：無)。

» 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

10. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
來自客戶合約的貿易應收款項	133,384	126,565
應收票據	240,165	160,276
預付供應商款項	335,228	172,263
可收回增值稅	14,492	31,293
其他預付款項、按金及其他應收款項	12,667	10,501
	735,936	500,898

截至2021年6月30日及2020年6月30日止六個月，並無為信貸虧損計提撥備。

對於具有良好信貸質素及付款記錄的長期客戶而言，本集團可授出最長90天(2020年：90天)的信貸期。對於其他客戶而言，本集團要求於交付貨物時全款結清。

10. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項(續)

於各報告期末分別基於發票日期及票據簽收日期呈列的貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項：		
30天以內	121,670	120,690
31至60天	11,403	5,114
61至90天	62	135
91至120天	62	21
121至180天	74	501
181至365天	113	43
1年以上	-	61
	133,384	126,565
應收票據：		
30天以內	56,939	48,888
31至60天	56,303	29,099
61至90天	32,600	40,013
91至120天	32,844	9,873
121至180天	61,479	32,403
	240,165	160,276

》 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

10. 貿易應收款項、應收票據及其他應收款項(續)

於2021年6月30日，為數人民幣233,251,000元(未經審核)(2020年12月31日：人民幣158,458,000元(經審核))的款項計入本集團應收票據，即轉讓予若干銀行及供應商之隨附全面追索權之貼現應收票據。倘發行應收票據之銀行於到期時拖欠支付，銀行擁有追索權可要求本集團支付未償還結餘。由於本集團並無轉讓與該等應收票據有關的絕大部分風險及回報，其繼續確認應收票據之全部賬面值，以及來自保理具全面追索權之應收票據的銀行借款(附註14)及貿易應付款項的相應金額。該等應收票據於簡明綜合財務狀況表內按攤銷成本列賬。所有應收票據均於一年內到期。

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已轉讓資產的賬面值	233,251	158,458
相關負債的賬面值	(233,251)	(158,458)
	-	-

於本中期間，本公司附屬公司之間因鋼鐵加工服務而訂立的若干交易以銀行票據結付。於2021年6月30日，本集團其他成員公司發行且由本公司一間附屬公司持有的應收票據人民幣48,400,000元(2020年12月31日：零)已轉讓至若干銀行，該票據所附全面追索權與上述安排類似。該等應收票據在綜合入賬時全額對銷。本集團已將因轉讓應收票據而收到之現金確認為來自保理具全面追索權之貿易應收款項的銀行借款。

11. 按公允價值計入損益的衍生金融工具

於2021年及2020年6月30日，本集團並無未結清的熱軋卷板期貨合約。截至2021年及2020年6月30日止六個月期間簽立的熱軋卷板期貨合約於各個報告期末前悉數結清。截至2021年及2020年6月30日止六個月期間衍生金融工具產生之收益或虧損於損益內確認並呈列為「投資虧損」。

12. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項以及應計開支

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	106,917	182,340
應付票據	20,000	60,003
應計員工成本	15,349	9,972
應付建設費用	75,777	60,366
應付運輸費用	301	7,138
其他應付稅項	11,625	6,606
其他應付款項及應計開支	19,068	25,108
	249,037	351,533

» 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

12. 貿易應付款項、應付票據及其他應付款項以及應計開支(續)

於各報告期末基於發票日期及票據發行日期呈列的貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項：		
30天以內	38,690	69,943
31至60天	27,274	30,881
61至90天	18,694	22,598
91至120天	7,274	15,659
121至180天	10,144	36,763
181至365天	1,714	3,732
1年以上	3,127	2,764
	106,917	182,340
應付票據：		
30天以內	—	14,103
31至60天	20,000	—
61至90天	—	10,500
121至180天	—	35,400
	20,000	60,003

13. 應付一名董事款項

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
許先生	2,996	—

該款項為非貿易性質、免息、無抵押及須於各自日期起計十二個月內償還。

14. 借款

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
定息借款：		
有抵押銀行借款	726,420	660,549
來自保理具全面追索權之應收票據的銀行借款 (附註10)	228,791	66,043
無抵押銀行借款	204,050	29,050
於中國成立的實體及獨立於本集團的個人的 有抵押借款	95,877	63,528
於中國成立且獨立於本集團的實體的 無抵押借款	78,530	82,660
	1,333,668	901,830
可變利率借款：		
有抵押銀行借款	30,000	58,050
	1,363,668	959,880
上述借款的賬面值須按貸款協議所載計劃 還款日期償還，詳情如下：		
— 一年內	903,994	645,071
— 超過一年，但不超過兩年	259,789	116,593
— 超過兩年，但不超過五年	136,145	93,320
— 超過五年	63,740	104,896
	1,363,668	959,880
減：流動負債項下所示一年內到期的金額	(903,994)	(645,071)
非流動負債項下所示金額	459,674	314,809

本集團借款的有抵押部分以本集團的若干資產作抵押，詳見附註18。本集團的若干借款亦由本公司的若干董事作個人擔保。

» 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

15. 股本

	股份數目	股本 千港元
每股面值0.01港元的普通股		
法定：		
於2020年1月1日、2020年12月31日及 2021年6月30日	8,000,000,000	80,000
已發行：		
於2020年1月1日(經審核)、2020年12月31日 (經審核)及2021年6月30日(未經審核)	600,000,000	6,000
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
簡明綜合財務狀況表內呈列	4,999	4,999

16. 以股份為基礎的付款

根據於2021年6月2日通過的決議案，本公司董事會提出根據本公司於2016年3月23日採納的購股權計劃向若干董事及其他合資格承授人授出購股權。

下表披露有關該計劃的變動：

	購股權數目
於2021年1月1日尚未行使	-
期內已授出	25,272,720
於2021年6月30日尚未行使	25,272,720

本公司股份於緊接授出日期2021年6月2日之前的收市價為2.70港元。

16. 以股份為基礎的付款(續)

於本中期間授出的10,109,088份、7,581,816份及7,581,816份購股權的歸屬期分別為2021年6月2日至2022年6月2日、2021年6月2日至2023年6月2日及2021年6月2日至2024年6月2日。

使用二項式模型於授出日期釐定之購股權公允價值為11,598,000港元。

計算購股權公允價值時所採用的假設如下：

	2021年6月2日
於授出日期的收市價	2.75港元
行使價	2.75港元
預計年期	介乎4至6年
預計波幅	介乎22.70%至24.29%
預計股息率	2.00%
無風險利率	介乎0.44%至0.83%

購股權的公允價值乃使用二項式模型估計。計算購股權公允價值所用的變數及假設乃基於估值師的最佳估計。變數及假設的變動或會引致購股權的公允價值出現變動。

於各中期末，本集團重新評估其對預期最終將予歸屬的購股權數目的估計。修訂有關估計的影響(如有)於損益內確認，並對以股份為基礎的付款儲備作出相應調整。

17. 資本承擔

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
有關收購物業、廠房及設備的已訂約但尚未於 簡明綜合財務報表內計提撥備的資本開支	90,990	108,379

» 簡明綜合財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

18. 資產抵押

若干本集團借款乃由本集團資產抵押，其於各報告期末的賬面值載列如下：

	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	1,021,208	747,871
使用權資產	163,618	162,624
受限制銀行存款	84,376	50,871
	1,269,202	961,366

19. 關聯方披露

(a) 關聯方結餘

與關聯方的未償還結餘詳情載於簡明綜合財務狀況表及附註13。

(b) 關聯方交易

於報告期間，本集團與關聯方訂立以下交易：

關聯方	交易性質	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
江門市華志金屬製品有限公司 (「江門華志」)(附註i)	租賃負債利息開支	-	15
Hua Jin Holdings Pte. Ltd (「Hua Jin Holdings」)(附註ii)	租賃負債利息開支	6	10

19. 關聯方披露 (續)

(b) 關聯方交易 (續)

附註：

- (i) 於截至2020年6月30日止六個月，江門華志由許健鴻先生及陳春牛先生分別擁有60%及40%，該兩名人士均為本公司董事。自2020年10月起，許健鴻先生及陳春牛先生不再持有江門華志任何股權。於2018年，本集團就位於江門市新會區睦洲鎮的倉庫與江門華志訂立租賃協議，租期直至2020年。於截至2020年6月30日止六個月，本集團償還租賃負債人民幣336,000元。
- (ii) Hua Jin Holdings由許先生擁有100%。本集團就使用位於Tradehub 21, 8 Boon Lay Way, 609964 in District 22, Singapore的辦公室物業及傢俱而與Hua Jin Holdings訂立租賃協議。於本中期期間，本集團已償還租賃負債人民幣146,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣203,000元)。於2021年6月30日，相應的租賃負債賬面值為人民幣306,000元(2020年12月31日：人民幣457,000元)。

(c) 關聯方提供的擔保

如附註14所載，於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團的若干借款乃由本公司若干董事提供的擔保作抵押。

(d) 主要管理人員薪酬

於報告期間董事及其他主要管理層成員薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
董事袍金	292	340
薪金、津貼及其他福利	2,389	1,443
退休福利計劃供款	134	62
以股份為基礎的付款開支	474	-
	3,289	1,845

» 管理層討論及分析

業務回顧

華津國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司為「本集團」)為一家投資控股公司，而本集團為一家位於中國廣東省的領先冷軋鋼加工企業。本集團主要從事將熱軋鋼卷加工成按客戶規格定制的冷軋鋼條、鋼板及焊接鋼管以及鍍鋅鋼材產品，所涵蓋行業包括輕工五金、家用電器、傢俱、摩托車／自行車配件、LED和照明。本集團提供定制冷軋鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的加工、橫切、縱切、倉儲及配送服務。

於2021年上半年，本集團錄得收益約人民幣2,240.7百萬元，較2020年上半年約人民幣910.4百萬元增加人民幣1,330.3百萬元或146.1%。於2021年上半年，本公司擁有人應佔溢利為約人民幣54.8百萬元，而2020年同期則為本公司擁有人應佔虧損約人民幣14.0百萬元。

於2021年上半年，加工鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的銷售量合共為383,230噸，較2020年上半年208,299噸增加174,931噸或84.0%。我們冷軋加工及鍍鋅加工的年度加工量分別約為750,000噸及250,000噸。

為了維持業務的長遠增長，本集團大舉投資物業、廠房及設備，藉以擴大及加強現有及新生產廠房及設施的規模和加工能力。於2021年上半年，本集團就物業、廠房及設備產生資本開支約人民幣103.2百萬元以及建築成本。

於2021年6月30日，本集團的資本承擔為約人民幣91.0百萬元，將由本集團的內部資源及借款撥付。該等資本承擔與安裝連續熱鍍鋅機組、推拉式酸洗機組及其他建築工程及項目(主要位於古井鎮的新生產廠房)有關。本集團估計對其產品的需求將會持續增長，因此需要不斷提高產能。相信未來數年，該等投資將會促進本集團的業務增長及改善純利率。

財務回顧

收益

本集團產生的收益主要來自加工鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的銷售。2021年上半年的收益為約人民幣2,240.7百萬元，較2020年上半年約人民幣910.4百萬元大幅增加約人民幣1,330.3百萬元或146.1%。

加工鋼材產品的銷量較2020年上半年172,689噸增加147,508噸或85.4%至2021年上半年320,197噸。鍍鋅鋼材產品的銷量較2020年上半年35,610噸增加27,423噸或77.0%至2021年上半年63,033噸。因此，2021年上半年，加工鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的銷量合共為383,230噸，較2020年上半年208,299噸增加174,931噸或84.0%。

收益增加主要由於我們加工鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的平均售價上漲及銷量增加所致。我們加工鋼材產品的平均售價由2020年上半年每噸人民幣4,036元上漲至2021年上半年每噸人民幣5,207元。我們鍍鋅鋼材產品的平均售價由2020年上半年每噸人民幣4,304元上漲至2021年上半年每噸人民幣5,728元。概括而言，我們加工鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的平均售價由2020年上半年的每噸人民幣4,082元上漲至2021年上半年的每噸人民幣5,293元。

中國市場的國內銷售貢獻收益超過99%，餘下部份源於向我們東南亞客戶作出的銷售。

» 管理層討論及分析

其他收益主要源於向回收商銷售於我們生產過程中產生的廢鋼殘餘物及向委聘我們加工彼等提供的熱軋鋼卷的客戶提供加工服務。於2021年上半年，有關其他收益佔收益約9.5%（2020年上半年：6.6%）。

下表載列於報告期間我們的收益明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
銷售加工鋼材產品	1,667,396	74.4	697,013	76.6
— 加工鋼條及鋼板	1,569,980	70.1	628,770	69.1
— 焊接鋼管	97,416	4.3	68,243	7.5
銷售鍍鋅鋼材產品	361,033	16.1	153,258	16.8
其他	212,294	9.5	60,141	6.6
	2,240,723	100.0	910,412	100.0

銷售成本

於2021年上半年，我們的銷售成本增加至約人民幣2,109.3百萬元，較2020年上半年約人民幣885.6百萬元增加約人民幣1,223.7百萬元或138.2%。

下表載列於所示期間我們的銷售成本明細：

	截至6月30日止六個月			
	2021年		2020年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
直接材料	1,965,316	93.2	775,173	87.5
水電	54,623	2.6	44,822	5.1
直接勞工	29,787	1.4	18,319	2.1
折舊開支	28,663	1.4	25,286	2.9
消耗品	28,439	1.3	17,604	2.0
其他	2,469	0.1	4,359	0.4
	2,109,297	100.0	885,563	100.0

直接材料指原材料成本，主要為熱軋鋼卷。於2021年上半年，直接材料佔銷售成本93.2%(2020年上半年：87.5%)。直接材料的增加乃主要由於回顧報告期間內原材料價格上漲以及加工鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的銷量增加所致。

水電主要涉及我們生產過程中所耗用的電、水和天然氣。於2021年上半年，水電開支增加至約人民幣54.6百萬元，較2020年上半年約人民幣44.8百萬元增加約人民幣9.8百萬元或21.9%。該增加乃主要由於回顧報告期間內銷量及生產活動增加。

於2021年上半年，直接勞工增加至約人民幣29.8百萬元，較2020年上半年約人民幣18.3百萬元增加約人民幣11.5百萬元或62.8%。直接勞工增加與2021年上半年加工鋼材產品和鍍鋅鋼材產品銷量的增加相符。

» 管理層討論及分析

於2021年上半年，折舊開支增加至約人民幣28.7百萬元，較2020年上半年約人民幣25.3百萬元增加約人民幣3.4百萬元或13.4%。該增加乃主要由於回顧報告期間內物業、廠房及設備折舊增加所致。

消耗品包括生產過程中所耗用的機械零件及物資。於2021年上半年，消耗品增加至約人民幣28.4百萬元，較2020年上半年約人民幣17.6百萬元增加約人民幣10.8百萬元或61.4%。該增加乃主要由於回顧報告期間內加工鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的生產活動增加所致。

其他成本主要包括其他稅項及附加費開支。

毛利

由於來自銷售本集團加工鋼材產品及鍍鋅鋼材產品的收益大幅增長及其他銷售增加連同單件生產成本下降，本集團於2021年上半年錄得毛利約人民幣131.4百萬元，較2020年上半年約人民幣24.8百萬元大幅增加約人民幣106.6百萬元或429.8%，並錄得毛利率5.9%，較2020年相應期間的2.7%提高約3.2個百分點。

其他收入、其他收益及虧損

於2021年上半年，其他收入、其他收益及虧損增加至約人民幣3.4百萬元，較2020年上半年約人民幣2.3百萬元增加約人民幣1.1百萬元或47.8%。

銷售開支

於2021年上半年，銷售開支增加至約人民幣17.3百萬元，較2020年上半年約人民幣11.2百萬元增加約人民幣6.1百萬元或54.5%。回顧報告期間內的銷售開支增加乃主要歸因於薪金、運送成本及其他銷售相關開支增加。

行政開支

於2021年上半年，行政開支增加至約人民幣21.4百萬元，較2020年上半年約人民幣18.1百萬元增加約人民幣3.3百萬元或18.2%。

投資虧損

於2021年上半年，投資虧損為約人民幣0.4百萬元，而2020年上半年則為投資虧損約人民幣1.9百萬元。於回顧報告期間內的有關投資虧損主要由於有關商品期貨合約的衍生金融工具的已變現虧損淨額所致。

財務成本

財務成本包括2021年上半年按年利率1.00%至8.25%（2020年上半年：1.00%至7.10%）計算的借款利息開支。2021年上半年的財務成本增加至約人民幣26.6百萬元，較2020年上半年約人民幣14.4百萬元增加約人民幣12.2百萬元或84.7%。該增加乃主要由於回顧報告期間內借款增加所致。

所得稅（開支）抵免

於2021年上半年，所得稅開支為約人民幣14.9百萬元，而2020年上半年錄得所得稅抵免約人民幣3.2百萬元。所得稅開支增加乃主要由於回顧報告期間內中國企業所得稅及中國預扣所得稅增加所致。

» 管理層討論及分析

期內溢利

於2021年上半年，本集團的除息稅、折舊及攤銷前盈利增加至約人民幣129.0百萬元，較2020年上半年約人民幣27.3百萬元增加約人民幣101.7百萬元或372.5%。

於2021年上半年，本公司股東應佔溢利增加至約人民幣54.8百萬元，而2020年上半年為本公司股東應佔虧損約人民幣14.0百萬元。

於2021年上半年，純利率為約2.4%，而2020年上半年為淨虧損率約1.5%。

流動資金及財務資源

於2021年6月30日，本集團的銀行結餘及現金由2020年12月31日約人民幣46.2百萬元增加約人民幣152.6百萬元或330.3%至約人民幣198.8百萬元。於2021年6月30日，本集團的受限制銀行及其他存款由2020年12月31日約人民幣50.9百萬元增加約人民幣33.5百萬元或65.8%至約人民幣84.4百萬元。

於2021年6月30日，本集團的流動負債淨額及資產淨值分別約為人民幣199.0百萬元(2020年12月31日：人民幣310.6百萬元)及約人民幣576.7百萬元(2020年12月31日：人民幣570.4百萬元)。於2021年6月30日，按本集團流動資產除以流動負債計算的流動比率為85.6%，而2020年12月31日為72.7%。

於2021年6月30日，本集團的借款總額約為人民幣1,363.7百萬元(2020年12月31日：人民幣959.9百萬元)及權益總額約為人民幣576.7百萬元(2020年12月31日：人民幣570.4百萬元)。於2021年6月30日，本集團按借款總額除以權益總額計算的資產負債比率約為2.36倍(2020年12月31日：1.68倍)。

於2021年6月30日，本集團融資安排總額為約人民幣995.3百萬元(2020年12月31日：人民幣845.3百萬元)，其中約人民幣945.5百萬元(2020年12月31日：人民幣757.7百萬元)已獲動用，尚未動用融資安排為約人民幣49.8百萬元(2020年12月31日：人民幣87.6百萬元)。本集團認為其擁有並將會擁有充裕的未動用融資安排，可應付其業務營運、資本開支及業務拓展。

於2021年6月30日，本集團的若干借款以本集團的若干資產作抵押，亦分別由許松慶先生、羅燦文先生及陳春牛先生提供的個人擔保作抵押。許先生及羅先生亦同意提供必要的財務支持，使本集團能夠履行其於簡明綜合財務報表批准日期起計十二個月期間內到期的財務承擔。本集團認為其擁有並將會擁有充裕的未動用融資安排，可應付其業務營運、資本開支及業務拓展。

外匯風險

由於我們中國附屬公司的功能貨幣為人民幣(「人民幣」)，而我們部分收益源自向海外客戶的銷售，且該等客戶以美元(「美元」)結算，我們面臨美元兌人民幣波動的風險。此外，我們面臨來自若干銀行結餘的外匯風險，該等結餘以美元、港元及新加坡元計值。本集團現時並無任何外匯對沖政策，但我們的管理層密切監察面臨的外匯風險，如有需要則考慮對沖重大外匯風險。

金融工具

於回顧報告期間內，除商品期貨合約外，本集團並無訂立任何作對沖用途的金融工具。

重大收購及出售

於2021年上半年，本集團概無重大附屬公司、聯營公司及合營企業收購或出售。

借款

有關本集團於2021年6月30日之借款詳情載於簡明綜合財務報表附註14。

» 管理層討論及分析

資本架構

有關股本詳情載於簡明綜合財務報表附註15。

資本承擔

有關資本承擔詳情載於簡明綜合財務報表附註17。

資產抵押

有關資產抵押詳情載於簡明綜合財務報表附註18。

或有負債

於回顧報告期間內，本公司向銀行作出擔保，作為授予本公司於中國若干附屬公司之融資安排之抵押品。於2021年6月30日，本集團並無向任何第三方提供任何擔保及並無或有負債(2020年12月31日：無)。

僱員

於2021年6月30日，本集團在中國內地、香港及新加坡合共有1,036名(2020年12月31日：989名)全職僱員(包括董事)。2021年上半年，本集團的員工成本總額(包括董事薪酬)約為人民幣43.0百萬元(2020年上半年：人民幣35.4百萬元)。本集團按僱員之工作表現、經驗及當時市場慣例酬報其僱員。本公司設有購股權計劃，以根據個人表現鼓勵並獎賞合資格僱員(包括董事)對本集團業績及業務發展作出的貢獻。於2021年6月2日向若干董事及僱員授出購股權，產生以股份為基礎的付款開支約人民幣474,000元，計入2021年上半年的上述員工成本，而於2020年上半年並無錄得有關開支。

展望

新冠疫情的影響給世界經濟發展帶來極大的不確定性。本集團將其僱員的權利及利益擺在首要位置，並高度重視疫情防控。

與2020年上半年相比，2021年上半年本集團收益及營運業績顯著改善。本集團將安裝主要位於古井鎮新生產廠房的連續熱鍍鋅機組、推拉式酸洗機組及其他建築工程及項目，提升產能及靈活性。董事會將繼續專注於監控本集團營運的回報及財務表現，以創造穩定收入及現金流，降低本集團資產負債比率。董事亦將尋找機會強化本集團業務長期增長及繁榮。

權益披露

董事及主要行政人員於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2021年6月30日，董事及本公司主要行政人員及彼等之聯繫人於本公司股本中每股面值0.01港元的普通股（「股份」）及本公司相關股份中，擁有根據香港法例第571章證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第7及第8分部已知會本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）的權益及淡倉，或根據證券及期貨條例第352條記錄在本公司須予存置的登記冊內的權益及淡倉，或根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份之好倉

董事姓名	權益性質	持有股份數目	佔本公司 已發行股本 百分比
許松慶先生（「許先生」）	與另一人士共同持有的權益 ⁽¹⁾ 受控制法團權益 ⁽²⁾⁽³⁾	450,000,000	75.00%
羅燦文先生（「羅先生」）	與另一人士共同持有的權益 ⁽¹⁾ 受控制法團權益 ⁽²⁾⁽³⁾	450,000,000	75.00%

附註：

- 於2016年1月4日，許先生與羅先生訂立一項一致行動協議，據此(其中包括)，許先生及羅先生承認及確認，彼等作為本公司最終股東於期內及直至該日期均為一致行動方，並將於其後繼續一致行動。因此，我們的最終控股股東通過Intrend Ventures、中誠及海逸(定義見下文)合共控制本公司股本中的75.00%權益。因此，我們各最終控股股東及彼等各自的控股公司被視為為本公司75.00%股本權益中擁有權益。於2017年8月30日，海逸實益擁有的391,500,000股股份已抵押予Big Thrive(定義見下文)。
- Intrend Ventures的全部已發行股本由許先生合法及實益全資擁有，及中誠的全部已發行股本由羅先生合法及實益擁有。海逸由Intrend Ventures及中誠分別合法擁有87.00%及12.00%。就證券及期貨條例而言，Intrend Ventures及中誠被視為為海逸所持有所有股份中擁有權益。
- 誠如本公司日期為2017年8月30日的公告所披露，作為Intrend Ventures發行一份本金金額為450,000,000港元的可予延長有抵押優先債券之抵押品，海逸已合共質押391,500,000股股份(佔本公司已發行股本的65.25%)予Big Thrive。根據聯交所線上權益披露系統披露權益的通知，Big Thrive為華融投資股份(定義見下文)的間接全資附屬公司，而華融投資股份為中國華融資產(定義見下文)的間接附屬公司。
- 持股百分比乃按本公司於2021年6月30日的已發行股本600,000,000股股份基準計算。

於本公司相聯法團股份之好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	持有股份數目	佔相聯法團 已發行股本	
					百分比
許先生	海逸	受控制法團權益	870		87.00%
羅先生	海逸	受控制法團權益	120		12.00%

附註：

海逸由Intrend Ventures及中誠分別合法擁有87.00%及12.00%。Intrend Ventures的全部已發行股本由許先生合法及實益擁有，及中誠的全部已發行股本由羅先生合法及實益擁有。

» 其他資料

於本公司相關股份之好倉

董事姓名	權益性質	已授出購 股權所涉及之 相關股份數目	相關股份 佔本公司 已發行股本 百分比
許先生	實益擁有人	1,818,181	0.30%
羅先生	實益擁有人	1,818,181	0.30%
陳春牛先生	實益擁有人	6,000,000	1.00%
Xu Songman 先生	實益擁有人	1,818,181	0.30%
許健鴻先生	實益擁有人	1,818,181	0.30%

附註：

1. 本公司所授出的上述購股權詳情載於下文「購股權」一節。持股百分比乃按本公司於2021年6月30日的已發行股本600,000,000股股份基準計算。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，董事或本公司主要行政人員或彼等的聯繫人概無於本公司的股份或相關股份中，擁有任何根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的權益或淡倉；或根據證券及期貨條例第352條規定必須列入該條例所指之登記冊內之權益或淡倉；或根據標準守則規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

主要股東及其他人士於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

於2021年6月30日，就董事所知，按本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置之登記冊所記錄，下列人士或公司（除董事或本公司主要行政人員外）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及第3分部之條文須向本公司及聯交所披露之權益及／或淡倉：

於本公司股份之好倉

股東名稱	權益性質	持有股份數目	佔本公司 已發行股本 百分比
海逸有限公司（「海逸」）	實益擁有人 ⁽¹⁾⁽³⁾	450,000,000	75.00%
Intrend Ventures Limited （「Intrend Ventures」）	與另一人士共同持有的 權益 ⁽¹⁾ 受控制法團權益 ⁽²⁾⁽³⁾	450,000,000	75.00%
中誠有限公司（「中誠」）	與另一人士共同持有的 權益 ⁽¹⁾ 受控制法團權益 ⁽²⁾⁽³⁾	450,000,000	75.00%
Big Thrive Limited （「Big Thrive」）	證券權益 ⁽³⁾	391,500,000	65.25%
華融投資股份有限公司 （「華融投資股份」）	受控制法團權益 ⁽³⁾	391,500,000	65.25%

» 其他資料

股東名稱	權益性質	持有股份數目	佔本公司 已發行股本 百分比
Right Select International Limited (「Right Select」)	受控制法團權益 ⁽³⁾	391,500,000	65.25%
中國華融國際控股有限公司 (「中國華融國際」)	受控制法團權益 ⁽³⁾	391,500,000	65.25%
中國華融資產管理股份有限公司 (「中國華融資產」)	受控制法團權益 ⁽³⁾	391,500,000	65.25%

附註：

- 於2016年1月4日，許先生與羅先生訂立一項一致行動協議，據此(其中包括)，許先生及羅先生承認及確認，彼等作為本集團最終股東於期內及直至該日期均為一致行動方，並將於其後繼續一致行動。因此，我們的最終控股股東通過Intrend Ventures、中誠及海逸合共控制本公司股本中的75.00%權益。因此，我們各最終控股股東及彼等各自的控股公司被視為於本公司75.00%股本權益中擁有權益。於2017年8月30日，海逸實益擁有的391,500,000股股份已抵押予Big Thrive。
- Intrend Ventures的全部已發行股本由許先生合法及實益擁有，及中誠的全部已發行股本由羅先生合法及實益擁有。海逸由Intrend Ventures及中誠分別合法擁有87.00%及12.00%。就證券及期貨條例而言，Intrend Ventures及中誠被視為於海逸所持有所有股份中擁有權益。
- 誠如本公司日期為2017年8月30日的公告所披露，作為Intrend Ventures發行一份本金金額為450,000,000港元的可予延長有抵押優先債券之抵押品，海逸已合共質押391,500,000股股份(佔本公司已發行股本的65.25%)予Big Thrive。根據聯交所線上權益披露系統披露權益的通知，Big Thrive為華融投資股份的間接全資附屬公司，華融投資股份由Right Select擁有約50.99%權益，而Right Select則由中國華融國際全資擁有，中國華融國際為中國華融資產的間接全資附屬公司。華融投資股份、Right Select、中國華融國際及中國華融資產各自被視為於Big Thrive持有的所有權益中擁有權益。
- 持股百分比乃按本公司於2021年6月30日的已發行股本600,000,000股股份基準計算。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，未有任何人士或公司(董事或本公司主要行政人員除外)知會本公司，其於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部條文須向本公司及聯交所披露或須記錄於根據證券及期貨條例第336條規定本公司須予置存的登記冊的權益或淡倉。

購股權

根據本公司全體股東於2016年3月23日通過的書面決議案，本公司待其股份於聯交所上市後採納購股權計劃(「該計劃」)。該計劃旨在使本公司可向合資格人士授出購股權，作為彼等對本集團作出貢獻或潛在貢獻的激勵或獎勵。

於2021年6月2日，本公司已根據該計劃向本公司若干董事、僱員及顧問授出合共25,272,720份購股權，以認購本公司合共25,272,720股股份(佔本公司於授出日期已發行股本約4.21%)。

» 其他資料

截至2021年6月30日止六個月，本公司尚未行使購股權變動情況如下表所示：

參與者姓名 或類別	授出購股 權日期	購股權 之每股 行使價 港元	歸屬期		於2021年 1月1日 尚未行使	於2021年 6月30日 尚未行使	於授出 日期授予 各類參與者 購股權之 公允價值 千港元	
			期內授出	期內授出				
董事								
許先生	2021年6月2日	2.75	2021年6月2日至	2022年6月3日至	-	727,272	727,272	310
			2022年6月2日	2025年6月2日	-	545,454	545,454	238
			2021年6月2日至	2023年6月3日至	-	545,455	545,455	280
			2023年6月2日	2026年6月2日				
			2021年6月2日至	2024年6月3日至				
			2024年6月2日	2027年6月2日				
羅先生	2021年6月2日	2.75	2021年6月2日至	2022年6月3日至	-	727,272	727,272	310
			2022年6月2日	2025年6月2日	-	545,454	545,454	238
			2021年6月2日至	2023年6月3日至	-	545,455	545,455	280
			2023年6月2日	2026年6月2日				
			2021年6月2日至	2024年6月3日至				
			2024年6月2日	2027年6月2日				
陳春牛先生	2021年6月2日	2.75	2021年6月2日至	2022年6月3日至	-	2,400,000	2,400,000	1,023
			2022年6月2日	2025年6月2日	-	1,800,000	1,800,000	787
			2021年6月2日至	2023年6月3日至	-	1,800,000	1,800,000	925
			2023年6月2日	2026年6月2日				
			2021年6月2日至	2024年6月3日至				
			2024年6月2日	2027年6月2日				
Xu Songman 先生	2021年6月2日	2.75	2021年6月2日至	2022年6月3日至	-	727,272	727,272	310
			2022年6月2日	2025年6月2日	-	545,454	545,454	238
			2021年6月2日至	2023年6月3日至	-	545,455	545,455	280
			2023年6月2日	2026年6月2日				
			2021年6月2日至	2024年6月3日至				
			2024年6月2日	2027年6月2日				
許健鴻先生	2021年6月2日	2.75	2021年6月2日至	2022年6月3日至	-	727,272	727,272	310
			2022年6月2日	2025年6月2日	-	545,454	545,454	238
			2021年6月2日至	2023年6月3日至	-	545,455	545,455	280
			2023年6月2日	2026年6月2日				
			2021年6月2日至	2024年6月3日至				
			2024年6月2日	2027年6月2日				
小計					-	13,272,724	13,272,724	6,047

參與者姓名 或類別	授出購股 權日期	購股權 之每股 行使價 港元	歸屬期	行使期	於2021年 1月1日 尚未行使	於2021年 6月30日 尚未行使	於授出 日期授予 各類參與者 購股權之 公允價值 千港元	
僱員	2021年6月2日	2.75	2021年6月2日至 2022年6月2日	2022年6月3日至 2025年6月2日	-	4,591,304	4,591,304	1,983
			2021年6月2日至 2023年6月2日	2023年6月3日至 2026年6月2日	-	3,443,477	3,443,477	1,527
			2021年6月2日至 2024年6月2日	2024年6月3日至 2027年6月2日	-	3443,476	3443,476	1,800
顧問	2021年6月2日	2.75	2021年6月2日至 2022年6月2日	2022年6月3日至 2025年6月2日	-	208,696	208,696	90
			2021年6月2日至 2023年6月2日	2023年6月3日至 2026年6月2日	-	156,522	156,522	69
			2021年6月2日至 2024年6月2日	2024年6月3日至 2027年6月2日	-	156,521	156,521	82
小計					-	11,999,996	11,999,996	5,551
總計					-	25,272,720	25,272,720	11,598

附註：

1. 本公司股份於2021年6月1日(即緊接授出日期前的日期)的收市價為2.70港元。
2. 於2021年6月2日授出的購股權的公允價值乃於授出日期採用二項式模型釐定。
3. 所得服務的公允價值乃參考於授出日期授出購股權的公允價值釐定，於歸屬期內以直線法支銷，且於購股權儲備中相應增加。

於2021年6月2日授出的購股權的公允價值乃由獨立估值師於授出日期採用二項式模型釐定。購股權價值的主觀性及不確定性受多項假設及該模型的限制規限。該模型的重要輸入數據為於授出日期的現貨價格2.75港元、行使價2.75港元、預期波幅介乎22.70%至24.29%、預期股息收益率2.00%、購股權的預期合約期限介乎四至六年及年度無風險利率介乎0.44%至0.83%。

董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，本公司於截至2021年6月30日止六個月及直至本報告日期有關董事資料之變動載列如下：

變動詳情	變動詳情
許健鴻先生	自2021年5月1日起由非執行董事調任為執行董事及有權收取董事酬金每年250,000港元
陳春牛先生	於2021年8月19日停止擔任江門市匯涵精密五金製品有限公司、江門市匯浩精密五金製品有限公司及江門市匯洋精密五金製品有限公司董事

除上文所披露之資料外，概無有關董事及主要行政人員之其他資料須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

董事購入股份或債權證的權利

除上文所披露本公司購股權的權益外，於截至2021年6月30日止六個月內任何時間，概無本公司、其控股公司或其任何附屬公司或相聯法團，成為任何安排的訂約方，促使本公司董事及主要行政人員（包括彼等各自的配偶及18歲以下的子女）透過收購本公司或其任何相聯法團的股份或相關股份或債權證而獲益。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於截至2021年6月30日止六個月，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。

中期股息

於2021年1月21日，董事會經計及本公司及本集團之業務、財務及現金流量狀況後，議決宣派特別中期股息（「特別中期股息」）每股股份0.098港元，合共達58,800,000港元（相當於人民幣49,022,000元），及特別中期股息已於2021年2月19日派付。

董事不建議派付截至2021年6月30日止六個月中期股息（截至2020年6月30日止六個月：無）。

企業管治常規

董事會致力實現高水平的企業管治標準。本公司深明完善有效的企業管治常規對公司平穩、有效及具透明度的營運極為重要，且能吸引投資者、保障股東和各業務相關者的權益，以及增加股東所持股份的價值。

本公司已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）所載守則條文為其企業管治守則。於截至2021年6月30日止六個月，本公司已遵守企業管治守則的適用守則條文，惟下文所述除外。

守則條文第A.4.1條

就企業管治守則的守則條文第A.4.1條而言，非執行董事應按特定年期委任，並須膺選連任。所有本公司獨立非執行董事並非按特定年期委任。然而，全體董事須根據組織章程細則於股東大會輪席退任及由股東膺選連任。因此，董事會認為已採取足夠措施，確保本公司的企業管治常規不遜於企業管治守則所載的條文。

董事將繼續竭盡所能促使本公司遵守企業管治守則。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為本公司董事進行證券交易之行為守則。經向所有董事作出特定查詢後，全體董事確認彼等於截至2021年6月30日止六個月內所有適用時間一直遵守標準守則。

充足公眾持股量

根據本公司可得公開資料及據董事於本報告日期所知，截至2021年6月30日止六個月及截至本報告日期，本公司已維持上市規則規定之指定公眾持股量。

審閱財務報表

本公司審核委員會（「審核委員會」）聯同本公司外聘核數師已審閱本集團截至2021年6月30日止六個月的未經審核簡明綜合財務報表。根據有關審閱及與管理層的討論，審核委員會確信未經審核簡明綜合財務報表是按適用的會計準則編製，並公平呈列了本集團截至2021年6月30日止六個月的財務狀況及業績。

致謝

本人謹藉此機會代表董事會就股東、客戶及供應商的支持致以衷心謝意。本人亦感謝期內各位董事所作出之寶貴貢獻，以及本集團同寅全情投入及至誠服務。

代表董事會
華津國際控股有限公司
主席
許松慶

香港，2021年8月30日

董事會

執行董事

許松慶先生(主席)
羅燦文先生(行政總裁)
陳春牛先生
Xu Songman 先生
許健鴻先生

獨立非執行董事

吳慈飛先生
譚旭生先生
胡志強先生

審核委員會

胡志強先生(主席)
吳慈飛先生
譚旭生先生

薪酬委員會

譚旭生先生(主席)
許松慶先生
吳慈飛先生
胡志強先生

提名委員會

許松慶先生(主席)
吳慈飛先生
譚旭生先生
胡志強先生

公司秘書

黃澤強先生

主要往來銀行

中國農業銀行股份有限公司江門新會支行
江門農村商業銀行股份有限公司
廣州銀行股份有限公司江門分行

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
公眾利益實體註冊核數師

股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, P.O. Box 2681
Grand Cayman, KY1-1111
Cayman Islands

股份過戶登記分處

聯合證券登記有限公司
香港
北角英皇道338號
華懋交易廣場2期
33樓3301-04室

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
P.O. Box 2681, Grand Cayman
KY1-1111, Cayman Islands

中華人民共和國(「中國」)總部

中國廣東省
江門市新會區
睦洲鎮新沙工業園

主要營業地點

香港九龍
尖沙咀東
科學館道14號
新文華中心
A座518室

股份代號

2738

網址

www.huajin-hk.com