

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告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



三江化工

SANJIANG CHEMICAL

CHINA SANJIANG FINE CHEMICALS COMPANY LIMITED

中國三江精細化工有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：2198)

**截至二零二一年十二月三十一日止年度的
年度業績公告**

主席報告書

本人謹代表中國三江精細化工有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二一年十二月三十一日止年度(「回顧年度」)經審核年度綜合業績。

業績摘要	二零二一年	二零二零年	變動
	人民幣千元	人民幣千元	%
收益	9,498,708	8,322,716	14.1%
毛利	652,585	1,599,178	-59.2%
本公司股東應佔純利	380,611	1,122,931	-66.1%
每股盈利 — 基本(人民幣)	32.36分	95.10分	-66.0%
每股股息(港元) — 中期	12.5港仙	12.5港仙	—
每股股息(港元) — 末期	6.0港仙	30.0港仙	-80%
股息派付率(基於年內派付總額)	48.0%	38.2%	9.8%
毛利率	6.9%	19.2%	-12.3%
純利率	3.9%	14.6%	-10.7%
資產負債比率 — 計息借貸對資產總額	45.7%	38.1%	7.6%

於回顧年度內，本集團面臨因不同事件而引致的多項前所未有的挑戰：1)在新型冠狀病毒全球大流行(「**新冠疫情**」)爆發後，部分原料／產品的需求／供應及定價隨著二零二一年上半年中國經濟復甦而迅速變化；2)美國於二零二一年第一季度的天氣問題，導致美國部分主要石油裂化廠停產，進而推動二零二一年上半年乙烯及丙烯價格上漲；3)二零二一年第三季度實施能源消耗及強度雙控制度(「**能源雙控制度**」)，導致煤炭價格波動，進而導致甲醇價格波動及能源成本增加；及4)由於新冠疫情爆發後原料採購物流中斷，導致我們若干原料的港口裝載被延誤及裝載能力受挫，在一定程度上削弱了我們若干主要產品的產能。於回顧年度內，本集團收益增加約14.1%，主要是由於二零二一年本集團主要產品(即環氧乙烷(「**環氧乙烷**」)、乙二醇(「**乙二醇**」)及聚丙烯(「**聚丙烯**」))的平均售價(「**平均售價**」)較二零二零年上漲約8.4%至約37.0%。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的整體毛利率大幅下降約12.3%至約6.9%，股東應佔純利為約人民幣381百萬元，每股基本盈利為約人民幣32.36分，與二零二零年相比分別減少約66.1%及66.0%。董事會已建議派發末期股息每股6港仙，連同所派發的中期股息每股12.5港仙，即截至二零二一年十二月三十一日止年度的派息率共計約48.0%。

本集團整體毛利率下降約12.3%，主要是由於：1)美國於二零二一年第一季度的天氣問題，導致美國部分主要石油裂化廠於二零二一年上半年停產，令環氧乙烷業務及聚丙烯業務的毛利率分別下降約12.4%及17.6%，因為乙烯及丙烯(合共佔本集團當前原料採購的約30%)的定價分別增長約38.9%及27.2%(按簡單平均計算)，高於環氧乙烷及聚丙烯分別約8.4%及13.1%(按簡單平均計算)的價格增幅；2)實施能源雙控制度，導致煤炭價格波動，進而導致甲醇價格波動及能源成本增加。二零二一年一月一日的煤炭價格約為人民幣600元／公噸，隨後保持平穩上升，到二零二一年九月一日已漲至約人民幣1,000元／

公噸，此後煤炭價格攀升至二零二一年十月十五日的約人民幣2,300元／公噸，而後又跌至二零二一年十月底的約人民幣1,200元／公噸，而甲醇的價格走勢與之相似，但波動幅度略小，但因甲醇佔本集團當前原料採購的約70%，故亦導致本集團的整體毛利率受挫。

儘管近年來環境、社會及管治（「**環境、社會及管治**」）在中華人民共和國（「**中國**」）石油及化工行業（「**本行業**」）中的重要性愈發凸顯，但能源雙控制度仍是本集團力求減輕的因事件而引致的典型挑戰之一。中國政府實施能源雙控制度被認為是為應對及認可環境、社會及管治在環境方面的重要性而採取的措施之一。持續提升營運效率，換言之，即提高單位投入及／或能源消耗的產出比，是本集團股份自二零一零年在香港聯合交易所有限公司主板上市以來一直奉行的既定策略之一，亦被認為是與能源雙控制度的要求及目標高度契合的一項戰略。本集團已於二零一一年至二零一三年間完成環氧乙烷的多次產能擴充，於二零一五年完成甲醇制烯烴（「**甲醇制烯烴**」）生產設施的產能提升，並於二零一六年至二零二一年間完成多項配套設施（即空分設施）的建設／微調，以上所有工作均確保持續提高每單位原料投入及／或能源消耗的產出比。於回顧年度內，新冠疫情爆發後原料採購物流中斷，導致我們若干原料的港口裝載被延誤及裝載能力受挫，除因此而造成的不利影響外，本集團已照常經營及生產。

儘管本集團的業務營運未因實施能源雙控制度而受到直接影響，但由於實施能源雙控制度導致煤炭短缺及電力短缺（尤其是在二零二一年第三季度），從而拉升了甲醇的平均採購價格，因而確實對中國的本行業造成了重大影響。目前，甲醇價格被認為是影響本集團盈利能力的主要因素之一，於回顧年度內，甲醇價格上漲至約人民幣2,700元／公噸（按簡單平均計算），與二零二零年約人民幣1,950元／公噸（按簡單平均計算）相比上漲約38.5%，而本集團主要產品（即環氧乙烷、乙二醇及聚丙烯）的平均售價（按簡單平均計算）分別上升約8.4%、37.0%及13.1%。

本集團在二零二一年面臨的另一項因事件而引致的挑戰是美國於二零二一年第一季度的天氣問題，導致美國部分主要石油裂化廠停產，進而推動乙烯及丙烯（本集團的其他主要原料）價格上漲。於回顧年度內，乙烯價格及丙烯價格與二零二零年相比分別上漲約38.9%及27.2%（按簡單平均計算），而如上文所述，本集團主要產品（即環氧乙烷、乙二醇及聚丙烯）平均售價（按簡單平均計算）的增幅則較小，是因為下游生產商因預期中國經濟會

於二零二零年復甦而於二零二零年將其產能及庫存水平最大化，而下游生產商於二零二一年的需求則表現疲弱。

本集團的戰略目標是通過完善的策略減輕因事件而引致的各種情況的影響。按照相關策略，本集團將自身定位為具有以下特點的高效、多元化垂直整合化工集團：1)同時擁有原油衍生品(乙炔及丙烯)及天然氣/煤炭衍生品(甲醇)作為原材料，並擁有環氧乙烷、乙二醇及聚丙烯(該等產品對接不同下游行業/應用，並受不同供需因素影響)作為主要產出品，以分散業務/市場風險；及2)持續提高生產效率(本集團認為此乃本集團得以在競爭對手中保持競爭地位的關鍵所在)。

目前，本集團正在推進新生產設施——年產量1,000,000公噸的第六期環氧乙烷/乙二醇生產設施及其配套上游水平生產設施的建設工作，並預期將於二零二二年下半年投入商業運營，可使本集團於華東地區的環氧乙烷/乙二醇市場份額翻番，亦能在很大程度上重新平衡/調整其原料構成，並進一步分散與原油及天然氣/煤炭價格波動有關的業務/市場風險。本集團預期，在第六期環氧乙烷/乙二醇生產設施及其配套上游水平生產設施投入商業運營後，本集團的整體收益將會有50%以上的增長。

鳴謝

本人謹代表董事會，藉此機會衷心感謝各股東、銀行、客戶及賣家的支援及信賴，並向本集團管理層及全體員工於年內勤奮摯誠的服務致以謝意。

主席

韓建紅

中國，二零二二年三月二十八日

綜合損益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 人民幣千元 (經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
收益	4	9,498,708	8,322,716
銷售成本		<u>(8,846,123)</u>	<u>(6,723,538)</u>
毛利		652,585	1,599,178
其他收入及收益	4	678,413	431,694
銷售及分銷開支		(12,410)	(25,330)
行政開支		(270,548)	(394,187)
金融資產減值虧損淨額		754	2,768
其他開支淨額	4	(475,280)	(112,055)
融資成本	5	<u>(131,332)</u>	<u>(110,019)</u>
除稅前溢利	6	442,182	1,392,049
所得稅開支	7	<u>(66,029)</u>	<u>(177,852)</u>
年內溢利		<u>376,153</u>	<u>1,214,197</u>
應佔：			
母公司擁有人		380,611	1,122,931
非控股權益		<u>(4,458)</u>	<u>91,266</u>
		<u>376,153</u>	<u>1,214,197</u>
母公司普通權益持有人應佔每股盈利 基本及攤薄	8	<u>人民幣32.36分</u>	<u>人民幣95.10分</u>
年內擬派末期股息	9	<u>58,377</u>	<u>300,451</u>

綜合其他全面收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 人民幣千元 (經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
年內溢利	<u>376,153</u>	<u>1,214,197</u>
其他全面收入		
於隨後期間將不會重新分類至損益之其他全面收入／ (虧損)：		
指定為按公允值計入其他全面收入的權益投資 公允值變動	<u>62</u>	<u>(830)</u>
	62	(830)
於隨後期間將不會重新分類至損益之其他全面收入／(虧損) 淨額	<u>62</u>	<u>(830)</u>
年內其他全面收入／(虧損)	<u>62</u>	<u>(830)</u>
年內全面收入總額	<u><u>376,215</u></u>	<u><u>1,213,367</u></u>
應佔：		
母公司擁有人	380,673	1,122,101
非控股權益	<u>(4,458)</u>	<u>91,266</u>
	<u><u>376,215</u></u>	<u><u>1,213,367</u></u>

綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 人民幣千元 (經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備		6,718,898	4,998,987
投資物業		84,890	—
使用權資產		709,690	440,670
商譽		108,434	—
其他無形資產		94,294	117,589
物業、廠房及設備預付款項		1,693,304	1,360,815
指定為按公允值計入其他全面收入的權益投資	10	3,409	3,347
應收關聯方款項	18	—	590,948
已抵押存款	14	1,336,375	560,000
遞延稅項資產		11,346	7,241
		<u>10,760,640</u>	<u>8,079,597</u>
流動資產			
存貨	11	1,060,297	948,500
應收賬款及應收票據	12	345,690	249,056
預付款項、其他應收款項及其他資產	13	280,630	252,950
應收關聯方款項	18	281,881	4,190
衍生金融工具		10,838	—
按公允值計入損益的金融資產	10	258,117	501,177
已抵押存款	14	686,446	207,338
現金及現金等值項目	14	593,708	775,849
		<u>3,517,607</u>	<u>2,939,060</u>

	附註	二零二一年 人民幣千元 (經審核)	二零二零年 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
應付賬款及應付票據	15	2,041,706	961,017
其他應付款項及應計費用	16	861,885	798,757
衍生金融工具		2,424	8,378
按公允值計入損益的金融負債	10	157,958	—
計息銀行借貸	17	4,308,548	3,035,889
租賃負債		4,240	2,104
應付關聯方款項	19	63,242	67,203
應繳稅項		99,111	150,107
		<u>7,539,114</u>	<u>5,023,455</u>
流動負債總值		<u>7,539,114</u>	<u>5,023,455</u>
流動負債淨值		<u>(4,021,507)</u>	<u>(2,084,395)</u>
資產總值減流動負債		<u>6,739,133</u>	<u>5,995,202</u>
非流動負債			
租賃負債		18,910	14,143
遞延稅項負債		38,657	27,368
計息銀行借貸	17	1,941,000	1,162,000
		<u>1,998,567</u>	<u>1,203,511</u>
非流動負債總值		<u>1,998,567</u>	<u>1,203,511</u>
資產淨值		<u>4,740,566</u>	<u>4,791,691</u>
權益			
母公司擁有人應佔權益			
已發行股本	20	102,662	102,662
儲備		4,563,358	4,610,025
		<u>4,666,020</u>	<u>4,712,687</u>
非控股權益		74,546	79,004
		<u>74,546</u>	<u>79,004</u>
權益總額		<u>4,740,566</u>	<u>4,791,691</u>

綜合財務報表附註

1. 公司及集團資料

中國三江精細化工有限公司(「**本公司**」)於二零零九年一月三十日在開曼群島註冊成立為有限公司。本公司註冊辦事處地址為Suite 3204, Unit 2A, Block 3, Building D, P.O. Box 1586, Gardenia Court, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-1100, Cayman Islands。中國主要營業地點為中華人民共和國(「**中國**」)浙江省嘉興港區平海路。

年內，本公司及其附屬公司(「**本集團**」)主要於中國從事生產及供應環氧乙烷(「**環氧乙烷**」)、乙二醇(「**乙二醇**」)、丙烯、聚丙烯(「**聚丙烯**」)、甲基叔丁基醚(「**甲基叔丁基醚**」)及表面活性劑業務。本集團亦於中國向其客戶提供聚丙烯、甲基叔丁基醚及表面活性劑加工服務，以及生產及供應其他化工產品，如碳四(「**碳四**」)、未加工戊烯及工業氣體(如氧氣、氮氣及氫氣)。環氧乙烷為生產乙烯衍生產品的主要仲介成分，乙烯衍生產品包括乙醇胺及乙二醇醚，以及不同種類的表面活性劑。乙二醇為一種用於生產其他生物有機化學產品的半製成品，如用於生產滌綸及防凍化學液體的乙二醇。丙烯通常用於生產聚丙烯、丙烯腈、環氧丙烷及丙酮等，以生產各類重要的有機化工原料以及生產合成樹脂、合成橡膠及若干其他精細化工品。聚丙烯是一種熱塑性樹脂，可用於針織產品、注塑產品、電影產品、纖維產品、管道等。甲基叔丁基醚是一種汽油添加劑，用作提高辛烷值的含氧化合物，幾乎完全用作汽油發動機燃料的燃料成分。表面活性劑在不同行業廣泛用作精練劑、潤濕劑、乳化劑及增溶劑。

董事認為，本公司的控股公司為Sure Capital Holdings Limited(「**Sure Capital**」)，而本公司的最終控股公司為Yihao Development Limited(「**Yihao**」)，該等公司均於英屬處女群島註冊成立。

2. 呈列及編製基準

該等財務報表乃根據香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)，包括所有香港財務報告準則、香港會計準則(「**香港會計準則**」)及詮釋)、香港公認會計原則及香港公司條例的披露規定編製。除若干指定為按公允值計入其他全面收入的權益投資、按公允值計入損益的金融資產、按公允值計入其他全面收入的債務工具及衍生金融工具按公允值計量外，該等財務報表乃按歷史成本慣例編製。該等財務報表以人民幣(「**人民幣**」)呈列，除另有註明外，所有數值均調整至最接近千位數。

持續經營假設

於二零二一年十二月三十一日，本集團流動負債淨值約為人民幣4,021,507,000元，其中流動資產約人民幣3,517,607,000及流動負債約人民幣7,539,114,000元。本集團的流動資金主要視乎其能否維持充足

的營運現金流入及足夠融資以應付其到期的財務承擔。編製財務報表時，本公司董事已考慮本集團流動資金來源及相信具備足夠資金以履行本集團債務承擔及資本開支所需。

3. 經營分部資料

就管理而言，本集團並無根據其產品及服務劃分業務單位，且僅有一個可報告經營分部。管理層監察本集團經營分部的整體經營業績，以就資源配置及表現評估作出決定。

有關產品及服務的資料

下表載列年內按產品及服務分類來自外部客戶的收益總額：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售工業產品	9,415,116	8,212,015
加工服務	65,664	97,775
租金收入	17,928	12,926
	<u>9,498,708</u>	<u>8,322,716</u>

地理資料

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團所有外部收益均來自於中國（本集團經營實體註冊所在地）成立的客戶。

本集團非流動資產均位於中國內地。

有關主要客戶的資料

本集團對單一客戶的銷售收益概無佔截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度本集團收益的10%或以上。

4. 收益、其他收入及收益和其他費用

收益分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
來自客戶合約的收益	9,480,780	8,309,790
其他來源的收益		
來自經營租賃的租金收入：		
租賃付款(包括固定付款)	<u>17,928</u>	<u>12,926</u>
	<u>17,928</u>	<u>12,926</u>
	<u>9,498,708</u>	<u>8,322,716</u>

來自客戶合約的收益

(a) 分類收益資料

分部	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按貨品或服務類型		
銷售工業產品	9,415,116	8,212,015
加工服務	<u>65,664</u>	<u>97,775</u>
來自客戶合約的收益總額	<u>9,480,780</u>	<u>8,309,790</u>
按收益確認的時間		
於一個時點		
銷售工業產品	9,415,116	8,212,015
加工服務	<u>65,664</u>	<u>97,775</u>
來自客戶合約的收益總額	<u>9,480,780</u>	<u>8,309,790</u>

(b) 合約負債

本集團確認以下收益相關的合約負債：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售工業產品及加工服務的客戶墊款*	<u>224,141</u>	<u>166,073</u>

* 計入綜合財務狀況表內「其他應付款項及應計費用」。

(i) 合約負債的重大變動

合約負債指本集團已收取代價並應向交易對手方轉移貨品或服務的責任。合約負債變動主要歸因於收取客戶墊款及在履行履約責任後確認收益。

(ii) 就合約負債確認的收益

下表顯示於當前報告期間就過往期間履行的履約義務確認並計入報告期間期初合約負債的收益金額：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銷售工業產品及加工服務	<u>166,073</u>	<u>166,557</u>

(c) 履約責任

於二零二一年十二月三十一日，剩餘履約責任(未履行或部分未履行)預期將於一年內確認為收益。如香港財務報告準則第15號所許可，分配至該等未履行合約的交易價格不予披露。

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他收入			
銀行利息收入		65,193	73,669
銷售乙烯		35,196	52,454
來自關聯方利息收入		8,979	51,073
政府補助	(a)	14,620	52,027
按公允值計入損益的金融資產產生的投資收入		3,349	23,935
銷售原材料		419,870	41,808
補償收入		—	14,616
水電收入		8,287	7,329
銷售循環水		6,083	4,661
來自第三方利息收入		—	7,000
來自經營租賃的租金收入總額：			
租賃付款(包括固定付款)		3,630	1,822
衍生金融工具的投資收入淨額		35,162	—
按公允值計入其他全面收入的權益工具產生的股息收入		—	233
其他		20,400	7,530
		<u>620,769</u>	<u>338,157</u>
收益			
公允值收益淨額：			
按公允值計入損益的金融資產			
— 強制歸類為此類別		1,819	6,716
衍生金融工具的公允值收益淨額		11,015	—
外匯收益淨額		34,995	80,248
出售銀催化劑之收益	(b)	9,815	6,573
		<u>57,644</u>	<u>93,537</u>
		<u>678,413</u>	<u>431,694</u>

	附註	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
其他費用淨額			
銷售乙烯的銷售成本		28,815	47,558
銷售原材料的銷售成本		427,574	40,139
衍生金融工具的公允值虧損淨額		—	7,487
撇減／(撥回撇減)存貨至可變現淨值	(c)	18,066	(30,932)
衍生金融工具的投資虧損淨額		—	42,816
其他		825	4,987
		<u>475,280</u>	<u>112,055</u>

附註：

- (a) 政府補助主要指地方政府就本集團於中國浙江省嘉興市經營業務向本集團提供的獎勵。此等政府補助概無附帶尚未達成的條件或或然事項。
- (b) 出售銀催化劑之收益指出售在環氧乙烷生產線大修期間更換生產所用銀催化劑的收益。
- (c) 撇減／(撥回撇減)存貨至可變現淨值指因銀價波動而就存貨中的銀催化劑撇減／(撥回撇減)存貨至可變現淨值。

5. 融資成本

融資成本分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
銀行借貸的利息	127,646	110,185
租賃負債的利息	892	750
	<u>128,538</u>	<u>110,935</u>
減：撥充資本的利息	(82,459)	(36,873)
	46,079	74,062
已貼現應收票據及已貼現信用證的利息	85,253	35,957
	<u>131,332</u>	<u>110,019</u>

6. 除稅前溢利

本集團除稅前溢利已扣除／(計入)下列項目：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
已售出存貨的成本	8,817,924	6,686,041
已提供服務的成本	28,199	37,497
物業、廠房及設備折舊*	466,279	537,673
使用權資產折舊	17,227	12,205
無形資產攤銷**	27,013	30,063
撇減／(撥回撇減)存貨至可變現淨值	18,066	(30,932)
撥回應收賬款減值淨額	(754)	(633)
撥回計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產減值淨額	—	(2,135)
出售物業、廠房及設備項目之虧損	—	323
核數師酬金	2,380	2,716
計量租賃負債未計及之租賃款項	818	979
僱員福利開支(包括董事薪酬)：***		
工資及薪金	118,716	182,382
退休金計劃供款****	5,972	3,676
僱員福利開支	11,041	9,038
	<u>135,729</u>	<u>195,096</u>

* 年內物業、廠房及設備的折舊人民幣459,915,000元(二零二零年：人民幣486,777,000元)計入綜合損益表「銷售成本」中。

** 年內無形資產攤銷人民幣8,807,000元(二零二零年：人民幣7,921,000元)計入綜合損益表「銷售成本」內。

*** 年內僱員福利開支人民幣71,990,000元(二零二零年：人民幣97,149,000元)計入綜合損益表「銷售成本」中。

**** 概無已沒收供款可由本集團(作為僱主)用於降低現有供款水平。

7. 所得稅

本集團須就本集團成員公司註冊及經營業務所在司法權區所產生或所錄得溢利按實體基準繳納所得稅。

本集團於年內的所得稅開支分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期 — 中國內地		
年內支出	60,593	162,573
遞延	5,436	15,279
年內稅項支出總額	<u>66,029</u>	<u>177,852</u>

根據開曼群島規則及法規，本公司毋須在開曼群島繳納任何所得稅。

根據香港特別行政區相關稅法，就年內於香港產生的估計應課稅溢利而言，香港利得稅已按稅率16.5%（二零二零年：16.5%）撥備。由於本集團於年內並無在香港產生任何應課稅溢利，故並無作出所得稅撥備（二零二零年：無）。

根據於二零零八年一月一日獲批准及生效的《中國企業所得稅法》規定，本集團在中國內地經營的附屬公司的適用所得稅率一般為25%，惟以下享有優惠稅率的實體則除外。

根據稅務局的批准，三江化工自二零一零年起合資格成為高新技術企業，可自二零一零年至二零二二年享有15%的企業所得稅優惠稅率。因此，三江化工於截至二零二一年十二月三十一日止年度按稅率15%（二零二零年：15%）繳納企業所得稅。

根據稅務局的批准，三江樂天自二零一四年起合資格成為高新技術企業，可自二零一四年至二零二二年享有15%的企業所得稅優惠稅率。因此，三江樂天於截至二零二一年十二月三十一日止年度按稅率15%（二零二零年：15%）繳納企業所得稅。

根據稅務局的批准，三江新材料自二零一六年起合資格成為高新技術企業，可自二零一六年至二零二二年享有15%的企業所得稅優惠稅率。因此，三江新材料於截至二零二一年十二月三十一日止年度按稅率15%（二零二零年：15%）繳納企業所得稅。

根據稅務局的批准，興興新源自二零一七年起合資格成為高新技術企業，可自二零一七年至二零二二年享有15%的企業所得稅優惠稅率。因此，興興新源自截至二零二一年十二月三十一日止年度按稅率15%（二零二零年：15%）繳納企業所得稅。

以中國內地法定稅率計算適用於除稅前溢利的稅項開支與按實際稅率計算的稅項開支對賬如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
除稅前溢利	<u>442,182</u>	<u>1,392,049</u>
按法定稅率計算的稅項	110,546	348,349
地方當局或於其他國家頒佈的較低稅率	(38,585)	(123,003)
就研究及開發活動的額外扣減	(58,889)	(41,926)
不可扣稅開支	7,037	19,076
就本集團中國附屬公司可分派溢利繳納預扣稅的影響	9,762	28,960
毋須課稅收入	—	(35)
動用以往年度稅務虧損	(1,134)	(60,812)
未確認暫時差額	(68)	811
豁免股東貸款	—	3,750
未確認稅項虧損	<u>37,360</u>	<u>2,682</u>
按本集團實際稅率計算的稅項支出	<u>66,029</u>	<u>177,852</u>

8. 母公司普通權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利及年內已發行普通股加權平均數計算。本年度股份數目於撇銷本公司股份獎勵計劃下持有的股份及已購回的股份後得出。

每股攤薄盈利金額根據母公司普通權益持有人應佔年內溢利計算。計算中所使用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所用的普通股數目以及根據股份獎勵計劃之所有潛在攤薄普通股視作已獲行使時而假設以零代價予以發行的普通股的加權平均數。

每股基本及攤薄盈利按以下資料計算：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
盈利		
母公司普通權益持有人應佔年內溢利	<u>380,611</u>	<u>1,122,931</u>

	股份數目	
	二零二一年 千股	二零二零年 千股
股份		
用以計算每股基本盈利的年內已發行普通股加權平均數	1,176,119	1,180,831

9. 股息

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
中期 — 每股普通股12.5港仙(二零二零年：12.5港仙)	123,459	132,090
建議派付末期 — 每股普通股6.0港仙(二零二零年：30.0港仙)	58,377	300,451
	181,836	432,541

年內建議末期股息須經本公司股東於應屆股東周年大會審批。

10-1. 按公允值計入損益的金融資產／負債

	二零二一年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
非上市投資，按公允值	258,117	157,958
	二零二零年	
	資產 人民幣千元	負債 人民幣千元
上市權益投資，按公允值	729	—
非上市投資，按公允值	500,448	—
	501,177	—

上述權益投資因持作買賣而被分類為按公允值計入損益的金融資產。

上述非上市投資為中國內地銀行發行的理財產品及白銀租借。由於其合約現金流量並非僅為本金及利息付款，故而已強制分類為按公允值計入損益的金融資產。

於二零二一年十二月三十一日，本集團金額為人民幣180,000,000元(二零二零年：人民幣356,716,000元)的若干非上市投資已為銀行貸款(附註17)作出抵押。於二零二零年十二月三十一日，本集團金額為人民幣109,267,000元的若干非上市投資已為應付票據(附註15)作出抵押。

10-2. 指定為按公允值計入其他全面收入的權益投資

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
指定為按公允值計入其他全面收入的權益投資		
非上市權益投資，按公允值		
嘉興港安通公共管廊有限公司	<u>3,409</u>	<u>3,347</u>

由於本集團認為上述權益投資屬戰略性質，故該等投資已不可撤銷地指定為按公允值計入其他全面收入。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無自嘉興港安通公共管廊有限公司收取股息(二零二零年：人民幣233,000元)。

11. 存貨

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
原材料	963,324	863,161
製成品	<u>96,973</u>	<u>85,339</u>
	<u>1,060,297</u>	<u>948,500</u>

12. 應收賬款及應收票據

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應收賬款	46,113	52,157
應收票據	<u>309,861</u>	<u>207,937</u>
	355,974	260,094
減值	<u>(10,284)</u>	<u>(11,038)</u>
	<u>345,690</u>	<u>249,056</u>

信貸期一般為15至60日，若干客戶則可延長達三個月。各客戶均設有最高信貸限額。本集團致力於嚴格管控未償還的應收款項。高級管理人員會定期檢討逾期結餘。本集團並無就其應收賬款結餘持有任何抵押品或作出其他信用提升安排。應收賬款為免息。

於報告期末，本集團應收賬款根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
1至30日	32,903	40,593
31至60日	758	905
61至90日	57	367
91至360日	2,105	475
360日以上	10,290	9,817
	<u>46,113</u>	<u>52,157</u>

應收賬款減值虧損撥備的變動如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
於年初	11,038	11,671
減值虧損撥回淨額	(754)	(633)
於年末	<u>10,284</u>	<u>11,038</u>

於各報告日期均採用撥備矩陣進行減值分析，以計量預期信貸虧損。撥備率乃基於擁有類似虧損模式的多個客戶分部組別(即客戶類別及評級)的逾期日數而釐定。該計算反映或然率加權結果、貨幣時值及於報告日期可得的有關過往事項、當前情況及未來經濟情況預測的合理及可靠資料。

有關本集團採用撥備矩陣計量的應收賬款的信貸風險資料載列如下：

於二零二一年十二月三十一日

	賬面總額 人民幣千元	預期信貸虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
應收賬款基於發票日期的賬齡：			
一年內	35,823	0.40%	142
一至兩年	473	68.71%	325
兩年以上	9,817	100.00%	9,817
	<u>46,113</u>		<u>10,284</u>

於二零二零年十二月三十一日

	賬面總額 人民幣千元	預期信貸虧損率	預期信貸虧損 人民幣千元
應收賬款基於發票日期的賬齡：			
一年內	42,340	2.88%	1,221
一至兩年	—	91.98%	—
兩年以上	9,817	100.00%	9,817
	<u>52,157</u>		<u>11,038</u>

於二零二一年十二月三十一日，公允值與其賬面值相若的應收票據人民幣309,861,000元（二零二零年：人民幣207,937,000元）已根據香港財務報告準則第9號分類為按公允值計入其他全面收入的金融資產。於二零二一年及二零二零年，該等按公允值計入其他全面收入的應收票據的公允值變動並不重大。

於二零二一年十二月三十一日，本集團向其若干供應商背書若干中國的銀行承兌的若干應收票據（「**背書票據**」），以清償應付該等供應商的應付賬款及其他應付款項，總賬面值為人民幣936,169,000元（二零二零年：人民幣1,138,850,000元）。此外，本集團已貼現若干應收票據（「**貼現票據**」），總賬面值為人民幣1,035,050,000元（二零二零年：人民幣879,301,000元）。於二零二一年十二月三十一日，背書票據及貼現票據的期限介乎一至十二個月。根據中國票據法，倘該等該等中國的銀行或對手方違約，背書票據及貼現票據持有人有權向本集團追索（「**持續參與**」）。

董事認為，本集團已轉讓與大型及聲譽良好的銀行承兌的分別為數人民幣655,903,000元（二零二零年：人民幣956,917,000元）及人民幣5,000,000元（二零二零年：零）的若干背書票據及貼現票據有關的絕大部分風險及回報（「**終止確認票據**」）。因此，其已不再確認終止確認票據的所有賬面值以及以背書票據清償的相關應付賬款及其他應付款項。本集團因持續參與終止確認票據及購回該等終止確認票據的未貼現現金流量所面臨的最大損失相等於其賬面值。董事認為，本集團持續參與終止確認票據的公允值並不重大。

本集團持續確認餘下背書票據的所有賬面值以及已清償的相關應付賬款及其他應付款項，於二零二一年十二月三十一日為數人民幣280,266,000元（二零二零年：人民幣181,933,000元）。由於董事認為本集團保留絕大部分風險及回報，包括有關該等餘下背書票據及貼現票據的違約風險，故此，本集團於二零二一年十二月三十一日將貼現餘下貼現票據所得款項人民幣1,030,050,000元（二零二零年：人民幣879,301,000元）確認為短期貸款。

13. 預付款項、其他應收款項及其他資產

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
按金及其他應收款項	135,455	135,538
預付款項	143,237	115,858
給予僱員之貸款	986	986
預付開支	952	568
	<u>280,630</u>	<u>252,950</u>

計入上述結餘的金融資產為免息、無抵押及須應要求償還，並與近期並無拖欠還款記錄及逾期賬項的應收款項有關。於二零二一年十二月三十一日，虧損撥備經評估微乎其微。

14. 現金及現金等值項目以及已抵押存款

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
現金及銀行結餘	593,708	775,849
定期存款及已抵押存款	<u>2,022,821</u>	<u>767,338</u>
	<u>2,616,529</u>	<u>1,543,187</u>
減：已抵押定期存款：		
就應付票據抵押 (附註15)	888,993	298,736
就信用證抵押 (附註17)	140,050	—
就銀行貸款抵押 (附註17)	<u>993,778</u>	<u>468,602</u>
	<u>2,022,821</u>	<u>767,338</u>
現金及現金等值項目	<u>593,708</u>	<u>775,849</u>
以人民幣計值	550,822	737,803
以美元計值	17,922	3,153
以港元計值	24,933	34,858
以其他貨幣計值	<u>31</u>	<u>35</u>
現金及現金等值項目	<u>593,708</u>	<u>775,849</u>

人民幣不得自由兌換成其他貨幣。然而，根據中國內地《外匯管理條例》及《結匯、售匯及付匯管理規定》，本集團可透過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換成其他貨幣。

銀行現金按基於每日銀行存款利率的浮動利率賺取利息。已抵押短期存款的存款期限與以該等存款作抵押的相關應付票據、信用證及銀行貸款的期限相同，而非抵押短期存款的存款期限介乎一日至十二個月之間不等，取決於本集團的即時現金需求。定期存款按相關短期存款利率賺取利息。銀行結餘及已抵押存款存放於近期並無拖欠記錄且信譽良好的銀行。

15. 應付賬款及應付票據

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
應付賬款	1,207,339	474,233
應付票據	<u>834,367</u>	<u>486,784</u>
	<u>2,041,706</u>	<u>961,017</u>

於報告期末，應付賬款及應付票據根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
3個月內	1,659,671	708,540
3至6個月	368,391	242,400
6至12個月	9,654	6,973
12至24個月	3,135	1,783
24至36個月	424	782
36個月以上	<u>431</u>	<u>539</u>
	<u>2,041,706</u>	<u>961,017</u>

應付賬款為免息且平均信貸期為三個月。應付票據的賬齡全部均為一年以內。

於二零二一年十二月三十一日，應付票據人民幣834,367,000元乃由本集團賬面值為人民幣888,993,000元的已抵押存款(附註14)作抵押。於二零二零年十二月三十一日，應付票據人民幣395,194,000元乃由本集團賬面值為人民幣298,736,000元的已抵押存款(附註14)及本集團賬面值為人民幣109,267,000元的若干非上市投資(附註10)作抵押。

16. 其他應付款項及應計費用

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
遞延收入	28,000	10,000
其他應付款項	512,896	468,230
所得稅以外的應付稅項	65,884	94,405
合約負債(附註4)	224,141	166,073
應付薪金	30,964	52,475
應付利息	—	7,574
	<u>861,885</u>	<u>798,757</u>

其他應付款項為免息及須按要求償還。

17. 計息銀行借貸

	實際利率 (%)	到期日	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
即期				
銀行貸款 — 有抵押	3.350	二零二一年	—	100,000
銀行貸款 — 無抵押	3.360–4.350	二零二二年	701,510	—
銀行貸款 — 無抵押	3.050–4.408	二零二一年	—	813,000
6,837,000美元有抵押銀行貸款	0.507	二零二二年	43,593	—
104,753,000美元無抵押銀行貸款	0.724–1.932	二零二二年	668,097	—
21,394,000美元無抵押銀行貸款	0.531–1.900	二零二二年	136,398	—
80,400,000美元無抵押銀行貸款	0.835–2.700	二零二一年	—	452,167
51,253,000美元無抵押銀行貸款	0.607–2.181	二零二一年	—	334,424
			<u>1,549,598</u>	1,699,591
已貼現應收票據	1.800–3.700	二零二二年	1,030,050	—
已貼現應收票據	2.600–3.500	二零二一年	—	879,301
已貼現信用證	2.400–3.550	二零二二年	1,728,900	—
已貼現信用證	2.550–3.900	二零二一年	—	456,997
			<u>4,308,548</u>	<u>3,035,889</u>
非流動				
銀行貸款 — 有抵押	3.580	二零二三年	10,000	—
銀行貸款 — 有抵押	3.580–5.142	二零二四年	104,000	—
銀行貸款 — 有抵押	5.142	二零二五年	424,000	—
銀行貸款 — 有抵押	5.142	二零二六年	623,000	458,000
銀行貸款 — 有抵押	5.142–5.292	二零二七年	780,000	704,000
			<u>1,941,000</u>	<u>1,162,000</u>
			<u>6,249,548</u>	<u>4,197,889</u>

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
分析為：		
應償還銀行貸款：		
一年內	4,308,548	3,035,889
兩年內	10,000	—
三至五年(包括首尾兩年)	1,151,000	—
五年以上	780,000	1,162,000
	<u>6,249,548</u>	<u>4,197,889</u>

附註：

本集團的若干銀行借貸由以下各項提供抵押：

- (i) 本集團的租賃土地按揭，於報告期末二零二一年十二月三十一日的總賬面值約為人民幣223,079,000元(二零二零年：人民幣199,090,000元)；
- (ii) 本集團的物業、廠房及設備按揭，於報告期末二零二一年十二月三十一日的總賬面值約為人民幣2,884,971,000元(二零二零年：人民幣3,242,602,000元)；
- (iii) 本集團按公允值計入損益之金融資產，於二零二一年十二月三十一日的賬面總值為人民幣180,000,000元(二零二零年：人民幣356,716,000元)(附註10)；
- (iv) 本集團的已抵押存款，於二零二一年十二月三十一日的總賬面值為人民幣1,133,828,000元(二零二零年：人民幣468,602,000元)(附註14)；
- (v) 樂天化學株式會社提供的擔保，連同本集團於二零二一年十二月三十一日總賬面值為人民幣207,671,000元(二零二零年：人民幣235,045,000元)的物業、廠房及設備的按揭作抵押；
- (vi) 杭州浩明投資有限公司(「杭州浩明」，為一家關聯公司及在中國成立的有限責任公司)提供的金額不超過人民幣650,000,000元(二零二零年：人民幣650,000,000元)的擔保；及
- (vii) 杭州浩明100%權益的抵押。

於二零二零年，三江化工有限公司(本集團的全資附屬公司之一)就興建一項額外的環氧乙烷／乙二醇生產設施的資金需求，與交通銀行股份有限公司、中信銀行股份有限公司、中國農業銀行股份有限公司及中國民生銀行股份有限公司訂立銀團貸款協議，總貸款金額為人民幣3,160,000,000元，其中人民幣1,841,000,000元於二零二一年十二月三十一日已動用。

18. 應收關聯方款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
美福石化	278,800	593,713
浩新	2,320	—
浩星節能	440	—
嘉化進出口	320	320
Sure Capital	1	1
港安智能	—	1,000
杭州灣石化	—	100
嘉化集團	—	4
	<u>281,881</u>	<u>595,138</u>

關聯方結餘為無抵押、不計息及須應要求償還。

19. 應付關聯方款項

	二零二一年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
嘉化能源	53,131	47,997
美福碼頭	5,268	8,454
杭州灣石化	2,501	4,010
嘉化集團	711	711
港安智能	622	1,567
嘉興熱網	378	388
嘉福新材料	285	300
江浩生態農業	283	140
乍浦建設	63	63
浩新	—	2,209
浩星節能	—	1,136
美福石化	—	228
	<u>63,242</u>	<u>67,203</u>

關聯方結餘為無抵押、不計息及須應要求償還。

20. 股本

本公司於二零零九年一月三十日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，法定股本為500,000,000港元，拆細為每股0.1港元的5,000,000,000股股份。

本公司的已發行股本如下：

	股份數目	金額 人民幣千元
每股面值0.1港元的已發行及繳足普通股：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	<u>1,190,000,000</u>	<u>102,662</u>

管理層討論與分析

業務及財務回顧

收益

於回顧年度內，按業務劃分的收益、銷量、平均售價及毛利率的明細載列如下：

	二零二一年 全年	所佔收益 百分比	二零二零年 全年	所佔收益 百分比	變動 + / (-)
收益 (人民幣千元)					
環氧乙烷	2,561,142	27%	2,658,305	32%	-3.7%
乙二醇	1,016,527	11%	601,234	7%	69.1%
聚丙烯	3,831,421	41%	3,319,396	40%	15.4%
表面活性劑及減水劑	800,628	8%	783,587	9%	2.2%
甲基叔丁基醚／碳四	493,942	5%	343,992	4%	43.6%
粗戊烯	226,036	2%	283,681	3%	-20.3%
聚丙烯加工服務	20,443	0%	53,349	1%	-61.7%
表面活性劑加工服務	45,308	0%	44,382	1%	2.1%
其他	503,261	5%	234,790	3%	114.3%
	9,498,708	100%	8,322,716	100%	14.1%
銷量 (公噸)					
環氧乙烷	376,464		431,298		-12.7%
乙二醇	211,946		175,626		20.7%
聚丙烯	521,991		555,760		-6.1%
表面活性劑及減水劑	98,527		106,481		-7.5%
甲基叔丁基醚／碳四	96,945		101,186		-4.2%
粗戊烯	49,118		91,092		-46.1%
聚丙烯加工服務	37,081		94,051		-60.6%
表面活性劑加工服務	151,473		151,976		-0.3%

	二零二一年 全年	所佔收益 百分比	二零二零年 全年	所佔收益 百分比	變動 + / (-)
平均售價(人民幣元)					
環氧乙烷	6,803		6,163		10.4%
乙二醇	4,796		3,423		40.1%
聚丙烯	7,340		5,973		22.9%
表面活性劑及減水劑	8,126		7,359		10.4%
甲基叔丁基醚／碳四	5,110		3,400		50.3%
粗戊烯	4,602		3,114		47.8%
聚丙烯加工服務	551		567		-2.8%
表面活性劑加工服務	299		292		2.4%
毛利率(%)					
環氧乙烷	8.7%		21.1%		-12.4%
乙二醇	-4.1%		-4.4%		0.3%
聚丙烯	4.6%		22.2%		-17.6%
表面活性劑及減水劑	14.0%		27.9%		-13.9%
甲基叔丁基醚／碳四	3.1%		-3.3%		6.7%
粗戊烯	0.4%		-6.9%		7.3%
聚丙烯加工服務	66.5%		69.4%		-2.9%
表面活性劑加工服務	65.1%		68.5%		-3.4%

環氧乙烷銷售

於回顧年度內，環氧乙烷業務於二零二一年的收益與二零二零年比減少約3.7%，主要歸因於環氧乙烷的平均售價因主要商品價格波動而上漲約10.4%，及環氧乙烷銷量減少約12.7%的綜合作用，因為本集團調整第五期環氧乙烷／乙二醇生產設施（該設施可在生產環氧乙烷與乙二醇之間轉換）以最大程度提高乙二醇產量。

乙二醇銷售

於回顧年度內，乙二醇業務的收益較二零二零年增加約69.1%，此乃歸因於本集團增加第五期環氧乙烷／乙二醇生產設施的乙二醇產能，從而令乙二醇的銷量較二零二零年增加約20.7%。

聚丙烯銷售

於回顧年度內，聚丙烯業務的收益較二零二零年增加約15.4%，主要歸因於聚丙烯的平均售價因主要商品價格波動而上漲約22.9%，及聚丙烯銷量減少約6.1%的綜合作用。

毛利率

整體毛利率減少約12.3%，主要是由於：1)美國於二零二一年第一季度的天氣問題導致美國部分主要石油裂化廠於二零二一年上半年停產；2)實施能源雙控制度，導致煤炭價格波動，進而導致甲醇價格波動及能源成本增加。

行政開支

行政開支主要包括員工相關成本、多項地方稅項及教育附加費、折舊、土地使用權攤銷、經營租賃租金開支、審計費用及雜項開支。

流動資金及財務資源

財務狀況及銀行借貸

本集團的現金及銀行結餘約為人民幣593.7百萬元(二零二零年：約人民幣775.8百萬元)，當中大部分以人民幣計值。於二零二一年十二月三十一日，本集團的計息借貸約為人民幣6,249.5百萬元(二零二零年：約人民幣4,197.9百萬元)。有關借貸及相關資產抵押的詳情，請參閱本公告之綜合財務報表附註17。

本集團於二零二一年十二月三十一日的資產負債比率(為計息借貸總額對資產總值的百分比)約為45.7%，而於二零二零年十二月三十一日約為38.1%。本集團的資產負債比率指引(以計息借貸總額對資產總值的百分比計算)不多於66.7%，惟管理層認為，由於本集團將於未來數年迅速擴展多項生產設施，且由生產設施興建至自該等設施產生溢利及收益的期間有大約兩年時差，故該比率較按計息借貸總額對權益總額的百分比為基準的計算方法更佳。

營運資金

於回顧年度內，存貨週轉天數維持相若水準(二零二一年：35.7日；二零二零年：49.6日)。

於二零二一年及二零二零年，應收賬款及應收票據的週轉天數維持相對較低的水準(二零二一年：11.5日；二零二零年：17.9日)。

於二零二一年及二零二零年，應付賬款及應付票據的週轉天數維持相若水準(二零二一年：58.0日；二零二零年：51.4日)。

資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，本集團的資本承擔為約人民幣2,632.3百萬元(二零二零年：人民幣3,862.6百萬元)，主要與建設額外產能而購置廠房及機器有關。

或有負債

於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，本集團並無任何重大或有負債。

僱員及酬金政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團合共僱用1,110名全職僱員(二零二零年：1,037名僱員)。本集團的僱員福利包括房屋補貼、輪班補貼、花紅、津貼、身體檢查、員工宿舍、社保供款及住房基金供款。本公司的薪酬委員會每年或在有需要時檢討該等薪酬待遇。同時身為本公司僱員的執行董事以袍金、薪金、花紅及其他津貼形式收取酬金。

股息

董事會建議就本年度支付末期股息每股6.0港仙，連同分派中期股息每股12.5港仙，即截至二零二一年十二月三十一日止年度的股息派付率約為48.0%。

待在應屆股東周年大會上獲得股東批准，末期股息將於二零二二年六月一日(星期三)或前後分派予於二零二二年五月二十五日(星期三)名列本公司股東名冊的股東。

其他資料

企業管治

本公司已採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14所載企業管治守則（「企業管治守則」）（包括任何不時作出的修改及修訂）的守則條文，作為其本身的企業管治守則。董事會認為，本公司於截至二零二一年十二月三十一日止年度及至本年度業績公告日期止，一直遵守企業管治守則的所有守則條文。

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10所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」），作為其董事及高級管理人員進行證券交易的標準守則。經作出具體查詢後，全體董事確認，彼等於截至二零二一年十二月三十一日止年度及至本年度業績公告日期止一直遵守標準守則的規定。

審核委員會

於本公告日期，審核委員會由三名成員組成，分別為沈凱軍先生、孔良先生及裴愚女士，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會主席為沈凱軍先生。審核委員會的主要職責為（其中包括）檢討及監督本集團的財務申報流程及內部監控制度、提名及監察外聘核數師，以及向董事會提供意見及建議。

截至二零二一年十二月三十一日止年度及至本年度業績公告日期止，審核委員會已審閱本集團於截至二零二一年六月三十日止六個月的中期業績及本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度業績，包括本集團所採納的會計原則及慣例，及本集團的內部監控職能。

薪酬委員會

於本公告日期，薪酬委員會由三名成員組成，分別為孔良先生、韓建紅女士及裴愚女士，其中孔良先生及裴愚女士為獨立非執行董事，而韓建紅女士為董事會主席兼執行董事。薪酬委員會主席為裴愚女士。薪酬委員會的主要職責為（其中包括）評估董事及高級管理

人員的工作表現並就彼等的薪酬待遇作出建議，以及評估本公司的股份獎勵計劃，並就此作出建議。

提名委員會

於本公告日期，提名委員會由三名成員組成，分別為韓建紅女士、沈凱軍先生及裴愚女士，其中沈凱軍先生及裴愚女士為獨立非執行董事，而韓建紅女士為董事會及提名委員會的主席兼執行董事。提名委員會的主要職責為(其中包括)考慮及向董事會推薦適合且合資格人士成為董事會成員，亦負責定期及於需要時檢討董事會架構、規模、組成及董事會多元化。

購買、出售或贖回上市證券

於回顧年度內，本公司或其任何附屬公司概無於截至二零二一年十二月三十一日止年度購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

股東周年大會

本公司應屆二零二一年股東周年大會(「**股東周年大會**」)將於二零二二年五月十六日(星期一)在香港舉行。股東周年大會通告將於適當時候按上市規則規定的方式刊發，並寄交本公司股東。

暫停辦理股份過戶登記手續

本公司將於二零二二年五月十一日(星期三)至二零二二年五月十六日(星期一)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定有權出席股東周年大會並於會上投票的股東資格。為符合資格出席應屆股東周年大會並於會上投票，股東須於二零二二年五月十日(星期二)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。此外，本公司將於二零二二年五月二十三日(星期一)至二零二二年五月二十五日(星期三)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，以確定享有建議末期股息的股東資格。為符合資格享有建議末期股息，股東須於二零二二年五月二十日(星期五)下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票交回本公司的香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

核數師關於年度業績公告的工作範圍

本公告所載財務資料並不構成本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度之經審核賬目，而是摘錄自截至二零二一年十二月三十一日止年度之綜合財務報表，該等綜合財務報表已由本公司核數師安永會計師事務所依照香港會計師公會發佈的香港審計準則進行審計。相關財務資料已由本公司審核委員會審閱並由董事會批准。

於聯交所及本公司網站登載年報

本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的年報將於適當時候寄交本公司股東，並於聯交所網站(www.hkex.com.hk)及本公司網站(www.chinasanjiang.com)登載。

承董事會命
中國三江精細化工有限公司
主席兼執行董事
韓建紅

中國，二零二二年三月二十八日

於本公告日期，董事會包括四名執行董事，分別為韓建紅女士、饒火濤先生、陳嫻女士及管思怡女士，以及三名獨立非執行董事，分別為沈凱軍先生、裴愚女士及孔良先生。