



**CMBEC**

中期報告 **2022**

**CHANGMAO BIOCHEMICAL ENGINEERING COMPANY LIMITED**

**常茂生物化學工程股份有限公司**

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：954)

## 目 錄

簡明綜合財務報表	2
簡明綜合財務報表附註	7
業務和財務回顧	18
權益披露	25
其他資料	31
詞彙	35

## 簡明綜合財務報表

## 簡明綜合全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月－未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年* 人民幣千元
收入	5	382,810	246,356
銷售成本		(291,795)	(216,601)
毛利		91,015	29,755
其他收入	6	642	1,055
其他收益，淨額	7	2,036	842
銷售費用		(3,222)	(3,427)
行政費用		(41,257)	(29,296)
金融資產損失撥備撥回		2	183
經營利潤／(虧損)		49,216	(888)
融資收入		512	314
融資成本		(1,576)	(562)
融資成本，淨額	8	(1,064)	(248)
除所得稅前利潤／(虧損)	9	48,152	(1,136)
所得稅(費用)／抵免	10	(7,498)	1,157
期內利潤		40,654	21
其他全面收益／(虧損)			
可能重新分類至損益的項目			
－外幣折算差額		5	(1)
期內總全面收益		40,659	20
期內利潤歸屬於：			
本公司權益持有人		40,880	242
非控制性權益		(226)	(221)
		40,654	21
期內總全面收益歸屬於：			
本公司權益持有人		40,885	241
非控制性權益		(226)	(221)
		40,659	20
利潤歸屬於本公司權益持有人的每股利潤			
－基本及攤薄	11	人民幣0.077元	人民幣0.000元

\* 截至二零二一年六月三十日止六個月的簡明綜合全面收益表已因會計政策自願變更(附註2.2)重列。

## 簡明綜合財務報表

## 簡明綜合資產負債表

於二零二二年六月三十日－未經審核

	附註	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
專利權	13	897	1,021
物業、機器及設備	14	280,112	290,180
使用權資產	14	94,874	96,215
在建工程	14	295,941	211,163
遞延稅項資產		19,742	20,491
預付賬款		53,135	20,419
		<b>744,701</b>	<b>639,489</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		124,935	122,903
貿易應收款及應收票據	15	91,134	87,836
其他金融資產	16	10,000	–
其他應收款項、按金及預付款項		38,145	32,771
可收回所得稅款		8,854	–
衍生金融工具		–	138
抵押銀行結餘	17	17,699	14,750
現金及銀行結餘	17	113,945	58,628
		<b>404,712</b>	<b>317,026</b>
<b>資產總額</b>		<b>1,149,413</b>	<b>956,515</b>
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司權益持有人的資本及儲備</b>			
股本	18	52,970	52,970
儲備	19	685,014	644,129
		<b>737,984</b>	<b>697,099</b>
<b>非控制性權益</b>		<b>201</b>	<b>427</b>
<b>權益總額</b>		<b>738,185</b>	<b>697,526</b>

## 簡明綜合財務報表

		二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
	附註		
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
遞延收入		55	58
租賃負債		-	271
遞延稅項負債		487	448
銀行貸款	20	169,500	1,500
		<b>170,042</b>	<b>2,277</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款及應付票據	21	102,856	95,806
衍生金融工具		711	-
合同負債、其他應付款項及應計費用		62,019	67,027
應付所得稅		-	6,395
租賃負債		600	584
銀行貸款	20	75,000	86,900
		<b>241,186</b>	<b>256,712</b>
<b>負債總額</b>		<b>411,228</b>	<b>258,989</b>
<b>權益與負債總額</b>		<b>1,149,413</b>	<b>956,515</b>

## 簡明綜合財務報表

## 簡明綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月－未經審核

	歸屬於本公司權益持有人				非控制性 權益	總權益
	股本	其他儲備	保留利潤	小計		
	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
於二零二一年一月一日結餘	52,970	190,251	406,156	649,377	538	649,915
期內之利潤	-	-	242	242	(221)	21
其他全面虧損－外幣						
折算差額－集團	-	(1)	-	(1)	-	(1)
截至二零二零年十二月						
三十一日止年度之末期股息	-	-	(10,594)	(10,594)	-	(10,594)
於二零二一年六月三十日結餘	52,970	190,250	395,804	639,024	317	639,341
於二零二二年一月一日結餘	52,970	190,249	453,880	697,099	427	697,526
期內之利潤	-	-	40,880	40,880	(226)	40,654
其他全面收益－外幣						
折算差額－集團	-	5	-	5	-	5
於二零二二年六月三十日結餘	52,970	190,254	494,760	737,984	201	738,185

## 簡明綜合財務報表

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月－未經審核

	六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
營運活動的現金流量		
營運產生／(所用)的現金	49,088	(7,372)
已付利息	(5,391)	(476)
已付所得稅	(21,959)	(8,164)
營運活動產生／(所用)淨現金	21,738	(16,012)
投資活動的現金流量		
在建工程、物業、機器及設備的預付款	(32,716)	(19,725)
購入物業、機器及設備	(219)	(2,452)
出售物業、機器及設備所得款	624	1,267
添置使用權資產－土地使用權	–	(75,367)
添置在建工程	(86,947)	(26,487)
支付拆遷及關閉的費用，淨額	–	(7,676)
增加其他金融資產	(10,000)	–
減少長期及原到期日超過三個月的短期銀行存款	450	650
已收利息	512	314
已收投資收入	369	365
投資活動所用淨現金	(127,927)	(129,111)
融資活動的現金流量		
租賃付款的本金部份	(283)	(305)
新增銀行貸款所得款	206,375	69,300
償還銀行貸款	(50,288)	(500)
融資活動產生淨現金	155,804	68,495
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	49,615	(76,628)
外幣匯率變動的影響	6,152	161
於一月一日的現金及現金等價物	58,178	133,693
於六月三十日的現金及現金等價物	113,945	57,226

## 簡明綜合財務報表附註

### 1 一般資料

常茂生物化學工程股份有限公司是一間於中國註冊成立之股份有限公司。本公司的H股於二零二零年六月二十八日在港交所的創業板上市，於二零一三年六月二十八日其H股轉往港交所主板上市。本集團主要從事生產及銷售有機酸產品。

本公司註冊地址為中國江蘇省常州市新北區長江北路1228號，郵編213034。

除另註明外，簡明綜合中期財務報表是以人民幣列示。

### 2 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合中期財務資料已根據上市規則適用的披露規定，包括了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」，編製。本簡明綜合中期財務報表應與二零二一年全年財務報表一併閱讀。

該等簡明綜合中期財務資料已於二零二二年八月十八日獲批准刊發。該等簡明綜合中期財務資料未經審核。

編製簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策乃與二零二一年全年財務報表所採納者均屬一致。於本期間生效的新訂香港財務報告準則對本集團於本期間的簡明綜合中期財務報表的會計政策並無重大影響。

#### 2.1 新和經修訂標準

若干新標準和標準修訂自二零二二年一月一日起開始的年度期間生效，允許更早採用；然而，本集團在編制本簡明綜合中期財務報表時並未提早採用任何即將頒佈的新準則或經修訂準則。



## 簡明綜合財務報表附註

### 2.2 會計政策變更

如二零二一年全年財務報表所述，本集團將部份運輸成本（在向客戶轉移貨物控制權前發生的履行合同的部份成本）從「銷售費用」重新分類為「銷售成本」。董事認為，該變更將導致本集團交易在財務報表中的列報更為恰當，並提供更多相關信息。

會計政策變更已追溯應用，比較數字已相應重新分類。導致二零二一年年度簡明中期財務報告中「銷售費用」人民幣4,335,000元重分類為「銷售成本」。

### 3 估算

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

在編製此等簡明綜合中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零二一年十二月三十一日止年度綜合財務報表所應用的相同。

### 4 財務風險管理

本集團的活動承受各種不同的財務風險，包括外匯風險、信貸風險、流動資金風險及現金流與公允值利率風險。

簡明綜合中期財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資訊和披露，並應與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一併閱讀。

自年底以來風險管理政策並無任何變動。

## 簡明綜合財務報表附註

### 5 收入及分部資料

執行董事確認為首席經營決策者。管理層根據給執行董事作資源分配及績效評估的資訊決定經營分部。

本集團主要從事生產及銷售有機酸產品的業務。本集團的資源分配是基於提升本集團整體的效益而不僅僅是提高某個單位的效益，執行董事認為本集團的績效評估的依據應為集團整體的表現。因此，管理層相信應根據香港財務報告準則第8號，僅列示一個經營分部。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
中國大陸	249,051	158,221
亞太區	65,407	41,371
歐洲	37,626	28,235
美洲	22,308	13,960
其他地區	8,418	4,569
	<b>382,810</b>	<b>246,356</b>

歐洲地區主要包括英國、德國、丹麥、西班牙和意大利；而亞太區主要包括香港、印尼、澳大利亞、印度、泰國及日本。

按地區劃分的銷售收入之分析乃以客戶所在國家為準。

於二零二二年六月三十日，本集團所有非流動資產（遞延稅項資產除外）為人民幣724,959,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣618,998,000元）是主要位於中國大陸。

## 簡明綜合財務報表附註

## 6 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
出售廢棄材料	45	-
政府補貼	126	139
其他	471	916
	<b>642</b>	<b>1,055</b>

## 7 其他收益，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
以公允值計量且其變動計入損益的 金融資產的公允值(虧損)/收益	(480)	312
出售物業、機器及設備(虧損)/收益	(1,509)	1,193
滙兌收益/(虧損)淨額	4,025	(663)
	<b>2,036</b>	<b>842</b>

## 8 融資成本，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
銀行貸款的利息	5,580	558
資本化的利息	(4,022)	-
	<b>1,558</b>	<b>558</b>
租賃負債的利息	18	4
	<b>1,576</b>	<b>562</b>
銀行存款的利息收入	(512)	(314)
	<b>1,064</b>	<b>248</b>

## 簡明綜合財務報表附註

## 9 除所得稅前利潤／(虧損)

除所得稅前利潤／(虧損)在扣除下列各項後列賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
專利權攤銷	124	66
使用權資產攤銷	1,341	1,001
折舊	14,345	13,110

## 10 所得稅費用／(抵免)

中國企業所得稅之撥備是按照用作法定財務申報的利潤計算，有關利潤已就按所得稅而言為無須課稅或不可扣減的收入及支出項目而調整。本公司擁有高新技術企業資格(「高新資格」)。可自二零二零年起三年享受15%的優惠企業所得稅率，並需於二零二三年申請續領高新資格。本集團在中國大陸的其他附屬公司稅率為標準稅率25%。

於綜合全面收益表扣除之所得稅如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
當期所得稅		
— 企業所得稅撥備	8,286	1,836
— 以往年度撥備不足	-	5
遞延稅項	(788)	(2,998)
所得稅費用／(抵免)	7,498	(1,157)

## 簡明綜合財務報表附註

本集團有關除所得稅前利潤之稅項與假若採用綜合實體業績適用的加權平均稅率而計算之理論稅項之差額如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
除所得稅前利潤／(虧損)	<b>48,152</b>	(1,136)
按綜合實體業績各自適用的稅率計算之稅項	<b>6,858</b>	(1,470)
沒有確認遞延稅項資產的稅損	<b>655</b>	319
以往年度撥備不足	-	5
其他	<b>(15)</b>	(11)
所得稅費用／(抵免)	<b>7,498</b>	(1,157)

### 11 每股利潤

截至二零二二年六月三十日止六個月的每股基本利潤，乃根據歸屬於本公司權益持有人的利潤約人民幣40,880,000元(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣242,000元)及期內加權平均已發行的529,700,000股(截至二零二一年六月三十日止六個月：529,700,000股)計算。

本公司期內並無任何已發行具攤薄作用的股份(二零二一年同期：無)。

### 12 股息

董事不建議派發截至二零二二年六月三十日止六個月的中期股息(二零二一年同期：無)。

### 13 專利權

	人民幣千元
於二零二二年一月一日之賬面淨值	1,021
攤銷	(124)
於二零二二年六月三十日之賬面淨值	897

## 簡明綜合財務報表附註

## 14 資本開支

	物業、機器 及設備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	在建工程 人民幣千元
於二零二二年一月一日之賬面淨值	290,180	96,215	211,163
轉撥自在建工程	6,191	-	(6,191)
添置	219	-	90,969
處置	(2,133)	-	-
折舊／攤銷	(14,345)	(1,341)	-
於二零二二年六月三十日之賬面淨值	280,112	94,874	295,941

## 15 貿易應收款及應收票據

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款(見附註(a))	66,632	56,263
應收票據(見附註(b))	24,502	31,573
	<b>91,134</b>	<b>87,836</b>

(a) 貿易應收款的信貸期介乎三十天至二百一十天。貿易應收款根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
零至三個月	67,047	56,278
四至六個月	280	678
逾六個月	73	74
	<b>67,400</b>	<b>57,030</b>
減：貿易應收款減值撥備	(768)	(767)
	<b>66,632</b>	<b>56,263</b>

(b) 應收票據的到期日一般在六個月內。

## 簡明綜合財務報表附註

**16 其他金融資產**

本集團對金融機構發行的低風險非保本加可變收益理財產品的非上市投資，作為以公允價值計量且其變動計入當期損益的其他金融資產核算。

**17 抵押銀行結餘及現金及銀行存款**

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
原到期日超過三個月的短期銀行存款	-	450
現金及現金等價物	<b>113,945</b>	58,178
現金及銀行結餘	<b>113,945</b>	58,628
抵押銀行結餘	<b>17,699</b>	14,750
<b>總額</b>	<b>131,644</b>	73,378
	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
以下列貨幣列值：		
— 人民幣	<b>107,735</b>	60,106
— 美元	<b>23,300</b>	13,030
— 港元	<b>609</b>	242
	<b>131,644</b>	73,378

將人民幣列值的結餘轉換為外幣及由中國大陸匯出該等資金須遵守中國政府實施的外匯管制規限。

**18 股本**

註冊、已發行及全面繳足

	股本 每股面值 人民幣0.10元 股份數目	賬面值 人民幣千元
於二零二二年六月三十日及 二零二一年十二月三十一日	529,700,000	52,970

## 簡明綜合財務報表附註

於二零二二年六月三十日和二零二一年十二月三十一日，本公司股本包括2,500,000股內資股、343,500,000股外資股及183,700,000股H股。H股在各方面均與內資股及發起人外資股均有同等權益，且享有所有宣派、派付或作出的股息或分派的同等權益，惟有關H股的所有股息均由本公司以港元支付，且H股只限香港、澳門、台灣或中國以外的任何國家的法人或自然人買賣。

## 19 儲備

	股份溢價 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	102,559	87,233	461	(2)	406,156	596,407
期內之利潤	-	-	-	-	242	242
其他全面虧損－外幣折算						
差額－集團	-	-	-	(1)	-	(1)
截至二零二零年十二月三十一日						
止年度之末期股息	-	-	-	-	(10,594)	(10,594)
於二零二一年六月三十日	102,559	87,233	461	(3)	395,804	586,054
	股份溢價 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	102,559	87,233	461	(4)	453,880	644,129
期內之利潤	-	-	-	-	40,880	40,880
其他全面收益－外幣折算						
差額－集團	-	-	-	5	-	5
於二零二二年六月三十日	102,559	87,233	461	1	494,760	685,014



## 簡明綜合財務報表附註

## 20 銀行貸款

	二零二二年六月三十日			二零二一年十二月三十一日		
	流動	非流動	總額	流動	非流動	總額
	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
有抵押的銀行貸款	25,500	169,500	195,000	8,500	1,500	10,000
無抵押的銀行貸款	49,500	-	49,500	78,400	-	78,400
	<b>75,000</b>	<b>169,500</b>	<b>244,500</b>	86,900	1,500	88,400

於二零二二年六月三十日，本集團銀行貸款的償還期限如下：

	二零二二年	二零二一年
	六月三十日	十二月三十一日
	人民幣千元	人民幣千元
一年內	75,000	86,900
一至二年	35,500	1,500
二至五年	126,500	-
超過五年	7,500	-
	<b>244,500</b>	88,400

有抵押的銀行貸款以本集團於二零二二年六月三十日賬面淨值為人民幣73,483,000元(二零二一年十二月三十一日：人民幣74,237,000元)的大連土地使用權作抵押及由本公司作擔保。

銀行貸款以人民幣列值。該等銀行貸款的賬面值約等同其公允值。

於二零二二年六月三十日有抵押的銀行貸款的實際利率為4.7%(二零二一年十二月三十一日：4.7%)及無抵押的銀行貸款的實際利率為4.1%(二零二一年十二月三十一日：4.4%)。

## 簡明綜合財務報表附註

## 21 貿易應付款及應付票據

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款	41,763	52,212
應付票據	61,093	43,594
	<b>102,856</b>	<b>95,806</b>

(a) 貿易應付款根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
零至六個月	39,692	51,304
七至十二個月	1,271	373
逾十二個月	800	535
	<b>41,763</b>	<b>52,212</b>

(b) 應付票據的到期日一般在六個月之內。

## 22 或然負債

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 23 承擔

本集團有關物業、機器及設備的資本承擔如下：

	二零二二年 六月三十日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
已簽約但尚未撥備	108,031	89,275

## 業務和財務回顧

### 業務回顧與展望

#### 半年業績

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團銷售收入約人民幣382,810,000元，較去年同期的人民幣246,356,000元增長約55%；歸屬於本公司權益持有人的淨利潤約人民幣40,880,000元，比去年同期的人民幣242,000元大幅增長。

相對於社會消費品零售額的全部分項，食品飲料行業受疫情的衝擊幅度有限，本集團主要產品食品添加劑具有較強的消費剛性。二零二二年上半年得益於下游客戶注重質量提升帶來的需求增長以及本集團產能在完成拆遷後順利恢復，本集團產品銷售增速明顯，同時連雲港廠房經過產品結構調整也逐漸釋放產能，在二零二二年第二季度首次單季轉虧為盈。因市場需求較好，產品售價穩定，因此上半年利潤增速較高。

#### 業務回顧

二零二二年上半年，本集團產銷兩旺，營業利潤大幅增長。本集團管理與銷售團隊調整策略，深挖內需的同時穩定海外訂單，把握好了國內國際雙循環的新格局。

本集團安全和環保管理部門持續推進各生產基地安全和環保提升，將安全生產的文化溶入各個崗位和各個工作環節，同時通過持續的環保投入提升環境污染治理效果，改善員工勞動條件，提高產品競爭力。

## 業務和財務回顧

### 科研開發

二零二二年本集團科研項目穩步推進，持續增加研發投入，上半年已按計劃開展多項自主開發及委外開發，覆蓋新產品研發及現有產品工藝改進。

藥品事業部重點籌備蘋果酸原料藥項目，目前已完成了國家藥品審評中心(CDE)要求補充資料的二輪提交，CDE關聯審評正進行專業審評中。原料藥項目是對公司現有產品的更新升級，能有效提高產品附加值，原料藥申報認證門檻高，認證時間長，需要較長的培育期來實現產業化，規模化生產。

二零二一年本集團已取得農業部頒發的吡咯喹並啞醌二鈉(PQQ.Na<sub>2</sub>)新飼料證書，並繼續推進新飼料添加劑應用推廣工作。今年上半年，國家衛生健康委食品安全標準與監測評估司發佈《關於關山櫻花等32種「三新食品」的公告》(2022年第1號)，正式認證吡咯喹並啞醌二鈉(PQQ)為新食品原料，為該產品未來應用拓寬了市場。

## 業務和財務回顧

### 重點項目

#### 1. 大連廠房項目建設

常茂(大連)新材料有限公司是本集團未來幾年開發建設的重點。大連市長興島投資環境良好，進出口方便，是國家七大石化產業基地之一，相比常州更具有順酐產品生產優勢。大連市長興島新基地的投產建設，一方面擴大本集團順酐生產規模，一方面佈局新產品，將使本集團生產優勢得到進一步提升，同時加快本集團研發項目的產業化進程，推進現有產品鏈更新升級。

二零二二年上半年大連基地已基本完成一期項目建設，本集團亦抽調骨幹赴大連支援建設，為一期項目投產做好最後準備。同時本集團也已加快二期新材料項目的推進工作，力爭丁二酸、丁二酐及其他新型特殊酸酐衍生物等一系列新材料產品早日落地，盡快形成產品鏈提高整體競爭力。

#### 2. 常州廠房轉型升級

二零二二年上半年常州廠房改進升級進展順利，產能恢復情況良好。常州廠房將繼續進行各車間智慧化改造，新建研發辦公樓、自動化倉庫等，做好「智改數轉」工作，緊抓數位化轉型的機遇，進一步提高生產效率，賦能工廠更好發展。

#### 3. 連雲港廠房復產

二零二二年上半年，本集團結合連雲港廠房情況及市場形勢，調整生產銷售策略，使得連雲港廠房於第二季度成功實現單季盈利，上半年虧損額度較去年同期大幅收窄，爭取二零二二年達成既定盈利目標。

## 業務和財務回顧

### 前景與展望

在今後的發展中，本集團仍將堅持以科技創新引領企業發展，圍繞客戶需求展開工作。以經濟效益為中心，依靠產品鏈的配套優勢，保持行業領先地位。本集團將持續降本增效，擴大規模效應，不斷提高產品質量，牢固樹立常茂品牌和形象，具體將圍繞以下幾方面展開工作：

#### 1. 加速轉型升級，推動新基地建設

本集團將全力支持大連長興島生產基地建設。大連基地基礎好，設備新，規模大，符合政策趨勢，受當地政府支持。大連廠房未來會作為本集團化工產品主要生產基地，結合現有產品鏈的優勢及科研成果產業化進程，向新材料及原料藥、新型飼料添加劑等方向做延伸，為本集團創造新的經濟效益。

#### 2. 加快技術創新，促進產品升級

本集團堅持認為技術創新是企業長期發展的源泉，我們在轉型升級期間仍然克服困難，保持對研發投入的持續增加。未來本集團將積極整合現有資源與研發隊伍，增加投入，吸引人才，重點攻關，依靠技術進步加快研發速度，培育出安全環保並且有市場競爭力的新產品，推動現有產品鏈的更新升級，尋求新的利潤源泉。

#### 3. 提升安全環保水平，加強風險控制

隨著安全環保相關法律法規的逐步健全，不達標的中小企業被加速淘汰，行業進一步向規範且有實力的企業集中，本集團長期注重安全及環保投入的積累將轉化為競爭優勢。安全上，本集團將繼續加強安全風險控制，不停完善安全生產環境，減少直至杜絕安全事故。環保上，本集團將繼續推行清潔生產，實施污染預防，履行社會責任。本集團將始終致力在能源資源消耗，碳中和，污染物排放等方面提高水平，打造一個符合國家雙碳戰略的資源節約型和環境友好型企業。

## 業務和財務回顧

### 4. 注重市場開拓，開發終端客戶

本集團銷售團隊致力於大客戶、終端使用者的開發，以客戶為中心，滿足客戶需求，通過產品質量與服務的提升，提高常茂品牌的知名度和附加值，提高綜合競爭力。此外，本集團還將繼續注重國際市場開拓，通過與國際大客戶在新產品、新技術上的合作，提升常茂的國際知名度和影響力。

### 5. 加強資本運作，推進A股上市

考慮到本集團長遠發展，董事會已批准本集團根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》以及其他相關法律、法規、監管文件，向相關證券監管機構提交於上海證券交易所或深圳證券交易所發行A股申請。目前本集團處於上市輔導期。截至本報告日，本公司尚未厘定建議發行A股方案，亦未向中華人民共和國或其他任何地方監管機構申請批准發行A股。

展望未來，機遇與挑戰並存。本集團將繼續生產食品添加劑為主體，提高現有產品競爭力，積極開拓新市場範疇及新應用領域。發揮自身的研發和製造優勢，開發新的功能型食品添加劑、新材料、原料藥等，不斷延伸產品鏈，不斷做大做強，爭創新業績。

## 審閱財務報表

審核委員會已連同董事審閱本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的未經審核的簡明綜合中期財務報表。

## 股息

董事不建議就截至二零二二年六月三十日止六個月派付中期股息。

## 分部資料

本集團部份產品出口到亞太區、歐洲及美洲等海外地區。以百分比計算，出口（不包括透過中國進出口本公司出售產品）佔本集團銷售收入約35%（截至二零二一年六月三十日止六個月：36%），國內的銷售則佔本集團銷售收入約65%（截至二零二一年六月三十日止六個月：64%）。

## 業務和財務回顧

### 滙率波動風險及有關對沖

本集團主要在中國經營。本集團絕大部份資產、負債及資本開支均位於中國大陸或在中國大陸發生。本集團銷售予中國及海外顧客，而採購則主要來自中國供應商。因此本集團承受不同的貨幣引致的外幣風險，主要是有關美元的風險。管理層定期監管外幣風險及考慮於有需要時對沖重大的外幣風險。於本期間本集團並使用了一些遠期外滙協議對沖美元的風險。

### 流動資金及財務資源

於二零二二年六月三十日，本集團有人民幣244,500,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣88,400,000元）的未償還銀行貸款總額，其詳情載於簡明綜合中期財務報表附註20。

本公司已於二零二一年與一家國有商業銀行簽訂人民幣2億元的貸款協議。截至二零二二年六月三十日，貸款餘額為人民幣 1.95 億元。貸款目的用於興建本集團的大連新工廠。

除上文所披露的銀行借貸外，於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何已承諾的借貸備用額。

本集團一般以股本資金及銀行借貸為其業務融資。本集團所持剩餘現金一般存於銀行賺取利息收入或投資國有商業銀行提供的低風險理財產品賺取投資收益。

於二零二二年六月三十日，本集團在物業、機器及設備方面約有人民幣108,031,000元的資本承擔。這些資本承擔主要用作建造本集團位於中國大連市的新工廠。本集團擬利用本集團經營業務所得現金流量及／或銀行融資滿足資本承擔的資金需求。

有抵押的銀行貸款以本集團截至二零二二年六月三十日賬面淨值為人民幣73,483,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣74,237,000元）的大連土地使用權作抵押及由本公司作擔保。除此之外，本集團並無作出任何資產抵押。按負債總額除資產總值計算，於二零二二年六月三十日和二零二一年十二月三十一日的負債資產比率分別為35.8%和27.1%。於二零二二年六月三十日，本集團銀行現金及現金等價物合共約人民幣113,945,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣58,178,000元）。

銀行貸款增加乃由於本集團在中國大連市興建新工廠的資金需求所致。董事相信本集團的財務狀況穩健。



## 業務和財務回顧

### 僱員

於二零二二年六月三十日，本集團合共僱用479名僱員（包括本公司董事在內）（二零二一年六月三十日：424名僱員）。截至二零二二年六月三十日止六個月員工成本總額約為人民幣42,387,000元（截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣30,330,000元）。員工成本增加主要是由於員工人數增加、員工加薪及獎金花紅增加。僱員的薪金根據不同工作性質和個人表現而釐定。本公司亦已制定一項員工激勵計劃，根據該計劃，假如於截至二零二二年十二月三十一日止年度，在除稅後及非控制性權益（如有）後，但在扣除下述的花紅之前的經審核股東應佔利潤（或合併或綜合利潤（如適用））達到最少人民幣40,000,000元（「目標利潤」），則：

- (a) 芮新生先生將可獲得相等於超出目標利潤的款額的5%，作為該年度的花紅；
- (b) 本公司當時的總經理及所有董事（芮新生先生及獨立非執行董事除外）有權享受相等於超出目標利潤的款額的5%，作為該年度的花紅；及
- (c) 本公司及其不時的附屬公司（如有）的僱員（包括監事，但不包括董事和獨立監事）將有權享受相等於超出目標利潤的款額的5%作為花紅，分配基準將由董事會酌情決定。

截至二零二二年六月三十日止六個月，上述以利潤為基礎的激勵花紅約人民幣4,000,000元（二零二一年十二月三十一日：無）。

### 重大投資

除了於二零二二年六月三十日的人民幣10,000,000元其他金融資產外（二零二一年十二月三十一日：無），於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

本集團正在大連市興建新廠房。資本承擔詳情載於簡明綜合中期財務報表附註23。除此之外，本集團並無重大投資或資本資產計劃。

### 本期間本集團架構的變動

截至二零二二年六月三十日止六個月內，本集團並無收購或出售任何重大附屬公司和聯屬公司。

### 或然負債

於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

## 權益披露

### 董事、監事或行政總裁於本公司或本公司的指明企業或任何其他相聯法團之股份、相關股份及債權證中所佔的權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，董事、監事或本公司行政總裁於本公司或本公司的指明企業或任何其他相聯法團（定義見證券條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有並已根據以下條例：(a)證券條例第XV部第7及8分部（包括根據證券條例內有關該條文彼等被視為或當作擁有之權益或淡倉）；或(b)證券條例第352條列入該條文所述登記冊之權益或淡倉；或(c)上市規則附錄十有關董事進行證券交易之規定；或(d)香港公司條例（第622章），而須知會本公司及港交所之權益（包括股份權益及淡倉）如下：

股份好倉：

	持股類別	內資股數目	持內資股 百分比約 (附註(h))	外資股數目	持外資股 百分比約 (附註(i))	H股數目	持H股 百分比約 (附註(j))
<b>董事</b>							
芮新生先生 (「芮先生」)	實益擁有人、配偶的 權益及所控制法團的 權益(附註(a))	2,500,000	100%	135,000,000	39.30%	3,820,000	2.08%
冷一欣女士 (「冷女士」)	實益擁有人、配偶的 權益及所控制法團的 權益(附註(b))	2,500,000	100%	135,000,000	39.30%	3,820,000	2.08%
潘春先生	(附註(c))	-	-	(附註(c))	(附註(c))	-	-
曾憲彪先生	(附註(d))	-	-	(附註(d))	(附註(d))	-	-
虞小平先生	配偶的權益及所控制 法團的權益(附註(e))	-	-	66,000,000	19.21%	2,620,000	1.43%
<b>監事</b>							
周瑞娟女士	(附註(f))	-	-	(附註(f))	(附註(f))	-	-
張俊朋先生	(附註(g))	-	-	(附註(g))	(附註(g))	-	-

## 權益披露

附註：

- (a) 芮先生為96,500股香港新生A類股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港新生則為135,000,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港新生的已發行股本包括170,000股A類股份及100,000股B類股份。芮先生亦為常州新生70%註冊資本的註冊持有人兼實益擁有人，而常州新生則為2,500,000股內資股的註冊持有人兼實益擁有人。芮先生是3,768,000股H股的實益擁有人；冷女士乃董事之一並為芮先生的配偶，是52,000股H股的實益擁有人。冷女士亦於香港新生及常州新生享有權益，詳情載於下文附註(b)。
- (b) 冷女士為73,500股香港新生A類股份及53,000股B類股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港新生則為135,000,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港新生的已發行股本包括170,000股A類股份及100,000股B類股份。冷女士亦為常州新生30%註冊資本的註冊持有人兼實益擁有人，而常州新生則為2,500,000股內資股的註冊持有人兼實益擁有人。冷女士是52,000股H股的實益擁有人，芮先生(董事之一並為冷女士的配偶)是3,768,000股H股的實益擁有人。芮先生亦於香港新生及常州新生享有權益，詳情載於上文附註(a)。
- (c) 潘春先生為2,000股香港新生B類股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港新生則為135,000,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港新生的已發行股本包括170,000股A類股份及100,000股B類股份。彼同時為200,000股香港生化高科股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港生化高科則為67,500,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港生化高科的已發行股份總數為6,750,000股。
- (d) 曾憲彪先生為380,000股香港生化高科股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港生化高科則為67,500,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港生化高科的已發行股份總數為6,750,000股。彼同時為2,000股香港新生B類股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港新生則為135,000,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港新生的已發行股本包括170,000股A類股份及100,000股B類股份。
- (e) 虞小平先生及其配偶(並非董事之一)共同享有早務有限公司的全部已發行股本權益，而早務有限公司則為66,000,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。虞小平先生配偶，林茂女士，亦是2,620,000股H股的實益擁有人。
- (f) 周瑞娟女士為220,000股香港生化高科股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港生化高科則為67,500,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港生化高科的已發行股份總數為6,750,000股。

## 權益披露

- (g) 張俊朋先生為800股香港新生B類股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港新生則為135,000,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港新生的已發行股本包括170,000股A類股份及100,000股B類股份。彼同時為120,000股香港生化高科股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港生化高科則為67,500,000股本公司外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港生化高科的已發行股份總數為6,750,000股。
- (h) 百分比是根據於二零二二年六月三十日，已發行的2,500,000股內資股計算。
- (i) 百分比是根據於二零二二年六月三十日，已發行的343,500,000股外資股計算。
- (j) 百分比是根據於二零二二年六月三十日，已發行的183,700,000股H股計算。

除上文披露者外，於二零二二年六月三十日，董事、監事或本公司行政總裁並無於本公司或本公司的指明企業或任何其他相聯法團（定義見證券條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有並須根據以下條例：(a)證券條例第XV部第7及8分部（包括根據證券條例內有關該條文彼等被視為或當作擁有之權益或淡倉）；或(b)證券條例第352條列入該條文所述登記冊之權益或淡倉；或(c)上市規則附錄十有關董事進行證券交易之規定；或(d)香港公司條例（第622章），而須知會本公司及港交所之權益（包括股份權益及淡倉）。

## 權益披露

### 擁有權益或淡倉而須根據證券條例第XV部第2及3分部之條文作出披露之人士及主要股東

於二零二二年六月三十日，就董事所知，以下人士（非董事、監事或本公司行政總裁）於本公司根據證券條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉或須載入本公司根據證券條例第336條存置之登記冊之主要股東：

股份好倉：

股東名稱	持股類別	外資股 數目	持外資股 百分比約 (附註(e))	H股數目	持H股 百分比約 (附註(f))
香港新生創業 投資有限公司	實益擁有人	135,000,000	39.30%	—	—
香港生化高科 投資有限公司	實益擁有人	67,500,000	19.65%	—	—
早務有限公司	實益擁有人	66,000,000	19.21%	—	—
林茂女士	配偶的權益、 所控制法團的 權益及實益 擁有人	66,000,000 (附註(a))	19.21%	2,620,000 (附註(a))	1.43%
香港科海創業 投資有限公司	實益擁有人	62,500,000	18.20%	—	—

## 權益披露

股東名稱	持股類別	外資股 數目	持外資股 百分比約 (附註(e))	H股數目	持H股 百分比約 (附註(f))
上海科技創業投資 股份有限公司 (原稱上海科技 投資股份有限 公司)	所控制法團的權益	62,500,000 (附註(b))	18.20%	—	—
上海科技創業 投資有限公司 (原稱上海科技 投資公司)	所控制法團的權益	62,500,000 (附註(c))	18.20%	—	—
上海科技創業 投資(集團) 有限公司	所控制法團的權益	62,500,000 (附註(d))	18.20%	—	—

## 附註：

- (a) 林茂女士及其配偶虞小平先生(董事之一)共同享有早務有限公司的全部已發行股本權益，而早務有限公司則為66,000,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。林茂女士亦是2,620,000股H股的實益擁有人。
- (b) 上海科技創業投資股份有限公司為香港科海創業投資有限公司的100%註冊股本的實益擁有人，香港科海創業投資有限公司則為62,500,000股外資股註冊持有人兼實益擁有人。
- (c) 上海科技創業投資有限公司為上海科技創業投資股份有限公司的62.3%註冊資本的實益擁有人，而上海科技創業投資股份有限公司為香港科海創業投資有限公司的100%註冊股本的實益擁有人，香港科海創業投資有限公司則為62,500,000股外資股註冊持有人兼實益擁有人。

## 權益披露

- (d) 上海科技創業投資(集團)有限公司為上海科技創業投資有限公司的100%註冊資本的實益擁有人。上海科技創業投資有限公司為上海科技創業投資股份有限公司的62.3%註冊資本的實益擁有人，而上海科技創業投資股份有限公司為香港科海創業投資有限公司的100%註冊股本的實益擁有人，香港科海創業投資有限公司則為62,500,000股外資股註冊持有人兼實益擁有人。
- (e) 百分比是根據於二零二二年六月三十日，已發行的343,500,000股外資股計算。
- (f) 百分比是根據二零二二年六月三十日，已發行的183,700,000股H股計算。

除上文披露者外，於二零二二年六月三十日，就董事所知，並無其他人士(非董事、監事或本公司行政總裁)於本公司根據證券條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉或須載入本公司根據證券條例第336條存置之登記冊之主要股東。

### 董事、監事及行政總裁認購股份或債務證券之權益

本公司、其附屬公司或其他相關法團於本年度內均並無以訂約方身份，訂立安排(包括購股權)令董事、監事及本公司行政總裁或彼等各自的配偶或十八歲以下的子女，持有本公司或本公司的指明企業或其他相關法團的股份或相關股份或債務證券的任何權益或淡倉。

## 其他資料

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零二二年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

### 股本結構

於二零二二年六月三十日，本公司有已發行股份的類別如下：

	股份數目
H股(附註(a))	183,700,000
內資股(附註(b))	2,500,000
外資股(附註(c))	343,500,000
	<hr/>
	529,700,000

附註：

- (a) 其為本公司股本中以人民幣列值在境外上市的外資股，每股面值人民幣0.10元，全部均以人民幣以外的貨幣入賬列為繳足，並以港元在港交所主板上市買賣。
- (b) 其為本公司股本中以人民幣列值的普通股，每股面值人民幣0.10元，全部均以人民幣入賬列為繳足，並發行予發起人。
- (c) 其為本公司股本中以人民幣列值的普通股，每股面值人民幣0.10元，全部均以人民幣以外的貨幣入賬列為繳足，並發行予發起人。

H股於二零零二年六月二十八日在創業板上市。其後於二零一三年六月二十八日，H股從創業板轉往港交所主板上市。



## 其他資料

雖然中國國務院證券委員會與中國經濟體制改革委員會於一九九四年八月二十七日所頒布的《到境外上市公司章程必備條款》界定了「內資股」、「外資股」及「境外上市外資股」的意義（本公司章程細則已採納該等定義），然而，中國現行法律及法規並無清楚訂明外資股所附權利（外資股受限於若干轉移限制，而在若干監管機構（包括中國證券監督管理委員會和港交所）發出所需批准後，可以成為H股）。然而，本公司之創立及外資股之存續並不違反中國的任何法律和法規。

目前並無適用法律和法規監管外資股所附權利，但本公司的中國法律顧問競天公誠律師事務所已向本公司表示，在制訂有關此方面的任何新法律或法規前，外資股持有人應當作擁有與內資股持有人相同的權利與義務（尤其是有權按適用於內資股持有人的方式，出席股東大會及類別股東大會並於會上投票，並有權收取召開該等大會的通告），惟外資股持有人可享有下文所述的權利：

- (a) 以外幣收取本公司宣派的股息；
- (b) 本公司一旦清盤時，可以外幣收取及參與本公司作出的剩餘資產分派（如有）並將該等資產遷離中國（惟須受適用的外匯管制法規所規管）；
- (c) 內資股及外資股持有人之間的爭議，可由雙方協議以仲裁方式解決，及如未能達成協議的話，則爭議的任何一方將爭議交由有司法權的法院釐定。此等解決爭議的方法亦相對適用於外資股及境外上市外資股持有人之間的爭議；及
- (d) 待中國的有關監管機關及港交所發出一切所需批准後，外資股可兌換為境外上市外資股，並自此以後附有境外上市外資股所附的相同權利與義務。

## 其他資料

### 遵守企業管治常規守則的守則條文

茲提述本公司日期為二零二二年四月二十一日、二零二二年五月二十五日及二零二二年六月十七日，關於其中包括，自二零二二年六月十八日起生效的獨立非執行董事變動的公告（「該等公告」）。繼該等公告所述的更換獨立非執行董事後，自二零二二年六月十八日起獨立非執行董事人數低於上市規則第3.10條和第3.21條規定的最低人數。此外，由於審核委員會主席出現空缺及並無審核委員會成員具備上市規則第3.10(2)條規定的適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識，本公司自二零二二年六月十八日起未能符合上市規則第3.21條的規定。董事會委任鄭敏華女士為獨立非執行董事和審核委員會主席，於二零二二年七月一日生效。本公司於二零二二年七月一日起符合上述上市規則相關規定。

守則條文A.6.7規定非執行董事和獨立非執行董事需出席股東會。除歐鳳蘭女士外，所有其他董事因新冠病毒疫情爆發無法前往香港而未能出席於二零二二年五月二十五日舉行之本公司股東週年大會。

除此之外，本公司於二零二二年六月三十日止六個月內，一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則及企業管治報告之條文守則。

## 其他資料

### 董事進行證券交易之操守守則

本公司經已採納標準守則作為其董事在證券交易之操守守則。

本公司經向所有董事明確查詢有關遵守標準守則的情況後，截至二零二二年六月三十日止年六個月期間並不知悉有不遵守標準守則之情況。

承董事會命

芮新生

主席

中國，二零二二年八月十八日

於本報告日期，芮新生先生(主席)及潘春先生為執行董事，曾憲彪先生、虞小平先生、王建平先生及冷一欣女士為非執行董事，周志偉先生、束榮新先生及鄭敏華女士為獨立非執行董事。

## 詞彙

二零二一年全年財務報表	本集團的二零二一年十二月三十一日止年度之全年財務報表
董事會	本公司的董事會
守則條文	上市規則附錄十四所載之企業管治守則的守則條文
常茂或本公司	常茂生物化學工程股份有限公司
常州新生	常州新生生化科技開發有限公司
企業所得稅	中國企業所得稅
董事	本公司的董事
內資股	本公司的內資股
外資股	本公司的外資股
創業板	港交所的創業板
本集團	本公司及其附屬公司
H股	本公司的H股
香港生化高科	香港生化高科投資有限公司
香港新生	香港新生創業投資有限公司
連雲港常茂	常茂生物連雲港有限公司，本公司的附屬公司
上市規則	港交所的證券上市規則
標準守則	上市規則附錄十上市公司董事進行證券交易的標準守則

## 詞彙

新訂香港財務報告準則	香港財務報告準則的新準則、修訂及詮釋
中國	中華人民共和國
人民幣	人民幣
證券條例	證券及期貨條例
港交所	香港聯合交易所有限公司
監事	本公司的監事
美元	美元