



武漢有機控股有限公司

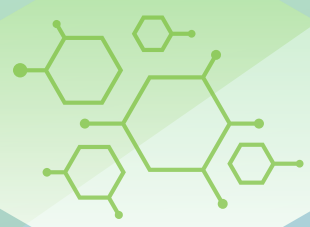
WUHAN YOUJI HOLDINGS LTD.

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2881

2024

中期
報告



目錄

公司資料	2
財務業績摘要	3
管理層討論及分析	4
其他資料	13
獨立審閱報告	17
中期簡明綜合損益表	18
中期簡明綜合全面收益表	19
中期簡明綜合財務狀況表	20
中期簡明綜合權益變動表	22
中期簡明綜合現金流量表	24
中期簡明綜合財務資料附註	26
釋義	43

董事會

執行董事

鄒曉虹先生
陳平先生

非執行董事

高雷先生
申英明先生
李德曄女士

獨立非執行董事

劉鐘棟博士
袁康博士
廖啟宇先生

審核委員會

廖啟宇先生(主席)
劉鐘棟博士
袁康博士
高雷先生
申英明先生

薪酬委員會

廖啟宇先生(主席)
劉鐘棟博士
袁康博士
鄒曉虹先生
高雷先生

提名委員會

鄒曉虹先生(主席)
劉鐘棟博士
袁康博士
廖啟宇先生
高雷先生

聯席公司秘書

陳平先生
賴浩恩女士(ACG、HKACG)

於開曼群島之註冊辦事處

International Corporation Services Ltd.
PO Box 472, 2nd Floor, Harbour Place
103 South Church Street, George Town
Grand Cayman KY1-1106
Cayman Islands

公司網站

www.chinaorganic.com

核數師

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

合規顧問

交銀國際(亞洲)有限公司

香港法律顧問

德恒律師事務所(香港)有限法律責任合夥

於中國的總部及主要營業地點

中國
湖北省
武漢市青山區
武漢化學工業區
化工二路1號

於香港的主要營業地點

香港
九龍
觀塘道348號
宏利廣場5樓

股份過戶登記總處

International Corporation Services Ltd.
PO Box 472, 2nd Floor, Harbour Place
103 South Church Street, George Town
Grand Cayman KY1-1106
Cayman Islands

香港證券登記處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

主要往來銀行

交通銀行武漢洪山支行
中國農業銀行大東門支行
漢口銀行礄口支行
農村商業銀行北湖支行

股份代號

2881

財務業績摘要

主要財務摘要如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
收入	1,651,158	1,263,372
毛利	186,676	185,606
期內溢利	48,049	44,547
母公司擁有人應佔溢利	48,049	44,547
母公司普通權益持有人應佔每股盈利：		
基本及攤薄(每股人民幣元)	0.63	0.59

本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的收入約為人民幣1,651.2百萬元，較二零二三年同期增加約人民幣387.8百萬元或約30.7%。

本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的毛利約為人民幣186.7百萬元，較二零二三年同期增加約人民幣1.1百萬元或約0.6%。

本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的淨利潤約為人民幣48.0百萬元，較二零二三年同期增加約人民幣3.5百萬元或約7.9%。

截至二零二四年六月三十日止六個月，母公司普通股權益擁有人應佔每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.63元，較二零二三年同期增加約人民幣0.04元或約6.8%。

業績回顧

我們為中國及全球市場知名的甲苯衍生品供應商，主要專注於通過有機合成工序製造甲苯氧化產品及甲苯氯化產品以及彼等之衍生品。我們的甲苯衍生品主要用於食品防腐劑、家用化學品、動物飼料酸化劑以及農業化學及醫藥用途的合成中間體。同時我們從事產品貿易，主要為甲苯貿易，以補充我們的主要生產業務及銷售。

分產品類型業績

截至二零二四年六月三十日止六個月

	自產產品			總額
	甲苯氧化 產品及 其衍生品 ¹	甲苯氯化 產品及 其衍生品 ²	產品貿易	
收入(人民幣千元)	1,025,415	335,685	290,058	1,651,158
銷售成本(人民幣千元)	906,094	272,480	285,908	1,464,482
銷售數量(噸)	126,315	42,343	42,845	211,503
毛利率	11.6%	18.8%	1.4%	11.3%
單位平均售價(人民幣元/噸)	8,118	7,928	6,770	7,807

截至二零二三年六月三十日止六個月

	自產產品			總額
	甲苯氧化 產品及 其衍生品 ¹	甲苯氯化 產品及 其衍生品 ²	產品貿易	
收入(人民幣千元)	618,900	370,689	273,783	1,263,372
銷售成本(人民幣千元)	525,864	288,468	263,434	1,077,766
銷售數量(噸)	73,492	54,519	40,625	168,636
毛利率	15.0%	22.2%	3.8%	14.7%
單位平均售價(人民幣元/噸)	8,421	6,799	6,739	7,492

按客戶地理位置劃分之收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收入		
國內銷售	1,219,025	980,344
出口銷售	432,133	283,028
總計	1,651,158	1,263,372

附註：

1. 甲苯氧化產品及其衍生品主要包括甲苯氧化產品、苯甲酸氯化產品，以及甲苯氧化產品生產過程中產生的其他精細化工品(副產品或下游延伸產品)。
2. 甲苯氯化產品及其衍生品主要包括甲苯氯化產品和甲苯氯化產品生產過程中產生的其他精細化工品(副產品或下游延伸產品)。

管理層討論及分析

於報告期內，本集團整體收入較二零二三年同期約人民幣1,263.4百萬元增加約30.7%至約人民幣1,651.2百萬元，本集團之整體毛利較二零二三年同期約人民幣185.6百萬元增加約0.6%至約人民幣186.7百萬元。收入增加主要是因為甲苯氧化產品及其衍生品收入增加人民幣406.5百萬元，為應對化學工業不景氣的市場情緒，我們採取了以較低價格銷售產品的策略，從而本期銷量較去年同期取得了大幅上升，因此收入相應大幅上升。本集團毛利較二零二三年同期增加約0.6%，主要是甲苯氧化產品及其衍生品的銷量上升，惟部分被甲苯氯化產品及其衍生品的銷量減少所抵銷。於報告期內，本集團整體毛利率同比下降約3.4個百分點至約11.3%（截至二零二三年六月三十日止六個月：14.7%），主要是我們採取了以較低價格銷售產品的策略，以有效地與競爭對手競爭，從而保持我們的市場份額及維持生產設施的利用率在最佳水平。

於報告期內，母公司權益擁有人應佔溢利上升約7.9%至約人民幣48.0百萬元（截至二零二三年六月三十日止六個月：約人民幣44.5百萬元）。淨利潤率下降約0.6個百分點至約2.9%（截至二零二三年六月三十日止六個月：約3.5%），主要由於如上所述毛利率下降。

截至二零二四年六月三十日止六個月甲苯氧化產品及其衍生品 — 佔本集團整體收入約62.1%（截至二零二三年六月三十日止六個月：49.0%）

甲苯氧化產品及其衍生品，主要包括苯甲酸、苯甲鈉，以及苯甲酸氯化產品苯甲腈和苯代三聚氰胺。本集團是中國最大的苯甲酸及苯甲鈉製造商。

於報告期內，本集團甲苯氧化產品及其衍生品收入較二零二三年同期約人民幣618.9百萬元增加約65.7%至約人民幣1,025.4百萬元。主要因為該系列產品市場逐步恢復，但鑒於市場競爭激烈，我們繼續採取了以較低價格銷售產品的策略，從而本期銷量較二零二三年年同期取得了大幅上升，相應收入也大幅上升。於報告期內，該系列產品銷量比二零二三年年同期73,492噸增加約71.9%至126,315噸。該系列產品的收入佔本集團整體收入約62.1%（截至二零二三年六月三十日止六個月：49.0%）。

於報告期內，該系列產品整體毛利上升至約人民幣119.3百萬元（截至二零二三年六月三十日止六個月：約人民幣93.0百萬元），毛利率下降約3.4個百分點至約11.6%（截至二零二三年六月三十日止六個月：約15.0%）。

截至二零二四年六月三十日止六個月甲苯氯化產品及其衍生品 — 佔本集團整體收入約20.3% (截至二零二三年六月三十日止六個月：29.3%)

甲苯氯化產品及其衍生品，主要包括氯化苧、苯甲醇，以及乙酸苧酯。本集團是中國第二大苯甲醇製造商。

於報告期內，本集團甲苯氯化產品及其衍生品收入較二零二三年同期約人民幣370.7百萬元減少約9.4%至約人民幣335.7百萬元。主要是因為該系列產品下游市場特別是房地產行業的需求依舊疲軟。儘管我們繼續策略性地以相對較低價格銷售產品，銷量仍較二零二三年同期54,519噸下降22.3%至42,343噸。該系列產品收入佔本集團整體收入約20.3% (截至二零二三年六月三十日止六個月：29.3%)。

於報告期內，該系列產品整體毛利下降至約人民幣63.2百萬元 (截至二零二三年六月三十日止六個月：約人民幣82.2百萬元)，毛利率下降約3.4個百分點至約18.8% (截至二零二三年六月三十日止六個月：約22.2%)。

截至二零二四年六月三十日止六個月產品貿易佔本集團整體收入約17.6% (截至二零二三年六月三十日止六個月：21.7%)

我們開展產品貿易主要是維持穩定及充足的原材料供應以供生產之用，而此舉亦有助於我們促進及發展我們與客戶的關係，以及更好地管理原材料的存貨。

於報告期內，產品貿易的收入較二零二三年同期約人民幣273.8百萬元增加5.9%至人民幣290.1百萬元。收入增加主要是因為本報告期甲苯貿易增加。產品貿易收入佔本集團整體收入約17.6% (截至二零二三年六月三十日止六個月：約21.7%)。

於報告期內，產品貿易的整體毛利下降至約人民幣4.2百萬元 (截至二零二三年六月三十日止六個月：約人民幣10.3百萬元)，毛利率下降至約1.4% (截至二零二三年六月三十日止六個月：約3.8%)。

出口

於報告期內，本集團實現出口收入約人民幣432.1百萬元，較二零二三年同期出口收入約人民幣283.0百萬元上升約人民幣149.1百萬元或約52.7%。該上升主要是由於本集團在海外最大的競爭對手甲苯氯化產品供應能力下降，本集團把握機會獲得其失去的市場份額，出口銷量因此上升。

於報告期內，本集團出口收入佔其收入總額約26.2%，較二零二三年同期出口收入佔比上升3.8個百分點 (截至二零二三年六月三十日止六個月：約22.4%)。



管理層討論及分析

業務展望

報告期內，全球製造業同步復甦，中國出口產品的外需基礎較好。中國經濟穩增長持續發力，但房地產鏈條仍是需求疲軟的主要原因。國際原油持續偏強，對化學品價格形成支撐。然而外部環境依然複雜多變，全球及中國經濟環境的不明朗因素以及地緣政治緊張局勢，繼續負面影響著市場信心。作為中國及全球市場知名甲苯衍生品供應商，我們不可避免地受到化學行業不景氣的不利影響。

由於上述原因，我們降低產品售價，以有效地與競爭對手競爭市場上數量減少的銷售訂單，從而保持我們的市場地位及維持生產設施的利用率在最佳水平，並不斷增加我們的市場份額。報告期內，我們的表現逐步改善，本集團整體收入較二零二三年同期約人民幣1,263.4百萬元增加約30.7%至約人民幣1,651.2百萬元，淨利潤較二零二三年同期約人民幣44.5百萬元上升約7.9%至約人民幣48.0百萬元。

展望未來，本集團會繼續保持積極穩健的發展戰略，積極應對市場挑戰，發揮集團在甲苯氧化及氯化產品長期積累的優勢，保持領先的技術優勢、成本優勢、品牌優勢，不斷擴大市場份額，增強本集團的盈利能力。本集團將繼續採取若干措施以改善我們的財務表現，包括但不限於(i)完善生產工藝並加強能源管理，以達到節能、降耗、降本及增效的目的，從而降低生產成本；(ii)積極開拓國內外市場，發展新客戶，積極維護並進一步發展客戶關係，及時響應市場需求，並進一步擴大市場份額，保持議價能力及盈利能力；及(iii)保持並加強與原材料供應商的關係，以更優惠的價格採購原材料，這可使我們降低原材料成本，並保持及時響應市場波動的存貨管理系統。

另外，本集團將按照招股章程「業務」及「未來計劃及所得款項用途」兩節所披露的生產擴充計劃，持續對湖北新軒宏生產基地進行投資，我們預計湖北新軒宏生產基地一期（其設計產能為40,000噸（包括約10,000噸乙酸苄酯、20,000噸苄基甲苯及10,000噸二苄胺））將於二零二四年下半年投產。本集團預期該等新產品將能夠進一步促進業務增長。本集團相信，隨著經濟的復甦及通脹的緩解，以及我們的不斷努力，我們的收入及利潤將繼續向好發展。

財務回顧

收入及毛利

於報告期內，本集團的收入及毛利分別約人民幣1,651.2百萬元及約人民幣186.7百萬元，較二零二三年同期約人民幣1,263.4百萬元及約人民幣185.6百萬元分別增加約人民幣387.8百萬元及約人民幣1.1百萬元，或上升30.7%及0.6%。於報告期內，本集團毛利率約為11.3%，二零二三年同期毛利率約為14.7%。

其他收入及收益

於報告期內，本集團其他收入及收益為人民幣30.7百萬元，較二零二三年同期約人民幣11.0百萬元，增加約人民幣19.7百萬元。其他收入及收入增加的原因主要是本期增值稅加計抵減增加。

銷售及分銷開支

於報告期內，本集團銷售及分銷開支約人民幣13.4百萬元，較二零二三年同期約人民幣11.5百萬元，增加約人民幣1.9百萬元。銷售及分銷開支增加的原因主要是我們的銷售擴張，職員薪酬和業務招待費增加所致。

於報告期內，本集團銷售及分銷開支約佔本集團收入的0.8% (截至二零二三年六月三十日止六個月：約0.9%)。

行政開支

於報告期內，本集團行政開支約為人民幣60.2百萬元，較二零二三年同期約人民幣48.6百萬元，增加約人民幣11.6百萬元。行政開支增加的原因主要是職員薪酬、上市費用和稅費增加。

於報告期內，本集團行政開支約佔本集團收入的3.6% (截至二零二三年六月三十日止六個月：約3.8%)。

研發開支

於報告期內，本集團研發開支約人民幣58.9百萬元，較二零二三年同期約人民幣54.7百萬元，增加約人民幣4.2百萬元。研發開支增加的原因主要是職員薪酬及折舊攤銷增加。

於報告期內，本集團研發開支約佔本集團收入的3.6% (截至二零二三年六月三十日止六個月：約4.3%)。

財務成本

於報告期內，本集團財務成本約人民幣21.1百萬元，較二零二三年同期約為人民幣17.9百萬元，增加約人民幣3.2百萬元，財務成本增加的原因主要是由於為配合我們的業務營運而提取的貸款增加。

所得稅開支

於報告期內，本集團所得稅費用約人民幣15.4百萬元，較二零二三年同期約人民幣13.9百萬元，增加約人民幣1.5百萬元。所得稅開支增加主要是由於報告期內的稅前溢利較二零二三年同期增加所致。我們的實際稅率由截至二零二三年六月三十日止六個月23.8% 輕微增加至報告期內的24.2%。

本期溢利

於報告期內，本集團錄得淨利潤約人民幣48.0百萬元，較二零二三年同期約人民幣44.5百萬元，增加約人民幣3.5百萬元或7.9%。於報告期內，本集團淨利率約2.9%，二零二三年同期淨利潤率約3.5%。

管理層討論及分析

每股基本及攤薄盈利

截至二零二四年六月三十日止六個月，母公司普通股權益擁有人應佔每股基本及攤薄盈利約為人民幣0.63元，較二零二三年同期增加約人民幣0.04元或約6.8%。

財政政策

本集團已就其財政政策採納審慎的財務管理方法，因此在截至二零二四年六月三十日止六個月始終維持穩健的流動資金狀況。為管理流動資金風險，董事會密切監察本集團的流動資金狀況以確保本集團的資產、負債及其他承擔的結構能夠不時滿足其資金需求。

流動資金及資本結構

於報告期內，本集團日常營運資金的來源主要為日常業務經營產生的現金流量、銀行借款及於二零二四年六月十八日完成的本公司發行及全球發售（「**全球發售**」）合共18,300,000股股份的所得款項淨額。截至二零二四年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物為約人民幣207.0百萬元（二零二三年十二月三十一日：約人民幣65.4百萬元）。截至二零二四年六月三十日，本集團持有已抵押存款約人民幣73.0百萬元（二零二三年十二月三十一日：約人民幣40.1百萬元）。

本集團於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日的流動負債淨額主要來自銀行及其他借款。截至二零二四年六月三十日，本集團持有計息銀行及其他借款總額約人民幣1,009.0百萬元，較於二零二三年十二月三十一日的人民幣917.5百萬元增加人民幣91.4百萬元或10.0%。該增加主要是由於為日常業務營運及產能擴充提供資金而額外提取貸款。我們預期將延展或使用業務營運所得現金流及在需要時額外債務融資以按期償還該等貸款。具體而言，我們於多家大型商業銀行已開立金額合共為人民幣15.6億元的循環信貸賬戶，其中包括短期和長期信貸。因此，我們並無預見於需要償還該等貸款時存在任何困難。截至二零二四年六月三十日，本集團擁有未使用銀行授信額度人民幣5.6億元。

於報告期內，本集團無任何風險對沖工具或外幣投資中無任何對沖。

資產負債比率

於二零二四年六月三十日，本集團的權益負債比率（債務淨額除以總權益計算）約為116.7%，較二零二三年十二月三十一日約為158.5%有所下降。

流動資產

於二零二四年六月三十日，本集團的流動資產約為人民幣1,033.3百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣832.6百萬元），其主要包括存貨約為人民幣275.2百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣285.3百萬元）、貿易應收款項及應收票據約為人民幣354.4百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣296.3百萬元）、預付款項及其他應收款項約為人民幣123.7百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣145.4百萬元）、現金及現金等價物約為人民幣207.0百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣65.4百萬元）、已抵押存款約為人民幣73.0百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣40.1百萬元）。

存貨

本集團的存貨主要包括原材料、在製品及製成品。於二零二四年六月三十日，本集團存貨合計約為人民幣275.2百萬元，較二零二三年十二月三十一日存貨合計約285.3百萬元，減少約人民幣10.1百萬元。於報告期內存貨週轉天數為35天，截至二零二三年十二月三十一日止年度為47天。報告期內存貨餘額及週轉天數較二零二三年全年下降，主要由於本集團為應對市場競爭採取了低價以加快週轉的銷售策略。本集團一貫注重日常存貨管理，合理安排採購、生產、銷售等業務環節，以確保庫存維持合理水平。

貿易應收款項及應收票據

於二零二四年六月三十日，本集團貿易應收款項及應收票據約為人民幣354.4百萬元，較二零二三年十二月三十一日貿易應收款項及應收票據約人民幣296.3百萬元，增加約人民幣58.1百萬元。其增加主要是由於報告期內收入增加。

於報告期內，貿易應收款項及應收票據的週轉天數為35天，截至二零二三年十二月三十一日止年度為42天。其下降主要是由於集團所接收的應收票據其出票行信用等級較二零二三年十二月三十一日止年度提高，符合終止確認的應收票據比例升高，因此導致應收票據金額下降。

預付款項及其他應收款項

於二零二四年六月三十日，本集團預付款項及其他應收款項約為人民幣123.7百萬元，較二零二三年十二月三十一日預付款項及其他應收款項約為人民幣145.4百萬元，減少約人民幣21.6百萬元，主要原因為關聯方借款金額減少所致。

流動負債

於二零二四年六月三十日，本集團的流動負債總額約為人民幣1,623.1百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣1,422.7百萬元），其主要包括貿易應付款項及應付票據約為人民幣259.3百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣149.7百萬元）、其他應付款項及應計費用以及合約負債約為人民幣338.3百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣373.0百萬元）、計息銀行及其他借款約為人民幣1,009.0百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣852.0百萬元）、租賃負債約為人民幣14.2百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣15.9百萬元）及應付所得稅約為人民幣2.3百萬元（二零二三年十二月三十一日：約為人民幣32.1百萬元）。

貿易應付款項及應付票據

於二零二四年六月三十日，本集團貿易應付款項及應付票據約為人民幣259.3百萬元，較二零二三年十二月三十一日貿易應付款項及應付票據約人民幣149.7百萬元，增加約人民幣109.6百萬元，主要係報告期內銷售增加，相應採購也增加。

貿易應付款項及應付票據的週轉天數為25天，與截至二零二三年十二月三十一日止年度貿易應付款項及應付票據的週轉天數持平。

管理層討論及分析

其他應付款項及應計費用以及合約負債

於二零二四年六月三十日，本集團其他應付款項及應計費用以及合約負債合計約為人民幣338.3百萬元，較二零二三年十二月三十一日其他應付款項及應計費用以及合約負債合計約為人民幣373.0百萬元，減少約人民幣34.7百萬元，主要原因為支付應付股利所致。

資產抵押

於二零二四年六月三十日，本集團抵押若干賬面淨額約為人民幣264.2百萬元（二零二三年十二月三十一日：約人民幣270.5百萬元）之物業、廠房及設備已予以抵質押，以取得授予本集團的銀行及其他借款及銀行授信。

重大收購、出售及重大投資

除上文所披露的湖北新軒宏生產基地的生產擴充，於報告期內，本集團無其他重大收購、出售（包括重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合資企業）或重大投資。

資本開支及資本承擔

於報告期內，本集團的資本開支為人民幣104.3百萬元，主要與購買物業、廠房及設備以及租賃土地有關。

有關本集團資本承擔之詳情，請參閱本中期報告中期簡明綜合財務資料附註16。

重大投資或資本資產之未來計劃

除上文所披露及招股章程所披露的湖北新軒宏生產基地生產擴充計劃（本公司將考慮以本集團內部資源、銀行貸款或全球發售所得款項淨額撥付）外，於二零二四年六月三十日及於本中期報告日期，本集團並無任何重大投資或購入資本資產之其他計劃。

或然負債

於二零二四年六月三十日，本集團無重大或然負債（二零二三年十二月三十一日：無）。

外匯風險及利率風險

外匯風險指因匯率變動產生損失的風險。外幣交易風險來自貨幣出售，惟功能貨幣除外。未來匯率波動亦可能對本集團經營造成影響。本集團密切關注外匯變動對本集團外匯風險的影響。

本集團的主要業務乃於中國進行，我們的業務主要以人民幣計價。管理層認為，由於我們並無以附屬公司各自功能貨幣以外的貨幣計值的重大金融資產或負債，因此業務並無面臨重大外匯風險。目前本集團並無進行外幣對沖政策。董事會監控外幣風險，如有需要將考慮對可能產生的重大外幣風險予以對沖。

除於二零二四年六月三十日金額為人民幣23.5百萬元的無抵押銀行貸款按浮動利率計息外，本集團所有銀行貸款及其他借款均以人民幣計值及按固定利率計息。我們已於報告期間密切監察利率風險，而管理層認為利率風險極低且可控，並認為毋須進行任何對沖活動。我們將繼續密切監察及控制有關風險。董事會將保持警覺，並將於必要時考慮對沖任何潛在重大利率風險。

全球發售所得款項用途

本公司股份於二零二四年六月十八日（「上市日期」）在聯交所主板上市。全球發售所得款項淨額（經扣除本公司就全球發售應付的包銷費用及佣金以及其他估計開支後）約為25.9百萬港元。本公司擬按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載相同方式及比例動用所得款項淨額。

下表載列全球發售所得款項淨額的計劃用途及截至二零二四年六月三十日的已動用金額：

所得款項用途	比例 (%)	全球發售 所得款項淨額 (百萬港元)	截至二零二四年	截至二零二四年	悉數動用 未動用金額的 預期時間表 ⁽¹⁾
			六月三十日 已動用金額 (百萬港元)	六月三十日 未動用金額 (百萬港元)	
建設新生產設施以增加湖北 新軒宏生產基地的產能	82.0	21.2	—	21.2	2028年12月或之前
研發活動	3.0	0.8	—	0.8	2026年12月或之前
銷售及營銷活動	5.0	1.3	—	1.3	2026年12月或之前
營運資金及一般企業用途	10.0	2.6	—	2.6	2025年12月或之前
總計	100	25.9	—	25.9	

附註：

(1) 上文所披露悉數動用未動用所得款項的預期時間表乃董事會根據於本中期報告日期的最新資料而作出的最佳估計。

僱員及薪酬政策

本集團已制定人力資源政策及體制，務求於薪酬制度中加入更多激勵性的獎勵及獎金，以及為僱員提供多元化之僱員培訓及個人發展計劃。

本集團向僱員提供之酬金乃按其職責及當時市場條款釐定，亦同時向僱員提供僱員福利，包括花紅、養老金、醫療保障及公積金等。

於二零二四年六月三十日，本集團共有員工625名（於二零二三年十二月三十一日：625名）。

於報告期內，本集團的員工成本總額（包括工資、花紅、社會保險及公積金）約為人民幣51.1百萬元（截至二零二三年六月三十日止六個月：約人民幣41.5百萬元）。員工成本增加主要係報告期內完成業績目標相應績效獎金增加所致。



其他資料

購買、出售或贖回本公司之上市證券

自上市日期起至本中期報告日期，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股份。

遵守企業管治守則

本集團致力維持高標準的企業管治，以保障股東的權益並提升企業價值及問責性。本公司已採納上市規則附錄C1所載之《企業管治守則》作為其管治守則。

自上市日期起至本中期報告日期，本公司一直遵守企業管治守則所載的所有適用守則條文。本公司將繼續檢討並監察其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

遵守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C3所載的標準守則，作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等自上市日期起至本中期報告日期，一直遵守標準守則所載的標準規定，且本公司於上述期間概無注意到董事於報告期出現違規事件。

審核委員會及審閱財務報表

董事會已根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會訂有書面職權範圍。審核委員會的主要職責為審閱及監督本集團財務申報流程及內部控制系統，審閱及批准關連交易及向董事會提供建議及意見。審核委員會由廖啟宇先生、劉鐘棟博士、袁康博士、高雷先生及申英明先生組成，由廖啟宇先生（為具備適當專業資格的獨立非執行董事）擔任主席。

審核委員會已審閱本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的未經審核中期綜合財務報表。本公司獨立核數師安永會計師事務所根據《香港審閱準則第2410號 – 由實體的獨立核數師執行中期財務資訊審閱》對本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的中期綜合財務資訊執行了獨立審閱。其審閱報告載於本中期報告第17頁。

除本中期報告所披露外，於報告期內，並無有關本公司的其他重大變動須根據上市規則附錄D2第46段作出披露。

董事及／或高級管理層資料之變更

自招股章程日期起直至本中期報告日期，本公司各董事或最高行政人員並無資料變動須根據上市規則第13.51B(1)條予以披露。

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，董事及本公司最高行政人員擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部已知會本公司及聯交所的本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條已登記於須予備存之登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於本公司股份及相關股份的權益

董事名稱	權益性質	持有普通股數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比 ⁽²⁾
高雷先生	受控法團權益	50,150,842 (L) ⁽³⁾	53.75%
申英明先生	受控法團權益	12,537,710 (L) ⁽⁴⁾	13.44%

附註：

- (1) 字母「L」指該股份中的好倉。
- (2) 於二零二四年六月三十日，本公司已發行股份之總數為93,300,000股。
- (3) 該等股份由Vastocean Capital Limited持有，而Vastocean Capital Limited為高雷先生全資擁有，故此根據證券及期貨條例，高雷先生被視作於相同數目股份中擁有權益。
- (4) 該等股份由SYM Holdings Limited持有，而SYM Holdings Limited為申英明先生全資擁有，故此根據證券及期貨條例，申英明先生被視作於相同數目股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，就董事所知，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的股份、相關股份及債權證的權益及淡倉（包括根據《證券及期貨條例》的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉），或須登記於根據《證券及期貨條例》第352條須予備存的登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

董事購買股份或債權證的權利

除「董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉」一段所披露者外，本公司或其附屬公司於報告期內概無訂立任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體股份或債權證而獲益，且並無董事或彼等之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

董事於重大合約之權益

於報告期末或報告期內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無訂立董事直接或間接擁有重大權益的重大合約。

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二四年六月三十日，就董事所知，下列人士於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須向本公司披露並已登記於本公司根據《證券及期貨條例》第336條須予備存之登記冊內之權益或淡倉：

股東名稱	身份／權益性質	持有普通股數目 ⁽¹⁾	股權概約百分比 ⁽²⁾
Vastocean Capital Limited	實益擁有人	50,150,842 (L) ⁽³⁾	53.75%
高雷先生	受控法團權益	50,150,842 (L) ⁽³⁾	53.75%
SYM Holdings Limited	實益擁有人	12,537,710 (L) ⁽⁴⁾	13.44%
申英明先生	受控法團權益	12,537,710 (L) ⁽⁴⁾	13.44%
Custodian Capital Ltd.	代理人權益	7,271,448 (L) ⁽⁵⁾	7.79%

附註：

- (1) 字母「L」指該股份中的好倉。
- (2) 於二零二四年六月三十日，本公司已發行股份之總數為93,300,000股。
- (3) 該等股份由Vastocean Capital Limited持有，而Vastocean Capital Limited為高雷先生全資擁有，故此根據證券及期貨條例，高雷先生被視作於相同數目股份中擁有權益。
- (4) 該等股份由SYM Holdings Limited持有，而SYM Holdings Limited為申英明先生全資擁有，故此根據證券及期貨條例，申英明先生被視作於相同數目股份中擁有權益。
- (5) 該等股份由Custodian Capital Ltd.代表保留股東及未回應股東（定義見招股章程）持有該等股份，且不會行使其所持股份附帶的投票權。

除上文所披露者外，於二零二四年六月三十日，就董事所知，概無任何其他人士（並非董事及本公司最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部須予披露，或須登記於《證券及期貨條例》第336條所述的登記冊內之權益或淡倉。

優先購買權

組織章程細則或開曼群島法律項下並無優先購買權條文，規定本公司須按比例基準向現有股東發售新股份。

中期股息

董事會並不建議就報告期派付中期股息（截至二零二三年六月三十日止六個月：無）。

報告期後事項

本集團於二零二四年六月三十日起直至本中期報告日期期間概無發生任何其他重大期後事項。

承董事會命

武漢有機控股有限公司

主席及執行董事

鄒曉虹

中國·武漢·二零二四年八月二十三日



獨立審閱報告

致武漢有機控股有限公司董事會
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

吾等已審閱載於第18至41頁的中期財務資料，包括武漢有機控股有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(「**貴集團**」)於二零二四年六月三十日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益表、全面收益表、權益變動表及現金流量表與說明附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，中期財務資料報告的編製須符合上市規則的相關規定及香港會計師公會(「**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**」)。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈列本中期財務資料。吾等負責根據吾等的審閱對本中期財務資料發表結論。吾等的報告乃根據協定的委聘條款，僅向閣下作為一個實體作出，而非為其他目的。吾等不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

吾等乃根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「由實體的獨立核數師對中期財務資料進行的審閱」進行審閱工作。中期財務資料的審閱包括主要向負責財務及會計事宜的人員作出查詢，並運用分析及其他審閱程序。審閱的範圍遠小於根據香港審計準則進行的審核範圍，因此不能保證吾等會知悉在審核中可能會發現的所有重大事宜。因此，吾等不發表審核意見。

結論

根據吾等的審閱，吾等並無發現任何事宜，使吾等相信隨附中期財務資料在所有重大方面並無根據香港會計準則第34號的規定編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

二零二四年八月二十三日

中期簡明綜合損益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
收入	5	1,651,158	1,263,372
銷售成本		(1,464,482)	(1,077,766)
毛利		186,676	185,606
其他收入及收益		30,746	11,049
銷售及分銷開支		(13,414)	(11,451)
行政開支		(60,205)	(48,633)
研發開支		(58,855)	(54,695)
金融資產減值虧損		(440)	141
其他開支		(7,291)	(2,021)
財務成本		(21,134)	(17,919)
應佔以下公司溢利及虧損：			
合營企業		3,860	(5,867)
聯營公司		3,481	2,252
除稅前溢利	6	63,424	58,462
所得稅開支	7	(15,375)	(13,915)
期內溢利		48,049	44,547
母公司擁有人應佔溢利		48,049	44,547
母公司普通股權益持有人應佔每股盈利：			
基本及攤薄(每股人民幣元)	9	0.63	0.59

第26至41頁的附註為本中期綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

截至六月三十日止六個月

二零二四年
人民幣千元
(未經審核)

二零二三年
人民幣千元
(未經審核)

期內溢利	48,049	44,547
其他全面收益		
將不會於其後期間重新分類為損益的其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	26	345
期內其他全面收益(扣除稅項)	48,075	44,892
期內全面收益總額	48,075	44,892
母公司擁有人應佔	48,075	44,892

第26至41頁的附註為本中期綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	1,051,929	1,020,081
使用權資產		194,148	190,527
其他無形資產		3,513	4,056
於一家合營企業的投資		15,528	11,668
於一家聯營公司的投資		20,623	24,272
預付款項		48,678	32,704
非流動資產總額		1,334,419	1,283,308
流動資產			
存貨		275,167	285,333
貿易應收款項及應收票據	11	354,379	296,314
預付款項、按金及其他應收款項		123,738	145,367
已抵押存款	15	73,001	40,127
現金及現金等價物	15	207,011	65,433
流動資產總額		1,033,296	832,574

第26至41頁的附註為本中期綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合財務狀況表（續）

於二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	12	259,308	149,705
其他應付款項及應計費用		338,293	372,971
計息銀行及其他借款	13	1,008,950	852,020
租賃負債		14,215	15,850
應付所得稅		2,290	32,108
流動負債總額		1,623,056	1,422,654
流動負債淨額		(589,760)	(590,080)
總資產減流動負債		744,659	693,228
非流動負債			
計息銀行借款	13	—	65,500
政府補助		44,413	45,740
租賃負債		7,377	11,740
遞延稅項負債		49,543	40,631
非流動負債總額		101,333	163,611
資產淨值		643,326	529,617
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	14	61	48
儲備		643,265	529,569
權益總額		643,326	529,617
	陳平 董事		鄒曉虹 董事

第26至41頁的附註為本中期綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔							
	股本	合併儲備	資本儲備	其他儲備	法定儲備	匯兌波動 儲備	保留溢利	權益總額
	人民幣千元 (附註14)	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
於二零二四年一月一日(經審核)	48	64,802	(32,670)	1,257	68,712	593	426,875	529,617
期內溢利	—	—	—	—	—	—	48,049	48,049
期內其他全面收益：								
與海外業務有關的匯兌差額	—	—	—	—	—	26	—	26
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	26	48,049	48,075
發行新股份	13	—	91,674	—	—	—	—	91,687
股份發行開支	—	—	(26,263)	—	—	—	—	(26,263)
以股份為基礎的付款(以權益結算)	—	—	—	210	—	—	—	210
於二零二四年六月三十日(未經審核)	61	64,802*	32,741*	1,467*	68,712*	619*	474,924*	643,326

* 該等儲備賬目包括於二零二四年六月三十日的中期簡明綜合財務狀況表中綜合儲備為人民幣643,265,000元。

第26至41頁的附註為本中期綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合權益變動表（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

	母公司擁有人應佔							權益總額 人民幣千元
	股本	合併儲備	資本儲備	其他儲備	法定儲備	匯兌波動 儲備	保留溢利	
	人民幣千元 (附註14)	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	
於二零二三年一月一日(經審核)	48	64,802	(32,670)	838	68,712	404	623,973	726,107
期內溢利	—	—	—	—	—	—	44,547	44,547
期內其他全面收益：								
與海外業務有關的匯兌差額	—	—	—	—	—	345	—	345
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	345	44,547	44,892
以股份為基礎的付款(以權益結算)	—	—	—	210	—	—	—	210
於二零二三年六月三十日(未經審核)	48	64,802	(32,670)	1,048	68,712	749	668,520	771,209

第26至41頁的附註為本中期綜合財務資料的組成部分。

中期簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金流			
除稅前溢利		63,424	58,462
就以下各項作出調整：			
財務成本	6	21,134	17,919
利息收入		(1,749)	(1,533)
物業、廠房及設備折舊	6	58,757	55,429
使用權資產折舊	6	9,999	10,287
其他無形資產攤銷	6	543	413
股份獎勵計劃開支	6	210	210
應佔一家合營企業(溢利)/虧損		(3,860)	5,867
應佔一家聯營公司溢利		(3,481)	(2,252)
撇減/(撇減撥回)存貨至可變現淨值	6	(589)	1,177
貿易應收款項減值/(減值撥回)至可變現淨值	6	440	(141)
		144,828	145,838
存貨減少/(增加)		10,755	(90,360)
貿易應收款項及應收票據減少/(增加)		(142,810)	59,291
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)		(2,686)	(82,181)
合約負債增加/(減少)		(630)	5,034
貿易應付款項及應付票據增加		109,603	18,596
其他應付款項及應計費用增加/(減少)		46,205	(12,474)
政府補助減少		(1,327)	(2,635)
經營所得現金		163,860	41,109
已付所得稅		(37,814)	(17,824)
經營活動所得現金淨額		126,124	23,285

第26至41頁的附註為本中期綜合財務資料的組成部分。

1. 公司及集團資料

武漢有機控股有限公司於二零一六年九月二十三日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司的註冊辦事處地址為PO Box 472, 2nd Floor, Harbour Place, 103 South Church Street, George Town, Grand Cayman KY1-1106, Cayman Islands。本公司的香港主要營業地點為香港九龍觀塘道348號宏利廣場5樓。

本公司為一家投資控股公司。本公司的主要附屬公司主要於中華人民共和國(「中國」)從事製造及銷售甲苯氧化產品、甲苯氯化產品及它們的衍生品。

本公司股份自二零二四年六月十八日起於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。

2. 編製基準

截至二零二四年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料已根據香港會計準則(「香港會計準則」)第34號中期財務報告編製。中期簡明綜合財務資料並不包括年度財務報表規定的所有資料及披露，並應與本公司日期為二零二四年六月七日的招股章程(「招股章程」)所載會計師報告(「會計師報告」)所載本集團截至二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度各年的綜合財務報表一併閱讀。

3. 會計政策變動

編製中期簡明綜合財務資料所採納的會計政策，與編製會計師報告所採納者一致，惟於本期財務資料首次採納下列經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)除外。

香港財務報告準則第16號修訂本

香港會計準則第1號修訂本

香港會計準則第1號修訂本

香港會計準則第7號及香港財務報告準則

第7號修訂本

售後租回的租賃負債

負債分類為流動或非流動(「二零二零年修訂本」)

附帶契諾的非流動負債(「二零二二年修訂本」)

供應商融資安排

經修訂香港財務報告準則之性質及影響如下：

- (a) 香港財務報告準則第16號修訂本訂明賣方-承租人用於計量售後租回交易中產生的租賃負債的規定，以確保賣方-承租人不會確認與其保留的使用權有關的任何收入或虧損金額。由於本集團自首次應用香港財務報告準則第16號當日起，並無發生可變租賃付款並非取決於指數或利率的售後租回交易，故該等修訂本對本集團的財務狀況或表現並無任何影響。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

3. 會計政策變動（續）

- (b) 二零二零年修訂本澄清將負債分類為流動或非流動的規定，包括遞延結算權利的涵義及遞延權利必須於報告期末發生。負債分類不受實體行使其遞延結算權利的可能性影響。該等修訂亦澄清負債可以其本身的權益工具結算，且僅當可換股負債的中的轉換選擇權本身被視為權益工具時，負債的條款才不會影響其分類。二零二二年修訂本進一步澄清，在貸款安排所產生負債的契諾中，僅實體必須於報告日期或之前遵守的契諾才會影響該負債分類為流動或非流動。對於受制於實體在報告期後12個月內遵守未來契諾的非流動負債，須作出額外披露。

本集團已重新評估其於二零二三年及二零二四年一月一日的負債條款及條件，並得出結論，其負債分類為流動或非流動於首次應用該等修訂本後維持不變。因此，該等修訂本並無對本集團財務狀況或表現造成任何影響。

- (c) 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號修訂本澄清供應商融資安排的特點，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂本的披露規定旨在幫助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動性風險敞口的影響。於實體應用該等修訂本的首個年度報告期間的任何中期報告期間，毋須披露供應商融資安排的相關信息。由於本集團並無供應商融資安排，該等修訂本對中期簡明綜合財務資料並無任何影響。

4. 經營分部資料

經營分部資料

香港財務報告準則第8號經營分部規定，經營分部須按主要營運決策者為分配資源予各分部及評估其表現而定期審閱的有關本集團組成部分的內部報告為基礎而區分。就資源分配及表現評估而言，向本公司董事（主要經營決策者）報告的資料並不包含單獨的經營分部財務資料，董事審閱本集團整體的財務業績。因此，並無呈列有關經營分部的進一步資料。

地區資料

- (a) 按地區市場劃分的來自外部客戶收入詳情載於中期簡明綜合財務資料附註5。

- (b) 非流動資產。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本集團所有非流動資產均位於中國內地，並無根據香港財務報告準則第8號呈列地區分部資料。

有關主要客戶的資料

截至二零二三年及二零二四年六月三十日止六個月，概無來自單一外部客戶交易的收入佔本集團總收入10%或以上。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二四年六月三十日止六個月

5. 收入

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
客戶合約收入	1,651,158	1,263,372

客戶合約收入之分拆收入資料

貨品或服務類型	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
甲苯氧化產品	1,025,415	618,900
甲苯氯化產品	335,685	370,689
產品貿易	290,058	273,783
總計	1,651,158	1,263,372

地區市場	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
中國內地	1,219,025	980,344
亞洲(中國內地除外)	171,413	134,162
歐盟	135,583	76,457
美洲	111,118	63,688
其他國家/地區	14,019	8,721
總計	1,651,158	1,263,372

確認收入時間	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
於某一時間點轉移的貨品	1,651,158	1,263,372

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

6. 除稅前溢利

本集團來自持續經營業務之除稅前溢利經扣除／（計入）下列各項後達致：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審核)	(未經審核)
已售存貨成本	1,464,482	1,077,766
撇減／（撇減撥回）存貨至可變現淨值	(589)	1,177
貿易應收款項減值／（減值撥回）至可變現淨值	440	(141)
研發成本（本年度開支）	58,855	54,695
物業、廠房及設備折舊	58,757	55,429
其他無形資產攤銷*	543	413
使用權資產折舊	9,999	10,287
上市開支	9,481	8,739
進項增值稅的額外扣減	(11,486)	(1,517)
匯兌差額淨額	(5,881)	(2,339)
收入相關的政府補助	(3,705)	(400)
資產相關的政府補助	(2,735)	(2,634)
僱員福利開支（包括董事酬金）：		
薪金、津貼及實物福利	41,436	33,322
股份獎勵計劃開支	210	210
績效花紅	2,205	—
退休金計劃供款**	7,272	7,920
	51,123	41,452

* 本期的其他無形資產攤銷於損益中計入「行政開支」。

** 並無沒收供款可供本集團（作為僱主）使用，以降低現時的供款水平。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二四年六月三十日止六個月

7. 所得稅開支

本集團須就本集團成員公司所處及經營的司法權區所產生或賺取的溢利，按實體基準繳納所得稅。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
即期 — 香港	92	47
即期 — 中國內地	6,371	9,166
遞延所得稅	8,912	4,702
期內稅項開支總額	15,375	13,915

開曼群島及英屬處女群島

根據開曼群島及英屬處女群島(「**英屬處女群島**」)的現行稅項法律，本公司及其於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須繳納所得稅或資本利得稅。

香港

於報告期內，香港利得稅已就源自香港的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計提撥備，惟本集團旗下一家附屬公司除外，該附屬公司為利得稅兩級制下的合資格實體。該附屬公司應課稅溢利的首2,000,000港元及餘下應課稅溢利分別按8.25%及16.5%的稅率繳稅。

中國內地

中國內地的企業所得稅根據中國企業所得稅法按應課稅溢利法定稅率25%計提，惟武漢有機實業有限公司及潛江新億宏有機化工有限公司除外，該等公司獲認定為高新技術企業，於報告期內享受15%的優惠所得稅率。

8. 股息

截至二零二四年六月三十日止六個月，概無向本公司普通股股東宣派股息(截至二零二三年六月三十日止六個月：無)。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

9. 母公司普通股權益持有人應佔每股盈利

每股基本盈利金額基於母公司普通股權益持有人應佔期內溢利及報告期內已發行普通股加權平均數76,307,143股（二零二三年：75,000,000股）計算得出。

每股攤薄盈利金額基於母公司普通股權益持有人應佔期內溢利計算得出。計算中使用的普通股加權平均數為計算每股基本盈利所使用的報告期內已發行普通股數目。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，本公司並無與已發行普通股有關的潛在攤薄購股權或其他金融工具。

每股基本及攤薄盈利基於以下各項計算得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
盈利：		
本公司普通股權益持有人應佔溢利	48,049	44,547
	股份數目	
股份		
期內已發行普通股加權平均數	76,307,143	75,000,000
每股盈利（基本及攤薄，每股人民幣元）	0.63	0.59

10. 物業、廠房及設備

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團收購資產的成本為人民幣90,654,000元（截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣48,263,000元）。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團出售資產賬面淨值為人民幣49,000元（截至二零二三年六月三十日止六個月：無）。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，並無確認減值虧損。

於二零二四年六月三十日，本集團賬面總值人民幣125,049,000元的若干樓宇已抵押，以取得本集團的銀行貸款及其他借款（二零二三年十二月三十一日：人民幣130,554,000元）（附註13）。

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二四年六月三十日止六個月

11. 貿易應收款項及應收票據

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	171,374	97,211
應收票據	184,069	199,727
	355,443	296,938
減值	(1,064)	(624)
	354,379	296,314

於報告期末按發票日期扣除虧損撥備的本集團貿易應收款項賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
4個月內	133,141	95,913
4個月以上但6個月內	36,937	—
6個月以上但12個月內	232	674
	170,310	96,587

應收票據的到期日分析如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
3個月內	80,288	80,859
3個月以上但6個月內	103,781	118,868
	184,069	199,727

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

12. 貿易應付款項及應付票據

於報告期末按發票日期的貿易應付款項及應付票據賬齡分析如下：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
1年內	259,247	149,444
1年至2年	35	152
2年以上	26	109
	259,308	149,705

13. 計息銀行及其他借款

	二零二四年六月三十日			二零二三年十二月三十一日		
	實際利率(%)	到期日	人民幣千元 (未經審核)	實際利率(%)	到期日	人民幣千元 (經審核)
即期						
銀行貸款 — 有抵押	3-5	二零二四年~ 二零二五年	160,500	4-5	二零二四年	268,020
銀行貸款 — 無抵押	3-5	二零二四年~ 二零二五年	709,950	3-5	二零二四年	514,000
長期銀行貸款的即期部分 — 有抵押	5	二零二四年~ 二零二五年	49,000	5	二零二四年	12,000
長期銀行貸款的即期部分 — 無抵押	4	二零二五年	40,500	4	二零二四年	18,000
其他借款 — 無抵押		二零二五年	49,000		二零二四年	40,000
			1,008,950			852,020
非即期						
銀行貸款 — 有抵押			—	5	二零二五年	42,000
銀行貸款 — 無抵押			—	4	二零二五年	23,500
			—			65,500
			1,008,950			917,520

中期簡明綜合財務資料附註 (續)

截至二零二四年六月三十日止六個月

13. 計息銀行及其他借款(續)

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
分析為：		
須償還的銀行貸款：		
一年內	959,950	812,020
超過一年但少於兩年	—	65,500
	959,950	877,520
須償還的其他借款：		
一年內	49,000	40,000
	1,008,950	917,520

附註：

- (a) 本集團銀行貸款及其他借款由以下各項作抵押：
- (i) 於二零二四年六月三十日，本集團位於中國內地的廠房、設備及樓宇的按揭，該等廠房、設備及樓宇的賬面總值為人民幣125,049,000元(二零二三年十二月三十一日：人民幣130,554,000元)(附註10)；
- (ii) 於二零二四年六月三十日，本集團位於中國內地的租賃土地的按揭，該等租賃土地的賬面總值為人民幣139,193,000元(二零二三年十二月三十一日：人民幣139,971,000元)；
- (b) 除於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日金額為人民幣23,500,000元的無抵押銀行貸款按浮動利率計息外，本集團所有銀行貸款及其他借款均以人民幣計值及按固定利率計息。

14. 股本

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已發行及繳足：		
93,300,000股每股0.0001美元的普通股(二零二三年十二月三十一日：		
75,000,000股每股0.0001美元的普通股)	61	48

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

14. 股本（續）

本公司已發行股本的變動概要如下：

	已發行股份數目	股本 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日（經審核）	75,000,000	48
於首次公開發售時發行股份（附註）（未經審核）	18,300,000	13
於二零二四年六月三十日（未經審核）	93,300,000	61

附註：就本公司於二零二四年六月十八日的香港公開發售及國際發售而言，按發售價每股5.50港元發行及配發18,300,000股每股0.0001美元的普通股，總代價為100,650,000港元（相當於人民幣91,687,000元）。

15. 現金及現金等價物以及已抵押存款

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
現金及銀行結餘	280,012	105,560
減：已抵押定期存款：		
就應付票據抵押	(24,001)	—
就信用證抵押	(49,000)	(40,127)
現金及現金等價物	207,011	65,433

16. 承擔

本集團於報告期末有以下合約承擔：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未撥備：		
廠房及機器	51,050	42,700

17. 關聯方交易

本集團於有關期間與關聯方進行的交易及有關結餘如下。

(a) 姓名／名稱及關係：

關聯方姓名／名稱	與本集團的關係
高雷先生	非執行董事及本公司的母公司單一最大股東
高元坤先生	高雷先生的父親
鄒曉虹先生	執行董事
力諾集團股份有限公司（「力諾集團」）	高元坤先生控制的實體
武漢力諾投資控股集團有限公司（「力諾投資」）	高元坤先生控制的實體
武漢新康化工設備有限公司（「新康化工」）	高雷先生控制的實體
武漢伊士曼有機化工有限公司（「武漢伊士曼」）	聯營公司
河北康石新材料有限公司（「河北康石」）	合營企業
山東宏濟堂製藥集團股份有限公司（「山東宏濟堂」）	高元坤先生控制的實體
武漢雙虎塗料股份有限公司（「雙虎塗料」）	高元坤先生控制的實體
武漢力諾智慧園科技管理有限公司（「力諾智慧園科技」）	高元坤先生控制的實體
山東城安實業有限公司（「山東城安」）	高元坤先生控制的實體
應城市武瀚有機材料有限公司（「應城武瀚有機」）	鄒曉虹先生為實體的公司代表兼少數股東
山東力諾光伏高科技有限公司（「山東力諾光伏」）	高元坤先生控制的實體
湖北拓樸有機磷化進出口有限公司（「湖北拓樸」）	本公司母公司的非控股股東
山東宏濟堂健康產業有限公司（「山東宏濟堂健康」）	高元坤先生控制的實體

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

17. 關聯方交易（續）

(b) 本集團於期內進行以下重大關聯方交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
購買貨品或服務		
力諾投資(i)	9,903	10,462
力諾智慧園科技	—	77
雙虎塗料(ii)	1,027	1,027
山東宏濟堂健康	—	8
河北康石(iii)	66,220	68,596
	77,150	80,170
購買機械		
新康化工(iv)	14,849	5,783
銷售貨品		
湖北拓樸(v)	5,524	2,619
應城武瀚有機(v)	30	781
河北康石(v)	146	—
力諾智慧園科技(v)	94	154
武漢伊士曼(v)	14,732	10,719
	20,526	14,273
提供服務者		
新康化工(v)	1,620	597
雙虎塗料(v)	1,379	1,147
	2,999	1,744
貸款予以下各方		
河北康石(vi)	8,489	—
向以下各方的貸款的結算		
力諾集團	—	5
鄒曉虹先生	—	200
河北康石(vi)	53,572	—
	53,572	205

17. 關聯方交易 (續)

(b) 本集團於期內進行以下重大關聯方交易：(續)

該等交易乃根據本集團與其關聯方協定的條款及條件進行。

附註：

- (i) 截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，本集團自力諾投資租賃樓宇及獲得物業管理服務。
- (ii) 截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，本集團自雙虎塗料租賃樓宇及購買工業產品。
- (iii) 截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團自河北康石購買加工服務及貨品。截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團自河北康石購買貨品。
- (iv) 截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，本集團自新康化工購買機器。
- (v) 截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，本集團自湖北拓樸、應城武瀚有機、河北康石、力諾智慧園科技及武漢伊士曼出售工業產品。此外，本集團向雙虎塗料提供儲罐加工及租賃並向新康化工提供其他服務。
- (vi) 截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團向河北康石提供貸款，年利率為4.8%，相關利息收入為人民幣489,000元。該貸款為無抵押且已於二零二四年六月三十日結清。

(c) 與關聯方的未償還結餘：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方款項		
計入預付款項、按金及其他應收款項 (非貿易性質)		
鄒曉虹先生	—	349
武漢伊士曼	137	220
雙虎塗料	143	1,134
河北康石	—	44,734
	280	46,437
計入預付款項、按金及其他應收款項 (貿易性質)		
力諾投資	7,193	—
新康化工	5,464	10,326
河北康石	—	3,000
	12,657	13,326

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

17. 關聯方交易（續）

(c) 與關聯方的未償還結餘：（續）

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
計入貿易應收款項(貿易性質)		
武漢伊士曼	5,326	1,267
湖北拓樸	1,216	—
減值	(32)	(6)
	6,510	1,261
應收關聯方款項總額	19,447	61,024
應付關聯方款項		
計入其他應付款項及應計費用(貿易性質)		
新康化工	3,482	2,407
鄒曉虹先生	—	1
山東宏濟堂	—	5
力諾投資	1,064	3,245
山東城安	74	74
力諾智慧園科技	—	36
山東力諾光伏	57	57
	4,677	5,825
計入合約負債(貿易性質)		
應城武瀚有機	2	2
計入貿易應付款項(貿易性質)		
河北康石	4,013	139
應付關聯方款項總額	8,692	5,966

本集團與關聯方的交易條款與本集團其他客戶相同。

應收關聯方的貿易應收款項及其他應收款項為不計息及無抵押。

上述結餘包括的金融負債均為不計息及無抵押。

17. 關聯方交易 (續)

(d) 本集團主要管理人員的薪酬：

	二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)
薪金、津貼及實物福利	2,581	2,278
以權益結算的股份獎勵開支	51	51
退休金計劃供款	150	143
	2,782	2,472

18. 金融工具的公平值及公平值層級

管理層評估現金及現金等價物、已抵押存款、貿易應收款項、計入預付款項、其他應收款項及其他資產的金融資產、計入其他應付款項及應計費用的金融負債、貿易應付款項及應付票據以及計息銀行及其他借款流動部分的公平值與其賬面值相若，很大程度上由於該等工具將於短期內到期。

本集團以財務經理為首的財務部負責決定金融工具公平值計量的政策及程序。於各報告日期，財務部分析金融工具價值的變動情況，並釐定估值所用的主要輸入數據。估值由財務總監審閱及批准。本公司董事每年就年度財務報告討論估值過程及結果。

金融資產及金融負債的公平值按自願雙方於當前交易(強制或清算出售除外)中交換有關工具的金額入賬。應收票據及其他流動資產的公平值已通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具目前可用的利率對預期未來現金流進行貼現計算。於報告期間的公平值變動被評估為微不足道。

計息銀行貸款非流動部分的公平值已通過使用具有類似條款、信貸風險及剩餘到期日的工具目前可用的利率對預期未來現金流進行貼現計算。計息銀行貸款非流動部分的公平值被評估為與其於報告期末的賬面值相若。於報告期末，由本集團自身就計息銀行貸款的不履約風險導致的公平值變動被評估為微不足道。

中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

18. 金融工具的公平值及公平值層級(續)

公平值層級

下表闡述本集團金融工具的公平值計量層級：

按公平值計量的資產：

於二零二四年六月三十日

	使用下列方法的公平值計量			總計 人民幣千元 (未經審核)
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元 (未經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 (未經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 (未經審核)	
應收票據	—	184,069	—	184,069

於二零二三年十二月三十一日

	使用下列方法的公平值計量			總計 人民幣千元 (經審核)
	活躍市場報價 (第一級) 人民幣千元 (經審核)	重大可觀察 輸入數據 (第二級) 人民幣千元 (經審核)	重大不可觀察 輸入數據 (第三級) 人民幣千元 (經審核)	
應收票據	—	199,727	—	199,727
基金投資	—	10,500	—	10,500
	—	210,227	—	210,227

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本集團並無任何按公平值計量的金融負債。

於截至二零二四年六月三十日止六個月期間，就金融資產而言，第一級及第二級之間並無公平值計量轉移，亦無公平值計量轉入或轉出第三級(截至二零二三年六月三十日止六個月：無)。



中期簡明綜合財務資料附註（續）

截至二零二四年六月三十日止六個月

19. 報告期後事項

截至該中期簡明綜合財務資料刊發日，本公司不存在需要披露的二零二四年六月三十日以後事項。

20. 批准中期簡明綜合財務資料

中期簡明綜合財務資料於二零二四年八月二十三日獲董事會批准並獲授權發佈。

在本中期報告中，除非文義另有所指，下列詞彙應具有以下涵義：

「細則」或「組織章程細則」	指	本公司於二零二四年五月二十一日有條件採納的經修訂及重列組織章程細則，於上市日期生效
「審核委員會」	指	董事會審核委員會
「董事會」	指	董事會
「英屬處女群島」	指	英屬處女群島
「中國」	指	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
「公司法」	指	不時修訂的開曼群島公司法（經修訂）
「本公司」或「我們」	指	武漢有機控股有限公司（前稱Centelligence Holdings Ltd.），一家於二零一六年九月二十三日根據開曼群島法律註冊成立的獲豁免有限公司
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載企業管治守則
「控股股東」	指	具有上市規則所賦予該詞的涵義，在本中期報告中，指本公司控股股東，即高雷先生及Vastocean Capital Limited
「董事」	指	本公司董事
「全球發售」	指	香港公開發售及國際發售
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司，或如文義所指，就本公司成為其目前附屬公司的控股公司之前期間而言，由該等附屬公司或前身公司（視情況而定）營運的業務
「香港」	指	中國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「上市」	指	股份於主板上市
「上市日期」	指	股份於聯交所首次開始買賣之日，即二零二四年六月十八日
「上市規則」	指	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「主板」	指	聯交所營運的證券市場（不包括期權市場），獨立於聯交所GEM並與其並行營運
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則

「提名委員會」	指	董事會提名委員會
「招股章程」	指	本公司日期為二零二四年六月七日之招股章程
「薪酬委員會」	指	董事會薪酬委員會
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「報告期」	指	截至二零二四年六月三十日止六個月
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例
「股份」	指	本公司股本中每股面值0.0001美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「美元」	指	美國法定貨幣美元
「%」	指	百分比