



**DONGGUANG CHEMICAL LIMITED**  
**東光化工有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1702

東光化工

**2018**  
中期報告

## 目錄

公司資料	2
管理層討論與分析	4
其他資料	11
中期簡明綜合財務報表審閱報告	17
簡明綜合損益及其他全面收益表	19
簡明綜合財務狀況表	20
簡明綜合權益變動表	22
簡明綜合現金流量表	23
中期簡明綜合財務報表附註	25



## 公司資料

### 董事會

#### 執行董事

王治河先生(主席)  
孫毅先生  
孫祖善先生  
徐希江先生

#### 非執行董事

陳繼敏女士  
(於2018年4月6日獲委任)

#### 獨立非執行董事

林秀香女士  
劉金成先生  
吳世良先生

### 董事會轄下委員會

#### 審核委員會

吳世良先生(主席)  
林秀香女士  
劉金成先生

#### 薪酬委員會

林秀香女士(主席)  
劉金成先生  
孫毅先生

#### 提名委員會

王治河先生(主席)  
林秀香女士  
劉金成先生

#### 企業管治委員會

吳世良先生(主席)  
孫毅先生  
林秀香女士

### 公司秘書

鄭承熙先生(HKICPA  
(非執業)·CAANZ)

### 授權代表

(就上市規則而言)

王治河先生  
鄭承熙先生

### 合規顧問

千里碩融資有限公司  
香港  
干諾道中168-200號  
信德中心  
西翼  
16樓1612室

### 法律顧問(香港法例)

趙不渝馬國強律師事務所

### 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
執業會計師

### 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
PO Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

### 中國總部

中國  
河北省  
東光縣  
城東工業區

## 公司資料(續)

### 香港主要營業地點

香港  
灣仔  
港灣道26號  
華潤大廈1201-5室

### 股份過戶登記總處

#### 開曼群島股份過戶登記總處

Conyers Trust Company  
(Cayman) Limited  
Cricket Square  
PO Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

#### 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東183號  
合和中心22樓

### 主要往來銀行

中國建設銀行東光支行  
中國工商銀行股份有限公司東光支行  
中國農業銀行東光支行  
滄州銀行東光支行

### 股份代號

1702

### 公司網站

[www.dg-chemical.com](http://www.dg-chemical.com)

## 管理層討論與分析

### 業務概覽

東光化工有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至2018年6月30日止六個月(「報告期間」)的未經審核綜合中期業績。2017年相關期間或其他日期/期間的相關財務數字亦已於本報告列載，以便作比較。

於2018年上半年，中華人民共和國(「中國」)尿素市場較去年有所改善。過時及欠效率的尿素產能被淘汰及尿素市場的供求再達致平衡後，尿素市價上升。價格上升亦受到國內及國際宏觀經濟環境改善，以及中國煤炭(尿素產品主要原材料)價格方面的支持。此外，於2018年上半年，本集團獲2017年度全國氮肥行業尿素產量企業利潤20強的榮譽稱號。

於報告期間，我們的收入自截至2017年6月30日止六個月約人民幣915.1百萬元增加約人民幣198.4百萬元，或21.7%至報告期間約人民幣1,113.5百萬元，主要由於尿素、甲醇及其他產品(如二氧化碳及液態天然氣)的平均零售價於報告期間上升。於報告期間，我們的尿素產品平均售價約每噸人民幣1,694元，較2017年同期每噸人民幣1,356元增加約24.9%。於報告期間，我們的甲醇產品平均售價約每噸人民幣2,008元，較2017年同期每噸人民幣1,750元增加約14.7%。因此，於報告期間，我們的毛利及毛利率亦錄得增長，原因為收入的增長百分比高於銷售成本的增長百分比。

## 管理層討論與分析(續)

### 經營及財務回顧

#### 按產品劃分的收入

	截至2018年 6月30日 止六個月 人民幣千元	截至2017年 6月30日 止六個月 人民幣千元	百分比變動 +!(-)
尿素	962,835	808,000	19.2
甲醇	85,188	77,634	9.7
其他產品	65,476	29,430	122.5
合計	<b>1,113,499</b>	<b>915,064</b>	<b>21.7</b>

#### 尿素

尿素所得收入由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣808.0百萬元增加約人民幣154.8百萬元或19.2%至報告期間的約人民幣962.8百萬元，原因為(i)尿素的市價於報告期間增加；及(ii)尿素的平均售價由截至2017年6月30日止六個月的約每噸人民幣1,356元增加約每噸人民幣338元或24.9%至報告期間的約每噸人民幣1,694元。

#### 甲醇

甲醇所得收入由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣77.6百萬元增加約人民幣7.6百萬元或9.7%至報告期間的約人民幣85.2百萬元，原因為甲醇的平均售價由截至2017年6月30日止六個月的約每噸人民幣1,750元增加約每噸人民幣258元或14.7%至報告期間的約每噸人民幣2,008元。

## 管理層討論與分析(續)

### 經營及財務回顧(續)

#### 毛利及毛利率

	截至2018年6月30日		截至2017年6月30日		毛利變動	
	止六個月		止六個月			
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	人民幣千元	%
	人民幣千元	%	人民幣千元	%		
尿素	123,870	12.9	89,393	11.1	34,477	38.6
甲醇	5,642	6.6	11,474	14.8	(5,832)	(50.8)
其他產品	24,069	36.8	12,670	43.1	11,399	90.0
<b>合計</b>	<b>153,581</b>	<b>13.8</b>	<b>113,537</b>	<b>12.4</b>	<b>40,044</b>	<b>35.3</b>

毛利由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣113.5百萬元增加約人民幣40.0百萬元或35.3%至報告期間的約人民幣153.5百萬元，主要由於尿素、甲醇及其他產品的售價增加令收入增加。因此，毛利率由截至2017年6月30日止六個月的約12.4%增至報告期間的約13.8%。

#### 其他收入

其他收入由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣3.7百萬元增加約人民幣1.7百萬元或46.4%至報告期間的約人民幣5.4百萬元，主要由於我們於報告期間產生的銀行及其他利息收入增加。

#### 其他收入及虧損淨額

於報告期間產生其他虧損(淨額)約人民幣1.5百萬元，主要由於港元兌人民幣的匯兌虧損，而於2017年同期則產生匯兌收益約人民幣2.5百萬元。

## 管理層討論與分析(續)

### 經營及財務回顧(續)

#### 毛利及毛利率(續)

##### 行政開支

行政開支由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣36.5百萬元減少約人民幣3.4百萬元或9.2%至報告期間的約人民幣33.2百萬元，主要由於上市開支減少，其被董事薪酬及顧問費用增加所部分抵銷。

##### 分銷開支

報告期間及截至2017年6月30日止六個月的分銷開支概無重大波動。

##### 融資成本

融資成本由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣32.2百萬元減少約人民幣3.8百萬元或11.9%至報告期間的約人民幣28.4百萬元，主要由於借貸水平整體減少。

##### 稅項

所得稅開支由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣15.8百萬元增加約人民幣13.6百萬元或85.8%至報告期間的約人民幣29.4百萬元，主要由於除所得稅前溢利大幅增加。

##### 期內溢利

期內溢利由截至2017年6月30日止六個月的約人民幣33.9百萬元增加約人民幣31.4百萬元或92.6%至報告期間的約人民幣65.3百萬元。此乃主要由於報告期間毛利增加約人民幣40.0百萬、其他收入增加約人民幣1.7百萬元及行政開支及融資成本分別減少約人民幣3.4百萬元及人民幣3.8百萬元。報告期間的溢利增加被所得稅開支增加約人民幣13.6百萬元及其他收入或虧損(淨額)減少約人民幣4.0百萬元所部分抵銷。



## 管理層討論與分析(續)

### 資本架構

於2018年6月30日，本集團擁有淨資產約人民幣966.3百萬元(於2017年12月31日：約人民幣910.8百萬元)，包括非流動資產約人民幣1,341.6百萬元(於2017年12月31日：約人民幣1,365.8百萬元)及流動資產約人民幣613.4百萬元(於2017年12月31日：約人民幣601.8百萬元)，主要包括現金及銀行結餘約人民幣212.8百萬元(於2017年12月31日：約人民幣177.2百萬元)。此外，存貨約人民幣84.6百萬元(於2017年12月31日：約人民幣76.6百萬元)及預付款項、按金及其他應收款項約人民幣208.1百萬元(於2017年12月31日：約人民幣244.9百萬元)亦為主要流動資產。本集團於2018年6月30日錄得流動負債淨額狀況約人民幣216.6百萬元(於2017年12月31日：約人民幣335.2百萬元)。主要流動負債為貿易應付款項約人民幣73.1百萬元(於2017年12月31日：約人民幣40.5百萬元)、已收按金、其他應付款項及應計費用約人民幣47.3百萬元(於2017年12月31日：約人民幣76.3百萬元)、合約負債約人民幣22.6百萬元(於2017年12月31日：零)及計息銀行及其他借貸人民幣680.0百萬元(於2017年12月31日：約人民幣813.1百萬元)。

### 流動資金及財政資源

於2018年6月30日，本集團擁有現金及銀行結餘約人民幣212.8百萬元(於2017年12月31日：約人民幣177.2百萬元)及擁有計息銀行借貸總額約人民幣778.8百萬元(於2017年12月31日：約人民幣915.2百萬元)。本集團的計息銀行借貸每年產生的利息介乎3.3%至11.28%(於2017年12月31日：3.3%至11.28%)。

於2018年6月30日，本集團須於一年內及一年後償還的即期及非即期銀行及其他借貸總額分別約為人民幣680.0百萬元及人民幣98.8百萬元(於2017年12月31日：分別約為人民幣813.1百萬元及人民幣102.1百萬元)。

## 管理層討論與分析(續)

### 流動資金及財政資源(續)

本集團於2018年6月30日的資產負債比率為0.59(於2017年12月31日:0.81),按淨債務約人民幣566.0百萬元(於2017年12月31日:約人民幣738.0百萬元)及擁有人應佔權益約人民幣966.3百萬元(於2017年12月31日:約人民幣910.8百萬元)計算。本集團將主要以其經營活動所得現金流量、尋求重續尚未償還銀行借貸及新銀行融資以及探尋能否獲得其他融資來源以償還債項。管理層深信本集團有充裕的財政資源償還其日後債項及應付其營運資金需求及未來業務擴充。

### 前景

由於國內及國際宏觀經濟環境持續改善,過時及欠效率的尿素產能被淘汰及尿素市場的供求再達致平衡,尿素及其他產品的整體市價於2018年上半年有所增加。中國對尿素的需求預期將在農業應用方面源源不絕的需求及尿素產品工業應用不斷增加的支持下維持相對穩定的增長。

作為中國主要尿素生產商,本集團致力於生產過程中的環境保護、降低排放及節約能源。近年來,中國政府日趨強調環保,目標為加快工業升級及整合的過程。於2018年上半年,本集團成功安裝新的環保設施以進一步降低廢氣排放。本集團將會繼續通過升級現有設施或投資新技術,加強其環保管理,藉此保持我們領先的行業地位、加強市場競爭力及盡可能提高盈利能力。

此外,本集團將繼續整合及拓展其現有市場及行業地位,竭其所能提升股東價值。本集團將改進其增長策略,包括增加產能、提高生產質量及效益、將價值鏈擴充至尿素相關產品、鞏固與主要客戶的關係,及擴大客戶基礎,同時努力建立戰略合作關係及物色收購良機。

## 管理層討論與分析(續)

### 外匯風險

本集團於報告期間承擔由各種貨幣帶來的外匯風險，主要涉及的風險為以港元計值的借貸。

本集團現時並無正式的外匯對沖政策，亦無進行對沖活動以減低外匯風險。然而，管理層會監控外匯風險，並會考慮於有需要時對沖重大外匯風險。

### 資本承擔

於2018年6月30日，本集團已訂約但未於財務報表內撥備的資本承擔約為人民幣69.7百萬元(於2017年12月31日：人民幣28.5百萬元)。

### 資產抵押

於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團的已抵押短期銀行貸款、其他短期貸款及長期銀行及其他貸款由本集團若干物業、廠房及設備、投資物業、租賃土地、存貨及銀行存款作抵押。於2018年6月30日，本集團獲中國一間融資租賃公司授出其他短期已抵押貸款。

於2018年6月30日，中國非銀行金融機構及融資租賃公司授出其他長期已抵押貸款人民幣158.8百萬元(於2017年12月31日：人民幣222.7百萬元)，由本集團若干物業、廠房及設備、投資物業及租賃土地抵押。

### 或然負債

於2018年6月30日，本集團並無任何重大或然負債(於2017年12月31日：無)。

### 僱員及薪酬政策

於2018年6月30日，本集團共聘用1,273名僱員(於2017年12月31日：1,298名僱員)。本集團的薪酬政策乃根據行業慣例及個別僱員的表現制定。於報告期間，總僱員成本(包括董事薪酬)約為人民幣52.3百萬元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣55.4百萬元)。本公司亦已採納購股權計劃，以就合資格參與者(包括本集團的僱員)為本集團作出的貢獻向其提供激勵及獎賞。

## 其他資料

### 董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團股份、相關股份及債權證的權益及淡倉

於本報告日期，本公司董事及主要行政人員於本公司或其相聯法團(定義見香港法律第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或須根據聯交證券上市規則(「上市規則」)附錄10所載上發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事姓名	所持權益公司	身份／權益性質	所涉及股份數目(附註1)	概約股權百分比*
王治河先生	本公司	受控法團權益	460,000,000股股份(L) (附註2)	74.19%
孫毅先生	本公司	受控法團權益	180,320,000股股份(L) (附註3)	29.08%

\* 百分比指所涉及股份數目除以於本報告日期本公司已發行股份數目。

附註：

1. 字母「L」代表董事於本公司股份(「股份」)中的好倉。
2. 於該等460,000,000股股份當中，279,680,000股股份由SINO-COAL CHEMICAL HOLDING GROUP LIMITED(「Sino-Coal Holding」)持有(Sino-Coal Holding由Timely Moon Limited(「Timely Moon」)擁有約33.059%權益)，而180,320,000股股份由Bloom Ocean Investments Limited(「Bloom Ocean」)持有(Bloom Ocean由Timely Moon擁有約44.27%權益)。Timely Moon由王治河先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Timely Moon及王治河先生各自被視為於Sino-Coal Holding及Bloom Ocean各自持有的股份中擁有權益。
3. 該等180,320,000股股份由Bloom Ocean持有，而Bloom Ocean全部已發行股份約44.01%由Plenty Sun Limited(「Plenty Sun」)持有。Plenty Sun由孫毅先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Plenty Sun及孫毅先生各自被視為於Sino-Coal Holding及Bloom Ocean持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期，概無本公司董事或主要行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有須記錄於根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊內的權益及淡倉，或須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉。

## 其他資料(續)

### 根據證券及期貨條例主要股東的權益

於本報告日期，據董事所知，以下法團或人士(本公司董事或主要行政人員除外)於股份及相關股份中擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條由本公司存置的登記冊內的權益及淡倉：

股東姓名／名稱	身份／權益性質	所涉及股份數目(附註1)	概約股權百分比*
Timely Moon	受控法團權益	460,000,000股股份(L) (附註2)	74.19%
Sun Yukun女士	配偶權益	460,000,000股股份(L) (附註3)	74.19%
Sino-Coal Holding	實益擁有人	279,680,000股股份(L)	45.11%
Bloom Ocean	實益擁有人	180,320,000股股份(L)	29.08%
Plenty Sun	受控法團權益	180,320,000股股份(L) (附註4)	29.08%
Yao Juan女士	配偶權益	180,320,000股股份(L) (附註5)	29.08%
國富(香港)控股有限公司	實益擁有人	31,132,000股股份(L) (附註6)	5.02%
河北省國富農業投資集團有限公司	受控法團權益	31,132,000股股份(L) (附註6及7)	5.02%

\* 百分比指所涉及股份數目除以於本報告日期本公司已發行股份數目。

## 其他資料(續)

### 根據證券及期貨條例主要股東的權益(續)

附註：

1. 「L」指股東於股份的「好倉」。
2. 於該等460,000,000股股份當中，279,680,000股股份由Sino-Coal Holding持有(Sino-Coal Holding約33.059%權益由Timely Moon持有)，而180,320,000股股份由Bloom Ocean持有(Bloom Ocean約44.27%權益由Timely Moon持有)。Timely Moon由王治河先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Timely Moon及王治河先生各自被視為於Sino-Coal Holding及Bloom Ocean各自持有的股份中擁有權益。
3. Sun Yukun女士為王治河先生的配偶。根據證券及期貨條例，Sun Yukun女士被視為於王治河先生所擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
4. 該等180,320,000股股份由Bloom Ocean持有(Bloom Ocean約44.01%權益由Plenty Sun持有)。Plenty Sun由孫毅先生全資擁有。根據證券及期貨條例，Plenty Sun及孫毅先生各自被視為於Sino-Coal Holding及Bloom Ocean持有的股份中擁有權益。
5. Yao Juan女士為孫先生的配偶。根據證券及期貨條例，Yao Juan女士被視為於孫毅先生所擁有權益的相同數目的股份中擁有權益。
6. 所披露資料乃基於該等主要股東分別呈交之權益披露表格。
7. 河北省國富農業投資集團有限公司被視為透過其控股公司國富(香港)控股有限公司於該等股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於本報告日期，除本公司董事及主要行政人員(其權益載於上文「董事及主要行政人員於本公司或任何相聯法團的股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉」一段)外，概無人士於股份或相關股份擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條規定由本公司存置的登記冊內之權益或淡倉。

### 購股權計劃

本公司於2017年6月20日採納購股權計劃(「該計劃」)。該計劃之目的乃讓本集團向對本集團營運佳績有所貢獻的指定參與者提供獎勵或回報。該計劃自採納日期後十年內有效。自採納計劃以來及截至本報告日期，本公司概無根據計劃授出、行使或註銷購股權。

## 其他資料(續)

### 所得款項用途的最新狀況

誠如本公司於2018年8月24日所宣佈，董事會議決建將未動用本公司股份全球發售所得款項淨額的擬定用途，由擬用作採購生產設備及於中國擴充更多設施以生產大顆粒尿素產品，變更為採購新設備及建設新節能發電設施。該新設施利用及轉化本集團在生產過程中產生的蒸汽及熱能以作節能及發電之用。詳情請參閱本公司日期為2018年8月24日的公告。

於2018年6月30日，本公司股份全球發售的所得款項淨額中，本公司已使用約人民幣36.2百萬元購買、興建及安裝環境保護設施，以及使用約人民幣10.4百萬元向兩名獨立第三方償還兩筆部份未償還的定期貸款。

### 報告期後事項

除於本報告所披露者外，由報告期完結後至本報告日期，概無發生任何可對本集團造成重大影響的事項。

### 附屬公司及聯營公司之重大收購及出售

於報告期間，概無有關本公司附屬公司或聯營公司之重大收購或出售。

## 其他資料(續)

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

於報告期間，本公司及其附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

### 中期股息

董事會決定不宣派報告期間的中期股息。

### 審核委員會及審閱中期業績

本公司的審核委員會由獨立非執行董事，即吳世良先生、劉金成先生及林秀香女士組成。吳世良先生為審核委員會主席。

審核委員會已與本集團管理層審核本集團採納的會計原則及標準，並討論審計、內部監控及財務報告事宜，包括審核本公司於報告期間的中期業績。

本集團於報告期間之中期業績已由本公司核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「實體獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱。

### 企業管治

董事會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」)的守則條文。董事會已檢討本公司的企業管治常規並信納本公司於整個報告期間已遵守企業管治守則所載守則條文。



## 其他資料(續)

### 董事進行證券交易之標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守守則，其條款至少與上市規則附錄十所載之上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)所載必守準則同樣嚴格。於本公司作出詳細查詢後，全體董事確認，於整個報告期間，彼等已遵守標準守則所載必守準則及規管董事進行證券交易的本公司操守準則。

### 董事履歷詳情變動

本公司並不知悉於報告內有根據上市規則第13.51B(1)條須予披露的任何董事資料變動。

### 致謝

本人謹此代表董事會向本公司管理層及全體員工的辛勞工作及竭誠效力以及本公司股東及本集團客戶的支持深表謝意。

承董事會命  
東光化工有限公司  
主席  
王治河

香港，2018年8月29日

## 中期簡明綜合財務報表審閱報告



Tel : +852 2218 8288  
Fax: +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話 : +852 2218 8288  
傳真 : +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

致東光化工有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

### 緒言

我們已審閱列載於第19至44頁的中期簡明綜合財務資料，包括東光化工有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2018年6月30日的簡明綜合財務狀況表與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、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要和其他附註解釋(「中期簡明綜合財務報表」)。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報本中期簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對本中期簡明綜合財務報表作出結論。本報告按照我們協定的委聘條款僅向閣下全體報告，而不作其他用途。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

### 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱工作準則第2410號「獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務資料審閱工作包括向主要負責財務會計事項的人員作出查詢，並採用分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按照香港審計準則進行的審核範圍小，故不能保證我們會注意到在審核中可能會被發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 中期簡明綜合財務報表審閱報告(續)

### 結論

基於我們的審閱，我們並無發現任何事項，使我們相信中期簡明綜合財務報表在各重大方面未有按照國際會計準則第34號編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

周德陞

執業證書編號：P04659

香港

2018年8月29日

## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2018年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入	5	1,113,499	915,064
銷售成本		<u>(959,918)</u>	<u>(801,527)</u>
毛利		153,581	113,537
其他收入	5	5,406	3,693
其他收入或虧損淨額	6	(1,515)	2,488
行政開支		(33,152)	(36,530)
分銷開支		(1,173)	(1,211)
融資成本	8	<u>(28,373)</u>	<u>(32,207)</u>
除所得稅前溢利	9	94,774	49,770
所得稅開支	10	<u>(29,429)</u>	<u>(15,837)</u>
期內溢利		65,345	33,933
於其後期間可重新分類至損益的其他全面收益			
換算海外業務匯兌差額		<u>436</u>	<u>(2,724)</u>
期內本公司擁有人應佔全面收益總額		<u>65,781</u>	<u>31,209</u>
		人民幣分	人民幣分
本公司擁有人應佔溢利之每股盈利			
— 基本	12	<u>10.5</u>	<u>7.4</u>
— 攤薄	12	<u>10.5</u>	<u>7.4</u>

## 簡明綜合財務狀況表

於2018年6月30日

		於2018年 6月30日	於2017年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	1,189,964	1,218,606
投資物業		6,578	6,710
預付土地租賃款項		84,632	85,683
購入設備付款	15	8,440	3,507
有限制銀行存款		51,962	51,301
<b>非流動資產總額</b>		<b>1,341,576</b>	<b>1,365,807</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	14	84,632	76,609
預付土地租賃款項		2,079	2,079
預付款項、按金及其他應收款項	15	208,103	244,933
應收貸款		90,254	89,994
應收票據		4,500	—
受限制銀行存款		11,058	11,038
現金及銀行結餘		212,763	177,156
<b>流動資產總額</b>		<b>613,389</b>	<b>601,809</b>
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	16	73,122	40,502
遞延收入		3,254	3,254
合約負債	5	22,620	—
已收按金、其他應付款項及應計費用	17	47,250	76,329
短期銀行及其他借貸	18	338,000	440,000
長期銀行及其他借貸—即期部分	18	341,943	373,064
應付所得稅		3,621	3,848
應付股東款項	20(a)	158	—
<b>流動負債總額</b>		<b>829,968</b>	<b>936,997</b>
<b>流動負債淨額</b>		<b>(216,579)</b>	<b>(335,188)</b>

## 簡明綜合財務狀況表(續)

於2018年6月30日

		於2018年 6月30日	於2017年 12月31日
	附註	人民幣千元	人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
長期銀行及其他借貸	18	98,820	102,162
應付股東款項	20(a)	43,184	—
遞延收入		12,144	13,771
遞延稅項負債		4,578	3,919
<b>非流動負債總額</b>		<b>158,726</b>	<b>119,852</b>
<b>資產淨額</b>		<b>966,271</b>	<b>910,767</b>
<b>本公司擁有人應佔資本及儲備</b>			
股本	19	392	392
儲備		965,879	910,375
<b>股權總額</b>		<b>966,271</b>	<b>910,767</b>

## 簡明綜合權益變動表

截至2018年6月30日止六個月

	股本	股份溢價	專項儲備	合併儲備	法定儲備	外匯換算 儲備	保留盈利	權益總額
	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	人民幣千元	人民幣千元
於2017年1月1日	283	606,137	43,897	(559,842)	96,161	3,597	549,676	739,909
期內溢利	-	-	-	-	-	-	33,933	33,933
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	(2,724)	-	(2,724)
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	(2,724)	33,933	31,209
調撥儲備	-	-	5,360	-	-	-	(5,360)	-
動用期內專項儲備	-	-	(1,539)	-	-	-	1,539	-
於2017年6月30日	283	606,137	47,718	(559,842)	96,161	873	579,788	771,118

	股本	股份溢價	專項儲備	合併儲備	法定儲備	外匯換算 儲備	以股份支付 儲備	保留盈利	權益總額
	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2018年1月1日	392	737,363	49,557	(559,842)	96,161	(4,848)	1,085	590,899	910,767
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	65,345	65,345
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	436	-	-	436
期內全面收入總額	-	-	-	-	-	436	-	65,345	65,781
權益結算的股權交易	-	-	-	-	-	-	203	-	203
就先前年度批准的股息	-	-	-	-	-	-	-	(10,480)	(10,480)
調撥儲備	-	-	6,288	-	-	-	-	(6,288)	-
動用期內專項儲備	-	-	(2,995)	-	-	-	-	2,995	-
於2018年6月30日	392	737,363	52,850	(559,842)	96,161	(4,412)	1,288	642,471	966,271

## 簡明綜合現金流量表

截至2018年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除所得稅前溢利	94,774	49,770
就下列各項作出調整：		
預付土地租賃款項攤銷	1,051	1,051
投資物業折舊	132	132
物業、廠房及設備折舊	72,413	72,098
出售物業、廠房及設備虧損	1	-
政府補助收入	(1,627)	(1,586)
按公平值計入損益的金融資產的股息	-	(48)
其他借貸的匯兌差額	609	(3,663)
以股份支付的開支	203	-
利息收入	(3,646)	(1,870)
利息開支	28,373	32,207
	<hr/>	<hr/>
營運資金變動前經營溢利	192,283	148,091
存貨(增加)/減少	(8,023)	24,310
應收票據增加	(4,500)	(606)
預付款項、按金及其他應收款項減少/(增加)	36,830	(86,514)
貿易應付款項增加	32,620	20,877
合約負債增加	22,620	-
已收按金、其他應付款項及應計費用減少	(29,079)	(37,046)
遞延收益增加	-	1,180
	<hr/>	<hr/>
經營所得現金	242,751	70,292
已付所得稅	(28,997)	(14,800)
	<hr/>	<hr/>
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
	213,754	55,492



## 簡明綜合現金流量表(續)

截至2018年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
<b>投資活動</b>		
購入物業、廠房及設備	(41,546)	(21,261)
收購設備預付款項墊款(增加)/減少	(4,933)	2,005
出售物業、廠房及設備所得款項	2	-
應收股東款項增加	-	(9)
提取應收貸款	-	(90,000)
金融資產投資已收股息	-	48
受限制銀行存款增加	(681)	(5,020)
已收利息	3,386	863
	<hr/>	<hr/>
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(43,772)</b>	<b>(113,374)</b>
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
<b>融資活動</b>		
提取銀行及其他借貸	255,000	340,000
償還銀行及其他借貸	(393,766)	(279,511)
一名股東墊款	40,166	-
已付股息	(10,480)	-
已付利息	(25,731)	(27,003)
	<hr/>	<hr/>
<b>融資活動(所用)/所得現金淨額</b>	<b>(134,811)</b>	<b>33,486</b>
	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>	<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	35,171	(24,396)
外匯匯率變動的影響	436	(2,724)
期初之現金及現金等價物	177,156	162,443
	<hr/>	<hr/>
期末之現金及現金等價物	212,763	135,323
	<hr/>	<hr/>

## 中期簡明綜合財務報表附註

2018年6月30日

### 1. 一般資料

東光化工有限公司(「本公司」)於2013年7月26日根據開曼群島法例第22章《公司法》(1961年第3號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。根據日期為2015年6月17日之股東特別決議案，本公司由中煤化工有限公司改名為東光化工有限公司。本公司股份於2017年7月11日在香港聯合交易所有限公司上市。本公司註冊辦事處位於Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。

本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)主要於中華人民共和國(「中國」)從事製造及銷售尿素業務。

### 2. 編製基準

該等中期簡明綜合財務報表乃按照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)及香港聯合交易所有限公司證券上市的主板上市規則的適用披露條文而編製。該等中期簡明綜合財務報表已於2018年8月29日獲授權刊發。

該等中期簡明綜合財務報表已根據2017年年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟與於2018年1月1日或之後開始期間首次生效的新訂準則或詮釋有關者除外。此乃本集團首份採納國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號的財務報表。會計政策任何變動的詳情載於附註3。

編製符合國際會計準則第34號的該等中期簡明綜合財務報表需要採用若干影響政策應用及資產及負債、收入及開支按以本年累計至今為基準計算之經呈報金額的判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。於編製綜合財務報表時已作出重大判斷及估計的領域以及其影響於附註4披露。

於2018年6月30日，本集團流動負債超出其流動資產人民幣216,579,000元。本集團或未能於一般業務過程中知悉其資產與清償其負債。本公司董事於編製本集團中期簡明綜合財務報表時，已考慮以下段落列述的因素。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 2. 編製基準(續)

本集團透過其銀行借貸滿足其日常營運資金需求。本集團擁有良好信貸紀錄，且與銀行保持良好關係，並將有能力作出重新融資或考慮其他融資渠道，或延後股息付款及未承諾的資本開支(如適用)。於2018年6月30日，本集團已取得中國數家信譽昭著的銀行發出的意向書，有關總金額為人民幣241,000,000元。據此，本集團有能力為現有銀行借貸再融資，以及並無因須結付計入財務狀況表之該等未償還借貸而有即時的現金流需求。此外，本公司董事已對本集團的營運資金預測進行詳細審閱。根據該次審閱，董事認為，本集團將具備充足的營運資金以撥付其營運，並於可見將來仍可持續經營。因此，董事信納按持續經營基準編製中期簡明綜合財務報表屬適當。

除非另有指明，否則該等中期簡明綜合財務報表均以人民幣(「人民幣」)呈列。該等中期簡明綜合財務報表包含簡明綜合財務報表及經選擇解釋附註。附註包括對於瞭解本集團自2017年年度財務報表以來財務狀況及表現變化具有重大影響的事件及交易的解釋。該等中期簡明綜合財務報表並不包括根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)編製的完整財務報表所需的一切資料，應與2017年綜合財務報表一併閱讀。

該等中期簡明綜合財務報表未經審核，惟已由香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈之《香港審閱委聘準則第2410號》[由實體獨立核數師執行之中期財務資料審閱]進行審閱。香港立信德豪會計師事務所有限公司致董事會之獨立審閱報告載於第17至18頁。

### 3. 國際財務報告準則變動

國際會計準則理事會頒佈多項於本集團的當前會計期間首次生效之新訂或經修訂國際財務報告準則：

- 國際財務報告準則第9號，金融工具
- 國際財務報告準則第15號，來自客戶合約之收入
- 國際財務報告詮釋委員會—詮釋第22號，外幣交易及預付代價

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 3. 國際財務報告準則變動(續)

國際會計準則理事會頒佈多項於本集團的當前會計期間首次生效之新訂或經修訂國際財務報告準則：(續)

- 國際財務報告準則第2號之修訂本，以股份為基礎之支付交易之分類及計量
- 國際財務報告準則第4號之修訂本，應用國際財務報告準則第4號保險合約時一併採納國際財務報告準則第9號金融工具
- 國際會計準則第28號之修訂本(載於國際財務報告準則2014年至2016年週期之年度改進)，於聯營公司及合營企業之投資
- 國際會計準則第40號之修訂本，轉撥投資物業
- 國際財務報告準則第1號之修訂本(載於國際財務報告準則2014年至2016年週期之年度改進)，首次採納國際財務報告準則

採納國際財務報告準則第9號金融工具(見下文附註3(a))及國際財務報告準則第15號客戶合約收入(見下文附註3(b))的影響已於下文概述。其他自2018年1月1日起生效的新訂或經修訂國際財務報告準則對本集團的會計政策並無任何重大影響。

#### (a) 國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)

##### (i) 金融工具的分類及計量

國際財務報告準則第9號於2018年1月1日或之後開始的年度期間取代了國際會計準則第39號金融工具：確認及計量，合併金融工具會計處理的所有三個方面：(1)分類及計量；(2)減值及(3)對沖會計處理。自2018年1月1日起採納國際財務報告準則第9號已導致本集團會計政策及中期簡明綜合財務報表所確認的金額產生變動。

國際財務報告準則第9號基本上保留國際會計準則第39號有關金融負債分類及計量的現有規定。然而，其取消先前就持有至到期金融資產、貸款及應收款項及可供出售金融資產的金融資產的國際會計準則第39號類別。採納國際財務報告準則第9號對本集團有關金融負債及衍生金融工具的會計政策並無重大影響。國際財務報告準則第9號對本集團金融資產分類及計量的影響載列如下。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 3. 國際財務報告準則變動(續)

#### (a) 國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)(續)

##### (i) 金融工具的分類及計量(續)

根據國際財務報告準則第9號，除若干貿易應收款項(貿易應收款項不包括根據國際財務報告準則第15號的重大融資部分)外，實體於初次確認時須按公平值加交易成本(倘並非為按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產)計量金融資產。金融資產分類為：(i)按攤銷成本(「攤銷成本」)計量的金融資產；(ii)按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)的金融資產；或(iii)按公平值計入損益(定義見上文)。根據國際財務報告準則第9號，金融資產的分類一般基於兩個標準：(i)受管理金融資產的業務模式及(ii)其合約現金流量特徵(「僅支付本金及利息」標準，亦稱為「僅支付本金及利息標準」)。根據國際財務報告準則第9號，嵌入式衍生工具毋須與主體金融資產分開列示。取而代之，混合式金融工具須整體評估分類。

當金融資產同時符合以下條件，且並無指定按公平值計入損益，則該金融資產按攤銷成本計量：

- 該金融資產由一個旨在通過持有金融資產收取合約現金流量的業務模式所持有；及
- 該金融資產的合約條款於特定日期可提高現金流量，而該現金流量符合僅支付本金及利息標準。

倘債務投資同時符合以下條件，且並非指定按公平值計入損益，則該債務投資按公平值計入其他全面收益：

- 該債務投資由一個旨在通過收取合約現金流量及銷售金融資產的業務模式所持有；及
- 該金融資產的合約條款於特定日期可提高現金流量，而該現金流量符合僅支付本金及利息標準。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 3. 國際財務報告準則變動(續)

#### (a) 國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)(續)

##### (i) 金融工具的分類及計量(續)

於初次確認並非作買賣用途的股本投資時，本集團可不可撤回地選擇於其他全面收益中呈列投資公平值的後續變動。該選擇乃按投資逐項作出。所有其他上述並非分類為攤銷成本計量或按公平值列入其他全面收益的金融資產，均分類為按公平值計入損益。此包括所有衍生金融資產。於初次確認時，本集團可不可撤回地指定金融資產(於其他方面符合按攤銷成本計量或按公平值計入其他全面收益的規定)為按公平值計入損益，前提是有關指定可消除或大幅減少會計錯配發生。

以下會計政策將適用於本集團的金融資產如下：

按公平值計入損益	按公平值計入損益其後按公平值計量。公平值、股息及利息收入的變動均於損益確認。
攤銷成本	按攤銷成本計量的金融資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。終止確認的任何收益於損益確認。
按公平值計入其他全面收益(債務投資)	按公平值計入其他全面收益的債務投資其後按公平值計量。採用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認。於其他全面收益累計的收益及虧損在終止確認時重新分類至損益。
按公平值計入其他全面收益(股本投資)	按公平值計入其他全面收益的股本投資按公平值計量。股息收入於損益內確認，除非股息收入明確表示收回部分投資成本。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認且不會重新分類至損益。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 3. 國際財務報告準則變動(續)

#### (a) 國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)(續)

##### (i) 金融工具的分類及計量(續)

下表概述本集團於2018年1月1日各類金融資產根據國際會計準則第39號原有計量類別及根據國際財務報告準則第9號的新計量類別：

金融資產	根據國際會計準則第39號的原有分類	根據國際財務報告準則第9號的新分類	根據國際會計準則第9號	根據國際財務報告準則第9號
			於2018年1月1日的賬面值	於2018年1月1日的賬面值
			人民幣千元	人民幣千元
按金及其他應收款項	貸款及應收款項	攤銷成本	100,976	100,976
應收票據	貸款及應收款項	按公平值計入其他全面收益	-	-
應收貸款	貸款及應收款項	攤銷成本	89,994	89,994
受限制銀行存款	貸款及應收款項	攤銷成本	62,339	62,339
現金及銀行結餘	貸款及應收款項	攤銷成本	177,156	177,156

##### (ii) 金融資產的減值

採納國際財務報告準則第9號更改了本集團的減值模式，將由國際會計準則第39號「已產生虧損模式」更改為「預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模式」。國際財務報告準則第9號規定本集團以較國際會計準則第39號為先就貿易應收款項、按攤銷成本計量的金融資產、合約資產及按公平值列入其他全面收益的債務投資確認預期信貸虧損。現金及現金等價物須受預期信貸虧損模式所限，惟本期間的減值並不重大。

根據國際財務報告準則第9號，虧損撥備按以下其中一項基準計量：(1)12個月預期信貸虧損：其為於報告日期後12個月內發生的潛在違約事件導致的預期信貸虧損；及(2)年限內預期信貸虧損：此乃於金融工具預計年內所有可能的違約事件產生的預期信貸虧損。

##### 預期信貸虧損的計量

預期信貸虧損乃基於根據合約應付的合約現金流量與本集團預期收取的所有現金流量之間的差額。該差額其後按資產原有實際利率相近的差額貼現。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 3. 國際財務報告準則變動(續)

#### (a) 國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)(續)

##### (ii) 金融資產的減值(續)

###### 預期信貸虧損的計量(續)

本集團已根據12個月預期信貸虧損計量其他應收款項及應收貸款之虧損撥備。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

本集團認為金融資產於下列情況下為違約：(1)借款人不大可能在本集團無追索權採取行動(例如：變現抵押)(如持有)的情況下向本集團悉數支付其信貸義務；或(2)該金融資產逾期超過90日。

於估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

##### (a) 應收貸款減值

本集團按攤銷成本入賬的應收貸款的信貸風險被視為較低，因此在期內確認的虧損撥備限於12個月信貸虧損。

應收貸款的虧損撥備被視為並不重大。因此，於2018年1月1日過渡至國際財務報告準則第9號時及截至2018年6月30日止六個月期間，並無確認應收貸款的虧損撥備。

##### (b) 其他應收款項減值

本集團按攤銷成本入賬的其他金融資產主要指其他應收款項。本集團已採用預期信貸虧損模式，對本集團並無造成重大影響。於2018年1月1日過渡至國際財務報告準則第9號時及截至2018年6月30日止六個月期間，並無確認預期信貸虧損。

##### (iii) 對沖會計處理

國際財務報告準則第9號項下的對沖會計處理對本集團並無影響，此乃由於本集團並無在其對沖關係中應用對沖會計處理。



## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 3. 國際財務報告準則變動(續)

#### (a) 國際財務報告準則第9號金融工具(「國際財務報告準則第9號」)(續)

##### (iv) 過渡安排

本集團已應用國際財務報告準則第9號的過渡性條文，以使國際財務報告準則第9號全面獲採納而毋須重列比較資料。因此，新預期信貸虧損規則產生的重新分類及調整並無於2017年12月31日的財務狀況表中反映，惟於2018年1月1日的財務狀況表中確認。其指採納國際財務報告準則第9號產生的金融資產與金融負債的賬面值差異於2018年1月1日的保留溢利及儲備確認。因此，2017年呈列的資料並不反映國際財務報告準則第9號的規定，惟反映國際會計準則第39號的規定。

以下評估乃根據國際財務報告準則第9號初次應用日期(「初次應用日期」)存在的事實及情況而作出：

- 釐定持有金融資產的業務模式；
- 指定及撤銷原先指定若干金融資產及金融負債為透過損益按公平值計量；及
- 指定若干並非持作買賣的股本投資為透過其他全面收益按公平值計量。

倘於債務投資的投資在初次應用日期具有較低的信貸風險，則本集團假設該資產的信貸風險自其初始確認起並無顯著增加。

#### (b) 國際財務報告準則第15號客戶合約收益(「國際財務報告準則第15號」)

國際財務報告準則第15號取代國際會計準則第11號建築合約、國際會計準則第18號收益及相關詮釋。國際財務報告準則第15號建立一個五步模式，以將客戶合約收益列賬。根據國際財務報告準則第15號，收益按能反映實體預期就向客戶轉讓貨物或服務作交換而有權獲得的代價金額確認。

本集團已採用累計影響法採納國際財務報告準則第15號(無可行權宜方法)。本集團認為初始採納國際財務報告準則第15號的累計影響作為於初次應用日期(即2018年1月1日)對保留盈利的期初結餘的調整，並不重大。因此，2017年呈列的財務資料並未重新呈列。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 3. 國際財務報告準則變動(續)

#### (b) 國際財務報告準則第15號客戶合約收益(「國際財務報告準則第15號」)(續)

預先收取涉及產品銷售但尚未交付予客戶的款項屬遞延款項，並會確認為合約負債。當產品或服務送交至客戶時才確認為收益。本集團預期不會出現任何重大融資部份，因向客戶交付產品與客戶付款相距時間不會超過一年。因此，本集團並無就貨幣時間價值影響對交易價格作任何調整。

下表概述採納國際財務報告準則第15號，對本集團於2018年6月30日中期簡明綜合財務狀況表的影響。本集團截至2018年6月30日止六個月的中期簡明綜合損益及其他全面收益表，以及其截至2018年6月30日止六個月的中期簡明綜合現金流量表並無受到重大影響。

於2018年6月30日對中期綜合簡明財務狀況表的影響如下：

人民幣千元

負債	
流動負債	
已收按金、其他應付款項及應計款項	(25,339)
合約負債	25,339
	<hr/>
負債總額	<hr/> <b>-</b>

新主要會計政策以及有關本集團收益的過往會計政策之變動性質詳情載列如下：

#### 尿素及其他產品銷售

本集團的收入來自尿素及其他產品銷售。當產品向客戶交付時，客戶已取得尿素及其他產品的控制。客戶接納產品後則確認收益。此一般僅為一項履約責任。當產品交付及獲接納時，本集團決定產品銷售的收益於特定時間點已獲確認。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 3. 國際財務報告準則變動(續)

#### (b) 國際財務報告準則第15號客戶合約收益(「國際財務報告準則第15號」)(續)

##### 退還權利

本集團與客戶的銷售合約在合理的期限下，提供退還的權利。

根據國際會計準則第18號，此等合約之收入於可作出合理退還估計時確認，前提是符合所有其他收入確認標準。倘無法作出合理估計，則有關收入遞延至退還期失效或可作出合理估計為止。

根據國際財務報告準則第15號，退還權產生可變代價。可變代價於合約開始時估計，並受限制，直至有關不明朗因素其後解決為止。對可變代價施加限制增加遞延收入金額。此外，亦確認退款負債及收回退還貨品資產權。

##### 影響

概無退貨權利於2018年1月1日確認，因按本集團過往的營運經驗，客戶的銷售退貨並不重大。

### 4. 採用判斷及估計

於編製本中期簡明綜合財務報表過程中，管理層於應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定因素的主要來源與2017年年度財務報表所應用者相同，惟附註3所述與應用國際財務報告準則第9號及國際財務報告準則第15號有關的新重大判斷及估計不確定因素的主要來源除外。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 5. 收入及其他收入

收入(同時為本集團的營業額)指來自本集團所售貨品扣減有關稅項後的發票淨值。下表中的收入以主要地理市場、主要市場及收益確認時間劃分。其他收入呈列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
收入		
主要地理市場		
— 中國	<u>1,113,499</u>	<u>915,064</u>
主要產品		
— 銷售尿素	962,835	808,000
— 銷售甲醇	85,188	77,634
— 銷售液氮	35,913	6,956
— 銷售二氧化碳	18,132	13,172
— 銷售液化天然氣	<u>11,431</u>	<u>9,302</u>
	<u>1,113,499</u>	<u>915,064</u>
收益確認時間		
— 在時間點	<u>1,113,499</u>	<u>915,064</u>
其他收入		
政府補助	1,627	1,586
銀行利息收入	1,503	188
其他利息收入	2,143	1,682
其他	<u>133</u>	<u>237</u>
	<u>5,406</u>	<u>3,693</u>

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 5. 收入及其他收入(續)

下表提供來自客戶合約之合約負債之資料。

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2018年 1月1日 人民幣千元
合約負債	<u>22,620</u>	<u>25,339</u>

合約負債主要與向客戶收取的預付代價有關。合約收益之人民幣25,339,000元已於貨品出售的期間內履行的履約責任確認為截至2018年6月30日止六個月之收益。

### 6. 其他收入或虧損淨額

其他收入或虧損淨額如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
匯兌(虧損)/收益	<u>(1,515)</u>	<u>2,488</u>

### 7. 分部資料

#### 經營分部資料

本集團根據定期向本集團執行董事呈報的內部財務資料確定其經營分部及編製分部資料，該等財務資料乃其決定分配資源至本集團各業務組成部分及檢討該等業務部分表現的基準。僅有一個業務部分須向執行董事作內部呈報，即生產及銷售尿素。本集團之資產及資本支出主要歸屬於該業務部分。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 8. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
有關以下項目之利息支出：		
須於五年內悉數償還之銀行及其他貸款	28,982	32,207
來自一名股東之墊款	1,619	—
	<u>30,601</u>	<u>32,207</u>
減：資本化金額(附註)	(2,228)	—
	<u>28,373</u>	<u>32,207</u>

附註：

期內在一般借貸組合中資本化之借貸成本人民幣1,480,000元，按適用於合資格資產開支之資本化比率3%(2017年6月30日止六個月：無)計算。期內在就收購物業、廠房及設備的特定借貸中資本化之借貸成本的餘下部份為人民幣748,000元，為於2017年12月29日授出。

### 9. 除所得稅前溢利

扣除後除所得稅前溢利如下：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
核數師酬金	300	49
確認為開支之存貨成本	959,918	801,527
物業、廠房及設備折舊	72,413	72,098
出售物業、廠房及設備的虧損	1	—
預付土地租賃款項攤銷	1,051	1,051
投資物業折舊	132	132
上市開支	—	13,163
員工成本(包括董事酬金)		
— 工資及薪金	36,549	36,947
— 酌情花紅	11,293	10,715
— 退休福利計劃供款	4,225	7,740
— 以股份支付的開支	203	—
	<u>52,270</u>	<u>55,402</u>

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 10. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2018年	2017年
	人民幣千元	人民幣千元
即期稅項－中國		
即期稅項	27,638	3,436
股息之預扣稅	1,132	5,806
遞延稅項		
於期內扣除	659	6,595
	<u>29,429</u>	<u>15,837</u>

本集團須就於本集團成員公司註冊成立及經營業務所在稅務司法權區所產生或賺取的溢利按實體基準繳納所得稅。根據開曼群島、薩摩亞及英屬處女群島之規則及規例，本集團於開曼群島、薩摩亞及英屬處女群島註冊成立之附屬公司毋須繳付任何所得稅。於截至2018年及2017年6月30日止六個月本集團於香港註冊成立之附屬公司並無於香港賺取應課稅收入，因此無需繳付所得稅。

中國內地即期所得稅撥備乃根據於2008年1月1日通過及生效之中國企業所得稅法(「**新企業所得稅法**」)，按本集團中國附屬公司之應課稅溢利以25%之法定稅率計算。

### 11. 股息及分派

截至2018年6月30日止六個月，就截至2017年12月31日止年度之末期股息每股普通股0.02港元(總額為約12,400,000港元)(截至2017年6月30日止六個月：無)，已於2018年5月24日舉行之股東週年大會上批准。有關末期股息乃分派及支付予本公司股東。董事不建議支付截至2018年6月30日止六個月之中期股息(截至2017年6月30日止六個月：無)。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 12. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃基於以下各項計算：

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
用於計算每股基本盈利之盈利	65,345	33,933
攤薄潛在普通股之影響： 薪酬股份	—	—
用於計算每股攤薄盈利之盈利	<u>65,345</u>	<u>33,933</u>
用於計算每股基本盈利之普通股加權平均數	620,000,000	460,000,000
攤薄潛在普通股之影響： 薪酬股份	<u>888,507</u>	<u>—</u>
用於計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>620,888,507</u>	<u>460,000,000</u>

計算截至2018年6月30日止六個月本公司擁有人應佔每股攤薄盈利時，已加回薪酬股份的紅利成份。據此，截至2018年6月30日止六個月本公司擁有人應佔每股攤薄盈利乃根據本公司擁有人應佔盈利約人民幣65,300,000元及於截至2018年6月30日止六個月之普通股加權平均數620,888,507股計算。

### 13. 物業、廠房及設備

於兩個期間，概無就物業、廠房及設備確認減值虧損。截至2018年6月30日止六個月，物業、廠房及設備之添置為約人民幣43,774,000元(截至2017年6月30日止六個月：人民幣21,261,000元)。賬面淨值為人民幣3,000元之物業、廠房及設備項目於截至2018年6月30日止六個月出售(截至2017年6月30日止六個月：無)，導致出售虧損人民幣1,000元(截至2017年6月30日止六個月：無)。

### 14. 存貨

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
原材料	69,741	56,923
製成品	4,996	12,924
部件及零件	<u>9,895</u>	<u>6,762</u>
	<u>84,632</u>	<u>76,609</u>



## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 15. 預付款項、按金及其他應收款項

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
分銷開支預付款項	48	13
購入設備預付款項	9,052	4,366
可收回之增值稅	112,433	107,086
電費預付款項	20,000	—
煤炭採購預付款項	3,734	14,220
就提取銀行借款的其他應收款項	—	45,162
其他預付款項、按金及其他應收款項	71,276	77,593
	<u>216,543</u>	<u>248,440</u>
減：非即期部分	<u>(8,440)</u>	<u>(3,507)</u>
	<u>208,103</u>	<u>244,933</u>

### 16. 貿易應付款項

貿易應付款項為免息，信貸期一般為0至90日。

本集團貿易應付款項的賬齡分析(基於發票日期)如下：

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
0至90日	62,587	29,530
91至180日	1,221	964
181至365日	1,121	4,629
超過365日	8,193	5,379
	<u>73,122</u>	<u>40,502</u>

### 17. 已收按金、其他應付款項及應計費用

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
已收按金	—	25,339
應計費用	14,844	13,574
其他應付款項	32,406	37,416
	<u>47,250</u>	<u>76,329</u>

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 18. 銀行及其他借貸

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
<b>即期</b>		
計息		
有抵押		
— 短期銀行貸款(附註(i))	177,000	170,000
— 其他短期貸款(附註(i))	47,423	—
— 長期銀行及其他貸款(即期部分)(附註(i)、(iv)及(v))	294,520	331,104
無抵押		
— 銀行貸款	161,000	270,000
— 其他長期貸款(即期部分)(附註(iii))	—	41,960
	<u>679,943</u>	<u>813,064</u>
<b>非即期</b>		
計息		
有抵押		
— 長期銀行貸款(附註(i))	98,820	102,162
	<u>778,763</u>	<u>915,226</u>

於報告期末，即期及非即期銀行及其他借貸總額按計劃須於下列期間償還：

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
一年內	679,943	813,064
超過一年，但不超過兩年	98,820	102,162
	<u>778,763</u>	<u>915,226</u>

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 18. 銀行及其他借貸(續)

附註：

- (i) 於2018年6月30日及2017年12月31日，本集團之已抵押短期銀行貸款、其他短期貸款及長期銀行和其他貸款由本集團若干物業、廠房及設備、投資物業、租賃土地、存貨及銀行存款作抵押。於2018年6月30日，本集團獲中國的融資租賃公司授出其他短期已抵押貸款。
- (ii) 全部銀行融資均須達成與本公司之全資附屬公司河北省東光化工有限責任公司(「河北東光」)之若干財務狀況比率有關之契約。該等契約常見於與金融機構之貸款安排。倘河北東光違反任何契約，已使用之融資將變成按要求償還。
- (iii) 於2017年12月31日的長期無抵押其他貸款指一名獨立第三方於2016年8月所授按固定年利率10.0%計息並須於兩年內償還的借貸。該等貸款由本公司兩名董事擔保。於2018年2月14日，本金餘額及利息51百萬港元已悉數支付。
- (iv) 於2018年6月30日本集團獲中國非銀行金融機構及融資租賃公司授出其他長期已抵押貸款人民幣158,833,000元(2017年12月31日：人民幣222,715,000元)，該等貸款受本集團若干物業、廠房及設備、投資物業及租賃土地抵押。

於2018年6月30日的餘下其他長期已抵押貸款人民幣59,117,000元(2017年12月31日：人民幣58,652,000元)指獨立第三方於2016年12月29日授出的70百萬港元借貸，有關借貸分別於第一年以年利率5.0%計息及第二年以年利率7.5%加倫敦銀行同業拆息計息，並須於兩年內償還(「境外貸款」)。此境外貸款以Sino Emirates全部權益作抵押，並由本公司兩名董事提供個人擔保。有關境外貸款，貸款人要求河北東光向貸款人於中國的聯屬公司Min-Silver-Gold Investment Management (Beijing) Co. Ltd.(「借款人」)借出人民幣60百萬元。因此，本集團於相同時間或前後與中國農業銀行東光支行(「東光中國農業銀行」)及借款人訂立規管上述貸款(「委託貸款A」)的委託貸款協議。因應貸款人要求，河北東光於2017年3月與東光中國農業銀行及借款人訂立另外一份類似的委託貸款協議，並於2017年4月向借款人授出金額達人民幣30.0百萬元的委託貸款。該等貸款乃就贖回PNB-SBI可換股票據所獲得的境外貸款而獲授出(與委託貸款A統稱為「委託貸款」)。該等委託貸款為無抵押，為期一年，年利率為4.5%。

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 18. 銀行及其他借貸(續)

附註：

- (v) 於2018年6月30日，人民幣49,570,000元(2017年12月31日：人民幣49,737,000元)長期委託貸款指由交通銀行授出的借貸。抵押存款由一名第三方提供予交通銀行。交通銀行隨後向河北東光提供等值貸款金額。長期委託貸款為無抵押，為期19個月，年利率為5%。
- (vi) 於2018年6月30日，金額為人民幣97,000,000元(2017年12月31日：人民幣70,000,000元)的已抵押借貸及金額為人民幣110,000,000元(2017年12月31日：人民幣135,000,000元)的無抵押借貸分別由本公司董事提供擔保。

### 19. 股本

	股份數目 千股	金額 美元	金額 人民幣千元
法定股本：			
於2017年12月31日及2018年6月30日	500,000,000	50,000,000	340,449
已發行股本：			
於2017年12月31日及2018年6月30日	620,000	62,000	392

## 中期簡明綜合財務報表附註(續)

2018年6月30日

### 20. 關聯方交易及結餘

(a) 應付股東(Bloom Ocean Investments Limited)款項並無抵押，以年利率8%計息並須於2020年2月13日悉數償還。

### (b) 本集團主要管理人員之薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
短期僱員福利	1,362	567
退休福利計劃供款	13	17
以股份支付的開支	203	—
	<hr/>	<hr/>
已付主要管理人員薪酬總額	1,578	584

### 21. 資本承擔

	於2018年 6月30日 人民幣千元	於2017年 12月31日 人民幣千元
	收購物業、廠房及設備之承擔： — 已訂約但未撥備	69,684

### 22. 或然負債

於2018年6月30日，本集團及本公司均並無任何重大或然負債(2017年12月31日：無)。

### 23. 報告期結束後事項

除簡明中期綜合財務報表另有披露外，於2018年6月30日後並無發生重大事件。

### 24. 批准財務報表

未經審核中期簡明綜合財務報表於2018年8月29日獲董事會批准及授權發佈。