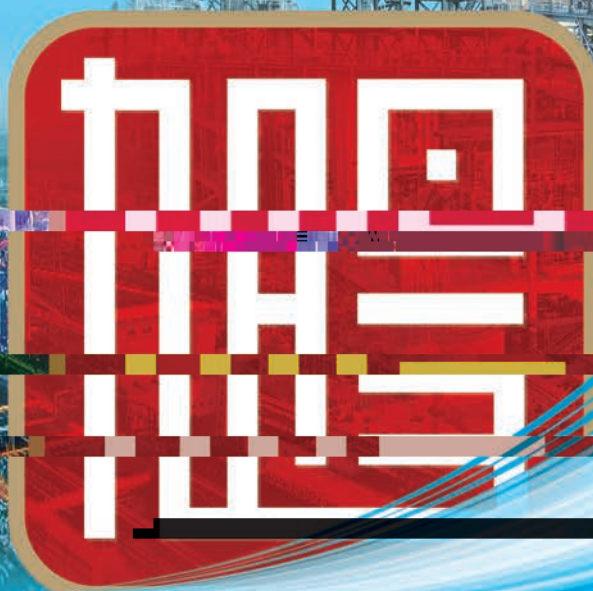




**China Risun Group Limited**  
**中國旭陽集團有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：1907



**2021**  
**中期報告**

# 目錄

公司資料	2
財務摘要	6
管理層討論與分析	7
其他資料	22
簡明綜合財務報表審閱報告	27
簡明綜合財務報表及附註	33





## 公司資料(續)

### 公司秘書

何沛霖先生

### 公司董事

執行董事：

楊雪崗先生(主席兼行政總裁)

張英偉先生

韓勤亮先生

王風山先生

王年平先生

楊路先生

獨立非執行董事：

康洹先生

余國權先生

王引平先生

### 審核委員會

余國權先生(主席)

康洹先生

王引平先生

### 薪酬委員會

康洹先生(主席)

余國權先生

王引平先生

### 提名委員會

楊雪崗先生(主席)

康洹先生

余國權先生

## 主要往來銀行

中國工商銀行股份有限公司  
邢台橋東支行  
中國  
河北省邢台市  
中興東大街 號

中國建設銀行股份有限公司  
渤海新區支行  
中國  
河北省滄州市  
渤海新區石港路

中信銀行定州支行  
中國  
河北省定州市  
興定路 號

上海浦東發展銀行永定路支行  
中國  
北京市  
海淀區  
永定路 號

## 核數師

德勤 關黃陳方會計師行  
執業會計師  
香港  
金鐘道 號  
太古廣場 座 樓

## 法律顧問

關於香港法律：

瑞生國際律師事務所有限法律責任合夥  
香港  
中環  
康樂廣場 號  
交易廣場一期 樓

## 公司資料(續)

### 關於中國法律：

競天公誠律師事務所  
中國北京市  
朝陽區  
建國路 1 號  
華貿中心 1 號寫字樓 11 層

### 關於開曼群島法律：

Wentworth  
P.O. Box 30908  
Hamilton HM 12  
Cayman Islands

### 開曼群島股份過戶登記處

Wentworth  
P.O. Box 30908  
Hamilton HM 12  
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 1 號  
合和中心 1 樓

## 撮要

- 截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的收益約為人民幣 1,100 百萬元，較 2020 年同期增加約 10%；
- 截至 2021 年 6 月 30 日止六個月，本公司股東應佔溢利約為人民幣 200 百萬元，較 2020 年同期增加約 15%；
- 截至 2021 年 6 月 30 日止六個月，本公司每股基本盈利為人民幣 0.15 分，較 2020 年同期增加約 10%；
- 董事會就截至 2021 年 6 月 30 日止六個月宣派中期股息每股人民幣 0.05 分(相當於每股 0.5 港仙)(截至 2020 年 6 月 30 日止六個月：每股人民幣 0.05 分或每股 0.5 港仙)，股息總額人民幣 100 萬元(相當於 1,000 萬元或 1,000 港元)(截至 2020 年 6 月 30 日止六個月：人民幣 100 萬元或 1,000 港元)；及
- 合資格獲發中期股息的股東的記錄日期為 2021 年 7 月 1 日，而中期股息預計於 2021 年 7 月 1 日或之前派付。

# 管理層討論與分析

## 概覽

本集團為中國的焦炭、焦化產品和精細化工產品綜合生產商及供應商及相關運營管理服務供應商。根據獨立全球諮詢公司弗若斯特沙利文(北京)諮詢有限公司上海分公司(「弗若斯特沙利文」)，按 年數量計算，本集團仍然是全球最大的獨立焦炭生產商及供應商。

於 年，除擁有全球最大獨立焦炭加工量外，我們亦於中國或全球的多個精細化工產品領域處於領先地位。根據弗若斯特沙利文，按 年數量計算，本集團是中國最大的工業萘製苯酐及焦爐煤氣製甲醇生產商。按 年數量計算，本集團亦是全球最大的焦化粗苯加工商及第二大高溫煤焦油加工商。

在 年，本集團將保持去年的增長及擴張步伐，以應對未來不同的挑戰及為本公司股東創造更多價值。我們仍然通過提供運營管理服務以及組建和收購實體的方式實現增長及擴張。與以往不同，我們不侷限於中國的擴張機會，亦在海外建立新的生產基地。過去，本集團的所有生產基地均位於中國不同省份，而本集團從 年開始積極在亞洲不同地方探索機會，例如印度尼西亞的蘇拉威西省。

考慮到 年上半年的經營業績、近期經濟發展及我們未來的發展需求，並與股東分享我們的成果，董事會決定宣派中期股息每股人民幣 分(截至 年 月 日止六個月：人民幣 分)，股息總金額為人民幣 元(截至 年 月 日止六個月：人民幣 元)。

## 業務回顧

本集團縱向一體化的業務模式及在焦炭化工業生產鏈 年的經驗使我們能夠進入下游精細化工產品市場。於報告期內及直至本公告日期，我們與獨立第三方分別新訂了兩份運營管理協議及三份合營企業協議，進一步擴大於中國山西、吉林省，以及印度尼西亞蘇拉威西省的業務佈局。

以下為我們的四個業務分部：

焦炭及焦化產品生產：生產及銷售在本集團焦化設施加工、以外購焦煤生產的焦炭及一系列焦化產品；

精細化工產品生產：使用本集團精細化工產品設施，將從本集團焦炭及焦化產品生產分部及第三方購買的焦化產品加工成精細化工產品，以及營銷及銷售該等精細化工產品；

運營管理：向第三方工廠提供運營管理服務，並根據管理服務協議及委託加工合同銷售該工廠生產的焦炭、焦化產品及精細化工產品；及

貿易：從第三方採購焦炭、焦化產品及精細化工產品，並營銷、銷售及分銷該等煤化工產品。

### 業務回顧(續)

於報告期間，關於產品、地理佈局、資本市場及數字化的主要業務進展載述如下：

#### 產品

本集團積極開展業務及通過投資具有高增值及利潤較高的產品為本公司股東創造價值。本集團於報告期間達成以下事項：

對於焦炭及焦化產品，本集團於 2021 年 1 月將焦炭運營管理服務擴展至中國山西省。本集團負責向對手方按協定價格採購相關焦炭產品，再將焦炭產品出售予下遊客戶，並基於銷量向對手方收取銷售服務費，費率為每噸人民幣 10 元。

此外，憑藉我們對焦炭市場供需改革的豐富經驗、中國政府承諾於 2030 年實現「碳中和」及於 2025 年落實「碳達峰」，本集團克服了 2021 年 1 月疫情、煤炭價格上漲、環保限制等多個難關，成功維持煤炭及焦炭的價差。

本集團優化煤炭貯存，設立了一間內部煤炭研究所，在焦炭結構、混配準確度、混配成本等方面改善了煤炭混配。近期，本集團為大型高爐定製了焦炭生產過程，並成功生產高品質的焦炭「旭陽一號」，出售予本集團的客戶，該客戶經營 2,000 立方米的高爐。本集團將焦炭市場擴展至大型高爐。

對於精細化工產品，本集團設有三條不同的精細化工品生產線，分別為碳材料類化工產品、醇醚類化工產品及芳烴類化工產品。與截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的上一個中期期間相比，本集團於報告期間內對芳烴類化工產品生產線作出投資及生產新產品，如唐山生產園區的苯乙烯及苯加氫、定州生產園區的合成氨以及己二酸。合成氨及己二酸進一步提煉為聚醯胺（或尼龍，縮寫），而苯乙烯則進一步提煉為聚苯乙烯及可膨脹聚苯乙烯。尼龍用於需要抗壓性及高強度的設備及工具中使用，例如汽車業。聚苯乙烯則為使用範圍極廣的一種塑料。

對於營運管理，除 2021 年 1 月於中國山西省擴展焦炭營運管理外，本集團於 2021 年 4 月與中國吉林省一名第三方焦炭生產商就年產量 1,000 萬噸焦炭及焦化產品訂立另一份營運管理協議。

貿易方面，本集團於報告期間共買賣 2,000 萬噸焦炭及焦化產品。

## 管理層討論與分析(續)

### 業務回顧(續)

#### 地理佈局

本集團於 2021 年 1 月完成收購蕪湖順日信澤股權投資合夥企業(有限合夥)(「順日信澤」),其地理佈局涵蓋山東省。是次收購為在河北省以外另一個省份發展焦炭業務的一個重要步驟。是項收購為自 2017 年 1 月上市以來的首項主要交易。

另外,本集團於 2021 年 1 月與其他大型企業建立業務合夥關係,以成立合營公司的方式,將地理佈局從中國擴展至印度尼西亞。本集團選擇位於印度尼西亞蘇拉威西省的青山工業園(「青山工業園」)(一帶一路示範合作項目)作為另一項擴充海外焦炭產能的策略舉措。數以十間大型金屬冶煉企業已經或將於青山工業園內開設業務,預期未來焦炭的需求將很龐大。

#### 資本市場

本公司於 2021 年 1 月以每股 1.5 港元的配售價配售 1.5 億股新股(「配售事項」),此乃 2017 年 1 月上市以來在香港資本市場的首項活動。配售事項將有助本公司獲取更多股本資金,用於升級本集團的現有焦炭及焦化產品以及精細化工產品製造設備和環保設施及潛在併購,對本集團的未來擴張及發展有利。

此外,配售將進一步擴大本公司股東的股本基礎、優化本公司的資本架構、強化本集團的財務狀況及流動資金,並為本集團的發展提供支持和靈活性。

於 2021 年 1 月 1 日,現金及現金等價物達到人民幣 1.2 百萬元(於 2020 年 12 月 31 日:人民幣 1.2 百萬元)作為本集團未來的發展需求之儲備。

#### 數字化

本集團致力引領焦炭及化工產品行業的數字化進程,在產品採購、製造和銷售的整個過程中不斷創新。本集團繼續從設備資產管理、能耗管理、環境優化、工藝優化至其他高效管理等不同管理方式著手,在生產基地推動數字化工廠建設,務求是實現焦炭及化工行業的「綠色、集聚、智能、高端」發展。

此外,根據國家五年計劃對數字化轉型、智慧製造、工業互聯網、大數據和信息安全的關注,本集團決定展開自己的信息技術發展。本集團附屬公司北京旭陽數字科技有限公司(「旭陽數字」)為本集團的信息技術總部。旭陽數字推出「旭陽工業雲」,支援本集團自身的數字化戰略需求,並積極向焦炭行業其他業者推廣應用。通過搭建開放式合作平台,為焦炭及化工行業縱向賦能,本集團希望協助焦炭及化工行業乃至能源行業進行數字化轉型。

### 發展策略

旭陽於 1997 年成立。直至 2017 年，我們擁有 20 年的發展歷史。我們利用我們在焦炭行業的領先地位、經驗及技術，通過以下發展策略大幅擴展我們的四個關鍵業務分部。本集團旨在鞏固作為全球領先的焦炭、焦化產品及精細化工產品綜合生產商及供應商的地位。

- I 擴大業務運營及生產能力；
- II 探索提供運營管理服務的市場機遇；
- III 建立及加強與主要客戶及供應商的長期業務關係；
- IV 擴展國內及國際貿易業務；
- 提升能源效率、環保及運營安全水平；及
- 通過自動化及信息化技術提高核心競爭優勢。

以上發展策略乃根據我們的競爭優勢，透過綜合業務模式制定，旨在分散將大部分業務基地設於中國河北省的風險。我們預計對過時產能的環保要求將更為嚴格。

本集團的業務模式基於縱向一體化的生產鏈，當中，本集團使用煉焦副產品生產精細化工產品。我們相信，我們的一體化業務模式及業務規模有助於：

- 通過集中統一管理提高生產效率及實現協同效應；
- 減少面臨的市場波動及價格波動風險；
- 使客戶群多樣化；及
- 為精細化工產品獲取穩定及可靠的原材料供應。

本集團縱向一體化的業務模式和我們在煤化工產業生產鏈 20 年的經驗使我們能夠進入下游精細化工產品市場。為鞏固我們作為全球領先的焦炭及精細化工產品生產商及供應商的地位，我們將利用成立新的附屬公司 合營企業，收購現有焦炭及精細化工產品生產商以及向第三方提供運營管理服務，以實現我們的目標。

### 業務前景

#### 焦炭及精細化工產品

展望 2023 年，焦炭行業將繼續進行供求方面的改革，而本集團將繼續透過提升現有生產基地的焦炭產能及擴充運營管理服務連同併購(包括成立合營企業)，增加於獨立焦炭市場及若干精細化工產品市場的市場份額。本集團位於內蒙古呼和浩特和浩特的合營企業正擴建焦炭生產設施，年產量可達 1 百萬噸，預計將在 2023 年下半年開始商業生產。如「地理佈局」一節所述，在報告期內及截至本公告日期，本集團在印度尼西亞蘇拉威西省簽訂三份新合營企業協議，預計將於 2023 年上半年或之前開始全面商業生產。

本集團亦將提升精細化工產品設施的產能。除了 2022 年 12 月開始年產 10 萬噸苯乙烯外，本集團目前正在擴大中國河北及山東省的己內醯胺產能。本集團現正進一步優化及發展尼龍和聚苯乙烯等新精細化材料，因為終端客戶對該等精細化工產品的使用越來越多，經過持續優化後，其高價值將有望釋放。

#### 氫氣

除河北定州外，本集團亦擬積極參與位於內蒙古呼和浩特和河北邢台(中國其中兩個氫能示範城市)的氫氣工業化計劃。本集團矢志打造清潔及低碳氫氣能源供應商。本集團聚焦於京津冀地區的氫氣能源行業的高速發展，致力同時發展生產、儲存、運輸、加氫以至使用，以先進的技術和更加面向客戶的服務將氫氣的智能供應輻射至全國。

## 本公司業務的發展、表現及狀況

下表載列本集團於所示日期及期間的財務比率：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	年
財務指標		
毛利率	18.0%	-
淨利率	9.2%	-
利潤率	17.7%	-
權益回報率	30.6%	-

於2021年6月30日 於 . . 年 . 月 . 日

資本負債率	1.3倍	- 倍
-------	------	-----

附註：

按期內毛利除以收益計算。

按期內淨利除以收益計算。

按期內除息稅折舊攤銷前盈利(「EBITDA」)除以收益計算。

按期間或年化期間擁有人應佔溢利除以截至期末擁有人應佔權益計算。

按截至期 年末計息借款總額除以總權益計算。

## 管理層討論與分析(續)

### 財務回顧

下表載列我們按業務分部劃分的總收益及毛利(不包括分部之間的收益):

	截至2021年6月30日止六個月				
	焦炭及焦化	精細化工	運營管理服務	貿易	總計
	產品生產 人民幣千元	產品生產 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總收益	7,706,447	5,506,847	142,289	4,647,373	18,002,956
毛利	2,197,149	657,035	25,158	357,115	3,236,457

	截至 年 月 日止六個月				
	焦炭及焦化	精細化工	運營管理服務	貿易	總計
	產品生產 人民幣千元	產品生產 人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
總收益					
毛利					

下文論述於報告期內影響我們經營業績的主要趨勢。

#### (a) 收益

截至 年 月 日止六個月的收益增加至人民幣 百萬元，截至 年 月 日止六個月的收益為人民幣 百萬元。

來自焦炭及焦化產品生產業務的收益由截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元增加人民幣 百萬元或 至截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元，主要是由於焦炭平均售價由截至 年 月 日止六個月的每噸人民幣 元增加至截至 年 月 日止六個月的每噸人民幣 元。焦炭於截至 年 月 日止六個月的銷量亦因於 年 月收購順日信澤而增加 百萬噸。

來自精細化工產品生產業務的收益由截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元增加人民幣 百萬元或 至截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元，主要是由於中國 的疫情受控，大部分精細化工產品的售價反彈所致。

## 財務回顧(續)

### (a) 收益(續)

來自運營管理業務的收益由截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元下降人民幣 100 百萬元或 10% 至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的人民幣 900 百萬元，主要是由於完成收購順日信澤後，順日信澤的經營管理服務已經終止，而經營業績已納入截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的生產業務分部。

來自貿易業務的收益由截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元增加人民幣 100 百萬元或 10% 至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的人民幣 1,100 百萬元，主要由於來自聯屬公司的交易量增加所致。本集團與聯屬公司已開始採用集中採購及銷售業務模式，藉此改善市場管理能力及效率。

### (b) 銷售成本

銷售成本由截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元增加至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的人民幣 1,100 百萬元。

來自焦炭及焦化產品生產業務的銷售成本由截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元增加人民幣 100 百萬元或 10% 至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的人民幣 1,100 百萬元，主要由於焦煤市價增加及已售焦炭量增加。

來自精細化工產品生產業務的銷售成本由截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元增加人民幣 100 百萬元或 10% 至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的人民幣 1,100 百萬元，主要由於精細化工產品原材料採購價格增加所致。

來自運營管理業務的銷售成本由截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 100 百萬元減少人民幣 100 百萬元或 100% 至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的人民幣 0 百萬元，主要由於完成收購順日信澤後，順日信澤的經營管理服務終止所致。

來自貿易業務的銷售成本由截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元增加人民幣 100 百萬元或 10% 至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的人民幣 1,100 百萬元，主要由於來自聯屬公司的交易量增加。

### (c) 毛利及毛利率

本集團毛利總額由截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的約人民幣 1,000 百萬元增加約人民幣 100 百萬元或 10% 至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的約人民幣 1,100 百萬元。毛利率由截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的 100% 上升至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的 100%。

## 管理層討論與分析(續)

### 財務回顧(續)

#### (c) 毛利及毛利率(續)

來自焦炭及焦化產品生產業務的毛利由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,100 百萬元增加人民幣 1,000 百萬元或 91% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 2,100 百萬元。焦炭及焦化產品生產業務的毛利率由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的 10.1% 增加至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的 11.2%，主要受焦炭價格上升所致。

來自精細化工產品生產業務的毛利由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元增加人民幣 1,000 百萬元或 100% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 2,000 百萬元。精細化工產品生產業務的毛利率由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的 10.1% 增加至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的 11.2%，主要由於大部分精細化工產品的售價反彈所致，順日信澤的經營管理服務已終止，而經營業績已納入截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的生產業務分部。

來自運營管理業務的毛利由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元減少人民幣 1,000 百萬元或 100% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 0 百萬元。運營管理業務的毛利率由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的 10.1% 下跌至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的 0%，主要由於完成收購順日信澤後，順日信澤的經營管理服務終止所致。

來自貿易業務的毛利由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元增加人民幣 1,000 百萬元或 100% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 2,000 百萬元。貿易業務的毛利率由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的 10.1% 減少至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的 11.2%，主要由於毛利率較低的聯屬公司進行的貿易業務增加所致。

#### (d) 其他收入

本集團的其他收入主要包括利息收入、生產廢料出售收入及收自多個政府部門作為本集團對環保貢獻、節能回收資源、搬遷、購買土地使用權及基礎設施建設補貼的政府補助。其他收入由截至 2019 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 1,000 百萬元增加人民幣 1,000 百萬元或 100% 至截至 2020 年 12 月 31 日止六個月的人民幣 2,000 百萬元，主要是由於利息收入增加所致。

#### (e) 其他開支

本集團其他開支主要包括項目終止及停產的開支。朝陽凌源經濟開發區審批服務局已終止旭陽凌鋼的所有檢測審批程序，此乃由於經營旭陽凌鋼所需的產能指標未能獲相關政府部門批准。因此，先前項目開支人民幣 1,000 百萬元於截至 2020 年 12 月 31 日止六個月確認為開支。源於設備升級的停產開支為人民幣 1,000 百萬元。

## 財務回顧(續)

### (f) 其他收益及虧損

本集團截至 年 月 日止六個月的其他虧損為人民幣 百萬元，主要由於截至 年 月 日止六個月，上市股本證券的公允值虧損為人民幣 百萬元及出售 撤銷物業、廠房及設備虧損為人民幣 百萬元所致。

### (g) 預期信貸虧損(「預期信貸虧損」)模型下之減值虧損，扣除撥回

本集團截至 年 月 日止六個月的預期信貸虧損模型下之減值虧損(扣除撥回)為人民幣 百萬元，主要由於就旭陽凌鋼的預付土地使用權按金出現減值虧損所致。

### (h) 銷售及分銷開支

銷售及分銷開支由截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元增加人民幣 百萬元或 至截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元，主要由於運輸成本及員工成本增加所致。

### (i) 管理開支

管理開支由截至 年 月 日止六個月的約人民幣 百萬元增加約人民幣 百萬元或 至截至 年 月 日止六個月的約人民幣 百萬元，主要由員工成本增加所致。

### (j) 融資成本

融資成本主要包括銀行貸款、其他貸款利息開支及應收票據貼現的融資開支。本集團的融資成本由截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元增加人民幣 百萬元或 ，至截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元。該增加主要由於收購順日信澤未付代價的利息所致。

### (k) 分佔聯營公司業績

分佔聯營公司業績由截至 年 月 日止六個月的虧損人民幣 百萬元增加至截至 年 月 日止六個月的溢利人民幣 百萬元，主要由於化工產品的價格上升所致。

### (l) 分佔合營企業業績

分佔合營企業業績由截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元增加人民幣 百萬元或 至截至 年 月 日止六個月的人民幣 百萬元，主要由於中煤旭陽能源及旭陽中燃能源分佔溢利增加所致。

## 管理層討論與分析(續)

### 財務回顧(續)

#### (m) 除稅前溢利

由於上述因素，除稅前溢利由截至 2020 年 6 月 30 日止六個月的約人民幣 1,100 百萬元增加人民幣 1,000 百萬元或 90.9% 至截至 2021 年 6 月 30 日止六個月的人民幣 2,100 百萬元。

#### (n) 所得稅開支

本集團於截至 2020 年 6 月 30 日止六個月及截至 2021 年 6 月 30 日止六個月分別產生所得稅開支人民幣 100 百萬元及人民幣 100 百萬元，實際稅率則分別為 9.1% 及 4.8%。所得稅開支增加乃主要由於 2021 年上半年除稅前溢利增加人民幣 1,000 百萬元。

#### (o) 期內溢利

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月，本集團錄得純利人民幣 1,000 百萬元，即較截至 2020 年 6 月 30 日止六個月的純利人民幣 100 百萬元增加人民幣 900 百萬元或 900.0%。

### 流動資金及財務資源

本集團的現金主要用於中國的運營成本、資本開支及償還債務。至今，本集團主要以經營所得現金以及銀行及其他金融機構債務融資撥付投資及運營。本集團相信經營活動所得現金流量、銀行貸款及其他借款以及 2021 年 6 月全球發售及 2021 年 6 月配售事項的所得款項淨額將可以滿足流動資金需求。市場對產品及服務的需求量或價格出現大幅下滑，或可取得的銀行貸款大幅減少，均可能對流動資金造成不利影響。於 2021 年 6 月 30 日，本集團所持的現金及現金等價物主要為以人民幣計值的銀行及手頭現金，以及可隨時轉換為現金的以人民幣計值的存款。

下表載列於所示期間的現金流量：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	3,063,345	1,100,000
投資活動所用現金淨額	(2,575,448)	(1,000,000)
融資活動所得現金淨額	2,279,252	1,000,000
現金及現金等價物淨增加(減少)	2,767,149	100,000
期初現金及現金等價物	1,181,390	1,000,000
匯率變動影響	1,513	(100,000)
期末現金及現金等價物	3,950,052	1,100,000

流動資金及財務資源(續)

(a) 經營活動產生現金淨額

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月，我們經營活動產生的現金淨額約為人民幣 4,870,030 百萬元，高於截至 2020 年 6 月 30 日止六個月經營活動產生的現金淨額約人民幣 3,734,714 百萬元，乃主要由於 2021 年上半年利潤增加。

(b) 投資活動所用現金淨額

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月，我們投資活動所用的現金淨額從截至 2020 年 6 月 30 日止六個月的約人民幣 4,620 百萬元增加至約人民幣 4,620 百萬元，乃主要由於購買物業、廠房及設備及購買按公允值計入損益(「按公允值計入其他全面收益」)的金融資產增加。

(c) 融資活動所得現金淨額

截至 2021 年 6 月 30 日止六個月，我們融資活動產生的現金淨額從截至 2020 年 6 月 30 日止六個月的約人民幣 4,620 百萬元增加至約人民幣 4,620 百萬元。增加乃主要由於在配售事項發行新股所得款項所致。

債項

(a) 借款

大部分借款都以人民幣計值。下表載列截至所示日期的銀行借款：

	2021年6月30日 人民幣千元	2020年6月30日 人民幣千元
銀行貸款，有抵押	4,870,030	3,734,714
銀行貸款，無抵押	3,734,714	4,620
	8,604,744	3,734,714
其他貸款，有抵押	1,369,345	82,479
其他貸款，無抵押	82,479	1,369,345
	1,451,824	1,369,345
貼現票據融資	1,851,001	1,851,001
總計	11,907,569	7,750,805

## 管理層討論與分析(續)

### 債項(續)

#### (a) 借款(續)

借款總額由截至 年 月 日的人民幣 億元增加約人民幣 億元或 至截至 年 月 日的約人民幣 億元，主要由於銀行貸款增加。

#### (b) 租賃負債

截至所示日期，本集團的未來最低租賃款項總額如下：

	2021年6月30日	年 月 日
	人民幣千元	人民幣千元
租賃負債	255,275	

#### (c) 長期應付款項

截至 年 月 日，就收購一間附屬公司的未付代價的長期應付款項為人民幣 億元。此應付款項的合約年利率為 。

### 資產負債表外安排

截至 年 月 日，本集團就授予一家合營企業的銀行融資向銀行出具的財務擔保的最高負債為人民幣 百萬元（於 年 月 日：人民幣 百萬元）。除此之外，本集團並無任何重大未結清的資產負債表外擔保、利率掉期交易、外幣及商品遠期合約或其他資產負債表外安排。本集團概未從事涉及非交易買賣合約的交易活動。於業務經營過程中，本集團概無與未合併實體訂立交易或以任何方式與其建立關係，或與為促進資產負債表外安排或為其他合約狹義或有限目的而建立的財務夥伴訂立交易或以任何方式與其建立關係。

### 外匯風險及管理

本集團仍留存部分以外幣計值的資金，除本集團實體的功能貨幣外，主要為美元及港元。匯率波動對外幣資金儲備有一定影響，本公司正在探索及討論應對外匯風險的措施。然而，本公司預期概無任何將對本集團盈利能力或經營業績產生重大不利影響的外匯風險。

### 持有的重大投資、附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購及出售，及未來作重大投資的計劃

除本中期報告所披露者外，於報告期內概無持有其他重大投資、重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營企業。於 2021 年 9 月 30 日，董事會並無就其他重大投資或添置資本資產授權任何計劃。

### 或然負債

截至 2021 年 9 月 30 日，順日信澤正與一名承包商就 2020 年 1 月前向其一間附屬公司提供的服務進行仲裁。獨立律師建議，除非屬日常業務過程所產生的開支，承包商申索的額外賠償可由順日信澤提出的反申索金額所結付。董事認為仔細考慮申索及反申索以後，除日常業務過程產生的法律責任和撥備(於收購日期 2020 年 9 月 30 日確認為貿易應付款項)外，本集團並無任何進一步法律責任及撥備。

除向本集團合資企業提供的資產負債表外財務擔保安排外，於 2021 年 9 月 30 日止，本集團概無任何其他重大或然負債(於 2021 年 9 月 30 日：無)。

### 報告期後重大事項

於 2021 年 9 月 30 日，本公司宣佈凌源旭陽凌鋼能源有限公司(「旭陽凌鋼」)的設立已被終止，因旭陽凌鋼經營所需的產能指標未獲相關政府機關批准，一切審批手續已停止辦理。本集團將與凌源鋼鐵股份有限公司積極研究旭陽凌鋼的後續發展問題。

於 2021 年 9 月 30 日，本公司的全資附屬公司旭陽國際投資(海南)有限公司(「旭陽國際投資」)及旭陽國際有限公司(「旭陽國際」)與香港中偉能源貿易有限公司及 PT. SUNGAI BANGUN 訂立合營企業協議，據此，各方同意共同注資成立旭陽偉山新能源(印尼)有限公司(「旭陽偉山」)，以投資興建印尼蘇拉威西青山工業園區內的焦化項目(年產 100 萬噸)。旭陽國際投資及旭陽國際將分別認繳合營企業註冊資本 50 百萬美元及 50 百萬美元，分別佔旭陽偉山註冊資本 50% 及 50%。

於 2021 年 9 月 30 日，旭陽投資(海南)有限公司(「旭陽投資」)(本公司全資附屬公司)與海南金滿成科技投資有限公司、PT. SUNGAI BANGUN、海南東鑫企業管理合夥企業(有限合夥)及江蘇沙鋼煤焦投資有限公司訂立合營企業協議。根據合營企業協議，訂約方已同意以注資方式聯合建立印尼金祥新能源科技有限責任公司(「金祥」)，涉及投資位於印尼蘇拉威西省的青山工業園的焦化項目建設(年產量為 100 萬噸)。旭陽投資將認繳 50 百萬美元，相當於金祥註冊資本的 50%。

## 管理層討論與分析(續)

### 報告期後重大事項(續)

於 年 月 日，本公司的全資附屬公司唐山旭陽化工有限公司(「唐山旭陽化工」)與旭陽控股有限公司(「旭陽控股」)訂立股權轉讓協議，據此，旭陽控股同意將唐山旭陽石油化工有限公司(「唐山旭陽石油」)的 股權轉讓予唐山旭陽化工，代價為人民幣 百萬元。於完成收購後，唐山旭陽石油將成為本公司的間接全資附屬公司。

除上述披露的事項外，於 年 月 日後概無發生影響本公司或其任何附屬公司的重大事件。

## 購股權計劃

本公司的購股權計劃(「購股權計劃」)乃根據股東於 2019 年 1 月 1 日通過的書面決議案採納，主要目的是向該等為本集團利益行事的人士及各方提供機會以取得本公司的股權，從而與本集團的利益掛鉤，並向彼等提供獎勵，鼓勵更積極工作，為本集團賺取利益。

直至 2021 年 6 月 30 日，概無根據購股權計劃向董事、合資格僱員及其他外部第三方授出購股權。

## 未來計劃及所得款項用途

本公司日期為 2021 年 6 月 30 日的招股章程(「招股章程」)所載的「未來計劃及所得款項用途」一節與我們於 2021 年 6 月 30 日(即上市日期)至 2021 年 6 月 30 日期間(「有關期間」)的實際業務進度的對比分析載列如下。

全球發售的所得款項淨額約為 1,864.0 百萬港元。於有關期間，配售所得款項淨額應用如下：

	招股章程 的建議所得 款項淨額 用途 (百萬港元)	於有關期間 的實際所得 款項淨額 用途 (百萬港元)	於2021年 6月30日的 未使用所得 款項淨額 (百萬港元)	預計使用 時間表
債務償還	745.6	745.6		
投資計劃	559.2	559.2		
環保計劃及系統升級	372.8	372.8		
營運資金	186.4	186.4		
	<b>1,864.0</b>	<b>1,864.0</b>		

於報告期間，本公司完成配售 1,864.0 股新股份，配售事項所得款項淨額約為 1,864.0 百萬港元。直至本公告日期，所得款項淨額仍未動用，並已存入中國及香港的認可銀行。配售事項所得款項淨額的預期使用時間為 2021 年 6 月底。

## 其他資料(續)

### 僱員及薪酬政策

於 2019 年 12 月 31 日，我們有 1,111 名全職僱員(於 2018 年 12 月 31 日：1,011 名)。我們大部分高級管理層成員及僱員均位於北京市及河北省。

我們與各全職僱員訂立標準僱傭合約。我們僱員的薪酬包括基本工資、浮動工資、花紅及其他福利。截至 2019 年及 2018 年 12 月 31 日止六個月，我們的員工成本合共分別為人民幣 1.2 百萬元及人民幣 1.1 百萬元。

本公司的薪酬政策乃由薪酬委員會按照僱員的功績、資歷及能力制定。董事酬金乃由薪酬委員會視乎(其中包括)可資比較公司支付的薪金、須付出的時間及責任以及本集團的僱用條件釐定。

### 董事及主要高管於股份、相關股份及債券的權益

於 2019 年 12 月 31 日，董事及本公司主要高管於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第 15 部)的股份、相關股份及債券中擁有根據證券及期貨條例第 15 部第 2 及 3 分部須知會本公司及香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)的權益(包括彼等根據證券及期貨條例有關條文被視為或當作擁有的權益或淡倉)，或須載入根據證券及期貨條例第 17 條存置的登記冊內的權益，或根據聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄 1 所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則所述董事交易必守標準須知會本公司及聯交所的權益如下：

本公司每股 1.00 港元之普通股

姓名	身份	權益性質	佔本公司	
			所持已發行普通股 數目	已發行股本的概約 百分比
<b>董事</b>				
楊雪崗先生		受控法團權益	1,000,000	100.00%
韓勤亮先生		實益擁有人	1,000,000	100.00%
楊路先生		實益擁有人	1,000,000	100.00%

附註：

1. 泰克森有限公司由楊雪崗先生全資擁有。因此，楊雪崗先生被視為於泰克森有限公司持有的股份中擁有權益。

除上述披露者外，於 2019 年 12 月 31 日，董事及本公司主要高管或彼等的聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團的任何股份、相關股份或債券中擁有任何權益或淡倉。

## 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於 年 月 日，根據本公司按證券及期貨條例第 條須存置的權益登記冊(上述就董事及本公司主要高管所披露的權益除外)，以下各方於本公司股份中擁有須知會本公司及聯交所的權益如下：

本公司每股 港元之普通股

股東名稱	身份	權益性質	所持已發行 普通股數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
泰克森有限公司		實益擁有人		

除上述披露者外，本公司並不知悉於 年 月 日本公司已發行股本中任何其他相關權益或淡倉。

## 競爭性權益

本公司董事或控股股東以及彼等各自的聯繫人(定義見上市規則)概無於與本集團業務競爭或可能競爭的業務中擁有權益。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至 年 月 日止六個月，除配售外，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股份。

## 企業管治常規

根據上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)(當中載有良好企業管治的原則及守則條文(「守則條文」))，自其股份於聯交所上市之日起至 年 月 日止六個月期間，本公司已應用企業管治守則內所載的所有守則條文並已遵守適用守則條文，惟企業管治守則守則條文 除外。

## 其他資料(續)

根據企業管治守則的守則條文第 2.2 段，主席及行政總裁的職務應有區分，且不應由同一人兼任。楊雪崗先生為本公司主席兼行政總裁。楊先生擁有豐富的焦炭、焦化及精細化工行業經驗，負責本集團的整體管理及業務發展、本公司附屬公司及其相應生產設施的營運及人力資源，自於 2004 年成立以來對本集團的業務發展及拓展有著舉足輕重的作用。董事會認為由同一人兼任主席及行政總裁的職務有利於確保本集團的內部領導貫徹一致，並可使整體策略規劃及與本集團的溝通更有效及更高效。本公司的高級管理層及董事會由具備豐富經驗及才能的人士組成，可確保權力及權限的平衡。董事會現由六名執行董事(包括楊先生)及三名獨立非執行董事組成，因此其組成具備較強的獨立性。

董事會將不時審查及檢討本公司的企業管治常規與運作情況，以符合上市規則的有關條文及保障股東權益。

### 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 10 所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事及有關僱員進行證券交易的標準守則。

本公司已向全體董事作出特定查詢，且彼等均已確認報告期內一直遵守有關標準守則。

本公司可能擁有其未刊登內幕消息的僱員須遵守標準守則。本公司於本中期報告日期並無發現僱員有不遵守標準守則的事件。

### 暫停辦理股份過戶登記手續

符合資格收取建議中期股息的記錄日期為 2023 年 8 月 10 日。為確定股東有權收取建議中期股息的權利，本公司亦將於 2023 年 8 月 10 日至 2023 年 8 月 11 日期間(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，於該期間將不會登記任何本公司股份轉讓。為符合資格收取中期股息，所有填妥的股份過戶文件連同相關股票必須於 2023 年 8 月 10 日下午四時三十分前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 15 號合和中心 15 樓，以辦理登記手續。預期中期股息派付日期將為於 2023 年 8 月 11 日或之前。

## 審核委員會

本公司已成立審計委員會(「審核委員會」),並遵照企業管治守則訂明書面職權範圍。審核委員會的職權範圍已上載至聯交所網站 [www.hkex.com.hk](#) 及本公司網站 [www.cocoon.com.hk](#)。審計委員會由三名獨立非執行董事,即余國權先生、康洹先生及王引平先生組成。審計委員會的主席為余國權先生,其擁有適當專業資格。

本中期報告(包括本集團採用的未經審核綜合中期業績及會計準則以及慣例)已由審核委員會根據上市規則審閱。審核委員會亦就審核、風險管理、內部管控及財務報表事宜(包括本集團於中期期內綜合財務報表的審閱)進行了討論。

此外,截至 年 月 日止六個月的中期業績報告未經審核,但已由本公司核數師德勤·關黃陳方會計師行根據國際審計與鑒證準則理事會與頒佈的國際審閱委聘準則第 號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。

## 於本公司及聯交所網站刊載中期業績及中期報告

本中期報告分別刊載於本公司網站 [www.cocoon.com.hk](#) 及聯交所網站 [www.hkex.com.hk](#)。本公司將於適當時候向本公司股東寄發截至 年 月 日止六個月的中期報告,中期報告亦可於上述網站閱覽。

承董事會命  
中國旭陽集團有限公司  
楊雪崗  
主席

香港, 年 月 日

# Deloitte.

# 德勤

致中國旭陽集團有限公司董事會  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 緒言

吾等已審閱第 至 頁所載中國旭陽集團有限公司(「貴公司」)及其附屬公司的簡明綜合財務報表,該等財務報表包括截至 年 月 日的簡明綜合財務狀況表以及截至該日止六個月的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表和若干解釋性附註。根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,中期財務資料報告須按照其相關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第 號「中期財務報告」(「國際會計準則第 號」)編製。貴公司董事負責根據國際會計準則第 號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等的責任是根據吾等的審閱,對該等簡明綜合財務報表發表結論,並根據委聘協定條款僅向全體董事報告結論,並無其他用途。吾等概不就本報告的內容,對任何其他人士負責或承擔法律責任。

## 審閱範圍

吾等已根據國際審計與鑒證準則理事會頒佈的國際審閱工作準則第 號「實體獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。該等簡明綜合財務報表審閱工作包括主要向負責財務和會計事宜的人士作出查詢,以及執行分析及其他審閱程序。由於審閱的範圍遠少於根據國際審計準則所進行的審計,因而吾等不能保證可知悉審計中可能發現的所有重大事宜。因此,吾等不會發表審計意見。

## 結論

根據吾等的審閱,據吾等所知並無任何事宜使吾等相信簡明綜合財務報表在所有重大方面並無按照國際會計準則第 號編製。

德勤•關黃陳方會計師行  
執業會計師

香港  
年 月 日

# 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至 年 月 日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益		18,002,956	18,002,956
銷售及服務成本		(14,766,499)	(14,766,499)
毛利		3,236,457	3,236,457
其他收入		63,287	63,287
其他費用		(57,154)	(57,154)
其他收益及虧損		(157,352)	(157,352)
預期信貸虧損模型下之減值虧損，扣除撥回		(92,596)	(92,596)
銷售及分銷開支		(466,638)	(466,638)
行政開支		(455,108)	(455,108)
經營溢利		2,070,896	2,070,896
融資成本		(393,449)	(393,449)
分佔聯營公司業績		56,809	56,809
分佔一家合營企業業績		337,057	337,057
除稅前溢利		2,071,313	2,071,313
所得稅開支		(406,420)	(406,420)
期內溢利		1,664,893	1,664,893
其他全面收入			
其後可能重新分類至損益的項目：			
換算海外業務產生的匯兌差額		2,750	2,750
期內其他全面收益		2,750	2,750
期內全面收益總額		1,667,643	1,667,643
應佔期內溢利(虧損)：			
本公司擁有人		1,690,583	1,690,583
非控股權益		(25,690)	(25,690)
		1,664,893	1,664,893
應佔期內全面收益(開支)總額：			
本公司擁有人		1,693,333	1,693,333
非控股權益		(25,690)	(25,690)
		1,667,643	1,667,643
每股盈利(人民幣分)			
基本		40.79	40.79

# 簡明綜合財務狀況表

於 年 月 日

	附註	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		14,968,076	
使用權資產		1,598,543	
商譽		152,435	
無形資產		894,261	
於聯營公司的權益		409,882	
於一家合營企業的權益		1,695,182	
其他長期應收及預付款項		1,316,861	
按公允值計入損益(「按公允值計入損益」)的金融資產		611,091	
延遲稅項資產		159,772	
受限制銀行結餘		356,000	
		<b>22,162,103</b>	
<b>流動資產</b>			
存貨		1,632,257	
預付所得稅		18,511	
其他應收款項		2,235,728	
按公允值計入其他全面收益(「按公允值計入其他全面收益」) 計量的貿易應收款項及應收票據		1,297,151	
應收關聯方款項		786,896	
按公允值計入損益的金融資產		126,632	
受限制銀行結餘		1,438,836	
現金及現金等價物		3,950,052	
		<b>11,486,063</b>	

# 簡明綜合財務狀況表(續)

於 年 月 日

	附註	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
按公允值計入損益的金融負債	▲	23,293	▲
貿易及其他應付款項	-	4,403,568	▲
合約負債		1,536,210	▲
應付所得稅		807,707	▲
銀行及其他貸款	-	7,316,156	▲
租賃負債		72,625	▲
應付關聯方款項	-	229,130	▲
		14,388,689	▲
流動負債淨值		(2,902,626)	▲
總資產減流動負債		19,259,477	▲
非流動負債			
銀行及其他貸款	-	4,591,413	▲
長期應付款項	▲	2,901,000	▲
租賃負債		182,650	▲
遞延收入		84,832	▲
遞延稅項負債		316,355	▲
		8,076,250	▲
資產淨值		11,183,227	▲
資金及儲備			
股本		383,604	▲
儲備		10,681,273	▲
本公司擁有人應佔權益總額		11,064,877	▲
非控股權益		118,350	▲
總權益		11,183,227	▲

# 簡明綜合權益變動表

截至 年 月 日止六個月

	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	合併儲備	儲備基金	安全基金	其他儲備	保留溢利	總計	非控股權益	總權益
	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	人民幣千元
	(附註)									
於2021年1月1日結餘(經審核)	354,699	1,377,224	384,869	772,123	35,878	(27,498)	5,235,068	8,132,363	144,040	8,276,403
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	1,690,583	1,690,583	(25,690)	1,664,893
其他全面收入	-	-	-	-	-	2,750	-	2,750	-	2,750
淨轉移至安全基金	-	-	-	-	(1,904)	-	1,904	-	-	-
發行新股份(附註)	28,905	1,676,476	-	-	-	-	-	1,705,381	-	1,705,381
確認為分派之股息(附註)	-	-	-	-	-	-	(466,200)	(466,200)	-	(466,200)
於2021年6月30日結餘(未經審核)	383,604	3,053,700	384,869	772,123	33,974	(24,748)	6,461,355	11,064,877	118,350	11,183,227
於2020年1月1日結餘(經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
期內溢利(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他全面收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
淨轉移至安全基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
一名非控股股東的出資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
確認為分派之股息(附註)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
於2020年6月30日結餘(未經審核)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

# 簡明綜合現金流量表

截至 年 月 日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	3,063,345	2,811,100
投資活動		
購買物業、廠房及設備	(1,359,331)	(1,311,100)
出售物業、廠房及設備所得款項	994	1,100
使用權資產付款	(16,009)	(16,009)
出售使用權資產所得款項	-	1,100
購買無形資產	(5,380)	(5,380)
購買按公允值計入損益的金融資產	(542,792)	(542,792)
貸款予第三方	(8,922)	(8,922)
貸款予第三方的還款	34,000	34,000
收購一家附屬公司的付款(附註 9)	(206,149)	(206,149)
出售按公允值計入損益的金融資產所得款項	-	1,100
已收利息	31,621	31,621
已收取的政府補助	5,700	5,700
存入受限制銀行存款	(3,321,015)	(3,321,015)
提取受限制銀行存款	2,820,835	2,820,835
於一家合營企業的投資	(2,550)	(2,550)
於聯營公司的投資	(6,450)	(6,450)
投資活動所用現金淨額	(2,575,448)	(2,575,448)
融資活動		
一名非控股股東的出資	-	1,100
已付利息	(427,457)	(427,457)
向股東分派股息	(466,200)	(466,200)
發行股份所得款項	1,705,381	1,705,381
新借銀行及其他貸款所得款項	6,102,238	6,102,238
償還銀行及其他貸款	(4,609,388)	(4,609,388)
償還租賃負債	(25,322)	(25,322)
融資活動所得現金淨額	2,279,252	2,279,252
現金及現金等價物增加(減少)淨額	2,767,149	2,767,149
期初現金及現金等價物	1,181,390	1,181,390
匯率變動的影響	1,513	1,513
期末現金及現金等價物	3,950,052	3,950,052

# 簡明綜合財務報表附註

截至 年 月 日止六個月

## 1. 一般資料

中國旭陽集團有限公司(「本公司」)於 年 月 日根據開曼群島公司法第 章( 年第 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。

本公司的最終控股公司及直接控股公司為泰克森有限公司(「泰克森」,「最終控股公司」),其為一家於英屬處女群島(「英屬處女群島」)註冊成立的公司,並由楊雪崗先生(「最終控股股東」)最終控制。

本公司所經營的附屬公司於中國從事生產、銷售及分銷焦炭、焦化產品及精細化工產品以及相關經營管理服務。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的簡明綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列,與本公司功能貨幣相同。

## 2. 編製基準

簡明綜合財務報表乃按照國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第 號(「國際會計準則第 號」)中期財務報告以及香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄十六的適用披露之規定編製。

### 持續經營

於 年 月 日,本集團流動負債淨值為人民幣 元。本公司董事(「董事」)認為,經考慮本集團於報告日期未動用銀行融資人民幣 元的可用性(其中人民幣 元無條件,以及人民幣 元為若干生產線建設專項聯合貸款的未結清部分),並假設於本報告日期約 銀行貸款及其他銀行融資於到期時將成功重續,本集團擁有充足財務資源應付其資本開支需求及於自本報告日期起未來十二個月到期的負債。因此,簡明綜合財務報表乃按持續經營基準編製。

## 3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製,惟若干金融工具乃按公允值計量(如適用)。

除因應用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及其修訂本而導致的額外會計政策外,於截至 年 月 日止六個月的簡明綜合財務報表所採用會計政策及計算方法與於本集團截至 年 月 日止年度的全年財務報表所呈列者一致。

### 3. 主要會計政策(續)

#### 應用國際財務報告準則及其修訂本

於本中期期間，本集團首次應用於 年 月 日起或之後年度期間強制生效的下列國際財務報告準則及其修訂本編製本集團的簡明綜合財務報表：

國際財務報告準則第 號(修訂本)	新型冠狀病毒相關租金減免
國際財務報告準則第 號、國際會計準則第 號、國際財務報告準則第 號、國際財務報告準則第 號及國際財務報告準則第 號(修訂本)	利率基準改革 - 第二階段

除下文所述者外，於本期間應用國際財務報告準則及其修訂本對本集團於本期及過往期間的財務狀況及表現及或該等簡明綜合財務報表所載披露資料並無重大影響。

#### 3.1 應用國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、國際財務報告準則第7號、國際財務報告準則第4號及國際財務報告準則第16號之修訂本「利率基準改革 - 第二階段」的影響及會計政策

##### 3.1.1 會計政策

###### 金融工具

###### 因利率基準改革導致釐定合約現金流量之基準變動

就因利率基準改革導致應用攤銷成本計量釐定金融資產或金融負債的合約現金流量之基準變動，本集團應用實際可行權宜方法，以更新實際利率將該等變動入賬，而該等實際利率的變動一般對相關金融資產或金融負債的賬面值並無重大影響。

僅在同時符合以下情況時，利率基準改革方要求釐定合約現金流量之基準變動：

- 因利率基準改革的直接後果而導致必須作變動；及
- 釐定合約現金流量的新基準在經濟上等同於過往基準(即緊隨變動前的基準)。

##### 3.1.2 過渡及影響概要

董事認為，由於所有按倫敦銀行間同業拆借利率計息的貸款將於任何管理人停止設定倫敦銀行間同業拆借利率前到期，故改革對本集團並無產生重大影響。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 4. 收益及分部資料

有關資料呈報予執行董事，即主要經營決策者(「主要經營決策者」)，其目的為於各個部門之間資源分配及表現評估，具體針對不同類型的商品及服務。

該等可呈報分部的會計政策與本集團的會計政策相同。

以下為按可呈報分部劃分的本集團業績、資產及負債分析：

	截至2021年6月30日止六個月				
	焦炭及焦化 產品生產 人民幣千元 (未經審核)	精細化工 產品生產 人民幣千元 (未經審核)	運營管理 人民幣千元 (未經審核)	貿易 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
與外部客戶的合同收益					
銷售焦炭及焦化產品	7,706,447	-	-	-	7,706,447
銷售精細化工產品	-	5,506,847	107,479	-	5,614,326
貿易	-	-	-	4,647,373	4,647,373
管理服務	-	-	34,810	-	34,810
	7,706,447	5,506,847	142,289	4,647,373	18,002,956
分部間收益	441,896	130,584	-	-	572,480
可呈報分部收益	8,148,343	5,637,431	142,289	4,647,373	18,575,436
可呈報分部業績	1,928,993	304,794	23,408	112,099	2,369,294
未分配總辦事處及公司開支					(297,981)
除稅前溢利					2,071,313
其他資料：					
分佔聯營公司業績	22,936	33,873	-	-	56,809
分佔合營企業業績	337,057	-	-	-	337,057

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 4. 收益及分部資料(續)

	截至 年 月 日止六個月				
	焦炭及焦化 產品生產 人民幣千元 (未經審核)	精細化工 產品生產 人民幣千元 (未經審核)	運營管理 人民幣千元 (未經審核)	貿易 人民幣千元 (未經審核)	總計 人民幣千元 (未經審核)
與外部客戶的合同收益					
銷售焦炭及焦化產品	1,000,000		200,000		1,200,000
銷售精細化工產品		1,000,000	100,000		1,100,000
貿易				100,000	100,000
管理服務			100,000		100,000
分部間收益	100,000	100,000	100,000	100,000	400,000
可呈報分部收益	1,100,000	1,100,000	400,000	200,000	2,800,000
可呈報分部業績	1,000,000	1,000,000	300,000	100,000	2,400,000
未分配總辦事處及公司開支					400,000
除稅前溢利	1,000,000	1,000,000	300,000	100,000	2,400,000
其他資料：					
分佔聯營公司業績	100,000	100,000			200,000
分佔合營企業業績	100,000				100,000

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 4. 收益及分部資料(續)

以下為按可呈報分部劃分的本集團資產及負債分析：

#### 分部資產

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
焦炭及焦化產品生產	12,298,683	12,298,683
精細化工產品生產	15,158,304	15,158,304
運營管理	121,644	121,644
貿易	5,196,468	5,196,468
可呈報分部資產	32,775,099	32,775,099
未分配總辦事處及公司資產	873,067	873,067
資產總值	33,648,166	33,648,166

#### 分部負債

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
焦炭及焦化產品生產	6,733,324	6,733,324
精細化工產品生產	8,076,567	8,076,567
運營管理	80,055	80,055
貿易	4,428,553	4,428,553
可呈報分部負債	19,318,499	19,318,499
未分配總辦事處及公司負債(附註)	3,146,440	3,146,440
負債總值	22,464,939	22,464,939

附註：於 年 月 日，未分配總辦事處及公司負債主要包括收購一家附屬公司的未償付代價人民幣 元。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
利息收入	31,621	1,000
生產廢料銷售	19,419	1,000
政府補助	5,420	1,000
其他	6,827	1,000
	<b>63,287</b>	<b>4,000</b>

### 6. 其他收益及虧損

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
按公允值計入損益的金融資產 負債的公允值變動：		
- 上市股本證券	(56,765)	1,000
- 期貨合約	(4,394)	1,000
- 衍生金融工具 - 掉期	24,745	1,000
- 其他非衍生金融資產	(5,616)	1,000
物業、廠房及設備減值虧損(附註 10)	(25,032)	1,000
外匯虧損淨額	(27,581)	1,000
出售 撇銷物業、廠房及設備的(虧損) 收益	(71,982)	1,000
其他	9,273	1,000
	<b>(157,352)</b>	<b>(1,000)</b>

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 7. 融資成本

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	年 人民幣千元 (未經審核)
銀行貸款利息	206,075	
其他持牌金融機構貸款利息	46,199	
收購一家附屬公司未償付對價的利息(附註, )	153,028	
已貼現應收票據的財務費用	21,998	
租賃負債的財務費用	6,444	
	433,744	
減：在建工程項下資本化的金額(附註)	(40,295)	
	393,449	

附註：截至 年 月 日止六個月，融資成本已按年率 至 (截至 年 月 日止六個月： 至 )予以資本化。

### 8. 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除(計入)以下項目後得出：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	620,309	
使用權資產折舊	52,598	
無形資產攤銷	41,867	
折舊及攤銷總額	714,774	
存貨資本化	(616,079)	
在建工程資本化	(4,546)	
	94,149	
確認為開支的存貨成本	14,853,916	

## 9. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
期內中國所得稅	388,045	
遞延稅項扣除(計入)	18,375	
	406,420	
實際稅率	19.6%	

## 10. 股息

於本中期期間，本公司已宣佈派發截至 年 月 日止年度的末期股息每股普通股人民幣 分( 年：人民幣 分)，總金額為人民幣 元(截至 年 月 日止六個月：就截至 年 月 日止年度人民幣 元)，並於 年 月向其擁有人支付。

於本中期期末後，董事已決定中期股息為每股人民幣 分(相當於 港仙)，總金額為人民幣 元(相當於 港元)(截至 年 月 日止六個月： 港元(相當於約人民幣 元))。

## 11. 每股盈利

截至 年 月 日止六個月的每股基本盈利及截至 年 月 日止六個月的每股基本盈利乃按本公司擁有人應佔溢利除以年內已發行普通股加權平均數計算。

本公司普通股股東應佔每股基本乃按下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	年
盈利		
本公司擁有人應佔溢利(人民幣千元)	1,690,583	
股份數目		
就每股基本盈利而言普通股的加權平均數	4,144,143,646	

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 12. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團購買物業、廠房及設備約人民幣 百萬元(截至 年 月 日止六個月：人民幣 百萬元)，其中人民幣 億元乃透過附註 所載之收購附屬公司，以及出售 撇銷賬面值約人民幣 百萬元的物業、廠房及設備(截至 年 月 日止六個月：人民幣 百萬元)獲得。

於本中期期間，本集團進行減值測試，並根據公允值減已關閉的富馬酸生產線的物業、廠房及設備處置成本確認減值損失為人民幣 元。截至 年 月 日止六個月，根據公允值減於 年 月關閉的二甲醚生產線的物業、廠房及設備處置成本確認減值損失為人民幣 元。

已抵押物業、廠房及設備的詳情載於附註 。

### 13. 使用權資產及無形資產

於本中期期間，本集團收購使用權資產及無形資產分別約人民幣 百萬元及人民幣 百萬元，其中分別約人民幣 百萬元及人民幣 百萬元乃通過收購附屬公司而獲得，詳情載於附註 。

### 14. 其他長期應收及預付款項

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備預付款項	886,130	
應收貸款	377,289	
使用權資產的按金	15,562	
營運管理服務的按金(附註 )	—	
建議收購附屬公司的按金及預付款項(附註 )	—	
其他	49,760	
減：信貸虧損撥備	(11,880)	
	<b>1,316,861</b>	

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 15. 按公允值計入損益的金融資產 負債

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
<b>非流動資產</b>		
上市股本證券(附註 )	213,908	▲
非上市股本投資	37,369	▲
私募股本投資基金(附註 )	215,666	▲
財富管理產品(附註 )	144,148	▲
	<b>611,091</b>	▲
<b>流動資產</b>		
期貨合約	946	▲
持作買賣非衍生金融資產	55,686	▲
結構性存款產品(附註 )	70,000	▲
	<b>126,632</b>	▲
<b>流動負債</b>		
期貨合約	(13)	▲
衍生金融工具 - 掉期(附註 )	(23,280)	▲
	<b>(23,293)</b>	▲
	<b>714,430</b>	▲

#### 附註：

- 截至 年 月 日止六個月，本集團購買中國燃氣控股有限公司 股。於 年 月 日，其公允值為人民幣 元，於截至 年 月 日止六個月期間，上市股本證券的公允值變動確認的虧損為人民幣 元。
- 於 年 月 日，本集團作為有限合夥人認購專注於河北省國有企業改革的私募股權投資基金 的註冊資本，並注資人民幣 元作為部分註冊資本。於 年 月 日，本集團進一步注資人民幣 元，於 年 月 日的公允值等於初始投資本金人民幣 元( 年：人民幣 元)。
- 年 月，本集團向兩家資產管理公司認購兩份保本財富管理產品，於 年 月 日的公允值為人民幣 。
- 於 年 月，本集團向商業銀行認購分別與美元兌日元及歐元兌美元匯率掛鉤的三個月結構性存款。於 年 月 日，初始投資本金及公允值為人民幣 元。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 15. 按公允值計入損益的金融資產 負債(續)

附註:(續)

- 本集團承受的匯率及利率風險主要來自以浮動利率計價且以美元計值的各種銀行貸款。為了管理及減輕浮動利率及外匯風險，本集團與若干金融機構訂立多項掉期(「掉期」)合約。於 年 月 日，掉期的總名義金額為 美元及人民幣 元( 年： 美元及人民幣 元)，其到期日與該等銀行貸款的到期日相匹配。該等掉期未被指定為對衝工具。因此，彼等被分類及入賬為按公允值計入損益的金融工具。於 年 月 日，其公允值為人民幣 元( 年：人民幣 元)，而截至 年 月 日止年度的未實現收益人民幣 元入賬為公允值變動(截至 年 月 日止六個月：未實現虧損人民幣 元)。

### 16. 其他應收款項 按公允值計入其他全面收益計量的貿易應收款項及應收票據

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
按公允值計入其他全面收益計量的貿易應收款項	733,498	▲
按公允值計入其他全面收益計量的應收票據	563,653	▲
按公允值計入其他全面收益計量的貿易應收款項及應收票據	1,297,151	▲
原材料的預付款項	1,489,486	▲
搬遷補償應收款項	139,091	▲
應收貸款	—	▲
代表第三方作為貿易代理的應收款項	243,698	▲
可扣減輸入增值稅及預付其他稅項及費用	285,110	▲
其他按金及其他應收款項	190,915	▲
減：減值(附註 )	(112,572)	▲
其他應收款項	2,235,728	▲

## 16. 其他應收款項 按公允值計入其他全面收益計量的貿易應收款項及應收票據(續)

客戶通常以現金或票據結算有關銷售。除若干聲譽良好的客戶獲授 天以內信貸期外，本公司給予以現金結算的客戶的信貸期通常不超過 日(無抵押品)。按發票日期(與相應收益確認日期相若)呈列的貿易應收款項賬齡分析如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	452,008	—
至 個月	247,956	—
至 個月	25,879	—
至 個月	7,655	—
	<b>733,498</b>	<b>—</b>

## 17. 受限制銀行結餘

用於擔保本集團各項負債的本集團受限制銀行結餘的賬面值如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
擔保的限制銀行結餘：		
應付票據(附註)	1,238,244	—
信用證	—	—
期貨合約	148,946	—
銀行貸款	407,646	—
	<b>1,794,836</b>	<b>—</b>
分析為申報用途：		
流動資產	1,438,836	—
非流動資產	356,000	—
	<b>1,794,836</b>	<b>—</b>

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 17. 受限制銀行結餘(續)

附註：部分受限制銀行結餘用於抵押本集團附屬公司就集團內公司間交易發出的票據，該等票據已予貼現，附有全面追索權，以分別於 年 月 日及 年 月 日獲取人民幣 元及人民幣 元的銀行貸款。

受限制銀行結餘主要存放於中國的銀行，而匯出中國的資金須受中國政府施加的匯兌限制所規限。該等銀行存款按市場利率計息，於 年 月 日的年利率分別介乎 至 ( 年 月 日： 至 )。

### 18. 貿易及其他應付款項

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項	1,093,888	
將由已背書應收票據償付的應付款項	172,473	
應付票據	795,934	
代表第三方作為貿易代理應付款項	672,900	
在建工程應付款項	966,359	
其他應付稅款	132,157	
應付工資	307,923	
其他應付款項及應計費用	261,934	
	<b>4,403,568</b>	

除上述於逾一年後到期的若干在建工程應付款項外，所有貿易及其他應付款項將於一年內到期。購買商品的平均信貸期為 至 天。

以下乃於各報告期末按發票日期的貿易應付款項賬齡分析：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
個月內	791,334	
至 個月	42,852	
至 個月	19,908	
至 年	204,869	
至 年	6,792	
年以上	28,133	
	<b>1,093,888</b>	

## 19. 銀行及其他貸款

於本中期期間，本集團就其重續及新取得的銀行貸款收到所得款項約人民幣 元(截至 年 月 日止六個月：人民幣 元)並作出還款約人民幣 元(截至 年 月 日止六個月：人民幣 元)，匯兌收益淨額為人民幣 元(截至 年 月 日止六個月：匯兌損失淨額人民幣 元)。該等貸款之利息按年利率介乎 至 計算( 年 月 日： 至 )及須於 至 年期間內分期償還。

本集團為取得銀行及其他貸款而作抵押的資產詳情載於附註 。

除上述披露者外，於本報告日期，本集團擁有的未動用銀行融資如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
未動用銀行融資：		
無條件	4,697,154	—
有條件(附註 )	3,814,000	—
聯合貸款的未結清部分(附註 )	851,168	—
	<b>9,362,322</b>	—

附註：

- 若干銀行提供的銀行融資須經本集團進一步批准或提供擔保；
- 聯合貸款是用於若干生產線建設的特殊用途；

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 20. 股本

	於 2021年 6月30日 股份數目	於 年 月 日 股份數目	於 2021年 6月30日 千港元	於 年 月 日 千港元
法定 每股 港元的股份				
法定普通股：				
於期 年初及末	10,000,000,000		1,000,000	
已發行及繳足普通股：				
期 年初	4,090,000,000		409,000	
已發行股份(附註)	350,000,000		35,000	
期 年末	4,440,000,000		444,000	

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
於簡明綜合財務狀況表呈列為：		
期 年初	354,699	
已發行股份(附註)	28,905	
期 年末	383,604	

附註：於 年 月 日，本公司以每股 港元的配售價配售 股新股(「配售」)。本公司自配售收取之所得款項總額約為 港元(相當於人民幣 元)。

## 21. 關聯方交易及結餘

於截至 年及 年 月 日止六個月，與以下各方的交易被視為關聯方交易：

關聯方名稱	與本集團的關係
楊雪崗先生	董事及最終控股股東
旭陽控股有限公司(附註「旭陽控股」)	由楊雪崗先生控制
旭陽供應鏈管理有限公司(附註)	由楊雪崗先生控制
邢台旭陽科技有限公司(附註)	由楊雪崗先生控制
定州旭陽科技有限公司(附註)	由楊雪崗先生控制
旭陽工程有限公司(附註「前稱河北旭陽工程設計有限公司」)	由楊雪崗先生控制
北京旭陽科技有限公司(附註)	由楊雪崗先生控制
定州旭陽房地產開發有限公司(附註「前稱定州天鷲房地產開發有限公司」)	由楊雪崗先生控制
旭陽化學技術研究院有限公司(附註「旭陽研究」)	由楊雪崗先生控制
邢台天鷲房地產開發有限公司(附註)	由楊雪崗先生控制
平頂山興宇新材料有限公司(附註「平頂山興宇」)	由楊雪崗先生控制

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 21. 關聯方交易及結餘(續)

關聯方名稱	與本集團的關係
河北中煤旭陽能源有限公司(附註)(「中煤旭陽能源」,前稱 本集團的合營公司 河北中煤旭陽焦化有限公司)	
呼和浩特旭陽中燃能源有限公司(附註)(「旭陽中燃」)	本集團的合營公司
河北金牛旭陽化工有限公司(附註)(「金牛旭陽化工」)	本集團的聯營公司
卡博特旭陽化工(邢台)有限公司(附註)(「卡博特旭陽化 工」)	本集團的聯營公司

#### (a) 主要管理人員薪酬

本集團主要管理人員的薪酬(包括已付董事及其他最高薪僱員的款項)如下:

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (經審核)
短期僱員福利	17,357	15,111
僱員退休福利	157	157
	17,514	15,268

主要管理人員的薪酬乃根據本集團及個人的表現釐定。

21. 關聯方交易及結餘(續)

(b) 與關聯方的交易

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	年 人民幣千元 (未經審核)
購買貨品		
- 由楊雪崗先生控制的關聯方	193,162	
- 中煤旭陽能源	1,804,087	
- 金牛旭陽化工	17,658	
- 旭陽中燃	787,273	
銷售貨品		
- 中煤旭陽能源	153,136	
- 金牛旭陽化工	7,077	
- 卡博特旭陽化工	289,768	
- 旭陽中燃	45,171	
建築服務及其他服務		
- 由楊雪崗先生控制的關聯方	117,261	
租金收入		
- 由楊雪崗先生控制的關聯方	502	
- 旭陽中燃	43	
- 中煤旭陽能源	-	
租賃負債的利息開支(附註)		
- 由楊雪崗先生控制的關聯方	3,977	
租賃相關費用(附註)		
- 由楊雪崗先生控制的關聯方	14,337	

附註：於本中期期間，本集團全資附屬公司旭陽營銷有限公司(「旭陽營銷」)與由楊雪崗先生控制的關聯方旭陽研究訂立租賃協議，據此，旭陽營銷自 年 月至 年 月承租辦公室。於 年 月 日，租賃負債及使用權資產於初始確認時分別為人民幣 元及人民幣 元。租賃相關費用為人民幣 元，為於本中期期間確認的上述使用權資產折舊。

上述關聯方交易乃根據相關協議條款進行。

# 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

## 21. 關聯方交易及結餘(續)

### (c) 與關聯方的結餘

於各報告期末，本集團與關聯方的結餘如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
應收關聯方款項		
應收股息		
- 中煤旭陽能源	102,335	
貿易性質		
貿易應收款項及其他應收款項		
- 由楊雪崗先生控制的關聯方	734	
- 中煤旭陽能源	16,184	
- 卡博特旭陽化工	16,760	
- 金牛旭陽化工	2,984	
- 旭陽中燃	127,164	
	163,826	
預期信貸虧損模式下的減值	(2,437)	
	161,389	
預付款項		
- 由楊雪崗先生控制的關聯方	129,554	
- 中煤旭陽能源	233,598	
- 金牛旭陽化工	-	
- 旭陽中燃	160,020	
	523,172	
分析為申報用途：		
流動負債	786,896	

21. 關聯方交易及結餘(續)

(c) 與關聯方的結餘(續)

應付關聯方貿易性質款項(扣除信貸虧損撥備)賬齡如下:

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	126,082	
至 個月	7,226	
至 個月	-	
至 個月	28,081	
	<b>161,389</b>	

應付關聯方款項

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
貿易性質		
貿易應付款項		
- 中煤旭陽能源	44,160	
- 由楊雪崗先生控制的關聯方	54,616	
- 卡博特旭陽化工	4,347	
- 金牛旭陽化工	1,190	
- 旭陽中燃	16,081	
	<b>120,394</b>	
在建工程應付款項		
- 由楊雪崗先生控制的關聯方	108,736	
分析為申報用途:		
流動負債	<b>229,130</b>	

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 21. 關聯方交易及結餘(續)

#### (c) 與關聯方的結餘(續)

應付關聯方貿易性質款項賬齡如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
一個月內	81,266	
至 個月	12,074	
至 個月	21,631	
至 個月	1,357	
至 年	1,372	
至 年	2,694	
	<b>120,344</b>	

#### (d) 於各報告期末，就授予一家合營企業的銀行融資向銀行發出的擔保，本集團的最高負債如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
向一家合營企業發出的財務擔保	<b>1,280,000</b>	

於 年 月 日，合營企業使用的上述擔保融資金額為人民幣 元( 年 月 日：人民幣 元)。董事認為，於財務擔保發出日期，本集團財務擔保合約的公允值不重大，於各報告期末，經考慮合營企業穩固的信貸評級、可靠的現金流、穩定的收益及健康的財務狀況，毋須計提撥備。因此董事認為本集團不大可能因上述任何擔保而被索償。

## 22. 金融工具

受預期信貸虧損模式約束的財務資產及其他項目的減值評估

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	年 人民幣千元 (未經審核)
以下項目已確認 (轉回) 的減值虧損		
貿易應收款項	7,284	
其他應收款項	89,845	
應收關聯方款項	1,408	
其他長期應收款項	(5,941)	
	92,596	

截至 年 月 日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的輸入、假設及估計方法之釐定基礎與編製本集團截至 年 月 日止年度的年度財務報表所遵循的基礎一致。

於本中期期間，本集團計提減值撥備人民幣 元(截至 年 月 日止六個月：人民幣 元)，其中因債務人財務困難，對個別債務人計提專項虧損撥備人民幣 元。

### 公允值計量及估值過程

公允值計量按照公允值計量的輸入數據的可觀察程度及公允值計量的輸入數據的顯著性分類為一至三級之公允值層級架構。

- 第一級公允值計量乃基於相同資產或負債於活躍市場上的報價(未經調整)；
- 第二級公允值計量指以第一級報價以外之資產或負債之可觀察輸入數據，無論是直接(即價格)或間接(即按價格推算)；及
- 第三級公允值計量指透過運用並非基於可觀察市場數據之資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)之估值方法所進行之計量。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 22. 金融工具(續)

本集團於各報告期末按經常性基準按公允值計量其以下金融工具：

	公允值		公允值層級	估值方法及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
	於	於			
	2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)			
金融資產					
非上市股本證券	37,369		第三級	公允值乃基於可比上市公司司的市淨率及流動性折現率	流動性折現率估計
私募股權投資基金	215,666		第三級	公允值乃基於相關投資的資產淨值估計	相關投資的資產淨值
應收票據	563,653		第二級	公允值乃基於合約現金流入按反映市場信貸風險的貼現率計算的現值估計	不適用
貿易應收款項	733,498		第二級	公允值乃基於合約現金流入按反映市場信貸風險的貼現率計算的現值估計	不適用
財富管理產品	144,148		第二級	公允值乃經參考由金融機構提供的報價而釐定	不適用
結構性存款產品	70,000		第二級	公允值乃經參考由金融機構提供的報價而釐定	不適用
上市股本證券	213,908		第一級	活躍市場的買入報價	不適用
期貨合約	946		第一級	公允值乃經由活躍市場的買入報價而釐定	不適用
持作買賣非衍生金融資產	55,686		第一級	活躍市場的買入報價	不適用
金融負債					
衍生金融工具 - 掉期	23,280		第二級	公允值乃經參考由金融機構提供的報價而釐定	不適用
期貨合約	13		第一級	活躍市場的買入報價	不適用

## 22. 金融工具(續)

於 年 月 日，分類為第三級按公允值計入損益的金融資產的本集團非上市股本證券投資為人民幣 元。重大不可觀察輸入數據為流動性折現率。流動性折現率越高，按公允值計入損益的金融資產的公允值越低。假設流動性折現率增加 減少，而所有其他變量不變，則於 年 月 日該等投資的賬面值減少 增加人民幣 元。

於 年 月 日，分類為第三級按公允值計入損益的金融資產的本集團私募股本投資基金為人民幣 元。重大不可觀察輸入數據為相關投資資產淨值。相關投資的資產淨值越高，按公允值計入損益的金融資產的公允值越高。假設相關資產增加 減少，而所有其他變量不變，則於 年 月 日該等投資的賬面值減少 增加人民幣 元。

於報告期內，第一級、第二級與第三級之間並無轉撥。

### 第三級計量的對賬

下表顯示於整個報告期第三級計量的對賬。

	非上市股本證券 人民幣千元	私募股權投資基金 人民幣千元
於 年 月 日(經審核)		
公允值變動		
於 年 月 日(未經審核)		
於2021年1月1日(經審核)	43,103	
認購	-	
公允值變動	(5,734)	
於2021年6月30日(未經審核)	37,369	

### 金融工具的公允值按攤銷成本列賬

除下表所詳述者外，董事認為簡明綜合財務報表按攤銷成本記錄的金融資產及金融負債賬面值與彼等公允值相若。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 22. 金融工具(續)

	於2021年6月30日		於2020年12月31日	
	賬面值 人民幣千元 (未經審核)	公允值 人民幣千元 (未經審核)	賬面值 人民幣千元 (經審核)	公允值 人民幣千元 (經審核)
固定利率銀行及其他貸款	2,656,000		1,878,000	
長期應付款項	2,901,000		-	

以攤銷成本計量的金融負債的公允值乃參照報告期末各集團實體具有可比到期日貸款的市場利率和信用風險，採用折現現金流法計算得出。

### 23. 承擔

於各報告期末並未於簡明綜合財務報表中作出撥備的未履行資本承擔如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
以下項目的資本開支		
- 物業、廠房及設備	4,083,832	
- 於聯營公司投資	445,050	
- 於合營企業投資	492,282	
- 收購(附註 )	-	

### 24. 資產抵押

於各報告期末，本集團若干資產已抵押為授予本集團的銀行及其他貸款以及應收票據作擔保，而其賬面值如下：

	2021年6月30日 人民幣千元 (未經審核)	年 月 日 人民幣千元 (經審核)
物業、廠房及設備	2,848,359	
使用權資產	600,286	
存貨	383,340	
受限制銀行存款	1,645,890	
	5,477,875	

## 25. 收購一家附屬公司

年 月 日，本集團以人民幣 億元收購蕪湖順日信澤股權投資合夥企業(有限合夥)(「順日信澤」)股權(「收購事項」)。收購事項已採用收購法入賬為收購業務。收購事項詳情載於本集團日期為 年 月 日的通函。收購事項有利於本集團未來於焦炭及精細化工市場的業務擴張。

於收購日確認的資產及負債(按暫定基準釐定)

	人民幣千元
<b>非流動資產</b>	
物業、廠房及設備	▲
無形資產	▲
使用權資產	▲
其他長期應收款項	▲
<b>流動資產</b>	
存貨	▲
貿易及其他應收款項	▲
現金及現金等價物	▲
<b>流動負債</b>	
合約負債	▲
貿易及其他應付款項	▲
應付稅項	▲
<b>非流動負債</b>	
遞延所得稅負債	▲
<b>已收購淨資產</b>	▲

於收購日期的貿易及其他應收款項(主要包括貿易應收款項)的公允值為人民幣 元，合約總額為人民幣 元。預期未能收回的合約現金流量於收購日期的最佳估算為人民幣 元。

## 簡明綜合財務報表附註(續)

截至 年 月 日止六個月

### 25. 收購一家附屬公司(續)

於收購時產生的商譽

人民幣千元

轉移代價

由按金及預付款項抵銷(附註 )

8,211,800

應付現金

於 年 月 日(附註)

1,111,800

於 年 月 日或之前(附註)

1,111,800

減：已收購淨資產的確認金額

1,111,800

於收購時產生的商譽

8,211,800

附註： 餘額按年利率 計息，每季度支付一次。

商譽指順日信澤及其附屬公司於收購日的控制溢價、未使用稅項虧損及可抵扣暫時性差異，有待當地稅務機關確認。故由於遞延所得稅資產的不可預測性，未確認遞延所得稅資產。

收購產生的現金流出淨額：

人民幣千元

支付的現金代價(附註)

1,111,800

減：所收購現金及現金等價物

1,111,800

附註： 於 年 月 日，本集團提前償還部分於 年 月 日到期的代價達人民幣 元。

## 25. 收購一家附屬公司(續)

### 收購事項對本集團業績的影響

本中期期間收益及溢利分別計入人民幣 元及人民幣 元，歸因於順日信澤的額外業務。

倘收購順日信澤於 年 月 日完成，則本集團中期收益為人民幣 元，中期利潤為人民幣 元。備考資料僅供說明之用且並非必要顯示倘於 年 月 日完成收購事項將實際取得的本集團收益及經營業績，亦不擬作為未來業績預測。

於釐定倘順日信澤於中期初已獲本集團收購之備考收益及溢利時，董事根據於收購日期物業、廠房及設備之已確認金額計算物業、廠房及設備之折舊。

於 年 月 日，現時收購的入賬僅為暫定。於本報告日期，購買價格分配的必要估值尚未最終確定，因此現時資產及負債的市場價值僅基於董事之最佳估計。

### 順日信澤的或然負債

截至本報告日期，順日信澤正就於 年 月前向其一家附屬公司提供的服務與前承包商進行仲裁。據獨立律師告知，除正常業務過程中產生的費用外，承包商索償之任何額外補償金可通過順日信澤的反訴金額結算。董事認為，經審慎考慮索賠及反索賠後，除於收購日期已於貿易應付款項中確認的日常業務過程中產生的義務及撥備外，本集團並無進一步法律義務及撥備。

## 26. 報告期末後事項

於 年 月 日，本公司的全資附屬公司唐山旭陽化工有限公司(「唐山旭陽化工」)與旭陽控股簽訂股權轉讓協議，據此，旭陽控股同意將唐山旭陽石油化工有限公司(「唐山旭陽石油」)的 股權轉讓予唐山旭陽化工，代價為人民幣 百萬元。於收購事項完成後，唐山旭陽石油將成為本公司的間接全資附屬公司。