



CMBEC

中期報告 **2023**

CHANGMAO BIOCHEMICAL ENGINEERING COMPANY LIMITED

常茂生物化學工程股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：954)

目 錄

簡明綜合財務報表	2
簡明綜合財務報表附註	7
業務和財務回顧	18
權益披露	26
其他資料	32
詞彙	35

簡明綜合財務報表

簡明綜合全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月－未經審核

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收入	5	296,608	382,810
銷售成本		(255,138)	(291,795)
毛利		41,470	91,015
其他收入	6	1,469	642
其他收益，淨額	7	1,404	2,036
銷售費用		(3,594)	(3,222)
行政費用		(32,034)	(41,257)
金融資產損失撥備撥回		-	2
經營利潤		8,715	49,216
融資收入		494	512
融資成本		(3,211)	(1,576)
融資成本，淨額	8	(2,717)	(1,064)
除所得稅前利潤	9	5,998	48,152
所得稅費用	10	(2,082)	(7,498)
期內利潤		3,916	40,654
其他全面收益			
可能重新分類至損益的項目			
－外幣折算差額		3	5
期內總全面收益		3,919	40,659
期內利潤歸屬於：			
本公司股東		4,157	40,880
非控制性權益		(241)	(226)
		3,916	40,654
期內總全面收益歸屬於：			
本公司股東		4,160	40,885
非控制性權益		(241)	(226)
		3,919	40,659
利潤歸屬於本公司股東的每股利潤			
－基本及攤薄	11	人民幣 0.008 元	人民幣0.077元

簡明綜合財務報表

簡明綜合資產負債表

於二零二三年六月三十日－未經審核

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
專利權	13	706	773
物業、機器及設備	14	417,578	427,492
使用權資產	14	93,846	95,386
投資物業	14	3,949	4,128
在建工程	14	317,083	250,544
遞延稅項資產		26,443	24,654
預付款項		34,424	30,744
其他非流動資產		10,073	10,988
		904,102	844,709
流動資產			
存貨		172,149	160,911
貿易應收款項及應收票據	15	73,439	75,422
其他應收款項、按金及預付款項		12,439	48,496
可收回所得稅款		-	1,244
以公允值計算且其變動計入其他綜合 收益的金融資產		12,924	3,636
抵押銀行結餘	16	1,607	12,344
現金及銀行結餘	16	100,132	59,993
		372,690	362,046
資產總額		1,276,792	1,206,755
權益			
歸屬於本公司股東的資本及儲備			
股本	17	52,970	52,970
儲備	18	688,934	725,561
		741,904	778,531
非控制性權益		121	362
權益總額		742,025	778,893

簡明綜合財務報表

	附註	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
負債			
非流動負債			
遞延收入		13,968	40
租賃負債		1,232	1,207
遞延稅項負債		564	525
銀行貸款	19	134,286	152,073
		150,050	153,845
流動負債			
貿易應付款項及應付票據	20	20,374	66,538
合同負債、其他應付款項及應計費用		42,610	69,065
衍生金融工具		200	192
應付所得稅		1,012	–
租賃負債		377	680
應付股息		40,787	–
銀行貸款	19	279,357	137,542
		384,717	274,017
負債總額		534,767	427,862
權益與負債總額		1,276,792	1,206,755

簡明綜合財務報表

簡明綜合權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月－未經審核

	歸屬於本公司股東				非控制性 權益	總權益
	股本	其他儲備	保留利潤	小計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年一月一日結餘	52,970	190,249	453,880	697,099	427	697,526
期內之利潤	-	-	40,880	40,880	(226)	40,654
其他全面收益－外幣折算						
差額－集團	-	5	-	5	-	5
於二零二二年六月三十日結餘	52,970	190,254	494,760	737,984	201	738,185
於二零二三年一月一日結餘	52,970	190,258	535,303	778,531	362	778,893
期內之利潤	-	-	4,157	4,157	(241)	3,916
其他全面收益－外幣						
折算差額－集團	-	3	-	3	-	3
截至二零二二年十二月						
三十一日止年度之末期股息	-	-	(40,787)	(40,787)	-	(40,787)
於二零二三年六月三十日結餘	52,970	190,261	498,673	741,904	121	742,025

簡明綜合財務報表

簡明綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月－未經審核

	六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
營運活動的現金流量		
營運(所用)/產生的現金	(11,538)	49,088
已付利息	(7,274)	(5,391)
已付所得稅	(1,576)	(21,959)
營運活動(所用)/產生淨現金	(20,388)	21,738
投資活動的現金流量		
在建工程和物業、機器及設備的預付款項	(908)	(32,716)
購入物業、機器及設備	(949)	(219)
處置物業、機器及設備所得款項	82	624
添置在建工程	(71,292)	(86,947)
增加其他金融資產	-	(10,000)
減少原到期日超過三個月的短期銀行存款	-	450
已收政府補貼	15,000	-
已收利息	494	512
已收投資收入	109	369
投資活動所用淨現金	(57,464)	(127,927)
融資活動的現金流量		
租賃付款的本金部份	(282)	(283)
銀行貸款所得款項	199,856	206,375
償還銀行貸款	(75,581)	(50,288)
預付專業費用	(2,772)	-
融資活動產生淨現金	121,221	155,804
現金及現金等價物增加淨額	43,369	49,615
外幣匯率變動的影響	(3,230)	6,152
於一月一日的現金及現金等價物	59,993	58,178
於六月三十日的現金及現金等價物	100,132	113,945

簡明綜合財務報表附註

1 一般資料

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

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

除另註明外，簡明綜合中期財務報表是以人民幣列示。

2 編製基準及會計政策

未經審核簡明綜合中期財務資料已根據上市規則適用的披露規定，包括了香港會計師公會頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」，編製。本簡明綜合中期財務報表應與二零二二年全年財務報表一併閱讀。

該等簡明綜合中期財務資料已於二零二三年八月十八日獲批准刊發。該等簡明綜合中期財務資料未經審核。

編製簡明綜合中期財務報表所採用之會計政策乃與二零二二年全年財務報表所採納者均屬一致。於本期間生效的新訂香港財務報告準則對本集團於本期間的簡明綜合中期財務報表的會計政策並無重大影響。

2.1 新和經修訂準則

若干新準則和準則修訂自二零二三年一月一日起開始的年度期間生效。該等新準則和準則修訂對以前期間確認的金額沒有任何影響，預計也不會對當前或未來期間產生重大影響。

簡明綜合財務報表附註

3 估算

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

在編製此等簡明綜合中期財務資料時，管理層應用本集團會計政策時作出的重大判斷和估計不確定性的關鍵來源，與截至二零二二年十二月三十一日止年度綜合財務報表所應用的相同。

4 財務風險管理

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

簡明綜合中期財務資料並未包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資訊和披露，並應與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表一併閱讀。

自年底以來風險管理政策並無任何重大變動。

5 收入及分部資料

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

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
中國大陸	219,341	249,051
亞太區	38,365	65,407
歐洲	23,306	37,626
美洲	9,153	22,308
其他地區	6,443	8,418
	296,608	382,810

簡明綜合財務報表附註

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

按地區劃分的銷售收入之分析乃以客戶所在國家為準。

於二零二三年六月三十日，本集團所有非流動資產（遞延稅項資產除外）為人民幣877,659,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣820,055,000元）是主要位於中國大陸。

6 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
出售廢棄材料	9	45
政府補貼	496	126
其他	964	471
	1,469	642

7 其他收益，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
以公允值計量且其變動計入損益的 金融資產的公允值收益／（虧損）	165	(480)
滙兌收益淨額	1,244	4,025
出售物業、機器及設備虧損	(5)	(1,509)
	1,404	2,036

簡明綜合財務報表附註

8 融資成本，淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行貸款的利息	7,105	5,580
已付／應付租賃負債的利息	38	18
減：為合資格資產資本化	(3,932)	(4,022)
	<u>3,211</u>	<u>1,576</u>
銀行存款的利息收入	(494)	(512)
	<u>2,717</u>	<u>1,064</u>

9 除所得稅前利潤

除所得稅前利潤在扣除下列各項後列賬：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
專利權攤銷	67	124
使用權資產攤銷	1,540	1,341
折舊	19,640	14,345

簡明綜合財務報表附註

10 所得稅費用

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

於綜合全面收益表扣除之所得稅如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
當期所得稅		
— 企業所得稅撥備	3,832	8,286
遞延稅項	(1,750)	(788)
	2,082	7,498

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

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除所得稅前利潤	5,998	48,152
按綜合實體業績各自適用的稅率計算之稅項	(1,172)	6,858
不可扣稅之費用	8	—
沒有確認遞延稅項資產的稅損及暫時性差異	4,970	655
其他	(1,724)	(15)
所得稅費用	2,082	7,498

簡明綜合財務報表附註

11 每股利潤

截至二零二三年六月三十日止六個月的每股基本利潤，乃根據歸屬於本公司股東的利潤約人民幣4,157,000元（截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣40,880,000元）及期內加權平均已發行的529,700,000股（截至二零二二年六月三十日止六個月：529,700,000股）計算。

本公司期內並無任何已發行具攤薄作用的股份（二零二二年同期：無）。

12 股息

董事不建議派發截至二零二三年六月三十日止六個月的中期股息（二零二二年同期：無）。

13 專利權

人民幣千元

於二零二三年一月一日之賬面淨值	773
攤銷	(67)
於二零二三年六月三十日之賬面淨值	706

14 資本開支

	物業、機器 及設備 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元	投資物業 人民幣千元	在建工程 人民幣千元
於二零二三年一月一日之				
賬面淨值	427,492	95,386	4,128	250,544
轉撥自在建工程	8,685	-	-	(8,685)
添置	949	-	-	75,224
處置	(87)	-	-	-
折舊／攤銷	(19,461)	(1,540)	(179)	-
於二零二三年六月三十日之				
賬面淨值	417,578	93,846	3,949	317,083

簡明綜合財務報表附註

15 貿易應收款項及應收票據

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應收款項(見附註(a))	51,168	53,957
應收票據(見附註(b))	22,271	21,465
	73,439	75,422

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

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
零至三個月	49,333	53,387
四至六個月	2,493	1,241
逾六個月	86	73
	51,912	54,701
減：損失撥備	(744)	(744)
	51,168	53,957

(b) 應收票據的到期日一般在六個月內。

簡明綜合財務報表附註

16 抵押銀行結餘及現金及銀行結餘

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
現金及銀行結餘—現金及現金等價物	100,132	59,993
抵押銀行結餘	1,607	12,344
總額	101,739	72,337
	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
以下列貨幣列值：		
— 人民幣	88,903	62,329
— 美元	12,478	9,689
— 港元	358	319
	101,739	72,337

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

17 股本

註冊、已發行及全面繳足

	股本 每股面值 人民幣0.10元 股份數目	賬面值 人民幣千元
於二零二三年六月三十日及 二零二二年十二月三十一日	529,700,000	52,970

於二零二三年六月三十日和二零二二年十二月三十一日，本公司股本包括2,500,000股內資股、343,500,000股發起人外資股及183,700,000股H股。H股在各方面均與內資股及發起人外資股均有同等權益，且享有所有宣派、派付或作出的股息或分派的同等權益，惟有關H股的所有股息均由本公司以港元支付，且H股只限香港、澳門、台灣或中國以外的任何國家的法人或自然人買賣。

簡明綜合財務報表附註

18 儲備

	股份溢價 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	102,559	87,233	461	(4)	453,880	644,129
期內之利潤	-	-	-	-	40,880	40,880
其他全面收益－外幣折算 差額－集團	-	-	-	5	-	5
於二零二二年六月三十日	102,559	87,233	461	1	494,760	685,014

	股份溢價 人民幣千元	法定公積金 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	折算儲備 人民幣千元	保留利潤 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二三年一月一日	102,559	87,233	461	5	535,303	725,561
期內之利潤	-	-	-	-	4,157	4,157
其他全面收益－外幣折算 差額－集團	-	-	-	3	-	3
截至二零二二年十二月三十一日 止年度之末期股息	-	-	-	-	(40,787)	(40,787)
於二零二三年六月三十日	102,559	87,233	461	8	498,673	688,934

簡明綜合財務報表附註

19 銀行貸款

	二零二三年六月三十日			二零二二年十二月三十一日		
	流動	非流動	總額	流動	非流動	總額
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
有抵押的銀行貸款	34,601	134,286	168,887	33,642	152,073	185,715
無抵押的銀行貸款	244,756	-	244,756	103,900	-	103,900
	279,357	134,286	413,643	137,542	152,073	289,615

於二零二三年六月三十日，本集團銀行貸款的償還期限如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
一年內	279,357	137,542
一至二年	37,990	35,145
二至五年	96,296	116,928
	413,643	289,615

有抵押的銀行貸款以本集團於二零二三年六月三十日賬面淨值為人民幣71,976,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣72,729,000元)的大連土地使用權作抵押及由本公司作擔保。

銀行貸款以人民幣列值。該等銀行貸款的賬面值約等同其公允值。

於二零二三年六月三十日有抵押的銀行貸款的實際利率為4.3%(二零二二年十二月三十一日：4.3%)及無抵押的銀行貸款的實際利率為3.5%(二零二二年十二月三十一日：3.6%)。

簡明綜合財務報表附註

20 貿易應付款項及應付票據

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
貿易應付款項	20,374	27,222
應付票據	-	39,316
	20,374	66,538

(a) 貿易應付款項根據發票日期的賬齡分析如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
零至六個月	20,010	26,766
七至十二個月	63	20
逾十二個月	301	436
	20,374	27,222

(b) 應付票據的到期日一般在六個月內。

21 或然負債

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

22 承擔

本集團有關物業、機器及設備的資本承擔如下：

	二零二三年 六月三十日 人民幣千元	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
已簽約但尚未撥備	48,328	96,350

業務和財務回顧

業務回顧與展望

半年業績

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團銷售收入人民幣296,608,000元，較去年同期的人民幣382,810,000元下降約23%；歸屬於本公司股東的淨利潤人民幣4,157,000元，較去年同期的人民幣40,880,000元下降約90%。

二零二三年上半年本集團業績下滑主要影響因素為：(1.)上半年本集團主要產品銷售單價下降；(2.)海外需求下降導致出口銷售減少；及(3.)大連工廠只於二零二二年第四季度開始運營，其生產及銷售均在調整中，受產品價格周期性回落及試生產等情況影響，大連工廠上半年產能和成本未達理想預期，對本集團整體毛利率產生負面影響。

業務回顧

二零二三年上半年，本集團產銷量保持平衡。常州工廠產銷量較去年略有增長，毛利率水平與去年同期持平。因大連工廠一期順酐於二零二二年第四季度投產，本集團順酐產銷量較去年同期有明顯提高，但受到產品價格周期性回落的影響，本集團總體營業額仍較去年同期下滑約23%。

本集團安全和環保管理部門持續推進各工廠安全和環保提升，將安全生產和綠色環保的文化溶入各個崗位和各個工作環節，今年上半年，本集團積極開展綠色工廠等申報工作，結合日常管理不斷提升工廠管理水平，改善員工勞動條件，提高產品競爭力。

業務和財務回顧

科研開發

二零二三年本集團科研項目穩步推進，上半年已按計劃開展多項自主開發及委外開發，覆蓋新產品研發及現有產品工藝改進。

藥品事業部與銷售部門重點推廣藥用輔料及原料藥產品，這些產品是對本集團現有產品的更新升級，能有效提高附加值。今年上半年本集團藥用輔料及原料藥產品銷售同比保持增長。

上半年本集團也對新產品吡咯喹并啉醌二鈉(簡稱「PQQ.Na2」)新飼料添加劑開展推廣工作。

重點項目

(1) 大連廠房項目建設

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

大連工廠一期項目已投產，目前生產工作逐步改善，受產品價格周期影響一期順酐項目尚未實現盈利，二期項目(含PQQ.Na2)於上半年開始建設。本集團正集中力量支持二期建設，爭取二期產品早日投產，盡快形成新產品鏈提高本集團整體競爭力。

業務和財務回顧

(2) 常州廠房轉型升級

二零二三年上半年常州廠房改進升級進展順利，產能利用情況良好。常州廠房將持續進行各車間智能化改造，新建研發辦公樓、自動化倉庫等新設備預計將於年內建成投用。常州工廠做好「智改數轉」工作，緊抓數字化轉型的機遇，不但能進一步提高生產效率，賦能工廠更好發展。也是為未來其他廠區的建設積累經驗和打造樣板。

前景與展望

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

(1) 加速轉型升級，推動新基地建設

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

(2) 加快技術創新，促進產品升級

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

業務和財務回顧

(3) 提升安全環保水平，加強風險控制

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

(4) 注重市場開拓，開發終端客戶

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

(5) 建議A股發行

考慮到本集團長遠發展，董事會已批准本公司根據《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》以及其他相關法律、法規、監管文件，向相關證券監管機構提交於深圳證券交易所發行A股及上市申請。截至本報告日，本公司尚未最終確定建議A股發行計劃。建議A股發行進行與否存在不確定性，本公司未能保證建議A股發行會繼續及成功進行。

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

業務和財務回顧

審閱財務報表

審核委員會已連同董事審閱本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審核的簡明綜合中期財務報表。

股息

董事不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月派付中期股息。

分部資料

本集團部份產品出口到亞太區、歐洲及美洲等海外地區。截至二零二三年六月三十日止六個月，以百分比計算，出口（不包括透過中國進出口本公司出售產品）佔本集團收入約26%（截至二零二二年六月三十日止六個月：35%），國內的銷售則佔本集團收入約74%（截至二零二二年六月三十日止六個月：65%）。

匯率波動風險及有關對沖

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

業務和財務回顧

流動資金及財務資源

於二零二三年六月三十日，本集團有人民幣413,643,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣289,615,000元）的未償還銀行貸款總額，其詳情載於簡明綜合中期財務報表附註19。

除上文所披露的銀行借貸外，於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何已承諾的借貸備用額。本集團一般以股本資金及銀行借貸為其業務融資。本集團所持剩餘現金一般存於銀行賺取利息收入或投資國有商業銀行提供的低風險理財產品賺取投資收益。

於二零二三年六月三十日，本集團在物業、機器及設備方面約有人民幣48,328,000元的資本承擔。這些資本承擔主要用作建造本集團位於中國大連市的新工廠及常州的新項目。本集團擬利用本集團經營業務所得現金流量及／或銀行融資滿足資本承擔的資金需求。

除簡明綜合中期財務報表附註19所披露外，於二零二三年六月三十日，本集團並無作出任何資產抵押。按負債總額除資產總值計算，於二零二三年六月三十日和二零二二年十二月三十一日的負債資產比率分別為41.9%和35.5%。於二零二三年六月三十日，本集團銀行現金及現金等價物合共約人民幣100,132,000元（二零二二年十二月三十一日：人民幣59,993,000元）。

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

業務和財務回顧

僱員

於二零二三年六月三十日，本集團合共僱用574名僱員（二零二二年六月三十日：479名僱員）。截至二零二三年六月三十日止六個月員工成本總額約為人民幣46,082,000元（截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣42,387,000元）。員工成本增加主要是由於員工人數增加及員工加薪。僱員的薪金根據不同工作性質和個人表現而釐定。本公司亦已制定一項員工激勵計劃，根據該計劃，假如於截至二零二五年十二月三十一日止年度，在除稅後及非控制性權益（如有）後，但在扣除下述的花紅之前的經審核股東應佔利潤（或合併或綜合利潤（如適用））達到最少人民幣40,000,000元（「目標利潤」），則：

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

截至二零二三年六月三十日止六個月，並無上述以利潤為基礎的激勵花紅（二零二二年六月三十日：人民幣4,000,000元）。

業務和財務回顧

重大投資

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無持有任何重大投資。

本集團正在大連市興建新廠房。資本承擔詳情載於簡明綜合中期財務報表附註22。除此之外，本集團並無重大投資或資本資產計劃。

本期間本集團架構的變動

截至二零二三年六月三十日止六個月內，本集團並無收購或出售任何重大附屬公司和聯屬公司。

或然負債

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團並無任何重大或然負債。

權益披露

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

於二零二三年六月三十日，董事、監事或本公司行政總裁於本公司或本公司的指明企業或任何其他相聯法團（定義見證券條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有並已根據以下條例：(a)證券條例第XV部第7及8分部（包括根據證券條例內有關該條文彼等被視為或當作擁有之權益或淡倉）；或(b)證券條例第352條列入該條文所述登記冊之權益或淡倉；或(c)上市規則附錄十有關董事進行證券交易之規定；或(d)香港公司條例（第622章），而須知會本公司及港交所之權益（包括股份權益及淡倉）如下：

股份好倉：

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

權益披露

附註：

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

權益披露

- (g) 張俊朋先生為800股香港新生B類股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港新生則為135,000,000股外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港新生的已發行股本包括170,000股A類股份及100,000股B類股份。彼同時為120,000股香港生化高科股份的註冊持有人兼實益擁有人，而香港生化高科則為67,500,000股本公司外資股的註冊持有人兼實益擁有人。香港生化高科的已發行股份總數為6,750,000股。
- (h) 百分比是根據於二零二三年六月三十日，已發行的2,500,000股內資股計算。
- (i) 百分比是根據於二零二三年六月三十日，已發行的343,500,000股外資股計算。
- (j) 百分比是根據於二零二三年六月三十日，已發行的183,700,000股H股計算。

除上文披露者外，於二零二三年六月三十日，董事、監事或本公司行政總裁並無於本公司或本公司的指明企業或任何其他相聯法團（定義見證券條例第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有並須根據以下條例：(a)證券條例第XV部第7及8分部（包括根據證券條例內有關該條文彼等被視為或當作擁有之權益或淡倉）；或(b)證券條例第352條列入該條文所述登記冊之權益或淡倉；或(c)上市規則附錄十有關董事進行證券交易之規定；或(d)香港公司條例（第622章），而須知會本公司及港交所之權益（包括股份權益及淡倉）。

權益披露

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

於二零二三年六月三十日，就董事所知，以下人士（非董事、監事或本公司行政總裁）於本公司根據證券條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉或須載入本公司根據證券條例第336條存置之登記冊之主要股東：

股份好倉：

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

權益披露

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

附註：

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

權益披露

- (d) 上海科技創業投資(集團)有限公司為上海科技創業投資有限公司的100%註冊資本的實益擁有人。上海科技創業投資有限公司為上海科技創業投資股份有限公司的62.3% 註冊資本的實益擁有人，而上海科技創業投資股份有限公司為香港科海創業投資有限公司的100%註冊股本的實益擁有人，香港科海創業投資有限公司則為62,500,000股外資股註冊持有人兼實益擁有人。
- (e) 百分比是根據於二零二三年六月三十日，已發行的343,500,000股外資股計算。
- (f) 百分比是根據二零二三年六月三十日，已發行的183,700,000股H股計算。

除上文披露者外，於二零二三年六月三十日，就董事所知，並無其他人士(非董事、監事或本公司行政總裁)於本公司根據證券條例第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露之本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉或須載入本公司根據證券條例第336條存置之登記冊之主要股東。

董事、監事及行政總裁認購股份或債務證券之權益

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

其他資料

購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零二三年六月三十日止六個月內，本公司或其任何附屬公司並無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

股本結構

於二零二三年六月三十日，本公司有已發行股份的類別如下：

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

附註：

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

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

其他資料

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

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

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

其他資料

遵守企業管治常規守則的守則條文

本公司於二零二三年六月三十日止六個月內，一直遵守上市規則附錄十四所載之企業管治守則及企業管治報告之條文守則。

董事進行證券交易之操守守則

本公司經已採納標準守則作為其董事在證券交易之操守守則。

本公司經向所有董事明確查詢有關遵守標準守則的情況後，截至二零二三年六月三十日止年六個月期間並不知悉有不遵守標準守則之情況。

承董事會命

芮新生

主席

中國，二零二三年八月十八日

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

詞彙

二零二二年全年財務報表	本集團的二零二二年十二月三十一日止年度之全年財務報表
董事會	本公司的董事會
守則條文	上市規則附錄十四所載之企業管治守則的守則條文
常茂或本公司	常茂生物化學工程股份有限公司
常州新生	常州新生生化科技開發有限公司
企業所得稅	中國企業所得稅
董事	本公司的董事
內資股	本公司的內資股
外資股	本公司的外資股
創業板	港交所的創業板
本集團	本公司及其附屬公司
H股	本公司的H股
香港生化高科	香港生化高科投資有限公司
香港新生	香港新生創業投資有限公司
連雲港常茂	常茂生物連雲港有限公司，本公司的附屬公司
上市規則	港交所的證券上市規則
標準守則	上市規則附錄十上市公司董事進行證券交易的標準守則

詞彙

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