

# CHINA GAS INDUSTRY INVESTMENT HOLDINGS CO. LTD.

(於開曼群島註冊成立的成員有限公司)

股份代號：1940



## 2021 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
中期簡明合併財務報表審閱報告	18
中期簡明合併綜合收益表	22
中期簡明合併財務狀況表	23
中期簡明合併權益變動表	25
中期簡明合併現金流量表	26
中期簡明合併財務報表附註	27

## 董事會

### 執行董事

陳大維先生(主席)(暫停職務)  
姚力先生(副主席)  
高貴敏女士

### 非執行董事

張愛民先生  
黎叟先生  
伍淑明女士

### 獨立非執行董事

蕭志雄先生  
肖煥偉先生  
李雋女士

## 公司秘書

蕭穎潔女士

## 授權代表

姚力先生  
蕭穎潔女士

## 審核委員會

蕭志雄先生(主席)  
張愛民先生  
肖煥偉先生

## 薪酬委員會

肖煥偉先生(主席)  
高貴敏女士  
蕭志雄先生

## 提名委員會

陳大維先生(主席)(暫停職務)  
姚力先生(副主席)  
肖煥偉先生  
蕭志雄先生  
李雋女士

## 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司  
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師  
香港  
干諾道中 111 號  
永安中心 25 樓

## 中華人民共和國主要營業地點 及總部

中華人民共和國  
河北省  
唐山市  
路北區  
濱河路 9 號

## 開曼群島註冊辦事處

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



## 公司資料

### 香港主要營業地點

香港  
皇后大道東 183 號  
合和中心 54 樓

### 香港分辦事處

香港  
夏慤道 12 號  
美國銀行中心 29 樓 10 室

### 主要往來銀行

中國建設銀行  
工商銀行  
中國銀行  
交通銀行

### 合規顧問

浩德融資有限公司  
香港  
中環  
永和街 21 號

### 香港法律顧問

銘德有限法律責任合夥律師事務所  
香港  
皇后大道東 213 號  
胡忠大廈  
32 層

### 主要股份過戶登記處

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

### 香港證券登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
皇后大道東 183 號  
合和中心 54 樓

### 股份代號

股份代號：1940

### 網站

[www.cgiiholdings.com](http://www.cgiiholdings.com)

CHINA GAS INDUSTRY INVESTMENT HOLDINGS CO. LTD (「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)公佈本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2021年6月30日止六個月(「報告期」)未經審核合併中期業績。

於本報告內，「我們」、「我們的」及「China Gas」指本公司。除非本報告另行界定，否則本中報所用詞彙與本公司日期為2020年12月16日的招股章程(「招股章程」)內所界定者具有相同涵義。

## 業務回顧

全球經濟在2021年上半年逐步恢復。由於中國政府有效控制疫情，中國經濟得以實現較高幅度增長。根據中國國家統計局公佈的數據，2021年上半年中國國內生產總值(「國內生產總值」)比去年增長12.7%，貨物出口值同比增長28.1%。

本集團的主要產品工業氣體主要用於鋼鐵的生產，其收入主要來自主要鋼鐵生產公司。中國鋼鐵行業在2021年上半年受惠於良好的經濟狀況及對鋼材的旺盛需求，呈現量價齊升的良好態勢。根據中華人民共和國(「中國」)商務部信息，今年6月底中國鋼材價格指數(CSPI)同比上升39.28%；2021年上半年累計鋼材生產量同比上升13.9%。受惠於宏觀經濟及鋼鐵行業的有利態勢，中國工業氣體行業在2021年上半年穩健增長。重工行業對於工業氣體的需求在2021年上半年重新回復增長，醫療、電子等行業對工業氣體的需求則較快增長。

## 公司業務

本公司在2021年上半年的收入同比基本持平，主要因為本集團新增產能將逐步提升。報告期間，新建的一套KDONAr-60000/100000/2100型空分設備運作良好，平均產能使用率大概89.96%；從唐山唐鋼氣體有限公司(「唐鋼氣體」)總部廠房搬遷現有輔助設備並新建的一套KDONAr-40000/80000/1400型空氣分離設備，期間平均產能使用率大概52.08%；另外，從唐鋼氣體總部廠房搬遷及安裝一台舊的KDONAr-40000/40000/1360型空分裝置設備，期間平均產能使用率約68.95%。

## 展望

中國2021年的全年國內生產總值增長率目標為超過6%，2021年上半年已經實現12.7%的增長，因此，展望下半年的經濟增長較為樂觀。然而，中國政府在下半年初出台的宏觀調控政策會為整體經濟及鋼鐵製造、工業氣體行業帶來不確定因素。

本集團擁有實力雄厚的客戶支撐業務發展，因此公司未來的業務發展將較為穩定。六月底集團整體產能利用率大概73.71%。因此可預期搬遷及新建的產能在可見將來會逐步提升，為業務的增長帶來動力。

氣體需求方面，河鋼股份有限公司能把新的產能都消化，主要體現在以下幾個方面：

1. 2022年，唐山鋼鐵集團有限責任公司(「河鋼唐鋼」)鐵鋼材的生產計劃大幅提升。

## 管理層討論與分析

2021年，河鋼唐鋼全年產鐵1,075萬噸，產鋼1,124萬噸，產材1,058萬噸；2022年生產目標是：全年產鐵1,586萬噸，產鋼1,748萬噸，產材1,691萬噸。2022年的鐵鋼材生產計劃的提升，帶來氣體需求的增加。

### 2. 河鋼唐山分公司已安裝4#高爐的運營。

4#高爐將於2022年3月份開工，於2023年6月底投產。公司計劃安裝6萬空分裝置或同等制氧規模的變壓吸附裝置一套。

### 3. 河鋼唐山分公司獲評環保A級企業。

2022年1月6日，河北省生態環境廳正式下發文件，河鋼唐山分公司獲批環保A級績效企業，設備可全天候運行，不限產。用氧氣、氮氣、氫氣計劃，較2020年將有較大增長。

### 4. 鐵產量提升措施—高富氧。

高爐在大風量的基礎上提高富氧，逐步提高壓差水平，靠大風量、高頂壓、高壓差、高富氧提高產量。

## 財務回顧

於報告期，本集團收益約為人民幣590.36百萬元（2020年同期營業總額約為人民幣597.73百萬元），營業總額較2020年6月30日止六個月減少約1.2%，

報告期的毛利約為人民幣111.68百萬元（2020年6月30日止六個月約為人民幣140.53百萬元），減幅約為20.5%，主要由於收入下降及新建廠區設備調整期指標處於調試階段所致。於報告期，本公司錄得擁有人應佔虧損約人民幣39.30百萬元（截至2020年6月30日止六個月：擁有人應佔溢利約人民幣65.80百萬元）。報告期內虧損主要歸屬於票據投資的信貸虧損撥備人民幣66.40百萬元。截至2021年6月30日止六個月本公司權益股東（「股東」）應佔每股虧損約為人民幣0.03元（截至2020年6月30日止六個月為每股盈利人民幣0.07元）。

## 收入

於報告期的收入為人民幣590.36百萬元較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣597.73百萬元減少約1.2%。於報告期供應管道工業氣體產生的收入約為人民幣419.11百萬元較截至2020年6月30日止六個月的約人民幣452.12百萬元減少約7.3%。報告期內供應液化工業氣體產生的收入約為人民幣95.15百萬元，較2020年同期的人民幣101.69百萬元減少約6.43%。於報告期供應液化天然氣及氣體輸送服務產生的收入約為人民幣67.76百萬元，較2020年同期的約人民幣35.40百萬元增加約91.4%。報告期內其他銷售收入約為人民幣8.35百萬元，較2020年同期的約人民幣8.53百萬元減少約2.1%。減少之原因為主要是由於2021年初加大環保限產力度致唐山唐鋼氣體有限公司不鏽鋼廠區部分生產中斷且新廠區生產處於調試階段所致。

### 其他收入及其他虧損

於報告期之其他收入約為人民幣9.90百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣1.58百萬元)，增加約527.7%。其他收入的增加主要由於報告期獲得較多的政府獎勵。

於報告期之其他虧損約為人民幣7.48百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣0.83百萬元)，增加約796%。其他虧損的增加主要由於外匯淨虧損。

### 銷售及分銷開支

於報告期之銷售及分銷開支約為人民幣0.90百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣0.76百萬元)，增加約19%。銷售及分銷開支增加主要是由於新產品貧氮氫液氧的推出，加大了市場的開發力度。

### 行政開支

於報告期的行政開支增加約80.4%至約人民幣35.82百萬元，(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣19.86百萬元)。行政開支的增加乃由於2021年與唐鋼氣體總部搬遷相關的配套設備搬遷、年內新建物業、廠房及設備的資本支出增加導致的折舊費用增加以及與調查(定義見中期簡明合併財務報表附註2)相關的費用增加。

### 票據投資的減值撥備

於2021年1月18日，陳大維先生(「陳先生」)代表本公司訂立日期為2021年1月18日的認購協議(「投資協議」)，內容有關天灝國際控股有限公司(「天灝」)發行的8,000萬港元已抵押貸款票據，固定收益為每年4.5%(「投資」)。於2021年12月17日投資(定義見中期簡明合併財務報表附註2)到期時，本公司並無收到任何歸還的投資本金，此後本公司亦無收到任何歸還的投資本金。經考慮結餘的可收回性後，本集團認為不大可能收回未償還的投資結餘80,000,000港元(約人民幣66.4百萬元)，故已就投資計提減值撥備人民幣66.4百萬元。

### 財務成本

於報告期的融資成本約為人民幣13.55百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣10.27百萬元)，增加約31.9%，主要由於集團銀行借款增加，導致融資之利息開支增加。

### 所得稅開支

於報告期的所得稅開支為人民幣19.21百萬元(截至2020年6月30日止六個月：約人民幣20.97百萬元)。所得稅開支減少約8.4%乃由於香港若干附屬公司的經營盈利減少所致。



## 管理層討論與分析

### 流動資金、財務資源及融資

本集團於2021年6月30日之現金及銀行結存總額約為人民幣349.83百萬元，(2020年12月31日：約人民幣511.83百萬元)。本集團於2021年6月30日的銀行及其他借貸約為人民幣640.44百萬元(2020年12月31日：約人民幣607.80百萬元)，其中包括銀行借貸約人民幣623.33百萬元(2020年12月31日：約人民幣594.50百萬元)、租賃負債約人民幣14.11百萬元(2020年12月31日：約人民幣13.30百萬元)。銀行貸款按貸款最優惠利率由+0.50%至+4.785%及中國人民銀行基準利率4.35%的利率計息。於2021年6月30日，本集團之資產負債比率(以負債總額除以總權益計算)為50%(2020年12月31日：46%)。負債淨值以總借款以及租賃負債減現金及現金等價物計算，於2021年6月30日約為人民幣290.61百萬元(2020年12月31日：人民幣96.00百萬元)。

於2021年6月30日，本集團錄得流動資產總值約人民幣780.18百萬元，較2020年12月31日約人民幣930.46百萬元減少約16.2%，及於2021年6月30日，流動負債總額約人民幣703.58百萬元較2020年12月31日約人民幣920.53百萬元減少人民幣216.95百萬元。本集團之流動比率(以流動資產總值除以流動負債總值)於2021年6月30日約為1.1(2020年12月31日：約1.01)。流動比率持續維持良好狀況。

目前，本集團的營運及資本開支主要由營運所得現金、內部流動資金、銀行貸款支付。

### 中期股息

董事會不建議派付報告期的中期股息(截至2020年6月30日止六個月：無)。

### 風險管理

本集團主要金融工具包括按公平值計入損益之金融資產、應收貸款、液化天然氣融資租賃安排下的應收款項、液化天然氣融資租賃應收款項、應收賬款及其他應收款項以及銀行結存及現金。該等金融工具的主要目的是為了支援本集團液化天然氣業務。本集團亦有因業務營運產生不同的金融資產及金融負債。本集團金融工具產生的主要風險為外幣風險、信貸風險、流動資金風險及利率風險。本集團擬在風險與投資回報之間取得適當平衡，藉以盡量降低對其業務及財務狀況的潛在不利影響。本集團不會從交易對手處獲得抵押品。於報告期末，由於貿易應收賬款和應收票據被認為信用風險較低，且這些貿易應收賬款和應收票據的預期信用損失很小，因此沒有為貿易應收賬款和應收票據的減值損失準備金。本集團管理層亦評估了所有可獲得的前瞻性資料，包括但不限於業界的預期增長率及預期後的和解，並得出信貸風險並無顯著增加的結論。於2021年6月30日止本集團約92%的應收貿易款項由河鋼集團應付。授予本集團客戶的信貸期，包括河鋼成員集團，通常不超過180天，並評估這些客戶的信用品質，並考慮他們的財務狀況，過去的經驗，與本集團的業務關係和其他因素。鑒於應收應收款的歷史良好，管理層認為本集團未清賺的貿易應收款餘額所固有的信貸風險並不顯著。本集團的目標是維持適當水準的流動資產和承諾的資金額度，以滿足其短期和長期的流動性需求。本集團於年內一直遵循該流動資金政策，該政策在管理流通性風險方面是有效的。預期通過營運產生的現金流量可以滿足公司未來現金流量的需求。



### 外幣風險

本集團主要通過中國境外業務產生其他應付款項及現金及現金等價物(以與其相關業務的功能貨幣以外的貨幣計價)，導致有關風險的貨幣主要是美元和港元。本集團並無使用衍生金融工具對沖其外匯風險。本集團定期檢討其外匯風險，並認為其外匯風險並無重大風險。

### 流動資金風險

流動資金風險指缺乏資金償還到期負債的風險，可能因金融資產及負債的金額或時間存在錯配而出現。本集團透過定期監察以下目標而管理其流動資金風險：維持本集團主要業務穩定發展、及時監控現金及銀行狀況、預測現金流及評估流動資產水準，以確保本集團具備流動資金。

### 資產抵押

於2021年6月30日，本集團若干物業、廠房及設備為人民幣17.14百萬元(2020年12月31日：人民幣17.32百萬元)已就本集團獲授之貸款融資抵押予銀行。

### 庫務政策

本集團持有之銀行結存及現金乃以港元、人民幣及美元計值。本集團現時並無外幣及利率對沖政策。然而，本集團管理層不時監控外幣及利率風險，並將於需要時考慮對沖重大外幣及利率風險。

### 所持重大投資、重大收購及出售

本集團於報告期間，並無重大收購、出售或可供出售投資項目。

### 資本承擔

於2021年6月30日，本集團之總資本承擔約為人民幣67.42百萬元(2020年12月31日：約人民幣184.27百萬元)，主要是購買物業、廠房及設備的合約承擔。

### 或然負債

於2021年6月30日，本集團並無重大或然負債(2020年：無)。

### 員工及薪酬政策

本集團相信人才是引領我們成功的關鍵因素之一。本集團具有經驗豐富的管理團隊成員和員工來協助其拓展業務。本集團計劃繼續吸引及挽留高技術人員，並通過繼續於僱員的職業發展中投入支持，進一步加強企業文化。本集團亦計劃為其僱員提供培訓及專業發展項目，進一步統一僱員與其自身的利益。



## 管理層討論與分析

本集團高度重視僱員培訓及發展。本集團為管理層及其他員工投資於持續教育及培訓計劃，以定期更新技能及知識。本集團為員工就營運、技術知識以及工作安全標準及環境保護提供培訓。

為吸引及挽留對本集團發展有利的適合人士，本集團自2020年6月採納購股權計劃（「購股權計劃」）。根據購股權計劃，購股權可授予本集團合資格僱員作為長期獎勵。直至本中期報告日期，概無購股權授出、註銷或失效。

於報告期，本集團共僱用370名員工（2020年12月31日：370名員工），本集團總員工成本約為人民幣24.5百萬元（截至2020年12月31日止年度：約人民幣40.04百萬元）。本集團為僱員提供具競爭力的薪酬組合。

本集團主要按業內慣例、個人表現及經驗釐定僱員薪酬。除基本薪酬外，本集團參照其業績及僱員個人表現給予合資格僱員基本薪酬、酌情花紅及購股權。

## 報告期結束後重大事項

於報告期後及截至本中期報告日期，董事並不知悉已發生任何須予披露的重大事項。

## 全球發售所得款項用途

經扣除包銷費用及佣金以及本公司有關全球發售的其他估計應付預計開支後，包銷費用及全球發售所得款項淨額為315.9百萬港元(相當於人民幣298.1百萬元)。

本集團將根據招股章程內所披露的擬定用途及預期時間表逐步動用所得款項淨額。擬定用途及於2021年6月30日已動用的金額明細如下：

	招股章程 所述計劃使用 所得款項淨額 人民幣千元	於2021年 6月30日 已動用所得 款項淨額 大約的金額 人民幣千元	於2021 年6月30日 未動用所得 款項淨額 大約的金額 人民幣千元	未動用所得 款項淨額的 預期應用時間表
--	-----------------------------------	--	--	---------------------------

### 採購及搬遷與中氣投(唐山)廠房的發展有關的空氣分離裝置(「空氣分離裝置」)

#### 第一階段

##### 第一台空氣分離裝置：

支付餘下購買及安裝成本	64,990	64,990	0	不適用
-------------	--------	--------	---	-----

##### 第二台空氣分離裝置：

支付餘下購買及安裝成本並從唐鋼氣體總部廠房搬遷若干現有輔助設備及機器(如空壓機)	101,790	101,790	0	不適用
--	---------	---------	---	-----

##### 第三台空氣分離裝置：

從唐鋼氣體總部廠房搬遷及安裝一台舊的空氣分離裝置	80,170	80,170	0	不適用
--------------------------	--------	--------	---	-----

#### 第二階段

##### 第四台空氣分離裝置：

購買及安裝一台新的空氣分離裝置	50,553	0	50,553	2022年 12月31日
-----------------	--------	---	--------	-----------------

#### 營運資金及其他一般

公司用途	27,300	27,300	0	不適用
------	--------	--------	---	-----

<b>總計</b>	<b>324,803</b>	<b>274,250</b>	<b>50,553</b>	<b>不適用</b>
-----------	----------------	----------------	---------------	------------

附註：

- 於二零二一年一月十八日，陳先生代表本公司就投資與天灝訂立投資協議。於二零二一年一月二十八日，本公司通過持有首次公開發售所得款項的中國建設銀行(亞洲)有限公司銀行賬戶向天灝支付8,000萬港元。有關詳情請參閱主要結果公佈「獨立調查的主要結果概要—法務會計師的調查結果—調查結果」一節的第9至11段。
- 於收到全球發售的所得款項淨額後，該資金在其現金集合管理下成為本集團資產的一部分。因此，該資金性質與本集團的任何其他無限制的銀行餘額基本上相同。

## 其他資料

### 企業管治

本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則(有效至2021年12月31日止)(「**企業管治守則**」)的原則及守則條文，作為本公司企業管治常規之基準。

除下文所披露者外，本公司於整個報告期已遵守企業管治守則所載全部適用守則條文。

企業管治守則第A.2.1(其自2022年1月1日起已獲重新編號為守則條文C.2.1)條規定，主席與行政總裁的角色應有區分，並不得由同一人擔任。主席及行政總裁的職責應明確劃分，並以書面方式列明。董事會主席陳大維先生負責董事會的有效運作及領導。陳先生亦為本集團創辦人之一，於報告期內其擔任行政總裁，負責本集團相關業務的整體全面領導、管理及監督工作。誠如本公司日期為2021年5月11日的公告所披露，陳先生的所有日常職務、權力及授權已自2021年5月10日起暫停，等待調查(定義見中期簡明合併財務報表附註2)結果。董事會認為，由於獨立非執行董事的多元化背景及經驗，故現有安排下的權力與職權制衡、問責性及獨立決策將不受影響，且包括三名獨立非執行董事、三名非執行董事及三名執行董事的董事會組成可提高董事會的獨立性。此外，本公司審核委員會(「**審核委員會**」)由一名非執行董事及兩名獨立非執行董事組成，可在認為必要時自由直接聯絡本公司外聘核數師及獨立專業顧問。

於2022年3月31日舉行的董事會會議上，李立兵先生已獲委任為本公司行政總裁。

本公司將繼續定期審閱及監控其企業管治常規，以確保遵守企業管治守則，並維持本公司的高標準企業管治常規。

如本公司日期為2021年3月31日的公佈所披露，於2021年3月24日，本公司先前核數師羅兵咸永道會計師事務所(「**羅兵咸永道**」)，通知董事會及審核委員會(其中包括)，要求就於擬備截至2020年12月31日止年度的合併財務報表期間的該等交易(定義見中期簡明合併財務報表附註2)提供額外資料及文件。屆時董事會成立調查委員會(定義見中期簡明合併財務報表附註2)協助進行調查(定義見中期簡明合併財務報表附註2)。

由於調查委員會需要更多時間核實該等交易資料及進行調查及回應該等交易，以便核數師完成審核，因此延遲刊發截至2020年12月31日止年度的全年業績(「**2020年全年業績**」)及寄發同期年度報告(「**2020年年度報告**」)。

由於尚未刊發2020年全年業績，因此延遲刊發報告期的中期業績(「**2021年中期業績**」)及寄發同期中期報告(「**2021年中期報告**」)。

延遲刊發截至2020年全年業績及寄發2020年年度報告分別構成不遵守上市規則第13.49(1)及13.46(2)(a)條。延遲刊發2021年中期業績及寄發2021年中期報告分別構成不遵守上市規則第13.49(6)及13.48(1)條。未能於財政年度結束後6個月內在股東週年大會上向其股東提交截至2020年12月31日止年度的財務報表，則構成不遵守上市規則第13.46(2)(b)條。



本公司將已透過公佈知會本公司股東(「股東」)及有意投資者上述事項的進展。最終，於2022年3月31日，2020年全年業績及2021年中期業績於聯交所及本公司網站公佈及刊發。預計2020年年度報告及2021年中期報告將於2022年4月30日之前公佈及刊發。董事會認為，上述延遲乃屬一次性事件，最終上述事項已／將得到整改且本公司已遵守上市規則之規定，將上述事項之進展知會股東及投資者。

## 進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易之操守準則，有關操守準則條款不比上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易之標準守則(「標準守則」)所載規定標準寬鬆。經向董事作出具體查詢後，董事已確認於報告期間一直遵守標準守則載列之規定標準。

## 獨立調查的主要結果及加強內部控制

如中期簡明合併財務報表附註2所載，於2022年3月23日，本公司公佈獨立調查的主要結果(「主要結果公佈」)。除非另行界定，否則下文所用詞彙與主要結果公佈內所界定者具有相同涵義。

董事會已審閱2022年2月18日法務會計師提供的兩份最新調查報告草擬本(「調查報告草擬本」)中獨立調查的內容及結果。董事會認為，儘管存在主要結果公佈所載限制，獨立調查已全面調查羅兵咸永道提出的事

項，並在可行的範圍內充分解決了羅兵咸永道提出的問題，且調查報告草擬本中獨立調查的內容及調查結果屬合理及可予接受。

董事會認為，基於其審閱調查報告草擬本中獨立調查的調查結果及總體情況，交易1、交易2及交易3的性質可能與貸款協議中所述相同，即彼等為本公司向借款人提供的貸款；而交易4的性質很可能如投資協議所述，乃對本公司為管理自由現金以賺取更高回報而進行的貸款票據的投資。相關交易概無獲董事會批准。儘管法務會計師得出結論，除西傑艾協議外，延伸調查並未發現陳先生與白先生管理越權的直接證據，鑒於董事會並無批准任何交易，且尤其根據貸款協議及投資協議進行的電匯獲陳先生及白先生的批准，董事會認為陳先生及白先生的管理越權。

於董事會的評估中，董事會認為，由於陳先生及白先生的未經授權行為涉及本公司作為控股公司層面，而不涉及其他集團公司的日常實地營運，行為不會對本集團的業務營運造成重大不利影響。此外，陳先生的所有日常職務、權力及授權均自2021年5月10日起暫停。儘管自2021年3月25日以來暫停本公司股份(「股份」)買賣，但本集團的業務仍照常進行。



## 其他資料

根據調查委員會建議，董事會已採取或將採取以下行動：

1. 董事會已議決陳先生不再適合於本集團內部擔任任何職位，並將採取措施罷免其於本集團內部擔任的所有職務(包括罷免其董事職位)。
2. 董事會擬議決委任執行董事姚力先生替代陳先生擔任董事會主席及提名委員會主席及委任李立兵先生擔任本公司行政總裁。
3. 本公司將指定高級管理層及董事會內各成員或成員類別的特定重點領域的角色及職責，以及哪些成員有權訪問特定類別文件或成為特定類別文件的指定擁有人或審查人。
4. 本公司將物色及委任一名具相關專業經驗的適當合資格會計師擔任本集團上市公司的財務總監，並招募專業團隊向財務總監作匯報。
5. 本公司將物色及委任一名適當合資格內部公司秘書，並已委任一間香港律師事務所擔任本公司的公司顧問，以利於確保及監督本公司對上市規則及其項下披露規定的遵守情況。此外，本公司將適時委聘其他相關專業人士協助完善本集團的治理。
6. 本公司已委聘一名內控顧問，以審查本集團的內部控制系統及程序並對獨立調查期間所發現的疑慮作出回復。本公司已實施並將繼續加強實施其內部控制措施以處理及解決本公司於持續審查及強化其內部控制的過程中發現的所有問題。
7. 本公司將委任一名合規總監，以確保本公司遵守上市規則、企業管治及所有適用法律、規則、守則及指引並定期對本集團管理人員進行此方面的培訓。
8. 本公司已實施措施強化其付款授權程序，設置新制衡機制以確保應有的監督、授權及批准。
9. 本公司已實施措施單獨對重大合同的批准及簽署進行批准監督。
10. 本公司將採納股息政策以加強及愈加嚴格監督其股息宣派、派發及支付程序，包括保存相關適當記錄，以及加強董事會對股東(包括所有公眾及主要股東)的批准、披露及通知。
11. 本公司已實施措施加強其對辦公業務及本集團監管的治理及運營控制。
12. 本公司已實施並將繼續強化本集團董事及高級管理層利益衝突申報的措施，並將在本公司及附屬公司層面上實施制衡機制以及強化及監控旨在防止任何未來董事、行政總裁及／或其他高級管理層未經察覺濫用權力的制度及控制措施。
13. 本公司將繼續竭力採取一切可用辦法並行使其有關收回違約貸款及投資的權利。

有關獨立調查的主要結果，請參閱主要結果公佈。

## 審核委員會審閱未經審核簡明 合併中期業績

審核委員會已審閱本集團報告期的未經審核中期簡明合併財務資料及本中期報告。審核委員會亦討論與本公司採用的會計政策及慣例以及內部控制及財務報告事項有關的事項。

此外，本公司的獨立核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「實體的獨立核數師執行的中期財務資料審閱」，審閱本集團報告期的未經審計的中期財務資訊。

## 購買、出售或贖回本公司的 上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的上市證券。

## 董事及主要行政人員於證券的權益

於2021年6月30日，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(定義見香港法例第571章證券及期貨條例第XV部)(「證券及期貨條例」)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的條文其被當作或視為擁有的權益及／或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指的登記冊的任何權益或淡倉，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。

## 其他資料

### 主要股東於證券的權益

就本公司董事或最高行政人員所深知，於2021年6月30日，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及第3分部條文須向本公司披露或於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊記錄的權益或淡倉的人士(本公司董事或最高行政人員除外)如下：

股東名稱	權益性質	擁有權益的 股份數目	佔本公司 已發行股本的 概約百分比
惠唐鄧和(香港)有限公司 (「香港惠唐鄧和」) <sup>(2)</sup>	實益擁有人	431,904,000(L)	35.99%
上海惠唐鄧和投資有限公司 (「上海惠唐鄧和」) <sup>(2)</sup>	受控法團權益	431,904,000(L)	35.99%
河鋼股份有限公司(「河鋼股份」) <sup>(2)</sup>	受控法團權益	431,904,000(L)	35.99%
邯鄲鋼鐵集團有限責任公司 (「河鋼邯鋼」) <sup>(2)</sup>	受控法團權益	431,904,000(L)	35.99%
河鋼集團有限公司(「河鋼集團」) <sup>(2)</sup>	受控法團權益	431,904,000(L)	35.99%
中國氣體投資有限公司(「CGI」) <sup>(3)</sup>	實益擁有人	468,096,000(L)	39.01%
Huang He Investment Limited (「Huang He」) <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
China Infrastructure Partners, L.P. (「China Infrastructure」) <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
CITP GP I Ltd. (「CITP GP」) <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
中銀國際投資有限公司 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
中銀國際控股有限公司 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
中國銀行股份有限公司 <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
Springleaf Investments Pte. Ltd. <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
Anderson Investments Pte. Ltd. <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
Thomson Capital Pte. Ltd. <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
Tembusu Capital Pte. Ltd. <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%
Temasek Holdings (Private) Limited <sup>(3)</sup>	受控法團權益	468,096,000(L)	39.01%



附註：

- (1) 「L」代表該股東於股份持有的好倉。
- (2) 香港惠唐邨和由上海惠唐邨和全資擁有，而上海惠唐邨和由河鋼股份全資擁有，而河鋼股份由承德鋼鐵集團有限公司（「河鋼承鋼」）、河鋼邯鋼及河鋼唐鋼分別直接及間接擁有約4.17%、39.73%及18.32%，而河鋼承鋼、河鋼邯鋼及河鋼唐鋼由河鋼集團分別擁有100%、100%及92.99%。因此，河鋼集團透過其附屬公司合共間接持有河鋼股份約62.22%股權。根據證券及期貨條例，上海惠唐邨和、河鋼股份、河鋼邯鋼及河鋼集團各自被視為於香港惠唐邨和持有的相同數目股份中擁有權益。
- (3) CGI分別由Huang He及OxyChina Limited（「OxyChina」）擁有80%及20%權益。Huang He由China Infrastructure全資擁有，而China Infrastructure的普通合夥人為CITP GP，CITP GP由以下各方持有：
  - (i) 中銀國際投資有限公司擁有CITP GP 60%權益，而中銀國際投資有限公司由中銀國際控股有限公司全資擁有，而中銀國際控股有限公司由中國銀行股份有限公司（其股份於主板（股份代號：3988）及上海證券交易所（股份代號：601988）上市及買賣）全資擁有；及
  - (ii) Springleaf Investment Pte. Ltd.擁有CITP GP 40%權益，而Springleaf Investment Pte. Ltd.由Anderson Investment Pte. Ltd.全資擁有，而Anderson Investment Pte. Ltd.由Thomson Capital Pte. Ltd.全資擁有，而Thomson Capital Pte. Ltd.由Tembusu Capital Pte. Ltd.全資擁有，而Tembusu Capital Pte. Ltd.由Temasek Holdings(Private) Limited全資擁有。

於本報告日期，根據日期為2011年7月25日的抵押，(a) OxyChina的四名股東以彼等各自名義在OxyChina登記的所有股份；及(b) OxyChina以自身名義在CGI登記的股份，各自以Huang He指定的擔保代理Eastern Sky Limited為受益人作出抵押。有關詳情，請參閱招股章程「歷史、重組及公司架構—概覽」一節。

根據證券及期貨條例，Huang He、China Infrastructure、CITP GP、中銀國際投資有限公司、中銀國際控股有限公司、中國銀行股份有限公司、Springleaf Investment Pte. Ltd.、Anderson Investment Pte. Ltd.、Thomson Capital Pte. Ltd.、Tembusu Capital Pte. Ltd.及Temasek Holdings(Private) Limited被視為於CGI持有的相同數目股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2021年6月30日，本公司概無獲任何人士（本公司董事或最高行政人員除外）知會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及第3分部條文須向本公司披露或於本公司根據證券及期貨條例第336條須存置的登記冊記錄的權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司於2020年6月17日（「採納日期」）通過其當時股東書面決議有條件採納購股權計劃，該計劃自2020年12月29日（「上市日期」）起計10年內有效。購股權計劃為根據上市規則第17章制訂的購股權獎勵計劃。購股權計劃的主要條款摘要如下：

購股權計劃旨在鼓勵合資格人士（見下文第2段所載）於日後充份發揮彼等對本集團的貢獻及／或嘉獎彼等過往的貢獻、並吸納及挽留對本集團的業績、增長或成就乃重要及／或其貢獻對或將對本集團的業績、增長或成就有所裨益的合資格人士，或以其他方式與其維持持續的關係；此外，就行政人員（定義見下文第2段）的情況而言，亦有助本集團吸納及挽留經驗豐富及能幹的人士及／或嘉獎彼等過往的貢獻。

董事會可全權酌情邀請本集團任何成員公司的任何董事、經理，或擔任行政、管理、監督或類似職位的其他僱員（「僱員」）、任何候任僱員、任何全職或兼職僱員，或當時被調派至本集團任何成員公司擔任全職或兼職工作的人士（「行政人員」）、本集團任何成員公司的董事或候任董事（包括獨立非執行董事）、本集團任何成員公司的一般職員、本集團任何成員公司的顧問、業務或合營夥伴、特許經銷商、承辦商、代理或代表、向本集團任何成員公司提供諮詢、顧問、專業或其他服務的人士或實體，或任何上述人士的緊密聯繫人（定義見上市規則）（統稱及個別稱為「合資格人士」）。



## 其他資料

因行使所有授出而尚未行使及根據購股權計劃(及本公司任何其他購股權計劃)有待行使的購股權而可予發行的股份數目，於任何時間內，合共不得超過已發行股份的30%。根據購股權計劃(及任何其他購股權計劃)授出的所有購股權獲行使而可予發行的股份總數，最多合共不得超過於上市日期已發行股份的10%(即不超過120,000,000股，「計劃授權上限」)。

在任何12個月內因授予任何一名合資格人士的購股權(包括已行使及尚未行使的購股權)獲行使而已發行及將予發行股份的數目，最多不得超過不時已發行股份之1%。

購股權可於購股權期間內任何時間行使。如承授人妥為簽署接納購股權的函件副本，並於載有授出購股權要約的函件所註明的期間內將1.00港元(作為獲授購股權的代價並支付予本公司)一併送交本公司，則授出購股權要約將視作已獲接納論。一旦作出有關接納，購股權將被視為已獲授出，並於要約日期起生效。

有關任何特定購股權的認購價乃董事會於有關購股權授出時可以全權酌情釐定的價格(須於載有授出購股權要約的函件內列明)，惟認購價須為(a)股份的面值；(b)於要約日期聯交所每日報價表所報股份的收市價；及(c)於緊接要約日期前五個營業日聯交所每日報價表所報股份的平均收市價之最高者。認購價亦須根據股本架構重組予以調整。

於本中期報告日期，根據購股權計劃可供發行的股份總數為120,000,000股股份，佔本公司已發行股本10%。

自採納日期起，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。於2021年6月30日及直至本報告日期，本公司並無任何尚未行使的購股權。

# 中期簡明合併財務報表審閱報告



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 CHINA GAS INDUSTRY INVESTMENT HOLDINGS CO., LTD. 董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 緒言

我們已審閱載於第22至60頁的中期簡明合併財務報表，此中期簡明合併財務報表包括China Gas Industry Investment Holdings Co., Ltd. (「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)於2021年6月30日的中期簡明合併財務狀況表，截至該日止六個月期間的相關中期簡明綜合收益表、中期簡明合併權益變動表及簡明合併現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋附註(「中期財務報表」)。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定須按照其相關規定及由國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的有關條文編製中期財務資料報告。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及列報中期簡明合併財務報表。

我們的責任是根據我們的審閱對中期簡明合併財務報表作出結論。根據雙方協定的委聘條款，本報告僅向全體董事會報告，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責或承擔任何責任。

## 審閱範圍

除下段所述者外，我們已根據香港會計師公會頒佈的香港委聘審閱準則第2410號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。審閱中期財務資料包括主要向負責財務及會計事宜的人員進行徵詢，並實施分析性覆核及其他審閱程序。該審閱工作範圍遠小於根據香港審計準則進行審計工作之範圍，我們因而無法保證能在審閱工作中發現若進行審計工作所能發現的所有重大事項。因此，我們不發表審計意見。

## 中期簡明合併財務報表審閱報告

### 保留意見的基礎

於2020年11月30日及2020年12月1日，貴公司與公司A、公司B及公司C(統稱為「借款人」)訂立三份貸款協議(「貸款協議」)，本金分別為人民幣50,000,000元、人民幣53,522,000元及人民幣14,478,000元。於2020年12月7日及2020年12月10日，貴公司根據貸款協議的規定向借款人轉賬。根據貸款協議，貸款的年利率為2%及本金將於2020年12月30日到期。本金及利息應於2020年12月30日償還(以下稱為「貸款交易」)。貴公司將向借款人的轉賬作為應收貸款於截至2020年12月31日止年度的合併財務報表及截至2021年6月30日止六個月期間的簡明綜合財務報表中列賬。

應收貸款(「應收貸款」)乃按攤銷成本減預期信貸虧損撥備計量。於2020年12月31日及2021年6月30日，應償還貸款協議項下的本金結餘及利息已逾期。該等結餘於截至本報告日期仍未償還。貴公司董事會(「董事會」)決定應就未償還本金餘額合共人民幣118,000,000元提供全額虧損撥備。因此，虧損撥備人民幣118,000,000元於截至2020年12月31日止年度的合併綜合收益表中確認及於中期簡明合併財務報表附註15中披露。於抵銷虧損撥備後，應收貸款於2020年12月31日及2021年6月30日的賬面值變為人民幣零元。

於2021年1月18日，貴公司與公司D訂立貸款票據協議(「貸款票據協議」)。根據貸款票據協議，貴公司同意向公司D提供本金為80,000,000港元(約人民幣66,400,000元)的貸款。該貸款的年利率為4.5%。本金及利息應於2021年12月17日償還。於2021年1月28日，貴公司根據貸款票據協議規定的本金向公司D轉賬(以下稱為「票據投資」)。貴公司將向公司D的轉賬作為票據投資於截至2021年6月30日止六個月期間的簡明合併中期財務報表中列賬。

票據投資乃按攤銷成本減預期信貸虧損撥備計量。於2021年6月30日，應償還貸款票據協議項下的本金結餘尚未逾期，貴公司已收取利息約900,000港元。該等結餘於截至本報告日期仍未償還。董事會決定應就未償還本金餘額合共人民幣66,400,000元提供全額虧損撥備。因此，虧損撥備人民幣66,400,000元於中期簡明綜合收益表中確認及於中期簡明合併財務報表附註16中披露。於抵銷虧損撥備後，票據投資於2021年6月30日的賬面值變為人民幣零元。

於審核截至2020年12月31日止年度的財務報表及審閱截至2021年6月30日止六個月期間的中期簡明合併財務報表過程中，我們認知到有關貸款交易及票據投資的事項(「有關認知」)為：

- (i) 貴集團從事工業氣體的生產及銷售。貸款交易及票據投資不屬於貴集團的日常業務範圍；
- (ii) 貸款交易及票據投資由董事會主席(「主席」)兼貴公司執行董事批准。根據貴公司的內部控制政策及程序，這項貸款交易及票據投資的金額，訂立貸款交易及票據投資的決定須經董事會批准；

- (iii) 於訂立貸款交易及貸款票據協議前，貴公司並未對借款人及公司D進行背景調查及盡職審查；
- (iv) 貴公司已就向其股東分派於銀行賬戶另設資金以支付應付彼等的股息。該等計劃資金用途變更須獲董事會批准。未經董事會事先批准，主席指示向借款人及公司D轉賬該等計劃資金，以履行貸款協議及貸款票據協議下貴公司的承諾；及
- (v) 於本報告日期，借款人概無償還任何款項，而公司D的到期餘額大部分仍未償還。

### 貸款交易及票據投資之性質之工作範圍限制

鑒於有關我們於審核2020年度合併財務報表及審閱2021年6月30止期間之中期簡明合併財務報表，過程中認知的貸款交易及票據投資的事項，我們關注該等交易的商業實質及業務理據，以及將貸款交易確認為貴集團的應收貸款及將票據投資作為貴集團的票據投資於中期簡明合併財務報表確認中是否屬妥當。我們已向董事會傳達我們有關認知並要求董事會就決定將貸款交易確認為貴集團的應收貸款及將票據投資作為貴集團的票據投資於中期簡明合併財務報表中確認時如何考量我們有關認知作出解釋。然而，我們並未收到董事會就貸款交易及票據投資的商業實質及業務理據作出可令我們信納之解釋。我們無法執行其他審閱程序以令我們對上述事項的信納。

由於我們確定貸款交易及票據投資之性質之工作範圍限制，因此我們須就貴集團截至2020年12月31日止年度的合併財務報表對審核意見作出修改。據此，我們無法就貸款交易及票據投資是否妥為入賬截至2020年12月31日止年度合併財務報表，且該合併財務報表是否會導致重大錯誤陳述得出結論。任何可能需要的調整將對截至2020年12月31日止年度的合併財務報表產生相應的影響。我們亦因潛在調整的影響以及合併財務報表內相關2020年數字可能無法比較而對貴公司截至2021年6月30日止六個月期間的中期簡明合併財務報表發表保留結論。



## 中期簡明合併財務報表審閱報告

### 保留結論

除倘非因上文所述情況我們應會知悉對中期簡明合併財務報表作出的調整外，根據我們的審閱，我們並不知悉任何事項，足以令我們認為中期簡明合併財務報表於所有重大方面均未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

游淑婉  
執業證書號碼 P06095

香港，二零二二年三月三十一日

# 中期簡明合併綜合收益表

截至2021年6月30日止六個月



		截至6月30日止六個月	
	附註	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
收益	4	590,363,328	597,731,673
收益成本	8	(478,686,859)	(457,204,430)
<b>毛利</b>		<b>111,676,469</b>	140,527,243
銷售及營銷開支	8	(902,540)	(757,259)
行政開支	8	(35,816,363)	(19,855,496)
票據投資的信貸虧損撥備	8	(66,400,000)	—
研發開支	8	(17,806,274)	(24,690,066)
其他收入	5	9,904,487	1,577,933
其他虧損—淨額	6	(7,477,428)	(834,219)
<b>經營(虧損)/溢利</b>		<b>(6,821,649)</b>	95,968,136
財務收入	7	777,424	357,755
財務成本	7	(14,326,796)	(10,628,222)
財務成本—淨額		(13,549,372)	(10,270,467)
<b>除所得稅前(虧損)/溢利</b>		<b>(20,371,021)</b>	85,697,669
所得稅開支	9	(19,211,086)	(20,972,276)
<b>本公司擁有人應佔期內(虧損)/溢利</b>		<b>(39,582,107)</b>	64,725,393
<b>其他綜合收入，扣除稅項</b>			
其後可能會重新分類至損益的項目：			
匯兌差額		278,700	1,072,772
<b>期內綜合收益總額</b>		<b>(39,303,407)</b>	65,798,165
<b>本公司擁有人應佔綜合收益總額</b>		<b>(39,303,407)</b>	65,798,165
			(重列)
<b>每股(虧損)/盈利—基本及攤薄</b>	11	<b>(0.03)</b>	0.07



# 中期簡明合併財務狀況表

於2021年6月30日



	附註	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	12	1,563,285,288	1,495,555,815
使用權資產	13	47,891,638	49,471,040
無形資產		575,635	881,921
遞延稅項資產		2,191,145	2,345,208
其他資產		3,838,929	45,998,945
		<b>1,617,782,635</b>	<b>1,594,252,929</b>
<b>流動資產</b>			
存貨		12,755,347	9,882,628
貿易應收款項	14	311,312,853	277,926,097
應收貸款	15	—	—
票據投資	16	—	—
按金、預付款項及其他應收款項	17	66,700,745	83,999,393
按公允價值計入其他綜合收益 (「按公允價值計入其他綜合收益」)的金融資產		39,579,596	46,823,190
現金及現金等價物	18	349,831,301	511,834,079
		<b>780,179,842</b>	<b>930,465,387</b>
<b>流動負債</b>			
貿易及其他應付款項	19	449,128,839	576,584,216
合約負債	4	7,588,935	6,313,165
借款	20	231,535,000	323,690,000
租賃負債	13	10,086,887	9,540,023
應付所得稅		5,238,882	4,403,278
		<b>703,578,543</b>	<b>920,530,682</b>
<b>流動資產淨額</b>		<b>76,601,299</b>	<b>9,934,705</b>
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>1,694,383,934</b>	<b>1,604,187,634</b>





# 中期簡明合併財務狀況表

於2021年6月30日



	附註	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
<b>非流動負債</b>			
借款	20	394,796,301	270,806,401
租賃負債	13	4,019,799	3,763,709
遞延稅項負債		16,377,861	11,124,144
		<b>415,193,961</b>	285,694,254
<b>資產淨值</b>		<b>1,279,189,973</b>	1,318,493,380
<b>資本及儲備</b>			
<b>本公司擁有人應佔權益</b>			
股本	21	836,016	836,016
其他儲備		1,320,651,562	1,320,361,813
累計虧損		(42,297,605)	(2,704,449)
<b>權益總額</b>		<b>1,279,189,973</b>	1,318,493,380



中期簡明合併財務報表由董事會於2022年3月31日批准及授權刊發及由以下人士代為簽署：

姚力  
董事

高貴敏  
董事

# 中期簡明合併權益變動表

截至2021年6月30日止六個月



	儲備						權益總計 人民幣元
	股本 人民幣元	股份溢價 人民幣元	法定 盈餘儲備 人民幣元	匯兌差額 人民幣元	其他 人民幣元	(累計虧損) ／保留盈利 人民幣元	
於2021年1月1日的結餘(經審核)	836,016	1,144,391,968	132,003,720	10,537,872	33,428,253	(2,704,449)	1,318,493,380
期內虧損	-	-	-	-	-	(39,582,107)	(39,582,107)
其他綜合收益							
— 匯兌差額	-	-	-	278,700	-	-	278,700
綜合收益總額	-	-	-	278,700	-	(39,582,107)	(39,303,407)
與擁有人以其擁有人身份進行的交易							
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	11,049	-	-	(11,049)	-
與擁有人的交易總額	-	-	11,049	-	-	(11,049)	-
於2021年6月30日的結餘(未經審核)	836,016	1,144,391,968	132,014,769	10,816,572	33,428,253	(42,297,605)	1,279,189,973
於2020年1月1日的結餘(經審核)	76,298	837,793,627	114,319,979	7,995,606	33,428,253	310,419,643	1,304,033,406
期內溢利	-	-	-	-	-	64,725,393	64,725,393
其他綜合收益							
— 匯兌差額	-	-	-	1,072,772	-	-	1,072,772
綜合收益總額	-	-	-	1,072,772	-	64,725,393	65,798,165
於2020年6月30日的結餘(未經審核)	76,298	837,793,627	114,319,979	9,068,378	33,428,253	375,145,036	1,369,831,571



# 中期簡明合併現金流量表

截至2021年6月30日止六個月



	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
經營活動所得現金流量	<b>88,250,704</b>	103,315,165
投資活動所用現金淨額	<b>(132,722,796)</b>	(61,945,215)
融資活動(所用)/所得現金流量	<b>(117,251,986)</b>	177,082,568
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	<b>(161,724,078)</b>	218,452,518
期初現金及現金等價物	<b>511,834,079</b>	139,790,488
匯率變動之影響	<b>(278,700)</b>	759,530
期末現金及現金等價物	<b>349,831,301</b>	359,002,536
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
中期簡明合併財務狀況表所列的現金及現金結餘	<b>349,831,301</b>	359,002,536





# 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 1. 一般資料

China Gas Industry Investment Holdings Co., Ltd. (「本公司」)於2006年8月4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Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。其附屬公司的主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)。

本公司的主營業務為投資控股。本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)在中國從事工業氣體的生產及銷售。

中期簡明合併財務資料包括於2021年6月30日的中期簡明財務狀況表、截至該日止六個月的中期簡明合併綜合收益表、截至該日止年度的中期簡明權益變動表及中期簡明現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋附註(「中期財務資料」)。除非另有說明，中期財務資料以人民幣(「人民幣」)呈列。

中期財務資料已審閱，未經審核。

## 2. 編製基準

本集團的中期財務資料乃根據國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則的適用披露條文編製。

編製截至2021年6月30日止六個月的中期財務資料所使用的會計政策及編製基準與截至2020年12月31日止年度的年度財務報表所用的會計政策及編製基準一致，惟下文附註3所披露採用新訂及經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)除外。

編製中期財務資料要求管理層作出影響會計政策應用以及資產及負債、收入及開支所呈報金額的判斷、估算及假設。實際業績可能與該等估計有所不同。管理層於編製中期財務資料時就應用本集團會計政策所作出的重大判斷以及估計不明朗因素的主要來源，與於2020年12月31日及截至該日止年度的合併財務報表所應用者相同。

中期財務資料不包括經審核年度財務報表要求的所有資料及披露，應與本集團截至2020年12月31日止年度的年度合併財務報表一併閱讀。

## 2. 編製基準<sup>(續)</sup>

### 上一年調查

於2021年3月24日，本公司董事會(「董事會」)接到先前核數師的通知，核數師要求提供以下的補充資料及文件：(i)本公司於2020年12月31日的三筆逾期應收款項(如下文附註II.(i)至(iii)披露的交易1、交易2及交易3以及附註15)；以及(ii)本公司在截至2020年12月31日止年度合併財務報表過程中於2021年1月投資一筆貸款票據(如本附註下文子標題「獨立調查的主要結果概要」披露的交易4及附註16)。根據先前核數師的辭任信，管理層提供初步解釋，訂立交易1、交易2及交易3為吸引有意在本公司首次公開發售後認購本公司股份(「股份」)的交易對手，而訂立交易4純粹為了管理本公司的自由現金以獲得更高回報，與交易1、2及3並無關係。

### 1. 調查與延伸調查範圍

於收到先前核數師的通知後，若干董事(包括全體獨立非執行董事)組成的獨立調查委員會(「調查委員會」)已於2021年3月24日成立，以就先前核數師提出的事項進行獨立調查(「調查」)。於2021年4月12日，一間會計師事務所(並非本公司核數師)(「法務會計師」)獲委任為獨立法務會計師，協助調查委員會進行調查。

於2021年5月8日，陳大維先生(「陳先生」)(執行董事及董事會主席)於調查委員會請求後及為方便調查，已同意暫停其所有日常職務、權力及授權，等待調查的結果。

調查的主要範圍為對交易1、交易2、交易3及交易4(「交易」)進行獨立的事實調查，以說明評估交易背後是否存在合理的商業實質及商業理由。法務會計師進行的主要調查程序包括，但不限於以下內容：

- (i) 獲取並審閱與交易有關的文件及信函(包括但不限於貸款協議1、貸款協議2及貸款協議3以及票據投資(該等協議定義見子標題「調查的主要結果概要」一節))，以及本集團與交易對手或其他方之間關於交易的信函、本公司內部記錄、銀行文件、本公司首次公開發售(「首次公開發售」)產生的上市費用支付證明、首次公開發售期間的投資者名單以及相應的認購記錄；
- (ii) 審查本集團有關訂立交易的內部控制政策及程序，並與負責執行有關程序的本集團相關人員進行面談；

# 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 2. 編製基準(續)

### 上一年調查(續)

#### 1. 調查與延伸調查範圍(續)

- (iii) 與本集團相關人員(包括董事、管理層、財務部僱員及其他相關人員)進行面談，以了解(其中包括)導致交易進行的情況(包括批准程序)以及其商業理由及商業實質；
- (iv) 與首次公開發售包銷商之二的相關代表進行面談，了解(其中包括)交易發生的背景，確定彼等是否參與交易，以及彼等是否與交易對手有任何關係；及
- (v) 在本集團相關人員的監管下對電子數據進行保存，設計與交易相關的搜索詞，並通過搜索詞的響應點擊審查電子數據。

於2021年7月22日，經考慮當時的調查結果後，以及經先前核數師同意，調查委員會決定根據先前核數師的建議延伸調查範圍，以涵蓋陳先生及白雪平先生(「白先生」)(本公司當時的首席財務總監)在2021年1月1日至2021年4月30日期間進行的本集團的若干業務活動(「延伸調查」，連同調查統稱為「獨立調查」)。延伸調查的主要範圍於2020年1月1日至2021年4月30日的審閱期內側重於了解陳先生及白先生於本集團管理的參與程度，包括日常業務運營、投資或籌資活動、印章及合同管理過程，並進行抽樣測試，調查陳先生及白先生是否有超越本集團現有企業管治機制的行為。

獨立調查已於2022年3月完成，並有以下主要結果：

## 2. 編製基準(續)

### 上一年調查(續)

#### II. 調查的主要結果概要

獨立調查在所進程序的性質及範圍有多項限制。於編製本集團截至2020年12月31日止年度的合併財務報表的過程中，董事會考慮獨立調查的以下結果，考慮相關資料及現有支援證據，並已盡最大努力估計獨立調查中所發現事項的相關財務影響。

- (i) 交易1—根據本公司作為貸款人及公司A作為借款人於2020年11月30日簽署的貸款協議(「貸款協議1」)，規定本公司以2%的年利率向公司A提供人民幣5,000萬元貸款的條款，本公司於2020年12月7日向公司A出借人民幣5,000萬元，該貸款應於2020年12月30日償還。
- (ii) 交易2—根據本公司作為貸款人及公司B作為借款人於2020年12月1日簽署的貸款協議(「貸款協議2」)，規定本公司以2%的年利率向公司B提供人民幣53,522,000元貸款的條款，本公司於2020年12月10日向公司B出借人民幣53,522,000元，該貸款應於2020年12月30日償還。
- (iii) 交易3—根據本公司作為貸款人及公司C作為借款人(連同公司A及公司B統稱「借款人」)於2020年12月1日簽署的貸款協議(「貸款協議3」，與貸款協議1及貸款協議2合稱「貸款協議」)，規定本公司以2%的年利率向公司C提供人民幣14,478,000元貸款的條款，本公司於2020年12月10日向公司C出借人民幣14,478,000元，該貸款應於2020年12月30日償還。
- (iv) 交易4—根據日期為2021年1月18日的認購協議(「投資協議」)，本公司於2021年1月28日支付8,000萬港元(約人民幣6,640萬元)認購公司D發行的以票據擔保的債券產品(「投資」)，固定收益率為每年4.5%，於2021年12月17日到期。

# 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 2. 編製基準(續)

### 上一年調查(續)

#### II. 調查的主要結果概要(續)

##### 調查結果

- (i) 2020年11月30日至2020年12月1日期間，陳先生代表本公司與借款人訂立貸款協議，出借總額為人民幣1.18億元的短期貸款(「貸款」)。
- (ii) 於2020年12月7日，本公司自其在一間銀行持有的銀行賬戶(「A銀行賬戶」)的人民幣子賬戶(「A銀行人民幣子賬戶」)向公司A轉賬人民幣5,000萬元。於2020年12月10日，本公司自A銀行人民幣子賬戶分別向公司B及公司C轉賬人民幣53,522,000元及人民幣14,778,000元。
- (iii) 陳先生及白先生(在陳先生的指示下)批准將貸款從本公司的A銀行人民幣子賬戶電匯至各借款人。
- (iv) 貸款協議未提交董事會討論或批准。董事會並未批准貸款協議。陳先生承認，貸款協議的訂立未經董事會事先批准及對借款人的任何背景檢查，概無就貸款提供擔保作為抵押。
- (v) 陳先生聲稱，自本公司的A銀行人民幣子賬戶支付的總金額人民幣1.18億元乃應付本公司控股股東China Gas Investors Ltd.(「CGI」)的股息，因而為隸屬於CGI的資金。陳先生並未就上述資金用途變更尋求CGI同意，且上述資金用途變更並未按照本公司組織章程細則(「章程細則」)予以批准。法務會計師詢問了董事，董事認為，A銀行人民幣子賬戶的資金乃應付本公司股東的股息，隸屬於本公司，且該賬戶的資金用途的任何變動須遵守章程細則條文及本公司相關程序。
- (vi) A銀行賬戶以本公司名義持有並歸本公司所有。A銀行人民幣子賬戶的設立是為了在首次公開發售完成前持有應付本公司股東的股息。在首次公開發售期間發佈並經先前核數師審核的本公司財務報表中，本公司資產包括該銀行賬戶。





## 2. 編製基準(續)

### 上一年調查(續)

#### II. 調查的主要結果概要(續)

- (vii) 根據陳先生的意見，作出該貸款的商業理由乃為獲取信心及投資者的良好印象，並滿足彼等財務需求，以吸引投資者於首次公開發售時對本公司作出投資，而作出該貸款與首次公開發售並無直接關聯。根據陳先生的意見，其於首次公開發售後接獲首次公開發售的包銷商之一通知：於首次公開發售時認購總金額為1,800萬美元的股份的一名認購人為公司A的唯一董事及唯一股東、公司D的唯一董事及唯一股東及公司C的前董事及股東。根據首次公開發售股份分配清單，有關認購人認購13,138,000股股份。
- (viii) 儘管借款人為三家不同的公司，但鑒於貸款協議的形式及內容非常相似且法務會計師透過進行公開信息搜索發現借款人之間存在若干直接及間接關係，借款人之間可能存在關聯。
- (ix) 於2021年1月18日，陳先生代表本公司與公司D訂立投資協議。於2021年1月28日，本公司通過持有首次公開發售所得款項的另一間銀行(「B銀行」)的銀行賬戶(「銀行賬戶」)向公司D支付了8,000萬港元。投資協議並無提交董事會討論，且投資亦無得到董事會的批准，這違反了本公司財務管控體系的政策。陳先生及白先生(在陳先生的指示下)批准自本公司B銀行賬戶電匯投資。
- (x) 在2021年1月13日舉行的董事會預備會議上，陳先生簡要提述首次公開發售所得款項的潛在投資。由於陳先生提供的資料有限，故參與會議的董事要求首次公開發售所得款項用途須遵守法律法規，且除為用於本公司香港辦事處而分配的首次公開發售所得款項部分外，餘下首次公開發售所得款項須匯回中國大陸，並應用於本公司首次公開發售招股章程所載用途。根據本公司財務管控體系的政策，倘本公司根據任何協議訂立、修訂或終止一項或一系列交易不屬於已提前批准的預算項目，而涉及的金額超過人民幣1,000,000元的，須經董事會事先批准。於該會議上概無有關陳先生提呈的投資產品的決議案獲通過。
- (xi) 據陳先生所述，投資目的乃為賺取更高回報。陳先生承認，投資協議乃(i)與其自本公司當時的法律顧問處獲得的法律意見相悖；及(ii)在未進行任何盡職審查及未獲取任何擔保文件的情況下訂立。
- (xii) 白先生表示，其個人並不同意交易，並懷疑交易對手可能互相關聯，且投資協議可能乃為促進償還貸款而訂立。據白先生所述，其簽署電匯乃經陳先生指示。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 2. 編製基準(續)

#### 上一年調查(續)

##### II. 調查的主要結果概要(續)

- (xiii) 於2021年3月31日，陳先生告知眾多董事，倘本公司同意簽署「認沽期權」協議（「建議期權協議」），公司A將促使向本公司立即償還貸款。陳先生宣稱，建議期權協議由公司A提議，但將與首次公開發售的另一名認購人簽訂，以每股股份1.5港元的期權價認購不超過100,000,000股股份，行權期為簽訂建議期權協議後5至31日。建議期權協議正處於起草，且並未為公司A或公司A已知代表簽署。陳先生並未就為何公司A願意在訂立建議期權協議的情況下促使即時償還所有三項貸款而作出合理解釋。陳先生亦未提供有關擬議交易對手的相關背景資料。該建議期權協議被董事會否決。
- (xiv) 法務會計師對首次公開發售的國際發售部分的38名最大投資者進行分析發現，於2021年11月15日，有關投資者當中的十名（佔合共96,178,000股股份的持股量）可能存在關連，其中：(i) 三名投資者（佔合共36,110,000股股份的持股量）似乎與交易的交易對手有直接關連；及(ii) 七名投資者（佔合共60,068,000股股份的持股量）似乎與交易的交易對手有間接關連。

##### 延伸調查的調查結果

- (i) 2021年2月20日，本公司與西傑艾(上海)投資管理有限公司（「西傑艾」）訂立一份協議（「西傑艾協議」），藉此，本公司同意就西傑艾代表本公司支付的與籌備首次公開發售有關的若干費用向西傑艾補償2,000,000港元。陳先生代表本公司及西傑艾簽署西傑艾協議。
- (ii) 於2021年4月7日，總額2,000,000港元已通過本公司於B銀行的銀行賬戶支付予西傑艾。
- (iii) 西傑艾為OxyChina Limited（一家於英屬處女群島註冊成立的公司，由陳先生、白先生及本公司兩名獨立第三方分別擁有70%、10%及各自10%權益）於2007年5月9日在中國成立的全資公司。西傑艾的法定代表為陳先生。
- (iv) 根據本公司財務管控體系的政策，倘本公司根據任何協議訂立、修訂或終止一項或一系列交易不屬於已批准的預算項目，而涉及的金額超過人民幣1,000,000元的，須經董事會事先批准。概無文件（例如董事會會議記錄或董事會決議案）證明董事會已批准西傑艾協議。
- (v) 根據章程細則，就其所知，董事於與本公司訂立的合同或安排或擬訂立的合同或安排中擁有直接或間接權益，倘其知悉其當時擁有權益，應於首次考慮訂立合同或安排的董事會會議上，或者於任何其他情況下，於其知悉其擁有或已擁有權益後的第一次董事會會議上聲明其權益的性質。本公司向法務會計師提供的任何證明文件或陳述均未表明陳先生或白先生已向董事會申報其權益。
- (vi) 除與西傑艾訂立的西傑艾協議外，延伸調查並無發現陳先生及白先生越權的直接證據。

## 2. 編製基準(續)

### 上一年調查(續)

#### II. 調查的主要結果概要(續)

##### 延伸調查的調查結果(續)

董事會已審查調查及延伸調查的內容及調查結果。董事會認為，調查及延伸調查已全面調查先前核數師提出的問題。董事會認為，基於其審閱調查的獨立調查結果及總體情況，交易的性質可能與貸款協議中所述相同，即彼等為本公司向借款人提供的貸款；而交易4的性質很可能如投資協議所述，乃對本公司為管理自由現金以賺取更高回報而進行的貸款票據的投資。相關交易概無獲董事會批准。儘管法務會計師得出結論，除西傑艾協議外，延伸調查並未發現陳先生與白先生管理越權的直接證據，鑒於董事會並無批准任何交易，且尤其根據貸款協議及投資協議進行的電匯獲陳先生及白先生的批准，董事會認為陳先生及白先生的管理越權。

儘管本公司不斷向借款人提出清償要求，但本公司至今未收到任何還款。考慮到貸款的長期逾期及餘額的可收回性，本集團認為不太可能收回未償還的貸款餘額人民幣1.18億元，因此已作出應收貸款的減值撥備人民幣1.18億元，並作為單獨項目錄入截至2020年12月31日止年度的合併綜合收益表。

於2021年12月17日投資到期時，本公司並無收到任何還款，此後本公司亦無收到任何還款。儘管本公司不斷要求與交易對手進行結算，但本公司至今並無收到任何還款。經考慮結餘的可收回性後，本集團認為不大可能收回未償還的投資結餘人民幣6,640萬元，故已就票據投資計提減值撥備人民幣6,640萬元，並作為單獨項目錄入截至2021年6月30日止六個月期間的中期簡明合併綜合收益表。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 3. 會計政策變動

本集團已將國際會計準則理事會頒佈的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2階段應用於本會計期間的中期財務資料。

本集團並無提早應用任何在本會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。採納經修訂國際財務報告準則的影響論述如下：

#### 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2階段

修訂本提供有關下列方面的針對性豁免：(i) 將釐定金融資產、金融負債及租賃負債的合約現金流量的基準的變動作為修訂進行會計處理；及(ii) 由於銀行同業拆息改革(「銀行同業拆息改革」)，當利率基準被替代基準利率取代時，則終止對沖會計處理。該等修訂並無對中期財務資料造成影響，因為本集團並無與基準利率掛鉤且受銀行同業拆息改革影響的合約。

### 4. 收益及分部資料

本集團主要於中國從事生產及供應工業氣體。本集團亦從事生產及供應液化天然氣及相關輸氣服務。本集團董事會亦已獲指定為主要經營決策者(「主要經營決策者」)，其從產品方面考慮業務。

本集團的業務活動具備單獨的財務資料，乃由主要經營決策者定期審閱及評估。由於該評估，本集團釐定其擁有以下兩項須予呈報的分部：

- 供應工業氣體
- 液化天然氣(「液化天然氣」)及輸氣服務

主要經營決策者根據可呈報分部的收益及毛利評估其表現。概無向主要經營決策者定期提供可呈報分部資產及負債的分析以供其審閱。



#### 4. 收益及分部資料(續)

- (i) 截至2021年及2020年6月30日止六個月就可呈報分部向本集團主要經營決策者提供的分部資料如下：

	截至2021年6月30日止六個月(未經審核)			
	供應工業氣體 (管道及液化) 人民幣元	液化天然氣 及輸氣服務 人民幣元	對銷 人民幣元	本集團 人民幣元
分部收益	529,582,706	67,759,954	(6,979,332)	590,363,328
毛利	108,635,546	3,040,923	-	111,676,469

	截至2020年6月30日止六個月(未經審核)			
	供應工業氣體 (管道及液化) 人民幣元	液化天然氣 及輸氣服務 人民幣元	對銷 人民幣元	本集團 人民幣元
分部收益	567,045,420	35,395,497	(4,709,244)	597,731,673
毛利	140,388,970	138,273	-	140,527,243

#### (ii) 地理資料

本公司於開曼群島註冊成立，而本集團主要於中國內地營運其業務，且其收益源於中國內地。因此，概無呈列總收益的地理資料。

#### (iii) 與主要客戶有關的資料

佔本集團收益10%或以上的客戶的收益如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年	2020年
客戶A	83%	88%

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 4. 收益及分部資料(續)

#### (iv) 收益

本集團所有收益均來自客戶合約。

本集團主要於中國從事生產及供應工業氣體、液化天然氣及相關輸氣服務。本集團於截至2021年及2020年6月30日止六個月按類別劃分的收益分析披露如下：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
於某一時間點確認		
供應管道工業氣體	419,106,857	452,122,005
供應液化工業氣體	95,149,018	101,687,375
供應液化天然氣及輸氣服務	67,759,954	35,395,497
其他	8,347,499	8,526,796
	<b>590,363,328</b>	<b>597,731,673</b>

#### (v) 合約負債

本集團於中期簡明合併財務狀況表呈列客戶墊款為合約負債。

本集團已確認下列合約負債：

	於2021年	於2020年
	6月30日 人民幣元 (未經審核)	12月31日 人民幣元 (經審核)
來自下列各項的合約負債：		
— 供應液化工業氣體	5,449,185	4,607,004
— 供應液化天然氣	887,277	717,250
— 其他	1,252,473	988,911
	<b>7,588,935</b>	<b>6,313,165</b>



#### 4. 收益及分部資料(續)

##### (v) 合約負債(續)

與合約負債相關的確認收益

下表呈列於各期間與期初結轉合約負債有關的已確認收益。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
供應液化工業氣體	1,138,282	1,681,132
供應液化天然氣	316,403	—
其他	331,696	1,108,940
	<b>1,786,381</b>	<b>2,790,072</b>

#### 5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
政府補助(附註)	6,001,600	1,577,933
其他	3,902,887	—
	<b>9,904,487</b>	<b>1,577,933</b>

附註： 政府補助均與收入相關，且該等政府補助並不存在未滿足的條件或其他突發事件。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 6. 其他虧損－淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
外匯虧損淨額	6,853,943	475,159
出售物業、廠房及設備的虧損	—	131,286
其他	623,485	227,774
	<b>7,477,428</b>	834,219

### 7. 財務成本－淨額

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
<i>財務收入：</i>		
來自銀行存款的利息收入	777,424	357,755
<i>財務成本：</i>		
銀行借款的利息開支	(15,232,547)	(9,910,500)
租賃負債的利息開支	(174,307)	(717,722)
加：資本化金額	1,080,058	—
所支出財務成本	<b>(14,326,796)</b>	(10,628,222)
<b>財務成本－淨額</b>	<b>(13,549,372)</b>	(10,270,467)

截至2021年6月30日止六個月，合乎資格的資產的財務成本已資本化，年均利率為4.99%（截至2020年6月30日止六個月：零）。



# 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 8. 按性質分類的開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
核數師酬金	1,000,000	–
公用事業的消耗	369,718,499	373,485,649
原材料及低價值消耗品的消耗	39,095,695	11,936,888
製成品的存貨變動	(3,324,229)	2,012,689
物業、廠房及設備折舊	55,681,096	48,280,857
使用權資產攤銷	2,542,932	2,019,275
僱員福利開支	23,003,732	20,626,126
運輸開支	6,610,107	9,053,267
設備保養開支	9,884,545	10,244,151
營運服務費用	6,952,812	6,954,736
附加稅	3,253,616	4,010,348
外包勞工成本	1,157,431	974,618
無形資產攤銷	306,286	306,287
專業服務費	12,353,965	119,260
上市開支	–	10,224,198
票據投資的信貸虧損撥備	66,400,000	–
其他	4,975,549	2,258,902
	<b>599,612,036</b>	<b>502,507,251</b>

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 9. 所得稅開支

本集團除所得稅前(虧損)/溢利的稅項與採用中國內地法定稅率25%所產生的理論金額不同，該稅率適用於下列多數合併實體：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
即期稅項		
— 中國企業所得稅	13,803,306	12,754,260
遞延稅項		
— 於期內損益支銷	5,407,780	8,218,016
所得稅開支	19,211,086	20,972,276

附註：

(a) 開曼群島所得稅

本公司根據開曼群島公司法於開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司，無須繳納所得稅。此外，本公司向其股東支付股息時毋須繳納開曼群島預扣稅。

(b) 中國企業所得稅

根據現行法例、詮釋及慣例，本集團就於中國內地的營運計提的所得稅撥備乃根據期內的估計應課稅溢利按適用稅率計算。中國一般企業所得稅率為25%。本集團附屬公司唐山唐鋼氣體有限公司於2019年獲認可為中國高新技術企業，並於2019年、2020年及2021年享有優惠所得稅率15%。本集團附屬公司灤縣唐鋼氣體有限公司於2018年獲認可為中國高新技術企業，並於2018年、2019年及2020年享有優惠所得稅率15%。

(c) 中國預扣稅

根據適用中國稅項法規，由在中國成立的公司就於2008年1月1日後所產生的溢利向外國投資者分派的股息通常須繳納預扣所得稅10%。本公司已就其中國附屬公司未分派溢利確認遞延稅項負債。

(d) 研發開支的超額抵扣

根據中華人民共和國國家稅務總局所頒佈自2008年起生效的相關法律及法規，從事研發活動的企業有權於釐定其期內應課稅溢利時將該所產生的研發開支的150%稱作可扣稅開支(「超額抵扣」)。根據中華人民共和國國家稅務總局所頒佈於2018年至2020年、最遲延至2023年生效的法規，從事研發活動的企業有權於釐定其期內應課稅溢利時將該所產生的研發開支的175%稱作可扣稅開支(「超額抵扣」)。

(e) 無須繳稅的收入

根據中華人民共和國國家稅務總局頒佈的有關法律法規，於報告期間，本集團在中國內地的附屬公司在釐定應課稅利潤時有權扣除其供應自行生產工業氫氣產生的收益的10%。

(f) 稅項申報差額

本集團的報稅差額主要指根據中國稅務管轄權可扣稅開支的稅務調整(主要包括業務酬酢開支及殘疾僱員福利等)，有關差額於報告期間並不重大。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月



### 10. 股息

本公司董事會不建議就截至2021年6月30日止六個月派付任何股息(2020年：無)。

### 11. 每股(虧損)/盈利

每股基本及攤薄(虧損)/盈利乃根據下列數據計算。

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
(虧損)/盈利		
本公司擁有人應佔期內(虧損)/溢利	(39,582,107)	64,725,393

	截至6月30日止六個月	
	2021年 數目 (未經審核)	2020年 (重列) 數目 (未經審核)
股份數目		
普通股加權平均數	1,200,000,000	900,000,000

已發行普通股加權平均數以及基本(虧損)/盈利經考慮股份資本化影響後得出。假設股份資本化已於上一期間生效，比較數據亦進行重述。

由於本集團於截至2021年及2020年6月30日止六個月並不存在攤薄事件，故每股攤薄及基本(虧損)/盈利相同。

### 12. 物業、廠房及設備

截至2021年6月30日止六個月，本集團收購物業、廠房及設備項目，包括在建工程，總成本為人民幣123,411,000元(截至2020年6月30日止六個月：人民幣65,104,000元)。截至2021年6月30日止六個月，概無出售物業、廠房及設備(截至2020年6月30日止六個月：人民幣150,000元)。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 13. 使用權資產及租賃負債

截至2021年6月30日止六個月，本集團就辦公物業的使用訂立一份為期兩年的新租賃協議。本集團須於合約期內每月作出固定付款。於租賃開始時，本集團分別確認使用權資產及租賃負債約人民幣963,530元及人民幣963,530元。

	租賃物業 人民幣元
於2020年1月1日	15,004,886
利息開支	146,380
其他非現金變動	(1,681,430)
租賃付款	(166,104)
於2020年12月31日及2021年1月1日(經審核)	<b>13,303,732</b>
添置	<b>963,530</b>
利息開支	<b>174,307</b>
租賃付款	<b>(334,883)</b>
於2021年6月30日(未經審核)	<b>14,106,686</b>

### 14. 貿易應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
貿易應收款項	<b>311,312,853</b>	277,926,097
減：減值虧損撥備	-	-
	<b>311,312,853</b>	277,926,097

附註：

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團貿易應收款項的公允價值與其賬面值相若。

## 14. 貿易應收款項 (續)

以下為以發票日期為基準的貿易應收款項的賬齡分析：

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
直至6個月	272,244,095	252,713,343
6個月至1年	36,414,273	24,765,344
1至2年	2,493,108	285,952
2年以上	161,377	161,458
	<b>311,312,853</b>	<b>277,926,097</b>

本集團的貿易應收款項一般自發票日期起計180天內可收回。貿易應收款項不收取任何利息。逾期結餘乃由若干頻常客戶結欠，而管理層認為該等應收款項為可收回且概無重大信貸虧損。

於2021年6月30日及2020年12月31日，本集團貿易應收款項的賬面總值乃以人民幣計值。

本集團應用國際財務報告準則第9號的簡化方法計量預期信貸虧損，該方法規定預期全期虧損於初始確認起確認。預期虧損率乃以相關客戶的付款組合及相應的過往信貸虧損為基準。過往虧損率已予以調整，以反映影響客戶結算應收款項能力的目前及前瞻性宏觀經濟因素資料。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 15. 應收貸款

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
無抵押及無擔保應收固定利率貸款	118,000,000	118,000,000
減：減值撥備	(118,000,000)	(118,000,000)
	-	-

於2020年，本集團訂立三份貸款協議，本金總額為人民幣118,000,000元。該等交易詳情列示如下：

- 於2020年11月30日，本集團與公司A訂立貸款協議1。根據協議，本集團向公司A提供本金額人民幣50,000,000元的貸款，而該貸款將到期，且未償還本金總額以及所有應計及未付利息於2020年12月30日將即時到期應付，且於2021年6月30日及2020年12月31日未償還。
- 於2020年12月1日，本集團與公司B訂立一份貸款協議2。根據協議，本集團向公司B提供本金額人民幣53,522,000元的貸款，而該貸款將到期，且未償還本金總額以及所有應計及未付利息於2020年12月30日將即時到期應付，且於2021年6月30日及2020年12月31日未償還。
- 於2020年12月1日，本集團與公司C訂立一份貸款協議3。根據協議，本集團向公司C提供本金額人民幣14,478,000元的貸款，而該貸款將到期，且未償還本金總額以及所有應計及未付利息於2020年12月30日將即時到期應付，且於2021年6月30日及2020年12月31日未償還。

本集團於合併綜合收益表中錄得減值虧損(作為單獨項目)人民幣118,000,000元，相當於2020年12月31日未償還本金總額。

### 16. 票據投資

於2021年1月18日，本集團與公司D訂立一份投資協議，以認購公司D發行的擔保貸款票據，所得款項總額為80,000,000港元(相當於人民幣66,400,000元)(「票據」)。根據投資協議，公司D須償還未償還本金連同直至還款日2021年12月17日(包括該日)所有應計利息。票據的固定年回報率為4.5%。作為票據的抵押，公司D向本集團質押其應收款項。

經考慮收回的可能性後，本集團於中期簡明合併綜合收益表計提減值虧損(作為單獨項目)人民幣66,400,000元，即票據本金。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月



### 17. 按金、預付款項及其他應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
可收回增值稅(「增值稅」)	56,639,248	78,387,498
應收關聯方款項(附註23(c)(ii))	1,338,002	1,308,451
公用事業及其他預付款項	5,549,446	1,167,760
按金	2,456,540	2,410,920
其他	717,509	724,764
	<b>66,700,745</b>	<b>83,999,393</b>

### 18. 現金及現金等價物

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
銀行現金	349,831,301	511,834,079

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 19. 貿易及其他應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
貿易應付款項	197,536,901	179,203,227
建設及設備應付款項	117,097,737	108,792,000
應付股息	100,671,500	249,443,000
營運服務費應付款項	6,834,000	–
應付稅項	6,455,757	1,594,138
應付薪金及花紅	3,293,906	2,238,146
專業服務費應付款項	8,450,000	26,179,218
按金	1,767,319	1,512,219
應付利息	336,609	1,001,728
其他	6,685,110	6,620,540
	<b>449,128,839</b>	<b>576,584,216</b>

本集團以發票日期為基準的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
少於1年	164,098,731	142,870,758
1至2年	17,469,568	16,615,342
2至3年	13,155,369	18,020,112
超過3年	2,813,233	1,697,015
	<b>197,536,901</b>	<b>179,203,227</b>



## 20. 借款

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
<b>非即期：</b>		
1年後到期的長期借款(附註i)	394,796,301	270,806,401
<b>即期：</b>		
1年內到期的長期借款(附註i)	33,535,000	174,690,000
短期借款(附註ii)	198,000,000	149,000,000
	<b>626,331,301</b>	<b>594,496,401</b>

附註：

- (i) 於2018年12月，本集團訂立一項來自遵化市農村信用合作社協會的年利率為5.23%的三年期貸款融資人民幣190,000,000元。於2021年6月30日，所有貸款均已償還。借款屬無抵押及無擔保。

於2019年12月，本集團訂立一項來自交通銀行本金總額不超過人民幣560,000,000元的五年期貸款融資。從該貸款融資提取的借款由本集團附屬公司中氣投(唐山)氣體有限公司的固定資產作抵押，並將用於建設中氣投(唐山)氣體有限公司的工業氣體生產廠房。於2020年9月及2021年2月，年利率為4.9875%的五年期貸款人民幣21,496,401元及人民幣26,179,900元乃分別自該融資提取。於2021年6月30日及2020年12月31日，人民幣6,535,000元及人民幣2,690,000元根據償還時間表於一年內到期。於2021年6月30日及2020年12月31日已抵押資產的賬面淨值分別為人民幣17,137,250元及人民幣17,317,012元。

於2020年4月，本集團訂立三項來自滄州銀行本金總額不超過人民幣100,000,000元的三年期貸款融資。三項年利率為5.13%的三年期貸款人民幣100,000,000元乃於2020年3月自該融資提取。於2021年6月30日及2020年12月31日，人民幣27,000,000元及人民幣42,000,000元根據償還時間表於一年內到期。借款屬無抵押及無擔保。

於2021年6月，本集團訂立一項來自河北唐山農村商業銀行的年利率為5.00%的三年期貸款人民幣110,000,000元。借款屬無抵押及無擔保。

- (ii) 於2019年1月，本集團訂立一項來自交通銀行本金總額不超過人民幣100,000,000元的兩年期循環貸款融資。於2020年6月，貸款融資已延長至2022年12月。於2021年6月30日及2020年12月31日，基於貸款基礎利率的浮動利率的短期銀行借款人民幣20,000,000元連同固定利率為4.568%的短期銀行借款人民幣80,000,000元及基於貸款基礎利率的浮動利率的短期銀行借款人民幣20,000,000元連同固定利率為4.785%的短期銀行借款人民幣40,000,000元、固定利率4.568%的人民幣40,000,000元分別自交通銀行的兩年期循環貸款融資提取。借款屬無抵押及無擔保。

於2020年9月，本集團訂立一項來自中國工商銀行本金總額為人民幣49,000,000元的一年期循環貸款協議。於2021年6月30日及2020年12月31日，年利率為4.35%的短期銀行借款人民幣49,000,000元乃自該循環貸款融資提取。借款屬無抵押及無擔保。

於2021年1月，本集團訂立一項來自中國工商銀行本金總額為人民幣49,000,000元的一年期循環貸款融資。於2021年6月30日，年利率為4.35%的短期銀行借款人民幣49,000,000元乃自該循環貸款協議提取。借款屬無抵押及無擔保。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 21. 股本

	股份數目	金額
法定		
每股面值0.0001美元的普通股：		
於2020年12月31日(經審核)及2021年6月30日(未經審核)	2,000,000,000	200,000 美元 (等值人民幣 1,388,691 元)
已發行及繳足普通股：		
於2020年12月31日(經審核)及2021年6月30日(未經審核)	1,200,000,000	人民幣 836,016 元

### 22. 承擔

本集團擁有以下資本承擔：

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
已訂約但尚未撥備： — 物業、廠房及設備	67,415,627	184,272,661



## 23. 關聯方交易

下列公司為曾與本集團擁有結餘及／或交易的本集團關聯方。

### (a) 名稱及與關聯方的關係

名稱	關係
中國氣體投資有限公司(「CGI」)	股東
上海惠唐邨和投資有限公司(「上海惠唐邨和」)	股東
河鋼股份有限公司(「河鋼股份」)	上海惠唐邨和的母公司
唐山鋼鐵集團有限責任公司(「河鋼唐鋼」)	河鋼股份的股東
唐山中厚板材有限公司	河鋼股份的附屬公司
唐鋼青龍爐料有限公司	河鋼股份的附屬公司
唐山不銹鋼有限責任公司	河鋼唐鋼的附屬公司
唐山鋼鐵集團重機裝備有限公司	河鋼唐鋼的附屬公司
唐山鋼鐵集團高強汽車板有限公司	河鋼唐鋼的附屬公司
唐山創元方大電氣有限責任公司	河鋼唐鋼的附屬公司
河北唐銀鋼鐵有限公司	河鋼唐鋼的附屬公司
唐鋼威立雅(唐山)水務有限責任公司	河鋼唐鋼的聯繫人
唐鋼美錦(唐山)煤化工有限公司(「唐鋼美錦」)	河鋼唐鋼的聯繫人
唐山弘慈醫院	河鋼唐鋼的聯繫人
唐鋼國際工程技術股份有限公司	河鋼唐鋼的聯繫人
唐山惠唐五聯科技有限公司	河鋼唐鋼的聯繫人
西傑艾(上海)投資管理有限公司	一名間接股東的附屬公司
唐山惠唐新事業股份有限公司	河鋼唐鋼的附屬公司
唐山鋼鐵集團金恒企業發展總公司(「唐山金恒」)	河鋼唐鋼的附屬公司
唐山鋼鐵集團城市服務有限責任公司	河鋼唐鋼的附屬公司
唐山金恒人力資源有限公司	唐山金恒的附屬公司
河鋼樂亭鋼鐵有限公司	河鋼集團有限公司的附屬公司

# 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

## 23. 關聯方交易 (續)

### (b) 與關聯方的重大交易

#### (i) 購買公用事業、物業、廠房及設備

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
河鋼股份有限公司	50,349,905	169,379,398
唐山不銹鋼有限責任公司	42,758,628	81,506,791
唐山中厚板材有限公司	93,511,388	99,923,735
唐鋼美錦	38,891,653	8,451,461
唐鋼威立雅(唐山)水務有限責任公司	4,767,007	4,767,007
河鋼樂亭鋼鐵有限公司	167,700,407	879,438
唐山創元方大電氣有限責任公司	-	2,274,934
	<b>397,978,988</b>	<b>367,182,764</b>

#### (ii) 銷售產品

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
河鋼股份有限公司	20,622,012	225,572,192
唐山不銹鋼有限責任公司	57,609,037	98,307,724
唐山中厚板材有限公司	127,188,196	153,388,379
唐山鋼鐵集團高強汽車板有限公司	25,658,324	8,976,625
唐鋼美錦	2,783,052	2,713,030
唐山鋼鐵集團重機裝備有限公司	579,729	522,765
河北唐銀鋼鐵有限公司	-	2,211,815
唐山弘慈醫院	112,257	79,699
唐山鋼鐵集團有限責任公司	139,538	156,628
唐山創元方大電氣有限責任公司	11,217	24,115
河鋼樂亭鋼鐵有限公司	220,561,167	1,606,489
唐鋼青龍爐料有限公司	-	65,438
	<b>455,264,529</b>	<b>493,624,899</b>



## 23. 關聯方交易 (續)

### (b) 與關聯方的重大交易 (續)

#### (iii) 向關聯方提供輸氣及其他服務

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
河鋼股份有限公司	38,793,687	35,094,259
唐山鋼鐵集團有限責任公司	79,646	95,575
	<b>38,873,333</b>	<b>35,189,834</b>

#### (iv) 接受服務

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020 人民幣元 (未經審核)
西傑艾(上海)投資管理有限公司	3,750,000	–
河鋼股份有限公司	3,084,000	3,417,000
唐山創元方大電氣有限責任公司	4,304,336	–
唐鋼國際工程技術股份有限公司	–	1,191,604
唐山惠唐新事業股份有限公司	106,805	101,694
唐山鋼鐵集團有限責任公司	669,750	18,167
唐山鋼鐵集團金恒企業發展總公司	155,563	48,355
唐山金恒人力資源有限公司	464,447	337,773
唐山鋼鐵集團城市服務有限責任公司	–	197,950
	<b>12,534,901</b>	<b>5,312,543</b>

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 23. 關聯方交易 (續)

#### (b) 與關聯方的重大交易 (續)

##### (v) 提供服務

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
河鋼樂亭鋼鐵有限公司	-	301,239

##### (vi) 應付關聯方的租賃負債利息開支

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
河鋼股份有限公司	134,701	682,371
唐山中厚板材有限公司	6,091	13,900
	140,792	696,271



## 23. 關聯方交易 (續)

### (c) 與關聯方的結餘

#### (i) 貿易應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
河鋼股份有限公司	90,778,500	127,013,583
河鋼樂亭鋼鐵有限公司	78,684,947	18,391,281
唐鋼美錦	8,317,304	5,172,455
唐山中厚板材有限公司	60,022,749	58,298,843
唐山不銹鋼有限責任公司	27,060,178	22,934,401
唐山鋼鐵集團高強汽車板有限公司	20,500,565	26,078,459
唐山鋼鐵集團重機裝備有限公司	1,983,999	1,433,923
唐鋼青龍爐料有限公司	296,545	296,545
唐山鋼鐵集團有限責任公司	605,055	579,306
唐山弘慈醫院	-	5,700
	<b>288,249,842</b>	<b>260,204,496</b>

#### (ii) 其他應收款項

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
唐山鋼鐵集團有限責任公司	30,002	451
唐鋼美錦	1,308,000	1,308,000
	<b>1,338,002</b>	<b>1,308,451</b>

應收關聯方的其他款項乃無抵押、不計息及按要求償還。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 23. 關聯方交易 (續)

#### (c) 與關聯方的結餘 (續)

##### (iii) 合約負債

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
唐山創元方大電氣有限責任公司	4,130	4,305

##### (iv) 貿易應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
河鋼股份有限公司	74,111,279	80,350,143
唐鋼美錦	77,219,889	40,955,148
唐山中厚板材有限公司	5,715,372	932,412
唐鋼威立雅(唐山)水務有限責任公司	7,503,963	8,117,246
唐山惠唐新事業股份有限公司	611,551	490,861
唐山鋼鐵集團有限責任公司	652,024	1,081,514
唐山創元方大電氣有限責任公司	452,844	689,001
唐山鋼鐵集團金恒企業發展總公司	106,173	106,173
唐山惠唐五聯科技有限公司	199,500	—
	166,572,595	132,722,498



## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月



### 23. 關聯方交易 (續)

#### (c) 與關聯方的結餘 (續)

##### (v) 其他應付款項

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
CGI	100,671,500	100,671,500
河鋼股份有限公司	3,774,029	2,704,800
唐山創元方大電氣有限責任公司	15,550,599	12,145,799
唐山鋼鐵集團有限責任公司	1,013,351	1,013,351
唐山不銹鋼有限責任公司	700	700
上海惠唐郵和投資有限公司	—	148,771,500
西傑艾(上海)投資管理有限公司	3,750,000	—
唐鋼國際工程技術股份有限公司	3,855,639	5,855,639
	<b>128,615,818</b>	<b>271,163,289</b>

##### (vi) 租賃負債

	於2021年 6月30日 人民幣元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣元 (經審核)
河鋼股份有限公司	12,303,097	12,168,397
唐山中厚板材有限公司	260,010	253,918
	<b>12,563,107</b>	<b>12,422,315</b>

貿易性質的結餘將根據各正常商業信貸條款償清，而租賃負債的結餘預期根據租賃合約訂明的付款時間表償清。

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 23. 關聯方交易 (續)

#### (d) 關鍵管理人員的薪酬

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
工資、薪金及花紅	1,460,190	973,595
住房公積金、醫療保險及其他社會福利供款	106,575	103,384
退休成本—界定供款計劃	143,156	10,310
	<b>1,709,921</b>	1,087,289

### 24. 公允價值計量

#### (a) 公允價值層級

按公允價值列賬或披露公允價值的金融工具可依據用於計量公允價值的估值技術輸入數據層級進行分類。輸入數據於公允價值層級中分類為如下三個層級：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價(未經調整)(第1層級)。
- 除第1層級所包括的報價外，資產或負債可直接(即價格)或間接(即源自價格)觀察的輸入數據(第2層級)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場數據的輸入數據(即不可觀察輸入數據)(第3層級)。

由於到期日較短，本集團金融資產(包括現金及現金等價物、貿易應收款項及預付款項、按金及其他資產)以及金融負債(包括貿易及其他應付款項、計息銀行借款及租賃負債)的賬面值與其公允價值相若。本集團非即期借款的賬面值與其公允價值相若，乃由於其於每年年末以接近市場利率的利率計值。

## 24. 公允價值計量(續)

### (a) 公允價值層級(續)

下表呈列本集團於2021年6月30日及2020年12月31日按公允價值計量的資產及負債：

	第1層級 人民幣元	第2層級 人民幣元	第3層級 人民幣元	總計 人民幣元
於2021年6月30日(未經審核)				
按公允價值計入其他綜合 收益的金融資產	-	-	39,579,596	39,579,596
於2020年12月31日(經審核)				
按公允價值計入其他綜合 收益的金融資產	-	-	46,823,190	46,823,190

第3層級工具包括應收票據。由於該等工具並非活躍市場中的交易，因此其公允價值乃根據管理層判斷及估計得出的預期回報使用貼現現金流量釐定。應收票據的公允價值被視為與其賬面值相若。

於期／年內，公允價值層級分類第1、2及3層級之間並無轉移。

### (b) 使用重大不可觀察輸入數據(第3層級)的公允價值計量

下表呈列於截至2021年及2020年6月30日止六個月按公允價值計入其他綜合收益之金融資產的第3層級工具變動：

	截至6月30日止六個月	
	2021年 人民幣元 (未經審核)	2020年 人民幣元 (未經審核)
於期初	46,823,190	51,316,794
收購	116,715,156	122,891,504
出售	(123,958,750)	(111,027,290)
公允價值變動	-	-
於期末	39,579,596	63,181,008
期內未變現收益淨額	-	-

## 中期簡明合併財務報表附註

截至2021年6月30日止六個月

### 24. 公允價值計量(續)

#### (c) 估值過程及技術

本集團設有團隊管理用作財務報告的第3層級工具估值。該團隊逐一管理有關投資的估值，並至少一年使用一次估值技術釐定本集團第3層級工具的公允價值。

由於該等工具並無於活躍市場買賣，其公允價值乃使用多種適用的估值技術，包括：

- 貼現現金流量模型及不可觀察輸入數據，主要包括預期未來現金流量及貼現率假設；及
- 結合可觀察數據及不可觀察數據，包括貼現率等。

於期內，估值技術並無變動。

說明	於2021年	於2020年	不可觀察 輸入數據	於2021年	於2020年	不可 觀察輸入 數據與公允 價值的關係
	6月30日	12月31日		6月30日	12月31日	
	人民幣元	人民幣元				
	(未經審核)	(經審核)				
應收票據	39,579,596	46,823,190	風險調整 貼現率	3.00%-3.30%	3.05%-3.33%	風險調整 貼現率 愈高，公允 價值愈低

用於應收票據公允價值估值的主要假設包括風險調整貼現率，倘風險調整貼現率增減3%而所有其他變數維持穩定，則應收票據公允價值會增減約人民幣234,608元或人民幣234,608元及人民幣489,858元或人民幣479,005元。

### 25. 購股權計劃

購股權計劃為根據上市規則第17章制訂的購股權獎勵計劃。購股權計劃由當時的股東於2020年6月17日通過的書面決議案有條件採納，並於上市後生效。因此，本公司有權於根據購股權計劃限額授出的購股權獲行使後發行最多120,000,000股股份，佔緊隨全球發售完成後及於上市日期(即2020年12月29日)已發行股份的10%。設立購股權計劃旨在激勵本集團任何成員公司的任何董事、經理，或擔任行政、管理、監督或類似職位的其他僱員(「僱員」)、任何候任僱員、任何全職或兼職僱員，或當時被調派至本集團任何成員公司擔任全職或兼職工作的人士(「行政人員」)、本集團任何成員公司的董事或候任董事(包括獨立非執行董事)、本集團任何成員公司的一般職員、本集團任何成員公司的顧問、業務或合營夥伴、特許經銷商、承辦商、代理或代表、向本集團任何成員公司提供諮詢、顧問、專業或其他服務的人士或實體，或任何上述人士的緊密聯繫人(定義見上市規則)(統稱為「合資格人士」)，於未來更好地為本集團作出貢獻及／或獎勵彼等過往的貢獻，以吸引及挽留與對本集團的表現、增長或成功屬重要及／或其貢獻現時或將會對本集團表現、增長或成功屬有益之合資格人士，或維持與彼等之持續關係，以及(倘為行政人員，則)使本集團能夠吸引及挽留具備經驗兼能力之個人及／或獎勵彼等過往之貢獻。

截至2021年6月30日止六個月，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權。於2021年6月30日，本公司並無任何尚未行使的購股權。

### 26. 報告期後事項

截至本財務報告批准日期，本集團於報告期後並無發生任何須予披露的重大事件。