

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



LEE & MAN CHEMICAL COMPANY LIMITED

理文化化工有限公司

(於開曼群島註冊成立及其成員責任為有限)

網址：www.lemanchemical.com

(股份代號：746)

中期業績

截至二零二一年六月三十日止六個月

財務摘要

- 本期營業額為22.72億港元，較去年同期上升64.4%。
- 本期純利為5.87億港元，較去年同期增加275.8%。
- 本期毛利率為44.8%，純利率為25.8%。
- 本期每股基本盈利為71.2港仙，宣派中期股息每股26.0港仙。

中期業績

理文化工有限公司(「本公司」)董事會欣然公布，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2021年6月30日止六個月之未經審核中期業績，連同去年同期比較數字如下：

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至2021年6月30日止六個月

		截至6月30日止六個月	
		2021	2020
		(未經審核)	(未經審核)
	附註	千港元	千港元
收入	3&4	2,271,500	1,381,714
銷售成本		(1,253,416)	(938,314)
毛利		1,018,084	443,400
其他收入	5	40,486	41,570
其他收益或虧損	6	(2,807)	353
銷售及分銷成本		(114,444)	(91,172)
行政費用		(136,070)	(98,498)
研發費用		(94,137)	(59,409)
融資成本		(23,000)	(31,863)
匯兌淨收益(虧損)		15,973	(13,048)
應佔合營企業收益		166	402
應佔聯營企業虧損		(457)	(288)
除稅前溢利		703,794	191,447
所得稅支出	7	(116,766)	(35,234)
期內溢利	8	587,028	156,213
其他全面收益(支出)：			
其後不會重新分類至損益之項目：			
因換算而產生的匯兌差額		102,484	(57,863)
應佔合營企業及聯營企業之 其他全面收益(支出)		965	(616)
期內其他全面收益(支出)		103,449	(58,479)
期內全面收益總額		690,477	97,734
每股盈利：	10		
—基本(港仙)		71.2	18.9
—攤薄(港仙)		71.1	18.9

簡明綜合財務狀況表

於2021年6月30日

		2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	4,769,463	4,537,826
使用權資產		154,233	153,547
無形資產		99,555	98,661
購置物業、廠房及設備之已付訂金		112,368	55,053
合營企業之權益		108,332	105,602
聯營企業之權益		21,920	21,849
遞延稅項資產		23,370	23,093
商譽		2,860	2,793
		<u>5,292,101</u>	<u>4,998,424</u>
流動資產			
存貨	12	703,565	504,455
發展中物業		357,980	390,804
應收貿易及其他款項	13	313,695	296,074
應收票據		136,055	134,289
應收合營企業款項		15,328	14,966
應收聯營企業款項		757	620
應收關連公司款項		19,386	16,492
受限制銀行結餘		21,763	36,038
銀行結餘及現金		387,077	386,645
		<u>1,955,606</u>	<u>1,780,383</u>
流動負債			
應付貿易及其他款項	14	538,774	398,727
應付票據		29,696	116,577
合約負債		72,231	135,171
應付合營企業款項		788	-
應付關連公司款項		12,352	13,227
應付稅項		57,000	49,423
租賃負債		2,337	2,384
銀行借款		824,790	458,663
		<u>1,537,968</u>	<u>1,174,172</u>

簡明綜合財務狀況表(續)

於2021年6月30日

		2021年 6月30日 (未經審核) 千港元	2020年 12月31日 (經審核) 千港元
流動資產淨額		<u>417,638</u>	<u>606,211</u>
總資產減流動負債		<u>5,709,739</u>	<u>5,604,635</u>
非流動負債			
應付其他款項	14	27,534	33,344
租賃負債		3,212	4,213
遞延稅項負債		31,840	50,021
銀行借款		<u>633,029</u>	<u>1,073,493</u>
		<u>695,615</u>	<u>1,161,071</u>
資產淨值		<u><u>5,014,124</u></u>	<u><u>4,443,564</u></u>
資本及儲備			
股本		82,500	82,500
儲備		<u>4,931,624</u>	<u>4,361,064</u>
權益總額		<u><u>5,014,124</u></u>	<u><u>4,443,564</u></u>

附註：

1. 編製基準

本簡明綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒布之香港會計準則第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(「上市規則」)附錄16所載之適用披露規定而編製。

本公司的功能貨幣為人民幣。由於本公司股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市，故此簡明綜合財務報表乃以港元呈列。

2. 主要會計政策

本簡明綜合財務報表按歷史成本法編製，惟按公允值(倘適用)計量之若干衍生金融工具除外。

除應用經修訂香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)所產生之新增會計政策及應用與本集團相關之若干會計政策外，截至2021年6月30日止六個月之簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法，與本集團截至2020年12月31日止年度財務報表所採用者一致。

應用經修訂香港財務報告準則

於本中期期間，本集團已首次採納由香港會計師公會頒布且已於2021年1月1日或之後開始之年度期間強制生效以下之經修訂香港財務報告準則，以編製本集團之簡明綜合財務報表：

香港財務報告準則第16號(修訂本)

COVID-19相關的租金優惠

香港財務報告準則第9號、

利率基準改革—第二階段

香港會計準則第39號、

香港財務報告準則第7號、

香港財務報告準則第4號及

香港財務報告準則第16號(修訂本)

本期間應用經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及/或載於簡明綜合財務報表之披露並無重大影響。

3. 收入

(i) 收入分類

	截至6月30日止六個月	
	2021 千港元	2020 千港元
燒鹼	568,112	532,594
甲烷氯化物	594,627	318,856
高分子材料	336,911	193,557
過氧化氫	242,970	154,934
氟化工產品	80,950	23,556
苯丙施膠劑	35,241	31,456
液化氯	78,164	32,355
其他	174,008	94,406
	<hr/>	<hr/>
製造和銷售化工產品	2,110,983	1,381,714
物業銷售	160,517	–
	<hr/>	<hr/>
	2,271,500	1,381,714

本集團所有收入均於某一時點確認。

(ii) 與客戶合約之履約義務

製造和銷售化工產品附帶產品交付服務

本集團製造及直接銷售化工產品予客戶。當產品運抵客戶指定地點(交付)，產品的控制權即獲轉移而收入即被確認。正常賒賬期為自交付後7至60天。

物業銷售

對於與客戶訂立的物業銷售合同，本集團的履約行為不會產生具可替代用途的資產。經考慮相關合同條款，法律環境和相關法律先例後，管理層總結本集團在將相關物業轉讓給客戶之前，沒有可強制執行的付款權。因此，物業銷售收入於已竣工物業被轉讓至客戶的某一時點確認，亦即客戶取得已竣工物業之控制權，而本集團擁有即時的付款權和可能收取購價之時。

本集團與客戶在簽訂買賣協議時，一般收取客戶若干百分比合同金額作為訂金，餘款則於合同日期後120天內收取。根據市場情況，如客戶同意在施工進行期間儘早支付購價之餘額，與銷售價單比較下，本集團可能向客戶提供折扣。由訂金和預付款計劃產生之合約負債於整個物業工程期間確認，並於客戶取得已竣工物業之控制權時轉出。

4. 分部資料

本集團乃按各業務獨特性質管理不同業務。於2020年12月31日，本集團只有一個可報告分部，其為本集團的策略業務單位並主要製造及銷售化工產品。

於截至2021年6月30日止六個月，本集團因應位於常熟市的住宅物業發展項目陸續竣工並開始交付，為其成立一個新業務單位。下列描述本集團於2021年6月30日，按照與向本集團最高層行政管理人員就資源配置及表現評估之內部匯報資料方式，確立的每個可報告分部的運作情況：

- 化工：製造及銷售化工產品
- 物業：物業發展和銷售及出租物業之租金收入

就評估分部表現及各分部間之資源配置而言，本集團最高層行政管理人員根據下列基準監控每一個須報告分部之業績。

收入與支出乃參考來自各個須報告分部所產生之直接收入及所涉及之直接支出而分配到該等分部。評估分部表現之計算基準為分部業績，此乃指未計及其他收入、其他收益或虧損、融資成本、匯兌淨收益(虧損)、應佔合營企業及聯營企業業績、所得稅及並無明確歸類於個別分部之項目(如未分配之總公司及企業費用淨額)前之盈利或虧損。以下分部資料與就資源分配及表現評估而向本集團最高級執行管理層作出內部報告的呈列方式一致。

(a) 經營分部

截至2021年6月30日止六個月期間

	化工 千港元	物業 千港元	綜合 千港元
來自外間客戶之收入	<u>2,110,983</u>	<u>160,517</u>	<u>2,271,500</u>
分部業績	<u>674,201</u>	<u>47,072</u>	721,273
未分配之總公司及企業費用淨額			(47,840)
其他收入			40,486
其他收益或虧損			(2,807)
融資成本			(23,000)
匯兌淨收益			15,973
應佔合營企業及聯營企業業績			<u>(291)</u>
除稅前溢利			<u>703,794</u>

由於截至2020年6月30日止六個月內，本集團之收入及經營業績全部來自化工業務，因此並無呈列於上述期間之分部資料。

(b) 地區資料

本集團的兩個分部的業務均位於中國。在這兩個期間，絕大部份來自外部客戶之收入均源自中國及絕大部份之非流動資產均位於中國。

(c) 來自主要客戶的收益

截至2021年6月30日止及2020年6月30日止六個月期間，概無客戶的相應收益為本集團總收益貢獻超過10%。

(d) 其他分部資料

	化工 2021 千港元	物業 2021 千港元
折舊	186,734	2,184
攤銷	1,483	-

5. 其他收入

	截至6月30日止六個月	
	2021 千港元	2020 千港元
政府補貼	8,868	22,693
提供電力及蒸氣收入	13,678	8,960
廢品收入	6,763	5,108
銀行利息收入	2,157	3,032
租金收入	1,332	1,026
合營公司之利息收入	324	309
其他	7,364	442
	<u>40,486</u>	<u>41,570</u>

6. 其他收益或虧損

	截至6月30日止六個月	
	2021 千港元	2020 千港元
衍生金融工具結算之淨(損失)收益	(2,628)	306
處置物業、廠房及設備淨(損失)收益	(179)	47
	<u>(2,807)</u>	<u>353</u>

7. 所得稅支出

	截至6月30日止六個月	
	2021 千港元	2020 千港元
支出包括：		
本期稅項：		
中國企業所得稅	110,707	40,855
中國土地增值稅	20,506	–
股息收入預扣稅	19,248	5,805
其他司法權區	138	–
以前年度多提中國企業所得稅	(14,864)	(6,013)
遞延稅項	<u>(18,969)</u>	<u>(5,413)</u>
	<u>116,766</u>	<u>35,234</u>

本集團的主要業務位於中國。根據中國企業所得稅法及企業所得稅法實施條例，於中國之附屬公司之稅率為25%。

於截至2021年6月30日止及2020年6月30日止六個月期間，因江蘇理文化工有限公司(「江蘇理文」)及江西理文化工有限公司(「江西理文」)取得高新科技企業資格，所以享有15%優惠企業所得稅率至分別2021年及2023年止，其有關資格需要每三年續新。

計提土地增值稅撥備是按有關中國稅法及規則要求估算。土地增值稅乃按土地增值金額(即物業銷售收入扣減指定直接成本後之餘額)以累進稅率30%至60%計收。指定直接成本包括土地使用權成本，發展及建築成本，以及其他關於物業發展的成本。按照國家稅務總局之官方公告，銷售物業時應暫繳土地增值稅，並於物業發展完成後確定最終收益。

其他司法權區之稅項乃按有關司法權區之課稅率而計算。

由於該兩個期間並無應評稅利潤，故無提撥香港利得稅。

8. 期內溢利

	截至6月30日止六個月	
	2021	2020
	千港元	千港元
期內溢利已扣除：		
董事薪酬	28,966	24,305
其他員工成本：		
薪金及其他福利(董事除外)	141,630	122,172
退休福利計劃供款(董事除外)	7,219	3,516
	<u>177,815</u>	<u>149,993</u>
員工成本總額		
融資成本：		
利息支出—銀行借款	24,828	31,558
利息支出—租賃負債	130	46
減：於物業、廠房及設備資本化之金額(附註)	(1,958)	(608)
	<u>23,000</u>	<u>30,996</u>
已確認為支出的存貨成本	1,253,416	938,314
物業、廠房及設備之折舊	185,912	167,416
使用權資產折舊	3,006	2,636
無形資產攤銷	1,483	1,389
	<u>190,401</u>	<u>171,441</u>
折舊及攤銷合計		
已計入存貨之金額	(162,555)	(147,501)
	<u>27,846</u>	<u>23,940</u>

附註：截至2021年6月30日止六個月，部分資本化的借貸成本由指定借款產生及採用符合資本化條件的資產支出按每年資本化率4.9875% (2020：4.9875%) 計算。

9. 股息

	截至6月30日止六個月	
	2021	2020
	千港元	千港元
期內已派付之末期股息：		
2020年末期股息每股16.5港仙 (2020：2019年末期股息每股15港仙)	<u>136,125</u>	<u>123,750</u>
期後已宣派之中期股息：		
2021年中期股息每股26.0港仙 (2020：2020年中期股息每股7.5港仙)	<u>214,500</u>	<u>61,875</u>

董事會議決宣派2021年6月30日止六個月之中期股息每股26.0港仙(2020：7.5港仙)予於2021年8月24日名列於股東名冊內之股東。

10. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利乃按本公司擁有人之期內溢利587,028,000港元(2020：156,213,000港元)及825,000,000股(2020：825,000,000股)作計算。

每股攤薄盈利計算乃根據本公司股東應佔溢利及已發行加權平均普通股股數，再就根據購股權計劃授出的購股權所造成的潛在攤薄影響作出調整。

	截至6月30日止六個月	
	2021	2020
	千股	千股
計算每股基本盈利之普通股加權平均數	825,000	825,000
根據本公司的購股權計劃被視作為已發行股份之影響	<u>861</u>	<u>不適用</u>
計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數	<u>825,861</u>	<u>825,000</u>

截至2020年6月30日止六個月期間每股攤薄盈利的計算並不假設行使本公司的購股權，因為該等購股權的行使價高於該期股份的平均市價。

11. 添置物業、廠房及設備

期內，本集團就物業、廠房及設備添置約3.02億港元，以擴展集團業務。

12. 存貨

	2021年 6月30日 千港元	2020年 12月31日 千港元
化工業務		
原材料及耗用品	385,212	374,140
在製品	34,073	31,943
製成品	138,572	98,372
	<u>557,857</u>	<u>504,455</u>
物業業務		
待售物業	145,708	–
	<u>145,708</u>	<u>–</u>
	<u>703,565</u>	<u>504,455</u>

13. 應收貿易及其他款項

本集團一般給予貿易客戶之賒賬期平均為7至60天。

應收貿易及其他款項包括應收賬款約152,555,000港元(2020年12月31日：105,170,000港元)，應收賬款於結算日按發票日期之賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 千港元	2020年 12月31日 千港元
不超過30天	135,059	95,533
31至60天	15,623	9,342
61至90天	1,837	178
91至120天	–	60
超過120天	36	57
	<u>152,555</u>	<u>105,170</u>
貿易應收款	152,555	105,170
預付款	50,571	103,366
付供應商訂金	69,642	50,359
可收回增值稅項	32,643	34,081
其他應收款	8,284	3,098
	<u>213,695</u>	<u>296,074</u>
應收貿易及其他款項合計	<u>313,695</u>	<u>296,074</u>

14. 應付貿易及其他款項

應付貿易及其他款項主要包括貿易購貨及持續開支成本之未付額。貿易購貨之平均賒賬期為7至45天。

應付貿易及其他款項包括應付賬款約178,676,000港元(2020年12月31日：107,256,000港元)，應付賬款於結算日按發票日期之賬齡分析如下：

	2021年 6月30日 千港元	2020年 12月31日 千港元
不超過30天	118,030	66,847
31至60天	23,989	13,823
61至90天	8,277	6,338
90天以上	28,380	20,248
貿易應付款	178,676	107,256
應付工程款及預提費用	241,273	164,345
其他應付款	83,912	101,028
預提增值稅項	17,025	14,538
其他預提費用	45,422	44,904
應付貿易及其他款項合計	566,308	432,071
作報告分析用途：		
流動負債	538,774	398,727
非流動負債	27,534	33,344
	566,308	432,071

截至2021年6月30日，收取了中國政府給予之創新科技項目金額為19,638,000港元(2020年12月31日：23,877,000港元)之非流動遞延收入已包含在其他應付款中。

15. 未經審核中期財務資料審閱

截至2021年6月30日止六個月的未經審核中期財務資料，已經由本公司的審核委員會作出審閱及並無不同意見。

中期股息

董事會議決宣派截至2021年6月30日止六個月之中期股息每股26.0港仙予於2021年8月24日名列股東名冊內之股東。預期中期股息將於2021年9月3日派發。

暫停辦理股份過戶登記

本公司將於2021年8月19日至2021年8月24日(首尾兩天包括在內)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合獲派中期股息之資格，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2021年8月18日下午4:30前送達本公司位於香港皇后大道東183號合和中心54樓之股份過戶登記分處卓佳秘書商務有限公司，以辦理登記手續。

業務回顧

截至2021年6月30日止六個月，本集團錄得總營業額22.72億港元，較去年同期上升64.4%，而期內溢利為5.87億，較去年同期上升275.8%。

本集團毛利率為44.8%，較去年同期上升12.7個百分點；淨利潤率為25.8%，按年上升14.5個百分點。

回顧期內，**化工業務**方面，隨著新型冠狀病毒(「COVID-19」)疫苗陸續於世界各地接種，市場對各式產品的需求逐漸回復殷切，連帶製造業對化工產品的需求顯著回暖。然而，配合防疫規定，工廠產能不易提升，帶動化工產品市場價格上漲，令本集團的盈利能力明顯回升。**物業業務**方面，本集團的商住項目「昕悅溪」，位處常熟經濟開發區，住宅部份已售出129個單位，期內來自物業銷售收入約1.61億港元。

展望

跟隨全球COVID-19疫苗接種進度，限制措施應該可望陸續放寬，各地開始爭取經濟早日復常，本集團對經營前景維持審慎樂觀。本集團的高度自動化運作亦會繼續鞏固成本效益優勢，於價格波動的市場享受紅利。本集團亦會積極提升職業安全，做好疫情防範，持續培訓員工，在確保安全生產的前提下穩步發展。另外，集團會對物業項目維持惜售策略。

本集團的高效特種聚合物產品，能有效隔熱絕緣，確保數據的高速傳輸，特別適合電訊商應用於新建5G基站提升網絡服務。本集團會因應市場發展，繼續拓展產品種類，滿足不同客戶的獨特需求。

位於珠海市高欄港的鋰電池電解液添加劑新廠房已於近期開始量產，首批產品已陸續交付。研發團隊亦與下游客戶緊密合作，預期2021年下半年開始鋰電池相關產品會為集團收入作出貢獻。未來本集團亦會積極把握機遇，提升行業認受性和市場份額，持續拓展本集團於鋰電池相關製品的版圖。

本集團並同時致力推行綠色生產，踐行清潔、高效、低碳的發展管理，以全線獲取安全生產標準化一級企業認證為長遠目標，並為股東帶來持續而理想的回報。

流動資金、財務資源及資本結構

於2021年6月30日，本集團的股東權益總額約50.14億港元(2020年12月31日：44.44億港元)，流動資產約19.56億港元(2020年12月31日：17.80億港元)及流動負債約15.38億港元(2020年12月31日：11.74億港元)。流動比率於2021年6月30日約為1.27(2020年12月31日：1.52)。

本集團一般以內部產生的現金流，以及中港兩地主要往來銀行提供的信貸備用額作為業務的營運資金。於2021年6月30日，本集團的未償還銀行借貸約為14.58億港元(2020年12月31日：15.32億港元)。該等銀行貸款由本公司及其若干附屬公司提供的公司擔保作為抵押。於2021年6月30日，本集團之銀行結餘及現金約為4.09億港元(2020年12月31日：4.23億港元)。本集團的淨負債對權益比率(銀行借款總額減現金及現金等價物除以股東權益)於2021年6月30日為20.92%(2020年12月31日：24.97%)。

本集團保持著強勁的流動資金並具備充裕的現金及可供動用的銀行備用額，以應付集團的資本承擔，營運資金需要及未來的投資發展。

資本及其他承擔

於2021年6月30日，本集團已訂約而未計入簡明綜合財務報表內的資本性支出，用作購置物業、廠房及設備之數額約2.53億港元。

人力資源

於2021年6月30日，本集團有約2,100名員工。僱員薪酬維持於具競爭力水平，並會每年檢討，且密切留意有關勞工市場及經濟市況趨勢。本集團亦為僱員提供內部培訓，並按員工表現及本集團盈利發放花紅。本集團並無遭遇任何重大僱員問題，亦未曾因勞資糾紛令營運中斷，在招聘及挽留經驗豐富的員工方面亦不曾出現困難。本集團與僱員的關係良好。

購買、出售或贖回本公司之上市證券

截至2021年6月30日止六個月內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

遵守企業管治常規守則

董事認為，本公司於截至2021年6月30日止六個月內一直遵守上市規則附錄14的企業管治守則（「守則」）所轉載之守則條文。

審核委員會

審核委員會（包括所有獨立非執行董事）已審閱本集團2021年6月30日止期間業績，與管理層檢討本集團所採納之會計原則及慣例，並就內部監控及財務報告等事宜進行討論。

鳴謝

本人謹代表董事會，向本公司股東、客戶及業務夥伴於本期間給予的鼎力支持，表示衷心致意。此外，本人亦藉此機會感謝各位員工一直努力不懈，持續為本集團作出貢獻。

承董事會命
理文化化工有限公司
主席
衛少琦

香港，2021年8月4日

於本公告發出日期，董事會包括有四名執行董事計有衛少琦女士、李文恩先生、陳新滋教授及楊作寧先生，及三名獨立非執行董事計有王啟東先生、尹志強先生BBS太平紳士及邢家維先生。