

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之內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就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之任何損失承擔任何責任。



DONGYUE GROUP LIMITED

東岳集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：189)

2020年中期業績公告

財務摘要

(除另有註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至6月30日止六個月	
	2020年	2019年
收益	4,636	6,047
毛利	1,006	1,712
毛利率	21.70%	28.31%
除稅前溢利	506	1,072
期內溢利	447	950
本公司擁有人應佔期內溢利	404	837
每股盈利—基本及攤薄(人民幣元)	0.20	0.40
	於	
	2020年	2019年
	6月30日	12月31日
權益總額	10,165	8,956
每股資產淨值(人民幣元)	4.92	4.28

簡明綜合損益及其他全面收入報表

截至2020年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
收益	3	4,636,363	6,046,967
銷售成本		<u>(3,629,967)</u>	<u>(4,334,970)</u>
毛利		1,006,396	1,711,997
其他收入及其他淨收益	4	85,579	47,078
分銷及銷售開支		(170,309)	(181,055)
行政及其他開支		(196,656)	(308,478)
視作出售一間附屬公司的收益		40,850	—
研究及開發成本		(200,395)	(143,010)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動		(1,142)	—
應佔一間聯營公司溢利		2,294	—
融資成本		<u>(60,881)</u>	<u>(54,619)</u>
除稅前溢利		505,736	1,071,913
所得稅開支	5	<u>(58,989)</u>	<u>(122,130)</u>
期內溢利	6	446,747	949,783
其他全面收益			
其後將不會重新分類至損益的項目：			
- 按公平值計入其他全面收益的股本工具之公平值變動		<u>(198,563)</u>	<u>(341,596)</u>
期內全面收益總額		<u>248,184</u>	<u>608,187</u>
下列各方應佔期內溢利：			
- 本公司擁有人		404,128	837,246
- 非控股股東權益		<u>42,619</u>	<u>112,537</u>
		446,747	949,783
下列各方應佔全面收益總額：			
- 本公司擁有人		205,565	495,650
- 非控股股東權益		<u>42,619</u>	<u>112,537</u>
		<u>248,184</u>	<u>608,187</u>
每股盈利	8		
- 基本及攤薄(人民幣)		<u>0.20</u>	<u>0.40</u>

簡明綜合財務狀況表

於2020年6月30日

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、機器及設備		4,775,633	4,608,674
使用權資產		649,765	690,518
購買物業、機器及設備之預付款項		194,972	172,027
使用權資產之預付款項		46,633	-
無形資產		68,940	70,202
於一間聯營公司的權益		189,919	-
按公平值計入其他全面收益之股本工具		527,145	668,708
按公平值計入損益之金融資產		18,635	-
遞延稅項資產		37,269	53,984
商譽		123,420	123,420
		<u>6,632,331</u>	<u>6,387,533</u>
流動資產			
存貨		883,962	981,472
作出售用途之物業		2,731,616	2,605,832
貿易及其他應收款項	9	1,658,832	1,703,469
已抵押銀行存款		340,535	309,241
銀行結餘及現金		4,746,135	2,943,792
		<u>10,361,080</u>	<u>8,543,806</u>

	附註	於2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款項	10	2,498,141	2,733,247
合約負債		1,291,403	826,555
借貸		1,121,100	510,600
應付股息		439,255	—
稅項負債		2,619	87,395
租賃負債		4,997	4,795
遞延收入		12,140	23,444
		<u>5,369,655</u>	<u>4,186,036</u>
流動資產淨值		<u>4,991,425</u>	<u>4,357,770</u>
總資產減流動負債		<u>11,623,756</u>	<u>10,745,303</u>
資本及儲備			
股本		200,397	200,397
儲備		8,064,728	7,679,622
本公司擁有人應佔權益		8,265,125	7,880,019
非控股股東權益		1,900,171	1,075,604
總權益		<u>10,165,296</u>	<u>8,955,623</u>
非流動負債			
遞延收入		263,501	265,391
遞延稅項負債		72,810	58,929
借貸		1,080,000	1,420,550
租賃負債		42,149	44,810
		<u>1,458,460</u>	<u>1,789,680</u>
		<u>11,623,756</u>	<u>10,745,303</u>

簡明綜合權益變動表

截至2020年6月30日止六個月

本公司擁有人應佔

	股本	股份溢價	按公平值 計入其他 全面收益 儲備	合併儲備	股本儲備	安全儲備	法定 盈餘儲備	購股權 計劃僱員 所持股份	保留盈利	小計	非控股 股東權益	總計
	人民幣千元	人民幣千元 (附註a)	人民幣千元 (附註b)	人民幣千元 (附註c)	人民幣千元 (附註d)	人民幣千元 (附註e)	人民幣千元 (附註f)	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2019年1月1日(經審核)	200,397	1,224,924	(72,711)	(32,210)	195,790	2,941	962,016	-	5,855,459	8,336,606	1,055,593	9,392,199
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	837,246	837,246	112,537	949,783
其他全面開支：												
按公平值計入其他全面收益 之股本投資之公平值變動	-	-	(341,596)	-	-	-	-	-	-	(341,596)	-	(341,596)
期內全面收益總額	-	-	(341,596)	-	-	-	-	-	837,246	495,650	112,537	608,187
轉撥	-	-	-	-	-	871	-	-	-	871	314	1,185
僱員購股權計劃項下購回 股份	-	-	-	-	-	-	-	(109,939)	-	(109,939)	-	(109,939)
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(635,619)	(635,619)	-	(635,619)
已付非控股股東權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(298,556)	(298,556)
於2019年6月30日 (未經審核)	<u>200,397</u>	<u>1,224,924</u>	<u>(414,307)</u>	<u>(32,210)</u>	<u>195,790</u>	<u>3,812</u>	<u>962,016</u>	<u>(109,939)</u>	<u>6,057,086</u>	<u>8,087,569</u>	<u>869,888</u>	<u>8,957,457</u>
於2020年1月1日(經審核)	200,397	1,224,924	(1,160,995)	(32,210)	195,790	3,987	1,220,869	(168,897)	6,396,154	7,880,019	1,075,604	8,955,623
期內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	404,128	404,128	42,619	446,747
其他全面開支：												
按公平值計入其他全面收益 之股本投資之公平值 變動	-	-	(198,563)	-	-	-	-	-	-	(198,563)	-	(198,563)
期內全面收益總額	-	-	(198,563)	-	-	-	-	-	404,128	205,565	42,619	248,184
轉撥	-	-	-	-	-	602	-	-	-	602	300	902
僱員購股權計劃項下購回 股份	-	-	-	-	-	-	-	(33,296)	-	(33,296)	-	(33,296)
已宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	(439,255)	(439,255)	-	(439,255)
已付非控股股東權益股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(222,166)	(222,166)
自非控股股東權益收購一間 附屬公司之額外權益 (附註g)	-	-	-	-	-	-	-	-	(86,653)	(86,653)	(144,061)	(230,714)
視為出售一間附屬公司部分 權益	-	-	-	-	-	-	-	-	738,143	738,143	1,247,706	1,985,849
視作出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(99,831)	(99,831)
於2020年6月30日 (未經審核)	<u>200,397</u>	<u>1,224,924</u>	<u>(1,359,558)</u>	<u>(32,210)</u>	<u>195,790</u>	<u>4,589</u>	<u>1,220,869</u>	<u>(202,193)</u>	<u>7,012,517</u>	<u>8,265,125</u>	<u>1,900,171</u>	<u>10,165,296</u>

附註：

- (a) 根據開曼群島公司法，本公司的股份溢價賬可分配給本公司股東，惟在緊接建議分派股息之日後，本公司將有能力償還其在日常業務過程中到期的債務。
- (b) 公平值儲備指於報告期末持有的按公平值計入其他全面收益的權益工具的股本投資之公平值變動淨額。
- (c) 合併儲備來自於2006年完成之集團重組。
- (d) 於2007年11月16日，本公司購回所有早前已發行每股面值0.1美元之普通股275,000,000股，而該等購回普通股與截至該日期之所有法定但未發行股本一併註銷。同日，藉增設4,000,000,000股每股面值0.1港元之新普通股，將法定股本增至400,000,000港元。於2007年11月15日，向現有股東發行275,000,000股每股面值0.1港元之新普通股。購回金額超過已發行新股份面值之款額直接計入股本儲備。

向附屬公司非控股股東收購額外權益確認為與非控股股東權益之交易，因此產生之相關折讓溢價直接於股本儲備列賬支銷。

- (e) 根據中華人民共和國(「中國」)財政部及國家安全生產監督管理總局頒佈的若干法規，本集團部分中國附屬公司須就銷售危險化學品的總收益按0.5%至4%的累進比率預留款項撥至安全儲備。該儲備可用於本集團日常營運中工作安全的改善及維護支銷，而該項支銷乃視為開支性質並於產生時計入損益。
- (f) 根據中國公司法及相關公司組織章程細則，本公司中國附屬公司須將相等於根據中國會計準則釐定之除稅後溢利10%之金額撥入法定盈餘儲備。

法定盈餘儲備為股東權益之一部分，當其結餘達到相當於註冊資本50%之金額，則毋須進一步分配。根據中國公司法，法定盈餘儲備可用作填補過往虧損、增加生產及業務營運或轉增股本。

- (g) 截至2020年6月30日止中期期間，本集團進一步自少數股東收購山東東岳聯邦置業有限公司36%股權。於2020年6月30日，山東東岳聯邦置業有限公司成為本集團的全資附屬公司。

簡明綜合現金流量表

截至2020年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
經營活動所得現金淨額	<u>1,035,431</u>	<u>1,268,936</u>
投資活動		
購買物業、機器及設備	(743,735)	(561,830)
出售物業、機器及設備所得款項	5,980	10,939
購買無形資產	(2,506)	(29,642)
支付使用權資產	(59,582)	(101,765)
已收利息	29,779	14,417
已抵押銀行存款(付款)/所得款項	(31,294)	139,313
來自按公平值計入其他全面收益之股本工具之股息收入	-	10,800
支付按公平值計入其他全面收益之股本工具	(60,000)	(150,000)
注資於一間聯營公司	(100,000)	-
視為出售一間附屬公司的現金流出淨額	<u>(94,858)</u>	<u>-</u>
投資活動所用現金淨額	<u>(1,056,216)</u>	<u>(667,768)</u>
融資活動		
借貸所得款項	748,000	450,000
償還借貸	(361,205)	(530,750)
償還租賃負債	(2,459)	-
僱員購股權計劃項下購回股份支付款項	(33,296)	(109,939)
已付利息	(60,881)	(54,619)
已付股息	(222,166)	(298,556)
自非控股股東權益收購一間附屬公司的額外權益	(230,714)	-
一間附屬公司發行新股份所得淨款項	<u>1,985,849</u>	<u>-</u>
融資活動所得(所用)現金淨額	<u>1,823,128</u>	<u>(543,864)</u>
現金及等同現金項目增加淨額	1,802,343	57,304
年初現金及等同現金項目	<u>2,943,792</u>	<u>3,331,147</u>
年末現金及等同現金項目 即： 銀行結餘及現金	<u><u>4,746,135</u></u>	<u><u>3,388,451</u></u>

簡明綜合財務報表附註

截至2020年6月30日止六個月

1. 報告編製依據

簡明綜合財務報表乃根據由國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則第34號(「國際會計準則第34號」)「中期財務報告」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規定編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟按公平值計量的若干金融工具除外(如適用)。

截至2020年6月30日止六個月的簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本集團截至2019年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者貫徹一致。

應用經修訂國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)

於本中期期間，本集團已首次應用於2020年1月1日或之後起年度期間強制生效的國際財務報告準則中對概念框架的提述的修訂及下列由國際會計準則理事會頒佈的經修訂國際財務報告準則，以編製本集團的簡明綜合財務報表。

國際會計準則第1號及國際會計準則第8號(修訂本)	重大的定義
國際財務報告準則第3號(修訂本)	業務的定義
國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號 及國際財務報告準則第7號(修訂本)	利率基準改革

於本期間應用之國際財務報告準則中對概念框架的提述的修訂及經修訂國際財務報告準則對本集團於本期間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之披露事項並無重大影響。

3. 分部資料

本集團業務乃按產品及物業開發的類型劃分。向本公司董事會(即總營運決策人)報告以作資源分配及分部表現評估的資料亦按產品及物業開發的類型呈列。此乃本集團之構造基礎。

本集團之經營及呈報分部如下：

- 高分子材料；
- 製冷劑；
- 有機硅；
- 二氯甲烷、PVC及燒鹼；
- 物業開發 - 在中國山東及湖南省發展住宅物業。
- 其他業務 - 生產及銷售製冷劑分部、高分子材料分部、有機硅分部及二氯甲烷、PVC及燒鹼分部的副產品。

分部收益及業績

本集團按呈報及經營分部的收益及業績的分析如下。

截至2020年6月30日止六個月(未經審核)

	高分子材料 人民幣千元	製冷劑 人民幣千元	有機硅 人民幣千元	二氯甲烷、 PVC及燒鹼 人民幣千元	開發物業 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
對外銷售	1,506,705	1,039,330	1,134,350	604,323	158,063	193,592	-	4,636,363
分部間的銷售	-	730,053	-	4,582	-	337,092	(1,071,727)	-
總收益 - 分部收益	<u>1,506,705</u>	<u>1,769,383</u>	<u>1,134,350</u>	<u>608,905</u>	<u>158,063</u>	<u>530,684</u>	<u>(1,071,727)</u>	<u>4,636,363</u>
分部業績	<u>252,427</u>	<u>76,442</u>	<u>91,786</u>	<u>26,670</u>	<u>54,766</u>	<u>30,336</u>	<u>-</u>	<u>532,427</u>
未分配企業開支								(7,812)
融資成本								(60,881)
視作出售一間附屬公司的收益								40,850
按公平值計入損益之金融資產								
公平值變動								(1,142)
應佔聯營公司溢利								<u>2,294</u>
除稅前溢利								<u><u>505,736</u></u>

截至2019年6月30日止六個月(未經審核)

	高分子材料 人民幣千元	製冷劑 人民幣千元	有機硅 人民幣千元	二氯甲烷、 PVC及燒鹼 人民幣千元	開發物業 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
對外銷售	1,858,999	1,527,608	1,371,546	785,793	352,992	150,029	-	6,046,967
分部間的銷售	-	918,238	-	3,795	-	438,512	(1,360,545)	-
總收益 - 分部收益	<u>1,858,999</u>	<u>2,445,846</u>	<u>1,371,546</u>	<u>789,588</u>	<u>352,992</u>	<u>588,541</u>	<u>(1,360,545)</u>	<u>6,046,967</u>
分部業績	<u>300,241</u>	<u>332,988</u>	<u>252,739</u>	<u>153,879</u>	<u>35,697</u>	<u>76,229</u>	<u>-</u>	1,151,773
未分配企業開支								(25,241)
融資成本								(54,619)
除稅前溢利								<u>1,071,913</u>

分部業績指在並無分配未分配其他收入、若干行政及其他開支、董事薪金、視為出售一間附屬公司的收益、按公平值計入損益之金融資產公平值變動、應佔一間聯營公司業績及融資成本之情況下，各分部的業績。此乃向總營運決策人呈報以作資源分配及表現評估的計量項目。由於有關資產及負債的分部資料並非向總營運決策人呈報以作資源分配及表現評估的項目，故並無呈列該等資料。

分部間的銷售乃按現行市價計費。

4. 其他收入及其他淨收益

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
其他收入		
政府補貼(附註)	32,998	20,372
銀行存款利息收入	29,779	15,037
股息收入	-	10,800
票據貼現利息收入	3,992	56
雜項收入	7,068	528
	<u>73,837</u>	<u>46,793</u>
其他淨收益		
已收補償	3,764	-
匯兌差額	7,978	285
	<u>11,742</u>	<u>285</u>
	<u>85,579</u>	<u>47,078</u>

附註：

政府補貼主要用作研究活動開支，在產生期間內確認為開支。

5. 所得稅開支

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
- 當前年度	63,933	171,650
- 過去年度超額撥備	(46,960)	(97,835)
土地增值稅(「土地增值稅」)	5,029	(15,792)
	<u>22,002</u>	<u>58,023</u>
遞延稅項：		
- 中國附屬公司可分派溢利之預扣稅	15,407	26,360
- 其他	21,580	37,747
	<u>36,987</u>	<u>64,107</u>
所得稅開支	<u>58,989</u>	<u>122,130</u>

附註：

本公司於開曼群島註冊成立，根據有關註冊成立國家的規則及法規毋須繳納任何所得稅。

由於本集團於期內並無於香港產生估計應課稅溢利，故並無就香港利得稅作出撥備。

中國企業所得稅乃按本公司於中國成立的附屬公司於期內的估計應課稅溢利按法定所得稅率25%計算。

根據財政部及國家稅務總局聯合發出財稅[2008]第1號文件，中國實體自2008年1月1日起所產生溢利中分派的股息，須根據《外商投資企業和外國企業所得稅法》第3及27條以及《外商投資企業和外國企業所得稅法實施細則》第91條的規定繳納企業所得稅。附屬公司未分派盈利的遞延稅項負債為人民幣15,407,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣26,360,000元)已計入期內損益。

土地增值稅是就土地價值的升值按30%到60%的累進稅率徵收，即物業銷售所得款項減可扣減支出，包括土地使用權的成本及所有物業開發支出。

6. 期內溢利

期內溢利已扣除 (計入)下列各項：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 人民幣千元 (未經審核)	2019年 人民幣千元 (未經審核)
無形資產攤銷	6,881	31,405
已確認為開支之存貨成本	3,452,483	4,160,116
物業、機器及設備折舊	314,712	302,607
使用權資產折舊	12,836	11,326
按公平值計入損益之金融資產公平值變動	1,142	–
視為出售一間附屬公司的收益	(40,850)	–
政府補貼	(32,998)	(20,372)
出售物業、機器及設備虧損	2,332	1,494
貿易及其他應收款項(撥回) 減值	(234)	1,774

7. 股息

截至2020年6月30日止六個月期間，已宣派截至2019年12月31日止年度末期股息每股0.23港元總計481,205,000港元(相當於人民幣439,255,000元)(2019年6月30日：截至2018年12月31日止年度末期股息每股0.35港元總計739,091,000港元，相當於人民幣635,619,000元)，且該款項已於中期報告日期派付。

8. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

	截至6月30日止六個月	
	2020年 千股 (未經審核)	2019年 千股 (未經審核)
就每股基本及攤薄盈利而言的本年度本公司擁有人應佔盈利 (人民幣)	404,128	837,246
就每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數	2,064,478	2,111,689

截至2020年6月30日止六個月期間，已根據僱員購股權計劃購回11,035,000股金額為人民幣33,296,000元的普通股，期內並無註銷任何股份。

9. 貿易及其他應收款項

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項	896,060	1,235,225
減：呆賬撥備	<u>(3,006)</u>	<u>(4,232)</u>
	893,054	1,230,993
原材料預付款項	312,743	172,554
應收增值稅	116,723	105,248
預付土地增值稅	67,466	9,390
已付物業發展按金	22,471	27,767
按金及其他應收款項	<u>246,375</u>	<u>157,517</u>
	<u><u>1,658,832</u></u>	<u><u>1,703,469</u></u>

於2020年6月30日的貿易應收款項包括應收票據人民幣628,011,000元(2019年12月31日：人民幣951,267,000元)。

本集團授予客戶之貿易應收款項信貸期通常不超過90日。應收票據一般於90日或180日到期。報告期末本集團確認的貿易應收款項(扣除呆賬撥備)按發票日期(亦與收益確認日期相若)之賬齡分析呈列如下。

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
90日內	606,246	654,902
91日至180日	237,874	526,767
181日至365日	<u>48,934</u>	<u>49,324</u>
	<u><u>893,054</u></u>	<u><u>1,230,993</u></u>

10. 貿易及其他應付款項

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應付款項(附註i)	1,817,227	1,661,147
合約負債(附註ii)	101,665	110,645
應付職工薪酬	253,658	341,429
物業、機器及設備應付款項	72,242	103,170
其他應付稅項	28,439	77,520
作出售用途之在建物業的應付施工成本	59,706	286,114
其他應付及應計款項	165,204	153,222
	<u>2,498,141</u>	<u>2,733,247</u>
總計	<u>2,498,141</u>	<u>2,733,247</u>

附註：

- (i) 貿易應付款項包括應付票據人民幣170,000,000元(2019年12月31日：人民幣100,000,000元)。應付票據由本集團的已抵押銀行存款作為抵押。
- (ii) 該金額為預售化工產品產生的預收客戶款項。

根據發票日期，貿易應付款項的賬齡分析呈列如下：

	2020年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	2019年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30日內	896,617	1,064,166
31日至90日	631,279	410,407
91日至180日	121,897	83,322
181日至365日	121,570	67,312
1至2年	34,118	19,708
超過2年	11,746	16,232
	<u>1,817,227</u>	<u>1,661,147</u>

管理層討論與分析

業績回顧

2020年上半年，「新冠」疫情與國際動盪的政治經濟形勢對市場帶來了巨大的挑戰，市場需求受到較大衝擊，氟硅行業也未能擺脫整體市場走勢的影響。氟硅行業上半年下游需求有較大幅度下滑，產品價格也隨之下降。在集團全體幹部員工的積極努力下，本集團再創行業領先業績，在行業形勢的巨大壓力下鞏固了本集團的行業龍頭地位。本年度上半年，集團作出了以下成果：

一、全力抗擊「新冠」疫情，保證正常生產經營

年初，突如其來的新型冠狀病毒疫情為原本就情況複雜的經濟形勢又蒙上了一層陰影。然而，中國憑借全民抗疫的精神成功度過了最艱難的時刻，使得全國人民能夠恢復到正常工作生活中去。本集團也為抗疫做出了社會貢獻，在國內疫情最嚴重時期，本集團為抗疫工作捐款人民幣800萬元。同時，本集團也積極做好了抗疫工作，疫情期間集團各子公司全體幹部員工積極防控，嚴格控制外來人員防護工作，外地返工人員做好隔離工作，暫停大量非必須的差旅工作，後勤人員實現遠程辦公，並為到崗員工提供大量防護用具。疫情期間，本集團員工及家屬未發現一例確診或疑似患者。全體員工的健康，也保證了本集團的正常生產運行，上半年本集團未因疫情大量停產停工。

二、發揮優勢，創造行業最佳業績

上半年因疫情、國內外政治經濟環境等原因，氟硅行業收到較大影響。然而，本集團憑借完整的產業鏈、完善的園區經濟、行業豐富的發展經驗、良好的市場口碑、積極的營銷策略、努力的生產運行、先進的經營管理等優勢，創造了行業最佳業績，鞏固了本集團的行業龍頭地位。本回顧期內，集團總收入約人民幣4,636,363,000元，毛利率達到21.71%，稅前利潤達到約人民幣505,736,000元。

三、堅持自主創新，增加研發支出

本集團一貫重視研發，始終堅持自主創新，在市場壓力巨大的情況下，仍然加大研發支出，本回顧期內，本集團研發支出達到人民幣約200,395,000元，同比增加40.13%。期內，本集團共完成節能降耗、自動化提升、新改擴建、新產品研發、質量提升項目共13項；共申請專利40項，獲得授權專利14項，累計現有有效專利共374項。

四、「東岳硅材」成功上市

歷時逾兩年時間，克服多方面困難，本集團旗下的山東東岳有機硅材料股份有限公司(下稱「東岳硅材」)於2020年3月12日成功於深圳證券交易所創業板上市。東岳硅材的分拆上市，將拓寬本集團的融資渠道，提升其發展潛力，盡快做強做大東岳硅材的業務，提升其競爭力和行業地位，加大科技、環保的投入，提高盈利能力，為本集團股東帶來更大的回報。

五、決定分拆「東岳未來氫能」於A股上市

2020年4月9日，本集團投資的從事生產及銷售制氫能材料、制氫膜材料、包裝材料及含氟聚合物纖維業務的山東東岳未來氫能材料有限公司(下稱「東岳未來氫能」)，並計劃在上海證券交易所科創板獨立發行和上市。

該上市計劃目的為加快推進東岳未來氫能的業務發展，拓寬其融資渠道，提升其發展潛力、競爭力和行業地位。在此決定後，東岳未來氫能於2020年6月9日完成首輪融資3億元人民幣，將為本集團培育新的利潤增長點，並為本集團的可持續發展注入新動力。

六、嚴格控制費用，節約挖潛

本回顧期內，本集團根據市場形勢，制定節約挖潛策略，嚴格控制費用。集團通過優秀的管理，自管理層至基層員工，所有部門嚴格控制費用，將各方面費用控制在最低水平，為集團利潤創造更大的空間。回顧期內，本集團分銷及銷售開支約為人民幣170,309,000元，同比降低5.94%；行政開支約為人民幣196,656,000元，同比降低36.25%。同時，上半年集團還積極利用政策，在稅費、退稅、社保減免等多方面爭取了更多優惠。

上半年集團在巨大的市場壓力下，打了一場穩健的防禦戰，取得了顯著的成果。下半年，集團將主動出擊，迎擊困難，為此集團將制定以下策略，以應對更加嚴峻的挑戰。

未來展望

一、全員為市場服務

下半年國內外政治、經濟環境仍不穩定，本集團需要做好充足的準備。因此，本集團將在下半年為全員訂立目標進行考核，在管理、成本、服務、創新、信息化、效率等各方面進行優化，全面為市場服務，提高競爭力，搶佔市場，增加收入。

二、進一步加大研發力度

在市場空間有限的情況下，研發顯得尤為重要。下半年，本集團將進一步加大研發力度。首先，要提高產品質量，為市場提供更加優質的產品，提高客戶滿意度；第二，要開拓新產品，為市場提供更加適應需求的產品，並開拓產品的應用領域；第三，要發展高端產品，填補國內高端產品生產的不足。

三、打造產業升級項目

隨著國際形勢日趨緊張，全球產業鏈都將有所變化，本集團需要抓住挑戰中帶來的機遇，以新產業、新戰略、新資本開闢新道路。本集團將在未來發展多個產業升級相關項目，結合國家十四五戰略及新基建相關市場需求，開拓高端需求方向產品，目前初步方向包括含氟電子化學品、高端氟材料製品、生物醫療含氟中間體等。本集團將組織專業團隊，打造組織框架，並做好項目市場、技術、成本、產業化的論證，對標國際優秀企業，大力建設相關項目。這些項目將在未來幫助本集團調整產業結構，拓展收入來源，以及實現「兩個替代」。

四、重視安全環保管控

在行業下行階段，更加需要警惕安全環保問題，穩定生產經營。本集團在下半年將繼續重視安全環保管控，堅持以技術為核心，以規章制度為依據，以「學杜邦」安全管理體系為標準進行管理，目標達到用技術和管理，實現預防傷害和事故的發生，以及污染物排放的減少。

五、加強風控問題的關注與應對

下半年，本集團將加強對內外部多方面風險的關注與應對。對於外部，本集團將對國際貿易風險、供應鏈風險、產業政策風險進行全方面評估，關注國際局勢，關注國家戰略調整，關注國內外同行業企業動態，做好充足準備，以應對相關方面可能帶來的問題。對於內部，本集團將加強內控建設，做好資金管理，控制應收賬款，做好運營分析，提高信息化建設，利用好減稅降費政策，控制費用，以及提高全員合規意識。本集團將修煉好內功，為即將到來的挑戰做好充足準備。

六、推進資本運營項目進行

上半年「東岳未來氫能」的首輪融資已完成，下半年將繼續推進其上市工作，工作將按照預期計劃按部就班進行。除該項目以外，本集團還將通過資本市場，進一步發展多個產業鏈相關項目，為集團在氟硅行業的產業鏈拼湊更加完整的拼圖。

2020年充滿了無數挑戰，下半年的市場更是充滿了不確定性，但這對本集團來說也是難得的機遇。本集團將勇立潮頭，激流勇進，面對市場行情銳意進取，從困難中求發展，為市場的復甦做好準備、打好基礎。本集團將繼續以良好的業績，為股東創造穩定的收益，回報股東對我們多年來的信任與關注。

財務回顧

業績摘要

截至2020年6月30日止六個月，本集團錄得約人民幣4,636,363,000元的收益，較去年同期逾人民幣6,046,967,000元下降23.33%。毛利率減少至21.71%（2019年同期：28.31%），及綜合分部溢利率*為11.48%（2019年同期：19.05%）。經營溢利率**為12.17%（2019年同期：18.63%）。本回顧期內，本集團錄得除稅前溢利約人民幣505,736,000元（2019年同期：人民幣1,071,913,000元）及淨利潤約人民幣446,747,000元（2019年同期：人民幣949,783,000元），而期內全面收益總額約為人民幣248,184,000元（2019年同期：人民幣608,187,000元）。期內全面收益總額減少主要是由於股權投資的公平值減少以及期內溢利減少所致。每股基本盈利為人民幣0.20元（2019年同期：人民幣0.40元）。本集團未經審核綜合業績已經本公司審核委員會及外聘核數師審閱。

* 綜合分部溢利率=綜合分部業績÷收益 x 100%

** 經營溢利率=(除稅前溢利+融資成本 - 應佔聯營公司業績)÷收益 x 100%

分部收益及經營業績

本集團截至2020年6月30日止六個月及截至2019年6月30日止六個月按呈報及經營分部劃分的收益及業績的比較載列如下：

呈報及經營分部	截至2020年6月30日止六個月			截至2019年6月30日止六個月		
	收益 人民幣千元	業績 人民幣千元	分部溢利率	收益 人民幣千元	業績 人民幣千元	分部溢利率
含氟高分子材料	1,506,705	252,427	16.75%	1,858,999	300,241	16.15%
製冷劑	1,039,330	76,442	7.35%	1,527,608	332,988	21.80%
有機硅	1,134,350	91,786	8.09%	1,371,546	252,739	18.43%
二氯甲烷、PVC及燒鹼	604,323	26,670	4.41%	785,793	153,879	19.59%
在建物業	158,063	54,766	34.65%	352,992	35,697	10.11%
其他	193,592	30,336	15.67%	150,029	76,229	50.81%
總計	<u>4,636,363</u>	<u>532,427</u>	<u>11.48%</u>	<u>6,046,967</u>	<u>1,151,773</u>	<u>19.05%</u>

收益及經營業績分析

本回顧期內，在新型冠狀病毒肺炎疫情及國內外政治經濟形勢的雙重壓力下，氟硅行業市場出現一定問題，表現為需求端不景氣，供需不平衡，導致行業產品價格下滑，行業整體營收受到影響。因此，本集團各分部皆受到不同程度影響，其中製冷劑分部、有機硅分部、二氯甲烷、PVC及燒鹼分部業績下滑較大，含氟高分子材料分部下滑較小。

含氟高分子材料

本回顧期內，含氟高分子材料分部對外銷售收入約為人民幣1,506,705,000元，較去年同期降低18.95%（2019年上半年約為人民幣1,858,999,000元），收入佔比為32.50%（2019年上半年為30.74%）；分部業績約為人民幣252,427,000元，較去年同期人民幣300,241,000元降低15.93%。含氟高分子材料分部仍然為本公司收入與利潤佔比最大的分部，該分部產品因用途、技術、供需等原因，市場情況相對較為穩定，因此其價格也較其他分部產品穩定，對外銷售收入與分部業績所受市場的影響與其他分部相比較小。

含氟高分子材料分部以本集團內部生產的R22與R142b為原料。所生產的PTFE（一種高度抵抗溫度轉變、絕緣、耐老化及耐化學品的合成含氟高分子聚合物，用作塗層物料及可進一步加工成高端精細化學品，並可廣泛應用於化學、建築、電器與電子及汽車工業）及HFP（一種重要的有機氟化工單體，可用作生產多種精細化學品）是利用R22生產TFE（一種碳氟化合物），再利用TFE生產PTFE及HFP。另有一部分以本集團製冷劑分部提供R22及R142b作為生產多種下游含氟高分子精細化學品（包括FEP（聚全氟乙丙烯，PTFE改良物料，以HFP混入TFE而產生，主要用於鋪設電線絕緣層、薄壁管、熱能伸縮管、水泵、閘門及水管）、FKM（氟橡膠，一種專門氟化物料，基於其優異機械特性以及卓越的抗油、抗化學物質以及抗熱特性，主要用於航天、汽車、機器及石油化學）、PVDF（以R142b生產VDF，再把VDF聚合製成的氟碳，主要用於氟塗層樹脂、氟化粉末塗層樹脂及鋰電池電極黏合物料）及VDF）的原料，山東華夏神舟新材料有限公司（「華夏神舟」）已從事該業務。

製冷劑

期內，製冷劑分部對外銷售收入約為人民幣1,039,330,000元，較去年人民幣1,527,608,000元減少31.96%，其收入佔比為22.42%（2019年上半年為25.26%）；分部業績約為人民幣76,442,000元，同比降低77.04%（2019年上半年約為人民幣332,988,000元）。製冷劑分部產品於上半年受到市場變化和政策壓力的影響，各產品價格有不同程度下滑。另一方面，該分部上游原材料並未有同比例的價格下滑，因此導致該分部業績大幅下滑。然而，該分部收入佔比最大的產品R22雖然價格有所降低，但因其受到配額限制導致供需不平衡，其價格仍然能夠維持較高水平，為該分部帶來可觀的利潤。

製冷劑分部主要產品為傳統製冷劑產品（主要為R22）及新型綠色環保製冷劑產品（主要為R32、R125、R134a及R410a等）。產品出售予國內外客戶，另外，部分產品還供給含氟高分子材料分部作為其原料。R22為該分部核心產品，是中國最為廣泛使用的製冷劑，普遍用於家用電器，並且是高分子材料分部幾種主要產品（如PTFE、HFP等）的主要原材料。R125與R32為部分混合綠色製冷劑（如R410a）的主要混合物，用以取代R22。R134a主要用於汽車空調製冷。R152a可作為製冷劑、發泡劑、氣霧劑及清潔劑使用。R142b可用於製冷劑、溫度控制介質、航空推進劑中間體、生產偏氟乙烯原材料等用途。

有機硅

本回顧期內，有機硅分部對外銷售收入約為人民幣1,134,350,000元，較去年人民幣1,371,546,000元下降17.29%，其收入佔比也由去年同期的22.68%提升至本期的24.47%；其分部業績約為人民幣91,786,000元，同比降低63.68%（2019年上半年約為人民幣252,739,000元）。有機硅分部同樣受到市場變化的影響，導致產品價格不穩定，而上游原材料價格也並未同比例下滑，因此利潤受到壓縮，分部業績下滑明顯。

本集團有機硅分部由本公司非全資子公司「山東東岳有機硅材料股份有限公司」經營，該公司已於2020年3月12日成功於中國深圳證券交易所創業板掛牌上市，簡稱「東岳硅材」。

有機硅業務分部主要產品為DMC(用作生產如硅油、硅橡膠及硅樹脂等深加工中下游硅產品的上游有機硅中間體原材料)、107硅橡膠、生膠及混煉膠(統稱「硅橡膠」,深加工有機硅橡膠產品,而生膠為生產混煉膠的重要材料),以及其他副產品及其他高端中下游產品,如氣相白炭黑及硅油。有機硅有「工業味精」之稱,主要以添加劑、處理化學品穩定劑、潤滑劑及密封劑形式廣泛用於軍事、航空、汽車、電子、建築及其他工業,並為工業加工的重要材料。該分部利用硅粉及本集團自產的一氯甲烷生產硅單體,之後將硅單體加工成為硅中間體(主要為DMC),部分進行出售,其他用於該分部生產硅橡膠及其他有機硅產品。

二氯甲烷、PVC及燒鹼

二氯甲烷、PVC及燒鹼分部對外銷售收入由去年約人民幣785,793,000元減少至約人民幣604,323,000元,降幅達到23.09%,其收入佔比由去年同期12.99%略升至13.03%;而分部業績則由去年同期約人民幣153,879,000元減少至約人民幣26,670,000元,降低82.67%。該分部大部分產品為基礎化工產品,受經濟形勢影響較大,因此本回顧期內該分部的收入和業績都有較大幅的波動。

該分部主要產品為甲烷氯化物、燒鹼及PVC。甲烷氯化物中包括二氯甲烷,進行出售,用於生產抗生素及用作聚氨酯發泡形式的二氯甲烷,而其他甲烷氯化物主要作為製冷劑分部及有機硅分部生產原材料使用。燒鹼為生產甲烷氯化物的一種基本化學產品,可用於紡織、電力及材料行業。該分部生產的PVC主要用於建築行業,用以取代傳統建材的熱塑性聚合物。PVC生產主要原材料為生產製冷劑時產生的氯化氫,所以PVC的生產增加了自給自足的產業鏈所產生的經濟價值。

在建物業

目前，該分部共有四處樓盤，分別地處山東省淄博市桓台縣、山東省淄博市張店區、山東省禹城市、以及湖南省張家界市。其中，部分項目正在建設，亦有部分項目已開始銷售。本回顧期內，該分部對外銷售收入約為人民幣158,063,000元，分部業績約為人民幣54,766,000元，同比增長53.42%。本集團該分部憑借多年來多個項目的良好社會口碑，良好的設計，以及全面的服務，房產在項目所在地廣受歡迎，為本集團貢獻優秀的業績。

其他

該分部包括生產及銷售本集團各經營分部其他副產品產生的收益，如氟化氫銨、氫氟酸及溴素等。本回顧期內，該分部獲得對外銷售收入約人民幣193,592,000元，較去年同期人民幣150,029,000元提高29.04%，而分部溢利約為人民幣30,336,000元，較去年同期人民幣76,229,000元下降60.20%。

分銷及銷售開支

期內，分銷及銷售開支由去年同期的人民幣181,055,000元減少5.9%至人民幣170,309,000元。撇除產品價格下降，銷量於期內沒有重大下跌。但產品運輸單價因其他因素而下降，導致整體分銷及銷售開支輕微減少。

行政開支

期內，行政開支自去年同期的人民幣308,478,000元減少36.25%至人民幣196,656,000元，此乃主要由於(i)期內薪酬總額減少及(ii)本公司資產的減值損失減少。

融資成本

期內，融資成本自去年同期的人民幣54,619,000元增加11.46%至人民幣60,881,000元，此乃主要由於本集團期內之平均每月貸款餘額較去年同期增加所致。

資本性支出

截至2020年6月30日止六個月，本集團資本性支出合共約為人民幣805,823,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣693,237,000元)。本集團之資本性支出主要用於建設本集團新營運項目的使用權資產(土地使用權)、廠房、設備及生產線。

流動資金及財務資源

本集團保持穩健的財務狀況，具備健全的營運資金管理及雄厚的經營現金流量。於2020年6月30日，本集團的權益總額達人民幣10,165,296,000元，較2019年12月31日增加13.51%。於2020年6月30日，本集團的銀行結餘及現金總額達人民幣4,746,135,000元(2019年12月31日：人民幣2,943,792,000元)，增加乃主要由於集團分拆東岳有機硅材料有限公司獨立上市的募集資金到賬。於回顧期間，本集團之經營活動所得現金淨額合共人民幣1,035,431,000元(截至2019年6月30日止六個月：人民幣1,268,936,000元)。經營現金流入減少乃主要由於期內收益減少。於2020年6月30日，本集團之流動比率⁽¹⁾為1.93(2019年12月31日：2.04)。

經計及上述各項數據，加上可動用銀行結餘及現金、尚未應用之銀行備用信貸額度、往來銀行之支持以及充足的經營現金流量，管理層相信，本集團具備充裕資源，足以償還任何債項以及提供日常營運及資本開支所需資金。

股本結構

期內，除本公告「僱員購股權計劃」一節所披露者外，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。於2020年6月30日，本公司的已發行股份數目為2,111,689,455股。

於2020年6月30日，本集團總借貸金額為人民幣2,201,100,000元(2019年12月31日：人民幣1,931,150,000元)。本集團之負債比率⁽²⁾為-33.40%(2019年12月31日：-12.75%)。於2020年6月30日之負債比率為負值說明本集團處於「淨現金」狀況(即現金及現金等價物多於其債務)。

集團結構

於回顧期間內，本集團結構並無任何重大變化。

附註：

(1) 流動比率=流動資產 ÷ 流動負債

(2) 負債比率=債務淨額 ÷ 總資本

債務淨額=總借貸 - 銀行結餘及現金

總資本=債務淨額+權益總額

資產抵押

於2020年6月30日，本集團有賬面值合共約人民幣9,859,000元之若干物業、機器及設備以及使用權資產 預付租金(2019年12月31日：人民幣10,145,000元)及人民幣340,535,000元之銀行存款(2019年12月31日：人民幣309,241,000元)已抵押用作本集團借貸、應付票據及來自預售物業之按金的抵押。

匯率波動風險及相關對沖活動

本集團的功能貨幣為人民幣，大多數交易以人民幣結算。然而，本集團自海外客戶賺取收益及向海外供應商購買機器及設備結算時均收取 支付外幣(主要為美元)。

為減少持有外幣的風險，本集團經考慮不久將來的外幣付款安排後，通常會在款項收訖後將外幣兌換成人民幣。

僱員

於2020年6月30日，本集團共聘用5,626名僱員(2019年12月31日：5,664名)。本集團按其業績及員工表現實施薪酬政策及獎金。本集團提供醫療保險、僱員購股權計劃及退休金等福利，以確保競爭力。

中期股息

董事會(「董事會」)不宣派截至2020年6月30日止六個月之中期股息(截至2019年6月30日止六個月：無)。

分拆東岳有機硅材料有限公司獨立上市

東岳有機硅(深圳證券交易所股票簡稱：東岳硅材；股票代碼：300821)已獲得中國證券監督管理委員會批准按發售價發行不超過 300,000,000 股 A 股，並自2020年3月12日起於深圳證券交易所獨立上市。

其他資料

購買、出售或贖回本公司之上市證券

本期內，除本公告「僱員購股權計劃」一節所披露者外，本公司及其任何附屬公司於截至2020年6月30日止六個月概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納香港聯交所證券上市規則(「上市規則」)附錄十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」)。本公司已向全體董事就截至2020年6月30日止六個月內任何違反標準守則的情況作出特定查詢，而全體董事確認於期內已全面遵守標準守則所載的相關規定。

審核委員會

本公司之審核委員會已按照上市規則附錄十四成立，並訂有書面職權範圍。現屆審核委員會由丁良輝先生(主席)、楊曉勇先生及岳潤棟先生組成，彼等均為獨立非執行董事。

審核委員會於2020年8月12日與管理層及外聘核數師會面，檢討本集團採納之會計準則及常規並討論內部監控及財務報告相關事宜，包括對提呈董事會批准前的本集團截至2020年6月30日止六個月之中期業績(已經由本集團的外聘核數師審閱)進行審閱。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，並訂有書面職權範圍，負責考慮本公司董事及高級管理層的薪金及其他相關事宜。薪酬委員會成員包括獨立非執行董事楊曉勇先生(主席)及丁良輝先生以及執行董事張建宏先生。

提名委員會

本公司已於2012年3月18日成立提名委員會，並訂有書面職權範圍，負責委任本公司新董事及其他相關事宜。張建宏先生獲委任為提名委員會主席，丁良輝先生及楊曉勇先生獲委任為提名委員會成員。

企業管治委員會

董事會已成立企業管治委員會，並訂有書面職權範圍，自2013年3月21日起生效，負責本公司的企業管治及其他相關事宜。張建宏先生獲委任為企業管治委員會主席及劉傳奇先生及張必書先生獲委任為企業管治委員會成員。

風險管理委員會

董事會已成立風險管理委員會，並訂立書面職權範圍，自2015年8月13日起生效，負責本公司風險管理及其他相關事宜。丁良輝先生獲委任為風險管理委員會主席，楊曉勇先生及岳潤棟先生獲委任為風險管理委員會成員。

風險管理及內部監控

董事會負責評估及釐定本集團達成策略目標時所願意接納的風險性質及程度，並確保本集團設立及維持合適及有效的風險管理及內部監控系統。董事會已監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施及監察。董事會確認，其有責任為本集團建立風險管理及內部監控系統，並會持續監督有關系統，並確保最少每年檢討一次本公司及其主要附屬公司的風險管理及內部監控系統的有效性。

本公司亦已委任獨立顧問公司，出任其內控顧問一職，以對本集團進行內部監控檢討，並為本公司提供推薦建議。

本公司董事會、審核委員會及風險管理委員會亦確認已檢討本集團及其主要附屬公司的風險管理和內部監控系統的有效性，有關檢討涵蓋本集團所有重要的監控範疇，包括戰略監控、財務監控、營運監控及合規監控。

本公司亦開展對風險管理的梳理，程序主要包括：

- 1) 識別風險，形成風險清單；
- 2) 依據各類潛在風險發生的可能性以及本集團管理層關注度，結合風險可能造成的財務損失，對運營效率、持續發展能力和聲譽的影響開展風險評估工作，並進行優次排序；
- 3) 識別重大風險的風險管理措施，對風險管理措施的設計方面進行評估，制定措施改善不足之處；
- 4) 就風險管理編製了風險管理手冊，明確管理層、董事會、審核委員會及風險管理委員會在風險管理工作的職責，並持續監察風險管理；
- 5) 管理層已對風險管理的檢討及評估結果，重大風險因素及相關應對措施向審核委員會及風險管理委員會報告。

然而，任何風險管理和內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

以下列出本公司對於有關處理及發放內幕消息的程序和內部監控措施：

- 本公司明白其根據《證券及期貨條例》和上市規則所須履行的責任，首要原則是本公司一旦知悉內幕消息及或在作出有關決定後須即時公佈，除非該等內幕消息屬於《證券及期貨條例》下的「安全港條文」；
- 於處理有關事務時恪守證券及期貨事務監察委員會於2012年6月頒佈的「內幕消息披露指引」，及聯交所於2008年頒佈的「有關近期經濟發展情況及上市發行人的披露責任」；及
- 已在內部系統中明確訂明嚴禁未經授權使用機密或內幕資料。

本公司已設立內部審核功能。董事會已檢討本報告期內風險管理和內部監控系統的有效性，認為該等系統有效和足夠。董事會將持續改善和監控風險管理和內部監控系統的有效性。

遵守企業管治常規守則

香港聯交所已頒佈香港企業管治常規守則(「守則」)，守則於上市發行人在2005年1月1日或其後開始的首個財政年度生效。其後，香港聯交所已對守則進行修訂(「經修訂守則」)，並自2012年1月1日及4月1日以及2013年9月1日起生效。

除下文披露者外，於截至2020年6月30日止六個月整個期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則的守則條文，惟不包括守則條文A.2.1。

守則條文A.2.1

偏離守則第A.2.1條守則條文：

守則第A.2.1條守則條文規定，主席與行政總裁的角色應有區分，且不應由同一人兼任。張建宏先生目前身兼本公司主席與行政總裁。董事會認為，由一人同時兼任主席及行政總裁可令本集團更能貫徹強勢領導，且在業務策劃上更具效率。此外，董事會認為，在由多名經驗豐富且具才幹的人士所組成的董事會密切監察下，此架構不會削弱權力平衡。董事會對張先生充滿信心，並深信現時安排對本集團的業務前景最為有利。

僱員購股權計劃

於2018年12月27日，本公司採納僱員購股權計劃(「僱員購股權計劃」)，其有效期及生效期為五(5)年。僱員購股權計劃的目標為(i)肯定若干僱員或本集團顧問所作出的貢獻及向彼等提供獎勵，以挽留彼等繼續協助本集團的營運及發展；及(ii)吸引合適人員協助本集團進一步發展。

根據僱員購股權計劃，本公司全資附屬公司山東東岳未來企業管理諮詢服務有限公司作為受託人(「受託人」)將會利用本集團注入的現金(總額於所有關鍵時間均不得超過800,000,000港元)自市場上購買現有股份，並為由董事會挑選的本集團相關僱員或顧問(「獲選僱員」)以信託形式持有該等股份。董事會可不時全權酌情決定授予任何獲選僱員權利以購買相關股份(「購股權」)。當行使購股權時，獲選僱員可選擇其希望(i)轉讓及或(ii)出售及收取股份銷售價格與購股權行使價格之間的差額(如有)的股份數目。

截至2020年6月30日止六個月期間，受託人已根據僱員購股權計劃購買人民幣33,296,000元(約36,807,429港元)的股份。直至本公告日期，僱員購股權計劃項下概無購股權授出。

截至於2020年6月30日的結餘，受託人已根據僱員購股權計劃購買人民幣202,193,000元（約221,363,039港元）的股份。

僱員購股權計劃並非購股權計劃，不受上市規則第17章條文所規限。

僱員購股權計劃的進一步詳情載列於本公司日期為2018年12月27日的公告。

公佈中期業績及刊發中期報告

此中期業績公告刊登於本公司網站 www.dongyuechem.com 及香港聯交所網站 www.hkexnews.hk。中期報告亦將刊登於本公司網站及香港聯交所網站，並將於2020年9月底之前寄發予本公司股東。

承董事會命
東岳集團有限公司
主席
張建宏

中國，2020年8月27日

於本公告日期，本公司的董事包括執行董事張建宏先生、傅軍先生、劉傳奇先生、張哲峰先生、張必書先生及張建先生，以及獨立非執行董事丁良輝先生、楊曉勇先生及岳潤棟先生。