



J S C X

江蘇創新環保新材料有限公司

Jiangsu Innovative Ecological New Materials Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：2116



2024

年報

目錄

公司

公司資料	2
------	---

業務概覽及企業管治

主席報告書	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層	24
董事會報告	29
企業管治報告	45
環境、社會及管治報告	58

財務報告

獨立核數師報告	121
綜合損益表	127
綜合損益及其他全面收益表	128
綜合財務狀況表	129
綜合權益變動表	131
綜合現金流量表	132
綜合財務報表附註	133

財務業績摘要

財務概要	183
釋義	184

董事會

執行董事

葛曉軍先生(主席兼行政總裁)
顧菊芳女士
黃磊先生
蔣才君先生
范亞強先生

非執行董事

顧耀先生

獨立非執行董事

樊鵬先生
管東濤先生
吳燕女士

董事委員會

審核委員會

管東濤先生(主席)
樊鵬先生
吳燕女士

薪酬委員會

吳燕女士(主席)
管東濤先生
顧菊芳女士

提名委員會

葛曉軍先生(主席)
吳燕女士
管東濤先生

聯席公司秘書

談前先生
余安妮女士

《上市規則》第3.05條規定的授權代表

葛曉軍先生
余安妮女士

開曼群島登記地址

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

中國主要營業地點及總部

中國
江蘇宜興
經濟開發區
凱旋西路16號

香港主要營業地點

香港
灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

核數師

畢馬威會計師事務所
於《會計及財務匯報局條例》下的
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
遮打道10號
太子大廈8樓

法律顧問

史蒂文生黃律師事務所(香港法律)
江蘇路修律師事務所(中國法律)

公司資料

證券登記總處及過戶代理

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

公司網站

<http://www.jscxsh.cn>

股份代號

2116

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716號舖

主要往來銀行

中國銀行
宜興岷亭支行
中國江蘇省宜興市
岷亭街道

中國銀行
宜興分行
中國
江蘇省宜興市
宜城街道
太滬西路106號

招商永隆銀行有限公司
香港
中環
德輔道中45號

尊敬的各位股東：

本人謹代表董事會，向各位提呈本集團截至二零二四年十二月三十一日止財政年度的年度報告。

二零二四年，隨著國際地緣政治和軍事衝突進一步加劇並擴大，世界經濟受到更多影響。中國國內需求不足，加上電動汽車行業的繼續發展，不利於汽柴油消費的增長，導致煉油企業開工不足，國內市場對本集團現有產品的需求受到了一定程度的影響。同時我們的一些海外客戶繼續受戰亂的影響無法恢復生產，所以我們的出口銷售情況仍無明顯的改善。

面對不利的大環境，本集團集思廣益、開拓進取，以薄利多銷的策略鞏固原有市場並積極開發新市場，爭取新客戶，因此儘管二零二四年由於本集團調低產品銷售價格，導致總銷售額和利潤有所下滑，但全年的產品銷售數量比上一年度實現了約6%的增長。同時本集團在一些重要方面，還取得了令人鼓舞的成績，比如：

在大客戶的年度採購招標中，本集團產品取得了比往年更好的排名。在研發方面，本集團取得了前所未有好成績，全年新增了7項國家發明專利權；本集團的第一款乙烯助劑產品在客戶的試用中取得了很好的效果。在參與行業標準制訂方面，二零二四年本集團作為起草單位之一，參與了由中國石化提出的《綠色採購評價要求 煉油助劑》和《綠色採購評價要求 燃料油添加劑》兩項標準的制訂工作，該兩項標準已被中國標準化協會(CAS)批准並發佈，為中國在節能、降耗、減排、環保等方面的標準化建設貢獻了自己的一份力量。

以上工作成果的取得，是員工們發揚團隊精神，知難而進、不懈努力的結果。在此，我代表董事會，向本集團全體員工表示由衷的感謝！

進入二零二五年，新一屆美國政府採取了更為激進的貿易保護主義政策，導致世界經濟不確定因素增加，需求不旺的形勢可能會持續一段時間。然而，石油是世界上最重要的能源之一，也是各種化工材料的最主要的原料之一，在今後很長時間內，煉油石化行業仍將是世界經濟的支柱產業之一。事實上，二零二四年國際大石油公司油氣產量已明顯回升，扭轉了二零一九年以來的下滑趨勢，而近年來歐美國家的汽車電動化趨勢也有所減緩。所以，展望未來，我們的助劑和添加劑行業，仍將有廣闊的發展空間。

主席報告書

新的一年中，我們將繼續以薄利多銷的策略，爭取更多的客戶，並通過與國內外貿易商合作，進一步開拓市場範圍、增加銷售管道。我們將持續跟蹤和研究國內煉油行業「減油增化、減油增特」的發展動態，在繼續研發有助於煉油企業增效減排的煉油助劑和油品添加劑新產品的同時，與科研機構及院校合作研發用於煉油行業生產乙烯、聚烯烴等化工材料和其他高端化學品所需的助劑和添加劑。同時我們將持續關注氣候變化，不斷探索綠色、智慧化發展的道路，以確保本集團長久可持續發展，並積極參與煉油石化行業的綠色行動，為中國早日實現「碳達峰、碳中和」的目標作出應有的貢獻。

最后，我衷心感謝所有股東、合作夥伴和各界朋友對本集團的信任、關心和幫助。我相信在你們的支持下，通過我們鍥而不捨的努力，本集團一定能長足發展、創造輝煌！

致禮！

葛曉軍

主席及行政總裁

二零二五年三月二十六日

主營業務

我們開發、生產及營銷主要用於減少不良排放物且符合不斷演變的監管要求的煉油助劑及油品添加劑。

行業概覽

中國國六排放標準6B階段已經自二零二三年七月一日起全面實施，並於同日開始禁止生產、進口及銷售不符合國六排放標準6B階段的汽車。二零二四年，中國一些大城市加強了機動車尾氣排放的監管力度，比如上海市生態環境局發佈了《關於加強機動車達標排放監管的通知》。二零二五年二月二十四日，中國生態環境部在新聞發佈會上透露將制定更為嚴格的輕型車、重型車的國七標準，並強化機動車排放監管。此外，二零二四年五月，中國生態環境部和國家市場監督管理總局聯合發佈了《石油煉製工業污染物排放標準》的修改單，並自二零二四年七月一日起實施。該修改單對煉油企業的廢氣排放提出了更為嚴格的要求，促使煉油企業在廢氣處理上加大資金投入。

以上這些新的監管措施和標準的實施，將長期支持中國市場對我們的現有產品的需求。

二零二四年，隨著一些新建的煉化一體化項目如裕龍島煉化一體化項目的投產，中國的煉油能力繼續增長，達到了每年約9.55億噸。在今後數年中，中國的煉油能力仍將繼續增長，根據目前在建、改擴建和擬建項目的情況，預計中國的煉油能力將在2028年左右達到每年9.8億噸的峰值，同時煉油企業的平均規模也將進一步提升。然而，儘管中國煉油產能及規模仍在上升，由於受到疲軟的經濟形勢以及電動汽車行業快速發展的影響，國內汽柴油需求並未同步增長，所以二零二四年中國煉油企業增產積極性不高，很多煉油裝置停工檢修，造成開工率下降，因此，與上個年度相比，二零二四年中國汽油產量增長不到1%，而柴油產量則下滑超5%。與此同時，隨著中國航空業的發展，對航空燃油的需求在明顯增長，二零二四年中國煤油(含航空煤油)產量同比增長近14%，預計今後仍有巨大潛力。

管理層討論及分析

中國政府已經開始對煉油能力的擴張進行控制，並引導煉油企業減少產品中汽柴油的比重，增加乙烯、聚烯烴等化工材料以及電子化學品等高端化工新材料的比重，即所謂的「減油增化」和「減油增特」。這個趨勢對本集團的部分現有產品的需求將造成一定的影響，但同時也為本集團開啟了研發、製造煉油企業生產乙烯、聚烯烴等化工材料及其他高端化工新材料所需的助劑和添加劑的可能性以及潛力。到目前為止，中國已具備了乙烯相關的完整產業鏈，並在規模、成本、工藝、關鍵設備、人才儲備等各方面取得了明顯的全球優勢，產能迅猛擴張，目前很多煉油廠都在新建或擴建乙烯裝置。中國乙烯生產對助劑和添加劑的需求十分巨大。

與中國不同，自二零二三年下半年以來，歐洲和北美國家調整了新能源汽車相關政策，放緩了汽車電動化步伐。美國現任總統剛就職即簽署了一系列行政命令，以恢復石油和天然氣的開採、停止對某些綠色能源的投資、取消鼓勵購買純電車型的政策。二零二四年國際大石油公司油氣產量回升，平均油氣產量同比增長超過6%，扭轉了2019年以來下滑趨勢。因此，全球運輸業能源消費轉型的速度將低於之前的預期，在石油需求達峰前，燃油仍將是運輸業的主要供應能源；在二零三零年之前，全球煉油能力預計仍將繼續保持增長。

綜合考慮上述情況和趨勢，我們相信整個市場對本集團煉油助劑及油品添加劑的需求仍將長期持續，但為適應國內的政策導向，謀求更好的發展，本集團應加快推進產品和業務的多樣化，同時通過各種途徑加緊開拓國際市場。

業務概覽

我們在客戶多元化方面的持續努力，取得了良好的效果，近幾年投產的大型民營煉化企業幾乎全部成為了本集團的長期客戶，例如二零二四年我們已開始向新投產的裕龍石化大批量供貨。同時通過與更多的國際及國內貿易商進行業務合作，我們獲得了一些新客戶，拓寬了我們的銷售渠道。在國有大客戶方面，我們在我們在中國石油化工集團有限公司（「中石化」）的二零二四年年度集中採購公開招標中，大部分主要產品取得了比往年更好的排名。所以，儘管二零二四年國內多家大客戶的煉油裝置進行了數月的停工檢修，本集團仍比上個年度銷售了更多數量的產品，然而由於二零二四年我們的產品平均銷售價格降低，造成了我們的總銷售額略有下降，利潤也同時下降。另外，由於蘇丹內戰仍在繼續且其影響在擴大，我們的出口業務總體上仍處於低迷狀態。

由於以上原因，二零二四年本集團錄得總收益約人民幣182.2百萬元，與上個年度相比下降了約2.1%；錄得總淨利潤約人民幣14.0百萬元，同比下降約33.8%。

二零二四年，我們在研發方面的持續投入以及研發團隊的不懈努力取得了前所未有的可喜成果，共獲得了7項國家發明專利權，用知識產權為本集團今後的發展奠定了更為牢固的基礎。

二零二四年，我們的首個乙烯助劑產品已在一家客戶的乙烯裝置上成功完成了試用，邁出了乙烯助劑及添加劑研發、生產的標誌性一步。

二零二四年本集團作為起草單位之一，參與了由中國石化提出的《綠色採購評價要求 煉油助劑》和《綠色採購評價要求 燃料油添加劑》兩項標準的制訂工作，該兩項標準已被中國標準化協會（CAS）批准並發佈，為中國在節能、降耗、減排、環保等方面的標準化建設貢獻了自己的一份力量。

在二零二三年底，我們的宜興工廠獲得相關政府部門頒發的「江蘇省綠色工廠」稱號的基礎上，我們於二零二四年進一步提升了環保管理水平並新增了廢氣及廢水在線視頻監控系統；同時為進一步提高安全管理水平，我們完善了安全風險辨識及管控系統。

管理層討論及分析

符合主要監管要求

下表概述報告期間的主要法定要求及我們的合規狀況：

主要要求

根據《危險化學品安全使用許可證實施辦法》，使用危險化學品從事生產且使用量達到規定數量的化工企業（屬於危險化學品生產企業者除外），應當取得《危險化學品安全使用證》。

根據《危險化學品經營許可證管理辦法》，未取得《危險化學品經營許可證》而從事危險化學品經營的企業，會由安全生產監督管理部門責令停止經營活動。

根據《排污許可證管理條例》，依照法律規定實行排污許可管理的企事業單位和其他生產經營者（排污單位），應當依照本條例規定申請取得排污許可證，否則，不得排放污染物。

合規狀況

為了提高健康、安全和環境績效，本集團減少了危險化學品的用量，並於二零二零年在經專業機構評估和相關政府部門備案後，不再需要獲得所述的許可證。本集團於報告期內，符合不需要獲得所述許可證的條件。

於報告期內，本集團已遵守相關要求。

於報告期內，本集團已遵守相關要求。

未來計劃及前景

鑑於當前的國際、國內經濟形勢及行業發展趨勢和和國家政策，本集團將採取以下策略和計劃，以謀求成長和發展：

- 通過持續改進及優化生產工藝並繼續挖掘分佈式控制系統(DCS)的功能，進一步提高生產效率、產品質量及安全生產管理水平，降低原材料和能源的消耗。
- 繼續加強在客戶及業務多元化、增加銷售渠道方面的努力。我們將持續跟蹤國內外新的煉油裝置(包括汽柴油裝置、乙烯裝置、聚烯烴裝置等)的建設情況，於第一時間抓住業務機會；積極尋找潛在的國外客戶，以增加出口渠道；同時與更多的跨國化工企業及國際、國內貿易商在更多元的市場和產品上進行合作，擴大市場佔有率。
- 持續跟蹤研究國內煉油行業「減油增化、減油增特」的發展趨勢，除了根據客戶需求在煉油助劑及油品添加劑方面繼續研發新產品外，配合煉油行業的發展需求，與科研機構及院校合作研發用於煉油廠生產乙烯、聚烯烴等化工材料和其他高端化學品所需的助劑和添加劑；並將著手研究利用本集團的高純度油酸生產設施及技術，開展非煉油行業的化工業務的可能性。
- 在新獲得的「綠色工廠」榮譽稱號的基礎上，充分關注和管理氣候變化帶來的風險和機遇，主動推廣先進、適用的清潔生產技術和物流形式，持續探索綠色低碳和智慧化發展的道路，以確保本集團長久可持續發展，並為中國實現「碳達峰、碳中和」的目標作出更多的貢獻。

管理層討論及分析

財務概覽

收益

收益由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣186.1百萬元減少2.1%至報告期內的人民幣182.2百萬元。下表載列於所示年度按產品類別劃分的收益：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
煉油助劑	123,319	111,571
油品添加劑	58,881	74,500
總收益	182,200	186,071

煉油助劑的收益由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣111.6百萬元增加至報告期內的人民幣123.3百萬元，主要由於在二零二四年，本集團開始向一家新投產的民營大型煉油企業大批量交付煉油助劑，導致煉油助劑銷售數量增加。油品添加劑的收益由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣74.5百萬元減少至報告期內的人民幣58.9百萬元，主要由於二零二四年我們的油品添加劑的平均銷售價格及銷量下降。

我們大部分產品銷售予中國客戶。下表載列於所示年度按地理位置劃分的收益：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
中國內地	180,827	185,959
其他國家和地區	1,373	112
總收益	182,200	186,071

我們於中國市場的收益由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣186.0百萬元減少至報告期內的人民幣180.8百萬元，主要由於二零二四年我們在中國市場銷售的產品的平均價格下降。海外市場的收益由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣0.1百萬元增加至報告期內的人民幣1.4百萬元，主要是由於二零二三年我們的尼日爾客戶因所在國發生政變而減少了對本集團產品的採購量，而二零二四年該國政治狀況已穩定，該客戶的採購量開始恢復。

管理層討論及分析

銷售成本

銷售成本由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣137.4百萬元增加至報告期內的人民幣140.9百萬元。下表載列於所示年度按產品類型劃分的銷售成本：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
煉油助劑	100,584	83,621
油品添加劑	40,362	53,754
總銷售成本	140,946	137,375

煉油助劑的銷售成本由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣83.6百萬元增加至報告期內的人民幣100.6百萬元，主要由於我們二零二四年煉油助劑銷售總量的增長，並且某些煉油助劑的主要原材料價格上漲。油品添加劑的銷售成本由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣53.8百萬元減少至報告期內的人民幣40.4百萬元，主要由於二零二四年我們的油品添加劑的主要原材料跌價及產品銷量減少。

經營溢利

經營溢利由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣25.2百萬元減少至報告期內的人民幣17.5百萬元，主要由於我們的產品平均銷售價格下降。下表載列於所示年度的經營溢利：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
毛利	41,254	48,696
其他收入	6,002	9,312
銷售及營銷開支	(9,461)	(9,187)
一般及行政開支	(11,849)	(13,718)
研發開支	(7,416)	(8,545)
貿易應收款項減值損失	(1,059)	(1,353)
經營溢利	17,471	25,205

管理層討論及分析

毛利

截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度，毛利分別為人民幣48.7百萬元及人民幣41.3百萬元。同期，毛利率分別為26.2%及22.6%。下表載列於所示年度按產品類型劃分的毛利：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
煉油助劑	22,735	27,950
油品添加劑	18,519	20,746
總毛利	41,254	48,696

煉油助劑的毛利由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣28.0百萬元減少18.7%至報告期內的人民幣22.7百萬元，主要由於我們的煉油助劑的平均售價下降並且某些煉油助劑的主要原材料價格上漲。由於同樣的原因，同期我們的煉油助劑的毛利率從25.1%下降到18.4%。

油品添加劑的毛利由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣20.7百萬元減少10.7%至報告期內的人民幣18.5百萬元，主要由於二零二四年我們的油品添加劑的平均售價下降，但由於我們的油品添加劑的主要原材料價格下降幅度相對更大，所以二零二四年我們的油品添加劑的毛利率從27.8%上升到了31.5%。

其他收入

其他收入由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣9.3百萬元減少至報告期內的人民幣6.0百萬元，主要由於金融資產的利息收入及外匯匯兌收益減少。

銷售及營銷開支

銷售及營銷開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣9.2百萬元略增至報告期內的人民幣9.5百萬元，變化不大。

管理層討論及分析

一般及行政開支

一般及行政開支主要包括專業服務費、勞工及福利成本、稅項、折舊及攤銷、差旅開支、辦公室及車輛開支以及招待及酬酢費。

一般及行政開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣13.7百萬元減少至報告期內的人民幣11.8百萬元，主要由於差旅及業務招待費、諮詢服務費的減少。

研發開支

研發開支由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣8.5百萬元減少至報告期內的人民幣7.4百萬元。有關開支主要包括勞工及福利成本、原材料成本，以及機器、設備及分析儀器折舊。

所得稅開支

截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度，所得稅開支分別為人民幣4.1百萬元及3.5百萬元。所得稅開支的減少主要由於二零二四年稅前利潤減少。截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度，我們於同期的實際稅率分別為16.2%及19.9%。

年內溢利

因上文所述，溢利由截至二零二三年十二月三十一日止年度人民幣21.1百萬元減少33.8%至報告期內的人民幣14.0百萬元，主要由於總毛利減少。

流動資金、財務資源及資本結構

我們定期監察現金流量及現金結餘，竭力將流動資金維持在可滿足營運資金需求的最佳水平。

股份於二零一八年三月二十八日於聯交所主板上市，上市所得款項淨額（「上市所得款項淨額」）總計約110.7百萬港元（已扣除上市的包銷佣金及其他估計開支）。

營運資金主要來自現有現金及現金等價物、上市所得款項淨額及經營所得現金流量。經考慮我們可用的財務資源，董事認為，現時的現金及現金等價物，連同預期經營所得現金流量，將足以滿足現時需求，並能履行企業責任。

管理層討論及分析

綜合財務狀況表節選項目

下表載列截至所示日期綜合財務狀況表節選項目：

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
流動資產		
存貨	28,877	37,099
貿易及其他應收款項	104,626	82,907
預付款項	6,103	1,539
受限制的銀行存款	250	—
原定存期超過3個月的銀行存款	10,000	—
現金及現金等價物	85,251	95,204
流動資產總值	235,107	216,749
流動負債		
貿易及其他應付款項	37,356	24,469
合同負債	—	2,210
應付所得稅	3,545	4,327
流動負債總額	40,901	31,006
流動資產淨值	194,206	185,743

流動資產由二零二三年十二月三十一日人民幣216.7百萬元增加至二零二四年十二月三十一日人民幣235.1百萬元，主要由於貿易及其他應收款項及預付款項的增加所致。流動負債由二零二三年十二月三十一日人民幣31.0百萬元增加至二零二四年十二月三十一日人民幣40.9百萬元，主要由於貿易及其他應付款項增加所致。

管理層討論及分析

貿易及其他應收款項

貿易應收款項主要指客戶應付的產品信貸銷售款項。應收票據指應收短期銀行承兌匯票及商業承兌匯票，本集團有權於到期時（一般由發出日期起計三至六個月）從銀行或客戶收取全數面值。下表載列截至所示日期貿易及其他應收款項：

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貿易應收款項（扣除虧損撥備）	95,973	62,313
應收票據	6,262	18,052
其他應收款項	2,391	2,542
按攤銷成本計量的金融資產	104,626	82,907
貿易及其他應收款項淨額	104,626	82,907

我們的貿易及其他應收款項淨額由二零二三年十二月三十一日人民幣82.9百萬元增加至二零二四年十二月三十一日人民幣104.6百萬元，主要由於貿易應收款項增加所致。

預期所有貿易及其他應收款項將於一年內收回或確認為開支。

下表載列截至所示日期基於發票日期貿易應收款項（扣除虧損撥備）的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
三個月內	88,329	50,317
三個月後但六個月內	3,398	8,179
六個月後但一年內	1,073	663
一年後但兩年內	254	3,154
兩年後但三年內	2,919	—
貿易應收款項總額（扣除虧損撥備）	95,973	62,313

管理層討論及分析

信貸期及貿易應收款項

我們為中國客戶設定的信貸期介乎30至120日，由我們出發票當日起計。由於我們大部分客戶為該三家國有企業集團的聯屬公司，董事認為彼等的內部批核程序需時較長，彼等的付款期一般較長。我們根據客戶的規模及財務實力對其採用有利的信貸政策。報告期內，本集團未有重大壞賬。

為管理信貸風險，我們設有信貸政策，並持續監控所承擔的信貸風險。高級管理層團隊將考慮客戶具體情況及客戶經營所在經濟環境，對所有客戶進行個人信貸評估。

貿易及其他應付款項

貿易及其他應付款項主要包括向供應商採購原材料的貿易應付款項、其他應付款項及應計費用。其他應付款項及應計費用主要包括薪金付款、社會保險及住房公積金付款、稅項付款及向第三方物流供應商付款。下表載列截至所示日期貿易及其他應付款項：

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貿易應付款項	20,744	10,186
其他應付款項及應計費用	16,612	14,283
貿易及其他應付款項總額	37,356	24,469

貿易及其他應付款項由二零二三年十二月三十一日人民幣24.5百萬元增加至二零二四年十二月三十一日人民幣37.4百萬元，主要由於貿易應付款項增加所致。預期所有貿易應付款項於一年內結清。

下表載列截至所示日期基於發票日期貿易應付款項的賬齡分析：

	於十二月三十一日	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
三個月內	20,285	9,729
三個月後但六個月內	47	304
六個月後但一年內	412	145
一年後	—	8
貿易應付款項總額	20,744	10,186

資產負債比率

由於沒有借款，本集團資產負債比率於二零二三年十二月三十一日及二零二四年十二月三十一日均分別為零，此乃按借款總額除以總資產計算。

或然負債，擔保及訴訟

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，我們概無或然負債，擔保及訴訟。

資本開支及承擔

於報告期內，資本開支用於購買物業及設備上。下表載列於所示年度的資本開支：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
購買物業、廠房及設備	4,761	7,302
資本開支總額	4,761	7,302

於二零二四年十二月三十一日，本集團概無任何財務報表中未列明的未兌現資本承擔(二零二三年：零)。

資產負債表外安排

於二零二四年十二月三十一日，本集團概無任何資產負債表外安排。

資產抵押

於二零二四年十二月三十一日，我們概無任何資產被抵押。

外幣風險

本集團的資產、負債和交易主要以人民幣、港元、歐元和美元定值，並因此而面臨匯率變動風險。於報告期內，本集團的運營並未因匯率變動而受到重大的負面影響。本集團會定期檢討匯率變動風險，必要時將使用貨幣匯率對沖安排以減輕匯率變動對本集團的影響。報告期內，本年度並無使用任何衍生金融工具對沖匯率變動風險。

管理層討論及分析

主要財務比率

下表載列截至所示日期或年度若干主要財務比率：

	於十二月三十一日	
	二零二四年	二零二三年
股本回報率 ⁽¹⁾	6.1%	8.0%
資產回報率 ⁽²⁾	5.2%	7.0%
流動比率 ⁽³⁾	5.7	7.0
速動比率 ⁽⁴⁾	5.0	5.8
毛利率	22.6%	26.2%
純利率	7.7%	11.4%

附註：

- (1) 股本回報率指年內溢利除以平均股本（按年初股本加年末股本再除以二計算）。
- (2) 資產回報率指年內溢利除以平均資產（按年初資產加年末資產再除以二計算）。
- (3) 流動比率指有關年末的流動資產總值除以流動負債總額。
- (4) 速動比率指有關年末的流動資產總值減存貨再除以流動負債總額。

股本回報率

反映財務表現的股本回報率由二零二三年十二月三十一日的8.0%下降至二零二四年十二月三十一日的6.1%，主要由於報告期內溢利減少。

資產回報率

反映盈利能力的資產回報率由二零二三年十二月三十一日的7.0%下降至二零二四年十二月三十一日的5.2%，主要由於報告期內溢利減少。

流動比率

流動比率由二零二三年十二月三十一日的7.0下降至二零二四年十二月三十一日的5.7，主要由於報告期內流動負債的增加。流動比率反映我們支付一年內到期的款項的能力。

速動比率

反映流動資金的速動比率由二零二三年十二月三十一日的5.8下降至二零二四年十二月三十一日的5.0，主要由於報告期內流動負債的增加。

持有的重大投資

於二零二四年十二月三十一日，本集團並無進行或持有任何重大投資（包括價值達本公司總資產5%或以上的對被投資方的任何投資）。

重大投資及資本資產的未來計劃

截至二零二四年十二月三十一日及直至本報告日期，本集團並無任何重大投資及資本資產計劃。

關於附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及出售事項

報告期內，本集團概無關於附屬公司、聯營公司及合資企業的重大收購及出售事項。除我們可能考慮的銀行貸款及回購融資外，我們預期於短期內並無關於附屬公司、聯營公司及合資企業的任何重大收購及出售計劃。

上市所得款項淨額的使用

本公司股份於二零一八年三月二十八日在主板上市，本公司自上市收取所得款項淨額約110.7百萬港元。上市所得款項淨額的預期用途將按招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的方式使用。

考慮到下述已經影響了或可能會影響我們經營業績的因素，從本公司及其股東的最大利益出發，我們放慢了上市所得款項淨額預期用途的原定使用進度，以降低出現產能過剩的風險，優化上市所得款項淨額的預期使用效果。

管理層討論及分析

1. 蘇丹業務不穩定

上市前，蘇丹業務為本公司貢獻了相當一部分收入及利潤。截至二零一四年、二零一五年、二零一六年和二零一七年十二月三十一日止年度，我們來自蘇丹業務的營收分別為人民幣1,700萬元、人民幣1,730萬元、人民幣2,960萬元和人民幣2,110萬元。上市後，截至二零一八年、二零一九年、二零二零年、二零二一年和二零二二年十二月三十一日止年度，我們來自蘇丹業務的營收分別為人民幣490萬元、人民幣1,050萬元、人民幣960萬元、人民幣660萬元和人民幣1,800萬元。營收波動是由於各種原因造成的，比如蘇丹最大客戶的加工裝置的大修，運輸安排的變動以及集裝箱的短缺。總括來說，我們蘇丹業務的營收一直未能回到上市前的水準。

二零一九年和二零二一年，蘇丹多次發生政變；二零二三年四月，蘇丹爆發了大規模內戰，導致我們的蘇丹客戶完全停止運營，自此，我們未從蘇丹業務中獲得任何收入，而且到目前為止，這場內戰何時能結束仍然未知。

鑒於蘇丹頻繁的動亂和政治不確定性，我們預見到蘇丹業務將長期暫停甚至終止的可能。

2. 電動汽車的發展

二零二零年十月，中國國務院發佈了《新能源汽車產業發展規劃(2021-2035年)》，其中設定了到二零二五年新能源汽車佔新車銷售20%左右的目標以及新能源汽車產業的其他發展目標。到目前為止，中國生產的絕大多數新能源汽車都是電動汽車。在政府的支持和優惠政策的推動下，近幾年中國的新能源汽車銷量增長迅速，在中國的新車市場中佔據了相當一部分的份額，而且新能源汽車的市場份額很可能仍會繼續增長，進一步蠶食燃油車的市場份額。

鑒於上述情況，本公司認為，未來數年中國新能源汽車的快速發展將對燃油的消費和需求產生影響，從而減緩對本公司主要產品一煉油助劑及油品添加劑的需求增長速度。由於高純度油酸是抗磨劑(亦稱潤滑改進劑)的主要原料，而抗磨劑又是本公司最重要的油品添加劑(添加於柴油車所需的燃油)，因此，新能源汽車行業的快速發展使得本公司在建設高純度油酸生產設施方面採取了謹慎的態度。

3. 國內煉油行業「減油增化」的趨勢

二零二一年十月，中國工業經濟聯合會會長提出要「減少燃料油生產，調整化工產業結構」。自二零二一年以來，國內煉油行業「減油增化」的趨勢日益凸顯。二零二二年，工信部、國家發改委及其他四部委聯合發佈了《關於「十四五」推動石化化工行業高品質發展的指導意見》，旨在減少成品油產量，提高化工品產量，延伸石化產業鏈。

若煉油廠減少生產燃油，增加生產乙烯、樹脂等塑膠材料，將對我們的主要產品－煉油助劑和油品添加劑的需求產生不利影響。

4. 近年來國際政治局勢的動蕩

過去數年，國際地緣政治局勢迅速演變。不斷惡化的中美關係和持續的俄烏戰爭對煉油行業產生了重大影響。由於石油行業對政治穩定度特別敏感，這些地緣政治緊張局勢導致行業波動加劇、供應鏈中斷和油價波動，使市場動態進一步複雜化。因此，本公司的經營業績可能會受到這些地緣政治局勢發展的溢出效應的影響。事實上，二零二三年我們在尼日爾的業務就受到了尼日爾政變的嚴重影響。

日益不穩定的地緣政治局勢是我們推遲使用剩餘上市所得款項淨額的另一個考慮因素。

5. 一次化工事故對本公司擴建的影響

二零一九年三月二十一日，江蘇省一家化工廠發生重大爆炸事故，造成78人死亡，600多人受傷。事故發生後，地方安全管理部門收緊了對化工新產品的生產及化工廠擴建的審批。而對於該地區工業廠房的擴建，監管態度總體上也轉向更為保守。這個地方監管情緒的變化給本公司利用上市所得款項淨額擴建產品生產設施以及建設作為本公司最重要的油品添加劑－抗磨劑（亦稱潤滑改進劑）的主要原料的高純度油酸的生產設施帶來了一些困難和挑戰。

截至本報告日期，升級宜興工廠產能以及生產重要原材料－高純度油酸的項目均僅完成了一部分投資並投入了商業化生產，且已取得了一定的效果。

董事會將密切關注蘇丹內戰的進展、國際政治及經濟形勢、國內電動汽車市場的發展、國內煉油行業的發展趨勢以及本地安全監管情緒可能發生的變化，同時探索為煉油廠生產用於製造乙烯、樹脂等塑膠材料的助劑及添加劑的可能性，並著手研究利用本公司高純度油酸生產設施和技術，開展非煉油行業的化工業務的可能性，適時加快在下列項目中投入剩餘的上市所得款項淨額，以最終達到預期的產能目標。

管理層討論及分析

自上市日期起直至二零二四年十二月三十一日，所得款項淨額的使用及其餘額(約52.4百萬港元)詳情載列如下：

目的	按比例分配	自上市日期 至二零二四年 十二月三十一日 止實際已使用金額	截至 二零二三年 十二月三十一日 止未使用結轉餘額	於報告期內的 使用金額	截至 二零二四年 十二月三十一日 止未使用餘額
通過購買新的機械、設備及分析儀器來升級我們的宜興工廠	約42.8百萬港元 (約39%)	約18.7百萬港元	約24.2百萬港元	約0.1百萬港元	約24.1百萬港元
建造生產設施，以生產低成本原料替代品、高純度油酸，以生產潤滑改進劑	約53.9百萬港元 (約49%)	約25.6百萬港元	約28.3百萬港元	-	約28.3百萬港元
一般業務經營及營運資金	約8.8百萬港元 (約8%)	約8.8百萬港元	-	-	-
償還銀行借款	約5.2百萬港元 (約4%)	約5.2百萬港元	-	-	-
總計	約110.7百萬港元 (100%)	約58.3百萬港元	約52.5百萬港元	約0.1百萬港元	約52.4百萬港元

* 截至本報告日期，董事會無意改變以上所披露的上市所得款項淨額的預期用途。上市所得款項淨額未使用餘額的預期使用時間是基於本集團的最佳估計，並可能根據市場情況改變。上市所得款項淨額的餘額預計將於二零二四年十二月三十一日起的18個月內用完。本公司將致力於適時使用剩餘的上市所得款項淨額來支持其業務運營。我們正積極監測我們的實際業務運作情況及市場狀況的變化，以將潛在的延期可能性降到最小。如需修改完成上市所得款項淨額使用的預期時間，本公司將及時向股東披露該等信息。

股東週年大會

股東週年大會將於二零二五年五月二十三日(星期五)假座本公司中國主要營業地點及總部中國江蘇宜興經濟開發區凱旋西路16號舉行。本公司將根據上市規則的要求適時發佈股東週年大會通告。

董事

執行董事

葛曉軍先生，61歲，本公司董事會主席、執行董事之一兼行政總裁。葛先生主要負責監督本集團整體管理、策略規劃及日常營運。葛先生在煉油助劑及油品添加劑行業累積逾30年銷售及管理經驗。加入本集團前，葛先生於一九八五年二月至一九九八年八月期間在宜興市漢光集團擔任多個職位，最後擔任銷售經理，主要負責銷售煉油助劑及油品添加劑產品。於一九九八年八月至二零零二年十二月期間，葛先生為宜興市創新煉化助劑有限公司監事，主要負責整體管理及營運。葛先生自二零零二年十二月起擔任江蘇創新石化有限公司執行董事，主要負責監督整體管理、策略規劃及日常營運。於二零零九年十二月至二零一五年六月期間，葛先生擔任江蘇穗全融資擔保有限公司董事兼總經理。

葛先生於二零一六年一月畢業於中國石油大學(北京)，獲頒工商管理學士學位(遠程教育)。葛先生於二零零九年獲江蘇省人事廳頒發高級經濟師資格證書。葛先生於二零零九年四月獲無錫市人民政府頒發無錫優秀民營企業家稱號。

葛先生是顧女士(其亦為執行董事)的配偶。顧女士持有Innovative Green Holdings(持有本公司75%權益的控股股東)100%權益，根據證券及期貨條例，葛先生亦被視為於Innovative Green Holdings所持有的股份當中擁有權益。

顧菊芳女士，61歲，本公司執行董事之一兼總經理。顧女士主要負責監督本集團整體管理及日常營運。顧女士在煉油助劑及油品添加劑行業累積逾30年的管理經驗。加入本集團前，顧女士於一九八五年二月至一九九八年八月期間在宜興市漢光集團擔任多個職位，最後擔任副總經理，主要負責日常行政事務。顧女士自二零零二年四月起亦擔任大連保稅區創新煉化助劑有限公司董事。顧女士自二零零二年十二月起擔任江蘇創新石化有限公司總經理，主要負責監督整體管理及日常營運。顧女士於二零零九年十二月至二零一五年六月期間亦擔任江蘇穗全融資擔保有限公司監事。

顧女士於二零零零年七月畢業於蘇州職工科技大學，獲頒學士學位，並於二零一三年一月畢業於中國石油大學(北京)並獲得專科(遠程教育)，均為主修工商管理專業。

顧女士是葛先生的配偶。顧女士實益持有Innovative Green Holdings 100%權益，也是持有本公司75%權益的控股股東。

董事及高級管理層

黃磊先生，56歲，本公司執行董事之一兼副總經理。黃先生主要負責本集團研發工作，目前亦擔任本集團環境、社會及管治(ESG)專門工作小組執行主任。黃先生在煉油助劑及油品添加劑行業累積逾30年的研發經驗。加入本集團前，黃先生於一九九零年七月至二零一零年八月期間在中國石油化工集團公司九江分公司擔任多個職位，最後擔任技術部副經理，主要負責技術研究。黃先生自二零一零年九月起擔任江蘇創新石化有限公司副總經理，主要負責技術研發。黃先生於二零零一年十一月獲中國石油化工集團公司頒發高級工程師資格。黃先生為多個獲獎項目的主要參與者之一，如於二零零七年獲中國石油化工集團公司頒贈技術創新三等獎(Advance Technology Award (Third Class))。

黃先生於一九九零年七月畢業於大連理工大學，獲頒化學工程學士學位。

蔣才君先生，55歲，本公司執行董事之一兼副總經理。蔣先生主要負責本集團銷售及市場發展。蔣先生累積逾25年的銷售及管理經驗。於一九八八年至二零零二年期間，蔣先生在宜興市漢光集團擔任多個職位，最後擔任辦公室主管及總經理助理，主要負責日常行政事務。蔣先生自二零零三年一月起擔任江蘇創新石化有限公司副總經理，主要負責銷售及營銷管理。

范亞強先生，53歲，本公司執行董事之一兼銷售經理。范先生主要負責產品銷售。范先生在煉油助劑及油品添加劑行業累積近25年的銷售經驗。加入本集團前，於一九九八年九月至一九九九年十二月期間，范先生擔任宜興市漢光集團銷售部銷售員。於二零零零年一月至二零零二年十二月期間，范先生擔任宜興市創新煉化助劑有限公司銷售經理。范先生自二零零三年一月起擔任江蘇創新石化有限公司銷售經理，主要負責銷售及市場發展。

范先生於二零一六年七月畢業於中國石油大學(北京)，獲得專科(遠程教育)，主修化學工程及技術專業。

非執行董事

顧耀先生，39歲，於二零一七年九月十八日獲委任為本公司非執行董事。顧先生主要負責監察本集團的策略發展。顧先生擁有逾十年的投資及財務管理經驗。加入本集團前，顧先生於二零零八年九月至二零一一年十二月期間擔任宜興漢光高新石化有限公司財務經理。於二零一二年一月至二零一六年七月期間，顧先生擔任上海尚寶投資管理有限公司投資經理。顧先生自二零一六年八月起擔任至卓飛高線路板(香港)有限公司投資經理，主要負責中國市場發展。

顧先生於二零零八年七月畢業於上海對外貿易學院，主修金融專業。

獨立非執行董事

樊鵬先生，42歲，於二零一八年三月七日獲委任為本公司獨立非執行董事之一。樊先生於會計及企業融資領域擁有逾十八年經驗。自二零二四年九月起，樊先生擔任納斯達克上市公司Hesai Group(股份代碼：HSAI)的首席財務官。此前，樊先生曾擔任多家公司的高級崗位，包括Seyond Holdings Ltd.(舊稱：Innovusion Holdings Ltd.)、納斯達克上市公司海亮教育集團有限公司(股份代碼：HLG)、納斯達克上市公司醫美國際控股集團有限公司(股份代號：AIH)，以及達利食品集團有限公司(曾於聯交所上市之公司，股份代號：3799，並自2023年8月25日除牌)。在此之前，樊先生曾就職於多家金融機構，包括德意志銀行、匯豐銀行及麥格理銀行。

樊先生畢業於清華大學，分別於二零零四年七月及二零零六年七月獲得會計學學士學位及工商管理碩士學位。

董事及高級管理層

管東濤先生，53歲，於二零一八年三月七日獲委任為本公司獨立非執行董事之一。管先生在會計及企業融資領域累積逾25年經驗。管先生(i)於一九九三年九月至一九九九年八月期間擔任江蘇宜興會計事務所審計經理；(ii)於一九九九年八月至二零零一年八月擔任江蘇亨鑫科技有限公司財務經理；(iii)於二零零一年十月至二零零七年八月擔任順特電氣有限公司財務經理；(iv)於二零零七年八月至二零零八年七月擔任錢江電氣集團股份有限公司總會計師；(v)於二零零八年九月至二零一二年十二月擔任江蘇俊知技術有限公司財務經理；(vi)於二零一二年十二月至二零一九年五月擔任上海證券交易所上市公司展鵬科技股份有限公司(證券代碼：603488)首席財務官；(vii)於二零一九年六月至二零二一年四月擔任東尹創富科技(深圳)有限公司總經理；及(viii)於二零二一年四月至今，管先生擔任江蘇宜興旅遊產業集團有限公司副總經理。

管先生於一九九三年六月畢業於蘇州大學，獲頒經濟學(會計專業)學士學位。管先生於一九九四年取得中國註冊會計師資格，並於一九九八年取得會計師證書。

吳燕女士，48歲，於二零一八年三月七日獲委任為本公司獨立非執行董事之一。吳女士擁有逾20年律師執業經驗。吳女士自二零二四年九月起擔任北京盈科(宜興)律師事務所管委會主任。此前吳女士亦曾於二零零八年二月至二零二四年八月期間擔任江蘇漫修(宜興)律師事務所主任，於二零零一年一月至二零零七年十二月期間任職於江蘇荊溪律師事務所。吳女士於二零零零年七月畢業於國家法官學院經濟法專業。吳女士於二零零一年六月取得中國律師資格。彼於二零一五年三月至二零一八年三月期間擔任深圳證券交易所上市公司江蘇中超控股有限公司(證券代碼：002471)獨立非執行董事；於二零一七年三月至二零二三年四月期間擔任深圳證券交易所上市公司江蘇中晟高科環境股份有限公司(舊稱：江蘇高科石化股份有限公司，證券代碼：002778)獨立非執行董事。

高級管理層

李建軍先生，50歲，本公司財務部部長。李先生主要負責本集團的財務事務。李先生累積逾25年的財務會計經驗。李先生自二零零四年八月起擔任江蘇創新石化有限公司的財務部部長，主要負責本集團的財務事宜。

李先生於一九九九年七月畢業於蘇州大學，主修會計。李先生為獲中國財政部認證的高級會計師。

聯席公司秘書

談前先生，54歲，本公司聯席公司秘書之一。談先生主要負責本集團國際貿易事務、協助整體管理及日常營運。談先生累積逾25年的國際貿易及行政管理經驗以及會計經驗。加入江蘇創新石化有限公司前，於一九九五年三月至二零零七年一月期間，談先生於宜興順浪物業發展有限公司擔任主任會計及總經理助理，主要負責會計事宜。談先生自二零零七年二月起擔任江蘇創新石化有限公司的國際貿易經理，現亦擔任江蘇創新石化有限公司的監事。談先生主要負責國際貿易事務、協助整體管理及日常營運。

談先生於一九九四年七月畢業於江蘇省農業廣播電視學校，主修金融專業，並於一九九九年十二月畢業於南京師範大學，主修英語專業。談先生已取得了履行公司秘書職責所需的技能及上市規則第3.28條附註2所指的「相關經驗」，並於二零二一年四月二十一日被聯交所授予豁免，可擔任本公司的公司秘書。

余安妮女士(「余女士」)於二零二二年八月二十六日獲委任為本公司聯席公司秘書之一、上市規則第3.05條規定的授權代表之一及香港公司條例第622章規定的法律程序代理人。

余女士為方圓企業服務集團(香港)有限公司的助理經理。彼於公司秘書及公司治理領域擁有逾二十年經驗。余女士目前擔任數家於聯交所主板上市之公司的公司秘書。余女士於英國哈德斯菲爾德大學取得學士學位及於英國法律大學取得法學碩士學位。余女士是特許秘書及特許治理專業人士，彼亦為香港公司治理公會及英國特許公司治理公會的會員。余女士亦持有香港公司治理公會頒發的專業執業資格。

董事會報告

董事會欣然提呈本年度報告，連同本集團截至二零二四年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。

本公司上市

本公司於二零一七年七月六日在開曼群島根據開曼群島公司法註冊成立為獲豁免有限公司。股份於二零一八年三月二十八日在聯交所主板上市。

主要營業地點及主要業務

我們的中國主要營業地點及總部位於中國江蘇宜興經濟開發區凱旋西路16號。我們的香港主要營業地點位於香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓。

我們主要開發、生產及營銷主要用於減少不良排放物且符合不斷演變的監管要求的煉油助劑及油品添加劑。

業務回顧及業績

本集團報告期內的業務回顧及未來業務發展的討論載於本年度報告中標題為「主席報告書」及「管理層討論及分析」各節。採用主要財務業績指標對報告期內的表現分析載於本年度報告中標題為「財務概要」一節。本集團的主要業務於報告期內的收益分析載於綜合財務報表附註3。

本集團報告期內的業績載於本年度報告中標題為「綜合損益及其他全面收益表」一節。

購股權計劃

本公司採納於二零一八年三月十一日的股東會上獲本公司股東批准的購股權計劃「**購股權計劃**」。購股權計劃旨在激勵相關參與者在未來盡力為本集團貢獻、回報彼等過去的貢獻，並吸引及挽留或以其他方式與對本集團而言屬重要及彼等的貢獻現在或將來對本集團的表現、增長或成功有利的參與者維持持續關係。

購股權計劃的合資格參與者包括本集團的僱員、董事(包括獨立非執行董事)、顧問、股東、供應商、客戶及諮詢師(「**合資格人士**」)。

因行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃所有已授出尚未行使及尚待行使之購股權而可發行股份數目上限不得超過本公司不時已發行股份之30%。

行使根據購股權計劃及本集團任何其他計劃將予授出之所有購股權而可發行之股份數目上限總數不得超過截至上市日期已發行股份之10%(「**計劃授權限額**」)，因而該10%限額為48,000,000股股份，相當於本公司於本年報日期已發行股本(不包括任何庫存股份)之10%。於二零二四年一月一日及十二月三十一日，根據計劃授權可授予的股份期權數量各為48,000,000股股份。

根據該等計劃，任何十二個月期間，因行使授予任何一名合資格人士之所有購股權(包括已行使及尚未行使之購股權)而發行及將發行之股份數目不得超過不時已發行股份(不包括任何庫存股份)之1%。

授出購股權之要約須自要約日期起開放二十八日期間，供有關合資格人士接受，惟購股權計劃有效期屆滿後不得接受授出之購股權。在本公司於相關合資格人士必須接受購股權要約之日或之前收到承授人妥為簽署構成接受購股權要約之要約函複本，連同作為授出有關購股權之代價以本公司為受益人之1.0港元匯款時，購股權須被視為授出並獲合資格人士接受而生效。有關日期為不遲於要約日期後三十日之日期(「**接受日期**」)。有關匯款在任何情況下均不可退還。

除非董事會另有確定並載明於向承授人發出的購股權授予的要約中，否則購股權計劃下不設行使購股權之前的最短持有期。

儘管有購股權計劃的條款，但本公司授予的任何購股權均將遵守上市規則第17章的規定。

董事會報告

就任何特定購股權而言認購價為董事會於授出相關購股權時絕對酌情釐定的價格(並須在載有授出購股權要約之函件中列明)，惟認購價不得低於以下最高者：

- (i) 股份於要約日期在聯交所每日報價單上所列之收市價；及
- (ii) 股份在緊接要約日期前五個營業日(定義見上市規則)在聯交所每日報價單所列之平均收市價。

購股權計劃由二零一八年三月十一日起生效，十年內有效，將於二零二八年三月十日到期。購股權計劃的剩餘時間約為三年。

自採納購股權計劃當日起，概無購股權根據購股權計劃獲授出、行使或註銷。於二零二四年十二月三十一日，本公司概無根據購股權計劃尚未行使的購股權。

購股權計劃的進一步詳情載於招股章程附錄五「法定及一般資料－購股權計劃」一節。

購買、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券(包括出售或轉讓任何庫存股份)。

於二零二四年十二月三十一日及本報告日期，本公司並無庫存股份。

主要客戶及供應商

報告期內，向最大客戶所作銷售佔總收益約6.02%，以及向五大客戶所作銷售佔總收益26%。

下表載列報告期內的主要客戶詳情：

客戶	集團公司	所售主要產品	信貸期	收益貢獻 人民幣千元	佔總收益百分比
客戶A	民營	煉油助劑及油品添加劑	開票付款	10,975	6.02

報告期內，自最大供應商所作採購佔採購總額26%，以及自五大供應商所作採購佔採購總額64%。

下表載列報告期內的主要供應商詳情：

排名	供應商	所採購主要產品	佔採購總額百分比
1	供應商A	醇胺	26
2	供應商B	油酸	18
3	供應商C	溶劑油	7

就董事所深知，於報告期內，概無董事、彼等各自的緊密聯繫人或任何擁有本公司已發行股本(不包括任何庫存股份)超過5%的股東，於本集團上述任何五大客戶或供應商中擁有任何實益權益。

物業、廠房及設備

本集團報告期內的物業、廠房及設備變動詳情，載於本年度報告綜合財務報表附註10。

附屬公司

本公司於二零二四年十二月三十一日的主要附屬公司的詳情，載於本年度報告綜合財務報表附註12。

財務概要

本集團的業績、資產及負債的概要，載於本年度報告「財務概要」一節。本概要並不構成綜合財務報表一部分。

財務報表

本集團報告期內的財務成果及本集團於二零二四年十二月三十一日的財務狀況，載於本年度報告的綜合財務報表。

本集團於報告期的表現的討論及分析，以及影響業績及財務狀況的主要因素，載於本年度報告「管理層討論及分析」一節。

董事會報告

股本

本集團在報告期內股本變動的詳情，載於本年度報告「綜合權益變動表」一節，其進一步詳情載於本年度綜合財務報表附註19。

可供分派儲備

於二零二四年十二月三十一日，可供分派予股東的儲備總額為人民幣82,312,000元。

董事

下表載列於報告期內及直至本年度報告日期的董事：

姓名	年齡	職位	委任日期
葛先生	61	執行董事、主席兼行政總裁	二零一七年九月十八日
顧女士	61	執行董事	二零一七年九月十八日
黃磊先生	56	執行董事	二零一七年九月十八日
蔣才君先生	55	執行董事	二零一七年九月十八日
范亞強先生	53	執行董事	二零一七年九月十八日
顧耀先生	39	非執行董事	二零一七年九月十八日
樊鵬先生	42	獨立非執行董事	二零一八年三月七日
管東濤先生	53	獨立非執行董事	二零一八年三月七日
吳燕女士	48	獨立非執行董事	二零一八年三月七日

本公司已接獲各獨立非執行董事按照上市規則第3.13條發出的獨立性年度確認書，並認為全體獨立非執行董事獨立於本公司。

根據組織章程細則第84條，在每屆本公司股東週年大會上，當時在任的三分之一（或如董事人數並非三(3)的倍數，則須為最接近但不少於三分之一之數目）董事須輪值告退，惟各董事每隔三年至少須在股東週年大會上輪值退任一次。

董事及高級管理層履歷

本公司董事及高級管理層的履歷詳情載於本年度報告中標題為「董事及高級管理層」一節。

董事的服務合約及委任書

每一名董事，包括執行董事、非執行董事及獨立非執行董事，均已與本公司訂立為期三年的服務合約或委任書，其可根據組織章程細則及适用的上市規則續訂，亦可由任何一方發出不少於一個月的事先書面通知予以終止。

除上述者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司已經訂立或建議訂立服務合約或委任書，惟可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償（法定賠償除外）的合約除外。

控股股東及董事於重大交易、安排或合約的權益

除本年度報告「關聯方交易」分節所披露者外，報告期間概無控股股東及董事或與任一控股股東或董事有關的實體於對本集團業務屬重大且本公司或其任何附屬公司為訂約方的任何交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

管理合約

於報告期內，本公司概無訂立或存有任何關於本公司全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

僱傭及酬金

於二零二四年十二月三十一日，本集團共有64（二零二三年：58）名僱員。全體僱員均位於中國。我們的僱員薪酬已根據中國有關法律及法規支付。本公司經參考實際常規支付適當薪金及花紅。其他相應福利包括退休金計劃、失業保險及房屋津貼。

薪酬委員會已成立，以就全體董事及本公司高級管理層的整體薪酬政策及結構向董事會提供推薦建議、檢討薪酬以及確保概無董事釐定其本身薪酬。

我們持續為董事會成員和高級管理層及其他僱員提供教育培訓課程，旨在持續提升其技能及知識。我們亦安排內部及外來專業培訓課程，以提升僱員的技能及知識。有關課程包括進階教育研習、基礎經濟金融知識技能培訓及為管理層人員而設的專業深造課程。新僱員須接受入職培訓課程，確保其配備履行職責所需技能。

董事會報告

董事及五名最高薪酬人士的薪酬

待股東於本公司股東大會批准，董事薪酬方作實。董事會根據薪酬委員會的推薦建議、董事及高級管理層各自服務合約或委任書的條款，並考慮董事及高級管理層的表現、我們的經營業績及可資比較市場統計數據，釐定應付董事及高級管理層的酬金。概無董事或其各自任何聯繫人參與決定其自身薪酬有關決議案。

報告期內，向本公司兩名高級管理層成員（五名執行董事除外）各自支付的薪酬少於1,000,000港元。五名執行董事均已於二零一九年與本公司簽訂執行董事服務合同的補充協議，聲明在任期內（包括獲重選連任的任期）不收取董事袍金。有關董事及五名最高薪酬人士的酬金詳情，分別載於本年度報告綜合財務報表附註7及8。

董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，自二零二三年年報發佈之日起直至批准本報告日期，董事資料的變動如下：

獨立非執行董事樊鵬先生（「**樊先生**」）的資料有如下變動：

樊先生於二零二四年八月辭任Seyond Holdings Ltd.的首席財務官，並於二零二四年九月起擔任納斯達克上市公司Hesai Group（股份代碼：HSAI）的首席財務官。有關更新後的樊先生的詳細資料，請參閱本年度報告中標題為「董事及高級管理層」一節。

獨立非執行董事吳燕女士（「**吳女士**」）的資料有如下變動：

吳女士於二零二四年八月辭任江蘇漫修（宜興）律師事務所主任，並於二零二四年九月起擔任北京盈科（宜興）律師事務所管委會主任。有關更新後的吳女士的詳細資料，請參閱本年度報告中標題為「董事及高級管理層」一節。

董事及主要行政人員於本公司及本公司的相聯法團股份、相關股份及債券中的權益及淡倉

於二零二四年十二月三十一日，董事及本公司主要行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份、相關股份及債券中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部將須知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例有關條文，彼等被當作或被視為擁有之任何權益或淡倉），或根據證券及期貨條例第352條將須記錄於本文所述登記冊內之權益及淡倉，或根據標準守則將須知會本公司及香港聯交所之權益及淡倉如下：

姓名	職位	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於同類股份的
				持股概約百分比 ⁽¹⁾
				(%)
葛先生	執行董事、主席兼行政總裁	配偶權益 ⁽²⁾	360,000,000 (L)	75
顧女士	執行董事	受控制法團權益 ⁽²⁾	360,000,000 (L)	75

附註：

- (1) 「L」指實體／個人於股份的好倉。以於二零二四年十二月三十一日已發行股份總數480,000,000股（不包括任何庫存股份）為計算基準。
- (2) 360,000,000股股份的實益擁有人Innovative Green Holdings由顧女士100%擁有，且葛先生和顧女士互為配偶，因此，根據證券及期貨條例，葛先生及顧女士各自被視為於Innovative Green Holdings持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二四年十二月三十一日，本公司董事及主要行政人員概無於本公司或其任何相聯法團之股份、相關股份及債券中擁有或視為擁有須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所，或根據證券及期貨條例第352條須記錄於該條文所指之須存置之登記冊內，或根據標準守則須知會本公司及香港聯交所之任何權益或淡倉。

董事會報告

主要股東於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二四年十二月三十一日，就董事所深知，根據本公司按照證券及期貨條例第336條存置的登記冊內所記錄，以下人士（董事或本公司主要行政人員除外）或公司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3分部的條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉：

姓名／名稱	權益性質	股份數目 ⁽¹⁾	於同類股份的
			持股概約百分比 ⁽¹⁾
			(%)
Innovative Green Holdings	實益擁有人	360,000,000 (L)	75

附註：

- (1) 「L」指實體／個人於股份的好倉。以於二零二四年十二月三十一日已發行股份總數480,000,000股（不包括任何庫存股份）為計算基準。

除上文披露者外，於二零二四年十二月三十一日，董事概不知悉任何人士（本公司董事或主要行政人員除外）或公司於本公司股份或相關股份中，擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文須向本公司及聯交所披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第336條須記錄於該條文所指的本公司須存置的登記冊內的權益或淡倉。

董事收購股份或債券的權利

除本年度報告另行披露者外，於報告期內任何時間，概無授予任何董事或其各自的配偶或未滿18歲子女透過收購本公司股份或債券獲利的權利，其亦無行使有關權利；本公司及其任何附屬公司亦概無訂約安排，令董事或其各自的配偶或未滿18歲子女自其他實體法團獲得有關權利。

退休計劃

本集團參與由中國地方市政府管理及運作的養老金計劃，並根據僱員薪金若干百分比按月向該等計劃作出供款。由於該退休計劃的供款根據中央退休金計劃規則成為應付款項，故有關供款計入損益，且不會以沒收自該等於供款悉數歸屬前離開計劃之僱員之供款扣減。除上述年度供款外，本集團並無與計劃相關的養老金付款的其他重大責任。

重大合約

除本報告「關聯方交易」分節所披露者外，於報告期內，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東或其任何附屬公司訂立任何重大合約。

上市規則第13.13條至第13.19條規定的披露要求

董事確認，於二零二四年十二月三十一日，並無發現任何可能引致須根據上市規則第13.13條至第13.19條作出披露的情況。

關連交易

於報告期內，關連人士（按照上市規則的定義）與本集團任何成員公司之間並無關連交易。

關聯方交易

本集團於報告期內的關聯方交易的詳情載於本年度報告中的合併財務報表的附註21，其中支付給董事的酬金構成本公司的關聯交易，根據上市規則第14A.95條的規定，該交易完全豁免。

資金管理政策

董事將持續遵循審慎的政策來管理本集團的現金，並保持充裕及健康的流動資金，以確保本集團能夠充分地把握未來的增長機遇。

優先認購權

組織章程細則或開曼群島公司法概無規定本公司須向現有股東按比例提呈發售新股份的優先認購權條文。

董事會報告

允許彌償條款

在報告期內及直至本報告日期，本公司的組織章程細則中有為董事利益制定的一項有效的允許彌償條款。本公司組織章程細則可在聯交所及本公司自設網站上查閱。本公司已安排董事責任保險，以對董事因被索賠而可能產生的任何費用和責任進行彌償。

不競爭承諾

各控股股東已向本公司確認，其已遵守其根據日期為二零一八年三月十一日的不競爭契據向本公司作出的不競爭承諾。根據不競爭契據，控股股東（統稱「契諾人」）各自以本公司（為其本身及作為本集團各成員公司的受託人）為受益人，不可撤回、無條件及共同向本公司承諾，（其中包括）自上市日期起至股份仍於聯交所上市及契諾人個別或與彼等各自的緊密聯繫人共同直接或間接持有本公司已發行普通股本（不包括庫存股份）30%或以上期間，(i)各契諾人將不會，並促使彼等各自的緊密聯繫人（本集團成員公司除外）將不會直接或間接與本集團競爭；及(ii)各契諾人須促使契諾人及／或其任何緊密聯繫人物色到或獲給予任何業務投資或其他商機須優先轉介本公司。不競爭契據的詳情載於招股章程「與控股股東的關係」一節。本公司已接獲各契諾人的確認書，確認自上市日期至本報告日期期間內遵守了不競爭契據的承諾。

獨立非執行董事已審閱遵守狀況，並確認控股股東已於報告期內遵守所有該等不競爭承諾。

董事於競爭業務的利益

於報告期內，概無董事於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務（本集團自身的業務除外）中擁有任何權益或根據上市規則第8.10條須予披露的與本集團的任何其他利益衝突。

遵守法律及法規

本集團依法治企，堅持依法經營、誠信經營，遵守相關法律法規、行業監管規則及商業信用規則。

於報告期內，本集團概無發生重大違反或不遵守適用法律或法規的情況。

報告期內及直至本年度報告日期，除招股章程所披露者外，本公司並無涉及任何重大法律、仲裁或行政訴訟，且本公司並不知悉任何針對本公司或任何董事並可能對本公司的營運或財務狀況產生重大不利影響的尚未了結或面臨威脅的法律、仲裁或行政訴訟。

有關詳情，請參閱本年度報告「管理層討論及分析」一節所載「主要監管規定的遵守情況」分節。

主要風險及不確定性

客源集中

我們對中石化集團、中石油及中海油聯屬公司的銷售佔收益的一大部分。報告期內，向該等三家國有企業集團的總銷售額佔總收益約77%（截至二零二三年十二月三十一日止年度：約71%）。我們與中石化、中石油及中海油的聯屬公司建立長期客戶關係網絡，該等公司為中國石化行業的龍頭。我們預計，日後將繼續從該三家國有企業集團的聯屬公司產生很大一部分收益。然而，隨著近年中國逐漸向私人企業開放油氣行業，我們在客戶多元化戰略下積極擴大客源，以增加收益來源，並取得了顯著的效果，越來越多的私人企業成為了本集團的長期客戶。由於三家國有企業集團及私人企業從本集團採購的產品數量及價格每年有波動，所以我們對三家國有企業集團的總銷售額佔我們總收益的比例也相應波動。

價格波動

我們煉油助劑及油品添加劑使用50至60種原材料進行生產。報告期內，原材料成本佔銷售成本總額的98%。我們藉向供應商詢價及監察網絡上原材料價格，定期分析市價走勢及一般每種原材料至少兩個供應商，以免依賴任何單一供應來源。倘我們不能管理價格波動，我們將透過價格調整機制或透過計及有關波動的可能性後為產品定價，儘可能將成本加幅轉嫁給客戶。

董事會報告

流動資金風險及信貸風險

我們於日常業務過程中與不同對手方(包括供應商及客戶)訂立各種合約。倘我們任何對手方違約，可能對我們的收益及溢利造成負面影響，且我們可能產生額外經營成本。客戶違約可能對我們的業務、財務狀況及經營業績造成不利影響。我們未來的流動資金、支付貿易應付款項及償還任何到期債務責任將主要視乎我們維持足夠經營活動現金流入的能力。倘我們無法維持足夠經營活動現金流入，我們或會違反付款責任，因而可能對我們的業務、財務狀況、經營業績及前景造成重大不利影響。

我們設有信貸政策，以持續監察我們承擔的信貸風險。高級管理層團隊將考慮客戶具體情況及客戶經營所在經濟環境，對所有客戶進行逐個信貸評估。

地區衝突及貿易戰引起的風險

目前國際局勢動盪，地區衝突頻現，貿易保護主義及貿易戰已再起，從而可能造成我們的原輔材料價格大幅上漲或波動，繼續對我們的財務表現造成影響。

由於二零二三年爆發的蘇丹內戰仍在持續，導致我們的蘇丹客戶繼續停產，明顯影響了我們的出口業務；二零二五年這個影響仍將繼續。

該等風險並非可能影響股份價值的唯一重大風險。更多詳情，請參閱本年度報告中的綜合財務報表附註20。

股票掛鉤協議

除本報告「購股權計劃」分節所披露者外，於報告期內，本公司或其附屬公司概無訂立或存續股票掛鉤協議。

慈善捐款

報告期內，本集團並無作出重大的慈善及其他捐款。

股息政策

根據法律、規則、法規及組織章程細則，本公司可以現金、股份配發或任何其他形式向股東分派股息，貨幣不限。董事根據經營業績、營運資金、財務狀況、未來前景及資本需求，以及任何董事認為可能相關的其他因素，酌情決定宣派股息。若需要，董事會將於股東大會上向股東提交建議股息分派計劃的單獨決議案，以供彼等審議及批准。股息分派將在股東於股東大會上批准後三個月內完成。

本公司已根據企業管治守則條文F.1.1採納股息政策。

末期股息

董事會已建議向於二零二五年六月三日(星期二)名列本公司股東名冊的股東派付截至二零二四年十二月三十一日止年度末期股息每股股份0.01港元(「**建議末期股息**」)(截至二零二三年十二月三十一日止年度末期股息：每股0.02港元)。待股東於即將於二零二五年五月二十三日(星期五)召開的本公司股東週年大會(「**股東週年大會**」)上批准，預期建議末期股息將於二零二五年六月十二日(星期四)或前後派付。

沒有關於任何股東放棄或同意放棄任何股息的安排。

暫停辦理股份過戶登記手續

為確定有權出席股東週年大會並於會上投票的股東，本公司將於二零二五年五月二十日(星期二)至二零二五年五月二十三日(星期五)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理任何股份過戶登記。股東須將所有已填妥的股份過戶表格連同相關股票於二零二五年五月十九日(星期一)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，方可出席股東週年大會並於會上投票。

為釐定有權收取建議末期股息的股東，本公司將於二零二五年五月二十九日(星期四)至二零二四年六月三日(星期二)(包括首尾兩日)暫停辦理股份過戶登記手續，期間概不辦理任何股份過戶登記。股東須將所有已填妥的股份過戶表格連同相關股票於二零二四年五月二十八日(星期三)下午四時三十分前送交本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，方有權收取建議末期股息。

董事會報告

報告期後事項

董事會建議宣派截至二零二四年十二月三十一日止年度末期股息每股股份0.01港元(截至二零二三年十二月三十一日止年度末期股息：每股股份0.02港元)。

除上述事項以及本年度報告中綜合財務報表附註23所披露的以外，報告期後直至本報告日期並無重大的期後事項。

審核委員會及審核年度報告

審核委員會已審閱並與管理層討論本公司採用的會計原則及常規、審計、內部監控及財務申報事宜，以及本公司的企業管治政策及常規。審核委員會已審閱及確認本年度報告。審核委員會並無對本公司採納的會計處理方式有任何異議。

本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則審計報告期內的綜合財務報表。

企業管治

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東利益，並提升企業價值及問責性。本公司已應用《企業管治守則》所載的守則條文，作為本公司的企業管治守則。於報告期內至本年度報告日期止，本公司已遵守《企業管治守則》，惟偏離《企業管治守則》條文第二部分第C.2.1條的行為除外，理由闡述如下：

根據《企業管治守則》條文第二部分第C.2.1條，主席及行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。葛先生兼任本公司董事會主席及行政總裁。董事會認為，葛先生兼任主席及行政總裁，能一致並持續計劃及執行本集團的策略。董事會亦認為現時安排符合本公司及股東的整體利益。

稅收減免

本公司概不知曉股東因持有本公司證券而可獲得任何稅收減免。

足夠公眾持股量

根據本公司公開可得的資料及就董事所知，於整個報告期及本年度報告日期，本公司已維持上市規則規定本公司已發行股本(不包括任何庫存股份)的百分之二十五的最低比例公眾持股量。

核數師

報告期內的綜合財務報表已由畢馬威會計師事務所審計，其自上市日期起一直擔任本公司核數師，並將退任且符合資格獲續聘。續聘畢馬威會計師事務所為本公司核數師的決議案將於應屆股東週年大會上提呈。

代表董事會

主席兼行政總裁

葛曉軍

二零二五年三月二十六日

企業管治報告

企業管治常規

本集團致力維持高水平的企業管治，以保障股東利益，並提升企業價值及問責性。本公司已採納《企業管治守則》作為其自身的企業管治守則。於報告期內以及至本年度報告日期止，本公司已遵守《企業管治守則》的全部守則條文，惟偏離《企業管治守則》條文第二部分第C.2.1條的行為除外，理由闡述如下：

根據守則條文第二部分第C.2.1條，主席及行政總裁的角色應有區分，且不應由一人同時兼任。葛先生兼任本公司董事會主席及行政總裁。董事會認為，葛先生兼任主席及行政總裁，能一致並持續計劃及執行本集團的策略。董事會亦認為現時安排符合本公司及股東的整體利益。

企業文化

董事會持續推廣「安全至上、物盡其用、持續建設綠色企業」的企業文化，密切監控企業管治常規、風險管理和內控制度的執行，以及環境、社會及管治(ESG)相關措施的實施和績效評估情況，以確保公司管治與企業文化一致。此外，董事會充分關注和管理氣候變化帶來的風險和機遇，積極推廣先進適用的清潔生產技術和物流模式，繼續探索綠色、低碳、智慧型發展道路，以確保本集團的長期可持續發展。二零二四年，為傳播本集團的企業文化及對中國實現「碳達峰」、「碳中和」目標做出更多的貢獻，本集團參與制訂了由中石化提出、中國標準化協會批准發佈的關於「綠色採購要求」的數項標準。

董事會

董事會組成

於本年度報告日期，董事會由以下九名董事組成，包括五名執行董事，即葛曉軍先生(主席兼行政總裁)、顧菊芳女士、黃磊先生、蔣才君先生及范亞強先生；一名非執行董事，即顧耀先生；以及三名獨立非執行董事，即樊鵬先生、管東濤先生及吳燕女士。

董事履歷載於本年度報告「董事及高級管理層」一節。列明角色與職能的董事名單可於聯交所及本公司網站查閱。

除本年度報告所披露者外，董事與董事會任何其他成員及本公司高級管理層之間並無任何個人關係(包括財務、業務、家屬或其他重大或相關的關係)。

董事會定期檢討每名董事是否已投入充足時間履行有關職責及其對本公司作出的貢獻。

本公司董事會主席及行政總裁的職位由葛先生一人擔任。主席主要負責統籌及領導董事會的工作，確保董事會的有效運作。行政總裁主要負責本集團整體業務發展及日常營運。主席及行政總裁的角色由同一人擔任的原因已在本報告「企業管治常規」一節中說明。

責任

董事會負責監督整體管理、監察策略規劃及監控業務及表現，以及行使組織章程細則賦予的其他權力、職能及職責。董事會亦負責制訂、檢討及監察本集團於企業管治及法律及監管合規的政策及程序，以及負責本公司董事及高級管理層的培訓及持續專業發展。董事會亦檢討本企業管治報告的披露資料，以確保遵循規則。

董事會已將本集團日常營運的權力及責任指派予本公司的執行董事及高級管理層。董事會定期檢討所委派職能及權力以確保有關指派仍屬合適。為監督本公司事務的特定方面，董事會已成立三個董事委員會，包括審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。董事會已按其各自的職權範圍向各董事委員會指派職責。董事會亦下設了環境、社會及管治(ESG)專門工作小組，該小組按照其職能範圍開展工作。

本公司已制訂了確保董事會取得獨立意見及觀點的機制，所有董事會成員均可單獨獨立接觸本公司高級管理層以履行其職責。如有需要，董事會成員可尋求獨立專業意見，以協助履行其職責，費用由本公司承擔。

高級管理層負責本集團的日常管理及營運。

所有董事，包括非執行董事及獨立非執行董事，均已為董事會高效及有效運作帶來廣泛的寶貴業務經驗、知識及專業精神。

企業管治守則第二部分第C.1.5條要求董事披露彼等同時在其他公司或組織擔任的董事職位、數目及性質、其他重要供職及彼等為發行人的身份，董事已同意及時向本公司披露有關資料及其後任何變更。

企業管治報告

獨立非執行董事的獨立性

於報告期內，本公司符合上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事，且其中至少一名獨立非執行董事具備適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的規定。

本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關委任為數最少相當於董事會人數三分之一的人士為獨立非執行董事的規定。

於二零二四年十二月三十一日，各獨立非執行董事已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，並經過本公司提名委員會審核確認。本公司認為，根據此等獨立標準，彼等均為獨立，並能有效作獨立判斷。

本公司一般也不會給予獨立非執行董事任何與業績掛鈎的股權類報酬。

董事會多元化

本公司相信董事會成員多元化對提升本公司的表現益處良多。因此，本公司已採納董事會多元化政策，確保本公司在釐定董事會組成時會從多方面考慮董事會多元化，其中包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能及知識、與其他董事會成員關係以及服務年期。提名委員會不時監察政策的實施情況，並酌情檢討政策，確保政策有效。董事會於報告期內檢討了本公司的董事會多元化的政策，本公司認為報告期內董事會已符合董事會多元化政策，並已遵守上市規則第13.92條的規定。

於本年報日期，董事會由九名董事組成(含二名女性董事)，其中三名董事為獨立非執行董事。三分之一的董事獨立於管理層，藉此促進管理過程的重要審核及監管。

性別多元化

董事會目前有兩名女性董事，目前董事會中的女性比例為22.2%。

我們還將確保在招聘中高級員工時考慮性別多樣性，並致力於為女性員工提供職業發展機會，以便在不久的將來為我們提供女性高級管理人員和董事會潛在接班人。

本公司計劃為我們認為在運營和業務方面具有合適經驗、技能和知識的女性員工提供全方位的培訓，包括但不限於業務運營、會計和財務、法律和合規以及研究和發展。

於二零二四年十二月三十一日，本集團僱員（包括高級管理人員）的男女性別比例分別為59.4%及40.6%，其詳情已於本年度報告中標題為「環境、社會及管治報告」的一節中披露。

董事培訓及專業發展

各新委任董事均獲提供必須的入職介紹及資料，確保其充分瞭解我們的營運及業務。本公司亦將為董事提供簡介會，內容有關上市規則及其他不時適用的監管規定的最新發展及變動的最新消息。董事亦會定期獲提供有關我們的表現、狀況及前景的最新資料，讓董事會整體及各董事履行職責。

遵照企業管治守則條文第二部分第C.1.4條，本公司鼓勵全體董事參與持續專業發展，以發展及更新其知識及技能。於報告期內，全體董事參加了本公司香港法律顧問於二零二四年九月提供的有關《須予公佈的交易》的培訓。

報告期內，董事接受培訓的概要如下：

董事姓名	接受日期為 二零二四年九月三十日 的內部培訓	
	是	否
執行董事		
葛先生	✓	
顧女士	✓	
黃磊先生	✓	
蔣才君先生	✓	
范亞強先生	✓	
非執行董事		
顧耀先生	✓	
獨立非執行董事		
樊鵬先生	✓	
管東濤先生	✓	
吳燕女士	✓	

委任及重選董事

各執行董事、非執行董事及獨立非執行董事已與本公司簽訂為期三年的服務合約或委任書，其可根據組織章程細則及適用的上市規則續訂，亦可根據服務合約的規定予以終止。

企業管治報告

執行董事、非執行董事及獨立非執行董事的委任須遵守組織章程細則及適用上市規則有關董事輪值退任的條文。

概無董事訂有本集團於一年內不予賠償(法定賠償除外)則不可終止的服務合約或委任書。

根據組織章程細則，當時為數三分之一的董事(如董事人數並非三或三的倍數，則須為最接近但不少於三分之一的董事人數)須輪值退任，併合資格於本公司各股東週年大會上接受重選或獲重新委任，惟各董事須最少每三年輪值退任一次，且任何因填補臨時職位空缺而獲委任或董事會增補的新任董事須在獲委任後的本公司下屆股東大會上由股東進行重選。因此，黃磊先生、蔣才君先生及範亞強先生符合資格於股東週年大會膺選連任。

反貪腐政策

本公司還建立了推廣和支持反貪腐法律和法規的政策和制度。我們要求員工遵守我們的員工手冊和商業行為和道德準則，其中包含了有關最佳商業慣例、職業道德、防舞弊機制、防疏忽和腐敗的內部規則和指導方針。我們還定期對我們的高級管理人員和相關員工進行在職反貪腐及合規培訓，以保持健康的企業文化，提高其的合規觀念和責任。我們的員工可以匿名向本公司報告任何疑似腐敗的事件。於報告期內及直至本報告日期，我們未發現我們的員工有任何與客戶相關的賄賂事件。

我們對反貪腐政策定期檢討及更新，以使其與適用的法律及法規保持一致。

舉報政策

公司已建立了一套舉報政策和制度，供員工及與公司交易的人(如客戶和供應商)在保密和匿名的情況下向審核委員會或董事會提出與公司有關的任何事項中可能存在的不當行為。審核委員會每年檢討舉報政策，以確保其有效性。

於報告期內，未發現或確認任何對本集團財務報表或整體運營有重大影響的欺詐或不當行為事件。

提名政策

為向董事會提名合適人選供其考慮，並就於股東大會上選舉有關人士向股東提供建議，提名委員會的秘書須召集會議，提供人選名單及資料。為推薦候選人參加股東大會選舉，一份載有姓名、簡歷、獨立性、建議薪酬及適用法律及規例規定的任何其他資料的通函將寄發予股東。除董事會提名推薦參選外，股東可於遞交期內發出書面通知，表明有意提名某人參選董事。董事會就有關推薦候選人參加股東大會選舉的所有事宜擁有最終決定權。

提名委員會可酌情提名任何其認為合適的人士，且在評估建議提名人選是否合適時，下文所載的標準將用作參考。

- 聲譽及誠信；
- 於香港或海外任何證券市場上市的上市公司擔任董事職務的經驗；
- 履行董事及董事委員會成員(如適用)職責的承諾；及
- 董事會多元化，包括但不限於性別、年齡(18歲或以上)、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識、與其他董事會成員的關係、服務年期及可能為董事會作出的貢獻。

董事會會議

本公司擬定期舉行董事會會議，每年至少四次。董事會例行會議通知將於會議舉行前至少十四日送呈全體董事，讓其有機會出席會議，會議通知亦載有例行會議議程內的事宜，對所有的其他董事會會議，也給予合理的通知。董事可親自出席董事會會議，或以書面委任另一名董事代其出席董事會會議。本公司的聯席公司秘書負責準備及保存董事會會議的文件及記錄。各董事會會議及董事委員會會議的會議記錄的草擬稿及終稿將於會議舉行日期後，合理期限內送呈所有董事或委員會成員以供其提出意見。

此外，為促進與全體獨立非執行董事的公開討論，董事會主席已於報告期內根據《企業管治守則》條文第二部分第C.2.7條的規定，在其他董事避席的情況下與全體獨立非執行董事進行了一次會面。

報告期內，舉行了四次董事會會議及一次股東大會，各董事委員會也舉行了各自的會議。各董事的出席記錄載於下表：

董事姓名	董事會	提名委員會	出席／會議次數			股東大會
			薪酬委員會	審核委員會		
葛先生	4/4	1/1	不適用	不適用		1/1
顧女士	4/4	不適用	1/1	不適用		1/1
黃磊先生	4/4	不適用	不適用	不適用		1/1
蔣才君先生	4/4	不適用	不適用	不適用		1/1
范亞強先生	4/4	不適用	不適用	不適用		1/1
顧耀先生	4/4	不適用	不適用	不適用		1/1
樊鵬先生	4/4	不適用	不適用	3/3		1/1
管東濤先生	4/4	1/1	1/1	3/3		1/1
吳燕女士	4/4	1/1	1/1	3/3		1/1

企業管治報告

證券交易的標準守則

本公司已採納《上市規則》附錄C3所載的標準守則，作為董事買賣本公司上市證券的操守守則。向每位董事作出具體查詢後，全體董事確認，於報告期內，彼等已全面遵守標準守則所載的規定標準。

董事亦已要求本公司任何僱員或本公司任何附屬公司的董事或僱員，不得利用其因在本公司或任何附屬公司的職務或工作而可能擁有與本公司證券有關的內幕消息，在操守守則禁止董事買賣本公司證券期間買賣該等證券。據本公司所知，概無發生任何本公司董事或僱員或本公司任何附屬公司的任何董事或僱員於報告期內及直至本報告日期違反此要求的事件。

董事的服務合約及任期

各董事(含執行董事、非執行董事及獨立非執行董事)均已與本公司訂立服務合約或委任書，據此，彼等各自己同意擔任董事，固定任期為自彼等各自獲委任當日起計為期三年，其可根據組織章程細則及適用的上市規則續訂，亦可由任何一方發出不少於一個月的事前書面通知予以終止。

除上述者外，概無董事與本公司或其任何附屬公司已經訂立或建議訂立服務合約或委任書，惟可由僱主於一年內終止而毋須支付賠償(法定賠償除外)的合約除外。

董事委員會

董事會由三個董事委員會支持，即審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。各董事委員會均設有經董事會批准的明確書面職權範圍，涵蓋其職責、權力及職能。審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍均可於聯交所及本公司網站查閱。

所有董事委員會均獲提供足夠的資源履行職責，包括在必要時接觸管理層或獲取獨立的專業意見。

審核委員會

審核委員會由三名成員組成，即管東濤先生(主席)、樊鵬先生及吳燕女士，彼等均為獨立非執行董事。審核委員會由管東濤先生擔任主席，其具備上市規則第3.10(2)條所要求的適當的會計資格。

審核委員會的主要職責是向董事會提出聘任及解聘外聘核數師的建議、監察及審閱財務報表及資料、管轄本公司財務申報制度、風險管理及內部監控系統。

於報告期內，共舉行了三次審核委員會會議，主要審閱(其中包括)本公司的中期及年度業績及其相應的報告、本集團的內部監控及風險管理體系以及重新委任本集團獨立核數師。

薪酬委員會

薪酬委員會由三名成員組成，包括兩名獨立非執行董事，即吳燕女士(主席)、管東濤先生；及一名執行董事，顧菊芳女士。

薪酬委員會的主要職責是就全體董事及本公司高級管理層的整體薪酬政策及結構提出建議並檢討薪酬，以及確保概無董事釐定彼等本身的薪酬，並根據上市規則第17章檢討及／或審批有關股份期權計劃的事項。

薪酬政策主要參考可資比較公司所付薪金、董事及高級管理層所投放的時間及責任、本公司的目標及宗旨，制定及檢討本公司個別董事及高級管理層的薪酬福利，向董事會推薦薪酬建議，並確保概無董事或其任何聯繫人參與決定其本身薪酬有關決議案。

於報告期內，薪酬委員會曾舉行了一次會議，以檢討董事及高級管理層的薪酬待遇。

提名委員會

提名委員會目前由三名成員組成，包括一名執行董事，即葛曉軍先生(主席)；及兩名獨立非執行董事，即吳燕女士及管東濤先生。

提名委員會的主要職責是至少每年檢討董事會的架構、規模、組合及多元性，並就本公司董事會及／或高級管理層空缺人選的提名向董事會提出建議。

於報告期內，共舉行一次了提名委員會會議，主要檢討本公司董事會的架構、規模、多元化及組成，檢討本公司董事多元化政策是否仍有效，檢討獨立非執行董事的獨立性及建議重選退任董事。

企業管治報告

企業管治職能

董事會負責履行《企業管治守則》條文第A.2.1條所載的職能。

董事會已檢討本公司的企業管治政策及常規、董事及高級管理層的培訓及持續專業發展、本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規、標準守則的遵守情況，以及本公司遵守《企業管治守則》的情況及在本企業管治報告內的披露。

董事及高級管理層的薪酬

本公司董事及高級管理層的薪酬詳情載於本年度報告綜合財務報表附註7及8。

待股東於股東大會批准，董事薪酬方作實。董事會根據薪酬委員會的推薦建議、董事及高級管理層各自服務合約的合約條款或委任書，並考慮董事及高級管理層的表現、本集團的經營業績及可資比較市場統計數據，釐定應付本公司董事及高級管理層的酬金。概無董事或其各自任何聯繫人參與決定其自身薪酬的有關決議案。

報告期內，已付董事及本公司高級管理層成員各人的薪酬少於1,000,000港元。五名執行董事均已於二零一九年與本公司簽訂執行董事服務合同的補充協議，聲明在任期內(包括獲重選連任的任期)不收取董事袍金。

財務申報的責任

董事會確認其編製報告期內的財務報表的責任，有關財務報表真實公平反映本集團的事務、業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的解釋及資料，以使董事會能夠對本公司的財務報表作知情評估，並將其提交予董事會批准。本公司每月向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的最新資訊。

就董事所深知，概無重大事件或條件等不確定因素，可能對本集團持續經營能力構成重大質疑。

外聘核數師畢馬威會計師事務所就本集團綜合財務報表的申報責任聲明，載於本年度報告「獨立核數師報告」一節。

內部監控及風險管理

本公司已設立內部審核功能以及風險管理及內部監控系統，並制訂我們認為適合我們的業務營運的相關政策及程序。本集團的風險管理及內部監控系統旨在提供合理（雖非絕對）的保證，以避免重大誤報或損失，並管理而非消除無法達成業務目標的風險。我們將不斷監察及評估業務，並採取措施保障本集團及股東的權益。董事會監督及管理與我們業務相關的風險。審核委員會負責檢討及監督財務申報程序及內部監控系統。

為改善企業管治，並防止日後再次出現違規事件，我們已採取一系列內部監控政策、程序及計劃，旨在提供合理保證以實現有效及具效率的營運、可靠的財務申報及遵守適用法律及法規等目標。內部監控系統的重點包括：

- 我們定期向董事提供本公司的表現、狀況及前景的最新資訊，以使整個董事會及各董事履行職責；
- 我們採納不同政策，確保遵循上市規則，包括有關風險管理、持續關連交易及內幕信息披露的規則；
- 我們已實施有關財務管理的內部監控政策；
- 我們已實施一系列有關業務營運的內部規則及規例，包括有關品質監控管理、銷售及營銷、生產、採購、研發、人力資源及資訊科技系統；
- 我們已實施關於社會保險基金及住房公積金的相關政策，確保符合規定；及
- 我們已實施反貪腐舞弊制度及舉報制度，要求有關員工簽署反商業賄賂及腐敗承諾書，並每年對員工進行反貪腐培訓。

董事會確認，董事會有責任維持適當的內部監控及風險管理系統，以保障股東投資及本公司資產，並每年兩次檢討及評估有關係統的有效程度。董事會亦定期檢討及評估本集團的風險狀況，包括：治理架構、戰略風險、經營風險（含蓋銷售業務、成本控制、生產及質量、研發及創新、安全、環保及職工健康保護）、財務風險、人事風險、法律及合規風險等。

企業管治報告

報告期內董事會已檢討並認為本公司目前的內部審核功能、內部監控及風險管理系統屬合理有效及充足。

外聘核數師

畢馬威會計師事務所獲委任為本公司外聘核數師。審核委員會已獲告知畢馬威會計師事務所進行的非核數服務的性質及服務費用，並認為該等服務對外聘核數師的獨立性並無不利影響。

就報告期內為本集團的核數服務及非核數服務向本公司外聘核數師畢馬威會計師事務所支付的酬金分析如下：

服務類別	費用 人民幣元
核數服務	
— 就本集團財務報表的核數及審閱服務	1,130,000
— 就一家附屬公司的法定核數服務	35,000
非核數服務	
— 稅務合規服務	29,000
	1,194,000

董事會與審核委員就甄選及委任外聘核數師進行年度審閱並無分歧。

聯席公司秘書

談前先生(「談先生」)為本公司聯席公司秘書之一。方圓企業服務集團(香港)有限公司助理經理余安妮女士(「余女士」)為本公司另一名聯席公司秘書。兩名聯席公司秘書均負責就企業管治事宜向董事會提供意見，並確保本公司遵守董事會政策及程序，以及適用法律、規則及法規。另一名聯席公司秘書談先生是余女士在本公司的主要聯繫人。

於報告期內，談先生及余女士皆已遵守上市規則第3.29條中參加不少於十五個小時的相關專業培訓的規定。

召開股東特別大會

根據組織章程細則，任何一位或多位於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本的十分之一；並於本公司股東大會上擁有投票權的成員，有權於任何時間向董事會或本公司秘書發出書面要求，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求中指明的任何業務。有關會議須於提請有關要求後兩個月內舉行。倘董事會於有關要求提請後21日內未能召開大會，則提請人可自行以相同方式召開大會，而本公司須向提請人補償提請人因董事會未能召開大會而產生的所有合理開支。

關於建議任何人士膺選董事的事項，可於本公司網站查閱有關程序。股東亦可以上述同一方式要求召開股東特別大會，以便於股東大會上提呈議案詳情。

董事及高級人員的責任保險

本公司已安排適當的董事及高級人員責任保險，該保險涵蓋因我們的企業活動而引致且針對彼等的法律訴訟的相應成本、費用、開支及責任。

環境、社會及管治政策及表現

本集團注重安全、環保、僱員職業健康及可持續發展，通過不斷提升相關設施及管理水平，做好安全生產、節能減排，減少物料消耗等工作。本集團嚴格遵守上市規則附錄C2所載的環境、社會及管治指引的要求。本報告期內本集團在環境、社會及管治方面的政策及表現的料，載於本年度報告之「環境、社會及管治報告」一節。

與股東溝通

本集團致力透過與個別及機構股東定期溝通以提高股東之長遠價值。為此，本集團力求確保所有股東可隨時並及時取得本集團所有公開提供之資訊。本公司定期檢討本公司的股東通訊政策，其載列本公司現有之框架以促進與股東之間的有效溝通，從而讓股東積極與本公司溝通以知情方式行使其股東權利。

企業管治報告

本公司向股東及投資人士提供資料的主要途徑為本公司的財務報告(中期及年度報告)、股東週年大會及其他可能召開的股東大會、所有於聯交所及本公司網站披露的資料，包括各種公告、財務報告、通函、股東大會通告及相關的說明文件等。股東及投資人士亦可通過電話或電郵個別地向本公司提出問題或索取可公開的資料以及提供意見及建議。

股東週年大會為股東提供機會以直接與董事溝通。董事會主席及董事委員會主席將出席股東週年大會，以回答股東提問。核數師亦會出席股東週年大會，以回答有關審核工作、編製核數師報告及當中內容、會計政策及核數師獨立性的問題。

於報告期內，本公司與股東的溝通是有效的，因為股東可以在股東週年大會上向董事提問，且有聯絡方式使股東亦可直接與本公司聯繫。董事會檢討了股東通訊政策的執行情況和效果，並對檢討結果感到滿意。

本公司重視保障股東隱私，除法例規定者外，不會在獲得股東同意前擅自披露股東資料。

章程文件

於報告期內，本公司章程文件未有任何變動。

投資者關係

本公司已透過及時發表公告及／或其他刊物，保持企業透明度及與股東及投資界的溝通。本公司網站向本公司股東、持份者及潛在投資者提供一個有效溝通平台，以瞭解本公司及市場最新發展。

向董事會查詢

本公司鼓勵股東出席股東大會，並於股東大會向董事會及董事委員會直接提問作出查詢，或將有關查詢的書面通知送交本公司中國主要營業地點及總部，地址為中國江蘇宜興經濟開發區凱旋西路16號(電話：+86 510 87821777；傳真：+86 510 87869777；電郵地址：2116@jscxsh.cn)。

1. 關於環境、社會及管治報告

此報告為本集團二零二四年度在環境、社會及管治層面表現的概述。此報告按照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告守則》編撰而成。

報告標準

本集團通過反復討論及與持份者的直接溝通，瞭解並關注持份者所關注的核心事宜，識別重要的環境、社會及管治因素，從而制定相應戰略、目標、計劃及措施，促進集團業務的可持續發展。本報告中的關鍵績效指標參照香港聯合交易所有限公司證券上市規則附錄C2所載《環境、社會及管治報告守則》中提供的相關計算標準及方法編製，計算方式及覆蓋範圍與上年度報告一致，並已避免可能會不恰當地影響讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。

報告範圍

報告涵蓋本集團二零二四年一月一日至二零二四年十二月三十一日年度的業務運作，概述本集團在環境保護、僱員保障、安全生產、履行社會責任等方面的整體表現。考慮到煉油助劑及油品添加劑為我們營業收入的全部來源，屬於同一行業，本報告內容涵蓋本集團及各下屬公司。如無另行說明，本報告內容所涉及的資訊來源於本集團的文件和統計報告，所涉及貨幣金額以人民幣作為計量幣種。

董事會聲明

本集團始終將環境、社會和治理(「ESG」)事項整合至核心戰略之中，確保在日常運營和投資決策中優先考慮環境與社會的正面影響。董事會近年來重新定義了企業使命與文化，將「安全至上、物盡其用、持續建設綠色企業」作為企業文化的基石，並積極推進相關實踐措施。經過數年的不懈努力，本集團的生產實體江蘇創新石化於2023年底榮獲「江蘇省綠色工廠」稱號。展望未來，集團將繼續加強環保工作，致力於實現可持續發展目標。

環境、社會及管治報告

作為一家化工企業，安全始終是集團的生命線。集團通過持續改進安全設施與管理體系，確保在短期和長期內實現零安全事故、零人員傷亡的目標，並盡最大努力杜絕職業病的發生。在應對氣候變化方面，董事會將賦予ESG工作小組更多的權力和資源，以監督和協調集團的戰略、投資及日常運營活動。

在環境保護領域，本集團將進一步強化節能降耗、資源循環再利用等管理策略，力爭實現能源消耗、水資源使用、廢氣排放、溫室氣體排放量以及廢棄物產生量按產品產量比例逐年下降，最終以最少的資源投入獲取最大的經濟效益。同時，集團長期投入研發，推出更多助劑和添加劑產品，支持煉油和交通運輸行業減少排放，為環境保護、應對氣候變化以及協助國家實現碳達峰和碳中和目標作出積極貢獻。

此外，本集團對周邊社區貧困群眾的需求及自然災害地區保持關注，及時進行力所能及的愛心捐助，積極履行社會責任。

本公司已成立專門的環境、社會和管治(ESG)工作小組(「**ESG工作小組**」)，全面負責識別、評估和確定集團在ESG領域面臨的風險與機遇，並定期向董事會匯報。ESG工作小組由一名執行主任和相關部門負責人或職能與ESG相關的人員組成，約8-10人。執行主任由一名集團執行董事擔任，ESG工作小組的秘書由公司秘書兼任。執行主任由董事會任命與解聘，小組其他成員由執行主任指派並更換，同時需向董事會備案。

ESG小組的職能包括：(1)識別、確定和評估本集團的ESG風險和機遇，並向董事會報告；(2)確保有有效的風險管理和內部控制系統來管理ESG風險；(3)識別、評估和確定對本集團運營或利益相關者利益至關重要的ESG問題；(4)就在ESG方案中的資源分配向董事會提供建議；(5)制定並建立ESG政策和程序，以指導相關ESG計劃的實施；(6)審查本集團的ESG政策和程序，以確保其有效並適合目的；(7)監控和審查本集團的運營，以確保它們符合相關的ESG政策和程序以及適用的法律法規和國際標準；(8)監督本集團ESG戰略和計劃的實施；(9)設定相關目標以衡量ESG方案的實現情況，並為ESG績效制定持續改進計劃；(10)根據設定的ESG目標衡量和評估本集團的績效，並向董事會報告，就改善績效所需的行動提供建議；(11)確保向相關員工提供充分的有關ESG的培訓；(12)監督利益相關者的參與和重要性評估流程，以確保與利益相關者保持有效的溝通和關係，同時維護本集團的聲譽。

為更好地統籌利益相關方訴求與本集團可持續發展的目標，進一步明確本集團ESG工作管理重點，落實集團可持續高質量發展戰略，本集團董事會參照香港聯交所頒佈的香港上市規則附錄C2所載《環境、社會及管治報告守則》，提出相關的ESG重要性議題，並與本集團經理層、重要持份者、集團員工共同討論相關議題的重要性並進行排序，確定ESG重要性議題的實質性矩陣，作為年度ESG發展戰略及編製ESG報告的依據。

本集團2024年ESG重要性議題矩陣如下圖所示：



集團2024年ESG重要性議題矩陣

2021年初，本企業制定了五年內將能源、水資源消耗、廢氣及溫室氣體排放以及廢棄物產生量減少約10%的戰略目標。在目標實施過程中，能源消耗的降低目標已提前達成。儘管2024年能源消耗因產品產量上升、客戶要求提高導致部分生產工序增加，以及低溫天氣下產品發貨需預加熱等因素，較2023年有所反彈，但與2021年基準相比，降幅仍超過20%。在水資源消耗方面，由於企業原本用水量較低，加之受產品產量波動、生產工序增加及衛生防疫需求變化等因素影響，實現原定目標存在較大挑戰。基於此，企業結合實際情況對目標進行了優化調整，計畫在未來三年內，在同等生產規模下，將能耗、水資源消耗、廢氣及溫室氣體排放以及廢棄物產生量總體減少約3%，旨在實現資源消耗最小化與收益最大化的平衡。上述目標的進展將通過量化指標進行跟蹤，董事會將每年對其進行統計、評估和動態調整。

在業務經營及公司管理過程中，本集團將持續貫徹「安全至上、物盡其用、持續建設綠色企業」的企業文化理念。通過多層次的教育培訓、績效考核及激勵機制，全面提升員工的節能降耗意識與行動自覺性。同時，集團將進一步加強包裝物的回收與循環利用，積極推進技術改造與創新，深入挖掘節能潛力，降低物料與能源消耗。此外，集團致力於實現100%的產品一次性合格率，杜絕原材料浪費，在確保產品質量的前提下，實現生產成本的最優化。為助力行業綠色轉型，集團將長期投入研發資源，開發更多高效助劑及添加劑產品，以支持煉油行業及交通運輸行業減少資源消耗與排放，為應對氣候變化、推動國家碳達峰與碳中和目標的實現貢獻力量。

2. 企業環境績效分析

本集團主要從事煉油助劑和油品添加劑的開發、生產和銷售，其中煉油助劑包括脫硫劑、金屬鈍化劑、緩蝕劑、抗垢劑，以及其他煉油助劑；油品添加劑產品包括柴油抗磨劑、汽油安定性添加劑等。該系列煉油助劑和燃油添加劑旨在有效降低有害排放物，提升石油煉製過程的效率，減緩設備腐蝕，延長設備使用壽命，提升發動機的燃燒效率，減少排放，實現資源的充分利用和環境保護，符合國家日益嚴格的環保法規要求。為響應國家提升燃油品質和減少有害尾氣排放的號召，保護環境，本集團利用資本市場募集的資金，成功研發出新型車用汽油清淨劑(防碳寶)。該產品能夠保持發動機燃油供給系統和燃油引擎系統的清潔與潤滑，確保發動機性能達到最優，進而降低油耗，減少排放。本集團致力於環保型生產，積極倡導節能減碳，並嚴格按照《質量管制體系》、《環境管理體系》、《職業健康安全管理体系》的國際標準執行，從原材料採購到生產流程控制，再到產品出廠，每一環節均實行嚴格的質量監控和管理，確保集團的安全生產和環保工作始終遵循「高標準、嚴要求」的原則。

環境、社會及管治報告

本集團始終將科技創新作為推動綠色低碳發展的核心動力，持續加強技術創新體系建設，不斷鞏固在煉油助劑和油品添加劑領域的技術領先地位，為現代產業體系的發展以及全面構建環保型企業的目標提供堅實的科技支撐。2023年，本集團憑藉卓越的技術創新能力和行業貢獻，再次榮獲江蘇省科學技術廳、江蘇省財政廳以及國家稅務總局江蘇省稅務局聯合授予的「高新技術企業」證書，並被江蘇省工業和信息化廳認定為「2023年度江蘇省專精特新中小企業」，兩項證書的有效期均為三年。



本集團再次榮獲高新技術
企業證書



本集團通過江蘇省專
精特新中小企業認定

2.1 主要業務地區相關環保政策

政策及法規	頒佈日期及機構	主要內容
《中華人民共和國能源法》	2024年11月8日，第十四屆全國人民代表大會常務委員會	旨在推動能源高質量發展，促進綠色低碳轉型，支持碳達峰和碳中和目標的實現。該法明確了能源結構調整的方向，鼓勵清潔能源和可再生能源的開發利用。
《2024-2025年節能降碳行動方案》	2024年5月23日，國務院	旨在通過節能降碳專項行動，推動經濟社會全面綠色轉型。方案設定了明確的減排目標，包括2024年單位GDP能耗和二氧化碳排放分別降低2.5%和3.9%，並提出到2025年非化石能源消費佔比達到18.9%的目標。此外，方案還強調了建築節能降碳、交通運輸低碳轉型以及公共機構節能管理等內容。
《關於加快建立產品碳足跡管理體系的意見》	2023年11月13日，國家發展和改革委員會，工業和信息化部，市場監管總局等	到2025年，國家層面出台50個左右重點產品碳足跡核算規則和標準，一批重點行業碳足跡背景資料庫初步建成，國家產品碳標識認證制度基本建立，碳足跡核算和標識在生產、消費、貿易、金融領域的應用場景顯著拓展，若干重點產品碳足跡核算規則、標準和碳標識實現國際互認。

環境、社會及管治報告

政策及法規	頒佈日期及機構	主要內容
《國家適應氣候變化戰略2035》	2022年6月7日，生態環境部、國家發展和改革委員會、科學技術部等	到2035年，氣候適應型社會基本建成。從加強氣候變化監測預警和風險管理、提升自然生態系統適應氣候變化能力、強化經濟社會系統適應氣候變化能力、構建適應氣候變化區域格局四方面提出具體舉措。
《關於統籌和加強應對氣候變化與生態環境保護相關工作的指導意見》	2021年1月11日，生態環境部	到2030年之前，應對氣候變化與生態環境保護相關工作整體合力充分發揮，生態環境治理體系和治理能力穩步提升，為實現二氧化碳排放達峰目標與碳中和願景提供支撐，助力美麗中國建設。
《關於構建現代環境治理體系的指導意見》	2020年3月3日，國務院	依法實行排污許可管理制度。加快排污許可管理條例立法進程，完善排污許可制度，加強對企業排污行為的監督檢查。按照新老有別、平穩過渡原則，妥善處理排污許可與環評制度的關係。

政策及法規	頒佈日期及機構	主要內容
《固定污染源排污許可分類管理名錄》(2019年版)	2019年12月20日，生態環境部	規定107個行業和4個通用工序要納入排污許可管理，同時規定，除這些行業外，如果已被環保部門確定為重點排污單位和排污量達到標定數量的，也需要納入排污許可管理。
《中華人民共和國大氣污染防治法》(2018年修訂)	2018年10月26日，全國人大常委會	保護和改善環境，防治大氣污染，保障公眾健康，推進生態文明建設，促進經濟社會可持續發展。
《中華人民共和國土壤污染防治法》	2018年8月31日，全國人大常委會	提出重點做好建立相應法律制度和體系，加強工礦企業環境監管，切斷污染源頭遏制擴大趨勢。對污染土地實行分級分類管理，建立技術體系，逐步推動風險管控。
《打贏藍天保衛戰三年行動計劃》	2018年6月27日，國務院	提出經過3年努力，大幅減少主要大氣污染物排放總量，協同減少溫室氣體排放，進一步明顯降低PM2.5濃度、明顯減少重污染天數、明顯改善環境空氣品質、明顯增強人民的藍天幸福感。

環境、社會及管治報告

政策及法規	頒佈日期及機構	主要內容
《國家環境保護標準「十三五」發展規劃》	2017年4月10日，環境保護部	此規劃將全力推動約900項環保標準制修訂工作，同時將發佈約800項環保標準，包括品質標準和污染物排放(控制)標準約100項，環境監測類標準約400項，環境基礎類標準和管理規範類標準約300項。
《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》(2016年修正)	2016年11月7日，全國人大常委會	國家對固體廢物污染環境的防治，實行減少固體廢物的產生量和危害性，充分合理利用固體廢物和無害化處置固體廢物的原則，促進清潔生產和循環經濟的發展。

2.2 企業排放物相關分析

2.2.1 企業排放物相關指標分析

企業廢氣總排放量及密度

本集團的主要廢氣排放物由機動車汽油燃燒所產生。相關化石燃料燃燒所排放的廢氣包括氮氧化物(NOx)，硫氧化物(SOx)及懸浮顆粒物(PM)等主要污染物。2024年度，本集團各項生產經營活動共排放相關氮氧化物135.85千克、硫氧化物0.22千克以及懸浮顆粒物13.02千克。

2024年，本集團廢氣排放量及排放密度情況如下表所示：

廢氣類型	排放量(千克)	排放密度
		(千克／ 人民幣百萬元)
氮氧化物(NOx)	135.85	0.746
硫氧化物(SOx)	0.22	0.001
懸浮顆粒物(PM)	13.02	0.071
總計	149.09	0.818

註： 廢氣排放量主要包含本集團自有車輛產生的廢氣。

企業溫室氣體總排放量及密度

本集團排放的溫室氣體主要源於自有車輛和機械的燃料燃燒，以及在日常運營中消耗電力所產生的二氧化碳等溫室氣體排放。本集團的溫室氣體排放量由兩個部分構成：一是直接排放，即由本集團的生產活動直接釋放大氣中的溫室氣體；二是間接排放，主要是購買並使用外部電力時產生的溫室氣體排放。2024年度本集團共計排放溫室氣體約261.54噸二氧化碳當量，排放密度為1.44噸二氧化碳當量／人民幣百萬元。



環境、社會及管治報告

2024年，本集團溫室氣體的排放情況如下表所示：

溫室氣體類型	直接排放量	間接排放
	(噸二氧化碳當量)	(噸二氧化碳當量)
二氧化碳(CO ₂)	36.12	219.44
甲烷(CH ₄)	0.08	0.05
氧化亞氮(N ₂ O)	4.81	1.04
總計	41.01	220.53

註：溫室氣體直接排放量主要包含本集團自有車輛和設備所產生的溫室氣體。其他間接排放包含集團購買電力等間接產生的溫室氣體排放。

企業廢水及固體廢棄物總排放量及密度

本集團在運營過程中，嚴格遵循國家關於污染物排放管理法律法規，並積極響應地方政府的環保政策要求。為了確保排放物的合規性和安全性，本集團不僅持續持有並定期更新有效的排污許可證，而且還採取了一系列主動措施來加強環保管理，包括聘請具有專業資質的廢水、廢棄物處理公司，對集團排放的工業廢水及廢棄物進行無害化處理。通過以上措施的實施，本集團不僅確保了自身運營活動對環境的影響最小化，也展現了本集團的社會責任和擔當。



本集團始終持有有效的排污許可證

本集團排放的廢棄物主要包括工業廢水、廢有機溶劑、工業清潔用品、廢活性炭以及廢棄紙張。2024年，集團總計排放廢水600噸，排放密度約為3.3噸／人民幣百萬元。2024年度本集團產生的有害廢棄物包括廢有機溶劑約0.75噸，工業清潔用品0.50噸，以及廢活性炭約1.65噸，無害固體廢棄物中包括廢棄紙張0.36噸。其中，集團產生的工業廢水已全部輸送至污水處理廠進行妥善處理後達標排放，並聘請了專業的廢棄物治理公司對排放的廢有機溶劑、工業清潔用品、廢活性炭進行處理。報告期內，集團在向專業治理公司移交廢棄物時，採用了具有可追蹤編號及二維碼的轉移單，可對危廢品各環節的流轉過程進行查看，實現危廢品的全生命週期管理。報告期內，本集團的辦公用紙主要用於提交政府的各類資料、與客戶之間的合同以及向潛在客戶提供的宣傳資料，其中投標書的使用比例因快速電子化而顯著下降，紙張消耗量也隨之減少。為推行無紙化辦公，集團內部非保密文件的傳遞主要通過微信及電子郵件完成，以最大限度地減少紙張使用。2024年，集團進一步強化了雙面打印的要求，廢棄紙張佔總消耗量的比例約為10%，並鼓勵員工將廢紙的空白部分作為草稿紙重複利用。此外，集團於2024年初向股東發出了《以電子方式發佈公司通訊之安排》的信函，並停止向同意此安排的股東郵寄紙質版公司通訊資料(如年報、中報及股東通函等)，從而大幅減少了紙質通訊資料的使用量。

環境、社會及管治報告

2024年，本集團廢棄物排放量及密度情況如下表所示：

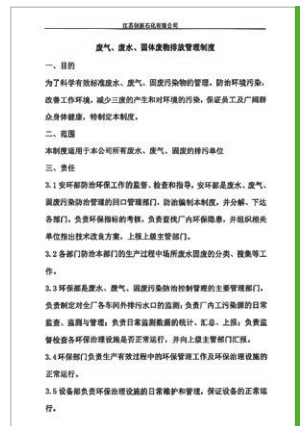
廢棄物類型	排放密度	
	排放量(噸)	(噸／人民幣百萬元)
有害液體廢棄物	0.75	0.004
廢有機溶劑	0.75	
無害液體廢棄物	600.00	3.293
工業廢水	600.00	
有害固體廢棄物	2.15	0.012
工業清潔用品	0.50	
廢活性炭	1.65	
無害固體廢棄物	0.36	0.002
廢棄紙張	0.36	
總計	603.26	3.311

註：工業清潔用品包含粘有危險品的抹布等；由於廢活性炭吸附的氣體中可能含有對環境有害的物質，2023年起，本集團將其歸類為有害廢棄物，並交由專業廢棄物治理公司處理。

2.2.2 企業訂立的降低排放量目標及所推行的措施

企業訂立的降低排放量目標及所推行的措施

本集團恪守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》、《大氣污染物綜合排放標準》等國家法律法規及地方環保與排放的具體要求，並建立了一系列配套制度以確保環保目標得以實現。這些制度涵蓋了《廢氣廢水固體廢物排放管理制度》，旨在規範危險廢物的生成、收集、儲存、運輸等各個環節，並對相關人員進行了專門的培訓，以提升其在環保管理方面的專業能力。



《廢氣、廢水、固體廢物排放管理制度》

環境、社會及管治報告

本集團積極響應無錫市節能減排清潔生產審核領導小組辦公室發起的自願性清潔生產審核專案，並成功通過審核，於2020年3月榮獲清潔生產審核合格證書，該證書的有效期為五年。2023年，本集團榮獲ISO50001能源管理體系認證，並被江蘇省工業和信息化廳授予「江蘇省綠色工廠」榮譽，成為宜興市首家獲此殊榮的化工行業企業。



清潔生產審核
合格證書



ISO50001
能源管理體系認證



江蘇省綠色工廠證書

此外，本集團也聘請專業機構對宜興工廠的噪聲、廢水及廢氣進行檢測，檢測報告表明各項指標均符合相關標準。此外，宜興工廠安裝了多套環保在線監控設備，其中包括大氣VOCs監控設備、COD監控設備等，均未發現任何超標情況。



專業機構的廢水與
廢氣檢測報告



廠區配備大氣VOCs
監控設備

本集團採用安全可靠的封閉式生產工藝，生產過程中廢氣產生量極低，且無化工廠異味。為進一步降低環境影響，集團在主要車間安裝了活性炭氣體吸收系統，用於吸附可能逸出的微量氣體，並於近年對氣體吸收系統進行了更新升級。



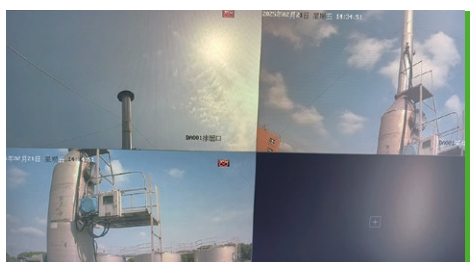
運作車間配備活性炭氣體吸收系統

環境、社會及管治報告

2024年，集團新增了廢水、廢氣視頻監控系統，以即時監控排放情況，最大限度降低污染風險。此外，集團利用上市募集資金建設的高純度油酸生產裝置，採用了國內首套無廢水排放的生產工藝，顯著減少了水資源消耗和廢水排放。2024年，集團還將原使用的低壓蒸汽系統升級為能效更高的高壓蒸汽系統，提升了蒸汽熱效率，配合園區蒸汽供應方減少燃料熱能轉化過程中的能量損失，從而有效降低了燃料消耗及相關排放。



廢水監控系統



廢氣監控系統

企業處理廢水及固體廢棄物的方法以及減低產生量的目標及措施

一 聘請專業公司處理廢棄物

為有效防範污染風險，本集團嚴格遵循國家法律法規，對固體廢棄物進行分類收集並儲存於符合環保標準的專用庫房內；集團建立了完善的廢棄物管理台賬，詳細記錄廢棄物的來源、種類、數量及處理情況，確保全流程可追溯。同時，集團委託具備資質的第三方公司對固體廢棄物進行安全、合規處理，最大限度降低對環境的影響。此外，集團聘請宜興市水質監測中心有限公司，每月對污水排放進行嚴格檢測，監測指標包括PH值、化學需氧量(COD)、氨氮、總磷、總氮等。截至2024年末，集團污水排放各項指標均符合國家及地方環保標準，未對周邊環境造成不良影響。

— 槽罐車代替包裝桶

在貨物運輸中，本集團主要採用槽罐車，並倡導供應商優先選用高標準槽罐車。此類車輛具備不滲漏、無毒、抗老化、抗衝擊、耐腐蝕及使用壽命長等特性，可有效替代傳統包裝容器。通過推廣槽罐車，本集團顯著減少了包裝廢棄物，尤其在化工液體及產品運輸領域，提供了更安全、高效且環保的解決方案。此舉不僅降低了包裝成本，還提升了運輸安全性並減少了環境影響。

— 蒸汽冷凝水和雨水作為循環冷卻水

本集團高度重視水資源的高效利用與環境保護，通過系統化的設計，全面收集並利用蒸汽冷凝水及雨水作為循環冷卻水。集團對蒸汽系統排放的高溫冷凝水進行高效回收，並將其重新引入生產流程，充分發揮其冷卻作用，顯著減少了生產過程中對新鮮冷水的需求，有效降低了水資源的消耗量，進一步提升了水資源利用效率。

— 供應商對廢棄物統一回收利用

為積極響應環保政策，降低包裝材料消耗及減少廢棄物產生，本集團與合作夥伴簽署了多項關於包裝袋回收再利用的合作協議，明確要求包裝供應商對廢棄包裝材料進行統一回收，並通過再加工或再利用實現資源優化配置，從而降低包裝成本。同時，本集團嚴格要求供應商在生產全過程中嚴格遵守環保法規，確保廢棄物得到及時、合規的處理。此外，我們推動供應商實施高效的廢棄物管理策略，強化廢棄物的分類、回收及再利用，以實現環境效益與經濟效益的協同提升。

環境、社會及管治報告

— 建立高純度油酸生產裝置

本集團致力於開發和生產環境友好型產品，集團利用上市募集資金投資建立了國內首個無廢水排放的高純度油酸生產裝置，大幅度降低了本集團的水資源消耗，並顯著減輕了工業廢水對環境造成的負擔，推動了集團向廢水零排放的目標邁進。該高純度油酸生產設施不僅是本集團持續發展戰略的關鍵組成部分，也是集團塑造綠色企業形象的重要體現，體現了集團對生態保護和可持續經營理念的堅定承諾。

— 醒目位置張貼減排目標

為進一步提升集團員工的環保意識與實踐，集團在各生產區域的醒目位置張貼簡化的「品質－環境方針」及「品質－環境－職業健康安全目標」，確保員工牢記集團對節能減排與清潔生產的堅定承諾。其中「水、氣、聲、固廢不超標，100%控制在限值內」為集團在廢棄物排放方面的核心方針。通過此類措施，本集團致力於將減少廢棄物排放落實到日常生產活動中，最大化減少對環境的負面影響。

— 加強噸桶回用管理

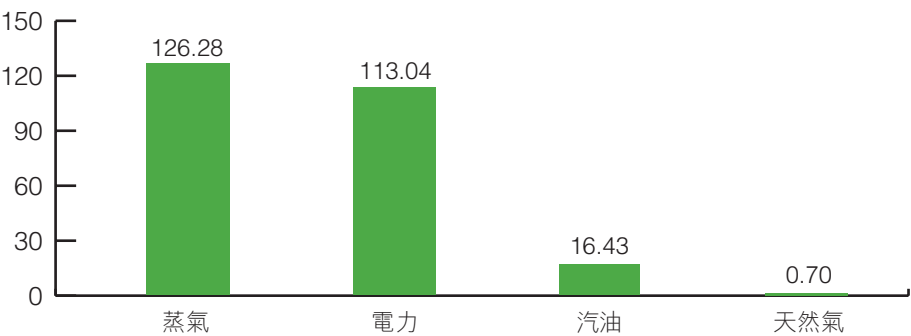
為進一步節約成本、降低消耗，本集團加強了噸桶的回用管理，根據噸桶的使用年限和客戶需求進行分類管理，優化資源配置，同時針對化工產品對包裝的高要求，顯著提升了包裝前、包裝後的檢查頻次，確保噸桶的密封性、耐腐蝕性和安全性符合標準。

2.3 企業資源使用相關分析

2.3.1 企業主要能源消費結構

2024年度，本集團各業務能源消耗共計約256.46噸標準煤，能源消耗密度約1.41噸標準煤／人民幣百萬元，其中49.2%為蒸汽、44.1%為電力、6.4%為汽油、0.3%為天然氣。

2024年度本集團各種類能源消耗情況比較
(單位：噸標準煤)



2024年度本集團共消耗汽油約15.3千升，電能約28.0萬千瓦時，天然氣737.0立方米，蒸汽1,300.0噸，水資源約9,970.0噸。

2024年度本集團各類資源消耗情況如下表所示：

能源類型	單位	消耗量
汽油	升	15,300.0
電能	千瓦時	279,800.0
天然氣	立方米	737.0
蒸汽	噸	1,300.0
水資源	噸	9,970.0

環境、社會及管治報告

2024年度本集團各類資源消耗密度如下表所示：

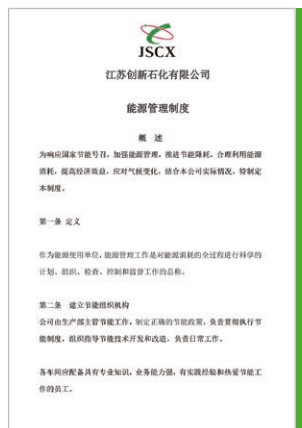
能源類型	單位	消耗密度
汽油	升／人民幣百萬元	84.0
電能	千瓦時／人民幣百萬元	1,535.7
天然氣	立方米／人民幣百萬元	4.1
蒸汽	噸／人民幣百萬元	7.1
水資源	噸／人民幣百萬元	54.7

2.3.2 企業訂立的能源使用效益目標及所採取的措施

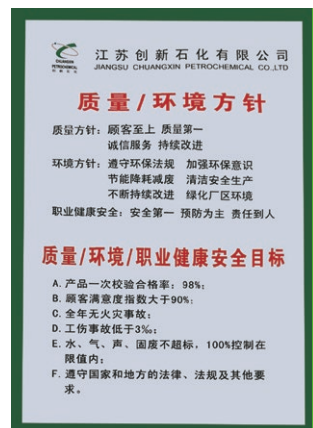
2024年度，本集團嚴格遵守《中國人民共和國節約能源法》等相關法律法規，持續提升能源使用效率，並通過多項措施推動節能降耗目標的實現。本集團已制定並實施《能源管理制度》，建立了三級能源計量體系，各車間均獨立安裝電力計量儀錶，確保功率因素保持在0.95以上。通過科學規劃、組織、檢查與控制能源消耗過程，集團於2023年通過了專業機構對能源管理體系的審核，獲得了ISO50001能源管理體系認證。此外，集團將簡化的「質量－環境方針」及「質量－環境－職業健康安全目標」張貼於工廠醒目位置，明確提出「不斷節能降耗減廢」的要求，以強化員工的環保意識和行為規範。

在節能技術改造方面，集團近年來持續推進綠色照明和高效設備升級，包括將車間及道路照明燈更換為太陽能燈，並將部分電動機替換為高效節能防爆電動機，以降低電能消耗。2024年，集團新增了用電監控系統，進一步優化電力資源的使用效率。同時，集團對部分產品的生產工藝進行了升級改造，採用鄰近熱電廠提供的管道蒸汽替代天然氣，顯著減少了天然氣消耗，並提升了生產過程的安全性。

集團還通過精細化管理策略深入挖掘節能潛力，包括優化高能耗產品生產工藝、升級DCS(分散控制系統)以提高自動化水準和控制精度，以及實施嚴格的用電管理制度。例如，要求員工外出時隨手關燈、關空調，下班後由門衛及值班人員檢查辦公區燈光使用情況，並對不必要的用電行為進行教育和處罰。管理層以身作則，儘量減少空調使用時間，技術和生產部門則持續優化工藝，在保證產品質量和滿足客戶需求的前提下，不斷挖掘節能降耗潛力。這些舉措共同推動了集團能源使用效率的顯著提升，為實現可持續發展目標奠定了堅實基礎。



《能源管理制度》



質量與環境方針及安全目標

為落實節能目標，集團在2021年初制定了五年內將能源和水資源消耗減少約10%的目標。儘管2024年能源消耗因產品產量上升、客戶要求提高及低溫天氣發貨需預加熱等因素較2023年有所反彈，但與2021年相比，能源消耗降幅仍超過20%。由於水資源消耗受產量波動、生產工序增加及衛生防疫需求等因素影響，原定目標難以實現。因此，集團調整了未來目標，即在同等生產規模下，每年減少總耗電量約1%、總耗水量約1%。

環境、社會及管治報告

2.3.3 企業求取適用水源方法、提升用水效益計劃及所得成果

2024年，本集團嚴格遵循《取水許可和水資源費征收管理條例》及相關法律法規，秉持「物盡其用，持續建設綠色企業」的理念，持續推進水資源的高效利用與節約管理。通過優化生產工藝，集團利用上市募集資金新建了國內首套無廢水產生的高純度油酸生產裝置，顯著減少了用水量並避免了傳統污水處理對環境的影響。同時，集團充分利用蒸汽冷凝水和雨水資源，將其作為循環冷卻水和消防用水，實現了水資源的合理配置與高效利用。在辦公及生活用水方面，集團盡可能採用自動感應節水型沖水裝置，並在辦公區洗手盆安裝自動感應水龍頭或通過角閥限制流量，有效避免了水資源浪費。此外，集團制定了相關管理制度和程序文件，明確節水要求並將其納入日常運營管理。

2.3.4 企業製成品所用包裝材料總量及每生產單位估量

本集團產品的包裝材料主要包括塑料桶和金屬罐，2024年度本集團所用的製成品包裝材料總量約為165.0噸，消耗密度約為0.91噸／人民幣百萬元，其中消耗塑料約97.0噸，消耗密度約為0.5噸／人民幣百萬元，消耗金屬約68.0噸，消耗密度約為0.4噸／人民幣百萬元。

2.4 企業環境及天然資源相關分析

2.4.1 企業業務活動對環境及天然資源的重大影響及相關措施分析

本集團遵循國家《固定污染源排污許可分類管理名錄》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律法規，依法開展業務運營，並對各類排放物與污染物實施嚴格控制。在運營過程中，集團業務活動對環境及自然資源影響主要體現在資源消耗、廢氣及溫室氣體排放以及廢棄物排放等方面。為貫徹落實國家環保政策，本集團在生產活動中嚴格執行安全環保標準，確保所有排放物和污染物得到妥善處理。通過對排放物和污染物的檢測與記錄工作細緻入微，本集團確保各項指標均符合國家環境保護法律法規及排放標準的要求，最大限度地減少對環境及自然資源的負面影響，實現對環境保護的責任擔當。

本集團持有有效的ISO14001環境管理體系認證，並嚴格按照體系要求進行操作。上市後，集團將「物盡其用、持續建設綠色企業」納入企業文化，並在相關管理手冊和程序文件中明確要求節約資源。通過加強環保教育和宣傳，提升員工的環保意識，集團建立了一套從高級管理層到基層班組的目標責任體系，形成了完整的管理網路。集團確保責任明確，獎懲分明，以此來減少生產活動對環境和人類健康的潛在危害，並積極採納環境友好和資源節約的發展模式。本集團減少對環境及自然資源負面影響的相關措施包括：

環境、社會及管治報告

— 制定《能源管理制度》

為積極響應國家節能減排的號召，本集團針對能源管理進行了全面強化，旨在推進能源（電能、蒸汽、汽油等）消耗的合理化，積極應對氣候變化的挑戰。基於集團的具體運營狀況，集團制訂了《能源管理制度》，並成功獲得ISO50001能源管理體系的認證。針對各部門在能源管理上的具體需求，包括但不限於降低物料消耗、消除浪費現象以及提高能源使用效率等，集團制定了一系列詳盡的規範和標準。生產部門作為節能工作的主導，負責確立科學的節能策略，確保節能政策得到有效實施，並領導節能技術的研發與系統改造工作，以確保能源管理工作的全面推進和高效執行。2024年，集團新增了用電監控系統，進一步優化電力資源的使用效率。

— 在生產過程中節能降耗

原輔材料方面，本集團秉承節約資源的理念，對生產環節實行嚴格監控，確保產品質量達到最高標準，合格率趨近100%。近三年未發生任何因產品質量問題導致的客戶退貨事件，有效地避免了資源浪費。集團要求採購部在考慮價格因素的基礎上減少採購量、控制庫存，避免出現過期、變質等浪費情況。

電能方面，本集團將道路照明燈換成了太陽能燈，2022-2023年將部分電動機改為高效節能防爆電動機，盡可能節約用能，提高能源使用效率。

水資源方面，集團採用了節水型生產工藝，例如在高純度油酸的生產過程中，集團部署了國內首創的無廢水排放生產裝置，不僅大幅度降低了水資源消耗，而且達到了零廢水排放的環保標準。此外，本集團還優化了水資源回收利用，將蒸汽冷凝水及雨水作為冷卻循環水，並收集雨水以供消防用途，進一步增強了資源的綜合利用效率。

一 控制廢氣和廢棄物排放

本集團採用封閉式生產工藝，以減少生產過程中廢氣的排放。在此基礎上，集團在核心生產區域部署了高效活性炭廢氣處理裝置，並於2023年完成了裝置的升級改造，同時提高了活性炭的更換頻率，以增強廢氣處理效果。為進一步強化廢氣排放管理，集團於2024年新增了廢氣排放視頻監控系統，實現了對廢氣排放過程的實時監控與動態管理，確保排放指標持續符合環保要求。依託活性炭強大的吸附能力以及便捷的維護特點，有效吸附多種複雜廢氣成分，進一步降低了廢氣排放量。為了即時掌握大氣環境質量，本集團於2022年安裝了VOCs在線監控設備，實現了對大氣狀況的持續監測。在固體和液體廢棄物管理方面，集團實施了嚴格的分類收集制度，所有廢棄物均被儲存在指定的安全庫房內。對於可能對環境或人體健康造成危害的廢棄物，集團委託具備相應資質的專業機構按照危險廢物處理規定進行安全處置。同時，本集團定期委託專業檢測機構對污水進行質量檢測，確保其符合排放標準後，再由合作的污水處理廠進行處理。

一 參與清潔審核

本集團積極參與由無錫市節能減排工作領導小組下屬的清潔生產審核領導小組辦公室所組織的自願性清潔生產審核驗收項目，並在權威機構的專業指導、幫助及監督下，順利通過審核，榮獲清潔生產審核認證證書。集團立志打造清潔生產示範企業，不斷推進綠色發展戰略，恪守環保節能的操作規範，全面實施綠色生產管理體系，受到江蘇省政府的高度評價，並在2023年度榮獲「江蘇省綠色工廠」稱號，成為宜興市首家獲此殊榮的化工企業。

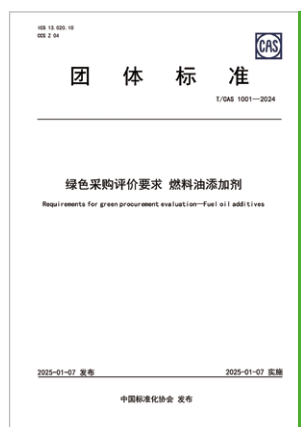
環境、社會及管治報告

— 參與制定兩項綠色化發展團體標準

為積極響應國家節能、降耗、減排、環保等政策導向，本集團充分發揮在煉油助劑和油品添加劑領域的技術優勢，深度參與行業綠色標準的建設。2024年，本集團作為核心起草單位之一，與眾多業內領先企業共同推動並完成了由中國標準化協會(CAS)批准發佈的兩項團體標準——《綠色採購評價要求 煉油助劑》和《綠色採購評價要求 燃料油添加劑》的制定工作，從原材料選擇、生產工藝、產品性能、包裝運輸到廢棄物處理等全生命週期維度，系統性地提出了綠色採購評價指標體系，旨在推動煉油助劑和燃料油添加劑行業向綠色化、低碳化、可持續化方向發展。



《綠色採購評價要求
煉油助劑》



《綠色採購評價要求
燃料油添加劑》

2.4.2 企業應對氣候變化相關分析

氣候相關治理機構

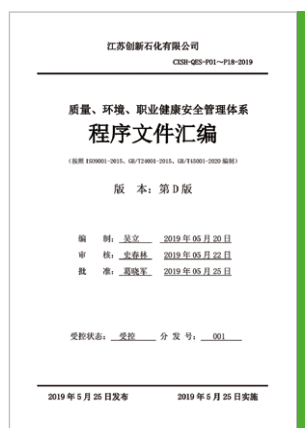
本集團已成立環境、社會及管治(ESG)專門工作小組，負責全面識別、確定和評估集團在環境、社會及管治方面，包括氣候相關風險的風險和機遇，並向董事會報告。ESG小組由一名技術型執行董事擔任執行主任，成員包括生產、技術、環保、安全、財務、職業健康及人事等相關部門負責人或具備相關職能的專業人員，均接受持續培訓以提升勝任能力。小組有權隨時訪問氣候相關資訊，並可要求各部門提供相關數據，必要時獲取外部獨立專業意見，費用由集團承擔。通常情況下，ESG小組每年兩次對氣候相關風險和機遇進行檢討。執行主任作為集團執行董事和最高管理層成員，參與戰略和政策制定及重大交易決策，確保氣候相關風險和機遇被納入考量，並對相關決策擁有否決或修改建議權。ESG小組通過與董事會、管理層及相關部門溝通，制定氣候相關目標，並通過數據監控、設備訪問、現場巡查及員工交流等方式監測目標達成進度。目前，集團已將原材料浪費、跑冒滴漏及節能降耗等績效指標納入薪酬政策，但尚未全面納入氣候相關風險和機遇的績效指標。

企業應對氣候變化的相關措施分析

本集團始終將環境保護作為核心工作，並已建立《質量、環境、職業健康安全管理體系程序文件手冊》，作為質量、環境、職業安全健康管理的綱領性文件，涉及記錄控制、環境因素識別評價、環境運行控制等程式，對公司所有的部門、項目以及全體員工均具有強制性。針對重大氣候變化，本集團已建立完善的工作流程和應對策略，對本集團在運營活動、產品及服務中可控的關鍵氣候變化因素進行系統識別的同時，進行深入評價，以確立重要環境因素，並確保相關信息的實時更新。截止2024年，本集團未發現任何可能對本集團造成重大影響的氣候相關風險。此外，本集團的主要客戶均為大型企業，對自然災害和氣候變化都有較強的應對能力，預計自然災害和氣候變化不會對本集團業務產生重大影響。

環境、社會及管治報告

集團當前主要產品具有為客戶節能、減排、降耗的功能，未來將致力於研發更多用於煉油行業提高產品收率、燃油燃燒效率及減少排放的新產品。在適應和減緩工作方面，集團將節能、降耗、減排融入企業文化和日常運營，通過持續教育和培訓提升員工意識，並制定了一系列制度，安裝了VOC監控設備、廢氣視頻監控系統及活性炭吸附裝置等減排設備，以最大限度減少廢氣和溫室氣體排放。此外，集團持續研發和生產用於石油及交通運輸行業減少排放、應對氣候變化的產品。

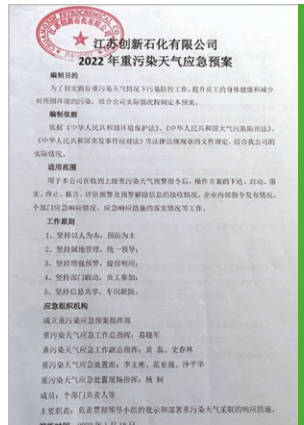


《質量、環境、職業健康安全
管理體系程序文件手冊》

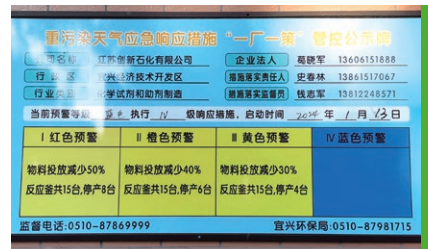
鑒於本集團所在位置和產品特性，預計氣候變化（氣溫上升、災害天氣等）對集團的運營影響有限。儘管如此，本集團已經制訂並實施了自然災害應急預案，並將其納入安全生產事故應急預案體系中。由於集團地理位置優越，自成立至今，氣候因素尚未對生產和經營活動產生重大影響。除了在嚴重污染天氣時採取減產措施，目前沒有其它中國政府和地方政策、監督、技術或市場趨勢可能對集團的財務運作造成重大影響。考慮到本地區嚴重污染天氣事件較為罕見，一旦發生，本集團將遵循政府的污染控制指令，執行必要的減產措施。此外，集團在生產區域設置了重污染天氣預警和應急響應措施的公示牌，以確保能夠迅速應對突發的氣候事件和自然災害。



生產安全事故應急預案

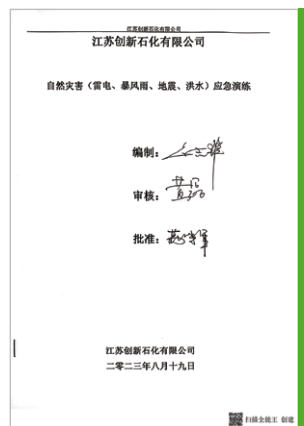


重污染天氣應急預案

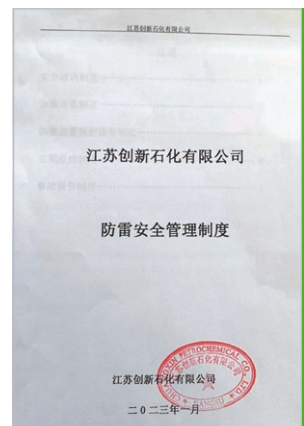


重污染天氣應急響應管控
公示牌

本集團針對可能發生的自然災害，參照政府部門的專業指導，已經制定並實施了一套應急預案。這套預案涵蓋了地震、颱風、暴雨等多種自然災害的應急響應和救援行動，並且配套了包括交通、治安、醫療、後勤和資金在內的全方位安全保障措施。集團定期開展安全培訓和演練，以提高員工對突發事件的應對能力。同時，雖然雷擊在本地區極為罕見，本集團也制定了專門的防雷安全管理制度和應急預案，以確保集團和員工的生命財產安全不受威脅。



自然災害應急演練預案



防雷安全管理制度

環境、社會及管治報告

3 企業社會責任分析

3.1 企業用工現狀分析

3.1.1 員工情況及用工準則概覽

本集團依據《人力資源及人才管理制度》，根據生產經營需求科學設置工作崗位，明確崗位職責和用人標準，嚴格實行按崗選人，人崗匹配的原則。集團堅持公開、公正的招聘流程，擇優錄用，並對所有求職者一視同仁，杜絕因性別或地域差異而產生任何形式的歧視。同時，集團嚴格遵循《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》等相關勞動法律法規，確保招聘及用工過程的合法合規。此外，集團所使用的勞動合同均採用地方政府人力資源及社會保障局的標準版本，以保障合同內容的合法性與規範性。

截至2024年12月31日，本集團在職僱員情況如下：

	2024年末僱員人數	人數佔比
按僱傭類型劃分		
全職	64	100.0%
兼職	0	0.0%
按性別劃分		
男	38	59.4%
女	26	40.6%
按學歷劃分		
大學及以上	15	23.4%
大專	19	29.7%
技校畢業	19	29.7%
高中畢業	7	10.9%
初中畢業	4	6.3%
按年齡劃分		
25歲以下	0	0.0%
26-30歲	3	4.7%
31-35歲	8	12.5%
36-40歲	10	15.6%
41-45歲	2	3.1%
46-50歲	14	21.9%
51-55歲	12	18.8%
56歲以上	15	23.4%
按職能劃分		
生產部	20	31.3%
研發部	11	17.2%
行政部	12	18.8%
銷售部	10	15.6%
財務部	6	9.4%
品控部	3	4.7%
採購部	2	3.1%
按地區劃分		
江蘇省	64	100.0%
江蘇省外	0	0.0%

截至2024年12月31日，本集團在職員工的數量合計為64人，均為全職員工，且均在江蘇省內工作。



環境、社會及管治報告

依性別劃分，本集團在職男員工人數為38人，佔比59.4%，女員工人數26人，佔比40.6%。為促進女性員工的工作與生活平衡，本集團全力保障女性員工法定的各項休假和保險福利。根據集團員工手冊，女員工享有正常產假90天，晚育者產假延長30天，每多生產一個嬰兒再增加15天，女職工孕期、產期、哺乳期的待遇，按照國家和地方有關規定執行。此外，本集團積極組織多樣化的文化活動，豐富員工的業餘生活，營造更加融洽的工作氛圍。

依年齡段劃分，35歲及以下員工佔比17.2%，36-50歲員工佔比40.6%，51-55歲員工佔比18.8%，56歲以上員工佔比23.4%，本集團員工的年齡分佈呈現多元化的特點，不同年齡段的員工都在各自領域發揮著重要作用，共同推動本集團向前發展。

依學歷劃分，作為高新技術企業，本集團大專及以上學歷人員佔比53.1%，技校畢業人員佔比29.7%，同時擁有數名高級工程師和資深專家，優質的人才隊伍為本集團的持續發展和創新提供了有力的支撐和保障。

依職能部劃分，生產部20人，研發部11人，行政部12人、銷售部10人、財務部6人，品控部3人，採購2人，共計64名員工，其中生產和研發部佔比48.4%，顯示出本集團對生產和研發活動的重視。集團各部門緊密配合，為公司的整體運作提供必要的支持和服務。

按主要指標劃分的員工流失情況

報告期內，本集團員工流失總數為4人，佔在職職工總數的6.3%。流失員工主要分佈在生產部、財務部、研發部及採購部，各部門各流失1人。

按年齡段劃分，41-45歲流失員工佔比50.0%，46-50歲流失員工與51-55歲流失員工佔比均為25.0%，40歲以下及56歲以上員工無流失情況。

2024年，本集團僱員流失情況如下：

	2024年流失人數	人數佔比
按僱傭類型劃分		
全職	4	100.0%
兼職	0	0.0%
按性別劃分		
男	2	50.0%
女	2	50.0%
按職能劃分		
生產部	1	25.0%
行政部	0	0.0%
銷售部	0	0.0%
品控部	0	0.0%
財務部	1	25.0%
研發部	1	25.0%
採購部	1	25.0%
按年齡劃分		
25歲以下	0	0.0%
26-30歲	0	0.0%
31-35歲	0	0.0%
36-40歲	0	0.0%
41-45歲	2	50.0%
46-50歲	1	25.0%
51-55歲	1	25.0%
56歲以上	0	0.0%
按地區劃分		
江蘇省	4	100.0%
江蘇省外	0	0.0%

環境、社會及管治報告

員工福利及人才激勵

本集團嚴格按照《中華人民共和國勞動法》的要求，為員工按時足額繳納住房公積金、養老保險金、醫療保險金、失業保險金等社會保險，確保員工能夠享有法律規定的薪酬、福利和休假權利，包括工傷假、病假、婚假及產假等。集團遵循國家「同工同酬、多勞多得」及「績效優先、兼顧公平」的薪酬分配原則，結合公司運營特性和經濟效益，為員工提供包括基本工資、考核工資及獎金在內的薪酬體系，並額外提供免費午餐、發放高溫補貼、出差補貼及工齡補貼等。此外，員工還可享受勞保用品、節日物資及免費體檢等福利待遇。集團通過《員工手冊》詳細闡明了員工享有的各項權利和福利。

在《人力資源及人才管理制度》中，集團制定了全面且合理的人才激勵機制，涵蓋人才評估、職業發展規劃及薪酬福利等多個層面。該機制通過股票期權激勵、優秀員工表彰及多技能崗位激勵等政策，激勵員工提升職業能力與個人價值。對於表現卓越的員工，集團提供當年度現金獎勵，並優先考慮其職位晉升機會。同時，對於在精通本職工作基礎上掌握其他崗位技能的員工，集團通過薪資調整及職位晉升等方式給予激勵，以支持其職業成長與發展。



集團向先進員工發放獎狀和獎金

3.1.2 員工健康與安全保障概覽

本集團嚴格遵循《中華人民共和國安全生產法》及《中華人民共和國職業病防治法》等法律法規，持續強化員工健康與安全保障。生產主體江蘇創新石化始終持有有效的《環境管理體系認證證書》和《職業健康安全管理体系認證證書》，確保集團在環境及職業健康安全方面符合國際標準，能夠有效預防和控制職業風險，切實保障員工健康。同時，江蘇創新石化嚴格按照政府安全監督部門的要求開展安全生產，連續獲得安全生產標準化企業證書，並於2023年3月通過江蘇省應急管理廳二級安全生產標準化定級，進一步提升了安全生產管理水準。



《環境管理體系認證證書》



《職業健康安全管理体系認證證書》

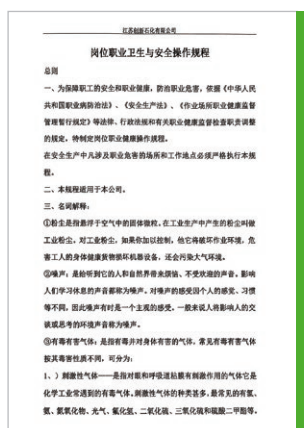


19	維精氣體（泰興）有限公司	危險化學品	泰興
20	海州新龍源材料（泰興）有限公司	危險化學品	泰興
21	智江鑫瑞新材料有限公司	危險化學品	宿遷
22	南京美思德新材料有限公司	化工	南京
23	南京芥友化工有限公司	化工	南京
24	江蘇中晟源科環健股份有限公司	化工	光緒
25	江蘇瑞宏宏新材料有限公司	化工	光緒
26	江蘇創新石化有限公司	化工	光緒
27	浙江中誠化工有限公司	化工	徐州
28	江蘇悅新新材料有限公司	化工	徐州
29	常州新永成化工有限公司	化工	常州
30	巴爾夫機物保護（江蘇）有限公司	化工	南通
31	常州制藥工廠有限公司	醫藥	常州
32	南通瑞（南通）制藥有限公司	醫藥	南通
33	江蘇福瑞康藥業有限公司	醫藥	宿遷
34	洪澤大華益化有限公司（平山單元）	金屬冶煉	淮安
35	江蘇中聖管道工程技術有限公司	機械	南京
36	國地南京自動化股份有限公司	機械	南京
37	南京國地電氣自動化工程技術有限公司	機械	南京
38	南京金東電力設備有限公司	機械	南京

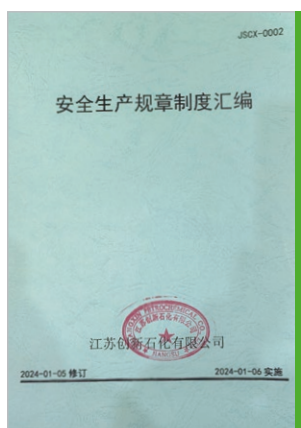
江蘇省應急管理廳二級安全生產標準化定級

環境、社會及管治報告

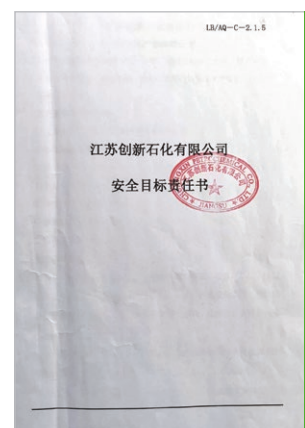
本集團為預防和減少生產安全事故，避免員工職業性危害，制訂了一系列與職業健康保護及衛生管理相關的制度，包括崗位職業衛生與安全操作規程、勞動者職業健康監護及其檔案管理制度、職業病防護設施「三同時」管理制度，以及職業病防治宣傳教育培訓制度等，不斷完善員工健康與安全制度建設。同時集團《質量、環境、職業健康安全管理体系程序文件》規定了職業健康安全控制程式，要求各部門對職務人員的健康安全信息進行記錄。辦公室作為主管部門，各職能部門負責實施和保管，確保職業健康安全記錄的標識、保護及保存工作落實到位。此外，集團《安全生產規章制度彙編》對員工安全管理系統進行了詳細規定，涵蓋安全生產的獎懲管理、費用管理、標識管理、應急救援及責任追究等方面。在生產區域，集團公示《員工安全職責》，明確要求員工參加安全活動、學習安全技術知識、嚴格遵守安全生產規章制度，並在交接班前檢查崗位設備和安全措施情況。為進一步強化職業健康管理，集團成立了健康企業建設工作領導小組，由行政總裁擔任組長，全面負責員工職業健康管理的各項工作。集團還與相關管理人員及員工簽訂安全生產目標責任書，並定期進行考核與獎懲，確保安全生產責任落實到位。



崗位職業衛生與
安全操作規程



安全生產規章制度彙編



安全生產目標責任書

本集團將職業安全定期檢查作為落實員工職業健康管理工作的重要環節，定期召開安全生產會議，開展安全檢查以排查事故隱患，並對檢測設備進行異常情況檢查，確保生產環境的安全性和穩定性。同時，集團聘請專業機構對工作場所可能存在的職業危害因素(如粉塵、噪聲、氣體等)進行定期檢測，並每年為員工提供定期體檢，全面保障員工健康。此外，集團任命專門的職業衛生監控管理人員，定期檢查並填寫職業衛生檢查表，確保各項指標符合職業衛生相關要求，切實維護員工的職業健康與安全。

在過往三年內，本集團未有因工亡故的員工，亦無因工傷損失的工作日。

	2022年	2023年	2024年
因工亡故人數	0	0	0
因工傷損失的工作日數	0	0	0
當年年末員工總人數	59	58	64

環境、社會及管治報告

以下為本集團報告期內為保證員工健康和生產安全所採取的主要措施：

一 安全生產信息化管理平台升級

本集團在原五位一體安全生產信息化管理平台的基礎上，建造了中央控制室，進一步強化了對廠區及各車間的安全監控能力，實現了集團內部及與政府相關部門之間的視頻監控圖像和監測數據的即時傳輸與通訊。同時，集團通過採用分佈式控制系統(DCS)，實現了在發生安全事故時即時自動關閉相關生產設備的功能，顯著提升了生產裝置的安全性。此外，集團加入江蘇省企業信息化協會，全面優化了從巡檢、設備維修與保養、特殊作業、隱患排查到教育培訓的全流程閉環式透明管理，確保了安全生產管理的高效性與規範性。



分佈式控制系統(DCS)



中央控制室



五位一體安全信息平台

一 消防安全責任人及安全標識設置

本集團增設了全面的安全制度和警示標識，涵蓋各車間專職安全員信息、職業健康危害告知卡、材料安全數據表(MSDS)、安全與環保應急流程、化學品安全信息、安全禁令牌、安全風險點告示牌及應急疏散圖等內容，旨在幫助員工識別工作環境中的潛在危險因素並掌握相應的防護措施，從而提升員工的安全意識和自我保護能力，營造安全、健康的工作環境。同時，集團任命了專職消防安全責任人和管理人，負責監督並執行消防安全政策，確保全體員工充分瞭解並嚴格遵守相關規定。為進一步強化相關人員的責任意識，集團與其簽訂了消防安全承諾書。



指定消防安全責任人和
管理人



廠區安全標識



化學品安全信息上牆

環境、社會及管治報告

— 安全設施及防護器具管理

本集團對生產設備的安全設施執行嚴格的管理規範，涵蓋了報警系統、防爆洩壓裝置、電氣設備的超載保護系統以及洗眼裝置等。集團指派專職人員負責安全設施的週期性巡檢和維護保養工作，以保障設備的穩定運行，預防可能導致人身傷害或設備損壞的事故。同時，集團安全環保部負責勞保用品的發放管理與監督檢查，各部門依據生產職責的具體要求，為員工配備全套的安全防護用品，包括自吸式防毒面具、標準防護口罩、防酸(防靜電)工作服、耐酸城手套、安全頭盔、防護眼鏡、面部防護裝置、專用電焊手套以及防砸膠鞋等，全面保障員工的職業安全與健康。此外，集團在生產車間及各部門工作區均設置了報警系統與消防設施，確保在緊急情況下能夠及時響應，切實保護工作人員的生命安全。另外，公司在廠房公示《員工安全職責》，具體條令包括參加安全活動、學習安全技術知識、嚴格遵守各項安全生產規章制度，交接班前必須認真檢查崗位的設備和安全措施是否齊全完好等。



車間與倉庫區域
配備洗眼器



車間配備的應急物資



生產車間附近設置
消防器材

一 安全培訓及應急預案培訓

本集團持續更新與完善《安全生產規章制度彙編》，細化對員工的安全管理規定，以加強和規範安全教育培訓，提升從業人員的安全素質。按照部門層級劃分，集團安全環保部、車間及班組分別負責對公司級、車間級和班組級從業人員進行安全培訓教育，未經安全培訓並考核合格的員工不得上崗作業。在培訓時長方面，集團要求主要負責人與安全生產管理人員初次安全培訓時間不低於48學時，之後每年再培訓時間不低於16學時；新員工上崗前安全培訓時間不低於72學時，每年再培訓時間不低於20學時，確保員工具備必要的安全生產知識與能力。

在培訓內容上，集團每年對員工進行職業性危害預防措施培訓，並定期開展應急管理安全演練。2024年，集團組織了約40次的安全技能培訓及演練，涵蓋職業健康與環境保護、安全標準化評審教育培訓、安全生產法律法規、危險化學品知識教育培訓、以及洩漏事故應急演練、消防演練、應急救援培訓演練、中毒窒息事故處置應急演練、火災及觸電事故綜合應急演練等各項應急預案演練，為員工健康及安全生產提供了有力保障。



洩漏事故應急演練

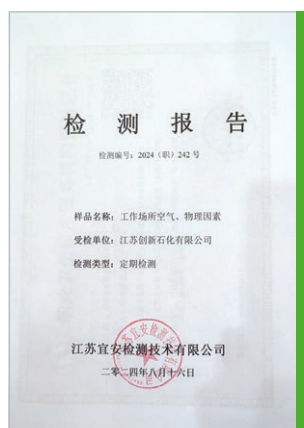


消防演練

環境、社會及管治報告

一 員工職業病防範措施

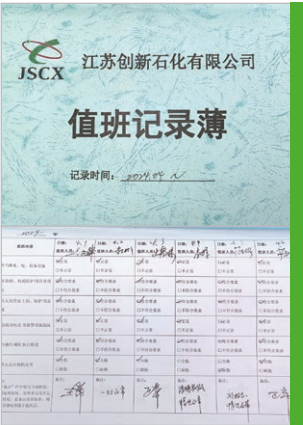
本集團將職業病危害的預防、控制和消除作為日常管理的重要組成部分。一方面，集團每年定期委託有資質的檢測機構對工作場所的職業病危害因素的濃(強)度進行檢測，檢測結果表明各檢測點位的粉塵、毒物及噪聲等因素合格率均為100%。另一方面，集團大力開展職業健康衛生的宣傳與培訓，為職工提供符合職業病防治要求的防護設施與個人防護用品，並實施年度體檢計劃，防止職工因長時間接觸粉塵、放射性物質及其他有毒、有害物質而引發嚴重疾病。此外，集團健康企業建設工作領導小組積極落實職業病防治目標工作方案，協調部門合作並確保資金落實，同時建立並妥善保管職業健康管理台賬，切實保障員工的健康及相關權益。



職業病危害因素檢測
報告

一 安全培訓及應急預案培訓

本集團實行管理層領導24小時輪流值班制度，由董事會主席、執行董事及高管輪流值班，以指導和監督安全、環保及個人防護事宜，確保安全生產。同時，集團對外來人員實施嚴格管理，要求其必須通過安全教育並考核合格後，到生產部辦理「臨時出入卡」，憑卡出入生產區域的二道門。在本集團期間，外來人員必須嚴格遵守集團的安全、環保及職業健康規定。



管理層領導24小時輪流值班記錄

環境、社會及管治報告

3.1.3 員工發展及培訓情況概覽

本集團高度注重員工自身成長，將員工個人能力的提升與本集團的發展高度綁定。集團編纂並持續完善《人力資源及人才管理制度》與員工手冊，依據員工崗位職責、勞動技能、工作業績，合理確定員工的薪酬收入，結合員工德、能、勤、績等綜合表現，決定其職務升降。本集團委任各級中高層經理作為人才培養對象相關責任人，負有對本部門人才培養對象的指導義務。對於集團的關鍵崗位，堅持「內部培養為主，外部引進為輔」的培養原則，採取「滾動進出」的方式進行循環培養，將優秀員工納入後備人才庫，給予其更廣闊的發展空間。

根據本集團《人力資源及人才管理制度》與員工手冊，本集團目前已建立起多層次、全方位的員工培訓體系。集團依照政府規定，足額提取企業職工教育經費，用於職工和人才的崗位及職業發展培訓。集團當前員工教育培訓系統主要包括入職培訓與在職崗位技能或職業發展培訓。對於新入職員工，集團培訓內容包括勞動法介紹、崗位安全知識、公司規章制度與員工手冊講解，以及操作規程講解等，同時通過「以老帶新」制度幫助新員工熟悉業務知識。對於具備一定經驗的員工，集團則安排合理的崗位技能或職業發展培訓，幫助其進一步提升專業能力。其中，對於專業技術人員、財會人員、安全員、特種設備操作人員等，本集團行政部督促其每年參加年度培訓和考試；生產部及安環部對安全環保相關人員進行定期培訓和應急演練；對於董事和高管，集團聘請合資格的專業機構對其進行每年至少一次的培訓，以提高其管理能力和責任意識。另外，集團鼓勵員工在業餘時間進行自我提升，對在職期間通過自學獲得重要資格證書的員工進行獎勵。針對「四新」(新技術、新材料、新設備、新工藝)技術，本集團積極開展崗位技術培訓與學習交流活動，幫助其不斷提高技術素質。

環境、社會及管治報告

報告期內，本集團除每月舉行的車間安全學習活動及管理部門安全培訓活動外，還舉行了綜合應急預案演練、突發環境綜合應急演練、觸電事故現場處置應急演練、環境污染等主題的應急預案演練，以及實驗室檢驗人員書面及實操培訓、反貪腐培訓、公司秘書持續專業發展、環保政策法規培訓等多個專項培訓內容。2024年集團64名員工均參與了公司組織的各項培訓，接受培訓率達100%。按參與人次計，接受培訓總時長為1,773小時，其中男性38人，平均培訓時數約為37.1小時；女性26人，平均培訓時數約為14.0小時。按僱員職位劃分，7名高級管理層員工均參與相關培訓，平均受訓時長約為15.7小時；50名普通員工的平均受訓時長約為27.7小時。按僱員職能劃分，14名高級行政管理人員參與培訓，平均受訓時長約為27.9小時；19名行政管理人員參與培訓，平均受訓時長約為22.6小時；11名技術人員參與培訓，平均受訓時長約為28.2小時；20名生產人員參與培訓，平均受訓時長約為32.2小時。

2024年，本集團僱員受訓情況如下：

	參與培訓員工人數	接受培訓總時長 (小時)	平均受訓時長 (小時／人)
總受訓僱員數	64	1,773	27.7
按性別劃分			
男	38	1,409	37.1
女	26	364	14.0
按職位劃分			
高級管理層	7	110	15.7
中級管理層	7	280	40.0
普通員工	50	1,383	27.7
按職能劃分			
高級行政人員	14	390	27.9
行政管理人員	19	430	22.6
技術人員	11	310	28.2
生產人員	20	643	32.2

環境、社會及管治報告

3.1.4 防止童工或強制勞工的準則及措施

本集團嚴格遵循所有適用的勞動法律法規及地方政府相關規定，並採用人力資源及社會保障局發佈的勞動合同標準文本，確保用工合規性。集團堅決杜絕童工和強制勞動的使用，並在《人力資源及人才管理制度》中明確禁止此類行為，秉持零容忍的政策立場。在招聘過程中，集團堅持平等就業原則，尊重每位員工的合法權益，並對候選人的年齡、資歷進行嚴格審查，確保符合勞動保護法規的要求。同時，本集團承諾不採用暴力、威脅或剝奪個人自由的方式強迫任何人從事勞動，確保業務運營的合規性與道德標準。

根據《人力資源及人才管理制度》，集團行政部負責保護員工勞動權益，並處理相關投訴和舉報。員工有權向行政部提出任何勞動保護相關問題，必要時可直接向總經理匯報。此外，集團已對供應商管理制度作出修訂，要求在新供應商評估過程中嚴格審查其是否存在使用童工或強制勞工的行為，並將此項作為重要的評審內容之一，進一步強化供應鏈的合規管理。

3.2 運營管理現狀分析

3.2.1 供應鏈管理情況概覽

本集團2021年出台《供應商管理制度》，對供應商篩選、評價和監督等流程進行了明確規定，以更加系統和專業地進行供應商管理，達到以較低價格購買質量較高、數量充足的商品，同時兼顧節能環保相關要求。經過反復篩選，本集團所合作的供應商目前在合法合規性、企業資質、產品品質、價格競爭力、交貨效率以及服務能力等多個關鍵維度上表現出色，達到了業內較高的標準。

江苏创新环保新材料有限公司
江苏创新石化有限公司
供应商管理制度

文件编号: JSCRM-SGM
版 本: 1.0
制 订 日 期: 2021-1-15
修 订 日 期:

修 订			
版 本	修 订	修 订 人	修 订 日 期
版 本	1.0	王 总	2021-1-15
版 本	1.0	王 总	2021-1-8
版 本	1.0	王 总	2020-12-29

发 文 对 象

主 送	各 部 门、各 分 公 司
抄 送	各 部 门 经 理

本集團供應商管理制度

根據本集團《供應商管理制度》，本集團採購部(別稱：供應部)主要負責供應商管理工作，並定期向總經理匯報，品管部(別稱：質檢部)協助與配合採購部進行供應商評價與考核。其中，採購部主要職責包括尋找供應商、建立與完善供應商名錄、採購商品或服務、訂立採購合同、督促物資或服務交付，以及供應商考評等；品管部則需要配合其他部門，確定本集團所需物料的質量標準與規格，並通過檢測、驗收、留樣複檢等手段確保所購物料符合要求，同時配合採購部對供應商進行選擇、評價與考核，為本集團篩選出高質量的供應商。

環境、社會及管治報告

本集團的供應商選擇流程嚴格遵循六個關鍵環節：(1)採購部門利用線上與線下相結合的方法，廣泛搜尋所需物料和服務的多個潛在供應商；(2)通過電話、傳真和電子郵件等通訊方式收集潛在供應商的文件資料，並依據集團的基本標準進行初步篩選，最終確定大約三家供應商作為候選；(3)採購部門對候選供應商進行現場考察，重點評估其生產設施、生產能力、技術實力、物流運輸條件、安全環保措施以及合作意向等多個維度。對於物流服務提供者，則著重考量其車輛狀況、倉儲場地及司機資質等要素；(4)對於現場考察結果令人滿意的供應商，採購部門將編製新增供應商評審表並提交給部門領導進行審批；(5)採購部門審核無誤後，將與品控、技術及生產部門共同討論該供應商的相關情況。經過各部門討論通過的供應商，將由各部門負責人簽署確認後上報總經理審批，並由採購部門負責新供應商檔案的建立與維護工作；(6)對於已經納入供應商名單的企業，採購部需持續更新並管理合格供應商檔案，執行日常監督和週期性績效評估，確保供應鏈的穩定性和高效運作。

供應商分類及篩選

截至2024年12月31日，本集團共有22家主要合格供應商，其中境內供應商19家，佔比約為86.4%；境外供應商3家，佔比約為13.6%。本集團境內供應商主要集中於江蘇，江蘇省共有11家供應商，佔供應商總數的50%，其他供應商分佈於浙江、遼寧、安徽等地區。

截至2024年12月31日，本集團供應商的地區分佈情況如下：

供應商所在地區	供應商數量(個)	佔比(%)
中國境內	19	86.4%
江蘇	11	50.0%
浙江	2	9.1%
遼寧	1	4.5%
安徽	1	4.5%
其他地區	4	18.2%
中國境外	3	13.6%

在選擇供應商的過程中，本集團除了重視產品質量與供應能力外，亦對供應商的安全、環境保護、健康管理體系及其排污許可證等資質進行嚴格的審核和評估。此外，集團要求供應商在過去三年內無重大安全、環境、健康事故發生，未被市場監督管理部門列為失信企業，非重大訴訟案件的當事人或被執行人，且其核心管理團隊成員在過去三年內無刑事犯罪記錄。在保證質量與性價比的前提下，集團傾向於選擇在安全管理、健康管理、環境保護、員工福利保障、履行社會責任等方面表現出色的供應商。例如，供應商應具備《環境管理體系證書》、《職業健康安全管理体系證書》、安全生產標準化證書、能效管理體系證書、慈善捐助證明等相關認證，並積極推行節能減排政策，優先使用可再生或可循環利用的包裝材料。在適當的場合，集團將與供應商簽訂廢舊包裝回收再利用協定，並要求其執行回收任務。為鼓勵供應商採用環保產品及服務，集團要求供應商盡可能採用槽罐車替代包裝桶以減少包裝材料的使用，並要求包裝供應商負責包裝物的回收與再利用工作。

目前，本集團通過電話及當面詢問，要求供應商提供材料安全資料表(MSDS)，通過對所供貨物是否含有害環境和健康的成分進行檢測等方式，對供應商使用環保產品及服務的情況進行監察。

本集團採購部負責建立並及時更新合格供應商名錄，在未經總經理允許的情況下，不得向非合格供應商提出採購需求。對於國外供應商的選擇，或涉及到本集團急需的緊俏商品的供應商的選擇，在不涉及影響生產安全性及環保性的情況下，可在取得總經理同意的情況下適當減少或降低要求，以獲得較高的性價比。

環境、社會及管治報告

供應商評價考核

本集團實行年度供應商績效評估機制，以全面評估供應商的合作表現。採購部門負責匯總供應商的基本信息及合作成效，品管部則提供相關質量記錄作為評估依據。在必要時，集團將派遣專業團隊前往供應商現場，對其質量管理體系和環境安全管理體系進行實地審查。評估標準涵蓋多個維度，包括但不限於資質文件、產品質量及符合性、質量投訴響應速度、價格競爭力、交貨及時性、運輸服務質量、售後支持、包裝規範性、交貨數量準確性、運輸單據完整性、使用效果及是否存在不良作用等，並基於這些維度進行綜合評分。根據評分結果，供應商將被劃分為三個等級：「合格」、「一般」和「不合格」。對於「合格」級別的供應商，集團將繼續保持採購合作；對於「一般」級別的供應商，集團將在採購過程中提出改進建議，並協助其提升表現；對於「不合格」級別的供應商，集團將暫停採購合作，並要求其在規定期限內完成整改。整改完成後，集團將根據整改效果重新評估供應商等級，以決定是否恢復合作。此外，對於關鍵的國內外優質供應商，集團將安排年度面對面的商務或技術交流會議，以深化溝通與協作，共同推動業務發展和技術進步。

針對供應商出現的重大安全、環境、健康事故，或在安全、環境、社會責任（包括童工和強迫勞動問題）等方面受到政府處罰的情況，本集團在獲悉相關信息後，將立即啟動供應商的重新評估程式。若評估結果顯示問題嚴重，本集團將採取果斷措施，包括但不限於暫停或終止與該供應商的合作關係。對於因供應商提供的物料存在質量問題，導致本集團遭受客戶索賠或引發安全環保事故的情況，本集團將實施嚴厲措施，永久取消相關供應商的供應資格。此外，若物流服務商因使用不合規車輛或駕駛員導致本集團出現超期交貨並因此遭受索賠，本集團將永久停止與該物流服務商的合作，並通過協商或法律途徑追究其賠償責任，以維護集團的利益和聲譽。

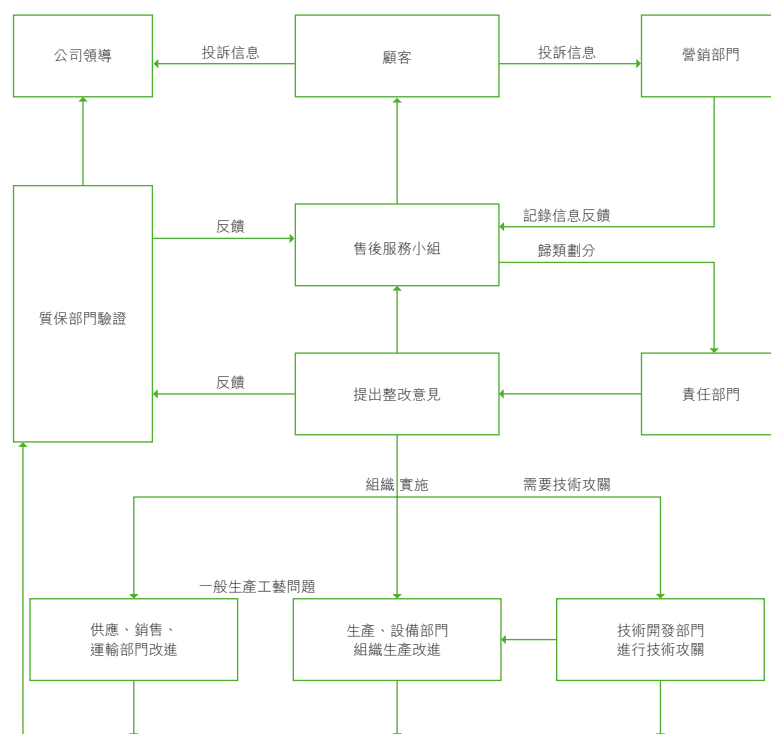
3.2.2 產品責任情況概覽

為持續提升產品售後服務質量，滿足客戶日益變化的需求並提高客戶滿意度，本集團制定了《售後服務措施和承諾》，建立了涵蓋「服務回應、現場跟蹤、專家答疑及技術培訓」四大核心領域的售後服務體系，並配套嚴格的管理制度。集團聘請了煉化助劑領域的專家作為售後服務代表，為客戶提供專業支持，解決各類技術問題，為售後服務品質提供了堅實保障。集團承諾：若產品在使用過程中出現任何問題，客戶可隨時獲得技術諮詢支持；如需現場服務，集團技術服務人員將在接到客戶通知後24小時內抵達現場解決問題。此外，集團每年開展一次客戶滿意度調查，由售後服務小組按100%、10%、1%的比例向客戶發放調查表，以收集反饋並持續改進管理與服務水準。2024年，本集團銷售或發貨的產品均未發生因安全與健康問題而需召回的情況，也未收到客戶提出的相關回收請求。同時，該年度集團未接到任何關於產品或服務的投訴。

本集團成立了以總經理為組長的產品客戶服務工作小組，技術副總經理和營銷副總經理擔任副組長，成員涵蓋技術部、質監部、生產部等關鍵部門，具體執行事務由技術部負責，集團還設立了專門的客戶服務熱線，確保客戶與集團之間的溝通暢通無阻。對於客戶提出的技術及產品使用相關問題，本集團技術與銷售人員均會即時響應並解決。若發生投訴，售後服務小組將在2小時內作出響應。針對產品質量投訴，技術部將根據售後服務小組收集的信息，迅速研究並解決顧客疑慮。對被投訴產品，技術部將立即對集團實驗室保存的樣品進行檢測，並同步在客戶現場取樣返回實驗室檢驗。若存在爭議，集團會將樣本送至具有資質的第三方實驗室進行權威檢測。若確認為集團產品質量問題，在徵得客戶同意後，集團將迅速採取技術補救措施，

環境、社會及管治報告

包括補發合格產品並確保其使用效果，同時承擔缺陷產品回收費用，並對缺陷產品進行深入分析，提出整改措施以防止問題再次發生。針對產品重量不足的投訴，技術部將協同生產處、成品庫查找原因並提出整改方案。對於產品運輸方面的投訴，集團供應部、技術部將調查外包運輸環節的問題並制定糾正措施。此外，本集團還對主要產品用戶實施定期回訪，提供技術支持，解決使用中的問題，確保客戶獲得最佳使用體驗。



集團客戶投訴處理流程

知識產權管理

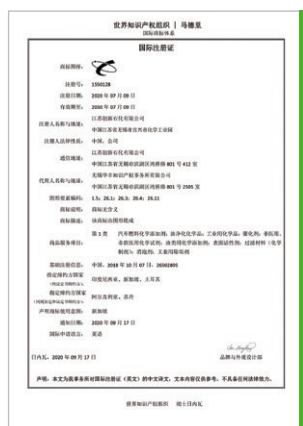
為確保本集團商標及知識產權得到全面保護，本集團依據《中華人民共和國專利法》及其實施細則等相關法律法規，制定了《知識產權及商標管理制度》。該制度明確了商標管理流程、專利管理流程、文件資料保存規範以及責任與權利分配等核心內容，並規定每五年根據市場變化及集團業務發展需求進行一次全面修訂，以保障知識產權及商標管理的有效性和適應性。技術部門作為本集團知識產權管理的專職機構，負責具體執行專利權和商標權的申請、維護、更新及續期等工作，並確保所有相關文件資料的規範保存；行政部門則為其提供必要的支持與協助。近年來，本集團在國內成功註冊並維護了多項國家專利，同時積極開拓國際市場，推進海外商標註冊，全面保護本集團的商業信譽和市場競爭力。

此外，本集團始終堅持尊重和保護合作夥伴知識產權和商業秘密的原則，致力於與合作夥伴建立誠信和諧的合作關係。通過相關部門的共同努力，2024年成為本集團發明專利的豐收年，共獲得7項國家發明專利權，並於2025年初新增2項國家發明專利權。與此同時，本集團不僅在國內註冊並維護了商標，還積極推進國際商標註冊，進一步鞏固了品牌保護的全球佈局。

環境、社會及管治報告

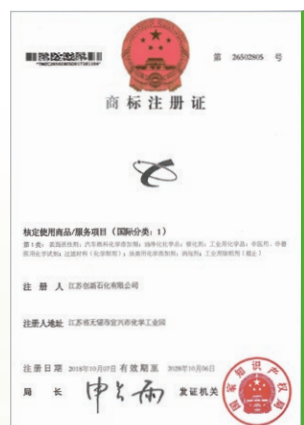
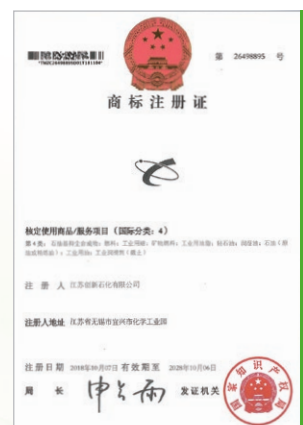
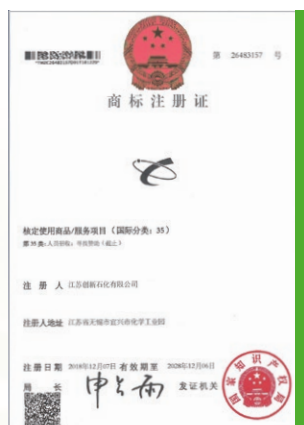


2024-2025集團所獲部分專利



馬德里商標國際註冊證書

印度尼西亞商標國際註冊證書



國內商標註冊證書

產品質量管理及鑒定

本集團針對柴油抗磨劑、多功能金屬鈍化劑等系列產品，均已制定了完善且領先的企業標準，以確保產品質量始終保持在行業領先水準。集團嚴格執行產品質量的檢驗與鑒定流程，堅決杜絕任何不達標產品流入市場。本集團的自有實驗室始終致力於保持技術裝備和檢測能力的行業領先地位，並於近年成功通過CNAS(中國合格評定國家認可委員會)認證。為進一步提升檢測結果的客觀性與準確性，本集團定期將產品送至國家認可的第三方權威檢測機構進行獨立檢測與複驗。通過外部審核機制，集團持續優化內部檢測流程並提升檢測技術水平，從而確保產品質量的穩定性和可靠性得到長期保障。2024年，本集團制定了《成品出廠檢驗管理制度》，規定了技術質量部在企業產品質量控制中的核心職責，包括獨立行使一票否決權、按標準進行關鍵項目檢驗、確保發貨前產品合格、特殊情況下允許特殊放行及事後補檢、填寫和傳遞檢驗記錄及合格證、以及留取樣品的登記和保管等流程，保證產品的品質和安全性，提高企業競爭力 and 客戶滿意度。



企業標準-JC-2006S
柴油抗磨劑



實驗室通過CNAS認證



檢測中心實驗室

環境、社會及管治報告

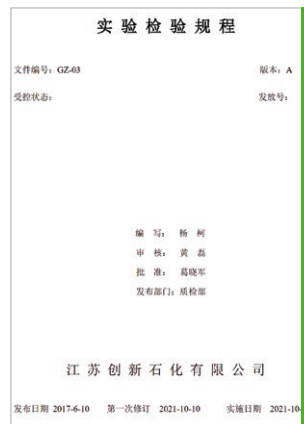
本集團對採購的原輔材料實施嚴格的質量管控體系。2024年，本集團新增《原材料進貨檢驗管理制度》，進一步規範了原材料驗收入庫流程，明確倉庫、化驗室及相關部門職責，確保原材料質量符合標準。集團質檢部門負責制定並完善實驗室檢驗規程，明確規範了進貨檢驗和試驗的流程標準、原材料的主要技術指標、過程檢驗和試驗的具體要求，以及最終檢驗和試驗的操作規範等。原輔材料到貨後，倉庫將開具報檢單並通知質檢部門進行抽樣檢測。針對本集團具備檢測能力的產品和指標，質檢部門將嚴格按照內部檢驗規程或相關國家標準開展檢測工作。當檢測結果符合集團《主要原輔材料技術要求》時，質檢部門將出具合格的原材料質檢報告，並通知倉庫進行過磅和入庫操作。對於本集團暫不具備檢測條件的產品和指標，質檢部門將根據供應商提供的質檢報告，對原材料的品名、規格型號、生產廠家、生產日期、外包裝標識及包裝完整性等進行詳細核查。確認符合要求後，質檢部門將出具原料驗證檢驗合格單，指導倉庫完成過磅和存儲工作。對於不符合要求的原材料，無論是否具備檢測能力，本集團均嚴格按照品質、環境、職業健康安全管理体系文件中《不合格品控制程序》的規定進行處理，確保所有原輔材料均符合集團的質量標準。

在新供應商正式供貨前，必須提供樣品供本集團質檢部門與技術研發部門進行綜合評估。評估過程將基於生產工藝，在實驗室環境下進行小試測試。若小試樣品符合預期標準，技術研發部將編製詳細的實驗報告並提交至相關部門。同時，質檢部門將獨立或聯合其他部門，對供應商的生產能力和檢測能力開展不定期考核，重點評估其質量保證體系的完善性，並結合本廠的試用情況，作為合格供應商評選的重要依據。若出現檢測結果或產品驗證不合格的情況，質檢部門需第一時間向公司高層匯報，以便及時制定並實施應對措施。

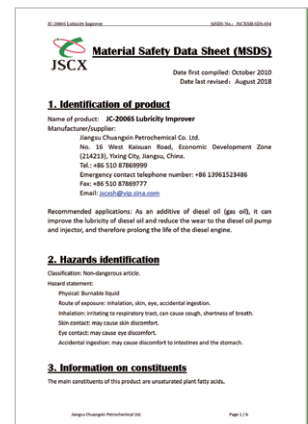
為持續提升集團在安全、健康及環保(HSE)方面的整體表現，本集團已逐步減少生產過程中危險化學品的使用量。經相關監管機構的審核評估，確認本集團無需申請危險化學品安全使用許可證。同時，本集團嚴格遵守《危險化學品經營授權管理辦法》的相關規定，確保持有有效的《危險化學品經營許可證》。為保障產品使用的安全性和合規性，本集團為所有產品編製了全面的材料安全數據表(MSDS)，其中詳細規定了產品的操作、儲存、運輸、使用、環境保護、廢棄物處理、應急回應以及個人防護等方面的具體要求和操作指南，確保全流程的安全可控。



集團持有有效的危險化學品
經營許可證



實驗室檢測規程
— 原輔材料



材料安全數據表
(MSDS)

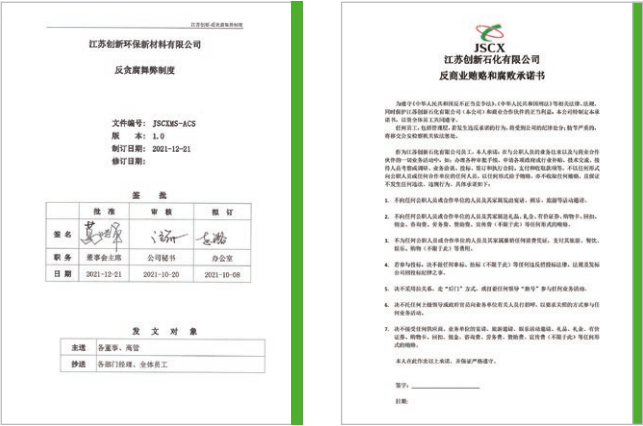
客戶資料保障及隱私政策

本集團將客戶資料的保密工作置於首要位置，採取多項措施確保數據安全。客戶數據主要存儲於集團檔案室及加密的電腦系統中，並由專人負責檔案管理。為強化電腦系統與網路的安全防護，集團制定了《計算機網絡管理制度》，對電腦存儲的客戶信息實施嚴格管控，全面採用正版操作系統和辦公軟體，並在所有電腦上安裝防病毒軟體，每月25日執行全面病毒掃描，及時清除發現的病毒，防止客戶信息受到侵害。此外，未經領導批准，任何外來數據存儲設備均禁止

使用；獲得批准後，需先進行病毒檢測方可操作。集團每六個月對關鍵軟件的用戶帳號和許可權設置進行審核，確保其合規性。如發現異常，集團將立即調查原因，並對違規行為按規章處理。針對敏感文件，集團實施單獨的密碼保護措施，確保數據機密性。同時，集團每月定期執行數據備份，保障客戶資料的完整與安全。

3.2.3 企業反貪污措施簡析

本集團始終將廉潔經營作為企業可持續發展的基石，持續完善反貪腐管理體系，致力於構建誠信、透明、合規的企業文化。2024年，集團進一步優化了反貪腐相關政策，包括《反貪腐舞弊制度》、《舉報制度》、《員工操守準則及合規守則》等，明確了董事會、管理層及全體員工在預防和打擊貪腐舞弊中的責任與義務。所有員工在入職時均需簽署《反商業賄賂及腐敗承諾書》，承諾嚴格遵守集團相關制度。集團對貪腐舞弊行為實行「零容忍」政策，明確禁止任何形式的行賄、受賄、職務侵佔、挪用資金、財務舞弊、人事舞弊以及侵犯商業秘密等違法違規行為。為確保制度的有效執行，集團定期為董事會成員、高級管理人員及關鍵崗位員工提供反貪腐專項培訓，並將廉潔教育納入新員工入職培訓的必修課程，強化全員廉潔自律意識。2024年，集團通過內部審計、舉報機制及外部監督等多重渠道，持續監控和評估反貪腐工作的實施效果。全年未收到任何貪腐舉報，也未發生與貪污、受賄相關的訴訟案件。



《反貪腐舞弊制度》

《反商業賄賂和腐敗承諾書》

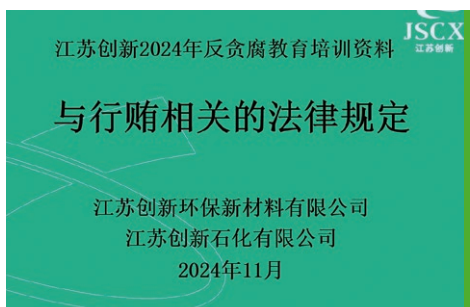
集團辦公室作為反腐工作的主要監督機構，負責統籌協調各層級及部門的反腐工作，並定期開展監督檢查。集團辦公室每年需向管理層提交兩次反腐工作檢查報告，確保反腐機制的有效運行。各職能部門在反腐工作中承擔重要職責，包括持續審查部門運作、識別潛在風險點，並向管理層或董事會提出完善反腐敗政策和程序的建議。同時，各部門需積極配合監察小組開展內部腐敗行為調查，並依據集團規定迅速採取相應措施。根據集團規定，任何員工發現貪腐舞弊行為，均可通過公開或匿名的方式向本部門領導、上級部門、行政總裁、審核委員會或董事會報告，也可通過舉報電話或電子郵件進行舉報，確保問題得到及時處理。

本集團對舉報事項實行閉環管理，由集團辦公室負責舉報信息的處理、跟蹤、記錄及存檔。收到舉報後，集團辦公室將及時向相關部門領導或管理層報告；對於重大或涉及管理層的舉報，將直接上報董事委員會或董事會。董事委員會或董事會將組建調查小組進行調查，並出具調查報告。對於查實的違規行為，集團將依據內部規章制度對責任人進行處罰；涉嫌違法犯罪的，將及時移交國家執法機構處理。集團對匿名舉報者的個人信息嚴格保密，並在必要時提供人身保護；同時，酌情對舉報者給予的精神或物質獎勵。此外，集團鼓勵員工將舉報方式告知客戶等利益相關方，接受內外部共同監督，並及時反饋處理結果。

環境、社會及管治報告

針對貪腐舞弊行為，本集團已建立明確處理機制：對於造成經濟損失的行為，將追償損失資金，並根據損失額度對責任人處以50%-500%的經濟處罰；情節特別嚴重的，將依據勞動法解除勞動合同。若行為涉嫌犯罪，將移送司法機關處理。對於未造成經濟損失的行為，將根據情節輕重給予警告、通報批評、薪資調整或職位降級等處罰。若行為情節特別嚴重或對集團造成重大負面影響，將依據勞動法解除勞動合同。此外，相關領導需對下屬的腐敗行為承擔連帶責任，並根據情節追究其不善的責任。

2024年11月，本集團向全體相關員工進行了反貪腐培訓。培訓結合實際案例，對企業貪腐行為的相關法律法規、常見的成因和風險點進行了講解，並對企業反貪腐的制度建設、監督檢查，以及獎懲機制等方面進行深入剖析。通過系統性的培訓，本集團不僅增強了集團員工的守法意識，還強化其識別和防範潛在貪腐風險的能力。



反貪腐教育培訓資料

3.3 企業社區投資概覽

2024年，本集團秉持互助合作的理念，積極履行企業社會責任，推動企業與社區的協同發展。集團始終關注社區需求，持續開展貧困家庭走訪慰問活動，為其提供生活必需品，切實改善困難群眾的生活條件。同時，集團深度參與社區公益事業，支持書畫藝術品義賣活動，不僅為社區公益事業貢獻力量，也進一步弘揚了徐悲鴻先生故里的文化底蘊，彰顯了集團對地方文化傳承的重視與支持。在資金投入方面，集團每年專項撥款用於社區公益事業，過往投入金額在2萬至10萬元人民幣之間；在社區遭遇重大自然災害時，集團將迅速響應，加大資金、物資及人力支持力度，協助社區恢復生產生活秩序，切實履行企業的社會責任。2024年1月26日（春節前夕），本集團執行董事兼總經理代表集團前往奔馬社區，向困難居民捐贈了大米、食用油等生活必需品，深入瞭解他們在生活方面的困難與需求，並致以誠摯的新春問候與美好祝願，以實際行動支持社區困難群體，傳遞企業的關懷與溫暖。



集團向所屬社區捐贈生活必需品

獨立核數師報告



獨立核數師報告

致江蘇創新環保新材料有限公司股東

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

意見

吾等已審計載於第127至182頁江蘇創新環保新材料有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，此財務報表包括於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、資訊及綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表、綜合現金流量表以及綜合財務報表附註，包括重大會計政策資訊及其他解釋資訊。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(「香港財務報告準則」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二四年十二月三十一日的綜合財務狀況，及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》妥為編製。

意見的基準

吾等已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》(「香港審計準則」)進行審計。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節中進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(「守則」)以及與吾等對開曼群島綜合財務報表的審計相關的道德要求，吾等獨立於 貴集團，並已履行有關道德要求以及守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的審計意見提供基礎。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

確認收益	
請參閱綜合財務報表附註3及第146頁至第148頁的會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理有關事項
貴集團之收益主要來自銷售煉油助劑及油品添加劑。 貴集團透過向客戶轉讓承諾貨品的控制權履行履約責任時確認收益。管理層評估個別合約的條款以釐定確認收益的合適時間，有關時間因客戶不同而有異。 就內銷而言，貴集團認為，貨品交付至客戶指定處所，且獲有關客戶接納，即向客戶轉讓貨品的控制權；就外銷而言，貨品根據合約安排及相關協定商業裝運條款裝船，即向客戶轉讓貨品的控制權。	吾等為評估收益確認，執行以下審計程序，包括： - 了解及評估有關確認收益的關鍵內部監控的設計、實施及運行有效性； - 抽樣檢查客戶合約以確認有關貨品控制權的轉讓時間的條款及條件，並參照現行會計準則的要求評估貴集團確認收益的時間； - 就年內錄得的收益交易與銷售合約及貨品交付文件（如客戶的貨品驗收票據、貨運單據、海關申報表（以適用者為準））進行抽樣比較，並評估相關收益是否已根據貴集團的收益確認會計政策確認；

獨立核數師報告

關鍵審計事項(續)

確認收益	
請參閱綜合財務報表附註3及第146頁至第148頁的會計政策。	
關鍵審計事項	吾等的審計如何處理有關事項
吾等視收益確認為關鍵審計事項，原因為收益為貴集團關鍵業績指標之一，故存在管理層操縱收益確認的時間以滿足特定目標或期望的內在風險。	- 就於報告日期前後錄得的收益交易與相關貨品交付文件(如客戶的貨品驗收票據、貨運單據、海關申報表)進行抽樣比較，以釐定有關收益是否已於合適財政期間確認； - 檢查與符合特定的基於風險的標準的收入相關的記帳分錄的原始憑證。

綜合財務報表及其核數師報告以外的資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括刊載於年度報告內的全部資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等負責閱讀其他資料，在此過程中，考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於吾等已執行的工作，倘吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等須報告該事實。就此，吾等沒有任何報告。

董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定編製真實公平的综合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

編製綜合財務報表時，董事負責評估 貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將 貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會協助董事履行監督 貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任

吾等的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括吾等意見的核數師報告。吾等是按照香港《公司條例》第405條的規定，僅向整體成員報告。除此以外，吾等的報告不可用作其他用途。吾等概不就本報告的內容，對任何其他人士負責或承擔法律責任。

合理保證屬高水平保證，惟不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，倘合理預期錯誤陳述單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關錯誤陳述可被視作重大。

獨立核數師報告

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

根據《香港審計準則》進行審計的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用的會計政策是否恰當及作出的會計估計及相關披露是否合理。
- 對董事採用持續經營會計基礎是否恰當作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。倘吾等認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。倘有關披露不足，則吾等須應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體呈列方式、結構及內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易及事項。
- 計畫和執行 貴集團審計，以獲取關於 貴集團內實體或業務單位財務信息的充足、適當的審計憑證，作為對 貴集團財務報表形成意見的基礎。我們負責指導、監督和覆核就 貴集團審計目的而執行的審計工作。我們為審計意見承擔全部責任。

核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任(續)

吾等與審核委員會溝通(其中包括)計劃的審計範圍、時間安排及重大審計發現，包括吾等在審計中識別有關內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等已符合有關獨立性的相關道德要求，並與其溝通有可能合理地被認為會影響吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

與審核委員會溝通的事項中，吾等釐定審計當前期間綜合財務報表最為重要的事項，構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述該等事項，除非法律法規不允許公開披露有關事項，或在極端罕見的情況下，倘合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黃智揚。

執業會計師

畢馬威會計師事務所

香港

中環

遮打道10號

太子大廈8樓

二零二五年三月二十六日

綜合損益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度
(以人民幣(「人民幣」)元列示)

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收益	3	182,200	186,071
銷售成本		(140,946)	(137,375)
毛利		41,254	48,696
其他收入	4	6,002	9,312
銷售及營銷開支		(9,461)	(9,187)
一般及行政開支		(11,849)	(13,718)
研發開支	5(c)	(7,416)	(8,545)
貿易應收賬款減值損失	20(a)	(1,059)	(1,353)
經營溢利		17,471	25,205
財務成本	5(a)	(5)	(13)
除稅前溢利	5	17,466	25,192
所得稅	6	(3,484)	(4,071)
年內溢利		13,982	21,121
每股盈利	9		
基本及攤薄(人民幣分)		2.91	4.40

第133至182頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年十二月三十一日止年度
(以人民幣元列示)

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
年內溢利	13,982	21,121
年內其他全面收入(除稅後及重新分類調整後)：		
將不會重新分類至損益的項目：		
換算本公司財務報表的匯兌差額	2,166	1,236
其後被或可能被重新分類至損益的項目：		
換算中國內地以外附屬公司財務報表的匯兌差額	(1,233)	(399)
年內其他全面收入	933	837
年內全面收入總額	14,915	21,958

第133至182頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日

(以人民幣元列示)

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	38,712	39,743
使用權資產	11	2,804	2,904
		41,516	42,647
流動資產			
存貨	13	28,877	37,099
貿易及其他應收款項	14	104,626	82,907
預付款項		6,103	1,539
受限制的銀行存款		250	—
原定存期超過三個月的銀行存款		10,000	—
現金及現金等價物	15	85,251	95,204
流動資產合計		235,107	216,749
流動負債			
貿易及其他應付款項	17	37,356	24,469
合同負債	16	—	2,210
應付所得稅	18(a)	3,545	4,327
		40,901	31,006
流動資產淨值		194,206	185,743
總資產減流動負債		235,722	228,390
非流動負債			
遞延所得稅負債	18(b)	3,765	2,637
		3,765	2,637
資產淨值		231,957	225,753

第133至182頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合財務狀況表

於二零二四年十二月三十一日
(以人民幣元列示)

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
資本及儲備			
股本	19	3,873	3,873
儲備	19	228,084	221,880
權益總額		231,957	225,753

董事會於二零二五年三月二十六日批准及授權刊發。

葛曉軍)
)
) 董事
顧菊芳)
)

第133至182頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合權益變動表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	股本 人民幣千元 附註19(c)	股本溢價 人民幣千元 附註19(d)	資本儲備 人民幣千元 附註19(e)	中國法定儲備 人民幣千元 附註19(f)	匯兌儲備 人民幣千元 附註19(g)	保留盈利 人民幣千元	權益總額 人民幣千元
於二零二三年一月一日結餘	3,873	88,160	79,938	26,707	6,049	95,752	300,479
年內溢利	-	-	-	-	-	21,121	21,121
其他全面收入	-	-	-	-	837	-	837
全面收入總額	-	-	-	-	837	21,121	21,958
撥入儲備	-	-	-	1,914	-	(1,914)	-
已批准的上一年度股息(附註19(b))	-	(4,223)	-	-	-	(92,461)	(96,684)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日結餘	3,873	83,937	79,938	28,621	6,886	22,498	225,753
年內溢利	-	-	-	-	-	13,982	13,982
其他全面收入	-	-	-	-	933	-	933
全面收入總額	-	-	-	-	933	13,982	14,915
撥入儲備	-	-	-	1,536	-	(1,536)	-
已批准的上一年度股息(附註19(b))	-	(8,711)	-	-	-	-	(8,711)
於二零二四年十二月三十一日結餘	3,873	75,226	79,938	30,157	7,819	34,944	231,957

第133至182頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合現金流量表

截至二零二四年十二月三十一日止年度

(以人民幣元列示)

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
經營活動：			
經營所得現金	15(b)	13,080	62,273
已付所得稅	18(a)	(3,138)	(15,392)
經營活動所得現金淨額		9,942	46,881
投資活動：			
購買物業、廠房及設備付款		(4,761)	(7,302)
出售物業、廠房及設備所得款項		—	2
理財產品投資付款		—	(66,000)
理財產品投資所得款項		—	66,155
原定存期超過三個月的銀行存款的增加		(10,000)	—
已收利息		2,832	4,736
投資活動所用現金淨額		(11,929)	(2,409)
融資活動：			
其他借款所得款項	15(c)	470	4,740
償還其他借款	15(c)	(470)	(4,740)
已付利息		(5)	(13)
支付給公司股東的股息	15(c)	(8,711)	(96,684)
融資活動所用現金淨額		(8,716)	(96,697)
現金及現金等價物減少淨額		(10,703)	(52,225)
外匯匯率變動的影響		750	945
年初現金及現金等價物	15(a)	95,204	146,484
年末現金及現金等價物	15(a)	85,251	95,204

第133至182頁的附註為本財務報表的一部分。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策

(a) 合規聲明

該等財務報表已根據所有適用的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(此統稱包括香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的所有適用的個別香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋)及香港公司條例的披露規定而編製。該等財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。本集團採納的重大會計政策披露如下。

香港會計師公會已頒佈若干對香港財務報告準則的修訂，有關準則於本集團當前會計期間首次生效或可提前採用。首次應用該等與本集團有關的準則所引致當前及過往會計期間的會計政策變動，已反映於該等財務報表內，有關資料載於附註1(c)。

(b) 編製財務報表的基準

江蘇創新環保新材料有限公司(「本公司」)於二零一七年七月六日根據開曼群島公司法第22章(一九六一年第三號法例，經綜合及修訂)在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司股份於二零一八年三月二十八日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)。本集團主要從事開發、生產及銷售用於減少不良排放物的煉油助劑及油品添加劑。

截至二零二四年十二月三十一日止年度的綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)。

(i) 計量基準

本集團各個實體的財務報表所列項目以最能反映與該實體有關的相關事件及情況的經濟實況的貨幣計量(「功能貨幣」)。財務報表乃以呈列貨幣人民幣呈列，並湊整至最接近千位數。用於編製財務報表的計量基準為歷史成本基準。

1 重大會計政策(續)

(b) 編製財務報表的基準(續)

(ii) 估計及判斷的使用

編製符合香港財務報告準則規定的財務報表要求管理層作出會影響政策應用及資產、負債、收入與開支的呈報金額的判斷、估計及假設。估計及相關假設乃基於過往經驗及於有關情況下相信為合理的多種其他因素作出，其結果構成判斷未能從其他來源明顯可得的資產及負債賬面值的基礎。實際結果可能有別於該等估計。

估計及相關假設獲持續檢討。倘會計估計修訂僅影響修訂估計期間，則會於該期間確認會計估計的修訂；倘有關修訂影響現時及未來期間，則會於修訂的期間及未來期間確認會計估計的修訂。

管理層在應用香港財務報告準則時作出的對財務報表有重大影響的判斷以及估計不確定性的主要來源在附註2中討論。

(c) 會計政策的變動

香港會計師公會已頒佈於本集團的本會計期間首次生效的香港財務報告準則的若干修訂及新準則：

- 對香港會計準則第1號的修訂，財務報表的呈報：將負債分為流動或非流動負債(「**2020修訂**」)及對香港會計準則第1號的修訂，財務報表的呈報：附帶契約的非流動負債(「**2022修訂**」)
- 對香港財務報告準則第16號的修訂，租賃：售後回租的租賃負債
- 對香港會計準則第7號的修訂，現金流量表及對香港財務報告準則第7號的修訂，金融工具：披露一供應商融資安排

這些修訂，概無對本集團如何編製或呈報當前期間或過往期間的業績及財務狀況產生重大影響。本集團並未採納任何於當前會計期間尚未生效的新訂準則或詮釋。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策(續)

(d) 附屬公司

附屬公司為本集團控制的實體。當本集團參與該實體業務而可獲取或有權享有可變回報及能對該實體行使權力以影響該等回報時，則視為控制該實體。附屬公司的財務報表自控制權開始之日納入合併財務報表，直至控制權終止之日為止。

集團內公司間的結餘和交易，以及集團內公司間交易所產生的任何未實現收益及費用(匯兌損益除外)，會對銷。集團內公司間交易所引致的未實現虧損的對銷方法與未實現收益相同，但對銷額只限於沒有證據顯示已出現減值的部分。

倘本集團於附屬公司的權益變動不會導致失去控制權，則按權益交易方式入賬。

當本集團失去對某附屬公司的控制權時，本集團會終止確認該附屬公司的資產和負債以及權益的其他組成部分，由此產生的任何收益或損失均在損益中確認。在該前附屬公司中持有的任何權益均按失去控制權時的公允價值計量。

於附屬公司的投資是按成本減去減值虧損後(見附註1(h)(ii))，除非投資分類為持作出售(或計入分類為持作出售之出售組合)。

(e) 物業、廠房及設備

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及減值虧損在綜合財務狀況表列賬(見附註1(h)(ii))。

如果某項物業、廠房和設備的一些重要組成部分具有不同的使用壽命，則這些重要組成部分(主要組成部分)分開入帳。

1 重大會計政策(續)

(e) 物業、廠房及設備(續)

處置物業、廠房及設備的任何收益或損失均在損益中確認。

折舊即使用直線法在預計可使用年期內撇銷物業、廠房及設備項目的成本，減去估計剩餘價值(如有)，一般在損益中確認。

本期和比較期的估計使用壽命如下：

— 廠房及樓宇	10年至20年
— 機器及設備	10年
— 辦公室設備及其他設備	5年
— 汽車	5年

折舊方法、使用壽命和殘值每年進行審核，並酌情調整。

在建工程指興建中的物業、廠房及設備，以及有待安裝的設備，按成本減去減值虧損列賬(見附註1(h)(ii))。當資產投入擬定用途所需的所有準備工作大致完成時，在建工程成本即不再資本化，而在建工程則轉撥至物業、廠房及設備。

在建工程大體上落成及可作擬定用途前，並不計提任何折舊。

(f) 研發

研發活動的支出在其發生時於損益中確認。只有在以下情況下，研發支出才會被資本化：支出能夠可靠地計量；產品或工藝在技術上和商業上可行；未來可能產生經濟利益；本集團打算並有足夠的資源完成研發並使用或出售由此產生的資產。否則，將在其發生時確認損益。研發支出资本化後，按成本減去累計攤銷和任何累計減值損失計量。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策(續)

(g) 租賃資產

在契約開始時，本集團評估契約是否為租約，或是否包含租約。如果合同轉讓了在一段時間內控制對價資產使用的權利，即為租約。當客戶既有權指導使用所標識的資產，又有權從該使用中獲得幾乎所有的經濟利益時，就得到了控制。

作為承租人

如果合同包含租賃部分和非租賃部分，本集團已決定不將非租賃部分分開，並將每個租賃部分和任何相關的非租賃部分視為所有租賃的單個租賃部分。

在租賃開始日，本集團確認使用權資產和租賃負債，但租賃期不超過12個月的短期租賃和低價值資產的租賃除外。當本集團就一項低價值資產訂立租賃協議時，本集團將決定是否以逐項租賃的方式將該租賃資本化。若未進行資本化，則與租賃相關的租賃付款在租賃期內系統地計入損益。

如租賃是資本化的，則租賃負債首先在租賃期內應付的租賃款項的現值確認，然後以租賃內隱含的利率折現，或如無法輕易釐定利率，則以有關的遞增借貸利率計算。初始確認後，租賃負債按攤餘成本計量，利息費用按有效利息法確認。不依賴於指數或費率的可變租賃付款不包括在租賃負債的計量中，因此在發生時計入損益。

在租賃資本化時確認的使用權資產最初按成本計量，其中包括租賃負債的初始金額(根據開始日期或之前支付的任何租賃款進行調整)，加上任何初始直接成本以及拆除和移走相關資產或修復相關資產或其所在場地的估計成本，再減去收到的任何租賃獎勵。使用權資產隨後按成本減累計折舊和減值損失列示(見附註1(h)(ii))。

可退還的租賃按金按照適用於按攤銷成本入帳的非股權證券投資的會計政策，與使用權資產分開記帳。押金面值超出初始公允價值的部分作為額外租賃付款入帳，並計入使用權資產成本。

1 重大會計政策(續)

(g) 租賃資產(續)

作為承租人(續)

當指數或費率的變化導致未來租賃付款額發生變化時，若本集團對剩餘價值保證下預計應支付金額的估算發生變化，或者如果本集團對是否行使購買、延期或終止選擇權的評估發生變化，租賃負債將被重新計量。當租賃負債以這種方式重新計量時，使用權資產的帳面金額也會做出相應調整，如果使用權資產的帳面金額已降至零，則計入損益。

當出現租賃變更時，租賃負債也將重新計量，租賃變更是指租賃合同中最初未規定的租賃範圍或租賃對價的變更，如果這種變更沒有作為單獨的租賃進行核算。在這種情況下，租賃負債將根據修改後的租賃付款額和租賃期限，按修改生效日的修改後貼現率，進行重新計量。

在合併財務狀況表中，長期租賃負債的當前部分被確定為應在本報告期後十二個月內結算的合同款的現值。

(h) 信貸虧損及資產減值

(i) 按攤銷成本計量的金融資產的信貸虧損

本集團就按攤銷成本計量的金融資產(包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項)的預期信貸虧損確認虧損撥備。

預期信貸虧損計量

預期信貸虧損乃信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損通常以合同金額與預計可收款金額的所有現金差額的現值計量。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 按攤銷成本計量的金融資產的信貸虧損(續)預期信貸虧損計量(續)

預期信貸虧損計量(續)

倘貼現的影響重大，預期現金差額將使用以下比率貼現：

- 定息金融資產及貿易及其他應收款項：初步確認時釐定的實際利率或其近似值；
- 浮息金融資產：即期實際利率。

估計預期信貸虧損時所考慮的最長期間為本集團面臨信貸風險的最長合約期間。

預期信貸虧損按以下列任何一種基礎計量：

- 12個月預期信貸虧損：指在報告日後12個月內(或更短時間內，若金融工具的預期壽命少於12個月)可能發生的違約事件所導致的預期信貸虧損部分；及
- 期限內預期信貸虧損：應用預期信貸虧損模型的項目於預期期限內所有可能發生的違約事項導致的預期信貸虧損。

除以下按12個月預期信貸虧損計量虧損撥備外，本集團按等同於期限內預期信貸虧損金額計量虧損撥備：

- 於報告日被確定為低信用風險的金融工具；以及
- 其它金融工具，其信用風險(即在金融工具的預期有效期內發生違約的風險)自初始確認以來沒有顯著增加。

貿易應收款項的虧損撥備一般按等同於期限內預期信貸虧損的金額計量。

1 重大會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 按攤銷成本計量的金融資產的信貸虧損(續)

信貸風險顯著增加

在確定金融工具(包括貸款承諾)的信用風險自初始確認以來是否顯著增加時，以及在計量預期信貸虧損時，本集團會考慮合理且有支援性的相關資訊，這些資訊無需付出過多成本或努力即可獲得。這包括基於本集團歷史經驗和已知的信用評估的定量和定性資訊與分析，其中也包括前瞻性資訊。

如果金融資產逾期超過30天，本集團就會認為該資產的信用風險大幅增加。

在以下情況下，本集團認為金融資產出現違約：

- 債務人不可能全額償還其對本集團的信貸義務，而本集團又不能採取變現擔保(如有)等行動；或
- 金融資產逾期180天

根據全球公認的「投資級」定義，當金融工具的信用風險評級相當於全球公認的「投資級」定義時，或者沒有外部評級，但該資產有內部評級為「履約」級時，本集團認為該金融工具的信用風險較低。「履約」級是指交易對手財務狀況良好，沒有逾期款項。

預期信貸虧損於各報告日期重新計量，以反映自初步確認以來金融工具的信貸風險變動。預期信貸虧損金額的任何變動均於損益中確認為減值收益或虧損。本集團為按攤銷成本計量的金融資產確認減值收益或虧損，並透過虧損撥備賬相應調整其賬面值。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 按攤銷成本計量的金融資產的信貸虧損(續)

信貸減值金融資產

於各報告日期，本集團評估金融資產是否存在信貸減值。當發生一項或多項會對金融資產估計未來現金流量造成不利影響的事件，則金融資產存在信貸減值。

金融資產存在信貸減值的證據包括以下可觀察事件：

- 債務人的重大財務困難；
- 違反合約，例如拖欠或逾期超過180天；
- 本集團在不會考慮其它方式的情況下重組貸款或墊款；
- 借款人有可能將會破產或作其他財務重整；
- 因為發行人的財務困難而導致某抵押品失去活躍市場。

1 重大會計政策(續)

(h) 信貸虧損及資產減值(續)

(i) 按攤銷成本計量的金融資產的信貸虧損(續)

信貸減值金融資產(續)

(i) 撤銷政策

倘屬日後實際上不能收回金融資產，則其賬面原值會被撤銷。該情況通常出現在本集團認為債務人沒有資產或收入來源可產生足夠現金流量以償還應撤銷的金額。

倘先前撤銷之資產其後收回，則在進行收回的期間於損益中確認減值撥回。

(ii) 其他非流動資產減值

本集團於每個報告日均對其非金融資產(存貨和遞延稅款資產除外)的賬面金額進行審查，以確定是否存在任何減值跡象。如果存在減值跡象，則對資產的可收回金額進行估算。

在進行減值測試時，資產被歸類為最小的資產組，該資產組從持續使用中產生的現金流入在很大程度上獨立於其他資產或現金產生單位(「現金產生單位」)的現金流入。企業合併產生的商譽被分配到預計將從合併協同效應中受益的現金產生單位或現金產生單位組。

資產或現金產生單位的可收回金額是其使用價值或公允價值減去處置成本後的較大值。使用價值以估計的未來現金流為基礎，按稅前貼現率將其貼現到現值，該貼現率反映了當前市場對資金時間價值的評估以及資產或現金產生單位特有的風險。

倘資產或現金產生單位的賬面值超過其可收回金額時，則於損益中確認減值虧損。

減值損失在損益中確認。減值損失首先用於減少分配給現金產生單位的任何商譽的帳面金額，然後按比例減少現金產生單位中其他資產的帳面金額。

對於其他資產，減值損失的轉回僅限於由此產生的帳面金額不超過在未確認減值損失的情況下扣除折舊或攤銷後的帳面金額。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策(續)

(i) 存貨

存貨以成本值及可變現淨值兩者中的較低者入賬。

成本值以加權平均成本法計算，並包括所有採購成本、兌換成本及將存貨運至現址和變成現狀的其他成本。

可變現淨值乃日常業務過程中的估計售價減去估計的完工成本及估計的銷售所需成本。

(j) 貿易及其他應收款項

本集團具有無條件權利收取代價(且僅需等待一段時間該代價即到期支付)時，確認為應收款項。

不包含重要融資成分的貿易應收款最初按其交易價格計算。包括重要融資成分的貿易應收款和其他應收款最初按公允價值加交易成本計算，隨後，所有應收款項均按攤銷成本列示(見附註1(h)(i))。

(k) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行存款及手頭現金、存放於銀行及其他金融機構的活期存款，以及購入時於三個月內到期可隨時轉換為已知數額現金且並無重大價值變動風險的短期高流動性投資。就綜合現金流量表而言，須按要求償還並構成本集團現金管理方面一部分的銀行透支亦列為現金及現金等價物的一個組成部分。對現金及現金等價物作預期信貸虧損評估(見附註1(h)(i))。

(l) 合約負債

倘客戶於本集團確認相關收益之前支付不可退還的代價，則確認合約負債(見附註1(r))。倘本集團擁有無條件權利可於本集團確認相關收益前收取不可退還的代價，亦將確認合約負債。在該等情況下，亦將確認相應的應收款項。

1 重大會計政策(續)

(m) 應付貿易賬款及其他應付款項

應付貿易賬款及其他應付款項初始按公平值確認，在初次確認之後，貿易和其他應付款按攤銷成本入賬，惟倘若貼現的影響並不重大，則按發票金額入賬。

(n) 計息借款

計息借款初步按公平值減交易成本計量，其後，計息借款以實際利率法按攤銷成本列賬。利息開支按照附註1(t)確認。

(o) 僱員福利

(i) 短期僱員福利

短期僱員福利在提供相關服務時記為費用。若本集團因該員工過去提供的服務而負有支付該等金額款項的現行法律或推定義務，且該等義務能可靠地估算，則確認該金額為負債。

(ii) 界定供款退休計劃

根據中國相關勞工規則及法規向中國地方退休計劃作出的供款於產生時於損益內確認為開支。

(p) 所得稅

所得稅開支包括當期所得稅和遞延所得稅。所得稅開支在損益中確認，但與企業合併有關或直接在權益或其他全面收益中確認的項目除外。

當期稅款包括本年度應納稅收入或虧損的預計應繳或應收稅款，以及對以往年度應繳或應收稅款的任何調整。當期應繳或應收稅款金額是對預計將支付或收到的稅款金額的最佳估算，反映了與所得稅有關的任何不確定性。它採用報告日期已頒佈或實質上已頒佈的稅率進行計量。當期稅款還包括股息產生的任何稅款。

即期稅項資產以及負債只會在符合某些條件的情況下，才可互相抵銷。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策(續)

(p) 所得稅(續)

對於用於財務報告目的的資產和負債帳面金額與用於納稅目的的金額之間的暫時性差異，確認遞延稅項。以下情況不確認遞延稅項：

- 在非企業合併的交易中，初始確認資產或負債時產生的暫時性差異，既不影響會計損益，也不影響應納稅損益，而且不會產生同等的應納稅和可抵扣暫時性差異；
- 與對子公司、聯營公司和合資企業投資有關的暫時性差額，只要本集團能夠控制暫時性差額的轉回時間，並且在可預見的將來很可能不會轉回；
- 初始確認商譽時產生的應納稅暫時性差異；以及
- 與為執行經濟合作與發展組織發佈的第二支柱示範規則而頒佈或實質性頒佈的稅法所產生的所得稅相關。

對於未使用的稅款損失、未使用的稅款抵免和可抵扣的暫時性差異，只要未來很可能有應納稅利潤可以用來抵扣，即確認為遞延稅款資產。未來應納稅利潤根據相關應納稅暫時性差異的轉回情況確定。如果應納稅暫時性差異的金額不足以全額確認遞延稅款資產，則會根據本集團內各個子公司的業務計劃，考慮未來的應納稅利潤，並根據現有暫時性差異的轉回情況進行調整。遞延稅款資產在每個報告日期進行審查，如果相關稅收優惠不再可能實現，則會減少遞延稅款資產；如果未來實現應稅利潤的可能性提高，則會轉回減少的遞延稅款資產。

遞延稅款的計劃反映了本集團在報告日預期收回或清償其資產和負債帳面金額的方式所產生的稅務後果。

遞延稅項資產及負債只會在符合某些條件的情況下，才可互相抵銷。

1 重大會計政策(續)

(q) 撥備及或然負債

一般來說，撥備是通過按稅前利率對預期未來現金流進行折現來確定的，稅前利率反映了當前市場對貨幣時間價值和負債的特定風險的評估。

倘若經濟利益不大可能流出，或無法對有關數額作出可靠估計，則會將該責任披露為或然負債，除非經濟利益流出的可能性極微。其存在僅能以一宗或多宗未來事件的發生與否來確定的潛在責任，除非經濟利益流出的可能性極微，否則亦披露為或然負債。

倘若支付某項準備金所需的部分或全部支出預計將由另一方償還，則幾乎確定的任何預期償還將單獨確認一項資產。認可的發還款項以備抵用款的賬面金額為限。

(r) 收益及其他收入

當本集團於日常業務過程中銷售商品及提供服務產生收入時，相關收入分類為收益。

有關本集團的收益及其他收入確認政策的進一步詳情如下：

(i) 來自於與客戶合約的收益

本集團是其收入交易的主體，並按毛額為基準確認收入。在確定本集團是作為主體還是作為代理人時，本集團考慮在產品轉讓給客戶之前是否已獲得了對產品的控制權。控制權是指本集團指導產品的使用並從產品中獲得幾乎所有剩餘利益的能力。

收益於產品或服務的控制權轉移予客戶時確認，金額為本集團預期將有權收取之承諾代價，且不包括代表第三方收取的有關金額，如增值稅或其他銷售稅。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策(續)

(r) 收益及其他收入(續)

(i) 來自於與客戶合約的收益(續)

(a) 銷售貨品

當客戶管有並接納貨品時確認收益。

本集團為其貨品提供自銷售之日起長達十八個月的保證期。根據附註1(q)確認相關的撥備。

本集團通常向客戶提供貨物的退貨權。這種退貨權產生了可變的對價。本集團使用預期價值法，根據本集團當前和未來的業績預期以及所有合理可得的資訊來估計可變對價。在與可變對價相關的不確定性得到解決後，已確認的累計收入很可能不會發生重大逆轉的情況下，這一估計金額被列入交易價格。在銷售商品時，本集團在考慮到上述退貨可引起交易價格的調整後確認收入。對預期的退貨和折扣確認退款負債，並列入其他應付款。收回退貨的權利和對銷售成本的相應調整也被確認為向客戶收回貨物的權利。這種收回退貨的權利是按存貨的前帳面金額減去任何預期的收回貨物的成本(包括所退貨物的潛在的價值減少)來計量的。

(b) 服務收入

服務收入於本集團向客戶提供承諾的服務以履行其義務時確認。

(ii) 其他收入

(a) 利息收入

利息收入採用實際利息法確認。「實際利率」是將金融資產預期壽命內的預計未來現金收入精確折現為金融資產帳面總金額的利率。在計算利息收入時，實際利率被應用於資產的帳面總金額(當資產未發生信用減值時)。但是，對於初始確認後出現信用減值的金融資產，利息收入的計算方法是將實際利率應用於金融資產的攤銷成本。如果該資產不再有信用減值，則利息收入恢復到以總額為基礎進行計算。

1 重大會計政策(續)

(r) 收益及其他收入(續)

(ii) 其他收入(續)

(b) 政府補助

當可以合理確定本集團將會收到政府補助並會遵守其附帶條件時，政府補助會初步於綜合財務狀況表內予以確認合約負債。用作補償本集團所產生開支的補助於產生開支的同一期間有系統地於損益內確認為收入。補償本集團資產成本的補助確認為遞延收入，其後於該項資產的可使用年期有系統地於損益內確認。

(s) 外匯換算

外幣交易按交易日的匯率折算成本集團各公司各自的功能貨幣。

以外幣計值的貨幣性資產及負債，乃按報告日的匯率折算成功能貨幣。

按公允價值計量的外幣非貨幣性資產和負債，按確定公允價值時的匯率折算成功能貨幣。根據歷史成本計量的外幣非貨幣性資產和負債，按交易日的匯率折算。外幣匯兌差額通常在損益內確認。

國外業務的收入和支出按交易日的匯率折算成人民幣。外幣差額在其他全面收入中確認，並在匯兌儲備中累計。

當全部或部分處置國外業務，從而失去控制權、重大影響或共同控制權時，與該國外業務相關的匯兌儲備累計金額將作為處置損益的一部分重新分類到損益中。在出售包含海外業務的子公司時，與該海外業務有關的、歸屬於非控股權益的匯兌差額的累計金額應終止確認，但不得重新分類為損益。倘若本集團出售其在子公司的部分權益但仍保留控制權，則累計金額中的相關比例將重新歸入非控股權益。倘若本集團僅出售聯營公司或合資企業的部分股權，但仍保留重大影響或共同控制權，則累計金額中的相關比例重新分類至損益。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

1 重大會計政策(續)

(t) 借款成本

直接涉及收購、建造或生產資產(須經相當長時間方能準備就緒以作預期用途或出售之資產)之借款成本資本化作為該資產成本之一部分。其他借款成本於產生期間列支。

(u) 關聯方

(a) 在以下情況下，某人士或其近親家庭成員與本集團有關聯：

- (i) 可控制或共同控制本集團；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 是本集團或本集團母公司的主要管理層人員的成員。

(b) 在以下任何情況下，某實體與本集團有關聯：

- (i) 該實體及本集團均是同一集團的成員公司(即母公司、附屬公司及同系附屬公司各自有關聯)。
- (ii) 某實體是另一實體的聯營公司或合營企業(或另一實體為成員公司的集團旗下成員公司的聯營公司或合營企業)。
- (iii) 兩家實體均是同一第三方的合營企業。
- (iv) 某實體是第三方實體的合營企業而另一實體則是該第三方實體的聯營公司。
- (v) 該實體為提供福利予本集團或與本集團有關聯的實體的僱員的退休福利計劃。
- (vi) 該實體受(a)項所定義的人士控制或共同控制。
- (vii) (a)(i)項所定義的人士對該實體有重大影響力，或該人士是該實體(或是該實體的母公司)的主要管理層人員的成員。
- (viii) 向本集團或向本集團母公司提供主要管理層人員服務的實體或其所屬集團的任何成員公司。

某人士的近親家庭成員為在與實體交易時預期會影響該名人士或受到該名人士影響的家庭成員。

1 重大會計政策(續)

(v) 分部報告

經營分部及財務報表所呈列各分部項目的金額，乃識別自就本集團各業務線及地理位置分配資源及評估其表現而定期向本集團最高行政管理層提供的財務資料。

就財務報告而言，個別重大的經營分部不會合併計算，除非該等分部具有類似經濟特性，且在產品及服務性質、生產工序性質、客戶類型或階層、分銷產品或提供服務所使用的方法及監管環境的性質等方面相似。倘個別不重大的經營分部符合大部分該等標準，則可進行合併計算。

2 會計判斷及估計

主要估計不確定性的來源如下：

(i) 貿易應收款項的預期信貸虧損撥備

本集團運用矩陣提列計算貿易應收款項的預期信貸虧損。撥備矩陣乃基於管理層對將產生的全期預期信貸虧損之估算，並經計及貿易應收款項餘額賬齡、本集團個別客戶還款記錄、現行的市況及客戶的特定情況，當中各項均涉及重大程度的管理層判斷。

預期信貸虧損撥備對各種情況及客戶的特定情況變動敏感。有關預期信貸虧損及貿易應收款項的資料分別於附註14及20(a)披露。如客戶的財務狀況惡化，則實際虧損撥備會高於估計額。

(ii) 存貨的可變現淨值

如附註1(i)所述，存貨的可變現淨值為日常業務過程的估計售價減完工的估計費用和銷售所需的估計成本。該等估算乃基於現時市況及過往銷售性質類似產品的經驗作出，可能會因競爭對手就市況變動所作出的行動而出現重大變動。

管理層在各報告期末重新評估有關估計，確保存貨以成本及可變現淨值的較低者列賬。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

3 收益

(a) 分拆收益

(i) 按主要產品類別分拆的客戶合約收益

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於香港財務報告準則第15號範圍內的客戶合約收益		
銷售煉油助劑	123,319	111,571
銷售油品添加劑	58,881	74,500
總計	182,200	186,071

根據香港財務報告準則第15號，所有收益均於一個時間點確認。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，未有任何一名客戶與本集團進行的交易佔本集團收益10%以上。

因這些客戶而導致的信貸風險集中，詳見附註20(a)。

3 收益

(a) 分拆收益(續)

(ii) 按地理位置分拆的客戶合約收益

下表載列有關本集團從外部客戶所取得收益所在地理位置的資料。收益所在地理位置乃以客戶所在地點為基準。特定非流動資產的地理位置乃以資產的實際地點(倘為物業、廠房及設備)、獲分配經營所在地點(倘為使用權資產)為基準。截至二零二四年十二月三十一日止年度，絕大部分特定非流動資產實際位於中國。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
中國內地	180,827	185,959
其他國家及地區	1,373	112
總計	182,200	186,071

(iii) 預期將於日後確認於報告日期存續的客戶合約收益

本集團就煉油助劑銷售合約應用香港財務報告準則第15號第121(a)段所載的可行權宜方法，故本集團並無披露有關本集團根據原本預期為期一年或以下的煉油助劑和油品添加劑的銷售合約履行餘下履約責任後，將有權取得的收益的資料。

(b) 分部報告

香港財務報告準則第8號一經營分部規定須根據本集團的最高行政管理層就資源分配及表現評估所定期審閱的內部財務報告識別及披露經營分部的資料。在此基礎上，本集團已釐定其僅擁有一個經營分部，即煉油助劑及油品添加劑銷售。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

4 其他收入

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
服務收入	45	147
政府補助	1,477	2,215
外匯匯兌(損)/益淨額	(293)	1,974
按攤銷成本計量的金融資產的利息收入	2,832	4,736
理財產品收入	—	155
廢品銷售	1,943	423
出售物業、廠房和設備的淨損失	—	(332)
其他	(2)	(6)
總計	6,002	9,312

5 除稅前溢利

除稅前溢利乃經扣除下列各項後得出：

(a) 財務成本

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
其他借款利息	5	13

(b) 員工成本

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
薪金、工資及其他福利	8,224	8,053
固定供款退休計劃供款(i)	414	371
	8,638	8,424

(i) 本集團的中國附屬公司僱員均須參與由當地市政府管理及運作的固定供款退休計劃。本集團的中國附屬公司按照當地市政府就僱員平均薪金所協定的若干百分比向計劃作出供款，作為僱員的退休福利。

除上述年度供款外，本集團概無其他與該計劃相關的退休福利付款的重大責任。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

5 除稅前溢利(續)

(c) 其他項目

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
存貨成本(i)(附註13(b))	144,526	142,552
物業、廠房及設備折舊(附註10)	5,694	5,355
使用權資產折舊(附註11)	100	100
確認貿易應收款項減值虧損(附註20(a))	1,059	1,353
核數師薪酬		
— 審計服務	1,165	1,265
— 稅務服務	29	29
	1,194	1,294

(i) 存貨成本包括下列款項，該等款項亦計入上文分別披露或附註5(b)所載該等各項開支類別的相關總額。

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
員工成本	1,771	2,147
折舊及攤銷	2,561	2,532
研發開支	3,580	5,177

6 所得稅

(a) 綜合損益表內的所得稅指：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
即期稅項：		
年內即期所得稅撥備(附註18(a))	2,265	3,050
過往年度不足／(超額)撥備(附註18(a))	91	(329)
	2,356	2,721
遞延稅項：		
產生及撥回暫時差額(附註18(b))	1,128	1,350
	3,484	4,071

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

6 所得稅(續)

(b) 實際所得稅開支與會計溢利以適用稅率計算的對賬：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
除稅前溢利	17,466	25,192
除稅前溢利的名義稅項，按有關司法權區的適用稅率計算(i)	4,361	6,047
優惠稅率的稅務影響(ii)	(1,740)	(2,837)
過去年度的不足／(超額)撥備	91	(329)
不可扣稅開支的稅務影響	345	491
合資格研發成本的額外扣減(iii)	(956)	(1,112)
可供分配利潤預扣稅(iv)	1,383	1,811
實際所得稅開支	3,484	4,071

(i) 根據開曼群島及英屬維京群島的規則及法規，本集團毋須繳納任何開曼群島及英屬維京群島所得稅。

本公司於香港註冊成立的附屬公司須按估計應課稅溢利16.5%繳納香港利得稅。香港公司派付的股息毋須繳納任何預扣稅。

(ii) 本公司的附屬公司江蘇創新石化有限公司(「江蘇創新」)須按稅率25%繳納中國企業所得稅。根據中國企業所得稅法及其相關法規，根據稅務法律合資格成為高新技術企業的實體可享有所得稅優惠稅率15%。

於二零二三年十一月六日，江蘇創新繼續取得高新技術企業批文，有效期自二零二三年起至二零二五年止，為期三年。因此，江蘇創新自二零二三年起至二零二五年止三年期間可享有所得稅優惠稅率15%。

(iii) 根據中國企業所得稅法及其相關法規，合資格研發成本可獲額外扣稅。

(iv) 根據中國企業所得稅法及其有關規定，非中國居民企業從中國居民企業取得的2008年1月1日以後的累計收益的股息，除通過稅收協定或協議予以減免外，應按10%的稅率預扣所得稅。於截至二零二四年十二月三十一日止年度，本集團已確認集團內中國實體按可分配利潤10%計算的預扣所得稅等值的遞延所得稅負債。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

7 董事酬金

根據香港公司條例第383(1)條及公司(披露董事利益資料)規例第2部披露的董事酬金如下：

截至二零二四年十二月三十一日止年度

	薪金、津貼及				
	董事袍金	實物福利	酌情花紅	退休計劃供款	總計
	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
執行董事					
葛曉軍先生	—	435	128	—	563
顧菊芳女士	—	306	—	—	306
黃磊先生	—	185	138	9	332
蔣才君先生	—	185	100	9	294
范亞強先生	—	107	100	9	216
非執行董事					
顧耀先生	111	—	—	—	111
獨立非執行董事					
樊鵬先生	111	—	—	—	111
管東濤先生	111	—	—	—	111
吳燕女士	111	—	—	—	111
	444	1,218	466	27	2,155

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

7 董事酬金(續)

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	董事袍金 人民幣千元	薪金、津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	退休計劃供款 人民幣千元	總計 人民幣千元
執行董事					
葛曉軍先生	—	205	128	9	342
顧菊芳女士	—	299	—	—	299
黃磊先生	—	183	100	9	292
蔣才君先生	—	183	100	9	292
范亞強先生	—	106	80	9	195
非執行董事					
顧耀先生	109	—	—	—	109
獨立非執行董事					
樊鵬先生	109	—	—	—	109
管東濤先生	109	—	—	—	109
吳燕女士	109	—	—	—	109
	436	976	408	36	1,856

黃磊先生、蔣才君先生及范亞強先生於二零二四年五月二十三日退任並重獲委任為本公司執行董事

樊鵬先生、管東濤先生及吳燕女士於二零二三年五月二十五日退任並重獲委任為本公司獨立非執行董事。

葛曉軍先生及顧菊芳女士於二零二二年五月二十六日退任並重獲委任為本公司執行董事。

顧耀先生於二零二二年五月二十六日退任並重獲委任為本公司非執行董事。

本集團全體執行董事放棄或同意放棄本年度的董事袍金。

於本年度內，本集團概無向董事或下文附註8所載五名最高薪酬人士支付或應付款項，作為加入本集團或於加入本集團時的獎勵或作為離職補償。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

8 最高薪酬人士

五名最高薪酬人士當中，四名(二零二三年：四名)人士為董事，其酬金於附註7披露。其他一名(二零二三年：一名)人士的酬金總額如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	157	156
酌情花紅	100	80
退休計劃供款	9	9
共計	266	245

一名(二零二三年：一名)最高薪酬人士的薪酬屬下列範圍：

	二零二四年 人數	二零二三年 人數
零至1,000,000港幣	1	1

9 每股盈利

每股基本盈利乃基於本公司權益股東應佔溢利人民幣13,982,000元(二零二三年：人民幣21,121,000元)及於年內已發行的480,000,000普通股(二零二三年：480,000,000普通股)計算，詳情如下：

(i) 普通股加權平均數

	二零二四年	二零二三年
於一月一日及十二月三十一日已發行股份 普通股加權平均數	480,000,000	480,000,000

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日止年度，概無攤薄潛在普通股，故每股攤薄盈利等於每股基本盈利。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

10 物業、廠房及設備

	廠房及樓宇 人民幣千元	機器及設備 人民幣千元	辦公室及 其他設備 人民幣千元	汽車 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本：					
於二零二三年一月一日	31,892	39,792	6,015	10,137	87,836
添置	4,551	2,815	23	50	7,439
出售	–	(899)	(2,551)	(226)	(3,676)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	36,443	41,708	3,487	9,961	91,599
添置	4,552	111	–	–	4,663
於二零二四年十二月三十一日	40,995	41,819	3,487	9,961	96,262
累計折舊：					
於二零二三年一月一日	(18,359)	(19,431)	(5,072)	(6,981)	(49,843)
年內扣除	(1,424)	(2,784)	(313)	(834)	(5,355)
處置轉回	–	814	2,324	204	3,342
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日	(19,783)	(21,401)	(3,061)	(7,611)	(51,856)
年內扣除	(1,676)	(2,968)	(214)	(836)	(5,694)
於二零二四年十二月三十一日	(21,459)	(24,369)	(3,275)	(8,447)	(57,550)
賬面淨值：					
於二零二四年十二月三十一日	19,536	17,450	212	1,514	38,712
於二零二三年十二月三十一日	16,660	20,307	426	2,350	39,743

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

11 使用權資產

租賃土地 人民幣千元

成本：

於二零二三年一月一日及於二零二四年一月一日及十二月三十一日	3,404
-------------------------------	-------

累計折舊：

於二零二三年一月一日	(400)
------------	-------

年內扣除	(100)
------	-------

於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	(500)
-------------------------	-------

年內扣除	(100)
------	-------

於二零二四年十二月三十一日	(600)
---------------	-------

賬面淨值：

於二零二四年十二月三十一日	2,804
---------------	-------

於二零二三年十二月三十一日	2,904
---------------	-------

本集團的租賃土地位於中國。本集團獲中國相關機構正式授予本集團工廠及基礎設施所在土地的使用權，為期49.5年。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

12 於附屬公司的投資

下表僅載列對本集團的業績、資產或負債有重大影響的附屬公司詳情。除另有註明者外，所持有的股份均為普通股。

公司名稱	註冊／成立及 業務運營地點及日期	註冊資本／ 已發行及繳足資本	本公司應佔權益		主要業務
			直接	間接	
Innovative Green Group Holdings Limited	英屬處女群島 二零一七年七月六日	50,000股每股面值 1美元的股份／1美元	100%	—	投資控股
中國鴻開新材料控股有限公司	香港 二零一七年八月四日	1股股份	—	100%	投資控股
江蘇創新石化有限公司*	中國 二零零二年 十二月三十一日	20,000,000美元／ 20,000,000美元	—	100%	開發及生產煉油助劑及 油品添加劑

* 該公司是外商獨資有限責任公司。

公司的正式名稱為中文。英文譯名僅供參考。

13 存貨

(a) 綜合財務狀況表中的存貨包括：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
原材料	16,574	27,743
在製品	6,595	5,089
製成品	5,158	3,426
代銷品	550	841
	28,877	37,099

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

13 存貨(續)

(b) 確認為開支並計入損益的存貨金額分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
已售存貨的賬面值	140,995	137,283
存貨(轉回)/撇減	(49)	92
直接確認為研發開支的存貨成本	3,580	5,177
	144,526	142,552

14 貿易及其他應收款項

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貿易應收款項(扣除虧損撥備)(附註(a))	95,973	62,313
應收票據(附註(b))	6,262	18,052
其他應收款項	2,391	2,542
按攤銷成本計量的金融資產	104,626	82,907
貿易及其他應收款項淨額	104,626	82,907

預期所有貿易及其他應收款項將於一年內收回或確認為開支。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

14 貿易及其他應收款項(續)

(a) 賬齡分析

於各報告期末，扣除虧損撥備的貿易應收款項(計入貿易及其他應收款項)根據發票日期作出的賬齡分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
三個月內	88,329	50,317
三個月後但六個月內	3,398	8,179
六個月後但一年內	1,073	663
一年後但兩年內	254	3,154
兩年後但三年內	2,919	—
貿易應收款項(扣除虧損撥備)	95,973	62,313

有關本集團信貸政策的進一步詳情載於附註20(a)。

(b) 應收票據

應收票據指應收短期銀行及商業承兌票據，本集團有權於到期時(一般由發出日期起三至六個月)從銀行或出票人收取全數面值。本集團以往並無面臨應收票據的信貸虧損。作為庫務管理的一環，本集團將不時向供應商背書應收票據。

截至二零二四年十二月三十一日，本集團向其供應商背書應收未到期票據人民幣1,321,196元(二零二三年：人民幣3,070,585元)，以結清同等金額的應付賬款，並將這些應收票據和應付供應商款項從財務狀況表中全部終止確認，因為本集團管理層認為這些未到期票據所有權上的風險和報酬已基本轉移。

於二零二四年十二月三十一日，倘發行銀行於到期日無法結付票據，則本集團就虧損及未貼現現金流出(與本集團就背書票據應付供應商款項的金額相同)承受的最高風險為人民幣1,321,196元(二零二三年：人民幣3,070,585元)。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

15 現金及現金等價物

(a) 現金及現金等價物包括：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
銀行及手頭現金	95,501	95,204
受限制的銀行存款(i)	(250)	—
原定存期超過3個月的銀行存款	(10,000)	—
現金及現金等價物	85,251	95,204

(i) 截至二零二四年十二月三十一日，受限制的銀行存款為人民幣250,000元(二零二三年：0)主要為銀行保函的保證金。銀行保函到期時，存款限制即解除。

(b) 除稅前溢利與經營所得現金的對賬：

	附註	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
除稅前溢利		17,466	25,192
經下列項目調整：			
物業、廠房及設備折舊	5(c)	5,694	5,355
使用權資產折舊	11	100	100
存貨(轉回)/撇減	13(b)	(49)	92
在貿易和其他應收款項上確認的損失準備		1,059	1,353
財務成本	5(a)	5	13
利息收入	4	(2,832)	(4,736)
理財產品的收入	4	—	(155)
外匯匯兌差額		293	(310)
出售物業、廠房及設備的淨損失	4	—	332
營運資金變動：			
存貨減少/(增加)		8,271	(3,647)
貿易及其他應收款項(增加)/減少		(22,778)	35,197
預付款項(增加)/減少		(4,564)	4,915
貿易及其他應付款項增加/(減少)		12,875	(3,638)
銀行限制存款增加		(250)	—
合約負債(減少)/增加		(2,210)	2,210
經營所得現金		13,080	62,273

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

15 現金及現金等價物(續)

(c) 融資活動所產生負債調節表

下表詳細列出了本集團因融資活動產生的負債變化，包括現金和非現金變化。融資活動產生的負債是指現金流或未來現金流在本集團合併現金流量表中被歸類為融資活動產生的現金流的負債。

	其他借款 人民幣千元	應付利息 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日的結餘	—	—	—
融資現金流變動：			
— 其他借款所得	4,740	—	4,740
— 償還其他借款	(4,740)	—	(4,740)
— 支付的利息	—	(13)	(13)
融資現金流的總變動	—	(13)	(13)
其他變動：			
— 利息支出(附註5(a))	—	13	13
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日的結餘	—	—	—
融資現金流變動：			
— 其他借款所得	470	—	470
— 償還其他借款	(470)	—	(470)
— 支付的利息	—	(5)	(5)
融資現金流的總變動	—	(5)	(5)
其他變動：			
— 利息支出(附註5(a))	—	5	5
於二零二四年十二月三十一日的結餘	—	—	—

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

16 合約負債

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
按訂單生產的安排		
— 預收賬款	—	2,210

影響已確認合約負債金額的典型付款條件如下：

按訂單生產的安排

若本集團在生產活動開始前收到定金，這將在合約開始時產生合約負債，直到產品控制權轉移給客戶時確認收入。

合約負債的變動情況

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於一月一日	2,210	—
因預收賬款引起的合約負債增加	3,790	5,609
因年內確認收入而引起的合約負債減少	(6,000)	(3,399)
於十二月三十一日的餘額	—	2,210

所有合約負債預計將在一年內確認為收入。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

17 貿易及其他應付款項

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
貿易應付款項(附註(a))	20,744	10,186
其他應付款項及應計費用	16,612	14,283
貿易及其他應付款項	37,356	24,469

預期所有貿易應付款項將於一年內結清。

(a) 基於發票日期的貿易應付款項的賬齡分析如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
三個月內	20,285	9,729
三個月後但六個月內	47	304
六個月後但一年內	412	145
一年後	-	8
貿易應付款項	20,744	10,186

18 綜合財務狀況表內的所得稅

(a) 綜合財務狀況表內的即期稅項指：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於一月一日的結餘	4,327	5,460
年內即期所得稅撥備(附註6(a))	2,265	3,050
從遞延稅項負債轉入(附註18(b))	-	11,538
過往年度超額撥備(附註6(a))	91	(329)
年內付款	(3,138)	(15,392)
於十二月三十一日的結餘	3,545	4,327

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

18 綜合財務狀況表內的所得稅(續)

(ii) 已確認遞延稅項資產及遞延稅項負債：

(i) 年內於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產／(負債)的組成及其變動如下：

因有關項目產生的遞延稅項：	信貸虧損撥備 人民幣千元	存貨撥備 人民幣千元	應計開支及 其他應付款項 人民幣千元	物業、廠房及 設備的一次性 稅前扣除 人民幣千元	可供分配 利潤預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日的結餘	23	35	485	(1,928)	(11,440)	(12,825)
計入損益(附註6(a))	210	14	(11)	248	(1,811)	(1,350)
轉入當期稅收(附註18(a))	-	-	-	-	11,538	11,538
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日的結餘	233	49	474	(1,680)	(1,713)	(2,637)
計入損益(附註6(a))	151	(8)	(136)	248	(1,383)	(1,128)
於二零二四年十二月三十一日的結餘	384	41	338	(1,432)	(3,096)	(3,765)

(ii) 綜合財務狀況表的對賬：

	二零二四年 人民幣千元
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項資產淨值	-
於綜合財務狀況表確認的遞延稅項負債淨額	(3,765)
	(3,765)

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

19 資本及儲備

(a) 權益部分的變動

本集團綜合權益各組成部分的期初及期末結餘之間的對賬載於綜合權益變動表。於年初至年末本公司個別權益部分的變動詳情載列如下：

本公司	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	匯兌儲備 人民幣千元	(累計虧損)/ 留存收益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二三年一月一日的結餘	3,873	88,160	11,272	(6,881)	96,424
年內虧損	-	-	-	106,362	106,362
其他全面收入	-	-	1,236	-	1,236
全面收入總額	-	-	1,236	106,362	107,598
已批准上一年度股息	-	(4,223)	-	(92,461)	(96,684)
於二零二三年十二月三十一日及 二零二四年一月一日的結餘	3,873	83,937	12,508	7,020	107,338
年內盈利	-	-	-	66	66
其他全面收入	-	-	2,166	-	2,166
全面收入總額	-	-	2,166	66	2,232
已批准上一年度股息	-	(8,711)	-	-	(8,711)
於二零二四年十二月三十一日的結餘	3,873	75,226	14,674	7,086	100,859

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

19 資本及儲備(續)

(b) 股息

(i) 年內應付本公司權益股東股息

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
宣派及派付的特別股息每股普通股：無 (二零二三年：每股普通股0.21港元)	—	92,461
報告期末後建議派付末期股息每股普通股0.01港元 (二零二三年：每股普通股0.02港元)	4,428	8,711
	4,428	101,172

報告期結束後建議派付的末期股息尚未於報告期末確認為負債。

(ii) 於年內批准及派付上一個財政年度應付本公司權益股東股息

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於年內批准及派付上一個財政年度股息每股0.02港元 (二零二三年：每股0.01港元)	8,711	4,223

(c) 股本

法定及已發行股本

	面值 港元	股份數目 千股	港幣 千元
已發行及繳足的普通股 於二零二三年一月一日及二零二三年 十二月三十一日，二零二四年一月一日及 二零二四年十二月三十一日	0.01	480,000	4,800
人民幣等值(千元)			3,873

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

19 資本及儲備(續)

(d) 股份溢價

股份溢價指已發行股份面值總額與首次公開發售所得款項淨額(扣除相關發行成本)之間的差額。根據開曼群島公司法，倘緊隨建議分派股息日期起，本公司將可於日常業務過程中償付其到期的債務，則本公司的股份溢價賬可向本公司股東分派。

(e) 資本儲備

於二零一七年九月十二日，本公司成為本集團的控股公司，本集團所有實體的實收資本總額已轉撥至資本儲備。

(f) 中國法定儲備

法定一般儲備

法定一般儲備乃按中國相關規例及法規，以及本集團旗下在中國註冊成立的公司之組織章程細則而設立。

就有關實體而言，法定一般儲備可用作補償過往年度的虧損(如有)，並可依投資者現有股權比例轉換成資本，惟經轉換後儲備結餘須不少於轉換前實體註冊資本的25%。

(g) 匯兌儲備

匯兌儲備包括因轉換中國大陸以外地區業務的財務報表而產生的所有匯兌差額。儲備金按附註1(s)所載的有關政策處理。

19 資本及儲備(續)

(h) 資本風險管理

本集團管理資本的主要目標為保障本集團能夠持續經營，透過定價與風險水平相稱的產品及服務，以及按合理成本取得融資渠道，得以繼續為股東提供回報並使其他持份者得益。

於二零二四年十二月三十一日，本集團無銀行貸款(二零二三年十二月三十一日：無)。於二零二四年十二月三十一日，本集團擁有銀行存款及現金結餘合計人民幣95,501,000元(二零二三年十二月三十一日：人民幣95,204,000元)。

本集團積極定期檢討及管理其資本結構，以在股東回報較高而可能出現較高的借貸水平與穩健資本狀況帶來的優勢及保障之間取得平衡，並因應經濟狀況變化對資本結構作出調整。

本集團按淨債務與權益比率監察其資本結構。該比率乃按淨債務除以權益計算。本集團將淨債務界定為貸款及借款加上非累計擬派股息減現金及現金等價物所得。權益總額包括權益的所有組成部分減非累計擬派股息。

截至二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團概無淨債務。

本公司或其附屬公司概不受內部或外部實施的資金規定所限制。

20 財務風險管理及公平值

本集團的金融資產包括現金及現金等價物以及貿易及其他應收款項。本集團的金融負債包括貿易及其他應付款項以及其他金融負債。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

20 財務風險管理及公平值(續)

本集團因運用金融工具而承受下列風險：

- 信貸風險
- 流動性風險
- 外幣風險

本公司董事會對於確立及監察本集團的風險管理框架，以及制訂及監控本集團的風險管理政策負有整體責任。

確立本集團的風險管理政策旨在識別及分析本集團承受的風險，訂立適當的風險限制及管制，以及監控風險及對限制的恪守情況。風險管理政策及系統會定期檢討，以反映市況變動及本集團的業務。透過培訓及管理準則及程序，本集團旨在建立一個有紀律而具建設性的受控環境，所有僱員均瞭解自己在當中的角色與責任。下文披露多項措施以減低有關風險。

(a) 信貸風險

信貸風險指交易對手未履行其合約責任而導致本集團產生財務虧損的風險。本集團的信貸風險主要來自貿易及其他應收款項。由於交易對手為信用評級高且本集團認為信貸風險低的銀行及金融機構，本集團承擔的現金及銀行存款、應收票據產生的信貸風險有限。

貿易應收款項

本集團制定了一項信貸風險管理政策，根據該政策，本集團會就需要賒賬若干款額的所有客戶進行個別信貸評估。該等評估針對客戶過往於到期時的還款記錄及現時的償還能力，並考慮客戶的具體資料以及客戶經營所在的經濟境況的資料。貿易應收款項於開票日期起計30至120日內到期。一般而言，本集團並無向客戶取得抵押品。

20 財務風險管理及公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收款項(續)

在客戶經營所在的行業或國家，本集團沒有重大的集中信貸風險。信貸風險高度集中的情況主要於本集團承受個別客戶的重大風險時產生。於二零二四年十二月三十一日，12.59%(二零二三年：1.91%)貿易應收款項總額應收自本集團最大客戶，而34.44%(二零二三年：27.19%)的貿易應收款項總額分別應收自本集團五大客戶。

本集團使用撥備矩陣計算的期限內預期信貸虧損計量貿易應收款項的虧損撥備。由於本集團過往的信貸虧損經驗並無顯示不同客戶的虧損模式具有明顯差異，故並無進一步區分本集團不同客戶按逾期狀況的虧損撥備。

下表提供有關本集團就貿易應收款項面臨信貸風險及預期信貸虧損的資料：

	二零二四年		
	預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期	0.08%	93,847	77
逾期1-180天	0.31%	1,456	5
逾期181-365天	2.69%	605	16
逾期一至二年	9.77%	181	18
逾期超過二年	100.00%	—	—
		96,089	116
個別評估的信貸減值	100.00%	2,447	2,447
		98,536	2,563

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

20 財務風險管理及公平值(續)

(a) 信貸風險(續)

貿易應收款項(續)

	二零二三年		
	預期虧損率	總賬面值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
即期	0.09%	53,746	52
逾期1-180天	0.30%	8,645	26
逾期181-365天	2.75%	—	—
逾期一至二年	8.32%	—	—
逾期超過二年	100.00%	—	—
		62,391	78
信用－受損個案評估	100.00%	1,426	1,426
		63,817	1,504

預期虧損率基於過往三年的實際虧損經驗釐定。該等比率乃經調整，以反映收集歷史數據期間的經濟狀況、目前狀況以及本集團對應收款項的預期年期限間經濟狀況的觀點的差異。

年內有關貿易應收款項的虧損撥備變動如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
於一月一日的結餘	1,504	151
年內確認之減值虧損	1,059	1,353
於十二月三十一日的結餘	2,563	1,504

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

20 財務風險管理及公平值(續)

(b) 流動性風險

流動性風險指本集團無法履行到期的財務責任的風險。本集團管理流動性的方法乃盡可能確保有足夠的現金，以在正常及受壓狀況下均可履行到期的責任，而毋須產生無法接受的虧損或令本集團聲譽受損的風險。

下表列示各報告期末本集團非衍生金融負債以合約未貼現現金流量及本集團可被要求支付的最早日期為基準的合約到期情況。

	於二零二四年十二月三十一日			
	合約未貼現現金流出			賬面值 人民幣千元
	一年內或 按要求 人民幣千元	一年以上 五年以內 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易及其他應付款項	37,356	—	37,356	37,356

	於二零二三年十二月三十一日			
	合約未貼現現金流出			賬面值 人民幣千元
	一年內或 按要求 人民幣千元	一年以上 五年以內 人民幣千元	總計 人民幣千元	
貿易及其他應付款項	24,469	—	24,469	24,469

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

20 財務風險管理及公平值(續)

(c) 外幣風險

本集團主要因銷售產生以外幣計值的應收款項及銀行結餘而承受外幣風險，外幣即與交易相關業務的功能貨幣以外的貨幣。導致該風險的貨幣主要為美元(「美元」)、歐元(「歐元」)及港元(「港元」)。

下表載列本集團於各報告期末以實體功能貨幣以外的相關貨幣確認資產及負債而產生外幣風險的詳情。為供呈列之用，風險金額乃以人民幣列示，並使用各報告期末的即期匯率換算。由於將國外業務的財務報表轉換為集團報表而產生的匯兌差異不包括在內。

	兌美元外幣風險 (以人民幣呈列)	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
現金及現金等價物	45,628	52,464
貿易及其他應收款項	1,142	1,127
	46,770	53,591

	兌歐元外幣風險 (以人民幣呈列)	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
現金及現金等價物	112	117

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

20 財務風險管理及公平值(續)

(c) 外幣風險(續)

	兌港元外幣風險 (以人民幣呈列)	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
現金及現金等價物	878	801

下表說明倘本集團於各報告期末承受重大風險的金融資產的外匯匯率於該日出現變動，且假設所有其他風險可變因素維持不變，則本集團的除稅後溢利及保留盈利將會產生的變動：

	二零二四年		二零二三年	
	匯率 上升／(下降) 人民幣千元	除稅後溢利及 保留盈利 增加／(減少) 人民幣千元	匯率 上升／(下降) 人民幣千元	除稅後溢利及 保留盈利 增加／(減少) 人民幣千元
美元	5%	1,988	5%	2,278
	-5%	(1,988)	-5%	(2,278)
歐元	5%	5	5%	5
	-5%	(5)	-5%	(5)
港元	5%	37	5%	34
	-5%	(37)	-5%	(34)

上表呈列的分析結果乃對本集團各實體按其各自的功能貨幣計量的除稅後溢利及權益的即時影響的總計，按各報告期末的匯率換算成人民幣，以作呈報之用。

敏感度分析假設外匯匯率變動已應用於重新計量本集團所持有令本集團於各報告期末承受外幣風險的該等金融工具。該分析排除了將國外業務的財務報表轉換成集團的報表貨幣時，可能造成的差異。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

20 財務風險管理及公平值(續)

(d) 公平值計量

(i) 按公平值列賬的金融資產及負債

公平值層級

下表呈列本集團於各報告期末按經常性基準計量的金融工具公平值，有關公平值於香港財務報告準則第13號「公平值計量」所界定的公平值三級架構中進行分類。公平值計量所歸類的層級乃經參考以下估值技術所用的輸入數據的可觀察性及重要性而釐定：

- 第一級估值：僅以第一級輸入數據計量公平值，即相同資產或負債於計量日期的活躍市場未經調整報價
- 第二級估值：以第二級輸入數據計量公平值，即未能符合第一級規定的可觀察輸入數據，以及不使用重大不可觀察輸入數據。不可觀察輸入數據即不可取得市場數據的輸入數據
- 第三級估值：以重大不可觀察輸入數據計量公平值

對於由銀行於二零二三年十二月三十一日發行的理財產品的投資，被歸入公平值層級第二級，本集團在每個中期和年度報告日進行估值，並分析公平值計量的變化。

在截至二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度裡，概無在第一層級與第二層級之間進行轉移，亦無轉入或轉出第三層級。本集團的政策是在其發生的報告期結束時確認公平值層級間的轉移。

(ii) 並非按公平值列賬的金融資產及負債

於二零二四年及二零二三年十二月三十一日，本集團按攤銷成本列賬的金融工具的賬面值與其公平值並無重大差異。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

21 重大關聯方交易

於二零二四年十二月三十一日，本集團與關聯方之間的結餘為人民幣零(二零二三年十二月三十一日：零)。在截至二零二四年十二月三十一日止年度裡，本集團沒有重大關聯方交易(二零二三年：無)。

(a) 董事及主要管理層人員薪酬

本集團主要管理層人員的薪酬，包括附註7所披露的已付本公司董事金額及附註8所披露已付若干最高薪酬僱員的金額如下：

	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
短期僱員福利	2,385	2,056
退休福利	36	45
	2,421	2,101

薪酬總額包括在「員工成本」中(請參閱附註5(b))。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

22 公司層面的財務狀況表

	附註	於二零二四年 十二月三十一日 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
非流動資產			
於附屬公司的投資	(附註i)	(*)	(*)
應收附屬公司款項		58,571	57,320
		58,571	57,320
流動資產			
其他應收款項		150	147
現金及現金等價物		43,477	51,480
		43,627	51,627
流動負債			
其他應付款項		1,339	1,609
應付附屬公司款項		(*)	(*)
		1,339	1,609
流動資產淨額		42,288	50,018
總資產減流動負債		100,859	107,338
資產淨額		100,859	107,338
權益			
股本		3,873	3,873
儲備		96,986	103,465
權益總額		100,859	107,338

(i) 投資成本指本公司所認購Innovative Green Group Holdings Limited的1股面值為1美元的普通股。

* 結餘指少於人民幣1,000元的款項。

綜合財務報表附註

(除另有指明，否則均以人民幣元列示)

23 不涉調整的報告期後事項

於報告期末，董事建議派付末期股息。進一步詳情載於附註19(b)。

24 直接及最終的控制方

於二零二四年十二月三十一日，董事考慮本集團的直接母公司及最終控股公司為Innovative Green Holdings Limited(於英屬維京群島註冊成立，由葛曉軍先生及顧菊芳女士實益擁有)，其並無可供公眾使用的財務報表。

25 截至二零二四年十二月三十一日止年度已頒佈但尚未生效的修訂、新準則及詮釋的潛在影響

直至該等財務報表刊發日期，香港會計師公會已頒佈多項截至二零二四年十二月三十一日止年度尚未生效且尚未於該等財務報表採納的修訂及新準則，這些進展包括下列各項可能與本集團相關者。

	於該日或之後開始的 會計期間生效
對香港會計準則第21號的修訂－外匯匯率變動之影響：缺乏可兌換性	二零二五年一月一日
對香港財務報告準則第9號－金融工具及 香港財務報告準則第7號－金融工具的修訂：披露－金融工具的分類與計量	二零二六年一月一日
香港財務報告準則會計準則的年度改進－第11冊	二零二六年一月一日
香港財務報告準則第18號，財務報表的呈列及披露	二零二七年一月一日
香港財務報告準則第19號，不負公共責任的附屬公司：披露	二零二七年一月一日

本集團正在評估該等進展於首次應用期間預計會造成的影響。目前的結論為它們不大可能對本集團的合併財務報表造成重大影響。

財務概要

以下為本集團於截至二零二零年、二零二一年、二零二二年、二零二三年及二零二四年十二月三十一日止年度各年的業績，資產及負債概要。

	截至十二月三十一日止年度				
	二零二零年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二四年 人民幣千元
業績					
經營溢利	23,276	12,918	26,205	25,205	17,471
除稅前溢利	23,223	12,901	26,205	25,192	17,466
所得稅開支	(1,171)	(1,243)	(14,747)	(4,071)	(3,484)
年內溢利淨額及全面收入總額	22,052	11,658	11,458	21,121	13,982
資產及負債					
資產總值	305,607	315,344	347,479	259,396	276,623
流動負債	20,064	23,677	33,632	31,006	40,901
權益總額	283,120	289,492	300,479	225,753	231,957

在本報告中，除文義另有所指外，以下詞彙具有以下涵義。

「股東週年大會」	指	本公司將於二零二五年五月二十三日(星期五)下午三時正在中國江蘇省宜興市經濟開發區凱旋西路16號舉行的股東週年大會
「細則」或「組織章程細則」	指	本公司不時修訂的經修訂及重列的組織章程細則
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	本公司董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
「中國」或「中國大陸」	指	中華人民共和國，惟僅就本年度報告而言，並僅作地理參考，除文義所述外，本年度報告中提及的「中國」及「中華人民共和國」不適用於台灣、澳門特別行政區及香港
「本公司」	指	江蘇創新環保新材料有限公司，一間於二零一七年七月六日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限責任公司的公司，股份於主板上市(股票代號：2116)
「控股股東」	指	具上市規則賦予的涵義，除文義另有所指外，指顧女士及Innovative Green Holdings
「董事」	指	本公司董事
「本集團」、「我們」或「我們的」	指	本公司及其附屬公司
「香港」	指	中華人民共和國香港特別行政區
「港元」	指	香港法定貨幣港元
「香港股份過戶登記處」	指	香港中央證券登記有限公司

釋義

「香港聯交所」或「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「Innovative Green Holdings」	指	Innovative Green Holdings Limited，於英屬維爾京群島註冊，（顧女士擁有其100%股權），直接擁有已發行股份約75%權益
「上市」	指	股份於二零一八年三月二十八日在聯交所主板上市
「上市日期」	指	二零一八年三月二十八日，即股份首次在主板上進行買賣的日期
「上市規則」	指	香港聯交所證券上市規則（經不時修訂、補充或以其他方式修改）
「主板」	指	香港聯交所主板
「標準守則」	指	上市規則附錄C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則
「葛先生」	指	葛曉軍先生（本公司董事會主席、行政總裁、執行董事之一，且為顧女士之配偶）
「顧女士」	指	顧菊芳女士（本公司執行董事、控股股東之一，且為葛先生之配偶）
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「招股章程」	指	本公司於二零一八年三月十九日刊發有關香港公開發售（定義見招股章程）的招股章程
「研發」	指	研究及開發
「薪酬委員會」	指	本公司薪酬委員會
「報告期」	指	截至二零二四年十二月三十一日止年度
「人民幣」	指	中國法定貨幣人民幣
「證券及期貨條例」	指	香港法例第571章證券及期貨條例（經不時修訂、補充或以其他方式修改）

「股份」	指	本公司股本中每股面值0.01港元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「庫存股份」	指	具有上市規則所賦予的含義
「宜興」	指	宜興市，中國江蘇省無錫市所轄的一個縣級市
「宜興工廠」	指	位於宜興的生產設施
「美元」	指	美國的法定貨幣美元
「%」	指	百分比