

# 2021

中期報告



**XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**  
**興達國際控股有限公司**

(於開曼群島註冊成立的有限公司)  
(股份代號：1899)

# 目 錄

	頁次
公司資料	2
財務摘要	3
管理層討論及分析	4
其他資料	14
簡明綜合財務報表審閱報告	24
簡明綜合損益及其他全面收入表	25
簡明綜合財務狀況表	26
簡明綜合權益變動表	28
簡明綜合現金流量表	30
簡明綜合財務報表附註	31

## 董事會

### 執行董事

劉錦蘭先生(主席)  
劉祥先生  
陶進祥先生  
張宇曉先生

### 獨立非執行董事

顧福身先生  
William John SHARP先生(副主席)  
許春華女士

## 審核委員會

顧福身先生(主席)  
William John SHARP先生  
許春華女士

## 薪酬及管理發展委員會

William John SHARP先生(主席)  
顧福身先生

## 提名委員會

劉錦蘭先生(主席)  
顧福身先生  
許春華女士

## 公司秘書

鄭錦豪先生，CPA

## 法定代表

張宇曉先生  
鄭錦豪先生

## 法律顧問

香港法律：  
的近律師行

## 核數師

德勤•關黃陳方會計師行

## 投資者關係

縱橫財經公關顧問(中國)有限公司  
香港夏愨道18號  
海富中心第一座2402室

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive, P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 總辦事處

中國  
上海市普陀區  
雲嶺東路599弄  
20號6樓  
郵編200062號

## 香港主要營業地點

香港中環皇后大道中181號  
新紀元廣場低座7樓S03室

## 主要往來銀行

中國農業銀行  
中國建設銀行  
中國銀行(香港)有限公司  
香港上海匯豐銀行有限公司

## 股份過戶登記處

總處：

Suntera (Cayman) Limited  
Suite 3204, Unit 2A, Block 3  
Building D, P.O. Box 1586  
Gardenia Court, Camana Bay  
Grand Cayman, KY1-1100  
Cayman Islands

香港分處：

寶德隆證券登記有限公司  
香港北角電氣道148號21樓2103B室

## 股份代號

01899

## 網站

[www.irasia.com/listco/hk/xingda/index.htm](http://www.irasia.com/listco/hk/xingda/index.htm)

## 財務摘要

### 經營業績

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零二一年 人民幣百萬元	二零二零年 (經重列) 人民幣百萬元	
收益	5,275.2	3,233.9	+63.1%
毛利	1,071.9	621.8	+72.4%
EBITDA <sup>(1)</sup>	716.0	548.9	+30.4%
期內溢利	299.2	196.4	+52.3%
本公司擁有人應佔溢利	214.0	134.8	+58.7%
每股盈利—基本(人民幣分)	13.37	8.86	+50.9%
每股盈利—攤薄(人民幣分)	13.30	8.81	+51.0%

### 財務狀況

	二零二一年 六月三十日 人民幣百萬元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣百萬元	變動
	資產總值	18,010.3	
負債總值	10,468.4	8,115.8	+29.0%
資產淨值	7,541.9	7,579.0	-0.5%
本公司擁有人應佔權益	5,627.2	5,657.6	-0.5%

### 主要比率

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 六月三十日	二零二零年 (經重列) 十二月三十一日
毛利率 <sup>(2)</sup>	20.3%	19.2%
EBITDA率 <sup>(3)</sup>	13.6%	17.0%
權益回報率 <sup>(4)</sup>	3.8%	2.4%
流動比率 <sup>(5)</sup>	1.15	1.11
資產負債比率 <sup>(6)</sup>	25.2%	22.9%
負債淨值對權益比率 <sup>(7)</sup>	65.7%	47.4%

#### 附註：

- (1) 按未計融資成本、所得稅支出、折舊及攤銷的期內溢利計算。
- (2) 毛利除以收益。
- (3) EBITDA除以收益。
- (4) 本公司擁有人應佔期內溢利除以本公司擁有人應佔權益。
- (5) 流動資產除以流動負債。
- (6) 負債總額(銀行借款)除以資產總值。
- (7) 負債總額(銀行借款)減現金及銀行結餘，再除以本公司擁有人應佔權益。

## 管理層討論及分析

興達國際控股有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「興達」)欣然提呈截至二零二一年六月三十日止六個月未經審核之中期業績。

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團錄得收益人民幣5,275,200,000元，同比上升63.1% (二零二零年上半年：人民幣3,233,900,000元(經重列))。毛利同比上升72.4%至人民幣1,071,900,000元(二零二零年上半年：人民幣621,800,000元(經重列))，毛利率亦較去年同期上升1.1個百分點至20.3% (二零二零年上半年：19.2% (經重列))。本公司擁有人應佔溢利同比上升58.7%至人民幣214,000,000元(二零二零年上半年：人民幣134,800,000元(經重列))。每股基本盈利為人民幣13.37分(二零二零年上半年：人民幣8.86分(經重列))。董事會建議不派發截至二零二一年六月三十日止六個月的中期股息。

二零二一年上半年，全球疫情走勢仍然錯綜複雜的情形下，各大經濟體系正在復甦，中國經濟更保持了良好的韌性。上半年，中國GDP同比增長12.7%，一季度及二季度分別錄得實際增長18.3%和7.9%。承接中國經濟於二零二零年第二季度開始復甦，期內子午輪胎鋼簾線行業受益於強勁內需及經營環境改善，持續出現良好的增長勢頭。

此外，中國橡膠工業協會於二零二零年十一月底正式發佈了《橡膠行業「十四五」發展規劃指導綱要》，涵蓋了橡膠產業鏈上14個行業的重要發展指標，並發佈了十四五期間的產品產量及發展目標，其中要求二零二五年時中國子午化率提升至96%，其時規劃乘用車子午輪胎年產量5.27億條及載重子午輪胎年產量1.48億條。這些指引將進一步帶動行業持續向好發展，促進本集團的子午輪胎鋼簾線業務保持穩健發展態勢。

根據中國橡膠工業協會的輪胎分會主要成員統計，於二零二一年上半年錄得國內子午輪胎總產量約2.50億條(二零二零年上半年：1.97億條)，較去年同期上升26.9%；輪胎子午化率維持於94.3%水準。據公安部統計，截至二零二一年六月，汽車保有量達2.92億輛，與美國並列世界第一。汽車保有量持續擴張為中國子午輪胎替換市場提供良好的支撐作用。

於二零二一年六月十八日，本集團公佈以股代息計劃(「以股代息計劃」)，本公司之股東可選擇獲配發本公司股本中每股0.1港元之新股份(「代息股份」)取代以現金收取本公司二零二零年末期股息15.0港仙，代息股份之發行價為每股1.76港元。基於此計劃，本公司之控股股東選擇部分以代息股份及部分以現金收取二零二零年末期股息，而最終共獲配發7,000,000股本公司代息股份。控股股東持續選擇以股代息，反映他們對公司的長足發展充滿信心。

本集團公佈建議分拆本公司非全資附屬公司江蘇興達鋼簾線股份有限公司(「江蘇興達」)經營的輪胎相關業務於中國證券交易所進行A股上市，並已於二零二零年十一月二十日提交香港聯交所。於二零二一年四月二十日，中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)江蘇省監管局接納江蘇興達建議分拆及獨立上市的保薦人就展開建議分拆及獨立上市的上市前輔導程式所作出的申請。

## 管理層討論及分析

### 業務回顧

二零二一年上半年，全球經濟以及中國經濟在波動中延續復甦態勢，生產量逐漸接近恢復至疫情前水準。主要國家經濟狀況從穀底爬升，帶動市場對子午輪胎鋼簾線的需求增長重回正軌。期內，本集團錄得總銷量同比上升50.6%至554,200噸；子午輪胎鋼簾線的銷售量同比上升48.4%至439,200噸，佔本集團總銷售量的79.2%（二零二零年上半年：80.4%（經重列））；胎圈鋼絲的銷售量增加67.0%至69,800噸，佔本集團總銷售量的12.6%（二零二零年上半年：11.4%（經重列））；膠管鋼絲及其他鋼絲的銷售量上升49.2%至45,200噸，佔本集團總銷售量的8.2%（二零二零年上半年：8.2%（經重列））。

期內，國內外經濟復甦以及汽車保有量持續高企，促使貨車用及客車用子午輪胎鋼簾線銷售量均錄得增長；期內，貨車用子午輪胎鋼簾線銷售量同比增加43.8%至266,800噸；客車用子午輪胎鋼簾線銷售量上升56.3%至172,400噸。期內，貨車及客車用子午輪胎鋼簾線的銷售量分別佔本集團子午輪胎鋼簾線總銷售量的60.7%及39.3%（二零二零年上半年：62.7%及37.3%（經重列））。

### 銷售數量

	截至六月三十日止六個月		變動
	二零二一年 噸	二零二零年 噸 (經重列)	
子午輪胎鋼簾線	<b>439,200</b>	295,900	+48.4%
— 貨車用	<b>266,800</b>	185,600	+43.8%
— 客車用	<b>172,400</b>	110,300	+56.3%
胎圈鋼絲	<b>69,800</b>	41,800	+67.0%
膠管鋼絲及其他鋼絲	<b>45,200</b>	30,300	+49.2%
總計	<b>554,200</b>	368,000	+50.6%

中國市場方面，子午輪胎鋼簾線銷售量延續二零二零年下半年的增長勢頭，期內上升36.4%至319,100噸（二零二零年上半年：233,900噸（經重列））。海外市場表現穩中有進，子午輪胎鋼簾線銷售量上升93.7%至120,100噸（二零二零年上半年：62,000噸（經重列）），主要原因是海外輪胎生產商在二零二一年上半年的生產水準回復正常所致。國內及海外市場分別佔總銷售量72.7%及27.3%（二零二零年上半年：79.0%及21.0%（經重列））。

## 業務回顧—續

### 銷售數量—續

於二零二一年六月三十日，本集團子午輪胎鋼簾線年產能增長至930,200噸，其中江蘇廠房、山東廠房、泰國廠房的年產能分別達到731,800噸、144,000噸及54,400噸。胎圈鋼絲、膠管鋼絲及其他鋼絲的年產能分別增加至154,600噸和98,200噸。整體廠房利用率回升至96.3%的高水準(二零二零年上半年：79.2%)。

	二零二一年 六月三十日產能 (噸)	截至二零二一年 六月三十日止 六個月使用率	二零二零年 六月三十日產能 (噸)	截至二零二零年 六月三十日止 六個月使用率
子午輪胎鋼簾線	930,200	97%	743,000	80%
胎圈鋼絲	154,600	92%	107,000	80%
膠管鋼絲及其他鋼絲	98,200	95%	82,000	74%
總計	<u>1,183,000</u>	<u>96%</u>	<u>932,000</u>	<u>79%</u>

在不斷擴大產能，拓展商業版圖的同時，集團始終注重產品技術的革新，在產品研發上持續發力，為客戶提供量身定制的子午輪胎鋼簾線，滿足不同層次的客戶需求。為了給予客戶更多元化的產品選擇，期內興達開發了17種新子午輪胎鋼簾線、1種新胎圈鋼絲及7種新膠管鋼絲及其他鋼絲。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 收益

本集團收益以產品劃分如下：

人民幣百萬元	截至六月三十日止六個月				變動 (%)
	二零二一年	比重 (%)	二零二零年 (經重列)	比重 (%) (經重列)	
子午輪胎鋼簾線	<b>4,473.5</b>	<b>85</b>	2,797.7	87	+59.9
— 貨車用	<b>2,817.5</b>	<b>54</b>	1,791.5	56	+57.3
— 客車用	<b>1,656.0</b>	<b>31</b>	1,006.2	31	+64.6
胎圈鋼絲	<b>448.3</b>	<b>8</b>	227.3	7	+97.2
膠管鋼絲及其他鋼絲	<b>353.4</b>	<b>7</b>	208.9	6	+69.2
總計	<b>5,275.2</b>	<b>100</b>	<b>3,233.9</b>	<b>100</b>	+63.1

期內，本集團收益較去年同期上升人民幣2,041,300,000元或63.1%至人民幣5,275,200,000元(二零二零年上半年：人民幣3,233,900,000元(經重列))，主要由於疫情較二零二零年同期逐步緩和，促使國內外經濟復甦及經濟活動所帶動下，本集團產品銷售量從而上升所致。

### 毛利及毛利率

本集團的毛利同比上升人民幣450,100,000元或72.4%至人民幣1,071,900,000元(二零二零年上半年：人民幣621,800,000元(經重列))，毛利率為20.3%(二零二零年上半年：19.2%)(經重列)，同比上升1.1個百分點，主要由於本集團產品的銷售量及平均售價上升，抵銷主要原材料成本上升所致。

### 其他收入

其他收入上升人民幣23,900,000元或33.7%至人民幣94,900,000元(二零二零年上半年：人民幣71,000,000元)，主要是由於出售廢料收入的增加和來自銀行定期存款和銀行結餘賺取的利息收入增加所致。

### 政府津貼

回顧期內，政府津貼減少人民幣2,900,000元或33.0%至人民幣5,900,000元(二零二零年上半年：人民幣8,800,000元)，主要是由於中國地方政府的補貼減少所致。



## 財務回顧—續

### 分銷及銷售開支

分銷及銷售開支增加人民幣196,400,000元或95.9%至人民幣401,100,000元(二零二零年上半年：人民幣204,700,000(經重列))，主要由於出口銷量及運費均按年上升使運輸和倉儲成本上升。

### 行政開支

行政開支上升人民幣43,900,000元或27.3%至人民幣204,500,000元(二零二零年上半年：人民幣160,600,000元)，主要由於工資和養老金的增加。同時由於2020年上半年在疫情下，本集團取得了特殊的養老金供款補貼和減免所致。

### 其他收益及虧損淨額

其他收益及虧損淨額由二零二零年上半年的收益淨額人民幣5,600,000元，減少人民幣66,500,000元或1,187.5%至二零二零年上半年的人民幣60,900,000元虧損淨額。主要由於二零二一年上半年錄得外匯虧損淨額人民幣48,300,000元(二零二零年上半年：人民幣6,200,000元外匯收益淨額)及按公平值計入損益的金融資產公平值下降。

### 就應收賬及其他應收款項的減值虧損

預期信貸虧損模式下確認的減值虧損(扣除撥回)增加人民幣6,000,000元或3,000.0%至減值虧損人民幣6,200,000元(二零二零年上半年：減值虧損為人民幣200,000元(經重列))。主要是由於期內參考了預期信用損失模型的減值評估中，就應收貿易賬確認的累計減值虧損上升所致。

### 研發開支

研發開支上升人民幣1,900,000元或3.5%至人民幣56,500,000元(二零二零年上半年：人民幣54,600,000元)，主要由於本集團繼續投入持續及穩定的資源以促進生產技術的提升。

### 融資成本

倘若不計及二零二零年上半年合資格資產成本的已資本化金額人民幣17,500,000元(二零二一年上半年：無)，融資成本則上升人民幣28,700,000元或62.0%至人民幣75,000,000元(二零二零年上半年：人民幣46,300,000元)，主要是因為銀行借款的平均餘額增加及期內的購回股份產生義務的估算利息人民幣8,600,000元所致。

### 所得稅開支

本集團的所得稅開支增加人民幣7,300,000元或11.8%至人民幣69,400,000元(二零二零年上半年：人民幣62,100,000元(經重列))，有效稅率為18.8%(二零二零年上半年：24.0%(經重列))。倘不計及已付的預扣稅，有效稅率為14.0%(二零二零年上半年：18.7%(經重列))。有效稅率下降主要是由於二零二一年上半年研發費用引起的額外利得稅扣減所致。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧—續

### 純利

基於上述因素，本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的純利同比上升人民幣102,800,000元或52.3%至人民幣299,200,000元(二零二零年上半年：人民幣196,400,000元(經重列))。

### 流動資金、資本來源及資本結構

期內，本集團的融資及財務政策並無重大改變。流動資金及資本來源主要來自融資活動所得之現金流，而現金主要用於收購物業、廠房和設備以及資產使用權和繳納所得稅。

於二零二一年六月三十日，本集團銀行結餘及現金(包括銀行存款)較於二零二零年十二月三十一日的人民幣912,000,000元，減少人民幣70,300,000元或7.7%至人民幣841,700,000元。下降主要由於經營活動所使用的現金人民幣230,200,000元、投資活動所使用的現金人民幣629,400,000元及受外匯變動的影響現金減少人民幣8,000,000元，超過融資活動產生人民幣797,300,000元。

於二零二一年六月三十日，本集團的借貸為人民幣4,539,900,000元，較二零二零年十二月三十一日的人民幣3,594,200,000元增加人民幣945,700,000元或26.3%。借貸的固定利率訂於2.70%至4.56%(二零二零年上半年：2.70%至4.79%)，而借貸的浮動利率訂於香港銀行同業拆息加2.2%(二零二零年上半年：香港銀行同業拆息加2.2%)。人民幣4,054,900,000元的借貸須於二零二一年六月三十日起一年內償還，餘下人民幣485,000,000元的借貸須於二零二一年六月三十日起一年後償還。

於二零二一年六月三十日，本集團的流動資產增加人民幣2,975,100,000元或37.5%至人民幣10,907,900,000元(二零二零年十二月三十一日7,932,800,000元)，流動負債上升人民幣2,368,400,000元或33.3%至人民幣9,490,200,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣7,121,800,000元)。本集團的流動比率(流動資產除以流動負債)增加至1.15倍(二零二零年十二月三十一日：1.11倍)。流動比率的增加主要是由於應收賬、應收票據及其他應收款項及計入流動資產的定期存款增加所致。於二零二一年六月三十日，本集團的資產負債比率(總貸款除以資產總值計算)為25.2%(二零二零年十二月三十一日：22.9%)。

### 外匯風險

本集團的銷售及採購均主要以人民幣、美元及歐元為結算單位，部份所得美元及歐元的銷售收益已被用於購買相同貨幣之進口原材料。

除了若干銀行存款及應收賬款以泰銖、美元、歐元及港元結算外，本集團絕大部份流動資產及流動負債均以人民幣列賬，因此本集團並無面臨重大外匯風險。本集團於回顧期內沒有運用任何財務衍生工具對沖外匯風險。然而，本集團將持續審慎監察人民幣匯價變動對本集團營運的影響，並會於適當時考慮採取相關的外匯對沖方案。

### 資本開支

截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團就物業、廠房及設備的資本開支為人民幣592,000,000元(二零二零年上半年：人民幣185,800,000元)。

### 資本承擔

於二零二一年六月三十日，本集團就購置已訂約但未有在簡明綜合財務報表中撥備的物業、廠房及設備的資本承擔約人民幣507,100,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣594,800,000元)。於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，本集團並無就已授權但未訂約購置之物業、廠房及設備作出資本承擔。資本承擔所須資金，預計將會由本集團之內部資源及借貸所支付。

### 或然負債

本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日皆無任何重大或然負債。

### 資產抵押

於二零二一年六月三十日，本集團擁有已抵押予銀行的人民幣1,334,800,000元的銀行定期存款(二零二零年十二月三十一日：人民幣801,700,000元)和人民幣22,232,000元的應收票據(二零二零年十二月三十一日：人民幣1,700,000元的應收賬款)，以取得銀行貸款。

### 重大投資

根據本公司於二零一八年十月二日簽署的配售函件，本公司已同意認購11,993,000股浦林成山控股有限公司(前稱「浦林成山(開曼)控股有限公司」)(「浦林成山」，股份代號：01809)股份，其股份在香港交易所主機板上市，首次公開發售價為現金每股5.89港元。扣除開支後的認購總額約為71,400,000港元。於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日，興達持有的股份分別佔浦林成山全部已發行股份的1.9%及1.9%。浦林成山是一家專注於輪胎研發、製造、銷售及提供輪胎全生命週期服務的現代化企業，是中國商用全鋼子午線輪胎替換市場國內領先製造商。上述投資仍然存在，也記錄了截至二零二一年六月三十日止六個月按公平值計入損益表的金融資產公平值變動盈利之人民幣2,400,000元(二零二零年上半年：盈利人民幣800,000元)。

於二零二一年六月三十日，投資於浦林成山的公平值為人民幣86,800,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣84,400,000元)。上述投資分別佔本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日資產總值的0.5%及0.5%。

## 管理層討論及分析

### 重大投資－續

於二零二一年三月四日，本公司間接擁有之非全資附屬公司江蘇興達與貴州輪胎股份有限公司（「貴州輪胎」）訂立協議，江蘇興達按認購價每股人民幣6.30元，以現金認購貴州輪胎於非公開發售所發行的15,873,015股A股。認購款項約人民幣100,000,000元已以本集團之內部資源支付。於二零二一年六月三十日，興達持有的股份佔貴州輪胎全部已發行股份的1.7%。貴州輪胎是一家在中國註冊成立的股份有限公司，主要從事輪胎的設計、研發、製造和銷售。貴州輪胎已發行A股（股票代碼：000589）在深圳證券交易所上市。上述投資仍然存在，截至二零二一年六月三十日止六個月，記錄了按公平值計入損益表的金融資產公平值變動之虧損為人民幣10,600,000元（二零二零年上半年：無）

於二零二一年六月三十日，於貴州輪胎的投資公允價值為人民幣89,400,000元（二零二零年十二月三十一日：無）。上述投資分別佔本集團於二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日總資產價值的0.05%及無。

除上述披露之外，本集團於截至二零二一年六月三十日及二零二零年十二月三十一日分別並無其他重大外部投資。

### 附屬公司、聯營公司及合資企業之重大收購及出售

本公司分別於二零二一年及二零二零年截至六月三十日止六個月並無與附屬公司、聯營公司及合資企業相關之重大收購及出售。

### 過往期間調整

亦提述(a)本公司日期為二零二一年四月十五日之公佈，內容有關本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之全年業績（「二零二零年全年業績公佈」），(b)本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之年度報告（「二零二零年年報」）及(c)本公司日期為二零二一年六月二十三日之補充公佈（「補充公佈」），內容有關二零二零年全年業績公佈及二零二零年年報之（其中包括）過往年度調整（如補充公佈中所述）。

截至二零二零年六月三十日止六個月，類似的項目已於相應過往期間作出調整，並載於本公司截至二零二一年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表附註1.1（「過往期間調整」）。

過往期間調整的背景資料，請參考補充公佈。

### 人力資源

於二零二一年六月三十日，本集團合共僱用約7,900名全職僱員(二零二零年十二月三十一日：約7,100名)。截至二零二一年六月三十日止六個月，員工成本包括董事酬金為人民幣423,900,000元(二零二零年上半年：人民幣293,200,000元)。僱員薪酬乃按照員工表現、資歷及能力而釐定。花紅之計算則按照個人對本集團財務表現的努力及貢獻而評估。此外，本集團持續為員工提供培訓，以提升對技術及產品的認識以及對行業品質標準的瞭解。

除支付薪酬及花紅之外，本集團也透過興達工會(「興達工會」)向僱員提供多種福利。每年，江蘇興達、山東興達鋼簾線有限公司(「山東興達」)及泰州興達特種鋼絲繩有限公司(「泰州興達」)將員工全年薪金的2% (「工會費」)貢獻給興達工會以支持其運作。興達工會的工會費及從其他途徑獲得的資金用作為本集團僱員提供各種福利及服務，包括提供可供本集團僱員購買的員工宿舍。於截至二零二一年六月三十日止六個月，由江蘇興達、山東興達及泰州興達向工會貢獻的工會費為人民幣7,300,000元(二零二零年上半年：人民幣4,300,000元)。

根據中國國務院於一九九九年一月十四日頒佈的社會保險費徵繳暫行條例，本集團須為各僱員就養老基金及保險作出供款。本集團於中國的全職僱員由國家管理的定額供款退休計劃保障，自退休日期起每月可獲退休金。中國政府負責向退休僱員支付退休金，而本集團則按興化市規定的比率每年向退休計劃供款，當供款到期時列為經營開支入賬。根據該計劃，並無任何已沒收供款可供減少現時的供款水準。除養老基金之外，本集團亦有為不同階層的員工提供醫療保險、個人意外及失業保險。

於二零零九年，董事會採納股份獎勵計劃，以保留優秀僱員，並透過擁有股份使員工的利益與本公司股東的利益直接掛鉤，鼓勵他們達致業績目標。股份將由受託人以本公司的出資在市場購買，並為獲選員工持有，直至該等股份歸屬於他們。

## 管理層討論及分析

### 人力資源—續

於二零一零年，受託人於公開市場認購5,000,000股本公司股份(「第一批股份」)。於二零一一年，受託人於公開市場認購另外5,000,000股本公司股份(「第二批股份」)。於二零一三年，受託人於公開市場認購10,481,000股本公司股份，其中5,000,000股被撥入第二批股份，其餘5,481,000股獲列為第三批股份(「第三批股份」)。於二零一四年，受託人於公開市場購入4,519,000股本公司股份，並加入第三批股份。於二零一六年，受託人於公開市場認購7,282,000股(「第四批股份」)。於二零一七年，以股代息計劃中配發的601,011股代息股份已作為股份獎勵計劃中以信託形式持有之股份股息加入第四批股份，並由受託人持有。於二零一八年，以股代息計劃中配發的506,266股代息股份已加入第四批股份，並由受託人持有。於二零一九年，根據本公司以股代息計劃分配的418,899股代息股被添加到第四批股份中，該股本是從信託持有的與股份獎勵計劃有關的股份產生的股利。同時，受託人在公開市場上購買了4,900,000股本公司的股份，其中1,075,824股已加入第四批股份中，其餘3,824,176股已加入為第五批股份(「第五批股份」)。於二零二零年，以股代息計劃中配發的732,018股代息股份已加入第五批股份，並由受託人持有。於二零二一年六月三十日，第四批股份及第五批股份的餘額分別為84,000股及4,658,194股。

於二零二一年六月三十日，所有第一批股份、第二批股份、第三批股份及第四批股份近乎全部已歸屬於獲選之僱員。第四批股份剩餘的84,000股及第五批股份的4,658,194股預計將在二零二一年至二零二四年的四年內歸屬於獲選之僱員。

### 展望

隨著世界各地疫苗接種加快，主要國家因應疫情推出的刺激經濟方案進一步落地，展望未來全球經濟將穩步復甦，而發達國家復甦進度領先新興國家。中國方面，央行於今年7月中下調金融機構存款準備金率0.5個百分點，有望釋放10,000億元長期資金流動性。全面降準將對「促內需」起到積極作用，更有助於中國經濟實行「穩增長」。

本集團將持續密切關注全球經濟在疫情影響下的變化，並留意國家政策及市場發展動態，砥礪前行，適時調整戰略部署以確保本集團的穩健發展。

行業方面，「十四五」期間是橡膠行業轉型升級、實現高質量發展的關鍵五年，是中國橡膠工業邁向世界橡膠工業強國的關鍵階段。興達作為子午輪胎鋼簾線的龍頭企業，本集團將繼續引領行業前沿，積極開發高端產品，提升行業自動化、智能化水準以滿足行業需求。

## 中期股息

本公司董事會建議不派發截至二零二一年六月三十日止六個月之中期股息。

## 董事及主要行政人員所擁有股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，本公司董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有須登記於根據證券及期貨條例第XV部第352條所置存的登記冊的權益及淡倉，或根據上市規則附錄十所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

### (1) 本公司股份、相關股份及債券的好倉

董事姓名	身份	普通股數目	於二零二一年 六月三十日 佔本公司已發行股本 概約百分比 (附註5)
劉錦蘭	實益擁有人、受控制法團的權益及屬證券及期貨條例第317(1)(a)條所述的買入股份協議一方的一致行動人士(附註1)	719,534,457	44.777%
劉祥	實益擁有人、受控制法團的權益及屬證券及期貨條例第317(1)(a)條所述的買入股份協議一方的一致行動人士(附註2)	719,534,457	44.777%
陶進祥	實益擁有人、受控制法團的權益及屬證券及期貨條例第317(1)(a)條所述的買入股份協議一方的一致行動人士(附註3)	719,534,457	44.777%
張宇曉	實益擁有人、受控制法團的權益及屬證券及期貨條例第317(1)(a)條所述的買入股份協議一方的一致行動人士(附註4)	719,534,457	44.777%
顧福身	實益擁有人	442,048	0.028%
William John Sharp	實益擁有人	350,000	0.022%
許春華	實益擁有人	50,000	0.003%

## 其他資料

### 董事及主要行政人員所擁有股份、相關股份及債券的權益及淡倉—續

#### (1) 本公司股份、相關股份及債券的好倉—續

附註：

1. 於二零二一年六月三十日，劉錦蘭先生以其個人名義持有28,380,275股股份。劉錦蘭先生按照五方協議(定義見售股章程)的條款代表98名擁有人(定義見本公司日期為二零零六年十二月八日之售股章程(「售股章程」))(包括劉錦蘭先生本身)及吳興華先生擁有Great Trade Limited全部已發行股本。於二零二一年六月三十日，Great Trade Limited持有268,104,883股本公司股份。根據證券及期貨條例第XV部，劉錦蘭先生被視為擁有Great Trade Limited所持有股份的權益。劉錦蘭先生亦為五方協議的立約方之一，根據證券及期貨條例第XV部被視為擁有五方協議其他立約方(即劉祥先生、陶進祥先生、張宇曉先生及杭友明先生)所持有股份的權益。
2. 於二零二一年六月三十日，劉祥先生以其個人名義持有18,532,299股股份。劉祥先生按照五方協議的條款代表98名擁有人(包括劉祥先生本身)及吳興華先生擁有In-Plus Limited全部已發行股本。於二零二一年六月三十日，In-Plus Limited持有150,614,000股本公司股份。根據證券及期貨條例第XV部，劉祥先生被視為擁有In-Plus Limited所持有股份的權益。劉祥先生亦為五方協議的立約方之一，根據證券及期貨條例第XV部被視為擁有五方協議其他立約方(即劉錦蘭先生、陶進祥先生、張宇曉先生及杭友明先生)所持有股份的權益。
3. 於二零二一年六月三十日，陶進祥先生以其個人名義持有5,864,000股股份。陶進祥先生按照五方協議的條款代表98名擁有人(包括陶進祥先生本身)及吳興華先生擁有Perfect Sino Limited全部已發行股本。於二零二一年六月三十日，Perfect Sino Limited持有116,259,000股本公司股份。根據證券及期貨條例第XV部，陶進祥先生被視為擁有Perfect Sino Limited所持有股份的權益。陶進祥先生亦為五方協議的立約方之一，根據證券及期貨條例第XV部被視為擁有五方協議其他立約方(即劉錦蘭先生、劉祥先生、張宇曉先生及杭友明先生)所持有股份的權益。
4. 於二零二一年六月三十日，張宇曉先生以其個人名義持有3,058,000股股份。張宇曉先生按照五方協議的條款代表98名擁有人(包括張宇曉先生本身)及吳興華先生擁有Power Aim Limited全部已發行股本。於二零二一年六月三十日，Power Aim Limited持有42,725,000股本公司股份。根據證券及期貨條例第XV部，張宇曉先生被視為擁有Power Aim Limited所持有股份的權益。張宇曉先生亦為五方協議的立約方之一，根據證券及期貨條例第XV部被視為擁有五方協議其他立約方(即劉錦蘭先生、劉祥先生、陶進祥先生及杭友明先生)所持有股份的權益。
5. 上文所披露的百分比乃基於本公司於二零二一年六月三十日已發行股份總數，即1,606,928,193股。



## 董事及主要行政人員所擁有股份、相關股份及債券的權益及淡倉—續

## (2) 本公司相聯法團股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份	相聯法團	所持相聯法團 普通股數目	於二零二一年 六月三十日 佔所持相聯法團註 冊資本的 概約百分比
劉錦蘭	受控制法團的權益 (附註1)	江蘇興達鋼簾線股份有限公司	99,000,000	3.46%
劉祥	受控制法團的權益 (附註2)	江蘇興達鋼簾線股份有限公司	72,000,000	2.52%
陶進祥	受控制法團的權益 (附註3)	江蘇興達鋼簾線股份有限公司	54,000,000	1.89%
張宇曉	實益擁有人	江蘇興達鋼簾線股份有限公司	1,669	0.000058%

附註：

1. 劉錦蘭為泰州金澤企業管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人，其於二零二一年六月三十日持有99,000,000股江蘇興達鋼簾線股份有限公司的股份。
2. 劉祥為泰州業祥企業管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人，其於二零二一年六月三十日持有72,000,000股江蘇興達鋼簾線股份有限公司的股份。
3. 陶進祥為泰州永業企業管理合夥企業(有限合夥)的普通合夥人，其於二零二一年六月三十日持有54,000,000股江蘇興達鋼簾線股份有限公司的股份。

除上文披露者外，於二零二一年六月三十日，概無本公司董事、主要行政人員及彼等的聯繫人擁有本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)須登記於本公司根據證券及期貨條例第352條所置存的登記冊的任何股份、相關股份及債券的任何權益或淡倉，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

## 其他資料

### 董事購買股份或債券的權利

除「董事及主要行政人員所擁有股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一段所披露者以及由於本公司採納股份獎勵計劃，截至二零二一年六月三十日止六個月內任何時間，本公司或其任何附屬公司均並無參與任何安排致使董事(包括彼等的配偶及18歲以下子女)可因收購本公司或任何其他法團的股份、相關股份或債券而獲得利益。於截至二零二一年六月三十日止六個月，根據股份獎勵計劃所授出股份的變動詳情載於簡明綜合財務報表附註23。

### 主要股東及根據證券及期貨條例第XV部須披露權益的其他人士所擁有的權益及淡倉

於二零二一年六月三十日，按本公司根據證券及期貨條例第336條規定置存的主要股東登記冊記錄，有關人士(本公司董事或主要行政人員除外)擁有本公司股份及相關股份權益及淡倉如下：

本公司股份及相關股份的好倉及淡倉

股東名稱	身份	普通股數目	好倉／淡倉	於二零二一年
				六月三十日 佔本公司已發行股 本概約百分比 (附註3)
Great Trade Limited	實益擁有人	268,104,883	好倉	16.68%
In-Plus Limited	實益擁有人	150,614,000	好倉	9.37%
Perfect Sino Limited	實益擁有人	116,259,000	好倉	7.23%
杭友明	實益擁有人、受控制法團的權益及屬證券及期貨條例第317(1)(a)條所述的買入股份協議一方的一致行動人士(附註1)	719,534,457	好倉	44.78%
Brown Brothers Harriman Agent & Co.		81,823,907 81,823,907	可借出股份 好倉	5.09% 5.09%
FIL Limited	受控制法團的權益(附註2)	144,791,204	好倉	9.01%
Pandanus Associates Inc.	受控制法團的權益(附註2)	144,791,204	好倉	9.01%
Pandanus Partners L.P.	受控制法團的權益(附註2)	144,791,204	好倉	9.01%

## 其他資料

### 主要股東及根據證券及期貨條例第XV部須披露權益的其他人士所擁有的權益及淡倉—續

#### 本公司股份及相關股份的好倉及淡倉—續

附註：

1. 據本公司置存的主要股東登記冊所記錄，於二零二一年六月三十日，杭友明先生以其個人名義持有37,932,000股股份。杭友明先生按照五方協議(定義見售股章程)的條款代表98名擁有人(定義見售股章程)(包括杭友明先生本身)及吳興華先生擁有Wise Creative Limited全部已發行股本。於二零二一年六月三十日，Wise Creative Limited持有48,065,000股本公司股份。根據證券及期貨條例第XV部，杭友明先生被視為擁有Wise Creative Limited所持有股份的權益。杭友明先生亦為五方協議的立約方之一，根據證券及期貨條例第XV部被視為擁有五方協議其他立約方(即劉錦蘭先生、劉祥先生、陶進祥先生及張宇曉先生)所持有股份的權益。
2. Pandanus Associates Inc.持有Pandanus Partners L.P.全部已發行股本，而Pandanus Partners L.P.則擁有FIL Limited的37.01%已發行股本。FIL Limited擁有FIL Asia Holdings Pte Limited全部已發行股本，而FIL Asia Holdings Pte Limited則擁有(i) FIL Investment Management (Singapore) Limited全部已發行股本；及(ii)富達基金(香港)有限公司全部已發行股本。於二零二一年六月三十日，FIL Investment Management (Singapore) Limited及富達基金(香港)有限公司分別持有81,827,515及15,490,241股本公司股份。根據證券及期貨條例第XV部，Pandanus Associates Inc.、Pandanus Partners L.P.、FIL Limited及FIL Asia Holdings Pte Limited均被視為擁有(i) FIL Investment Management (Singapore) Limited；及(ii)富達基金(香港)有限公司所持有本公司股份的權益。
3. 上文所披露的百分比乃基於本公司於二零二一年六月三十日已發行股份總數，即1,606,928,193股。

除上述及上文「董事及主要行政人員所擁有股份、相關股份及債券的權益及淡倉」一節所披露者外，本公司並無獲悉於二零二一年六月三十日有任何本公司股份或相關股份的權益或淡倉須記錄於根據證券及期貨條例第336條規定所置存的登記冊。

### 不競爭契據

於二零零六年十二月四日，(i)劉錦蘭先生、劉祥先生、陶進祥先生、張宇曉先生、杭友明先生、Great Trade Limited、In-Plus Limited、Perfect Sino Limited、Power Aim Limited及Wise Creative Limited（合稱控股股東）、(ii)當時的董事及(iii) 98名擁有人（定義見售股章程）（並非控股股東）（合稱「承諾人」）作為承諾人與本公司訂立不競爭契據（「不競爭契據」），據此，各承諾人向本公司（為本身及其附屬公司的利益）承諾（其中包括），本身不會並將促使其聯繫人亦不會直接或間接擁有、參與或從事任何現時或將會與本集團的業務直接或間接競爭或可能有競爭的業務，或取得或持有該等業務的任何權利或權益。不競爭契據條款的詳情載於售股章程「控股股東及主要股東」一節「控股股東訂立的不競爭契據」一段。

本公司已接獲劉錦蘭先生、劉祥先生、陶進祥先生、張宇曉先生、杭友明先生、Great Trade Limited、In-Plus Limited、Perfect Sino Limited、Power Aim Limited及Wise Creative Limited（合稱控股股東）就截至二零二一年六月三十日止六個月有關彼等各自遵守不競爭契據條款的聲明書。

董事已確認並無從事與本集團業務競爭或可能競爭的任何業務，且就董事所知，各承諾人或彼等各自的聯繫人亦無從事與本集團業務競爭或可能競爭的任何業務。

獨立非執行董事已審閱聲明書，並無發現任何承諾人或彼等各自的聯繫人從事與本集團業務競爭或可能競爭的任何業務。

### 企業管治常規

為維護股東權益，本公司承諾維持高標準的企業管治，包括提高透明度、問責度及獨立性的水準。

本公司於截至二零二一年六月三十日止六個月內一直採用上市規則附錄十四所載的企業管治守則的原則及守則條文，惟以下除外：-

守則條文第A.2.1條規定（其中包括），主席及行政總裁職責應分開且不得由同一人擔任。董事會主席劉錦蘭先生全面領導董事會並帶頭確保董事會以本公司最佳利益行事。本公司並無行政總裁一職，而本集團的日常營運由執行董事之間分配。除主席的職責由其餘執行董事分擔外，本公司已成立執行委員會，負責釐定、批准及監察本集團資源分配的日常管理，亦分擔劉錦蘭先生的職責。

## 其他資料

### 企業管治常規—續

為了遵守企業管治守則之守則條文，本公司已經設立了審核委員會、薪酬及管理發展委員會及提名委員會，董事會已按守則條文執行企業管治責任。

### 證券交易的標準守則

本公司採用上市規則附錄十所載標準守則作為董事進行證券交易的操守守則。向全體董事作出詳盡查詢後，本公司已取得全體董事的確認書，確認彼等於截至二零二一年六月三十日止六個月已遵守標準守則所載規定標準。

本公司亦已採納一套就有關可能會擁有未公開內部資料的僱員買賣證券程序，其條款不比標準守則寬鬆。

### 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至二零二一年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

### 所得款項用途

本公司在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市時發售新股份所得款項淨額約1,087,000,000港元，計劃用途如下：

- 約550,000,000港元擬用於擴充生產設施的產能；
- 約70,000,000港元擬用於安裝生產執行系統(MES)及物流管理系統；
- 約250,000,000港元擬用於透過收購合適業務目標落實海外拓展策略；
- 約180,000,000港元擬用於成立國際業務發展部門；及
- 餘額約37,000,000港元擬撥作一般營運資金。

## 所得款項用途—續

直至二零二一年六月三十日，本集團已動用所得款項淨額約701,000,000港元，詳情如下：

	於本公司在 二零零六年 十二月八日 刊發的售股章程中所 述的建議資金用途 千港元	於二零二一年 六月三十日 實際使用資金 千港元	於二零二一年 六月三十日 的所得款項結餘 千港元	動用未動用所得款項 淨額的預期時間表
擴充生產設施的產能	550,000	550,000	-	-
安裝生產執行系統(MES)及 物流管理系統	70,000	20,748	49,252	二零二三年十二月 三十一日或之前
通過收購合適業務目標落實海外拓展 策略	250,000	-	250,000	二零二三年十二月 三十一日或之前
成立國際業務發展部門	180,000	93,051	86,949	二零二三年十二月 三十一日或之前
營運資金	37,000	37,000	-	
總計	<u>1,087,000</u>	<u>700,799</u>	<u>386,201</u>	

餘額約386,000,000港元已存入香港及中華人民共和國持牌銀行作為短期存款。本集團擬根據售股章程所披露者應用所得款項。

於二零一零年九月完成的配售及補足認購安排所得款項淨額約740,700,000港元。於二零二一年六月三十日，所有所得款項淨額已用作提升由本公司的非全資附屬公司的生產設施及撥付營運資金。

## 其他資料

### 審核委員會

審核委員會由三名獨立非執行董事顧福身先生、William John Sharp先生及許春華女士組成。顧福身先生擔任審核委員會主席。

本公司的審核委員會連同外聘核數師及本公司管理層已審閱本集團採用的會計原則及實務準則並討論財務報告事項，包括審閱本集團截至二零二一年六月三十日止六個月的未經審核中期業績。

承董事會命

興達國際控股有限公司

主席

劉錦蘭

中國上海，二零二一年八月三十日



# 簡明綜合財務報表審閱報告

致興達國際控股有限公司

董事會

(在開曼群島註冊成立之有限公司)

## 引言

我們已審閱載列於第25至52頁的興達國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)之簡明綜合財務報表，當中包括於二零二一年六月三十日的簡明綜合財務狀況表與截至該日止六個月期間的相關簡明綜合損益及其他全面收入表、簡明綜合權益變動表和簡明綜合現金流量表，以及若干附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告必須符合以上規則的有關條文以及國際會計準則理事會頒佈的國際會計準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)。貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對該等簡明綜合財務報表作出結論，並按照協定的委聘條款僅向整體董事會報告，除此之外本報告別無其他目的。我們並無就本報告的內容向任何人士負上或承擔任何責任。

## 審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱。審閱該等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審核的範圍為小，故不能令我們可保證我們將知悉在審核中可能發現的所有重大事項。因此，我們不會發表審核意見。

## 結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信該等簡明綜合財務報表在各重大方面未有根據國際會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二一年八月三十日

# 簡明綜合損益及其他全面收入表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (經重列及 未經審核) 人民幣千元
收益	4	<b>5,275,190</b>	3,233,858
銷售成本		<b>(4,203,262)</b>	(2,612,090)
毛利		<b>1,071,928</b>	621,768
其他收入	5	<b>94,894</b>	71,039
政府津貼	6	<b>5,927</b>	8,839
分銷與銷售開支		<b>(401,073)</b>	(204,741)
行政開支		<b>(204,508)</b>	(160,593)
其他收益及虧損淨額	7	<b>(60,948)</b>	5,648
預期信貸虧損模式下確認的減值虧損(扣除撥回)		<b>(6,180)</b>	(196)
研發開支		<b>(56,466)</b>	(54,587)
融資成本	8	<b>(74,994)</b>	(28,761)
除稅前溢利		<b>368,580</b>	258,416
所得稅開支	9	<b>(69,375)</b>	(62,053)
期內溢利	10	<b>299,205</b>	196,363
其他全面開支其後可重新分類至損益之項目： 換算海外營運產生之匯兌差額		<b>(62,353)</b>	(6,448)
期內全面收入總額		<b>236,852</b>	189,915
應佔期內溢利：			
本公司擁有人		<b>214,048</b>	134,847
非控股權益		<b>85,157</b>	61,516
		<b>299,205</b>	196,363
應佔期內全面收入總額：			
本公司擁有人		<b>170,056</b>	128,569
非控股權益		<b>66,796</b>	61,346
		<b>236,852</b>	189,915
每股盈利	12		
— 基本(人民幣分)		<b>13.37</b>	8.86
— 攤薄(人民幣分)		<b>13.30</b>	8.81

# 簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	13	<b>4,788,887</b>	4,543,522
使用權資產	13	<b>601,503</b>	401,119
永久業權土地		<b>67,558</b>	73,061
投資物業	13	<b>121,740</b>	121,740
定期存款		<b>1,371,584</b>	2,525,942
遞延稅項資產	14	<b>128,664</b>	72,698
預付款項	15	<b>22,463</b>	23,963
		<b>7,102,399</b>	7,762,045
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>1,150,609</b>	773,681
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)的金融資產		<b>176,184</b>	84,384
定期存款		<b>1,311,183</b>	5,011
應收賬、應收票據及其他應收款項	16	<b>7,428,148</b>	6,157,711
銀行結餘及現金		<b>841,749</b>	911,965
		<b>10,907,873</b>	7,932,752
<b>流動負債</b>			
應付賬、應付票據及其他應付款項	17	<b>4,786,880</b>	3,748,887
合約負債	18	<b>58,415</b>	38,480
應付一間關聯公司款項		<b>1,929</b>	3,415
稅項負債		<b>70,202</b>	77,284
應付股息		<b>202,861</b>	–
應付非控股權益的股息		<b>314,337</b>	328,976
借款—一年內到期	19	<b>4,033,943</b>	2,903,181
銀行透支	19	<b>21,000</b>	21,000
租賃負債		<b>589</b>	572
		<b>9,490,156</b>	7,121,795
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,417,717</b>	810,957
<b>資產總值減流動負債</b>		<b>8,520,116</b>	8,573,002

# 簡明綜合財務狀況表

於二零二一年六月三十日

	附註	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延稅項負債	14	<b>41,719</b>	42,128
借款—一年後到期	19	<b>485,000</b>	670,000
遞延收入	20	<b>210,263</b>	48,805
租賃負債		<b>1,195</b>	1,494
購回股份產生的義務	21	<b>240,090</b>	231,533
		<b>978,267</b>	993,960
<b>資產淨值</b>			
		<b>7,541,849</b>	7,579,042
<b>資本及儲備</b>			
股本	22	<b>158,603</b>	158,603
股份溢價及其他儲備		<b>5,468,644</b>	5,499,008
本公司擁有人應佔權益		<b>5,627,247</b>	5,657,611
非控股權益		<b>1,914,602</b>	1,921,431
<b>權益總額</b>		<b>7,541,849</b>	7,579,042

第25至52頁之簡明綜合財務報表已獲董事會於二零二一年八月三十日批准及授權刊發，並由下列董事代表簽署：

劉錦蘭  
董事

張宇曉  
董事

# 簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 本公司擁有人應佔

	股本	特別儲備	注資儲備	法定公積金儲備	資本贖回儲備	匯兌儲備	保留溢利	根據股份獎勵計劃所持股份	以股份為基礎的付款儲備	總計	非控股權益	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	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
		(附註a)	(附註b)	(附註c)								
於二零二零年一月一日(經審核)	151,728	308,047	(130,150)	798,202	9,700	40,013	4,397,263	(12,437)	4,291	5,566,657	2,108,372	7,675,029
期內溢利	-	-	-	-	-	-	134,847	-	-	134,847	61,516	196,363
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	(6,278)	-	-	-	(6,278)	(170)	(6,448)
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	-	(6,278)	134,847	-	-	128,569	61,346	189,915
確認為分派的股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	(204,823)	-	-	(204,823)	-	(204,823)
付予一間附屬公司非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(50,260)	(50,260)
根據股份獎勵計劃歸屬的股份	-	-	-	-	-	-	(2,351)	8,897	(6,546)	-	-	-
確認為權益結算及以股份為基礎的付款(附註23)	-	-	-	-	-	-	-	-	3,370	3,370	-	3,370
於二零二零年六月三十日 (經重列及未經審核)	151,728	308,047	(130,150)	798,202	9,700	33,735	4,324,936	(3,540)	1,115	5,493,773	2,119,458	7,613,231
於二零二一年一月一日(經審核)	158,603	429,281	(130,150)	840,004	9,700	(6,355)	4,356,104	(3,540)	3,964	5,657,611	1,921,431	7,579,042
期內溢利	-	-	-	-	-	-	214,048	-	-	214,048	85,157	299,205
期內其他全面開支	-	-	-	-	-	(43,992)	-	-	-	(43,992)	(18,361)	(62,353)
期內全面(開支)收入總額	-	-	-	-	-	(43,992)	214,048	-	-	170,056	66,796	236,852
確認為分派的股息(附註11)	-	-	-	-	-	-	(202,861)	-	-	(202,861)	-	(202,861)
付予一間附屬公司非控股權益的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(73,625)	(73,625)
根據股份獎勵計劃歸屬的股份	-	-	-	-	-	-	5,976	-	(5,976)	-	-	-
確認為權益結算及以股份為基礎的付款(附註23)	-	-	-	-	-	-	-	-	2,441	2,441	-	2,441
於二零二一年六月三十日(未經審核)	158,603	429,281	(130,150)	840,004	9,700	(50,347)	4,373,267	(3,540)	429	5,627,247	1,914,602	7,541,849

## 簡明綜合權益變動表

截至二零二一年六月三十日止六個月

- (a) 於二零二一年一月一日及二零二一年六月三十日特別儲備人民幣429,281,000元，指(i)本公司於去年收購Faith Maple International Ltd. (「Faith Maple」)的已繳資本與本公司透過交換股份的股本面值的差額；(ii)於去年收購當日Faith Maple的已付代價與於本公司的附屬公司江蘇興達鋼簾線股份有限公司(「江蘇興達」)的股權賬面淨值的差額；(iii)於二零一六年，於本公司的附屬公司山東興達鋼簾線有限公司(「山東興達」)額外24.5%股權(「股權」)的賬面淨值與就收購股權的已付代價的公平值的差額；(iv)於二零一九年，江蘇興達的已付代價與於本公司的附屬公司江蘇興達特種金屬複合線有限公司(「興達複合線」)的90%股權賬面淨值的差額；(v)於二零一九年，Faith Maple透過以人民幣689,745,000元認購江蘇興達發行的212,229,323股新股份而收購於江蘇興達的額外3.77%股權賬面淨值的差額；(vi)由五名戰略投資者於二零二零年就於江蘇興達之3.35%股權所支付代價與江蘇興達分集團於交易日期之3.35%資產淨值各自之賬面值的差額；(vii)於二零二零年轉移自Faith Maple及江蘇興達非控股權益於山東興達42.38%及24.50%權益有關的資產淨值總額與江蘇興達子集團於交易日期之2.47%資產淨額的差額；及(viii)於二零二零年轉自非控股股東的101,840,880股江蘇興達股份已授予合資格董事、僱員及為本集團提供服務的一名供應商並已確認以股份為基礎的付款開支總額與非控股股東分佔江蘇興達資產淨值之變動的差額。
- (b) 注資儲備指就收購江蘇興達股權而視作向股東作出的分派及過往年度收取來自股東的注資。
- (c) 根據該等中國附屬公司的組織章程細則，該等附屬公司須將除稅後溢利10%轉撥至法定公積金儲備，直至該儲備達到註冊資本50%為止。附屬公司必須將溢利轉撥至該公積金後，方可向股東派付股息。法定公積金儲備可用作抵銷去年的虧損、擴展現有業務或轉換為附屬公司的額外資本。

# 簡明綜合現金流量表

截至二零二一年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (經重列及 未經審核) 人民幣千元
<b>經營活動</b>		
除稅前溢利	368,580	258,416
利息收入	(52,839)	(44,595)
物業、廠房及設備折舊	265,375	257,405
使用權資產折舊	7,095	4,298
按公平值計入損益的金融資產的股息收入	(1,958)	(2,177)
融資成本	74,989	28,761
確認以權益結算及以股份為基礎的付款	2,441	3,370
存貨增加	(376,928)	(61,685)
應收賬、應收票據及其他應收款項(增加)減少	(1,276,617)	755,238
按公平值計入損益的金融資產公平值變動虧損(收益)	8,201	(775)
應付賬、應付票據及其他應付款項增加(減少)	835,826	(750,471)
合約負債增加	19,935	2,756
已付所得稅	(132,832)	(50,483)
其他經營現金流量	28,580	2,455
<b>經營活動(所用)所得現金淨額</b>	<b>(230,152)</b>	<b>402,513</b>
<b>投資活動</b>		
存入定期存款	(1,356,131)	(555,196)
購買物業、廠房及設備	(394,701)	(266,740)
使用權資產付款	(207,661)	(60,953)
購買按公平值計入損益的金融資產	(100,001)	-
提取定期存款	1,255,011	12,000
獲得資產相關政府津貼	165,038	53,109
出售物業、廠房及設備所得款項	5,006	1,380
已收利息	2,145	2,037
按公平值計入損益的金融資產收取的股息	1,958	2,177
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(629,336)</b>	<b>(812,186)</b>
<b>融資活動</b>		
新增銀行及其他借款	2,813,892	1,590,630
償還銀行及其他借款	(1,866,552)	(958,146)
已付一間附屬公司非控股權益的股息	(88,264)	(25,484)
已付利息	(61,514)	(45,306)
償還租賃負債	(282)	(222)
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>797,280</b>	<b>561,472</b>
<b>現金及等同現金項目(減少)增加淨額</b>	<b>(62,208)</b>	<b>151,799</b>
於一月一日之現金及等同現金項目	890,965	497,912
外匯變動影響	(8,008)	(102)
於六月三十日之現金及等同現金項目，即	820,749	649,609
銀行結餘及現金	841,749	649,609
銀行透支	(21,000)	-
	820,749	649,609

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 1. 一般事項

興達國際控股有限公司(「本公司」，連同其附屬公司，統稱「本集團」)為於開曼群島註冊成立的有限公司，其股份在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司的註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P. O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。其主要營業地點為中華人民共和國(「中國」)上海市普陀區雲嶺東路599弄20號6樓郵編200062號。

簡明綜合財務報表以本公司功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

本公司為投資控股公司，而其附屬公司主要從事生產及銷售子午輪胎鋼簾線、胎圈鋼絲及其他鋼絲。

## 2. 編製基準

簡明綜合財務報表根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號中期財務報告及聯交所證券上市規則附錄十六適用披露規定而編製。

### 2.1 過往期間調整

於本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表定稿期間，管理層已重新評估，並識別過往年度綜合財務報表中的若干調整。過往期間調整乃調整(i)於適當會計期間確認的客戶合約收益；及(ii)於適當會計期間的應計貨品運輸開支；

於編製本中期簡明綜合財務報表，管理層按照本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表附註3.1所載調整過往期間調整的相同會計原則對上個中期的過往期間調整已進行調整。本集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況表的個別項目的過往期間調整的影響亦於相同附註內呈列。本中期簡明綜合損益及其他全面收入表的過往期間調整的影響載列如下：



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 2. 編製基準—續

### 2.1 過往期間調整—續

	附註	截至二零二零年 六月三十日 止六個月 (未經審核及 過往報告) 人民幣千元	過往 期間調整 人民幣千元	截至二零二零年 六月三十日 止六個月 (經重列及 未經審核) 人民幣千元
收益	(a)	3,181,268	52,590	3,233,858
銷售成本	(a)	(2,588,642)	(23,448)	(2,612,090)
毛利		592,626	29,142	621,768
其他收入		71,039	–	71,039
政府津貼		8,839	–	8,839
分銷與銷售開支	(b)	(223,588)	18,847	(204,741)
行政開支		(160,593)	–	(160,593)
其他收益及虧損淨額		5,648	–	5,648
預期信貸虧損模式下確認的減值虧損 (扣除撥回)	(a)	(2,208)	2,012	(196)
研發開支		(54,587)	–	(54,587)
融資成本		(28,761)	–	(28,761)
除稅前溢利		208,415	50,001	258,416
所得稅開支	(a) & (b)	(54,553)	(7,500)	(62,053)
期間溢利		153,862	42,501	196,363
其後可重新分類至損益之其他全面開支項目： 換算海外營運產生之匯兌差額		(6,448)	–	(6,448)
期內全面收入總額		147,414	42,501	189,915
期內溢利以下人士應佔：				
本公司擁有人		103,766	31,081	134,847
非控股權益		50,096	11,420	61,516
		153,862	42,501	196,363
期內全面收入總額以下人士應佔：				
本公司擁有人		97,488	31,081	128,569
非控股權益		49,926	11,420	61,346
		147,414	42,501	189,915
每股盈利				
— 基本(人民幣分)		6.82	2.04	8.86
— 攤薄(人民幣分)		6.78	2.03	8.81

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 2. 編製基準—續

### 2.1 過往期間調整—續

附註：

- a. 調整於適當會計期間確認的客戶合約收益

該調整為根據適當反映貨品控制權轉移至客戶的貨品之時間的交付期在正確的會計期間確認銷售貨品的收益。對銷售成本、根據信貸風險模式就貿易應收賬確認之減值虧損、所得稅開支、存貨、應收賬、應收增值稅及稅項負債的相應影響亦已作相應調整。

- b. 調整於適當會計期間的應計貨品運輸開支

該調整為於產生開支的正確的會計期間內入賬應計貨品運輸開支。上文所載調整概述對銷售與分銷開支、所得稅開支、其他應付款項及稅項負債的相應影響。

## 3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表根據歷史成本法編製，惟以公平值計量的若干物業及金融工具則除外(倘適用)。

截至二零二一年六月三十日止六個月簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法與本集團編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的年度財務報表所採用者一致。

採用國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)之修訂本

於本中期期間，本集團首次採用於二零二一年一月一日或之後開始的年度期間強制生效的國際會計準則理事會頒佈的國際財務報告準則之修訂本編製本集團的簡明綜合財務報表：

國際會計準則第16號(修訂本)

新型冠狀病毒相關租金寬免

國際財務報告準則第9號、國際會計準則第39號、

利率基準改革—第2階段

國際財務報告準則第7號、國際財務報告

準則第4號及國際財務報告準則第16號(修訂本)

於本中期採用國際財務報告準則之修訂本對本集團本期間及過往期間的財務狀況及表現及/或該等簡明綜合財務報表所載披露並無重大影響。

#### 4. 收益及分部資料

##### 收益

##### (a) 客戶合約收益之細分

以下為本集團來自主要產品之收益分析：

	截至下列日期止六個月	
	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 六月三十日 (經重列及 未經審核) 人民幣千元
<b>產品銷售</b>		
子午輪胎鋼簾線		
— 貨車用	<b>2,817,554</b>	1,791,499
— 客車用	<b>1,655,959</b>	1,006,132
胎圈鋼絲	<b>448,251</b>	227,319
膠管鋼絲及其他鋼絲	<b>353,426</b>	208,908
	<b>5,275,190</b>	3,233,858
<b>收益確認時間</b>		
某一時間點	<b>5,275,190</b>	3,233,858

向外部客戶銷售貨品的合約屬短期的，而合約價格已釐定。

本集團的客戶主要為中國及其他國家的輪胎製造商。

##### 分部資料

本公司董事作為本集團的主要營運決策者，就分配資源及評估表現定期審閱按產品類別(以子午輪胎鋼簾線、胎圈鋼絲及其他鋼絲為主)劃分的收益分析。然而，除收益分析外，並無經營業績或其他個別財務資料可用以評估各類產品的表現。本公司董事審閱本集團整體經營業績，以決定資源分配。根據國際財務報告準則第8號經營分部，本集團營運屬單一經營及可報告分部，因此並無編製獨立分部資料。有關其非流動資產(不包括遞延稅項資產及定期存款)按資產所在地域分類呈列如下：

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 4. 收益及分部資料—續

### 分部資料—續

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
中國	4,652,492	4,175,926
泰國	949,659	987,479
	<b>5,602,151</b>	<b>5,163,405</b>

### 地域資料

有關本集團來自經營及產生自外部客戶的收益的資料按已交付貨品的地域呈列如下。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (經重列及 未經審核) 人民幣千元
中國(經營所在國家)	3,927,601	2,520,996
泰國	255,430	129,061
印度	234,812	88,377
美利堅合眾國	129,086	71,749
韓國	84,349	46,232
斯洛伐克	82,811	50,019
巴西	78,183	55,628
德國	73,209	35,928
其他	409,709	235,868
	<b>5,275,190</b>	<b>3,233,858</b>

截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，概無客戶貢獻的收益超過本集團總收益的10%。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 5. 其他收入

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
銷售廢料	31,292	15,966
銀行結餘及銀行存款賺取的利息收入	52,839	44,595
投資物業的租金收入淨額	2,614	2,540
雜項收入	8,149	7,938
	<u>94,894</u>	<u>71,039</u>

### 6. 政府津貼

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
無條件政府津貼(附註)	2,347	8,839
自遞延收入撥回(附註20)	3,580	—
	<u>5,927</u>	<u>8,839</u>

附註：

該款項主要指從興化市人民政府收取的政府津貼、為本集團生產技術改進及新產品研發的資助。政府補助金於本集團收到款項之日為無條件，並於截至二零二一年六月三十日止六個月內確認為收入。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 7. 其他收益及虧損淨額

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
按公平值計入損益的金融資產公平值變動(虧損)收益	(8,201)	775
外匯(虧損)收益淨額	(48,276)	6,184
出售物業、廠房及設備虧損	(6,429)	(1,311)
按公平值計入損益的金融資產的股息收入	1,958	—
	<u>(60,948)</u>	<u>5,648</u>

## 8. 融資成本

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
以下各項的利息：		
銀行貸款及其他借款	66,120	44,617
已貼現應收票據	275	1,643
租賃負債	42	31
購回股份產生義務的估算利息(附註21)	8,557	—
	<u>74,994</u>	<u>46,291</u>
減：合資格資產成本的已資本化金額	—	(17,530)
	<u>74,994</u>	<u>28,761</u>

截至二零二零年六月三十日止六個月之已資本化借款成本乃於一般借款中產生，並以合資格資產開支之資本化年利率2.92%計算。

## 9. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (經重列及 未經審核) 人民幣千元
即期稅項	108,110	43,462
已付預扣稅	17,640	13,808
遞延稅項	(56,375)	4,783
	<u>69,375</u>	<u>62,053</u>

稅項支出即中國的所得稅，以集團實體在中國的應課稅收入按當時稅率計算。根據中國企業所得稅法(「企業所得稅法」)及企業所得稅法實施細則，若干中國附屬公司從二零零八年一月一日起的稅率為25%，惟下文進一步所述江蘇興達除外。

於二零一八年十月二十四日發出成功重續高新技術企業證書(「證書」)後，江蘇興達繼續享有作為高新技術企業的稅收優惠，其高新技術企業地位於直至二零二零年三個年度期間有效。本集團管理層認為，江蘇興達已符合重續要求及將於開放重續程序時重續二零二一年申請重續證書。因此，管理層繼續使用15%(二零二零年：15%)的稅率計算截至二零二一年六月三十日止六個月的即期稅項金額。

由於本集團於兩個期間內並無產生於或源自香港的收入，故並無作出香港稅項撥備。

由於本集團於泰國的附屬公司於兩個期間內並無應課稅溢利，故並無作出泰國稅項撥備。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 10. 期內溢利

期內溢利已扣除：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
員工成本，包括董事酬金		
薪金、工資及其他福利	398,009	278,255
退休福利計劃供款	23,496	11,584
以股份為基礎的付款	2,441	3,370
員工成本總額	423,946	293,209
減：已資本化之存貨	(285,755)	(201,427)
減：包含於研發開支	(17,574)	(12,113)
	120,617	79,669
折舊及攤銷		
—物業、廠房及設備	265,375	257,405
—使用權資產	7,095	4,298
折舊及攤銷總額	272,470	261,703
減：已資本化之存貨	(200,049)	(212,492)
減：包含於研發開支	(2,616)	(2,438)
	69,805	46,773

## 11. 股息

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
本公司普通股股東期內確認為分派的股息：		
截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息—每股15.0港仙 (二零二零年：截至二零一九年十二月三十一日止年度 末期股息—每股15.0港仙)	202,861	204,823



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 11. 股息—續

於本中期期間，截至二零二零年十二月三十一日止年度每股普通股15.0港仙之末期股息(合共人民幣202,861,000元)已於二零二一年六月八日在本公司股東週年大會上獲得批准。

管理層已決定將不派發二零二一年中期股息(二零二零年：無)。

## 12. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按以下數據計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (經重列及 未經審核) 人民幣千元
<b>盈利</b>		
本公司擁有人應佔期內溢利	<b>214,048</b>	134,847
	千股	千股
<b>股份數目</b>		
用以計算每股基本盈利的普通股加權平均數目	<b>1,600,407</b>	1,522,044
就尚未行使股份獎勵的攤薄潛在普通股影響	<b>8,838</b>	8,522
用以計算每股攤薄盈利的普通股加權平均數	<b>1,609,245</b>	1,530,566

如附註23所述，以上呈列的普通股加權平均數目於扣除股份獎勵計劃信託持有的股份後得出。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 13. 物業、廠房及設備、使用權資產以及投資物業

本中期期間內，本集團出售賬面總值約人民幣11,662,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣2,691,000元)的若干廠房及機械，現金所得款項約為人民幣5,006,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣1,380,000元)，導致出售虧損人民幣6,429,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣1,311,000元)。

此外，本集團於本中期期間內花費約人民幣591,950,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣185,800,000元)於泰國及中國興建生產廠房。本集團亦已購置其他廠房、機械及設備，以提高於中國的生產力。截至二零二一年六月三十日止期間，概無借款成本於該等賬面值撥充資本(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣17,530,000元)。

於本中期期間，本集團訂立一項新租賃協議，租期為50年。於租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣207,661,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣111,301,000元)。

投資物業於二零二一年六月三十日的公平值乃由管理層經參考為編製本集團就截至二零二零年十二月三十一日止年度的綜合財務報表而委聘的外部獨立合資格估值師所制定的估值模型後審閱，重新考慮並釐定根據投資法對投資物業進行估值的適當假設及輸入值。管理層認為，本集團位於中國上海的投資物業於本中期期末的總賬面值與其估計公平值並無顯著差別。因此，本中期期間並無確認公平值變動收益或虧損。

有關本集團於二零二一年六月三十日投資物業之詳情及公平值等級之資料如下：

第三層  
人民幣千元

位於上海的辦公樓物業

**121,740**

期內並無轉入或轉出第三層。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 14. 遞延稅項

以下為用於財務呈報之遞延稅項結餘分析：

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
遞延稅項資產	128,664	72,698
遞延稅項負債	(41,719)	(42,128)
	<b>86,945</b>	<b>30,570</b>

以下為於本期間及過往期間已確認之主要遞延稅項資產(負債)以及有關變動：

	來自集團實體 間轉移物業、 廠房及設備 的未變現收益 人民幣千元 (附註)	遞延收入 人民幣千元	會計折舊與 稅項折舊 的差額 人民幣千元	信貸 虧損撥備 人民幣千元	投資物業 公平值變動 人民幣千元	收購附屬 公司產生的 公平值調整 人民幣千元	未分派附屬 公司溢利 人民幣千元	未變現損益 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二一年一月一日	36,105	12,201	(7,381)	24,392	(19,623)	(3,606)	(11,518)	-	30,570
(計入損益)自損益扣除	(3,493)	40,365	(223)	604	(489)	74	1,047	18,490	56,375
於二零二一年六月三十日	<b>32,612</b>	<b>52,566</b>	<b>(7,604)</b>	<b>24,996</b>	<b>(20,112)</b>	<b>(3,532)</b>	<b>(10,471)</b>	<b>18,490</b>	<b>86,945</b>

附註：截至二零二零年十二月三十一日止年度，江蘇興達向泰州興達特種鋼絲繩有限公司(「泰州興達」)作出間接投資，向泰州興達轉移若干物業、廠房及設備，作為注資儲備並按公平值(成為該等物業、廠房及設備的稅基)列賬。遞延稅項資產為所轉移物業、廠房及設備的賬面值與其稅基之間的暫時差額的稅務影響。

於報告期末，本集團並無重大可扣稅暫時差額。概無確認遞延稅項資產。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 15. 預付款項

該款項指預付的餘下為期8.49(二零二零年十二月三十一日：8.99)年的政府機關道路維護及管理費約人民幣25,463,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣26,963,000元)。於二零二一年六月三十日，人民幣3,000,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣3,000,000元)計入應收賬及其他應收款項作為流動資產，因該部分將於報告日期後十二個月內確認為開支，餘下人民幣22,463,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣23,963,000元)歸類為非流動資產，將於報告日期後十二個月後確認為開支。

## 16. 應收賬、應收票據及其他應收款項

本集團的政策容許其貿易客戶有平均120天的信貸期。當應收賬到期時，本集團接受多家當地客戶開具的票據進行結算。接受票據之前，本集團將與相關銀行確認有關票據是否有效。本集團通常使用所收取的票據償還其若干應付賬款。

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收賬－貨品	<b>3,158,878</b>	2,454,551
減：信貸虧損撥備	<b>(101,200)</b>	(95,020)
	<b>3,057,678</b>	2,359,531
應收票據	<b>4,125,441</b>	3,605,122
減：信貸虧損撥備	<b>(1,950)</b>	(1,950)
	<b>4,123,491</b>	3,603,172
	<b>7,181,169</b>	5,962,703
預付原材料供應商款項	<b>41,746</b>	39,331
工字輪預付款項	<b>37,163</b>	18,376
應收增值稅	<b>131,884</b>	113,601
其他應收款項及預付款項	<b>41,448</b>	28,962
減：其他應收款項信貸虧損撥備	<b>(5,262)</b>	(5,262)
	<b>246,979</b>	195,008
	<b>7,428,148</b>	6,157,711

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 16. 應收賬、應收票據及其他應收款項—續

以下為報告期末按發票日期呈列的應收賬及應收票據(扣除信貸虧損撥備)之賬齡分析。

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應收賬		
0至90天	2,266,233	1,842,046
91至120天	346,707	231,928
121至180天	290,043	195,082
181至360天	154,645	90,272
360天以上	50	203
	<b>3,057,678</b>	<b>2,359,531</b>
應收票據		
0至90天	573,411	482,520
91至180天	1,379,191	1,416,727
181至360天	1,882,792	1,610,423
360天以上	288,097	93,502
	<b>4,123,491</b>	<b>3,603,172</b>

就銷售子午輪胎鋼簾線、胎圈鋼絲及其他鋼絲的應收賬而言，本集團已應用國際財務報告準則第9號的簡易法以計量存續期預期信貸虧損的虧損撥備。除出現信貸減值的債務人外，本集團採用按客戶的主要市場分組的集體基準以確定這些項目的預期信貸虧損。

作為本集團信貸風險管理之一部分，本集團為其在銷售子午輪胎鋼簾線、胎圈鋼絲及其他鋼絲方面的客戶採用內部信貸評級，因為該等客戶由大量有共同風險特徵之客戶組成，該等特徵代表客戶按照合約條款償還所有到期應付款項之能力。

於本中期期間，本集團就應收賬已使用集體基準確認額外信貸虧損撥備人民幣8,618,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣3,082,000元)。

截至二零二一年六月三十日止六個月，於被收回的貿易債務人中錄得信貸虧損撥備撥回達人民幣2,438,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣2,824,000元)。

於截至二零二零年六月三十日止六個月，由於若干應收票據無法收回，本集團就應收票據確認信貸虧損撥備人民幣1,950,000元。於本中期期間，概無就應收票據確認信貸虧損撥備。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 17. 應付賬、應付票據及其他應付款項

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應付賬	<b>2,902,597</b>	1,706,739
應付票據	<b>620,000</b>	900,000
	<b>3,522,597</b>	2,606,739
應付增值稅及其他應付稅金	<b>4,267</b>	13,042
應計員工成本及養老金	<b>230,382</b>	296,655
購置物業、廠房及設備之應付款項	<b>894,253</b>	697,004
應計利息開支	<b>9,027</b>	4,109
應計開支	<b>112,122</b>	96,406
其他	<b>14,232</b>	34,932
	<b>1,264,283</b>	1,142,148
	<b>4,786,880</b>	3,748,887

於報告期末按期間日期呈列之應付賬及應付票據的賬齡分析如下：

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
應付賬		
0至90天	<b>1,929,388</b>	943,324
91至180天	<b>455,352</b>	295,487
181至360天	<b>450,700</b>	365,943
360天以上	<b>67,157</b>	101,985
	<b>2,902,597</b>	1,706,739
應付票據		
0至90天	<b>440,218</b>	499,768
91至180天	<b>179,782</b>	400,232
	<b>620,000</b>	900,000

購買貨品的平均信貸期為90天，與供應商協商後可延長至120天或180天。本集團已實施金融風險管理政策以確保所有應付款項均於信貸期內支付。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 18. 合約負債

	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
來自客戶的貿易按金	<b>58,415</b>	<b>38,480</b>

本集團或會要求若干客戶於交付前或交付時提早支付按金及悉數償付結餘。

該金額指來自客戶的貿易按金，而來自客戶的貿易按金會於貨品的控制權轉移至客戶時確認為本集團的收益。由於預期於報告期後十二個月內，金額將確認為收益，因此金額分類為流動負債。

於二零二一年一月一日，合約負債人民幣38,079,000元於本中期確認為本集團的收益。

### 19. 借款／銀行透支

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
銀行透支	<b>21,000</b>	21,000
銀行借款	<b>4,518,943</b>	3,556,481
	<b>4,539,943</b>	3,577,481
其他貸款	-	16,700
	<b>4,539,943</b>	3,594,181
有抵押	<b>1,107,232</b>	1,103,241
無抵押	<b>3,432,711</b>	2,490,940
	<b>4,539,943</b>	3,594,181
分析作報告用途：		
流動	<b>4,054,943</b>	2,924,181
非流動	<b>485,000</b>	670,000
	<b>4,539,943</b>	3,594,181

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 19. 借款／銀行透支—續

於本期間，向一間金融機構(由本公司一名股東控制)借入新的其他貸款人民幣9,000,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣25,269,000元)。該款項為無抵押，每年固定利率為5厘(二零二零年：每年6.5厘)，須於一年內償還。所得款項撥作本集團的營運資本。本集團於截至二零二一年六月三十日止期間償還其他貸款人民幣25,700,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣125,500,000元)。

於本期間，本集團獲得人民幣2,804,892,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣1,565,361,000元)的新銀行借款。貸款按市場利率計息。所得款項撥作營運資本。本集團亦於期內償還銀行借款人民幣1,840,852,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣832,646,000元)。

本集團銀行借款的實際利率(亦等於合約利率)範圍如下：

	二零二一年 六月三十日	二零二零年 十二月三十一日
實際利率：		
定息借款	2.70% – 4.56%	2.70% – 4.79%
	香港銀行同業拆借利率	
浮息借款	(「HIBOR」)+2.2%	HIBOR+2.2%

本公司已向銀行作出企業擔保以取得若干上述銀行借款。

銀行借款由本集團定期存款人民幣1,334,826,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣801,664,000元)及應收票據人民幣22,232,000元(二零二零年十二月三十一日：應收賬款人民幣1,700,000元)擔保。

## 20. 遞延收入

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
分析作報告用途：		
非流動負債	<u>210,263</u>	<u>48,805</u>

分析作報告用途：

非流動負債

210,263

48,805

於本中期期間，本集團獲得政府津貼人民幣165,038,000元，以資助本集團擴充生產。該金額已作為遞延收入入賬，並會按有關資產的可使用年期撥至收入。相關資產並未開始攤銷。遞延收入餘額人民幣45,225,000元(二零二零年十二月三十一日：人民幣48,805,000元)與已使用資產相關，而於本中期已撥回至損益的相關遞延收入載於附註6。



# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 21. 購回股份產生的義務

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
購回股份產生的義務	<u>240,090</u>	<u>231,533</u>

於二零二零年十二月十六日，江蘇興達(本公司間接非全資附屬公司)與五名戰略投資者(以下統稱為「該等投資者」)，即成山集團有限公司、玲瓏輪胎有限公司、賽輪集團股份有限公司、三角輪胎股份有限公司及嘉興建信宸玥股權投資合夥企業(有限合夥)訂立該等增資協議，據此，該等投資者以現金注資的方式合共認購3.35%之股權，相當於江蘇興達經擴大實繳資本中的人民幣63,888,885元，總代價為人民幣230,000,000元。

該等增資協議各自包含一項股份購回安排，據此，江蘇興達向該等投資者授出贖回權利，而該等投資者擁有認沽期權要求Faith Maple以協定價格相當於注資的全部代價加每年8%估算利息購回其股份，扣除自股份認購付款日期起自江蘇興達收取的所有股息(包括稅項)，前提是江蘇興達於二零二二年十二月三十一日之前並無完成A股首次公開發售及於上海證券交易所或深圳證券交易所上市。

Faith Maple因購回股份而產生的責任被視為金融負債，於二零二一年六月三十日的現值為人民幣240,090,000元，按年利率8%計息。於本中期融資成本項下在損益內扣除的估算利息為人民幣8,557,000元。

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 22. 股本

	股份數目		股本	
	二零二一年 六月三十日 千股	二零二零年 十二月三十一日 千股	二零二一年 六月三十日 人民幣千元	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元
法定：				
30億股每股面值0.1港元之普通股	<u>3,000,000</u>	<u>3,000,000</u>	<u>301,410</u>	<u>301,410</u>
已發行及全數繳足：				
期初	<u>1,606,928</u>	1,530,813	<u>158,603</u>	151,728
發行代息股份	<u>-</u>	76,115	<u>-</u>	6,875
期末	<u>1,606,928</u>	<u>1,606,928</u>	<u>158,603</u>	<u>158,603</u>

## 23. 以股份為基礎的付款

本公司的股份獎勵計劃(「該計劃」)乃根據於二零零九年九月四日通過的一項決議案採納，主要目的為向該計劃參與者(「參與者」)(包括本集團董事及若干僱員)提供獎勵，激勵彼等達致表現目標，從而達致提升本集團價值的目標，以及透過股份擁有權使董事及合資格僱員的利益直接與本公司股東一致。本公司已委任一名受託人(獨立第三方)管理該計劃。受託人於市場以本公司提供的現金購買本公司股份，且以信託持有該等股份，直至該等股份根據該計劃規則歸屬於參與者為止。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

### 23. 以股份為基礎的付款—續

下表披露本中期期間尚未行使的獎勵股份數目變動：

	股份數目		總計
	二零一六年 授出的 獎勵股份 (附註1)	二零一九年 授出的 獎勵股份 (附註2)	
於二零二一年一月一日尚未行使	3,333,332	10,000,000	13,333,332
期內歸屬	(3,333,332)	—	(3,333,332)
於二零二一年六月三十日尚未行使	<u>—</u>	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>

附註1：有關獎勵股份已於二零一六年授出，最後一批已於截至二零二一年六月三十日止六個月歸屬。

附註2：有關獎勵股份已於二零一九年授出，將於二零二二年至二零二四年止三年期限內每年分批歸屬。

本集團已於截至二零二一年六月三十日止六個月就本公司根據該計劃授出的股份確認總開支約人民幣2,441,000元(截至二零二零年六月三十日止六個月：人民幣3,370,000元)。

### 24. 資本承擔

	於二零二一年 六月三十日 (未經審核) 人民幣千元	於二零二零年 十二月三十一日 (經審核) 人民幣千元
有關購置物業、廠房及設備的已訂約但未 在簡明綜合財務報表撥備的資本開支	<u>507,066</u>	<u>594,780</u>

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二一年六月三十日止六個月

## 25. 關聯方交易

期內本集團與一名關聯方訂立重大交易如下：

關聯方名稱	交易性質	附註	截至六月三十日止六個月	
			二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
興化市興達繡園酒店有限公司(「興達繡園」)	酒店及餐飲服務之服務費	(a)	6,192	2,669
興化興達農村小額貸款股份有限公司	借款利息開支	(b)	<u>26</u>	<u>-</u>

附註：

- (a) 興達繡園是一家由本公司董事控制的有限公司。
- (b) 興化興達農村小額貸款股份有限公司為一家有限公司，為興達繡園的非全資附屬公司。

### 主要管理人員薪酬

董事及其他主要管理人員於期內的薪酬如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二一年 (未經審核) 人民幣千元	二零二零年 (未經審核) 人民幣千元
短期福利	20,536	15,914
退休福利	80	26
以股份為基礎的付款	<u>2,097</u>	<u>2,934</u>
	<u>22,713</u>	<u>18,874</u>

董事及主要管理人員的薪酬由薪酬及管理發展委員會經考慮個人工作表現及市場趨勢後釐定。

## 26. 金融工具的公平值計量

管理層認為，於簡明綜合財務報表中按攤銷成本錄得的金融資產及金融負債的賬面值與其相應公平值相若。

### 按經常性基準以公平值計量之本集團金融資產之公平值

本集團若干金融資產於各報告期末按公平值計量。下表就該等金融資產之公平值如何釐定(尤其是估值方法及所使用輸入數據)，以及根據公平值計量中輸入數據之可觀察程度對公平值計量進行分類(第一級至第三級)之公平值等級提供資料。

#### 金融資產

	公平值於		公平值等級	估值方法 及主要 輸入數據	不可觀察輸入 數據與公平值 的關係
	二零二一年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	二零二零年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)			
按公平值計如損益的金融資產	176,184	84,384	第一級	活躍市場之報價	不適用

附註：截至二零二一年及二零二零年六月三十日止六個月，第一級至第二級之間並無轉撥。