

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



DONGYUE GROUP LIMITED

東岳集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：189)

(1)2019年經審核全年業績公告 及 (2)暫停辦理股份過戶登記

財務摘要

(除另有註明外，以人民幣百萬元列示)

	截至12月31日止財政年度	
	2019年	2018年
收益	12,959	14,219
毛利額	3,446	4,532
毛利率	26.59%	31.87%
除稅前溢利	2,120	3,235
年內溢利	1,742	2,435
股東應佔年內溢利	1,463	2,129
每股基本盈利(人民幣元)	0.70	1.00
每股末期股息(港元)	0.23	0.35
	於	
	2019年	2018年
	12月31日	12月31日
權益總額	8,956	9,392
每股資產淨值(人民幣元)	4.28	4.45

(1) 2019年全年業績公告

就本公司截至2019年12月31日止年度之綜合財務報表之獨立核數師報告摘錄

以下為東岳集團有限公司(「本公司」)外聘核數師開元信德會計師事務所有限公司就本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)截至2019年12月31日止年度之經審核綜合財務報表之獨立核數師報告摘錄：

意見

吾等認為，綜合財務報表已遵照國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則真實公平地反映貴集團於2019年12月31日之綜合財務狀況及其於截至該日止年度之綜合財務表現及綜合現金流量及該等綜合財務報表已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

意見的基礎

吾等已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港審計準則(「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「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」(「守則」)，連同有關吾等審核綜合財務報表有關的道德要求，吾等獨立於貴集團，並已根據守則履行其他道德責任。吾等相信，吾等獲取充足及適當的審計憑證，作為吾等意見的基礎。

綜合損益及其他全面收入報表

截至2019年12月31日止年度

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
收益	4	12,958,692	14,218,937
銷售成本		(9,512,770)	(9,687,291)
毛利		3,445,922	4,531,646
其他收入	5	138,523	119,209
分銷及銷售開支		(366,263)	(358,726)
行政開支		(665,666)	(782,735)
其他開支		(2,446)	–
研究及開發開支		(329,242)	(177,360)
融資成本	6	(100,528)	(97,135)
除稅前溢利		2,120,300	3,234,899
所得稅開支	7	(378,019)	(800,200)
年內溢利	8	1,742,281	2,434,699
下列各方應佔溢利：			
– 本公司擁有人		1,462,974	2,129,098
– 非控股股東權益		279,307	305,601
		1,742,281	2,434,699
其他全面開支			
將不會重新分類至損益的項目：			
按公平值計入其他全面收益			
之股本工具之公平值投資			
虧損		(1,119,292)	(52,902)
本年度全面收益總額		622,989	2,381,797
下列各方應佔本年度全面收益總額：			
– 本公司擁有人		343,682	2,076,196
– 非控股股東權益		279,307	305,601
		622,989	2,381,797
每股盈利	9		
– 基本(人民幣)		0.70	1.00
– 攤薄(人民幣)		0.70	1.00

綜合財務狀況表

於2019年12月31日

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非流動資產			
物業、機器及設備		4,608,674	3,860,200
使用權資產		690,518	–
購買物業、機器及設備之預付款項		172,027	89,160
預付租金		–	535,564
無形資產		70,202	82,237
按公平值計入其他全面收益之股本工具	11	668,708	1,801,394
遞延稅項資產		53,984	213,741
商譽		123,420	123,420
		<u>6,387,533</u>	<u>6,705,716</u>
流動資產			
存貨		981,472	1,106,721
作出售用途之物業		2,605,832	3,033,638
預付租金		–	15,766
貿易及其他應收款項	12	1,703,469	1,967,730
已抵押銀行存款		309,241	363,133
銀行結餘及現金		2,943,792	3,331,147
		<u>8,543,806</u>	<u>9,818,135</u>
流動負債			
貿易及其他應付款項	13(a)	2,733,247	2,701,711
合約負債	13(b)	826,555	1,632,556
借貸	14	510,600	873,150
稅項負債		87,395	296,488
租賃負債		4,795	–
遞延收入		23,444	21,636
		<u>4,186,036</u>	<u>5,525,541</u>
流動資產淨值		<u>4,357,770</u>	<u>4,292,594</u>
總資產減流動負債		<u>10,745,303</u>	<u>10,998,310</u>

	附註	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
資本及儲備			
股本		200,397	200,397
儲備		<u>7,679,622</u>	<u>8,136,209</u>
本公司擁有人應佔權益		7,880,019	8,336,606
非控股股東權益		<u>1,075,604</u>	<u>1,055,593</u>
總權益		<u>8,955,623</u>	<u>9,392,199</u>
非流動負債			
遞延收入		265,391	285,782
遞延稅項負債		58,929	111,029
借貸	14	1,420,550	1,209,300
租賃負債		<u>44,810</u>	<u>—</u>
		<u>1,789,680</u>	<u>1,606,111</u>
		<u>10,745,303</u>	<u>10,998,310</u>

綜合權益變動表

截至2019年12月31日止年度

本公司擁有人應佔

	按公平值計 入其他全面			僱員購股權				非控股		總額	總額
	股本	股份溢價	收益儲備	合併儲備	股本儲備	法定盈餘儲備	計劃所持股份	保留盈利	股東權益		
	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)	(附註15)				
2018年1月1日	200,397	1,224,924	(19,809)	(32,210)	113,076	812,982	-	4,390,563	6,689,923	602,679	7,292,602
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	2,129,098	2,129,098	305,601	2,434,699
按公平值計入其他全面收益之股本 工具之其他全面開支公平值虧損	-	-	(52,902)	-	-	-	-	-	(52,902)	-	(52,902)
本年度全面收益總額	-	-	(52,902)	-	-	-	-	2,129,098	2,076,196	305,601	2,381,797
轉撥	-	-	-	-	1,109	149,034	-	(149,034)	1,109	100	1,209
自非控股股東權益收購一間附屬公司 之進一步權益	-	-	-	-	(59,037)	-	-	-	(59,037)	(62,260)	(121,297)
非控股股東權益注資	-	-	-	-	143,583	-	-	-	143,583	276,612	420,195
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(515,168)	(515,168)	-	(515,168)
本集團附屬公司已派付的股息： 部分出售附屬公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,971)	(7,971)
2018年12月31日	200,397	1,224,924	(72,711)	(32,210)	198,731	962,016	-	5,855,459	8,336,606	1,055,593	9,392,199
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	1,462,974	1,462,974	279,307	1,742,281
按公平值計入其他全面收益之股本 權益之其他全面開支公平值虧損	-	-	(1,119,292)	-	-	-	-	-	(1,119,292)	-	(1,119,292)
年度其他全面收益	-	-	(1,119,292)	-	-	-	-	1,462,974	343,682	279,307	622,989
按公平值計入其他全面收益之股本 工具的取消確認轉撥	-	-	31,008	-	-	-	-	(31,008)	-	-	-
轉撥	-	-	-	-	1,046	258,853	-	(258,853)	1,046	60	1,106
僱員購股權計劃項下購回股份	-	-	-	-	-	-	(168,897)	-	(168,897)	-	(168,897)
非控股股東權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39,200	39,200
已付股息	-	-	-	-	-	-	-	(632,418)	(632,418)	-	(632,418)
本集團附屬公司已派付的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(298,556)	(298,556)
2019年12月31日	200,397	1,224,924	(1,160,995)	(32,210)	199,777	1,220,869	(168,897)	6,396,154	7,880,019	1,075,604	8,955,623

附註：

- (a) 合併儲備來自於2006年完成之集團重組。
- (b) 於2007年11月16日，本公司購回所有早前已發行每股面值0.1美元之普通股275,000,000股，而該等購回普通股與截至該日期之所有法定但未發行股本一併註銷。同日，藉增設4,000,000,000股每股面值0.1港元之新普通股，將法定股本增至400,000,000港元。於2007年11月15日，向現有股東發行275,000,000股每股面值0.1港元之新普通股。購回金額超過已發行新股份面值之款額直接計入股本儲備。

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

- (c) 根據中華人民共和國(「中國」)公司法及相關公司組織章程細則，本公司中國附屬公司須將相等於根據中國會計準則釐定之除稅後溢利10%之金額撥入法定盈餘儲備。

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

綜合現金流量表

截至2019年12月31日止年度

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
經營活動		
除稅前溢利	2,120,300	3,234,899
調整項目：		
已付利息	100,528	97,135
銀行存款利息收入	(37,349)	(21,376)
來自股本工具之股息收入	(10,800)	-
遞延收入變現	(23,734)	(34,110)
確認／(撥回)貿易應收款項減值	1,379	(275)
折舊及攤銷	567,345	666,388
使用權資產折舊	22,768	-
解除預付租金	-	15,311
撇減存貨	10,577	6,821
出售物業、機器及設備虧損	17,594	88,531
終止確認按公平值計入其他全面收益之股本工具的虧損	2,446	-
出售一間附屬公司的收益	-	(44)
出售無形資產的收益	(948)	-
無形資產減值	5,630	-
撥回／確認物業、機器及設備減值	(3,128)	3,128
營運資金變動前之經營現金流量	2,772,608	4,056,408
存貨減少／(增加)	114,671	(136,490)
貿易及其他應收款項減少／(增加)	262,882	(31,167)
作出售用途之在建物業減少／(增加)	427,805	(1,227,694)
貿易及其他應付款項增加	32,640	401,395
來自預售物業之按金(減少)／增加	(806,001)	1,272,638
遞延收入增加	5,151	88,448
經營所得現金	2,809,756	4,423,538
已付所得稅及預扣稅	(479,455)	(550,156)
經營活動所得現金淨額	2,330,301	3,873,382

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
投資活動		
購買物業、機器及設備	(1,418,214)	(876,595)
支付使用權資產／預付土地租金	(112,351)	(85,221)
購買無形資產	(12,840)	(15,166)
已收利息	37,349	21,376
來自股本工具之股息收入	10,800	-
已抵押銀行存款所得款項／(付款)	53,892	(330,273)
出售物業、機器及設備所得款項	25,256	37,849
出售按公平值計入其他全面收益之股本工具的所得款項	13,948	-
出售一間附屬公司的現金流出淨額	-	(1,561)
購買按公平值計入其他全面收益之股本工具	(3,000)	(652,813)
自少數股東收購一間附屬公司的權益	-	(121,298)
投資活動所用現金淨額	(1,405,160)	(2,023,702)
融資活動		
借貸所得款項	1,182,600	1,576,000
償還借貸	(1,333,897)	(1,314,373)
僱員購股權計劃項下購回股份支付款項	(168,897)	-
已付利息	(100,528)	(97,135)
已付股息	(930,974)	(574,336)
非控股股東權益注資	39,200	420,195
融資活動(所用)／所得現金淨額	(1,312,496)	10,351
現金及等同現金項目(減少)／增加淨額	(387,355)	1,860,031
年初現金及等同現金項目	3,331,147	1,471,116
年末現金及等同現金項目		
即：		
銀行結餘及現金	2,943,792	3,331,147

綜合財務報表附註

1. 一般資料

東岳集團有限公司(「本公司」)於2006年7月24日於開曼群島註冊成立為受豁免有限公司，其註冊辦事處位於P.O. Box 31119, Grand Pavillion, Hibiscus Way, 802 West Bay Road, Grand Cayman, KY1-1205, Cayman Islands。本公司的股份自2007年12月10日起在香港聯合交易所有限公司主板上市。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)主要從事製造、分銷及銷售製冷劑、高分子材料、有機硅及二氯甲烷、聚氯乙烯(「PVC」)及燒鹼以及其他。此外，本集團亦在中華人民共和國(「中國」)從事物業開發。

本公司主要營業地點於年報「公司資料」一節中披露。

綜合財務報表以本公司及其附屬公司之功能貨幣人民幣(「人民幣」)呈列。

2. 主要會計政策及估計不確定性之主要來源

綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則編製。另外，綜合財務報表包括香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例規定之適用披露。

綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟金融工具於各報告期末乃按公平值計入其他全面收益計量。歷史成本一般按交換貨品及服務之代價之公平值計算。

3. 應用新訂及經修訂之會計準則

於本年度強制生效的新訂及經修訂國際財務報告準則

於本年度，本集團首次應用下列由國際會計準則理事會頒佈的新訂及經修訂國際財務報告準則：

國際財務報告準則第16號	租賃
國際財務報告詮釋委員會第23號	所得稅處理的不確定性
國際財務報告準則第9號(修訂本)	具有負補償的提前還款特性
國際會計準則第19號(修訂本)	計劃修訂、削減或結算
國際會計準則第28號(修訂本)	於聯營公司及合營企業的長期權益
國際財務報告準則(修訂本)	國際財務報告準則2015年至2017年週期的年度改進

國際財務報告準則第16號租賃

本集團已於本年度首次應用國際財務報告準則第16號。國際財務報告準則第16號取代了國際會計準則第17號租賃(「國際會計準則第17號」)及相關詮釋。

租賃的定義

本集團選擇可行權宜方法將國際財務報告準則第16號應用於過往已識別為租賃的合約(採用國際會計準則第17號及國際財務報告詮釋委員會詮釋第4號斷定安排是否包含租賃)，且不會將此準則應用於過往已識別為包含租賃的合約。因此，本集團並無重新評估於首次應用日期前已存在的合約。

就於2019年1月1日或之後訂立或修訂的合約而言，本集團根據國際財務報告準則第16號所載要求應用租賃的定義，以評估合約是否包含租賃。

作為承租人

根據國際財務報告準則第16號，本集團作為承租人時須將所有租賃資本化，包括先前根據國際會計準則第17號分類為經營租賃的租賃，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。就本集團而言，該等新資本化租賃主要與物業、機器及設備以及土地使用權有關。

於過渡至國際財務報告準則第16號當日(即2019年1月1日)，本集團釐定餘下租賃期，並按剩餘租賃付款的現值計量先前分類為經營租賃的租賃負債，並使用於2019年1月1日的相關增量借款利率貼現。用於釐定剩餘租賃付款現值的增量借款利率介乎4.75%至5.125%。

	2019年1月1日 人民幣千元
披露於2018年12月31日之經營租賃承擔 減：未來利息開支總額	67,107 <u>(14,412)</u>
於2019年1月1日確認之租賃負債	<u>52,695</u>
分析為	
流動	3,907
非流動	<u>48,788</u>
	<u>52,695</u>

先前分類為經營租賃的租賃之相關使用權資產已按等同於餘下租賃負債已確認的金額確認，並經於2018年12月31日的財務狀況表內已確認租賃相關的任何預付或應計租賃款項金額作出調整。

	附註	使用權資產 人民幣千元
於採納國際財務報告準則第16號後確認經營租賃相關的 使用權資產		52,695
自預付租金重新分類	(a)	<u>551,330</u>
		<u>604,025</u>

於2019年1月1日對資產及(負債)的影響

	附註	先前於 2018年12月31日 呈報的賬面值 人民幣千元	採納國際財務報告 準則第16號的影響 人民幣千元	於2019年1月1日 根據國際財務 報告準則第16號 的賬面值 人民幣千元
使用權資產		-	604,025	604,025
預付租金－非即期	(a)	535,564	(535,564)	-
預付租金－即期	(a)	15,766	(15,766)	-
租賃負債－流動		-	(3,907)	(3,907)
租賃負債－非流動		-	(48,788)	(48,788)

附註

(a) 於2018年12月31日，自用物業的租賃土地的預付款項分類為預付租金。於採納國際財務報告準則第16號後，分別為人民幣535,564,000元及人民幣15,776,000元的非即期及即期部分預付租金重新分類為使用權資產。

4. 收益及分部資料

收益指來自貨品及物業銷售的收益。

4.1 收益

年度客戶合約收益分拆

截至2019年12月31日止年度

	化工產品 人民幣千元	開發物業 人民幣千元
貨品或服務種類		
銷售化工產品		
製冷劑	2,677,890	—
高分子材料	3,432,978	—
有機硅	2,686,292	—
二氯甲烷、PVC及燒鹼	1,505,076	—
	<u>10,302,236</u>	<u>—</u>
其他業務	804,156	—
開發物業	—	1,852,300
總額	<u>11,106,392</u>	<u>1,852,300</u>

截至2018年12月31日止年度

	化工產品 人民幣千元	開發物業 人民幣千元
貨品或服務種類		
銷售化工產品		
製冷劑	3,260,154	—
高分子材料	3,879,793	—
有機硅	3,380,373	—
二氯甲烷、PVC及燒鹼	1,723,746	—
	<u>12,244,066</u>	<u>—</u>
其他業務	1,735,232	—
開發物業	—	239,639
總額	<u>13,979,298</u>	<u>239,639</u>

銷售化工產品

銷售貨物之收益(經扣除增值稅或其他銷售稅項)乃在客戶就允諾貨物擁有控制權時的特定時間點確認，一般為貨物已交付客戶而客戶已接納貨物的時間。

開發物業

銷售已竣工住宅物業之收益乃於特定時間點確認。此乃合法轉讓完成的時間，即客戶有能力指示物業的使用並取得物業的絕大部分剩餘利益的時間。在此收益確認點之前從客戶收取的按金及分期付款乃計入綜合財務狀況表中的「合約負債」。

4.2 經營分部

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

本集團之經營及呈報分部如下：

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

本集團按呈報及經營分部的收益及業績的分析如下。

2019年

	製冷劑 人民幣千元	高分子材料 人民幣千元	有機硅 人民幣千元	二氯甲烷、 PVC及燒鹼 人民幣千元	開發物業 人民幣千元	呈報分部 總額 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	總額 人民幣千元
對外銷售	2,677,890	3,432,978	2,686,292	1,505,076	1,852,300	12,154,536	804,156	-	12,958,692
分部間的銷售	<u>1,708,956</u>	-	-	<u>7,648</u>	-	<u>1,716,604</u>	<u>818,046</u>	<u>(2,534,650)</u>	-
總收益—分部收益	<u>4,386,846</u>	<u>3,432,978</u>	<u>2,686,292</u>	<u>1,512,724</u>	<u>1,852,300</u>	<u>13,871,140</u>	<u>1,622,202</u>	<u>(2,534,650)</u>	<u>12,958,692</u>
分部業績	<u>355,368</u>	<u>460,282</u>	<u>507,410</u>	<u>256,788</u>	<u>357,867</u>	<u>1,937,715</u>	<u>331,634</u>	-	<u>2,269,349</u>
未分配企業開支									(48,521)
融資成本									<u>(100,528)</u>
除稅前溢利									<u>2,120,300</u>

2018年

	製冷劑 人民幣千元	高分子材料 人民幣千元	有機硅 人民幣千元	二氯甲烷、 PVC及燒鹼 人民幣千元	開發物業 人民幣千元	呈報分部 總額 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	對銷 人民幣千元	總額 人民幣千元
對外銷售	3,260,154	3,879,793	3,380,373	1,723,746	239,639	12,483,705	1,735,232	-	14,218,937
分部間的銷售	<u>3,020,864</u>	<u>213,268</u>	-	<u>193,578</u>	-	<u>3,427,710</u>	<u>960,011</u>	<u>(4,387,721)</u>	-
總收益—分部收益	<u>6,281,018</u>	<u>4,093,061</u>	<u>3,380,373</u>	<u>1,917,324</u>	<u>239,639</u>	<u>15,911,415</u>	<u>2,695,243</u>	<u>(4,387,721)</u>	<u>14,218,937</u>
分部業績	<u>805,467</u>	<u>915,014</u>	<u>984,040</u>	<u>466,059</u>	<u>65,524</u>	<u>3,236,104</u>	<u>105,745</u>	-	<u>3,341,849</u>
未分配企業開支									(9,815)
融資成本									<u>(97,135)</u>
除稅前溢利									<u>3,234,899</u>

分部業績指在並無分配未分配其他收入、中央行政成本、董事薪金及融資成本之情況下，各分部的業績。此乃向總營運決策人呈報以作資源分配及表現評估的計量項目。由於有關資產及負債的分部資料並非向總營運決策人呈報以作資源分配及表現評估的項目，故並無呈列該等資料。

分部間的銷售乃按現行市價計費。

實體整體披露

有關按產品分類之製冷劑分部來自外來客戶的收益資料

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
二氟一氯甲烷(HCFC-22)	934,746	864,491
四氟乙烷(R134a)	236,828	326,057
五氟乙烷(R125)	39,606	129,121
R439A	-	14,767
R410a	256,699	353,113
R142b	222,892	249,409
R152a	144,259	175,065
R22	169,562	451,147
R32	312,312	252,018
R507A	2,416	116,740
R407C	14,301	113,534
其他	344,269	214,692
	<u>2,677,890</u>	<u>3,260,154</u>

有關按產品分類之高分子材料分部來自外來客戶的收益資料

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
聚四氟乙烷(PTFE)	1,760,017	2,055,189
六氟丙烯(HFP)	306,684	397,881
八氟環丁烷	61,842	102,076
全聚氟乙丙烯(FEP)	471,189	471,449
聚偏氟乙烷(PVDF)	554,170	415,177
氟橡膠(FKM)	152,364	193,454
偏氟乙烷(VDF)	15,709	88,031
其他	111,003	156,536
	<u>3,432,978</u>	<u>3,879,793</u>

有關按產品分類之有機硅分部來自外來客戶的收益資料

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
DMC(二甲基硅氧烷混合環體)	131,543	117,009
107硅橡膠	1,196,166	1,534,455
生膠	387,499	484,710
混煉膠	191,890	230,753
氣相白炭黑	118,196	164,903
DMC水解物	82,982	49,369
三甲基氯硅烷	173,562	244,429
甲基氫二氯硅烷	22,023	41,183
綫性結構DMC	81,098	127,409
D4(八甲基環四硅氧烷)	19	2,187
二甲基硅油	120,923	187,440
其他	180,391	196,526
	<u>2,686,292</u>	<u>3,380,373</u>

有關按產品分類之二氯甲烷、PVC及燒鹼分部來自外來客戶的收益資料

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
PVC	646,794	692,042
二氯甲烷	275,788	281,294
燒鹼	582,494	750,410
	<u>1,505,076</u>	<u>1,723,746</u>

有關按產品分類之其他經營分部來自外來客戶的收益資料

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
甲醇	305,495	—
HFCs(氫氟碳化合物)	166,700	—
AHF(無水氟化氫)	7,800	21,431
氟化氫銨	54,478	69,511
氫氟酸	27,125	65,321
溴素	56,359	75,467
中性膠	20,263	—
氟石膏	12,925	10,036
鋁錠	—	516,988
鋅錠	—	43,048
電解銅	—	430,025
電解鎳	—	337,515
其他	153,011	165,890
	<u>804,156</u>	<u>1,735,232</u>

有關主要客戶資料

截至2019年及2018年12月31日止兩個年度各年概無來自單一客戶之收益佔本集團總銷售額的10%以上。

地區資料

本集團來自外來客戶之收益按客戶地區詳情如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國	<u>10,986,136</u>	<u>11,834,428</u>
亞洲(除中國外)		
— 日本	440,049	444,774
— 南韓	267,186	318,734
— 印度	46,013	57,116
— 新加坡	39,473	69,620
— 泰國	37,390	37,972
— 阿拉伯聯合酋長國	63,070	118,799
— 巴基斯坦	33,522	26,428
— 馬來西亞	35,182	40,974
— 科威特	20,041	24,663
— 沙特阿拉伯	3,190	3,244
— 印度尼西亞	9,417	23,453
— 以色列	3,015	2,220
— 菲律賓	8,033	15,922
— 越南	29,183	29,365
— 土耳其	45,741	49,514
— 其他國家	<u>12,640</u>	<u>17,964</u>
小計	<u>1,093,145</u>	<u>1,280,762</u>

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
美洲		
— 美國	347,799	455,916
— 巴西	182,030	113,177
— 智利	1,993	2,370
— 其他國家	49,667	40,320
小計	<u>581,489</u>	<u>611,783</u>
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
歐洲		
— 意大利	126,022	211,678
— 英國	6,419	4,925
— 俄羅斯	16,912	39,169
— 德國	20,682	36,142
— 法國	15,318	8,635
— 西班牙	5,405	4,294
— 比利時	5,782	42,262
— 波蘭	9,009	34,403
— 其他國家	2,009	4,152
小計	<u>207,558</u>	<u>385,660</u>
	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非洲		
— 南非	33,556	34,131
— 埃及	13,750	21,192
— 尼日利亞	26,530	27,681
— 其他國家	6,210	9,323
小計	<u>80,046</u>	<u>92,327</u>
其他國家／地區	<u>10,318</u>	<u>13,977</u>
	<u><u>12,958,692</u></u>	<u><u>14,218,937</u></u>

所有本集團之非流動資產均位於中國。

其他分部資料

	製冷劑 人民幣千元	高分子材料 人民幣千元	有機硅 人民幣千元	二氯甲烷、 PVC及燒鹼 人民幣千元	開發物業 人民幣千元	呈報及經營 分部總額 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	總額 人民幣千元
2019年								
物業、機器及設備折舊	137,843	168,021	111,672	75,950	3,495	496,981	55,672	552,653
無形資產攤銷	1,539	11,609	41	799	101	14,089	603	14,692
(撥回)/確認貿易應收款項減值	(236)	322	1,285	(32)	26	1,365	14	1,379
已確認為開支之研究及開發成本	17,116	211,213	84,120	7,450	-	319,899	9,342	329,241
撇減存貨	6,668	-	910	2,135	-	9,713	864	10,577
出售物業、機器及設備虧損/ (收益)	8,199	1,774	(1)	(2,134)	13	7,851	9,742	17,594
使用權資產折舊	8,268	5,776	4,924	1,531	-	20,499	2,269	22,768
出售無形資產收益	-	-	-	(948)	-	(948)	-	(948)
(撥回)/確認物業、機器及設備 減值	(3)	-	-	-	-	(3)	(3,125)	(3,128)
確認無形資產減值	-	-	-	-	-	-	5,630	5,630
	製冷劑 人民幣千元	高分子材料 人民幣千元	有機硅 人民幣千元	二氯甲烷、 PVC及燒鹼 人民幣千元	開發物業 人民幣千元	呈報及經營 分部總額 人民幣千元	其他業務 人民幣千元	總額 人民幣千元
2018年								
物業、機器及設備折舊	248,672	163,316	108,874	96,245	3,350	620,457	31,355	651,812
無形資產攤銷	1,966	10,261	117	1,697	131	14,172	404	14,576
(撥回)/確認貿易應收款項減值	29	(91)	421	11	-	370	(645)	(275)
已確認為開支之研究及開發成本	9,141	131,231	29,314	4,375	-	174,061	3,299	177,360
撇減存貨	649	-	5,945	164	-	6,758	63	6,821
出售物業、機器及設備虧損/ (收益)	39,556	2,629	26,915	17,033	(179)	85,954	2,577	88,531
解除預付租金	3,510	5,210	3,397	1,345	-	13,462	1,849	15,311
(撥回)/確認物業、機器及設備 減值	3	-	-	-	-	3	3,125	3,128

5. 其他收入

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
政府補貼	59,248	57,541
銀行存款利息收入	37,349	21,376
來自按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收 益」)之股本投資之股息收入	10,800	–
其他利息收入	581	723
匯兌收益	17,441	20,309
已收取的補償	–	7,667
其他	13,104	11,593
	<u>138,523</u>	<u>119,209</u>

附註：

- (a) 政府補貼主要用作研究活動開支，在產生期間內確認為開支。該等政府補貼並無未達成的條件或或然事項。

6. 融資成本

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
利息：		
須於五年內全部償還之銀行貸款	98,074	94,358
須於五年內償還之其他借貸	–	2,777
租賃負債利息	2,454	–
	<u>100,528</u>	<u>97,135</u>

7. 所得稅開支

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
中國企業所得稅(「企業所得稅」)		
— 當前年度	294,207	714,858
— 過去年度超額撥備	(97,340)	(1,776)
— 土地增值稅(「土地增值稅」)	18,798	(12,799)
	<u>215,665</u>	<u>700,283</u>
遞延稅項支出		
— 中國附屬公司可分派溢利之預扣稅	45,282	65,082
— 其他	117,072	34,835
	<u>162,354</u>	<u>99,917</u>
所得稅開支總額	<u><u>378,019</u></u>	<u><u>800,200</u></u>

8. 年內溢利

年內溢利已扣除／(計入)下列各項：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
短期僱員福利	683,527	813,520
退休福利	79,776	97,253
其他員工福利	40,030	60,633
總員工成本	<u>803,333</u>	<u>971,406</u>
已確認為開支之存貨成本	9,376,076	9,236,077
物業、機器及設備折舊	552,653	651,812
無形資產攤銷(計入銷售成本)	14,692	14,576
核數師酬金	2,467	2,910
匯兌收益淨額	(15,408)	(20,309)
確認／(撥回)貿易應收款項減值	1,379	(275)
已確認為開支之研究及開發成本	329,242	177,360
撇減存貨(計入銷售成本)	10,577	6,821
解除預付租金	-	15,311
使用權資產折舊	22,768	-
出售物業、機器及設備虧損	17,594	88,532
(撥回)／確認物業、機器及設備減值	(3,128)	3,128
形資產減值	<u>5,630</u>	<u>-</u>

附註：以上員工成本包括董事酬金。

實際已付的酌情花紅為人民幣18,514,000元(2018年：人民幣17,424,000元)。

9. 每股盈利

本公司擁有人應佔每股基本及攤薄盈利乃按下列數據計算：

	2019年 千股	2018年 千股
就每股基本及攤薄盈利而言的本年度本公司擁有人應佔盈利(人民幣)	<u>1,462,974</u>	<u>2,129,098</u>
就每股基本及攤薄盈利而言的普通股加權平均數	<u>2,092,196</u>	<u>2,111,689</u>

截至2019年12月31日止年度，已就僱員購股權計劃項下以人民幣168,897,000元購回42,579,000普通股，且年內概無註銷任何股份。

10. 股息

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年內已派付的股息：2019年：2018年末期股息： 每股0.35港元(2018年：2017年末期股息：每股0.3港元)	<u>632,418</u>	<u>515,168</u>

報告期末後，截至2019年12月31日止年度，董事已建議宣派481,205,080港元(2018年：739,091,000港元)(每股0.23港元(2018年：每股0.35港元))之末期股息，相當於人民幣424,268,000元(2018年：人民幣632,418,000元)，惟須於應屆股東大會上獲股東批准。

11. 按公平值計入其他全面收益之股本投資

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
非上市股本證券，按公平值列賬		
— 中國民生投資股份有限公司(「中民投」)(附註a)	455,297	1,567,000
— 泰合資產管理有限公司(附註b)	110,411	108,240
— 淄博氟硅產業園運營管理有限公司(「FIP」)(附註c)	100,000	100,000
— 上海億氫科技有限公司(「上海億氫」)(附註d)	3,000	—
— 山東半島藍色經濟投資基金有限公司(「SPOBE」)(附註e)	—	16,394
— 淄博張店滙通小額貸款有限公司(「張店滙通」)(附註f)	—	9,760
	<u>668,708</u>	<u>1,801,394</u>

上述非上市股本投資為本集團於若干於中國及開曼群島成立的私人實體的股權。本公司董事選擇將該等投資指定為按公平值計入其他全面收益的股本工具，乃由於該等投資為長期策略用途而持有。

於釐定非上市股本投資公平值時，本集團委聘獨立專業估值師進行有關估值。該金額乃根據估計未來現金流量貼現至其現值的現金流量預測釐定，並需要使用主要假設，包括貼現率、最終增長率、預算收益及毛利率，並考慮到相關行業增長預測及管理層就對市場發展的期望所批准的財務預算。

附註：

- (a) 中民投為全國工商聯發起，國務院批准的民營企業，主要從事股權投資和資產管理。本集團持有中民投1,400,000,000股，代價為人民幣1,580,000,000元，本集團於2019年12月31日於中民投所持股權為2.8%。根據中民投截至2019年12月31日止年度財務報表，也考慮到在宏觀經濟下行階段，及國家持續去槓桿和企業高負債雙重壓力下，中民投2019年的資金狀況和現金流十分緊張，財務狀況急驟惡化。因此，本公司董事認為，並經本集團委聘的獨立專業估值師同意，本集團於中民投的投資於2019年12月31日的公平值約為人民幣455,297,000元(2018年：人民幣1,567,000,000元)，已計入本集團截至2019年12月31日止年度其他全面開支的公平值虧損約為人民幣1,111,703,000元(2018年：人民幣13,000,000元)。
- (b) 泰合為一間在中國成立的私人實體。泰合主要從事(其中包括)資產管理以及中國山東省境內金融企業不良資產批量轉讓業務。本集團與其他合營夥伴成立泰合，其註冊資本為人民幣10,000,000,000元，其中本集團出資的註冊資本為人民幣600,000,000元，佔泰合的註冊資本總額6%。截至2019年12月31日，本集團已支付人民幣120,000,000元。本公司董事認為，該投資於2019年12月31日的公平值約為人民幣110,411,000元(2018年：人民幣108,240,000元)，已計入本集團截至2019年12月31日止年度其他全面收益的公平值收益約為人民幣2,171,000元(2018年：公平值虧損約為人民幣11,760,000元)。於截至2019年12月31日止年度，本公司已收來自泰合股息人民幣10,800,000元。
- (c) FIP為一間於2018年12月10日在中國成立的私人實體。FIP主要從事產業園建設及物業管理。FIP由本集團及一名獨立第三方成立。於2018年12月31日止年度，本集團已支付人民幣100,000,000元，佔FIP總登記股本之46.15%。由於本集團並無在被投資者的董事會或同等治理機構中委派代表，並無參與政策制定過程，亦無與被投資者交換任何管理人員，故本集團不被視為對被投資者有重大影響。該投資於2019年12月31日的公平值為人民幣100,000,000元(2018年：人民幣100,000,000元)。

- (d) 上海億氫為一間於2019年6月21日在中國成立的私人實體。上海億氫主要從事新能源技術、新材料技術及技術諮詢。本集團與其他合營夥伴成立上海億氫，且本集團持有上海億氫15%的股本權益。本公司董事認為，該投資於2019年12月31日的公平值約為人民幣3,000,000元。
- (e) SPOBE為一間於開曼群島註冊成立的私人實體。SPOBE主要從事投資活動。於截至2011年12月31日止年度，本公司與SPOBE訂立認購協議，認購20,000,000股SPOBE股份，總代價為20,000,000美元(相等於人民幣126,256,000元)，從而持有20,000,000股股份，相當於SPOBE 18.18%的股權。截至2019年12月31日止年度，本集團已出售其於SPOBE的投資，由於該投資不再適合本集團的投資策略。已出售股份於出售時的公平值為人民幣16,394,000元，而本集團於截至2019年12月31日止年度變現已計入本集團截至2019年12月31日止年度損益的虧損為人民幣2,446,000元。本集團在過往年度於其他全面收益確認的公平值虧損為人民幣31,008,000元，此乃由其他全面收益儲備的公平值轉入本集團於銷售日期的保留盈利(於2018年12月31日：SPOBE的公平值約為人民幣16,394,000元，以及已計入本集團截至2018年12月31日止年度其他全面開支的公平值虧損為人民幣27,902,000元)。
- (f) 張店滙通為在中國成立的私人實體。張店滙通主要在中國山東省從事借貸業務。本集團於張店滙通持有15%的股本權益，本公司董事認為，該投資於2019年12月31日的公平值為人民幣零元(2018年：人民幣9,760,000元)，已計入本集團截至2019年12月31日止年度其他全面開支的公平值虧損約為人民幣9,760,000元(2018年：人民幣240,000元)。

12. 貿易及其他應收款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應收款項	1,235,225	1,487,709
減：信貸虧損撥備	(4,232)	(2,853)
	<u>1,230,993</u>	<u>1,484,856</u>
原材料預付款項	172,554	222,709
應收增值稅	105,248	76,142
預付土地增值稅	9,390	13,973
已付物業發展按金	27,767	22,586
按金及其他應收款項	157,517	147,464
	<u>1,703,469</u>	<u>1,967,730</u>

於2019年12月31日的貿易應收款項包括應收票據人民幣951,267,000元(2018年：人民幣1,249,734,000元)。

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

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
90日內	654,902	1,145,748
91日至180日	526,767	325,894
181日至365日	49,324	13,214
	<u>1,230,993</u>	<u>1,484,856</u>

在承接任何新客戶前，本集團會調查新客戶的信譽及評估潛在客戶的信貸質素和確定客戶的信用額度。客戶的信用額度和信用評級每年複核兩次。96%(2018年：95%)未逾期亦未減值之貿易應收款項擁有信譽調查的良好信用評級。本集團視乎客戶合約金額、信用及聲譽提供多種還款期。

本集團之貿易應收款項結餘包括債務人賬面總值人民幣49,575,000元(2018年：人民幣9,628,000元)，該結餘於報告日為已逾期而本集團並無就其減值虧損作出撥備。本集團並未就此等結餘獲得任何擔保或信用增級。

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
91日至180日	42,767	8,094
180日以上	<u>6,808</u>	<u>1,534</u>
	<u>49,575</u>	<u>9,628</u>

由於信貸質素並無顯著變化且本集團認為該等款項仍可收回，本集團未對上述金額計提撥備。本公司董事認為該等款項信貸質素良好。

信貸虧損撥備變動

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
年初結餘	2,853	3,128
年內撥備／(撥回)	<u>1,379</u>	<u>(275)</u>
年終結餘	<u>4,233</u>	<u>2,853</u>

以上撥備為被視為不可收回的貿易應收款項的減值。

以相關本集團實體的功能貨幣以外的貨幣列值的本集團應收賬款載列如下：

	美元 千元	人民幣 千元
於2019年12月31日	28,850	201,266
於2018年12月31日	<u>21,362</u>	<u>146,567</u>

13. 貿易及其他應付款項

(a) 貿易及其他應付款項

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
貿易應付款項	1,661,147	1,620,043
合約負債(附註i)	110,645	133,019
應付職工薪酬(附註ii)	341,429	405,741
物業、機器及設備的應付款項(附註iii)	103,170	161,564
其他應付稅項	77,520	90,556
作出售用途之在建物業的應付施工成本	286,114	112,742
其他應付及應計款項	153,222	178,046
	<u>2,733,247</u>	<u>2,701,711</u>
總額		

附註：

- (i) 該金額為預售化工產品產生的預收客戶款項。
- (ii) 於2019年12月31日，應付職工薪酬包括一項為中國附屬公司僱員社保基金撥備人民幣12,236,000元(2018年：人民幣72,261,000元)。撥備金額指本集團中國附屬公司僱員的全數社保基金責任，乃按國家相關社保法規釐定，並按基數乘以社保比率計算。社保基數乃僱員在前一年度平均工資，不得少於當地社保局每年頒佈的下限。
- (iii) 收購物業、機器及設備的應付款項將於機器及設備安裝完成後三個月內支付，並將於年內計入新增在建工程。

貿易應付款項包括達人民幣100,000,000元(2018年：人民幣237,055,000元)之應付票據。應付票據由本集團的已抵押銀行存款作為抵押。

採購貨品的平均信貸期為90日。本集團已制訂適當財務風險管理政策，以確保所有應付款項於信貸期限內清償。

根據發票日期，貿易應付款項的賬齡分析呈列如下：

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
30日內	1,064,166	822,980
31日至90日	410,407	595,215
91日至180日	83,322	141,672
181日至365日	67,312	41,282
1至2年	19,708	11,728
超過2年	16,232	7,166
	<u>1,661,147</u>	<u>1,620,043</u>

本集團以相關本集團實體之功能貨幣以外之貨幣計值的貿易及其他應付款項載列如下：

	美元 千元	人民幣 千元
於2019年12月31日	205	1,432
於2018年12月31日	<u>1,403</u>	<u>9,632</u>

(b) 來自預售物業之已收按金

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
合約負債(附註)	<u>826,555</u>	<u>1,632,556</u>

附註：該金額為中國預售物業產生的預收客戶款項。

14. 借貸

	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元
無抵押銀行貸款	1,888,550	2,042,450
有抵押銀行貸款	42,600	40,000
	<u>1,931,150</u>	<u>2,082,450</u>
須於以下期限內償還的賬面值：		
1年內	510,600	873,150
多於1年但不超過2年	100,000	769,300
多於2年但不超過5年	1,320,550	440,000
	<u>1,931,150</u>	<u>2,082,450</u>
減：列於流動負債下的1年內到期 款項	510,600	873,150
	<u>1,420,550</u>	<u>1,209,300</u>

15. 僱員購股權計劃

於2018年12月27日，本公司採納僱員購股權計劃（「僱員購股權計劃」），其有效期及生效期為五(5)年。

根據僱員購股權計劃，本公司全資附屬公司山東東岳未來企業管理諮詢服務有限公司作為受託人（「受託人」）將會利用本集團注入的現金（總額於所有關鍵時間均不得超過800,000,000港元）自市場上購買現有股份，並為由董事會挑選的相關僱員或本集團顧問（「獲選僱員」）以信託形式持有該等股份。

董事會可不時全權酌情決定授予任何獲選僱員權利以購買相關股份（「購股權」）。當行使購股權時，獲選僱員可選擇其希望(i)轉讓及／或(ii)出售及收取股份銷售價格與購股權行使價格之間的差額(如有)的股份數目。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，受託人已根據僱員購股權計劃購買約人民幣168,897,000元的股份。直至本報告日期，僱員購股權計劃項下概無購股權授出。

16. 報告期後事項

a. 新型冠狀病毒的影響

自2020年初以來，冠狀病毒疫情爆發為本集團的經營環境帶來了額外不確定因素，並為本集團的營運、財務狀況及業績帶來影響。

本集團一直密切監察疫情發展對本集團業務的影響，並已採取應變措施。該等應變措施包括：加大營銷力度；降低經營成本；暫停經營外開支；加快客戶回款；以及降低融資成本。本集團將隨著疫情的發展，持續檢討其應變措施。

本集團將密切關注冠狀病毒疫情的發展，並評估對本集團財務狀況及經營業績的影響。於授權本財務報表發佈當日，本集團尚未發現疫情對財務報表構成任何重大不利影響。

b. 東岳有機硅在深圳證券交易所分拆上市

東岳有機硅已根據A股發售發行了300,000,000股發售股份，最終發行價為每股發售股份人民幣6.9元。A股發售的募集資金淨額約為人民幣1,986百萬元。

於緊隨A股發售完成後，本公司間接持有東岳有機硅約57.75%權益，而且因此東岳有機硅仍為本公司的非全資附屬公司。

管理層討論與分析

2019年全球經濟形勢仍然嚴峻，國際貿易衝突等因素進一步影響經濟的發展，市場需求無法得到釋放，經濟增長整體放緩。在此大環境下，中國經濟也受到全球經濟的影響，中國的製造業增長緩慢，企業壓力較大。在國內外經濟形勢不樂觀的環境下，氟硅行業也受到一定衝擊，下游需求景氣度低，產品價格下降。然而，在嚴峻的國內外經濟形勢的考驗下，東岳憑借優秀的盈利能力及良好的經營管理，穩定生產、拓展銷售，使得東岳能夠保持行業領先地位，獲得穩定的收益。

業績回顧

1. 面對市場壓力，盈利水平依然保持可觀

本年度內，雖然行業受到大環境的影響，需求景氣度低，產品價格下降，但本集團克服重重壓力，利用高端的技術、完善的產業鏈、園區一體化經濟、優秀的生產銷售管理、良好的口碑、穩定的客戶群體等一系列優勢，以及本集團全體管理層和員工的辛勤努力，仍然能夠收穫總收入約人民幣12,958,692,000元，毛利率達到26.59%，淨利潤達到約人民幣1,742,281,000元。

2. 有機硅公司成功分拆上市

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

3. 本集團及各子公司獲得多項榮譽

新中國成立70週年慶祝活動舉世矚目，本集團董事長張建宏先生作為優秀中國特色社會主義事業建設者、科技貢獻者應邀參加了國慶觀禮系列活動。這份特殊榮譽彰顯了本集團及張先生個人對社會做出的的貢獻和社會地位。本集團子公司山東東岳高分子材料有限公司(以下稱「東岳高分子」)榮獲工信部2019年度製造業單項冠軍，這標誌著東岳高分子以PTFE為代表的含氟高分子材料在行業中的技術、規模領先地位。同時，山東華夏神舟新材料有限公司(以下稱「神舟」)也順利通過第一批製造業單項冠軍示範企業覆核。本集團控股子公司山東東岳聯邦置業有限公司(以下稱「東岳聯邦置業」)由三級晉升為二級開發資質，體現了置業公司技術、建設、管理、服務和運營等綜合實力的大幅提升。

4. 研發支出大幅增加，為未來發展奠定基礎

行業下行階段，研發能夠為未來發展奠定良好的基礎。本年度，本集團研發開支大幅提升，達到約人民幣3.3億元，同比增加85.63%。年內，本集團共申請專利84項，獲授權20項，並獲得國家及省級專利獎8項，其中一項獲得國家專利金獎。年內，本集團新產品、擴產、技改、環保、自動化提升等大型項目共41項。這些項目在新產品的開拓及生產技術的提升方面有著良好的效果，其中「具有高電流效率的離子交換膜及其製備方法和應用」順利通過中國膜工業協會專家評審，榮獲發明專利金獎。新一代氯鹼離子膜DF2807在上海氯鹼工程電解槽上一次開車成功，開啟了東岳氯鹼膜高品質市場應用的新時代。本集團「621」泰山攀登計劃強力推進。經過職能部門和研發部門的通力協作，取得了重要進展，北京、上海、深圳和日本、加拿大研發中心都開始運行，與高校和科研單位建立聯合實驗室16個，開展合作項目46個，整合各類高端人才215人，本集團初步形成了緊盯前沿、內外協同、分工協作、集成聯動的新型科研機制與體系。

5. 節約挖潛，降本增效

為應對行業下行，本集團對各個環節進行精準管控，嚴格按照公司管理制度實行各項工作，對各環節的費用進行管控，降低不必要的支出並節省開支，因此，行政開支約為人民幣6.66億，同比減少14.96%。同時，本集團通過各項技術改造和工藝提升，進一步降低主要原材料消耗及綜合能耗，提高本集團生產效率，節約成本。

另外，集團供應商管理方面進一步優化了供應商結構，修正招投標規則，加強採購過程控制，同等數量主要原材料採購金額大幅下降，有效降低了產品市場價格下滑對效益的影響。

6. 穩定生產，積極銷售

面對行業下行的壓力，本集團通過穩定的生產，積極的銷售，維持了行業領先地位。年內，本集團依然嚴抓安全環保生產，為本集團穩定生產提供保障。同時，集團進一步提升生產技術，部分子公司實現「黑屏操作」，即長時間運行無異常，檢修和停車時間大幅減少。銷售方面，本集團憑借優質的產品、優良的服務、優秀的口碑，成功抓住客戶，穩定市場份額。年內，本集團將國內和國外客戶產業鏈合作年會分開組織，深度剖析國際貿易摩擦、氫能、5G等經濟熱點，推出了2020年客戶服務升級版，堅定了客戶與東岳戰略合作的決心和信心，再次提升了東岳的市場和社會品牌形象。

7. 自動化、信息化取得新成果

年內，本集團進一步完善自動化系統，裝置手動操作率大幅降低，裝置異常時間大幅減少，因故障引起的異常停車時數和影響產量大幅降低，無人值守地磅和危化品車輛信息化管控的投入，使計量效率得以提高，並降低運輸風險。集團還上線CRM系統，整合SAP、OA等信息化資源，建立起了市場信息化系統。

8. 高新技術企業認定

本年度內，本集團旗下的山東東岳化工有限公司(下稱「東岳化工」)通過國家科技部高新技術企業認定，成為本集團第四家高新技術企業，這不僅能夠讓東岳化工爭取稅收優惠政策從而增加利潤，也標誌著本集團科技轉型的步伐繼續向前邁進。

未來展望

2020年將是更加充滿不確定性的一年，為應對2020年的挑戰，本集團將作出如下措施：

1. 以市場為導向經營管理

2020年，在市場充滿不確定性的環境下，本集團將繼續堅持以市場為導向進行經營管理，把客戶滿意度放在中心位置，打造人盯客戶、過程跟蹤、日銷日清、人單合一的特色營銷文化。為迎合客戶需求，本集團還將進行產品升級，依照客戶需求進行改善生產，進一步發展中高端產品。另外，本集團還將進一步控制銷售流程，降低銷售成本。

2. 加強研發，保證持續發展

本集團管理層一直以來非常重視自主研發，認為研發是公司持續發展的基礎，因此本集團能夠長期以來在行業中保持較高的競爭優勢。2020年，本集團將構建科技研發技術總監機制，統領各分支研發機構，推動公司發展戰略實施。本集團還將構建創新的科技研發體系，創造一個良好的文化環境和氛圍，創造有力的支持條件，建立長效的制度支持。本集團將以市場為導向，推動研究院及各公司新產品、新應用的落實，滿足市場需求，貢獻新增量、新效益。

3. 降低成本以提高競爭力

在市場產品價格下降的情況下，本集團將進一步降低成本以提高市場競爭力。2020年，本集團在生產方面將以降低物耗、能耗、維修費用和環節費用為重點，以降低生產成本。另外，本集團還將進一步優化採購流程，降低原材料成本。

4. 提高各項經營標準

2020年，本集團將把標準管理作為公司實現高質量發展的重點。首先，本集團將做好安全環保與國家最高標準對接，與國際先進企業標準對接，用標準化提升助推安全環保文化的建立，從而保障穩定的生產。第二，本集團將做好設備加工、原材料、各包裝物品、分析儀器儀表的採購與使用標準的提升，對標國際標準，適應國際化競爭環境。第三，本集團還將做好產品標準、技術標準與出口發達國家優秀企業需求標準的對標，在產品質量參數、雜質控制、物耗、能耗上全面對標。第四，本集團要做好管理標準提升，要與人均勞動生產力掛鉤，對標同行，對標先進企業，對標國際信息化、智能化水平，提高管理水平和管理效率。第五，本集團還將做好全面審計工作，對產、供、銷、人、財、物上提高審核標準，提升管理標準，提高風險管控能力，為本集團穩健發展保駕護航。

5. 提高項目建設效率，保質保量完成建設

近幾年是本集團歷史上建設項目較為集中的幾年，對本集團未來發展具有重大意義。為落實本集團未來的發展計劃，促進本集團發展，本集團需要進一步提高項目建設效率。已開始建設的項目需規範項目管理，有節奏、有章法、有效率推進項目建設，在質量、成本、安全、環保、工程進度上全面做好評估工作。本集團還將繼續堅持綠色低碳發展理念，進一步加大危險廢棄物、副產鹽酸、硫酸減量等循環利用項目的建設，加快建成投產技術提升、技術改造、節約挖潛、節能減排等項目。

6. 推動信息化智能化再提升

近幾年，本集團「學台塑」管理體系初見成效，在降低成本、減少風險、提高生產效率、保證生產質量等方面效果顯著。2020年，本集團將進一步推進智能化、信息化提升。本集團將實現生產裝置內無人化，推動「台塑預知保養維護技術」，作為實現產能最大化的保障。本集團還將用信息化大數據貫穿於設計、生產、運輸、安全環保、能源、市場、財務、服務等生產經營的各個環節，切實提升管理效率。本集團還將推進精準營銷、智能生產、智能服務等，最終達到本集團內外服務網絡化和可視化管理。

7. 積極應對「新型冠狀病肺炎冠」疫情

2020年初，一場突如其來的疫情打破了全世界人民的正常生活。針對這次「新冠病毒」的爆發，本集團管理層非常重視，全體員工的健康是集團最重要的事。因此，在疫情初期，本集團立即發佈指令，加強對疫情的防險，推遲外地員工春節復工時間，有條件的員工在家工作，需出差的員工暫停出差，並制定嚴格的防疫措施。同時，針對經營情況，本集團將加大銷售力度，控制經營成本，延緩非生產性開支，加快應收款回收，控制應收賬款規模，降低財務費用等多措並舉，降低疫情對本集團經營的影響。另外，「病毒無情人有情」，本集團積極捐款支持「抗疫」工作，為受疫情影響的人民做出一份貢獻。疫情未來的發展尚不確定，本集團將做好一切準備，應對疫情帶來的影響。

2020年注定將是機遇與挑戰並存的一年，物競天擇，大浪淘沙，困境中更能彰顯企業的競爭力。本集團在氟硅行業已穩步發展32年，作為國內行業龍頭企業，本集團在規模、產業鏈、技術水平、管理經驗等諸多方面擁有優勢，本集團將憑借這些優勢，努力經營，穩定發展，創造良好的收益，回報股東長期以來對東岳的信任與支持。

財務回顧

業績摘要

截至2019年12月31日止年度，本集團錄得約人民幣12,958,692,000元的收益，較去年人民幣14,218,937,000元減少8.9%。毛利率減少至26.60%（2018年：31.87%）及經營溢利率為17.50%（2018年：23.50%）。於回顧年度內，本集團錄得除稅前溢利約人民幣2,120,300,000元（2018年：除稅前溢利人民幣3,234,899,000元）及淨溢利約人民幣1,742,281,000元（2018年：人民幣2,434,699,000元），而本公司擁有人應佔綜合溢利約為人民幣1,462,974,000元（2018年：人民幣2,129,098,000元）。每股基本盈利為人民幣0.70元（2018年：基本盈利人民幣1.00元）。

董事會建議向於2020年6月18日名列本公司股東名冊的股東派付末期股息每股0.23港元（2018年：0.35港元）。

分部收益及經營業績

本集團截至2019年12月31日止年度及截至2018年12月31日止年度按呈報及經營分部分類的收益及業績的比較載列如下：

呈報及經營分部	截至2019年12月31日止年度			截至2018年12月31日止年度		
	收益 人民幣千元	業績 人民幣千元	經營 溢利率	收益 人民幣千元	業績 人民幣千元	經營 溢利率
高分子材料	3,432,978	460,282	13.41%	3,879,793	915,014	23.58%
有機硅	2,686,292	507,410	18.89%	3,380,373	984,040	29.11%
製冷劑	2,677,890	355,368	13.27%	3,260,154	805,467	24.71%
二氯甲烷、聚氯乙稀 （「PVC」）及燒鹼	1,505,076	256,788	17.06%	1,723,746	466,059	27.04%
開發物業	1,852,300	357,867	19.32%	239,639	65,524	27.34%
其他	804,156	331,634	41.24%	1,735,232	105,745	6.09%
綜合	<u>12,958,692</u>	<u>2,269,349</u>	<u>17.50%</u>	<u>14,218,937</u>	<u>3,341,849</u>	<u>23.50%</u>

收益及經營業績分析

年內，國內外經濟形勢不穩定，國內氟硅行業市場受到一定衝擊，市場需求不景氣，導致行業產品價格處於較低位置，對本集團業績造成一定影響。在此大環境影響下，本集團大部分經營分部業績均有較大幅度下滑，僅有「開發物業」經營分部對外銷售及分部業績兩項皆為增長，以及「其他」經營分部的分部業績增長。

含氟高分子材料

年內，含氟高分子材料分部對外銷售為人民幣3,432,978,000元，較去年同期減少11.52%（2018年為人民幣3,879,793,000元），佔本集團總對外銷售的26.49%（2018年為27.29%），為佔本集團對外銷售最大的分部。其分部業績為盈利人民幣460,282,000元，較去年同期盈利人民幣915,014,000元減少49.70%。

含氟高分子材料業績的下滑與行業市場變化有關，期內因國內外經濟形勢不穩定導致市場需求受到衝擊，部分產品受行業市場變化影響較大，價格對比去年同期有較大幅度下滑。其中PTFE產品受到影響較大，因其為該分部佔比最大的產品，其對外銷售金額的下滑對該分部對外銷售的影響較大。雖然產品價格降低，業績也隨之下滑，但本集團憑借長期以來的市場優勢，牢牢抓住客戶，與客戶維持穩定的供需關係，使得市場佔有率有所增長。

本集團依賴內部提供R22生產TFE（一種碳氟化合物），本集團利用TFE生產有關高分子材料產品，如PTFE（一種高度抵抗溫度轉變、絕緣、耐老化及耐化學品的合成含氟物高分子，用作塗層物料及可進一步加工成高端精細化學品，並可廣泛應用於化學、建築、電器與電子及汽車工業）及HFP（一種重要的有機氟化工單體，可用作生產多種精細化學品）。此外，本集團製冷劑分部提供R22及R142b作為生產多種下游含氟高分子精細化學品（包括FEP（PTFE改良物料，以HFP混入TFE而生產，主要用於鋪設電線絕緣層、薄壁管、熱能伸縮管、水泵、閥門及水管）、FKM（氟橡膠，一種專門氟化物料，基於其優異機械特性以及卓越的抗油、抗化學物質以及抗熱特性，主要用於航天、汽車、機器及石油化學）、PVDF（以R142b生產VDF，再把VDF聚合製成的氟碳，主要用於氟塗層樹脂、氟化粉末塗層樹脂及鋰電池電極黏合物料及VDF）的原料，華夏神舟已從事生產上述產品。其他氟化精細化學品（包括PPVE、PSVE、HFPO）組成華夏神舟另一主要生產類別。

製冷劑

於年內，製冷劑分部對外銷售為人民幣2,677,890,000元，較去年人民幣3,260,154,000元減少17.86%，佔本集團總對外銷售的20.66%（2018年為22.93%）；而該分部業績為盈利人民幣355,368,000元，同比減少55.88%（2018年為盈利人民幣805,467,000元）。

受國內外整體經濟形勢的影響，製冷劑分部下流需求降低，同時上游原材料價格也有一定下滑，導致該分部產品價格下滑。其中，R22產品雖然為配額限制產品，但因為螢石、氫氟酸等上游原材料價格的下滑，其價格也有一定回落。由於2018年R22價格為歷史較高水平，本年度內R22價格雖然回落，但仍然處於合理價格水平。

本集團的R22產能為全球最高。作為本集團的核心製冷劑產品，R22是中國最為廣泛使用的製冷劑，普遍用於家用電器。此外，R22已成為生產含氟物高分子（即PTFE、HFP及其他下游氟化化學品）及R125的主要原材料。R125及R32為其他類型的綠色製冷劑（如R410a）的主要製冷劑混合物，以取代R22。目前，R410a為一種主要取代製冷劑，並已廣泛使用於變頻空調及其他綠色家用電器。R134a已廣泛使用於汽車空調的製冷及空調系統，而R152a為本集團另一種主要製冷劑產品，並能用作發泡劑、氣霧劑及清潔劑。R142b除可用作製冷劑、溫度控制介質及航空推進劑中間體外，亦可作為生產VDF的主要原材料之一。

根據蒙特利爾議定書，R22將於2030年末前被逐步淘汰，由其他綠色製冷劑取代。中國政府已不再批准任何作為製冷劑使用的新增R22產能。由2013年開始，中國政府已對國內所有R22生產商就其銷售R22作為製冷劑實施配額制。另一方面，R22可以用作生產含氟高分子材料的原材料使用。本集團擁有大量的R22產能，被作為製冷劑削減的R22產能將全部用於生產含氟高分子材料，以滿足日益增長的含氟高分子材料市場的需求。對於R22淘汰後製冷劑市場的缺口，本集團已有相應戰略部署進行應對，本集團將繼續努力鞏固全球製冷劑第一大生產商的地位。

有機硅

於本年度內，有機硅分部對外銷售由去年的人民幣3,380,373,000元，減少20.53%至人民幣2,686,292,000元，佔本集團總對外銷售的20.73%（2018年為23.77%）。該分部業績為盈利人民幣507,410,000元，較去年盈利人民幣984,040,000元減少48.44%。

經過2018年下半年的價格波動後，年內，有機硅行業價格較為穩定。雖然平均價格水平較2018年有一定降低，但本集團憑借優秀的營銷策略，良好的經營管理，長期以來的市場口碑和影響力，以及東岳有機硅公司團隊的努力拚搏，仍然使有機硅分部保持可觀的業績，使得該分部成為本集團業績最優秀的經營分部。

此分部主要包括生產及銷售DMC（用作生產如硅油、硅橡膠及硅樹脂等深加工中下游硅產品的上游有機硅中間體原材料）、107硅橡膠、生膠及混煉膠（統稱「硅橡膠」，深加工有機硅橡膠產品，而生膠為生產混煉膠的重要材料），以及其他副產品及其他高端下游產品，如氣相白炭黑及硅油。有機硅有「工業味精」之稱，主要以添加劑、處理化學品穩定劑、潤滑劑及密封劑形式廣泛用於軍事、航空、汽車、電子、建築及其他工業，並為工業加工的重要材料。本集團最初採用硅粉及自供的一氯甲烷生產硅單體並將硅單體進一步加工成為硅中間體（主要為DMC），本集團將部份自供用於生產硅橡膠及其他有機硅產品。本集團亦能於其生產過程中生產及產生其他副產品及高端下游產品，如氣相白炭黑及硅油。

二氯甲烷、PVC及燒鹼

於回顧年度內，該分部對外銷售由去年人民幣1,723,746,000元，減少12.69%至人民幣1,505,076,000元，佔本集團總對外銷售的11.61%（2018年為12.12%）。該分部錄得業績盈利人民幣256,788,000元，同比減少44.90%（2018年為盈利人民幣466,059,000元）。該分部產品屬於大宗化工產品，其價格受經濟因素影響較大。本年度內，因國內外經濟形勢不穩定，該行業產品價格有一定的下滑。

此分部包括本集團製冷劑分部的兩大主要輔助產品(二氯甲烷及燒鹼)及PVC產品的生產及銷售的收益。燒鹼為生產甲烷氯化物(生產製冷劑及有機硅產品的必需化學物)的一種基本化學產品，應用於紡織、電力及材料行業。甲烷氯化物包括主要用於生產抗生素及用作聚氨酯發泡形式的二氯甲烷。本集團從事生產PVC(一種廣泛應用於建築行業以取代傳統建材的熱塑性聚合物)。作為生產製冷劑產品時會產生的一種化學物(氯化氫)，此乃生產PVC的基本原材料之一。因此，本集團PVC生產能確保生產協同效應，並增加從自給自足的商業鏈所產生的經濟價值。

開發物業

目前，該分部共有四處樓盤，分別地處山東省淄博市桓台縣、山東省淄博市張店區、山東省禹城市、以及湖南省張家界市。該分部本年度對外銷售為人民幣1,852,300,000元，較2018年(2018年：人民幣239,639,000元)增長672.95%，佔本集團總對外銷售的14.29%，其分部業績為人民幣357,867,000元，較2018年(2018年：人民幣65,524,000元)增長446.16%。因該分部行業的特殊性，其在2018年確認收入的項目較少，因此2018年對外銷售金額較低。於本年度內，部分項目計入收入，因此較2018年有較大幅度增長。

其他

於年內，該分部對外銷售為人民幣804,156,000元，較去年人民幣1,735,232,000元減少53.66%。該分部業績錄得盈利人民幣331,634,000元，同比增加213.62%(2018年：人民幣105,745,000元)。該分部業績情況與市場環境有較大關係，本年度市場波動較大，該分部也隨之受到一定影響。

該分部包括生產及銷售本集團各經營分部其他副產品，如氟化氫銨、氫氟酸、溴素等，產生的收益。

分銷及銷售開支

於回顧年度內，分銷及銷售開支由去年的人民幣358,726,000元增加2.1%至人民幣366,263,000元，此乃由於本集團對外銷售量和運輸距離的同比增加，所產生的運費用增加，以及銷售佣金增加導致房產銷售增長。

行政開支

於回顧年度內，行政開支自去年的人民幣782,735,000元減少14.96%至人民幣665,666,000元。減少乃由於2019年業績同比下降，工資獎金等計提數同比下降，令員工薪酬總額減少。

融資成本

於回顧年度內，融資成本自去年的人民幣97,135,000元增加3.50%至人民幣100,528,000元，此乃主要由於本集團在回顧年度內之平均每月貸款餘額較過往年度增加所致。

資本性支出

截至2019年12月31日止年度，本集團資本性支出合共約為人民幣1,365,954,000元(2018年：人民幣888,561,000元)。本集團的資本性支出主要用於建設本集團擴建項目的廠房、機器設備、生產線等。

流動資金及財務資源

本集團保持穩健的財務狀況，具備健全的營運資金管理及雄厚的經營現金流量。於2019年12月31日，本集團的權益總額達人民幣8,955,623,000元，較於2018年12月31日減少4.6%。於2019年12月31日，本集團的銀行結餘及現金總額達人民幣2,943,792,000元(2018年12月31日：人民幣3,331,147,000元)。本集團的銀行結餘及現金減少主要原因為年內銷售額減少，以及分紅和固定資產投資增加。於回顧年度，本集團之經營活動產生現金流入淨額合共人民幣2,330,301,000元(截至2018年12月31日止年度：人民幣3,873,382,000元)。於2019年12月31日，本集團之流動比率⁽¹⁾為2.04(2018年12月31日：1.78)。

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

山東東岳有機硅材料股份有限公司(「東岳有機硅」)分拆上市

於2018年10月12日，本公司宣佈東岳有機硅(本公司的非全資附屬公司)將以於中國向公眾進行首次公開發售的方式(「分拆」)於深圳證券交易所創業板發行一定數目的新A股。於2020年3月12日，東岳有機硅成功於深圳證券交易所創業板上市，發行300,000,000股新A股，佔東岳有機硅擴大並已發行股份數目的25%，最終發行價為每股A股人民幣6.9元。募集資金總額達人民幣2,070百萬元。於緊隨分拆完成後，本公司間接持有東岳有機硅57.75%權益，而且因此東岳有機硅仍為本公司的非全資附屬公司。

分拆構成上市規則第14.29條項下本公司於東岳有機硅股權的視作出售事項，並於2018年10月31日由本公司股東在股東特別大會上批准。有關更多分拆的詳情，請參閱本公司日期為2018年3月29日、2018年10月12日、2018年11月12日、2019年11月4日、2019年11月28日及2020年2月24日的公告以及本公司日期為2018年10月15日的通函。

股本結構

於回顧年度內，本公司並無購回或註銷任何本公司上市證券。本公司於2019年12月31日的已發行股份數目為2,111,689,455股。

於2019年12月31日，本集團借貸金額合共為人民幣1,931,150,000元(2018年12月31日：人民幣2,082,450,000元)。本集團之負債比率⁽²⁾為-11.31%(2018年12月31日：-13.30%)。於2019年12月31日之負債比率為負值表示本集團處於「淨現金」正值狀況(即擁有的現金及等價物多於其債務)，這通常為良好訊號。

本集團的借貸行為並無特定季節性。於2019年12月31日，本集團的借貸包括非流動部分(一年以上)及流動部分(一年以內)。借貸非流動部分約人民幣1,420,550,000元，須於一年以上及五年以內全數償還。借貸流動部分約為人民幣510,600,000元。本集團的借貸按固定利率和浮動利率計息。截至2019年12月31日止年度，浮動利率借貸的加權平均實際年利率為5.61%(2018年：5.36%)。於2019年12月31日，本集團所有借貸均按浮動利率計息(2018年12月31日：本集團73.28%的借貸按浮動利率計息，而餘下借貸按固定利率計息)。

於2018年及2017年12月31日，本集團之借貸僅以人民幣計值。

附註：

(1) 流動比率=流動資產÷流動負債

(2) 負債比率=債務淨額÷權益總額

債務淨額=總借貸－銀行結餘及現金

集團結構

於回顧年度內，本集團結構並無任何重大變化。

資產抵押

於2019年12月31日，本集團以賬面值合共約人民幣10,145,000元(2018年12月31日：人民幣10,747,000元)的若干物業、機器、設備及使用權資產／預付租金及以人民幣309,241,000元(2018年12月31日：人民幣363,133,000元)之銀行存款用作本集團借貸、應付票據及來自預售物業之按金的抵押。

匯率波動風險及相關對沖活動

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

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

僱員及薪酬政策

於2019年12月31日，本集團共聘用5,664名僱員(2018年12月31日：5,876名)。本集團按本集團業績及員工表現實施薪酬政策及獎金。本集團亦有提供社會保險、僱員購股權計劃及退休金等福利，以確保薪酬競爭力。

其他資料

末期股息

董事建議派發2019年度每股0.23港元(2018年：0.35港元)之末期股息(「末期股息」)，給予2020年6月18日名列本公司股東名冊(「股東名冊」)之股東，惟須得到本公司之股東於本公司股東週年大會(「股東週年大會」)批准。末期股息已剔除適用的中國所得稅。

本公司股東週年大會將於2020年6月9日舉行。股東週年大會通告將於適當時候刊登並寄發予本公司各股東。

董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)。本公司已向全體董事就截至2019年12月31日止年度任何違反標準守則的情況作出特定查詢，而全體董事確認於年內已全面遵守標準守則所載的有關規定。

購買、出售或贖回本公司上市證券

回顧年度內，於截至2019年12月31日止年度，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。

審核委員會

本公司之審核委員會於2007年11月16日按照上市規則附錄十四成立。現時之審核委員會由丁良輝先生(主席)、岳潤棟先生及楊曉勇先生組成。委員會成員全為獨立非執行董事。

審核委員會於2020年3月24日與管理層會面，檢討本集團採納之會計準則及常規並討論內部監控及財務報告相關事宜(包括對提呈董事會批准前的本集團截至2019年12月31日止年度之全年業績作出審閱)。

薪酬委員會

本公司已成立薪酬委員會，以考慮本公司董事及高級管理人員的酬金。薪酬委員會成員包括獨立非執行董事楊曉勇先生(主席)及丁良輝先生以及執行董事張建宏先生。

提名委員會

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

企業管治委員會

本公司已於2013年3月21日成立企業管治委員會，並訂有書面職權範圍，負責審閱本公司的企業管治政策及常規、本公司遵守上市規則附錄十四所載的企業管治守則(「企業管治守則」)之守則條文和本報告內有關企業管治守則的相關披露及其他相關事宜。張建宏先生獲委任為企業管治委員會主席及劉傳奇先生及張必書先生獲委任為企業管治委員會成員。

風險管理委員會

本公司於2015年8月13日成立風險管理委員會，並訂立書面職權範圍，檢討本公司風險管理、內部監控及其他相關事宜，並提出建議。丁良輝先生獲委任為風險管理委員會主席及楊曉勇先生及岳潤棟先生獲委任為風險管理委員會成員。

遵守企業管治守則

除下文披露者外，於截至2019年12月31日止年度期間，本公司一直遵守企業管治守則。

守則條文A.2.1

就企業管治守則條文A.2.1有下列偏離：

張建宏先生為本公司主席兼行政總裁。董事會認為，此架構不會影響本公司董事會與管理層兩者之間的權力與職權的平衡。董事會由極具經驗及才幹的成員組成，並定期開會，以商討影響本公司運作的事項。透過董事會的運作，足以確保權力與職權得到平衡。董事會相信，此架構有助於建立穩健而一致的領導權，使本公司能夠迅速及有效地作出及實施各項決定。董事會對張先生充滿信心，相信委任主席兼行政總裁之職，會有利於本公司的業務前景。

全年業績公告及年報的刊登

本全年業績公告刊載於本公司網站 www.dongyuechem.com 及香港聯交所網站 www.hkexnews.hk。年報亦將於2020年4月可在本公司及香港聯交所網站閱覽並寄發予本公司股東。

(2) 暫停辦理股份過戶登記

董事會宣佈將於2020年6月4日至6月9日(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶登記。若要符合出席股東週年大會並於會上投票的資格，所有過戶文件連同有關的股票必須在2020年6月3日下午4時30分前送交股份過戶登記分處，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

董事會進一步宣佈將於2020年6月15日至6月18日(包括首尾兩日)期間暫停辦理股份過戶登記手續，期間不會進行任何股份過戶登記。若要符合收取末期股息的資格，所有過戶文件連同有關的股票必須在2020年6月12日下午4時30分前送交股份過戶登記分處，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓。

末期股息預期將於2020年7月17日派發。

承董事會命
東岳集團有限公司
主席
張建宏

中國，2020年3月28日

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