



GLOBAL NEW MATERIAL
INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

环球新材国际控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：06616



中期報告
2024



目錄

- 2 公司資料
- 3 主席報告
- 5 業務發展回顧
- 7 財務回顧
- 19 業務前景
- 20 獨立審閱報告
- 22 簡明綜合損益表
- 23 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 24 簡明綜合財務狀況表
- 26 簡明綜合權益變動表
- 27 簡明綜合現金流量表
- 28 簡明綜合財務報表附註
- 46 其他資料



公司資料

董事會

執行董事

苏尔田先生(主席兼行政總裁)
金增勤先生
周方超先生(聯席公司秘書)
白植煥先生
曾珠女士

非執行董事

胡永祥先生

獨立非執行董事

許之豐先生
韩高荣教授
梁貴華先生

審核委員會

許之豐先生(主席)
韩高荣教授
梁貴華先生

薪酬委員會

梁貴華先生(主席)
韩高荣教授
周方超先生

提名委員會

苏尔田先生(主席)
韩高荣教授
許之豐先生

聯席公司秘書

周方超先生
張嘉倫女士

核數師

羅申美會計師事務所
註冊會計師
(根據《會計及財務匯報局條例》
註冊的公共利益實體核數師)

主要往來銀行

於中國香港：
花旗銀行(香港)有限公司
於中國內地：
柳州銀行股份有限公司
柳州市區農村信用合作聯社
於大韓民國：
新韓銀行忠北營業部

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

中國香港主要營業地點

香港
灣仔港灣道26號
華潤大廈27樓2703室

中國內地主要營業地點

中國
廣西壯族自治區
柳州市
鹿寨縣鹿寨鎮
飛鹿大道380號
珠光產業園

股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

公司網站

www.chesir.com

股份代號

06616

主席報告

尊敬的投資者朋友們：

感謝各位長期以來對環球新材國際控股有限公司(「**本公司**」或「**環球新材國際**」，連同其附屬公司，「**本集團**」)的信任與支持！

於截至二零二四年六月三十日止六個月(「**二零二四年上半年**」)，儘管全球宏觀經濟環境充滿不確定性，中國經濟依然保持了穩定的增長態勢。生產端穩步擴展，需求端持續復蘇，為我們提供了堅實的市場基礎。在此背景下，環球新材國際堅定執行「內源式發展與外延式擴張」的發展戰略，不斷優化業務佈局，並取得了卓越的成果。

於二零二四年上半年，本公司繼續深耕表面性能材料這一核心業務領域，通過不斷推動創新和戰略項目的落地，我們不僅進一步鞏固了在行業中的領先地位，還為國際化擴展奠定了堅實基礎。特別是在與Merck KGaA的全球表面解決方案業務的收購事宜上，我們已充分做好準備，期待通過此次戰略性擴張，推動本公司在國際市場上的進一步突破。

於二零二四年上半年，環球新材國際始終堅持以市場為導向、以客戶為中心的原則，不斷努力以堅持高質量發展戰略。我們在表面性能材料領域取得了顯著的市場拓展成果，卓越的產品品質與優質服務促使本公司在國內外市場均實現了強勁的業績增長。

本公司通過自主研發持續推動產品創新，並在各大行業展會上展示了我們的最新技術成果和產品系列。在二零二四年春季「絢彩煥新」新品發佈會上，我們推出了5個系列的新產品及10款年度流行色彩，成功引領了行業潮流。這些創新產品在中國國際化妝品個人及家庭護理用品原料展覽會和中東塗料展覽會上廣受好評，為本公司未來的市場增長奠定了堅實基礎。

此外，隨著高端產能上下游佈局的加速推進，多個重大項目順利落地，這有效緩解了產能瓶頸，並進一步延展了我們的產業鏈。廣西七色珠光材料股份有限公司(「**七色珠光**」)年產3萬噸的二期珠光材料廠房已正式投產，在杭州桐廬建設的年產10萬噸表面性能材料項目也順利啟動。這些項目的投產和啟動，標誌著本公司在推進高質量發展和產業鏈延伸方面取得了重大進展。

在國際化戰略的推動下，本公司在二零二四年上半年取得了重要突破。自收購 CQV Co., Ltd. (「**CQV**」)(本公司一間非全資經營附屬公司及為大韓民國(「**韓國**」)一間知名珠光材料企業)以來，本公司在市場渠道、產品研發和供應鏈管理等方面實現了深度協同，經營業績穩步提升，協同效應顯著。這不僅增強了本公司的全球競爭力，也進一步穩固了我們在國際市場中的領先地位。

我們還繼續加強與國際合作夥伴的協作，擴展全球業務網絡，推動國際化業務的深入發展。這標誌著環球新材國際在全球化進程中邁出了堅實的一步。我們正致力於構建一個以高水平、高質量發展為核心的表面性能新材料產業鏈生態圈。每一個項目的順利落地，都為本公司穩步邁向「表面性能材料行業領導者」的目標提供了堅實支撐，並為本公司的長期可持續發展奠定了堅實基礎。

二零二四年對於環球新材國際而言，是實現「國際化、集團化」運營規劃的關鍵一年。展望未來，我們將繼續堅持穩中求進的工作基調，堅定執行「內源式發展與外延式擴張」的戰略，深入耕耘表面性能材料行業，探索國際市場化的發展路徑。本公司將在高端材料領域，特別是珠光顏料及相關功能材料市場中，通過推進高質量發展和技術創新，致力於打造一個具備「成長與回報」的價值型企業。

我們對未來充滿信心。隨著全球經濟的復蘇及我們戰略實施的逐步深入，環球新材國際將迎來更多增長機遇。我們將繼續保持穩健步伐，積極適應市場變化，推動本公司實現更大的飛躍。

最後，我謹代表本公司董事會，再次向本集團的管理層及員工，以及我們的股東和業務合作夥伴，表達誠摯的感謝。我們堅信，環球新材國際將繼續在表面性能材料領域引領行業發展，並為各位投資者創造更豐厚的回報。

謝謝大家！

苏尔田

二零二四年八月二十九日

業務發展回顧

二零二四年上半年，中國經濟展現出穩健的增長勢頭，生產活動穩步增長，需求逐漸恢復，新動能與新優勢不斷孕育，高質量發展取得顯著進展。在這樣的背景下，本集團緊隨國家經濟的脈動，實現了各項業務的穩健發展。我們積極落實董事會制定的「內源式發展與外延式擴張」戰略，深耕發展表面性能材料的核心業務，同時為收購 Merck KGaA 的全球服務解決方案業務（「**全球表面解決方案業務**」）做好充分準備，為外延式擴張奠定了堅實的基礎。我們的企業亦從追趕者成長為行業的領軍者，推動行業穩定增長。

二零二四年上半年，我們深入挖掘市場需求，深化高質量發展策略，廣續高質量發展態勢。我們以市場為導向，以客戶為中心，深耕表面性能材料領域，以卓越的產品和細緻的服務，不斷拓展市場版圖。憑藉創新精神和技術實力，我們引領企業駛入發展的快速通道，經營業績穩步提升，鞏固並擴大了高質量發展的格局。

二零二四年上半年，本集團收益為約人民幣 774.6 百萬元，同比增加約 66.8%；淨利潤為約人民幣 144.5 百萬元，同比增加約 52.7%。

二零二四年上半年的除息稅折舊及攤銷前利潤約為人民幣 266.8 百萬元，較截至二零二三年六月三十日止六個月（「**二零二三年上半年**」）的約人民幣 163.6 百萬元增長約 63.1%。

二零二四年上半年，我們向「新」求「質」，用技術創新構築核心競爭力。成功舉辦二零二四年春季「絢彩煥新」新產品發佈會，我們發佈了 5 個系列的新產品和 10 款年度流行色彩，引領了行業發展趨勢，獲得了市場的熱烈反響。「科技、時尚、環保」已經成為我們的產品和品牌形象的代名詞。多款高端珠光材料新產品的成功開發，為用戶帶來了全新的體驗和選擇，同時，這些新品也在二零二四年舉行的中國國際化妝品、個人及家庭護理用品原料展覽會，中東塗料展覽會等行業展會上驚豔亮相、大放異彩，收穫了眾多意向和潛在客戶。

於二零二四年六月三十日，本集團旗下的七色珠光提供的珠光顏料產品總數已達 1,138 種，具體包括：

- (a) 17 個系列下的 584 種天然雲母基珠光顏料產品具有不同的顏色、質地及光澤度；
- (b) 14 個系列下的 442 種合成雲母基珠光顏料產品具有不同的顏色、質地及光澤度；
- (c) 4 個系列下的 91 種玻璃片基珠光顏料產品具有不同的透明度、折射率及片狀結構；及
- (d) 1 個系列下的 21 種氧化硅基珠光顏料產品。

於二零二四年六月三十日，本公司在韓國的附屬公司CQV提供的珠光顏料產品總數達985種產品，具體包括：

- (1) 507種合成雲母基材產品；
- (2) 159種天然雲母基材產品；
- (3) 140種玻璃鱗片基材產品；
- (4) 98種氧化鋁基材產品；
- (5) 3種PMSQ及二氧化硅基材產品；
- (6) 42種空心片狀氧化鈦基材產品；
- (7) 33種鋁銀漿金屬顏料產品；及
- (8) 3種彩色鋁金屬顏料產品。

二零二四年上半年，我們新增授權專利3項、新增註冊商標3項。

於二零二四年六月三十日，我們共擁有154項專利、73項註冊商標以及4項軟件著作權。

二零二四年上半年，我們緊抓時代機遇，加快上下游高端產能的佈局，重大戰略項目相繼落地，實現了產業鏈的「優鏈、延鏈」。七色珠光二期年產3萬噸珠光材料項目揭牌暨生產的成功啟動，杭州桐廬年產10萬噸表面性能材料項目（「**桐廬項目**」）的開工建設，標誌著我們在產業鏈延展和高質量發展的道路上穩步前行。本集團打造高水平、高質量發展的「表面性能新材料產業鏈」生態圈圖景逐步形成。

二零二四年上半年，我們攜手共進，以穩健的步伐推進國際化戰略。自韓國知名珠光材料企業CQV由本集團收購為非全資附屬公司以來，使我們在市場渠道、產品研發、產品創新及供應鏈管理等多個領域實現了深度協同發展。我們的合作夥伴網絡不斷擴大，開放合作的「朋友圈」穩步壯大。

目前，本公司與CQV均在產品、銷售渠道、供應鏈、研發技術、生產製造等協同發展取得階段性成果。(a) 產品方面，我們雙方在應用領域產品矩陣方面優勢互補，形成協同效應，鞏固高端市場的優勢。(b) 銷售渠道方面，我們整合我們的市場銷售網絡，實現差異化產品交叉銷售，助推本集團海內外市場拓展。(c) 研發技術方面，我們進一步整合我們的技術研發資源，將本集團轉型為全球珠光顏料市場極具技術領先優勢的行業領導者。(d) 生產製造方面，我們質量優異的合成雲母解決了CQV原材料問題，促進CQV產能加速釋放、降低採購成本，並進一步使本集團能夠做大做強人工合成雲母業務。

財務回顧

下文載列管理層對本集團二零二四年上半年業績的討論與分析。亦與本集團二零二三年上半年的業績進行比較。請參閱本中期報告附註1，瞭解本集團二零二四年上半年及二零二三年上半年業績的編製依據。

收益

本集團主要在中華人民共和國(「中國」)及韓國從事珠光顏料產品及雲母功能填料及相關產品的生產及銷售業務。本集團的資產主要位於中國及韓國。於二零二三年八月收購CQV後，本集團經營兩個可報告分部(即中國業務運營及韓國業務運營)，而在收購CQV之前，本集團只經營單一的可報告分部。由於各個分部需要不同的營銷策略，本集團的可報告分部為戰略業務單元，由不同的管理層管理。本集團向客戶提供一系列珠光顏料產品，即(a)天然雲母基珠光顏料產品；(b)合成雲母基珠光顏料產品；(c)玻璃片基珠光顏料產品；(d)氧化硅基珠光顏料產品；(e)氧化鋁基珠光顏料產品；及(f)鋁基珠光產品。

本集團收益在產品或服務的控制權轉移至客戶時，按本集團預期有權獲得的承諾代價金額確認，惟不包括代表第三方收取的金額。

下表載列按可報告分部劃分的本集團收益分析：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國業務運營	610,370	78.8	464,324	100.0
韓國業務運營	164,252	21.2	—	—
合計	774,622	100.0	464,324	100.0

本集團總收益由二零二三年上半年的約人民幣464.3百萬元增至二零二四年上半年的約人民幣774.6百萬元，同比增長約66.8%。中國業務運營的收益佔本集團於二零二四年上半年總收益約78.8%(二零二三年上半年：100%)，由二零二三年上半年的約人民幣464.3百萬元增加約31.5%至二零二四年上半年的約人民幣610.4百萬元。有關增長主要由於二零二四年上半年本集團產品的銷量增加、售價上升及產品組合變動。自二零二三年八月起，CQV作為本公司的非全資附屬公司併入本集團賬目，由此錄得的二零二四年上半年韓國業務運營的收益約為人民幣164.3百萬元，佔本集團二零二四年上半年總收益約21.2%(二零二三年上半年：零)。

下表載列按主要產品劃分的收益分析：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
珠光顏料產品				
—天然雲母基	277,779	35.8	202,860	43.7
—合成雲母基	268,860	34.7	183,840	39.6
—玻璃片基	75,058	9.7	32,628	7.0
—氧化硅基	21,336	2.8	2,615	0.6
—氧化鋁基	54,502	7.0	—	—
—鋁基	3,620	0.5	—	—
	701,155	90.5	421,943	90.9
雲母功能填料⁽¹⁾	40,884	5.3	39,275	8.4
新能源材料⁽²⁾	3,186	0.4	3,106	0.7
其他	29,397	3.8	—	—
合計	774,622	100.0	464,324	100.0

附註：

- (1) 本集團生產不同顆粒大小的雲母功能填料，本集團可將其用於生產合成雲母基珠光顏料產品。雲母功能填料亦可出售予本集團客戶，多數情況下，根據客戶要求，作為其生產雲母功能填料、絕緣材料、耐火材料及鎳氫電池的原料。
- (2) 本集團已研發多款以人工合成雲母基的新能源電池絕緣及阻燃材料，其耐高溫指標達到1,150℃，耐高壓擊穿指標達到20KV/mm。

本集團的客戶可大致分為貿易公司客戶及終端用戶客戶。前者將產品轉售予與本集團並無直接合約關係的客戶。終端用戶客戶指使用珠光顏料產品以供自用及生產用途的客戶。

財務回顧

下表載列按產品劃分的本集團對貿易公司客戶及終端用戶客戶的銷售分析：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
貿易公司客戶				
— 珠光顏料產品	586,008	75.7	343,953	74.1
— 雲母功能填料	36,553	4.7	36,812	7.9
— 其他	28,087	3.6	—	—
	650,648	84.0	380,765	82.0
終端用戶客戶				
— 珠光顏料產品	115,147	14.9	77,990	16.8
— 雲母功能填料	4,331	0.6	2,463	0.5
— 新能源材料	3,186	0.4	3,106	0.7
— 其他	1,310	0.1	—	—
	123,974	16.0	83,559	18.0
合計	774,622	100.0	464,324	100.0

下表載列按地點劃分的本集團對客戶銷售的分析：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二四年		二零二三年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國	619,449	80.0	458,311	98.7
亞洲 ⁽¹⁾	90,158	11.6	1,907	0.4
歐洲 ⁽²⁾	37,840	4.9	2,697	0.6
北美洲 ⁽³⁾	17,294	2.2	—	—
非洲 ⁽⁴⁾	5,160	0.7	1,409	0.3
南美洲 ⁽⁵⁾	4,721	0.6	—	—
合計	774,622	100.0	464,324	100.0

附註：

- (1) 亞洲國家及地區包括巴基斯坦、香港、澳門及台灣、韓國、孟加拉國、日本、沙特阿拉伯、泰國、土耳其、以色列、印度、印尼、約旦、新加坡及越南。
- (2) 歐洲國家包括愛沙尼亞、比利時、波蘭、德國、芬蘭、荷蘭、塞爾維亞、瑞士、西班牙、意大利及英國。
- (3) 北美洲國家包括美國、加拿大及墨西哥。
- (4) 非洲國家包括阿爾及利亞、摩洛哥、突尼斯及埃及。
- (5) 南美洲國家包括巴西及智利。

銷售珠光顏料產品

珠光顏料產品的銷售收益由二零二三年上半年的約人民幣421.9百萬元增加至二零二四年上半年的約人民幣701.2百萬元，增加約人民幣279.2百萬元或約66.2%。天然雲母基珠光顏料產品的銷售額較二零二三年上半年增加約人民幣74.9百萬元或約36.9%。合成雲母基珠光顏料產品的銷售額較二零二三年上半年增加約人民幣85.0百萬元或約46.2%。玻璃片基珠光顏料產品的銷售額較二零二三年上半年增加人民幣42.4百萬元或約130.0%。氧化硅基珠光顏料產品的銷售額較二零二三年上半年增加約人民幣18.7百萬元或約715.9%。氧化鋁基珠光顏料產品的銷售額較二零二三年上半年增加約人民幣54.5百萬元或100%。鋁基產品的銷售額較二零二三年上半年增加約人民幣3.6百萬元或100%。

銷售雲母功能填料

雲母功能填料的銷售額由二零二三年上半年的約人民幣39.3百萬元增加至二零二四年上半年的約人民幣40.9百萬元，增加約人民幣1.6百萬元或約4.1%。

銷售新能源材料

本集團生產的新能源材料包括合成雲母基新能源電池絕緣及阻燃材料。二零二四年上半年，新能源材料的銷售額約為人民幣3.2百萬元(二零二三年上半年：約人民幣3.1百萬元)。

已售貨品成本

已售貨品成本由二零二三年上半年的約人民幣236.0百萬元增加約61.7%至二零二四年上半年的約人民幣381.5百萬元。已售貨品成本增加主要由於珠光顏料產品的銷量由二零二三年上半年的約9,185噸增加約24.4%至二零二四年上半年的約11,425噸，以及雲母功能填料及相關產品的銷量由二零二三年上半年的約1,567噸輕微增加約8.1%至二零二四年上半年的約1,694噸。

毛利及毛利率

毛利由二零二三年上半年的約人民幣224.5百萬元增加至二零二四年上半年的約人民幣388.0百萬元，增加約72.8%。毛利額的增加主要由於收益額的增加。二零二四年上半年的毛利率約為50.1%，而二零二三年上半年的毛利率約為48.4%。二零二四年上半年毛利率較二零二三年上半年輕微同比增加，主要由於二零二四年上半年原材料成本下降及本集團產品結構變動。

財務回顧

其他收入以及其他收益及虧損

二零二四年上半年的其他收入以及其他收益及虧損約為人民幣 0.7 百萬元，而二零二三年上半年約為人民幣 1.7 百萬元。有關減少主要由於二零二四年上半年與二零二三年上半年相比，匯兌虧損增加約人民幣 2.2 百萬元，抵銷政府補助金增加人民幣 1.2 百萬元所致。

貿易及其他應收款項減值虧損淨額

二零二四年上半年，貿易及其他應收款項減值虧損淨額約為人民幣 4.9 百萬元，而二零二三年上半年則為減值虧損撥回約人民幣 1,000 元。有關增加主要由於二零二四年上半年貿易應收款項增加所致。

銷售開支

二零二四年上半年的銷售開支由二零二三年上半年的約人民幣 24.2 百萬元增加至約人民幣 50.0 百萬元，增加約 107.0%。銷售開支增加主要由於本集團的新附屬公司 CQV 的銷售開支增加約人民幣 14.4 百萬元，以及銷售額增加導致本集團的銷售和運輸費用、工資和促銷費用增加。

行政及其他經營開支

二零二四年上半年的行政及其他經營開支由二零二三年上半年的約人民幣 65.4 百萬元增加至約人民幣 107.2 百萬元，增加約 63.9%。有關增加主要由於：二零二四年上半年將 CQV 作為本公司的非全資附屬公司併入本集團賬目，計入 CQV 的相關費用人民幣 22.8 百萬元；就收購全球表面解決方案業務聘用專業服務所產生的開支約人民幣 16.1 百萬元，以及擴充併購團隊的額外員工成本。

財務成本

財務成本由二零二三年上半年的約人民幣 21.5 百萬元增加至二零二四年上半年的約人民幣 42.7 百萬元，增加約 98.8%。有關增加主要由於銀行貸款和其他借款的增加，以及於二零二三年十一月八日發放的第一批初始債券的利息支出。

所得稅開支

所得稅開支由二零二三年上半年的約人民幣 20.5 百萬元增加至二零二四年上半年的約人民幣 39.3 百萬元。有關增加主要由於本集團通過 CQV 在二零二四年上半年拓展在韓國的業務，以及中國企業所得稅的增加。

期內溢利

由於上述原因，二零二四年上半年的溢利約為人民幣 144.5 百萬元，較二零二三年上半年的約人民幣 94.7 百萬元增加約 52.7%。二零二四年上半年的純利率降至約 18.7%，而二零二三年上半年約為 20.4%。

全球發售所得款項淨額的用途

本公司股份（「股份」）自二零二一年七月十六日起在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。超額配股權（定義及描述見本公司日期為二零二一年六月三十日的招股章程（「招股章程」））已於二零二一年八月五日獲部分行使。本公司在全球發售（「全球發售」）項下新發行的股份總數為 319,742,000 股，而本公司自全球發售獲得的所得款項淨額為 970.2 百萬港元。本公司分別於二零二一年七月及二零二一年八月獲得全球發售所得款項淨額的款項。

下表載列全球發售所得款項淨額的擬定用途及二零二四年上半年的實際使用金額：

指定用途	全球發售及超額配股權的所得款項淨額的分配 百萬港元	佔總所得款項淨額的百分比 %	截至二零二三年十二月三十一日的餘下結餘 百萬港元	於截至二零二四年六月三十日止六個月的已動用金額 百萬港元	截至二零二四年六月三十日的餘下結餘 百萬港元	擬定用途的預期時間
建設第二期生產廠房	539.5	55.6	156.6	75.4	81.2	二零二五年第一季度之前
建設鹿寨合成雲母廠房	330.8	34.1	330.8	— ⁽¹⁾	330.8	二零二五年第二季度之前
增加對研發中心的研發設施及測試設備的投資	68.9	7.1	—	—	—	已動用
銷售及營銷活動以及建立銷售網路	31.0	3.2	4.9	4.9	—	已動用
合計	970.2	100.0	492.3	80.3	412.0	

附註：

- (1) 全球發售所得款項淨額將用於在鹿寨建設合成雲母廠（「鹿寨合成雲母廠房」），金額為約 330.8 百萬港元。於二零二四年上半年，本集團並無使用該款項，主要由於一間公司在該土地上建造的若干建築物的搬遷工作並無按預期進行。董事會確認，全球發售所得款項淨額的建議用途保持不變，該款項的未使用部分將於二零二五年第二季度之前用於相同用途。鹿寨合成雲母工廠建設的竣工時間及所得款項淨額用途與原計劃概無其他變動。

財務回顧

發行 A 批可換股債券所得款項淨額的用途

於二零二二年十二月二十八日，本公司與香港博約國際按貨基金有限公司(「二零二二年可換股債券認購人」)訂立認購協議，據此，本公司有條件同意發行，而二零二二年可換股債券認購人有條件同意認購及支付本金總額最高達人民幣 500.0 百萬元的 3.50% 票息可換股債券(「二零二二年可換股債券」)，包括本金總額為人民幣 300.0 百萬元的 A 批可換股債券及本金總額不超過人民幣 200.0 百萬元的 B 批可換股債券。二零二二年可換股債券可按初始換股價每股 7.6 港元轉換為股份。二零二二年可換股債券的進一步詳情披露於本公司日期為二零二二年十二月二十八日的公告。

於二零二二年十二月三十日，本公司完成向二零二二年可換股債券認購人發行本金額為人民幣 300.0 百萬元之 A 批可換股債券。本公司從發行 A 批可換股債券中獲得的所得款項淨額為人民幣 300.0 百萬元。進一步詳情披露於本公司日期為二零二二年十二月三十日的公告。

下表載列發行 A 批可換股債券所得款項淨額的擬定用途及二零二四年上半年的實際使用金額：

指定用途	發行 A 批 可換股債券 所得款項 淨額的分配 人民幣百萬元	佔總 所得款項 淨額的百分比 %	截至 二零二三年 十二月三十一日 的餘下結餘 人民幣百萬元	於截至		擬定用途 的預期時間
				二零二四年 六月三十日 止六個月 的已動用金額 人民幣百萬元	截至 二零二四年 六月三十日 的餘下結餘 人民幣百萬元	
珠光顏料及合成雲母 行業的投資機遇	300.0	100.0	300.0	-	300.0	二零二四年底 之前

於二零二三年七月三十一日，二零二二年可換股債券認購人向本公司表示其無法於二零二三年七月三十一日或之前完成認購 B 批可換股債券。因此，二零二二年可換股債券認購人將不會認購 B 批可換股債券。進一步詳情披露於本公司日期為二零二三年七月三十一日的公告。

發行第一批初始債券所得款項淨額的用途

於二零二三年十一月五日，本公司與 Billion New Limited (「二零二三年可換股債券認購人」) 訂立協議(「購買協議」)，據此，(i) 本公司有條件同意發行，而二零二三年可換股債券認購人有條件同意認購本金總額最高達 50.0 百萬美元、於二零二五年到期的 9.0% 初始可換股債券(「初始債券」)，包括本金總額最高達 40.0 百萬美元的第一批初始債券及本金總額最高達 10.0 百萬美元的第二批初始債券；及(ii) 本公司可根據購買協議的條款行使購股權，有條件地向二零二三年可換股債券認購人及／或任何其他新來投資者發行本金總額最高達 30.0 百萬美元、於二零二五年到期的 9.0% 購股權可換股債券(「購股權債券」，連同初始債券，統稱「二零二三年可換股債券」)。二零二三年可換股債券可按初始換股價每股 7.6 港元轉換為股份。二零二三年可換股債券的進一步詳情披露於本公司日期為二零二三年十一月五日的公告。

於二零二三年十一月八日，本公司完成向二零二三年可換股債券認購人發行本金總額為 40.0 百萬美元的第一批初始債券。本公司發行第一批初始債券所得款項淨額為 40.0 百萬美元。進一步詳情披露於本公司日期為二零二三年十一月八日的公告。

下表載列發行第一批初始債券所得款項淨額的擬定用途及二零二四年上半年的實際使用金額：

指定用途	發行第一批 初始債券 所得款項 淨額的分配 百萬美元	佔總所得款項 淨額的百分比 %	截至	於截至	截至	擬定用途 的預期時間
			二零二三年 十二月三十一日 的餘下結餘 百萬美元	二零二四年 六月三十日 止六個月 的已動用金額 百萬美元	二零二四年 六月三十日 的餘下結餘 百萬美元	
本集團的一般營運 資金需求	40.0	100.0	35.0	2.0	33.0	二零二五年底 之前

於二零二四年三月八日，本公司與二零二三年可換股債券認購人訂立第一份補充協議，雙方同意將本公司行使購股權以發行購股權債券的期限延長 120 日。進一步詳情披露於本公司日期為二零二四年三月八日的公告。

於二零二四年七月八日，本公司與二零二三年可換股債券認購人訂立第二份補充協議，雙方同意將本公司行使購股權以發行購股權債券的期限進一步延長 120 日。進一步詳情披露於本公司日期為二零二四年七月八日的公告。

於本報告日期，全球發售、發行 A 批可換股債券及發行第一批初始債券所得款項淨額的未動用餘額已存入中國及香港的持牌銀行。

財務回顧

中期股息

董事會已決定不宣派及派付二零二四年上半年的任何中期股息(二零二三年上半年：無)。

流動資金及財務資源

流動資金及債務

本集團的業務運營一般由其內部財務資源、銀行貸款及其他借款提供資金。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，銀行及現金結餘分別約為人民幣3,436.6百萬元及約為人民幣3,203.5百萬元。該等結餘維持在審慎水平，以滿足本集團日常業務運營及未來業務拓展的需要。於二零二四年六月三十日的銀行及現金結餘增加，主要由於發行CQV可換股債券、經營活動產生的現金以及銀行貸款及其他借款增加。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，銀行及其他借款分別約為人民幣687.5百萬元及約為人民幣327.0百萬元。銀行及其他借款增加乃由於新增銀行貸款及其他借款增加約人民幣590.7百萬元(扣除償還到期銀行貸款及其他借款人民幣228.6百萬元)以應付本集團於二零二四年上半年的業務擴張。於二零二四年六月三十日，本集團約人民幣410.6百萬元的銀行及其他借款按固定利率計息。

於二零二四年六月三十日，本集團可換股債券的負債部分約為人民幣671.1百萬元(於二零二三年十二月三十一日：約人民幣576.1百萬元)。

資產負債比率

截至二零二四年六月三十日，本集團的資產負債率(以有息借款總額除以資產總值計算)約為23.2%(於二零二三年十二月三十一日：約17.5%)。有關增加乃主要由於借款增加。

資產淨值

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本集團淨資產分別約為人民幣4,213.6百萬元及約為人民幣4,085.1百萬元。於二零二四年六月三十日，本公司擁有人應佔每股資產淨值約為人民幣2.63元，而於二零二三年十二月三十一日則約為人民幣2.55元。

或然負債

於二零二四年六月三十日，CQV面臨一項待決訴訟，乃有關於二零二二年被訴專利侵權尋求禁令，並要求索償約人民幣1.1百萬元。本集團擬對索償提出抗辯，而儘管尚不確定訴訟程序的最終結果，但董事認為最終責任(如有)不會對本集團之財務狀況造成重大影響。

資產抵押

於二零二四年六月三十日，賬面淨值總額約為人民幣 220.7 百萬元(於二零二三年十二月三十一日約為人民幣 2.42 億元)的若干物業、廠房及設備、使用權資產及專利已抵押予金融機構，作為銀行借款的抵押品。

於二零二四年六月三十日，作為本集團銀行融資及其他借款抵押的受限制存款及受限制銀行存款約為人民幣 78.0 百萬元(於二零二三年十二月三十一日：約人民幣 2.4 百萬元)。

資本架構

於二零二四年上半年，本公司的資本架構並無重大變動。本集團成員公司的資本包括普通股。

有關本公司購股權的資料及二零二四年上半年本公司所授出購股權的變動詳情，載於本中期報告「其他資料」一節「購股權計劃」各段。

於二零二四年六月三十日，本公司已於(i)二零二二年十二月三十日發行本金總額為人民幣 300.0 百萬元的二零二二年可換股債券發行的 A 批可換股債券；及(ii)二零二三年十一月八日發行本金總額為 40.0 百萬美元的二零二三年可換股債券發行的第一批初始債券。A 批可換股債券及第一批初始債券的初始換股價均為每股 7.6 港元，可分別轉換為最多 43,815,789 股及 40,789,474 股股份。

資本開支及承擔

資本承擔指於某一特定日期已簽約但尚未產生的資本開支金額。於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，資本承擔分別為約人民幣 684.8 百萬元及約人民幣 275.1 百萬元，即購買物業、廠房及設備的承擔並包括(a)改造及擴建第一期生產廠房；(b)建設第二期生產廠房及鹿寨合成雲母廠房以及購買相關生產設施；及(c)桐廬項目。

主要投資、重大收購及出售

於二零二四年上半年，本集團概無任何主要投資、重大收購或出售。

財務回顧

僱員及薪酬政策

僱員為本集團最重要資產之一，僱員貢獻及支持非常寶貴。本集團會定期審閱僱員的薪酬及福利待遇，以獎勵及表彰表現出色的僱員。其他附帶福利(如僱員的公積金及購股權(如適用))的提供，旨在吸引及挽留人才，幫助本集團取得成功。

於二零二四年六月三十日，本集團在中國內地有 670 名僱員，在香港有 10 名僱員，在韓國有 179 名僱員(於二零二三年十二月三十一日：分別為 589 名、9 名及 171 名)。本集團鼓勵高生產力，並根據僱員的資質、工作經驗、現行市價及個人對本集團的貢獻來支付其薪酬。本集團亦採納根據個人表現向符合資格的僱員提供獎金及購股權等形式的獎勵措施。根據適用的法律及法規，本集團已參與由中國政府主管部門為其僱員管理的相關界定供款退休計劃，並為香港僱員提供強制性公積金計劃。

外匯風險

本集團主要在中國及韓國運營，其大部分業務交易、資產及負債均以人民幣及韓圓計值。本集團面臨的外幣風險主要來自韓國業務中以美元及日元計值的交易。董事認為，相關外幣風險並未對本集團的運營或流動資金造成不利影響，而且可控。於二零二四年上半年，本集團概無承諾使用任何金融工具來對沖外幣風險。然而，本集團管理層將定期密切監控本集團的外幣風險(如需)。

期後事項

於二零二四年七月八日，本公司與二零二三年可換股債券認購人訂立第二份補充協議，雙方同意將本公司行使購股權以發行購股權債券的期限進一步延長 120 日。進一步詳情披露於本公司日期為二零二四年七月八日的公告。

於二零二四年七月二十五日，本公司與以下各方訂立一份協議(「協議」)：(a) 由本公司提名購買及收購相關待售股份的本公司成員及其關聯公司(「股份買方」)，(b) Merck KGaA (「賣方」)，(c) 協議中指定的賣方成員及其關聯公司(不包括目標公司)(「賣方集團」)，及由賣方提名出售及轉讓賣方集團部分全球表面解決方案業務的賣方集團成員(「業務賣方」)，及(d) Merck Electronics KGaA (Germany)、Merck Chemicals B.V. (Netherlands)、Merck Life Science KGaA (Germany) 以及由賣方提名出售及轉讓相關待售股份的賣方集團成員(「股份賣方」)(c) 及(d) 統稱為「指定賣方」)。

根據協議，賣方及指定賣方同意出售，而本公司及股份買方同意購買賣方集團的全球表面解決方案業務，總代價為 665,000,000 歐元(相當於約人民幣 5,187,000,000 元或 5,586,000,000 港元)，惟須符合根據協議的條款及條件作出的調整。

上述事項的進一步詳情披露本公司日期為二零二四年七月二十五日的公告。

除上文所披露者外，二零二四年六月三十日之後至本報告日期，概無發生任何影響本集團的重大事項。

業務前景

深耕一隅，方有所成。二零二四年，是本集團實現其產品國際化及落實其運營規劃目標的關鍵一年。我們將堅持穩中求進的工作總基調，全面貫徹執行戰略規劃和二零二四年度經營計劃，深耕表面性能材料行業，同時探索國際市場推廣的發展道路，助推本集團高質量發展，打造「成長+回報」價值型企業。策略如下：

一、推進全球表面解決方案業務的收購工作

我們正致力於完成對全球表面解決方案業務的收購，這一戰略舉措將為我們在全球表面材料行業中的領先地位提供堅實的支撐，並推動我們的業務向更高層次發展。

二、致力於實現各業務板塊與附屬公司的協同發展

本集團致力於推動各業務板塊與附屬公司之間的統籌協同發展，通過加速業務整合，實現資源的最優配置和能力的優勢互補。我們將構建一個互聯互通的內部供應鏈生態系統，打破信息壁壘，促進信息共享，以實現本集團內部的協同增效，為本集團的長期發展注入活力。

三、持續致力於強化國際化人才團隊深度融合

認識到各附屬公司的文化多樣性、不同的企業發展背景和管理模式，我們將採納「包容並蓄」的態度，以共同的使命和願景為核心，以文化融合為紐帶，促進並購項目公司人才團隊的深度融合與發展。我們致力於激發各團隊的潛力，引導他們為本集團的持續進步和創新貢獻力量。

四、致力於構建和完善亞太區總部的職能架構

我們計劃構建的環球新材國際亞太區總部將集成多項關鍵職能，其核心職能將涵蓋以下幾個關鍵領域：集中化的財務管理、全球貨幣結算中心、領先的技術研發中心、全球人才資源管理以及營銷管理。這一戰略佈局將為本集團的全球化運營提供堅實的基礎，確保我們能夠持續提升整體的運營效率和管理效能，推動本集團向更高效的全球企業邁進。

五、持續增加對研發領域的投資力度

本集團正通過不斷的研究與開發以及技術革新，在新基材、新產品、新工藝、新裝備和新應用等五個戰略方向上取得創新成果。我們致力於構建和完善人才梯隊和創新機制，與高校及科研機構建立更深層次的合作關係，實現產學研用的全面融合。此外，我們積極擴大知識產權的申請範圍，以加強本集團的技術壁壘，為公司的長期發展和市場競爭力提供堅實的技術支撐。

獨立審閱報告



RSM

RSM Hong Kong

29th Floor, Lee Garden Two, 28 Yun Ping Road
Causeway Bay, Hong Kong

T +852 2598 5123
F +852 2598 7230

www.rsmhk.com

羅申美會計師事務所

香港銅鑼灣恩平道二十八號
利園二期二十九字樓

電話 +852 2598 5123
傳真 +852 2598 7230

www.rsmhk.com

致環球新材國際控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

前言

本所已完成審閱載於第 22 至 45 頁之中期財務資料，包括環球新材國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司於二零二四年六月三十日之簡明綜合財務狀況表及於截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及經選定解釋附註。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須符合以上規則的有關條文，以及國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈之國際會計準則第 34 號「中期財務報告」(「國際會計準則第 34 號」)。董事負責根據國際會計準則第 34 號編製及呈列本中期財務資料。本所之責任是根據本所之審閱對本中期財務資料作出結論，並僅按照本所同意之聘用條款向閣下(作為整體)報告本所之結論，除此之外本報告別無其他目的。本所不會就本報告之內容向任何其他人士負上責任或接受權責。

審閱範圍

本所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務資料之審閱範圍包括主要向財務及會計事宜之負責人作出查詢，及採用分析及其他審閱程序。由於審閱工作涵蓋之範圍遠較根據香港核數準則之審核工作為少，故本所不保證已知悉所有應於審核工作確認之重大事項。因此，本所不會發表任何審核意見。

獨立審閱報告

結論

按照本所之審閱，概無發現任何事項，令本所相信本中期財務資料於各重大方面並非根據國際會計準則第 34 號編製。

羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

二零二四年八月二十九日

簡明綜合損益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
收益	4	774,622	464,324
已售貨品成本		(381,479)	(236,046)
銷售相關稅項及附加費		(5,171)	(3,743)
毛利		387,972	224,535
其他收入以及其他收益及虧損		674	1,692
貿易及其他應收款項的(減值虧損)/減值虧損撥回		(4,861)	1
銷售開支		(50,002)	(24,153)
行政及其他經營開支		(107,238)	(65,404)
經營業務溢利		226,545	136,671
財務成本		(42,711)	(21,483)
除稅前溢利		183,834	115,188
所得稅開支	5	(39,292)	(20,524)
期內溢利	6	144,542	94,664
以下各項應佔：			
本公司擁有人		107,062	84,669
非控股權益		37,480	9,995
		144,542	94,664
每股盈利	8		
— 基本(人民幣元)		0.09	0.07
— 攤薄(人民幣元)		0.09	0.07

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
期內溢利	144,542	94,664
其他全面收益：		
不會重新分類至損益的項目：		
界定福利退休計劃的重新計量虧損	(33)	—
不會重新分類至損益項目的所得稅	7	—
	(26)	—
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	(15,964)	43
期內其他全面收益(扣除稅項)	(15,990)	43
期內全面收益總額	128,552	94,707
以下各項應佔：		
本公司擁有人	100,561	84,712
非控股權益	27,991	9,995
	128,552	94,707

簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	1,196,228	1,105,166
使用權資產	10	65,444	66,265
無形資產		19,258	23,787
收購物業、廠房及設備已付按金		115,229	—
收購使用權資產已付按金		73,820	—
商譽		104,171	104,171
受限制存款	11	2,050	2,050
界定福利資產淨額		6,124	5,246
按金及其他應收款項		1,530	1,418
遞延稅項資產		10,596	11,835
非流動資產總值		1,594,450	1,319,938
流動資產			
存貨		250,260	237,319
貿易應收款項及應收票據	13	471,653	365,313
按金、預付款項及其他應收款項		33,381	27,803
受限制存款	11	375	375
受限制銀行存款	12	75,621	—
當期稅項資產		1,058	1,058
銀行及現金結餘		3,436,577	3,203,476
流動資產總值		4,268,925	3,835,344
資產總值		5,863,375	5,155,282

簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	未經審核 於二零二四年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	17	103,701	103,701
儲備		3,153,350	3,052,789
		3,257,051	3,156,490
非控股權益		956,568	928,655
權益總值		4,213,619	4,085,145
負債			
非流動負債			
銀行貸款及其他借款	14	173,743	94,614
可換股債券	15	605,442	576,142
租賃負債		2,737	3,046
其他應付款項		507	468
遞延收益		6,695	6,319
遞延稅項負債		12,871	17,981
非流動負債總值		801,995	698,570
流動負債			
銀行貸款及其他借款	14	513,790	232,376
可換股債券	15	65,675	—
可換股債券衍生部分	15	17,709	5,706
租賃負債		2,003	1,863
貿易應付款項及應付票據	16	68,388	33,257
應計費用及其他應付款項		146,839	84,820
合約負債		110	184
遞延收益		9,336	4,614
流動稅項負債		23,911	8,747
流動負債總值		847,761	371,567
權益及負債總值		5,863,375	5,155,282

已於二零二四年八月二十九日經董事會批准並由以下董事代表簽署：

苏尔田
董事

周方超
董事

簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	未經審核									
	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	其他儲備	合併儲備	外幣換算 儲備	法定盈餘 儲備	保留盈利	總額	非控股 權益	權益總額
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
於二零二三年一月一日	99,319	703,444	726,299	137,549	(18)	77,857	612,990	2,357,440	185,886	2,543,326
期內溢利	—	—	—	—	—	—	84,669	84,669	9,995	94,664
其他全面收益	—	—	—	—	43	—	—	43	—	43
期內全面收益總額	—	—	—	—	43	—	84,669	84,712	9,995	94,707
期內權益變動	—	—	—	—	43	—	84,669	84,712	9,995	94,707
於二零二三年六月三十日	99,319	703,444	726,299	137,549	25	77,857	697,659	2,442,152	195,881	2,638,033
於二零二四年一月一日	103,701	886,372	1,157,853	137,549	243	82,981	787,791	3,156,490	928,655	4,085,145
期內溢利	—	—	—	—	—	—	107,062	107,062	37,480	144,542
其他全面收益	—	—	—	—	(6,490)	—	(11)	(6,501)	(9,489)	(15,990)
期內全面收益總額	—	—	—	—	(6,490)	—	107,051	100,561	27,991	128,552
支付給一間附屬公司 非控股權益的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	(78)	(78)
期內權益變動	—	—	—	—	(6,490)	—	107,051	100,561	27,913	128,474
於二零二四年六月三十日	103,701	886,372	1,157,853	137,549	(6,247)	82,981	894,842	3,257,051	956,568	4,213,619

簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	194,824	141,557
購買物業、廠房及設備	(138,906)	(40,505)
購買無形資產	(46)	—
收購使用權資產已付按金	(73,820)	—
收購物業、廠房及設備已付按金	(115,229)	—
受限制存款增加	—	(2,425)
受限制銀行存款增加	(75,621)	—
三個月至一年期的定期存款增加	—	(95,000)
已收利息	4,134	4,629
投資活動所用現金淨額	(399,488)	(133,301)
已籌集銀行貸款及其他借款	590,703	55,876
償還銀行貸款及其他借款	(228,581)	(8,126)
發行可換股債券的所得款項淨額	77,065	—
租賃付款的本金部分	(935)	(122)
支付給一間附屬公司非控股權益的股息	(78)	—
已收按金增加	—	107,700
融資活動所得現金淨額	438,174	155,328
現金及現金等價物增加淨額	233,510	163,584
外匯匯率變動影響	(409)	47
於一月一日的現金及現金等價物	3,203,476	1,722,727
於六月三十日的現金及現金等價物	3,436,577	1,886,358
現金及現金等價物的分析		
銀行及現金結餘	3,436,577	2,141,358
減：三個月至一年期的定期存款	—	(255,000)
	3,436,577	1,886,358

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明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」)頒佈的國際會計準則(「國際會計準則」)第34號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定的適用披露而編製。

簡明綜合財務報表應與截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表一併閱讀。除下文所述者外，編製簡明綜合財務報表所採用的會計政策(包括管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷以及估計不確定性的主要來源)及計算方法與截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

2. 新訂及經修訂國際財務報告準則

A. 本集團採用之新訂及經修訂準則

自二零二四年一月一日起，本集團首次應用以下修訂：

- 流動或非流動負債的劃分及附帶契諾的非流動負債－國際會計準則第1號修訂本；
- 售後租回的租賃負債－國際財務報告準則第16號修訂本；
- 供應商融資安排－國際會計準則第7號及國際財務報告準則第7號修訂本。

由於採用國際會計準則第1號修訂本，本集團改變借款分類的會計政策如下：

「除非於報告期末，本集團擁有權利將負債的結算延後至報告期後至少十二個月，否則借款分類為流動負債。」

該項新政策並無改變本集團借款的分類。本集團並無因採用國際會計準則第1號修訂本而進行追溯調整。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

2. 新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

B. 已頒佈但本集團尚未採用的新訂及經修訂準則的影響

二零二三年八月，國際會計準則理事會修訂國際會計準則第 21 號，以說明實體確定一種貨幣是否可兌換成另一種貨幣，以及在不可兌換時使用何種即期匯率。該等新規定將適用於二零二五年一月一日或之後開始的年度報告期間。管理層預計修訂不會對綜合財務報表產生重大影響。

於二零二四年四月，國際會計準則理事會頒佈國際財務報告準則第 18 號，自二零二七年一月一日或之後開始的年度報告期間生效，並允許提前應用。國際財務報告準則第 18 號對財務報表的呈報方式進行重大調整，重點關注損益表中有關財務業績的資料，這將影響本集團在財務報表中呈報及披露財務業績的方式。國際財務報告準則第 18 號引入的主要變動涉及：(i) 損益表的結構；(ii) 管理層定義的業績計量(即替代或非公認會計原則業績計量)的必要披露；及(iii) 資料匯總及分類的強化要求。管理層目前正在評估應用國際財務報告準則第 18 號對綜合財務報表的呈報及披露的影響。

3. 分部資料

本公司執行董事被確認為主要營運決策人。

於二零二三年八月二十二日，本集團已收購 CQV Co., Ltd. (「CQV」) 的 42.45% 已發行股本，CQV 為一間於大韓民國生產及銷售珠光顏料(「韓國業務營運」)的實體，並已成為本集團的附屬公司。

於收購事項前，本集團過往經營單一業務，即在中國生產及銷售珠光顏料產品與雲母功能填料及相關產品(「中國業務營運」)，且其絕大部分資產均位於中國(「中國」)。因此，根據向本公司董事報告的資料僅確定一個單一業務的可報告分部。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

3. 分部資料(續)

於二零二三年八月收購CQV之後，本公司董事已根據業務營運所在地理位置更新內部報告，以進行資源分配及分部表現評估。因此，本集團已識別兩個可報告分部(即中國業務營運及韓國業務營運)，與過往單一可報告分部有所不同。已提供截至二零二三年六月三十日止六個月中國業務營運的比較數據，以與本期間呈列資料保持一致。

於二零二四年六月三十日，本集團已識別以下兩個可報告分部：

- | | |
|--------|--------------------------------------|
| 中國業務營運 | — 在中國生產及銷售珠光顏料及雲母功能填料以及進行化工等工業產品的貿易 |
| 韓國業務營運 | — 在大韓民國(「韓國」)生產及銷售珠光顏料以及進行顏料等工業產品的貿易 |

本集團的可報告分部為獨立管理的戰略性業務單位。每個業務需要不同的營銷策略，因此分開管理。

有關可報告分部損益、資產及負債的資料：

	中國業務營運 人民幣千元	韓國業務營運 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二四年六月三十日止六個月(未經審核)			
來自外部客戶的收益			
— 珠光顏料	548,396	152,759	701,155
— 雲母功能填料及相關產品	44,070	—	44,070
— 工業產品貿易	17,904	11,459	29,363
— 其他	—	34	34
	610,370	164,252	774,622
分部間收益	1,268	—	1,268
分部溢利	169,230	19,180	188,410
於二零二四年六月三十日(未經審核)			
分部資產	4,861,758	687,547	5,549,305
分部負債	1,138,360	167,858	1,306,218

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

3. 分部資料^(續)

有關可報告分部損益、資產及負債的資料：^(續)

	中國業務營運 人民幣千元	韓國業務營運 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)			
來自外部客戶的收益			
— 珠光顏料	421,943	—	421,943
— 雲母功能填料及相關產品	42,381	—	42,381
	464,324	—	464,324
分部間收益	—	—	—
分部溢利	123,875	—	123,875
於二零二三年十二月三十一日(經審核)			
分部資產	4,180,031	617,378	4,797,409
分部負債	638,209	100,291	738,500

	未經審核 截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元
分部損益的對賬：		
可報告分部總損益	188,410	123,875
未分配金額：		
— 行政開支	(24,442)	(13,915)
— 利息開支	(15,349)	(14,310)
— 利息收入	438	356
— 其他	(4,515)	(1,342)
綜合期內溢利	144,542	94,664

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

3. 分部資料^(續)

地區資料：

本集團按經營位置劃分的來自外部客戶之收益詳述如下：

	中國業務營運 人民幣千元	韓國業務營運 人民幣千元	總計 人民幣千元
截至二零二四年六月三十日止六個月(未經審核)			
中國	598,579	20,870	619,449
韓國	—	57,656	57,656
德國	151	14,748	14,899
美國	—	13,167	13,167
其他	11,640	57,811	69,451
綜合總額	610,370	164,252	774,622
截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)			
中國	458,311	—	458,311
其他	6,013	—	6,013
綜合總額	464,324	—	464,324

4. 收益

本集團業務營運及主要收益來源為上一年度綜合財務報表所述者。本集團收益來自客戶合約。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
國際財務報告準則第 15 號範圍內來自客戶合約之收益		
按主要產品劃分		
珠光顏料產品	701,155	421,943
雲母功能填料及相關產品	44,070	42,381
工業產品貿易	29,363	—
其他	34	—
合計	774,622	464,324

本集團於某一時間點轉移貨品時產生收益。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

5. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項		
期內撥備		
— 中國企業所得稅	29,807	17,895
— 韓國企業所得稅	3,499	—
	33,306	17,895
即期稅項		
上期撥備不足		
— 中國企業所得稅	513	947
— 韓國企業所得稅	5,404	—
	5,917	947
遞延稅項	69	1,682
	39,292	20,524

根據兩級制利得稅制度，於香港成立的合資格集團實體的首 2 百萬港元溢利將以 8.25% 的稅率徵稅，而超過該數額之溢利將以 16.5% 的稅率徵稅。不符合兩級制利得稅率制度之集團實體的溢利將繼續按 16.5% 稅率徵稅。

在其他地區應課稅溢利之稅項乃根據本集團經營所在國家之現行法例、詮釋及慣例，按通行稅率計算。

期內，除下文所述適用於本公司若干中國附屬公司之中國企業所得稅（「企業所得稅」）優惠稅率外，本公司的其他中國附屬公司須按 25%（截至二零二三年六月三十日止六個月：25%）的稅率繳納中國企業所得稅。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

5. 所得稅開支(續)

期內，韓國企業所得稅按以下稅率計算：應課稅收入低於200百萬韓圓(「韓圓」)按9.9%納稅(包括稅率為0.9%的當地所得稅)，應課稅收入在200百萬韓圓至200億韓圓按20.9%納稅(包括稅率為1.9%的當地所得稅)，應課稅收入在200億韓圓至3,000億韓圓按23.1%納稅(包括稅率為2.1%的當地所得稅)及應課稅收入高於3,000億韓圓按26.4%納稅(包括稅率為2.4%的當地所得稅)。

於兩個期間，法國企業稅乃根據法國相關法律及法規按適用稅率25%計算。

本公司於開曼群島註冊成立，須繳納香港利得稅。由於本公司截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月並無應課稅溢利，故並無於財務報表計提香港利得稅撥備。

於英屬處女群島註冊成立的附屬公司毋須繳納所得稅。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，於香港及法國註冊成立的該等附屬公司分別無香港利得稅或法國企業稅的應課稅溢利。

截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月，本公司附屬公司廣西七色珠光材料股份有限公司及鹿寨七色珠光雲母材料有限公司根據中國相關法律及法規取得高新技術企業證書，有權享有15%(截至二零二三年六月三十日止六個月：15%)的優惠稅率，惟須經相關部門每年審閱。

6. 期內溢利

本集團期內溢利經扣除／(計入)下列項目後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	38,574	26,086
使用權資產折舊	1,670	818
研發開支	34,138	24,381
已售存貨成本	381,479	236,046
存貨撥備(計入已售貨品成本)	1,676	—
貿易及其他應收款項的減值虧損／(減值虧損撥回)	4,861	(1)
經營租賃開支	2,559	1,907

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

7. 股息

董事會已決定不宣派及派付截至二零二四年六月三十日止六個月的任何中期股息(截至二零二三年六月三十日止六個月：無)。

8. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利基於以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 人民幣千元 (未經審核)	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
用於計算每股基本盈利的本公司擁有人應佔溢利	107,062	84,669
基於附屬公司每股盈利的攤薄而對其應佔溢利作出的調整	(48)	—
用於計算每股攤薄盈利的本公司擁有人應佔溢利	107,014	84,669
股份數量		
用以計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	1,238,870,132	1,191,763,586

每股攤薄盈利的計算不假設轉換本公司的可換股債券，因為假設行使會對呈列的每股基本盈利金額產生反攤薄影響。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

9. 物業、廠房及設備

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團收購約人民幣 138,906,000 元的物業、廠房及設備(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣 40,505,000 元)。

10. 使用權資產

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團就使用租賃車輛及租賃物業訂立為期二至四年的新租賃協議。於租賃開始時，本集團確認使用權資產人民幣 924,000 元及租賃負債人民幣 881,000 元。

11. 受限制存款

於二零二四年六月三十日，作為本集團其他借款抵押的受限制存款為約人民幣 2,425,000 元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣 2,425,000 元)。

12. 受限制銀行存款

於二零二四年六月三十日，受限制銀行存款指抵押予銀行以取得本集團獲授銀行信貸的存款，金額約為人民幣 75,621,000 元(於二零二三年十二月三十一日：無)。

13. 貿易應收款項及應收票據

根據發票日期(或收益確認日期，以較早者為準)並扣除撥備後，貿易應收款項及應收票據的賬齡分析如下：

	於 二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於 二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至90天	426,013	309,651
91至180天	45,640	55,222
181至365天	—	440
	471,653	365,313

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

14. 銀行貸款及其他借款

銀行貸款及其他借款以本集團持有的物業、廠房及設備人民幣210,863,000元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣226,415,000元)、使用權資產人民幣9,881,000元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣9,989,000元)及專利作抵押。

截至二零二四年六月三十日止六個月，本集團已籌集新的銀行貸款及其他借款人民幣590.7百萬元(扣除償還到期銀行貸款及其他借款人民幣228.6百萬元)，以應付本集團的業務擴張。

15. 可換股債券

二零二二年可換股債券

於二零二二年十二月二十八日，本公司與獨立第三方訂立認購協議，內容有關分兩批發行本金總額不超過離岸人民幣500.0百萬元的3.5%票息可換股債券(「可換股債券」)。本公司於二零二二年十二月三十日發行本金額為離岸人民幣300.0百萬元而非上市、有擔保及無抵押的可換股債券(「A批可換股債券」)。利息將於每年年末支付，直至結算日。

A批可換股債券可由持有人選擇，於(i)發行日期起計第40個月的首日；及(ii)聯交所上市委員會批准A批可換股債券所附換股權獲行使後將予發行的換股股份上市及交易日期(以較後者為準)或之後直至緊接到期日(即二零二六年十二月三十日)前一日(包括該日)結束期間按每股7.6港元的初始換股價轉換為本公司每股面值0.1港元之已繳足普通股。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

15. 可換股債券(續)

二零二二年可換股債券(續)

倘A批可換股債券於轉換期內未獲轉換，本公司須於到期日(「到期日」)向A批可換股債券之持有人償還以下各項的總額以贖回A批可換股債券：(i)未償還本金離岸人民幣300,000,000元；(ii)截至到期日(包括該日)的應計但未支付利息；及(iii)可構成A批可換股債券本金總額每年9%的內部收益率(「內部收益率」)的額外金額(倘上文(i)及(ii)所述金額的總和，加上本公司就A批可換股債券的未償還本金額已支付的任何金額，不足以構成相當於相關本金總額每年9%的內部收益率，該收益自發行日期起計算，直至到期日為止)。

A批可換股債券由本公司一名主要股東與本公司一間附屬公司作擔保。

發行A批可換股債券所收取的所得款項淨額已拆分為負債及衍生部分，詳情如下：

	人民幣千元
於二零二三年一月一日的負債部分	294,217
期內利息支出	14,308
於二零二三年六月三十日的負債部分	308,525
於二零二四年一月一日的負債部分	313,029
期內利息支出	15,223
於二零二四年六月三十日的負債部分	328,252
於二零二三年一月一日的衍生部分	5,783
期內公平值虧損	1,339
於二零二三年六月三十日的衍生部分	7,122
於二零二四年一月一日的衍生部分	3,822
期內公平值虧損	1,413
於二零二四年六月三十日的衍生部分	5,235

本期收取的利息乃對負債部分採用9.96%的實際年利率計算得出。

董事估計，A批可換股債券負債部分於二零二四年六月三十日的公平值約為人民幣331,325,000元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣333,201,000元)。該公平值乃通過將未來現金流量以市場利率貼現計算(第二級公平值計算)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

15. 可換股債券(續)

二零二二年可換股債券(續)

衍生部分按其於發行日期及各報告期末的公平值計算。公平值已採用二項式期權定價模式計算(第三級公平值計算)。所用主要假設如下：

	於 二零二四年 六月三十日	於 二零二三年 十二月三十一日
加權平均股價	3.93 港元	3.95 港元
加權平均行使價	7.60 港元	7.60 港元
預期波幅	44.29%	38.13%
預計年期	2.5 年	3 年
無風險利率	3.60%	3.07%
預計股息率	0.35%	0.35%

有關第三級公平值計算的資料

	估值方法	重大不可 觀察輸入值	範圍	輸入值增加 對公平值的影響
嵌入A批可換股債券 的衍生部分	二項式期權 定價模式	預期波幅	44.29% (於二零二三年 十二月三十一日： 38.13%)	增加

嵌入A批可換股債券的衍生部分之公平值採用二項式期權定價模式釐定，用於計算公平值的重大不可觀察輸入值預期會波動。

於二零二四年六月三十日，估計當所有其他變量維持不變時，預期波幅增加或減少10%(於二零二三年十二月三十一日：10%)將導致本集團之溢利減少或增加分別約人民幣1,481,000元或人民幣2,274,000元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣1,871,000元或人民幣1,982,000元)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

15. 可換股債券(續)

二零二三年可換股債券

於二零二三年十一月五日，本公司與獨立第三方訂立一項協議，內容有關分兩批發行本金總額最高達 80,000,000 美元的 9% 票息可換股債券。本公司於二零二三年十一月八日發行面值為 40,000,000 美元的非上市及無抵押的可換股債券(「第一批初始債券」)。

第一批初始債券可由持有人選擇，於 (a) 該等債券的有關發行日當日或之後及 (b) 聯交所上市委員會批准因行使適用可換股債券附帶的換股權而將予發行的股份上市及買賣的日期(以較後者為準)起至到期日前七日當日營業時間結束(或倘該債券在到期日(即二零二五年十一月七日)之前已被本公司要求贖回，則直至指定贖回日期之前不遲於七天的日期當日營業時間結束(包括當日))止的任何時間，按初始換股價每股 7.6 港元兌換。

本公司可通過向債券持有人發出不少於 30 天且不多於 60 天的通知，於選擇贖回通知內指定的日期隨時按其選擇贖回金額連同直至該日期應計但未付的利息(如有)贖回全部或部分第一批初始債券。

發行第一批初始債券所收取的所得款項淨額已拆分為負債及衍生部分以及期內的變動，詳情如下：

	人民幣千元
於二零二四年一月一日的負債部分	263,113
期內利息支出	18,981
已付利息	(12,987)
匯兌差額	8,083
於二零二四年六月三十日的負債部分	277,190
於二零二四年一月一日的衍生部分	1,884
期內公平值收益	(294)
匯兌差額	55
於二零二四年六月三十日的衍生部分	1,645

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

15. 可換股債券(續)

二零二三年可換股債券(續)

期內利息支出乃對負債部分採用 14.85% 的實際年利率計算得出。

董事估計，第一批初始債券負債部分於二零二四年六月三十日的公平值約為人民幣 293,845,000 元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣 263,675,000 元)。該公平值乃通過將未來現金流量以市場利率貼現計算(第二級公平值計量)。

衍生部分按其於發行日期及各報告期末的公平值計算。公平值採用二項式期權定價模式估算(第三級公平值計量)。所用主要假設如下：

	於 二零二四年 六月三十日	於 二零二三年 十二月三十一日
加權平均股價	3.93 港元	3.95 港元
加權平均行使價	7.60 港元	7.60 港元
預期波幅	29.99%	37.26%
預計年期	1.4 年	1.9 年
無風險利率	4.98%	4.43%
預計股息率	0.35%	0.35%

有關第三級公平值計量的資料

估值方法	重大不可觀察 輸入值	輸入值增加 範圍	對公平值的影響
嵌入第一批初始債券的 衍生部分	二項式期權 定價模式	預期波幅 29.99% (於二零二三年 十二月三十一日： 37.26%)	增加

嵌入第一批初始債券的衍生部分之公平值採用二項式期權定價模式釐定，用於計算公平值的重大不可觀察輸入數據預期會波動。於二零二四年六月三十日，估計當所有其他變量維持不變時，預期波幅增加或減少 10% (於二零二三年十二月三十一日：10%) 將導致本集團之溢利減少或增加分別約人民幣 15,000 元或人民幣零元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣 800,000 元或人民幣 290,000 元)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

15. 可換股債券(續)

CQV 可換股債券

二零二四年六月二十六日，本公司一間附屬公司CQV與獨立第三方就發行本金總額為15,000,000,000韓圓的非上市無擔保2%票息可換股債券(「CQV可換股債券」)訂立包銷協議(「包銷協議」)及補充協議(「補充協議」)，該債券已於二零二四年六月二十八日發行，到期日為二零二七年六月二十八日。利息將每三個月支付一次，直至到期日。

CQV可換股債券持有人可選擇在CQV可換股債券發行日一年後或一年後至到期日前一個月內的第一個工作日按每股5.760韓圓的初始換股價將CQV可換股債券轉換為CQV普通股。自發行日起，每七個月可根據前一個月CQV普通股的股價調整一次換股價。

CQV可換股債券持有人可於CQV可換股債券發行日期起計一年後選擇贖回CQV可換股債券，其後每三個月按相關未償還本金乘以包銷協議規定的提前贖回率贖回CQV可換股債券。

CQV將保留權利於補充協議所述行使期間內購買最高達CQV可換股債券本金額40%之CQV可換股債券，在此情況下，購買價須確保按年複息率7%(按季計算)計算的贖回收益率。

倘CQV可換股債券於轉換期內未獲轉換或於選擇權期內未獲贖回，CQV將於到期日向CQV可換股債券持有人償還未償還本金額的113.0412%以贖回CQV可換股債券。

發行CQV可換股債券所得款項淨額於期內按負債及衍生工具部分及變動劃分如下：

	人民幣千元
已發行CQV可換股債券的面值	80,289
衍生部分	(10,971)
於發行日期的負債部分	69,318
負債部分的相關交易成本	(2,783)
匯兌差額	(860)
於二零二四年六月三十日的負債部分	65,675
於發行日期的衍生部分	10,971
匯兌差額	(142)
於二零二四年六月三十日的衍生部分	10,829

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

15. 可換股債券(續)

CQV 可換股債券(續)

期內利息支出乃對負債部分採用 13.20% 的實際年利率計算得出。

董事估計，CQV 可換股債券負債部分於二零二四年六月三十日的公平值約為人民幣 65,675,000 元。該公平值乃通過將未來現金流量以市場利率貼現計算(第二級公平值計量)。

衍生部分按其於發行日期及各報告期末的公平值計算。公平值採用二項式期權定價模式估算(第三級公平值計量)。所用主要假設如下：

	於發行日期及 二零二四年 六月三十日
加權平均股價	4,770 韓圓
加權平均行使價	5,760 韓圓
預期波幅	31.80%
預計年期	3 年
無風險利率	3.17%
預計股息率	0.00%

有關第三級公平值計量的資料

	估值方法	重大不可觀察 輸入值	輸入值增加 範圍	對公平值的影響
嵌入 CQV 可換股債券的 衍生部分	二項式期權 定價模式	預期波幅	31.80%	增加

嵌入 CQV 可換股債券的衍生部分之公平值採用二項式期權定價模式釐定，用於計算公平值的重大不可觀察輸入數據預期會波動。

於二零二四年六月三十日，估計當所有其他變量維持不變時，預期波幅增加或減少 10% 將導致本集團之溢利減少或增加分別約人民幣 901,000 元或人民幣 888,000 元。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

16. 貿易應付款項及應付票據

根據收到貨品的日期，貿易應付款項及應付票據的賬齡分析如下：

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至90天	67,140	32,707
91至180天	691	205
181至365天	200	85
365天以上	357	260
	68,388	33,257

17. 股本

	已發行 股份數目	法定 千港元	已發行 及繳足 人民幣千元
每股面值0.1港元的普通股			
於二零二三年一月一日(經審核)	1,191,763,586	8,000,000	99,319
因收購一間附屬公司而發行股份(附註)	47,106,546	—	4,382
於二零二三年十二月三十一日(經審核)、 二零二四年一月一日(未經審核)及 二零二四年六月三十日(未經審核)	1,238,870,132	8,000,000	103,701

附註：於二零二三年八月二十二日，就收購一間附屬公司，47,106,546股每股面值0.1港元的本公司普通股按4.24港元(本公司股份於該日的收市價)的價格發行，代價約34,032,293,000韓圓(相當於約人民幣187,310,000元)以本公司股份結算，其中796,203,000韓圓(相當於約人民幣4,382,000元)已計入本公司股本，而餘下所得款項約33,236,090,000韓圓(相當於約人民幣182,928,000元)已計入股份溢價賬。

18. 或然負債

CQV為二零二二年發起的索償約人民幣1,057,000元(於二零二三年十二月三十一日：人民幣1,100,000元)專利侵權禁令訴訟的被告。本集團擬對索償提出抗辯，而儘管尚不確定訴訟程序的最終結果，但董事認為最終責任(如有)不會對本集團之財務狀況造成重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二四年六月三十日止六個月

19. 資本承擔

	於二零二四年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已簽約但尚未撥備： 物業、廠房及設備	684,841	275,058

20. 報告期後事項

於二零二四年七月二十五日，本公司與獨立第三方訂立協議，購買全球表面解決方案業務，總代價為665,000,000歐元(相當於約人民幣5,187,000,000元)(將以現金結算)，惟須符合本公司日期為二零二四年七月二十五日的公告披露的經協定交易前調整及交易後調整。

21. 批准財務報表

簡明綜合財務報表已於二零二四年八月二十九日經董事會批准並授權發佈。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至二零二四年六月三十日，本公司董事及主要行政人員或彼等之任何聯繫人於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第XV部)的股份、相關股份及債權證中擁有(a)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的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文當作或視為擁有的權益及淡倉)；(b)根據證券及期貨條例第352條須記入本公司留存之登記冊內的權益及淡倉；或(c)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄C3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」)須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，如下：

董事名稱	權益性質及身份	所持股份或 相關股份數目	持股 概約百分比
苏先生	受控制法團權益 ⁽¹⁾	301,155,800	24.31%
	受控制法團權益 ⁽²⁾	45,337,828	3.66%
	受控制法團權益 ⁽³⁾	27,234,172	2.20%
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	1,068,000	0.09%
	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	24,241,200	1.96%
	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	19,692,948	1.58%
	實益擁有人	3,053,000	0.24%
金先生	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	24,241,200	1.96%
	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	19,692,948	1.58%
白先生	實益擁有人	694,000	0.06%
胡先生	受控制法團權益 ⁽⁷⁾	19,285,200	1.56%

附註：

- (1) 股份由廣西鴻尊投資集團有限公司(「鴻尊投資」)全資擁有的鴻尊國際投資集團有限公司(「鴻尊國際」)擁有。鴻尊投資由苏先生及苏先生的配偶王歡女士分別擁有99.0%及1.0%。因此，就證券及期貨條例而言，苏先生被視為在鴻尊投資持有的所有股份中擁有權益。苏先生為鴻尊投資的主席。苏先生分別為鴻尊投資及鴻尊國際的唯一董事。
- (2) 爾田國際投資有限公司(「爾田國際」)由苏先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，苏先生被視為於爾田國際持有的所有股份中擁有權益。苏先生為爾田國際的唯一董事。
- (3) 七色珠光投資有限公司(「七色珠光投資」)由苏先生全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，苏先生被視為於七色珠光投資持有的所有股份中擁有權益。苏先生為七色珠光投資的唯一董事。

其他資料

- (4) 柳州連潤企業管理合夥企業(有限合夥)(「**柳州連潤(有限合夥)**」)的一般合夥人為蘇先生，擁有 11,000 股柳州連潤(有限合夥)股份，而廣西七色珠光材料股份有限公司(「**七色珠光**」)的 21 名原個人股東(均為有限合夥人及獨立第三方)擁有 167,000 股柳州連潤(有限合夥)股份。因此，就證券及期貨條例而言，蘇先生被視為於柳州連潤(有限合夥)持有的所有股份中擁有權益。為免生疑問，概無個別有限合夥人向柳州連潤(有限合夥)的注資佔超過三分之一。
- (5) 柳州七色企業管理合夥企業(有限合夥)(「**柳州七色(有限合夥)**」)的一般合夥人為蘇先生，擁有 10,000 股柳州七色(有限合夥)股份。金先生作為有限合夥人之一，擁有 1,565,200 股柳州七色(有限合夥)股份，而七色珠光的 12 名原個人股東(均為有限合夥人及獨立第三方)擁有 2,465,000 股柳州七色(有限合夥)股份。因此，就證券及期貨條例而言，蘇先生及金先生被視為於柳州七色(有限合夥)持有的所有股份中擁有權益。為免生疑問，除金先生外，概無個別有限合夥人向柳州七色(有限合夥)的注資佔超過三分之一。
- (6) 柳州七彩企業管理合夥企業(有限合夥)(「**柳州七彩(有限合夥)**」)的一般合夥人為蘇先生，擁有 10,000 股柳州七彩(有限合夥)股份。金先生作為有限合夥人之一，擁有 1,500,000 股柳州七彩(有限合夥)股份，而七色珠光的 10 名原個人股東(均為有限合夥人及獨立第三方)擁有 1,772,158 股柳州七彩(有限合夥)股份。因此，就證券及期貨條例而言，蘇先生及金先生被視為於柳州七彩(有限合夥)持有的所有股份中擁有權益。為免生疑問，除金先生外，概無個別有限合夥人向柳州七彩(有限合夥)的注資佔超過三分之一。
- (7) 胡先生為 China Banyan Capital INT Holdings Limited 的唯一董事，擁有 50 股 China Banyan Capital INT Holdings Limited 股份。七色珠光的 12 名原個人股東(均為獨立第三方)擁有 49,950 股 China Banyan Capital INT Holdings Limited 股份。因此，胡先生被視為於 China Banyan Capital INT Holdings Limited 所持股份中擁有權益。

除上文披露外，截至二零二四年六月三十日，本公司董事或主要行政人員或彼等之任何聯繫人概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有 (a) 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的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文當作或視為當作的權益及淡倉)；(b) 根據證券及期貨條例第 352 條須記入本公司留存之登記冊內的任何權益或淡倉；或(c) 根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

截至二零二四年六月三十日，下列人士或法團（並非本公司董事或主要行政人員）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第 336 條登記於本公司須留存之登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	權益性質及身份	所持股份或 相關股份數目	持股 概約百分比
鴻尊國際	實益擁有人	301,155,800	24.31%
鴻尊投資	受控制法團權益 ⁽¹⁾	301,155,800	24.31%
王歡女士（「王女士」）	配偶權益 ⁽²⁾	421,782,948	34.04%
廣西能源股份有限公司 （前稱廣西桂東電力股份有限公司） （「廣西能源」）	實益擁有人 ⁽³⁾	107,178,000	8.65%
廣西廣投正潤發展集團有限公司 （前稱廣西正潤發展集團有限公司）	受控制法團權益 ⁽³⁾		
廣西投資集團有限公司（「廣西投資」）	受控制法團權益 ⁽³⁾⁽⁴⁾	107,178,000	8.65%
		166,656,344	13.45%

附註：

- 鴻尊國際由鴻尊投資全資擁有。因此，就證券及期貨條例而言，鴻尊投資被視為於鴻尊國際持有的所有股份中擁有權益。苏先生為鴻尊國際及鴻尊投資的唯一董事。
- 王女士被視為於其配偶苏先生持有的所有股份中擁有權益。
- 廣西能源為上海證券交易所的上市公司（股份代號：600310），截至二零二四年六月三十日，由廣西廣投正潤發展集團有限公司（由廣西投資全資擁有）擁有 33.91%。因此，廣西廣投正潤發展集團有限公司及廣西投資被視為於廣西能源持有的所有股份中擁有權益。廣西投資由中國政府全資擁有。
- 截至二零二四年六月三十日，GX Land & Sea Connectivity Holding Ltd（「GX Land & Sea」）擁有 59,478,344 股股份。GX Land & Sea 由 Guangxi Land & Sea Connectivity Fund (Limited Partnership) 全資擁有，Guangxi Land & Sea Connectivity Fund (Limited Partnership) 為於中國成立的有限合夥企業。Guangxi Land & Sea Connectivity Fund (Limited Partnership) 分別由廣投資本管理集團有限公司及國開金融有限責任公司擁有 49.5% 及 49.5%，其一般合夥企業為廣西陸海新通道股權投資管理中心（有限合夥）。廣西陸海新通道股權投資管理中心（有限合夥）由優歐弼投資管理（上海）有限公司擁有 39.6%，其一般合夥企業為廣西陸海新通道股權投資管理有限公司，而廣西陸海新通道股權投資管理有限公司分別由國開金融有限責任公司及廣投資本管理集團有限公司擁有 35.0% 及 35.0%。廣投資本管理集團有限公司分別由廣西金融投資集團有限公司及廣西投資擁有 51.0% 及 49.0%。廣西投資亦為廣西金融投資集團有限公司的唯一股東，並由中國政府全資擁有。國開金融有限責任公司由國家開發銀行全資擁有，國家開發銀行分別由中國財政部及中央匯金投資有限責任公司擁有 36.5% 及 34.7%。中央匯金投資有限責任公司由中國投資有限責任公司全資擁有，而中國投資有限責任公司由中國政府全資擁有。因此，廣西投資被視為於 GX Land & Sea 持有的所有股份中擁有權益。

其他資料

除上文披露外，截至二零二四年六月三十日，董事並無知悉有任何其他人士或法團於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的任何權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條登記於本公司須留存之登記冊內的任何權益或淡倉。

購股權計劃

本公司購股權計劃(「**購股權計劃**」)已根據股東於二零二一年六月二日通過的決議案獲批准及有條件採納，以就合資格參與者對本集團的貢獻提供獎勵及回報。購股權計劃的主要條款已根據上市規則第17章的規定於本公司二零二三年年度報告中披露。自購股權計劃成為無條件的日期起至本中期報告日期，本公司並無根據購股權計劃授予、行使、註銷任何購股權或使任何購股權失效。

截至二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日，根據購股權計劃可授予的購股權數目分別為116,269,558份購股權。

購買、出售及贖回上市證券

於二零二四年上半年，本公司及其任何附屬公司或綜合關聯實體均無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券(包括出售庫存股份(定義見上市規則))。

於二零二四年六月三十日，本公司並無持有任何庫存股份。

審核委員會審閱

董事會審核委員會(「**審核委員會**」)已審閱本集團所採納的會計原則及常規，並與本集團管理層討論有關風險管理及內部控制制度以及財務報告事宜，包括審閱二零二四年上半年的未經審核簡明綜合財務報表。二零二四年上半年的未經審核簡明綜合財務報表亦已由本集團的外聘核數師羅申美會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則第2410號》「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱但尚未審核。

遵守企業管治守則

本集團致力於保持高標準的企業管治，以保障股東利益，提高企業價值，制定其業務戰略及政策，並提高其透明度及問責制。

本公司的企業管治常規為基於上市規則附錄C1第二部分所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)中的原則及守則條文，本公司已採納企業管治守則作為其自身的企業管治守則。企業管治守則於二零二四年上半年一直適用於本公司。

根據企業管治守則第C.2.1條守則條文，主席與行政總裁的角色應分開，不應由同一人士擔任。本公司董事會主席兼行政總裁苏先生目前擔任此兩個角色。苏先生一直負責制定本集團的整體業務發展策略及領導本集團的整體營運，並對本集團的業務增長發揮重要作用。因此，董事會認為同時賦予苏先生主席與行政總裁的角色可確保一致的領導權及實現更高效的整體策略規劃，有利於本集團的業務發展。本集團的高級管理層團隊及董事會將檢查及平衡權力與權限。

董事會認為，目前權利與權限的平衡不會受到損害，且該架構將使本公司能夠迅速及有效地作出及執行決定。透過計及本集團的整體情況，董事會將於適當時候持續檢討及考慮分開本公司主席與行政總裁的角色。除上述偏差外，董事會認為，本公司已於二零二四年上半年遵守企業管治守則所載的適用守則條文。董事會將定期審查及加強其企業管治常規，以確保本公司繼續符合企業管治守則的規定。

遵守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C3所載的標準守則作為其有關董事進行證券交易的行為守則。向全體董事進行具體詢問後，彼等確認於二零二四年上半年已遵守標準守則所載的所需標準。