



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

2023

# 目錄

- 2 公司資料
- 3 主席報告
- 5 業務回顧
- 8 財務回顧
- 19 業務前景
- 21 獨立審閱報告
- 23 簡明綜合損益表
- 24 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 25 簡明綜合財務狀況表
- 27 簡明綜合權益變動表
- 28 簡明綜合現金流量表
- 29 簡明綜合財務報表附註
- 39 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(副總裁)  
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  
韓高榮教授  
梁貴華先生

### 審核委員會

許之豐先生(主席)  
韓高榮教授  
梁貴華先生

### 薪酬委員會

梁貴華先生(主席)  
韓高榮教授  
周方超先生

### 提名委員會

苏尔田先生(主席)  
韓高榮教授  
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)

### 香港法律顧問

翰宇國際律師事務所

### 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

### 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  
灣仔告士打道128號  
祥豐大廈10樓A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.net

### 股份代號

06616

## 主席報告

二零二三年以來，隨著中國穩定經濟政策的實施，我國經濟增長好於預期，市場需求逐步恢復，經濟發展呈現回升向好態勢，經濟運行實現良好開局。二零二三年上半年我國GDP同比增長5.5%，尤其二季度同比增長6.3%。

在董事會領導下，於截至二零二三年六月三十日止六個月（「二零二三年上半年」），集團朝著目標邁進，業務發展保持穩中求進的良好態勢。本集團堅持「內源式發展與外延式擴張」並行的策略，在二零二三年上半年結束後不久，本集團成功完成收購韓國最大的珠光顏料製造商暨全球珠光顏料行業知名品牌CQV。此項收購為本集團國際化佈局邁出了堅實一步。本公司已獲納入深港通及滬港通。中國內地投資者可直接買賣本公司股份。這有利於擴大本公司投資者基礎，並增加本公司股份的流動性，同時提高公司在資本市場的名聲和影響力。本集團積極踐行「十四五」雙碳戰略並應用「綠色製造、生態立企」理念，助力可持續發展。本集團先後榮獲「國家級綠色工廠」、「2023大灣區ESG企業家30」及「2023中國500最具價值品牌」等榮譽稱號。

二零二三年上半年，本集團為中國市場最大的珠光顏料生產商和全球市場第三大珠光顏料生產商。二零二三年上半年，集團營業收入達到人民幣464.3百萬元，同比增加21.5%，淨利潤達到人民幣94.7百萬元，同比減少14.5%。EBITDA達到人民幣163.6百萬元，較於截至二零二二年六月三十日止六個月（「二零二二年上半年」）的人民幣151.5百萬元同比增加8.0%。

二零二三年上半年，本集團穩步推進第二期工廠產能建設，進一步提高生產能力，鞏固本集團的市場地位。第二期年產3萬噸珠光顏料項目生產廠房第一階段已建成並進入試產階段。從一期到二期，從中低端珠光顏料到高端珠光顏料，本集團以創新支撐產品、以品牌驅動營銷，深入打造以智能化、綠色發展為核心的二期新工廠，深度應用自動化、智能化技術，致力於成為珠光顏料智能製造的領軍者。第二期生產廠房是當前全球規劃建設的規模最大、最先進的珠光顏料工廠。

二零二三年上半年，本集團持續加大研發投入，提供的珠光顏料產品數量繼續擴大。二零二三年上半年，本集團新推出16種天然雲母基珠光顏料產品、37種新的合成雲母基珠光顏料產品、3種新的玻璃鱗片基珠光顏料產品。截至二零二三年六月三十日止，本集團提供的珠光顏料產品已達1,032種。同時，本集團新增專利3項。截至二零二三年六月三十日止，本集團共擁有39項專利、33項註冊商標及4項軟件著作權。

二零二三年上半年，本集團搶抓業務機遇，進一步升級優化營銷渠道和提高品牌影響力。本集團積極參與全球各地展銷會，如於德國紐倫堡舉辦的歐洲塗料展覽會(ECS2023)、於廣州舉辦的第二十七屆中國國際塗料展(CHINACOAT2022)、中國國際化妝品個人及家庭護理用品原料展覽會(PChi2023)，推廣珠光顏料產品，且根據各珠光顏料產品的特性，進行針對性的精準運營。同時，本集團提高營銷團隊的能力，進一步拓展全球市場，並加強與CQV的全球營銷渠道的協同整合，完成集團的國際化佈局。

二零二三年八月二十二日，集團完成收購全球著名珠光顏料製造商韓國CQV公司，並對CQV董事會進行改組。這標誌著集團的國際化計劃邁出了里程碑式的關鍵一步。面對並購CQV的全新起點，本集團已與CQV團隊形成聯合整合協同團隊，從發展戰略、人力資源、研發、銷售渠道、供應鏈、智能製造、企業文化等方面制定協同整合計劃，推動雙方資源共享，努力實現「1+1 > 2」的效果。

二零二三上半年，全球環境複雜多變，面臨全球經濟復甦緩慢，通脹問題以及不同國家的區域性地緣政治衝突等問題。本集團應對上游原材料價格上漲、集團成本端承壓等各種挑戰，不斷優化產品結構，逐步調整到以中高檔珠光顏料生產為主，並能為客戶提供個性化的產品解決方案，提高公司在高端市場的競爭力。

展望未來，本集團將繼續遵循「內源式發展與外延式擴張」並行的戰略目標，加快集團的各項戰略計劃，重點圍繞擴大珠光顏料產品的生產能力、加強研發能力及做好CQV的協同整合三大重心展開工作，同時尋求有良好基礎及先進技術的國際併購機會，進一步提升公司核心競爭力。

本人謹代表董事會，向集團管理層及員工一直以來的專注、貢獻，向本公司全體股東(「股東」)與業務合作夥伴的鼎力支持，致以誠摯的謝意。戰略已定，目標已明，本集團將以篤定堅實的步伐，朝著成為全球珠光顏料龍頭企業的願景闊步邁進。董事堅信，在本集團全體員工的共同努力下，耕耘與收穫將繼續交融，迎來歷史性飛躍，實現跨越式發展，擁抱更可期的未來！

**苏尔田**

主席兼行政總裁

二零二三年八月二十五日

## 業務回顧

二零二三年以來，隨著中國穩定經濟政策的實施，中國經濟運行呈現企穩回升的態勢。然而，全球經濟恢復緩慢、通脹以及不同國家的地緣政治衝突讓全球環境面臨更加複雜的風險及挑戰。儘管全球經濟遭受不利狀況，但是珠光顏料行業由於應用範圍廣泛，且獲得國家產業政策支持等有利因素的推動下，仍然保持穩步發展態勢。

在董事會領導下，本集團朝著目標邁進，業務發展保持穩中求進良好態勢。於二零二三年上半年，本集團的收益為人民幣 464.3 百萬元，同比增加 21.5%，淨利潤達到人民幣 94.7 百萬元，同比減少 14.5%，以及 EBITDA 達到人民幣 163.6 百萬元，較二零二二年上半年的人民幣 151.5 百萬元同比增加 8.0%。

二零二三年上半年，本集團堅持內源式發展與外延式擴張並行策略，緊隨二零二三年上半年之後，本集團成功完成收購韓國最大的珠光顏料製造商暨全球珠光顏料行業知名品牌 CQV，此項收購為本集團國際化佈局邁出了堅實一步。本公司已獲納入深港通及滬港通。中國內地投資者可直接買賣本公司股份。這有利於擴大本公司投資者基礎，並增加本公司股份的流動性，同時提高公司在資本市場的知名度和影響力。依照上市之時就定立的目標，本集團持續擴大生產能力，穩步推進第二期生產廠房建設。第二期生產廠房第一階段已建成並開始投入試產。本集團搶抓市場機遇，進一步升級優化銷售渠道，積極優化產品結構，以中高檔珠光顏料為主，維持穩步發展的局面。本集團踐行「十四五」「雙碳」戰略，應用「綠色製造、生態立企」理念，助力可持續發展。於二零二三年上半年，本集團先後榮獲「國家級綠色工廠」、「2023 大灣區 ESG 企業家 30」及「2023 中國 500 最具價值品牌」等榮譽稱號。

### 中國國家政策支持

「十四五」規劃實施以來，新材料產業備受市場關注，是中國七大戰略性新興產業之一。新材料產業被認為是 21 世紀具有巨大發展潛力並對未來發展有著巨大影響的高技術產業。「十四五」規劃提出研發高端新材料，並生產新材料以滿足國內消費。雲母為新材料產業的其中一種新材料。人工合成雲母入選由中國工程院、國家製造強國建設戰略諮詢委員會指導，國家產業基礎專家委員會編製的《產業基礎創新發展目錄(2021 年版)》。國家工信部把人工合成雲母列為工業強基工程的十八種關鍵性基礎性新材料之一，屬於戰略性新興產業中的新能源材料製造以及功能性填料製造板塊。根據國家發佈的《戰略性新興產業分類(2018)》(國家統計局令第 23 號)，雲母珠光顏料屬於其他新型功能材料，戰略性新興產業中的顏料製造板塊。

全國塗料和顏料標準化技術委員會頒佈多項新行業標準，包括《化妝品包裝材料用UV固化塗料》、《軌道交通車輛用塗料》、《船用污損自剝落型防污塗料》等，對塗料的要求、試驗方法以及檢驗規則進行規定。基於珠光顏料產品良好的親水性和安全性，行業標準的頒佈將進一步規範並深化珠光顏料產品在化妝品、汽車塗料領域的應用。

國家財稅部門頒佈了《關於提高部分產品出口退稅率的公告》，顏料製品及其基本成分被列入出口退稅的商品清單。珠光顏料作為顏料中的重要組成部分，其出口退稅率提高至13%。提高珠光顏料的出口退稅率，將有力促進珠光顏料產品出口銷售，進一步提升產品的國際競爭力。

### 行業高增長

收購CQV預期將增強本集團的研發實力，提升國際市場份額，豐富了本集團的產品組合，並進一步提升了本集團的競爭優勢，拉開與競爭對手的差距。伴隨全球化妝品、汽車等高端珠光顏料市場的高速增長，本集團將進一步提升在珠光顏料領域的盈利能力和國際知名度，拓寬全球競爭護城河邊際。受惠於中國彩妝市場的快速增長，上游珠光顏料市場迎來巨大的發展空間。

### 本集團業務發展穩定，豐富的產品組合保證客戶需求

本集團的珠光顏料產品大致可分為：(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；及(d)氧化硅基珠光顏料產品。本集團的珠光顏料產品被用作各種應用及行業的著色劑，包括工業塗料、塑料、紡織品和皮革、化妝品和汽車塗料。截至二零二三年六月三十日止，本集團在不同的產品系列下提供四大類珠光顏料產品，其不同的顏色、顆粒大小及光澤度如下：

- (a) 17個系列下的560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399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；

## 業務回顧

- (c) 4 個系列下的 52 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。

### 持續加大研發投入

二零二三年上半年，本集團繼續加大研發投入，提供的珠光顏料產品數量繼續擴大。二零二三年上半年，本集團已新推出 16 種新的天然雲母基珠光顏料產品、37 種新的合成雲母基珠光顏料產品以及 3 種新的玻璃鱗片基珠光顏料產品；截至二零二三年六月三十日止，我們提供的珠光顏料產品已達 1,032 種，包括天然雲母基 560 種，合成雲母基 399 種，玻璃片基 52 種，二氧化硅基 21 種。

於二零二三年上半年，我們新增專利 3 項。截至二零二三年六月三十日止，本集團擁有 39 項專利、33 項註冊商標及 4 項軟件著作權。

浙江大學七色珠光新材料聯合研發中心成功研發多款以人工合成雲母為基材的新能源材料並實現商業化應用。本集團亦開發了多款合成雲母功能性填料，用於化妝品功能性填料、藝術漆等高端應用領域，成功開闢了第二跑道，打造出第二增長曲線。

### 搶抓商機，進一步鞏固市場地位

二零二三年上半年，本集團搶抓業務機遇，進一步升級優化營銷渠道和提高品牌影響力。本集團積極參與全球各地展銷會，如於德國紐倫堡舉辦的歐洲塗料展覽會 (ECS2023)、於廣州舉辦的第二十七屆中國國際塗料展 (CHINACOAT2022)、中國國際化妝品個人及家庭護理用品原料展覽會 (PCHi2023)，推廣珠光顏料產品，且根據各珠光顏料產品的特性，進行針對性的精準運營。此外，本集團已作好充足準備，以進行全球市場擴張。完成 CQV 的整合後，在全球的營銷渠道變得更加完善。為了加強生產能力，集團深度挖掘第一期生產廠房產能，調整產品結構，維持穩步發展的局面。本集團持續擴大生產能力，推動第二期工廠年產 3 萬噸珠光產品產能建設。第二期生產廠房第一階段已建成並開始投入試產，第二期生產廠房重點生產高端的汽車級和化妝品級產品。



## 財務回顧

下文載列管理層對本集團二零二三年上半年業績的討論與分析。亦與本集團二零二二年上半年的業績進行比較。請參閱簡明綜合財務報表附註1，瞭解本集團二零二三年上半年及二零二二年上半年業績的編製依據。

### 收益

本集團主要從事珠光顏料產品及雲母功能填料以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，本集團經營一個可報告業務分部。該報告業務分部為一個以所需的技術及營銷策略進行集中管理的策略業務單位，並向其客戶提供廣泛的珠光顏料產品，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；及(d)氧化硅基珠光顏料產品。

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			
	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>珠光顏料產品</b>				
—天然雲母基	202,860	43.7	198,592	52.0
—合成雲母基	183,840	39.6	149,493	39.1
—玻璃片基	32,628	7.0	23,635	6.2
—氧化硅基	2,615	0.6	2,358	0.6
	421,943	90.9	374,078	97.9
<b>雲母功能填料<sup>(1)</sup></b>	39,275	8.4	7,971	2.1
<b>新能源材料<sup>(2)</sup></b>	3,106	0.7	—	—
<b>合計</b>	<b>464,324</b>	<b>100.0</b>	382,049	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為基材的新能源電池隔熱阻燃材料，其耐高溫指標達到1,150℃，耐高壓擊穿指標達到20KV/mm。

## 財務回顧

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。

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			
	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
<b>貿易公司客戶</b>				
— 珠光顏料產品	343,953	74.1	309,838	81.1
— 雲母功能填料	36,812	7.9	—	—
	<b>380,765</b>	<b>82.0</b>	309,838	81.1
<b>終端用戶客戶</b>				
— 珠光顏料產品	77,990	16.8	64,240	16.8
— 雲母功能填料	2,463	0.5	7,971	2.1
— 新能源材料	3,106	0.7	—	—
	<b>83,559</b>	<b>18.0</b>	72,211	18.9
<b>合計</b>	<b>464,324</b>	<b>100.0</b>	382,049	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			
	二零二三年		二零二二年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國	458,311	98.7	369,167	96.6
亞洲 <sup>(1)</sup>	1,907	0.4	2,764	0.7
歐洲 <sup>(2)</sup>	2,697	0.6	4,017	1.1
非洲 <sup>(3)</sup>	1,409	0.3	6,101	1.6
<b>合計</b>	<b>464,324</b>	<b>100.0</b>	382,049	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) 非洲國家包括阿爾及利亞、摩洛哥、突尼斯及埃及。

### 銷售珠光顏料產品

珠光顏料產品的銷售收益由二零二二年上半年的人民幣 374.1 百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣 421.9 百萬元，增加人民幣 47.8 百萬元或 12.8%。與二零二二年上半年相比，天然雲母基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣 4.3 百萬元，或 2.1%。本集團將天然雲母基珠光顏料產品的銷售產品組合由二零二二年上半年的 272 種擴大至二零二三年上半年的 310 種。與二零二二年上半年相比，合成雲母基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣 34.3 百萬元，或 23.0%。本集團將合成雲母基珠光顏料產品的銷售產品組合由二零二二年上半年的 312 種擴大至二零二三年上半年的 332 種。與二零二二年上半年相比，玻璃片基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣 9.0 百萬元，或 38.0%。本集團將玻璃片基珠光顏料產品的銷售產品組合由二零二二年上半年的 43 種擴大至二零二三年上半年的 45 種。與二零二二年上半年相比，氧化硅基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣 0.3 百萬元，或 10.9%。本集團將氧化硅基珠光顏料產品的銷售產品組合從二零二二年上半年的 18 種擴大到二零二三年上半年的 20 種。

### 銷售雲母功能填料

雲母功能填料的銷售額由二零二二年上半年的人民幣 8.0 百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣 39.3 百萬元。該增加乃由於對合成雲母基珠光顏料產品的需求不斷增加，合成雲母基珠光顏料產品的產量增加則由於技術改進及鹿寨第一期生產廠房附加設備的商業營運。

### 銷售新能源材料

本集團生產的新能源材料包括以合成雲母為基礎的新能源電池絕緣及阻燃材料。二零二三年上半年，新能源材料的銷售額為人民幣 3.1 百萬元(二零二二年上半年：無)。

### 已售貨品成本

已售貨品成本由二零二二年上半年的人民幣 183.5 百萬元增加 28.6% 至二零二三年上半年的人民幣 236.0 百萬元。已售貨品成本的增加主要由於珠光顏料產品的銷售量由二零二二年上半年的 7,963 噸增加 15.3% 至二零二三年上半年的 9,185 噸，雲母功能填料及相關產品的銷量由二零二二年上半年的 192 噸增加 716.1% 至二零二三年上半年的 1,567 噸。

## 財務回顧

### 毛利及毛利率

毛利由二零二二年上半年的人民幣195.6百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣224.5百萬元，增加14.8%。毛利增加主要由於收益增加。二零二三年上半年的毛利率為48.4%，而二零二二年上半年則為51.2%。二零二三年上半年的毛利率較二零二二年上半年同比稍微下降，主要由於二零二三年上半年原材料的成本上升以及本公司產品的產品結構變動。

### 其他收入以及其他收益及虧損

二零二三年上半年的其他收入以及其他收益及虧損的金額為人民幣1.7百萬元，而二零二二年上半年則為人民幣3.3百萬元。有關減少的主要原因是利息收入的增加被可換股債券衍生部分的公平值虧損人民幣1.3百萬元所抵銷。

### 貿易及其他應收款項減值虧損撥回淨額

於二零二三年上半年，貿易及其他應收款項減值虧損撥回淨額為人民幣1,000元，而二零二二年上半年為人民幣43,000元。

### 銷售開支

銷售開支由二零二二年上半年的人民幣18.5百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣24.2百萬元，增加30.4%。銷售開支的增加主要由於本集團銷售運輸費、工資及推廣費用增加所致。

### 行政及其他經營開支

行政及其他經營開支由二零二二年上半年的人民幣45.6百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣65.4百萬元，增加43.6%。該增加主要由於境外併購產生的開支，新增併購團隊的員工成本及行政費用所致。

### 融資成本

融資成本由二零二二年上半年的人民幣5.0百萬元增加至二零二三年上半年的人民幣21.5百萬元，增加333.0%。該增加主要由於二零二三年上半年，新增其他借款人民幣55.9百萬元及可換股債券的負債部分人民幣308.5百萬元(二零二二年上半年：零)導致利息款項增加。

### 所得稅開支

所得稅開支從二零二二年上半年的人民幣19.2百萬元增加到二零二三年上半年的人民幣20.5百萬元。增加主要由於中國附屬公司的稅前溢利出現淨增長。

## 期內溢利

由於上述原因，二零二三年上半年的溢利為人民幣 94.7 百萬元，較二零二二年上半年的人民幣 110.8 百萬元，減少 14.5%。二零二三年上半年的純利率減少至 20.4%，而二零二二年上半年為 29.0%。

## 全球發售所得款項淨額用途

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二零二三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 二零二二年 十二月三十一日 的餘下結餘 百萬港元	截至 二零二三年 六月三十日 的已動用金額 百萬港元	截至 二零二三年 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	341.7	40.9	300.8	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	—	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	44.2	12.2	32.0	二零二三年底 之前
銷售及營銷活動以及 建立銷售網路	31.0	3.2	18.2	1.4	16.8	二零二三年底 之前
<b>合計</b>	<b>970.2</b>	<b>100.0</b>	<b>734.9</b>	<b>54.5</b>	<b>680.4</b>	

截至本中期報告日期，未動用的全球發售所得款項淨額結餘存放於香港及中國的持牌銀行。

## 財務回顧

### 發行 A 批可換股債券所得款項淨額用途

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（「認購人」）訂立認購協議，據此，本公司有條件同意發行，而認購人有條件同意認購及支付本金總額最高達離岸人民幣 500.0 百萬元 3.50% 票息的可換股債券（「可換股債券」）。可換股債券可按初步換股價每股 7.6 港元轉換為股份。於二零二二年十二月三十日，本公司完成向認購人發行本金金額為離岸人民幣 300.0 百萬元之 A 批可換股債券。本公司從發行 A 批可換股債券中收到的所得款項淨額金額為離岸人民幣 300.0 百萬元，並已於二零二二年十二月三十日收到。進一步詳情已於本公司日期分別為二零二二年十二月二十八日及二零二二年十二月三十日的公告披露。

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二零二三年上半年的實際使用金額：

指定用途	發行 A 批	佔總	截至	截至	截至	擬定用途的 預期時間
	可換股債券 所得款項 淨額的分配 離岸人民幣 百萬元	所得款項 淨額的百分比 %	二零二二年 十二月三十一日 的餘下結餘 離岸人民幣 百萬元	二零二三年 六月三十日 的已動用金額 離岸人民幣 百萬元	二零二三年 六月三十日 的餘下結餘 離岸人民幣 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	二零二三年底 之前

截至本中期報告日期，未動用的發行 A 批可換股債券所得款項淨額結餘存放於一間中國的持牌銀行。

### 中期股息

董事會已決定不宣派及派付二零二三年上半年的任何中期股息（二零二二年上半年：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。

截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，銀行及現金結餘分別為人民幣 2,141.4 百萬元及人民幣 1,882.7 百萬元。該等結餘保持在審慎的水平，以滿足本集團日常業務營運的需要。截至二零二三年六月三十日，銀行及現金結餘的增加主要由於經營活動產生的現金、銀行貸款、其他借款以及已收按金增加所致。

截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，借款分別為人民幣 253.4 百萬元及人民幣 203.3 百萬元。借款的增加乃由於二零二三年上半年新增銀行貸款及其他借款人民幣 55.9 百萬元，由償還銀行貸款及其他借款人民幣 8.1 百萬元所抵銷。

截至二零二三年六月三十日，本集團可轉換債券的負債部分為人民幣 308.5 百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣 294.2 百萬元)。

### 資產負債比率

截至二零二三年六月三十日，本集團的資產負債比率(以總負債除以總權益計算)為 30.0%(二零二二年十二月三十一日：24.1%)。有關增加主要由於借款增加。

### 資產淨值

截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團的資產淨值分別為人民幣 2,638.0 百萬元及人民幣 2,543.3 百萬元。截至二零二三年六月三十日，本公司擁有人應佔每股資產淨值為人民幣 2.05 元，而截至二零二二年十二月三十一日為人民幣 1.98 元。

### 或然負債

截至二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

## 財務回顧

### 資產抵押

截至二零二三年六月三十日，賬面淨值總額為人民幣 145.5 百萬元的若干物業、廠房及設備、使用權資產（截至二零二二年十二月三十一日為人民幣 139.7 百萬元）已抵押予金融機構，作為銀行借款的抵押品。

於二零二三年六月三十日，作為本集團其他借款抵押的受限制存款為人民幣 2.4 百萬元（二零二二年十二月三十一日：無）。

### 資本架構

於二零二三年上半年，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二零二三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」的「購股權計劃」各段。

截至二零二三年六月三十日，本公司已發行本金總額為離岸人民幣 300.0 百萬元的 A 批可換股債券。A 批可換股債券的初步換股價為每股 7.6 港元，可轉換為最多 43,815,789 股股份。下表載列二零二三年上半年可換股債券的概要。有關可換股債券的進一步詳情載於本中期報告中簡明綜合財務報表的附註 12。

發行日期	截至二零二三年一月一日的		於二零二三年上半年		截至二零二三年六月三十日		截至二零二三年六月三十日，
	本金金額	到期日	轉換為	於二零二三年上半年	的未償還	全數轉換後	
	離岸人民幣		每股換股價	股份的金額	贖回的金額	本金金額	將發行的
			港元	離岸人民幣	離岸人民幣	離岸人民幣	股份數目
二零二二年十二月三十日	300,000,000.0	發行日期的第四個週年日	7.6	—	—	300,000,000.0	43,815,789 <sup>(1)</sup>

附註：

- (1) 上市委員會（定義見上市規則）已於二零二三年一月批准 73,026,316 股股份上市及買賣，該等股份可於本金總額最高達離岸人民幣 500.0 百萬元之可換股債券按每股股份 7.6 港元的初步換股價獲轉換後發行及配發。



截至二零二三年六月三十日，概無 A 批可換股債券獲轉換為股份。倘 A 批可換股債券附帶的轉換權根據有關條件獲悉數行使，則本公司將發行 43,815,789 股股份，佔截至二零二三年六月三十日已發行股份總數之約 3.68% 及經發行該等轉換股份擴大後已發行股份總數之 3.55%。

下表載列全數轉換 A 批可換股債券對股東持股的攤薄影響（經參考本公司截至二零二三年六月三十日的股權架構並假設本公司不會進一步發行股份）：

股東名稱	截至二零二三年六月三十日		緊隨全數轉換 A 批可換股債券後	
	股份數目	佔已發行 股份百分比	股份數目	佔已發行 股份百分比
<b>董事</b>				
— 苏尔田先生（「 <b>苏先生</b> 」） <sup>(1)</sup>	419,605,948	35.21	419,605,948	33.96
— 白植煥先生（「 <b>白先生</b> 」） <sup>(2)</sup>	694,000	0.06	694,000	0.06
— 胡永祥先生（「 <b>胡先生</b> 」） <sup>(3)</sup>	19,285,200	1.62	19,285,200	1.56
<b>主要股東</b>				
— 廣西投資集團有限公司（「 <b>廣西投資</b> 」） <sup>(4)</sup>	166,656,344	13.98	166,656,344	13.49
<b>公眾股東</b>	585,522,094	49.13	585,522,094	47.39
<b>A 批可換股債券持有人</b>	—	—	43,815,789	3.54
<b>合計</b>	1,191,763,586	100.0	1,235,579,375	100.0

附註：

- (1) 苏尔田先生為本集團主席、行政總裁兼執行董事。截至二零二三年六月三十日，苏先生通過若干公司被視為於 419,605,948 股股份中擁有權益。截至二零二三年六月三十日，執行董事金增勤先生（「**金先生**」）通過苏先生及其控制的兩間公司被視為於 44,774,148 股股份中擁有權益。
- (2) 白先生為執行董事。截至二零二三年六月三十日，白先生擁有 694,000 股股份。
- (3) 胡先生為非執行董事。截至二零二三年六月三十日，胡先生通過一間公司被視為於 19,285,200 股股份中擁有權益。
- (4) 截至二零二三年六月三十日，廣西投資通過若干公司被視為於 166,656,344 股股份中擁有權益。

## 財務回顧

### 資本開支及承擔

資本承擔指截至某一特定日期已簽約但尚未產生的資本開支金額。截至二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，資本承擔分別為人民幣 398.5 百萬元及人民幣 441.9 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以及 (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。

### 外匯風險

由於本集團的大部分業務交易、資產及負債均以人民幣計值，而購買若干進口原材料的款項則需要以美元結算，因此本集團面臨的外幣風險有限。由於本集團不時監測人民幣及美元之間的匯率，並保持足夠的美元用於結算，因此並無為該有限的風險保持任何長期的對沖安排。

### 主要投資、重大收購及出售

#### 收購 CQV 股份及 CQV 庫存股

於二零二三年一月二十七日，(i) 本公司、本公司之全資附屬公司七色國際控股有限公司(「七色國際」)、七色國際之全資附屬公司至星有限公司(「至星」)與張吉玩先生(「張先生」)訂立股份購買協議(「CQV 待售股份 A 協議」)，據此，至星有條件同意購買而張先生有條件同意出售 2,255,189 股 CQV Co. Ltd. (「CQV」) (一間於二零零零年十月二十日在大韓民國註冊成立的有限公司，其股份在韓國證券交易所自動報價系統 (KOSDAQ: 101240) 上市) 的股份；(ii) 本公司、七色國際、至星與林光水先生(「林先生」)訂立股份購買協議(「CQV 待售股份 B 協議」)，據此，至星有條件同意購買而林先生有條件同意出售 CQV 的 873,163 股股份；及 (iii) 本公司與 CQV 訂立股份購買協議(「CQV 庫存股協議」)，據此，本公司有條件同意購買而 CQV 有條件同意出售 1,175,576 股 CQV 庫存股(統稱「收購事項」)。

收購事項的總代價為 859 億韓圓(相等於人民幣 465.7 百萬元或 531.6 百萬港元)，將於收購事項完成後以下列方式支付：(a) 現金支付 250 億韓圓(相等於人民幣 135.5 百萬元或 154.8 百萬港元)及 (b) 根據二零二三年六月二十七日股東決議案授予董事的一般授權，按每股代價股份 8.0 港元的發行價配發及發行 47,106,546 股本公司新股份(「代價股份」)。

收購事項已於二零二三年六月三十日舉行的本公司股東特別大會上獲股東批准，並於二零二三年八月二十二日成交。

收購事項成交後，本公司持有 CQV 已發行股份的 42.45%，為 CQV 的單一最大股東。CQV 已成為本公司的非全資附屬公司，其財務業績及狀況將合併到本集團的賬目。

收購事項的進一步詳情於本公司日期為二零二三年一月二十七日的公告、本公司日期為二零二三年六月十三日的通函及本公司日期為二零二三年八月二十三日的公告披露。

除上文所披露者外，本集團於二零二三年上半年並無任何主要投資、重大收購或出售。

## 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。

截至二零二三年六月三十日，本集團於中國有 590 名僱員，於香港有 8 名僱員(二零二二年十二月三十一日：分別為 581 名及 5 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。

## 期後事項

於二零二三年一月二十七日，本集團與兩名獨立第三方及 CQV 訂立三份協議，以收購 CQV 的若干股份，披露於本公司日期為二零二三年一月二十七日的公告及本公司日期為二零二三年六月十三日的通函。收購已於二零二三年八月二十二日完成。

於二零二三年七月三十一日，認購人向本公司提出申請，認購人未有能力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，認購人將不會著手認購 B 批可換股債券。更多詳情在本公司日期為二零二三年七月三十一日的公告中披露。

除上文及「主要投資、重大收購及出售」各段所披露者外，二零二三年六月三十日後直至本報告日期，並無發生任何影響本集團的重大事項。

## 業務前景

在董事會領導下，本集團將遵循國家的發展戰略，保持戰略定力，堅持穩中求進，迎難而上。本集團將繼續秉承「奉獻精品，為世界創造美麗色彩」的使命，堅持「誠信、創新、領先、和諧」的企業價值觀，促進本集團業務可持續發展。策略如下：

### 珠光顏料行業的穩定增長

董事會預計，珠光顏料產品在各行業的使用將會提高，尤其化妝品行業、汽車行業。完成收購 CQV 後，本集團在汽車級、化妝品級等高端珠光顏料產品生產能力得到提升，並協助本集團提高在高端市場的銷售額。

### 拓展新的銷售渠道

本集團將與 CQV 整合協同的契機，拓展全球市場，推廣新出的珠光顏料產品，本集團將根據各珠光顏料產品的特性，進行針對性的精準運營，以擴大銷售渠道。此外，本集團參加新品發佈會、展銷會及技術交流會等，提高集團的品牌知名度。本集團已在深圳建立了營銷分中心。該等分中心將作為發展基地，進一步提高開拓全球市場的能力，並加強與 CQV 的全球營銷渠道的協同整合，完善集團的國際化佈局。

### 持續加大研發投入

集團研發部門將重點聚焦珠光顏料新產品、功能性雲母填料、新能源材料三大方向進行研發。通過積極的研發投入和技術創新，本集團在新基材、新產品、新工藝、新裝備、新應用等五個方面不斷進行創新和突破。本集團加強與 CQV 的技術交流和合作，以滿足全球市場客戶的需求。此外，本集團將不斷完善人才隊伍和研發管理機制，通過與若干高校及科研院所的產學研合作，加大知識產權的申請力度，進一步夯實公司技術研發能力。

## 第二期廠房穩步發展

為進一步提高本集團的產能，本集團將繼續按計劃完成第二期生產廠房及鹿寨合成雲母廠房的建設。本集團亦會引進CQV智能工廠的技術以提高二期工廠的智能化水平，努力把二期工廠建設成為「綠色、智能、環保」的全球行業標杆工廠。

## 捕捉新的商業機會

本集團將充分利用資本市場平台，執行「內源式發展與外延式擴張」並行的戰略舉措，加快實施本集團的各項戰略計劃，並適時進行併購交易，以加快業務擴張，進一步提升本集團的核心競爭力及市場佔有率。誠如本公司日期為二零二三年六月二十三日之公告所披露，本公司正在與獨立第三方討論可能的業務收購，倘成功完成，有關業務可能為本集團現有業務的一個重大拓展。討論的內容以及涉及的進展，本公司有嚴格的保密義務。

## 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](http://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](http://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 23 至 38 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」)及其附屬公司於二零二三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，以及主要會計政策概要及其他解釋附註。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。

## 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

二零二三年八月二十五日

## 簡明綜合損益表

截至二零二三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	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>收益</b>	4	<b>464,324</b>	382,049
已售貨品成本		<b>(236,046)</b>	(183,488)
銷售相關稅項及附加費		<b>(3,743)</b>	(2,946)
<b>毛利</b>		<b>224,535</b>	195,615
其他收入以及其他收益及虧損		<b>1,692</b>	3,304
貿易及其他應收款項的減值虧損撥回		<b>1</b>	43
銷售開支		<b>(24,153)</b>	(18,516)
行政及其他經營開支		<b>(65,404)</b>	(45,558)
<b>經營業務溢利</b>		<b>136,671</b>	134,888
融資成本		<b>(21,483)</b>	(4,961)
<b>除稅前溢利</b>		<b>115,188</b>	129,927
所得稅開支	5	<b>(20,524)</b>	(19,150)
<b>期內溢利</b>	6	<b>94,664</b>	110,777
<b>以下各項應佔：</b>			
本公司擁有人		<b>84,669</b>	106,289
非控股權益		<b>9,995</b>	4,488
		<b>94,664</b>	110,777
<b>每股盈利</b>	8		
— 基本(人民幣)		<b>0.07</b>	0.09
— 攤薄(人民幣)		<b>0.07</b>	0.09



## 簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期內溢利	94,664	110,777
其他全面收益：		
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	43	—
期內其他全面收益(扣除稅項)	43	—
期內全面收益總額	94,707	110,777
以下各項應佔：		
本公司擁有人	84,712	106,289
非控股權益	9,995	4,488
	94,707	110,777

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	未經審核 於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	9	<b>773,783</b>	759,364
使用權資產		<b>62,442</b>	63,256
收購物業、廠房及設備已付按金		<b>184</b>	184
受限制存款	10	<b>2,425</b>	—
遞延稅項資產		<b>1,190</b>	1,190
<b>非流動資產總值</b>		<b>840,024</b>	823,994
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>139,172</b>	120,130
貿易應收款項	11	<b>286,429</b>	308,119
按金、預付款項及其他應收款項		<b>24,210</b>	21,900
當期稅項資產		<b>788</b>	—
銀行及現金結餘		<b>2,141,358</b>	1,882,727
<b>流動資產總值</b>		<b>2,591,957</b>	2,332,876
<b>資產總值</b>		<b>3,431,981</b>	3,156,870

## 簡明綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

	附註	未經審核 於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
<b>權益及負債</b>			
本公司擁有人應佔權益			
股本	15	99,319	99,319
儲備		2,342,833	2,258,121
		2,442,152	2,357,440
非控股權益		195,881	185,886
<b>權益總值</b>		<b>2,638,033</b>	2,543,326
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
銀行貸款及其他借款		23,376	130,940
可換股債券	12	308,525	294,217
租賃負債		50	66
遞延收益		1,731	2,455
遞延稅項負債		5,668	4,703
<b>非流動負債總值</b>		<b>339,350</b>	432,381
<b>流動負債</b>			
銀行貸款及其他借款		229,980	72,373
可換股債券衍生部分	12	7,122	5,783
租賃負債		109	211
貿易應付款項	13	34,761	23,551
應計費用及其他應付款項		63,377	74,178
已收按金	14	107,700	—
合約負債		13	13
遞延收益		1,448	1,448
流動稅項負債		10,088	3,606
<b>流動負債總值</b>		<b>454,598</b>	181,163
<b>權益及負債總值</b>		<b>3,431,981</b>	3,156,870

已於二零二三年八月二十五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

截至二零二三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
於二零二二年一月一日	99,319	739,278	726,299	137,549	(15)	60,778	406,281	2,169,489	173,164	2,342,653
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	106,289	106,289	4,488	110,777
期內權益變動	—	—	—	—	—	—	106,289	106,289	4,488	110,777
於二零二二年六月三十日	99,319	739,278	726,299	137,549	(15)	60,778	512,570	2,275,778	177,652	2,453,430
於二零二三年一月一日	<b>99,319</b>	<b>703,444</b>	<b>726,299</b>	<b>137,549</b>	<b>(18)</b>	<b>77,857</b>	<b>612,990</b>	<b>2,357,440</b>	<b>185,886</b>	<b>2,543,326</b>
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	<b>99,319</b>	<b>703,444</b>	<b>726,299</b>	<b>137,549</b>	<b>25</b>	<b>77,857</b>	<b>697,659</b>	<b>2,442,152</b>	<b>195,881</b>	<b>2,638,033</b>

## 簡明綜合現金流量表

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金淨額</b>	<b>141,557</b>	108,479
購買物業、廠房及設備	(40,505)	(75,262)
提取受限制銀行存款	—	40,000
受限制存款增加	(2,425)	—
三個月至一年期的定期存款增加	(95,000)	—
已收利息	4,629	3,418
<b>投資活動所用現金淨額</b>	<b>(133,301)</b>	(31,844)
已籌集銀行貸款及其他借款	55,876	3,902
償還銀行貸款及其他借款	(8,126)	(1,500)
租賃付款的本金部分	(122)	(310)
已收按金增加	107,700	—
<b>融資活動所得現金淨額</b>	<b>155,328</b>	2,092
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>163,584</b>	78,727
外匯匯率變動影響	47	(2)
<b>於一月一日的現金及現金等價物</b>	<b>1,722,727</b>	1,565,463
<b>於六月三十日的現金及現金等價物</b>	<b>1,886,358</b>	1,644,188
<b>現金及現金等價物的分析</b>		
銀行及現金結餘	2,141,358	1,644,188
減：三個月至一年期的定期存款	(255,000)	—
	<b>1,886,358</b>	1,644,188

# 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三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二零二二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)及計算方法與截至二零二二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. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則

### A. 與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項

本集團自二零二三年一月一日起採納國際會計準則第12號「與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項」的修訂。修訂縮小初始確認豁免的範圍，將產生相等且可抵銷的暫時性差異(如租賃)的交易排除在外。

在採納國際會計準則第12號修訂本之前，本集團根據國際會計準則第12號第15及24段的規定，對產生相等且可抵銷的暫時性差異的租賃交易適用初始確認豁免，因此，在初始確認時，與使用權資產及租賃負債有關的暫時性差異以及根據國際會計準則第12號第22(c)段規定的租賃期內的暫時性差異均未確認遞延稅項。

國際會計準則第12號修訂本第98K段及第98L段規定的過渡性條款適用於在最早比較期開始時或之後發生的租賃交易，在最早比較期開始時，本集團亦採納以下方法：

- (i) 倘可能獲得應稅利潤以抵扣可抵扣暫時性差異，則確認遞延稅項資產，並確認與使用權資產及租賃負債相關的所有可抵扣及應稅暫時性差異的遞延稅項負債；及
- (ii) 將初始應用修正本的累積影響確認為對當日保留盈利期初結餘(或權益的其他組成部分，視情況而定)的調整。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 2. 採納新訂及經修訂國際財務報告準則(續)

#### A. 與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項(續)

根據管理層的評估，對於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日的簡明綜合財務狀況表的影響不大，因為根據國際會計準則第12號第74段，因採納國際會計準則第12號修訂本而確認的遞延稅項資產及遞延稅項負債符合抵銷條件。這一變動對於二零二二年一月一日的期初保留盈利的影響亦不大。對本集團的主要影響涉及披露已確認的遞延稅項資產及負債。這一披露將在年度綜合財務報表中提供。

會計政策的變動亦將反映在本集團於二零二三年十二月三十一日及截止當日止年度的綜合財務報表中。

#### B. 國際稅收改革－支柱二立法模板

國際會計準則第12號「國際稅收改革－支柱二立法模板」的修訂於二零二三年五月二十三日發佈，本集團已採納修訂。修訂規定一項臨時性的強制例外，即從二零二三年十二月三十一日起，遞延稅項會計中的補足稅項立即生效，並要求對支柱二的風險進行新的披露。強制例外規定具有追溯力。然而，由於在二零二二年十二月三十一日，本集團運營所在的任何司法管轄區均未頒佈或實質上頒佈實施補足稅項的新法律，且當日未確認相關遞延稅項，因此追溯應用對本集團的簡明綜合財務報表並無影響。

本集團於二零二三年十二月三十一日及截止當日止年度的綜合財務報表亦將反映該寬免及新披露。

除採納上述準則修訂外，本集團在本期亦採納國際會計準則理事會發佈的所有其他與本集團業務相關並在二零二三年一月一日開始的會計年度生效的新訂及經修訂的國際財務報告準則。該等準則對本集團的簡明綜合財務報表並無重大影響。

部分新訂準則及準則修訂本於二零二三年一月一日之後開始的年度生效，並允許提前應用。在編製該等簡明綜合財務報表時，本集團並無提前採納任何即將實施的新訂及經修訂準則。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 3. 分部資料

本集團在單一地點經營單一業務，即在中華人民共和國（「中國」）生產及銷售珠光顏料產品及雲母功能填料以及相關產品，且其絕大部分資產均位於中國。因此，主要營運決策人僅定期檢討一個業務可報告分部。

本集團的可報告分部為提供不同產品的策略性業務單位。分部使用所需技術及營銷策略集中管理。

#### 地區資料：

本集團來自外部客戶的收益（按經營地點）詳述如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
中國	458,311	369,167
其他	6,013	12,882
綜合總額	464,324	382,049

### 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	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
<b>國際財務報告準則第 15 號範圍內的客戶合約收益</b>		
按主要產品劃分		
珠光顏料產品	421,943	374,078
雲母功能填料及相關產品	42,381	7,971
合計	464,324	382,049

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

截至二零二三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	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項－中國		
期內撥備	17,895	16,548
前期撥備不足	947	979
	18,842	17,527
遞延稅項	1,682	1,623
	20,524	19,150

根據兩級制香港利得稅制度，於香港成立的合資格實體的首 2 百萬港元溢利將按 8.25% 的稅率徵稅，而超過該數額的溢利將按 16.5% 的稅率徵稅。不符合兩級利得稅稅率制度的集團實體的利潤將繼續按 16.5% 的稅率徵稅。

除下文所述適用於本公司中國附屬公司的中國企業所得稅優惠稅率外，截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司中國其他附屬公司須按 25% (截至二零二二年六月三十日止六個月：25%) 的稅率繳納中國企業所得稅。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本公司中國其他附屬公司並無應課稅溢利，因此並無就中國企業所得稅作出撥備。

根據中國有關法律及法規，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已取得高新技術企業證書，可於截至二零二三年六月三十日止六個月享有 15% (截至二零二二年六月三十日止六個月：15%) 的中國企業所得稅優惠稅率，惟須經有關當局進行年度審核。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 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	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	26,086	15,567
使用權資產折舊	818	998
研發開支	24,381	23,702
已售存貨成本	236,046	183,488
貿易及其他應收款項減值虧損撥回	(1)	(43)
經營租賃開支	1,907	2,685

### 7. 股息

董事會已決定不宣派及派付截至二零二三年六月三十日止六個月的任何中期股息(截至二零二二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	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
<b>盈利</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司擁有人應佔溢利	84,669	106,289
<b>股份數目</b>		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	1,191,763,586	1,191,763,586

截至二零二三年六月三十日止六個月，由於可換股貸款的轉換對所呈報的每股基本盈利金額具有反攤薄影響，因此並無對所呈報的每股基本盈利金額進行攤薄調整。

### 9. 物業、廠房及設備

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團收購約人民幣40,505,000元的物業、廠房及設備(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣75,262,000元)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 10. 受限制存款

於二零二三年六月三十日，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(於二零二二年十二月三十一日：無)。

### 11. 貿易應收款項

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，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0 至 90 天	236,878	264,228
91 至 180 天	49,551	43,180
181 至 365 天	—	711
	<b>286,429</b>	308,119

### 12. 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 百萬元的非上市、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 港元的初步換股價轉換為本公司每股面值 0.1 港元之已繳足普通股。

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)。

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 12. 可換股債券(續)

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共同及個別擔保。

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以及期內的變動，詳情如下：

	人民幣千元
已發行 A 批可換股債券的面值	300,000
衍生部分	(5,783)
於發行日期、二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日的負債部分	294,217
期內已收利息	14,308
於二零二三年六月三十日的負債部分	308,525
於發行日期、二零二二年十二月三十一日及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衍生部分	7,122

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二零二三年六月三十日的公平值約為人民幣 305,609,000 元(於二零二二年十二月三十一日：人民幣 294,217,000 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)。

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(第三級公平值計算)。所用主要假設如下：

	於二零二三年 六月三十日	於發行 日期及 二零二二年 十二月三十一日
加權平均股價	4.38 港元	3.96 港元
加權平均行使價	7.60 港元	7.60 港元
預期波幅	45.63%	46.63%
預計年期	3.5 年	4 年
無風險利率	3.74%	3.78%
預計股息率	0.71%	0.71%

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 12. 可換股債券(續)

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	45.63% (於二零二二年十二月三十一日： 46.63%)	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。

於二零二三年六月三十日，估計當所有其他變量維持不變時，預期波幅增加或減少10%（於二零二二年十二月三十一日：10%）將導致本集團之溢利減少或增加分別約人民幣1,496,000元或人民幣672,000元（於二零二二年十二月三十一日：人民幣1,259,000元或人民幣637,000元）。

### 13. 貿易應付款項

根據收到貨品的日期，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零二三年六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至90天	34,382	22,509
91至180天	—	573
181至365天	—	104
365天以上	379	365
	<b>34,761</b>	23,551

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 14. 已收按金

截至2023年6月30日止六個月，本集團與四名獨立第三方（「受讓方」）訂立四份買賣協議，以出售本集團持有的一間附屬公司的若干股權（「交易事項」），總代價約為人民幣107,700,000元。交易事項完成後，本集團將保留對該附屬公司的控制權，交易事項將被歸類為股權交易。於2023年6月30日及本中期報告日期，交易事項尚未完成。

### 15. 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			
於二零二二年一月一日（經審核）、			
二零二二年十二月三十一日（經審核）、			
二零二三年一月一日（未經審核）及			
二零二三年六月三十日（未經審核）	1,191,763,586	8,000,000	99,319

### 16. 或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（於二零二二年十二月三十一日：無）。

### 17. 資本承擔

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 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	398,526	441,876

## 簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

### 18. 報告期後事項

於二零二三年一月二十七日，本集團與兩個獨立第三方（「賣方」）及 CQV Co. Ltd.（「CQV」）訂立三份協議，以通過向賣方配發及發行本公司 47,106,546 股代價股份收購 CQV 的 42.45% 已發行股份，披露於本公司日期為二零二三年一月二十七日及二零二三年八月二十三日的公告及本公司日期為二零二三年六月十三日的通函。收購已於二零二三年八月二十二日完成，而 CQV 已成為本公司之非全資附屬公司。

於二零二三年七月三十一日，可換股債券認購人（「認購人」）向本公司提出申請，認購人未有能力於二零二三年七月三十一日或之前完成認購第二批可換股債券。因此，認購人將不會著手認購第二批可換股債券。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。

### 19. 批准財務報表

簡明綜合財務報表已於二零二三年八月二十五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

截至二零二三年六月三十日，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已當作或視為已當作的權益及淡倉)；(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10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 <sup>(1)</sup>	301,155,800	25.27%
	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	45,337,828	3.80%
	受控制法團權益 <sup>(3)</sup>	27,234,172	2.29%
	受控制法團權益 <sup>(4)</sup>	1,104,000	0.10%
	受控制法團權益 <sup>(5)</sup>	24,481,200	2.05%
	受控制法團權益 <sup>(6)</sup>	20,292,948	1.70%
金先生	受控制法團權益 <sup>(5)</sup>	24,481,200	2.05%
	受控制法團權益 <sup>(6)</sup>	20,292,948	1.70%
白先生	實益擁有人	694,000	0.06%
胡先生	受控制法團權益 <sup>(7)</sup>	19,285,200	1.62%

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(「王女士」)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 22 名原個人股東(均為有限合夥人及獨立協力廠商)擁有 173,000 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 13 名原個人股東(均為有限合夥人及獨立第三方)擁有 2,505,000 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 12 名原個人股東(均為有限合夥人及獨立第三方)擁有 1,872,158 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，截至二零二三年六月三十日，本公司董事及主要行政人員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。

## 其他資料

### 主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

截至二零二三年六月三十日，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	25.27%
鴻尊投資	受控制法團權益 <sup>(1)</sup>	301,155,800	25.27%
王女士	配偶權益 <sup>(2)</sup>	419,605,948	35.21%
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 <sup>(3)</sup>	107,178,000	8.99%
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 <sup>(3)</sup>	107,178,000	8.99%
廣西投資	受控制法團權益 <sup>(3)(4)</sup>	166,656,344	13.98%

附註：

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 廣西能源為上海證券交易所的上市公司(股份代號：600310)，截至二零二三年六月三十日，由廣西廣投正潤發展集團有限公司(由廣西投資擁有 85.0%)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。
- (4) 截至二零二三年六月三十日，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。

除上文披露外，截至二零二三年六月三十日，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。

## 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。於二零二三年上半年，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。

截至二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日，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。

購股權計劃概要載列如下：

- |   |                                      |  |
|---|--------------------------------------|--|
| 1 | 目的                                   | 作為合資格參與者對本集團的貢獻或潛在貢獻的鼓勵或獎勵。  |
| 2 | 參與者                                  | <p>(a) 本集團任何成員公司的任何執行董事、經理或擔任行政、管理、監督或類似職位的其他僱員(「行政人員」)、任何全職或兼職僱員或目前被調往本集團任何成員公司擔任全職或兼職工作的人士(「僱員」)；</p> <p>(b) 本集團任何成員公司的董事或擬任董事(包括獨立非執行董事)；</p> <p>(c) 本集團任何成員公司的直接或間接股東；</p> <p>(d) 本集團任何成員公司的貨品或服務供應商；</p> <p>(e) 本集團任何成員公司的客戶、顧問、商業或合營夥伴、特許經營商、承包商、代理或代表；</p> <p>(f) 為本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支援或任何顧問、諮詢、專業或其他服務的個人或實體；及</p> <p>(g) 上文(a)至(c)段所述的任何人士的聯繫人。</p> |
| 3 | 根據購股權計劃可發行的證券總數，以及於本中期報告日期佔已發行股份的百分比 | 最多可配發及發行116,269,558股股份，相當於本中期報告日期本公司已發行股份的9.39%。   |

## 其他資料

- |   |  |   |
|---|--|---|
| 4 | 各參與者最高享有權                                      | 不時已發行股份的1%。   |
| 5 | 須根據購股權接納證券的期限                                  | 自發售日期起的28天內，但不得接納購股權計劃有效期限屆滿後授予的購股權。  |
| 6 | 行使購股權之前須持有購股權的最低期限(如有)                         | 將於提供授予購股權時確定。   |
| 7 | 申請或接納購股權時應付的金額(如有)，以及必須或可能進行付款或催繳或為該等目的償還貸款的期限 | 接納時為1.0港元。  |
| 8 | 確定行使價的依據                                       | 由董事會在授予購股權時酌情決定，但認購價不得低於以下最高者：<br><br>(a) 股份面值；<br>(b) 股份於授予日期在聯交所每日報價表的收盤價；及<br>(c) 股份於緊接授予日期之前的五個營業日(定義見上市規則)在聯交所每日報價表的平均收盤價。 |
| 9 | 購股權計劃的剩餘期限                                     | 自其成為無條件的日期起10年。   |

## 購買、出售及贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司或綜合聯屬實體於二零二三年上半年並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 董事資料變動

根據上市規則第13.51B(1)條，本公司年度報告日期之後董事資料的變動如下：

- 執行董事苏尔田先生獲委任為本公司非全資附屬公司CQV的董事，自二零二三年八月二十二日起生效。
- 執行董事白植煥先生獲委任為本公司非全資附屬公司CQV的董事，自二零二三年八月二十二日起生效。

## 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，包括審閱二零二三年上半年的未經審核簡明綜合財務報表。二零二三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十四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。企業管治守則於二零二三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蘇先生目前擔任此兩個角色。蘇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蘇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，本公司已於二零二三年上半年遵守企業管治守則第二部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十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。向所有董事進行具體詢問後，彼等確認於二零二三年上半年已遵守標準守則所載的所需標準。