



SMOORE INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED

思摩爾國際控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

(股份代號：6969)



2021
中期報告



目 錄

- 02 公司信息
- 04 主席報告書
- 06 財務摘要
- 08 管理層討論與分析
- 23 其他資料
- 36 簡明綜合財務報表審閱報告
- 37 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 38 簡明綜合財務狀況表
- 40 簡明綜合權益變動表
- 41 簡明綜合現金流量表
- 42 簡明綜合財務報表附註

公司信息

董事會

執行董事

陳志平先生(主席兼總裁)

熊少明先生

王貴升先生

非執行董事

劉金成博士

獨立非執行董事

鍾山先生

閻小穎先生

劉杰博士

審核委員會

鍾山先生(主席)

閻小穎先生

劉杰博士

提名委員會

陳志平先生(主席)

鍾山先生

劉杰博士

薪酬委員會

閻小穎先生(主席)

劉杰博士

陳志平先生

聯席公司秘書

王貴升先生(CICPA, HKICPA, FCCA)

鄭彩霞女士(ACIS, ACS, CGP)

授權代表

王貴升先生

鄭彩霞女士

註冊辦事處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited

Cricket Square

Hutchins Drive

P.O. Box 2681

Grand Cayman KY1-1111

Cayman Islands

香港主要營業地址

香港

九龍

鴻圖道83號

東瀛遊廣場28樓B室

中國總辦事處

中國

廣東省深圳市

寶安區

西鄉街道·固戍社區

東財工業區16號

法律顧問

禮德齊伯禮律師行

德恒(深圳)律師事務所

Conyers Dill & Pearman

合規顧問

國泰君安融資有限公司

公司信息(續)

核數師

德勤•關黃陳方會計師行
註冊公眾利益實體核數師

開曼證券登記處及股份過戶代理

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. 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
皇后大道東183號
合和中心54樓

主要往來銀行

中國銀行股份有限公司
中國建設銀行股份有限公司
中國工商銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司
招商銀行股份有限公司
招商永隆銀行有限公司
寧波銀行股份有限公司
民生銀行股份有限公司
上海銀行股份有限公司
香港上海滙豐銀行有限公司
花旗銀行(中國)有限公司
星展銀行(香港)有限公司
中信銀行(國際)有限公司
渣打銀行(香港)有限公司

股票簡稱

思摩爾國際

股票代碼

6969

公司網站

www.smooreholdings.com

投資者關係顧問

博達浩華國際財經傳訊集團

主席報告書

各位股東(「股東」)，

本人謹代表思摩爾國際控股有限公司(「思摩爾」或「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)，欣然提呈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至2021年6月30日止6個月(「回顧期」)未經審核的中期報告。

業務回顧

2021上半年，本集團繼續堅定地秉承技術、製造領先戰略，將構建和不斷加強本集團的長期競爭力做為最優先的努力目標。在研發方面，本集團繼續潛心研究霧化技術在不同領域的深入應用，為公司的長遠未來打下堅實的基礎。在生產運營方面，本集團按照既定計劃擴大產能，有效滿足了客戶的交付要求並取得了令人滿意的收入增長。為了進一步提高生產效率，本集團自主研發的新一代自動化生產線於回顧期進入正式投產階段，單線生產效率達到了創紀錄的每小時7,200個標準霧化器。得益於本集團持續提升生產運營效率和規模效應，本集團的盈利能力進一步提高。

我們認為人才是企業保持持久創新能力的基礎。本集團於回顧期繼續加大優秀人才的引進力度，尤其是研究開發人才的招聘上。我們在回顧期進一步加大了在基礎研究，包括醫學領域核心人才的引進，進一步加強了本集團在醫療霧化領域的基礎研究能力。

我們堅信，以人驅動是企業管理中最重要因素。為了進一步提高組織的凝聚力，在充分總結我們的企業文化核心要素後，本集團於上半年正式發布了《Smooore夢想宣言》，做為本集團企業文化的核心綱領。

前景展望

為了滿足客戶不斷增長的需求，我們將始終保持充足的產能儲備，同時大幅提升新一代自動化生產線的應用範圍。

隨著組織規模的擴大，對於經營管理的挑戰也隨之增加。本集團將進一步在運營管理、人才引進、IT系統建設等方面持續提升，並確保產能上更加及時和靈活地滿足客戶的需求。

雖然外部環境的變化，會對企業的運營產生一定的影響，然而我們始終認為企業內在的核心競爭力的不斷增強才是企業可持續發展的動力。

主席報告書(續)

我們認為，科學技術是企業發展的原動力。只有堅持創新，才能持續構建長期競爭力，並為股東創造長期價值。我們將更加堅定的聚焦於核心技術的研發，並積極探索霧化技術在醫療和健康領域的應用。通過我們的創新產品，為社會創造價值，也為股東帶來長期可持續的回報。

衷心感謝

在此，本人謹代表董事會感謝所有股東、所有合作夥伴一直以來對本集團的支持和信任，也感謝有愛的Smooore人在回顧期的努力和奉獻。我們將繼續努力，為股東和社會創造更多的價值。

陳志平
董事會主席
思摩爾國際控股有限公司

財務摘要

	截至6月30日止6個月			變動 %
	2021年	2020年		
	人民幣千元 未經審核	人民幣千元 未經審核		
收益	6,953,406	3,880,518	79.2	
毛利	3,818,784	1,900,512	100.9	
除稅前溢利	3,396,859	305,329	1,012.5	
毛利率	54.9%	49.0%	5.9百分點	
期內溢利及全面收益總額	2,878,816	76,661	3,655.3	
*經調整後期內溢利及全面收益總額(「經調整後淨利」)	2,975,225	1,307,973	127.5	
經調整後淨利率	42.8%	33.7%	9.1百分點	

* 經調整後期內溢利及全面收益總額之調整過程

	截至6月30日止6個月			變動 %
	2021年	2020年		
	人民幣千元 未經審核	人民幣千元 未經審核		
調整前期內溢利及全面收益總額	2,878,816	76,661	3,655.3	
減：				
上市開支	—	(24,666)		
首次公開發售前購股權計劃相關的以股份 為基礎的付款開支	(96,409)	(149,050)		
可換股承兌票據公平值變動之虧損	—	(38,487)		
可轉換優先股公平值變動之虧損	—	(1,019,109)		
經調整後淨利	2,975,225	1,307,973	127.5	

財務摘要(續)

管理層認為，除首次公開發售前購股權計劃相關的以股份為基礎的付款開支外，於本公司股份於2020年7月10日在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市(「上市」)後將不會產生上市開支、可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損，原因為上市開支屬有關我們上市及首次公開發售前過程中之一次性開支，可轉換優先股(包括該等根據可換股承兌票據轉換而成的股份)於資本化發行及全球發售(定義見本公司日期為2020年6月29日之招股章程)完成前已經獲重新分類及重新指定為普通股。此外，我們的管理層認為，可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損屬非現金項目。由於上述項目的非經常性及非現金性質，在審閱我們的業績時，因該等項目與我們的日常經營並不相關，我們的管理層不會在內部將此類項目作為主要營運或財務指標追蹤。因此，於計算經調整後淨利時消除該等項目的影響，能夠更好地反映我們的有關經營業績，並更好地促進比較期間經營業績的比較。

	2021年 6月30日 人民幣千元 未經審核	2020年 12月31日 人民幣千元 經審核	變動 %
資產總額	20,497,014	14,773,809	38.7
總權益	17,807,707	12,399,721	43.6
現金及現金等價物	10,053,906	9,557,802	5.2
資產負債比率(%)	13.1	16.1	(3.0百分點)
流動比率(%)	689.7	590.0	99.7百分點
貿易應收款項及應收票據週轉天數(日)	67.4	52.4	28.5
存貨週轉天數(日)	26.9	38.2	(29.6)
貿易應付款項週轉天數(日)	40.9	44.3	(7.6)

附註：

1. 資產負債比率=負債總額/資產總額
2. 流動比率=流動資產/流動負債
3. 貿易應收款項及應收票據週轉天數=貿易應收款項及應收票據平均結餘/收益×180天
4. 存貨週轉天數=存貨平均結餘/銷售成本×180天
5. 貿易應付款項週轉天數=貿易應付款平均結餘/銷售成本×180天
6. 平均結餘=(期初結餘+期末結餘)/2

管理層討論與分析

本集團主要業務

本集團為提供霧化科技解決方案的全球領導者，包括基於原始設計製造商（「ODM」）製造電子霧化設備及加熱不燃燒（「HNB」）產品的電子霧化組件，擁有先進的研發技術、雄厚的製造能力、廣泛的產品組合及多元化的客戶群。於回顧期我們通過創新及領先的霧化科技解決方案運營兩個主要業務板塊：(1)為若干全球領先煙草公司及獨立電子霧化公司研究、設計及製造封閉式電子霧化設備及電子霧化組件，及(2)為零售客戶進行自有品牌開放式電子霧化設備或高級進階私人電子煙設備（「APV」）的研究、設計、製造及銷售。

業務回顧

重大法律、法規、行政命令及政策更新概要

下表說明我們主要市場的有關機構於回顧期發布或提議的與電子煙的煙草製品及電子霧化設備行業有關的重要法律、法規、行政命令及政策的主要更新及於所示期間於有關主要市場銷售的受影響產品的收益貢獻佔我們總收益的比例：

主要銷售司法權區 ⁽¹⁾	重大法律、法規、行政命令及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2021年6月 30日止6個月
美國 ⁽³⁾	<ul style="list-style-type: none">聯邦立法防止所有香煙走私（「PACT」）法案擴展至尼古丁電子傳送系統（「尼古丁電子傳送系統」）及非尼古丁電子傳送系統，即不用於尼古丁霧化液的產品。PACT法案將影響跨州運輸煙草及無煙煙草的現行法規擴展到尼古丁電子傳送系統及非尼古丁電子傳送系統。	<p>儘管美國郵政總局應於2021年4月下旬公佈該法規，惟截至2021年6月30日仍未就該法規作出公佈。</p> <p>結合FedEx及UPS的公告，彼等於2021年春季不再於美國接收尼古丁電子傳送系統產品的運輸，新的聯邦立法正為我們的尼古丁電子傳送系統及非尼古丁電子傳送系統電子煙設備產品分銷商及線上零售商帶來運輸挑戰，且這一挑戰可能在美國郵政總局法規公佈後進一步加劇。</p>	11.9%

管理層討論與分析(續)

主要銷售司法權區 ⁽¹⁾	重大法律、法規、行政命令 及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2021年6月 30日止6個月
中國	<p>電子煙等新型煙草製品(「新型煙草」)擬參照卷煙監管</p> <p>於2021年3月22日，工業和信息化部、國家煙草專賣局共同研究起草了《關於修改〈中華人民共和國煙草專賣法實施條例〉的決定(徵求意見稿)》(「2021年3月意見」)，決定在條例中增加一條：</p> <p>電子煙等新型煙草製品參照本條例中關於卷煙的有關規定執行。</p> <p>保護未成年人免受煙侵害</p> <p>於2021年6月18日，國家煙草專賣局、國家市場監督管理總局印發了保護未成年人免受煙侵害「守護成長」專項行動方案的通知(「2021年89號通知」)，要求：</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 從嚴監管電子煙經營行為； 2. 加強對電子煙的互聯網渠道管控； 3. 引導電子煙實體店合法規範經營。 	<p>相關受影響產品範圍尚未完全明確。</p> <p>截至2021年6月30日，2021年3月意見的後續正式稿尚未發佈，覆蓋新型煙草製品的具體產品範圍、管理細節尚不明確，我們會持續關注。</p> <p>相關受影響產品為面向國內企業客戶的封閉式電子霧化設備產品。</p> <p>截至2021年6月30日，我們並無就我們產品於中國設置實體店或於線上任何平台面向終端消費者進行銷售，因此該通知主要影響我們國內的企業客戶。</p>	45.4%

管理層討論與分析(續)

主要銷售司法權區 ⁽¹⁾	重大法律、法規、行政命令 及政策更新	相關產品、潛在影響及合規情況	收益貢獻 ⁽²⁾ (%) 截至2021年6月 30日止6個月
香港	根據外部法律顧問的意見，截至2021年6月30日，香港並無頒佈任何重大的新法律、法規、行政命令及規則。		25.5%
日本	根據外部法律顧問的意見，截至2021年6月30日，日本並無頒佈任何重大的新法律、法規、行政命令及規則。		1.2%
歐盟 ⁽⁴⁾	根據外部法律顧問的意見，截至2021年6月30日，歐盟並無頒佈任何重大的新法律、法規、行政命令及規則。		2.5%
法國	根據外部法律顧問的意見，截至2021年6月30日，法國並無頒佈任何重大的新法律、法規、行政命令及規則。		1.8%
英國	<p>於2021年12月31日實施期間結束後，2014/40/EU號指令於英國維持有效，惟英國將不會自動採納歐盟於該日期後就其作出的修訂。</p> <p>2016年煙草及相關產品條例(S.I.第507號)為實施歐盟指令的英國法規。直至2021年6月30日，該條例並無重大修訂。</p>		9.7%

管理層討論與分析(續)

附註：

- (1) 於美國市場，僅概述聯邦層面法律、法規、行政命令及政策。
- (2) 收益貢獻百分比顯示我們於回顧期間受相關法規影響的業務比例。假設收益貢獻百分比保持不變及相關司法權區與電子煙及電子霧化設備有關的立法制度並無進一步變動，則截至2021年6月30日止半年度的收益貢獻百分比亦指我們於未來受相同法規影響的業務比例。
- (3) 美國的收益貢獻不包括通過香港轉售的產品。
- (4) 於2020年1月31日，英國正式脫歐。

本集團法律部將繼續與外部專業人士合作，密切監控與我們業務活動相關的全球監管發展及變動，以及時調整我們的研發、生產等業務活動，確保我們業務活動的合規和適應監管環境的變化。與此同時，本集團也將繼續多樣化我們於不同國家和地區的收益，多樣化我們的產品組合，推動電子霧化技術在醫療保健行業的應用。

研究與開發

於回顧期，本集團按照既定策略繼續加大在基礎研究和產品開發上的投入，研發開支較上年同期增長約13.1%。本集團於回顧期繼續聚焦於霧化機理的深入研究，積極探索霧化技術在醫療、保健領域的應用。其中一些產品陸續進入第三方檢驗或消費者測試階段。在產品研發上，本集團亦積極致力於HNB產品的技術研發，擁有多種HNB加熱方式的技術儲備和相關專利，並與全球多個煙草公司展開HNB相關項目合作。除在國內設立的研究開發機構外，本集團於回顧期在美國成功設立了研究院，以充分利用海外的人才資源和技術資源，深化在關鍵技術領域的佈局。截至2021年6月30日，本集團已經在全球建立7個涉及不同基礎研究領域的研究院。

根據2021年4月5日美國聯邦食品藥品管理局公佈的資料，本公司在美國銷售封閉式尼古丁電子傳送系統產品的全部客戶都進入了煙草產品預上市申請(「PMTA」)第三階段的審核階段。本集團面向零售客戶的APV產品亦已經有4款產品進入了PMTA申請的審核階段。

於回顧期，本集團持續引入高端研發人才，上半年增加研發人員超過160人。本集團已建立超千人的研發團隊，研發人員數量約佔總非生產人員近半數。

管理層討論與分析(續)

在保持技術領先優勢的同時，本集團亦一如既往持續構建覆蓋全球的知識產權保護體系，不斷強化針對核心技術的知識產權壁壘，以及自有品牌和技術品牌的保護。本集團於回顧期在全球範圍共計提交366件專利申請，42件商標申請，並獲授202件專利和42件商標。截至2021年6月30日，本集團在全球累計申請專利2,612件，商標566件，累計獲得專利授權1,272件，商標授權360件。

在全面佈局知識產權的同時，本集團亦積極通過全方位的知識產權維權行動維護本集團及其客戶的合法利益。於回顧期內，超過10人因涉嫌侵犯本集團商業秘密或商標專用權被國家司法機關或執法機構採取強制措施。除刑事維權外，本集團亦積極推進專利及競爭法方面的民事和行政維權工作。

生產運營

於回顧期，由於疫情及其它眾多因素的影響，本集團面臨著一系列挑戰，包括部分材料供應緊張，價格上漲等。本集團面對持續增長的市場需求，有效克服了一系列困難，及時擴大產能，有效滿足了客戶的訂單需求，並在二季度再一次創造了季度出貨金額的歷史新高。

為了持續提升生產運營效率，減少對於人工成本的依賴，本集團一直通過自主研發的方式持續提升生產的自動化和智能化水平。得益於本集團長時間的經驗積累、對技術、產品和工藝的深刻理解，本集團於回顧期將最新一代自動化生產線投入正式生產運營，單線生產效率達到了創紀錄的每小時7,200個標準霧化器。

於回顧期，得益於本集團生產運營效率的持續改善，包括但不限於減少材料損耗率，優化成本結構，進一步發揮採購的規模效應等，使銷售成本佔收益的比重有所下降，有力支持了本集團毛利率水平的提升。

產能與產能利用率

	截至2021年6月30日止6個月		
	設計產能 (百萬標準單位)	產量 (百萬標準單位)	產能利用率
面向企業客戶銷售	1,229.9	865.0	70.3%
面向零售客戶銷售	12.9	9.0	69.8%

管理層討論與分析(續)

附註：

1. 設計產能乃根據我們生產線每小時之設計產能計算。於計算時，我們假設(i)我們所有生產基地每年運營300天，及(ii)我們每天運營八小時。
2. 產能利用率乃根據期間產量除以設計產能得出。
3. 於2021年6月30日，我們面向企業客戶產品的設計產能已經提升為2,815.0百萬標準單位／年，面向零售客戶產品的設計產能仍為25.8百萬標準單位／年。

銷售與營銷

於回顧期，本集團重點客戶需求有較大幅度增長，本集團通過及時調整產能，加快人員招聘，促使供應商及時提高產量等措施，有力地支持了客戶不斷增長的訂單需求。回顧期內，本集團的銷售收入約人民幣6,953,406千元，較上年同期增長約79.2%。尤其是於回顧期內面向企業客戶產品收入錄得約86.2%的增長，主要得益於本集團的FEELM品牌陶瓷霧化技術繼續受到全球消費者的廣泛認同，以及本集團在產品品質、交付能力等方面進一步得到企業客戶的認可。於回顧期內本集團面向零售客戶的產品收入約人民幣456,022千元，增長約16.7%，收入的增長主要是得益於本集團於回顧期內積極開拓市場和分銷渠道及產品競爭力的提高所致。

未來前景及策略

我們堅信，科學技術是企業發展的原動力。我們希望通過持續不斷的努力，專注打造全球領先的霧化科技平台，為社會創造價值。得益於本集團長期以來在底層技術的積累，以及不斷加入的優秀研發團隊，我們將繼續在霧化科技領域深耕，通過不斷深化的基礎研究，探索霧化技術在不同領域的應用。與此同時，我們也將打破企業在研發上的邊界，與更多的機構實現強強聯合，開展聯合研究，共同開發。

在生產運營方面，本集團將根據客戶和產品特點，對適合的產品線大幅提高自主研發的自動化、智能化生產線的應用範圍。與此同時也將持續優化我們的供應鏈，提高整個供應鏈的敏捷性、抗風險能力和效率，為客戶創造更多價值。

在產能擴張上，我們將根據既定計劃，有序提高產能，將自有物業生產基地建設與租賃物業相結合，更好的平衡產能的擴大與運營的敏捷性之間的關係。本集團於江門的工業園一期工程正在按計劃建設中，目前進展順利。

管理層討論與分析(續)

在銷售方面，本集團得益於與現有大型ODM客戶的深度合作關係，可以從戰略層面及時了解客戶的深度需求，及時開發出有競爭力的創新產品，並在供應的穩定性、產品的安全性、一致性等方面為客戶提供有力的保證，從而更好地幫助我們的客戶成功。我們將通過持續的技術、產品和合作模式方面的創新，為客戶創造更多價值。

財務回顧

於回顧期，本集團的總收入約為人民幣6,953,406千元，較上年同期的人民幣3,880,518千元增長約79.2%。本集團的毛利率從上年同期的約49.0%增長到回顧期的約54.9%。本集團的回顧期內溢利及全面收益總額從上年同期的約人民幣76,661千元增長到約人民幣2,878,816千元，回顧期內經調整後的淨利約為人民幣2,975,225千元，較上年同期上升約127.5%，主要由於：(1)回顧期內業績大幅度增長，較上年同期增長約79.2%；(2)回顧期內毛利率較上年同期有所增加。

1. 收益 — 按業務類型劃分

	截至6月30日止6個月				變動 %
	2021年		2020年		
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
面向企業客戶銷售	6,497,384	93.4	3,489,724	89.9	86.2
面向零售客戶銷售	456,022	6.6	390,794	10.1	16.7
總計	6,953,406	100.0	3,880,518	100.0	79.2

(1) 面向企業客戶銷售

於回顧期內，面向企業客戶銷售的收益約為人民幣6,497,384千元(2020年同期：人民幣3,489,724千元)，較去年同期增長約86.2%，主要由於本集團的電子霧化設備產品憑藉技術優勢，以及相應的高品質、高可靠性、更好的消費者體驗，得到了消費者和企業客戶的一致認可，有力地支持了企業客戶的市場開拓和增長。

管理層討論與分析(續)

(2) 面向零售客戶銷售

本集團面向零售客戶的產品主要是自有品牌的開放式電子霧化設備及相關配套產品(「APV產品」)。於回顧期內，面向零售客戶的收益約為人民幣456,022千元(2020年同期：人民幣390,794千元)，較去年同期增加約16.7%，主要原因是本集團於回顧期內積極開拓市場和分銷渠道，以及本集團產品競爭力的進一步提升。APV產品的主要銷售渠道是電子煙商鋪及煙草商鋪。隨著疫情的好轉，許多電子煙商鋪及煙草商鋪已逐步恢復正常的營業，APV產品的銷售也隨之增長。

收益—按客戶註冊所在地區劃分

	2021年		2020年		變動
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	
美國	826,069	11.9	649,089	16.7	27.3
中國大陸*	3,156,173	45.4	732,675	18.9	330.8
中國香港**	1,776,529	25.5	1,476,106	38.0	20.4
日本	86,262	1.2	142,890	3.7	(39.6)
歐洲	921,036	13.2	737,955	19.0	24.8
其它	187,337	2.8	141,803	3.7	32.1
合計	6,953,406	100.0	3,880,518	100.0	79.2

* 就我們所知，中國大陸客戶包括若干出口貿易商，他們向本集團採購的產品最終銷往國外，如果扣除這些客戶的影響，本集團於回顧期在中國大陸的收入佔總收入的比例將為約40.8%(上年同期約為14.2%)。

** 香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且就我們所知，概無我們的產品於香港進行分銷或出售。我們於香港註冊成立之客戶主要負責我們海外客戶的轉運或為貿易公司。於回顧期向香港註冊客戶銷售的產品，約94.0%(於上年同期：約96.7%)乃發往美國。

管理層討論與分析(續)

2. 銷售毛利與成本

於回顧期，本集團的毛利約為人民幣3,818,784千元(2020年同期：人民幣1,900,512千元)，較去年同期增長約100.9%，毛利率從上年同期的49.0%上升到回顧期的約54.9%。毛利率上升的主要原因包括：(i)由於收入的穩定增長帶來的規模效應；(ii)運營效率的持續改善。

銷售成本

	截至6月30日止6個月				變動 %
	2021年		2020年		
	人民幣千元	佔收入比(%)	人民幣千元	佔收入比(%)	
原材料成本	2,168,123	31.2	1,414,713	36.5	53.3
人工成本	548,838	7.9	275,413	7.1	99.3
生產間接成本	352,921	5.1	258,820	6.7	36.4
稅項及附加	64,740	0.9	31,060	0.7	108.4
總計	3,134,622	45.1	1,980,006	51.0	58.3

3. 分銷及銷售費用

本集團於回顧期的分銷及銷售開支由上年同期的約人民幣74,029千元下降到回顧期的約人民幣68,273千元，降幅約7.8%。分銷及銷售開支佔收益的百分比由上年同期的約1.9%下降到回顧期的約1.0%。分銷及銷售開支佔收益百分比下降主要是由於收益增長產生的規模效應以及管理效率的持續提升。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的約人民幣41,479千元下降約11.3%到回顧期約人民幣36,787千元，員工薪酬佔收益的比重從上年同期的約1.07%下降到回顧期的約0.53%。
- (2) 市場開拓費用從上年同期的約人民幣18,452千元下降約22.1%到約人民幣14,377千元。市場開拓費用佔收益的比例從上年同期的約0.5%下降到回顧期的約0.2%。

管理層討論與分析(續)

4. 行政開支

本集團於回顧期的行政開支由上年同期的約人民幣281,187千元上升到回顧期的約人民幣362,798千元，增長約29.0%。行政開支佔收益的百分比由上年同期的約7.2%下降到回顧期的約5.2%。行政開支佔收益百分比下降主要是由於收益增長產生的規模效應。除此之外，剔除購股權費用的影響，本集團的行政開支於回顧期的增長約為77.0%，佔收益的百分比與上年同期持平，均約為3.4%。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的約人民幣211,326千元增長約16.8%到約人民幣246,923千元，佔收益的比重從上年同期的約5.4%下降到回顧期的約3.6%。員工薪酬及福利增長的主要原因是於回顧期本公司由於生產規模擴大而使得管理人員增加而導致的。
- (2) 專業費用從上年同期的約人民幣17,991千元增長約128.6%到回顧期的約人民幣41,135千元，佔收益的比重從上年同期的約0.5%增長到回顧期的約0.6%。該費用增長的主要原因是為進一步增強公司的長期競爭力，公司聘請外部專業諮詢服務機構的支出增加。
- (3) 折舊與攤銷費用從上年同期的約人民幣8,732千元增長約80.8%到回顧期的約人民幣15,787千元，佔收益的比重約為0.2%（上年同期：約0.2%）。該費用的增長主要由於公司業務規模的擴張，設備及裝修開支相應的投入增加。

5. 研發開支

本集團於回顧期的研發開支由上年同期的約人民幣208,935千元上升到回顧期的約人民幣236,264千元，增長約13.1%。如果剔除2020年上半年發生較大金額PMTA費用影響，回顧期的研發開支較上年同期增長約23.7%。研發開支的增長主要是本集團一直將技術領先做為本集團發展的核心動力，持續加大基礎研究，拓寬研發領域，引進更多高端研發人才等。其中：

- (1) 員工薪酬及福利從上年同期的約人民幣103,472千元增長約36.2%到回顧期的約人民幣140,900千元。

管理層討論與分析(續)

(2) 開發成本從上年同期的約人民幣 87,740 千元減少約 24.7% 到約人民幣 66,026 千元。開發成本的減少，主要是由於回顧期內與 PMTA 產品研發及相關的研究測試費用的減少。

6. 其他收入

於回顧期，本集團的其他收入總額約為人民幣 216,298 千元，較上年同期的約人民幣 44,465 千元增長約 386.4%，其中：

項目	截至6月30日止6個月		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
銀行存款利息收入	167,890	4,418	3,700.1
租金按金利息收入	672	560	20.0
政府補助	36,500	29,105	25.4
客戶賠償收入	2,541	6,915	(63.3)
技術諮詢服務收入	1,975	1,093	80.7
其他	6,720	2,374	183.1
總計	216,298	44,465	386.4

7. 其他利得與損失

於回顧期，本集團的其他收益總額約為人民幣 37,396 千元，較上年同期的人民幣 22,022 千元增長約 69.8%，其中：

項目	截至6月30日止6個月		變動 %
	2021年 人民幣千元	2020年 人民幣千元	
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之 金融資產所產生之收益	52,243	2,870	1,720.3
遠期外匯合約所產生之收益	13,311	1,305	920.0
匯兌(虧損)收益淨值	(12,815)	6,936	(284.8)
提前終止租賃之收益	950	1,599	(40.6)
出售/核銷物業、廠房及設備虧損	(4,246)	(725)	485.7
無形資產確認的減值損失	(17,847)	—	(100.0)
其他	5,800	10,037	(42.2)
總計	37,396	22,022	69.8

管理層討論與分析(續)

8. 上市開支

本集團於回顧期產生的於簡明綜合損益及其他全面收益表中確認的上市開支為零(上年同期：人民幣24,666千元)。本集團於上年同期發生的上市開支主要為本集團為籌備本公司股份於2020年7月10日在聯交所首次公開發售及上市產生的相關中介的費用，並已在上年全部確認完畢。

9. 融資成本

於回顧期，本集團的融資成本約為人民幣7,579千元，較上年同期的約人民幣8,295千元減少約8.6%。本集團的融資成本減少主要是由於回顧期內平均租賃負債減少所致。

10. 所得稅開支

於回顧期，本集團的所得稅開支約為人民幣518,043千元，較上年同期的約人民幣228,668千元增長約126.5%。所得稅開支佔經調整後除稅前溢利的比例約為14.8%(上年同期約14.9%)。所得稅增長的主要原因是應稅溢利的增長。

11. 期內溢利及全面收益總額

本集團於回顧期的期內溢利及全面收益總額約為人民幣2,878,816千元，較上年同期的約人民幣76,661千元大幅增長約3,655.3%。經調整後淨利約為人民幣2,975,225千元，較上年同期的約人民幣1,307,973千元增長約127.5%，增長的原因主要是收益的增長、毛利率的提升以及其他收入的增長。

12. 流動資金及財務資源

於2021年6月30日，本集團的流動資產淨值約為人民幣14,370,442千元(2020年12月31日：人民幣10,332,148千元)。於2021年6月30日，本集團的銀行結餘及現金約為人民幣10,053,906千元(2020年12月31日：人民幣9,557,802千元)，其中約人民幣10,027,608千元以人民幣計值，約人民幣25,221千元以美元計值，約人民幣430千元以港元計值，約人民幣266千元以英鎊計值，約人民幣381千元以歐元計值(2020年12月31日：其中約人民幣9,547,624千元以人民幣計值，約人民幣8,388千元以美元計值，約人民幣1,667千元以港元計值，約人民幣123千元以英鎊計值)。於2021年6月30日，本集團的流動比率約為689.7%(2020年12月31日：590.0%)。回顧期內的流動資產淨值增加主要是由於銀行結餘及現金增長。

管理層討論與分析(續)

資金管理政策

本集團的資金管理政策主要是利用盈餘現金儲備來投資低風險理財產品或定期存款並產生收益，而不會干擾本集團的業務運營或資本支出。為了控制本集團的風險，本集團一般投資於低風險，短期(通常期限不超過一年)的保本型理財產品或定期存款。

借款

於2021年6月30日，本集團並無任何銀行借款(2020年12月31日：無)。截至2021年6月30日，本集團擁有銀行授信額度人民幣1,910.0百萬元，其中人民幣110.3百萬元用於開具信用證。

資產負債比率

於2021年6月30日，資產負債比率(總負債除以總資產)約為13.1%(2020年12月31日：16.1%)。

13. 資產抵押

於2021年6月30日，除本集團因購買遠期外匯合約而存入的保證金約人民幣48,000千元外，本集團無任何資產抵押(2020年12月31日：無)。

14. 外匯風險

截至2021年6月30日止6個月，本集團錄得外匯淨虧損約人民幣12,815千元(上年同期：外匯淨收益人民幣6,936千元)，與此同時本集團於回顧期錄得遠期外匯合約產生之收益約人民幣13,311千元(上年同期：人民幣1,305千元)。

本集團的功能貨幣為人民幣。本集團的銷售主要以美元和人民幣結算。於回顧期，本集團的收益約五成以美元結算，約五成以人民幣結算。本集團支付的材料、人工和各項費用支出中，絕大部分以人民幣結算。本集團的外匯風險主要來自於以美元結算的貨幣資金、以美元結算的貿易應收款項及應收票據減除以美元結算的貿易應付款項後的淨額(「美元敞口」)受美元兌換人民幣匯率變動帶來的匯兌收益或損失風險。

敏感性分析

對於上述美元敞口，本集團通過及時結匯，或與商業銀行訂立遠期外匯合約等控制相關外匯風險。董事會認為，相關外匯風險對本集團而言屬可予接受，並將緊密監控有關風險。

管理層討論與分析(續)

基於截至2021年6月30日本集團以美元結算的資產及負債的金額，倘美元兌人民幣的匯率上升10%，本集團的稅後溢利將增加約人民幣81,274千元(2020年12月31日：稅後溢利增加約人民幣69,668千元)。反之，倘美元兌人民幣的匯率下降10%，則本集團的稅後溢利將減少約人民幣81,274千元(2020年12月31日：稅後溢利減少約人民幣69,668千元)。

15. 僱傭、培訓與發展

截至2021年6月30日，本集團於中國大陸、中國香港及美國分別有24,472名、8名及2名僱員。本集團向其僱員提供全面且具吸引力的薪酬、退休計劃、購股權計劃及福利待遇，亦會按本集團僱員的工作表現而酌情發放獎金。本集團須向中國社會保障計劃供款。本集團及其中國僱員各自均須按照中國有關法律及法規列明的比率對養老保險、醫療保險及失業保險供款。本集團根據強制性公積金計劃條例為香港僱員採納公積金計劃。此外，本公司亦會給予僱員以其他形式的鼓勵以推動僱員個人成長及事業發展。如本集團持續向員工提供培訓，以提升彼等對技術、產品知識以及行業品質標準的認識，本集團所有新員工均需參加入職培訓課程，而全體員工亦可參加各類培訓課程等。

於回顧期內，員工成本總額(包括管理及行政人員)佔本集團收入約16.7%(2020年同期：18.9%)。員工成本總額佔收入的百分比下降主要是回顧期內由於規模效應而導致收益大幅增長。

16. 資本開支

截至2021年6月30日止6個月，本集團於物業、廠房及設備和無形資產之總投資額約為人民幣451,626千元(上年同期約人民幣188,612千元)，主要用於購買物業、廠房及設備，以支持本集團生產規模擴大及研發活動的增加。

17. 資本承擔

於2021年6月30日，本集團已訂約購建之土地使用權及物業、廠房和設備之資本承擔約為人民幣547,596千元(2020年12月31日：人民幣70,272千元)，主要將以上市所得款項及經營所得款項淨額支付。

18. 重大收購及出售

截至2021年6月30日止6個月，本集團並無進行任何附屬公司，聯營公司或合資企業的任何重大收購或出售。

管理層討論與分析(續)

19. 重大投資

截至2021年6月30日止6個月，本集團並無任何重大投資(截至2020年6月30日止6個月：無)。

20. 或然負債

於2021年6月30日，本集團並無任何重大或然負債。

21. 有關重大投資或資本開支的未來計劃

除日期為2020年6月29日的本公司招股章程「未來計劃及所得款項用途」章節以及本公司於2021年2月4日關於完成以先舊後新方式配售的公告中的「所得款項淨額擬定用途」所披露者外，本公司並無有關重大投資或資本開支的其他計劃。

其他資料

主要客戶及供應商

截至2021年6月30日止6個月，本集團向前五大客戶之銷售額佔總銷售額約78.2%（截至2020年6月30日止6個月：約72.9%）。本集團自前五大供應商的採購額佔總採購額約29.4%（截至2020年6月30日止6個月：約32.8%）。本集團旨在與信譽良好的客戶及供應商維持長期合作關係以擴展其業務。

企業管治

遵守《企業管治守則》的守則條文

本公司董事會及管理層均致力維持良好的企業管治常規及程序。本公司所遵行的企業管治原則著重高質素之董事會、健全之內部監控，以及對全體股東之透明度及問責性。

截至2021年6月30日止6個月，本公司已應用香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄14之企業管治守則（「企業管治守則」）所載原則，並已遵守所有守則條文（除下列事項外）及建議最佳常規（如適用）。就企業管治守則第A.2.1條守則條文而言，董事會主席及總裁職務均由陳志平先生同一人擔任。董事會認為目前有關安排對股東整體利益而言最為恰當且不會損害董事會與本公司管理層之間的權力平衡，其主要基於以下考慮：

- (1) 董事會所作決定需要多數董事批准，本公司董事會由七名董事構成，包括三名獨立非執行董事及一名非執行董事，其中獨立非執行董事的人數超過上市規則規定的三分之一，而執行董事的人數少於董事會人數的半數。因此董事會認為董事會內部有足夠的制衡作用；
- (2) 陳先生及其他董事均已承諾履行董事的誠信責任，需要為本公司的利益和最佳利益行事；
- (3) 權力平衡給董事會的運作加以保障。本公司董事會由具不同領域豐富經驗的人才組成，該等成員定期開會討論本集團經營戰略及運營重大事宜；
- (4) 本集團的發展戰略及其它重大經營決策由管理團隊、董事會及董事會轄下專門委員會定期討論後共同作出。

本集團將繼續審視本集團企業管治架構的有效性，以評估將董事會主席與行政總裁職務分開是否確屬必要。

其他資料(續)

董事會委員會的職權範圍

各董事會委員會的職權範圍以及董事名單及彼等的角色及職能已分別於本公司及聯交所網站登載。

審核委員會

審核委員會共有三名獨立非執行董事，分別為鍾山先生、閻小穎先生、劉杰博士。鍾山先生是審核委員會的主席。彼在會計、審計及財務方面的專業知識有助其領導審核委員會的運作。

審核委員會的主要職責是就本集團的財務與會計慣例、風險管理及內部監控作出關鍵而客觀的檢討，包括考慮法定審核的性質及範圍、審閱本集團的中期及全年賬目以及檢討本集團會計及財務監控是否完整有效。

審核委員會已與本公司管理層及獨立核數師審閱本集團截至2021年6月30日止6個月之未經審核簡明綜合中期財務資料、中期報告、本集團採用之會計原則及會計實務，及已經討論了風險管理、內部控制和財務報告相關事宜。

薪酬委員會

截至2021年6月30日止6個月，薪酬委員會包括執行董事陳志平先生及兩名獨立非執行董事閻小穎先生、劉杰博士。閻小穎先生是薪酬委員會的主席。

薪酬委員會的主要職責是就董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構，及就批准此等薪酬政策設立正規而具透明度的過程向董事會提供推薦建議。薪酬委員會就個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇向董事會作出推薦建議。董事不得參與有關其本身薪酬的討論。

本公司薪酬政策的目標是根據業務所需及行業慣例，確保薪酬待遇公平及具競爭力。薪酬委員會因應市場水平、董事工作量、職責及工作難度等因素，釐定向董事會成員支付的薪酬及袍金水平。

其他資料(續)

提名委員會

截至2021年6月30日止6個月，提名委員會包括執行董事陳志平先生及兩位獨立非執行董事鍾山先生及劉杰博士。陳志平先生是提名委員會的主席。

提名委員會的主要職責是物色具備合適資格可擔任董事的人士、挑選提名有關人士出任董事及就此向董事會提供推薦建議，並定期檢討董事會的架構、人數及組成(包括技能、知識及經驗方面)，並就任何擬作出的變動向董事會提供推薦建議。

風險管理與內部監控

本公司已設立內部審計機制，根據企業管治守則對本集團之風險管理及內部監控系統作出獨立評估，並負責檢討有關系統是否有效。內部審計部運用風險評估法並諮詢管理層的意見，以不偏不倚的觀點制定審核計劃，以呈交本公司審核委員會(「審核委員會」)審議。審計工作集中於審核集團財務、運作及合規監控及商業活動中風險的識別與分析。內部審計機制的主要環節是監察及確保風險管理及內部監控系統的有效運作。

董事會已透過審核委員會就本集團截至2021年6月30日止6個月之風險管理及內部監控系統是否有效進行檢討。

董事的證券交易標準守則

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作為本公司有關董事證券交易行為守則(「證券交易守則」)。經就此事作特別徵詢，所有董事均已確認彼等於截至2021年6月30日止6個月，嚴格遵守證券交易守則有關的規定。

董事於競爭業務之權益

截至2021年6月30日止6個月，董事概無於與本公司或其任何附屬公司存有競爭的任何業務擁有任何權益。

其他資料(續)

董事持續專業發展

所有董事須參加持續專業培訓以學習及補充根據企業管治守則所載守則條文第A.6.5條的知識及技術。本公司已就上市規則的更新及相關法律及監管規定，為董事安排持續專業培訓。

董事信息之變更

截至2021年6月30日止6個月，根據上市規則13.51B(1)條所列示的需要披露的董事信息並無發生改變。

投資者關係與股東的通訊

本公司與股東及投資者建立不同的通訊途徑：(i)按上市規則規定，寄發公司通訊(其中包括但不限於年報、中期報告、會議通告、通函及代表委任表格)印刷本，股東亦可選擇以電子方式透過本公司網站收取該等文件；(ii)股東可於股東週年大會上發表建議及與董事會交換意見；(iii)本公司網站載有本集團之最新及重要資訊；(iv)本公司網站為股東提供與本公司溝通之途徑；(v)本公司不時召開新聞發佈會及投資分析員簡佈會提供本集團最新業績資料；(vi)本公司之香港股份過戶登記分處為股東處理一切股份登記及相關事宜；及(vii)本公司專立專責團隊處理股東及投資者之一般查詢。

本公司已於2020年6月15日採納股東通訊政策及股東提名董事候選人程序。

中期股息

董事會決議宣派截至2021年6月30日止6個月的中期股息，每股21港仙(截至2020年6月30日止6個月：零)，支付予2021年9月8日名列本公司股東名冊的本公司股東。中期股息預期於2021年9月20日派發。

暫停過戶登記

本公司將於2021年9月6日至2021年9月8日(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記，在此期間股份轉讓手續將不予辦理。為確定有權獲派中期股息的股東身份，所有過戶文件連同有關股票最遲須於2021年9月3日下午4時30分前送達本公司之香港股份過戶登記分處，卓佳證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心54樓，以辦理有關過戶手續。

其他資料(續)

董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中之權益及淡倉

截至2021年6月30日，本公司董事或最高行政人員於本公司或其相聯法團(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根據《證券及期貨條例》第352條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益及淡倉，或根據《標準守則》通知本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

董事或最高行政人員名稱	附註	權益性質	所持普通股數目	佔已發行股份 總數概約 百分比 (附註1)
陳志平	(2)	於受控制法團的權益	1,989,705,600	33.34%
	(3)	一致行動人士權益	272,202,400	4.56%
	(4)	實益擁有人	76,073,000	1.27%
熊少明	(5)	於受控制法團的權益	272,202,400	4.56%
	(6)	一致行動人士權益	1,989,705,600	33.34%
	(7)	實益擁有人	234,000	0.0039%
劉金成	(8)	於受控制法團的權益	1,950,240,000	32.68%
王貴升	(9)	於受控制法團的權益	6,000,000	0.10%
	(10)	實益擁有人	6,133,000	0.10%

附註：

- (1) 該百分比乃基於本公司截至2021年6月30日之已發行股份總額5,967,915,720股股份計算。
- (2) 陳志平先生持有SMR & Alon Limited的全部已發行股份，而SMR & Alon Limited直接持有本公司的1,989,705,600股股份。因此，陳先生被視為於SMR & Alon Limited持有的本公司的1,989,705,600股股份中擁有權益。
- (3) 根據陳志平先生及熊少明先生於2017年3月24日訂立並於2019年12月11日經修訂及重列的一致行動協議(「一致行動人士協議」)，陳先生及熊先生被視為於各自本公司的股份權益中擁有權益。
- (4) 該等股份指本公司於本公司授予陳志平先生的首次公開發售前購股權獲行使後將予發行的股份。此外，受本公司首次公開發售前購股權計劃所規限及根據日期為2020年5月1日的承諾，陳先生不可撤回及無條件地向本公司承諾，其將僅於本公司市值達至或超過1,100億港元時行使其獲本公司授予及已歸屬的首次公開發售前購股權。

其他資料(續)

- (5) 熊少明先生持有Andy Xiong Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司272,202,400股股份。因此，熊先生被視為於Andy Xiong Holding Limited持有的本公司272,202,400股股份中擁有權益。
- (6) 根據一致行動人士協議，陳志平先生及熊少明先生被視為互相於彼此在本公司股份中的權益中擁有權益。
- (7) 熊少明先生實益持有234,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予熊少明先生於首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。
- (8) 劉金成博士持有Golden Energy Global Investment Ltd.的所有已發行股份，後者直接持有本公司的48,720,000股股份。此外，劉博士通過EVE Energy Co., Ltd.及EVE Asia Co., Limited最終控制EVE BATTERY INVESTMENT LTD.，後者直接持有本公司1,901,520,000股股份。因此，劉博士被視為於Golden Energy Global Investment Ltd.及EVE BATTERY INVESTMENT LTD.持有的本公司合共1,950,240,000股股份中擁有權益。
- (9) 王貴升先生持有Sunrise & Rainbow Holding Limited的全部已發行股份，後者直接持有本公司6,000,000股股份。因此，王先生被視為於Sunrise & Rainbow Holding Limited持有的本公司6,000,000股股份中擁有權益。
- (10) 王貴升先生實益持有6,133,000股股份之權益總額，該等股份指本公司授予王貴升先生於首次公開發售前購股權及首次公開發售後購股權獲行使後將予發行的股份。

主要股東及其他人士於股份和相關股份中之權益及淡倉

截至2021年6月30日，就本公司董事所知，以下人士(本公司董事或最高行政人員除外)於本公司股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部及《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司需儲存的登記冊的權益或淡倉如下：

主要股東名稱	附註	權益性質	所持普通股數目	佔已發行股份 總數概約 百分比 (附註1)
SMR & Alon Limited	(2)	實益擁有人	1,989,705,600	33.34%
趙紫涵	(3)	配偶權益	2,337,981,000	39.18%
Andy Xiong Holding Limited	(4)	實益擁有人	272,202,400	4.56%
韓笑	(5)	配偶權益	2,262,142,000	37.91%
EVE BATTERY INVESTMENT LTD.	(6)	實益擁有人	1,901,520,000	31.86%
億緯亞洲有限公司	(6)	於控股法團的權益	1,901,520,000	31.86%
惠州億緯鋰能股份有限公司	(6)	於控股法團的權益	1,901,520,000	31.86%
駱錦紅	(7)	配偶權益	1,950,240,000	32.68%

其他資料(續)

附註：

- (1) 該百分比乃基於本公司截至2021年6月30日之已發行股份總額5,967,915,720股股份計算。
- (2) SMR & Alon Limited由陳志平先生實益及全資擁有。根據證券及期貨條例，陳先生因此被視為於SMR & Alon Limited擁有之股份中擁有權益。
- (3) 趙紫涵女士為陳志平先生之配偶。根據證券及期貨條例，趙紫涵女士被視為於陳先生擁有權益的相同股份數目中擁有權益。
- (4) Andy Xiong Holding Limited由熊少明先生實益及全資擁有。根據證券及期貨條例，熊先生因此被視為於Andy Xiong Holding Limited擁有權益之股份中擁有權益。
- (5) 韓笑女士為熊少明先生之配偶。根據證券及期貨條例，韓笑女士被視為於熊先生擁有權益的相同股份數目擁有權益。
- (6) EVE BATTERY INVESTMENT LTD為惠州億緯鋰能股份有限公司的一間全資附屬公司億緯亞洲有限公司全資擁有的一間投資控股公司。惠州億緯鋰能股份有限公司由劉金成博士及駱錦紅女士(劉博士之配偶)最終控制。
- (7) 駱錦紅女士為劉金成博士之配偶。根據證券及期貨條例，駱錦紅女士被視為於劉博士擁有權益的相同股份數目中擁有權益。

購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃

首次公開發售前購股權計劃於2019年9月30日獲本公司所有股東批准採納。首次公開發售前購股權計劃旨在獎勵及獎賞合資格人士對本集團作出的貢獻，令彼等的利益與本公司的利益一致，藉以推動彼等盡力提升本公司價值。

於2019年9月30日及2020年5月1日，本公司已根據首次公開發售前購股權計劃向合資格參與者授出可購買合共319,032,000股的購股權。

有關首次公開發售前購股權計劃的更多信息請參閱本公司日期為2020年6月29日的招股章程「附錄四－法定及一般資料－購股權計劃－首次公開發售前購股權計劃」。

其他資料(續)

截至2021年6月30日，有關首次公開發售前購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	行使價 (人民幣)	於2021年 1月1日的 購股權數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/失效	於2021年 6月30日的 購股權數目
陳志平	2020/05/01	16,000,000	2020/05/01– 2020/10/09	2020/10/10– 2030/04/30	0.38	16,000,000	–	–	–	16,000,000
		16,000,000	2020/05/01– 2021/07/09	2021/07/10– 2030/04/30	0.38	16,000,000	–	–	–	16,000,000
		16,000,000	2020/05/01– 2022/07/09	2022/07/10– 2030/04/30	0.38	16,000,000	–	–	–	16,000,000
		16,000,000	2020/05/01– 2023/07/09	2023/07/10– 2030/04/30	0.38	16,000,000	–	–	–	16,000,000
		12,073,000	2020/05/01– 2024/07/09	2024/07/10– 2030/04/30	0.38	12,073,000	–	–	–	–
王貴升	2019/09/30	6,000,000	2019/09/30– 2020/10/09	2020/10/10– 2029/09/29	0.38	6,000,000	–	6,000,000	–	–
		1,800,000	2019/09/30– 2021/07/09	2021/07/10– 2029/09/29	0.38	1,800,000	–	–	–	1,800,000
		1,800,000	2019/09/30– 2022/07/09	2022/07/10– 2029/09/29	0.38	1,800,000	–	–	–	1,800,000
		2,400,000	2019/09/30– 2023/07/09	2023/07/10– 2029/09/29	0.38	2,400,000	–	–	–	2,400,000
李小平	2019/09/30	1,192,000	2019/09/30– 2020/10/09	2020/10/10– 2029/09/29	0.38	1,192,000	–	1,192,000	–	–
		358,000	2019/09/30– 2021/07/09	2021/07/10– 2029/09/29	0.38	358,000	–	–	–	358,000
		358,000	2019/09/30– 2022/07/09	2022/07/10– 2029/09/29	0.38	358,000	–	–	–	358,000
		476,000	2019/09/30– 2023/07/09	2023/07/10– 2029/09/29	0.38	476,000	–	–	–	476,000
	2020/05/01	10,000	2020/05/01– 2021/07/09	2021/07/10– 2030/04/30	0.38	10,000	–	–	–	10,000
		40,000	2020/05/01– 2022/07/09	2022/07/10– 2030/04/30	0.38	40,000	–	–	–	40,000
		25,000	2020/05/01– 2023/07/09	2023/07/10– 2030/04/30	0.38	25,000	–	–	–	25,000
		25,000	2020/05/01– 2024/07/09	2024/07/10– 2030/04/30	0.38	25,000	–	–	–	25,000
袁向	2019/09/30	52,000	2019/09/30– 2020/10/09	2020/10/10– 2029/09/29	0.38	52,000	–	52,000	–	–
		31,000	2019/09/30– 2021/07/09	2021/07/10– 2029/09/29	0.38	31,000	–	–	–	31,000
		31,000	2019/09/30– 2022/07/09	2022/07/10– 2029/09/29	0.38	31,000	–	–	–	31,000
		31,000	2019/09/30– 2023/07/09	2023/07/10– 2029/09/29	0.38	31,000	–	–	–	31,000
		32,000	2019/09/30– 2024/07/09	2024/07/10– 2029/09/29	0.38	32,000	–	–	–	32,000
熊飛	2019/09/30	81,000	2019/09/30– 2020/10/09	2020/10/10– 2029/09/29	0.38	81,000	–	81,000	–	–
		24,000	2019/09/30– 2021/07/09	2021/07/10– 2029/09/29	0.38	24,000	–	–	–	24,000
		24,000	2019/09/30– 2022/07/09	2022/07/10– 2029/09/29	0.38	24,000	–	–	–	24,000
		33,000	2019/09/30– 2023/07/09	2023/07/10– 2029/09/29	0.38	33,000	–	–	–	33,000

其他資料(續)

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	行使價 (人民幣)	於2021年 1月1日的 購股權數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/失效	於2021年 6月30日的 購股權數目
其他僱員	2019/09/30	75,481,000	2019/09/30- 2020/10/09	2020/10/10- 2029/09/29	0.38	39,774,000	-	35,403,000	-	4,371,000
		33,626,000	2019/09/30- 2021/07/09	2021/07/10- 2029/09/29	0.38	33,233,000	-	-	46,000	33,187,000
		36,364,000	2019/09/30- 2022/07/09	2022/07/10- 2029/09/29	0.38	35,733,000	-	-	46,000	35,687,000
		31,990,000	2019/09/30- 2023/07/09	2023/07/10- 2029/09/29	0.38	31,477,000	-	-	46,000	31,431,000
		10,735,000	2019/09/30- 2024/07/09	2024/07/10- 2029/09/29	0.38	10,231,000	-	-	46,000	10,185,000
	2020/05/01	37,000	2020/05/01- 2020/10/09	2020/10/10- 2030/04/30	0.38	37,000	-	37,000	-	-
	7,407,500	2020/05/01- 2021/07/09	2021/07/10- 2030/04/30	0.38	7,005,000	-	-	145,000	6,860,000	
	13,672,500	2020/05/01- 2022/07/09	2022/07/10- 2030/04/30	0.38	12,527,000	-	-	580,000	11,947,000	
	9,565,500	2020/05/01- 2023/07/09	2023/07/10- 2030/04/30	0.38	8,816,500	-	-	362,500	8,454,000	
	9,257,500	2020/05/01- 2024/07/09	2024/07/10- 2030/04/30	0.38	8,515,000	-	-	362,500	8,152,500	

首次公開發售後購股權計劃

股東於2020年6月15日有條件批准並採納了首次公開發售後購股權計劃。首次公開發售後僱員購股權計劃的條款受上市規則第17章規限。首次公開發售後購股權計劃旨在鼓勵及嘉獎合資格人士對本集團的貢獻，以使彼等的利益與本公司協調一致，從而鼓勵彼等努力提升本公司價值。首次公開發售後購股權計劃的參與者包括本集團成員公司的全職或兼職僱員或董事，認購的數量可由董事會決定。

自採用首次公開發售後購股權計劃起，截至2021年6月30日，本公司已於2021年4月1日根據首次公開發售後購股權計劃向合資格參與者授出合共26,388,000股的購股權。

關於首次公開發售後購股權計劃的進一步資料，請參閱本公司日期為2020年6月29日的招股章程「附錄四—法定及一般資料—購股權計劃—首次公開發售後購股權計劃」。

其他資料(續)

截至2021年6月30日，有關首次公開發售後購股權計劃的變動詳情如下：

承授人	授出日期	購股權數目	歸屬期間	可行使期間	行使價 (港元)	於2021年 1月1日的 購股權數目	於期內 授出	於期內 行使	於期內 註銷/失效	於2021年 6月30日的 購股權數目
王貴升	2021/04/01	44,333	2021/04/01- 2022/03/31	2022/04/01- 2031/03/31	51.05	—	44,333	—	—	44,333
		44,333	2021/04/01- 2023/03/31	2023/04/01- 2031/03/31	51.05	—	44,333	—	—	44,333
		44,334	2021/04/01- 2024/03/31	2024/04/01- 2031/03/31	51.05	—	44,334	—	—	44,334
熊少明	2021/04/01	78,000	2021/04/01- 2022/03/31	2022/04/01- 2031/03/31	51.05	—	78,000	—	—	78,000
		78,000	2021/04/01- 2023/03/31	2023/04/01- 2031/03/31	51.05	—	78,000	—	—	78,000
		78,000	2021/04/01- 2024/03/31	2024/04/01- 2031/03/31	51.05	—	78,000	—	—	78,000
李小平	2021/04/01	21,667	2021/04/01- 2022/03/31	2022/04/01- 2031/03/31	51.05	—	21,667	—	—	21,667
		21,667	2021/04/01- 2023/03/31	2023/04/01- 2031/03/31	51.05	—	21,667	—	—	21,667
		21,666	2021/04/01- 2024/03/31	2024/04/01- 2031/03/31	51.05	—	21,666	—	—	21,666
卜志強	2021/04/01	10,333	2021/04/01- 2022/03/31	2022/04/01- 2031/03/31	51.05	—	10,333	—	—	10,333
		10,333	2021/04/01- 2023/03/31	2023/04/01- 2031/03/31	51.05	—	10,333	—	—	10,333
		10,334	2021/04/01- 2024/03/31	2024/04/01- 2031/03/31	51.05	—	10,334	—	—	10,334
其他僱員	2021/04/01	6,918,335	2021/04/01- 2022/03/31	2022/04/01- 2031/03/31	51.05	—	6,918,335	—	70,000	6,848,335
		6,918,335	2021/04/01- 2023/03/31	2023/04/01- 2031/03/31	51.05	—	6,918,335	—	70,000	6,848,335
		6,918,330	2021/04/01- 2024/03/31	2024/04/01- 2031/03/31	51.05	—	6,918,330	—	70,000	6,848,330
		5,170,000	2021/04/01- 2025/03/31	2025/04/01- 2031/03/31	51.05	—	5,170,000	—	70,000	5,100,000

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本公司或其附屬公司於截至2021年6月30日止6個月，概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

控股股東股權質押

截至本中期報告日期，EVE BATTERY INVESTMENT LTD.已質押其持有的1,901,520,000股本公司股份(約佔本公司已發行股本31.86%)中合共230,000,000股本公司股份(約佔本公司已發行股本的3.85%)。上述有關EVE BATTERY INVESTMENT LTD.質押本公司股份並非屬上述規則第13.17條的範疇。

其他資料(續)

公眾持股量充足性

根據本公司公開可得資料及據董事所知，截至2021年6月30日止6個月，公眾持有本公司已發行股本總數最少25%。

全球發售所得款項用途

本公司股份已於2020年7月10日於聯交所主板成功上市，以每股股份12.40港元的發售價發售合共660,504,000股股份(包括悉數行使超額配股權後發行的超額配發股份)的方式(「上市」)。本公司自上市籌集的所得款項總額及淨額分別約為8,190.3百萬港元及約7,909.9百萬港元。

上市所得款項淨額已並將以本公司日期為2020年6月29日的招股章程中「未來計劃及所得款項用途」一節所述的相同方式及比例動用。下表載列截至2021年6月30日止的所得款項淨額的擬定應用及實際使用情況：

所得款項用途	所佔總額概 約百分比	上市後獲分 配的所得款 項淨額金額 (百萬港元)	截至2021年6 月30日的實際 使用情況 (百萬港元)	截至2021年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 提高我們的產能，包括於廣東省江門及深圳建立產業園	50%	3,954.9	102.1	3,852.8	截至2026年底
(ii) 在新生產基地實施自動化生產及裝配線、升級我們的集團級ERP系統及升級我們的現有工廠	25%	1,977.5	620.0	1,357.5	截至2026年底
(iii) 投資研發，包括於深圳設立集團級研究院、開發新加熱技術及支付產品認證開支	20%	1,582.0	210.9	1,371.1	截至2027年底
(iv) 撥付我們的運營資金及其他一般企業用途	5%	395.5	395.5	—	—
	100%	7,909.9	1,328.5	6,581.4	

* 上述數字四捨五入至最接近的小數點後一位，並且可能因四捨五入未加總。

其他資料(續)

配售

於2021年1月27日，本公司、Aletech Holding Limited(「補足賣方」)及中信里昂證券有限公司(「配售代理」)訂立配售及認購協議。據此，補足賣方同意出售，並且配售代理同意促成買方購買補足賣方所持有的60,000,000股本公司股份，價格為每股74.40港元(「配售」)。待配售完成後，補足賣方同意以認購價每股74.40港元認購60,000,000股本公司新股份(「認購事項」)。認購事項的淨股價(經扣除補足賣方所產生與認購事項有關的所有費用，包括律師費及其他顧問費後)約為每股認購股份74.09港元。於釐定配售及認購事項條款當日(即2021年1月27日)的股份市價為80港元。

配售及認購事項已分別於2021年2月1日及2021年2月4日完成。本公司的配售及認購事項所得款項淨額(扣除相關成本及開支後)約為4,445.5百萬港元，相當於約人民幣3,705.6百萬美元。

有關配售及認購事項的詳情，請參閱本公司日期為2021年1月27日、2021年1月28日及2021年2月4日的公告。

截至2021年6月30日，配售及認購事項所得款項的擬定應用及實際使用情況載列如下：

所得款項擬定用途	所佔總額 概約百分比	獲分配的 所得款項 淨額金額 (百萬港元)	直至2021年 6月30日的 實際使用情況 (百萬港元)	於2021年 6月30日的 未動用金額 (百萬港元)	預期時間表
(i) 擴大生產能力	55%	2,445.0	20.9	2,424.1	2026年底前
(ii) 向PMTA申請分配更多資源及資金，從而於獲得批准後在美國市場推出更多產品	10%	444.5	—	444.5	2026年底前
(iii) 在醫療保健及製藥行業的電子霧化設備之方面進行投資	35%	1,556.0	66.7	1,489.3	2025年底前
	100%	4,445.5	87.6	4,357.9	

其他資料(續)

《上市規則》附錄16

根據《上市規則》附錄16「財務資料的披露」第40段，除本中期報告披露者外，本公司確認有關《上市規則》附錄16第32段所列事宜的本公司現有資料與本公司2020年年報所披露的資料並無重大變動。

審閱賬目

本公司獨立核數師德勤•關黃陳方會計師行已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」進行審閱本集團截至2021年6月30日止6個月的未經審核簡明綜合中期財務資料。

回顧期後事項

截至2021年6月30日，除簡明綜合財務報表附註19外，概無需本公司予以披露的2021年6月30日之後的其它重大事項。

簡明綜合財務報表審閱報告

Deloitte.

德勤

致思摩爾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)

引言

吾等已審閱第37至56頁所載思摩爾國際控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的簡明綜合財務報表，包括於2021年6月30日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止6個月的相關簡明綜合損益及其他全面收益表、權益變動表及現金流量表以及若干解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，編製中期財務資料報告須符合當中相關條文及香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港會計準則第34號「中期財務報告」(「香港會計準則第34號」)。貴公司董事負責根據香港會計準則第34號編製及呈列該等簡明綜合財務報表。吾等的責任是在審閱的基礎上對該等簡明綜合財務報表發表結論，並根據協定的委聘條款僅向全體董事會報告結論，除此之外別無其他目的。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔責任。

審閱範圍

吾等已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體之獨立核數師審閱中期財務資料」(「香港審閱委聘準則第2410號」)進行審閱。該等簡明綜合財務報表審閱工作包括向主要負責財務會計事項人員作出詢問，並實施分析和其他審閱程序。由於審閱的範圍遠較按香港審計準則進行審核的範圍小，故無法保證吾等會注意到在審核中可能會發現的所有重大事項。因此，吾等不會發表審核意見。

結論

根據本行之審閱結果，本行並無發現任何事項而令本行相信簡明綜合財務報表在所有重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

2021年8月19日

簡明綜合損益及其他全面收益表

	附註	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
收益	4	6,953,406	3,880,518
銷售成本		(3,134,622)	(1,980,006)
毛利		3,818,784	1,900,512
其他收入		216,298	44,465
分銷及銷售開支		(68,273)	(74,029)
行政開支		(362,798)	(281,187)
研發開支		(236,264)	(208,935)
融資成本		(7,579)	(8,295)
其他收益及虧損	5	37,396	22,022
就貿易應收款項確認之減值虧損淨額		(705)	(6,962)
可換股承兌票據公平值變動之虧損		—	(38,487)
可轉換優先股公平值變動之虧損		—	(1,019,109)
上市開支		—	(24,666)
除稅前溢利		3,396,859	305,329
所得稅開支	6	(518,043)	(228,668)
期內溢利及全面收益總額	7	2,878,816	76,661
每股收益	9		
基本(人民幣分)		48.45	1.53
攤薄(人民幣分)		46.54	1.47

簡明綜合財務狀況表

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	10	1,475,791	1,116,212
無形資產		64,864	88,158
收購物業、廠房及設備已付按金		113,582	82,668
遞延稅項資產		16,891	11,616
長期銀行存款		1,989,644	1,006,044
租金按金		28,946	28,523
		3,689,718	2,333,221
流動資產			
存貨		498,028	438,830
貿易應收款項及應收票據	11	2,990,498	2,217,590
其他應收款項、按金及預付款項		259,097	226,366
按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之金融資產		2,957,767	—
限制性銀行存款	12	48,000	—
銀行結餘及現金		10,053,906	9,557,802
		16,807,296	12,440,588
流動負債			
貿易應付款項	13	723,775	702,324
其他應付款項及應計開支		880,193	748,773
應付稅項		338,917	284,755
合約負債		349,200	253,788
租賃負債		143,456	118,014
遞延收入		1,313	786
		2,436,854	2,108,440
流動資產淨額		14,370,442	10,332,148
總資產減流動負債		18,060,160	12,665,369
非流動負債			
租賃負債		198,855	212,644
遞延收入		2,537	1,943
遞延稅項負債		51,061	51,061
		252,453	265,648
資產淨額		17,807,707	12,399,721

簡明綜合財務狀況表(續)

	附註	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
資本及儲備			
股本	14	416,715	410,068
儲備		17,390,992	11,989,653
權益總額		17,807,707	12,399,721

簡明綜合權益變動表

	以股份為 基礎的						總計
	股本	股份溢價	付款儲備	法定儲備	其他儲備	保留溢利	
	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i)	(附註ii)		
於2020年1月1日(經審核)	4	—	61,268	33,709	(1,194,032)	1,833,724	734,673
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	76,661	76,661
確認以股權結算以股份為 基礎的付款	—	—	149,050	—	—	—	149,050
於2020年6月30日(未經審核)	4	—	210,318	33,709	(1,194,032)	1,910,385	960,384
於2021年1月1日(經審核)	410,068	8,577,982	338,349	35,819	(1,194,032)	4,231,535	12,399,721
期內溢利及全面收益總額	—	—	—	—	—	2,878,816	2,878,816
確認以股權結算以股份為 基礎的付款	—	—	128,875	—	—	—	128,875
確認為分派之股息	—	(1,321,534)	—	—	—	—	(1,321,534)
發行股份(附註14)	3,877	3,716,867	—	—	—	—	3,720,744
發行股份之交易成本	—	(15,170)	—	—	—	—	(15,170)
行使購股權	2,770	116,881	(103,396)	—	—	—	16,255
於2021年6月30日(未經審核)	416,715	11,075,026	363,828	35,819	(1,194,032)	7,110,351	17,807,707

附註：

- (i) 根據於中華人民共和國(「中國」)的相關法律，於中國成立的各附屬公司須將其除稅後溢利的至少10%轉入法定儲備，直至儲備達至彼等註冊資本的50%。轉入該儲備須於向權益持有人分派股息前作出。法定儲備可用於補足過往年度虧損、擴張現有業務運營或轉為附屬公司之額外資本。
- (ii) 其他儲備為i)深圳麥克韋爾科技有限公司(「深圳麥克韋爾」，本公司的一間附屬公司)股本與股份溢價與於2019年根據集團重組收購深圳麥克韋爾支付之現金代價之間的差額；及ii)本公司可轉換優先股面值與公平值之間的差額。可轉換優先股已於截至2020年12月31日止年度轉換為本公司普通股。

簡明綜合現金流量表

截至6月30日止6個月

2021年
人民幣千元
(未經審核)

2020年
人民幣千元
(未經審核)

經營活動所得現金淨額	2,427,423	1,101,836
投資活動		
收購物業、廠房及設備付款	(480,254)	(172,948)
購買無形資產	(2,285)	(4,997)
存放按公平值計入損益之金融資產	(9,235,983)	(1,082,200)
提取按公平值計入損益之金融資產	6,343,770	1,086,375
存放限制性銀行存款	(48,000)	—
存放長期銀行存款	(1,000,000)	—
提取長期銀行存款	50,000	—
租金按金付款	(13,445)	(165)
終止租賃時退回租金按金	3,458	—
已收利息	134,290	4,418
已收政府補貼	2,000	1,142
出售物業、廠房及設備所得款項	20,413	218
已付研發成本	(3,792)	—
投資活動所用現金淨額	(4,229,828)	(168,157)
融資活動		
發行本公司股份	3,720,744	—
購股權獲行使後發行股份之所得款項	16,264	—
償還租賃負債	(60,548)	(48,274)
已付利息	(7,579)	(8,295)
發行成本付款	(37,496)	(2,322)
發行股份交易成本	(15,170)	—
已付股息	(1,321,531)	—
融資活動所得/(所用)現金淨額	2,294,684	(58,891)
現金及現金等價物增加淨額	492,279	874,788
期初現金及現金等價物	9,557,802	731,394
外匯匯率變動之影響	3,825	4,063
期末現金及現金等價物，以銀行結餘及現金列示	10,053,906	1,610,245

簡明綜合財務報表附註

1. 一般資料

思摩爾國際控股有限公司(「本公司」)於2019年7月22日根據開曼群島法例第22章公司法於開曼群島註冊成立並登記為獲豁免有限公司。本公司股份於2020年7月10日於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市。本公司註冊辦事處及主要營業地點的地址分別為Cricket Square, Hutchins Drive, PO Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands以及香港九龍鴻圖道83號東瀛遊廣場28樓B室。

本公司為一間投資控股公司。本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要活動為(1)研究、設計及製造電子霧化設備及組件(除自有品牌高級進階私人電子煙設備(「APV」)外)，及(2)研究、設計、製造及銷售APV。

本集團之簡明綜合財務報表乃以人民幣(「人民幣」)列示，其與本公司之功能貨幣相同。

2. 編製基準

簡明綜合財務報表已根據香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈之香港會計準則第34號(「香港會計準則第34號」)「中期財務報告」以及聯交所證券上市規則附錄16之適用披露要求編製。

3. 主要會計政策

簡明綜合財務報表乃按歷史成本基準編製，惟若干金融工具按公平值計量除外。

除應用香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)之修訂本導致的額外會計政策及應用經已與本集團相關之若干會計政策外，截至2021年6月30日止6個月簡明綜合財務報表所用會計政策及計算方法與本集團截至2020年12月31日止年度的年度財務報表所呈列者一致。

應用香港財務報告準則之修訂本

於本中期期間，本集團已就編製本集團簡明綜合財務報表首次採用由香港會計師公會頒佈並於2021年1月1日或之後開始之年度期間強制生效之香港財務報告準則之修訂本：

香港財務報告準則第16號(修訂本)	與COVID-19相關的租金減免
香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、 香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則 第16號(修訂本)	基準利率改革 一第2期

簡明綜合財務報表附註(續)

3. 主要會計政策(續)

應用香港財務報告準則之修訂本(續)

於本中期期間應用香港財務報告準則之修訂本對本集團於本期間及過往期間之財務狀況及表現及/或該等簡明綜合財務報表所載之披露項目並無重大影響。

4. 收益及分部資料

收益指銷售APV及電子霧化設備及組件(除APV外)的已收及應收款項並扣除折扣及銷售相關稅項之金額。

收益於商品控制權轉移(即商品運送至客戶指定地點(交付))時確認。於交付後，客戶可全權酌情決定銷售商品的分銷方式及價格，並承擔銷售商品時的主要責任及商品陳舊過時及虧損的風險。一般信貸期為交付後0至75日。

根據就資源分配及業績評估目的向本集團主要經營決策者(即本公司執行董事)(「主要經營決策者」)呈報之資料(即本集團合併業績)，本集團擁有一個經營分部。因此，本集團只有一個呈報分部。並無呈列分部資產或分部負債分析，原因為該等資料並未定期向主要經營決策者提供。

本集團於期內收益分析載列如下：

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
電子霧化設備及組件(除APV外)	6,497,384	3,489,724
APV	456,022	390,794
於某一時間點確認的總收益	6,953,406	3,880,518

簡明綜合財務報表附註(續)

4. 收益及分部資料(續)

下文載列本集團可呈報分部收益及業績分析：

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
分部收益	6,953,406	3,880,518
分部溢利	3,368,202	1,388,916
未分配收入	32,493	973
未分配開支	(3,836)	(2,298)
上市開支	—	(24,666)
可換股承兌票據公平值變動之虧損	—	(38,487)
可轉換優先股公平值變動之虧損	—	(1,019,109)
除稅前溢利	3,396,859	305,329

經營分部之會計政策與本集團的會計政策相同。分部溢利指在未分配銀行存款產生之若干利息收入及中央行政成本、上市開支、可換股承兌票據公平值變動之虧損及可轉換優先股公平值變動之虧損情況下，各分部所賺取的溢利。此為向主要經營決策者匯報以作出資源分配及表現評估的方式。

簡明綜合財務報表附註(續)

4. 收益及分部資料(續)

地區資料

下表載列有關本集團按客戶位置劃分自外部客戶所得收益之資料：

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
中國(香港除外)	3,156,173	732,675
中國香港(附註)	1,776,529	1,476,106
美國	826,069	649,089
英國	672,632	352,010
日本	86,262	142,890
瑞士	65,764	131,186
法國	126,034	213,979
其他	243,943	182,583
	6,953,406	3,880,518

附註：香港所得收益乃以再出口或轉運為基準，且概無本集團產品於香港進行分銷或出售。

按資產位置劃分，本集團非流動資產大體上位於中國，故並無呈列地區資料。

5. 其他收益及虧損

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
按公平值計入損益之金融資產所產生之收益	52,243	2,870
遠期外匯合約所產生之收益	13,311	1,305
匯兌(虧損)收益淨額	(12,815)	6,936
提前終止租賃之收益	950	1,599
於無形資產確認之減值虧損	(17,847)	—
出售／撤銷物業、廠房及設備虧損	(4,246)	(725)
其他	5,800	10,037
	37,396	22,022

簡明綜合財務報表附註(續)

6. 所得稅開支

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項：		
— 中國企業所得稅(「企業所得稅」)	519,550	195,439
— 香港利得稅	3,015	29,040
	522,565	224,479
過往年度不足撥備		
— 中國企業所得稅	753	3,946
	523,318	228,425
遞延稅項	(5,275)	243
	518,043	228,668

根據中國企業所得稅法(「**企業所得稅法**」)及企業所得稅法實施細則，中國附屬公司的稅率為25%，惟深圳麥克韋爾(一間於中國的主要營運附屬公司)除外，其被評為高新技術企業，因此，深圳麥克韋爾有權自2018年至2020年三年內享有15%的所得稅優惠稅率。

根據《國家稅務總局關於實施高新技術企業所得稅優惠政策有關問題的公告》(國家稅務總局公告[2017]年第24號)，於高新技術企業證書(「**證書**」)資格期滿的年度內，深圳麥克韋爾有權暫時按稅率15%繳納企業所得稅。

截至2021年6月30日，深圳麥克韋爾正重新申請證書。本集團根據相關監管規定進行評稅，而深圳麥克韋爾於截至2021年6月30日止6個月按15%計提企業所得稅。

簡明綜合財務報表附註(續)

7. 期內溢利

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期內溢利已扣除(計入)以下各項：		
董事薪酬	35,940	34,708
其他員工成本：		
薪資、花紅及其他福利	925,611	568,938
以權益結算的以股份為基礎的付款開支	95,211	116,130
退休福利計劃供款	95,578	13,785
	1,116,400	698,853
減：資本化為存貨製造成本的金額	(726,799)	(377,284)
	389,601	321,569
樓宇的使用權資產及土地使用權折舊	64,173	53,258
物業、廠房及設備折舊	74,689	45,247
無形資產攤銷	11,524	7,547
	150,386	106,052
減：資本化為存貨製造成本的金額	(111,103)	(84,965)
	39,283	21,087
存貨撥備(撥備撥回)淨額	1,084	(10,990)
政府補助	36,500	29,105

簡明綜合財務報表附註(續)

8. 股息

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
期內確認為分派之股息	1,321,534	—

於本中期期間，已就截至2020年12月31日止年度向本公司擁有人宣派及派付末期股息每股27港仙(截至2020年6月30日止6個月：零)。於中期期間派付之末期股息總額為1,610,837,000港元(相當於約人民幣1,321,531,000元)(截至2020年6月30日止6個月：零)。

於本中期期間結束後，本公司董事決定向於2021年9月8日名列本公司股東名冊之本公司擁有人派付中期股息每股21港仙，合共約1,262,033,000港元(截至2020年6月30日止6個月：零)。

9. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利的計算基於以下數據：

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
盈利：		
用於計算每股基本及攤薄盈利的盈利	2,878,816	76,661
	千股	千股
股份數目：		
用於計算每股盈利的普通股之加權平均數	5,941,819	4,996,962
攤薄潛在普通股之影響：		
購股權	243,894	208,161
	6,185,713	5,205,123

簡明綜合財務報表附註(續)

9. 每股盈利(續)

計算截至2020年6月30日止6個月每股攤薄盈利時，並未假設本公司可換股承兌票據及可轉換優先股的轉換，原因為彼等獲行使會導致每股盈利增加。

10. 物業、廠房及設備

於本中期期間，本集團收購之物業、廠房及設備為人民幣572,488,000元(截至2020年6月30日止6個月：人民幣190,018,000元)。此外，於本中期期間，本集團訂立租期介乎2年至10年的若干新租賃協議。於租賃開始日期，本集團確認使用權資產人民幣123,148,000元(截至2020年6月30日止6個月：人民幣5,603,000元)及租賃負債人民幣121,739,000元(截至2020年6月30日止6個月：人民幣5,558,000元)。

11. 貿易應收款項及應收票據

本集團授予其貿易客戶的信貸期為0至75天。

以下載列於各報告期末按確認收益日期呈列的貿易應收款項，扣除信貸虧損撥備的分析：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
貿易應收款項		
30天內	1,076,173	836,092
31至60天	465,194	423,510
61至90天	162,950	150,207
90天以上	499	3,397
	1,704,816	1,413,206

於2021年6月30日，應收票據人民幣1,285,682,000元(2020年12月31日：人民幣804,384,000元)的到期日為三個月內。

簡明綜合財務報表附註(續)

12. 限制性銀行存款

限制性銀行存款指存放於銀行之存款，以取得與銀行訂立之若干外匯遠期合約，有關金額於2021年7月30日後悉數解除。

13. 貿易應付款項

以下為於各報告期末按賬齡劃分並根據收到貨品／服務日期與發票日期兩者之較早者呈列的貿易應付款項分析：

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
30天內	677,271	644,595
31至60天	46,305	51,195
61至90天	65	3,821
90天以上	134	2,713
	723,775	702,324

14. 股本

	股份數目	股本 千美元
普通股		
每股0.01美元之普通股		
法定：		
於2020年1月1日(經審核)及2020年6月30日(未經審核)	9,700,000,000	97,000
自可換股優先股重新分類及重新指定為普通股	300,000,000	3,000
於2020年12月31日(經審核)及2021年6月30日(未經審核)	10,000,000,000	100,000

簡明綜合財務報表附註(續)

14. 股本(續)

	股份數目	股本	
		千美元	人民幣千元
已發行及繳足			
於2020年1月1日(經審核)及 2020年6月30日(未經審核)	62,462,031	—*	4
可換股優先股於首次公開發售(「首次公開發售」) 時自動轉換(附註i)	2,152,478	—*	—*
資本化發行(附註ii)	5,169,096,105.491	51,691	361,542
發行普通股(附註iii)	574,352,000.000	5,744	40,172
行使超額配股權發行股份(附註iv)	86,152,000.000	862	6,018
行使購股權(附註v)	35,486,000.000	355	2,332
於2020年12月31日(經審核)	5,865,150,720.000	58,652	410,068
發行普通股(附註vi)	60,000,000.000	600	3,877
行使購股權(附註15)	42,765,000.000	428	2,770
於2021年6月30日(未經審核)	5,967,915,720.000	59,680	416,715

* 少於1,000美元/人民幣1,000元

附註：

- (i) 於2020年7月4日，所有可轉換優先股滿足轉換為本公司普通股的轉換條件且轉換已於2020年7月10日完成。
- (ii) 根據本公司股東於2020年6月15日通過的決議案，於2020年7月10日，本公司通過將本公司股份溢價賬進賬額51,690,961.06美元資本化而配發及發行合共5,169,096,105.491股按面值列賬繳足的股份予名列本公司股東名冊的股東。
- (iii) 於2020年7月10日，本公司根據本公司股份的全球發售價格每股股份12.40港元發行574,352,000股每股面值0.01美元的普通股，現金代價總額約為7,121,965,000港元(相當於約人民幣6,427,431,000元)，且本公司股份於同日在聯交所上市。配發及發行的股份與現有股份在所有方面均享有同等地位。
- (iv) 於2020年7月31日，超額配股權獲悉數行使，及本公司於2020年8月5日以每股股份12.40港元的價格額外發行86,152,000股普通股，現金代價總額約為1,068,285,000港元(相當於約人民幣962,792,000元)。配發及發行的股份與現有股份在所有方面均享有同等地位。
- (v) 於2020年下半年，購股權擁有人行使其權利按每股人民幣0.38元認購本公司35,486,000股普通股。已配發及發行股份與本公司現有已發行股份在所有方面均享有同等地位。

簡明綜合財務報表附註(續)

14. 股本(續)

附註：(續)

- (vi) 於2021年1月27日，本公司與Aletech Holding Limited(「賣方」)及中信里昂證券有限公司(「配售代理」)訂立配售及認購協議，據此，配售代理同意以每股74.40港元向不少於六位承配人配售60,000,000股現有股份(「配售」)，而賣方同意以每股74.40港元認購60,000,000股本公司新股份(「認購事項」)。配售及認購事項已分別於2021年2月1日及2021年2月4日完成。認購事項的所得款項淨額(扣除有關成本及開支後)約為4,445.5百萬港元(相當於人民幣3,705.6百萬元)。

本公司收取所得款項淨額確認為每股面值0.01美元之股本，餘下金額則確認為本公司之股份溢價。

15. 以股份為基礎的付款交易

(i) 首次公開發售前購股權計劃

於2019年9月30日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售前購股權計劃」)，旨在激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售前購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

下表披露首次公開發售前購股權計劃變動：

	2021年		2020年	
	加權平均 行使價 人民幣	購股權數目	加權平均 行使價 人民幣	購股權數目
於1月1日(經審核)	0.38	278,244,500	0.38	202,919,000
於期內授出	—	—	0.38	116,113,000
於期內行使	0.38	(42,765,000)	—	—
於期內沒收	0.38	(1,634,000)	0.38	(3,887,500)
於6月30日(未經審核)	0.38	233,845,500	0.38	315,144,500
於報告期末獲行使	0.38	20,371,000	—	—

簡明綜合財務報表附註(續)

15. 以股份為基礎的付款交易(續)

(ii) 首次公開發售後購股權計劃

於2020年6月15日，本公司股東採納購股權計劃(「首次公開發售後購股權計劃」)，旨在激勵及挽留董事、高級管理層及對本集團有貢獻之其他僱員。根據首次公開發售後購股權計劃，本公司董事會可向合資格僱員，包括本公司及其附屬公司之董事授出購股權以認購本公司股份。

下表披露首次公開發售後購股權計劃變動：

	2021年		2020年	
	平均加權 行使價 港元	購股權數目	平均加權 行使價 港元	購股權數目
於1月1日(經審核)	—	—	—	—
於期內授出	51.05	26,388,000	—	—
於期內沒收	51.05	(280,000)	—	—
於6月30日(未經審核)	51.05	26,108,000	—	—
於報告期末獲行使	51.05	—	—	—

截至2021年6月30日止6個月，就向本公司董事及僱員授出的購股權而於簡明綜合損益及其他全面收益表中確認的總開支為人民幣128,875,000元(截至2020年6月30日止6個月：人民幣149,050,000元)。

於本中期期間，於2021年4月1日根據首次公開發售後購股權計劃授出26,388,000份購股權。購股權於授出日期使用二項式期權定價模型釐定之公平值為308,428,000港元(相當於約人民幣260,215,000元)。該模型下之主要輸入數據如下：

加權平均股價	51.05港元
行使價	51.05港元
無風險利率	1.42%
預期浮動率	27.43%
預期股息收益率	1.17%

簡明綜合財務報表附註(續)

15. 以股份為基礎的付款交易(續)

本公司董事基於到期期間接近購股權生命期的香港政府債券收益率估算無風險利率。預期浮動率乃於授出日期根據存續時間與購股權到期時間相當的可資比較公司之歷史平均浮動率估算。預期股息收益率乃基於管理層於授出日期之估算。

16. 關聯方交易

(a) 本集團與關聯方訂立以下交易：

關聯方名稱	交易名稱	截至6月30日止6個月	
		2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
惠州億緯鋰能股份有限公司，本公司 主要股東及由本公司一名非執行董事 控制	採購原材料	100,572	72,421

(b) 主要管理人員薪酬

主要管理人員(包括執行董事及其他高級管理層)的薪酬如下：

	截至6月30日止6個月	
	2021年 人民幣千元 (未經審核)	2020年 人民幣千元 (未經審核)
薪資及其他福利	2,609	2,737
退休福利計劃供款	171	104
以股份為基礎的付款開支	41,216	54,335
	43,996	57,176

董事及主要行政人員的薪酬依據個人表現及市場趨勢釐定。

簡明綜合財務報表附註(續)

17. 承諾

	於2021年 6月30日 人民幣千元 (未經審核)	於2020年 12月31日 人民幣千元 (經審核)
已訂約但未於簡明綜合財務報表作出撥備的就收購物業、 廠房及設備的資本開支	547,596	70,272

18. 金融工具的公平值計量

本集團部分金融工具乃按報告期末的公平值計量。下表載列如何釐定該等金融工具之公平值(尤其是估值技術及所用輸入數據)以及公平值計量按照公平值計量輸入數據的可觀察程度進行分類的公平值層級的等級(第1至3級)的資料。

- 第1級公平值計量為相同資產或負債自活躍市場的報價(未經調整)得出的計量；
- 第2級公平值計量為資產或負債自第1級可觀察報價以外的輸入數據直接(即價格)或間接(即源自價格)得出的計量；及
- 第3級公平值計量為自估值技術得出的計量，包括並非基於以可觀察市場數據的資產或負債的輸入數據(不可觀察輸入數據)。

簡明綜合財務報表附註(續)

18. 金融工具的公平值計量(續)

金融資產	於以下日期的公平值		公平值層級	估值技術及主要輸入數據	重大不可觀察輸入數據
	2021年	2020年			
	6月30日	12月31日			
	人民幣千元	人民幣千元			
按公平值計入損益的金融資產 — 短期浮動利息的銀行存款	2,957,767	—	2	收入法—使用貼現現金流量方式估計相關利息的銀行存款	—

於本中期期間，公平值層級不同等級之間並無轉移。

除上述按經常基準以公平值計量的金融工具外，本公司董事認為，按攤銷成本入賬的金融資產及負債的賬面值與其公平值相若。

19. 結算日後事項

除簡明綜合財務報表所披露者外，本公司於2021年7月9日根據首次公開發售後購股權計劃向本集團若干合資格僱員授出合共3,670,000份購股權，行使價為每股42.08港元。