



GRAPHEX

Graphex Group Limited
烯石電動汽車新材料控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：6128 美國紐交所股份代號：GRFX

2022中期報告



目錄

- 2 財務摘要
- 3 公司資料
- 4 未經審核中期簡明綜合損益表
- 5 未經審核中期簡明綜合全面收益表
- 6 未經審核中期簡明綜合財務狀況表
- 8 未經審核中期簡明綜合權益變動表
- 10 未經審核中期簡明綜合現金流量表
- 12 未經審核中期簡明綜合財務報表附註
- 43 管理層討論與分析
- 53 其他資料

財務摘要

財務摘要

業績	截至六月三十日止六個月		變動
	二零二二年 千港元	二零二一年 千港元	
收入	163,133	182,622	-10.7%
石墨烯產品業務	103,438	107,297	-3.6%
景觀設計業務	57,738	69,910	-17.4%
餐飲	1,957	5,415	-63.9%
經調整 EBITDA*	25,659	31,670	-19.0%
石墨烯產品業務	23,150	23,951	-3.3%
景觀設計業務	2,049	6,654	-69.2%
餐飲	460	1,065	-56.8%
除稅前虧損	(65,302)	(71,659)	-8.9%
母公司擁有人應佔虧損	(59,633)	(64,701)	-7.8%
	港仙	港仙	
母公司普通權益持有人應佔每股基本虧損	(11.56)	(13.44)	-14.0%

業績	於	於	變動
	二零二二年 六月三十日 千港元	二零二一年 十二月三十一日 千港元	
總資產	1,036,114	1,096,905	-5.5%
資產淨值	329,147	191,012	+72.3%
股東權益	335,582	197,306	+70.1%
現金及銀行結餘	27,267	30,240	-9.8%
債務	321,950	469,759	-31.5%

* 非國際財務報告準則計量

為補充我們根據國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)呈列的未經審核簡明綜合財務報表，我們於整份中報中使用經調整 EBITDA 作為額外財務計量指標。呈列財務計量指標乃因管理層利用其評估經營業績。本公司認為非國際財務報告準則計量指標可按與管理層相同的方式為投資者及其他方提供有用信息，以協助彼等理解及評估本公司的綜合經營業績以及比較會計期間我們與同行公司的財務業績。然而，國際財務報告準則並無有關非國際財務報告準則計量指標的標準化涵義，故未必能與其他公司呈列的類似計量指標進行比較。

本中報中經調整 EBITDA 定義為除利息開支、稅項、折舊及攤銷前盈利，並且不包括按公平值計入損益之金融資產公平值變動、商譽撇銷、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值虧損、應佔聯營公司及合營企業虧損以及金融及合約資產減值虧損以及企業開支。

有關按國際財務報告計量指標進行除稅前虧損與經調整 EBITDA 的對賬，請參閱本中報未經審核簡明綜合財務報表附註 4。

公司資料

董事會

執行董事

劉興達先生
陳奕仁先生
楊鑾先生(於二零二二年六月二十九日辭任)
仇斌先生

非執行董事

馬力達先生

獨立非執行董事

談葉鳳仙女士
王雲才先生
廖廣生先生
唐照東先生
陳繼光先生

公司秘書

郭嘉熙先生

註冊辦事處

Windward 3
Regatta Office Park
PO box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港總部、總辦事處及主要營業地點

香港
銅鑼灣
告士打道262號
中糧大廈11樓

審核委員會

廖廣生先生(主席)
談葉鳳仙女士
王雲才先生
馬力達先生

薪酬委員會

談葉鳳仙女士(主席)
王雲才先生
陳奕仁先生

提名委員會

劉興達先生(主席)
王雲才先生
談葉鳳仙女士

公司網址

www.graphexgroup.com

授權代表

郭嘉熙先生
陳奕仁先生

替任授權代表

劉興達先生

主要往來銀行

中國銀行(香港)
交通銀行
東亞銀行
香港上海滙豐銀行

股份過戶登記總處

Ocorian Trust (Cayman) Limited
Windward 3
Regatta Office Park
PO box 1350
Grand Cayman KY1-1108
Cayman Islands

香港股份過戶登記處

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

美國證券託存收據託存處

Bank of New York Mellon

投資者查詢

電郵: investrel@graphexgroup.com

香港法律顧問

Tso Au Yim & Yeung

核數師

國富浩華(香港)會計師事務所有限公司

未經審核中期簡明綜合損益表

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
收入	3	163,133	182,622
銷售成本	7	(104,234)	(111,761)
毛利		58,899	70,861
其他收入及收益	5	8,580	8,033
銷售及市場推廣開支		(2,204)	(6,235)
行政開支		(84,959)	(100,317)
金融及合約資產減值虧損，淨額		(16,454)	(10,460)
物業、廠房及設備減值虧損		—	(3,926)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損		(11)	—
財務成本	6	(28,888)	(29,439)
分佔聯營公司虧損		(265)	(176)
除稅前虧損	7	(65,302)	(71,659)
所得稅抵免	8	5,444	4,542
本期間虧損		(59,858)	(67,117)
下列人士應佔：			
母公司擁有人		(59,633)	(64,701)
非控股權益		(225)	(2,416)
		(59,858)	(67,117)
母公司普通權益持有人應佔每股虧損			
基本			
— 本期間虧損	10	(11.56) 港仙	(13.44) 港仙
攤薄			
— 本期間虧損		(11.56) 港仙	(13.44) 港仙

未經審核中期簡明綜合全面收益表

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
本期間虧損	(59,858)	(67,117)
其他全面(虧損)/收益		
將於隨後期間可重新分類至損益的其他全面(虧損)/收益：		
換算海外業務的匯兌差額	(30,745)	8,492
	(30,745)	8,492
本期間其他全面(虧損)/收益，除稅後	(30,745)	8,492
本期間全面虧損總額	(90,603)	(58,625)
下列人士應佔：		
母公司擁有人	(90,462)	(56,155)
非控股權益	(141)	(2,470)
	(90,603)	(58,625)

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

		二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動資產			
物業、廠房及設備		67,624	74,592
商譽		101,939	101,939
其他無形資產		558,175	608,606
於聯營公司之投資		236	521
指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資		1,255	1,312
預付款項、按金及其他應收款項		559	131
遞延稅項資產		5,140	3,316
非流動資產總額		734,928	790,417
流動資產			
存貨		4,464	37,809
應收貿易賬款及應收票據	11	176,992	123,520
預付款項、按金及其他應收款項		57,628	69,723
按公平值計入損益的金融資產		22	—
合約資產		33,548	43,870
可收回稅項		96	103
已抵押銀行存款		1,169	1,223
現金及現金等價物		27,267	30,240
流動資產總額		301,186	306,488
流動負債			
貿易應付款項	12	21,983	8,875
其他應付款項及應計費用		97,959	147,456
租賃負債		6,435	7,918
可換股票據		16,765	—
計息借款	13	186,419	169,876
應繳稅項		36,303	39,740
流動負債總額		365,864	373,865
流動負債淨額		(64,678)	(67,377)
總資產減流動負債		670,250	723,040

未經審核中期簡明綜合財務狀況表

		二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
非流動負債			
租賃負債		50,889	53,232
計息借款	13	—	11,577
承兌票據	14	87,538	264,681
可換股票據	15	31,228	23,625
應付代價		86,500	86,500
遞延稅項負債		84,948	92,413
非流動負債總額		341,103	532,028
資產淨額		329,147	191,012
權益			
母公司擁有人應佔權益			
股本	16	5,414	5,091
優先股	16	3,236	—
庫存股份	16	—	—
其他儲備		326,932	192,215
非控股權益		335,582 (6,435)	197,306 (6,294)
權益總額		329,147	191,012

未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	* 以股份為												* 可換股		非控股	
	股本	庫存股份	優先股	* 股份溢價賬	基礎的	票據權益	* 認股權證	* 公平值	* 股本儲備	* 儲備基金	* 外匯波動	* 累計虧損	合計	權益	合計權益	
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	
於二零二二年一月一日																
如前呈報	5,091	—	—	362,856	7,687	15,414	15,196	(1,447)	5	10,701	51,209	(269,406)	197,306	(6,294)	191,012	
本期間虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(59,633)	(59,633)	(225)	(59,858)	
本期間其他全面虧損：																
換算海外業務匯兌																
差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(30,829)	—	(30,829)	84	(30,745)	
本期間全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(30,829)	(59,633)	(90,462)	(141)	(90,603)	
於轉換承兌票據後																
發行優先股	—	—	3,236	179,682	—	—	—	—	—	—	—	—	182,918	—	182,918	
發行可換股票據	—	—	—	—	—	19,179	12,409	—	—	—	—	—	31,588	—	31,588	
於轉換可換股票據後																
發行普通股	203	—	—	11,484	—	(5,255)	—	—	—	—	—	—	6,432	—	6,432	
於行使購股權後																
發行普通股	120	—	—	11,280	(3,600)	—	—	—	—	—	—	—	7,800	—	7,800	
於二零二二年六月																
三十日(未經審核)	5,414	—	3,236	565,302	4,087	29,338	27,605	(1,447)	5	10,701	20,380	(329,039)	335,582	(6,435)	329,147	

* 於二零二二年六月三十日的該等儲備賬包括簡明綜合財務狀況表中綜合儲備326,932,000港元(二零二一年十二月三十一日：192,215,000港元)。

未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	股本 千港元	庫存股份 千港元	溢價賬 千港元	*以股份為 基礎的		*可換股 票據— 權益部分		*外匯波動			合計 千港元	非控股 權益 千港元	合計權益 千港元
				付款儲備 千港元	儲備 千港元	*公平值 儲備 千港元	*股本儲備 千港元	*儲備基金 千港元	儲備 千港元	*累計虧損 千港元			
於二零二一年一月一日													
如前呈報	4,823	(99)	342,643	—	—	(1,482)	5	10,701	30,786	(215,860)	171,517	(2,987)	168,530
本期間虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(64,701)	(64,701)	(2,416)	(67,117)
本期間其他全面虧損：													
換算海外業務匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	8,546	—	8,546	(54)	8,492
本期間全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	—	—	8,546	(64,701)	(56,155)	(2,470)	(58,625)
發行可換股票據	—	—	—	—	21,827	—	—	—	—	—	21,827	—	21,827
兌換可換股票據後													
發行普通股	60	—	3,815	—	(2,363)	—	—	—	—	—	1,512	—	1,512
以權益結算以													
股份為基礎的交易	—	99	5,762	8,206	—	—	—	—	—	—	14,067	—	14,067
支付予非控股權益的股息	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,351)	(3,351)
於二零二一年六月三十日													
(未經審核)	4,883	—	352,220	8,206	19,464	(1,482)	5	10,701	39,332	(280,561)	152,768	(8,808)	143,960

* 於二零二一年六月三十日的該等儲備賬包括簡明綜合財務狀況表中綜合儲備147,885,000港元(二零二零年十二月三十一日：166,793,000港元)。

未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核)	二零二一年 (未經審核)
	千港元	千港元
經營活動所得現金流量		
除稅前虧損	(65,302)	(71,659)
就以下各項作出調整：		
財務成本	28,888	29,439
分佔聯營公司的虧損	265	176
利息收入	(781)	(356)
攤銷及折舊	31,631	33,782
以權益結算以股份為基礎的付款開支	—	14,067
來自按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息收入	(63)	—
出售物業、廠房及設備虧損	63	29
物業、廠房及設備減值虧損	—	3,926
應收貿易賬款減值虧損淨額	4,207	5,967
合約資產減值虧損淨額	9,567	4,042
其他應收款項及其他資產減值虧損淨額	2,680	451
終止租約之收益	(43)	—
放棄可換股票據的利息	(2,377)	—
放棄其他借款的利息	(67)	—
轉換後發行優先股的承兌票據虧損	818	—
匯兌差額淨值	(243)	(263)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動	11	—
	9,254	19,601
存貨減少／(增加)	32,735	(23,411)
應收貿易賬款及應收票據增加	(64,863)	(52,665)
合約資產(增加)／減少	(834)	3,000
預付款項、按金及其他應收款項減少	10,948	37,481
貿易應付賬款增加	13,943	4,090
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(6,034)	4,288
合約負債增加／(減少)	7,548	(3,810)
經營所得／(所用)現金	2,697	(11,426)
已收利息	36	106
已付所得稅	(1,913)	(192)
經營活動所得／(所用)現金流量淨額	820	(11,512)

未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
投資活動所得現金流量		
已收利息	115	—
償還受限制銀行存款	—	5,803
購買物業、廠房及設備項目	(176)	(539)
出售物業、廠房及設備所得款項	98	—
償還來自一間合營企業的貸款	4,434	4,569
給予合營企業貸款	(8,123)	(4,174)
給予一間聯營公司貸款	(302)	—
購買其他無形資產	(62)	—
按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息	63	—
投資活動(所用)／所得現金流量淨額	(3,953)	5,659
融資活動所得現金流量		
發行公司債券所得款項	—	8,000
償還公司債券	—	(36,500)
公司債券發行開支	—	(560)
發行可換股票據所得款項	6,587	46,500
就行使購股權發行股份所得款項	3,925	—
銀行借款所得款項	5,606	6,009
償還銀行借款	(6,041)	—
其他借款所得款項	8,927	—
償還其他借款	(483)	—
償還銀行透支	—	(3,445)
已付利息	(10,712)	(6,590)
償還租賃負債	(6,989)	(8,740)
支付予股東的股息	—	(4)
支付予非控股權益的股息	—	(3,351)
來自一間合營企業的貸款	4,620	909
一間合營企業的貸款還款	(4,022)	(6,549)
融資活動所得／(所用)現金流量淨額	1,418	(4,321)
現金及現金等價物減少淨額	(1,715)	(10,174)
期初現金及現金等價物	30,240	37,709
外匯匯率變動的影響，淨額	(1,258)	910
期末現金及現金等價物	27,267	28,445

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

1. 公司與集團資料

烯石電動汽車新材料控股有限公司(「本公司」)於二零一三年十一月二十五日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為 Windward 3, Regatta Office Park, P.O. Box 1350, Grand Cayman KY1-1108, Cayman Islands。

本集團的主要業務為在中國內地從事石墨及石墨烯相關產品的加工及銷售業務(「石墨烯產品業務」)、主要在香港及中國內地從事景觀設計服務業務及在中國內地從事餐飲業務。

2. 編製基準及本集團會計政策變動

2.1 編製基準

截至二零二二年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表已根據國際會計準則第34號中期財務報告編製。

中期簡明綜合財務報表並不包括年度財務報表所規定的所有資料及披露，並應與本集團於二零二一年十二月三十一日的年度財務報表一併閱讀。該等財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有價值乃約整至最接近的千位。

所有集團內的交易及結餘已於合併賬目時對銷。

持續經營

截至二零二二年六月三十日止期間，本集團錄得淨虧損59,633,000港元及於二零二二年六月三十日流動負債淨額64,678,000港元。於二零二二年六月三十日，本集團於一年內償還的計息借貸為186,419,000港元，而非受限制現金及現金等價物為27,267,000港元。該等因素可能會對本集團持續經營能力產生重大疑問。鑑於該等情況，董事已採取多項措施，旨在改善本集團的流動資金狀況。董事已考慮如下所述編製本集團自本報告期末起未來十二個月的現金流量預測：

- (i) 本集團已採取各種成本控制措施以收緊營運成本，包括關閉表現不佳的餐廳；
- (ii) 與放貸人聯絡以延遲現有負債；及
- (iii) 本集團正積極地考慮通過發行新股本／及或債券籌集新資本。鑑於彼等的評估及上述其他措施，董事認為，本集團將有充足營運資金為其營運提供資金及履行於可預見未來將到期的財務責任。因此，按持續經營基準編製本集團中期簡明綜合財務報表屬適當。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

2. 編製基準及本集團會計政策變動(續)

2.1 編製基準(續)

持續經營(續)

隨著全球 COVID-19 新感染病例的不斷增加以及奧密克戎疫情，中國及香港已在多個地區實施了一系列預防及控制措施。上海作為本集團主要運營地之一，自二零二二年三月起被封城。考慮到不利的宏觀環境可能導致復甦脫軌及疫情的影響，本集團將繼續評估奧密克戎對本集團財務表現的影響並積極應對不斷變化的市場狀況。然而，由於 COVID-19 固有的不可預測性及快速發展，本集團無法評估潛在的量化影響。截至中期簡明綜合財務報表獲批准之日，本公司董事認為 COVID-19 封閉措施無重大不確定性。如持續經營假設不適當，則須調整及撇減資產價值至其可收回金額，並就未來可能產生之負債計提撥備以及分別將非流動資產及非流動負債重列為流動性質。此等調整之影響並未於中期綜合財務報表中反映。

2.2 會計政策變動及披露

編製中期簡明綜合財務資料採納之會計政策與本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所應用者貫徹一致，惟所採納的截至二零二二年一月一日生效之新準則除外。本集團並無提早採納已頒佈但尚未生效的任何準則、詮釋或修訂。

國際會計準則委員會已頒佈數項新訂或經修訂國際財務報告準則，該等準則於本集團當前會計期間首次生效：

國際財務報告準則第 16 號(修訂本)	二零二一年六月三十日之後 COVID-19 相關租金減免
國際會計準則第 16 號(修訂本)	擬定用途前之所得款項
國際會計準則第 37 號(修訂本)	有償合約—履行一份合約之成本
國際財務報告準則第 3 號(修訂本)	概念框架的參考
國際財務報告準則二零一八年至二零二零年年度改進	國際財務報告準則第 9 號(修訂本)—金融工具及 國際財務報告準則第 16 號(修訂本)—租賃

除下文所述外，採納新訂或經修訂國際財務報告準則並無對編製及呈列本期間及過往期間的業績及財務狀況之方式產生重大影響。本集團尚未提早應用於當前會計期間尚未生效的任何新訂或經修訂的國際財務報告準則。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

3. 收入

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
貨品或服務種類		
— 銷售石墨烯產品	103,438	107,297
— 景觀設計服務	57,738	69,910
— 餐飲收入	—	3,552
— 餐飲管理服務	1,957	1,863
總收入	163,133	182,622
地理市場		
— 中國內地	151,064	169,785
— 香港	11,639	12,406
— 其他	430	431
總收入	163,133	182,622
收入確認時間點		
— 於某時間點轉讓的貨品	103,438	110,849
— 隨時間轉讓的服務	59,695	71,773
總收入	163,133	182,622

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

4. 經營分部資料

出於管理需要，本集團已識別以下三個主要可報告分部。若干分部已匯總形成下列可報告分部：

- (a) 加工及銷售石墨及石墨烯相關產品(「石墨烯產品分部」)；
- (b) 提供景觀設計服務(「景觀設計服務分部」)；及
- (c) 餐飲業務集中於餐廳經營(「餐飲分部」)。

管理層獨立監察本集團經營分部的業績，以作出有關資源分配及表現評估的決策。分部表現乃根據可報告分部溢利(其為對經調整除稅前溢利／虧損的計量)予以評估。經調整除稅前溢利／虧損的計量與本集團除稅前溢利／虧損的計量一致，惟財務成本連同總部及企業收入及開支不計入該計量內。

分部資產不包括遞延稅項資產、現金及銀行結餘以及其他未分配總部及企業資產，因為該等資產按組別基準管理。

分部負債不包括應付稅項、遞延稅項負債以及其他未分配總部及企業負債，因為該等負債按組別基準管理。

分部間收入於合併賬目時對銷。分部間銷售及轉讓均參照向第三方出售使用的服務價格，以當時現行市價進行交易。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

4. 經營分部資料(續)

下表呈列於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月本集團經營分部的收入及溢利／虧損資料。

截至二零二二年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
分部收入				
對外客戶銷售	103,438	57,738	1,957	163,133
抵銷分部間銷售	—	—	—	—
分部業績	(5,594)	(19,397)	166	(24,825)
對賬：				
未分配收入及收益				2,979
未分配開支				(17,258)
未分配財務成本				(25,933)
分佔聯營公司損失				(265)
除稅前虧損				(65,302)
經調整 EBITDA (附註(i))	23,150	2,049	460	25,659

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
分部收入				
對外客戶銷售	107,297	69,910	5,415	182,622
抵銷分部間銷售	—	—	—	—
分部業績	(4,719)	(9,850)	(4,379)	(18,948)
對賬：				
未分配收入及收益				365
未分配開支				(26,574)
未分配財務成本				(26,326)
分佔聯營公司損失				(176)
除稅前虧損				(71,659)
經調整 EBITDA (附註(i))	23,951	6,654	1,065	31,670

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

4. 經營分部資料(續)

下表呈列於二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日本集團經營分部的資產及負債資料。

二零二二年六月三十日(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
分部資產	892,906	154,692	5,596	1,053,194
對賬：				
抵銷分部間應收款項				(87,160)
未分配資產				70,080
總資產				1,036,114
分部負債	66,815	100,839	57,483	225,137
對賬：				
抵銷分部間應付款項				(87,160)
未分配負債				568,990
負債總額				706,967

二零二一年十二月三十一日(經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
分部資產	932,181	163,591	9,940	1,105,712
對賬：				
抵銷分部間應收款項				(45,628)
未分配資產				36,821
總資產				1,096,905
分部負債	97,803	165,856	68,258	331,917
對賬：				
抵銷分部間應付款項				(45,628)
未分配負債				619,604
負債總額				905,893

4. 經營分部資料(續)

下表呈列於截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月本集團經營分部的其他分部資料。

截至二零二二年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
其他分部資料				
應佔聯營公司虧損未分配				(265)
於損益表中確認的減值虧損				
— 金融及合約資產	—	(16,454)	—	(16,454)
對賬：				
未分配				—
合計				(16,454)
折舊及攤銷	26,309	4,676	80	31,065
對賬：				
未分配				566
合計				31,631
收入及收益已分配	2	5,394	205	5,601
財務成本已分配	2,435	305	215	2,955
於聯營公司之投資未分配				236
資本開支(附註(ii))	—	229	9	238
對賬：				
未分配				—
合計				238

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

4. 經營分部資料(續)

截至二零二一年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品業務 千港元	景觀設計服務 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
其他分部資料				
應佔聯營公司虧損未分配				(176)
於損益表中確認的減值虧損				
— 金融及合約資產	—	(10,009)	(451)	(10,460)
— 物業、廠房及設備	—	—	(3,926)	(3,926)
對賬：				
未分配				—
合計				(14,386)
折舊及攤銷	26,147	6,009	935	33,091
對賬：				
未分配				691
合計				33,782
收入及收益已分配	133	7,333	202	7,668
財務成本已分配	2,523	457	133	3,113
於聯營公司之投資未分配				—
資本開支(附註(ii))	—	473	—	473
對賬：				
未分配				—
合計				473

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

4. 經營分部資料(續)

附註：

- (i) 經調整 EBITDA 定義為除利息開支、稅項、折舊及攤銷前盈利，並且不包括按公平值計入損益之金融資產公平值變動、商譽撇銷、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值虧損、應佔聯營公司及合營公司虧損、金融及合約資產減值虧損及企業開支。

經調整 EBITDA 與除所得稅前綜合虧損的對賬如下：

	二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二一年 六月三十日 (未經審核) 千港元
除稅前虧損	(65,302)	(71,659)
加：		
財務成本	28,888	29,439
攤銷及折舊		
— 物業、廠房及設備	1,965	2,722
— 使用權資產	5,140	6,542
— 其他無形資產	24,526	24,518
EBITDA	(4,783)	(8,438)
物業、廠房及設備的減值虧損	—	3,926
應收貿易賬款減值虧損淨額	4,207	5,967
合約資產減值虧損淨額	9,567	4,042
其他應收款項減值虧損淨額	2,680	451
按公平值計入損益之金融資產公平值變動	11	—
出售物業、廠房及設備項目的虧損	63	29
分佔聯營公司虧損	265	176
來自按公平值計入其他全面收入的股權投資之股息收入	(63)	—
企業開支		
— 董事及員工薪酬	7,068	17,577
— 核數師薪酬	307	679
— 法律及專業人員費用	5,812	4,401
— 宣傳費用	1,488	2,087
— 銀行費用	440	657
— 轉換後發行優先股的承兌票據虧損	818	—
— 其他	758	481
	16,691	25,882
未分配收入及收益		
— 利息收入	(458)	(356)
— 放棄利息	(2,444)	—
— 其他	(77)	(9)
	(2,979)	(365)
經調整 EBITDA	25,659	31,670

- (ii) 資本開支包括添置物業、廠房及設備以及其他無形資產(使用權資產除外)。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

5. 其他收入及收益

其他收入及收益的分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
其他收入		
服務收入	4,418	6,154
來自按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息收入	63	—
利息收入	781	356
放棄可換股票據的利息	2,377	—
放棄其他借款的利息	67	—
政府補貼(附註)	301	862
	8,007	7,372
收益		
終止租約之收益	43	—
匯兌差額淨值	243	263
其他	287	398
	573	661
	8,580	8,033

附註：

已收取政府部門的政府補貼，以促進本集團於地區的業務。該等補貼並無任何未達成條件或或然事件。

6. 財務成本

財務成本分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
其他計息借款的利息	7,872	12,806
可換股票據的利息	11,267	1,457
承兌票據的利息	7,171	12,271
租賃負債的利息	2,578	2,905
	28,888	29,439

7. 除稅前虧損

本集團的除稅前虧損乃扣除下列各項後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
存貨成本	66,055	69,786
服務成本	38,179	41,975
銷售成本	104,234	111,761
攤銷及折舊		
— 物業、廠房及設備	1,965	2,722
— 使用權資產	5,140	6,542
— 其他無形資產	24,526	24,518
	31,631	33,782
研究及開發成本：本年度開支	10,734	12,937
租期少於 12 個月的租賃付款	342	706
核數師酬金	340	793
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：		
— 工資及薪金	45,893	53,304
— 以權益結算並以股份為基礎的內部開支	—	11,688
— 退休金計劃供款(界定供款計劃)	7,371	8,978
— 福利及其他利益	637	702
	53,901	74,672
以權益結算並以股份為基礎的服務費開支	—	2,379
外匯差額淨值	(243)	(263)
金融及合約資產減值虧損		
— 應收貿易賬款減值虧損	4,207	5,967
— 合約資產減值虧損	9,567	4,042
— 計入其他應收款項及其他資產的金融資產減值虧損	2,680	451
	16,454	10,460
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	11	—
物業、廠房及設備減值虧損	—	3,926
出售物業、廠房及設備的虧損	63	29
於兌換後發行優先股的承兌票據虧損	818	—

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

8. 所得稅

香港利得稅乃就於年內在香港產生的估計應課稅溢利按稅率 16.5% (二零二一年：16.5%) 計提撥備。於其他地區的應課稅溢利的稅項乃按本集團經營所在司法權區的現行稅率計算。

泛亞景觀設計(上海)有限公司於二零二零年十一月十八日繼續獲授予高新技術企業(「高新技術企業」)，且於截至二零二二年十二月三十一日止三年期間享有 15% (二零二一年：15%) 的優惠企業所得稅稅率。

由於前海泛亞景觀設計(深圳)有限公司之主要業務(即室內及景觀設計)屬於中國內地深圳市前海區鼓勵發展行業，其已就估計應課稅溢利按 15% (二零二一年：15%) 的稅率作出撥備。

黑龍江省牡丹江農墾炭奧石墨烯深加工有限公司符合高新技術企業資格，於截至二零二一年十二月三十一日止三個年度期間享有企業所得稅優惠稅率 15% (二零二一年：15%)，並可予以續新。

根據中國所得稅規則及規例，年內本公司於中國內地的其他附屬公司須按法定企業所得稅稅率 25% (二零二一年：25%) 繳稅。

Graphex Technologies, LLC 在美國註冊成立，並須按 21% 的稅率繳納企業所得稅。

Thai Gallery SRL 須支付相當於應課稅收入的 27.9% 的稅款，包括意大利企業稅標準稅(「意大利企業稅標準稅」) 24% 及意大利地區生產稅(「意大利地區生產稅」) 3.9%。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
即期稅項：		
香港	—	—
中國內地	165	441
	165	441
遞延稅項	(5,609)	(4,983)
本期間稅項抵免總額	(5,444)	(4,542)

9. 股息

本公司董事會不建議就截至二零二二年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

10. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損根據母公司普通權益持有人應佔期內虧損 59,633,000 港元(截至二零二一年六月三十日止六個月：64,701,000 港元)及於期內已發行普通股加權平均數 516,055,804 股(截至二零二一年六月三十日止六個月：481,397,723 股)計算得出。

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 (未經審核)	二零二一年 (未經審核)
股份		
用於計算每股基本虧損的本期間		
已發行普通股的加權平均數	516,055,804	481,397,723

由於尚未行使的可換股票據、認股權證及購股權對所呈列的每股基本虧損金額具有反攤薄影響，故並無就攤薄調整截至二零二二年及二零二一年六月三十日止六個月所呈列的每股基本虧損金額。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

11. 應收貿易賬款及應收票據

	二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應收貿易賬款及應收票據	237,116	182,132
減值準備	(60,124)	(58,612)
	176,992	123,520

本集團與其客戶之間的貿易條款以信貸為主，惟新客戶一般需要預先付款。信貸期為兩個月，重要的客戶則最多延長至六個月。每名客戶均設有信貸上限。本集團尋求嚴格控制其未償還應收款項以盡可能降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。鑑於上述情況及本集團的應收貿易賬款及應收票據與眾多不同客戶有關，因此並無重大集中的信貸風險。本集團並無就其應收貿易賬款及應收票據結餘持有任何抵押品或其他信貸增強。應收貿易賬款及應收票據不計利息。

本集團應收貿易賬款及應收票據包括已開票款項 192,830,000 港元(二零二一年：139,018,000 港元)及未開票款項 44,286,000 港元(二零二一年：43,114,000 港元)。

於報告期末按發票日期呈列及扣除可使用年期內的預期信貸虧損撥備的應收貿易賬款及應收票據的賬齡分析如下：

	二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於六個月內	139,723	108,532
超過六個月但於一年內	33,960	11,625
超過一年但於兩年內	3,030	2,570
超過兩年但於三年內	279	793
	176,992	123,520

12. 應付貿易賬款

於報告期末按發票日期呈列的應付貿易賬款的賬齡分析如下：

	二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於一年內	16,154	2,913
超過一年但於兩年內	55	2,312
超過兩年但於三年內	3,386	1,143
超過三年	2,388	2,507
	21,983	8,875

應付貿易賬款為免息並通常於三個月內結清。

13. 計息借款

二零二二年六月三十日(未經審核)				
	附註	實際利率 (%)	到期日	千港元
即期				
銀行借款－有抵押	(a)	4.35	二零二三年	5,426
其他借款－無抵押	(b)	4.75	二零二二年	2,011
其他借款－無抵押	(b)	5	二零二二年	1,085
其他借款－無抵押	(b)	18	按要求	6,000
其他借款－無抵押	(b)	24	二零二二年	5,000
其他借款－無抵押	(b)	12	二零二二年	4,620
其他借款－無抵押	(b)	4	二零二二年	3,332
公司債券的即期部分－無抵押		9-10.4	二零二一年至 二零二三年	158,945
				186,419
非即期				
				—
				—

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

13. 計息借款(續)

二零二一年十二月三十一日(經審核)				
	附註	實際利率(%)	到期日	千港元
即期				
銀行借款－有擔保	(a)	4.785	二零二二年	6,115
其他借款－無抵押	(b)	4.75	二零二二年	2,104
其他借款－無抵押	(b)	5	二零二二年	1,085
其他借款－無抵押	(b)	12	二零二二年	95
其他借款－無抵押	(b)	8	二零二二年	3,975
其他借款－無抵押	(b)	18	按要求	6,000
公司債券的即期部分 －無抵押	(c)	9-10.04	二零二二年	150,502
				169,876
非即期				
其他借款－無抵押	(b)	5.5	二零二三年	3,875
公司債券－無抵押	(c)	10.04	二零二三年	7,702
				11,577

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

13. 計息借款(續)

於中期簡明綜合財務報表確認的公司債券按以下各項計算：

	於二零二一年		於二零二一年及 二零二二年		於二零二三年	總計
	於二零二一年 到期港元6% 公司債券 千港元 (附註c)	到期 港元9% 公司債券 千港元	到期 港元6% 公司債券 千港元 (附註d)	於二零二一年 到期港元6% 公司債券 千港元 (附註e)		
於二零二一年一月一日的賬面值	103,936	5,000	111,817	5,000	—	225,753
年內發行	—	—	—	—	8,000	8,000
交易成本	—	—	—	—	(560)	(560)
還款	(75,900)	—	—	(5,000)	—	(80,900)
利息支出	4,640	413	11,009	46	734	16,842
計入其他應付款項及 應計費用的已付利息 及應付利息	(3,076)	(413)	(6,924)	(46)	(472)	(10,931)
於二零二一年十二月 三十一日的賬面值	29,600	5,000	115,902	—	7,702	158,204
於二零二二年一月一日的賬面值	29,600	5,000	115,902	—	7,702	158,204
利息支出	—	—	1,577	—	383	1,960
計入其他應付款項及 應計費用的已付利息 及應付利息	—	—	(979)	—	(240)	(1,219)
於二零二二年六月 三十日的賬面值	29,600	5,000	116,500	—	7,845	158,945

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

13. 計息借款(續)

附註：

(a) 截至二零二二年六月三十日止期間，本集團獲得銀行借款5,606,000港元(二零二一年：6,115,000港元)以人民幣計值，按固定年利率4.35%計息，並須於一年內償還。銀行借款由本公司所提供之擔保作抵押。

(b) 本集團的所有其他借款均為無抵押，其中，5,343,000港元(二零二一年：6,079,000港元)以人民幣計值，自發行日期起計為期一年。15,620,000港元(二零二一年：9,970,000港元)以港元計值，自發行日期起計為期兩個月至兩年。1,085,000港元(二零二一年：1,085,000港元)以美元計值，自發行日期起計為期六個月。

計入本集團流動負債的來自合營企業的貸款4,620,000港元(二零二一年：95,000港元)及零港元(二零二一年：3,975,000港元)分別按12%及8%的年利率計息，均須於一年內償還。

(c) 本集團之公司債券以港元計值，其自認購日期起計為期一至兩年。

於二零一八年十二月七日，本公司發行110,000,000港元的公司債券，面值為110,000,000港元，其中於二零一九年收取105,500,000港元。該等債券按利率6%計息，按365日基準每日累計，須每年於期後支付。

(d) 於二零一九年十一月二十五日，本公司發行150,000,000港元的公司債券，面值為150,000,000港元，其中分別於二零二零年及二零一九年收取79,500,000港元及37,000,000港元。該等債券按利率6%計息，按365日基準每日累計，須每年於期後支付。

(e) 於二零二零年二月二十六日，本公司發行5,000,000港元之公司債券，面值為5,000,000港元，其中於二零二零年收取5,000,000港元。該等債券以年利率6%計息，須每年於期後支付。

(f) 於二零二一年一月六日，本公司發行8,000,000港元之公司債券，面值為8,000,000港元，其中於二零二一年收取7,440,000港元。該等債券以年利率6%計息，須每年於期後支付。

(g) 於二零二一年到期的105,500,000港元6%公司債券以及分別於二零二一年及二零二二年到期的124,500,000港元6%公司債券的實際利率分別為9.13%及10.04%。

14. 承兌票據

	二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於期初	264,681	298,089
延長收益	—	(51,435)
發行優先股轉換後產生的承兌票據虧損	818	—
轉換為優先股	(182,918)	—
所收取實際利息	7,171	24,989
應付且計入其他應付款項及應計費用的利息	(2,214)	(6,962)
於期末	87,538	264,681

附註：

於二零一九年八月七日，本集團發行本金額為348,080,000港元的票面利率2%之四年期無抵押承兌票據，作為收購思高環球有限公司全部已發行股本的部分代價。於發行日期的實際利率為8.4%。承兌票據於收購日期的公平值估計為274,552,000港元。承兌票據按攤銷成本列賬。

於二零二一年十二月九日，本集團及承兌票據持票人(獨立第三方，非本公司主要股東)已訂立協議將到期日由二零二三年八月六日延長至二零二六年八月六日。延長承兌票據的收益約51,435,000港元於截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益中確認。於延長日期的263,740,000港元的承兌票據公平值乃由本公司董事基於本集團獨立專業合資格估值師華坊編製的估值而釐定。實際利率為每年8.5%。

於二零二二年三月二十五日，本公司向承兌票據持有人以每股優先股0.73港元的價格發行323,657,534股優先股以抵銷本公司償還部分承兌票據金額236,270,000港元(賬面值為182,100,000港元)的義務。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

15. 可換股票據

於中期簡明綜合財務狀況表確認的可換股票據就會計目的會分為兩個部分，分別為負債部分及權益部分，而該等部分於報告期內的變動如下：

	負債部分 千港元	權益部分 千港元	認股權證儲備 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	—	—	—	—
發行可換股票據所得款項	26,095	21,407	15,196	62,698
本年度實際利息	6,258	—	—	6,258
轉換為普通股	(8,728)	(5,993)	—	(14,721)
於二零二一年十二月三十一日	23,625	15,414	15,196	54,235
發行可換股票據所得款項	21,964	19,179	12,409	53,552
本年度實際利息	8,836	—	—	8,836
轉換為普通股	(6,432)	(5,255)	—	(11,687)
於二零二二年六月三十日	47,993	29,338	27,605	104,936
可換股票據的即期部分	(16,765)			
可換股票據的非即期部分	31,228			

根據本公司及 Lexinter International Inc. (「Lexinter」) 於二零二一年一月十九日訂立的認購協議，本公司應以不超過總承擔 15,000,000 美元(相當於 116,250,000 港元)惟不少於最低承擔 5,000,000 美元(相當於 38,750,000 港元)的最多總額(由股份押記作抵押)分批次發行可換股票據及認股權證以及按價格 1 美元(相當於 7.75 港元)購買認股權證。換股價為每股換股股份 0.65 港元，而可換股票據的年利率為 5.5% 並將於其發行日期第二個週年日到期。本公司將發行的認股權證金額應相等於本公司向 Lexinter 發行的可換股票據本金額的 50%。認股權證所附的認股權證認購權按每股認股權證股份 0.65 港元的認股權證行使價行使。

於截至二零二二年六月三十日止期間，本公司向 Lexinter (截至二零二一年十二月三十一日止年度：Lexinter 及 Lexinter 的兩名受讓人) 分批次發行合共 6,910,000 美元(相當於 53,552,000 港元)(截至二零二一年十二月三十一日止年度：8,090,000 美元(相當於 62,698,000 港元)) 的可換股票據。

15. 可換股票據(續)

於發行時，本公司根據國際會計準則第39號基於其相對公平值將所得款項分配至可換股票據及認股權證認購權，詳情如下：

- (i) 可換股票據的負債部分為將合約約定的未來現金流量，經計及本公司的業務風險及財務風險後按照具有類似信用評級的工具當時適用的市場利率折現的現值。負債部分的實際利率為22.04%至56.61%。
- (ii) 可換股票據及認股權證認購權的權益部分為可換股票據的所得款項超出初始確認為可換股票據負債金額的部分。
- (iii) 認股權證於認股權證發行日期至到期日(即發行日期起計五年)可行使，認購價為每股認股權證股份0.65港元，作為權益工具列入本公司的認股權證儲備。

截至二零二二年六月三十日止期間，本金額為1,700,000美元(相當於13,175,000港元)(二零二一年：2,250,000美元(相當於17,437,500港元))的可換股票據根據認購協議按每股普通股0.65港元(二零二一年：0.65港元)轉換為20,269,229股(二零二一年：26,826,921股)普通股。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

16. 股本及庫存股份

普通股

	二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發行及繳足		
541,386,150股(二零二一年：509,116,921股)普通股	5,414	5,091

本公司股本變動概要如下：

	已發行及 繳足股份數目	股份面值 千港元	股份溢價賬 千港元
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	509,116,921	5,091	370,138
於轉換可換股票據後發行普通股(附註(a))	20,269,229	203	11,484
行使購股權後發行普通股(附註(b))	12,000,000	120	11,280
於二零二二年六月三十日	541,386,150	5,414	392,902

附註：

(a) 轉換可換股票據

於二零二二年二月十五日，本金額200,000美元的可換股票據以每股普通股0.65港元的換股價轉換為2,384,615股普通股。

於二零二二年三月三十一日，本金額1,500,000美元的可換股票據以每股普通股0.65港元的換股價轉換為17,884,614股普通股。

(b) 於二零二二年五月十日、二零二二年五月十一日及二零二二年六月六日，董事根據本公司購股權計劃行使其購股權，本公司分別配發及發行4,000,000股、5,961,538股及2,038,462股股份。

16. 股本及庫存股份(續)

優先股

	二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二一年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發行及繳足 323,657,534股(二零二一年：零)優先股	3,236	—

本公司優先股變動概要如下：

	已發行及繳足 優先股數目	股份面值 千港元	股份溢價賬 千港元
於二零二二年一月一日	—	—	—
轉換承兌票據後發行優先股(附註(a))	323,657,534	3,236	179,682
於二零二二年六月三十日	323,657,534	3,236	179,682

附註：

- (a) 於二零二二年三月二十五日，本公司以每股優先股0.73港元的價格向承兌票據持有人發行323,657,534股優先股，以抵銷本公司償還部分延期承兌票據236,270,000港元的義務。有關優先股的更多詳情載於本公司日期為二零二一年十二月九日及二零二二年三月二十五日的公佈以及本公司日期為二零二二年三月一日的通函中。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

16. 股本及庫存股份(續)

庫存股份

本公司庫存股份變動概要載列如下：

	已發行及 繳足股份數目	股份面值 千港元	股份溢價賬 千港元
於二零二二年一月一日	50,000	—	(7,282)
已歸屬股份	—	—	—
於二零二二年六月三十日	50,000	—	(7,282)

股份獎勵計劃

於二零一四年八月二十一日，本公司已採納股份獎勵計劃。股份獎勵計劃的具體目標為(i)表彰若干僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團的持續經營和發展而努力；及(ii)吸引合適的人才加入，以協助本集團進一步發展。

股份獎勵計劃的有效期及生效期自二零一四年八月二十一日起計為期十年，惟可由本公司董事會(「董事會」)依據股份獎勵計劃規則(「計劃規則」)決定提前終止。

股份獎勵計劃須由本公司董事會(「董事會」)及受託人依據計劃規則及本公司委任的信託契據管理。受託人須根據信託契據的條款持有信託基金。

董事會可不時透過由董事會所指示之本公司或任何附屬公司以結算或其他供款方式，將資金投入有關信託，此等資金構成信託基金的一部分，可用於購入本公司股份及計劃規則和信託契據所載的其他目的。受計劃規則所規限，董事會可不時以書面形式指示受託人購入本公司股份。於購入後，本公司股份將依據股份獎勵計劃和信託契據的條款和條件並在其規限下，以信託項下之僱員為受益人，由受託人持有。董事會每次向受託人發出購入本公司股份的指示時，應當列明購買本公司股份可動用的最高資金限額及價格範圍。除非受託人已事先取得董事會書面同意，否則，動用的資金不得超出最高資金限額，購入本公司任何股份的價格亦不得在列明價格範圍以外。

16. 股本及庫存股份(續)

股份獎勵計劃(續)

根據股份獎勵計劃有關條文，董事會可不時全權酌情決定挑選任何對本集團之成功運作出貢獻之合資格人士(「合資格人士」)(不包括不可參與股份獎勵計劃的人士)，並按其可能全權酌情決定的有關數目以及有關條款和條件，向經甄選合資格人士無償授出獎勵股份。

受股份獎勵計劃條款及條件之規限，及待經甄選合資格人士達成股份獎勵計劃及授予通告所述歸屬獎勵股份之所有歸屬條件，受託人根據計劃規則條文代表經甄選合資格人士持有之相應獎勵股份應按照授予通告上列明的歸屬時間表(如有)歸屬予該經甄選合資格人士，而受託人應安排於歸屬日期將獎勵股份轉移至該經甄選合資格人士。

於歸屬日期前，任何根據股份獎勵計劃作出的獎勵應屬獲作出獎勵之經甄選合資格人士個人所持有並不得轉讓，而經甄選合資格人士概不得以任何方式出售、轉讓、抵押、按揭、就根據有關獎勵交予其的獎勵股份設定產權負擔或以任何其他人士為受益人增設任何權益。

於任何獎勵股份歸屬時，董事會可酌情決定在施加或不施加進一步條件的情況下從信託基金授出本公司額外股份或現金獎勵，而有關額外股份或現金獎勵可相當於在獎勵日期至歸屬日期期間本公司向經甄選合資格人士所宣派或有關獎勵股份所產生的全部或部分收入或分派(包括但不限於現金收入或股息、出售非現金及非以股代息分派的現金收入或所得款項淨額、紅利股份及以股代息)。

於二零二一年一月二十八日，董事會決議向10名選定的參與者(包括本公司的5名執行董事和1名非執行董事)授予合共9,931,275股股份。所有該等股份均已於二零二一年一月二十八日歸屬。於授出日期授予的9,931,275股股份的公平值估值為每股0.59港元。已歸屬股份的相關公平值為99,000港元，已從庫存股中釋放，而5,760,000港元的差額則計入股份溢價。

於截至二零二二年六月三十日止期間，該計劃項下的以權益結算以股份為基礎的薪酬零港元(二零二一年：5,859,000港元)計入僱員福利開支。

泛亞國際股份獎勵計劃

於二零二一年一月十九日，本集團間接全資附屬公司泛亞環境(國際)有限公司(「泛亞國際」)採納泛亞國際股份獎勵計劃。

於二零二一年一月二十八日，董事會批准根據泛亞國際股份獎勵計劃向本公司兩名董事授予合共100股股份。於授出日期獎勵的100股股份的公平值估值為每股5,208.89港元。

100股股份已於二零二一年一月二十八日歸屬。歸屬股份之相關公平值為每股5,208.89港元，截至二零二一年十二月三十一日止年度合共521,000港元已作為僱員福利開支確認。

截至二零二二年六月三十日止期間，泛亞國際股份獎勵計劃下以權益結算以股份為基礎的薪酬零港元(二零二一年：521,000港元)計入僱員福利開支。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

16. 股本及庫存股份(續)

認股權證

於二零二二年六月三十日，本公司有 89,423,076 份(二零二一年十二月三十一日：48,228,846 份)發行在外的認股權證。各份認股權證賦予已註冊持有人權利於授出日期起隨時以每股認股權證股份 0.65 港元認購一股本公司股份(可予調整)。認股權證將於授出日期第五週年到期。

	於行使發行在外的 認股權證後 發行的證券數目	加權平均 行使價	加權平均剩餘 合約年期
於二零二二年一月一日	48,228,846	0.65	4.3 年
發行認股權證(附註(a))	41,194,230	0.65	4.5 年
於二零二二年六月三十日	89,423,076	0.65	4.4 年

附註：

- (a) 於二零二二年一月十日，本公司向認購人發行認股權證，認股權證購買價為 1 美元，金額為 3,455,000 美元，授權認股權證持有人認購 41,194,240 股本公司新股份，行使價為每股 0.65 港元。

17. 購股權計劃

本公司於二零一四年六月三日有條件批准一項購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在向為本集團之成功營運作出貢獻的合資格參與者提供獎勵及回報，購股權計劃於二零一四年六月二十五日生效。購股權計劃的合資格參與者包括本公司及本集團持有其至少 20% 股份的任何實體(「投資實體」)的董事(包括獨立非執行董事)、本集團或投資實體的其他僱員、向本集團或投資實體提供貨物或服務的供應商、本集團或投資實體的客戶、向本集團或投資實體提供技術支持的人士、本集團或投資實體的股東、本集團或投資實體任何已發行證券的持有人、本集團或投資實體的建議人或顧問以及本公司附屬公司的任何非控股股東。

根據購股權計劃現時准予授出的未行使購股權的最高數目，相等於該等購股權獲行使後本公司不時已發行股份的 10%。根據計劃，於任何十二個月期間內授予各合資格參與者的購股權所涉及的可發行股份數目上限，為本公司不時已發行股份的 1%。任何進一步授予超逾該上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准，方可作實。

建議更新授權限額已於二零二二年三月二十四日由股東於股東特別大會上批准，據此董事會可向本公司購股權計劃下的合資格參與者授予購股權，以認購截至股東特別大會日期已發行股份的最多 10%。

17. 購股權計劃(續)

向本公司的董事、主要行政人員或主要股東或彼等各自的任何聯繫人授出購股權，須事先獲得獨立非執行董事批准。此外，倘於任何十二個月期間內任何已授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等各自的任何聯繫人的購股權，超逾本公司於任何時間的已發行股份0.1%或總值(按授出日期本公司股份的價格計算)超逾5百萬港元，則須於股東大會上事先獲得股東批准，方可作實。

待承授人支付總名義代價1港元後，授出購股權的要約可於要約日期起計21日內獲接納。所授出購股權的行使期由董事釐定，但不遲於要約日期起計十年，惟可根據其條款提前終止。

購股權的行使價由董事釐定，但不可低於以下最高者：(i)聯交所每日報價表所載股份於要約日期在聯交所所報的收市價；(ii)聯交所每日報價表所載股份於緊接要約日期前五個交易日的平均收市價；及(iii)股份於要約日期的面值。

購股權並無賦予持有人收取股息或於股東大會上投票的權利。

於二零二一年一月二十八日，25,500,000份購股權根據購股權計劃獲授予若干董事及僱員並由彼等接納。購股權行使價為0.65港元。該等已授出購股權已於二零二一年一月二十八日悉數歸屬，行使期自二零二一年一月二十八日起至二零二六年一月二十七日止。該等購股權於授出日期的公平值以二項期權定價模型估算，並考慮了購股權授出時的條款和條件。

以下為本年度購股權計劃項下未行使的購股權：

	每股加權 平均行使價 港元	購股權數目
於二零二一年一月一日	—	—
本年度授出	0.65	25,500,000
於二零二一年十二月三十一日	0.65	25,500,000
期內已行使(附註(a))	0.65	(12,000,000)
於二零二二年六月三十日	0.65	13,500,000

附註：

- (a) 於二零二二年五月十日、二零二二年五月十一日及二零二二年六月六日，董事根據本公司購股權計劃行使購股權，本公司分別配發及發行4,000,000、5,961,538及2,038,462股股份。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

17. 購股權計劃(續)

於報告期末未行使購股權的行使價及行使期如下：

購股權數目 千股	行使價* 每股港元	行使期
13,500	0.65	二零二一年一月二十八日至 二零二六年一月二十七日

* 如發生供股及發行紅股或本公司股本的其他類似變動，購股權的行使價可予以調整。

截至二零二一年十二月三十一日止年度已授出的以權益結算的購股權公平值於授出日期採用二項式模型經考慮購股權授出的條款及條件後估算。下表列出所使用模型的輸入數據：

	董事	僱員
購股權公平值(每股港元)	0.3 港元	0.28 港元
行使倍數	2.8	2.2
股息率(%)	—	—
預期波幅(%)	73.28%	73.28%
無風險利率(%)	0.73%	0.73%

期內授出的購股權的公平值為零港元(截至二零二一年十二月三十一日止年度：7,687,000 港元)，其中本集團於截至二零二二年六月三十日止期間確認購股權開支為零港元(截至二零二一年十二月三十一日止年度：7,687,000 港元)。

於二零二二年六月三十日，本公司根據購股權計劃擁有 13,500,000 份(二零二一年十二月三十一日：25,500,000 份)尚未行使的購股權。

18. 重大關聯方交易

本集團於期內與關聯方進行下列重大交易：

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 (未經審核) 千港元	二零二一年 (未經審核) 千港元
來自普邦的合約收入	(i)	95	363
對董事的租賃付款			
陳奕仁	(ii)	235	233
田明	(ii)	—	103
貸款予			
上海泰迪朋友投資管理有限公司(「泰迪」)		302	—
上海奕桂品牌管理有限公司(「奕桂」)	(iii)	8,123	4,174
來自以下公司的貸款還款			
泛亞國貿有限公司(「泛亞國貿」)	(iv)	315	—
奕桂	(iii)	4,119	4,569
來自以下公司的利息收入			
大連鵬亞國際貿易有限公司(「大連貿易」)		12	—
奕桂	(iii)	275	76
泰迪		124	—
泛亞國貿	(iv)	13	—
來自以下公司的貸款			
泛亞國貿	(v)	4,620	909
向以下公司還款			
泛亞國貿	(v)	95	6,549
奕桂	(vi)	3,927	—
向以下公司支付利息開支			
泛亞國貿	(v)	132	39
奕桂	(vi)	—	176

- (i) 本公司附屬公司泛亞景觀設計(上海)有限公司與普邦於二零一四年七月三十日訂立框架銷售協議，據此，本集團同意(a)普邦(或其任何附屬公司)可(i)向泛亞景觀設計(上海)有限公司(或其任何附屬公司)分包其所有或部分有景觀設計服務需求的景觀項目；及(ii)向泛亞景觀設計(上海)有限公司(或其任何附屬公司)轉介有景觀設計服務需求的客戶；及(b)泛亞景觀設計(上海)有限公司(或其任何附屬公司)可(i)向普邦(或其任何附屬公司)分包其所有或部分與景觀設計無關的景觀項目(包括但不限於景觀建設、景觀養護及苗木種植)；及(ii)向普邦(或其任何附屬公司)轉介有與景觀設計無關的景觀服務需求的客戶。於二零一九年十二月十七日，泛亞景觀設計(上海)與普邦簽訂續約合作協議。截至二零二二年六月三十日止期間本集團從普邦產生的合同收入為95,000港元(二零二一年：506,000港元)。

與普邦進行之關聯方交易亦構成上市規則第14A章界定之持續關連交易。

- (ii) 本集團與董事陳奕仁先生及田明先生訂立租賃若干物業的租賃協議。租金乃由本集團與該等董事共同商定。

田明先生於二零二一年十二月二十八日辭任董事。

未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二二年六月三十日

18. 重大關聯方交易 (續)

- (iii) 期內，本集團向奕桂(本集團的一間合營公司)授出短期貸款合共人民幣6,723,000元(二零二一年：人民幣10,250,000元)。年利率為12%(二零二一年：12%)。截至二零二二年六月三十日止六個月，奕桂向本集團償還人民幣3,410,000元(二零二一年：人民幣9,480,000元)。於二零二二年六月三十日，貸款的未償還結餘為人民幣5,233,000元(二零二一年：人民幣1,920,000元)。
- (iv) 於二零二一年，本集團重續其向泛亞國貿(本集團的一間合營公司)授出的50,000,000港元的循環貸款融資，以支持其業務營運，為期一年。該筆貸款為無抵押及按年利率12%計息。未償還本金及利息於截至二零二二年六月三十日止期間全數償還。
- (v) 截至二零二二年六月三十日止期間，本集團動用泛亞國貿向本集團授出的總額為4,620,000港元的循環貸款，該筆貸款為無抵押，並按年利率12%計息。於任何時間，該筆循環貸款結餘並無超過10,000,000港元。於二零二二年六月三十日，貸款的未償還結餘為4,620,000港元(二零二一年：零港元)。
- (vi) 上海奕桂品牌管理有限公司(本集團的一間合營企業)於二零二零年向本集團授出總額為4,209,000港元的六個月期限的貸款，年利率為8%。本金及利息於截至二零二二年六月三十日止期間全數償還。

19. 法律訴訟

於二零一七年十二月一日，本集團完成自獨立第三方賣方收購文律閣的51%股權，代價為人民幣10,200,000元。根據收購協議，上述賣方共同及單獨向本公司保證，文律閣於截至二零一八年十二月三十一日、二零一九年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日止三個財政年度各年的經審核除稅後純利將不少於人民幣2,570,000元。

根據文律閣的日期為二零一九年二月二十八日的核數師報告，文律閣於截至二零一八年十二月三十一日止年度的經審核虧損淨額約為人民幣4.1百萬元，故文律閣未能滿足賣方向本集團作出之溢利保證人民幣2,570,000元。自二零一九年四月起，文律閣終止經營。根據協議，賣方有責任於核數師報告發佈後10個工作日內向本集團作出補償人民幣26.3百萬元。

然而，儘管反復要求，本集團尚未收到賣方的任何補償。於二零一九年五月，本集團已就向賣方索要補償約人民幣26.3百萬元而向上海國際仲裁中心提交索償聲明。仲裁聽證會已於二零一九年九月舉行，裁定賣方對本集團作出的賠償總額約為人民幣21.66百萬元，由賣方承擔連帶責任。上述仲裁結果為終局裁定。賣方應於仲裁結果起15日內履行付款責任。

然而，儘管有上述以本集團為受益人的仲裁結果，本公司仍未能執行來自賣方的付款，因為本公司獲法院告知賣方並無擁有任何個人財產。於二零二零年八月，本公司進一步向法院提出調查令，以調查賣方是否故意轉移出其自有財產以逃避付款責任。於二零二一年一月，法院接納案件，目前正在審查中。

於二零二一年年末，法院裁定，賣方故意轉移資產以逃避付款義務。截至本中報日期，本集團從其中兩名賣方處獲得總計約人民幣1.35百萬元，而另一名賣方對法院正在裁定的法院仲裁結果提出上訴。

20. 融資擔保

截至二零二二年六月三十日，本公司就一間附屬公司的銀行信貸借款金額11,693,000港元(相當於人民幣10,000,000元)(二零二一年：12,231,000港元)提供了還款保證，其中5,426,000港元(相當於人民幣4,640,000元)(二零二一年：6,115,000港元)已使用及未償還。本公司董事認為，提供上述融資擔保的預期公平值所產生的財務影響並不重大，故並無在本公司財務報表中入賬。

21. 報告期後事項

- a. 於二零二二年五月三十日，本公司的間接全資附屬公司Graphex Technologies, LLC(「Graphex Tech」)與獨立第三方Emerald Energy Solutions LLC(「EES」)訂立協議，內容有關成立合營企業。成立後，Graphex Tech將初步擁有合營企業三分之一的股權，EES將初步擁有三分之二的合營企業成員權益。

根據該協議，(i)EES向Graphex Tech授出認購期權，以向EES購買30個合營企業單位(相當於三分之一的合營企業成員權益)，代價為35,000,000股代價股份；及(ii)Graphex Tech向EES授出認沽期權，以要求Graphex Tech向EES購買30個合營企業單位(相當於三分之一的合營企業成員權益)，代價為35,000,000股代價股份。

本公司將就行使認購期權／認沽期權時發行代價股份的特別授權尋求普通股股東的批准。

- b. 於二零二二年八月十九日，本公司就其於美國紐交所的美國預託股份公開發售及轉板上市向包銷商發售合共4,695,653股美國預託股份(「美國預託股份」)(相當於93,913,060股相關股份或緊隨收市後已發行普通股的14.78%)，向公眾提供的總發行價為每股美國預託股份2.5美元(相當於每股相關普通股份約0.9798港元)。

於二零二二年八月二十六日，包銷商行使超額配股權。本公司就超額配股權發行704,347股可選美國預託股份(相當於14,086,940股相關股份)，佔緊隨收市後已發行普通股的2.17%，向公眾提供的總發行價為每股美國預託股份2.5美元(相當於每股相關股份約0.9798港元)。

22. 比較數字

若干可比較資料已重列，以符合本期間的呈列。

23. 批准中期財務資料

董事會已於二零二二年八月三十日批准及授權刊發財務報表。

管理層討論與分析

業務回顧

二零二二年對烯石電動汽車新材料控股有限公司是重要的一年。Graphex Michigan I LLC是Emerald Energy Solutions LLC (「EES」)與Graphex Technologies LLC成立的合資企業，標誌著本集團參與到全球電動汽車(「電動汽車」)供應鏈的開始。雖然本集團的石墨烯產品業務的收入佔主要部分，但我們發現了在中國與世界其他地區拓展我們的石墨烯產品業務的機會及必要性。地緣政治問題及新冠肺炎疫情仍具有挑戰性。另一方面，電動汽車及其相關行業的發展前景廣闊。我們的主要產品天然球形石墨用於生產鋰離子電池的負極，用於電動汽車、電子設備、電動工具及電動機車等等。電動化的趨勢將會持續多年。

石墨烯產品業務

截至二零二二年六月三十日止六個月，石墨烯產品業務貢獻收入約103.4百萬港元，佔本集團總收入約63.4%，經調整EBITDA約23.2百萬港元。相較於截至二零二一年六月三十日止六個月，收入及經調整EBITDA分別減少約3.6%及3.3%。

石墨烯產品業務的主要產品為天然球形石墨，是用於生產電動汽車及儲能系統鋰離子電池負極的必要材料。除我們位於中國黑龍江省雞西市的生產設施外，本集團已啟動該計劃，在中國黑龍江省雞西馬山石墨工業園區建設新的生產設施將產能提升至40,000噸。Graphex Michigan I LLC是EES及Graphex Technologies LLC成立於二零二二年六月的合資企業，其在美國密歇根州的沃倫市建立了負極材料加工設施。這兩個設施皆計劃於二零二三年開始生產。

本集團繼續投資於新技術的研發以改善其石墨烯產品，增加產量及降低能耗。於報告期內，石墨烯產品分部已投入10.7百萬港元用於研發，佔石墨烯產品業務收入的約10.3%。

預計二零二二年球形石墨的需求旺盛。於二零二一年，中國已生產了499,573輛電動汽車，是二零二零年的2.6倍。德國的電動汽車產量約為23萬輛，美國的約為11萬輛。每輛電動汽車都含有約70公斤的石墨在其電池中。目前，90%的石墨負極材料供應來自中國，其餘10%來自韓國和日本。美國政府渴望通過鼓勵國內電動汽車行業供應鏈發展來改變這種情況。Graphex Michigan I LLC將成為第一家登陸美國以支持美國電池製造商的負極材料生產商之一。

景觀設計業務

本集團維持主要於中國內地及香港領先景觀設計供應商之一的市場地位。其為中國內地及香港的政府、私人房地產開發商、國有房地產開發商、設計服務公司及工程公司等客戶提供景觀設計服務。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團景觀設計服務分部的收入減少至約57.7百萬港元，較截至二零二一年六月三十日止六個月的約69.9百萬港元減少約17.5%。收入減少乃主要由於自二零二二年三月起中國多個城市的封鎖。

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團就位於中國內地的項目訂立 43 份新合約，合約總額約為 59.4 百萬港元；就位於香港的項目訂立 21 份新合約，合約總額約為 8.3 百萬港元。在地理上，按合約金額計，新合約金額約 87.7% 指位於中國內地的項目，約 12.3% 指位於香港的項目。

本集團訂立的新合約數量及合約金額與去年報告期間的比較載列如下：

截至六月三十日止六個月	新合約數量	合約金額 (百萬港元)
二零二二年	64	67.7
二零二一年	69	67.9

截至二零二二年六月三十日止六個月，新合約總額減至約 67.7 百萬港元，較去年報告期間的約 67.9 百萬港元減少約 0.3%，主要由於去年期間錄得一項一次性大型項目。

餐飲業務

本集團的餐飲服務主要指為於中國提供泰國美食的泰廊餐廳提供管理服務。截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團的餐飲收入減少至約 2.0 百萬港元，相較截至二零二一年六月三十日止六個月的約 5.4 百萬港元，跌幅約 63%。餐飲分部貢獻本集團總收益的約 1.2%。餐飲分部收入減少乃主要由於 COVID-19 疫情爆發以來，市場環境持續惡化導致終止及／或縮減中國的餐廳經營。

COVID-19 疫情自二零二零年起對我們的餐飲業務產生了重大影響。因此，我們於二零二一年八月中斷了中國成都的餐廳的運營。我們目前僅為一間上海餐廳提供管理服務。我們無意進一步擴大餐飲業務。

財務回顧

收入

於二零二二年上半年，本集團總收益減至約 163.1 百萬港元，相較截至二零二一年六月三十日止六個月的 182.6 百萬港元同比減少約 10.7%。

因應本集團的新方向，於報告期內，本集團在石墨烯產品分部的推動下錄得強勁增長。石墨烯產品分部貢獻收益約 103.4 百萬港元，相較截至二零二一年六月三十日止六個月的 107.3 百萬港元減少約 3.6%。景觀設計分部貢獻收益約 57.7 百萬港元，相較截至二零二一年六月三十日止六個月的 69.9 百萬港元減少約 17.5%。

管理層討論與分析

銷售成本

截至二零二二年六月三十日止六個月，銷售成本減少至約104.2百萬港元，較二零二一年同期約111.8百萬港元減少約6.8%。

銷售成本主要指有關石墨烯產品業務及餐飲業務的存貨成本及有關景觀設計分部的項目員工成本。銷售成本減少與來自石墨烯產品分部及景觀設計分部的收益減少大致一致。

毛利及毛利率

截至二零二二年六月三十日止六個月，毛利減少至約58.9百萬港元，較二零二一年同期約70.9百萬港元減少約16.9%。

截至二零二二年六月三十日止六個月，毛利率較二零二一年同期約38.8%減少至約36.1%。該輕微減少乃主要由於景觀設計分部的毛利率減少。

銷售及營銷開支

截至二零二二年六月三十日止六個月，銷售及營銷開支減至約2.2百萬港元，較二零二一年同期約6.2百萬港元減少約64.5%。該減少乃主要由於餐飲業務縮減規模。

行政開支

截至二零二二年六月三十日止六個月，行政開支減至約85.0百萬港元，較二零二一年同期約100.3百萬港元減少約15.3%。該減少乃主要由於(i)新石墨烯產品的研發成本減少，(ii)於美國進行建議首次公開發售有關的核數師薪酬及專業費用減少，及(iii)以股份為基礎的付款開支包括於二零二一年向董事、僱員及顧問授出的購股權及股份獎勵，而於二零二二年並無有關以股份為基礎的付款開支。

金融及合約資產減值虧損

減值虧損指應收貿易賬款、合約資產及其他應收款項的減值虧損。此等減值虧損於截至二零二二年六月三十日止六個月增加至約16.5百萬港元，相較於二零二一年同期的約10.5百萬港元，增幅為約57.1%。該增加主要反映不利的市場和經濟環境對本集團景觀設計分部相關的金融及合約資產的可收回性產生了負面影響，使本集團的信貸虧損增加。

物業、廠房及設備減值虧損

物業、廠房及設備減值虧損於截至二零二二年六月三十日止六個月減至約零港元，相較於二零二一年同期的約3.9百萬港元，減少100%。

淨虧損

基於上述，截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔虧損約為59.6百萬港元，而二零二一年同期則為本公司擁有人應佔虧損約64.7百萬港元。

流動資金、財務資源及負債比率

本集團的資本管理工作旨在保障本集團持續經營的能力，以維持最佳資本架構及減少資本成本，同時透過改善債務與股權平衡盡力提高股東回報。

	於二零二二年 六月三十日	於二零二一年 十二月三十一日
	千港元	千港元
流動資產	301,186	306,488
流動負債	365,864	373,865
流動比率	0.8 倍	0.8 倍

於二零二二年六月三十日，由於已發行可換股票據讓本公司得以購回到期債務證券，本集團的流動比率約為0.8倍，而於二零二一年十二月三十一日則約為0.8倍。

於二零二二年六月三十日，本集團的現金及銀行結餘總額約為27.3百萬港元(二零二一年十二月三十一日：30.2百萬港元)。

於二零二二年六月三十日，本集團的負債比率(指於本期期末的計息銀行及其他借款總額除以相關期間期末的權益總額乘以100%)約為97.8%(二零二一年十二月三十一日：245.9%)。

本公司的資本架構主要包括已發行普通股、優先股及債務證券。截至二零二二年六月三十日，本公司之已發行企業債券約158.9百萬港元，已發行之承兌票據約87.5百萬港元、已發行可換股票據(作為負債)約48.0百萬港元、已發行541,386,150股普通股及323,657,534股優先股。

或然負債

於二零二二年六月三十日，本集團概無重大或然負債。

管理層討論與分析

資產抵押

於二零二一年一月十九日，根據英屬處女群島法律成立，並直接持有石墨烯產品業務全部股本權益的本公司間接全資附屬公司思高環球有限公司的權益以 Lexinter International Inc. (一間根據安大略省法律註冊成立的法團，由 Jeffrey Abramovitz (一名加拿大籍的個體) 全資擁有) 為受益人被抵押。根據分別於二零二一年一月十九日及二零二一年五月二十四日訂立的認購協議及補充協議，Jeffrey Abramovitz 將認購本公司發行的可換股票據及認股權證，本金總額為 15,000,000 美元。

有關抵押的更多詳情載於本公司日期為二零二一年一月十九日及二零二一年五月二十四日的公佈以及本公司日期為二零二一年六月三十日的通函。

資本承擔

於二零二二年六月三十日，本集團並無重大資本承擔。

外匯風險

本集團主要於香港及中國營運及投資，大部分交易均以港元及人民幣計值及結算。由於中國財務資產的計值貨幣與有關交易的集團實體的功能貨幣基本相同，故並無就該等資產識別重大外幣風險。然而，董事將緊密監控本集團外幣狀況並考慮透過非財務方式、管理用作交易的外幣、提前及延遲付款、應收款項管理等採用自然對沖技術管理其外幣風險。除為滿足營運資金需求外，本集團僅持有少量外幣。

人力資源及僱員薪酬

於二零二二年六月三十日，本集團擁有 367 名僱員。僱員的薪酬乃按照工作性質、市場趨勢以及個人表現釐定。僱員紅利乃根據各附屬公司及其僱員的表現分發。

本集團向僱員提供優厚薪酬及福利待遇。僱員福利包括強制性公積金、僱員退休金計劃(中國)、社會保障制度供款、醫療保障、保險、培訓及發展計劃。

本公司於二零一四年六月三日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，並於二零一四年六月二十五日生效。截至二零二二年六月三十日止六個月，並無購股權根據購股權計劃獲授予若干董事及僱員並獲接納及歸屬(截至二零二一年六月三十日止六個月：25,500,000 份)。

於二零一四年八月二十一日，本公司採納一項股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)。股份獎勵計劃的主要目的為(i)表彰僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團的持續經營和發展而努力；及(ii)吸引合適的人才加入，以協助本集團進一步發展。股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零一四年八月二十一日、二零一五年一月五日及二零一五年九月七日的公佈。

於二零二一年一月十九日，泛亞環境(國際)有限公司，本公司間接全資附屬公司，已採納股份獎勵計劃(「泛亞國際股份獎勵計劃」)。泛亞國際股份獎勵計劃的目的及目標為表彰若干參與者過往已或日後將作出的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為泛亞環境(國際)有限公司集團的持續經營和發展而努力，同時吸引合適的人才加入，以協助泛亞環境(國際)有限公司集團的進一步發展。泛亞國際股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零二一年一月十九日的公佈。

給予實體的貸款

誠如本公司日期為二零一六年九月二十日、二零一七年一月二十四日、二零一七年十二月八日、二零一九年六月二十五日及二零二一年十二月一日之公佈(「該等公佈」)所披露，於二零二一年十二月一日，本公司(作為貸方)與借方訂立貸款協議(「貸款協議」)，據此，貸方同意提供金額為50,000,000港元之無抵押循環貸款融資(「循環貸款融資」)，年利率為12%，有效期自二零二二年一月一日至二零二四年十二月三十一日。根據有關條款及條件，於有效期內可隨時提取貸款期限為一年的循環貸款融資。貸款協議之主要條款載述如下：

第四份續新協議

協議日期：	二零二一年十二月一日
借方：	泛亞國貿有限公司
循環融資金額：	最多50,000,000港元
年利率：	12%
有效期：	二零二二年一月一日至二零二四年十二月三十一日
還款期：	一年
還款：	借方須於貸款到期日償還利息及本金額
提早還款：	借方可於到期日前償還全部或任何部分貸款，而不受任何處罰。 提早償還貸款將會更新提款期內循環貸款融資之可用額度。 提早償還貸款時須首先償付所有應計利息。
抵押品：	無
其他條款及條件：	根據貸款協議，貸方可全權酌情決定是否提供任何款項以供提取。

貸款乃根據本公司對借方財務實力、還款紀錄之信貸評估以及貸款保有期而作出。本公司認為向借方提供貸款涉及之風險及回報屬合理。有關進一步詳情，敬請參閱該等公佈。截至二零二二年六月三十日，本公司並無應收借方集團尚未償還貸款結餘。

管理層討論與分析

就本公司向借方提供財務支援而言，根據上市規則第13章第13.22條須予披露借方集團於二零二二年六月三十日的合併財務狀況表載列如下：

二零二二年六月三十日	千港元
現金及現金等價物	435
其他流動資產	20,228
流動資產	20,663
非流動資產	52
流動負債	(56,850)
非流動負債	(2,036)
淨資產／(資產虧絀)	(38,171)
本集團於合營公司權益對賬：	
本集團擁有權比例	30%
投資賬面值	—
收入	8,855
利息開支	(1,272)
本年度虧損	(2,563)
年內虧損及全面虧損總額	(2,563)

所持重大投資、重大收購及出售附屬公司以及有關重大投資或資本資產的未來計劃

除本中報所披露者外，回顧期內並無持有其他重大投資，亦無重大收購或出售附屬公司。除本中報所披露者外，於本中報日期，董事會並無就其他重大投資或增加資本資產而授權任何計劃。

發行可換股票據及所得款項用途

為清償本公司所發行於二零二一年到期的債務工具及促進本集團石墨烯產品業務的發展，本公司已參與香港及美國的集資活動。於二零二一年一月十九日，本公司及Lexinter International Inc.（「認購人」）就認購可換股票據訂立認購協議。於二零二一年五月二十四日，本公司及認購人訂立補充協議，以修訂認購協議的若干條款及條件。

根據認購協議，可換股票據的主要條款（經補充協議修訂）載列如下：

可換股票據本金總額	:	15,000,000 美元
於報告期內已發行本金額	:	後續票據—6,910,000 美元
發行價	:	本金額 100%
到期日	:	可換股票據發行日期滿第二(2)週年當日
利率	:	每年 5.5%
換股期	:	自可換股票據發行日期起至到期日前一個營業日在香港結束營業止期間(包括首尾兩日)。
換股價	:	初步按每股換股股份 0.65 港元(可予調整)

管理層討論與分析

於截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司及認購人已根據一般授權完成金額6,910,000美元的後續票據(二零二一年十二月三十一日：金額500,000美元的首批票據及總金額7,590,000美元的十二批其他初步票據)。下表載列首批票據、十二批其他初步票據及後續票據的完成日期以及彼等各自票據持有人：—

描述	發行日期	本金額 (美元)	票據持有人名稱
首批票據	二零二一年二月一日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年三月一日	500,000	EMA(附註1)
其他初步票據	二零二一年三月一日	500,000	Masan Fund(附註2)
其他初步票據	二零二一年三月十五日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年四月十二日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年四月二十六日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年五月十日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年五月二十七日	1,250,000	認購人
其他初步票據	二零二一年六月七日	750,000	認購人
其他初步票據	二零二一年六月三十日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年七月十四日	750,000	認購人
其他初步票據	二零二一年七月二十三日	500,000	認購人
其他初步票據	二零二一年八月二十四日	840,000	認購人
後續票據	二零二二年一月十日	6,910,000	認購人(附註3)

附註

1. EMA為認購協議項下認購人的受讓人，並作為認購人所認購本金額500,000美元的其他初步票據的持有人。就董事所悉，EMA由Felicia Preston全資擁有。
2. Masan Fund為認購協議項下認購人的受讓人，並作為認購人所認購本金額500,000美元的其他初步票據的持有人。就董事所悉，Masan Fund由Hui Nok Yi、Liem Chi Kit Kevin及Yau Wai Chung分別擁有55%、25%及20%。
3. 於二零二二年一月二十七日，認購人將其金額為1,780,000美元的可換股票據轉讓予10名獨立人士。

截至二零二二年六月三十日止六個月，已發行可換股票據所籌集的所得款項淨額約為6.9百萬美元(相當於約53.5百萬港元)(二零二一年十二月三十一日：8.1百萬美元(相當於約62.8百萬港元))。於二零二二年六月三十日擬定用途、已動用所得款項淨額及餘額概述如下：

用途	擬定用途 百萬港元	直至二零二一年 六月三十日已動用	於二零二一年 六月三十日的
		所得款項淨額 百萬港元	餘額 百萬港元
贖回尚未償還的債務證券	87.2	95.1	—
營運資金	29.1	21.2	—
總計	116.3	116.3	—

請參閱本中期報告的中期簡明綜合財務報表附註 16。

有關可換股票據的進一步詳情載列於本公司日期為二零二一年一月十九日及二零二一年五月二十四日的公佈以及本公司日期為二零二一年六月三十日的通函。

展望

我們仍然受到 COVID-19、通貨膨脹、加息、二零二二年地緣政治動蕩的陰影影響。但是上述議題並無阻礙我們對於更好的生活環境、更清潔的空氣及更綠色的能源的嚮往。使用可再生能源及電動化是不可逆轉的趨勢，其中可充電電池發揮著重要作用。我們生產天然石墨負極材料，其為今日製造鋰離子電池所需，並且我們投資於增強對天然石墨負極材料的研究，該材料可於未來使用。天然石墨是一種環境友好的碳結構形式，並不產生二氧化碳或有毒化合物。不像煤炭或焦炭，石墨不是一種化石燃料且並不燃燒。事實上，石墨亦可作為耐火材料使用。我們生產的球形石墨乃為電池負極材料的使用而特別製作。目前，我們的產能已經完全利用而基本上，我們銷售我們於中國製作的一切。根據基準礦業情報(Benchmark Mineral Intelligence)的數據，美國、歐洲及中國宣佈的電池超級工廠的產能加起來轉化為對石墨負極材料的年需求到二零三零年將超過4百萬噸。這超過今日需求的10倍。現在是擴張的時候。

於房地產開發行業下行、政府項目預算削減及中國城市不時的封鎖的情況下，我們必須採取審慎措施，以保持景觀設計業務的盈利能力。我們將專注於中國的高質量高回報項目並保持有效且高效的勞動力。

尤其是，我們應開發更多來自政府自有開發商及公共機構的項目機會，該等機構擁有強大的財政。

美國預託股份於二零二二年八月在美國紐約證券交易所上市是烯石電動汽車新材料控股有限公司的又一巨大里程碑。這是成為全球負極材料供應商的向前一步。我們相信我們已經確立正確的方向，而我們將持續為股東創造價值。

其他資料

權益披露

董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，董事及本公司主要行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份及債券中擁有(i)須根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部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該等條文彼等被當作或被視為擁有的權益及淡倉)；或(ii)須根據證券及期貨條例第352條記入於該條所指的登記冊的權益及淡倉；或(iii)須根據標準守則知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

於股份及相關股份的好倉

董事姓名	身份	股份數目				根據購股權 計劃持有的 相關股份	總計	持股概約 百分比
		個人權益	家族權益	公司權益	其他權益	數目		
陳奕仁	實益擁有人、 於受控制法團的權益	4,204,000	—	93,716,887 ¹	—	—	97,920,887	18.09%
劉興達	實益擁有人、配偶 權益、於受控制 法團的權益	7,232,000	1,980,000	46,003,444 ²	—	—	55,215,444	10.20%
楊鑒 ³	實益擁有人	—	—	—	—	4,000,000	4,000,000	0.74%

附註：

1. 該等權益由CYY Holdings Limited持有，CYY Holdings Limited於英屬處女群島註冊成立及由陳奕仁先生擁有全部已發行股本權益。
2. 該等權益由LSBJ Holdings Limited持有，LSBJ Holdings Limited於英屬處女群島註冊成立及由劉興達先生擁有全部已發行股本權益。
3. 楊鑒先生於二零二二年六月二十九日不再擔任董事。

於本公司相聯法團股份的好倉

董事姓名	相聯法團名稱	權益性質	所持股份數目	
			及股份類別	持股概約百分比
陳奕仁	泛亞環境(國際)有限公司	實益擁有人	50股(普通股)	0.98%
劉興達	泛亞環境(國際)有限公司	實益擁有人	50股(普通股)	0.98%

除以上披露者外，於二零二二年六月三十日，本公司的董事及主要行政人員並無於本公司或其任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)的股份、相關股份或債券中擁有根據證券及期貨條例第XV部的第7及第8分部須知會本公司和聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的規定彼等被當作或被視作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條或根據標準守則而須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

於二零二二年六月三十日，截至目前據本公司董事及主要行政人員所知，除「董事及主要行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券的權益及淡倉」所披露之本公司董事及主要行政人員的權益之外，下列人士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3分部條文須向本公司披露，或須記錄於本公司根據證券及期貨條例第336條存置之登記冊內，或以其他方式知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

其他資料

於股份的好倉

股東姓名／名稱	身份／權益性質	股份數目	持股概約百分比
CYY Holdings Limited ¹	實益擁有人	93,716,887	17.31%
PBLA Limited ²	實益擁有人	75,123,669	13.88%
普邦園林(香港)有限公司 ²	受控法團權益	75,123,669	13.88%
廣州普邦園林股份有限公司 ²	受控法團權益	75,123,669	13.88%
LSBJ Holdings Limited ³	實益擁有人	46,003,444	8.50%
高昕 ⁴	實益擁有人、 受控法團權益	31,848,000	5.88%
Profit King Investment Development Limited ⁴	實益擁有人	27,000,000	4.99%

附註：

1. CYY Holdings Limited由陳奕仁先生實益擁有100%。因此，根據證券及期貨條例，陳奕仁先生被視作於CYY Holdings Limited所持本公司股份中擁有權益。
2. PBLA Limited由普邦園林(香港)有限公司實益擁有100%，而普邦園林(香港)有限公司則由廣州普邦園林股份有限公司實益擁有100%。因此，根據證券及期貨條例，普邦園林(香港)有限公司及廣州普邦園林股份有限公司各自被視作於PBLA Limited所持股份中擁有權益。
3. LSBJ Holdings Limited由劉興達先生實益擁有100%。因此，根據證券及期貨條例，劉興達先生被視作於LSBJ Holdings Limited所持本公司股份中擁有權益。
4. 高昕先生本人持有4,848,000股股份以及透過於英屬處女群島註冊成立的公司Profit King Investment Development Limited持有27,000,000股股份。Profit King Investment Development Limited已發行股份由高昕先生全資擁有。

董事於競爭權益的權益

除廣州普邦園林股份有限公司提名的非執行董事馬力達先生(倘本集團與廣州普邦園林股份有限公司之間存在任何潛在利益衝突，則其須公佈相關利益衝突，且不得參與相關事宜或就此投票)外，截至二零二二年六月三十日止六個月，董事並不知悉董事、控股股東及彼等各自聯繫人(定義見上市規則)的任何業務或權益與本集團的業務構成或可能構成競爭，亦不知悉任何有關人士已經或可能與本集團產生任何其他利益衝突。

董事資料變動

根據上市規則第 13.51(B)(1)條，董事資料變動載列如下：

董事	變動詳情
楊鑒	於二零二二年六月二十九日不再擔任執行董事

購股權計劃

本公司已於二零一四年六月三日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，該購股權計劃於二零一四年六月二十五日生效。董事可按其酌情權向任何合資格參與者授出購股權認購本公司股份，惟須受當中訂明的條款及條件所規限。

購股權計劃概要

- 目的**

以激勵及獎勵為本集團之暢順運作作出貢獻之合資格參與者。
- 合資格參與者**

本公司及本集團持有其至少 20% 股份的任何實體(「投資實體」)的任何董事(包括獨立非執行董事)、本集團或投資實體的其他僱員、向本集團或投資實體提供貨物或服務的供應商、本集團或投資實體的客戶、向本集團或投資實體提供技術支持的人士、本集團或投資實體的股東、本集團或投資實體任何已發行證券的持有人、本集團或投資實體的建議人或顧問以及本公司附屬公司的任何非控股股東。
- 股份數目上限**

根據購股權計劃現時准予授出的未行使購股權的最高數目，相等於該等購股權獲行使後本公司於上市日期已發行股份的 10% (即 40,000,000 股股份)。

其他資料

4. 各參與者之配額上限
- 根據計劃，於任何十二個月期間內授予各合資格參與者的購股權所涉及的可發行股份數目上限，為本公司不時已發行股份的1%。任何進一步授予超逾該上限的購股權須於股東大會上獲得股東批准，方可作實。
- 倘於任何十二個月期間內任何已授予本公司主要股東或獨立非執行董事或彼等任何聯繫人的購股權，超逾本公司於任何時間的已發行股份0.1%或總值(按授出日期本公司股份的價格計算)超逾5百萬港元，則須於股東大會上獲得股東批准，方可作實。
5. 購股權期限
- 所授出購股權的行使期由董事會釐定，但不遲於要約日期起計十年，惟可根據其條款提前終止。購股權可予行使前之持有期間並無下限。
6. 接納要約
- 待承授人支付總名義代價1港元後，授出購股權的要約可於要約日期起計21日內獲接納。
7. 行使價
- 購股權的行使價由董事會釐定，但不可低於以下最高者：(i)聯交所每日報價表所載股份於要約日期在聯交所所報的收市價；(ii)聯交所每日報價表所載股份於緊接要約日期前五個交易日的平均收市價；及(iii)股份於要約日期的面值。
8. 計劃之剩餘期限
- 其有效期及生效期為自二零一四年六月三日起計十年。

與購股權計劃屆滿前已沒收的所有購股權將被視為失效購股權，並不會回撥至根據購股權計劃將可予以發行的股份數目內。

截至二零二二年六月三十日止六個月尚未行使的購股權變動概要如下：

承授人	授出日期	歸屬日	行使期間	行使價 (港元)	購股權數目				
					於二零二二年 一月一日	已授出	已行使	已註銷/ 失效	於二零二二年 六月三十日
董事									
劉興達 ¹	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	4,000,000	-	4,000,000	-	-
陳奕仁 ²	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	4,000,000	-	4,000,000	-	-
田明 ⁵	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	4,000,000	-	-	-	4,000,000
楊鑒 ³	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	4,000,000	-	-	-	4,000,000
仇斌	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	4,000,000	-	4,000,000	-	-
涂文哲 ⁴	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	4,000,000	-	-	-	4,000,000
僱員									
其他僱員	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021-27/1/2026	0.65	1,500,000	-	-	-	1,500,000
總計					25,500,000	-	12,000,000	-	13,500,000

附註：

1. 於報告期間，劉興達先生亦為本公司主要股東。
2. 於報告期間，陳奕仁先生亦為本公司行政總裁及主要股東。
3. 楊鑒先生於二零二二年六月二十九日不再擔任董事。
4. 涂文哲先生於二零二一年八月五日不再擔任董事。
5. 田明先生於二零二一年十二月二十八日不再擔任董事。
6. 股份於緊接購股權授出當日前的收市價為0.6港元。
7. 於報告期間並無購股權被註銷或失效。

除上文披露者外，於回顧期間任何時間，本公司或其附屬公司概無參與訂立任何安排，以使董事或彼等任何聯繫人可藉購入本公司或任何其他法人團體的股份或債權證而獲益。

其他資料

股份獎勵計劃

於二零一四年八月二十一日，本公司採納一項股份獎勵計劃（「股份獎勵計劃」）。股份獎勵計劃的主要目的為(i)表彰僱員的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團的持續經營和發展而努力；及(ii)吸引合適的人才加入，以協助本集團進一步發展。股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零一四年八月二十一日、二零一五年一月五日及二零一五年九月七日的公佈。

於二零二一年一月二十八日，9,931,275股股份獲授予若干董事及其他參與者並獲接納及歸屬，相當於本公司於該日的已發行股份約2.06%。獲授股份的公平值約為5.9百萬港元。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團已於損益表確認開支約5.9百萬港元。股份獎勵計劃的變動亦載於本中期報告的中期簡明綜合財務報表附註16。

截至二零二二年六月三十日止六個月，並無授出股份獎勵。截至二零二二年六月三十日，概無尚未歸屬的股份獎勵發行在外。

泛亞國際股份獎勵計劃

於二零二一年一月十九日，本公司間接全資附屬公司泛亞環境(國際)有限公司亦已採納股份獎勵計劃（「泛亞國際股份獎勵計劃」）。泛亞國際股份獎勵計劃的目的及目標為表彰若干參與者過往已或日後將作出的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為泛亞環境(國際)有限公司集團的持續經營和發展而努力，同時吸引合適的人才加入，以促進泛亞環境(國際)有限公司集團的進一步發展。泛亞國際股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零二一年一月十九日的公佈。

於二零二一年一月二十八日，100股股份獲授予若干董事並獲接納及歸屬。泛亞環境(國際)有限公司已根據泛亞國際股份獎勵計劃配發100股新股份，相當於其於該日的經擴大已發行股份約1.96%。獲授股份的公平值約為0.5百萬港元。截至二零二一年六月三十日止六個月，本集團已於損益表確認開支約0.5百萬港元(二零二零年六月三十日：零)。

截至二零二二年六月三十日止六個月，並無授出泛亞國際股份獎勵。截至二零二二年六月三十日，概無尚未歸屬的泛亞國際股份獎勵發行在外。

遵守企業管治守則

本公司截至二零二二年六月三十日止六個月均有遵守載於上市規則附錄十四的企業管治守則（「企業管治守則」）所載的適用守則條文。本公司會定期檢討其企業管治常規，確保遵守企業管治守則的規定。

就美國預託股份公開發售而言，本公司採納美國紐交所的企業管治規定。

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上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為董事買賣本公司證券的行為守則。經本公司作出特別查詢，所有董事確認彼等於截至二零二二年六月三十日止六個月皆遵從標準守則所載規定標準。

購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二二年六月三十日止六個月，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何上市證券。

審核委員會

本公司已根據上市規則第3.21條及企業管治守則成立審核委員會以檢討及監督本集團財務申報程序及內部監控程序，並制定書面職權範圍。審核委員會由四名成員組成：即獨立非執行董事廖廣生先生、獨立非執行董事談葉鳳仙女士、獨立非執行董事王雲才先生及非執行董事馬力達先生。審核委員會主席為廖廣生先生。

審閱中期業績

本集團截至二零二二年六月三十日止六個月的中期業績未經外聘核數師審閱，但已由本公司審核委員會審閱，其認為該業績的編製符合適用會計準則及規定，乃至上市規則的規定，並已作出充分披露。

中期股息

董事會不建議就截至二零二二年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

其他資料

前瞻性陳述

就一九九五年《私人證券訴訟改革法案》的安全港條款而言，本中期報告包含構成「前瞻性陳述」的聲明，包括關於本公司未來計劃和前景的聲明。

前瞻性陳述可以用「可能」、「將」、「預期」、「預期」、「目標」、「估計」、「打算」、「計劃」、「相信」、「可能」、「潛在」、「繼續」或其他類似表達來識別。本公司主要基於本公司當前對未來事件的預期和預測，認為該等事件可能會影響其財務狀況、經營業績、業務戰略及財務需求。該等前瞻性陳述包括以下方面的陳述：

- 本公司的目標和戰略；
- 本公司未來的業務發展、財務狀況和經營成果；
- 價格、利率和其他可能大幅增加本公司成本的因素的波動；
- 本公司對其產品和服務的需求和市場接受程度的期望；
- 本公司行業內的競爭；
- 與本公司行業相關的政府政策和法規，包括中華人民共和國的政府政策以及與中華人民共和國及其與美國關係相關的其他政府或主權風險因素；
- 本公司繼續在美國和全球實現製造和運營多樣化的能力；
- 可再生能源部門的增長；及
- 美國和全球經濟，包括限制本公司客戶購買其產品能力的任何衰退或其他不利經濟因素，包括此類客戶繼續投資可再生能源部門的能力。

該等前瞻性陳述涉及各種風險和不確定性，儘管本公司認為其在該等前瞻性陳述中表達的預期是合理的，但本公司的預期後來可能被發現不正確，本公司的實際業績可能與本公司的預期存在重大差異，可能導致本公司的實際業績與本公司的預期存在重大差異的重要風險和因素。

本公司的前瞻性陳述部分基於從各種政府及私人來源獲得的若干數據及資料。從這些來源獲得的統計數據可能包括基於許多假設的預測。本公司的行業可能不會以該等來源預測的速度增長，或者根本不會增長。本公司市場未能以預測的速度增長可能會對本公司的業務以及公司普通股及美國預託股份的市場價格產生重大不利影響。此外，本公司市場的快速變化性質可能會導致與本公司增長前景或未來狀況相關的任何預測或估計出現重大不確定性。此外，倘若後來發現市場數據背後的一個或多個假設不正確，實際結果可能與基於這些假設的預測不同。閣下不應過度依賴該等前瞻性陳述。

本中期報告中的前瞻性陳述僅涉及截至本中期報告中陳述發表之日的事件或資料。除非法律要求，否則本公司不承擔在該等陳述發表之日後公開更新或修訂任何前瞻性陳述的義務，無論是由於新資料、未來事件還是其他原因，也不承擔反映意外事件發生的義務。閣下應該閱讀本中期報告及有關本公司的其他公開、完整的資料，並瞭解本公司的實際未來業績可能與本公司的預期有重大差異。

致謝

最後，我們謹此對股東、業務夥伴、分包顧問及客戶的一貫支持致以衷心感激。我們亦謹此向竭誠敬業的員工對本集團卓越成就的貢獻致上謝意。

主席

劉興達

香港，二零二二年八月三十日