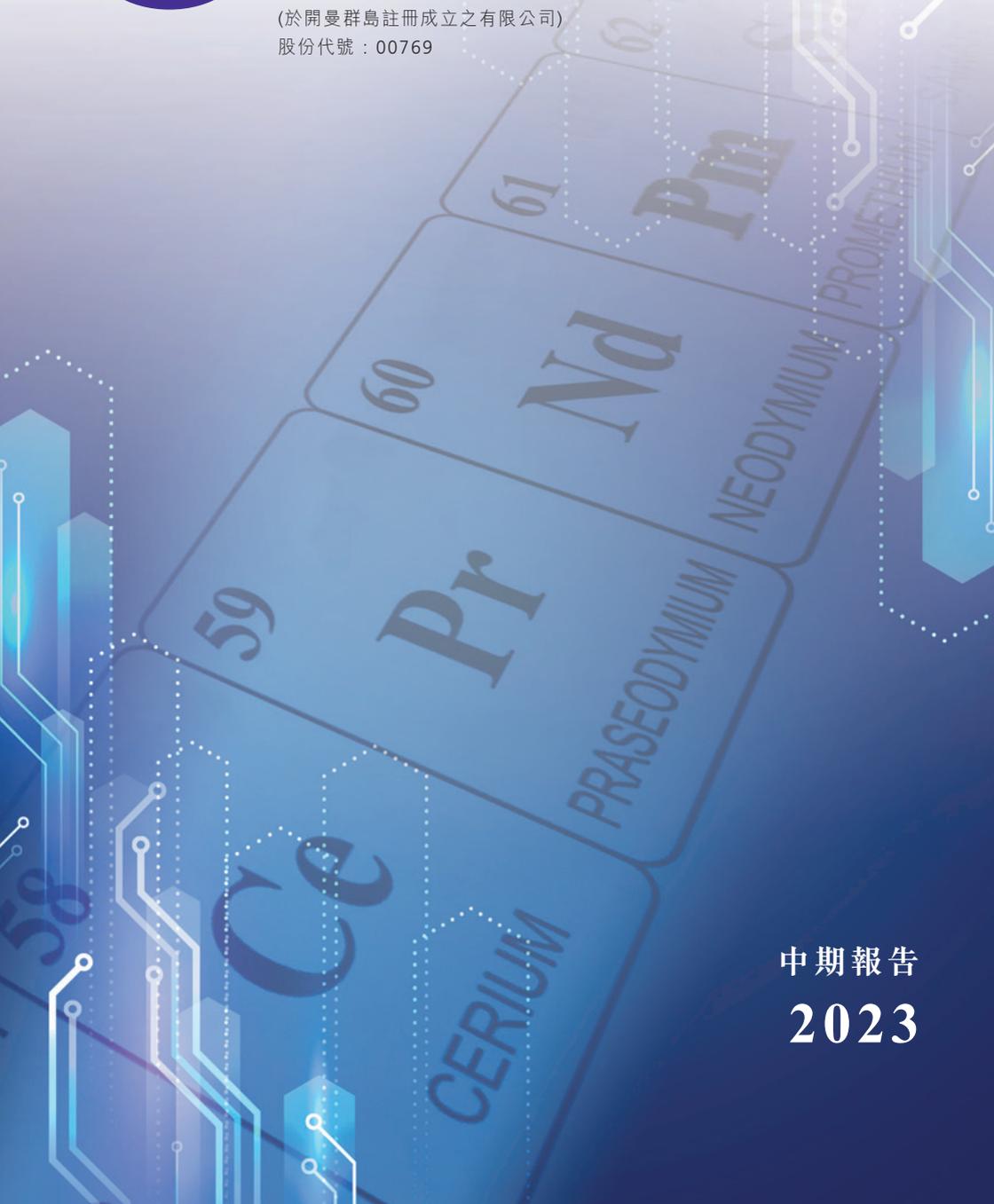




中國稀土控股有限公司 China Rare Earth Holdings Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)
股份代號：00769



中期報告
2023

目錄

頁次

| | |
|----------------|-----------|
| 公司資料 | 2 |
| 簡明綜合損益表 | 3 |
| 簡明綜合損益及其他全面收益表 | 4 |
| 簡明綜合財務狀況表 | 5 |
| 簡明綜合權益變動表 | 6 |
| 簡明綜合現金流量表 | 7 |
| 簡明綜合中期財務資料附註 | 8 |
| 管理層討論及分析 | 15 |
| 其他資料 | 20 |

公司資料

董事

執行董事

錢元英女士(主席)
蔣泉龍先生
蔣大偉先生
蔣才南先生

獨立非執行董事

黃春華先生
金重先生
竇學宏先生

審核委員會

黃春華先生(主席)
金重先生
竇學宏先生

薪酬委員會

竇學宏先生(主席)
黃春華先生
金重先生

提名委員會

金重先生(主席)
黃春華先生
竇學宏先生

公司秘書

羅納德先生(於2023年8月1日辭任)
吳穎雯女士(於2023年8月1日獲委任)

註冊辦事處

Cricket Square
Hutchins Drive
P.O. Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

總辦事處及主要營業地點

中國江蘇省
宜興市丁蜀鎮

香港營業地點

香港九龍
尖沙咀加連威老道100號
港晶中心10樓1011室

香港法律顧問

趙不渝 馬國強律師事務所

核數師

天健德揚會計師事務所有限公司

主要往來銀行

中國

中國建設銀行股份有限公司
招商銀行股份有限公司
中國交通銀行股份有限公司
中國農業銀行股份有限公司
中國銀行股份有限公司

香港

中信銀行(國際)有限公司
法國巴黎銀行
中國銀行(香港)有限公司
南洋商業銀行有限公司

主要股份過戶登記處

Suntera (Cayman) Limited
Suite 3204, Unit 2A
Block 3, Building D
P.O. Box 1586
Gardenia Court, Camana Bay
Grand Cayman KY1-1110
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心17樓

互聯網址

www.creh.com.hk

香港聯合交易所有限公司股份代號

769

中國稀土控股有限公司(「本公司」)董事會(「董事會」)謹此宣佈本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審核簡明綜合中期業績連同二零二二年度同期的比較數字如下：

簡明綜合損益表

| | 附註 | 截至六月三十日止六個月 | |
|-------------------|-----|------------------------|------------------------|
| | | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 收入 | (2) | 375,822 | 400,403 |
| 銷售成本 | | (467,584) | (355,874) |
| (毛虧)／毛利 | | (91,762) | 44,529 |
| 其他收入 | | 1,588 | 2,753 |
| 銷售及分銷費用 | | (5,742) | (5,408) |
| 管理費用 | | (23,468) | (18,298) |
| 其他虧損 | | (15,882) | (10,515) |
| 經營業務(虧損)／溢利 | | (135,266) | 13,061 |
| 財務成本 | (3) | (151) | (105) |
| 除稅前(虧損)／溢利 | (4) | (135,417) | 12,956 |
| 所得稅支出 | (5) | (116) | (1,857) |
| 本期間(虧損)／溢利 | | (135,533) | 11,099 |
| 下列人士應佔本期間(虧損)／溢利： | | | |
| 本公司擁有人 | | (129,390) | 11,396 |
| 非控股權益 | | (6,143) | (297) |
| | | (135,533) | 11,099 |
| 每股(虧損)／盈利 | | | |
| 基本及攤薄 | (7) | (5.53)港仙 | 0.49港仙 |

簡明綜合損益及其他全面收益表

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------------|------------------------|------------------------|
| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
| 本期間(虧損)/溢利 | (135,533) | 11,099 |
| 本期間其他全面虧損 | | |
| 可於其後重分類至損益賬的項目： | | |
| 換算海外業務財務報表之匯兌差額 | (65,648) | (122,809) |
| 本期間全面虧損總值 | (201,181) | (111,710) |
| 下列人士應佔本期間全面虧損總值： | | |
| 本公司擁有人 | (195,488) | (111,028) |
| 非控股權益 | (5,693) | (682) |
| | (201,181) | (111,710) |

簡明綜合財務狀況表

| | 附註 | 於二零二三年 六月三十日 千港元 (未經審核) | 於二零二二年 十二月三十一日 千港元 (已經審核) |
|-------------------|------|----------------------------------|------------------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 商譽 | | — | — |
| 物業、廠房及設備 | (8) | 143,706 | 164,273 |
| 使用權資產 | | 84,359 | 88,741 |
| 遞延稅項資產 | | 6,486 | 6,813 |
| | | 234,551 | 259,827 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | | 277,419 | 191,410 |
| 應收賬款及其他應收款 | (9) | 490,547 | 492,031 |
| 預付款項及按金 | | 38,942 | 13,065 |
| 可收回稅項 | | 1,241 | 911 |
| 現金及現金等值項目 | | 1,177,470 | 1,452,386 |
| | | 1,985,619 | 2,149,803 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | (10) | 88,074 | 84,631 |
| 應計款項及其他應付款 | | 39,449 | 37,123 |
| 應付董事款項 | | 8,732 | 7,505 |
| 租賃負債 | | 381 | 371 |
| 應付稅項 | | 2,414 | 2,544 |
| | | 139,050 | 132,174 |
| 流動資產淨值 | | 1,846,569 | 2,017,629 |
| 資產總值減流動負債 | | 2,081,120 | 2,277,456 |
| 非流動負債 | | | |
| 租賃負債 | | 827 | 1,020 |
| 資產淨值 | | 2,080,293 | 2,276,436 |
| 資本及儲備 | | | |
| 股本 | | 234,170 | 234,170 |
| 儲備 | | 1,863,201 | 2,053,651 |
| 本公司擁有人應佔權益 | | 2,097,371 | 2,287,821 |
| 非控股權益 | | (17,078) | (11,385) |
| 權益總值 | | 2,080,293 | 2,276,436 |

簡明綜合權益變動表

| | 本公司擁有人應佔權益 | | | | | | | | | 總值 千港元 |
|---------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|-----------|--------------|-----------|
| | 股本 千港元 | 股份溢價 千港元 | 資本儲備 千港元 | 法定儲備 千港元 | 匯兌儲備 千港元 | 購股權儲備 千港元 | 累計虧損 千港元 | 小計 千港元 | 非控股權益 千港元 | |
| 於二零二二年一月一日 | 234,170 | 2,093,306 | 22,348 | 232,253 | 478,687 | - | (179,403) | 2,881,361 | 8,887 | 2,890,248 |
| 本期間溢利 | - | - | - | - | - | - | 11,396 | 11,396 | (297) | 11,099 |
| 其他全面虧損 | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務財務報表之 匯兌差額 | - | - | - | - | (122,424) | - | - | (122,424) | (385) | (122,809) |
| 本期間全面虧損總值 | - | - | - | - | (122,424) | - | 11,396 | (111,028) | (682) | (111,710) |
| 於二零二二年六月三十日 | 234,170 | 2,093,306 | 22,348 | 232,253 | 356,263 | - | (168,007) | 2,770,333 | 8,205 | 2,778,538 |
| 於二零二三年一月一日 | 234,170 | 2,093,306 | 22,348 | 232,253 | 257,484 | 959 | (552,699) | 2,287,821 | (11,385) | 2,276,436 |
| 本期間虧損 | - | - | - | - | - | - | (129,390) | (129,390) | (6,143) | (135,533) |
| 其他全面虧損 | | | | | | | | | | |
| 換算海外業務財務報表之 匯兌差額 | - | - | - | - | (66,098) | - | - | (66,098) | 450 | (65,648) |
| 本期間全面虧損總值 | - | - | - | - | (66,098) | - | (129,390) | (195,488) | (5,693) | (201,181) |
| 購股權失效 | - | - | - | - | - | (286) | 286 | - | - | - |
| 確認權益結算以股份 為基礎之付款 | - | - | - | - | - | 5,038 | - | 5,038 | - | 5,038 |
| 於二零二三年六月三十日 | 234,170 | 2,093,306 | 22,348 | 232,253 | 191,386 | 5,711 | (681,803) | 2,097,371 | (17,078) | 2,080,293 |

附註：

根據開曼群島公司法，股份溢價賬可供分派予本公司擁有人，惟於緊隨建議分派股息之日期後，本公司將有能力於日常業務過程中償付其到期的債務。

簡明綜合現金流量表

截至六月三十日止六個月

| | 二零二三年 千港元 (未經審核) | 二零二二年 千港元 (未經審核) |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| 經營活動 | | |
| 經營使用的現金 | (238,109) | (142,859) |
| 已付所得稅 | (492) | (4,660) |
| 經營活動使用的現金淨值 | (238,601) | (147,519) |
| 投資活動所得／(使用)的現金淨值 | 1,580 | (1,514) |
| 融資活動使用的現金淨值 | (334) | (279) |
| 現金及現金等值項目減少淨值 | (237,355) | (149,312) |
| 期初現金及現金等值項目 | 1,452,386 | 1,819,833 |
| 匯率變動之影響 | (37,561) | (71,311) |
| 期末現金及現金等值項目 | 1,177,470 | 1,599,210 |

簡明綜合中期財務資料附註

1. 編製基準及主要會計政策

此簡明綜合中期財務資料乃按照香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）證券上市規則（「上市規則」）附錄16所載適用披露規定及香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港財務報告準則當中香港會計準則（「香港會計準則」）第34號「中期財務報告」而編製。

此簡明綜合中期財務資料並不包括所有於年度財務報表要求之資料及披露及應與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）而編製之年度財務報表共同閱覽。

除若干新訂及經修訂並首次於本集團本會計期間生效之香港財務報告準則外，簡明綜合中期財務資料所採用之會計政策與本集團編製截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度財務報表所遵從者一致。採用該等新訂及經修訂香港財務報告準則並無對本集團於本會計期間及過往期間之財務表現及狀況產生重大影響。本集團並無提早採用任何已經頒佈但於截至二零二三年六月三十日止六個月尚未生效之新準則、修訂及詮釋。

2. 收入及分部資料

本集團按業務性質劃分分部及進行管理。與向被確認為本集團首席營運決策人之行政總裁內部呈報用以資源分配及表現評估之資料一致，本集團呈列了兩個呈報分部如下：

| | |
|-----|-----------|
| 稀土： | 製造及銷售稀土產品 |
| 耐火： | 製造及銷售耐火產品 |

簡明綜合中期財務資料附註

2. 收入及分部資料(續)

(a) 分部收入及業績

| | 稀土 | | 耐火 | | 總額 | |
|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | | | | | |
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 收入 | | | | | | |
| 來自對外客戶之收入 | 271,214 | 267,981 | 104,608 | 132,422 | 375,822 | 400,403 |
| 分部間收入 | - | - | - | - | - | - |
| 呈報分部收入 | 271,214 | 267,981 | 104,608 | 132,422 | 375,822 | 400,403 |
| 業績 | | | | | | |
| 呈報分部(虧損)/溢利 | (108,877) | 9,956 | (186) | 25,036 | (109,063) | 34,992 |
| 其他收入 | | | | | 1,586 | 2,737 |
| 物業、廠房及設備折舊 | | | | | (15,673) | (17,749) |
| 使用權資產折舊 | | | | | (1,500) | (1,627) |
| 財務成本 | | | | | (118) | (64) |
| 未分配企業開支 | | | | | (10,649) | (5,333) |
| 綜合除稅前(虧損)/溢利 | | | | | (135,417) | 12,956 |
| 所得稅支出 | | | | | (116) | (1,857) |
| 綜合除稅後(虧損)/溢利 | | | | | (135,533) | 11,099 |

簡明綜合中期財務資料附註

2. 收入及分部資料(續)

(b) 來自對外客戶之收入按銷售主要產品及地區市場如下：

| | 稀土 | | 耐火 | | 總額 | |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 截至六月三十日止六個月 | | | | | |
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 銷售主要產品 | | | | | | |
| 稀土氧化物 | 271,214 | 267,981 | - | - | 271,214 | 267,981 |
| 耐火材料 | - | - | 84,870 | 110,635 | 84,870 | 110,635 |
| 鎂砂 | - | - | 19,738 | 21,787 | 19,738 | 21,787 |
| 總計 | 271,214 | 267,981 | 104,608 | 132,422 | 375,822 | 400,403 |
| 地區市場 | | | | | | |
| 中華人民共和國(「中國」) | 265,888 | 258,549 | 73,333 | 80,426 | 339,221 | 338,975 |
| 日本 | 5,326 | 9,040 | 18,356 | 28,553 | 23,682 | 37,593 |
| 歐洲 | - | - | 810 | 537 | 810 | 537 |
| 其他 | - | 392 | 12,109 | 22,906 | 12,109 | 23,298 |
| 總計 | 271,214 | 267,981 | 104,608 | 132,422 | 375,822 | 400,403 |

3. 財務成本

於截至二零二三年六月三十日止六個月內，財務成本包括貼現票據之利息約118,000港元(二零二二年：63,000港元)及租賃負債之利息約33,000港元(二零二二年：42,000港元)。

簡明綜合中期財務資料附註

4. 除稅前(虧損)/溢利

除稅前(虧損)/溢利已扣除/(計入)下列各項：

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|------------|--------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 物業、廠房及設備折舊 | 15,709 | 17,784 |
| 使用權資產折舊 | 1,684 | 1,812 |
| 存貨撇除 | 45,940 | 9,487 |
| 存貨撇除撥回 | — | (76) |

5. 所得稅支出

| | 截至六月三十日止六個月 | |
|--------------|--------------|--------------|
| | 二零二三年 千港元 | 二零二二年 千港元 |
| 本期稅項—中國企業所得稅 | | |
| 本期間撥備 | — | 2,410 |
| 遞延稅項 | | |
| 暫時性差異之產生及撥回 | 116 | (553) |
| 所得稅支出 | 116 | 1,857 |

本公司及其附屬公司分別於開曼群島及英屬處女群島註冊成立，根據彼等各自註冊成立國家之規則及規例，毋須繳付任何所得稅。

由於截至二零二三年六月三十日及二零二二年六月三十日止六個月期間於香港產生之估計應評稅溢利被結轉之累計稅項虧損所抵銷，因此並無就該期間之香港利得稅計提撥備。

簡明綜合中期財務資料附註

5. 所得稅支出(續)

於截至二零二三年六月三十日及二零二二年六月三十日止六個月內，中國企業所得稅乃根據本公司於中國成立之附屬公司之估計應評稅溢利按法定所得稅率25%計算。

中國企業所得稅法亦規定，自二零零八年一月一日起，中國附屬公司向其海外(包括香港)股東分派溢利須按5%或10%繳納預扣稅。

6. 股息

於截至二零二三年六月三十日止六個月內，並無宣佈及派發上年度之末期股息(二零二二年：無)。

於截至二零二三年六月三十日止六個月，並無宣佈中期股息(二零二二年：無)。

7. 每股(虧損)/盈利

每股基本(虧損)/盈利乃根據本公司擁有人應佔虧損約129,390,000港元(二零二二年：溢利11,396,000港元)及本期間已發行普通股加權平均數約2,341,700,000股(二零二二年：2,341,700,000股)計算的。

由於截至二零二三年六月三十日止六個月內行使本公司尚未行使購股權具有反攤薄影響，因此每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

截至二零二二年六月三十日止六個月內，由於無潛在攤薄的普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

8. 物業、廠房及設備

於截至二零二三年六月三十日止六個月內，本集團動用了約8,000港元(二零二二年：4,934,000港元)以購置物業、廠房及設備。

簡明綜合中期財務資料附註

9. 應收賬款及其他應收款

本集團之應收賬款及其他應收款包括：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|-----------|-----------------------|-------------------------|
| 應收賬款及應收票據 | 486,506 | 476,680 |
| 其他應收款 | 2,084 | 985 |
| 其他可退回稅項 | 1,957 | 14,366 |
| | 490,547 | 492,031 |

應收賬款按發票日期及應收票據按發出日期之賬齡分析如下：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|-----------------|-----------------------|-------------------------|
| 六個月以內 | 239,056 | 249,877 |
| 六個月至一年以內 | 188,458 | 147,634 |
| 一年至兩年以內 | 110,728 | 119,253 |
| 兩年以上 | 13,892 | 14,049 |
| | 552,134 | 530,813 |
| 減：應收賬款及應收票據減值虧損 | (65,628) | (54,133) |
| | 486,506 | 476,680 |

本集團一般給予其客戶平均介乎零至一百八十日之信貸期，而信譽良好之客戶則最多為三百六十五日。

簡明綜合中期財務資料附註

10. 應付賬款

應付賬款按發票日期之賬齡分析如下：

| | 二零二三年 六月三十日 千港元 | 二零二二年 十二月三十一日 千港元 |
|----------|-----------------------|-------------------------|
| 六個月以內 | 48,147 | 54,672 |
| 六個月至一年以內 | 23,764 | 11,016 |
| 一年至兩年以內 | 4,811 | 8,756 |
| 兩年以上 | 11,352 | 10,187 |
| | 88,074 | 84,631 |

11. 資產抵押

於二零二三年六月三十日，賬面值約36,561,000港元(二零二二年十二月三十一日：38,502,000港元)之若干租賃土地及賬面值合共約零港元(二零二二年十二月三十一日：零港元)之若干樓宇已抵押予一家銀行作為銀行融資之抵押品。

管理層討論及分析

財務業績

二零二三年上半年，國際地緣政治局勢持續緊張，疊加美國通脹及加息影響，環球消費信心尚未恢復。面對外圍市場的不確定性，本集團持續優化營運架構，並堅持為優質客戶提供高質量產品，以作好準備，迎接市場全面復甦後的市場機遇。

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團錄得收入共約375,822,000港元，較二零二二年同期約400,403,000港元減少約6%。稀土分部收入較去年同期約267,981,000港元增加約1%至約271,214,000港元，佔本集團總收入約72%。耐火分部收入較去年同期約132,422,000港元減少約21%至約104,608,000港元，佔本集團總收入約28%。回顧期內，本集團整體毛虧率約24%。期內淨虧損約135,533,000港元。每股虧損約5.53港仙（二零二二年上半年每股盈利約0.49港仙）。

業務回顧

稀土業務

稀土價格自去年第三季度以來持續下調，但從長遠走勢看，在國家推進碳達峰、碳中和等政策背景，新能源汽車、工業節能機電、風力發電、工業人工智慧等領域持續發展的驅動下，稀土需求預期將隨之逐步恢復，價格也有望逐步回升。

期內，稀土產品的銷售數量較二零二二年上半年上升28%至約320噸。然而平均銷售單價較去年同期下跌。主要稀土銷售產品如氧化鎳、氧化鈦及新產品氧化鎳鈦三項產品共佔稀土分部的整體銷售超過90%。當中氧化鎳和氧化鈦銷售單價隨市況波動而分別減少25%及33%。然而期內分部銷售額錄得約271,214,000港元，同比上升了約1%。有見自二零二三年第二季度開始，稀土產品銷售價格再度下調，期內稀土分部存貨減值撥備增加，以致錄得稀土分部毛虧率約36%。

管理層討論及分析

期內中國市場的稀土價格整體呈下行趨勢。縱使汽車及風電等稀土應用產業發展良好，但磁材企業因經濟環境的不穩定，在採購上趨於保守謹慎，選擇以消耗原材料庫存為主，令新增採購量減小。期內，本集團努力與優質客戶深化長期穩定合作關係，並積極尋找新客戶以擴展收入來源。受各項因素影響，二零二三年上半年稀土行業仍然艱難。

地域市場分佈方面，中國內銷市場佔稀土產品總收入的比例約98%。日本市場佔餘下的約2%。

耐火材料業務

二零二三年上半年，本集團售出了約10,700噸耐火材料產品，同比減少11%。主要產品平均價格錄得不同程度的下調，澆注料的價格較去年同期下跌了約20%；電熔鎂鉻磚的價格下跌了約5%；鋁碳磚的價格下跌了約12%；而高溫陶瓷產品的平均價格則較去年同期下跌了約10%。分部銷售額約84,870,000港元，同比減少了約23%。

本集團的主要客戶為鋼材生產商，但由於復常後消費市場信心尚未恢復，需求調節緩慢，鋼材生產商上半年的銷售情況並不理想，大部份生產商業績仍處於虧損狀態。加上行業招標模式有所改變，此舉令鋼材生產商降低成本，但亦直接對設備供應商的銷售價格構成壓力。此外，耐火材料行業競爭仍然激烈，「價格戰」影響了銷售價格，致令期內分部毛利率下調至約9%。

鎂砂業務方面，旗下海城市蘇海鎂礦有限公司於二零二三年三月恢復生產，投入實踐工作計劃，有效帶動銷售數量明顯上升。期內售出了約8,100噸鎂砂產品，較去年同期增長約24%。但奈何受「價格戰」影響，主要產品平均售價減少35%，期內鎂砂業務的毛虧率約9%。

管理層討論及分析

地域市場分佈方面，中國內銷市場佔本集團耐火產品收入比例上升至約70%。日本市場佔約18%。其他海外市場包括韓國等佔餘下的約12%。

展望

二零二三年八月，中國對生產半導體的重要原料鎘、鎳相關物項實施出口管制，市場預期稀土或將成為下一出口限制項目。如相關出口政策落實，將有效控制稀土出口數量，穩定稀土原材料銷售價格。而從需求端分析，變頻空調、消費電子、傳統汽車、風電等傳統需求有望受益於宏觀回暖；新能源車、工業節能電機、機器人等新興需求預期也將持續增長。需求上升，疊加國家相關政策的支持，稀土產業鏈長期成長性毋庸置疑。而本集團也將順應市場發展走勢，加強細分市場的發展力度、尋求研發合作機會，爭取發展專利品牌，以捕捉市場機遇。

配合近年中國稀土業界重組局勢及市場變化，本集團積極尋求合作夥伴，與中國北方稀土(集團)高科技股份有限公司達成戰略合作框架協議，彼此持續溝通，務求盡快落實實質性合作機會。而與隴川中鑫稀盛進出口有限公司於二零二二年中訂立的投資諒解備忘錄是本集團向稀土上游延伸發展的部署，本集團正積極為投資進行盡職調查。此外，本集團將繼續關注緬甸礦源情況，期望藉此上游延伸策略，穩定鑛源渠道，掌握原材料資源，加強競爭優勢。

管理層討論及分析

本集團高度關注環保安全建設，隨著二零二二年底的環境維護工程完成後，仍保持嚴謹審控措施，定期檢視生產設備，務求在需要時能快速進行改造或修復，促進綠色可持續發展。本集團的生產設施位處太湖畔的宜興市，感激宜興地區政府多年來的支持，令本集團能在有利的環境下發展成長。由於宜興市近年努力打造成綠色城市，本集團正考慮為稀土分離生產線加大投入環保設備，建立綠色工廠。

未來，本集團將堅持穩中求進工作，貫徹落實高質量發展決策部署，在銷售方面將剔除出現虧損的合作機會，致力與優質客戶建立長期穩定關係，同時積極尋找新客戶，以實現穩定回報。

流動資金及財務資源

本集團繼續實施審慎的財務安排，並保留充裕的流動資金以應付未來投資及發展之用。於二零二三年六月三十日，本集團持有現金及銀行存款共約1,177,470,000港元，雖然比二零二二年末的約1,452,386,000港元減少274,916,000港元，仍保持足夠資金應付日後發展需要。

回顧期內中國經濟受後疫情影響而放緩，部分客戶亦受影響而延長了信貸還款期限，致使應收賬款賬齡有所增加。對此，本集團已按比例增加了減值虧損撥備。縱使本集團認為有關的壞賬風險有限，但仍會密切留意情況發展及時催收。另外，為應對預期趨於緊張的材料資源供應，本集團再次安排了材料預付款。於二零二三年六月三十日，流動資產淨值約為1,846,569,000港元，比去年末下降。總負債對總資產的比率維持於約6%。

管理層討論及分析

回顧期內，本集團並無向任何銀行或財務機構借款。於二零二三年六月三十日，本集團繼續在國內一家銀行維持了人民幣150,000,000元（折合約162,690,000港元）的融資額度，並以帳面值合共約36,561,000港元的若干租賃土地和樓宇作抵押。該融資額度尚未被使用。此外，本集團並無其他資產被抵押，亦無持有任何金融衍生工具產品。本集團並無重大的息率風險。匯率方面，本集團大部分的資產、負債及交易均以人民幣結算，另有部分以美元及港元列值。回顧期內，在強美元的影響下，人民幣匯率有所下跌，但未對本集團的財務業績造成重大波動或影響。

僱員及薪酬

本集團一直根據業務發展需要調整人力資源架構。於二零二三年六月三十日，本集團僱用的各級員工合共維持於約360人。回顧期內，僱員成本包括董事酬金合計約為21,786,000港元，比二零二二年同期增加由於回顧期內確認權益結算以股份為基礎之付款開支約5,039,000港元。本集團繼續為員工提供在職培訓及進修機會，以維持其專業水準。

中期股息

董事會建議暫不派發截至二零二三年六月三十日止六個月之中期股息（二零二二年：無）。

報告期後重大事件

於2023年6月30日後及直至本報告日期概無任何重大後續事件對本公司產生影響。

其他資料

購股權計劃

由於先前於二零零四年六月四日採納的舊購股權計劃於二零一四年六月三日失效，本公司股東於二零一四年六月六日召開的股東周年大會批准採納現行的新購股權計劃（「新計劃」），旨在以提供獎勵鼓勵參與者向本集團作出貢獻。根據已修訂的上市規則第十七章（已於二零二三年一月一日生效），本公司將依賴為新計劃提供的過渡安排，並僅根據已修訂的上市規則第十七章（在適用範圍內）授出購股權。

於二零二二年十一月三十日，本公司向本集團五名現有僱員及五名擬聘僱員授出100,000,000份購股權，當中12,500,000份購股權授予兩名主要管理人員，以行使價每股0.51港元認購本公司股本中每股面值0.10港元之普通股。被授出購股權之歸屬期為二零二二年十一月三十日至二零二三年十一月二十九日，而行使期為二零二三年十一月三十日至二零二四年六月五日。

於二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日，根據新計劃之計劃授權限額可供授予之購股權數目分別為67,264,305及67,264,305股本公司股份（「股份」）。於截至二零二三年六月三十日止六個月，並無購股權按新計劃被授出。

截至二零二三年六月三十日止六個月內，按新計劃被授出購股權之變動細節如下：

| 參與者 | 授出日期 | 歸屬期 | 行使期 | 每股行使價 | 購股權數目 | | | | |
|-----|-------------|--------------------------|-----------------------|--------|--------------|-------|-------|--------------------|---------------|
| | | | | | 於二零二三年一月一日持有 | 於期內授出 | 於期內行使 | 於期內取消或失效 | 於二零二三年六月三十日持有 |
| 員工 | | | | | | | | | |
| 合計 | 二零二二年十一月三十日 | 二零二二年十一月三十日至二零二三年十一月二十九日 | 二零二三年十一月三十日至二零二四年六月五日 | 0.51港元 | 100,000,000 | - | - | 10,500,000 (附註) | 89,500,000 |

附註：

於期內取消或失效的購股權數目為10,500,000份乃因一名現有僱員離職所致。

其他資料

除上述披露外，期內概無被授出之購股權被行使、取消或失效。

於購股權被授出日期當日股份之收市價為每股0.51港元。在緊接購股權被授出日期之前股份之收市價為每股0.50港元。

根據Hull-White模式，於授出日期釐定的購股權的公平總值約為10,935,000港元。

五名擬聘僱員及一名現有僱員之購股權之歸屬及行使附帶之條件及／或績效目標載列如下：

五名擬聘僱員

五名擬聘僱員之購股權之歸屬及行使須待彼等獲接納為本集團僱員後方可作實。

一名現有僱員

一名現有僱員之購股權之歸屬及行使須待其達到由董事會薪酬委員會評核指定之績效目標後方可作實。

除上述披露外，期內本公司或其附屬公司概無參與任何能夠使本公司之任何董事或主要行政人員或其配偶或未滿十八歲的子女藉購入本公司或任何其他法人團體之股份或債券而獲得利益之任何安排。

其他資料

董事及主要行政人員的權益及淡倉

於二零二三年六月三十日，本公司依據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第352條而存置之登記冊內所載，或依據上市規則附錄10所載的上市公司董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）而通知本公司及聯交所的本公司董事及主要行政人員及其緊密關聯人士於本公司及其相聯公司之股份、相關股份及債券的權益及淡倉如下：

1. 於本公司股份權益

| 董事 | 權益性質／身份 | 股份數目 | 佔本公司已發行股本的百分比 |
|-----|---------------|------------------------|---------------|
| 錢元英 | 信託之成立人 | 707,179,200 (附註1) | 30.20% |
| 錢元英 | 受控公司之權益 | 21,000,000 (附註2) | 0.90% |
| 蔣泉龍 | 配偶之權益／受控公司之權益 | 728,179,200 (附註1及2) | 31.10% |
| 蔣大偉 | 實益擁有人 | 530,077 (附註3) | 0.02% |

附註：

- 707,179,200股以好倉透過YY Holdings Limited持有，其全部已發行股本由YY Trust的受託人YYT (PTC) Limited所持有，而受益人為蔣泉龍先生的配偶錢元英女士及其子全資擁有的公司。按證券及期貨條例第XV部之定義錢元英女士為YY Trust的成立人。蔣泉龍先生及錢元英女士為YY Holdings Limited的董事。
- 21,000,000股以好倉透過Praise Fortune Limited持有，其中39.93%的已發行股本由蔣泉龍先生的配偶錢元英女士持有。錢元英女士為Praise Fortune Limited的董事。
- 所有股份均以好倉持有。

其他資料

2. 於相聯公司股份、相關股份或股本權益

(a) 微科資源有限公司

| 董事 | 權益性質／身份 | 已發行股份類別及數目 | 佔該公司已發行股本中該股份類別的百分比 |
|-----|---------|------------------------|---------------------|
| 錢元英 | 實益擁有人 | 無投票權遞延股份 3,000,000股 | 30% |
| 蔣泉龍 | 實益擁有人 | 無投票權遞延股份 7,000,000股 | 70% |

(b) 宜興新威利成稀土有限公司

| 董事 | 權益性質／身份 | 股本權益百分比 |
|-----|---------|---------|
| 蔣泉龍 | 受控公司之權益 | 5% |

附註：

該等權益乃透過宜興新威集團有限公司持有。該中國企業由蔣泉龍先生擁有90%權益，餘下的10%權益由其配偶錢元英女士持有。蔣泉龍先生亦為該企業的法定代表人。

其他資料

(c) YY Holdings Limited

| 董事 | 權益性質／身份 | 佔該公司已發行 | |
|-----|---------|----------------|------------------|
| | | 已發行股份 類別及數目 | 股本中該股份 類別的百分比 |
| 錢元英 | 信託之成立人 | 普通股份1股 | 100% |
| 錢元英 | 信託之成立人 | 優先股份25,000股 | 100% |
| 蔣泉龍 | 受控公司之權益 | 普通股份1股 | 100% |
| 蔣泉龍 | 受控公司之權益 | 優先股份25,000股 | 100% |

附註：

YY Holdings Limited的全部已發行股本由YY Trust的受託人YYT (PTC) Limited所持有，而其受益人為蔣泉龍先生的配偶錢元英女士及其子全資擁有的公司。按證券及期貨條例第XV部之定義錢元英女士為YY Trust的成立人。蔣泉龍先生及錢元英女士為YYT (PTC) Limited的董事。

除上述披露外，於二零二三年六月三十日，根據證券及期貨條例第352條所存置之登記冊內所載，概無本公司董事或主要行政人員或其緊密關聯人士於本公司及其相聯公司之股份、相關股份及債券持有或被視為持有任何權益或淡倉。

其他資料

主要股東權益及淡倉

據董事會所知，於二零二三年六月三十日，本公司依據證券及期貨條例第336條而存置之登記冊內所載，除本公司董事或主要行政人員外，其他股東持有本公司的股份及相關股份的權益及淡倉如下：

1. 全部已發行股本由YYT (PTC) Limited所持有的公司YY Holdings Limited以實益擁有人身份以好倉持有本公司股份707,179,200股，約佔本公司已發行股份的30.20%。
2. YYT (PTC) Limited被視為以好倉持有其所擁有全部已發行股本的YY Holdings Limited所持有的本公司股份707,179,200股的權益。

除上述披露外，於二零二三年六月三十日，根據證券及期貨條例第336條所存置之登記冊內所載，除本公司董事或主要行政人員外，概無其他人士通知本公司其於本公司之股份或相關股份持有任何權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月內概無購買、出售或贖回任何本公司的上市證券。

企業管治常規

本公司致力於維持良好之企業管治常規及程序。本公司已根據上市規則附錄14所載的企業管治守則（「企業管治守則」）內所載的所有政策及原則而採納其本身之企業管治常規守則。董事會認為，本公司於截至二零二三年六月三十日止六個月內一直遵守企業管治守則。

其他資料

審核委員會及財務資料審閱

本公司已遵照企業管治守則成立審核委員會（「審核委員會」）並制定書面職權範圍。於本報告日，審核委員會由三名獨立非執行董事組成，即黃春華先生（主席）、金重先生及竇學宏先生。審核委員會的主要職責為協助董事會對本集團財務資料的完整性、準確性及公允性，以及本集團營運及內部控制的效率及成效進行獨立審查。審核委員會已審閱本集團採納的會計原則及政策以及本集團截至二零二三年六月三十日止六個月的未經審核中期業績，並認為該簡明綜合中期財務資料根據適用會計準則及規定編製，且已作出充分披露。

董事進行證券交易的標準守則

本公司就董事進行證券交易已採納不低於標準守則的證券買賣守則（「公司守則」）。在本公司提出特定查詢後，所有董事均已確認於截至二零二三年六月三十日止六個月內一直遵守標準守則及公司守則。

足夠公眾持股量

根據本公司從公開途徑所得的資料及據董事會所知，本公司於回顧期內及直至本報告日一直維持上市規則所規定的足夠公眾持股量。

董事會成員

於本報告日，董事會成員包括錢元英女士、蔣泉龍先生、蔣大偉先生及蔣才南先生為執行董事，及黃春華先生、金重先生及竇學宏先生為獨立非執行董事。

承董事會命
中國稀土控股有限公司
錢元英
主席

香港，二零二三年八月三十日