



SANERGY

SANERGY GROUP LIMITED
昇能集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：2459

中期報告
2023

目錄

- 2 公司資料
- 4 公司簡介
- 5 釋義
- 8 管理層討論及分析
- 18 其他資料
- 26 簡明綜合財務報表審閱報告
- 28 簡明綜合損益及其他全面收益表
- 30 簡明綜合財務狀況表
- 32 簡明綜合權益變動表
- 33 簡明綜合現金流量表
- 35 簡明綜合財務報表附註

公司資料

董事會

執行董事

Peter Brendon Wyllie 先生(主席)
(於二零二三年五月十九日獲委任)

Wei-Ming Shen 博士
(前主席，自二零二三年
五月十九日起辭任)
(行政總裁)

侯皓瀧先生

閻海亭先生

Adriaan Johannes Basson 先生
(於二零二三年五月十九日退任)

非執行董事

王平先生

獨立非執行董事

陳楚雯女士

鄭大鈞先生

魏明德先生

孫慶先生

(於二零二三年四月十二日辭任)

聯席公司秘書(附註)

劉智仁先生(香港會計師公會、
英格蘭及威爾斯特許會計師公會、
特許公認會計師公會)

葉卓敏女士

授權代表

侯皓瀧先生

王平先生

審核委員會

鄭大鈞先生(主席)

魏明德先生

陳楚雯女士

孫慶先生

(於二零二三年四月十二日辭任)

提名委員會

Peter Brendon Wyllie 先生(主席)

(於二零二三年五月十九日獲委任)

鄭大鈞先生

陳楚雯女士

(於二零二三年四月十二日獲委任)

孫慶先生

(於二零二三年四月十二日辭任)

Wei-Ming Shen 博士

(於二零二三年五月十九日辭任)

薪酬委員會

鄭大鈞先生(主席)

(於二零二三年四月十二日獲委任)

魏明德先生

Wei-Ming Shen 博士

孫慶先生

(於二零二三年四月十二日辭任)

環境、社會及管治委員會

魏明德先生(主席)

閻海亭先生

陳楚雯女士

(於二零二三年四月十二日獲委任)

孫慶先生

(於二零二三年四月十二日辭任)

附註：葉卓敏女士已辭任本公司聯席公司秘書職務，自二零二三年九月十三日起生效，劉智仁先生於此後成為本公司的唯一公司秘書。

公司資料

核數師

德勤·關黃陳方會計師行
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
金鐘道88號
太古廣場一座35樓
(於二零二三年
七月三十一日獲委任)

安永會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
鯉魚涌
英皇道979號
太古坊一座27樓
(於二零二三年七月三十一日辭任)

註冊辦事處

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

總部及香港主要營業地點

灣仔港灣道26號
華潤大廈
26樓2602室

香港股份登記及過戶分處

香港中央證券登記有限公司
香港
灣仔
皇后大道東183號
合和中心
17樓1712-1716號舖

主要往來銀行

Wells Fargo Bank, N.A.
Credit Suisse (Switzerland) Ltd.
香港上海滙豐銀行有限公司

股份代號

2459

網站

www.sanergygroup.com

公司簡介

我們為超高功率石墨電極的全球製造商，客戶基礎遍佈全球超過 25 個國家，包括美洲、EMEA、亞太區及中國的全球主要電弧爐鋼製造商，彼等於汽車、基建、建築、電器、機器、設備及運輸行業銷售其產品。

雙碳目標(即二零三零年前碳達峰及二零五零年前碳中和)為我們鋼鐵製造下游產業從高爐煉鋼轉向電弧爐煉鋼的轉型帶來了全球性的動力。目前，高爐煉鋼仍主導鋼鐵製造，在全世界佔 70%，在中國甚至佔 90%。在污染物排放及能源消耗方面，使用電弧爐更加環保，其被認為是在鋼鐵工業內完成「超低排放」改造的去碳化核心支柱。我們承諾提供高質量超高功率石墨電極，作為電弧爐鋼鐵製造商的關鍵工業材料，並且不斷努力爭取更清潔的生產過程以減少排放和廢料以及能源消耗，我們相信，我們和我們的下游客戶一起，能夠為長期綠色可持續經濟做出貢獻。

根據弗若斯特沙利文編製的市場研究報告，按產量計，我們於二零二一年全球超高功率石墨電極製造商中排行第七，市場份額為約 1.4%，於二零二一年中國的超高功率石墨電極製造商中排行第四，市場份額為約 7.1%。

我們於意大利及中國設有生產設施，實際年產能分別為 21,000 公噸及 14,000 公噸，讓我們可靈活地滿足全球各地客戶對石墨電極的需求及向彼等提供支援及技術服務。我們向多個建立長遠關係的供應商採購石墨電極製成品及針狀焦。

我們設有專注美洲、EMEA、亞太區及中國市場的區域銷售團隊，以服務及支援各個不同地區的客戶。通過強大銷售及分銷網絡的全球覆蓋面確保產品隨時供應予客戶。

釋義

於本中期報告內，除非另有說明，否則下列詞彙具有以下之涵義：

「二零二二年上半年」	指	截至二零二二年六月三十日止六個月
「亞太區」	指	亞洲太平洋地區
「審核委員會」	指	本公司審核委員會
「董事會」	指	董事會
「企業管治守則」	指	上市規則附錄十四所載的企業管治守則
「中國」	指	中華人民共和國，就本年報而言，不包括香港、澳門及台灣
「本公司」	指	昇能集團有限公司，於開曼群島註冊成立的有限責任公司，其股份於聯交所上市(股份代號：2459)
「控股股東」	指	具有上市規則賦予之涵義，除非文義另有所指，指本公司控股股東Otautahi Capital Inc.、Otautahi Holdings Limited、Otautahi Enterprises Trust Company Limited及侯皓瀧先生
「董事」	指	本公司董事
「電弧爐」	指	電弧爐
「EMEA」	指	歐洲、中東及非洲

釋義

「歐元」	指	歐元，歐洲聯盟成員國法定貨幣
「本集團」或「我們」	指	本公司及其附屬公司
「港元」	指	港元，香港法定貨幣
「香港財務報告準則」	指	香港財務報告準則
「上市日期」	指	二零二三年一月十七日，即股份於聯交所主板上市日期
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則
「標準守則」	指	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
「公噸」	指	公噸
「提名委員會」	指	本公司提名委員會
「招股章程」	指	本公司日期為二零二二年十二月三十日的招股章程
「報告期間」或 「二零二三年上半年」	指	截至二零二三年六月三十日止六個月
「人民幣」	指	人民幣，中國法定貨幣
「Sanode International」	指	Sanode International Co., Limited，一間於香港註冊成立的公司且為本公司的間接全資附屬公司

釋義

「證券及期貨條例」	指	香港法例第 571 章證券及期貨條例
「購股權計劃」	指	本公司於二零二二年十二月十九日採納的購股權計劃
「股份」	指	本公司股本中每股面值為 0.01 美元的普通股
「股東」	指	股份持有人
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司
「超高功率石墨電極」	指	超高功率石墨電極，全球石墨電極市場通用的詞彙，一般可承受每平方厘米 25 安培以上的電流強度
「美國」	指	美國
「美元」	指	美元，美國法定貨幣

管理層討論及分析

業務回顧

經濟增長放緩、高通脹及地緣政治緊張局勢繼續影響全球市場和鋼鐵行業。據國際貨幣基金組織最新估算，二零二三年全球經濟增長率預計約為3.0%，與二零二二年的約3.5%相比有所放緩。另一方面，二零二三年上半年，呈報予世界鋼鐵協會來自63個國家的全球粗鋼產量，與二零二二年上半年比較減少1.1%，當中北美洲及歐盟二零二三年上半年的粗鋼產量較二零二二年上半年分別減少3.5%及10.9%。鋼鐵生產放緩已影響本集團石墨電極產品的下游需求。

在經濟增長放緩的大環境下，本集團於二零二三年上半年錄得收益約43.7百萬美元，較二零二二年上半年下跌約26.8%，此乃由於客戶需求受到抑制及下游供應鏈的去庫存。雖然本集團不斷努力維持相對穩定的平均售價，但該等宏觀經濟不確定因素導致石墨電極於二零二三年上半年的銷量較二零二二年上半年下跌22.9%。就地理區域而言，所有其他地區的收益均錄得介乎2.2百萬美元至8.9百萬美元的跌幅，惟美洲的收益略有增長，大致與二零二三年上半年世界粗鋼產量放緩的情況一致。

管理層討論及分析

為有效管理我們的生產資源及最大限度地降低庫存風險，我們亦調整生產計劃以配合銷量減少的情況。因此，本集團的總銷售成本由二零二二年上半年的44.1百萬美元減少至二零二三年上半年的38.4百萬美元。考慮到：

- (i) 產量及固定經常性費用減少；及
- (ii) 針狀焦的平均購買價較二零二二年上半年有所增加，致使每公噸平均銷售成本上升。

二零二三年上半年，本公司擁有人應佔虧損約為4.2百萬美元，而二零二二年上半年本公司擁有人應佔溢利約為6.5百萬美元。若撇除二零二三年上半年產生的非香港財務報告準則財務計量下的非經常性上市開支及酌情上市花紅開支，本集團仍保持盈利，錄得本公司擁有人應佔溢利約0.5百萬美元。

最後，本公司股份於二零二三年一月上市，此為本集團歷史上的重大里程碑。此項成就有望為我們提供不同資本市場渠道，為業務拓展帶來更多元的融資選擇，並有助壯大我們的客戶基礎。

管理層討論及分析

未來前景

隨著全球新冠疫情控制措施全面緩和及世界各地復常，全球市場及鋼鐵行業於二零二三年上半年卻受到全球宏觀經濟不確定性的短暫影響。雖然如此，該碳中和的環球大趨勢繼續成為本集團中長綫的增長動力。本集團對未來業務前景仍然保持樂觀。

石墨電極業務方面，儘管近期市場面臨挑戰，但本集團察見市場有潛在復甦跡象，包括：

- (i) 中國電弧爐使用率由二零二三年五月展現恢復迹象；
- (ii) 廢鋼價格於二零二三年第二季攀升；及
- (iii) 美國鋼鐵生產設施使用率由二零二三年一月的72%提升至二零二三年六月的78%。

本集團繼續實施其於上市期間制定的產能擴張計劃。上市完成後，本集團繼續收購中國山西省太谷縣的若干生產設施(收購後將使本集團年總產能由當前的35,000公噸提升至46,000公噸)；及與中國河南輝縣政府簽訂合資協議，目標為進一步將本集團的年產能擴大至68,000公噸。管理層認為，此舉將為本集團帶來長遠利益，包括實現更大規模經濟、提升市場競爭力及提升財務表現。

管理層討論及分析

隨著電動汽車和儲能行業的快速發展，本集團以進軍石墨負極材料市場為願景，積極探索合成石墨負極材料的研發，並為在中國及歐洲市場的客戶認證生產試用批次。經包括實驗室測試及客戶使用的漫長認證過程後，本集團已收到歐洲一家領先的鋰離子電池製造商的首份採購訂單，並在歐洲鋰離子電池供應鏈中建立若干銷售網絡。此外，於本中期報告日期，本集團已將自有資金投資於一家位於中國的石墨負極材料公司，該公司擁有完善的客戶組合及強大的研發能力。管理層認為，是次投資，加上石墨電極與石墨負極材料之間共同的工藝技術，為本集團未來在石墨負極材料業務的成功奠定了堅實基礎，並將為全球鋰離子電池供應鏈作出貢獻。

在全球市場力爭達致雙碳目標的背景下，我們將繼續堅守使命，推動下游產業轉型以成為可持續發展價值鏈的其中一環，並繼續致力實現及變現我們的商業戰略，為我們各持份者謀求長遠利益。

財務回顧

收益

收益由二零二二年上半年的約59.7百萬美元減少至二零二三年上半年的約43.7百萬美元，主要由於：

- (i) 銷量由二零二二年上半年的約12,456公噸減少至二零二三年上半年的9,603公噸；及
- (ii) 平均售價由二零二二年上半年的約每公噸4,793美元輕微減少至二零二三年上半年的約每公噸4,549美元。

管理層討論及分析

銷售成本

銷售成本由二零二二年上半年的約44.1百萬美元減少至二零二三年上半年的約38.4百萬美元，主要由於銷量由二零二二年上半年的約12,456公噸減少至二零二三年上半年的9,603公噸，惟部分因平均銷售成本由二零二二年上半年的約每公噸3,544美元增加至二零二三年上半年的約每公噸3,997美元所抵銷，此乃受針狀焦於二零二三年上半年的平均購買價較二零二二年上半年增加及產量減少所推動。

毛利及毛利率

毛利由二零二二年上半年的約15.6百萬美元減少至二零二三年上半年的約5.3百萬美元，毛利率則由二零二二年上半年的約26.1%減少至二零二三年上半年的約12.1%。有關毛利率減少主要由於以下因素所致：

- (i) 平均售價減少；
- (ii) 銷量減少；及
- (iii) 每公噸平均銷售成本上升所致。

財務成本

於二零二三年上半年，本集團的總財務成本約為2.1百萬美元，相較於二零二二年上半年的約1.0百萬美元增加約1.1百萬美元。有關增幅的主要原因為二零二三年上半年銀行及其他借款的貸款利息增加。

上市開支

本集團的上市開支由二零二二年上半年的約0.6百萬美元增加至二零二三年上半年的約1.7百萬美元。由於本公司於二零二三年一月十七日成功在聯交所主板完成上市，因接近上市的最後階段，二零二三年上半年產生的上市開支較二零二二年上半年為高。

管理層討論及分析

報告期內(虧損)溢利

總體而言，本公司擁有人應佔溢利由二零二二年上半年的約6.5百萬美元減少至二零二三年上半年的本公司擁有人應佔虧損約4.2百萬美元，主要受(i)毛利銳減；(ii)若干行政開支上升；(iii)若干融資成本上升及(iv)於本公司上市後宣派及產生的僱員酌情花紅，惟有關影響因本集團在二零二三年上半年蒙受虧損而有所得稅抵免作部分抵銷所致。

非香港財務報告準則的財務計量

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
本公司擁有人應佔期內(虧損)溢利	(4,224)	6,533
加：		
上市開支	1,655	559
酌情僱員花紅	3,045	-
非香港財務報告準則經調整純利	476	7,092

管理層討論及分析

董事會謹此強調，香港財務報告準則中並無「經調整純利(損)」的定義。本集團將其界定為期間溢利(虧損)，並藉撇銷上市開支及僱員酌情花紅作出調整，屬非經常性質。董事會認為，呈列該非香港財務報告準則計量並與相應香港財務報告準則計量一併列示，為股東及潛在投資者提供了實用資料，以便通過撇銷新項開支影響，說明按期間比較本集團的經營表現。該非香港財務報告準則財務計量，讓投資者可以與本公司管理層相同的方式評估本集團的經營業績並了解本公司的綜合經營業績。非香港財務報告準則財務計量用作分析工具存在局限性，且該非香港財務報告準則財務計量或會與其他公司使用的非香港財務報告準則財務計量不同，因此該等資料的可比性或會有限。股東及潛在投資者不應視該非香港財務報告準則財務計量為獨立於或可替代根據香港財務報告準則編製及呈列的財務資料。

流動資金、資本資源及資本結構

於報告期間，本集團主要通過以下方式滿足資本需求：(i) 業務所得現金；(ii) 來自銀行及其他借款的所得款項；及(iii) 本公司於二零二三年一月十七日在聯交所全球發售股份所得款項。本集團就其財務政策採取審慎的財務管理方法。董事會密切監察本集團的流動性狀況，以確保本集團的資產、負債及其他承諾的流動性結構能夠滿足其不時的資金需求。

於二零二三年六月三十日，本集團的現金及現金等價物約為28.3百萬美元(二零二二年十二月三十一日：11.7百萬美元)，主要以美元、歐元、人民幣及港元計值。

管理層討論及分析

本集團於二零二三年六月三十日的計息銀行及其他借款總額約為30.0百萬美元(二零二二年十二月三十一日：30.2百萬美元)，主要以美元、人民幣、歐元及港元計值。計息銀行借款主要用於營運資金，而全部以商業借貸利率計息。

本集團維持權益與債務之間的平衡以管理其資本架構。於二零二三年六月三十日，本集團的權益與負債總額分別約為159.3百萬美元及70.2百萬美元(二零二二年十二月三十一日：分別為132.9百萬美元及72.9百萬美元)。

資產負債率

本集團的資產負債率(根據總債務除以總權益計算)由二零二二年十二月三十一日的約22.7%下降至二零二三年六月三十日的約18.8%。這主要由於總權益因二零二三年一月上市而飆升，超出在報告期間計息銀行及其他借款利息增加所致。

外匯風險

本集團有交易性貨幣風險。相關風險來自於經營單位以其功能貨幣以外的貨幣進行銷售或採購。目前，本集團不打算尋求對沖外匯波動風險。然而，本集團的管理層不斷監測經濟形勢及本集團的外匯風險狀況，並將在未來適當時考慮採取適當對沖措施。

資本支出

本集團的資本支出主要包括就擴充營運而添置物業、廠房及設備的支出。於報告期間，本集團的資本支出約為2.7百萬美元。

管理層討論及分析

或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

於二零二三年六月三十日，賬面值分別約為38.1百萬美元、17.0百萬美元及3.2百萬美元(二零二二年十二月三十一日：分別為38.2百萬美元、14.8百萬美元及3.3百萬美元)的若干物業、廠房及設備、貿易應收款項及工業租賃用地已抵押予第三方，以獲得授予本集團的計息銀行及其他借款。

收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零二三年五月十六日，輝縣市人民政府(「**輝縣政府**」)與本公司訂立合資協議及合資協議的補充協議(「**合資協議**」)，據此，訂約方同意於中國成立有限合資公司(「**合資公司**」)。根據合資協議，合資公司註冊資本將為人民幣100百萬元，其中輝縣市建設投資有限公司(由輝縣政府全資擁有的公司)將出資人民幣51百萬元，相當於合資公司總出資額的51%，高碩資本有限公司(「**高碩資本**」，為本公司之間接全資附屬公司)將出資人民幣37百萬元等值美元，相當於合營公司總出資額的37%，而河南昇瑞炭材料科技有限公司(「**河南昇瑞**」，為本公司之間接全資附屬公司)將以知識產權方式出資總出資額的12%。合資公司將成為本公司非全資附屬公司，故合資公司的財務業績將合併計入本集團的財務報表內。

管理層討論及分析

合資公司將在高碩資本及／或河南昇瑞的協助下，擴大本集團位於中國河南省輝縣市洪洲鄉的廠房的年產能至40,000公噸超高功率石墨電極及相關配套設施。

合資協議的進一步詳情載於本公司日期為二零二三年五月十六日的公告及日期為二零二三年八月八日的補充公告。

除上文或本中期報告另行披露者外，本集團於報告期間並無任何重大收購或出售附屬公司、聯營公司及合營公司。

重大投資

於二零二三年六月三十日，本集團概無佔本集團總資產5%以上的任何重大投資。

其他資料

董事及最高行政人員於股份及相關股份中的權益及淡倉

於二零二三年六月三十日，董事及本公司最高行政人員於本公司及其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份及相關股份中擁有的下列權益及淡倉，已記入本公司根據證券及期貨條例第352條須予存置的登記冊，或已根據標準守則通知本公司及聯交所：

董事姓名	身份及權益性質	股份數目	本公司股權百分比 ^(附註1)
侯皓瀧先生	全權信託創辦人 ^(附註2)	750,000,000	75%

附註：

1. 按本公司於二零二三年六月三十日已發行1,000,000,000股股份計算。
2. 該等股份由Otautahi Capital Inc.持有，該公司由Otautahi Holdings Limited全資擁有，而Otautahi Holdings Limited則由Otautahi Enterprises Trust Company Limited全資擁有。Otautahi Enterprises Trust Company Limited是Otautahi Enterprises Trust的受託人，Otautahi Enterprises Trust為一全權信託，由Otautahi Enterprises Trust Company Limited以受託人身份成立，侯皓瀧先生為其受益人之一。因此，根據證券及期貨條例，侯皓瀧先生被視為於Otautahi Capital Inc.所持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於二零二三年六月三十日，概無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第XV部）的股份及相關股份中擁有或被視為擁有的任何權益或淡倉，須根據證券及期貨條例第XV部第7及8條通知本公司及聯交所（包括根據證券及期貨條例相關條文被視作或當作擁有的權益及淡倉），或須根據證券及期貨條例第352條記入該條所指登記冊，或須根據標準守則通知本公司及聯交所。

其他資料

主要股東於股份及相關股份的權益及淡倉

就董事所知，於二零二三年六月三十日，下列人士或法團（並非董事或本公司最高行政人員）於股份或相關股份中擁有的權益或淡倉，已記入須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文向本公司披露的登記冊（該登記冊乃本公司根據證券及期貨條例第336條存置）：

股東姓名	身份及權益性質	股份數目	本公司股權百分比 ^(附註1)
Otautahi Capital Inc. ^(附註2)	實益擁有人	750,000,000	75%
Otautahi Holdings Limited ^(附註2)	受控法團權益	750,000,000	75%
Otautahi Enterprises Trust Company Limited ^(附註2)	受託人	750,000,000	75%

附註：

1. 按本公司於二零二三年六月三十日已發行1,000,000,000股股份計算。
2. 該等股份由Otautahi Capital Inc.持有，該公司由Otautahi Holdings Limited全資擁有，而Otautahi Holdings Limited則由Otautahi Enterprises Trust Company Limited全資擁有。Otautahi Enterprises Trust Company Limited是Otautahi Enterprises Trust的受託人，Otautahi Enterprises Trust為一全權信託，由Otautahi Enterprises Trust Company Limited以受託人身份成立，侯皓灝先生為Otautahi Enterprises Trust的受益人之一。因此，根據證券及期貨條例，彼等被視為於Otautahi Capital所持有的股份中擁有權益。

除上文所披露者外，董事並不知悉於二零二三年六月三十日有任何人士（並非董事或本公司最高行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有的權益或淡倉，須根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部條文由本公司披露，或已記入本公司根據證券及期貨條例第336條須予存置的登記冊。

其他資料

購股權計劃

本公司於二零二二年十二月十九日採納購股權，使本公司可向合資料參與人士授出購股權，以作後向本集團所作貢獻以資激勵及獎勵。根據本公司購股權計劃及任何其他計劃授出的所有購股權獲行使後的最高股份數目，合共不得超出本公司於上市日期的已發行股本約10%（即100,000,000股份）。於任何12個月內，任何單一人士因行使根據購股權計劃獲授的購股權（包括已行使及未行使購股權）而已獲發行及將獲發行的股份數目，最多不得超出已發行股份不時的1%。自採納日期起及直至二零二三年六月三十日，購股權計劃下並無授出購股權。因此，於報告期間並無購股權獲行使、註銷或失效，且於二零二三年六月三十日，在購股權計劃下並無尚未行使的購股權。截至二零二三年六月三十日止六個月的開始及結束時，行使購股權計劃下可能授出的所有購股權而可能發行的股份總數為100,000,000股股份。

報告期後事項

收購目標資產

於二零二三年七月六日，本公司間接全資附屬公司昇瑞（山西）新材料科技有限公司（「買方」）與山西太谷明興碳素瑪鋼有限公司（「賣方」）訂立資產購買協議（「資產購買協議」）。根據資產購買協議，賣方已同意出售而買方已同意收購目標資產，當中包括(a)用作生產及營運用途的土地、樓宇及設施，用於石墨電極的再焙燒、瀝青浸漬及石墨化；及(b)有關石墨電極產品或類似產品之無形資產，包括各種專有技術、技術文件、數據及檔案，以及不同領域之其他相關媒體材料（「目標資產」），代價約為人民幣80.5百萬元。完成收購目標資產及及目標資產投入運作後，本集團石墨電極的年度實際產能預計由35,000公噸增加至46,000公噸。

更多收購目標資產的詳情載於本公司日期為二零二三年七月六日的公告。

其他資料

更換核數師

由於本公司與安永會計師事務所(「安永」)未能就截至二零二三年十二月三十一日止年度的核數費用達成共識，故安永應本公司要求辭任本公司核數師，自二零二三年七月三十一日起生效。

自二零二三年七月三十一日起委任德勤·關黃陳方會計師行(「德勤」)為本公司新任核數師，填補安永辭任後的臨時空缺，並任職至本公司下屆股東週年大會結束為止。董事會及審核委員會認為，更換核數師將使本公司能更有效控制成本。

董事會及審核委員會已確認，並無與更換核數師有關的其他事項需提請股東垂注。

更多有關更換核數師的詳情，載於本公司日期為二零二三年七月三十一日的公告內。

聯席公司秘書及公司條例項下之授權代表辭任

葉卓敏女士(「葉女士」)已辭任聯席公司秘書及香港法例第622章公司條例第16部項下代表本公司於香港接收送達法律程序文件及通知之授權代表，自二零二三年九月十三日起生效。

於葉女士辭任後，本公司另一名聯席公司秘書劉智仁先生(「劉先生」)，作為具備上市規則第3.28條所規定資格及經驗之人士，將留任並擔任本公司唯一公司秘書。劉先生亦獲委任為公司條例項下之授權代表，自二零二三年九月十三日起生效。

更多有關聯席公司秘書及公司條例項下之授權代表辭任的詳情，載於本公司日期為二零二三年九月十三日的公告內。

其他資料

上市所得款項用途

本公司股份已自上市日期起於聯交所主板上市。經扣除包銷費用及佣金以及相關開支後，全球發售所得款項淨額約為186.7百萬港元。本集團已動用及將繼續按照招股章程「未來計劃及所得款項用途」一節所載動用全球發售所得款項淨額。招股章程所載的所得款項淨額擬定用途及全球發售所得款項淨額於二零二三年六月三十日的實際動用情況載列如下：

用途	佔總額的百分比	所得款項淨額 百萬港元	直至	於	於二零二三年
			二零二三年 六月三十日 已動用 百萬港元	二零二三年 六月三十日 尚未動用 百萬港元	六月三十日 的結餘的 預期悉數 動用時間表
1 支付太谷資產的收購價 (定義見招股章程) (附註)	34.8%	65.0	-	65.0	二零二四年 上半年
2 升級本集團意大利廠 房、中國廠房及三力 資產的生產系統 (定義見招股章程)	55.2%	103.0	(28.8)	74.2	二零二五年 上半年
3 營運及一般企業用途 資金	10.0%	18.7	(18.7)	-	-

附註： 誠如本公司日期為二零二三年七月六日之公告所披露，資產購買協議已取代買方及賣方就收購太谷資產所訂立的原協議，而本集團擬以全球發售所得款項淨額撥付收購目標資產的部分代價，金額約為人民幣59百萬元(相當於約65百萬港元)。

其他資料

所得款項淨額已及將根據招股章程所載的分配用途使用，且所得款項用途並無重大變動或延誤。

人力資源及薪酬政策

於二零二三年六月三十日，本集團聘有約206名員工。報告期間之員工成本(包括董事酬金)約為8.3百萬美元(截至二零二二年六月三十日止六個月：4.5百萬美元)。本集團之薪酬政策乃按市場趨勢、未來計劃及個人表現釐定。此外，本集團亦提供強制性公積金、國家社會福利計劃及購股權計劃等其他員工福利。

中期股息

董事會不會就報告期間及截至二零二二年六月三十日止六個月宣派任何中期股息。

企業管治守則

本公司的企業管治常規以企業管治守則所載原則及守則條文為基礎。由於股份於二零二三年一月十七日在聯交所主板上市，企業管治守則於上市日期前不適用於本公司。於上市日期起至二零二三年六月三十日整個期間，本公司已遵守企業管治守則所載的守則條文。值得注意的是，根據守則條文第A.2.1條，主席及行政總裁之角色須予分開，並由不同人士出任。於報告期間，Wei-Ming Shen博士辭任董事會主席，自二零二三年五月十九日起生效。彼辭任後，當時的執行董事Peter Brendon Wyllie先生獲委任為董事會主席。此舉符合守則條文第A.2.1條的規定，並展示董事會管理與本公司業務的日常管理職責劃分清晰，確保權力及授權均衡。

其他資料

董事資料變動

根據上市規則第 13.51B(1) 條須披露的董事資料變動載列如下：

- (i) 侯皓瀧先生已獲委任為 Sanode International 的董事，自二零二三年三月三十一日起生效；
- (ii) 海亭先生已獲委任為 Sanode International 的董事，自二零二三年三月三十一日起生效；
- (iii) Shen 博士已辭任董事會主席及提名委員會主席的職務，自二零二三年五月十九日起生效；
- (iv) Adriaan Johannes Basson 先生已退任執行董事職務，自二零二三年五月十九日起生效；及
- (v) Peter Brendon Wyllie 先生已獲委任為 Sanode International 的董事（自二零二三年三月三十一日起生效）及執行董事、董事會主席及提名委員會主席（自二零二三年五月十九日起生效）。

除上文披露者外，董事及最高行政人員的資料概無其他須根據上市規則第 13.51B(1) 條披露的變動。

上市發行人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之標準守則作為董事進行證券交易的行為守則。由於股份於二零二三年一月十七日在聯交所主板上市，因此標準守則於上市日期前不適用於本公司。經向全體董事作出具體查詢後，董事各自確認，自上市日期起至二零二三年六月三十日整個期間，彼等已遵守標準守則。

其他資料

審核委員會

本公司遵從上市規則第3.21條成立審核委員會，現時由三名獨立非執行董事組成，即鄭大鈞先生(主席)、陳楚雯女士及魏明德先生。

審核委員會已與管理層及外部核數師商討，並審閱本集團的中期業績、本中期報告及二零二三年上半年的未經審核簡明綜合中期財務報表。審核委員會對本公司採納的會計原則及慣例、財務匯報程序、風險管理及內部控制系統並無異議，並認為有關賬目符合適用會計準則、上市規則及所有其他適用法律規定。

審閱未經審核簡明綜合中期財務資料

本公司核數師德勤已根據香港審閱委聘準則第2410號「由實體獨立核數師審閱中期財務資料」審閱及同意二零二三年上半年之未經審核簡明綜合中期財務資料。核數師的審閱報告將載入本公司於報告期間之中期報告寄予股東。

簡明綜合財務報表審閱報告

致昇能集團有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本行已審閱載列於第28至56頁昇能集團有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的簡明綜合財務報表，包括於二零二三年六月三十日的簡明綜合財務狀況表及截至該日止六個月期間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，就中期財務資料編製的報告必須符合該規則的有關條文以及由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**董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報此等簡明綜合財務報表。本行的責任是根據本行的審閱對此等簡明綜合財務報表作出結論，並按照本行協定的業務約定條款僅向閣下(作為整體)報告本行的結論，除此之外別無其他目的。本行不會就本報告的內容向任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

本行已根據由香港會計師公會頒佈的香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」(「**香港審閱準則第2410號**」)進行審閱。審閱此等簡明綜合財務報表包括主要向負責財務和會計事務的人員作出查詢，及應用分析性和其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審計準則進行審計的範圍為小，故不能令本行可保證本行將知悉在審計中可能被發現的所有重大事項。因此，本行不會發表審計意見。

結論

按照本行的審閱，本行並無發現任何事項，令本行相信簡明綜合財務報表未有在各重大方面根據香港會計準則第34號編製。

簡明綜合財務報表審閱報告

其他事項

截至二零二二年六月三十日止六個月的比較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，以及載入該等簡明綜合財務報表的相關解釋附註乃摘錄自 貴集團截至二零二二年六月三十日止六個月的綜合財務報表，其由另一名核數師審核，該核數師於二零二二年十二月三十一日對該等綜合財務報表發表無保留意見。於二零二二年十二月三十一日的比較簡明綜合財務狀況表乃摘錄自 貴集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，由同一名核數師審核，該核數師於二零二三年三月二十九日對該等報表發表無保留意見。

德勤•關黃陳方會計師行

執業會計師

香港

二零二三年八月二十九日

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (經審核)
收益	4	43,685	59,706
銷售成本		(38,384)	(44,142)
毛利		5,301	15,564
其他收入	4	463	705
銷售開支		(1,325)	(1,612)
行政開支		(5,342)	(4,338)
其他開支		(1,315)	(863)
財務成本		(2,145)	(967)
上市開支		(1,655)	(559)
酌情上市花紅開支		(3,045)	-
除稅前(虧損)溢利	5	(9,063)	7,930
所得稅抵免(開支)	6	4,839	(1,397)
本公司擁有人應佔期內(虧損)溢利		(4,224)	6,533
本公司擁有人應佔每股(虧損)盈利			
— 基本	8	(0.4) 美仙	0.8 美仙
— 攤薄	8	(0.4) 美仙	不適用

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

附註	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (經審核)
其他全面開支		
後續期間可能重新分類至損益的		
其他全面開支：		
換算海外業務的匯兌差異	(791)	(9,329)
後續期間將不會重新分類至損益的		
其他全面開支：		
物業、廠房及設備重估虧損	-	(347)
所得稅影響	-	55
後續期間將不會重新分類至損益的		
其他全面開支淨額	-	(292)
期內其他全面開支，已扣除稅項	(791)	(9,621)
本公司擁有人應佔期內		
全面開支總額	(5,015)	(3,088)

簡明綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

		於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	92,995	93,131
使用權資產	9	7,541	8,109
無形資產		772	913
預付款項及按金		2,376	2,737
於聯營公司之權益	10	5,693	-
遞延稅項資產	15	2,230	2,147
非流動資產總值		111,607	107,037
流動資產			
存貨		64,286	58,605
貿易應收款項	11	19,909	21,046
預付款項、按金及其他應收款項		5,382	7,511
現金及現金等價物		28,344	11,652
流動資產總值		117,921	98,814
流動負債			
貿易應付款項	12	9,851	12,314
其他應付款項及應計費用		11,494	10,804
計息銀行及其他借款	14	25,609	16,611
租賃負債	13	528	562
應付所得稅		5,298	5,232
流動負債總額		52,780	45,523
流動資產淨值		65,141	53,291
總資產減流動負債		176,748	160,328

簡明綜合財務狀況表

於二零二三年六月三十日

		於二零二三年 六月三十日	於二零二二年 十二月三十一日
	附註	千美元 (未經審核)	千美元 (經審核)
非流動負債			
其他應付款項及應計費用		2,392	2,412
計息銀行及其他借款	14	4,385	13,618
租賃負債	13	1,020	1,178
遞延稅項負債	15	9,647	10,203
非流動負債總額		17,444	27,411
資產淨值		159,304	132,917
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	16	10,000	110
儲備		149,304	132,807
總權益		159,304	132,917

簡明綜合權益變動表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	本公司擁有人應佔							總計 千美元
	已發行股本 千美元	股份溢價* 千美元	資本儲備* 千美元	法定儲備* 千美元	資產重估儲備* 千美元	外匯波動儲備* 千美元	保留溢利* 千美元	
於二零二二年一月一日(經審核)	110	7,300	(4,684)	1,240	36,530	705	93,788	134,989
期內溢利	-	-	-	-	-	-	6,533	6,533
期內其他全面收益(開支):								
換算海外業務的匯兌差異	-	-	-	-	-	(9,329)	-	(9,329)
物業、廠房及設備重估收益	-	-	-	-	(347)	-	-	(347)
物業、廠房及設備重估的 所得稅影響	-	-	-	-	55	-	-	55
期內全面收益(開支)總額	-	-	-	-	(292)	(9,329)	6,533	(3,088)
轉撥至法定儲備	-	-	-	66	-	-	(66)	-
解除資產重估儲備	-	-	-	-	(771)	-	771	-
於二零二二年六月三十日 (經審核)	110	7,300	(4,684)	1,306	35,467	(8,624)	101,026	131,901
於二零二三年一月一日(經審核)	110	7,300	(4,684)	1,257	35,157	(9,190)	102,967	132,917
期內虧損	-	-	-	-	-	-	(4,224)	(4,224)
期內其他全面開支:								
換算海外業務的匯兌差異	-	-	-	-	-	(791)	-	(791)
期內全面開支總額	-	-	-	-	-	(791)	(4,224)	(5,015)
發行股份(附註16)	9,890	21,512	-	-	-	-	-	31,402
轉撥至法定儲備	-	-	-	2	-	-	(2)	-
解除資產重估儲備	-	-	-	-	(823)	-	823	-
於二零二三年六月三十日 (未經審核)	10,000	28,812	(4,684)	1,259	34,334	(9,981)	99,564	159,304

* 該等儲備賬分別包括簡明綜合財務狀況表中的綜合儲備149,304,000美元(二零二二年: 132,807,000美元)。

簡明綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(經審核)
經營活動(所用)所得的現金流量		
除稅前(虧損)溢利	(9,063)	7,930
就以下各項作出調整：		
存貨增加	(6,078)	(5,958)
貿易應收款項減少(增加)	656	(4,552)
預付款項、按金及其他應收款項減少	1,497	1,367
貿易應付款項減少	(2,460)	(3,004)
其他應付款項及應計費用增加	2,779	1,899
其他經營活動	4,595	4,243
經營(所用)所得現金	(8,074)	1,925
已收利息	176	7
已付利息	(1,100)	(545)
租賃付款的利息部分	(58)	(12)
退回(已付)所得稅	4,310	(128)
經營活動(所用)所得現金淨額	(4,746)	1,247
投資活動所得現金流量		
購買物業、廠房及設備項目	(4,284)	(2,842)
收購使用權資產的付款	-	(376)
添置無形資產	(15)	(12)
分租所得款項	15	14
收購附屬公司	-	(2,459)
收購一間聯營公司的權益	(5,695)	-
投資活動所用現金淨額	(9,979)	(5,675)
融資活動所得現金流量		
發行股份所得款項	35,364	-
發行股份應佔交易成本	(2,830)	-
新造借款	12,886	9,424
償還借款	(14,305)	(2,165)
償還來自一間關聯公司的貸款	-	(2,356)
租賃付款的本金部分	(289)	(485)
融資活動所得現金淨額	30,826	4,418

簡明綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (經審核)
現金及現金等價物增加(減少)淨額	16,101	(10)
外匯匯率變動影響淨額	591	(457)
期初現金及現金等價物	11,652	15,086
期末現金及現金等價物 指銀行結餘及現金	28,344	14,619

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

1. 一般資料及編製基準

昇能集團有限公司(「**本公司**」)為於二零一八年六月二十六日於開曼群島註冊成立的有限公司。本公司的註冊地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman, KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點為香港灣仔港灣道26號華潤大廈26樓2602室。

本公司股份於二零二三年一月十七日在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

簡明綜合財務報表以美元(「**美元**」)列值，該貨幣亦為本公司的功能貨幣。

本公司的主要業務為投資控股。本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要從事生產及銷售石墨電極。董事認為，Otautahi Enterprises Trust Company Limited(於二零一四年一月九日在新西蘭註冊成立的公司)為本公司的最終控股公司。本集團於截至二零二三年六月三十日止六個月的主要業務並無重大變動。

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**」)頒佈的香港會計準則第34號(「**香港會計準則第34號**」)「中期財務報告」及聯交所證券上市規則附錄16的適用披露規定編製。

2. 主要會計政策

簡明綜合財務報表已按歷史成本慣例編製，惟若干物業及金融工具乃按重估金額或公平價值計量(如適用)者除外。歷史成本一般以交換商品及服務的代價的公平價值為基準。

除因應用香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)修訂本而產生的額外會計政策外，截至二零二三年六月三十日止六個月的簡明綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法，與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所應用者相同。

此外，本集團亦已採用以下與本期間相關的會計政策。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

2. 主要會計政策(續)

於一間聯營公司的權益

聯營公司乃本集團對其財務及經營政策的決策擁有重大影響力而非屬於附屬公司或合營企業的實體。

聯營公司投資在簡明綜合財務報表內的賬面值包括成本值及自購入後所佔的收益，並扣除收取的股息／分派及減值撥備。

本集團以聯營公司直至二零二三年六月三十日的財務報表，並在需要時作出調整使其與本集團會計政策一致後，將本集團應攤佔的全面收益總額計入簡明綜合財務報表內。

應用香港財務報告準則修訂本

於本中期期間，本集團在編製簡明綜合財務報表時首次應用以下由香港會計師公會頒佈，並強制於二零二三年一月一日開始的本集團年度期間生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號 (包括二零二零年十月及 二零二二年二月香港財務報告 準則第17號(修訂本))	保險合約
香港會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
香港會計準則第12號(修訂本)	於單項交易產生的資產及負債相關的遞延稅項

於本中期期間採用的新訂及經修訂香港財務報告準則對本集團於本期間及過往期間的財務狀況及表現及／或該等簡明綜合財務報表所載的披露並無重大影響。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

3. 經營分部資料

本集團主要從事石墨電極製造及銷售。本公司執行董事獲識別為主要營運決策者。就資源分配及表現評估而匯報予執行董事的資料集中於本集團整體的經營業績，因為本集團的資源已經整合，無法獲得具體的經營分部財務資料。因此，概無呈列經營分部資料。

地理資料

(a) 來自外部客戶的收益

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (經審核)
美洲	13,578	12,989
歐洲、中東及非洲(「EMEA」)	23,272	28,752
中華人民共和國(「中國」)	6,771	15,698
亞太區(不包括中國)	64	2,267
	43,685	59,706

上述收益資料乃基於客戶的地點。

(b) 非流動資產

	於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
美洲	140	202
EMEA	50,506	50,739
中國	57,036	52,168
亞太區(不包括中國)	1,542	1,629
	109,224	104,738

上述非流動資產資料乃基於資產地點，並不包括金融工具及遞延稅項資產。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

4. 收益及其他收入

收益分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(經審核)
客戶合約收益		
銷售石墨電極	43,685	59,706

(a) 客戶合約收益的分類收益資料

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(經審核)
貨品或服務類型		
銷售石墨電極	43,685	59,706

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(經審核)
收益確認時間		
於某一時點轉讓的貨品	43,685	59,706

按地區列示的分類收益詳情披露於附註3(a)。

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，分別確認收益26,000美元及36,000美元，已於有關期間初期計入合約負債。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

4. 收益及其他收入(續)

(b) 履約義務

石墨電極銷售的履約義務在交付產品時得以履行，付款時間一般在交付後30至60天內，惟新客戶一般需提前付款。作為香港財務報告準則第15號「客戶合約收益」中的實際權宜方法，由於與銷售石墨電極有關的所有剩餘履約義務均屬原來預期為期一年或以下的合約的一部分，故並無在該等簡明綜合財務報表附註中披露分配予餘下履約義務(未履行或部分未履行)的交易價格。

其他收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(經審核)
銀行利息收入	175	6
分租利息收入	1	1
銷售其他碳產品的純利	-	188
重估物業、廠房及設備的收益	-	82
政府補助*	283	189
貸款更替收益	-	155
其他	4	84
	463	705

* 期內補貼指收取自中國政府的商業、出口及環境補貼283,000美元(截至二零二二年六月三十日止六個月：189,000美元)。概無有關該等補貼的未達成條件或或然事件。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

5. 除稅前(虧損)溢利

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(經審核)
本集團除稅前(虧損)溢利於扣除 (計入)下列各項後得出：		
已售存貨成本*	38,384	44,142
物業、廠房及設備折舊**	2,020	2,209
使用權資產折舊**	462	434
無形資產攤銷^^	142	145
不計入租賃負債計量之租賃付款	9	9
僱員福利開支		
— 工資及薪金及退休計劃供款#	8,349	4,524
— 減：撥充資本金額	(2,174)	(2,137)
— 減：政府補貼##	(508)	(13)
僱員福利開支總額	5,667	2,374
外匯差異淨額^	938	121
貿易應收款項減值^^	-	114

該金額包括酌情上市花紅開支3,045,000美元。

概無有關該等補貼的未達成條件或或然事件。

* 已計入簡明綜合損益及其他全面收益表的銷售成本。

** 物業、廠房及設備及使用權資產於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月的若干折舊開支分別為1,933,000美元及2,231,000美元已計入簡明綜合損益及其他全面收益表的銷售成本內。

^ 已計入簡明綜合損益及其他全面收益表內的其他收入或其他開支。

^^ 已計入簡明綜合損益及其他全面收益表內的行政開支。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

6. 所得稅(抵免)開支

根據開曼群島及英屬維爾京群島(「**英屬維爾京群島**」)的規則和法規，本集團在開曼群島和英屬維爾京群島毋須繳納任何所得稅。

香港利得稅乃按兩個期間在香港產生的估計應課稅溢利按16.5%的稅率計提，惟本公司的一家附屬公司是兩級利得稅制度下的合格實體。該附屬公司於兩個期間的首2,000,000港元應課稅溢利按8.25%徵稅，其餘應課稅溢利則按16.5%徵稅。

根據美利堅合眾國(「**美國**」)的相關稅法，期內在美國產生的應課稅收入已於兩個期間按最高21%的稅率徵收聯邦企業所得稅。

美國於二零二零年三月二十七日頒佈《新冠病毒援助、救濟和經濟安全法案》(「**Coronavirus Aid, Relief and Economic Security Act, CARES 法案**」)。根據CARES法案，在美國註冊成立的公司可將截至二零一八年、二零一九年及二零二零年十二月三十一日止曆年產生的淨經營虧損(如有)結轉至有應課稅溢利的前五個財政年度，以獲得退稅。因此，本公司在美國的附屬公司有資格結轉截至二零二零年十二月三十一日止年度產生的約21,952,000美元淨經營虧損，從而獲得約4,610,000美元的稅項抵免。

根據中國企業所得稅法和相關法規，在中國內地經營的附屬公司須就兩個期間的應課稅收入按25%的稅率繳納企業所得稅，惟本公司的一家附屬公司享有15%的優惠企業所得稅，於兩個期間產生的應課稅收入除外。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

6. 所得稅(抵免)開支(續)

根據義大利稅法和相關法規，在義大利經營的附屬公司須就兩個期間的應課稅收入分別按24%和3.9%的稅率繳納企業所得稅及生產活動地區稅。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (經審核)
即期 — 香港		
期內開支	3	—
即期 — 其他地方*	(4,082)	229
遞延稅項	(760)	1,168
期內所得稅(抵免)開支	(4,839)	1,397

* 期內金額包括 CARES 法案的稅項抵免的影響，金額為 4,610,000 美元(截至二零二二年六月三十日止六個月：零美元)已於二零二三年三月收取。

7. 股息

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本公司並無向其股東宣派股息。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

8. 本公司普通股權益持有人應佔每股(虧損)盈利

計算每股基本(虧損)盈利乃按本公司普通權益持有人應佔期內(虧損)溢利及期內已發行普通股的加權平均數而得出。

用於計算截至二零二三年六月三十日止六個月每股基本虧損及每股攤薄虧損及截至二零二二年六月三十日止六個月的每股基本盈利的普通股加權平均數，已就於二零二三年一月十七日完成的資本化發行所發行的股份影響作追溯調整。

本集團截至二零二二年六月三十日止六個月，並無發行潛在攤薄普通股。

計算每股基本及攤薄盈利乃基於：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年	二零二二年
	千美元	千美元
	(未經審核)	(經審核)
(虧損)盈利：		
本公司擁有人應佔期內(虧損)溢利，		
用於計算每股基本及攤薄(虧損)盈利	(4,224)	6,533

股份數目：

普通股的加權平均數，用於計算

每股基本及攤薄(虧損)盈利	984,760,221	827,600,000
---------------	--------------------	-------------

計算截至二零二三年六月三十日止六個月之每股攤薄虧損時並無假設本公司於期內行使超額配股權，原因為假設行使將導致每股虧損減少。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

9. 物業、廠房及設備／使用權資產

截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團在收購物業、廠房及設備上產生總支出分別約4,284,000美元及2,842,000美元。

本公司董事認為，按重估價值入賬的本集團物業、廠房及設備各自在本中期期末的賬面值與其各自的估計公平值相若。因此，本中期期間並未確認重估盈餘或虧絀。截至二零二二年六月三十日止六個月，由此產生的重估虧絀(已扣除稅項)約292,000美元已計入物業重估儲備。

於本中期期間，本集團訂立數份新租賃協議，租期介乎36至48個月(截至二零二二年六月三十日止六個月：12至84個月)及每月固定款項。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團已確認新使用權資產約75,000美元及1,743,000美元和租賃負債約75,000美元及1,367,000美元。

於二零二三年六月三十日，本集團部分土地及樓宇的賬面淨值約14,772,000美元(二零二二年十二月三十一日：13,900,000美元)、物業及機械的賬面淨值約23,306,000美元(二零二二年十二月三十一日：24,295,000美元)及工業租賃土地的賬面淨值約3,163,000美元(二零二二年十二月三十一日：3,323,000美元)已向第三方抵押，以作為授予本集團計息借款的擔保(附註14)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

10. 於一間聯營公司的權益

	於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
投資一間聯營公司的成本	5,695	-
分佔收購後溢利及其他全面收益， 扣除已收股息(計入其他開支)	(2)	-
	5,693	-

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團與第三方訂立投資協議，向Hubei Hairong Technology Co., Ltd. (「投資對象」) 注資人民幣40,000,000元(相當於5,695,000美元)。由於本集團持有投資對象25%的實繳股本，有權委任投資對象的一名董事，本集團被認為對投資對象具有重大影響力。

11. 貿易應收款項

	於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
按攤銷成本列賬的貿易應收款項	15,372	16,955
減值虧損	(258)	(260)
	15,114	16,695
按公平值計入損益(「按公平值計入 損益」)列賬的貿易應收款項	4,795	4,351
	19,909	21,046

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

11. 貿易應收款項(續)

本集團與客戶的貿易條款主要基於信貸，但新客戶一般需要預先付款。信貸期一般為交付起計30至60日內。每名客戶均設有最高信貸限額。本集團力求維持對未償還應收款項的嚴格控制，並設有信貸監控部門以盡量降低信貸風險。逾期結餘由高級管理層定期審閱。本集團並無就貿易應收款項結餘持有任何抵押品或其他信貸升級措施。貿易應收款項為不計息。

若干貿易應收款項結餘已按公平值計入損益分類及計量，因為該等貿易應收款項乃按無追索權基準以出售金融資產為目標的業務模式持有。

作為正常業務的一部分，本集團亦已訂立貿易應收款項保理安排，並向一間銀行轉讓附有追索權的貿易應收款項。於二零二三年六月三十日，本集團持續確認的資產賬面值為零美元(二零二二年十二月三十一日：617,000美元)，而於二零二三年六月三十日，相關的負債賬面值為零美元(二零二二年十二月三十一日：506,000美元)。

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，分別約16,954,000美元及14,843,000美元的若干貿易應收款項已抵押予第三方，以為授予本集團的計息借款作擔保(附註14)。

於各報告期末，按逾期日的貿易應收款項(已扣除虧損撥備)賬齡分析如下：

	於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
未逾期	17,595	18,242
1個月內	1,103	2,483
1至3個月	1,090	321
3個月以上	121	-
	19,909	21,046

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

12. 貿易應付款項

	於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
貿易應付款項	9,851	12,314

於各期末，按逾期日的貿易應付款項賬齡分析如下：

	於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
未逾期	9,024	10,982
1個月內	440	705
1至3個月	222	476
3個月以上	165	151
	9,851	12,314

貿易應付款項為免息及通常於介乎 60 至 120 日的期限內結付。

13. 租賃負債

於本中期期間，利息開支約 58,000 美元(截至二零二二年六月三十日止六個月：12,000 美元)已計入損益，並已作出涉及租賃負債的還款約 289,000 美元(截至二零二二年六月三十日止六個月：485,000 美元)。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

14. 計息銀行及其他借款

截至二零二三年六月三十日止六個月，本集團取得新造銀行借款約12,886,000美元(截至二零二二年六月三十日止六個月：9,424,000美元)及償還銀行借款約14,305,000美元(截至二零二二年六月三十日止六個月：2,165,000美元)。本集團銀行借款以市場年利率介乎約0.75厘至8厘(截至二零二二年六月三十日止六個月：約0.75%厘至8%厘)計息。

15. 遞延稅項

期／年內的遞延稅項付債及資產的變動如下：

遞延稅項負債 — 總額

	使用權資產 千美元	來自收購 一間附屬公司 的公平值調整 千美元	物業、廠房及 設備重估 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於二零二二年一月一日	96	219	14,197	3,171	17,683
年內計入損益表的遞延稅項	(22)	(44)	(6)	(164)	(236)
年內計入資產重估儲備的遞延稅項	-	-	(1,641)	-	(1,641)
匯兌調整	-	-	(927)	-	(927)
於二零二二年十二月三十一日	74	175	11,623	3,007	14,879
期內(計入)扣除自損益表的遞延稅項	(28)	(22)	(7)	110	53
匯兌調整	-	-	121	-	121
於二零二三年六月三十日	46	153	11,737	3,117	15,053

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

15. 遞延稅項(續)

遞延稅項負債 — 總額(續)

	存貨撥備 千美元	稅務虧損 千美元	租賃負債 千美元	其他 千美元	總計 千美元
於二零二二年一月一日	265	5,843	168	2,744	9,020
年內(扣除)計入損益表的遞延稅項	(249)	(2,977)	(10)	1,039	(2,197)
於二零二二年十二月三十一日	16	2,866	158	3,783	6,823
期內(扣除)計入損益表的遞延稅項	(4)	(66)	19	864	813
於二零二三年六月三十日	12	2,800	177	4,647	7,636

若干遞延稅項資產及負債已於簡明綜合財務狀況表對銷，以供呈列。以下為就財務報告而作出的本集團遞延稅項結餘分析，並於簡明綜合財務狀況表內確認：

	於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
遞延稅項資產淨值	2,230	2,147
遞延稅項負債淨值	(9,647)	(10,203)
	(7,417)	(8,056)

於二零二三年六月三十日，本集團產生的稅項虧損合共14,573,000美元(二零二二年十二月三十一日：15,590,000美元)，並已就相關稅項虧損確認遞延稅項資產，可用作抵銷無限期或未來5至10年產生之應課稅溢利。由於日後溢利流難以預測，並無就餘下稅項虧損零美元(二零二二年十二月三十一日：15,762,000美元)確認遞延稅項資產。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

15. 遞延稅項(續)

根據中國企業所得稅法及相關法規，分別於中國內地和意大利成立的外商投資企業向海外投資者宣派的股息，須繳納10%預扣稅。倘中國內地與海外投資者的司法權區訂有稅務條約，則可能享有較低的預扣稅率。本集團適用稅率為10%。因此，本集團須就該等於中國內地成立的附屬公司所宣派的股息繳納預扣稅。

於二零二三年六月三十日，概無就在中國內地及意大利成立應繳納預扣稅的本公司附屬公司的未匯付盈餘之應繳預扣稅確認任何遞延稅項(二零二二年十二月三十一日：零美元)。董事認為，在可見將來，該等附屬公司不大可能分派該等盈餘。尚未確認遞延稅項負債而涉及投資中國內地及意大利附屬公司的暫時差異總額分別合共約為1,037,000美元(二零二二年十二月三十一日：1,074,000美元)。

16. 股本

法定：

	股份數目	股本 千美元
於二零二二年一月一日	30,000,000	300
每股面值0.01美元的法定股本增加 (附註)	4,970,000,000	49,700
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年六月三十日	5,000,000,000	50,000

附註：於二零二二年十二月十九日，本公司股東議決通過增設4,970,000,000股股份，將法定股本300,000美元增加到50,000,000美元，每股股份在各方面與本公司當時已發行股份享有同等地位。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

16. 股本(續)

已發行及繳足：

	已發行 股份數目	股本 千美元
二零二二年一月一日及 二零二二年十二月三十一日	11,000,000	110
816,600,000股普通股資本化發行	816,600,000	8,166
發行172,400,000股普通股	172,400,000	1,724
於二零二三年六月三十日	1,000,000,000	10,000

根據本公司股東於二零二二年十二月十九日通過的書面決議案，通過從本公司二零二三年一月十七日(即股份於聯交所上市日期)的股份溢價賬中撥出8,166,000美元，按比例向二零二一年十二月三十一日名列本公司股東名冊的本公司股東配發合共816,600,000股每股面值0.01美元的股份。資本化發行已於二零二三年一月十七日完成，導致股本及股份溢價分別增加及削減8,166,000美元。

本公司股份於二零二三年一月十七日在香港聯交所主板上市，因此，額外172,400,000股普通股按每股0.21美元(相當於1.6港元)發行，總代價為35,364,000美元(相當於275,840,000港元)，導致股本及股份溢價分別增加1,724,000美元及33,640,000美元。發行股份應佔的交易成本為3,962,000美元，其已計入截至二零二三年六月三十日止六個月的股份溢價賬。

17. 資產質押

為本集團銀行及其他借款予以質押的本集團資產詳情載於附註9及11。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

18. 承擔

於報告期末，本集團有以下資本承擔：

	於二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)
已訂約但尚未撥備：		
收購土地、物業、廠房及設備	10,380	10,769
於投資對象公司的投資	6,781	-
	17,161	10,769

19. 關聯方交易／結餘

關聯方交易

本集團於期內與關聯方有以下交易：

		截至六月三十日止六個月 二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (經審核)
就收購一間附屬公司產生的 未付結餘收取的已付／ 應付一間關聯公司融資費用	(i)	-	70
已付關聯公司的租賃付款	(ii)	54	54
租賃負債的利息開支	(ii)	3	3
已付／應付一間關聯公司 融資費用	(iii)	-	378
已付一名關聯方的工資	(iv)	49	20

該等交易乃按有關各方相互協定之條款及條件進行。管理層認為，該等關聯方交易乃於本集團日常業務過程中進行。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

19. 關聯方交易／結餘(續)

關聯方交易(續)

附註：

- (i) 融資費用涉及收購昇瑞能源科技有限公司的未付代價及已付／應付一間關聯公司，當中控股股東的一名近親為其主要管理人員及擁有若干股權。融資費用按每年7%計算，並由各方共同協定。
- (ii) 租賃付款乃根據本集團與關聯公司(由控股股東的近親全資擁有)釐定的條款。截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，租賃利息3,000美元及3,000美元分別自損益扣除。
- (iii) 融資費用與一間關聯公司的貸款有關，控股股東的一名近親為其主要管理層人員及擁有若干股權。融資費用基於貸款按每年8%計算，並由訂約方互相協定。
- (iv) 工資已付予控股股東的近親。

關聯方結餘

		於二零二三年 六月三十日	於二零二二年 十二月三十一日
	附註	千美元 (未經審核)	千美元 (經審核)
計入預付款項、按金及 其他應收款項：			
應收中間控股公司	(v)	-	549
應收直接控股公司	(v)	-	17
應收一間關聯公司			
租賃按金	(vi)	10	10
計入其他應付款項及應計費用：			
應付一名股東	(v)	616	616
租賃負債	(vii)	75	130

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

19. 關聯方交易／結餘(續)

關聯方結餘(續)

附註：

- (v) 結餘為非貿易相關、無抵押、不計息及須按要求償還。
- (vi) 於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日的結餘為應收一間關聯公司款項，該公司由控股股東的一名近親全資擁有。該結餘為非貿易相關、無抵押、不計息及須於二零二四年二月及四月租賃合約屆滿時退還。
- (vii) 截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團與關聯公司訂立租賃協議，該關聯公司由控股股東的近親全資擁有。本集團已確認添置使用權資產及租賃負債分別為209,000美元及219,000美元。

主要管理層人員酬金

期內本公司董事及其他主要管理層成員之酬金如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 千美元 (未經審核)	二零二二年 千美元 (經審核)
短期僱員福利	746	432
退休福利	10	14
酌情上市花紅開支	1,770	-
	2,526	446

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

20. 金融工具的公平值計量

本集團的若干金融資產於報告期末按公平值計量。下表載列有關如何釐定該等金融資產公平值(特別是所採用的估值方法及輸入數據),以及根據公平值計量輸入數據之可觀察程度而將公平值計量分類到所屬公平值等級(第一級至第三級)的資料。

- 第一級公平值計量乃為相同資產或負債於活躍市場中所報未調整價格;
- 第二級公平值計量乃除計入第一級的報價外,自資產或負債可直接(即價格)或間接(即自價格衍生)觀察輸入數據得出;及
- 第三級公平值計量乃自計入並非根據可觀察市場數據釐定的資產或負債輸入數據(不可觀察輸入數據)的估值方法得出。

於下列日期的公平值

二零二三年 六月三十日 千美元 (未經審核)	二零二二年 十二月三十一日 千美元 (經審核)	公平值等級	估值方法及 主要輸入數據
---------------------------------	----------------------------------	-------	-----------------

金融資產

按公平值計入損益列賬的 貿易應收款項(附註11)	4,795	4,351 第二級	貼現現金流量法。 主要輸入數據為 市場利率。
-----------------------------	-------	-----------	------------------------------

期內並無轉入或轉出第二級。

就並非按經常性基準以公平值計量的金融資產及金融負債的公平值而言,本公司董事認為,於簡明綜合財務報表確認的金融資產及金融負債的賬面值與其公平值相若。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

21. 報告期後事項

於二零二三年七月六日，本公司之附屬公司昇瑞(山西)新材料科技有限公司(「買方」)與山西太谷明興碳素瑪鋼有限公司(「賣方」)訂立資產購買協議(「資產購買協議」)。根據資產購買協議，賣方已同意出售而買方已同意購買目標資產，包括土地、物業、廠房及設備，代價約為人民幣80,500,000元(相當於約11,763,000美元)。