



**GLOBAL NEW MATERIAL
INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED**
环球新材国际控股有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：06616

中期報告
2022



目錄

公司資料	2
主席報告	3
業務回顧	5
財務回顧	9
業務前景	17
獨立審閱報告	19
簡明綜合損益表	21
簡明綜合損益及其他全面收益表	22
簡明綜合財務狀況表	23
簡明綜合權益變動表	25
簡明綜合現金流量表	26
簡明綜合財務報表附註	27
其他資料	34



公司資料

董事會

執行董事

苏尔田先生(主席兼行政總裁)
郑世展先生(於二零二二年七月二十日辭任)
金增勤先生
周方超先生(聯席公司秘書)
曾珠女士(於二零二二年六月二十四日獲委任)

非執行董事

秦敏先生(於二零二二年四月二十五日辭任)
胡永祥先生

獨立非執行董事

麥興強先生
韩高荣教授
梁貴華先生

審核委員會

麥興強先生(主席)
韩高荣教授
梁貴華先生

薪酬委員會

梁貴華先生(主席)
韩高荣教授
周方超先生

提名委員會

苏尔田先生(主席)
韩高荣教授
麥興強先生

聯席公司秘書

周方超先生
吳卓明先生(於二零二二年四月二十九日辭任)
張嘉倫女士(於二零二二年四月二十九日獲委任)

核數師

羅申美會計師事務所
註冊會計師
(於《財務匯報局條例》下的註冊公眾利益實體核數師)

香港法律顧問

翰宇國際律師事務所

合規顧問

安信融資(香港)有限公司

主要往來銀行

中國香港：
花旗銀行(香港)有限公司

中國內地：
柳州銀行股份有限公司
柳州市區農村信用合作聯社

註冊辦事處

Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

中國香港主要營業地點

香港
灣仔告士打道128號
祥豐大廈10樓A室

中國內地主要營業地點

中國
廣西壯族自治區
柳州市
鹿寨縣鹿寨鎮
飛鹿大道380號
珠光產業園

股份過戶登記總處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited
Cricket Square, Hutchins Drive
PO Box 2681
Grand Cayman KY1-1111
Cayman Islands

香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司
香港
夏慤道16號
遠東金融中心17樓

公司網站

www.chesir.net

股份代號

06616

主席報告

謹致各位股東：

本人謹代表環球新材國際控股有限公司(「**本公司**」，連同其附屬公司「**本集團**」)董事(「**董事**」)會(「**董事會**」)，欣然提呈本集團截至二零二二年六月三十日止六個月(「**二零二二年上半年**」)的中期業績及截至二零二一年六月三十日止六個月(「**二零二一年上半年**」)的比較數字。

在董事會及高級管理層的領導下，儘管二零二二年上半年新冠疫情反復以及國際地緣政治衝突造成的不確定性，本集團的業務將遵循國家的發展戰略及舉措。我們將繼續秉承「奉獻精品，為世界創造美麗色彩」的使命，堅持「誠信、創新、領先、和諧」的企業價值觀，以促進本集團業務可持續發展。

根據弗若斯特沙利文報告，按二零二一年收益計，我們為中國(「**中國**」)市場最大的珠光顏料生產商，市場份額為11.01%。在全球市場，按二零二一年收益計，我們為第四大珠光顏料生產商，市場份額為3.09%。於二零二二年上半年，集團營業收入達到人民幣382.0百萬元，同比增加24.4%，及淨利潤達到人民幣110.8百萬元，同比增加12.8%。二零二二年上半年，受全球通貨膨脹影響，疊加地緣政治衝突因素，上游原材料價格有所上漲，公司亦不斷調整優化產品結構，推動了珠光顏料產品價格上漲。在政策層面，生產耐高溫、高絕緣的合成晶體(即合成雲母)及生產珠光顏料產品被中國國家發展和改革委員會列為鼓勵類產業，屬於戰略性新興產業中的新能源材料製造以及功能性填料製造板塊、顏料製造板塊，多項新的行業標準實施，促進珠光顏料產品在化妝品及汽車塗料領域的使用。同時，珠光顏料產品主要生產要素供應穩定，利好我們業務發展。

於二零二二年上半年，我們繼續加大技術研發投入，提供的珠光顏料產品數量繼續擴大。於二零二二年上半年，我們已新推出23種天然雲母基珠光顏料產品、22種合成雲母基珠光顏料產品及7種玻璃片基珠光顏料產品。截至二零二二年六月三十日，我們提供的珠光顏料產品總數已達915種。此外，於二零二二年上半年，我們成功獲得專利2項，同時，提交3項發明專利申請。

於二零二二年上半年，我們持續擴大生產能力，進一步鞏固市場地位。截至二零二二年六月三十日，第二期生產廠房第一階段施工已基本完成，設備及機器已陸續安裝調試。預計於二零二二年第三季度開始第一階段的商業生產，預計增加6,000噸產能。

主席報告

展望未來，我們會按照董事會確立的「內源式發展與外延式擴張」並行的戰略加快公司的各項戰略佈局。我們將繼續重點圍繞擴大珠光顏料產品的生產能力、加強研發能力及提高品牌影響力這三大重心展開工作。首先，在政策的推動下，綠色生產及低碳技術在製造業的使用將成為重要趨勢，我們將會採納更多環保的生產技術及清潔、無重金屬原材料的生產工藝，以加快取代傳統化學顏料產品和節能減排。其次，在下游產品應用上，隨著人們對外形象要求的提高以及受益於合成雲母研發技術的提升，珠光顏料在化妝品及汽車領域的滲透率預計將會日趨提高。我們亦將結合行業發展趨勢和客戶需求，不斷研發新產品，改進生產及工藝技術，以不斷提高公司在行業的競爭優勢。

本人謹代表董事會全體同仁，向我們管理層及員工一直以來的專注、貢獻，向全體股東與業務合作夥伴的鼎力支持，致以誠摯的感謝！謝謝大家！

苏尔田

主席兼行政總裁

二零二二年八月二十七日

業務回顧

二零二二年初以來，百年未有之大變局和世紀疫情相互交織，受全球通貨膨脹，疊加地緣政治衝突影響，世界經濟復蘇步履維艱，面臨複雜多變的風險挑戰及情形。隨著部分穩經濟一攬子政策措施加快落地生效，上半年，中國國內生產總值同比增長2.5%，其中第二季度增長0.4%，經濟運行企穩回升、穩中有進。二零二二年上半年，居民消費價格指數同比上漲1.7%，遠低於歐美國家價格漲幅。同時，全國居民人均可支配收入同比增長3%，高於經濟增速。雖然受到大環境的影響，但是珠光材料行業卻由於應用範圍廣泛及國家產業政策等有利因素，行業保持穩步發展趨勢。

在董事領導下，本集團多措並舉，朝着既定目標穩中求進。於二零二二年上半年，本集團的收益為人民幣382.0百萬元，同比增加24.4%，淨利潤達到人民幣110.8百萬元，同比增加12.8%。於二零二二年上半年，公司搶抓市場機遇，進一步升級優化銷售渠道，挖掘第一期生產廠房¹產能，積極調整產品組合，二零二二年上半年維持了穩步發展的局面。第二期生產廠房²建設有條不紊，第一階段廠房和生產線安裝已基本完工，預計二零二二年三季度開始投產。公司新能源電池材料研發如期推進，以合成雲母為基材的新能源電池材料項目研發取得階段性進展，應用前測試整體進展順利，測試產品耐高溫指標達到1,150℃，耐高壓擊穿指標達到20KV/mm，產品質量優異。

- (1) 本集團目前用於研發及生產珠光顏料產品及合成雲母粉的生產廠房位於中國廣西壯族自治區柳州市，總佔地面積為99,688.2平方米(「平方米」)，總建築面積為56,445.6平方米，設計年產能為18,740噸珠光顏料產品，設計年產能為12,470噸合成雲母粉。
- (2) 計劃建設的生產廠房估計總佔地面積為148,713.7平方米，用於生產本集團的珠光顏料產品，估計設計年產量為30,000噸。

中國國家政策支持

「十四五」規劃發布以來，新材料產業備受市場關注，是我國七大戰略性新興產業之一。新材料產業被認為是 21 世紀最具發展潛力並對未來發展有著巨大影響的高技術產業。「十四五」規劃推動了高端新材料研發製造和國產替代需求。在新材料產業中，雲母為基礎材料之一，目前是政策明確指向的產業。國家工信部把人工合成雲母列為工業強基工程的新材料之一，屬戰略性新興產業中的新能源材料製造以及功能性填料製造板塊。根據國家發布的《戰略性新興產業分類(2018)》(國家統計局令第 23 號)，雲母珠光顏料屬其他新型功能材料，戰略性新興產業中的顏料製造板塊。珠光材料存在對傳統顏料的替代機會，市場規模超過人民幣 2,000 億元，而本集團當前珠光顏料所佔的份額僅 11%。

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

國家財稅部門頒布了《關於提高部分產品出口退稅率的公告》，「顏料及其為基本成分的製品」被列入出口退稅的商品清單，珠光材料作為顏料中的重要組成部分，其出口退稅率提高至 13%。提高珠光材料的出口退稅率，將促進顏料產品出口，進一步提高海外市場競爭力。

行業市場規模呈高增長態勢

根據弗若斯特沙利文報告，全球珠光材料的市場規模在過去幾年穩定增長。二零二一年，全球珠光材料的市場規模達人民幣 216 億元；預計二零二二年至二零二五年間的年均複合增長率為 14.4%，全球珠光材料的市場規模將於二零二五年達人民幣 376 億元，其中，合成雲母基材珠光材料市場規模將達人民幣 71.0 億元。

根據弗若斯特沙利文報告，按二零二一年收益計，我們是中國市場最大的珠光顏料生產商，市場份額為 11.0%。在全球市場，按二零二一年收益計，我們為第四大珠光顏料生產商，市場份額為 3.09%。本集團產品銷售予中國以及亞洲、歐洲、非洲、南美洲等 30 多個國家和地區的客戶。

業務回顧

集團業務發展穩中求進

豐富的產品組合保證客戶需求

本集團的珠光顏料產品大致可分為：(a)天然雲母基珠光顏料產品；(b)合成雲母基珠光顏料產品；(c)玻璃片基珠光顏料產品；(d)氧化矽基珠光顏料產品。本集團的珠光顏料產品被用作各種應用及行業的著色劑，包括工業塗料、塑料、紡織品和皮革、化妝品和汽車塗料。截至二零二二年六月三十日，本集團在不同的產品系列下提供四大類珠光顏料產品，其不同的顏色、顆粒大小及光澤度如下：

- (a) 17 個系列中的 521 種天然雲母基珠光顏料產品具有不同的顏色、質地及光澤度；
- (b) 14 個系列中的 333 種合成雲母基珠光顏料產品具有不同的顏色、質地及光澤度；
- (c) 三個系列中的 43 種玻璃片基珠光顏料產品具有不同的透明度、折射率及片狀結構；及
- (d) 18 種氧化矽基珠光顏料產品。

持續加大研發投入，研發碩果累累

本集團繼續加大技術研發投入，提供的珠光顏料產品數量繼續擴大。於二零二二年上半年，本集團已新推出 23 種天然雲母基珠光顏料產品、22 種合成雲母基珠光顏料產品及 7 種玻璃片基珠光顏料產品；截至二零二二年六月三十日，本集團提供的珠光顏料產品總數已達 915 種。

此外，於二零二二年上半年，我們成功獲得專利 2 項，同時，提交 3 項發明專利申請。截至二零二二年六月三十日，本集團共擁有 35 項專利技術、4 項軟件著作權及 27 項註冊商標，並被中國國家知識產權局認定為「國家知識產權優勢企業」。

於二零二一年九月投入使用的浙江大學七色珠光新材料聯合研發中心，近一年來，在雙方的共同努力下，研發工作取得階段性進展。目前，電池隔膜材料、絕緣隔熱材料等方面的研發取得階段性成果，開發了多款以人工合成雲母為基材的新能源電池隔熱阻燃材料，部分研發產品正與多家新能源電池廠家和浙江大學實驗室進行應用前測試，整體進展順利。

搶抓市場機遇，第二期生產廠房投產在即

於二零二二年上半年，本集團持續擴大生產能力，進一步鞏固市場地位。截至二零二二年六月三十日，第二期生產廠房第一階段施工已基本完成，廠房及設備已陸續安裝調試。預計於二零二二年第三季度開始第一階段的商業生產，預計增加 6,000 噸產能，新工廠將重點生產高端的汽車級和化妝品級產品。

該項目是廣西重大項目和「雙百雙新」項目，採用全球先進工藝與最高環保標準建設的綠色生產基地。第二期生產廠房採用了先進的生產設備，建立了先進的生產管理平台數據中心，實現業務信息，實物信息和管理控制信息的整合，實現了集約化、流程化、規範化、智能化管理。項目的建成投產進一步提高了企業的綜合競爭能力，為未來市場份額增長打下堅實的基礎。

財務回顧

下文載列管理層對本集團二零二二年上半年業績的討論與分析。亦與本集團二零二一年上半年的業績進行比較。請參閱簡明綜合財務報表附註1，了解本集團二零二二年上半年及二零二一年上半年業績的編製依據。

收益

本集團主要從事珠光顏料產品及合成雲母粉的生產及銷售業務。本集團的資產主要位於中國，本集團經營一個可報告業務分部。該報告業務分部為一個以所需的技術及營銷策略進行集中管理的策略業務單位，並向其客戶提供廣泛的珠光顏料產品，即(a)天然雲母基珠光顏料產品；(b)合成雲母基珠光顏料產品；(c)玻璃片基珠光顏料產品；及(d)氧化矽基珠光顏料產品。

本集團收益在產品或服務的控制權轉移至客戶時，按本集團預期有權獲得的承諾代價金額確認，惟不包括代表第三方收取的金額。

下表載列按主要產品劃分的收益分析：

	截至六月三十日止的六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
珠光顏料產品				
—天然雲母基	198,592	52.0	169,788	55.3
—合成雲母基	149,493	39.1	113,161	36.9
—玻璃片基	23,635	6.2	21,937	7.1
—氧化矽基	2,358	0.6	1,229	0.4
	374,078	97.9	306,115	99.7
合成雲母粉⁽¹⁾	7,971	2.1	912	0.3
合計	382,049	100.0	307,027	100.0

附註：

(1) 本集團生產不同顆粒大小的合成雲母粉，本集團可將其用於生產合成雲母基珠光顏料產品。合成雲母粉亦可出售予本集團客戶，多數情況下，根據客戶要求，作為其生產功能性填料、絕緣材料、耐火材料及鎳氫電池的原料。

本集團的客戶可大致分為貿易公司客戶及終端用戶客戶。前者將產品轉售予與本集團並無直接合約關係的客戶。終端用戶客戶指使用本集團產品以供自用及生產用途的客戶。

財務回顧

下表載列按產品劃分的本集團對貿易公司客戶及終端用戶客戶的銷售分析：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
貿易公司客戶				
— 珠光顏料產品	309,838	81.1	254,318	82.8
— 合成雲母粉	—	—	143	— *
	309,838	81.1	254,461	82.8
終端用戶客戶				
— 珠光顏料產品	64,240	16.8	51,797	16.9
— 合成雲母粉	7,971	2.1	769	0.3
	72,211	18.9	52,566	17.2
合計	382,049	100.0	307,027	100.0

* 數值微不足道

下表載列按地點劃分的本集團對客戶銷售的分析：

	截至六月三十日止六個月			
	二零二二年		二零二一年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%
中國	369,167	96.6	295,441	96.2
亞洲 ⁽¹⁾	2,764	0.7	5,075	1.7
歐洲 ⁽²⁾	4,017	1.1	3,466	1.1
非洲 ⁽³⁾	6,101	1.6	2,884	0.9
南美洲 ⁽⁴⁾	—	—	161	0.1
合計	382,049	100.0	307,027	100.0

附註：

- (1) 亞洲國家及地區包括巴基斯坦、香港、澳門及台灣、韓國、孟加拉、日本、沙特阿拉伯、泰國、土耳其、以色列、印度、印尼、約旦及越南。
- (2) 歐洲國家包括愛沙尼亞、比利時、波蘭、德國、俄羅斯、烏克蘭、芬蘭、荷蘭、塞爾維亞、瑞士、西班牙、意大利及英國。
- (3) 非洲國家包括阿爾及利亞、摩洛哥、突尼斯及埃及。
- (4) 南美洲國家包括巴西及智利。

財務回顧

銷售珠光顏料產品

珠光顏料產品的銷售收益由二零二一年上半年的人民幣 306.1 百萬元增加至二零二二年上半年的人民幣 374.1 百萬元，增加人民幣 68.0 百萬元或 22.2%。與二零二一年上半年相比，天然雲母基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣 28.8 百萬元，或 17.0%。本集團將天然雲母基珠光顏料產品的銷售產品組合由二零二一年上半年的 164 種擴大至二零二二年上半年的 272 種。與二零二一年上半年相比，合成雲母基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣 36.3 百萬元，或 32.1%。本集團將合成雲母基珠光顏料產品的銷售產品組合由二零二一年上半年的 187 種擴大至二零二二年上半年的 312 種。與二零二一年上半年相比，玻璃片基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣 1.7 百萬元，或 7.7%。本集團將玻璃片基珠光顏料產品的銷售產品組合由二零二一年上半年的 30 種擴大至二零二二年上半年的 43 種。與二零二一年上半年相比，氧化矽基珠光顏料產品的銷售額增加人民幣 1.1 百萬元，或 91.9%。

銷售合成雲母粉

合成雲母粉的銷售額由二零二一年上半年的人民幣 0.9 百萬元增加至二零二二年上半年的人民幣 8.0 百萬元。該增加乃由於對合成雲母基珠光顏料產品的需求不斷增加，合成雲母基珠光顏料產品的產量增加則由於技術改進及第一期生產廠房附加設備的商業營運。

已售貨品成本

已售貨品成本由二零二一年上半年的人民幣 143.1 百萬元增加 28.2% 至二零二二年上半年的人民幣 183.5 百萬元。已售貨品成本的增加主要由於珠光顏料產品的銷售量由二零二一年上半年的 7,717 噸增加 3.2% 至二零二二年上半年的 7,963 噸，合成雲母粉的銷量由二零二一年上半年的 22.6 噸增加 751.5% 至二零二二年上半年的 192.45 噸。

毛利及毛利率

毛利由二零二一年上半年的人民幣 161.9 百萬元增加至二零二二年上半年的人民幣 195.6 百萬元，增加 20.8%。毛利增加主要由於收益增加。二零二二年上半年的毛利率為 51.2%，而二零二一年上半年則為 52.7%。二零二二年上半年與二零二一年上半年的毛利率之間並無重大差異。

其他收入以及其他收益及虧損

二零二二年上半年的其他收入以及其他收益及虧損的金額為人民幣 3.3 百萬元，而二零二一年上半年則為人民幣 4.4 百萬元。有關減少的主要原因是二零二二年上半年本集團所進行的研發活動／項目收到的中國政府補助金減少人民幣 1.1 百萬元。

貿易及其他應收款項減值虧損撥回

於二零二二年上半年，預期信貸虧損模式下的減值虧損撥回的金額為人民幣 43,000 元，而二零二一年上半年為人民幣 3.4 百萬元。

銷售開支

銷售開支由二零二一年上半年的人民幣 12.5 百萬元增加至二零二二年上半年的人民幣 18.5 百萬元，增加 48.5%。銷售開支的增加主要由於本集團銷售辦事處的租賃開支增加人民幣 2.55 百萬元所致。

行政及其他經營開支

行政及其他開支由二零二一年上半年的人民幣 40.9 百萬元增加至二零二二年上半年的人民幣 45.6 百萬元，增加 11.4%。該增加主要由於研發活動產生的開支增加人民幣 5.7 百萬元所致。本集團於二零二二年上半年就研發活動產生開支人民幣 23.7 百萬元，而於二零二一年上半年則為人民幣 18.0 百萬元。

融資成本

融資成本由二零二一年上半年的人民幣 6.1 百萬元減少至二零二二年上半年的人民幣 5.0 百萬元，減少 18.3%。該減少主要由於二零二二年上半年，償還其他借款人民幣 1.5 百萬元導致利息款項減少。

所得稅開支

所得稅開支從二零二一年上半年的人民幣 12.2 百萬元增加到二零二二年上半年的人民幣 19.2 百萬元。增加主要由於二零二二年上半年除稅前溢利的增加。

期內溢利

由於上述原因，二零二二年上半年的溢利為人民幣 110.8 百萬元，較二零二一年上半年的人民幣 98.2 百萬元，增長 12.8%。二零二二年上半年的純利率下降至 29.0%，而二零二一年上半年為 32.0%。

財務回顧

全球發售所得款項淨額用途

本公司股份(「股份」)自二零二一年七月十六日(「上市日期」)起在香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)上市。超額配股權(定義及描述見本公司日期為二零二一年六月三十日的招股章程(「招股章程」))已於二零二一年八月五日獲部分行使。本公司在全球發售(「全球發售」)項下新發行的股份總數為319,742,000股，而本公司自全球發售獲得的所得款項淨額為970.2百萬港元。本公司分別於二零二一年七月及二零二一年八月獲得全球發售所得款項淨額的款項。

下表載列全球發售所得款項淨額的擬定用途及二零二二年上半年的實際用途：

指定用途	全球發售及超額配股權的所得款項淨額的分配 百萬港元	佔總所得款項淨額的百分比 %	截至二零二一年十二月三十一日的餘下結餘 百萬港元	截至二零二二年六月三十日的已動用金額 百萬港元	截至二零二二年六月三十日的餘下結餘 百萬港元	擬定用途的預期時間
建設第二期生產廠房	539.5	55.6	539.5	81.6	457.9	二零二五年第一季度之前
建設鹿寨合成雲母廠房	330.8	34.1	330.8	— ⁽¹⁾	330.8	二零二五年第二季度之前
增加對研發中心的研發設施及測試設備的投資	68.9	7.1	65.2	0.3	64.9	二零二二年底之前
銷售及營銷活動以及建立銷售網路	31.0	3.2	28.5	3.3	25.2	二零二三年底之前
合計	970.2	100.0	964.0	85.2	878.8	

附註：

- (1) 將用於建設鹿寨合成雲母廠房(「鹿寨合成雲母廠房」)的全球發售所得款項淨額為330.8百萬港元。然而，於二零二二年上半年，本集團並未將該款項用於此用途，主要是由於一家企業於該地建立的若干建築物無法按計劃搬遷。本集團正就加快搬遷安排與相關政府聯絡，且預計該工程可於二零二二年第三季度恢復。董事會確認，全球發售所得款項淨額的擬定用途保持不變，二零二二年上半年該款項的未使用部分將於二零二二年下半年用於同一用途。鹿寨合成雲母廠房建設的完成時間及所得款項淨額的使用並無其他變動，與原計劃一樣。

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

中期股息

董事會已決定不宣派及派付二零二二年上半年的任何中期股息(二零二一年上半年：無)。

流動資金及財務資源

流動資金及債務

本集團的業務運營一般由其內部財務資源以及銀行及其他借貸提供資金。

截至二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，受限制銀行結餘以及銀行及現金結餘分別為人民幣 1,644.2 百萬元及人民幣 1,605.5 百萬元。該等結餘保持在審慎的水平，以滿足本集團日常業務營運的需要。截至二零二二年六月三十日，銀行及現金結餘的增加主要由於經營活動產生的現金增加所致。

截至二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，借款分別為人民幣 160.3 百萬元及人民幣 157.9 百萬元。借款的增加乃由於二零二二年上半年新增其他借款人民幣 3.9 百萬元，由償還其他借款人民幣 1.5 百萬元所抵銷。

資產負債比率

截至二零二二年六月三十日，本集團的資產負債比率(以總負債除以總權益計算)為 11.7%(二零二一年十二月三十一日：11.2%)。截至二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日的資產負債比率並無重大差異。

資產淨值

截至二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，本集團的資產淨值分別為人民幣 2,453.4 百萬元及人民幣 2,342.7 百萬元。截至二零二二年六月三十日，本公司擁有人應佔每股資產淨值為人民幣 1.91 元，而截至二零二一年十二月三十一日為人民幣 1.82 元。

或然負債

截至二零二二年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債。

資產抵押

截至二零二二年六月三十日，賬面淨值總額為人民幣 98.6 百萬元的若干物業、廠房及設備、使用權資產及現金存款(截至二零二一年十二月三十一日為人民幣 112.0 百萬元)已抵押予金融機構，作為應付票據以及銀行及其他借款的抵押品。

財務回顧

資本架構

於二零二二年上半年，本公司的資本架構並無重大變動。本集團成員公司的資本包括普通股。

有關本公司購股權的資料及二零二二年上半年本公司所授出購股權的變動詳情，載於本報告「其他資料」中「購股權計劃」各段。

資本開支及承擔

資本承擔指截至某一特定日期已簽約但尚未產生的資本開支金額。截至二零二二年六月三十日及二零二一年十二月三十一日，資本承擔分別為人民幣 565.3 百萬元及人民幣 635.0 百萬元，即購買物業、廠房及設備的承擔包括 (a) 改造及擴建第一期生產廠房以及 (b) 建設第二期生產廠房及鹿寨合成雲母廠房以及購買相關生產設施。

外匯風險

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

主要投資、重大收購及出售

除本報告中「全球發售所得款項淨額用途」各段所披露者外，二零二二年上半年本集團並無任何主要投資、重大收購或出售。

僱員及薪酬政策

僱員為本集團最重要資產之一，僱員貢獻及支持非常寶貴。本集團會定期審閱僱員的薪酬及福利待遇，以獎勵及表彰表現出色的僱員。其他附帶福利(如僱員的公積金及購股權(如適用))的提供，旨在吸引及挽留人才，幫助本集團取得成功。

截至二零二二年六月三十日，本集團於中國有 553 名僱員，於香港有兩名僱員(二零二一年十二月三十一日：分別為 501 名及兩名)。本集團鼓勵高生產力，並根據僱員的資質、工作經驗、現行市價及個人對本集團的貢獻來支付其薪酬。本集團亦採納根據個人表現向符合資格的僱員提供獎金及購股權等形式的獎勵措施。根據適用的法律及法規，本集團已參與由中國政府主管部門為其僱員管理的相關界定供款退休計劃，並為香港僱員提供強制性公積金計劃。

期後事件

二零二二年六月三十日之後至本報告日期，並無發生影響本集團的重大事件。

業務前景

儘管二零二二年上半年新冠疫情反覆以及國際地緣政治衝突造成的不確定性，在董事及管理層領導下，本集團將遵循中國的國家發展戰略，保持戰略定力，堅持穩中求進，勳力同心，迎難而上。本集團將繼續秉承「奉獻精品，為世界創造美麗色彩」的使命，堅持「誠信、創新、領先、和諧」的企業價值觀，促進本集團業務可持續發展。策略如下：

珠光顏料行業的穩定增長

董事預計，珠光顏料產品在各工業部門的滲透率將會提高。根據弗若斯特沙利文的研究報告，到二零二五年底，全球汽車珠光顏料市場將達到人民幣45億元，複合年增長率為47.1%；全球化妝品珠光顏料市場將達到人民幣87億元，複合年增長率為32.8%。董事對該行業的長期前景持樂觀態度。

積極拓展新的銷售渠道

本集團將積極拓展線下及線上營銷活動，推廣新推出的珠光顏料產品及其他珠光顏料產品。本集團積極舉辦或參加新品發布會、展銷會、技術交流會等。此外，本集團在上海建立營銷中心，組建網上營銷團隊，通過抖音、微信視頻號等短視頻平台開展線上營銷和品牌推廣宣傳。

持續加大研發投入

第二期生產廠房的第一階段預計於二零二二年第三季度開始商業運營，本集團研發計劃部門配合第二期生產廠房的生產和市場定位，將重點研發汽車耐候級、化妝品級以及功能性珠光材料，為第二期生產廠房商業運營做好各項準備工作。

此外，以合成雲母為基材的新能源材料，目前研發工作取得部分進展，應用前測試整體進展順利，測試產品耐高溫指標達到1,150℃，耐高壓擊穿指標達到20KV/mm，表明產品質量優異。

第二期生產廠房第一階段工程完工

為進一步提高本集團的產能，本集團將按計劃完成第二期生產廠房及鹿寨合成雲母廠房³的建設。第二期生產廠房的第一階段將於二零二二年第三季度投產，預計增加產能 6,000 噸。本集團亦會根據產能的增加調整銷售策略，確保產品生產出來能順利銷售出去。

捕捉新的商業機會

本集團將充分利用資本市場平台，執行「內源式發展與外延式擴張」與加快實施本集團各項戰略布局保持均衡的戰略舉措，於適當時機進行併購活動，以加快業務擴張。

3 計劃建造的生產廠房估計佔地面積為 42,467.2 平方米，用於生產合成雲母片，估計設計年產量為 30,000 噸。

獨立審閱報告



RSM

RSM Hong Kong

29th Floor, Lee Garden Two, 28 Yun Ping Road
Causeway Bay, Hong Kong

T +852 2598 5123
F +852 2598 7230

www.rsmhk.com

羅申美會計師事務所

香港銅鑼灣恩平道二十八號
利園二期二十九字樓

電話 +852 2598 5123
傳真 +852 2598 7230

www.rsmhk.com

致環球新材國際控股有限公司董事會

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

前言

本所已完成審閱載於第 21 至 33 頁之中期財務資料，包括 貴公司及其附屬公司於二零二二年六月三十日之簡明綜合財務狀況表及於截至該日止六個月期間之相關簡明綜合損益表、簡明綜合損益及其他全面收益表、簡明綜合權益變動表及簡明綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他解釋附註。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定，就中期財務資料編製的報告須符合以上規則的有關條文，以及國際會計準則理事會（「國際會計準則理事會」）頒佈之國際會計準則第 34 號「中期財務報告」（「國際會計準則第 34 號」）。董事負責根據國際會計準則第 34 號編製及呈列本中期財務資料。本所之責任是根據本所之審閱對本中期財務資料作出結論，並僅按照本所同意之聘用條款向閣下（作為整體）報告本所之結論，除此之外本報告別無其他目的。本所不會就本報告之內容向任何其他人士負上責任或接受權責。

審閱範圍

本所根據香港會計師公會頒佈之香港審閱工作準則第 2410 號「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」進行審閱。中期財務資料之審閱範圍包括主要向財務及會計事宜之負責人作出查詢，及採用分析及其他審閱程序。由於審閱工作涵蓋之範圍遠較根據香港核數準則之審核工作為少，故本所不保證已知悉所有應於審核工作確認之重大事項。因此，本所不會發表任何審核意見。

獨立審閱報告

結論

按照本所之審閱，概無發現任何事項，令本所相信本中期財務資料於各重大方面並非根據國際會計準則第 34 號編製。

羅申美會計師事務所

執業會計師

香港

二零二二年八月二十七日

簡明綜合損益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	附註	未經審核 截至六月三十日止六個月	
		二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
收益	4	382,049	307,027
已售貨品成本		(183,488)	(143,084)
銷售相關稅項及附加費		(2,946)	(2,009)
毛利		195,615	161,934
其他收入以及其他收益及虧損		3,304	4,425
貿易及其他應收款項的減值虧損撥回		43	3,435
銷售開支		(18,516)	(12,469)
行政及其他經營開支		(45,558)	(40,909)
經營業務溢利		134,888	116,416
融資成本		(4,961)	(6,073)
除稅前溢利		129,927	110,343
所得稅開支	5	(19,150)	(12,162)
期內溢利	6	110,777	98,181
以下各項應佔：			
本公司擁有人		106,289	94,115
非控股權益		4,488	4,066
		110,777	98,181
每股盈利	8		
— 基本(人民幣)		0.09	0.11
— 攤薄(人民幣)		0.09	0.11

簡明綜合損益及其他全面收益表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
期內溢利	110,777	98,181
其他全面收益：		
可能重新分類至損益的項目：		
換算海外業務產生的匯兌差額	—	(1)
期內其他全面收益(扣除稅項)	—	(1)
期內全面收益總額	110,777	98,180
以下各項應佔：		
本公司擁有人	106,289	94,114
非控股權益	4,488	4,066
	110,777	98,180

簡明綜合財務狀況表

於二零二二年六月三十日

	附註	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	9	630,891	571,196
使用權資產		65,237	66,237
收購物業、廠房及設備已付按金		184	184
遞延稅項資產		1,190	1,190
非流動資產總值		697,502	638,807
流動資產			
存貨		142,360	101,815
貿易應收款項	10	245,437	237,979
按金、預付款項及其他應收款項		10,695	20,309
受限制銀行存款		—	40,000
銀行及現金結餘		1,644,188	1,565,463
流動資產總值		2,042,680	1,965,566
資產總值		2,740,182	2,604,373

簡明綜合財務狀況表

於二零二二年六月三十日

	附註	未經審核 於二零二二年 六月三十日 人民幣千元	經審核 於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
權益及負債			
本公司擁有人應佔權益			
股本	12	99,319	99,319
儲備		2,176,459	2,070,170
		2,275,778	2,169,489
非控股權益		177,652	173,164
權益總值		2,453,430	2,342,653
負債			
非流動負債			
租賃負債		1,111	1,401
遞延收益		3,179	3,903
遞延稅項負債		2,992	1,369
非流動負債總值		7,282	6,673
流動負債			
銀行貸款及其他借款		160,291	157,889
租賃負債		605	629
貿易應付款項	11	68,479	37,563
應計費用及其他應付款項		41,132	56,520
合約負債		528	13
遞延收益		1,448	1,448
流動稅項負債		6,987	985
流動負債總值		279,470	255,047
權益及負債總值		2,740,182	2,604,373

已於二零二二年八月二十七日經董事會批准並由以下董事代表簽署：

苏尔田
董事

周方超
董事

簡明綜合權益變動表

截至二零二二年六月三十日止六個月

	未經審核									
	本公司擁有人應佔									
	股本	股份溢價	其他儲備	合併儲備	外幣 換算儲備	法定 盈餘儲備	保留盈利	總額	非控股權益	權益總額
人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二一年一月一日	12,342	—	726,299	137,549	16	45,500	259,533	1,181,239	166,074	1,347,313
期內全面收益總額	—	—	—	—	(1)	—	94,115	94,114	4,066	98,180
期內權益變動	—	—	—	—	(1)	—	94,115	94,114	4,066	98,180
於二零二一年六月三十日	12,342	—	726,299	137,549	15	45,500	353,648	1,275,353	170,140	1,445,493
於二零二二年一月一日	99,319	739,278	726,299	137,549	(15)	60,778	406,281	2,169,489	173,164	2,342,653
期內全面收益總額	—	—	—	—	—	—	106,289	106,289	4,488	110,777
期內權益變動	—	—	—	—	—	—	106,289	106,289	4,488	110,777
於二零二二年六月三十日	99,319	739,278	726,299	137,549	(15)	60,778	512,570	2,275,778	177,652	2,453,430

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

	未經審核	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元
經營活動所得現金淨額	108,479	86,432
購買物業、廠房及設備	(75,262)	(83,425)
提取受限制銀行存款	40,000	—
已收利息	3,418	1,276
投資活動所用現金淨額	(31,844)	(82,149)
已籌集銀行貸款及其他借款	3,902	6,992
償還銀行貸款及其他借款	(1,500)	(17,681)
租賃付款的本金部分	(310)	(291)
融資活動所得／(所用)現金淨額	2,092	(10,980)
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	78,727	(6,697)
外匯匯率變動影響	(2)	(1)
於一月一日的現金及現金等價物	1,565,463	747,582
於六月三十日的現金及現金等價物	1,644,188	740,884

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

1. 編製基準

簡明綜合財務報表乃根據國際會計準則理事會(「**國際會計準則理事會**」)頒佈的國際會計準則第 34 號「中期財務報告」及香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)證券上市規則規定的適用披露而編製。

簡明綜合財務報表應與截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。編製簡明綜合財務報表所採用的會計政策(包括管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷以及估計不確定性的主要來源)及計算方法與截至二零二一年十二月三十一日止年度的年度綜合財務報表所採用的會計政策及計算方法一致。

2. 採用新訂及經修訂國際財務報告準則

簡明綜合財務報表所採用的會計政策與本集團於二零二一年十二月三十一日及截至當日止年度的綜合財務報表所採用的會計政策一致。於本期內，本集團已採用國際會計準則理事會頒佈的所有與本集團業務相關並於二零二二年一月一日開始的會計年度生效的新訂及經修訂國際財務報告準則(「**國際財務報告準則**」)，惟該等國際財務報告準則對本集團的綜合財務報表並無重大影響。

部分新訂準則及準則修訂本於二零二二年一月一日以後開始的年度期間生效，並允許提前應用。本集團於編製簡明綜合財務報表時並無提前採用任何即將出台的新訂或經修訂準則。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

3. 分部資料

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

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

地區資料：

本集團來自外部客戶的收益（按經營地點）詳述如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
中國	369,167	295,441
其他	12,882	11,586
總額	382,049	307,027

4. 收益

本集團業務營運及主要收益來源為上一年度財務報表所述者。本集團收益來自客戶合約。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
國際財務報告準則第 15 號範圍內的客戶合約收益		
按主要產品劃分		
珠光顏料產品	374,078	306,115
合成雲母粉	7,971	912
合計	382,049	307,027

本集團於某一時間點轉移貨品時產生收益。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

5. 所得稅開支

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
即期稅項－中國		
期內撥備	16,548	12,141
前期撥備不足	979	21
	17,527	12,162
遞延稅項	1,623	—
	19,150	12,162

根據兩級制利得稅制度，於香港成立的合資格實體的首2百萬港元溢利將按8.25%的稅率徵稅，而超過該數額的溢利將按16.5%的稅率徵稅。

截至二零二二年六月三十日止六個月，中國企業所得稅按稅率25%（截至二零二一年六月三十日止六個月：25%）計提撥備。

截至二零二二年六月三十日止六個月，法國企業稅乃根據法國相關法律及法規按適用稅率33.33%（截至二零二一年六月三十日止六個月：33.33%）計算。

本公司及於開曼群島及英屬處女群島註冊成立的該等附屬公司毋須繳納所得稅。

截至二零二二年六月三十日止六個月及截至二零二一年六月三十日止六個月，於香港及法國註冊成立的該等附屬公司分別毋須繳納香港利得稅或法國企業稅。

截至二零二二年六月三十日止六個月，所得稅開支指中國企業所得稅，乃按中國集團實體應課稅收入的現行稅率計算。

截至二零二二年六月三十日止六個月，廣西七色珠光材料股份有限公司（「七色珠光」）取得高新技術企業證書，有權享有中國企業所得稅15%的優惠稅率（截至二零二一年六月三十日止六個月：15%），惟須經相關部門每年審閱。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

6. 期內溢利

本集團期內溢利經扣除／(計入)下列項目後得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
物業、廠房及設備折舊	15,567	11,610
使用權資產折舊	998	1,004
研發開支	23,702	17,966
已售存貨成本	183,488	143,084
貿易及其他應收款項減值虧損撥回	(43)	(3,435)
上市開支	—	8,608
經營租賃開支	2,685	477

7. 股息

董事會已決定不宣派及派付截至二零二二年六月三十日止六個月的任何中期股息(截至二零二一年六月三十日止六個月：無)。

於二零二二年六月二十四日，已批准截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息每股普通股 3.5 港仙。

8. 每股盈利

每股基本及攤薄盈利基於以下各項計算：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
盈利		
用於計算每股基本及攤薄盈利的本公司擁有人應佔溢利	106,289	94,115

	截至六月三十日止六個月	
	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)	二零二一年 人民幣千元 (未經審核)
股份數目		
用於計算每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數	1,191,763,586	872,021,586

用於計算截至二零二一年六月三十日止六個月的每股基本及攤薄盈利的普通股加權平均數已按資本化發行的影響進行調整，於簡明綜合財務報表附註 12(a) 更全面說明。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

9. 物業、廠房及設備

截至二零二二年六月三十日止六個月，本集團收購約人民幣 75,262,000 元的物業、廠房及設備(截至二零二一年六月三十日止六個月：人民幣 83,425,000 元)。

10. 貿易應收款項

根據發票日期(或收益確認日期，以較早者為準)並扣除撥備後，貿易應收款項的賬齡分析如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至90天	196,842	190,817
91至180天	48,469	47,160
181至365天	30	—
365天以上	96	2
	245,437	237,979

11. 貿易應付款項

根據收到貨品的日期，貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
0至90天	67,820	36,695
91至180天	272	226
181至365天	108	374
365天以上	279	268
	68,479	37,563

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

12. 股本

	已發行 股份數目	法定 千港元	已發行及繳足 人民幣千元
本公司股本			
每股 0.1 港元的普通股			
於二零二一年一月一日(經審核)	145,336,931	8,000,000	12,342
— 根據資本化發行所發行 的股份(附註(a))	726,684,655	—	60,402
— 全球發售項下已發行的股份 (附註(b))	290,674,000	—	24,161
— 超額配股權項下已發行 的股份(附註(c))	29,068,000	—	2,414
於二零二一年十二月三十一日(經審核)、 二零二二年一月一日(未經審核)及 二零二二年六月三十日(未經審核)	1,191,763,586	8,000,000	99,319

附註：

- (a) 根據本公司股東於二零二一年六月二日批准的書面決議案及本公司董事於二零二一年六月二日通過的決議案，在達成有關決議案所載條件後(如本公司日期為二零二一年六月三十日的招股章程(「招股章程」)附錄五「法定及一般資料」的「A. 有關於本集團的更多資料—4. 本公司股東於二零二一年六月二日批准的書面決議案」各段所述)，本公司董事獲授權按比例配發及發行合共 726,684,655 股本公司普通股(「資本化發行」)予於通過批准資本化發行的相關決議案當日名列本公司股東名冊的本公司股東(按面值入賬列為繳足)，方式為將本公司股份溢價賬的進賬金額 72,668,465.5 港元資本化，而根據該決議案配發及發行的本公司普通股在各方面均與本公司現有已發行普通股享有同等地位。資本化發行已於二零二一年七月十六日配發及發行。
- (b) 於二零二一年七月十五日，290,674,000 股每股面值 0.1 港元的普通股就全球發售以 3.25 港元的價格發行，所得款項總額約為人民幣 750,526,000 元，扣除上市開支約人民幣 34,700,000 元，其中 29,067,000 港元(相當於約人民幣 24,161,000 元)計入本公司股本，其餘所得款項約人民幣 726,365,000 元計入股份溢價賬。本公司股份自二零二一年七月十六日起在聯交所主板上市。
- (c) 於二零二一年八月五日，29,068,000 股每股面值 0.1 港元的普通股就超額配股權項下全球發售以 3.25 港元的價格發行，所得款項總額約為人民幣 75,729,000 元，扣除上市開支約人民幣 2,747,000 元，其中 2,907,000 港元(相當於約人民幣 2,414,000 元)計入本公司股本，其餘所得款項約人民幣 73,315,000 元計入股份溢價賬。

簡明綜合財務報表附註

截至二零二二年六月三十日止六個月

13. 或然負債

於二零二二年六月三十日，本集團並無任何重大或然負債（於二零二一年十二月三十一日：無）。

14. 資本承擔

	於二零二二年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已簽約但尚未撥備： 物業、廠房及設備	565,303	635,046

15. 批准財務報表

簡明綜合財務報表已於二零二二年八月二十七日經董事會批准並授權發佈。

其他資料

董事及主要行政人員於本公司股份、相關股份及債權證中的權益及淡倉

截至二零二二年六月三十日，本公司董事及主要行政人員或彼等之任何聯繫人於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第 XV 部）的股份、相關股份及債權證中擁有 (i) 根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉（包括根據證券及期貨條例相關條文當作或視為擁有的權益及淡倉）；或 (ii) 根據證券及期貨條例第 352 條須登記於本公司留存之登記冊內的權益及淡倉；或 (iii) 根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄 10 中的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）須知會本公司及聯交所的權益及淡倉，如下：

董事名稱	權益性質及身份	所持股份或 相關股份數目	持股 概約百分比
苏尔田先生（「苏先生」）	受控制法團權益 ⁽¹⁾	298,546,800	25.05%
	受控制法團權益 ⁽²⁾	44,958,828	3.78%
	受控制法團權益 ⁽³⁾	27,041,172	2.27%
	受控制法團權益 ⁽⁴⁾	1,368,000	0.11%
	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	27,307,200	2.29%
	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	26,988,948	2.26%
郑世展先生（「郑先生」）	受控制法團權益 ⁽¹⁾	298,546,800	25.05%
金增勤先生（「金先生」）	受控制法團權益 ⁽⁵⁾	27,307,200	2.29%
	受控制法團權益 ⁽⁶⁾	26,988,948	2.26%
胡永祥先生（「胡先生」）	受控制法團權益 ⁽⁷⁾	19,285,200	1.62%

附註：

- (1) 廣西鴻尊投資集團有限公司（「鴻尊投資」）分別由苏先生及郑先生擁有 51.0% 及 49.0%。因此，苏先生及郑先生就證券及期貨條例而言被視為於鴻尊投資持有的所有股份中擁有權益。苏先生及郑先生亦分別為鴻尊投資的主席及副主席。
- (2) 爾田國際投資有限公司（「爾田國際」）由苏先生全資擁有。因此，苏先生就證券及期貨條例而言被視為於爾田國際持有的所有股份中擁有權益。苏先生為爾田國際的唯一董事。
- (3) 七色珠光投資有限公司（「七色珠光投資」）由苏先生全資擁有。因此，苏先生就證券及期貨條例而言被視為於七色珠光投資持有的所有股份中擁有權益。苏先生為七色珠光投資的唯一董事。

其他資料

- (4) 柳州連潤企業管理合夥企業(有限合夥)(「**柳州連潤(有限合夥)**」)的一般合夥人為苏先生，擁有 11,000 股柳州連潤(有限合夥)股份，而廣西七色珠光材料股份有限公司(「**七色珠光**」)的 24 名原個人股東(均為有限合夥人及獨立第三方)擁有 217,000 股柳州連潤(有限合夥)股份。因此，苏先生就證券及期貨條例而言被視為於柳州連潤(有限合夥)持有的所有股份中擁有權益。為免生疑問，概無個別有限合夥人向柳州連潤(有限合夥)的注資佔超過三分之一。
- (5) 柳州七色企業管理合夥企業(有限合夥)(「**柳州七色(有限合夥)**」)的一般合夥人為苏先生，擁有 10,000 股柳州七色(有限合夥)股份。金先生作為有限合夥人之一，擁有 1,565,200 股柳州七色(有限合夥)股份，而七色珠光的 18 名原個人股東(均為有限合夥人及獨立第三方)擁有 2,976,000 股柳州七色(有限合夥)股份。因此，苏先生及金先生就證券及期貨條例而言被視為於柳州七色(有限合夥)持有的所有股份中擁有權益。為免生疑問，除金先生外，概無個別有限合夥人向柳州七色(有限合夥)的注資佔超過三分之一。
- (6) 柳州七彩企業管理合夥企業(有限合夥)(「**柳州七彩(有限合夥)**」)的一般合夥人為苏先生，擁有 10,000 股柳州七彩(有限合夥)股份。金先生作為有限合夥人之一，擁有 1,500,000 股柳州七彩(有限合夥)股份，而七色珠光的 18 名原個人股東(均為有限合夥人及獨立第三方)擁有 2,988,158 股柳州七彩(有限合夥)股份。因此，苏先生及金先生就證券及期貨條例而言被視為於柳州七彩(有限合夥)持有的所有股份中擁有權益。為免生疑問，除金先生外，概無個別有限合夥人向柳州七彩(有限合夥)的注資佔超過三分之一。
- (7) 胡先生為 China Banyan Capital INT Holdings Limited 的唯一董事，擁有 50 股 China Banyan Capital INT Holdings Limited 股份。七色珠光的 12 名原個人股東(均為獨立第三方)擁有 49,950 股 China Banyan Capital INT Holdings Limited 股份。因此，胡先生被視為於 China Banyan Capital INT Holdings Limited 所持股份中擁有權益。

除上文披露外，截至二零二二年六月三十日，本公司董事或主要行政人員及彼等之任何聯繫人概無於本公司及其相聯法團(定義見證券及期貨條例第 XV 部)的任何股份、相關股份及債權證中擁有或被視為擁有 (i) 根據證券及期貨條例第 XV 部第 7 及 8 分部須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例相關條文當作或視為擁有的權益及淡倉)；或 (ii) 根據證券及期貨條例第 352 條須登記於本公司留存之登記冊內的任何權益或淡倉；或 (iii) 根據標準守則須知會本公司及聯交所的任何權益或淡倉。

其他資料

主要股東於本公司股份及相關股份中的權益及淡倉

截至二零二二年六月三十日，下列人士或法團（並非本公司董事或主要行政人員）於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第 XV 部第 2 及 3 分部須向本公司披露的權益或淡倉，或根據證券及期貨條例第 336 條登記於本公司須留存之登記冊內的權益或淡倉：

股東名稱	權益性質及身份	所持股份或 相關股份數目	持股 概約百分比
鴻尊國際投資集團有限公司（「鴻尊國際」）	實益擁有人	298,546,800	25.05%
鴻尊投資	受控制法團權益 ⁽¹⁾	298,546,800	25.05%
廣西桂東電力股份有限公司（「桂東電力」）	實益擁有人 ⁽²⁾	108,000,000	9.06%
廣西正潤發展集團有限公司	受控制法團權益 ⁽²⁾	108,000,000	9.06%
廣西投資集團有限公司	受控制法團權益 ⁽²⁾⁽³⁾	184,762,344	15.50%
GX Land & Sea Connectivity Holding Ltd（「GX Land & Sea」）	實益擁有人 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%
Guangxi Land & Sea Connectivity Fund (Limited Partnership)	受控制法團權益 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%
廣投資本管理集團有限公司	受控制法團權益 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%
國開金融有限責任公司	受控制法團權益 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%
廣西陸海新通道股權投資管理中心（有限合夥）	受控制法團權益 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%
優歐弼投資管理（上海）有限公司	受控制法團權益 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%
廣西陸海新通道股權投資管理有限公司	受控制法團權益 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%
廣西金融投資集團有限公司	受控制法團權益 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%
國家開發銀行	受控制法團權益 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%
中央匯金投資有限責任公司	受控制法團權益 ⁽³⁾	76,726,344	6.44%

附註：

- (1) 鴻尊國際由鴻尊投資全資擁有。因此，鴻尊投資就證券及期貨條例而言被視為於鴻尊國際持有的所有股份中擁有權益。苏先生為鴻尊國際的唯一董事。

其他資料

- (2) 桂東電力為上海證券交易所的上市公司(股份代號：600310)，由廣西正潤發展集團有限公司(由廣西投資集團有限公司擁有85.0%)擁有33.91%。因此，廣西正潤發展集團有限公司及廣西投資集團有限公司被視為於桂東電力持有的所有股份中擁有權益。廣西投資集團有限公司由中國政府全資擁有。
- (3) GX Land & Sea由Guangxi Land & Sea Connectivity Fund (Limited Partnership)全資擁有，Guangxi Land & Sea Connectivity Fund (Limited Partnership)為於中國成立的有限合夥企業。Guangxi Land & Sea Connectivity Fund (Limited Partnership)分別由廣投資本管理集團有限公司及國開金融有限責任公司擁有49.5%及49.5%，其一般合夥企業為廣西陸海新通道股權投資管理中心(有限合夥)。廣西陸海新通道股權投資管理中心(有限合夥)由優歐弼投資管理(上海)有限公司擁有39.6%，其一般合夥企業為廣西陸海新通道股權投資管理有限公司，而廣西陸海新通道股權投資管理有限公司分別由國開金融有限責任公司及廣投資本管理集團有限公司擁有35.0%及35.0%。廣投資本管理集團有限公司分別由廣西金融投資集團有限公司及廣西投資集團有限公司擁有51.0%及49.0%。廣西投資集團有限公司亦為廣西金融投資集團有限公司的唯一股東，並由中國政府全資擁有。國開金融有限責任公司由國家開發銀行全資擁有，國家開發銀行分別由中國財政部及中央匯金投資有限責任公司擁有36.5%及34.7%。中央匯金投資有限責任公司由中國投資有限責任公司全資擁有，而中國投資有限責任公司由中國政府全資擁有。因此，Guangxi Land & Sea Connectivity Fund (Limited Partnership)、廣投資本管理集團有限公司、國開金融有限責任公司、廣西陸海新通道股權投資管理中心(有限合夥)、優歐弼投資管理(上海)有限公司、廣西陸海新通道股權投資管理有限公司、廣西投資集團有限公司、廣西金融投資集團有限公司、國家開發銀行、中央匯金投資有限責任公司及中國投資有限責任公司被視為於GX Land & Sea持有的所有股份中擁有權益。

除上文披露外，截至二零二二年六月三十日，董事並無知悉有任何其他人士或法團於股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須知會本公司的權益或淡倉或根據證券及期貨條例第336條登記於本公司須留存之登記冊內的權益或淡倉。

購股權計劃

購股權計劃(「購股權計劃」)已根據本公司股東於二零二一年六月二日通過的決議案獲批准及有條件採納，以就合資格參與者對本集團的貢獻提供獎勵及回報。於二零二二年上半年，本公司並無根據購股權計劃授予、行使、註銷任何購股權或使任何購股權失效。

購股權計劃概要載列如下：

- | | | |
|---|------------------------------------|--|
| 1 | 目的 | 作為合資格參與者對本集團的貢獻或潛在貢獻的鼓勵或獎勵。 |
| 2 | 參與者 | <p>(a) 本集團任何成員公司的任何執行董事、經理或擔任行政、管理、監督或類似職位的其他僱員(「行政人員」)、任何全職或兼職僱員或目前被調往本集團任何成員公司擔任全職或兼職工作的人士(「僱員」)；</p> <p>(b) 本集團任何成員公司的董事或擬任董事(包括獨立非執行董事)；</p> <p>(c) 本集團任何成員公司的直接或間接股東；</p> <p>(d) 本集團任何成員公司的貨品或服務供應商；</p> <p>(e) 本集團任何成員公司的客戶、顧問、商業或合營夥伴、特許經營商、承包商、代理或代表；</p> <p>(f) 為本集團任何成員公司提供設計、研究、開發或其他支援或任何顧問、諮詢、專業或其他服務的個人或實體；及</p> <p>(g) 上文(a)至(c)段所述的任何人士的聯繫人。</p> |
| 3 | 根據購股權計劃可發行的證券總數，以及於本報告日期佔已發行股份的百分比 | 最多可配發及發行116,269,558股股份，相當於本報告日期本公司已發行股份的9.76%。 |
| 4 | 各參與者最高享有權 | 不時已發行股份的1%。 |
| 5 | 須根據購股權接納證券的期限 | 自發售日期起的28天內，但不得接納購股權計劃有效期限屆滿後授予的購股權。 |
| 6 | 行使購股權之前須持有購股權的最低期限(如有) | 將於提供授予購股權時確定。 |

其他資料

- 7 申請或接納購股權時應付的金額 (如有)，以及必須或可能進行付款或催繳或為該等目的償還貸款的期限 接納時為 1.0 港元。
- 8 確定行使價的依據 由董事會在授予購股權時酌情決定，但認購價不得低於以下最高者：
- (a) 股份面值；
 - (b) 股份於授予日期在聯交所每日報價表的收盤價；及
 - (c) 股份於緊接授予日期之前的五個營業日(定義見上市規則)在聯交所每日報價表的平均收盤價。
- 9 購股權計劃的剩餘期限 自其成為無條件的日期起 10 年。

購買、出售及贖回上市證券

本公司或其任何附屬公司或綜合聯屬實體於二零二二年上半年並無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

董事資料變動

根據上市規則第 13.51B(1) 條，於本公司二零二一年年度報告日期之後董事資料變動如下：

- 秦敏先生辭任非執行董事，自二零二二年四月二十五日起生效。
- 曾珠女士獲委任為執行董事，自二零二二年六月二十四日起生效。
- 郑世展先生辭任執行董事，自二零二二年七月二十日起生效，並辭任七色珠光副董事長及董事，自二零二二年七月二十日起生效。

審核委員會審閱

董事會審核委員會已審閱本集團所採納的會計原則及常規，並與本集團管理層討論有關風險管理及內部控制制度以及財務報告事宜，包括審閱二零二二年上半年的未經審核簡明綜合財務報表。二零二二年上半年的未經審核簡明綜合財務報表亦已由本集團的外聘核數師羅申美事務所根據香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則第 2410 號》「實體的獨立核數師對中期財務資料的審閱」審閱但尚未審核。

遵守企業管治守則

本集團致力於保持高標準的企業管治，以保障股東利益，提高企業價值，制定其業務戰略及政策，並提高其透明度及問責制。

本公司的企業管治常規為基於上市規則附錄十四第二部分所載的企業管治守則(「**企業管治守則**」)中的原則及守則條文，本公司已採納企業管治守則作為其自身的企業管治守則。企業管治守則於二零二二年上半年一直適用於本公司。

根據企業管治守則第 C.2.1 條守則條文，主席與行政總裁的角色應分開，不應由同一個人士擔任。本公司董事會主席兼行政總裁蘇先生目前擔任此兩個角色。蘇先生一直負責制定本集團的整體業務發展策略及領導本集團的整體營運，並對本集團的業務增長發揮重要作用。因此，董事會認為同時賦予蘇先生主席與行政總裁的角色可確保一致的領導權及實現更高效的整體策略規劃，有利於本集團的業務發展。本集團的高級管理層團隊及董事會將檢查及平衡權力與權限。

董事會認為，目前權利與權限的平衡不會受到損害，且該架構將使本公司能夠迅速及有效地作出及執行決定。透過計及本集團的整體情況，董事會將於適當時候持續檢討及考慮分開本公司主席與行政總裁的角色。除上述偏差外，董事會認為，本公司已於二零二二年上半年遵守企業管治守則所載的適用守則條文。董事會將定期審查及加強其企業管治常規，以確保本公司繼續符合企業管治守則的規定。

遵守董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納上市規則附錄十所載的標準守則作為其有關董事進行證券交易的行為守則。向所有董事進行具體詢問後，彼等確認於二零二二年上半年已遵守標準守則所載的所需標準。

合規顧問權益

據本公司合規顧問安信融資(香港)有限公司(「**安信**」)通知，除本公司與安信就上市訂立的日期為二零二一年六月二十八日的合規顧問協議外，截至二零二二年六月三十日，安信或其董事、僱員或緊密聯繫人(定義見上市規則)概無於本集團擁有根據上市規則第 3A.19 條須知會本公司的任何權益。