




**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

**2023**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
- 37 管理層討論與分析
- 46 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
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	
收入	<b>151,274</b>	163,133	(7.3)%
石墨烯產品	<b>97,103</b>	103,438	(6.1)%
景觀設計	<b>54,171</b>	57,738	(6.2)%
餐飲	<b>—</b>	1,957	(100)%
經調整分部EBITDA*	<b>19,269</b>	25,659	(24.9)%
石墨烯產品	<b>16,012</b>	23,150	(30.8)%
景觀設計	<b>1,512</b>	2,049	(26.2)%
餐飲	<b>1,745</b>	460	279.3%
除稅前虧損	<b>(46,780)</b>	(65,302)	(28.4)%
母公司擁有人應佔虧損	<b>(43,968)</b>	(59,633)	(26.3)%
	港仙	港仙	
母公司普通權益持有人應佔每股基本虧損	<b>(6.06)</b>	(11.56)	(47.6)%

業績	於	於	變動
	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	
總資產	<b>903,143</b>	894,676	0.9%
資產淨值	<b>365,475</b>	369,842	(1.2)%
股東權益	<b>373,886</b>	380,584	(1.8)%
現金及銀行結餘	<b>17,459</b>	31,470	(44.5)%
債務	<b>242,528</b>	285,007	(14.9)%

\* 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分部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。

本中報中經調整分部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分部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  
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	
		二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
收入	3	<b>151,274</b>	163,133
銷售成本	7	<b>(101,242)</b>	(104,234)
<b>毛利</b>		<b>50,032</b>	58,899
其他收入及收益	5	<b>6,553</b>	8,580
銷售及市場推廣開支		<b>(2,956)</b>	(2,204)
行政開支		<b>(76,724)</b>	(84,959)
金融及合約資產減值虧損，淨額		<b>(10,705)</b>	(16,454)
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損		<b>(6)</b>	(11)
財務成本	6	<b>(12,744)</b>	(28,888)
分佔聯營公司虧損		<b>(230)</b>	(265)
<b>除稅前虧損</b>	7	<b>(46,780)</b>	(65,302)
所得稅抵免	8	<b>5,005</b>	5,444
<b>本期間虧損</b>		<b>(41,775)</b>	(59,858)
下列人士應佔：			
母公司擁有人		<b>(43,968)</b>	(59,633)
非控股權益		<b>2,193</b>	(225)
		<b>(41,775)</b>	(59,858)
<b>母公司普通權益持有人應佔每股虧損</b>			
基本			
— 本期間虧損	10	<b>(6.06) 港仙</b>	(11.56) 港仙
攤薄			
— 本期間虧損		<b>(6.06) 港仙</b>	(11.56) 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	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
本期間虧損	<b>(41,775)</b>	(59,858)
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	<b>(16,369)</b>	(30,745)
	<b>(16,369)</b>	(30,745)
本期間其他全面(虧損)/收益，除稅後	<b>(16,369)</b>	(30,745)
本期間全面虧損總額	<b>(58,144)</b>	(90,603)
下列人士應佔：		
母公司擁有人	<b>(60,475)</b>	(90,462)
非控股權益	<b>2,331</b>	(141)
	<b>(58,144)</b>	(90,603)

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

		二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		30,747	35,403
商譽		101,939	101,939
其他無形資產		474,437	512,089
於聯營公司之投資		—	227
指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資		91	94
預付款項、按金及其他應收款項		5,825	4,902
遞延稅項資產		6,353	4,903
<b>非流動資產總額</b>		<b>619,392</b>	659,557
<b>流動資產</b>			
存貨		9,234	16,901
應收貿易賬款及應收票據	11	181,572	103,019
預付款項、按金及其他應收款項		48,451	52,691
按公平值計入損益的金融資產		24	31
合約資產		26,627	30,634
可收回稅項		384	373
現金及現金等價物		17,459	31,470
<b>流動資產總額</b>		<b>283,751</b>	235,119
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	12	75,384	13,398
其他應付款項及應計費用		94,633	89,206
租賃負債		4,556	5,146
可換股票據	15	4,618	16,585
計息借款	13	45,645	128,450
應繳稅項		32,164	33,898
應付股息		—	1,511
<b>流動負債總額</b>		<b>257,000</b>	288,194
<b>流動資產／(負債)淨額</b>		<b>26,751</b>	(53,075)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>646,143</b>	606,482

## 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

		二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
	附註		
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		<b>15,979</b>	18,648
計息借款	13	<b>99,540</b>	13,500
承兌票據	14	<b>92,725</b>	90,074
可換股票據	15	—	36,398
遞延稅項負債		<b>72,424</b>	78,020
非流動負債總額		<b>280,668</b>	236,640
<b>資產淨額</b>		<b>365,475</b>	369,842
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本	16	<b>7,774</b>	6,835
優先股	16	<b>3,236</b>	3,236
其他儲備		<b>362,876</b>	370,513
非控股權益		<b>373,886</b> <b>(8,411)</b>	380,584 (10,742)
<b>權益總額</b>		<b>365,475</b>	369,842



# 未經審核中期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

			* 以股份為		* 可換股			* 外匯波動				非控股		
	股本	優先股	* 股份	基礎的	票據	* 認股權證	* 公平值	* 股本儲備	* 儲備基金	儲備	* 累計虧損	合計	權益	合計權益
	千港元	千港元	溢價賬	付款儲備	換股權	儲備	儲備	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二三年一月一日														
如前呈報	6,835	3,236	673,303	2,940	13,006	19,943	(2,547)	5	13,471	(7,769)	(341,839)	380,584	(10,742)	369,842
本期間虧損	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(43,968)	(43,968)	2,193	(41,775)
本期間其他全面虧損：														
換算海外業務匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(16,507)	—	(16,507)	138	(16,369)
本期間全面虧損總額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(16,507)	(43,968)	(60,475)	2,331	58,144
於轉換可換股票據後														
發行普通股	939	—	62,314	—	(12,022)	—	—	—	—	—	—	51,231	—	51,231
以權益結算並以股份為														
基礎的交易	—	—	—	2,546	—	—	—	—	—	—	—	2,546	—	2,546
於二零二三年六月														
三十日(未經審核)	7,774	3,236	735,617	5,486	984	19,943	(2,547)	5	13,471	(24,276)	(385,807)	373,886	(8,411)	365,475

\* 於二零二三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其他儲備362,876,000港元(二零二二年十二月三十一日：370,513,000港元)。

# 未經審核中期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

	股本		*以股份為 *股份 基礎的		*可換股 票據 *認股權證		*公平值	*外匯波動			非控股			
	股本 千港元	優先股 千港元	溢價賬 千港元	付款儲備 千港元	換股權 千港元	儲備 千港元	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	合計 千港元	權益 千港元	合計權益 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)
本期間其他全面收益：														
換算海外業務														
財務報表的匯兌差額	—	—	—	—	—	—	—	—	—	(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)
發行優先股	—	3,236	179,682	—	—	—	—	—	—	—	—	182,918	—	182,918
發行可換股票據及														
認股權證	—	—	—	—	19,179	12,409	—	—	—	—	—	31,588	—	31,588
兌換可換股票據後														
發行普通股	203	—	11,484	—	(5,255)	—	—	—	—	—	—	6,432	—	6,432
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其他儲備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 (未經審核)	二零二二年 (未經審核)
	千港元	千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除稅前虧損	<b>(46,780)</b>	(65,302)
就以下各項作出調整：		
財務成本	<b>12,744</b>	28,888
分佔聯營公司的虧損	<b>230</b>	265
利息收入	<b>(582)</b>	(781)
攤銷及折舊	<b>27,187</b>	31,631
來自按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息收入	<b>(92)</b>	(63)
出售物業、廠房及設備虧損	<b>106</b>	63
應收貿易賬款減值虧損淨額	<b>3,330</b>	4,207
合約資產減值虧損淨額	<b>7,375</b>	9,567
其他應收款項及其他資產減值虧損淨額	<b>—</b>	2,680
以權益結算並以股份為基礎的交易	<b>2,546</b>	—
終止租約之收益	<b>(2)</b>	(43)
放棄可換股票據的利息	<b>(1,160)</b>	(2,377)
放棄其他借款的利息	<b>—</b>	(67)
轉換後發行優先股的承兌票據虧損	<b>—</b>	818
按公平值計入損益之金融資產公平值變動	<b>6</b>	11
匯兌差額淨值	<b>311</b>	(243)
	<b>5,219</b>	9,254
存貨減少	<b>7,429</b>	32,735
應收貿易賬款及應收票據增加	<b>(88,232)</b>	(64,863)
合約資產增加	<b>(4,172)</b>	(834)
預付款項、按金及其他應收款項減少	<b>4,700</b>	10,948
應付貿易賬款增加	<b>64,905</b>	13,943
其他應付款項及應計費用增加／(減少)	<b>5,056</b>	(6,034)
合約負債(減少)／增加	<b>(2,575)</b>	7,548
<b>經營(所用)／所得現金</b>	<b>(7,670)</b>	2,697
已收利息	<b>46</b>	36
已付所得稅	<b>(708)</b>	(1,913)
<b>經營活動(所用)／所得現金流量淨額</b>	<b>(8,332)</b>	820

# 未經審核中期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 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
<b>投資活動所得現金流量</b>		
已收利息	771	115
購買物業、廠房及設備項目	(823)	(176)
出售物業、廠房及設備所得款項	2	98
償還來自一間合營企業的貸款	10,630	4,434
給予合營企業貸款	(13,828)	(8,123)
給予一間聯營公司貸款	—	(302)
購買其他無形資產	(84)	(62)
按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息	92	63
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>	<b>(3,240)</b>	(3,953)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
發行可換股票據所得款項	—	6,587
就行使購股權發行股份所得款項	—	3,925
銀行借款所得款項	5,236	5,606
償還銀行借款	(5,236)	(6,041)
其他借款所得款項	6,014	8,927
償還其他借款	(2,392)	(483)
已付利息	(918)	(10,712)
償還租賃負債	(3,387)	(6,989)
支付予非控股權益的股息	(1,511)	—
來自一間合營企業的貸款	—	4,620
一間合營企業的貸款還款	—	(4,022)
<b>融資活動(所用)／所得現金流量淨額</b>	<b>(2,194)</b>	1,418
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(13,766)</b>	(1,715)
期初現金及現金等價物	31,470	30,240
外匯匯率變動的影響，淨額	(245)	(1,258)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>17,459</b>	27,267

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 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。

本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)的主要業務為石墨烯產品開發及加工，尤其是用於電動汽車、儲能系統及其他應用的鋰離子電池的石墨負極材料。本集團亦從事景觀設計業務。

## 2. 編製基準及本集團會計政策變動

### 2.1 編製基準

截至二零二三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，並應與本集團於二零二二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。

### 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貫徹一致，惟所採納的截至二零二三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 17 號(包括國際財務報告準則第 17 號二零二零年六月及二零二一年十二月之修訂本)	保險合同
國際會計準則第 1 號及國際財務報告準則實務聲明(修訂本)	會計政策之披露
國際會計準則第 8 號(修訂本)	會計估計之定義
國際會計準則第 12 號(修訂本)	單一交易中產生的資產及負債相關的遞延稅項

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。本集團並無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

二零二三年六月三十日

### 3. 收入

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
貨品或服務種類		
銷售石墨烯產品	<b>97,103</b>	103,438
景觀設計服務	<b>54,171</b>	57,738
餐飲管理服務	—	1,957
總收入	<b>151,274</b>	163,133
地理市場		
中國內地	<b>138,178</b>	151,064
香港	<b>12,754</b>	11,639
其他	<b>342</b>	430
總收入	<b>151,274</b>	163,133
收入確認時間點		
於某時間點轉讓的貨品	<b>97,103</b>	103,438
隨時間轉讓的服務	<b>54,171</b>	59,695
總收入	<b>151,274</b>	163,133

## 4. 經營分部資料

向董事會(即主要營運決策者(「主要營運決策者」))呈報之資料乃就資源分配及評估分部表現而作出，側重於所交付貨物或所提供服務之類別。

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(「景觀設計分部」)；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

二零二三年六月三十日

### 4. 經營分部資料(續)

下表呈列於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經營分部的收入及溢利／虧損資料。

截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
<b>分部收入(附註3)</b>				
對外客戶銷售	97,103	54,171	—	151,274
抵銷分部間銷售	—	—	—	—
<b>分部業績</b>	<b>(7,790)</b>	<b>(13,013)</b>	<b>1,680</b>	<b>(19,123)</b>
對賬：				
未分配收入及收益				1,316
未分配開支				(16,885)
未分配財務成本				(11,858)
分佔聯營公司虧損				(230)
<b>除稅前虧損</b>				<b>(46,780)</b>
<b>經調整分部EBITDA(附註(i))</b>	<b>16,012</b>	<b>1,512</b>	<b>1,745</b>	<b>19,269</b>

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 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
<b>分部收入(附註3)</b>				
對外客戶銷售	103,438	57,738	1,957	163,133
抵銷分部間銷售	—	—	—	—
<b>分部業績</b>	<b>(5,594)</b>	<b>(19,397)</b>	<b>166</b>	<b>(24,825)</b>
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)
分佔聯營公司虧損				(265)
<b>除稅前虧損</b>				<b>(65,302)</b>
<b>經調整分部EBITDA(附註(i))</b>	<b>23,150</b>	<b>2,049</b>	<b>460</b>	<b>25,659</b>



# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 4. 經營分部資料(續)

下表呈列於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日本集團經營分部的資產及負債資料。

二零二三年六月三十日(未經審核)

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
<b>分部資產</b>	<b>796,901</b>	<b>91,142</b>	<b>840</b>	<b>888,883</b>
對賬：				
抵銷分部間應收款項				(14,216)
未分配資產				28,476
<b>總資產</b>				<b>903,143</b>
<b>分部負債</b>	<b>114,516</b>	<b>59,827</b>	<b>5,067</b>	<b>179,410</b>
對賬：				
抵銷分部間應付款項				(14,216)
未分配負債				372,474
<b>負債總額</b>				<b>537,668</b>

二零二二年十二月三十一日(經審核)

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
<b>分部資產</b>	<b>751,732</b>	<b>112,662</b>	<b>2,224</b>	<b>866,618</b>
對賬：				
抵銷分部間應收款項				(3,918)
未分配資產				31,976
<b>總資產</b>				<b>894,676</b>
<b>分部負債</b>	<b>59,796</b>	<b>83,054</b>	<b>11,154</b>	<b>154,004</b>
對賬：				
抵銷分部間應付款項				(3,918)
未分配負債				374,748
<b>負債總額</b>				<b>524,834</b>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

### 4. 經營分部資料(續)

下表呈列於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經營分部的其他分部資料。

截至二零二三年六月三十日止六個月(未經審核)

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
<b>其他分部資料</b>				
應佔聯營公司虧損未分配				(230)
於損益表中確認的減值虧損				
— 金融及合約資產	—	(10,705)	—	(10,705)
對賬：				
未分配				—
合計				(10,705)
折舊及攤銷	23,307	3,412	61	26,780
對賬：				
未分配				407
合計				27,187
收入及收益已分配	2	3,185	2,050	5,237
財務成本已分配	495	388	3	886
於聯營公司之投資未分配				—
資本開支(附註(ii))	451	456	—	907
對賬：				
未分配				—
合計				907

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 4. 經營分部資料(續)

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 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 千港元	合計 千港元
<b>其他分部資料</b>				
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

二零二三年六月三十日

## 4. 經營分部資料(續)

附註：

- (i) 經調整分部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、商譽撤銷、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值、應佔聯營公司及合營公司虧損、金融及合約資產減值／(撥回減值)、終止確認承兌票據／延期承兌票據收益、未分配其他收入及收益及企業開支。

經調整分部EBITDA與除所得稅前綜合虧損的對賬如下：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 六月三十日 (未經審核) 千港元
除稅前虧損	<b>(46,780)</b>	(65,302)
加：		
財務成本	<b>12,744</b>	28,888
攤銷及折舊		
— 物業、廠房及設備	<b>1,623</b>	1,965
— 使用權資產	<b>2,890</b>	5,140
— 其他無形資產	<b>22,674</b>	24,526
<b>EBITDA</b>	<b>(6,849)</b>	(4,783)
應收貿易賬款減值虧損淨額	<b>3,330</b>	4,207
合約資產減值虧損淨額	<b>7,375</b>	9,567
其他應收款項減值虧損淨額	—	2,680
按公平值計入損益之金融資產公平值變動	<b>6</b>	11
出售物業、廠房及設備項目的虧損	<b>106</b>	63
分佔聯營公司虧損	<b>230</b>	265
來自按公平值計入其他全面收入的股權投資之股息收入	<b>(92)</b>	(63)
企業開支		
— 董事及員工薪酬	<b>8,108</b>	7,068
— 核數師薪酬	<b>726</b>	307
— 法律及專業人員費用	<b>3,883</b>	5,812
— 宣傳費用	<b>907</b>	1,488
— 銀行費用	<b>826</b>	440
— 轉換後發行優先股的承兌票據虧損	—	818
— 其他	<b>2,029</b>	758
	<b>16,479</b>	16,691
未分配收入及收益		
— 利息收入	<b>(126)</b>	(458)
— 放棄利息	<b>(1,160)</b>	(2,444)
— 其他	<b>(30)</b>	(77)
	<b>(1,316)</b>	(2,979)
經調整分部EBITDA	<b>19,269</b>	25,659

- (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)。

## 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	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
<b>其他收入</b>		
服務收入	1,659	4,418
來自按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息收入	92	63
利息收入	582	781
放棄可換股票據的利息	1,160	2,377
放棄其他借款的利息	—	67
一名供應商的補償	1,041	—
政府補貼(附註)	914	301
	<b>5,448</b>	8,007
<b>收益</b>		
終止租約之收益	2	43
匯兌差額淨值	44	243
其他	1,059	287
	<b>1,105</b>	573
	<b>6,553</b>	8,580

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	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
計息借款的利息	4,383	7,872
可換股票據的利息	3,925	11,267
承兌票據的利息	3,769	7,171
租賃負債的利息	667	2,578
	<b>12,744</b>	28,888

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 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	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
存貨成本	63,753	66,055
服務成本	37,489	38,179
銷售成本	101,242	104,234
攤銷及折舊		
— 物業、廠房及設備	1,623	1,965
— 使用權資產	2,890	5,140
— 其他無形資產	22,674	24,526
	27,187	31,631
研究及開發成本：本年度開支	10,780	10,734
租期少於12個月的租賃付款	771	342
核數師酬金	824	340
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：		
— 工資及薪金	38,371	45,893
— 以權益結算並以股份為基礎的內部開支	1,907	—
— 退休金計劃供款(界定供款計劃)	6,798	7,371
— 福利及其他利益	375	637
	47,451	53,901
以權益結算並以股份為基礎的服務費開支	639	—
外匯差額淨值	311	(243)
金融及合約資產減值虧損		
— 應收貿易賬款減值虧損	3,330	4,207
— 合約資產減值虧損	7,375	9,567
— 計入其他應收款項及其他資產的金融資產減值虧損	—	2,680
	10,705	16,454
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	6	11
出售物業、廠房及設備的虧損	106	63
於兌換後發行優先股的承兌票據虧損	—	818

## 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% (二零二二年：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個年度期間享有 15% (二零二二年：15%) 的優惠企業所得稅稅率，並可予以續新。

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% (二零二二年：15%) 的稅率作出撥備。

黑龍江省牡丹江農墾碳奧石墨烯深加工有限公司符合高新技術企業資格，於截至二零二五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% (二零二二年：15%)。

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% (二零二二年：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	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
即期稅項：		
香港	—	—
中國內地	—	165
	—	165
遞延稅項	<b>(5,005)</b>	(5,609)
本期間稅項抵免總額	<b>(5,005)</b>	(5,444)

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

### 9. 股息

本公司董事會不建議就截至二零二三年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零二二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43,968,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：59,633,000港元)及於期內已發行普通股加權平均數725,781,129股(截至二零二二年六月三十日止六個月：516,055,804股)計算得出。

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二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月所呈列的每股基本虧損金額。

每股基本虧損乃根據以下數據計算得出：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
<b>虧損</b>		
母公司普通股持有人應佔虧損	<b>(43,968)</b>	(59,633)

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 (未經審核)	二零二二年 (未經審核)
<b>股份</b>		
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	<b>725,781,129</b>	516,055,804



# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 11. 應收貿易賬款及應收票據

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
應收貿易賬款及應收票據	<b>242,434</b>	162,516
減值準備	<b>(60,862)</b>	(59,497)
	<b>181,572</b>	103,019

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。鑒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 61,368,000 港元(二零二二年十二月三十一日：124,498,000 港元)及未開票款項 181,066,000 港元(二零二二年十二月三十一日：38,018,000 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：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於六個月內	<b>118,988</b>	91,452
超過六個月但於一年內	<b>58,871</b>	7,633
超過一年但於兩年內	<b>3,054</b>	3,610
超過兩年但於三年內	<b>659</b>	324
	<b>181,572</b>	103,019

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 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：

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於一年內	71,390	8,789
超過一年但於兩年內	32	91
超過兩年但於三年內	1,561	1,577
超過三年	2,401	2,941
	<b>75,384</b>	<b>13,398</b>

應付貿易賬款為免息並通常於三個月內結清。

## 13. 計息借款

二零二三年六月三十日(未經審核)				
	附註	實際利率 (%)	到期日	千港元
<b>即期</b>				
銀行借款—有擔保	(a)	3.7-4.35	二零二三年	10,846
其他借款—無抵押	(b)	3.75	按要求	1,953
其他借款—無抵押	(b)	14.4	二零二三年	2,014
其他借款—無抵押	(b)	15	二零二三年	4,000
公司債券的即期部分 —無抵押	(c)及(e)	9-10.4	按要求	26,832
				<b>45,645</b>
<b>非即期</b>				
其他借款—無抵押	(b)	9	二零二四年	6,000
其他借款—無抵押	(b)	9	二零二四年	5,000
公司債券—無抵押		6	二零二五年	88,540
				<b>99,540</b>

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 13. 計息借款(續)

二零二二年十二月三十一日(經審核)				
	附註	實際利率(%)	到期日	千港元
<b>即期</b>				
銀行借款—有擔保	(a)	4.35	二零二三年	11,194
其他借款—無抵押	(b)	4.75	二零二三年	1,478
其他借款—無抵押	(b)	4	按要求	2,911
公司債券的即期部分				
—無抵押	(c)及(e)	9-10.04	按要求	104,872
—無抵押	(f)	10.04	二零二三年	7,995
				128,450
<b>非即期</b>				
其他借款—無抵押	(b)	9	二零二四年	6,000
其他借款—無抵押	(b)	9	二零二四年	5,000
公司債券—無抵押	(c)	10.04	二零二五年	2,500
				13,500

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 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 到期港元6% 公司債券 千港元 (附註c)	於二零二一年 到期港元9% 公司債券 千港元 (附註d)	於二零二一年 及二零二二年 到期港元6% 公司債券 千港元 (附註e)	於二零二一年 及二零二二年 到期港元6% 公司債券 千港元 (附註e)	於二零二三年 到期港元6% 公司債券 千港元 (附註f)	於二零二五年 到期港元6% 公司債券 千港元	總計 千港元
於二零二二年一月一日							
的賬面值	29,600	5,000	37,000	78,902	7,702	—	158,204
還款	(6,645)	(5,000)	(8,307)	(23,776)	—	—	(43,728)
利息支出	—	—	—	1,577	773	—	2,350
計入其他應付款項及 應計費用的已付利息 及應付利息	—	—	—	(979)	(480)	—	(1,459)
延長到期日	—	—	—	(2,500)	—	2,500	—
於二零二二年十二月 三十一日的賬面值	22,955	—	28,693	53,224	7,995	2,500	115,367
於二零二三年一月一日							
的賬面值	<b>22,955</b>	—	<b>28,693</b>	<b>53,224</b>	<b>7,995</b>	<b>2,500</b>	<b>115,367</b>
利息支出	—	—	—	—	<b>13</b>	<b>337</b>	<b>350</b>
計入其他應付款項及 應計費用的已付利息 及應付利息	—	—	—	—	<b>(8)</b>	<b>(337)</b>	<b>345</b>
延長到期日	<b>(10,469)</b>	—	<b>(19,387)</b>	<b>(48,184)</b>	<b>(8,000)</b>	<b>86,040</b>	—
於二零二三年六月 三十日的賬面值	<b>12,486</b>	—	<b>9,306</b>	<b>5,040</b>	—	<b>88,540</b>	<b>115,372</b>

### 13. 計息借款(續)

附註：

- (a) 截至二零二三年六月三十日止期間，本集團獲得銀行借款5,236,000港元(二零二二年十二月三十一日：11,194,000港元)以人民幣計值，按固定年利率3.8%及3.7%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，1,952,000港元(二零二二年十二月三十一日：4,389,000港元)以人民幣計值，自發行日期起計為期一年。16,000,000港元(二零二二年十二月三十一日：1,100,000港元)以港元計值，自發行日期起計為期三個月至兩年。1,014,000港元(二零二二年十二月三十一日：零港元)以美元計值，自發行日期起計為期三個月。
- (c) 公司債券於二零二一年到期。截至二零二三年六月三十日止期間，經與公司債券持有人協定，面值為10,469,000港元的部分公司債券的還款日期延長至二零二五年。公司債券按票面利率6%計息，按365日基準每日累計及須每年支付。
- (d) 於二零一九年十二月二日，本公司發行5,000,000港元的公司債券，面值為5,000,000港元。公司債券按票面利率9%計息，按365日基準每日累計及須每年支付。截至二零二二年十二月三十一日止年度，公司債券已全數償還。
- (e) 於二零二零年及二零一九年，本公司分別發行79,500,000港元及37,000,000港元的公司債券。該等公司債券按票面利率6%計息，按365日基準每日累計及須每年支付。截至二零二二年十二月三十一日止年度及截至二零二三年六月三十日止期間，分別與公司債券持有人協商後，面值2,500,000港元及67,571,000港元的部分公司債券的償還日期延期至二零二五年。
- (f) 於二零二一年一月六日，本公司發行8,000,000港元的公司債券，面值為8,000,000港元，其中於二零二一年收取7,440,000港元(扣除相關交易成本)。截至二零二三年六月三十日止期間，經與公司債券持有人協定，面值為8,000,000港元的公司債券的還款日期延長至二零二五年。該等債券按年票面利率6%計息及須每年支付。
- (g) 本公司亦與公司債券持有人認真協商延長剩餘公司債券之事宜。

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 14. 承兌票據

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於期初	<b>90,074</b>	264,681
轉換為優先股	—	(182,100)
所收取實際利息	<b>3,769</b>	10,832
應付且計入其他應付款項及應計費用的利息	<b>(1,118)</b>	(3,339)
於期末	<b>92,725</b>	90,074

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，本公司發行323,657,534股每股0.01港元的優先股，公平值為178,427,000港元，作為悉數清償賬面值182,100,000港元的承兌票據持有人的承兌票據代價，產生終止確認承兌票據收益約3,673,000港元，於截至二零二二年十二月三十一日止年度計入綜合損益。

## 15. 可換股票據

	負債部分 千港元	權益部分		總計 千港元
		換股權 千港元	認股權證儲備 千港元	
於二零二二年一月一日	23,625	15,414	15,196	54,235
發行可換股票據及認股權證所得款項及 收取按金的重新分類	41,036	7,769	4,747	53,552
本年度實際利息	14,201	—	—	14,201
轉換為普通股	(25,879)	(10,177)	—	(36,056)
於二零二二年十二月三十一日	52,983	13,006	19,943	85,932
本年度實際利息	<b>2,867</b>	—	—	<b>2,867</b>
轉換為普通股	<b>(51,232)</b>	<b>(12,022)</b>	—	<b>(63,254)</b>
於二零二三年六月三十日	<b>4,618</b>	<b>984</b>	<b>19,943</b>	<b>25,545</b>
可換股票據的即期部分	<b>(4,618)</b>			
可換股票據的非即期部分	—			

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(「認購協議」)，本公司應分批次發行本金總值15,000,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於116,250,000港元)的可換股票據及認股權證。以港元計值的可換股票據及認股權證的財務責任根據認購協議確定。可換股票據附帶的換股權可按每股普通股0.65港元的價格獲行使為普通股，可換股票據的票面利率為每年5.5%並將於其各自發行日期的第二個週年日償還。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。認股權證所附的股份認購權可按每股普通股0.65港元的價格獲行使為普通股。

於截至二零二三年六月三十日止期間，概未發行額外可換股票據及認股權證。於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司發行可換股票據及認股權證所得款項總額為6,910,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於53,552,500港元)，其中於去年收取的按金為6,060,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於46,965,000港元)。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

### 15. 可換股票據(續)

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，持有石墨烯產品業務全部股權的思高環球有限公司全部已發行股本的權益以Lexinter為受益人被抵押。

可換股票據附帶的換股權及認股權證認購權被視為權益部分，乃由於彼等均符合國際會計準則第32號之定額原則，即於行使換股權及認股權證認購權後發行固定數目之本公司普通股。

於發行時，本公司就可換股票據換股權及認股權證認購權將所得款項分配至負債部分及權益部分如下：

- (i) 可換股票據的負債部分為將合約約定的未來現金流量，經計及發行日期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；及
- (ii) 可換股票據換股權及認股權證認購權的權益部分為可換股票據所得款項超出負債部分(如上文(i)所釐定)的部分。

截至二零二三年六月三十日止期間，本金為7,880,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於61,070,000港元)(截至二零二二年十二月三十一日止年度：4,240,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於32,860,000港元))的可換股票據按每股普通股0.65港元(截至二零二二年十二月三十一日止年度：0.65港元)轉換為93,953,843股(截至二零二二年十二月三十一日止年度：50,553,846股)普通股。

於二零二三年六月三十日，認購協議訂明的發行在外可換股票據的本金總額為630,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於4,882,500港元)(截至二零二二年十二月三十一日止年度：8,510,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於65,952,500港元))。

於二零二三年六月三十日，可換股票據負債部分的實際利率介乎18.84%至22.04%(截至二零二二年十二月三十一日止年度：18.83%至53.05%)。

於二零二三年六月三十日，根據可換股票據及認股權證的轉換權分別可以每股普通股0.65港元的價格發行7,511,538股(截至二零二二年十二月三十一日止年度：101,465,385股)及89,423,076股(截至二零二二年十二月三十一日止年度：89,423,076股)普通股。

於二零二三年六月三十日之後，本金為70,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於542,500港元)的可換股票據已按換股價0.65美元兌換為股份及本公司已向可換股票據持有人配發及發行合共834,615股換股股份。



## 16. 股本及庫存股份

### 普通股

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發行及繳足 777,446,915 股(二零二二年：683,493,072 股)每股 0.01 港元的普通股	7,774	6,835

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
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	683,493,072	6,835	498,112
於轉換可換股票據後發行普通股(附註(a))	93,953,843	939	62,314
於二零二三年六月三十日	777,446,915	7,774	560,426

附註：

#### (a) 轉換可換股票據

於二零二三年三月三十一日，本金額 2,800,000 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 33,384,615 股普通股。

於二零二三年四月十二日，本金額 2,500,000 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 29,807,692 股普通股。

於二零二三年四月二十日，本金額 2,530,000 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 30,165,383 股普通股。

於二零二三年五月十八日，本金額 50,000 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 596,153 股普通股。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 16. 股本及庫存股份(續)

## 優先股

	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二二年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發行及繳足 323,657,534 股(二零二二年 : 323,657,534 股)每股 0.01 港元的優先股	<b>3,236</b>	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
於二零二三年一月一日及二零二三年六月三十日	<b>323,657,534</b>	<b>3,236</b>	<b>175,191</b>

## 16. 股本及庫存股份(續)

### 認股權證

於二零二三年六月三十日，本公司有89,423,076份(二零二二年十二月三十一日：89,423,076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普通股0.65港元的行使價認購一股本公司普通股(可予調整)。認股權證將於發行日期第五週年到期。

於截至二零二三年六月三十日止期間及截至二零二二年十二月三十一日止年度以及於二零二二年十二月三十一日認股權證之變動如下：

	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	1.4年
發行認股權證(附註(a))	41,194,230	0.65	1.6年
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日	89,423,076	0.65	3.0年

附註：

- (a) 於二零二一年一月十九日及二零二二年一月十日，本公司以1美元的價格向附註15所述的可換股票據認購人發行認股權證，授權認股權證持有人分別認購48,228,846股及41,194,230股本公司新普通股，行使價為每股普通股0.65港元。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二三年六月三十日

## 17. 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	
		二零二三年 (未經審核) 千港元	二零二二年 (未經審核) 千港元
來自普邦的合約收入	(i)	80	95
對董事的租賃付款			
陳奕仁	(ii)	—	235
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)	12,785	8,123
泛亞國貿有限公司(「泛亞國貿」)		1,043	—
來自以下公司的貸款還款			
大連鵬亞國際貿易有限公司(「大連貿易」)		192	—
泛亞國貿	(iv)	—	315
奕桂	(iii)	10,438	4,119
來自以下公司的利息收入			
大連貿易		—	12
奕桂	(iii)	435	275
泰迪		—	124
泛亞國貿	(iv)	101	13
來自以下公司的貸款			
泛亞國貿		—	4,620
向以下公司還款			
泛亞國貿		—	95
奕桂		—	3,927
向以下公司支付利息開支			
泛亞國貿		—	132

- (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。截至二零二三年六月三十日止期間本集團從普邦產生的合同收入為80,000港元(截至二零二二年六月三十日止六個月：95,000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。

## 17. 重大關聯方交易(續)

- (ii) 本集團與董事陳奕仁先生訂立租賃若干物業的租賃協議。租金乃由本集團與該董事共同商定。
- (iii) 期內，本集團向奕柱(本集團的一間合營公司)授出短期貸款合共人民幣11,330,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣6,723,000元)。年利率為4%(截至二零二二年六月三十日止六個月：12%)。截至二零二三年六月三十日止六個月，奕柱向本集團償還人民幣9,250,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣3,410,000元)。於二零二三年六月三十日，貸款的未償還結餘為人民幣10,710,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣5,233,000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。於二零二三年六月三十日，未償還本金及利息分別為2,010,000港元及110,000港元。

## 18. 報告期後事項

- (a) 於二零二三年七月十四日，本金為70,000美元(相當於542,500港元)的可換股票據按每股0.65港元之換股價轉換為股份及本公司向可換股票據持有人配發及發行834,615股換股股份。
- (b) 於二零二三年七月十九日，本公司與南墅鎮政府訂立合作協議，據此，本公司與南墅鎮政府擬就位於中國山東省萊西市南墅鎮的萊西市南墅鎮新材料產業園「石墨負極材料項目」進行合作。進一步詳情載於本集團日期為二零二三年七月十九日的公佈。
- (c) 於二零二三年七月二十四日，董事會決議根據二零二三年股份獎勵計劃向16名股份獎勵承授人無代價授出合共22,990,000股獎勵股份，惟須待承授人接納及受歸屬條件規限。進一步詳情載於本集團日期為二零二三年七月二十四日的公佈。

## 19. 比較數字

若干可比較資料已重列，以符合本期間的呈列。

## 20. 批准中期財務資料

董事會已於二零二三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

面對二零二三年的全球經濟挑戰，本集團制定擴張計劃，於未來數年為股東創造巨大機遇及價值。電氣化為不可逆轉之趨勢。儘管鋰離子電池於電氣化中發揮重要作用，石墨加工能力亦不可或缺，乃由於石墨為佔鋰離子電池約25%重量的負極材料。電動汽車行業、儲能基礎設施、消費電子產品及機器人的全球發展將繼續驅動對石墨負極材料的需求。

## 石墨烯產品業務

截至二零二三年六月三十日止六個月，石墨烯產品業務貢獻收入約97.1百萬港元，佔本集團總收入約64%，經調整分部EBITDA約16百萬港元。相較於截至二零二二年六月三十日止六個月，收入及經調整分部EBITDA分別減少約6%及31%。

本集團石墨負極材料的產能受當前廠房規模限制。因此，擴張產能的需要勢在必行，此將涉及新生產設施的建設。本集團已宣佈透過其合營企業公司Graphex Michigan I LLC於中國黑龍江省雞西(麻山)石墨產業園、中國山東省萊西市南墅工業園及Emerald Business Park, Warren, MI, USA分別建立40,000噸、50,000噸及15,000噸石墨負極材料的生產設施。本集團亦正探索於加拿大建設100,000噸生產設施的可行性。倘上述新設施完全投入營運，本集團的石墨負極材料總產能將達215,000噸，超過當前產能20倍。隨著產能增加，本集團收益將相應增加。石墨負極材料的當前市價穩定，波動幅度小，並無暴漲或暴跌的跡象。

### 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。

截至二零二三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54.2百萬港元，較截至二零二二年六月三十日止六個月的約57.7百萬港元減少約6%。收入減少乃主要由於人民幣(「人民幣」)匯率波動及新合約減少。

截至二零二三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22份新合約，合約總額約為27百萬港元；就位於香港的項目訂立22份新合約，合約總額約為11.4百萬港元。在地理上，按合約金額計，新合約金額約70%指位於中國內地的項目，約30%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)
二零二三年	44	38.4
二零二二年	64	67.7

截至二零二三年六月三十日止六個月，新合約總額減至約38.4百萬港元，較去年報告期間的約67.7百萬港元減少約43%，主要由於中國經濟環境不利。

### 餐飲業務

由於不利的市場狀況，本集團已於二零二三年終止所有其餐飲業務。本集團無意於日後重新開展任何餐飲業務。

## 管理層討論與分析

### 財務回顧

#### 收入

於二零二三年上半年，本集團總收益減至約151.3百萬港元，相較截至二零二二年六月三十日止六個月的163.1百萬港元同比減少約7%。該輕微減少乃主要由於市場及經濟環境不佳及本集團停止餐飲業務。

石墨烯產品分部貢獻收益約97.1百萬港元，相較截至二零二二年六月三十日止六個月的103.4百萬港元減少約6%。景觀設計分部貢獻收益約54.2百萬港元，相較截至二零二二年六月三十日止六個月的57.7百萬港元減少約6%。

#### 銷售成本

截至二零二三年六月三十日止六個月，銷售成本減少至約101.2百萬港元，較二零二二年同期約104.2百萬港元減少約3%。

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

截至二零二三年六月三十日止六個月，毛利減少至約50百萬港元，較二零二二年同期約58.9百萬港元減少約15%。

截至二零二三年六月三十日止六個月，毛利率較二零二二年同期約36%減少至約33%。該輕微減少乃主要由於石墨烯及景觀設計分部的毛利率減少。

#### 銷售及營銷開支

截至二零二三年六月三十日止六個月，銷售及營銷開支增加至約3百萬港元，較二零二二年同期約2.2百萬港元增加約36%。該增加乃主要由於美國市場產生營銷開支。

#### 行政開支

截至二零二三年六月三十日止六個月，行政開支減至約76.7百萬港元，較二零二二年同期約85.0百萬港元減少約10%。該減少乃主要由於(i)自二零二二年起實施的成本控制措施導致本集團整體薪金減少，及(ii)人民幣匯率波動。



### 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二零二三年六月三十日止六個月減少至約10.7百萬港元，相較於二零二二年同期的約16.5百萬港元，減幅為約35%。該減少主要反映本集團於新型冠狀病毒疫情後提高了景觀設計分部相關的金融及合約資產的可收回性，使本集團的信貸虧損減少。

### 淨虧損

基於上述，截至二零二三年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔虧損約為44.0百萬港元，而二零二二年同期則為本公司擁有人應佔虧損約59.6百萬港元。

### 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。

	於二零二三年 六月三十日 千港元	於二零二二年 十二月三十一日 千港元
流動資產	<b>283,751</b>	235,119
流動負債	<b>257,000</b>	288,194
流動比率	<b>1.1 倍</b>	0.82 倍

於二零二三年六月三十日，由於轉換可換股票據，本集團的流動比率約為1.1倍，而於二零二二年十二月三十一日則約為0.82倍。

於二零二三年六月三十日，本集團的現金及銀行結餘總額約為17.5百萬港元(二零二二年十二月三十一日：31.5百萬港元)。

於二零二三年六月三十日，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66.4%(二零二二年十二月三十一日：76.9%)。

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。截至二零二三年六月三十日，本公司之已發行企業債券賬面值約115.4百萬港元，已發行之承兌票據約92.7百萬港元、已發行可換股票據(作為負債)約4.6百萬港元、已發行777,446,915股普通股及323,657,534股優先股。

## 管理層討論與分析

### 或然負債

於二零二三年六月三十日，本集團概無重大或然負債。

### 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

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團於報告期末擁有下列資本承擔：

	於二零二三年 六月三十日	於二零二二年 十二月三十一日
	千港元	千港元
已訂約但未撥備：		
收購物業、廠房及設備	5,662	7,523

於二零二二年九月二十日，本公司與雞西市麻山區人民政府訂立合作協議，內容有關本公司擬就在雞西(麻山)石墨產業園內設立石墨深加工生產設施進行戰略投資合作，計劃年產量分別達30,000公噸高純度球形石墨及10,000公噸電池負極材料，以推動當地石墨新材料行業的快速發展(「該項目」)。本公司計劃分兩個階段開展該項目，該項目的第一階段是在二零二三年前設立石墨深加工生產設施，年產量達20,000公噸高純度球形石墨，而該項目的第二階段是在二零二四年前設立石墨深加工生產設施，年產量達10,000公噸高純度球形石墨及10,000公噸電池負極材料。本公司於該項目的第一階段投資總額估計將不會低於人民幣2億元。本公司計劃透過本集團的內部資源及／或銀行借款及／或未來集資活動為該項目的第一階段撥資。

於二零二三年七月十九日，本公司與南墅鎮政府訂立合作協議，據此，本公司與南墅鎮政府擬就位於中國山東省萊西市南墅鎮的萊西市南墅鎮新材料產業園的「石墨負極材料項目」進行合作。待獲得中國政府的所有批准後，本公司將於產業園建設廠房生產鋰離子電池負極材料。本公司在符合相關規定後可申請「萊西市招商引資若干優惠措施(試行)」(西發[2023] 1號)的相關政策補貼。該項目第一階段一旦落實進行，預期於二零二四年九月竣工並投入運營。本公司投資總額估計約為人民幣10億元。本公司計劃透過本集團的內部資源及／或銀行借款及／或未來集資活動為該項目的第一階段撥資。

### 外匯風險

本集團主要於香港及中國營運及投資，惟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

於二零二三年六月三十日，本集團擁有320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。就界定供款計劃而言，年內概無已沒收供款可供本集團降低其退休福利計劃的現有供款水平。

截至二零二三年六月三十日止期間，本集團擁有一系列本公司及附屬公司層面的股份計劃，以嘉獎身為本集團董事、高級人員、僱員及服務提供商的經選定合資格參與者作出的貢獻並給予獎勵以讓彼等為本集團的持續經營和發展而努力及／或吸引合適的人才加入本集團。

## 管理層討論與分析

### 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的公佈(「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。截至二零二三年六月三十日，借方應付本公司一筆未償還貸款結餘約2百萬港元。

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二零二三年六月三十日的合併財務狀況表載列如下：

二零二三年六月三十日	千港元
現金及現金等價物	319
其他流動資產	17,865
<b>流動資產</b>	<b>18,184</b>
非流動資產	3
流動負債	(74,864)
非流動負債	(1,330)
<b>淨資產／(資產虧絀)</b>	<b>(58,007)</b>
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	25,406
利息開支	(536)
期內溢利	(586)
期內溢利及全面收益總額	(586)

### 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。

## 管理層討論與分析

### 所得款項用途

#### 美國預託股份

於二零二二年八月，本公司美國預託股份（「美國預託股份」）已於美國紐約證券交易所（「美國紐約交易所」）成功上市，股票代號為「GRFX」。於二零二二年八月十九日，本公司合共發行4,695,653股美國預託股份，相當於本公司93,913,060股已發行普通股。於二零二二年八月二十六日，本公司發行額外704,347股美國預託股份，相當於本公司14,086,940股已發行普通股。自發行美國預託股份籌集的所得款項淨額合共約為11百萬美元（約85.9百萬港元）。所得款項淨額的擬定用途、直至二零二二年十二月三十一日及二零二三年六月三十日的已動用所得款項淨額以及截至二零二三年六月三十日的餘額概述如下：

用途	擬定用途 百萬港元	直至二零二二年	直至二零二三年	截至二零二三年 六月三十日 的餘額 百萬港元
		十二月三十一日 的已動用 所得款項淨額 百萬港元	六月三十日 的已動用 所得款項淨額 百萬港元	
改進及擴建石墨烯產品業務 的生產設備	25.8	18.7	25.8	—
償還短期債務	23.4	23.4	23.4	—
營運資金	36.7	35.1	36.7	—
總計	85.9	77.2	85.9	—

有關發售的更多詳情載於本公司日期為二零一九年十二月十七日、二零二零年八月六日、二零二一年八月五日、二零二二年三月七日、二零二二年八月十二日、二零二二年八月十七日、二零二二年八月二十二日及二零二二年八月二十九日的公佈。

### 展望

二零二三年對所有業務而言為充滿挑戰的一年。儘管加息及地緣政治緊張導致不利的宏觀經濟環境，本集團已宣佈其擴張石墨負極材料產能的計劃。該擴張計劃受石墨負極材料不斷增長的長期需求所推動。新電池超級工廠將於二零二四年前上線，預計對包括石墨負極材料的電池材料需求將激增。本集團石墨負極材料產能增加將能夠滿足電池市場的需要。

此外，本集團一直尋求與上下游市場參與者開展產品研究及商業化方面的協作。目前，本集團已參與涵蓋石墨負極材料增強、能效加工、石墨烯增強材料應用及創新電池化學的研究項目。

## 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

於二零二三年六月三十日，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條記存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	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	計劃持有的 相關股份 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	—	—	97,920,887	12.60%
劉興達	實益擁有人、配偶 權益、於受控制 法團的權益	9,212,000	—	46,003,444	—	—	55,215,444	7.10%

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。

## 其他資料

### 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，於二零二三年六月三十日，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

於二零二三年六月三十日，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香港聯交所之權益或淡倉。



## 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
The Bank of New York Mellon Corporation	受控法團權益	219,143,220	28.19%
The Bank of New York Mellon	實益擁有人	219,143,220	28.19%
CYY Holdings Limited <sup>1</sup>	實益擁有人	93,716,887	12.05%
PBLA Limited <sup>2</sup>	實益擁有人	75,123,669	9.66%
普邦園林(香港)有限公司 <sup>2</sup>	受控法團權益	75,123,669	9.66%
廣州普邦園林股份有限公司 <sup>2</sup>	受控法團權益	75,123,669	9.66%
LSBJ Holdings Limited <sup>3</sup>	實益擁有人	46,003,444	5.92%

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。

## 其他資料

### 於股份的淡倉

股東名稱	身份／權益性質	股份數目	持股概約百分比
The Bank of New York Mellon Corporation	受控法團權益	219,143,220	28.19%
The Bank of New York Mellon	實益擁有人	219,143,220	28.19%

### 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，截至二零二三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 13.51B(1) 條須予披露之董事資料並無變動。

### 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」)，其已於二零一四年六月二十五日生效。

於二零二二年三月二十四日，本公司的普通決議案於本公司股東特別大會上獲通過，以批准更新購股權計劃授權(「經更新的計劃授權限額」)，據此，董事會可根據購股權計劃向合資格參與者授出購股權，以認購於本公司股東特別大會日期至多 10% 的已發行股份(即 51,150,153 股股份)。

董事會議決於二零二三年一月九日終止現有購股權計劃並自二零二三年二月六日起採用二零二三年股份獎勵計劃。二零二三年股份獎勵計劃的詳情載於本公司日期為二零二三年一月九日的公佈。

### 購股權計劃概要

- 1. 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。
- 2. 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。
- 3. 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)。
- 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。

## 其他資料

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。

截至二零二三年六月三十日止期初及期末，購股權計劃項下可供授出的購股權分別為 51,150,153 份及零。

根據購股權計劃項下已授出的購股權而可能發行的股份數目為 9,677,692 股股份，約佔截至二零二三年六月三十日止期間已發行且未行使的股份加權平均數目的 1.3%。

截至二零二三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				
					於二零二三年 一月一日	已授出	已行使	已註銷/ 失效	於二零二三年 六月三十日
<b>董事</b>									
田明 <sup>3</sup>	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	4,000,000	-	-	-	4,000,000
楊鑾 <sup>1</sup>	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	177,692	-	-	-	177,692
涂文哲 <sup>2</sup>	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	4,000,000	-	-	-	4,000,000
<b>僱員</b>									
其他僱員	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	1,500,000	-	-	-	1,500,000
總計					9,677,692	-	-	-	9,677,692

附註：

1. 楊鑾先生於二零二二年六月二十九日不再擔任董事。
2. 涂文哲先生於二零二一年八月五日不再擔任董事。
3. 田明先生於二零二一年十二月二十八日不再擔任董事。
4. 股份於緊接購股權授出當日前的收市價為0.6港元。
5. 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。

### 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。

董事會議決於二零二三年一月九日終止現有股份獎勵計劃並自二零二三年二月六日起採用二零二三年股份獎勵計劃。二零二三年股份獎勵計劃詳情載於本公司日期為二零二三年一月九日的公佈。

#### 股份獎勵計劃概要

- |              |   |
|--------------|---|
| 1. 目的        | (i) 認可若干僱員所作貢獻，並向彼等提供獎勵以留用彼等為本集團的持續經營及發展作貢獻；及(ii) 吸引合適人員，促進本集團進一步發展 |
| 2. 合資格參與者    | 本集團任何成員公司之任何僱員（包括但不限於任何執行董事）  |
| 3. 股份數目上限    | 不超過於採納股份獎勵計劃日期本公司已發行股份的10%（即40,000,000股股份）                          |
| 4. 各參與者之配額上限 | 不超過本公司不時發行之股本的1%  |

## 其他資料

5. 歸屬期 受股份獎勵計劃條款及條件之規限，及待授予通告所載有關經甄選僱員獲歸屬獎勵股份之所有歸屬條件達成後，以及根據本文所載歸屬時間表(如有)
6. 接納獎勵之應付款項 無
7. 計劃之剩餘期限 其有效期及生效期為自二零一四年八月二十一日起計十年

截至二零二三年六月三十日止期初及期末，股份獎勵計劃項下可供授出的獎勵股份數目分別為19,241,000股股份及零。

於截至二零二三年六月三十日止期間，根據股份獎勵計劃項下已授出的股份獎勵而可能發行的股份數目為零。

截至二零二三年六月三十日止六個月，並無授出股份獎勵。截至二零二三年六月三十日，概無尚未歸屬的股份獎勵發行在外。

截至二零二三年六月三十日止期間，該計劃項下並無以權益結算並以股份為基礎的薪酬計入僱員福利開支。

### 二零二三年股份獎勵計劃

為向合資格參與者提供股權激勵，本公司於二零二三年一月九日終止現有購股權計劃及股份獎勵計劃並自二零二三年二月六日起採納二零二三年股份獎勵計劃。

二零二三年股份獎勵計劃概要

- |              |   |
|--------------|---|
| 1. 目的        | (i)吸引屬合資格參與者的人才、合適的人員及實體；(ii)向接受本集團及相關實體的委任、僱用或聘用的若干經選定參與者授予獎勵股份；(iii)表彰若干經選定參與者的貢獻，並給予獎勵以挽留彼等為本集團及相關實體的持續經營和發展及成長而努力；及(iv)改善或培養若干經選定參與者與本集團及相關實體的聯繫感及／或忠誠度 |
| 2. 合資格參與者    | (i)本集團或其附屬公司的任何董事及僱員；(ii)本集團相關實體的任何董事及僱員；及(iii)任何按持續或經常性基準向本集團提供服務的人士   |
| 3. 股份數目上限    | 不超過本公司於採納二零二三年股份獎勵計劃日期已發行股份的10% (即68,349,307股股份)  |
| 4. 各參與者之配額上限 | 不超過本公司不時發行之股本的1%。   |
| 5. 歸屬期       | 受二零二三年股份獎勵計劃條款及條件之規限，及待授予通告所載有關經甄選僱員獲歸屬獎勵股份之所有歸屬條件達成後，以及根據本文所載歸屬時間表(如有)   |
| 6. 接納獎勵之應付款項 | 無   |
| 7. 計劃之剩餘期限   | 其有效期及生效期為自二零二三年二月六日起計十年   |

## 其他資料

於二零二三年六月十二日，董事會決議向三名僱員及八名服務提供商授予合共35,231,235股股份，相當於本公司於該日的已發行股份約4.53%。3,754,797股該等股份已於二零二三年六月十五日歸屬。緊接授出日期前股份的收市價為每股0.425港元。於授出日期已獎勵的35,231,235股股份的公平值估值為每股0.455港元。

截至二零二三年六月三十日止期間，於報告期初二零二三年股份獎勵計劃項下並無已授出尚未歸屬獎勵(二零二三年股份獎勵計劃於二零二三年二月六日生效)，而二零二三年股份獎勵計劃項下已授出尚未歸屬獎勵為31,476,438股。於報告期間概無根據二零二三年股份獎勵計劃授出之任何獎勵根據二零二三年股份獎勵計劃之條款註銷或失效。

截至二零二三年六月三十日止期間，二零二三年股份獎勵計劃項下以權益結算並以股份為基礎的薪酬2,546,000港元計入僱員福利開支及專業人員費用。

於二零二三年七月二十四日，董事會決議向三名董事及十二名僱員授予合共22,990,000股股份，相當於本公司於該日的已發行股份約2.94%。於授出日期已獎勵的22,990,000股股份的公平值估值為每股0.46港元。

有關二零二三年股份獎勵計劃之詳情載於本公司日期為二零二三年一月九日、二零二三年六月十二日及二零二三年七月二十四日的公佈及日期為二零二三年一月十二日的通函。

截至二零二三年六月三十日止期初及期末，二零二三年股份獎勵計劃項下可供授出的獎勵股份數目分別為零及33,118,072股股份。

根據股份獎勵計劃項下已授出的股份獎勵而可能發行的股份數目為35,231,235股股份，約佔截至二零二三年六月三十日止期間已發行且未行使的股份加權平均數目的4.9%。



截至二零二三年六月三十日止期間，股份獎勵變動概要如下：

承授人	授出日期	歸屬日期	股份數目				
			於二零二三年 一月一日	已授出	已歸屬	已註銷/ 失效	於二零二三年 六月三十日
<b>僱員</b> <sup>(附註1)</sup>							
	12/6/2023	15/6/2023 <sup>(附註2)</sup>	-	3,254,797	3,254,797 <sup>(附註3)</sup>	-	-
	12/6/2023	15/6/2023 <sup>(附註2)</sup>	-	500,000	500,000 <sup>(附註3)</sup>	-	-
	12/6/2023	1/8/2023	-	500,000	-	-	500,000
	12/6/2023	1/11/2023	-	500,000	-	-	500,000
	12/6/2023	1/2/2024	-	500,000	-	-	500,000
	12/6/2023	1/5/2024	-	500,000	-	-	500,000
	12/6/2023	1/8/2024	-	500,000	-	-	500,000
	12/6/2023	1/11/2024	-	500,000	-	-	500,000
	12/6/2023	1/2/2025	-	500,000	-	-	500,000
	12/6/2023	11/6/2024	-	1,000,000	-	-	1,000,000
<b>服務提供商</b> <sup>(附註4)</sup>							
Wang Yi	12/6/2023	11/6/2024	-	2,000,000	-	-	2,000,000
Greg McKenzie	12/6/2023	11/6/2024	-	2,000,000	-	-	2,000,000
Tom Rooney	12/6/2023	11/6/2024	-	2,000,000	-	-	2,000,000
Corrales Trading Ltd	12/6/2023	11/6/2024	-	6,500,000	-	-	6,500,000
Chad Management Group Inc.	12/6/2023	11/6/2024	-	976,438	-	-	976,438
Lyons Capital, LLC	12/6/2023	11/6/2024	-	6,500,000	-	-	6,500,000
Onyx Relations Corp.	12/6/2023	11/6/2024	-	6,000,000	-	-	6,000,000
Redchip Companies, Inc.	12/6/2023	11/6/2024	-	1,000,000	-	-	1,000,000
			-	35,231,235	3,754,797	-	31,476,438

附註1. 僱員承授人指本公司或其附屬公司僱員。

附註2. 授出獎勵股份須待本公司就相關股份取得上市批准。於二零二三年六月十五日，本公司已就二零二三年股份獎勵計劃項下68,349,307股股份取得上市批准。

附註3. 緊接歸屬日期前股份加權平均收市價為每股0.425港元。

附註4. 服務提供商指於其一般及日常業務過程中按持續或經常性基準向本集團提供符合本集團長期發展利益的服務的人士或公司。

## 其他資料

### 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詳情載於本公司日期為二零二一年一月十九日的公佈。

#### 泛亞國際股份獎勵計劃概要

- |              |   |
|--------------|---|
| 1. 目的        | 認可若干僱員所作或將作出的貢獻，並向彼等提供獎勵以留用彼等為泛亞國際集團的持續經營及發展作貢獻，吸引合適人員以促進泛亞國際集團進一步發展  |
| 2. 合資格參與者    | (i) 為泛亞國際集團的任何成員公司僱員的任何人士(包括但不限於任何董事)；<br>(ii) 泛亞國際集團的任何代理或顧問；及(iii) 向泛亞國際集團提供諮詢、顧問及專業服務的任何商業或合資夥伴、承包商及任何相關方，或對泛亞國際集團的運營及發展作出或可能作出貢獻的任何其他人士 |
| 3. 股份數目上限    | 不超過於採納泛亞國際股份獎勵計劃日期泛亞國際已發行股份(「泛亞國際股份」)的10%(即500股泛亞國際股份)  |
| 4. 各參與者之配額上限 | 不超過泛亞國際不時發行之股本的1%   |
| 5. 歸屬期       | 受泛亞國際股份獎勵計劃條款及條件之規限，及待泛亞國際股份獎勵計劃及授予通告所載有關參與者獲歸屬泛亞國際獎勵股份之所有歸屬條件達成後   |
| 6. 接納獎勵之應付款項 | 每股獎勵泛亞國際股份 1.00 港元  |
| 7. 計劃之剩餘期限   | 其有效期及生效期為自二零二一年一月十九日起計十年  |

截至二零二三年六月三十日止期間，並無授出泛亞國際股份獎勵。於二零二三年六月三十日，概無尚未歸屬的泛亞國際股份獎勵發行在外。

截至二零二三年六月三十日止期間，該計劃項下並無以權益結算並以股份為基礎的薪酬計入僱員福利開支。

截至二零二三年六月三十日止期初及期末，泛亞國際股份獎勵計劃項下可供授出的泛亞國際獎勵股份數目分別為400股及400股泛亞國際股份。

截至二零二三年六月三十日止期間，泛亞國際並非本公司於上市規則第17.14條界定範圍內的主要附屬公司。

### 股份數目上限

本公司根據所有股份計劃授出之所有購股權及獎勵所涉及可予發行的股份總數上限為44,908,927股，約佔截至二零二三年六月三十日止期間已發行及發行在外股份加權平均數的6.2%。

### 遵守企業管治守則

本公司截至二零二三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二零二三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

截至二零二三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。

## 其他資料

### 審閱中期業績

本集團截至二零二三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二零二三年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

### 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，二零二三年八月三十日