



DONGWU CEMENT INTERNATIONAL LIMITED

東吳水泥國際有限公司

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號: 695



2024
中期報告

目錄

釋義	2
公司資料	5
管理層討論與分析	7
其他資料	22
財務報告	26

釋義

於本報告內，除非文義另有所指，下列詞語具有以下涵義：

相聯法團	指	具有《證券及期貨條例》所賦予此詞彙之相同涵義
聯繫人	指	具有上市規則所賦予此詞彙之相同涵義
審核委員會	指	本公司的審核委員會
董事會	指	本公司的董事會
本公司	指	東吳水泥國際有限公司，於開曼群島註冊成立之有限公司，於聯交所主板上市
控股股東	指	具有上市規則所賦予此詞彙之相同涵義
企業管治守則	指	上市規則附錄C1所載的企業管治守則
董事	指	本公司董事
Goldview	指	Goldview Development Limited，為本公司之控股股東及相聯法團，由非執行董事蔣學明先生全資擁有
本集團	指	本公司及其附屬公司
港元	指	港元，香港法定貨幣
首次公開發售	指	本公司於2012年6月13日的首次公開發售股份

江西星耀	指	江西星耀企業管理諮詢有限公司，一家於中國成立之公司，於緊接交易完成前持有目標公司90%之股份，由賴先生及王女士最終控制，其主要業務為企業管理諮詢及商務信息諮詢
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的上市發行人董事進行證券交易的標準守則
賴先生	指	賴誠明先生，一名自然人及中國居民，為江西星耀之最終控制人之一以及獨立於本公司及其關連人士且與其概無關連之第三方
王女士	指	王秀姣女士，一名自然人及中國居民，為江西星耀之最終控制人之一以及獨立於本公司及其關連人士且與其概無關連之第三方
研發	指	研究及開發
報告期內	指	截至2024年6月30日止六個月
人民幣	指	人民幣，中國法定貨幣
中國	指	中華人民共和國，僅就本報告而言，不包括香港、中國澳門特別行政區及台灣

《證券及期貨條例》	指	《證券及期貨條例》，香港法例第571章
股東	指	股份持有人
股份	指	本公司的已發行股份，全部在聯交所主板上市
股份收購及注資協議	指	投資者、目標股東及賴先生訂立之協議，據此，投資者(1)將收購目標公司之25%股權及(2)將向目標公司注資人民幣2億元
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
主要股東	指	具有上市規則所賦予此詞彙之相同涵義
%	指	百分比

公司資料

董事會

執行董事

劉東 (主席)
吳俊賢

非執行董事

蔣學明
謝鶯霞

獨立非執行董事

曹貺予
俞曉穎
索索

公司秘書

孫馨 (於2024年6月1日辭任)
陸如藍 (於2024年6月1日獲委任)

核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司
執業會計師及註冊公眾利益實體核數師
香港
干諾道中111號
永安中心25樓

授權代表

劉東
孫馨 (於2024年6月1日辭任)
陸如藍 (於2024年6月1日獲委任)

審核委員會

俞曉穎 (主席)
曹貺予
索索

薪酬委員會

索索 (主席)
曹貺予
俞曉穎

提名委員會

索索 (主席)
曹貺予
俞曉穎

股份代號

695

註冊辦事處

190 Elgin Avenue
George Town
Grand Cayman
KY1-9008
Cayman Islands

中國主要營業地點

中國江蘇省蘇州市
吳江區黎里鎮

香港主要營業地點

香港
金鐘
夏愨道16號
遠東金融中心
43樓08室

股份過戶登記處

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

香港法律顧問

羅夏信律師事務所
香港
鯉魚涌英皇道979號
太古坊一座43樓

聯繫方式

電話 : (852) 2520 0978
傳真 : (852) 2520 0696
電郵 : admin@dongwucement.com

公司網站

<http://www.dongwucement.com>

管理層討論與分析

行業概況

水泥版塊

2024年上半年水泥行業呈現「需求持續下降、價格低位波動、行業持續虧損」的運行特徵。房地產行業仍處於調整階段，同時基礎設施投資增速持續放緩，拖累水泥總體需求。2024年上半年水泥需求延續前兩年的下滑走勢，全行業虧損的局面仍難以扭轉。報告期內，國內生產總值616,836億元，同比增長5.0%（去年同期增長5.5%）。全國固定資產投資（不含農戶）24.54萬億元，同比增長3.9%（去年同期上升5.5%）；全國房地產開發投資5.25萬億元，同比下降10.1%（按可比口徑），其中，住宅投資3.99萬億元，下降10.4%。2024年上半年，全國累計水泥產量8.5億噸，同比下降10%（同口徑），較去年同期減少1億噸。1-5月產量為2011年以來最低水平。6月份，全國單月水泥產量1.64億噸，同比下降10.7%（同口徑），環比下降8.7%，產量為2010年以來最低水平。（數據來源：國家統計局）。一季度，水泥行業出現嚴重虧損現象，行業總體呈現「量價齊跌、低開低走」的運行特徵，水泥價格低開低走，市場供需嚴重失衡，大部分地區水泥企業為了搶佔市場份額，競爭十分激烈，促使了水泥價格跌破成本線，受房地產新開工項目較少和部分地區暫緩重大基建項目建設影響，水泥市場需求低迷。進入二季度，為了減虧脫困，大部分地區水泥企業加大錯峰生產力度，全國水泥市場總體呈現出「需求弱勢恢復、價格小幅回升、行業持續虧損」的運行特徵。華東地區由於錯峰生產執行情況不達預期，水泥價格雖進行了兩次推漲，但維持時間較短，對於行業盈利改善並不明顯，6月底價格又全部跌回原點。需求持續下滑的主要因為房地產市場仍處於調整過程中，房地產開發企業房屋新開工面積和到位資金持續大幅下降；其次，基建端需求延滯，加之極端天氣、雨水洪澇災害多發等因素影響，市場恢復不佳，需求階段性減弱。根據數字水泥網監測數據顯示，以本集團的主要銷售區域（江蘇省、浙江省及上海市）省會城市的水泥價格為例，2024年6月，南京（江蘇省省會城市）、杭州（浙江省省會城市）及上海的PO42.5散

裝水泥平均價格分別為人民幣319元／噸、人民幣360元／噸、人民幣363元／噸，去年同期分別為人民幣342元／噸、人民幣376元／噸、人民幣382元／噸為較去年同期分別下降6.9%、4.3%、5.0%。(數據來源：數字水泥網)

生物醫藥版塊

集團認為，CAR-T藥物研發難度遠大於預期，大幅增加不確定因素，加之，本集團目前的發展重心已轉向稀土及其他稀有金屬版塊，生物醫藥的投入已暫停。

稀土版塊

稀土因其豐富的磁、光、電等特性，可用於生產永磁材料、催化材料、拋光材料、發光材料、儲氫材料、冶金材料等，這些材料在新能源汽車、節能家電、風電、高效工業電機、消費電子產品、機器人、石油化工、冶金等領域被廣泛應用。

中國擁有豐富的稀土資源和完整的稀土產業鏈，目前是全球最大的稀土材料產品生產、應用、出口國，隨着國內稀土礦山和冶煉分離產業的整合，國內稀土產業集中度進一步提升。美國、澳大利亞、非洲以及東南亞等國家和地區也是重要的稀土資源地。國外主要國家高度重視稀土產業，加快佈局稀土產業發展。

隨著傳統化石能源向新能源轉型和全球科技產業的發展，稀土的長期需求保持增長態勢。報告期內，受供需結構變化影響，稀土主要產品價格波動下行。供給端，國內稀土總量控制指標增加，緬甸等東南亞地區進口稀土礦大幅增長，稀土供應總量增長較多。2024年上半年國內稀土礦產品總量控制指標由上一年的12萬噸增至13.5萬噸，繼2023年增幅21.43%之後，繼續保持兩位數增長；冶煉分離產品總量控制指標由11.5萬噸增至12.7萬噸，增幅10.43%（同口徑）。2024年1-5月，中國累計進口稀土氧化物23,883.81噸，去年同期為18,092.18噸，同比上升32.01%（數據來源：中國海關）。需求端，受宏觀經濟復甦不及預期、地緣政治衝突、技術革新等因素影響，增長相對乏力。供需雙重因素影響下，主要稀土產品價格2024年上半年延續了2023年的跌勢，1-6月氧化鐳鈹銷售均價約人民幣49萬元／噸，與2023年全年均價人民幣53萬元／噸相比下跌約26.4%。

本公司認為，中國對稀土、稀土永磁材料及稀土永磁發電機的市場需求將隨著當前使用清潔能源的市場趨勢及利好政策而大幅增長。於此背景下，本集團於2023年7月通過收購和注資方式取得了贛州誠正稀土新材料股份有限公司（「贛州誠正」）62.5%的股權，上述交易完成後，贛州誠正的財務業績已自2023年8月1日起與本集團財務業績綜合入賬。有關收購詳情，請參閱本公司日期為2023年6月9日之公告。贛州誠正於稀土勘探及開採、稀土永磁材料生產及稀土永磁發電機等領域擁有技術及豐富的經驗，這將使本公司能夠更有效及高效地開展稀土及稀土永磁業務。董事認為，此次收購為本集團提供了向新能源及節能行業，稀土永磁領域轉型的機會，藉此可多元化本集團的業務並提升股東價值，符合本公司及股東的整體利益。

贛州誠正是集稀土原礦灼燒、高性能釹鐵硼永磁材料、稀土永磁直流無刷電機的研發、生產和銷售於一體的高新技術企業，是新能源和節能環保領域高性能稀土永磁材料的優秀供應商。稀土相關產品被廣泛應用於新能源汽車及汽車零部件、節能變頻空調、風力發電、3C、機器人及工業伺服電機、節能電梯、軌道交通等領域。

於2024年2月初完成了永磁材料車間的設備和技術改造，2024年3月中旬，實現生產方面的全改造，改進了原有產品的配分、工藝參數等，贛州誠正已成為具備全產品生產能力，具體涵蓋產品研究與開發、模具開發、坯料生產、成品加工、表面處理、測試、永磁電機的設計、研發、生產等各環節，並對各工藝流程進行全面控制和精細管理。贛州誠正在與客戶緊密合作過程中逐步完善經營模式。

本集團於報告期內針對稀土板塊進行了一系列的優化，主要包括：

1、 *規劃引領，聚焦公司發展定位*

結合稀土版塊公司的自身優勢和實際發展情況，公司董事會提出「聚焦科技，在重點領域發力」的發展策略，明確公司發展階段性目標：到2025年，爭取全面實現國內外雙重業務佈局，圍繞稀土產業鏈、和循環經濟產業鏈發展，成為綠色低碳和智能電驅關鍵原材料國際化供應商。進一步拓展業務範圍，強化產業鏈，適時擴大和發展稀土高端應用產業。

2、 *內拓外擴，拓展公司發展空間*

報告期內，贛州誠正新建及技改項目實施順利。改進優化了生產工藝，能耗、排放控制水平升級，生產效率大幅提升。「贛州誠正稀土年產2000噸稀土永磁材料技改項目」順利建成投產。與國家稀土功能新材料創新中心合作共同建設稀土永磁無刷電機應用研發及中試示範線完成建設，並投產。新項目的加入，不僅擴充了公司的資源儲備，也為未來業務延伸打下了基礎。

3、 *科技創新，助推公司高質量發展*

於2024年6月30日，稀土版塊擁有專利總數35項，其中發明專利10項，實用新型專利25項。報告期內，公司自主研發「高精度稀土永磁電機驅控一體化技術」獲得江西省科技進步二等獎；「熱壓釹鐵硼磁體研究」技術，獲得江西省科技進步三等獎，分別在綠色高品質稀土永磁電機系統的全工作域能效提升關鍵技術及產業化，以及燒結釹鐵硼永磁材料關鍵技術集成創新及產業化領域取得行業內領先地位。

4、 **強化內控，通過制度優化激發企業活力**

報告期內，稀土版塊各業務板塊分別開展了管理體系優化項目，根據各自的實際情況和經營管理需要，優化內部組織架構，梳理職能職責邊界，厘清組織的橫向協調及縱向管控運作機制，提高溝通效率和管理效益；組織修訂完善了與人力資源、財務管理、資產管理、安全生產、環境保護等相關的多項管理制度。公司在全集團範圍內加快推進信息化系統建設與優化工作，通過制度建設與信息化系統的結合，推動公司實現高效運營和風險防控。優化了公司的績效考核制度，提出了以淨資產收益率為核心指標，兼顧經營性現金流、企業運營能力、合規運營等指標的績效考核體系。

本集團也在積極地拓展稀土以外稀有金屬的商業機會。

國際貿易板塊

2024年上半年，本集團開展了國際貿易業務，目前從事電解銅等產品的國際貿易。

收益

於報告期內，本集團的收益約為106,613,000港元，其中水泥板塊錄得收益約92,689,000港元，較2023年同期約140,576,000港元減少約47,887,000港元或34.1%。減少主要由於報告期間內市場競爭加劇導致水泥價格下降、下游房地產企業衰退及環保能耗限制更加嚴格的綜合影響導致銷量下降。

下表載列按產品類別劃分的本集團收益分析：

	截至6月30日止六個月					
	2024年			2023年		
	銷量 千噸	平均售價 港元／噸	收益 千港元	銷量 千噸	平均售價 港元／噸	收益 千港元
PO 42.5水泥	293	225	66,003	326	324	105,706
PC 42.5水泥	91	241	21,897	-	-	-
PC 32.5水泥	19	251	4,761	118	294	34,703

按產品類別分類，本集團報告期內的水泥產品銷量約403千噸，同比減少約9.2%，水泥產品銷售收益同比減少約34.0%。

2024年上半年水泥窯爐租賃收入約為28,000港元，較2023年約167,000港元下降約139,000港元或83.2%。

下表載列按地區劃分的本集團營業額分析：

	截至6月30日止六個月			
	2024年		2023年	
	收益 千港元	佔總收益 百分比	收益 千港元	佔總收益 百分比
江蘇省	67,997	73.38%	122,809	87.47%
吳江區	47,246	50.99%	106,343	75.74%
蘇州市(吳江區除外)	20,751	22.39%	16,466	11.73%
浙江省	23,280	25.13%	16,213	11.54%
浙江省南部(台州市、 舟山市及寧波市)	10,662	11.51%	1,492	1.06%
嘉興市	12,618	13.62%	14,721	10.48%
上海市	1,384	1.49%	1,387	0.99%
合計	92,661	100.00%	140,409	100.00%

於報告期內，由於受到了市場競爭加劇導致的水泥價格的下跌，和下游房地產企業下行導致的銷量下滑等多重因素衝擊，本集團水泥產品銷售收入及銷量較去年同期明顯下降。絕大部分地區的銷售較去年同期有不同程度的下降。

於報告期內，本集團稀土板塊錄得收益約13,866,000港元，下表載列按收入類型劃分的稀土板塊收益分析：

	於2024年 6月30日 千港元
電機銷售	1,049
磁材銷售	5,758
負極物及氧化物銷售	2,621
電鍍加工	1,595
灼燒服務	2,843

於報告期內，本集團國際貿易板塊錄得收益約58,000港元，主要為電解銅的國際貿易收入。

毛利及毛利率

於報告期內，水泥板塊業務的毛損約5,192,000港元，較去年同期毛利約2,517,000港元減少約7,709,000港元或306%；而毛利率約-5.6%，較去年同期約1.8%減少約7.4%。該減少主要由於市場需求持續下行，售價下跌所致。

於報告期內，稀土板塊錄得毛損約2,679,000港元。本集團自完成收購及向贛州誠正注資後至2024年第一季度，對稀土板塊下屬企業進行了一系列的協同性調整，包括管理結構調整，磁材車間技術改造及設備維修更新等。隨後，稀土板塊生產及銷售逐漸步入正軌，但由於併購時間尚短，生產及銷售尚未形成規模，使得單位固定成本較高而錄得毛損，毛利率約為-19.3%。

於報告期內，該業務板塊錄得毛利58,000港元，毛利率約為100%。

其他收入及其他收益淨額

本集團報告期內的其他收入及其他收益約2,668,000港元，其中，水泥板塊及稀土板塊分別錄得其他收入約829,000港元及1,930,000港元，較去年同期約386,000港元增加約2,282,000港元或約591%，主要由於政府補助增加。

分銷費用

本集團的分銷費用約1,695,000港元，其中，水泥板塊分銷費用約為1,312,000港元，較去年同期約1,144,000港元增加約14.7%。該增加主要由於交通費用增加。銷售及分銷費用佔本集團收益約1.4%，與去年同期約0.8%大致持平。

報告期內，稀土板塊銷售及分銷費用約為383,000港元，約佔稀土板塊收益的2.8%。

行政費用

本集團報告期內的一般及行政費用約22,063,000港元，其中，水泥板塊及稀土板塊分別約為11,891,000港元及7,020,000港元，較去年同期約21,938,000港元增加125,000港元或0.6%，與去年同期持平。

所得稅開支

本集團報告期內的所得稅抵免約1,299,000港元，較去年同期約224,000港元大幅增加，此乃主要由於報告期內產生除稅前虧損淨額。

本集團的所得稅詳情載於本公告簡明合併財務報表附註9。

淨利潤率

本集團報告期內的淨利潤率約為-37.5%。

淨利潤率較去年同期約-13.1%減少24.4%。該減少主要由於收益減少及為分類為持作出售之商譽減值虧損計提撥備。

流動資金及資金來源

本集團計劃將主要透過營運活動產生的現金流量、銀行貸款、動用貿易及其他應付款項以及本公司首次公開發售所得款項以及配售新股的部分所得款項以應付本集團的營運資金需求。

	2024年 6月30日 千港元	2023年 12月31日 千港元
現金及現金等值物	25,659	21,895
借貸	299,652	262,641
資本負債比率	92.2%	81.2%
資產負債比率	47.9%	44.8%

現金流量

於2024年6月30日，本集團的現金及現金等值物為約25,659,000港元，較於2023年12月31日之約21,895,000港元增加約17.2%，主要由於新增借款。

借貸

	2024年 6月30日 千港元	2023年 12月31日 千港元
即期：		
— 水泥板塊	84,483	86,782
— 稀土板塊	204,469	165,159
— 未分配	10,700	10,700
	<u>299,652</u>	<u>262,641</u>

於2024年6月30日，本集團的銀行借貸較於2023年12月31日之約251,941,000港元增加約8.3%至約272,911,000港元，主要由於於報告期間為稀土板塊籌資。

於2024年6月30日，包括上述借貸之借貸156,346,000港元（2023年12月31日：137,916,000港元）以本集團的物業、廠房及設備、土地使用權、本公司之附屬公司之股權作抵押。

本集團到期借貸的詳情載於簡明合併中期財務報表附註19。

於2024年6月30日，本集團並無未動用銀行融資額度。

資本負債比率

於2024年6月30日，本集團的資本負債比率為92.2%。

資本負債比率乃按債務除以總資產與總負債的差額而計算。

資本開支及資本承擔

於2024年6月30日，本集團的資本開支約為32,713,000港元，其中966,000港元及5,736,000港元分別產生自水泥板塊及稀土板塊，較去年同期的約15,210,000港元顯著增加。

於2024年6月30日，本集團產生資本承擔約151,000港元（2023年12月31日：1,562,000港元）。

資產抵押

於2024年6月30日，就本集團稀土板塊而言，賬面值約為22,843,000港元的若干物業、廠房及設備、賬面值約為2,296,000港元的土地使用權及本公司之附屬公司之股權（2023年12月31日：賬面值約8,263,000港元的物業、廠房及設備、賬面值約2,392,000港元的土地使用權及本公司之附屬公司之股權）已抵押以取得本集團若干銀行借貸。

或然負債

於2024年6月30日，本集團並無重大的或然負債。

外匯風險

本集團的經營活動主要在中國內地，經營開支和資本收支均以人民幣為主，少量以港元收支。於報告期內，本集團未因匯率波動而在經營業務及經營資金方面受到重大影響。

於報告期內，本集團並無任何重大貨幣匯兌風險，故並無實施任何就有關風險的對沖措施。由於人民幣為不可自由兌換的貨幣，人民幣的未來匯率可能因中國政府可能實施的任何管治而較現時或過往匯率有大幅波動。匯率亦可能受到國內及／或國際的經濟發展及政治變化、以及人民幣的供求情況所影響。倘在本公司將首次公開發售的剩餘淨所得款項兌換成人民幣時遇上人民幣兌外幣大幅升值或貶值，可能會對本公司的財務狀況造成正面或負面影響。管理層將密切監察外匯風險，並考慮在必要時採取適當措施對沖外匯風險。

附屬公司及聯營公司之重大收購及出售事項

於報告期內，本集團並無就其附屬公司或聯營公司作出任何重大收購或出售事項。

中期股息及暫停辦理股份過戶登記手續

董事會並不建議派付截至2024年6月30日止六個月的任何中期股息。

僱員及薪酬政策

於2024年6月30日，本集團共有僱員316人。於報告期內僱員的酬金總額約15,906,000港元。員工之薪酬水準乃與彼等之職責、表現及貢獻相稱，並參考彼等之功績、資歷及能力以及本公司薪酬委員會的意見（如適用）而制定。

未來展望

於2024年下半年，本公司將繼續通過提升內部管理，通過流程優化、技術升級增加運營效率，有效實現降本增效；對現有公司設施進行優化，提升生產效能；根據市場需求，提高品牌知名度和提高產品的利潤空間；加強員工專業培訓，提高員工技能和工作積極性，促進團隊內部協作和溝通，推進優秀人才和團隊的建設；推進產品管理的各項開發及維護，同時繼續推進積極探索更多稀有金屬品種尤其是清潔能源領域相關的投資機會；專注在核心業務上，尋求優化資產結構，提高盈利能力，嘗試資本運作增強經營效率，提升綜合競爭力。隨着水泥行業需求持續下降、價格低位波動、行業持續虧損，本公司也將關注發展稀土版塊及探索其他稀有金屬的商業機會，稀土永磁材料為節能降耗、綠色環保的核心功能材料，是自動化、智能化必不可少的要素，擁有廣闊的發展空間。在新能源汽車、新能源發電、工業機器人等領域將持續發揮重要作用。

其他資料

股本

於2024年6月30日，本公司的已發行股本為5,520,000港元，分為552,000,000股股份，每股面值0.01港元。

董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團的股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於2024年6月30日，根據《證券及期貨條例》第352條須由本公司存置的登記冊中所記錄董事、最高行政人員或彼等各自的聯繫人於本公司及其相聯法團的股份及相關股份中擁有的權益如下：

姓名	身份	好倉／淡倉	持有股份數目	股權概約百分比
蔣學明 ¹	所控制法團的權益	好倉	297,500,000	53.89%

附註：

1. Goldview由非執行董事蔣學明先生全資持有。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，蔣先生被視為擁有與Goldview相同的本公司股份權益。Goldview亦為本公司的相聯法團。

除上文所披露外，於2024年6月30日，就董事所知，概無本公司董事或最高行政人員或彼等各自的聯繫人根據《證券及期貨條例》第XV部持有或被視為擁有任何本公司或其任何相聯法團須根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部規定或根據標準守則必須知會本公司及聯交所，或必須列入根據《證券及期貨條例》第352條所規定須記錄於該條例所指的登記冊的股份、相關股份及債券的權益或淡倉。

於2024年6月30日，本公司董事及最高行政人員（包括彼等各自的配偶及未滿十八歲的子女）概無擁有或獲授可認購本公司及其相聯法團的證券及購股權的任何權利，亦無行使任何該等權利。

主要股東於本公司股份之權益及淡倉

於2024年6月30日，就董事所知，下列人士（並非本公司董事或最高行政人員）擁有須記錄於根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊的本公司的股份及相關股份的任何權益或淡倉如下：

名稱	身份	好倉／淡倉	持有股份數目	股權概約
				百分比
Goldview ¹	實益擁有人	好倉	297,500,000	53.89%
黃英彪先生	實益擁有人	好倉	69,466,000	12.58%

附註：

1. Goldview由非執行董事蔣學明先生全資持有。因此，根據《證券及期貨條例》第XV部，蔣先生被視為擁有與Goldview相同的本公司股份權益。

除上文所披露外，就董事所知，於2024年6月30日，概無其他人士擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部的規定須披露予本公司或聯交所或須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第336條存置的登記冊的本公司的股份及相關股份的任何權益或淡倉。

購股權計劃

本公司已於2015年5月28日採納一項購股權計劃（「購股權計劃」）。詳情請參閱本公司日期為2015年4月27日的通函。

於報告期內，本公司並無根據購股權計劃授出任何購股權，於報告期內亦無任何已授出但未行使的購股權。

購回、出售或贖回本公司上市證券

於報告期內，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。

重大訴訟及仲裁

據董事所知，本集團於報告期內並未涉及任何重大訴訟、仲裁或索償事項，亦無涉及任何本公司尚未了結或面臨威脅之重大訴訟或索償。

遵守企業管治守則

本公司力求達到並保持高標準的企業管治。董事會相信，有效的企業管治及披露常規不僅對增強本公司的問責性及透明度以及投資者的信心起關鍵作用，亦對本集團的長遠成功至關重要。本公司已採納上市規則附錄C1所載的企業管治守則的守則條文作為其自身的企業管治守則。

於報告期內，本公司已遵守企業管治守則。

遵守標準守則

本公司已採納上市規則附錄C3所載的標準守則作為董事進行證券交易的行為準則。本公司向全體董事作出具體查詢後，彼等已確認於報告期內彼等均遵守標準守則所載的規定標準。

審核委員會

本公司審核委員會已審閱本集團截至2024年6月30日止六個月之未經審核中期財務報告，並就財務報告、風險管理及內部監控事宜與管理層進行了討論。審核委員會認為，該等財務報表的編製符合適用之會計準則及規定，並已作出適當披露。

報告期後事項

於本報告日期，報告期後概無發生須作出額外披露資料或可能會影響本公司的重大事項。

承董事會命
東吳水泥國際有限公司
主席
劉東

香港，2024年8月23日

於本報告日期，董事會成員包括執行董事劉東先生及吳俊賢先生；非執行董事蔣學明先生及謝鶯霞女士；以及獨立非執行董事曹貽予先生、俞曉穎女士及索索先生。

簡明合併中期財務報表審閱報告

致東吳水泥國際有限公司董事會
(在開曼群島註冊成立的有限公司)

引言

本核數師(以下簡稱「我們」)已審閱列載於第28頁至第74頁的簡明合併中期財務報表,此簡明合併中期財務報表包括東吳水泥國際有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱為「貴集團」)於2024年6月30日的簡明合併中期財務狀況表,及截至該日止六個月期間的相關簡明合併中期損益及其他全面收益表、簡明合併中期權益變動表及簡明合併中期現金流量表,以及簡明合併中期財務報表附註(包括重大會計政策資料)(「簡明合併中期財務報表」)。香港聯合交易所有限公司證券上市規則規定,就中期財務報表編製的報告必須符合上市規則的有關條文及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」)。董事須負責根據香港會計準則第34號編製及列報該等簡明合併中期財務報表。我們的責任是根據我們的審閱對簡明合併中期財務報表作出結論。本報告僅根據協定的委聘條款向閣下(作為整體)報告我們的意見,除此之外本報告並無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務報表審閱」進行審閱。審閱中期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,及應用分析性及其他審閱程序。審閱的範圍遠較根據香港審核準則進行審核的範圍為少,故不能令我們保證我們將知悉在審核中可能被發現的所有重大事項。因此,我們不發表審核意見。

結論

按照我們的審閱，我們並無發現任何事項，令我們相信簡明合併中期財務報表在各重大方面未有根據香港會計準則第34號編製。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

蔡潔瑩

執業證書號碼P07387

香港，2024年8月23日

簡明合併中期損益及其他全面收益表

		截至6月30日止六個月	
	附註	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核) (經重列)
收入	7	106,613	140,576
銷售成本		(114,426)	(138,059)
(毛損) / 毛利		(7,813)	2,517
分銷開支		(1,695)	(1,144)
行政開支		(22,063)	(21,938)
其他收入及其他收益淨額	8	2,668	386
經營虧損		(28,903)	(20,179)
融資收入		8,491	6,682
融資開支		(6,548)	(2,642)
融資收入淨額		1,943	4,040
分佔聯營公司之業績		(881)	313
除所得稅前虧損	10(a)	(27,841)	(15,826)
所得稅抵免	9	1,299	224
來自持續經營業務之期內虧損		(26,542)	(15,602)
終止經營業務			
來自終止經營業務之期內虧損(稅後)	10(b)	(13,439)	(2,816)
期內虧損		(39,981)	(18,418)

		截至6月30日止六個月	
附註		2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核) (經重列)
	期內其他全面收益		
	<i>其後可能重新分類至損益的項目：</i>		
	換算海外業務財務報表所產生之匯兌差額	(16,573)	(26,496)
	期內全面收益總額	(56,554)	(44,914)
	以下各方應佔期內虧損：		
	本公司擁有人		
	—來自持續經營業務	(22,794)	(15,602)
	—來自終止經營業務	(13,080)	(1,831)
		(35,874)	(17,433)
	非控股權益		
	—來自持續經營業務	(3,748)	—
	—來自終止經營業務	(359)	(985)
		(4,107)	(985)
		(39,981)	(18,418)
	以下各方應佔期內全面收益總額：		
	本公司擁有人		
	—來自持續經營業務	(36,206)	(41,347)
	—來自終止經營業務	(13,584)	(2,910)
		(49,790)	(44,257)

截至6月30日止六個月

	附註	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核) (經重列)
非控股權益			
—來自持續經營業務		(6,629)	—
—來自終止經營業務		(135)	(657)
		<u>(6,764)</u>	<u>(657)</u>
		<u>(56,554)</u>	<u>(44,914)</u>
來自持續經營及終止經營業務之每股虧損			
—基本及攤薄 (每股港元)	23	<u>(0.065)</u>	<u>(0.032)</u>
來自持續經營業務之每股虧損			
—基本及攤薄 (每股港元)	23	<u>(0.041)</u>	<u>(0.028)</u>

簡明合併中期財務狀況表

	附註	於2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千港元 (經審核)
資產			
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	234,110	220,625
商譽	12	47,563	61,589
無形資產	13	14,420	22,046
就購買機器支付之按金	17	489	1,812
就收購物業支付之按金	17	–	24,716
於聯營公司之投資	14	33,003	34,798
遞延稅項資產	21	5,172	5,313
按公平值計入損益之金融資產	15	53,470	–
非流動資產總額		388,227	370,899
流動資產			
存貨	16	214,901	211,580
貿易及其他應收款項	17	135,088	61,158
短期銀行存款		315,473	450,385
已抵押銀行存款		32,029	37,785
現金及現金等值物		25,659	21,895
		723,150	782,803
分類為持作出售的資產	10(b)	5,424	–
流動資產總額		728,574	782,803

	附註	於2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	於2023年 12月31日 千港元 (經審核)
流動負債			
貿易及其他應付款項	18	154,096	178,210
合約負債	7	25,504	17,206
租賃負債	25	375	83
借貸	19	154,427	141,806
應付所得稅		-	5
		334,402	337,310
與分類為持作出售的資產有關的負債	10(b)	1,754	-
流動負債總額		336,156	337,310
流動資產淨值			
資產總額減流動負債		780,645	816,392
非流動負債			
租賃負債	25	656	-
借貸	19	145,225	120,835
遞延收入	20	21,305	23,278
遞延稅項負債	21	33,274	35,540
非流動負債總額		200,460	179,653
資產淨值		580,185	636,739
權益			
本公司擁有人應佔權益			
股本	22	5,520	5,520
儲備		479,545	529,335
		485,065	534,855
非控股權益		95,120	101,884
權益總額		580,185	636,739

簡明合併中期權益變動表

	本公司擁有人應佔權益						權益總額 千港元
	股本 千港元 (附註22)	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	
於2024年1月1日(經審核)	5,520	460,343	(70,152)	139,144	534,855	101,884	636,739
期內虧損	-	-	-	(35,874)	(35,874)	(4,107)	(39,981)
換算海外業務財務報表產生之匯兌差額	-	-	(13,916)	-	(13,916)	(2,657)	(16,573)
期內全面收益總額	-	-	(13,916)	(35,874)	(49,790)	(6,764)	(56,554)
於2024年6月30日(未經審核)	5,520	460,343	(84,068)	103,270	485,065	95,120	580,185

	本公司擁有人應佔權益						
	股本 千港元	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留盈利 千港元	總計 千港元	非控股權益 千港元	權益總額 千港元
於2023年1月1日 (經審核)	5,520	460,321	(54,319)	175,691	587,213	(6,936)	580,277
期內虧損	-	-	-	(17,433)	(17,433)	(985)	(18,418)
換算海外業務財務報表產生之 匯兌差額	-	-	(26,824)	-	(26,824)	328	(26,496)
期內全面收益總額	-	-	(26,824)	(17,433)	(44,257)	(657)	(44,914)
於2023年6月30日 (未經審核)	<u>5,520</u>	<u>460,321</u>	<u>(81,143)</u>	<u>158,258</u>	<u>542,956</u>	<u>(7,593)</u>	<u>535,363</u>

簡明合併中期現金流量表

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
經營活動產生的現金流量		
營運資金變動前之經營虧損	(17,110)	(9,474)
貿易及其他應收款項(增加)/減少	(22,102)	7,841
其他經營現金流量	(18,224)	(14,610)
	<u>(57,436)</u>	<u>(16,243)</u>
經營活動所用的現金	(57,436)	(16,243)
已付所得稅	(43)	-
已收政府補貼	-	126
	<u>(57,479)</u>	<u>(16,117)</u>
投資活動產生的現金流量		
已收利息	8,491	6,682
購買物業、廠房及設備	(5,483)	(1,373)
出售物業、廠房及設備之所得款項	121	-
就購買機器支付之按金	(494)	(488)
就取消購買無形資產退回之按金	-	1,937
存置短期存款	(210,566)	(304,976)
提取短期存款	334,746	307,807
存置已抵押銀行存款	(32,341)	(43,972)
提取已抵押銀行存款	37,143	59,999
墊付予供應商	(53,991)	-
購買按公平值計入損益之金融資產	(53,991)	-
	<u>23,635</u>	<u>25,616</u>
投資活動產生的現金淨額	23,635	25,616

截至6月30日止六個月

	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
融資活動產生的現金流量		
借款所得款項	142,213	81,355
償還借款	(98,102)	(90,199)
租賃負債本金部分之還款	(205)	(511)
已付利息	(6,191)	(2,002)
融資活動產生／(所用)的現金淨額	37,715	(11,357)
現金及現金等值物增加／(減少)淨額	3,871	(1,858)
期初現金及現金等值物	21,895	7,662
銀行結餘及現金匯率變動之影響	(90)	(174)
期末現金及現金等值物	25,676	5,630
由以下代表：		
現金及現金等值物	25,659	5,630
分類為持作出售的現金及現金等值物 10(b)	17	–
	25,676	5,630

簡明合併中期財務報表附註

1 一般資料

東吳水泥國際有限公司（「本公司」）於2011年11月29日在開曼群島註冊成立為有限公司，其註冊辦事處地址設於Walkers Corporate Limited的辦事處，地址為190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman KY1-9008, Cayman Islands。董事認為，本公司之直接最終控股公司為Goldview Development Limited，一家於英屬處女群島（「英屬處女群島」）註冊成立之公司。

本公司為投資控股公司。本公司及其附屬公司統稱為「本集團」。本集團主要從事水泥生產及銷售、磁性材料及其他應用產品的生產及銷售以及貿易業務。本集團主要營業地點位於中華人民共和國（「中國」）江蘇省吳江市汾湖經濟開發區。

本公司股份自2012年6月13日起於香港聯合交易所有限公司主板上市。

2 編製基準

本簡明合併中期財務資料（「財務資料」）乃根據香港會計師公會（「香港會計師公會」）頒佈之香港會計準則第34號（「香港會計準則第34號」）及香港聯合交易所有限公司主板證券上市規則之適用披露條文而編製。本簡明合併中期財務資料於2024年8月23日獲董事會（「董事會」）批准刊發。

財務資料乃按照2023年度財務報表所採納的相同會計政策編製，惟於2024年1月1日或之後開始之間期首次生效的經修訂準則以及國際會計準則理事會下的國際財務報告準則詮釋委員會頒佈的議程決定有關者除外。任何重大會計政策變動的詳情載於附註3。

根據香港會計準則第34號編製財務資料須採用影響政策應用及按年初累計至今為基準之資產及負債、收入及開支的呈報金額的若干判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。編製財務報表時作出重大判斷及估計的方面及其影響於附註4披露。

2 編製基準 (續)

除非另有指明，否則財務資料以港元（「港元」）呈列並包括簡明合併中期財務報表及經選定解釋附註。該等附註包括對理解本集團自2023年度財務報表以來財務狀況及表現變動屬重大的事件及交易的解釋。財務資料不包括根據香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）編製的一整套財務報表所需的所有資料，且應與2023年合併財務報表一併閱讀。

財務資料未經審核，惟經香港立信德豪會計師事務所有限公司根據香港會計師公會頒佈的香港審閱委聘準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務報表審閱」進行審閱。香港立信德豪會計師事務所有限公司致董事會之獨立審閱報告載於第26頁至第27頁。

財務資料已按歷史成本法編製，惟若干金融工具按適用情況以公平值計量除外。

3 重大會計政策

3.1 香港財務報告準則之變動

(a) 採納香港財務報告準則之修訂—於2024年1月1日首次生效

香港會計師公會已頒佈多項香港財務報告準則之修訂，該等修訂於本集團當前會計期間首次生效：

香港會計準則第1號之修訂	負債的流動或非流動分類
香港會計準則第1號之修訂	附帶契諾的非流動負債
香港詮釋第5號（經修訂）	財務報表的呈列—借款人對含有按 要求償還條款的定期貸款的分類
香港財務報告準則第16號之修訂	售後租回的租賃負債
香港會計準則第7號及香港財務報告 準則第7號之修訂	供應商融資安排

於本期間應用之香港財務報告準則之修訂，對本集團於本期間及過往期間之財務表現及狀況及／或於該等簡明合併中期財務報表所載列之披露並無重大影響。

3 重大會計政策 (續)

3.2 即期所得稅

中期所得稅以預期全年總盈利的適用稅率累計。

3.3 其他新訂香港財務報告準則、修訂及詮釋

本集團並無採用任何於本會計期間尚未生效之新訂香港財務報告準則或修訂。

3.4 應用於本中期間與本集團相關之會計政策

持作出售的非流動資產及出售組別

於下列情況時，非流動資產及出售組別分類為持作出售：

- 可供即時出售；
- 管理層承諾進行出售計劃；
- 計劃作出重大變動或撤回計劃之可能性不大；
- 已展開積極計劃物色買家；
- 資產或出售組別以對其公平值而言屬合理之價格進行市場推廣；及
- 出售極有可能及預期於分類日期起計12個月內完成。

分類為持作出售之非流動資產及出售組別按下列較低者計量：

- 根據本集團之會計政策，緊接分類為持作出售前之賬面值；及
- 公平值減出售成本。

於分類為持作出售後，非流動資產（包括於出售組別者）將不予折舊。

3 重大會計政策 (續)

3.4 應用於本中期間與本集團相關之會計政策 (續)

持作出售的非流動資產及出售組別 (續)

倘本集團將一項資產或出售組別分類為持作出售，但不再符合分類為持作出售之標準規定，本集團不再將該項資產或出售組別分類為持作出售並乃按下列兩者中較低者計量：

- (a) 資產或出售組別分類為持作出售前之賬面值，須就資產或出售組別未被分類為持作出售可能已確認的任何折舊、攤銷或重估作出調整；及
- (b) 隨後決定不出售當日的可收回金額。

倘本集團停止將本集團的部分業務分類為持作出售，先前於終止持續經營業務呈列的部分業務的經營業績將重新分類並於所呈列的所有期間計入持續經營業務所得收入內。先前期間之金額將描述為經重列。

委託人與代理人釐定收入確認

當另一方參與向客戶提供貨物或服務時，本集團確定其承諾的性質是自行履行義務提供特定貨物或服務（即本集團為委託人）或者安排其他方提供貨物或服務（即本集團為代理人）。

如果本集團在指定的貨物或服務轉移給客戶之前控制該貨物或服務，則本集團為委託人。

如果本集團的履約義務是安排另一方提供指定的貨物或服務，則本集團為代理人。在這種情況下，在另一方提供的指定貨物或服務轉移給客戶之前，本集團不控制該貨物或服務。當本集團作為代理人事時，本集團以預期從安排其他方提供指定的貨物或服務中有權獲得的任何費用或傭金的金額確認收入。

4 運用判斷及估計

編製財務資料時，管理層須作出影響會計政策的應用、資產及負債的呈報金額、收入及開支之判斷、估計及假設。實際結果可能有別於該等估計。

編製財務資料時，管理層於應用本集團的會計政策時所作的重大判斷及估計不明朗因素的主要來源與截至2023年12月31日止年度的合併財務報表所應用者相同。

5 財務風險管理

5.1 財務風險因素

本集團業務涉及多類財務風險：外匯風險、現金流量利率風險、信貸風險及流動資金風險。

財務資料並不包括年度財務報表規定的所有財務風險管理資料及披露事項，且應與本集團截至2023年12月31日止年度的年度財務報表一併閱讀。

本集團自年末以來的風險管理部門或自年末以來的任何風險管理政策概無任何變動。

5.2 流動資金風險

本集團致力於維持充足的現金及信用額度以滿足其流動資金要求。本集團透過結合營運產生的資金、銀行借貸及權益持有人所提供的財務支援撥付營運資金需求。

與年末相比較，金融負債的合約未貼現現金流出並無重大變動。

6 分部報告

本集團根據主要經營決策者審閱之用於作出戰略決策的報告釐定其經營分部。

由於各項業務提供不同的產品及服務並需要不同的業務策略，因此該等分部均單獨管理。董事會將本集團之產品及服務線識別為以下可報告經營分部：

持續可報告分部：

- 水泥生產及銷售
- 生產及銷售磁性材料及其他應用產品
- 貿易業務

終止可報告分部：

- 生物技術研究與開發

本集團大部分收益來自外部客戶及大多數非流動資產均源自位於中國之業務。因此，概無呈列地區資料。

附註7的表格載列本集團可報告分部與拆分收入對賬及按收入確認時間劃分。

6 分部報告 (續)

截至2024年6月30日止六個月(未經審核)

	持續經營業務			終止 經營業務	總計 千港元
	水泥生產 及銷售 千港元	生產及 銷售磁性 材料及其他 應用產品 千港元	貿易業務 千港元	生物技術研究 與開發 千港元	
分部收入	92,689	13,866	58	-	106,613
分部業績	(12,353)	(11,784)	(287)	(13,439)	(37,863)
未分配開支					(3,417)
所得稅抵免	1,154	145	-	-	1,299
期內虧損					(39,981)
於2024年6月30日(未經審核)					
分部資產	684,797	323,602	9,719	5,424	1,023,542
按公平值計入損益之金融資產 未分配資產					53,470 39,789
總資產					1,116,801
分部負債	228,411	273,801	7,167	1,754	511,133
未分配負債					25,483
總負債					536,616

6 分部報告 (續)

截至2023年6月30日止六個月 (未經審核)

	持續經營業務			終止 經營業務	總計 千港元
	水泥生產 及銷售 千港元	生產及 銷售磁性 材料及其他 應用產品 千港元	貿易業務 千港元	生物技術研究 與開發 千港元	
分部收入	140,576	-	-	-	140,576
分部業績	(10,196)	-	-	(2,816)	(13,012)
未分配開支					(5,630)
所得稅抵免	224	-	-	-	224
年內虧損					(18,418)
於2023年12月31日 (經審核)					
分部資產	781,077	316,162	239	19,092	1,116,570
就收購物業支付之按金					24,716
未分配資產					12,416
總資產					1,153,702
分部負債	258,192	233,522	-	1,917	493,631
未分配負債					23,332
總負債					516,963

6 分部報告 (續)

上文所報告分部收入為來自外部客戶之收入。於兩個期間均無分部間銷售。期內，來自本集團單一最大外部獨立客戶的收入佔本集團收入的8.54% (2023年6月30日：19.93%)。

7 收入

本集團來自持續經營業務的收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
來自客戶合約之收入		
水泥生產及銷售板塊：		
銷售複合矽酸鹽水泥 (強度等級32.5R)	4,761	34,703
銷售普通矽酸鹽水泥 (強度等級42.5)	66,003	105,706
銷售複合矽酸鹽水泥 (強度等級42.5)	21,897	—
固廢處置收入	28	167
	<u>92,689</u>	<u>140,576</u>
生產及銷售磁性材料及其他應用產品板塊：		
銷售電動機械及零件	6,807	—
銷售稀土材料	2,621	—
金屬處置服務收入	4,438	—
	<u>13,866</u>	<u>—</u>
	<u>106,555</u>	<u>140,576</u>
來自其他來源之收入		
貿易業務板塊：		
大宗商品金屬貿易	58	—
	<u>58</u>	<u>—</u>
	<u>106,613</u>	<u>140,576</u>

7 收入 (續)

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
收入確認時間		
貨品於某一時間點轉移	102,895	140,409
服務隨時間轉移	3,660	167
	106,555	140,576

下表載列有關來自客戶合約的貿易應收款項及應收票據以及合約負債的資料。

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項及應收票據淨額 (附註17)	27,943	30,851
合約負債	(25,504)	(17,206)

合約負債主要與自客戶取得的預付款有關。截至2024年1月1日的合約負債17,206,000港元 (2023年6月30日：15,175,000港元) 已於達致當期履約義務時確認為截至2024年6月30日止六個月的收入。

本集團已對其銷售水泥產品的銷售合約應用實際權宜方法，因此，上述資料並無計入本集團將於履行原預計期限為一年或以內的銷售水泥產品合約項下剩餘履約義務時有權取得的收入的資料。

8 其他收入及其他收益淨額

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
其他收入		
政府補助(附註(a))	1,950	61
匯兌虧損淨額	(69)	-
其他	737	325
	<u>2,618</u>	<u>386</u>
其他收益淨額		
出售物業、廠房及設備之收益	50	-
	<u>50</u>	<u>-</u>
總計	<u>2,668</u>	<u>386</u>

附註：

- (a) 該金額指就鼓勵生物技術開發、節能減排及磁應用產品研發的政府補貼。補助並無附帶進一步條件。

9 所得稅抵免

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
即期稅項		
— 企業所得稅 (「企業所得稅」)	20	—
— 過往年度撥備不足	18	—
遞延稅項 (附註21)	(1,337)	(224)
有關持續經營業務的所得稅抵免	(1,299)	(224)

根據開曼群島及英屬處女群島的規例及法規，本集團毋須於該等司法權區繳納任何所得稅。

截至2024年6月30日止六個月，香港利得稅稅率乃採用完整財政期間預期之估計加權平均所得稅稅率16.5%（2023年：16.5%）計算。本集團於截至2024年6月30日止期間毋須繳納開曼群島及英屬處女群島司法權區任何稅項（2023年：無）。由於本集團於期內並無在香港產生任何應課稅溢利，故概無作出香港利得稅撥備（2023年：無）。

海外附屬公司之稅項乃採用有關國家預期適用之估計年度實際稅率計算。根據中國相關法律及法規，截至2024年6月30日止六個月，中國附屬公司的中國企業所得稅稅率均按其應課稅溢利的25%計算。就獲有關政府機關認可為高新技術企業或先進技術企業的中國附屬公司而言，其享有15%的優惠稅率。

10 除所得稅前虧損

(a) 本集團來自持續經營業務的除所得稅前虧損經扣除／(計入) 下列各項得出：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
已售存貨的成本	107,426	137,788
物業、廠房及設備折舊	12,574	12,451
使用權資產折舊	491	699
無形資產攤銷	1,842	418
貿易應收款項減值(撥備撥回)／撥備淨額	(126)	64
其他應收款項減值撥備撥回淨額	(29)	(11)
僱員開支(包括董事薪酬)		
—工資及薪金	12,652	9,122
—退休金計劃供款	3,254	3,495
核數師酬金	151	157
短期租賃開支	36	97

10 除所得稅前虧損 (續)

(b) 終止經營業務／分類為持作出售的出售組別：

於2024年5月22日，董事會議決出售東方恒康生命科學有限公司及其擁有65%股權的附屬公司蘇州恒康生命科學有限公司(統稱「恒康集團」)的運營。恒康集團主要從事生物技術研發。

於2024年6月30日，本集團已積極物色潛在買家，及預期於十二個月內出售的恒康集團應佔資產及負債已分類為持作出售的出售組別，並已於簡明合併中期財務狀況表中單獨呈列。恒康集團代表本集團生物技術板塊的研究與開發(附註6)。比較損益已重列以將恒康集團呈列為一項終止經營業務。

恒康集團的業績、現金流量及資產淨值如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
行政費用	(1,056)	(2,989)
其他收入	28	199
融資成本淨額	-	(26)
商譽減值撥備	(12,411)	-
來自終止經營業務之期內虧損	(13,439)	(2,816)

10 除所得稅前虧損 (續)

- (b) 終止經營業務／分類為持作出售的出售組別：(續)
恒康集團的業績、現金流量及資產淨值如下：(續)

以下各方應佔來自終止經營業務之期內虧損：

本公司擁有人	(13,080)	(1,831)
非控股權益	(359)	(985)
	<u>(13,439)</u>	<u>(2,816)</u>

以下各方應佔來自終止經營業務的
期內全面收益總額：

本公司擁有人	(13,584)	(2,910)
非控股權益	(135)	(657)
	<u>(13,719)</u>	<u>(3,567)</u>

截至6月30日止六個月

	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
經營現金流出	(221)	(1,267)
投資現金流入	-	1,937
融資現金流入	173	(291)
外匯變動的影響	(1)	(15)
	<u>(49)</u>	<u>364</u>
現金(流出)／流入總額		

10 除所得稅前虧損 (續)

(b) 終止經營業務／分類為持作出售的出售組別：(續)

於2024年6月30日，恒康集團資產及負債已於簡明合併中期財務狀況表中單獨呈列，其賬面值如下：

	2024年 千港元 (未經審核)
物業、廠房及設備	59
商譽	103
無形資產	5,219
其他應收款項	26
現金及現金等值物	17
	<hr/>
分類為持作出售的總資產	5,424
	<hr/> <hr/>
與分類為持作出售的資產有關的其他應付款項及總負債	1,754
	<hr/> <hr/>
於其他全面收益確認並於權益累計之與分類為持作出售 之恒康集團有關之累計款項	3,114

11 物業、廠房及設備

物業、廠房
及設備
千港元

截至2024年6月30日止六個月

於2024年1月1日之賬面值 (經審核)

添置

出售

折舊

分類為持作出售 (附註10(b))

匯兌差額

220,625

32,713

(71)

(13,065)

(59)

(6,033)

於2024年6月30日之賬面值 (未經審核)

234,110

截至2023年6月30日止六個月

於2023年1月1日之賬面值 (經審核)

添置

折舊

匯兌差額

194,137

2,532

(13,150)

(7,698)

於2023年6月30日之賬面值 (未經審核)

175,821

附註(a)：下表概述按相關資產性質進行資本化之使用權資產：

11 物業、廠房及設備 (續)

使用權資產	土地使用權 千港元	租賃土地及樓宇 千港元	總計 千港元
於2024年1月1日	19,220	81	19,301
添置	-	1,153	1,153
折舊	(282)	(209)	(491)
匯兌差額	(506)	-	(506)
於2024年6月30日	<u>18,432</u>	<u>1,025</u>	<u>19,457</u>
於2023年1月1日	15,414	1,600	17,014
折舊	(227)	(472)	(699)
匯兌差額	(637)	(34)	(671)
於2023年6月30日	<u>14,550</u>	<u>1,094</u>	<u>15,644</u>

附註(b)：於2024年6月30日，若干土地使用權（計入使用權資產）及物業、廠房及設備已抵押以為本集團156,346,000港元（2023年12月31日：137,916,000港元）的銀行借款提供擔保（附註19）。

12 商譽

	千港元
截至2024年6月30日止六個月	
於2024年1月1日之賬面值（經審核）	61,589
減值虧損（附註10(b)）	(12,411)
分類為持作出售（附註10(b)）	(103)
匯兌差額	(1,512)
於2024年6月30日之賬面值（未經審核）	<u>47,563</u>
截至2023年6月30日止六個月	
於2023年1月1日之賬面值（經審核）	13,064
匯兌差額	(547)
於2023年6月30日之賬面值（未經審核）	<u>12,517</u>

12 商譽 (續)

分配至各現金產生單位的商譽賬面值如下：

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
恒康現金產生單位 (附註(a))	-	12,732
誠正現金產生單位 (附註(b))	47,563	48,857
	47,563	61,589

附註(a)：

商譽乃因截至2020年12月31日止年度的業務收購而產生，且僅分配至現金產生單位（即東方恒康及其擁有65%股權的附屬公司蘇州恒康）用於生物技術板塊的研發。期內，恒康現金產生單位應佔商譽分類為持作出售的資產（附註10(b)）。

附註(b)：

商譽乃因截至2023年12月31日止年度的業務收購而產生，且僅分配至現金產生單位（即誠正集團及其附屬公司）用於生產及銷售磁性材料及其他應用產品板塊。

13 無形資產

	技術知識 千港元
於2024年1月1日 (經審核)	22,046
攤銷	(1,842)
分類為持作出售 (附註10(b))	(5,219)
匯兌差額	(565)
	<u>14,420</u>
於2024年6月30日 (未經審核)	14,420
於2023年1月1日 (經審核)	6,767
攤銷	(418)
匯兌差額	(266)
	<u>6,083</u>
於2023年6月30日 (未經審核)	6,083

技術知識指具有有限可使用年期的知識產權，並於其10年的估計可使用年期按直線法攤銷。

14 於聯營公司之投資

	於 2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	於 2023年 12月31日 千港元 (經審核)
非上市股本投資：		
投資成本	30,964	30,964
分佔聯營公司之業績，扣除已收股息	2,039	3,834
	<u>33,003</u>	<u>34,798</u>
於期末及年末	33,003	34,798

本集團於其聯營公司蘇州東通環保科技有限公司(「東通環保科技」)中擁有43.2% (2023年12月31日：43.2%) 權益。東通環保科技於中國註冊成立及營運，主要業務為研發環保技術及提供相關服務。投資成本為27,637,000港元 (相當於人民幣24,000,000元)。

14 於聯營公司之投資 (續)

本集團於一間聯營公司珠海匯垠匯恒股權投資資金管理有限公司中擁有30% (2023年12月31日: 30%) 權益。該公司於中國註冊成立, 主要業務為金融投資管理。投資成本為3,327,000港元 (相當於人民幣2,757,000元)。

所有該等聯營公司均以權益法於該等簡明合併中期財務報表入賬。

重大聯營公司之財務資料概要

下文載列有關本集團重大聯營公司之財務資料概要。以下財務資料概要指聯營公司根據香港財務報告準則所編製之中期財務報表之所示金額。

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
東通環保科技		
非流動資產	6,194	7,009
流動資產	73,616	78,437
流動負債	(11,004)	(12,521)
	<u>68,806</u>	<u>72,925</u>
	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
收入	1,325	4,600
期內(虧損)/溢利	(2,208)	1,105
期內其他全面收益	(1,911)	(3,938)
期內全面收益總額	(4,119)	(2,833)
期內從聯營公司收取的股息	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>

14 於聯營公司之投資 (續)

重大聯營公司之財務資料概要 (續)

上述財務資料概要與於簡明合併中期財務報表確認之於聯營公司權益之賬面值之對賬：

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
東通環保科技資產淨值	68,806	72,925
本集團於東通環保科技之所有權權益百分比	43.2%	43.2%
本集團於東通環保科技之權益之賬面值	<u>29,727</u>	<u>31,507</u>

一間非重大聯營公司之總體資料

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
總賬面值	<u>3,276</u>	<u>3,291</u>

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
本集團應佔聯營公司以下各項總額：		
期內溢利／(虧損)	73	(165)
期內其他全面收益	(88)	(124)
期內全面收益總額	<u>(15)</u>	<u>(289)</u>

15 按公平值計入損益之金融資產

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
非上市基金投資	53,470	—

期內，本集團根據與中國非上市基金國民信託訂立的信託協議投資信託。國民信託負責管理運用信託財產，為本集團獲取投資收益。非上市基金投資分類為非流動，原因是管理層預期於報告期後十二個月後變現該等金融資產。

16 存貨

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
原材料	178,460	179,623
在製品	19,263	15,149
製成品	17,178	16,808
	214,901	211,580

17 貿易及其他應收款項

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
應收第三方貿易應收款項及應收票據	28,139	31,181
減：減值撥備 (附註(iv))	(196)	(330)
貿易應收款項及應收票據淨額 (附註(i))	27,943	30,851
預付款項及按金 (附註(ii))	46,272	48,140
其他應收款項 (附註(iii))	61,506	8,872
減：其他應收款項減值撥備 (附註(iv))	(144)	(177)
預付款項、按金及其他應收款項	107,634	56,835
貿易及其他應收款項總額	135,577	87,686
減：非流動部分		
就購買機器及無形資產支付之按金 (附註(ii))	(489)	(1,812)
就收購物業支付之按金 (附註(ii))	-	(24,716)
貿易及其他應收款項－流動部分	135,088	61,158

於2024年6月30日及2023年12月31日，概無貿易應收款項及應收票據就借貸作出抵押。

17 貿易及其他應收款項 (續)

(i) 貿易應收款項及應收票據

本集團給予客戶之信貸期一般介乎30至90日(2023年12月31日:30至90日)。就主要客戶而言,視乎本集團與彼等之業務關係及其信用,本集團可向彼等授出以下信貸期:(i)循環信貸限額介乎人民幣1,000,000元至人民幣50,000,000元,信貸期不超過365日,及(ii)超出上述循環信貸限額之任何未收回應收款項,信貸期介乎0至30日。

應收票據指就結付貿易應收款項而向客戶收取的票據。應收票據一般於180日內到期。

貿易應收款項及應收票據包括增值稅。貿易應收款項及應收票據(扣除撥備)按發票日期及票據發行日期劃分之賬齡分析如下:

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
90日內	20,148	20,292
91日至180日	5,152	5,522
181日至1年	2,643	5,037
	27,943	30,851

上述結餘包括已逾期但未減值,且與若干同本集團保持良好往績記錄的獨立客戶有關。根據過往經驗,董事認為,由於信貸質素並無重大變化且仍認為結餘可全數收回,故無需就該等結餘計提減值撥備。本集團並無就該等結餘持有任何抵押物或採取其他增強信貸的措施。

17 貿易及其他應收款項 (續)

(ii) 預付款項及按金

於2024年6月30日，本集團之預付款項及按金主要包括就原材料採購、購買機器及物業分別向供應商支付的為數44,853,000港元、489,000港元及零（2023年12月31日：20,402,000港元、1,812,000港元及24,716,000港元）的預付款項及按金。

(iii) 其他應收款項

於2024年6月30日，本集團其他應收款項中約53,470,000港元（2023年12月31日：無）已墊付予原材料供應商，該款項為無抵押、免息及須於墊付款項時間起計三個月內償還。餘額已於2024年7月悉數償還。

(iv) 貿易及其他應收款項減值撥備變動如下：

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應收款項：		
期／年初	330	176
期／年內撥備	62	296
期／年內已收回結餘	(188)	(136)
匯兌差額	(8)	(6)
	196	330
其他應收款項：		
期／年初	177	91
期／年內 (撥備撥回) / 撥備淨額	(29)	89
匯兌差額	(4)	(3)
	144	177

貿易應收款項及其他應收款項之減值撥備之產生及解除已計入損益內的行政開支。於減值賬目內扣除的款項通常會於預期不可收回更多現金時予以撇銷。本集團根據會計政策確認整體及個別評估的減值虧損。

18 貿易及其他應付款項

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
貿易應付款項	31,819	43,611
應付票據	64,057	70,715
應付薪酬及花紅	2,554	5,215
應付增值稅	717	577
應付關聯方款項 (附註26(a))	5,989	8,222
其他應付款項	27,572	27,900
應付代價	21,388	21,970
	154,096	178,210

本集團主要供應商給予的信貸期為30至90日。本集團大部分貿易及其他應付款項均以人民幣計值。

本集團貿易及其他應付款項的賬面值與其公平值相若。

貿易應付款項的賬齡分析如下：

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
30日內	13,716	7,938
31日至90日	9,915	11,488
91日至180日	3,105	10,649
181日至1年	1,025	9,774
1年至2年	1,148	994
超過2年	2,910	2,768
	31,819	43,611

19 借貸

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
銀行借貸 (附註(a))	116,565	114,025
銀行借貸，有抵押 (附註(b))	156,346	137,916
其他貸款，無抵押 (附註(c)、(d)、(e))	26,741	10,700
總銀行及其他貸款	<u>299,652</u>	<u>262,641</u>
應償還銀行借貸之賬面值：		
按要求或一年內	127,686	131,106
一年以上但不超過兩年	21,388	20,157
兩年以上但不超過五年	86,622	55,035
五年以上	37,215	45,643
	272,911	251,941
應償還其他貸款之賬面值：		
按要求或一年內	26,741	10,700
總銀行及其他貸款	<u>299,652</u>	<u>262,641</u>
就報告用途分析為：		
— 即期	154,427	141,806
— 非即期	145,225	120,835
	<u>299,652</u>	<u>262,641</u>

附註：

- (a) 於2024年6月30日，按固定年利率介乎3.25%至4.95%（2023年12月31日：4.20%至4.95%）計息的銀行借貸約116,565,000港元（2023年12月31日：114,025,000港元）由本公司提供之公司擔保作抵押。
- (b) 於2024年6月30日，按固定年利率介乎3.95%至4.80%（2023年12月31日：4.20%至8.10%）計息的銀行借貸約156,346,000港元（2023年12月31日：137,916,000港元）由本公司之附屬公司股權、土地使用權2,296,000港元（2023年12月31日：2,392,000港元）及物業、廠房及設備22,843,000港元（2023年12月31日：8,263,000港元）作抵押。

19 借貸 (續)

附註：(續)

- (c) 於2024年6月30日，本集團之其他貸款包括來自一名第三方按固定年利率9%計息的一筆貸款10,700,000港元（2023年12月31日：10,700,000港元）。
- (d) 於2024年6月30日，本集團之其他貸款包括來自另一名第三方按固定年利率4%計息的一筆貸款3,743,000港元。
- (e) 於2024年6月30日，本集團之其他貸款包括來自另一名第三方按固定年利率4%計息的一筆貸款12,298,000港元。

20 遞延收入

	政府補助 千港元
於2024年1月1日（經審核）	23,278
退還予政府	(254)
撥入損益	(1,115)
匯兌差額	(604)
	<hr/>
於2024年6月30日（未經審核）	<u>21,305</u>

附註：遞延收入指從中國地方政府機關收取的政府補助，用於支持附屬公司的研發活動。

21 遞延稅項

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
遞延稅項資產	5,172	5,313
遞延稅項負債	(33,274)	(35,540)
	(28,102)	(30,227)

	有關權益 持有人應佔 溢利的預扣稅 千港元 (附註(a))	稅項虧損 千港元 (附註(b))	物業、廠房及 設備重估 千港元	總計 千港元
於2024年1月1日(經審核)	(33,751)	5,313	(1,789)	(30,227)
於損益內扣除(附註9)	1,172	-	165	1,337
匯兌差額	883	(141)	46	788
於2024年6月30日 (未經審核)	(31,696)	5,172	(1,578)	(28,102)
於2023年1月1日(經審核)	(35,307)	5,790	-	(29,517)
於損益內扣除(附註9)	562	(338)	-	224
匯兌差額	1,455	(228)	-	1,227
於2023年6月30日 (未經審核)	(33,290)	5,224	-	(28,066)

21 遞延稅項 (續)

- (a) 根據自2008年1月1日生效之中國企業所得稅法，須就向外國投資者宣派來自於中國成立的外資企業的股息徵收10%預扣稅。倘中國與外國投資者所在司法權區之間訂有稅務協定，則可按較低預扣稅率繳稅。就本集團而言，於申報股息時獲中國稅務局批准的適用稅率為10%。因此，本集團須就於中國成立的附屬公司就於2008年1月1日起產生的盈利所分派的股息繳納預扣稅。
- (b) 於2024年6月30日，本集團未動用稅項虧損約41,807,000港元（2023年12月31日：46,810,000港元），可用於抵銷未來溢利。於2024年6月30日，未動用稅項虧損約20,689,000港元（2023年12月31日：21,252,000港元）已於遞延稅項資產中確認，而由於未來溢利流之不可預測性，約21,118,000港元（2023年12月31日：25,558,000港元）於2024年6月30日尚未獲確認。

22 股本

	普通股股數 (千股)	普通股面值 千港元
法定：		
於2023年1月1日、2023年6月30日、2023年12月31日及 2024年6月30日的普通股，每股0.01港元	<u>10,000,000</u>	<u>100,000</u>
已發行及繳足：		
於2023年1月1日、2023年6月30日、2023年12月31日及 2024年6月30日	<u>552,000</u>	<u>5,520</u>

23 每股虧損

來自持續及終止經營業務

每股基本虧損按本公司擁有人應佔期內虧損35,874,000港元（2023年6月30日：17,433,000港元）除以期內已發行普通股加權平均數552,000,000股（2023年6月30日：552,000,000股）計算。

由於截至2024年及2023年6月30日止期間內概無攤薄購股權及其他已發行攤薄潛在普通股，故每股攤薄虧損與每股基本虧損相同。

來自終止經營業務

期內來自終止經營業務的每股基本及攤薄虧損為每股0.024港元（2023年6月30日：每股0.004港元），乃按本公司擁有人應佔來自終止經營業務之期內虧損13,080,000港元（2023年6月30日：1,831,000港元）除以期內已發行普通股的加權平均數552,000,000股（2023年6月30日：552,000,000股）計算。

來自持續經營業務

期內來自持續經營業務的每股基本及攤薄虧損為每股0.041港元（2023年6月30日：每股0.028港元），乃根據本公司擁有人應佔來自持續經營業務之期內虧損22,794,000港元（2023年6月30日：15,602,000港元）除以期內已發行普通股的加權平均數552,000,000股（2023年6月30日：552,000,000股）計算。

24 股息

截至2024年6月30日止六個月概無派付或擬派付股息（2023年：無）。

本中期期間結束後，本公司董事決定將不就本中期期間派付股息（2023年：無）。

25 租賃負債

	租賃土地及樓宇	
	2024年 千港元	2023年 千港元
於1月1日 (經審核)	83	1,826
添置	1,153	–
利息開支	13	31
租賃付款	(218)	(542)
匯兌差額	–	(42)
	<u>1,031</u>	<u>1,273</u>
於6月30日 (未經審核)	<u>1,031</u>	<u>1,273</u>

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
流動部分	375	83
非流動部分	656	–
	<u>1,031</u>	<u>83</u>

未來租賃付款到期情況如下：

最低租賃付款 2024年6月30日 千港元 (未經審核)	利息 2024年6月30日 千港元 (未經審核)	現值 2024年6月30日 千港元 (未經審核)
不遲於一年	405	375
一年以上但兩年以內	405	389
兩年以上但五年以內	270	267
	<u>1,080</u>	<u>1,031</u>

25 租賃負債 (續)

	最低租賃付款	利息	現值
	2023年12月31日	2023年12月31日	2023年12月31日
	千港元	千港元	千港元
	(經審核)	(經審核)	(經審核)
不遲於一年	83	-	83

26 關聯方交易

(a) 主要管理層薪酬

主要管理層包括董事(執行董事與非執行董事)及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理層的薪酬載列如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年	2023年
	千港元	千港元
	(未經審核)	(未經審核)
基本薪金及實物福利	2,419	2,331

於2018年11月1日，蔣先生(作為放債人)與本公司(作為借款人)訂立免息貸款融資協議，以向本公司一間附屬公司授出最高為1,500,000港元之貸款融資，惟放債人有凌駕性權利可提出要求還款。於2024年6月30日及2023年12月31日，概無應付蔣先生之借貸。

其他應付款項包括應付受蔣先生控制的公司的款項5,989,000港元(2023年12月31日：8,222,000港元)。該等結餘為無抵押、免息及須按的要求償還。

26 關聯方交易 (續)

(b) 重大關聯方交易

於期內，本集團進行之重大關聯方交易之概要如下：

	截至6月30日止六個月	
	2024年 千港元 (未經審核)	2023年 千港元 (未經審核)
來自下列各方之已收收益		
— 一間聯營公司	<u>28</u>	<u>167</u>

附註：

- (i) 有關固體廢棄物處理收入之已收收益經訂約雙方相互協定

上述關聯方交易概無構成上市規則項下之不獲豁免關連交易或不獲豁免持續關連交易。

27 資本承擔

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
收購以下各項之承擔：		
物業、廠房及設備	<u>151</u>	<u>1,562</u>

28 金融工具

下表載列金融資產及負債之賬面值及公平值：

	於	
	2024年 6月30日 千港元 (未經審核)	2023年 12月31日 千港元 (經審核)
金融資產：		
按攤銷成本列賬的金融資產		
— 貿易及其他應收款項 (不包括預付款項)	88,490	39,306
— 短期銀行存款	315,473	450,385
— 已抵押銀行存款	32,029	37,785
— 現金及現金等值物	25,659	21,895
按公平值計入損益之金融資產	53,470	—
分類為持作出售的資產	5,424	—
合計	<u>520,545</u>	<u>549,371</u>
金融負債：		
按攤銷成本列賬的金融負債		
— 借貸	299,652	262,641
— 貿易及其他應付款項 (不包括非金融負債)	153,379	177,633
租賃負債	1,031	83
與持作分類為出售的資產有關的負債	1,754	—
合計	<u>455,816</u>	<u>440,357</u>

公平值計量

本集團金融及非金融資產及負債之公平值計量盡可能使用市場可觀察輸入資料及數據。釐定公平值計量所使用之輸入資料根據所使用估值技術採用輸入資料的可觀察程度分類為不同層級(「公平值等級」)：

- 第1級：相同項目於活躍市場之報價 (未經調整)；
- 第2級：第1級輸入資料以外直接或間接可觀察輸入資料；
- 第3級：不可觀察輸入資料 (即無法自市場數據衍生)。

分類為上述等級的項目乃基於所使用對該項目公平值計量產生重大影響之最低等級輸入資料確定。等級之間項目轉撥於其產生期間確認。

28 金融工具 (續)

公平值計量 (續)

(i) 並非按公平值計量之金融工具

並非按公平值計量之金融工具包括現金及銀行結餘、貿易及其他應收款項、短期銀行存款、已抵押銀行存款、貿易及其他應付款項以及借貸。

由於其短期性質，現金及銀行結餘、貿易及其他應收款項、短期銀行存款、已抵押銀行存款、貿易及其他應付款項以及借貸的賬面值與其公平值相若。

(ii) 按公平值計量之金融工具

簡明合併中期財務報表內包含的按公平值計入損益的金融資產須按公平值計量並作出披露。

釐定第3級金融工具之公平值計量時所使用的估值技術及重大不可觀察輸入資料以及關鍵可觀察輸入資料與公平值間的關係載列如下。

有關第3級公平值計量的資料

就按公平值計入損益的金融資產而言

本集團之非上市私募基金分類為第3級，由並無關連之資產管理人管理，該等管理人運用各種投資策略來達成其各自的投資目標。該基金之公平值乃根據基金經理提供之估值入賬。該等估值按於私募基金資產淨值之擁有權比例計量，為一項不可觀察輸入資料。基金經理根據第1級金融工具之直接市場報價估計相關投資之公平值。就其他投資而言，基金經理採用適當之估值技術，例如最新交易價、貼現現金流量或遠期市盈率倍數 (透過與公開買賣之可資比較公司比較得出，並已計及流動性貼現)。此等模型定期以相同工具的任何可觀察現時市場交易價格或根據任何可得的可觀察市場數據進行調節及測試其有效性。

28 金融工具 (續)

公平值計量 (續)

(ii) 按公平值計量之金融工具 (續)

有關第3級公平值計量的資料 (續)

由於第3級投資基金為封閉式，本集團會審閱各投資基金所持相關投資的估值，以評估基金管理人所提供的資產淨值是否恰當，並可能對本集團持有的擁有權權益所固有的權利及義務作出其認為合適的調整。

截至2024年6月30日止期間，公平值等級分類項下並無轉撥。

按公平值列賬之金融工具根據重大不可觀察輸入資料 (第3級) 之對賬如下：

按公平值計入損益之金融資產	2024年 千港元	2023年 千港元
於1月1日 (經審核)	–	112,715
添置	53,991	–
收益或虧損總額：		
– 金融資產之公平值變動	–	–
匯兌差額	(521)	(4,715)
	<hr/>	<hr/>
於6月30日 (未經審核)	53,470	108,000