



**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

2024

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
	二零二四年 千港元	二零二三年 千港元	
收入	<b>93,742</b>	151,274	(38.0)%
石墨烯產品	<b>61,489</b>	97,103	(36.7)%
景觀設計	<b>32,253</b>	54,171	(40.5)%
餐飲	-	-	-
經調整分部EBITDA*	<b>4,682</b>	19,269	(75.7)%
石墨烯產品	<b>7,374</b>	16,012	(53.9)%
景觀設計	<b>(2,692)</b>	1,512	(278.0)%
餐飲	-	1,745	(100.0)%
除稅前虧損	<b>(57,303)</b>	(46,780)	22.5%
母公司擁有人應佔虧損	<b>(54,096)</b>	(43,968)	23.0%
	港仙	港仙	
母公司普通權益持有人應佔每股基本虧損	<b>(6.00)</b>	(6.06)	(1.0)%

\* 非國際財務報告準則計量指標

業績	於二零二四年	於二零二三年	變動
	六月三十日 千港元	十二月三十一日 千港元	
總資產	<b>839,316</b>	847,343	(0.9)%
資產淨值	<b>329,247</b>	369,638	(10.9)%
股東權益	<b>329,246</b>	369,687	(10.9)%
現金及銀行結餘	<b>10,391</b>	27,190	(61.8)%
債務	<b>234,206</b>	233,165	0.4%

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、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值虧損、應佔聯營公司虧損、金融及合約資產減值/(減值撥回)、未分配其他收入及收益以及企業開支。

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。

## 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

## 公司秘書

郭嘉熙先生

## 註冊辦事處

Windward 3  
Regatta Office Park  
P.O. 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

## 薪酬委員會

談葉鳳仙女士(主席)  
王雲才先生

## 提名委員會

談葉鳳仙女士(主席)  
王雲才先生

## 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  
P.O. 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

曹歐嚴楊律師行

## 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

截至二零二四年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
收入	3	<b>93,742</b>	151,274
銷售成本	7	<b>(63,375)</b>	(101,242)
<b>毛利</b>		<b>30,367</b>	50,032
其他收入及收益	5	<b>6,934</b>	6,553
銷售及市場推廣開支		<b>(1,230)</b>	(2,956)
行政開支		<b>(75,030)</b>	(76,724)
金融及合約資產減值虧損，淨額		<b>(6,704)</b>	(10,705)
物業、廠房及設備及其他無形資產減值虧損，淨額		<b>(1,859)</b>	–
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損		<b>(3)</b>	(6)
財務成本	6	<b>(8,978)</b>	(12,744)
分佔聯營公司虧損		<b>(800)</b>	(230)
<b>除稅前虧損</b>	7	<b>(57,303)</b>	(46,780)
所得稅抵免	8	<b>3,257</b>	5,005
<b>本期間虧損</b>		<b>(54,046)</b>	(41,775)
下列人士應佔：			
母公司擁有人		<b>(54,096)</b>	(43,968)
非控股權益		<b>50</b>	2,193
		<b>(54,046)</b>	(41,775)
<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>(6.00)港仙</b>	(6.06)港仙
攤薄			
— 本期間虧損		<b>(6.00)港仙</b>	(6.06)港仙

# 未經審核中期簡明綜合全面收益表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
本期間虧損	<b>(54,046)</b>	(41,775)
其他全面收益		
將於隨後期間可重新分類至損益的其他全面收益：		
換算海外業務的匯兌差額	<b>(3,706)</b>	(16,369)
本期間其他全面收益，除稅後	<b>(3,706)</b>	(16,369)
本期間全面虧損總額	<b>(57,752)</b>	(58,144)
下列人士應佔：		
母公司擁有人	<b>(57,802)</b>	(60,475)
非控股權益	<b>50</b>	2,331
	<b>(57,752)</b>	(58,144)

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		<b>23,863</b>	28,676
商譽		<b>101,939</b>	101,939
其他無形資產		<b>435,823</b>	460,997
於聯營公司之投資		–	801
指定為按公平值計入其他全面收益的股本投資		<b>34</b>	34
預付款項、按金及其他應收款項		<b>5,122</b>	5,157
遞延稅項資產		<b>3,225</b>	3,240
<b>非流動資產總額</b>		<b>570,006</b>	600,844
<b>流動資產</b>			
存貨		<b>16,451</b>	13,712
應收貿易賬款及應收票據	11	<b>157,478</b>	147,991
預付款項、按金及其他應收款項		<b>61,685</b>	27,677
按公平值計入損益的金融資產		<b>19</b>	23
合約資產		<b>23,241</b>	29,906
受限制銀行存款		<b>45</b>	–
現金及現金等價物		<b>10,391</b>	27,190
<b>流動資產總額</b>		<b>269,310</b>	246,499
<b>流動負債</b>			
應付貿易款項	12	<b>39,149</b>	23,190
其他應付款項及應計費用		<b>98,259</b>	80,547
合約負債		<b>40,248</b>	38,627
租賃負債		<b>3,429</b>	4,682
計息借款	13	<b>150,099</b>	135,882
可換股票據	15	<b>3,798</b>	4,158
應付稅項		<b>32,847</b>	33,082
<b>流動負債總額</b>		<b>367,829</b>	320,168
<b>流動負債淨額</b>		<b>(98,519)</b>	(73,669)
<b>總資產減流動負債</b>		<b>471,487</b>	527,175

# 未經審核中期簡明綜合財務狀況表

於二零二四年六月三十日

	附註	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		<b>13,698</b>	14,919
計息借款	13	-	12,500
承兌票據	14	<b>63,182</b>	61,024
遞延稅項負債		<b>65,360</b>	69,094
非流動負債總額		<b>142,240</b>	157,537
<b>資產淨額</b>		<b>329,247</b>	369,638
<b>權益</b>			
母公司擁有人應佔權益			
股本			
— 普通股	16	<b>9,711</b>	8,980
— 優先股	16	<b>3,236</b>	3,236
其他儲備		<b>316,299</b>	357,471
非控股權益		<b>329,246</b>	369,687
		<b>1</b>	(49)
<b>權益總額</b>		<b>329,247</b>	369,638



# 未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	股本	優先股	股份溢價類*	以股份為 基礎的 付款儲備*	可換股 票據 換股權*	認股權證 儲備*	公平值 儲備*	股本儲備*	儲備基金*	外匯波動 儲備*	累計虧損*	合計	非控股 權益	權益總額
	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元	千港元
於二零二四年一月一日 如前呈報	8,980	3,236	782,438	14,764	883	19,943	(2,606)	5	10,701	(16,420)	(452,237)	369,687	(49)	369,638
本期間虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(54,096)	(54,096)	50	(54,046)
本期間其他全面收益：														
換算海外業務匯兌差額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,706)	-	(3,706)	-	(3,706)
本期間全面虧損總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,706)	(54,096)	(57,802)	50	(57,752)
於轉換可換股票據後														
發行普通股	6	-	438	-	(56)	-	-	-	-	-	-	388	-	388
股份獎勵計劃項下														
發行普通股	264	-	11,783	(12,047)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
發行普通股	461	-	4,870	-	-	-	-	-	-	-	-	5,331	-	5,331
以權益結算並以股份 為基礎的交易	-	-	-	11,642	-	-	-	-	-	-	-	11,642	-	11,642
於二零二四年六月三十日 (未經審核)	9,711	3,236	799,529	14,359	827	19,943	(2,606)	5	10,701	(20,126)	(506,333)	329,246	1	329,247

\* 於二零二四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316,299,000港元(二零二三年十二月三十一日：357,471,000港元)。

# 未經審核中期簡明綜合權益變動表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	股本 千港元	優先股 千港元	股份溢價賬* 千港元	以股份為 基礎的 付款儲備* 千港元	可換股 票據 換股權* 千港元	認股權證 儲備* 千港元	公平值 儲備* 千港元	股本儲備* 千港元	儲備基金* 千港元	外匯波動 儲備* 千港元	累計虧損* 千港元	合計 千港元	非控股 權益 千港元	權益總額 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)
本期間其他全面收益：														
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現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
<b>經營活動所得現金流量</b>		
除稅前虧損	<b>(57,303)</b>	(46,780)
就以下各項作出調整：		
財務成本	<b>8,978</b>	12,744
分佔聯營公司的虧損	<b>800</b>	230
利息收入	<b>(786)</b>	(582)
攤銷及折舊	<b>24,826</b>	27,187
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>(65)</b>	(92)
出售物業、廠房及設備(收益)/虧損	<b>(177)</b>	106
物業、廠房及設備減值淨額	<b>1,740</b>	–
其他無形資產減值淨額	<b>119</b>	–
應收貿易賬款減值虧損淨額	<b>3,387</b>	3,330
合約資產減值虧損淨額	<b>4,261</b>	7,375
其他應收款項及其他資產減值虧損淨額	<b>(944)</b>	–
以權益結算並以股份為基礎的交易	<b>11,642</b>	2,546
終止租約之收益	–	(2)
發行普通股時支付其他應付款項之收益	<b>(560)</b>	–
放棄可換股票據的利息	–	(1,160)
按公平值計入損益之金融資產公平值變動	<b>3</b>	6
匯兌差額淨值	<b>(166)</b>	311
	<b>(4,245)</b>	5,219
存貨(增加)/減少	<b>(2,850)</b>	7,429
應收貿易賬款及應收票據增加	<b>(13,958)</b>	(88,232)
合約資產減少/(增加)	<b>2,232</b>	(4,172)
預付款項、按金及其他應收款項(增加)/減少	<b>(12,583)</b>	4,700
應付貿易賬款增加	<b>16,199</b>	64,905
其他應付款項及應計費用增加	<b>12,594</b>	5,056
合約負債增加/(減少)	<b>1,857</b>	(2,575)
<b>經營所用現金</b>	<b>(754)</b>	(7,670)
已收利息	<b>15</b>	46
已付所得稅	–	(708)
<b>經營活動所用現金流量淨額</b>	<b>(739)</b>	(8,332)

# 未經審核中期簡明綜合現金流量表

截至二零二四年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
<b>投資活動所得現金流量</b>		
已收利息	17	771
購買物業、廠房及設備項目	(31)	(823)
出售物業、廠房及設備所得款項	177	2
償還來自一間合營企業的貸款	8,690	10,630
給予合營企業貸款	(23,246)	(13,828)
購買其他無形資產	(10)	(84)
按公平值計入其他全面收益的權益工具的股息	65	92
存入受限制銀行存款	(45)	–
<b>投資活動所用現金流量淨額</b>	<b>(14,383)</b>	(3,240)
<b>融資活動所得現金流量</b>		
銀行借款所得款項	7,035	5,236
償還銀行借款	(5,108)	(5,236)
其他借款所得款項	–	6,014
償還其他借款	(110)	(2,392)
已付利息	(1,041)	(918)
償還租賃負債	(2,363)	(3,387)
支付予非控股權益的股息	–	(1,511)
<b>融資活動所用現金流量淨額</b>	<b>(1,587)</b>	(2,194)
<b>現金及現金等價物減少淨額</b>	<b>(16,709)</b>	(13,766)
期初現金及現金等價物	27,190	31,470
外匯匯率變動的影響·淨額	(90)	(245)
<b>期末現金及現金等價物</b>	<b>10,391</b>	17,459

# 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

## 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。

## 2.1 編製基準

截至二零二四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，並應與本集團於二零二三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。

### 持續經營基準

本集團於截至二零二四年六月三十日止六個月錄得母公司擁有人應佔虧損54,096,000港元及於二零二四年六月三十日錄得流動負債淨額98,519,000港元。

鑑於上述情況，董事已審慎考慮本集團未來流動資金及表現以及其可用財務來源，以評估本集團是否有足夠財務資源以在可預見未來持續經營。

本公司董事已審閱管理層編製的本集團現金流量預測，包括業務收入及開支增長、營運資金需求以及銀行融資的持續期。彼等認為，在考慮擬實施及已實施的措施後，本集團將有足夠的營運資金在該等中期簡明綜合財務報表獲批准之日起至少未來十二個月內為其營運提供資金並履行其財務責任。因此，本公司董事認為按持續經營基準編製本集團截至二零二四年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務報表為恰當。

## 2.1 編製基準(續)

### 持續經營基準(續)

鑑於該等情況，董事已採取多項措施，旨在改善本集團的流動資金狀況。董事已於考慮如下所述事項的情況下編製本集團自本報告期末起未來十二個月的現金流量預測：

- (i) 本集團已獲得短期貸款融資額20,000,000港元，為其提供營運資金；
- (ii) 本集團已採取多項成本控制措施以減少營運成本；
- (iii) 本集團正與潛在投資者就透過發行新股本及／或債務證券籌集新資金認真討論；及
- (iv) 烯石(山東)新能源科技有限公司(「烯石山東」，即為經營南墅鎮的項目而成立的本公司間接全資附屬公司)已於二零二三年十月二十六日收到中國四大銀行之一的銀行(「該銀行」)向烯石山東發出的意向函(「意向函」)，據此，該銀行已表明向項目公司該項目提供銀行融資人民幣4億元(「建議貸款」)的意向。意向函並無法律約束力及授出建議貸款須視乎(其中包括)該銀行對建議貸款的進一步評估、敲定建議貸款的條款及條件及遵守相關銀行規定及其他中國法律及法規而定。

本集團能否產生足夠的現金流以持續經營將取決於上述措施的成果。

倘持續經營假設並不恰當，則可能需要進行調整，將資產價值減至其可收回金額，以撥備可能產生的進一步負債，並將非流動資產和非流動負債重新分類為流動資產和流動負債。該等調整的影響並未反映在該等中期簡明綜合財務報表中。

## 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二零二三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，惟所採納的截至二零二四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。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

### 2.2 會計政策變動及披露(續)

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：

國際會計準則第7號及國際財務報告準則 第7號(修訂本)	供應商融資安排
國際財務報告準則第16號(修訂本)	售後租回的租賃負債
國際會計準則第1號(修訂本)	將負債分類為流動或非流動
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債

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。

### 3. 收入

收入分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
貨品或服務種類		
銷售石墨烯產品	<b>61,489</b>	97,103
景觀設計服務	<b>32,253</b>	54,171
總收入	<b>93,742</b>	151,274
地理市場		
中國內地	<b>79,587</b>	138,178
香港	<b>12,629</b>	12,754
其他	<b>1,526</b>	342
總收入	<b>93,742</b>	151,274
收入確認時間點		
於某時間點轉讓的貨品	<b>61,489</b>	97,103
隨時間轉讓的服務	<b>32,253</b>	54,171
總收入	<b>93,742</b>	151,274

#### 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，本集團已識別以下兩個(二零二三年六月三十日：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

二零二四年六月三十日

## 4. 經營分部資料(續)

下表呈列於截至二零二四年及二零二三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。

截至二零二四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 (附註(iii)) 千港元	合計 千港元
<b>分部收入(附註3)</b>				
對外客戶銷售	61,489	32,253	–	93,742
抵銷分部間銷售	–	–	–	–
<b>分部業績</b>	<b>(15,830)</b>	<b>(13,058)</b>	<b>–</b>	<b>(28,888)</b>
對賬：				
未分配收入及收益				1,005
未分配開支				(19,997)
未分配財務成本				(8,216)
未分配折舊及攤銷				(407)
應佔聯營公司虧損				(800)
<b>除稅前虧損</b>				<b>(57,303)</b>
<b>經調整分部EBITDA(附註(i))</b>	<b>7,374</b>	<b>(2,692)</b>	<b>–</b>	<b>4,682</b>

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 (附註(iii)) 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				(16,479)
未分配財務成本				(11,858)
未分配折舊及攤銷				(406)
應佔聯營公司虧損				(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>

4. 經營分部資料(續)

下表呈列於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日本集團經營分部的資產及負債資料。

二零二四年六月三十日(未經審核)

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 (附註(iii)) 千港元	合計 千港元
<b>分部資產</b>	<b>750,996</b>	<b>81,723</b>	<b>-</b>	<b>832,719</b>
對賬：				
抵銷分部間應收款項				<b>(17,456)</b>
未分配資產				<b>24,053</b>
<b>總資產</b>				<b>839,316</b>
<b>分部負債</b>	<b>95,602</b>	<b>69,941</b>	<b>-</b>	<b>165,543</b>
對賬：				
抵銷分部間應付款項				<b>(17,456)</b>
未分配負債				<b>361,982</b>
<b>負債總額</b>				<b>510,069</b>

二零二三年十二月三十一日(經審核)

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 (附註(iii)) 千港元	合計 千港元
<b>分部資產</b>	<b>744,222</b>	<b>87,663</b>	<b>-</b>	<b>831,885</b>
對賬：				
抵銷分部間應收款項				<b>(15,641)</b>
未分配資產				<b>31,099</b>
<b>總資產</b>				<b>847,343</b>
<b>分部負債</b>	<b>72,988</b>	<b>71,405</b>	<b>-</b>	<b>144,393</b>
對賬：				
抵銷分部間應付款項				<b>(15,641)</b>
未分配負債				<b>348,953</b>
<b>負債總額</b>				<b>477,705</b>

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

## 4. 經營分部資料(續)

下表呈列於截至二零二四年及二零二三年六月三十日止六個月本集團經營分部的其他分部資料。

截至二零二四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 (附註(iii)) 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				800
於損益表中確認的減值虧損				
— 金融及合約資產	—	6,704	—	6,704
— 物業、廠房及設備及其他無形資產	—	1,859	—	1,859
對賬：				
未分配				—
合計				8,563
折舊及攤銷	22,752	1,667	—	24,419
對賬：				
未分配				407
合計				24,826
收入及收益已分配	6	5,923	—	5,929
財務成本已分配	452	310	—	762
於聯營公司之投資未分配				—
資本開支(附註(ii))	—	41	—	41
對賬：				
未分配				—
合計				41

4. 經營分部資料(續)

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 (附註(iii)) 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

二零二四年六月三十日

## 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、其他無形資產以及物業、廠房及設備減值虧損、應佔聯營公司虧損、金融及合約資產減值/(減值撥回)、未分配其他收入及收益以及企業開支。

經調整分部EBITDA與除所得稅前綜合虧損的對賬如下：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 六月三十日 (未經審核) 千港元
除稅前虧損	(57,303)	(46,780)
加：		
財務成本	8,978	12,744
攤銷及折舊		
—物業、廠房及設備	548	1,623
—使用權資產	2,390	2,890
—其他無形資產	21,888	22,674
<b>EBITDA</b>	<b>(23,499)</b>	<b>(6,849)</b>
物業、廠房及設備減值淨額	1,740	—
其他無形資產減值淨額	119	—
應收貿易賬款減值虧損淨額	3,387	3,330
合約資產減值虧損淨額	4,261	7,375
其他應收款項減值虧損淨額	(944)	—
按公平值計入損益之金融資產公平值變動	3	6
出售物業、廠房及設備項目的(收益)/虧損	(177)	106
應佔聯營公司虧損	800	230
企業開支		
—董事及員工薪酬	9,289	8,108
—核數師薪酬	620	726
—法律及專業人員費用	6,794	3,883
—宣傳費用	632	907
—銀行費用	689	826
—其他	1,973	2,029
	19,997	16,479
未分配收入及收益		
—來自按公平值計入其他全面收入的股權投資之股息收入	(65)	(92)
—利息收入	(329)	(126)
—發行普通股時支付其他應付款項之收益	(560)	—
—放棄利息	—	(1,160)
—其他	(51)	(30)
	(1,005)	(1,408)
<b>經調整分部EBITDA</b>	<b>4,682</b>	<b>19,269</b>

- (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)。

- (iii) 於二零二三年八月一日及二零二三年十一月二十四日，本集團及第三方訂立兩份協議，根據協議，本集團以零代價出售Yummy Food Holdings Limited(「Yummy Food」)及泰廊香港有限公司(「泰廊」)及其附屬公司所有股權權益，有關出售於二零二三年十一月二十四日完成。

## 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	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
<b>其他收入</b>		
服務收入	<b>4,969</b>	1,659
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>65</b>	92
利息收入	<b>786</b>	582
放棄可換股票據的利息	–	1,160
一名供應商的補償	–	1,041
政府補貼(附註)	<b>291</b>	914
	<b>6,111</b>	5,448
<b>收益</b>		
終止租約之收益	–	2
發行普通股時支付其他應付款項之收益	<b>560</b>	–
出售物業、廠房及設備項目收益	<b>177</b>	–
匯兌差額淨值	<b>1</b>	44
其他	<b>85</b>	1,059
	<b>823</b>	1,105
	<b>6,934</b>	6,553

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	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
計息借款的利息	<b>4,621</b>	4,383
可換股票據的利息	<b>928</b>	3,925
承兌票據的利息	<b>2,871</b>	3,769
租賃負債的利息	<b>558</b>	667
	<b>8,978</b>	12,744

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

## 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	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
已售存貨成本	45,249	63,753
提供服務成本	18,126	37,489
銷售成本	63,375	101,242
攤銷及折舊		
— 物業、廠房及設備	548	1,623
— 使用權資產	2,390	2,890
— 其他無形資產	21,888	22,674
	24,826	27,187
研究及開發成本：本年度開支	7,760	10,780
租期少於12個月的租賃付款	1,096	771
核數師酬金	685	824
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員薪酬)：		
— 工資及薪金	30,938	38,371
— 以權益結算並以股份為基礎的付款開支	6,194	1,907
— 退休金計劃供款(界定供款計劃)	3,945	6,798
— 福利及其他利益	212	375
	41,289	47,451
以權益結算並以股份為基礎的服務費開支	5,448	639
外匯差額淨值	(166)	311
物業、廠房及設備減值淨額	1,740	—
其他無形資產減值淨額	119	—
金融及合約資產減值虧損		
— 應收貿易賬款減值虧損淨額	3,387	3,330
— 合約資產減值虧損淨額	4,261	7,375
— 計入其他應收款項及其他資產的金融資產減值虧損淨額	(944)	—
	6,704	10,705
按公平值計入損益的金融資產的公平值虧損	3	6
出售物業、廠房及設備的收益／虧損	(177)	106

## 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%(二零二三年：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)有限公司於二零二三年十一月十五日繼續獲授予高新技術企業(「高新技術企業」)，且於截至二零二五年十二月三十一日止三個年度期間享有15%(二零二三年：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%(二零二三年：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%(二零二三年：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%(二零二三年：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。

	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
即期稅項：		
香港	-	-
中國內地	-	-
	-	-
遞延稅項	<b>(3,257)</b>	(5,005)
本期間稅項抵免總額	<b>(3,257)</b>	(5,005)



## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

### 9. 股息

本公司董事會不建議就截至二零二四年六月三十日止六個月派付任何中期股息(截至二零二三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54,096,000港元(截至二零二三年六月三十日止六個月：43,968,000港元)及於期內已發行普通股加權平均數901,508,416股(截至二零二三年六月三十日止六個月：725,781,129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二零二四年及二零二三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	
	二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
<b>虧損</b>		
母公司普通權益持有人應佔虧損	<b>(54,096)</b>	(43,968)

	股份數目	
	截至六月三十日止六個月	
	二零二四年 (未經審核)	二零二三年 (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>901,508,416</b>	725,781,129

## 11. 應收貿易賬款及應收票據

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 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>233,000</b>	220,655
減值準備	<b>(75,522)</b>	(72,664)
	<b>157,478</b>	147,991

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157,028,000港元(二零二三年十二月三十一日：78,252,000港元)及未開票款項75,972,000港元(二零二三年十二月三十一日：142,403,000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：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於六個月內	<b>58,090</b>	75,972
超過六個月但於一年內	<b>72,924</b>	49,715
超過一年但於兩年內	<b>26,353</b>	20,962
超過兩年但於三年內	<b>111</b>	1,342
	<b>157,478</b>	147,991

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

## 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：

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於一年內	<b>36,889</b>	20,278
超過一年但於兩年內	<b>77</b>	22
超過兩年但於三年內	<b>19</b>	42
超過三年	<b>2,164</b>	2,848
	<b>39,149</b>	23,190

應付貿易賬款為免息並通常於三個月內結清。

## 13. 計息借款

	附註	二零二四年六月三十日(未經審核)		千港元
		實際利率 (%)	到期日	
<b>即期</b>				
銀行借款－有擔保	(a)	<b>3.0至3.6</b>	二零二四年	<b>12,873</b>
其他借款－無抵押	(b)	<b>3.8</b>	按要求	<b>1,557</b>
其他借款－無抵押	(b)	<b>14.4</b>	按要求	<b>2,014</b>
其他借款－無抵押	(b)	<b>9</b>	二零二四年	<b>11,000</b>
其他借款－無抵押	(b)	<b>15</b>	按要求	<b>4,000</b>
其他借款－無抵押	(b)	<b>5</b>	按要求	<b>1,586</b>
其他借款－無抵押	(b)	<b>無</b>	按要求	<b>1,697</b>
公司債券的即期部分				
－無抵押	(c) · (d) 及 (e)	<b>6</b>	二零二五年但須 遵守按要求還 款的權利	<b>88,540</b>
－無抵押	(c) 及 (d)	<b>9.13至10.04</b>	按要求	<b>26,832</b>
				<b>150,099</b>
<b>非即期</b>				
				<b>-</b>

13. 計息借款(續)

	附註	二零二三年十二月三十一日(經審核)		千港元
		實際利率 (%)	到期日	
<b>即期</b>				
銀行借款—有擔保	(a)	3.6至3.8	二零二四年	11,035
其他借款—無抵押	(b)	4	按要求	1,678
其他借款—無抵押	(b)	14.4	按要求	2,014
其他借款—無抵押	(b)	9	二零二四年	11,000
其他借款—無抵押	(b)	15	按要求	4,000
其他借款—無抵押	(b)	5	按要求	1,586
其他借款—無抵押	(b)	無	按要求	1,697
公司債券的即期部分				
—無抵押	(c) · (d) 及 (e)	6	二零二五年但須 遵守按要求還 款的權利	76,040
—無抵押	(c) 及 (d)	9.13至10.04	按要求	26,832
				135,882
<b>非即期</b>				
公司債券—無抵押	(d)	6	二零二五年	12,500

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

## 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 及二零二二年 到期港元6% 公司債券 千港元 (附註(c))	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(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(d))	於二零二三年 到期港元6% 公司債券 千港元 (附註(e))	於二零二五年 到期港元6% 公司債券 千港元	總計 千港元
於二零二三年一月一日						
的賬面值	22,955	28,693	53,224	7,995	2,500	115,367
利息支出	-	-	-	13	3,025	3,038
計入其他應付款項及 應計費用的已付利息及 應付利息	-	-	-	(8)	(3,025)	(3,033)
延長到期日	(10,469)	(19,387)	(48,184)	(8,000)	86,040	-
於二零二三年 十二月三十一日的賬面值	12,486	9,306	5,040	-	88,540	115,372
於二零二四年一月一日						
的賬面值	<b>12,486</b>	<b>9,306</b>	<b>5,040</b>	-	<b>88,540</b>	<b>115,372</b>
利息支出	-	-	-	-	<b>2,649</b>	<b>2,649</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>(2,649)</b>	<b>(2,649)</b>
於二零二四年 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) 截至二零二四年六月三十日止期間，本集團獲得銀行借款7,035,000港元(二零二三年十二月三十一日：11,035,000港元)以人民幣計值，按固定年利率3.0%及3.6%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，1,557,000港元(二零二三年十二月三十一日：1,678,000港元)以人民幣計值，自發行日期起計為期一年。16,800,000港元(二零二三年十二月三十一日：16,800,000港元)以港元計值，自發行日期起計為期三個月至兩年。3,497,000港元(二零二三年十二月三十一日：3,497,000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。二零二三年六月，賬面總額約10,469,000港元的公司債券的若干持有人書面協定將有關債券的還款日期延長至二零二五年六月三十日。由於公司債券持有人有權要求於二零二四年五月立即還款，債券已重新分類為流動負債。於二零二四年六月三十日，公司債券餘額12,486,000港元(二零二三年十二月三十一日：12,486,000港元)須按要求償還。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，分別於二零二一年及二零二二年到期。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。截至二零二三年十二月三十一日止年度，經與公司債券持有人達成協議，公司債券面值總額67,571,000港元(二零二二年：2,500,000港元)已延長至二零二五年。由於賬面總額約57,571,000港元的公司債券持有人有權要求於二零二四年五月立即還款，相關債券已重新分類為流動負債。於二零二四年六月三十日，公司債券餘額14,346,000港元(二零二三年十二月三十一日：14,346,000港元)須按要求償還。
- (e) 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，於二零二一年收取7,440,000港元(扣除相關交易成本)。該等債券於二零二三年到期，按年票面利率6%計息及須每年支付。二零二三年六月，公司債券持有人書面協定將有關債券的還款日期延長至二零二五年六月三十日。由於公司債券持有人有權要求於二零二四年五月立即還款，債券已重新分類為流動負債。
- (f) 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

二零二四年六月三十日

## 14. 承兌票據

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
於期初	<b>61,024</b>	90,074
轉換為普通股	-	(34,481)
所收取實際利息	<b>2,871</b>	7,628
應付且計入其他應付款項及應計費用的利息	<b>(713)</b>	(2,197)
於期末	<b>63,182</b>	61,024

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於損益確認。於延長日期263,740,000港元的承兌票據公平值乃由本公司董事基於獨立於本集團的專業合資格估值師華坊諮詢評估有限公司編製的估值而釐定。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。

於二零二三年十二月十一日，本公司向承兌票據持有人發行100,000,000股普通股，收市價為每股普通股0.39港元，公平值為39,000,000港元，作為悉數清償賬面值34,481,000港元的承兌票據代價，產生終止確認承兌票據虧損約4,519,000港元，於截至二零二三年十二月三十一日止年度於綜合損益確認。於二零二四年六月三十日，承兌票據持有人持有本公司100,000,000股普通股，約佔本公司已發行股本10.3%。

15. 可換股票據

	權益部分			總計 千港元
	負債部分 千港元	換股權 千港元	認股權證儲備 千港元	
於二零二三年一月一日	52,983	13,006	19,943	85,932
本年度實際利息	3,057	–	–	3,057
轉換為普通股	(51,882)	(12,123)	–	(64,005)
於二零二三年十二月三十一日	4,158	883	19,943	24,984
本年度實際利息	28	–	–	28
轉換為普通股	(388)	(56)	–	(444)
於二零二四年六月三十日	3,798	827	19,943	24,568
可換股票據的即期部分	(3,798)			
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。

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。



## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

## 15. 可換股票據(續)

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。

截至二零二四年六月三十日止期間，本金為50,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於387,500港元)(截至二零二三年十二月三十一日止年度：7,970,000美元(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於61,676,500港元))的可換股票據按每股普通股0.65港元(截至二零二三年十二月三十一日止年度：0.65港元)轉換為596,153股(截至二零二三年十二月三十一日止年度：95,026,919股)普通股。

於二零二四年六月三十日，認購協議訂明的發行在外可換股票據的本金總值為490,000美元(二零二三年：540,000美元)(按固定匯率7.75港元：1美元計算，相當於約3,797,500港元(二零二三年：4,185,000港元))，其中本金金額分別為290,000美元及200,000美元的可換股票據已於二零二三年八月二十三日及二零二四年一月九日逾期。且可換股票據持有人尚未對本公司採取任何法律行動。

於二零二四年六月三十日，可換股票據負債部分的實際利率介乎18.84%至22.04%(截至二零二三年十二月三十一日止年度：18.83%至22.04%)。

於二零二四年六月三十日，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5,842,313股(截至二零二三年十二月三十一日止年度：6,438,466股)及89,423,076股(截至二零二三年十二月三十一日止年度：89,423,076股)普通股。

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，持有石墨烯產品業務100%股權的思高環球有限公司全部已發行股本的權益以Lexinter的名義作為未償還可換股票據和認股權證抵押。

16. 股本

普通股

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發行及繳足		
971,136,762股(二零二三年：897,974,788股)每股0.01港元的普通股	9,711	8,980

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
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年一月一日	897,974,788	8,980	607,247
於轉換可換股票據後發行普通股(附註(a))	596,153	6	438
根據股份獎勵計劃授出的股份(附註(b))	26,476,438	264	11,783
發行新普通股(附註(c))	46,089,383	461	4,870
於二零二四年六月三十日	971,136,762	9,711	624,338

附註：

(a) 轉換可換股票據

於二零二四年一月三十日，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。

(b) 於二零二四年六月二十日，本公司根據本公司的股份獎勵計劃配發及發行26,476,438股普通股。

(c) 於二零二四年五月八日及二零二四年六月二十八日，本公司配發及發行2,400,000股及43,689,383股新普通股，以作為代價分別支付約429,600港元及約5,461,000港元的其他應付款項。本公司股份於發行日收市價分別為每股0.164港元及0.113港元。結算其他應付款項的收益560,100港元已於截至二零二四年六月三十日止六個月於損益確認。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

## 16. 股本(續)

## 優先股

	二零二四年 六月三十日 (未經審核) 千港元	二零二三年 十二月三十一日 (經審核) 千港元
已發行及繳足		
323,657,534股(二零二三年：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
於二零二四年一月一日及二零二四年六月三十日	323,657,534	3,236	175,191

## 認股權證

於二零二四年六月三十日，本公司有89,423,076份(二零二三年十二月三十一日：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。

於截至二零二四年六月三十日止期間及截至二零二三年十二月三十一日止年度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 港元	加權平均剩餘 合約年期
於二零二三年一月一日	89,423,076	0.65	2.5
發行認股權證	-	-	-
於二零二三年十二月三十一日及二零二四年六月三十日	89,423,076	0.65	2.0

## 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	
		二零二四年 (未經審核) 千港元	二零二三年 (未經審核) 千港元
來自普邦的合約收入	(i)	363	80
貸款予			
上海奕桂品牌管理有限公司(「奕桂」)	(ii)	17,946	12,785
泛亞國貿有限公司(「泛亞國貿」)	(iii)	5,300	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
奕桂	(ii)	7,470	10,438
上海泰迪朋友投資管理有限公司(「泰迪」)		1,220	–
來自以下公司的利息收入			
奕桂	(ii)	442	435
泛亞國貿	(iii)	329	101

附註：

- (i) 截至二零二四年六月三十日止期間本集團從普邦產生的合同收入為363,000港元(截至二零二三年六月三十日止六個月：80,000港元)。
- (ii) 期內，本集團向奕桂(本集團的一間合營公司)授出短期貸款合共人民幣16,300,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣11,330,000元)。年利率為4%(截至二零二三年六月三十日止六個月：4%)。截至二零二四年六月三十日止六個月，奕桂向本集團償還人民幣6,785,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣9,250,000元)。於二零二四年六月三十日，貸款的未償還結餘為人民幣9,515,000元(截至二零二三年六月三十日止六個月：人民幣10,710,000元)。
- (iii) 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。於二零二四年六月三十日，未償還本金及利息為10,761,000港元。

## 未經審核中期簡明綜合財務報表附註

二零二四年六月三十日

### 18. 報告期後事項

除本中期報告所披露者外，截至二零二四年六月三十日止六個月後並無發生影響本集團的重大事件。

### 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

董事會已於二零二四年八月二十九日批准及授權刊發財務報表。

# 管理層討論與分析

## 業務回顧

面對二零二四年的全球經濟挑戰，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

截至二零二四年六月三十日止六個月，石墨烯產品業務貢獻收入約61.5百萬港元，佔本集團總收入約66%，經調整分部EBITDA約7.4百萬港元。相較於截至二零二三年六月三十日止六個月，收入及經調整分部EBITDA分別減少約37%及54%。本集團期待盡快在中國山東省萊西市實施擴張計劃。

鋰離子電池的需求仍然強勁，尤其是電動車市場和儲能市場。鋰離子電池採用深加工石墨作為負極材料，目前尚無商業上可行的替代品。本集團的石墨烯部門專注於石墨的中游深加工，從片狀石墨加工成電池負極材料，這對於電池製造以及現在和可預見的未來的電動車生產至關重要。負極材料產能的擴張計劃充分利用了電池需求的成長以及未來幾年將建成的新電池超級工廠。

## 管理層討論與分析

### 景觀設計業務

本集團維持主要於中國及香港領先景觀設計供應商之一的市場地位。其為中國及香港的政府、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。

截至二零二四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32.2百萬港元，較截至二零二三年六月三十日止六個月的約54.2百萬港元減少約41%。收入減少乃主要由於中國房地產開發市場放緩。

截至二零二四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42份新合約，合約總額約為35.5百萬港元；就位於香港的項目訂立15份新合約，合約總額約為12.1百萬港元。在地理上，按合約金額計，新合約金額約75%指位於中國的項目，約25%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)
二零二四年	57	47.6
二零二三年	44	38.4

截至二零二四年六月三十日止六個月，新合約總額增至約47.6百萬港元，較去年報告期間的約38.4百萬港元增加約24%。

### 餐飲業務

自COVID-19疫情爆發以來，本集團果斷關閉若干餐飲管理業務，以避免在空前的市場狀況下的任何經營風險。於二零二三年本集團停止了所有剩餘餐飲業務，並完成了整個分部的出售。

餐飲業務停止後，本集團擬日後不再重啟任何餐飲業務，從而消除因疫情及經濟下滑而產生經營虧損及其他不利影響的風險。

### 財務回顧

#### 收入

於二零二四年上半年，本集團總收益減至約93.7百萬港元，相較截至二零二三年六月三十日止六個月的151.3百萬港元同比減少約38%。該減少乃主要由於市場及經濟環境不佳。

石墨烯產品分部貢獻收益約61.5百萬港元，相較截至二零二三年六月三十日止六個月的97.1百萬港元減少約37%。景觀設計分部貢獻收益約32.2百萬港元，相較截至二零二三年六月三十日止六個月的54.2百萬港元減少約40%。

#### 銷售成本

截至二零二四年六月三十日止六個月，銷售成本減少至約63.4百萬港元，較二零二三年同期約101.2百萬港元減少約37%。

銷售成本主要指有關石墨烯產品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

截至二零二四年六月三十日止六個月，毛利減少至約30.3百萬港元，較二零二三年同期約50百萬港元減少約39%。

截至二零二四年六月三十日止六個月，毛利率較二零二三年同期約33%減少至約32%。該輕微減少乃主要由於石墨烯分部的毛利率減少。

#### 銷售及營銷開支

截至二零二四年六月三十日止六個月，銷售及營銷開支減少至約1.2百萬港元，較二零二三年同期約3百萬港元減少約60%。該減少乃主要由於石墨烯分部的收入減少。

#### 行政開支

截至二零二四年六月三十日止六個月，行政開支減至約75.0百萬港元，較二零二三年同期約76.7百萬港元減少約2%。該減少乃受到以下因素的綜合影響：(i)二零二三年獎勵計劃項下以股份為基礎的付款增加；(ii)實施的成本控制措施導致本集團整體薪金減少；(iii)研發開支減少，與收入減少一致；(iv)於截至二零二四年六月三十日止六個月確認的景觀設計分部的物業、廠房及設備減值導致折舊及攤銷減少；及(v)人民幣匯率波動。



## 管理層討論與分析

### 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二零二四年六月三十日止六個月減少至約6.7百萬港元，相較於二零二三年同期的約10.7百萬港元，減幅為約37%。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，截至二零二四年六月三十日止六個月，本公司擁有人應佔虧損約為54.1百萬港元，而二零二三年同期則為本公司擁有人應佔虧損約44.0百萬港元。

### 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。

	於二零二四年 六月三十日 千港元	於二零二三年 十二月三十一日 千港元
流動資產	<b>269,310</b>	246,499
流動負債	<b>367,829</b>	320,168
流動比率	<b>0.73x</b>	0.77x

於二零二四年六月三十日，由於轉換可換股票據，本集團的流動比率約為0.73倍，而於二零二三年十二月三十一日則約為0.77倍。

於二零二四年六月三十日，本集團的現金及銀行結餘總額約為10.4百萬港元(二零二三年十二月三十一日：27.2百萬港元)。

於二零二四年六月三十日，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65.9%(二零二三年十二月三十一日：57.8%)。

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。截至二零二四年六月三十日，本公司之已發行公司債券賬面值約115.4百萬港元，已發行之承兌票據約63.2百萬港元、已發行可換股票據(作為負債)約3.8百萬港元、已發行971,136,762股普通股及323,657,534股優先股。

### 或然負債

於二零二四年六月三十日，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

於二零二四年六月三十日及二零二三年十二月三十一日，本集團於報告期末擁有下列資本承擔：

	於二零二四年 六月三十日	於二零二三年 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	5,719	5,760

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。本公司計劃分兩個階段開展該項目，該項目的第一階段是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。截至報告期末，該項目尚未簽訂廠房建設及／或設備供應合約。

## 管理層討論與分析

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。於二零二四年一月十日，本公司之附屬公司訂立廠房租賃協議，總期限為十年，租金總額為人民幣58,872,000元(相當於65,936,000港元)。

### 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

於二零二四年六月三十日，本集團擁有249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。

截至二零二四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。

## 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。截至二零二四年六月三十日，借方應付本公司一筆未償還貸款結餘約10.8百萬港元。

## 管理層討論與分析

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二零二四年六月三十日的合併財務狀況表載列如下：

	二零二四年 六月三十日 千港元
現金及現金等價物	260
其他流動資產	8,482
<b>流動資產</b>	<b>8,742</b>
非流動資產	-
流動負債	57,857
非流動負債	1,134
<b>淨資產／(資產虧絀)</b>	<b>(50,249)</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	19,661
利息開支	(2,045)
期內溢利	(1,971)
<b>期內溢利及全面收益總額</b>	<b>(1,971)</b>

### 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。

### 展望

我們相信電氣化是實現世界可持續發展的一條可行的道路。因此，隨著應用端的增加，充電電池的需求也將隨之增加。電池技術可能會進步，新的電池系統可能會出現。然而，未來幾年，鋰離子電池仍將是最穩定、最具成本效益的儲能設備。而鋰離子電池仍將使用石墨負極材料。我們專注於生產滿足電池化學各種需求的石墨負極材料。我們制定了五年計劃，投資擴大產能、研發和新電池系統。

我們認識到以負責任和環保的方式生產電池負極材料的重要性。我們深知國際和國家法規、法律制定者以及客戶、社區、業務合作夥伴和所有股東對環境和社會的期望和要求日益增長。我們定期評估目前的ESG措施，並不斷尋找提高ESG標準，加強可持續發展。

## 其他資料

### 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

於二零二四年六月三十日，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	4,214,000	-	93,716,887	-	-	97,930,887	10.08%
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	5.69%

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。

## 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，於二零二四年六月三十日，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

於二零二四年六月三十日，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。



## 其他資料

## 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	266,834,348	27.48%
The Bank of New York Mellon	實益擁有人	266,834,348	27.48%
CYY Holdings Limited <sup>1</sup>	實益擁有人	93,716,887	9.65%
PBLA Limited <sup>2</sup>	實益擁有人	75,123,669	7.74%
普邦園林(香港)有限公司 <sup>2</sup>	受控法團權益	75,123,669	7.74%
廣州普邦園林股份有限公司 <sup>2</sup>	受控法團權益	75,123,669	7.74%

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。

## 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	259,626,720	26.73%
The Bank of New York Mellon	實益擁有人	259,626,720	26.73%

## 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，截至二零二四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。

董事會議決於二零二三年一月九日終止現有購股權計劃。

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。

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，約佔截至二零二四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1.1%。

## 其他資料

截至二零二四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				
					於二零二四年 一月一日	已授出	已行使	已註銷/失效	於二零二四年 六月三十日
<b>僱員</b>									
其他僱員	28/1/2021	28/1/2021	28/1/2021至27/1/2026	0.65	9,677,692	-	-	-	9,677,692

附註：

1. 股份於緊接購股權授出當日前的收市價為0.6港元。
2. 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。

### 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選定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   |

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乃基於本公司於授出日期的收市價釐定為每股0.455港元。

## 其他資料

於二零二三年七月二十四日，董事會決議向三名董事及十三名僱員授予合共22,990,000股股份，相當於本公司於該日的已發行股份約2.94%。6,800,000股該等股份已於二零二三年七月二十四日歸屬。緊接授出日期前股份的收市價為每股0.47港元。於授出日期已獎勵的22,990,000股股份的公平值估值乃基於本公司於授出日期的收市價釐定為每股0.46港元。

於二零二三年十二月十四日，董事會決議向十二名僱員授予合共10,128,072股股份，相當於本公司於該日的已發行股份約1.13%。緊接授出日期前股份的收市價為每股0.375港元。於授出日期已獎勵的10,128,072股股份的公平值估值乃基於本公司於授出日期的收市價釐定為每股0.38港元。

如上文所述，根據二零二三年股份獎勵計劃向若干承授人授予合共68,349,307股股份獎勵，其中向董事及高級管理層授予合共15,094,797股股份獎勵。於上述授予董事及高級管理層的15,094,797股股份獎勵中，10,554,797股授予兩名高級管理層，且歸屬期自授予日期起不超過十二個月。

根據二零二三年股份獎勵計劃授出的股份獎勵並無附帶表現目標，惟須遵守一般退還機制，倘承授人因作出任何欺詐、不誠實或嚴重失當行為而不再為參與者，或被宣佈或判定破產，或被裁定觸犯任何刑事罪行，或被裁定觸犯香港任何證券法例或規例下的任何罪行，則向該承授人授出的有關股份獎勵將自動取消。

薪酬委員會注意到，二零二三年股份獎勵計劃旨在吸引人才、合適人員及實體接受獎勵股份作為其薪酬、補償或付款方案的一部分，以促進本集團業務的發展及增長；向接受本集團委任、聘用或委聘的特定參與者授予獎勵股份；向若干參與者提供獎勵，以挽留彼等繼續參與本集團的營運、發展及增長，以及改善或建立若干選定參與者對本集團的聯繫及／或忠誠度。於建議向特定參與者授出該等股份獎勵及釐定將予授出的股份獎勵數目及相關歸屬期時，薪酬委員會已考慮以下因素：(i)參考彼等的行業經驗、於本集團的任期及職位，彼等是否被視為本公司希望招聘的可為本集團業務發展及增長作出貢獻的人才及人員；(ii)彼等的薪酬，包括授予股份獎勵作為其薪酬組合的一部分，作為本集團提供與同業相比較的獎勵，以吸引彼等加入本集團；(iii)彼等會否接受獎勵股份作為其薪酬或補償組合的一部分，以及作為彼等接受任何聘任的誘因；(iv)彼等可能為本集團帶來的業務協同效應及機會；及(v)股份獎勵能否進一步激勵彼等的表現，使本集團的業務獲益。

薪酬委員會認為，自授出日期起計歸屬期少於十二個月之股份獎勵乃屬適當及必要，可讓本公司向寶貴人才提供具競爭力之條款及條件，以促進本集團石墨烯產品業務之發展及增長。本公司有必要向承授人提供具競爭力的僱傭方案，以挽留有價值及忠誠的人才，並吸引人才及合適人員接受獎勵股份作為其薪酬、補償或付款方案的一部分，以留任及繼續受僱於本集團，從而進一步促進本集團業務的發展及增長，提高或創造其對本集團的聯繫及／或忠誠度，以及激勵其繼續為本集團的成功及表現而努力，從而使承授人的利益與本公司及其股東的整體利益一致。

因此，經考慮上述因素後，薪酬委員會認為，儘管並無表現目標、歸屬期較短及退還機制有限，於截至二零二三年十二月三十一日止年度授出的股份獎勵仍能激勵承授人為本公司未來發展而努力，符合二零二三年股份獎勵計劃的目的。

截至二零二四年六月三十日止六個月，並無根據二零二三年股份獎勵計劃授予任何股份獎勵。

截至二零二四年六月三十日止六個月，於報告期初及期末二零二三年股份獎勵計劃項下已授出尚未歸屬獎勵數目分別為56,794,510股及27,818,072股。於報告期內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。

截至二零二四年六月三十日止六個月，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11,642,000港元計入僱員福利開支及專業人員費用。

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、二零二三年七月二十四日及二零二三年十二月十四日的公佈及日期為二零二三年一月十二日的通函。

截至二零二四年六月三十日止六個月止期初及期末，二零二三年股份獎勵計劃項下可供授出的獎勵股份數目為零。

根據二零二三年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31,818,072股股份，約佔截至二零二四年六月三十日止六個月已發行且未行使的股份加權平均數目的3.5%。

## 其他資料

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				實際已發行／ 已配發	
			於二零二四年		於二零二四年		於二零二四年	
			一月一日	已授出	已歸屬	已註銷／失效	六月三十日	六月三十日
<b>董事</b> <sup>(附註1)</sup>								
劉興達	24/7/2023	23/7/2024	680,000	-	-	-	680,000	-
陳奕仁	24/7/2023	23/7/2024	680,000	-	-	-	680,000	-
仇斌	24/7/2023	23/7/2024	680,000	-	-	-	680,000	-
<b>僱員</b> <sup>(附註2)</sup>								
	12/6/2023	1/2/2024	500,000	-	500,000 <sup>(附註3)</sup>	-	-	-
	12/6/2023	1/5/2024	500,000	-	500,000 <sup>(附註3)</sup>	-	-	-
	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 <sup>(附註3)</sup>	-	-	1,000,000
	24/7/2023	23/7/2024	14,150,000	-	-	-	14,150,000	-
	14/12/2023	13/12/2024	10,128,072	-	-	-	10,128,072	-
<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 <sup>(附註3)</sup>	-	-	2,000,000
Greg McKenzie	12/6/2023	11/6/2024	2,000,000	-	2,000,000 <sup>(附註3)</sup>	-	-	2,000,000
Tom Rooney	12/6/2023	11/6/2024	2,000,000	-	2,000,000 <sup>(附註3)</sup>	-	-	-
Corrales Trading Ltd	12/6/2023	11/6/2024	6,500,000	-	6,500,000 <sup>(附註3)</sup>	-	-	6,500,000
Chad Management Group Inc.	12/6/2023	11/6/2024	976,438	-	976,438 <sup>(附註3)</sup>	-	-	976,438
Lyons Capital, LLC	12/6/2023	11/6/2024	6,500,000	-	6,500,000 <sup>(附註3)</sup>	-	-	6,500,000
Onyx Relations Corp.	12/6/2023	11/6/2024	6,000,000	-	6,000,000 <sup>(附註3)</sup>	-	-	6,000,000
Redchip Companies, Inc.	12/6/2023	11/6/2024	1,000,000	-	1,000,000 <sup>(附註3)</sup>	-	-	1,000,000
			56,794,510	-	28,976,438	-	27,818,072	25,976,438

附註：

- 董事承授人指本公司或其附屬公司董事。
- 僱員承授人指本公司或其附屬公司僱員。
- 緊接歸屬日期前股份加權平均收市價為每股0.135港元。
- 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。

## 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)；(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       | 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   |

截至二零二四年六月三十日止期間，並無授出泛亞國際股份獎勵。於二零二四年六月三十日，概無尚未歸屬的泛亞國際股份獎勵發行在外。

截至二零二四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。

截至二零二四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。

截至二零二四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。



## 其他資料

### 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41,495,764股，約佔截至二零二四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4.6%。

### 遵守企業管治守則

本公司截至二零二四年六月三十日止六個月均有遵守載於上市規則附錄C1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C3所載上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢，所有董事確認彼等於截至二零二四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

截至二零二四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。審核委員會由三名成員組成：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及獨立非執行董事王雲才先生。審核委員會主席為廖廣生先生。

### 審閱中期業績

本集團截至二零二四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二零二四年六月三十日止六個月派付中期股息(截至二零二三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」、「將會」、「預計」、「預期」、「目標」、「估計」、「打算」、「計劃」、「相信」、「可能會」、「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、財務狀況和經營業績；
- 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的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。

## 其他資料

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任何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，並了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，二零二四年八月二十九日