

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公佈的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公佈全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本公佈僅供說明用途，並不構成收購、購買或認購本公司任何證券的邀請或要約。本公佈僅供說明用途，並不構成在香港、美國或任何其他地方認購任何證券的任何邀請，本公佈(或其任何部分)或分發本公佈之事實亦不會構成任何認購證券合約或邀請的基準或有關依據，且僅供說明用途。分發本公佈可能在若干司法管轄區受到法律限制，而獲得本公佈內容提述資料的人士應自行了解及遵守任何該等限制。任何未能遵守此等限制之情況可能構成任何有關司法管轄區的違法行為。本公佈提述的證券尚未根據任何證券法律及規例發行、登記或獲准在香港、美國或任何其他地方向公眾發售或流通。概無作出任何該等證券將會在香港、美國或任何其他地方發行或就此登記或獲准向公眾發售或流通之表述。除非已根據一九三三年美國證券法(經修訂)(「證券法」)項下進行登記或已在證券法項下獲豁免登記，否則證券不得在美國境內發售或出售。在美國的任何證券公開發售將以招股說明書進行，並可向發行人取得有關招股說明書，當中載有有關發行人及其管理層的詳細資料及財務報表。



# 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)

末期業績公佈

截至二零二三年十二月三十一日止年度

烯石電動汽車新材料控股有限公司(「本公司」)董事(「董事」)會(「董事會」)欣然宣佈，本公司及其附屬公司(「本集團」)截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合業績，連同比較數字如下：

## 財務摘要

業績	截至十二月三十一日止年度		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	變動
收入	291,929	341,241	(14)%
石墨烯產品	194,929	214,614	(9)%
景觀設計	97,000	122,856	(21)%
餐飲	-	3,771	(100)%
經調整EBITDA*	33,240	74,463	(55)%
石墨烯產品	38,319	46,548	(18)%
景觀設計	(6,787)	24,498	(128)%
餐飲	1,708	3,417	(50)%
除稅前虧損	(114,281)	(71,971)	59%
母公司擁有人應佔虧損	(113,168)	(69,663)	62%
	港仙	港仙	
母公司普通權益持有人 應佔每股基本虧損	(14.8)	(12.2)	22%

業績	於十二月三十一日		
	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元	變動
總資產	847,343	894,676	(5)%
資產淨值	369,638	369,842	0%
股東權益	369,687	380,584	(3)%
現金及銀行結餘	27,190	31,470	(14)%
債務	213,564	285,007	(25)%

\* 經調整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、應佔聯營公司及合營企業業績以及金融及合約資產減值／(撥回減值)及企業開支。

## 綜合損益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
收入	4	291,929	341,241
銷售成本	5	<u>(195,108)</u>	<u>(221,279)</u>
毛利		96,821	119,962
其他收入及收益	4	12,912	30,013
終止確認承兌票據的(虧損)/收益		(4,519)	3,673
銷售及市場推廣開支		(5,194)	(5,375)
行政開支		(161,392)	(155,546)
出售附屬公司之虧損	12	(7,457)	–
金融及合約資產減值淨額	5	(22,278)	(19,040)
按公平值計入損益的金融資產的公允價 值虧損		(8)	–
財務成本	6	(23,748)	(45,409)
應佔聯營公司業績		<u>582</u>	<u>(249)</u>
除稅前虧損	5	(114,281)	(71,971)
所得稅抵免	7	<u>2,080</u>	<u>2,321</u>
本年度虧損		<u>(112,201)</u>	<u>(69,650)</u>
下列人士應佔：			
母公司擁有人		(113,168)	(69,663)
非控股權益		<u>967</u>	<u>13</u>
		<u>(112,201)</u>	<u>(69,650)</u>
母公司普通權益持有人應佔每股虧損	9		
基本			
— 本年度虧損		<u>(14.8港仙)</u>	<u>(12.2港仙)</u>
攤薄			
— 本年度虧損		<u>(14.8港仙)</u>	<u>HK(12.2港仙)</u>

## 綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
本年度虧損	<u>(112,201)</u>	<u>(69,650)</u>
其他全面收入		
於其後期間可重新分類至損益之		
其他全面收益：		
匯兌差額：		
換算海外業務的匯兌差額	(8,393)	(58,823)
於出售一間附屬公司時解除匯率波動儲備	<u>(274)</u>	<u>—</u>
	<u>(8,667)</u>	<u>(58,823)</u>
不會於隨後期間重新分類至損益的		
其他全面收益：		
指定為按公平值計入其他全面收益的		
股本投資：		
公平值變動	(59)	(1,151)
所得稅影響	<u>—</u>	<u>51</u>
	<u>(59)</u>	<u>(1,100)</u>
本年度其他全面收益，扣除稅項	<u>(8,726)</u>	<u>(59,923)</u>
本年度全面虧損總額	<u><u>(120,927)</u></u>	<u><u>(129,573)</u></u>
下列人士應佔：		
母公司擁有人	(121,878)	(129,741)
非控股權益	<u>951</u>	<u>168</u>
	<u><u>(120,927)</u></u>	<u><u>(129,573)</u></u>

## 綜合財務狀況表

二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		28,676	35,403
商譽		101,939	101,939
其他無形資產		460,997	512,089
於聯營公司之投資		801	227
於合營企業之投資		–	–
指定按公平值計入其他全面收入的 股本投資		34	94
預付款項、按金及其他應收款項		5,157	4,902
遞延稅項資產		3,240	4,903
		<u>600,844</u>	<u>659,557</u>
<b>非流動資產總額</b>			
		<u>600,844</u>	<u>659,557</u>
<b>流動資產</b>			
存貨		13,712	16,901
應收貿易賬款及應收票據	10	147,991	103,019
預付款項、按金及其他應收款項		27,677	52,691
按公平值計入損益的金融資產		23	31
合約資產		29,906	30,634
可收回稅項		–	373
現金及銀行結餘		27,190	31,470
		<u>246,499</u>	<u>235,119</u>
<b>流動資產總值</b>			
		<u>246,499</u>	<u>235,119</u>

	附註	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>流動負債</b>			
應付貿易賬款	11	23,190	13,398
其他應付款項及應計費用		119,174	89,206
租賃負債		4,682	5,146
計息借款		135,882	128,450
可換股票據		4,158	16,585
應付稅項		33,082	33,898
應付股息		—	1,511
流動負債總額		<u>320,168</u>	<u>288,194</u>
流動負債淨值		<u>(73,669)</u>	<u>(53,075)</u>
總資產減流動負債		<u>527,175</u>	<u>606,482</u>
<b>非流動負債</b>			
租賃負債		14,919	18,648
計息借款		12,500	13,500
承兌票據		61,024	90,074
可換股票據		—	36,398
遞延稅項負債		69,094	78,020
非流動負債總額		<u>157,537</u>	<u>236,640</u>
資產淨值		<u><u>369,638</u></u>	<u><u>369,842</u></u>
<b>權益</b>			
<b>母公司擁有人應佔權益</b>			
股本		8,980	6,835
優先股		3,236	3,236
其他儲備		357,471	370,513
非控股權益		<u>369,687</u>	<u>380,584</u>
		<u>(49)</u>	<u>(10,742)</u>
權益總額		<u><u>369,638</u></u>	<u><u>369,842</u></u>

## 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「本集團」)主要業務為發展及加工石墨烯產品，尤其是用於電動汽車、能源儲存系統及其他應用的鋰離子電池石墨負極材料。本集團亦從事於景觀設計業務。

## 2. 編製基準

本財務報表乃按照由國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)(包括所有國際財務報告準則、國際會計準則(「國際會計準則」)及詮釋)以及香港公司條例之披露規定而編製。該等綜合財務報表亦符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)的適用披露條文。本財務報表乃按照歷史成本法編製，除以公平值計量的股本投資及按公平值計入損益的金融資產外。本財務報表以港元(「港元」)呈列，除另有指明外，所有價值乃約整至最接近的千位。所有集團間交易及結餘已於合併時對銷。

### 持續經營基準

於二零二三年十二月三十一日，本集團於截至二零二三年十二月三十一日止年度錄得母公司擁有人應佔虧損113,168,000港元及於二零二三年十二月三十一日錄得流動負債淨值73,669,000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設施的持續期。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二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表為恰當。

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) 報告期末後至綜合財務準則批准日，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，包括結業業績不佳的餐廳；

- (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(「項目公司」，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」)向項目公司發出的意向函(「意向函」)，據此，該銀行已表明就該項目向項目公司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簡明綜合財務報表中。

### 3. 會計政策變動及披露

於當前年度，本集團於編製該等綜合財務報表時，已首次應用以下於本集團自二零二三年一月一日起的年度期間強制生效的國際會計準則理事會頒佈之國際財務報告準則之修訂本：

國際財務報告準則第17號(包括 二零二零年六月及二零二一年 十二月國際財務報告準則 第17號(修訂本))	保險合約
國際會計準則第1號及國際財務報告 準則實務公告(修訂本)	會計政策的披露
國際會計準則第8號(修訂本)	會計估計的定義
國際會計準則第12號(修訂本)	與單一交易產生的資產及負債相關的遞延稅項
國際會計準則第12號(修訂本)	支柱二範本規則

於當前年度應用該等國際財務報告準則之修訂本不會對本集團當前及先前年度的財務狀況及表現及／或該等綜合財務報表所載的披露內容產生重大影響。

### 4. 收入、其他收入及收益

收入分析如下：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
客戶合約收入		
銷售石墨烯產品	194,929	214,614
景觀設計	97,000	122,856
餐飲管理服務	—	3,771
	<u>291,929</u>	<u>341,241</u>

(a) 客戶合約收入

(i) 分類收入資料

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
銷售石墨烯產品	194,929	-	-	194,929
景觀設計服務	-	97,000	-	97,000
餐飲管理服務	-	-	-	-
總收入	<u>194,929</u>	<u>97,000</u>	<u>-</u>	<u>291,929</u>
<b>地理市場</b>				
中國內地	194,929	70,632	-	265,561
香港	-	25,318	-	25,318
其他	-	1,050	-	1,050
總收入	<u>194,929</u>	<u>97,000</u>	<u>-</u>	<u>291,929</u>
<b>收入確認時間點</b>				
於某時間點轉讓的貨品	194,929	-	-	194,929
隨時間轉讓的服務	-	97,000	-	97,000
總收入	<u>194,929</u>	<u>97,000</u>	<u>-</u>	<u>291,929</u>

餐飲業務已於截至二零二三年十二月三十一日止年度終止。

截至二零二二年十二月三十一日止年度

	石墨烯產品 千港元	景觀設計 千港元	餐飲 千港元	總計 千港元
銷售石墨烯產品	214,614	–	–	214,614
景觀設計服務	–	122,856	–	122,856
餐飲管理服務	–	–	3,771	3,771
總收入	<u>214,614</u>	<u>122,856</u>	<u>3,771</u>	<u>341,241</u>
<b>地理市場</b>				
中國內地	214,614	97,706	3,771	316,091
香港	–	23,204	–	23,204
其他	–	1,946	–	1,946
總收入	<u>214,614</u>	<u>122,856</u>	<u>3,771</u>	<u>341,241</u>
<b>收入確認時間點</b>				
於某時間點轉讓的貨品	214,614	–	–	214,614
隨時間轉讓的服務	–	122,856	3,771	126,627
總收入	<u>214,614</u>	<u>122,856</u>	<u>3,771</u>	<u>341,241</u>

**(ii) 履約責任**

本集團履約責任之相關資料概述如下：

*銷售石墨烯產品*

在交付石墨烯產品時履行履約責任，付款通常於自交付起計兩個月至四個月內到期，惟新客戶除外，彼通常須提前付款。

*景觀設計*

本集團提供服務時隨時間履行履約責任。若干比例的付款由客戶保留，直至保留期間結束，乃由於本集團有權獲得的最終付款取決於合約規定的一段時間客戶對服務質量的滿意度。

*餐飲管理服務*

本集團在提供服務時隨時間履行履約責任。餐飲管理服務合約的期限超過一年。

(b) 其他收入及收益分析

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>其他收入</b>		
服務收入	3,156	7,656
按公平值計入其他全面收益的 股本投資的股息收入	91	60
利息收入	1,299	1,465
放棄收取可換股票據之利息	-	4,765
放棄收取其他借款之利息	-	392
溢利保證補償	-	2,327
一名供應商的補償	1,043	-
政府補貼	5,747	7,807
外匯差額淨值	29	209
	<u>11,365</u>	<u>24,681</u>
<b>收益</b>		
應付款項撥回	-	160
出售物業、廠房及設備的收益	173	-
終止租賃的收益	2	42
租賃修改的收益	-	3,652
其他	1,372	1,478
	<u>1,547</u>	<u>5,332</u>
	<u><b>12,912</b></u>	<u><b>30,013</b></u>

已收取政府部門的政府補貼，以促進本集團於地方區域的業務。該等補貼並無任何未達成條件或或然事件。

## 5. 除稅前虧損

本集團除稅前虧損乃扣除／(計入)下列各項後得出：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
	附註	
售出存貨成本	129,132	151,456
提供服務成本	65,976	69,823
銷售成本	195,108	221,279
廠房、物業及設備折舊	2,733	3,628
使用權資產折舊	5,518	9,199
其他無形資產攤銷	44,507	47,132
	52,758	59,959
研究及開發成本：		
本年度開支	18,125	16,439
應佔聯營公司業績	(582)	249
租賃少於12個月的租賃付款	7,038	1,106
支付予以下公司的審計及相關服務費用：		
－香港核數師	1,848	1,760
－美國核數師	2,605	2,605
－其他核數師	583	377
	5,036	4,742
僱員福利開支(包括董事及主要行政人員的薪酬)：		
工資及薪金	72,854	85,520
以股權結算的股份付款開支	9,607	-
退休金計劃供款(界定供款計劃)	12,901	14,554
福利及其他利益	507	591
	95,869	100,665
外匯差額淨值	(29)	787
出售物業、廠房及設備的收益	(173)	-
金融及合約資產減值：		
應收貿易賬款減值淨額	14,098	6,052
合約資產減值淨額	8,499	9,745
計入預付款項、其他應收款項及其他資產的 金融資產(減值撥回)／減值淨額	(319)	3,243
	22,278	19,040

## 6. 財務成本

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
計息借款的利息	9,842	11,543
可換股票據的利息	4,987	18,999
承兌票據的利息	7,628	10,832
租賃負債的利息	1,291	4,035
	<u>23,748</u>	<u>45,409</u>

## 7. 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年期間享有15%的優惠企業所得稅稅率(二零二二年：15%)。

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浹奧石墨烯深加工有限公司於二零二二年十月十二日已獲授予高新技術企業，且於截至二零二四年十二月三十一日止三年期間享有15%(二零二二年：15%)的優惠企業稅率。

根據中國所得稅規則及規例，年內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於美國註冊成立，並須按21%的稅率繳納企業所得稅。

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
即期—中國內地	4,185	6,506
即期—香港	—	—
	<u>4,185</u>	<u>6,506</u>
遞延稅項	(6,265)	(8,827)
	<u>(2,080)</u>	<u>(2,321)</u>

## 8. 股息

董事會不建議就截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度派付任何末期股息。

## 9. 母公司普通權益持有人應佔每股虧損

每股基本虧損乃根據母公司普通權益持有人應佔年內虧損及於年內已發行普通股加權平均數763,145,541股(二零二二年：572,592,877股)計算得出。

由於可換股票據、認股權證及發行在外購股權的影響對所呈列的每股基本虧損存在反稀釋性作用，因此未就稀釋對截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度所呈列的每股基本虧損作出調整。

每股基本虧損按以下基準計算：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
<b>虧損</b>		
母公司普通權益持有人應佔虧損	<u>(113,168)</u>	<u>(69,663)</u>
<b>股份</b>		
用於計算每股基本虧損的年內已發行普通股加權平均數	<u>763,145,541</u>	<u>572,592,877</u>

## 10. 應收貿易賬款及應收票據

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
應收貿易賬款及應收票據	220,655	162,516
減值	<u>(72,664)</u>	<u>(59,497)</u>
	<u>147,991</u>	<u>103,019</u>

本集團與其客戶之間的貿易條款以賒銷為主，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用提升物品。應收貿易賬款及應收票據不計利息。

於各報告期末按發票日期呈列及扣除全期預期信貸虧損的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 千港元	二零二二年 千港元
於六個月內	75,972	91,452
超過六個月但於一年內	49,715	7,633
超過一年但於兩年內	20,962	3,610
超過兩年但於三年內	<u>1,342</u>	<u>324</u>
	<u>147,991</u>	<u>103,019</u>

## 11. 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 千港元	二零二二年 千港元
於一年內	20,278	8,789
超過一年但於兩年內	22	91
超過兩年但於三年內	42	1,577
超過三年	2,848	2,941
	<u>23,190</u>	<u>13,398</u>

應付貿易賬款為免息並通常於三個月內結清。

## 12. 出售及註銷附屬公司—二零二三年

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團與若干第三方訂立協議，據此，本集團出售若干附屬公司的全部股權，即泰廊香港有限公司、泰歡餐飲管理(上海)有限公司、成都泰廊餐飲有限公司、成都泰好味餐飲有限公司、Yummy Food Holdings Limited、壹玖貳玖有限公司、壹玖貳玖(成都)餐飲有限公司、上海景築文化旅遊發展有限公司、蘇州工業園區文律閣酒店管理有限公司，並註銷了Thai Gallery SRL (Italy)，該公司已於出售日及／或註銷日之前停止運營。

該等附屬公司於出售日的合併資產及負債載列如下：

	總計 千港元
物業、廠房及設備	76
應收貿易賬款	588
現金及銀行結餘	220
預付款項及其他應收賬款	465
租賃負債	(77)
應付貿易賬款	(498)
應計費用及其他應付款項	<u>(3,277)</u>
出售及／或註銷時終止確認的淨負債	<u>(2,503)</u>
代價	—
出售後終止確認之負債淨額	2,503
解除匯兌儲備	274
非控股權益	<u>(10,234)</u>
出售附屬公司的虧損	<u>(7,457)</u>

## 管理層討論與分析

### 業務回顧

#### 石墨烯產品業務

於二零二三年，截至二零二三年十二月三十一日止年度石墨烯產品分部貢獻的收入錄得同比下降9%至約194.9百萬港元，佔本集團總收入的67%。收入下降乃由於產品價格下跌以及匯率因素。然而，較二零二二年的25%，我們得以維持28%的較高毛利率。石墨烯產品分部的經調整EBITDA較二零二二年下跌18%至約38.3百萬港元。截至二零二三年十二月三十一日止年度，球形石墨總產量略高於10,000噸。二零二三年，所有球形石墨均在中國生產及銷售。本集團期待中國山東省萊西市的擴建計畫盡快實施。

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。

#### 景觀設計業務

截至二零二三年十二月三十一日止年度，景觀設計分部貢獻收入約97百萬港元，約佔本集團總收入33%。與截至二零二二年十二月三十一日止年度的收入122.9百萬港元相比，同比減少25.9百萬港元，減幅為21%。截至二零二三年十二月三十一日止年度，景觀設計業務的毛利率約43%，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約51%減少約8個百分點。

收入減少主要由於中國房地產開發市場惡化。除二零二三年的挑戰性市場狀況外，我們景觀設計分部對比行業整體受較少影響。我們繼續對景觀設計業務實施嚴格的成本控制，同時保持生產質量。

本集團將繼續確保持續提供景觀設計服務及繼續推動業務市場領導地位。

於二零二一年至二零二三年，本集團訂立之新合約數量及合約金額載列如下：

截至十二月三十一日止年度	新合約數量	合約金額 (百萬港元)
二零二三年	89	67.6
二零二二年	121	113.9
二零二一年	127	143.5

## 餐飲業務

由於市場狀況本集團已於二零二三年停止所有餐飲業務。本集團無意於未來重新開展任何餐飲業務。年內，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」)及其附屬公司的全部股權，確認出售附屬公司之虧損約7.5百萬港元。

## 財務回顧

### 收入

石墨烯分部為本集團貢獻收益約194.9百萬港元，相較截至二零二二年十二月三十一日止年度的214.6百萬港元減少約9.2%。本集團總收益減少至約291.9百萬港元，相較截至二零二二年十二月三十一日止年度的341.2百萬港元同比減少約14.4%。

### 銷售成本

截至二零二三年十二月三十一日止年度，銷售成本減少至約195.1百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度約221.3百萬港元減少約11.8%。銷售成本主要包括景觀設計業務的員工成本及石墨烯業務的存貨成本。該減少基本與收入的減少一致。

### 毛利及毛利率

截至二零二三年十二月三十一日止年度，毛利減至約96.8百萬港元，較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約120.0百萬港元減少約19.3%。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，毛利率較截至二零二二年十二月三十一日止年度的約35.2%減少約2個百分點至約33.2%。毛利率的整體下降乃由於報告年度內景觀設計分部毛利率減少。

### 銷售、營銷及行政開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，銷售、營銷及行政開支增加至約166.6百萬港元，較二零二二年同期約160.9百萬港元增加約3.5%。該增加乃主要由於(i)以股份為基礎的付款開支增加，包括於二零二三年授予董事、僱員及顧問的購股權及股份獎勵，而於二零二二年並無有關以股份為基礎的付款開支及(ii)石墨烯產品的研發成本增加。

### 金融及合約資產減值虧損

其主要指應收貿易賬款、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十二月三十一日止年度增加至約22.3百萬港元，相較於二零二二年同期的約19.0百萬港元，增幅約為17%。該減值主要反映了本集團於市場及經濟環境低迷情況下的信貸虧損，對本集團的金融及合約資產的可收回性產生不利影響。

### 淨虧損

基於上文所述，截至二零二三年十二月三十一日止年度，母公司擁有人應佔虧損約為113.2百萬港元，而截至二零二二年十二月三十一日止年度則為母公司擁有人應佔虧損約69.7百萬港元。

### 流動資金、財務資源及資本負債

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，同時透過改善債務及股權結餘將股東回報提升至最高程度。

	於二零二三年 十二月三十一日 千港元	於二零二二年 十二月三十一日 千港元
流動資產	246,499	235,119
流動負債	320,168	288,194
流動比率	<u>0.77 倍</u>	<u>0.82 倍</u>

於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動比率約為0.77倍，而於二零二二年十二月三十一日則約為0.82倍。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的現金及銀行結餘合共約27.2百萬港元(二零二二年十二月三十一日：31.5百萬港元)。現金及銀行結餘主要以港元及人民幣持有。

於二零二三年十二月三十一日，本集團的資本負債比率(指於本期期末之其他計息借款及承兌票據除以相關期末之股本總額乘以100%)約為58%(二零二二年十二月三十一日：77%)。

於二零二三年十二月三十一日，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。截至二零二三年十二月三十一日，本公司有未償還已發行債券約115.4百萬港元、已發行承兌票據約61.0百萬港元、可換股票據4.2百萬港元及897,974,788股普通股以及已發行323,657,534股優先股。

#### **或然負債**

於二零二三年十二月三十一日，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

於二零二二年及二零二三年十二月三十一日，本集團於報告期末有以下資本承擔：

	二零二三年 千港元	二零二二年 千港元
已訂約但未撥備： 收購物業、廠房及設備	<u>5,760</u>	<u>7,523</u>

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。

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。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，如下文所述，本公司之附屬公司訂立廠房租賃協議，總期限為10年，租金總額為人民幣58,871,860.82元(相當於65,936,423.64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幣及人民幣計值及結算。由於中國財務資產基本以有關交易之集團實體之功能貨幣計值，故並無識別重大外幣風險。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、管理交易貨幣、提前及延遲付款、應收款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

於二零二三年十二月三十一日，本集團聘用約287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。員工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、培訓及發展項目。就界定供款計劃而言，年內概無已沒收供款可供本集團按降低其退休福利計劃的現有供款水平。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，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。

## 報告期後事項

於二零二四年一月十日，本公司的間接全資附屬公司以租戶身份與獨立第三方業主就位於中國山東省萊西市的工廠廠房訂立了租賃協議，租期合計10年，包括5年的初始租期，以及在初始租期屆滿後自動延長5年的後續租期。根據租賃協議，在整個10年租期內應付的租金總額為人民幣58,871,806.82元(按人民幣1.00元兌1.12港元的匯率計算，相等於約65,936,423.64港元)

## 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。

## 遵守企業管治守則

本公司於截至二零二三年十二月三十一日止年度均有遵守載於上市規則附錄十四之企業管治守則(「**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。就本公司美國預託股份上市，本公司採納美國紐約證券交易所的企業管治要求。

## 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**」)，作為本公司董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出特定查詢後，全體董事已確認於截至二零二三年十二月三十一日止年度內一直遵守標準守則內所載規定準則。

## 購買、出售或贖回本公司上市證券

截至二零二三年十二月三十一日止年度，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。

## 末期股息

董事會不建議就截至二零二三年十二月三十一日止年度派付末期股息。

## 年度業績之審閱

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的年度業績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要求，乃至上市規則的規定，並已作出充分披露。

## 國富浩華(香港)會計師事務所有限公司工作範圍

初步公佈所載有關本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務狀況表、綜合損益及其他全面收益表及相關附註所載數字已由本公司核數師國富浩華(香港)會計師事務所有限公司(「國富浩華」，為執業會計師)作對比，與本集團本年度綜合財務報表所載金額相符。本公司之核數師就此所進行的工作並不構成根據香港會計師公會頒佈的香港核數準則、香港審閱委聘準則或香港核證委聘準則而進行的核證工作，因此本公司核數師並無就本初步公佈作出任何保證。

## 核數師報告摘要

以下為本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度綜合財務報表的獨立核數師報告摘要。

## 意見

吾等已審核烯石電動汽車新材料控股有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(「貴集團」)的綜合財務報表，其中包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流量表，以及綜合財務報表附註(包括重大會計政策概要)。

吾等認為，綜合財務報表已根據國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒佈的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)真實而公平地反映了貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況以及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥善編製。

## 關於持續經營的重大不確定因素

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團產生母公司擁有人應佔虧損113,168,000港元，而於二零二三年十二月三十一日，本集團的流動負債超過其流動資產73,669,000港元。該等狀況連同綜合財務報表附註2.1所載之其他事宜顯示存在重大不確定因素，可能會對本集團持續經營的能力產生重大疑問。我們並無就此事項作出保留意見。

## 刊發年度報告

本公佈於聯交所網站 [www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk) 及本公司網站 [www.graphexgroup.com](http://www.graphexgroup.com) 刊發。年度報告將於適當時候登載於上述網站。

## 致謝

董事會主席謹此向董事會、管理人員及全體員工努力不懈、盡心全意為本集團效力，以及本公司股東一直對本集團的鼎力支持致以衷心謝意。

承董事會命  
焯石電動汽車新材料控股有限公司  
主席  
劉興達

香港，二零二四年三月二十八日

於本公佈日期，執行董事為劉興達先生、陳奕仁先生及仇斌先生；非執行董事為馬力達先生；及獨立非執行董事為談葉鳳仙女士、王雲才先生、廖廣生先生及唐照東先生。